

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa fechou a sexta-feira com queda de 0,39% (118.758 pontos) com giro financeiro de R\$ 53,4 bilhões (R\$ 32,1 bilhões à vista) e R\$ 18,1 bilhões movimentados no vencimento de opções sobre ações. Mesmo assim, o índice marcou a oitava alta consecutiva com avanço de 1,49%. As bolsas internacionais fecharam com a Europa em alta e Nova York em baixa. O Dow Jones recuou 0,32%, o S&P500 caiu 0,37% e o Nasdaq (- 0,68%). As bolsas da Ásia fecharam em queda. Os mercados da região tinham expectativa de aprovação de novos incentivos na China, o que só aconteceu depois do fechamento dos mercados. O relacionamento político entre China e EUA também tem afetado os mercados. Petróleo - A sexta-feira foi de alta no mercado de petróleo com o WTI (Nymex) para julho a US\$ 71,78 o barril (+1.64%) e o Brent (ICE) para agosto a US\$ 76,61 o barril (+1.24%). A agenda econômica de hoje, já trouxe o IPC-Fipe, que mede a inflação no estado de São Paulo, estável na 2ª quadrissemana, após alta de 0,11% na leitura anterior. As despesas pessoais foram os destaques de alta e alimentação, na baixa. Ainda sai o relatório Focus nesta manhã.

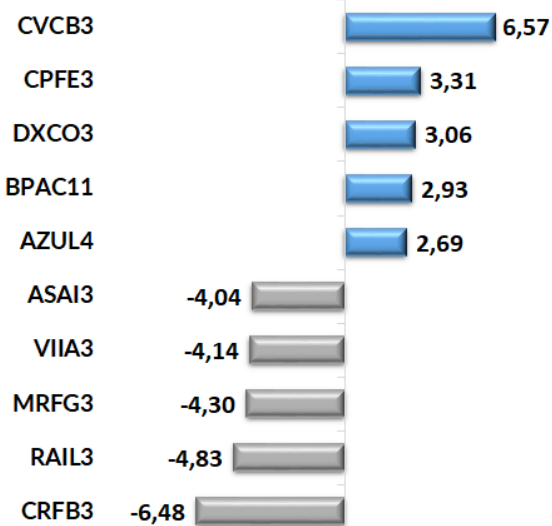
Câmbio

O dólar fechou a semana cotado a R\$ 4,8239 com valorização de 0,22% na sexta-feira e queda de 1,17% na semana. A percepção de menor risco para os investidores tem levado recursos para a renda variável e derrubado o dólar.

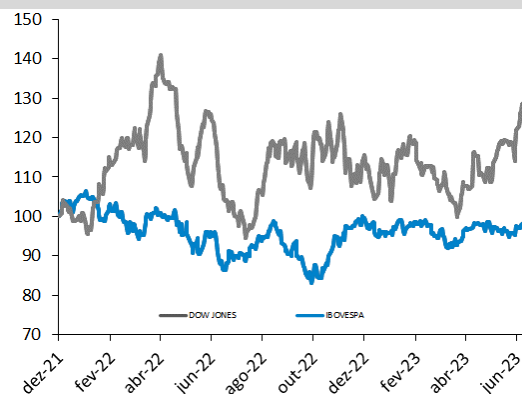
Juros

O mercado de juros futuros passou a semana acompanhando a decisão de política monetária nos EUA, sem surpresa, na quarta-feira e os discursos de representantes do Fed, buscando uma sinalização para os próximos passos dos juros no país. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passou de 12,999% para 13,025% e para jan/29 a taxa caiu de 10,90% para 10,86%.

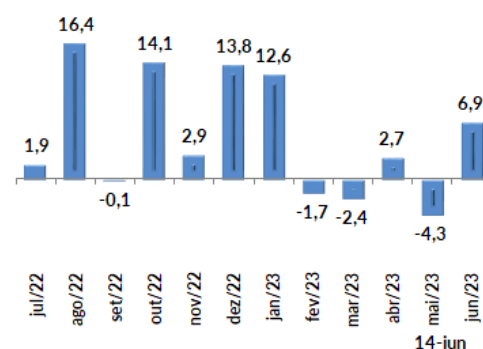
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Auren Energia S.A. (AURE3) – Securitização da Indenização da Usina Hidrelétrica Três Irmãos

A companhia celebrou na sexta-feira (16/06) a cessão, em caráter definitivo e sem qualquer coobrigação, à determinada companhia de securitização, da totalidade dos direitos creditórios decorrentes do acordo judicial firmado com a União Federal visando a indenização da CESP pela reversão de bens não amortizados ou não depreciados em relação à Usina Hidrelétrica Três Irmãos.

- A referida cessão foi aprovada pelo Conselho de Administração da CESP, em reunião realizada em 02 de junho de 2023.
- Em contrapartida à referida cessão, a CESP receberá o valor de aproximadamente R\$ 4,2 bilhões, atualizado nos termos do contrato de cessão firmado pela CESP com a companhia de securitização e a interveniência da Auren.

As Companhias informam, ainda, que a efetivação da Cessão está sujeita a determinadas condições precedentes e de mercado, típicas para este tipo de operação, e o pagamento do Preço da Cessão está previsto para ocorrer após o cumprimento destas condições, até o dia 29.06.2023.

Cotada a R\$ 14,58 (valor de mercado de R\$ 14,6 bilhões) a ação AURE3 registra alta de 9,4% este ano. O Preço Justo de R\$ 16,00/ação aponta para um potencial de alta de 9,7%.

Copel (CPLE6) – Resposta sobre notícia veiculada na mídia “Copel tenta anular sentença arbitral que impôs dívida de R\$ 3,2 bilhões”

A companhia destaca que são fatos inverídicos e que se trata de assuntos oriundos de litígios protegidos por sigilo, sendo que “não há condenação definitiva”, muito menos dívida “reconhecida” e sequer há qualquer decisão sobre valores.

- O referido procedimento arbitral teve início no ano de 2015, em gestão anterior. Trata-se, portanto, de questão em andamento
- Desde 2015, tem constado regularmente das demonstrações financeiras que a companhia é parte de “litígio arbitral protegido por sigilo e confidencialidade, em fase de liquidação de sentença em fase inicial”.

O pedido do autor, atualizado monetariamente na data-base das demonstrações financeiras, totalizava em R\$ 2.966 milhões. Porém, o valor considerado como “perda provável” e provisionado em 31.12.2022 era de R\$ 629 milhões; considerado ainda R\$ 339 milhões como perda possível e o montante de R\$ 2.628 milhões como perda remota.

A companhia, por intermédio de seus administradores, tem empenhado todos os esforços necessários para defender seus direitos e preservar o melhor interesse da companhia no âmbito do litígio, tomando todas as medidas cabíveis para tanto.

Ao preço de R\$ 7,77/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 21,2 bilhões, a ação CPLE6 registra queda de 1,8% este ano. O Preço Justo de R\$ 9,00/ação traz um potencial de alta de 15,8%.

JBS (JBSS3) – Investimento de R\$ 800 milhões vai triplicar a capacidade da planta de Diamantino (MT) afetada por incêndio

A JBS anunciou neste sábado (17/06) que investirá R\$ 800 milhões em sua unidade da Friboi em Diamantino (MT), o que permitirá triplicar a capacidade de produção no local.

- Os recursos serão aplicados na recuperação e modernização da fábrica, atingida parcialmente por um incêndio no último dia 11/06. Com o investimento, a unidade de Diamantino se tornará a maior da Friboi no País, demonstrando a importância da região e em linha com a estratégia de crescimento no mercado interno.
- A expectativa é de que as obras de recuperação e expansão da planta estejam concluídas até o final de 2023, permitindo a retomada das operações.

Em 2023 a ação JBSS3 registra queda de 18,7% frente a cotação de R\$ 17,88/ação (valor de mercado de R\$ 39,7 bilhões).

Ferbasa (FESA4) – Contratos para compra de energia da Chesf

Em fato relevante divulgado na sexta-feira (16) a empresa anunciou dois contratos com a CHESF - COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO (ELETROBRÁS CHESF): (i) um ADITIVO ao contrato atual de fornecimento de energia elétrica e (ii) um NOVO CONTRATO de compra e venda de energia elétrica

O ADITIVO ao atual Contrato de Compra e Venda de Energia Elétrica (vigente desde 05 de novembro de 2004) determinou apenas as seguintes alterações: (a) o suprimento de energia passa a ocorrer na modalidade Flat, a partir de 01 de agosto de 2023, permitindo à empresa operar no horário de ponta e aumentar sua eficiência operacional e; (b) o encerramento do contrato em 31 de dezembro de 2023.

O NOVO CONTRATO estabelece o suprimento de energia, também na modalidade Flat, nas seguintes condições: (a) um volume de 90 MW médios, com início em 01 de janeiro de 2024 e término em 31 de dezembro de 2024; (b) um volume de 55 MW médios a partir de 01 de janeiro de 2025 e término em 31 de dezembro de 2044.

Na sexta-feira a ação FESA4 encerrou cotada a R\$ 48,36 com queda de 11,7% 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

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.