

MERCADOS

Bolsa

O Ibovespa marcou a oitava queda consecutiva ontem, fechando com perda de 0,52% aos 102.063 pontos, com giro financeiro de R\$ 23,9 bilhões (R\$ 20,1 bilhões à vista). Ontem as bolsas de NY fecharam com o Dow Jones e o S&P500 em baixa e o Nasdaq com pequeno ganho, com os mercados aguardando a decisão de Federal Reserve para os juros nesta quarta-feira. Hoje as bolsas da Ásia mostram movimento misto, mas a Nikkei segue em baixa e na Europa o movimento é positivo. A agenda econômica traz o IGP-DI 10 de junho e no exterior, a produção industrial na zona do euro em abril e vendas no varejo nos EUA em maio, além do estoque de petróleo na semana. No entanto, o dia será em torno da expectativa das reuniões do Fomc (EUA) e Copom (Brasil) para definição das taxas de juros, em momento de pressão sobre as bolsas e com as economias perdendo força ao longo do ano. O petróleo encerrou o dia em baixa, com o barril do WTI para julho recuando 1,65% em Nova York, a US\$ 118,93, e do Brent para agosto cedendo 0,90% em Londres, a US\$ 121,17. Hoje o WTI (Nymex) recua 2,21% para US\$ 117,49 o barril e o Brent cai 1,06% para US\$ 119,88.

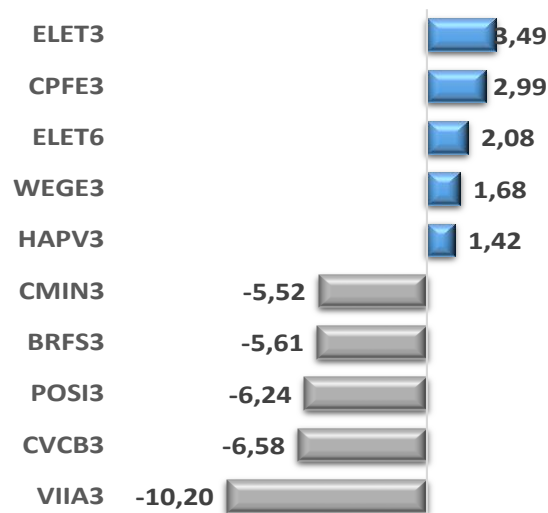
Câmbio

A aversão ao risco puxou o dólar para cima ontem. moeda americana encerrou ontem cotada a R\$ 5,1407 (+0,5%)

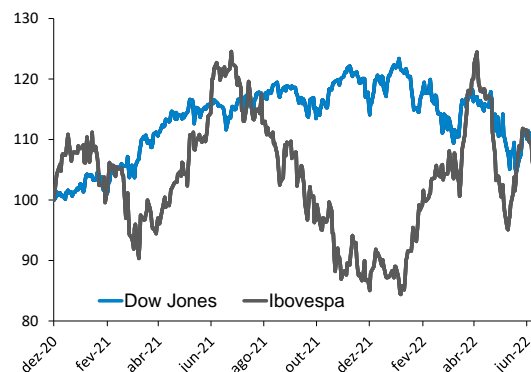
Juros

O mercado de juros marcou taxas mais altas ontem com o contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/23 fechando em 13,690%, de 13,551% na segunda-feira e para jan/27 a taxa foi de 12,74% para 13,01%. Os principais ativos financeiros e as commodities permanecem com forte pressão nos últimos dias, aguardando a decisão para os juros nos EUA e no Brasil. Os juros dos Treasuries também subiram, com o retorno da T-note de 2 anos indo a 3,418%, o da T-note de 10 anos, a 3,479%, e o do T-bond de 30 anos fechando em 3,431%.

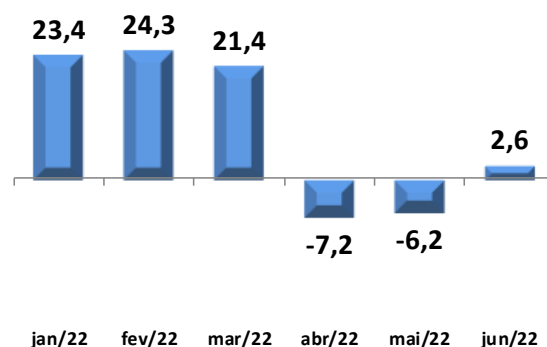
Altas e Baixas do Ibovespa



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Iguatemi (IGTI11) – Prévia operacional de maio mostra bom desempenho de vendas (+31,9%) sobre maio/19

Segundo a companhia, os meses de abril e maio de 2022 apresentaram ótimos indicadores operacionais, como já havia ocorrido no 1T22, com uma melhora nos indicadores de vendas, aluguel, inadimplência e custo de ocupação.

Em termos de vendas totais, o mês de maio apresentou um crescimento de 31,9%, em relação a maio de 2019. Em abril, o crescimento foi de 33,8% em relação ao mesmo período de 2019.

Nas vendas mesmas lojas (SSS), houve crescimento de 33,2% para os meses de abril e maio, sendo que em maio o crescimento foi de 33,1%, sobre o mesmo período de 2019.

de 2019, o custo de ocupação e a inadimplência líquida ficaram abaixo dos valores apurados no segundo trimestre de 2019, demonstrando a resiliência de portfólio e o trabalho incessante na contenção das despesas de condomínio.

O custo de ocupação segue bem controlado e a inadimplência, que deu um pico no 1T22 voltou a reduzir. Ontem a ação IGTI11 encerrou cotada a R\$ 17,68 com queda de 0,5% no ano.

Telefônica Brasil (VIVT3) – Aprovação de JCP de R\$ 480 milhões (R\$ 0,2871/ação). “Ex” em 01/julho

A Telefônica Brasil anunciou o pagamento de R\$ 480 milhões na forma de juros sobre capital próprio (JCP), o equivalente a R\$ 0,28712558126 por ação. Com a retenção de imposto de renda na fonte de 15%, o valor líquido é de R\$ 0,24405674407 por ação.

- Data base com direito ao JCP: 30 de junho
- Data “ex” direito: a partir de 1º de julho.
- A data de pagamento não foi mencionada;

A companhia tem como política a antecipação de proventos durante o ano, relativos ao resultado do exercício. É boa pagadora de proventos.

Ontem a ação VIVIT3 encerrou cotada a R\$ 46,35 com queda de 8,9% no ano.

Raízen (RAIZ4) – Acordo com a Petrobras para viabilidade de produção de biometano

A Raízen e a Petrobras assinaram acordo para avaliar, em conjunto, potenciais negócios envolvendo produção, compra e venda de biometano, combustível 100% renovável, produzido pela Raízen a partir de resíduos da cana-de-açúcar (vinhaça e torta de filtro), gerados na operação agroindustrial dos Bioparques de Energia da companhia.

- A parceria prevê também estudos para o desenvolvimento de soluções de logística de entrega do biometano, que viabilize sua utilização nas operações de refino da Petrobras.
- Com características semelhantes ao gás natural, o produto integra uma nova geração de combustíveis sustentáveis (como o diesel R5, com conteúdo renovável, e o BioQAV).
- Para a Raízen, a produção de biometano amplia o portfólio de soluções renováveis da companhia, garantindo economia e sustentabilidade para seus clientes.

Ao preço de R\$ 5,01 (valor de mercado de R\$ 51,9 bilhões) a ação RAIZ4 registra queda de 21,7% este ano.

Banrisul (BRSR6) – Fitch Eleva Rating Nacional do banco para 'AA-(bra)'

A agência de classificação de riscos Fitch Ratings elevou o Rating Nacional de Longo Prazo do Banrisul para 'AA-(bra)', de 'A+(bra)' com perspectiva estável.

- Ao mesmo tempo, reafirmou os ratings de inadimplência de emissor de longo prazo, moeda estrangeira e moeda local do banco em BB-, com perspectiva negativa.
- A Fitch considera a governança corporativa do Banrisul forte e estável, sem grandes mudanças na estratégia geral de longo prazo do banco.
- A agência destacou a resiliência de seu perfil de negócios e de risco aliado à menor influência do ambiente operacional do Rio Grande do Sul no perfil financeiro do banco.

Ao preço de R\$ 9,34 (valor de mercado de R\$ 3,8 bilhões) a ação BRSR6 registra alta de 4,2% este ano. Nesse preço o banco está sendo negociado com P/L de 3,9x para 2022 e a 0,4x o valor patrimonial.

B3 S.A. (B3SA3) – Destaques operacionais de maio de 2022

A B3 publicou os destaques operacionais de maio de 2022. No mercado de Ações, o Volume Financeiro Médio Diário alcançou R\$ 30,4 bilhões, com queda de 8,5% frente maio de 2021 (R\$ 33,2 bilhões) e alta de 5,5% em comparação aos R\$ 28,8 bilhões de abril de 2022.

- O total de contas alcançou 5,17 milhões (+36,9% em 12 meses e +1,0% em base mensal) e o número de investidores (CPFs Individuais) ao final de maio de 2022 era de 4,36 milhões (+0,2% em base mensal e crescimento de 38,7% em relação a maio de 2021).
- O volume médio diário de derivativos cresceu 9,0% em base de 12 meses e apresentou alta de 1,6% em base mensal alcançando 4.128 mil ao final de maio de 2022.
- O número de empresas listadas terminou mai/22 em 452 e se compara com 453 em abr/22 (sendo de 437 em maio de 2021).

Cotada a R\$ 11,49/ação, correspondente a um valor de mercado de R\$ 70,1 bilhões, a ação B3SA3 registra alta de 4,9% este ano. O Preço Justo de R\$ 17,00/ação, aponta para um potencial de alta de 48,0%.

Braskem (BRKM5) – Concluída a emissão de R\$ 1,0 bilhão em debêntures

A Braskem informa que em 10 de junho de 2022 concluiu a 16ª emissão de debêntures, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, no volume total de R\$ 1 bilhão.

- As debêntures foram emitidas em duas séries com vencimento em 7 e 10 anos, com taxas de CDI+1,75% e CDI+2,00%, respectivamente.
- Mais uma operação no curso normal dos negócios da companhia, cujos recursos captados devem ser usados para fins corporativos gerais.
- A empresa permanece comprometida com uma eficiente alocação de capital, disciplina de custos visando o aumento de produtividade e sustentabilidade dos resultados.

Ao preço de R\$ 41,39 (valor e mercado de R\$ 33,0 bilhões) a ação BRKM5 registra queda de 25,3% este ano. O Preço Justo de R\$ 65,00/ação sinaliza um potencial de alta de 57,0%.

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.