

Abertura de Mercados Morning Call

sexta-feira, 2 de setembro de 2022

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Não foi somente o PIB brasileiro a razão para a reação positiva de nossa bolsa de valores, a qual abriu positiva por causa do indicador e depois seguiu a bolsa americana *ipsis-literis* durante o dia.

Ainda assim, há motivos para comemorar, pois não somente o indicador superou a mediana das projeções do mercado aos 1,2% (Infinity: 1,2%), como qualitativamente, o PIB demonstrou um crescimento consistente para o período.

Foi puxado por serviços e indústria, esta última puxada pela construção civil e além disso, a FBCF (Formação Bruta de Capital Fixo), conhecida popularmente como investimento cresceram 4,8%, puxados pela melhora no consumo das famílias, de 2,6%, com tudo isso ocorrendo com o detrimento do setor externo.

Exportações caíram 2,5%, enquanto importações cresceram 7,6% no trimestre, trazendo contribuição negativa ao indicador, portanto o resultado poderia ter sido ainda mais expressivo.

No início de 2022, quando a enorme maioria dos analistas cantava aos sete ventos que o Brasil passaria por uma recessão no ano, expúnhamos as razões técnicas e estatísticas para comprovar, ainda que sem os auxílios, cresceríamos no mínimo 1,2%, em meio aos programas ainda em andamento, investimentos contratados em 2021 em diversos setores e uma dose de inércia.

Nossa projeção de 2,5% de PIB deste ano se preserva, todavia, não descartamos a possibilidade de os gastos do governo comporem a melhora num trimestre como o terceiro, sazonalmente mais fraco.

Ainda teremos o impacto da inflação possivelmente negativa em setembro, após mais um corte de combustíveis anunciado pela Petrobrás, onde a projeção sai de 0,22% para -0,14% e poderemos fechar o ano mais próximos de 5% do que os 6,70% projetados no relatório Focus do Banco Central.

Este é mais um elemento que afeta tanto as curvas de juros, como a percepção de bem-estar da população, ajudando no crescimento econômico.

Hoje o foco é no mercado de trabalho americano, após a decepção com os resultados do ADP Employment e do ainda elevado custo de mão de obra e no Brasil, produção industrial e o IPC-Fipe de agosto aos 0,12% (Infinity: 0,10%).

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é positiva e os futuros NY abrem em baixa, na expectativa com os dados do mercado de trabalho nos EUA.

Em Ásia-Pacífico, mercados negativos, também na expectativa pela divulgação do Payroll e o desemprego nos EUA.

O dólar opera em queda contra a maioria das divisas centrais, enquanto os *Treasuries* operam positivos a partir dos 10 anos.

Entre as commodities metálicas, altas, exceção ao cobre e minério de ferro.

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, onde petrolíferas apostam que a Opep+ falará sobre cortes na produção para conter queda dos preços.

O índice VIX de volatilidade abre em baixa de -0,94%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2428 / 1,12 %
Euro / Dólar : US\$ 1,00 / 0,593%
Dólar / Yen : ¥ 140,34 / 0,100%
Libra / Dólar : US\$ 1,16 / 0,173%
Dólar Fut. (1 m) : 5280,00 / 0,49 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Junho 23: 13,74 % aa (0,37%)
DI - Janeiro 24: 12,88 % aa (-0,85%)
DI - Janeiro 26: 11,57 % aa (-1,78%)
DI - Janeiro 27: 11,55 % aa (-1,79%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: 0,8057% / 110.405 pontos
Dow Jones: 0,4633% / 31.656 pontos
Nasdaq: -0,2629% / 11.785 pontos

Nikkei: -0,04% / 27.651 pontos
Hang Seng: -0,74% / 19.452 pontos
ASX 200: -0,25% / 6.829 pontos

ABERTURA

DAX: 1,427% / 12810,47 pontos
CAC 40: 0,582% / 6069,43 pontos
FTSE: 0,753% / 7202,31 pontos

Ibov. Fut.: 0,66% / 111890,00 pontos
S&P Fut.: -0,01% / 3968,25 pontos
Nasdaq Fut.: -0,151% / 12270,00 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,13% / 119,62 pts

Petróleo WTI: 2,39% / \$88,68
Petróleo Brent: 2,26% / \$94,45

Ouro: 0,46% / \$1.705,12
Minério de Ferro: -1,01% / \$94,50

Soja: 0,49% / \$1.480,00
Milho: 0,84% / \$663,75
Café: 0,51% / \$237,55
Açúcar: 0,94% / \$18,15

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



segunda-feira, 29 de agosto de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
Feriado	GBP	Feriado Bancário			
A Definir	BRL	Índice de Evolução de Emprego do CAGED (Jul)		259.800	277.940
08:25	BRL	Boletim Focus			
09:30	BRL	Empréstimos Bancários (Mensal) (Mai)			0,80%
11:30	USD	Índice de Atividade das Empresas Fed Dallas (Ago)		-	22,60
terça-feira, 30 de agosto de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
05:30	GBP	Crédito ao Consumidor BoE (Jul)		1,502B	1,781B
05:30	GBP	Aprovações de Hipotecas (Jul)		61,75K	63,73K
05:30	GBP	Empréstimos Hipotecários (Jul)			5,27B
06:00	EUR	Confiança de Empresas e Consumidores (Pesquisa) (Ago)		97,70	99,00
06:00	EUR	Confiança do Consumidor (Ago)		24,90	24,90
06:00	EUR	Confiança nos Serviços (Ago)		8,80	10,70
06:00	EUR	Confiança Industrial (Ago)		1,50	3,50
08:00	BRL	IGP-M (Mensal) (Ago)		-0,54%	0,21%
08:00	BRL	IGP-M (Anual) (Ago)		8,76%	10,08%
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Anual) (Jun)			18,3%
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Mensal) (Jun)			1,4%
10:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (a.s.) (Mensal) (Jun)		1,5%	1,3%
10:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (s.a.s.) (Anual) (Jun)		20,6%	20,5%
11:00	USD	Confiança do Consumidor CB (Ago)		97,40	95,70
11:00	USD	Ofertas de Emprego JOLTs (Jul)		11,000M	10,698M
12:00	USD	Discurso de Williams, membro do FOMC			
16:30	BRL	Balanco do Gov. Central (Bi) (Jul)		19,589	14,400
22:30	CNY	PMI Composto (Ago)			52,50
22:30	CNY	PMI Industrial (Ago)		49,20	49,00
22:30	CNY	PMI não-manufatura (Ago)			53,80
quarta-feira, 31 de agosto de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
06:00	EUR	CPI-núcleo (Anual) (Jul)		4,0%	4,0%
06:00	EUR	CPI (Anual) (Ago)		9,0%	8,9%
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas			
09:00	BRL	Taxa de Desemprego		9,00%	9,30%
09:15	USD	Variação de Empregos Privados ADP		319K	128K
09:30	BRL	Dívida Líquida/PIB (Jul)		56,60%	58,80%
09:30	BRL	Balanco Nominal (Bi) (Jul)		-	30,801 - 66,000
09:30	BRL	Balanco Primário (Bi) (Jul)		21,893	33,000
10:45	USD	PMI de Chicago (Ago)		52,00	52,10
11:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto		-0,933M	-3,282M
22:45	CNY	PMI Industrial Caixin (Ago)		50,20	50,40
quinta-feira, 1 de setembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
05:00	EUR	PMI Industrial (Ago)		49,70	49,70
05:30	GBP	PMI Industrial (Ago)		46,00	46,00
06:00	EUR	Taxa de Desemprego (Jul)		6,6%	6,6%
05:00	BRL	IPC-S (Mensal)		-1,05%	-0,95%
08:30	USD	Demissões Anunciadas Challenger (Ago)			25,810K
09:00	BRL	PIB (Trimestral) (Q2)		1,20%	1,00%
09:00	BRL	PIB (Anual) (Q2)		3,00%	1,70%
09:00	BRL	PIB (Acumulado) (Q2)		2,60%	4,70%
09:15	USD	Variação de Empregos Privados ADP (Jun)		200K	128K
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		250K	243K
09:30	USD	Produtividade do Setor Não Agrícola (Trimestral) (Q2)		-4,4%	-4,6%
09:30	USD	Custo Unitário da Mão de Obra (Trimestral) (Q2)		10,7%	10,8%
10:00	BRL	PMI Industrial S&P Global (Ago)			54,00
10:45	USD	PMI Industrial (Ago)			51,30
11:00	USD	Gastos de Construção (Mensal) (Jul)		-0,1%	-1,1%
11:00	USD	Índice ISM de Emprego no Setor Manufatureiro (Ago)		47,40	49,90
11:00	USD	Índice de Novos Pedidos ISM (Ago)			48,00
11:00	USD	PMI Industrial ISM (Ago)		52,00	52,80
11:00	USD	Preços no Setor Manufatureiro ISM (Ago)		75,00	60,00
15:00	BRL	Balanco Comercial Saldo (USD) (Bi) (Ago)		3,285	5,440
15:00	BRL	Balanco Comercial Exp. (USD) (Bi) (Ago)			29,953
15:00	BRL	Balanco Comercial Imp. (USD) (Bi) (Ago)			24,514
20:00	USD	Total de Vendas de Veículos			13,35M
sexta-feira, 2 de setembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
05:00	BRL	IPC-Fipe (Mensal)		0,10%	0,16%
06:00	EUR	PPI (Mensal) (Jul)		3,0%	1,1%
06:00	EUR	PPI (Anual) (Jul)		37,0%	35,8%
09:00	BRL	Produção Industrial (Mensal) (Jul)		0,80%	-0,40%
09:00	BRL	Produção Industrial (Anual) (Jul)		-0,30%	-0,50%
09:30	USD	Payroll não-agrícola (Ago)		285K	528K
09:30	USD	Payroll Privado (Ago)		280K	471K
09:30	USD	Payroll do Governo (Ago)		5K	57K
09:30	USD	Payroll em Manufatura (Ago)		20K	30K
09:30	USD	Taxa de Desemprego (Ago)		3,5%	3,5%
09:30	USD	Salário Médio por Hora (ano a ano) (Anual) (Ago)		5,3%	5,2%
09:30	USD	Ganho Médio por Hora Trabalhada (Mensal) (Ago)		0,4%	0,5%
09:30	USD	Média de Horas Trabalhadas Semanais (Ago)		34,60	34,60
11:00	USD	Pedidos de Bens Duráveis Excl. Defesa (Mensal) (Jul)			1,2%
11:00	USD	Encomendas à Indústria (Mensal) (Jul)		0,2%	2,0%

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 como 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.

