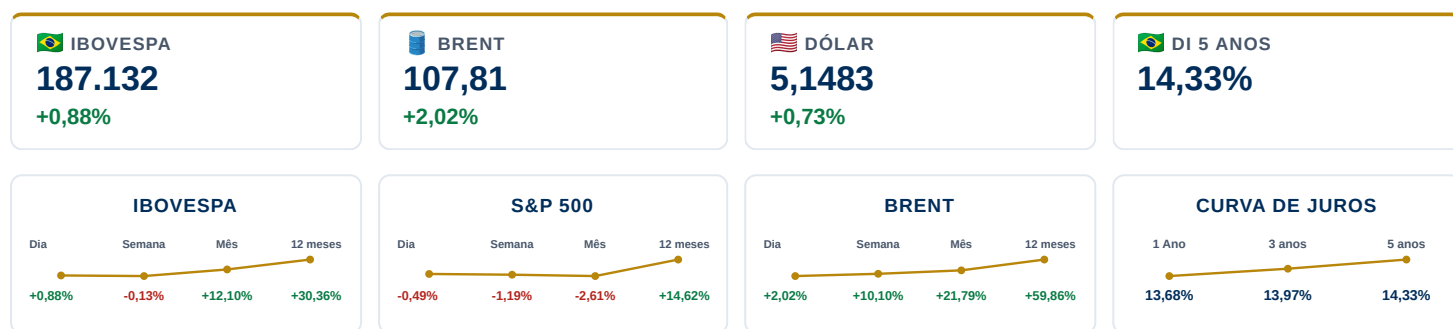


ANÁLISE DO DIA

Petróleo em chamas, juros globais em máximas e o STF no centro do dia

Petrobras puxa o Ibovespa enquanto tensão no Oriente Médio, alta dos Treasuries e julgamento sobre Moraes definem o humor do mercado

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



PANORAMA

O Ibovespa fechou perto dos 187.131 pontos, alta de 0,88%, sustentado quase integralmente pelo salto das ações da Petrobras, que acompanharam a disparada do petróleo Brent, negociado a US\$108,34, com alta de 2,5% no dia e 20% no mês. O pregão também foi marcado pelo julgamento no STF, que manteve investidores em compasso de espera quanto ao desfecho da crise institucional em curso.

PETRÓLEO & GEOPOLÍTICA

A escalada dos preços segue ligada ao bloqueio do oleoduto Leste-Oeste da Arábia Saudita, rota alternativa ao Estreito de Ormuz com capacidade de 7 milhões de barris por dia, fora de operação desde o agravamento do conflito entre Irã e EUA, iniciado em 28 de fevereiro. Fontes próximas à Casa Branca indicam que Trump foi avisado de que o impasse pode se estender até o fim do mandato, sustentando o prêmio de risco geopolítico com o Brent acumulando 80% de alta no ano.

STF & RISCO POLÍTICO

O plenário retomou a análise do relatório da PF sobre a relação entre o ministro Alexandre de Moraes e o ex-banqueiro Daniel Vercaro, com troca direta de acusações entre Moraes e André Mendonça sobre uma suposta 'PF paralela'. A declaração de suspeição de Kássio Nunes Marques e Dias Toffoli foi mal recebida por parte dos investidores, que temem o esvaziamento do caso antes da eleição de outubro, cenário lido como favorável à continuidade do governo. Juros futuros de longo prazo reagiram em alta na abertura da sessão.

RENDA FIXA GLOBAL

No exterior, o rendimento do Treasury de 10 anos superou 5%, maior patamar desde a crise de 2008, refletindo expectativa de aperto simultâneo do Fed, do BoJ e do BCE diante da inflação pressionada pelo petróleo acima de US\$100. A média de juros de 10 anos do G7 chegou a 4,285%, um ponto percentual acima do nível anterior à guerra no Irã, reacendendo o debate sobre sustentabilidade fiscal das economias desenvolvidas.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Superávit comercial do Brasil deve superar US\$90 bi em 2026, d...
([InfoMoney](#))
- Ações da Petrobras (PETR3, PETR4) disparam com petróleo a US\$...
([Valor Investe](#))
- OPINIÃO. Precisamos atrair cérebros – e reter os que já estão ...
([Brazil Journal](#))

- Congresso reagirá se Lula vetar gás natural no Redata, diz sen...
([Poder360](#))
- Humanidade perderá autonomia se avanço da IA não for limitado ...
([G1 Economia](#))
- Justiça multa fabricante de jogo do aviãozinho e suspende forn...
([Folha Mercado](#))

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

 Ibovespa 187.132 pts D S M 12M +0,88% -0,13% +12,10% +30,36%	 Dólar (USD/BRL) 5,1483 R\$ D S M 12M +0,73% +0,42% -0,99% -3,79%	 Euro (EUR/BRL) 5,9436 R\$ D S M 12M +0,33% -0,21% -0,80% -5,20%	 Small Caps 110,15 pts D S M 12M -0,61% -1,39% +10,02% -0,47%
--	---	--	---

GLOBAL

 S&P 500 7.582,55 pts D S M 12M -0,49% -1,19% -2,61% +14,62%	 Nasdaq 100 28.971,54 pts D S M 12M -0,53% -1,82% -3,58% +19,25%	 Dow Jones 51.929,94 pts D S M 12M -0,94% -1,62% -3,35% +13,18%	 Treasury 10y 4,96 % D S M 12M +0,20% +3,77% +5,98% +23,69%
---	--	---	---

COMMODITIES

 Petróleo Brent 107,81 US\$ D S M 12M +2,02% +10,10% +21,79% +59,86%	 Petróleo WTI 104,53 US\$ D S M 12M +3,10% +12,36% +26,86% +65,13%	 Ouro 4.329,40 US\$ D S M 12M -0,52% -2,47% -2,43% +16,41%	 Minério de ferro 97,55 US\$ D S M 12M -0,48% -2,03% +2,50% -7,37%
 Café (ICE) 285,00 US\$/lb D S M 12M -7,27% -10,50% -15,71% -34,08%	 Soja (CBOT) 1.309,25 US\$/bu D S M 12M +1,87% +0,52% +11,54% +25,56%	 Milho (CBOT) 531,50 US\$/bu D S M 12M +3,81% +4,01% +15,80% +25,58%	

CRIPTO

 Bitcoin 76.494 US\$ D S M 12M -2,14% -2,48% +21,77% -33,74%	 Ethereum 2.423 US\$ D S M 12M -3,63% -2,48% +29,31% -46,47%
---	--

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 63.493 pts D S M 12M -0,81% -4,38% -7,60% +41,40%	 Hang Seng 24.918 pts D S M 12M +0,45% -1,95% -0,79% -5,78%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%
--	---	---	--

EUROPA

 Stoxx 600 634,18 pts D S M 12M -0,28% -2,37% -3,60% +13,82%	 FTSE 100 10.658 pts D S M 12M -0,37% -1,42% -0,86% +14,89%	 DAX 25.402 pts D S M 12M -0,15% -2,33% -3,93% +6,96%
---	---	---

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.653,25 pts D S M 12M +0,37% -0,35% -1,94% +15,58%	 Nasdaq fut. 29.272,00 pts D S M 12M +0,41% -0,90% -2,89% +20,42%	 Dow fut. 52.400 pts D S M 12M -0,08% -0,82% -2,61% +14,11%
--	---	---

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 99,65 D +0,19% S +0,82% M -0,02% 12M +2,42%	 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

- ▶ Petrobras (PETR3/PETR4): ações disparam acompanhando alta do petróleo Brent, no maior patamar do mês
- ▶ Spribe (jogo Aviator): Justiça do DF determina suspensão de fornecimento do jogo a sites de apostas ilegais

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.