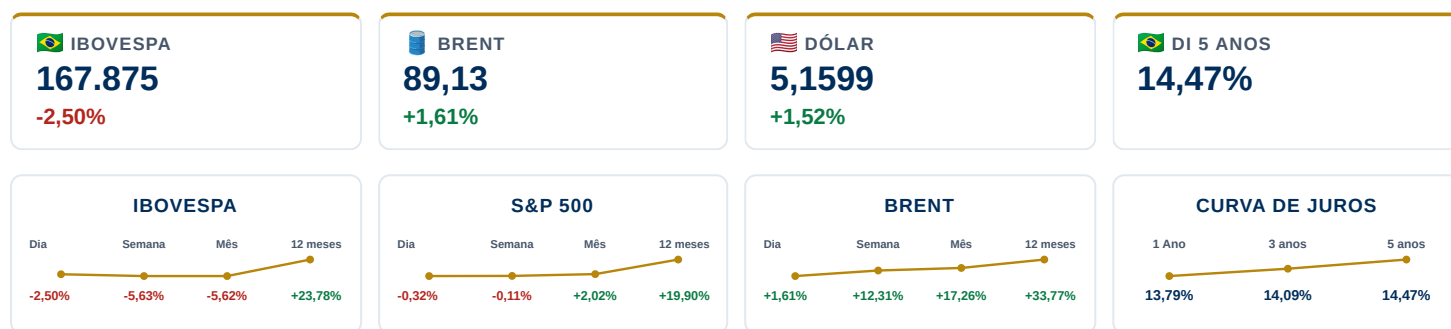


ANÁLISE DO DIA

Incerteza eleitoral e aperto monetário elevam prêmio de risco no Brasil

Ibovespa recua 2,50% e dólar salta para R\$ 5,16 em dia de rebaixamento de recomendação soberana pelo JPMorgan e cautela fiscal.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 11 de agosto de 2026



RUÍDO LOCAL

O mercado financeiro doméstico enfrentou uma sessão de acentuada aversão ao risco nesta terça-feira, resultando em uma retração de 2,50% no Ibovespa, que recuou para o patamar de 167.874 pontos. O movimento foi impulsionado pela combinação de pressões inflacionárias internas, o tom da ata do Copom e a divulgação da pesquisa eleitoral CNT/MDA, que ampliou o receio fiscal entre os investidores quanto à trajetória do endividamento público. Nesse ambiente de forte cautela, o dólar comercial registrou valorização de 1,52%, cotado a R\$ 5,16, exibindo o pior desempenho global frente a uma cesta de moedas comparáveis.

ALOCÇÃO GLOBAL

Refletindo as crescentes incertezas locais, o JPMorgan reduziu a recomendação para as ações brasileiras de overweight (acima da média) para neutra. De acordo com o relatório da instituição estrangeira, a persistência de taxas de juros elevadas e um processo de desinflação mais lento que o esperado devem limitar o desempenho da renda variável nacional. O banco projeta que a taxa Selic encerre o ano em 13,75% (atualmente fixada em 14,0%), destacando que a volatilidade histórica dos períodos pré-eleitorais tende a pressionar os ativos domésticos nos meses que antecedem o pleito.

CENÁRIO EXTERNO

No front internacional, a geopolítica e as decisões estratégicas ditaram o ritmo de importantes ativos globais. O petróleo Brent avançou 1,61%, cotado a US\$ 89,13 o barril, impulsionado por declarações do Irã de que o Estreito de Ormuz permanecerá fechado. Paralelamente, em um movimento estratégico para a internacionalização de divisas, o Deutsche Bank foi selecionado pelo Banco Popular da China para atuar como a primeira câmara de compensação (clearing) de yuan na União Europeia operada por uma instituição não chinesa, o que deve agilizar fluxos comerciais europeus e reduzir o atrito cambial.

CHOQUES DE OFERTA

O mercado de commodities apresentou comportamentos divergentes no setor de alimentos. O café arábica registrou alta de 1,05% no mercado físico nacional, sustentado por temores de gargalos logísticos na Colômbia após um terremoto de magnitude 7,4 interromper temporariamente as operações no principal porto do país, Buenaventura. Em sentido oposto, as cotações futuras do cacau recuaram expressivos 4,69% no mercado internacional devido à melhora nas condições de cultivo em Gana e na Costa do Marfim, sinalizando uma oferta global mais robusta para a safra que se inicia no próximo mês.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- FGC cobra balanço do BRB para seguir com análise de empréstimo...
([InfoMoney](#))
- Mega-Sena 3043 sorteia prêmio de R\$ 3,5 milhões hoje; veja com...
([Valor Investe](#))
- Dólar salta quase 1% e vai a R\$ 5,16 com eleições no radar
([Valor Finanças](#))

- Deutsche será primeiro banco não chinês a ter 'clearing' de yu...
([Brazil Journal](#))
- Desenrola Adimplentes: saiba quem pode participar e como contr...
([Poder360](#))
- 'Taxa das blusinhas': Congresso vai instalar comissão para ana...
([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

167.875 pts

D-2,50%
S-5,63%
M-5,62%
12M+23,78%

Dólar (USD/BRL)

5,1599 R\$

D+1,52%
S+1,12%
M+0,51%
12M-5,01%

Euro (EUR/BRL)

5,9542 R\$

D+1,46%
S+1,46%
M+1,52%
12M-5,80%

Small Caps

101,04 pts

D-2,40%
S-6,57%
M-9,04%
12M-1,42%

GLOBAL

S&P 500

7.728,20 pts

D-0,32%
S-0,11%
M+2,02%
12M+19,90%

Nasdaq 100

29.525,48 pts

D-0,33%
S-0,70%
M-1,00%
12M+23,85%

Dow Jones

53.791,85 pts

D-0,34%
S-0,54%
M+2,19%
12M+20,99%

Treasury 10y

4,72 %

D+1,51%
S+0,43%
M+3,51%
12M+10,54%

COMMODITIES

Petróleo Brent

89,13 US\$

D+1,61%
S+12,31%
M+17,26%
12M+33,77%

Petróleo WTI

83,41 US\$

D+1,56%
S+10,08%
M+16,80%
12M+30,41%

Ouro

4.426,90 US\$

D+1,49%
S+8,09%
M+7,87%
12M+32,02%

Minério de ferro

94,55 US\$

D+0,11%
S+0,95%
M-4,22%
12M-7,27%

Café (ICE)

312,80 US\$/lb

D-5,87%
S-3,49%
M-8,80%
12M-2,46%

Soja (CBOT)

1.167,75 US\$/bu

D+0,86%
S+1,10%
M-2,40%
12M+18,01%

Milho (CBOT)

460,50 US\$/bu

D+5,08%
S+4,13%
M+5,14%
12M+19,61%

CRIPTO

Bitcoin

63.630 US\$

D-0,44%
S-0,66%
M-0,20%
12M-46,41%

Ethereum

1.880 US\$

D+0,45%
S+0,61%
M+4,10%
12M-55,53%

DESTAQUES DO PREGÃO

maiores altas e baixas dos índices

Ibovespa

-2,50%

Small Caps

-2,40%

S&P 500

-0,32%

Nasdaq

-0,33%

IFIX

-0,38%

Dólar

+1,52% R\$ 5,1599

Euro

+1,46% R\$ 5,9542

Bitcoin

-0,44%

Ether

+0,45%

Petróleo

+1,61%

Ouro

+1,49%

Café

+1,05%

Soja

-0,13%

Milho

+0,94%

Boi

+0,00%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225

66.970 pts

D+2,08%
S+5,04%
M-2,32%
12M+56,77%

Hang Seng

25.937 pts

D+1,05%
S-0,28%
M+7,29%
12M+4,14%

Shanghai

nan pts

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

Kospi

6.300 pts

D+0,65%
S+0,67%
M-15,73%
12M+96,45%

EUROPA

Stoxx 600

660,51 pts

D+0,01%
S+0,56%
M+3,03%
12M+20,80%

FTSE 100

10.844 pts

D-0,17%
S-0,32%
M+3,30%
12M+18,78%

DAX

26.391 pts

D+0,26%
S+0,72%
M+5,28%
12M+9,59%

FUTUROS EUA

S&P fut. 7.752,75 pts D -0,31% S -0,16% M +1,74% 12M +21,14%	Nasdaq fut. 29.649,50 pts D -0,29% S -0,72% M -1,27% 12M +25,43%	Dow fut. 53.899 pts D -0,30% S -0,68% M +1,88% 12M +22,26%
--	--	--

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY) 99,82 D +0,01% S -0,07% M -1,14% 12M +1,32%	Treasury 10y 4,72 % D +1,51% S +0,43% M +3,51% 12M +10,54%
---	--

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META 14,00% a.a.	CDI 0,0517% diário	IPCA 12M 4,44% acumulado	FOCUS IPCA 5,02% 2026
DÓLAR PTAX R\$ 5,1285 BCB	DI 1 ANO 13,79% nominal	DI 5 ANOS 14,47% 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	-2,3 bi	-2,6 bi	-8,9 bi	+37,0 bi
Institucional	+2,3 bi	-3,1 bi	-3,7 bi	-55,9 bi
Pessoa física	+0,7 bi	+0,8 bi	+3,7 bi	+4,2 bi
Inst. Financeira	-0,8 bi	+3,1 bi	+5,8 bi	+1,8 bi
Outros	+0,2 bi	+1,8 bi	+3,2 bi	+12,8 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/@ D +0,00% S -0,11% M +6,38% 12M n/d	Soja 144,96 BRL/sc60kg D -0,13% S +0,64% M +3,22% 12M n/d	Milho 65,63 BRL/sc60kg D +0,94% S +0,60% M +1,74% 12M n/d	Café arábica 1.750,23 BRL/sc60kg D +1,05% S +2,22% M +1,61% 12M n/d
---	---	---	---

EMPRESAS

- ▶ BRB: FGC exige envio de balanços auditados de 2025 e 2026 para avançar com empréstimo de R\$ 6,6 bilhões.
- ▶ Deutsche Bank: Instituição alemã é escolhida como a primeira clearing house não chinesa de yuan na União Europeia.
- ▶ Cardinal Health: Distribuidora reporta lucro por ação de US\$ 2,60 no quarto trimestre fiscal e revisa projeções de lucro para 2027.
- ▶ Cory Alimentos: Companhia reverte histórico de falência e registra faturamento superior a R\$ 300 milhões no último ano.

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.