

MERCADOS

Bolsa

A segunda sessão de abril foi de queda para o **Ibovespa** com recuo de 0,24% aos 121.280 pontos, com giro financeiro de R\$ 21,9 bilhões (R\$ 16,4 bilhões à vista), volume reduzido em relação à média de dias anteriores. Na sexta-feira (1/4), os investidores estrangeiros ingressaram com R\$ 753,3 milhões na B3. O apetite de estrangeiros vem mantendo a bolsa firme com o Brasil sendo visto ainda como boa oportunidade na renda variável. Ontem, as bolsas de NY fecharam positivas: (Dow Jones: +0,30%, S&P500: +0,81% e Nasdaq: +1,90%). Hoje, as **bolsas internacionais** mostram queda na Europa e predomínio de alta no fechamento da Ásia. Na China os mercados ainda estão fechados pelo feriado de dois dias, só reabrindo amanhã. Os futuros de Nova York operam em queda nesta manhã. A **agenda econômica** de hoje vem fraca do lado doméstico e no exterior os destaques ficam para a balança comercial dos EUA e o índice de gerentes de compras (PMI) de março, nos EUA, Reino Unido, Alemanha, zona do euro e China. A Otan e Estados Unidos preparam novas sanções contra a Rússia, após a divulgação das imagens chocantes de civis mortos na Ucrânia. No mercado de **commodities**, opera em alta com o WTI cotado a US\$ 104,40 o barril (+1,08% e o Brent a US\$ 10872 (+1,11%). O minério de ferro encerrou cotado a US\$ 161,84 a tonelada com alta de 1,24%.

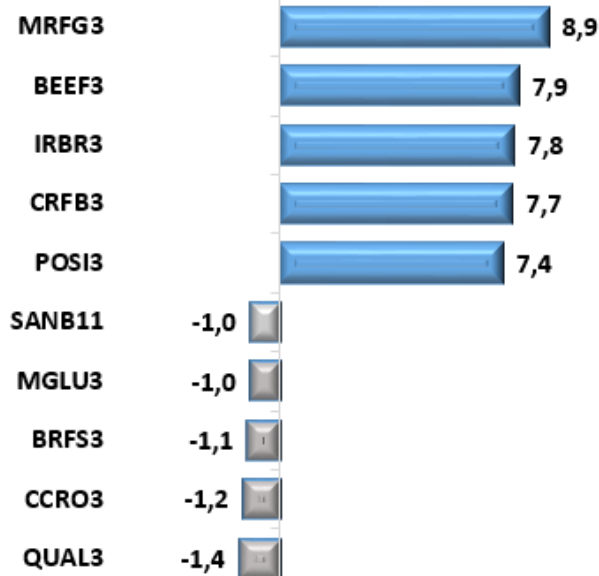
Câmbio

A moeda americana encerrou o dia cotada a R\$ 4,5941 com queda de 1,41% no dia e 3,10% nos dois primeiros dias úteis de abril. No ano, a queda é de 17,54%.

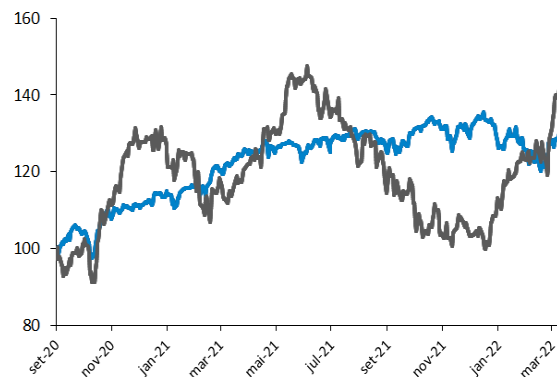
Juros

O mercado de juros futuros segue em queda firme com a taxa de contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/23 fechou em 12,62%, estável. O DI para jan/27 recuou de 10,979% para 10,855%.

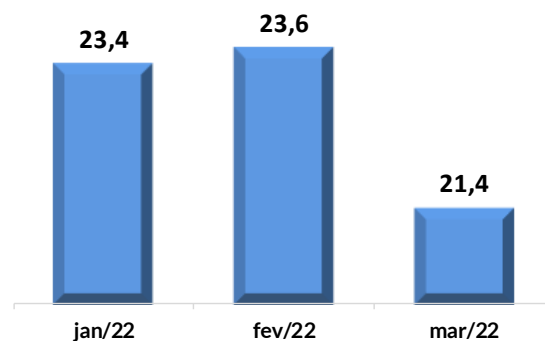
Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



Fluxo de Capital Estrangeiro na B3 em 2022 (R\$ bilhões)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Petrobras (PETR4) – Recebimento pela venda da NTS e encerramento do processo competitivo do Polo Marlim

Recebimento pela venda da NTS. A Petrobras recebeu nesta segunda-feira (04/04) o montante de US\$ 1,0 bilhão da Nova Infraestrutura Gasodutos Participações (NISA), empresa detida pelo Nova Infraestrutura Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia (FIP), fundo de investimentos gerido pela Brookfield e pela Itaúsa S.A.

Esse valor corresponde à última parcela da venda de 90% das ações da Petrobras na Nova Transportadora do Sudeste (NTS) para o FIP e a Itaúsa.

Encerramento do processo competitivo do Polo Marlim. A diretoria executiva da Petrobras aprovou o encerramento do processo competitivo, que estava na fase não-vinculante, para a venda de 50% de sua participação nas concessões do Polo Marlim (na Bacia de Campos), que foi mantido integralmente na carteira, já tendo sido incorporada sua produção no horizonte do Plano Estratégico 2022-26.

Duas notícias positivas, mas acreditamos que a atenção do mercado esteja voltada na definição do CEO e do Presidente do Conselho da companhia. Seguimos com recomendação de compra para PETR4 e Preço Justo de R\$ 40,00/ação, que traz um potencial de alta de 22,3% frente a cotação de R\$ 32,70/ação.

Brasil Agro AGRO3) – Ex dividendos de R\$ 2,0163/ação em 7/04

O Conselho de Administração aprovou a distribuição de dividendos intermediários no montante total de R\$ 200 milhões, equivalente a R\$ 2,01629324/ação.

- Farão jus aos acionistas na data base do dia 07 de abril de 2022 e a partir de 08 de abril de 2022, as ações serão negociadas ex-dividendos.
- Os dividendos serão pagos até 29 de abril de 2022. **O retorno estimado é de 6,2%.**

Cotada a R\$ 32,19/ação (valor de mercado de R\$ 3,3 bilhões) a ação AGRO3 registra alta de 11,8% este ano. O Preço Justo de R\$ 38,00/ação traz um potencial de alta de 18,0%.

Odontoprev (ODPV3) – Desdobramento de ações na proporção de 1x10 e dividendo de R\$ 0,07/ação. " Ex" em 05/04

A companhia aprovou em AGE o desdobramento de ações, na proporção de 1 nova ação para cada 10 ações de sua emissão. A base acionária atual é de 516.787 mil ações, o que significará a criação de 51.678.709 ações ordinárias, sem alteração no valor do capital social da companhia.

Os acionistas aprovaram também a distribuição de R\$ 40,519 milhões em dividendos, o que representará R\$ 0,0718721890 por ação.

Data limite para o direito: ontem (04/04) e as ações da companhia passam a ser negociadas ex-direito a dividendos a partir desta terça-feira.

O pagamento será feito em 5 de outubro de 2022.

Ontem a ação ODPV3 encerrou cotada a R\$ 12,40 com queda de 1,3% neste ano.

Com base nesta cotação o retorno do dividendo é de apenas 0,58%, mas a empresa tem uma boa política de distribuição de resultados.

Multiplan (MULT3) – Vendas crescem 20,6% em março e 13,4% no 1T22, comparado ao 1T19

A Multiplan divulgou a prévia operacional do 1T22 com vendas totais de R\$ 1,4 bilhão em março, um recorde para o mês, com alta de 20,6% sobre mar/19 e de 231,2% comparado ao 1T21. No 1T22, as vendas atingiram R\$ 4,0 bilhões, também um novo recorde da Companhia para um primeiro trimestre.

Este forte crescimento de vendas possui ainda maior peso considerando que o fluxo de veículos e a taxa de ocupação dos shoppings ainda não superaram o desempenho de 2019. Segundo a empresa, as vendas foram impulsionadas pela contínua melhora do desempenho dos lojistas e pelo fim da obrigatoriedade do uso de máscaras em locais fechados em diversas cidades.

A divulgação dos resultados do 1T22 ocorrerá no dia 28 de abril.

Ontem a ação MULT3 encerrou cotada a R\$ 25,32 (+34,8% no ano).

Assaí (ASAI3) – Concluídas as negociações de mais 60 lojas de um total de 70 compradas do Extra

O Assaí comunicou ontem a lista de 60 pontos comerciais do Extra Hiper, comprados do GPA. A divulgação acontece após a conclusão da cessão dos direitos de exploração de mais 40 pontos comerciais, que se somaram aos 20 concluídos no 4T21.

Assim, a empresa termina o 1T22 com 60, dos 70 pontos adquiridos em 2021, 86% do total. Espera-se que 40 dessas novas lojas sejam abertas no segundo semestre.

A previsão para conclusão dos outros 10 pontos remanescentes é até o final de maio 2022, data que pode ser postergada dependendo de trâmites administrativos.

Em média, espera-se um ano para que novas lojas atinjam seu potencial total de vendas.

Ontem a ação ASAI3 encerrou cotada R\$ 16,29 com alta de 25,7% no ano.

Movida (MOVI3) – Conclusão da aquisição de 100% do capital da Marbor Frotas Corporativas por R\$ 130 milhões

A Movida comunicou a conclusão da compra da totalidade das quotas da Marbor Frotas Corporativas, após serem cumpridas as obrigações e condições precedentes previstas no contrato. O negócio foi anunciado em dezembro, por R\$ 130 milhões.

Ontem a ação MOVI3 encerrou cotada a R\$ 17,86 com alta de 14,2% 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.