

Abertura de Mercados Morning Call

quinta-feira, 20 de outubro de 2022

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Salvos pelo petróleo, é o resumo do distanciamento do mercado de renda variável brasileiro da correção volátil no exterior, após dois dias de rali na semana, impulsionados pela reversão das políticas tributárias no Reino Unido.

A conjunção global de fatores não tem sido benéfica a tais rompantes de otimismo, especialmente com os alertas cada vez mais constantes de autoridades do Fed sobre a necessidade de elevação de juros e contenção da inflação.

Além disso, os eventos disruptivos como a questão na Ucrânia e agora, os problemas com os chips e semicondutores na China reforçam o cenário de pressões de preços sem alívio, ao menos no curto prazo.

Na Alemanha, a inflação ao atacado bate outro recorde, após o resultado mensal acima das expectativas aos 2,3% (Proj.: 1,5%) e acumulado anual aos 45,8%, puxados em parte pelo custo de energia, em consequência ainda dos eventos na Ucrânia.

O Japão, considerado uma economia estável tem sofrido fortemente com os ataques especulativos à sua moeda, o que pode suscitar em breve uma intervenção do BoJ, após a moeda atingir novamente ¥150 por dólar, uma desvalorização de mais de 30% somente este ano.

Ainda que o viés exportador do país possa ser beneficiado por tal desvalorização cambial, a matriz de custo nipônica também é altamente dolarizada, reduzindo assim parte dos ganhos e afetando inclusive os resultados de balança comercial, como os observados nesta noite.

Na China, após um período de estímulos por parte do PBoC, repete-se a manutenção dos juros prime de 1 ano aos 3,65% e de 5 anos aos 4,30%, após a última queda ocorrida em julho.

O país passa esta semana pela escolha do novo presidente, que deve reconduzir Xi Jinping e redefinir as políticas econômicas para o futuro, com maior peso do estado nos negócios e na infraestrutura.

Como vemos, a conjunção de fatores globais não está benéfica ao apetite pelo prêmio de maior risco e o mercado brasileiro é um dos mais sensíveis neste sentido, dado o peso que o câmbio possa exercer, caso o investidor estrangeiro saia ainda mais de emergentes.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, com a persistência das incertezas econômicas globais.

Em Ásia-Pacífico, mercados mistos, com temores das empresas de tecnologia de piora da situação dos chips e após o Yen atingir novamente ¥150 por dólar.

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

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

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, apesar da desova dos estoques regulatórios americanos de 15 mi de barris, para conter os preços antes das eleições.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 1,11%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2716 / 0,58 %
Euro / Dólar : US\$ 0,98 / 0,092%
Dólar / Yen : ¥ 149,85 / -0,047%
Libra / Dólar : US\$ 1,12 / -0,134%
Dólar Fut. (1 m) : 5282,00 / 0,12 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Junho 23: 13,61 % aa (0,04%)
DI - Janeiro 24: 12,87 % aa (0,31%)
DI - Janeiro 26: 11,53 % aa (0,79%)
DI - Janeiro 27: 11,53 % aa (0,70%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: 0,4589% / 116.274 pontos
Dow Jones: -0,3276% / 30.424 pontos
Nasdaq: -0,8530% / 10.681 pontos

Nikkei: -0,92% / 27.007 pontos
Hang Seng: -1,40% / 16.280 pontos
ASX 200: -1,02% / 6.731 pontos

ABERTURA

DAX: -0,796% / 12639,98 pontos
CAC 40: -0,006% / 6040,36 pontos
FTSE: -0,234% / 6908,79 pontos

Ibov. Fut.: 0,41% / 118250,00 pontos
S&P Fut.: -0,34% / 3694,75 pontos
Nasdaq Fut.: -0,554% / 11078,75 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,80% / 112,09 pts

Petróleo WTI: 1,67% / \$86,98
Petróleo Brent: 1,44% / \$93,74

Ouro: 0,33% / \$1.633,71
Minério de Ferro: -2,34% / \$89,90

Soja: 0,38% / \$1.379,25
Milho: 0,18% / \$681,00
Café: 0,13% / \$192,40
Açúcar: -0,32% / \$18,60

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.

