

MERCADOS

Bolsa

O dia foi de baixa para o **Ibovespa** (-0,48%) fechando aos 110.213 pontos com giro financeiro de R\$ 21,2 bilhões (R\$ 18,2 bilhões), vindo de uma forte arrancada desde o dia 04. A expectativa em relação aos dois assuntos mais importantes do dia colocou investidores em compasso de espera e com oportunidade para a realização de lucros recentes. O encontro do presidente dos EUA Joe Biden e o chefe da Câmara dos Representantes no final da tarde não foi conclusivo para um acordo sobre ampliação do teto da dívida. O assunto deve predominar sobre os mercados nestes dias, caminhando para o prazo limite para uma decisão. Do lado doméstico, os líderes de partidos na Câmara devem se reunir para definir a data de votação do texto que recebeu 40 emendas. As **bolsas** de NY fecharam o dia com o Dow Jones com queda de 0,52%, o S&P500 com alta de 0,02% e o Nasdaq com ganho de 0,50% e na Europa o fechamento foi misto e hoje o predomínio é de queda no começo do dia na Europa e no fechamento das bolsas asiáticas. No mercado de **petróleo**, após o avanço das cotações no fechamento de ontem, com o contrato WTI para julho com mais 0,50%, a US\$ 72,05, e o Brent com ganhou 0,54%, a US\$ 75,99 a terça-feira começa com os preços ligeiramente em queda (para julho), com o WTI (Nymex) cotado a US\$ 72,92 (-0,04%) e o Brent (ICE) a US\$ 75,97 (-0,03%). A **agenda** de hoje traz o IPC-S (3ª quadrissemana) e a reunião de líderes na Câmara para discussão do projeto fiscal do governo. No exterior, o PMI industrial e de serviços nos EUA e a API divulga os estoques de petróleo no país na semana até 19/5. Ontem à noite o PMI composto divulgado na zona do euro veio melhor que o esperado caindo de 54,1 em para abril para 53,3 em maio, menor nível em 3 meses.

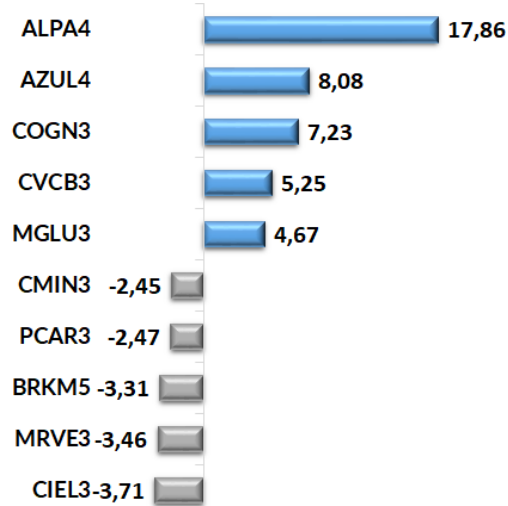
Câmbio

A moeda americana encerrou ontem cotada a R\$ 4,9678 com queda de 0,62%, acumulando baixa de 0,40% em maio.

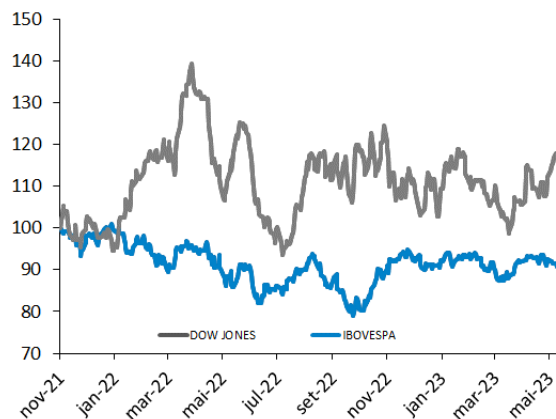
Juros

Ontem a taxa do contrato de DI para jan/24 caiu de 13,301% para 13,10% e a taxa mais longa (jan/29) caiu de 11,661% para 11,650%. O dia foi de alta nos títulos americanos (Treasuries) com o assunto "juros" no centro das atenções, diante de discursos de representantes do Fed nos últimos dias.

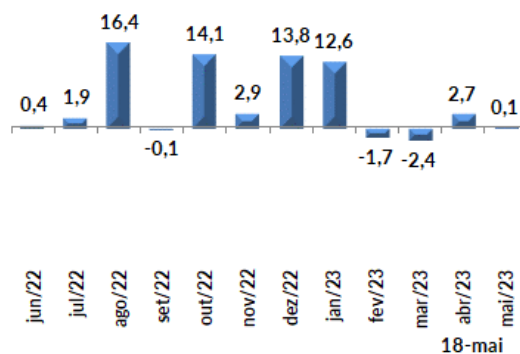
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Sabesp (SBSP3) – Venceu concorrência para prestação de serviços no município de Olímpia/SP

A Sabesp venceu a Concorrência Pública nº 02/2023 da Prefeitura Municipal de Olímpia/SP, para prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, por 30 anos.

- O valor da outorga foi um pagamento fixo de R\$ 148 milhões. O município de Olímpia, com população de 56 mil habitantes, apresenta índices de cobertura de água e esgoto universalizados
- De acordo com o comunicado “estão previstos esforços operacionais, comerciais, de eficiência e contra perdas de água”.

Esta concessão está em linha com a criação de valor e a disciplina de capital. Ao final de março/2023 a Sabesp tinha uma dívida líquida de R\$ 15,8 bilhões, equivalente a 2,1x o EBITDA ajustado.

O Preço Justo de R\$ 60,00/ação aponta para um potencial de alta de 18,0% frente a cotação de R\$ 50,84/ação. Nesse preço a ação SBSP3 registra queda de 8,5% este ano.

Frigoríficos – Brasil declara emergência zoonosológica por gripe aviária em aves silvestres

Conforme publicado no Diário Oficial da União nesta segunda-feira (22/05) o Brasil declarou emergência zoonosológica por 180 dias em todo o território nacional devido à detecção de vírus da gripe aviária H5N1 em aves silvestres, de acordo com portaria do Ministério de Agricultura (MAPA).

- Foram detectados até agora, cinco casos do subtipo H5N1, de alta patogenicidade (IAAP) em aves silvestres, incluindo 4 no Estado do Espírito Santo e um no Rio de Janeiro.

De acordo com a Associação Brasileira de Proteína Animal (ABPA) esta medida “já está prevista e amplamente discutida pelo Ministério da Agricultura com o setor produtivo, cujo único propósito é a desburocratização de processos para ganhar maior agilidade nas ações de monitoramento e eventuais necessidades de ações de mitigação”.

A associação reitera que “não há mudanças no status brasileiro de livre da enfermidade perante a Organização Mundial de Saúde Animal (OMSA), exatamente por não haver qualquer registro da enfermidade na produção comercial”.

Randon (RAPT4) – Receita líquida soma R\$ 3,54 bilhões até abril, aumento de 6,7% sobre os 4M22

A companhia divulgou sua receita mensal com R\$ 881,6 milhões em abril/23, aumento de 4,8% sobre abril de 2022 e no acumulado de 4 meses a receita atingiu R\$ 3.539,8 milhões ante R\$ 3.317,3 milhões no mesmo período de 2022 (+6,8%).

No 1T23, a empresa registrou crescimento de 7,3% na receita líquida, somando R\$ 2,66 bilhões com margem bruta de 27,5% (26,0% no 1T22).

O EBITDA atingiu R\$ 442,2 milhões (+10,2%) e o lucro líquido caiu de R\$ 130,1 milhões para R\$ 122,1 milhões com margem líquida de 4,6% no final do 1T23.

Ontem a ação RAPT4 encerrou cotada a R\$ 10,36 com alta de 26,2% no 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 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.