

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Dia do Payroll chegou e todas as expectativas, cada vez mais crescentes, em relação ao indicador e a posição da autoridade monetária americana sobre o tema, em especial, frente às evidências de inflação atual.

O mercado de trabalho em si, ainda que o último ADP negativo tenha surpreendido aos investidores, não é o problema para o Fed no curto prazo, em meio à proximidade dos índices de desemprego que antecederiam a pandemia.

Janeiro conta com uma forte sazonalidade na criação de postos de trabalho e resultados fracos não são incomuns, ainda assim, o próprio governo americano já indicou que existem mais vagas em aberto do que pessoas dispostas a preenche-las, daí o menor peso dos indicadores do mercado de trabalho na decisão do FOMC.

Um Payroll mais fraco, próximo ao ADP nem de perto seria evidência suficiente para alterar o rumo dos juros nos EUA, pois o que certamente domina o cenário atual continua a ser a inflação recorde, tanto no atacado, quanto no varejo.

Momentos semelhantes nos EUA levaram ao presidente do Fed, Paul Volker a jogar os juros para 20% em 1981, para completo desgosto e desespero do recém-empossado presidente Reagan e seu reaganomics.

Powell não tem o viés e nem a vontade de lutar contra a inflação com tal ênfase como Volker o fez, portanto o processo de aperto monetário nos EUA tende a ser compassado e no ritmo usual do atual mandato, mesmo que a inflação demande uma ação mais contundente. Em resumo, já está atrasado.

Os mercados que estressaram ontem com os resultados do Facebook já se reverteram em um contexto mais otimista com os resultados da Amazon, que junto à Apple e Google, elencam uma perspectiva ainda positiva para o setor.

O Brasil não passou incólume da correção dos ativos ontem, porém resistiu bravamente em seus ativos, onde mesmo com dólar em alta e bolsa de valores em baixa, ambos fecharam muito aquém dos picos registrados no dia.

Por fim, o período positivo para o Brasil volta a ser desafiado pela classe política, após o governo lançar uma PEC sem sentido dos combustíveis, com possível custo fiscal de R\$ 54 bi e sem anuência da equipe econômica, a qual deu o péssimo sinal à classe política de que o teto seria flexível e não deve ser.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em alta, após os resultados positivos da Amazon e Snapshat no after Market.

Em Ásia-Pacífico, mercados positivos, com o retorno de diversas praças, após o feriado do ano novo lunar e acompanhando resultados positivos de Wall St.

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

Entre as commodities metálicas, altas, com destaque ao ouro e prata.

O petróleo abre em alta em Londres e Nova York, após correções recentes em meio ao possível retorno do fornecimento iraniano e o forte inverno nos EUA.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 2,92%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2879 / 0,42 %
Euro / Dólar : US\$ 1,15 / 0,157%
Dólar / Yen : ¥ 114,94 / -0,026%
Libra / Dólar : US\$ 1,36 / -0,206%
Dólar Fut. (1 m) : 5330,39 / 0,21 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Janeiro 23: 11,91 % aa (-2,02%)
DI - Janeiro 24: 11,32 % aa (-1,31%)
DI - Janeiro 26: 10,85 % aa (-0,64%)
DI - Janeiro 27: 10,97 % aa (-0,14%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -0,1774% / 111.696 pontos
Dow Jones: -1,4543% / 35.111 pontos
Nasdaq: -3,7366% / 13.879 pontos

Nikkei: 0,73% / 27.440 pontos
Hang Seng: 3,24% / 24.573 pontos
ASX 200: 0,60% / 7.120 pontos

ABERTURA

DAX: -1,000% / 15214,86 pontos
CAC 40: -0,333% / 6982,28 pontos
FTSE: 0,394% / 7558,52 pontos

Ibov. Fut.: -0,09% / 112043,00 pontos
S&P Fut.: 0,37% / 4485,5 pontos
Nasdaq Fut.: 1,404% / 14626,75 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 1,01% / 110,44 pts

Petróleo WTI: 1,48% / \$91,61
Petróleo Brent: 1,50% / \$92,48

Ouro: 0,30% / \$1.813,41
Minério de Ferro: 0,63% / \$145,95

Soja: 0,50% / \$1.553,75
Milho: 0,81% / \$622,25
Café: -0,59% / \$242,75
Açúcar: 1,00% / \$18,24

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br

segunda-feira, 31 de janeiro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
Feriado	CNY	Festival da Primavera			
A Definir	BRL	CAGED (Dez)		- 155,500	324,112
00:00	CNY	PMI Composto (Jan)			52,20
00:00	CNY	PMI Industrial (Jan)		50,00	50,30
00:00	CNY	PMI não-manufatura (Jan)			52,70
07:00	EUR	PIB (Anual)			3,90%
07:00	EUR	PIB (Trimestral)			2,20%
08:25	BRL	Boletim Focus			
09:30	BRL	Divida Líquida/PIB (Dez)		57,90%	57,00%
09:30	BRL	Balanco Nominal (RS) (Bi) (Dez)		- 25,128	- 26,600
09:30	BRL	Balanco Primário (RS) (Bi) (Dez)		18,152	15,000
11:45	USD	PMI de Chicago (Jan)		62,50	64,30
12:30	USD	Índice de Atividade das Empresas Fed Dallas (Jan)			19,20
terça-feira, 1 de fevereiro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
Feriado	CNY	Festival da Primavera			
04:00	GBP	Índice Nationwide de Preços dos Imóveis (Anual) (Jan)		10,80%	10,40%
04:00	GBP	Índice de Preços de Imóveis Nationwide (Mensal) (Jan)		0,60%	1,00%
06:00	EUR	PMI Industrial (Jan)		59,00	59,00
06:30	GBP	Crédito ao Consumidor BoE (Dez)		0,800B	1,233B
06:30	GBP	Massa Monetária - Agregado M4 (Mensal) (Dez)			0,70%
06:30	GBP	PMI Industrial (Jan)		56,90	56,90
06:30	GBP	Aprovações de Hipotecas (Dez)		66,00K	66,96K
07:00	EUR	Taxa de Desemprego (Dez)		7,10%	7,20%
08:00	BRL	IPC-S Semanal		0,42%	0,44%
09:00	BRL	IPP (Mensal) (Dez)			1,31%
10:00	BRL	PMI Composto Markit (Jan)			52,00
10:00	BRL	PMI Industrial Markit (Jan)			49,80
10:00	BRL	PMI de do Setor de Serviços Markit (Jan)			53,60
11:45	USD	PMI Industrial (Jan)		55,00	57,70
12:00	USD	Gastos de Construção (Mensal) (Dez)		0,70%	0,40%
12:00	USD	Índice ISM de Emprego no Setor Manufatureiro (Jan)		53,50	53,90
12:00	USD	Índice de Novos Pedidos ISM (Jan)			61,00
12:00	USD	PMI Industrial ISM (Jan)		57,50	58,80
12:00	USD	Preços no Setor Manufatureiro ISM (Jan)		79,50	68,20
12:00	USD	Ofertas de Emprego JOLTs (Dez)		11,075M	10,562M
15:00	BRL	Balança Comercial Saldo (USD) (Bi) (Jan)		2,018	3,948
15:00	BRL	Balança Comercial Exp. (USD) (Bi) (Jan)		19,587	24,366
15:00	BRL	Balança Comercial Imp. (USD) (Bi) (Jan)		17,569	20,418
18:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto Semanal API			-0,872M
quarta-feira, 2 de fevereiro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
Feriado	CNY	Festival da Primavera			
A definir	USD	Relatório Mensal da OPEP			
05:00	BRL	IPC-Fipe (Mensal) (Jan)		0,54%	0,57%
07:00	EUR	IPC-núcleo (Anual)			2,60%
07:00	EUR	IPC (Mensal)			0,40%
07:00	EUR	IPC (Anual) (Jan)		4,30%	5,00%
07:00	EUR	IPP (Mensal) (Dez)		1,20%	1,80%
07:00	EUR	IPP (Anual) (Dez)		22,90%	23,70%
09:00	USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)			-7,10%
09:00	BRL	Produção Industrial (Mensal) (Dez)		1,30%	-0,20%
09:00	BRL	Produção Industrial (Anual) (Dez)		-5,80%	-4,40%
10:15	USD	Variação de Empregos Privados ADP (Jan)		270K	807K
12:30	USD	Estoques de Petróleo			
18:00	BRL	Decisão da Taxa de Juros Selic		10,50%	9,25%
quinta-feira, 3 de fevereiro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
Feriado	CNY	Festival da Primavera			
06:00	EUR	PMI Composto Markit (Jan)		52,40	52,40
06:00	EUR	PMI do Setor de Serviços (Jan)		51,20	51,20
06:30	GBP	PMI Composto (Jan)		53,40	53,40
06:30	GBP	PMI do Setor de Serviços (Jan)		53,50	53,30
07:00	EUR	IPP (Anual) (Dez)		26,60%	23,70%
07:00	EUR	IPP (Mensal) (Dez)		3,00%	1,80%
07:00	EUR	Vendas no Varejo (Anual) (Dez)			7,80%
07:00	EUR	Vendas no Varejo (Mensal) (Dez)		-0,50%	1,00%
09:00	GBP	Voto do Comitê de Política Monetária - Aumento (Fev)		8,00	8,00
09:00	GBP	Flexibilização Quantitativa (QE) Total do BoE (Fev)		875B	875B
09:00	GBP	Decisão da Taxa de Juros (Fev)		0,50%	0,25%
09:30	USD	Demissões Anunciadas Challenger (Jan)			19,052K
09:45	EUR	Taxa de Facilidade Permanente de Depósito (Fev)		-0,50%	-0,50%
09:45	EUR	Decisão da Taxa de Juros (Fev)			
10:00	BRL	PMI Composto Markit (Jan)			52,00
10:00	BRL	PMI de do Setor de Serviços Markit (Jan)			53,60
10:30	USD	Produtividade do Setor Não Agrícola (Trimestral) (Q4)		2,80%	-5,20%
10:30	USD	Custo Unitário da Mão de Obra (Trimestral) (Q4)		1,50%	9,60%
11:45	USD	PMI Composto Markit (Jan)			50,80
11:45	USD	PMI do Setor de Serviços (Jan)			50,90
12:00	USD	Pedidos de Bens Duráveis Excl. Defesa (Mensal) (Dez)			0,10%
12:00	USD	Encomendas à Indústria (Mensal) (Dez)		0,10%	1,60%
12:00	USD	Encomendas à Indústria excl. Transporte (Mensal) (Dez)			0,80%
12:00	USD	Atividade Empresarial Não Manufatureira ISM (Jan)		71,00	68,30
12:00	USD	PMI ISM Não-Manufatura (Jan)		58,70	62,30
sexta-feira, 4 de fevereiro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
Feriado	CNY	Festival da Primavera			
06:30	GBP	PMI de Construção (Jan)		54,30	54,30
07:00	EUR	Vendas no Varejo (Mensal) (Dez)		-0,50%	1,00%
07:00	EUR	Vendas no Varejo (Anual) (Dez)		5,40%	7,80%
10:00	BRL	Carta da Anfavea			
10:30	USD	Payroll não-agrícola (Jan)		200K	199K
10:30	USD	Payroll Privado (Jan)		233K	211K
10:30	USD	Taxa de Desemprego (Jan)		3,90%	3,90%
10:30	USD	Payroll do Governo (Jan)		-33,0K	-12,0K
10:30	USD	Payroll em Manufatura (Jan)		25K	26K
10:30	USD	Salário Médio por Hora (ano a ano) (Anual) (Jan)		5,20%	4,70%
10:30	USD	Ganho Médio por Hora Trabalhada (Mensal) (Jan)		0,50%	0,60%
10:30	USD	Média de Horas Trabalhadas Semanais (Jan)		34,70	34,70

Projeções Brasil & EUA: Infinity

© 2022 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. 🚫