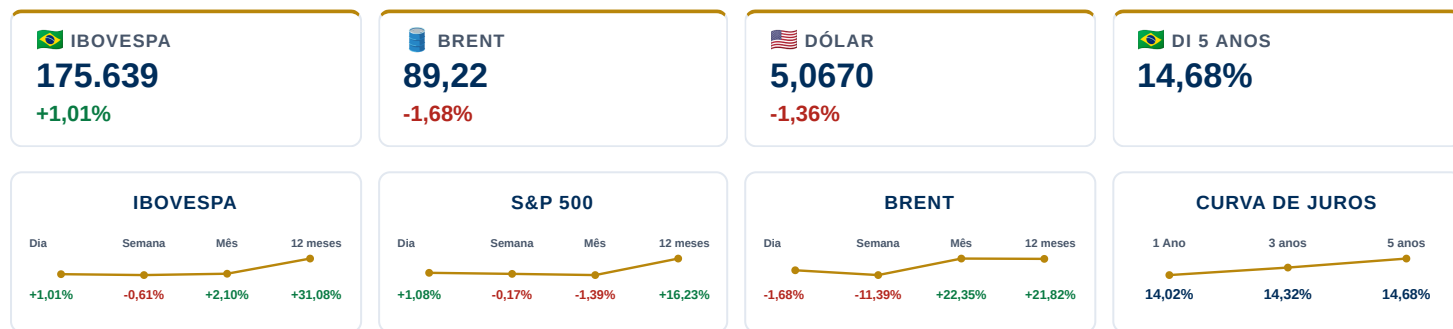


ANÁLISE DO DIA

Alívio externo impulsiona ativos locais em dia de acomodação de juros

A manutenção das taxas do Fed acalma o mercado de câmbio doméstico e favorece o Ibovespa, enquanto os títulos públicos de longo prazo operam em patamares recordes.

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



CENÁRIO GLOBAL

A manutenção da taxa de juros dos Estados Unidos no intervalo de 3,5% a 3,75% ditou o tom dos mercados globais nesta sessão. A decisão do Federal Reserve, aliada às declarações de seu presidente, Kevin Warsh, que reiterou o compromisso com a meta inflacionária de 2%, atenuou as projeções de aperto monetário imediato na maior economia do mundo. Essa postura acabou por impulsionar o apetite por risco nos mercados emergentes, reduzindo momentaneamente a busca global por ativos de proteção.

CÂMBIO E BOLSA

No ambiente doméstico, a reprecificação dos juros norte-americanos abriu espaço para uma importante recuperação dos ativos locais. O Ibovespa encerrou em alta de 1,01%, aos 175.639 pontos, enquanto o dólar recuou 1,36%, negociado a R\$ 5,07. Contribuiu para essa descompressão cambial a perspectiva de uma eventual intervenção do banco central do Japão no iene, o que enfraqueceu de forma generalizada a moeda americana perante outras divisas de economias desenvolvidas e emergentes.

RENTA FIXA

Apesar do alívio pontual no câmbio, o mercado de juros e o Tesouro Direto continuam a exigir prêmios elevados. Os títulos públicos de longo prazo atrelados à inflação registraram taxas recordes de rentabilidade real, com o papel IPCA+ 2040 atingindo a taxa de 7,83% e o IPCA+ 2050 avançando para 7,54%. Para mitigar maiores volatilidades na curva de juros, o Tesouro Nacional realizou leilões mais restritos, diminuindo a oferta de papéis prefixados e de inflação, priorizando emissões vinculadas à taxa Selic.

INOVAÇÃO E ENERGIA

No setor tecnológico externo, os balanços evidenciaram dinâmicas distintas sobre o retorno dos investimentos em inteligência artificial. A Meta recuou 9% devido a uma queda acentuada em seu fluxo de caixa livre motivada por robustas despesas de capital, enquanto a Microsoft subiu 14% ao apresentar resiliência operacional. Paralelamente, no Brasil, o Conselho Nacional de Política Energética aprovou uma resolução para permitir que a PPSA comercialize diretamente o gás natural da União no mercado livre, visando baratear o custo energético das indústrias de base.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 10 FONTES

- Auditoria do TCU diz que parcelas de 41 emendas Pix sumiram em...
([InfoMoney](#))
- Tesouro Direto: IPCA+ 2040 chega à máxima em meio a dúvidas so...
([Valor Investe](#))
- Ibovespa e real se beneficiam de precificação sobre Fed e dado...
([Valor Finanças](#))

- Divergência nas Big Techs: Meta mergulha, Microsoft dispara. É...
([Brazil Journal](#))
- Justiça dá 90 dias para SP reduzir superlotação de presídio
([Poder360](#))
- Conselho de Política Energética aprova novos leilões de gás; g...
([G1 Economia](#))

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

05/08 Decisão do Copom (Selic) BR	07/08 Payroll (emprego EUA) US	04/09 Payroll (emprego EUA) US	16/09 Decisão do Copom (Selic) BR
16/09 Decisão do FOMC (Fed) US			

MERCADOS

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

BRASIL

 Ibovespa 175.639 pts D S M 12M +1,01% -0,61% +2,10% +31,08%	 Dólar (USD/BRL) 5,0670 R\$ D S M 12M -1,36% +0,09% -2,22% -9,08%	 Euro (EUR/BRL) 5,8384 R\$ D S M 12M -0,10% +1,06% -1,33% -9,21%	 Small Caps 106,79 pts D S M 12M +1,61% +0,57% -1,10% +3,33%
--	--	---	---

GLOBAL

 S&P 500 7.395,38 pts D S M 12M +1,08% -0,17% -1,39% +16,23%	 Nasdaq 100 27.947,47 pts D S M 12M +2,78% -1,78% -7,69% +19,71%	 Dow Jones 51.925,23 pts D S M 12M +0,64% +0,41% -0,75% +16,79%
--	---	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 89,22 US\$ D S M 12M -1,68% -11,39% +22,35% +21,82%	 Petróleo WTI 83,87 US\$ D S M 12M -0,70% -9,02% +20,68% +19,81%	 Ouro 4.164,60 US\$ D S M 12M +3,22% +2,92% +3,52% +26,36%	 Minério de ferro 98,27 US\$ D S M 12M -0,03% -0,11% -1,98% -0,81%
 Café (ICE) 323,80 US\$/lb D S M 12M -0,61% +4,65% +4,05% +10,36%	 Soja (CBOT) 1.191,50 US\$/bu D S M 12M +1,15% -3,72% +6,69% +23,12%	 Milho (CBOT) 472,00 US\$/bu D S M 12M +5,12% +1,72% +14,35% +20,49%	

CRIPTO

 Bitcoin 64.662 US\$ D S M 12M +1,18% -0,59% +10,42% -45,12%	 Ethereum 1.917 US\$ D S M 12M +0,43% +2,11% +22,12% -49,67%
--	---

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 61.434 pts D S M 12M -1,49% -7,08% -11,56% +51,11%	 Hang Seng 25.808 pts D S M 12M +1,96% +3,68% +12,08% +2,51%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%
--	---	--	---

EUROPA

 Stoxx 600 649,95 pts D S M 12M +0,77% +1,67% +1,28% +18,12%	 FTSE 100 10.897 pts D S M 12M -0,10% +2,43% +3,81% +19,27%	 DAX 25.612 pts D S M 12M +0,60% +3,43% +2,47% +5,56%
--	--	--

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.425,25 pts D S M 12M +1,01% -0,27% -1,63% +16,09%	 Nasdaq fut. 28.121,00 pts D S M 12M +2,85% -1,75% -7,87% +19,76%	 Dow fut. 52.058 pts D S M 12M +0,57% +0,32% -1,16% +16,64%
---	--	--

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 99,99 D -0,80% S -1,42% M -1,19% 12M +0,05%	 Treasury 2y 4,26 % D -1,16% S +0,00% M +4,67% 12M +8,95%	 Treasury 10y 4,61 % D -0,86% S -0,43% M +5,25% 12M +4,30%
---	---	--

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\$ 5,1217 BCB	DI 1 ANO 14,02% nominal	DI 5 ANOS 14,68% 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	+4,2 bi	-4,5 bi	+43,3 bi
Institucional	-0,4 bi	-8,3 bi	-4,9 bi	-58,0 bi
Pessoa física	-0,1 bi	+1,7 bi	+4,6 bi	+3,6 bi
Inst. Financeira	+0,2 bi	+2,6 bi	+4,7 bi	+0,5 bi
Outros	-0,1 bi	-0,2 bi	+0,2 bi	+10,7 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 347,40 BRL/@ D -0,09% S +1,39% M +2,58% 12M n/d	 Soja 146,81 BRL/sc60kg D -0,73% S +0,94% M +9,64% 12M n/d	 Milho 65,33 BRL/sc60kg D +0,17% S +0,09% M +3,04% 12M n/d	 Café arábica 1.761,96 BRL/sc60kg D -1,13% S +3,56% M +16,37% 12M n/d
---	--	--	---

EMPRESAS

- ▶ Meta: queda de 9% nas ações após anunciar capex trimestral de US\$ 31 bilhões para infraestrutura de inteligência artificial
- ▶ Microsoft: alta de 14% nos papéis após reportar fluxo de caixa livre de US\$ 19,6 bilhões no período
- ▶ PPSA: estatal do setor de energia planeja o primeiro leilão de venda direta de gás natural no mercado livre

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.