

MERCADOS

Bolsa

Nesta sexta-feira a bolsa fechou aos 106.279 pontos, com queda de 0,17%, pelo segundo dia consecutivo. O volume negociado somou R\$ 21,4 bilhões em patamar abaixo dos três pregões anteriores. Na semana o Ibovespa acumulou ganho de 5,41% e com queda de 3,15% no ano. O petróleo encerrou com o contrato do WTI (Nymex) para maio com alta de 0,44% a US\$ 82,52 o barril e o Brent (ICE) para junho a US\$ 86,31 o barril, com alta de 0,22%. Nos Estados Unidos, as bolsas operaram em baixa após forte alta no dia anterior, refletindo a crescente expectativa de alta dos juros em maio. O Dow Jones fechou com queda de 0,42%, a Nasdaq caiu 0,35% e o S&P 500 registrou queda de 0,21%. As reuniões de Primavera do FMI e do Banco Mundial, realizadas na semana passada, alertaram sobre a inflação e fiscal (contas públicas) no Brasil e no mundo. Hoje pela manhã, petróleo e minério de ferro em baixa. Bolsas na Ásia e Europa operavam em alta assim como os futuros americanos. A atenção permanece nos dados de atividade, inflação e juros. A agenda nesta segunda-feira traz, do lado doméstico, o Boletim Focus, o IBC-Br de janeiro e o início da temporada dos balanços referentes ao 1T23. Nos EUA a continuidade da divulgação dos balanços corporativos.

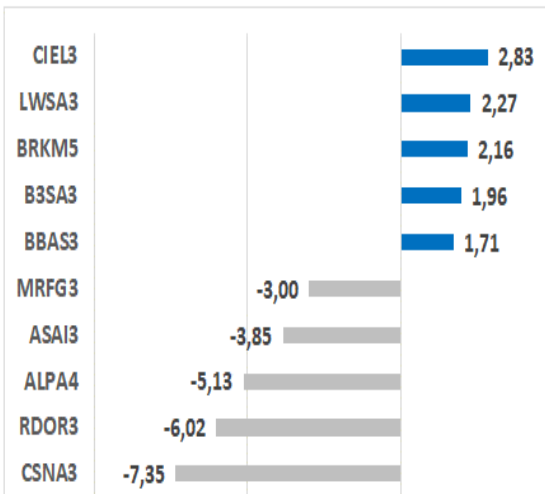
Câmbio

Na sexta-feira o dólar operou em alta na parte da manhã, refletindo o aumento das apostas na alta de 0,25% na taxa básica de juros americana em maio e a sinalização por dirigente do Fed de que a política monetária continuará apertada "por tempo considerável". À tarde perdeu força e fechou com queda de 0,39% a R\$ 4,9082.

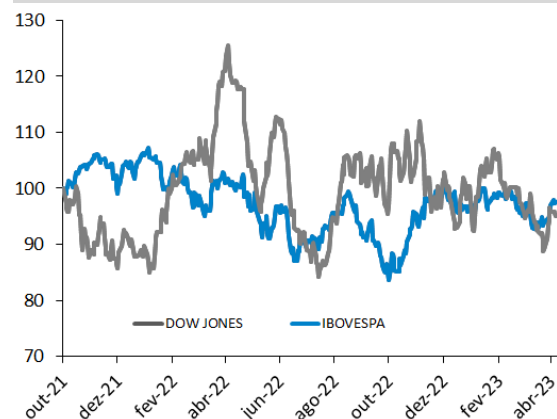
Juros

Os juros futuros subiram na sexta-feira após as quedas recentes e refletiram principalmente, a piora de percepção de risco no exterior. Ao final a taxa do DI para janeiro de 2024 fechou em 13,19%, de 13,15% no dia anterior e a do DI para janeiro de 2025 subiu de 11,77% para 11,87%. O DI para janeiro de 2029 encerrou em 12,05%, de 12,01% na quinta-feira.

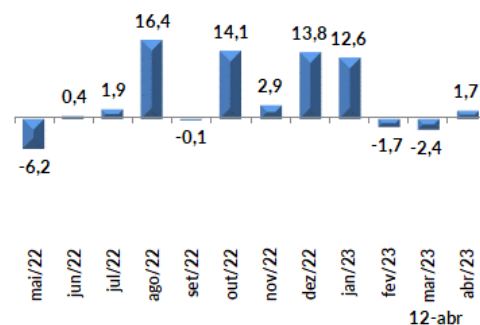
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



Fluxo de Capital Estrangeiro na B3 (SEM IPOs) - 12 meses (R\$ bilhões)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Eztec (EZTC3) -Previa operacional do 1T23

A empresa realizou uma campanha de esforço comercial, que resultou em um aumento nas vendas do estoque em obras e performado do trimestre, atingindo R\$ 270 e 88 milhões, respectivamente, com isso, houve redução de R\$ 311 milhões no estoque da companhia, equivalentes a 11% do estoque total de dez/22.

No trimestre foram entregues R\$ 118,6 milhões de VGV e a Companhia estima mais R\$ 1,6 bilhão ao longo de 2023.

A ação EZTC3 encerrou a sexta-feira cotada a R\$ 14,90 com alta de 11,9% no ano.

B3 S.A. (B3SA3) – CVM autoriza a aquisição da Neurotech

A B3 recebeu autorização da CVM para adquirir a Neurotech Tecnologia da Informação S.A., empresa de tecnologia especializada na criação de sistemas e soluções de inteligência artificial, machine learning e big data.

O preço alcança R\$ 1,142 bilhão, sendo que a B3 vai pagar R\$ 569 milhões no fechamento da operação, R\$ 50 milhões para quitação de obrigações de indenização e R\$ 523 milhões a depender do atingimento de metas de desempenho até 2026. A operação de compra foi anunciada, com assinatura de contrato, em novembro de 2022.

- De acordo com a B3 a aquisição objetiva “complementar a oferta de produtos de dados e soluções analíticas para o mercado, nas verticais de crédito, riscos e seguros”.
- Em adição, a compra “alavanca o potencial de crescimento do negócio de dados e analytics e fortalece a estratégia de diversificação da B3, contribuindo para o crescimento além do negócio principal da Bolsa”.

Cotada a R\$ 11,97/ação, correspondente a um valor de mercado de R\$ 69,7 bilhões, a ação B3SA3 registra queda de 8,1% este ano. O Preço Justo de R\$ 15,00/ação, aponta para um potencial de alta de 25,3%.

JHSF (JHSF3) – Aprovada a distribuição de R\$ 97,5 milhões em dividendos em 3 parcelas, somando R\$ 0,143 por ação

O conselho de administração da JHSF aprovou a distribuição de R\$ 97,5 milhões em dividendos intermediários. O montante, que corresponde ao valor bruto de R\$ 0,1438221707 por ação, será pago em três parcelas iguais sem correção monetária.

A **primeira parcela** de R\$ 32,5 milhões será paga em 28 de abril, considerando a base acionária do dia 18, sendo as ações negociadas "ex-dividendos" a partir do dia 19 do mês.

A **segunda** será paga em 29 de maio, com base na participação acionária de 18 de maio e os papéis sendo negociados "ex-dividendos" a partir de 19 de maio.

O pagamento da **terceira parcela** está previsto para 28 de junho, considerando a base de 19 de junho de 2023. As ações serão negociadas "ex-dividendos" dessa terceira parcela a partir do dia seguinte.

Na sexta-feira a ação JHSF3 fechou cotada a R\$ 4,02 com queda de 17,2% no ano. Com base nesta cotação o retorno total para os acionistas será de **3,56%**.

3R Petroleum (RRRP3) – Conselho aprova aumento de capital mediante emissão privada

Em fato relevante divulgado neste domingo (16/04) o Conselho de Administração comunica que aprovou aumento de capital, mediante emissão privada de novas ações, na faixa de R\$ 600 milhões a R\$ 900 milhões.

- Esse intervalo compreende a emissão entre 24.539.878 ações e 36.809.815 ações, ao preço unitário de R\$ 24,45/ação.
- Como se trata de uma oferta privada, os acionistas titulares de ações da 3R terão preferência na compra das novas ações, de modo a não terem participação diluída, por até 30 dias.
- Essa preferência será concedida a partir desta quinta-feira (20/04) aos acionistas que estiverem posicionados na empresa até o fechamento do pregão da véspera, ou seja, dia 19 de abril.

O objetivo é levantar recursos para aumentar a posição de caixa, otimizar a estrutura de capital e reduzir a alavancagem, além de fazer frente às despesas e investimentos planejados pela companhia.

A ação RRRP3 cotada a R\$ 32,87 registra queda de 12,9% este ano. O Preço Justo de R\$ 85,00/ação aponta para uma valorização potencial de 158,6%.

Inepar (INEP4) – Prorrogada a data de realização do grupamento de ações.

A Inepar informou em fato relevante divulgado no sábado ((5) que o grupamento de suas ações

A companhia também informa que foi prorrogado do dia 28/4/2023 para o dia 2/5/2023 o prazo concedido no Ofício nº 499/2022 da B3. Nessa data, a proposta será submetida à Assembleia-Geral para que seja feito o enquadramento da cotação das ações da empresa em valor igual ou superior a R\$ 1,00 por unidade.

EDP Energias do Brasil (ENBR3) – Volume de energia distribuída cresceu 1,6% no 1T23

O volume de energia distribuída apresentou aumento de 1,6% no 1T23 frente igual trimestre do ano anterior, para 6.866 mil MWh, sendo 0,8% na EDP São Paulo e 2,9% na EDP Espírito Santo.

- Esse aumento do consumo resulta das condições climáticas, do desempenho favorável da atividade comercial e da melhora do mercado de trabalho (por aumento do consumo das famílias e da expansão do número de clientes).
- A EDP registrou aumento de 3,7% no número de novos clientes para 3,81 milhões (+3,0% no segmento cativo) e incremento de 15,0% no número de clientes livres.
- Foram 142 clientes na EDP SP e 115 clientes na EDP ES) em função das migrações dos clientes do mercado cativo para o mercado livre.

Cotada a R\$ 22,22 a ação ENBR3 registra alta de 14,6% este ano. O preço Justo de R\$ 24,00/ação traz um potencial de alta de 8,0%.

EMAE–Empresa Metropolitana de Águas e Energia (EMAE4) – Distribuição de dividendos e JCP

Na AGO realizada nesta sexta-feira (14/04) aprovou a distribuição de R\$ 52,4 milhões em proventos aos acionistas.

- Do montante total distribuído, R\$ 11,3 milhões (R\$ 0,3159/ação PN) serão destinados como dividendos complementares referentes ao exercício de 2022 e R\$ 41,2 milhões (R\$ 1,1561/ação PN) na forma de Juros sobre Capital Próprio (JCP).
- A data base será 14.04.2023 com as ações sendo negociadas ex proventos a partir de hoje, 17.04.2023.
- O pagamento está previsto para ocorrer em 30 de junho de 2023. **O retorno líquido estimado é de 2,8%.**

Com base na cotação de R\$ 46,59/ação (valor de mercado de R\$ 1,7 bilhão) a ação EMAE4 registra queda de 31,5% 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

Mario Roberto Mariante, CNPI*
mmariante@planner.com.br

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 às 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.