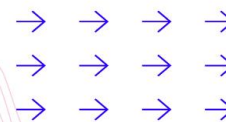


Morning Call



necton

terça-feira, 25 de agosto de 2020

MUNDO

Mercados globais tem mais uma sessão de ganhos nesta terça-feira, apoiados por melhores perspectivas na relação China-EUA. As duas principais potências sinalizaram progresso na primeira fase do acordo comercial, reafirmando o compromisso com o acordo, apesar de existirem ainda algumas divergências, em relação a segurança e tecnologia. Na Europa, a empresa Moderna comunicou que está próxima de um acordo para fornecer 80 milhões de doses de vacinas a União Europeia. Bolsas sobem no continente, Euro Stoxx +0.78%. Nos EUA, índices futuros também operam em alta, S&P 500 +0.35% e Dow Jones +0.62%. Na agenda de indicadores econômicos, destaque para Confiança do Consumidor CB e Vendas de Casas Novas as 11h00 nos EUA. O petróleo opera em alta, Brent +0.90% e WTI +0.45%.

BRASIL

No Brasil, a expectativa de que seria anunciado hoje um megapacote de medidas sociais e econômicas foi frustrada pelo governo. Com falta de consenso sobre o valor do Renda Brasil, o governo decidiu adiar o “Big Bang Day”. No âmbito nacional, também atenção especial para o Índice de Preços ao Consumidor Amplo – 15 (IPCA-15), considerado uma prévia da inflação oficial do País, hoje terça-feira (25). Segundo dados compilados pela Bloomberg, a expectativa dos analistas é que o dado tenha leve desaceleração de 0,30% para 0,26% em agosto.

NEGÓCIOS

Banco Central aprova parceria do Banco do Brasil com suíço UBS

O Banco do Brasil (BBAS3) informou após o fechamento do mercado, na noite desta segunda-feira (24), que o Banco Central (BC) aprovou a parceria entre o BB Investimentos, subsidiária do banco, e o UBS, com sede na Suíça, para atuação em atividades de banco de investimentos e de corretora de títulos e valores mobiliários no segmento institucional. Adicionalmente, o BC deu aval para BB Investimentos ter participações diretas no capital social das empresas UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira, UBS Brasil Banco de Investimento, UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários, UBS Brasil Holding Financeira e UBS Trading (Argentina), no percentual de até 49,99%.

Petrobras (PETR4) inicia processo para venda do Polo Potiguar

A Petrobras informou que iniciou a etapa de divulgação da oportunidade (teaser), referente à venda de suas participações em um conjunto de 26 concessões de campos de produção terrestres e de águas rasas, localizadas na Bacia Potiguar, no Rio Grande do Norte. Segundo a companhia, a operação está alinhada à estratégia de otimização de portfólio e melhoria de alocação do capital da companhia. O objetivo da empresa é concentrar cada vez mais os seus recursos em águas profundas e ultra profundas.

Vale inaugura primeiro centro de moagem de minério na China

A mineradora brasileira Vale anunciou nesta terça-feira a inauguração de um centro de moagem de minério na província chinesa de Zhejiang, uma parceria com o grupo local Ningbo Zhoushan Port Group (NZP) Group. A unidade, no terminal de transferência de minério de Sulanghu, na cidade de Zhoushan, é o primeiro centro de moagem da Vale na China e tem três linhas de produção, totalizando uma capacidade anual de três milhões de toneladas, disse a companhia em comunicado. As importações de minério de ferro da China aumentaram nos últimos meses, atingindo recorde em julho. Os preços domésticos

A Marisa Lojas registrou no segundo trimestre um prejuízo de R\$ 171,7 milhões

A Marisa divulgou ontem prejuízo líquido de R\$ 171,7 milhões no segundo trimestre de 2020. Um ano antes, o prejuízo foi de R\$ 28,3 milhões – ou seja, houve um aumento de 507,1%. Segundo a companhia, o resultado foi impactado pelos efeitos da pandemia sobre as vendas.





| MERCADO DE AÇÕES MUNDO | | | | | | |
|--------------------------|-------------|------------|---------|--------|--------|---------|
| Bolsa | Origem | Ref. | Pontos | Dia Δ% | Mês Δ% | Ano Δ% |
| Ibovespa | Brasil | 24/08/2020 | 102.298 | 0,77 | (0,60) | (11,54) |
| Dow Jones | EUA | 24/08/2020 | 28.308 | 1,35 | 7,11 | (0,81) |
| S&P 500 | EUA | 24/08/2020 | 3.431 | 1,00 | 4,90 | 6,21 |
| MEXBOL | México | 24/08/2020 | 38.030 | (0,17) | 2,73 | (12,66) |
| Merval | Argentina | 24/08/2020 | 46.737 | (1,42) | (5,11) | 12,16 |
| Euro Stoxx | Europa | 24/08/2020 | 3.357 | 0,78 | 5,78 | (10,34) |
| FTSE 100 | Reino Unido | 24/08/2020 | 6.113 | 0,18 | 3,70 | (18,91) |
| CAC 40 | França | 24/08/2020 | 5.052 | 0,86 | 5,34 | (15,53) |
| DAX | Alemanha | 24/08/2020 | 13.158 | 0,70 | 6,86 | (0,69) |
| Shanghai | China | 25/08/2020 | 3.374 | (0,36) | 1,92 | 10,60 |
| Nikkei 225 | Japão | 25/08/2020 | 23.297 | 1,35 | 7,31 | (1,52) |
| Hang Seng | Hong Kong | 25/08/2020 | 25.486 | (0,26) | 3,62 | (9,59) |

Fonte: Bloomberg

| IBOVESPA | | | | | | | |
|-------------------|------|-------------|--------------------|--------|-------------|-----------------------|---------|
| Maiores altas (%) | | Preço (R\$) | Maiores baixas (%) | | Preço (R\$) | Maiores vol. (R\$ MM) | |
| ELET3 | 9,74 | 37,39 | IRBR3 | (3,41) | 7,93 | PETRA | 1.181,5 |
| ELET6 | 8,02 | 37,30 | COGN3 | (2,90) | 6,37 | ITUB4 | 813,1 |
| EMBR3 | 5,52 | 7,64 | CYRE3 | (1,87) | 24,20 | ELET3 | 770,0 |
| AZUL4 | 4,06 | 22,57 | HYPE3 | (1,19) | 32,29 | B3SA3 | 745,8 |
| GOLL4 | 3,56 | 18,34 | SBSP3 | (1,04) | 51,35 | MGLU3 | 679,7 |
| EQTL3 | 2,94 | 24,13 | TOTS3 | (1,03) | 27,81 | BBDC4 | 675,9 |
| BBAS3 | 2,90 | 33,45 | BRDT3 | (0,93) | 22,35 | BBAS3 | 646,3 |
| CSAN3 | 2,44 | 85,39 | HGTX3 | (0,91) | 17,35 | COGN3 | 385,3 |
| BBDC4 | 2,27 | 21,17 | ABEV3 | (0,85) | 12,86 | BTOW3 | 375,6 |
| PETR3 | 1,99 | 23,54 | MRVE3 | (0,78) | 19,11 | PETR3 | 350,9 |

Fonte: Bloomberg

| COMMODITIES | | | | | | |
|----------------|------------|---------|--------|---------|--------|--------|
| Ativo | Unidade | Cotação | Dia Δ% | Sem. Δ% | Mês Δ% | Ano Δ% |
| Petróleo Brent | USD/Barril | 45,6 | 1,0 | 2,8 | 5,3 | (30,9) |
| Petróleo WTI | USD/Barril | 42,8 | 0,4 | 1,1 | 6,3 | (29,9) |
| Ouro | USD/Onça | 1.927,5 | (0,1) | (0,7) | (2,4) | 27,0 |

Fonte: Bloomberg

| Mercado de Câmbio | | | | | | |
|----------------------|---------|-------------|--------|---------|--------|--------|
| Moeda | Relação | Valor (R\$) | Dia Δ% | Sem. Δ% | Mês Δ% | Ano Δ% |
| Real/Dólar | BRL/USD | 5,61 | 0,2 | 0,2 | (7,0) | (28,2) |
| Real/Euro | BRL/EUR | 6,62 | 0,2 | 0,2 | (7,0) | (31,8) |
| Real/Libra Esterlina | BRL/GBP | 7,37 | (0,5) | (0,1) | (7,3) | (27,6) |
| Real/Yuan | BRL/CNH | 0,81 | 0,0 | (0,0) | (8,0) | (28,9) |
| Real/Peso Argentino | BRL/ARS | 0,08 | 0,0 | 0,4 | (5,1) | (11,7) |

Fonte: Bloomberg



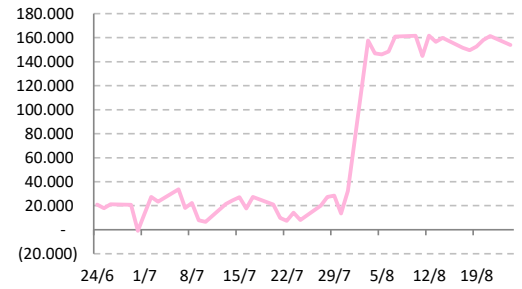


CONTRATOS FUTUROS

| Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut. | | | |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| | 21-Aug | 24-Aug | Δ |
| Pessoa Jurídica Financeira | -6.635 | -4.630 | 2.005 |
| Bancos | -9.680 | -8.080 | 1.600 |
| DTVM's e Corretoras | -90 | -90 | 0 |
| Outras Jurídicas Fin. | 3.135 | 3.540 | 405 |
| Investidor Institucional | -140.792 | -135.120 | 5.672 |
| Investidores Estrangeiros | 161.391 | 153.969 | -7.422 |
| Pessoa Jurídica Não Fin. | -10.884 | -11.289 | -405 |
| Pessoa Física | -3.080 | -2.930 | 150 |

Fonte: Bloomberg

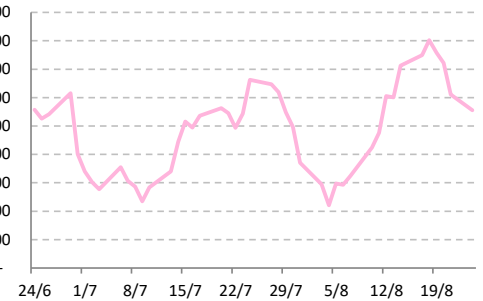
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



| Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 21-Aug | 24-Aug | Δ |
| Pessoa Jurídica Financeira | -7.950 | -7.975 | -25 |
| Bancos | 1.040 | 1.010 | -30 |
| DTVM's e Corretoras | -8.990 | -8.985 | 5 |
| Investidor Institucional | -51.490 | -46.707 | 4.783 |
| Investidores Estrangeiros | 61.122 | 55.579 | -5.543 |
| Pessoa Jurídica Não Fin. | 208 | 268 | 60 |
| Pessoa Física | -1.890 | -1.165 | 725 |

Fonte: Bloomberg

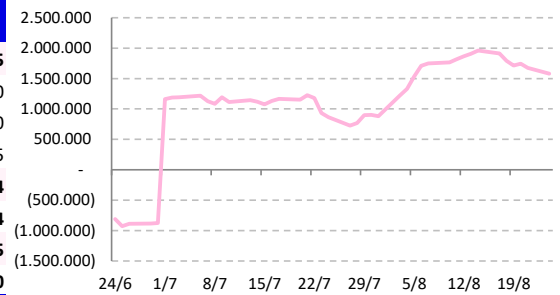
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



| Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros | | | |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| | 21-Aug | 24-Aug | Δ |
| Pessoa Jurídica Financeira | -5.263.018 | -5.246.903 | 16.115 |
| Bancos | - 4.985.695 | - 4.970.365 | 15.330 |
| DTVM's e Corretoras | -12.005 | -6.685 | 5.320 |
| Outras Jurídicas Fin. | -265.318 | -269.853 | -4.535 |
| Investidor Institucional | 3.546.487 | 3.626.411 | 79.924 |
| Investidores Estrangeiros | 1.676.432 | 1.580.838 | -95.594 |
| Pessoa Jurídica Não Fin. | 40.833 | 40.508 | -325 |
| Pessoa Física | -734 | -854 | -120 |

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



| Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 21-Aug | 24-Aug | Δ |
| Pessoa Jurídica Financeira | 39.250 | 56.943 | 17.693 |
| Bancos | 9.499 | 9.314 | -185 |
| DTVM's e Corretoras | 40.127 | 39.849 | -278 |
| Investidor Institucional | -10.376 | 7.780 | 18.156 |
| Investidores Estrangeiros | -40.371 | -50.630 | -10.259 |
| Pessoa Jurídica Não Fin. | 605 | 289 | -316 |
| Pessoa Física | 516 | -6.587 | -7.103 |

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

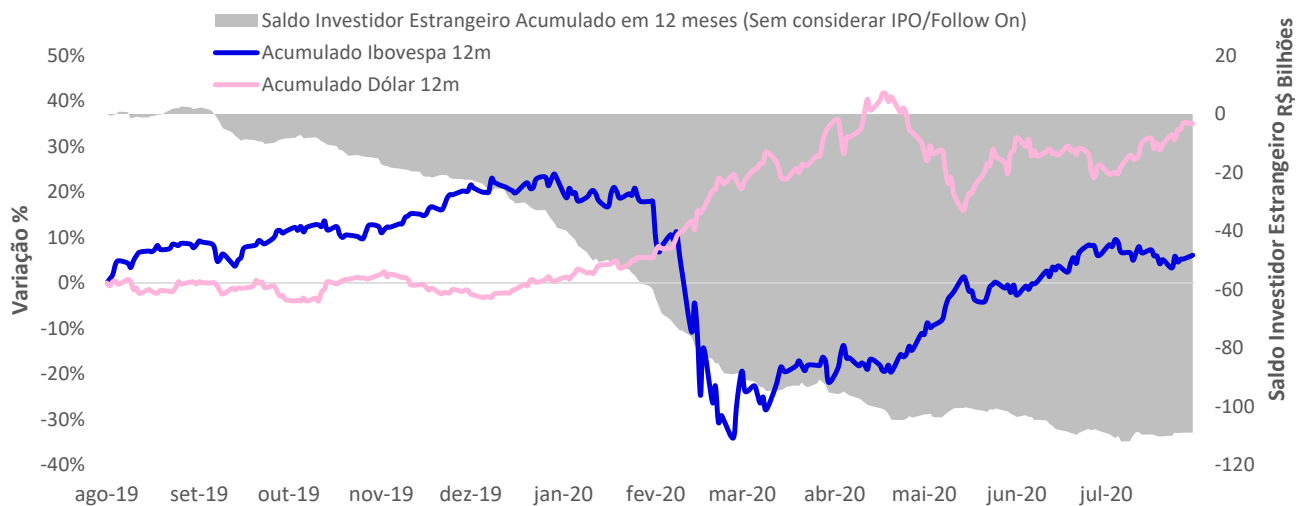


necton



SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO

Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado



AGENDA DO DIA

| Data | Horário | Região | Evento | Período | Projeções | Realizado | Anterior | Relevância |
|------------|---------|--------------|----------------------------------|---------|--------------|-----------|----------|------------|
| 25/08/2020 | 03:00 | Alemanha | PIB (% tri) | 2Q | -- | -- | -10.1% | 796 |
| | 03:00 | Alemanha | PIB WDA (% a.a.) | 2Q | -- | -- | -11.7% | 63 |
| | 05:00 | Alemanha | Clima dos negócios - IFO | Ago | -- | -- | 90.5 | 981 |
| | 05:00 | Alemanha | Expectativas - IFO | Ago | -- | -- | 97.0 | 815 |
| | 05:00 | Alemanha | Situação atual - IFO | Ago | -- | -- | 84.5 | 778 |
| | 05:00 | Brasil | IPC-Fipe | 23-ago | -- | -- | 0.33% | 474 |
| | 09:00 | Brasil | IPCA-15 (% a.m.) | Ago | 0,16% | -- | 0.30% | 895 |
| | 09:00 | Brasil | IPCA-15 (% a.a.) | Ago | 2,21% | -- | 2.13% | 368 |
| | 09:30 | Brasil | Conta Corrente | Jul | -- | -- | \$2235m | 737 |
| | 10:00 | EUA | Preço de imóveis (% a.m.) - FHFA | Jun | 0.4% | -- | -0.3% | 693 |
| | 11:00 | EUA | Confiança do consumidor CB | Ago | 93.2 | -- | 92.6 | 937 |
| | 11:00 | EUA | Venda de casas novas | Jul | 775k | -- | 776k | 898 |
| | 11:00 | EUA | Vendas de casas novas (% a.m.) | Jul | -0.1% | -- | 13.8% | 465 |
| 11:00 | EUA | Richmond FED | Ago | 10-Jan | -- | 10/jan | 709 | |

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