

Mercados, Empresas e Setores

Itaúsa S.A. (ITSA4) – Resultado do 4T23 e JCP

A Itaúsa reportou lucro líquido recorrente de R\$ 3,5 bilhões no 4T23, com alta de 3% em 12 meses e ROAE de 17.0% (-1,7pp). Destaque para o resultado das companhias investidas, o desinvestimento na XP Inc. e o refinanciamento de dívida com alongamento de prazo para 6,5 anos. Ao final de dez/23 o Ativo Total alcançava R\$ 89,9 bilhões (+8% em 12 meses) com dívida líquida de R\$ 652 milhões, queda anual de 83%. O conselho aprovou a distribuição de JCP no montante bruto de R\$ 723 milhões (R\$ 0,07/ação), que serão pagos até 30/ago/24, com as ações ex-juros em 22/03 e retorno líquido estimado de 0,6%. **(Positivo)**

Vamos (VAMO3) – No 4T23, lucro líquido de R\$ 195,5 milhões (-20% s/ 4T23)

Em 2023, o lucro líquido caiu 12,2% de R\$ 668,6 milhões em 2022 para R\$ 587,0 milhões. Pesou sobre o resultado final o aumento significativo na despesa financeira líquida no 4T23 e no ano. O EBITDA cresceu 16,6% no 4T23 somando R\$ 661,0 milhões e no ano chegou a R\$ 2,67 bilhões (+38,0%). A receita líquida cresceu 4,4% no 4T23 e 23,9% no ano, acumulando R\$ 6,1 bilhões, com melhora na margem bruta. **(Neutro)**.

Braskem (BRKM5) – Prejuízo no 4T23

A Braskem registrou prejuízo de US\$ 317 milhões no 4T23 (R\$ 1,6 bilhão), acima do esperado. O EBITDA recorrente somou US\$ 211 milhões (R\$ 1,0 bilhão) no trimestre com Receita Líquida de US\$ 3,4 bilhões (R\$ 16,7 bilhões). Em base trimestral, sua alavancagem financeira melhorou, mas ainda alcançava 8,1x o EBITDA recorrente ao final de dez/23. **(Neutro)**

Raízen S.A. (RAIZ4) – Ex dividendos de R\$ 0,0162/ação em 22/03

O Conselho aprovou a distribuição de dividendo intermediário no valor de R\$ 167,6 milhões, o equivalente a R\$ 0,0162 por ação, com pagamento em 28 de março. Ações ex em 22/03. O retorno estimado é de 0,5%. **(Neutro)**

Eztec (EZTC3) – Pagamentos de dividendos (R\$ 0,09/ação) em 28/03

Os dividendos aprovados na semana passada no montante de R\$ 19.664.561,20, (R\$ 0,09015242554/ação), serão pagos no dia 28 próximo. 21 (quinta-feira). A partir de 22, as ações serão negociadas "ex-dividendos". Com base no fechamento de R\$ 1655 por ação (ontem) a o retorno será de 0,54%, lembrando que são dividendos intercalares. **(Positivo)**

Altas e Baixas do Ibovespa (%)

MGLU3		7,14
COGN3		4,44
RDOR3		3,45
BRAP4		3,33
GGBR4		3,13
TOTS3	-2,97	
ELET6	-3,12	
ELET3	-3,60	
YDUQ3	-3,81	
MRVE3	-5,70	

Bolsas Internacionais

Índice	Último Dia	1 mês
Dow Jones	+0.20%	+0.42%
S&P500	+0.63%	+2.87%
Nasdaq	+0.82%	+2.08%
NYSE	+0.19%	+2.72%
Euro Stoxx 50	-0.07%	+4.56%
FTSE	-0.06%	+0.14%
DAX	-0.02%	+4.76%
CAC	-0.20%	+4.89%
IBEX	-0.01%	+7.18%
Nikkei	+2.67%	+3.30%
Hang Seng	+0.94%	+5.87%

Ibovespa

126.954 ▲ 0,17%

Variação (%)

Na semana	▲	0,17%
No mês	▼	-1,60%
No ano	▼	-5,39%

Volume Neg. (R\$ bi)

Giro Total	22,6
Vol. a Vista	19,5

Dólar (Spot) e Variação

R\$/US\$		5,0253
1 dia	▲	0,59%
Na semana	▲	0,59%
No mês	▲	1,11%
No ano	▲	3,47%

19 de março de 2024

Agenda econômica

Terça-feira (19)

Japão	BoJ divulga decisão de política monetária
Austrália	BC divulga decisão de política monetária
Brasil	Fipe: IPC - Mar (2ª quadri)
Espanha	Vice-presidente do BCE, Luis de Guindos discursa no evento do Observatório de Finanças, em Madri
Alemanha	ZEW: Índice de expectativas econômicas - Mar
Brasil	FGV: IPC-S Capitais - Mar (2ª quadri)
Brasil	BC: Relatório Focus - Semanal*
Reino Unido	Ministro das Finanças, Jeremy Hunt é sabatinado em sessão na Câmara dos Comuns do Parlamento britânico
EUA	Deptº. do Comércio: construções de moradias iniciadas - Fev Permissão para Novas Obras - Fev
Brasil	FGV: Monitor do PIB - Jan
Brasil	Tesouro faz leilão de LFT para 1º/3/2027 e 1º/3/2030 e de NTN-B para 15/5/2029, 15/5/2035 e 15/8/2060
Reino Unido	Ministro das Finanças, Jeremy Hunt participa de sessão na Câmara dos Lordes do Parlamento
China	PBoC define juros das LPRs de 1 e 5 anos

Quarta-feira (20)

Alemanha	Destatis: PPI - Fev
Reino Unido:	ONS: CPI - Fev Núcleo do CPI - Fev
Alemanha	Presidente do BCE, Christine Lagarde discursa em conferência organizada pelo Instituto de Estabilidade Monetária e Financeira da Universidade Goethe, em Frankfurt
Alemanha	Economista-chefe do BCE, Philip Lane discursa em conferência organizada pelo Instituto de Estabilidade Monetária e Financeira da Universidade Goethe, em Frankfurt
Brasil	FGV: Icomex - Fev
Alemanha	Membro do BCE, Isabel Schnabel discursa em conferência organizada pelo Instituto de Estabilidade Monetária e Financeira da Universidade Goethe, em Frankfurt
EUA	DoE: estoques de petróleo - semana até 15/3
Zona do euro	Comissão Europeia: índice de confiança do consumidor - Mar (preliminar)
Alemanha	Dirigente do BCE, Joachim Nagel participa de painel em evento da Asko Europa Foundation com EUROPE Direct
EUA	Fed divulga decisão de política monetária e projeções econômicas
EUA	Presidente do Fed, Jerome Powell participa de coletiva de imprensa sobre decisão de juros
Argentina	Indec: PIB - 4º tri Indec: PIB - 2023
Brasil	Copom anuncia decisão sobre a Selic
Japão	S&P Global/Jibun Bank: PMI composto - Mar (preliminar) S&P Global/Jibun Bank: PMI de serviços - Mar (preliminar) S&P Global/Jibun Bank: PMI industrial - Mar (preliminar)
Brasil	Balanço da Allos
Brasil	Balanço da Cognia
Brasil	Balanço da Equatorial Energia
Brasil	Balanço da Locaweb
Japão	Feriado de Dia do Equinócio Vernal deixa mercados financeiros fechados

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

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.