

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

“Em se tratando de Brasil, todas ainda têm um longo caminho a percorrer e muitas alterações devem acontecer até o modelo final a ser aprovado.” Citamos esta frase aqui ontem e a mesma casa com a declaração do presidente da câmara, Arthur Lira quanto à taxa de lucros e dividendos caindo para 15%, entre outras mudanças que tendem a ocorrer na atual proposta de reforma tributária.

Talvez por atingir diretamente aos investimentos, analistas se apressam em tentar fazer as contas de como isso pode afetar o mercado financeiro e etc, porém, mais uma vez, age-se com o ‘fígado e não com o cérebro’.

Muito disso ocorrer por esta proposta inicial ser essencialmente ruim e não trazer soluções decentes aos problemas brasileiros, porém devemos lembrar que a coisa mais rara no Brasil é que uma proposta de reforma, lei e etc sai incólume das mãos do congresso.

No exterior, a chegada do verão intenso, ao ponto de chegar a 49,5° no Canadá (com 69 mortes) abre o precedente de um período de férias intenso para a atividade econômica e a chegada da variante Delta na Europa preocupa os líderes que contavam com tal retomada nas projeções de crescimento econômico.

Muitos evitam definir tal movimento como terceira onda pandêmica, dado o processo em andamento de imunização, porém a preocupação neste momento é mais pela velocidade de transmissão e a possibilidade dos já imunizados se tornarem vetores assintomáticos do vírus.

Ou seja, pode atingir a parcela mais jovem da população, principais consumidores durante o período de verão no hemisfério norte, o que já leva a uma série de novos lockdowns preventivos e temporários.

E ainda sobre a pandemia, o assunto hoje deve se focar localmente nos dados de desemprego e nas acusações de que membros do governo pediram US\$ 1 por vacina de propina à fabricante indiana, fato que deve ser explorado à exaustão pela oposição, especialmente na CPI.

No exterior, ainda que se pese a inflação no curto prazo, o mercado insiste no cenário bullish, mas observando de perto dados como o ADP Employment hoje, com criação de postos de trabalho no setor privado.

Localmente, além da PNAD, atenção aos dados do setor público consolidado.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, na expectativa pelo início do segundo semestre.

Em Ásia-Pacífico, mercados mistos no fechamento da quarta-feira, com os preços do petróleo continuando a subir.

O dólar opera em alta contra a maioria das divisas centrais, enquanto os *Treasuries* operam negativos em todos os vencimentos.

Entre as commodities metálicas, sem rumo, com recuperação do cobre.

O petróleo abre em alta em Londres e Nova York pelo segundo dia após a queda dos estoques dos EUA.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 4,31%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 4,9566 / 0,61 %
Euro / Dólar : US\$ 1,19 / -0,059%
Dólar / Yen : ¥ 110,50 / -0,018%
Libra / Dólar : US\$ 1,39 / 0,123%
Dólar Fut. (1 m) : 4938,67 / 0,12 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Julho 22: 6,50 % aa (-2,99%)
DI - Janeiro 23: 6,97 % aa (-0,64%)
DI - Janeiro 25: 7,95 % aa (-0,38%)
DI - Janeiro 27: 8,40 % aa (-0,47%)

BOLSAS DE VALORES

FECHAMENTO

Ibovespa: -0,0799% / 127.327 pontos
Dow Jones: 0,0263% / 34.292 pontos
Nasdaq: 0,1919% / 14.528 pontos

Nikkei: -0,07% / 28.792 pontos
Hang Seng: -0,57% / 28.828 pontos
ASX 200: 0,16% / 7.313 pontos

ABERTURA

DAX: -0,948% / 15541,79 pontos
CAC 40: -0,824% / 6513,32 pontos
FTSE: -0,488% / 7052,98 pontos

Ibov. Fut.: -0,16% / 127894,00 pontos
S&P Fut.: 0,037% / 4282,00 pontos
Nasdaq Fut.: -0,141% / 14553,50 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,26% / 93,44 pts

Petróleo WTI: 1,07% / \$73,81
Petróleo Brent: 0,74% / \$75,28

Ouro: -0,19% / \$1.757,98
Minério de Ferro: -0,21% / \$214,36

Soja: -0,35% / \$1.358,25
Milho: -0,83% / \$689,25
Café: -1,57% / \$159,70
Açúcar: -0,46% / \$17,15

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br

segunda-feira, 28 de junho de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
A Definir	BRL	Receita Tributária Federal	138,777	156,822	
A Definir	BRL	Índice de Evolução de Emprego do CAGED (Abr)	345.000	184.140	
08:25	BRL	Boletim Focus			
09:00	GBP	Discurso de Haldane, Membro do MPC BoE			
10:00	USD	Discurso de Williams, membro do FOMC			
11:00	BRL	Empréstimos Bancários (Mensal) (Mai)			0,50%
11:30	USD	Índice de Atividade das Empresas Fed Dallas (Jun)			34,90
terça-feira, 29 de junho de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Índice Nationwide de Preços dos Imóveis (Anual) (Jun)	13,70%	10,90%	
03:00	GBP	Índice de Preços de Imóveis Nationwide (Mensal) (Jun)	0,70%	1,80%	
05:30	GBP	Crédito ao Consumidor BoE (Mai)	0,328B	-0,377B	
05:30	GBP	Aprovações de Hipotecas (Mai)	85,34K	86,92K	
05:30	GBP	Empréstimos Hipotecários (Mai)	6,60B	3,30B	
06:00	EUR	Confiança de Empresas e Consumidores (Pesquisa) (Jun)	116,50	114,50	
06:00	EUR	Confiança do Consumidor (Jun)	- 3,30	- 3,30	
06:00	EUR	Confiança nos Serviços (Jun)	16,00	11,30	
06:00	EUR	Confiança Industrial (Jun)	13,00	11,50	
08:00	BRL	IGP-M (Mensal) (Jun)	1,00%	4,10%	
08:00	BRL	IGP-M (Anual) (Jun)	36,31%	37,04%	
09:00	BRL	IPP (Mensal) (Mai)			1,89%
10:00	USD	Discurso de Barkin, Membro do FOMC			
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Anual) (Abr)			13,90%
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Mensal) (Abr)			1,40%
10:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (a.s.) (Mensal) (A)	1,20%	1,60%	
10:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (s.a.s.) (Anual) (A)	12,30%	13,30%	
11:00	USD	Confiança do Consumidor CB (Jun)	118,80	117,20	
11:30	USD	Subíndice de Receita com Serviços Fed Dallas (Jun)			23,90
14:30	BRL	Balanco do Governo Central (RS) (Bi) (Mai)	- 18,027	2,101	
22:00	CNY	PMI Composto (Jun)			54,20
22:00	CNY	PMI Industrial (Jun)	50,70	51,00	
22:00	CNY	PMI não-manufatura (Jun)			55,20
quarta-feira, 30 de junho de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Investimento das Empresas (Anual) (Q1)			-18,10%
03:00	GBP	Investimento das Empresas (Trimestral) (Q1)			-11,90%
03:00	GBP	Transações Correntes (Q1)	-12,5B	-26,3B	
03:00	GBP	PIB (Trimestral) (Q1)	-1,50%	-1,50%	
03:00	GBP	PIB (Anual) (Q1)	-6,10%	-6,10%	
06:00	EUR	CPI -núcleo (Mensal)			0,20%
06:00	EUR	CPI (Mensal)			0,30%
06:00	EUR	CPI (Anual) (Jun)	1,90%	2,00%	
08:00	USD	Pedidos de Refinanciamento Hipotecário			3.110,30
09:00	BRL	Taxa de Desemprego	14,60%	14,70%	
09:15	USD	Variação de Empregos Privados ADP (Jun)	600K	978K	
09:30	BRL	Dívida Líquida/PIB (Mai)	61,10%	60,50%	
09:30	BRL	Balanco Nominal (RS) (Bi) (Mai)	- 35,037	30,000	
09:30	BRL	Balanco Primário (RS) (Bi) (Mai)	- 20,123	24,300	
10:45	USD	PMI de Chicago (Jun)	72,00	75,20	
11:00	USD	Vendas Pendentes de Moradias (Mensal) (Mai)	0,80%	-4,40%	
11:00	USD	Vendas Pendentes de Moradias (Mai)			106,20
11:30	USD	Estoques de Petróleo			
22:45	CNY	PMI Industrial Caixin (Jun)	51,80	52,00	
quinta-feira, 1 de julho de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Índice Nationwide de Preços dos Imóveis (Anual) (Jun)			10,90%
03:00	GBP	Índice de Preços de Imóveis Nationwide (Mensal) (Jun)			1,80%
05:00	EUR	PMI Industrial (Jun)	63,10	63,10	
05:30	GBP	PMI Industrial (Jun)	64,20	64,20	
06:00	EUR	Taxa de Desemprego (Mai)	8,00%	8,00%	
08:30	USD	Demissões Anunciadas Challenger (Jun)			24,586K
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego			411K
10:00	BRL	PMI Industrial Markit (Jun)			53,70
10:45	USD	PMI Industrial (Jun)			62,60
11:00	USD	Gastos de Construção (Mensal) (Mai)	0,40%	0,20%	
11:00	USD	Índice ISM de Emprego no Setor Manufatureiro (Jun)			50,90
11:00	USD	Índice de Novos Pedidos ISM (Jun)			67,00
11:00	USD	PMI Industrial ISM (Jun)	61,50	61,20	
11:00	USD	Preços no Setor Manufatureiro ISM (Jun)	89,80	88,00	
15:00	BRL	Balanco Comercial Saldo (USD) (Bi) (Jun)	11,014		
15:00	BRL	Balanco Comercial Exp. (USD) (Bi) (Jun)	28,121		
15:00	BRL	Balanco Comercial Imp. (USD) (Bi) (Jun)	17,107		
16:00	GBP	Pronunciamento de Bailey, gov. do BoE			
20:00	USD	Total de Vendas de Veículos			17,00M
sexta-feira, 2 de julho de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
05:00	BRL	IPC-Fipe (Mensal) (Jun)	0,75%	0,41%	
06:00	EUR	PPI (Anual) (Mai)	9,50%	7,60%	
06:00	EUR	PPI (Mensal) (Mai)	1,20%	1,00%	
09:00	BRL	Produção Industrial (Mensal) (Mai)	2,30%	-1,30%	
09:00	BRL	Produção Industrial (Anual) (Mai)	30,00%	34,70%	
09:30	USD	Payroll não-agrícola (Jun)	675K	559K	
09:30	USD	Taxa de Desemprego (Jun)	5,60%	5,80%	
09:30	USD	Payroll Privado (Jun)	550K	492K	
09:30	USD	Payroll em Manufatura (Jun)	26K	23K	
09:30	USD	Payroll do Governo (Jun)	-225K	67,0K	
09:30	USD	Ganho Médio por Hora Trabalhada (Mensal) (Jun)	0,40%	0,50%	
09:30	USD	Salário Médio por Hora (ano a ano) (Anual) (Jun)	2,00%	2,00%	
09:30	USD	Média de Horas Trabalhadas Semanas (Jun)	34,90	34,90	
09:30	USD	Balanco Comercial (Mai)	-70,80B	-68,90B	
11:00	USD	Pedidos de Bens Duráveis Excl. Defesa (Mensal) (Mai)			1,70%
11:00	USD	Encomendas à Indústria (Mensal) (Mai)	1,40%	-0,60%	

Projeções Brasil & EUA: Infinity

© 2021 Infinity Asset – Este relatório foi preparado pela Infinity Asset e é distribuído com a finalidade única de prestar informações ao mercado em geral. Apesar de ter sido elaborado com todo o cuidado necessário de forma a assegurar que as informações aqui prestadas reflitam como precisão as informações do mercado financeiro, elas não podem ser consideradas como garantia de operações lucrativas, por se tratar de um mercado de risco. Motivo pelo qual a Infinity e a CVM não se responsabilizam por quaisquer prejuízos de quaisquer naturezas, por perdas diretas ou indiretas derivadas do uso das informações constantes do mencionado relatório de seu conteúdo. Este documento não deve ser considerado uma oferta de venda dos fundos, nem tampouco constitui um prospecto previsto na Instrução CVM nº 409/2008 ou no Código de Auto Regulação da Anbima. As informações aqui apresentadas foram baseadas em fontes oficiais e de ampla difusão. A Infinity não se responsabiliza por eventuais divergências e/ou omissões. As opiniões aqui constantes não devem ser entendidas, em hipótese alguma, como uma oferta para comprar ou vender títulos e valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros. As informações deste material são exclusivamente informativas. Fonte das Projeções Internacionais: Bloomberg LP. Economista Responsável: Jason Freitas Vieira – Corecon 31.464. Este relatório não pode ser reproduzido, distribuído ou publicado por qualquer pessoa, para quaisquer fins sem autorização prévia.