

MERCADOS

Bolsa

O **Ibovespa** encerrou o dia com ganho de 2,19% aos 107.641 pontos, com giro financeiro de R\$ 27,9 bilhões (R\$ 24,7 bilhões) marcando o segundo dia de alta, recuperando perdas da segunda e terça-feira. Grandes empresas com preços defasados se constituem atrativo para o posicionamento na bolsa e ontem foi o dia de Petrobras, Vale. Bradesco e Gerdau ajudarem para a puxada do índice. Hoje, fechamento da primeira semana do ano, as **bolsas** asiáticas mostraram alta nos principais mercados e na Europa o movimento é misto nesta manhã. O **petróleo** opera com alta de 0,15% no contrato do WTI (Nymex) para fevereiro a US\$ 73,78 o barril e o Brent (ICE) para março a US\$ 78,79 o barril (+0,15%). A **agenda econômica** de hoje traz o IGP-DI de dezembro, dados da Anfavea com a produção do setor automotivo e dezembro e vendas veículos. Sairão ainda os dados de exportações e postos de trabalho no país. Em Brasília acontece hoje a primeira reunião ministerial do governo Lula. Na zona do euro, a divulgação dos dados de varejo em novembro e a inflação (CPI - Consumer Price Index) de dezembro. Nos EUA, destaque para eventos com presidentes regionais do Federal Reserve.

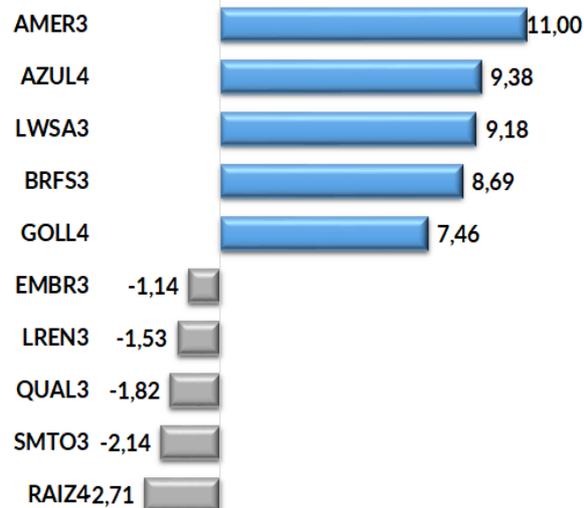
Câmbio

O dólar fechou o dia com queda de 1,45% a R\$ 5,3524 após um início de semana (segunda e terça) puxado pelo nervosismo na bolsa com as primeiras medidas do novo governo.

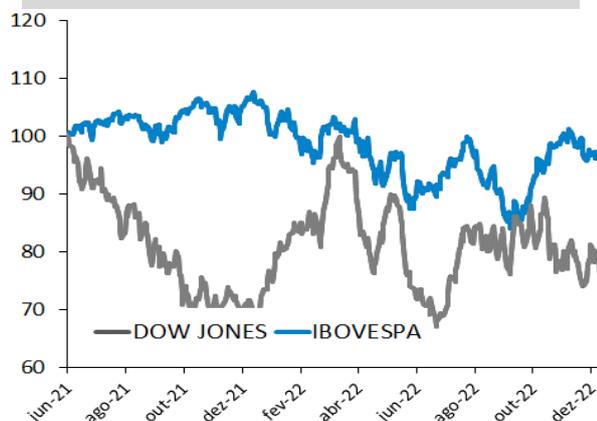
Juros

O dia foi recuo nos juros futuros com a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para janeiro de 2024 caindo de 13,794% no ajuste anterior para 13,70% no fechamento de ontem, após dias de alta. Para jan/27 a taxa recuou de 13,318% para 13,075%.

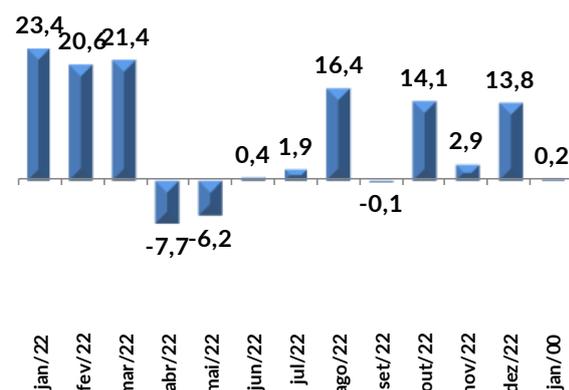
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Multiplan (MULT3) – Aquisição de 23,95% do shopping center DiamondMall

A companhia comunicou que elevou sua participação no shopping center DiamondMall para 75,05%. A conclusão da aquisição está sujeita ao cumprimento de condições precedentes, incluindo, entre elas, a aprovação pelo CADE.

O preço a ser pago pela aquisição será de R\$170 milhões, os quais serão pagos, quando da assinatura da escritura definitiva, da seguinte forma: (i) R\$68 milhões à vista e (ii) R\$102 milhões a serem pagos em 12 parcelas mensais, iguais e sucessivas, indexadas ao IPCA.

Na segunda-feira (02), a companhia comunicou ao mercado e acionistas que em complemento ao Comunicado ao Mercado de 2 de agosto de 2022, não havia sido concluída a aquisição da participação remanescente de 49,9% do shopping center DiamondMall, localizado na cidade de Belo Horizonte, permanecendo com a participação de 50,1% na propriedade.

Ontem a ação MULT3 encerrou cotada a R\$ 20,93 com queda de 4,4% nesta primeira semana de 2023. No ano passado a ação subiu 20,8%.

PRI0 (PRIO3) – Dados de produção e vendas de dezembro/22

A produção de petróleo atingiu 45.375 barris de óleo equivalente por dia (boepd) em dezembro, ante 48.637 boepd em novembro (queda de 6,7% em base mensal). Os Dados Operacionais são preliminares e não auditados.

No 4T22 a produção de petróleo foi de 47.621 barris de óleo equivalente por dia (boepd), 4,1% acima do 3T22, acumulando em 2022 uma produção de 40.470 boepd.

- O poço MUP3A, no Campo de Frade, teve sua produção temporariamente interrompida devido a uma falha no equipamento de completação, com expectativa de reparo concluído no 1T23.
- O poço TBMT-4H, no cluster de Polvo e Tubarão Martelo, teve sua produção interrompida devido a uma falha na Bomba Centrífuga Submersa (BCS), e encontra-se em processo de workover.
- O poço TBMT-8H, no mesmo cluster de Polvo, também teve sua produção interrompida por uma falha elétrica no sistema subsea e está sob investigação.

- Em 3 de novembro de 2022, a PRIO anunciou a alienação de sua participação de 10% no Campo de Manati com data efetiva da venda em 1º de dezembro de 2022, o que explica, em parte, a queda em base mensal.

Considerando as vendas de óleo (bbl) a companhia comercializou 321.440 em dezembro, com forte redução de 67,8% frente novembro, decisão tomada em função do grande deslocamento do custo de frete marítimo gerado principalmente pela imposição do "price cap" sobre o óleo russo.

Nesse contexto a companhia contratou capacidade externa de estoque para 2 milhões de barris em US Virgin Islands, volume que deverá ser negociado nos próximos meses, já com indícios de melhora na comercialização.

A ação PRIO3 cotada a R\$ 34,97 registra queda de 6,0% este ano. O Preço Justo de R\$ 38,00/ação aponta para uma valorização potencial de 8,7%.

Taesá (TAEE11) – Ex dividendos de R\$ 1,3352/Unit em 11/01

O Conselho de Administração da Taesa aprovou a distribuição de dividendos intercalares referentes ao exercício de 2022 no montante de R\$ 460 milhões, equivalentes a R\$ 1,33527274170 por Unit.

- O pagamento será feito no dia 23 de janeiro de 2023, com base na posição acionária do dia 10 de janeiro de 2023.
- A partir do dia 11 de janeiro de 2023, as units passarão a ser negociadas "ex-dividendos" na B3.
- **O retorno estimado é de 3,9%.**

O Preço Justo de R\$ 40,00/Unit aponta para um potencial de alta de 17,5% frente a cotação de R\$ 34,04/Unit. As Units da companhia registram queda de 1,8% este ano.

Setor automotivo – Resumo de dados do setor em 11 meses/2022

A Anfavea divulgou os dados do setor automotivo para novembro e o acumulado em 11 meses.

- Os licenciamentos somaram 204,0 mil veículos em novembro (+17,9% s/ nov/21) e +12,8% sobre out/22;
- Em 11 meses, foram licenciados 1.807,5 mil veículos (-1,3% comparado aos 11M21);
- A produção total de autoveículos somou 235,6 mil em novembro (+4,7% s/ nov/21);
- Em 11 meses foram produzidos 1.178,2 veículos (+6,9% s/ os 11M21).

O setor segue com dificuldades para voltar a crescer e inicia 2023 com as mesmas dúvidas predominantes no ano passado.

Empresas do setor automotivo listadas na B3 têm sofrido com limitações de mercado e com custos elevados de insumos e matérias primas, sobretudo com itens importados.

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.