

# Abertura de Mercados Morning Call

sexta-feira, 16 de setembro de 2022

## CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Hoje é o Quadruple Witching, a data em que os futuros de índices de ações, opções de índices de ações, opções de ações e futuros de ações únicas vencem simultaneamente nas bolsas americanas e isso deve preponderar nos mercados.

Nem mesmo dados acima das expectativas na China, os quais corroboram com o plano de estímulos do governo foram suficientes para suplantar tanto a expectativa quanto à enorme série de vencimentos na sessão de hoje, como a quantidade expressiva de decisões de juros na próxima semana.

PBoC, BoJ, BoE, FOMC e COPOM, além de outros BCs decidem seus juros, onde a difusão das decisões, ao menos nesta semana é a palavra de ordem, apesar da tendência global para o aperto.

O Bacen já está operando na curva descendente de inflação e deve sinalizar o fim do ciclo e a manutenção dos juros por um longo prazo; a China na descendente de juros e; o Japão sequer pretende alterar sua política monetária no curto prazo, mesmo com os ataques especulativos constantes contra o Yen.

Já a situação europeia e americana se assemelha pela falta de controle da inflação como um todo, apesar de todos os esforços para reduzir os impactos caudais de energia, catalisados pelos eventos na Ucrânia, mas também pelo posicionamento de diversos países contra o petróleo e outros modais energéticos.

Nem mesmo uma queda mensal de 10,1% no preço da gasolina nos EUA foi o suficiente para criar uma deflação e assim como na Europa, o excesso de liquidez ainda se choca com as pressões de curto prazo e isso deve preponderar, especialmente pela piora da questão fiscal.

Os dados de atividade nos EUA mais fortes complicam a situação do Fed.

A Zona do Euro registrou hoje inflação acima das expectativas aos 0,6% em agosto, elevando a taxa anual para 9,1%, com núcleo aos 4,3%, denotando que a política monetária tem poucas saídas, senão optar pelo aperto acelerado e a recessão.

Os erros foram cometidos pelos BCs para tentar evitar recessões, mas ao fazê-lo, acumularam tanta pressão inflacionária, que esta praticamente se tornou a opção menos dolorosa para controlar o descalabro de preços.

Atenção hoje às inflações no Brasil e dados de confiança do consumidor nos EUA.

## ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, devido à série de vencimentos ocorrendo nas bolsas americanas e expectativas por BCs.

Em Ásia-Pacífico, mercados negativos, apesar dos dados econômicos acima das expectativas na China; Yuan supera ¥7 / dólar.

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

Entre as commodities metálicas, quedas, destaque ao minério de ferro e paládio.

O petróleo sobe em Londres e cai em Nova York, sem rumo concreto em meio às dúvidas sobre recessão, oferta e juros no mundo.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 4,91%.

## INDICADORES

### CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2455 / 1,57 %  
Euro / Dólar : US\$ 1,00 / -0,300%  
Dólar / Yen : ¥ 143,29 / -0,167%  
Libra / Dólar : US\$ 1,14 / -0,785%  
Dólar Fut. (1 m) : 5266,50 / 1,15 %

### JUROS FUTUROS (DI)

DI - Junho 23: 13,80 % aa (0,24%)  
DI - Janeiro 24: 13,23 % aa (0,80%)  
DI - Janeiro 26: 11,84 % aa (1,41%)  
DI - Janeiro 27: 11,78 % aa (1,33%)

### BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -0,5364% / 109.954 pontos  
Dow Jones: -0,5565% / 30.962 pontos  
Nasdaq: -1,4277% / 11.552 pontos

Nikkei: -1,11% / 27.568 pontos  
Hang Seng: -0,89% / 18.762 pontos  
ASX 200: -1,52% / 6.739 pontos

### ABERTURA

DAX: -1,537% / 12757,52 pontos  
CAC 40: -1,314% / 6076,93 pontos  
FTSE: 0,099% / 7289,45 pontos

Ibov. Fut.: -0,63% / 110625,00 pontos  
S&P Fut.: -0,95% / 3864,75 pontos  
Nasdaq Fut.: -1,200% / 11793,50 pontos

### COMMODITIES

Índice Bloomberg: -0,85% / 116,76 pts

Petróleo WTI: -0,18% / \$84,95  
Petróleo Brent: 0,07% / \$90,90

Ouro: -0,32% / \$1.660,04  
Minério de Ferro: -2,63% / \$98,05

Soja: -0,69% / \$1.441,75  
Milho: -0,77% / \$672,25  
Café: 0,71% / \$219,15  
Açúcar: -0,66% / \$18,07

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



segunda-feira, 12 de setembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
	Feriado	CNY	Festival da Lua		
03:00		GBP	PIB (Mensal)		-0,60%
03:00		GBP	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Jul)	0,50%	-1,40%
03:00		GBP	Produção do Setor de Construção (Anual) (Jul)	3,30%	-4,10%
03:00		GBP	Índice do Setor de Serviços		-0,40%
03:00		GBP	Produção Industrial (Anual) (Jul)	2,00%	2,40%
03:00		GBP	Produção Industrial (Mensal) (Jul)	0,40%	-0,90%
03:00		GBP	Balança Comercial (Jul)	-22,30B	-22,85B
03:00		GBP	Balança Comercial fora da UE (Jul)		-12,29B
05:00		BRL	IPC-Fipe Semanal	0,00%	0,05%
08:25		BRL	Boletim Focus		
12:00		USD	Expectativas de Inflação ao Consumidor		6,20%
13:00		USD	Relatório WASDE		
terça-feira, 13 de setembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
03:00		GBP	Taxa de Desemprego (Jul)	3,80%	3,80%
03:00		GBP	Rendimento Semanal Médio excl. Bônus (Jul)	5,00%	4,70%
03:00		GBP	Rendimento Semanal Médio incl. Bônus (Jul)	5,20%	5,10%
03:00		GBP	Variação no Número de Desempregados (Ago)		-10,5K
03:00		GBP	Variação no Emprego 3M/3M (Mensal) (Jul)	256K	160K
06:00		EUR	Percepção Econômica ZEW (Set)		54,90
07:00		USD	Otimismo entre Pequenas Empresas NFIB (Ago)		89,90
08:00		USD	Relatório Mensal da OPEP		
09:00		BRL	Volume do Setor de Serviços (Mensal) (Jul)	0,60%	0,70%
09:00		BRL	Volume do Setor de Serviços (Anual) (Jul)	5,45%	6,30%
09:30		USD	CPI (Mensal) (Ago)	-0,10%	0,00%
09:30		USD	CPI (Anual) (Ago)	8,10%	8,50%
09:30		USD	CPI-núcleo (Mensal) (Ago)	0,30%	0,30%
09:30		USD	CPI-núcleo (Anual) (Ago)	6,00%	5,90%
11:00		USD	Índice IBD/TIPP de Otimismo Econômico		38,10
15:00		USD	Balanço Orçamentário Federal (Ago)		-211,0B
quarta-feira, 14 de setembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
03:00		GBP	CPI (Mensal) (Ago)	0,60%	0,60%
03:00		GBP	CPI (Anual) (Ago)	10,20%	10,10%
03:00		GBP	CPI-núcleo (Anual) (Ago)	6,30%	6,20%
03:00		GBP	CPI-Núcleo (mensal) (Mensal) (Ago)	0,80%	0,30%
03:00		GBP	PPI Produtos Acabados (Anual) (Ago)	16,20%	17,10%
03:00		GBP	PPI Produtos Acabados (Mensal) (Ago)		1,60%
03:00		GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Anual) (Ago)		14,60%
03:00		GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Mensal) (Ago)		1,00%
06:00		EUR	Produção Industrial (Anual) (Jul)	0,60%	2,40%
06:00		EUR	Produção Industrial (Mensal) (Jul)	-0,80%	0,70%
08:00		USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)		-0,80%
09:00		BRL	Vendas no Varejo (Mensal) (Jul)	1,30%	-1,40%
09:00		BRL	Vendas no Varejo (Anual) (Jul)	-1,80%	-0,30%
09:00		BRL	Vendas no Varejo Amplo (Mensal) (Jul)	0,90%	-2,30%
09:00		BRL	Vendas no Varejo Amplo (Anual) (Jul)	-3,40%	-3,10%
09:30		USD	PPI (Mensal) (Ago)	-0,10%	-0,50%
09:30		USD	PPI (Anual) (Ago)	10,40%	9,80%
09:30		USD	Núcleo do PPI (Anual) (Ago)	7,60%	7,60%
09:30		USD	Núcleo do PPI (Mensal) (Ago)	0,30%	0,20%
09:30		USD	PPI excl. Alimentos/Energia/Transportes (Anual) (Ago)		5,80%
09:30		USD	PPI excl. Alimentos/Energia/Transportes (Mensal) (Ago)		0,20%
quinta-feira, 15 de setembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
06:00		EUR	Salários (Anual) (Q2)		2,70%
06:00		EUR	Custo da Mão de Obra (Anual) (Q2)		3,20%
06:00		EUR	Balança Comercial (Jul)	-20,0B	-24,6B
08:00		GBP	Voto do Comitê de Política Monetária - Aumento (Set)	9,00	9,00
08:00		GBP	Flexibilização Quantitativa (QE) Total do BoE (Set)	875B	875B
08:00		GBP	Decisão da Taxa de Juros (Set)	1,75%	1,75%
08:00		EUR	Total de Ativos de Reserva (Ago)		1.129,15B
09:00		BRL	IBC-Br Mensal (Jul)	0,70%	0,69%
09:00		BRL	IBC-Br Anual (Jul)	2,80%	3,10%
09:30		USD	Vendas no Varejo (Anual) (Ago)		10,28%
09:30		USD	Vendas no Varejo (Mensal) (Ago)	0,20%	0,00%
09:30		USD	Vendas no Varejo, excl. gasolina/automóveis (Mensal) (Ago)		0,70%
09:30		USD	Núcleo de Vendas no Varejo (Mensal) (Ago)	0,20%	0,40%
09:30		USD	Preços de Bens Exportados (Mensal) (Ago)	-1,10%	-3,30%
09:30		USD	Preços de Bens Importados (Mensal) (Ago)	-1,20%	-1,40%
09:30		USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego	221K	222K
09:30		USD	Índice Empire State de Atividade Industrial (Set)	15,25	31,30
09:30		USD	Índice de Atividade Industrial Fed Filadélfia (Set)	3,50	6,20
10:15		USD	Produção Industrial (Mensal) (Ago)	0,20%	0,60%
10:15		USD	Produção Manufatureira (Mensal) (Ago)	0,10%	0,70%
10:15		USD	Utilização da Capacidade Instalada (Ago)	80,30%	80,30%
11:00		USD	Estoques das Empresas (Mensal) (Jul)	0,80%	1,40%
22:30		CNY	Preços de Imóveis (Anual) (Ago)		-0,90%
23:00		CNY	Investimento em Ativos Fixos (Anual) (Ago)	5,60%	5,70%
23:00		CNY	Produção Industrial (Anual) (Ago)	4,00%	3,80%
23:00		CNY	Produção Industrial Acumulada no Ano (Anual) (Ago)		3,50%
23:00		CNY	Vendas no Varejo (Anual) (Ago)	4,00%	2,70%
23:00		CNY	Vendas no Varejo Acumuladas no Ano (Anual) (Ago)		-0,21%
sexta-feira, 16 de setembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
03:00		GBP	Vendas no Varejo (Mensal) (Ago)	-0,60%	0,30%
03:00		GBP	Vendas no Varejo (Anual) (Ago)	-4,20%	-3,40%
03:00		GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Mensal) (Ago)	-0,70%	0,40%
03:00		GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Anual) (Ago)	-3,40%	-3,00%
03:00		GBP	Licenciamento de Veículos (Mensal) (Jul)		13,30%
03:00		GBP	Licenciamento de Veículos (Anual) (Jul)		-24,30%
06:00		EUR	CPI (Anual) (Ago)	9,10%	9,10%
06:00		EUR	CPI (Mensal) (Ago)	0,50%	0,10%
06:00		EUR	CPI-núcleo (Anual) (Ago)	4,30%	4,30%
06:00		EUR	CPI-núcleo (Mensal) (Ago)	0,50%	0,50%
08:00		BRL	IPC-S Semanal	-0,02%	-0,10%
08:00		BRL	IGP-10 - Índice de Inflação (Mensal) (Mensal) (Set)	-0,33%	-0,69%
11:00		USD	Índice Michigan de Percepção do Consumidor (Set)	59,80	58,20
17:00		USD	Compras Líquidas Estrangeiras de T-bonds (Jul)		58,90B

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.

