

Carteira Dinâmica encerra a semana com valorização de 0,89% ante uma alta de 2,29% do Ibovespa

Período: 18/02 a 22/02

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: 18/02/2019 | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------------------|---------------|--------------|----------|----------------------|----------|---------------------------------|
| Ação | Cód. | Preço de entrada R\$ /Ação (*) | Cot. Fech ^{to} (R\$/ação) | | Variação (%) | | Peso na Carteira (%) | | Recom. de Invest ^o . |
| | | | 08/fev | 15/fev | s/ Ant. | Acum. | 08/fev | 15/fev | |
| Braskem | BRKM5 | 48,18 | 52,08 | 55,58 | 6,72 | 15,36 | 10% | 10% | Manter |
| Comgás | CGAS5 | 52,83 | 81,15 | 81,18 | 0,04 | 53,67 | 10% | 10% | Manter |
| Ferbasa | FESA4 | 19,05 | 24,47 | 25,78 | 5,35 | 35,34 | 10% | 10% | Manter |
| Fleury | FLRY3 | 20,85 | 21,50 | 21,24 | (1,21) | 1,87 | 10% | 10% | Manter |
| Hypera | HYPE3 | 32,47 | 31,60 | 29,93 | (5,28) | (7,82) | 10% | 10% | Manter |
| lochpe Maxion | MYPK3 | 23,00 | 21,39 | 21,62 | 1,08 | (6,00) | 10% | 10% | Manter |
| Itau Unibanco | ITUB4 | 37,49 | 37,31 | 37,50 | 0,51 | 0,03 | 10% | 10% | Manter |
| Klabin | KLBN11 | 17,00 | 19,24 | 18,33 | (4,73) | 7,82 | 10% | 10% | Manter |
| M Dias Branco | MDIA3 | 46,09 | 47,00 | 46,54 | (0,98) | 0,98 | 10% | 10% | Manter |
| Valid | VLID3 | 15,32 | 19,55 | 21,00 | 7,42 | 37,12 | 10% | 10% | Manter |
| CARTEIRA DINÂMICA | | | | | 0,89 | | | | |
| IBOVESPA | IBOV | - | 95.343 | 97.526 | 2,29 | - | - | - | - |

(*) Preço de entrada ajustado para proventos.

Comentário

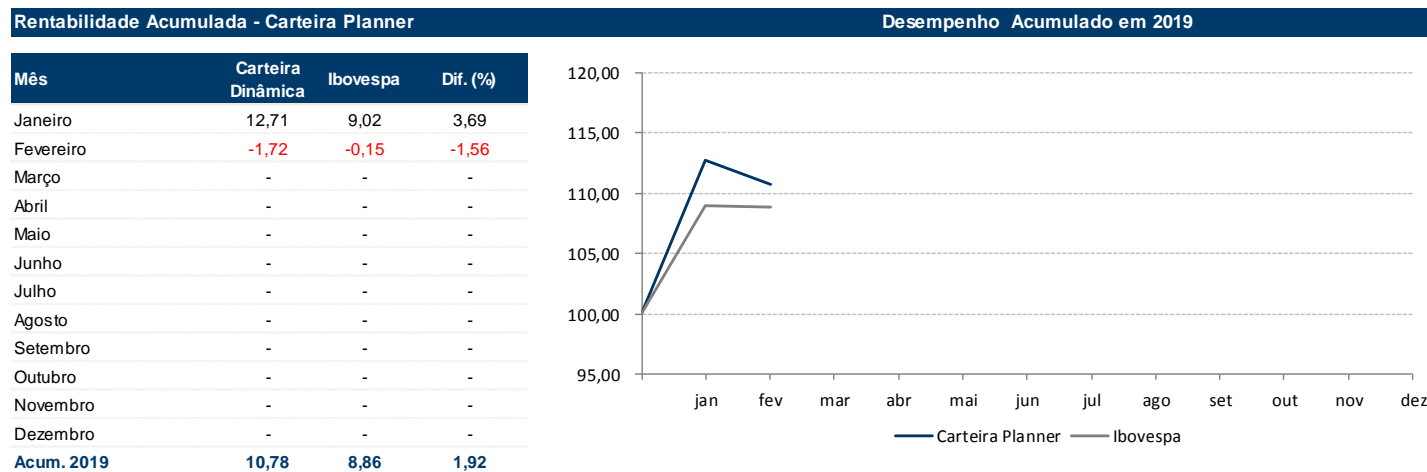
O Ibovespa encerrou a semana anterior acumulando valorização de 2,29%. No âmbito doméstico, o Índice seguiu respaldado pelo bom humor do mercado em relação aos resultados corporativos de 2018, além da expectativa da apresentação de uma proposta de Reforma da Previdência. No âmbito externo, seguem as tratativas de uma possível sinalização de acordo para guerra comercial entre os Estados Unidos e a China, além da diminuição do risco de uma nova paralização do congresso americano (shutdown), pelo menos por hora.

Enquanto isso, o fluxo de capital estrangeiro, que em janeiro registrou entrada de R\$ 1,5 bilhão, acumula saída de R\$ 155 milhões até o dia 13 de fevereiro.

Nossa Carteira acumulou valorização de 0,89% na semana, com destaque para a ação da Valid (VLID3), cuja valorização foi de 7,42%. Para esta semana optamos pela manutenção de nosso portfólio.

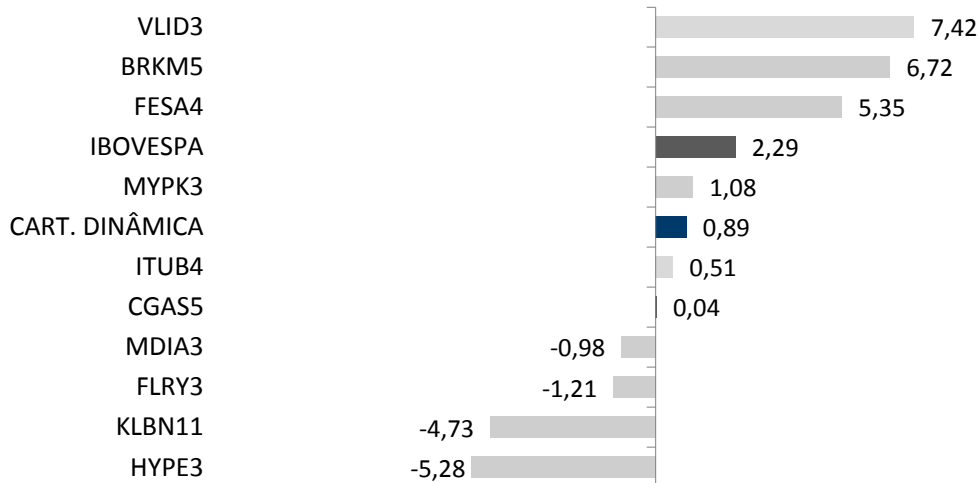
Desempenho da Carteira Dinâmica

No período de 11 a 15 de fevereiro, a Carteira Dinâmica valorizou 0,89% ante uma alta de 2,29% do Ibovespa. Segue abaixo o gráfico de desempenho da semana e o acumulado no ano.



Fonte: Planner Corretora e Economática

Desempenho na Semana (Var. %)



Principais Indicadores
Principais Indicadores e Estimativas para 2019

18/02/2019

| Ação | Cód. | Cotação | | Pr. Alvo | Valoriz. | Múltiplos | | | | IFR |
|---------------|--------|---------|----------|----------|----------|-----------|---------------|----------------|-----------|-----|
| | | 15/fev | R\$/ação | | | P/L (x) | EV/EBITDA (x) | VPA (R\$/Ação) | P/VPA (x) | |
| Braskem | BRKM5 | 55,58 | 56,0 | 0,8% | 13,3 | 4,9 | 9,0 | 6,2 | 71,8 | |
| Comgás | CGAS5 | 81,18 | 63,0 | -22,4% | 8,0 | 6,1 | 20,6 | 3,9 | 85,2 | |
| Ferbasa | FESA4 | 25,78 | 27,0 | 4,7% | 6,3 | 4,2 | 20,5 | 1,3 | 78,6 | |
| Fleury | FLRY3 | 21,24 | 25,0 | 17,7% | 19,8 | 10,6 | 5,5 | 3,9 | 47,8 | |
| Hypera | HYPE3 | 29,93 | 36,0 | 20,3% | 15,4 | 14,2 | 12,9 | 2,3 | 35,6 | |
| lochpe Maxion | MYPK3 | 21,62 | 25,5 | 17,9% | 23,0 | 6,0 | 19,7 | 1,1 | 43,4 | |
| Itau Unibanco | ITUB4 | 37,50 | 39,3 | 4,9% | 14,6 | - | 13,6 | 2,8 | 51,5 | |
| Klabin | KLBN11 | 18,33 | 23,0 | 25,5% | 139,0 | 7,3 | 1,2 | 3,1 | 50,4 | |
| M Dias Branco | MDIA3 | 46,54 | 56,0 | 20,3% | 20,1 | 17,6 | 16,2 | 2,9 | 51,1 | |
| Valid | VLID3 | 21,00 | 20,0 | -4,8% | 25,5 | 7,5 | 15,4 | 1,4 | 65,8 | |

(*) 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.