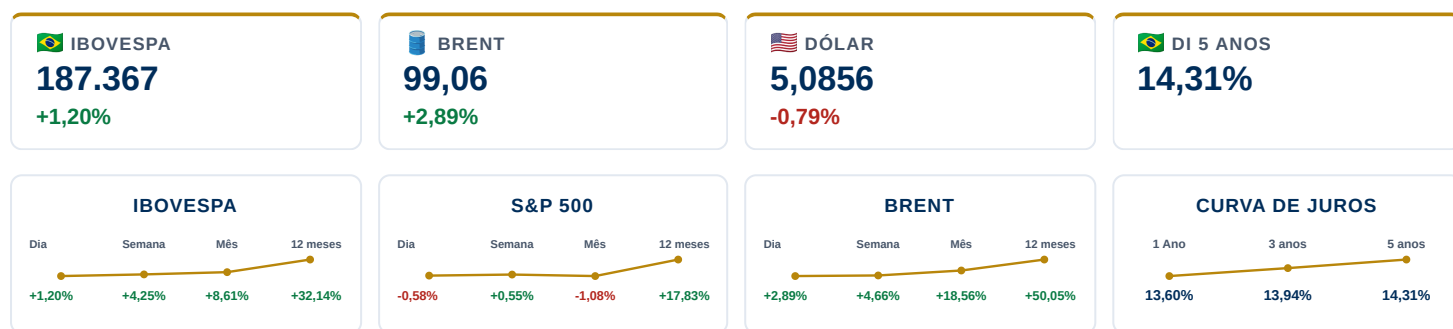


ANÁLISE DO DIA

Efeito Eleitoral Blinda Ibovespa Diante de Choque Energético Global

Trade eleitoral impulsiona a bolsa doméstica em dia de forte aversão ao risco global provocada pela escalada do petróleo.

Por **André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital** · 8 de setembro de 2026



CENÁRIO INTERNO

O Ibovespa avançou 1,20% aos 187.366,84 pontos, guiado pelo trade eleitoral após pesquisas apontarem um cenário presidencial mais acirrado. O humor dos agentes reagiu favoravelmente à percepção de maior competitividade da oposição, em meio a desdobramentos políticos envolvendo o STF, como a suspensão preventiva do diretor-geral da Polícia Federal. Esse ambiente de maior disputa, somado aos dados favoráveis do Boletim Focus, pressionou as taxas de juros futuras (DIs) para baixo ao longo de toda a curva e fez o dólar comercial recuar 0,79%, cotado a R\$ 5,09.

MERCADO DE CAPITAIS

A B3 deu início à nova carteira teórica do Ibovespa, evidenciando uma consolidação estrutural do mercado acionário. Reunindo 76 ativos de 74 companhias, o principal índice da bolsa brasileira está 18,3% menor que seu recorde histórico de 2022, reflexo de uma onda de fechamentos de capital, fusões e perda de liquidez. Na atual rotação, a construtora Tenda passou a integrar o índice, enquanto PetroReconcavo e SLC Agrícola foram excluídas. Vale segue na liderança de peso com 11,159%, seguida por Itaú com 8,613%, reforçando a concentração em papéis tradicionais.

CENÁRIO EXTERNO

No plano global, o risco geopolítico voltou ao primeiro plano após ataques dos rebeldes houthis a instalações de energia na Arábia Saudita, impulsionando o petróleo Brent em 2,89%, para US\$ 99,06 o barril. O choque energético reacendeu temores inflacionários às vésperas da divulgação de dados de preços nos Estados Unidos (CPI e PPI) e da reunião de política monetária do Fed. Em Nova York, a pressão sobre os yields dos Treasuries pesou sobre as ações: o índice Dow Jones recuou 1,18% e o S&P 500 caiu 0,58%, enquanto o setor de semicondutores atenuou as perdas do Nasdaq, que caiu 0,12%.

CONSUMO & VAREJO

A célere expansão do mercado de apostas online continua a desenhar novos padrões de consumo no país. Segundo estudo do Bradesco BBI, o faturamento bruto do setor no Brasil saltou para US\$ 17 bilhões e deve avançar mais 11% este ano, atingindo US\$ 20 bilhões. Embora analistas considerem o endividamento associado às apostas um risco de crédito ainda marginal, grandes varejistas vêm apontando a concorrência das plataformas de jogos de azar como um dreno na renda disponível das famílias de baixa renda, o que impõe desafios adicionais ao comércio tradicional.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Golpe usa falso auxílio de R\$ 1.050 para enganar vítimas

(InfoMoney)

- Ibovespa chega ao último trimestre do ano quase 20% menor que ...

(Valor Investe)

- Bolsas de NY recuam com petróleo no maior valor desde junho

(Valor Finanças)

- Bets vão continuar crescendo, diz o Bradesco BBI

(Brazil Journal)

- Governo projeta alta de 17% em passagens aéreas com reforma tr...

(Poder360)

- Petróleo encosta em US\$ 100, nova máxima em seis semanas, após...

(G1 Economia)

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**
- 28/10

Decisão do FOMC (Fed) **US**

MERCADOS

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

BRASIL

Ibovespa 187.367 pts D +1,20% S +4,25% M +8,61% 12M +32,14%
--

GLOBAL

S&P 500 7.673,52 pts D -0,58% S +0,55% M -1,08% 12M +17,83%
--

COMMODITIES

Petróleo Brent 99,06 US\$ D +2,89% S +4,66% M +18,56% 12M +50,05%
--

CRIPTO

Bitcoin 78.584 US\$ D -0,67% S +1,53% M +21,19% 12M -29,88%
--

DESTAQUES DO PREGÃO

maiores altas e baixas dos índices

Ibovespa +1,20%	Small Caps +0,96%	S&P 500 -0,58%	Nasdaq -0,12%
IFIX -0,23%	Dólar -0,79% R\$ 5,0856	Euro -0,64% R\$ 5,9107	Bitcoin -0,67%
Ether -0,16%	Petróleo +2,89%	Ouro -0,54%	Café -0,74%
Soja +0,46%	Milho -0,18%	Boi +0,03%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225 66.400 pts D +2,12% S +0,13% M +1,21% 12M +52,14%

EUROPA

Stoxx 600 649,60 pts D -0,05% S +0,33% M -1,61% 12M +17,67%
--

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.679,00 pts

D	S	M	12M
-0,56%	+0,47%	-1,30%	+18,03%

Nasdaq fut.

29.521,75 pts

D	S	M	12M
-0,15%	+1,36%	-1,05%	+24,04%

Dow fut.

52.820 pts

D	S	M	12M
-1,16%	-0,02%	-2,46%	+15,90%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

98,86

D	S	M	12M
-0,31%	-0,82%	-0,75%	+1,44%

Treasury 2y

4,37 %

D	S	M	12M
+0,69%	+0,69%	+4,55%	+21,73%

Treasury 10y

4,78 %

D	S	M	12M
+0,21%	+1,06%	+3,24%	+14,63%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

14,00%

a.a.

CDI

0,0517%

diário

IPCA 12M

4,44%

acumulado

FOCUS IPCA

5,00%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 5,0856

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	+1,7 bi	-14,1 bi	-12,3 bi	+27,7 bi
Institucional	-1,6 bi	+10,0 bi	+5,0 bi	-46,3 bi
Pessoa física	-0,2 bi	+0,2 bi	+1,2 bi	+5,1 bi
Inst. Financeira	+0,2 bi	+0,4 bi	+3,5 bi	+0,3 bi
Outros	-0,1 bi	+3,5 bi	+2,7 bi	+13,2 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	S	M	12M
+0,03%	+0,68%	-0,24%	n/d

Soja

160,87 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,46%	+0,69%	+11,01%	n/d

Milho

70,93 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,18%	+2,04%	+9,36%	n/d

Café arábica

1.659,93 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,74%	-3,97%	-4,06%	n/d

EMPRESAS

- ▶ Tenda (TEND3) passa a figurar na carteira do Ibovespa, enquanto PetroReconcavo (RECV3) e SLC Agrícola (SLCE3) deixam o índice oficial
- ▶ FarmaUSA avança para feira de negócios em Milão buscando estruturar canais de exportação de canabidiol farmacêutico brasileiro

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.