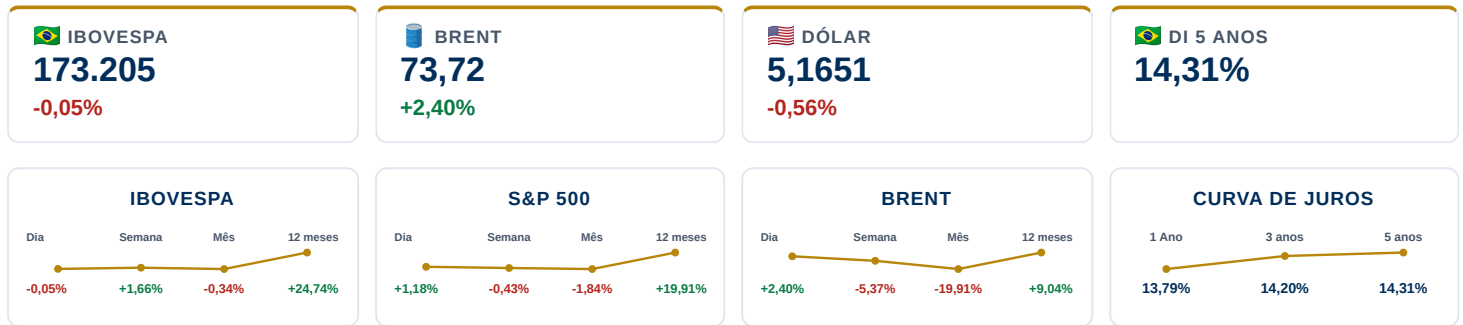


ANÁLISE DO DIA

Bolsa sem direção local, tecnologia puxa NY e dólar volta a R\$ 5,17

O fechamento combinou Ibovespa praticamente estável, alívio no câmbio, força das big techs em Nova York e atenção a crédito, energia e alocação de capital corporativa.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 29 de junho de 2026



PANORAMA

O mercado brasileiro encerrou a segunda-feira sem uma direção clara, com o Ibovespa praticamente estável, aos 173.205 pontos, em queda de 0,05%, enquanto o dólar recuou para R\$ 5,17 na fotografia do boletim. A sessão local teve liquidez mais contida, mas a leitura de fundo foi de seletividade: ativos domésticos seguem divididos entre juros ainda elevados, fluxo estrangeiro negativo na B3 e uma agenda corporativa com operações relevantes.

EXTERIOR

Em Nova York, o dia foi mais construtivo, com avanço de 1,18% do S&P 500 e alta de 2,25% do Nasdaq 100, sustentados pela recomposição em tecnologia após ajustes recentes. O Dow Jones também fechou em alta, renovando recorde, enquanto nomes ligados às grandes plataformas digitais voltaram a concentrar parte relevante do apetite por risco. A geopolítica ficou em segundo plano, ainda que o petróleo tenha subido, com o Brent a US\$ 73,72, alta de 2,40%, em meio à percepção de que Estados Unidos e Irã não buscaram escalar o conflito após o cessar-fogo.

CÂMBIO & JUROS

No câmbio, o real acompanhou um ambiente externo menos pressionado para o dólar, enquanto o DXY recuava nas referências citadas pelas mesas. Internamente, a moeda americana permanece próxima de R\$ 5,17, em um contexto no qual a Selic está em 14,25%, a curva DI segue elevada, com 13,79% em 1 ano, 14,20% em 3 anos e 14,31% em 5 anos, e o fluxo estrangeiro na B3 ainda mostra saída acumulada em 30 e 60 dias. Na agenda de crédito, a mudança no Consignado CLT adicionou uma variável relevante para bancos e consumidores: o FGTS poderá ser usado como garantia, com teto de 1,99% ao mês nas novas condições, diante de uma carteira que já somou R\$ 133 bilhões desde março de 2025, segundo o Ministério do Trabalho.

CORPORATIVO

A SLC Agrícola ficou no centro das discussões corporativas ao exercer a opção de compra de cerca de 29 mil hectares aráveis em Mato Grosso por R\$ 1,85 bilhão. A operação reforça a estratégia de ampliar terras próprias e reduzir dependência de arrendamentos, mas também trouxe debate sobre preço pago, prêmio frente ao valor patrimonial líquido e impacto potencial na alavancagem, estimado por analistas em cerca de 0,7 vez dívida líquida sobre Ebitda. Em infraestrutura, a Motiva avançou após revisão positiva de avaliação por banco estrangeiro, com atenção às alterações contratuais em projetos como SPVias, Metrô linhas 5/17 e AutoBAN. No exterior, a Comcast anunciou a separação da NBCUniversal, movimento desenhado para reorganizar ativos de mídia, streaming, parques e estúdios em uma empresa independente, em meio à transformação estrutural do setor.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- SLC: compra bilionária divide mercado entre bom potencial e ma... (InfoMoney)
- Em NY, Dow Jones renova recorde e Nasdaq dispara mais de 2% co... (Valor Investe)
- Dólar fecha em leve alta em dia de baixa liquidez no mercado l... (Valor Finanças)
- Comcast faz spinoff da NBCUniversal (Brazil Journal)
- Curtailment no Nordeste atinge o equivalente a uma Itaipu (Poder360)
- IA do Google mostra Brasil eliminado antes do fim do jogo e er... (G1 Economia)

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

03/07 Payroll (emprego EUA) US

29/07 Decisão do FOMC (Fed) US

05/08 Decisão do Copom (Selic) BR

07/08 Payroll (emprego EUA) US

MERCADOS

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

BRASIL

Ibovespa
173.205 pts

D	S	M	12M
-0,05%	+1,66%	-0,34%	+24,74%

Dólar (USD/BRL)
5.1651 R\$

D	S	M	12M
-0,56%	+0,27%	+2,24%	-5,72%

Euro (EUR/BRL)
5.9012 R\$

D	S	M	12M
+0,08%	+0,08%	+0,32%	-8,06%

Small Caps
108,49 pts

D	S	M	12M
-0,24%	+2,74%	-2,25%	-0,50%

GLOBAL

S&P 500
7.440,43 pts

D	S	M	12M
+1,18%	-0,43%	-1,84%	+19,91%

Nasdaq 100
29.774,75 pts

D	S	M	12M
+2,25%	-1,89%	-1,84%	+31,29%

Dow Jones
52.182,74 pts

D	S	M	12M
+0,59%	+0,91%	+2,25%	+18,34%

Treasury 10y
4,38 %

D	S	M	12M
-0,45%	-1,79%	-2,23%	+2,82%

COMMODITIES

Petróleo Brent
73,72 US\$

D	S	M	12M
+2,40%	-5,37%	-19,91%	+9,04%

Petróleo WTI
70,52 US\$

D	S	M	12M
+1,86%	-5,75%	-19,28%	+8,31%

Ouro
4.031,20 US\$

D	S	M	12M
-1,16%	-3,60%	-11,61%	+22,37%

Minério de ferro
100,33 US\$

D	S	M	12M
-0,04%	-0,80%	-8,18%	+6,20%

Café (ICE)
277,95 US\$/lb

D	S	M	12M
-3,07%	+0,34%	+4,65%	-9,39%

Soja (CBOT)
1.137,50 US\$/bu

D	S	M	12M
+1,00%	+1,95%	-4,15%	+11,06%

Milho (CBOT)
428,75 US\$/bu

D	S	M	12M
+3,88%	+4,19%	-4,03%	+1,96%

CRIPTO

Bitcoin
60.306 US\$

D	S	M	12M
+1,30%	-5,70%	-18,23%	-44,36%

Ethereum
1.620 US\$

D	S	M	12M
+3,16%	-6,17%	-19,78%	-35,23%

DESTAQUES DO PREGÃO

maiores altas e baixas dos índices

Ibovespa -0,05% | Small Caps -0,24% | S&P 500 +1,18% | Nasdaq +2,25%

IFIX +0,22% | Dólar -0,56% R\$ 5,1651 | Euro +0,08% R\$ 5,9012 | Bitcoin +1,30%

Ether +3,16% | Petróleo +2,40% | Ouro -1,16% | Café -0,91%

Soja -0,21% | Milho +0,28% | Boi -0,40%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225
69.361 pts

D	S	M	12M
-4,15%	-2,65%	+6,71%	+71,31%

Hang Seng
22.672 pts

D	S	M	12M
-1,76%	-5,24%	-10,49%	-5,82%

Shanghai
nan pts

D	S	M	12M
+nan%	+nan%	+nan%	+nan%

Kospi
8.411 pts

D	S	M	12M
-5,81%	-7,08%	+2,22%	+173,83%

EUROPA

Stoxx 600
636,11 pts

D	S	M	12M
+0,04%	-0,49%	+1,62%	+17,50%

FTSE 100
10.484 pts

D	S	M	12M
-0,23%	+0,44%	+0,72%	+19,67%

DAX
24.627 pts

D	S	M	12M
-0,18%	-2,04%	-1,90%	+3,00%

AGRO FÍSICO · CEPEA/ESALQ

S&P fut.

7.498,00 pts

D	S	M	12M
+1,30%	-0,57%	-1,29%	+19,90%

Nasdaq fut.

30.021,75 pts

D	S	M	12M
+2,23%	-2,06%	-1,26%	+31,14%

Dow fut.

52.567 pts

D	S	M	12M
+0,69%	+0,86%	+2,92%	+18,42%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

101,09

D	S	M	12M
-0,26%	+0,07%	+2,21%	+4,35%

Treasury 2y

4,07 %

D	S	M	12M
-0,49%	-2,86%	+1,75%	+10,00%

Treasury 10y

4,38 %

D	S	M	12M
-0,45%	-1,79%	-2,23%	+2,82%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

14,25%

a.a.

CDI

0,0525%

diário

IPCA 12M

4,72%

acumulado

FOCUS IPCA

5,33%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 5,1717

BCB

DI 1 ANO

13,79%

nominal

DI 5 ANOS

14,31%

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	-0,4 bi	-9,9 bi	-29,1 bi	+31,9 bi
Institucional	+0,2 bi	+4,6 bi	+18,9 bi	-50,0 bi
Pessoa física	-0,1 bi	+3,5 bi	+10,2 bi	+3,5 bi
Inst. Financeira	+0,2 bi	+1,4 bi	+2,1 bi	+3,3 bi
Outros	+0,0 bi	+0,3 bi	-2,1 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

338,65 BRL/@

D	S	M	12M
-0,40%	-1,98%	n/d	n/d

Soja

133,87 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,21%	+0,78%	n/d	n/d

Milho

63,45 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,28%	+0,76%	n/d	n/d

Café arábica

1.517,04 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,91%	+0,88%	n/d	n/d

EMPRESAS

- ▶ SLC Agrícola: exerceu opção de compra de cerca de 29 mil hectares aráveis em Mato Grosso por R\$ 1,85 bilhão
- ▶ Comcast: anunciou spinoff da NBCUniversal, reunindo parques, streaming, estúdios, NBC e Sky em empresa independente
- ▶ Sefer Investimentos: liquidação extrajudicial pelo Banco Central expôs novas conexões com estruturas ligadas ao Banco Master
- ▶ Motiva: ações subiram 1,52% após revisão positiva de avaliação por banco estrangeiro

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.