

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa começou o dia em baixa e com liquidez reduzida na parte da manhã, mas recuperou na parte da tarde, fechando com alta de 0,48% (118.219 pontos) com giro financeiro de R\$ 18,5 bilhões (R\$ 15,8 bilhões à vista), bem abaixo da média de pregões anteriores. Nos EUA, as bolsas de NY fecharam positivas: Dow Jones: + 0,22%, S&P500: + 0,39% e o Nasdaq: +0.93%. Hoje, os mercados da Europa operam com pequena alta nesta manhã, e na Ásia o fechamento foi negativo nos principais mercados, ainda sob a pressão dos dados chineses. PETRÓLEO – O contrato do WTI (NYmex) para agosto fechou com queda de 1,68% a US\$ 74,15 o barril e o Brent (ICE) para setembro cedeu 1,71% a US\$ 78,50 o barril. Hoje os preços mostram pequena alta nos dois tipos da commodity. A agenda econômica de hoje traz o IPC-Fipe e o IPC-S Capitais (ambos para a 2ª quadrimestre). Nos EUA, saem dados de junho: produção industrial, comércio e varejo e o balanços de Bofa, Morgan Stanley e Western Aliance.

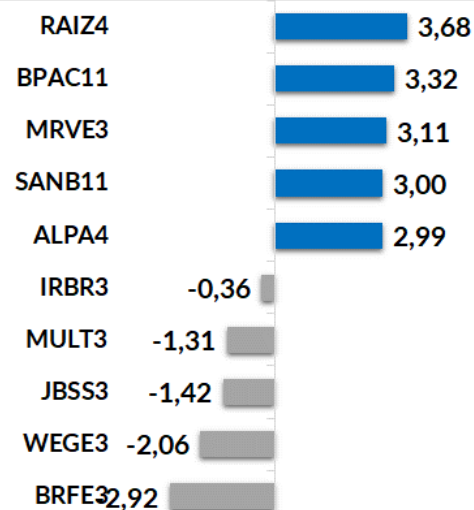
Câmbio

O dólar fechou com alta de 0,35% a R\$ 4,8086 permanecendo numa faixa estreita de preços nas últimas semanas, sem pressão do mercado. No ano a queda da moeda americana está em 9,03%.

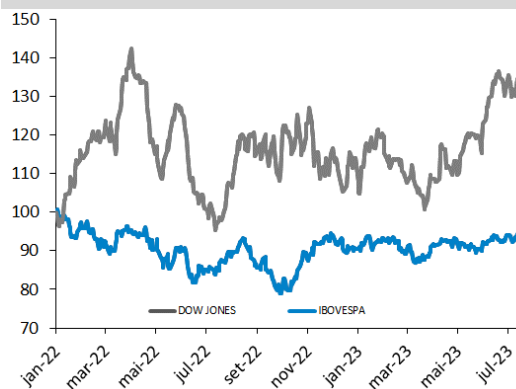
Juros

Ontem a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passou de 12,838% caiu de 12,795%, para 12,838% e para jan/29 a taxa foi de 10,59% para 10,55%.

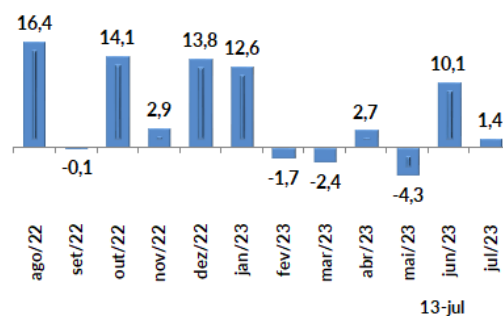
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Helbor (HBOR3) – Previa operacional do 2T23

Destaques do desempenho operacional da companhia:

Vendas brutas – No 2T23, as Vendas Brutas Totais somaram R\$ 367 milhões, queda de 1,9% em relação ao 2T22 e alta de 3,7% sobre o 1T23, com a comercialização de 518 unidades. As vendas (parte Helbor) atingiram R\$ 221,7 milhões, queda de 10,4% sobre o 2T22 e ficaram praticamente estáveis em relação ao 1T23.

Não houve lançamentos no 2T23, com a companhia afirmando que o foco é preservar o caixa e a desalavancagem e também não houve entregas no período.

Banco de terrenos – No 2T23 foram incorporadas 3 novas áreas ao landbank da Companhia, sem desembolso de caixa, que juntas somam um VGV potencial de R\$ 576,4 milhões, além disso houve uma redução de R\$ 87,4 milhões no VGV potencial dos projetos já existentes na base, tais fatos resultaram em um aumento de 4,9% sobre o valor total do landbank do 1T23. Dessa forma, o landbank da Companhia encerrou o 2T23 com VGV bruto potencial de R\$ 10,5 bilhões, sendo 65,3% Parte Helbor.

Houve queima de caixa de R\$ 71,3 milhões no 1T23 numa sequência de queima de caixa (trimestral) desde o 1T22. A dívida líquida somou R\$ 1,55 bilhão no período, grande parte (R\$ 1,44 bilhão) referentes a financiamento de obra (SFH, CCB e CRI).

A ação HBOR3 encerrou cotada a R\$ 3,58 com alta de 82,6 no ano ainda cotada a 34% de seu valor patrimonial.

EDP Energias do Brasil (ENBR3) – Investimentos de R\$ 530 milhões

A EDP Brasil investirá R\$ 530 milhões em projetos de geração de energia solar e transmissão no Estado de Goiás nos próximos quatro anos, sendo R\$ 325 milhões destinados à construção de 11 usinas fotovoltaicas que vão operar, em sua maioria, na modalidade de geração distribuída (GD).

- As usinas fotovoltaicas devem ficar prontas até 2024 e terão capacidade instalada total de 48 MWp, sendo que 27 MWp já estão em construção e outros 21 MWp serão implantados até o próximo ano.
- O segmento de transmissão vai receber R\$ 200 milhões, direcionados para a ampliação, modernização e aumento de capacidade em sete subestações.

Ao preço de R\$ 23,77 a ação ENBR3 registra alta de 22,6% este ano.

PRIO S.A. (PRIO3) – Início de produção do poço ODP5

A companhia superou marca de produção de 100 mil bpd, com início da operação no poço ODP5, no Campo Frade, com produção inicial estabilizada de 8.000 barris de óleo por dia.

- O poço ODP5 é o primeiro poço dessa nova fase, antecipado em quase 1 ano do que o planejado, com custos em linha com os anteriores.

A ação PRIO3 cotada a R\$ 41,99 registra alta de 12,8% este ano.

Banco Pine S.A. (PINE4) – Ex JCP de R\$ 0,1006/ação em 01/08

O Conselho do banco aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) no valor bruto de R\$ 0,1006/ação com data base em 31/07.

- Ações ex juros a partir de 01 de agosto de 2023 **com retorno líquido estimado de 2,8%**.

Ao preço de R\$ 3,02 a ação PINE4 registra alta de 90,7% este ano.

Telefônica Brasil (VIVT3) - Aprovado JCP de R\$ 344 milhões (R\$ 0,207/ação) Ex-JCP em 01/08

O conselho de administração da Telefônica Brasil aprovou o pagamento de juros sobre o capital próprio (JCP) no valor líquido de R\$ 344.250.000,00, equivalentes à R\$ 0,20759500031 por ação. O montante será pago até 30 de abril de 2024, com base na posição acionário do dia 31 de julho deste ano. As ações da companhia serão negociadas 'ex-JCP' a partir de 1º de agosto.

Ontem a ação VIVT3 encerrou cotada a R\$ 40,61 com alta de 11.4% no ano. Co base nesta cotação o retorno para os acionistas será de 0,51%. Vale lembrar que a Telefônica é boa pagadora de dividendos e tem como costume antecipar o pagamento dos proventos relativos ao fechamento do exercício.

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.