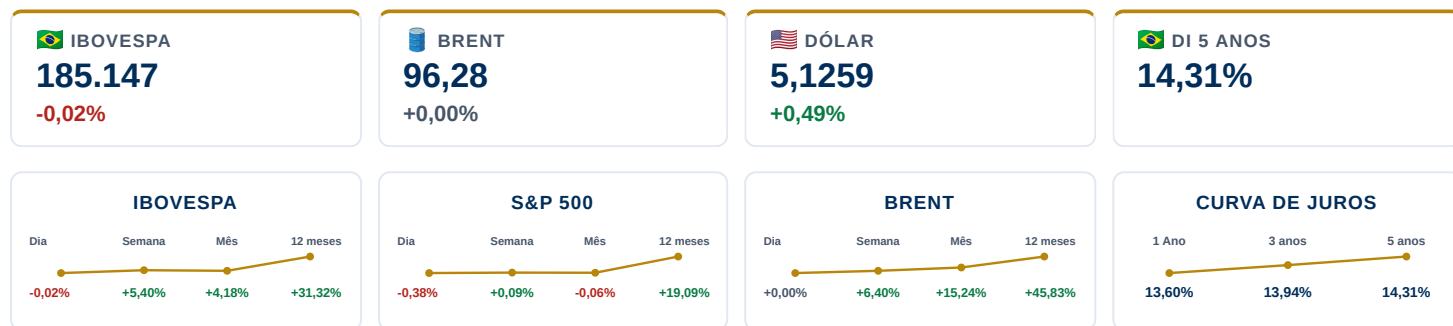


ANÁLISE DO DIA

Petróleo perto de US\$ 100 e iene em alta redesenham o tabuleiro global

Escalada EUA-Irã pressiona o Brent, carry trade em ienes racha e dívida americana volta ao radar; Ibovespa fecha estável após semana de forte alta

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 7 de setembro de 2026



PANORAMA DO DIA

Com Wall Street fechada pelo feriado, a sessão teve liquidez mais fina, mas não faltou notícia relevante. O Ibovespa encerrou praticamente estável, oscilação marginal negativa, depois de acumular alta expressiva na semana. O dólar subiu contra o real, acompanhando o movimento global de aversão ao risco, enquanto o fluxo estrangeiro na B3 foi positivo no dia, ainda que os saldos de 30 e 60 dias permaneçam negativos.

PETRÓLEO & ORIENTE MÉDIO

O Brent voltou ao centro das atenções ao se aproximar da casa dos US\$ 100, maior patamar em cerca de seis semanas, após novo round de ataques entre Estados Unidos e Irã, incluindo mísseis contra navios da Marinha americana e sinalização iraniana de restringir o acesso ao Estreito de Ormuz. A Opep+ manteve a produção de outubro inalterada, mas analistas veem sua influência limitada diante do conflito. Desde fevereiro, a commodity já acumula alta relevante, pressionando combustíveis e custos logísticos.

CÂMBIO & CARRY TRADE

O iene atingiu o maior nível em sete meses ante o dólar, movimento que ultrapassa a esfera japonesa. A perspectiva de aperto monetário no Banco do Japão encarece o financiamento de operações de carry trade, estratégia que usa moeda barata japonesa para investir em ativos de maior retorno mundo afora. A reversão desse fluxo tende a gerar ajustes em bolsas, câmbio e juros globais, tema que já ecoa nas mesas locais.

DÍVIDA AMERICANA & COMÉRCIO

Ganha tração nos mercados a discussão sobre o crescente endividamento dos Estados Unidos, com receio de que juros mais altos nos títulos longos do Tesouro interrompam o ciclo de otimismo em torno da inteligência artificial. No front comercial, Trump ameaçou barrar a venda de aviões da Bombardier nos EUA caso a canadense não passe a fabricar em solo americano, mais um capítulo da disputa tarifária entre Washington e Ottawa que já dura desde janeiro.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Quer morar de graça na Califórnia? Vaga oferece casa em farol ...
(InfoMoney)
- Sem Wall Street, petróleo volta ao centro das atenções e press...
(Valor Investe)
- Análise: Por que a farra de endividamento dos EUA começa a gan...
(Valor Finanças)
- Os Rothschild, revoluções e crise: o que 1873 ensina a 2026
(Brazil Journal)
- Trump ameaça impedir Bombardier de vender aviões nos EUA se em...
(G1 Economia)
- Trump diz que canadense Bombardier só poderá vender nos EUA se...
(Folha Mercado)

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

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

185.147 pts

D
-0,02%

S
+5,40%

M
+4,18%

12M
+31,32%

 Dólar (USD/BRL)

5,1259 R\$

D
+0,49%

S
-1,26%

M
+0,08%

12M
-5,29%

 Euro (EUR/BRL)

5,9560 R\$

D
+0,48%

S
-0,89%

M
+1,01%

12M
-5,95%

 Small Caps

110,99 pts

D
-0,06%

S
+6,13%

M
+2,97%

12M
+2,15%

GLOBAL

 S&P 500

7.718,60 pts

D
-0,38%

S
+0,09%

M
-0,06%

12M
+19,09%

 Nasdaq 100

29.544,15 pts

D
+0,21%

S
+0,38%

M
+0,19%

12M
+24,91%

 Dow Jones

53.414,25 pts

D
-0,51%

S
-0,27%

M
-1,72%

12M
+17,65%

 Treasury 10y

4,77 %

D
-0,42%

S
+2,14%

M
+3,02%

12M
+13,03%

COMMODITIES

 Petróleo Brent

96,28 US\$

D
+0,00%

S
+6,40%

M
+15,24%

12M
+45,83%

 Petróleo WTI

91,48 US\$

D
+0,00%

S
+6,67%

M
+17,01%

12M
+46,93%

 Ouro

4.476,60 US\$

D
+1,06%

S
+1,03%

M
+3,13%

12M
+23,05%

 Minério de ferro

99,57 US\$

D
+0,15%

S
+3,89%

M
+6,03%

12M
-5,11%

 Café (ICE)

324,25 US\$/lb

D
-0,03%

S
-6,25%

M
-0,81%

12M
-18,49%

 Soja (CBOT)

1.293,75 US\$/bu

D
-0,96%

S
+1,37%

M
+12,35%

12M
+27,65%

 Milho (CBOT)

512,00 US\$/bu

D
-0,63%

S
+0,00%

M
+17,23%

12M
+27,05%

CRIPTO

 Bitcoin

79.196 US\$

D
-1,44%

S
+0,82%

M
+22,02%

12M
-28,76%

 Ethereum

2.489 US\$

D
-1,01%

S
+0,91%

M
+29,95%

12M
-42,18%

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

 Ibovespa

-0,02%

 Small Caps

-0,06%

 S&P 500

-0,38%

 Nasdaq

+0,21%

 IFIX

-0,23%

  Dólar

+0,49% R\$ 5,1259

 Euro

+0,48% R\$ 5,9560

  Bitcoin

-1,44%

  Ether

-1,01%

 Petróleo

+0,00%

  Ouro

+1,06%

 Café

-0,74%

 Soja

+0,46%

 Milho

-0,18%

 Boi

+0,03%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225

65.021 pts

D
+1,26%

S
-2,09%

M
-1,93%

12M
+48,98%

 Hang Seng

25.651 pts

D
+1,74%

S
+0,26%

M
-1,02%

12M
+0,07%

 Shanghai

nan pts

D
+nan%

S
+nan%

M
+nan%

12M
+nan%

 Kospi

6.687 pts

D
+1,64%

S
-1,50%

M
+1,35%

12M
+107,70%

EUROPA

 Stoxx 600

649,90 pts

D
+0,00%

S
-0,18%

M
-1,57%

12M
+17,73%

 FTSE 100

10.822 pts

D
-0,08%

S
-0,02%

M
-0,72%

12M
+17,36%

 DAX

26.007 pts

D
-0,15%

S
-0,96%

M
-1,19%

12M
+9,24%

FUTUROS EUA

S&P fut. 7.722,00 pts D +0,00% S +0,30% M -0,74% 12M +18,69%	Nasdaq fut. 29.565,25 pts D +0,00% S +0,18% M -0,90% 12M +24,23%	Dow fut. 53.440 pts D +0,00% S +0,38% M -1,31% 12M +17,26%
--	--	--

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY) 99,18 D +0,02% S -0,26% M -0,43% 12M +1,77%	Treasury 2y 4,34 % D -1,14% S +3,33% M +3,33% 12M +20,22%	Treasury 10y 4,77 % D -0,42% S +2,14% M +3,02% 12M +13,03%
---	---	--

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\$ 5,1253 BCB	DI 1 ANO 13,60% nominal	DI 5 ANOS 14,31% 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 347,70 BRL/@ D +0,03% S +0,68% M -0,24% 12M n/d	Soja 160,87 BRL/sc60kg D +0,46% S +0,69% M +11,01% 12M n/d	Milho 70,93 BRL/sc60kg D -0,18% S +2,04% M +9,36% 12M n/d	Café arábica 1.659,93 BRL/sc60kg D -0,74% S -3,97% M -4,06% 12M n/d
---	--	---	---

EMPRESAS

► Bombardier: Trump ameaça proibir venda de aeronaves nos EUA caso a fabricante canadense não passe a produzir em solo americano

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.