

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa teve uma sessão com pressão vendedora na primeira parte do dia, mas acabou fechando do lado positivo (+0,09%) indo a 113.813 pontos, com giro financeiro de R\$ 29,0 bilhões (R\$ 19,9 bilhões vista). No mês, o Ibovespa acumula alta de 10,32%. O dia foi de alta também nas bolsas de Nova York: Dow Jones (+0,06%), S&P 500 (+0,23%) e Nasdaq (+0,21%). Hoje, as bolsas da Ásia mostram fechamento misto e na Europa o predomínio é de baixa, na primeira metade do dia. A agenda econômica desta sexta-feira, traz apenas a 2ª prévia do IGP-M de agosto. A Petrobras realiza Assembleia Geral Extraordinária (AGE) para eleger membros ao Conselho de Administração da companhia. Nenhum dado do exterior. No mercado de commodities, o petróleo WTI para setembro mostra 1,28% cotado a US\$ 89,39 na Nymex e o Brent a US\$ 95,40 o barril (-1,29%) na IJCE.

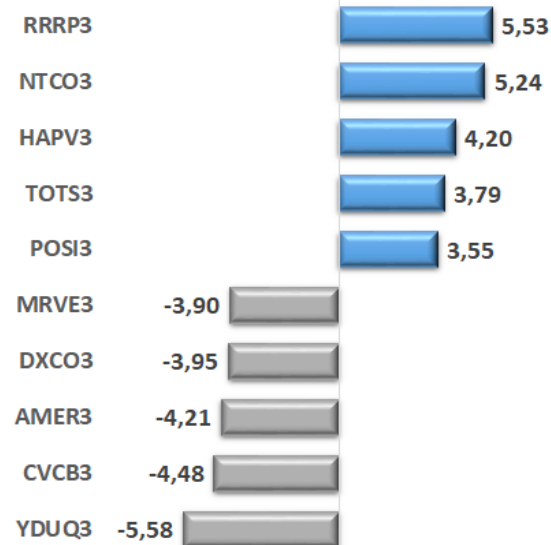
Câmbio

O dólar fechou praticamente estável ontem, cotado a R\$ 5,1694 com alta de 0,06% (R\$ 5,16,62 na quarta-feira).

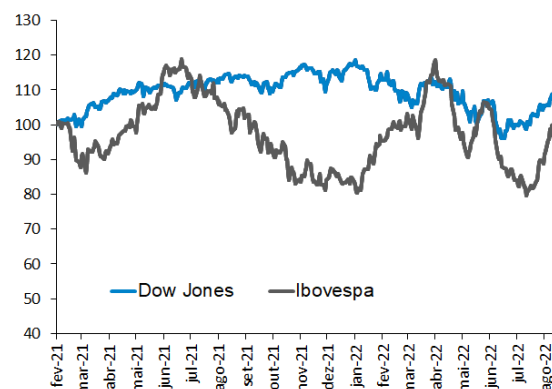
Juros

Os juros futuros tiveram pequena alta na ponta mais curta com a taxa do DI para jan/23 subindo de 13,71% para 13,72% e a do DI para jan/27 avançando de 11,53% para 11,71%, uma alta mais expressiva. Em Nova York, no final do dia, a taxa de juro do T-note de 2 anos caía a 3,199%, o da T-note de 10 anos recuava a 2,877%.

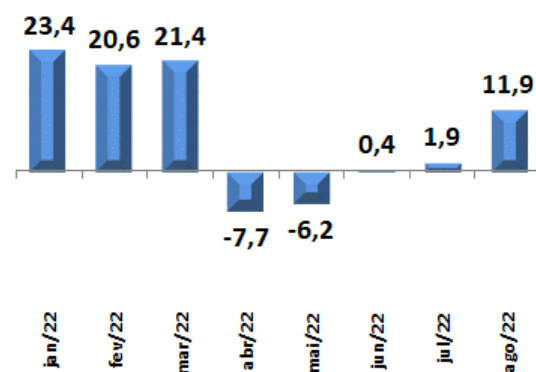
Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

CCR (CCRO3) - Aditivo de contrato para equilíbrio econômico-financeiro de suas concessionárias

A CCR informou que foi celebrado o Termo Aditivo e Modificativo (TAM) coletivo entre o Estado de São Paulo e as concessionárias das rodovias paulistas concedidas e integrantes do Grupo CCR. São elas:

- Concessionária do Sistema Anhanguera-Bandeirantes (CCR AutoBan),
- Rodovias Integradas do Oeste (CCR SPVias),
- Concessionária de Rodovias do Oeste de São Paulo - ViaOeste (CCR ViaOeste),
- Concessionária do Rodoanel Oeste (CCR Rodoanel) e
- Renovias Concessionária,

A celebração do TAM teve a interveniência e anuência da Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (Artesp).

O termo estabelece pagamentos bimestrais às concessionárias, além de um reajuste tarifário que deverá ocorrer até 16 de dezembro de 2022.

Ontem a ação CCRO3 encerrou cotada a R\$ 14,20 com alta de 23,3% no ano.

Petrobras (PETR4) – Conclusão da compra da Ibiritermo S.A.

A Petrobras concluiu a compra da participação da Edison S.p.A. (50%) na sociedade Ibiritermo S.A. em cumprimento ao Contrato de Conversão de Energia, firmado em 21/06/2002 com a Ibiritermo S.A.

- Com a aquisição, foi feita a transferência da Usina Termelétrica Ibirité (UTE Ibirité) para a companhia e o pagamento de R\$ 2,5 milhões como compensação do capital social à Edison S.p.A.
- Com a conclusão da transação, a Petrobras passa a deter 100% das ações da Ibiritermo S.A. e a propriedade exclusiva da UTE Ibirité, dando início a sua operação como ativo integrado ao portfólio de térmicas da companhia, sem estrutura societária associada.

Mais uma operação em linha com a estratégia de otimização do portfólio e melhoria de alocação de capital. Com a conclusão, a Petrobras inicia as medidas necessárias para o encerramento da Ibiritermo S.A. por liquidação.

Seguimos com recomendação de COMPRA para PETR4 com Preço Justo de R\$ 40,00/ação, equivalente a um potencial de alta de 19,7%. A ação cotada a R\$ 33,42 (valor de mercado de R\$ 436 bilhões) registra alta de 75,7% este ano.

Energisa S.A. (ENGI11) – Ex dividendos de R\$ 1,16/Unit em 24/08

O Conselho de Administração da Energisa provou a distribuição de R\$ 472,2 milhões em dividendos intercalares, equivalente a R\$ 1,16 por Unit e R\$ 0,2320 por ação ON e PN.

- O pagamento será feito no dia 1º de setembro de 2022, com base na posição acionária em 23 de agosto de 2022.
- A partir 24 de agosto de 2022, as ações serão negociadas “ex-dividendos”.
- **O retorno estimado é de 2,45%.**

Cotada a R\$ 47,24 (valor de mercado de R\$ 21,4 bilhões) as Units da Energisa registram alta de 12,0% este ano. O preço Justo de R\$ 58,00/Unit traz um potencial de alta de 22,8%.

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.