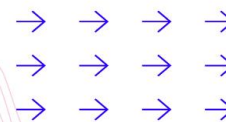


Morning Call



necton

terça-feira, 11 de agosto de 2020

MUNDO

Bolsas globais tem dia positivo nesta terça-feira, após falas do presidente americano. Trump afirmou em entrevista ontem na Casa Branca que estaria estudando uma redução de impostos sobre ganho de capital como forma de estímulos à economia. Além da redução de imposto sobre ganho de capital, Trump também afirmou que o seu governo está considerando realizar cortes de impostos sobre os salários. Democratas devem contestar na justiça decreto do presidente que prorrogou o auxílio no seguro desemprego de US\$ 400 semanais, como forma de pressão para que as negociações com os Republicanos sobre os estímulos retomem no Congresso americano. Bolsas na Europa operam em alta, Euro Stoxx +2,64%. Na Inglaterra, a taxa de desemprego ficou em 3,9% em julho, melhor que as estimativas de 4,2%. Índices futuros nos EUA também indicam dia positivo, S&P 500 +0,56% e Dow Jones +0,95%. Ainda na agenda econômica de hoje, destaque para dados do IPP nos EUA às 9h30. O petróleo opera em alta, Brent +1,33% e WTI +1,74%.

BRASIL



No Brasil, os primeiros indicadores de atividade para julho sinalizam que a recuperação no terceiro trimestre, pode ser mais rápida do que o previsto inicialmente, ao menos no curto prazo. O indicador semanal da Cielo para faturamento das vendas no varejo, que chegou a tombar 52% na segunda quinzena de março, ante o momento pré-pandemia, caía 13% na última semana de julho. Na política, a equipe econômica prepara uma força-tarefa no Congresso em defesa do teto de gastos, a regra prevista na Constituição que impede que as despesas cresçam em ritmo superior que a inflação. A ideia é apresentar aos deputados e senadores dados que mostram a atual situação do País.

NEGÓCIOS

Lucro do BTG Pactual recua 4% no 2º trimestre com aumento de despesas

O lucro líquido recorrente do Banco BTG Pactual (BPAC11) no segundo trimestre caiu 4,1% em relação ao mesmo período do ano anterior, para 987 milhões de reais, com despesas operacionais mais elevadas. As receitas do BTG subiram 14%, para 2,482 bilhões de reais, impulsionadas pelo crescimento em empréstimos corporativos, gestão de fortunas e comissões do banco de investimento, divulgou a instituição financeira nesta terça-feira. A carteira de crédito do banco cresceu 17% no trimestre, para 66,2 bilhões de reais, à medida que empresas da América Latina buscam liquidez em meio à crise econômica causada pela pandemia do novo coronavírus.

Guararapes não escapa do prejuízo no 2º trimestre; valor negativo é de R\$ 296,2 milhões

A Guararapes (GUAR3), dona da Riachuelo, terminou o segundo trimestre do ano com prejuízo de R\$ 296,2 milhões, como mostra o relatório divulgado nesta segunda-feira (10). A receita líquida caiu mais da metade, de R\$ 1,8 bilhão para R\$ 885,8 milhões, enquanto o Ebitda, que representa o lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização, fechou com um saldo negativo de R\$ 289,2 milhões. O SSS (vendas mesmas lojas) apresentou uma queda de 69,7%, pressionado pelo fechamento das lojas da Riachuelo no início do trimestre em razão da pandemia de covid-19.

Braskem dispara 9,3% após Odebrecht anunciar venda de sua participação na petroquímica

A Braskem (BRKM5) viveu um dia de forte alta na Bolsa, impulsionada pela notícia de que a Odebrecht vai vender toda a sua participação na petroquímica. Atualmente, a companhia detém 50,1% das ações ordinárias, o que lhe garante o controle, e 38,3% do capital total. Os papéis da Braskem fecharam em alta de 9,32%, a R\$ 25,57. A Petrobras (PETR3; PETR4) é também acionista e possui 47% do votante e 36,1% do total. O restante tem negociação no mercado acionário.

Cosan encerra 2º trimestre com prejuízo de R\$ 174,4 milhões

A Cosan (CSAN3) reverteu o lucro líquido de R\$ 418,3 milhões apresentado entre abril e junho do ano passado e encerrou o segundo trimestre de 2020 com prejuízo líquido pró-forma de R\$ 174,4 milhões, de acordo com o balanço divulgado nesta segunda-feira (10). A receita líquida totalizou R\$ 11,8 bilhões, representando um recuo de 33,1% em relação ao montante de R\$ 17,6 bilhões de 2019. O Ebitda, que corresponde ao lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização, sofreu queda de 58,2%, atingindo R\$ 590,8 milhões.





MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	10/08/2020	103.445	0,65	0,52	(10,55)
Dow Jones	EUA	10/08/2020	27.791	1,30	5,16	(2,62)
S&P 500	EUA	10/08/2020	3.360	0,27	2,73	4,01
MEXBOL	México	10/08/2020	38.290	0,75	3,43	(12,06)
Merval	Argentina	10/08/2020	52.181	(0,28)	5,94	25,22
Euro Stoxx	Europa	10/08/2020	3.347	2,69	5,45	(10,62)
FTSE 100	Reino Unido	10/08/2020	6.198	2,43	5,08	(17,83)
CAC 40	França	10/08/2020	5.042	2,30	5,13	(15,70)
DAX	Alemanha	10/08/2020	13.024	2,65	5,77	(1,70)
Shanghai	China	11/08/2020	3.340	(1,15)	0,91	9,51
Nikkei 225	Japão	11/08/2020	22.750	1,88	4,79	(3,83)
Hang Seng	Hong Kong	11/08/2020	24.891	2,11	1,20	(11,70)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)		Preço (R\$)	Maiores baixas (%)		Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)	
BRKM5	9,32	25,57	TOTS3	(7,40)	26,65	MGLU3	1.249,0
CSNA3	7,88	13,97	HGTX3	(5,11)	15,05	PETR4	1.201,4
EMBR3	5,73	7,93	MGLU3	(4,34)	81,93	ITUB4	771,7
GOAU4	4,20	8,44	RADL3	(2,61)	115,90	BBDC4	634,9
GGBR4	3,69	18,26	GNDI3	(2,51)	68,66	B3SA3	562,3
AZUL4	3,66	21,78	ECOR3	(2,27)	14,21	LREN3	518,3
PETR3	3,39	24,10	BRFS3	(2,23)	21,92	COGN3	484,7
PETR4	2,90	23,45	PCAR3	(2,02)	66,58	BTOW3	405,8
BRAP4	2,78	44,39	RAIL3	(1,97)	22,87	PETR3	390,8
SUZB3	2,56	47,36	CIEL3	(1,90)	5,15	LAME4	382,1

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	45,6	1,4	2,7	5,3	(30,9)
Petróleo WTI	USD/Barril	42,7	1,8	3,5	6,0	(30,1)
Ouro	USD/Onça	1.978,2	(2,4)	(2,8)	0,1	30,4

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,48	(0,8)	(0,8)	(4,7)	(26,5)
Real/Euro	BRL/EUR	6,43	(0,4)	(0,4)	(4,4)	(29,9)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,19	(0,4)	(1,3)	(5,0)	(25,8)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,79	(0,3)	(1,2)	(5,4)	(26,9)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,08	0,0	(0,5)	(3,9)	(10,5)

Fonte: Bloomberg



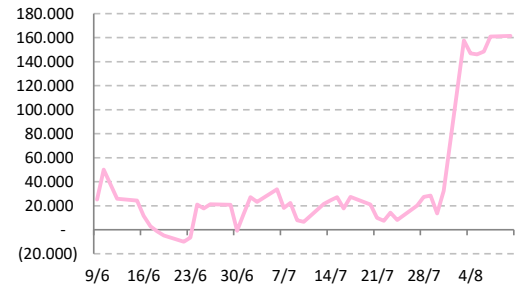


CONTRATOS FUTUROS

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	7-Aug	10-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-27.697	-34.097	-6.400
Bancos	-28.977	-35.672	-6.695
DTVM's e Corretoras	-120	-80	40
Outras Jurídicas Fin.	1.400	1.655	255
Investidor Institucional	-112.890	-108.349	4.541
Investidores Estrangeiros	160.945	161.449	504
Pessoa Jurídica Não Fin.	-17.008	-15.793	1.215
Pessoa Física	-3.350	-3.210	140

Fonte: Bloomberg

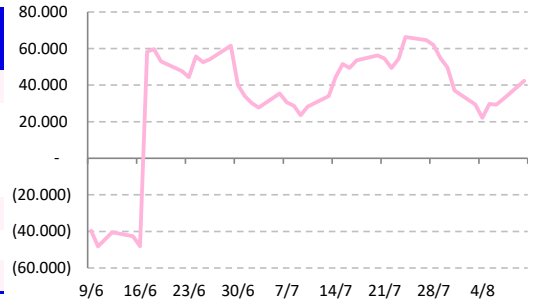
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	7-Aug	10-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-1.045	-1.375	-330
Bancos	-260	-535	-275
DTVM's e Corretoras	-785	-840	-55
Investidor Institucional	-37.615	-47.873	-10.258
Investidores Estrangeiros	32.437	42.399	9.962
Pessoa Jurídica Não Fin.	633	604	-29
Pessoa Física	5.590	6.245	655

Fonte: Bloomberg

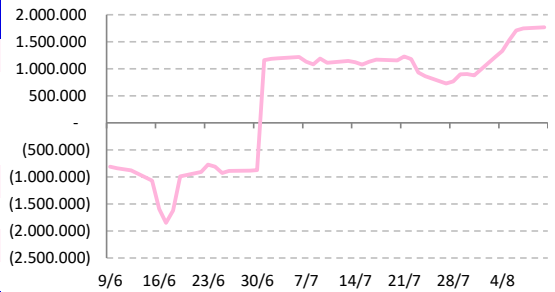
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	7-Aug	10-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-5.413.123	-5.300.358	112.765
Bancos	- 5.145.820	- 5.035.030	110.790
DTVM's e Corretoras	-6.095	-6.610	-515
Outras Jurídicas Fin.	-261.208	-258.718	2.490
Investidor Institucional	3.616.865	3.485.442	-131.423
Investidores Estrangeiros	1.746.777	1.767.327	20.550
Pessoa Jurídica Não Fin.	50.951	48.994	-1.957
Pessoa Física	-1.470	-1.405	65

Fonte: Bloomberg

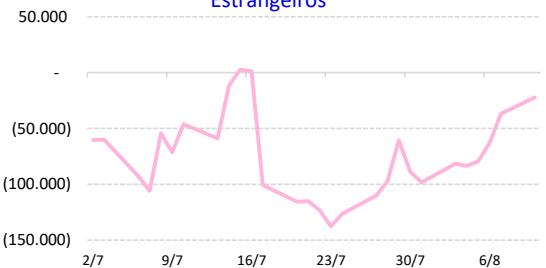
Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	7-Aug	10-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	61.687	59.559	-2.128
Bancos	7.642	11.912	-4.270
DTVM's e Corretoras	-1.770	-186	1.584
Investidor Institucional	71.099	71.657	558
Investidores Estrangeiros	-36.902	-22.179	14.723
Pessoa Jurídica Não Fin.	-2.085	-2.146	-61
Pessoa Física	-22.700	-35.234	-12.534

Fonte: Bloomberg

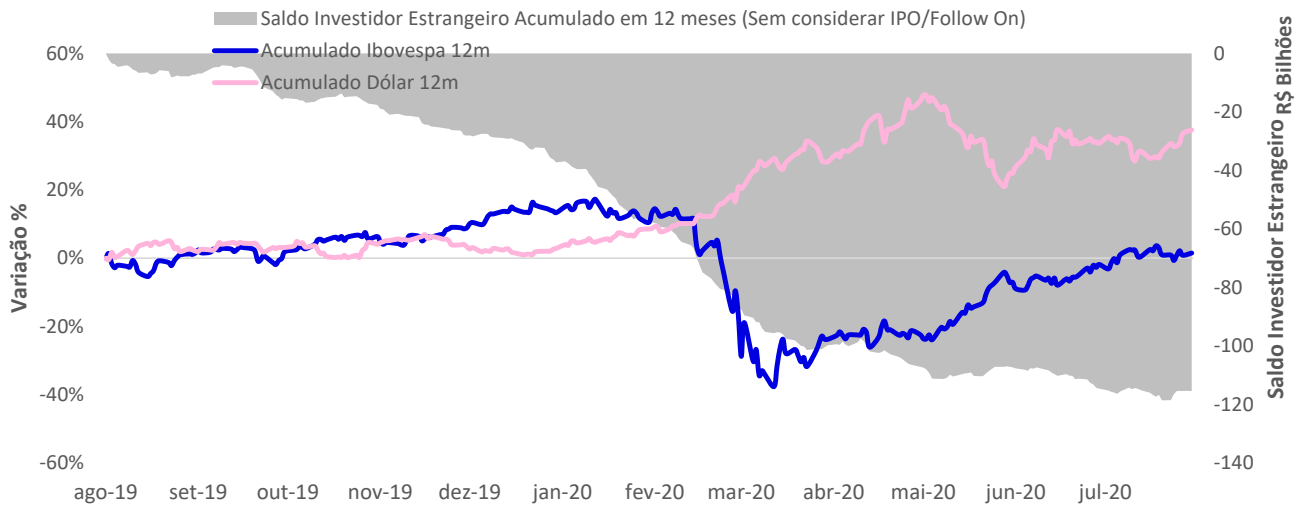
Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO

Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
11/08/2020	05:00	Brasil	IPC-Fipe	7-ago	--	--	0.22%	474
	06:00	Alemanha	Expectativas - ZEW	Ago	60.0	--	59.3	963
	06:00	Alemanha	Situação atual - ZEW	Ago	--	--	-80.9	944
	07:00	EUA	Otimismo pequenos negócios - NFIB	Jul	--	--	100.6	614
	08:00	Brasil	Ata do COPOM	--	--	--	--	0
	09:30	EUA	IPP (% a.m.)	Jul	0.3%	--	-0.2%	866
	09:30	EUA	IPP (% a.a.)	Jul	-0.8%	--	-0.8%	677

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