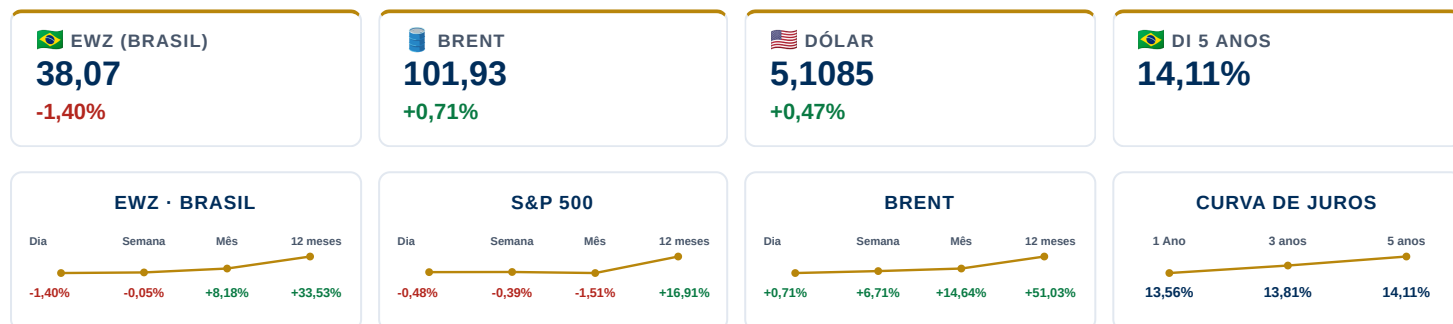


ANÁLISE DO DIA

Petróleo acima de US\$ 100 e crise no STF pautam a abertura

Escalada no Oriente Médio pressiona commodities e câmbio, enquanto a disputa em torno do STF eleva o risco político às vésperas da eleição.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 10 de setembro de 2026



PANORAMA

A leitura de pré-abertura desta quinta-feira é dominada pela escalada da guerra no Oriente Médio: o Brent segue acima de US\$ 100 por barril e o EWZ, termômetro de Brasil em Nova York, recua 1,40% no overnight. O dólar sobe 0,47%, a R\$ 5,11, enquanto o Treasury de 10 anos avança para 4,80%. Ativos de risco americanos também perderam fôlego na véspera, com o Dow Jones caindo 0,77% e o S&P 500, 0,48%.

PETRÓLEO & GEOPOLÍTICA

A ofensiva dos houthis, aliados do Irã, tomou a cidade portuária de Mocha e ampliou o controle sobre o estreito de Bab el-Mandeb, rota crítica para o petróleo saudita. A Arábia Saudita já desviou exportações para o mar Vermelho e para oleodutos próximos ao Canal de Suez, mas suas vendas caíram a 3,2 milhões de barris por dia, mínimo em treze anos. O Brent opera a US\$ 101,93 (+0,71% no dia, +14,64% no mês) e o WTI, a US\$ 97,22, com o mercado precificando risco de novo choque de oferta.

CÂMBIO & JUROS

A alta do petróleo reforça o temor de juros mais altos nos Estados Unidos e na Europa, tema que ganha peso com a decisão do BCE e o PPI americano de agosto, ambos hoje. No Brasil, a curva DI segue inclinada (1 ano em 13,56%, 5 anos em 14,11%), com a Selic em 14% e o Focus projetando IPCA de 5,0% e dólar a R\$ 5,20 no ano. O fluxo estrangeiro na B3 foi positivo no dia (R\$ 646,9 milhões), mas segue negativo em 30 e 60 dias.

INSTITUCIONAL & FISCAL

A crise em torno do STF ganhou novo capítulo: Lula pediu quebra total do sigilo do caso Banco Master e o PT lançou campanha nas redes contra o ministro André Mendonça, relator do processo e figura crescente entre apoiadores de Flávio Bolsonaro. O plenário do Supremo se reúne no dia 15 para decidir sobre a apuração envolvendo Alexandre de Moraes. O episódio se soma à agenda doméstica do dia, com IGP-M, produção industrial regional e o setor de serviços de julho.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- PT inicia ofensiva contra André Mendonça que envolve Lula e pe...
(InfoMoney)
- Como escolher?
(Valor Investe)
- Agenda do dia: Decisão do BCE e índice de preços ao produtor n...
(Valor Finanças)

- Sanepar luta pelo precatório, descarta privatização e quer ir ...
(Brazil Journal)
- Morre aos 83 anos o empresário Geraldo de Figueiredo Forbes
(Poder360)
- Transpetro prorroga inscrições de concursos para terra e mar e...
(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

EWZ (Brasil) 38,07 US\$ D S M 12M -1,40% -0,05% +8,18% +33,53%	Dólar (USD/BRL) 5,1085 R\$ D S M 12M +0,47% +0,31% +0,05% -5,98%	Euro (EUR/BRL) 5,9406 R\$ D S M 12M +0,57% +0,75% +0,87% -6,49%
---	---	--

GLOBAL

S&P 500 7.636,36 pts D S M 12M -0,48% -0,39% -1,51% +16,91%	Nasdaq 100 29.421,55 pts D S M 12M -0,29% +0,95% -0,68% +23,36%	Dow Jones 52.380,66 pts D S M 12M -0,77% -1,28% -2,96% +15,15%	Treasury 10y 4,80 % D S M 12M +0,42% +0,21% +3,23% +18,52%
--	--	---	---

COMMODITIES

Petróleo Brent 101,93 US\$ D S M 12M +0,71% +6,71% +14,64% +51,03%	Petróleo WTI 97,22 US\$ D S M 12M +1,22% +6,48% +16,85% +52,69%	Ouro 4.422,10 US\$ D S M 12M +0,14% -1,55% +0,89% +21,37%	Minério de ferro 99,37 US\$ D S M 12M -0,65% +1,69% +5,10% -6,08%
Café (ICE) 284,25 US\$/lb D S M 12M -10,95% -12,36% -15,34% -29,11%	Soja (CBOT) 1.314,75 US\$/bu D S M 12M +1,51% +0,65% +14,58% +30,76%	Milho (CBOT) 530,50 US\$/bu D S M 12M +4,48% +2,96% +21,47% +33,54%	

CRIPTO

Bitcoin 77.789 US\$ D S M 12M -0,60% -4,29% +22,40% -31,74%	Ethereum 2.460 US\$ D S M 12M -0,28% -1,92% +30,75% -43,44%
--	--

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225 65.271 pts D S M 12M +0,20% +1,65% -2,54% +48,89%	Hang Seng 24.954 pts D S M 12M -1,27% -1,03% -2,72% -4,75%	Shanghai 3.934 pts D S M 12M -0,43% -0,19% +0,01% +3,21%	Kospi 7.034 pts D S M 12M -0,25% +6,91% +10,85% +112,21%
---	---	---	---

EUROPA

Stoxx 600 639,62 pts D S M 12M -0,12% -1,46% -3,16% +15,81%	FTSE 100 10.626 pts D S M 12M -0,41% -1,90% -2,01% +15,18%	DAX 25.568 pts D S M 12M -0,03% -1,67% -3,12% +8,19%
--	---	---

FUTUROS EUA

S&P fut. 7.648,25 pts D S M 12M +0,06% -1,37% -1,28% +16,95%	Nasdaq fut. 29.373,25 pts D S M 12M -0,26% -0,51% -0,85% +23,02%	Dow fut. 52.525 pts D S M 12M +0,19% -2,27% -2,51% +15,34%
---	---	---

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 98,89 D +0,12% S -0,11% M -0,93% 12M +1,13%	 Treasury 2y 4,39 % D +0,46% S +0,00% M +4,77% 12M +25,79%	 Treasury 10y 4,80 % D +0,42% S +0,21% M +3,23% 12M +18,52%
---	--	---

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\$ 5,0979 BCB	DI 1 ANO 13,56% nominal	DI 5 ANOS 14,11% 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	+0,6 bi	-6,6 bi	-10,9 bi	+28,4 bi
Institucional	-0,4 bi	+7,2 bi	+5,3 bi	-41,6 bi
Pessoa física	-0,1 bi	-0,9 bi	+0,7 bi	+5,1 bi
Inst. Financeira	-0,0 bi	-0,2 bi	+2,7 bi	+0,4 bi
Outros	-0,1 bi	+0,4 bi	+2,2 bi	+7,7 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 349,50 BRL/® D +0,33% S +0,60% M +0,58% 12M n/d	 Soja 160,12 BRL/sc60kg D -0,21% S -0,54% M +10,46% 12M n/d	 Milho 70,52 BRL/sc60kg D -0,54% S -0,59% M +7,45% 12M n/d	 Café arábica 1.647,29 BRL/sc60kg D +0,72% S -2,91% M -5,88% 12M n/d
---	---	--	--

EMPRESAS

- ▶ Light (LIGT3) deixou oficialmente a recuperação judicial após decisão da Justiça
- ▶ Sanepar disputa judicialmente parte dos R\$ 4 bilhões de precatório revertido em desconto tarifário e descarta privatização
- ▶ Macy's elevou guidance de vendas e lucro para o ano após resultado acima do esperado no trimestre
- ▶ Bradsaúde teve pedido de cancelamento de autorização de funcionamento deferido pela ANS

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.