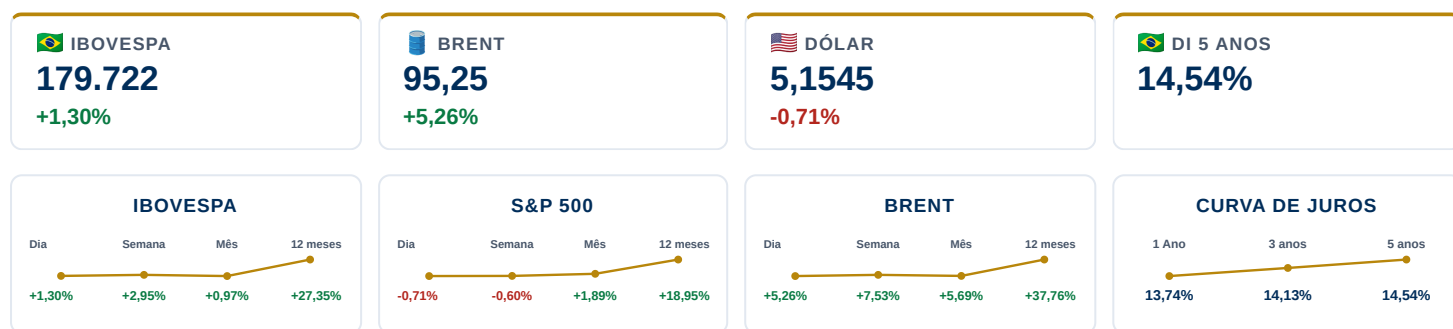


ANÁLISE DO DIA

Bolsa emenda dez altas seguidas com PIB, Selic e petróleo em disparada

PIB anima aposta em corte de juros, enquanto ataques dos EUA ao Irã elevam o petróleo e tensionam o cenário externo.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 1 de setembro de 2026



PANORAMA

O Ibovespa encerrou a sessão com a décima alta consecutiva, avanço de 1,30%, aos 179.722,48 pontos, chegando a romper os 181 mil pontos durante o pregão. O impulso veio de Petrobras, Vale e do setor bancário, enquanto o real se apreciou 0,71%, com o dólar fechando perto de R\$5,15. As small caps acompanharam o movimento com ganho de 2,80% no dia, sinal de apetite mais amplo por risco doméstico.

SELIC & PIB

O PIB do segundo trimestre surpreendeu para cima na leitura agregada, mas os componentes mais sensíveis a juros (consumo das famílias, investimento e serviços) mostraram desaceleração mais aguda que o esperado, puxados por um resultado forte da agropecuária. O mercado leu o dado como espaço adicional para o Banco Central seguir cortando a Selic: a probabilidade de novo corte de 0,25 ponto em novembro subiu de 50% para 59% nos contratos de opção de Copom da B3, mantendo a expectativa de queda para 13,5% ao ano até o fim do ciclo.

PETRÓLEO & GEOPOLÍTICA

O petróleo disparou até 5,84% (WTI) e 5,26% (Brent) depois que os Estados Unidos lançaram novos ataques contra alvos do Corpo da Guarda Revolucionária Islâmica no Irã, em resposta a incidentes no Estreito de Ormuz, rota que concentra parcela relevante do transporte marítimo de óleo. A escalada também pressionou as taxas de juros globais, com o Treasury de 10 anos subindo, enquanto o ouro, na contramão do padrão defensivo, recuou 1,27% no dia.

CORPORATIVO

A Shein estreou na Bolsa de Hong Kong com sessão volátil: chegou a cair 10% e fechou praticamente estável, avaliada em US\$26,3 bilhões, fração do pico de quase US\$100 bilhões de 2022, refletindo barreiras crescentes ao comércio chinês de baixo valor nos EUA e na Europa. No Brasil, a japonesa Omron Healthcare planeja elevar a participação do país de 3% para 5% de sua receita global, apoiada em crescimento de dois dígitos em medidores de pressão e no e-commerce.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Ibovespa chega à 10ª alta seguida, com Petrobras, Vale e Banco...
([InfoMoney](#))
- Mercado aumenta aposta em corte na Selic em novembro após surp...
([Valor Investe](#))
- Shein perde janela e tem estreia modesta em Hong Kong
([Brasil Journal](#))

- Mendonça quer sessão do STF para discutir investigação contra ...
([Poder360](#))
- Como PF recuperou mensagens de Vorcaro a Moraes mesmo com visu...
([G1 Economia](#))
- Omron planeja que Brasil represente 5% da receita total da mul...
([Folha Mercado](#))

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 179.722 pts D S M 12M +1,30% +2,95% +0,97% +27,35%	 Dólar (USD/BRL) 5,1545 R\$ D S M 12M -0,71% +0,00% +1,50% -5,12%	 Euro (EUR/BRL) 5,9732 R\$ D S M 12M -0,61% -0,61% +2,14% -5,86%	 Small Caps 107,51 pts D S M 12M +2,80% +2,16% +0,24% -0,01%
--	--	---	---

GLOBAL

 S&P 500 7.631,47 pts D S M 12M -0,71% -0,60% +1,89% +18,95%	 Nasdaq 100 29.077,22 pts D S M 12M -1,29% -0,45% +2,84% +25,17%	 Dow Jones 52.766,88 pts D S M 12M -0,79% -1,51% +0,54% +16,49%	 Treasury 10y 4,75 % D S M 12M +0,42% +1,06% +0,00% +12,29%
--	---	--	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 95,25 US\$ D S M 12M +5,26% +7,53% +5,69% +37,76%	 Petróleo WTI 90,77 US\$ D S M 12M +5,84% +10,21% +7,20% +38,39%	 Ouro 4.374,80 US\$ D S M 12M -1,27% -5,68% +8,04% +23,25%	 Minério de ferro 96,05 US\$ D S M 12M +0,22% +0,74% -1,99% -6,32%
 Café (ICE) 308,35 US\$/lb D S M 12M -10,34% -16,98% -7,15% -19,32%	 Soja (CBOT) 1.318,50 US\$/bu D S M 12M +3,39% +7,37% +12,50% +28,54%	 Milho (CBOT) 545,50 US\$/bu D S M 12M +5,92% +8,99% +23,77% +35,36%	

CRIPTO

 Bitcoin 77.365 US\$ D S M 12M -1,51% -1,53% +21,87% -29,19%	 Ethereum 2.419 US\$ D S M 12M -1,93% -0,98% +28,51% -43,93%
--	---

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

 Ibovespa +1,30%	  Small Caps +2,80%	 S&P 500 -0,71%	 Nasdaq -1,29%
 IFIX -0,38%	 Dólar -0,71% R\$ 5,1545	 Euro -0,61% R\$ 5,9732	  Bitcoin -1,51%
  Ether -1,93%	  Petróleo +5,26%	 Ouro -1,27%	 Café +1,15%
 Soja -0,20%	 Milho +1,04%	 Boi -0,28%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 66.312 pts D S M 12M +0,27% +1,20% +3,03% +57,18%	 Hang Seng 25.567 pts D S M 12M +0,00% +0,19% -1,23% -0,20%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi 6.820 pts D S M 12M -1,34% +1,84% +3,40% +117,00%
---	--	--	---

EUROPA

 Stoxx 600 647,46 pts D S M 12M -0,56% -1,37% -0,27% +17,41%	 FTSE 100 10.789 pts D S M 12M -0,03% -0,89% -0,73% +17,32%	 DAX 25.970 pts D S M 12M -1,10% -1,13% +1,33% +8,04%
--	--	--

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.647,50 pts

D	S	M	12M
-0,67%	-0,58%	+1,71%	+19,02%

Nasdaq fut.

29.154,25 pts

D	S	M	12M
-1,22%	-0,42%	+2,64%	+25,26%

Dow fut.

52.833 pts

D	S	M	12M
-0,76%	-1,51%	+0,38%	+16,50%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

99,69

D	S	M	12M
+0,26%	+0,78%	-0,11%	+1,31%

Treasury 2y

4,34 %

D	S	M	12M
+0,00%	+2,36%	+1,40%	+20,89%

Treasury 10y

4,75 %

D	S	M	12M
+0,42%	+1,06%	+0,00%	+12,29%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

14,00%

a.a.

CDI

0,0517%

diário

IPCA 12M

4,44%

acumulado

FOCUS IPCA

5,01%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 5,1570

BCB

DI 1 ANO

13,74%

nominal

DI 5 ANOS

14,54%

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	-0,1 bi	-18,8 bi	-15,7 bi	+22,2 bi
Institucional	-0,2 bi	+12,9 bi	+5,4 bi	-43,0 bi
Pessoa física	+0,1 bi	+1,6 bi	+3,8 bi	+7,3 bi
Inst. Financeira	+0,2 bi	+0,6 bi	+3,3 bi	-0,2 bi
Outros	+0,0 bi	+3,7 bi	+3,3 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

344,40 BRL/@

D	S	M	12M
-0,28%	+0,35%	-0,62%	n/d

Soja

159,44 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,20%	+3,63%	+10,03%	n/d

Milho

70,23 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+1,04%	+2,99%	+7,63%	n/d

Café arábica

1.748,44 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+1,15%	-4,28%	+0,24%	n/d

EMPRESAS

- ▶ Shein: estreia em Hong Kong com avaliação de US\$26,3 bilhões, ante pico de US\$98,2 bilhões em 2022
- ▶ Omron Healthcare: planeja elevar receita do Brasil de 3% para 5% do faturamento global da multinacional
- ▶ Banco Master: PF revela ter recuperado mensagens de visualização única entre Daniel Vercaro e Alexandre de Moraes; STF avalia sessão pública sobre o caso

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.