

01 de março de 2023

Índice Dividendos perde 7,55% e a Carteira cedeu 13,11%

Além do desempenho negativo da bolsa e do índice dividendos em fevereiro a carteira sofreu o peso individual da Eternit que veio com resultado ruim no 4T22, revertendo a expectativa de recuperação sinalizada até setembro.

Carteira Dividendos Planner

Desempenho da Carteira Planner e Recomendação											
FEVEREIRO				MARÇO							
Código	Fechto	Variação	Valoriz.	Código	Fechto	Provento (Div. /JCP)			Data		Retorno
da Ação	R\$/ação	%	no mês	da Ação	R\$/ação	Estimado / Aprovado	Provento	R\$/ação	Ex-Prov.	Pagto.	(*)
ABCB4	18,15	-5,42	-1,08	ABCB4	18,15	Estimado	Div.	0,3700	3-abr	ND	2,04%
ETER3	9,50	-32,77	-6,55	EGIE3	39,28	Aprovado	Div.	1,7834	-	-	4,54%
EZTC3	12,71	-13,24	-2,65	EZTC3	12,71	Estimado	Div.	0,1100	-	-	0,87%
GRND3	6,59	0,76	0,15	GRND3	6,59	Estimado	Div.	0,0300	-	-	0,46%
LOGG3	14,71	-14,88	-2,98	VALE3	85,32	Aprovado	Div.+JCP	2,1216	13-mar	22-mar	2,49%
Carteira Planner	>>>>>>		-13,11								
Índice Dividendos		7.003	-7,55								Obs: Cada ação tem peso de 20% na carteira.

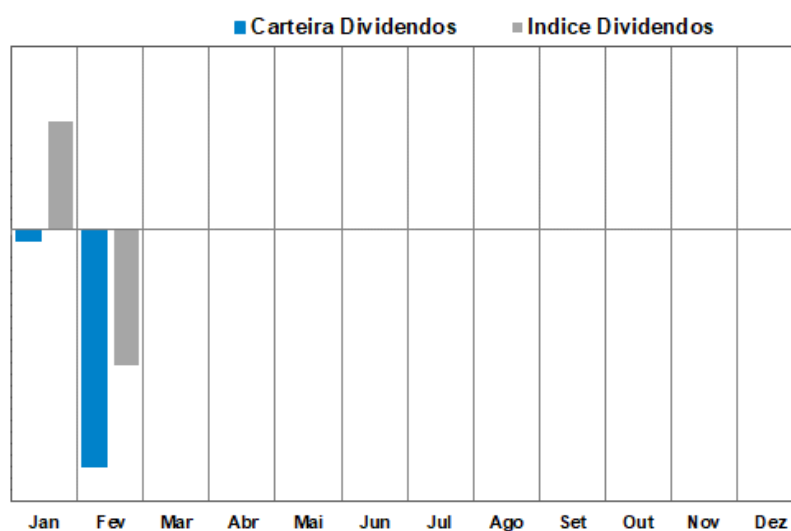
Fonte: Economatica e Planner Corretora

Desempenho mensal da Carteira Dividendos x Índice Dividendos

Rentabilidade Acumulada (%) - Carteira Dividendos em 2023

Mês	Carteira Dividendos	Índice Dividendos
Janeiro	-0,69	5,89
Fevereiro	-13,11	-7,55
Março		
Abril		
Mai		
Junho		
Julho		
Agosto		
Setembro		
Outubro		
Novembro		
Dezembro		
Acum. 2023	-13,71	-2,10

Fonte: Planner Corretora e Economatica



01 de março de 2023

Ação mantida na carteira

Banco ABC Brasil S.A. (ABCB4)

- O Banco ABC distribui proventos em base trimestral na forma de juros sobre o capital próprio (JCP). Esperamos a distribuição de R\$ 0,37 por ação relativos ao 1T23 com data base em 31 de março de 2023. As ações serão negociadas na condição ex juros em 3 de abril de 2023. O retorno líquido estimado é de 2,04%.

Eztec (EZTC3)

- Seguimos com a Eztec na carteira na expectativa de mais uma distribuição de proventos complementar ao resultado de 2022. A empresa deverá melhorar seus resultados, ainda penalizados pelo momento ruim que atravessa o setor imobiliário. Contudo, vemos a empresa como diferenciada dentro do setor.

Grendene (GRND3)

- A companhia realiza pagamentos trimestrais a seus acionistas. Com base nesta política, estimamos a aprovação de novo provento após a divulgação de seus resultados de 2022.
- Os resultados de 2022 ainda deverão refletir o peso de custos que impactou os 9 meses da empresa, mas a empresa sustenta uma condição financeira bastante confortável e vem crescendo nos negócios no mercado internacional, garantindo bons resultados.

Ações retiradas da carteira

Eternit (ETER3)

- Retiramos a Eternit da carteira devido à perda provocada na carteira, reflexo de resultados ruins no 4T22 penalizando o acumulado do ano. O lucro líquido no 4T22 totalizou R\$ 14 milhões, acumulando no ano R\$ 138 milhões, recuo de 49% frente a 2021. Excluindo os eventos não recorrentes, o lucro líquido alcançou R\$ 13 milhões no 4T22, recuo de 70% em relação ao 3T22 e de 76% frente ao 4T21. No acumulado do ano, o Lucro Líquido Recorrente somou R\$ 130 milhões, recuo de 48% quando comparado com o mesmo período de 2021.
- Na teleconferência de resultados a sinalização foi que ainda permanecem as dificuldades nas operações e no mercado. As mudanças recentes na administração da empresa também geram dúvidas no mercado.

Log Commercial Properties (LOGG3)

- A companhia divulgou seus resultados de 2022 com bom desempenho no 4T22 e no acumulado do ano. O lucro líquido fechou o ano em R\$
- Com base no resultado de 2022 o Conselho de Administração aprovou o pagamento de dividendos no montante de R\$ 0,917767 por ação, realizado em 23/02/23 com retorno superior a 5,0% para os acionistas.

Ações incluídas na carteira

ENGIE Brasil Energia (EGIE3)

- O Conselho de Administração da companhia aprovou a proposta de distribuição de dividendos complementares no montante de R\$ 1,46 bilhão (R\$ 1,7834/ação), a ser ratificada pela Assembleia Geral Ordinária (AGO) em 26/04, que definirá as condições de pagamento. O retorno estimado é de 4,5%.

Vale (VALE3)

- A Vale anunciou a distribuição de remuneração aos acionistas de dividendos e juros sobre o capital próprio.
Foi aprovado no dia 16/02 a distribuição de dividendos no valor total bruto de R\$ 8.130.338.200,00, correspondente ao valor total de R\$ 1,827646133 por ação, apurados conforme o balanço de 30 de setembro de 2022. A data de corte para pagamento dos dividendos na B3 será o dia 13 de março de 2023. Ex-direito em 14/03.
- Foi aprovado também o pagamento de juros sobre o capital próprio (“JCP”) no valor total bruto de R\$ 1.319.000.000,00, correspondente ao valor total bruto de R\$ 0,292012688 por ação de emissão da Vale. A data de corte para o pagamento de JCP aos detentores de ações de emissão da Vale negociadas na B3 foi o dia 12 de dezembro de 2022. Ex-JCP em 14/03.
- O pagamento será no dia 22 de março.

01 de março de 2023

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 mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Planner Corretora e demais empresas do Grupo.