

ANÁLISE DO DIA

Sustentabilidade fiscal e consolidação corporativa ditam o ritmo dos negócios

Enquanto o Ibovespa avança respaldado por tratativas de fusões e resiliência imobiliária, o debate sobre ajuste fiscal ganha tração entre lideranças financeiras.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 24 de agosto de 2026

 IBOVESPA

172.559

+0,89%

 BRENT

92,34

-2,17%

 DÓLAR

5,1467

-0,89%

IBOVESPA



S&P 500



BRENT



PANORAMA DE MERCADO

O Ibovespa encerrou o dia em alta de 0,89%, atingindo os 172.558 pontos, impulsionado pelo desempenho positivo de grandes bancos e do setor metálico, o que ajudou a mitigar a volatilidade internacional. Paralelamente, o dólar registrou desvalorização de 0,89%, cotado a R\$ 5,15, refletindo um fluxo de ajuste técnico doméstico. Embora o ambiente de ações globais tenha se mostrado misto, o mercado local encontrou sustentação em dinâmicas corporativas e no debate construtivo sobre reformas estruturais.

SUSTENTABILIDADE FISCAL

Durante a abertura da Febraban Tech 2026, os principais líderes do setor bancário nacional trouxeram alertas importantes sobre a trajetória fiscal brasileira. Diante de uma taxa Selic de 14% ao ano e de uma dívida pública próxima de R\$ 10 trilhões, executivos do Itaú, Bradesco e BTG Pactual ressaltaram a necessidade de focar no controle do deficit nominal. De acordo com projeções apresentadas pelos executivos, reformas e cortes estruturais de despesas poderiam gerar economias de R\$ 250 bilhões a R\$ 580 bilhões, medidas vistas como essenciais para reduzir o prêmio de risco e o elevado custo de capital do país.

CRÉDITO E HABITAÇÃO

O avanço do endividamento das famílias, que alcançou a marca recorde de 49,8% da renda anual em 2026, foi abordado pelo presidente do Banco Central, Gabriel Galípolo. Ele ponderou que o crescimento do crédito e a inclusão bancária trazem, por consequência natural, um aumento no passivo das famílias, exigindo foco em educação financeira e uso responsável de produtos. Por outro lado, a atividade imobiliária demonstra resiliência, evidenciada pela alta de 5,3% nas vendas de novos imóveis no segundo trimestre do ano, impulsionada majoritariamente pelas faixas de menor renda do programa Minha Casa, Minha Vida.

MOVIMENTAÇÕES CORPORATIVAS

No ambiente de negócios, as ações da Yduqs registraram expressiva valorização de 11,05% após a confirmação de tratativas preliminares para uma eventual combinação de negócios com a Afya. Adicionalmente, o segmento de fundos imobiliários registrou a conclusão da compra de fatias do Amazonas Shopping pelo fundo CPSH11 por R\$ 51,8 milhões. Para amortecer os reflexos de barreiras externas, o governo federal publicou resolução destinando R\$ 13,5 bilhões em linhas de crédito voltadas a companhias afetadas por tarifas comerciais internacionais e conflitos geopolíticos.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- FII da Capitânia conclui compra de participações no Amazonas S...
([InfoMoney](#))
- Yduqs (YDUQ3) dispara após confirmar negociações para possível...
([Valor Investe](#))
- Investidor vê ações brasileiras baratas, mas aguarda maior vis...
([Valor Finanças](#))

- Distância entre Lula e Flávio encurta no segundo turno
([Brazil Journal](#))
- Bancos criticam trajetória da dívida e falam em até R\$ 580 bi ...
([Poder360](#))
- Brasil Soberano: Executivo define plano para aplicar R\$ 13,5 b...
([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 172.559 pts D S M 12M +0,89% +3,46% -0,85% +25,02%	 Dólar (USD/BRL) 5,1467 R\$ D S M 12M -0,89% -1,44% +0,98% -5,07%	 Euro (EUR/BRL) 6,0022 R\$ D S M 12M -1,02% -0,60% +3,60% -5,35%	 Small Caps 103,28 pts D S M 12M +1,01% +3,28% -1,68% -1,00%
--	--	---	---

GLOBAL

 S&P 500 7.663,63 pts D S M 12M -0,14% -1,05% +3,40% +19,01%	 Nasdaq 100 29.093,65 pts D S M 12M -0,73% -3,01% +3,43% +24,20%	 Dow Jones 53.454,13 pts D S M 12M +0,33% -0,01% +2,90% +18,05%	 Treasury 10y 4,69 % D S M 12M +0,86% +1,30% +1,30% +9,32%
--	---	--	---

COMMODITIES

 Petróleo Brent 92,34 US\$ D S M 12M -2,17% +1,62% -4,59% +34,22%	 Petróleo WTI 84,72 US\$ D S M 12M -2,69% +0,26% -5,14% +30,74%	 Ouro 4.704,00 US\$ D S M 12M +1,73% +6,48% +15,65% +39,43%	 Minério de ferro 95,21 US\$ D S M 12M +0,05% +0,04% -3,22% -6,29%
 Café (ICE) 338,65 US\$/lb D S M 12M -5,60% -1,87% +7,92% -13,16%	 Soja (CBOT) 1.219,50 US\$/bu D S M 12M -0,45% +1,54% -2,28% +18,92%	 Milho (CBOT) 517,50 US\$/bu D S M 12M +6,98% +11,29% +11,47% +32,95%	

CRIPTO

 Bitcoin 79.080 US\$ D S M 12M +1,70% +22,59% +22,96% -30,30%	 Ethereum 2.487 US\$ D S M 12M +0,95% +30,07% +32,78% -47,96%
---	--

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 66.016 pts D S M 12M -0,30% -3,93% -0,15% +54,22%	 Hang Seng 26.009 pts D S M 12M +1,21% +3,55% +4,49% +0,70%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%
---	--	--	---

EUROPA

 Stoxx 600 654,21 pts D S M 12M +0,00% -0,34% +1,51% +17,07%	 FTSE 100 10.854 pts D S M 12M +0,35% +1,25% +1,10% +17,14%	 DAX 26.107 pts D S M 12M -0,11% -0,88% +4,01% +7,55%
--	--	--

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.677,25 pts D S M 12M -0,18% -1,18% +3,08% +18,93%	 Nasdaq fut. 29.186,50 pts D S M 12M -0,68% -3,02% +3,20% +24,21%	 Dow fut. 53.485 pts D S M 12M +0,25% -0,11% +2,61% +17,94%
---	--	--

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 98,96 D +0,17% S -0,68% M -2,47% 12M +0,54%	 Treasury 2y 4,19 % D +0,00% S +0,96% M -1,64% 12M +12,03%	 Treasury 10y 4,69 % D +0,86% S +1,30% M +1,30% 12M +9,32%
---	--	--

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\$ 5,1625 BCB	DI 1 ANO n/d% nominal	DI 5 ANOS n/d% 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	-1,2 bi	-25,0 bi	-24,1 bi	+18,5 bi
Institucional	+1,4 bi	+17,2 bi	+11,0 bi	-40,1 bi
Pessoa física	+0,2 bi	+2,2 bi	+4,4 bi	+6,6 bi
Inst. Financeira	-0,5 bi	+3,0 bi	+5,3 bi	+1,5 bi
Outros	+0,2 bi	+2,6 bi	+3,3 bi	+13,5 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 343,20 BRL/® D -0,72% S -1,02% M +0,16% 12M n/d	 Soja 153,68 BRL/sc60kg D -0,61% S +3,18% M +5,66% 12M n/d	 Milho 67,90 BRL/sc60kg D +0,24% S +2,34% M +4,03% 12M n/d	 Café arábica 1.803,76 BRL/sc60kg D -0,98% S +0,54% M +6,02% 12M n/d
---	--	--	--

EMPRESAS

- ▶ Yduqs (YDUQ3): confirmou negociações preliminares em estágio inicial para possível fusão de negócios com a Afya.
- ▶ Capitânia Shopping (CPSH11): concluiu a aquisição de participações no Amazonas Shopping Center por R\$ 51,8 milhões.

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.