

MERCADOS

Bolsa

A bolsa abriu a semana em baixa com o Ibovespa recuando 0,27% aos 111.737 pontos no fechamento, com giro financeiro de R\$ 23,8 bilhões (R\$ 21,2 bilhões à vista). As ações dos bancos Bradesco, Itaú e Santander ficaram entre os destaques de baixa, ainda sob o efeito “Americanas” e no caso do Santander, a aproximação com empresas argentinas para crédito. A fala do presidente na sua visita à Argentina, sobre a atuação do BNDES alerta o mercado para os riscos do passado. Além disso, a inflação a partir deste mês já é do novo governo e os juros ameaçam subir. No exterior, as bolsas tiveram um dia positivo nos EUA, Europa e Ásia e hoje os mercados mostram alta no fechamento da Ásia em queda na Europa, neste começo de dia. Os contratos de petróleo para marco, fecharam ontem em movimento misto WTI (Nymex) com baixa de 0,06% a US\$ 81,09 o barril e o Brent (ICE) com alta de 0,49% a US\$ 88,06. Nesta manhã, os contratos do WTI e do Brent operam em baixa de 0,61% e 0,59%, respectivamente. A agenda de hoje traz o IPC-S (inflação nas capitais) na 3ª quadrissemana de janeiro, o IPCA-15 de janeiro e a arrecadação da Receita Federal. Amanhã é feriado local, aniversário da cidade de São Paulo, com o mercado fechado. No exterior, indicadores importantes com destaque para o PMI composto de serviços e industrial, na zona do euro, no Reino Unido e nos EUA. Ainda nos EUA saem os balanços da 3M, General Electric, Johnson&Johnson, Verizon e Microsoft.

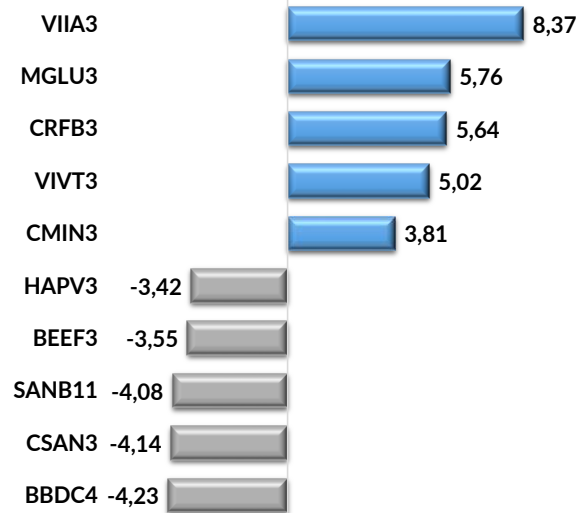
Câmbio

O dólar fechou o dia com recuo de 0,22% a R\$ 5,1957 acumulando baixa de 1,71% no mês.

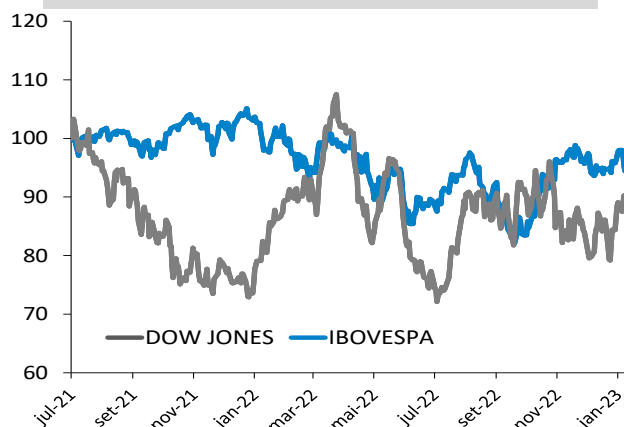
Juros

Dados do relatório Focus com projeção de alta para o IPCA e cautela com a política do governo Lula, puxaram os juros para cima no fechamento de ontem, com a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 indo de 13,50% para 13,58% e para jan/29 passando de 12,97 para 13,15%.

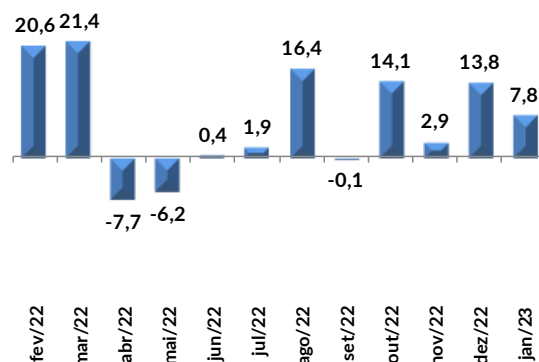
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



Fluxo de Capital Estrangeiro na B3 (SEM IPOs) - 12 meses (R\$ bilhões)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Petrobras (PETR4) – Recebimento do “earnout” de Atapu

A Petrobras recebeu nesta segunda-feira (23/01) da TotalEnergies EP Brasil Ltda (TotalEnergies), à vista, o montante de R\$ 313 milhões, referente ao complemento da compensação firme (earnout) do exercício de 2022, do bloco de Atapu.

O montante já inclui o valor do gross-up dos impostos incidentes referentes à participação de 22,5% da TotalEnergies em Atapu.

Ao preço de R\$ 26,79 equivalente a um valor de mercado de R\$ 349,5 bilhões, a ação PETR4 registra alta de 9,3% este ano.

IRB-Brasil RE (IRBR3) – Prejuízo líquido de R\$ 48,5 milhões em nov/22

A companhia disponibilizou relatório periódico mensal enviado à Susep referente ao mês de novembro de 2022, com o modelo “Visão Negócio”.

Resultado líquido. Em novembro de 2022 o prejuízo líquido foi de R\$ 48,5 milhões, acumulando nos primeiros onze meses de 2022, um prejuízo líquido de R\$ 633,7 milhões, ante um prejuízo líquido no mesmo período de 2021 de R\$ 510,4 milhões.

Prêmio emitido. Em novembro de 2022, o prêmio emitido totalizou R\$ 542,4 milhões, com queda de 23,2% em 12 meses (com queda de 6,9% no Brasil caiu e redução de 49,0% no exterior).

- Nos onze primeiros meses de 2022, o prêmio emitido foi de R\$ 7,2 bilhões, com redução de 9,6% em relação ao mesmo período de 2021. No Brasil houve crescimento de 1,4% para R\$ 4,9 bilhões e no exterior a queda foi de 26,8% para R\$ 2,3 bilhões.

Despesas com sinistros. Em nov/22 a despesa de sinistro foi de R\$ 384,6 milhões, com índice de sinistralidade de 96,0% (vs 109,4% em nov/21).

- Nos 11M22 a despesa com sinistros totalizou R\$ 4,7 bilhões, com redução de 9,0% frente os 11M21.
- Nesta base de comparação o índice de sinistralidade elevou-se de 98,1% para 104,7%.
- Esta elevação foi impactada no segmento Agro pelos eventos climáticos atípicos no Centro-Sul do Brasil e no segmento Vida pelo coronavírus.

Mais um resultado negativo, aquém do potencial da companhia. Cotada a R\$ 1,02 (valor de mercado de R\$ 2,3 bilhões) a ação IRBR3 registra alta de 18,6% este ano.

Eternit (ETER3) – Sama voltará a operar a exploração do crisotila apoiada em decisão do STF

Em comunicado ao mercado ontem, a Eternit, em recuperação judicial, anunciou que o Supremo Tribunal Federal (STF) cassou a decisão de primeira instância, da Vara Federal de Uruaçu-GO, e determinou a suspensão do processo até o julgamento de mérito da Ação Direta de Inconstitucionalidade 6200.

Assim, a sua subsidiária, a Sama Minerações Associadas segue com a sua operação amparada na Lei do Estado de Goiás, segundo a companhia.

A Sama, terceira maior produtora mundial de amianto crisotila, teve suas atividades paralisadas em nov/22 por decisão do Superior Tribunal de Justiça (STJ). A discussão vem de longos anos, com o banimento da exploração e uso do amianto em muitos países e no Brasil. A Sama vinha operando com foco na exportação para alguns países que ainda usam o produto.

A ação da Eternit (ETER3) encerrou ontem cotada a R\$ 13,02 com alta de 21,8% neste ano.

Vibra Energia (VBBR3) – Encerramento de JV com a Americanas

A Vibra é sócia da Americanas na sociedade Vem Conveniência S.A. Em razão dos fatos ocorridos na Americanas, a Vibra informou aos seus acionistas e ao mercado em geral que seu conselho de administração determinou o encerramento da joint venture firmada com Americanas para a rede Vem Conveniência. A empresa destaca inclusive que já notificou a Americanas sobre a decisão, tendo iniciado os trâmites e procedimentos necessários para o seu "desfazimento".

Ontem a ação VBBR3 encerrou cotada a R\$ 14,91 com queda de 4,1% no ano.

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.