



Sexta-feira, 08 de Outubro

Ibovespa
110.585.43 (+0,02%)
(Fechamento)

S&P 500
4391.00 (+0,02%)
(Futuro)

Nasdaq
14.875 (-0,05%)
(Futuro)

Bitcoin
US\$ 55.400 (+2,99%)
(Mercado 24h)

Dólar
R\$ 5,50 (-0.17%)
(Fechamento)

U.S. 10Y Treasury
1.59% (+1,14%)
(Mercado 24h)

De olho na Economia

Pesquisa Genial/Quaest mostra piso dos candidatos e as preocupações dos eleitores

A Genial Investimentos divulgou ontem a quarta pesquisa mensal analisando a evolução do cenário eleitoral para as eleições de outubro de 2022. Apesar de estarmos ainda há um ano das eleições, alguns resultados chamaram a atenção. Ao contrário do que muitos esperavam, as intenções de voto dos diferentes candidatos permaneceram basicamente estáveis ao longo destes quatro meses. Em especial, na pesquisa espontânea, o ex-presidente Lula aparece com 22% e o presidente Bolsonaro com 17% e 55% indecisos. Um empate técnico. Nenhum outro candidato se mostra como uma escolha relevante. Nossa avaliação é que este resultado mostra que este é o piso das intenções de voto dos dois candidatos e que a terceira via terá dificuldade de deslanchar.

Na avaliação do governo e nas questões que mais preocupam os eleitores, a pesquisa mostra mudanças importantes. A porcentagem dos eleitores que avalia negativamente o governo aumentou entre os eleitores menos escolarizados e entre os com renda entre zero e dois salários mínimos. Um resultado negativo para o Presidente. Por outro lado, enquanto na pesquisa de julho os eleitores avaliavam que o principal problema do país era a pandemia (41%), ficando a economia em segundo plano (28%), na pesquisa de outubro as posições se inverteram, economia passou a ser a primeira preocupação (44%) e a pandemia foi

para o segundo plano (24%). Entre os problemas econômicos, o desemprego permaneceu como o mais citado (15%), mas a inflação começa a despontar. Na pesquisa de outubro, 9% dos eleitores indicaram a inflação como o principal problema do país, na de julho apenas 2% citou a inflação. Ou seja, a partir de agora, o ataque à inflação e ao desemprego é o principal cabo eleitoral do Presidente.

Expresso Bolsa

Resumo do dia: **Sem tirar nem pôr**

Com pequenas oscilações, a bolsa fechou o dia praticamente no zero a zero: um ligeiro aumento de 0,02% mantendo seus 110,5k. Nos EUA, o acordo no Congresso sobre a elevação do teto de gastos públicos foi refletido positivamente pelos investidores, com as bolsas americanas terminando em alta. Porém, não seguimos o mesmo movimento, já que a incerteza fiscal e os riscos de inflação ofuscaram as notícias internacionais e reduziram o ímpeto do investidor.

✓ **Setor Educacional: Será que o pior já ficou para trás?**

- Ontem o Grupo Ser divulgou os dados operacionais do 3T21. Destacamos a alta de 29,4% a/a na captação de estudantes neste tri, resultado recorde para a companhia. Após os dados divulgados, as ações das empresas do setor subiram de forma expressiva, com a YDUQS e Ser fechando em alta de quase 10%.
- Poucos setores sofreram tanto os impactos da pandemia quanto o educacional. Com o *lockdown*, as empresas passaram a fazer seus processos de admissão totalmente *online*, impactando na captação de novos alunos, além dos números históricos de evasão e inadimplência devido à crise.
- **Luz no fim do túnel!** Os dados divulgados animaram o mercado. Os números vieram melhor que o esperado, com a captação presencial e melhora na evasão excedendo as expectativas. Com isso, o pior do ensino presencial parece ter ficado para trás, o que nos deixa mais otimistas para a sua recuperação e retomada de *performance* das empresas no ano que vem.

✓ **Inter (BIDI11): Bye bye Brasil**

- O Inter anunciou que o estudo para a reorganização societária foi aprovado por unanimidade pelo conselho. Aos acionistas minoritários será proposto a troca das ações do banco por BDRs ou o resgate em dinheiro.
- Na nossa visão a migração é positiva pela possibilidade de aumentar a captação de recursos, em função da regulação americana permitir ações com maior poder de voto, e pela listagem em um mercado que possui múltiplos superiores para fintechs, que pode beneficiar o preço da ação.
- **Fique ligado!** A entrada nos EUA através da aquisição da Usend, expansão do *marketplace*, somada ao potencial de crescimento de carteira de crédito dada a baixa penetração de crédito e crescente número de contas, nos faz reiterar a recomendação de COMPRAR.

COMPRAR
Indicação

R\$ 46,56
Preço Hoje

R\$ 80,00
Preço Alvo

Internacional e BDR

✓ Senado chega a um acordo sobre o teto da dívida

- O líder do Partido Democrata no Senado, Chuck Schumer, disse que democratas e republicanos chegaram a um **acordo** para estender o teto da dívida até o início de dezembro.
 - Um assessor disse que o acordo aumentaria o teto em US\$ 480 bilhões, já que esse é o valor que o Departamento do Tesouro diz ser necessário para atender às necessidades de financiamento do país até 3 de dezembro.
 - A dívida nacional atual é de cerca de US\$ 28,4 trilhões. A Secretária do Tesouro, Janet Yellen, havia alertado que caso o teto não fosse alterado até 18 de outubro, a economia americana entraria em *default* pela primeira vez na história.

✓ Google quer reduzir o impacto ambiental de seus usuários

- O **Google (GOOGL)** lançou uma série de recursos para ajudar a sua base de usuários (mais de 1 bilhão de pessoas) a fazerem escolhas mais sustentáveis. Os recursos serão introduzidos primeiro nos EUA, e na Europa no ano que vem. Confira abaixo alguns exemplos:

Loja virtual: Ao pesquisar uma máquina de lavar louça, o Google irá sugerir modelos que desperdiçam menos água ao lado dos resultados comuns.

Direção: O Google Maps irá sugerir rotas alternativas, mostrando quanta gasolina você pode economizar sem aumentar consideravelmente o tempo de viagem.

Avião: Ao escolher um voo, usuários do Google Flights poderão ver quanto gás carbônico é emitido em cada rota.

Nest: O termostato do Google irá aquecer ou esfriar a sua casa dependendo de quanto energia renovável está disponível.

O que mais aconteceu no mercado

- **Méliuz faz parceria para oferecer produto de crédito (CASH3):** Conforme esperado e seguindo a estratégia da companhia, Méliuz firmou parceria com a Captalys para oferecer produtos de crédito aos usuários que tiverem o novo cartão Méliuz. Não há surpresas, sempre estivemos confiantes que a Méliuz seguiria firme sua estratégia na construção de um ecossistema completo na jornada de compra do usuário.
- **Preferência pelo pré-pago (Telecomunicações):** Em um estudo feito pela Ding sobre GPI (Índice de Pré-pagos globais), foi possível de se ter uma noção do uso de planos pré-pagos no mundo. O Brasil obteve 86% dos usuários nesse plano, encontrando-se atrás apenas da Arábia Saudita com 89%. A possibilidade de melhor orçamento e pagar apenas pelo que usam ou precisam, são as principais razões para esse comportamento, mas também refletem um pessimismo quanto à economia. (Telesíntese e Genial).
- **Dinheiro na mão não é vendável (HAPV3, COMPRAR, PA R\$ 34,00):** A Hapvida anunciou a emissão de debêntures para

arrecadar R\$ 2bi com o intuito de financiar aquisições e investimentos. Além disso, a companhia anunciou que foi submetido a CVM pedido de análise prévia de outra emissão de R\$ 1,2b. Com uma forte cultura de M&A a Hapvida vem incorporado empresas do setor de saúde. A última adquirida foi o grupo HB Saúde por R\$ 650m, que foi disputado com a SulAmérica. Em função do maior controle de custos advindos da verticalização, vacinação e sucesso de agenda de M&A, mantemos nossa recomendação de **COMPRAR**. (Hapvida e Genial)

- **Tráfego de Setembro (AZUL4):** A Azul divulgou seus dados de tráfego referente ao mês de setembro. A oferta de assentos doméstica (ASK) do mês superou o mesmo período de 2019 em 11%, demonstrando que a Azul é a única empresa que conseguiu recuperar toda a oferta de assentos desde a pandemia. A demanda doméstica (RPK) foi 8,7% maior que Set/19 e a taxa de ocupação continua em níveis saudáveis em torno de 80%. Com o crescimento da unidade de carga da empresa, ela consegue voar com uma taxa de ocupação menor já que usa a barriga das aeronaves para o transporte de cargas. (Azul e Genial)

Siga nosso
conteúdo nas
redes sociais.



Este conteúdo informativo foi preparado pela Genial Investimentos não deve ser considerado um relatório de análise para os fins do artigo 1º da Instrução CVM nº 598/2018. Este conteúdo tem como objetivo único fornecer informações macroeconômicas e análises políticas, e não constitui e nem deve ser interpretado como sendo uma oferta de compra/venda ou como uma solicitação de uma oferta de compra/venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. As informações contidas foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis.

A Genial Investimentos não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem a opinião atual do responsável pelo conteúdo deste relatório na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. A Genial Investimentos não se obriga a atualizar, modificar ou alterar este conteúdo e de informar o leitor. O responsável pela elaboração deste conteúdo certifica que as opiniões expressas nele refletem, de forma precisa, única e exclusiva, visões e opiniões pessoais de seus criadores, e foram produzidas de forma independente e autônoma, inclusive

em relação a Genial.

O conteúdo é disponibilizado exclusivamente para nossos clientes, ficando proibida sua reprodução.

A Genial Investimentos não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo.

Nossa ouvidoria tem a missão de representá-lo dentro da Genial Investimentos e dar uma solução conclusiva do encaminhamento de suas manifestações sobre serviços prestados por esta Instituição de forma transparente, independente, imparcial e isenta.

Canais de comunicação ouvidoria@genialinvestimentos.com.br e Telefone 0800 605 8888

Não deseja mais receber nossos e-mails? [Clique aqui](#)

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

[Cancelar assinatura](#) [Gerenciar preferências](#)