

Mercados, Empresas e Setores

Vale (VALE3) – Queda no lucro do 3T23 e no acumulado de 9 meses

A companhia registrou queda na receita nos dois períodos comparativos. É importante destacar que no 3T22 e nos 9M22 os resultados foram ajudados por outros itens financeiros, que impactaram positivamente o financeiro da empresa no ano passado. O lucro líquido do 3T23 somou R\$ 13,97 bilhões (-39,9%) e em 9 meses fica em R\$ 28,45 bilhões contra R\$ 76,37 bilhões nos 9M22. A companhia anunciou mais um dividendo (US\$ 2 bilhões). **(Neutro)**

Multiplan (MULT3) – Mais um forte resultado no 3T23 (+41,5%) e no acumulado de 9 meses (+35,4%)

A companhia novamente apresenta um expressivo desempenho operacional e financeiro. A receita líquida somou R\$ 1,31 bilhão nos 9M23, o EBITDA bateu R\$ 905,6 milhões (+23,4%) e o lucro líquido R\$ 530,2 milhões (+325,4%). **(Positivo)**

Copasa (CSMG3) – Lucro de R\$ 437 milhões no 3T23

A Copasa reportou lucro líquido de R\$ 437 milhões no 3T23 (+92% s/ 3T22), impactado positivamente pela reversão de R\$ 50 milhões em Outras Despesas Operacionais e R\$ 195 milhões em Despesas Financeiras. O EBITDA ajustado cresceu 24% para R\$ 639 milhões e refletiu (i) o aumento de 18% das receitas (por ajuste tarifário e aumento no volume medido de água e esgoto); e a (ii) alta de 14% nos custos/despesas. Ao final de set/23 sua dívida líquida somava R\$ 3,4 bilhões com alavancagem de 1,4x o EBITDA. A inadimplência caiu de 3,5% em set/22 para 3,1% em set/23. O Preço Justo de R\$ 21,00 aponta para um potencial de alta de 6,3% frente a cotação de R\$ 16,63/ação. **(Positivo)**

Energisa (ENGI11) – Assinatura de memorando de entendimentos para subscrição e integralização de ações da EPNE

A companhia junto com suas controladas Energisa Paraíba e Energisa Sergipe, assinaram um memorando de entendimentos (MoU) com o Bradesco para venda da totalidade das ações ON da Energisa Participações Nordeste (EPNE), além da subscrição e integralização de novas ações PN emitidas pela EPNE, no valor de R\$ 2,0 bilhões, fortalecendo a estrutura de capital da Energisa. Após a transação, caso realizada e aprovada (pelo Cade e Aneel), resultará em participação no capital social da EPNE por parte do Bradesco de até 35%. Será celebrado entre as partes um acordo de acionistas. Cotada a R\$ 47,60 a Unit ENGI11 registra alta de 11,7% este ano. O Preço Justo de R\$ 52,00/Unit aponta para um potencial de alta de 9,2%. **(Positivo)**

Hypera-Pharma (HYPE3) – Bom resultado no 3T23 (L.L R\$ 499,5 milhões) +23,6% s/ o 3T22

A Hypera manteve a regularidade nos resultados e com bom crescimento nas principais contas (receita, EBITDA e lucro líquido). **(Positivo)**

Altas e Baixas do Ibovespa (%)

GOLL4	7,11
ASAI3	6,53
CRFB3	6,38
IRBR3	6,14
PCAR3	6,10
PRI03	-0,39
PETR4	-0,67
PETR3	-0,67
BRFS3	-2,70

Bolsas Internacionais

Índice	Último Dia	1 mês
Dow Jones	-0.76%	-2.48%
S&P500	-1.18%	-3.19%
Nasdaq	-1.76%	-3.58%
NYSE	-0.37%	-3.40%
Euro Stoxx 50	-0.59%	-1.93%
FTSE	-0.81%	-3.56%
DAX	-1.08%	-3.44%
CAC	-0.38%	-2.62%
IBEX	-0.24%	-4.31%
Nikkei	-2.14%	-5.47%
Hang Seng	-0.24%	-3.22%

Ibovespa

114.777	▲	1,73%
Variação (%)		
Na semana	▲	1,43%
No mês	▼	-1,53%
No ano	▲	4,59%
Volume Neg. (R\$ bi)		
Giro Total		21,6
Vol. a Vista		19,0

Câmbio

R\$/US\$		Var. Dia
4,9877	▼	-0,16%
Na semana	▼	-0,94%
No mês	▼	-0,89%
No ano	▼	-5,64%

27 de outubro de 2023

Agenda econômica

Calendário semanal

Sexta-feira, 27

Brasil	Balanço da Usiminas
EUA	Balanço da Chevron
França	Insee: PIB - 3º tri (preliminar)
Espanha	Ine: PIB - 3º tri (preliminar)
Rússia	BC divulga decisão de política monetária
Brasil	FGV: Sondagem da Indústria - Out
Brasil	BC: Estoque de crédito - Set
EUA	Deptº do Comércio: Gastos com consumo - Set
	Deptº do Comércio: Renda pessoal - Set
	Deptº do Comércio: Índice de preços de gastos com consumo (PCE) - Set
	Deptº do Comércio: Núcleo do PCE - Set
EUA	Vice-presidente de Supervisão do Fed, Michael Barr fala sobre testes de estresse na Federal Reserve Stress Testing Research Conference, em Boston
EUA	Univ. Michigan: Índice de Sentimento do Consumidor - Out (final)
	Univ. Michigan: Expectativas de inflação em 1 ano - Out (final)
	Univ. Michigan: Expectativas de inflação em 5 anos - Out (final)
EUA	Baker Hughes: poços de petróleo em operação
Brasil	Tesouro: Primário do Governo Central - Set

📺 hte: Broadcast

27 de outubro de 2023

Calendário de Resultados do 3T23

Empresa	Código	Data
Neonergia	NEOE3	24/10
Klabin	KLBN11	25/10
Log Commercial Properties	LOGG3	25/10
Sendas	ASAI3	25/10
Weg	WEGE3	25/10
Gol	GOLL4	26/10
Hypera Pharma	HYPE3	26/10
Localiza	RENT3	26/10
Multiplan	MULT3	26/10
Suzano	SUZB3	26/10
Vale	VALE3	26/10
Vamos	VAMO3	26/10
Embraer	EMBR3	27/10
Usiminas	USIM5	27/10
Intelbras	INTB3	30/10
Isa Cteep	TRPL4	30/10
Auren	AURE3	31/10
GPA	PCAR3	31/10
Cielo	CIEL3	31/10
EDP Brasil	ENBR3	31/10
Celulose Irani	RANI3	31/10
Prio	PRIO3	31/10
Petrobras	PETR4	31/10
Raia Drogasil	RADL3	31/10
Vulcabras	VULC3	31/10

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.