

## MERCADOS

### Bolsa

O **Ibovespa** ensaiou uma recuperação na primeira parte do dia, mas voltou a cair com pressão de vendas na parte da tarde, fechando com baixa de 0,53% registrando a 13ª queda consecutiva, um dado inédito para a bolsa brasileira. Muitas ações já devolveram a arrancada dos preços dos dois meses anteriores. O índice fechou em 114.982 pontos e o giro financeiro foi de R\$ 27,4 bilhões (R\$ 23,8 bilhões à vista). Destaque para a saída de estrangeiros da bolsa com saldo negativo de R\$ 8,5 bilhões até o dia 15. Em NY as **bolsas** também fecharam em baixa (Dow Jones -0,84%, S&P 500 -0,77% e o Nasdaq -1,17%). Na Europa, a divulgação do CPI (inflação) da zona do euro ficou dentro das expectativas não aliviou os mercados e as bolsas operam negativas nesta manhã de sexta-feira, o que pode repercutir em outros mercados. Os futuros de NY estão negativos e o Ibovespa segue sem uma referência para voltar a subir com consistência. As bolsas da Ásia fecharam em baixa ainda sob a cautela em relação ao risco no setor imobiliário chinês e tendência da continuidade de uma política monetária apertada nas principais economias. A **agenda** econômica desta sexta-feira está fraca no Brasil e o exterior, mais concentrada em eventos políticos.

### Câmbio

O dólar vinha de uma sequência de altas desde o final da semana anterior e ontem fechou com queda de 0,28% a R\$ 4,9771, ainda com alta de 1,41% na semana e mais 5,27% no mês.

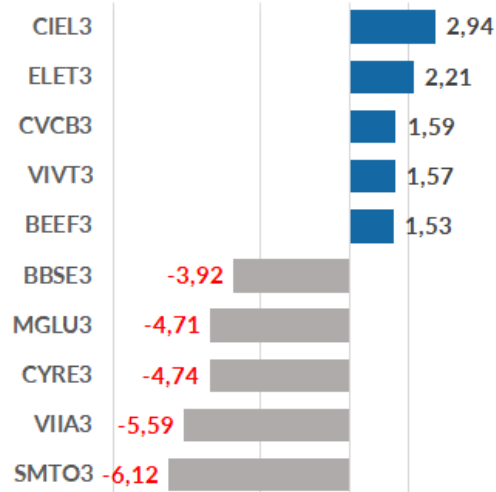
### Juros

O mercado de juros fechou praticamente estável na ponta mais curta, com a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passando de 12,445% para 12,440% e para jan/29 a taxa subiu de 10,750% para 10,840%.

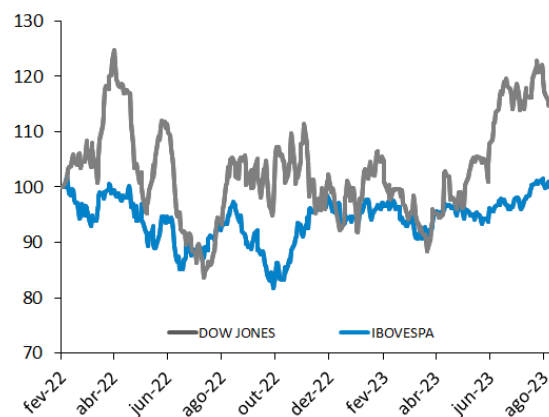
### Petróleo

A commodity encerrou a quinta-feira com queda de 0,50% no contrato do WTI (Nymex) para setembro a US\$ 79,99 o barril. O Brent (ICE) para outubro caiu 0,67% a US\$ 84,12 o barril.

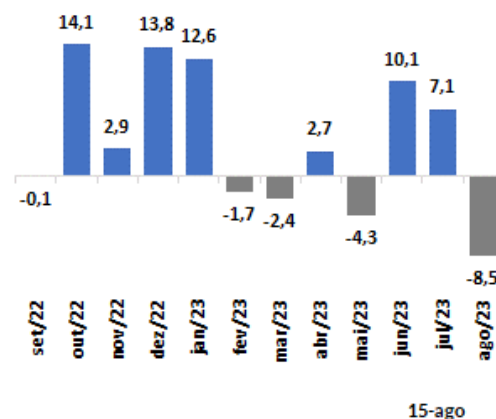
### Altas e Baixas do Ibovespa (%)



### Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



### Fluxo Liq. de Estrangeiros na B3 (R\$ bi)



15-ago

## ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

### Cosan S.A. (CSAN3) – Revisão de perspectiva de rating

A S&P revisou perspectiva do rating BB- da companhia de estável para positiva. Lembrando que no 2T23 a Cosan reportou lucro líquido ajustado de R\$ 145 milhões; EBITDA ajustado de R\$ 4,4 bilhões e dívida líquida de R\$ 13,9 bilhões (2,0x o EBITDA). No trimestre a marcação a mercado do investimento na Vale e o fraco resultado da Raízen foram compensados pelo forte desempenho da Moove, Compass e Rumo. **Positivo.**

### Santander Brasil (SANB11) – Banco obtém liminar no STF para suspender cobrança de PIS/Confins

O STF concedeu liminar ao banco para suspender cobrança bilionária de PIS/Cofins, até o julgamento dos embargos de declaração (mérito). O valor total estimado dos processos de R\$ 4,5 bilhões, inclui o banco e empresas que fazem parte do conglomerado Santander Brasil. **Neutro.**

### Agenda doméstica da 2ª quinzena de agosto

#### Agosto/2023 - CRONOGRAMA DE DIVULGAÇÃO

Dia	Indicador	Período	Parâmetro	Unidade	Anterior
14	IBC-Br	Junho	Mês/Mês anterior	%	-2
14	IBC-Br	Junho	Interanual	%	2,15
16	IPC-S (2ª Quadri)	Agosto	Quadri/Quadri anterior	%	0,07
17	IPC-Fipe (2ª Quadri)	Agosto	Quadri/Quadri anterior	%	-0,01
17	IGP-10	Agosto	Mês/Mês anterior	%	-1,1
17	IGP-10	Agosto	12 meses	%	-7,89
23	IPC-S (3ª Quadri)	Agosto	Quadri/Quadri anterior	%	0,1
25	IDP	Julho	Mês	US\$ bilhões	1,88
25	Transações Correntes	Julho	Mês	US\$ bilhões	-0,843
25	IPCA-15	Agosto	Mês/Mês anterior	%	-0,07
25	IPCA-15	Agosto	12 meses	%	3,19
25	IPC-Fipe (3ª Quadri)	Agosto	Quadri/Quadri anterior	%	-0,01
28	INCC-M	Agosto	Mês/Mês anterior	%	0,06
30	IGP-M	Agosto	Mês/Mês anterior	%	-
30	IGP-M	Agosto	12 meses	%	-
30	Governo Central	Julho	Mês	R\$ bilhões	-
30	Caged	Julho	Mês	Vagas	157198
31	Setor Público Consolidado	Julho	Mês	%	-
31	Pnad Contínua Mensal	Julho	Trimestre móvel	%	8
A definir	Arrecadação	Julho	Mês	R\$ bilhões	180,475

Fonte Broadcast

Fontes: BC, FGV, Fipe, IBGE, SECEX, Tesouro Nacional e Receita Federal

### 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

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.