

MERCADOS

Bolsa

A **bolsa** encerrou a sexta-feira com ganho de 1,14% aos 102.719 pontos e giro financeiro de R\$ 30,5 bilhões (R\$ 23,2 bilhões à vista). O Ibovespa conseguiu se descolar das bolsas de Nova York nos últimos pregões com os mercados lá de fora precificando a expectativa para a economia e para os juros, com a ata do Fed e o *payroll* divulgado na sexta-feira com geração de 199 mil vagas em dezembro, abaixo do esperado, mas com redução na taxa de desemprego para 3,9% e ganho no salário médio. Nesta segunda-feira a **agenda econômica** traz a taxa de desemprego na Europa em novembro em 7,2% (anterior: 7,3%). No Brasil, além do Boletim Focus semanal, sai o IPC-S e a balança comercial da última semana. Dados da economia chinesa: empréstimos e oferta monetária. A crise no setor imobiliário chinês vem ganhando proporções e o efeito “Evergrande” já pesa sobre outras gigantes do setor na bolsa chinesa. O governo busca garantir a estabilidade do setor, mas a reversão em meio a outros problemas não é coisa simples. Os mercados já se preparam para uma antecipação da alta dos juros americanos, que deverá mexer com as bolsas mundiais. Com as notícias negativas vindas do exterior, as **bolsas internacionais** abrem a semana em queda na Europa e os futuros de Nova York também mostram cautela nesta manhã. Nas **commodities**, o petróleo segue com os preços em alta com o tipo Brent a US\$ 81,88 e o WTI acima de US\$ 79 o barril. O minério de ferro por sua vez, mostra queda neste começo de semana, na faixa de US\$ 126 a tonelada, mas vem de uma curva de recuperação neste começo de ano.

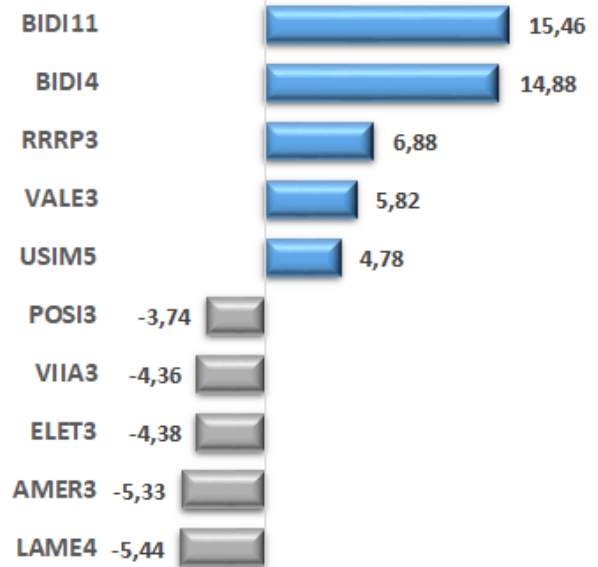
Câmbio

A moeda americana encerrou a sexta-feira com queda de 0,90% cotada a R\$ 5,6342 de R\$ 5,6855 no dia anterior.

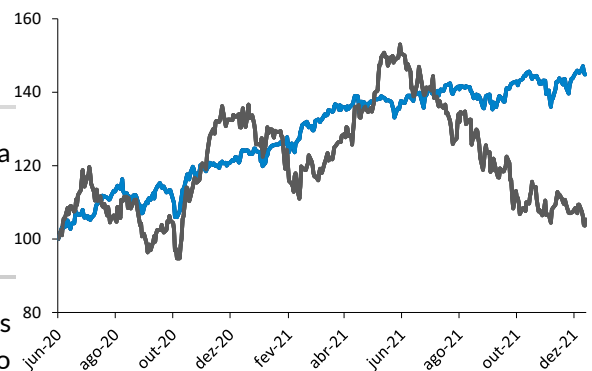
Juros

Os juros futuros subiram na sexta-feira nas taxas mais longas, com os dados do exterior aumentando a cautela neste mercado. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/23 passou de 11,972% para 11,975% e para jan/27 foi de 11,227% para 11,315%.

Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Petrobras (PETR4) – Fechamento de contratos com a Braskem no valor de US\$ 7,5 bilhões

A Petrobras e a Braskem informaram o fechamento de cinco contratos de compra e venda de propeno grau polímero que substituem contratos fechados em 2001 e 2005. O valor soma US\$ 7,5 bilhões, sendo US\$ 2,0 bilhões da Repar; US\$ 1,3 bilhão da Revap; US\$ 1,0 bilhão da Recap; US\$ 2,4 bilhões da Replan; e US\$ 763 milhões da Reduc.

Conforme comunicado “os novos contratos possuem a mesma data de fim de vigência, quantidade e preço dos contratos distratados”. Em outra notícia, destacada na semana passada, a Petrobras reiterou a intenção de vender sua posição de ações preferenciais na Braskem ainda neste 1º trimestre de 2022.

A ação PETR4 cotada a R\$ 28,18 (valor de mercado de R\$ 367,6 bilhões), registra queda de 0,9% este ano. Temos recomendação de COMPRA com Preço Justo de R\$ 35,00/ação, que aponta para uma valorização potencial de 24,2%.

Suzano (SUZB3) – Ações ex-dividendos de R\$ 0,7412/ação em 19/01

O Conselho de Administração da Suzano aprovou na sexta-feira (07/01) a distribuição de dividendos intercalares no montante total de R\$ 1,0 bilhão, equivalente a R\$ 0,741168104/ação.

O pagamento dos dividendos intercalares será efetuado em 27 de janeiro de 2022, com base na posição acionária do dia 18 de janeiro de 2022, inclusive.

As ações passarão a negociar “ex-dividendos” a partir do dia 19 de janeiro de 2022, inclusive. **Com base na cotação de R\$ 59,32/ação o retorno é de 1,2%.**

Setor automotivo - Anfavea divulga dados de dezembro/21 com crescimento na produção, licenciamento e exportações

Segundo o presidente da Anfavea, Luiz Carlos Moraes, dados preliminares mostram que o Brasil passou da 9ª para a 8ª posição em termos de produção, e se manteve em 7º no volume de licenciamento.

Projeção: A Anfavea prevê que os licenciamentos de veículos somem 2,3 mi de unidades em 2022. A projeção se compara ao volume de 2,12 mi de unidades vendidas em 2021.

Desempenho em 2021 e projeções para 2022

Autoveículos: Automóveis, Comerciais leves, Caminhões e Ônibus		Realizado 2020	Realizado 2021		Projeções 2022	
		Mil unidades	mil Unidades	Δ %	mil unidades	Δ %
Licenciamento	TOTAL	2.058	2.120	3,0	2.300	8,5
	Veículos leves	1.955	1.977	1,1	2.143	8,4
	Veículos pesados	104	143	37,8	157	10,0
Exportações	TOTAL	324	376	16,0	390	3,6
	Veículos leves	307	349	13,8	361	3,3
	Veículos pesados	17	27	55,1	29	7,7
Produção	TOTAL	2.014	2.248	11,6	2.460	9,4
	Veículos leves	1.905	2.071	8,7	2.268	9,5
	Veículos pesados	109	178	62,5	192	8,2

Fonte: Anfavea

Os desafios para o setor são os mesmos comuns a toda a economia: ano eleitoral, juros e carga tributária, aumento de custos, etc.

O bom desempenho de 2021 deverá refletir nos resultados das empresas listadas na 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

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.