



|05 de agosto de 2024 |

Assuntos do Dia

- 1) Correção se agrava no exterior
- 2) Agenda semanal de resultados

Mercados Hoje

Os mercados de ações globais continuam ampliando suas perdas nesta segunda-feira, com a intensificação das preocupações sobre uma desaceleração econômica acentuada nos EUA. Resultados decepcionantes de empresas de tecnologia líderes e a incerteza em torno do setor de inteligência artificial acrescentaram ao sentimento negativo.

Os futuros de NY desabam nesta manhã, em meio a preocupações de que o Federal Reserve está atrasado no apoio à economia, que continua a desacelerar, levando investidores a buscar a segurança de títulos. O mau humor de sexta-feira em Wall Street se estendeu para os ativos nesta segunda-feira, após o payroll mostrar uma criação de vagas de emprego nos EUA em julho menor do que o esperado, suscitando temores de uma recessão no país. Dessa forma, aumentaram as apostas de que o Federal Reserve (Fed) terá de cortar juros de forma mais agressiva nos próximos meses.

Na Ásia, houve queda generalizada, com a Bolsa de Tóquio despencando 12,4%. Os mercados da China continental e de Hong Kong tiveram perdas relativamente menores, após dados mostrarem que o setor de serviços chinês se expandiu em ritmo mais forte em julho e em meio a anúncios de novos estímulos do gigante asiático. As bolsas europeias também registraram quedas expressivas, com ações do setor bancário aparecendo entre as maiores retrações.

A possibilidade de uma recessão nos Estados Unidos recrudescceu, gerando mau humor nos mercados globais em um dia de agenda econômica externa esvaziada, com destaque apenas para o PMI de serviços americano. No Brasil, a ata do Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central (BC) e o IPCA de julho estarão no foco ao longo dos próximos dias. Hoje, o Boletim Focus foi divulgado. A safra de balanços internos também merece atenção, com o resultado trimestral do Bradesco já anunciado e, nos próximos dias, os números do Itaú Unibanco, Banco do Brasil e Petrobras, entre outros. Rumores sobre o futuro da nova presidência da Vale também permanecem no radar.

Performance de ontem

IBOV	125.854	-1,21%
S&P 500	5.347	-1,84%
Nasdaq	18.441	-2,38%
Dólar	5,73	-0,31%

Performance hoje

S&P Future	5.221	-2,88%
Stoxx 600	484	-2,69%
CSI 300	3.343	-1,21%
NIKKEI 225	31.458	-12,40%
Juro UST10	3,7	-1,34%
Brent	75,7	-1,50%
DXY	102,6	-0,58%

Fonte: Bloomberg

Maiores altas e baixas de ontem

MGLU3	11,57	7,13%
EZTC3	13,9	6,51%
VAMO3	9,01	6,38%
PETZ3	3,63	6,14%

ELET3	38,35	-4,51%
GGBR4	17,33	-4,62%
WEGE3	49,82	-5,72%
EMBR3	39,25	-6,59%

Fonte: Bloomberg,

Os futuros do petróleo Brent despencaram para abaixo de \$76/barril, aproximando-se de níveis não vistos desde dezembro, devido às crescentes preocupações com uma recessão nos EUA, o maior consumidor de petróleo do mundo. Apesar das tensões geopolíticas no Oriente Médio, incluindo relatos de ataques aéreos israelenses que atingiram escolas e resultaram em baixas, o foco do mercado permanece na demanda enfraquecida por petróleo.

Em Singapura, o minério de ferro operou em alta, impulsionado por movimentos bruscos nos mercados de câmbio, que levaram o yuan chinês ao seu nível mais forte em relação ao dólar desde janeiro.

Agenda econômica

Hora	País	Evento	Projeção	Anterior
8:00	Brasil	Indicador Antecedente de Emprego (IAEmp)	-	79.4
8:25	Brasil	Relatório Focus	-	-
10:00	Brasil	PMI	-	54.1
4:55	Alemanha	PMI	-	52.0
5:00	Z. do Euro	PMI	-	51.9
5:30	Z. do Euro	Confiança do Investidor	-	-7.3
6:00	Z. do Euro	PPI (MoM %)	-	-0.2%
10:45	EUA	PMI	-	56
11:00	EUA	ISM Serviços	-	48.8

Fonte: MCM e Bloomberg.

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

Correção se agrava no exterior

Por Fernando Siqueira

A correção que começou no mercado internacional na semana passada se agravou na sexta-feira com os dados fracos da economia americana. Como consequência, as bolsas na Ásia (que estavam fechadas na sexta-feira quando os dados foram divulgados nos EUA) fecharam em forte queda nesta segunda-feira. Diversas notícias estão contribuindo para a correção, incluindo alguns resultados abaixo do esperado nos EUA, alta de juros no Japão, indicadores fracos de atividade econômica nos EUA, além dos valuations caros das bolsas internacionais, principalmente da bolsa americana.

Em nossa visão, ainda é cedo para aumentar exposição em renda variável. Pelo contrário, acreditamos que no momento é melhor ainda reduzir exposição em renda variável e aumentar em renda fixa, onde as taxas ainda estão muito altas para um cenário de desaceleração econômica como estamos vendo atualmente. **Uma possibilidade de investimento neste momento é o IMAB11 (ETF que replica o IMA-B).** As taxas de juros no Brasil aumentaram sensivelmente nos últimos meses em função do aumento da inflação e pelo déficit elevado, mas também pelo fato das taxas no mercado internacional (principalmente EUA) estarem elevadas. As perspectivas de quedas dos juros ao redor do mundo devem aliviar as taxas no Brasil também.

Agenda semanal de resultados

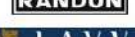
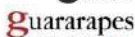
Segunda



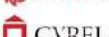
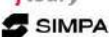
Terça



Quarta



Quinta



Sexta



Fonte: Guide

Próximas data-ex

Data ex	Data com	Ticker	Tipo de pagamento	Data do pagamento	Valor líquido (R\$/ação)	Dividend Yield
05/08/2024	02/08/2024	RAIZ4	Dividendo		0,01	0,3%
05/08/2024	02/08/2024	VALE3	JCP	04/09/2024	1,78	3,0%
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
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	0,451	1,6%
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	0,8%
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%
04/09/24	VALE3	JCP	05/08/2024	02/08/2024	1,78	3,0%
20/09/24	PETR3	Dividendo	12/06/2024	11/06/2024	0,448	1,2%
20/09/24	PETR4	Dividendo	12/06/2024	11/06/2024	0,448	1,3%
20/09/24	PETR3	JCP	12/06/2024	11/06/2024	0,063	0,2%
20/09/24	PETR4	JCP	12/06/2024	11/06/2024	0,063	0,2%
27/09/24	BBAS3	Dividendo	12/09/2024	11/09/2024	n/a	n/a
01/10/24	ITUB3	JCP	02/09/2024	30/08/2024	0,015	0,1%
01/10/24	ITUB4	JCP	02/09/2024	30/08/2024	0,015	0,0%
01/10/24	BBDC3	JCP	03/09/2024	02/09/2024	0,015	0,1%
01/10/24	BBDC4	JCP	03/09/2024	02/09/2024	0,016	0,1%
01/10/24	ITSA3	JCP	02/09/2024	30/08/2024	0,02	0,2%
01/10/24	ITSA4	JCP	02/09/2024	30/08/2024	0,02	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 Companhias 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.”
