

Boletim Janeiro 2020 - Cenário Econômico

O ano de 2020 começou com grandes expectativas de uma estabilização econômica no Brasil e potencial recuperação do crescimento global.

Com isso os investimentos em renda variável e títulos de renda fixa longos se valorizaram nos últimos meses. Isso até meados de janeiro, quando uma série de eventos negativos mudaram o rumo dos mercados.

Não somente os dados de atividade econômica mundial decepcionaram, como também se observou uma deterioração no cenário político internacional com a crise no Oriente Médio, após um breve confronto entre os EUA e o Irã.

Mas o fator negativo mais impactante foi sem dúvida a disseminação do coronavírus na China, de características ainda incertas, de proliferação rápida e grau moderado de fatalidade (cerca de 2% pelos dados ainda disponíveis).

O temor não é somente quanto ao impacto na economia da China, mas também o potencial da doença se espalhar para outros países e impactar o comércio internacional o que adiciona ainda mais incerteza nos mercados. Apesar do surgimento de notícias favoráveis, como possível surgimento de vacina, esse caso precisará ser monitorado nas próximas semanas.



Impacto na Previ-Siemens

Na Previ o impacto ainda é limitado. O Perfil Conservador não investe em ações e os Perfis Moderado e Agressivo possuem alocação bastante diversificada. Tal diversificação ocorre não somente por meio de investimentos em empresas listadas na Bolsa de Valores, que estão mais atreladas à dinâmica do mercado interno, como também, alocação em outros segmentos, o que aliviou o impacto nas carteiras. Com isso todos os Perfis fecharam o mês com rentabilidade positiva.