

02 de janeiro de 2020

Carteira Planner valoriza 11,10% em dezembro ante uma alta de 9,99% do Índice Dividendos

A Carteira de Dividendos leva em consideração os seguintes itens na escolha das ações: i) forte e estável geração de caixa; ii) baixo endividamento; iii) menor necessidade de investimentos; iv) receita atrelada a índices inflacionários; e v) alto volume de distribuição de proventos aos acionistas.

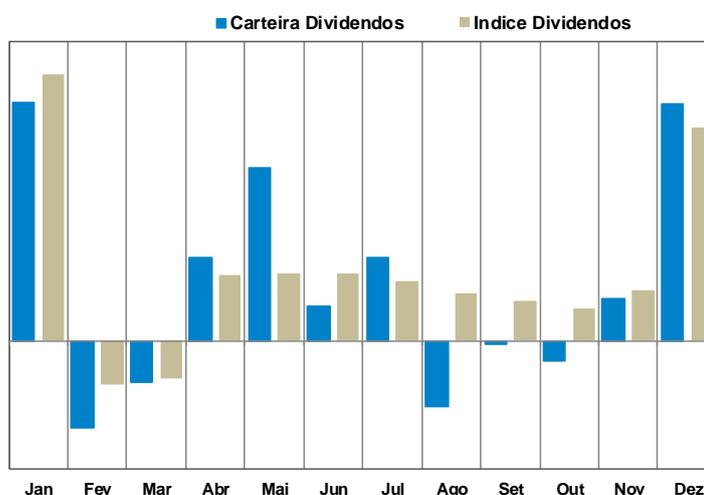
Composição da Carteira Planner

		ALTERAÇÕES				
DEZEMBRO	↓	ABCB4	CPLE6	EGIE3	FESA4	MDIA3
JANEIRO	↑	BBSE3	BPAN4	ITUB4	HAPV3	SANB11

Rentabilidade Acumulada (%) - Carteira Dividendos em 2019

Mês	Carteira Dividendos	Índice Dividendos
Janeiro	11,17	12,48
Fevereiro	(4,09)	(2,03)
Março	(1,98)	(1,79)
Abril	3,87	3,09
Mai	8,06	3,14
Junho	1,58	3,11
Julho	3,90	2,76
Agosto	(3,08)	2,23
Setembro	(0,20)	1,89
Outubro	(0,92)	1,50
Novembro	1,98	2,35
Dezembro	11,10	9,99
Acum. 2019	34,43	45,14

Fonte: Planner Corretora e Economática



02 de janeiro de 2020

Desempenho da carteira em dezembro recomendação para janeiro/2020

A Carteira Dividendos valorizou 11,10% em dezembro, com alta nos cinco papéis. Para janeiro substituímos as cinco ações que ficaram "ex" proventos no mês passado.

Carteira Dividendos Planner

Empresa	Código	Cot. de Fechto. (R\$/ação)	Preço Justo (R\$/ação)	Ret. Dividendo 2020E (%)	Div/ação 2019E (R\$)	Ret. Dividendo 2021E (%)	Div/ação 2020E (R\$)	Política de Pagamento	Oscilação (%)	
									mês	Ano
Dezembro/2019										
Abc Brasil	ABCB4	20,19	31,00	12,88%	2,60	13,87%	2,80	Anual	9,73	28,05
Copel	CPLE6	69,07	28,00	1,45%	1,00	1,65%	1,14	Semestral	13,23	136,63
Engie Brasil	EGIE3	50,8	32,00	1,87%	0,95	1,97%	1,00	Trimestral	12,28	59,39
Ferbasa	FESA4	20,01	29,00	3,40%	0,68	4,75%	0,95	Anual	4,94	4,47
M.Diasbranco	MDIA3	38,15	16,00	1,89%	0,72	2,10%	0,80	Anual	15,33	-10,86
Planner Portfolio									11,10	34,43
Índice Dividendos	IDIV	-							9,99	28,92
Janeiro/2020										
Banco Pan	BPAN4	10,60	13,00	1,51%	0,16	1,89%	0,20	Anual	-	-
BBSeguridade	BBSE3	37,70	40,00	4,30%	1,62	4,77%	1,80	Semestral	-	-
Hapvida	HAPV3	63,90	65,00	0,61%	0,39	0,94%	0,60	Anual	-	-
ItauUnibanco	ITUB4	37,10	43,00	6,60%	2,45	7,28%	2,70	mensal	-	-
Santander BR	SANB11	49,52	52,00	2,52%	1,25	2,73%	1,35	Trimestral	-	-

Fonte: Planner Corretora e Economática

Ações mantidas na Carteira

Nenhuma ação foi mantida na carteira para janeiro.

Ações Incluídas na Carteira

BB Seguridade (BBSE3): Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de outubro de 2019 foi aprovada a redução do capital social da empresa. Decorrido o prazo de 60 dias para a oposição de credores, sem manifestação contrária, em 30 de abril de 2020, a companhia pagará R\$ 1,35 por ação aos seus acionistas, a título de restituição de capital, tendo direito ao recebimento os detentores de ações na data-base 09 de janeiro de 2020, sendo que as ações de emissão da companhia passarão a ser negociadas ex-redução no dia 10 de janeiro de 2020. O pagamento será efetivado no dia 30 de abril de 2020. O retorno esperado é de 3,6%. Temos recomendação de COMPRA e Preço Justo de R\$ 40,00/ação.

Banco PAN (BPAN4): O Conselho de Administração do Banco Pan aprovou o pagamento de juros sobre capital próprio (JCP) referente ao exercício de 2019, no valor de R\$ 198 milhões, equivalente a R\$ 0,164307700/ação, a ser pago até o dia 19 de fevereiro de 2020, com base na posição acionária do dia 14 do mesmo mês. As ações do banco serão negociadas ex-direito aos JCP a partir de 17 de fevereiro de 2020. O retorno líquido é de 1,3%. O Preço Justo (mercado) é de R\$ 13,00/ação.

02 de janeiro de 2020

Hapvida (HAPV3): A administração da companhia aprovou o pagamento de um JCP no dia 27/12 no valor bruto de R\$ 118,6 milhões (R\$ 0,16/ação). A ação ficará "ex" direito no dia 06 de janeiro e o pagamento acontecerá em 30 de abril de 2020. Com base na cotação de fechamento da segunda-feira (30/12) o retorno para os acionistas será de 0,25%.

Itaú Unibanco (ITUB4): Incluímos a ação em nossa carteira baseado na forte distribuição de proventos em base trimestral e que deve significar um payout de 85% em 2020. É o banco que apresenta o melhor retorno sobre o patrimônio líquido entre seus concorrentes diretos. Temos recomendação de COMPRA e Preço Justo de R\$ 43,00/ação.

Santander Brasil S.A. (SANB11): O Conselho de Administração do banco aprovou a distribuição de (i) Dividendos Intercalares no montante de R\$ 6,79 bilhões (R\$ 1,82073773927/Unit); e (ii) o pagamento de Juros sobre o Capital Próprio (JCP), no montante de R\$ 1,01 bilhão (R\$ 0,27083138684/Unit). Farão jus os acionistas que se encontrarem inscritos nos registros da companhia no final do dia 03 de janeiro de 2020 (inclusive), sendo que a partir de 06 de janeiro de 2020 (inclusive), as ações do banco serão negociadas "Ex-Dividendos e Juros sobre Capital Próprio". O montante será pago a partir do dia 21 de fevereiro de 2020. O retorno líquido estimado é 4,1%.

Ações Retiradas da Carteira

Banco ABC Brasil (ABCB4): O Conselho de Administração do banco aprovou a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) referente ao 3º e 4º trimestres de 2019 no valor de R\$ 105,1 milhões, que representa um valor bruto de R\$ 0,4910 por cada ação ordinária e preferencial. O crédito dos juros sobre o capital próprio ocorrerá no dia 14 de janeiro de 2020 e considerará a posição acionária do dia 30 de dezembro de 2019. A partir de 02 de janeiro de 2020 (inclusive), as ações serão negociadas "ex" direito. O retorno líquido estimado é de 2,1%.

Copel Energia (CPLE6): O Conselho de Administração deliberou a distribuição de Juros sobre o Capital Próprio - JCP, com base nas posições de ações em 23.12.2019. A ratificação deste provento, bem como a definição da data do pagamento, ocorrerá na Assembleia Geral Ordinária, a ser realizada até abril de 2020. Desde o dia 26/12/19 suas ações estão sendo negociadas "ex" JCP de R\$ 643 milhões, equivalente a R\$ 2,46691920 por ação PNB. O retorno líquido foi de 3,0%.

Engie Brasil Energia (EGIE3): O Conselho de Administração a distribuição de R\$ 893,4 milhões sob a forma de dividendos intercalares (R\$ 1,0949497919/ação), equivalente a 100% do lucro líquido distribuível apurado no primeiro semestre de 2019. Adicionalmente, foi aprovado o crédito de R\$ 354,0 milhões (R\$ 0,4338619496/ação) sob a forma de juros sobre o capital próprio, referentes ao ano de 2019. As ações ficaram ex proventos a partir de 3 de dezembro de 2019. O retorno líquido foi de 3,1%.

Ferbasa (FESA4): Retiramos esta ação da Carteira, após o pagamento de dois proventos durante o mês passado. No dia 26/novembro, o Conselho de Administração da empresa, aprovou o pagamento

02 de janeiro de 2020

de juros sobre o capital próprio (JCP) no valor total de R\$ 35,8 milhões. Os valores líquidos por ação (após o Imposto de Renda) foram de R\$ 0,33542689387 para cada ação ordinária e R\$ 0,36896958325 para FESA4. O pagamento foi realizado no dia 20 de dezembro/2019, com as ações negociadas “ex-Juros sobre Capital Próprio” a partir do dia 9/12. Em 20/dezembro, foi aprovado pagamento de JCP no montante de R\$ 5,2 milhões. O valor líquido por ação será de R\$ 0,04896870110 para FESA3 e R\$ 0,05386557121 para FESA4. O pagamento será realizado no dia 24/01/2020, com base nas posições acionárias em 27 de dezembro. As ações da Ferbasa foram negociadas “ex-JCP” a partir de 30/dezembro. Nossa recomendação para FESA4 é de Compra com Preço Justo de R\$ 26,60/ação (potencial de alta em 33%).

M Dias Branco (MDIA3): O Conselho de Administração aprovou o pagamento em 30/04/2020 de Juros sobre o Capital Próprio (JCP) no valor bruto de R\$ 85,0 milhões, equivalente a R\$ 0,2507374631 por ação. Serão consideradas as posições acionárias existentes no fechamento do pregão da B3 do dia 30/12/2019, sendo as ações consideradas “ex-juros sobre capital próprio” a partir de 02/01/2020. O retorno líquido estimado é de 0,6%.

EQUIPE

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

Karoline Sartin Borges
kborges@planner.com.br

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

Victor Luiz de Figueiredo Martins, CNPI
vmartins@planner.com.br

Ricardo Tadeu Martins, CNPI
rmartins@planner.com.br