

Abertura de Mercados Morning Call

segunda-feira, 26 de setembro de 2022

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Semana larga tensa, repleta de indicadores, com foco em inflações, discursos de formuladores de política monetária, relatórios importantes, atividade econômica, fiscal e a reta final para o primeiro turno das eleições no Brasil.

Em termos inflacionários, novamente a tendência continuam de ampla descompressão no Brasil, que podem ser observadas no atacado, varejo e construção civil (IGP-M) e no IPCA-15, prévia da inflação oficial de setembro.

Não somente concentrada em transportes, como o índice nos EUA, a deflação está disseminada também pelo item alimentação e pelo item habitação, o qual ainda não capturou todos os cortes do gás de cozinha.

Nesta situação diferenciada, vem a importância de se analisar a visão do Bacen quanto ao rumo dos preços no Relatório Trimestral de Inflação (RTI) na quinta-feira (29), juntamente com os dados de arrecadação e governo central.

A semana reserva também dados de emprego com a PNAD e o Caged, ambos em linha positiva, com menor desemprego e maior criação de postos de trabalho, em resumo, na semana decisiva eleitoral, o Brasil coleciona uma série de notícias positivas, mas com potencial limitado de definir o pleito.

No exterior, a situação é novamente mais complicada, após dados continuamente ruins de atividade econômica na Europa, como o índice IFO de confiança na Alemanha abaixo das expectativas e das medições anteriores, diferente da confiança do consumidor brasileiro da FGV, de 83,6 pontos para 89 pontos.

Além disso, a perspectiva para a inflação no PCE, contido no PIB americano continua de pressão, além a inflação na própria Alemanha e na Zona do Euro, que devem bater novos recordes históricos, puxados por energia, projetando alta de 1,5% na Alemanha e 0,9% no conjunto europeu, ao mês.

Para aumentar a volatilidade, a implosão da Libra, com o estranho pacote fiscal de Lis Truss eleva as atenções para o que Tenreyro do BoE deve falar hoje às 13h, em meio à derrocada da moeda.

Para completar a volatilidade, o cenário político local se agita com uma live de Ciro Gomes às 10:00, onde se especula de tudo: apoio a Bolsonaro, desistência da candidatura, ou mesmo, um ataque ao chamado "voto útil".

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, com mercados agitados com a queda da Libra.

Em Ásia-Pacífico, mercados negativos, mesmo após o PMI de serviços entrar em zona de expansão no Japão e aumento de spread de compra de moeda estrangeira na China.

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, destaque ao minério de ferro e prata

O petróleo cai em Londres e em Nova York, rompendo os US\$ 80 em NY e os US\$ 85 em Londres.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 8,52%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,263 / 2,87 %
Euro / Dólar : US\$ 0,96 / -0,310%
Dólar / Yen : ¥ 144,14 / 0,495%
Libra / Dólar : US\$ 1,07 / -1,363%
Dólar Fut. (1 m) : 5268,75 / 2,63 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Junho 23: 13,65 % aa (-0,72%)
DI - Janeiro 24: 12,83 % aa (0,31%)
DI - Janeiro 26: 11,42 % aa (1,60%)
DI - Janeiro 27: 11,41 % aa (2,01%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -2,0641% / 111.716 pontos
Dow Jones: -1,6168% / 29.590 pontos
Nasdaq: -1,7970% / 10.868 pontos

Nikkei: -2,66% / 26.432 pontos
Hang Seng: -0,44% / 17.855 pontos
ASX 200: -1,60% / 6.469 pontos

ABERTURA

DAX: -0,425% / 12232,02 pontos
CAC 40: -0,475% / 5755,94 pontos
FTSE: -0,940% / 6952,60 pontos

Ibov. Fut.: -2,10% / 112444,00 pontos
S&P Fut.: -0,61% / 3686,25 pontos
Nasdaq Fut.: -0,677% / 11337,75 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: -1,01% / 111,27 pts

Petróleo WTI: -0,39% / \$78,43
Petróleo Brent: -0,48% / \$85,74

Ouro: -0,06% / \$1.639,62
Minério de Ferro: -2,01% / \$96,00

Soja: -0,32% / \$1.422,00
Milho: -0,66% / \$672,00
Café: -0,57% / \$219,75
Açúcar: 1,42% / \$18,68

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



segunda-feira, 26 de setembro de 2022	Pais	Evento	Projeção	Prévio
A Definir	BRL	Coleta de Impostos (Bi) (Ago)	173,264	202,588
A Definir	BRL	Índice de Evolução de Emprego do CAGED (Ago)	278.154	218.902
00:00	JPY	PMI Industrial (Set)		51,50
00:00	JPY	PMI do Setor de Serviços		49,50
08:00	BRL	Confiança do Consumidor FGV (Set)		83,60
08:25	BRL	Boletim Focus		
09:30	USD	Índice de Atividade Nacional Fed Chicago (Ago)		0,27
09:30	BRL	Transações Correntes (USD) (Jun)	- 0,284	- 3,500
09:30	BRL	Investimento Estrangeiro Direto (USD) (Jun)	4,851	4,480
11:30	USD	Índice de Atividade das Empresas Fed Dallas (Set)	- 8,00	- 12,90
22:30	CNY	Lucro Industrial Chinês (Anual) (Ago)		0,80%
22:30	CNY	Lucro Industrial Acumulado no Ano (Ago)		-1,10%
terça-feira, 27 de setembro de 2022	Pais	Evento	Projeção	Prévio
05:00	EUR	Massa Monetária - Agregado M3 (Anual) (Ago)	5,60%	5,50%
05:00	BRL	IPC-Fipe Semanal	0,13%	0,10%
08:00	BRL	Custos de Construção (Ago)	0,03%	0,10%
09:00	BRL	IPCA-15 (Mensal) (Set)	-0,1826%	-0,73%
09:00	BRL	IPCA-15 (Anual) (Set)	8,12%	9,60%
09:30	USD	Pedidos de Bens Duráveis (Mensal) (Ago)	0,00%	-0,10%
09:30	USD	Núcleo de Pedidos de Bens Duráveis (Mensal) (Ago)	0,20%	0,20%
09:30	USD	Núcleo de Encomendas de Bens de Capital (Mensal) (Ago)	0,30%	0,30%
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Mensal) (Jul)		0,10%
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Anual) (Jul)		16,20%
10:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (a.s.) (Mensal) (Ju)	1,00%	0,40%
10:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (s.a.s.) (Anual) (Jul)		18,60%
11:00	USD	Confiança do Consumidor CB (Set)	104,00	103,20
11:00	USD	Venda de Casas Novas (Ago)	500K	511K
11:00	USD	Vendas de Casas Novas (Mensal) (Ago)	-2,20%	-12,60%
11:00	USD	Índice de Manufatura Fed Richmond (Set)	-	8,00
quarta-feira, 28 de setembro de 2022	Pais	Evento	Projeção	Prévio
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas		
08:00	BRL	Ata do COPOM		
09:00	BRL	IPP (Mensal) (Ago)		1,21%
09:30	USD	Balança Comercial de Bens (Ago)	-88,80B	-90,19B
09:30	USD	Nível de Estoques do Varejo excluindo Automóveis (Ago)		0,40%
11:00	USD	Vendas Pendentes de Moradias (Mensal) (Ago)	-4,00%	-1,00%
11:00	USD	Vendas Pendentes de Moradias (Ago)		89,80
11:19	BRL	Empréstimos Bancários (Mensal) (Jul)		1,60%
20:50	JPY	Compra de Títulos Estrangeiros		-140,7B
20:50	JPY	Investimentos Estrangeiros em Ações Japonesas		-609,7B
quinta-feira, 29 de setembro de 2022	Pais	Evento	Projeção	Prévio
05:30	GBP	Crédito ao Consumidor BoE (Ago)	1,500B	1,425B
05:30	GBP	Aprovações de Hipotecas (Ago)	61,73K	63,77K
05:30	GBP	Empréstimos Hipotecários (Ago)	5,05B	5,05B
06:00	EUR	Confiança de Empresas e Consumidores (Pesquisa) (Set)	98,00	97,60
06:00	EUR	Confiança do Consumidor (Set)		
06:00	EUR	Confiança nos Serviços (Set)	8,70	8,70
06:00	EUR	Confiança Industrial (Set)	1,50	1,20
08:00	BRL	Relatório Trimestral de Inflação		
09:00	BRL	IGP-M (Mensal) (Set)	-0,9%	-0,70%
09:00	BRL	IGP-M (Anual) (Set)	8,29%	8,59%
09:30	USD	PIB (Trimestral) (Q2)	-0,60%	-0,60%
09:30	USD	Consumo Pessoal (Q2)	-0,50%	1,30%
09:30	USD	Preços do PCE (Q2)	9,00%	9,00%
09:30	USD	Núcleo de Preços PCE (Q2)	5,10%	4,40%
09:30	USD	Gastos Pessoais (Q2)		1,50%
16:30	BRL	Balanço do Gov. Central (Bi) (Ago)	- 4,795	19,300
20:30	JPY	Taxa de Desemprego (Ago)	2,50%	2,60%
20:50	JPY	Produção Industrial (Mensal) (Ago)	0,20%	0,80%
20:50	JPY	Vendas no Varejo (Anual) (Ago)	2,80%	2,40%
22:30	CNY	PMI Composto (Set)		51,70
22:30	CNY	PMI Industrial (Set)	49,20	49,40
22:30	CNY	PMI não-manufatura (Set)		52,60
22:45	CNY	PMI Industrial Caixin (Set)	50,20	49,50
sexta-feira, 30 de setembro de 2022	Pais	Evento	Projeção	Prévio
02:00	JPY	Encomendas de Construção (Anual) (Ago)		2,80%
02:00	JPY	Índice da Confiança Entre as Famílias (Set)		32,50
02:00	JPY	Construção de Novas Casas (Anual) (Ago)	-4,10%	-5,40%
03:00	GBP	Transações Correntes (Q2)	-39,8B	-51,7B
06:00	EUR	IPC (Anual) (Set)	9,40%	9,10%
06:00	EUR	IHCP excluindo Energia e Alimentos (Anual) (Set)	5,10%	5,50%
06:00	EUR	Taxa de Desemprego (Ago)	6,60%	6,60%
09:00	BRL	Taxa de Desemprego (Ago)	8,90%	9,10%
09:30	USD	Índice de Preços PCE (Mensal) (Ago)	0,10%	-0,10%
09:30	USD	Índice de Preços PCE (Anual) (Anual) (Ago)	6,00%	6,30%
09:30	USD	Núcleo do Índice de Preços PCE (Mensal) (Ago)	0,30%	0,10%
09:30	USD	Núcleo do Índice de Preços PCE (Anual) (Ago)	4,80%	4,60%
09:30	USD	Renda Pessoal (Mensal) (Ago)	0,30%	0,20%
09:30	USD	Gastos Pessoais (Mensal) (Ago)	0,20%	0,10%
09:30	USD	Consumo Pessoal Real (Mensal) (Ago)		0,20%
09:30	BRL	Dívida Líquida/PIB (Ago)	58,00%	57,30%
09:30	BRL	Balanço Nominal (Bi) (Ago)	- 28,189	- 22,498
09:30	BRL	Balanço Primário (Bi) (Ago)	- 52,542	20,440
09:30	BRL	Dívida Bruta/PIB (Mensal) (Ago)	77,90%	77,60%
10:45	USD	PMI de Chicago (Set)	52,00	52,20
11:00	USD	Índice Michigan de Percepção do Consumidor (Set)	59,50	59,50

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.

