

MERCADOS

Bolsa

A bolsa abriu a semana em alta, fechando o dia com ganho de 1,36% aos 100.270 pontos, com giro financeiro reduzido de R\$ 18,2 bilhões (R\$ 15,4 bilhões à vista). No mês, o Ibovespa sobe 1,75%, reduzindo a perda no ano para 4,34%. Nas bolsas de Nova York, o dia foi de pequena alta (+0,28%) no Dow Jones, (+0,13%) no S&P500 e queda de 0,42% no Nasdaq. Os mercados trabalham com a expectativa de um aumento de 0,75 p.p nos juros americanos, o que de certa forma alivia a pressão sobre os mercados, que admitiam uma taxa mais alta, para o combate à inflação americana. Hoje as bolsas internacionais mostram cautela dos investidores com movimento misto na Europa e pequena queda nos principais mercados da Ásia. A agenda econômica já trouxe o Índice de Preços ao Consumidor (IPC), que mede a inflação na cidade de São Paulo, com alta de 0,33% na terceira quadrissemana de julho. Nos EUA, destaque para o relatório de Perspectiva Econômica Mundial, dados do setor imobiliário e estoque de petróleo na semana passada. Nas commodities, a notícia, de um programa de até US\$ 44 bilhões na China para apoiar o setor imobiliário sustentou ganhos de commodities. Hoje o petróleo volta a subir no mercado internacional com o WTI (Nymex) cotado a US\$ 98,42 o barril no contrato para setembro (+1,76%) e Brent (ICE) cotado a US\$ 106,84 (+1,61%).

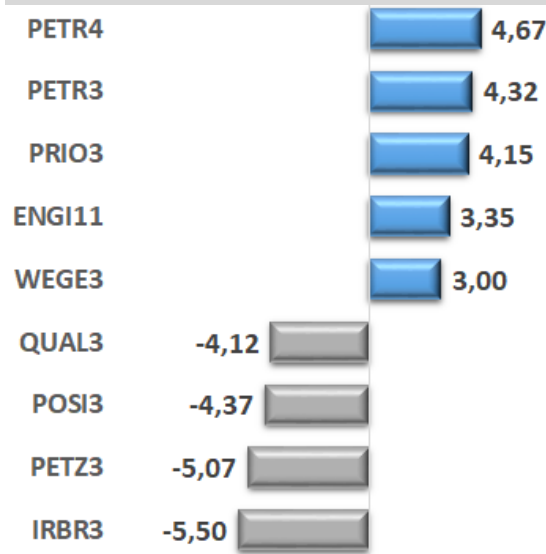
Câmbio

O dólar encerrou com queda forte de 2,52% recuando de R\$ 5,4976 na sexta-feira para R\$ 5,3589 ontem.

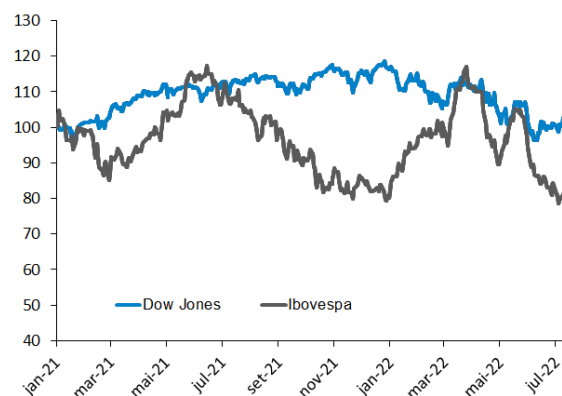
Juros

Os juros tiveram mais um dia de recuo nas taxas neste começo de semana e aguardando indicadores importantes nesta reta de final de mês. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/23 fechou em 13,835%, de 13,866% no ajuste de sexta-feira e para jan/27 a taxa recuou de 13,24% para 13,14%.

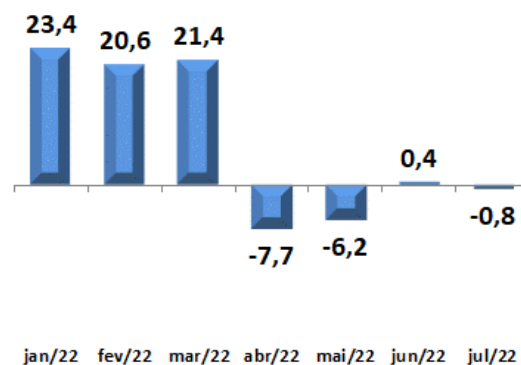
Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Copel (CPLE6) – Mercado Fio da Copel Distribuição cresce 1,7% no 2T22 e 3,8% no acumulado do ano

O mercado fio da Copel Distribuição registrou um crescimento de 1,7% no consumo de energia elétrica no 2T22 em relação a igual trimestre do ano anterior, alcançando 8.089 GWh. Nesta base de comparação o número de consumidores cresceu 1,6% para 4,97 milhões.

- No trimestre, ressalte-se o crescimento de 6,9% no segmento Comercial pela retomada da atividade econômica; o incremento de 2,9% no segmento Industrial parcialmente compensados pela redução de 1,5% na classe Residencial.
- No 1S22 o crescimento no consumo de energia elétrica em relação a igual período do ano anterior foi de 3,8% alcançando 16.599 GWh.
- O total de energia vendida pela Copel, composto pelas vendas da Copel Distribuição, da Copel Geração e Transmissão, dos Complexos Eólicos e da Copel Mercado Livre em todos os mercados, atingiu 16.607 GWh no 2T22, representando um crescimento de 5,3% em relação ao 2T21.

Atentar que a Aneel autorizou o reajuste médio de 4,90% para os consumidores atendidos pela Copel Distribuição, a partir de 24 de junho de 2022.

Ao preço de R\$ 7,01/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 19,2 bilhões, a ação CPLE6 registra alta de 19,0% este ano. O Preço Justo de R\$ 7,50/ação traz um potencial de alta de 7,0%.

CCR (CCRO3) – Conclusão da venda de sua participação na Total Airport Services por US\$ 143,5 milhões

A CCR informou ao mercado que concluiu a alienação de toda sua participação acionária de 70% detida na Total Airport Services, adquirida em 2015.

- A compradora foi a AGI-CFI Acquisition Corp, controlada pela Alliance Ground International.
- O valor da venda foi de US\$ 143,5 milhões, menos dívidas e outros passivos assumidos. O negócio foi anunciado em 9 de maio deste ano.

A AGI, sediada em Miami, é uma prestadora de serviços líder no manuseio de carga aérea, groundhandling e serviços de segurança para o mercado de carga aérea, com operações em 26 aeroportos em toda a América do Norte.

Com sede em Spring, no Texas, a TAS é uma prestadora norte-americana de serviços aeroportuários.

Segundo a CCR, a transação faz parte da estratégia contínua de revisão de seu portfólio e alocação de capital. Ontem a ação CCRO3 encerrou cotada a R\$ 12,36 com alta de 7,3% no ano.

B3 S.A. (B3SA3) – Sexta emissão de debentures e pré-pagamento da terceira emissão

O Conselho de Administração da B3 aprovou a realização da sexta emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, para distribuição pública com esforços restritos de colocação.

- O montante total será de R\$ 3,0 bilhões na data de emissão, em série única, com prazo de 5 anos, amortizações em duas parcelas iguais em agosto/26 e agosto/27 e pagamento semestral de juros (DI + spread limitado a 1,33% ao ano).
- Os recursos da sexta emissão serão integralmente utilizados para o pré-pagamento das debêntures da terceira emissão – que foram emitidas em agosto de 2020, ao valor nominal de R\$ 3,55 bilhões na data de emissão e com pagamento semestral de juros de DI + 1,75% ao ano.

Uma operação no curso normal dos negócios da companhia, em linha com a gestão de passivos e alongamento de dívida.

Cotada a R\$ 10,73/ação, correspondente a um valor de mercado de R\$ 65,4 bilhões, a ação B3SA3 registra queda de 0,9% este ano. O Preço Justo de R\$ 15,00/ação, aponta para um potencial de alta de 39,8%.

Eternit (ETER3) – Concessão da patente para a fabricação de telhas fotovoltaicas

Em Recuperação Judicial, a Eternit informou ao mercado que obteve a concessão da patente verde para a Célula Fotovoltaica e Processo de Fabricação de Célula Fotovoltaica Encapsulada. A empresa tem vários projetos em maturação que deverão refletir nos resultados dos próximos trimestres.

Ontem a ação ETER3 encerrou cotada a R\$ 11,06 com queda de 46% 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.