

Abertura de Mercados Morning Call

terça-feira, 4 de abril de 2023

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

As declarações na TV ontem do ministro Haddad tentaram, de alguma forma, esclarecer as possíveis fontes de arrecadação para dar suporte ao ambicioso plano de melhora dos déficits públicos, pois ao ser questionado sobre controle de gastos, o ministro constantemente desviou do assunto e focou na arrecadação.

Está muito subjetivo trazer números concretos para a arrecadação, por exemplo, da tributação de site de apostas (entre R\$ 12 bi e R\$ 15 bi) e da importação de bens de consumo de baixo valor agregado (R\$ 8 bi), além das tributações de paraísos fiscais, entre outros temas, na expectativa de trazer R\$ 150 bi aos cofres públicos.

Além da dificuldade de se chegar a estes números - afinal, as estimativas iniciais de sites de apostas eram de R\$ 6 bi - se conta como se a arrecadação fosse ocorrer de maneira suave, sem reação dos agentes afetados, podendo alguns parar de negociar com o Brasil,

Outro ponto é a questão congressual, pois tudo está sendo colocado, como se o congresso fosse em sua maioria favorável ao governo e não surgissem discussões e dissidências sobre os temas, especialmente relacionados aos gastos.

Portanto, assim como na apresentação inicial, o governo parece embebido num otimismo um tanto acima da realidade dos fatos, para apresentar seus planos, especialmente quando, supostamente, não inclui o aumento de impostos.

No exterior, voltamos ao cenário “está ruim, está bom”, ou seja, dados mais fracos de atividade econômica trazem a possibilidade de bancos centrais menos pressionados a subirem juros e assim, sinalizarem o fim do processo de aperto monetário.

A enorme série de PMIs ontem seguiu esta linha na maioria dos lugares, com praticamente todos os indicadores de manufatura em zona de contração, ou seja, abaixo de 50 pontos e elevando a perspectiva de um cenário recessivo em breve.

Mais uma vez, a estranha reação dos agentes pesa nos mercados, pois apesar de sinalizar o fim da alta de juros, a possível recessão também afeta o resultado das empresas listadas em bolsas de valores mundo afora.

Com a agenda mais fraca hoje, as atenções tendem a se voltar aos discursos de membros do Fed, como Mester, do Fed de Cleveland (não FOMC), de Colins, de Boston (FOMC) e Cook do Board (FOMC).

Na agenda, como o IPC-S de ontem, o IPC da Fipe veio abaixo das expectativas, aos 0,39% e nos EUA, pedidos de bens duráveis e de bens de capital completam a agenda do dia.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é positiva e os futuros NY abrem em alta, após dados indicarem atividade econômica mais fraca.

Em Ásia-Pacífico, mercados positivos, com exceção do HSI, com a manutenção dos juros pelo RBA aos 3,6%aa.

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, exceção ao minério de ferro e ouro.

O petróleo sobe em Londres e em Nova York, ainda pelo corte surpresa de produção por parte da OPEP+.

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

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 5,0649 / 0,02 %
Euro / Dólar : US\$ 1,09 / 0,284%
Dólar / Yen : ¥ 132,91 / 0,294%
Libra / Dólar : US\$ 1,25 / 0,765%
Dólar Fut. (1 m) : 5089,00 / 0,05 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Janeiro 24: 13,20 % aa (0,08%)
DI - Janeiro 25: 11,98 % aa (-0,31%)
DI - Janeiro 26: 11,90 % aa (-0,21%)
DI - Janeiro 27: 12,05 % aa (-0,20%)

BOLSAS DE VALORES FECHAMENTO

Ibovespa: -0,3691% / 101.506 pontos
Dow Jones: 0,9827% / 33.601 pontos
Nasdaq: -0,2656% / 12.189 pontos

Nikkei: 0,35% / 28.287 pontos
Hang Seng: -0,66% / 20.275 pontos
ASX 200: 0,18% / 7.236 pontos

ABERTURA

DAX: 0,853% / 15713,82 pontos
CAC 40: 0,566% / 7387,55 pontos
FTSE: 0,099% / 7680,62 pontos

Ibov. Fut.: -0,32% / 101765,00 pontos
S&P Fut.: 0,27% / 4165 pontos
Nasdaq Fut.: 0,254% / 13331,25 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,20% / 106,75 pts

Petróleo WTI: 0,82% / \$81,08
Petróleo Brent: 0,78% / \$85,59

Ouro: -0,10% / \$1.982,95
Minério de Ferro: -1,45% / \$119,05

Soja: -0,11% / \$1.520,75
Milho: -0,57% / \$654,25
Café: -0,51% / \$175,85
Açúcar: -0,40% / \$22,49

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br



Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio	
3/4	05:00	EC	S&P Global Eurozone Manufacturing PMI	Mar F	47,10	47,10	
	05:30	UK	S&P Global/CIPS UK Manufacturing PMI	Mar F	48,00	48,00	
	08:00	BZ	IPC-S IPC FGV	01/mar	0,76%	0,71%	
	08:25	BZ	Boletim Focus				
	10:00	BZ	S&P Global Brazil Manufacturing PMI	Mar	--	49,20	
	10:45	US	PMI Fabricação EUA S&P Global	Mar F	49,30	49,30	
	11:00	US	Gastos com construção M/M	Fev	0,00%	-0,10%	
	11:00	US	Manufaturados ISM	Mar	47,50	47,70	
	11:00	US	ISM-Preços pagos	Mar	51,20	51,30	
	11:00	US	ISM Emprego	Mar	--	49,10	
	11:00	US	Novas ordens ISM	Mar	47,50	47,00	
	15:00	BZ	Balança comercial mensal USD (Bi)	Mar	8,869	2,837	
	15:00	BZ	Total de exportações USD (Bi)	Mar	32,054	20,560	
	15:00	BZ	Total de importação USD (Bi)	Mar	23,185	17,723	
	20:50	JN	Base monetária A/A	Mar	--	-1,60%	
	20:50	JN	Final do período da base monetária	Mar	--	Y651,8t	
			US	Total de vendas de veículos Wards	Mar	14,90m	14,89m
Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio	
4/4	05:00	BZ	IPC FIPE - mensal	Mar	0,44%	0,43%	
	06:00	EC	PPI M/M	Fev	-0,40%	-2,80%	
	06:00	EC	PPI A/A	Fev	13,30%	15,00%	
	10:30	BZ	Vendas de veículos Fenabrave	Mar	--	129.868,00	
	11:00	US	Pedidos de fábrica	Fev	-0,50%	-1,60%	
	11:00	US	Pedidos de fábrica ex trans	Fev	--	1,20%	
	11:00	US	Ofertas de emprego JOLTS	Fev	10450k	10824k	
	11:00	US	Pedidos de bens duráveis	Fev F	--	-1,00%	
	11:00	US	Bens duráveis exc transporte	Fev F	--	0,00%	
	11:00	US	Pedidos bens cap não def exc av	Fev F	--	0,20%	
	11:00	US	Frete bens cap não def ex av	Fev F	--	0,00%	
	21:30	JN	PMI Composite Jibun Bank Japão	Mar F	--	51,90	
	21:30	JN	PMI Serviços Jibun Bank Japão	Mar F	--	54,20	
Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio	
5/4	05:00	EC	S&P Global Eurozone Composite PMI	Mar F	54,10	54,10	
	05:00	EC	S&P Global Eurozone Services PMI	Mar F	55,60	55,60	
	05:00	UK	Novos licenciamentos de carros A/A	Mar	--	26,20%	
	05:30	UK	Variações oficiais de reservas	Mar	--	-\$3363m	
	05:30	UK	S&P Global/CIPS UK Services PMI	Mar F	52,80	52,80	
	05:30	UK	S&P Global/CIPS UK Composite PMI	Mar F	52,20	52,20	
	08:00	US	MBA-Solicitações de empréstimos hipotecários	mar	--	2,90%	
	09:15	US	ADP Variação setor empregos	Mar	210k	242k	
	09:30	US	Balança comercial	Fev	-\$68,5b	-\$68,3b	
	10:00	BZ	S&P Global Brazil Composite PMI	Mar	--	49,70	
	10:00	BZ	S&P Global Brazil Services PMI	Mar	--	49,80	
	10:45	US	PMI Serviços EUA S&P Global	Mar F	--	53,80	
	10:45	US	PMI Composite EUA S&P Global	Mar F	--	53,30	
	11:00	US	Índice ISM Services	Mar	54,50	55,10	
	11:00	US	Serviços ISM preços pagos	Mar	--	65,60	
	11:00	US	Serviços ISM empregos	Mar	--	54,00	
	11:00	US	Serviços ISM novas ordens	Mar	--	62,60	
	20:50	JN	Compra de títulos estrangeiros pelo Japão	mar	--	Y1182,0b	
	20:50	JN	Compra de títulos do Japão por estrangeiros	mar	--	-Y1682,6b	
	20:50	JN	Compra de ações estrangeiras pelo Japão	mar	--	-Y42,2b	
	20:50	JN	Compra de ações do Japão por estrangeiros	mar	--	-Y1285,8b	
	22:45	CH	Caixin China PMI Composto	Mar	--	54,20	
	22:45	CH	Caixin China PMI Serviços	Mar	55,00	55,00	
23:00	JN	Média de vagas de escritórios em Tóquio	Mar	--	6,15		
Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio	
6/4	05:30	UK	S&P Global/CIPS UK Construction PMI	Mar	53,50	54,60	
	08:30	US	Challenger redução postos de trabalho A/A	Mar	--	410,10%	
	09:30	US	Novos pedidos seguro-desemprego	Apr 1	200k	198k	
	09:30	US	Seguro-desemprego	mar	--	1689k	
	20:30	JN	Receitas de caixa mão de obra A/A	Fev	1,30%	0,80%	
	20:30	JN	Resultados reais em caixa A/A	Fev	-2,30%	-4,10%	
	20:30	JN	Despesas domésticas A/A	Fev	4,80%	-0,30%	
			BZ	Carta da Anfavea			
			CH	Reservas estrangeiras	Mar	--	\$3133,15b
	Data	Hora	País	Evento	Período	Projeção	Prévio
7/4	02:00	JN	Índice antecedente CI	Fev P	97,50	96,60	
	02:00	JN	Índice de coincidência	Fev P	99,10	96,40	
	09:30	US	Payroll não agrícola	Mar	240k	311k	
	09:30	US	Payroll privada	Mar	225k	265k	
	09:30	US	Payroll manufaturados	Mar	10k	-4k	
	09:30	US	Revisão líquida da folha de pagamento de dois meses	Mar	--	-34k	
	09:30	US	Taxa de desemprego	Mar	3,60%	3,60%	
	09:30	US	Média de ganhos por hora M/M	Mar	0,30%	0,20%	
	09:30	US	Média de ganhos por hora A/A	Mar	4,30%	4,60%	
	09:30	US	Horas médias semanais todos os funcionários	Mar	34,50	34,50	
	09:30	US	Taxa de participação da força de trabalho	Mar	62,50%	62,50%	
	09:30	US	Taxa de subdesemprego	Mar	--	6,80%	

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.

