

MERCADOS

Bolsa

O **Ibovespa** interrompeu uma sequência de nove semanas positivas, fechando com baixa de 0,75%, mas o mês de junho marcou o melhor desempenho desde dez/2020, com alta de 9,0%. Na sexta-feira o índice caiu 0,25% já sem novidades, após os eventos importantes das duas últimas semanas (reuniões de bancos centrais para decisão de juros, reunião no CMN para meta de inflação etc.). As principais **bolsas internacionais** tiveram um dia positivo em Nova York e na zona do euro. O índice Dow Jones subiu 0,84%, o S&P500 avançou 1,23% e o Nasdaq (+1,45%), com os três índices acumulando ganhos em junho de: 1,91%, 3,92% e 4,132%, respectivamente. **PETRÓLEO** - O petróleo também teve um dia de alta com o contrato do WTI (Nymex) para agosto subindo 1,12% a US\$ 70,64 o barril e o Brent (ICE) para set/23 a US\$ 75,41 (+1,21%). A agenda econômica de hoje traz o PMI (índice gerente de compras) na zona do euro, Alemanha, Reino Unido e Estados Unidos. Os dados do Reino Unido e da Alemanha vieram com queda no PMI, mas as bolsas operam em alta neste começo de segunda-feira. Do lado doméstico, a agenda de votações no plenário prevê a apreciação de vários assuntos relevantes que podem indicar o que está reservado para o mês de julho. Sai agora cedo o relatório Focus em destaque. Hoje as bolsas fecham mais cedo nos EUA e antecipação ao feriado nacional (Independence Day) amanhã (04/07). Com isso a liquidez pode ser reduzida hoje e a primeira semana de julho terá poucos dados econômicos importantes no exterior.

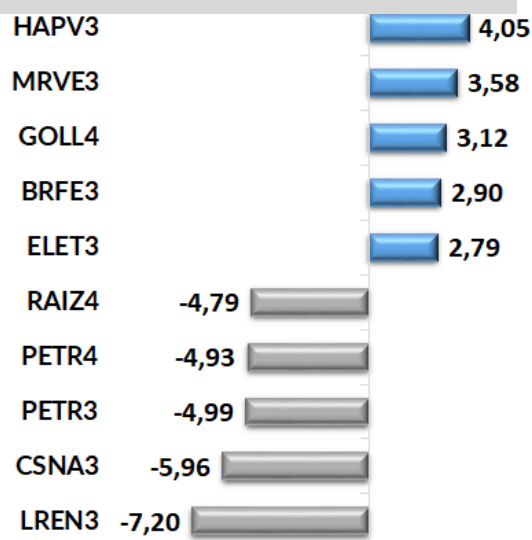
Câmbio

O dólar encerrou a sexta-feira cotado a R\$ 4,7875 com queda de 1,40% no dia e alta de 0,07% na semana. No fechamento de junho a queda foi de 5,30% acumulada desvalorização de 9,43% no 1º semestre.

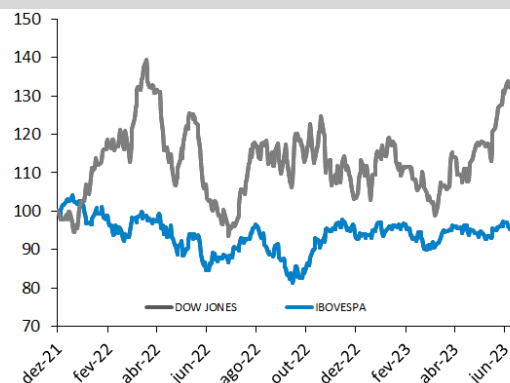
Juros

A sinalização para a taxa Selic futura e a meta de longo prazo para a inflação ditaram o rumo dos juros na sexta-feira com a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 recuando de 12,924% para 12,850%, e para jan/29, queda de 10,66% para 10,42%.

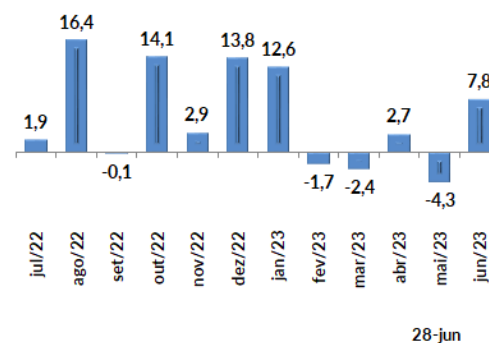
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



Fluxo Líq. de Estrangeiros na B3 (R\$ bi)



28-jun

ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

ISA Cteep (TRPL4) – Companhia venceu 2 lotes no leilão de transmissão da Aneel

A Isa Cteep - Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista, venceu o certame de 2 lotes no Leilão de Transmissão nº 01/2023 da Aneel realizado na sexta-feira (30/06).

- **Lote 7 (RJ/MG).** Com Capex Aneel de R\$ 2,3 bilhões, deságio de 41,8% e RAP de R\$ 219 milhões.
- **Lote 9 (SP).** Com Capex Aneel de R\$ 94 milhões, deságio de 50,4% e RAP de R\$ 7 milhões.

Os recursos virão de sua geração de caixa, instrumentos financeiros do mercado de capitais e/ou demais fontes de financiamento disponíveis.

Estas concessões estão alinhadas à estratégia de crescimento da companhia. A Cteep permanece sendo uma companhia de referência na qualidade do serviço e na criação de valor sustentável.

Cotada a R\$ 25,36/ação (valor de mercado de R\$ 16,7 bilhões) a ação TRPL4 registra alta de 10,3% este ano. O Preço Justo de R\$ 27,00/ação, aponta para um potencial de alta de 6,5%.

ENGIE Brasil Energia S.A. (EGIE3) – Arremata lote 5 no leilão de transmissão da Aneel

A ENGIE arrematou na sexta-feira (30/06) no Leilão de Transmissão nº 01/2023, promovido pela Aneel, em consórcio com sua subsidiária integral ENGIE Transmissão de Energia II, o seguinte lote 5 com 1.006 KM de extensão estimada, localizado nos estados da BA/MG/ES.

- O deságio foi de 42,8% e RAP contratada de R\$ 249,3 milhões. Os investimentos previstos alcançam R\$ 2,7 bilhões.
- O prazo da concessão será de 30 (trinta) anos, contado da data de assinatura do Contrato de Concessão.

Trata-se de da continuidade da diversificação do portfólio de ativos da companhia em linha com sua estratégia de investimentos e gestão, que sustentam a perspectiva crescimento e a redução de custos.

Cotada a R\$ 45,69/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 37,3 bilhões, a ação EGIE3 registra alta de 25,8% este ano.

BB Seguridade Participações S.A. (BBSE3) – Conselho aprova dividendos de R\$ 3,21 bilhões relativos ao 1S23

A BB Seguridade informou que foi deliberado na sexta-feira (30/06), pelo Conselho de Administração, a distribuição de dividendos referente ao resultado do 1º semestre de 2023, no valor total de R\$ 3,21 bilhões.

- Os valores a serem distribuídos por ação e as datas de pagamento e de início das negociações das ações ex dividendos serão informados após a divulgação dos resultados do 2T23, prevista para o dia 7 de agosto de 2023.
- Estimamos um dividendo de R\$ 1,60/ação com **retorno líquido de 5,2%**.

Ao preço de R\$ 30,77 a ação BBSE3 registra queda de 3,8% este ano. O Preço Justo de R\$ 35,00 aponta para um potencial de alta de 13,7%.

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 às 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.