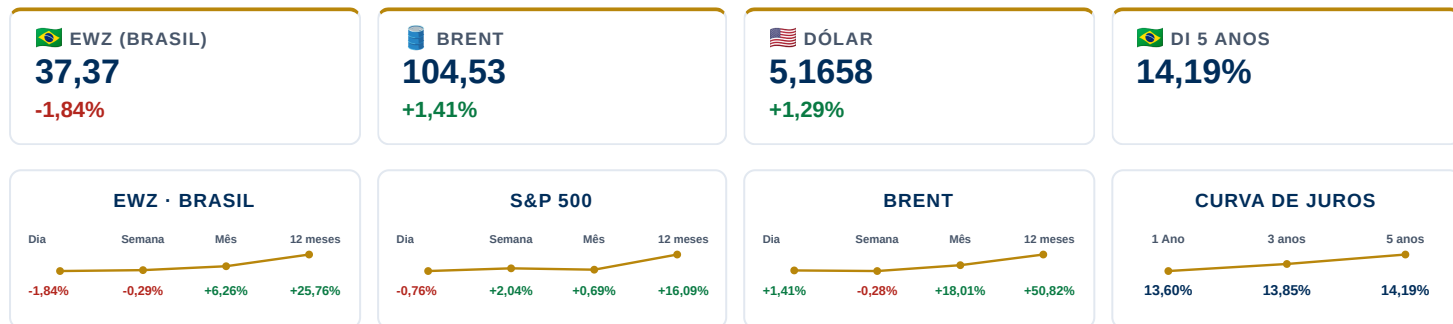


ANÁLISE DO DIA

Petróleo pressiona e dólar sobe antes de BC e relatório fiscal

Tensão entre EUA e Irã reaviva o prêmio de risco no petróleo, enquanto o mercado aguarda o RPM do Banco Central e o balanço bimestral do governo.

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 24 de setembro de 2026



PANORAMA

A leitura pré-abertura é de aversão a risco. O EWZ recuava 1,84% em Nova York, o dólar avançava 1,29%, a R\$ 5,17, e os índices americanos fecharam a véspera em queda, com S&P 500 em baixa de 0,76% e Dow Jones em 1,03%. O pano de fundo é a alta do petróleo e uma agenda doméstica densa, com Banco Central, contas públicas e pesquisa eleitoral.

PETRÓLEO

O Brent operava a US\$ 104,53 (alta de 1,41%), após ter superado US\$ 106 na madrugada. O gatilho foi a troca de ameaças entre EUA e Irã na Assembleia Geral da ONU, que afastou a perspectiva de acordo de paz, estagnado há mais de dois meses. Persistem os riscos sobre o estreito de Hormuz e o envolvimento de Houthi e Arábia Saudita. No mês, o Brent acumula alta de 18,01%.

JUROS & BC

O Banco Central divulga às 8h o Relatório de Política Monetária, e Gabriel Galípolo comenta o documento às 11h. A ata do Copom manteve o tom cauteloso após o corte da Selic para 13,75%, com atividade em desaceleração, mas expectativas de inflação ainda acima da meta (Focus IPCA em 4,92%). A curva DI, com 13,6% em um ano e 14,19% em cinco, indica cautela sobre a trajetória adiante.

FISCAL & POLÍTICA

Fazenda e Planejamento apresentam às 9h30 o relatório bimestral de receitas e despesas, com contingenciamento e bloqueio. A SPE já reduziu a projeção de PIB de 2026 para 2,0%. No campo eleitoral, o PoderData mostra 51% de desaprovação ao governo e 42% de aprovação, e o Datafolha divulga nova rodada hoje, fatores que podem influenciar o prêmio de risco local.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Iguatemi (IGTI11) vende fatias de 5 shoppings por R\$ 876 milhõ...
([InfoMoney](#))
- 'Crédito Oculto': PF faz nova operação contra lavagem de dinhe...
([Valor Investe](#))
- Agenda do dia: Entrevista de Galípolo sobre Relatório de Polít...
([Valor Finanças](#))

- Brasil precisa de alianças para evitar "G2" de EUA e China, di...
([Brazil Journal](#))
- 'Por que decidi gastar dinheiro em vez de deixá-lo de herança ...
([G1 Economia](#))
- Petróleo dispara mais de 3% e atinge maior valor em uma semana...
([Folha Mercado](#))

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

 EWZ (Brasil) 37,37 US\$ D S M 12M -1,84% -0,29% +6,26% +25,76%	 Dólar (USD/BRL) 5,1658 R\$ D S M 12M +1,29% +0,29% +0,22% -2,19%	 Euro (EUR/BRL) 5,8769 R\$ D S M 12M +0,73% -0,45% -2,21% -5,73%
---	--	---

GLOBAL

 S&P 500 7.706,03 pts D S M 12M -0,76% +2,04% +0,69% +16,09%	 Nasdaq 100 30.470,29 pts D S M 12M -0,04% +5,27% +4,99% +24,35%	 Dow Jones 51.511,59 pts D S M 12M -1,03% +0,10% -3,57% +11,69%	 Treasury 10y 4,96 % D S M 12M +0,00% -0,80% +4,64% +19,52%
--	---	--	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 104,53 US\$ D S M 12M +1,41% -0,28% +18,01% +50,82%	 Petróleo WTI 93,12 US\$ D S M 12M +1,04% -8,63% +13,06% +43,28%	 Ouro 4.292,70 US\$ D S M 12M -0,60% -2,43% -8,56% +13,92%	 Minério de ferro 97,24 US\$ D S M 12M -0,08% -0,17% +1,99% -7,86%
 Café (ICE) 272,85 US\$/lb D S M 12M -1,11% -6,09% -26,53% -25,81%	 Soja (CBOT) 1.325,50 US\$/bu D S M 12M +0,57% +0,44% +7,94% +31,37%	 Milho (CBOT) 529,50 US\$/bu D S M 12M +0,09% -0,19% +5,79% +24,81%	

CRIPTO

 Bitcoin 83.492 US\$ D S M 12M -1,06% +9,28% +6,27% -26,33%	 Ethereum 2.648 US\$ D S M 12M -1,37% +8,20% +8,38% -36,25%
---	--

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 65.514 pts D S M 12M +0,76% +2,15% -0,52% +43,58%	 Hang Seng 24.761 pts D S M 12M -0,29% +0,64% -2,94% -6,63%	 Shanghai 3.888 pts D S M 12M -1,22% +0,33% -0,03% +0,90%	 Kospi 7.081 pts D S M 12M +1,04% +5,40% +5,73% +103,11%
---	--	--	---

EUROPA

 Stoxx 600 639,00 pts D S M 12M -0,14% -0,56% -2,66% +15,37%	 FTSE 100 10.715 pts D S M 12M +0,09% -0,93% -1,57% +15,83%	 DAX 25.354 pts D S M 12M -0,22% -1,41% -3,47% +7,13%
--	--	--

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.732,25 pts D S M 12M -0,52% +1,21% +0,52% +15,54%	 Nasdaq fut. 30.485,75 pts D S M 12M -0,91% +3,53% +4,13% +23,23%	 Dow fut. 51.732 pts D S M 12M -0,27% -0,14% -3,57% +11,39%
---	--	--

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 101,23 D S M 12M +0,13% +1,01% +2,34% +3,44%	 Treasury 2y 4,71 % D S M 12M -1,05% +0,86% +11,08% +30,47%	 Treasury 10y 4,96 % D S M 12M +0,00% -0,80% +4,64% +19,52%
---	--	--

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\$ 5,1414 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	+0,0 bi	+13,0 bi	-8,3 bi	+27,4 bi
Institucional	-0,5 bi	-10,8 bi	+5,0 bi	-42,1 bi
Pessoa física	+0,2 bi	-2,1 bi	-0,5 bi	+5,7 bi
Inst. Financeira	+0,3 bi	+0,1 bi	+0,8 bi	+1,2 bi
Outros	+0,0 bi	-0,1 bi	+2,9 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 357,40 BRL/® D S M 12M +0,37% +1,45% +4,14% n/d	 Soja 161,65 BRL/sc60kg D S M 12M -0,17% -0,14% +5,06% n/d	 Milho 69,82 BRL/sc60kg D S M 12M +0,11% +0,90% +2,39% n/d	 Café arábica 1.513,01 BRL/sc60kg D S M 12M +0,11% -3,41% -17,17% n/d
--	---	---	--

EMPRESAS

- ▶ Iguatemi (IGT11): venda de participações em cinco shoppings ao TRXF11 por R\$ 876,1 milhões, condicionada a financiamento do fundo
- ▶ Yduqs e Afya: assinatura de fusão, criando grupo avaliado em mais de R\$ 9 bilhões
- ▶ Hypera (HYPE3): aprovação de R\$ 185,2 milhões em juros sobre capital próprio
- ▶ Vale (VALE3): retomada parcial das operações na Mina de Fábrica

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.