

**Índice dólar interrompe baixa após moeda americana despencar mais de 3% na sexta ante o real com Powell dovish favorecendo moedas emergentes. Bolsas sustentam rali e metais avançam com PMIs na China sinalizando que retomada pós-pandemia no país prossegue. No Brasil, Governo envia ao Congresso o Orçamento da União de 2021. Medida Provisória para o setor elétrico já está na Casa Civil e pode ser publicada no início da próxima semana.**

#### **INTERNACIONAL: Bolsas sustentam alta; moedas pausam rali**

Bolsas europeias e S&P futuro abrem a semana em alta após alguns índices de ações renovarem os recordes na sexta-feira. Ações de energia e mineração lideram os ganhos na Europa, juntamente com empresas de serviços públicos. Mercados no Reino Unido estão fechados devido ao feriado. Ações no Japão superaram seus pares na Ásia, impulsionadas pela compra de participações pela Berkshire Hathaway, de Warren Buffett, em cinco grandes tradings no país. Atividade econômica chinesa continuou a se recuperar em agosto, quando o PMI industrial subiu pouco menos que o previsto e o PMI serviços superou as estimativas. Petróleo WTI avança acima de US\$ 43 com foco voltando à demanda após furacão se enfraquecer; metais avançam em Londres após dados chineses.

#### **ECONOMIA/PODER: Governo envia ao Congresso o Orçamento da União de 2021**

• **Clima Político da Semana:** O governo envia ao Congresso o Orçamento da União de 2021. Os parlamentares podem analisar vetos presidenciais, entre os quais os que tratam da ampliação do auxílio emergencial, da desoneração da folha e do marco do saneamento. Nesta segunda-feira (31), começa o período de convenções partidárias para escolha de candidatos às eleições

municipais. Na economia, divulgação do PIB do segundo trimestre.**(Arko Advice)**

• **O presidente Jair Bolsonaro deve anunciar, na terça-feira, a prorrogação do auxílio emergencial. Está prevista uma reunião entre Bolsonaro e líderes aliados no mesmo dia no Palácio do Planalto.** Atualmente é pago o valor de R\$ 600 para trabalhadores informais. O auxílio emergencial foi criado originalmente para durar três meses (abril, maio e junho). Depois, o governo prorrogou, por decreto, para julho e agosto. O presidente já sinalizou com a prorrogação até o final do ano com o valor de R\$ 300. Por ser um novo valor, ele terá que ser aprovado pela Câmara e pelo Senado. Para que não haja descontinuidade, deverá ser editada uma medida provisória, que tem vigência imediata. **(Arko Advice)**

• **Às vésperas da apresentação do Projeto de Lei Orçamentária (PLOA) para 2021, a equipe econômica amplificou os discursos em defesa da retomada da trilha fiscal anterior à pandemia no ano que vem.** Na sexta-feira, marcada pela divulgação do resultado do Tesouro, dos dados da dívida em títulos e da revisão da estratégia de financiamento do Tesouro, os técnicos e o próprio ministro Paulo Guedes enfatizaram a importância do compromisso com o teto de gastos. “A simples perda de credibilidade do processo de consolidação fiscal faria com que as taxas de juros aumentassem e que os investimentos privados diminuíssem, o que prejudicaria o crescimento econômico do país e reduziria a renda e a geração de empregos. **(Valor)**

• **O presidente da Câmara, Rodrigo Maia (DEM-RJ), é visto como favorito para comandar a Casa em 2021 caso o STF permita sua reeleição - o que a maioria dos deputados considera improvável, já que há vedação explícita na Constituição.** Rodrigo Maia, porém, já foi avisado de que enfrentará resistências mesmo se ele for autorizado. Dentro da oposição, uma das principais bases de apoio de Maia e que conta com 130 votos, há dois grupos: os defensores de um apoio a ele ou alguém apoiado por ele já no primeiro turno, para “manter a independência” do Legislativo; e os que pregam

o lançamento de candidatura própria para marcar território para a eleição nacional de 2022. **(Valor)**

• **Os números estão na Pnad Covid-19 da Pesquisa Nacional por Amostragem de Domicílio do IBGE, dedicada a medir os efeitos econômicos da pandemia.** Quando se compara a proporção de trabalhadores em home office com a população ocupada em cada região, a disparidade fica mais evidente. Em torno de 10% de toda a população ocupada no Brasil estava nesse sistema em julho. A fração, porém, é maior no Sudeste, onde 13% da população ocupada estava no trabalho remoto, e bem menor no Norte, onde a apenas 4% trabalhavam em casa diante de um computador . **(Folha)**

### **31 - AGENDA DO DIA**

#### **Economia do Brasil**

- 08:25: Pesquisa Focus do Banco Central
- 09:30: Resultado primário do setor público consolidado de jul., est. -87,8b, ant -188,7b
- 09:30: Resultado nominal do setor público consolidado de jul., est. -106,5b, ant -210,2b
- 09:30: Relação dívida/PIB de jul., est. 59,2%, ant 58,1%

#### **Economia dos EUA**

-

#### **📅 Eventos corporativos (Balanços)**

- Lojas Renner **#LREN3** pós-mercado
- IMC **#MEAL3** pós-mercado
- Início da negociação das novas ações do Banco Pan **#BPAN4** após follow-on.
- Fixação do preço por ação em IPO da Pague Menos **#PGMN3** e da Lavvi **#LAVV3** após bookbuilding.

- **Banco Central (BC)** faz leilões de rolagem de swap cambial a partir das 11:30.

- **Projeto de Lei Orçamentária Anual (PLOA) para 2021 deve ser enviado ao Congresso Nacional na tarde desta segunda-feira, data limite para entrega, segundo o Ministério da Economia.**

**🏢 EMPRESAS: Medida Provisória para o setor elétrico já está na Casa Civil e pode ser publicada no início da próxima semana**

**ENERGIAS DO BRASIL (ENBR3):** A EDP Brasil, um dos principais grupos privados do setor elétrico brasileiro, registrou um lucro líquido de R\$ 237,2 milhões no segundo trimestre de 2020, crescimento de 25,5% na comparação com os R\$ 188,9 milhões apurados em igual intervalo do ano passado. A geração de caixa medida pelo Ebitda teve um aumento de 5,5% no mesmo período de comparação, passando de R\$ 555,7 milhões para R\$ 586,4 milhões. A receita líquida da companhia recuou 2,78%, passando de R\$ 2,676 bilhões para R\$ 2,601 bilhões.

**ELETROBRAS (ELET3):** A nova Medida Provisória para o setor elétrico já está na Casa Civil e pode ser publicada no início da próxima semana, segundo apurou o Broadcast. O texto já teve aval dos Ministérios de Minas e Energia e da Economia e passa, agora, apenas por ajustes técnicos. Parte do atraso é atribuída à dedicação das equipes técnicas para definir o futuro do auxílio emergencial, seja pela extensão do programa, seja por sua substituição pelo Renda Brasil, no lugar do Bolsa Família. Entre as principais propostas que a MP trará está um benefício para os consumidores de alguns Estados das regiões Norte e Nordeste, que terão tarifas mais baixas. Serão beneficiados Acre, Amazonas, Alagoas, Rondônia, Roraima e Piauí, onde atuavam ex-distribuidoras da Eletrobras, que foram privatizadas. A MP também trará a criação de uma nova modalidade de leilão, para contratação de potência; a ampliação do prazo privatização de distribuidoras estaduais; e procedimentos para viabilizar a retomada de Angra 3.

**IRB BRASIL (IRBR3):** O ressegurador IRB Brasil RE registrou um prejuízo de R\$ 685,1 milhões no segundo trimestre, depois de fechar os primeiros três meses do ano com lucro de apenas R\$ 13,9 milhões. O número contrasta com o lucro de R\$ 397,5 milhões registrados no mesmo período do ano passado. O retorno ficou negativo em 83,3%, de um retorno positivo de 43,2% no segundo trimestre de 2019 e de 1,5% no primeiro trimestre. As perdas refletem, de acordo com o ressegurador, despesas com sinistros maiores que as normais e efeito de desvalorização cambial. No semestre, o prejuízo foi de R\$ 671,2 milhões. Os prêmios emitidos somaram R\$ 2,543 bilhões no segundo trimestre, de R\$ 2,355 bilhões no mesmo período do ano passado e de R\$ 1,996 bilhão no primeiro trimestre. O índice de sinistralidade total foi para 135,3% no segundo trimestre de 2020, de 58% no mesmo período de 2019. O ressegurador explica também que no pilar "Estratégia de portfólio", foi definido o projeto de RE-underwriting, com foco em reduzir a volatilidade do portfólio, por meio da avaliação de cada um dos contratos, para melhorar as margens. No balanço, o IRB informa ainda ter avançado para colocar a companhia, com 37% de market share, no caminho do crescimento sustentável, lembrando que a investigação interna foi identificada o pagamento não autorizado de bônus a ex-executivos e colaboradores de cerca de R\$ 60 milhões, os quais foram responsabilizados judicialmente.

**MULTPLAN (MULT3):** O Grupo Multiplan esclarece que as decisões proferidas pela Justiça a favor de duas lojas no BarraShopping, no Rio, foram proferidas em caráter liminar, por juízes distintos, e podem ser revistas pelo Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro. Nas decisões, os juízes isentaram os lojistas do pagamento da parte fixa do aluguel nos próximos meses, em decorrência da pandemia. "Em ambas, a abrangência tem prazo curto e limitado", diz a empresa, em comunicado. Também informou que o BarraShopping, durante o período em que o empreendimento esteve fechado, "isentou a totalidade do aluguel mínimo e fundo de promoção, e 50% dos encargos comuns, benefícios esses concedidos aos adimplentes".

*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

