

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Uma rádio brasileira dizia nos anos 2000 que: “em vinte minutos, tudo pode mudar” e foi algo semelhante que ocorreu desde a semana passada, com a série de eventos em nível global atingindo aos mercados.

A queda de Kwarteng no Reino Unido, além do alívio nos títulos britânicos, trouxe a percepção de que o fiscal não deve sofrer, pois a primeira-ministra, Liz Truss não deve seguir em diante com os planos econômicos, sob pena de sofrer o mesmo destino de seu agora, ex-chanceler.

Este foi o ponto dominante das expectativas do mercado na semana que passou, além do início da reunião do Politburo na China, a qual deve reconduzir Xi Jinping como ao posto máximo do governo chinês.

No seu discurso, a expectativa era de sinalizações sobre o futuro da atual política sanitária, a qual tem gerado extremas restrições à economia chinesa, porém isto não ocorreu e a citação da retomada de Taiwan, em meio aos eventos na Ucrânia acende uma série de “luzes amarelas” na questão geopolítica.

Aliás, no final de semana, a China pediu a saída de seus cidadãos da Ucrânia, com temores de eventos de ordem nuclear na região, elevando as tensões ainda mais e incrementando a nossa atenção aos eventos desta ordem.

Na questão econômica, a serie mais positiva de balanços corporativos nos EUA começam a redesenhar as perspectivas de recessão no futuro, além de uma serie de dados positivos na semana anterior, adicionados ao CPI substancialmente mais forte do que as expectativas.

Neste cenário, a inevitabilidade de elevações de juros mais longevas nos EUA começa a ser parte cada vez mais presente do cenário e dada a resiliência da economia americana em diversos aspectos, especialmente o mercado de trabalho, o Fed está literalmente sem escolha neste momento.

Localmente, os indicadores econômicos seguem a linha igualmente resiliente em termos de atividade econômica, com a superação das projeções no índice de serviços, mas com o contraponto de uma inflação que pode ser considerada controlada, seguindo a descompressão global de commodities.

Atenção hoje aos IPC-S semanal, IBC-Br, Focus e nos EUA, Empire Manufacturing e Monthly Budget Statment.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é positiva e os futuros NY abrem em alta, especialmente após os anúncios do novo chanceler Hunt no Reino Unido.

Em Ásia-Pacífico, mercados mistos, entre os temores de recessão e a manutenção de juros de médio prazo na China.

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

Entre as commodities metálicas, altas, sem o mercado de minério de ferro.

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, com a redução da força global do dólar, ajudando a commodity.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 0,66%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,326 / 1,11 %
Euro / Dólar : US\$ 0,98 / 0,309%
Dólar / Yen : ¥ 148,66 / 0,000%
Libra / Dólar : US\$ 1,13 / 0,958%
Dólar Fut. (1 m) : 5347,27 / 1,32 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Junho 23: 13,61 % aa (0,10%)
DI - Janeiro 24: 12,88 % aa (0,59%)
DI - Janeiro 26: 11,63 % aa (0,56%)
DI - Janeiro 27: 11,62 % aa (0,56%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -1,9490% / 112.072 pontos
Dow Jones: -1,3446% / 29.635 pontos
Nasdaq: -3,0778% / 10.321 pontos

Nikkei: -1,16% / 26.776 pontos
Hang Seng: 0,15% / 16.613 pontos
ASX 200: -1,40% / 6.664 pontos

ABERTURA

DAX: 0,709% / 12526,02 pontos
CAC 40: 0,762% / 5977,14 pontos
FTSE: 0,641% / 6902,73 pontos

Ibov. Fut.: -2,04% / 114096,00 pontos
S&P Fut.: 1,38% / 3647 pontos
Nasdaq Fut.: 1,315% / 10911,25 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: -0,01% / 113,65 pts

Petróleo WTI: 0,70% / \$86,21
Petróleo Brent: 0,69% / \$92,26

Ouro: 0,77% / \$1.657,70
Minério de Ferro: -2,26% / \$91,65

Soja: -0,14% / \$1.384,00
Milho: -0,25% / \$689,75
Café: 0,79% / \$198,80
Açúcar: -0,58% / \$18,84

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



segunda-feira, 17 de outubro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
A Definir	BRL	Coleta de Impostos (Bi) (Set)		162,945	172,314
01:30	JPY	Produção Industrial (Mensal) (Ago)			2,70%
01:30	JPY	Utilização da Capacidade Instalada (Mensal) (Ago)			2,40%
01:30	JPY	Índice de Atividade da Indústria Terciária (Mensal)			-0,60%
08:00	BRL	IPC-S Semanal		0,29%	0,26%
08:25	BRL	Boletim Focus			
09:00	BRL	IBC-Br (Mensal) (Ago)		0,50%	1,17%
09:00	BRL	IBC-Br (Anual) (Ago)		6,10%	3,87%
09:30	USD	Índice Empire State de Atividade Industrial (Out)	-	1,00	1,50
23:00	CNY	Investimento em Ativos Fixos (Anual) (Set)		6,00%	5,80%
23:00	CNY	PIB (Anual) (Q3)		3,50%	0,40%
23:00	CNY	PIB (Trimestral) (Q3)		3,80%	-2,60%
23:00	CNY	PIB Acumulado no Ano (Anual) (Q3)			2,50%
23:00	CNY	Produção Industrial (Anual) (Set)		4,70%	4,20%
23:00	CNY	Produção Industrial Acumulada no Ano (Anual) (Set)			3,60%
23:00	CNY	Vendas no Varejo (Anual) (Set)		3,00%	5,40%
23:00	CNY	Vendas no Varejo Acumuladas no Ano (Anual) (Set)			0,48%
terça-feira, 18 de outubro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Licenciamento de Veículos (Mensal) (Set)			-38,60%
03:00	GBP	Licenciamento de Veículos (Anual) (Set)			1,20%
05:00	BRL	IPC-Fipe Semanal		0,25%	0,22%
06:00	EUR	Percepção Econômica ZEW (Out)			60,70
08:00	BRL	IGP-10 - Índice de Inflação (Mensal) (Mensal) (Out)		-1,08%	-0,90%
10:15	USD	Produção Industrial (Mensal) (Set)		-0,10%	-0,20%
10:15	USD	Produção Manufatureira (Mensal) (Set)		0,20%	0,10%
10:15	USD	Utilização da Capacidade Instalada (Set)		79,70%	80,00%
11:00	USD	Índice NAHB de Mercado Imobiliário (Out)		44,00	46,00
17:00	USD	Compras Líquidas Estrangeiras de T-bonds (Ago)			23,10B
22:30	CNY	Preços de Imóveis (Anual) (Set)			-1,30%
quarta-feira, 19 de outubro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	CPI (Mensal) (Set)		0,60%	0,50%
03:00	GBP	CPI (Anual) (Set)		10,20%	9,90%
03:00	GBP	CPI-núcleo (Anual) (Set)		6,30%	6,30%
03:00	GBP	CPI-Núcleo (mensal) (Mensal) (Set)		0,80%	0,80%
03:00	GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Mensal) (Set)			0,30%
03:00	GBP	Núcleo do PPI - Produtos Acabados (Anual) (Set)			13,70%
06:00	EUR	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Ago)			0,27%
06:00	EUR	CPI (Mensal) (Set)		0,60%	0,60%
06:00	EUR	CPI (Anual) (Set)		10,00%	10,00%
06:00	EUR	CPI-núcleo (Mensal) (Set)		0,50%	1,00%
06:00	EUR	CPI-núcleo (Anual) (Set)		-4,30%	4,80%
06:00	EUR	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Ago)			0,27%
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas			
09:30	USD	Licenças de Construção (Mensal) (Set)		0,50%	-8,50%
09:30	USD	Licenças de Construção (Set)		1,575M	1,542M
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Mensal) (Set)		-5,60%	12,20%
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Set)		1,500M	1,575M
15:00	USD	Livro Bege			
20:50	JPY	Exportações (Anual) (Set)		23,60%	22,00%
20:50	JPY	Importações (Anual) (Set)		46,70%	49,90%
20:50	JPY	Balança Comercial (Set)		-2,398,2B	-2,820,0B
quinta-feira, 20 de outubro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
06:00	EUR	Transações Correntes (Ago)			-19,9B
06:00	EUR	Transações Correntes (sem ajuste sazonal) (Ago)			-10,1B
09:30	USD	Índice de Atividade Industrial Fed Filadélfia (Out)	-	4,50	9,90
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		222K	193K
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Set)		4,70M	4,80M
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Mensal) (Set)			-0,40%
11:00	USD	Índice de Indicadores Antecedentes dos EUA (Mensal) (Set)		-0,30%	-0,30%
20:01	GBP	Confiança do Consumidor GfK (Out)	-	42,00	49,00
20:30	JPY	CPI Nacional (Anual) (Set)			3,00%
20:30	JPY	CPI-núcleo Nacional (Anual) (Set)		2,70%	2,80%
sexta-feira, 21 de outubro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
03:00	GBP	Vendas no Varejo (Mensal) (Set)		-0,50%	-1,60%
03:00	GBP	Vendas no Varejo (Anual) (Set)		-4,20%	-5,40%
03:00	GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Anual) (Set)		-3,40%	-5,00%
03:00	GBP	Núcleo de Vendas no Varejo (Mensal) (Set)		-0,70%	-1,60%
03:00	GBP	Divida Líquida do Setor Público (Set)			11,06B
03:00	GBP	Necessidade de Financiamento Líquido do Setor Público (Set)			5,321B
05:30	GBP	Crédito ao Consumidor BoE (Set)			1,077B
05:30	GBP	Massa Monetária - Agregado M4 (Mensal) (Set)			-0,20%
05:30	GBP	Aprovações de Hipotecas (Set)		62,00K	74,34K
05:30	GBP	Empréstimos Hipotecários (Set)		4,90B	6,14B
11:00	EUR	Confiança do Consumidor (Out)	-	25,80	28,80

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.

