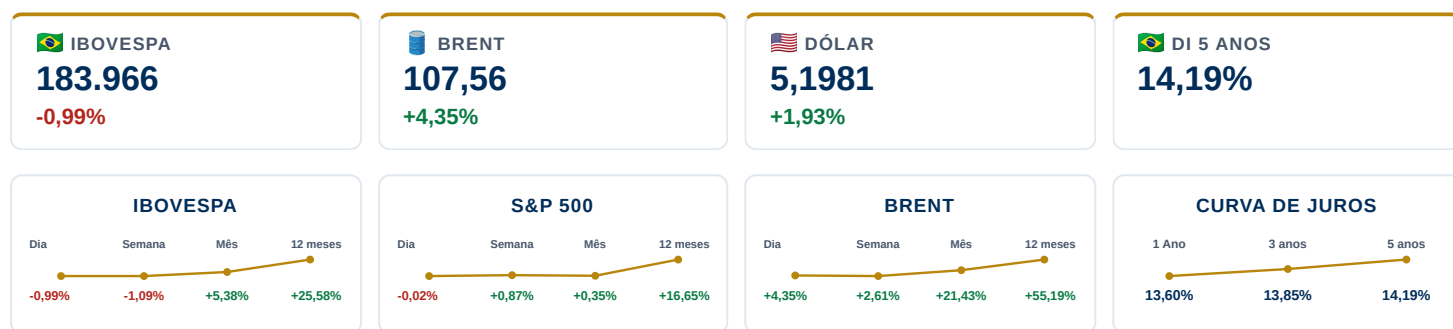


ANÁLISE DO DIA

Petróleo e juros externos pressionam o câmbio; Ibovespa recua 0,99%

Aversão a risco global, Brent acima de US\$ 107 e alerta do BC sobre a meta de inflação definiram uma sessão de dólar e juros mais altos.

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



PANORAMA

O pregão foi de aversão a risco. O Ibovespa recuou 0,99%, aos 183.965,91 pontos, e o índice de Small Caps caiu 1,87%. O dólar avançou frente ao real e fechou a R\$ 5,193 pela cotação de fechamento divulgada, com alta mais forte nos indicadores consolidados do dia. A combinação de petróleo em alta, Treasuries pressionados e cautela com emergentes explica boa parte do movimento.

PETRÓLEO

O Brent subiu 4,35%, a US\$ 107,56, e acumula alta de 21,43% no mês. O mercado seguiu sem clareza sobre as negociações entre Estados Unidos e Irã para reabrir o Estreito de Ormuz. Reportagens sobre um possível acordo em etapas fizeram os preços se afastarem das máximas, mas o impasse e os ataques na região mantêm o prêmio de risco elevado.

CÂMBIO & JUROS

O Banco Central vendeu US\$ 1 bilhão em linha para dar liquidez no fim de trimestre, e as moedas emergentes figuraram entre as mais pressionadas. O Treasury de 10 anos chegou a 5,11%, alta de 3,02% no dia, o que pesou sobre a curva local: o DI de 3 anos está em 13,85% e o de 5 anos em 14,19%. O fluxo estrangeiro na B3 foi positivo no dia, mas segue negativo em 60 dias.

INFLAÇÃO & BC

O Relatório de Política Monetária elevou de 79% para 90% a probabilidade de o IPCA superar o teto da meta (4,50%) em 2026. O diretor Paulo Picchetti classificou o alívio recente como temporário e citou a guerra no Oriente Médio como fonte de pressão sobre petróleo e derivados. Ele também notou desaceleração da atividade, mais visível nos componentes cíclicos do PIB do segundo trimestre.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- RD, Pague Menos e Panvel: farmacêuticas desabam até 8% após an...
(InfoMoney)
- Aguardado pelo mercado, encontro entre Trump e Xi foi cordial,...
(Valor Investe)
- Dólar à vista avança em mais uma sessão marcada por mau humor ...
(Valor Finanças)

- O lobby de Tony Blair pela reversão do Brexit
(Brazil Journal)
- Dólar sobe 0,48% e fecha a R\$ 5,193; Ibovespa cai
(Poder360)
- Greve nos Correios: TST considera paralisação não abusiva e af...
(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
183.966 pts

D	S	M	12M
-0,99%	-1,09%	+5,38%	+25,58%

 Dólar (USD/BRL)
5,1981 R\$

D	S	M	12M
+1,93%	+0,92%	+0,85%	-1,58%

 Euro (EUR/BRL)
5,9111 R\$

D	S	M	12M
+1,32%	+0,13%	-1,64%	-5,19%

 Small Caps
109,95 pts

D	S	M	12M
-1,87%	+0,24%	+4,48%	-0,61%

GLOBAL

 S&P 500
7.704,13 pts

D	S	M	12M
-0,02%	+0,87%	+0,35%	+16,65%

 Nasdaq 100
30.478,86 pts

D	S	M	12M
+0,03%	+3,50%	+4,35%	+24,93%

 Dow Jones
51.349,98 pts

D	S	M	12M
-0,31%	-0,83%	-4,16%	+11,76%

 Treasury 10y
5,11 %

D	S	M	12M
+3,02%	+2,00%	+8,72%	+24,03%

COMMODITIES

 Petróleo Brent
107,56 US\$

D	S	M	12M
+4,35%	+2,61%	+21,43%	+55,19%

 Petróleo WTI
95,32 US\$

D	S	M	12M
+3,43%	-6,47%	+15,74%	+46,67%

 Ouro
4.300,40 US\$

D	S	M	12M
-0,42%	-2,26%	-8,39%	+14,13%

 Minério de ferro
97,24 US\$

D	S	M	12M
-0,08%	-0,17%	+1,99%	-7,86%

 Café (ICE)
276,60 US\$/lb

D	S	M	12M
+0,25%	-4,80%	-25,53%	-24,79%

 Soja (CBOT)
1.316,50 US\$/bu

D	S	M	12M
-0,11%	-0,25%	+7,21%	+30,48%

 Milho (CBOT)
526,50 US\$/bu

D	S	M	12M
-0,47%	-0,75%	+5,19%	+24,10%

CRIPTO

 Bitcoin
84.251 US\$

D	S	M	12M
-0,16%	+10,27%	+7,24%	-25,66%

 Ethereum
2.688 US\$

D	S	M	12M
+0,11%	+9,83%	+10,01%	-35,29%

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

  Ibovespa -0,99%

  Small Caps -1,87%

 S&P 500 -0,02%

 Nasdaq +0,03%

 IFIX -0,30%

  Dólar +1,93% R\$ 5,1981

 Euro +1,32% R\$ 5,9111

 Bitcoin -0,16%

 Ether +0,11%

  Petróleo +4,35%

 Ouro -0,42%

 Café +0,11%

 Soja -0,17%

 Milho +0,11%

 Boi +0,37%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225
65.019 pts

D	S	M	12M
+1,38%	+1,57%	-0,47%	+42,49%

 Hang Seng
24.834 pts

D	S	M	12M
-0,83%	+0,49%	-2,68%	-6,35%

 Shanghai
nan pts

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

 Kospi
7.081 pts

D	S	M	12M
+1,04%	+5,40%	+5,73%	+103,11%

EUROPA

 Stoxx 600
636,43 pts

D	S	M	12M
-0,55%	-0,96%	-3,05%	+14,90%

 FTSE 100
10.680 pts

D	S	M	12M
-0,24%	-1,26%	-1,89%	+15,45%

 DAX
25.267 pts

D	S	M	12M
-0,57%	-1,75%	-3,81%	+6,76%

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.753,00 pts

D	S	M	12M
-0,25%	+1,48%	+0,79%	+15,85%

Nasdaq fut.

30.680,00 pts

D	S	M	12M
-0,28%	+4,19%	+4,79%	+24,01%

Dow fut.

51.642 pts

D	S	M	12M
-0,45%	-0,32%	-3,73%	+11,20%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

101,29

D	S	M	12M
+0,19%	+1,07%	+2,40%	+3,50%

Treasury 2y

4,85 %

D	S	M	12M
+2,97%	+2,32%	+14,39%	+37,39%

Treasury 10y

5,11 %

D	S	M	12M
+3,02%	+2,00%	+8,72%	+24,03%

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\$ 5,1795

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

- ▶ Mercado Livre: começa a vender medicamentos com receita em farmácia própria e prevê 20 redes parceiras até o fim do ano
- ▶ RD Saúde, Pague Menos e Panvel: ações recuam 5,38%, 8% e 4,90%, após o anúncio do Mercado Livre
- ▶ Yduqs e Afya: fusão dá origem a nova empresa de R\$ 9 bilhões
- ▶ Oracle: invoca força maior em projeto de data center nos EUA

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.