

# genial bom dia

Terça-feira, 20 de Julho

Ibovespa

**124.394.57 (-1,24%)**

(Fechamento)

S&P 500

**4272.25 (+0,49%)**

(Futuro)

Nasdaq

**14.613 (+0,50%)**

(Futuro)

Bitcoin

**US\$ 29.600 (-3,92%)**

(Mercado 24h)

Dólar

**R\$ 5,24 (-0,18%)**

(Fechamento)

U.S. 10Y Treasury

**1.17% (-1,68%)**

(Mercado 24h)

[Convidar amigos para se inscreverem na Newsletter Genial](#)



O investidor quando escuta a palavra "delta"

Novo Relatório

A Engie anunciou um acidente em um dos seus projetos em desenvolvimento. O projeto é uma linha de transmissão no Pará, tem mais de 1.800 kms de linhas de transmissão e tem um total de investimento esperado de R\$3 bilhões. Confira nossa recomendação para a empresa e o impacto do acidente:

- [Engie reporta acidente em um dos seus projetos](#)

## 👁️ De olho na Economia

### Nova cepa gera aversão a risco e queda generalizada dos preços dos ativos

O receio quanto aos efeitos econômicos da disseminação da variante delta do coronavírus que, segundo a OMS, já circula em 111 países, inclusive o Reino Unido e os Estados Unidos, gerou fortes perdas nos ativos financeiros ao redor do mundo. O aumento do número de casos poderá forçar os governos a reverter as medidas de liberalização das economias, com efeito fortemente negativo sobre a atividade econômica.

Os ativos brasileiros refletiram este comportamento de fuga dos investidores para ativos menos arriscados. O cenário foi agravado pelas declarações do Presidente da República quanto à aprovação do fundo eleitoral de R\$ 5,6 bilhões na votação da LDO, gerando desconforto e aumento do risco político. O prêmio de risco do país, como medido pelo CDS, ultrapassou o nível de 180 pts. (de 175 pts. no dia anterior), o maior nível desde maio de 2021, o real ultrapassou R\$ 5,25/US\$ 1,00, sendo a moeda emergente que mais desvalorizou no dia, e a bolsa de valores fechou em forte queda.

## Resumo do dia: Um dia para esquecer

Com o avanço global da variante delta do Covid, vimos ontem o crescimento do temor quanto aos seus possíveis impactos, refletindo em um dia negativo nas bolsas internacionais. Com a **queda de 1,24%**, o IBOV retorna aos 124k pontos, um dos menores níveis desde o fim de maio. Como se não bastasse, o dólar bateu R\$ 5,25, podendo pressionar a inflação, o que pode acarretar um aumento mais forte da taxa Selic na próxima reunião do Copom.

### ✓ Vale (VALE3): Nada como uma meta saudável!

- **Volume!** Via fato relevante, a empresa reportou seu volume de produções e venda de minério de ferro, crescendo 11,3% vs 1T21. Tal marca foi atingida devido à normalização do terminal de Porto Madeira, maior volume da Mina de Brucutu e outros. Guidance de níquel e cobre deve ser revisto para baixo devido a questões pontuais.
- **Preço.** O Prêmio do minério de ferro ficou em US\$8,4/ton, em linha com o 1Q21.
- **Dividendos: fique de olho!** Vale é um case único de retomada de volume, dívida zero e preço da *commoditie* na máxima histórica! À medida que uma reforma tributária com possível taxaço de dividendos se aproxima, faz muito sentido que a empresa seja especialmente generosa na distribuição de dividendos a partir do segundo semestre.

**EM REVISÃO**

Indicação

**R\$ 112,10**

Preço Hoje

**R\$ -**

Preço Alvo

### ✓ Oi (OIBR3): Plano estratégico para 2024

- Diante da perspectiva animadora que se forma para o fim da

recuperação judicial, a Oi divulgou um plano estratégico para a Nova Oi com projeções que vão de 2021 a 2024. A receita estimada para o final de 2024 está entre R\$ 14,8 a 15,5 bi; com margem EBITDA de aproximadamente 16%, incluindo a base legado.

- O novo plano da Oi é ser referência no mercado de fibra óptica, e para isso a empresa estima um alcance de cerca de 8M de casas conectadas (HC), próxima à nossa atual estimativa de 7,8M.
- Entendemos que há um risco operacional e de implementação da Nova Oi, e inclusive isso justificou nossa posição neutra na companhia. Ontem, as ações despescaram 8,12%, dado o desanimo do mercado em relação às projeções divulgadas.
- Dado esse novo plano estratégico, iremos fazer uma revisão completa no nosso modelo e escreveremos um relatório dedicado na nossa plataforma.

**EM REVISÃO**

Indicação

**R\$ 1,47**

Preço Hoje

**R\$ -**

Preço Alvo

[Abra sua conta](#) na Genial e comece a investir!

## O que mais aconteceu no mercado

- **Vendendo no fiado (Bancos):** Segundo novo índice do BC e Febraban, a população está com a saúde financeira no limite, com pouco espaço para erro. A pesquisa que embasa a pontuação identificou que 69,4% dos brasileiros gastam exatamente ou mais do que ganham, o que pode aumentar risco de inadimplência caso a recuperação econômica seja mais lenta do que expectativas. (Valor e Genial)

**Colhendo frutos (BBAS3, MANTER, PA R\$ 39):** O Banco do Brasil financiou R\$ 700m para máquinas com sua plataforma digital no segmento agro, a Broto. Com uma carteira de crédito ao agronegócio

de R\$ 198,5b, o BB é o banco mais expressivo do segmento. Vemos o resultado como positivo pois amplia o acesso ao crédito, aumenta a satisfação dos clientes e diminui as despesas relacionadas à captação. (Valor e Genial)

**Efeitos da variante delta (Agronegócio):** A delta do Covid trouxe novamente o sentimento de aversão ao risco aos investidores. Vimos um movimento de realização de lucros das *commodities* agrícolas, o que levou a uma queda de preços dos produtos (milho, soja, café e açúcar). Contudo, os preços do boi gordo continuam em alta, acima de R\$ 300/arroba - o cenário de baixa disponibilidade de gado no país se prevalece. (Safras & Mercado e Genial)

**Dinheiro no bolso (G2DI33):** A G2D vendeu parte de sua participação na Blu, fintech que reduz o custo de financiamento no varejo, colocando R\$ 54m no caixa. Este é o terceiro evento de liquidez da empresa, que também realizou investimentos feitos na Coinbase e Mercado Bitcoin. (Brazil Journal e Genial)

**De grão em grão a Galinha enche o papo (Adquirentes):** De acordo com Nuvemshop, plataforma que fornece tecnologia para e-commerce, os pagamentos com o Pix aumentaram 50% entre maio e junho. Mesmo com adquirentes tentando minimizar a utilização Pix, acreditamos que a ferramenta ganhará espaço gradativamente. (Valor e Genial)

## Você assistiu?

No episódio de ontem do podcast da Genial Analisa, os analistas ensinaram as melhores formas de analisar uma empresa e quais são os principais indicadores que você precisa entender na hora de estudar a companhia. Confira o episódio:

- [COMO ANALISAR UMA EMPRESA E QUAIS OS INDICADORES MAIS IMPORTANTES](#)

Siga nosso  
conteúdo nas  
redes sociais.



[Blog](#)



Baixe nosso app.



DISPONÍVEL NO  
Google Play



Baixar na  
App Store



Este conteúdo informativo foi preparado pela Genial Investimentos não deve ser considerado um relatório de análise para os fins do artigo 1º da Instrução CVM nº 598/2018. Este conteúdo tem como objetivo único fornecer informações macroeconômicas e análises políticas, e não constitui e nem deve ser interpretado como sendo uma oferta de compra/venda ou como uma solicitação de uma oferta de compra/venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. As informações contidas foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis.

A Genial Investimentos não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem a opinião atual do responsável pelo conteúdo deste relatório na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. A Genial Investimentos não se obriga a atualizar, modificar ou alterar este conteúdo e de informar o leitor. O responsável pela elaboração deste conteúdo certifica que as opiniões expressas nele refletem, de forma precisa, única e exclusiva, visões e opiniões pessoais de seus criadores, e foram produzidas de forma independente e autônoma, inclusive em relação a Genial.

O conteúdo é disponibilizado exclusivamente para nossos clientes, ficando proibida sua reprodução.

A Genial Investimentos não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo.

Nossa ouvidoria tem a missão de representá-lo dentro da Genial Investimentos e dar uma solução conclusiva do encaminhamento de suas manifestações sobre serviços prestados por esta Instituição de forma transparente, independente, imparcial e isenta.

Canais de comunicação [ouvidoria@genialinvestimentos.com.br](mailto:ouvidoria@genialinvestimentos.com.br) e Telefone 0800 605 8888

Não deseja mais receber nossos e-mails? [Clique aqui](#)

Genial Investimentos, Rua Surubim, 373, 4º andar, São Paulo, SP 04571-050, Brasil, 4004-8888

[Cancelar assinatura](#) [Gerenciar preferências](#)