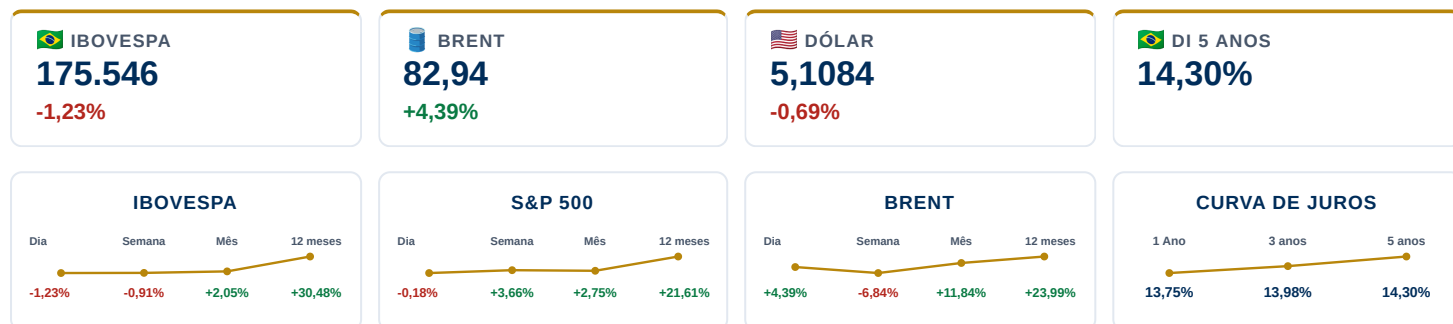


ANÁLISE DO DIA

Ibovespa recua sob pressão externa e incertezas monetárias globais

O recuo de 1,23% do principal índice nacional reflete a aversão a risco externa e a cautela do investidor mesmo após a decisão de juros do Copom.

Por **André Pereira de Melo, CFP** | MWM Capital · 6 de agosto de 2026



FECHAMENTO DE MERCADO

O Ibovespa encerrou a sessão de quinta-feira em queda de 1,23%, cotado aos 175.546,36 pontos, em um movimento amplamente influenciado pela deterioração do humor nos mercados internacionais. As incertezas sobre a condução da política monetária nos Estados Unidos voltaram ao centro das atenções do mercado financeiro global, alimentadas por sinalizações de que o Federal Reserve poderia elevar as taxas se novos indicadores inflacionários surpreenderem para cima. Esse ambiente global hostil acabou por neutralizar o otimismo doméstico após a última decisão do Banco Central brasileiro.

POLÍTICA MONETÁRIA

Internamente, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a taxa Selic em 0,25 ponto percentual, fixando a taxa básica de juros em 14,0% ao ano, mas optou por não emitir sinalizações claras sobre os próximos passos da política monetária. A decisão foi recebida de forma ponderada pelas entidades do setor industrial: a CNI e a Firjan ressaltaram que, embora o ciclo de cortes seja favorável, o patamar atual da taxa de juros real ainda limita investimentos e atrasa a recuperação mais vigorosa da indústria de transformação, que cresceu apenas 0,4% no primeiro semestre.

FISCAL E MERCADO

Na esfera fiscal, o ministro da Fazenda, Dario Durigan, defendeu publicamente que a administração federal não está gastando acima de suas capacidades orçamentárias e que o país caminha para aproximar-se do equilíbrio primário ao final do ano. Durigan ressaltou que a oscilação das taxas futuras de juros se deve mais ao ambiente internacional desafiador, com instabilidade geopolítica e flutuação do preço do petróleo, do que a uma deterioração de fundamentos internos. Contudo, dados do Tesouro Nacional apontam que o governo central registrou um déficit primário acumulado de R\$ 92,2 bilhões de janeiro a junho deste ano.

CENÁRIO CORPORATIVO

No universo corporativo, o Bradesco registrou lucro líquido recorrente de R\$ 7,05 bilhões no segundo trimestre de 2026, com alta de 16% em relação ao mesmo período do ano anterior, marcando o décimo trimestre de expansão consecutiva de seus resultados. Apesar do desempenho financeiro sólido, as ações ordinárias e preferenciais da instituição fecharam em baixa (com recuo de 2,33% para os papéis sob o código BBDC4), uma reação dos investidores à elevação da inadimplência acima de 90 dias para o patamar de 4,3% e à expansão das provisões preventivas.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 10 FONTES

- Bradesco: 10º trimestre seguido de alta do lucro, mas por que ...
([InfoMoney](#))
- Ministro da Fazenda afirma que governo não está gastando mais ...
([Valor Investe](#))
- Ibovespa recua 1,2% com piora no exterior e incertezas sobre j...
([Valor Finanças](#))

- Na Bolsa do México, um múltiplo de 12x aguarda melhores ventos...
([Brazil Journal](#))
- "Gilmar nem gosta de mim", diz vice de Flávio sobre investigaç...
([Poder360](#))
- 'Efeito China': ofensiva chinesa traz 7 novas marcas de carros...
([G1 Economia](#))

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

- amanhã Payroll (emprego EUA) US
- 04/09 Payroll (emprego EUA) US
- 16/09 Decisão do Copom (Selic) BR
- 16/09 Decisão do FOMC (Fed) US

MERCADOS

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

BRASIL

 Ibovespa 175.546 pts D S M 12M -1,23% -0,91% +2,05% +30,48%	 Dólar (USD/BRL) 5,1084 R\$ D S M 12M -0,69% -0,36% -0,68% -7,17%	 Euro (EUR/BRL) 5,8852 R\$ D S M 12M -0,72% +0,17% +0,11% -7,54%	 Small Caps 106,00 pts D S M 12M -1,66% -1,27% -0,56% +2,34%
---	---	--	--

GLOBAL

 S&P 500 7.709,96 pts D S M 12M -0,18% +3,66% +2,75% +21,61%	 Nasdaq 100 29.373,33 pts D S M 12M -0,39% +4,51% +0,69% +25,58%	 Dow Jones 53.885,10 pts D S M 12M -0,85% +3,21% +1,81% +22,55%	 Treasury 10y 4,63 % D S M 12M +0,00% -0,86% +3,35% +9,72%
---	--	---	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 82,94 US\$ D S M 12M +4,39% -6,84% +11,84% +23,99%	 Petróleo WTI 77,71 US\$ D S M 12M +3,31% -7,03% +10,32% +20,76%	 Ouro 4.303,10 US\$ D S M 12M +1,35% +4,95% +3,81% +27,31%	 Minério de ferro 93,91 US\$ D S M 12M +0,22% -4,44% -4,47% -6,95%
 Café (ICE) 324,25 US\$/lb D S M 12M -0,81% +0,37% -2,22% +10,51%	 Soja (CBOT) 1.177,50 US\$/bu D S M 12M +2,26% +0,02% -1,61% +22,46%	 Milho (CBOT) 461,25 US\$/bu D S M 12M +5,61% +3,48% +4,24% +21,46%	

CRIPTO

 Bitcoin 64.432 US\$ D S M 12M -0,26% -0,45% +1,79% -43,99%	 Ethereum 1.906 US\$ D S M 12M -0,05% -0,62% +7,75% -48,27%
--	---

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

  Ibovespa -1,23%	  Small Caps -1,66%	 S&P 500 -0,18%	 Nasdaq -0,39%
 IFIX -0,67%	 Dólar -0,69% R\$ 5,1084	 Euro -0,72% R\$ 5,8852	 Bitcoin -0,26%
 Ether -0,05%	  Petróleo +4,39%	  Ouro +1,35%	 Café +0,02%
 Soja +0,55%	 Milho -0,48%	 Boi -0,47%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 66.300 pts D S M 12M +3,66% +7,92% -4,93% +62,52%	 Hang Seng 25.916 pts D S M 12M +0,24% +0,42% +9,74% +4,04%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi 6.598 pts D S M 12M +3,76% +16,51% -18,05% +106,32%
--	---	---	--

EUROPA

 Stoxx 600 658,19 pts D S M 12M +0,16% +1,27% +1,84% +21,65%	 FTSE 100 10.868 pts D S M 12M -0,19% -0,27% +1,89% +18,59%	 DAX 26.140 pts D S M 12M +0,05% +2,06% +2,65% +9,26%
---	---	---

FUTUROS EUA

 S&P fut.

7.736,50 pts

D

-0,17%

S

+3,53%

M

+2,45%

12M

+21,43%

 Nasdaq fut.

29.521,00 pts

D

-0,32%

S

+4,54%

M

+0,44%

12M

+26,04%

 Dow fut.

54.013 pts

D

-0,88%

S

+3,12%

M

+1,53%

12M

+21,89%

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY)

99,97

D

+0,28%

S

-0,04%

M

-1,15%

12M

+1,83%

 Treasury 2y

4,18 %

D

-0,48%

S

-0,95%

M

+1,21%

12M

+12,37%

 Treasury 10y

4,63 %

D

+0,00%

S

-0,86%

M

+3,35%

12M

+9,72%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META 14,00% a.a.	CDI 0,0525% diário	IPCA 12M 4,64% acumulado	FOCUS IPCA 5,03% 2026
DÓLAR PTAX R\$ 5,1017 BCB	DI 1 ANO 13,75% nominal	DI 5 ANOS 14,30% 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	-0,2 bi	+1,8 bi	-3,5 bi	+43,8 bi
Institucional	-0,0 bi	-5,0 bi	-5,0 bi	-58,1 bi
Pessoa física	-0,1 bi	+1,0 bi	+3,0 bi	+3,3 bi
Inst. Financeira	+0,2 bi	+3,0 bi	+5,4 bi	+1,0 bi
Outros	+0,0 bi	-0,8 bi	+0,1 bi	+10,1 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 348,55 BRL/@				 Soja 144,91 BRL/sc60kg				 Milho 64,86 BRL/sc60kg				 Café arábica 1.730,24 BRL/sc60kg			
D	S	M	12M	D	S	M	12M	D	S	M	12M	D	S	M	12M
-0,47%	+0,33%	+6,77%	n/d	+0,55%	-1,29%	+4,24%	n/d	-0,48%	-0,72%	+1,34%	n/d	+0,02%	-1,80%	-3,20%	n/d

EMPRESAS

- ▶ Bradesco: apresentou lucro recorrente de R\$ 7,05 bilhões no segundo trimestre de 2026, com rentabilidade sobre o patrimônio de 16,2% e carteira de crédito totalizando R\$ 1,137 trilhão.
- ▶ Chery International: confirmou a expansão de seu portfólio no Brasil com o planejamento de introduzir sete novas marcas no mercado automotivo nacional até 2028.
- ▶ American Airlines: anunciou que deixará de oferecer upgrades gratuitos da classe econômica para a executiva para clientes de status elite em voos domésticos de longa distância a partir de 25 de agosto.

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.