

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa fechou a quarta-feira com queda de 0,88% aos 102.312 pontos, com giro financeiro de R\$ 18,8 bilhões (R\$ 16,4 bilhões à vista). Foi mais um dia de cautela de investidores com baixo volume negociado e aguardando a divulgação de dados importantes da economia internacional e doméstica, além da pauta que tramita no Congresso que deve seguir dividindo atenções no mercado. Nos EUA, as bolsas fecharam com o Dow Jones em baixa (-0,68%), o S&P 500 caiu 0,38% e o Nasdaq subiu 0,47%. Chama a atenção a queda forte do First Republic (-29,75%) alimentando suspeitas de risco para o banco. A agenda econômica de hoje traz dados importantes que podem mexer com o mercado nesta reta de final de mês. Destaque para o IGP-M do mês e Caged. Hoje sai mais uma quantidade de balanços internacionais: American Airlines, Bombardier, Carterpillar, Amazon, Mastercard e outros. O petróleo começou o dia com o WTI (Nymex) para junho a US\$ 74,28 o barril (-0,03%) e o Brent com alta de 0,09% a US\$ 77,86 o barril na ICE, A bolsa entra na reta final de abril com a divulgação de balanços de empresas importantes, ontem saiu Vale com forte queda no lucro.

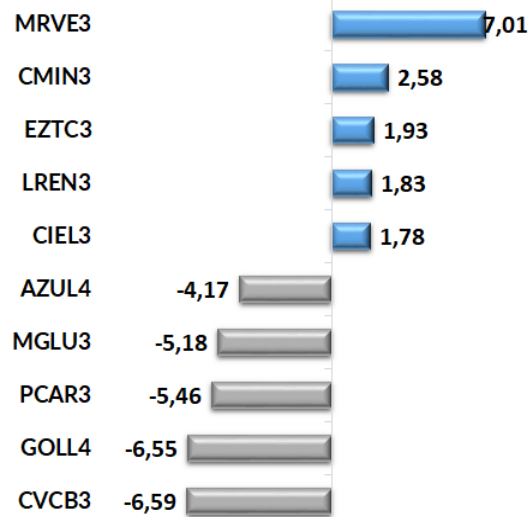
Câmbio

A moeda americana encerrou o dia com queda de 0,17% cotada a R\$ 5,0450 acumulando baixa de 0,11% na semana.

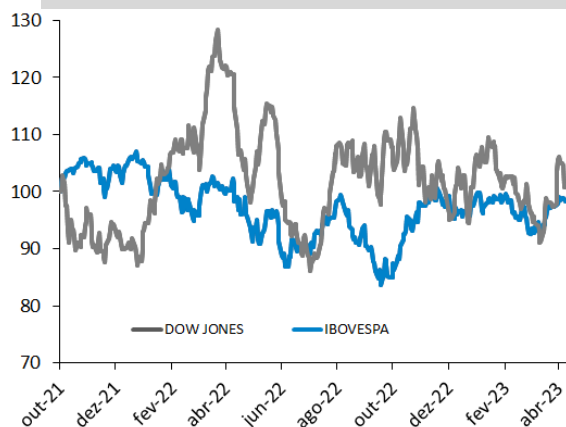
Juros

Ontem a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 fechou em 13,21%, ante 13,17% no dia anterior e para jan/29 a taxa caiu de 12,15% para 12,08%.

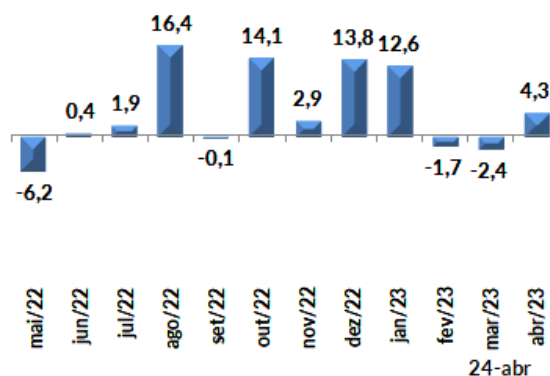
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Vale (VALE3) – Lucro do 1T23 fica em R\$ 9,52 bilhões (-58,7% em relação ao 1T22 (R\$ 23,0 bilhões)

Vale (VALE3) – Lucro do 1T23 fica em R\$ 9,52 bilhões (-58,7% em relação ao 1T22 (R\$ 23,0 bilhões)

A Vale divulgou resultados fracos para o 1T23, com queda de 22,7% na receita líquida somando R\$ 43,8 bilhões e baixa também no EBIT ajustado, com redução de R\$ 29,1 bilhões no 1T22 para R\$ 15,2 bilhões no 1T23 (-47,8%) e o EBITDA ajustado caiu de R\$ 32,7 bilhões para R\$ 18,6 bilhões (-43,1%).

A dívida líquida expandida da companhia subiu de R\$ 14,1 bilhões em dez/22 para R\$ 14,4 bilhões no final de março. O prazo médio da dívida foi de 8,4 anos, ligeiramente menor que os 8,7 anos em 31 de dezembro de 2022. Após swaps cambiais e de juros, o custo médio da dívida foi de 5,34% por ano.

Ontem a ação VALE3 encerrou cotada a R\$ 70,27 com queda de 19,2% no ano.

3R Petroleum (RRRP3) – Lucro de R\$ 16 milhões no 1T23

A 3R reportou um lucro líquido de R\$ 16 milhões no 1T23 revertendo o prejuízo de R\$ 335 milhões registrados no 1T22. Na comparação entre os trimestres destaque para o aumento dos custos e despesas resultando num resultado operacional (EBIT) de R\$ 73 milhões, com queda de 47% em 12 meses. Já o resultado financeiro melhorou e veio com queda de 95% na linha de despesas financeiras líquidas, contribuindo para o resultado na última linha.

A ação RRRP3 cotada a R\$ 27,20 registra queda de 26,8% este ano. O Preço Justo de R\$ 50,00/ação aponta para uma valorização potencial de 83,8%.

Destaques

Produção no 1T23. A produção média consolidada somou 26.455 barris de óleo equivalente (boe) no 1T23 (+165% em 12 meses). Desse total, a parcela referente à 3R atingiu média diária de 20.691 barris, alta de 125% quando comparado ao 1T22. Foram 13.350 bbl/dia de óleo e 7.161 boe/dia de gás.

Receita. A companhia registrou no 1T23 uma receita líquida de R\$ 574 milhões com crescimento de 53% em relação ao 1T22. Foi o primeiro trimestre integral de operação do Polo Papa Terra, com destaque também para a renegociação de novos contratos de óleo e uma nova modalidade de contrato gás no Cluster Recôncavo. Estes aspectos foram parcialmente compensados por um Brent 8,6% mais baixo e o dólar mais depreciado.

O EBITDA ajustado caiu 21% entre os trimestres comparáveis para R\$ 156 milhões, por incremento de custos e despesas e queda do preço do Brent. A margem EBITDA passou de 52,9% no 1T22 para 27,1% no 1T23.

Ao final de março sua dívida líquida era de R\$ 358,6 milhões (+67%) reflexo da utilização do caixa em atividades de investimento e financiamento, parcialmente compensado pela geração de caixa operacional. Sua alavancagem era de 2,3x o EBITDA.

ENGIE Brasil Energia S.A. (EGIE3) – Ex dividendos complementares de R\$ 1,78/ação em 09/05

Conforme decisão na AGO da companhia realizada ontem (26/04), foi aprovado a distribuição de dividendos complementares no valor de R\$ 1,455 bilhão, correspondentes a R\$ 1,78344073619 por ação.

- A data base será 08 de maio de 2023 com as ações negociadas ex-dividendos complementares a partir de 09 de maio de 2023.
- A data de pagamento será definida posteriormente pela Diretoria.
- Com base na cotação de R\$ 40,67/ação **o retorno é de 4,3%.**

Caixa Seguridade Participações S.A. (CXSE3) – Ex dividendos de R\$ 0,51/ação em 28/04

Na AGO da companhia realizada nesta quarta-feira (26/04) foi aprovada a distribuição de R\$ 1,5 bilhão (R\$ 0,50/ação), na forma de dividendos mínimos obrigatórios e dividendos adicionais.

- Conforme aprovado, a parcela dos dividendos mínimos obrigatórios será atualizada pela taxa Selic até 8 de maio de 2023, data de pagamento.
- Assim, o valor total corrigido é de R\$ R\$ 0,510369311/ação, **com retorno estimado de 5,1%.**
- Os dividendos terão como base a posição acionária de 27.04.23 e as ações negociadas ex-dividendos a partir de 28 de abril de 2023.

Cotada a R\$ 9,99/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 30,0 bilhões, a ação CXSE3 registra alta de 19,6% este ano.

Agenda de Resultados

EMPRESA	CÓDIGO	DATA
ROMI	ROMI3	18/04/2023
USIMINAS	USIM5	20/04/2023
BANCO SANTANDER	SANB11	25/04/2023
NEOENERGIA	NEOE3	25/04/2023
KEPLER WEBER	KEPL3	26/04/2023
LOG COMM. PROPERTIES	LOGG3	26/04/2023
VALE	VALE3	26/04/2023
VAMOS	VAMO3	26/04/2023
WEG	WEGE3	26/04/2023
AZUL	AZUL4	27/04/2023
CIELO	CIEL3	27/04/2023
GOL	GOLL4	27/04/2023
HYPERA	HYPE3	27/04/2023
JSL	JSLG3	27/04/2023
MULTIPLAN	MULT3	27/04/2023
SUZANO	SUZB3	27/04/2023
CAMBUCI	CAMB3	28/04/2023
IRANI	RANI3	28/04/2023

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 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.