

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa teve um dia de realização, com queda de 1,23%, recuando para 118.934 pontos. O giro financeiro foi de R\$ 23,6 bilhões (R\$ 20,7 bilhões). Passadas as reuniões dos Banco Centrais para juros, o mercado já mira os eventos futuros, com mais incertezas em relação ao que vem pela frente. Com isso, a bolsa que acumulou gordura em dois meses, tem espaço para realização. Nos EUA, queda no Dow Jones (-0,01%) e altas de 0,37% no S&P500 e 0,95% no Nasdaq e peso também na Europa. Hoje as bolsas asiáticas fecharam em baixa. Petróleo – O dia foi de queda também para o petróleo, com os contratos para agosto mostrando o WTI (Nymex) a 68,72 o barril com baixa de 1,14% e o Brent (ICE) em US\$ 73,44 o barril (-0,94%). A agenda econômica de hoje traz o IPC-S de junho (1ª quadrissemana) e no exterior, nenhum dado econômico, somente discursos de representantes de BCs. Na China, mercados fechados por feriado.

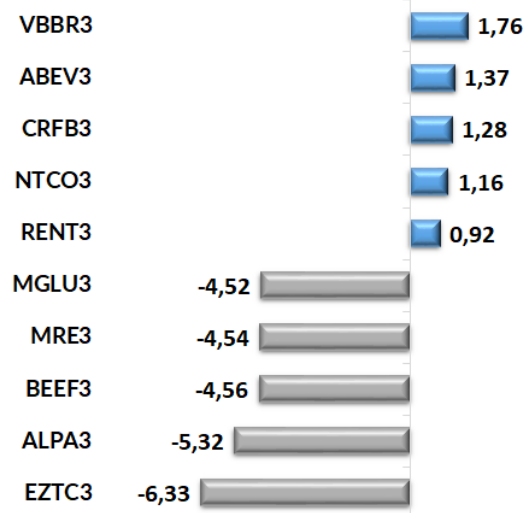
Câmbio

O dólar teve uma pequena alta de 0,13%, mas segue em nível baixo desde o começo de junho. Ontem, no fechamento a moeda ficou em R\$ 4,7697.

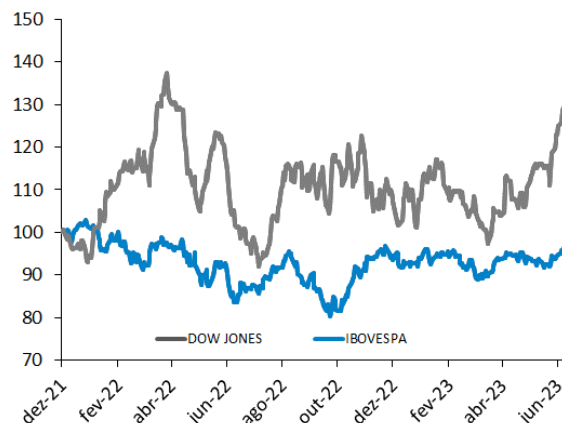
Juros

No mercado de juros, nada de novo. O mercado agora voltou a puxar os juros para cima com o discurso que falta clareza sobre a reunião para decisão da Selic em agosto. Ontem a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passou de 13,073% no dia anterior para 13,085% e para jan/29 a taxa foi de 10,786% para 10,810%.

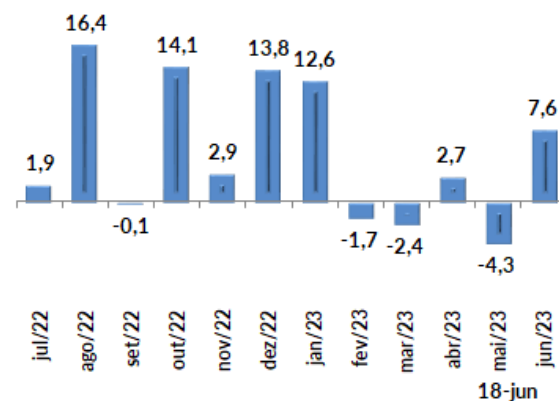
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

SLC Agrícola S.A. (SLCE3) – Avaliação Agrícola 2023

A SLC comunicou nesta quinta-feira (22/06) o resultado da avaliação pela Deloitte Touche Tohmatsu Ltda, das terras de propriedade da companhia, no **valor de R\$ 10,928 bilhões em 2023 (+16,9% versus 2022)**.

Em 2023 a companhia adquiriu 12.473,88 hectares de terras agricultáveis, mais Reserva Legal, correspondente, localizadas no município de São Desidério, estado da Bahia (Fazenda Payasandu).

- O valor da transação foi de R\$ 470 milhões, sendo R\$ 55,1 milhões relativos às benfeitorias, o valor por hectare agricultável, corresponde a R\$ 33.262,60.
- Adicionalmente, houve mais uma pequena variação no total da área avaliada, versus 2022, com a devolução de 852 hectares, relativos a Fazenda Paineira, através de distrato parcial de compra e venda.

Nesse contexto, o portfólio total de terras da companhia atingiu o valor médio de R\$ 52.895 por hectare agricultável, apresentando uma apreciação de 12,0% frente a 2022.

Atentar que o **valor líquido dos ativos (Net Asset Value)** da companhia, atualizado pela nova avaliação do portfólio de terras, eleva-se a **R\$ 13,309 bilhões, equivalente a R\$ 58,72/ação**.

A ação SLCE3 fechou cotada ontem (22/06) a R\$ 36,40 com queda de 9,2% este ano. O Preço Justo de R\$ 49,00/ação aponta para um potencial de alta de 34,6%.

Minerva S.A. (BEEF3) – Parceria com a NADEC

A Minerva assinou um Acordo de parceria com a National Agriculture Development Company (NADEC), uma empresa agrícola de processamento de alimentos do Oriente Médio e Norte da África.

- A NADEC, fundada em 1981, é líder no setor de processamento de alimentos, com atividades que vão desde produtos lácteos, sucos, vegetais e vários alimentos com alto valor nutricional.

O objetivo é maximizar oportunidades de vendas de carne bovina e de cordeiro na região, em linha com sua estratégia de consolidação no mercado de exportação de proteína animal, maximizando novas oportunidades de negócios no segmento.

Ao preço de R\$ 10,66/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 6,5 bilhões, a ação BEEF3 registra queda de 14,4% este ano. O Preço Justo de R\$ 14,00/ação traz um potencial de alta de 31,3%.

Enauta Participações S.A. (ENAT3) – Retomada da produção no Campo de Atlanta

A Enauta informou ontem (22/06) que foi retomada, como previsto, a produção no Campo de Atlanta após conclusão da antecipação de parada programada de manutenção do FPSO Petrojarl I.

A retomada de produção dos poços 4HB e 5H será gradativa, seguindo o escopo do Sistema de Produção Antecipada. Já a retomada da produção do poço 2HP está prevista para o 4T23.

- Atentar que a campanha de perfuração dos poços 7HA e 6H, que serão conectados ao FPSO Atlanta na Fase 1 do Sistema Definitivo de Atlanta, segue em andamento, conforme o cronograma.
- Conforme já anunciado também, “a Enauta estima que os recursos in place da acumulação excedem 230 milhões de barris de óleo e realizará estudos complementares para a definição do potencial técnico-econômico, sua integração ao desenvolvimento de Atlanta e a certificação de parcela desse volume como reserva”.

Cotada a R\$ 14,73, equivalente a um valor de mercado de R\$ 3,9 bilhões, a ENAT3 registra alta de 10,5% este ano. O Preço Justo de R\$ 16,50/ação traz um potencial de alta de 12,0% para a ação.

B3 S.A. (B3SA3) – Ex JCP e dividendos em 28/06

O Conselho de Administração da B3 aprovou o pagamento de:

- **Juros sobre capital próprio (JCP)**, no valor total de R\$ 351,5 milhões, equivalentes ao valor bruto de R\$ 0,06161196 por ação, e
- **Dividendos**, referentes ao resultado do 1T23 no valor total de R\$ 306,6 milhões, equivalentes a R\$ 0,05374176 por ação.

O pagamento será realizado em 07 de julho de 2023 e tomará como base de cálculo a posição acionária de 27 de junho de 2023.

- As ações serão negociadas na condição “ex” proventos a partir do dia 28 de junho de 2023.

Ao preço de R\$ 14,20 o retorno líquido estimado é de 0,75%. Nesse preço a ação B3SA3 registra alta de 9,0% este ano.

Lojas Renner (LREN3) – Aprovação de R\$ 172,2 milhões em JCP (R\$ 0,180/ação). Ex-JCP em 28/06

O conselho de administração das Lojas Renner aprovou a distribuição de R\$ 172,175 milhões em juros sobre capital próprio (JCP), equivalente a R\$ 0,180177 por ação. (valor líquido: R\$ 0,1532/ação).

- Data limite com direito – 27/06 e ex-JCP no dia 27.
- O pagamento será efetuado até a data da Assembleia Geral Ordinária de 2024, a ser divulgada ao mercado pela companhia.

Ontem a ação LREN3 encerrou cotada a R\$ 21,40 com alta de 5,6%no ano. O retorno líquido para os acionistas com base nesta cotação é de 0,72%.

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.