

Flash Macro (política em foco): BolsoDória nos EUA

Dallas vs. Nova York

O presidente Jair Bolsonaro foi condecorado (15) com o prêmio “Personalidade do Ano” na Câmara de Comércio Brasil-Estados Unidos, em evento realizado na cidade texana de Dallas. O evento, que até então teve todas suas edições realizadas na cidade de Nova York, foi forçado a realizar dois eventos: um em Dallas (para o presidente Bolsonaro), e outro em Nova York (para os convidados que confirmaram presença na localidade original).

A mudança para o Texas foi resultado de comentários feitos pelo prefeito de Nove York, e mais novo presidenciável americano, Bill Deblasio (DEM-EUA), que classificou Bolsonaro como "racista, homofóbico e destrutivo". Assim, Bolsonaro desistiu de visitar a metrópoles e rotulou o prefeito como Radical.

Já em Dallas, Bolsonaro aproveitou a visita para se encontrar (15) com o ex-presidente dos Estados Unidos, George W. Bush. Durante a premiação, Bolsonaro ressaltou o atual momento de amizade entre os países, e fez aceno à classe empresarial americana, que o presidente quer “ao nosso lado”.

Congresso Assume Postura de Protagonismo na Economia

Em evento do Lide, realizado (16) em Nova York, Rodrigo Maia (DEM-RJ), presidente da Câmara dos Deputados, declarou seu compromisso com a agenda econômica. O parlamentar informou que o Congresso se empenhará para garantir as reformas da Previdência, a tributária e ampliar a atenção aos gastos sociais do governo. **Uma sinalização positiva, em nossa visão. Afinal, o trâmite do Congresso não seria prejudicado pela crise do poder Executivo.**

Davi Alcolumbre (DEM-AP), presidente do Senado, também discursou no evento, e ecoou os sentimentos de Maia. Segundo os líderes congressistas, outras lideranças partidárias acordaram a defender a agenda econômica Brasileira, a despeito das dificuldades sofridas pelo inexperiente Executivo. *“Com o governo ajudando ou atrapalhando, com ou sem redes sociais”*, declarou Maia. A fala representa uma espécie de melhoria no contencioso relacionamento entre o presidente e o parlamentar, que há pouco mais de um mês, após sofrer ataques da base do Presidente, tinha declarado que não articularia a favor da reforma.

O revigoramento do compromisso do presidente legislativo com a agenda econômica vem em boa hora. Além das crises de articulação, Bolsonaro também sofreu duras críticas e grande protestos pelo Brasil, devido a implementação de cortes contenciosos no orçamento da educação. O contingenciamento de gastos levou o Centrão a se unir a oposição, forçando o Ministro da Educação, Abraham Weintraub, a comparecer diante do Congresso para prestar esclarecimentos.

A investigação do Ministério Público do Rio de Janeiro, que implica o filho do presidente, Senador Flavio Bolsonaro (PSL-RJ), continua a evoluir e agora já inclui funcionárias com passagem pelo gabinete do presidente, na época que Bolsonaro ocupava cadeira no Congresso. **Um dos riscos que podem afetar o capital político de Bolsonaro.**

BolsoDória nos EUA

Doria Ocupa vácuo deixado por Bolsonaro na Premiação da Personalidade do Ano

Em evento da Câmara de Comércio Brasil-Estados Unidos, realizado (15) em Nova York, que pretendia prestigiar o presidente Jair Bolsonaro (PSL) com o prêmio “Person of the Year”, teve Doria como protagonista.

A ausência do presidente da República levou o premiado do ano passado, Governador João Doria (PSDB), a protagonizar a noite de gala. O tucano rebateu as críticas do prefeito nova-yorkino e insistiu que o presidente do Brasil merece respeito.

O acontecimento ilustra o interessante posicionamento do governador paulista diante do presidente Bolsonaro, que durante campanha política vestiu camisa com o bordão “Bolsodoria” e praticamente ignorou o presidenciável do seu partido, Geraldo Alckmin (PSDB). Hoje, Doria continua demonstrando uma postura amigável ao presidente, porém mais distante do seu provável rival político nas eleições de 2022.

Doria também aproveitou a viagem para comparecer (16) a outro evento, o Sugar Dinner, jantar que reúne toda a cadeia produtiva do setor sucroalcooleiro.

Nossa Visão: Articulação com Governo ainda Preocupa

Vale destacar o engajamento de Rodrigo Maia no Congresso para aprovar as reformas da Previdência e Tributária, apesar do atrito gerado mesmo com os conflitos políticos internos. Ainda assim, destacamos que a relação política segue como o grande desafio do Bolsonaro. Afinal, o governo tem demonstrado serias dificuldades em suas tentativas formar uma base majoritária nas Casas. As últimas escolhas de ministérios não seguiram os interesses de coalizações partidárias; e deputados preferem ainda não vincular suas imagens à de Bolsonaro.

Ou seja: de fato, o governo Bolsonaro vem perdendo capital político de maneira acelerada. A influência dos filhos em decisões de governo, a tensa relação entre Bolsonaro e o establishment político, além dos ataques de Olavo de Carvalho aos militares. Além da economia enfraquecida, que só retroalimenta a deterioração do capital político de Bolsonaro.

Por ora, ainda vemos o risco elevado de uma não aprovação da reforma da Previdência neste ano. No entanto, sem o engajamento do Governo, a reforma deve seguir o ritmo do (algo que tende a demorar mais tempo para aprovação e risco de diluição do texto é maior).

Seguimos acompanhando a popularidade de Bolsonaro. Afinal, isto é algo que influencia no ritmo da agenda de reformas. Entre os desgastes, ressaltamos: (i) o desempenho aquém do esperado da economia; (ii) a quebra do sigilo bancário de Flavio Bolsonaro e de mais de 80 ex-assessores do senador; e (iii) a necessidade de o governo conseguir aprovar projeto de lei de complementação orçamentária (~R\$ 244 bilhões), que pode comprometer a regra de ouro fiscal.

CONTATOS

Conheça o nosso time de especialista da área de Investimentos.

ALINE SUN

Head da area de Investimentos

EQUIPE ECONÔMICA

vcandido@guide.com.br

Victor Candido de Oliveira (Economista Chefe)
Victor Beyruti Guglielmi
Conrado Magalhães

RENDA VARIÁVEL

research@guide.com.br

Luis Gustavo Pereira – CNPI
Lucas Stefanini
Luca Gloeden
Julia Carrera Bludeni
Rafael Passos

SALES

sales@guide.com.br

RENDA FIXA

trade@guide.com.br

Gabriel S. Santos
Ricardo Maia
Thomaz Telechun da Silva Telles
Guilherme Ickowzcy Rios
Luiz Carreiro
Pedro Sequeira

TRADING

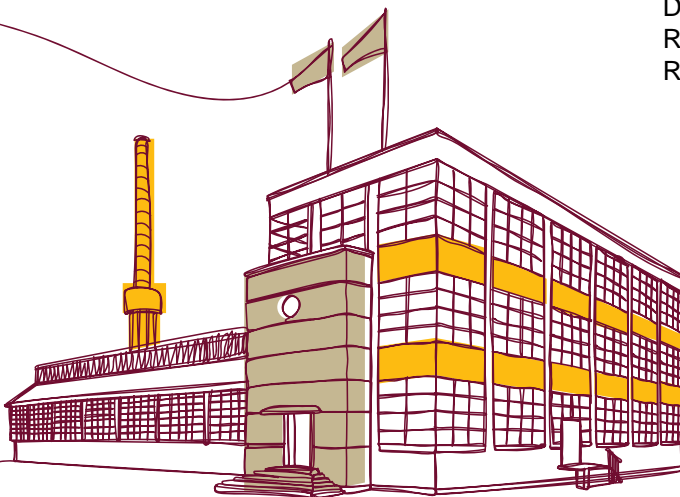
trade@guide.com.br

Luiz Augusto Ceravolo (Guto)
Filipe Carvalho
Gustavo Morgado

FUNDOS

gestaofundos@guide.com.br

Erick Scott Hood
Leonardo Uram
David Rocha
Rodrigo Fazzolari
Rodrigo Fontana



"Este relatório foi elaborado pela Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores, para uso exclusivo e intransferível de seu destinatário. Este relatório não pode ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores. Este relatório é baseado em informações disponíveis ao público. As informações aqui contidas não representam garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas e não devem ser consideradas como tal. Este relatório não representa uma oferta de compra ou venda ou solicitação de compra ou venda de qualquer ativo. Investir em ações envolve riscos. Este relatório não contém todas as informações relevantes sobre a Companhia citada. Sendo assim, o relatório não consiste e não deve ser visto como, uma representação ou garantia quanto à integridade, precisão e credibilidade da informação nele contida. Os destinatários devem, portanto, desenvolver suas próprias análises e estratégias de investimentos. Os investimentos em ações ou em estratégias de derivativos de ações guardam volatilidade intrinsecamente alta, podendo acarretar fortes prejuízos e devem ser utilizados apenas por investidores experientes e cientes de seus riscos. Os ativos e instrumentos financeiros referidos neste relatório podem não ser adequados a todos os investidores. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades específicas de cada investidor. Investimentos em ações representam riscos elevados e sua rentabilidade passada não assegura rentabilidade futura. Informações sobre