

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	6

Agenda de Indicadores

Horário	País	Indicador	Projeção	Anterior
segunda-feira, 2 de setembro de 2024				
Todo o dia		EUA - Dia do Trabalho		
05:00	EUR	PMI Industrial (Ago)	45,6	45,8
08:25	BRL	Boletim Focus		
10:00	BRL	PMI Industrial S&P Global (Ago)		54,0



Cenário Econômico

Brasil: Banco Central volta a atuar no câmbio com oferta de 14.700 contratos de swap cambial. Leilão ocorre de 09:30 a 09:40; na sexta-feira, BC já tinha feito oferta extra de swap com 30 mil contratos, com colocação de 15.300 deles. Na mesma sessão, BC também realizou leilão à vista, o primeiro do tipo desde 2021, com pressão cambial devido a fluxo atípico por rebalanceamento de índice MSCI.

Além de intervenções cambiais, o último pregão foi movimentado pela comunicação do BC; o presidente da autoridade, Roberto Campos Neto, citou ajuste gradual da Selic, caso necessário. Campos Neto também disse que o prêmio de risco da parte curta da curva é incompatível com a ata do último Copom. DI chegou a reduzir aposta em aperto de 0,50pp após os comentários do chefe do BC; no entanto, precificação voltou a indicar chance majoritária de aperto mais agressivo do juro ao longo do dia. Curva inclinou, também em contexto de persistência de incertezas fiscais. Governo entregou orçamento de 2025 ao Congresso com estimativa de meta de déficit fiscal zero; texto prevê aumento real de receitas de 5,78% e limite de crescimento real das despesas em 2,50%, diz Agência Câmara. Projeto também estabelece salário mínimo de R\$ 1.509, um aumento de 6,9%; Agência Câmara. Secretário-executivo da Fazenda Dario Durigan participa de coletiva a partir das 11:00 sobre orçamento.

Internacional:

EUA: Feriado do Dia do Trabalho nos EUA deve reduzir liquidez das negociações. Mercado de treasuries à vista permanece fechado. Futuros de NY têm baixas leves em começo de semana com dados que irão jogar luz sobre ritmo de cortes de juros dos principais bancos centrais. Payroll sai na sexta-feira nos EUA, em divulgação que pode calibrar aposta em ritmo de cortes do Fed.

EUROPA: bolsas europeias começaram a semana no vermelho hoje, após o bom desempenho da extrema-direita em eleições regionais da Alemanha impor mais pressão sobre o governo do chanceler Olaf Scholz. Investidores também digerem uma bateria de dados da indústria na região, enquanto aguardam um desfecho para as turbulências políticas na França.

Na visão do Deutsche Bank, os resultados aceleram a abertura da campanha para as eleições federais do ano que vem, o que reduz o escopo para a aprovação de reformas econômicas. Mesmo assim, o banco considera improvável que o desempenho dos partidos da coalizão de Scholz leve a um colapso do governo nacional.

Na França, o presidente Emmanuel Macron também enfrenta dificuldades políticas desde as eleições que resultaram em um Parlamento dividido em julho.

ÁSIA: bolsas asiáticas fecharam em queda, com os negócios chineses sob particular pressão, após dados apontarem perspectivas incertas para a segunda maior economia do planeta.

No final de semana, a leitura do governo para o índice de gerentes de compras (PMI) industrial chinês trouxe recuo mais firme que o esperado em agosto, em território de contração. A pesquisa da S&P Global e da Caixin, por outro lado, mostrou inesperado avanço a 50,4.

Minério de ferro afunda 4% em Singapura, para abaixo de US\$ 100, na esteira de dado de fábricas na China que mostrou 4ª contração mensal seguida e número de venda de casas, que indicou piora do cenário de propriedades residenciais na 2ª maior economia do mundo.



Comentário de Renda Fixa

30-08. A atuação e a comunicação do Banco Central movimentaram a sexta-feira. O dia começou com a intervenção de US\$ 1,5 bilhão no mercado à vista para atender o fluxo do rebalanceamento do MSCI de ações, o que foi insuficiente para deixar o dólar em queda num primeiro momento. Na sequência, o presidente do BC, Roberto Campos Neto, provocou inclinação da curva ao sinalizar que um eventual ciclo de ajuste da Selic começaria com dose de 0,25 pp, menos do que os 40 pontos-base que a curva precifica hoje. As incertezas fiscais, com déficit pior do que o esperado antes do orçamento, também pesaram.

% Títulos Públicos Federais

Títulos Públicos		Taxa (a.a.)	Var.
Letras do Tesouro Nacional			
LTN	01/01/2026	11,822	▲
LTN	01/01/2028	12,075	▲
Notas do Tesouro Nacional Serie B			
NTNB Principal	15/05/2035	6,240	▲
NTNB Principal	15/05/2045	6,243	▲
NTNB	15/08/2032	6,264	▲
NTNB	15/08/2040	6,131	▲
NTNB	15/05/2055	6,240	▲
Notas do Tesouro Nacional Serie F			
NTNF	01/01/2025	10,914	▼
NTNF	01/01/2029	12,148	▲
NTNF	01/01/2031	12,181	▲


Bolsas & Commodities

Índice	Último Fechamento	Varição	Índice	Último Fechamento	Varição
Ibovespa	136.004	-0,03%	Petróleo WTI (US\$/barril)	73,77	0,30%
S&P 500 Fut (Nova York)	5.639	-0,16%	Petróleo Brent (US\$/barril)	77,14	0,27%
Dow Jones Fut (Nova York)	41.506	-0,14%	Minério de Ferro - Dalian	102,04	-4,36%
S&P 500 VIX	15,52	0,71%	Ouro (US\$/Onça troy)	2503,4	-0,16%
IPC (México)	51.986	-2,17%	Dólar comercial	5,6126	-0,01%
DAX (Frankfurt)	18.881	-0,14%	Café (BM&F)	295,60	0,00%
CAC 40 (Paris)	7.617	-0,18%	Milho (BM&F)	61,77	0,11%
FTSE 100 (Londres)	8.368	-0,10%			
Nikkei 225 (Tóquio)	38.648	0,14%			
SSE Composite (Shanghai)	2.842	-1,10%			


Participação dos Investidores (segmento Bovespa)

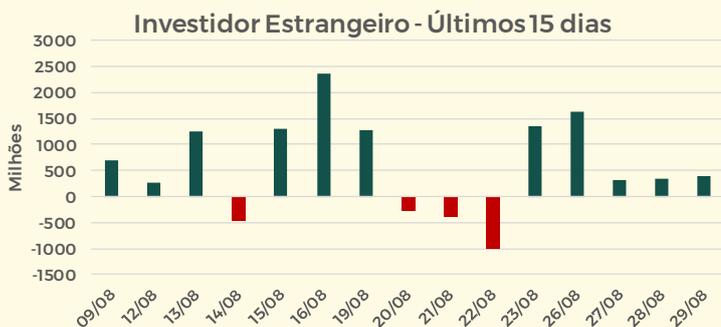
Dados acumulados em : 01/08/2024 até 29/08/2024

Tipo de Investidores	Compras		Vendas		Saldo no Mês - Agosto		Saldo do Dia 29/08	
	R\$ MIL	Part. (%)	R\$ MIL	Part. (%)	R\$		R\$	
Institucionais	R\$ 141.281.501,00	12,83%	R\$ 157.329.771,00	14,29%	R\$ (16.048.270,00)		R\$ (1.132.638,00)	
Instituições Financeiras	R\$ 20.796.684,00	1,89%	R\$ 17.684.041,00	1,61%	R\$ 3.112.643,00		R\$ 223.581,00	
Investidor Estrangeiro	R\$ 304.920.926,00	27,70%	R\$ 294.856.665,00	26,78%	R\$ 10.064.261,00		R\$ 400.185,00	
Investidores Individuais	R\$ 73.321.734,00	6,66%	R\$ 77.097.677,00	7,00%	R\$ (3.775.943,00)		R\$ 413.756,00	
Outros	R\$ 10.162.235,00	0,92%	R\$ 3.514.927,00	0,32%	R\$ 6.647.308,00		R\$ 95.116,00	

Acumulado do Ano (2024)

Tipo de Investidores	Saldo
Investidor Estrangeiro	R\$ (26.506.198,00)
Institucionais	R\$ (20.810.758,00)
Investidores Individuais	R\$ 19.288.571,00
Instituições Financeiras	R\$ 10.729.682,00

Defasagem de 2 dias úteis



 **Empresas**

Técnicos da **ELETROBRAS** investigam as causas do desligamento da subestação Guarulhos, que provocou um apagão em áreas atendidas pelas distribuidoras Enel SP e EDP-SP em São Paulo, principalmente nas regiões Leste, Norte e Central. O apagão durou quase 2h30 no final da tarde de sábado, com a interrupção no fornecimento de 870 megawatts (MW) de carga, afetando 292,5 mil clientes da EDP em Guarulhos e 650 mil clientes da Enel São Paulo, que atende a capital paulista. As empresas informaram que a interrupção no fornecimento foi provocada por problemas na subestação Guarulhos, da Eletrobras.

SETOR ELÉTRICO. Ministro Alexandre Silveira (MME) disse que o PL de Reforma do Setor Elétrico vai propor que a abertura do mercado livre de energia ocorra “no máximo” até 2030. Com isso, os consumidores passarão a poder escolher seu fornecedor de energia. Ele afirmou que o texto já está pronto e que os debates na Casa Civil já começaram. “Estamos à beira do precipício do setor como um todo”, disse Silveira. Para ele, se nada for feito, a União terá de desembolsar recursos para sustentar o setor.

GOL teve prejuízo de R\$ 221 milhões em julho, segundo dados preliminares e não auditados; Ebitda ficou em R\$ 415 milhões.

SUZANO concluiu a operação de compra da participação minoritária de 15% na Lenzing, empresa austríaca de fibras especiais; transação havia sido anunciada em junho por 230 milhões de euros. Com isso, a companhia brasileira poderá indicar até duas pessoas ao conselho de administração da Lenzing e terá a opção de comprar mais uma participação de 15% na companhia até o fim de 2028.

EQUATORIAL aprovou o aumento do seu capital social no valor de R\$ 45.436.959,98, mediante a emissão de 2.461.717 novas ações ON. Com o aumento do capital, a quantidade de ações de emissão passará das atuais 1.168.690.504 de ações para 1.171.152.221; além disso, o capital social da empresa passará dos atuais R\$ 9.933.599.044,80 para R\$ 9.979.036.004,78.

ULTRAPAR, por meio da subsidiária Ultrapar Logística, informou sua intenção de exercer seu direito de preferência na subscrição das ações a serem emitidas pela Hidrovias do Brasil, em razão do aumento de capital de até R\$ 1,5 bilhão.

TELEFÔNICA aumentou o valor máximo de recursos que poderão ser utilizados em seu programa de recompra de ações de R\$ 1 bilhão para R\$ 1,5 bilhão; operação, que teve início em março, prevê a aquisição de até 30,3 milhões de ações ON.

AMERICANAS. Shopping Iguatemi entrou com ação de despejo na Justiça contra a varejista, para reaver dívidas de aluguéis; ação envolve a loja na Avenida Brigadeiro Faria Lima, zona oeste da capital paulista, e seu valor é de R\$ 2.978.737,80. Companhia disse que a unidade do shopping permanece aberta e que já apresentou a sua defesa na ação de despejo.

SHOPPING CENTERS tiveram recuo nominal médio de 0,8% nas vendas em julho, na comparação anual, segundo relatório da Abrasce. (fontes do Broadcast)

BANCO DO BRASIL. Everton Luís Kapfenberger renunciou ao cargo de diretor de agronegócios e agricultura familiar; executivo será substituído por Alberto Martinhago Vieira, que até então atuava como diretor comercial de alto varejo.

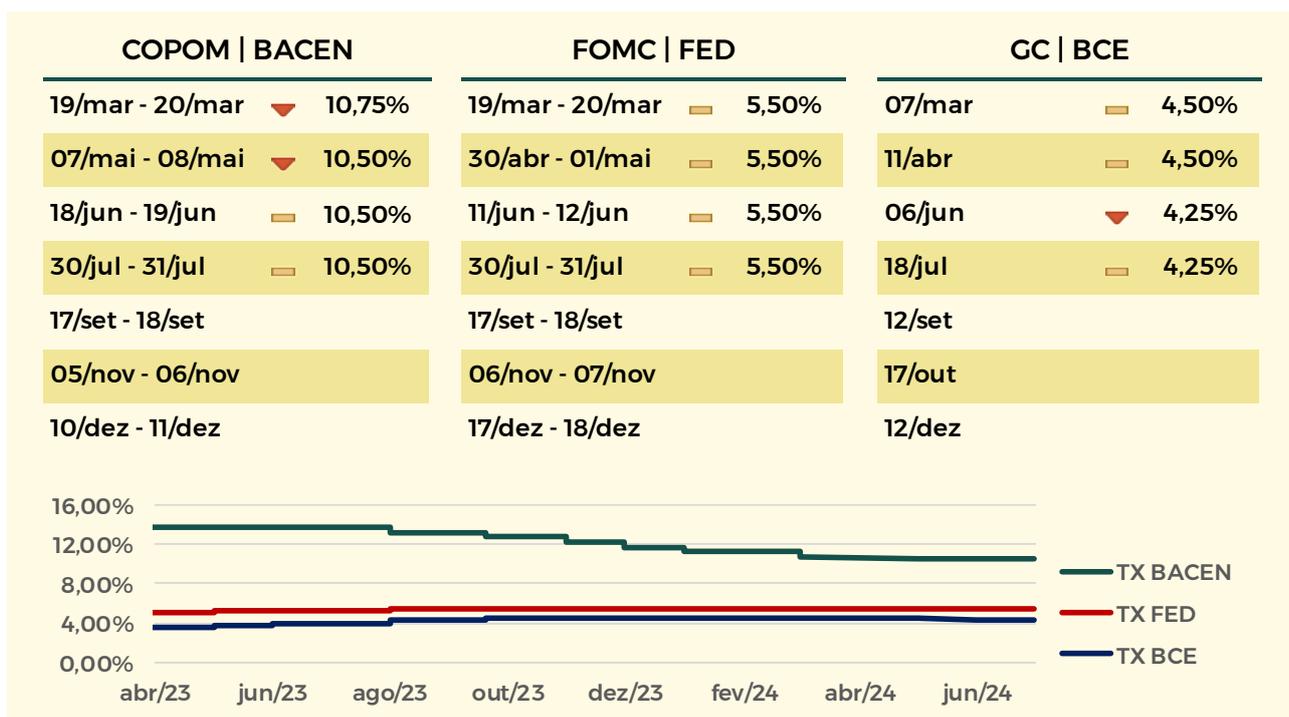


Dividendos & JCP

Empresa	Ticker	Valor	Data COM	Data PAG	Tipo	DY
Bradesco	BBDC3	R\$ 0,01724983	01/08/2024	02/09/2024	JCP	0,15%
Bradesco	BBDC4	R\$ 0,01897481	01/08/2024	02/09/2024	JCP	0,15%
Itau	ITUB4	R\$ 0,01765000	31/07/2024	02/09/2024	JCP	0,05%
Vale	VALE3	R\$ 2,09379814	02/08/2024	04/09/2024	JCP	3,49%



Próximos Encontros de Política Monetária



Agenda Semanal

Horário	País	Indicador	Projeção	Anterior
terça-feira, 3 de setembro de 2024				
05:00	BRL	IPC-Fipe (Mensal) (Ago)		0,06%
08:00	BRL	PIB do Brasil (Anual) (Q2)		2,5%
08:00	BRL	PIB do Brasil (Trimestral) (Q2)		0,8%
09:55	USD	Índice Redbook (Anual)		5,0%
10:45	USD	PMI Industrial (Ago)	48,0	49,6
11:00	USD	Gastos de Construção (Mensal) (Jul)		-0,3%
11:00	USD	Índice ISM de Emprego no Setor Manufatureiro (Ago)		43,4
11:00	USD	Índice de Novos Pedidos ISM (Ago)		47,4
11:00	USD	PMI Industrial ISM (Ago)	47,8	46,8
11:00	USD	Preços no Setor Manufatureiro ISM (Ago)		52,9
11:00	USD	Total de Vendas de Veículos (Ago)		15,80M
11:10	USD	Índice IBD/TIPP de Otimismo Econômico (Set)		44,5
12:00	USD	GDPNow do Fed de Atlanta	2,5%	2,5%
22:45	CNY	PMI do Setor de Serviços Caixin (Ago)		52,1
quarta-feira, 4 de setembro de 2024				
05:00	EUR	PMI Composto S&P Global (Ago)	51,2	50,2
05:00	EUR	PMI do Setor de Serviços (Ago)	53,3	51,9
06:00	EUR	IPP (Anual) (Jul)		-3,2%
06:00	EUR	IPP (Mensal) (Jul)		0,5%
08:00	USD	Juros de Hipotecas de 30 anos MBA		6,44%
09:00	BRL	Produção Industrial (Mensal) (Jul)		4,1%
09:00	BRL	Produção Industrial (Anual) (Jul)		3,2%
09:30	USD	Exportações (Jul)		265,90B
09:30	USD	Importações (Jul)		339,00B
09:30	USD	Balança Comercial (Jul)	-74,00B	-73,10B
10:00	BRL	PMI Composto S&P Global (Ago)		56,0
10:00	BRL	PMI de do Setor de Serviços S&P Global (Ago)		56,4
11:00	USD	Encomendas à Indústria (Mensal) (Jul)		-3,3%
11:00	USD	Ofertas de Emprego JOLTs (Jul)		8,184M
15:00	USD	Livro Bege		
17:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto Semanal API		-3,400M
quinta-feira, 5 de setembro de 2024				
04:30	EUR	PMI de Construção IHS S&P Global (Mensal) (Ago)		41,4
06:00	EUR	Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)	0,1%	-0,3%
06:00	EUR	Vendas no Varejo (Anual) (Jul)		-0,3%
09:15	USD	Varição de Empregos Privados ADP (Ago)	150K	122K

09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		231K
10:45	USD	PMI Composto S&P Global (Ago)	54,1	54,3
10:45	USD	PMI do Setor de Serviços (Ago)	55,2	55,0
11:00	USD	Atividade Empresarial Não Manufatureira ISM (Ago)		54,5
11:00	USD	ISM Não-Manufatura: Emprego (Ago)		51,1
11:00	USD	ISM Não-Manufatura: Novos Pedidos (Ago)		52,4
11:00	USD	PMI ISM Não-Manufatura (Ago)	51,5	51,4
11:00	USD	ISM Não-Manufatura: Preços (Ago)		57,0
11:30	USD	Estoque de Gás Natural		35B
12:00	USD	Estoques de Petróleo Bruto		-0,846M
15:00	BRL	Balança Comercial (Ago)		7,64B
17:30	USD	Saldos de reservas com bancos do Federal Reserve		3,245T

sexta-feira, 6 de setembro de 2024

06:00	EUR	Emprego Total (Q2)	68.403,5K	68.082,0K
06:00	EUR	PIB (Anual) (Q2)	0,6%	0,4%
06:00	EUR	PIB Zona Euro (Trimestral) (Q2)	0,3%	0,3%
08:00	BRL	IGP-DI (Mensal) (Ago)		0,83%
09:30	USD	Salário Médio por Hora (ano a ano) (Anual) (Ago)		3,6%
09:30	USD	Ganho Médio por Hora Trabalhada (Mensal) (Ago)	0,3%	0,2%
09:30	USD	Média de Horas Trabalhadas Semanais (Ago)	34,3	34,2
09:30	USD	Relatório de Emprego (Payroll) não-agrícola (Ago)	163K	114K
09:30	USD	Taxa de Participação (Ago)		62,7%
09:30	USD	Relatório de Emprego (Payroll) Privado (Ago)	136K	97K
09:30	USD	Taxa de Desemprego nos EUA (Ago)	4,2%	4,3%
09:45	USD	Discurso de Williams, membro do FOMC		
12:00	USD	Discurso de Waller, membro do Fed		
14:00	USD	Contagem Total de Sondagens dos EUA por Baker Hughes		

sábado, 7 de setembro de 2024

00:00	CNY	Exportações (Anual) (Ago)		7,0%
00:00	CNY	Importações (Anual) (Ago)		7,2%
00:00	CNY	Balança Comercial (USD) (Ago)		84,65B
05:00	CNY	Reservas Cambiais (USD) (Ago)		3,256T

**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.