

Abertura de Mercados Morning Call

quinta-feira, 29 de setembro de 2022

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

No contexto da usual volatilidade que observamos nos ativos nos últimos dias, o Brasil tem no contexto eleitoral um peso renovado, o que evita em partes que sigamos o mercado no exterior, em seus movimentos mais fortes, como observado nas altas de ontem.

Nossa bolsa fechou quase em estabilidade, quando o mercado de renda variável no exterior recuperou parte significativa das perdas mais recentes, mas sem nenhuma garantia de continuidade do movimento.

No Reino Unido, a tentativa fracassada de Liz Truss de emular um liberalismo econômico aos moldes de Margareth Thatcher tem falhado, especialmente quando se fala em cortes de impostos, em meio ao atual cenário, que demanda outras ações, que não tenha impacto fiscal tão significativo.

A intervenção do BoE nos GILTS, invertendo o QT ajudou a dissipar parte dos temores de piora do mercado de títulos global, mas não o suficiente para criar uma tendência, ou seja, há um alívio pela postura dos BCs em evitar a piora, porém, a situação de médio prazo continua extremamente desafiadora.

Os dados de inflação regional na Alemanha já superaram em muito as medições anteriores e tendem a confirmar a projeção de um CPI e núcleo em torno de 1,5%, com o dado cheio anual atingindo os 9,5% e núcleo 10,2%, acima do nosso IGP-M a ser divulgado hoje.

Com isso, os temores de uma recessão crescem, mas ainda o suficiente para criarem um alívio nos preços, portanto a estagflação na Europa tem espaço para se confirmar como realidade, com o adendo da situação com a Rússia, o que sugere que a pressão de títulos soberanos, mercados short em bolsa e pressões no dólar devem continuar nos próximos dias.

Localmente, a série positiva de notícias econômicas deve continuar com a deflação do IGP-M e mais uma criação expressiva de postos de trabalho medido no Caged de agosto, o que deve ter impacto eleitoral limitado.

O mercado deve continuar a focar nas eleições, porém não pôs no preço ainda a completa ausência de um plano e de uma equipe econômica por parte do favorito nas pesquisas, se agarrando a mínimos sinais, como o encontro com empresários, desconsiderando aquilo que foi discutido em tais encontros, como a percepção de medidas que podem, novamente, ter impacto fiscal ruim às contas públicas.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, após o fim do alívio da intervenção do BoE no mercado de títulos e apesar do IPO da Porsche.

Em Ásia-Pacífico, mercados positivos na sua maioria, não sendo acompanhado pelo mercado chinês como um todo.

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, exceto cobre e minério de ferro.

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, à medida que o furacão Ian ameaça a oferta no Golfo do México e o peso do dólar.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 4,31%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,375 / -0,09 %
Euro / Dólar : US\$ 0,97 / -0,360%
Dólar / Yen : ¥ 144,72 / 0,347%
Libra / Dólar : US\$ 1,09 / -0,046%
Dólar Fut. (1 m) : 5373,00 / -0,33 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Junho 23: 13,64 % aa (-0,52%)
DI - Janeiro 24: 12,90 % aa (0,90%)
DI - Janeiro 26: 11,66 % aa (1,61%)
DI - Janeiro 27: 11,72 % aa (1,47%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: 0,0691% / 108.451 pontos
Dow Jones: 1,8835% / 29.684 pontos
Nasdaq: 2,0512% / 11.052 pontos

Nikkei: 0,95% / 26.422 pontos
Hang Seng: -0,49% / 17.166 pontos
ASX 200: 1,44% / 6.555 pontos

ABERTURA

DAX: -0,950% / 12067,56 pontos
CAC 40: -1,147% / 5698,91 pontos
FTSE: -1,058% / 6931,52 pontos

Ibov. Fut.: -0,02% / 108685,00 pontos
S&P Fut.: -0,85% / 3700,25 pontos
Nasdaq Fut.: -1,012% / 11431,75 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,62% / 113,45 pts

Petróleo WTI: 0,28% / \$82,38
Petróleo Brent: 0,25% / \$89,54

Ouro: -0,60% / \$1.647,83
Minério de Ferro: 0,76% / \$95,60

Soja: 0,12% / \$1.415,75
Milho: 0,22% / \$674,75
Café: 0,02% / \$228,90
Açúcar: -0,27% / \$18,28

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%	0,80%
22:30	CNY	Lucro Industrial Acumulado no Ano (Ago)		-1,10%	-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%	-0,738%
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%	0,10%
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Anual) (Jul)		16,20%	16,20%
10:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (a.s.) (Mensal) (Ju)	1,00%	0,40%	0,40%
10:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (s.a.s.) (Anual) (Jul)		18,60%	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%	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%	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.

