

MERCADOS

Bolsa

Após um começo de semana pesado para a **bolsa**, (segunda e terça), investidores aproveitaram preços descontados para retornarem às compras, mas atentos às falas do governo nos primeiros dias de comando. É cedo para uma leitura sobre o início de governo e a volatilidade deve continuar presente principalmente em relação às estatais. Na sexta-feira o **Ibovespa** subiu 1,23% marcando 108.964 pontos no fechamento com giro financeiro de R\$ 27,2 bilhões e R\$ 20,2 bilhões no mercado à vista. Na semana o índice recuou 0,70%. Nos Estados Unidos as bolsas tiveram dia de alta forte animadas pela divulgação do *payroll* melhor que o esperado. As **bolsas internacionais** também tiveram um dia positivo com o Dow Jones subindo 2,13%, o S&P500 (+2,2*) e o Nasdaq (+2,56%). Mesmo assim as bolsas de Nova York estão longe de níveis alcançados a um ano. Na Europa, os principais índices também subiram. A trégua na guerra Rússia x Ucrânia devido às comemorações do Natal ortodoxo nos dois países deixa mais preocupações sobre o final do feriado prolongado, com o retorno dos ataques. A **agenda** desta segunda-feira traz o relatório Focus e saldo da balança comercial semanal, mas o foco ficará no tumulto em Brasília no domingo e seus desdobramentos. No exterior, destaque para os dados de novembro, com a produção industrial de novembro na Alemanha, a taxa de desemprego na zona do euro. As bolsas da Ásia fecharam em alta com a reabertura das fronteiras da China com Hong Kong e reflexo da alta em NY na sexta-feira e na Europa a abertura foi positiva. O **petróleo** fechou a sexta-feira com o WTI (Nymex) cotado a US\$ 73,77 o barril (+0,14%) no contrato para fevereiro e o Brent (ICE) para março fechou em US\$ 78,57 o barril (-0,15%). A semana abre com o petróleo em alta com o WTI a US\$ 75,91 (+2,90%) e o Brent a US\$ 80,76 o barril (+2,79%).

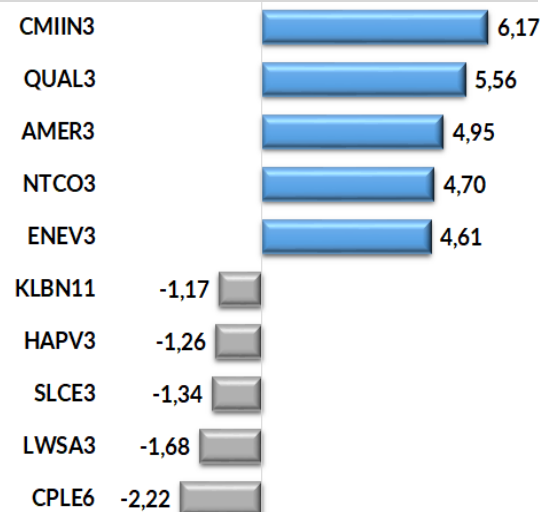
Câmbio

Com a bolsa em recuperação na sexta-feira, o dólar foi no sentido contrário recuando 2,37% a R\$ 5,2256. Na semana a queda foi de 1,14% (R\$ 5,2860 no dia 29/12).

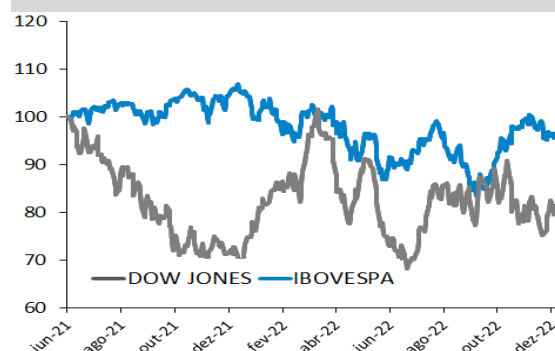
Juros

As taxas de juros futuros voltaram a cair na sexta-feira em dia de recuo do dólar e das taxas dos Treasuries, com resultado positivo do relatório de empregos nos EUA (*payroll*) de dezembro. A taxa do DI para janeiro de 2024 recuou de 13,70% para 13,595% e para jan/29 (mais longa) recuou de 13,10% para 12,84%.

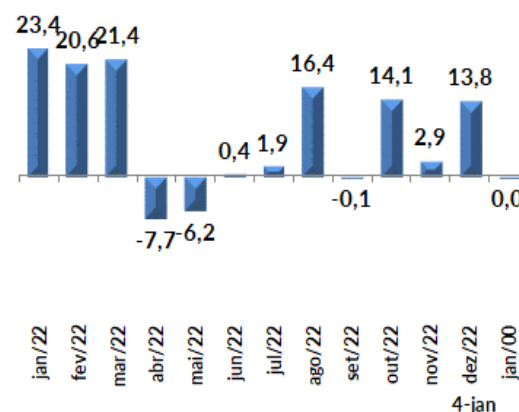
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Aliansce Sonae (ALSO3) – Expectativa de ganho de R\$ 210 milhões em sinergias com a fusão com a BRMalls até 2028

Aliansce Sonae (ALSO3) – Expectativa de ganho de R\$ 210 milhões em sinergias com a fusão com a BRMalls até 2028

A Aliansce Sonae divulgou fato relevante com a consumação da combinação de negócios com BRMalls e destacou a estimativa de um valor de R\$ 210 milhões em sinergias a partir da união com a BR Malls Participações a serem capturadas até o final do ano de 2028.

Na sexta-feira (06), a ação ALSO3 fechou cotada a R\$ 16,71 com queda de 20,0% em 2020 e baixa de 1,8% neste começo de ano. Contudo, nossa visão é positiva para a ação em 2023.

Enauta (ENAT3) – Produção média diária de 18,7 mil boe em dez/22

Conforme comunicado nesta sexta-feira (6/01) pela companhia, sua Produção total de óleo e gás atingiu 580,0 mil barris de óleo equivalente (boe), com alta de 8,6% em relação a novembro.

A produção média diária em dez/22 foi de 18,7 mil boe acima de 17,8 mil boe de nov/22 (+5,1%), volume que inclui óleo e gás.

- A produção média de óleo no campo de Atlanta elevou-se de 12,9 mil bbl/dia em nov/22 para 13,0 mil bbl/dia em dez/22, com alta de 0,8%.
- Já a produção média diária de gás em Manati foi de 5,8 mil boe/dia (+18,4% em base mensal) e praticamente explica o bom desempenho médio total.

Cotada a R\$ 13,31 a ENAT3 registra queda de 1,4% este ano. O Preço Justo de R\$ 16,5/ação traz um potencial de alta de 24,0% para a ação.

PetroRio (PRIO3) – Pagamento de resgate das ações PNB

A companhia informou que o pagamento de resgate de PNB atribuídas a acionistas e titulares de bônus de subscrição da Dommo que tenham optado pelo recebimento no âmbito da incorporação ocorrerá dia 13/01.

O valor de resgate atualizado será de R\$ 1,90432468607 por cada ação PNB.

A ação PRIO3 cotada a R\$ 35,16 registra queda de 5,5% este ano. O Preço Justo de R\$ 38,00/ação aponta para uma valorização potencial de 8,0%.

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.