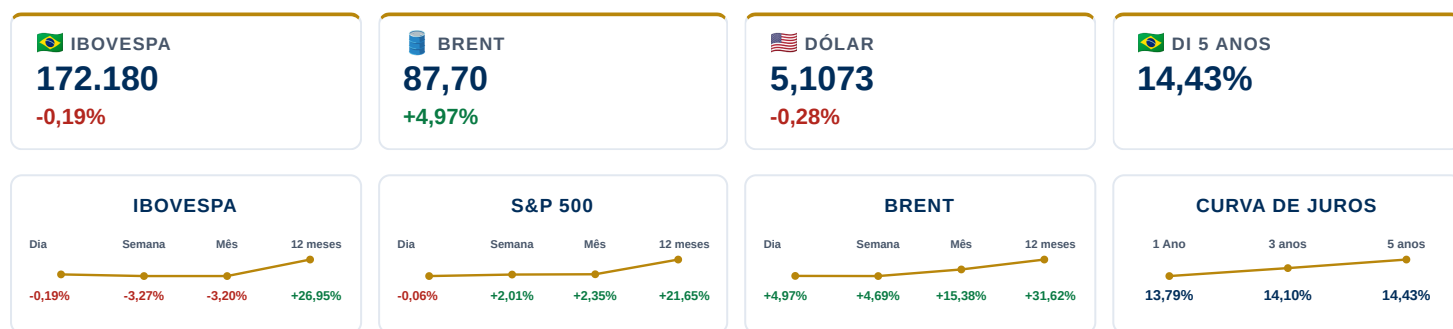


ANÁLISE DO DIA

Cautela global com petróleo limita ganhos do Ibovespa apesar de Petrobras e Vale

Tensões no Oriente Médio impulsionam commodities e elevam juros futuros, enquanto mercado digere novas regras de crédito e regulação de marketplaces.

Por **André Pereira de Melo, CFP** | MWM Capital · 10 de agosto de 2026



CENÁRIO GLOBAL

Os mercados internacionais iniciaram a semana sob o signo da cautela, refletindo o acirramento das tensões no Oriente Médio. O impasse nas negociações para a reabertura do Estreito de Ormuz, somado a um ataque contra uma refinaria na Arábia Saudita, impulsionou as cotações do petróleo. O tipo Brent avançou 4,97%, atingindo US\$ 87,70 por barril, enquanto o WTI subiu 5,07%, para US\$ 82,14. Adicionalmente, dados do Departamento de Energia norte-americano indicaram que as Reservas Estratégicas de Petróleo dos Estados Unidos recuaram para patamares abaixo de 300 milhões de barris pela primeira vez desde a década de 1980, adicionando pressão sobre os custos de energia e sobre os rendimentos dos títulos públicos.

MERCADO DOMÉSTICO

No cenário nacional, o Ibovespa encerrou a sessão com uma leve queda de 0,19%, situando-se aos 172.179,94 pontos. O movimento de baixa foi atenuado pela expressiva valorização das ações da Petrobras (PN +3,33%) e da Vale (ON +1,28%), que se beneficiaram do comportamento das commodities no exterior. Contudo, a ausência de novos gatilhos internos e a retração em bloco do setor financeiro, liderada pela queda de 0,81% nas ações preferenciais do Itaú Unibanco, impediram o índice de sustentar o campo positivo, evidenciando a volatilidade do período político e da temporada de balanços.

SETOR FARMACÊUTICO

No ambiente corporativo, a revogação por parte da Anvisa de antigas resoluções que proibiam a venda de medicamentos em plataformas de comércio eletrônico, como Shopee, Rappi, iFood, Mercado Livre e Americanas, trouxe novos elementos ao debate regulatório. A medida alinha o arcabouço normativo à Lei 15.357, mas a agência reguladora alertou que a comercialização ainda depende de uma regulamentação específica que deve ser publicada em breve. Analistas do setor apontam que, apesar da iminente concorrência das plataformas de marketplace, as grandes redes farmacêuticas omnichannel mantêm vantagens competitivas sólidas em virtude de sua infraestrutura logística, profundidade de estoque e nível de serviço especializado.

CRÉDITO E ECONOMIA

O governo federal iniciou a fase operacional do Desenrola Adimplentes, modalidade focada em trabalhadores informais e autônomos que buscam reestruturar seus passivos financeiros. O programa permite a substituição de dívidas de até R\$ 15 mil por novos financiamentos com taxas de juros de, no máximo, 1,99% ao mês, desde que o tomador tenha quitado ao menos quatro parcelas do contrato original. Ao amparar quem se esforça para manter as obrigações em dia, a iniciativa apoiada pelo Fundo Garantidor de Operações visa mitigar o risco de inadimplência sistêmica em um momento de taxas de juros elevadas, com a Selic fixada em 14,0%.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- China pede para ingressar em consultas do Brasil à OMC por tar...
([InfoMoney](#))
- Desenrola Adimplentes começa nesta segunda (10); veja quem pod...
([Valor Investe](#))
- Ibovespa fecha em queda com aversão global a risco, mas alta d...
([Valor Finanças](#))

- Venda de remédios nos marketplaces fica mais perto. Qual o imp...
([Brazil Journal](#))
- Desenrola Adimplentes: saiba quem pode participar e como contr...
([Poder360](#))
- YouTube dobra exigência de horas de exibição para novos criado...
([G1 Economia](#))

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

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

172.180 pts

D-0,19% S-3,27% M-3,20% 12M+26,95%

 Dólar (USD/BRL)

5,1073 R\$

D-0,28% S+0,68% M-0,52% 12M-5,98%

 Euro (EUR/BRL)

5,8952 R\$

D-0,02% S+0,75% M+0,51% 12M-6,74%

 Small Caps

103,93 pts

D-0,74% S-4,11% M-6,44% 12M+1,40%

GLOBAL

 S&P 500

7.753,11 pts

D-0,06% S+2,01% M+2,35% 12M+21,65%

 Nasdaq 100

29.621,80 pts

D-0,34% S+2,94% M-0,68% 12M+25,91%

 Dow Jones

53.975,98 pts

D-0,11% S+1,50% M+2,54% 12M+22,74%

 Treasury 10y

4,65 %

D-0,85% S-2,11% M+1,97% 12M+9,93%

COMMODITIES

 Petróleo Brent

87,70 US\$

D+4,97% S+4,69% M+15,38% 12M+31,62%

 Petróleo WTI

82,14 US\$

D+5,07% S+2,24% M+15,03% 12M+28,42%

 Ouro

4.448,50 US\$

D+2,48% S+10,28% M+8,39% 12M+32,67%

 Minério de ferro

94,45 US\$

D-0,87% S-3,62% M-4,46% 12M-7,37%

 Café (ICE)

335,20 US\$/lb

D-0,10% S+4,91% M-2,27% 12M+4,52%

 Soja (CBOT)

1.180,25 US\$/bu

D+2,05% S+0,98% M-1,36% 12M+19,28%

 Milho (CBOT)

462,00 US\$/bu

D+5,24% S+2,84% M+5,48% 12M+20,00%

CRIPTO

 Bitcoin

64.055 US\$

D-1,22% S+0,94% M+0,40% 12M-46,31%

 Ethereum

1.878 US\$

D-1,63% S+1,04% M+5,01% 12M-55,86%

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

 Ibovespa

-0,19%

 Small Caps

-0,74%

 S&P 500

-0,06%

 Nasdaq

-0,34%

 IFIX

-1,12%

 Dólar

-0,28% R\$ 5,1073

 Euro

-0,02% R\$ 5,8952

  Bitcoin

-1,22%

  Ether

-1,63%

  Petróleo

+4,97%

  Ouro

+2,48%

 Café

+0,24%

 Soja

+0,12%

 Milho

+0,28%

 Boi

-0,23%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225

65.607 pts

D-0,12% S+1,93% M-1,81% 12M+53,58%

 Hang Seng

25.668 pts

D+0,54% S-0,84% M+6,07% 12M+3,06%

 Shanghai

nan pts

D+nan% S+nan% M+nan% 12M+nan%

 Kospi

6.259 pts

D-0,60% S-5,10% M-13,63% 12M+95,17%

EUROPA

 Stoxx 600

660,45 pts

D+0,03% S+1,28% M+3,02% 12M+20,79%

 FTSE 100

10.862 pts

D-0,35% S+0,04% M+3,48% 12M+18,98%

 DAX

26.324 pts

D+0,02% S+1,24% M+5,01% 12M+9,31%

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.773,25 pts

D

-0,08%

S

+1,90%

M

+2,01%

12M

+21,46%

Nasdaq fut.

29.743,50 pts

D

-0,31%

S

+2,95%

M

-0,96%

12M

+25,83%

Dow fut.

54.026 pts

D

-0,23%

S

+1,30%

M

+2,12%

12M

+22,55%

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY)

99,81

D

+0,21%

S

-0,15%

M

-1,14%

12M

+1,31%

 Treasury 2y

4,19 %

D

-1,41%

S

-2,10%

M

-0,48%

12M

+12,63%

 Treasury 10y

4,65 %

D

-0,85%

S

-2,11%

M

+1,97%

12M

+9,93%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META 14,00% a.a.	CDI 0,0517% diário	IPCA 12M 4,64% acumulado	FOCUS IPCA 5,02% 2026
DÓLAR PTAX R\$ 5,0963 BCB	DI 1 ANO 13,79% nominal	DI 5 ANOS 14,43% 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	-2,5 bi	-0,9 bi	-6,7 bi	+40,0 bi
Institucional	+0,6 bi	-5,2 bi	-6,2 bi	-58,6 bi
Pessoa física	+0,5 bi	+0,3 bi	+3,1 bi	+3,2 bi
Inst. Financeira	+1,3 bi	+4,0 bi	+6,8 bi	+2,7 bi
Outros	+0,1 bi	+1,8 bi	+2,9 bi	+12,7 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 347,50 BRL/@	 Soja 145,15 BRL/sc60kg	 Milho 65,02 BRL/sc60kg	 Café arábica 1.732,12 BRL/sc60kg																																
<table><tr><td>D</td><td>S</td><td>M</td><td>12M</td></tr><tr><td>-0,23%</td><td>+0,27%</td><td>+7,02%</td><td>n/d</td></tr></table>	D	S	M	12M	-0,23%	+0,27%	+7,02%	n/d	<table><tr><td>D</td><td>S</td><td>M</td><td>12M</td></tr><tr><td>+0,12%</td><td>+0,17%</td><td>+3,38%</td><td>n/d</td></tr></table>	D	S	M	12M	+0,12%	+0,17%	+3,38%	n/d	<table><tr><td>D</td><td>S</td><td>M</td><td>12M</td></tr><tr><td>+0,28%</td><td>-0,35%</td><td>+1,01%</td><td>n/d</td></tr></table>	D	S	M	12M	+0,28%	-0,35%	+1,01%	n/d	<table><tr><td>D</td><td>S</td><td>M</td><td>12M</td></tr><tr><td>+0,24%</td><td>-0,69%</td><td>+1,15%</td><td>n/d</td></tr></table>	D	S	M	12M	+0,24%	-0,69%	+1,15%	n/d
D	S	M	12M																																
-0,23%	+0,27%	+7,02%	n/d																																
D	S	M	12M																																
+0,12%	+0,17%	+3,38%	n/d																																
D	S	M	12M																																
+0,28%	-0,35%	+1,01%	n/d																																
D	S	M	12M																																
+0,24%	-0,69%	+1,15%	n/d																																

EMPRESAS

- ▶ Petrobras: alta de 3,33% nas ações PN impulsionada pelas cotações globais da commodity.
- ▶ Vale: ganho de 1,28% nas ações ON amortecendo a queda do índice principal.
- ▶ Itaú Unibanco: recuo de 0,81% em suas ações PN acompanhando a baixa generalizada do setor bancário.
- ▶ Banco Master: investigação de suposto favorecimento em aportes de R\$ 97 milhões de fundo de previdência de Macelió.
- ▶ Meta: apresentação do modelo de inteligência artificial Muse Glimmer para processamento em dispositivos locais.

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.