

Carteira Dinâmica encerra a semana com desvalorização de 0,81% ante queda de 2,57% do Ibovespa

Período: 11/02 a 15/02

Com base em análises fundamentalistas, apresentamos alternativas de investimento no curto prazo. Acreditamos que as empresas listadas abaixo representam boa oportunidade de valorização no curto prazo e mantém boas perspectivas para 2019.

Recomendações para a semana

Posição da Carteira Dinâmica no Período

Emissão: 11/02/2019									
Ação	Cód.	Preço de entrada R\$ /Ação (*)	Cot. Fech ^{to} (R\$/ação)		Variação (%)		Peso na Carteira (%)		Recom. de Invest ^o
			01/fev	08/fev	s/ Ant.	Acum.	01/fev	08/fev	
Braskem	BRKM5	48,18	52,30	52,08	(0,42)	8,09	10%	10%	Manter
Comgás	CGAS5	52,83	80,91	81,15	0,30	53,61	10%	10%	Manter
Ferbasa	FESA4	19,05	23,05	24,47	6,16	28,46	10%	10%	Manter
Fleury	FLRY3	20,85	22,19	21,50	(3,11)	3,12	10%	10%	Manter
Hypera	HYPE3	32,47	31,33	31,60	0,86	(2,68)	10%	10%	Manter
lochpe Maxion	MYPK3	23,00	22,16	21,39	(3,47)	(7,00)	10%	10%	Manter
Itau Unibanco	ITUB4	37,49	38,81	37,31	(3,86)	(0,48)	10%	10%	Manter
Klabin	KLBN11	17,00	19,05	19,26	1,10	13,29	10%	10%	Manter
M Dias Branco	MDIA3	46,09	46,73	47,00	0,58	1,97	10%	10%	Manter
Valid	VLID3	15,32	20,85	19,55	(6,24)	27,65	10%	10%	Manter
CARTEIRA DINÂMICA					(0,81)				
IBOVESPA	IBOV	-	97.861	95.343	(2,57)	-	-	-	-

(*) Preço de entrada ajustado para proventos.

Comentário

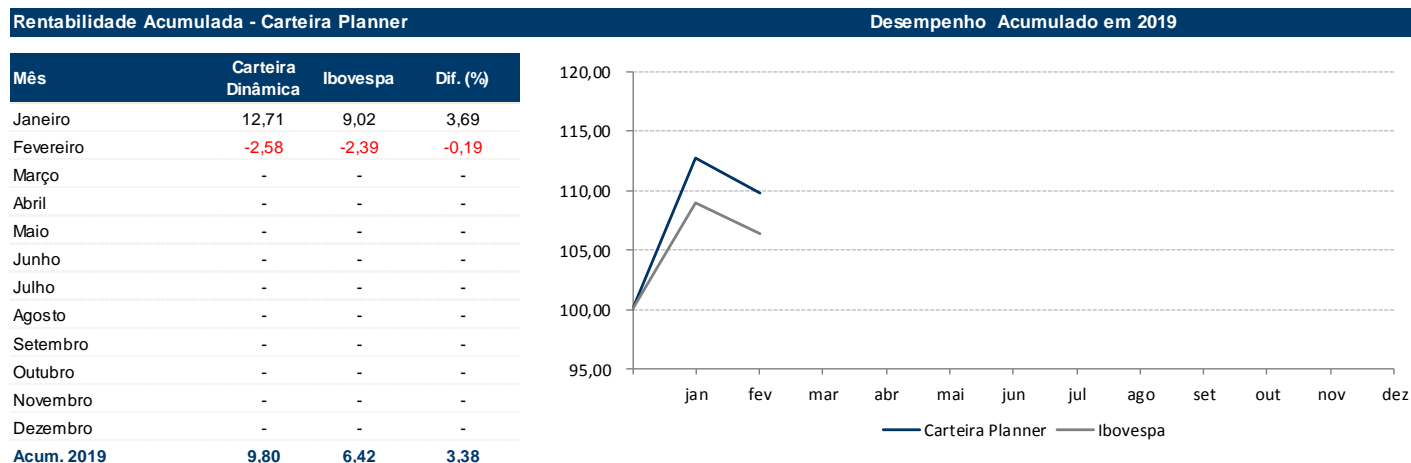
O Ibovespa encerrou a semana anterior com desvalorização de 2,57%, sofrendo, por aqui, forte pressão por conta do noticiário negativo envolvendo a Vale (VALE3), cuja queda acumulada na semana foi de 6,7% e com o mercado começando a precificar a possibilidade de eventuais dificuldades na aprovação da proposta da reforma da Previdência. Além disso, no âmbito externo, seguem os desdobramentos entre EUA e China e o Brexit.

O fluxo de capital estrangeiro no mês de janeiro foi positivo, com entrada de R\$ 1,062 bilhão, revertendo as saídas dos três meses anteriores e em fevereiro, até o dia 06, acumula entrada de R\$ 495 milhões.

Nossa Carteira desvalorizou 0,81% na semana, com destaque positivo para Ferbasa, cuja alta foi de 6,16% no período. Para esta semana optamos pela manutenção do portfólio.

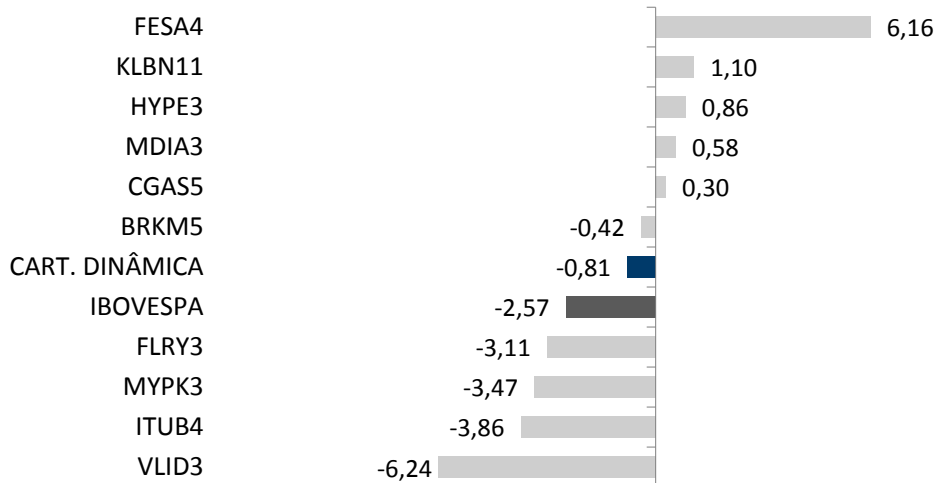
Desempenho da Carteira Dinâmica

No período de 04 a 08 de fevereiro, a Carteira Dinâmica desvalorizou 0,81% ante uma queda de 2,57% do Ibovespa. Segue abaixo o gráfico de desempenho da semana e o acumulado no ano.



Fonte: Planner Corretora e Economista

Desempenho na Semana (Var. %)



Principais Indicadores
Principais Indicadores e Estimativas para 2019

11/02/2019

Ação	Cód.	Cotação	Pr. Alvo	Valoriz.	Múltiplos				IFR
		08/fev	R\$/ação		Pot. (%)	P/L (x)	EV/EBITDA (x)	VPA (R\$/Ação)	P/VPA (X)
Braskem	BRKM5	52,08	56,0	7,5%	12,4	4,7	9,0	5,8	60,3
Comgás	CGAS5	81,15	63,0	-22,4%	16,0	8,4	18,9	4,3	88,8
Ferbasa	FESA4	24,47	27,0	10,3%	5,9	4,4	20,5	1,2	72,5
Fleury	FLRY3	21,50	25,0	16,3%	20,0	10,7	5,5	3,9	49,7
Hypera	HYPE3	31,60	36,0	13,9%	16,3	15,0	12,9	2,4	47,9
lochpe Maxion	MYPK3	21,39	25,5	19,2%	22,7	6,0	19,7	1,1	37,7
Itau Unibanco	ITUB4	37,31	39,3	5,4%	14,5	-	13,6	2,8	50,6
Klabin	KLBN11	19,26	23,0	19,4%	146,0	7,6	1,2	3,2	62,1
M Dias Branco	MDIA3	47,00	56,0	19,1%	20,3	17,8	16,2	2,9	54,1
Valid	VLID3	19,55	20,0	2,3%	23,7	7,1	15,4	1,3	52,3

(*) Preço de entrada ajustado para proventos.

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

Mario Roberto Mariante, CNPI*
mmariante@plannercorretora.com.br

Luiz Francisco Caetano, CNPI
lcaetano@plannercorretora.com.br

Victor Luiz de Figueiredo Martins, CNPI
vmartins@plannercorretora.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 Instrução CVM 598/18:

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.