

Bolsas globais sobem e commodities têm 1ª alta em quatro dias com sinais de distensão na disputa EUA-China e após Trump dizer que pode ampliar acesso a tratamento com plasma contra o coronavírus. No Brasil, governo prepara anúncio de plano econômico turbinado com a conjunção de programa social e medidas de controle de gastos que podem amenizar receios com o fiscal. Na cena corporativa, destaque é precificação bilionária da Rumo.

INTERNACIONAL: Bolsas sobem com tratamento e alívio EUA-China

Bolsas europeias e futuros de ações do S&P 500 avançam com sinal de progresso nos tratamentos contra o coronavírus e distensão nas relações entre os EUA e a China. Ações de Hong Kong ganharam com ajuda de um rali do WeChat, da Tencent. Pessoas familiarizadas com o assunto disseram que a equipe do presidente Donald Trump está tentando tranquilizar as empresas americanas de que ainda podem fazer negócios com o aplicativo de mensagens WeChat na China. No fim de semana, Trump também disse que um tratamento de vírus envolvendo plasma sanguíneo de pacientes recuperados será expandido. Petróleo WTI sobe após 4 baixas seguidas enquanto as tempestades Marco e Laura avançam em direção à Costa do Golfo dos EUA, onde chegarão como furacões já nesta segunda-feira. Cobre e níquel sobem em Londres; minério de ferro cede após Fortescue relatar embarques recordes.

ECONOMIA/PODER: Programa Pró-Brasil, Auxílio emergencial e votação do Fundeb.

• **Clima Político da Semana:** O governo anuncia, na terça-feira (25), medidas nas áreas social e econômica. Também pode bater o martelo sobre a prorrogação do auxílio emergencial. Na Câmara, projetos importantes na

pauta, como Lei de Falências, Lei do Gás e ajuda para empresas de transporte público. O Senado pode votar a prorrogação do Fundeb. **(Arko Advice)**

- O governo anuncia amanhã o programa Pró-Brasil que comportará a criação da renda mínima, o Renda Brasil, a desoneração da folha de salários das empresas e, muito provavelmente, a reforma administrativa. Com isso o ministro da Economia, Paulo Guedes, dará forma ao acordo feito com o presidente Jair Bolsonaro e com os presidentes da Câmara e do Senado, Rodrigo Maia (DEM-RJ) e Davi Alcolumbre (DEM-AP), no dia 12, quando os três fizeram pronunciamento, no Palácio da Alvorada, a favor da manutenção do teto de gastos. Por esse acordo o Congresso votará em breve a Proposta de Emenda Constitucional do Pacto Federativo e retomará outras reformas importantes. **(Valor)**

- O ministro pretende retomar e dar celeridade ao programa de privatizações, assim como ao marco regulatório do saneamento, dentre outros. Depois do acordo firmado entre os três presidentes, o ministro debruçou-se, junto com sua assessoria, na formulação final do programa de Emprego e Renda em que se transformou o Pró-Brasil. Trata-se, portanto, de um programa de recuperação da economia no pós covid-19, que também será importante para o projeto de reeleição de Bolsonaro. Na reunião do dia 12, Executivo e Legislativo enterraram a proposta do ministro do Desenvolvimento Regional, Rogério Marinho, que pressupunha investimentos públicos da ordem de R\$ 150 bilhões. **(Valor)**

- O STF deve decidir em breve se estatais podem dispensar funcionários sem motivação formal, processo que corre há mais de 20 anos. Hoje, as dispensas só ocorrem por justa causa ou por programas de incentivo à demissão e aposentadoria. Os funcionários de estatais entram nas empresas por concurso público, mas não têm estabilidade formal. Há 476.644 empregados nessas empresas. O julgamento de um caso pode mudar completamente as relações trabalhistas entre estatais e seus empregados. Um parecer assinado pelo procurador-geral da República, Augusto defende que todas as estatais que

atuam em regime de concorrência podem demitir trabalhadores sem ter de apresentar qualquer justificativa. **(Estadão)**

- Com a explosão do déficit público e a piora nas condições do mercado, o “colchão de liquidez” do Tesouro caiu neste ano para um nível muito próximo do limite prudencial para a gestão da dívida pública, de três meses de vencimentos. No início da crise da covid-19, o Tesouro já informava que tinha caixa para cerca de seis meses. Isso acendeu a luz vermelha do déficit cujo valor, no conceito primário (que exclui a conta de juros) é de cerca de R\$ 800 bilhões, seis vezes o que era projetado antes da crise da pandemia, de R\$ 129 bilhões. Espera-se para setembro, o repasse de R\$ 400 bilhões de lucro cambial do Banco Central ao Tesouro. **(Valor)**

- O Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) comunicou, em nota, que homologou na última quinta-feira, 20, o consórcio Postar como vencedor do processo de seleção para realização dos estudos que indicarão alternativas de parceria com a iniciativa privada para gestão dos Correios. O grupo é formado por Accenture do Brasil Ltda e Machado, Meyer, Sendacz, Opice e Falcão Advogados. Atualmente o serviço é prestado pela Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos (ECT). **(Estadão)**

31 - AGENDA DO DIA

Economia do Brasil

- 08:00: IPC-S IPC FGV até 22/ago., est. 0,51%, ant 0,52%
- 08:00: FGV Confiança do Consumidor de ago., ant 78,8
- 08:25: Pesquisa Focus do Banco Central
- 15:00: Balança comercial semanal até 23/ago., ant US\$ 1,4 bi

Economia dos EUA

-

Eventos corporativos (Balanços)

- Marisa Lojas **#AMAR3** pós-mercado
- Ser Educacional **#SEER3** pós-mercado

- Preço por ação em oferta primária de 235 mi papéis ON da Rumo **#RAIL3** deve ser divulgado após o fechamento dos mercados.

- Banco Central (BC) oferta até 12.000 contratos de swap cambial para rolagem a partir das 11:30.

EMPRESAS: Balanços surpreendem e JBS toma liderança da Petrobras

IRB BRASIL (IRBR3): A Squadra Investimentos afirma que reconhece o trabalho e os esforços da nova gestão do IRB Brasil Re para revisar estratégia, números e contratos anteriores do ressegurador, mas que ainda enxerga uma "ótima relação risco x retorno" para permanecer vendida nas ações da companhia. As afirmações estão em nova carta da gestora, enviada aos cotistas na sexta-feira. Entre outros pontos, o texto aponta que ainda há espaço para redução do patrimônio do IRB, em "sequelas dolorosas" do modelo de negócios adotado pela antiga cúpula da companhia.

GOL (GOLL4) SMILES (SMLS3): Acionistas minoritários da Smiles dizem que a Gol, controladora da companhia de fidelidade, usou entendimento já ultrapassado da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para exercer seu direito de voto em assembleia ontem, dia 20. Com seu voto, o pedido dos minoritários de barrar contratos de compra antecipada de passagens aéreas celebrados entre a empresa e a companhia aérea foi rejeitado. Para justificar o voto, a Gol jogou na mesa entendimento de 2017 da CVM, citado em parecer do advogado contratado pela companhia Nelson Eizirik, no qual concluía que caberia ao próprio acionista avaliar sua posição de conflito. A Gol, assim, se declarou como não conflitada, votando contra os pedidos dos minoritários, que cobravam, ainda, ressarcimento.

OMEGA GERAÇÃO (OMGE3): A Omega Geração anunciou neste domingo que realizará oferta subsequente primária de ações ON. Inicialmente, pretende emitir 17.370.391 papéis, e caso haja demanda, pode lançar lote adicional de 6.079.636 ações, totalizando 23,450 milhões de papéis. O valor por ação ainda será definido por meio do processo de coleta de demanda (bookbuilding), mas levando-se em conta o valor do papel no fechamento da sexta-feira (R\$ 37,42), a oferta pode movimentar até R\$ 877,5 milhões. Os controladores terão uma restrição de venda dos papéis (lock up) de 90 dias.

PETZ (IPO): A varejista de produtos para animais de estimação Petz será uma empresa com capital pulverizado, mas com um sócio de referência após sua oferta inicial de ações, programada para meados de setembro. Sócio desde 2013 e controlador com 55%, o fundo de private equity (participação em empresas) Warburg Pincus, passará a ter 5% do total. Já o fundador da empresa, Sergio Zimmermann, vai de 37% para 35%. Se todos os lotes da oferta forem vendidos ao preço máximo estimado, a captação pode somar até R\$ 3,3 bilhões. Essa é apenas uma das ofertas na ampla fila de candidatas para abrir capital na B3, mas é uma das mais aguardadas da atual safra. Os cerca de R\$ 330 milhões que podem chegar ao caixa da empresa estão "carimbados": irão à abertura de lojas e hospitais veterinários e investimentos em tecnologia e digital.

PETROBRAS (PETR4): A Petrobras informou nesta sexta-feira que assinou contrato com a SPE Rio Ventura S.A., subsidiária integral da 3R Petroleum e Participações S.A, para a venda da totalidade de sua participação no Polo Rio Ventura, localizado na Bahia, composto por oito campos terrestres de exploração e produção, no valor total de US\$ 94,2 milhões (cerca de R\$ 530 milhões). De acordo com a empresa, US\$ 3,8 milhões foram pagos hoje, US\$ 31,2 milhões serão quitados no fechamento da transação e US\$ 43,2 milhões em pagamentos contingentes previstos no contrato. "Os valores não consideram os ajustes devidos e o fechamento da transação está sujeito ao cumprimento de condições precedentes, tais como a aprovação pela Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (ANP)", diz a Petrobras. O Polo Rio Ventura compreende os campos terrestres de Água Grande,

Bonsucesso, Fazenda Alto das Pedras, Pedrinhas, Pojuca, Rio Pojuca, Tapiranga e Tapiranga Norte, localizados nos municípios de Catu, Mata de São João, Pojuca e São Sebastião do Passé, onde a Petrobras é detentora de 100% de participação. A produção média entre janeiro a junho de 2020 foi de aproximadamente 1.050 barris de óleo por dia (bpd) e 33 mil m³/dia de gás natural.

2° TRIMESTRE DE 2020: Os resultados consolidados das grandes companhias brasileiras no segundo trimestre, o primeiro totalmente sob impacto da pandemia, trouxeram duas informações relativamente surpreendentes. O faturamento geral caiu apenas 1,8% em relação ao trimestre anterior, bem menos do que se esperava. A Petrobras perdeu a liderança do ranking das empresas brasileiras, posição que ocupava havia décadas. O levantamento, feito pelo Valor, incluiu 231 empresas de capital aberto. Agora, a líder do ranking brasileiro é a JBS, a maior empresa de proteínas do mundo, com vendas de R\$ 67,6 bilhões no segundo trimestre.

Fontes: Arko Advice, Brazil Journal, Reuters; Folha; Valor Econômico; Bloomberg; O Globo; Money Times; Broadcast.



Filipe Villegas

- Analista Fundamentalista CNPI-P;
- Pós-Graduação em Administração de Empresas FGV;
- MBA Engenharia Financeira;
- Campeão Carteira Valor 2017.

Disponibilizamos um grupo no Telegram de análises com a nossa equipe de Research, composta por José Márcio Carmargo, Eduardo Nishio e Filipe Villegas. Acesse e participe conosco.

ACESSE NOSSO GRUPO NO TELEGRAM





São Paulo (11) 2137-8888 | Rio de Janeiro (21) 2169-9999

Genial Investimentos, Rua Surubim, 373, 4º andar, São Paulo, SP 04571-050, Brasil, 4004-8888

[Cancelar assinatura](#)

Este documento foi desenvolvido e preparado pela Genial Investimentos e esta sendo fornecido ao seu destinatário exclusivamente com a finalidade de apresentar informações sobre os instrumentos financeiros de que trata, não podendo ser reproduzidas ou retransmitidas a quaisquer outras pessoas, naturais ou jurídicas, sem prévia autorização da Genial Investimentos. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e não constituem uma oferta de compra, venda ou uma solicitação para aquisição ou manutenção dos instrumentos financeiros. As informações utilizadas para a confecção deste documento foram obtidas de fontes públicas primárias ou secundárias. A Genial Investimentos não garante exatidão, pontualidade, integridade, negociabilidade, perfeição ou ajustes a qualquer propósito das informações contidas, nem tampouco aceita qualquer encargo, obrigação ou responsabilidade por seu uso. A Genial Investimentos não responde por quaisquer erros ou omissões que possam estar presentes neste documento. A Genial Investimentos pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. “Genial Investimentos é a plataforma de negociações da Geração Futuro Corretora de Valores, uma empresa do Grupo Brasil Plural.” Ouvidoria: 0800 605 8888