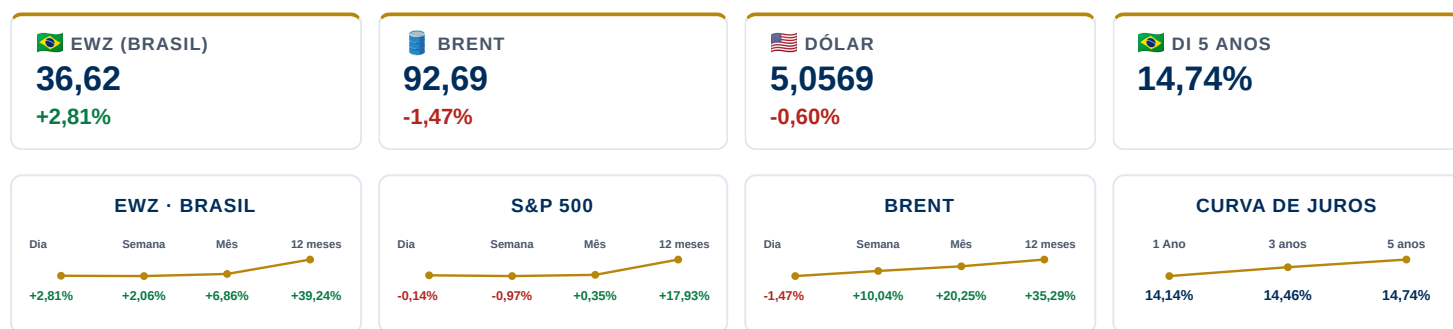


ANÁLISE DO DIA

Tensão no Oriente Médio eleva juros globais e pressiona mercados de tecnologia

A escalada do petróleo Brent rumo aos 100 dólares e as pressões de capex nas big techs ditam o compasso do dia.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 23 de julho de 2026



TENSÃO E ENERGIA

O mercado global amanhece sob o reflexo da escalada das tensões no Oriente Médio, com o petróleo Brent se aproximando novamente da marca dos 100 dólares por barril após novos ataques de rebeldes Houthis a petroleiros no Mar Vermelho. Esse movimento de forte alta da commodity pressiona as perspectivas inflacionárias mundiais e eleva os rendimentos dos títulos públicos americanos, as chamadas Treasuries, com taxas de longo prazo atingindo patamares que acendem o alerta no mercado internacional. A preocupação central é que o Federal Reserve seja forçado a manter os juros restritivos por mais tempo, gerando um efeito que limita o espaço de corte da taxa Selic no cenário doméstico.

DESCONFIANÇA TECNOLÓGICA

Além do cenário geopolítico, os investidores digerem novos balanços corporativos de peso que trazem desconfiança sobre o retorno dos massivos investimentos em inteligência artificial. As ações da Alphabet operam sob pressão no pré-mercado após a sinalização de um aumento expressivo nos gastos de capital para até 205 bilhões de dólares em 2026. Em paralelo, a STMicroelectronics divulgou lucros operacionais abaixo das expectativas do mercado para o segundo trimestre, evidenciando uma recuperação mais lenta nos segmentos industrial e automotivo, o que resultou em forte queda das suas ações na Europa.

GOVERNANÇA E CONCESSÕES

No ambiente doméstico, os holofotes se voltam para a governança corporativa da Vale, cujo conselho de administração deliberou pela destituição do conselheiro Marcelo Gasparino, acusado de vazamento de informações confidenciais de reuniões internas. A decisão final caberá à assembleia geral de acionistas e ocorre logo após a eleição do novo presidente do conselho, Manuel Lino Silva de Sousa Oliveira. Por outro lado, no setor elétrico, geradoras de energia como a Engie articulam propostas bilionárias ao governo federal para viabilizar a renovação antecipada de concessões hidrelétricas, medida que pode contribuir com o ajuste fiscal da União e o alívio das tarifas ao consumidor.

MERCADO DOMÉSTICO

Outro destaque positivo no panorama corporativo nacional é o desempenho operacional da Trisul, que registrou um forte crescimento nas vendas líquidas do segundo trimestre de 2026, com alta anual de 63,9% para 465,2 milhões de reais. No varejo, a rede Mundo Verde projeta uma expansão de 12% no número de franquias em 2026, apostando no forte apelo de bem-estar e no aumento da demanda por suplementos de proteína, um reflexo direto da popularização das canetas emagrecedoras, o que ajuda a mitigar as pressões do cenário de juros locais elevados.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 7 FONTES

- Lucro da STMicroelectronics frustra projeções do mercado e açõ...
([InfoMoney](#))
- Mega-Sena 3035 sorteia prêmio estimado em R\$ 62 milhões hoje; ...
([Valor Investe](#))
- Conselho da Vale quer destituir Gasparino, acusado de vazamento
([Brazil Journal](#))

- Google é multado em US\$ 1 bilhão pela União Europeia e tenta e...
([G1 Economia](#))
- Caneta emagrecedora atrai mais clientes, mas acirra concorrênc...
([Folha Mercado](#))
- Entenda o que é a doença de Parkinson, condição que afetava Oz...
([CNN Brasil](#))

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

- 29/07 Decisão do FOMC (Fed) US
- 05/08 Decisão do Copom (Selic) BR
- 07/08 Payroll (emprego EUA) US
- 04/09 Payroll (emprego EUA) US

MERCADOS

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

BRASIL

 EWZ (Brasil)

36,62 US\$

D

+2,81%

S

+2,06%

M

+6,86%

12M

+39,24%

 Dólar (USD/BRL)

5,0569 R\$

D

-0,60%

S

-0,67%

M

-1,93%

12M

-9,11%

 Euro (EUR/BRL)

5,7666 R\$

D

-0,53%

S

-1,16%

M

-2,08%

12M

-11,60%

GLOBAL



S&P 500

7.498,96 pts

D

-0,14%

S

-0,97%

M

+0,35%

12M

+17,93%



Nasdaq 100

28.998,10 pts

D

-0,54%

S

-1,71%

M

-4,45%

12M

+25,19%



Dow Jones

52.218,58 pts

D

-0,01%

S

-0,84%

M

+0,98%

12M

+16,01%



Treasury 10y

4,63 %

D

+0,65%

S

+1,09%

M

+3,81%

12M

+5,71%

COMMODITIES



Petróleo Brent

92,69 US\$

D

S

M

12M

-1,47%

+10,04%

+20,25%

+35,29%



Petróleo WTI

90,18 US\$

D

S

M

12M

+3,86%

+14,22%

+23,18%

+38,21%



Ouro

4.097,00 US\$

D

S

M

12M

-1,20%

+2,80%

-0,80%

+20,71%



Minério de ferro

98,38 US\$

D

S

M

12M

-0,27%

-0,51%

-2,38%

+0,11%



Café (ICE)

316,90 US\$/lb

D

S

M

12M

+0,08%

-1,37%

+10,05%

+5,16%



Soja (CBOT)

1.244,00 US\$/bu

D

S

M

12M

+0,89%

+4,10%

+11,37%

+23,69%



Milho (CBOT)

489,00 US\$/bu

D

S

M

12M

+5,84%

+10,76%

+19,34%

+22,71%

CRIPTO



Bitcoin

65.634 US\$

D

-0,71%

S

+2,89%

M

+4,73%

12M

-44,73%



Ethereum

1.926 US\$

D

-0,40%

S

+3,35%

M

+15,63%

12M

-46,95%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA



Nikkei 225

66.423 pts

D

+0,46%

S

-0,62%

M

-4,82%

12M

+61,33%



Hang Seng

25.211 pts

D

+1,28%

S

+0,81%

M

+8,03%

12M

-1,28%



Shanghai

3.877 pts

D

+0,25%

S

-0,15%

M

-5,59%

12M

+8,22%



Kospi

7.097 pts

D

+4,40%

S

+4,05%

M

-13,49%

12M

+122,91%

EUROPA

 Stoxx 600

643,32 pts

D

-0,56%

S

-0,06%

M

+1,37%

12M

+16,92%

 FTSE 100

10.711 pts

D

-0,05%

S

+1,32%

M

+2,71%

12M

+18,21%

 DAX

25.048 pts

D

-0,43%

S

+0,53%

M

+0,62%

12M

+3,33%

FUTUROS EUA

 S&P fut.

7.520,50 pts

D

-0,26%

S

-0,76%

M

+1,12%

12M

+17,58%

 Nasdaq fut.

29.098,75 pts

D

-0,28%

S

-0,43%

M

-1,91%

12M

+24,83%

 Dow fut.

52.303 pts

D

-0,28%

S

-0,92%

M

+0,42%

12M

+15,68%

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 101,19 D +0,05% S +0,46% M -0,21% 12M +4,10%	 Treasury 2y 4,26 % D +1,19% S +1,91% M +1,67% 12M +10,65%	 Treasury 10y 4,63 % D +0,65% S +1,09% M +3,81% 12M +5,71%
--	--	--

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META 14,25% a.a.	CDI 0,0525% diário	IPCA 12M 4,64% acumulado	FOCUS IPCA 5,15% 2026
DÓLAR PTAX R\$ 5,0638 BCB	DI 1 ANO 14,14% nominal	DI 5 ANOS 14,74% 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	+0,1 bi	+0,9 bi	-5,3 bi	+42,9 bi
Institucional	-0,3 bi	-6,2 bi	-4,0 bi	-59,1 bi
Pessoa física	+0,1 bi	+2,2 bi	+5,6 bi	+4,4 bi
Inst. Financeira	+0,2 bi	+2,3 bi	+3,1 bi	+0,4 bi
Outros	-0,2 bi	+0,7 bi	+0,6 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 342,65 BRL/® D +0,06% S +4,09% M n/d 12M n/d	 Soja 145,45 BRL/sc60kg D +0,89% S +3,90% M n/d 12M n/d	 Milho 65,27 BRL/sc60kg D -0,03% S +0,77% M n/d 12M n/d	 Café arábica 1.701,33 BRL/sc60kg D -1,81% S -2,12% M n/d 12M n/d
--	---	---	---

EMPRESAS

- ▶ VALE: Conselho de administração aprova proposta de destituição do conselheiro Marcelo Gasparino e elege Manuel Oliveira como presidente do colegiado.
- ▶ TRISUL: Construtora reporta vendas líquidas de R\$ 465,2 milhões no segundo trimestre de 2026, avanço expressivo de 63,9% em termos anuais.
- ▶ GOOGLE (ALPHABET): Recebe sanção de 890 milhões de euros da União Europeia e sinaliza investimentos em inteligência artificial de até US\$ 205 bilhões em 2026.
- ▶ ENGIE: Companhia de geração elétrica articula proposta de pagamento de outorgas para a renovação antecipada de concessões de hidrelétricas com vencimento nos próximos anos.

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.