



|02 de julho de 2024 |

Assuntos do Dia

- 1) Enauta (ENAT3) encerra contrato de aquisição do FPSO
- 2) Equatorial compra 15% da Sabesp por R\$ 67/ação

Mercados Hoje

Os presidentes do Federal Reserve, Jerome Powell, do Banco Central do Brasil, Roberto Campos Neto, e do Banco Central Europeu, Christine Lagarde, participam nesta terça-feira de um fórum organizado pelo BCE em Sintra, Portugal. No Brasil, destaque para o leilão de títulos pós-fixados do Tesouro. Nos Estados Unidos, será divulgado o relatório Jolts de abertura de vagas de emprego. O presidente Luiz Inácio Lula da Silva cumpre agenda em Salvador e Recife. Os investidores adotam uma postura mais defensiva nesta manhã, com bolsas em baixa e dólar mais forte em relação à maioria das moedas.

No mercado cambial, o Euro estava em torno de \$1,07 no início de julho, enquanto os operadores digerem as perspectivas econômicas e de política monetária, além do cenário político na França. O partido de extrema-direita, Rally Nacional, venceu a primeira rodada da eleição parlamentar antecipada, mas com uma parcela menor do que algumas pesquisas previam e longe de assegurar a maioria. Embora o resultado ainda seja incerto, os resultados ofereceram algum alívio aos investidores, com a possibilidade de os partidos centristas manterem o poder.

As principais bolsas asiáticas encerraram a terça-feira sem direção definida, enquanto os futuros de Nova York caíram juntamente com as ações europeias. Isso ocorreu após os formuladores de políticas indicarem que precisam de mais evidências de que as pressões inflacionárias estão sob controle, apesar dos dados mais recentes mostrarem que a inflação na região do euro está diminuindo consideravelmente.

Tanto o STOXX 50 quanto o STOXX 600 registraram quedas na terça-feira, com o primeiro perdendo 0,6% e o segundo caindo 0,4%, enquanto os investidores absorvem a perspectiva de que o BCE não reduzirá as taxas de juros tão cedo. A Presidente Lagarde afirmou que o banco central não tem pressa para cortar as taxas de juros, pois necessita de mais tempo para avaliar as tendências inflacionárias e econômicas. Além disso, o Economista-Chefe Philip Lane mencionou que os dados de inflação de junho não fornecerão respostas definitivas sobre as pressões subjacentes dos preços.

A taxa de desemprego na Zona do Euro manteve-se no mínimo histórico de 6,4% em maio de 2024, inalterada em relação a abril e de acordo com as previsões do mercado. A taxa de inflação anual na Zona do Euro diminuiu para 2,5% em junho de 2024, após ter acelerado brevemente para 2,6% em maio, conforme as estimativas preliminares indicaram. Os preços subiram a um ritmo mais lento para alimentos, álcool e tabaco (2,5% contra 2,6%) e energia (0,2% contra 0,3%), enquanto a inflação permaneceu estável para bens industriais não energéticos (em 0,7%) e serviços (em 4,1%). Em comparação com o mês anterior, o CPI subiu 0,2%, o mesmo que em maio. Entretanto, a inflação núcleo anual, que exclui energia, alimentos, álcool e tabaco, permaneceu inalterada em 2,9%, contrariando as previsões de 2,8%.

Performance de ontem

IBOV	124.718	0,65%
S&P 500	5.475	0,27%
Nasdaq	19.812	0,66%
Dólar	5,66	1,18%

Performance hoje

S&P Future	5.511	-0,41%
Stoxx 600	510	-0,65%
CSI 300	3.472	-0,18%
NIKKEI 225	40.075	1,12%
Juro UST10	4,4	-0,27%
Brent	87,3	0,76%
DXY	106,0	0,08%

Fonte: Bloomberg

Maiores altas e baixas de ontem

SLCE3	18,71	7,22%
CMIN3	5,45	5,01%
EQTL3	32,03	4,37%
SBSP3	78,15	4,24%

SOMA3	6,02	-1,95%
PCAR3	2,62	-2,96%
ASAI3	10	-3,29%
VBBR3	19,95	-4,55%

Fonte: Bloomberg,

No mercado de commodities, o petróleo permanece próximo da máxima em dois meses, devido às tensões no Oriente Médio e preocupações com o início da temporada de furacões no Atlântico. O minério de ferro mantém-se próximo do fechamento mais alto em cerca de um mês, enquanto os investidores avaliam as perspectivas de demanda e se a China implementará novas medidas para o setor imobiliário.

Agenda econômica

Hora	País	Evento	Projeção	Anterior
5:00	Brasil	IPC-Fipe (4ª Quadrimestre) (MoM %)	-	0.40%
11:30	Brasil	Leilão de NTN-B e LFT	-	-
6:00	Z. do Euro	CPI (MoM %)	0.3%	0.2%
10:30	Z. do Euro	Discurso de C. Lagarde (BCE)	-	-
11:00	EUA	Criação Emprego (a.s.)	-	8059k
22:45	China	PMI Composite	-	54.1
22:45	China	PMI Serviços	53.4	54.0

Fonte: MCM e Bloomberg.

a.s: ajuste sazonal; WoW/MoM/QoQ: variação em relação a semana/mês/trimestre anterior.

Enauta (ENAT3) encerra contrato de aquisição do FPSO

Por Mateus Pazin Haag

A Enauta Participações notificou a MODEC sobre a decisão de rescindir o contrato para aquisição do FPSO Cidade de Santos. A rescisão do contrato prevê o reembolso de 50% do valor desembolsado na assinatura do contrato, cerca de US\$3,6 milhões. A Enauta está em discussões com a Petrobras sobre as implicações dessa decisão na aquisição dos campos de petróleo e gás de Uruguá e Tambaú e do duto de escoamento de gás natural desses campos até o campo de Mexilhão.

Impacto: neutro. A aquisição do FPSO da cidade de Santos fazia parte dos planos de diversificação de fluxos de caixa da companhia. A decisão de rescindir o contrato evidencia o posicionamento conservador da Enauta, agora que ela deve se focar na operação de fusão com a 3R. Os valores envolvidos na transação são pouco relevantes sobre o total da Enauta.

Equatorial compra 15% da Sabesp por R\$ 67/ação

Por Fernando Siqueira

A Equatorial comprou 15% da Sabesp por R\$ 67/ação. O valor ficou cerca de 10% abaixo das cotações da Sabesp antes do leilão. A primeira etapa do leilão de privatização era destinada exclusivamente para acionistas com intenção de se tornarem acionistas de referência da Sabesp, ou seja, acionistas dispostos a comprar um lote grande de ações. A Equatorial foi a única interessada nesta fase do leilão e comprou 15% da Sabesp por R\$ 6,9 bilhões e se comprometeu em não vender essas ações por um período de 5 anos.

Impacto: positivo para a Equatorial. O valor baixo pago nas ações da Sabesp é positivo para a Equatorial. A Equatorial tem um bom histórico de execução e disciplina de capital, o que ficou comprovado com essa transação. Para as ações da Sabesp, esperamos uma reação neutra. Apesar do valor baixo, a privatização da Sabesp segue evoluindo, o que tende a ser positivo no médio e longo prazo.

Próximas data-ex

Data ex	Data com	Ticker	Tipo de pagamento	Data do pagamento	Valor líquido (R\$/ação)	Dividend Yield
02/07/2024	01/07/2024	BBDC3	JCP	01/08/2024	0,015	0,1%
02/07/2024	01/07/2024	BBDC4	JCP	01/08/2024	0,016	0,1%
29/07/2024	26/07/2024	SMTO3	Dividendo	13/08/2024	0,446	1,3%
01/08/2024	31/07/2024	ITUB3	JCP	02/09/2024	0,015	0,1%
01/08/2024	31/07/2024	ITUB4	JCP	02/09/2024	0,015	0,0%
02/08/2024	01/08/2024	BBDC3	JCP	02/09/2024	0,015	0,1%
02/08/2024	01/08/2024	BBDC4	JCP	02/09/2024	0,016	0,1%
22/08/2024	21/08/2024	BBAS3	Dividendo	30/08/2024	n/a	n/a
02/09/2024	30/08/2024	ITUB3	JCP	01/10/2024	0,015	0,1%
02/09/2024	30/08/2024	ITUB4	JCP	01/10/2024	0,015	0,0%
02/09/2024	30/08/2024	ITSA3	JCP	01/10/2024	0,02	0,2%
02/09/2024	30/08/2024	ITSA4	JCP	01/10/2024	0,02	0,2%
03/09/2024	02/09/2024	BBDC3	JCP	01/10/2024	0,015	0,1%
03/09/2024	02/09/2024	BBDC4	JCP	01/10/2024	0,016	0,1%
12/09/2024	11/09/2024	BBAS3	Dividendo	27/09/2024	n/a	n/a
01/10/2024	30/09/2024	ITUB3	JCP	01/11/2024	0,015	0,1%
01/10/2024	30/09/2024	ITUB4	JCP	01/11/2024	0,015	0,0%
02/10/2024	01/10/2024	BBDC3	JCP	01/11/2024	0,015	0,1%
02/10/2024	01/10/2024	BBDC4	JCP	01/11/2024	0,016	0,1%
01/11/2024	31/10/2024	ITUB3	JCP	02/12/2024	0,015	0,1%
01/11/2024	31/10/2024	ITUB4	JCP	02/12/2024	0,015	0,0%
04/11/2024	01/11/2024	BBDC3	JCP	02/12/2024	0,015	0,1%
04/11/2024	01/11/2024	BBDC4	JCP	02/12/2024	0,016	0,1%
26/11/2024	25/11/2024	BBAS3	Dividendo	06/12/2024	n/a	n/a
02/12/2024	29/11/2024	ITUB3	JCP	02/01/2025	0,015	0,1%
02/12/2024	29/11/2024	ITUB4	JCP	02/01/2025	0,015	0,0%
02/12/2024	29/11/2024	ITSA3	JCP	02/01/2025	0,02	0,2%
02/12/2024	29/11/2024	ITSA4	JCP	02/01/2025	0,02	0,2%
03/12/2024	02/12/2024	BBDC3	JCP	02/01/2025	0,015	0,1%
03/12/2024	02/12/2024	BBDC4	JCP	02/01/2025	0,016	0,1%
12/12/2024	11/12/2024	BBAS3	Dividendo	27/12/2024	n/a	n/a
05/03/2025	28/02/2025	ITSA3	JCP	01/04/2025	0,02	0,2%
05/03/2025	28/02/2025	ITSA4	JCP	01/04/2025	0,02	0,2%
12/03/2025	11/03/2025	BBAS3	Dividendo	20/03/2025	n/a	n/a

Fonte: Bloomberg.

**Tabela atualizada toda sexta-feira após fechamento de mercado.

Próximos pagamentos

Data do pagamento	Ticker	Tipo de pagamento	Data ex	Data com	Valor líquido (R\$/ação)	Dividend Yield
02/07/24	SMTO3	JCP	21/06/2024	20/06/2024	0,379	1,1%
05/07/24	B3SA3	JCP	19/06/2024	18/06/2024	0,044	0,4%
05/07/24	B3SA3	Dividendo	19/06/2024	18/06/2024	0,035	0,3%
09/07/24	LREN3	JCP	26/06/2024	25/06/2024	0,133	1,1%
09/07/24	RDOR3	JCP	01/07/2024	28/06/2024	0,132	0,5%
10/07/24	VIVT3	JCP	11/04/2024	10/04/2024	n/a	n/a
15/07/24	ALOS3	Dividendo	02/05/2024	30/04/2024	0,56	2,7%
26/07/24	EGIE3	JCP	22/12/2023	21/12/2023	0,151	0,3%
26/07/24	EGIE3	Dividendo	07/05/2024	06/05/2024	1,219	2,7%
30/07/24	IGTI3	Dividendo	19/04/2024	18/04/2024	0,024	0,9%
30/07/24	IGTI4	Dividendo	19/04/2024	18/04/2024	0,072	0,8%
30/07/24	IGTI11	Dividendo	19/04/2024	18/04/2024	0,168	0,8%
01/08/24	ITUB3	JCP	01/07/2024	28/06/2024	0,015	0,1%
01/08/24	ITUB4	JCP	01/07/2024	28/06/2024	0,015	0,0%
01/08/24	BBDC3	JCP	02/07/2024	01/07/2024	0,015	0,1%
01/08/24	BBDC4	JCP	02/07/2024	01/07/2024	0,016	0,1%
13/08/24	SMTO3	Dividendo	29/07/2024	26/07/2024	0,446	1,3%
14/08/24	WEGE3	JCP	25/03/2024	22/03/2024	0,049	0,1%
14/08/24	WEGE3	JCP	01/07/2024	28/06/2024	0,053	0,1%
19/08/24	RENT3	JCP	27/06/2024	26/06/2024	0,338	0,8%
20/08/24	PETR3	JCP	12/06/2024	11/06/2024	0,443	1,1%
20/08/24	PETR4	JCP	12/06/2024	11/06/2024	0,443	1,1%
30/08/24	BBAS3	Dividendo	22/08/2024	21/08/2024	n/a	n/a
30/08/24	ITUB3	JCP	22/03/2024	21/03/2024	0,206	0,7%
30/08/24	ITUB4	JCP	22/03/2024	21/03/2024	0,206	0,6%
30/08/24	ITSA3	JCP	22/03/2024	21/03/2024	0,06	0,6%
30/08/24	ITSA4	JCP	22/03/2024	21/03/2024	0,06	0,6%
30/08/24	VBBR3	Dividendo	19/04/2024	18/04/2024	0,303	1,5%
30/08/24	ITUB3	JCP	21/06/2024	20/06/2024	0,213	0,8%
30/08/24	ITUB4	JCP	21/06/2024	20/06/2024	0,213	0,7%
30/08/24	ITSA3	JCP	21/06/2024	20/06/2024	0,08	0,8%
30/08/24	ITSA4	JCP	21/06/2024	20/06/2024	0,08	0,8%
02/09/24	ITUB3	JCP	01/08/2024	31/07/2024	0,015	0,1%
02/09/24	ITUB4	JCP	01/08/2024	31/07/2024	0,015	0,0%
02/09/24	BBDC3	JCP	02/08/2024	01/08/2024	0,015	0,1%
02/09/24	BBDC4	JCP	02/08/2024	01/08/2024	0,016	0,1%
20/09/24	PETR3	Dividendo	12/06/2024	11/06/2024	0,448	1,1%
20/09/24	PETR4	Dividendo	12/06/2024	11/06/2024	0,448	1,2%
20/09/24	PETR3	JCP	12/06/2024	11/06/2024	0,063	0,2%

Fonte: Bloomberg.

**Tabela atualizada toda sexta-feira após fechamento de mercado.



Head de Research

Fernando Siqueira – CNPI

fernando.siqueira@guide.com.br

Equipe Econômica

Victor Beyruti

vbeyruti@guide.com.br

Yuri Vaz Marques Alves

yuri.alves@guide.com.br

Equipe de Equities

Mateus Pazin Haag – CNPI-P

mateus.haag@guide.com.br

Fundos Imobiliários

Marcos Andre B. Ferreira

marcos.ferreira@guide.com.br

Disclaimer

“Este relatório foi elaborado pela Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores, para uso exclusivo e intransferível de seu destinatário. Este relatório não pode ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores. Este relatório é baseado em informações disponíveis ao público. As informações aqui contidas não representam garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas e não devem ser consideradas como tal. Este relatório não representa uma oferta de compra ou venda ou solicitação de compra ou venda de qualquer ativo. Investir em ações envolve riscos. Este relatório não contém todas as informações relevantes sobre a Companhia citadas. Sendo assim, o relatório não consiste e não deve ser visto como, uma representação ou garantia quanto à integridade, precisão e credibilidade da informação nele contida. Os destinatários devem, portanto, desenvolver suas próprias análises e estratégias de investimentos. Os investimentos em ações ou em estratégias de derivativos de ações guardam volatilidade intrinsecamente alta, podendo acarretar fortes prejuízos e devem ser utilizados apenas por investidores experientes e cientes de seus riscos. Os ativos e instrumentos financeiros referidos neste relatório podem não ser adequados a todos os investidores. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades específicas de cada investidor. Investimentos em ações representam riscos elevados e sua rentabilidade passada não assegura rentabilidade futura. Informações sobre quaisquer sociedades, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros objetos desta análise podem ser obtidas mediante solicitações. A informação contida neste documento está sujeita a alterações sem aviso prévio, não havendo nenhuma garantia quanto à exatidão de tal informação. A Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores ou seus analistas não aceitam qualquer responsabilidade por qualquer perda decorrente do uso deste documento ou de seu conteúdo. Ao aceitar este documento, concorda-se com as presentes limitações. Os analistas responsáveis pela elaboração deste relatório declaram, nos termos do artigo 21 da Resolução CVM nº 20, que: (I) Quaisquer recomendações contidas neste relatório refletem única e exclusivamente as suas opiniões pessoais e foram elaboradas de forma independente, inclusive em relação à Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores.”
