

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa encerrou a sexta-feira com queda de 0,70% a 109.177 pontos com giro financeiro de R\$ 37,6 bilhões, em dia vencimento de opções sobre ações, O giro à vista ficou em R\$ 18,4 bilhões. Na semana, a bolsa registrou alta de 1,02% e no mês, o índice acumula baixa de 3,75%, faltando poucos dias úteis para o fechamento de fevereiro. No exterior, o dia foi de queda para as bolsas da Europa e Estados Unidos, com apenas o Dow Jones do lado positivo (+0,39%). A divulgação da inflação americana e os dados de trabalho nos EUA e o cenário negativo para a economia global pesaram sobre os mercados. Na segunda-feira foi feriado nos EUA e as bolsas retomaram na terça-feira com forte queda no encerramento do dia. Dow Jones (-2,06%), S&P500 (-2,00%) e o Nasdaq (-2,50%). Na Ásia o fechamento foi também negativo e o na Europa os mercados também operam em queda neste começo de quarta-feira. Com o retorno do Ibovespa na parte da tarde, a tendência é de um ajuste aos mercados internacionais e ADRs negociados lá fora. O petróleo fechou a semana com o contrato do WTI (Nymex) para março cotado a US\$ 76,34 o barril (-2,74%) e o Brent (ICE) para abril a US\$ 83,00 (-2,51%) e hoje, uma sequência de quedas, as cotações mostram mais um recuo de 1,44% no WTI (Nymex) para março a US\$ 75,26 o barril e o Brent para abril na ICE cai 1,24% a US\$ 82,22. Seguem as preocupações com o desempenho da economia global e a demanda pela commodity. A agenda de hoje já mostrou a inflação (CPI) na Alemanha em alta, indo a 8,7% no acumulado de 12 meses. Hoje sai a ata do Fed, pode confirmar a expectativa pessimista em relação à continuidade de juros altos no país.

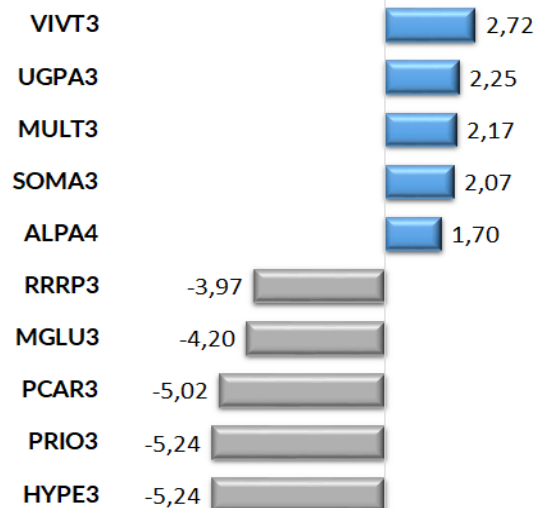
Câmbio

O dólar caiu 1,10% na sexta-feira, cotado a RR 5,1613 no fechamento e na semana, o recuo foi de 1,00%, acumulando baixa de 2,34% no ano.

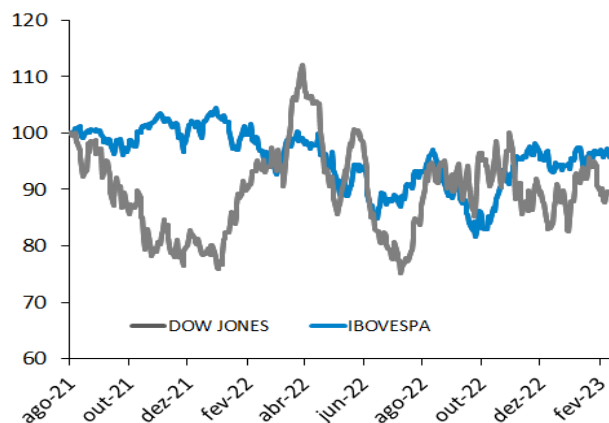
Juros

Os acontecimentos da semana passada envolvendo governo e Banco Central geraram volatilidade nos mercados com aumento das incertezas em relação à condução da economia brasileira. No mercado de juros, a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 fechou em 13,22%, de 13,24% na quinta-feira e para jan/29 a taxa caiu de 13,34% para 13,17%.

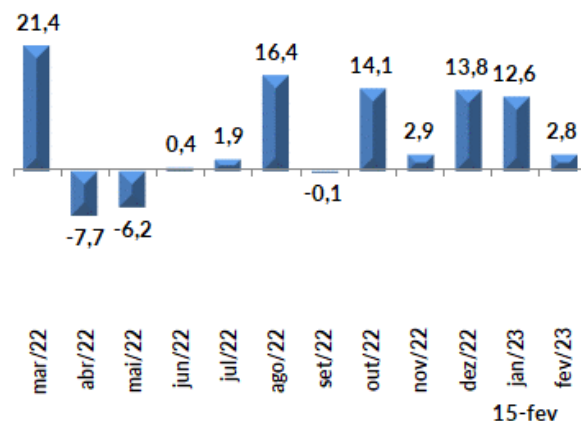
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Enauta (ENAT3) – Comunicado de manutenção preventiva no FPSO Petrojarl I

A companhia informou que o sistema de resfriamento de água do FPSO Petrojarl I entrou em manutenção preventiva. Os trabalhos devem perdurar até o início da próxima semana. Esse tipo de atividade faz parte da rotina operacional das unidades flutuantes de produção, que normalmente operam com uma eficiência (taxa de operação ou uptime) próxima a 90%.

O FPSO Petrojarl I, nos últimos três meses, após os reparos realizados para a sua recertificação, vem produzindo na faixa de 98%. Ao longo de 2022, o FPSO apresentou uma taxa de operação de 92%. Essa manutenção está contemplada dentro do plano de operação do FPSO, não afetando as estimativas de produção.

No final de 2022, a Enauta iniciou a campanha de perfuração de três novos poços, sendo que o primeiro deles, que se encontra na fase de interligação ao FPSO Petrojarl I, deve entrar em produção em abril de 2023, quando o FPSO passará a contar com três poços, sua capacidade máxima.

Com a entrada desse novo poço, o potencial de produção de Atlanta será ampliado para mais de 20 mil barris de óleo por dia. Adicionalmente, haverá redundância no sistema de bombeio, o que deverá garantir maior estabilidade na produção.

A Enauta divulgará seus resultados de 2022 no dia 1º de março, após o fechamento do mercado. No 3T22 lucro líquido foi de R\$ 18,9 milhões, queda de 85,9% comparado ao 3T21. A queda no lucro líquido na comparação anual reflete o impacto da parada programada do campo de Atlanta sobre o resultado operacional. Em 9 meses o resultado caiu 73,3% de R\$ 753m9 milhões para R\$ 201,3 milhões.

Na sexta-feira a ação ENAT3 encerrou cotada a R\$ 14,20 com alta de 5,2% no ano.

Americanas (AMER3) – Devolução de galpões usados para e-commerce já mostra o forte ajuste necessário na companhia

A notícia de devolução de parte dos galpões usados para a atividade de e-commerce é um desdobramento da situação atual da Americanas e que já vem gerando consequências em outros canais de investimentos, como fundos imobiliários. A empresa fechou um centro de distribuição em Fortaleza (CE) que passará a ter com base o centro de distribuição no Recife (PE). De um total 830 mil metros quadrados (m²) em condomínios no ano de 2022, a empresa já teria devolvido 20%, tendo desocupado 159 mil m² distribuídos entre Betim (MG), Resende (RJ), Cajamar (SP) e Ribeirão Preto (SP).

Empresas que mantinham relacionamento com a Americanas já fazem ajustes internos na contabilização de perdas e os bancos credores são os mais afetados, conforme a relação consolidada da dívida divulgada no anúncio da recuperação judicial.

A situação do setor de varejo, que já não era boa, acendeu um alerta sobre outras companhias do setor em relação aos resultados futuros. O mercado deve ficar atento ao endividamento das empresas e o peso dos juros, que voltou a afetar também outros setores da economia.

A ação AMER3 encerrou a sexta-feira cotada a R\$ 1,17 com perda de 87,9% no ano.

Agenda de hoje

Agenda do dia:

Quarta-feira, 22	
Alemanha	Destatis: CPI (final) - Jan
Alemanha	Ifo: índice de sentimento das empresas - Fev
Brasil	Reabertura dos mercados
Brasil	BC: Boletim Focus
Brasil	Secex: Balança comercial (semanal)
EUA	Fed divulga ata da última reunião de política monetária
EUA	API: estoques de petróleo - semana até 17/02
EUA	Estoques de gasolina
EUA	Estoques de destilado
EUA	Presidente do Fed de Nova York, John Williams, participa de Conferência do Fed de Nova York
Coreia do Sul	BC divulga decisão de política monetária
Índia	BC divulga decisão de política monetária

Fonte: Broadcast

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.