

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Uma semana para o mercado financeiro brasileiro chamar de sua, com uma agenda macroeconômica repleta de indicadores relevantes, em especial aqueles relacionados mais diretamente à política monetária.

O IPCA, inflação ao varejo e referencia oficial do governo deve continuar a apresentar as mesmas pressões que desenharam a piora do contexto de pressões de preços – alimentos e energia – ainda adicionado de pressões adicionais de serviços, conforme avança o processo de imunização.

A questão climática, com quedas mais fortes de temperaturas, consequentes geadas e ausência de chuvas se mantem como fatores preponderantes, com um caráter altamente imprevisível no curto prazo.

A semana também conta com a ata da última reunião do COPOM, onde investidores buscam sinais futuros da atuação mais firme do BC quanto aos juros, após a contratação de mais 100 bp de alta de juros na próxima reunião, em resposta aos caracteres inflacionários mencionados acima, sendo que praticamente nenhum tem resposta mais imediata ao aperto nos juros.

O desafio de mais uma vez ‘correr atrás da curva’ como fez no ano passado leva tanto à atuação atual do BC, como deve pautar os movimentos futuros, os quais tem no fiscal um componente muito mais preocupante, e permanente, do que aquele observado pelos gastos diretamente relacionados à pandemia.

Refis, a reforma tributária de péssimo molde, demandas parlamentares que já custam muito mais do que deveriam, tudo isso entra em um contexto de difícil mensuração, diferente dos gastos fiscais com a pandemia estes com dia certo para acabar, como em 2020.

Assim, o foco às votações ligadas ao fiscal continua, além, de uma série pesada de dados de atividade econômica como a prévia do PIB, serviços, vendas ao varejo e produção industrial.

Por falar em atividade e inflação, nos EUA a agenda da semana tem forte peso também no CPI e PPI, inflações ao varejo e atacado, custos de importados e exportados, além da produtividade trimestral e custo de mão de obra.

No caso americano, ainda que as pressões de preços estejam cada vez mais constantes e o mercado de trabalho em franca expansão, conforme demonstrado no Payroll de semana passada, o Fed continua a adotar uma postura de certa negação, que demanda atenção ao futuro próximo dos EUA.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, com investidores aguardando os principais dados da inflação dos EUA esta semana.

Em Ásia-Pacífico, mercados na maioria positivos, mesmo após a redução das projeções de crescimento da China dada a variante Delta.

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

Entre as commodities metálicas, quedas, destaque à maior queda do ouro.

O petróleo abre em queda em Londres e Nova York, com o aumento de tensões no dada a variante delta no mundo, em especial na China.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 6,94%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2327 / -0,30 %
Euro / Dólar : US\$ 1,18 / -0,034%
Dólar / Yen : ¥ 110,17 / -0,100%
Libra / Dólar : US\$ 1,39 / 0,115%
Dólar Fut. (1 m) : 5258,10 / 0,46 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Julho 22: 7,69 % aa (3,57%)
DI - Janeiro 23: 8,16 % aa (-0,18%)
DI - Janeiro 25: 9,05 % aa (-0,33%)
DI - Janeiro 27: 9,40 % aa (0,11%)

BOLSAS DE VALORES

FECHAMENTO

Ibovespa: 0,9681% / 122.810 pontos
Dow Jones: 0,4114% / 35.209 pontos
Nasdaq: -0,3985% / 14.836 pontos

Nikkei: 0,33% / 27.820 pontos
Hang Seng: 0,40% / 26.283 pontos
ASX 200: 0,00% / 7.538 pontos

ABERTURA

DAX: -0,134% / 15740,39 pontos
CAC 40: -0,009% / 6816,36 pontos
FTSE: -0,307% / 7101,10 pontos

Ibov. Fut.: 0,95% / 122898,00 pontos
S&P Fut.: 0,176% / 4429,40 pontos
Nasdaq Fut.: 0,023% / 15104,00 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: -1,42% / 93,34 pts

Petróleo WTI: -4,42% / \$65,76
Petróleo Brent: -4,05% / \$68,23

Ouro: -1,13% / \$1.739,84
Minério de Ferro: -3,08% / \$172,01

Soja: 0,14% / \$1.425,50
Milho: -0,95% / \$550,75
Café: -1,48% / \$174,25
Açúcar: -0,91% / \$18,49

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br

segunda-feira, 9 de agosto de 2021						
	País	Evento	Projeção	Prévio		
00:00	CNY	CPI (Mensal) (Jul)	0,20%	-0,40%		
00:00	CNY	CPI (Anual) (Jul)	0,80%	1,10%		
00:00	CNY	PPI (Anual) (Jul)	8,80%	8,80%		
05:30	EUR	Confiança do Investidor Sentix (Ago)	29,00	29,80		
08:00	BRL	IGP-DI (Mensal) (Jul)	0,67%	0,11%		
08:00	BRL	IGP-DI (Anual) (Jul)	32,35%	34,53%		
08:00	BRL	IPC-S Semanal	0,92%	0,92%		
08:25	BRL	Boletim Focus				
11:00	USD	Índice de Tendência de Emprego (Jul)		109,84		
11:00	USD	Ofertas de Emprego JOLTs (Jun)	9,388M	9,209M		
terça-feira, 10 de agosto de 2021						
	País	Evento	Projeção	Prévio		
05:00	BRL	IPC-Fipe Semanal	0,88%	0,90%		
06:00	EUR	Percepção Econômica ZEW (Ago)		61,20		
06:45	GBP	Leilão do Tesouro Títulos Gilt a 10 anos		0,82%		
07:00	USD	Otimismo entre Pequenas Empresas NFIB (Jul)		102,50		
09:00	BRL	IPCA (Mensal) (Jul)	0,88%	0,53%		
09:00	BRL	IPCA (Anual) (Jul)	8,90%	8,35%		
09:30	USD	Produtividade do Setor Não Agrícola (Trimestral) (Q2)	3,60%	5,40%		
09:30	USD	Custo Unitário da Mão de Obra (Trimestral) (Q2)	1,20%	1,70%		
quarta-feira, 11 de agosto de 2021						
	País	Evento	Projeção	Prévio		
A definir	CNY	Medida Ampla de Oferta Monetária (M2) (Anual)		8,60%		
A definir	CNY	Novos Empréstimos		2.120,0B		
A definir	CNY	Crescimento dos Empréstimos (Anual)		12,30%		
A definir	CNY	Financiamento Social Total Chinês		3.670,0B		
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas				
08:00	BRL	Ata do Copom				
09:00	BRL	Vendas ao Varejo (Mensal) (Jun)	0,90%	1,40%		
09:00	BRL	Vendas ao Varejo (Anual) (Jun)	9,10%	16,00%		
09:00	BRL	Vendas ao Varejo Amplo (Mensal) (Jun)	0,68%	3,80%		
09:00	BRL	Vendas ao Varejo Amplo (Anual) (Jun)	11,50%	26,20%		
09:30	USD	CPI (Mensal) (Jul)	0,50%	0,90%		
09:30	USD	CPI (Anual) (Jul)	5,30%	5,40%		
09:30	USD	CPI-núcleo (Mensal) (Jul)	0,40%	0,90%		
09:30	USD	CPI-núcleo (Anual) (Jul)	4,30%	4,50%		
09:30	USD	Rendimento Real (Mensal) (Jul)		-0,90%		
11:30	USD	Estoques de Petróleo				
15:00	USD	Balanço Orçamentário Federal (Jul)		-174,0B		
quinta-feira, 12 de agosto de 2021						
	País	Evento	Projeção	Prévio		
A definir	CNY	Investimento Estrangeiro Direto		28,70%		
03:00	GBP	PIB (Trimestral) (Q2)	4,80%	-1,60%		
03:00	GBP	PIB (Anual) (Q2)	22,10%	-6,10%		
03:00	GBP	Produção Industrial (Anual) (Jun)	9,20%	20,60%		
03:00	GBP	Produção Industrial (Mensal) (Jun)	0,30%	0,80%		
03:00	GBP	Balança Comercial (Jun)	-9,20B	-8,48B		
03:00	GBP	Balança Comercial fora da UE (Jun)		-4,20B		
03:00	GBP	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Jun)	1,10%	-0,80%		
03:00	GBP	Produção do Setor de Construção (Anual) (Jun)	32,50%	56,60%		
06:00	EUR	Produção Industrial (Mensal) (Jun)	0,60%	-1,00%		
06:00	EUR	Produção Industrial (Anual) (Jun)	10,40%	20,50%		
08:00	USD	Relatório Mensal da OPEP				
09:00	BRL	Crescimento do Setor de Serviços (Mensal) (Jun)	0,10%	1,20%		
09:00	BRL	Crescimento do Setor de Serviços (Anual) (Jun)	16,90%	23,00%		
09:30	USD	Pedidos Contínuos por Seguro-Desemprego		2,930K		
09:30	USD	PPI (Mensal) (Jul)	0,60%	1,00%		
09:30	USD	PPI (Anual) (Jul)	7,40%	7,30%		
09:30	USD	Núcleo do PPI (Mensal) (Jul)	0,60%	1,00%		
09:30	USD	Núcleo do PPI (Anual) (Jul)	5,70%	5,60%		
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		385K		
sexta-feira, 13 de agosto de 2021						
	País	Evento	Projeção	Prévio		
06:00	EUR	Balança Comercial (Jun)		7,5B		
09:00	BRL	IBC-Br (Mensal) (Jun)	0,70%	-0,43%		
09:00	BRL	IBC-Br (Anual) (Jun)	8,90%	14,21%		
09:30	USD	Preços de Bens Exportados (Mensal) (Jul)	0,70%	1,20%		
09:30	USD	Preços de Bens Importados (Mensal) (Jul)	0,60%	1,00%		
11:00	USD	Expectativas de Inflação a 5 anos Michigan (Ago)		2,80%		
11:00	USD	Confiança do Consumidor Michigan - Leitura Final (Ago)	85,00	79,00		

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. 📄