

22 de fevereiro de 2024

Mercados, Empresas e Setores

Assaí (ASAI3) – No 4T23, lucro líquido de R\$ 297 milhões (-26,8% s/ o 4T22) e no ano ganho de R\$ 700 milhões (-41,8%)

Impacto da despesa financeira líquida derruba resultados da empresa. No 4T23 a despesa bateu R\$ 736 milhões (+65,4%) e no ano somou R\$ 2,73 bilhões (+80,3%). A receita líquida cresceu 15,5% no 4T23/4T22 somando R\$ 18,4 bilhões e no ano foi a R\$ 66,5 bilhões (+27,0%). O EBITDA também teve bom desempenho atingindo R\$ 1,44 bilhão no 4T23 (+22,6%) e R\$ 4,71 bilhões no ano (+20,4%). **(Neutro)**

Grupo GPA (PCAR3) – Prejuízo líquido de R\$ 303 milhões no 4T23 e perda de R\$ 2,27 bilhões no ano

No 4T23/4T22 a receita líquida cresceu 7,3% para R\$ 5,3 bilhões e no ano o avanço foi de 11,1% de R\$ 17,3 bilhões para R\$ 19,3 bilhões. O EBITDA ajustado cresceu 38,8% no 4T23 para R\$ 404 milhões e no ano fechou em 2,02 bilhões (+13,9%). O resultado financeiro líquido (R\$ 1,0 bilhão no ano), pesou sobre a última linha. Houve redução da alavancagem no 4T23. **(Negativo)**

AERIS (AERI3) – Prejuízo no 4T23

Aeris registrou prejuízo líquido de R\$ 63,9 milhões no 4T23 com EBITDA ajustado de R\$ 34,0 milhões (-31% em base anual). Em dez/23 sua dívida líquida era de R\$ 632,7 milhões (1,9x o EBITDA) – após conclusão da Oferta Primária de ações com aumento de capital de R\$ 400,0 milhões. Ao preço de R\$ 0,77 a ação registra queda de 14,4% este ano. **(Neutro)**

Weg S.A. (WEGE3) – Excelente 4T23 com alta de EBITDA e de ROIC

No 4T23 o lucro líquido somou R\$ 1,7 bilhão (+46% em 12 meses) com EBITDA de R\$ 1,8 bilhão (+17% em base anual) com margem de 21,4% e retorno sobre o capital investido (ROIC) de 39,2%. Em dez/23 a empresa era aplicadora líquida de caixa de R\$ 4,1 bilhões. Ao preço de R\$ 36,63 a ação WEGE3 registra queda de 0,8% este ano, com espaço para melhor precificação. **(Positivo)**

Vale (VALE3) - Compra de 15% do capital da Anglo American plc para parceria em projetos de mineração (Complexo Minas-Rio e Vale da Serra Serpentina)

A Vale assinou um acordo com Anglo American plc para adquirir 15% de participação acionária e estabelecer uma parceria abrangendo a Anglo American Minério de Ferro Brasil, empresa que atualmente detêm o complexo Minas-Rio, e os recursos da Vale da Serra da Serpentina, no Brasil. A Anglo American continuará a controlar, gerenciar e operar Minas-Rio, incluindo qualquer futura expansão. A Vale divulgará seus resultados hoje o assunto deverá ser tratado em detalhes na teleconferência de resultados. **(Positivo)**

Altas e Baixas do Ibovespa (%)

WEGE3		6,88
PCAR3		6,21
CRFB3		4,06
SMT03		2,70
SUZB3		2,59
CSNA3	-2,94	
MGLU3	-2,97	
TRPL4	-3,72	
AZUL4	-4,36	
HAPV3	-4,50	

Bolsas Internacionais

Índice	Último Dia	1 mês
Dow Jones	+0.13%	+1.98%
S&P500	+0.13%	+2.93%
Nasdaq	-0.32%	+1.76%
NYSE	+0.25%	+3.90%
Euro Stoxx 50	+0.32%	+7.34%
FTSE	-0.73%	+2.69%
DAX	+0.29%	+3.40%
CAC	+0.22%	+5.97%
IBEX	+0.69%	+2.52%
Nikkei	-0.26%	+4.69%
Hang Seng	+1.35%	+7.39%

Ibovespa

130.032 ▲ 0,09%

Varição (%)

Na semana	▲	1,01%
No mês	▲	1,78%
No ano	▼	-3,10%

Volume Neg. (R\$ bi)

Giro Total	23,5
Vol. a Vista	20,3

Dólar e Variação

R\$/US\$		4,9379
1 dia	▲	0,21%
Na semana	▼	-0,57%
No mês	▼	-0,35%
No ano	▲	1,67%

Agenda econômica

Quinta-feira, 22

África do Sul	Membro do BoE, Megan Greene participa de café da manhã em evento da Kroll
	S&P Global/HCOB: PMI composto - Fev (preliminar)
Alemanha	S&P Global/HCOB: PMI industrial - Fev (preliminar)
	S&P Global/HCOB: PMI de serviços - Fev (preliminar)
	S&P Global/HCOB: PMI composto - Fev (preliminar)
Zona do euro	S&P Global/HCOB: PMI industrial - Fev (preliminar)
	S&P Global/HCOB: PMI de serviços - Fev (preliminar)
	S&P Global /CIPs: PMI composto - Fev (preliminar)
Reino Unido	S&P Global /CIPs: PMI industrial - Fev (preliminar)
	S&P Global /CIPs: PMI de serviços - Fev (preliminar)
Zona do euro	Eurostat: CPI - Jan
	Núcleo do CPI - Jan
Turquia	BC divulga decisão de política monetária
Mexico	Inegi: PIB - 4º tri (Final)
Zona do euro	BCE publica ata da última reunião de política monetária
EUA	Fed de Chicago: índice de atividade nacional - Jan
EUA	Deptº do Trabalho: pedidos de auxílio-desemprego - semana até 17/02
	Deptº do Trabalho: número de pedidos de auxílio-desemprego continuados - semana até 10/02
	S&P Global: PMI composto - Fev (preliminar)
EUA	S&P Global: PMI industrial - Fev (preliminar)
	S&P Global: PMI de serviços - Fev (preliminar)
EUA	NAR: vendas de moradias usadas - Jan
EUA	Vice-presidente do Fed, Philip Jefferson, fala sobre perspectivas para a política monetária dos EUA em evento do Instituto Peterson de Economia Internacional
	DoE: estoques de petróleo - semana até 16/02
	DoE: estoques de gasolina - semana até 16/02
EUA	DoE: estoques de destilados - semana até 16/02
	DoE: taxa de utilização das refinarias - semana até 16/02

Sexta-feira, 23

Alemanha	Destatis: PIB (final) - 4º tri
Alemanha	Ifo: índice de sentimento das empresas - Fev
EUA	Baker Hughes: poços de petróleo em operação
Bruxelas	Reunião do Eurogrupo com presidente do BCE, Christine Lagarde, e membro do conselho, Piero Cipollone
Bruxelas	Reunião do Ecofin com presidente do BCE, Christine Lagarde, e membro do conselho, Piero Cipollone

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.