

MERCADOS

Bolsa

O desempenho das ações ON e PN da Petrobras salvou o Ibovespa de mais um dia negativo, com o índice fechando com ganho de 0,18%, aos 108.722 pontos. O giro financeiro foi de R\$ 21,5 bilhões (R\$ 18,6 bilhões à vista). As insistentes críticas do presidente à atuação do BC vêm mexendo com os mercados, com predomínio da cautela na tomada de decisões de curto prazo. Nos EUA, as bolsas reduziram as perdas durante o dia, mas ainda ficaram negativas, com a inflação e os juros no radar dos investidores. O Dow Jones caiu 0,10%, o S&P500 cedeu 0,61% e o Nasdaq recuou 1,00%. Na Europa, o dia foi também de queda nas bolsas, mas nesta manhã os principais índices da região mostram recuperação, mesmo sem fatores que sustentem este movimento. O terremoto na Turquia afetou o mercado de petróleo com a interrupção de operações no principal centro de exportação de óleo do país. Com o risco de oferta e expectativa de crescimento da demanda pelo lado da China, os preços voltaram a subir. No fechamento, o WTI (Nymex) para março fechou em alta de 0,98% a US\$ 74,11 o barril e o Brent (ICE) para abril, subiu 1,31% US\$ 80,99 o barril. A agenda econômica desta terça-feira traz dados do setor de crédito, petróleo e eventos com representantes do Fed nos EUA. Nenhum dado econômico relevante para hoje. Do lado doméstico, teremos o IGP-DI de janeiro, dados de emprego, produção e vendas de veículos (Anfavea) e ata do Copom. Hoje começa mais firme a divulgação de resultados corporativos de 2022

Câmbio

Na abertura da semana, o dólar voltou a subir, fechando em R\$ 5,1504 (+0,33%) acumulando 1,47% de valorização no mês.

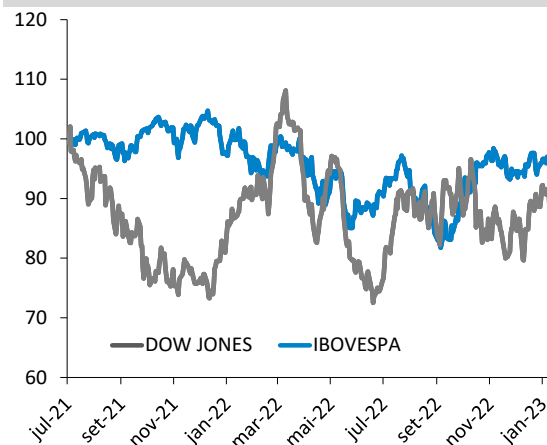
Juros

No fechamento do dia a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passou de 13,77% na sexta-feira para 13,79% e para jan/29 a taxa recuou de 13,29% para 13,21%. Nos EUA, os juros dos Treasuries tiveram novo dia de alta firme, com o rendimento da T-note de 10 anos acima dos 3,6%, reflexo das incertezas na política econômica do país.

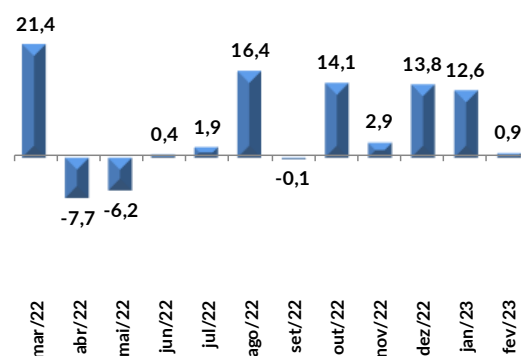
Altas e Baixas do Ibovespa (%)

UGPA3	4,30
PETGR4	3,99
VBBR3	3,90
PETR3	3,63
CIEL3	3,44
EZTC3	-4,30
VIIA3	-4,76
QUAL3	-5,06
MRFG3	-6,75
BRFS3	-7,24

Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Enauta Participações S.A. (ENAT3) – Produção de janeiro de 2023

Produção total de óleo e gás da companhia atingiu 497,7 mil barris de óleo equivalente (boe) em janeiro de 2023 e se compara a 580 mil boe em dezembro de 2022, representando queda de 14,2%.

A produção média diária em janeiro de 2023 foi de 16,1 mil boe, 2,4% abaixo da produção média do exercício de 2022, de 16,5 mil boe/dia).

Destes 16,1 mil boe, 12,3 mil bbl/d correspondem a produção de óleo de Atlanta e 3,7 mil boe/d referem-se à produção de gás de Manati.

- O Campo de Atlanta está produzindo com dois poços e a produção no Campo de Manati reflete as variações de demanda de gás natural, percebidas nos últimos meses.

Cotada a R\$ 14,00 a ENAT3 registra alta de 3,7% este ano. O Preço Justo de R\$ 16,50/ação traz um potencial de alta de 17,9% para a ação.

ENGIE Brasil Energia (EGIE3) – Aneel deferiu pedido do Consórcio Estreito Energia (CESTE)

A Aneel deferiu o pleito do Consórcio Estreito Energia (CESTE), responsável pela exploração da Usina Hidrelétrica Estreito, representado pela Companhia Energética Estreito (CEE), uma subsidiária da ENGIE.

- A agência concedeu uma recomposição do prazo da outorga da Usina, com extensão de 852 dias.
- Durante a implantação da UHE Estreito, houve atraso no início da operação comercial da Usina e o consequente ajuste do cronograma de implantação.

A decisão estabeleceu ainda que a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE) recalcule o prazo decorrente da repactuação do risco hidrológico para a Usina, incluindo os prazos de recomposição concedidos.

Cotada a R\$ 38,19/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 31,2 bilhões, a ação EGIE3 registra alta de 0,8% este ano. O Preço Justo de R\$ 42,00/ação aponta para um potencial de alta de 10,0%.

Braskem (BRKM5) – Emissão de Notas no exterior

O Conselho de Administração da Braskem aprovou a emissão de Notas, por sua controlada Braskem Netherlands Finance BV.

- As Notas serão ofertadas para investidores institucionais qualificados no exterior, com a garantia da companhia.
- A emissão pode chegar a US\$ 500 milhões e os recursos serão destinados a propósitos gerais, podendo incluir a amortização de obrigações financeiras.

A alavancagem da Braskem, ao final de set/22 era de 1,55x com uma posição de caixa de US\$ 2,2 bilhões. Ao preço de R\$ 21,99 (valor de mercado de R\$ 17,5 bilhões) a ação BRKM5 registra queda de 7,4% este ano.

Agenda de Resultados de 2022

Nome	Ticker	Data de divulgação
Cielo	CIEL3	26/jan.
Indústrias Romi	ROMI3	31/jan.
Santander Brasil	SANB11	02/fev.
Banco Pine	PINE4	07/fev.
BrasilAgro (2T23)	AGRO3	07/fev.
Carrefour Brasil	CRFB3	07/fev.
Itaú Unibanco	ITUB4	07/fev.
Banco ABC Brasil	ABCB4	08/fev.
Banco Pan	BPAN4	08/fev.
Klabin	KLBN11	08/fev.
LOG Commercial Properties	LOGG3	08/fev.
BB Seguridade	BBSE3	09/fev.
3Tentos	TTEN3	09/fev.
Aeris Energy	AERI3	09/fev.
Alpargatas	ALPA4	09/fev.
BR Partners	BRBI11	09/fev.
BR Properties	BRPR3	09/fev.
Bradesco	BBDC4	09/fev.
Multiplan	MULT3	09/fev.
Porto (ex-Porto Seguro)	PSSA3	09/fev.
TIM	TIMS3	09/fev.
Usiminas	USIM5	10/fev.
BTG Pactual	BPAC11	13/fev.
Banco do Brasil	BBAS3	13/fev.
Jalles Machado (3T23)	JALL3	13/fev.
São Martinho (3T23)	SMT03	13/fev.
Banco BMG	BMGB4	14/fev.
Eternit	ETER3	14/fev.
Grupo Vamos	VAMO3	14/fev.
Movida	MOVI3	14/fev.
Raízen	RAIZ4	14/fev.
Totvs	TOTS3	14/fev.

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.