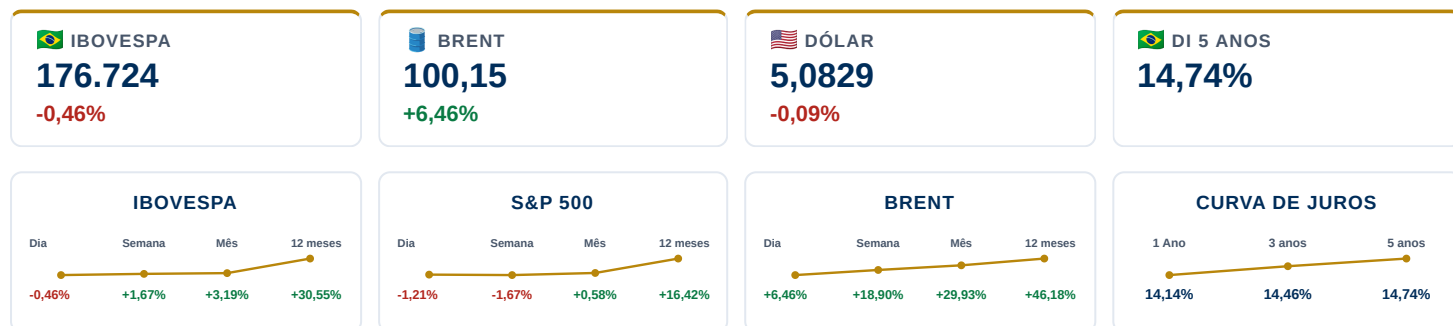


ANÁLISE DO DIA

Pressão do petróleo a US\$ 100 e ajuste em tecnologia pesam nos mercados

A escalada das tensões geopolíticas no Oriente Médio e os balanços corporativos nos Estados Unidos geram aversão ao risco global, com reflexos no Ibovespa e nos juros futuros.

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



PANORAMA GLOBAL

A volta do petróleo Brent ao patamar de 100 dólares por barril, impulsionada pelo acirramento das tensões geopolíticas e por ataques a embarcações na rota do Mar Vermelho, redefiniu o humor dos mercados nesta quinta-feira. O avanço da commodity energética espalhou temores inflacionários e resultou em um dia de forte aversão ao risco nas bolsas globais. No Brasil, o Ibovespa acompanhou o movimento externo e encerrou em queda de 0,46%, aos 176.723,62 pontos, caracterizando também um ajuste técnico natural após os expressivos ganhos registrados na sessão anterior.

TECNOLOGIA SOB PRESSÃO

Em Nova York, os principais índices acionários sofreram perdas consolidadas, muito penalizados pelo setor de tecnologia e comunicação. A divulgação de resultados corporativos de gigantes do setor trouxe volatilidade, com a Alphabet registrando recuo de 7,13% devido às projeções de maiores despesas com inteligência artificial, que superaram as expectativas de gastos do mercado. A Tesla também enfrentou forte desvalorização de 14,52% após apresentar lucro trimestral abaixo do esperado, evidenciando o elevado nível de exigência dos investidores em relação à rentabilidade corporativa.

JUROS E MOEDAS

O aumento no preço dos combustíveis e a perspectiva de inflação global mais persistente impulsionaram os contratos de juros futuros no mercado doméstico. As taxas dos DIs registraram altas firmes pela quarta sessão consecutiva, diante da percepção de que a taxa Selic precisará ser mantida em nível restritivo de 14,25% ao ano por mais tempo. Enquanto isso, o Banco Central Europeu manteve seus juros inalterados, mas deixou as portas abertas para novos ajustes na reunião de setembro caso o cenário inflacionário na zona do euro continue pressionado.

CENÁRIO FISCAL

No ambiente nacional, a condução da política fiscal voltou ao centro dos debates entre gestores de fundos multimercados. Críticas direcionadas ao ritmo de gastos públicos e à concessão de incentivos governamentais levantaram alertas sobre o risco de desaceleração e ajustes necessários para os próximos anos. Paralelamente, no setor de energia, o anúncio de elevação da mistura de etanol na gasolina para 32% foi alvo de contestação judicial por parte do Ministério Público Federal, que alega ausência de estudos técnicos detalhados sobre o impacto da medida na frota nacional.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Ibovespa recua junto com o exterior e dólar volta a subir, a R...
([InfoMoney](#))
- Tokenização promete investimentos mais acessíveis e negociação...
([Valor Investe](#))
- Bolsas de NY têm forte queda com petróleo acima de US\$ 100 e p...
([Valor Finanças](#))

- Google e empresas de mídia: uma relação cada vez mais delicada
([Brazil Journal](#))
- Ao vivo: PoderDataCast discute tarifaço de Trump e aprovação d...
([Poder360](#))
- Euro pode ganhar novas notas pela primeira vez desde 2002; vej...
([G1 Economia](#))

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

 Ibovespa
176.724 pts

D
-0,46%

S
+1,67%

M
+3,19%

12M
+30,55%

 Dólar (USD/BRL)
5,0829 R\$

D
-0,09%

S
-0,16%

M
-1,43%

12M
-8,65%

 Euro (EUR/BRL)
5,7831 R\$

D
-0,24%

S
-0,88%

M
-1,80%

12M
-11,35%

 Small Caps
106,20 pts

D
-1,21%

S
-2,05%

M
+0,15%

12M
+2,10%

GLOBAL

 S&P 500
7.408,30 pts

D
-1,21%

S
-1,67%

M
+0,58%

12M
+16,42%

 Nasdaq 100
28.454,81 pts

D
-1,87%

S
-1,97%

M
-3,04%

12M
+22,55%

 Dow Jones
51.711,65 pts

D
-0,97%

S
-1,60%

M
+0,09%

12M
+15,70%

 Treasury 10y
4,67 %

D
+0,86%

S
+2,64%

M
+3,55%

12M
+7,36%

COMMODITIES

 Petróleo Brent
100,15 US\$

D
+6,46%

S
+18,90%

M
+29,93%

12M
+46,18%

 Petróleo WTI
91,84 US\$

D
+5,77%

S
+16,33%

M
+25,45%

12M
+40,75%

 Ouro
4.051,00 US\$

D
-2,31%

S
+1,64%

M
-1,91%

12M
+19,35%

 Minério de ferro
98,38 US\$

D
-0,27%

S
-0,51%

M
-2,38%

12M
+0,11%

 Café (ICE)
310,75 US\$/lb

D
-1,86%

S
-3,28%

M
+7,92%

12M
+3,12%

 Soja (CBOT)
1.241,00 US\$/bu

D
+0,65%

S
+3,85%

M
+11,10%

12M
+23,39%

 Milho (CBOT)
486,75 US\$/bu

D
+5,36%

S
+10,25%

M
+18,79%

12M
+22,15%

CRIPTO

 Bitcoin
65.118 US\$

D
-1,49%

S
+2,08%

M
+3,91%

12M
-45,17%

 Ethereum
1.886 US\$

D
-2,44%

S
+1,24%

M
+13,26%

12M
-48,03%

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

 Ibovespa

-0,46%

 Small Caps

-1,21%

 S&P 500

-1,21%

 Nasdaq

-1,87%

 IFIX

-0,67%

 Dólar

-0,09% R\$ 5,0829

 Euro

-0,24% R\$ 5,7831

 Bitcoin

-1,49%

  Ether

-2,44%

  Petróleo

+6,46%

  Ouro

-2,31%

 Café

-1,81%

  Soja

+0,89%

 Milho

-0,03%

 Boi

+0,06%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225
66.116 pts

D
-0,18%

S
-3,83%

M
-8,62%

12M
+60,59%

 Hang Seng
24.893 pts

D
-0,95%

S
+0,86%

M
+4,73%

12M
-2,53%

 Shanghai
nan pts

D
+nan%

S
+nan%

M
+nan%

12M
+nan%

 Kospi
6.798 pts

D
+0,74%

S
-6,68%

M
-25,42%

12M
+113,51%

EUROPA

 Stoxx 600
639,27 pts

D
-1,18%

S
-0,69%

M
+0,73%

12M
+16,18%

 FTSE 100
10.639 pts

D
-0,73%

S
+0,63%

M
+2,02%

12M
+17,41%

 DAX
24.763 pts

D
-1,56%

S
-0,61%

M
-0,52%

12M
+2,15%

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.455,25 pts

D	S	M	12M
-1,13%	-1,62%	+0,24%	+16,56%

Nasdaq fut.

28.756,25 pts

D	S	M	12M
-1,46%	-1,61%	-3,07%	+23,36%

Dow fut.

51.891 pts

D	S	M	12M
-1,06%	-1,70%	-0,37%	+14,77%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

101,44

D	S	M	12M
+0,30%	+0,71%	+0,03%	+4,35%

Treasury 2y

4,31 %

D	S	M	12M
+1,17%	+4,36%	+1,65%	+12,53%

Treasury 10y

4,67 %

D	S	M	12M
+0,86%	+2,64%	+3,55%	+7,36%

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\$ 5,0807

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	S	M	12M
+0,06%	+4,09%	n/d	n/d

Soja

145,45 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,89%	+3,90%	n/d	n/d

Milho

65,27 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,03%	+0,77%	n/d	n/d

Café arábica

1.701,33 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-1,81%	-2,12%	n/d	n/d

EMPRESAS

- ▶ Tesla: Lucro do segundo trimestre abaixo do esperado provoca queda de 14,52% nos papéis.
- ▶ Alphabet: Projeção de aumento nos custos com inteligência artificial causa queda de 7,13% nas ações.
- ▶ Southwest Airlines: Companhia contrata transporte marítimo inédito de combustível devido a restrições de oferta nos EUA.

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.