

MERCADOS

Bolsa

Na sexta-feira o Ibovespa subiu 0,04% aos 118.977 pontos, com giro financeiro de R\$ 26,4 bilhões (R\$ 23,8 bilhões). Na semana alta foi de 0,18%. A bolsa sustentou mais uma semana positiva, mas vem perdendo força nos últimos pregões e com volatilidade nos preços, refletindo a qualidade dos indicadores econômicos divulgados e a sinalização para juros no segundo semestre. No final de semana a S&P Global reduziu a previsão de crescimento do PIB Chinês de 5,5% para 5,2% para este ano. Na Alemanha o índice de sentimento das empresas veio abaixo do esperado. Outros indicadores nesta última semana de junho podem pesar sobre os mercados. Hoje as bolsas da Ásia fecharam em queda com temor de recessão. Nos EUA a sexta-feira foi de baixa nas bolsas: Dow Jones: - 0,65%, S&P500: - 0,77% e Nasdaq: - 1,01% e na Europa, queda também nos principais mercados. A semana abre com a Europa novamente em baixa. Petróleo - Na sexta-feira as cotações do petróleo para agosto fecharam em baixa com ao WTI (Nymex) a US\$ 69,16 o barril (-0,50%) e o Brent (ICE) a 73,85 (-0,39%). Nesta manhã os preços mostram recuperação. A agenda desta semana tem a ata do Copom (amanhã) e o IPCA-15 que podem sinalizar o futuro da Selic.

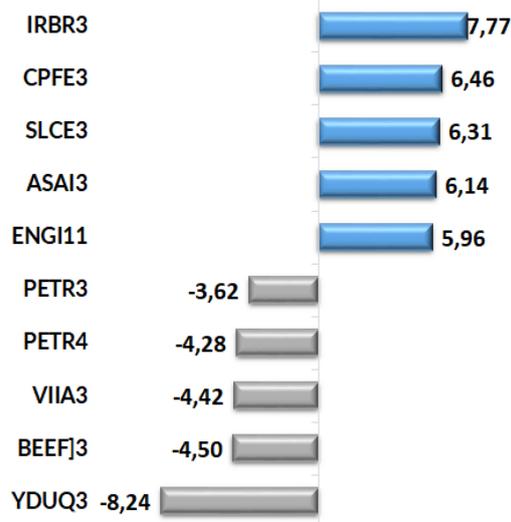
Câmbio

O dólar passou a semana acomodado numa faixa estreita de preço e fechou a semana em R\$ 4,7842 com alta e 0,30% no dia mas com recuo de 0,82% na semana.

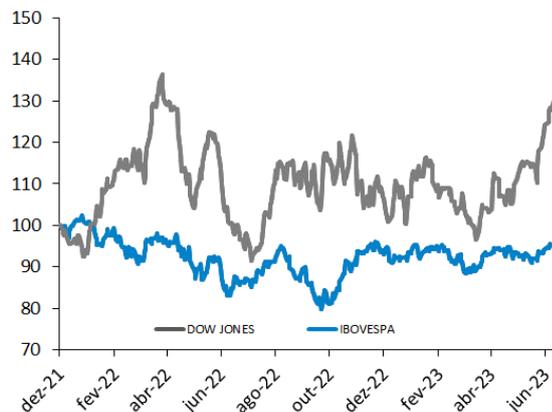
Juros

Os juros futuros tiveram dia de queda com a taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passando de 13,069% para 13,005%, e a taxa para jan/29 recuando de 10,78% para 10,67%.

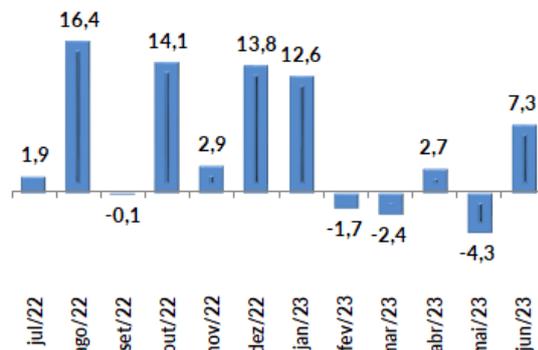
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



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



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Usiminas (USIM5) – Reforma do AF3 deve ser concluída em agosto

A Usiminas comunicou ao mercado que o cronograma de execução do projeto de reforma do alto-forno 3 da Usina de Ipatinga (AF3) segue dentro das expectativas e que alterações para mais ou menos dias são "naturais" para um projeto desta magnitude. A previsão de conclusão do projeto permanece para o mês de agosto de 2023 e dentro do orçamento aprovado.

A empresa registrou lucro líquido de R\$ 544 milhões no 1T23 vindo de um prejuízo de R\$ 839 milhões no 4T22 e lucro de R\$ 1,23 bilhão no 1T22. O resultado do 2T23 será divulgado em 27 de julho.

Na sexta-feira a ação USIM5 encerrou cotada a R\$ 7,23 com alta de 5,9% no ano, mas vindo de uma baixa de 50,2% em 2022. A ação está cotada a 30% de seu valor patrimonial.

BTG Pactual (BPAC11) – Fitch revisa perspectivas dos Ratings de Longo Prazo para positiva

A Fitch revisou a perspectiva dos Ratings de Longo Prazo do Banco BTG Pactual de estável para positiva. Em adição a Fitch afirmou os Ratings de Inadimplência do Emissor (IDRs – Issuer Default Ratings), de Longo Prazo, em Moedas Estrangeira e Local em 'BB-'.

Vemos como uma sinalização positiva. Conforme já divulgado, no 1T23 o BTG registrou um bom resultado, um lucro líquido ajustado de R\$ 2,3 bilhões (+10% em 12 meses) com ROE de 20,9%. Conforme sinalizado o banco espera um desempenho ainda melhor nos próximos trimestres em linha com a maior atividade nos mercados de capitais.

Ao final de março de 2023, os Ativos Totais do banco somavam R\$ 470,4 bilhões (+4,4% em base trimestral), com índice de Basileia de 15,5%. Cotadas a R\$ 30,33 (valor de mercado de R\$ 58,2 bilhões) as Units do banco registram alta de 27,6% este ano.

Hypera Pharma (HYPE3) – Aprovação de JCP de R\$ 194,7 milhões (R\$ 0,307/ação). Ex-JCP em 04/07

O conselho de administração da Hypera aprovou a distribuição de R\$ 194,7 milhões em juros sobre capital próprio (JCP), ao valor líquido de R\$ 0,30793 por ação.

- Data base limite: 03 de julho de 2023. Ex-JCP em 0407
- Prazo para pagamento – Até o final de 2024.

Na sexta-feira a ação HYPE3 fechou cotada a R\$ 43,74 com queda de 2,5% no ano. Com base nesta cotação o provento representará um retorno de 0,70%.

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

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.