

MERCADOS

Bolsa

Com volume inflado pelo vencimento opções sobre ações, o **Ibovespa** engatou uma alta de 1,81% fechando em 120.217 pontos, com giro financeiro total de R\$ 41, bilhões (R\$ 21,1 bilhões à vista). Com isso, a semana fechou positiva em 2,13% e o mês também ficou positivo em 1.80%, caminhando para o fechamento do período. No exterior, as **bolsas** fecharam sem grandes oscilações. O Dow Jones subiu 0,01%, o S&P500 (+0,03%) e o Nasdaq recuou 0,22%. Na Europa o movimento foi positivo (+0,40% na Euro Stoxx e + 0,23% em Londres. (FTSE). A **agenda econômica** desta segunda-feira traz o IPC-S (3ª quadrissemana), e o PMI (índice gerente de compras) nos EUA (preliminar de julho). Dados mais importantes sairão a partir de amanhã, com grande número de empresas divulgando seus resultados do 2T23.

PETRÓLEO - O petróleo fechou a sexta-feira com os contratos para setembro mostrando o WTI (Nymex) a US\$ 77,07 o barril (+1,88%) e o Brent (ICE) a US\$ 80,76 o barril (+1,41%).

Câmbio

O dólar fechou a sexta-feira cotado a R\$ 4,7808 com baixa de 0,36% no dia e menos 0,23% na semana. Sem fatos novos no mercado, a moeda caminha para fechar o mês com pequena variação em relação ao fechamento de junho.

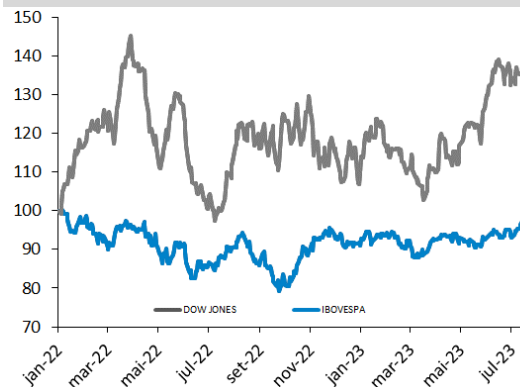
Juros

Os juros encerraram o dia com as taxas futuras em baixa, com agenda vazia e sem referência importante. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passou de 12,755% para 12,725%, e para jan/29 o DI foi de 10,69% para 10,59%.

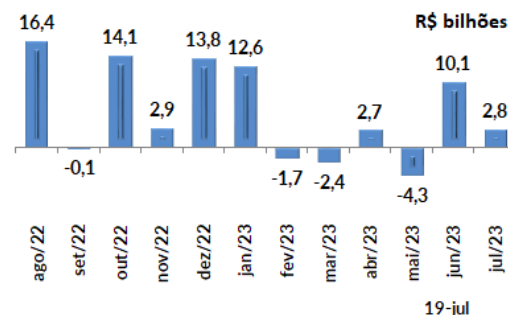
Altas e Baixas do Ibovespa (%)

AZUL4	8,94
GOLL4	7,36
VIIA3	6,32
B3SA3	4,24
MGLU3	4,14
JBSS3	-0,22
CCRO3	-0,30
CMIG4	-0,40
GOAU4	-1,01
GGBR4	-1,38

Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Even (EVEN3) – Troca de ações da Melnick com a Puras Holland

Em fato relevante divulgado no dia 21/07 (sexta-feira), a Even informou ao mercado que mercado em geral que a Companhia recebeu uma proposta, firme e irrevogável, da PURAS HOLLAND PARK LLC acionista não controlador, parte relacionada da Companhia, para uma operação de troca de ações pela qual a Companhia entregará, à Puras, 14.322.649 de ações de emissão da Melnick Desenvolvimento Imobiliário S.A. detidas pela Companhia, e Puras entregará, à Companhia, 8.710.000 ações de emissão da Companhia, a ser realizada fora do mercado organizado de valores mobiliários. A proporção de troca proposta foi fixada com base no valor patrimonial das ações.

Tendo em vista que a Operação implicará na aquisição, pela Companhia, de ações de sua própria emissão, para manutenção em tesouraria e posterior cancelamento, junto à parte relacionada, o Conselho de Administração aprovou, em reunião realizada nesta data, a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para o dia 24 de agosto de 2023, às 10:00h para deliberar sobre a Operação.

A Companhia informa que obteve autorização da Melnick Participações S.A., para desonerar e liberar 14.322.649 de ações de emissão da Melnick detidas pela Companhia do ônus decorrente do Acordo de Acionistas celebrado em 03.09.2020, de modo que a Even possa aliená-las à Puras no prazo de até 90 (noventa) dias.

Em decorrência à referida desoneração, permanecerão vinculadas ao Acordo de Acionistas 77.483.107 ações de emissão da Melnick de titularidade da Even. A desoneração, mencionada acima, não resultará na alteração das regras vigentes do Acordo de Acionistas de Melnick, e tampouco na estrutura de controle de Melnick.

Na sexta-feira a ação EVEN3 encerrou cotada a R\$ 7,15 com alta de 58,1% no ano.

Equatorial Energia S.A. (EQTL3) – Energia distribuída cresceu 6,8% no 2T23

Conforme divulgado, o volume de energia distribuída da companhia somou 13.071 GWh no 2T23, um aumento de 6,8% em relação ao 2T22. Já o volume total injetado na rede aumentou 4,8%, nesta mesma base de comparação. para 15.862 GWh. O número de consumidores cresceu 4,2% em 12 meses alcançando 13,9 milhões.

As perdas totais (em base de 12 meses) foram de 18,6% levemente acima dos 18,0% de perdas regulatórias. Importante destacar que, comparado com o mesmo período do ano anterior, todas as distribuidoras do grupo apresentaram redução nos níveis de perdas.

Renováveis. No 2T23, os complexos Eólicos da Echoenergia apresentaram um aumento de 6,4% na geração em comparação ao 2T22 (para 896,6 GWh), em função da maior disponibilidade do recurso eólico, consequência da transição de fenômenos climáticos no período.

Saneamento. O 2T23 encerrou com aproximadamente 80 mil economias ativas no serviço de distribuição de água (42% de cobertura), das quais mais de 8 mil economias também são cobertas pelo serviço de coleta e tratamento de esgoto (8% de cobertura).

Ao preço de R\$ 34,11 a ação EQTL3 registra alta de 28,0% este ano.

IRB RE (IRBR3) – Prejuízo de R\$ 10,4 milhões em maio de 2023

O IRB Re (antigo IRB Brasil Re) registrou prejuízo de R\$ 10,4 milhões em maio de 2023, abaixo do prejuízo de R\$ 273,1 milhões registrado no mesmo mês do ano anterior.

- Os prêmios emitidos alcançaram R\$ 518,6 milhões, 8% abaixo dos R\$ 564,2 milhões apurados em maio de 2022.
- Nesta base de comparação, os prêmios retidos somaram R\$ 465,0 milhões em maio de 2023, ante R\$ 465,4 milhões de maio de 2022.
- Já os prêmios ganhos foram de R\$ 475,7 milhões ante R\$ 480,8 milhões de maio de 2022.
- O índice combinado caiu de 163,1% para 115,0% enquanto o índice combinado ampliado, ficou em 103,9% em maio de 2023 ante 155,1% de maio de 2022.

Números melhores quando comparado a igual mês de ano anterior, mas ainda aquém do potencial da companhia.

Cotada a R\$ 49,24 (valor de mercado de R\$ 4,0 bilhões) a ação IRBR3 registra alta de 90,9% 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.