

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

As incertezas fiscais e o ambiente político cada vez mais desafiador no Brasil foram o catalisador do movimento de piora observado nos ativos de mercado financeiro ontem, os quais não conseguiram acompanhar parte da reversão ocorrida no exterior.

A retirada dos EUA do Afeganistão veio com uma 'lavagem de mãos' de Biden a lá Ponce Pilatos e em seu discurso, culpou a todos, menos a si mesmo da saída atabalhoada e de como ele mesmo citou: "uma ascensão muito mais rápida do que prevíamos do Talibã".

Não foi bem assim, pois líderes militares americanos não estão furtando em dizer que a decisão os excluiu e foi meramente política e em última instância, orçamentária.

Biden foi alertado sobre os perigos de deixar o país naquela velocidade, inclusive o risco aos americanos em solo afegão, porém resolveu ouvir a si mesmo e seus assessores políticos e não os militares estacionados há quase vinte anos na região.

Por aqui, o aumento da temperatura entre os poderes continua a afetar os mercados, dadas as incertezas quanto ao futuro das reformas estruturantes, onde o Banco Central está deixando claro que são cada vez mais essenciais ao futuro do fiscal e no fim, da própria inflação.

Membros do BC citam a dificuldade na ancoragem de expectativas de inflação, sem que haja previsibilidade fiscal e é exatamente o sinal emitido pelo governo na atual situação, onde a reforma do IR é um mero disfarce para o aumento de impostos, de forma a financiar novos programas sociais.

Além disso, pesam as discussões deflagradas entre o judiciário e o executivo, onde ainda que se identifiquem-se claros exageros por parte da presidência, não se pode furtar de mencionar o exagero nas premissas constitucionais por parte da suprema corte.

Como o presidente da câmara, Lira citou, é necessário que ambos os lados se apaziguem e cessem de 'esticar a corda', pois já passou do limite.

Portanto, eventos caudais como o Afeganistão, unido ao potencial político destrutivo no Brasil só trazem instabilidade.

Enquanto isso a inflação continua nos ares. Atenção à atividade nos EUA.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, observando dados econômicos e a saída dos EUA do Afeganistão.

Em Ásia-Pacífico, mercados em queda, com ações de empresas da Internet na China caindo com o ressurgimento de temores regulatórios.

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, queda em minério de ferro e cobre.

O petróleo abre em queda em Londres e Nova York, com os temores de queda da demanda chinesa, após resultados negativos.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2602 / 0,22 %
Euro / Dólar : US\$ 1,18 / -0,043%
Dólar / Yen : ¥ 109,31 / 0,055%
Libra / Dólar : US\$ 1,38 / -0,332%
Dólar Fut. (1 m) : 5281,55 / 0,49 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Julho 22: 7,84 % aa (0,71%)
DI - Janeiro 23: 8,35 % aa (0,12%)
DI - Janeiro 25: 9,58 % aa (1,91%)
DI - Janeiro 27: 10,02 % aa (2,04%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -1,6616% / 119.180 pontos
Dow Jones: 0,3098% / 35.625 pontos
Nasdaq: -0,1966% / 14.794 pontos

Nikkei: -0,36% / 27.424 pontos
Hang Seng: -1,66% / 25.746 pontos
ASX 200: -0,94% / 7.511 pontos

ABERTURA

DAX: -0,230% / 15889,04 pontos
CAC 40: -0,524% / 6802,94 pontos
FTSE: 0,059% / 7158,22 pontos

Ibov. Fut.: -1,66% / 119182,00 pontos
S&P Fut.: 0,258% / 4474,00 pontos
Nasdaq Fut.: -0,390% / 15081,50 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: -0,14% / 94,89 pts

Petróleo WTI: -0,30% / \$66,98
Petróleo Brent: -0,35% / \$69,31

Ouro: 0,40% / \$1.794,45
Minério de Ferro: -0,35% / \$166,96

Soja: 0,47% / \$1.381,00
Milho: 0,27% / \$565,25
Café: -0,60% / \$181,75
Açúcar: 1,30% / \$20,32

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br

O índice V

segunda-feira, 16 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
00:00	CNY	Preços de Imóveis (Anual) (Jul)			4,70%
00:00	CNY	Investimento em Ativos Fixos (Anual) (Jul)		11,30%	12,60%
00:00	CNY	Produção Industrial (Anual) (Jul)		7,80%	8,30%
00:00	CNY	Produção Industrial Acumulada no Ano (Anual) (Jul)			15,90%
00:00	CNY	Vendas no Varejo (Anual) (Jul)		11,50%	12,10%
00:00	CNY	Vendas no Varejo Acumuladas no Ano (Anual) (Jul)			23,02%
00:00	CNY	Coletiva de Imprensa do DNE			
07:00	EUR	Total de Ativos de Reserva (Jul)			869,05B
08:00	BRL	IPC-S Semanal		0,76%	0,97%
08:25	BRL	Boletim Focus			
09:30	USD	Índice Empire State de Atividade Industrial (Ago)		30,00	43,00
17:00	USD	Compras Líquidas Estrangeiras de T-bonds (Jun)			-93,40B
terça-feira, 17 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Rendimento Semanal Médio excl. Bônus (Jun)		7,40%	6,60%
03:00	GBP	Rendimento Semanal Médio incl. Bônus (Jun)		8,70%	7,30%
03:00	GBP	Variação no Número de Desempregados (Jul)			-114,8K
03:00	GBP	Variação no Emprego 3M/3M (Mensal) (Jun)			25K
03:00	GBP	Produtividade de Mão de Obra			0,90%
03:00	GBP	Taxa de Desemprego (Jun)		4,80%	4,80%
05:00	BRL	IPC-Fipe Semanal		1,15%	1,18%
06:00	EUR	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Jun)			0,90%
06:00	EUR	Emprego Total (Q2)			157,618,6K
06:00	EUR	PIB (Trimestral) (Q2)		2,00%	2,00%
06:00	EUR	PIB (Anual) (Q2)		13,70%	13,70%
08:00	BRL	IGP-10 (Mensal) (Ago)		1,37%	0,18%
09:30	USD	Núcleo de Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		0,20%	1,30%
09:30	USD	Projeções de Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		0,30%	1,10%
09:30	USD	Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		-0,30%	0,60%
09:30	USD	Vendas no Varejo, excl. gasolina/automóveis (Mensal) (Jul)			1,10%
10:15	USD	Utilização da Capacidade Instalada (Jul)		75,70%	75,40%
10:15	USD	Produção Industrial (Mensal) (Jul)		0,50%	0,40%
10:15	USD	Produção Manufatureira (Mensal) (Jul)		0,50%	-0,10%
11:00	USD	Estoques das Empresas (Mensal) (Jun)		0,80%	0,50%
11:00	USD	Índice NAHB de Mercado Imobiliário (Ago)		80,00	80,00
11:00	USD	Nível de Estoques do Varejo excluindo Automóveis (Jun)			0,60%
14:30	USD	Discurso de Powell, Presidente do Fed			
17:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto Semanal API			-0,816M
quarta-feira, 18 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	CPI (Mensal) (Jul)		0,30%	0,50%
03:00	GBP	CPI (Anual) (Jul)		2,30%	2,50%
03:00	GBP	CPI-Núcleo (mensal) (Mensal) (Jul)		0,20%	0,50%
03:00	GBP	CPI-núcleo (Anual) (Jul)		2,20%	2,30%
03:00	GBP	PPI Produtos Acabados (Mensal) (Jul)		0,40%	0,40%
03:00	GBP	PPI Produtos Acabados (Anual) (Jul)		4,80%	4,30%
03:00	GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Mensal) (Jul)			0,30%
03:00	GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Anual) (Jul)			2,70%
05:30	GBP	Índice de Preços de Imóveis (Anual)			10,00%
06:00	EUR	CPI (Mensal) (Jul)		-0,10%	0,30%
06:00	EUR	CPI (Anual) (Jul)		2,20%	2,20%
06:00	EUR	CPI-núcleo (Anual) (Jul)		0,70%	0,70%
06:00	EUR	CPI-núcleo (Mensal) (Jul)		-0,40%	-0,40%
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)			2,80%
09:30	USD	Licenças de Construção (Mensal) (Jul)			-5,30%
09:30	USD	Licenças de Construção (Jul)		1,610M	1,594M
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Jul)		1,608M	1,643M
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Mensal) (Jul)			6,30%
11:30	USD	Estoques de Petróleo			
15:00	USD	Ata da Reunião do FOMC			
quinta-feira, 19 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
05:00	EUR	Transações Correntes (Jun)			11,7B
05:00	EUR	Transações Correntes (sem ajuste sazonal) (Jun)			4,3B
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego			375K
09:30	USD	Índice de Atividade Industrial Fed Filadélfia (Ago)		28,00	21,90
11:00	USD	Índice de Indicadores Antecedentes dos EUA (Mensal) (Jul)		0,70%	0,70%
11:30	USD	Estoque de Gás Natural			49B
22:30	CNY	Taxa Preferencial de Empréstimo do BPC			3,85%
sexta-feira, 20 de agosto de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
A Definir	BRL	Receita Tributária Federal (Jul) (RS) (bi)		150,310	137,169
03:00	GBP	Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		0,50%	0,50%
03:00	GBP	Vendas no Varejo (Anual) (Jul)		6,40%	9,70%
03:00	GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		0,30%	0,30%
03:00	GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Anual) (Jul)		5,30%	7,40%

Projeções Brasil & EUA: Infinity

© 2021 Infinity ASSE. Este relatório foi preparado pela Infinity ASSE e é distribuído como informação única de precisão intermediária do mercado financeiro. Apesar de ter sido elaborado com o devido cuidado, a Infinity não se responsabiliza 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. 📄