

MERCADOS

Bolsa

A primeira sessão da B3 em outubro, após o 1º turno da eleição presidencial foi de disparada nas ações, queda nos juros e na cotação do dólar. O **Ibovespa** registou alta de 5,54% indo a 116.124 pontos, com giro financeiro de R\$ 46,6 bilhões (R\$ 41,4 bilhões à vista), deixando claro que o peso político pode prevalecer durante o mês de outubro. As bolsas de Nova York também tiveram um dia positivo após um setembro de perdas expressivas nos três índices. Ontem o Dow Jones subiu 2,66%, o S&P500 (+2,59%) e o Nasdaq (+2,27%). Hoje, as bolsas da Europa mostram alta e o fechamento da Nikkei e Hang Seng foram também positivos. Nas **commodities**, o **petróleo** mantém a curva de alta após a arrancada de ontem, com o contrato do WTI (Nymex), marcando US\$ 84,21 (+0,69%) e o Brent a US\$ 8959 (+0,22%) por barril, nos contratos para nov/22. O **minério de ferro** segue estável no mercado chinês em US\$ 116,10 a tonelada. A **agenda econômica** desta terça-feira traz o IPC-S e dados da Fenabreve, com vendas de veículos (carros, motos e máquinas agrícolas). No exterior, nenhum dado econômico importante, mas muitos discursos de representantes dos Feds regionais nos EUA.

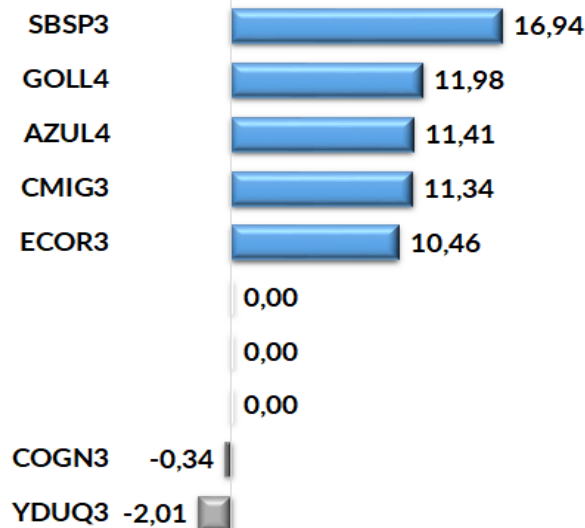
Câmbio

A moeda americana teve forte recuo ontem com a corrida de investidores para ativos de risco. No fechamento, o dólar marcou R\$ 5,1711 com baixa de 4,48%.

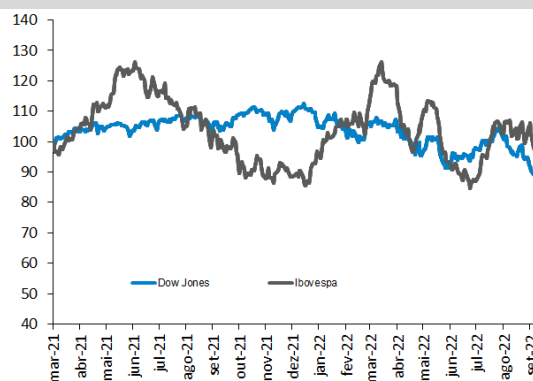
Juros

O dia altamente positivo para a bolsa após o 1º turno da eleição presidencial foi suficiente para derrubar os juros futuros. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 caiu de 12,777% no ajuste de sexta-feira para 12,725% e o DI para jan/27 passou de 11,533% para 11,295%.

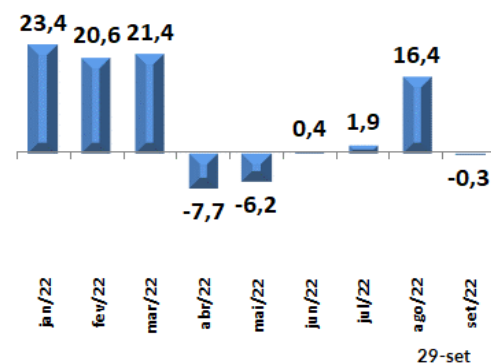
Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Eletrobras (ELET3) – Venda de 1,56% do capital da CELPE por R\$ 49 milhões

Nesta segunda-feira (03/10) a Eletrobras vendeu a totalidade de sua participação acionária de 1,56% na CELPE - Companhia Energética de Pernambuco (Neoenergia Pernambuco).

- A venda foi realizada por meio de Oferta Pública de Aquisição de Conversão de Registro (OPA) de ações. Foram 20.137 ações ordinárias (CEPE3) e 1.146.011 ações preferenciais, sendo 1.138.396 ações (CEPE5) e 7.615 ações (CEPE6).
- Os preços ofertados pela Neoenergia S.A. foram de R\$ 42,02 pelas ações ON e PNA, e de R\$ 46,22 pelas ações PNB.
- A OPA foi efetivada por meio de leilão realizado na B3 ontem (03/10) e a liquidação será realizada no dia 05 de outubro de 2022, quando a Eletrobras irá receber o montante de R\$ 49,0 milhões.

A venda dessas ações está contemplada no Plano de Alienação de participações societárias minoritárias da companhia. Temos recomendação de COMPRA para ELET3 com Preço Justo de R\$ 60,00/ação, que aponta para um potencial de alta de 30,9% ante a cotação de R\$ 45,82 (0,9x o valor patrimonial).

Eneva (ENEV3) – Concluída a aquisição de 100% das ações da Celsepar e da Cebarra por R\$ 6,7 bilhões

A Eneva finalizou nesta segunda-feira (03/10) a compra de 100% das ações de emissão da Celsepar (Centrais Elétricas do Sergipe) e da Cebarra (Centrais Elétricas Barra dos Coqueiros) detidas diretamente pela LNG Power Limited, subsidiária da norte-americana New Fortress Energy, e indiretamente pelos acionistas da DC Energia.

- O valor total da Operação foi de R\$ 6,7 bilhões, composto pelo valor base de R\$ 6,1 bilhões e certos componentes positivos e negativos na forma do Contrato de Compra e Venda de Ações.
- O preço de aquisição está sujeito, ainda, a eventuais ajustes decorrentes da validação dos referidos componentes, a ser realizada pela companhia nos próximos 120 dias.

A conclusão está em linha com o planejamento estratégico da Eneva e fortalece sua atuação no mercado de geração de energia na Região Nordeste do Brasil.

Cotada a R\$ 14,44 (valor de mercado de R\$ 22,9 bilhões) a ação ENEV3 registra alta de 2,0% este ano. O Preço Justo de R\$ 16,80/ação aponta um potencial de alta de 16,30%.

Ferbasa (FESA4) – Preço do FeCr AC para no mercado europeu cai 17,2% no 4T22

A Ferbasa informou ao mercado em geral que o que o preço de fornecimento regular do Ferro Cromo Alto Carbono (FeCr AC) para o mercado Europeu, referente ao 4º trimestre de 2022, foi publicado no valor de US\$c 149 /lb.Cr, representando um declínio de 17,2% diante do preço anunciado no trimestre anterior.

Os preços praticados pela FERBASA têm como parâmetro uma “cesta” de preços internacionais, dentre os quais os praticados pelos mercados europeu, americano e principalmente o asiático.

Ontem a ação FESA4 encerrou o dia cotada a R\$ 55,06 com alta de 5,9% ontem, acumulando ganho de 21,2% no ano.

Fleury (FLRY3) – Aquisição do Méthodos Laboratório (MG) por R\$ 27,37 milhões

O Grupo Fleury anunciou ontem a compra de 100% das quotas e outras avenças do Méthodos Laboratório, Análises Clínicas e Hematologia, por R\$ 27,37 milhões.

O Méthodos atua em serviços diagnósticos por análises clínicas por meio de 26 unidades no sul de Minas Gerais e marca a entrada do Grupo Fleury no Estado em região próxima de sua área de atuação.

O Grupo Fleury vem num ritmo de aquisições de negócio menores, mas que permitem sua expansão geográfica e crescimento.

Ontem a ação FLRY3 encerrou cotada a R\$ 18,56 com alta de 5,9% no dia e 7,7% no ano.

Telefônica Brasil (VIVT3) – Finalização da compra da Vitta IT por até R\$ 120 milhões

A Telefônica Brasil informou que sua controlada indireta, a Telefônica Infraestrutura e Segurança (TIS), finalizou a aquisição da totalidade do capital social da Vita IT Comércio e Serviços de Soluções em TI.

O valor da operação pode chegar até R\$ 120 milhões, a depender do atingimento de métricas operacionais e financeiras acordadas entre as partes.

Segundo a Telefônica, a operação faz parte da estratégia da Companhia de fortalecer sua atuação e posicionamento no mercado de Networking, com o fornecimento de equipamentos de rede (ex: switches, roteadores e access points de wi-fi) e serviços de implementação, gerenciamento e suporte técnico para a rede corporativa de empresas.

A Vita IT Comércio e Serviços de Soluções em TI Ltda. atua como integradora de soluções para empresas de diferentes portes, provendo serviços profissionais e gerenciados de Networking, bem como revenda de hardware e software do mesmo segmento.

A expectativa é que a combinação dos recursos e capacidades da TIS e da Vita IT gere valor agregado para a carteira de clientes da Companhia e alavanque novos negócios em maior escala. Ontem a ação VIVT3 encerrou cotada a R\$ 42,00 com queda de 9,3% no ano.

Raízen (RAIZ4) – Raízen Trading comprou derivados de petróleo da Shell Trading

A Raízen informa que a sua controlada Raízen Trading fechou com a Shell Trading g Rotterdam BV a compra de derivados de petróleo no montante de R\$ 142,5 milhões

A compra faz parte das atividades usualmente desenvolvidas pela Raízen e suas controladas. A tomada de preço foi realizada através de processo competitivo, em linha com as melhores condições de mercado em relação a outros fornecedores, domésticos e internacionais.

Cotada R\$ 4,39/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 45,4 bilhões, a ação RAIZ4 registra queda de 30,9% este ano. O Preço Justo de R\$ 7,00/ação aponta para um potencial de alta de 59,5%.

Multiplan (MULT3) – Aprovada a 11ª emissão de debêntures no montante de R\$ 300 milhões

A companhia comunicou a aprovação da emissão com as seguintes características:

- 11ª (décima primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única;
- Distribuição pública com esforços restritos;
- **Quantidade:** 300.000 debêntures
- **Valor unitário:** R\$ 1.000,00
- **Data de emissão:** 10 de outubro de 2022
- **Prazo:** 1.918 dias (até 10/jan/2028)
- Amortização em 2 parcelas (50% em 10/01/2027) e 50% na data do vencimento.
- **Juros:** 100% da variação acumulada dos DI Depósitos Interfinanceiros de um dia + sobretaxa de 1,20% ao ano.
- A Remuneração será paga no dia 10 dos meses de janeiro e julho de cada ano, sendo o primeiro em 10 de janeiro de 2023.
- Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados para o pagamento de despesas gerais e dívidas de curto e longo prazo, investimentos e/ou gestão de fluxo de caixa da Companhia e/ou de suas controladas.

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.