

Abertura de Mercado

Destaques do dia no Brasil e no mundo para o mercado de ações.

Fique por dentro das notícias, expectativas e fatos relevantes de empresas listadas na B3.



Navegador de Conteúdo

AGENDA DE INDICADORES	1
CENÁRIO ECONÔMICO	2
COMENTÁRIO DE RENDA FIXA	3
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	3
BOLSAS & COMMODITIES	4
PARTICIPAÇÃO DOS INVESTIDORES (SEGMENTO BOVESPA)	4
EMPRESAS	5
DIVIDENDOS & JCP	6
PRÓXIMOS ENCONTROS DE POLÍTICA MONETÁRIA	6
AGENDA SEMANAL	7



Agenda de Indicadores

Horário	País	Indicador	Projeção	Anterior
segunda-feira, 22 de julho de 2024				
07:00	EUR	Encontro do Eurogrupo		
08:25	BRL	Boletim Focus		
09:30	USD	Índice de Atividade Nacional Fed Chicago (Jun)		0,18



Cenário Econômico

Brasil: Governo anuncia relatório de receitas e despesas (15h30) com expectativas enfraquecidas depois da reação sem entusiasmo do mercado à antecipação do congelamento de gastos. Dólar bateu nos R\$ 5,60 na máxima e juros futuros estenderam alta na sexta.

Ministros e vice-ministros de Finanças, presidentes e vice-presidentes dos BCs do G-20 se reúnem a partir desta segunda-feira no Rio para discutir perspectivas globais. Secretária do Tesouro dos EUA, Janet Yellen, está entre participantes.

Equipe econômica quer antecipar indicação dos novos dirigentes do BC para reduzir custo de transição: Valor.

Cúpula da Câmara quer discutir nova reforma da Previdência em 2025: Folha.

Haddad tem às 16:00 reunião com Alessandro Octavini, da SUSEP, e Gabriel Galípolo, diretor de Política Monetária do BC.

Galípolo ainda tem reuniões com representantes do Citibank, às 10:00, e Kinea, às 14:00.

Governo Lula espera que desistência de Biden mude narrativa pró-Trump: Folha.

Internacional:

EUA: Ontem, Biden decidiu não concorrer a um segundo mandato na eleição presidencial dos EUA em novembro e anunciou apoio à vice-presidente Kamala Harris para ser sua substituta como candidata do Partido Democrata. Se confirmada, Kamala Harris enfrentará o ex-presidente Donald Trump, que desponta como favorito nas pesquisas de opinião.

Mercados ensaiam reação discreta ao abandono da campanha presidencial por Joe Biden, que apoiou a candidatura de sua vice Kamala Harris. Investidores avaliam possível redução do favoritismo republicano que alavancou o “Trump trade”.

Agenda dos EUA na semana destaca balanços da Tesla e Alphabet, além de indicadores como o deflator PCE e o PIB.

Petróleo opera de lado — após cair quase 3% na sexta-feira — enquanto os investidores avaliam as consequências da decisão de Biden e incêndios florestais ameaçam parte da produção no Canadá.

EUROPA: bolsas europeias operam em alta, ensaiando recuperação depois de acumularem significativas perdas na semana passada, enquanto investidores avaliam as implicações da desistência do presidente dos EUA, Joe Biden, de buscar a reeleição e digerem um inesperado corte de juros na China.

ÁSIA: bolsas asiáticas fecharam em baixa, enquanto investidores avaliavam um inesperado corte de juros na China. O banco central chinês (PBoC) inesperadamente reduziu suas principais taxas de juros em 10 pontos-base, uma semana depois de dados mostrarem que o Produto Interno Bruto (PIB) da China não apenas desacelerou, como avançou em ritmo bem mais fraco do que o esperado no segundo trimestre. Apesar do estímulo monetário, os mercados chineses ficaram no vermelho hoje, pressionados por ações de petrolíferas.

Cobre e minério de ferro recuam, apesar do suporte oferecido pelo corte de juros surpreendente da China.



Comentário de Renda Fixa

Os juros futuros operaram estressados na sexta-feira, assim como o Dólar, a moeda foi negociada acima de R\$ 5,60 em pregão de perdas para maioria de emergentes. Divisa avança cerca de 3% na semana, marcada por valorização do iene, o que causou desmonte de operações de carry trade, e ruídos fiscais antes do anúncio de contenção dos R\$ 15 bi no orçamento, ontem. Juros futuros dispararam cerca de 20 pontos na sessão e acumulam alta de mais de 40 pontos na semana, com pressão cambial e alta dos yields.

% Títulos Públicos Federais

Títulos Públicos		Taxa (a.a.)	Var.
Letras do Tesouro Nacional			
LTN	01/01/2026	11,432	▲
LTN	01/01/2028	11,958	▲
Notas do Tesouro Nacional Serie B			
NTNB Principal	15/05/2035	6,267	▲
NTNB Principal	15/05/2045	6,320	▲
NTNB	15/08/2032	6,298	▲
NTNB	15/08/2040	6,214	▲
NTNB	15/05/2055	6,289	▲
Notas do Tesouro Nacional Serie F			
NTNF	01/01/2025	10,655	▼
NTNF	01/01/2029	11,984	▲
NTNF	01/01/2031	12,148	▲


Bolsas & Commodities

Índice	Último Fechamento	Varição	Índice	Último Fechamento	Varição
Ibovespa	127.616	-0,03%	Petróleo WTI (US\$/barril)	78,27	-0,48%
S&P 500 Fut (Nova York)	5.537	0,59%	Petróleo Brent (US\$/barril)	82,30	-0,40%
Dow Jones Fut (Nova York)	40.362	0,19%	Minério de Ferro - Dalian	109,84	-0,31%
S&P 500 VIX	15,68	-1,49%	Ouro (US\$/Onça troy)	2400,92	0,16%
IPC (México)	53.679	1,20%	Dólar comercial	5,6117	0,23%
DAX (Frankfurt)	18.408	1,30%	Café (BM&F)	306,40	0,00%
CAC 40 (Paris)	7.627	1,23%	Milho (BM&F)	59,27	0,22%
FTSE 100 (Londres)	8.217	0,75%			
Nikkei 225 (Tóquio)	40.064	-1,16%			
SSE Composite (Shanghai)	2.982	-0,61%			


Participação dos Investidores (segmento Bovespa)

Dados acumulados em : 01/07/2024 até 18/07/2024

Tipo de Investidores	Compras		Vendas		Saldo no Mês - Julho		Saldo do Dia 18/07	
	R\$ MIL	Part. (%)	R\$ MIL	Part. (%)	R\$		R\$	
Institucionais	R\$ 76.623.941,00	13,56%	R\$ 82.864.578,00	14,67%	R\$ (6.240.637,00)		R\$ (1.875.364,00)	
Instituições Financeiras	R\$ 10.358.280,00	1,83%	R\$ 10.031.402,00	1,78%	R\$ 326.878,00		R\$ 104.785,00	
Investidor Estrangeiro	R\$ 152.674.131,00	27,02%	R\$ 148.086.792,00	26,21%	R\$ 4.587.339,00		R\$ 1.254.111,00	
Investidores Individuais	R\$ 39.983.336,00	7,08%	R\$ 39.677.254,00	7,02%	R\$ 306.082,00		R\$ 476.409,00	
Outros	R\$ 2.875.765,00	0,51%	R\$ 1.855.426,00	0,33%	R\$ 1.020.339,00		R\$ 40.060,00	

Acumulado do Ano (2024)

Tipo de Investidores	Saldo
Investidor Estrangeiro	R\$ (35.535.299,00)
Institucionais	R\$ (4.631.040,00)
Investidores Individuais	R\$ 23.071.059,00
Instituições Financeiras	R\$ 6.872.626,00

Defasagem de 2 dias úteis



 **Empresas**

Além da Refinaria de Mataripe, a **PETROBRAS** estuda recomprar a Refinaria da Amazônia (Ream), vendida no fim do governo Bolsonaro, em dezembro de 2022, para o grupo Atem, por US\$ 257,2 milhões. Companhia informou que obteve acordo com alguns parceiros em consórcios de exploração e produção para ser ressarcida em parte do pagamento de contencioso tributário de R\$ 19,8 bilhões que fará à União. Segundo a empresa, cerca de 13% do contencioso é de responsabilidade de parceiros da estatal em consórcios; até o momento, a adesão de parceiros é de cerca de R\$ 2,2 bilhões, o que corresponde a 11% do contencioso total.

NATURA deve resolver até o fim do ano o processo de separação da Avon Internacional. (fontes do Broadcast)

QUALICORP. Conselho de Administração aprovou a celebração de um acordo de leniência com a AGU e CGU no valor total de R\$ 43,5 milhões, constituindo uma “solução definitiva” no âmbito das Operações Paralelo 23 e Triuno.

HYPERA aprovou a distribuição de R\$ 61,8 milhões em JCP, o equivalente a R\$ 0,0976 por ação, com pagamento até o fim do exercício social de 2025; ex em 25/7/24.

TOTVS. Conselho de Administração aprovou a 5ª emissão de debêntures simples, no valor total de R\$ 1,5 bilhão.

LOCALIZA. Conselho de Administração aprovou o 16º Programa de Recompra de Ações, que prevê a aquisição até o limite de 87 milhões de papéis.

COPEL registrou crescimento de 8,2% no mercado fio de sua concessionária no 2TRI em relação a igual período de 2023, para 9.113 mil gigawatts-hora (GWh).

SUZANO iniciou ontem a operação da nova fábrica de produção de celulose de Ribas do Rio Pardo (MS), denominada Projeto Cerrado, com capacidade de produção anual de 2,55 milhões de toneladas de celulose branqueada.

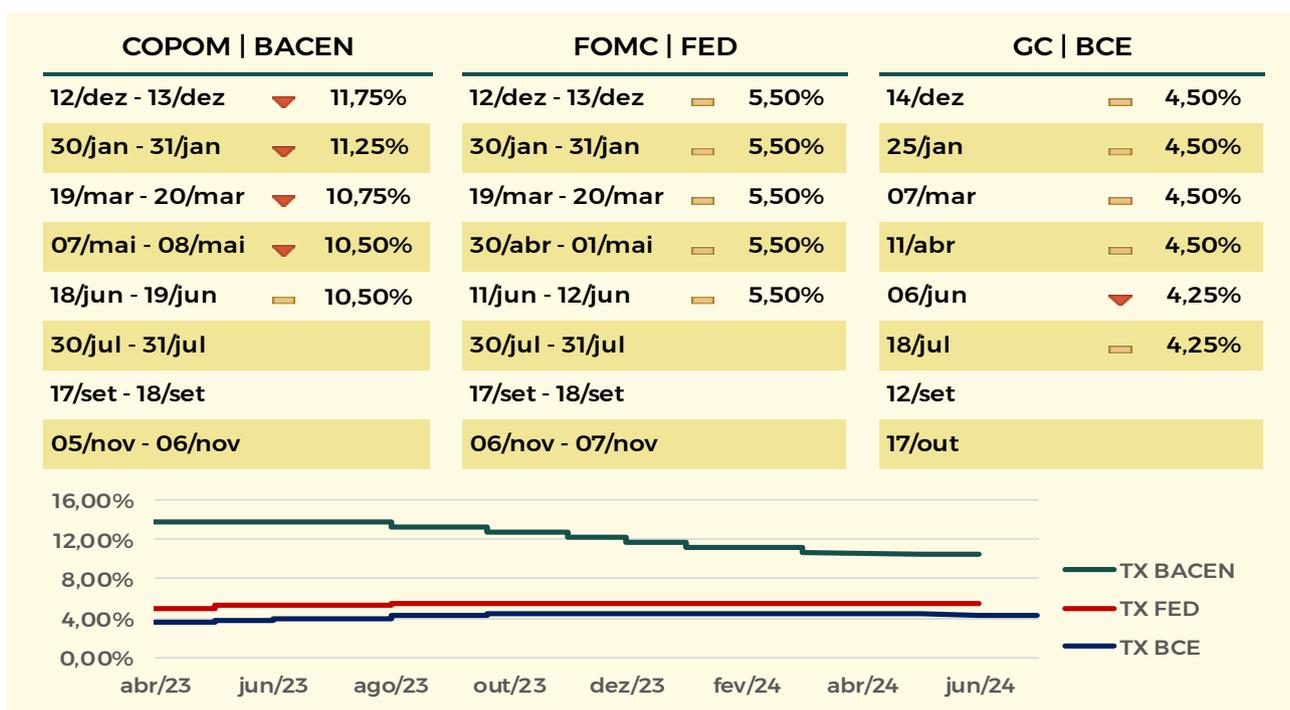


Dividendos & JCP

Empresa	Ticker	Valor	Data COM	Data PAG	Tipo	DY
Arezzo	ARZZ3	R\$ 0,54074303	10/07/2024	22/07/2024	Dividendo	0,99%
TIM	TIMS3	R\$ 0,18055993	09/04/2024	23/07/2024	Dividendo	0,99%
TIM	TIMS3	R\$ 0,12406924	21/06/2024	23/07/2024	JCP	0,79%
Engie	EGIE3	R\$ 1,21880323	06/05/2024	26/07/2024	Dividendo	2,83%
Engie	EGIE3	R\$ 0,17771182	21/12/2023	26/07/2024	JCP	0,40%
Iguatemi	IGTII1	R\$ 0,16830976	18/04/2024	30/07/2024	Dividendo	0,80%
Bradesco	BBDC3	R\$ 0,01724983	01/07/2024	01/08/2024	JCP	0,15%
Bradesco	BBDC4	R\$ 0,01897481	01/07/2024	01/08/2024	JCP	0,15%
Itau	ITUB4	R\$ 0,01765000	28/06/2024	01/08/2024	JCP	0,05%
Santander	SANB11	R\$ 0,40249971	19/07/2024	09/08/2024	JCP	0,00%



Próximos Encontros de Política Monetária





Agenda Semanal

Horário	País	Indicador	Projeção	Anterior
terça-feira, 23 de julho de 2024				
07:00	EUR	Encontro do Eurogrupo		
09:00	BRL	Reunião do CMN		
09:55	USD	Índice Redbook (Anual)		4,8%
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Mensal) (Jun)		-0,7%
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Jun)	4,00M	4,11M
11:00	USD	Índice de Manufatura Fed Richmond (Jul)		-10
11:00	USD	Índice de Embarques do Setor Industrial Richmond (Jul)		-9
11:00	USD	Índice do Setor de Serviços Richmond (Jul)		-11
11:00	EUR	Confiança do Consumidor (Jul)	-13,2	-14,0
14:00	USD	Massa Monetária (Agregado M2) (Mensal)		20,96T
17:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto Semanal API	0,700M	-4,440M
quarta-feira, 24 de julho de 2024				
05:00	EUR	PMI Industrial (Jul)	46,3	45,8
05:00	EUR	PMI Composto S&P Global (Jul)		50,9
05:00	EUR	PMI do Setor de Serviços (Jul)	53,0	52,8
05:05	USD	Discurso de Logan, do Fed		
07:00	EUR	Encontro do Eurogrupo		
08:00	USD	Juros de Hipotecas de 30 anos MBA		6,87%
09:30	USD	Licenças de Construção	1,446M	1,399M
09:30	USD	Licenças de Construção (Mensal)	3,4%	-2,8%
09:30	USD	Balança Comercial de Bens (Jun)		-99,37B
09:30	USD	Nível de Estoques do Varejo excluindo Automóveis (Jun)		
10:45	USD	PMI Industrial (Jul)		51,6
10:45	USD	PMI Composto S&P Global (Jul)		54,8
10:45	USD	PMI do Setor de Serviços (Jul)		55,3
11:00	USD	Venda de Casas Novas (Jun)	640K	619K
11:00	USD	Vendas de Casas Novas (Mensal) (Jun)		-11,3%
11:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto	0,700M	-4,870M
13:00	USD	Atlanta Fed GDPNow (Q2)	2,7%	2,7%
14:00	USD	Leilão Americano Note a 5 anos		4,331%
14:30	BRL	Fluxo Cambial Estrangeiro		-0,389B
17:05	USD	Discurso de Logan, do Fed		
17:05	USD	Discurso de Bowman, Membro do FOMC		

quinta-feira, 25 de julho de 2024			
05:00	EUR	Massa Monetária - Agregado M3 (Anual) (Jun)	1,6%
07:00	EUR	Encontro do Eurogrupo	
08:00	BRL	IPCA-15 (Mensal) (Jul)	0,39%
08:00	BRL	IPCA-15 Acumulado 12 meses (Anual) (Jul)	4,06%
08:00	BRL	Confiança do Consumidor FGV (Jul)	91,1
08:30	BRL	Transações Correntes (USD) (Jun)	-3,40B
08:30	BRL	Investimento Estrangeiro Direto (USD) (Jun)	3,00B
09:00	BRL	Reunião do CMN	
09:30	USD	Pedidos de Bens Duráveis (Mensal) (Jun)	0,3% 0,1%
09:30	USD	PIB dos EUA (Trimestral) (Q2)	2,0% 1,4%
09:30	USD	Índice de Preços do PIB (Trimestral) (Q2)	3,1%
09:30	USD	PIB - Vendas (Q2)	1,8%
09:30	USD	Balança Comercial de Bens	-100,62B
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego	243K
09:30	USD	Preços do PCE (Q2)	3,4%
09:30	USD	Gasto dos Consumidores (Q2)	1,5%
09:30	USD	Nível de Estoques do Varejo excluindo Automóveis	0,0%
09:30	USD	Estoques no Atacado (Mensal)	0,6%
10:30	BRL	Receita Tributária Federal	202,90B
11:30	USD	Estoque de Gás Natural	10B
12:00	USD	Índice Composto Fed Kansas (Jul)	-8
12:00	USD	Índice de Atividade Industrial Fed KC (Jul)	-11
17:30	USD	Fed's Balance Sheet	7.208B
17:30	USD	Saldos de reservas com bancos do Federal Reserve	3,322T
sexta-feira, 26 de julho de 2024			
08:30	BRL	Empréstimos Bancários (Mensal) (Jun)	0,7%
09:30	USD	Índice de Preços PCE (Anual) (Anual) (Jun)	2,6%
09:30	USD	Índice de Preços PCE (Mensal) (Jun)	0,1% 0,0%
09:30	USD	Renda Pessoal (Mensal) (Jun)	0,4% 0,5%
09:30	USD	Gastos Pessoais (Mensal) (Jun)	0,3% 0,2%
09:30	USD	Consumo Pessoal Real (Mensal) (Jun)	0,3%
10:00	USD	Despesas de Consumo Pessoal (PCE) - Fed Dallas (Jun)	1,40%
11:00	USD	Expectativas de Inflação Michigan (Jul)	2,9% 3,0%
14:00	USD	Contagem Total de Sondas dos EUA por Baker Hughes	
14:00	BRL	Índice de Evolução de Emprego do CAGED	
22:30	CNY	Lucro Industrial Acumulado no Ano (Jun)	3,4%

**RÉGIS CHINCHILA**

CNPI EM-426

ANALISTA DE INVESTIMENTOS

rchinchila@terrainvestimentos.com.br**DISCLAIMER**

Este relatório foi elaborado pela Terra Investimentos D.T.V.M LTDA., para uso exclusivo e intransferível do seu destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem expressa autorização da Terra Investimentos. 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 Terra Investimentos 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, e a rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O investimento em Ações, Fundos Imobiliários e BDRs não são garantidos pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Nos termos do Artigo 21 da Resolução CVM nº20, de 25 de fevereiro de 2021, 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 Terra Investimentos.

DECLARAÇÕES DO(S) ANALISTA(S)

Sem prejuízo do disclaimer acima e em conformidade com as disposições do Artigo 21 da Resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021, o(s) analista(s) de investimentos responsável(is) pela elaboração deste relatório declara(m) ainda que: (I) É (são) certificado (s) e credenciados pela APIMEC; (II) As análises e recomendações refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais, às quais foram realizadas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Terra Investimentos; (III) Assim como seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), pode(m) ser titular(es), diretamente ou indiretamente, de ações e/ou outros valores mobiliários de emissão da companhia objeto da análise deste Relatório, mantendo, no entanto, sua imparcialidade na elaboração de documentos; (IV) Assim como seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), pode(m) estar direta ou indiretamente, envolvido(s) na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários objeto deste Relatório, mantendo, no entanto, sua imparcialidade na elaboração de documentos; (V) Sua(s) remuneração(ões) é(são) fixa(s) e não está(ão), diretamente ou indiretamente, relacionada(s) à recomendação específica ou atrelada à precificação de quaisquer dos valores mobiliários de emissão da companhia objeto de análise neste Relatório.