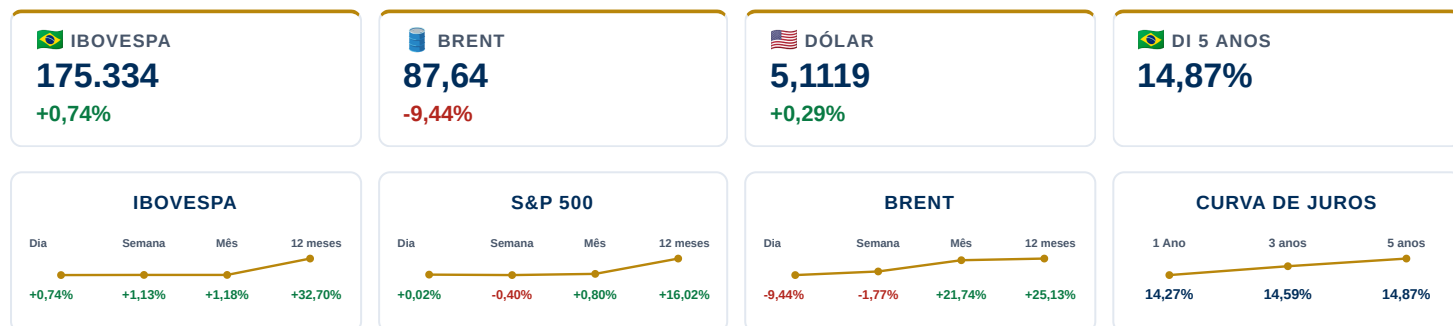


ANÁLISE DO DIA

Ibovespa retoma 175 mil pontos sob efeito de alívio global e queda do petróleo

A descompressão de prêmios geopolíticos abre espaço para tomada de risco global, impulsionando a bolsa doméstica mesmo diante do recuo de commodities e de cautela na indústria.

Por **André Pereira de Melo, CFP** | MWM Capital · 27 de julho de 2026



ALÍVIO GEOPOLÍTICO

O Ibovespa encerrou a sessão em alta de 0.74%, aos 175.334 pontos, recuperando a marca psicológica dos 175 mil pontos em um pregão de menor aversão ao risco no exterior. Esse movimento foi impulsionado principalmente pelo recuo expressivo de 9.44% nos preços do petróleo Brent, cotado a US\$ 87.64 o barril, decorrente de avanços diplomáticos nas relações entre os Estados Unidos e o Irã. Embora a forte desvalorização da commodity tenha pesado sobre as ações da Petrobras, o alívio na percepção de risco internacional favoreceu a atração de capital para emergentes, ainda que sob um volume financeiro doméstico contido, que somou R\$ 13.5 bilhões na B3.

IMPULSO CORPORATIVO

No front doméstico, duas histórias corporativas guiaram o otimismo dos investidores. A Embraer registrou valorização de 5.33%, impulsionada por números operacionais robustos e pelo avanço de sua carteira de pedidos na divisão de Defesa e Segurança, que saltou para US\$ 6.1 bilhões após encomendas do cargueiro C-390 pelos Emirados Árabes Unidos. Paralelamente, os papéis da MBRF lideraram os ganhos do Ibovespa com alta superior a 6%, embalados pelo anúncio de uma comitativa sanitária sul-coreana prevista para agosto, sinalizando um passo importante para a abertura daquele mercado à proteína animal brasileira.

RENDA FIXA

No segmento de crédito e captação bancária, os dados da B3 demonstraram a solidez dos instrumentos de renda fixa no país. Mesmo em meio aos recentes ruídos envolvendo o Banco Master, o estoque de títulos emitidos por instituições financeiras alcançou a expressiva marca de R\$ 6.3 trilhões no primeiro semestre, o que representa um avanço anual de 13%. O protagonismo segue com os CDBs, cujo saldo ativo atingiu R\$ 2.7 trilhões, enquanto os RDBs registraram expansão de 24%, impulsionados pela popularização de contas remuneradas e carteiras digitais.

AJUSTE FISCAL

No âmbito macroeconômico, as atenções começam a se voltar para os impactos operacionais da reforma tributária com a introdução do mecanismo de split payment em 2027. A sistemática de retenção automática de tributos eliminará o histórico diferencial de prazo para recolhimento, pressionando o fluxo de caixa das companhias que dependiam desse capital de giro adicional. Essa transição ocorre em um ambiente em que a indústria nacional demonstra vulnerabilidade: a sondagem da Confederação Nacional da Indústria aponta que o pessimismo se estende a 26 dos 29 setores monitorados, refletindo o adiamento de investimentos produtivos frente aos juros elevados.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Embraer salta 5% com carteira de pedidos bater recorde – banco... [\(InfoMoney\)](#)
- Com mercado coreano no horizonte, ações da MBRF (MBRF3) lidera... [\(Valor Investe\)](#)
- Ibovespa retoma 175 mil pontos com maior apetite por risco e a... [\(Valor Finanças\)](#)

- O 'split payment' pode acabar com a sonegação, mas vai ser bem... [\(Brazil Journal\)](#)
- Pessimismo avança para 26 setores da indústria em julho [\(Poder360\)](#)
- Presidente do BRB se reúne com Galípolo no Banco Central [\(G1 Economia\)](#)

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 175.334 pts D S M 12M +0,74% +1,13% +1,18% +32,70%	Dólar (USD/BRL) 5,1119 R\$ D S M 12M +0,29% -0,29% -1,58% -8,15%	Euro (EUR/BRL) 5,8120 R\$ D S M 12M +0,32% -0,73% -1,43% -11,08%	Small Caps 107,24 pts D S M 12M +2,08% +0,95% -1,39% +5,55%
--	---	---	--

GLOBAL

S&P 500 7.413,18 pts D S M 12M +0,02% -0,40% +0,80% +16,02%	Nasdaq 100 28.039,21 pts D S M 12M -0,32% -1,98% -3,71% +20,05%	Dow Jones 52.210,08 pts D S M 12M +0,51% +0,72% +0,64% +16,44%	Treasury 10y 4,69 % D S M 12M -0,42% +3,08% +6,35% +5,87%
--	--	---	--

COMMODITIES

Petróleo Brent 87,64 US\$ D S M 12M -9,44% -1,77% +21,74% +25,13%	Petróleo WTI 81,89 US\$ D S M 12M -8,31% -1,61% +18,29% +22,76%	Ouro 4.082,80 US\$ D S M 12M +0,37% +1,81% +0,10% +23,38%	Minério de ferro 98,42 US\$ D S M 12M -0,05% -0,47% -2,09% -0,25%
Café (ICE) 323,05 US\$/lb D S M 12M +2,95% -3,39% +12,66% +7,08%	Soja (CBOT) 1.211,50 US\$/bu D S M 12M -2,92% -1,18% +7,57% +22,53%	Milho (CBOT) 473,25 US\$/bu D S M 12M +1,94% +5,28% +14,66% +20,19%	

CRIPTO

Bitcoin 64.948 US\$ D S M 12M -0,60% -0,43% +8,36% -45,63%	Ethereum 1.946 US\$ D S M 12M -0,39% +2,21% +23,81% -49,79%
---	--

DESTAQUES DO PREGÃO

maiores altas e baixas dos índices

Ibovespa +0,74%	Small Caps +2,08%	S&P 500 +0,02%	Nasdaq -0,32%
IFIX -0,22%	Dólar +0,29% R\$ 5,1119	Euro +0,32% R\$ 5,8120	Bitcoin -0,60%
Ether -0,39%	Petróleo -9,44%	Ouro +0,37%	Café -0,96%
Soja +0,61%	Milho +0,29%	Boi +0,13%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225 64.611 pts D S M 12M -2,73% +0,73% -6,60% +57,59%	Hang Seng 24.963 pts D S M 12M -0,98% +1,63% +6,62% -2,34%	Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	Kospi 6.691 pts D S M 12M -5,72% -1,91% -21,02% +108,46%
---	---	---	---

EUROPA

Stoxx 600 644,62 pts D S M 12M +0,02% +0,78% +1,37% +17,47%	FTSE 100 10.782 pts D S M 12M +0,42% +2,44% +2,61% +18,72%	DAX 25.361 pts D S M 12M +1,04% +2,07% +2,80% +5,80%
--	---	---

FUTUROS EUA

🇺🇸 S&P fut.

7.448,75 pts

D	S	M	12M
+0,02%	-0,47%	+0,63%	+15,97%

🇺🇸 Nasdaq fut.

28.186,75 pts

D	S	M	12M
-0,34%	-2,06%	-4,02%	+19,99%

🇺🇸 Dow fut.

52.383 pts

D	S	M	12M
+0,50%	+0,60%	+0,33%	+16,38%

CÂMBIO/JUROS

🇺🇸 Dólar (DXY)

101,51

D	S	M	12M
+0,04%	+0,51%	+0,15%	+2,89%

🇺🇸 Treasury 2y

4,33 %

D	S	M	12M
-0,92%	+3,59%	+5,35%	+10,74%

🇺🇸 Treasury 10y

4,69 %

D	S	M	12M
-0,42%	+3,08%	+6,35%	+5,87%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

14,25%

a.a.

CDI

0,0525%

diário

IPCA 12M

4,64%

acumulado

FOCUS IPCA

5,12%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 5,1005

BCB

DI 1 ANO

14,27%

nominal

DI 5 ANOS

14,87%

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	-1,0 bi	+3,4 bi	-6,0 bi	+42,3 bi
Institucional	+0,6 bi	-7,7 bi	-3,3 bi	-58,3 bi
Pessoa física	+0,3 bi	+2,0 bi	+5,5 bi	+4,3 bi
Inst. Financeira	+0,2 bi	+2,2 bi	+3,5 bi	+0,6 bi
Outros	-0,1 bi	+0,2 bi	+0,3 bi	+11,1 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

344,20 BRL/@

D	S	M	12M
+0,13%	+3,21%	n/d	n/d

🌱 Soja

148,37 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,61%	+5,21%	n/d	n/d

🌽 Milho

65,74 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,29%	+1,23%	n/d	n/d

☕ Café arábica

1.676,28 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,96%	-2,10%	n/d	n/d

EMPRESAS

- ▶ Embraer (EMBJ3): Expansão da carteira de pedidos na área de Defesa e Segurança para US\$ 6.1 bilhões após novas encomendas.
- ▶ MBRF (MBRF3): Alta expressiva das ações impulsionada por avanços para abertura do mercado sanitário da Coreia do Sul.
- ▶ Petrobras (PETR4): Queda nas ações preferenciais de 2.84% acompanhando o recuo generalizado das cotações globais do petróleo.

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.