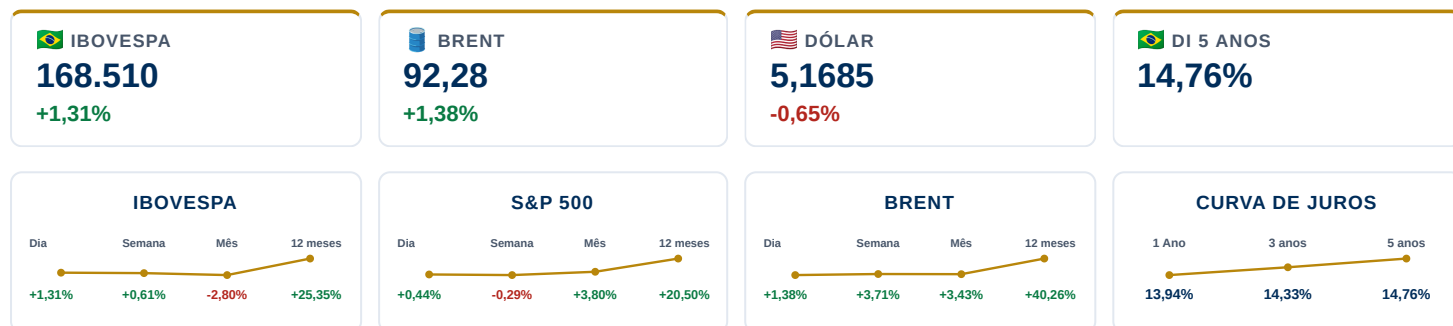


ANÁLISE DO DIA

Intervenção nos Treasuries alivia juros globais e impulsiona ativos locais

A decisão do Tesouro americano de ampliar a recompra de títulos públicos de longo prazo arrefeceu as taxas globais, trazendo alívio para a curva de juros doméstica e impulsionando a Bolsa.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 19 de agosto de 2026



ALÍVIO GLOBAL

O mercado financeiro internacional experimentou um forte alívio com a decisão do governo dos Estados Unidos de elevar as recompras de títulos públicos de longo prazo. A intervenção teve impacto imediato sobre os rendimentos de 30 anos (que haviam alcançado a marca de 5,311% ao ano, o maior nível desde 2007), trazendo-os de volta aos patamares de início de agosto. Essa movimentação reduziu a pressão sobre as taxas globais de juros e estimulou o apetite por risco.

CURVA DOMÉSTICA

No cenário local, o recuo dos yields norte-americanos abriu espaço para o fechamento da curva de juros brasileira. Os títulos negociados no Tesouro Direto registraram queda generalizada em suas taxas: o papel Tesouro IPCA+ com vencimento em 2032 recuou para IPCA mais 8,09%, contra 8,14% do fechamento anterior. Sob esse ambiente de menor aversão ao risco, o Ibovespa encerrou o dia em alta expressiva de 1,31%, situando-se em 168.510,25 pontos.

COMÉRCIO E TARIFAS

No campo comercial, o anúncio de um acordo entre Estados Unidos e Canadá interrompeu uma iminente escalada tarifária na América do Norte. O presidente Donald Trump confirmou a eliminação de tarifas sobre produtos agrícolas exportados ao mercado canadense, suspendendo a aplicação de uma sobretaxa de 50% planejada anteriormente. O pacto representa um avanço significativo nas negociações sobre cotas de laticínios, aves e ovos que historicamente geravam tensões bilaterais.

GEOPOLÍTICA E GRÃOS

Apesar do otimismo nas negociações comerciais na América do Norte, o fornecimento global de grãos segue ameaçado no Leste Europeu. Projeções indicam que as exportações de trigo da Ucrânia podem despencar para um intervalo entre 5 milhões e 10 milhões de toneladas na safra de 2026/2027 se os bloqueios russos aos portos de Odessa persistirem. Esse panorama de restrição logística e riscos de segurança contribui para a volatilidade nos preços de commodities agrícolas internacionais, mantendo os mercados em estado de alerta.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Da poupança de R\$ 0,13 ao CDB bilionário: como investem os can...
(InfoMoney)
- Taxas do Tesouro Direto recuam com intervenção do governo amer...
(Valor Investe)
- Porto fecha acordo com Urbia para levar marcas de quatro verti...
(Valor Finanças)

- A Pilgrim's está em seu pior momento. Os Batista querem compra...
(Brazil Journal)
- Candidata do PL que criticou Bolsa Família recebe o benefício ...
(Poder360)
- Trump anuncia acordo com o Canadá e diz que tarifas serão zera...
(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
- 02/10 Payroll (emprego EUA) us

MERCADOS

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

BRASIL

 Ibovespa 168.510 pts D S M 12M +1,31% +0,61% -2,80% +25,35%	 Dólar (USD/BRL) 5,1685 R\$ D S M 12M -0,65% -0,10% +0,81% -4,92%	 Euro (EUR/BRL) 6,0270 R\$ D S M 12M +0,11% +1,01% +2,94% -4,89%	 Small Caps 100,09 pts D S M 12M +0,09% -0,67% -5,78% -1,59%
--	--	---	---

GLOBAL

 S&P 500 7.725,87 pts D S M 12M +0,44% -0,29% +3,80% +20,50%	 Nasdaq 100 29.514,43 pts D S M 12M +0,08% -0,77% +3,18% +26,21%	 Dow Jones 53.493,15 pts D S M 12M +0,28% -0,52% +3,19% +19,08%	 Treasury 10y 4,72 % D S M 12M +0,85% +0,00% +3,74% +9,01%
--	---	--	---

COMMODITIES

 Petróleo Brent 92,28 US\$ D S M 12M +1,38% +3,71% +3,43% +40,26%	 Petróleo WTI 85,31 US\$ D S M 12M +0,44% +2,45% +2,50% +36,82%	 Ouro 4.548,80 US\$ D S M 12M +4,19% +3,17% +13,43% +37,28%	 Minério de ferro 95,28 US\$ D S M 12M +0,35% +0,21% -3,64% -6,19%
 Café (ICE) 325,30 US\$/lb D S M 12M -10,48% -4,35% -2,72% -8,67%	 Soja (CBOT) 1.236,25 US\$/bu D S M 12M +2,96% +6,14% +0,84% +22,04%	 Milho (CBOT) 495,00 US\$/bu D S M 12M +6,85% +8,32% +10,12% +30,43%	

CRIPTO

 Bitcoin 68.520 US\$ D S M 12M +5,94% +8,07% +5,04% -39,27%	 Ethereum 2.085 US\$ D S M 12M +8,81% +11,03% +9,54% -48,81%
---	---

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 67.461 pts D S M 12M -2,54% +0,73% +5,18% +54,92%	 Hang Seng 25.471 pts D S M 12M +0,07% -0,71% +3,70% +1,39%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%
---	--	--	---

EUROPA

 Stoxx 600 651,16 pts D S M 12M -0,11% -1,26% +1,81% +16,74%	 FTSE 100 10.743 pts D S M 12M +0,14% -0,83% +2,08% +16,91%	 DAX 26.091 pts D S M 12M -0,14% -0,91% +5,01% +6,83%
--	--	--

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.743,50 pts D S M 12M +0,38% -0,35% +3,46% +20,38%	 Nasdaq fut. 29.587,75 pts D S M 12M +0,01% -0,89% +2,81% +26,07%	 Dow fut. 53.560 pts D S M 12M +0,29% -0,58% +2,86% +19,02%
---	--	--

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 98,90 D -0,75% S -1,11% M -2,07% 12M +0,64%	 Treasury 2y 4,19 % D +0,48% S -1,41% M +0,24% 12M +11,73%	 Treasury 10y 4,72 % D +0,85% S +0,00% M +3,74% 12M +9,01%
---	--	--

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\$ 5,2043 BCB	DI 1 ANO 13,94% nominal	DI 5 ANOS 14,76% 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	-17,9 bi	-20,1 bi	+24,0 bi
Institucional	+1,7 bi	+9,6 bi	+5,2 bi	-43,7 bi
Pessoa física	+0,3 bi	+2,2 bi	+4,9 bi	+5,1 bi
Inst. Financeira	+0,3 bi	+4,2 bi	+6,1 bi	+1,5 bi
Outros	+0,2 bi	+1,8 bi	+3,9 bi	+13,1 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 344,80 BRL/@ D -0,07% S -0,75% M +3,39% 12M n/d	 Soja 151,36 BRL/sc60kg D +0,81% S +4,47% M +7,33% 12M n/d	 Milho 67,20 BRL/sc60kg D +0,73% S +2,36% M +3,48% 12M n/d	 Café arábica 1.815,45 BRL/sc60kg D +1,72% S +3,01% M +6,03% 12M n/d
---	--	--	--

EMPRESAS

- JBS: Proposta de aproximadamente 1,2 bilhão de dólares em ações para aquisição da fatia remanescente de 18% dos minoritários na Pilgrim's Pride.
- Porto: Celebração de contrato de patrocínio com prazo de cinco anos com a concessionária Urbia para exposição de marcas no Parque do Ibirapuera.

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.