

CENÁRIO ECONÔMICO & MERCADOS

A derrota de Theresa May impõe um desafio impar ao Reino Unido, com a possível saída do bloco europeu sem nenhum acordo comercial ou fronteiro crível. Agora, tenta reabrir as negociações com Bruxelas, ainda que exista possibilidade de novo referendo.

A Vale não só influencia o mercado local, mas internacional. A possível parada da empresa dispara o minério de ferro no mercado internacional, gerando dúvidas quanto à oferta no curto prazo.

Hoje o destaque fica para a decisão de juros nos EUA, a qual, após farta sinalização do *Fed*, deve ser de manutenção por parte do *FOMC*.

Os sinais internacionais estão confusos e parte deles, como na Europa, em especial Alemanha e China são claramente de um crescimento mais modesto, daí também atenção à divulgação do PIB americano hoje.

Neste contexto, os EUA em meio ao imbróglio comercial, o qual já impactou empresas como Apple, Harley-Davidson, 3M, entre outras, estaria neste momento na contramão de um cenário de estímulos econômicos. Ou seja, por este conceito, o *Fed* não precisaria fazer mais nada por um bom tempo, dada a inflação atual.

O ponto é que serviços continuam a absorver uma parcela significativa dos postos de trabalho nos EUA e tanto o *ADP*, quanto o *Payroll*, ainda que abaixo dos anteriores, podem sinalizar este movimento, mantendo o desempenho baixo.

Atenção aos resultados corporativos de *Microsoft*, *Facebook*, *Alibaba*, *Visa*, *AT&T*, *Novartis*, *Boeing*, *McDonald's*, *Paypal*, *Siemens*, *Santander*, *Qualcomm*, *Volvo*, *Tesla*, *Nasdaq*, *NEC*, *Makita* e *LG*. No Brasil, *Santander*.

CENÁRIO POLÍTICO

Bolsonaro reassume a presidência já hoje, ainda que no gabinete montado no hospital.

Mourão nem 'esquentou o assento', porém já soltou uma polemica ao defender a ida de Lula ao velório de seu irmão. Tanto a PF, quanto a procuradoria acreditam que exista risco de comoção e dificuldades logísticas grandes, ao não se tratar de um preso comum e que possa gerar aglomerações semelhantes àquela ocorrida na sua prisão, em abril do ano passado.

É quase certeza que Lula usaria o evento como palanque, pois assim o fez na morte de sua esposa.

Na eleição das casas, a garantia de Maia alivia a câmara, porém interlocutores próximos a Renan dizem que o senador é 'governo desde sempre', ou seja, pragmático, como analisamos ontem. Nenhuma novidade até aqui e pode ser até positivo.

ABERTURA DE MERCADOS

A abertura na Europa é mista e os futuros NY abrem em alta, com o Brexit e a guerra comercial. Na Ásia, o fechamento foi misto, entre as tensões do tema China X EUA.

O dólar opera em queda contra a maioria das divisas, enquanto os Treasuries operam positivos na em todos os vencimentos.

Entre as commodities metálicas, alta, com destaque ao minério de ferro. O petróleo abre em alta, com as sanções contra a Venezuela.

O índice VIX de volatilidade abre em queda de 0,8%

INDICADORES

CÂMBIO

Dólar à vista : R\$ 3,725 / -1,09 %
 Euro / Dólar : US\$ 1,14 / 0,009%
 Dólar / Yen : ¥ 109,37 / -0,027%
 Libra / Dólar : US\$ 1,31 / 0,367%
 Dólar Fut. (1 m) : 3727,00 / -1,09 %

JUROS FUTUROS (DI)

DI - Janeiro 20: 6,46 % aa (-0,12%)
 DI - Janeiro 21: 7,11 % aa (-1,25%)
 DI - Janeiro 22: 7,78 % aa (-1,39%)
 DI - Janeiro 25: 8,79 % aa (-1,12%)

BOLSAS DE VALORES

FECHAMENTO

Ibovespa: 0,20% / 95.639 pontos
 Dow Jones: 0,21% / 24.580 pontos
 Nasdaq: -0,81% / 7.028 pontos

Nikkei: -0,52% / 20.557 pontos
 Hang Seng: 0,40% / 27.643 pontos
 ASX 200: 0,21% / 5.887 pontos

ABERTURA

DAX: -0,155% / 11201,49 pontos
 CAC 40: 0,593% / 4957,42 pontos
 FTSE: 0,894% / 6895,00 pontos

Ibov. Fut.: -0,19% / 95906,00 pontos
 S&P Fut.: 0,011% / 2640,60 pontos
 Nasdaq Fut.: 0,840% / 6694,50 pontos

COMMODITIES

Índice Bloomberg: 0,16% / 80,65 pts

Petróleo WTI: 0,04% / \$53,33
 Petróleo Brent: 0,10% / \$61,38

Ouro: 0,14% / \$1.313,66
 Minério de Ferro: 0,25% / \$75,49

Soja: -0,42% / \$16,62
 Milho: 0,27% / \$379,00
 Café: -0,05% / \$102,75
 Açúcar: 0,63% / \$12,72

Chief-Economist / Economista-Chefe

Jason Vieira

+5511 3049 0770

jason.vieira@infinityasset.com.br

segunda-feira, 28 de janeiro de 2019		País	Evento	Projeção	Prévio
A definir	USD		Relatório WASDE		
05:00	BRL		IPC-Fipe Semanal	0,06%	0,24%
07:00	EUR		Massa Monetária - Agregado M3 (Anual) (Dez)	3,80%	3,70%
07:00	EUR		Empréstimos ao Setor Privado (Anual)		3,30%
09:30	BRL		Boletim Focus		
10:30	BRL		Transações Correntes (USD) (Dez)	-11,581B	-0,80B
10:30	BRL		Investimento Estrangeiro Direto (USD) (Dez)	11,00B	10,27B
11:30	USD		Índice de Atividade Nacional Fed Chicago (Dez)		0,22
13:30	USD		Índice de Atividade das Empresas Fed Dallas (Jan)		-5,1
terça-feira, 29 de janeiro de 2019		País	Evento	Projeção	Prévio
A definir	GBP		Votação do Parlamento Britânico no Acordo do Brexit		
08:00	BRL		IGP-M (Mensal) (Jan)	0,25%	-1,08%
08:00	BRL		IGP-M (Anual) (Jan)	7,00%	7,54%
10:30	BRL		Empréstimos Bancários (Mensal) (Dez)		1,10%
12:00	USD		Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (s.a.s.) (Anual) (Nov)	4,90%	5,00%
12:00	USD		Preços de Imóveis S&P/CS Composto-20 (s.a.s.) (Mensal) (Nov)	-0,10%	0,00%
13:00	USD		Confiança do Consumidor CB (Jan)	126	128,1
quarta-feira, 30 de janeiro de 2019		País	Evento	Projeção	Prévio
A definir	GBP		Índice de Preços de Imóveis Nationwide (Mensal)		-0,70%
A definir	GBP		Índice Nationwide de Preços dos Imóveis (Anual)		0,50%
07:30	GBP		Crédito ao Consumidor BoE (Dez)		0,924B
08:00	EUR		Confiança de Empresas e Consumidores (Pesquisa) (Jan)	106,6	107,3
10:00	USD		Pedidos de Refinanciamento Hipotecário		1,110,50
11:15	USD		Variação de Empregos Privados ADP (Jan)	175K	271K
11:30	USD		PIB (Trimestral) (Q4)	2,80%	3,40%
11:30	USD		Preços do PCE		1,60%
11:30	USD		Núcleo de Preços PCE		1,60%
11:30	USD		Gasto dos Consumidores (Q4)		3,50%
13:00	USD		Vendas Pendentes de Moradias (Mensal) (Dez)		-0,70%
13:00	USD		Vendas Pendentes de Moradias (Dez)		101,4
13:30	USD		Estoques de Petróleo		
12:30	BRL		Balanco do Governo Central (Dez)	-19,809B	-16,201B
17:00	USD		Reunião do FOMC	2,50%	2,50%
23:00	CNY		PMI Industrial (Jan)	49,3	49,4
23:00	CNY		PMI não-manufatura (Jan)		53,8
quinta-feira, 31 de janeiro de 2019		País	Evento	Projeção	Prévio
A definir	USD		Despesas de Consumo Pessoal (PCE) - Fed Dallas (Dez)		2,40%
08:00	EUR		PIB (Anual)		1,60%
08:00	EUR		PIB (Trimestral)		0,20%
08:00	EUR		Taxa de Desemprego (Dez)	7,90%	7,90%
09:00	BRL		Taxa de Desemprego	11,20%	11,60%
10:30	USD		Demissões Anunciadas Challenger (Jan)		43,9K
10:30	BRL		Relação Dívida/PIB (Dez)	53,20%	53,30%
10:30	BRL		Balanco Nominal (Dez)	-53,018B	-50,631B
10:30	BRL		Balanco Primário (Dez)	-14,445B	-15,602B
11:30	USD		Núcleo do Índice de Preços PCE (Mensal) (Dez)		0,10%
11:30	USD		Núcleo do Índice de Preços PCE (Anual) (Dez)		1,90%
11:30	USD		Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		199K
11:30	USD		PCE Deflator (Mensal)		0,10%
11:30	USD		PCE Deflator (Anual)		1,80%
11:30	USD		Renda Pessoal (Mensal) (Dez)	0,40%	0,20%
11:30	USD		Gastos Pessoais (Mensal) (Dez)	0,30%	0,40%
11:30	USD		Consumo Pessoal Real (Mensal) (Dez)		0,30%
12:45	USD		PMI de Chicago (Jan)	62,5	65,4
13:30	USD		Estoque de Gás Natural		
23:45	CNY		PMI Industrial Caixin (Jan)	49,5	49,7
sexta-feira, 1 de fevereiro de 2019		País	Evento	Projeção	Prévio
07:30	GBP		PMI Industrial (Jan)		54,2
07:00	EUR		PMI Industrial (Jan)	50,5	50,5
08:00	EUR		IPC-núcleo (Anual)		1,00%
08:00	EUR		IPC (Anual) (Jan)	1,50%	1,60%
08:00	BRL		IPC-S (Semanal)	0,44%	0,58%
09:00	BRL		Produção Industrial (Mensal) (Dez)	0,30%	0,10%
09:00	BRL		Produção Industrial (Anual) (Dez)	-2,90%	-0,90%
10:00	BRL		PMI Industrial Markit (Jan)		52,6
11:30	USD		Payroll não-agrícola (Jan)	183K	312K
11:30	USD		Payroll Privado (Jan)	175K	301K
11:30	USD		Payroll do Governo (Jan)	8K	11,0K
11:30	USD		Payroll em Manufatura (Jan)	17K	32K
11:30	USD		Taxa de Desemprego (Jan)	3,90%	3,90%
11:30	USD		Ganho Médio por Hora Trabalhada (Mensal) (Jan)	0,30%	0,40%
11:30	USD		Salário Médio por Hora (ano a ano) (Anual) (Jan)	3,20%	3,20%
11:30	USD		Média de Horas Trabalhadas Semanais (Jan)	34,5	34,5
12:45	USD		PMI Industrial (Jan)		54,9
13:00	USD		Índice ISM de Emprego no Setor Manufatureiro (Jan)		56,2
13:00	USD		Índice de Novos Pedidos ISM (Jan)		51,1
13:00	USD		PMI Industrial ISM (Jan)	54	54,1
13:00	USD		Preços no Setor Manufatureiro ISM (Jan)	58	54,9
13:00	USD		Índice Michigan de Percepção do Consumidor (Jan)	94,5	90,7
16:00	BRL		Balanco Comercial Exp. (USD) (Jan)	17,64B	19,56B
16:00	BRL		Balanco Comercial Imp. (USD) (Jan)	15,91B	12,92B
16:00	BRL		Balanco Comercial Saldo (USD) (Jan)	1,77B	6,64B
18:30	USD		Total de Vendas de Veículos		17,55M

Projeções Brasil & EUA: Infinity

© 2018 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 409/2008 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. 🚫

São Paulo – SP Curitiba – PR

Fone: 11 3049-0770 Fone 41 3078-6900