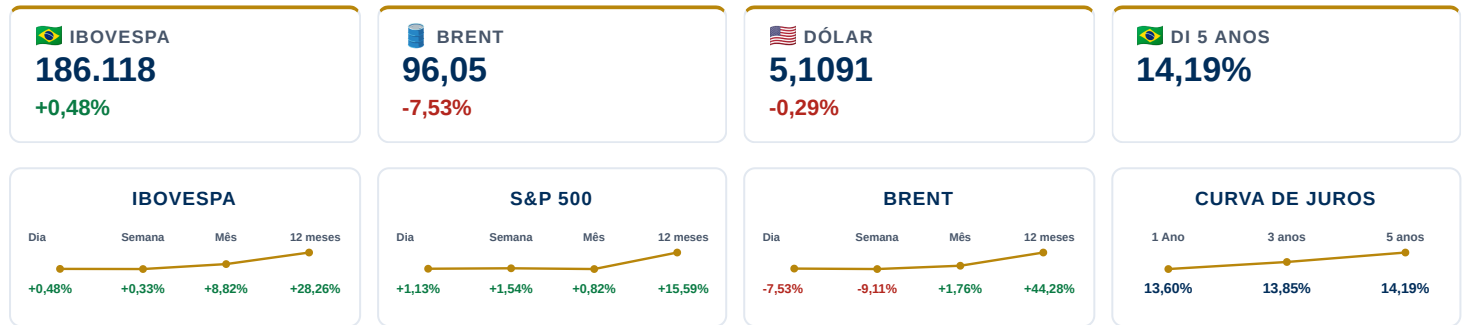


ANÁLISE DO DIA

Trade eleitoral e petróleo em queda ditam o tom do pregão

Empate técnico entre Lula e Flávio, tecnologia em alta nos EUA e Brent no menor nível em 11 dias movem os mercados nesta segunda-feira

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



PANORAMA

O Ibovespa avança 0,48%, aos 186.118 pontos, com as small caps subindo 1,60%, em sintonia com o apetite por risco global: S&P 500 sobe 1,13% e Nasdaq 100 avança 2,24%. O dólar recua 0,29%, a R\$5,11, refletindo fraqueza da moeda americana no exterior e a digestão de nova pesquisa BTG/Nexus, que mostra empate técnico entre Lula (46%) e Flávio Bolsonaro (45%) em cenário de segundo turno. O mercado aguarda a pesquisa Quast desta noite para recalibrar o chamado trade eleitoral.

PETRÓLEO

O petróleo aprofunda a queda do dia, com o Brent recuando 7,53% (US\$96,05) e o WTI caindo 8,10% (US\$92,18), no menor patamar em 11 dias. O movimento reflete expectativas de avanço diplomático entre Estados Unidos e Irã, depois de Trump sinalizar abertura a um encontro com o presidente iraniano na Assembleia Geral da ONU, somadas à perspectiva de normalização das exportações sauditas. Mesmo com a derrocada das commodities, as ações da Petrobras seguem próximas do fechamento anterior.

TECNOLOGIA & CRIPTO

A AMD tornou-se a quarta fabricante americana de chips a ultrapassar US\$1 trilhão em valor de mercado, com a ação saltando 9,6%, impulsionada pela demanda por computação de IA. O entusiasmo convive com cautela: na China, reguladores desaceleram IPOs de robôs humanoides após a estreia volátil da Unitree, hoje 55% abaixo do pico, enquanto líderes globais de IA voltam a debater riscos do avanço acelerado da tecnologia. No universo cripto, o bitcoin sobe 5,90%, a US\$85.926, maior valor em oito meses.

FISCAL & CORPORATIVO

No mercado local, C&A (CEAB3) lidera os ganhos do Ibovespa, com alta de 5,26%, após o Citi destacar plano de expansão que mira entre 60 e 80 novas lojas no curto e médio prazo. No radar de infraestrutura, o leilão do aeroporto de Brasília, marcado para 17 de dezembro e associado a terminais deficitários em outros estados, já atrai o interesse da Zurich Airport e da atual concessionária Corporación America. No setor de energia, o MPF voltou a pedir suspensão da licença da Petrobras na Margem Equatorial.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Dólar hoje recua com fraqueza global e novo empate técnico ent...
(InfoMoney)
- Ações da C&A (CEAB3) disparam após relatório do Citi sobre nov...
(Valor Investe)
- China desacelera IPOs de robôs humanoides à medida que entusias...
(Valor Finanças)

- Leilão do aeroporto de Brasília, o "filé com osso", atrai suíç...
(Brazil Journal)
- MPF volta a pedir suspensão de exploração de petróleo na Marge...
(Poder360)
- AMD entra para grupo de fabricantes de chips avaliadas em US\$...
(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 186.118 pts D S M 12M +0,48% +0,33% +8,82% +28,26%	 Dólar (USD/BRL) 5,1091 R\$ D S M 12M -0,29% -0,04% -1,62% -3,97%	 Euro (EUR/BRL) 5,8589 R\$ D S M 12M -0,28% -1,10% -3,39% -6,08%	 Small Caps 111,44 pts D S M 12M +1,60% +1,31% +8,99% +1,22%
--	--	---	---

GLOBAL

 S&P 500 7.737,22 pts D S M 12M +1,13% +1,54% +0,82% +15,59%	 Nasdaq 100 30.307,32 pts D S M 12M +2,24% +4,05% +3,41% +22,40%	 Dow Jones 51.913,29 pts D S M 12M +0,45% -0,97% -2,56% +11,93%	 Treasury 10y 4,94 % D S M 12M -1,40% -0,20% +4,88% +21,67%
--	---	--	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 96,05 US\$ D S M 12M -7,53% -9,11% +1,76% +44,28%	 Petróleo WTI 92,18 US\$ D S M 12M -8,10% -9,08% +5,88% +47,16%	 Ouro 4.386,40 US\$ D S M 12M -0,87% +0,79% -6,29% +16,19%	 Minério de ferro 97,57 US\$ D S M 12M +0,15% -0,46% +2,52% -7,51%
 Café (ICE) 276,50 US\$/lb D S M 12M -6,13% -10,04% -22,93% -24,73%	 Soja (CBOT) 1.325,50 US\$/bu D S M 12M +1,69% +3,13% +8,20% +31,11%	 Milho (CBOT) 542,25 US\$/bu D S M 12M +2,80% +5,91% +12,09% +28,57%	

CRIPTO

 Bitcoin 85.927 US\$ D S M 12M +5,90% +9,93% +11,47% -25,48%	 Ethereum 2.755 US\$ D S M 12M +4,25% +9,58% +13,65% -38,10%
--	---

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 65.019 pts D S M 12M +1,38% +1,57% -0,47% +43,52%	 Hang Seng 24.751 pts D S M 12M +0,60% -0,22% -2,92% -6,05%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%
---	--	--	---

EUROPA

 Stoxx 600 641,93 pts D S M 12M +1,02% +0,93% -1,87% +16,00%	 FTSE 100 10.739 pts D S M 12M +0,75% +0,39% -0,72% +16,39%	 DAX 25.575 pts D S M 12M +1,07% +0,53% -2,15% +8,70%
--	--	--

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.807,25 pts D S M 12M +1,96% +2,39% +1,51% +15,62%	 Nasdaq fut. 30.623,50 pts D S M 12M +3,41% +5,05% +4,20% +22,48%	 Dow fut. 52.355 pts D S M 12M +1,15% -0,16% -1,87% +12,05%
---	--	--

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY) 100,41 D +0,19% S +0,95% M +1,63% 12M +3,16%					Treasury 2y 4,67 % D -1,48% S +2,41% M +11,46% 12M +32,67%					Treasury 10y 4,94 % D -1,40% S -0,20% M +4,88% 12M +21,67%				
---	--	--	--	--	---	--	--	--	--	---	--	--	--	--

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\$ 5,1575 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 +0,10% S +0,97% M +2,33% 12M n/d	Soja 161,89 BRL/sc60kg D -0,08% S +0,83% M +6,75% 12M n/d	Milho 69,29 BRL/sc60kg D +0,06% S -0,69% M +2,82% 12M n/d	Café arábica 1.546,58 BRL/sc60kg D +0,30% S -3,15% M -14,30% 12M n/d
--	--	--	---

EMPRESAS

- ▶ C&A (CEAB3): ações sobem 5,26% após relatório do Citi apontar plano de expansão com 60 a 80 novas lojas no curto e médio prazo
- ▶ AMD: valor de mercado ultrapassa US\$1 trilhão pela primeira vez, ação avança 9,6%
- ▶ Petrobras: MPF pede ao TRF-1 suspensão da licença de exploração no bloco FZA-M-59, na Margem Equatorial
- ▶ Corporación America e Zurich Airport: disputam o leilão do aeroporto de Brasília, marcado para dezembro

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.