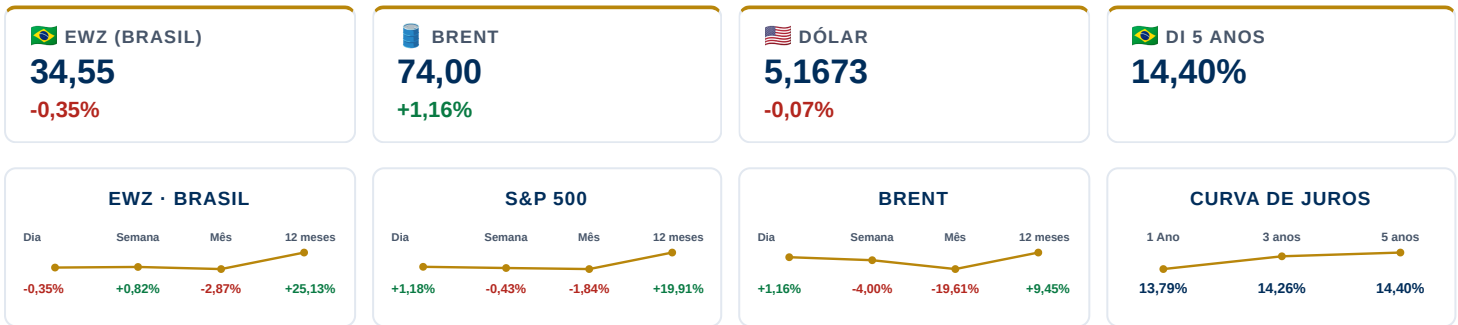


ANÁLISE DO DIA

# Pré-abertura com alívio externo, petróleo no radar e agenda carregada

A sessão nasce entre o apetite por tecnologia em Wall Street, a cautela com EUA-Irã e dados de emprego, fiscal e incerteza no radar doméstico.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 30 de junho de 2026



## PRÉ-ABERTURA

A leitura desta manhã é de pré-abertura para Brasil, com o EWZ em Nova York recuando 0,35% a US\$ 34,55 no overnight, enquanto os índices americanos refletem o fechamento da véspera: S&P 500 em alta de 1,18%, Nasdaq 100 avançando 2,25% e Dow Jones subindo 0,59%. O pano de fundo combina melhora do apetite a risco em tecnologia com a percepção de que Washington e Teerã ainda buscam algum caminho de distensão, embora a comunicação entre as partes siga pouco linear. No câmbio, o dólar opera perto de R\$ 5,17, com leve queda de 0,07%, enquanto a Treasury de 10 anos aparece em 4,38%. A fotografia sugere uma abertura brasileira sensível a três vetores: o comportamento dos juros globais, a direção das commodities e a leitura dos dados locais que serão divulgados ao longo da manhã.

## PETRÓLEO

O petróleo segue como principal termômetro geopolítico. O Brent está em US\$ 74,00, alta de 1,16% no dia, mas ainda acumula queda de 19,61% no mês, enquanto o WTI aparece em US\$ 70,73, praticamente estável na leitura intradiária e também com forte recuo mensal. A assimetria reflete um mercado que retirou prêmio de risco rapidamente após o entendimento preliminar entre EUA e Irã, mas que ainda não consegue tratar a normalização como garantida. A possibilidade de conversas no Catar foi indicada por Donald Trump, enquanto autoridades iranianas negaram que uma reunião política estivesse agendada, reforçando a fragilidade do processo. O Estreito de Hormuz, por onde passa cerca de 20% do tráfego mundial de petróleo, continua sendo o ponto crítico da equação: qualquer ruído nessa rota recoloca risco de oferta, mas avanços diplomáticos tendem a pressionar o prêmio embutido nas cotações.

## BRASIL MACRO

A agenda local concentra dados com capacidade de mexer na curva de juros. O mercado acompanha o Caged de maio, a Nota de Política Fiscal do Banco Central e o Indicador de Incerteza da Economia da FGV, depois de maio ter mostrado recuo do índice cheio para 110,9 pontos, mas alta da média móvel trimestral para 114,4 pontos. A combinação é relevante porque a economia ainda convive com Selic meta de 14,25%, IPCA em 12 meses de 4,72% e Focus para IPCA em 5,3268%. Na curva, os DIs seguem elevados, com 1 ano a 13,79%, 3 anos a 14,26% e 5 anos a 14,4%, refletindo uma precificação que ainda exige evidências mais consistentes de desinflação e disciplina fiscal. O dado fiscal anterior mostrou superávit primário de R\$ 24,624 bilhões em abril, mas déficit de R\$ 126,633 bilhões no acumulado de 2026, o que mantém a pauta das contas públicas no centro da formação de preços.

## RIQUEZA E CONSUMO

O relatório global de riqueza do UBS mostra um Brasil maior no mapa patrimonial, mas ainda bastante desigual. O país ganhou 9.215 milionários em dólar no ano passado e chegou a 386 mil pessoas com patrimônio acima de US\$ 1 milhão, ocupando a 19ª posição mundial e a liderança na América Latina, à frente do México, que soma 333 mil. Ao mesmo tempo, o Brasil aparece como o quarto país em desigualdade patrimonial, uma leitura que ajuda a explicar por que valorização de ativos e renda disponível não avançam de forma homogênea. Essa tensão aparece também no debate sobre apostas esportivas. Levantamentos citados na discussão indicam quase 11 milhões de brasileiros em níveis de aposta capazes de pressionar saúde e finanças, perdas econômicas anuais de R\$ 38,8 bilhões associadas ao universo ilegal e retirada de R\$ 143,8 bilhões do consumo em dois anos. Para o cenário macro, o tema é menos sobre entretenimento e mais sobre alocação de renda das famílias, crédito, inadimplência potencial e efeitos setoriais sobre consumo.

### MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- BRKM5: com riscos no radar, JPMorgan rebaixa Braskem e corta p... (InfoMoney)
- Brasil ganha 9,2 mil milionários em ano de enriquecimento glob... (Valor Investe)
- Agenda do dia: Caged e relatório Jolts nos EUA são destaque (Valor Finanças)

- OPINIÃO. As bets, como estão, são o gol contra da Copa (Brazil Journal)
- O povo merece reparação, diz diretora de filme sobre CPI da Co... (Poder360)
- União Europeia amplia proteção à indústria e confirma tarifa d... (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

EWZ (Brasil)  
34,55 US\$

D	S	M	12M
-0,35%	+0,82%	-2,87%	+25,13%

Dólar (USD/BRL)  
5,1673 R\$

D	S	M	12M
-0,07%	+0,21%	+2,29%	-5,68%

Euro (EUR/BRL)  
5,8899 R\$

D	S	M	12M
+0,13%	+0,01%	+0,13%	-8,24%

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  
74,00 US\$

D	S	M	12M
+1,16%	-4,00%	-19,61%	+9,45%

Petróleo WTI  
70,73 US\$

D	S	M	12M
-0,03%	-3,39%	-19,04%	+8,63%

Ouro  
4.043,90 US\$

D	S	M	12M
+0,54%	-2,08%	-11,33%	+22,75%

Minério de ferro  
100,26 US\$

D	S	M	12M
-0,07%	-0,52%	-7,87%	+6,13%

Café (ICE)  
283,30 US\$/lb

D	S	M	12M
-2,68%	-1,61%	+6,66%	-7,64%

Soja (CBOT)  
1.137,00 US\$/bu

D	S	M	12M
+2,55%	+1,79%	-4,19%	+11,01%

Milho (CBOT)  
430,00 US\$/bu

D	S	M	12M
+6,97%	+4,94%	-3,75%	+2,26%

CRIPTO

Bitcoin  
59.303 US\$

D	S	M	12M
-1,39%	-5,37%	-19,40%	-44,65%

Ethereum  
1.583 US\$

D	S	M	12M
-1,71%	-4,97%	-21,04%	-36,35%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225  
70.062 pts

D	S	M	12M
+0,86%	+0,39%	+5,63%	+73,05%

Hang Seng  
22.881 pts

D	S	M	12M
-0,63%	-1,95%	-9,14%	-4,95%

Shanghai  
4.094 pts

D	S	M	12M
+0,50%	-0,29%	+0,63%	+18,87%

Kospi  
8.476 pts

D	S	M	12M
+0,97%	+3,32%	+0,00%	+175,95%

EUROPA

Stoxx 600  
643,27 pts

D	S	M	12M
+1,13%	+1,36%	+2,76%	+18,82%

FTSE 100  
10.605 pts

D	S	M	12M
+1,15%	+1,69%	+1,88%	+21,05%

DAX  
24.972 pts

D	S	M	12M
+1,40%	+0,32%	-0,53%	+4,44%

FUTUROS EUA

S&P fut.  
7.512,75 pts

D	S	M	12M
+0,17%	+1,01%	-1,09%	+20,13%

Nasdaq fut.  
30.139,25 pts

D	S	M	12M
+0,29%	+1,60%	-0,87%	+31,65%

Dow fut.  
52.672 pts

D	S	M	12M
+0,19%	+1,13%	+3,12%	+18,66%

## CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

101,30

D	S	M	12M
+0,19%	-0,11%	+2,42%	+4,57%

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

14,40%

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	+0,0 bi	-9,6 bi	-28,7 bi	+32,0 bi
Institucional	+0,4 bi	+4,6 bi	+19,3 bi	-49,6 bi
Pessoa física	-0,1 bi	+3,3 bi	+9,8 bi	+3,3 bi
Inst. Financeira	-0,3 bi	+1,3 bi	+1,5 bi	+2,9 bi
Outros	-0,0 bi	+0,3 bi	-1,9 bi	+11,4 bi

## INFLAÇÃO &amp; 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
+0,00%	-1,53%	-3,16%	n/d

Soja

133,90 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,02%	+0,82%	+2,91%	n/d

Milho

63,40 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,08%	+0,57%	-2,33%	n/d

Café arábica

1.514,13 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,19%	+2,85%	n/d	n/d

## EMPRESAS

- ▶ Braskem: JPMorgan rebaixou BRKM5 para neutra e reduziu o preço-alvo de R\$ 15 para R\$ 7,50
- ▶ Energisa: acordo anunciado para entrada do Itaú na Denerge com aporte de R\$ 1,4 bilhão
- ▶ Grupo Mateus: companhia recebeu autuação bilionária da Receita Federal
- ▶ Slipstream Participações: ANM reativou 11 alvarás de pesquisa e permitiu inclusão de lítio nos títulos

## 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.