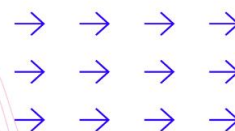


Morning Call



necton

> MUNDO

segunda-feira, 4 de fevereiro de 2019

Com o fechamento do mercado chinês nesta semana, por conta do feriado de ano novo, bolsas asiáticas fecharam em leve alta (Nikkei +0,46% | Hong Kong +0,21%), enquanto a Europa opera de lado nesta segunda-feira (EuroStoxx -0,08% | FTSE +0,22%). Na agenda, pedidos de bens duráveis, de capital e de frete de novembro serão divulgados nos EUA a partir das 13h (horário Brasília), podendo influenciar os demais mercados. Em relação às *commodities*, petróleo opera em alta (WTI +0,8% e Brent +1,3%) e minério de ferro continua sua tendência de alta (+3,3%), em função do impacto do corte de produção da Vale.

BRASIL <



A surpresa na derrota de Renan Calheiros à presidência do Senado surpreendeu neste último sábado e hoje será um dia para mensurar o reflexo no mercado local. Enquanto o fim da "Era MDB" no Senado pode ser comemorado como um passo à democracia em relação à alternância de poder, vale ficar atento como a base do governo irá dialogar com Renan, uma vez que o senador é uma peça fundamental no jogo de poder do legislativo. Na agenda econômica, destaque para o IPC-Fipe de janeiro em linha com as expectativas (expec. 0,56% e realizado 0,58%) e para o resultado corporativo do Itaú Unibanco após o fechamento do mercado no dia de hoje.

> NEGÓCIOS

AGU pretende cobrar Vale por gastos em Brumadinho

Após uma visita hoje a Brumadinho (MG), o ministro da Advocacia-Geral da União (AGU), André Luiz Mendonça, disse hoje que o governo pretende cobrar da Vale os custos operacionais e logísticos que está tendo pelo rompimento da barragem no Córrego do Feijão.

PetroRio avalia fatia da Petrobras em Frade após acordo com Chevron, diz fonte

A petroleira brasileira PetroRio, que recentemente assinou um contrato para comprar a participação majoritária da Chevron em um campo de petróleo no Brasil, aproximou-se da Petrobras com o objetivo de adquirir a fatia de 30 por cento da estatal no ativo, disse uma pessoa com conhecimento do assunto.

Negociação da Glencore com CSN envolve 20 milhões de toneladas de minério ao longo de 5 anos, dizem fontes

A trader global Glencore está finalizando um acordo para fazer um pagamento de 500 milhões de dólares ao braço de mineração da CSN, envolvendo fornecimento de 20 milhões de toneladas de minério de ferro ao longo de cinco anos, afirmaram fontes com conhecimento do assunto. O acordo deve ser acertado pela CSN com a Glencore, no primeiro trimestre deste ano, disseram as fontes.

CSN Mineração reforça medidas para suas barragens em Congonhas (MG)

Depois de Brumadinho, a CSN Mineração, empresa controlada pela siderúrgica de Benjamin Steinbruch e que tem grupos asiáticos como sócios, vai reforçar a implementação de medidas para reduzir ao máximo os riscos associados à sua operação de minério de ferro no complexo de Casa de Pedra, em Congonhas (MG). Após a tragédia de Mariana, em 2015, e sob pressões da população, de ambientalistas e do Ministério Público, a CSN passou a dar maior atenção ao beneficiamento a seco do minério, sem o uso de água.



MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	1-Feb	97.861	0,5	0,5	11,3
Dow Jones	EUA	1-Feb	25.064	0,3	0,3	8,7
S&P 500	EUA	1-Feb	2.707	0,1	0,1	8,9
MEXBOL	México	1-Feb	43.738	(0,6)	(0,6)	5,5
Merval	Argentina	1-Feb	36.600	0,8	0,8	20,8
Euro Stoxx	Europa	2-Feb	3.171	0,4	0,2	6,2
FTSE 100	Reino Unido	2-Feb	7.020	0,7	1,0	4,3
CAC 40	França	2-Feb	5.015	0,0	(0,2)	7,3
DAX	Alemanha	2-Feb	11.181	0,1	0,1	5,9
Shanghai	China	2-Feb	2.618	1,3	1,3	5,0
Nikkei 225	Japão	2-Feb	20.788	0,1	0,5	3,9
Hang Seng	Hong Kong	2-Feb	27.931	(0,0)	0,2	9,5

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
MRF3	5,3	6,40	BTOW3	(3,8)	48,08	PETR4 BS	1.232,9
WEGE3	4,2	19,63	ESTC3	(2,6)	30,30	BBDC4 BS	741,4
ABEV3	3,4	18,11	LAME4	(2,4)	20,57	ITUB4 BS	523,8
LOGG3	2,9	19,80	UGPA3	(2,1)	55,98	BBAS3 BS	444,8
ENBR3	2,8	17,26	BRML3	(1,7)	14,30	RENT3 BS	396,7
KLBN11	2,5	19,05	CYRE3	(1,6)	16,73	B3SA3 BS	386,5
QUAL3	2,3	16,21	HYPE3	(1,6)	31,33	ABEV3 BS	356,8
BRAP4	2,2	28,75	RAIL3	(1,6)	19,34	SUZB3 BS	243,0
SBSP3	2,0	44,23	RENT3	(1,5)	32,80	ITSA4 BS	231,4
EGIE3	1,9	42,66	JBSS3	(1,5)	14,87	PETR3 BS	220,2

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	62,8	1,4	2,7	2,4	20,2
Petróleo WTI	USD/Barril	58,0	2,7	4,0	3,3	21,9
Ouro	USD/Onça	1.318,0	(0,2)	2,9	(0,8)	2,9

Fonte: Bloomberg

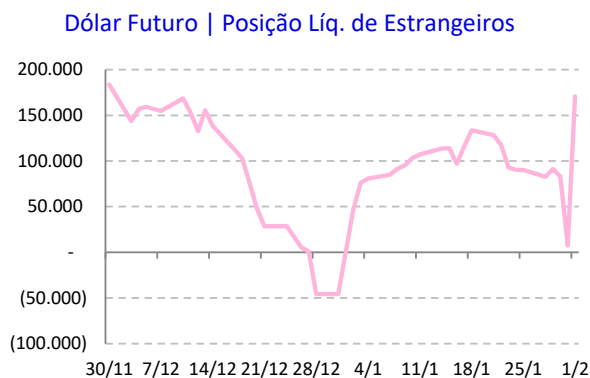
Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	3,66	0,3	(3,0)	(0,3)	(5,7)
Real/Euro	BRL/EUR	4,19	0,4	(1,6)	(0,4)	(5,5)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	4,79	0,2	(2,8)	(0,0)	(2,9)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,54	(0,3)	(2,4)	0,6	(3,9)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,10	0,7	(2,5)	(0,7)	(4,4)

Fonte: Bloomberg



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	31-Jan	1-Feb	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	218.816	-17.574	-236.390
Bancos	220.061	-17.109	-237.170
DTVM's e Corretoras	-980	50	1.030
Outras Jurídicas Fin.	-265	-515	-250
Investidor Institucional	-250.147	-179.495	70.652
Investidores Estrangeiros	7.301	170.639	163.338
Pessoa Jurídica Não Fin.	23.845	28.310	4.465
Pessoa Física	185	-1.880	-2.065

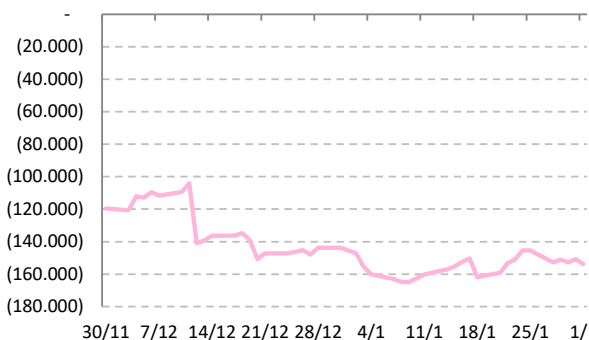
Fonte: Bloomberg



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	31-Jan	1-Feb	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	4.885	5.900	1.015
Bancos	5.595	6.640	1.045
DTVM's e Corretoras	-710	-740	-30
Investidor Institucional	141.326	142.571	1.245
Investidores Estrangeiros	-150.791	-153.906	-3.115
Pessoa Jurídica Não Fin.	-1.390	-1.370	20
Pessoa Física	5.970	6.805	835

Fonte: Bloomberg

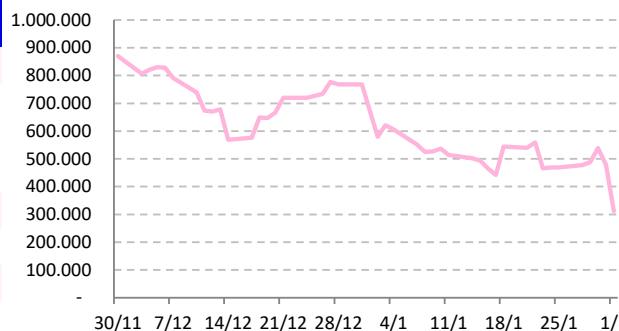
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	31-Jan	1-Feb	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-2.567.605	-2.290.330	277.275
Bancos	- 2.426.775	- 2.149.820	276.955
DTVM's e Corretoras	-1.625	-1.620	5
Outras Jurídicas Fin.	-139.205	-138.890	315
Investidor Institucional	2.049.874	1.952.411	-97.463
Investidores Estrangeiros	478.540	312.026	-166.514
Pessoa Jurídica Não Fin.	9.486	15.578	6.092
Pessoa Física	29.705	10.315	-19.390

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
04/fev/19	05:00	Brasil	IPC-FIPE (%a.m)	Jan	0-Jan		0.09%	344
	13:00	EUA	Pedidos à indústria	Nov	0.3%		-2.1%	859
	13:00	EUA	Pedidos de bens duráveis	Nov F	1.7%		0.8%	929
	13:00	EUA	Pedidos de bens de capital	Nov F	0.1%		-0.6%	601
	15:00	Brasil	Balança comercial - semanal	1-Feb	--		\$618m	689

Fonte: Bloomberg



Analistas Emissores do Relatório

André Perfeito Economista-Chefe	andre.perfeito@necton.com.br
Glauco Legat Analista-Chefe	glauco.legat@necton.com.br
Álvaro Frasson Analista	alvaro.frasson@necton.com.br
Camila de Caso Economista	camila.caso@necton.com.br
Gabriel Machado Assistente	gabriel.machado@necton.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi elaborado pela Necton Investimentos S.A. CVMC (“Necton”), para uso exclusivo e intransferível do seu destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem expressa autorização da Necton. 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 Necton 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. Nos termos do artigo 21 da Instrução CVM nº 598/2018, 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 Necton.

