

 warren
Insights

Por **Alocação Warren**



SETEMBRO / 2022

O que esperar da Eleição?

Quais foram as principais surpresas?

- **Bolsonaro:** Apesar da nossa expectativa de um desempenho melhor do Bolsonaro do que as pesquisas sinalizavam, como exposto no último Warren Insight, o resultado final foi além do esperado. Inclusive, foi o placar mais apertado para o 1º turno desde 1989.
- **Governo São Paulo E Rio Grande do Sul:** Todas pesquisas sinalizavam que Haddad ficaria na frente de Tarcísio. No entanto, assim como Zema em MG e Witzel no RJ em 2018, o resultado foi bastante surpreendente. Com isso, os principais estados do sudeste (MG, SP e RJ) caminham para ter governos de centro-direita. Além disso, Onyx (PL) também surpreendeu ao ficar na frente de Eduardo Leite (PSDB) no RS. Por fim, dos 14 governadores eleitos já em 1º turno, 7 apoiam Bolsonaro e Lula tem 4 estados do Nordeste.
- **Congresso:** O PL aumentou sua base na Câmara de 76 para 99 deputados. Os partidos de centro de 134 para 143. Já a esquerda ficou bem aquém do projetado (150-170), atingindo somente 124 deputados.

Quais as principais implicações políticas ?

- Independente de quem seja eleito, terá que convergir ao centro para negociar com o Congresso.
- Cenário base de vitória Lula não mudou, mas disputa está em aberto.

Quais as principais implicações para ativos financeiros ?

- Em nossa pesquisa com agentes de mercado após o resultado, 54.8% avaliaram o resultado como melhor que o esperado, 30.8% em linha e 14.4% como pior que o esperado. Com isso, tudo o mais constante, as principais posições de nossa carteira deverão ser favorecidas com o evento de ontem.



warren

warren.com.br