

MERCADOS

Bolsa

O **Ibovespa** teve um dia pesado novamente, desta vez perdendo para as bolsas de Nova York com poucos eventos importantes com atenção apenas para a inflação americana no mês passado. O Ibovespa fechou com queda de 0,46%, a 114.300 pontos, com giro financeiro de R\$ 48,2 bilhões em dia vencimento de opções sobre o índice (R\$ 27,1 bilhões à vista). Nos EUA, alta no Dow Jones (2,83%), ganho de 2,60% no S&P500 e mais 2,23% no Nasdaq. Neste começo de sexta-feira, as **bolsas** da Europa mostram alta generalizada e na Ásia o dia foi também positivo para os principais índices. Nas **commodities**, o petróleo fechou em alta com o barril do WTI (Nymex) em US\$ 89,11 (2,33%) e o Brent (ICE) em US\$ 94,57 (+2,29%). O dia começa com o petróleo devolvendo preço, com o WTI cotado a US\$ 88,84 e o Brent a US\$ 93,80 por barril, às 5:30 horas. A **agenda internacional** desta sexta-feira traz como destaque os dados de vendas no varejo e expectativas de inflação nos Estados Unidos. Saem também dados da balança comercial da China e da zona do euro. Do lado doméstico, nenhum dado importante para hoje.

Câmbio

O dólar encerrou o dia com queda de 0,68% cotado em R\$ 5,2676 vindo de R\$ 5,3039 antes do feriado.

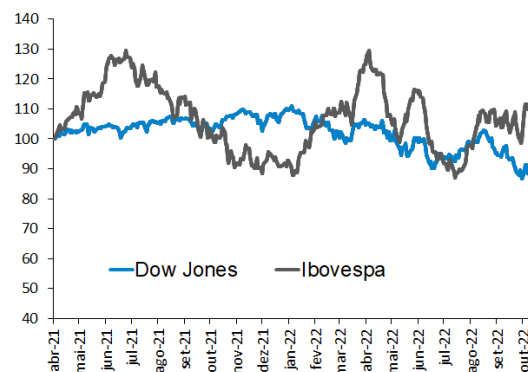
Juros

Os juros futuros fecharam a quinta-feira perto dos ajustes anteriores, com viés de alta nos vencimentos intermediários e longos. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 fechou estável em 12,80% ante o fechamento e terça-feira. Para jan/27 a taxa subiu de 11,50% para 11,55%.

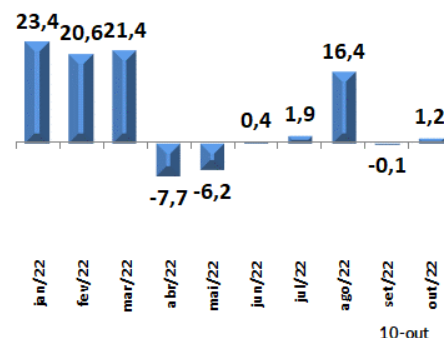
Altas e Baixas do Ibovespa

BRKM5		11,67
BEEF3		6,57
RAIL3		3,58
PETR3		2,89
PETR4		2,73
EMBR3	-4,60	
CMIN3	-5,00	
MGLU3	-5,22	
MRVE3	-5,49	
AMER3	-7,64	

Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



Fluxo de Capital Estrangeiro na B3 (SEM IPOs) em 2022 (R\$ bilhões)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Banco Santander (SANB11) – Aprovação de R\$ 820 milhões em dividendos e R\$ 748 milhões em JCP. Ex-Proventos em 24/10

O conselho de administração do Santander aprovou a distribuição de R\$ 820 milhões em dividendos intercalares, o que representará R\$ 0,10502481038 por ação ordinária, R\$ 0,11552729142 por ação preferencial e R\$ 0,22055210180 por Unit.

Também foi aprovada a distribuição de R\$ 748 milhões líquidos em Juros sobre Capital Próprio (JCP), o equivalente a R\$ 0,09580311971 por ação ON, R\$ 0,10538343168 por ação PN e R\$ 0,20118655140 por Unit.

Data limite com direito aos proventos: 21 de outubro.

A partir de 24 de outubro, as ações serão negociadas "ex-dividendos e juros e sobre capital próprio".

O pagamento será feito a partir de 22 de novembro.

Ontem a Unit SANB11 encerrou cotada a R\$ 30,14 com ganho de 6,3% no ano.

Com base nesta cotação, o retorno para os acionistas será de 1,30% com o recebimento de R\$ 0,39056 por Unit.

Even (EVEN3) – Prévia Operacional do 3T22

A companhia divulgou seus dados operacionais do 3T22 com os seguintes destaques:

Lançamentos no 3T22 – A empresa lançou 3 empreendimentos (1 em São Paulo e 2 no Rio Grande do Sul), somando R\$ 264 milhões (R\$ 161 milhões a parte da Even). O valor foi o mais baixo dos últimos cinco trimestres. No acumulado de 9 meses os lançamentos ficaram em R\$ 1,65 bilhão sendo R\$ 1,03 bilhão a parte da Even, queda de 16% em relação ao total do mesmo período de 2021, (R\$ 1,97 bilhão) e R\$ 1.57 bilhão a parte da Even.

Vendas líquidas – As vendas atingiram R\$ 342 milhões no 3T22 contra R\$ 277 milhões no 3T21 (+24%) com melhor ritmo de vendas nos lançamentos (Vendas sobre a oferta - VSO de 49%). Em 9 meses, as vendas atingiram R\$ 10,7 bilhão, queda de 12% em relação a R\$ 1,22 bilhão nos 9M21.

Distratos - No 3T22, os distratos totalizaram R\$ 94 milhões, sendo R\$ 74 milhões % Even, representando 17,8% das vendas brutas, um índice elevado. Em 9 meses, os distratos chegaram a R\$ 189 milhões, aumento de 14% sobre os 9M21.

Entregas - No 3T22 foram entregues 5 projetos, sendo 4 em São Paulo com VGV de R\$ 489 milhões e um no Rio Grande do Sul com VGV 100% de R\$ 130 milhões (R\$ 59 milhões % Even) somando 584 unidades. O 3T22 foi o melhor período de entregas desde o 3T21.

Ontem a ação EVEN3 encerrou cotada a R\$ 6,91 com alta de 4,9% no ano.

Helbor (HBOR3) – Prévia operacional do 3T22

Destaques operacionais do 3T22 e acumulado de 9 meses:

Lançamentos - No 3T22, foram lançados 2 novos empreendimentos: (i) 1ª das 3 etapas da 1ª fase da Fazenda Itapety (VGV de R\$ 171 milhões) – atingindo 90% de vendas até o final do trimestre; e (ii) 1ª fase do Patteo São Bernardo (VGV de R\$ 57 milhões) – com 60% de vendas no mesmo período.

Vendas brutas no 3T22 – Total de R\$ 470 milhões, com aumento de 12% sobre o 3T21 e de 26% em relação ao 2T22. As Vendas líquidas de distratos no trimestre totalizaram R\$ 441 milhões.

Das Vendas Totais no 3T22, 17,9% correspondem à comercialização de unidades prontas, 42,0% em construção e 40,0% de lançamentos.

A Velocidade de Vendas Total medida pelo indicador VSO foi de 13,2% no 3T22, 2,8 p.p. acima do VSO apresentado no 2T22. Cabe mencionar que o VSO de lançamentos alcançou 82,4%. Os Distratos somaram R\$ 28,6 milhões no trimestre, sendo R\$ 18,9 milhões Parte Helbor.

As Vendas Líquidas de Distratos no trimestre totalizaram R\$ 441,0 milhões, sendo a Parte Helbor líquida de distratos R\$ 228,0 milhões.

Ontem a ação HBOR3 encerrou cotada a R\$ 3,34 com queda de 24,7% no ano.

Agenda de Resultados do 3T22 de 18/10 a 31/10

Veja a seguir a agenda com os primeiros resultados a serem divulgados para o 3T22.

AGENDA DE RESULTADOS DO 3T22

EMPRESA	Código	Data
Sequoia Logística	SEQL3	18/10/2022
Indústrias Romi	ROMI3	25/10/2022
Neoenergia	NEOE3	25/10/2022
Telefônica Brasil	VIVT4	25/10/2022
Weg	WEGE3	26/10/2022
EDP Brasil	ENBR3	26/10/2022
Klabin	KLBN11	26/10/2022
Odontoprev	ODPV3	26/10/2022
Log	LOGN3	26/10/2022
Banco Santander	SANB11	26/10/2022
CSN	CSNA3	26/10/2022
Dexco	DXCO3	26/10/2022
Suzano	SUZB3	27/10/2022
Ambev	ABEV3	27/10/2022
Gol	GOLL4	27/10/2022
Cteep	TRPL4	27/10/2022
Vale	VALE3	27/10/2022
Grendene	GRND3	27/10/2022
Usiminas	USIM5	28/10/2022
Localiza	RENT3	31/10/2022
a Raia Drogasil	RADL3	31/10/2022
PetroRio	PRIO3	31/10/2022
Cielo	CIEL3	31/10/2022
Lojas Quero-Quero	LJQQ3	31/10/2022
Locamerica	LCAM3	31/10/2022

Parâmetros do Rating da Ação

Nossos parâmetros de rating levam em consideração o potencial de valorização da ação, do mercado, aqui refletido pelo Índice Bovespa, e um prêmio, adotado neste caso como a taxa de juro real no Brasil, e se necessário ponderação do analista. Dessa forma teremos:

Compra: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for superior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Neutro: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for em linha com o potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Venda: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for inferior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

EQUIPE

Mario Roberto Mariante, CNPI*
mmariante@planner.com.br