

ANÁLISE DO DIA

Bolsa ignora Wall Street e sobe com petróleo em disparada e trade eleitoral

Pesquisa eleitoral favorece bancos e Petrobras, petróleo dispara com tensão no Oriente Médio e BCE reage à inflação global

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

IBOVESPA

188.269

+1,42%

BRENT

108,23

+6,94%

DÓLAR

5,1094

+0,48%

DI 5 ANOS

14,11%

IBOVESPA



S&P 500



BRENT



CURVA DE JUROS



BOLSA & ELEIÇÕES

O Ibovespa fechou em alta de 1,42%, aos 188.268 pontos, descolando do desempenho negativo das bolsas americanas. O movimento foi puxado pela repercussão de nova pesquisa AtlasIntel/Bloomberg, que mostrou Flávio Bolsonaro numericamente à frente de Lula no segundo turno (46,4% a 46,2%, dentro da margem de erro). Bancos lideraram os ganhos, reflexo do que a XP chamou de 'trade eleitoral': recomposição de posições diante da probabilidade maior de alternância de poder. Petrobras também contribuiu, favorecida pela disparada do petróleo no exterior.

PETRÓLEO & GEOPOLÍTICA

O Brent saltou 6,94% no dia, rompendo os US\$ 108, maior alta diária em quase dois meses, acumulando cerca de 77% no ano; o WTI superou os US\$ 100 pela primeira vez desde maio. O gatilho foi a escalada de ataques no Oriente Médio: houthis tomaram o porto de Mocha, no Iêmen, elevando o risco sobre o Estreito de Ormuz, enquanto Irã e EUA trocaram ataques a petroleiros. Trump voltou a ameaçar Teerã e admitiu que o conflito pode se estender, ampliando o temor de contágio a outras rotas e instalações de energia da região.

RENDA FIXA & CÂMBIO

No mercado doméstico, os DIs futuros recuaram após a pesquisa eleitoral, na contramão do movimento global de juros mais altos. A curva segue elevada (13,56% em 1 ano, 14,11% em 5 anos), com a Selic em 14% e o CDI em 0,05166% ao dia. Já as taxas do Tesouro Direto subiram, pressionadas pela inflação global reacendida pelo petróleo. O dólar fechou em leve alta de 0,48%, a R\$ 5,11, também descolando do exterior, mesmo com entrada líquida de R\$ 646,9 milhões na B3 no dia, que não reverte a saída de R\$ 10,9 bilhões em 60 dias.

NUBANK NOS EUA

O Nubank anunciou o início de sua operação nos Estados Unidos, mirando um público de 100 a 150 milhões de pessoas desbancarizadas ou sub-bancarizadas. A fintech opera por ora sob aprovação condicional do regulador americano (OCC), via o banco parceiro Lead Bank, enquanto aguarda a licença bancária plena. Foram lançados também uma conta global multimoedas (Nu Global), com transferências entre 35 países, concorrendo diretamente com a Revolut, e um cartão Mastercard sem anuidade. Segundo o CEO David Vélez, o banco mira o mercado de massa, não um nicho latino.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Ibovespa descola do exterior e fecha em alta de 1,4% após nova...
(InfoMoney)
- Petróleo já sobe 77% no ano: por que a disparada está assustan...
(Valor Investe)
- O economics do Nubank nos EUA
(Brazil Journal)

- Banco Central Europeu eleva juros por pressões no Oriente Médio
(Poder360)
- Após sair do ar em maio, Rádio Eldorado anuncia retorno a part...
(G1 Economia)
- O que esperar da revisão metodológica do PIB brasileiro?
(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
- 28/10

Decisão do FOMC (Fed) US

MERCADOS

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

BRASIL

 Ibovespa 188.269 pts D S M 12M +1,42% +1,66% +12,15% +32,26%	 Dólar (USD/BRL) 5,1094 R\$ D S M 12M +0,48% +0,33% +0,07% -5,97%	 Euro (EUR/BRL) 5,9312 R\$ D S M 12M +0,42% +0,59% +0,71% -6,64%	 Small Caps 112,47 pts D S M 12M +0,69% +1,27% +11,14% +2,95%
---	--	---	--

GLOBAL

 S&P 500 7.591,70 pts D S M 12M -0,58% -2,01% -1,77% +15,24%	 Nasdaq 100 29.103,51 pts D S M 12M -1,08% -1,28% -1,43% +21,30%	 Dow Jones 52.064,10 pts D S M 12M -0,60% -3,02% -3,21% +12,92%
--	---	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 108,23 US\$ D S M 12M +6,94% +13,31% +21,73% +60,36%	 Petróleo WTI 102,90 US\$ D S M 12M +7,13% +12,71% +23,68% +61,61%	 Ouro 4.362,70 US\$ D S M 12M -1,21% -2,87% -0,46% +19,74%	 Minério de ferro 99,37 US\$ D S M 12M -0,65% +1,69% +5,10% -6,08%
 Café (ICE) 289,95 US\$/lb D S M 12M -9,16% -10,61% -13,64% -27,69%	 Soja (CBOT) 1.331,75 US\$/bu D S M 12M +2,82% +1,95% +16,06% +32,45%	 Milho (CBOT) 533,50 US\$/bu D S M 12M +5,07% +3,54% +22,15% +34,30%	

CRIPTO

 Bitcoin 77.260 US\$ D S M 12M -1,28% -4,94% +21,57% -32,20%	 Ethereum 2.466 US\$ D S M 12M -0,05% -1,69% +31,05% -43,31%
--	---

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

  Ibovespa +1,42%	 Small Caps +0,69%	 S&P 500 -0,58%	 Nasdaq -1,08%
 IFIX +0,08%	 Dólar +0,48% R\$ 5,1094	 Euro +0,42% R\$ 5,9312	  Bitcoin -1,28%
 Ether -0,05%	  Petróleo +6,94%	  Ouro -1,21%	 Café +0,72%
 Soja -0,21%	 Milho -0,54%	 Boi +0,33%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 65.143 pts D S M 12M -0,19% +1,27% -2,73% +48,60%	 Hang Seng 25.275 pts D S M 12M -0,17% -0,14% -2,55% -3,53%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi 7.052 pts D S M 12M +1,40% +7,45% +11,94% +112,75%
---	--	--	--

EUROPA

 Stoxx 600 635,97 pts D S M 12M -0,69% -2,02% -3,72% +15,15%	 FTSE 100 10.609 pts D S M 12M -0,57% -2,05% -2,17% +15,00%	 DAX 25.361 pts D S M 12M -0,84% -2,47% -3,90% +7,31%
--	--	--

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.605,00 pts

D	S	M	12M
-0,51%	-1,93%	-1,84%	+16,29%

Nasdaq fut.

29.150,50 pts

D	S	M	12M
-1,01%	-1,27%	-1,61%	+22,08%

Dow fut.

52.118 pts

D	S	M	12M
-0,59%	-3,03%	-3,27%	+14,44%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

99,10

D	S	M	12M
+0,33%	+0,10%	-0,72%	+1,35%

Treasury 2y

4,43 %

D	S	M	12M
+0,91%	+0,91%	+4,24%	+25,14%

Treasury 10y

4,83 %

D	S	M	12M
+0,63%	+0,84%	+2,33%	+18,38%

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\$ 5,1149

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	S	M	12M
+0,33%	+0,60%	+0,58%	n/d

Soja

160,12 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,21%	-0,54%	+10,46%	n/d

Milho

70,52 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,54%	-0,59%	+7,45%	n/d

Café arábica

1.647,29 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,72%	-2,91%	-5,88%	n/d

EMPRESAS

- ▶ Nubank: lança operação nos EUA com conta global multimoedas (Nu Global) e cartão sem anuidade, sob aprovação condicional do OCC
- ▶ Petrobras: ações sobem no pregão acompanhando a valorização do petróleo no exterior
- ▶ Broadcom: Piper Sandler reitera avaliação positiva e preço-alvo de US\$ 460 para o segmento de chips ASIC de IA

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.