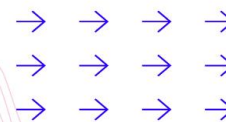


Morning Call



necton

quinta-feira, 20 de agosto de 2020

MUNDO

Principais bolsas globais operam no terreno negativo nesta quinta-feira, após a divulgação da Ata do FOMC ontem. Os principais pontos destacados pela Ata impactaram negativamente o mercado, com a autoridade monetária americana enxergando mais riscos no segundo semestre e um crescimento econômico menos robusto, aliado a incertezas maiores quanto a recuperação da economia americana. O avanço do coronavírus segue como um risco alto na visão do FED. Após a declaração do Banco Central Americano, crescem as expectativas de que democratas e republicanos cheguem a um acordo em relação ao novo pacote de estímulos à economia, como forma de impulsionar o crescimento econômico e mitigar em partes os riscos levantados pelo FED. Bolsas na Europa operam em baixa, Euro Stoxx -1,14% assim como os índices futuros nos EUA, S&P 500 -0,30% e Dow Jones -0,31%. Na agenda de indicadores, destaque para Pedidos Iniciais por Seguro Desemprego, a estimativa é que 925 mil americanos tenham entrado com o pedido na última semana. O petróleo opera em baixa, Brent -1,01% e WTI -1,02%.

BRASIL

No Brasil, tivemos hoje dados relacionados a prévia da confiança da indústria com crescimento de 8,4 pontos sobre o índice em agosto em relação ao mês anterior. Na política, tivemos o Senado derrubando o veto presidencial que congelava os salários dos servidores públicos até o final de 2021. A equipe econômica trabalha para tentar reverter o cenário, uma vez que tal medida causaria um aumento de cerca de R\$ 100 milhões para União.

NEGÓCIOS

Sabesp: fala de Doria sobre capitalização não descarta, mas impõe mais desafios à privatização

Os ativos da companhia paulista de saneamento chegaram a despencar 10,71% na mínima da sessão desta quarta-feira (19), a R\$ 49,60, com a notícia da capitalização da companhia, o que levaria a uma não privatização da empresa. Os papéis amenizaram as perdas mas, ainda assim, tiveram forte queda, fechando em baixa de 5,04%, a R\$ 52,75, com a avaliação de que a privatização não foi descartada, mas será bem difícil de acontecer caso a capitalização passe na frente.

Localiza anuncia rescisão de contrato com Hertz

A Localiza Rent a Car anunciou na noite desta quarta-feira (19) a rescisão de contrato de cooperação de marcas com The Hertz Corporation. O fim da parceria ainda está sujeito a aprovação da justiça norte-americana, responsável pelo processo de recuperação judicial da Hertz. O instrumento de rescisão prevê um plano de transição de pelo menos seis meses. Neste período todas as reservas resultantes da parceria serão preservadas, assim como o atendimento aos clientes.

C&A (CEAB3) anota prejuízo de R\$ 192,1 milhões no 2T20

A C&A (CEAB3) divulgou nessa quarta-feira (19) seus resultados do segundo trimestre de 2020. A varejista de moda teve prejuízo de R\$ 192,1 milhões no período, revertendo o lucro líquido de R\$ 25,8 milhões que anotou na mesma época em 2019. No documento, a C&A salientou que seu prejuízo pró-forma no período ficou em R\$ 181,6 milhões, ante lucro de 29,1 milhões no segundo trimestre de 2019. A receita líquida da varejista, por sua vez, ficou em R\$ 294,5 milhões entre abril e junho desse ano, com uma queda de 76,6% em relação ao trimestre equivalente em 2019.

BB e ITAÚ RECORREM À JUSTIÇA PARA SUSPENDER ASSEMBLEIA DE CREDORES DA OI

O Banco do Brasil e o Itaú Unibanco acionaram a Justiça em segunda instância para pedir a suspensão da assembleia geral de credores da Oi que está marcada para 8 de setembro. Na ocasião será colocada em votação a proposta de mudança no plano de recuperação judicial da operadora - incluindo aí a permissão para venda das redes móveis, fibra, torres e data centers.





MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	19/08/2020	100.854	(1,19)	(2,00)	(12,79)
Dow Jones	EUA	19/08/2020	27.693	(0,31)	4,78	(2,96)
S&P 500	EUA	19/08/2020	3.375	(0,44)	3,17	4,46
MEXBOL	México	19/08/2020	39.022	(0,17)	5,41	(10,38)
Merval	Argentina	19/08/2020	47.472	2,11	(3,62)	13,92
Euro Stoxx	Europa	19/08/2020	3.280	(1,15)	3,31	(12,43)
FTSE 100	Reino Unido	19/08/2020	6.033	(1,29)	2,30	(20,01)
CAC 40	França	19/08/2020	4.920	(0,70)	2,59	(17,74)
DAX	Alemanha	19/08/2020	12.835	(1,10)	4,24	(3,13)
Shanghai	China	20/08/2020	3.364	(1,30)	1,63	10,29
Nikkei 225	Japão	20/08/2020	22.881	(1,00)	5,39	(3,28)
Hang Seng	Hong Kong	20/08/2020	24.791	(1,54)	0,80	(12,06)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
MRFG3	5,97	17,22	COGN3	(5,46)	6,58	MGLU3	1.209,6
JBSS3	3,14	24,61	SBSP3	(5,04)	52,75	SBSP3	1.195,0
GGBR4	2,72	20,02	IRBR3	(4,77)	7,19	PETRA	1.189,8
GOAU4	2,35	9,16	LREN3	(3,75)	39,76	BBDC4	1.105,1
CIEL3	1,24	4,90	B3SA3	(3,61)	59,57	COGN3	867,1
CMIG4	0,57	10,52	ELET6	(3,52)	33,16	ITUB4	658,8
HGTX3	0,51	15,75	HYPE3	(3,44)	31,75	B3SA3	642,7
CSNA3	0,47	14,89	RADL3	(3,43)	107,14	JBSS3	600,5
MGLU3	0,22	89,70	CYRE3	(3,21)	23,55	GGBR4	565,7
CCRO3	0,22	13,62	EMBR3	(3,11)	7,16	LREN3	415,9

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	44,9	(1,0)	0,2	3,7	(32,0)
Petróleo WTI	USD/Barril	42,5	(1,0)	1,2	5,5	(30,4)
Ouro	USD/Onça	1.939,0	0,5	(0,3)	(1,9)	27,8

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,56	(1,6)	(2,4)	(6,1)	(27,5)
Real/Euro	BRL/EUR	6,59	(0,8)	(2,3)	(6,5)	(31,4)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,30	(0,4)	(2,9)	(6,5)	(27,0)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,80	(0,1)	(2,9)	(7,1)	(28,2)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,08	0,0	(2,0)	(4,5)	(11,1)

Fonte: Bloomberg



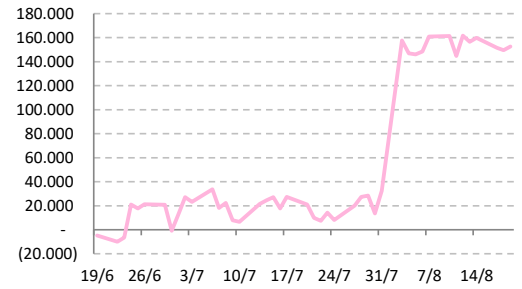


CONTRATOS FUTUROS

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	18-Aug	19-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-1.890	-9.505	-7.615
Bancos	-4.955	-12.590	-7.635
DTVM's e Corretoras	-50	-85	-35
Outras Jurídicas Fin.	3.115	3.170	55
Investidor Institucional	-129.704	-127.144	2.560
Investidores Estrangeiros	149.453	152.668	3.215
Pessoa Jurídica Não Fin.	-13.609	-11.934	1.675
Pessoa Física	-4.250	-4.085	165

Fonte: Bloomberg

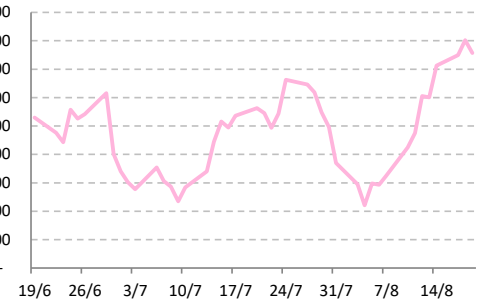
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	18-Aug	19-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-9.295	-8.940	355
Bancos	-275	60	335
DTVM's e Corretoras	-9.020	-9.000	20
Investidor Institucional	-70.153	-65.033	5.120
Investidores Estrangeiros	80.221	75.736	-4.485
Pessoa Jurídica Não Fin.	2	102	100
Pessoa Física	-775	-1.865	-1.090

Fonte: Bloomberg

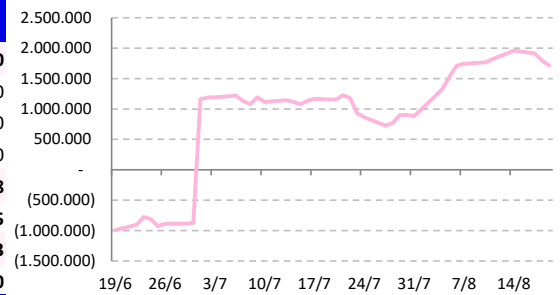
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	18-Aug	19-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-5.262.938	-5.315.668	-52.730
Bancos	-4.986.320	-5.038.230	-51.910
DTVM's e Corretoras	-10.290	-12.870	-2.580
Outras Jurídicas Fin.	-266.328	-264.568	1.760
Investidor Institucional	3.425.862	3.561.040	135.178
Investidores Estrangeiros	1.792.925	1.716.060	-76.865
Pessoa Jurídica Não Fin.	50.986	45.133	-5.853
Pessoa Física	-6.835	-6.565	270

Fonte: Bloomberg

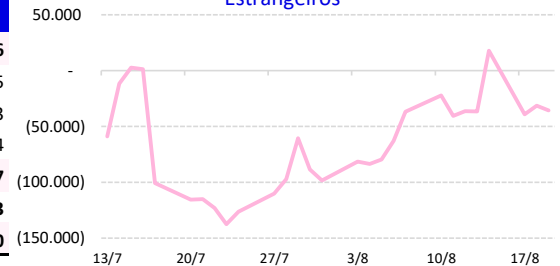
Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	18-Aug	19-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	44.962	26.716	-18.246
Bancos	2.162	4.337	2.175
DTVM's e Corretoras	40.483	40.496	13
Investidor Institucional	2.317	-18.117	-20.434
Investidores Estrangeiros	-31.280	-35.527	-4.247
Pessoa Jurídica Não Fin.	33	696	663
Pessoa Física	-13.715	8.115	21.830

Fonte: Bloomberg

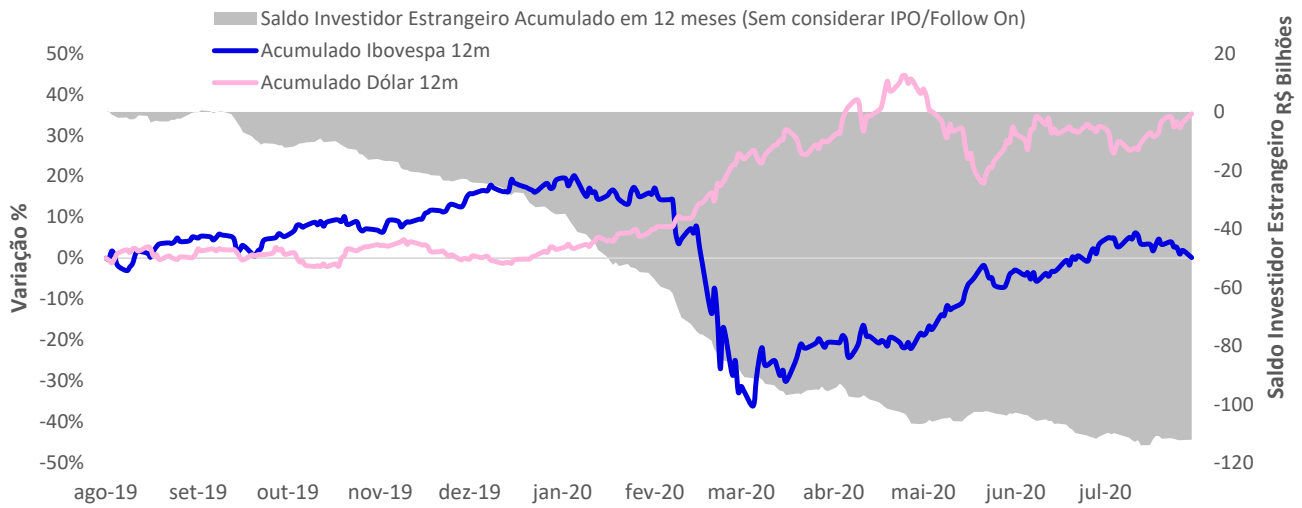
Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO

Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
17/07/2020	05:00	Brasil	IPC-Fipe	Jul	--	--	--	474
	08:00	Brasil	IGP-M (2º decênio)	Jul	--	--	1.48%	105
	09:30	EUA	Building Permits	Jun	1300k	--	1220k	623
	09:30	EUA	Housing Starts	Jun	1180k	--	974k	890
	11:00	EUA	Índice Michigan de percepção do consur	Jul	80.0	--	78.1	945

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