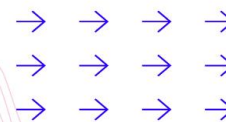


Morning Call



necton

segunda-feira, 31 de agosto de 2020

MUNDO

Bolsas globais iniciam a semana em alta, impulsionadas pelas declarações do FED no fim da última semana, reforçando uma política monetária de juros baixos. No mercado europeu, Euro Stoxx opera em alta de +0,29%. Índices futuros americanos também tem dia positivo, S&P 500 +0,26% e Dow Jones +0,16%. Na China, foram divulgados ontem dados do PMI Industrial, que vieram em linha com as estimativas 51,0 vs. 51,2 est. O índice segue mostrando uma retomada da economia chinesa, mostrando que o pior ficou para trás. Agenda de indicadores econômicos esvaziada traz dados do Índice de Atividade das Empresas do FED Dallas às 11h30. O petróleo opera em alta, Brent +1,31% e WTI +1,19%.

BRASIL

No Brasil, tivemos hoje a divulgação do Boletim Focus com destaques para o PIB no final de 2020 passando de -5,46% para -5,28%, enquanto o IGP-M sobe de 9,36% para 11,39% no final do ano. Também tivemos dados de confiança empresarial de agosto, medidos pela FGV com alta de 7 pontos, mostrando recuperação de 96% nas perdas ocorridas em março e abril. Já às 9h30 saem dados da relação dívida líquida e PIB e resultado fiscal de julho. Já às 15h00 saem dados de balança comercial semanal.

NEGÓCIOS

IRB Brasil tem prejuízo de R\$685 mi no 2º tri; avisa que ajustes ainda não acabaram

O IRB Brasil Re (IRBR3.SA) teve prejuízo no segundo trimestre, uma vez que efeitos cambiais e impactos da pandemia de Covid-19 pressionaram ainda mais os números da resseguradora, que tenta corrigir o estrago causado por fraude contábil nos últimos anos. A resseguradora anunciou neste sábado que teve prejuízo líquido de 685,1 milhões de reais de abril a junho, ante lucro de 397,5 milhões de reais um ano antes.

Lucro líquido da Energias do Brasil salta 25% no 2º trimestre e vai a R\$ 237,2 milhões

A Energias do Brasil (ENBR3), que faz parte do grupo português EDP, obteve um aumento de 25,5% no lucro líquido durante o 2º trimestre de 2020, somando R\$ 237 milhões, ante R\$ 189 milhões reportados um ano antes. Nos primeiros seis meses do ano, a empresa do setor elétrico lucrou 508,3 milhões, avanço de 4,9% na comparação anual.

Rede de lojas de departamento Le Biscuit pede registro para IPO

A rede de lojas de departamento Le Biscuit, com sede na Bahia, pediu registro para uma oferta inicial de ações (IPO, na sigla em inglês). Na operação, que será coordenada por Bank of America, XP, Itaú BBA, Santander e Citi, o grupo de investimentos Vinci Partners venderá uma participação no negócio, junto com cerca de outros 15 investidores pessoa física. A empresa também vai emitir ações novas, cujos recursos da venda serão usados para pré-pagar dívidas, reformar e expandir lojas, investir em TI, logística e reforçar o capital de giro.

Urba, braço de loteamentos da MRV, pede registro para IPO

A Urba, braço da MRV de loteamentos urbanos, pediu nesta sexta-feira registro para uma oferta inicial de ações (IPO, na sigla em inglês). A operação, que será coordenada por BTG Pactual, Itaú BBA, Bradesco BBI, Santander e Caixa Econômica, envolve apenas oferta primária, ações novas cujos recursos irão para o caixa da empresa, que pretende usá-los para comprar terrenos, reforçar o capital de giro e fazer investimentos.





MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	28/08/2020	102.143	1,51	(0,75)	(11,68)
Dow Jones	EUA	28/08/2020	28.654	0,57	8,42	0,40
S&P 500	EUA	28/08/2020	3.508	0,67	7,24	8,58
MEXBOL	México	28/08/2020	37.794	0,39	2,09	(13,20)
Merval	Argentina	28/08/2020	46.397	4,84	(5,80)	11,34
Euro Stoxx	Europa	28/08/2020	3.317	0,22	4,68	(11,28)
FTSE 100	Reino Unido	28/08/2020	5.964	(0,61)	1,12	(20,93)
CAC 40	França	28/08/2020	5.028	0,17	4,84	(15,93)
DAX	Alemanha	28/08/2020	13.073	0,43	6,30	(1,21)
Shanghai	China	31/08/2020	3.396	(0,24)	2,59	11,33
Nikkei 225	Japão	31/08/2020	23.140	1,12	6,59	(2,18)
Hang Seng	Hong Kong	31/08/2020	25.177	(0,96)	2,37	(10,69)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)		Preço (R\$)	Maiores baixas (%)		Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)	
CYRE3	7,39	25,30	IRBR3	(1,57)	7,50	ITUB4	1.363,3
QUAL3	5,60	31,50	MRF3	(1,40)	17,62	MGLU3	913,7
ECOR3	5,43	13,39	BRKM5	(1,08)	21,99	BBDC4	772,7
RAIL3	5,41	23,76	COGN3	(0,99)	6,01	PETRA	685,3
BRDT3	4,52	21,97	JBSS3	(0,95)	22,88	RAIL3	647,2
ELET3	3,97	37,49	SUZB3	(0,84)	50,99	B3SA3	444,2
BBSE3	3,96	27,55	SBSP3	(0,73)	50,18	ELET3	425,2
BTOW3	3,89	115,56	RADL3	(0,09)	107,65	JBSS3	418,4
GOLL4	3,72	18,98	CIEL3	0,22	4,66	BBAS3	376,3
CSAN3	3,65	85,95	BEEF3	0,23	13,21	COGN3	336,4

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	46,4	1,3	3,0	7,2	(29,7)
Petróleo WTI	USD/Barril	43,5	1,2	1,2	8,0	(28,8)
Ouro	USD/Onça	1.966,4	0,1	0,1	(0,5)	29,6

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,42	3,4	4,3	(3,1)	(25,2)
Real/Euro	BRL/EUR	6,48	2,6	3,3	(4,1)	(29,7)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,22	0,2	0,2	(4,8)	(25,7)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,79	(0,2)	(0,2)	(5,2)	(26,7)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,07	3,4	4,9	(0,8)	(7,7)

Fonte: Bloomberg



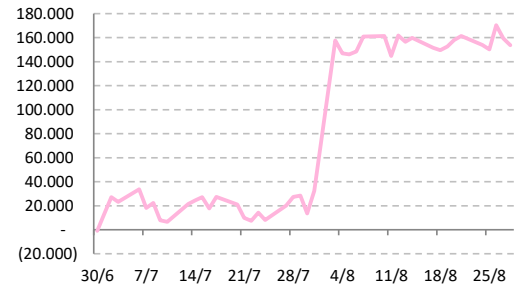


CONTRATOS FUTUROS

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	27-Aug	28-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-4.574	2.783	7.357
Bancos	-8.044	-1.287	6.757
DTVM's e Corretoras	-80	-15	65
Outras Jurídicas Fin.	3.550	4.085	535
Investidor Institucional	-140.909	-144.617	-3.708
Investidores Estrangeiros	159.397	153.763	-5.634
Pessoa Jurídica Não Fin.	-10.699	-9.149	1.550
Pessoa Física	-3.215	-2.780	435

Fonte: Bloomberg

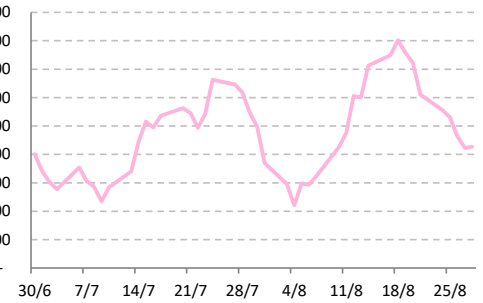
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	27-Aug	28-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-6.835	-6.650	185
Bancos	2.040	2.375	335
DTVM's e Corretoras	-8.875	-9.025	-150
Investidor Institucional	-35.400	-34.548	852
Investidores Estrangeiros	42.271	42.715	444
Pessoa Jurídica Não Fin.	394	118	-276
Pessoa Física	-430	-1.635	-1.205

Fonte: Bloomberg

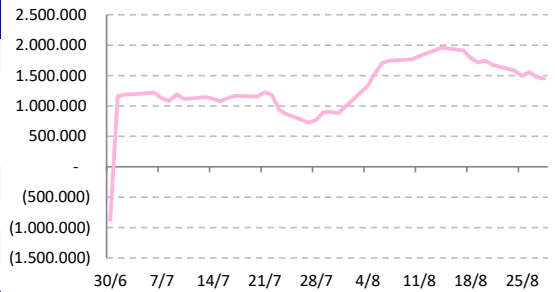
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	27-Aug	28-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-5.016.397	-5.101.447	-85.050
Bancos	- 4.739.574	- 4.826.739	-87.165
DTVM's e Corretoras	-5.605	-4.060	1.545
Outras Jurídicas Fin.	-271.218	-270.648	570
Investidor Institucional	3.498.487	3.606.158	107.671
Investidores Estrangeiros	1.474.744	1.452.669	-22.075
Pessoa Jurídica Não Fin.	43.900	43.409	-491
Pessoa Física	-734	-789	-55

Fonte: Bloomberg

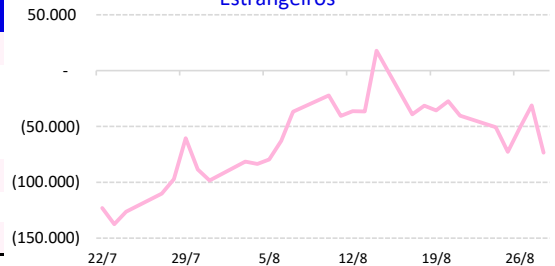
Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	27-Aug	28-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	25.892	76.907	51.015
Bancos	6.858	6.448	-410
DTVM's e Corretoras	40.493	41.567	1.074
Investidor Institucional	-21.459	28.892	50.351
Investidores Estrangeiros	-31.146	-73.463	-42.317
Pessoa Jurídica Não Fin.	1.003	393	-610
Pessoa Física	4.251	-3.837	-8.088

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

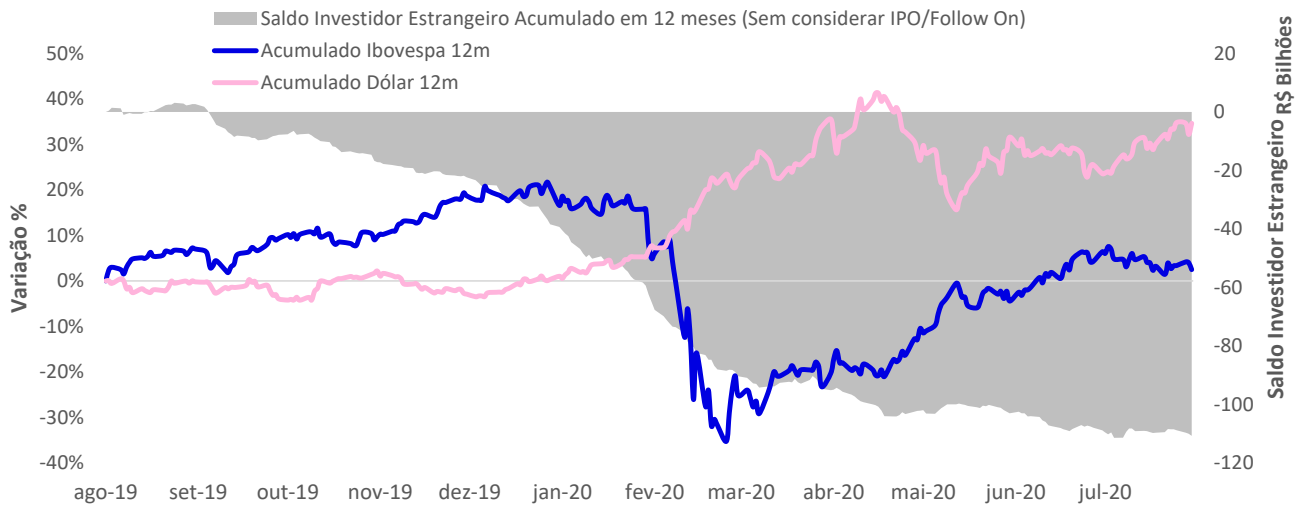


necton



SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO

Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
	08:25	Brasil	Relatório Focus	--	--	--	--	0
	09:00	Alemanha	Inflação (% a.m.)	Ago P	0.0%	--	-0.5%	833
	09:00	Alemanha	Inflação (% a.a.)	Ago P	0.1%	--	-0.1%	87
	09:30	Brasil	Dívida Líquida/PIB (%)	Jul	--	--	58.1%	702
31/08/2020	09:30	Brasil	Superávit Primário	Jul	--	--	-188.7b	561
	09:30	Brasil	Superávit Nominal	Jul	--	--	-210.2b	386
	11:30	EUA	Índice de atividade das empresas Fed D:	Ago	0.0	--	-3.0	638
	15:00	Brasil	Balança comercial - semanal	30-ago	--	--	\$1309m	667
	22:45	China	PMI Industrial Caixin	Ago	52.3	--	52.8	94

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