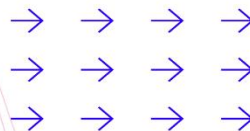


Morning Call



necton

MUNDO

sexta-feira, 5 de novembro de 2021

- Futuros americanos e bolsas europeias apresentam leve alta nesta sexta-feira, enquanto yield dos treasuries tem queda moderada aguardando relatório de emprego dos EUA (Futuros Dow Jones +0,02%; S&P +0,24%)
- Petróleo tem alta após queda de mais de 6% em três dias após Opep+ elevar a produção. Metais sobem em Londres enquanto minério de ferro estende queda à medida que estoques portuários crescem.
- Às 9h30, EUA divulgam Payroll relativo a outubro que, segundo estimativa mediana do mercado, deve ficar em 4,7%.
- Entre moedas emergentes, rand lidera perdas. Já o índice dólar tem segunda alta consecutiva.
- Títulos do governo sobem na China após BC aumentar injeção de caixa de curto prazo.

BRASIL

- PEC dos Precatórios segue em foco nesta sexta-feira após causar grande queda no Ibovespa ontem.
- Anatel retoma leilão de 5G hoje às 9h. Até agora, o leilão já arrecadou cerca de R\$ 43 bilhões.
- Às 15h, Banco Central divulga relatório de poupança do mês de outubro.
- Criação de mercado de carbono pode ser votada na segunda-feira.

NEGÓCIOS

****Bradesco (BBDC4) tem lucro recorrente 34% maior no 3º trimestre, pouco acima das expectativas****

O Bradesco (BBDC3; BBDC4) teve lucro líquido recorrente de R\$ 6,767 bilhões no terceiro trimestre deste ano. Esse desempenho representou um aumento de 34,5% maior na comparação com o mesmo período do ano passado e 7,1% acima do reportado no segundo trimestre deste ano. Em mensagem que acompanha o balanço, a administração do Bradesco diz que os resultados foram puxados pela forte recuperação das operações de seguros e pelo desempenho das receitas com a margem financeira com clientes e prestação de serviços. Segundo a empresa, o lucro do 3º trimestre foi o segundo maior da série histórica, superando inclusive os resultados de períodos que antecederam a pandemia (3T19 e 4T19), “reflexo da melhora da atividade econômica, aliada a ampla diversidade de produtos oferecidos aos clientes”.

****Engie (EGIE3) lucra 30% a mais no 3º trimestre; repactuação de risco hidrológico ajuda resultado****

A Engie ([ativo=EGIE3) apurou um avanço de 30,4% no lucro líquido em seu balanço no terceiro trimestre deste ano, que somou R\$ 639 milhões, ante R\$ 490 milhões de um ano antes. O lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização (Ebitda, na sigla em inglês) cresceu 22,1%, chegando a R\$ 1,749 bilhão, com margem de 51,6%, 6,9 pontos percentuais a mais do que no mesmo período de 2020. Segundo a companhia, excluindo o efeito não recorrente da reversão de impairment no valor de R\$ 51 milhões, relativo à reavaliação do Complexo Termelétrico Jorge Lacerda e da Usina de Cogeração Lages, o Ebitda teria apresentado um crescimento de 18,5% e o lucro líquido, de 23,5%.

****Embraer tem prejuízo de R\$ 234,2 milhões no 3º trimestre****

A Embraer encerrou o terceiro trimestre com prejuízo líquido de R\$ 234,2 milhões, uma queda de 64% frente às perdas verificadas um ano antes, na esteira da melhora de desempenho operacional em todas as unidades de negócio. A companhia teve lucro operacional de R\$ 153 milhões entre julho e setembro, ante prejuízo de R\$ 197,8 milhões um ano antes, e resultado financeiro líquido negativo de R\$ 270,4 milhões, que acabou levando à perda líquida na última linha. Embora o terceiro trimestre seja sazonalmente mais fraco, a Embraer registrou fluxo de caixa livre positivo no intervalo pela primeira vez em mais de dez anos, de R\$ 123,3 milhões. Diante disso, revisou a projeção para o fluxo de caixa livre no ano para mais de US\$ 100 milhões, ante intervalo de US\$ 150 milhões negativos a zero (“break even”) anteriormente.

****Minerva: lucro líquido cresce 24% no terceiro trimestre; receita aumenta em 43%****

A Minerva (BEEF3) reportou um lucro líquido de R\$ 72,4 milhões no terceiro trimestre deste ano, avanço de 24% em comparação com o mesmo período de 2020. A receita líquida totalizou R\$ 7,37 milhões no trimestre, crescimento de 43% contra o ano passado e de 17% em relação ao trimestre imediatamente anterior. O volume total de vendas aumentou em 9% entre julho e setembro, para 297,5 mil toneladas, com expansão de 37% do volume da Athena Foods, que compreende as operações das unidades no Paraguai, Argentina, Uruguai e na Colômbia, e queda de 16,8% do total brasileiro. A receita bruta tanto do mercado externo quanto do interno cresceu mais de 40%.





DE OLHO NO MERCADO

MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	04/11/2021	103.412	(2,09)	(0,09)	(13,11)
Dow Jones	EUA	04/11/2021	36.124	(0,09)	0,85	18,03
S&P 500	EUA	04/11/2021	4.680	0,42	1,62	24,60
MEXBOL	México	04/11/2021	51.873	(0,01)	1,10	17,72
Merval	Argentina	04/11/2021	91.258	(0,91)	9,21	78,15
Euro Stoxx	Europa	04/11/2021	4.361	0,69	2,65	22,82
FTSE 100	Reino Unido	04/11/2021	7.313	0,64	1,23	13,41
CAC 40	França	04/11/2021	7.038	0,58	2,43	26,69
DAX	Alemanha	04/11/2021	16.043	0,19	2,36	17,06
Shanghai	China	05/11/2021	3.492	(1,00)	(1,57)	0,53
Nikkei 225	Japão	05/11/2021	29.612	(0,61)	2,49	7,90
Hang Seng	Hong Kong	05/11/2021	24.871	(1,41)	(2,00)	(8,67)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
BEEF3	3,68	10,42	COGN3	(7,96)	2,66	ITUB4	1.679,8
MRFG3	3,60	26,78	BPAN4	(7,74)	12,88	BBDC4	1.372,6
JBSS3	3,05	37,88	PCAR3	(7,70)	22,89	CSNA3	594,7
LWSA3	1,48	20,62	BBDC4	(6,62)	19,05	NTCO3	434,1
CIEL3	1,29	2,35	ELET3	(5,82)	33,17	JBSS3	428,1
ENEV3	0,40	14,88	ELET6	(5,77)	32,99	BID11	416,7
ABEV3	0,28	17,88	BBDC3	(5,43)	16,54	MGLU3	383,7
LCAM3	0,14	21,33	AZUL4	(5,31)	26,23	ITSA4	377,9
BBSE3	0,13	22,64	ITUB4	(5,28)	23,16	GGBR4	372,1
CCRO3	0,00	11,49	MGLU3	(4,07)	11,08	ABEV3	354,9

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	80,8	0,3	(4,2)	(4,2)	56,0
Petróleo WTI	USD/Barril	79,3	0,6	(5,1)	(5,1)	63,4
Ouro	USD/Onça	1.794,7	0,1	0,6	0,6	(5,5)

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,60	(0,9)	0,6	0,6	(7,2)
Real/Euro	BRL/EUR	6,45	(0,4)	0,6	0,6	(2,0)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,53	0,4	2,4	2,4	(5,8)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,87	0,1	0,5	0,5	(8,7)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,06	(0,5)	0,2	0,2	9,8

Fonte: Bloomberg

SAC

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

Ouvidoria

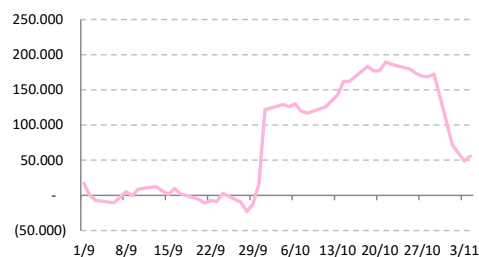
0800 72 77 764
ouvidoria@nector.com.br

nector

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	3-Nov	4-Nov	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	90.355	84.053	-6.302
Bancos	89.625	84.043	-5.582
DTVM's e Corretoras	-50	-40	10
Outras Jurídicas Fin.	780	50	-730
Investidor Institucional	-162.309	-165.214	-2.905
Investidores Estrangeiros	48.913	55.805	6.892
Pessoa Jurídica Não Fin.	23.131	25.631	2.500
Pessoa Física	-90	-275	-185

Fonte: Bloomberg

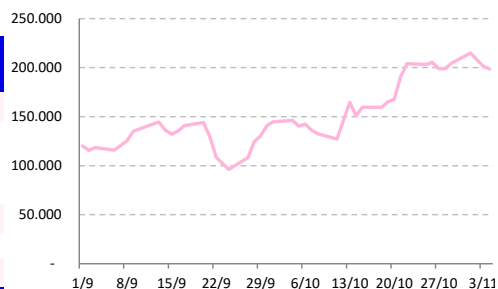
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	3-Nov	4-Nov	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-2.975	-2.565	410
Bancos	1.130	1.420	290
DTVM's e Corretoras	-4.105	-3.985	120
Investidor Institucional	-200.017	-199.915	102
Investidores Estrangeiros	201.451	198.628	-2.823
Pessoa Jurídica Não Fin.	1.631	1.782	151
Pessoa Física	-90	2.085	2.175

Fonte: Bloomberg

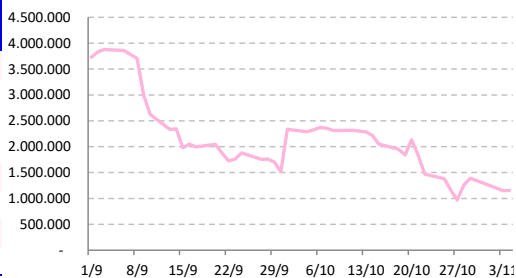
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	3-Nov	4-Nov	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-2.716.541	-2.732.766	-16.225
Bancos	- 2.433.429	- 2.448.394	-14.965
DTVM's e Corretoras	-14.155	-14.280	-125
Outras Jurídicas Fin.	-268.957	-270.092	-1.135
Investidor Institucional	1.526.045	1.538.777	12.732
Investidores Estrangeiros	1.152.061	1.153.994	1.933
Pessoa Jurídica Não Fin.	11.919	13.459	1.540
Pessoa Física	26.516	26.536	20

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	3-Nov	4-Nov	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-241.344	-195.772	45.572
Bancos	- 17.546	- 15.439	2.107
DTVM's e Corretoras	18.638	18.846	208
Investidor Institucional	-242.436	-199.179	43.257
Investidores Estrangeiros	198.385	86.635	-111.750
Pessoa Jurídica Não Fin.	2.026	9.423	7.397
Pessoa Física	40.934	99.713	58.779

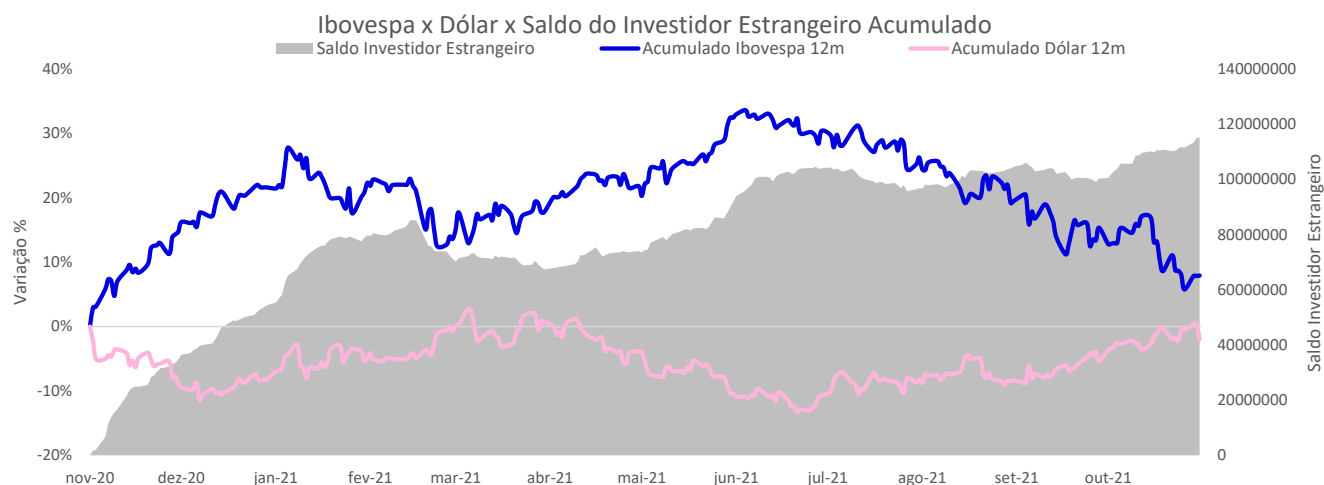
Fonte: Bloomberg

Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Anterior
05/11/21	04:00	Alemanha	Produção Industrial (des) (% a.m.)	Set	--	-4.0%
	04:00	Alemanha	Produção Industrial WDA (% a.a.)	Set	--	1.7%
	09:30	Estados Unidos	Nonfarm Payrolls	Out	390k	194k
	09:30	Estados Unidos	Taxa de desemprego	Out	4.7%	4.8%
	16:00	Estados Unidos	Crédito ao consumidor	Set	\$16.200b	\$14.379b
	--	Brasil	Venda de veículos - Anfavea	Out	--	155075
	--	Brasil	Produção de veículos - Anfavea	Out	--	173287
	--	Brasil	Exportação de veículos - Anfavea	Out	--	23639

Fonte: Bloomberg

André Perfeito | Economista-Chefe

andre.perfeito@necton.com.br

Nathalie Marins | Analista

nathalie.marins@necton.com.br

Bruna Marcelino | Estrategista - Chefe

bruna.marcelino@necton.com.br

Manoela Gusman

manoela.gusman@necton.com.br

Giovanna Rossetto

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