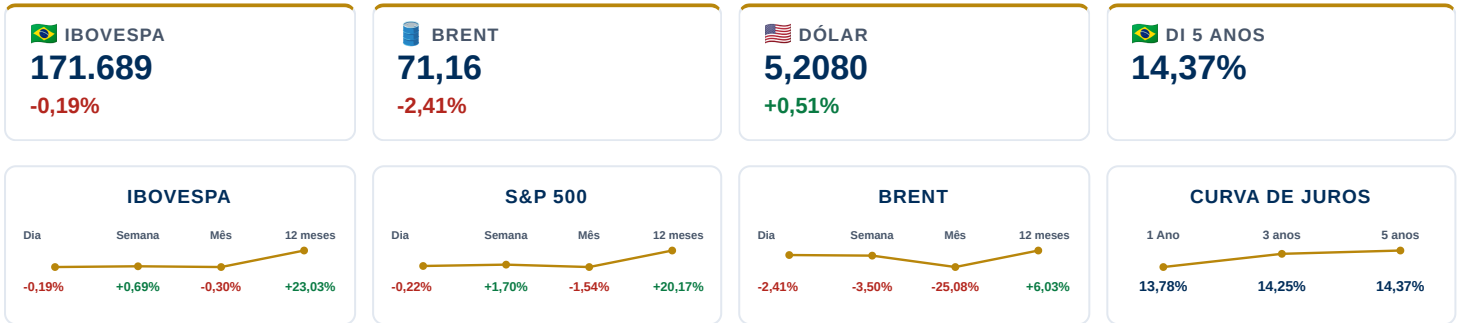


ANÁLISE DO DIA

Dólar volta a R\$ 5,20 em dia de cautela global e ruído local

Mercados fecharam com viés defensivo, entre juros americanos, pressão em tecnologia, petróleo em queda e aumento do prêmio de risco doméstico.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 1 de julho de 2026



PANORAMA

A sessão terminou com leitura mais cautelosa para ativos de risco, apesar de movimentos contidos no índice local. O Ibovespa recuou 0,19%, aos 171.688,61 pontos, enquanto o dólar voltou a fechar acima de R\$ 5,20, em linha com a força global da moeda americana e com a piora de percepção sobre o risco local. No exterior, o S&P 500 caiu 0,22% e o Nasdaq 100 perdeu 1,54%, refletindo realização mais intensa em tecnologia após um trimestre muito forte para empresas ligadas à inteligência artificial.

JUROS GLOBAIS

Nos Estados Unidos, o relatório da ADP mostrou criação de 98 mil vagas no setor privado em junho, abaixo das 118 mil esperadas e dos 122 mil postos de maio. Mesmo com o dado mais fraco, a leitura predominante seguiu sendo a de juros americanos elevados por mais tempo, reforçada por comentários do Federal Reserve e pela alta dos rendimentos dos Treasuries, com o título de 10 anos em 4,44%.

RISCO LOCAL

No Brasil, o câmbio sentiu tanto o pano de fundo externo quanto fatores domésticos. A decisão dos Estados Unidos de sancionar dois cidadãos brasileiros e três empresas por supostas ligações com o PCC adicionou ruído aos ativos locais, em uma sessão que também teve a disputa eleitoral no radar. O debate fiscal continuou presente com a discussão sobre a ampliação do Simples Nacional: Gilberto Kassab defendeu atualização mais ampla, enquanto a proposta do governo está concentrada no MEI, em meio à estimativa da Fazenda de impacto de R\$ 50 bilhões por ano para uma expansão mais abrangente.

COMMODITIES

O petróleo voltou a ceder, apesar da incerteza diplomática envolvendo Estados Unidos e Irã. O Brent fechou a US\$ 71,16, em queda de 2,41%, e o WTI a US\$ 68,03, baixa de 2,12%, com o mercado ponderando sinais de avanço nas conversas em Doha, funcionamento do Estreito de Ormuz e maior percepção de melhora na oferta global. Nos grãos, o movimento foi distinto, com milho em Chicago subindo 7,33% e soja avançando 2,93%, enquanto o café também teve alta no mercado internacional e no físico brasileiro.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Dólar hoje sobe 0,9% e fecha acima de R\$ 5,20, com exterior e ...
(InfoMoney)
- BC amplia acesso de empresas a contas em moeda estrangeira em ...
(Valor Investe)
- Dólar fecha em forte alta, acima de R\$ 5,20, com sanções ameri...
(Valor Finanças)

- A 'mágica' da Bending Spoons: fazer negócios icônicos voltar a...
(Brazil Journal)
- Kassab diz apoiar ampliação de todo o Simples Nacional
(Poder360)
- Homem processa OpenAI e diz que ChatGPT reforçou delírio de qu...
(G1 Economia)

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

03/07 Payroll (emprego EUA) US

29/07 Decisão do FOMC (Fed) US

05/08 Decisão do Copom (Selic) BR

07/08 Payroll (emprego EUA) US

MERCADOS

variação: D dia · S semana · M mês · 12M doze meses

BRASIL

Ibovespa 171.689 pts D: -0,19% S: +0,69% M: -0,30% 12M: +23,03%	Dólar (USD/BRL) 5,2080 R\$ D: +0,51% S: +0,20% M: +3,35% 12M: -4,09%	Euro (EUR/BRL) 5,9243 R\$ D: +0,12% S: +0,24% M: +1,01% 12M: -7,34%	Small Caps 107,41 pts D: -0,53% S: +0,62% M: -2,99% 12M: -1,62%
---	--	---	---

GLOBAL

S&P 500 7.483,23 pts D: -0,22% S: +1,70% M: -1,54% 12M: +20,17%	Nasdaq 100 29.809,13 pts D: -1,54% S: +2,02% M: -2,31% 12M: +31,65%	Dow Jones 52.305,24 pts D: -0,03% S: +0,88% M: +2,40% 12M: +17,58%	Treasury 10y 4,44 % D: +1,37% S: -1,33% M: -0,22% 12M: +4,72%
---	---	--	---

COMMODITIES

Petróleo Brent 71,16 US\$ D: -2,41% S: -3,50% M: -25,08% 12M: +6,03%	Petróleo WTI 68,03 US\$ D: -2,12% S: -3,28% M: -26,18% 12M: +3,94%	Ouro 4.049,40 US\$ D: +0,66% S: +1,48% M: -9,51% 12M: +21,36%	Minério de ferro 100,20 US\$ D: -0,06% S: -0,33% M: -7,92% 12M: +7,27%
Café (ICE) 314,60 US\$/lb D: +1,09% S: +7,91% M: +20,72% 12M: +5,27%	Soja (CBOT) 1.149,50 US\$/bu D: +2,93% S: +3,68% M: -2,65% 12M: +12,17%	Milho (CBOT) 443,00 US\$/bu D: +7,33% S: +8,85% M: -0,23% 12M: +5,48%	

CRIPTO

Bitcoin 59.914 US\$ D: +2,31% S: -1,77% M: -15,99% 12M: -43,32%	Ethereum 1.614 US\$ D: +2,84% S: -0,36% M: -19,43% 12M: -32,91%
---	---

DESTAQUES DO PREGÃO

maiores altas e baixas dos índices

Ibovespa -0,19%	Small Caps -0,53%	S&P 500 -0,22%	Nasdaq -1,54%
IFIX -0,52%	Dólar +0,51% R\$ 5,2080	Euro +0,12% R\$ 5,9243	Bitcoin +2,31%
Ether +2,84%	Petróleo -2,41%	Ouro +0,66%	Café +4,26%
Soja -0,24%	Milho +0,28%	Boi -0,66%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225 70.062 pts D: +0,86% S: +0,39% M: +5,63% 12M: +75,22%	Hang Seng 22.881 pts D: -0,63% S: -1,95% M: -9,14% 12M: -4,95%	Shanghai nan pts D: +nan% S: +nan% M: +nan% 12M: +nan%	Kospi 8.476 pts D: +0,97% S: +3,32% M: +0,00% 12M: +174,35%
--	--	--	---

EUROPA

Stoxx 600 639,31 pts D: -0,38% S: +0,65% M: +2,91% 12M: +18,34%	FTSE 100 10.478 pts D: -0,18% S: +0,16% M: +1,35% 12M: +19,27%	DAX 25.040 pts D: +0,18% S: +1,21% M: +0,15% 12M: +5,77%
---	--	--

FEEDBACK EUA

S&P fut.

7.532,25 pts

D	S	M	12M
-0,21%	+1,40%	-1,06%	+20,54%

Nasdaq fut.

30.034,75 pts

D	S	M	12M
-1,60%	+1,76%	-1,74%	+32,35%

Dow fut.

52.613 pts

D	S	M	12M
-0,11%	+0,64%	+2,89%	+17,42%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

101,42

D	S	M	12M
+0,22%	-0,19%	+2,23%	+4,75%

Treasury 2y

4,14 %

D	S	M	12M
+0,98%	-0,48%	+4,02%	+11,29%

Treasury 10y

4,44 %

D	S	M	12M
+1,37%	-1,33%	-0,22%	+4,72%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

14,25%

a.a.

CDI

0,0525%

diário

IPCA 12M

4,72%

acumulado

FOCUS IPCA

5,33%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 5,1950

BCB

DI 1 ANO

13,78%

nominal

DI 5 ANOS

14,37%

nominal

FOCUS CÂMBIO

R\$ 5,20

2026

FLUXO DE CAPITAL · B3 À VISTA

R\$ bilhões · (+) entra / (-) sai

INVESTIDOR	DIA	30 DIAS	60 DIAS	ANO
Estrangeiro	+0,7 bi	-8,1 bi	-23,0 bi	+31,3 bi
Institucional	-0,8 bi	+2,6 bi	+16,0 bi	-49,4 bi
Pessoa física	+0,0 bi	+2,8 bi	+8,7 bi	+3,6 bi
Inst. Financeira	+0,1 bi	+2,2 bi	+0,7 bi	+3,1 bi
Outros	+0,0 bi	+0,4 bi	-2,3 bi	+11,4 bi

INFLAÇÃO & CUSTO DE VIDA

COMBUSTÍVEIS · ANP, MÉDIA BRASIL (2025-12)

Diesel S10

R\$ 6,113

Etanol

R\$ 4,530

Gasolina

R\$ 6,203

GNV

R\$ 4,596

AGRO FÍSICO · CEPEA/ESALQ

Boi gordo

336,40 BRL/@

D	S	M	12M
-0,66%	-1,20%	-3,80%	n/d

Soja

133,58 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,24%	+0,06%	+2,66%	n/d

Milho

63,58 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,28%	+0,73%	-2,05%	n/d

Café arábica

1.578,69 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+4,26%	+5,82%	n/d	n/d

EMPRESAS

- ▶ Bending Spoons precificou IPO na Nasdaq a US\$ 29 por ação e levantou US\$ 1,68 bilhão
- ▶ Latam iniciou rotas de Guarulhos para Cidade do Cabo e Ushuaia e estreia Punta Cana nesta quinta-feira
- ▶ Micron caiu 11% em sessão de forte realização em semicondutores
- ▶ OpenAI foi processada na Califórnia por alegações envolvendo segurança do ChatGPT

MWM PRIVATE ADVISORY ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS LTDA · CNPJ 60.594.284/0001-13

Material de caráter exclusivamente informativo, produzido pela MWM Capital | Necton, sociedade que atua como assessoria de investimentos nos termos da Resolução CVM nº 178, na condição de preposta do Banco BTG Pactual S/A. O assessor de investimentos não administra nem gere o patrimônio do cliente.

Este conteúdo não configura análise de valores mobiliários nos termos da Resolução CVM nº 20/2021 (e da Instrução CVM nº 598/2018), não constitui recomendação, oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer ativo, e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades particulares de qualquer destinatário específico. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

Na realização de operações com derivativos existe a possibilidade de significativas perdas patrimoniais, inclusive superiores aos valores investidos. O Fundo Garantidor de Crédito (FGC) garante até R\$ 250.000,00 por CPF/CNPJ e por conglomerado financeiro, limitado a R\$ 1 milhão a cada período de 4 anos. Dados de mercado podem conter atrasos e imprecisões conforme as fontes públicas utilizadas.