

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

No fechamento regular de mercado, o dia parecia “normal” ao seguir os desígnios do mercado internacional, em especial após o ministro João Roma fazer um anúncio sem novidade alguma e o presidente Bolsonaro garantir tudo dentro do teto.

Foi então que o ministro Guedes, no after-market, pediu um waiver, um passe-livre para gastar no programa social fora do teto dos gastos, como temiam os investidores e levou à forte reação dos ativos, com maior abertura da curva de juros e perda no mercado futuro do iBov.

O custo seria concentrado em 2021 e 2022 e não preveria extensão para depois das eleições, o que pode gerar resistência de parte da base de apoio do governo do congresso, além da desaprovação de todos que tem o mínimo de preocupação com a questão fiscal.

Ambos os candidatos à eleição de 2022 se mostram vocalmente incomodados com a adoção do teto dos gastos e seus limites constitucionais, pois tiram exatamente este ‘poder de extrapolar’ a dívida pública, ao ponto de arriscar o potencial de financiamento do governo e a recorrência ao expediente do aperto monetário extremado.

Neste contexto, se torna inevitável a reação dos investidores ao descalabro fiscal, com adição de maiores prêmios na curva de juros e no câmbio, dificultando ainda mais o trabalho do Banco Central na condução da política monetária.

No exterior, mais uma serie recente de recordes nas bolsas de valores começa a suscitar a necessidade de correção dos ativos, catalisados por temores ainda não resolvidos de pior dos problemas no setor imobiliário chinês, além dos problemas usuais que atingem 2021, como inflação e choque de oferta.

As ações da endividada Evergrande caíram mais de 12% hoje, voltando a serem negociadas após uma paralisação que durou mais de duas semanas, devido ao anúncio de que havia fracassado um acordo para vender para a Hopson uma participação de 50,1% em seu negócio de serviços imobiliários.

No EUA, democratas não conseguem convencer dois membros chave do centro do partido em aprovar o plano de Biden com severo aumento de impostos para financiar a área social e atenção hoje aos indicadores antecedentes e imóveis.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, com foco em balanços e correção dos ativos, após recordes.

Em Ásia-Pacífico, mercados negativos, após o retorno da Evergrande em negociações do mercado.

O dólar opera em alta contra a maioria das divisas centrais, enquanto os *Treasuries* operam negativos a partir de 10 anos.

Entre as commodities metálicas, quedas, exceto ouro e platina.

O petróleo abre em queda em Londres e Nova York, apesar da queda dos estoques americanos.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 3,36%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,5978 / 0,23 %
Euro / Dólar : US\$ 1,16 / -0,069%
Dólar / Yen : ¥ 114,00 / -0,228%
Libra / Dólar : US\$ 1,38 / -0,174%
Dólar Fut. (1 m) : 5546,98 / -1,05 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Julho 22: 9,23 % aa (5,01%)
DI - Janeiro 23: 9,90 % aa (0,61%)
DI - Janeiro 25: 10,90 % aa (0,09%)
DI - Janeiro 27: 11,27 % aa (0,71%)

BOLSAS DE VALORES

FECHAMENTO

Ibovespa: 0,1026% / 110.786 pontos
Dow Jones: 0,4288% / 35.609 pontos
Nasdaq: -0,0490% / 15.122 pontos

Nikkei: -1,87% / 28.709 pontos
Hang Seng: -0,45% / 26.018 pontos
ASX 200: 0,02% / 7.415 pontos

ABERTURA

DAX: -0,092% / 15508,60 pontos
CAC 40: -0,378% / 6680,26 pontos
FTSE: -0,347% / 7198,02 pontos

Ibov. Fut.: -0,26% / 111466,00 pontos
S&P Fut.: -0,28% / 4515,5 pontos
Nasdaq Fut.: -0,122% / 15352,00 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: -0,71% / 104,40 pts

Petróleo WTI: -0,73% / \$82,88
Petróleo Brent: -1,27% / \$84,96

Ouro: 0,32% / \$1.786,36

Minério de Ferro: **-0,88%** / \$123,49

Soja: -0,50% / \$1.239,50

Milho: -0,19% / \$538,00

Café: 0,46% / \$208,35

Acúcar: 0,79% / \$19,11

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br

segunda-feira, 18 de outubro de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
00:00	USD	Reuniões do FMI			
00:00	CNY	Investimento em Ativos Fixos (Anual) (Set)		7,90%	8,90%
00:00	CNY	PIB (Trimestral) (Q3)		0,50%	1,30%
00:00	CNY	PIB (Anual) (Q3)		5,20%	7,90%
00:00	CNY	PIB Acumulado no Ano (Anual) (Q3)			12,70%
00:00	CNY	Produção Industrial (Anual) (Set)		4,50%	5,30%
00:00	CNY	Produção Industrial Acumulada no Ano (Anual) (Set)			13,10%
00:00	CNY	Vendas no Varejo (Anual) (Set)		3,30%	2,50%
00:00	CNY	Vendas no Varejo Acumuladas no Ano (Anual) (Set)			18,15%
08:00	BRL	IPC-S Semanal		1,37%	1,43%
08:25	BRL	Boletim Focus			
10:15	USD	Produção Industrial (Mensal) (Set)		0,20%	0,40%
10:15	USD	Vendas da Indústria (Mensal) (Set)		0,30%	0,20%
10:15	USD	Produção Industrial (Anual) (Set)			5,95%
10:15	USD	Utilização da Capacidade Instalada (Set)		76,50%	76,40%
11:00	USD	Índice NAHB de Mercado Imobiliário (Out)		76,00	76,00
17:00	USD	Compras Líquidas Estrangeiras de T-bonds (Ago)			10,20B
terça-feira, 19 de outubro de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
05:00	BRL	IPC-Fipe Semanal		1,05%	1,09%
06:00	EUR	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Ago)			0,09%
09:30	USD	Licenças de Construção (Mensal) (Set)			5,60%
09:30	USD	Licenças de Construção (Set)		1,720M	1,721M
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Mensal) (Set)			3,90%
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Set)		1,630M	1,615M
22:30	CNY	Preços de Imóveis (Anual) (Set)			4,20%
quarta-feira, 20 de outubro de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
A Definir	BRL	Receita Tributária Federal (Set) (RS) (bi)		141,456	146,463
03:00	GBP	CPI (Anual) (Set)		2,90%	3,20%
03:00	GBP	CPI (Mensal) (Set)		0,50%	0,70%
03:00	GBP	CPI-núcleo (Anual) (Set)		2,90%	3,10%
03:00	GBP	CPI-núcleo (Mensal) (Set)		0,40%	0,70%
03:00	GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Mensal) (Set)			1,00%
03:00	GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Anual) (Set)			5,30%
05:00	EUR	Transações Correntes (Ago)			21,6B
05:00	EUR	Transações Correntes (sem ajuste sazonal) (Ago)			30,2B
06:00	EUR	CPI (Anual) (Set)		3,40%	3,40%
06:00	EUR	CPI (Mensal) (Set)		0,40%	0,40%
06:00	EUR	CPI-núcleo (Mensal) (Set)		0,30%	0,50%
06:00	EUR	CPI-núcleo (Anual) (Set)		1,60%	1,90%
quinta-feira, 21 de outubro de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Dívida Líquida do Setor Público (Set)		14,75B	19,78B
03:00	GBP	Necessidade de Financiamento Líquido do Setor Público (Set)			5,834B
07:00	GBP	Índice CBI Tendências Industriais (Out)		15,00	22,00
09:30	USD	Índice de Atividade Industrial Fed Filadélfia (Out)		26,00	30,70
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Set)		6,00M	5,88M
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Mensal) (Set)			-2,00%
11:00	USD	Índice de Indicadores Antecedentes dos EUA (Mensal) (Set)		0,40%	0,90%
11:00	EUR	Confiança do Consumidor (Out)			- 4,00
sexta-feira, 22 de outubro de 2021		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Vendas no Varejo (Anual) (Set)		2,70%	1,90%
03:00	GBP	Vendas no Varejo (Mensal) (Set)			-0,90%
03:00	GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Anual) (Set)		2,50%	-0,90%
03:00	GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Mensal) (Set)		0,80%	-1,20%
05:00	EUR	PMI Industrial (Out)		60,30	58,60
05:00	EUR	PMI Composto Markit (Out)		58,50	56,20
05:00	EUR	PMI do Setor de Serviços (Out)		58,50	56,40
09:30	BRL	Transações Correntes (USD) (Set)		1,850	1,684
09:30	BRL	Investimento Estrangeiro Direto (USD) (Set)		4,951	4,451
10:45	USD	PMI Industrial (Out)			60,70
10:45	USD	PMI Composto Markit (Out)			55,00
10:45	USD	PMI do Setor de Serviços (Out)		55,00	54,90

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. 📄