

MERCADOS

Bolsa

O primeiro pregão de 2023 da B3 teve volume financeiro reduzido em razão do fechamento dos principais mercados mundiais, por conta do feriado e o giro financeiro ficou em R\$ 15,6 bilhões (R\$ 13,1 bilhões à vista). O **Ibovespa** sofreu o primeiro tombo do ano, com baixa de 3,06% aos 106.376 pontos. No primeiro dia já aconteceram divergências de opiniões entre o ministro da Fazenda, Fernando Haddad a respeito da prorrogação da desoneração dos combustíveis e o mercado teme a volta da interferência em pontos chave da economia. Este sentimento já bateu forte nas ações da Petrobras e do Banco do Brasil, que em 2022 figuraram entre os destaques de alta. O presidente Lula criticou a agenda de privatizações e já manifestou a intenção de abandonar a política de paridade de preços internacionais adotada da Petrobras. A ação PETR3 encerrou com queda de 6,63% e a PETR4 com baixa de 6,40% e Banco do Brasil perdeu 4,23% no dia. A Petrobras já viveu uma experiência devastadora no governo Dilma. No exterior, as **bolsas** da Europa mostram alta firme nesta manhã e alta também no fechamento da Nikkei e Hang Seng. Os futuros de NY também indicam alta. A **agenda econômica** de hoje o resultado do CPI na Alemanha (preliminar de dezembro), e o PMI (Índice gerente de compras) nos EUA (dezembro) e o mesmo indicador no S&P Global e no Japão. O **petróleo** abre a terça-feira com pequena alta no WTI (Nymex) para fev/23 cotado a US\$ 80,32 o barril (+0,07%) e o Brent (ICE) mostra queda de 0,09% a US\$ 85,83 o barril.

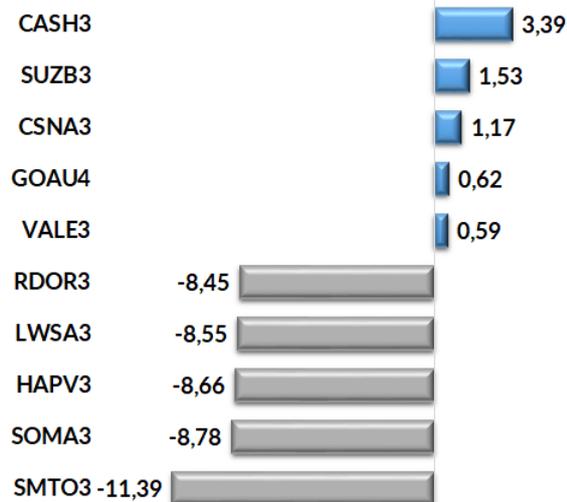
Câmbio

O dólar começou o ano com alta de 1,39% cotado a R\$ 5,3597 no fechamento, com investidores buscando proteção diante dos primeiros sinais negativos das declarações do novo governo.

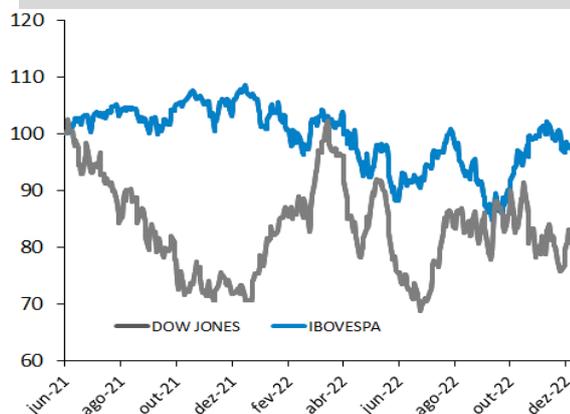
Juros

O assunto desoneração dos combustíveis mexeu também com mercado de juros futuros com investidores buscando minimizar riscos potenciais à frente. No final dia a taxa do contrato de DI para jan/24 subiu de 13,412% no ajuste de quinta-feira a 13,525% e para jan/27 avançou de 12,608% para 12,92%.

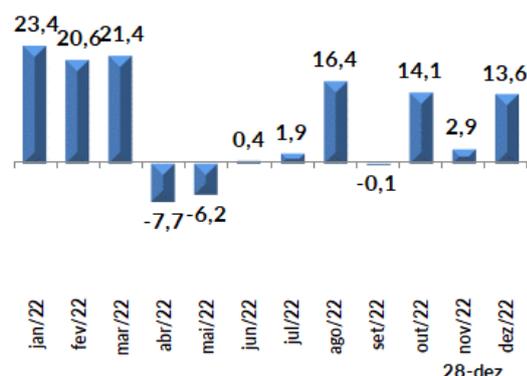
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

B3 S.A. (B3SA3) – Receita manteve multa sobre incorporação da Cetip, mas reduziu valor em R\$ 237,5 milhões

Em referência ao Auto de infração de IR Retido na Fonte sobre o suposto ganho de capital de investidores estrangeiros no recebimento de ações da B3 quando da incorporação de ações da CETIP S.A. a B3 informou que nesta segunda-feira (02/01) foi cientificada da decisão proferida pela Delegacia da Receita Federal de Julgamento do Rio de Janeiro – DRJ sobre a impugnação apresentada pela B3.

A mencionada decisão manteve parcialmente o referido auto de infração, com manutenção do mérito da discussão em seus principais aspectos, mas com a exoneração parcial do valor do auto em virtude da adequação dos critérios de cálculo utilizados pela fiscalização.

- O acórdão da DRJ decidiu pela exoneração parcial de R\$ 237,5 milhões, de um total em discussão de R\$ 553,2 milhões.
- Conseqüentemente, o valor atual do auto é de R\$ 315,75 milhões com multa e juros.
- Esta exoneração parcial não é definitiva, uma vez que será submetida a Recurso de Ofício ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais – CARF, ocasião em que esta parcela afastada será reanalisada por este órgão colegiado, podendo ser restabelecida.

A B3 reitera o seu entendimento, na linha da opinião de seus consultores tributários externos, de que inexistente ganho de capital tributável em operações de incorporação de ações.

Em adição a B3 apresentará recurso voluntário ao CARF em face da parcela do auto de infração mantido pela referida decisão de DRJ dentro do prazo legal.

Cotada a R\$ 12,25 a ação B3SA3 registrou queda de 6,8% ontem, primeiro pregão de 2023. O Preço Justo de R\$ 15,00/ação, aponta para um potencial de alta de 22,4%.

Petro Rio S.A. (PRIO3) – Aumento de capital de R\$ 33,14 milhões

O Conselho de Administração da Petro Rio aprovou em 02 de janeiro de 2023 a ratificação da conversão de 4.582.762 ações ordinárias da companhia e o conseqüente aumento de capital de R\$ 33,14 milhões.

O Capital Social da companhia passa a ser de R\$ 5,576 dividido em 887.229.147 ações ordinárias.

Considerando o aumento de capital, o percentual de diluição poderá atingir 0,52%.

A ação PRIO3 cotada a R\$ 36,76 registra alta de 81,2% nos últimos 12 meses e queda de 1,2% ontem (02/01). O Preço Justo de R\$ 38,00/ação aponta para uma valorização potencial de 3,4%.

3R Petroleum (RRRP3) – Recebeu da Sudene aprovação da redução do IR para 3 Polos

A 3R Petroleum recebeu da Sudene, a aprovação do enquadramento referente ao incentivo fiscal de redução do Imposto de Renda e Adicionais em favor das subsidiárias 3R Candeias, 3R Fazenda Belém e 3R Peroá, detentoras e operadoras dos Polos Recôncavo, Fazenda Belém e Peroá, respectivamente.

Os enquadramentos permitem a redução de 75% do IRPJ pelo prazo de 10 anos, a partir de 01 de janeiro de 2023, levando a alíquota combinada de IR/CS de 34% para até 15,25% sobre as atividades de produção de petróleo e gás natural desenvolvidas nos ativos.

- A 3R destacou que essa medida se soma à aprovação do incentivo já concedido para os Polos Macau, Rio Ventura e Areia Branca.
- Com relação aos Polos Pescada e Potiguar, a companhia solicitará o enquadramento ao incentivo fiscal, quando a transição operacional estiver concluída.

A ação RRRP3 cotada a R\$ 36,41 registra alta de 6,6% em 12 meses. O Preço Justo de R\$ 85,00/ação aponta para uma valorização potencial de 133,5%.

Multiplan (MULT3) – Empresa comunica que a não conclusão da participação de 39,9% no Shopping DiamondMall

A Multiplan comunicou ontem que não concluiu a aquisição da participação remanescente de 49,9% do Shopping Center DiamondMall, em Belo Horizonte, e permanece com a fatia de 50,1% na propriedade. A companhia havia anunciado o exercício do direito de preferência na aquisição da participação que era detida pelo Clube Atlético Mineiro, pelo valor de R\$ 340 milhões ficando, portanto, com 100% do empreendimento. No entanto o negócio não foi concretizado.

Ontem a ação MULT3 encerrou cotada a R\$ 20,71 com queda de 5,4% no primeiro pregão do ano. Em 2022, a ação subiu 20,8%.

Oi (OIBR3 e OIBR4) – Plano de Negócios prevê retomada de geração de caixa em 2024

A companhia divulgou a revisão de seu Plano de Negócios onde prevê para 2024, na Nova Oi um faturamento líquido de R\$ 11,8 bilhões, EBITDA de R\$ 1,29 bilhão e geração de caixa proxim de R\$ 2 bilhões. Os números para 2022 (estimados) mostram receita líquida e R\$ 10,4 bilhões e EBITDA negativo de R\$ 586 milhões.

Com respeito ao grupamento das ações, a operação será realizada na proporção de 10:1, de forma que cada lote de 10 (dez) ações de cada espécie será grupado em uma única ação da mesma espécie.

As ações de emissão da Companhia negociadas na forma de American Depositary Shares (“ADSs”) não serão objeto do Grupamento, de forma que as paridades dos ADSs com as ações locais sofrerão um ajuste, visando a manutenção do total de ADSs. Como consequência, cada ação ordinária passará a representar 2 (duas) ADSs ON (1 ON: 2 ADSs ON), enquanto uma ação preferencial será equivalente a 10 (dez) ADSs PN (1 PN: 10 ADSs PN).

O capital social passa a ser representado por 660.303.745 ações, sendo 644.531.021 ordinárias e 15.772.724 preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal de emissão.

Período para livre ajuste - A partir do dia 2 de dezembro de 2022 e até o dia 6 de janeiro de 2023, inclusive, os acionistas poderão ajustar suas posições de ações, por espécie, em lotes múltiplos de 10 ações, mediante negociação na B3, de forma, inclusive, a permanecerem integrando o quadro acionário da Companhia após a efetivação do Grupamento (“Período para Livre Ajuste”).

A partir do dia 9 janeiro de 2023, primeiro pregão subsequente ao encerramento do Período para Livre Ajuste, as ações representativas do capital social da Companhia passarão a ser negociadas exclusivamente grupadas na proporção resultante do Grupamento.

Ontem a ação OIBR3 encerrou o dia cotada a R\$ 0,17 e a OIBR4 a 0,53.

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.