

Abertura de Mercados Morning Call

sexta-feira, 23 de dezembro de 2022

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

O anúncio do ministério do novo governo ontem demonstrou que a relação com o congresso será mais tensa e intensa do que se imaginava, afinal, sequer foram anunciados nomes coerentes com a frente ampla criada no segundo turno, para derrotar o presidente Bolsonaro.

A ausência de Tebet, pela recusa de aceitar ministérios 'decorativos' e Alckimin assumindo o MDIC, devido às recusas em série de pessoas do setor privado mostram também que a tese dos 100 dias de 'namoro' com o governo possa talvez funcionar com a imprensa, mas não com o setor privado e outros partidos.

A aprovação da PEC por um ano e não quatro (sequer fazia sentido) e toda a costura política por trás foi sensivelmente mais complicada do que o novo governo desejaria e resta agora entender os próximos passos e como isso deve afetar o resultado fiscal, o qual deve fechar em este ano em considerável superavit e consequentemente, a inflação.

No âmbito macroeconômico, o crescimento sensivelmente mais forte dos EUA na medida preliminar do PIB complicam a trajetória de juros pelo Fed, na verdade, reforça a atual trajetória e mesmo que os indicadores antecedentes continuem a apontar uma recessão, a continuidade do aperto monetário parece inevitável.

O mesmo ocorre com a inflação em diversas localidades, como o CPI recorde no Japão e os dados de construção na Zona do Euro, reforçando o cenário de juros mais elevados em 2023, até que a ancoragem inflacionária se torne uma realidade.

Além disso, os esforços da China para retomar desesperadamente a atividade econômica impulsionam a percepção de uma atividade econômica mais intensa, adicionando pressão, por exemplo, no petróleo e em algumas commodities metálicas.

Na sessão de hoje, as atenções se voltam ao IPCA-15 no Brasil, com resultado possivelmente semelhante ao observado anteriormente, com alteração de algumas pressões, como transportes e alimentos.

Nos EUA, os desagregados do PIB americano chamam a atenção para o índice inflacionário PCE mensal, em meio à revisão mais forte do PIB; pedidos de bens duráveis e de capital; vendas de imóveis novos; e dados de confiança do consumidor americano.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é positiva e os futuros NY abrem em alta, na expectativa pelo feriado de natal.

Em Ásia-Pacífico, mercados negativos, após a pior inflação ao varejo no Japão desde 1982.

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, exceto o paládio e o minério de ferro.

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, com a queda esperada nas exportações russas e o impacto de tempestade nos EUA.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 0,59%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,1729 / -0,54 %
Euro / Dólar : US\$ 1,06 / 0,132%
Dólar / Yen : ¥ 132,64 / 0,212%
Libra / Dólar : US\$ 1,21 / 0,208%
Dólar Fut. (1 m) : 5195,68 / -0,25 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Janeiro 24: 13,67 % aa (-0,98%)
DI - Janeiro 25: 13,06 % aa (-1,35%)
DI - Janeiro 26: 12,99 % aa (-1,10%)
DI - Janeiro 27: 12,97 % aa (-0,89%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: 0,1102% / 107.552 pontos
Dow Jones: -1,0456% / 33.027 pontos
Nasdaq: -2,1780% / 10.476 pontos

Nikkei: -1,03% / 26.235 pontos
Hang Seng: -0,44% / 19.593 pontos
ASX 200: -0,63% / 7.108 pontos

ABERTURA

DAX: 0,319% / 13958,41 pontos
CAC 40: 0,069% / 6522,48 pontos
FTSE: 0,260% / 7488,70 pontos

Ibov. Fut.: -0,01% / 109238,00 pontos
S&P Fut.: 0,06% / 3851,5 pontos
Nasdaq Fut.: -0,147% / 11044,75 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,84% / 112,21 pts

Petróleo WTI: 2,22% / \$79,21
Petróleo Brent: 2,15% / \$82,72

Ouro: 0,32% / \$1.798,33
Minério de Ferro: -0,35% / \$110,45

Soja: 0,43% / \$1.474,25
Milho: 0,38% / \$664,25
Café: 0,15% / \$170,85
Açúcar: 1,29% / \$21,12

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio
19/12	02:00	JN	Condomínios à venda Tóquio A/A	Nov	--	34,70%
	05:00	BZ	IPC FIPE- Semanal	Dec 15	0,44%	0,48%
	07:00	EC	Custos de mão de obra A/A	3Q	--	4,00%
	07:00	EC	Produção de construção M/M	Oct	--	0,10%
	07:00	EC	Produção de construção A/A	Oct	--	1,00%
	08:00	UK	Tendências CBI Total pedidos	Dec	9,00	5,00
	08:00	UK	Tendências CBI Preços venda	Dec	--	47,00
	08:25	BZ	Boletim Focus			
	12:00	US	NAHB Índice do mercado habitacional	Dec	34,00	33,00
	22:15	CH	1-Year Loan Prime Rate	Dec 20	3,65%	3,65%
	22:15	CH	5-Year Loan Prime Rate	Dec 20	4,30%	4,30%
	A definir	CH	FDI YTD YoY CNY	Nov	--	14,40%
	20/12	06:00	EC	Conta corrente BCE SAZ	Oct	--
10:30		US	Construção de casas novas	Nov	1400k	1425k
10:30		US	Licenças p/construção	Nov	1491k	1526k
10:30		US	Construção de casas novas M/M	Nov	-1,80%	-4,20%
10:30		US	Alvarás de construção M/M	Nov	-1,40%	-2,40%
12:00		EC	Confiança do consumidor	Dec P	22,00	23,90
21:01		UK	Lloyds barômetro de negócios	Dec	--	10,00
A definir		JN	BOJ Taxa básica de equilíbrio	Dec 20	-0,10%	-0,10%
A definir		JN	BOJ 10-Yr Yield Target	Dec 20	0,00%	0,00%
21/12		03:00	JN	Pedidos de ferramentas para máquinas A/A	Nov F	--
	04:00	UK	Finanças públicas (PSNCR)	Nov	--	9,7b
	04:00	UK	Governo Central NCR	Nov	--	8,6b
	04:00	UK	Empréstimos liq setor público	Nov	--	12,7b
	08:00	UK	Vendas divulgadas dist total CBI	Dec	--	24,00
	08:00	UK	CBI Vendas no varejo divulgadas	Dec	24,00	19,00
	09:00	US	MBA-Solicitações de empréstimos hipotecários	Dec 16	--	3,20%
	09:30	BZ	Saldo em conta corrente USD Bi	Nov	1,600	4,265
	09:30	BZ	Investimento Estrangeiro Direto USD Bi	Nov	6,584	5,541
	10:30	US	Saldo em conta corrente	3Q	-5224,0b	-5251,1b
	12:00	US	Vendas de casas já existentes	Nov	4,20m	4,43m
	12:00	US	Vendas casas existentes M/M	Nov	-5,20%	-5,90%
	12:00	US	Conf. Board Confiança do consumidor	Dec	101,00	100,20
	20:50	JN	Compra de títulos estrangeiros pelo Japão	Dec 16	--	-Y605,7b
	20:50	JN	Compra de títulos do Japão por estrangeiros	Dec 16	--	Y845,2b
	20:50	JN	Compra de ações estrangeiras pelo Japão	Dec 16	--	Y246,5b
	20:50	JN	Compra de ações do Japão por estrangeiros	Dec 16	--	Y1154,2b
	22:00	CH	Pagamentos Swift globais CNY	Nov	--	2,13%
	A definir	BZ	Coleta de impostos Mi	Nov	180,797	205,475
	22/12	02:00	JN	Índice antecedente CI	Oct F	--
02:00		JN	Índice de coincidência	Oct F	--	99,90
04:00		UK	Saldo em conta corrente	3Q	-200b	-33,8b
04:00		UK	PIB T/T	3Q F	-0,20%	-0,20%
04:00		UK	PIB A/A	3Q F	2,40%	2,40%
04:00		UK	Consumo privado T/T	3Q F	-0,50%	-0,50%
04:00		UK	Gastos públicos T/T	3Q F	1,30%	1,30%
04:00		UK	Formação bruta de capital fixo T/T	3Q F	2,50%	2,50%
04:00		UK	Exportações T/T	3Q F	--	8,00%
04:00		UK	Importações T/T	3Q F	--	-3,20%
04:00		UK	Investimento de negócios total T/T	3Q F	-0,50%	-0,50%
04:00		UK	Investimento de negócios total A/A	3Q F	--	3,50%
10:30		US	Índice atividade nat Fed Chicago	Nov	--	0,05
10:30		US	PIB anualizado T/T	3Q T	2,90%	2,90%
10:30		US	Consumo pessoal	3Q T	1,70%	1,70%
10:30		US	PIB Índice de preços	3Q T	4,30%	4,30%
10:30		US	Principais gastos pessoais T/T	3Q T	4,60%	4,60%
10:30		US	Novos pedidos seguro-desemprego	Dec 17	225k	211k
12:00		US	Índice antecedente	Nov	-0,40%	-0,80%
13:00		US	Atividade de fab pelo Fed de Kansas City	Dec	6,00	6,00
20:30	JN	IPC nacional A/A	Nov	3,90%	3,70%	
20:30	JN	IPC nacional exc perecíveis A/A	Nov	3,70%	3,60%	
20:30	JN	IPC nac ex alimentos frescos, energia A/A	Nov	2,80%	2,50%	
23:35	CH	China Plans to Sell CNY 182-Day Bills				
23/12	02:30	JN	Vendas de dept Nationwide A/A	Nov	--	11,40%
	02:30	JN	Vendas de lojas dept Tóquio A/A	Nov	--	17,00%
	08:00	BZ	IPC-S IPC FGV	Dec 22	--	0,59%
	09:00	BZ	IPCA-15 Inflação IBGE M/M	Dec	0,52%	0,53%
	09:00	BZ	IPCA-15 Inflação IBGE A/A	Dec	5,85%	6,17%
	10:30	US	Renda pessoal	Nov	0,30%	0,70%
	10:30	US	Gastos pessoais	Nov	0,20%	0,80%
	10:30	US	Gastos pessoais reais	Nov	0,00%	0,50%
	10:30	US	Deflator DCP M/M	Nov	0,10%	0,30%
	10:30	US	Deflator DCP A/A	Nov	5,50%	6,00%
	10:30	US	Deflator principal DCP M/M	Nov	0,20%	0,20%
	10:30	US	Deflator principal DCP A/A	Nov	4,60%	5,00%
	10:30	US	Pedidos de bens duráveis	Nov P	-0,60%	1,10%
	10:30	US	Bens duráveis exc transporte	Nov P	0,00%	0,50%
	10:30	US		4 Nov P	0,10%	0,60%
	12:00	US	Sentimento Univ de Mich	Dec F	59,10	59,10
	12:00	US	Vendas de casas novas	Nov	600k	632k
12:00	US	Vendas casas novas M/M	Nov	-5,10%	7,50%	

Projeções Brasil & EUA:Infinity

© 2023 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.

