

MERCADOS

Bolsa

As bolsas lá de fora tiveram dia de recuperação com Nova York marcando alta firme após o recuo da segunda-feira. O **Ibovespa** seguiu o mesmo rumo, mas com alta moderada de 0,46% aos 105.500 pontos e giro financeiro de R\$ 23,0 bilhões (R\$ 18,9 bilhões à vista). Em dezembro o mercado segue positivo com alta de 3,52%, mas fechará o ano muito abaixo das projeções do mercado no começo do ano. Os mercados já mostram ritmo mais lento nos negócios, com a proximidade do Natal já e as **bolsas internacionais** mostram alta moderada nesta quarta-feira enquanto os futuros de Nova York recuam, após a alta das três bolsas ontem. Os próximos dias e a última semana do ano deverão ser mais devagar, com investidores se preparando para mais um ano difícil. A **agenda econômica** de hoje traz o índice de confiança do consumidor dezembro e investimentos estrangeiros diretos no Brasil, em novembro. Nos EUA, uma série de indicadores com destaque para o PIB do 3T21 anualizado, índices de confiança e vendas de imóveis, em dezembro. Nos EUA, o foco permanece no plano econômico de US\$ 2 trilhões dos EUA após o presidente Joe Biden dizer que ainda há uma chance de conseguir um acordo para aprová-lo no Congresso. No Brasil, o Congresso Nacional aprovou ontem à noite o Orçamento da União para 2022, com as modificações aprovadas por deputados e senadores. Entre os deputados, texto foi aprovado por 358 votos contra 97 e duas abstenções. No senado; o placar foi de 51 contra 20. O texto segue para sanção presidencial. As principais **commodities** vêm pequena alta nesta quarta-feira com o petróleo acima de US\$ 74 / barril no tipo Brent e de US\$ 71 no tipo WTI. O minério de ferro que vem sustentando bom desempenho nos últimos dias, também mostra pequena valorização.

Câmbio

A moeda americana fecha pelo segundo dia consecutivo acima de R\$ 5,70. Ontem, a cotação foi para R\$ 5,7449 com alta de 0,13% ante R\$ 5,7374 na segunda-feira.

Juros

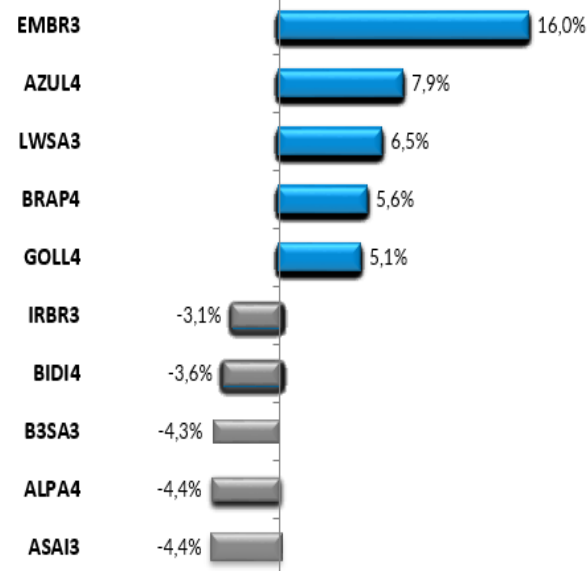
Os juros futuros recuaram ontem no fechamento, em meio à divulgação de dados que podem indicar uma desaceleração no ritmo da inflação, mas que não aliviam o pessimismo instalado. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/23 recuou de 11,549% para 11,405% e a taxa para jan/27 passou de 10,406% a 10,35%.

Índices, Câmbio e Commodities

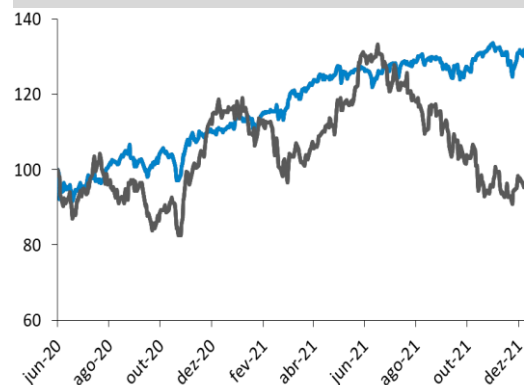
| | Fech. * | Dia (%) | Mês (%) | Ano (%) |
|----------------------|------------|---------|---------|---------|
| Ibovespa | 105.500 | 0,46 | 3,5 | (11,4) |
| Ibovespa Fut. | 106.650 | 1,55 | (11,6) | (10,5) |
| Nasdaq | 15.341 | 2,40 | (1,3) | 19,0 |
| DJIA | 35.493 | 1,60 | 2,9 | 16,0 |
| S&P 500 | 4.649 | 1,78 | 1,8 | 23,8 |
| MSCI | 3.152 | 2,08 | 1,6 | 17,2 |
| Tóquio | 28.518 | 0,88 | 2,5 | 3,9 |
| Xangai | 3.625 | 0,88 | 1,7 | 4,4 |
| Frankfurt | 15.447 | 1,36 | 2,3 | 12,6 |
| Londres | 7.297 | 1,38 | 3,4 | 13,0 |
| Mexico | 52.085 | 0,89 | 4,8 | 18,2 |
| Índia | 56.319 | 0,89 | (1,3) | 17,9 |
| Rússia | 1.574 | 1,02 | (4,4) | 13,4 |
| Dólar - vista | R\$ 5,74 | 0,13 | 2,2 | 10,6 |
| Dólar/Euro | \$1,13 | 0,05 | (0,5) | (7,6) |
| Euro | R\$ 6,48 | 0,17 | 1,7 | 2,2 |
| Ouro | \$1.789,27 | (0,09) | 0,8 | (5,7) |

* Dia anterior, exceto Ásia

Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

AES Brasil (AESB3) – AES e a Unipar firmam acordo para parceria em energia eólica

AES Brasil Energia, por meio de uma subsidiária, firmou acordo de investimento, com subsidiária integral da Unipar, para constituição de joint venture com controle compartilhado tendo por objeto a geração de energia eólica.

Projeto será desenvolvido no Complexo Eólico Cajuína, Rio Grande do Norte, após cumprimento das condições precedentes para o fechamento do negócio, com início da construção previsto para o 2T22. O Capex estimado para o desenvolvimento do parque eólico é de aproximadamente R\$ 5,6 milhões/MW instalado.

O Projeto de autoprodução possuirá 91 MW de capacidade eólica instalada, equivalentes a 46 MW médios de energia assegurada a P50, dos quais 40 MW médios serão comercializados por meio de um contrato com prazo de 20 anos a ser firmado entre JV e Unipar na data do fechamento da operação e com início de vigência em 2024.

A AES Brasil reforça sua estratégia de crescimento e diversificação de portfólio por meio de desenvolvimento de projetos de fontes complementares à hídrica, visando à criação de valor para os acionistas.

Cotada a R\$ 19,94/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 5,4 bilhões, a ação AESB3 registra queda de 32,6% este ano. O Preço Justo de R\$ 17,00/ação traz um potencial de alta de 55,4%.

Energisa S.A. (ENGI11) – Ex dividendo de R\$ 2,20/Unit em 03/01/22

O Conselho de Administração da Energisa aprovou a distribuição de dividendos no montante de R\$ 796,4 milhões, equivalente a R\$ 2,20 por Unit.

- O pagamento será realizado no dia 02 de março de 2022, com base na posição acionária em 30 de dezembro de 2021.
- A partir 03/01/2022, as ações da companhia serão negociadas “ex-dividendos”. O retorno estimado é de 5,0%.

Cotada a R\$ 44,11 (valor de mercado de R\$ 20,0 bilhões) as Units da Energisa registram queda de 12,4% este ano. O preço Justo de R\$ 58,00/Unit traz um potencial de alta de 31,5%.

Getnet (GETT11) – Ex JCP de R\$ 0,3196/unit em 21/01/22

O Conselho de Administração da Getnet aprovou a distribuição de R\$ 298 milhões na forma de juros sobre o capital próprio (JCP), equivalentes a R\$ 0,3195920243/unit brutos.

- Será considerada a data de 20 de janeiro de 2022, com as Units sendo negociadas na condição “ex-juros” a partir de 21 de janeiro de 2022.
- Os JCP serão pagos a partir do dia 18 de fevereiro de 2022. **O retorno líquido com base na cotação de R\$ 3,29/unit é de 8,25%.**

SulAmérica (SULA11) – Ex JCP de R\$ 0,2247/unit em 28/12

A companhia pagará juros sobre o capital próprio (JCP) de R\$ 0,22473733019225 por Unit em 14 de abril de 2022.

- Serão consideradas as posições de ações em 27/12 sendo suas Units negociadas na condição “ex-juros” em 28/12 **com retorno líquido de 0,7%.**

Ao preço de R\$ 25,79 (valor de mercado de R\$ 11,0 bilhões), as Units da companhia registram queda de 38,1% neste ano. O Preço Justo de R\$ 40,00/Unit aponta para um potencial de alta de 55,1%.

Hypera Pharma (HYPE3) - Aprovação de pagamento de JCP de R\$ 0,30881/ação. Ações ex direito em 29/12

O conselho de administração da Hypera aprovou a distribuição de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 194.773.131,43, equivalentes a R\$ 0,30881 por ação ordinária, com retenção de imposto de renda na fonte (15%).

- Acionistas com direito até 28/12.
- A data do pagamento não foi mencionada.

Ontem a ação HYPE3 encerrou cotada a R\$ 28,70 com queda de 13,8% no ano.

Com base nesta cotação o retorno líquido para os acionistas será de 0,92%.

Marcopolo (POMO4) - Aprovação de distribuição de JCP de R \$ 0,037 por ação. Ação ex direito em 29/12

O conselho de administração da Marcopolo aprovou a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) no valor de R\$ 0,037 por ação.

- Será considerada a posição acionaria do dia 28 de dezembro e as ações serão negociadas "ex-juros" a partir do dia 29 de dezembro.
- O pagamento ocorrerá a partir do dia 4 de janeiro.

A ação POMO4 encerrou ontem cotada a R\$ 2,87 com 2,0% de alta no ano. Com base nesta cotação o provento representa um retorno de 1,29%.

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.