

ANÁLISE DO DIA

Petróleo cede, Wall Street avança e eleições sustentam o Ibovespa

Alívio no petróleo e nos juros americanos, somado à leitura eleitoral, levou o Ibovespa a 186.595 pontos e o dólar a R\$ 5,11.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 21 de setembro de 2026

IBOVESPA

186.596

+0,74%

BRENT

96,10

-7,48%

DÓLAR

5,1056

-0,36%

DI 5 ANOS

14,19%

IBOVESPA



S&P 500



BRENT



CURVA DE JUROS



PANORAMA

O Ibovespa fechou em alta de 0,74%, aos 186.595 pontos, acumulando 9,10% no mês. O dólar recuou 0,36%, a R\$ 5,11, e os juros futuros cederam ao longo da curva. O movimento combinou um ambiente externo favorável com a percepção do mercado sobre o quadro eleitoral, que ganhou peso na formação de preços.

CENÁRIO EXTERNO

Em Nova York, as altas foram amplas: S&P 500 subiu 1,49% e Nasdaq 100, 2,83%. Pesou a sinalização do presidente Donald Trump de que um acordo envolvendo o Irã voltou à pauta. O Brent caiu 7,48%, a US\$ 96,10, chegando a operar abaixo de US\$ 100. A taxa do Treasury de 10 anos, porém, avançou a 5,01%, patamar que segue exigindo atenção.

TECNOLOGIA

O agente de IA Muse, da Meta, ficou no topo das lojas de aplicativos nos EUA, e as ações da companhia subiram 11,4%, a US\$ 741,25, com alta próxima de 30% em setembro. O efeito se estendeu a fabricantes de chips: a Intel avançou 12% e a AMD superou US\$ 1 trilhão em valor de mercado, segundo as manchetes do dia.

ELEIÇÕES & BRASIL

As pesquisas mostram disputa apertada, e parte dos agentes lê o cenário como abertura para uma gestão fiscal mais rigorosa. Lula criticou Trump, mas defendeu o diálogo e não quer guerra comercial. No plano doméstico, Vale caiu 1,12% e a Petrobras também recuou. O fluxo estrangeiro na B3 foi negativo em R\$ 689,61 milhões no dia, embora positivo em R\$ 7,9 bilhões em 30 dias.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Ibovespa recupera terreno e sobe com exterior e eleições, apes...
(InfoMoney)
- Lula diz que Trump 'age como um imperador', mas defende diálog...
(Valor Investe)
- Ibovespa fecha em alta e dólar cai a R\$ 5,10 com exterior posi...
(Valor Finanças)

- A Telecom Italia tem um novo dono. O que muda para a TIM Brasi...
(Brazil Journal)
- Mistério de financiamento de "Dark Horse" será descoberto, diz...
(Poder360)
- Colúmbia Britânica processa OpenAI nos EUA por ataque armado e...
(G1 Economia)

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

02/10 Payroll (emprego EUA) US

28/10 Decisão do FOMC (Fed) US

04/11 Decisão do Copom (Selic) BR

06/11 Payroll (emprego EUA) US

MERCADOS

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

BRASIL

Ibovespa

186.596 pts

D +0,74% S +0,59% M +9,10% 12M +28,59%

Dólar (USD/BRL)

5,1056 R\$

D -0,36% S -0,11% M -1,68% 12M -4,04%

Euro (EUR/BRL)

5,8533 R\$

D -0,38% S -1,20% M -3,48% 12M -6,17%

Small Caps

111,97 pts

D +2,08% S +1,79% M +9,51% 12M +1,70%

GLOBAL

S&P 500

7.764,70 pts

D +1,49% S +1,90% M +1,18% 12M +16,00%

Nasdaq 100

30.482,35 pts

D +2,83% S +4,65% M +4,00% 12M +23,11%

Dow Jones

52.048,83 pts

D +0,71% S -0,71% M -2,31% 12M +12,22%

Treasury 10y

5,01 %

D +1,42% S +1,01% M +7,74% 12M +21,90%

COMMODITIES

Petróleo Brent

96,10 US\$

D -7,48% S -9,07% M +1,81% 12M +44,36%

Petróleo WTI

92,03 US\$

D -8,25% S -9,23% M +5,71% 12M +46,92%

Ouro

4.379,10 US\$

D -1,04% S +0,63% M -6,44% 12M +16,00%

Minério de ferro

97,57 US\$

D +0,15% S -0,46% M +2,52% 12M -7,51%

Café (ICE)

274,50 US\$/lb

D -6,81% S -10,69% M -23,48% 12M -25,28%

Soja (CBOT)

1.327,00 US\$/bu

D +1,80% S +3,25% M +8,33% 12M +31,26%

Milho (CBOT)

543,00 US\$/bu

D +2,94% S +6,05% M +12,25% 12M +28,75%

CRIPTO

Bitcoin

87.266 US\$

D +7,55% S +11,64% M +13,21% 12M -24,32%

Ethereum

2.804 US\$

D +6,10% S +11,52% M +15,67% 12M -37,01%

DESTAQUES DO PREGÃO

maiores altas e baixas dos índices

Ibovespa

+0,74%

Small Caps

+2,08%

S&P 500

+1,49%

Nasdaq

+2,83%

IFIX

+0,38%

Dólar

-0,36% R\$ 5,1056

Euro

-0,38% R\$ 5,8533

Bitcoin

+7,55%

Ether

+6,10%

Petróleo

-7,48%

Ouro

-1,04%

Café

+0,30%

Soja

-0,08%

Milho

+0,06%

Boi

+0,10%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225

65.019 pts

D +1,38% S +1,57% M -0,47% 12M +43,52%

Hang Seng

24.751 pts

D +0,60% S -0,22% M -2,92% 12M -6,05%

Shanghai

nan pts

D +nan% S +nan% M +nan% 12M +nan%

Kospi

6.894 pts

D +2,66% S -0,23% M +6,54% 12M +98,76%

EUROPA

Stoxx 600

641,93 pts

D +1,02% S +0,93% M -1,87% 12M +16,00%

FTSE 100

10.739 pts

D +0,75% S +0,39% M -0,72% 12M +16,39%

DAX

25.575 pts

D +1,07% S +0,53% M -2,15% 12M +8,70%

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.828,25 pts

D	S	M	12M
+2,23%	+2,67%	+1,78%	+15,93%

Nasdaq fut.

30.769,75 pts

D	S	M	12M
+3,90%	+5,55%	+4,70%	+23,06%

Dow fut.

52.459 pts

D	S	M	12M
+1,35%	+0,04%	-1,68%	+12,27%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

100,43

D	S	M	12M
+0,21%	+0,98%	+1,65%	+3,19%

Treasury 2y

4,76 %

D	S	M	12M
+1,93%	+2,81%	+13,60%	+33,33%

Treasury 10y

5,01 %

D	S	M	12M
+1,42%	+1,01%	+7,74%	+21,90%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

13,75%

a.a.

CDI

0,0508%

diário

IPCA 12M

4,22%

acumulado

FOCUS IPCA

4,92%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 5,1117

BCB

DI 1 ANO

13,60%

nominal

DI 5 ANOS

14,19%

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	-0,7 bi	+7,9 bi	-14,7 bi	+25,4 bi
Institucional	+0,1 bi	-5,5 bi	+9,3 bi	-41,1 bi
Pessoa física	+0,1 bi	-2,0 bi	+0,3 bi	+6,4 bi
Inst. Financeira	+0,4 bi	-0,5 bi	+2,8 bi	+1,4 bi
Outros	+0,0 bi	+0,1 bi	+2,3 bi	+7,8 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

352,90 BRL/@

D	S	M	12M
+0,10%	+0,97%	+2,33%	n/d

Soja

161,89 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,08%	+0,83%	+6,75%	n/d

Milho

69,29 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,06%	-0,69%	+2,82%	n/d

Café arábica

1.546,58 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,30%	-3,15%	-14,30%	n/d

EMPRESAS

- ▶ Poste Italiane: assumiu o controle da Telecom Italia (66,6% do capital) e abriu nova janela de compra de ações de 21 a 25 de setembro, visando fechar o capital; a Telecom Italia controla a TIM Brasil (68%)
- ▶ Meta: ações subiram 11,4%, a US\$ 741,25, após boa recepção do agente de IA Muse
- ▶ Vale: ações recuaram 1,12% no pregão
- ▶ Anbima: defende alíquota de 15% de IR para ETFs de crédito privado com prazo de repactuação superior a 720 dias, após a XP suspender novas aplicações em seis ETFs de renda fixa de concorrentes

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.