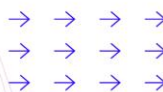


Morning Call



necton

MUNDO

segunda-feira, 19 de julho de 2021

- Bolsas externas tem queda e dólar se fortalece em meio a preocupações com o avanço de variantes do Covid-19 e alta da inflação (Dow Jones -1,07%; S&P 500 -0,79%).
- Yield dos treasuries continua em baixa, levando rendimento de 10 anos abaixo de 1,3%.
- Petróleo tem queda após acordo da Opep+ para elevar produção (WTI -2,76%; Brent -2,62%). Metais em Londres recuam e minério de ferro tem desvalorização.
- A Associação Nacional das Construtoras dos EUA (NAHB), divulga hoje, às 11h, índice de confiança das empresas do setor no mês de junho.

BRASIL

- No relatório Focus, divulgado hoje, expectativas de inflação medida pelo IPCA 2021 sobe de 6,11 para 6,31 e meta Taxa Selic 2021 de 6,63 para 6,75. Expectativas para 2022 apresentaram pouca variação.
- IPC-Fipe sobe +0,87% na segunda quadrimestre de julho. A estimativa mediana do mercado era de +0,91%
- Banco Central oferta até 15.000 contratos de swap cambial para rolagem a partir das 11h30.
- Vale divulga relatório de produção do 2T21 após fechamento dos mercados.

NEGÓCIOS

****AgroGalaxy relança IPO com oferta de 25,5 mi ações****

AgroGalaxy estima preço/ação na oferta inicial entre R\$ 13,75 e R\$ 16,50, segundo comunicado. Quantidade de ações ofertada inicialmente poderá ser acrescida em até 20%, ou 5,09 mi de ações ON, por meio de lote adicional, e em até 15%, ou até 3,82 mi, por meio de lote suplementar. Com base no preço médio da faixa indicativa, de R\$ 15,12, IPO poderá movimentar R\$ 519,6 mi, considerando a colocação dos lotes adicional e suplementar. Cronograma: Fixação do preço por ação: 22/julho, Início da negociação das ações no Novo Mercado: 26/julho, Liquidação: 27/julho, Prazo para exercício do lote suplementar: 25/agosto. Companhia pretende utilizar os recursos da oferta para operações de fusão e aquisição, promoção do crescimento.

****Tegma: conselho rejeita combinação de negócios proposta por JSL****

Conselho de administração decidiu, por unanimidade, rejeitar a proposta não solicitada de combinação de negócios apresentada pela JSL, diz a Tegma em comunicado. Assessor financeiro contratado pela Tegma concluiu que os termos da oferta não refletem o valor adequado da companhia.

****Cade aprova compra de fatia na Perfin pelo BTG****

Superintendência do Cade aprovou o acordo sem restrições, segundo despacho no Diário Oficial e parecer no site do órgão regulador.

Operação consiste na compra, pela BTG Gestora, de 35% do capital social da Perfin, segundo Cade.

****Eletrobras: Conselho aprova até R\$ 1,6 bi empréstimo por Furnas****

Conselho da Eletrobras aprovou captação de recursos de até R\$ 1,6 bi pela Furnas por meio de 4 operações de empréstimos com Banco da Amazônia, Itaú, Banco do Brasil e Bradesco, segundo comunicado ao mercado.

Recursos serão usados para pagamento de dívidas e para programa de investimentos 2021/2022.

SAC
São Paulo (11) 2142-0409 • (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 • atendimento@necton.com.br

Ouvidoria
0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br



necton



MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	16/07/2021	125.960	(1,18)	(0,66)	5,83
Dow Jones	EUA	16/07/2021	34.688	(0,86)	0,54	13,33
S&P 500	EUA	16/07/2021	4.327	(0,75)	0,69	15,20
MEXBOL	México	16/07/2021	50.148	(0,25)	(0,28)	13,80
Merval	Argentina	16/07/2021	63.091	(0,62)	1,15	23,16
Euro Stoxx	Europa	16/07/2021	3.934	(2,30)	(2,99)	10,99
FTSE 100	Reino Unido	16/07/2021	6.851	(2,10)	(2,51)	6,20
CAC 40	França	16/07/2021	6.318	(2,14)	(3,26)	13,78
DAX	Alemanha	16/07/2021	15.151	(2,29)	(2,23)	10,69
Shanghai	China	19/07/2021	3.539	(0,01)	(1,45)	1,90
Nikkei 225	Japão	19/07/2021	27.653	(1,25)	(3,96)	0,76
Hang Seng	Hong Kong	19/07/2021	27.490	(1,84)	(4,64)	0,95

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
AMER3	4,15	68,00	EMBR3	(4,00)	17,54	PETRA	1.815,7
MRFG3	1,56	18,83	CSNA3	(3,46)	44,70	BBDC4	861,5
LAME4	1,51	20,90	AZUL4	(3,23)	40,50	LAME4	622,5
RADL3	1,46	27,09	BRKM5	(2,67)	60,43	MGLU3	620,7
CPLE6	1,34	6,03	GOLL4	(2,49)	21,58	ITUB4	533,9
ASAI3	1,34	87,44	B3SA3	(2,41)	16,59	CSNA3	507,1
HGTX3	1,25	40,50	ENEV3	(2,23)	17,52	B3SA3	502,5
PCAR3	1,07	35,93	BBDC4	(2,21)	24,37	BRDT3	460,3
NTCO3	0,84	59,95	MRVE3	(2,18)	16,14	ABEV3	405,4
MGLU3	0,76	23,90	GOAU4	(2,14)	13,75	PETR3	354,8

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	71,4	(3,0)	(3,0)	(5,0)	37,8
Petróleo WTI	USD/Barril	69,5	(3,2)	(3,2)	(5,4)	43,3
Ouro	USD/Onça	1.803,3	(0,5)	(0,5)	1,9	(5,0)

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,12	(0,1)	2,8	(2,8)	1,6
Real/Euro	BRL/EUR	6,04	(0,0)	3,5	(2,4)	5,1
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,01	0,5	0,5	(2,0)	1,2
Real/Yuan	BRL/CNH	0,79	0,3	0,3	(2,5)	1,4
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,05	0,6	3,0	(1,9)	16,2

Fonte: Bloomberg

SAC
São Paulo (11) 2142-0409 • (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 • atendimento@necton.com.br

Ouvidoria
0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br

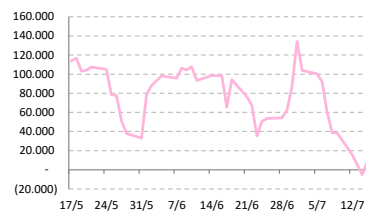


necton

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	15-Jul	16-Jul	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	268.450	284.430	15.980
Bancos	270.565	286.245	15.680
DTVM's e Corretoras	20	20	0
Outras Jurídicas Fin.	-2.135	-1.835	300
Investidor Institucional	-309.128	-309.923	-795
Investidores Estrangeiros	8.249	-5.721	-13.970
Pessoa Jurídica Não Fin.	33.179	32.064	-1.115
Pessoa Física	-750	-850	-100

Fonte: Bloomberg

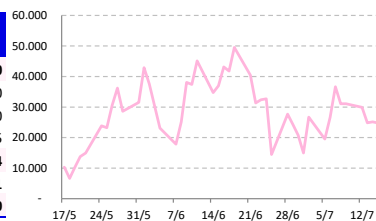
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	15-Jul	16-Jul	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	4.165	4.605	440
Bancos	7.565	7.995	430
DTVM's e Corretoras	-3.400	-3.390	10
Investidor Institucional	-15.613	-18.668	-3.055
Investidores Estrangeiros	24.769	24.963	194
Pessoa Jurídica Não Fin.	1.089	1.300	211
Pessoa Física	-14.410	-12.200	2.210

Fonte: Bloomberg

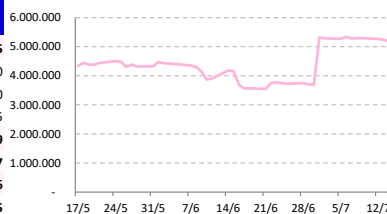
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	15-Jul	16-Jul	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-6.766.004	-6.759.589	6.415
Bancos	- 6.495.547	- 6.487.597	7.950
DTVM's e Corretoras	-11.645	-11.725	-80
Outras Jurídicas Fin.	-258.812	-260.267	-1.455
Investidor Institucional	1.578.923	1.574.984	-3.939
Investidores Estrangeiros	5.171.393	5.169.056	-2.337
Pessoa Jurídica Não Fin.	14.791	15.077	286
Pessoa Física	897	472	-425

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	15-Jul	16-Jul	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-101.584	-133.707	-32.123
Bancos	- 10.691	- 8.881	1.810
DTVM's e Corretoras	7.616	8.577	961
Investidor Institucional	-98.509	-133.403	-34.894
Investidores Estrangeiros	8.167	-1.865	-10.032
Pessoa Jurídica Não Fin.	2.082	5.555	3.473
Pessoa Física	91.335	130.017	38.682

Fonte: Bloomberg

Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros



SAC
São Paulo (11) 2142-0409 - (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 - atendimento@nector.com.br

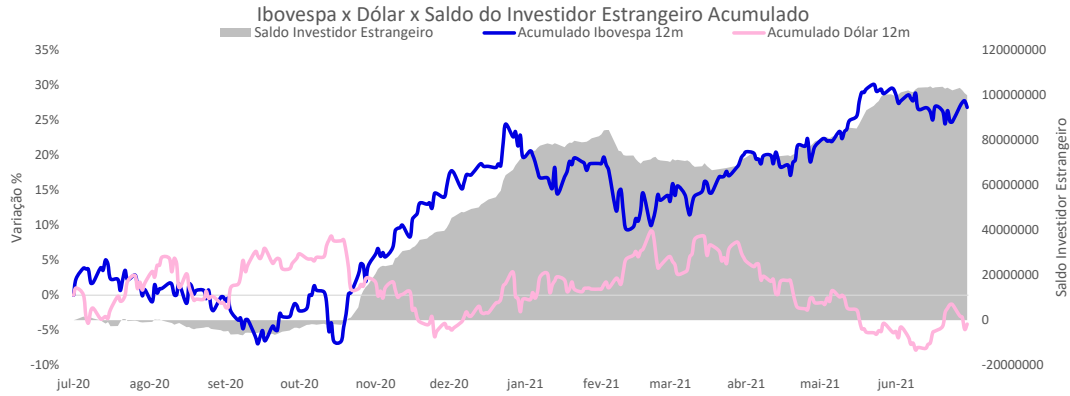
Ouvidoria
0800 72 77 764
ouvidoria@nector.com.br



nector



SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Anterior
19/07/21	05:00	Brasil	IPC-Fipe	15-jul	0,81%	0.86%
	08:25	Brasil	Relatório Focus	16-jul		
	11:00	Estados Unidos	Índice mercado imobiliário - NAHB	Julho	82	21-Mar
	15:00	Brasil	Balança comercial - semanal	Julho	--	\$2014m

Fonte: Bloomberg

André Perfeito | Economista-Chefe

andre.perfeito@necton.com.br

Nathalie Marins | Analista

nathalie.marins@necton.com.br

Bruna Marcelino | Estrategista - Chefe

bruna.marcelino@necton.com.br

Manoela Gusman

manoela.gusman@necton.com.br

Giovanna Rossetto

giovanna.rossetto@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.

SAC
São Paulo (11) 2142-0409 • (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 • atendimento@necton.com.br

Ouvidoria
0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br



necton