

Mercados, Empresas e Setores

ENGIE Brasil Energia (EGIE3) – Alienação parcial na TAG

O Conselho de Administração da ENGIE aprovou a venda para o Caisse de Dépôt et Placement du Québec (CDPQ), de 15% das ações da Transportadora Associada de Gás (TAG) de sua titularidade. O preço base foi de R\$ 3,114 bilhões, em uma estrutura de porteira fechada (*locked box*), com as devidas correções monetárias até a data de fechamento, previsto para o final de janeiro de 2024. Com a transação, a ENGIE S.A. manterá 32,5% na TAG e a ENGIE Brasil Energia reduzirá a sua participação de 32,5% para 17,5%, permanecendo vinculada ao acordo de acionistas, enquanto o CDPQ atingirá 50% do capital da TAG. O Equity Value de R\$ 20,8 bilhões para 100% da TAG considera dívida líquida de R\$ 16,7 bilhões. A venda possibilita melhor alocação de capital nos segmentos de renováveis e transmissão de energia, em linha com a estratégia de crescimento da ENGIE. Cotada a R\$ 45,33 a ação EGIE3 registrou alta de 28,2% em 2023. **(Positivo)**

Banco PINE S.A. (PINE4) – Ex JCP de R\$ 0,2333/ação em 09/01/24

Conforme anunciado, o Conselho de Administração aprovou a distribuição de JCP no montante bruto de R\$ 42,75 milhões, equivalente a R\$ 0,2333095229/ação. O crédito ocorrerá em 15 de janeiro de 2024 com base na posição acionária do dia 08 de janeiro de 2024. A partir de 09 de janeiro de 2024 as ações serão negociadas ex juros. O retorno líquido estimado é de 4,5%. **(Positivo)**

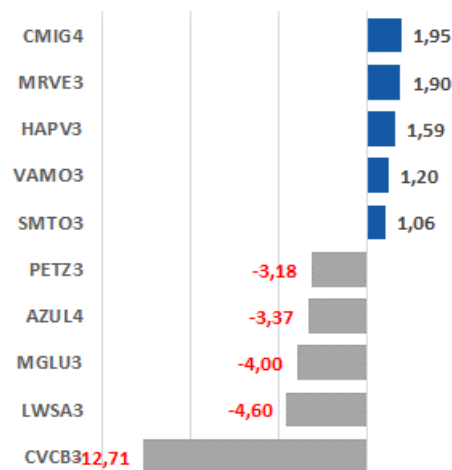
Natura&Co (NTCO3) – Conclusão da venda da The Body Shop

No dia 29/12 a Natura divulgou fato relevante comunicando a conclusão da transação de venda da sua participação societária na The Body Shop para o grupo internacional de private equity, AURELIUS. A Natura enfatizou que transação fortalece seu objetivo de otimizar as operações e simplificar os negócios, além do foco na integração da Natura e da Avon na América Latina, o modelo de venda direta e a otimização da presença internacional da Avon. A rede The Body Shop foi comprada pela Natura em 2017, em um acordo de € 1 bilhão (aprx; R\$ 3,6 bilhões na época). A empresa já era controladora da rede australiana Aesop, comprada em 2012 por cerca de US\$ 70 milhões (R\$ 341 milhões). Os planos de montar uma grande operação internacional não tiveram sucesso. A Natura decidiu pela venda da Aesop, para a L'Óreal por US\$ 2,5 bilhões (R\$ 12 bilhões) e da rede TBS. **(Positivo)**

Sequoia (SEQL3) – Assinatura para combinação de negócios com Grupo MOVE3

A Sequoia Logística e Transportes celebrou memorando de entendimentos vinculante com os atuais acionistas do Grupo MOVE3, JGB III Fundo de Investimento, Newfoundland Capital Management US, LLC e Newfoundland Iron Gestora de Recursos para combinação de negócios. A proposta é que a Sequoia incorpore o Grupo MOVE3 e os acionistas MOVE3 fiquem com participação relevante na companhia. A ação SEQL3 iniciou negociações na B3 em 06/10/20 a R\$ 11,952 e fechou 29/12/23 a R\$ 0,38. A empresa vem de seguidos prejuízos. Valor de mercado: R\$ 133,7 milhões. **(Neutro)**

Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Bolsas Internacionais

Índice	Último Dia	1 mês
Dow Jones	+0.14%	+6.47%
S&P500	+0.04%	+5.02%
Nasdaq	-0.03%	+5.70%
NYSE	-0.05%	+6.04%
Euro Stoxx 50	-0.31%	+3.83%
FTSE	-0.03%	+3.59%
DAX	-0.24%	+4.43%
CAC	-0.48%	+3.93%
IBEX	-0.35%	+0.83%
Nikkei	-0.42%	+0.66%
Hang Seng	+2.52%	+0.29%

Ibovespa

134.185	▼	-0,01%
Variação		
Na semana	▲	1,08%
No mês	▲	5,38%
No ano	▲	22,28%

Volume Neg. (R\$ bi)

Giro Total	17,3
Vol. a Vista	14,9

Câmbio

R\$/US\$		Var. Dia
4,8568	▲	0,49%
Na semana	▼	-0,09%
No mês	▼	-1,28%
No ano	▼	-8,12%

02 de janeiro 2024

Agenda econômica

AGENDA DA SEMANA

Terça-feira (02)

Alemanha	S&P Global/HCOB: PMI industrial - Dez (final)
Zona do euro	S&P Global/HCOB: PMI industrial - Dez (final)
Reino Unido	S&P Global /CIPs: PMI industrial - Dez (final)
Brasil	FGV: IPC-S - Dez
Brasil	FGV: Índice de Confiança Empresarial - Dez
Brasil	BC divulga Focus
Brasil	S&P Global: PMI industrial - Dez
EUA	S&P Global: PMI industrial - Dez (final)
EUA	Deptº Comércio: investimentos em construção - Nov
Mundo	S&P Global/JPMorgan: PMI global industrial - Dez
Japão	Feriado do ano-novo deixa mercados fechados no Japão
Mundo	Bolsa de valores sul-coreana, Kospi, e Bolsa de Milão operam em horário reduzido devido ao feriado de ano-novo

Ações com Proventos

Empresa	Código	Provento	R\$/ação (Bru)	R\$/ação (Li)	Data c/ Direito	Data "EX"	Pagamento	Cot. Fechto.	Retorno (%)
BB Seguridade	BBSE3	DIV.	1,2300	1,2300	ND	ND	ND	33,65	3,66
BTG Pactual	BPAC11	JCP	0,1260	0,1260	03/01/24	04/01/24	13/02/24	37,61	0,34
Taesá	TAE11	DIV.	0,6618	0,6618	03/01/24	04/01/24	16/01/24	38,38	1,72
Banco Pine	PINE4	JCP	0,2333	0,1983	08/01/24	09/01/24	15/01/24	4,37	4,54

Fonte: Empresas

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.