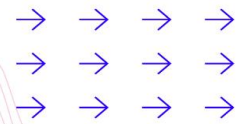


Morning Call



necton

segunda-feira, 10 de agosto de 2020

MUNDO

A semana começa positiva no mercado internacional, com as principais bolsas em alta nesta segunda-feira. Bolsas na China fecharam em alta após dados do Índice de Preços ao Produtor vir ligeiramente melhor, mostrando uma deflação de -2,4%. Já o IPC mostrou alta de 0,6% em julho, acima das estimativas de 0,4%, indicando uma continuidade da trajetória de recuperação econômica do país, o índice Shanghai fechou em alta de 0,75%. Apesar do tom positivo, a tensão entre China e EUA permanece, os dois países vão impor novas rodadas de sanções a indivíduos, retaliando uns aos outros. O presidente americano, Donald Trump, assinou decretos no final de semana estendendo os estímulos à economia americana, após as negociações entre Democratas e Republicanos não avançarem na semana passada. A continuidade dos estímulos ajuda no tom de otimismo, índices futuros nos EUA operam em alta, S&P 500 +0,06% e Dow Jones +0,29%. Na agenda de indicadores econômicos, destaque para dados de ofertas de emprego JOLTS nos EUA às 11h00. O petróleo opera em alta, Brent +0,90% e WTI +1,33%.

BRASIL

No Brasil, tivemos hoje a divulgação do Boletim Focus com pequenas alterações na projeção do PIB de 2020, passando de -5,66% para -5,62%. Também tivemos o IPC-S referente a primeira semana de agosto subindo 0,54%, puxada principalmente pelo grupo de alimentação (0,13% para 0,36%). Também tivemos o IGP-M referente ao primeiro decêndio de agosto, com alta de 1,46% superior ao mês anterior quando registrou 1,18%. Ainda hoje, teremos às 15h00 dados da balança comercial referentes ao mês de julho.

NEGÓCIOS

Telefônica Brasil, TIM e Claro confirmam acordo de exclusividade com a Oi

Telefônica Brasil, dona da Vivo ([VIVT4](#)), TIM ([TIMP3](#)) e Claro confirmaram acordo de exclusividade com a Oi ([OIBR3](#)) para negociar a aquisição da Oi Móvel, conforme antecipado pelo Broadcast, sistema de notícias em tempo real do Grupo Estado. O acordo é válido até a próxima terça-feira, 11. Ou seja, a empresa ainda tem chance de ficar com os ativos da Oi, cuja venda se dará por meio de leilão, de acordo com o novo plano de recuperação judicial proposto pela operadora (que ainda está sujeito à aprovação pelos credores).

Petrobras (PETR4) avança nas vendas do campo de Manati e Polo Ceará

A [Petrobras \(PETR3; PETR4\)](#), informou nessa sexta-feira (7) que deu início a fase não vinculante sobre a venda da sua participação nos campos em águas rasas de Atum, Curimã, Espada e Xáreu, o chamado Polo Ceará. A companhia também iniciou a fase vinculante referente à venda de sua participação de 35% no campo de Manati, na Bacia de Camamu no estado da Bahia. Em relação a fase não-vinculante no Polo Ceará, a Petrobras informou no comunicado que os potenciais compradores habilitados receberão instruções sobre o processo de desenvolvimento, bem como orientações para elaboração

O governo federal reduzirá em 100% a sua participação na mineradora Vale Vale (VALE3)

O secretário especial de Desestatização do Ministério da Economia, Salim Mattar, afirmou na sexta-feira à noite que o governo federal reduzirá em 100% a sua participação na mineradora Vale, frisando não ser objetivo do poder público ser acionista de companhias. No início desta semana, O Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) levantou R\$ 8,1 bilhões com a venda de um bloco de ações da mineradora Vale. Mattar pontuou que o governo tem ainda ações da companhia próximas desse valor e que podem ser vendidas.

Odebrecht contrata Morgan Stanley para venda da Braskem (BRKM5)

A Odebrecht contratou a instituição financeira Morgan Stanley para coordenar a retomada do processo de venda da [Braskem \(BRKM5\)](#). A empresa, que teve seu processo de recuperação judicial homologado há aproximadamente 10 dias, comunicou sobre a medida na noite da última sexta-feira (7). A informação sobre o banco contratado para auxiliar na operação é do jornal "Valor Econômico". A Odebrecht estima que a venda das ações na Braskem ocorrerá em um período de até três anos. O grupo fundado em Salvador, na Bahia, possui 38,3% do capital total da Braskem e 50,1% do votante.





MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	07/08/2020	102.776	(1,30)	(0,13)	(11,13)
Dow Jones	EUA	07/08/2020	27.433	0,17	3,80	(3,87)
S&P 500	EUA	07/08/2020	3.351	0,06	2,45	3,73
MEXBOL	México	07/08/2020	38.005	0,02	2,66	(12,71)
Merval	Argentina	07/08/2020	52.326	2,43	6,24	25,57
Euro Stoxx	Europa	07/08/2020	3.261	0,24	2,72	(12,94)
FTSE 100	Reino Unido	07/08/2020	6.053	0,35	2,64	(19,74)
CAC 40	França	07/08/2020	4.907	0,10	2,31	(17,96)
DAX	Alemanha	07/08/2020	12.687	0,09	3,03	(4,24)
Shanghai	China	10/08/2020	3.379	0,75	2,09	10,79
Nikkei 225	Japão	07/08/2020	22.330	(0,39)	2,86	(5,61)
Hang Seng	Hong Kong	10/08/2020	24.377	(0,63)	(0,89)	(13,52)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
HGTX3	7,31	15,86	CIEL3	(6,25)	5,25	ITUB4	1.697,4
RAIL3	2,46	23,33	BRML3	(4,24)	10,84	BBDC4	1.274,2
BRFS3	2,33	22,42	MULT3	(3,43)	22,80	PETRA	1.263,6
TIMP3	1,45	15,42	GOLL4	(3,39)	17,97	MGLU3	995,0
PCAR3	0,92	67,95	CVCB3	(2,96)	19,01	COGN3	739,0
LREN3	0,86	43,22	BRKM5	(2,95)	23,39	BBAS3	630,0
ECOR3	0,62	14,54	GOAU4	(2,64)	8,10	B3SA3	619,8
FLRY3	0,54	26,04	NTCO3	(2,58)	46,79	ABEV3	590,2
ABEV3	0,38	13,31	GGBR4	(2,49)	17,61	NTCO3	439,9
RADL3	0,31	119,01	B3SA3	(2,34)	62,55	RENT3	413,7

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	44,7	0,8	0,8	3,3	(32,2)
Petróleo WTI	USD/Barril	41,7	1,2	1,2	3,6	(31,7)
Ouro	USD/Onça	2.030,6	(0,2)	(0,2)	2,8	33,8

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,44	(1,9)	(4,0)	(4,0)	(25,9)
Real/Euro	BRL/EUR	6,41	(1,2)	(4,0)	(4,0)	(29,6)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,09	0,1	0,1	(3,7)	(24,8)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,78	0,0	0,0	(4,2)	(26,0)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,07	(1,9)	(3,3)	(3,3)	(10,0)

Fonte: Bloomberg



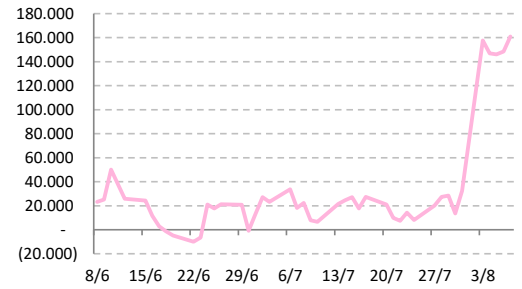


CONTRATOS FUTUROS

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	6-Aug	7-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-11.642	-27.697	-16.055
Bancos	-12.492	-28.977	-16.485
DTVM's e Corretoras	-50	-120	-70
Outras Jurídicas Fin.	900	1.400	500
Investidor Institucional	-116.238	-112.890	3.348
Investidores Estrangeiros	148.408	160.945	12.537
Pessoa Jurídica Não Fin.	-17.863	-17.008	855
Pessoa Física	-2.665	-3.350	-685

Fonte: Bloomberg

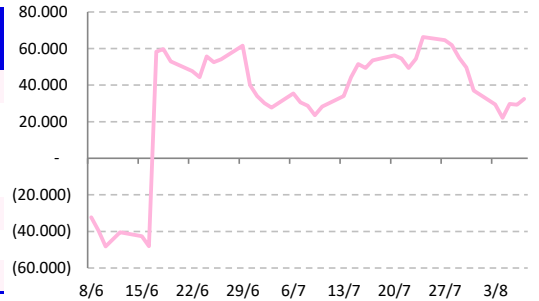
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	6-Aug	7-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-2.075	-1.045	1.030
Bancos	-1.125	-260	865
DTVM's e Corretoras	-950	-785	165
Investidor Institucional	-31.365	-37.615	-6.250
Investidores Estrangeiros	29.327	32.437	3.110
Pessoa Jurídica Não Fin.	663	633	-30
Pessoa Física	3.450	5.590	2.140

Fonte: Bloomberg

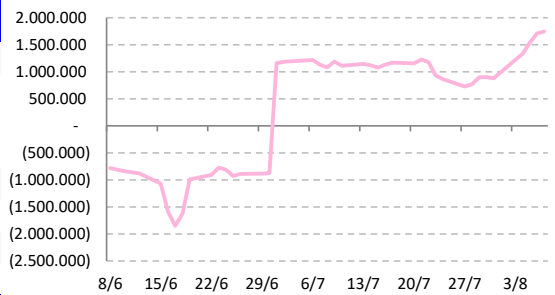
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	6-Aug	7-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-5.485.603	-5.413.123	72.480
Bancos	- 5.219.265	- 5.145.820	73.445
DTVM's e Corretoras	-7.105	-6.095	1.010
Outras Jurídicas Fin.	-259.233	-261.208	-1.975
Investidor Institucional	3.727.411	3.616.865	-110.546
Investidores Estrangeiros	1.709.709	1.746.777	37.068
Pessoa Jurídica Não Fin.	49.958	50.951	993
Pessoa Física	-1.475	-1.470	5

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	6-Aug	7-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	94.957	61.687	-33.270
Bancos	9.122	7.642	1.480
DTVM's e Corretoras	-275	-1.770	-1.495
Investidor Institucional	104.354	71.099	-33.255
Investidores Estrangeiros	-62.885	-36.902	25.983
Pessoa Jurídica Não Fin.	-2.542	-2.085	457
Pessoa Física	-29.530	-22.700	6.830

Fonte: Bloomberg

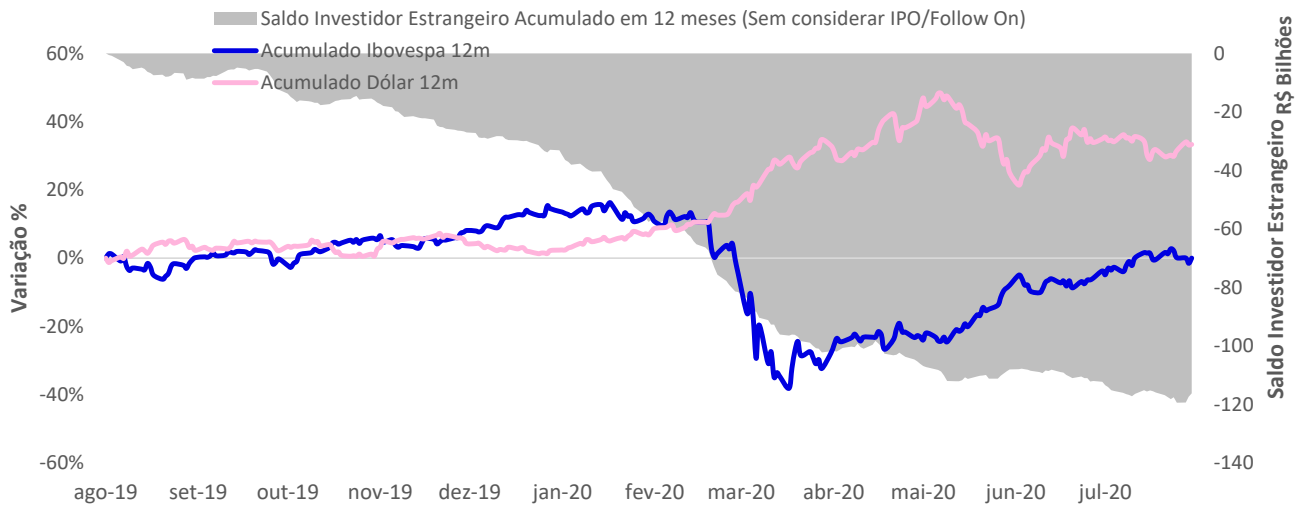
Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO

Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
10/08/2020	05:30	Europa	Confiança do Investidor - Sentix	Ago	--	--	-18,2	0
	08:00	Brasil	IPC-S	7-ago	--	--	0,49%	684
	08:00	Brasil	IGP-M - primeiro decêndio	Ago	--	--	1,18%	158
	08:25	Brasil	Relatório Focus	--	--	--	--	0
	11:00	EUA	Abertura de vagas - JOLTs	Jun	--	--	5397	244
	15:00	Brasil	Balança comercial - semanal	7-ago	--	--	--	649

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 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

Ouvidoria

0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br



necton