

MERCADOS

Bolsa

A bolsa passou o dia acompanhando o movimento do governo para apresentação do texto do projeto fiscal, que só foi confirmado no final do dia. Com isso, o Ibovespa fechou com pequeno ganho de 0,14% aos 106.163 pontos, com giro financeiro de R\$ 21,1 bilhões (R\$ 18,2 bilhões à vista). No mês, a bolsa acumula alta de 4,20%. As bolsas de NY tiveram um dia de acomodação. Somente o S&P500 fechou com pequena alta de 0,05% enquanto o Dow Jones caiu 0,03% e o Nasdaq recuou 0,04%. Nesta manhã, as bolsas da zona do euro operam em queda e na Ásia o fechamento foi também negativo. O petróleo, que ontem fechou com pequena alta, opera em baixa neste começo de quarta-feira com o WTI (Nymex) com recuo de 2,02% a US\$ 79,23 o barril para maio e o Brent (ICE) com queda de 2,08% a US\$ 83,01 o barril para junho. A agenda econômica de hoje o dado intermediário do IGP-M de abril e a produção industrial de fevereiro (IBGE) e ainda o fluxo cambial da semana anterior. No exterior, destaque para o CP (Inflação) de março na zona do euro, e nos EUA, a divulgação do Livro Bege e dados do mercado de petróleo. Os balanços do dia têm como destaque Morgan Stanley, Tesla, Alcoa, IBM e Rio Tinto.

Câmbio

O dólar subiu novamente ontem de R\$ 4,9433 para R\$ 4,9855 (+0,65%).

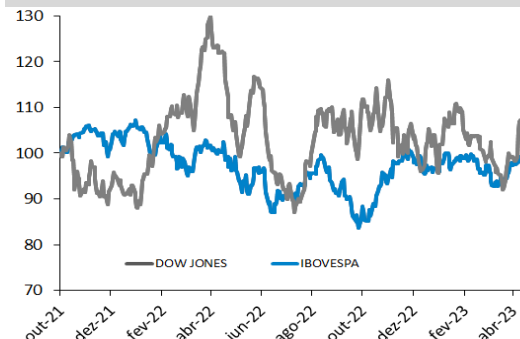
Juros

As incertezas na reta final de apresentação do texto do projeto fiscal do governo mexeram com os mercados ontem e os juros oscilaram em queda e alta, com a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passando de 13,21% para 13,25% no fechamento e o DI para jan/29 de 12,05% para 12,25%.

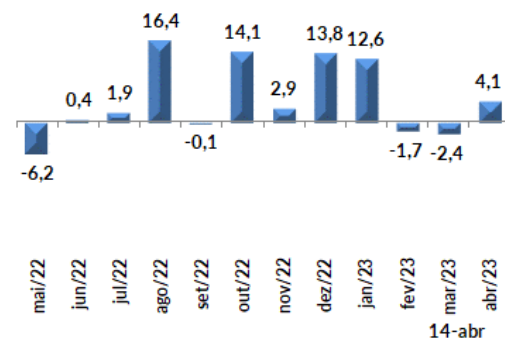
Altas e Baixas do Ibovespa (%)

| | | |
|-------|-------|------|
| RDOR3 | | 3,09 |
| CIEL3 | | 2,94 |
| PETR3 | | 2,81 |
| PETR4 | | 2,51 |
| PETZ3 | | 2,34 |
| DXCO3 | -4,43 | |
| LREN3 | -4,48 | |
| LWSA3 | -5,30 | |
| HAPV3 | -5,51 | |
| CVCB3 | -6,95 | |

Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Romi (ROMI3) – Resultados do 1T23 mostram lucro crescente

Principais destaques do 1T23/1T22:

- Queda de 19,9% no volume de máquinas vendidas de 256 no 1T22 para 205 unidades no 1T23.
- Redução nas vendas de fundidos e usinados de 5.561 toneladas para 4,232 toneladas no 1T23.
- A receita líquida caiu 9,2% no período comparativo de R\$ 285,3 milhões para R\$ 259,2 milhões.
- O lucro operacional (EBIT) cresceu 29,7% de R\$ 28m,6 milhões para R\$ 37,0 milhões com um salto na margem EBIT de 10,0 % para 14,3%.
- O resultado líquido aumentou de R\$ 30,5 milhões para R\$ 36,1 milhões (+18,4%) e o EBITDA evoluiu 29,0% de R\$ 40,1 milhões para R\$ 51,7 milhões.
- No final de março/23, a empresa apresentou uma dívida líquida de R\$ 117,7 milhões.

Ontem a ação ROMI3 encerrou cotada a R\$ 14,94 com alta de 10,1% no ano.

Vale (VALE3) – Relatório de produção e vendas do 1T23

A companhia divulgou seu desempenho operacional do 1T23 com os seguintes destaques:

A produção de minério de ferro fechou o 1T23 em alta devido ao desempenho mais forte no S11D e melhores condições climáticas em Minas Gerais e a produção de pelotas teve forte crescimento, impulsionada pela maior disponibilidade de pellet feed e menores atividades de manutenção.

Minério de ferro – Foram produzidas 66.774 mil toneladas métricas, um aumento de 5,8% sobre o 1T22 (63.128 mil ton) e queda de 17,4% em relação ao 4T22 (80.852 mil ton). A meta da empresa é ficar entre 310 e 320 Mt no ano.

Pelotas – A produção somou 8.316 mil.t no 1T23, aumento de 20,1% sobre o 1T22 (6.924 mil t) e mais 0,7% sobre o 4T22 (8,261 mil t). A meta para o ano é ficar entre 36 e 40 Mt.

As vendas de finos e pelotas de minério de ferro reduziram 10,6% no 1T23/1T22 somando 45,861 mil toneladas e em pelotas houve aumento de 16,0% atingindo 8.133 mil toneladas. No

período houve restrições de embarque no Sistema Norte durante o período chuvoso e ao rebalanceamento do supply chain, após fortes vendas no 4T. A Vale espera compensar esse impacto no 2º semestre, mantendo seu plano anual de vendas inalterado.

Preços - No 1T23, os preços dos finos de minério de ferro caíram 23,2% no comparativo com o 1T22 passando de US\$ 141,4 para US\$ 108,6 por tonelada. Em relação ao 4T22 houve aumento de 13,6% quando o preço médio ficou em US\$ 85,6 a tonelada. No mercado de pelotas os preços caíram 16,5% no comparativo anual, de US\$ 194,6 para US\$ 162,5 a tonelada e em relação ao 4T22 o recuo foi de 1,9%.

Outros produtos, cobre e níquel com menos relevância no negócio da empresa, tiveram alta na produção de cobre (18,4%) no 1T23/1T22 somando 87,0 mil toneladas e no níquel houve queda de 10,5% ficando em 41,0 mil ton.

Ontem a ação VALE3 encerrou cotada a R\$ 78,64 com queda de 9,7% no ano. É importante destacar o baixo nível de P/L da companhia, (3,8x) com base no resultado histórico de 2022.

Minerva (BEEF3) - Ex dividendos de R\$ 0,3566/ação hoje (19/04)

Foi aprovado ontem (18/04) na AGO de acionistas o pagamento complementar de dividendos no valor de R\$ 208,6 milhões equivalente a R\$ 0,3566 por ação.

As ações serão negociadas na condição ex dividendos a partir de hoje, 19/04 e o pagamento acontece a partir de 02/05.

O retorno é de 3,7%.

Agenda de Resultados

| EMPRESA | CÓDIGO | DATA |
|----------------------|--------|------------|
| ROMI | ROMI3 | 18/04/2023 |
| USIMINAS | USIM5 | 20/04/2023 |
| BANCO SANTANDER | SANB11 | 25/04/2023 |
| NEOENERGIA | NEOE3 | 25/04/2023 |
| KEPLER WEBER | KEPL3 | 26/04/2023 |
| LOG COMM. PROPERTIES | LOGG3 | 26/04/2023 |
| VALE | VALE3 | 26/04/2023 |
| VAMOS | VAMO3 | 26/04/2023 |
| WEG | WEGE3 | 26/04/2023 |
| AZUL | AZUL4 | 27/04/2023 |
| CIELO | CIEL3 | 27/04/2023 |
| GOL | GOLL4 | 27/04/2023 |
| HYPERA | HYPE3 | 27/04/2023 |
| JSL | JSLG3 | 27/04/2023 |
| MULTIPLAN | MULT3 | 27/04/2023 |
| SUZANO | SUZB3 | 27/04/2023 |
| CAMBUCCI | CAMB3 | 28/04/2023 |
| IRANI | RANI3 | 28/04/2023 |

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.