

MERCADOS

Bolsa

O **Ibovespa** abriu a semana em baixa mesmo com papéis de peso como Petrobras, Vale e siderúrgicas fechando do lado positivo. O índice caiu 0,62% marcando 118.242 pontos com giro financeiro reduzido de R\$ 19,3 bilhões (R\$ 17,3 bilhões à vista). O mês de junho acumula alta de 9,15%, com o melhor desempenho desde o começo de 2022. Na reta final para o fechamento de junho, o mercado aguarda a divulgação de indicadores importantes que tendem a determinar o rumo da bolsa em junho, além da sensibilidade para os resultados das empresas com o fechamento do semestre. Em Nova York, as **bolsas** fecharam em baixa mais uma vez, com o Dow Jones recuando 0,04%, o S&P500 com (-0,45%) e o Nasdaq (-1,16%). Na Europa o dia começa com as bolsas mistas, sem uma referência para se firmar em alta. Petróleo – Ontem os contratos de petróleo tiveram alta moderada e hoje começaram o dia em baixa nas negociações para agosto, com o WTI (Nymex) a US\$ 68,61 por barril (-1,10%) e o Brent (ICE) a US\$ 73,40 o barril (-1,05%). A **agenda econômica** de hoje tem como destaque a ata do Copom a divulgação do IPC-Fipe (3ª quadrissemana), o IPCA-15 o INCC de junho e a sondagem da construção. No exterior, nenhum dado relevante para hoje.

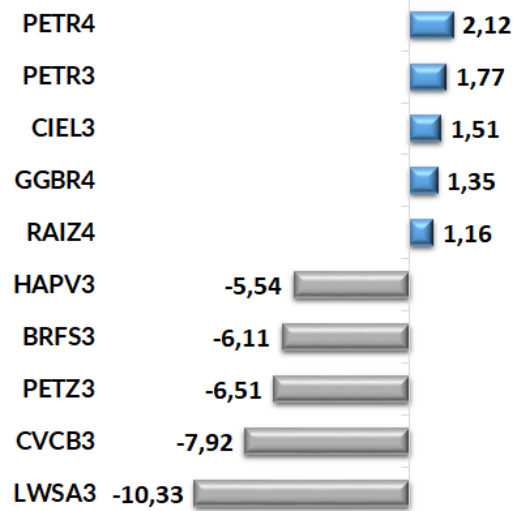
Câmbio

O dólar fechou cotado a R\$ 4,7683 com recuo de 0,33%, acumulando baixa de 9,79% no ano.

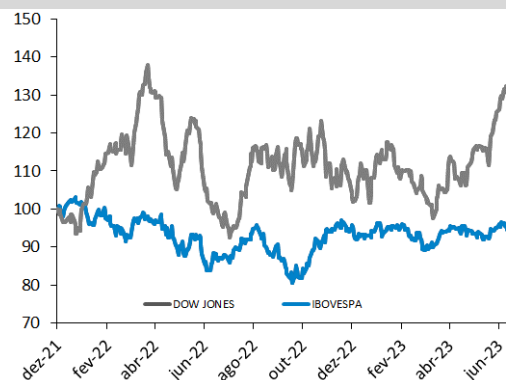
Juros

O dia foi mais tranquilo no mercado de juros com investidores aguardando a ata do Copom para hoje, mas não contam com surpresas. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan;24 passou de 13,01% para 13,015% e a do DI jan/29 recuou de 10,68% para 10,61%.

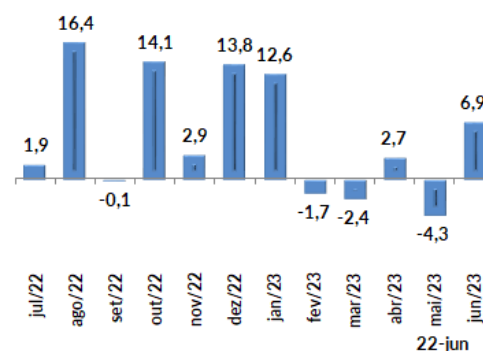
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Energisa (ENGI11) – Consumo total de energia cresceu 2,8% em maio

O consumo consolidado de energia elétrica, cativo e livre, nas áreas de concessão do Grupo Energisa, cresceu 2,8% em maio de 2023, em relação ao mesmo mês do ano anterior, alcançando 3.192,6 GWh.

- As classes que mais contribuíram para o resultado foram: residencial (+4,7%) e industrial (+4,0%).
- Ressalte-se que o calendário a maior, o clima, e os setores de alimentos, papel e Óleo&Gás, contribuíram significativamente para esse resultado.
- As perdas totais foram de 12,54% em maio, acima de 12,25% em abril e de 12,42% no 1T23, porém abaixo do limite regulatório de 13,00%.

Consumo acumulado nos 5M23. Nos primeiros 5 meses de 2023 o consumo de energia elétrica no mercado cativo e livre somou 15.815,3 GWh, com incremento de 1,1% em relação ao mesmo período do ano anterior. Destaque para os setores alimentício e metalurgia, além do calendário maior e clima quente – sobretudo no Norte e Nordeste.

Ao preço de R\$ 48,30 (valor de mercado da Energisa é de R\$ 24,6 bilhões) a Unit registra alta de 11,7% este ano. O Preço Justo de R\$ 49,00/Unit aponta para um potencial de alta de 1,4%.

Banco ABC Brasil S.A. (ABCB4) – Distribuição de JCP e aumento de capital via subscrição particular de ações

O Conselho de Administração do Banco ABC Brasil aprovou nesta segunda-feira (26/06):

(a) A distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) no valor bruto total de R\$ 184,8 milhões, equivalente a R\$ 0,8360 por ação ON ou PN. **O retorno líquido estimado é de 3,8%.**

(b) O aumento do capital social até R\$ 157,1 milhões mediante a emissão de até 10.845.978 novas ações, sendo 5.565.035 ações ordinárias e 5.280.943 ações preferenciais, com a utilização de crédito dos JCP.

- Recomendamos realizar a subscrição com o crédito de JCP. A presente subscrição será a R\$ 14,49/ação com deságio de 21,1% sobre a cotação de fechamento de R\$ 18,37/ação (26/06).

Os acionistas poderão exercer o direito de preferência na subscrição de ações na proporção de 4,905471095% sobre a posição acionária que possuem em 30/06/2023, inclusive, no prazo que se inicia em 03/07/2023.

A data base da posição acionária que será considerada para o pagamento do JCP será a mesma data base que será considerada para o direito de preferência na subscrição, ou seja, dia 30/06/2023.

Assim, as ações adquiridas a partir de 03/07/2023, inclusive, não farão jus ao direito de preferência (negociação ex-subscrição).

Ao preço de R\$ 18,37 a ação ABCB3 registra queda de 4,7% este ano. O Preço Justo de R\$ 21,00/ação aponta para potencial alta de 14,3%.

Porto Seguro S.A. (PSSA3) – EX JCP de R\$ 0,584/ação em 30/06

O Conselho de Administração da Porto aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) relativos ao 1º semestre de 2023, no valor de R\$ 377,9 milhões, correspondentes a R\$ 0,58940881104 por ação.

- Será considerada a data base de 29 de junho de 2023, sendo que, a partir de 30 de junho de 2023 as ações serão negociadas ex-juros.
- A data do pagamento será definida pela administração e aprovada na próxima Assembleia Geral Ordinária da companhia.
- Ao preço de R\$ 27,87/ação **o retorno líquido estimado é de 1,8%**.

Nesse preço a ação PSSA3 registra alta de 20,4% este ano. O Preço Justo de R\$ 28,00, aponta para um potencial de alta de 0,5%.

Multiplan (MULT3) – Aprovação de R\$ 145 milhões em JCP e novo programa de recompra de ações

Ontem (26), o conselho de administração da Multiplan aprovou a distribuição de R\$ 145 milhões em juros sobre o capital próprio (JCP), relativos ao 1S23.

- Valor bruto por ação: R\$ 0,24816784526 por ação (Valor líquido: R\$ 0,21094266847 por ação).
- Data limite com direito ao JCP: 29/06. Ex-JCP a partir de 30 de junho.
- Prazo para o pagamento: Até 28 de junho de 2024.

Ontem a ação MULT3 encerrou cotada a R\$ 28,34 com alta de 39,1% no ano. Com base nesta cotação o retorno líquido do JCP é de 0,74%.

Recompra de ações - A companhia anunciou também um novo programa de recompra de até 14 milhões de ações com prazo máximo de 12 meses, até 27 de junho de 2024.

O programa anterior, divulgado em 21/06/22 foi encerrado no dia 22 de junho de 2023, pelo decurso de prazo. No período foram adquiridas 3.465.200 ações ordinárias de emissão da companhia, as quais permanecem em tesouraria que poderão ser posteriormente canceladas, alienadas e/ou utilizadas para atender aos programas de incentivo baseados em ações da Multiplan.

Odontoprev (ODPV3) – Aprovação de R\$ 21,1 milhões em JCP (valor líquido: R\$ 0,0324784250/ação)

A Odontoprev, líder em planos odontológicos na América Latina, anunciou a distribuição de Juros sobre Capital Próprio (JCP) relativos ao segundo trimestre de 2023, no montante de R\$ 21,1 milhões. O valor líquido por ação é de R\$ 0,0324784250.

- Data limite com direito: 29/06 e data ex-JCP a partir de 30 de junho
- Data para pagamento: 19 de dezembro.

Ontem a ação ODPV3 encerrou cotada a R\$ 11,90 com alta de 35,1% no ano. O retorno será de 0,27%.

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.