

Abertura de Mercados Morning Call

quarta-feira, 8 de fevereiro de 2023

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Uma ata dura quanto ao futuro das expectativas de inflação, mas elogiando o trabalho e dando o benefício da dúvida para as ações do ministério da Fazenda, na redução das desancoragens, pela melhora do cenário fiscal, mas ainda assim, aguardando soluções definitivas para o arcabouço.

Um ministro da Fazenda enaltecendo a tecnicidade da ata, denotando um possível trabalho em conjunto com o Banco Central e abrindo espaço para que no futuro, as ações simultâneas possam se tornar realidade.

Um mercado global à espera das falas do chairman do Federal Reserve, Powell, quanto à inflação, condições financeiras e mercado de trabalho e ainda que tal sinal tenha sido duro, houve um foco no discurso de que a desinflação dá sinais mais claros e está já começando, apesar de todas as pressões.

Tudo isso seria o suficiente para garantir um dia positivo para os mercados, com maior propensão ao prêmio de risco, beneficiando as bolsas de valores, valorização do Real e um movimento mais suave das curvas de juros, inclusive acompanhando o bom dia no exterior.

Como usual desde o início deste ano, tudo mudou com os ataques constantes e diretos do atual presidente ao Banco Central, num provável sinal de que o tão desejado aumento de gastos certamente se chocará com a percepção de juros futuros e por ser alertado disso, criou forte irritação no governo.

Para piorar, o governo pode estar visualizando não ser possível entregar um crescimento econômico decente para este ano, em meio ao cenário local e internacional desafiador e já busca no Banco Central o bode expiatório perfeito, em acordo com o seu métier político.

Tal ingerência com o mercado é passível de crítica, tanto quanto ataques aos poderes, como o judiciário, porém, podem não receber a mesma reação da mídia como ocorria no passado, em muitos casos leniente com o atual governo.

O mais certo é que o governo não tem um arcabouço fiscal definido e isso provavelmente ocorre, pois se propuser um aumento irresponsável de gastos, inclusive como temem alguns membros do governo, haverá a inevitável reação dos investidores, do mercado financeiro e obviamente, do Banco Central.

Porém a reação será a consequência dos atos do governo e não a causa da crise.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é positiva e os futuros NY abrem em baixa, após o discurso de Powell ser bem recebido pelos investidores globais.

Em Ásia-Pacífico, mercados sem rumo, após Powell dizer que a inflação americana está prestes a declinar.

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, destaque à prata e à platina.

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, em alta pelo terceiro dia consecutivo, como resposta a um dólar moderado.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 1,02%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2049 / 1,06 %
Euro / Dólar : US\$ 1,07 / 0,224%
Dólar / Yen : ¥ 130,81 / -0,191%
Libra / Dólar : US\$ 1,21 / 0,349%
Dólar Fut. (1 m) : 5218,01 / 0,29 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Janeiro 24: 13,66 % aa (-1,06%)
DI - Janeiro 25: 13,11 % aa (-0,89%)
DI - Janeiro 26: 13,04 % aa (-0,35%)
DI - Janeiro 27: 13,11 % aa (0,12%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -0,8203% / 107.830 pontos
Dow Jones: 0,7839% / 34.157 pontos
Nasdaq: 1,9040% / 12.114 pontos

Nikkei: -0,29% / 27.606 pontos
Hang Seng: -0,07% / 21.284 pontos
ASX 200: 0,35% / 7.530 pontos

ABERTURA

DAX: 0,867% / 15453,72 pontos
CAC 40: 0,561% / 7172,35 pontos
FTSE: 0,762% / 7924,60 pontos

Ibov. Fut.: -0,95% / 108010,00 pontos
S&P Fut.: -0,32% / 4162,5 pontos
Nasdaq Fut.: -0,176% / 12738,25 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,77% / 108,95 pts

Petróleo WTI: 1,50% / \$78,31
Petróleo Brent: 1,22% / \$84,71

Ouro: 0,56% / \$1.882,34
Minério de Ferro: 0,41% / \$121,45

Soja: 0,73% / \$1.526,75
Milho: 0,30% / \$676,25
Café: -0,40% / \$176,45
Açúcar: 0,14% / \$20,86

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio
6/2	06:00	UK	Novos licenciamentos de carros A/A	Jan	--	18,00%
	06:30	EC	Sentix-Confiança do investidor	Feb	- 13,00	- 17,50
	06:30	UK	S&P Global/CIPS UK Construction PMI	Jan	48,50	48,80
	07:00	EC	Vendas a varejo M/M	Dez	-2,50%	0,80%
	07:00	EC	Vendas no varejo A/A	Dez	-2,70%	-2,80%
	08:25	BZ	Boletim Focus			
		CH	Reservas estrangeiras	Jan	\$3155,00b	\$3127,69b
Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio
7/2	02:00	JN	Índice antecedente CI	Dez P	97,00	97,40
	02:00	JN	Índice de coincidência	Dez P	98,90	99,30
	08:00	BZ	IGP-DI FGV M/M	Jan	0,46%	0,31%
	08:00	BZ	IGP-DI FGV A/A	Jan	3,30%	5,03%
	08:00	BZ	Ata do COPOM			
	10:00	BZ	Carta da Anfavea	Jan		
	10:30	US	Balança comercial	Dez	-\$68,5b	-\$61,5b
	17:00	US	Crédito ao consumidor	Dez	\$25,000b	\$27,962b
	20:50	JN	Saldo de conta corrente BoP	Dez	¥106,0b	¥1803,6b
	20:50	JN	BoP Conta corrente ajustada	Dez	¥1249,3b	¥1918,5b
	20:50	JN	Balança comercial base BoP	Dez	-¥1114,8b	-¥1537,8b
Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio
8/2	02:00	JN	Alertas Eco - Pesquisa atual SA	Jan	48,30	47,90
	02:00	JN	Alertas Eco - Perspectiva de pesquisa SA	Jan	47,80	47,00
	08:00	BZ	IPC-S IPC FGV	Feb 7	0,83%	0,80%
	09:00	US	MBA-Solicitações de empréstimos hipotecár:	Feb 3	0,00%	-9,00%
	12:00	US	Vendas de negócio no atacado M/M	Dez	--	-0,60%
	12:00	US	Estoques no atacado M/M	Dez F	0,10%	0,10%
	20:50	JN	Compra de títulos estrangeiros pelo Japão	Feb 3	--	-¥715,4b
	20:50	JN	Compra de ações do Japão por estrangeiros	Feb 3	--	¥379,5b
	20:50	JN	Compra de títulos do Japão por estrangeiros	Feb 3	--	¥12,4b
	20:50	JN	Compra de ações estrangeiras pelo Japão	Feb 3	--	-¥101,3b
		CH	Financiamento agregado CNY	Jan	5400,0b	1310,0b
		CH	Oferta monetária M2 A/A	Jan	11,70%	11,80%
		CH	Oferta monetária M0 A/A	Jan	--	15,30%
		CH	Novos empréstimos em yuan CNY	Jan	4000,0b	1400,0b
		CH	Oferta monetária M1 A/A	Jan	4,70%	3,70%
Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio
9/2	03:00	JN	Pedidos de ferramentas para máquinas A/A	Jan P	--	0,90%
	05:00	BZ	IPC FIPE- Semanal	Feb 7	0,82%	0,69%
	09:00	BZ	IPCA inflação IBGE M/M	Jan	0,66%	0,62%
	09:00	BZ	IPCA inflação IBGE A/A	Jan	5,86%	5,79%
	09:00	BZ	Vendas a varejo M/M	Dez	0,00%	-0,60%
	09:00	BZ	Vendas no varejo A/A	Dez	2,30%	1,50%
	09:00	BZ	Venda ampla varejo (M/M)	Dez	0,70%	-0,60%
	09:00	BZ	Vendas no varejo A/A	Dez	0,30%	-1,40%
	10:30	US	Novos pedidos seguro-desemprego	Feb 4	195k	183k
	20:50	JN	PPI A/A	Jan	9,70%	10,20%
	20:50	JN	PPI M/M	Jan	0,40%	0,50%
	22:30	CH	CPI A/A	Jan	2,20%	1,80%
	22:30	CH	PPI A/A	Jan	-0,50%	-0,70%
		CH	BoP Current Account Balance	4Q P	--	\$144,3b
Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio
10/2	04:00	UK	Monthly GDP (MoM)	Dez	-0,30%	0,10%
	04:00	UK	Produção industrial M/M	Dez	-0,20%	-0,20%
	04:00	UK	Produção industrial A/A	Dez	-5,30%	-5,10%
	04:00	UK	Índice de serviços M/M	Dez	-0,40%	0,20%
	04:00	UK	Índice de serviços 3M/3M	Dez	0,10%	-0,10%
	04:00	UK	Construction Output MoM	Dez	-0,10%	0,00%
	04:00	UK	Construction Output YoY	Dez	2,90%	4,00%
	04:00	UK	Balança comercial visível GBP/Mn	Dez	-£16800m	-£15623m
	04:00	UK	Trade Balance GBP/Mn	Dez	-£3600m	-£1802m
	04:00	UK	PIB T/T	4Q P	0,00%	-0,30%
	04:00	UK	PIB A/A	4Q P	0,40%	1,90%
	04:00	UK	Investimento de negócios total A/A	4Q P	--	1,30%
	09:00	BZ	Volume de serviços IBGE M/M SA	Dez	0,55%	0,00%
	09:00	BZ	Volume de serviços IBGE A/A NSA	Dez	3,10%	6,30%
	12:00	US	Sentimento Univ de Mich	Feb P	65,00	64,90
	16:00	US	Orçamento mensal	Jan	--	-\$85,0b
		US	Revisions: CPI			
		UK	Output Per Hour YoY	4Q P	--	0,90%

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 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. 🚫

