



|16 de julho de 2024 |

Assuntos do Dia

1) Eneva (ENEV3) anuncia follow on garantido por BTG

Mercados Hoje

Hoje, nos Estados Unidos, os mercados estão focados na divulgação das vendas do varejo às 9h30, um indicador crucial que reflete a saúde da economia americana e influencia as decisões do Federal Reserve sobre a taxa de juros. As vendas de junho podem provocar volatilidade nos ativos americanos, especialmente se houver surpresas em relação às expectativas do mercado.

No Brasil, o tema fiscal é central para a formação dos preços dos ativos. Decisões do executivo e do Congresso que melhorem a situação fiscal do país influenciam diretamente a volatilidade dos ativos brasileiros. Galipolo, cotado para ser o próximo presidente do Banco Central, participa como palestrante no Fórum Anual de Economia e Cooperativismo de Crédito. Suas declarações são acompanhadas de perto, pois suas perspectivas sobre a trajetória da taxa de juros podem impactar significativamente os preços dos ativos no Brasil.

A temporada de balanços segue com grandes instituições financeiras, como Bank of America, Morgan Stanley e Charles Schwab, divulgando seus resultados hoje. Além disso, a United Health apresentou seu balanço, com suas ações registrando leve queda no pré-mercado. O sentimento do mercado em relação aos resultados das Big Techs também deve impactar os principais índices de ações dos Estados Unidos.

Na Ásia, os principais índices de ações fecharam majoritariamente em alta, acompanhando os ganhos registrados em Nova York na sessão anterior. Na China, persiste o otimismo quanto ao anúncio de novos estímulos econômicos pelo Partido Comunista chinês em sua reunião de quatro dias, que se estenderá até quinta-feira. Os índices chineses subiram entre 0,08% e 0,86%. Após o feriado, o Nikkei japonês avançou 0,20%, o sul-coreano Kospi ganhou 0,18% e o taiwanês Taieix subiu 0,49%. Em contrapartida, o Hang Seng de Hong Kong caiu 1,60%, refletindo os dados mais fracos do PIB chinês divulgados ontem. Na Austrália, o ASX caiu 0,23%, impactado por grandes mineradoras e após registrar máximas históricas por dois pregões consecutivos.

Performance de ontem

IBOV	129.321	0,33%
S&P 500	5.631	0,28%
Nasdaq	20.387	0,27%
Dólar	5,45	0,30%

Performance hoje

S&P Future	5.691	0,14%
Stoxx 600	519	-1,02%
CSI 300	3.467	-0,27%
NIKKEI 225	41.316	0,30%
Juro UST10	4,2	-0,41%
Brent	84,7	-0,19%
DXY	104,3	0,14%

Fonte: Bloomberg

Maiores altas e baixas de ontem

EZTC3	14,86	3,84%
SUZB3	54,2	3,63%
PETZ3	4,24	3,41%
MGLU3	14,33	3,32%
-----	-----	-----
SBSP3	81,67	-1,78%
ENGI11	47,63	-1,79%
DXCO3	7,05	-1,81%
HYPE3	28,9	-1,93%

Fonte: Bloomberg,

Na Europa, os principais índices de ações exibem perdas nesta manhã, dando continuidade ao sentimento negativo registrado ontem. A Rio Tinto, segunda maior mineradora do mundo em valor de mercado, cai cerca de 2,8% em Londres, após reduzir a projeção para a produção de cobre e relatar menor venda de minério de ferro. Já a grife de roupas alemã Hugo Boss desaba cerca de 8%, depois de reduzir sua expectativa de vendas para o ano. No front macroeconômico, a percepção sobre a economia alemã medida pelo índice ZEW desacelerou de 47,5 para 41,8, levemente acima das projeções de 41,2. O mesmo indicador na zona do euro mostrou uma redução de 51,3 para 43,7. Em Londres, o FTSE 100 cai cerca de 0,3%, o alemão DAX perde 0,4% e o francês CAC deprecia 0,7%.

Em Wall Street, os índices futuros de Nova York operam levemente no campo negativo, com o Russell 2000 destoando com alta de mais de 1%. Ontem, o índice Dow Jones atingiu novas máximas históricas, em meio a especulações sobre um possível corte de juros pelo Fed em setembro. Nesta manhã, a UnitedHealth, empresa com maior peso no índice Dow Jones, reportou lucro acima das projeções, além de revisar para cima as expectativas para 2024. Apesar da perspectiva positiva, os papéis da companhia caem mais de 2% no pré-market em Nova York. Hoje, os balanços do Bank of America e do Morgan Stanley estão no radar, além de dados de vendas no varejo e IPC do Canadá.

O petróleo apresenta queda devido a preocupações com a desaceleração da economia chinesa. O Brent para setembro cedia 0,87%, sendo cotado a US\$ 84,11, enquanto o WTI para agosto recuava 0,96%, a US\$ 81,12. Dados econômicos mais fracos na China frearam o otimismo dos mercados em relação às perspectivas de demanda por petróleo. O PIB chinês cresceu 4,7% no segundo trimestre, a taxa mais lenta desde o primeiro trimestre de 2023. Nos EUA, o presidente do Fed, Jerome Powell, afirmou ontem que as três leituras do segundo trimestre "aumentam um pouco a confiança" de que a inflação está retornando à meta de forma sustentável, o que foi interpretado como uma indicação de que uma mudança para cortes nas taxas de juros pode não estar distante.

O Japão provavelmente interveio no mercado cambial pelo segundo dia consecutivo. Dados do Banco do Japão (BoJ) sugerem uma ação agressiva para conter a queda do iene frente ao dólar. Segundo corretores japoneses, a projeção diária divulgada pelo BoJ indica que os depósitos comerciais no banco central deverão sofrer uma queda de 2,74 trilhões de ienes (mais de 17 bilhões de dólares). Esse valor é compatível com o recuo de 600 bilhões de ienes estimado por corretores em previsões anteriores.

Agenda econômica

Hora	País	Evento	Projeção	Anterior
8:00	Brasil	IPC-S (2ª Quadrissemana) (MoM %)	-	0.26%
10:15	Brasil	Monitor do PIB	-	-0.1%
11:30	Brasil	Leilão de NTN-B e LFT	-	-
6:00	Alemanha	Índice de Expectativas	-	47.5
9:30	EUA	Sondagem de Negócios - Nova Iorque	-	-4.7
9:30	EUA	Vendas do Varejo (MoM % a.s.)	-0.2%	0.1%
11:00	EUA	Confiança do Construtor	43	43

Fonte: MCM e Bloomberg.

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

Eneva (ENEV3) anuncia follow on garantido por BTG

Por Mateus Pazin Haag

Ontem a Eneva anunciou aumento de capital que pode chegar até R\$ 4,2 bilhões para comprar 4 térmicas do BTG (por R\$ 2,9 bilhões) e reduzir sua alavancagem. A oferta sendo garantida pelo BTG. Dessa forma, o BTG que detém 38,3% das ações poderá aumentar ainda mais sua participação.

A oferta base é de R\$ 3,2 bilhões ao preço de R\$ 14 por ação, prêmio de 5,6% frente ao preço de fechamento de ontem. Ainda poderão ser captados mais R\$ 1 bilhão como hot issue.

Impacto: positivo. Nos últimos anos a Eneva estava a procura de empresas parceiras para reduzir sua alavancagem. A oferta tem potencial para reduzir dos atuais 4,5x para 2,5x até o final do ano. Do lado positivo, o valor pago foi de 5,6% acima do valor de mercado e, de acordo com matéria do Brasil Journal, a rentabilidade das suas terminas deve melhorar. Do lado negativo, a oferta vai diluir o lucro distribuído os acionistas e no curto prazo, deve pressionar suas devido a expectativa de alto volume de ações que devem ser vendidas.

Próximas data-ex

Data ex	Data com	Ticker	Tipo de pagamento	Data do pagamento	Valor líquido (R\$/ação)	Dividend Yield
22/07/2024	19/07/2024	SANB3	JCP	09/08/2024	0,163	n/a
22/07/2024	19/07/2024	SANB4	JCP	09/08/2024	0,179	n/a
22/07/2024	19/07/2024	SANB11	JCP	09/08/2024	0,342	n/a
29/07/2024	26/07/2024	SMTO3	Dividendo	13/08/2024	0,446	n/a
01/08/2024	31/07/2024	ITUB3	JCP	02/09/2024	0,015	n/a
01/08/2024	31/07/2024	ITUB4	JCP	02/09/2024	0,015	n/a
02/08/2024	01/08/2024	BBDC3	JCP	02/09/2024	0,015	n/a
02/08/2024	01/08/2024	BBDC4	JCP	02/09/2024	0,016	n/a
05/08/2024	02/08/2024	RAIZ4	Dividendo		0,01	n/a
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	n/a
02/09/2024	30/08/2024	ITUB4	JCP	01/10/2024	0,015	n/a
02/09/2024	30/08/2024	ITSA3	JCP	01/10/2024	0,02	n/a
02/09/2024	30/08/2024	ITSA4	JCP	01/10/2024	0,02	n/a
03/09/2024	02/09/2024	BBDC3	JCP	01/10/2024	0,015	n/a
03/09/2024	02/09/2024	BBDC4	JCP	01/10/2024	0,016	n/a
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	n/a
01/10/2024	30/09/2024	ITUB4	JCP	01/11/2024	0,015	n/a
02/10/2024	01/10/2024	BBDC3	JCP	01/11/2024	0,015	n/a
02/10/2024	01/10/2024	BBDC4	JCP	01/11/2024	0,016	n/a
01/11/2024	31/10/2024	ITUB3	JCP	02/12/2024	0,015	n/a
01/11/2024	31/10/2024	ITUB4	JCP	02/12/2024	0,015	n/a
04/11/2024	01/11/2024	BBDC3	JCP	02/12/2024	0,015	n/a
04/11/2024	01/11/2024	BBDC4	JCP	02/12/2024	0,016	n/a
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	n/a
02/12/2024	29/11/2024	ITUB4	JCP	02/01/2025	0,015	n/a
02/12/2024	29/11/2024	ITSA3	JCP	02/01/2025	0,02	n/a
02/12/2024	29/11/2024	ITSA4	JCP	02/01/2025	0,02	n/a
03/12/2024	02/12/2024	BBDC3	JCP	02/01/2025	0,015	n/a
03/12/2024	02/12/2024	BBDC4	JCP	02/01/2025	0,016	n/a
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	n/a
05/03/2025	28/02/2025	ITSA4	JCP	01/04/2025	0,02	n/a
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
22/07/24	ARZZ3	Dividendo	11/07/2024	10/07/2024	0,541	1,0%
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	2,6%
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	0,7%
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%
09/08/24	SANB3	JCP	22/07/2024	19/07/2024	0,163	1,2%
09/08/24	SANB4	JCP	22/07/2024	19/07/2024	0,179	1,2%
09/08/24	SANB11	JCP	22/07/2024	19/07/2024	0,342	1,2%
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%
15/08/24	BPAC3	JCP	04/07/2024	03/07/2024	0,115	0,7%
15/08/24	BPAC5	JCP	04/07/2024	03/07/2024	0,115	1,4%
15/08/24	BPAC11	JCP	04/07/2024	03/07/2024	0,346	1,1%
19/08/24	RENT3	JCP	27/06/2024	26/06/2024	0,338	0,7%
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	1,2%
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	1,3%
30/08/24	ITUB3	JCP	21/06/2024	20/06/2024	0,213	0,7%
30/08/24	ITUB4	JCP	21/06/2024	20/06/2024	0,213	0,6%
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%

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.”
