

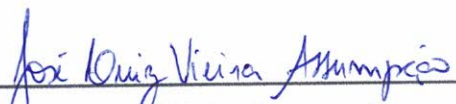


Ata de reunião ordinária do mês de outubro – 19/10/2022
Comitê de Investimentos do Comendador Levy Gasparian Prev

Aos dezanove dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e dois, em cumprimento ao que determina a Lei 811/2013 e suas alterações, reuniram-se presencialmente os servidores membros do Comitê, Sra. Ilma Rodrigues, Sra. Jaqueline Cabral de Azevedo e Sr. José Luiz Vieira Assumpção. Pauta da reunião: reunião com o Sr. Victor Gomes, Consultor de Investimentos da empresa Crédito & Mercado. Iniciada a reunião, o Sr. Victor nos deu explicações sobre o cenário internacional e também sobre o nacional, que estarão anexas a esta ata. O assunto principal da reunião foi a respeito de novas realocações ainda no mês de outubro, onde o Sr. Victor nos informou que a recomendação seria aguardar o próximo mês para realiza-las. Ficou conversado sobre um possível aporte no fundo vértice com carência 2030, BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 46.134.117/0001-69), que analisaremos no início de novembro. Notamos também que as datas dos fundos vértice no relatório da Consultoria de Investimentos ainda não foram ajustadas e reforçamos esse ponto durante a reunião. A carteira de investimentos está devidamente enquadrada. Não havendo mais nada a tratar, a reunião foi encerrada.


Ilma Rodrigues


Jaqueline Cabral de Azevedo


José Luiz Vieira Assumpção



☆ Cenário Econômico

De: Victor Hugo - Crédito & Mercado

Para: contato@levyprev.rj.gov.br

Cópia:

Cópia oculta:

Assunto: Cenário Econômico

Enviada em: 25/10/2022 | 23:20

Recebida em: 25/10/2022 | 23:20

image001.jpg 47.49 KB

Bom Dia Jose Luiz,

Como conversamos em reunião, de acordo com o Departamento do Trabalho, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) dos Estados Unidos subiu 0,4% em setembro em comparação com o mês anterior, estando acima da média esperada pelos analistas. Na comparação anual, o índice apresenta alta de 8,2%.

O Federal Reserve, banco central dos EUA elevou a taxa básica de juros em 0,75%, sendo o quinto aumento da taxa em 2022 e o maior patamar desde 2008. Com isso, a taxa passou a ter um intervalo de 3% a 3,25%. De acordo com o comunicado divulgado pelo FOMC, há a probabilidade de que ocorram novas elevações nas próximas reuniões do comitê.

As bolsas de Nova Iorque registraram resultados negativos em setembro. O Dow Jones encerrou o mês em -8,68%, o S&P 500 em -8,91% e o Nasdaq em -9,66%, os quais foram impactados pela elevação na taxa básica de juros no país.

Na Zona do Euro a inflação alcançou o maior nível desde o início da série histórica iniciada em 1997, ao atingir 10% no acumulado em 2022. O resultado foi impulsionado principalmente pelo setor de energia, que registrou alta de 40,8% no mês e que continua sendo fortemente impactado pela crise energética na região em virtude do conflito entre a Rússia e a Ucrânia.

Para tentar conter os altos níveis de inflação, o Banco Central Europeu (BCE) elevou a taxa básica de juros em 0,75%, sendo a segunda alta desde 2011 após anos mantida em patamares negativos. Por outro lado, o governo criou um pacote de redução tributária para evitar que o país entre em recessão.

Nos próximos meses poderemos ter uma desaceleração na economia mundial, tendo em vista que com a elevação da taxa de juros nas principais economias reduz o poder de compra da população reduzindo o crescimento econômico ao redor do mundo.

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom), manteve a taxa básica de juros em 13,75% ao ano na última reunião realizada, após 12 altas consecutivas. A decisão era esperada pelo mercado, já que houveram dois meses seguidos de deflação.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou queda de 0,29% em setembro, sendo o terceiro mês consecutivo de deflação, fato que não acontecia desde 1998 e a maior deflação acumulada da série histórica da pesquisa (iniciada em 1980), após apresentar 1,32% de queda em 2022. Com isso, o índice acumula alta de 4,09% no ano e alta de 7,17% nos últimos 12 meses. O resultado foi motivado, principalmente, pela redução no preço dos combustíveis, tendo em vista que a gasolina é o item que, individualmente, mais tem o maior peso sobre o IPCA.

De acordo com o IBGE, a taxa de desemprego caiu para 8,9% no trimestre encerrado em agosto, sendo o menor valor desde o trimestre encerrado em julho de 2015 e a sexta queda consecutiva da taxa. Entretanto, ainda há 9,7 milhões de pessoas que são impactadas pela falta de emprego no Brasil.

Em relação as perspectivas domésticas, as eleições trazem volatilidade para o fim de 2022 devido a incerteza de quem assumirá o governo. Entretanto, os resultados do IPCA nos últimos três meses indicam que a inflação está mais próxima de atingir o teto da meta definida pelo CMN, trazendo um alívio no ambiente doméstico.

Para 2023, é esperado que haja um baixo crescimento econômico global, tendo em vista que diversos países estão com a taxa de juros elevada na tentativa de desestimular a economia e assim, controlar a inflação.

Quanto a nossa recomendação, sugerimos cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político. Porém, os títulos públicos principalmente na parte curta, fundos de vértice e fundos de títulos pré-fixados fazem muito sentido ao portfólio do RPPS neste momento.

Qualquer dúvida estou à disposição.

Atenciosamente,



AVISO LEGAL

Esta mensagem é destinada exclusivamente para a(s) pessoa(s) a quem é(são) dirigida(s), podendo conter informações confidenciais e/ou legalmente privilegiada. Se você não for destinatário desta mensagem, desde já fica notificado de abster-se a divulgar, copiar, distribuir, examinar ou, de qualquer forma, utilizar as informações contidas nesta mensagem, por ser ilegal. Caso você tenha recebido esta mensagem por engano, pedimos que nos retorne este e-mail, promovendo, desde logo, a eliminação do seu conteúdo em sua base de dados, registros ou sistema de controle. Fica desprovida de eficácia e validade a mensagem que contiver vínculos obrigacionais, expedida por quem não tenha poderes de representação.

As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro, apenas também uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas que julgamos confiáveis. Porém, alertamos aos usuários que a Crédito e Mercado não se responsabiliza pela utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos.