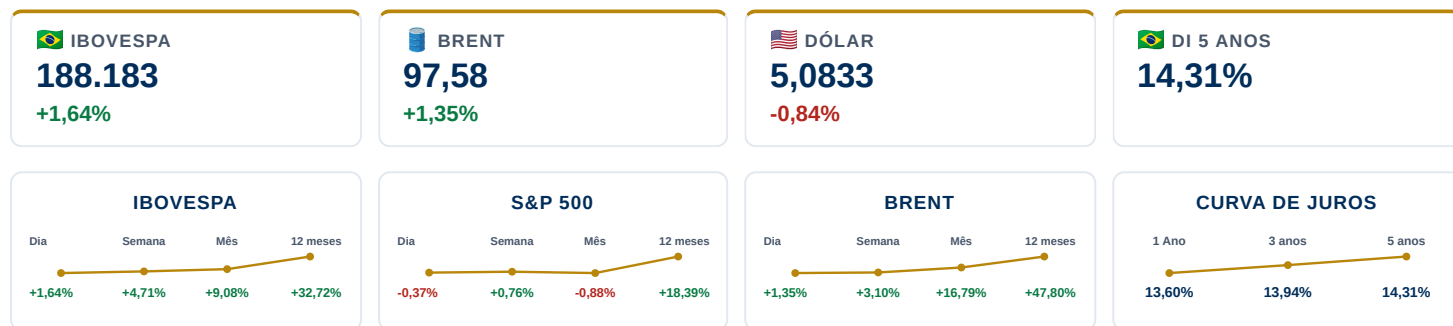


ANÁLISE DO DIA

Eleição e petróleo turbinam Ibovespa, enquanto Focus alivia inflação

Empate eleitoral, alta do petróleo e sinais de desinflação mais rápida movem bolsa, câmbio e curva de juros no primeiro pregão pós-feriado.

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



PANORAMA

O Ibovespa reabriu a semana em alta firme, subindo 1,64% e superando os 188 mil pontos, enquanto o dólar recuou 0,84%, para R\$ 5,08. O movimento combina fatores que raramente convergem: otimismo com o quadro eleitoral, já que pesquisas mostram disputa acirrada entre Lula e Flávio Bolsonaro no segundo turno, e alta do petróleo por tensões no Golfo Pérsico, que beneficia Petrobras e Prio. O índice de volatilidade da bolsa também subiu, sinal de que o mercado segue precificando incerteza mesmo com o rali.

PETRÓLEO

O Brent avançou 1,35%, a US\$ 97,58, aproximando-se da casa dos US\$ 100 depois de ataques a instalações de energia no Golfo Pérsico atribuídos a rebeldes houthis apoiados pelo Irã. O WTI subiu 1,07%, para US\$ 92,46, e a commodity acumula alta de quase 17% no mês. O movimento sustenta o desempenho de papéis ligados à commodity e reacende o debate sobre repasse a combustíveis, ainda que o efeito sobre o câmbio tenha sido neutralizado pelo fluxo eleitoral favorável ao real.

RENDA FIXA

O Boletim Focus trouxe alívio pontual: a projeção para o IPCA de 2026 caiu de 5,01% para 5,00%, e a Selic seguiu estimada em 13,75% ao ano, embora a expectativa para a inflação de 2027 tenha subido pela quarta semana seguida. Com o IPCA-15 mais ameno e o PIB do segundo trimestre crescendo apenas 0,5%, ganha força entre economistas a leitura de desinflação mais rápida, o que reabre a discussão sobre alongar prazos. A confirmação passa pelo IPCA cheio de sexta-feira, tratado como teste de fogo para quem decide entre travar taxas ou permanecer no CDI.

FISCAL & CORPORATIVO

No noticiário corporativo, a CVC negocia trocar debêntures de R\$ 400 milhões por títulos mais baratos, de CDI + 4,5% para CDI + 3,9%, além de alongar vencimentos até 2029, movimento viabilizado pela melhora operacional após o segundo trimestre. A CVM julga hoje processos sobre suposta fraude na terceira emissão de cotas do FII Brazil Realty, envolvendo a Sefer Investimentos e nomes ligados ao Banco Master, incluindo Daniel Vorcaro, seu pai e seu primo, presos na Operação Compliance Zero. A Vale negou estudar abertura de capital da Vale Base Metals.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Vale a pena travar juro da renda fixa agora? IPCA desta sexta ...
([InfoMoney](#))
- CVM julga hoje processo sobre suposta fraude em fundo imobiliá...
([Valor Investe](#))
- Robinhood amplia aposta no mercado de previsões
([Valor Finanças](#))

- CVC renegocia debênture de R\$ 400 mi, melhorando custo e prazos
([Brazil Journal](#))
- Bolsa sobe 2% e passa dos 188 mil pontos; dólar recua
([Poder360](#))
- Mais da metade dos veículos importados no Brasil vem da China
([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 188.183 pts D S M 12M +1,64% +4,71% +9,08% +32,72%	 Dólar (USD/BRL) 5,0833 R\$ D S M 12M -0,84% -1,90% -0,75% -6,08%	 Euro (EUR/BRL) 5,9108 R\$ D S M 12M -0,64% -1,70% +0,25% -6,67%	 Small Caps 112,46 pts D S M 12M +1,32% +4,42% +7,41% +3,07%
--	--	---	---

GLOBAL

 S&P 500 7.689,72 pts D S M 12M -0,37% +0,76% -0,88% +18,39%	 Nasdaq 100 29.579,72 pts D S M 12M +0,12% +1,73% -0,48% +24,48%	 Dow Jones 52.833,87 pts D S M 12M -1,09% +0,13% -2,23% +16,08%	 Treasury 10y 4,77 % D S M 12M -0,42% +2,14% +3,02% +13,03%
--	---	--	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 97,58 US\$ D S M 12M +1,35% +3,10% +16,79% +47,80%	 Petróleo WTI 92,46 US\$ D S M 12M +1,07% +2,48% +18,27% +48,51%	 Ouro 4.442,00 US\$ D S M 12M +0,28% +2,16% +2,33% +22,10%	 Minério de ferro 99,57 US\$ D S M 12M +0,15% +3,89% +6,03% -5,11%
 Café (ICE) 292,10 US\$/lb D S M 12M -9,92% -14,65% -12,95% -26,57%	 Soja (CBOT) 1.313,25 US\$/bu D S M 12M +1,51% +0,50% +13,55% +29,58%	 Milho (CBOT) 534,00 US\$/bu D S M 12M +4,30% +2,40% +21,64% +32,51%	

CRIPTO

 Bitcoin 78.900 US\$ D S M 12M -0,27% +1,93% +21,67% -29,60%	 Ethereum 2.498 US\$ D S M 12M +0,30% +3,33% +30,90% -42,01%
--	---

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 66.400 pts D S M 12M +2,12% +0,13% +1,21% +52,14%	 Hang Seng 25.413 pts D S M 12M -0,93% -0,60% -0,99% -0,86%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%
---	--	--	---

EUROPA

 Stoxx 600 649,60 pts D S M 12M -0,05% +0,33% -1,61% +17,67%	 FTSE 100 10.812 pts D S M 12M -0,10% +0,21% -0,82% +17,25%	 DAX 26.008 pts D S M 12M +0,00% +0,14% -1,18% +9,24%
--	--	--

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.695,75 pts D S M 12M -0,34% +0,69% -1,08% +18,29%	 Nasdaq fut. 29.610,75 pts D S M 12M +0,15% +1,67% -0,75% +24,42%	 Dow fut. 52.881 pts D S M 12M -1,05% +0,10% -2,35% +16,03%
---	--	--

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 98,86 D S M 12M -0,31% -0,82% -0,75% +1,44%	 Treasury 2y 4,34 % D S M 12M -1,14% +3,33% +3,33% +20,22%	 Treasury 10y 4,77 % D S M 12M -0,42% +2,14% +3,02% +13,03%
--	---	--

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\$ 5,1253 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	+1,7 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

- ▶ CVC Corp negocia exchange offer para reduzir custo de debênture de R\$ 400 milhões e alongar prazos até 2029
- ▶ CVM julga hoje processos sobre suposta fraude na 3ª emissão de cotas do FII Brazil Realty, envolvendo Daniel Vorcaro e familiares
- ▶ Robinhood adquire participações acionárias na Crypto.com e na OG.com para ampliar mercado de previsões
- ▶ Vale afirma que não estuda abertura de capital da Vale Base Metals

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.