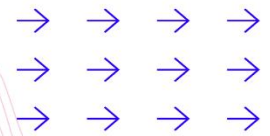


Morning Call



necton

MUNDO

segunda-feira, 8 de novembro de 2021

- Bolsas externas se mantêm estáveis nesta segunda-feira, observando os impactos da pressão sobre os preços na política monetária e no ritmo de recuperação econômica (Futuros Dow Jones +0,20; S&P +0,06)
- Moedas emergentes apresentam desempenho misto enquanto índice dólar opera perto da estabilidade. Já yield dos treasuries tem alta, mas segue abaixo de 1,5%.
- Na China, balança comercial divulgada no domingo, mostrou exportações acima do esperado e importações abaixo.
- Petróleo tem alta e metais recuam em Londres. Minério de ferro sobe em Singapura.
- Jerome Powell, presidente do Fed, discursa em conferência promovida pelo Fed hoje às 12h30. Outros dirigentes do Banco Central americano também discursão ao longo do dia.

BRASIL

- Expectativas divulgadas no relatório Focus mostram alta no IPCA e queda no PIB, ambos para 2021 e 2022. Já a previsão para Selic 2022 sobe.
- IGP-DI, divulgado pela FGV, apresentou alta de +1,60% m/m em outubro, superando estimativa mediana do mercado de +1,31%. Já o IPC-S, também divulgado pela FGV, subiu +0,81%, ficando acima de estimativas.
- Será divulgada às 10h, venda de veículos Anfavea de outubro.
- Ministra Rosa Weber, do STF, pede explicações para Câmara e Lira sobre votação da PEC dos Precatórios.
- Banco Central realiza leilão de swap cambial para rolagem e overhedge a partir das 10h30.

NEGÓCIOS

****M. Dias Branco (MDIA3) tem queda de 25,9% do lucro no 3º tri; receita atinge recorde de R\$ 2,18 bi****

A M. Dias Branco (MDIA3), líder nos mercados de biscoitos e massas no Brasil, registrou um lucro líquido de R\$ 196,6 milhões no terceiro trimestre de 2021, queda de 25,9% na comparação com igual período de 2020, quanto lucrou R\$ 265,4 milhões. Isso por conta de um recuo na demanda após o pico de consumo causado pelas medidas de isolamento social contra a pandemia da Covid-19 em 2020, informou a empresa nesta sexta-feira.

****Petrobras conclui venda de participações em empresas de energia****

Petrobras conclui a venda da sua participação de 20% na Termelétrica Potiguar (TEP) e de 40% na Companhia Energética Manauara (CEM) para Global Participações Energia (GPE), segundo comunicado ao mercado. Estatal recebeu R\$ 155,6 mi, já com ajustes previstos nos contratos, sendo R\$ 79,4 mi pela TEP e R\$ 76,2 mi pela CEM

****BB Seguridade: Lucro líquido 3T supera est.****

BB Seguridade tem lucro líquido 3T R\$ 975,8 mi, -11% a/a, est. R\$ 935,3 mi (faixa R\$ 666,0 mi a R\$ 1,10 bi) (Consenso Bloomberg). Ganho financeiro consolidado 3T R\$ 14 mi, -86% a/a. Resultado operacional não decorrente de juros ajustado 3T 1,7%. Prêmios emitidos da Brasilseg 3T +19,4%. Reservas de PGBL e VGBL da Brasilprev 3T +4,4% X +5,40% a/a. Vê Reservas de PGBL e VGBL da Brasilprev no ano 0% a +2%, previa +4% a +7,00%. Ainda vê Resultado operacional não decorrente de juros ajustado no ano 1% a 6%. Ainda vê prêmios emitidos da Brasilseg no ano +10% a +15%

****Desktop: Controlada Starnet compra Net Barretos por R\$ 191,3 mi****

Operação envolve a aquisição de 100% das quotas representativas do capital social da Net Barretos Participações, segundo comunicado. Preço total da transação, de R\$ 191,3 mi, terá R\$ 116,8 mi pagos à vista e o restante em 4 parcelas anuais a partir do 2º aniversário da transação. Foram mapeadas sinergias operacionais e administrativas que totalizaram aproximadamente R\$ 5 mi incrementais ao Ebitda, diz Desktop

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



DE OLHO NO MERCADO

MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	04/11/2021	104.824	(2,09)	(0,09)	(13,11)
Dow Jones	EUA	04/11/2021	36.328	(0,09)	0,85	18,03
S&P 500	EUA	04/11/2021	4.698	0,42	1,62	24,60
MEXBOL	México	04/11/2021	51.978	(0,01)	1,10	17,72
Merval	Argentina	04/11/2021	92.896	(0,91)	9,21	78,15
Euro Stoxx	Europa	04/11/2021	4.360	0,69	2,65	22,82
FTSE 100	Reino Unido	04/11/2021	7.305	0,64	1,23	13,41
CAC 40	França	04/11/2021	7.043	0,58	2,43	26,69
DAX	Alemanha	04/11/2021	16.037	0,19	2,36	17,06
Shanghai	China	05/11/2021	3.499	(1,00)	(1,57)	0,53
Nikkei 225	Japão	05/11/2021	29.507	(0,61)	2,49	7,90
Hang Seng	Hong Kong	05/11/2021	24.764	(1,41)	(2,00)	(8,67)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA						
Maiores altas (%)		Preço (R\$)	Maiores baixas (%)		Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)
BEEF3	3,68	10,40	COGN3	(7,96)	2,68	ITUB4 1.679,8
MRFG3	3,60	26,37	BPAN4	(7,74)	13,06	BBDC4 1.372,6
JBSS3	3,05	38,77	PCAR3	(7,70)	23,20	CSNA3 594,7
LWSA3	1,48	22,05	BBDC4	(6,62)	19,99	NTCO3 434,1
CIEL3	1,29	2,29	ELET3	(5,82)	34,17	JBSS3 428,1
ENEV3	0,40	15,39	ELET6	(5,77)	33,96	BID11 416,7
LCAM3	0,14	22,15	BBDC3	(5,43)	17,21	MGLU3 383,7
BBSE3	0,13	22,84	AZUL4	(5,31)	28,40	ITSA4 377,9
ABEV3	0,11	17,90	ITUB4	(5,28)	22,88	GGBR4 372,1
CCRO3	0,00	11,72	MGLU3	(4,07)	12,44	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	5,54	(0,9)	0,6	0,6	(7,2)
Real/Euro	BRL/EUR	6,41	(0,4)	0,6	0,6	(2,0)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,48	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@necton.com.br

Ouvidoria

0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br

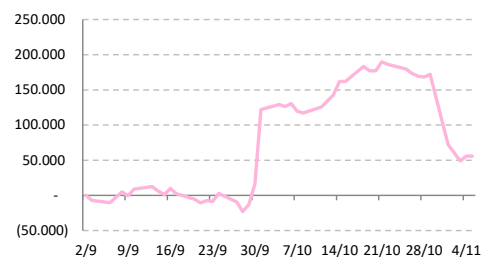


necton

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	4-Nov	5-Nov	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	84.053	84.053	0
Bancos	84.043	84.043	0
DTVM's e Corretoras	-40	-40	0
Outras Jurídicas Fin.	50	50	0
Investidor Institucional	-165.214	-165.214	0
Investidores Estrangeiros	55.805	55.805	0
Pessoa Jurídica Não Fin.	25.631	25.631	0
Pessoa Física	-275	-275	0

Fonte: Bloomberg

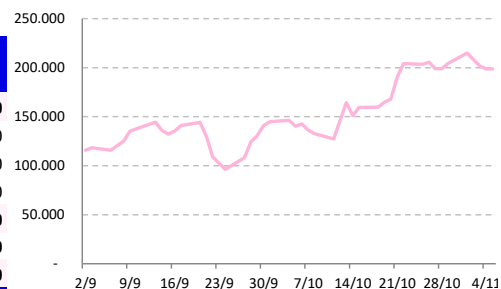
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	4-Nov	5-Nov	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-2.565	-2.565	0
Bancos	1.420	1.420	0
DTVM's e Corretoras	-3.985	-3.985	0
Investidor Institucional	-199.915	-199.915	0
Investidores Estrangeiros	198.628	198.628	0
Pessoa Jurídica Não Fin.	1.782	1.782	0
Pessoa Física	2.085	2.085	0

Fonte: Bloomberg

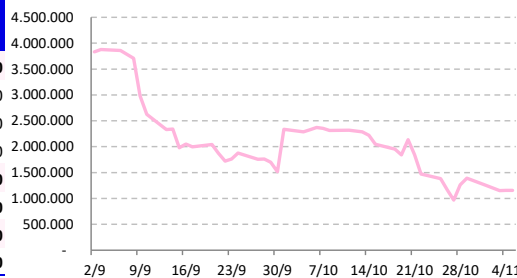
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	4-Nov	5-Nov	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-2.732.766	-2.732.766	0
Bancos	- 2.448.394	- 2.448.394	0
DTVM's e Corretoras	-14.280	-14.280	0
Outras Jurídicas Fin.	-270.092	-270.092	0
Investidor Institucional	1.538.777	1.538.777	0
Investidores Estrangeiros	1.153.994	1.153.994	0
Pessoa Jurídica Não Fin.	13.459	13.459	0
Pessoa Física	26.536	26.536	0

Fonte: Bloomberg

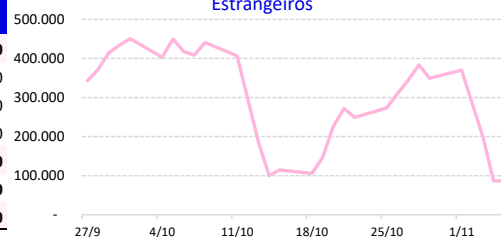
Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	4-Nov	5-Nov	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-195.772	-195.772	0
Bancos	- 15.439	- 15.439	0
DTVM's e Corretoras	18.846	18.846	0
Investidor Institucional	-199.179	-199.179	0
Investidores Estrangeiros	86.635	86.635	0
Pessoa Jurídica Não Fin.	9.423	9.423	0
Pessoa Física	99.713	99.713	0

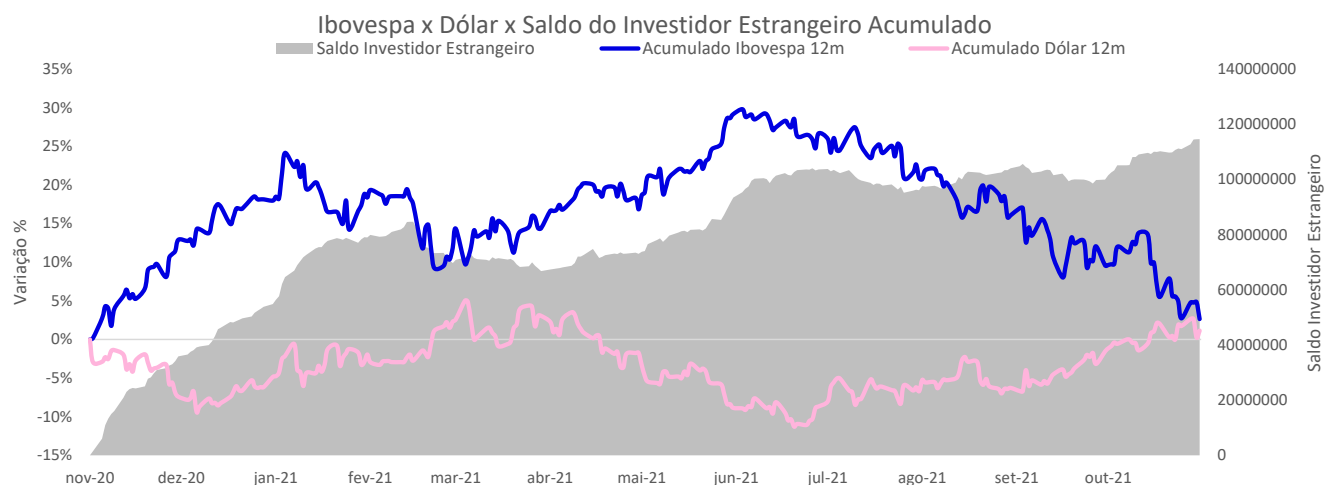
Fonte: Bloomberg

Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Anterior
08/11/21	08:00	Brasil	IGP-DI (% a.m.)	Out	1.25%	-0.55%
	08:00	Brasil	IGP-DI (% a.a.)	Out	20.5%	23.43%
	08:00	Brasil	IPC-S	1-nov	--	--
	08:25	Brasil	Relatório Focus	--	--	--
	10:00	Brasil	Venda de veículos - Anfavea	Out	--	30-Jul
	10:00	Brasil	Produção de veículos - Anfavea	Out	--	10-Jun
	10:00	Brasil	Exportação de veículos - Anfavea	Out	--	19-Sep
	15:00	Brasil	Balança comercial - semanal	1-nov	--	-\$371m

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