

MERCADOS

Bolsa

O **Ibovespa** registrou a terceira queda consecutiva no ano, desta vez puxado pelas bolsas de Nova York, após a divulgação da ata do Federal Reserve, que deu uma sinalização de que pode ser necessário elevar a taxa básica de juros mais cedo e em um ritmo maior. Isso foi o suficiente para colocar as bolsas para baixo. O Dow Jones caiu 1,07% e o Nasdaq perdeu 3,34% no dia. O Ibovespa desvalorizou 2,42% aos 101.006 pontos com giro financeiro de R\$ 29,4 bilhões (R\$ 25,5 bilhões à vista), acumulando perda de 3,64% na primeira semana do ano. Após a pressão no fechamento de ontem, as **bolsas internacionais** abrem a quinta-feira com a cautela tomando conta dos mercados. Na Europa a queda é generalizada e na Ásia não foi diferente, destaque para a baixa da Nikkei. Os futuros de NY também andam do lado negativo e esta quinta-feira deverá ser para digerir os sinais passados pelo Fed ontem. A **agenda econômica** desta quinta-feira traz o IPC-Fipe mensal com alta de 0,57% abaixo da leitura anterior de 0,72% e o dado semanal com alta de 0,59%. Ainda nesta manhã saem a inflação medida pelo IGP-DI e a produção industrial de dezembro e no meio da tarde, a produção de veículos divulgada pela Fenabreve. Na Europa sai agora cedo o IPP de novembro (M/M) com alta de 1,8% e o comparativo em 23,7%. O mercado de **commodities** teve dia de alta com o petróleo do tipo WTI próximo de US\$ 78 o barril e o Brent superando US\$ 80, com os preços novamente em alta nesta manhã. O minério de ferro também engatou caminho de alta, mesmo com o mercado chinês ainda convivendo com problemas domésticos que afetam diretamente o setor de mineração.

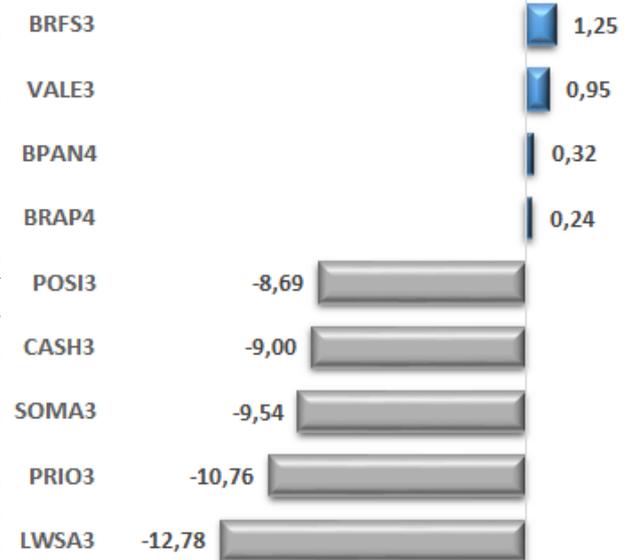
Câmbio

A moeda americana subiu pelo quarto dia seguido ontem, com mais incertezas tomando conta das bolsas após a ata do Fomc. No fechamento o dólar foi de R\$ 5,6848 para R\$ 5,7163 (+0,55%).

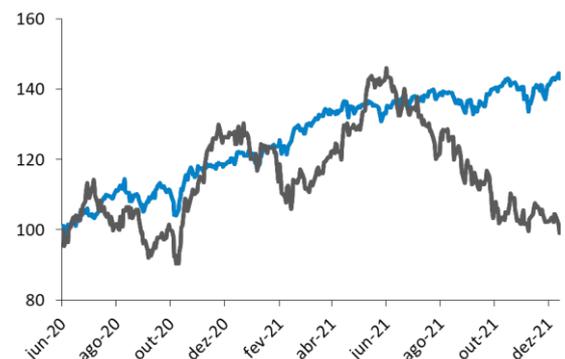
Juros

Os juros futuros tiveram mais um dia de alta nas taxas, com o contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/23 passando de 12,052% para 12,11% e na ponta mais longa, o DI para jan/27 foi de 11,117% para 11,32%. Os mercados vêm se acomodando a níveis de taxas mais altas, indicando que a inflação e os juros não têm muito espaço para um recuo firme neste primeiro semestre de 2022.

Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Raízen S.A. (RAIZ4) – Concluída a aquisição de Ativos de Geração e Joint Venture com o Grupo Gera

A Raízen S.A. em conjunto com sua controlada Raízen Energia S.A., companhia aberta categoria B, informou que, nesta quarta-feira (05/01), foi concluída a aquisição dos ativos de geração renovável de energia, bem como a formação da joint venture com o Grupo Gera (“JV Raízen-Gera”).

- Conforme anteriormente divulgado a Raízen Energia investirá R\$ 212 milhões por participações em empresas do Grupo Gera e fará um aporte primário de R\$ 106 milhões para desenvolvimento de novos negócios.
- O Grupo Gera atua no setor de energia no Brasil e está presente em 14 estados gerenciando mais de 15.000 unidades consumidoras de energia, investindo em projetos de geração distribuída para grandes empresas e gerindo energia e utilidades de grandes consumidores nacionais.
- A JV Raízen-Gera complementa a plataforma de produtos e serviços de Energia & Renováveis da Raízen, reforçando a posição de liderança no processo de transição e descarbonização da matriz energética global.

A ação RAIZ4 fechou ontem cotada a R\$ 5,79/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 59,9 bilhões. O Preço Justo de mercado de R\$ 10,00/ação traz um potencial de alta de 72,7% para a ação.

Eletrobras (ELET3) – BNDES prevê finalizar capitalização da Eletrobras em abril

O BNDES espera precificar a oferta de ações da Eletrobras no primeiro trimestre de 2022, com a finalização do processo em abril, segundo declaração do chefe do Departamento de Estruturação de Empresas e Desinvestimento do banco.

O banco prevê que a assembleia de acionistas da empresa possa acontecer em fevereiro, segundo o calendário apresentado em audiência pública promovida pelo BNDES sobre a desestatização da companhia no dia de ontem (05/01).

Lembrando que o modelo de privatização da Eletrobras está em análise pelo Tribunal de Contas da União (TCU) cujo processo foi interrompido em 15/dezembro de 2021, depois de pedido de vista do ministro Vital do Rêgo.

A ação ELET3 cotada a R\$ 31,80/ação registra queda de 4,8% este ano. O Preço Justo de R\$ 45,00/ação aponta para uma valorização potencial de 41,5%.

Grupo Mateus (GMAT3) – Recorde de inaugurações em 2021 com 44 novas lojas

A empresa comunicou ao mercado que encerrou 2021 com um recorde de aberturas de lojas pelo segundo ano consecutivo, com 44 inaugurações no período. A empresa tem como meta para 2022, atender 6 novos estados brasileiros. O Grupo Mateus, encerrou 2021 com 202 lojas em operação, sendo 61 de varejo, 42 de atacarejo e 99 de eletro. Por estado, são 116 unidades no Maranhão, 71 no Pará, 13 no Piauí e 2 no Ceará. Em dezembro, foram abertas 7 unidades.

Ontem a ação GMAT3 encerrou cotada a R\$ 5,67 com queda de 6,0% somente neste ano. Em 2021 a ação desvalorizou 27,9%. Desde a abertura de capital em 2020 em com início na B3 em 09/10 a ação não conseguiu ter bom resultado.

Gol (GOLL4) – Previa de dezembro mostra alta de 14,7% na demanda total

A Gol divulgou ontem os dados operacionais prévios referentes ao mês de dezembro, de 2021. No comparativo com dezembro de 2020 os destaques são os seguintes:

Destaques:

- A oferta total (ASK) aumentou em 13,4%.
- O total de assentos cresceu em 20,9% e o número de decolagens evoluiu 21,7%.
- A demanda total (RPK) aumentou em 14,7% e a taxa de ocupação foi 81,9%.

No mercado doméstico:

- A oferta (ASK) aumentou 11,4% e a demanda (RPK) cresceu em 12,6%.
- A taxa de ocupação doméstica foi 81,9%.
- O volume de decolagens aumentou 20,6% e o total de assentos cresceu 19,9%.

No mercado internacional:

- A oferta (ASK) foi de 64 milhões, a demanda (RPK) da GOL foi 51 milhões e a taxa de ocupação foi 80,1%.

Ontem a ação GOLL4 encerrou cotada a R\$ 15,23 com queda de 10,6% no ano.

Odontoprev (ODPV3) – Divulgação do resultado do programa de recompra em 2021 e acumulado de remuneração aos acionistas

A companhia divulgou ao mercado o saldo do programa de recompra de ações no final de 2021. Em dezembro foram adquiridas 2,1 milhões de ações com cotação média de R\$12,19. Em 2021, o total de ações recompradas atinge 13,7 milhões, média de R\$12,90, investimento de R\$177 milhões.

Em 2021, o total de ações recompradas atinge 13,7 milhões, média de R\$12,90, investimento de R\$177 milhões. Ontem a ação fechou em R\$ 11,89 com queda de 5,6% em janeiro. Em 2021 a ação caiu 10,2%.

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.