

Principais Bolsas Mundiais

ÁSIA: As bolsas asiáticas não tiveram sinal único nesta sexta-feira. O dia foi de leve baixa na Bolsa de Xangai, sem impulso, porém Tóquio mostrou mais força, encerrando nas máximas da sessão. A bolsa japonesa foi apoiada por um enfraquecimento do iene durante o pregão, após uma operação de compra de bônus do Banco do Japão (BoJ).

A operação do banco central ocorreu após o retorno do JGB atingir a máxima em um ano, sendo que depois da ação do BoJ o juro do bônus diminuiu e o iene também perdeu força no pregão japonês. O BoJ se reúne na próxima semana e especulações sobre um aperto em sua política monetária tem deixado o retorno do JGB com viés de alta nesta semana. Entre os papéis mais negociados em Tóquio, Mizuho Financial subiu 0,51% e Mitsubishi UFJ teve ganho de 0,32%.

Na China, a Bolsa de Xangai fechou em baixa de 0,30%, investidores comentavam que as perspectivas para o comércio entre Estados Unidos e China continuam a atrair a atenção. Não está claro, porém, quando pode haver novidades nessa frente, em meio a críticas do presidente americano, Donald Trump, a supostas injustiças dos chineses.

Na Coreia do Sul, o índice Kospi fechou com ganho de 0,26%. A fabricante de microchips Hynix avançou 3,6% e LG Household subiu 1,8%, mas vários papéis importantes da Bolsa de Seul recuaram. LG Electronics teve baixa de 7,1%, seu pior desempenho diário em três anos, após um balanço do segundo trimestre que desagradou investidores.

EUROPA: As bolsas europeias operam com ganhos na manhã desta sexta-feira, com investidores ainda atentos ao noticiário sobre o comércio global mas, sobretudo, a balanços corporativos importantes, em dia de força em várias ações de bancos do continente.

A Renault, por exemplo, registrou queda no lucro líquido no primeiro semestre, na comparação com igual período do ano passado, mas teve avanço na receita. Após o balanço, a ação subia 1,78% na Bolsa de Paris. Também na capital francesa, o papel do Carrefour avançava 10,10%, já que a varejista divulgou depois do fechamento europeu de ontem um balanço que agradou investidores.

A ação da SBM também se destacava no continente, em alta de 11,34% em Amsterdã. Ontem, a Petrobras informou que fechou acordo de leniência com autoridades do Brasil e com a SBM, o que abre caminho para a companhia holandesa participar de licitações em curso e contratações futuras.

No setor bancário, BBVA tinha alta de 3,09% em Madri, após registrar alta de 18% em seu lucro líquido no segundo trimestre, na comparação com igual período de 2017. Ainda entre os bancos, Santander subia 1,74% em Madri, Barclays avançava 1,04% em Londres, Banca Monte dei Paschi subia 8,26% em Milão, e Deutsche Bank tinha ganho de 0,93%, em Frankfurt.

EUA: Os contratos futuros de índices de ações dos Estados Unidos apontam para uma abertura em ligeira alta, com balanços com resultados divergentes deixando os mercados acionários sem direção clara.

Nasdaq futuro sobe após lucro recorde da Amazon, que assume destaque no noticiário na sequência da perda histórica de US\$ 120 bi no valor do Facebook.

Mercados aguardam dados do PIB dos EUA do 2T, que tem estimativa mediana de alta anualizada de 4,2% e que mostrará economia em ótima forma, segundo comentários de Donald Trump na véspera.

Yuan volta a ceder e caminha para série semanal mais longa de perdas desde 2015. Dólar tem desempenho misto e estabilidade ante peso mexicano, rand.

ABERTURA DE MERCADO

Bolsas Mundiais	
Índices	Var %
Standard & Poor's Index Fut	+0,09%
Dow Jones Industrial 30 Fut	+0,13%
Londres (Inglaterra) FTSE 100	+0,58%
Frankfurt (Alemanha) DAX	+0,53%
Tóquio (Japão) Nikkei Index	+0,56%
Hong Kong - Hang Seng	+0,08%
Shangai Index	-0,30%
Commodities	
	Var %
Petróleo WTI	-0,20%
Ouro	-0,60%
Minério de Ferro 62% - China	+1,73%

SP5U18 - O contrato futuro do S&P500 rompeu resistência importante em 2.810 pontos.



Brasil | ECONOMIA/POLÍTICA

Hoje as atenções estão voltadas para o mercado externo, com destaque para a divulgação do PIB norte-americano às 9h30, com expectativa positiva após comentários de Trump.

No cenário local os balanços corporativos do segundo trimestre continuam a todo vapor, com destaque para Usiminas, Lojas Renner, Ecorodovias e outras.

O cenário político segue agitado, a aliança entre o candidato à Presidência do PSDB, Geraldo Alckmin, e o chamado "Centrão" que foi oficializada ontem. Alckmin diz que vice pode não vir do centro, segundo O Globo, e Estado traz matéria sobre busca de uma mulher para vaga, citando vários nomes possíveis. Outras notícias têm enfoque regional, como o apoio do PDT de Ciro a Márcio França em SP, diz Estado; formalização de Rogerio Chequer no Novo para disputar governo de SP e Eduardo Paes oficializando intenção de concorrer para governador do Rio, segundo Valor e Estado.

MERCADO & EXPECTATIVAS/EMPRESAS

PETROBRAS (PETR4) - ontem assinou acordo de leniência que prevê o pagamento de R\$ 549 milhões pela SBM à estatal, em até 90 dias, além do abatimento do valor nominal de US\$ 179 milhões de pagamentos futuros, devidos pela Petrobras à SBM, com base em contratos vigentes. A estatal também recorreu ao STF após ser condenada a pagar R\$ 17 bilhões na maior ação trabalhista de sua história.

USIMINAS (USIM5) - reverteu lucro e apresentou um prejuízo de R\$ 19 milhões no segundo trimestre do ano. O prejuízo, segundo a companhia, foi uma consequência, em especial, da variação cambial no período (perda financeira de R\$ 276,6 milhões). A receita líquida da siderúrgica mineira totalizou R\$ 3,204 bilhões no período analisado, aumento de 25% na relação anual. No comparativo trimestral, o recuo foi de 1%.

ITAU UNIBANCO (ITUB4) - informou o desdobramento da totalidade das ações ordinárias e preferenciais. Cada acionista receberá 1 nova ação para cada 2 ações da mesma espécie. Ex-desdobramento dia 30.

ECORODOVIAS (ECOR3) - Lucro líquido de R\$ 81,6 milhões no 2TRI ficou 19,3% abaixo da média das projeções. A greve dos caminhoneiros teve impacto de R\$ 47 milhões sobre a receita da companhia.

LOJAS RENNER (LREN3) - O lucro líquido de R\$ 274,7 milhões no 2TRI ficou 22,1% acima da média das expectativas. Segundo a empresa, o número refletiu melhoras operacionais que elevaram a margem bruta, combinada a menor despesas financeiras e depreciação.

FLEURY (FLRY3) - registrou lucro líquido de R\$ 86,6 milhões no 2TRI, uma queda de 1,4% em relação a um ano antes.

OUTRAS MANCHETES

- Copasa: Lucro líquido 2T R\$ 110 mi
- Hering: Lucro líquido 2T R\$ 57,3 mi
- Multiplan: Lucro líquido 2T R\$ 145,7 mi
- EMBRAER/BOEING. Investidores minoritários poderão se unir contra o modelo de acordo, no Broadcast. Formato estaria disfarçando uma aquisição e acionistas minoritários podem defender a OPA.
- LOCALIZA registrou lucro líquido de R\$ 141,9 milhões no 2TRI, valor 9,7% maior que o apurado um ano antes.
- GRENDENE registrou lucro líquido de R\$ 65,8 milhões no 2TRI, queda de 28,4% contra o 2TRI/2017.
- COPEL apresentou crescimento de 3,7% no consumo de energia no 2TRI.
- FIBRIA, SUZANO e Eucalipto Holding celebraram os termos e condições da reorganização societária.
- VALID pagará hoje R\$ 201,507 milhões de resgate antecipado da totalidade das debêntures da 6ª emissão.
- DIRECIONAL aprovou em AGE aquisição das cotas de coligadas pela subsidiária Lago da Pedra Empreendimentos.

ABERTURA DE MERCADO

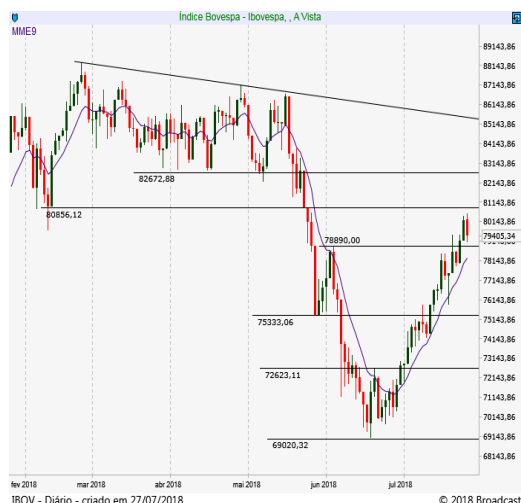
Indicadores Financeiros - Brasil

Índices	Var %
Índice Bovespa - Ibovespa	-1,01%
IPCA (IBGE) - junho	+1,26%
Taxa anual Selic	6,50%
Taxa média diária anualizada CDI	6,39%
Rendimento da Poupança	0,3715
CDI Acumulado Mês - Junho	0,5175
Dólar Comercial X Real Brasileiro	3,7454
Euro Comercial X Real Brasileiro	4,3598

Destaques da Ibovespa

ABEV3	R\$ 19,89	5,24%
EQTL3	R\$ 61,15	3,29%
QUAL3	R\$ 19,96	2,36%
BRAP4	R\$ 31,29	2,05%
VALE3	R\$ 52,78	1,99%
ELET3	R\$ 16,85	-5,97%
ELET6	R\$ 19,03	-5,75%
ENBR3	R\$ 13,66	-5,14%
CVCB3	R\$ 45,38	-4,12%
UGPA3	R\$ 43,25	-3,89%

IBOV - O índice segue a trajetória de alta, com próxima resistência em 80.900 pontos.



AGENDA ECONÔMICA

BRASIL

Indicadores

08h00 FGV: Sondagem da Indústria - Jul

10h00 CNI: Sondagem Indústria da Construção - Jun

10h30 BC: nota de operações de crédito - Jun Déficit de US\$ 997 milhões a superávit de US\$ 750 milhões; mediana positiva de US\$ 200 milhões Maio: superávit de US\$ 729 milhões

14h30 Fazenda: resultado primário do governo central - Jun Déficit de R\$ 27,1 bilhões a R\$ 5,5 bilhões; mediana negativa de R\$ 12,2 bilhões Maio: déficit de R\$ 11,02 bilhões

Eventos

Horário 10h00 Broadcast Ao Vivo Interativo entrevista o economista Paulo Guedes, responsável pelo capítulo econômico do programa de governo do pré-candidato à Presidência Jair Bolsonaro (PSL)

10h00 Copasa: teleconferência

11h00 Cia Hering: teleconferência

11h00 Ecorodovias: teleconferência

11h00 Multiplan: teleconferência

11h30 BC faz leilão de até 14.000 contratos (US\$ 700,0 milhões) de swap cambial para rolagem dos vencimentos de agosto. Resultado a partir das 11h50

11h30 Presidente do Supremo Tribunal Federal (STF), ministra Cármen Lúcia, faz palestra na Associação Comercial do Rio de Janeiro (ACRJ)

12h00 BC faz leilão de até R\$ 5 bilhões em títulos públicos em operação compromissada com recompra em três meses

12h00 Usiminas: teleconferência

12h00 Localiza: teleconferência

13h00 Lojas Renner: teleconferência

- Aneel divulga bandeira tarifária de agosto

INTERNACIONAL

07h45 EUA Merck & Co divulga balanço US\$ 1,03

08h00 EUA Twitter divulga balanço US\$ 0,16

09h00 EUA ExxonMobil divulga balanço US\$ 1,27

09h30 EUA Deptº do Comércio: Produto Interno Bruto - 2º tri (1ª leitura) +4,4% t/t 1º tri: +2,0% t/t

Índice dos preços do PCE 1º tri: +2,5% t/t

Núcleo do PCE 1º tri: +2,3% t/t

09h30 EUA Chevron divulga balanço US\$ 2,11

11h00 EUA Univ. Michigan: índice de sentimento do consumidor - Jul (final) 97,3 Jul: 97,1 (prelim.); Jun: 98,2

14h00 EUA Baker Hughes: Poços e plataformas em operação - Semana até 27/7 858 Semana anterior: 858

- África do Sul Termina cúpula dos Brics em Johannesburgo

Fontes: Bloomberg/ Reuters/ Broadcast/ CMA/ Infomoney/ Exame/ Investing

DISCLAIMER

Este relatório foi desenvolvido pelo Analista da Terra Investimentos. Trata-se de material de uso exclusivo da companhia e de seus clientes, não podendo ser publicado ou redistribuído sem prévia autorização escrita.

O presente relatório não deve ser considerado de forma isolada. Neste sentido, não só outras informações financeiras, mas também condições macroeconômicas devem ser consideradas pelo investidor. Ainda que baseadas em perspectivas e estudos extensos da nossa equipe de análise, os preços, opiniões e projeções do presente relatório podem ser alteradas. Não obstante, a Terra Investimentos não assume nenhuma responsabilidade em comunicar quaisquer destas alterações para as partes interessadas.

A Terra Investimentos não deve, de maneira nenhuma, ser responsabilizada por ganhos ou perdas financeiras de clientes decorrentes de decisões tomadas com base neste relatório.

DECLARAÇÕES DO(S) ANALISTA(S)

Sem prejuízo do disclaimer acima e em conformidade com as disposições do Artigo 21 da Instrução CVM nº 598, de 3 de maio de 2018, 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.

RÉGIS CHINCHILA

CNPI EM-426

ANALISTA DE INVESTIMENTOS

+55 11 3165-6042

rchinchila@terrainvestimentos.com.br

