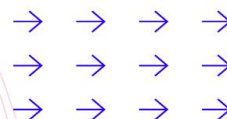


Morning Call



necton

sexta-feira, 28 de agosto de 2020

MUNDO

Índices mundiais operam sem direção única após os anúncios do FED que vai permitir maior flexibilidade do aumento da inflação para estimular a economia com taxas de juros em patamares reduzidos por maior tempo. Down Jones sobre 0,5% e SP & 500 sobe 0,39% após o anúncio. Na Europa, Euro Stoxx cai 0,18% e o PIB francês do segundo trimestre teve queda de 13,8% na comparação anual. Destaque na Ásia para a futura saída do primeiro ministro japonês Shinzo Abe, que provocou queda de 1,41% no Nikkei 225. Na China, alta de 1,6% no índice Shanghai. WTI opera perto da estabilidade (-0,05%) cotado a USD 43,02 e Brent na mesma direção (-0,2%) a USD 45,50. Na agenda de indicadores temos o índice de confiança da Universidade de Michigan e gastos pessoais nos EUA.

BRASIL

No Brasil, tivemos hoje a divulgação da FGV sobre o IGP-M referente ao mês de agosto, com alta de 2,74% superior a variação de julho (2,23%). Com isso, o índice acumula alta de 9,64% no ano e 13,02% em 12 meses. Destaque para a variação do minério de ferro de quase 11%, correspondendo a variação de cerca de 30% no IPA. Também temos hoje agenda às 9h00 o IBGE informando a PNAD contínua referente ao segundo trimestre. Já às 14h00 o Tesouro divulga o resultado primário do governo.

NEGÓCIOS

PagSeguro anota lucro de R\$ 296,3 milhões no 2T20

A PagSeguro, companhia que pertence ao grupo Uol, divulgou nessa quinta-feira (27) seus resultados do segundo trimestre de 2020. A credenciadora de cartões registrou uma queda de 8,2% no lucro líquido, na comparação anualizada, somando R\$ 296,3 milhões. As receitas totais da PagSeguro fecharam junho em R\$ 1,3 bilhão, com uma queda de 2,3% na comparação anual. O montante também representa um resumo de 14,5% na comparação trimestral. Já a margem líquida da companhia ficou em 21,8% no segundo trimestre desse ano, com uma queda de 1,4 ponto percentual, já que ficou em 23,2% no mesmo período no ano passado.

Petrobras faz nova venda de ativos

A Petrobras assinou contrato para venda de campos terrestres no Espírito Santo por US\$ 115 milhões. Segundo a empresa, o contrato foi assinado com a Karavan SPE Cricaré, uma Sociedade de Propósito Específico (SPE), e envolve a venda da totalidade de sua participação em 27 concessões terrestres de exploração e produção, localizadas no Espírito Santo, denominados conjuntamente de Polo Cricaré. O montante de US\$ 11 milhões será pago na data atual; US\$ 26 milhões no fechamento da transação e os US\$ 118 milhões restantes em pagamentos contingentes previstos em contrato.

Brasilagro registra lucro líquido de R\$ 119,6 Mi E=em 2019/20, queda se 32% ante 2018/19

A BrasilAgro, líder na aquisição, desenvolvimento e venda de propriedade rurais, registrou lucro líquido de R\$ 119,554 milhões na safra 2019/20 (julho de 2019 até 30 de junho 2020), representando queda de 32% em comparação com o período anterior (R\$ 177,079 milhões). Os números fazem parte de relatório divulgado no fim da noite de ontem. Conforme o documento, o lucro básico por ação no período ficou em R\$ 1,93 em comparação com R\$ 3,11 na safra anterior 2018/19, o que corresponde a uma queda de 38%. A receita líquida na safra 2019/20 foi de R\$ 715,278 milhões, com aumento de 21% ante a safra anterior

BV retoma processo de IPO

O BV retomou os planos de listagem na bolsa paulista por meio de uma oferta inicial de recibos de ações (units), operação que havia sido cancelada em março, um mês depois de iniciada, devido aos efeitos da Covid-19. O banco controlado pelo Grupo Votorantim e pelo Banco do Brasil informou nesta quinta-feira que pediu à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) registro de companhia aberta e para realizar uma oferta pública de primária e secundária de certificados de depósito de ações. Os coordenadores da operação serão mesmos do pedido inicialmente feito em março: Goldman Sachs, JPMorgan, BB Investimentos, Itaú BBA, Morgan Stanley, Bank of America e UBS.





MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	27/08/2020	100.624	(0,00)	(2,22)	(12,99)
Dow Jones	EUA	27/08/2020	28.492	0,57	7,81	(0,16)
S&P 500	EUA	27/08/2020	3.485	0,17	6,52	7,85
MEXBOL	México	27/08/2020	37.647	(0,28)	1,70	(13,54)
Merval	Argentina	27/08/2020	44.255	(3,44)	(10,15)	6,20
Euro Stoxx	Europa	27/08/2020	3.329	(0,12)	4,81	(11,16)
FTSE 100	Reino Unido	27/08/2020	6.003	0,08	1,82	(20,38)
CAC 40	França	27/08/2020	5.025	0,36	4,77	(15,98)
DAX	Alemanha	27/08/2020	13.083	(0,18)	6,16	(1,33)
Shanghai	China	28/08/2020	3.404	1,60	2,83	11,60
Nikkei 225	Japão	28/08/2020	22.883	(1,41)	5,40	(3,27)
Hang Seng	Hong Kong	28/08/2020	25.422	0,56	3,36	(9,82)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
GOLL4	4,27	18,30	BRDT3	(3,27)	21,02	MGLU3	1.117,7
AZUL4	3,61	22,37	BEEF3	(2,51)	13,18	ITUB4	849,6
CSNA3	2,33	14,95	ECOR3	(2,46)	12,70	PETRA	775,8
BBDC3	2,09	19,56	CCRO3	(2,41)	12,98	BBDC4	742,8
MGLU3	2,03	91,98	BRAP4	(2,39)	43,70	B3SA3	538,0
ITUB4	1,64	24,18	BRKM5	(2,11)	22,23	BBAS3	519,3
BBDC4	1,50	21,04	MRVE3	(1,94)	18,18	BRDT3	363,7
RENT3	1,43	49,11	CIEL3	(1,90)	4,65	BTOW3	361,5
HGTX3	1,28	18,13	GGBR4	(1,48)	19,25	AZUL4	338,3
CMIG4	1,22	10,78	GOAU4	(1,12)	8,79	COGN3	311,2

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	45,1	(0,1)	1,6	4,0	(31,7)
Petróleo WTI	USD/Barril	43,1	0,0	1,7	6,9	(29,5)
Ouro	USD/Onça	1.961,7	1,7	1,1	(0,7)	29,3

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,51	0,8	0,9	(6,3)	(27,6)
Real/Euro	BRL/EUR	6,56	0,8	0,7	(6,6)	(31,4)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,33	(0,9)	(0,8)	(7,8)	(28,0)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,80	(0,4)	0,0	(7,9)	(28,9)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,07	0,0	1,5	(4,1)	(10,8)

Fonte: Bloomberg



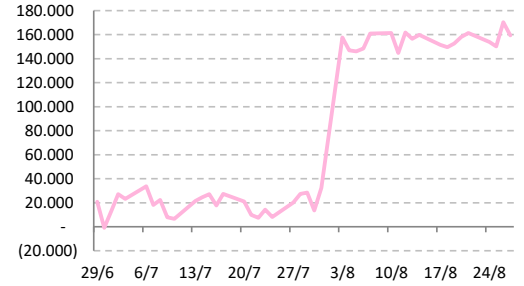


CONTRATOS FUTUROS

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	26-Aug	27-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-10.883	-4.574	6.309
Bancos	-14.628	-8.044	6.584
DTVM's e Corretoras	-100	-80	20
Outras Jurídicas Fin.	3.845	3.550	-295
Investidor Institucional	-144.991	-140.909	4.082
Investidores Estrangeiros	170.333	159.397	-10.936
Pessoa Jurídica Não Fin.	-10.944	-10.699	245
Pessoa Física	-3.515	-3.215	300

Fonte: Bloomberg

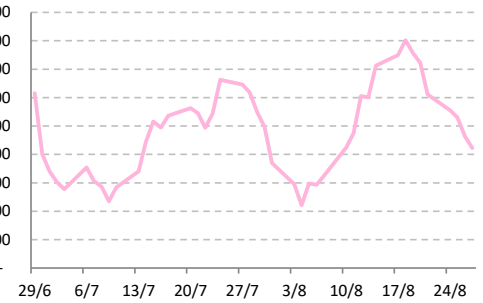
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	26-Aug	27-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-7.025	-6.835	190
Bancos	1.970	2.040	70
DTVM's e Corretoras	-8.995	-8.875	120
Investidor Institucional	-40.242	-35.400	4.842
Investidores Estrangeiros	46.423	42.271	-4.152
Pessoa Jurídica Não Fin.	399	394	-5
Pessoa Física	445	-430	-875

Fonte: Bloomberg

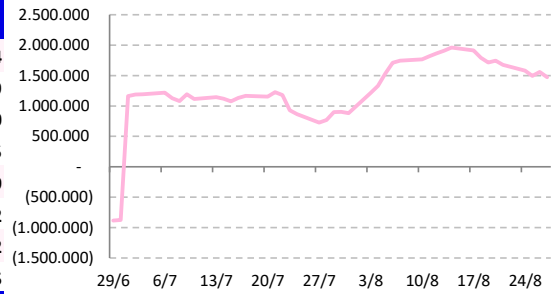
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	26-Aug	27-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-4.966.283	-5.016.397	-50.114
Bancos	- 4.687.065	- 4.739.574	-52.509
DTVM's e Corretoras	-7.275	-5.605	1.670
Outras Jurídicas Fin.	-271.943	-271.218	725
Investidor Institucional	3.363.928	3.498.487	134.559
Investidores Estrangeiros	1.560.796	1.474.744	-86.052
Pessoa Jurídica Não Fin.	42.368	43.900	1.532
Pessoa Física	-809	-734	75

Fonte: Bloomberg

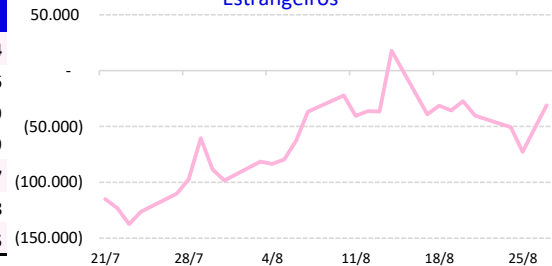
Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	26-Aug	27-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	33.456	25.892	-7.564
Bancos	6.612	6.858	246
DTVM's e Corretoras	37.844	40.493	2.649
Investidor Institucional	-11.000	-21.459	-10.459
Investidores Estrangeiros	-51.493	-31.146	20.347
Pessoa Jurídica Não Fin.	1.971	1.003	-968
Pessoa Física	16.066	4.251	-11.815

Fonte: Bloomberg

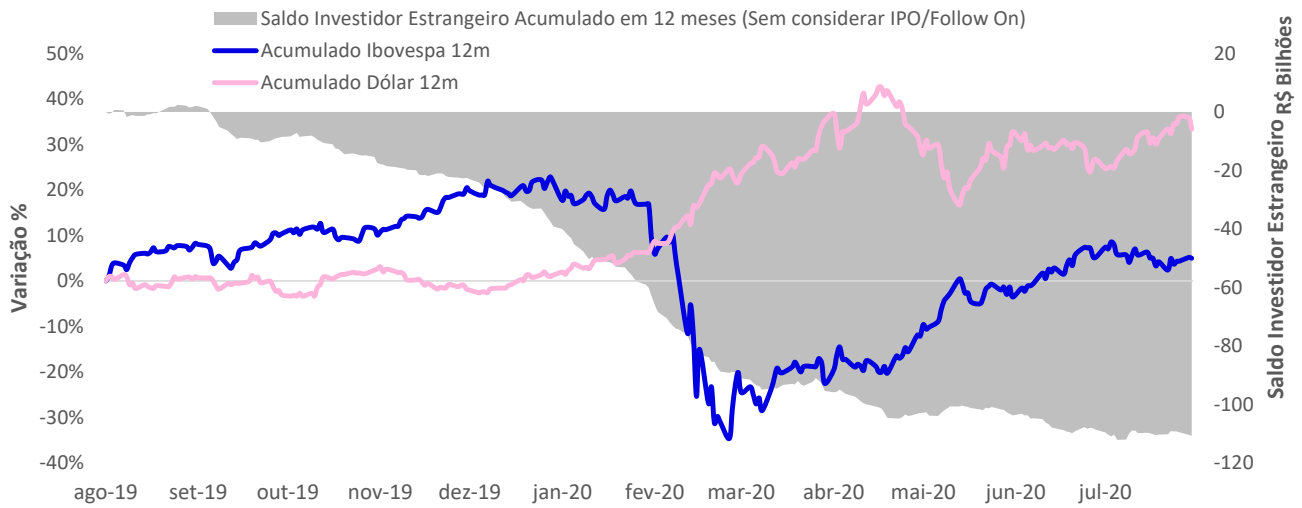
Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO

Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
	06:00	Europa	Confiança de empresas e consumidores	Ago	--	--	82.3	0
	06:00	Europa	Confiança do Consumidor	Ago	--	--	--	0
	08:00	Brasil	IGP-M (% a.m)	Ago	2,56%	--	2.23%	842
	08:00	Brasil	IGP-M (% a.a)	Ago	12,82%	--	9.27%	596
	09:00	Brasil	Taxa de Desemprego	Jul	13.6%	--	13.3%	211
	09:30	Brasil	Empréstimos - totais	Jul	--	--	3625b	77
28/08/2020	09:30	Brasil	Empréstimos - totais (% a.m.)	Jul	--	--	0.8%	298
	09:30	EUA	Renda pessoal	Jul	-0.1%	--	-1.1%	858
	09:30	EUA	Estoques no atacado (% a.m.)	Jul	--	--	-1.4%	811
	09:30	EUA	Gastos pessoais	Jul	1.5%	--	5.6%	858
	09:30	Brasil	Taxa de inadimplência	Jul	--	--	5.2%	175
	11:00	EUA	Índice Michigan de percepção do consur	Ago	72.8	--	72.8	945
	14:30	Brasil	Resultado fiscal - Tesouro	Jul	--	--	-194.7b	579

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