

Mercados, Empresas e Setores

Itaú Unibanco (ITUB4) – Resultado consistente no 4T23

No 4T23 o lucro líquido recorrente alcançou R\$ 9,4 bilhões (ROAE de 21,2%) com incremento de 4% em base trimestral, explicado pelo crescimento de 3% da Margem Financeira para R\$ 27,1 bilhões e redução de 1% no Custo do Crédito para R\$ 9,2 bilhões. Do lado positivo ainda, o aumento de 5% nas Receitas de Serviços e alta de 3% nas Receitas de Seguros. Nesta base de comparação as Despesas Não Decorrentes de Juros cresceram 4% e a inadimplência caiu 0,2pp para 2,8%. Em 2023 o lucro cresceu 16% alcançando R\$ 35,6 bilhões (ROAE de 21,0%). Com base nos resultados o Conselho de Administração aprovou a distribuição de R\$ 11,0 bilhões (R\$ 1,125125/ação) na forma de dividendos, tendo como base a data de 21.02.2024, com retorno estimado de 3,4%. O banco divulgou seu *guidance* para 2024 e renovou seu Programa de Recompra de Ações. Cotada a R\$ 33,36 a ação ITUB4 registra queda de 1,7% este ano. **(Positivo)**

Cielo (CIEL3) – Resultado do 4T23 e ex JCP de R\$ 0,1520/ação em 18/3

A Cielo reportou lucro recorrente de R\$ 481 milhões no 4T23, com queda de 2% em 12 meses, acumulando R\$ 1,9 bilhão em 2023 (+26% s/2022) –com destaque para o resultado da Cateno, das receitas de aquisição de recebíveis (ARV), do EBITDA consolidado e incremento de margem operacional. Com base no resultado a empresa distribuirá R\$ 410 milhões em JCP, sendo R\$ 0,1520 brutos por ação. Ações ex juros em 18/3 com retorno líquido estimado de 2,6%. **(Positivo)**

Banco do Brasil (BBAS3) – OPA para fechamento de capital da Cielo

O Conselho de Administração do BB autorizou a aquisição de até a totalidade das ações em circulação da Cielo (CIEL3) através de Oferta Pública de Aquisição de Ações (“OPA”) com aumento de sua participação na Cielo, para até 49,99% e o restante, ficará com o Bradesco (BBDC4). O preço ofertado será de R\$ 5,35 por ação, com ágio de 6,4% frente a cotação de R\$ 5,03 ontem (05/2). A operação depende de uma série de aprovações. As ações CIEL3 devem buscar o patamar de preço ofertado no pregão de hoje. **(Positivo)**

Natura&Co (NTCO3) – Preparação de estudo para abertura de capital da Natura &Co Latam e Avon

A Natura &Co anunciou que irá avaliar uma possível separação de Natura &Co Latam e Avon em duas companhias de beleza independentes e de capital aberto, cujo objetivo é gerar ainda mais valor para os acionistas. No fato relevante, a empresa cita que separação tem como objetivo promover o potencial de ambas as empresas, nos seus segmentos. **(Neutro)**

Altas e Baixas do Ibovespa (%)

WEGE3		2,05
BBDC4		2,02
JBSS3		2,00
BBDC3		1,97
UGPA3		1,95
LWSA3	-4,86	
ARZZ3	-5,49	
AZUL4	-5,97	
COGN3	-6,34	
SOMA3	-6,74	

Bolsas Internacionais

Índice	Último Dia	1 mês
Dow Jones	-0.71%	+2.44%
S&P500	-0.32%	+5.23%
Nasdaq	-0.20%	+7.39%
NYSE	-0.57%	+1.47%
Euro Stoxx 50	+0.02%	+4.30%
FTSE	-0.04%	-1.00%
DAX	-0.08%	+1.87%
CAC	-0.03%	+2.28%
IBEX	-1.20%	-2.20%
Nikkei	+0.54%	+8.92%
Hang Seng	+0.65%	-3.87%

Ibovespa

127.593 ▲ 0,32%

Varição (%)

Na semana	▲	0,32%
No mês	▼	-0,12%
No ano	▼	-4,91%

Volume Neg. (R\$ bi)

Giro Total	19,6
Vol. a Vista	16,5

Dólar e Variação

R\$/US\$		4,9822
1 dia	▲	0,26%
Na semana	▲	0,26%
No mês	▲	0,54%
No ano	▲	2,58%

06 de fevereiro de 2024

Agenda econômica

Terça-feira (06)

Reino Unido	Balanço da BP
Austrália	BC divulga decisão de política monetária
Alemanha	Destatis: encomendas à indústria - Dez
Zona do euro	Eurostat: vendas no varejo - Dez
Brasil	BC: Divulgação da ata do Copom
Brasil	FGV: IGP-DI - Jan
Brasil	BC: Relatório Focus - Semanal*
Brasil	BC: Nota de crédito - Dez
Brasil	Tesouro faz leilão de NTN-B para 15/5/2027, 15/8/2032 e 15/5/2045 e de LFT 1º/3/2027 e 1º/3/2030
Brasil	Balanço da TIM Brasil
EUA	Balanço da Ford
Suíça	Balanço do UBS
Taiwan	Feriado deixa mercado financeiro fechado

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	PRIOR	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	TELEFÔNICA 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.