

ANÁLISE DO DIA

Treasuries em máxima desde 2007 pautam a véspera da superquarta

Juros longos nos EUA pressionam ativos globais, petróleo segue elevado e o mercado local soma ruído político do STF à espera do Fed e do Copom

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 15 de setembro de 2026

EWZ (BRASIL)

37,72

-1,23%

BRENT

101,41

-4,04%

DÓLAR

5,1488

+0,74%

DI 5 ANOS

14,33%

EWZ · BRASIL



S&P 500



BRENT



CURVA DE JUROS



PANORAMA GLOBAL

O mercado amanhece sob o impacto da disparada dos juros longos americanos: a T-note de 10 anos rondou 5%, patamar não visto desde 2007, pressionando bolsas e moedas no mundo todo. Wall Street fechou a véspera no vermelho (S&P 500 a -0,48%, Nasdaq a -0,82%, Dow a -0,29%), e o EWZ, termômetro overnight dos ativos brasileiros em Nova York, recuou 1,23%, sinalizando abertura cautelosa por aqui.

PETRÓLEO & ENERGIA

A escalada de tensões no Oriente Médio, com ataques de houthis contra a Arábia Saudita, mantém o petróleo em patamar elevado: o WTI acumula alta de 24,48% no mês e o Brent, de 14,56%, mesmo após recuo pontual no dia (-4,04%). Esse choque energético é apontado como um dos motores da realta dos juros longos americanos, ao alimentar receios inflacionários que antecedem a decisão do Fed.

FED E COPOM

Amanhã, na chamada superquarta, Fed e Banco Central do Brasil anunciam suas decisões de juros no mesmo dia. O mercado americano precifica alta de 0,25 ponto, a primeira desde julho de 2023, com analistas alertando que qualquer sinal de complacência do Fed pode elevar ainda mais os rendimentos longos. No Brasil, a Selic segue em 14%, com o Focus projetando 13,75% e a curva DI de 5 anos em 14,33%, refletindo cautela residual.

STF E CENÁRIO ELEITORAL

O plenário do STF realiza hoje sessão histórica sobre o relatório da Polícia Federal com mensagens entre o banqueiro Daniel Vorcaro, do Master, e o ministro Alexandre de Moraes, podendo abrir caminho inédito para investigação contra um dos próprios ministros da Corte. O episódio ocorre a semanas da eleição, com a Quaest mostrando Flávio Bolsonaro numericamente à frente de Lula no segundo turno (42% a 40%), dentro da margem de erro, mas já suficiente para elevar a atenção do mercado ao noticiário político.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Juros dos Treasuries de 10 anos batem 5%, maior nível desde 20...
(InfoMoney)
- Investidor se volta para sessão histórica do STF às vésperas d...
(Valor Investe)
- Com juros nas máximas desde 2007, mercado já trata dívida dos ...
(Valor Finanças)

- OPINIÃO. Precisamos atrair cérebros – e reter os que já estão ...
(Brazil Journal)
- Na cúpula dos Brics, Xi propõe criação de zona conjunta de IA
(Poder360)
- Lagarta aparece coberta de 'casulos' brancos em SP; entenda o ...
(G1 Economia)

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

- amanhã

Decisão do Copom (Selic) BR
- amanhã

Decisão do FOMC (Fed) US
- 02/10

Payroll (emprego EUA) US
- 28/10

Decisão do FOMC (Fed) US
- 04/11

Decisão do Copom (Selic) BR

MERCADOS

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

BRASIL

EWZ (Brasil) 37,72 US\$ D S M 12M -1,23% -0,37% +11,17% +29,18%	Dólar (USD/BRL) 5,1488 R\$ D S M 12M +0,74% +0,43% -0,98% -3,78%	Euro (EUR/BRL) 5,9414 R\$ D S M 12M +0,29% -0,24% -0,84% -5,23%
--	---	--

GLOBAL

S&P 500 7.619,98 pts D S M 12M -0,48% -1,28% -2,13% +15,19%	Nasdaq 100 29.127,16 pts D S M 12M -0,82% -1,41% -3,06% +19,90%	Dow Jones 52.421,20 pts D S M 12M -0,29% -1,86% -2,44% +14,25%	Treasury 10y 4,96 % D S M 12M +0,20% +3,77% +5,98% +23,69%
--	--	---	---

COMMODITIES

Petróleo Brent 101,41 US\$ D S M 12M -4,04% +3,56% +14,56% +50,37%	Petróleo WTI 102,57 US\$ D S M 12M +1,16% +10,25% +24,48% +62,04%	Ouro 4.321,80 US\$ D S M 12M -0,69% -1,64% -1,34% +17,37%	Minério de ferro 97,55 US\$ D S M 12M -0,48% -2,03% +2,50% -7,37%
Café (ICE) 289,80 US\$/lb D S M 12M -5,71% -9,00% -14,29% -32,97%	Soja (CBOT) 1.299,75 US\$/bu D S M 12M +1,13% -0,21% +10,73% +24,65%	Milho (CBOT) 529,75 US\$/bu D S M 12M +3,47% +3,67% +15,41% +25,16%	

CRIPTO

Bitcoin 77.168 US\$ D S M 12M -1,27% -1,62% +22,84% -33,16%	Ethereum 2.487 US\$ D S M 12M -1,09% +0,08% +32,72% -45,06%
--	--

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225 63.484 pts D S M 12M -0,01% -2,74% -7,61% +41,38%	Hang Seng 24.667 pts D S M 12M -1,00% -2,57% -1,79% -6,73%	Shanghai 3.864 pts D S M 12M -0,54% -1,94% -1,60% +0,10%	Kospi 6.627 pts D S M 12M -0,85% -4,71% -5,03% +94,50%
---	---	---	---

EUROPA

Stoxx 600 635,29 pts D S M 12M -0,11% -2,20% -3,43% +14,02%	FTSE 100 10.676 pts D S M 12M -0,20% -1,26% -0,69% +15,08%	DAX 25.420 pts D S M 12M -0,08% -2,26% -3,86% +7,04%
--	---	---

FUTUROS EUA

S&P fut. 7.676,00 pts D S M 12M +0,67% -0,06% -1,65% +15,93%	Nasdaq fut. 29.393,00 pts D S M 12M +0,83% -0,49% -2,48% +20,91%	Dow fut. 52.709 pts D S M 12M +0,51% -0,23% -2,04% +14,78%
---	---	---

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 99,63 D +0,17% S +0,80% M -0,04% 12M +2,40%	 Treasury 2y 4,63 % D +1,54% S +5,95% M +10,24% 12M +31,53%	 Treasury 10y 4,96 % D +0,20% S +3,77% M +5,98% 12M +23,69%
---	---	---

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META 14,00% a.a.	CDI 0,0517% diário	IPCA 12M 4,22% acumulado	FOCUS IPCA 4,90% 2026
DÓLAR PTAX R\$ 5,1696 BCB	DI 1 ANO 13,68% nominal	DI 5 ANOS 14,33% 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	-0,1 bi	+2,8 bi	-9,4 bi	+28,4 bi
Institucional	-0,4 bi	-1,1 bi	+3,9 bi	-42,1 bi
Pessoa física	+0,3 bi	-1,8 bi	+0,4 bi	+5,2 bi
Inst. Financeira	+0,2 bi	-0,3 bi	+2,8 bi	+0,8 bi
Outros	+0,0 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 +0,00% S +0,52% M +0,79% 12M n/d	 Soja 160,44 BRL/sc60kg D -0,07% S -0,27% M +7,71% 12M n/d	 Milho 69,51 BRL/sc60kg D -0,37% S -2,00% M +4,76% 12M n/d	 Café arábica 1.594,86 BRL/sc60kg D -0,13% S -3,92% M -11,11% 12M n/d
---	--	--	---

EMPRESAS

- ▶ Multiplan (MULT3): definida data de pagamento de proventos no valor de R\$120 milhões
- ▶ Bradesco: lançou novo ETF de inteligência artificial na B3
- ▶ Carter's (EUA): anunciou reposicionamento de marca após lucro líquido ajustado cair de US\$210,7 milhões para US\$126,1 milhões em 2025

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.