

MERCADOS

Bolsa

O **Ibovespa** encerrou a quarta-feira em queda 0,72% a 104.107 pontos com giro financeiro de R\$ 15,4 bilhões (R\$ 12,7 bilhões à vista) já olhando para a semana que vem, num novo ano. O mercado não tem muito o que comemorar, marcando um ano negativo e com perspectivas sombrias para 2022. Por outro lado, as bolsas de NY testaram novas máximas, na DJ e S&P 500. Mesmo sustentando alta, os mercados de bolsa seguem com o peso de diversas variáveis que se estenderão para o novo ano. A **agenda econômica** de hoje traz o resultado primário e nominal do setor público em novembro e a relação dívida/PIB no Brasil. Nos EUA, novos pedidos de desemprego e seguros desemprego na última semana, completando com o PMI (índice que mede a atividade dos setores da indústria e serviços) de dezembro. As principais **commodities** mostram pequeno recuo nesta quinta-feira nas cotações do petróleo (Brent e WTI) mas devem fechar o ano em nível elevado e sem mudança de tendência no curtíssimo prazo. As **bolsas internacionais** operam com predomínio de baixa na Europa, mas com o índice Stoxx 50 ligeiramente positivo nesta manhã. Na Ásia, a Nikkei fechou com pequena queda a outras bolsas ficaram do lado positivo. Os futuros de NY mostram alta, com as bolsas americanas caminhando para fechar um ano bastante positivo.

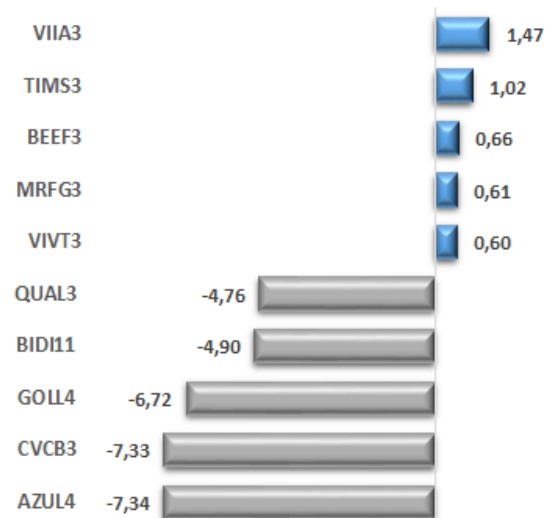
Câmbio

A moeda americana voltou a subir na véspera do fechamento de 2021, passando de R\$ 5,6274 para R\$ 5,6987 (+1,11%). Desde o dia 10/12, o dólar permanece acima de R\$ 5,60 estabelecendo um novo patamar de preço, que reflete o ambiente de incertezas na economia.

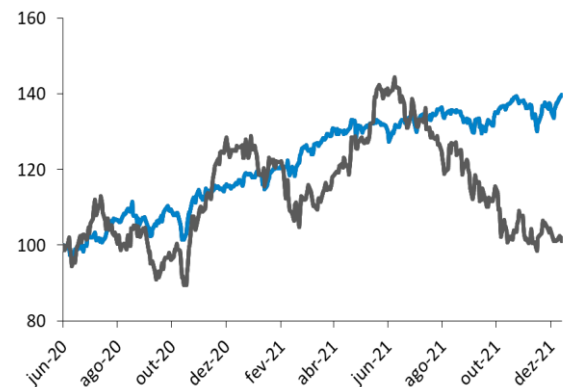
Juros

Os juros futuros tiveram mais um dia de taxas em elevação, com o mercado dando maior peso para pontos negativos que seguirão incomodando no começo de 2022, como a pressão para aumento salarial de servidores, câmbio, risco fiscal, etc. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/23 passou de 11,68% para 11,81%, maior nível desde os 11,82% do último dia 1º de dezembro. Para jan/27 a taxa foi de 10,501% para 10,59%. Nos EUA, o rendimento do Tesouro de 10 anos reduziu um avanço, mas permaneceu acima de sua média móvel de 50 dias.

Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Petrobras (PETR4) – Venda de campos terrestres no Espírito Santo

A Petrobras finalizou nesta quarta-feira (29/12) a venda da totalidade de sua participação em 27 concessões terrestres de exploração e produção, localizadas no Espírito Santo, denominadas conjuntamente de Polo Cricaré, para a Karavan Seacrest SPE Cricare, empresa em que a Karavan O&G Participações e Consultoria Ltda. detém 51% do capital social, e a Seacrest Exploração e Produção de Petróleo Ltda os demais 49%.

A operação foi concluída com o pagamento de US\$ 27 milhões para a Petrobras, já com os ajustes previstos no contrato, valor se soma ao montante de US\$ 11 milhões pagos à Petrobras na assinatura do contrato de venda. O contrato de venda prevê ainda US\$ 118 milhões em pagamentos contingentes relacionados a preços futuros do petróleo.

A Petrobras é operadora com 100% de participação nessas 27 concessões. A produção média do Polo Cricaré de janeiro a novembro de 2021 foi de cerca de 1,3 mil bpd de óleo e 15,4 mil m3/dia de gás.

Mais uma operação alinhada ao Plano Estratégico de desinvestimento e de gestão de portfólio com vistas à melhoria de alocação do capital da companhia. A ação PETR4 cotada a R\$ 28,54 (valor de mercado de R\$ 372,3 bilhões), registra alta de 23,9% este ano. Temos recomendação de COMPRA com Preço Justo de R\$ 35,00/ação, que aponta para uma valorização potencial de 22,6%.

EDP Energias do Brasil S.A. (ENBR3) – Ações ex JCP de R\$ 0,78 em 05/01/22

O conselho de administração da companhia aprovou a declaração de juros sobre o capital próprio (JCP) de R\$ 454,8 milhões, equivalente a R\$ 0,78 por ação.

- Será considerada a posição de ações em 04.01.2022.
- Os papéis serão negociados ex-juros a partir de 5 de janeiro de 2022.
- **O retorno líquido estimado é de 3,2%.**

Cotada a R\$ 20,48 a ação ENBR3 registra alta de 9,8% este ano. O Preço Justo de R\$ 23,00/ação traz um potencial de alta de 12,3%.

CSN (CSNA3) - Aprovação de JCP no montante de R\$ 256,9 milhões (R\$ 0,19 por ação). As ações ficam "ex" em 05/janeiro

O conselho de administração da CSN aprovou, por unanimidade, a proposta de pagamento de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 256,9 milhões, correspondendo ao valor bruto de

R\$ 0,19 por ação. Os juros sobre o capital próprio serão pagos, sem atualização monetária, até 30 de maio de 2022.

Data de corte: 04/01/2022. As ações ficarão "ex" em 05/01.

Data de pagamento: Não mencionada.

Ontem a ação CSNA3 encerrou cotada a R\$ 25,01 com queda de 18,1% no ano. Com base nesta cotação o retorno líquido esperado é de 0,65%.

CCR (CCRO3) - Celebração de termo aditivo e modificativo ao contrato de concessão da Via Oeste (SP)

A CCR celebrou Termo Aditivo e Modificativo (TAM) ao contrato de concessão entre sua controlada indireta, Via Oeste, e o Estado de São Paulo, por intermédio da Secretaria de Logística e Transportes, com a interveniência e anuência da Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (Artesp).

Com a modificação, a Via Oeste assumirá a execução dos novos investimentos referentes ao Acesso ao Hospital Regional de Sorocaba, estimados em R\$ 17,4 milhões, sendo que o correspondente reequilíbrio econômico-financeiro será implementado mediante a extensão de 11 dias no prazo do contrato de concessão da Via Oeste.

Ontem a ação CCRO3 encerrou cotada a R\$ 11,59 com queda de 12,8% no ano.

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.