

## CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

O baixo volume por conta do feriado nos EUA e o ruído político contínuo marcaram a sessão de ontem, com o descolamento do mercado local das bolsas no exterior, as quais igualmente operaram sob volume restrito.

A falta de acordo entre membros da OPEP+ também marcou o dia, com a manutenção da cota atual de produção pela falta de acordo para um aumento inicialmente de 500 mil, para então 400 mil barris.

Com a ausência de consenso, sendo que muitos produtores pressionam por elevações ainda maiores, a commodity ganha força em nível internacional e continua a pressionar nossa inflação, com mais uma elevação anunciada na gasolina e no diesel pela Petrobras.

A falta de chuvas, o frio mais intenso e combustíveis são os componentes para manter a pressão inflacionária no curto prazo, além das pressões sazonais do período, ou seja, o ritmo da atual política monetária pode ser preservado em elevações de 75 bp.

Neste cenário, os elementos imponderáveis se destacam novamente, enquanto a necessidade de ajustes vai se tornando mais longa e o BC tenta manter no escopo de 2021 as pressões de preços, para evitar o prolongamento da política monetária até o próximo ano, ameaçando o crescimento do PIB.

No exterior, os mercados observam o retorno do referencial das bolsas americanas, com ações de empresas de energia subindo com o petróleo atingindo as máximas em seis anos.

Isto também é um elemento que atinge não só a inflação brasileira, como global, afinal, apesar dos esforços chineses, eles foram incapazes de conter a especulação nas commodities metálicas e o minério de ferro ganha força no mercado internacional, assim como o cobre, após o acordo China x Chile.

Outro ponto importante é o desgaste de notícias novas, ou seja, não mais novas como o crescimento econômico mais pungente de economias centrais, em especial os EUA e de mercados emergentes, com o Brasil ganhando ímpeto nas medidas trimestrais, todos impulsionados pela vacinação.

Como é de conhecimento notório, tais eventos deixam de 'fazer mercado', daí o impulso limitado de notícias, o que pode se alterar durante a divulgação dos resultados corporativos trimestrais.

De resto, é política (nacional e global) e clima.

## ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, com o retorno do referencial das bolsas nos EUA.

Em Ásia-Pacífico, mercados sem rumo, após a manutenção de juros na Austrália e a forte alta de preços do petróleo.

O dólar opera em alta contra a maioria das divisas centrais, enquanto os *Treasuries* operando negativos a partir dos 5 anos de vencimento.

Entre as commodities metálicas, altas, destaque ao minério de ferro e cobre.

O petróleo abre em alta em Londres e Nova York, com a falta de acordo entre os membros da OPEP+.

## INDICADORES

### CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,0953 / 0,72 %  
Euro / Dólar : US\$ 1,18 / -0,211%  
Dólar / Yen : ¥ 110,76 / -0,144%  
Libra / Dólar : US\$ 1,38 / -0,022%  
Dólar Fut. (1 m) : 5097,45 / 0,83 %

### JUROS FUTUROS (DI)

DI - Julho 22: 6,68 % aa (0,68%)  
DI - Janeiro 23: 7,17 % aa (1,41%)  
DI - Janeiro 25: 8,23 % aa (0,98%)  
DI - Janeiro 27: 8,67 % aa (0,81%)

### BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -0,5497% / 126.920 pontos  
Dow Jones: 0,4412% / 34.786 pontos  
Nasdaq: 0,8053% / 14.639 pontos

Nikkei: 0,16% / 28.643 pontos  
Hang Seng: -0,25% / 28.073 pontos  
ASX 200: -0,73% / 7.262 pontos

### ABERTURA

DAX: -0,322% / 15611,61 pontos  
CAC 40: -0,241% / 6551,69 pontos  
FTSE: -0,119% / 7156,38 pontos

Ibov. Fut.: -0,62% / 127449,00 pontos  
S&P Fut.: 0,742% / 4342,80 pontos  
Nasdaq Fut.: -0,039% / 14710,75 pontos

### COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,99% / 95,91 pontos

Petróleo WTI: 1,64% / \$76,45  
Petróleo Brent: 0,14% / \$77,41

Ouro: 0,88% / \$1.807,62  
Minério de Ferro: 0,02% / \$212,46

Soja: 0,35% / \$1.451,75  
Milho: -3,13% / \$697,25  
Café: -0,39% / \$151,00  
Açúcar: 0,77% / \$18,32

*Chief-Economist / Economista-Chefe*

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br

	segunda-feira, 5 de julho de 2021	País	Evento	Projeção	Prévio
O úr	Feriado	USD	EUA - Dia da Independência		
	00:00	CNY	PMI do Setor de Serviços Caixin (Jun)		55,10
	00:00	CNY	PMI Composto		52,90
	03:00	GBP	Licenciamento de Veículos (Anual) (Jun)		674,10%
	05:00	EUR	PMI Composto Markit (Jun)	59,20	59,20
	05:00	EUR	PMI do Setor de Serviços (Jun)	58,00	58,00
	05:30	GBP	PMI Composto (Jun)	61,70	61,70
	05:30	GBP	PMI do Setor de Serviços (Jun)	61,70	61,70
	05:30	EUR	Confiança do Investidor Sentix (Jul)	30,00	28,10
	08:25	BRL	Boletim Focus		
	10:00	BRL	PMI Composto Markit (Jun)		49,20
	10:00	BRL	PMI de do Setor de Serviços Markit (Jun)		48,30
	21:00	USD	Total de Vendas de Veículos		15,40M
		terça-feira, 6 de julho de 2021	País	Evento	Projeção
	05:30	GBP	PMI de Construção (Jun)	63,50	64,20
	06:00	EUR	Vendas no Varejo (Anual) (Mai)	7,90%	23,90%
	06:00	EUR	Vendas no Varejo (Mensal) (Mai)	4,10%	-3,10%
	06:00	EUR	Percepção Econômica ZEW (Jul)		81,30
	10:45	USD	PMI Composto Markit (Jun)	63,90	68,70
	10:45	USD	PMI do Setor de Serviços (Jun)		64,80
	11:00	USD	Atividade Empresarial Não Manufatureira ISM (Jun)	67,20	66,20
	11:00	USD	PMI ISM Não-Manufatura (Jun)	63,50	64,00
	quarta-feira, 7 de julho de 2021	País	Evento	Projeção	Prévio
	04:30	GBP	Índice de Preços de Imóveis Halifax (Anual)		9,50%
	04:30	GBP	Índice de Preços de Imóveis Halifax (Mensal) (Jun)	1,20%	1,30%
	05:00	CNY	Reservas Cambiais (USD) (Jun)	3,204T	3,222T
	05:30	GBP	Produtividade de Mão de Obra		-0,70%
	08:00	USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)		-6,90%
	08:00	BRL	IGP-DI (Mensal) (Jun)	0,25%	3,40%
	08:00	BRL	IGP-DI (Anual) (Jun)	34,78%	36,53%
	09:00	BRL	Vendas no Varejo (Mensal) (Mai)	3,10%	1,80%
	09:00	BRL	Vendas no Varejo (Anual) (Mai)	19,30%	23,80%
	09:00	BRL	Vendas no Varejo Amplo (Mensal) (Mai)	4,90%	3,80%
	09:00	BRL	Vendas no Varejo Amplo (Anual) (Mai)	28,21%	41,00%
	11:00	USD	Índice IBD/TIPP de Otimismo Econômico		56,40
	11:00	USD	Ofertas de Emprego JOLTS (Mai)	8,300M	9,286M
	14:30	BRL	Fluxo Cambial Estrangeiro		2,608B
	15:00	USD	Atas da Reunião do FOMC		
	quinta-feira, 8 de julho de 2021	País	Evento	Projeção	Prévio
	08:00	BRL	IPC-S Semanal	0,67%	0,64%
	08:30	EUR	Declaração de Política Monetária do BCE		
	09:00	BRL	IPCA (Mensal) (Jun)	0,66%	0,88%
	09:00	BRL	IPCA (Anual) (Jun)	8,48%	8,06%
	09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		364K
	12:00	USD	Estoques de Petróleo Bruto		-6,718M
	22:30	CNY	IPC (Mensal) (Jun)	-0,10%	-0,20%
	22:30	CNY	IPC (Anual) (Jun)	1,40%	1,30%
	22:30	CNY	IPP (Anual) (Jun)	8,80%	9,00%
	sexta-feira, 9 de julho de 2021	País	Evento	Projeção	Prévio
	Feriado	BRL	Brasil - Revolução Constitucionalista 1932		
	A definir	USD	Relatório de Política Monetária do Fed		
	03:00	GBP	PIB (Anual)		-6,10%
	03:00	GBP	PIB (Mensal)		2,30%
	03:00	GBP	Produção do Setor de Construção (Anual) (Mai)	58,30%	77,90%
	03:00	GBP	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Mai)	1,00%	-2,00%
	03:00	GBP	Produção Industrial (Anual) (Mai)	21,60%	27,50%
	03:00	GBP	Produção Industrial (Mensal) (Mai)	1,50%	-1,30%
	03:00	GBP	Balança Comercial (Mai)	-11,10B	-10,96B
	03:00	GBP	Balança Comercial fora da UE (Mai)		-5,55B
	07:00	GBP	Pronunciamento de Bailey, gov. do BoE		
	07:00	EUR	Discurso de Christine Lagarde, Presidente do BCE		
	11:00	USD	Estoques no Atacado (Mensal)		1,10%
	11:00	USD	Vendas no Atacado (Mensal) (Mai)		0,80%

 © 2021  
 assecur

Projeções Brasil &amp; EUA: Infinity

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.