

Principais Bolsas Mundiais

ÁSIA: Os mercados da Ásia operaram sem direção na madrugada desta segunda-feira, após os EUA e o Canadá anunciarem um acordo para substituir o Acordo de Livre Comércio da América do Norte.

O Nikkei do Japão terminou o pregão em alta com ações de montadoras, como Toyota e Nissan, registraram quedas. Os movimentos em Tóquio vieram após o lançamento de uma pesquisa conduzida pelo Banco do Japão, que mostrou que a pesquisa Tankan, que mede a confiança dos negócios entre os grandes fabricantes do país caiu pelo terceiro trimestre consecutivo.

Na Coreia do Sul, o Kospi fechou em baixa de 0,18%, apesar de uma pesquisa privada mostrar uma expansão na atividade manufatureira em setembro pela primeira vez desde março. As ações da SK Innovation subiram 3,72% depois que a empresa disse que estava considerando estabelecer uma fábrica de baterias para veículos elétricos nos EUA.

Os mercados chinês e de Hong Kong ficaram fechados na segunda-feira.

No domingo, a Caixin / Markit divulgou o seu índice PMI, que concentra em pequenas e médias empresas na China, caiu de 50,6 em agosto para 50,0 em setembro, mostrando que o crescimento do setor manufatureiro chinês desacelerou em setembro.

EUROPA: Os mercados da Europa avançam durante as negociações da manhã, com os investidores digerindo notícias sobre o acordo comercial entre os EUA, Canadá e México.

O dia é de recuperação para o setor de mineração em Londres. Anglo American sobe 0,2%, Antofagasta sobe 1,6%, BHP sobe 0,3% e Rio Tinto avança 0,1%.

A primeira-ministra britânica, Theresa May, pediu aos membros de seu partido que apoiassem seu plano Brexit em meio às divisões sobre como deve ser a futura relação do Reino Unido com a União Europeia (UE). Durante a conferência anual do partido, os planos de May foram criticados por dois ex-ministros, incluindo o ex-secretário de Relações Exteriores Boris Johnson.

A Itália também está no centro das atenções depois que seu governo ampliou significativamente sua meta de déficit orçamentário para o ano que vem, colocando o país em potencial rota de colisão com a União Europeia.

Entre os dados econômicos divulgados, a taxa de desemprego mais recente da zona do euro ficou em 8,1% em agosto, seu nível mais baixo desde novembro de 2008.

EUA: Os índices de ações dos EUA disparam na abertura da sessão de segunda-feira. O S & P 500 deve bater um recorde no início do novo trimestre, depois que os EUA e o Canadá chegaram a um acordo de última hora para revisar o Acordo de Livre Comércio da América do Norte.

O novo acordo deve receber o nome de Acordo EUA-México-Canadá, ou abreviadamente "USMCA", segundo uma autoridade da administração dos EUA. O acordo proporcionará mais acesso ao mercado para os produtores de leite dos EUA, enquanto o Canadá limitou efetivamente as exportações de automóveis para os Estados Unidos. Ambas as nações, juntamente com o México, que concordou com um acordo no início deste ano, devem assinar o novo documento até o final de novembro.

O S & P 500 encerrou seu melhor trimestre desde o final de 2013, subindo mais de 7% no terceiro trimestre. O índice Dow Jones avançou 9%. Os dois índices subiram em 11 dos últimos 12 trimestres. O Nasdaq ganhou mais de 7% no trimestre, o nono trimestre consecutivo de alta.

Os principais dados econômicos desta semana deverão ser os números de emprego em setembro.

ABERTURA DE MERCADO

Bolsas Mundiais	
Índices	Var %
Standard & Poor's Index Fut	+0,63%
Dow Jones Industrial 30 Fut	+0,80%
Londres (Inglaterra) FTSE 100	+0,09%
Frankfurt (Alemanha) DAX	+0,58%
Tóquio (Japão) Nikkei Index	+0,55%
Hong Kong - Hang Seng	Feriado
Shanghai Index	Feriado
Commodities	
	Var %
Petróleo WTI	+0,26%
Ouro	-0,53%
Minério de Ferro 62% - China	-1,10%
Café NY	+0,10%
Milho	+0,35%

SP5Z18 - O contrato futuro do S&P500 segue em tendência de alta, no topo histórico!



Brasil | ECONOMIA/POLÍTICA

A proximidade do primeiro turno das eleições, no próximo domingo, deve impor uma postura mais defensiva nos mercados locais. Além disso, o investidor faz sua leitura do impacto que as manifestações contra Bolsonaro poderão ter nas urnas. No sábado, multidões lotaram as ruas de São Paulo e outras cidades brasileiras e de diversos países, como Estados Unidos, Itália, Alemanha e Portugal, dando força ao movimento organizado por mulheres que começou nas redes sociais com o #elenão, #elenunca. Ontem, foram feitos em menor magnitude atos pró-Bolsonaro pelo País. O investidor pode ainda comentar o debate dos presidencialistas neste domingo na TV Record, embora o evento, que não contou com a participação do candidato do PSL, deva ter menos peso nos preços dos ativos. Os candidatos de centro se uniram no debate para atacar Bolsonaro e Haddad, se apresentando como representantes do eleitorado que não quer nem o "radicalismo" de direita nem o de esquerda. O último debate dos candidatos será na quinta-feira, na TV Globo, e não se sabe ainda se Bolsonaro, que deixou o hospital no sábado, após ter levado uma facada no início de setembro, irá participar. E hoje tem pesquisa Ibope/Estadão/TV Globo. O investidor começa a trabalhar com a possibilidade de vitória de Haddad e por isso espera um aceno positivo do candidato ao mercado financeiro. Broadcast

MERCADO & EXPECTATIVAS/ EMPRESAS

BR DISTRIBUIDORA (BRDT3) - O conselho de administração da BR Distribuidora aprovou a apresentação de proposta de termo de acordo extrajudicial com o Estado de Mato Grosso no que se refere à quitação de autos de infração no programa de anistia fiscal. Segundo a ata da reunião do conselho, foi aprovado o pagamento de multa civil, "cominada com base no microsistema normativo de defesa da probidade e do patrimônio público, fixada no percentual de 40% do valor pago diretamente às construtoras, no montante total de até R\$ 375 milhões".

QUALICORP (QUAL3) - A Qualicorp assinou contrato de obrigação de não alienação de ações e não competição de negócios com José Seripieri Filho, que é o diretor presidente e acionista detentor indireto de cerca de 15% do capital. Pelos termos do acordo, divulgado nesta manhã junto à ata do conselho de administração que aprovou a medida, Seripieri receberá o pagamento de R\$ 150 milhões à vista, líquido, como indenização.

OUTRAS MANCHETES

- Gafisa: Conselho aprova programa de recompra de ações da cia. / Gafisa muda diretoria, nomeia Ana Recart presidente
- Copel: BNDES aprova R\$ 619 mi p/ parque eólico Cutia
- Valor: Venda da Cesp é cada vez mais improvável
- Valor: Embraer e Boeing querem fabricar cargueiro nos EUA; seria uma segunda linha, adicional à brasileira
- Petrobras aumenta preço do diesel para R\$ 2,3606 em 30/9
- SANTANDER pagará JCP de R\$ 0,160 por unit. Ex dia 8.
- CTEEP. Foi concluída a aquisição de 50,00% menos 1 ação do capital social total da Interligação Elétrica Sul.
- COPEL. BNDES aprovou financiamento de R\$ 619,4 milhões para a implantação do Empreendimento Eólico Cutia.
- ENERGISA. Fitch atribuiu rating 'AAA(bra)' à emissão de debêntures de R\$ 1,1 bilhão de sete subsidiárias.
- BRF informou que a Tarpon Gestora reduziu a sua participação para 4,95%.
- EVEN aprovou abertura do programa de recompra de ações, limitado a 5% dos papéis em circulação.
- OI. A Brookfield Asset informou participação de 5,65% do total de ações ON.

ABERTURA DE MERCADO

Indicadores Financeiros - Brasil		
Índices		Var %
Índice Bovespa - Ibovespa		-0,82%
IPCA (IBGE) - agosto		-0,09%
Taxa anual Selic		6,50%
Taxa média diária anualizada CDI		6,39%
Rendimento da Poupança		0,3715
CDI Acumulado Mês - agosto		0,5669
Dólar Comercial X Real Brasileiro		4,0380
Euro Comercial X Real Brasileiro		4,6883
Destques da Ibovespa		
CCRO3	R\$ 8,46	4,44%
IGTA3	R\$ 31,05	2,71%
ECOR3	R\$ 7,16	1,56%
SUZB3	R\$ 48,08	1,43%
PCAR4	R\$ 87,51	1,26%

VVAR11	R\$ 14,92	-9,47%
GOLL4	R\$ 11,05	-4,74%
FLRY3	R\$ 21,30	-3,79%
CYRE3	R\$ 10,74	-3,68%
BRKM5	R\$ 58,44	-3,07%

IBOV - O índice segue buscando as resistências entre 80.600 e 81.700 pontos!



AGENDA ECONÔMICA

BRASIL

Indicadores

08:00: IPC-S IPC FGV até 30/set., est. 0,32%, ant 0,32%
08:25: Pesquisa Focus do Banco Central
10:00: Markit Brasil PMI Manufatura de set., ant 51,1
15:00: Balança comercial mensal de set., ant US\$ 3775 mi
15:00: Total de importação de set., ant US\$ 18777 mi
15:00: Total de exportações de set., ant US\$ 22552 mi

Eventos

Governo

- Temer reúne-se com José Roberto Tadros, presidente eleito da Confederação Nacional do Comércio de Bens, Serviços e Turismo - CNC, 10:00, Brasília, Palácio do Planalto
- Guardia encontra-se com o Grupo de Mercado de Capitais do Núcleo Brasil de Estudos Estratégicos, da Fundação Escola de Sociologia e Política de São Paulo, 8:00, São Paulo, e tem reunião com Décio Oddone, diretor-geral da ANP, 15:30, Brasília
- Ilan concede entrevista para a revista Global Markets, 11:00, São Paulo

INTERNACIONAL

10:45: PMI Manufatura EUA Markit de set. (final), est. 55,6, ant (preliminares) 55,6
11:00: Gastos com construção M/M de ago., est. 0,4%, ant 0,1%
11:00: Manufatura ISM de set., est. 60, ant 61,3
Presidente do Fed de Atlanta, Raphael Bostic, fala em Atlanta, 10:00

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

AGENDA SEMANAL ECONÔMICA

Hora	País	Evento	Projeção	Prévia
Domingo, 30 de Setembro de 2018				
20:50	JPY	Tankan: Gastos de Capital em Grandes Indústrias (Q3)	14,20%	13,60%
20:50	JPY	Tankan: Gastos de Capital em Pequenas Indústrias (Q3)	-5,10%	-11,80%
20:50	JPY	Índice Tankan Projeção Industrial (Q3)	19	21
20:50	JPY	Índice Tankan Grandes Fabricantes (Q3)	22	21
20:50	JPY	Tankan: Índice de Difusão de Grandes Empresas Não Manuf. (Q3)	20	21
20:50	JPY	Índice Tankan Não-Manufaturados (Q3)	22	24
20:50	JPY	Tankan: Índice de Difusão de Pequenas Empresas Manuf. (Q3)	12	12
20:50	JPY	Tankan: Pequenas Empresas Manufatureiras (Q3)	13	14
20:50	JPY	Tankan: Índice de Difusão de Pequenas Empresas Não Manuf. (Q3)	4	5
20:50	JPY	Tankan: Pequenas Empresas Não Manufatureiras (Q3)	6	8
21:30	JPY	PMI Industrial (Set)	52,9	52,9
Segunda-feira, 1 de Outubro de 2018				
Todo o dia	China	- Dia Nacional		
A definir	EUR	Preços de Bens Importados - Alemanha (Mensal)		-0,20%
03:00	EUR	Vendas no Varejo - Alemanha (Mensal) (Ago)	0,40%	-0,40%
03:00	EUR	Vendas no Varejo - Alemanha (Anual) (Ago)		0,80%
04:55	EUR	PMI Industrial - Alemanha (Set)	53,7	53,7
05:00	EUR	PMI Industrial (Set)	53,3	53,3
05:30	GBP	Crédito ao Consumidor BoE (Ago)		0,817B
05:30	GBP	Massa Monetária - Agregado M4 (Mensal) (Ago)		0,90%
05:30	GBP	PMI Industrial (Set)	53,8	52,8
05:30	GBP	Aprovações de Hipotecas (Ago)		64,77K
05:30	GBP	Empréstimos Hipotecários (Ago)		3,20B
05:30	GBP	Empréstimos Líquidos a Indivíduos		4,0B
06:00	EUR	Taxa de Desemprego (Ago)	8,20%	8,20%
08:00	BRL	Taxa de Juros de Longo Prazo (Q4)		6,56%
08:30	BRL	Boletim Focus		
10:00	USD	Discurso de Bostic, membro do FOMC		
10:00	BRL	PMI Industrial Markit (Set)		51,1
10:45	USD	PMI Industrial (Set)	55,6	55,6
11:00	USD	Gastos de Construção (Mensal) (Ago)	0,40%	0,10%
11:00	USD	Índice ISM de Emprego no Setor Manufatureiro (Set)		58,5
11:00	USD	Índice de Novos Pedidos ISM (Set)		65,1
11:00	USD	PMI Industrial ISM (Set)	60,5	61,3
11:00	USD	Preços no Setor Manufatureiro ISM (Set)	70,8	72,1
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 3 meses		2,18%
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 6 meses		2,32%
13:15	USD	Discurso de Rosengren Membro do FOMC		
16:00	BRL	Balança Comercial (Set)		3,78B
20:50	JPY	Base Monetária (Anual)		6,90%
Terça-feira, 2 de Outubro de 2018				
Todo o dia	China	- Dia Nacional		
02:00	JPY	Índice da Confiança Entre as Famílias (Set)		43,3
05:00	BRL	IPC-Fipe (Mensal) (Set)		0,41%
05:30	GBP	Ata da Reunião do FPC do BoE		
05:30	GBP	PMI de Construção (Set)	55	52,9
06:00	EUR	IPP (Mensal) (Ago)		0,40%
06:00	EUR	IPP (Anual) (Ago)	3,90%	4,00%
09:00	BRL	Produção Industrial (Anual) (Ago)	2,00%	4,00%
09:00	BRL	Produção Industrial (Mensal) (Ago)	-1,00%	-0,20%
09:55	USD	Índice Redbook (Mensal)		0,30%
09:55	USD	Índice Redbook (Anual)		5,80%
10:45	USD	Índice de Condições Empresariais NY ISM (Set)		810,7
11:00	USD	Discurso de Quarles, membro do FOMC		
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 4 semanas		2,08%
13:00	USD	Discurso de Powell, Presidente do Fed		
16:30	USD	Vendas de Veículos		5,14M
16:30	USD	Vendas de Caminhões (Set)		11,58M
16:30	USD	Vendas Domésticas de Carros		3,77M
16:30	USD	Vendas Domésticas de Caminhões		9,37M
16:30	USD	Total de Vendas de Veículos		16,72M
17:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto Semanal API		2,903M
20:01	GBP	Índice BRC de Preços Praticados no Varejo (Anual)		0,10%
Quarta-feira, 3 de Outubro de 2018				
Todo o dia	China	- Dia Nacional		
Todo o dia	Alemanha	- Dia da Unidade Popular		
04:55	EUR	PMI Composto - Alemanha (Set)	55,3	55,3
04:55	EUR	PMI de Serviços - Alemanha (Set)	56,5	56,5
05:00	EUR	PMI Composto Markit (Set)	54,2	54,2
05:00	EUR	PMI de Serviços (Set)	54,7	54,7
05:30	GBP	PMI de Serviços (Set)		54,3
06:00	EUR	Vendas no Varejo (Anual) (Ago)		1,10%
06:00	EUR	Vendas no Varejo (Mensal) (Ago)	0,20%	-0,20%
07:30	USD	Discurso de Evans, Presidente do Fed de Chicago		

Hora	País	Evento	Projeção	Prévia
Quarta-feira, 3 de Outubro de 2018				
08:00	USD	Juros de Hipotecas de 30 anos MBA		4,97%
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)		2,90%
08:00	USD	Índice de Compras MBA		240,4
08:00	USD	Índice do Mercado Hipotecário		352,5
08:00	USD	Pedidos de Refinanciamento Hipotecário		946,8
09:00	BRL	PMI Composto Markit (Set)		47,8
09:00	BRL	PMI de Serviços Markit (Set)		46,8
09:05	USD	Discurso de Barkin, Membro do FOMC		
09:15	USD	Varição de Empregos Privados ADP (Set)	185K	163K
10:45	USD	PMI Composto Markit (Set)	53,4	53,4
10:45	USD	PMI de Serviços (Set)	52,9	52,9
11:00	USD	Atividade Empresarial Não Manufatureira ISM (Set)		60,7
11:00	USD	ISM Não-Manufatura: Emprego (Set)		56,7
11:00	USD	ISM Não-Manufatura: Novos Pedidos (Set)		60,4
11:00	USD	PMI ISM Não-Manufatura (Set)	58,3	58,5
11:00	USD	ISM Não-Manufatura: Preços (Set)		62,8
11:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto	-1,279M	1,852M
11:30	USD	Importações de Petróleo Bruto		-0,495M
11:30	USD	Estoques de Petróleo em Cushing		0,461M
11:30	USD	Produção de Combustível Destilado		-0,462M
11:30	USD	Relatório Semanal EIA de Estoques de Destilados		-2,241M
11:30	USD	Produção de Gasolina		-0,438M
11:30	USD	Estoques de Óleo para Aquecimento		0,130M
11:30	USD	Estoques de Gasolina		1,530M
12:30	BRL	Fluxo Cambial Estrangeiro		-3,403B
15:15	USD	Discurso de Mester, membro do FOMC		
20:50	JPY	Compra de Títulos Estrangeiros		2.312,0B
20:50	JPY	Investimentos Estrangeiros em Ações Japonesas		-1.481,7B
Quinta-feira, 4 de Outubro de 2018				
Todo o dia	China	- Dia Nacional		
05:30	GBP	Empréstimos Garantidos por Hipotecas (Trimestral)		-6,7B
08:30	USD	Demissões Anunciadas Challenger (Set)		38,5K
08:30	USD	Demissões Anunciadas Challenger (Anual)		13,70%
09:30	USD	Pedidos Contínuos por Seguro-Desemprego		
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		
10:15	USD	Discurso de Quarles, membro do FOMC		
11:00	USD	Transporte de Bens de Capital Não Defesa, excl. aeronaves		
11:00	USD	Encomendas à Indústria (Mensal) (Ago)	0,90%	-0,80%
11:00	USD	Encomendas à Indústria excl. Transporte (Mensal) (Ago)		0,20%
11:30	USD	Estoque de Gás Natural		
11:30	BRL	Produção de Veículos (Mensal) (Set)		18,60%
11:30	BRL	Vendas de Veículos (Mensal) (Set)		14,30%
20:30	JPY	Gastos Domésticos (Mensal) (Ago)	-1,20%	-1,10%
20:30	JPY	Gastos Domésticos (Anual) (Ago)	-0,90%	0,10%
20:50	JPY	Reservas Internacionais (USD)		1.259,3B
21:00	JPY	Rendimento Médio do Trabalhador (Anual)		1,50%
21:00	JPY	Pagamento de Hora Extras (Anual) (Ago)		1,90%
Sexta-feira, 5 de Outubro de 2018				
Todo o dia	China	- Dia Nacional		
02:00	JPY	Indicador Coincidente (Mensal) (Ago)		-0,60%
02:00	JPY	Índice de Indicadores Antecedentes (Mensal) (Ago)		-0,70%
02:00	JPY	Índice de Indicadores Antecedentes		103,9
03:00	EUR	Encomendas à Indústria - Alemanha (Mensal) (Ago)		-0,90%
03:00	EUR	IPP - Alemanha (Anual) (Ago)		3,00%
03:00	EUR	IPP - Alemanha (Mensal) (Ago)	0,20%	0,20%
04:30	GBP	Índice de Preços de Imóveis Halifax (Mensal) (Set)		0,10%
04:30	GBP	Índice de Preços de Imóveis Halifax (Anual) (Set)		3,70%
09:00	BRL	IPCA (Anual) (Set)		4,19%
09:00	BRL	IPCA (Mensal) (Set)		-0,09%
09:30	USD	Ganho Médio por Hora Trabalhada (Mensal) (Set)	0,30%	0,40%
09:30	USD	Salário Médio por Hora (ano a ano) (Anual) (Set)	3,00%	2,90%
09:30	USD	Média de Horas Trabalhadas Semanais (Set)	34,5	34,5
09:30	USD	Exportações		211,08B
09:30	USD	Payroll do Governo (Set)		-3,0K
09:30	USD	Importações		261,20B
09:30	USD	Payroll em Manufatura (Set)	10K	-3K
09:30	USD	Relatório de Emprego (Payroll) não-agrícola (Set)	188K	201K
09:30	USD	Taxa de Participação (Set)		62,70%
09:30	USD	Relatório de Emprego (Payroll) Privado (Set)	185K	204K
09:30	USD	Balança Comercial (Ago)	-50,00B	-50,10B
09:30	USD	Taxa de Desemprego U6 (Set)		7,40%
09:30	USD	Taxa de Desemprego (Set)	3,80%	3,90%
14:00	USD	Contagem de Sondas Baker Hughes		
16:00	USD	Crédito ao Consumidor (Ago)	15,00B	16,64B

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

