

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa encerrou a quarta-feira perto da estabilidade (+0,09%) aos 117.666 pontos, descolado das bolsas internacionais com dia positivo. O giro financeiro foi inflado pelo vencimento de opções sobre ações totalizando R\$ 55,6 bilhões (R\$ 18,9 bilhões à vista). Ontem a divulgação do livro Bege, à tarde pelo Federal Reserve (Fed), indicou melhora na atividade econômica dos EUA e alta modesta nos preços do país, mas as bolsas de NY fecharam o dia em alta com o Dow Jones avançando 0,25%, o S&P500 + 0,74% e o Nasdaq 1,15%, com investidores avaliando o cenário de juros para agosto. Hoje, as bolsas da Europa operam em alta e na Ásia o fechamento foi também positivo. O petróleo fechou o dia com ganho de 0,03% no contrato do WTI para agosto cotado a US\$ 75,77 e o Brent (ICE) para agosto subiu 0,11% a US\$ 80,20 o barril para setembro. A agenda econômica de hoje traz em destaque a Pesquisa Industrial Mensal Regional - maio (IBGE) e nos EUA dados do mercado de trabalho ((seguro-desemprego na semana anterior) e o balanço da Pepsico.

Câmbio

O dólar voltou a cair, cotado a R\$ 4,8206 no fechamento de ontem, (-0,69%) acumulando desvalorização de 8,80% no ano.

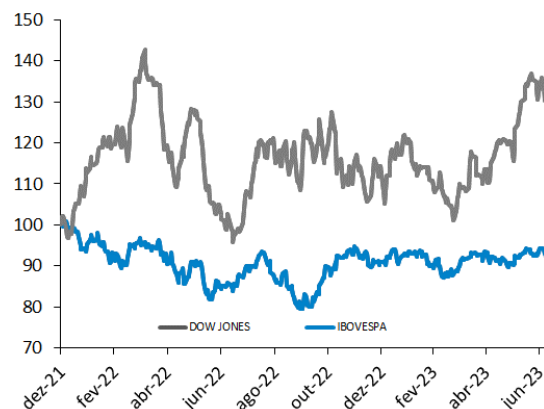
Juros

Sem uma referência no dia, o mercado de juros futuros pouco se alterou e perto do fechamento a taxa do contrato de DI para jan/passou de 12,83% para 12,85% e para jan/29 foi de 10,46% para 10,47%.

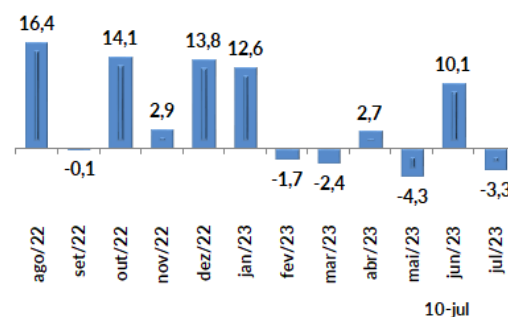
Altas e Baixas do Ibovespa (%)

JBSS3	8,64
MRFG3	2,03
PRI03	1,92
CYRE3	1,81
B3SA3	1,79
VIIA3	-3,47
PETZ3	-3,67
CASH3	-4,69
AZUL4	-4,90
PCAR3	-6,17

Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



Fluxo Líq. de Estrangeiros na B3 (R\$ bi)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Cyrela (CYRE3) - Prévia operacional do 2T23

A companhia divulgou sua prévia operacional do 2T23 com os seguintes destaques:

No 2T23 foram lançados 17 empreendimentos ante 13 no 2T22, acumulando 25 lançamentos no ano. A participação da Companhia nos lançamentos do trimestre atingiu 78%, em linha com a apresentada no 2T22 (78%) e superior ao 1T23 (69%)

O VGV total foi de R\$ 3,51 bilhões no 2T23 (+51,1% s/ o 2T22) e no 1S23 somou R\$ 4,86 bilhões (+44,4%). As vendas contratadas atingiram R\$ 2,49 bilhões (+53,6% s/ 2T22) e no ano totalizaram R\$ 4,04 bilhões (+37,5%).

Velocidade de vendas em bom ritmo – O indicador de Vendas sobre Oferta (VSO) de 12 meses foi de 48,1%, acima do VSO 12 meses do 2T22 (43,2%) e abaixo do VSO apresentado no 1T23 (49,0%). Ontem a ação CYRE3 encerrou cotada a R\$ 20,71 com alta de 64,0% no ano.

Even (EVEN3) – Prévia operacional do 2T23

Destaques operacionais do 2T23/2T22:

No 2T23, foram lançados três empreendimentos em São Paulo, (1 luxo e 2 médio-alto padrão), totalizando um VGV de R\$ 887 milhões (R\$ 774 milhões % Even).

No período, as vendas líquidas totalizaram R\$ 696 milhões (R\$ 591 milhões % Even), representando uma VSO consolidada de 19%. As vendas de estoque somaram R\$ 248 milhões (% Even) com VSO de 11%. Dos empreendimentos lançados no trimestre, foram vendidos R\$ 343 milhões (% Even), VSO de 44%.

No 2T23, os distratos totalizaram R\$ 86 milhões (R\$ 67 milhões % Even), com pequena alteração em relação aos trimestres anteriores. No ano, os distratos somaram R\$ 131 milhões.

No 2T23, foram entregues três projetos, sendo dois em São Paulo com VGV de R\$ 430 milhões e um no Rio Grande do Sul com VGV 100% de R\$ 90 milhões (R\$ 41 milhões % Even), somando 593 unidades. Ontem a ação EVEN3 encerrou cotada a R\$ 7,15 com alta de 58,1% no ano

Eletrobras (ELET3) – Demanda societária – AEEL x Eletrobras

A Eletrobras comunicou nesta quarta-feira (12/07) que foi proferida sentença, pelo juízo da 10ª Vara Federal do Rio de Janeiro, em ação judicial, sob sigilo de justiça, ajuizada em 09.06.2022 pela Associação dos Empregados da Eletrobras (AEEL) em face da Companhia, da União Federal e da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

- Na Sentença foi julgado extinto o processo, sem resolução do mérito, por perda superveniente do interesse de agir.
- Essa ação buscava a não realização da oferta pública de ações, concretizada no âmbito do processo de capitalização, até que a CVM apreciasse a sua regularidade.

Em adição o presidente da Eletrobras, Wilson Ferreira Júnior, informou que a companhia estuda mais 11 fusões e aquisições até 2024, que podem conduzir a R\$ 35 bilhões em investimentos.

Cotada a R\$ 38,23 (valor de mercado de R\$ 88,2 bilhões) a ação ELET3 registra queda de 8,6% este ano, sendo negociada a 0,8x o seu valor patrimonial. O Preço Justo de R\$ 52,00/ação aponta para um potencial de alta de 36,0%.

Braskem S.A. (BRKM5) – Novonor confirmou recebimento de proposta da J&F para compra de participação na companhia

A Braskem solicitou esclarecimentos a Novonor a respeito, da correspondência recebida da J&F Investimentos S.A. (J&F), no dia 11 de julho de 2023, juntamente com as instituições credoras fiduciárias (Credores Financeiros) das ações da Braskem S.A. de propriedade direta e indireta da Novonor S.A. (em RJ)

- A proposta objetiva a aquisição da totalidade dos créditos detidos pelos Credores Financeiros contra a controlada integral, NSP Investimentos S.A. – Em Recuperação Judicial (NSP Inv).
- Segundo os termos da Proposta a J&F, pelo prazo de 120 (cento e vinte) dias, poderá adquirir a totalidade dos Direitos Creditórios pelo valor de R\$ 10,0 bilhões, sujeitas a condições usuais em transações desta natureza.

A Novonor, em conjunto com as Credores Financeiros, avaliará os termos e condições da Proposta, assim como tem feito com as demais ofertas anteriormente comunicadas ao mercado.

Não há qualquer decisão, mesmo que preliminar, tomada a respeito da Proposta. Lembrando que a Unipar continua nas negociações, mas não pretende aumentar oferta por fatia da empresa.

Ao preço de R\$ 26,18 a ação BRKM5 registra alta de 10,2% este ano.

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

Victor Luiz de Figueiredo Martins, CNPI

vmartins@planner.com.br

Ricardo Tadeu Martins, CNPI

rmartins@planner.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi preparado pela Planner Corretora e está sendo fornecido exclusivamente com o objetivo de informar. As informações, opiniões, estimativas e projeções referem-se à data presente e estão sujeitas à mudanças como resultado de alterações nas condições de mercado, sem aviso prévio. As informações utilizadas neste relatório foram obtidas das companhias analisadas e de fontes públicas, que acreditamos confiáveis e de boa fé. Contudo, não foram independentemente conferidas e nenhuma garantia, expressa ou implícita, é dada sobre sua exatidão. Nenhuma parte deste relatório pode ser copiada ou redistribuída sem prévio consentimento da Planner Corretora de Valores.

O presente relatório se destina ao uso exclusivo do destinatário, não podendo ser, no todo ou em parte, copiado, reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Planner Corretora. As opiniões, estimativas, projeções e premissas relevantes contidas neste relatório são baseadas em julgamento do(s) analista(s) de investimento envolvido(s) na sua elaboração ("analistas de investimento") e são, portanto, sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado. Declarações dos analistas de investimento envolvidos na elaboração deste relatório nos termos do art. 21 da Resolução CVM 20/21.

O(s) analista(s) de investimento declara(m) que as opiniões contidas neste relatório refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Planner Corretora e demais empresas do Grupo.