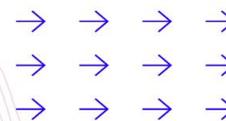


# Morning Call



necton

sexta-feira, 7 de agosto de 2020

## MUNDO

A China divulgou ontem dados positivos de Importações e Exportações. As exportações tiveram a maior alta no ano, vindo acima das expectativas dos economistas. O indicador avançou 7,2% em julho, enquanto a mediana das estimativas era de -0,2%. Na Europa, dados de Exportações na Alemanha também vieram positivos, com alta de 14,9% em junho. Também foram divulgados dados da Produção Industrial, que mostrou alta 8,9% em junho, acima das estimativas de 8,1%. Dados da Produção Industrial na França também vieram acima das estimativas, mostrando avanço de 12,7% em junho vs. 8,9% de estimativa. Os dados positivos, contudo, não foram suficientes para animar o mercado, bolsas trabalham em queda nesta manhã. Na Europa, Euro Stoxx cai -0,1%, enquanto índices futuros nos EUA também trabalham em queda, S&P 500 -0,35% e Dow Jones -0,38%. O mercado reage às tensões entre China e EUA, após Trump emitir ordens executivas que proíbem operações com o WeChat e TikTok nos EUA em 45 dias, caso permaneçam controlados por chineses. Na agenda de indicadores, destaque para dados do Payroll e Taxa de Desemprego nos EUA. O petróleo opera em queda, Brent -0,84% e WTI -0,95%.

## BRASIL

No Brasil, o setor bancário deve repercutir o projeto de lei aprovado pelo Senado que define um teto para taxas de juros de cheque especial e cartão de crédito durante a pandemia. Na política, o secretário do Tesouro Nacional, Bruno Funchal, admitiu a possibilidade de o governo estender novamente a duração do auxílio emergencial. Na agenda de indicadores, inflação medida pelo IPCA deve ter registrado variação positiva de 0,35% em julho na comparação mensal de acordo com o consenso bloomberg.

## NEGÓCIOS

### Multiplan: lucro recua 38,6% no 2º trimestre e totaliza R\$ 70,8 milhões

O lucro líquido da Multiplan (MULT3) encolheu 38,6% no segundo trimestre de 2020 ante o mesmo período do ano passado. Dados divulgados pela companhia nesta quinta-feira (6) apontaram que o valor caiu de R\$ 115,2 milhões para R\$ 70,8 milhões. A receita líquida contraiu 20,9%, para R\$ 257 milhões. Segundo a Multiplan, os shopping centers ficaram abertos durante 8,4% do tempo regular no segundo trimestre devido às restrições impostas para conter o avanço da covid-19, o que reduziu as vendas dos lojistas em 84,7%, para R\$ 587,8 milhões.

### Prejuízo do BK Brasil sobe para R\$ 186,8 milhões no 2º trimestre

A BK Brasil (BKBR3), operadora das lojas Burger King no Brasil, reportou prejuízo líquido de R\$ 186,7 milhões no segundo trimestre de 2020. Os números representam um avanço de 311 vezes sobre as perdas líquidas de R\$ 600 mil do mesmo período do ano passado. Segundo a companhia, esse resultado foi impactado pela atividade operacional que foi muito comprometida no decorrer de todo o segundo trimestre deste ano. Na comparação semestral, o prejuízo líquido foi de R\$ 242,4 milhões ante um lucro líquido de R\$1,8 milhão no primeiro semestre de 2019

### Cyrela Commercial Properties dribla a crise e lucro decola 3.305% no 2º trimestre

A Cyrela Commercial Properties (CCPR3) apresentou um desempenho surpreendente tanto no período de abril a junho, quanto no acumulado do ano, conforme demonstram os números do balanço financeiro divulgados após o fechamento do mercado na quinta-feira (6). Segundo os dados apresentados, o lucro líquido da companhia despontou mais de 3.305% no 2º trimestre deste ano na comparação com um ano antes, decolando de R\$ 300 mil para R\$ 10,4 milhões no intervalo. No acumulado do semestre, o lucro cresceu 155%, em relação a 2019, somando R\$ 18,1 milhões e R\$ 46,2 milhões, respectivamente.

### Ser acerta compra da Facimed, de Rondônia, por R\$ 100 milhões

A Ser Educacional (SEER3) anunciou nesta quinta-feira que sua subsidiária Cenesup acordou em comprar 100% da Faculdade de Ciências Biomédicas de Cacoal (Facimed), em Rondônia, por 100 milhões de reais. Segundo fato relevante, a Facimed teve em 2019 receita líquida de cerca de 55 milhões de reais e, em junho último, tinha 2,7 mil alunos de graduação, incluindo 445 de medicina.





MERCADO DE AÇÕES   MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	06/08/2020	104.126	1,29	1,18	(9,96)
Dow Jones	EUA	06/08/2020	27.387	0,68	3,63	(4,03)
S&P 500	EUA	06/08/2020	3.349	0,64	2,39	3,66
MEXBOL	México	06/08/2020	37.998	0,25	2,64	(12,73)
Merval	Argentina	06/08/2020	51.084	0,18	3,72	22,59
Euro Stoxx	Europa	06/08/2020	3.240	(0,01)	2,08	(13,48)
FTSE 100	Reino Unido	06/08/2020	6.025	0,04	2,23	(20,06)
CAC 40	França	06/08/2020	4.865	(0,99)	1,44	(18,66)
DAX	Alemanha	06/08/2020	12.613	0,23	2,50	(4,74)
Shanghai	China	07/08/2020	3.354	(0,96)	1,33	9,96
Nikkei 225	Japão	07/08/2020	22.330	(0,39)	2,86	(5,61)
Hang Seng	Hong Kong	07/08/2020	24.532	(1,60)	(0,26)	(12,98)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)		Preço (R\$)	Maiores baixas (%)		Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)	
BRML3	11,20	11,32	GGBR4	(2,48)	18,06	PETR4	1.304,1
TOTS3	10,85	28,82	GOAU4	(2,46)	8,32	MGLU3	934,1
CIEL3	10,67	5,60	PCAR3	(1,92)	67,33	BBDC4	911,8
MULT3	7,66	23,61	COGN3	(1,49)	7,27	ITUB4	767,3
AZUL4	6,40	21,45	CVCB3	(1,31)	19,59	CIEL3	644,7
BRFS3	6,05	21,91	FLRY3	(1,15)	25,90	BBAS3	617,4
GOLL4	5,50	18,60	EMBR3	(1,04)	7,58	CRFB3	590,2
LREN3	5,18	42,85	BRAP4	(0,88)	43,85	COGN3	519,8
IGTA3	4,77	36,65	MRFG3	(0,85)	13,94	ABEV3	460,2
IRBR3	4,12	7,84	EQTL3	(0,60)	25,02	LREN3	429,8

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	44,6	(1,2)	2,9	2,9	(32,5)
Petróleo WTI	USD/Barril	41,4	(1,3)	2,8	2,8	(32,2)
Ouro	USD/Onça	2.051,7	(0,6)	3,8	3,8	35,2

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,33	(0,7)	(2,1)	(2,1)	(24,4)
Real/Euro	BRL/EUR	6,33	(0,8)	(2,9)	(2,9)	(28,8)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	6,97	0,5	(2,0)	(2,0)	(23,5)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,77	0,2	(2,5)	(2,5)	(24,7)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,07	(0,1)	(1,6)	(1,6)	(8,4)

Fonte: Bloomberg



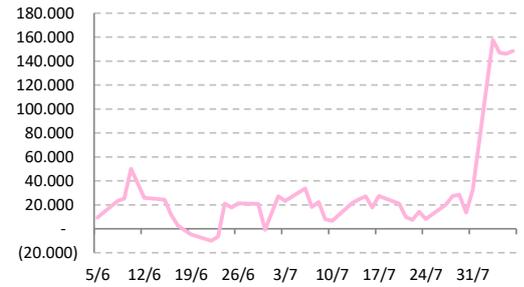


# CONTRATOS FUTUROS

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	5-Aug	6-Aug	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>3.517</b>	<b>-11.642</b>	<b>-15.159</b>
Bancos	2.642	-12.492	-15.134
DTVM's e Corretoras	-50	-50	0
Outras Jurídicas Fin.	925	900	-25
<b>Investidor Institucional</b>	<b>-130.560</b>	<b>-116.238</b>	<b>14.322</b>
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>146.036</b>	<b>148.408</b>	<b>2.372</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>-17.273</b>	<b>-17.863</b>	<b>-590</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>-1.720</b>	<b>-2.665</b>	<b>-945</b>

Fonte: Bloomberg

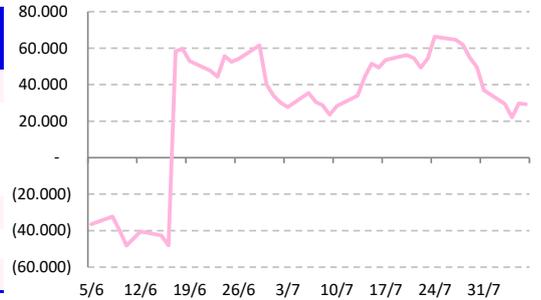
### Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	5-Aug	6-Aug	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>-1.380</b>	<b>-2.075</b>	<b>-695</b>
Bancos	-580	-1.125	-545
DTVM's e Corretoras	-800	-950	-150
Investidor Institucional	-33.052	-31.365	1.687
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>29.734</b>	<b>29.327</b>	<b>-407</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>608</b>	<b>663</b>	<b>55</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>4.090</b>	<b>3.450</b>	<b>-640</b>

Fonte: Bloomberg

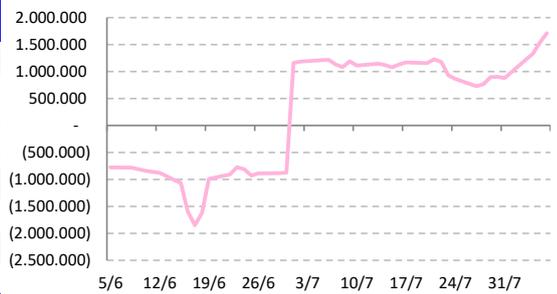
### IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	5-Aug	6-Aug	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>-5.456.588</b>	<b>-5.485.603</b>	<b>-29.015</b>
Bancos	- 5.193.940	- 5.219.265	-25.325
DTVM's e Corretoras	-5.095	-7.105	-2.010
Outras Jurídicas Fin.	-257.553	-259.233	-1.680
<b>Investidor Institucional</b>	<b>3.876.095</b>	<b>3.727.411</b>	<b>-148.684</b>
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>1.533.110</b>	<b>1.709.709</b>	<b>176.599</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>48.748</b>	<b>49.958</b>	<b>1.210</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>-1.365</b>	<b>-1.475</b>	<b>-110</b>

Fonte: Bloomberg

### Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	5-Aug	6-Aug	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>99.837</b>	<b>94.957</b>	<b>-4.880</b>
Bancos	- 10.937	- 9.122	1.815
DTVM's e Corretoras	-193	-275	-82
Investidor Institucional	110.967	104.354	-6.613
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>-79.643</b>	<b>-62.885</b>	<b>16.758</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>-1.988</b>	<b>-2.542</b>	<b>-554</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>-18.206</b>	<b>-29.530</b>	<b>-11.324</b>

Fonte: Bloomberg

### Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros



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

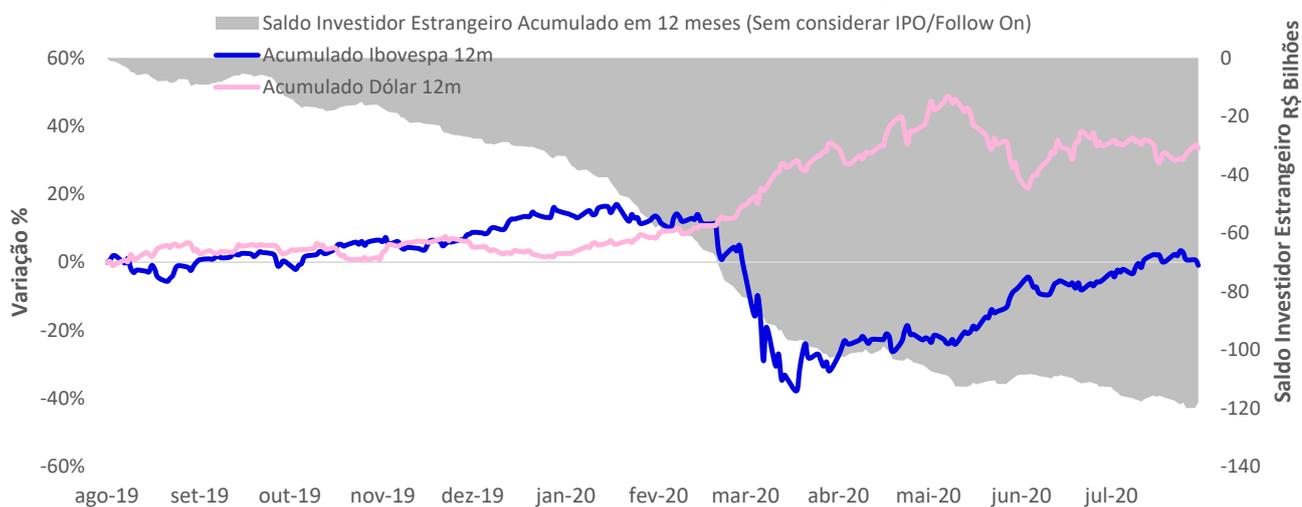
**Ouvidoria**  
 0800 72 77 764  
 ouvidoria@necton.com.br



# necton

# SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO

## Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado



## AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
07/08/2020	03:00	Alemanha	Produção Industrial (des) (% a.m.)	Jun	7.2%	--	7.8%	926
	03:00	Alemanha	Produção Industrial WDA (% a.a.)	Jun	--	--	-19.3%	611
	09:00	Brasil	IPCA (% a.m.)	Jul	<b>0,3%</b>	--	0.26%	965
	09:00	Brasil	IPCA (% a.a.)	Jul	<b>2,24%</b>	--	2.13%	860
	09:30	EUA	Nonfarm Payrolls	Jul	1750k	--	4800k	992
	09:30	EUA	Taxa de desemprego	Jul	10.5%	--	11.1%	893
	11:00	EUA	Estoques no atacado (% a.m.)	Jun	--	--	-2.0%	811
	16:00	EUA	Crédito ao consumidor	Jun	\$8.000b	--	-\$18.280b	394

Fonte: Bloomberg

André Perfeito | Economista-Chefe  
Glauco Legat | Analista-Chefe  
Edson Kina | Economista  
Gabriel Machado | Analista  
Marcel Zambello | Analista

[andre.perfeito@necton.com.br](mailto:andre.perfeito@necton.com.br)  
[glauco.legat@necton.com.br](mailto:glauco.legat@necton.com.br)  
[edson.kina@necton.com.br](mailto:edson.kina@necton.com.br)  
[gabriel.machado@necton.com.br](mailto:gabriel.machado@necton.com.br)  
[marcel.zambello@necton.com.br](mailto: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 distribuição 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](mailto:atendimento@necton.com.br)

### Ouvidoria

0800 72 77 764  
[ouvidoria@necton.com.br](mailto:ouvidoria@necton.com.br)



**necton**