

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Nada no Brasil é certo, nem mesmo o passado e parafraseando o ex-ministro Pedro Malan, compreendemos que o modus operandi da política no Brasil é um poço de incertezas, como observamos agora.

A PEC foi ao senado, com assinaturas suficientes para sua implantação, porém os líderes do novo governo já se desdobram e dizem não haver votos além daqueles da implantação para aprová-la, ou seja, quase a metade.

O tempo e o pouco espaço para negociação dificultam tudo, afinal, uma parcela significativa dos congressistas tem um mês de mandato somente e muitos não tem o que ganhar ou perder.

Ainda existe a questão da câmara, muito menos afável ao tema, portanto, começou a corrida contra o tempo e o atual governo não vê razões para perder tempo e energia com o tema.

No exterior, a China continua a liderar a percepção de melhora das commodities e dos mercados, após uma serie de protestos se alastrar pelo país, com a revolta da população com mais lockdowns severos.

Entre os sinais que o governo chinês possa ter que lidar é primeiramente, evitar a escalada dos eventos, ao ponto de se aproximar dos acontecimentos da praça da paz celestial e o outro e em seguida, tentar lidar com as demandas e anseios da população, sem demonstrar que cedeu a tais pressões, afinal, não é um regime democrático.

As autoridades de saúde chinesas anunciaram medidas para aumentar a vacinação entre os idosos, sendo esta uma importante indicação de reabertura da economia, ao mesmo tempo em que disseram que estão “observando de perto o desenvolvimento do vírus”.

Entre uma série de dados e os PMIs fracos, também começam a suscitar entre oficiais do governo a demanda por uma ação para retomar a atividade econômica o mais breve possível, daí a puxada em commodities.

Agenda pesada hoje com ADP, PIB e Jolts nos EUA, além de estoques, vendas de imóveis, livro Bege e a fala de Powell. Localmente, o fiscal.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é positiva e os futuros NY abrem em alta, com deflação na Zona do Euro e na expectativa por dados do mercado de trabalho nos EUA.

Em Ásia-Pacífico, mercados positivos, exceto Nikkei, após a China sinalizar mudanças na política de COVID zero e promover a campanha de vacinação.

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

Entre as commodities metálicas, altas, destaque ao cobre e paládio.

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, queda nos estoques americanos, OPEP+ e expectativa de retorno da atividade econômica na China.

O índice VIX de volatilidade abre em baixa de -0,09%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2836 / -1,53 %
Euro / Dólar : US\$ 1,04 / 0,300%
Dólar / Yen : ¥ 138,80 / 0,144%
Libra / Dólar : US\$ 1,20 / 0,301%
Dólar Fut. (1 m) : 5283,52 / -1,58 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Junho 23: 13,92 % aa (-1,36%)
DI - Janeiro 24: 13,97 % aa (-2,27%)
DI - Janeiro 26: 12,95 % aa (-4,15%)
DI - Janeiro 27: 12,88 % aa (-3,92%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: 1,9557% / 110.910 pontos
Dow Jones: 0,0091% / 33.853 pontos
Nasdaq: -0,5948% / 10.984 pontos

Nikkei: -0,21% / 27.969 pontos
Hang Seng: 2,16% / 18.597 pontos
ASX 200: 0,43% / 7.284 pontos

ABERTURA

DAX: 0,390% / 14411,48 pontos
CAC 40: 0,570% / 6706,96 pontos
FTSE: 0,478% / 7547,90 pontos

Ibov. Fut.: 1,97% / 111529,00 pontos
S&P Fut.: 0,18% / 3969,25 pontos
Nasdaq Fut.: 0,445% / 11561,00 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,97% / 116,31 pts

Petróleo WTI: 2,11% / \$79,85
Petróleo Brent: 1,95% / \$84,65

Ouro: 0,59% / \$1.760,71
Minério de Ferro: 0,15% / \$100,05

Soja: 0,81% / \$1.472,00
Milho: -0,08% / \$667,00
Café: 3,77% / \$166,70
Açúcar: 1,08% / \$19,81

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



segunda-feira, 28 de novembro de 2022		Pais	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
01:10	JPY	Discurso de Amamiya, Vice-Governador do BJ			
06:00	EUR	Massa Monetária - Agregado M3 (Anual) (Out)	6,20%		6,30%
06:00	EUR	Empréstimos a Empresas não Financeiras (Out)			8,90%
06:00	EUR	Empréstimos ao Setor Privado (Anual)			4,40%
08:00	GBP	Pesquisa CBI de Varejo e Distribuição (Nov)			18,00
08:25	BRL	Boletim Focus			
10:00	BRL	Empréstimos Bancários (Mensal) (Out)			2,20%
20:30	JPY	Proporção de Ofertas de Emprego (Out)		1,35	1,34
20:30	JPY	Taxa de Desemprego (Out)		2,50%	2,60%
20:50	JPY	Vendas no Varejo (Anual) (Out)		5,00%	4,80%
terça-feira, 29 de novembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
00:35	JPY	Leilão JGB a 2 anos			-0,03%
06:30	GBP	Crédito ao Consumidor BoE (Out)	0,850B		0,745B
06:30	GBP	Massa Monetária - Agregado M4 (Mensal) (Out)			2,10%
06:30	GBP	Prédios de Hipotecas (Out)			
07:00	EUR	Confiança de Empresas e Consumidores (Pesquisa) (Nov)	93,50		92,50
07:00	EUR	Confiança do Consumidor (Nov)	23,90		23,90
09:00	BRL	IGP-M (Mensal) (Nov)	-0,36%		-0,97%
09:00	BRL	IGP-M (Anual) (Nov)	6,11%		6,52%
09:00	BRL	IPP (Mensal) (Out)			-1,96%
11:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Anual) (Set)			11,90%
11:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Mensal) (Set)			-0,70%
11:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (a.s.) (Mensal) (Set)	-0,50%		-1,30%
11:00	USD	Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (a.s.) (Anual) (Set)	14,40%		13,10%
12:00	USD	Confiança do Consumidor CB (Nov)	100,00		102,50
09:30	BRL	Balanco do Governo Central (Bi) (Out)		24,187	11,000
20:50	JPY	Produção Industrial (Mensal) (Out)		-1,50%	-1,70%
22:30	CNY	PMI Composto (Nov)		50,00	49,00
22:30	CNY	PMI Industrial (Nov)		50,00	49,20
22:30	CNY	PMI não-manufatura (Nov)			48,70
quarta-feira, 30 de novembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
02:00	JPY	Encomendas de Construção (Anual) (Out)			36,60%
02:00	JPY	Construção de Novas Casas (Anual) (Out)	-1,30%		1,00%
07:00	EUR	CPI (Anual) (Nov)	10,40%		10,60%
09:00	USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)			2,20%
09:00	BRL	Taxa de Desemprego	8,50%		8,70%
09:30	BRL	Divida Líquida/PIB (Out)	57,30%		58,30%
09:30	BRL	Balanco Nominal (Bi) (Out)		18,881	60,598
09:30	BRL	Balanco Primário (Bi) (Out)		20,159	10,746
10:15	USD	Varição de Empregos Privados ADP (Nov)		200K	239K
10:30	USD	PIB (Trimestral) (Q3)	2,70%		2,60%
10:30	USD	PIB - Vendas (Q3)			3,30%
10:30	USD	Índice de Preços do PIB (Trimestral) (Q3)	4,10%		4,10%
10:30	USD	Preços do PCE (Q3)			4,20%
10:30	USD	Núcleo de Preços PCE (Q3)	4,40%		4,50%
10:30	USD	Lucros Corporativos (Trimestral) (Q3)			6,20%
10:30	USD	Gasto dos Consumidores (Q3)			1,40%
10:30	USD	Balança Comercial de Bens (Out)			-91,91B
10:30	USD	Nível de Estoques do Varejo excluindo Automóveis (Out)			-0,10%
10:30	USD	Estoques no Atacado (Mensal)			0,60%
11:45	USD	PMI de Chicago (Nov)		47,10	45,20
12:00	USD	Ofertas de Emprego JOLT's (Out)	10,400M		107,17M
12:00	USD	Vendas Pendentes de Moradias (Mensal) (Out)	-5,20%		-10,20%
12:00	USD	Vendas Pendentes de Moradias (Out)			79,50
12:00	USD	Massa Monetária (Agregado M2) (Mensal)			21,42T
12:30	USD	Estoques de Petróleo			
16:00	USD	Livro Bege			
20:50	JPY	Gastos de Capital (Anual) (Q3)			4,60%
20:50	JPY	Compra de Títulos Estrangeiros			-123,9B
20:50	JPY	Investimentos Estrangeiros em Ações Japonesas			556,6B
21:30	JPY	PMI Industrial (Nov)			49,40
22:45	CNY	PMI Industrial Caixin (Nov)		49,00	49,20
quinta-feira, 1 de dezembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
00:35	JPY	Leilão JGB a 10 anos			0,25%
02:00	JPY	Índice da Confiança Entre as Famílias (Nov)			29,90
04:00	GBP	Índice Nationwide de Preços dos Imóveis (Anual)			7,20%
04:00	GBP	Índice de Preços de Imóveis Nationwide (Mensal)			-0,90%
06:00	EUR	PMI Industrial (Nov)	47,30		47,30
06:30	GBP	PMI Industrial (Nov)	46,20		46,20
07:00	USD	Reunião da OPEP			
07:00	EUR	Taxa de Desemprego (Out)	6,60%		6,60%
08:00	BRL	IPC-S Semanal	0,62%		0,65%
09:00	BRL	PIB (Trimestral) (Q3)	1,00%		1,20%
09:00	BRL	PIB (Anual) (Q3)	4,40%		3,20%
09:00	BRL	PIB (Acumulado) (Q3)	3,00%		2,60%
09:30	USD	Demissões Anunciadas Challenger (Nov)			33,84K
10:00	BRL	PMI Industrial S&P Global (Nov)			50,80
10:30	USD	Consumo Pessoal Real (Mensal) (Out)			0,30%
10:30	USD	Renda Pessoal (Mensal) (Out)	0,40%		0,40%
10:30	USD	Gastos Pessoais (Mensal) (Out)	0,80%		0,60%
10:30	USD	Índice de Preços PCE (Anual) (Anual) (Out)			6,20%
10:30	USD	Índice de Preços PCE (Mensal) (Out)			0,30%
10:30	USD	Núcleo do Índice de Preços PCE (Mensal) (Out)	0,30%		0,50%
10:30	USD	Núcleo do Índice de Preços PCE (Anual) (Out)	5,00%		5,10%
10:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego	240K		240K
11:45	USD	PMI Industrial (Nov)			47,60
12:00	USD	Gastos de Construção (Mensal) (Out)	-0,30%		0,20%
12:00	USD	Índice ISM de Emprego no Setor Manufatureiro (Nov)			50,00
12:00	USD	Índice de Novos Pedidos ISM (Nov)			49,20
12:00	USD	PMI Industrial ISM (Nov)	49,80		50,20
12:00	USD	Preços no Setor Manufatureiro ISM (Nov)	52,50		46,60
15:00	BRL	Balanco Comercial Saldo (USD) (Bi) (Nov)	4,200		3,921
15:00	BRL	Balanco Comercial Exp. (USD) (Bi) (Nov)	28,800		27,299
15:00	BRL	Balanco Comercial Imp. (USD) (Bi) (Nov)	24,600		23,378
19:42	USD	Despesas de Consumo Pessoal (PCE) - Fed Dallas (Out)			4,30%
20:50	JPY	Base Monetária (Anual)			-6,90%
sexta-feira, 2 de dezembro de 2022		Pais	Evento	Projeção	Prévio
05:00	BRL	IPC-Fipe (Mensal) (Nov)	0,51%		0,45%
07:00	EUR	PPI (Mensal) (Out)	-2,50%		1,60%
07:00	EUR	PPI (Anual) (Out)	31,30%		41,90%
09:00	BRL	Produção Industrial (Mensal) (Out)	-0,10%		-0,70%
09:00	BRL	Produção Industrial (Anual) (Out)	0,90%		0,40%
10:30	USD	Payroll não-agrícola (Nov)	208K		261K
10:30	USD	Payroll Privado (Nov)	200K		233K
10:30	USD	Taxa de Desemprego (Nov)	3,70%		3,70%
10:30	USD	Payroll do Governo (Nov)	8,0K		28,0K
10:30	USD	Payroll em Manufatura (Nov)	20K		32K
10:30	USD	Salário Médio por Hora (ano a ano) (Anual) (Nov)	4,60%		4,70%
10:30	USD	Ganho Médio por Hora Trabalhada (Mensal) (Nov)	0,30%		0,40%
10:30	USD	Média de Horas Trabalhadas Semanais (Nov)	34,50		34,50

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.

