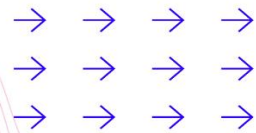


Morning Call



necton

sexta-feira, 25 de fevereiro de 2022

MUNDO

- Mercado externo opera de forma mista nesta sexta-feira com conflito na Ucrânia e sanções à Rússia atrapalhando expectativas de recuperação da economia global.
- Índice dólar opera estável após alta ontem enquanto yield dos treasuries têm leve baixa e títulos europeus recuam.
- EUA divulgam hoje às 10h30 renda pessoal, pedidos de bens duráveis e gastos pessoais de janeiro e às 12h00 Sentimento Universidade de Michigan relativo a fevereiro.
- Petróleo devolve parte dos ganhos com setor de energia russo poupado de sanções enquanto cobre e níquel caem em Londres. Futuros de minério de ferro também caem, com fraca demanda da construção chinesa.

BRASIL

- IGP-M, divulgado hoje pela FGV, acelerou a 1,83% em fevereiro, abaixo da expectativa mediana do mercado de 1,86%
- Banco Central divulga às 9h30 resultado primário do setor público consolidado de janeiro e oferta até 15.000 contratos de swa p cambial para rolagem a partir das 11h30.
- Plenário conclui votação do projeto que legaliza jogos de azar.

NEGÓCIOS

****Vale (VALE3) lucra US\$ 5,427 bi no 4º trimestre, 7,3 vezes acima de um ano antes e desempenho superior às expectativas****

A mineradora Vale (VALE3) registrou lucro líquido atribuído aos acionistas de US\$ 5,427 bilhões no quarto trimestre de 2021, informou a companhia nesta quinta-feira (24). O resultado representa um crescimento de 39,6% em relação ao terceiro trimestre de 2021 e 7,34 vezes superior ao registrado no quarto trimestre de 2020. O consenso dos analistas consultados pela Refinitiv para o lucro da Vale era de US\$ 4,703 bilhões.

Vale (VALE3) distribuirá US\$ 3,5 bilhões em dividendos em 16 de março

****IRB (IRBR3) tem prejuízo de R\$ 370,9 mi no 4º tri; perdas em 2021 são de R\$ 683 mi, queda de 54%****

O IRB Brasil (IRBR3) registrou prejuízo contábil de R\$ 370,9 milhões no quarto trimestre de 2021 (4T21), redução de 42,4% na comparação com as perdas do mesmo período de 2020. No acumulado de 2021, o resultado líquido foi negativo em R\$ 683 milhões, perda 54% menor ano a ano. O resultado líquido contábil da companhia no quarto trimestre foi negativamente impactado pela maior frequência de sinistros, que foi 53,7% superior a do ano anterior. Os principais responsáveis foram os segmentos de rural, aviação e vida, notadamente nas carteiras no exterior.

****Irmãos Moreira Salles vão reestruturar fatia de R\$ 59 bi no Itaú****

A família Moreira Salles iniciou uma grande reestruturação societária de sua participação no Itaú Unibanco, o banco mais valioso da América Latina. Fernando e Pedro Moreira Salles estão comprando a participação de seus irmãos, João e Walther, na holding que controla a fatia da família no Itaú, segundo comunicado ao mercado. João e Walther possuem cerca de 10% do banco, uma participação atualmente avaliada em cerca de R\$ 22 bilhões.

****Credores da Samarco rejeitam novo plano proposto pela companhia****

Credores da Samarco Mineração, produtora brasileira de minério de ferro de propriedade conjunta da Vale e do Grupo BHP, rejeitaram o novo plano de reestruturação proposto pela empresa na quarta-feira, segundo pessoas a par do assunto. O grupo ad hoc dos detentores de títulos de dívida da empresa considera que, mesmo sob o novo plano, a Vale e a BHP ainda não estão dispostas a pagar pelo que os credores julgam ser sua parte nos reparos do desastre da barragem em Minas Gerais, que paralisou a produção da Samarco em 2015, disseram as pessoas, pedindo para não serem identificadas porque as discussões são privadas.

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	24/02/2022	111.592	(0,37)	(0,49)	6,46
Dow Jones	EUA	24/02/2022	33.224	0,28	(5,43)	(8,57)
S&P 500	EUA	24/02/2022	4.289	1,50	(5,02)	(10,02)
MEXBOL	México	24/02/2022	51.454	0,18	0,24	(3,41)
Merval	Argentina	24/02/2022	88.721	(2,89)	(2,40)	6,25
Euro Stoxx	Europa	24/02/2022	3.897	1,60	(6,81)	(9,49)
FTSE 100	Reino Unido	24/02/2022	7.374	2,25	(1,27)	(0,21)
CAC 40	França	24/02/2022	6.627	0,21	(5,75)	(7,50)
DAX	Alemanha	24/02/2022	14.300	1,58	(7,74)	(10,14)
Shanghai	China	25/02/2022	3.451	0,63	2,68	(5,18)
Nikkei 225	Japão	25/02/2022	26.477	1,95	(1,95)	(8,04)
Hang Seng	Hong Kong	25/02/2022	22.767	(0,59)	(4,35)	(2,69)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)		Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)		
BEEF3	7,04	10,80	BRFS3	(6,07)	17,34	PETR4	4.734,2
LWSA3	5,61	10,73	AZUL4	(5,85)	26,06	BBDC4	1.445,2
MGLU3	3,55	6,12	POSI3	(3,73)	8,00	ITUB4	1.089,5
MRFG3	3,51	22,98	CVCB3	(3,52)	12,60	MGLU3	954,9
NTCO3	2,58	23,06	CPL6	(3,42)	7,07	ABEV3	858,9
PCAR3	2,28	22,84	BBAS3	(3,19)	34,65	PETR3	836,7
CRFB3	2,12	18,30	BBDC4	(3,02)	20,25	BBAS3	808,6
EMBR3	2,11	17,45	ELET3	(2,99)	33,80	B3SA3	641,0
CIEL3	1,92	2,65	DXCO3	(2,63)	13,72	HAPV3	638,8
AMER3	1,72	30,20	ELET6	(2,59)	33,85	BPAC1	529,4

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	98,1	(1,0)	4,9	7,6	26,1
Petróleo WTI	USD/Barril	92,2	(0,6)	1,3	4,6	22,6
Ouro	USD/Onça	1.900,5	(0,2)	0,1	5,8	3,9

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,12	(2,2)	0,4	3,7	8,9
Real/Euro	BRL/EUR	5,73	(1,3)	1,5	4,1	10,6
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	6,85	(0,1)	1,9	4,2	10,0
Real/Yuan	BRL/CNH	0,81	(0,1)	0,3	3,0	8,1
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,05	(2,5)	0,6	5,6	13,6

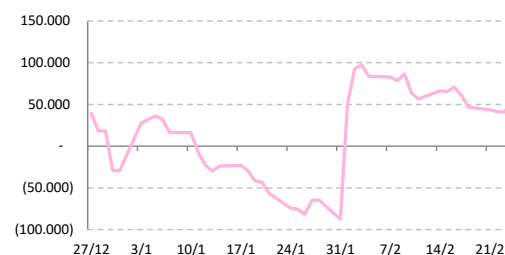
Fonte: Bloomberg



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	23-Feb	24-Feb	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	126.031	79.876	-46.155
Bancos	127.371	92.856	-34.515
DTVM's e Corretoras	45	45	0
Outras Jurídicas Fin.	-1.385	-13.025	-11.640
Investidor Institucional	-236.841	-208.425	28.416
Investidores Estrangeiros	40.638	50.892	10.254
Pessoa Jurídica Não Fin.	70.672	78.862	8.190
Pessoa Física	-500	-1.205	-705

Fonte: Bloomberg

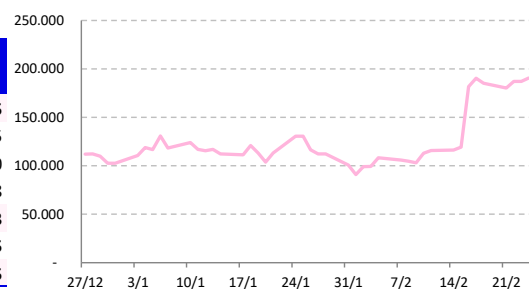
Dólar Futuro | Posição LÍq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	23-Feb	24-Feb	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	3.195	3.160	-35
Bancos	2.595	2.560	-35
DTVM's e Corretoras	600	600	0
Investidor Institucional	-186.427	-188.605	-2.178
Investidores Estrangeiros	187.187	190.640	3.453
Pessoa Jurídica Não Fin.	1.170	945	-225
Pessoa Física	-5.125	-6.140	-1.015

Fonte: Bloomberg

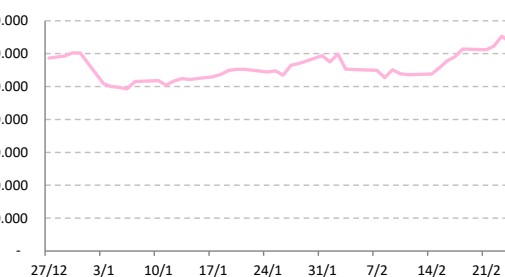
IboV Futuro | Posição LÍq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	23-Feb	24-Feb	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-4.113.991	-4.061.481	52.510
Bancos	- 3.922.211	- 3.863.771	58.440
DTVM's e Corretoras	-5.320	-5.320	0
Outras Jurídicas Fin.	-186.460	-192.390	-5.930
Investidor Institucional	814.270	844.317	30.047
Investidores Estrangeiros	3.265.905	3.183.021	-82.884
Pessoa Jurídica Não Fin.	31.568	31.850	282
Pessoa Física	2.248	2.293	45

Fonte: Bloomberg

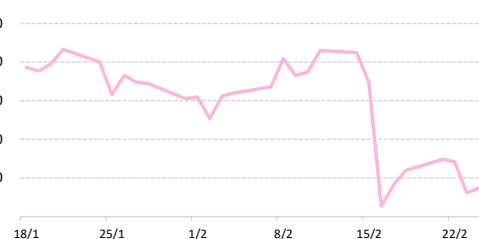
Juros Futuro | Posição LÍq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Míni Ibovespa Futuro			
	23-Feb	24-Feb	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-166.588	-133.894	32.694
Bancos	- 2.424	1.452	3.876
DTVM's e Corretoras	-3.188	-3.007	181
Investidor Institucional	-160.976	-132.339	28.637
Investidores Estrangeiros	61.398	74.280	12.882
Pessoa Jurídica Não Fin.	2.239	-274	-2.513
Pessoa Física	69.352	35.249	-34.103

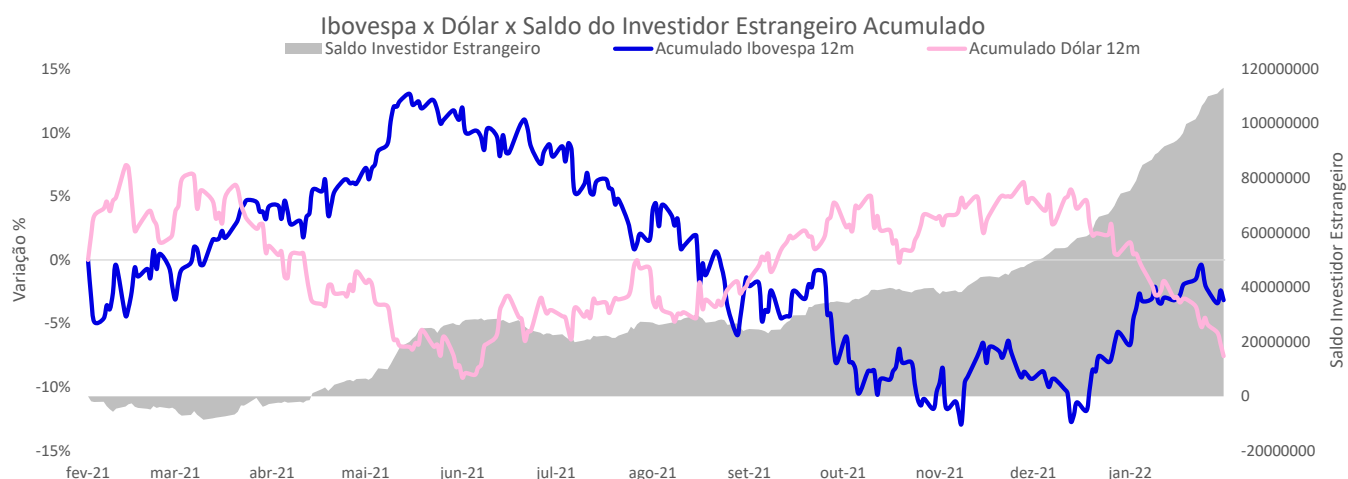
Fonte: Bloomberg

Mini IboV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Anterior
25/02/22	04:00	Alemanha	PIB (% tri)	4Q F	--	-0.7%
	04:00	Alemanha	PIB WDA (% a.a.)	4Q F	--	1.4%
	08:00	Brasil	IGP-M (% a.m)	Feb	1,70%	1.82%
	08:00	Brasil	IGP-M (% a.a)	Feb	15,97%	16.91%
	09:30	Brasil	Dívida Líquida/PIB (%)	Jan	--	57.3%
	09:30	Brasil	Superávit Nominal	Jan	--	-54.2b
	09:30	Brasil	Superávit Primário	Jan	--	0.1b
	10:30	Estados Unidos	Renda pessoal	Jan	-0.3%	0.3%
	10:30	Estados Unidos	Pedidos de bens duráveis	Jan P	1.0%	-0.7%
	10:30	Estados Unidos	Gastos pessoais	Jan	0.7%	-0.6%
	10:30	Estados Unidos	Pedidos de bens de capital	Jan P	--	0.3%
	12:00	Estados Unidos	Índice Michigan de percepção do consumidor	Feb F	61.7	61.7

André Perfeito | Economista-Chefe

andre.perfeito@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