

Ibovespa devolve queda pós-Fed e volta ao patamar de 177 mil pontos

Mercado vem ampliando as apostas de queda da Selic a partir de dados benignos sobre a inflação

/ MERCADO FINANCEIRO

O Ibovespa fechou em alta firme nesta quinta-feira mais que devolvendo a queda de quarta-feira, embalada pela melhora geral do sentimento de risco nos mercados globais, de volta aos 177 mil pontos. Os relatos nas mesas de renda variável foram de retomada do fluxo de compras de estrangeiros, o que favoreceu as blue chips e também ajudou a fortalecer o real.

O apetite ao risco não só enfraqueceu o dólar ante as demais moedas, como também estimulou o avanço das ações na Europa e em Nova York, animando a Bolsa por aqui. O Dow Jones encerrou com alta de 1,19%, o S&P 500 teve valorização de 1,67% e o Nasdaq, de 2,78%.

A economista-chefe da B.Si-de Investimentos, Helena Veronese, explica que os mercados passaram por um alívio no risco de aperto monetário pelo Federal Reserve, depois que a inflação medida pelo índice de preços dos gastos com consumo (PCE, em inglês) de junho veio em linha com as previsões. “A mesma coisa que derrubou os índices ontem (quarta) hoje (quinta) ajudou”, afirma, lembrando que ontem o discurso do presidente do Fed, Kevin Warsh, e os votos dissidentes de três diretores por um aumento do juro trouxe-

ram cautela à expectativa para a política monetária nos EUA.

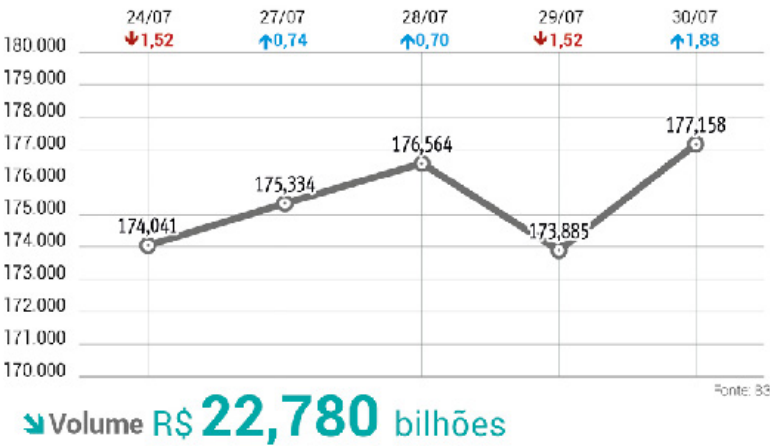
Sobre o índice PCE, Veronese pondera que “um único dado” não dissipa todas as preocupações sobre a inflação, mas deu um pouco de tranquilidade de que o Fed pode não ser tão duro. “Não é que o cenário lá está tranquilo, mas foi um bom dia seguinte.”

Ao mesmo tempo, no Brasil, o mercado vai ampliando as apostas de queda da Selic a partir de dados de inflação mais benignos, o que respalda ganhos principalmente das ações cíclicas, que nesta quinta figuravam na lista das maiores altas, entre elas Cogna ON (+5,48%), Magalu ON (+5,46%) e Cury ON (+5,37%).

Na esteira do IPCA-15 de julho na terça-feira, nesta quinta-feira o mercado teve outra boa notícia da inflação, com a queda de 1,16% do IGP-M de julho. “Não há dúvida de que Selic vai cair na semana que vem”, diz a economista. A melhora das expectativas para juros nos EUA e no Brasil atraiu fluxo para os carros-chefe do Ibovespa, como commodities e setor financeiro, segundo Veronese.

Merece destaque o desempenho dos bancos, que na quarta tinham respondido pela maior parte das perdas do índice, puxadas pelo tombo de mais de 7% das Units do Santander. Itaú Unibanco

Fechamento



PN subiu 2,20% e BB ON, +1,97%.

Os papéis relacionados a commodities avançaram e ajudaram a garantir a trajetória positiva da Bolsa. Petrobras ON e PN fecharam em alta de 2,19% e 2,00%, descoladas da queda dos preços do petróleo, em razão não somente do fluxo externo, mas também pela perspectiva favorável de que o reservatório do campo de Morpho, na bacia da Foz do Amazonas, na Margem Equatorial, seja alcançado nas primeiras semanas de agosto.

Vale ON subiu 1,39%, tendo superado ao longo da sessão a queda dos preços do minério de ferro e a influência negativa do balanço da Rio Tinto. A empresa divulga balanço nesta quinta após o fecha-

mento do mercado.

O Ibovespa encerrou em alta de 1,88%, aos 177.158,86 pontos, na máxima. Na mínima, marcou 173.885 pontos, estável. Na semana, acumula avanço de 1,79% e, em julho, de 2,98%. Em 2026, o índice sobe 9,95%. O giro financeiro da Bolsa nesta quinta foi de R\$ 22,7 bilhões.

O dólar à vista fechou em queda de 0,93%, a R\$ 5,0611, acompanhando a perda de força da moeda americana globalmente. A declaração considerada mais dovish do presidente do Fed, Kevin Warsh, realizada na quarta, segue reverberando e ganha até mais força após o núcleo do índice de preços de gastos com consumo dos Estados Unidos abaixo do esperado.

Governo Central tem déficit primário de R\$ 48,2 bilhões

/ CONTAS PÚBLICAS

As contas do governo central (Tesouro Nacional, Previdência Social e Banco Central) tiveram déficit primário de R\$ 48,178 bilhões em junho, após um resultado negativo de R\$ 53,257 bilhões em maio, informou o Tesouro nesta quinta-feira.

O déficit de junho superou a mediana da pesquisa Projeções Broadcast, que apontava para um resultado negativo de R\$ 47,20 bilhões. As estimativas do mercado, todas de déficit, variavam de R\$ 50,155 bilhões a R\$ 39,0 bilhões.

O déficit primário do mês passado foi maior do que o registrado em junho de 2025, quando o saldo nas contas do governo central foi negativo em R\$ 44,216 bilhões. Esse foi o pior resultado para meses de junho desde 2023, quando houve déficit de R\$ 51,640 bilhões.

As despesas do governo central cresceram 9% em junho, na comparação com o mesmo mês de 2025, já contabilizando a inflação do período. As receitas totais tiveram alta real de 10,2%, na mesma base de comparação.

No mês passado, a arrecadação do governo com impostos e contribuições federais somou R\$ 264,437 bilhões, o maior resultado para meses de junho desde 2000, segundo dados da Receita Federal.

/ MERCADO DIA

MAIORES ALTAS

Ação/Classe	Preço R\$	Oscilação
Tecelagem Textita SA Perp Pfd Registered Shs A	50,000	+1.185,35%
Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos S.A.	0,030	+200,00%
Azevedo & Travassos SA	4,00	+28,21%
Azevedo & Travassos SA	3,90	+26,21%
Azevedo & Travassos Energia S.A	1,590	+24,22%
(*) cotações p/ lote mil (\$ ref. em dólar (NM) Cias Novo Mercado (N1) Cias Nível 1		
(#) ações do Ibovespa (&) ref. em IGP-M (N2) Cias Nível 2 (MB) Cias Soma		

MAIORES BAIXAS

Ação/Classe	Preço R\$	Oscilação
Paranapanema S.A.	0,24	-14,29%
Cia. de Fiacao e Tecidos Cedro e Cachoeira Pfd	6,25	-13,07%
Nordon Industrias Metalurgicas S.A.	1,50	-12,79%
Companhia Energetica do Ceara-COELCE	31,40	-12,78%
Fiset FI Ref Pfd	0,07	-12,50%
(*) cotações por lote de mil (\$ ref. em dólar (NM) Cias Novo Mercado (N1) Cias Nível 1		
(#) ações do Ibovespa (&) ref. em IGP-M (N2) Cias Nível 2 (MB) Cias Soma		

MAIS NEGOCIADAS

Ação/Classe	Preço R\$	Oscilação
FII WTXA CI	1,00	-
FII AQPA CI	1,00	-
FII EBTA CI	1,00	-
Ambev SA	15,96	+0,38%
Banco Bradesco SA Pfd	18,39	+0,22%
(N1) Nível 1 (N2) Nível 2		
(NM) Novo Mercado (S) Referenciadas em US\$		

BLUE CHIPS

Ação/Classe	Movimento
Itau Unibanco PN	+2,37%
Petrobras PN	+1,95%
Bradesco PN	+0,33%
Ambev ON	+0,63%
Petrobras ON	+2,19%
MBRF SA ON	+7,80%
Vale ON	+1,24%
Itausa PN	+2,37%

MUNDO/BOLSAS

	Nova York		Londres	Frankfurt	Milão	Sidney	Coreia do Sul
Índices em %	Dow Jones +1,19	Nasdaq +2,78	FTSE-100 -0,10	Xetra-Dax +0,60	FTSE(Mib) +1,29	S&P/ASX -0,78	Kospi -1,23
	Paris	Madri	Tóquio	Hong Kong	Argentina	China	
Índices em %	CAC-40 +0,92	Ibex +1,78	Nikkei +0,71	Hang Seng +0,20	BYMA/Merval +2,22	Xangai -0,62	Shenzhen -2,46