

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Uma semana de agenda limitada e de tendência altista, não somente para os ativos de mercado financeiro, mas também para algumas commodities, que reverteram parte do movimento de realização de lucros das semanas anteriores e também, de inflações nas economias desenvolvidas.

A inflação na Zona do Euro, ainda que dentro das expectativas, bate mais um recorde anual aos 8,9%, com núcleo aos 4%, enquanto no Reino Unido, os índices superaram as expectativas e a inflação anual registra 10,1%, com 6,2% de núcleo.

Ao atacado, marginalmente já se sente o retorno do fluxo de mercadorias chinesas e o início do fim do choque global de ofertas e com isso, a inflação de matérias primas britânicas registrou resultado abaixo das expectativas, 0,1%, porém de produtos acabados subiu 1,6%, 17,1% aa.

Na Alemanha, não se sentiu o peso da melhora do fluxo de mercadorias chinesas, em parte devido ao aumento do custo de energia, ainda em consequência da questão russo-ucraniana e a inflação ao atacado registrou 5,4% em julho, com 37,7% ao ano, sendo que exclusivo energia, o mês cai para 0,4% e 14,4% ao ano.

No Japão, finalmente sob a égide de inflação, ainda que não aquela almejada pelo banco central, registrou resultado dentro das expectativas, com 2,6% aa (0,5% mm) e núcleo aos 1,2% aa.

A vantagem por aqui é o declínio da inflação, observado em todos os índices registrados recentemente e nas projeções das próximas semanas.

Nosso mercado, ainda que resiliente nestes dias de intensa volatilidade, registraram até ontem alta acumulada na semana de 0,93%, ou seja, num movimento de correção que promete ocorrer hoje, este resultado pode se esvaír, em meio ao fim da semana de correção dos ativos.

Este em partes é o resultado de uma semana de agenda limitada, onde ganha espaço a volatilidade e os investidores operam numa pretensa defensiva, quando na verdade buscavam manter o ritmo positivo imposto nas semanas anteriores.

Neste sentido, houve um peso dobrado da leitura da ata da última reunião do FOMC, onde uma leitura dito dovish trouxe alento aos investidores para elevações mais modestas de juros nos EUA, preservando assim parte do apetite pelo prêmio de maior risco.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, após uma semana de volatilidade e com a inflação mais forte na Alemanha.

Em Ásia-Pacífico, mercados mistos, com alta no Nikkei, após um fechamento modesto em Wall Street.

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

Entre as commodities metálicas, quedas, exceção ao cobre.

O petróleo cai em Londres e em Nova York, apesar da expectativa com maior demanda após o verão.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 5,42%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,1694 / 0,06 %
Euro / Dólar : US\$ 1,01 / -0,268%
Dólar / Yen : ¥ 136,64 / 0,552%
Libra / Dólar : US\$ 1,19 / -0,637%
Dólar Fut. (1 m) : 5190,00 / 0,37 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Junho 23: 13,68 % aa (0,64%)
DI - Janeiro 24: 13,02 % aa (1,13%)
DI - Janeiro 26: 11,76 % aa (0,94%)
DI - Janeiro 27: 11,71 % aa (0,95%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: 0,0924% / 113.813 pontos
Dow Jones: 0,0551% / 33.999 pontos
Nasdaq: 0,2104% / 12.965 pontos

Nikkei: -0,04% / 28.930 pontos
Hang Seng: 0,05% / 19.773 pontos
ASX 200: 0,02% / 7.114 pontos

ABERTURA

DAX: -0,713% / 13599,79 pontos
CAC 40: -0,433% / 6528,99 pontos
FTSE: -0,034% / 7539,32 pontos

Ibov. Fut.: 0,13% / 115925,00 pontos
S&P Fut.: -0,80% / 4252,25 pontos
Nasdaq Fut.: -0,952% / 13395,75 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: -0,98% / 120,28 pts

Petróleo WTI: -1,78% / \$88,89
Petróleo Brent: -1,69% / \$94,96

Ouro: -0,49% / \$1.750,13
Minério de Ferro: -0,89% / \$100,85

Soja: -0,52% / \$1.487,75
Milho: -0,20% / \$618,25
Café: 1,09% / \$217,05
Açúcar: 0,17% / \$17,79

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br

segunda-feira, 15 de agosto de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
A definir	CNY	Investimento Estrangeiro Direto			17,40%
00:00	CNY	Preços de Imóveis (Anual) (Jul)			-0,50%
00:00	CNY	Investimento em Ativos Fixos (Anual) (Jul)		6,30%	6,10%
00:00	CNY	Produção Industrial (Anual) (Jul)		4,60%	3,90%
00:00	CNY	Produção Industrial Acumulada no Ano (Anual) (Jul)			3,40%
00:00	CNY	Vendas no Varejo (Anual) (Jul)		5,00%	3,10%
00:00	CNY	Vendas no Varejo Acumuladas no Ano (Anual) (Jul)			-0,69%
00:00	CNY	Taxa de Desemprego - China		5,50%	5,50%
00:00	CNY	Coletiva de Imprensa do DNE			
08:00	EUR	Total de Ativos de Reserva (Jul)			1.122,09B
08:25	BRL	Boletim Focus			
09:00	BRL	IBC-Br Mensal (Jul)		0,40%	-0,10%
09:00	BRL	IBC-Br Anual (Jul)		2,70%	3,70%
09:30	USD	Índice Empire State de Atividade Industrial (Ago)		5,00	11,10
11:00	USD	Índice NAHB de Mercado Imobiliário (Ago)		55,00	55,00
17:00	USD	Compras Líquidas Estrangeiras de T-bonds (Jun)			99,90B
terça-feira, 16 de agosto de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Produtividade de Mão de Obra			-0,80%
03:00	GBP	Taxa de Desemprego (Jun)		3,80%	3,80%
03:00	GBP	Rendimento Semanal Médio excl. Bônus (Jun)		4,50%	4,30%
03:00	GBP	Rendimento Semanal Médio incl. Bônus (Jun)		4,50%	6,20%
03:00	GBP	Varição no Número de Desempregados (Jul)			-20,0K
03:00	GBP	Varição no Emprego 3M/3M (Mensal) (Jun)		253K	296K
06:00	EUR	Balança Comercial (Jun)			-26,3B
06:00	EUR	Percepção Econômica ZEW (Ago)			51,10
08:00	BRL	IPC-S Semanal		-1,18%	-1,13%
09:30	USD	Licenças de Construção (Mensal) (Jul)			0,10%
09:30	USD	Licenças de Construção (Jul)		1,660M	1,696M
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Mensal) (Jul)			-2,00%
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Jul)		1,540M	1,559M
10:15	USD	Produção Industrial (Mensal) (Jul)		0,30%	-0,20%
10:15	USD	Utilização da Capacidade Instalada (Jul)		80,20%	80,00%
10:15	USD	Produção Industrial (Anual) (Jul)			4,16%
10:15	USD	Vendas da Indústria (Mensal) (Jul)		-0,10%	-0,50%
17:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto Semanal API			2,156M
quarta-feira, 17 de agosto de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	CPI (Anual) (Jul)		9,80%	9,40%
03:00	GBP	CPI (Mensal) (Jul)		0,40%	0,80%
03:00	GBP	CPI-núcleo (Anual) (Jul)		5,90%	5,80%
03:00	GBP	CPI-Núcleo (mensal) (Mensal) (Jul)		0,20%	0,40%
03:00	GBP	PPI Produtos Acabados (Anual) (Jul)			16,50%
03:00	GBP	PPI Produtos Acabados (Mensal) (Jul)		1,10%	1,40%
03:00	GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Mensal) (Jul)			0,80%
03:00	GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Anual) (Jul)			15,20%
05:00	BRL	IPC-Fipe Semanal		0,00%	0,02%
05:30	GBP	Índice de Preços de Imóveis (Anual)			12,80%
06:00	EUR	Varição no Emprego (Anual)			2,90%
06:00	EUR	Varição no Emprego (Trimestral)			0,60%
06:00	EUR	Emprego Total (Q2)			162.874,7K
06:00	EUR	PIB (Trimestral) (Q2)		0,70%	0,70%
06:00	EUR	PIB (Anual) (Q2)		4,00%	4,00%
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas (Semanal)			
08:00	BRL	IGP-10 - Índice de Inflação (Mensal) (Mensal) (Ago)		-0,50%	0,60%
09:30	USD	Vendas no Varejo (Anual) (Jul)			8,42%
09:30	USD	Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		0,20%	1,00%
09:30	USD	Vendas no Varejo, excl. gasolina/automóveis (Mensal) (Jul)			0,70%
09:30	USD	Núcleo de Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		-0,10%	1,00%
09:30	USD	Projeções de Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		0,60%	0,80%
11:00	USD	Estoques das Empresas (Mensal) (Jun)		1,40%	1,40%
11:00	USD	Nível de Estoques do Varejo excluindo Automóveis (Jun)			1,60%
11:30	USD	Estoques de Petróleo			
14:30	BRL	Fluxo Cambial Estrangeiro			
15:00	USD	Atas da Reunião do FOMC			
quinta-feira, 18 de agosto de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
06:00	EUR	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Jun)			0,36%
06:00	EUR	CPI (Anual) (Jul)		8,90%	8,90%
06:00	EUR	CPI (Mensal) (Jul)		0,10%	0,80%
06:00	EUR	CPI-núcleo (Mensal) (Jul)		-0,20%	-0,20%
06:00	EUR	CPI-núcleo (Anual) (Jul)		4,00%	4,00%
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		265K	262K
09:30	USD	Índice de Atividade Industrial Fed Filadélfia (Ago)		5,00	12,30
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Jul)		4,90M	5,12M
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Mensal) (Jul)		-4,29%	-5,40%
11:00	USD	Índice de Indicadores Antecedentes dos EUA (Mensal) (Jul)		-0,50%	-0,80%
14:20	USD	Discurso de George, membro do FOMC			
sexta-feira, 19 de agosto de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
A Definir	BRL	Coleta de Impostos (Bi) (Jul)		182,180	181,040
03:00	GBP	Vendas no Varejo (Anual) (Jul)		-3,30%	-5,80%
03:00	GBP	Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		-0,20%	-0,10%
03:00	GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Anual) (Jul)		-2,80%	-5,90%
03:00	GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)		-0,20%	0,40%
03:00	GBP	Dívida Líquida do Setor Público (Jul)			22,12B
03:00	GBP	Necessidade de Financiamento Líquido do Setor Público (Jul)			12,610B
06:00	EUR	Transações Correntes (Jun)			-4,5B
06:00	EUR	Transações Correntes (sem ajuste sazonal) (Jun)			-15,4B

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 555/2014 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. 🚫