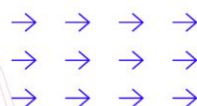


# Morning Call



necton

## MUNDO

terça-feira, 27 de julho de 2021

- S&P futuro, bolsas europeias e moedas emergentes recuam nesta terça-feira após queda das ações na China se espalhar para títulos e moedas no país. Futuros Dow Jones – 0,345% e S&P – 0,249%.
- EUA divulgam às 09:30 pedidos de bens duráveis de junho, a estimativa mediana do mercado é de 2,1%. Às 11:00 divulgam a Confiança do consumidor do Conference Board de julho, que tem uma estimativa mediana de mercado de 123,9 ante 127,3 em junho.
- Em relação as commodities, o petróleo opera perto da estabilidade. O cobre recua em Londres enquanto o minério de ferro cai em Dalian.
- IPC-Fipe veio em linha com as estimativas medianas do mercado, o indicador apontou um aumento de 0,90%.
- Banco Central irá divulgar o saldo de transações correntes que deve registrar superávit de US\$ 3,80 bilhões em junho, segundo estimativa mediada de mercado.
- Tesouro oferta NTN-Bs para 2026, 2030 e 2055 e o BC oferta até 15.000 contratos de swap para rolagem.

## BRASIL

## NEGÓCIOS

### \*\*Tim tem lucro líquido normalizado de R\$ 681 milhões no 2T21\*\*

A operadora de telecomunicações TIM registrou lucro líquido normalizado de R\$ 681 milhões no segundo trimestre deste ano, aumento de 154,7% sobre igual período de 2020. O lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização (Ebitda) normalizado somou R\$ 2,101 bilhões, alta de 5,9% na mesma base de comparação. A receita líquida totalizou R\$ 4,407 bilhões, avanço de 10,5% sobre igual período do ano anterior. De acordo com a empresa, o indicador confirma a trajetória de recuperação observada desde o terceiro trimestre de 2020. "Esse cenário é justificado por melhorias operacionais e pelo avanço da recuperação econômica do País, mesmo após a segunda onda de contaminação entre os meses de março e abril, e é confirmado por um crescimento de 1,5% versus o primeiro trimestre.

### \*\*EDP Brasil : lucro líquido sobe 45,2% no 2º trimestre e soma R\$ 344 milhões\*\*

A EDP Brasil reportou lucro líquido de R\$ 344 milhões no segundo trimestre do ano, alta de 45,2% em relação ao mesmo período do ano passado. No acumulado do primeiro semestre, o lucro da empresa cresceu 65,3% em base anual de comparação, para R\$ 840 milhões.

### \*\*Magazine Luiza compra plataforma de logística Sode, de entregas rápidas\*\*

O Magazine Luiza informou há pouco que concluiu, nesta segunda-feira, 26, a aquisição da Sode Intermediação de Negócios, plataforma de logística de entregas ultrarrápidas, feitas em menos de uma hora. A aquisição, cujo valor não foi informado, foi realizada por uma empresa controlada pelo Magazine Luiza.

### \*\*Porto Seguro: Conselho aprova emissão de debêntures no valor de R\$ 75 milhões\*\*

O conselho de administração da Porto Seguro aprovou em reunião, realizada na sexta-feira, a primeira emissão de debêntures para distribuição pública da companhia em série única, no valor de até R\$ 75 milhões. Com prazo de vencimento de 36 meses, a data da lançamento ainda será definida na escritura de emissão. A remuneração será equivalente a 100% da taxa DI mais 1,80% ao ano. Os recursos líquidos captados pela companhia serão destinados para investimentos nas controladas, diretas ou indiretas.

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



MERCADO DE AÇÕES   MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	26/07/2021	126.004	0,76	(0,63)	5,87
Dow Jones	EUA	26/07/2021	35.144	0,24	1,86	14,83
S&P 500	EUA	26/07/2021	4.422	0,24	2,90	17,74
MEXBOL	México	26/07/2021	50.898	1,25	1,21	15,50
Merval	Argentina	26/07/2021	65.531	1,06	5,06	27,92
Euro Stoxx	Europa	26/07/2021	4.092	(0,26)	0,68	15,18
FTSE 100	Reino Unido	26/07/2021	7.004	(0,30)	(0,48)	8,41
CAC 40	França	26/07/2021	6.565	(0,33)	0,52	18,22
DAX	Alemanha	26/07/2021	15.579	(0,43)	0,29	13,54
Shanghai	China	27/07/2021	3.381	(2,49)	(5,85)	(2,65)
Nikkei 225	Japão	27/07/2021	27.970	0,49	(2,85)	1,92
Hang Seng	Hong Kong	27/07/2021	25.086	(4,22)	(12,98)	(7,88)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
CSNA3	3,54	47,36	AMER3	(5,18)	53,08	PETR4	1.262,3
EMBR3	3,51	19,16	EZTC3	(2,59)	27,48	BBDC4	731,9
BRAP4	3,51	79,02	LAME4	(2,56)	7,62	ITUB4	712,8
GGBR4	3,45	31,80	MGLU3	(2,48)	22,04	CSNA3	573,3
ASAI3	3,09	90,20	COGN3	(2,07)	3,79	GGBR4	468,5
GOLL4	3,06	21,87	HAPV3	(1,99)	14,30	JBSS3	441,1
PETR4	2,73	27,47	JHSF3	(1,83)	7,51	MGLU3	389,6
AZUL4	2,72	40,78	LREN3	(1,78)	42,54	CRFB3	311,8
JBSS3	2,54	31,44	ENEV3	(1,66)	16,57	PETR3	295,8
GOAU4	2,52	14,65	RADL3	(1,58)	26,13	BPAC1	268,0

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	74,7	0,3	0,9	(0,4)	44,4
Petróleo WTI	USD/Barril	72,0	0,2	(0,1)	(2,0)	48,5
Ouro	USD/Onça	1.797,2	(0,0)	(0,3)	1,5	(5,3)

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,18	0,5	0,5	(4,0)	0,4
Real/Euro	BRL/EUR	6,11	0,2	0,2	(3,6)	3,8
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,14	0,3	0,2	(3,7)	(0,6)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,80	0,5	1,0	(3,4)	0,5
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,05	1,1	1,1	(2,8)	15,1

Fonte: Bloomberg

## SAC

São Paulo (11) 2142-0409 • (11) 3292-1319 ou  
(11) 3292-1314 • atendimento@necton.com.br

## Ouvidoria

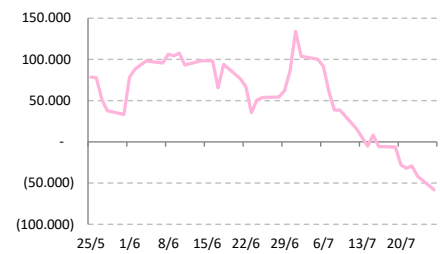
0800 72 77 764  
ouvidoria@necton.com.br

necton

**Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.**

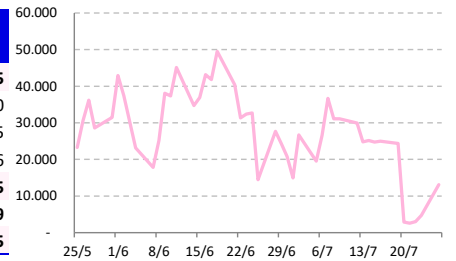
	23-Jul	26-Jul	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>308.714</b>	<b>323.953</b>	<b>15.239</b>
Bancos	305.979	321.363	15.384
DTVM's e Corretoras	10	10	0
Outras Jurídicas Fin.	2.725	2.580	-145
<b>Investidor Institucional</b>	<b>-296.938</b>	<b>-297.272</b>	<b>-334</b>
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>-41.455</b>	<b>-58.120</b>	<b>-16.665</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>32.284</b>	<b>33.729</b>	<b>1.445</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>-2.605</b>	<b>-2.290</b>	<b>315</b>

Fonte: Bloomberg

**Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros**

**Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro**

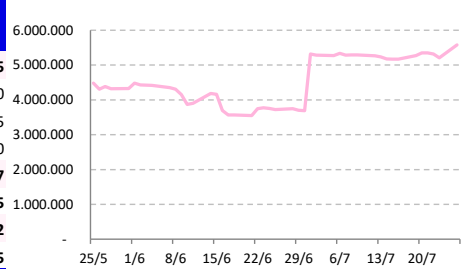
	23-Jul	26-Jul	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>6.705</b>	<b>6.950</b>	<b>245</b>
Bancos	10.035	10.645	610
DTVM's e Corretoras	-3.330	-3.695	-365
Investidor Institucional	3.390	-3.456	-6.846
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>4.704</b>	<b>13.119</b>	<b>8.415</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>1.441</b>	<b>1.222</b>	<b>-219</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>-16.240</b>	<b>-17.835</b>	<b>-1.595</b>

Fonte: Bloomberg

**IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro**

**Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros**

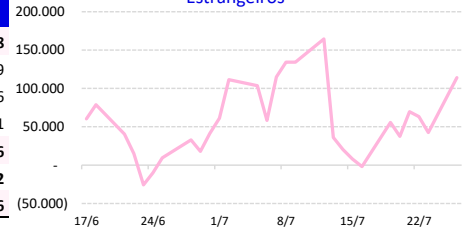
	23-Jul	26-Jul	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>-6.744.031</b>	<b>-6.796.426</b>	<b>-52.395</b>
Bancos	-6.466.252	-6.516.422	-50.170
DTVM's e Corretoras	-7.985	-9.570	-1.585
Outras Jurídicas Fin.	-269.794	-270.434	-640
<b>Investidor Institucional</b>	<b>1.517.999</b>	<b>1.195.252</b>	<b>-322.747</b>
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>5.205.558</b>	<b>5.579.333</b>	<b>373.775</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>16.802</b>	<b>17.554</b>	<b>752</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>3.672</b>	<b>4.287</b>	<b>615</b>

Fonte: Bloomberg

**Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros**

**Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro**

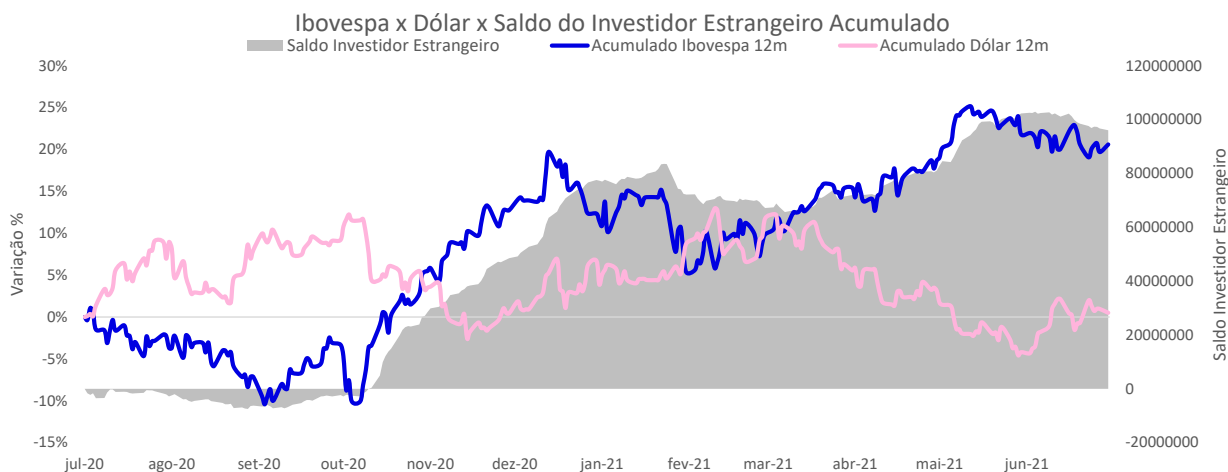
	23-Jul	26-Jul	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>-224.984</b>	<b>-253.442</b>	<b>-28.458</b>
Bancos	6.270	5.961	309
DTVM's e Corretoras	8.505	8.309	-196
Investidor Institucional	-227.219	-255.790	-28.571
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>42.455</b>	<b>113.991</b>	<b>71.536</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>5.405</b>	<b>2.503</b>	<b>-2.902</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>177.124</b>	<b>136.948</b>	<b>-40.176</b>

Fonte: Bloomberg

**Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros**

**SAC**  
 São Paulo (11) 2142-0409 • (11) 3292-1319 ou  
 (11) 3292-1314 • atendimento@necten.com.br

**Ouvidoria**  
 0800 72 77 764  
 ouvidoria@necten.com.br





## AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Anterior
<b>27/07/21</b>	05:00	Brasil	IPC-Fipe	jul/23	0,85%	0.87%
	08:00	Brasil	Sondagem da Indústria da Construção	Jul	--	2.30%
	09:30	Brasil	Conta Corrente	Jun	--	\$3840m
	09:30	Estados Unidos	Pedidos de bens duráveis	Jun P	2.1%	2.3%
	09:30	Estados Unidos	Pedidos de bens de capital	Jun P	--	0.1%
	10:00	Estados Unidos	Preço de imóveis (% a.m.) - FHFA	May	--	1.8%
	11:00	Estados Unidos	Confiança do consumidor CB	Jul	125.0	127.3
	11:00	Estados Unidos	Richmond FED	Jul	--	22-Jan
		Alemanha	Vendas no varejo (% a.m.)	Jun	--	4.2%

André Perfeito | Economista-Chefe

[andre.perfeito@necton.com.br](mailto:andre.perfeito@necton.com.br)

Nathalie Marins | Analista

[nathalie.marins@necton.com.br](mailto:nathalie.marins@necton.com.br)

Bruna Marcelino | Estrategista - Chefe

[bruna.marcelino@necton.com.br](mailto:bruna.marcelino@necton.com.br)

Manoela Gusman

[manoela.gusman@necton.com.br](mailto:manoela.gusman@necton.com.br)

Giovanna Rossetto

[giovanna.rossetto@necton.com.br](mailto:giovanna.rossetto@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**