

Abertura de Mercados Morning Call

sexta-feira, 25 de novembro de 2022

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Mais um balão de testes do PT na sessão de ontem e talvez pelo tempo em relativamente longo no passado em que estiveram no poder, esquecemos o quanto isto era constante em seus mandatos.

Entre suas reais intenções e as reações do mercado financeiro, da economia real, internacional etc., o PT vai testando nomes, propostas, ideias, pois tais reações pesam não dentro do partido, mas no congresso e na hora de serem aprovadas.

Deste modo, o lançamento da dobradinha Haddad-Arida foi o catalisador da alta do mercado ontem, pois a falta de um articulador na economia tem sido um dos fatores preponderantes na série de erros cometidos nas pretensas propostas da PEC da Transição.

A real intenção seria de se passar uma PEC gigantesca, com gastos quase ilimitados e pagando tanto aos aliados políticos, quanto agradando ao partido, tornando realidade todas suas promessas de campanha.

Na imposição da realidade, tal desejo não vai e não deve acontecer e o vai e vem de nomes tem tudo a ver com isso, pois as reações do mercado – as primeiras usualmente a acontecer – demonstram que um fiscal ruim é a receita mais básica ao desastre econômico.

Na ausência de agenda externa relevante ontem, o IPCA-15 abaixo de nossas projeções mostrou, acima de tudo, um movimento de descompressão de diversos itens de núcleo, apesar da pressão do índice cheio, capitaneada por alimentos e transportes.

Para os próximos meses, a tendência de seguir a sazonalidade, ou seja, o número de novembro mais modesto do que o de dezembro e um impacto acumulado em janeiro se desenha de maneira concreta e o IPCA pode fechar o ano em torno de 5,6%.

Para a sessão de hoje, com “metade” da sessão em Nova York, a agenda se concentra no local, com o IPC-Fipe semanal aos 0,53% (Infinity: 0,53%), aos custos de construção (INCC) e ao balanço de conta corrente.

No exterior, tanto o indicador de confiança em recuperação, quanto o PIB acima das expectativas ajuda o cenário alemão de fim de ano.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em alta, com meio feriado de ação de graças nos EUA.

Em Ásia-Pacífico, mercados negativos na sua maioria, com a maior inflação no Japão em 40 anos.

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

Entre as commodities metálicas, sem rumo, destaque ao minério de ferro e cobre.

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, com a medida inócua de tabelamento do preço do petróleo russo.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 1,62%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,3123 / -0,72 %
Euro / Dólar : US\$ 1,04 / -0,250%
Dólar / Yen : ¥ 139,29 / 0,635%
Libra / Dólar : US\$ 1,21 / -0,289%
Dólar Fut. (1 m) : 5313,84 / -1,65 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Junho 23: 14,06 % aa (-0,16%)
DI - Janeiro 24: 14,31 % aa (-1,89%)
DI - Janeiro 26: 13,48 % aa (-2,50%)
DI - Janeiro 27: 13,40 % aa (-2,69%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: 2,7471% / 111.831 pontos
Dow Jones: 0,2814% / 34.194 pontos
Nasdaq: 0,9925% / 11.285 pontos

Nikkei: -0,35% / 28.283 pontos
Hang Seng: -0,49% / 17.574 pontos
ASX 200: 0,24% / 7.259 pontos

ABERTURA

DAX: -0,220% / 14507,56 pontos
CAC 40: -0,272% / 6689,08 pontos
FTSE: 0,146% / 7477,52 pontos

Ibov. Fut.: 2,79% / 112609,00 pontos
S&P Fut.: 0,04% / 4034,75 pontos
Nasdaq Fut.: 0,183% / 11854,50 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,12% / 116,65 pts

Petróleo WTI: 2,17% / \$79,63
Petróleo Brent: 1,66% / \$86,76

Ouro: -0,32% / \$1.753,30
Minério de Ferro: 3,75% / \$99,30

Soja: 0,44% / \$1.436,00
Milho: 0,99% / \$663,25
Café: 1,37% / \$162,30
Açúcar: 0,87% / \$19,70

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



segunda-feira, 21 de novembro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
A Definir	BRL	Coleta de Impostos (Bi) (Out)		197,698	166,287
A Definir	BRL	Índice de Evolução de Emprego do CAGED (Out)		201.000	278.085
00:00	EUR	Discurso de Christine Lagarde, Presidente do BCE			
00:00	CNY	Novos Empréstimos			615,2B
06:05	GBP	Discurso de Cunliffe, Membro do MPC			
08:25	BRL	Boletim Focus			
10:30	USD	Índice de Atividade Nacional Fed Chicago (Out)			0,10
terça-feira, 22 de novembro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
02:00	JPY	CPI-núcleo do Banco do Japão (Anual)			2,00%
04:00	GBP	Dívida Líquida do Setor Público (Out)			19,25B
04:00	GBP	Necessidade de Financiamento Líquido do Setor Público (Out)			10,136B
06:00	EUR	Transações Correntes (Set)			-26,3B
12:00	USD	Índice de Manufatura Fed Richmond (Nov)			- 10,00
12:00	EUR	Confiança do Consumidor (Nov)		- 26,00	- 27,60
13:00	USD	Discurso de Mester, membro do FOMC			
16:15	USD	Discurso de George, membro do FOMC			
16:45	USD	Discurso de Bullard, Membro do FOMC			
quarta-feira, 23 de novembro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
Feriado	JPY	Japão - Dia dos Trabalhadores			
06:00	EUR	PMI Industrial (Nov)		46,00	46,40
06:00	EUR	PMI Composto S&P Global (Nov)		47,00	47,30
06:00	EUR	PMI do Setor de Serviços (Nov)		48,10	48,60
09:00	USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)			2,70%
08:00	BRL	IPC-S Semanal		0,67%	0,70%
10:00	USD	Licenças de Construção			1,526M
10:00	USD	Licenças de Construção (Mensal)			-2,40%
10:30	USD	Núcleo de Pedidos de Bens Duráveis (Mensal) (Out)		0,10%	-0,50%
10:30	USD	Pedidos de Bens Duráveis (Mensal) (Out)		0,40%	0,40%
10:30	USD	Pedidos de Bens Duráveis Excl. Defesa (Mensal) (Out)			1,50%
10:30	USD	Núcleo de Encomendas de Bens de Capital (Mensal) (Out)		0,50%	-0,40%
10:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		225K	222K
11:45	USD	PMI Industrial (Nov)		49,80	50,40
11:45	USD	PMI Composto S&P Global (Nov)			48,20
11:45	USD	PMI do Setor de Serviços (Nov)		47,70	47,80
12:00	USD	Índice de Condições Atuais Michigan (Nov)		65,30	57,80
12:00	USD	Expectativas de Inflação Michigan (Nov)			5,10%
12:00	USD	Vendas de Casas Novas (Mensal) (Out)			-10,90%
12:00	USD	Venda de Casas Novas (Out)		570K	603K
12:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto			-5,400M
16:00	GBP	Discurso de Pill, Membro do CPM do BoE			
16:00	USD	Atas da Reunião do FOMC			
18:30	GBP	PMI Composto			48,20
18:30	GBP	PMI Industrial			46,20
18:30	GBP	PMI do Setor de Serviços			48,80
21:30	JPY	PMI Industrial (Nov)			50,70
21:30	JPY	PMI do Setor de Serviços			53,20
quinta-feira, 24 de novembro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
Feriado	USD	EUA - O Dia de Ação de Graças			
06:45	GBP	Discurso de Ramsden, Membro do MPC			
07:30	GBP	Discurso de Pill, Membro do CPM do BoE			
08:00	GBP	Índice CBI Tendências Industriais (Nov)		- 12,00	- 4,00
08:00	BRL	Confiança do Consumidor FGV (Nov)			88,60
09:00	BRL	IPCA-15 (Mensal) (Nov)		0,64%	0,16%
09:00	BRL	IPCA-15 (Anual) (Nov)		6,25%	6,85%
09:30	EUR	Reunião de política não monetária do Banco Central Europeu (BCE)			
10:45	GBP	Discurso de Mann, membro do CPM do BoE			
20:30	JPY	Compra de Títulos Estrangeiros			-123,9B
20:30	JPY	Investimentos Estrangeiros em Ações Japonesas			556,6B
20:30	JPY	IPC-núcleo - Tóquio (Anual) (Nov)		3,50%	3,40%
20:30	JPY	IPC - Tóquio (Anual) (Nov)			3,50%
20:30	JPY	IPC de Tóquio excluindo Alimentos e Energia (Mensal) (Nov)			0,20%
sexta-feira, 25 de novembro de 2022		País	Evento	Projeção	Prévio
Feriado	USD	EUA - O Dia de Ação de Graças - Encerramento mais cedo às 13:00			
05:00	BRL	IPC-Fipe Semanal		0,53%	0,41%
09:00	BRL	Custos de Construção (Mensal) (Nov)		0,10%	0,16%
09:30	BRL	Transações Correntes (USD) (Ago)		- 3,918	- 5,678
09:30	BRL	Investimento Estrangeiro Direto (USD) (Ago)		7,015	8,850
22:30	CNY	Lucro Industrial Chinês (Anual) (Out)			0,80%
22:30	CNY	Lucro Industrial Acumulado no Ano (Out)			-2,30%

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.

