

## Mercados, Empresas e Setores

### Neoenergia S.A. (NEOE3) – Conclusão do contrato de permuta

A companhia finalizou contrato de permuta com a Eletronorte envolvendo a Energética Águas da Pedra – EAPSA (UHE Dardanelos) e a Usina Hidrelétrica de Teles Pires. A empresa passou a consolidar 100% da operação da EAPSA – com capacidade instalada total de 261 MW e deixa de ter qualquer participação na Teles Pires. Essas operações reforçam a estratégia de rotação de ativos da Neoenergia com foco em controle e otimização de portfólio. Ao preço de R\$ 18,62 (valor de mercado de R\$ 22,6 bilhões) a ação NEOE3 registra alta de 29,2% este ano. **(Positivo)**.

### BB Seguridade Participações S.A. (BBSE3) – Resposta à CVM

Em comunicado sobre o pedido de esclarecimentos pela CVM à respeito da notícia veiculada na mídia “BB Seguridade projeta prêmios de R\$ 2 bilhões em vendas via parcerias 'mar aberto' neste ano” a empresa confirmou o valor destacando que a operação de distribuição de produtos fora da rede do banco por meio de parcerias teve início em 2021 e em 2022, esse canal chamado de "mar aberto" alcançou R\$ 1 bilhão em receita, devendo chegar a R\$ 2 bi em 2023 (com impacto imaterial para o resultado de equivalência da BB Seguridade e conseqüentemente para o lucro líquido). Ao preço de R\$ 31,83 a ação BBSE3 registra alta de 4,7% este ano. O Preço Justo de R\$ 35,00/ação, que traz um potencial de alta de 10,0%. **(Neutro)**

### Siderurgia – Setor sofre com a concorrência de preços no mercado internacional e demanda interna

O setor siderúrgico vem enfrentando dificuldades neste ano com uma competição de produtos importados, principalmente da China e redução da competitividade no mercado internacional. No acumulado de jan-agosto/23 a produção nacional de aço bruto caiu 8,3% em relação aos 8M22, somando 21,3 Mt e as vendas internas caíram 5,4% ficando em 13,0 Mt. As exportações cederam 5,0% em 8 meses e as importações aumentaram 49,5%. Este momento ruim reflete nos resultados de nossas siderúrgicas e nos preços de suas ações na B3. Gerdau, Usiminas e CSN acumulam baixas no ano. **(Negativo)**.

#### Altas e Baixas do Ibovespa (%)

BRFS3		2,27
ELET6		1,83
BHIA3		1,69
ELET3		0,92
NTCO3		0,52
LWSA3	-4,71	
PCAR3	-4,82	
LREN3	-4,93	
SOMA3	-5,04	
PETZ3	-6,40	

#### Bolsas Internacionais

Índice	Último Dia	1 mês
Dow Jones	-1.14%	-2.12%
S&P500	-1.47%	-3.00%
Nasdaq	-1.57%	-3.88%
NYSE	-1.36%	-2.44%
Euro Stoxx 50	-0.92%	-2.53%
FTSE	+0.02%	+3.91%
DAX	-0.97%	-2.41%
CAC	-0.70%	-2.15%
IBEX	-0.20%	+0.30%
Nikkei	-1.11%	+2.18%
Hang Seng	-1.48%	-2.73%

#### Ibovespa e Dólar

114.193	▼	-1,49%
Variação (%)		
Na semana	▼	-1,56%
No mês	▼	-1,34%
No ano	▲	4,06%
Volume Neg. (R\$ bi)		
Giro Total		25,2
Vol. a Vista		20,3
R\$/US\$		Var. Dia
4,9905	▲	0,52%
Variação		
Na semana	▲	1,10%
No mês	▲	0,71%
No ano	▼	-5,59%

27 de setembro de 2023


## Agenda econômica

### AGENDA ECONOMICA

#### Quarta-feira, 27

Alemanha	GfK: índice de confiança do consumidor - Out
Brasil	FGV: Sondagem da Indústria - Set
Brasil	BC: Nota de crédito - Ago
Itália	Dirigente do BCE, Andrea Enria participa de fórum em Milão
EUA	Deptº do Comércio: Encomendas de bens duráveis - Ago
EUA	DoE: estoques de petróleo - semana até 22/09
Brasil	Tesouro: Relatório mensal da dívida pública federal - Ago
Brasil	BC: Fluxo Cambial - Semana de 18 a 22/9

#### Quinta-feira, 28

Zona do euro	Comissão Europeia: Índice de sentimento econômico - Set
	Comissão Europeia: Índice de confiança do consumidor - Set
Brasil	BC divulga Relatório Trimestral de Inflação
Brasil	FGV: IGP-M - Set
Brasil	FGV: Sondagem do Comércio - Set
Brasil	FGV: Sondagem de Serviços - Set
Brasil	IBGE: IPP - Ago
Alemanha	Destatis: CPI - Set (preliminar)
EUA	Deptº do Comércio: PIB - 2º tri (Final)
	Deptº do Comércio: Índice de preços de gastos com consumo (PCE) - 2º tri (Final)
	Deptº do Comércio: Núcleo PCE - 2º tri (Final)
EUA	Deptº do Trabalho: pedidos de auxílio-desemprego - semana até 23/09
	Deptº do Trabalho: número de pedidos de auxílio-desemprego continuados - semana até 16/09
Brasil	Tesouro: Leilão de LTN para 1º/10/2024, 1º/10/2025 e 1º/7/2027 e de NTN-F para 1º/1/2029 e 1º/1/2033
EUA	NAR: Vendas pendentes de imóveis - ago
Brasil	Tesouro: Resultado primário do Governo Central - Ago
México	BC divulga decisão de política monetária
EUA	Presidente do Fed, Jerome Powell participa de evento com educadores americanos
Brasil	MTE/Caged: Geração de emprego formal - Ago

### 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.