



BBT Asset - online | janeiro 2018

Mercado de ações brasileiro:

O índice Ibovespa está renovando continuamente recordes nominais e se aproxima da marca histórica de 80 mil pontos.



Acreditamos que estamos vivendo um ciclo longo de valorização das empresas brasileiras e os principais argumentos veem do lado macro e microeconômico.

Os juros estão em seus mais baixos patamares com inflação controlada e suas expectativas futuras ancoradas próxima à meta. As reformas, em nossa opinião, são exógenas ao partido que vier a governar o país no próximo mandato. Não existe alternativa, que não seja o enxugamento da máquina pública e a execução de reformas.

Já as empresas fizeram sua lição de casa e se encontram com custos reduzidos, crescimento de receita e gastos menores devido aos juros. Tudo isto gerando um ganho de margem e geração de caixa.

O mercado internacional nos ajuda com extrema liquidez global e retomada das commodities, com o preço do minério de ferro e petróleo em suas máximas de três anos. Ajudando assim nossa balança comercial.

O ponto principal deste texto é fazer o investidor refletir em sua exposição em ativos no mercado de ações. O investidor brasileiro tem baixíssimos níveis de alocação neste instrumento e nos sentimos na obrigação de mostrar a atual situação econômica.

O investimento no mercado de ações é apenas para investidores que consideram a janela de longo prazo, devido à alta volatilidade que passaremos ao longo do processo. Julgamentos políticos,

eleições, fatores externos, etc, serão parte do dia a dia. E momentos de queda serão oportunidades para aumento de exposição aos ativos e não de realização de lucro, uma vez que acreditamos neste ciclo de alta de longo prazo.

Aconselhamos o investidor a entrar neste mercado via Fundos de Investimentos, devido a gestão profissional que lhe é devida.

Converse com nossos especialistas para mais detalhes.

Contato



+55 11 3052-0621



contato@bbtasset.com.br



Rua Professor Filadelfo de Azevedo, 712 – Vila Nova Conceição – São Paulo – SP - CEP: 04508-011



linkedin.com/company/bbt-asset

Avisos Importantes



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Este documento foi produzido pela BBT Asset Management, com finalidade meramente informativa, não caracterizando oferta ou solicitação de investimento. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não são garantidos pelo administrador, gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito (FGC). É recomendável a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento dos fundos de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Para avaliação de performance de um fundo de investimento, é recomendável análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este fundo de investimento utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento; tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas.