

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 |
|---|------|--|----------|----------|
| 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 |



Cenário Econômico

Brasil: Governo prometeu bloqueios de gastos necessários para meta fiscal de 2024. IPC-S, CMN e encontro do G-20 também estão em foco nesta terça-feira.

Limites de despesa estão sendo “rigorosamente observados” e o governo fará os bloqueios necessários para garantir meta fiscal de 2024, afirmou o secretário do Tesouro, Rogério Ceron. Governo cumprirá a meta de 2024, mesmo que seja no limite inferior da banda. “O centro da meta está sendo buscado”, acrescentou Clayton Montes, secretário substituto do Orçamento.

Haddad e Campos Neto participam às 15:00 de reunião do CMN, por meio eletrônico.

Diretor de Política Monetária do BC, Gabriel Galípolo, participa às 19:00 de jantar com Alexandre Tombini, representante-chefe do BIS; diretor Paulo Picchetti terá reunião com Tombini às 14:00.

Ministros de Finanças e dirigentes de Bancos Centrais do G-20 se reúnem no Rio.

Internacional:

EUA: futuros de NY recuam à medida que o foco do mercado passa da política dos EUA para balanços. Ganhos da TSMC e da Samsung impulsionaram o MSCI Asia Pacific e nos EUA Alphabet e Tesla divulgam resultados nesta terça-feira, com analistas atentos à receita de nuvem do Google e detalhes do serviço de robotáxi da Tesla.

Na política americana, Kamala Harris tem promessa de apoio de mais delegados do que o suficiente para garantir a indicação à candidata presidencial.

EUROPA: bolsas europeias operam em alta modesta. Na área de tecnologia, a ação da alemã SAP saltava quase 7% em Frankfurt, após a maior desenvolvedora de software da Europa superar expectativas trimestrais de receita, enquanto a da Logitech avançava 2,9% em Zurique, depois de a fabricante suíça de acessórios para computadores elevar projeções anuais de receita e lucro em função de um forte desempenho trimestral.

Na agenda está prevista leitura preliminar do índice de confiança do consumidor da zona do euro referente a julho.

ÁSIA: bolsas asiáticas fecharam sem direção. Iene japonês lidera ganhos entre moedas principais com redução de posições vendidas em meio à expectativa de diminuição na compra de títulos na reunião do Banco do Japão. Alguns membros do BOJ estão abertos a aumentar os juros na reunião de julho, enquanto outros consideram que a fraqueza nos gastos dos consumidores complica a decisão.

Na China, os mercados ficaram no vermelho pelo segundo dia seguido, em meio à avaliação de que os últimos estímulos monetários de Pequim são insuficientes. “O tamanho importa. E, obviamente, um corte de 10 (pontos-base) não é particularmente inspirador. Com certeza, nem perto dos estímulos ‘agressivos’ que são, sem dúvida, o que a economia precisa”, disseram analistas do Mizuho Bank, em comentário a clientes.

Minério de ferro caiu mais de 3%, para abaixo de US\$ 100 a tonelada na mínima, ainda refletindo a ausência de estímulos na China e oferta forte, enquanto cobre cedeu ao menor nível em quatro meses.



Comentário de Renda Fixa

Os juros futuros longos cederam mais de 14 pontos e dólar recuou para o nível dos R\$ 5,56, embora longe das mínimas do dia - ativos moderaram ganho depois que governo reduziu expectativa de déficit primário foi elevada para R\$ 28,8 bi. Relatório de receitas e despesas mostrou bloqueio e contingenciamento que somam R\$ 15 bi.

Logo cedo, falas de Lula sobre as contas públicas levaram a moeda americana e as taxas do DI às mínimas do dia. O presidente disse que a questão fiscal está “nas entranhas” e que o governo irá bloquear recursos do Orçamento sempre que necessário.

% Títulos Públicos Federais

| Títulos Públicos | | Taxa (a.a.) | Var. |
|--|------------|-------------|------|
| Letras do Tesouro Nacional | | | |
| LTN | 01/01/2026 | 11,387 | ▼ |
| LTN | 01/01/2028 | 11,882 | ▼ |
| Notas do Tesouro Nacional Serie B | | | |
| NTNB Principal | 15/05/2035 | 6,254 | ▼ |
| NTNB Principal | 15/05/2045 | 6,301 | ▼ |
| NTNB | 15/08/2032 | 6,280 | ▼ |
| NTNB | 15/08/2040 | 6,194 | ▼ |
| NTNB | 15/05/2055 | 6,270 | ▼ |
| Notas do Tesouro Nacional Serie F | | | |
| NTNF | 01/01/2025 | 10,632 | ▼ |
| NTNF | 01/01/2029 | 11,899 | ▼ |
| NTNF | 01/01/2031 | 12,055 | ▼ |



Bolsas & Commodities

| Índice | Último Fechamento | Variação | Índice | Último Fechamento | Variação |
|---------------------------|-------------------|----------|------------------------------|-------------------|----------|
| Ibovespa | 127.860 | 0,19% | Petróleo WTI (US\$/barril) | 78,23 | -0,22% |
| S&P 500 Fut (Nova York) | 5.569 | 0,08% | Petróleo Brent (US\$/barril) | 82,24 | -0,19% |
| Dow Jones Fut (Nova York) | 40.481 | 0,17% | Minério de Ferro - Dalian | 106,48 | -3,43% |
| S&P 500 VIX | 15,01 | -0,23% | Ouro (US\$/Onça troy) | 2398 | 0,42% |
| IPC (México) | 54.007 | 0,61% | Dólar comercial | 5,5693 | -0,05% |
| DAX (Frankfurt) | 18.611 | 1,11% | Café (BM&F) | 306,25 | 0,00% |
| CAC 40 (Paris) | 7.659 | 0,49% | Milho (BM&F) | 60,42 | -0,02% |
| FTSE 100 (Londres) | 8.226 | 0,33% | | | |
| Nikkei 225 (Tóquio) | 39.599 | -0,01% | | | |
| SSE Composite (Shanghai) | 2.964 | -1,65% | | | |



Participação dos Investidores (segmento Bovespa)

Dados acumulados em : 01/07/2024 até 19/07/2024

| Tipo de Investidores | Compras | | Vendas | | Saldo no Mês - Julho | | Saldo do Dia 19/07 | |
|--------------------------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|----------------------|--|--------------------|--|
| | R\$ MIL | Part. (%) | R\$ MIL | Part. (%) | R\$ | | R\$ | |
| Institucionais | R\$ 88.788.665,00 | 13,82% | R\$ 95.711.443,00 | 14,90% | R\$ (6.922.778,00) | | R\$ (682.141,00) | |
| Instituições Financeiras | R\$ 11.672.934,00 | 1,82% | R\$ 10.940.929,00 | 1,70% | R\$ 732.005,00 | | R\$ 405.127,00 | |
| Investidor Estrangeiro | R\$ 174.249.385,00 | 27,13% | R\$ 167.695.537,00 | 26,11% | R\$ 6.553.848,00 | | R\$ 1.966.509,00 | |
| Investidores Individuais | R\$ 43.348.549,00 | 6,75% | R\$ 44.758.197,00 | 6,97% | R\$ (1.409.648,00) | | R\$ (1.715.730,00) | |
| Outros | R\$ 3.089.640,00 | 0,48% | R\$ 2.043.067,00 | 0,32% | R\$ 1.046.573,00 | | R\$ 26.234,00 | |

Acumulado do Ano (2024)

| Tipo de Investidores | Saldo |
|--------------------------|---------------------|
| Investidor Estrangeiro | R\$ (33.568.790,00) |
| Institucionais | R\$ (5.313.181,00) |
| Investidores Individuais | R\$ 21.355.329,00 |
| Instituições Financeiras | R\$ 7.277.753,00 |

Defasagem de 2 dias úteis





Empresas

CARREFOUR reverteu prejuízo e registrou lucro líquido de R\$ 330 milhões no 2TRI24; empresa teve lucro líquido ajustado de R\$ 151 milhões no trimestre, salto de 412,5% na comparação anual. Ebitda ajustado somou R\$ 1,6 bilhão, avanço de 20,2% em relação ao mesmo período do ano passado.

PETRORECÔNCAVO informou que o Opportunity adquiriu 777,9 mil ações ON da empresa, passando a deter 74.009.089 de papéis; o equivalente a 25,22% do total.

EMBRAER. Itaú BBA tem recomendação de compra para os ADRs da empresa, com preço-alvo de US\$ 36. Para o banco, aquisição de 9 aeronaves militares C-390 Millennium pela Holanda e pela Áustria pode significar acréscimo de US\$ 1 bilhão aos pedidos já existentes da companhia.

HAPVIDA celebrou memorando de entendimentos com gestora Riza para custeio de dois novos hospitais sob medida ("build to suit") nas cidades de São Paulo e Rio de Janeiro; valor total do negócio pode chegar a R\$ 600 milhões.

TELEFÔNICA, via controlada TCloud, adquiriu totalidade de cotas da Ipnnet Serviços em Nuvem por R\$ 230 mi.

ENERGISA. Consumo de energia subiu para 3.113 GWh em junho, aumento de 4,5% ante o mesmo mês de 2023.u



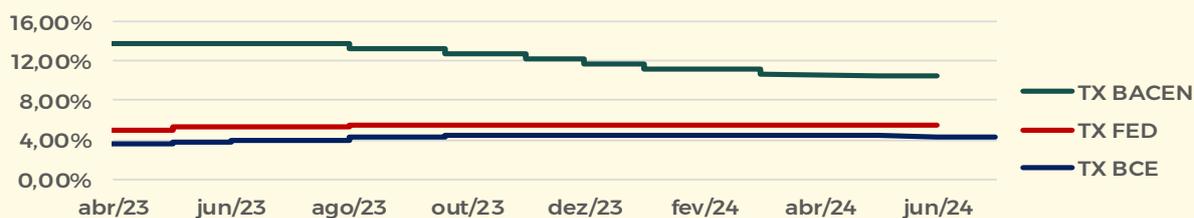
Dividendos & JCP

| Empresa | Ticker | Valor | Data COM | Data PAG | Tipo | DY |
|-----------|--------|----------------|------------|------------|-----------|-------|
| 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 | ICTI11 | 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% |
| Weg | WEGE3 | R\$ 0,06276471 | 28/06/2024 | 14/08/2024 | JCP | 0,15% |
| Weg | WEGE3 | R\$ 0,05776471 | 22/03/2024 | 14/08/2024 | JCP | 0,15% |



Próximos Encontros de Política Monetária

| COPOM BACEN | | FOMC FED | | GC BCE | |
|-----------------|----------|-----------------|---------|----------|---------|
| 12/dez - 13/dez | ▼ 11,75% | 12/dez - 13/dez | ▬ 5,50% | 14/dez | ▬ 4,50% |
| 30/jan - 31/jan | ▼ 11,25% | 30/jan - 31/jan | ▬ 5,50% | 25/jan | ▬ 4,50% |
| 19/mar - 20/mar | ▼ 10,75% | 19/mar - 20/mar | ▬ 5,50% | 07/mar | ▬ 4,50% |
| 07/mai - 08/mai | ▼ 10,50% | 30/abr - 01/mai | ▬ 5,50% | 11/abr | ▬ 4,50% |
| 18/jun - 19/jun | ▬ 10,50% | 11/jun - 12/jun | ▬ 5,50% | 06/jun | ▼ 4,25% |
| 30/jul - 31/jul | | 30/jul - 31/jul | | 18/jul | ▬ 4,25% |
| 17/set - 18/set | | 17/set - 18/set | | 12/set | |
| 05/nov - 06/nov | | 06/nov - 07/nov | | 17/out | |



**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.