Índice Dividendos cai 4,5% em setembro ante uma queda de 6,2% da Carteira Planner

O mês de setembro foi bastante negativo para o Indice Dividendos e para nossa carteira com peso maior para as ações da Portobello que mesmo pagando um bom provento, amargou queda expressiva. Para outubro trocamos as cinco ações que ficaram "ex" proventos em setembro.

Na tabela abaixo são apresentados os proventos aprovados e/ou estimados para o curto prazo, com base no histórico de distribuição de resultados destas companhias. Consideramos eventos já comunicados ao mercado, mas ainda sem data de pagamento e também expectativas de aprovação.

Carteira Dividendos Planner

Desempenho da Carteira Planner e Recomendação

Setembro				Outubro							
Código da Ação	Fechto R$ /ação	Variação %	Valoriz. no mês	Código da Ação	Fechto R$ /ação	Provento (Div. /JCP) Estimado / Aprovado	Provento	R$/ação	Data Ex-Prov.	Pagto.	Retorno (*)
B3SA3	12,74	-8,07	-1,61	ABCB4	14,89	Aprovado	JCP	0,2320	7-out	20-out	1,56%
BBAS3	28,90	-4,43	-0,89	CCRO3	11,70	Estimado	DIV.	-	-	-	-
CAML3	9,87	4,62	0,92	PSSA3	49,46	Estimado	JCP	0,6915	-	-	1,40%
CSMG3	13,80	1,77	0,35	SANB11	35,37	Estimado	DIV.	0,5500	-	-	1,55%
PTBL3	10,85	-24,64	-4,93	TAEE11	35,84	Estimado	DIV+JCP	0,1635			0,46%
Carteira Planner		>>>>>>>	**-6,15**								(*) Retorno calculado com base na última cotação da ação.
Indice Dividendos		**6.469**	**-4,48**								Obs: Cada ação tem peso de 20% na carteira.

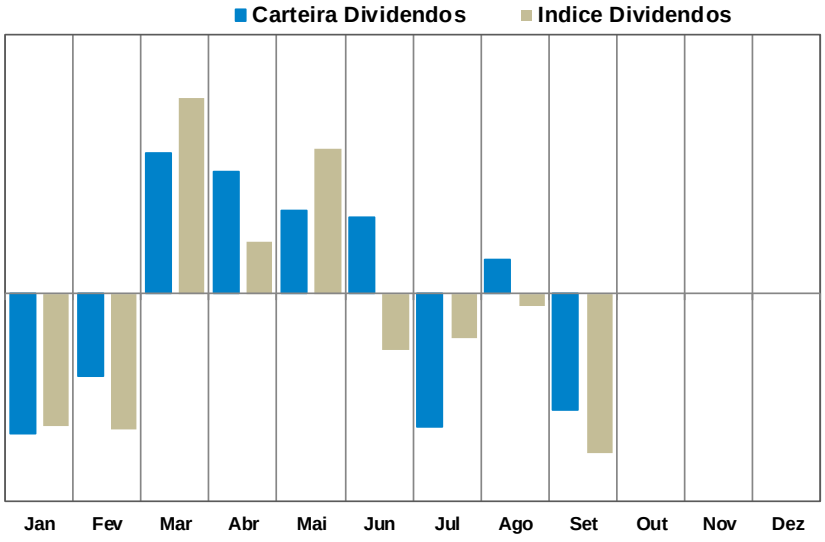
Fonte: Economatica e Planner Corretora

Desempenho mensal da Carteira Dividendos x Índice Dividendos

Rentabilidade Acumulada (%) - Carteira Dividendos em 2021

Mês	Carteira Dividendos	Indice Dividendos
Janeiro	(5,42)	(5,08)
Fevereiro	(3,15)	(5,21)
Março	5,43	7,57
Abril	4,72	2,03
Maio	3,20	5,64
Junho	2,96	(2,17)
Julho	(5,13)	(1,72)
Agosto	1,31	(0,50)
Setembro	(4,48)	(6,15)
Outubro	-	-
Novembro	-	-
Dezembro	-	-
Acum. 2021	**(3,07)**	**(4,67)**

Fonte: Planner Corretora e Economatica

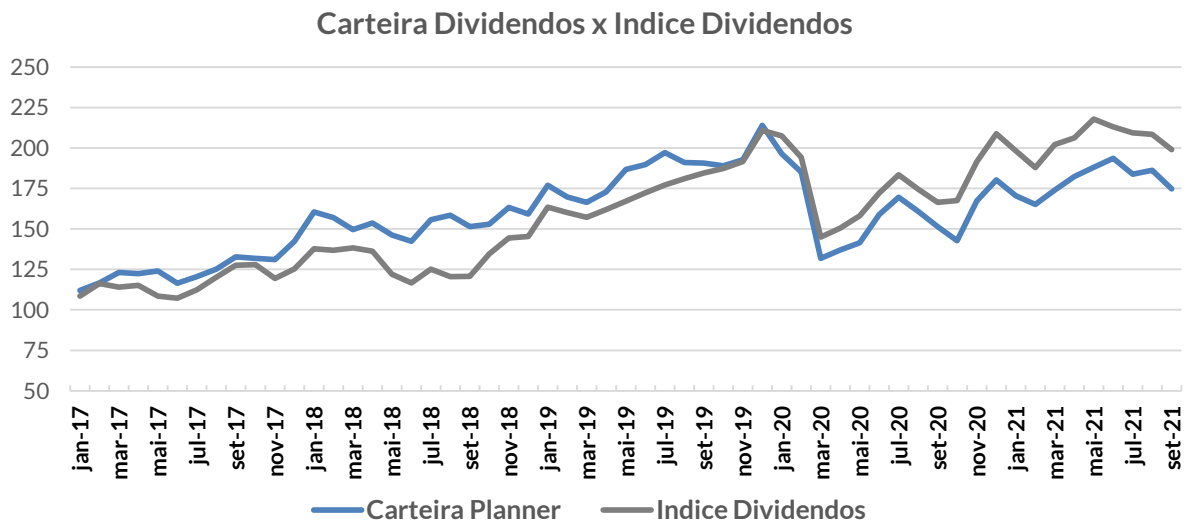


Desempenho da Carteira Dividendos (2017 – Atual)

Rentabilidade acumulada - Carteira Dividendos *versus* Indice Dividendos

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
2021	Carteira Dividendos	-5,42%	-3,15%	5,43%	4,72%	3,20%	2,96%	-5,13%	1,31%	-6,15%				-3,07%
	Indice Dividendos	-5,08%	-5,21%	7,57%	2,03%	5,64%	-2,17%	-1,72%	-0,50%	-4,48%				-4,67%
	Diferença	-0,34%	2,06%	-2,14%	2,69%	-2,44%	5,13%	-3,41%	1,81%	-1,67%				1,60%
2020	Carteira Dividendos	-8,27%	-5,72%	-28,77%	3,94%	3,26%	12,27%	6,74%	-5,16%	-5,81%	-5,83%	17,24%	7,76%	-15,79%
	Indice Dividendos	-1,58%	-6,38%	-25,33%	3,76%	5,00%	8,95%	6,53%	-4,83%	-4,63%	0,65%	14,40%	8,94%	-0,95%
	Diferença	-6,69%	0,66%	-3,44%	0,18%	-1,74%	3,32%	0,21%	-0,33%	-1,18%	-6,48%	2,84%	-1,18%	-14,84%
2019	Carteira Dividendos	11,17%	-4,09%	-1,98%	3,87%	8,06%	1,58%	3,90%	-3,08%	-0,20%	-0,92%	1,98%	11,10%	34,43%
	Indice Dividendos	12,48%	-2,03%	-1,79%	3,09%	3,14%	3,11%	2,76%	2,23%	1,89%	1,50%	2,35%	9,99%	45,11%
	Diferença	-1,31%	-2,06%	-0,19%	0,78%	4,92%	-1,53%	1,14%	-5,31%	-2,09%	-2,42%	-0,37%	1,11%	-10,68%
2018	Carteira Dividendos	12,80%	-2,24%	-4,74%	2,81%	-4,79%	-2,67%	9,33%	1,75%	-4,41%	1,02%	6,73%	-2,49%	11,89%
	Indice Dividendos	9,88%	-0,61%	1,05%	-1,42%	-10,53%	-4,33%	7,27%	-3,70%	0,17%	11,44%	7,28%	0,65%	15,95%
	Diferença	2,92%	-1,63%	-5,79%	4,23%	5,74%	1,66%	2,06%	5,45%	-4,58%	-10,42%	-0,55%	-3,14%	-4,07%
2017	Carteira Dividendos	11,93%	4,26%	5,45%	-0,55%	1,36%	-6,09%	3,45%	3,91%	5,98%	-0,72%	-0,56%	8,62%	42,31%
	Indice Dividendos	8,58%	7,00%	-1,85%	0,92%	-5,70%	-1,22%	4,82%	6,96%	6,12%	0,29%	-6,67%	4,94%	25,30%
	Diferença	3,35%	-2,74%	7,30%	-1,47%	7,06%	-4,87%	-1,37%	-3,05%	-0,14%	-1,01%	6,11%	3,68%	17,01%

Carteira Dividendos x Índice Dividendos (Base 100)



Ação mantida na carteira

- Nenhuma. As cinco ações recomendadas para setembro ficaram "ex" de proventos no mês.

Ações retiradas da carteira

Banco do Brasil (BBAS3)

- O BB aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) referente ao 3T21 no valor de R$ 527,1 milhões (R$ 0,1847/ação).
- Os JCP foram pagos em 30/09/21 com base na posição acionária de 13/09/21. Ações "ex-juros" desde 14/09/21 com retorno líquido de 0,5%.

B3 S.A. (B3SA3)

- O Conselho aprovou o pagamento em 07/10/21 de JCP/Dividendos de R$ 0,1880/ação (líquidos). As ações estão sendo negociadas na condição "ex-proventos" desde 29/09/21 e retorno líquido de 1,4%.
- A companhia pretende distribuir em 2021, entre 120% e 150% do lucro líquido societário, na forma de JCP, dividendos, recompra de ações ou outros instrumentos aplicáveis.

Camil Alimentos (CAML3)

- O Conselho aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) no montante bruto de R$ 25,0 milhões (R$ 0,0687/ação) com base nas posições de ações do dia 01/09/21.
- Ações "ex-juros" desde 02/09/21 com retorno líquido de 0,6%. Os JCP foram pagos em 13/09/2021.

Copasa (CSMG3)

- O Conselho de Administração aprovou a distribuição de Dividendos e JCP referentes ao 3T21, no montante bruto de R$ 163,0 milhões, equivalentes a R$ 0,3873/ação líquidos.
- Foram consideradas as posições de ações até 24/09/21 com retorno líquido de 2,6%. O pagamento será realizado em até 60 dias. Lembrando que o payout para 2021 foi fixado em 50% do lucro líquido.

Portobello (PTBL3)

- O Conselho de Administração da Companhia aprovou no dia 12/08 a antecipação do pagamento de dividendos no valor de R$ 0,1298 por ação, correspondentes a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro da companhia no primeiro semestre de 2021.
- As ações ficaram ex-direito no dia 06 de setembro.
- O pagamento foi realizado no dia 15 de setembro.

Ações incluídas na carteira

Banco ABC Brasil (ABCB4)

- O Conselho de Administração aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) referente ao 3T21, no montante bruto de R$ 51,04 milhões, equivalente a R$ 0,2320/ação.
- O pagamento ocorrerá no dia 20/10/21 com base na posição acionária do dia 06/10/21. A partir de 07 de outubro de 2021, as ações serão negociadas "ex-juros". O retorno líquido estimado é de 1,3%.

CCR (CCRO3)

- Incluímos a ação na Carteira, porque esperamos que a empresa continue distribuindo a segunda parte dos seus proventos anuais em outubro;
- No ano passado, o valor pago em outubro (R$ 373 milhões - R$ 0,184774101 por ação) foi equivalente a 38% do total distribuído;
- Na primeira parcela, normalmente paga em abril, em 2021 a CCR distribuiu R$ 181 milhões (R$ R$ 0,08984205744/ação);
- Nossa recomendação para as ações da CCR é de Compra (potencial de alta em 37%). Em 2021, esta ação caiu 12,5% enquanto o Ibovespa teve uma desvalorização de 6,8%.

Porto Seguro (PSSA3)

- Historicamente a companhia realiza uma distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) no final de outubro.
- Estimamos a declaração de R$ 0,6915 por ação (brutos) e retorno líquido de 1,1%. Atentar que o Conselho aprovou o aumento de capital de R$ 4 bilhões com bonificação de 100% em ações, que será deliberado pela Assembleia Geral, a ser oportunamente convocada.

Santander Brasil (SANB11)

- O Santander distribui aos acionistas proventos em base trimestral.
- O banco publicará seus resultados referentes ao 3T21 no dia 27/10/21 antes da abertura do mercado, a partir do qual esperamos a distribuição de JCP de R$ 0,55 por Unit.
- O retorno líquido estimado é de 1,3%.

Taesa (TAEE11)

- A companhia historicamente distribui Dividendos e JCP no mês de novembro sendo suas Units negociadas na condição "ex-proventos" no próprio mês.
- Estimamos a declaração de R$ 0,1635/unit com retorno esperado de 0,4%.

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@planner.com.br

Victor Luiz de Figueiredo Martins, CNPI
vmartins@planner.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 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