

## MERCADOS

### Bolsa

As **bolsas** buscaram um ajuste no primeiro dia útil de julho, após um mês de perdas fortes. O **Ibovespa** subiu 0,42% marcando 98.954 pontos, com giro financeiro de R\$ 29,6 bilhões (R\$ 21,2 bilhões à vista). Na semana o Ibovespa subiu 0,29% após três semanas consecutivas de baixa. Em Nova York, Dow Jones as bolsas também subiram na sexta-feira, (Dow Jones: +1,05%, S&P 500 +1,06% e o Nasdaq +0,90%, mas semana, os três índices fecharam negativos, (-1,28%, -2,21% e -4,13%, respectivamente). Hoje, feriado da Independência nos EUA, o volume negociado deve ser reduzido. Na **Europa** os mercados operam em alta com a divulgação do índice de inflação ao produtor (PPI) de maio vir abaixo da leitura anterior. Na **Ásia**, o índice Nikkei fechou em alta e o Hang Seng em queda. Com uma **agenda** repetitiva e sem muitos dados relevantes para os mercados, a semana pode ser mais uma vez marcada por volatilidade de preços com a crise global no centro das discussões e uma pauta travada em Brasília. A semana abre com a divulgação do IPC- Fipe de junho que mede a inflação na cidade de São Paulo, subindo 0,28% em junho, (+0,42% em maio). Com os mercados fechados nos EUA, não teremos indicadores relevantes para hoje, nos demais mercados. No mercado de **commodities**, o petróleo mostra pequeno recuo nas cotações neste começo de segunda-feira com o WTI (Nymex) cotado a US\$ 103,14 o barril (-0,27%) e o Brent (ICE) a US\$ 114,44 com baixa de 0,27%.

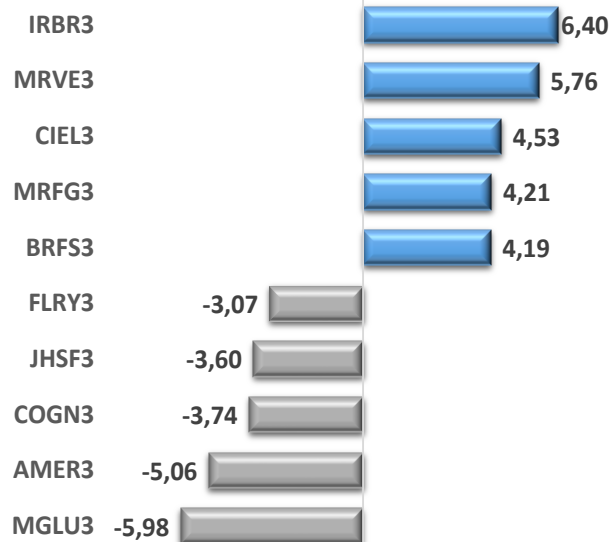
### Câmbio

A moeda americana encerrou a sexta-feira a R\$ 5,3327 com alta de 1,46% acumulando valorização de 1,71% em uma semana.

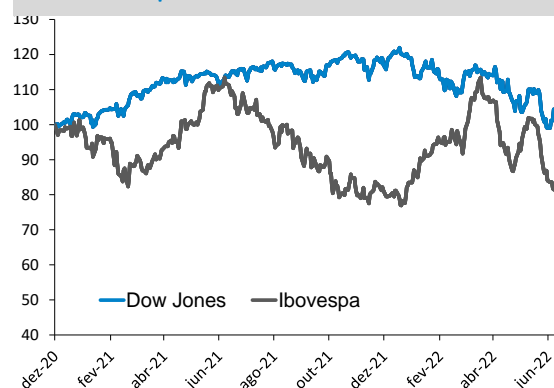
### Juros

A sexta-feira foi de queda para os juros futuros com o a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/23 passando de 13,79% para 13,695%, e a do DI para janeiro de 2027, cedendo de 12,65% para 12,61%.

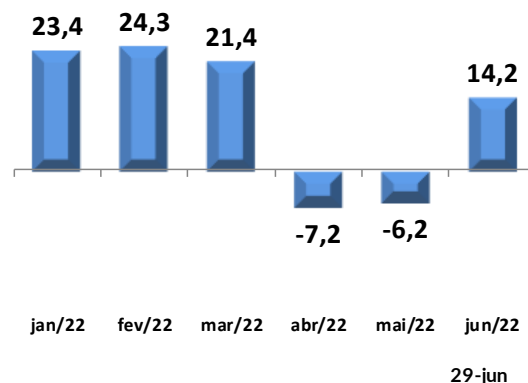
### Altas e Baixas do Ibovespa



### Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



## **ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES**

### **Petrobras (PETR4) – Acordo com a ANP sobre cobrança de royalties**

A Petrobras assinou nesta sexta-feira (01/07) acordo com a ANP relacionado à cobrança de royalties sobre a operação da Unidade de Industrialização do Xisto (SIX), localizada em São Mateus do Sul/PR, bem como o contrato de concessão para disciplinar a pesquisa e lavra de xisto na SIX.

- O acordo está sujeito a homologação judicial e envolve o pagamento, pela companhia, de R\$ 601 milhões (base junho/22), já provisionados nas demonstrações financeiras da Petrobras.
- Uma vez homologado o acordo, encerrará todos os processos judiciais e administrativos relacionados à cobrança de royalties e multas administrativas decorrentes da lavra de xisto betuminoso exercida na SIX.
- A decisão de adesão está alinhada a estratégia de geração de valor da companhia, através da negociação de valores em litígio.

Ao preço de R\$ 28,53 a ação registra alta de 22,1% este ano. Seguimos com recomendação de COMPRA para PETR4 com Preço Justo de R\$ 40,00/ação (potencial de alta de 40,2%).

### **MRV Engenharia (MRVE3) – Conclusão da venda de dois empreendimentos com VGV de R\$ 141,5 milhões**

A MRV Engenharia e Participações, informou que foi concluída no dia 30/06 a venda dos empreendimentos Florença Garden, localizado em Campinas (SP), e Solar dos Campos localizados, em Lauro de Freitas (BA), pelo Valor Geral de Venda (VGV) de R\$ 141,479 milhões e lucro bruto de R\$ 31,4 milhões. O custo do empreendimento foi de R\$ 110,050 milhões, o que gerou uma margem bruta de 22%. Dias atrás a companhia anunciou a venda também de empreendimentos na Flórida (EUA).

Na sexta-feira a ação MRVE3 encerrou cotada a R\$ 8,28 com queda de 29,3% no ano. A ação está sendo cotada a 66% do seu VPA e com múltiplos baixos (P/L histórico de 5,4x).

### **Enauta Participações S.A. (ENAT3) – Início da parada programada no Campo de Atlanta**

A Enauta informou que teve início na sexta-feira (01/07) a parada programada no Campo de Atlanta, com retorno estimado em agosto.

- Essa parada objetiva atender às exigências normativas do Ministério do Trabalho, bem como preparar o FPSO para a sua recertificação pela DNV (Det Norske Veritas).

- A parada visa também, a extensão dos contratos de Afretamento e de Operação e Manutenção (O&M) do FPSO Petrojarl I por até dois anos.
- A realização de uma parada única para a realização combinada das atividades, permite reduzir o tempo necessário.
- Uma vez obtida a recertificação, a extensão contratual do FPSO permitirá a operação contínua da produção até a entrada do Sistema Definitivo de Produção, previsto para meados de 2024.
- Localizado na Bacia de Santos, o Campo de Atlanta é operado pela Enauta Energia S.A., subsidiária integral da companhia, que também detém 100% deste ativo.

Cotada a R\$ 17,67 (valor de mercado de R\$ 4,7 bilhões) a ENAT3 registra alta de 43,6% este ano. O Preço Justo de R\$ 23,00/ação traz um potencial de alta de 30,2% para a ação.

### Localiza (RENT3) e Unidas (LCAM3) – Combinação de negócio a partir de 01/07

Em fato relevante, a Localiza e a Unidas informaram na sexta-feira a formalização da combinação de negócios entre as companhias, que previa a incorporação das ações de emissão da Unidas pela Localiza. Desta forma, as ações da Unidas (LCAM3) encerram as negociações na B3.

Hoje (04/07), começam a ser negociadas as ações da Localiza que serão emitidas aos acionistas da Unidas, com base na relação de troca de 0,43884446 ações ordinárias da Localiza para cada ação ordinária de emissão da Unidas. O crédito efetivo das novas ações nas contas custódia dos acionistas da Unidas será em 6 de julho de 2022.

Os titulares de ações da Unidas no encerramento do pregão da sexta-feira (01/07) terão direito ainda aos dividendos declarados pela Unidas em 12 de novembro de 2020 e ratificados em 27 de junho de 2022, que somam R\$ 425 milhões.

A ação RENT3 encerrou a sexta-feira cotada a R\$ 53,11 com alta de 1,3% no ano e a LCAM3 se despede da bolsa cotada a R\$ 24,15 com alta de 4,4% 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.