

Mercados, Empresas e Setores

Vale (VALE3) – Dados operacionais de 2023

A Vale divulgou os dados operacionais de 2023 com crescimento de 4,3% no volume do ano, atingindo 315 Mt de minério de ferro. No 4T23 o volume foi 10,6% superior ao 4T22, somando 89,4 Mt. Em pelotas o volume do 4T23 cresceu 19,2% em cobre (+49,5%) e redução de 6,3% em níquel. As vendas de finos de minério de ferro atingiram 77,9 Mt (-4,1%) e no ano foram 56,8 Mt (-1,5%). Pelotas tiveram crescimento de 17,0% no 4T23, somando 10.2 Mt e no ano foram vendidas 35,8 Mt, aumento de 8,1%. No geral, bons números, mas sem destaque significativo. A mineração e a siderurgia mundial não tiveram grande desempenho no ano e as perspectivas para 2024 também são de um mercado normalizado. Os preços de venda de finos de minério de ferro subiram 23,7% no 4T23. Obs: A Vale divulgará seus resultados de 2023 no dia 22/02 após o fechamento do mercado. **(Positivo)**

Copel (CPLE6) – Mercado Fio da Copel Distribuição cresce 10,0% no 4T23

O mercado fio da Copel Distribuição registrou aumento de 10,0% no consumo de energia elétrica no 4T23 para 8,814 GW (base 12 meses), acumulando alta de 4,0% em 2023. Lembrando que o mercado fio é composto pelo mercado cativo, pelo suprimento a concessionárias e permissionárias dentro do Estado do Paraná e pela totalidade dos consumidores livres existentes na sua área de concessão. No mercado fio faturado, que considera a energia compensada de Mini e Micro Geração Distribuída (MMGD), o aumento foi de 8,0% no trimestre e 1,9% no acumulado do ano. Nesta base anual o incremento dos consumidores foi de 1,7% para 5,1 milhões de pessoas. Um bom crescimento trimestral explicado principalmente pelas elevadas temperaturas no período. Ao preço de R\$ 10,03 a ação CPLE6 registra queda de 3,2% este ano, abaixo da desvalorização de 4,2% do Ibovespa. **(Positivo)**

Iguatemi (IGTI11) – Aumento de 10% de participação no I Fashion Outlet Novo Hamburgo (RS) atingindo 51% no empreendimento

O investimento será de R\$ 24,5 milhões a ser pago em três parcelas, sendo 60% no fechamento, 20% em 180 dias (corrigidos pelos IPCA) e 20% em 360 dias (corrigidos pelo IPCA). O outlet apresenta bom ritmo de crescimento (CAGR de 9,6% nos últimos 5 nos em vendas). O cap rate estimado é de 9,5% com base nas estimativas para 2024. A oficialização da transação depende ainda de aprovação no Cade. **(Positivo)**

Hypera (HYPE3) – Aprovação de JCP no total de R\$ 61,8 milhões (R\$ 0,097/ação)

O Conselho de Administração da companhia aprovou a distribuição de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 61.552.784,82 (R\$ 0,09725 por ação). Data com direito: 01/02 e ex-JCP no dia 02/fev. O pagamento será até o final de 2025. A ação fechou a R\$ 31,95 com queda de 28,2% em 12 meses (-10,6% em 2024). O retorno do JCP é de apenas 0,26%. **(Neutro)**

Altas e Baixas do Ibovespa (%)

ASAI3	4,78
HYPE3	2,80
RAIZ4	1,87
TOTS3	1,78
PETR4	1,53
CRFB3	-3,17
CVCB3	-3,26
SUZB3	-3,99
BHIA3	-4,71
GOLL4	-33,61

Bolsas Internacionais

Índice	Último Dia	1 mês
Dow Jones	+0.59%	+1.71%
S&P500	+0.76%	+3.31%
Nasdaq	+1.12%	+4.11%
NYSE	+0.54%	+1.11%
Euro Stoxx 50	+0.08%	+2.61%
FTSE	-0.03%	-1.30%
DAX	-0.12%	+1.13%
CAC	+0.09%	+1.29%
IBEX	-0.47%	-2.10%
Nikkei	+0.77%	+7.66%
Hang Seng	-0.90%	-3.71%

Ibovespa

128.503	▼	-0,36%
Variação (%)		
Na semana	▼	-0,36%
No mês	▼	-4,23%
No ano	▼	-4,23%

Volume Neg. (R\$ bi)

Giro Total	15,8
Vol. a Vista	13,4

Dólar e Variação

R\$/US\$	4,9472
1 dia	▲ 0,74%
Na semana	▲ 0,74%
No mês	▲ 1,86%
No ano	▲ 1,86%

Agenda econômica

Terça-feira (30)

Brasil	FGV IGPM - Janeiro e MTE Caged (Dez/23)
Brasil	Índice de confiança de serviços) jan
Brasil	BC: Relatório Focus - Semanal
Brasil	Leilão de NTN-B para 15/05/29, 15/05/35 e 15/08/60 e de LFT para 19/05/27 e 1o/3/2030
EUA	Balanços: General Motors, Alphabet e Microsoft
EUA	FMI - Divulgação de relatório sobre projeções para a economia global.
EUA	Abertura de vagas de emprego - dez
EUA	Índice de confiança do consumidor - Jan
China	PMI de janeiro (composto, serviços e indústria)

Quarta-feira (31)

Brasil	Balanço: Santander Brasil
Brasil	PNAD Contínua de desemprego (Trim até dez)
Brasil	Indicador de incertezas na Economia (jan)
Brasil	Selic - Decisão do Banco Central (Copom)
Brasil	Fluxo cambial semanal
EUA	Balanços: Boeing, Mastercard
EUA	Decisão do Fomc e coletiva de Jerome Powell
EUA	Estoque de petróleo

Quinta-feira (01/02)

Brasil	FGV IPCs e índice de confiança empresarial
EUA	PMI de janeiro (industrial)
EUA	Mercado de trabalho
EUA	Balanços: Amazon, Apple e Meta.
Alemanha	PMI (industrial) de janeiro
Zona do Euro	PMI (industrial) de janeiro
Reino Unido	PMI (industrial) de janeiro
Zona do Euro	Balanço: Shell

Sexta-feira (02/02)

Brasil	Fipe IPC - Jan
Brasil	IPC-S Capitais (jan)
Brasil	Produção industrial (dez)
Brasil	Fenabreve - Emplacamento de veículos (Janeiro)
EUA	Balanço: Chevron, ExxonMobil
EUA	Dados do mercado de trabalho (jan)

30 de janeiro de 2024

CALENDÁRIO DE RESULTADOS DE 2023

	DATA		DATA		DATA		DATA		DATA
SANTANDER	31/jan	BTG PACTUAL	13/fev	AUREN	17/fev	C&A MODAS	02/mar	IRB BRASIL	09/mar
INDS, ROMI	01/fev	BANCO DO BRASIL	14/fev	HYPERA	17/fev	ENAUTA	02/mar	LAVVI	09/mar
CIELO	05/fev	CARREFOUR BRASIL	14/fev	LOJAS RENNER	17/fev	MARFRIG	02/mar	LOG IN	09/mar
TOTVS	07/fev	GRUPO VAMOS	14/fev	SANEPAR	17/fev	ODONTOPREV	02/mar	MOURA DUBEUX	09/mar
PINE	08/fev	JALLES MACHADO	14/fev	VALE	17/fev	PETROBRAS	02/mar	MRV	09/mar
BRASILAGRO	08/fev	SÃO MARTINHO	14/fev	GPA	21/fev	PRIO	02/mar	PETZ	09/mar
ITAU	08/fev	ETERNIT	15/fev	ISA CTEEP	24/fev	VULCABRAS	02/mar	SLC AGRÍCOLA	09/mar
BANCO PAN	08/fev	JSL	15/fev	MINERVA	24/fev	AMBEV	02/mar	AREZZO	10/mar
BANCO ABC BRASIL	09/fev	NUBANK	14/fev	IRANI	27/fev	ALUPAR	03/mar	CBA	10/mar
KLABIN	09/fev	RAIZEN	15/fev	AES BRASIL	28/fev	CAIXA SEGURIDADE	03/mar	MAGAZINE LUIZA	10/mar
LOG COMM. PROPERTIES	09/fev	WEG	16/fev	FRAS-LE	28/fev	GRENDENE	03/mar	TEGMA	10/mar
MODALMAIS	09/fev	ASSAI	16/fev	INTELBRAS	28/fev	PORTO SEGURO	02/mar	TENDA	10/mar
BB SEGURIDADE	09/fev	B3	16/fev	MARCOPOLO	28/fev	AZUL	06/mar	EMBRAER	10/mar
3TENTOS	10/fev	BANRISUL	16/fev	BRF	01/mar	FERBASA	09/mar	DIRECIONAL ENG.	14/mar
AERIS	10/fev	CCR	16/fev	HAPVIDA	01/mar	MOVIDA	07/mar	NATURA	14/mar
ALPARGATAS	10/fev	KEPLER WEBER	16/fev	IGUATEMI	01/mar	GRUPO SOMA	08/mar	CYRELA	17/mar
BR PARTNERS	10/fev	NEOENERGIA	16/fev	MILLS	01/mar	GOL	08/mar	TAESA	18/mar
BRADESCO	10/fev	RUMO	16/fev	RANDON	01/mar	CSN	09/mar		
MULTIPLAN	10/fev	TELEFÓNICA BRASIL	16/fev	SIZANO	01/mar	CSN MINERAÇÃO	09/mar		
PORO SEGURO	10/fev	ULTRAPAR	16/fev	GERDAU	01/mar	DEXCO	09/mar		
TIM	10/fev	XP	16/fev	MET GERDAU	01/mar	GRUPO MATEUS	09/mar		
USIMINAS	10/fev	ENGIE	17/fev	BLAU	02/mar	GUARARAPES	09/mar		

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.