

MERCADOS

Bolsa

Na véspera do feriado a B3 pesou, encerrando o dia com queda de 2,17% aos 109.764 pontos e giro financeiro de R\$ 31,3 bilhões (R\$ 24,6 bilhões à vista). Em setembro, a alta é de 0,22%. A volta do feriado nos EUA, também não ajudou as bolsas de NY que fecharam em queda, sem um respaldo para justificar uma retomada de alta., com as economias dos EUA e da Europa carregadas de incertezas. Em Nova York o Dow Jones caiu 0,55%, o S&P500 cedeu 0,41% e o Nasdaq perdeu 0,74%. Com nosso mercado fechado ontem, a agenda da quarta-feira trouxe vários indicadores importantes. Nos EUA, a divulgação do Livro Bege e dados da balança comercial de julho e de agosto na China, além da produção industrial de agosto na Alemanha e as bolsas de NY subiram. Hoje na Europa o movimento é misto e na Ásia as principais bolsas subiram. Agenda de hoje traz a decisão de política monetária do Banco Central Europeu (BCE), com expectativa de puxada nos juros e discursos de representante do Fed nos EUA. A agenda traz dados de desemprego na França e nos EUA e no Brasil sai o IGP-DI de agosto. O petróleo começa a quinta-feira em alta, vindo de queda ontem. O WTI (Nymex) está cotado a US\$ 82,16 o barril (+0,27) e o Brent (CEO a US\$ 88,23 (+0,26%),

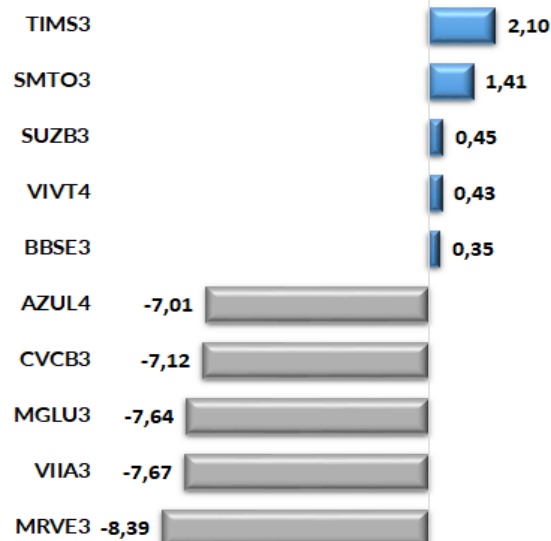
Câmbio

O dólar encerrou a terça-feira com alta de 1.88% a R\$ 5,2512 ante R\$ 5,1542 no dia anterior.

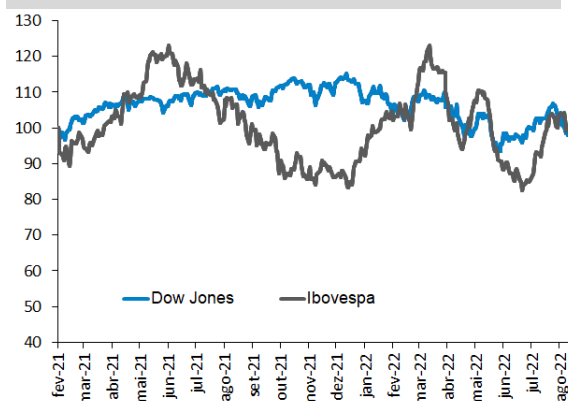
Juros

A terça-feira foi de alta para os juros futuros, com as mesmas incertezas rondando os mercados, que tem como referência os sinais da decisão para os juros nos EUA e no Brasil nos dias 20 e 21. No fechamento de anteontem, a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para janeiro de 2023, fechou em 13,74%, de 13,71% na segunda-feira e a do DI para jan/27 subiu de 11,62%, de 11,44%.

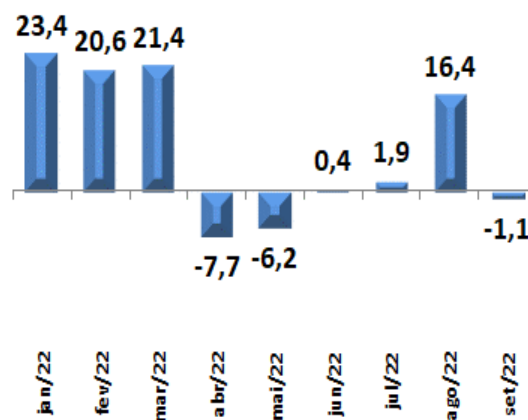
Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

PRIO (PRIO3) – Dados de produção e vendas de agosto/22

A produção total de petróleo da PRIO em agosto atingiu 40.832 barris de óleo equivalente por dia (boepd), com redução de 12,8% quando comparado à produção de julho, de 46.824 boepd e 22,6% superior à produção média diária do 2T22 (33.304 boepd).

Todos os campos reportaram queda na produção, com destaque para o Campo de Frade, com redução de 19,2% em base mensal, para 23.037 boepd, em função da parada do Campo por 9 dias durante o mês de agosto.

A produção do cluster Polvo + TBMT apresentou leve queda de 1,8% em base mensal com 16.187 boepd. Já a produção no Campo de Manati registrou queda de 11,7% alcançando 1.609 boepd.

Em agosto de 2022, as vendas de óleo somaram 908.634 bbl (-8,6% em base mensal).

A ação PRIO3 cotada a R\$ 28,72 registra alta de 38,9% este ano. O Preço Justo de R\$ 35,00/ação aponta para uma valorização potencial de 21,9%.

CPFL Energia S.A. (CPFE3) – Direito de Preferência na Enercan

A CPFL Energia manifestou nesta terça feira (06/09), por meio de sua subsidiária CPFL Geração de Energia S.A., a intenção de exercer seu Direito de Preferência para aquisição das ações da Campos Novos Energia S.A. (Enercan).

Esse direito decorre da alienação indireta das ações de Enercan hoje detidas pela Companhia Estadual de Geração de Energia Elétrica – CEEE-G no âmbito do leilão nº 01/2022, referente à alienação do controle acionário da CEEE-G, realizado em 29 de julho de 2022 pela B3.

A CPFL Geração manifestou o interesse em adquirir ações que representam até 6,51% do capital social de Enercan por um valor correspondente à R\$ 96,8 milhões.

A aquisição das Ações estará sujeita à obtenção das aprovações necessárias, incluindo aprovações da Aneel e do Cade.

Ao preço de R\$ 36,20 (valor de mercado de R\$ 41,7 bilhões) a ação CPFE3 registra alta de 48,2% este ano. O Preço Justo de R\$ 38,00/ação traz um potencial de alta de 5,0%.

Banrisul (BRSR6) – Ex JCP de R\$ 0,11/ação em 13/09

A Diretoria do Banrisul aprovou o pagamento de juros sobre o capital próprio (JCP) referente ao 3T22, no valor total de R\$ 45,0 milhões, equivalente a R\$ 0,11001201 por ação PNB.

- Serão beneficiados os acionistas na data de 12 de setembro de 2022, passando as ações a serem negociadas "ex juros" a partir de 13 de setembro de 2022.
- O pagamento ocorrerá em 28 de setembro de 2022. **O retorno líquido estimado é de 0,8%.**

Cotada a R\$ 11,40 (valor de mercado de R\$ 4,9 bilhões) a ação BRSR6 registra alta de 27,2% este ano. Nesse preço o banco está sendo negociado a 0,5x o seu valor patrimonial e com P/L de 5,0x para 2022. O Preço Justo de R\$ 14,00/ação aponta para 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.