

26 de julho de 2024

## Mercados, Empresas e Setores

**Vale (VALE3) – No 2T24, lucro líquido de R\$ 14,6 bilhões (+219,1% s/ o 2T23). No 1S24, lucro líquido de R\$ 22,9 bi contra R\$ 14,1 bilhões no 1S23**

No 2T24, a receita líquida foi de R\$ 51,7 bilhões (+8,33% s/ o 2T23) e o EBITDA ajustado fechou com R\$ 20,8 bilhões (+5,6%). No 1S24 a receita somou R\$ 93,6 bilhões (+2,21% s/ o 1S23) e com aumento de custos, compensados com menores despesas operacionais. O resultado final foi impulsionado pela redução de tributos sobre o lucro. A dívida líquida expandida fechou em R\$ 14,7 bilhões, menor que os R\$ 16,4 bilhões em mar/24. A companhia distribuirá R\$ 8,940 bilhões em JCP, equivalentes a R\$ 2,0938 por ação, ficando ex-JCP em 05/08 com pagamento previsto para 04 de setembro. **(Neutro)**

**Multiplan (MULT3) – No 2T24, lucro líquido de R\$ 281,7 milhões (+14,0% s/ o 2T23). No 1S24 o lucro foi de R\$ 548,8 milhões (+20,8%).**

A companhia divulgou mais um bom trimestre com crescimento nas principais contas de resultado. A receita líquida somou R\$ 539,7 milhões (+10,7% s/ o 2T23) e R\$ 1,06 bilhão no 1S24 (+11,6% s/ o 1S23). No 2T24, o resultado líquido de R\$ 281,7 milhões foi favorecido pela venda de terrenos no período, redução de custos e projetos multiuso. O Resultado Operacional Líquido (NOI) somou R\$ 434,7 milhões, (+3,6% s/ o 2T23) e o EBITDA foi de R\$ 389,6 milhões, (+5,5% s/ o 2T23). **(Positivo)**

**Hypera Pharma (HYPE3) - No 2T24, redução de 2,3% no lucro líquido, somando R\$ 492,5 milhões e R\$ 881,4 milhões no 1S24 (+4,5%)**

No 2T24, a companhia registrou receita líquida de R\$ 2,19 bilhões (-1,9% s/ o 2T23) e o lucro bruto caiu 5,4% no período e o EBITDA reduziu em 4,5% somando R\$ 755,1 milhões no final do 2T24. O lucro líquido das operações continuadas ficou em R\$ 491,8 milhões (-2,5%). No 1S24, o resultado líquido atingiu R\$ 883,3 milhões +4,7% s/ o 1S23. A empresa gerou caixa operacional de R\$ 1,10 bilhão no 1S24 (+25,4%). A Companhia encerrou 2T24 com Dívida Líquida pós Hedge de R\$ 7,26 bilhões, ante R\$ 7,43 bilhões no 1T24, ou 2,4x o EBITDA das Operações Continuadas esperado para 2024. **(Neutro)**

**Braskem (BRKM5) – Vendas de químicos no Brasil cresceu 3% no 2T24 (em 12m)**

O volume de vendas de resinas no Brasil cresceu 3% no 2T24 em base anual, mas com redução de 5% em base trimestral, por menor volume de vendas de gasolina e benzeno devido a menor disponibilidade de produto, em função da parada das operações no Rio Grande do Sul. Nos EUA e Europa a taxa média de utilização subiu 2pp em base trimestral, refletindo o maior volume de produção na Europa, compensada parcialmente por parada programada de manutenção em uma das plantas de PP nos Estados Unidos. Nesse contexto as vendas de PP caíram 2% no 2T24 frente o 1T24 por menor disponibilidade de produto nos EUA e menor demanda na Europa. No México, a taxa média de utilização das plantas de PE registrou queda de 5% no trimestre e redução de 8% em 12 meses. **(Neutro)**

### Altas e Baixas do Ibovespa (%)

LWSA3		3,01
LREN3		2,41
USIM5		2,10
GGBR4		2,06
HAPV3		2,03
ARZZ3	-2,51	
SBSP3	-2,78	
RECV3	-2,82	
CRFB3	-2,92	
VAM03	-3,55	

### Bolsas Internacionais

Índice	Último Dia	1 mês
Dow Jones	+0.20%	+2.10%
S&P 500	-0.51%	-1.28%
Nasdaq	-0.93%	-3.02%
Nyse	+0.20%	+1.63%
Euro Stoxx	-1.04%	-2.53%
FTSE	+0.40%	-0.74%
DAX	-0.48%	+0.67%
CAC	-1.15%	-3.07%
IBEX	-0.58%	+0.24%
Nikkei	-1.11%	-0.05%
Hang Seng	-0.91%	-4.22%

### Ibovespa

125.954 ▼ -0,37%

### Varição (%)

Na semana	▼	-1,30%
No mês	▲	1,65%
No ano	▼	-6,13%

### Volume Neg. (R\$ bi)

Giro Total	17,6
Vol. a Vista	14,6

### Dólar (Spot) e Variação

US\$/R\$		5,6546
1 dia	▲	1,23%
Na semana	▲	1,02%
No mês	▲	1,08%
No ano	▲	16,43%

26 de julho de 2024

## Agenda econômica

### Sexta-feira (26)

Brasil	Balanço da Usiminas
EUA	Balanço da 3M
Reino Unido	Balanço do NatWest
Rússia	BC divulga decisão de política monetária
Brasil	FGV: INCC-M - Jul
Brasil	FGV: Sondagem da construção - Jul
Brasil	BC: Nota de crédito - Jun
EUA	Deptº do Comércio: Gastos com consumo - Jun
	Deptº do Comércio: Renda pessoal - Jun
	Deptº do Comércio: Índice de preços de gastos com consumo (PCE) - Jun
	Deptº do Comércio: Núcleo do PCE - Jun
Brasil	Teleconferência da Vale
EUA	Univ. Michigan: Índice de Sentimento do Consumidor - Jul (final)
	Univ. Michigan: Expectativas de inflação em 1 ano - Jul (final)
	Univ. Michigan: Expectativas de inflação em 5 anos - Jul (final)
EUA	Baker Hughes: poços de petróleo em operação
China	NBS: Lucro industrial - Jun
Brasil	Tesouro: Primário do Governo Central - Jun
Brasil	Tesouro: Relatório Mensal da Dívida - Jun
Brasil	G20 Brasil: Encontro de ministros de Finanças e presidentes de BCs do grupo, no Rio de Janeiro

26 de julho de 2024

## AGENDA DE RESULTADOS DO 2T24

Carrefour Atacadão	22-jul	GPA	6-ago	Qualicorp	7-ago	Wilson Sons	8-ago
Neoenergia	23-jul	Fras-le	6-ago	Randon	7-ago	Yduqs	8-ago
Santander Brasil	24-jul	Grupo Matheus	6-ago	Santos Brasil	7-ago	Assai	8-ago
Multiplan	25-jul	Neogrid	6-ago	Ultrapar	7-ago	Embraer	9-ago
Vale	25-jul	Odontoprev	6-ago	Unifique	7-ago	M. Dias Branco	9-ago
Usiminas	26-jul	Raia Drogasil	6-ago	Totvs	7-ago	Banco ABC Brasil	9-ago
Hypera Pharma	26-jul	Vibra	6-ago	Sabesp	8-ago	PDG Realty	9-ago
Intelbras	28-jul	PRIO	6-ago	Alpargatas	8-ago	Ambipar	12-ago
Klabin	29-jul	Vulcabras	6-ago	Azul	8-ago	Banco Pine	12-ago
CCR	29-jul	Iguatemi	6-ago	B3	8-ago	Ánima	12-ago
Cielo	30-jul	3R Petroleum	7-ago	Caixa Seguridade	8-ago	Ferbasa	12-ago
Ecorodovias	31-jul	Banco Pan	7-ago	Enauta	8-ago	Grupo Natura	12-ago
Gerdau	31-jul	Tenda	7-ago	Cyrela	8-ago	Três Tentos	12-ago
Irani	31-jul	Braskem	7-ago	Grendene	8-ago	Localiza	12-ago
Isa Cteep	31-jul	C&A Modas	7-ago	Fleury	8-ago	Itausa	12-ago
Kepler	31-jul	Cogna	7-ago	CPFL Energia	8-ago	MRV	12-ago
Met. Gerdau	31-jul	CBA Alumínio	7-ago	Gafisa	8-ago	Ser Educacional	12-ago
WEG	31-jul	Copel	7-ago	Mater Dei	8-ago	Unicasa	12-ago
AES Energia	1-ago	CSU Digital	7-ago	Magazine Luiza	8-ago	Direcional	12-ago
Ambev	1-ago	Energisa	7-ago	Boa Safra	8-ago	Arezzo	13-ago
Auren	1-ago	Eletrobras	7-ago	Hapvida	8-ago	JBS	13-ago
Eztec	1-ago	Banco do Brasil	7-ago	Petrobrás	8-ago	Banrisul	13-ago
Log Comm. Properties	1-ago	Engie	7-ago	JHSF	8-ago	Bradespar	13-ago
Marcopolo	1-ago	CVC Brasil	7-ago	Alupar	8-ago	Eneva	13-ago
Tegma	5-ago	Casas Bahia	7-ago	Moura Dubeux	8-ago	Cemig	13-ago
BB Seguridade	5-ago	Grupo Soma	7-ago	Plano e Plano	8-ago	Raizen	13-ago
Bradesco	5-ago	Lavvi	7-ago	Sanepar	8-ago	Movida	13-ago
lochpe Maxion	5-ago	Guararapes	7-ago	Lojas Renner	8-ago	Porto	13-ago
Pague Menos	5-ago	Oi	7-ago	Suzano	8-ago	Allos	13-ago
Taesa	5-ago	Banco Inter	7-ago	Vamos	8-ago	BRF	14-ago
Banco Itau	6-ago	Minerva	7-ago	Rumo	8-ago	Cosan	14-ago
Blau	6-ago	Profarma	7-ago	Wiz	8-ago	Metal Leve	14-ago
Eternit	6-ago	Log-In	7-ago	Ouro Fino	8-ago		

### 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](mailto:mmariante@planner.com.br)

Ricardo Tadeu Martins, CNPI  
[rmartins@planner.com.br](mailto: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.