

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

O mercado financeiro local acompanhou até que bem a recuperação externa com maior força, com bolsa de valores em alta e dólar em queda, mas ao ouvir a notícia do novo auxílio emergencial que pode comprometer o teto dos gastos, parte do ritmo positivo se perder.

Para o mercado, o que mais estranha é o fato dos piores sinais estarem sendo emitidos exatamente por aquele que se julgava ser o guardião do fiscalismo e do controle dos gastos, Paulo Guedes.

Eis que agora Lira vem a público dizer que a proposta de um novo “bolsa” deve ficar dentro do teto dos gastos e não há ainda negociações sobre a reorganização dos precatórios.

Enquanto isso, os investidores também focam as atenções na reunião do COPOM que se inicia hoje e tem o desafio de fazer uma política monetária pragmática ou mais uma vez se render às curvas de juros para não ferir o ‘trade’, como já ocorreu em ocasiões anteriores.

O contexto atual de inflação de curto prazo acelerada por fatores climáticos, de oferta e cambiais tem resposta limitada nos apertos monetários e com isso, o efeito tende a se concentrar nas ancoragens das expectativas de inflação e não na inflação em si.

A diferença semântica dos adicionais 25 bp é isso (de 75 bp para 100 bp), pois em termos de volume e reação de preços, a reação é exatamente esta, semântica. Hoje temos a produção industrial no Brasil com possível alta em junho.

No exterior, as atenções se voltam aos pedidos de bens duráveis e de capital nos EUA e aos diversos balanços de grandes empresas, também divididas entre Ásia, Europa.

Além disso, investidores agora observam os movimentos das autoridades chinesas contra as empresas de jogos on-line, após a atividade ser descrita como uma espécie de “ópio” pela mídia estatal chinesa.

As perdas vieram depois que o Economic Information Daily, afiliado ao meio de comunicação estatal chinês Xinhua, publicou um artigo expressando preocupação com a quantidade de tempo gasto pelos jovens em jogos online, mas foi logo apagado.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é positiva e os futuros NY abrem em alta, cautelosos com investidores reagindo a grandes balanços.

Em Ásia-Pacífico, mercados em queda, com o ataque agora do governo chinês à indústria de jogos eletrônicos online.

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

Entre as commodities metálicas, quedas, destaque ao cobre e platina.

O petróleo abre em queda em Londres e Nova York, apesar dos temores de aumento da oferta e queda de demanda.

O índice VIX de volatilidade abre em baixa de -4,16%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,1738 / -0,72 %
Euro / Dólar : US\$ 1,19 / 0,143%
Dólar / Yen : ¥ 109,15 / -0,146%
Libra / Dólar : US\$ 1,39 / 0,274%
Dólar Fut. (1 m) : 5173,80 / -0,67 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Julho 22: 7,38 % aa (2,64%)
DI - Janeiro 23: 7,85 % aa (0,45%)
DI - Janeiro 25: 8,77 % aa (0,80%)
DI - Janeiro 27: 9,08 % aa (0,44%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: 0,5869% / 122.516 pontos
Dow Jones: -0,2785% / 34.838 pontos
Nasdaq: 0,0572% / 14.681 pontos

Nikkei: -0,50% / 27.642 pontos
Hang Seng: -0,16% / 26.195 pontos
ASX 200: -0,23% / 7.474 pontos

ABERTURA

DAX: 0,132% / 15589,30 pontos
CAC 40: 0,945% / 6738,99 pontos
FTSE: 0,394% / 7109,65 pontos

Ibov. Fut.: 0,53% / 122571,00 pontos
S&P Fut.: 0,368% / 4395,80 pontos
Nasdaq Fut.: 0,159% / 14978,50 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: -0,11% / 95,64 pts

Petróleo WTI: 0,55% / \$71,64
Petróleo Brent: 0,55% / \$73,28

Ouro: -0,14% / \$1.811,08
Minério de Ferro: -0,54% / \$181,21

Soja: -0,48% / \$1.412,00
Milho: -0,67% / \$555,25
Café: 0,55% / \$173,80
Açúcar: -0,89% / \$17,78

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br

segunda-feira, 2 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
00:00	CNY	PMI Industrial Caixin (Jul)		51,00	51,30
05:00	EUR	PMI Industrial (Jul)		62,60	63,40
05:30	GBP	PMI Industrial (Jul)		60,40	60,40
08:00	BRL	IPC-S Semanal		0,87%	0,91%
08:25	BRL	Boletim Focus			
10:00	BRL	PMI Industrial Markit (Jul)			56,40
10:45	USD	PMI Industrial (Jul)			63,10
11:00	USD	Gastos de Construção (Mensal) (Jun)		0,30%	-0,30%
11:00	USD	Índice ISM de Emprego no Setor Manufatureiro (Jul)			49,90
11:00	USD	Índice de Novos Pedidos ISM (Jul)			66,00
11:00	USD	PMI Industrial ISM (Jul)		60,80	60,60
11:00	USD	Preços no Setor Manufatureiro ISM (Jul)			92,10
15:00	USD	Pesquisa Fed com Principais Bancos de Empréstimos			
15:00	BRL	Balança Comercial Saldo (USD) (Bi) (Jul)		9,484	10,372
15:00	BRL	Balança Comercial Exp. (USD) (Bi) (Jul)		26,816	28,104
15:00	BRL	Balança Comercial Imp. (USD) (Bi) (Jul)		17,332	17,732
21:00	USD	Total de Vendas de Veículos			15,40M
terça-feira, 3 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
05:00	BRL	IPC-Fipe (Mensal) (Jul)		0,85%	0,81%
06:00	EUR	IPP (Mensal) (Jun)			1,30%
06:00	EUR	IPP (Anual) (Jun)			9,60%
09:00	BRL	Produção Industrial (Mensal) (Jun)		0,50%	1,40%
09:00	BRL	Produção Industrial (Anual) (Jun)		14,00%	24,00%
09:55	USD	Índice Redbook (Anual)			16,00%
11:00	USD	Pedidos de Bens Duráveis Excl. Defesa (Mensal) (Jun)			1,00%
11:00	USD	Encomendas à Indústria (Mensal) (Jun)		1,10%	1,70%
11:00	USD	Encomendas à Indústria excl. Transporte (Mensal) (Jun)			0,70%
11:00	USD	Índice IBD/TIPP de Otimismo Econômico			54,30
21:30	CNY	PMI do Setor de Serviços Caixin			50,30
21:30	CNY	PMI Composto			50,60
22:45	CNY	PMI do Setor de Serviços Caixin (Jul)			50,30
quarta-feira, 4 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
05:00	EUR	PMI Composto Markit (Jul)		60,60	60,60
05:00	EUR	PMI do Setor de Serviços (Jul)		60,40	60,40
05:30	GBP	PMI Composto (Jul)		57,70	57,70
05:30	GBP	PMI do Setor de Serviços (Jul)		57,80	57,80
06:00	EUR	Vendas no Varejo (Anual) (Jun)		8,20%	9,00%
06:00	EUR	Vendas no Varejo (Mensal) (Jun)		1,90%	4,60%
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)			5,70%
09:15	USD	Varição de Empregos Privados ADP (Jul)		721K	692K
10:00	BRL	PMI Composto Markit (Jul)			54,60
10:00	BRL	PMI do Setor de Serviços Markit (Jul)			53,90
10:45	USD	PMI Composto Markit (Jul)			59,70
10:45	USD	PMI do Setor de Serviços (Jul)			59,80
11:00	USD	Atividade Empresarial Não Manufatureira ISM (Jul)			60,40
11:00	USD	ISM Não-Manufatura: Emprego (Jul)			49,30
11:00	USD	ISM Não-Manufatura: Novos Pedidos (Jul)			62,10
11:00	USD	PMI ISM Não-Manufatura (Jul)		60,40	60,10
11:00	USD	ISM Não-Manufatura: Preços (Jul)			79,50
11:30	USD	Estoques de Petróleo			
18:00	BRL	Decisão da Taxa de Juros Selic		5,00%	4,25%
quinta-feira, 5 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
05:30	GBP	PMI de Construção (Jul)		63,80	66,30
08:00	GBP	Voto do Comitê de Política Monetária - Inalterado (Ago)		8,00	9,00
08:00	GBP	Flexibilização Quantitativa (QE) Total do BoE (Ago)		875B	875B
08:00	GBP	Decisão da Taxa de Juros (Ago)		0,10%	0,10%
08:30	USD	Demissões Anunciadas Challenger (Jul)			20,476K
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego			400K
09:30	USD	Balança Comercial (Jun)		-72,70B	-71,20B
sexta-feira, 6 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Índice de Preços de Imóveis Halifax (Mensal) (Jul)			-0,50%
09:30	USD	Payroll não-agrícola (Jul)		900K	850K
09:30	USD	Payroll Privado (Jul)		800K	662K
09:30	USD	Taxa de Desemprego (Jul)		5,70%	5,90%
09:30	USD	Payroll do Governo (Jul)		100K	188,0K
09:30	USD	Payroll em Manufatura (Jul)		31K	15K
09:30	USD	Salário Médio por Hora (ano a ano) (Anual) (Jul)		3,90%	3,60%
09:30	USD	Ganho Médio por Hora Trabalhada (Mensal) (Jul)		0,30%	0,30%
09:30	USD	Média de Horas Trabalhadas Semanais (Jul)		34,80	34,70
11:00	USD	Vendas no Atacado (Mensal) (Jun)			0,80%
16:00	USD	Crédito ao Consumidor (Jun)		18,40B	35,28B
23:00	CNY	Exportações (Anual) (Jul)		23,10%	32,20%
23:00	CNY	Reservas Cambiais (USD) (Jul)		3,202T	3,214T
23:00	CNY	Importações (Anual) (Jul)		30,00%	36,70%
23:00	CNY	Balança Comercial (USD) (Jul)		44,20B	51,53B

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 com 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. 📄