

Principais Bolsas Mundiais

ÁSIA: As bolsas asiáticas não tiveram movimento único nesta sexta-feira. Em Xangai, uma sessão volátil terminou em queda, enquanto Tóquio fechou praticamente estável. As tensões comerciais entre a China e os Estados Unidos continuaram no radar, embora sem o peso da sessão anterior.

O índice Shangai fechou em queda de 1,00%, enquanto a Bolsa de Shenzhen, de menor abrangência, recuou 1,72%, nas mínimas em três meses e meio. Entre as ações mais negociadas, Air China recuou 0,40% e Anhui Conch Cement teve baixa de 1,44%, enquanto Bank of China subiu 0,01%. As tensões comerciais entre Pequim e Washington continuaram a gerar cautela, mas sem o impacto forte do pregão anterior.

Em Tóquio, o índice Nikkei subiu 0,06%. A bolsa japonesa chegou a mostrar força mais cedo, porém houve realização de lucros em ações do setor financeiro. Entre os destaques, Hoya subiu 5,1%, após balanço forte, e Panasonic avançou 2,2%, enquanto o banco Resona recuou 3,3% e Dai-ichi Life caiu 2,9%.

Em Hong Kong, o índice Hang Seng teve baixa de 0,14%, em 27.676,32 pontos. No setor de tecnologia, Tencent subiu 1,4%, mas entre os bancos o papel do HSBC caiu 0,7%.

Na Coreia do Sul, o índice Kospi teve alta de 0,77%. O volátil setor de construção ajudou em Seul, com Hyundai Engineering & Construction avançando 1,9% e Daewoo Engineering & Construction com ganho de 3,1%.

EUROPA: As bolsas europeias sobem nesta manhã, influenciadas por resultados corporativos. A notícia vinda ontem de Wall Street de que a americana Apple atingiu valor de mercado de US\$ 1 trilhão foi o primeiro impulso positivo para os negócios. O setor de tecnologia subia 0,94%, já o de bancos avançava 0,86% com balanços locais. O Royal Bank of Scotland (RBS) ganhava 3,03%, após dizer que está no caminho para pagar seu primeiro dividendo em 10 anos. Os papéis do francês Crédit Agricole também tinham elevação (2,22%), depois de registrar um aumento de 6,4% no lucro líquido no segundo trimestre do ano.

As moedas europeias caem em relação ao dólar na manhã desta sexta-feira. A divisa americana já ganha fôlego há alguns dias por conta da guerra comercial travada principalmente com a China. Mais cedo, euro e libra eram comercializados abaixo de marcas psicológicas importantes, pressionados por dados fracos de atividade local.

Na maior economia da região, a Alemanha, o PMI composto subiu de 54,8 para 55 no período, mas ficou menor do que as previsões do mercado financeiro.

No Reino Unido, o PMI de serviços recuou de 55,1 para 53,5 de um mês para o outro, ante projeções de analistas de uma diminuição bem menor, para 54,7. Também as vendas no varejo da zona do euro, que cresceram 0,3% de maio para junho, frustrou as estimativas de expansão de 0,4% para o período. Após esses números, as moedas do continente cederam e a libra passou a ser negociada abaixo de US\$ 1,30 e o euro, abaixo de US\$ 1,16.

EUA: O relatório de emprego dos Estados Unidos de julho, o payroll, é o principal condutor dos mercados nesta sexta-feira. A expectativa é de uma criação de empregos levemente abaixo da registrada em junho, mas os olhares estarão no salário médio por hora, que pode apresentar leve crescimento, reforçando a percepção de que a economia norte-americana ganha tração. O Federal Reserve anunciou na quarta-feira a manutenção da taxa dos Fed funds na faixa de 1,75% a 2,0%, mas destacou que a atividade econômica cresce num ritmo forte, respaldando apostas de uma alta de juro em setembro e outra em dezembro.

Nesta manhã, os futuros de Nova York operam perto da estabilidade.

ABERTURA DE MERCADO

Bolsas Mundiais	
Índices	Var %
Standard & Poor's Index Fut	+0,06%
Dow Jones Industrial 30 Fut	+0,07%
Londres (Inglaterra) FTSE 100	+0,77%
Frankfurt (Alemanha) DAX	+0,48%
Tóquio (Japão) Nikkei Index	+0,06%
Hong Kong - Hang Seng	-0,14%
Shangai Index	-1,00%
Commodities	
	Var %
Petróleo WTI	+0,10%
Ouro	-0,25%
Minério de Ferro 62% - China	+2,22%

SP5U18 - O contrato futuro do S&P500 tem suporte em 2.790 e a tendência de alta segue em andamento!



Brasil | ECONOMIA/POLÍTICA

Os investidores começam o dia repercutindo o balanço do 2Tri 2018 da Petrobrás, reportando um lucro líquido de R\$ 10 bilhões, 40% acima das expectativas dos analistas.

O cenário eleitoral segue agitado, com a senadora Ana Amélia (PP-RS) confirmando que será candidata a vice do pré-candidato do PSDB à Presidência, Geraldo Alckmin (PSDB-SP). O tucano afirmou ontem que a senadora é a "vice dos sonhos". Em entrevista ao programa Central das Eleições, da GloboNews, Alckmin elogiou a companheira de chapa, dizendo que ela foi escolhida por vários anos como uma das melhores parlamentares do Congresso. Alckmin também voltou a falar que reverte o déficit primário das contas públicas em dois anos. "Eu sei cortar gastos, sou da escola do Mário Covas (ex-governador de São Paulo), eu vou passar a tesoura." O pré-candidato também destacou ser a favor das privatizações, com exceção da Petrobras e do Banco do Brasil.

Amanhã o PT deve indicar o nome de um vice para compor a chapa com o ex-presidente Luiz Inácio Lula da Silva no Encontro Nacional do partido que será realizado em São Paulo. Um dos nomes cogitados é o do ex-prefeito Fernando Haddad. Existem outras opções. Condenado a 12 anos e um mês no caso do triplex, Lula está preso desde abril em Curitiba e mesmo assim ainda lidera todas as pesquisas de intenção de voto em que é citado.

MERCADO & EXPECTATIVAS/EMPRESAS

PETROBRAS (PETR4) - O lucro líquido de R\$ 10,072 bilhões registrado pela Petrobras no segundo trimestre deste ano ficou 40% acima das expectativas de analistas consultados pela Prévias Broadcast que indicaram lucro de R\$ 7,191 bilhões no intervalo. Foram ouvidos cinco bancos: Goldman Sachs, Itaú BBA, Santander, Bradesco e UBS. Já o Ebitda ajustado de R\$ 30,067 bilhões reportado no trimestre encerrado em junho ficou dentro da média das estimativas dos analistas, de R\$ 30,153 bilhões. No caso da receita, a petroleira anunciou R\$ 84,395 bilhões no período, ficando também dentro da média de R\$ 82,196 bilhões esperada pelos analistas.

CCR RODOVIAS (CCRO3) - anunciou, por meio de fato relevante, alterações na diretoria da empresa, após mudança na presidência. A companhia anunciou ainda que adquiriu 97,15% de participação acionária na Aeris e 99,64% na IBSA.

OI (OIBR4) - A chapa indicada para assumir o novo conselho de administração da Oi é formada pelos seis membros atuais do grupo, além de cinco novos integrantes, conforme o edital de convocação da assembleia geral de acionistas publicado ontem pela companhia. Entre as caras novas estão Rodrigo Modesto de Abreu, ex-presidente da TIM; Maria Helena de Santana, ex-presidente da Comissão de Valores Mobiliários (CVM); Wallim Cruz de Vasconcelos Junior, ex-vice-Presidente de Futebol do Flamengo e atual conselheiro da Pilgrim's Pride; Paulino do Rego Barros Jr, ex-presidente da Equifax, empresa de tecnologia com sede nos Estados Unidos; e Henrique Luz, ex-sócio da PricewaterhouseCooper Auditores Independentes.

OUTRAS MANCHETES

- VIA VAREJO convoca AGE para 3/set, 10:00, por Novo Mercado
- Lucro do IRB BRASIL RE no 2TRI (R\$ 287,3 milhões) veio 14% acima da previsão (R\$ 252 milhões).
- SUL AMÉRICA apresentou lucro líquido de R\$ 135,4 milhões 2TRI, alta de 68% em um ano.
- CAFISA. A gestora de fundos GWI, que possui mais de 25% do capital, pediu AGE para destituir todo o conselho.

ABERTURA DE MERCADO

Indicadores Financeiros - Brasil

Índices	Var %
Índice Bovespa - Ibovespa	+0,42%
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 - Julho	0,5422
Dólar Comercial X Real Brasileiro	3,7580
Euro Comercial X Real Brasileiro	4,3559

Destques da Ibovespa

UGPA3	R\$ 42,70	7,56%
CSAN3	R\$ 38,49	4,17%
CSNA3	R\$ 9,56	3,58%
BTOW3	R\$ 29,85	3,47%
HYPE3	R\$ 28,54	3,22%
EQTL3	R\$ 60,59	-2,53%
EMBR3	R\$ 18,81	-2,29%
WEGE3	R\$ 17,96	-1,91%
MRVE3	R\$ 13,48	-1,75%
CCRO3	R\$ 10,21	-1,54%

IBOV - O índice segue a trajetória de alta, com próxima resistência em 80.900. Suporte na MME9 e 78.600 pontos.



AGENDA ECONÔMICA

BRASIL

Indicadores

10h00 Markit: Índice de Gerentes de Compras (PMI) de serviços - Jul

Eventos

09h00 Petrobras: entrevista com a imprensa e teleconferência com analistas, às 14h

10h00 Sulamerica: teleconferência

11h00 IRB Brasil Re: teleconferência

11h30 BC faz leilão de até 4.800 contratos de swap cambial, o que equivale a US\$ 240,0 milhões, para rolagem dos contratos que vencem em 3 de setembro. Resultado a partir das 11h50

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

Horário Balanço Período

Antes da abertura Petrobras 2º tri

INTERNACIONAL

09h30 EUA Deptº do Trabalho: Número de postos de trabalho criados - Jul +188 mil Jun: +213 mil

Taxa de desemprego 3,9% Jun: 4,0%

Salário médio por hora +0,3% m/m Jun: US\$ 26,98 (+0,19% m/m; +2,7% a/a)

09h30 EUA Deptº do Comércio - Balança comercial - Jun US\$ 46,6 bilhões Mai: -US\$ 43,05 bilhões

Exportações Mai: US\$ 215,33 bilhões (+1,9% m/m)

Importações Mai: US\$ 258,38 bilhões (+0,4% m/m)

10h45 EUA IHS Markit: Índice de gerentes de compras (PMI) composto - Jul Jul: 55,9 (prelim.); Jun: 56,2

PMI de serviços Jul: 56,2 (prelim.); Jun: 56,5

11h00 EUA ISM: Índice de atividade do setor de serviços - Jul 58,5 Jun: 59,1

16h00 EUA Baker Hughes: Poços e plataformas em operação - semana até 3/8 Semana anterior: 861

- França Primeira-ministra do Reino Unido, Theresa May, se encontra com o presidente da França, Emmanuel Macron, para discutir assuntos do Brexit

- França Crédit Agricole divulga resultados antes da abertura dos mercados

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

AGENDA SEMANAL ECONÔMICA

Hora	País	Evento	Esperado	Anterior
Segunda-feira, 6 de Agosto de 2018				
03:00	EUR	Encomendas à Indústria - Alemanha (Mensal) (Jun)	-0,20%	2,60%
05:10	EUR	PMI de Varejo		51,8
05:30	EUR	Confiança do Investidor Sentix (Ago)	8,2	12,1
A definir	USD	Pesquisa Fed com Principais Bancos de Empréstimos		
11:00	USD	Índice de Tendência de Emprego (Jul)		108,9
11:30	BRL	Produção de Veículos (Mensal) (Jul)		20,70%
11:30	BRL	Vendas de Veículos (Mensal) (Jul)		0,00%
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 3 meses		2,00%
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 6 meses		2,16%
20:01	GBP	Vendas no Varejo do BRC (Anual) (Jul)		1,10%
20:30	JPY	Gastos Domésticos (Mensal) (Jun)	-0,10%	-0,20%
20:30	JPY	Gastos Domésticos (Anual) (Jun)	-1,50%	-3,90%
21:00	JPY	Rendimento Médio do Trabalhador (Anual)		2,10%
21:00	JPY	Pagamento de Hora Extras (Anual) (Jun)		1,60%
Terça-feira, 7 de Agosto de 2018				
02:00	JPY	Indicador Coincidente (Mensal) (Jun)		-0,70%
02:00	JPY	Índice de Indicadores Antecedentes (Mensal) (Jun)		0,70%
02:00	JPY	Índice de Indicadores Antecedentes		106,9
03:00	EUR	Exportações - Alemanha (Mensal) (Jun)	0,80%	1,80%
03:00	EUR	Importações - Alemanha (Mensal) (Jun)	-0,30%	0,70%
03:00	EUR	Produção Industrial - Alemanha (Mensal) (Jun)	-0,50%	2,60%
03:00	EUR	Balança Comercial (Jun)	20,0B	20,3B
04:30	GBP	Índice de Preços de Imóveis Halifax (Mensal)		0,30%
04:30	GBP	Índice de Preços de Imóveis Halifax (Anual)		1,80%
05:00	CNY	Reservas Cambiais (USD)		3,112T
07:00	USD	Otimismo entre Pequenas Empresas NFIB (Jul)		107,2
08:00	BRL	Ata do Copom		
09:55	USD	Índice Redbook (Anual)		4,20%
09:55	USD	Índice Redbook (Mensal)		0,50%
A definir	USD	Índice IBD/TIPP de Otimismo Econômico		56,4
11:00	USD	Ofertas de Emprego JOLTs (Jun)		6,638M
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 4 semanas		1,91%
14:00	USD	Leilão Americano Note a 3 anos		2,69%
16:00	USD	Crédito ao Consumidor (Jun)	17,20B	24,56B
17:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto Semanal API		5,590M
20:50	JPY	Transações Correntes Ajustadas		1,85T
20:50	JPY	Empréstimo Bancário (Anual) (Jul)		2,20%
20:50	JPY	Resumo das Opiniões do BoJ		
20:50	JPY	Transações Correntes (sem ajuste sazonal) (Jun)		1,938T
20:50	JPY	Reservas Internacionais (USD) (Jul)		1.258,7B
Quarta-feira, 8 de Agosto de 2018				
A definir	CNY	Exportações (Anual) (Jul)	10,00%	11,20%
A definir	CNY	Importações (Anual) (Jul)	20,80%	14,10%
A definir	CNY	Balança Comercial (USD) (Jul)	27,61B	41,47B
02:00	JPY	Índice Economy Watchers (Jul)		48,1
06:40	GBP	Leilão do Tesouro Títulos Gilt a 10 anos		1,43%
08:00	USD	Juros de Hipotecas de 30 anos MBA		4,84%
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)		-2,60%
08:00	USD	Índice de Compras MBA		237,9
08:00	USD	Índice do Mercado Hipotecário		353,1
08:00	USD	Pedidos de Refinanciamento Hipotecário		971,3
08:00	BRL	IGP-DI (Mensal) (Jul)	1,61%	1,48%
09:00	BRL	IPCA (Anual) (Jul)		4,39%
09:00	BRL	IPCA (Mensal) (Jul)		1,26%
09:45	USD	Discurso de Barkin, Membro do FOMC		
11:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto	-2,794M	3,803M
11:30	USD	Importações de Petróleo Bruto		1,352M
11:30	USD	Estoques de Petróleo em Cushing		-1,338M
11:30	USD	Produção de Combustível Destilado		0,002M
11:30	USD	Relatório Semanal EIA de Estoques de Destilados		2,983M
11:30	USD	Produção de Gasolina		0,228M
11:30	USD	Estoques de Óleo para Aquecimento		-0,112M
11:30	USD	Estoques de Gasolina		-2,536M
12:30	BRL	Fluxo Cambial Estrangeiro		4,451B

Hora	País	Evento	Esperado	Anterior
Quarta-feira, 8 de Agosto de 2018				
14:00	USD	Leilão Americano Note a 10 anos		2,86%
20:01	GBP	Índice RICS de Preços de Imóveis (Jul)	-2%	2%
20:50	JPY	Núcleo de Encomendas de Maquinaria (Anual) (Jun)		16,50%
20:50	JPY	Núcleo das Encomendas de Maquinário (Mensal) (Jun)	-5,50%	-3,70%
20:50	JPY	Medida Ampla de Oferta Monetária (M2) (Anual)		3,20%
22:30	CNY	IPC (Mensal) (Jul)	0,10%	-0,10%
22:30	CNY	IPC (Anual) (Jul)	1,90%	1,90%
22:30	CNY	IPP (Anual) (Jul)	4,50%	4,70%
Quinta-feira, 9 de Agosto de 2018				
00:35	JPY	Leilão JGB a 30 anos		0,70%
03:00	JPY	Encomendas de Ferramenta Mecânica (Anual)		11,40%
05:00	EUR	Relatório Mensal do BCE		
A definir	CNY	Medida Ampla de Oferta Monetária (M2) (Anual)		8,00%
A definir	CNY	Novos Empréstimos		1.840,0B
09:30	USD	Pedidos Contínuos por Seguro-Desemprego		
09:30	USD	Núcleo do IPP (Mensal) (Jul)	0,30%	0,30%
09:30	USD	Núcleo do IPP (Anual) (Jul)	2,60%	2,80%
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		
09:30	USD	IPP (Mensal) (Jul)	0,30%	0,30%
09:30	USD	IPP (Anual) (Jul)	3,20%	3,40%
A definir	GBP	Estimativa NIESR do PIB		0,40%
11:00	USD	Estoques no Atacado (Mensal) (Jun)		0,00%
11:30	USD	Estoque de Gás Natural		
14:00	USD	Leilão Americano Bond a 30 anos		2,96%
20:50	JPY	PIB (Anual) (Q2)	-0,20%	-0,60%
20:50	JPY	PIB (Trimestral) (Q2)		-0,20%
20:50	JPY	PIB Gastos de Capital (Trimestral) (Q2)	0,40%	0,30%
20:50	JPY	PIB - Demanda Externa (Trimestral) (Q2)		0,10%
20:50	JPY	Índice de Preços do PIB (Anual)		0,50%
20:50	JPY	PIB - Consumo Privado (Trimestral) (Q2)		-0,10%
20:50	JPY	CGPI (Anual) (Jul)	2,80%	2,80%
20:50	JPY	Índice de Preços de Bens Corporativos (CGPI) (Mensal) (Jul)	0,10%	0,20%
Sexta-feira, 10 de Agosto de 2018				
A definir	CNY	Investimento Estrangeiro Direto		1,10%
01:30	JPY	Índice de Atividade da Indústria Terciária (Mensal)		0,10%
05:30	GBP	Investimento das Empresas (Anual) (Q2)		2,00%
05:30	GBP	Investimento das Empresas (Trimestral) (Q2)		-0,40%
05:30	GBP	Produção do Setor de Construção (Anual) (Jun)	-0,50%	1,60%
05:30	GBP	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Jun)		2,90%
05:30	GBP	Exports (Trimestral)		-0,50%
05:30	GBP	PIB (Trimestral) (Q2)		0,20%
05:30	GBP	PIB (Anual) (Q2)	1,40%	1,20%
05:30	GBP	PIB (Mensal)		0,30%
05:30	GBP	Imports (Trimestral)		-0,60%
05:30	GBP	Índice do Setor de Serviços		0,40%
05:30	GBP	Produção Industrial (Mensal) (Jun)		-0,40%
05:30	GBP	Produção Industrial (Anual) (Jun)		0,80%
05:30	GBP	Produção Industrial não extrativa e s/ serv. públicos (Anual) (Jun)		1,90%
05:30	GBP	Produção Industrial não extrativa e s/ serv. públicos (Mensal) (Jun)		0,90%
05:30	GBP	Balança Comercial (Jun)		-12,36B
05:30	GBP	Balança Comercial fora da UE (Jun)		-3,49B
09:00	BRL	Vendas no Varejo (Mensal) (Jun)	-1,20%	-0,60%
09:00	BRL	Vendas no Varejo (Anual) (Jun)		2,20%
09:30	USD	IPC-núcleo (Anual) (Jul)		2,30%
09:30	USD	IPC-núcleo (Mensal) (Jul)	0,20%	0,20%
09:30	USD	IPC-núcleo (Jul)		257,31
09:30	USD	IPC (Mensal) (Jul)	0,20%	0,10%
09:30	USD	IPC (Anual) (Jul)	2,90%	2,90%
09:30	USD	IPC (sem ajuste sazonal) (Jul)		251,99
09:30	USD	Rendimento Real (Mensal) (Jul)	0,20%	0,10%
10:00	GBP	NIESR Monthly GDP Tracker		0,40%
12:00	USD	IPC - Cleveland (Mensal) (Jul)		0,20%
14:00	USD	Contagem de Sondas Baker Hughes		
15:00	USD	Balanco Orçamentário Federal (Jul)		

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

