

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa segue punido pela contaminação do ambiente externo e da recorrência de fatos negativos sobretudo vindo do lado de Brasília. No fechamento o mercado marcou queda de 1,07% aos 117.904 pontos, com giro financeiro de R\$ 41,6 bilhões (R\$ 33,3 bilhões no à vista). A agenda econômica de hoje vem carregada de indicadores, com destaque para a produção da construção de junho na Europa, em queda de 1,7% no M/M e alta de 2,8% no A/A. Na região saiu também o IPC de julho (+2,2% no A/A). Nos EUA, saem dados do setor da construção; No Brasil nenhum dado para hoje. Na Europa, as bolsas mostram mais um dia pesado com os principais mercados operando no vermelho, nesta manhã. Os futuros de Nova York mostram queda e o dólar perde força com investidores avaliando as perspectivas de recuperação da economia e ata do Fomc nesta quarta-feira, para avaliar a direção da política monetária. Os rendimentos do Tesouro americano permanecem estáveis. Os mercados mostram cautela com novos dados indicando o avanço do vírus da variante delta e a expectativa em relação a redução dos estímulos à economia americana em momento de inflação elevada.

Câmbio

A moeda americana teve mais um dia de alta em relação ao real passando de R\$ 5,2602 para R\$ 5,2957 (+0,67%). Do lado doméstico os riscos de mercado não aliviam a pressão, praticamente eliminando a possibilidade de vermos um dólar estabilizando abaixo de R\$ 5,0 como alguns já projetavam.

Juros

Os juros futuros tiveram mais um dia de forte volatilidade, à medida que o mercado acompanhava o desenlace na situação fiscal no País. No encerramento o DI para jan/22 subiu de 6,636% a 6,660%. E o DI para jan/27 avançou de 10,024% a 10,030%.

Fluxo de capital estrangeiro - Com IPOs e Follow on

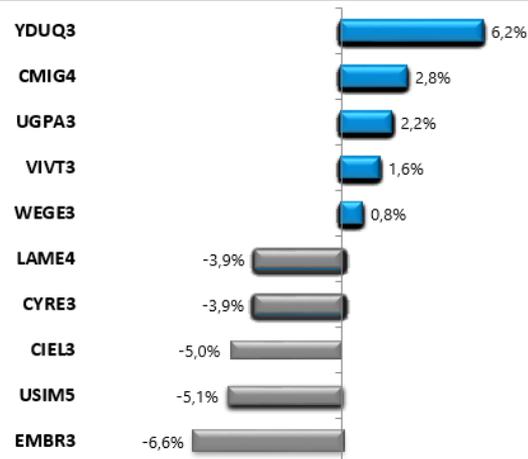
	16/8/21	Ano
Saldo Mercado Secundário	1.212,1	70.621,0
Ofertas Públicas e Follow on		28.433,8
Saldo		42.187,3

Índices, Câmbio e Commodities

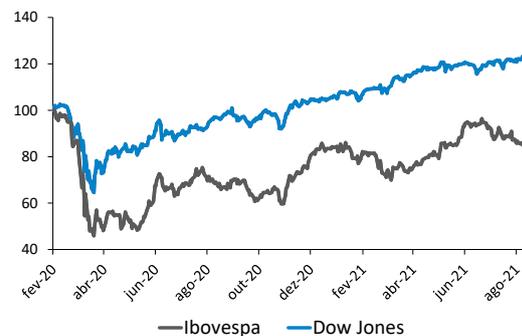
	Fech. ↓	Dia (%)	Mês (%)	Ano (%)
Ibovespa	117.904	(1,07)	(3,2)	(0,9)
Ibovespa Fut.	117.165	(2,06)	(4,2)	(1,7)
Nasdaq	14.656	(0,93)	(0,1)	13,7
DJIA	35.343	(0,79)	1,2	15,5
S&P 500	4.448	(0,71)	1,2	18,4
MSCI	3.100	0,59	1,0	15,2
Tóquio	27.586	1,11	1,1	0,5
Xangai	3.485	1,11	2,6	0,4
Frankfurt	15.922	(0,02)	2,4	16,1
Londres	7.181	0,38	2,1	11,2
Mexico	51.577	0,37	1,4	17,0
Índia	55.792	0,38	6,1	16,8
Rússia	1.690	0,94	3,9	21,8
Dólar - vista	RS 5,30	0,67	1,6	2,0
Dólar/Euro	\$1,17	(0,58)	(1,3)	(4,1)
Euro	RS 6,20	0,12	0,3	(2,3)
Ouro	\$1.786,19	(0,07)	(1,5)	(5,9)

* Dia anterior, exceto Ásia

Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Locaweb (LWSA3) – Aprovação de programa de recompra de até 3 milhões de ações ordinárias

Locaweb (LWSA3) – Aprovação de programa de recompra de até 3 milhões de ações ordinárias

O conselho de administração da Locaweb aprovou a criação de um programa de recompra de até 3 milhões de ações ordinárias de emissão da companhia.

Os recursos a serem usados na aquisição virão das reservas de lucro e de capital disponíveis e/ou do resultado já realizado do exercício social em andamento.

O programa teve início ontem (17/08) e se estenderá até 17 de fevereiro de 2023.

A ação LWSA3 encerrou ontem cotada a R\$ 22,11 com alta de 9,9% no ano.

JHSF (JHSF3) – Cancelamento de ações e abertura de novo programa de recompra

O conselho de administração da JHSF aprovou o cancelamento do saldo das ações mantidas em tesouraria e um novo programa de recompra de ações de sua própria emissão. Foi cancelado o montante total de 2,800 milhões de ações ordinárias de

emissão da Companhia, sem redução do valor do capital Social. Em função do cancelamento, o capital social da companhia passa a ser dividido em 686,224 milhões de ações ordinárias.

O novo programa de recompra de ações de emissão da própria Companhia tem limite de 28 milhões de ações, que representam aproximadamente 9,15% do total de ações da companhia em circulação no mercado, com vigência até 17 de fevereiro de 2023.

Ontem a ação JHSF3 encerrou cotada a R\$ 6,52 com queda de 13,9% no ano.

Localiza (RENT3) - Possível rejeição pelo CADE da fusão com a Unidas

Segundo o jornal Valor, a fusão entre a Localiza e a Unidas, que está sob análise do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), deverá ser rejeitada.

O jornal não especifica suas fontes, mas segundo elas não estão se encontrando medidas para aliviar (remédios) o impacto na concorrência com a combinação dos negócios das duas maiores locadoras de veículos do país.

Sempre acreditamos que esta operação seria positiva para a Localiza, mas que teria oposição do órgão de defesa da concorrência. Acreditamos que parte das fortes quedas recentes em

RENT3 e LCAM3 podem ser atribuídas aos temores do mercado que a operação não seja realizada.

Em setembro/2020, a Localiza e a Unidas anunciaram a pretensão de combinar seus negócios, sendo que após a consumação da operação a nova empresa ficará dividida na proporção de 76,85% para os acionistas da Localiza e 23,15% para os da Unidas. Esta transação foi submetida ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) em fevereiro/2021 e o órgão tem até janeiro de 2022 para avaliar a operação.

Nossa recomendação para RENT3 é de Compra com Preço Justo de R\$ 76,00 (potencial de alta em 39%). Este ano, as ações da Localiza caíram 25,9%, mas o Ibovespa teve uma desvalorização de 0,9%. A cotação de RENT3 no último pregão (R\$ 54,60) estava 25,9% abaixo da máxima alcançada em doze meses e 16,8% acima da mínima do período.

Em 2021, as ações da Unidas caíram 16,4%. A cotação de LCAM3 no último pregão (R\$ 24,32) estava 20,2% abaixo da máxima alcançada em doze meses e 29,6% acima da mínima do período.

BRF (BRFS3) – SFDA suspendeu medida que reduzia prazo de validade de frangos in natura congelados

A BRF informou ontem (17/8) que a Saudi Food and Drug Authority (“SFDA”), decidiu retirar a notificação junto à OMC e suspender a implementação da medida que determinava a redução do prazo de validade de frangos in natura congelados e seus cortes, de 1 ano para 3 meses, contados da data de abate.

Vemos como positiva a presente decisão da SFDA, tomada com base nos comentários e opiniões dos países membros da Organização Mundial do Comércio (“OMC”) e stakeholders locais.

A ação BRFS3 cotada a R\$ 23,11/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 18,8 bilhões, registra alta de 4,9% este ano. Temos um Preço Justo de R\$ 30,00/ação que traz um potencial de alta de 29,8%.

Raízen S.A. (RAIZ4) – Alienação de participação acionária relevante

A Raízen recebeu correspondência da Baillie Gifford Overseas Limited (“Baillie Gifford”), informando que reduziu sua participação para 96.270.765 ações preferenciais emitidas pela companhia, que representam aproximadamente 7,62% do total de ações preferenciais emitidas pela Raízen.

A participação atual reflete as movimentações passivas resultantes da aquisição, pela Raízen S.A, de todas as ações emitidas pela Biosev S.A e do exercício dos bônus de subscrição detidos pela, anteriormente, única acionista da Biosev (Hédera Investimentos and Participações S.A) na companhia.

Cotada a R\$ 6,82/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 70,0 bilhões, a ação RAIZ4 registra queda de 7,8% desde a abertura de capital realizada a R\$ 7,40/ação.

JBS (JBSS3) – Dividendos intercalares terão acréscimo de R\$ 0,00134118/ação. Ações “ex-direito” desde 17/08

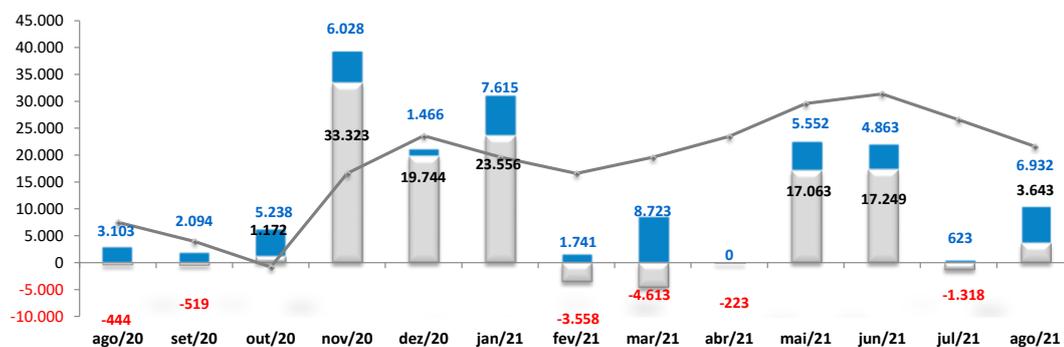
Conforme comunicado pela companhia, a distribuição de dividendos intercalares no montante total de R\$ 2,51 bilhões, anteriormente definidos em R\$ 1,00/ação, terão um acréscimo de R\$ 0,00134118/ação passando a ser de R\$ 1,00134118 por ação ordinária.

- O pagamento será realizado em 24 de agosto de 2021 com base na data de 16 de agosto de 2021.
- As ações estão sendo negociadas ex-dividendos desde ontem, 17 de agosto de 2021. O retorno foi de 3,15%.

Temos recomendação de COMPRA para a ação JBSS3 com Preço Justo de R\$ 37,00/ação.

FLUXO ESTRANGEIRO

Evolução do fluxo de capital estrangeiro (R\$ milhões)



Fonte: Planner Corretora/B3, dados até 16/08/21
 (*) Estimativa ainda não confirmada pela B3

Fluxo mercado secundário Ofertas Públicas Ibovespa

Fluxo de Capital Estrangeiro – Sem IPOs e Follow on

	16/8/21	Mês	Ano
Saldo	1.212,1	3.642,9	70.621,0

Fonte: B3

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

Mario Roberto Mariante, CNPI*
mmariante@planner.com.br

Karoline Sartin Borges, CNPI
kborges@planner.com.br

Luiz Francisco Caetano, CNPI
lcaetano@planner.com.br

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 Instrução CVM 598/18:

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.