

Notícias, Ações e muito mais sobre investimentos - Windows Internet Explorer

http://www.infomoney.com.br

Web Slice Gallery

Ídolos, Ações e muito mais sobre invest...

Chamada Home Page

Apple irá anunciar novo iPhone em 10 de junho; empresa nega tela maior

Google se antecipa à Apple e compra startup de Seattle por US\$ 30 milhões

Google

TECNOLOGIA

Google se antecipa à Apple e compra startup de Seattle por US\$ 30 milhões

PSY NEEDS A CHEF

CELEBRIDADES

Psy procura chef de cozinha para acompanhá-lo em turnê; veja o vídeo

Carreira

Laçamento de hotéis cresce 43% em 2012 de olho em megaeventos

HOTELARIA

Laçamento de hotéis cresce 43% em 2012 de olho em megaeventos

MERCADO DE TRABALHO

Veja as melhores empresas para estagiar em São Paulo

Blogs

BLOG DA REDAÇÃO

O governo Dilma finalmente aprendeu a lição?

Bruno Gonçalves

UMA ANÁLISE DOS PRINCIPAIS EVENTOS DA SEMANA

Antonio De Julio

Qual o papel do dinheiro no nosso bem-estar?

Daniel Heineke

Por que o futebol é o pior negócio do mundo

Minha carteira

digite o código do ativo

Ativo	Último	Variação dia
BBAS3	R\$ 26,12	-0,31%
ITUB4	R\$ 33,50	-0,56%
OGXP3	R\$ 1,51	0,00%
PETRA4	R\$ 19,48	+0,15%
VALES	R\$ 32,77	-2,09%

VER CARTERA COMPLETA >

Indicadores

Dólar Comercial -0,07%

19/12 03/01 31/01 09/02 01/03 20/03 08/04

Cotação: R\$ 2,0115 Venda: R\$ 2,0130

MAIS SOBRE CÂMBIO >

Agenda do Investidor

Data	País	Evento	Referência
23/04 09:30	Brasil	Ata do Copom	Taxa Selic

ms final... e aprende... a lição? | InfoMoney - Windows Internet Explorer

http://www.infomoney.com.br/blog/blog-da-redacao/274690/governo-dilma-finalmente-aprendeu-a-licao

Web Slice Gallery

Finalmente aprendeu a lição? | InfoM...

Info Money Blog da Redação Investimentos

O governo Dilma finalmente aprendeu a lição?

Principal gestor de fundos de ações da Claritas vê 5 sinais que indicam um maior pragmatismo dos responsáveis pela política econômica

Por João Sandrini | 14h51 | 24-04-2013

(SÃO PAULO) – Nesta terça-feira (23/04), eu e o editor Diego Lazzaris Borges tivemos a oportunidade de conversar durante quase uma hora e meia com Helder Soares, sócio-fundador da gestora Claritas e responsável por uma carteira de ações de R\$ 1,5 bilhão. Soares é o gestor de um dos mais antigos e bem-sucedidos fundos "long and short" do mercado brasileiro, o Claritas Long Short FIC FIM, que apresenta um retorno de mais de 461% desde setembro de 2002. A rentabilidade é equivalente a quase o dobro do CDI do período.

O mais surpreendente da conversa é que o gestor acredita que o governo Dilma começa a dar sinais de que aprendeu a lição na economia – após quase dois anos de experimentalismos que não funcionaram. Duvida? Entre os sinais de mudança, estão a decisão de elevar a taxa de retorno para as empresas que investirem no próximo leilão de rodovias federais, o reajuste inesperado do diesel há quase dois meses, o início do ciclo de alta dos juros na semana passada, a provável desistência em cobrar participação especial do setor de mineração e a decisão da Anel de permitir que o preço spot da energia deixe de ser artificialmente baixo – essa última, uma medida que ainda demora alguns meses para entrar em vigor.

Veja também: Com medidas para infraestrutura, Dilma percebeu necessidade dos investidores?



Dilma, ela parece ter entendido que experimentalismos não dão química na economia (Ueslei Marcelino/Reuters)

A mudança de postura vem após o crescimento pífio de 0,9% do PIB no ano passado e a dificuldade em convencer o empresariado a voltar a investir. "Quando eles viram que não estava funcionando, começaram a partir para o pragmatismo. (...) É uma reversão do que vimos nos últimos anos."

Soares deixa claro que ainda não é possível descartar que novos erros sejam cometidos. Um exemplo é a possível compra pela Petrobras de uma participação na OGX – algo que não faz sentido para a estatal, que não tem problema de reservas, mas sofre com a escassez de recursos para investir. O gestor chama a atenção, no entanto, que os investidores estrangeiros ainda não perceberam este princípio de mudança do governo brasileiro e continuam altamente céticos com a bolsa brasileira. "Como as pessoas reagem tardiamente à melhora e à piora, isso pode ser uma oportunidade."

Os principais trechos da entrevista serão publicados nesta quinta-feira no InfoMoney.

PERFIL DO BLOGUEIRO

Mais Posts

O Mercado no Divã
Investimentos
Paulo Stammick

02/03

O que Freud tem a ver com o lucro da Vale?

Blog da Redação
Investimentos
João Sandrini

24/04

Redação da InfoMoney passa a ter blog.

Blog do Alvaro Bandeira
Mercado
Alvaro Bandeira

23/04

Releitura do Quadro Caótico

Dinheiro em Boa Forma
Educação Financeira
Antonio De Julio

23/04

Bem-estar físico, mental e financeiro

Mais Mercado
Ações - Análise fundamentalista
Bruno Gonçalves

22/04

Fanorama semanal