

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Novembro 2022

Comentários

Prezados colaboradores, o cenário econômico foi influenciado pelos seguintes eventos no mês de novembro:

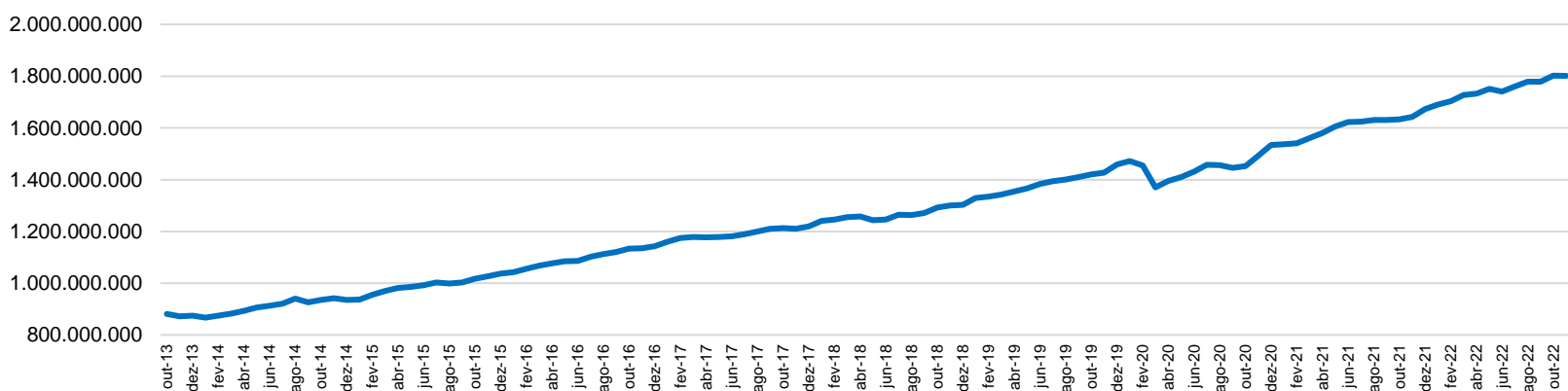
- O **cenário local** seguiu reagindo aos sinais ruins que o Presidente eleito tem dado com respeito à sua política econômica, tanto no que se refere à PEC (Proposta de Emenda à Constituição), ampliando gastos sem nenhuma contrapartida fiscal, como na própria nomeação provável de um ministro da Fazenda que não é visto como “amigável” ao mercado. Para virar lei, a PEC precisa ser votada e aprovada pela Câmara dos Deputados e pelo Senado Federal. Há expectativas de que a proposta seja aprovada com mudanças. Contudo, as sinalizações iniciais passadas pelo novo Governo não foram positivas;
- O Ibovespa encerrou o mês aos 112 mil pontos com queda de -3,06%. As ações de empresas ligadas ao consumo doméstico tiveram perdas bem maiores que o índice, com os investidores mais temerosos com o cenário fiscal. Já entre as maiores altas, estiveram as mineradoras e siderúrgicas, devidos às perspectivas de reabertura da economia chinesa. No ano, o índice acumula alta de 7,31%;
- O dólar apresentou alta de 0,71%, cotado a R\$ 5,29 em um mês que a moeda americana se desvalorizou no mundo. A esperança de uma postura fiscalmente responsável por parte do novo governo foi colocada em grande dúvida diante dos sinais apresentados ao longo dessa transição, principalmente, pelo foco no aumento de gastos sem nenhuma contrapartida. No ano, o dólar acumula queda de -5,13%;
- O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), considerado a inflação oficial do país, teve alta de 0,41% em novembro. Os grupos transportes e alimentação e bebidas foram os que impactaram de forma mais expressiva o índice do mês;
- No **cenário internacional**, os setores mais sensíveis ao aperto monetário, como o imobiliário, já demonstram sinais de retração nos EUA. Essa dinâmica demonstrou que o processo de contração de liquidez realizado pelo FED (Banco Central americano) e outros Bancos Centrais já exerce seus efeitos na economia;
- A perspectiva de uma recessão global em 2023 torna-se cada vez mais real. Na Europa, o banco central seguiu com uma postura de aumento de taxa de juros, mesmo diante de sinais claros de desaceleração, agravada ainda por uma crise energética que parece longe do fim;
- A China tenta se libertar de uma política Covid Zero mais restritiva, porém, a cada momento em que vai nessa direção, é obrigada a recuar devido ao forte aumento do número de casos. Mais recentemente, a situação agravou pelo aumento dos protestos contra os intermináveis lockdowns, o que gera mais pressão por uma reabertura;

Em novembro, o mercado local seguirá atento aos próximos passos do novo Presidente e na divulgação de sua equipe econômica. Já no exterior, os investidores ficaram atentos aos sinais das autoridades chinesas quanto à política de Covid Zero e seus impactos na cadeia produtiva global.

Quadro de Rentabilidade

	Novembro	3 meses	6 meses	2022	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	0,01%	1,49%	3,45%	8,78%	10,67%	21,17%	28,93%	59,36%	147,38%
CDI	1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,14%	19,57%	35,25%	129,72%
Inflação	0,41%	0,71%	0,33%	5,13%	5,90%	17,27%	22,33%	31,44%	80,01%
Poupança	0,65%	2,00%	4,11%	7,14%	7,67%	10,47%	12,90%	23,42%	131,19%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

- Renda Fixa
- Renda Variável
- Multimercados
- Investimento no Exterior
- Fundos em Participações
- Fundos Imobiliários
- Empréstimos
- Caixa

