Morning Call









quinta-feira, 6 de agosto de 2020

Principais mercados têm dia negativo nesta quinta-feira. Bolsas na Europa operam em queda nesta manhã. O Banco Central da Inglaterra manteve estável a taxa de juros em 0.1% mas sinalizou que a economia inglesa só deverá voltar a patamares pré-crise ao final de 2021, acendendo um sinal de alerta para a velocidade da recuperação. O índice FTSE 100 cai 1,77%. Nos EUA índices futuros também operam em queda, S&P 500 -0,18% e Dow Jones -0,15%. As atenções ainda estão voltadas para o possível acordo entre Democratas e Republicanos em relação ao novo pacote de estímulos nos EUA, que pode sair ainda essa semana. Na agenda de indicadores econômicos, destaque para Pedidos Iniciais de Seguro-Desemprego nos EUA às 9h30, a expectativa é de que 1,41 milhões de americanos tenham entrado com o pedido. O petróleo opera em baixa, Brent -0,02% e WTI -0,83%.



No Brasil, tivemos hoje a divulgação pela FGV do IGP-DI referente ao mês de julho com alta de 2,34%, com esse resultado o indicador acumula alta de 6,98% e 10,37% em 12 meses. Na análise por grupos, o IPA subiu 3,14%, com o item referente a minério de ferro subindo 9,27% no mês. Já às 9h00 temos a taxa de desemprego informada pelo IBGE, com a mediana da Bloomberg indicando algo próximo a 13,2% no mês de junho. Também tivemos ontem no final da tarde, a decisão do Copom em cortar a taxa de juros em 0,25 p.p passando para 2,25% a.a, em que segundo comunicado, o comitê não descartou a possibilidade de novos corte e salientou que os juros devam ficar em patamares baixos por mais um tempo.



Magazine Luiza compra Canaltech e Plataforma Inloco Media de olho em publicidade online

O Magazine Luiza comunicou nesta quinta-feira aquisição das empresas Unilogic Media Group e Canal Geek Internet (Canaltech) e da plataforma Inloco Media, unidade de negócio da Inloco Tecnologia da Informação, em movimento que marca a entrada da companhia no segmento de publicidade online. "As transações marcam a entrada do Magalu no segmento de publicidade online, combinando a geração de conteúdo e audiência com a plataforma para comercialização de mídia digital", afirmou a varejista em comunicado ao mercado.

Lucro do BB cai 25,3% no 2º tri com maiores provisões e impostos

O lucro líquido recorrente do Banco do Brasil no segundo trimestre caiu 25,3%, para 3,311 bilhões de reais, à medida que o banco aumentou as provisões para empréstimos inadimplentes em meio à crise desencadeada pelo coronavírus e uma taxa de impostos mais alta. As provisões para perdas com empréstimos ficaram em 5,907 bilhões de reais, um aumento de 42,4% em relação ao ano anterior.

Provisões e câmbio levam Braskem a prejuízo de R\$2,5 bi no 2º tri

A petroquímica Braskem (BRKM5.SA) teve um prejuízo bilionário no segundo trimestre, refletindo a combinação de queda nas receitas devido à crise da Covid-19, despesas ligadas a um dano geológico em Alagoas e pressão financeira devido à alta do dólar. A companhia anunciou nesta quarta-feira que teve prejuízo líquido de 2,5 bilhões de reais de abril a junho, ante lucro de 57 milhões um ano antes. Ainda assim, o resultado foi melhor do que do primeiro trimestre deste ano, quando o prejuízo tinha sido de 4,06 bilhões de reais.

Lucro líquido da AES Tietê avança 235,7% no 2º tri, para R\$119 mi

A elétrica AES Tietê registrou lucro líquido de 119 milhões de reais no segundo trimestre de 2020, avanço de 235,7% na comparação com igual período do ano anterior, informou a empresa nesta quarta-feira. Os lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização (Ebitda, na sigla em inglês) da companhia, controlada pela norte-americana AES Corp somaram 275,6 milhões de reais no período, alta de 21,8% no ano a ano.





DE OLHO NO MERCADO

MERCADO DE AÇÕES MUNDO								
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%		
Ibovespa	Brasil	05/08/2020	102.802	0,00	(0,11)	(11,11)		
Dow Jones	EUA	05/08/2020	27.202	1,39	2,93	(4,68)		
S&P 500	EUA	05/08/2020	3.328	0,64	1,73	3,00		
MEXBOL	México	05/08/2020	37.902	1,16	2,38	(12,95)		
Merval	Argentina	05/08/2020	50.994	(2,28)	3,53	22,37		
Euro Stoxx	Europa	05/08/2020	3.232	(0,87)	2,07	(13,49)		
FTSE 100	Reino Unido	05/08/2020	5.991	(1,78)	1,67	(20,50)		
CAC 40	França	05/08/2020	4.875	(0,74)	1,65	(18,49)		
DAX	Alemanha	05/08/2020	12.552	(0,64)	2,16	(5,06)		
Shanghai	China	06/08/2020	3.386	0,26	2,31	11,03		
Nikkei 225	Japão	06/08/2020	22.418	(0,43)	3,26	(5,24)		
Hang Seng	Hong Kong	06/08/2020	24.931	(0,69)	1,36	(11,56)		

Fonte:Bloomberg

IBOVESPA									
Maiores	altas (%)	Preço (R\$)	Maio	res baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vo	l. (R\$ MM)		
MULT3	8,03	21,93	HYPE3	(2,84)	35,27	PETR4	3.151,0		
IGTA3	7,76	34,98	ABEV3	(1,64)	13,18	ITUB4	1.280,2		
BRML3	7,72	10,18	CIEL3	(1,36)	5,06	PETR3	1.045,4		
SUZB3	7,60	45,28	TIMP3	(1,26)	14,88	GGBR4	979,3		
PETR3	6,45	23,75	BTOW3	(1,21)	121,50	BBDC4	812,1		
PETR4	6,43	23,18	EGIE3	(1,11)	45,37	B3SA3	705,2		
GGBR4	5,95	18,52	CRFB3	(0,93)	21,40	MGLU3	629,6		
GOAU4	5,57	8,53	IRBR3	(0,92)	7,53	ABEV3	627,5		
CVCB3	4,92	19,85	CMIG4	(0,81)	10,97	COGN3	566,6		
BRKM5	3,68	23,40	ELET3	(0,81)	36,70	SUZB3	523,3		

Fonte:Bloomberg

COMMODITIES								
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%		
Petróleo Brent	USD/Barril	45,2	0,0	4,3	4,3	(31,6)		
Petróleo WTI	USD/Barril	42,0	(0,5)	4,2	4,2	(31,3)		
Ouro	USD/Onça	2.057,0	0,9	4,1	4,1	35,6		

Fonte:Bloomberg

Mercado de Câmbio								
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%		
Real/Dólar	BRL/USD	5,34	(0,1)	(1,4)	(1,4)	(23,9)		
Real/Euro	BRL/EUR	6,32	(0,5)	(2,1)	(2,1)	(28,1)		
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	6,96	(0,3)	(1,9)	(1,9)	(23,4)		
Real/Yuan	BRL/CNH	0,77	0,1	(1,8)	(1,8)	(24,2)		
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,07	0,0	(1,0)	(1,0)	(7,8)		

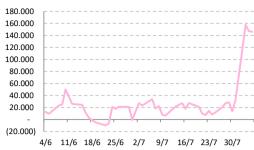
Fonte:Bloomberg

CONTRATOS FUTUROS

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut. 4-Aug 5-Aug Δ -4.215 Pessoa Jurídica Financeira 7.732 3.517 8.542 2.642 -5.900 Bancos DTVM's e Corretoras -50 -50 0 Outras Jurídicas Fin. -760 925 1.685 **Investidor Institucional** -135.476 -130.560 4.916 **Investidores Estrangeiros** 146.957 146.036 -921 Pessoa Jurídica Não Fin. -17.643 -17.273 370 Pessoa Física -1.570 -1.720 -150

Fonte: Bloomberg

Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Fonte: Bloomberg



Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros									
	4-Aug	5-Aug	Δ						
Pessoa Jurídica Financeira	-5.157.648	-5.456.588	-298.940						
Bancos	- 4.894.645 -	5.193.940	-299.295						
DTVM's e Corretoras	-5.900	-5.095	805						
Outras Jurídicas Fin.	-257.103	-257.553	-450						
Investidor Institucional	3.777.916	3.876.095	98.179						
Investidores Estrangeiros	1.330.705	1.533.110	202.405						
Pessoa Jurídica Não Fin.	50.547	48.748	-1.799						
Pessoa Física	-1.520	-1.365	155						

Fonte: Bloomberg

_				- 1						
	2.000.000	Γ								
	1.500.000									
0	1.000.000						~~	~	<u>-</u>	/
5	500.000									
5	-	-		-	-	-	-	-		
0	(500.000)					·				
9	(1.000.000)			·-	<u> </u>	-				
_	(1.500.000)			\-/- -						
	(2.000.000)			- <u>Y</u>						
9	(2.500.000)	L								
5		4/6	11/6	18/6	25/6	2/7	9/7	16/7	23/7	30/7



Fonte: Bloomberg



Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado





AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
		Brasil	Produção de veículos - Anfavea	Jul			98708	46
		Brasil	Venda de veículos - Anfavea	Jul			132818	439
		Brasil	Exportação de veículos - Anfavea	Jul			19405	246
	03:00	Alemanha	Pedidos a indústria (% a.m.)	Jun	12.3%		10.4%	907
06/08/2020	03:00	Alemanha	Pedidos a indústria WDA (% a.a.)	Jun			-29.3%	556
06/08/2020	08:00	Brasil	IGP-DI (% a.m.)	Jul	2,15%		1.60%	632
	08:00	Brasil	IGP-DI (% a.a.)	Jul	10,17%		7.84%	351
	09:00	Brasil	Taxa de Desemprego	Jun	13.3%		12.9%	211
	09:30	EUA	Pedidos de auxílio desemprego	1-ago			1434k	984
	09:30	EUA	Pedidos contínuos auxílio desemprego	25-jul			17018k	689

Fonte: Bloomberg

André Perfeito | Economista-Chefe Glauco Legat | Analista-Chefe Edson Kina | Economista Gabriel Machado | Analista Marcel Zambello | Analista andre.perfeito@necton.com.br glauco.legat@necton.com.br edson.kina@necton.com.br gabriel.machado@necton.com.br marcel.zambello@necton.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi elaborado pela Necton Investimentos S.A. CVMC ("Necton"), para uso exclusivo e intransferível do seu destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem expressa autorização da Necton. Sua distribuíção tem caráter informativo e não representa, em nenhuma hipótese, oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer ativo, mas tão somente, a (s) opinião (ões) do (s) analista (s) emissor (es) do referido relatório. As informações contidas foram elaboradas a partir de fontes públicas e consideramos fidedignas, mas não representam por parte da Necton garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas e não devem ser consideradas como tais. Além disso, as informações, opiniões, estimativas e projeções contidas referem-se à data presente e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento e a situação financeira de cada investidor, sendo o destinatário responsável por suas próprias conclusões e estratégias de investimentos. Investimentos em ações e outros valores mobiliários apresentam riscos elevados e a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Nos termos do artigo 21 da Instrução CVM nº 598/2018, o (s) analista (s) de investimento (s) responsável (is) pela elaboração deste relatório declara (m) que as análises e recomendações aqui contidas refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais e foram realizadas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Necton.

SAC

São Paulo (11) 2142-0409 · (11) 3292-1319 ou (11) 3292-1314 · atendimento@necton.com.br

Ouvidoria 0800 72 77 764 ouvidoria@necton.com.br \rightarrow

 \rightarrow

necton