

MERCADOS

Bolsa

Na volta do feriado prolongado de carnaval o Ibovespa ajustou às perdas das bolsas internacionais e fechou a quarta-feira com queda de 1,85% aos 107.152 pontos e giro financeiro de R\$ 17,1 bilhões (R\$ 15,0 bilhões à vista). A ata da Fed no meio da tarde também foi ponto de atenção para investidores, com o risco de recessão nos EUA nesse ano e na Europa. As bolsas de NY encerraram o dia com queda no Dow Jones (-0,28%) e no S&P500 (-0,16%) e o Nasdaq positivo em 0,13%. Hoje, as bolsas da Ásia fecharam em baixa, em dia de feriado no Japão e na Europa o predomínio é de alta neste começo de quinta-feira. O petróleo opera com pequena recuperação após as quedas anteriores, com o contrato do WTI (Nymex) para março a US\$ 74,15 o barril (+0,31%) e o Brent (ICE) para abril a US\$ 80.90 (+0,37%). A agenda econômica de hoje já mostra a divulgação da inflação de janeiro na zona do euro com recuo de 0,2% e acumulado de 5,2% em 12 meses. Ainda hoje sai o PIB dos Estados Unidos no 4T22, dados do mercado de petróleo e discursos de presidentes dos Feds regionais. No Brasil, sai o IPC-S (3ª quadrissemana, a arrecadação da receita federal em janeiro, fluxo cambial até 17/02 e balança comercial (semanal).

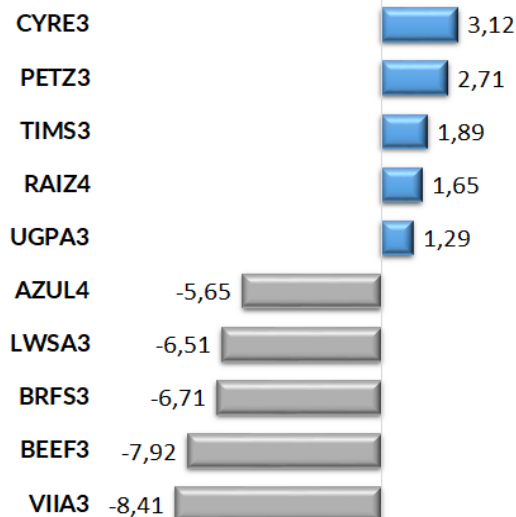
Câmbio

O dólar encerrou com pequena redução de 0,05% cotado a R\$ 5,1598 após a pausa do feriado, mas no mês a moeda ainda sobe 1,65%.

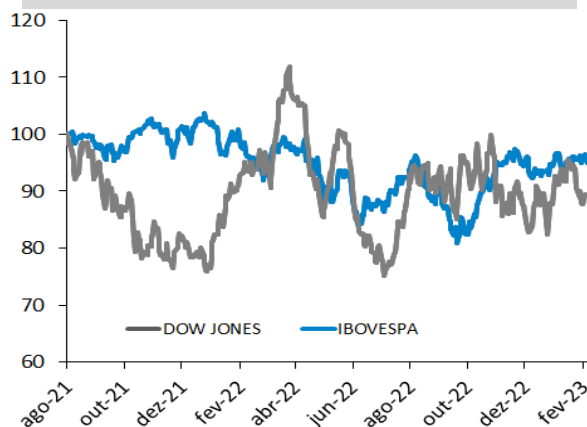
Juros

O mercado de juros fechou o dia em alta com atenção aos sinais de inflação em alta e aguardando novos indicadores de fechamento de mês na semana que vem. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passou de 13,24% para 13,39% e para jan/29 a taxa foi de 13,17% para 13,29%.

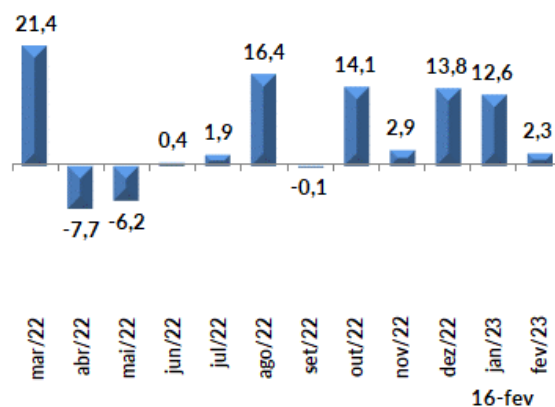
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



16-fev

ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

ENGIE Brasil Energia (EGIE3) – Reafirmação de ratings pela Fitch

A agência Fitch Ratings reafirmou o Rating Nacional de Longo Prazo da companhia em 'AAA(bra)' e em escala global os IDRs (Issuer Default Ratings) de Longo Prazo em moedas estrangeira em 'BB' e local em 'BBB-'. Todos os ratings foram revisados com perspectiva estável.

- A Fitch reafirmou também o rating 'AAA (bra)' com perspectiva estável, atribuído às sexta, sétima, nona e décima emissões de debêntures quirografárias da companhia.
- Os ratings refletem sua posição de destaque no mercado, seu perfil financeiro sólido, alavancagem conservadora e forte flexibilidade financeira.

Empresa líder na geração de energia renovável, com capacidade instalada de 10 GW através de 68 usinas, o que representa 6% da capacidade nacional. A ENGIE possui um excelente portfólio de ativos que sustentam a perspectiva crescimento com diversificação e redução de custos.

Cotada a R\$ 39,14, equivalente a um valor de mercado de R\$ 31,9 bilhões, a ação EGIE3 registra alta de 3,3% este ano. O Preço Justo de R\$ 43,00/ação aponta para um potencial de alta de 9,9%.

Cemig (CMIG4) – Manifestação de Interesse na prorrogação da concessão da UHE Sa Carvalho

A Cemig Geração e Transmissão S.A. (Cemig GT), subsidiária integral da Cemig, protocolou, em 17.02.2023, sua "Manifestação de Interesse" na prorrogação da concessão da UHE Sa Carvalho, mediante "Transferência de Controle" acionário da sua subsidiária integral Sa Carvalho S.A.

- A UHE Sá Carvalho tem potência instalada de 78 MW sendo a energia gerada, destinada ao serviço público, cujo termo final é 27/08/2026.
- Essa Manifestação de Interesse objetiva assegurar o direito da companhia na eventual prorrogação do Contrato de Concessão, por até 30 (trinta) anos, a critério do poder concedente, após a requerida realização do processo de Transferência de Controle acionário.

Qualquer decisão efetiva sobre o tema somente ocorrerá após a divulgação pelo Ministério de Minas e Energia – MME, de todas as condições para a prorrogação da concessão, que deverão ser submetidas à deliberação dos órgãos de governança da companhia, oportunamente.

A Cemig reitera que, essa Manifestação de Interesse não suspenderá a análise de alternativas legais, em andamento, para a prorrogação da concessão vencedora.

Ao preço de R\$ 10,68 a ação CMIG4 registra queda de 4,1% este ano. O Preço Justo de R\$ 12,00/ação aponta para um potencial de alta de 12,4%.

Alimentos (Frigoríficos) – Governo segue protocolo sanitário Oficial após confirmação de um caso de EEB

O Ministério da Agricultura e Pecuária informou nesta quarta-feira (22/02), que está adotando todas as providências para o mercado de carnes brasileiras, depois da confirmação de um caso de Encefalopatia Espongiforme Bovina (EEB).

Também conhecido como “mal da vaca louca” a EEB foi constatada em um animal macho de 9 anos em uma pequena propriedade no município de Marabá no Pará. O animal, criado em pasto, sem ração, foi abatido e sua carcaça incinerada no local.

- O serviço veterinário oficial brasileiro está realizando a investigação epidemiológica que poderá ser continuada ou encerrada de acordo com o resultado.
- Seguindo o protocolo sanitário oficial, as exportações para a China serão temporariamente suspensas a partir desta quinta-feira (23/02).

As ações das companhias de frigoríficos reagiram à notícia com forte queda no pregão de ontem. Ao final BEEF3 fechou a R\$ 11,40/ação com queda de 7,9%. A ação JBSS3 caiu 4,3% a R\$ 17,91/ação. Marfrig (MRFG3) registrou queda de 4,7% cotada a R\$ 6,27/ação. Já as ações da BRF (BRFS3) fecharam com queda de 6,7% a R\$ 6,40/ação.

Oi (OIBR3 e OIBR4) – Venda de ativos pode receber aprovação da Anatel

A venda de ativos de infraestrutura (8 mil sites) da Oi para a NK 108 Empreendimentos e Participações (controlada da Highline do Brasil) pode receber o aval da Anatel, mas o valor da venda deverá ficar retido enquanto não houver uma definição do Tribunal de Contas da União (TCU) sobre a disponibilidade de aplicação desses valores. Os sites são um conjunto de itens utilizados em rádios de capacidade, links de micro-ondas e na prestação do serviço de telefonia fixa - este último é feito sob o regime de concessão.

A venda foi acertada entre a Oi e a Highline do Brasil em agosto do ano passado por um valor total de até R\$ 1,697 bilhão. O montante ajudaria a aliviar a situação da operadora, que está na iminência de um novo processo de recuperação judicial.

A ação da Oi (OIBR3) fechou ontem a R\$ 1,96 (+15,3%) e a OIBR4 a R\$ 4,00 (-21.6%) no ano.

Agenda de resultados e econômica**Agenda de Resultados (até 28/02)**

DATA	EMPRESA	CÓDIGO
23/02/2023	Isa Cteep	TRPL4
23/02/2023	Minerva Foods	BEEF3
27/02/2023	AES Brasil	TIET3
27/02/2023	Energias do Brasil (EDP Brasil)	ENBR3
27/02/2023	GPA	PCAR3
27/02/2023	IRB	IRBR3
28/02/2023	BRF	BRFS3
28/02/2023	Cosan	CSAN3
28/02/2023	Hapvida	HAPV3
28/02/2023	Iguatemi	IGTI11
28/02/2023	Marcopolo	POMO4
28/02/2023	SulAmerica	SULA11
28/02/2023	Suzano	SUZB3

Quinta-feira, 23

Reino Unido	Dirigente do BoE, Catherine Mann discursa na Fundação Resolution
Zona do euro	Eurostat: CPI (final) - Jan
Turquia	BC divulga decisão de política monetária
Brasil	FGV: IPC-S (semanal)
EUA	Fed de Chicago: índice de atividade nacional - Jan
EUA	Deptº do Comércio: PIB - 4º tri (2ª leitura)
EUA	Índice de preços de gastos com consumo (PCE)
EUA	Núcleo do PCE
EUA	Deptº do Trabalho: pedidos de auxílio-desemprego - semana até 17/02
EUA	DoE: Estoques de petróleo - semana até 17/02
EUA	Estoques de gasolina
EUA	Estoques de destilados
EUA	Taxa de utilização das refinarias
Japão	Feriado de Aniversário do Imperador deixa mercados financeiros fechados

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 às 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.