

Mercados, Empresas e Setores

Petrobras (PETR4) – Aditivo ao TCC do gás e do refino com o CADE

A Petrobras e o Cade assinaram aditivo ao termo de compromisso de cessação (TCC) para o mercado de refino e do gás. As novas obrigações preservam o objetivo original do TCC de manutenção da competitividade no mercado. Como já informado, o prazo de vigência das obrigações pactuadas no Aditivo ao TCC Refino é de 3 anos, podendo ser prorrogáveis por igual período, e desobriga a companhia de prosseguir com os desinvestimentos de refinarias previstos no acordo original e que ainda não haviam sido concluídos. No segmento de gás, o prazo de vigência das obrigações pactuadas no Aditivo ao TCC Gás é até 4 de março de 2039. **(Neutro)**

Banco Santander Brasil (SANB11) – JV com a Pluxee

O Banco informou nesta quarta-feira (04/07) que foi concluída a formação da Joint Venture (JV) com o Grupo Pluxee (ex-Sodexo), anunciada em 24 de julho do ano passado. Como resultado da operação, o Santander e o Grupo Pluxee passam a deter, respectivamente, participações de 20% e 80% na Pluxee Benefícios Brasil S.A., veículo da joint venture. **(Positivo)**

Oi (OIBR3) – Acordo com Anatel para saída do modelo de concessão

A Oi informou que o Tribunal de Contas da União (TCU) aprovou acordo entre a Oi e a Anatel para sair do modelo de concessão de Serviço Telefônico Fixo Comutado (STFC) para o modelo de autorização, prestando serviços somente em áreas onde não há competição, com redução de obrigações e despesas regulatórias. Segue a disputa pela Oi Fibra. **(Neutro)**

MRV (MRVE3) – Emissão de R\$ 100 milhões em debêntures

A companhia aprovou a 27ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, no montante de R\$ 100 milhões com valor nominal de R\$ 1mil. A oferta é destinada exclusivamente a investidores profissionais. **(Neutro)**

Altas e Baixas do Ibovespa (%)

YDUQ3		7,21
VAMO3		7,03
CRFB3		6,41
ASAI3		6,36
COGN3		6,02
PETR4	-1,74	
BEEF3	-2,19	
BRFS3	-3,64	
JBSS3	-4,85	
MRF33	-6,46	

Bolsas Internacionais

Índice	Último Dia	1 mês
Dow Jones	-0.06%	+1.91%
S&P 500	+0.51%	+4.80%
Nasdaq	+0.88%	+8.08%
Nyse	+0.35%	+0.47%
Euro Stoxx	+1.21%	-0.75%
FTSE	+0.61%	-1.11%
DAX	+1.16%	-1.26%
CAC	+1.24%	-4.58%
IBEX	+1.32%	-2.99%
Nikkei	+1.26%	+4.49%
Hang Seng	+1.18%	-2.52%

Ibovespa

125.662 ▲ 0,70%

Variação (%)

Na semana	▲	1,42%
No mês	▲	1,42%
No ano	▼	-6,35%

Volume Neg. (R\$ bi)

Giro Total	21,7
Vol. a Vista	17,6

Dólar (Spot) e Variação

US\$/R\$	5,5539
1 dia	▼ -2,16%
Na semana	▼ -0,72%
No mês	▼ -0,72%
No ano	▲ 14,35%

Agenda econômica

Quinta-feira (04)

Itália	Economista-chefe do BCE, Philip Lane palestra na Universidade de Nápoles Federico II
Grécia	Dirigente do BCE, Elizabeth McCaul participa da 28ª Mesa Redonda de Economistas, em Atenas
Brasil	Anfavea: Produção e venda de veículos - Jun
Brasil	Tesouro faz leilão de LTN para 1º/10/2025, 1º/10/2026, 1º/7/2028 e 1º/1/2030 e de NTN-F para 1º/1/2031 e 1º/1/2035
Itália	Dirigente do BCE, Piero Cipollone participa da 15ª Conferência Nacional de Estatísticas, em Roma
Brasil	MDIC: Balança comercial - Jun
EUA	Feriado de Dia da Independência deixa mercados fechados nos EUA
Reino Unido	Eleições gerais

Sexta-feira (05)

Alemanha	Destatis: produção industrial - Mai
Zona do euro	Eurostat: vendas no varejo - Mai
Índia	Presidente do Fed de Nova York, John Williams participa de painel em evento do BC indiano
Reino Unido	Dirigente do BCE, Frank Elderson participa de painel em evento sobre cultura de dados na supervisão bancária
EUA	Dept°. do Trabalho: relatório mensal de empregos (payroll) - Jun
	Dept°. do Trabalho: Taxa de desemprego - Jun
	Dept°. do Trabalho: Salário médio por hora - Jun
EUA	Baker Hughes: poços de petróleo em operação
França	Presidente do BCE, Christine Lagarde participa da 24ª edição do "Les Rencontres Economiques"

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

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.