

MERCADOS

Bolsa

O **Ibovespa** encerrou ontem com alta de 0,83% aos 108.326 pontos e giro financeiro de R\$ 35,7 bilhões (R\$ 29,4 bilhões). O dia já sinalizava positivo com todas as bolsas em alta no exterior e as commodities em dia também positivo. A **agenda econômica** desta sexta-feira traz o IPC-Fipe semanal com alta de 0,56% e a pesquisa econômica da Bloomberg para o Brasil e Estados Unidos. Na Europa saem índices de preços ao consumidor em novembro. As reuniões dos bancos centrais da Europa, Estados Unidos e Japão, mostram que os governos estão priorizando o combate à alta da inflação por meio do aperto das configurações monetárias, ao mesmo tempo mantendo um olhar atento sobre o impacto do omicron. O Banco da Inglaterra inesperadamente elevou as taxas de juros na quinta-feira. No Japão, a autoridade monetária manteve cautela quanto à retirada da ajuda de emergência pela pandemia. Nos Estados Unidos, o presidente Joe Biden chama a atenção para os riscos da volta da pandemia com a chegada do inverno. Nas últimas semanas, as infecções e as mortes aumentaram significativamente no país, com mais de 1.300 americanos morrendo de coronavírus diariamente. Já está acontecendo um retrocesso na volta das atividades, o que é mais um ponto de atenção para as economias e bolsas mundiais. O mercado de **commodities** mostra o petróleo com preços em queda (WTI e Brent) após boa recuperação nos últimos dias e o minério em alta. Ontem as ações do setor de mineração e siderurgia refletiram a recuperação dos preços do minério de ferro no mercado internacional. As **bolsas internacionais** mostram queda mais forte nas bolsas asiáticas e baixa no andamento das bolsas europeias, mesma sinalização passada pelos futuros de Nova York.

Câmbio

Com muitas incertezas dominando os mercados na reta final do ano, a moeda americana continua no ponto alto, passando de R\$ 5,6852 para R\$ 5,6876 (+0,04%).

Juros

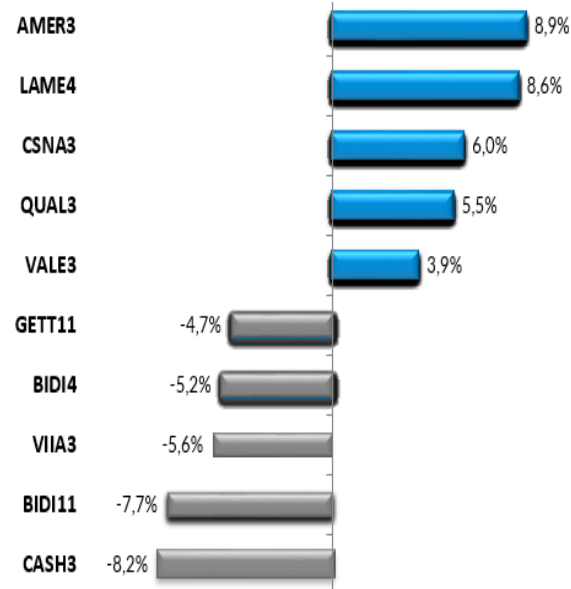
A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para janeiro de 2023 fechou em 11,70%, de 11,559% na quarta-feira e para jan/27 a taxa passou de 10,391% para 10,49%.

Índices, Câmbio e Commodities

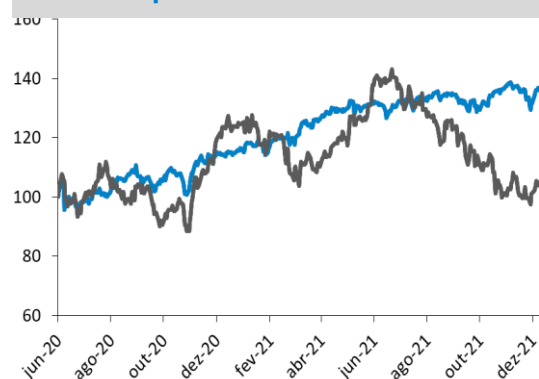
	Fech. *	Dia (%)	Mês (%)	Ano (%)
Ibovespa	108.326	0,83	6,3	(9,0)
Ibovespa Fut.	109.910	0,75	(8,9)	(7,8)
Nasdaq	15.180	(2,47)	(2,3)	17,8
DJIA	35.898	(0,08)	4,1	17,3
S&P 500	4.669	(0,87)	2,2	24,3
MSCI	3.167	2,13	2,1	17,7
Tóquio	29.066	0,75	4,5	5,9
Xangai	3.675	0,75	3,1	5,8
Frankfurt	15.636	1,03	3,6	14,0
Londres	7.261	1,25	2,8	12,4
Mexico	51.384	0,43	3,4	16,6
India	57.901	0,20	1,5	21,3
Rússia	1.605	4,13	(2,5)	15,7
Dólar - vista	R\$ 5,69	0,04	1,2	9,5
Dólar/Euro	\$1,13	0,36	(0,1)	(7,3)
Euro	R\$ 6,45	0,43	1,1	1,6
Ouro	\$1.799,35	1,26	1,4	(5,2)

* Dia anterior, exceto Ásia

Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Petrobras (PETR4) – Companhia contrata US\$ 5 bilhões de linha de crédito compromissada

A Petrobras assinou nesta quinta-feira (16/12) uma linha de crédito compromissada (Revolving Credit Facility - RCF) no valor de US\$ 5 bilhões, com vencimento em dezembro de 2026, podendo ser prorrogada por até dois anos.

- O contrato, assinado com 16 bancos, permite à companhia efetuar saques da linha até o mês anterior ao vencimento, e será utilizado para substituir a linha de crédito compromissada no valor de US\$ 4,35 bilhões, contratada em 2018, que venceria em março de 2023 e foi cancelada na presente data.
- A transação cria mais uma alternativa de disponibilização de recursos para a companhia utilizar conforme suas necessidades, de forma mais eficiente, mantendo acesso à liquidez sem incorrer em custos de carregamento.
- A operação está em linha com a estratégia de gestão de passivos da companhia, visando à melhora do perfil de amortização da dívida e redução dos custos.

A ação PETR4 cotada a R\$ 29,69/ação (valor de mercado de R\$ 387,3 bilhões), registra alta de 28,9% este ano. Temos recomendação de COMPRA com Preço Justo de R\$ 35,00/ação, que aponta para uma valorização potencial de 17,9%.

Banco do Brasil (BBAS3) – Julgamento favorável do TCU ao cronograma de devolução de R\$ 8,1 bi em IHCD

O Banco do Brasil informou que o Tribunal de Conta da União, ontem (16/12), em sessão do Plenário, julgou adequado o cronograma de devolução à União do Instrumento Híbrido de Capital e Dívida, no valor de R\$ 8,1 bilhões, em sete parcelas anuais de R\$ 1 bilhão, a primeira em julho de 2022 e a sétima em julho de 2028. A parcela final de R\$1,1 bilhão se dará em julho de 2029.

Ao final de setembro de 2021 o Índice de Basileia do banco era de 19,3% com o índice de capital nível I de 16,5% e 13,2% de capital principal. Seguindo a Declaração de Appetite e Tolerância a Riscos e o Plano de Capital, para janeiro de 2022, a meta é manter no mínimo 11% de Índice de Capital Principal.

Temos recomendação de COMPRA para a ação BBAS3 com Preço Justo de R\$ 43,00/ação, que traz um potencial de alta de 36,9% frente à cotação de R\$ 31,41/ação.

Marfrig Global Foods S.A. (MRFG3) – Recompra Bond 2026

A Marfrig recomprou parcela equivalente a US\$ 100 milhões do principal das notas sênior em circulação com remuneração de 7.000% ao ano e vencimento em 2026 (“Notas 2026”), emitidas em 14 de maio de 2019 pela NBM US Holdings Inc.

A Administração da Companhia reforça seu compromisso inegociável com a disciplina financeira e a recompra, com posterior cancelamento destes bonds, faz parte da estratégia de melhor alocação de capital, de redução do endividamento bruto e do custo financeiro da companhia.

Lembrando que no 3T21, o fluxo de caixa operacional da companhia foi positivo em R\$ 4,7 bilhões, explicado principalmente pelo desempenho recorde da Operação América do Norte e pela variação positiva da variação do capital de giro. Ao final de setembro de 2021 sua dívida líquida era de R\$ 13,7 bilhões (1,1x o EBITDA) abaixo de 1,45x do 2T21.

Ao preço de R\$ 22,93/ação (valor de mercado de R\$ 16,3 bilhões) a ação MRFG3 registra alta de 70,2% este ano. O Preço Justo de R\$ 27,00/ação aponta para um potencial de alta de 17,7%.

Sanepar (SAPR11) – Distribuição de JCP de R\$ 0,5855/Unit. Ex em 03/01/22

O Conselho de Administração da Sanepar aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) no valor bruto de R\$ 174,8 milhões, corresponde a R\$ 0,58550742290 por Unit.

- O crédito aos acionistas será atribuído com base na posição acionária de 30 de dezembro de 2021 e a partir de 03 de janeiro de 2022, as ações serão negociadas “ex-juros”.
- O pagamento será posteriormente definido na Assembleia Geral Ordinária prevista para 28 de abril de 2022.
- Com base na cotação de R\$ 18,95/Unit o retorno líquido estimado é de 2,6%.

Neoenergia (NEOE3) – Distribuição de R\$ 0,13/ação em JCP. Ex em 06/01/22

A Neoenergia aprovou a distribuição de Juros sobre Capital Próprio (JCP), com base nos resultados apurados até 31 de dezembro de 2021, no valor de R\$ 160 milhões, correspondentes a R\$ 0,13 por ação ordinária.

- O pagamento será realizado até 31 de dezembro de 2022, com base na posição acionária de 5 de janeiro de 2022.
- A partir de 6 de janeiro de 2022, as ações passarão a ser negociadas ex-direito.
- Com base na cotação de R\$ 17,56/ação o retorno líquido é de 0,6%.

Simpar (SINH3) - Aprovação de R\$ 84 milhões em JCP (R\$ 0,105 por ação). Ações ex-direito em 23/12

O conselho de administração da Simpar aprovou o pagamento do valor bruto de R\$ 84,27 milhões em Juros sobre Capital Próprio (JCP). O montante corresponde a R\$ 0,105112556 por ação.

Será levada em consideração a base acionária de 22 de dezembro. Com isso, os papéis passam a ser negociados "ex-JCP" no dia 23 do mesmo mês.

O pagamento está previsto para 31 de janeiro de 2022.

Ontem a ação SIMH3 encerrou cotada a R\$ 12,27 com valorização de 39,6%.

Com base nesta cotação o retorno para os acionistas é de 0,86%.

Guararapes (GUAR3) - Aprovação de R\$ 204 milhões em JCP (R\$ 0,409 por ação). As ações ficam ex-direito em 22/12.

O conselho de administração da Guararapes Confeccões aprovou o pagamento do valor bruto de R\$ 204,52 milhões em Juros Sobre Capital Próprio (JCP). O montante corresponde a R\$ 0,4097 por ação.

Acionistas com direito até 21/12 com as ações ex-direito em 22/12.

A data do pagamento será deliberada na Assembleia Geral Ordinária de 2022.

Ontem a ação GUAR3 encerrou cotada a R\$ 10,60 com queda de 28,6% no ano.

Com base nesta cotação, o retorno para os acionistas é de 3,87%.

Lojas Renner (LREN3) - Aprovação de R\$ 127 milhões em JCP (R\$ 0,128 por ação). Ações ex-direito em 22/12

O conselho de administração da Lojas Renner aprovou o pagamento de Juros sobre o Capital Próprio (JCP) no valor bruto de R\$ 127 milhões, correspondente a R\$ 0,128901 por ação.

Ações com direito até 21 de dezembro.

Ações ex-direito em 22/12.

As instruções e a data de início do pagamento serão divulgadas após a Assembleia Geral Ordinária que ocorrer em 2022.

Ontem a ação LREN3 encerrou cotada a R\$ 26,20 com queda de 33,2% no ano.

Com base nesta cotação o retorno para os acionistas será de 0,49%.

Santos Brasil (STBP3) - Pagamento dividendos no montante de R\$ 224,2 milhões e JCP de R\$ 97,4 milhões, com as ações ex-direito em 22/12

A Santos Brasil Participações informou que distribuirá dividendos intermediários no valor de R\$ 126.764.000,00 ou R\$ 0,1469878693 por ação, com base na reserva de lucros do exercício do ano 2020.

A empresa também pagará Juros sobre o Capital Próprio (JCP) referente ao período de janeiro a dezembro de 2021, no valor bruto de R\$ 97.423.000,00 ou R\$ 0,1129658198 por ação.

Terão direito aos proventos acionistas na base da empresa em 21 de dezembro.

As ações ficarão ex-direito em 22/21.

Ontem a ação STBP3 encerrou cotada a R\$ 6,55 com alta de 24,8% no ano.

Com base nesta cotação o retorno para os acionistas é de 3,97%.

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

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.