

# Abertura de Mercados Morning Call

sexta-feira, 10 de fevereiro de 2023

## CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

Mais um dia de ruídos políticos, mais um dia de pesada reação dos investidores, com o adicional dos discursos de membros do Fed em uma linha mais pesada, em resposta ao mercado de trabalho nos EUA e por fim, queda em commodities.

Há uma série de fatores que colaborariam para um cenário positivo do mercado local, especialmente ao se observar o rali das bolsas internacionais neste início de ano, em partes pelo cenário de abertura econômica na China.

Continua a busca por alternativas às economias desenvolvidas, as quais devem passar por um modesto crescimento econômico – algumas recessões – especialmente com a redução de critérios globais de investimento a partir de 2009, aproveitando os retornos mais expressivos de economias emergentes, por exemplo.

A reabertura da China, o Brasil como grande ofertador de hard e soft commodities e a taxa de juros local atraente ao carry trade seriam os grandes incentivos para a manutenção e até expansão do investimento estrangeiro aqui.

Todavia, o ruído político já reverteu parte do movimento positivo dos estrangeiros observado até recentemente e se multiplicam as críticas ao governo de apoiadores da mídia e do mercado, dada a retórica de palanque eleitoral.

Até lá, os “bombeiros políticos” tentarão agir de forma a reduzir o impacto da narrativa belicosa, mas com sucesso limitado.

A abertura do IPCA ontem veio com a maioria dos itens dentro das nossas projeções, com exceção de vestuário e saúde, mas acabou reforçando nosso cenário de pressões de alimentos no curto prazo e de serviços.

Neste contexto, o Banco Central teria o conforto de aguardar os efeitos ainda defasados da política monetária e a passagem de sazonalidades, porém, a rediscussão das metas de inflação e de interferências na autonomia da instituição, junto à incerteza fiscal, influenciam o cenário mais uma vez.

Atenção hoje para o volume do setor de serviços e no exterior, somente o índice de confiança do consumidor da universidade de Michigan.

No Reino Unido, os dados pela manhã contradizem em partes o cenário de recessão britânica, conforme citado pela autoridade monetária.

## ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é negativa e os futuros NY abrem em baixa, com temores de políticas monetárias mais restritivas e observando balanços corporativos..

Em Ásia-Pacífico, mercados negativos, com exceção do Nikkei, em alta após sinais do novo presidente do BoJ.

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

Entre as commodities metálicas, quedas, exceto à prata.

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, em alta pelo quinto dia consecutivo, uma das melhores semanas em meses para a commodity.

O índice VIX de volatilidade abre em alta de 3,57%.

## INDICADORES

### CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2756 / 1,44 %  
Euro / Dólar : US\$ 1,07 / -0,298%  
Dólar / Yen : ¥ 130,90 / -0,509%  
Libra / Dólar : US\$ 1,21 / -0,165%  
Dólar Fut. (1 m) : 5275,42 / 1,17 %

### JUROS FUTUROS (DI)

DI - Janeiro 24: 13,43 % aa (-0,91%)  
DI - Janeiro 25: 12,87 % aa (0,28%)  
DI - Janeiro 26: 12,96 % aa (1,07%)  
DI - Janeiro 27: 13,13 % aa (1,56%)

### BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -1,7675% / 108.008 pontos  
Dow Jones: -0,7338% / 33.700 pontos  
Nasdaq: -1,0154% / 11.790 pontos

Nikkei: 0,31% / 27.671 pontos  
Hang Seng: -2,01% / 21.190 pontos  
ASX 200: -0,76% / 7.434 pontos

### ABERTURA

DAX: -1,266% / 15326,92 pontos  
CAC 40: -0,971% / 7118,57 pontos  
FTSE: -0,442% / 7876,22 pontos

Ibov. Fut.: -1,73% / 108251,00 pontos  
S&P Fut.: -0,41% / 4075 pontos  
Nasdaq Fut.: -0,921% / 12320,00 pontos

### COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,30% / 108,23 pts

Petróleo WTI: 2,19% / \$79,77  
Petróleo Brent: 2,22% / \$86,38

Ouro: 0,12% / \$1.863,41  
Minério de Ferro: 0,51% / \$124,60

Soja: 0,10% / \$1.522,25  
Milho: 0,26% / \$673,00  
Café: 0,37% / \$174,60  
Açúcar: 0,00% / \$21,49

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 &amp; 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. 🚫

