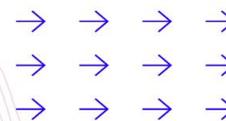


Morning Call



necton

quarta-feira, 12 de agosto de 2020

MUNDO

Bolsas globais trabalham no campo positivo, ainda na esteira das negociações de um novo pacote de estímulos econômicos nos EUA. Democratas e Republicanos seguiram nesta terça-feira as negociações para continuidade dos benefícios aos americanos, aprovados no primeiro plano de ajuda à economia. Foram divulgados hoje dados do PIB do Reino Unido, que mostraram um tombo de -20,4% no 2T20, maior queda desde o início da série histórica. Apesar da queda histórica, o indicador veio em linha com as estimativas de analistas, que esperavam uma queda de -20,5%. Bolsas na Europa operam com ganhos, Euro Stoxx +0,35%, assim como os índices futuros nos EUA, S&P 500 +0,71% e Dow Jones +0,88%. Na agenda econômica, destaque para dados do IPC às 9h30 e Estoques de Petróleo Bruto às 11h00, ambos nos EUA. O petróleo opera em alta, Brent +1,30% e WTI +1,39%.

BRASIL



No Brasil, teremos hoje às 9h00 dados de vendas no varejo referentes ao mês de junho divulgadas pelo IBGE, como consenso Bloomberg indicando algo em torno de 55 de alta na variação mensal. Hoje também deve repercutir a saída de dois membros do ministério da economia, sendo eles Salim Mattar, secretário especial de Desburocratização E Privatização, e Paulo Uebel, secretário de Desburocratização e Gestão, totalizando cinco baixas no ministério da econômica desde julho.

NEGÓCIOS

Stone anuncia acordo para fusão com a Linx em operação de R\$ 6 bilhões

A Stone (STNE) anunciou na noite desta terça-feira (11), após o fechamento do mercado, acordo vinculante para unir sua área de software com a Linx ([LINX3](#)), numa transação que avalia a última companhia em R\$ 6,04 bilhões. O acordo será implementado por meio de uma fusão de ações, com cada ação da Linx sendo trocada por uma nova ação PN classe A e B da Stone. Após outras etapas, o valor base da operação será de R\$ 33,7625 por ação da Linx, considerando o preço da ação da Stone com base em 7 de agosto. Até o fim de junho, segundo dados da B3, a Linx tinha 189.408.960 ações. De acordo com a Stone, o valor base leva a um ágio de 41,6% sobre o preço médio das ações da Linx nos 60 dias anteriores a 7 de agosto e de 28,3% considerando os 30 dias prévios a esta data.

Lucro da BR Distribuidora cai para R\$ 188 milhões no segundo trimestre

A [BR Distribuidora](#) reportou nesta terça-feira (11) lucro líquido de R\$ 188 milhões no segundo trimestre, queda de 37,7% na comparação com o resultado do mesmo período do ano anterior, com a pandemia de coronavírus impactando o volume de vendas e os preços. A maior distribuidora de combustíveis do Brasil registrou lucro antes de juros, impostos, amortização e depreciação (Ebitda) ajustado de R\$ 816 milhões no segundo trimestre, aumento de 61,3% na comparação anual, com o efeito positivo de uma recuperação de crédito de PIS/Cofins, que somou R\$ 376 milhões.

Sinqia sai do prejuízo e lucra R\$ 580 mil no 2º trimestre

A [Sinqia \(SQIA3\)](#) reverteu o prejuízo de R\$ 3,5 milhões registrado entre abril e junho do ano passado e terminou o segundo trimestre de 2020 com lucro líquido de R\$ 580 mil. No balanço divulgado nesta terça-feira (11), a companhia lembrou que houve em 2019 um elevado volume de gastos extraordinários, no montante de R\$ 1,8 milhão, decorrente das aquisições da Atena e da ADSPrev. A receita líquida atingiu recorde de R\$ 49,6 milhões, um crescimento de 17,5% no comparativo anual. O número de clientes aumentou para 344, com o maior deles contribuindo com 6% da receita. O Ebitda, que representa o lucro

Eneva tem lucro de R\$ 85,8 milhões no 2º trimestre

A companhia de energia Eneva registrou lucro líquido de R\$ 85,8 milhões no segundo trimestre, ante R\$ 15,8 milhões no mesmo período do ano passado. O aumento do resultado se deveu basicamente aos valores relacionados a poços secos e a uma melhoria do resultado financeiro líquido. O Ebitda ficou em R\$ 279,2 milhões, uma redução de 2%.





MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	11/08/2020	102.174	(1,23)	(0,72)	(11,65)
Dow Jones	EUA	11/08/2020	27.687	(0,38)	4,76	(2,98)
S&P 500	EUA	11/08/2020	3.334	(0,80)	1,91	3,19
MEXBOL	México	11/08/2020	38.704	1,08	4,55	(11,11)
Merval	Argentina	11/08/2020	50.999	(2,27)	3,54	22,38
Euro Stoxx	Europa	11/08/2020	3.342	0,29	5,28	(10,77)
FTSE 100	Reino Unido	11/08/2020	6.228	1,21	5,61	(17,42)
CAC 40	França	11/08/2020	5.047	1,19	5,23	(15,62)
DAX	Alemanha	11/08/2020	12.950	0,02	5,17	(2,26)
Shanghai	China	12/08/2020	3.319	(0,63)	0,28	8,82
Nikkei 225	Japão	12/08/2020	22.844	0,41	5,22	(3,44)
Hang Seng	Hong Kong	12/08/2020	25.244	1,42	2,64	(10,45)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
GOLL4	8,45	19,50	CSAN3	(3,43)	84,00	PETR4	1.554,0
AZUL4	7,07	23,32	BRKM5	(3,25)	24,74	LREN3	964,4
CVCB3	6,54	20,35	SBSP3	(3,15)	57,13	AZUL4	963,4
IRBR3	6,01	8,11	EQTL3	(2,80)	23,91	MGLU3	859,1
HGTX3	4,92	15,79	HAPV3	(2,59)	62,73	B3SA3	742,3
MULT3	3,99	23,69	RAIL3	(2,54)	22,29	BBDC4	710,0
TOTS3	3,50	27,51	BRAP4	(2,52)	43,27	ITUB4	674,4
BRFS3	2,05	22,37	B3SA3	(2,27)	60,84	ABEV3	549,5
LAME4	2,03	34,67	CRFB3	(2,11)	20,85	JBSS3	536,8
PCAR3	2,01	67,92	CYRE3	(2,07)	25,09	BBAS3	479,1

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	45,1	1,4	1,7	4,2	(31,6)
Petróleo WTI	USD/Barril	42,3	1,5	2,5	4,9	(30,8)
Ouro	USD/Onça	1.928,5	0,9	(5,3)	(2,4)	27,1

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,38	1,9	1,1	(3,0)	(25,1)
Real/Euro	BRL/EUR	6,32	1,8	1,4	(2,7)	(28,6)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,04	(0,2)	0,9	(2,9)	(24,2)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,78	(0,1)	0,6	(3,7)	(25,6)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,07	0,0	1,4	(2,0)	(8,8)

Fonte: Bloomberg

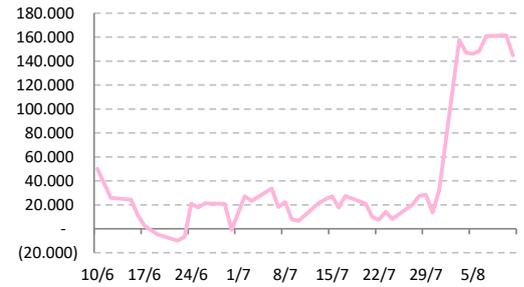




Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	10-Aug	11-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-34.097	-25.607	8.490
Bancos	-35.672	-27.327	8.345
DTVM's e Corretoras	-80	-50	30
Outras Jurídicas Fin.	1.655	1.770	115
Investidor Institucional	-108.349	-106.949	1.400
Investidores Estrangeiros	161.449	144.739	-16.710
Pessoa Jurídica Não Fin.	-15.793	-10.263	5.530
Pessoa Física	-3.210	-1.920	1.290

Fonte: Bloomberg

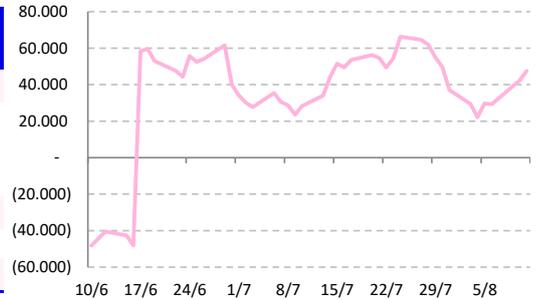
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	10-Aug	11-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-1.375	-425	950
Bancos	-535	355	890
DTVM's e Corretoras	-840	-780	60
Investidor Institucional	-47.873	-53.476	-5.603
Investidores Estrangeiros	42.399	47.557	5.158
Pessoa Jurídica Não Fin.	604	624	20
Pessoa Física	6.245	5.720	-525

Fonte: Bloomberg

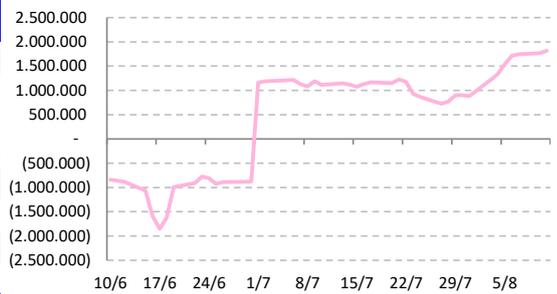
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	10-Aug	11-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-5.300.358	-5.197.268	103.090
Bancos	- 5.035.030	- 4.928.355	106.675
DTVM's e Corretoras	-6.610	-7.155	-545
Outras Jurídicas Fin.	-258.718	-261.758	-3.040
Investidor Institucional	3.485.442	3.332.038	-153.404
Investidores Estrangeiros	1.767.327	1.816.786	49.459
Pessoa Jurídica Não Fin.	48.994	49.959	965
Pessoa Física	-1.405	-1.515	-110

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	10-Aug	11-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	59.559	58.223	-1.336
Bancos	- 11.912	- 9.237	2.675
DTVM's e Corretoras	-186	-1.240	-1.054
Investidor Institucional	71.657	68.700	-2.957
Investidores Estrangeiros	-22.179	-40.610	-18.431
Pessoa Jurídica Não Fin.	-2.146	-1.531	615
Pessoa Física	-35.234	-16.082	19.152

Fonte: Bloomberg

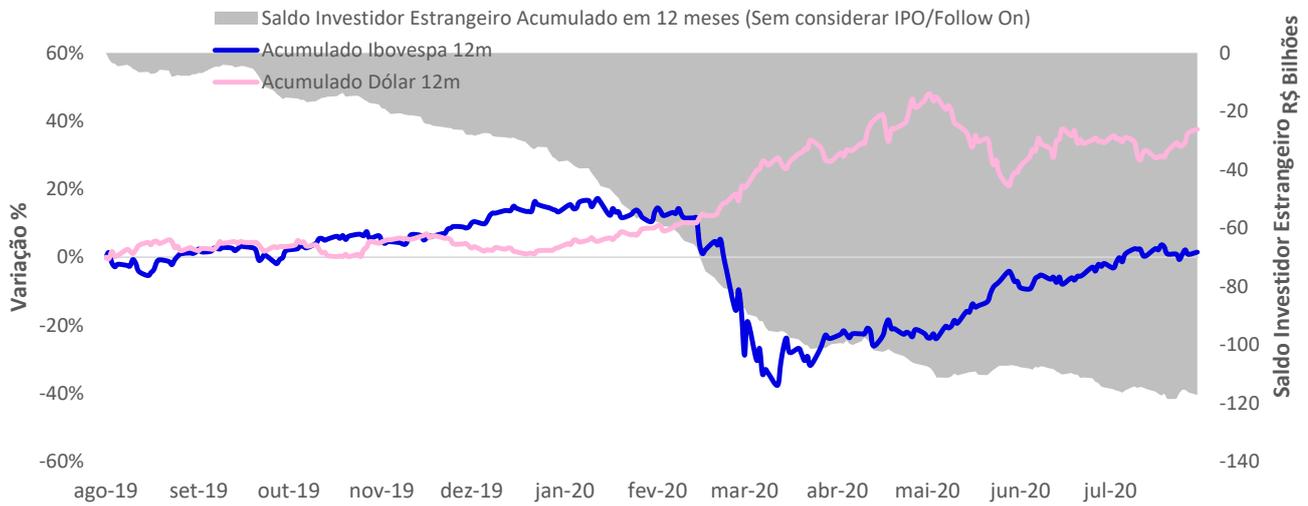
Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO

Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
12/08/2020	06:00	Europa	Produção Industrial (des) (% a.m.)	Jun	12.0%	--	12.4%	0
	06:00	Europa	Produção Industrial WDA (% a.a.)	Jun	-11.4%	--	-20.9%	0
	08:00	EUA	Pedidos de hipotecas MBA	7-ago	--	--	-5.1%	923
	09:00	Brasil	Vendas no varejo - ampliado (% a.a.)	Jun	--	--	-14.9%	23
	09:00	Brasil	Vendas no varejo (% a.m.)	Jun	4,50%	--	13.9%	789
	09:00	Brasil	Vendas no varejo (% a.a.)	Jun	-4,00%	--	-7.2%	912
	09:30	EUA	Inflação (% a.m.)	Jul	0.3%	--	0.6%	96
	09:30	EUA	Inflação (% a.a.)	Jul	0.7%	--	0.6%	701
	15:00	EUA	Orçamento - mensal	Jul	--	--	-\$864.1b	756

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