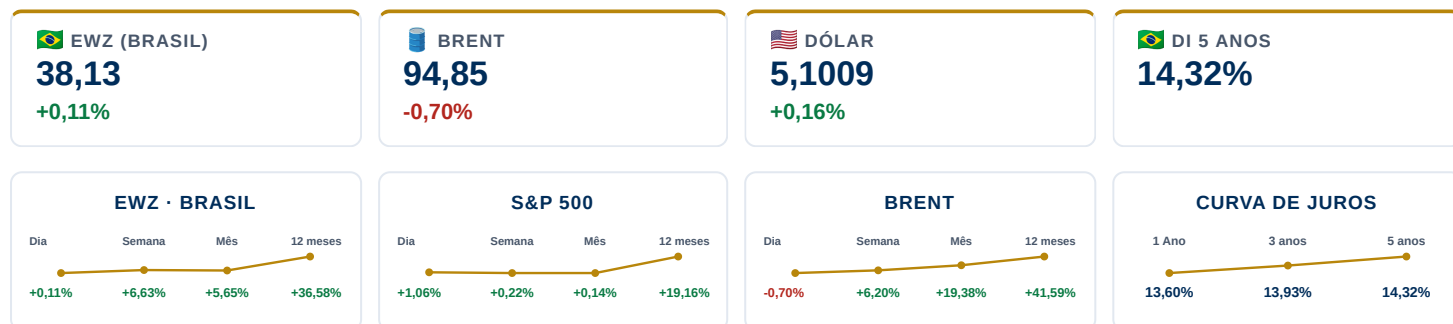


ANÁLISE DO DIA

Datafolha reacende rali do EWZ e mercado global aguarda payroll

Estreitamento na corrida presidencial anima ações brasileiras em Nova York, enquanto juros locais atraem estrangeiro e o mundo aguarda o dado de emprego nos EUA.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 4 de setembro de 2026



PANORAMA

A leitura de pré-abertura é dominada pela política doméstica e pelo calendário americano. O Datafolha de ontem mostrou Lula com 38% e Flávio Bolsonaro com 33% no primeiro turno, com Augusto Cury saltando de 2% para 8% em duas semanas; no segundo turno, empate técnico (46% a 44%). O movimento ajuda o EWZ, proxy de ações brasileiras em Nova York, a retomar o rali interrompido ontem, com alta de 0,11% no dia e 6,63% na semana. Parte do mercado ainda vê o cenário eleitoral pouco precificado, diante dos desdobramentos do caso Master envolvendo o STF.

CÂMBIO & JUROS

O real segue apreciado, com o dólar cotado a R\$ 5,10 (+0,16% no dia, mas -1,17% na semana e -6,37% em 12 meses), enquanto a curva de juros local reflete alívio moderado (DI de 1 ano em 13,6%, de 5 anos em 14,32%). Há sinais de retorno do investidor estrangeiro ao mercado de juros doméstico: o fluxo de não residentes cresceu na ponta longa e o megaleilão de prefixados de ontem foi absorvido sem estresse, indicando apetite por prêmios de risco locais mesmo com a Selic em 14% e o IPCA em 4,44% nos últimos 12 meses.

COMMODITIES

O petróleo perde força no dia (Brent -0,70%, a US\$ 94,85; WTI -0,93%, a US\$ 90,45), mas segue com ganhos expressivos no mês, acima de 19%. O ouro avança 0,60%, a US\$ 4.518,80, renovando patamar elevado (+26,73% em 12 meses) em meio à busca por proteção. No campo agrícola, o milho dispara 4,80% no dia e acumula alta de 23,64% no mês; o café recua 8,80%, corrigindo parte do rali recente; o minério de ferro sobe 1,74%, a US\$ 99,42. Bitcoin e Ether avançam mais de 5% no dia, em movimento de apetite por risco global.

FISCAL & CORPORATIVO

No front regulatório, o Congresso confirmou o fim definitivo da chamada taxa das blusinhas, com o texto seguindo para sanção presidencial, na contramão do movimento protecionista adotado por Estados Unidos e União Europeia contra o comércio eletrônico asiático de baixo custo. No corporativo, Cosan, Rumo e Comgás informaram não terem sido notificadas pelo Ministério Público de São Paulo sobre a investigação de suposta liberação irregular de créditos de ICMS na Sefaz-SP; a Rumo abriu apuração interna com assessoria independente.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Cosan, Rumo e Comgás dizem não ter sido notificadas sobre inve...
([InfoMoney](#))
- Pesquisa do Datafolha, crise escalando no STF e dado de empreg...
([Valor Investe](#))
- Estrangeiro dá sinais de retorno ao mercado de juros no Brasil
([Valor Finanças](#))

- Esta 'junior oil' levantou milhões com pessoas físicas – e que...
([Brazil Journal](#))
- Internacional deve pagar R\$ 16,9 mi por dívida de D'Alessandro
([Poder360](#))
- Entenda a reviravolta que levou ao fim da "taxa das blusinhas"
([G1 Economia](#))

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

- hoje 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

 EWZ (Brasil)

38,13 US\$

D

+0,11%

S

+6,63%

M

+5,65%

12M

+36,58%

 Dólar (USD/BRL)

5,1009 R\$

D

+0,16%

S

-1,17%

M

-0,83%

12M

-6,37%

 Euro (EUR/BRL)

5,9297 R\$

D

+0,57%

S

-1,33%

M

+0,03%

12M

-6,55%

GLOBAL



S&P 500

7.747,71 pts

D

+1,06%

S

+0,22%

M

+0,14%

12M

+19,16%



Nasdaq 100

29.482,32 pts

D

+1,16%

S

-0,54%

M

-0,84%

12M

+24,75%



Dow Jones

53.686,11 pts

D

+1,18%

S

+0,22%

M

-0,74%

12M

+17,68%



Treasury 10y

4,79 %

D

+0,00%

S

+2,79%

M

+1,91%

12M

+11,92%

COMMODITIES



Petróleo Brent

94,85 US\$

D

S

M

12M

-0,70%

+6,20%

+19,38%

+41,59%



Petróleo WTI

90,45 US\$

D

S

M

12M

-0,93%

+8,45%

+20,25%

+42,49%



Ouro

4.518,80 US\$

D

S

M

12M

+0,60%

+0,91%

+6,43%

+26,73%



Minério de ferro

99,42 US\$

D

S

M

12M

+1,74%

+3,91%

+6,10%

-4,89%



Café (ICE)

295,80 US\$/lb

D

S

M

12M

-8,80%

-14,47%

-9,51%

-23,32%



Soja (CBOT)

1.314,50 US\$/bu

D

S

M

12M

+0,63%

+3,00%

+14,16%

+29,89%



Milho (CBOT)

540,00 US\$/bu

D

S

M

12M

+4,80%

+5,47%

+23,64%

+35,08%

CRIPTO



Bitcoin

81.163 US\$

D

+5,00%

S

+4,28%

M

+25,64%

12M

-26,70%



Ethereum

2.523 US\$

D

+5,49%

S

+3,28%

M

+32,32%

12M

-41,31%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA



Nikkei 225

65.021 pts

D

+1,26%

S

-2,09%

M

-1,93%

12M

+52,70%



Hang Seng

25.651 pts

D

+1,74%

S

+0,26%

M

-1,02%

12M

+2,36%



Shanghai

3.930 pts

D

-0,30%

S

-0,56%

M

+1,33%

12M

+4,36%



Kospi

6.687 pts

D

+1,64%

S

-1,50%

M

+1,35%

12M

+108,92%

EUROPA

 Stoxx 600

649,62 pts

D

+0,08%

S

-0,85%

M

-1,14%

12M

+18,09%

 FTSE 100

10.828 pts

D

-0,03%

S

+0,04%

M

-0,55%

12M

+17,48%

 DAX

26.075 pts

D

+0,28%

S

-1,86%

M

-0,20%

12M

+9,70%

FUTUROS EUA

 S&P fut.

7.762,25 pts

D

+0,10%

S

+0,52%

M

+0,16%

12M

+19,22%

 Nasdaq fut.

29.683,50 pts

D

+0,54%

S

+0,65%

M

+0,23%

12M

+25,42%

 Dow fut.

53.698 pts

D

-0,09%

S

+0,21%

M

-1,46%

12M

+17,53%

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 99,09 D +0,09% S -0,62% M -0,61% 12M +0,75%	 Treasury 2y 4,39 % D +0,00% S +4,77% M +3,29% 12M +19,95%	 Treasury 10y 4,79 % D +0,00% S +2,79% M +1,91% 12M +11,92%
---	--	---

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\$ 5,0962 BCB	DI 1 ANO 13,60% nominal	DI 5 ANOS 14,32% 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	+1,4 bi	-16,0 bi	-14,0 bi	+26,3 bi
Institucional	+0,0 bi	+11,6 bi	+6,6 bi	-45,1 bi
Pessoa física	-1,2 bi	+0,3 bi	+1,4 bi	+5,6 bi
Inst. Financeira	-0,1 bi	+0,4 bi	+3,2 bi	-0,1 bi
Outros	-0,1 bi	+3,6 bi	+2,8 bi	+13,4 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 347,60 BRL/® D +0,06% S +0,90% M -0,74% 12M n/d	 Soja 160,14 BRL/sc60kg D -0,53% S +3,28% M +11,12% 12M n/d	 Milho 71,06 BRL/sc60kg D +0,17% S +2,91% M +9,04% 12M n/d	 Café arábica 1.672,25 BRL/sc60kg D -1,44% S -4,04% M -3,33% 12M n/d
---	---	--	--

EMPRESAS

- ▶ Cosan, Rumo e Comgás: afirmam não terem sido notificadas sobre investigação do MP-SP por créditos de ICMS na Sefaz-SP; Rumo abriu apuração interna
- ▶ NBS Petróleo e Gás: junior oil inicia produção em dois campos no Espírito Santo após autorização da ANP
- ▶ Embraer: anuncia venda de 8 jatos para a aérea japonesa ANA
- ▶ Internacional: Justiça determina pagamento de R\$ 16,9 milhões por dívida ligada à contratação de D'Alessandro

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.