

Abertura de Mercados Morning Call

quarta-feira, 1 de março de 2023

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

A reoneração dos combustíveis veio e com impacto reduzido, em meio às demandas da ala política do governo para a adoção de medidas de cunho populista, ainda que se trate do primeiro ano de governo.

Os impostos federais sobre a gasolina subiram a 75% dos níveis anteriores, em torno de R\$ 0,47, com o adicional de R\$ 0,13 de queda do preço da gasolina pela Petrobrás, levando a um efeito de praticamente 50% de elevação, ou seja, a reoneração total, sem a queda, equivaleriam a R\$ 0,68.

A compensação virá dos impostos sob exportação de petróleo cru de 9,2% por 4 meses, com arrecadação de quase R\$ 7 bilhões e entra na conta da expectativa média dos analistas com o fiscal para o período.

Como tudo não pode ser flores, Haddad aproveitou a ocasião para “espetar” o Banco Central, ao dizer que está fazendo a parte dele no fiscal, agora deveria haver uma resposta nos juros, como se somente isso seria suficiente para compensar a ausência de um arcabouço fiscal e de planos econômicos sérios.

Resta agora aguardar os próximos movimentos do governo e os planos fiscais, pois a elevação de impostos neste momento foi de suma importância para não contaminar as expectativas de inflação além do horizonte relevante da política monetária.

No exterior, a China registrou uma série de PMIs acima das expectativas, das medições anteriores e todos além da zona de expansão, demonstrando que a retirada da política de COVID-Zero parece surtir efeitos econômicos, mas sem as indesejadas consequências sanitárias.

A notícia é boa tanto para commodities, como para países emergentes como o Brasil, os quais contam com a China para compensar a redução de ímpeto da atividade econômica nos desenvolvidos, devido ao aperto monetário.

Na agenda hoje, foram divulgadas inflações regionais ao varejo na Alemanha, com pressões ainda fortes, uma piora não esperada em dados de desemprego, enquanto no Reino Unido, os dados de crédito rechaçam a expectativa de recessão.

A ser divulgado hoje uma série de ISMs e PMIs nos EUA e no Brasil, enquanto localmente, as atenções se voltam ao IPC-S semanal e à balança comercial de fevereiro.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é positiva e os futuros NY abrem em alta, após um fechamento difícil no mês de fevereiro.

Em Ásia-Pacífico, mercados positivos, com exceção da Austrália, seguindo a serie de dados positivos na China.

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, destaque ao minério de ferro e cobre.

O petróleo cai em Londres e em Nova York, na expectativa pela melhora da atividade econômica chinesa.

O índice VIX de volatilidade abre em baixa de -1,35%.

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,2364 / 0,68 %
Euro / Dólar : US\$ 1,07 / 0,794%
Dólar / Yen : ¥ 135,71 / -0,338%
Libra / Dólar : US\$ 1,21 / 0,291%
Dólar Fut. (1 m) : 5257,68 / 0,68 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Janeiro 24: 13,38 % aa (0,25%)
DI - Janeiro 25: 12,68 % aa (0,64%)
DI - Janeiro 26: 12,74 % aa (0,69%)
DI - Janeiro 27: 12,90 % aa (0,69%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -0,7370% / 104.932 pontos
Dow Jones: -0,7066% / 32.657 pontos
Nasdaq: -0,0998% / 11.456 pontos

Nikkei: 0,26% / 27.517 pontos
Hang Seng: 4,21% / 20.620 pontos
ASX 200: -0,09% / 7.252 pontos

ABERTURA

DAX: 0,362% / 15420,74 pontos
CAC 40: 0,412% / 7297,88 pontos
FTSE: 0,444% / 7911,26 pontos

Ibov. Fut.: -0,91% / 106156,00 pontos
S&P Fut.: 0,23% / 3984,75 pontos
Nasdaq Fut.: 0,356% / 12115,00 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,13% / 106,30 pts

Petróleo WTI: -0,66% / \$76,54
Petróleo Brent: -0,50% / \$83,03

Ouro: 0,34% / \$1.833,08
Minério de Ferro: 2,10% / \$126,70

Soja: 0,27% / \$1.494,50
Milho: 0,56% / \$633,00
Café: -1,89% / \$186,80
Açúcar: -0,05% / \$20,06

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



Data	Hora	Pais	Evento	Período	Projeção	Prévio
27/2	A Definir	BZ	Criação de empregos formais Total	Jan	68.350	- 431,011
	02:00	JN	Índice antecedente CI	Dez F	--	97,20
	02:00	JN	Índice de coincidência	Dez F	--	98,90
	06:00	EC	Oferta monetária M3 A/A	Jan	3,90%	4,10%
	07:00	EC	Confiança do consumidor	Fev F	--	19,00
	07:00	EC	Confiança na economia	Fev	101,00	99,90
	07:00	EC	Confiança industrial	Fev	1,80	1,30
	07:00	EC	Confiança em serviços	Fev	12,20	10,70
	08:00	BZ	IGP-M FGV M/M	Fev	0,07%	0,21%
	08:00	BZ	IGP-M FGV A/A	Fev	1,99%	3,79%
	08:25	BZ	Boletim Focus			
	10:30	US	Pedidos de bens duráveis	Jan P	-3,90%	5,60%
	10:30	US	Bens duráveis exc transporte	Jan P	0,10%	-0,20%
	10:30	US	Pedidos bens cap náodef exc av	Jan P	0,00%	-0,10%
	10:30	US	Frete bens cap náodef exc av	Jan P	--	-0,60%
	12:00	US	Vendas de casas pendentes (M/M)	Jan	0,90%	2,50%
	12:00	US	Vendas de casas pendentes NAS A/A	Jan	--	-34,300
	12:30	US	Atividade manuf Fed Dallas	Jan	9,50	8,40
	14:30	BZ	Resultado primário do governo central (Bi)	Jan	75,265	4,400
	20:50	JN	Produção industrial M/M	Jan P	-2,90%	0,30%
	20:50	JN	Produção industrial A/A	Jan P	-0,70%	-2,40%
	20:50	JN	Vendas a varejo M/M	Jan	0,70%	1,10%
	20:50	JN	Vendas no varejo A/A	Jan	4,10%	3,80%
	20:50	JN	Vendas em supermercados, lojas de depto A/A	Jan	--	3,60%
28/2	02:00	JN	Construção de casas novas A/A	Jan	1,20%	-1,70%
	02:00	JN	Início const casas anulado	Jan	0,850m	0,846m
	09:00	BZ	Taxa de desemprego nacional	Dez	7,90%	8,10%
	09:30	BZ	Relação dívida/PIB	Jan	57,90%	57,50%
	09:30	BZ	Resultado nominal do setor público consolidado (Bi)	Jan	44,000	70,800
	09:30	BZ	Resultado primário do setor público consolidado (Bi)	Jan	83,366	-1,81b
	10:30	US	Balanco comercial de bens avançados	Jan	-891,0b	-890,3b
	10:30	US	Estoques no atacado M/M	Jan P	0,10%	0,10%
	10:30	US	Estoques de varejo M/M	Jan	--	0,50%
	11:00	US	Índice de compra de preço de imóveis T/T	4Q	--	0,10%
	11:00	US	FHFA Índice de preços de casas M/M	Dez	-0,20%	-0,10%
	11:00	US	S&P CoreLogic CS 20-cidades M/M SA	Dez	-0,35%	-0,51%
	11:00	US	S&P CoreLogic CS 20-cidades A/A NSA	Dez	--	6,77%
	11:00	US	S&P CoreLogic CS EUA HPI A/A NSA	Dez	--	7,69%
	11:45	US	PMI Chicago MNI	Fev	45,00	44,30
	12:00	US	Índice de manufatura do Fed de Richmond	Fev	--	11,00
	12:00	US	Conf. Board Confiança do consumidor	Fev	108,40	107,10
	12:00	US	Conf. Board Situação atual	Fev	--	150,90
	12:00	US	Conf. Board Expectativas	Fev	--	77,80
	12:00	US	Richmond Fed Business Conditions	Fev	--	10,00
	12:30	US	Dallas Fed Services Activity	Fev	--	15,00
	21:01	UK	BRC Índice preço negociação A/A	Fev	--	8,00%
	21:30	JN	PMI Manuf Jibun Bank Japão	Fev F	--	47,40
	22:30	CH	Composite PMI	Fev	--	52,90
	22:30	CH	PMI manufatura	Fev	50,70	50,10
	22:30	CH	PMI não manufatura	Fev	55,00	54,40
	22:45	CH	Caixin China PMI Manuf	Fev	51,30	49,20
1/3	04:00	UK	Pc de casas em todo o país M/M	Fev	-0,60%	-0,60%
	04:00	UK	Pc de casas em todo o país NSAZ A/A	Fev	-1,00%	1,10%
	06:00	EC	S&P Global Eurozone Manufacturing PMI	Fev F	48,50	48,50
	06:30	UK	Crédito líquido ao consumidor	Jan	0,8b	0,5b
	06:30	UK	Consumer Credit YoY	Jan	--	7,20%
	06:30	UK	Emp liq garantidos p/habitações	Jan	2,6b	3,2b
	06:30	UK	Aprovação de hipotecas	Jan	39,0k	35,6k
	06:30	UK	Oferta monetária M4 M/M	Jan	--	-0,80%
	06:30	UK	Oferta monetária M4 A/A	Jan	--	1,60%
	06:30	UK	M4 Ex-TCFCx 3M Anualizado	Jan	--	-10,30%
	06:30	UK	S&P Global/CIPS UK Manufacturing PMI	Fev F	49,20	49,20
	08:00	BZ	IPC-S IPC FGV	01/fev	0,43%	0,41%
	09:00	US	MBA-Solicitações de empréstimos hipotecários	fev	--	-13,30%
	10:00	BZ	S&P Global Brazil Manufacturing PMI	Fev	--	47,50
	11:45	US	PMI Fabricação EUA S&P Global	Fev F	47,80	47,80
	12:00	US	Gastos com construção M/M	Jan	0,30%	-0,40%
	12:00	US	Manufaturados ISM	Fev	47,80	47,40
	12:00	US	ISM-Preços pagos	Fev	--	44,50
	12:00	US	ISM Emprego	Fev	--	50,60
	12:00	US	Novas ordens ISM	Fev	--	42,50
	15:00	BZ	Balanco comercial mensal (USD Bi)	Fev	3,198	2,717
	15:00	BZ	Total de exportações (USD Bi)	Fev	21,183	23,157
	15:00	BZ	Total de importações (USD Bi)	Fev	17,985	20,420
	20:50	JN	Despesas de capital ex software A/A	4Q	5,60%	8,00%
	20:50	JN	Despesas de capital A/A	4Q	7,10%	9,80%
	20:50	JN	Lucros da empresa A/A	4Q	8,40%	18,30%
	20:50	JN	Vendas da empresa A/A	4Q	8,70%	8,30%
	20:50	JN	Base monetária A/A	Fev	--	0,04
	20:50	JN	Final do período da base monetária	Fev	--	¥651,9t
	20:50	JN	Compra de títulos estrangeiros pelo Japão	fev	--	¥269,3b
	20:50	JN	Compra de ações do Japão por estrangeiros	fev	--	¥197,7b
	20:50	JN	Compra de títulos do Japão por estrangeiros	fev	--	¥229,5b
	20:50	JN	Compra de ações estrangeiras pelo Japão	fev	--	-¥202,0b
		US	Total de vendas de veículos Wards	Fev	14,85m	15,74m
		BZ	Vendas de veículos Fenabrave	Fev	--	142,827,00
2/3	02:00	JN	Índice de confiança do consumidor	Fev	32,00	31,00
	05:00	BZ	IPC FIPE - mensal	Fev	0,48%	0,63%
	07:00	EC	Estimativa do IPC A/A	Fev	8,20%	8,60%
	07:00	EC	IPC M/M	Fev P	0,50%	-0,20%
	07:00	EC	IPC principal A/A	Fev P	5,30%	5,30%
	07:00	EC	Taxa de desemprego	Jan	6,60%	6,60%
	09:00	BZ	PIB A/A	4Q	2,18%	3,60%
	09:00	BZ	PIB T/T	4Q	-0,30%	0,40%
	09:00	BZ	PIB acumulado de 4 trimestres	4Q	2,83%	3,00%
	10:30	US	Produtividade de produtos não-agrícolas	4Q F	2,50%	3,00%
	10:30	US	Custo da mão-de-obra	4Q F	1,60%	1,10%
	10:30	US	Novos pedidos seguro-desemprego	fev	--	192k
	10:30	US	Seguro-desemprego	fev	--	1654k
	20:30	JN	CPI Tóquio A/A	Fev	3,40%	4,40%
	20:30	JN	CPI Tóquio, exc pereceives A/A	Fev	3,30%	4,30%
	20:30	JN	CPI Tóquio ex-alimentos frescos, Energia A/A	Fev	3,10%	3,00%
	20:30	JN	Taxa de desemprego	Jan	2,50%	2,50%
	20:30	JN	Relação emprego-candidato	Jan	1,36	1,35
	21:30	JN	PMI Composite Jibun Bank Japão	Fev F	--	50,70
	21:30	JN	PMI Serviços Jibun Bank Japão	Fev F	--	53,60
	22:45	CH	Caixin China PMI Composto	Fev	--	51,10
	22:45	CH	Caixin China PMI Serviços	Fev	54,80	52,90
3/3	06:00	EC	S&P Global Eurozone Composite PMI	Fev F	52,00	52,00
	06:00	EC	S&P Global Eurozone Services PMI	Fev F	53,00	53,00
	06:30	UK	Variáveis oficiais de reservas	Fev	--	\$2512m
	06:30	UK	S&P Global/CIPS UK Services PMI	Fev F	53,30	53,30
	06:30	UK	S&P Global/CIPS UK Composite PMI	Fev F	53,00	53,00
	07:00	EC	PPI M/M	Jan	-0,30%	1,10%
	07:00	EC	PPI A/A	Jan	17,70%	24,60%
	10:00	BZ	S&P Global Brazil Composite PMI	Fev	--	49,90
	10:00	BZ	S&P Global Brazil Services PMI	Fev	--	50,70
	11:45	US	PMI Serviços EUA S&P Global	Fev F	--	50,50
	11:45	US	PMI Composite EUA S&P Global	Fev F	--	50,20
	12:00	US	Índice ISM Services	Fev	54,50	55,20
	12:00	US	Serviços ISM preços pagos	Fev	--	67,80
	12:00	US	Serviços ISM empregos	Fev	--	50,00
	12:00	US	Serviços ISM novas ordens	Fev	--	60,40

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.