

MERCADOS

Bolsa

O **Ibovespa** encerrou a sexta-feira com queda de 1,30% aos 117.711 pontos e giro financeiro moderado de R\$ 21,6 bilhões (R\$ 17,8 bilhões à vista). A semana foi de oscilações para os dois lados no índice, pesando mais na 6ª feira e acumulando baixa de 1,0%, ficando negativo em 0,32% no mês. O forte desempenho nos dois meses anteriores ainda deixa espaço para novas realizações, caso os resultados corporativos do 2T23 não agradem os investidores. No ano alta é ainda significativa (+7,27%). No mercado internacional, as **bolsas** de NY ainda refletem os dados animadores de inflação divulgados para junho que podem influenciar a decisão para os juros na próxima reunião do Fed. Na semana, o Dow Jones subiu 2,29%, o S&P500 (+2,29%) e o Nasdaq (+3,32%). **Petróleo** – o mercado de petróleo teve uma semana influenciada por notícias de possível alteração de volumes de produção somado ao aumento de importações da China. No fechamento, o WTI (Nymex) para agosto caiu 1,91% a US\$ 75,42 o barril e o Brent (ICE) para setembro ficou em US\$ 79,87 com baixa de 1,83%. Na semana, os dois tipos de contrato fecharam positivos (2,11% e 1,78%, respectivamente). A agenda econômica começou a semana com o dado do PIB chinês com crescimento de 6,3% abaixo das expectativas de 6,9% o que já derrubou as bolsas da Europa e o fechamento da Ásia com predomínio de queda. Os futuros de NY começam o dia negativos. Além disso, poucos dados para hoje, mas a semana terá dados importantes a partir de amanhã.

Câmbio

O dólar encerrou o dia cotado a R\$ 4.7916 com queda de 0,20% acumulando desvalorização de 1,63% na semana.

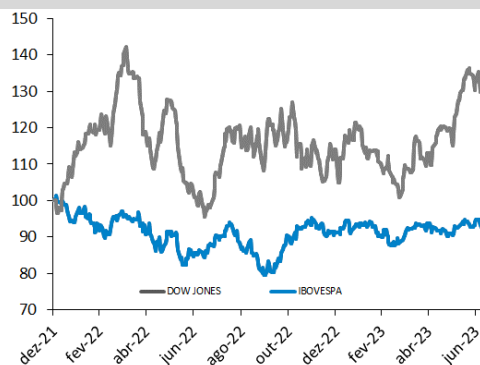
Juros

Os juros futuros tiveram uma semana de alta, mas sem descolar muito dos níveis de semanas anteriores. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passou de 12,825% para 12,855%, e a do DI jan/29 de 10,50% para 10,61%.

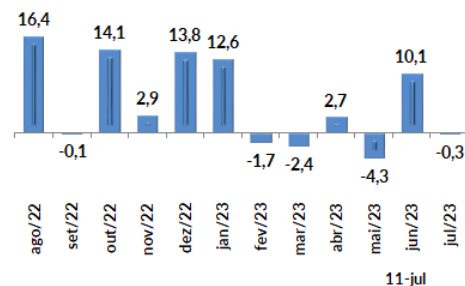
Altas e Baixas do Ibovespa (%)

CASH3	13,96
SUZB3	0,18
TAE3	0,17
CPL3	0,12
NTCO3	-4,05
EZTC3	-4,39
GOLL4	-6,35
AZUL4	-6,63
BRFS3	-7,86

Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Eztec (EZTC3) – Prévia operacional do 1S23

No 1T23 a empresa lançou o Jota Vila Mariana (50% Eztec) alto padrão com VGV (% Eztec) de R\$ 127,2 milhões e no 2T23 foram lançados do East Blue (100% Eztec) com VGV de R\$ 174,5 milhões em Tatuapé (médio alto) e o Lindenberg Ibirapuera (90% Eztec) alto padrão, com VGV de R\$ 300,0 milhões, totalizando 602 milhões lançados. Os dois lançamentos somados a nova central de atendimento, refletiram um aumento de 81% nas vendas em comparação ao 2T22.

Segundo a empresa o ritmo de vendas segue positivo nestes empreendimentos. No 2T23 foram entregues R\$ 329,7 milhões de VGV relativo ao projeto Jardins do Brasil (Reserva JB) A Companhia estima mais R\$ 1,5 bilhão ao longo de 2023.

A ação EZTC3 encerrou a semana cotada a R\$ 19,34 com alta de 44,8% no ano.

Sanepar (SAPR11) – PPP para de serviços de esgotamento sanitário em 16 municípios da Microrregião Centro-Litoral do Paraná (MRAE-1)

A Sanepar informou que na sexta-feira (14/07) em Sessão Pública realizada na B3, ocorreu a abertura dos envelopes no âmbito da Concorrência Internacional nº 100/2023, para Parceria Público-Privada (PPP), para a prestação de serviços de esgotamento sanitário em 16 municípios da Microrregião Centro-Litoral do Paraná (MRAE-1).

A Comissão de Licitação declarou a “Saneamento Consultoria S.A.” como a licitante melhor classificada, cuja proposta resultou em desconto de 30,65% sobre o valor máximo da licitação.

- As próximas etapas são: (i) Publicação da Ata de julgamento da Licitação; (ii) Abertura de Prazo Recursal Único; e (iii) Publicação do julgamento dos recursos.
- O prazo de vigência do contrato é de 24 anos e 5 meses, contados da assinatura do contrato.

A Sanepar planeja realizar o leilão de suas outras duas PPPs em dezembro, segundo o presidente da companhia, Claudio Stábile, na Microrregião Centro-Leste (MRAE-2) e Microrregião Oeste (MRAE-3). As PPP são na modalidade de concessão administrativa, com vistas à universalização dos serviços de esgotamento sanitário.

Ao preço de R\$ 20,65/Unit, equivalente a um valor de mercado de R\$ 6,2 bilhões, a Unit SAPR11 registra alta de 25,7% este ano. O Preço Justo de R\$ 23,00/Unit traz um potencial de alta de 11,4%.

Neoenergia S.A. (NEOE3) – Destaques operacionais do 2T23

Energia injetada no 2T23 alcançou 19.873 GWh com incremento de 2,7% em 12 meses. Destaque para os mercados na Bahia, Pernambuco e Rio Grande do Norte, compensando os impactos de maiores chuvas nas demais concessões.

No acumulado do 1S23 a energia injetada cresceu 2,6% frente igual período do ano anterior para 40.382 GWh.

Ao preço de R\$ 21,09 (valor de mercado de R\$ 25,6 bilhões) a ação NEOE3 registra alta de 46,3% 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.