

Volatilidade dos Investimentos

Este comunicado tem como objetivo informar a todos os participantes sobre a situação do mercado financeiro neste momento de alta volatilidade e queda abrupta da bolsa de valores.

Posicionamento do Comitê de Investimentos PRhospes:

Neste começo de ano temos vivenciado uma alta volatilidade do mercado financeiro, tendo como principal fator as incertezas sobre o impacto da disseminação do coronavírus no mundo e as medidas a serem adotadas, tanto para conter o contágio, como para atenuar as possíveis consequências de uma redução de atividade nas economias globais. Recentemente, a “guerra” do petróleo entre Rússia e Arábia Saudita trouxe ainda mais instabilidade.

Estes fatores criaram um movimento de aversão ao risco generalizado, comum em cenários de estresse e incertezas, onde acontece uma “fuga” de capitais, com investidores migrando de ativos de maior risco agregado, como é o caso da renda variável, para ativos considerados seguros, como os títulos da dívida americana e ouro.

É consenso entre os integrantes do mercado que haverá impacto direto no crescimento de todos os países envolvidos, em especial os mais afetados pelo coronavírus, porém, de difícil mensuração quanto a sua magnitude, por se tratar de evento desconhecido, dinâmico e imprevisível. Por isto, o momento é de cautela e de buscar mais informações qualificadas sobre o assunto, qualquer movimento brusco na atual conjuntura seria precipitado e infundado.

Em cenário como este, percebemos parte dos investidores, principalmente aqueles sem conhecimento especializado, agirem por impulso de forma irracional, criando um efeito “manada” (quando muitas pessoas saem, ou entram, no mercado de ações) e potencializando a queda dos ativos no curto prazo. O histórico de epidemias e pandemias ensinam que, sempre no curto prazo o impacto é maior, o médio e longo prazo tendem a ser menos impactados, justamente o horizonte de tempo dos investimentos da PRhospes.

Salientamos que a PRhospes, alinhada a uma política de responsabilidade e comprometimento, independente do cenário adverso, realiza o monitoramento contínuo dos gestores externos contando com suporte de consultoria contratada para discutir a estratégia adotada na gestão dos recursos, assim como o panorama destes para o mercado financeiro.

Atenciosamente,

Comitê de Investimentos - Diretoria Executiva PRhospes.