

ANÁLISE DO DIA

Resiliência do emprego doméstico e rali tecnológico sustentam os mercados

A queda do desemprego nacional para 5,3% e o forte desempenho das gigantes de tecnologia no exterior trazem sustentação aos ativos globais.

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

IBOVESPA

174.913

+0,19%

BRENT

87,45

-0,44%

DÓLAR

5,1692

+0,44%

DI 5 ANOS

14,43%

IBOVESPA



S&P 500



BRENT



CURVA DE JUROS



CENÁRIO EXTERNO

O apetite por risco global encontrou forte suporte nos resultados trimestrais de gigantes norte-americanas de tecnologia, com destaque para Nvidia, Salesforce e CrowdStrike. Os números de balanço robustos impulsionaram o índice Nasdaq em 1,05% e o S&P 500 em 0,63%, demonstrando que a demanda corporativa por inteligência artificial segue acelerada e menos dependente de um único grupo de clientes. Consolidando essa tendência de avanço tecnológico, a OpenAI anunciou a abertura de seu primeiro escritório comercial no Brasil, que já se posiciona como o terceiro maior mercado global para a ferramenta ChatGPT, movimentando cerca de 215 milhões de mensagens diárias.

CONJUNTURA DOMÉSTICA

No cenário nacional, os dados de atividade econômica trouxeram sinais de equilíbrio para a curva de juros. A taxa de desemprego aferida pela Pnad Contínua recuou de 5,4% para 5,3% no trimestre encerrado em julho, vindo em linha com as projeções do mercado financeiro. Esse resultado, somado à recente deflação de 0,45% registrada pelo IPCA-15 de agosto, favoreceu um fechamento moderado nas taxas dos títulos do Tesouro Direto. Os papéis atrelados à inflação recuaram levemente, com o título IPCA+ 2032 oferecendo prêmio real de 8,00%, ante os 8,02% da sessão anterior.

SETOR PETROLÍFERO

O ambiente de negócios no segmento de energia recebeu um desdobramento de grande relevância com a decisão da Justiça Federal do Distrito Federal de suspender temporariamente a cobrança do imposto de exportação de 12% sobre o petróleo cru. A decisão liminar atendeu a um mandado de segurança coletivo apresentado pela Associação Brasileira de Empresas de Exploração e de Produção de Petróleo e Gás (ABEP), ocorrendo no mesmo dia em que o governo federal debatia a prorrogação da tarifa. Essa decisão traz alívio financeiro imediato para as petroleiras exportadoras.

MERCADO DE CAPITAIS

A movimentação corporativa segue dinâmica em iniciativas de captação e reorganizações regulatórias. No ecossistema de venture capital, a SaaSholic concluiu a captação de 30 milhões de dólares para seu terceiro fundo, mirando startups focadas em inteligência artificial aplicada ao software. Em outra frente, o Supremo Tribunal Federal determinou que o Tribunal de Justiça da Bahia renove temporariamente o contrato de custódia de depósitos judiciais com o Banco de Brasília (BRB), visando mitigar riscos imediatos à liquidez e capitalização da instituição financeira.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Fux manda TJBA renovar contrato com BRB para gestão de depósitos...
(InfoMoney)
- Tesouro Direto: taxas têm leve queda com desemprego dentro do ...
(Valor Investe)
- Aplicativo Caixa Tem registra instabilidade pelo segundo dia s...
(Valor Finanças)

- SaaSholic levanta seu 3º fundo e mira os 'agentic software'
(Brazil Journal)
- Justiça suspende imposto de exportação de petróleo
(Poder360)
- OpenAI abre operação no Brasil após país se tornar 3º maior me...
(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 174.913 pts D S M 12M +0,19% +4,16% -0,94% +25,65%	 Dólar (USD/BRL) 5,1692 R\$ D S M 12M +0,44% -0,14% +0,90% -4,82%	 Euro (EUR/BRL) 6,0224 R\$ D S M 12M +0,33% -0,27% +3,40% -4,67%	 Small Caps 105,58 pts D S M 12M +0,32% +6,38% -1,48% -0,16%
--	--	---	---

GLOBAL

 S&P 500 7.723,89 pts D S M 12M +0,63% +1,08% +3,97% +19,17%	 Nasdaq 100 29.530,93 pts D S M 12M +1,05% +1,09% +6,37% +25,31%	 Dow Jones 53.616,77 pts D S M 12M +0,29% +1,63% +1,65% +17,67%	 Treasury 10y 4,64 % D S M 12M -1,28% -1,49% -1,07% +8,41%
--	---	--	---

COMMODITIES

 Petróleo Brent 87,45 US\$ D S M 12M -0,44% -6,75% +4,00% +28,51%	 Petróleo WTI 82,54 US\$ D S M 12M +0,38% -6,02% +4,14% +28,67%	 Ouro 4.658,80 US\$ D S M 12M +1,32% +3,16% +15,42% +36,84%	 Minério de ferro 95,58 US\$ D S M 12M +0,19% +0,43% -2,82% -5,92%
 Café (ICE) 309,55 US\$/lb D S M 12M -13,44% -14,87% -8,79% -21,39%	 Soja (CBOT) 1.269,75 US\$/bu D S M 12M +1,24% +4,01% +4,76% +23,61%	 Milho (CBOT) 534,25 US\$/bu D S M 12M +3,94% +11,59% +16,52% +39,67%	

CRIPTO

 Bitcoin 80.317 US\$ D S M 12M +1,63% +9,97% +25,75% -27,79%	 Ethereum 2.522 US\$ D S M 12M +0,63% +8,41% +31,36% -43,99%
--	---

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 66.262 pts D S M 12M +0,62% +1,43% +2,05% +55,84%	 Hang Seng 25.653 pts D S M 12M +0,56% +0,62% +1,77% +1,79%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%
---	--	--	---

EUROPA

 Stoxx 600 651,85 pts D S M 12M -0,69% +0,23% +0,77% +17,50%	 FTSE 100 10.793 pts D S M 12M -0,79% +0,41% -0,72% +16,61%	 DAX 26.367 pts D S M 12M +0,31% +1,48% +3,55% +9,65%
--	--	--

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.728,25 pts D S M 12M +0,50% +0,86% +3,52% +18,97%	 Nasdaq fut. 29.525,50 pts D S M 12M +0,81% +0,77% +5,74% +24,96%	 Dow fut. 53.666 pts D S M 12M +0,27% +1,55% +1,36% +17,58%
---	--	--

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 99,14 D -0,04% S +0,24% M -2,21% 12M +0,92%	 Treasury 2y 4,17 % D -1,65% S -0,48% M -3,70% 12M +11,80%	 Treasury 10y 4,64 % D -1,28% S -1,49% M -1,07% 12M +8,41%
---	--	--

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\$ 5,1604 BCB	DI 1 ANO 13,75% nominal	DI 5 ANOS 14,43% 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	+1,4 bi	-19,8 bi	-16,5 bi	+20,6 bi
Institucional	-1,0 bi	+14,4 bi	+6,4 bi	-41,4 bi
Pessoa física	-0,2 bi	+1,5 bi	+3,8 bi	+7,4 bi
Inst. Financeira	-0,3 bi	+0,8 bi	+3,1 bi	-0,3 bi
Outros	+0,1 bi	+3,2 bi	+3,2 bi	+13,7 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 342,50 BRL/@ D -0,25% S -0,68% M -0,51% 12M n/d	 Soja 154,57 BRL/sc60kg D +0,57% S +1,93% M +4,62% 12M n/d	 Milho 68,79 BRL/sc60kg D +0,53% S +2,08% M +5,07% 12M n/d	 Café arábica 1.800,79 BRL/sc60kg D -1,12% S -0,21% M +4,35% 12M n/d
---	--	--	--

EMPRESAS

- ▶ SaaSolic: Conclusão da captação de 30 milhões de dólares para seu terceiro fundo focado em inteligência artificial e SaaS.
- ▶ Alstom: Mudança estratégica do novo presidente para focar em rentabilidade e geração de caixa, deixando de concorrer a contrato de 1,8 bilhão de euros na Espanha.
- ▶ OpenAI: Lançamento de operação comercial direta no Brasil com a abertura de um escritório em São Paulo.
- ▶ BRB: Prorrogação por 90 dias do contrato de depósitos judiciais com o Tribunal de Justiça da Bahia por decisão liminar do STF.

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.