

MERCADOS

Bolsa

Sem uma referência positiva do lado doméstico neste começo de semana e com as bolsas de Nova York em baixa, o Ibovespa não se sustentou, fechando com queda de 2,25% aos 109.401 pontos, com giro financeiro reduzido de R\$ 22,4 bilhões (R\$ 19,8 bilhões à vista), com o jogo da seleção brasileira no meio da tarde. A queda mais forte nas cotações do petróleo ajudou para empurrar a bolsa para baixo com o contrato do WTI (Nymex) para jan/23 a US\$ 76,93 o barril (-3,81%) e o Brent (ICE) a US\$ 82,68 o barril para fevereiro, queda de 3,38%. As bolsas internacionais mostram pequena alta no fechamento dos dois principais mercados asiáticos (Nikkei e Hang Seng) e na Europa o viés é de alta neste começo de terça-feira, mas sem uma boa referência para engatar alta. No Brasil, começa hoje a reunião do Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central, que definirá a taxa de juros (Selic) para os próximos 45 dias e a expectativa é de manutenção da taxa Selic em 13,75%. A agenda de hoje traz ainda, dados de atividade industrial na Alemanha em outubro, a balança comercial e outubro e dados do mercado e petróleo nos EUA.

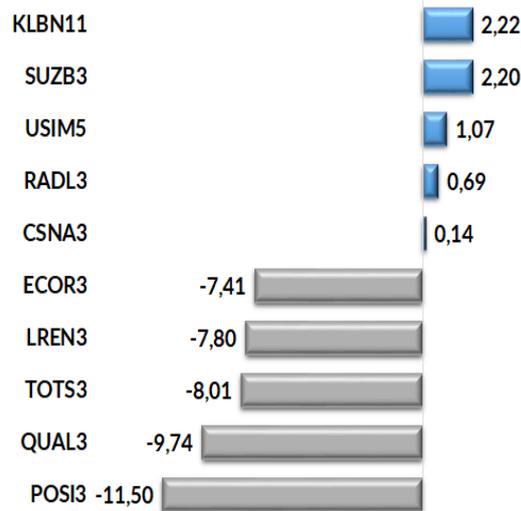
Câmbio

O dólar teve dia de alta com investidores buscando proteção diante das incertezas no mercado. No fechamento a moeda marcou R\$ 5,2835 (+1,23%).

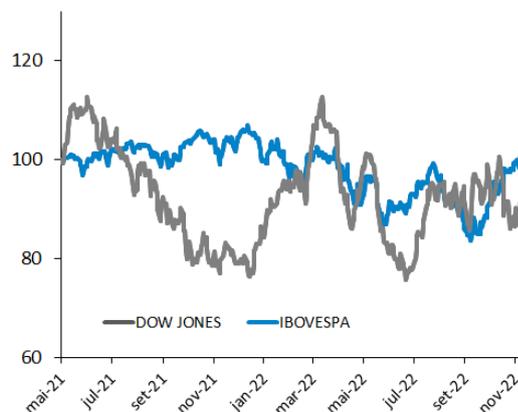
Juros

O cenário negativo formado no exterior acabou afetando os ativos domésticos com a bolsa caindo e os juros subindo, com uma leitura de aumento do risco na caminhada para o final de ano. Se do lado doméstico não se espera alteração na taxa Selic a ser decidida na quarta-feira, nos EUA as incertezas estão no ar. Ontem, a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 fechou em 13,985% de 13,826% no fechamento da sexta-feira e para jan/27 a taxa subiu de 12,49% para 12,72%.

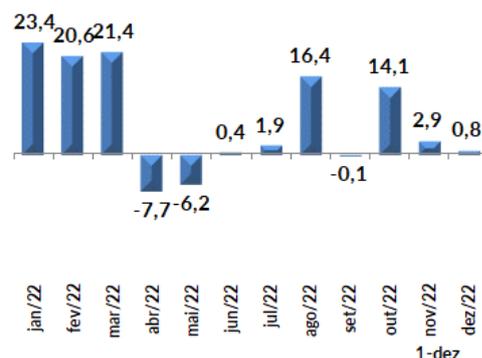
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Eletrobras (ELET3) – AGE em 05/Jan/23 decidirá sobre resgate de ações PNA

O Conselho de Administração da Eletrobras irá submeter aos acionistas titulares de ações ordinárias da companhia a decisão de Resgate das Ações PNA na AGE marcada para 5 de janeiro de 2023.

- A administração propõe o resgate da totalidade das ações PNA pelo valor de R\$ 48,4502 por ação e o conseqüente cancelamento das ações resgatadas, sem redução do capital social.
- A decisão visa à racionalização e a simplificação da sua base acionária, bem como a redução de custos de observância.
- Em função da reduzida liquidez essa classe de ações representa 0,006384% do capital social da companhia.

Adicionalmente, será submetida para deliberação dos acionistas a incorporação de ações das subsidiárias Chesf, CGT Eletrosul, Furnas, Eletronorte. São esperados ganhos de sinergia e operacionais, assim como a simplificação e melhoria de estruturas organizacionais e de governança das companhias envolvidas.

Migração para o Novo Mercado. Lembrando que o Conselho de Administração da companhia, em razão do atual cenário macroeconômico e das condições do mercado, suspendeu o projeto de potencial implementação da migração da Eletrobras para o Novo Mercado da B3.

- Em 2023, a companhia voltará a analisar o momento oportuno para a Migração, conforme está previsto em seu Plano de Transformação.

O Preço Justo de R\$ 60,00 para a ação ELET3 aponta para um potencial de alta de 39,5% ante a cotação de R\$ 43,00/ação.

Desktop (DESK3) – Conclusão da IDC Telecom por R\$ 89,9 milhões

Em fato relevante divulgado ontem, a Desktop comunicou a conclusão da aquisição de 100% das quotas representativas do capital social da IDC Telecom, através de sua controlada Desktop Internet, por R\$ 89.939.551,10, sendo R\$ 2 milhões pagos à vista.

Do valor restante, R\$ 42.969.775,55 serão pagos em janeiro de 2023 e os outros R\$ 44.969.775,55 restantes serão parcelados em 60 mensalidades, sendo a primeira 30 dias após o fechamento da operação.

Segundo a Desktop, a aquisição da IDC está alinhada à estratégia da Desktop, que foca em players que atuem nas regiões adjacentes à operação atual da companhia, que sejam líderes em seus respectivos mercados, com ganho consistente de market share, e que abram mercado a fim de potencializar o crescimento orgânico da Desktop.

A IDC presta serviços de internet de banda larga com tecnologia de fibra óptica no interior paulista, operando nos municípios de Guararema, Biritiba Mirim, Santa Branca, Mogi das Cruzes e mais de 8 cidades da região.

Com 40 mil assinantes, a IDC está em linha para fechar 2022 com um Ebitda de aproximadamente R\$ 20 milhões.

A Desktop encerrou o 3T22 com lucro líquido de R\$ 25,2 milhões (109% acima do 3T21) e no acumulado de 9 meses o lucro líquido foi de R\$ 39,7 milhões (+147% sobre os R\$ 16,0 milhões acumulados no mesmo período de 2021). O EBITDA também teve crescimento expressivo nos dois períodos comparativos.

A ação iniciou negociações na B3 no dia 20/07/21 cotada a R\$ 23,48 e ontem fechou em R\$ 9,00, com queda de 58,9% no ano.

CCR (CCRO3) - cordo com governo do RJ para continuidade do serviço de barcas

A CCR comunicou ao mercado que sua controlada Barcas S.A. Transportes Marítimos (CCR Barcas) reuniu-se com o governo do Rio de Janeiro e estabeleceu condições gerais para um futuro acordo que visa a continuidade da prestação dos serviços de transporte aquaviário de passageiros pela CCR Barcas por um prazo limitado e garante o recebimento de indenização correspondente ao ressarcimento dos custos incorridos pelos serviços prestados. Se formalizado, estará sujeito a homologação pelo Poder Judiciário.

Ontem a ação CCRO3 encerrou cotada a R\$ 11,03 com queda de 2,0% 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.