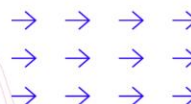


# Morning Call



necton

## MUNDO

quarta-feira, 1 de setembro de 2021

- Mercado global apresenta alta nesta quarta-feira, apostando em recuperação econômica (Futuros Dow Jones +0,33%; S&P +0,33%).
- Dólar índice se mantém estável enquanto yield dos treasuries sobem. Moedas emergentes têm desempenho misto, com rand liderando ganhos.
- Minério de ferro em grande queda à medida que operações de aço reduzida na China afetaram demanda pela matéria-prima.
- Petróleo reduz ganhos aguardando reunião da Opep+, que pode resultar em aumento na produção.
- Às 9h15, EUA divulgam ADP variação setor empregos (ago), às 10h45, Markit US Manufatura (ago) e às 11h ISM Manufatura (ago) e gasto com construção (jul).

## BRASIL

- Governo cria nova bandeira, escassez hídrica, com reajuste de 6,79% na tarifa e eleva custo extra para R\$ 14,20.
- IBGE divulga PIB do 2T hoje às 9h. De acordo com a estimativa mediana do mercado, deve apresentar +0,2% t/t e +12,7% a/a.
- IPC-S, divulgado pela FGV, sobe 0,71% no fechamento do mês de agosto, ficando em média com as estimativas do mercado.
- Banco Central oferta até 15.000 contratos de swap para rolagem a partir das 11h30 e divulga fluxo cambial semanal às 14h30.
- Markit Brasil PMI Manufatura (ago) sai às 10h e balança comercial às 15h00.
- Relatório da reforma tributária será votado em comissão especial nos dias 14 e 15 de setembro.

## NEGÓCIOS

### **\*\*Eletrobras deve pagar R\$ 23,2 bi à União após capitalização\*\***

Conselho Nacional de Política Energética aprovou a resolução que determina o valor do benefício econômico dos novos contratos de concessão da Eletrobras, condição definida na lei que prevê a capitalização da empresa, segundo comunicado ao mercado. O valor definido pelo CNPE foi de R\$ 62,5 bi de valor adicionado pelos novos contratos de concessão de geração de energia elétrica para 22 usinas hidrelétricas da Eletrobras atingidas pela lei. Parte do valor adicionado, R\$ 23,2 bi, será pago à União, pela Eletrobras capitalizada ou suas controladas, pelas outorgas das usinas hidrelétricas, segundo o comunicado.

### **\*\*Espacolaser: Receita líquida 2T supera est.\*\***

Espacolaser tem receita líquida 2T R\$ 243,4 mi X R\$ 27,9 mi a/a, est. R\$ 194,5 mi (Consenso Bloomberg) (2 est.). Lucro líquido ajustado 2T R\$ 56,7 mi X prejuízo R\$ 13,5 mi a/a, Vendas mesmas-lojas 2T +64,9% X -51,5% a/a, Ebitda ajustado 2T R\$ 75,6 mi, +76% a/a, Margem Ebitda ajustada 2T +37,2% X +31,9% a/a, Fluxo de Caixa Operacional ajustado 2T R\$ 16,5 mi, -66% a/a Capex 2T R\$ 5,6 mi

### **\*\* Vittia precifica ações em IPO a R\$ 8,60 cada\*\***

Conselho de administração da Vittia Fertilizantes e Biológicos aprovou preço por ação de R\$ 8,60 mediante a emissão primária de 8,33 mi e secundária de 36,1 mi de ações ordinárias, segundo comunicado. Quantidade de ações ofertada inicialmente, sem considerar o lote suplementar, foi acrescida em 6,1%, ou 2,56 mi ações, por meio de lote adicional

### **\*\* BR Properties conclui venda de imóvel por R\$ 94 mi\*\***

BR Properties concluiu a venda do imóvel Galpão Tucano, localizado no estado de São Paulo, para o Espaço Gaia Empreendimentos Imobiliários, segundo comunicado ao mercado. Galpão Tucano tem área bruta locável (ABL) de 31.718 m<sup>2</sup>

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	31/08/2021	118.781	(0,80)	0,00	(0,20)
Dow Jones	EUA	31/08/2021	35.361	(0,11)	0,00	15,53
S&P 500	EUA	31/08/2021	4.523	(0,13)	0,00	20,41
MEXBOL	México	31/08/2021	53.305	1,34	0,00	20,96
Merval	Argentina	31/08/2021	76.452	0,16	0,00	49,24
Euro Stoxx	Europa	31/08/2021	4.238	0,89	0,89	19,18
FTSE 100	Reino Unido	31/08/2021	7.183	0,86	0,86	11,15
CAC 40	França	31/08/2021	6.760	0,76	0,75	21,47
DAX	Alemanha	31/08/2021	15.872	0,18	0,18	15,63
Shanghai	China	01/09/2021	3.567	0,65	0,65	2,71
Nikkei 225	Japão	01/09/2021	28.451	1,29	1,29	3,67
Hang Seng	Hong Kong	01/09/2021	26.028	0,58	0,58	(4,42)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
BRKM5	5,60	65,99	CSNA3	(4,99)	34,86	PETR4	3.027,1
CPLE6	4,11	6,84	AMER3	(4,24)	41,36	ITUB4	1.343,2
HYPE3	3,49	35,57	PETR4	(3,92)	27,19	JBSS3	1.228,9
B3SA3	2,70	14,07	PCAR3	(3,54)	28,33	PETR3	855,8
CMIG4	2,50	13,51	CVCB3	(3,53)	21,29	BBDC4	738,2
ITSA4	2,12	11,56	MGLU3	(3,39)	18,24	B3SA3	677,5
IRBR3	2,10	5,34	CRFB3	(2,89)	18,15	MGLU3	560,2
MRVE3	1,86	13,69	CCRO3	(2,85)	12,25	BPAC1	559,5
ITUB4	1,31	30,94	PETR3	(2,79)	27,92	ITSA4	544,5
EMBR3	1,17	23,42	HGTX3	(2,62)	37,23	BRKM5	536,1

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	71,8	0,2	(1,2)	(1,6)	38,6
Petróleo WTI	USD/Barril	68,7	0,3	(0,1)	0,3	41,6
Ouro	USD/Onça	1.812,5	(0,1)	(0,3)	(0,1)	(4,5)

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,15	0,6	1,0	0,0	0,9
Real/Euro	BRL/EUR	6,08	0,6	0,9	0,0	4,3
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,09	(0,1)	1,1	(0,1)	0,1
Real/Yuan	BRL/CNH	0,80	0,1	1,0	0,1	0,2
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,05	0,4	0,6	0,0	16,6

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

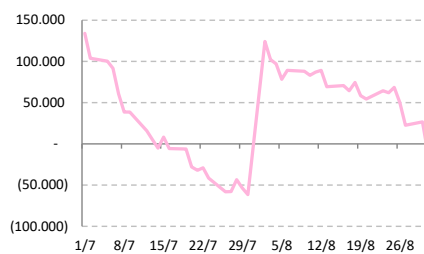
necton

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

	30-Aug	31-Aug	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>96.574</b>	<b>158.844</b>	<b>62.270</b>
Bancos	96.829	160.839	64.010
DTVM's e Corretoras	-60	-10	50
Outras Jurídicas Fin.	-195	-1.985	-1.790
<b>Investidor Institucional</b>	<b>-189.145</b>	<b>-212.351</b>	<b>-23.206</b>
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>26.762</b>	<b>-12.422</b>	<b>-39.184</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>65.404</b>	<b>65.559</b>	<b>155</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>405</b>	<b>370</b>	<b>-35</b>

Fonte: Bloomberg

Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros

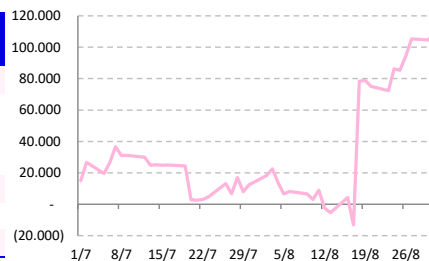


**Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro**

	30-Aug	31-Aug	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>-1.040</b>	<b>390</b>	<b>1.430</b>
Bancos	560	950	390
DTVM's e Corretoras	-1.600	-560	1.040
Investidor Institucional	-97.874	-109.246	-11.372
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>104.644</b>	<b>113.250</b>	<b>8.606</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>1.790</b>	<b>2.166</b>	<b>376</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>-7.520</b>	<b>-6.560</b>	<b>960</b>

Fonte: Bloomberg

IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro

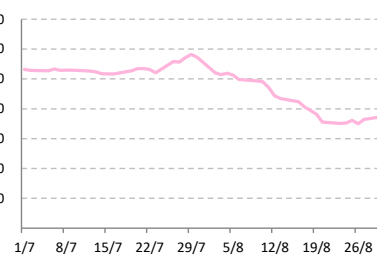


**Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros**

	30-Aug	31-Aug	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>-5.662.539</b>	<b>-5.764.064</b>	<b>-101.525</b>
Bancos	- 5.365.179	- 5.465.834	-100.655
DTVM's e Corretoras	-6.005	-6.005	0
Outras Jurídicas Fin.	-291.355	-292.225	-870
<b>Investidor Institucional</b>	<b>1.899.247</b>	<b>2.008.380</b>	<b>109.133</b>
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>3.737.615</b>	<b>3.731.571</b>	<b>-6.044</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>25.970</b>	<b>23.631</b>	<b>-2.339</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>-293</b>	<b>482</b>	<b>775</b>

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



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

	30-Aug	31-Aug	Δ
<b>Pessoa Jurídica Financeira</b>	<b>-93.527</b>	<b>-160.549</b>	<b>-67.022</b>
Bancos	- 11.367	- 8.202	3.165
DTVM's e Corretoras	104	192	88
Investidor Institucional	-82.264	-152.539	-70.275
<b>Investidores Estrangeiros</b>	<b>5.931</b>	<b>46.798</b>	<b>40.867</b>
<b>Pessoa Jurídica Não Fin.</b>	<b>2.059</b>	<b>3.993</b>	<b>1.934</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>85.537</b>	<b>109.758</b>	<b>24.221</b>

Fonte: Bloomberg

Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros

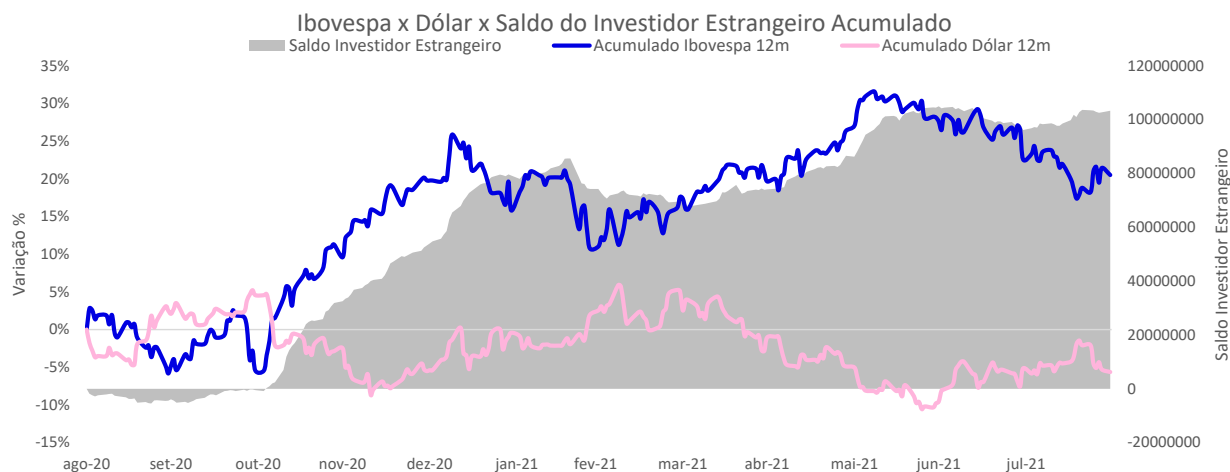


**SAC**  
São Paulo (11) 2142-0409 • (11) 3292-1319 ou  
(11) 3292-1314 • atendimento@necton.com.br

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



**necton**



## AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Anterior
01/09/21	04:55	Alemanha	PMI Industrial - Markit	Ago F	--	62.7
	08:00	Estados Unidos	Pedidos de hipotecas MBA	Ago 27	--	--
	08:00	Brasil	IPC-S	Ago 31	--	0.75%
	09:00	Brasil	PIB (% a.t.)	2Q	0.0%	1.2%
	09:00	Brasil	PIB (% a.a.)	2Q	12.5%	1.0%
	09:00	Brasil	PIB (% a.a.) (acumulado)	2Q	1.7%	-3.8%
	09:15	Estados Unidos	Criação de Vagas - ADP	Ago	700k	330k
	10:00	Brasil	PMI industrial markit	Ago	--	56.7
	10:45	Estados Unidos	PMI Industrial - Markit	Ago F	--	61.2
	11:00	Estados Unidos	Gastos de construção (% a.m.)	Jul	0.4%	0.1%
	11:00	Estados Unidos	ISM Manufacturing	Ago	59.0	59.5
	15:00	Brasil	Exportações	Ago	--	\$25529m
	15:00	Brasil	Importações	Ago	--	\$18133m
	09/03	Brasil	Venda de veículos - Fenabreve	Ago	--	16-May

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.

