

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa segue operando com giro financeiro reduzido nos últimos dias e sem uma referência para engatar nova trajetória de alta, diante do vazio de informações relevantes e ainda aguardando novos resultados corporativos, além da expectativa em relação aos juros dos EUA e da Selic na última semana do mês. Assim, ontem o índice avançou 0,45% os 118.083 pontos, com giro financeiro de R\$ 20,6 bilhões (R\$ 17,2 bilhões a vista) mas praticamente estável no mês. Hoje será mais um dia fraco de notícias econômicas, ficando as atenções voltadas para o aumento da tensão no conflito entre Rússia e Ucrânia, após ataques a portos na Ucrânia, importante canal de distribuição de grãos, o que pode afetar fortemente os preços nos países consumidores. O mercado de gás suprido pela Rússia para a Europa também está ameaçado no inverno. **Bolsas internacionais** - Os índices de NY mostraram o Dow Jones com ganho de 0,47%, o S&P500 com baixa de 0,68% e o Nasdaq perdendo mais 2,05%, este, influenciado pela forte queda nas ações da Tesla e Netflix. **Petróleo** - Os contratos de petróleo fecharam em alta com o WTI (Nymex) a US\$ 75,63 o barril para agosto e o Brent (ICE) a com avanço de 0,24% a US\$ 79,65 o barril para setembro.

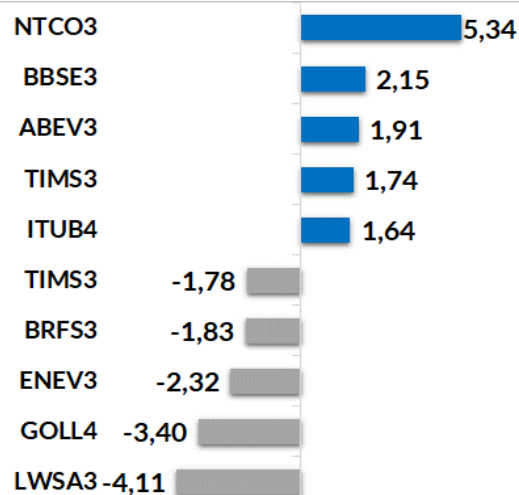
Câmbio

O dólar fechou o dia a R\$ 4,7916 com queda de 0,45%, baixa de 9,35% no ano.

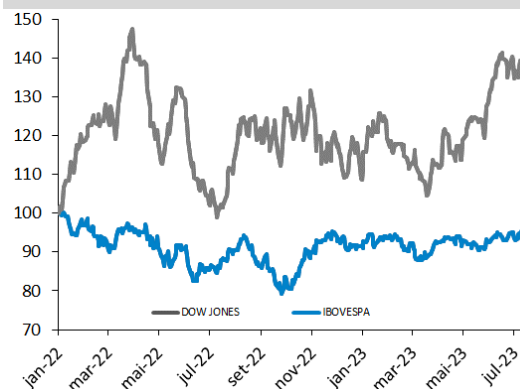
Juros

Os juros voltaram a subir no final da quinta-feira, com a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 avançando de 12,754% para 12,755%, e a mais longa passando de 10,57% para 10,68%.

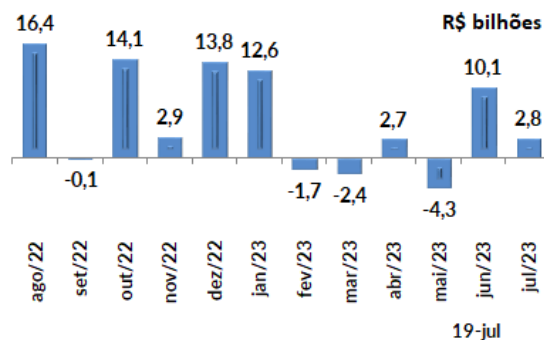
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Cemig S.A. (CMIG4) – Aquisição de participação em SPE's e prorrogação da concessão da UHE Sá Carvalho

Aquisição de participação em SPE's detentoras de usinas fotovoltaicas. A Cemig através de sua subsidiária integral Cemig Soluções Inteligentes em Energia S.A. (Cemig SIM), concluiu, nesta quinta-feira (20/07) a aquisição dos 51% restante das participações societárias detidas nas Sociedades de Propósito Específico ("SPE") pelo valor de R\$ 47,4 milhões. São elas:

- G2 Olaria 1 Energia S.A.,
- G2 Campo Lindo 1 Energia S.A. e
- G2 Campo Lindo 2 Energia S.A.

Com as aquisições passou a ser detentora de 100% das ações destas Sociedades, bem como a aquisição de 100% das ações na SPE G2 Olaria 2 Energia S.A.

- As 4 SPEs são detentoras de 4 usinas fotovoltaicas, com 13 MWp de potência instalada na modalidade de minigeração distribuída compartilhada, em plena operação comercial, localizadas na cidade de Lavras, Estado de Minas Gerais.
- Essa transação reforça a estratégia da companhia, de crescimento no mercado de Geração Distribuída com participação integral nas usinas sob sua gestão, exclusivamente no Estado de Minas Gerais.

Prorrogação da concessão da UHE Sá Carvalho. Sua subsidiária integral Cemig GT protocolou no MME e na Aneel manifestação de interesse na prorrogação da concessão da UHE Sá Carvalho, no regime de Cotas de Garantia Física, que tem vencimento em 27 de agosto de 2026.

A UHE Sá Carvalho tem potência instalada de 78 MW, com energia destinada ao serviço público, com vencimento em 27/08/2026.

- A Cemig GT também manifestou interesse na prorrogação, pelo regime de cotas de garantia física, das concessões das UHEs Emborcação e Nova Ponte.
- A Cemig reitera ainda que essa manifestação de interesse não suspenderá a análise de alternativas legais, em andamento, para a prorrogação das concessões vincendas.

Cotada a R\$ 12,38/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 27,3 bilhões, a ação CMIG4 registra alta de 15,9% este ano.

Braskem S.A. (BRKM5) – Acordo com o Município de Maceió

A Braskem celebrou acordo com o Município de Maceió (Termo de Acordo Global) para pagamento de R\$ 1,7 bilhão, dos quais cerca de R\$ 700 milhões já haviam sido provisionados pela companhia em exercícios anteriores.

- O Termo de Acordo Global estabelece a indenização, compensação e ressarcimento integral do Município de Maceió em relação a todo e qualquer dano patrimonial e extrapatrimonial por ele suportado, e está sujeito à homologação judicial.
- A companhia destaca que a celebração do Termo de Acordo Global com o Município de Maceió representa mais um avanço importante em relação ao tema de Alagoas.

Ao preço de R\$ 24,58 a ação BRKM5 registra alta de 3,5% este ano.

Itaúsa S.A. (ITSA4) – Ex JCP de R\$ 0,0515/ação em 26/07

O Conselho de Administração da Itaúsa aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) no valor bruto de R\$ 0,0515 por ação, que serão pagos até 30 de dezembro de 2024.

- Os juros terão como base de cálculo a posição acionária final do dia 25.07.2023.
- Ações ex juros a partir de 26.07.2023 com **retorno líquido estimado de 0,45%**.

Ao preço de R\$ 9,72 a ação ITSA4 registra alta de 17,4% este ano. O Preço Justo de R\$ 10,00/ação aponta para um potencial de alta de 2,9%.

Kepler Weber (KEPL3) – Migração para o Novo Mercado

No dia 19/07 foi deferido pela B3 o pedido de migração da Companhia para o segmento especial de governança corporativa denominado “Novo Mercado”, em continuidade ao fato relevante divulgado pela Companhia em 27 de outubro de 2022. As ações ordinárias de emissão da Companhia passarão a ser negociadas no Novo Mercado em 26 de julho de 2023.

Sinqia (SQIA3) – Combinação de negócios e pagamento de JCP

A Sinqia celebrou com a Evertec, Inc., companhia listada na Bolsa de Valores de Nova Iorque – NYSE, com sede em Porto Rico, e com a Evertec Brasil Informática S.A., com sede na Cidade de São Paulo acordo de combinação de negócios entre a Companhia e a Evertec BR, por meio da incorporação das ações de emissão da Companhia.

Destaques:

- O acordo prevê a incorporação da totalidade das ações de emissão da Sinqia pela Evertec BR.

- Os acionistas da Sinqia receberão ações preferenciais resgatáveis classe A e classe B da Evertec BR.
- Relação de troca – Uma ação da Sinqia por uma ação preferencial mandatoriamente resgatável classe A e uma classe B da Evertec BR.
- O valor para ação classe A será de R\$ 24,47, a ser corrigido pela taxa Selic até a consumação do negócio, não podendo ultrapassar R\$ 1. Para a classe B será feita a entrega de BDRs lastreados em 0,014354 ações da Evertec Inc. cujo valor hoje é de R\$ 2,72.

A Sinqia comunicou também a aprovação do pagamento de Juros Sobre Capital Próprio em Reunião do Conselho de Administração realizada em ontem (20) em antecipação da data de pagamento dos Juros Sobre o Capital Próprio referente ao exercício de 2022 para o dia 31 de julho de 2023.

A distribuição do JSCP foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária de 27/04/23, no valor de R\$ 4.690.007,39, correspondendo a R\$ 0,055404594 por ação, (valor líquido R\$ 0,0471/ação).

Terão direito ao recebimento do JCP as pessoas inscritas como acionistas da Companhia na data base de 05 de maio de 2023, e o pagamento será realizado no dia 31 próximo.

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.