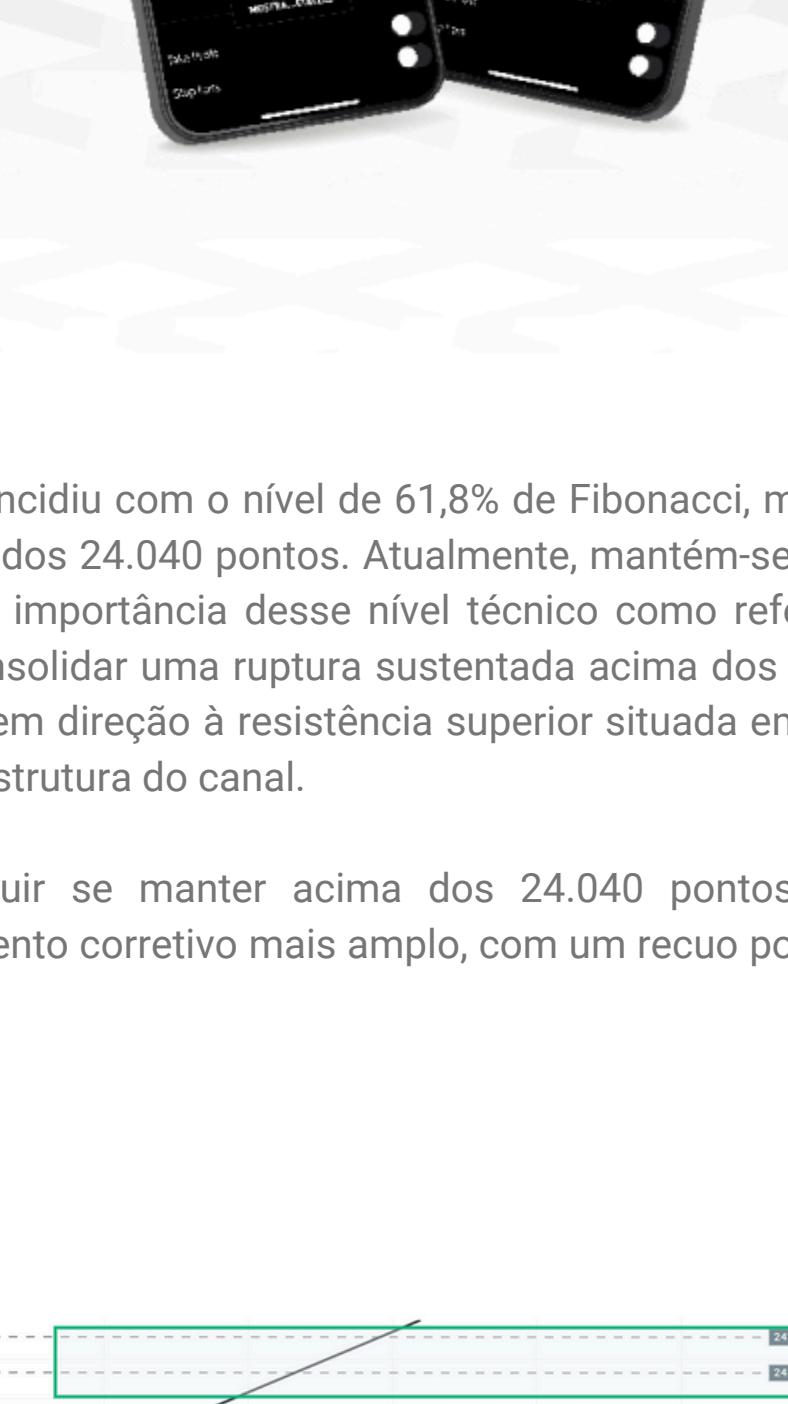




12 DE SETEMBRO

BOLETIM DIÁRIO DO MERCADO FINANCEIRO

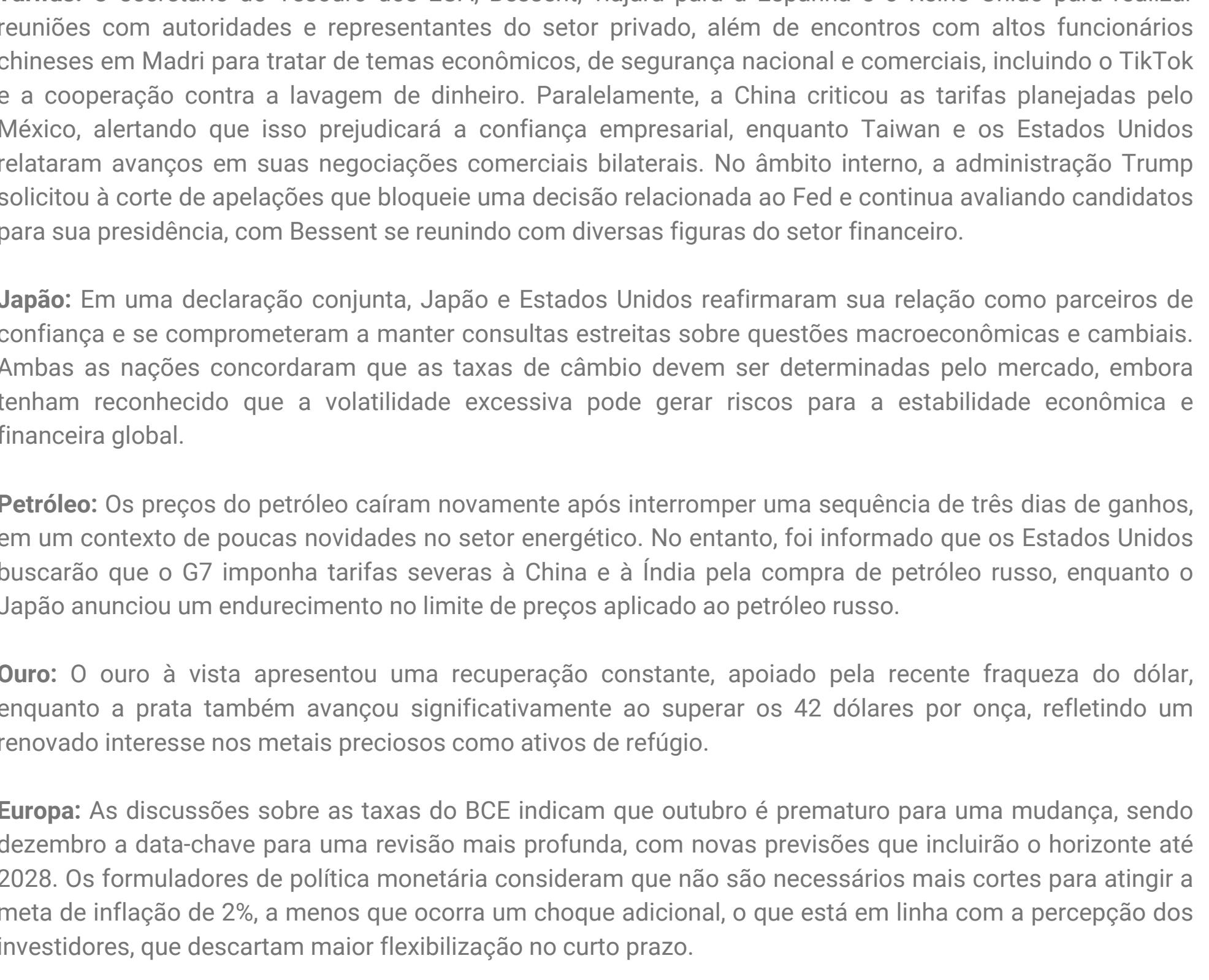


ANÁLISE US100

O preço, após um recuo inicial na sessão anterior que coincidiu com o nível de 61,8% de Fibonacci, mostrou um novo impulso de alta até alcançar a resistência-chave dos 24.040 pontos. Atualmente, mantém-se acima de suas médias móveis de longo prazo, o que reforça a importância desse nível técnico como referência imediata a ser monitorada. A capacidade do preço de consolidar uma ruptura sustentada acima dos 24.040 pontos abriria espaço para uma extensão do movimento em direção à resistência superior situada em torno dos 24.226 pontos, correspondente ao limite superior da estrutura do canal.

No entanto, o cenário muda se o preço não conseguir se manter acima dos 24.040 pontos. Uma consolidação abaixo desse nível poderia ativar um movimento corretivo mais amplo, com um recuo potencial em direção à região dos 23.785 pontos.

- ◆ Ponto Chave: 24.040
- ▲ Cenário de Alta: 24.226
- ▼ Cenário de Baixa: 23.785



CALENDÁRIO ECONÔMICO

Os futuros dos Estados Unidos registram quedas, em um contexto marcado por dados de emprego mais fracos do que o esperado. Os pedidos iniciais de seguro-desemprego superaram as projeções, o que aumentou as apostas em cortes nas taxas de juros por parte do Federal Reserve. Atualmente, o mercado especifica cerca de 71 pontos-base em cortes até o final do ano. Nesse cenário, os dados do CPI ficaram em segundo plano por estarem amplamente em linha com as estimativas anteriores.

No cenário internacional, o secretário do Tesouro dos Estados Unidos, Bessent, tem previsto um encontro em Madri com o vice-primeiro-ministro chinês, He, e outros altos funcionários do país asiático. A agenda incluirá temas-chave de segurança nacional, além de questões econômicas e comerciais entre as duas nações. Por outro lado, a administração do presidente Donald Trump solicitou à corte de apelações dos EUA que reverta uma decisão que impede a destituição de Cook do Federal Reserve, adicionando um novo ponto de atenção na política monetária.

Na Europa, persiste o debate em torno de possíveis cortes de juros por parte do Banco Central Europeu, embora outubro seja considerado prematuro para uma decisão, sendo dezembro a data mais provável para uma discussão mais concreta, segundo fontes da Reuters. Na Ásia-Pacífico, a maioria dos mercados acionários registrou ganhos após o bom desempenho de Wall Street. Na sessão de hoje, os investidores manterão o foco na divulgação dos dados da Universidade de Michigan nos Estados Unidos, que podem oferecer novos sinais sobre a confiança do consumidor.

Tarifas: O secretário do Tesouro dos EUA, Bessent, viajará para a Espanha e o Reino Unido para realizar reuniões com autoridades e representantes do setor privado, além de encontros com altos funcionários chineses em Madri para tratar de temas econômicos, de segurança nacional e comerciais, incluindo o TikTok e a cooperação contra a lavagem de dinheiro. Paralelamente, a China criticou as tarifas planejadas pelo México, alertando que isso prejudicará a confiança empresarial, enquanto Taiwan e os Estados Unidos relataram avanços em suas negociações comerciais bilaterais. No âmbito interno, a administração Trump solicitou à corte de apelações que bloquee uma decisão relacionada ao Fed e continua avaliando candidatos para sua presidência, com Bessent se reunindo com diversas figuras do setor financeiro.

Japão: Em uma declaração conjunta, Japão e Estados Unidos reafirmaram sua relação como parceiros de confiança e se comprometeram a manter consultas estreitas sobre questões macroeconômicas e cambiais. Ambas as nações concordaram que as taxas de câmbio devem ser determinadas pelo mercado, embora tenham reconhecido que a volatilidade excessiva pode gerar riscos para a estabilidade econômica e financeira global.

Petróleo: Os preços do petróleo caíram novamente após interromper uma sequência de três dias de ganhos, em um contexto de poucas novidades no setor energético. No entanto, foi informado que os Estados Unidos buscarão que o G7 imponha tarifas severas à China e à Índia pela compra de petróleo russo, enquanto o Japão anunciou um endurecimento no limite de preços aplicado ao petróleo russo.

Ouro: O ouro à vista apresentou uma recuperação constante, apoiado pela recente fraqueza do dólar, enquanto a prata também avançou significativamente ao superar os 42 dólares por onça, refletindo um renovado interesse nos metais preciosos como ativos de refúgio.

Europa: As discussões sobre as taxas do BCE indicam que outubro é prematuro para uma mudança, sendo dezembro a data-chave para uma revisão mais profunda, com novas previsões que incluirão o horizonte até 2028. Os formuladores de política monetária consideram que não são necessários mais cortes para atingir a meta de inflação de 2%, a menos que ocorra um choque adicional, o que está em linha com a percepção dos investidores, que descartam maior flexibilização no curto prazo.

TEMPO	PAÍS	INDICADOR ECONÔMICO	IMPACTO	MOEDA	PREVISÃO	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
SEXTA - 12 Setembro 2025							
01:30	●	Produção Industrial s.a. M/M Julho	●●●		-1,6 % m/m	-1,2 % m/m	2,1 % m/m
01:30	●	Produção Industrial n.s.a. Y/Y Julho	●●●		-0,9 % y/y	-0,4 % y/y	4,4 % y/y
03:00	●	Produto interno bruto Julho	●●●		0,0 % m/m	0,0 % m/m	0,4 % m/m
03:00	●	Produto interno bruto Julho	●●●		0,2 % q/q	0,2 % q/q	0,3 % q/q
03:00	●	Produto interno bruto Julho	●●●		1,5 % y/y	1,4 % y/y	1,4 % y/y
03:00	●	Índice de Preços do Consumidor Y/Y Agosto	●●●		2,2 % y/y	2,2 % y/y	2,0 % y/y
03:00	●	Índice de Preços do Consumidor M/M Agosto	●●●		0,1 % m/m	0,1 % m/m	0,3 % m/m
03:00	●	Índice Harmonizado de Preços do Consumidor Y/Y Agosto	●●●		2,1 % y/y	2,1 % y/y	1,8 % y/y
03:00	●	Índice Harmonizado de Preços do Consumidor M/M Agosto	●●●		-0,17 bn	-0,22 bn	-0,21 bn
03:00	●	Balança Comercial Julho	●●●	GBP	-21,7 bn	-22,24 bn	-22,16 bn
03:00	●	Produção Industrial Y/Y Julho	●●●		1,1 % y/y	0,1 % y/y	0,2 % y/y
03:00	●	Produção Industrial YYY Julho	●●●		0,0 % m/m	-0,9 % m/m	0,7 % m/m
03:00	●	Produção Industrial de manufatura Y/Y Julho	●●●		1,5 % y/y	0,2 % y/y	0,0 % y/y
03:00	●	Produção Industrial M/M Julho	●●●		0,0 % m/m	-1,3 % m/m	0,5 % m/m
03:15		Bundesbank Chairman Nagel Speaks	●●●				
06:01	●	Fornecimento de Dinheiro M2 Y/Y Agosto	●●●		8,7 % y/y	8,8 % y/y	8,8 % y/y
11:00	●	Sentimento do Consumidor da Universidade do Michigan Setembro	●●●		58		58,2
11:00	●	Perspectiva de inflação a 1 ano da Universidade de Michigan Setembro	●●●				4,8
11:00	●	Perspectiva de inflação a 5 anos da Universidade de Michigan Setembro	●●●				3,5

GRÁFICO DO DIA

O alumínio rompeu seu intervalo lateral e deixou para trás a formação de triângulos simétricos, figura que costuma antecipar um novo impulso. A pressão permanece claramente de alta, com o preço superando a resistência-chave dos 2.663, o que abre a possibilidade de continuidade em direção à zona dos 2.760 no curto prazo. Os indicadores técnicos acompanham esse cenário, reforçando a tendência de alta.

No entanto, os 2.663 pontos continuam sendo o nível-chave a ser monitorado. Uma perda e consolidação abaixo desse suporte pode reverter o cenário de alta, habilitando uma correção com alvos em torno dos 2.603. Dessa forma, o mercado se mantém em um ponto decisivo, onde a capacidade de sustentar os níveis atuais determinará a direção do próximo movimento.

- ◆ Ponto Chave: 2.663
- ▲ Cenário de Alta: 2.760
- ▼ Cenário de Baixa: 2.603

O conteúdo aqui disponibilizado não constitui ou deve ser considerado conselho, recomendação, oferta ou solicitação de quaisquer produtos, ou serviços pela XTB. Este material tem caráter exclusivamente informativo. Para saber mais, acesse Este relatório é fornecido apenas para fins de informação geral e marketing. Quaisquer opiniões, análises, preços ou outros conteúdos não constituem conselhos ou recomendações de investimento. Qualquer pesquisa foi preparada de acordo com os requisitos legais destinados a promover a independência da pesquisa de investimento e é considerada uma comunicação de marketing. O desempenho passado não é necessariamente indicativo de resultados futuros, e qualquer pessoa que atue com base nesta informação fá-lo inteiramente e por sua própria conta e risco. A XTB não aceitará qualquer responsabilidade por qualquer perda ou dano, incluindo, sem limitação, qualquer perda de lucro, que possa surgir direta ou indiretamente do uso ou da confiança em tais informações. A negociação de produtos alavancados pode acarretar um alto nível de risco. As perdas podem exceder seus depósitos e você pode ser obrigado a fazer outros pagamentos. Estes produtos podem não ser adequados para todos os clientes, por favor compreenda os riscos e procure aconselhamento independente. Quando a XTB fornece análises e/ou pesquisas de negociação, o autor deste artigo pode ter interesse nos instrumentos acima mencionados. A XTB tem políticas em vigor para identificar e gerir quaisquer conflitos de interesses que possam surgir na produção de investigação e no fornecimento de análises de operações. A XTB International Limited é regulamentada pela Comissão de Serviços Financeiros de Belize sob a licença FSC nº: FSC 000302/438. Sua sede social é 35 Barrack Road, 3rd Floor, Belize City, Belize C.A. Para mais informações, visite o site www.xtb.com/lat. Serviços intermediados por Finvest DTVM Ltda.