

Carteira Dinâmica encerra a semana com valorização de 0,49% ante uma alta de 0,80% do Ibovespa

Período: 11/03 a 15/03

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 mantêm boas perspectivas para 2019.

RECOMENDAÇÕES PARA A SEMANA

Posição da Carteira Dinâmica no Período									
Emissão: 11/03/2019									
Ação	Cód.	Preço de entrada R\$ /Ação (*)	Cot. Fech ^{to} (R\$/ação)		Variação (%)		Peso na Carteira (%)		Recom. de Invest ^o
			01/mar	08/mar	s/ Ant.	Acum.	01/mar	08/mar	
Braskem	BRKM5	48,18	55,05	54,98	(0,13)	14,11	10%	10%	Manter
Fleury	FLRY3	20,85	19,31	19,85	2,80	(4,80)	10%	10%	Manter
Hypera	HYPE3	32,47	26,79	26,19	(2,24)	(19,34)	10%	10%	Manter
lochpe Maxion	MYPK3	23,00	22,20	22,50	1,35	(2,17)	10%	10%	Manter
Itau Unibanco	ITUB4	35,68	34,84	35,75	2,61	0,19	10%	10%	Manter
M Dias Branco	MDIA3	46,09	46,82	45,65	(2,50)	(0,95)	10%	10%	Manter
MRV Engenharia	MRVE3	13,88	13,88	14,34	3,31	3,31	10%	10%	Manter
Petrobras BR	BRDT3	24,10	24,10	24,90	3,32	3,32	10%	10%	Manter
Sabesp	SBSP3	40,61	39,40	39,21	(0,48)	(3,45)	10%	10%	Manter
Suzano	SUZB3	48,56	48,56	47,04	(3,13)	(3,13)	10%	10%	Manter
CARTEIRA DINÂMICA					0,49				
IBOVESPA		IBOV	-	94.604	95.365	0,80	-	-	-

(*) Preço de entrada ajustado para proventos.

Comentário

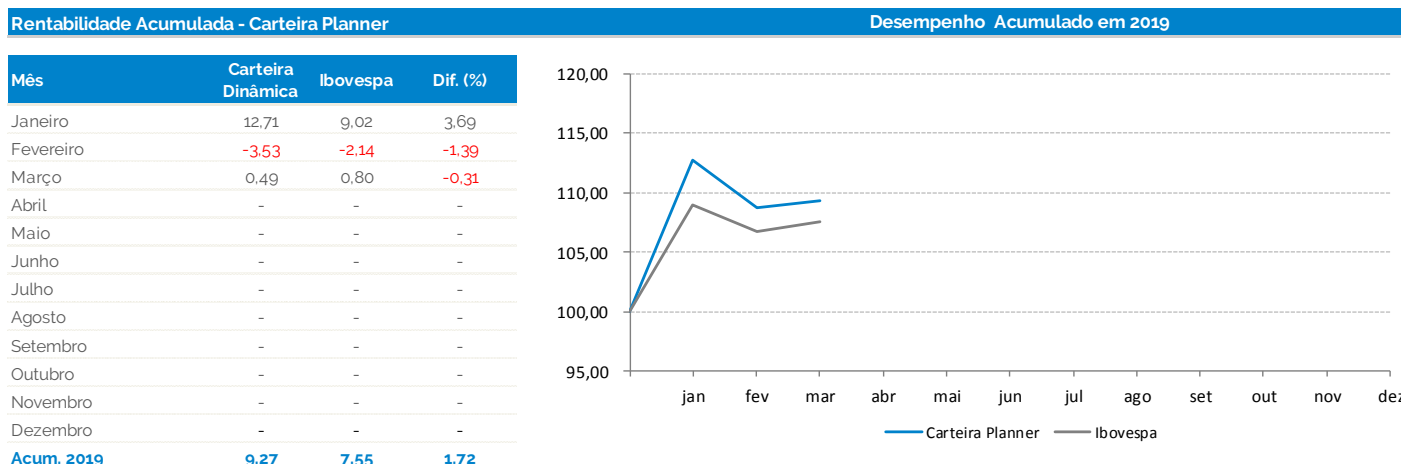
Na semana anterior, encurtada pelo feriado de Carnaval, o Ibovespa registrou alta de 0,80%. O comportamento do índice seguiu influenciado pelas preocupações externas em relação ao arrefecimento do ritmo de crescimento da economia mundial. Destaque também para os dados ruins da balança comercial chinesa e a revisão para baixo do PIB da zona do Euro. Do lado doméstico, a expectativa em relação ao avanço da Reforma da Previdência tem animado os investidores.

Neste início de mês, até o dia 6, o fluxo de capital estrangeiro na bolsa registra saída de R\$ 93 milhões. No acumulado do ano, o saldo é negativo de R\$ 1,2 bilhão.

Na semana que passou nossa Carteira registrou alta de 0,49%, com destaque para BRDT3 cuja alta foi de 3,32%. Para esta semana optamos pela manutenção de nosso portfólio.

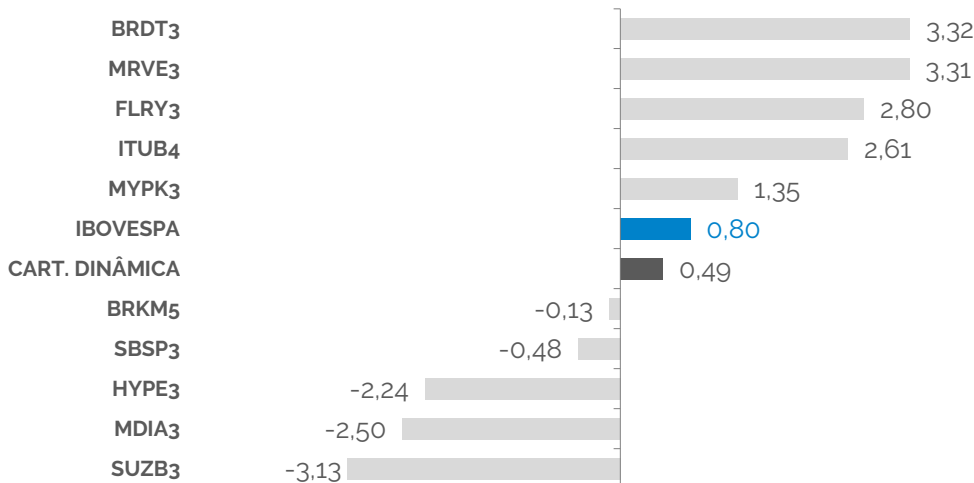
DESEMPENHO DA CARTEIRA DINÂMICA

No período de 06 a 08 de março, a Carteira Dinâmica valorizou 0,49% ante uma alta de 0,80% 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**

11/03/2019

Ação	Cód.	Cotação	Pr. Alvo	Valoriz.	Múltiplos				IFR
		08/mar	R\$/ação	Pot. (%)	P/L (x)	EV/EBITDA (x)	VPA (R\$/Ação)	P/VPA (X)	15 dias
Braskem	BRKM5	54,98	56,0	1,9%	13,1	4,9	9,0	6,1	58,1
Fleury	FLRY3	19,85	25,0	25,9%	18,9	9,7	5,5	3,6	47,0
Hypera	HYPE3	26,19	36,0	37,5%	14,7	11,7	13,1	2,0	23,6
lochpe Maxion	MYPK3	22,50	25,5	13,3%	23,9	6,1	19,7	1,1	55,4
Itau Unibanco	ITUB4	35,75	39,3	10,0%	13,9	-	13,6	2,6	51,5
M Dias Branco	MDIA3	45,65	56,0	22,7%	19,7	17,3	16,2	2,8	42,1
MRV Engenharia	MRVE3	14,34	15,0	4,6%	9,2	10,7	10,5	1,4	58,0
Petrobras BR	BRDT3	24,90	30,5	22,5%	9,1	11,2	8,3	3,0	47,0
Sabesp	SBSP3	39,21	52,0	32,6%	13,8	6,6	27,5	1,4	48,6
Suzano	SUZB3	47,04	60,0	27,6%	161,6	11,2	11,0	4,3	52,0

(*) 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.