

MERCADOS

Bolsa

Na sexta-feira, o Ibovespa fechou perto da estabilidade com baixa de 0,09%, com a semana ficando negativa em 4,49%, antecedendo o resultado das urnas para a presidência do Brasil. No acumulado do mês, a bolsa fechou com ganho de 4,09%, ajudada pelo forte fluxo de estrangeiros que acumulou R\$ 10,5 bilhões até o dia 26. Apesar do momento político, investidores apostam no Brasil que mostra números melhores que grandes economias. O giro financeiro foi de R\$ 31,8 bilhões (R\$ 26,9 bilhões à vista). As bolsas de Nova York finalmente tiveram dia de recuperação, mesmo sem um motivo aparente, com o Dow Jones subido 2,59%, o S&P500 com mais 2,46% e o Nasdaq com ganho de 2,87%, com os três índices marcando ganhos na semana. Nesta manhã, as bolsas internacionais mostram queda na Europa, alta no fechamento da Nikkei e baixa na Hang Seng. O resultado da eleição presidencial no Brasil pode determinar uma mudança no cenário para o país e no comportamento de investidores, com uma avalanche de previsões já nos próximos dias. No mercado de commodities, o petróleo fechou o dia em queda com o WTI (Nymex) a US\$ 87,90 (-1,32%) e o Brent (ICE) a US\$ 95,17 o barril (-1,23%), ambos nos contratos para dezembro/22. Neste começo de segunda-feira o petróleo opera em baixa no WTI a US\$ 87,79 (-0,71%) e o Brent a US\$ 95,20 o barril (-0,60%) nos contratos para dezembro.

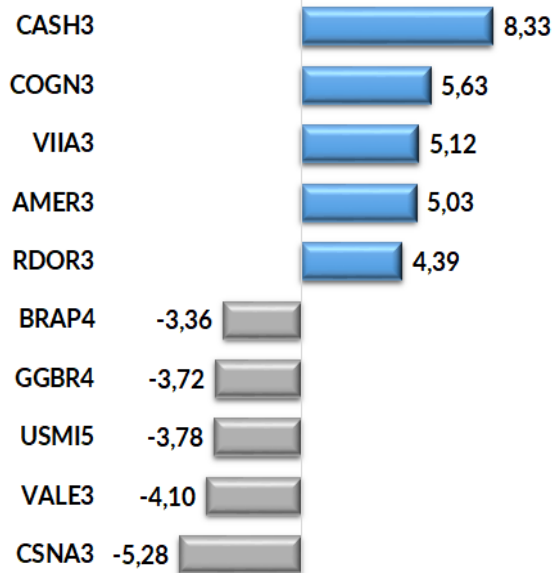
Câmbio

O dólar fechou a semana cotado a R\$ 5,2936 com queda de 0,87% no dia e alta de 2,58% na semana. Até a sexta-feira a variação da moeda americana era uma queda 2,36% no mês.

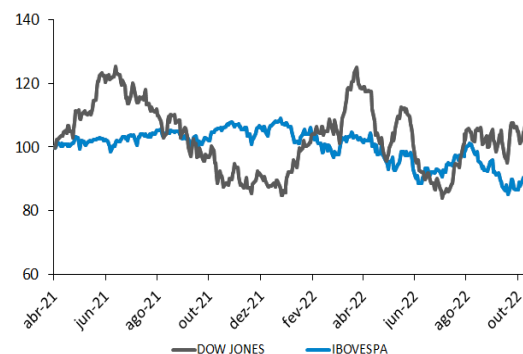
Juros

O mercado de juros anda relativamente à margem dos acontecimentos, sem surpresas do lado da economia, mas aguardando o resultado da eleição. Na sexta-feira as taxas de juros futuros, mostravam a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 em 12,965%, de 12,958% no dia anterior e para jan/27 a taxa passou de 11,66% para 11,65%.

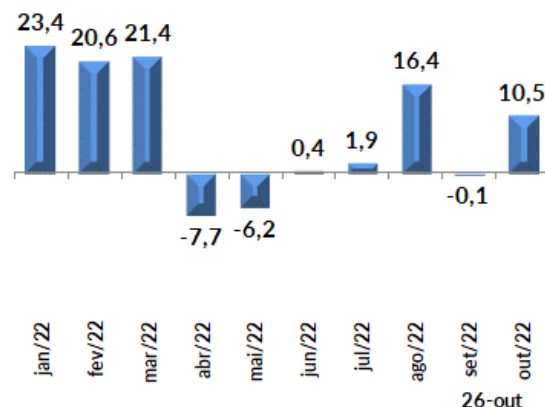
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



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) – Plano de Demissão Voluntária

A Eletrobras lançará em 01 de novembro de 2022, o seu novo Plano de Demissão Voluntária (PDV), o primeiro desde a capitalização da companhia, ocorrida em junho de 2022.

- O período de adesão será de 01 a 18.11.22, e os desligamentos ocorrerão em turmas escalonadas entre dez/22 e abril de 2023. Casos excepcionais poderão ter saídas posteriores, a critério da Eletrobras.
- O PDV abrange a Eletrobras CGT Eletrosul, Chesf, Eletronorte, Furnas e a própria holding, cujos empregados elegíveis somam 2.312 colaboradores. O custo estimado é de R\$ 1 bilhão com payback de 11,2 meses.
- O lançamento do PDV está associado a medidas de otimização de custos e despesas pós capitalização da Eletrobras.

Lembrando que está em análise a estruturação e implementação de potencial migração da companhia para o Novo Mercado da B3 S.A. visando o aprimoramento da sua governança corporativa.

Todas as ações serão convertidas em ordinárias (exceto a ação preferencial de classe especial (golden share) detida pela União Federal).

Temos recomendação de COMPRA para ELET3 com Preço Justo de R\$ 60,00/ação, que aponta para um potencial de alta de 23,9% ante a cotação de R\$ 48,42/ação.

Sabesp (SBSP3) – Criação de SPE com participação de 45% pela Sabesp

A Sabesp constituiu nesta sexta-feira (28/10), Sociedade de Propósito Específico (“SPE”) Infranext Soluções em Pavimentação S.A., na qual terá participação acionária de 45%.

O investimento total previsto será de R\$ 40 milhões executado ao longo de 2023.

A SPE tem por objetivo implantar uma usina de produção e comercialização de asfalto a frio, permitindo à Sabesp utilizar o material em seus serviços de recomposição asfáltica.

Agenda de Resultados do 3T22 (até 03 de novembro)

Agenda de Resultados do 3T2022

Empresa	Código	Data
Localiza	RENT3	31/10/2022
a Raia Drogasil	RADL3	31/10/2022
PetroRio	PRIO3	31/10/2022
Cielo	CIEL3	31/10/2022
Lojas Quero-Quero	LJQQ3	31/10/2022
Locamerica	LCAM3	31/10/2022
Vulcabras	VULC3	01/11/2022
Grupo SBF	SBFG3	01/11/2022
Copasa	CSMG3	01/11/2022
Pão de Açúcar	PCAR3	03/11/2022
Multiplan	MULT3	03/11/2022
Petrobras	PETR3, PETR4	03/11/2022
Marcopolo	POMO3, POMO4	03/11/2022
Tegma	TGMA3	03/11/2022
AES Brasil	AESB3	03/11/2022
Alpargatas	ALPA3, ALPA4	03/11/2022
BR Properties	BRPR3	03/11/2022
Fleury	FLRY3	03/11/2022
Lojas Renner	LREN3	03/11/2022
Sanepar	SAPR11	03/11/2022
Tenda	TEND3	03/11/2022
Banco Pan	BPAN4	03/11/2022
SLC Agrícola	SLCE3	04/11/2022
EcoRodovias	ECOR3	07/11/2022
Movida	MOVI3	07/11/2022
Pague Menos	PGMN3	07/11/2022
TIM	TIMS3	07/11/2022
Tupy	TUPY3	07/11/2022
BB Seguridade	BBSE3	07/11/2022
Direcional	DIRR3	07/11/2022
R Banco ABC Brasil	ABCB4	07/11/2022
ngie Brasil	EGIE3	08/11/2022
Iguatemi	IGTA3	08/11/2022
3R Petroleum	RRRP3	08/11/2022
Totvs	TOTS3	08/11/2022
C&A Modas	CEAB3	08/11/2022
Banco Bradesco	BDC4	08/11/2022
SU Cardsystem	CARD3	08/11/2022
CVC	CVCB3	08/11/2022
ternit	ETER3	08/11/2022
Log-In	LOGN3	08/11/2022
Meliuz	CASH3	08/11/2022
Qualicorp	QUAL3	08/11/2022
Taurus Armas	TASA3, TASA4	08/11/2022
Valid	VLID3	08/11/2022
Banco BTG Pactual	BPAC11	08/11/2022
Braskem	BRKM5	08/11/2022
Trisul	TRIS3	08/11/2022
Banco Inter	BIDI11	08/11/2022

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.