



REVISTA C3N4RIUS 159

16 a 20 FEV 2026



SEMANA CURTA: CARNAVAL & MERCADO

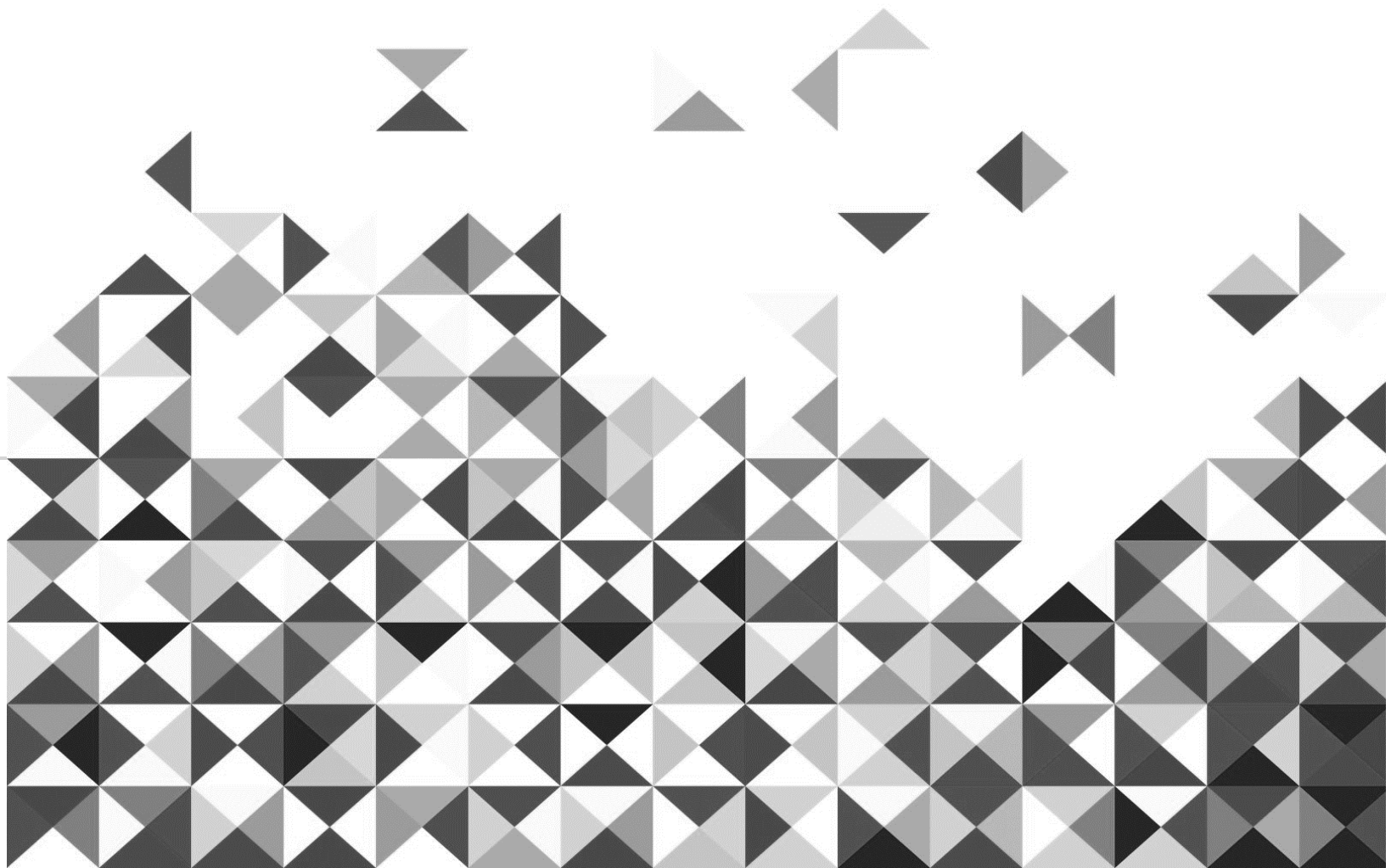




**16 a 20
FEV 26**



- Semana de Carnaval !!!
- Dólar lateraliza.
- Metais corrigem.



AVISO

C3N4RIUS é um estudo semanal do sobre investimentos, baseado na observação do mercado financeiro.

As observações apresentadas não se constituem indicação de operações.

O conteúdo apenas mostra a pertinência da possível aplicação de ferramentas de análise nos ativos negociados nos principais mercados financeiros, elaborados de forma independente e autônoma, para fins de estudo.

As informações, estimativas e projeções apresentadas referem-se à data de confecção do estudo, estando sujeitas às mudanças do mercado, não implicando na obrigação de qualquer comunicação de atualização ou revisão decorrentes dessas mudanças.

Para investimentos, procure um profissional credenciado.

O investimento em renda variável é considerado de alto risco, podendo ocasionar perdas significativas.

O investidor que utiliza este conteúdo em seu processo de tomada de decisão é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar.

**16 a 20
FEV 26**

PANORAMA

Cenário	Destaques da Semana Anterior (09 a 13/Fev)	Reflexos para a Semana Seguinte (16 a 20/Fev)
Internacional	Dados de inflação globais e tensões geopolíticas mantêm mercados em alerta.	Liquidez internacional ditará o ritmo dos ADRs brasileiros durante o feriado local.
Brasil	Crise da Raízen: Ruídos sobre governança e resultados impactam o setor. Polêmica Banco Master: Continuidade dos desdobramentos envolvendo ministros do STF gera instabilidade institucional.	Semana de Carnaval: Mercado fechado na segunda e terça-feira. Reabertura na quarta-feira de cinzas às 13h, com alta volatilidade esperada no ajuste aos mercados externos.



16 a 20
FEV 26

PANORAMA

	PIB	Crescimento do PIB	Orçamento em relação ao PIB	Dívida Pública/PIB	Taxa de juros	Taxa de Inflação	Taxa de desemprego	Transações Correntes em...	Produção Industrial Ano ...
 EUA	29,18 T USD	2,3%	-6,4% do PIB	124,3% do PIB	3,75%	2,7%	4,4%	-3,9% do PIB	2%
 China Continental	18,74 T USD	4,5%	-6,5% do PIB	88,3% do PIB	3%	0,8%	5,1%	2,2% do PIB	5,2%
 UE	16,41 T USD	1,4%	-3,1% do PIB	87,1% do PIB	2,15%	1,9%	6,2%	2,7% do PIB	2,5%
 Alemanha	4,66 T USD	0,3%	-2,8% do PIB	62,2% do PIB	2,15%	2,1%	6,3%	5,8% do PIB	0,8%
 Japão	4,03 T USD	1,1%	-2,3% do PIB	236,7% do PIB	0,75%	2,1%	2,6%	4,7% do PIB	2,6%
 Índia	3,91 T USD	8,2%	-4,8% do PIB	81,92% do PIB	5,25%	1,33%	4,8%	-0,6% do PIB	7,8%
 UK	3,64 T USD	1,3%	-5,1% do PIB	93,6% do PIB	3,75%	3,4%	5,1%	-2,2% do PIB	2,3%
 França	3,16 T USD	0,9%	-5,8% do PIB	113% do PIB	2,15%	0,8%	7,7%	0,1% do PIB	2,1%
 Brasil	2,18 T USD	1,8%	-8,5% do PIB	76,5% do PIB	15%	4,26%	5,2%	-2,55% do PIB	-1,2%
 Rússia	2,17 T USD	0,6%	-2,6% do PIB	16,4% do PIB	16%	5,6%	2,1%	2,9% do PIB	-0,7%

Fonte: TradingView

USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!

16 a 20
FEV 26

CALENDÁRIO ECONÔMICO

Calendário

Hora	Moeda	Evento	Import.
segunda-feira, 16 de fevereiro de 2026			
Dia todo		Brasil - Carnaval	Feriado
Dia todo		EUA - Aniversário de Washington	Feriado
terça-feira, 17 de fevereiro de 2026			
Dia todo		Brasil - Carnaval	Feriado
quarta-feira, 18 de fevereiro de 2026			
Dia todo		Brasil - Quarta-feira de cinzas	Feriado
16:00		Atas da Reunião do FOMC	***
quinta-feira, 19 de fevereiro de 2026			
09:00		IBC-Br (Dez)	***
10:30		Índice de Atividade Industrial Fed Filadélfia (Fev)	***
10:30		Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego	***
14:00		Estoques de Petróleo Bruto	***
18:30		Balanco Patrimonial do Federal Reserve	***
sexta-feira, 20 de fevereiro de 2026			
10:30		Núcleo do Índice de Preços PCE (Mensal) (Dez)	***
10:30		PIB dos EUA (Trimestral) (Q4) P	***
10:30		Núcleo do Índice de Preços PCE (Anual) (Dez)	***
11:45		PMI Industrial (Fev) P	***
11:45		PMI do Setor de Serviços (Fev) P	***
12:00		Venda de Casas Novas (Dez)	***

Fonte: Investing.com

Calendário Econômico: PIB dos EUA e do Japão, índice de inflação preferido do Fed

Investing.com | Autor Leandro Manzoni | Dados Econômicos
Publicado 15.02.2026, 09:53

[f](#)
[x](#)
[in](#)
[\\$](#)
[Google News](#)
[Follow us on](#)
[Google News](#)
[3](#)



Investing.com - O mercado global inicia a semana com as atenções voltadas ao Oriente em semana de Carnaval pelo Brasil e Ano-Novo Chinês. O Japão assume o protagonismo da agenda com a divulgação, ainda neste domingo, do PIB referente ao quarto trimestre de 2025. O dado é o abre-alas de uma bateria de indicadores nipônicos que inclui produção industrial, balança comercial e o CPI (inflação ao consumidor), essenciais para medir o fôlego da economia japonesa.

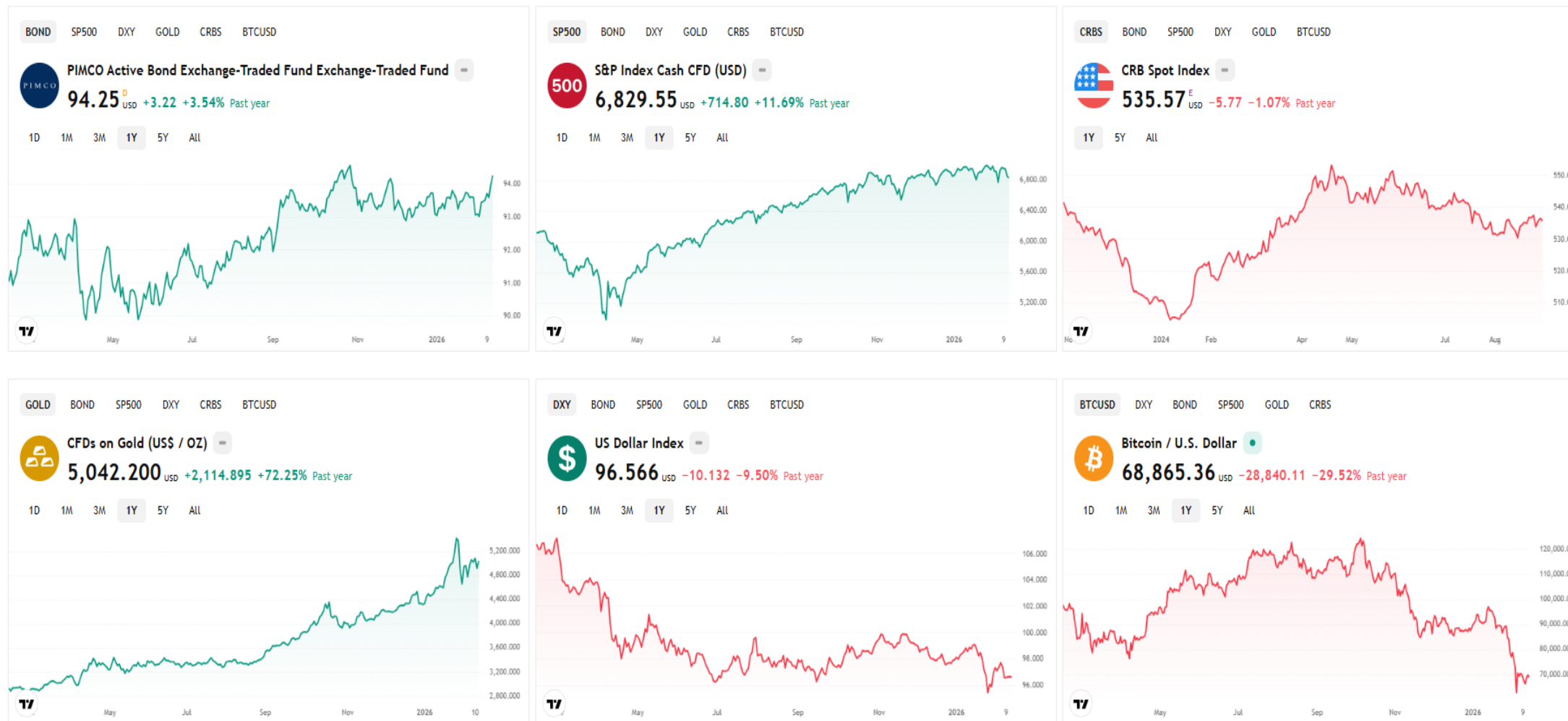
No cenário doméstico, o investidor brasileiro deve ajustar o cronômetro para a quarta-feira, às 14h, quando o Banco Central publica o Boletim Focus. Na quinta-feira, o foco recai sobre o IBC-Br de dezembro. O índice servirá como o "veredito" da atividade econômica no fechamento de 2025, antecipando o que podemos esperar do PIB oficial, que o IBGE apresentará apenas em 2 de março.

Fonte: Investing.com



ESTUDO INTERMERCADOS

7

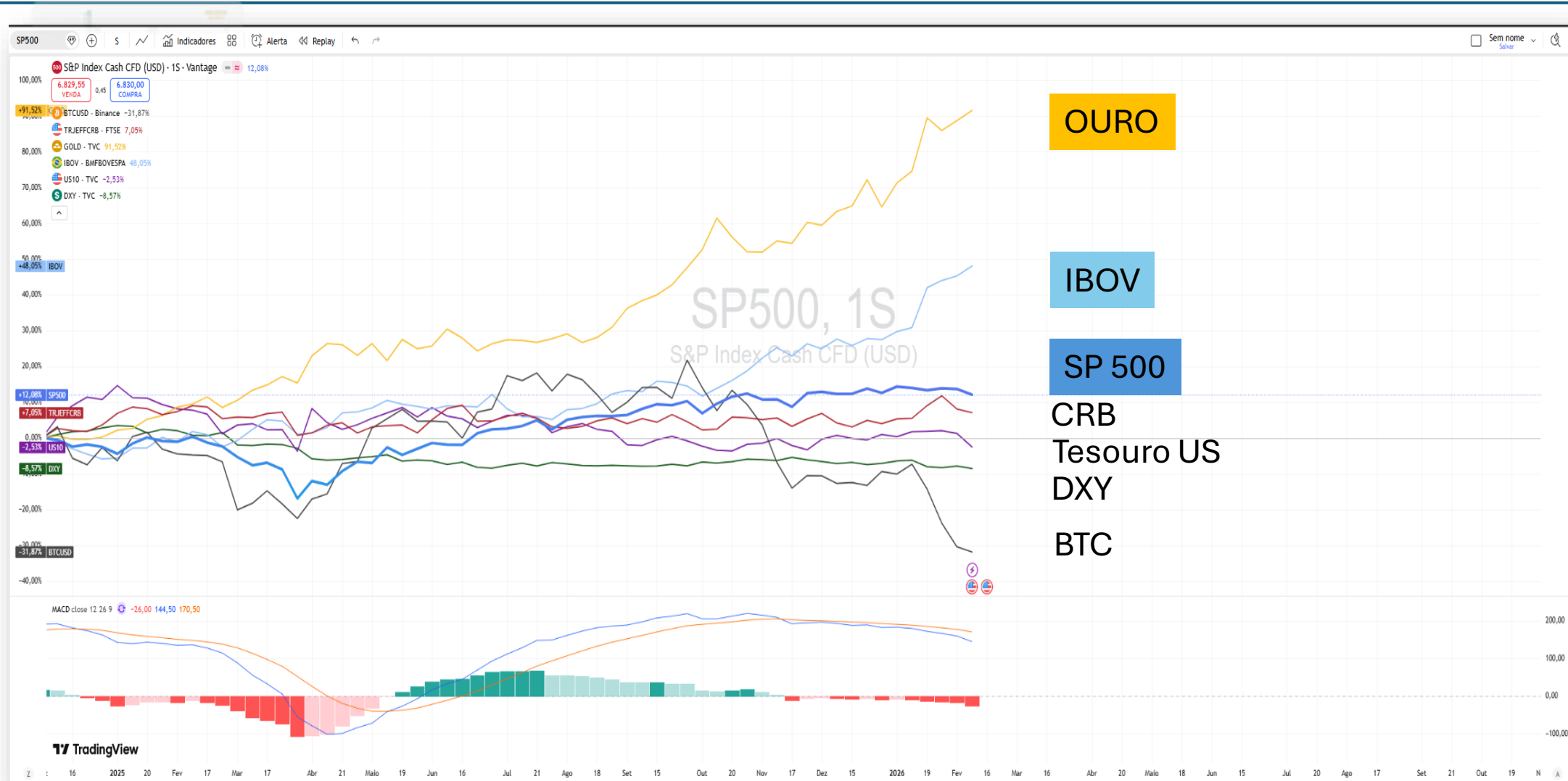


Resultados dos últimos 12 meses, com base em gráficos semanais.
(coleta de dados em 15 FEV 26)

USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



ESTUDO INTERMERCADOS “EUA”



OURO

IBOV

SP 500

CRB

Tesouro US

DXY

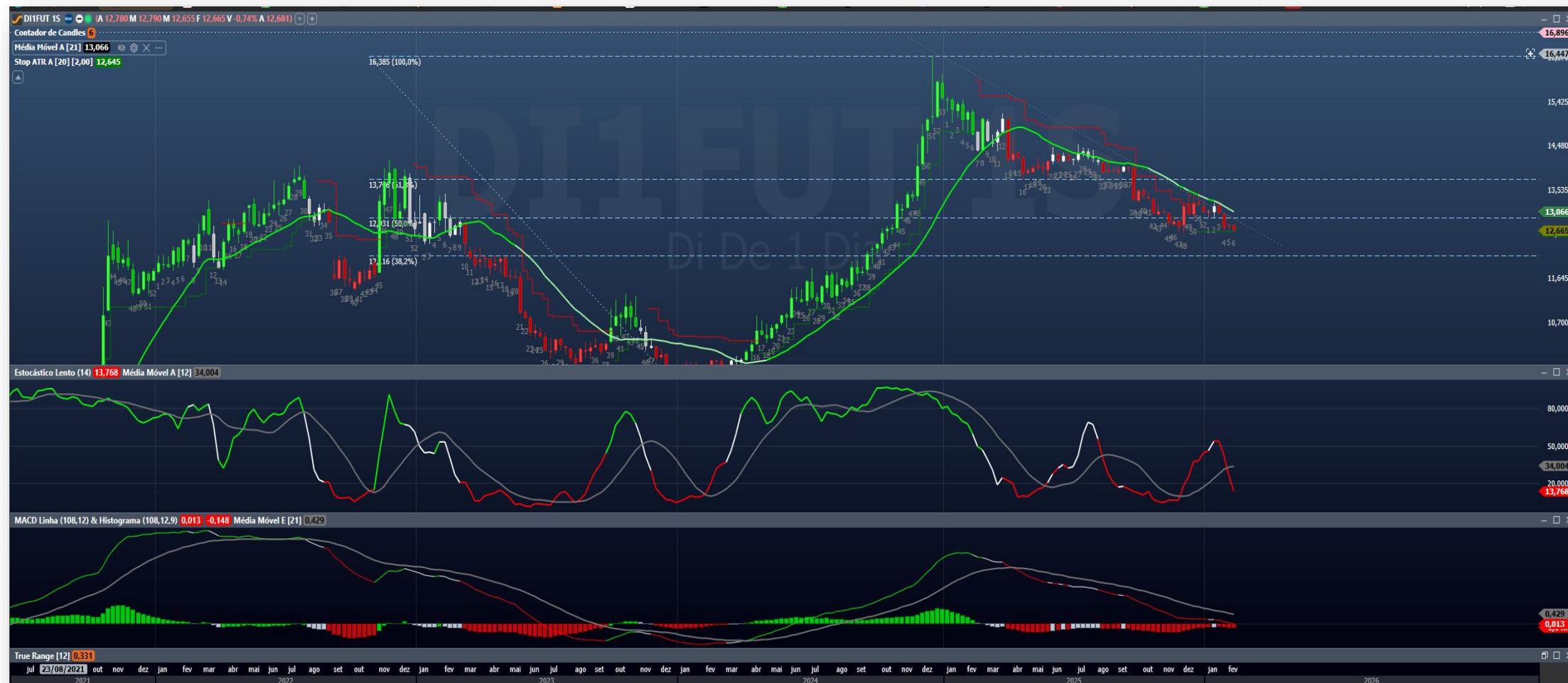
BTC



JUROS DI

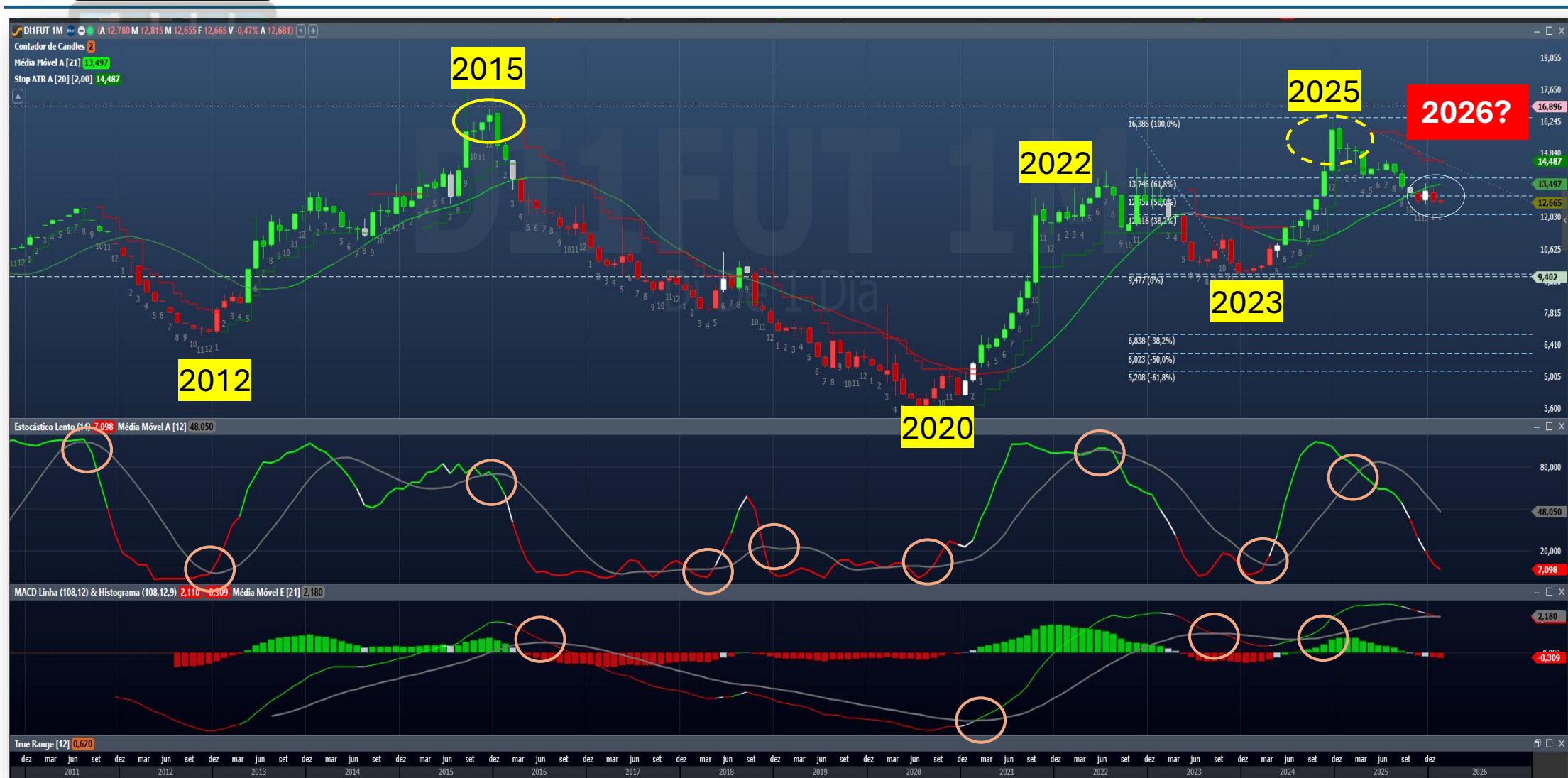


- ATENÇÃO !!! Conforme alertado, o Juros DI testou novamente a LTB mas não conseguiu superá-la.
- Cenário político adicionou mais volatilidade à preocupação com a saúde fiscal no Brasil.
- Banco Central sinalizou possível redução dos Juros a partir da próxima reunião.





JUROS DI – GRÁFICO MENSAL



USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!

Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

6 de fevereiro de 2026

	2026				2027				2028		2029	
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%) 	4,05	3,99	3,97	▼ (5)	3,80	3,80	3,80	= (14)	3,50	= (14)	3,50	= (23)
PIB (var. %) 	1,80	1,80	1,80	= (9)	1,80	1,80	1,80	= (6)	2,00	= (100)	2,00	= (47)
CÂMBIO (R\$/US\$) 	5,50	5,50	5,50	= (17)	5,50	5,50	5,50	= (1)	5,50	▼ (1)	5,57	= (1)
SELIC (% a.a.) 	12,25	12,25	12,25	= (7)	10,50	10,50	10,50	= (52)	10,00	= (3)	9,50	= (15)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior

A expectativa de IPCA se mantém acima do centro da meta.

O Brasil está com a 2ª maior taxa de juros real do planeta.

O Banco Central sinalizou possível redução de juros a partir da próxima reunião do COPOM.

META : SUPERAR A SELIC
(15,00 % ao ano)

Oportunidades na Renda Fixa

- **Brasil:** A curva de juros permanece sensível ao risco fiscal e ruídos institucionais. Títulos IPCA+ continuam oferecendo proteção e taxas reais atrativas em momentos de incerteza política.
- **EUA:** As taxas das *Treasuries* operam com volatilidade conforme o mercado digere falas de membros do Fed sobre o cronograma de juros.



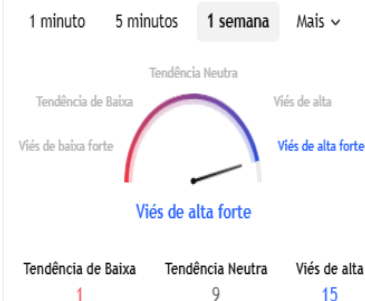
BOLSAS ASIÁTICAS



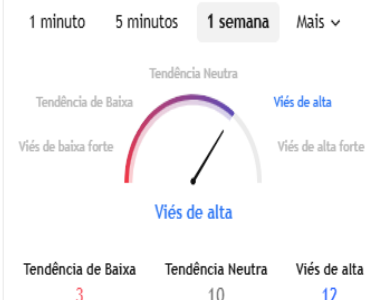
HKEX
香港交易所



Análise Técnica para NI225



Análise Técnica para HSI

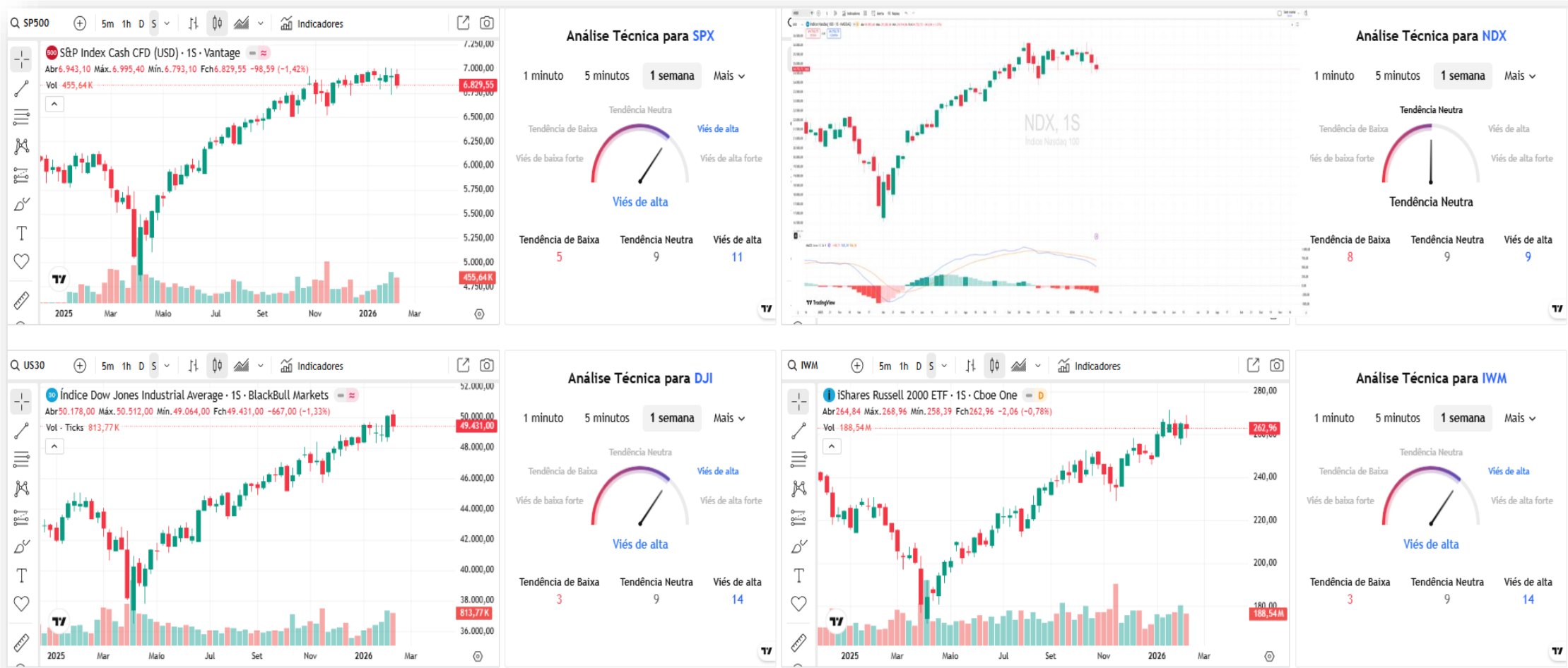


- Bolsas chinesas lateralizam no topo.
- Bolsa indiana não conseguiu superar a resistência.
- Bolsa japonesa montou estrutura de topo (carece de confirmação).

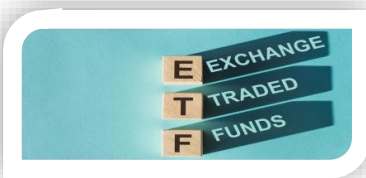
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



BOLSAS AMERICANAS



- SP500 ,DJI e índice Russel lateralizam em Rg de topo. Carece de confirmação.
- Nasdaq querendo testar fundos.



IVVB11



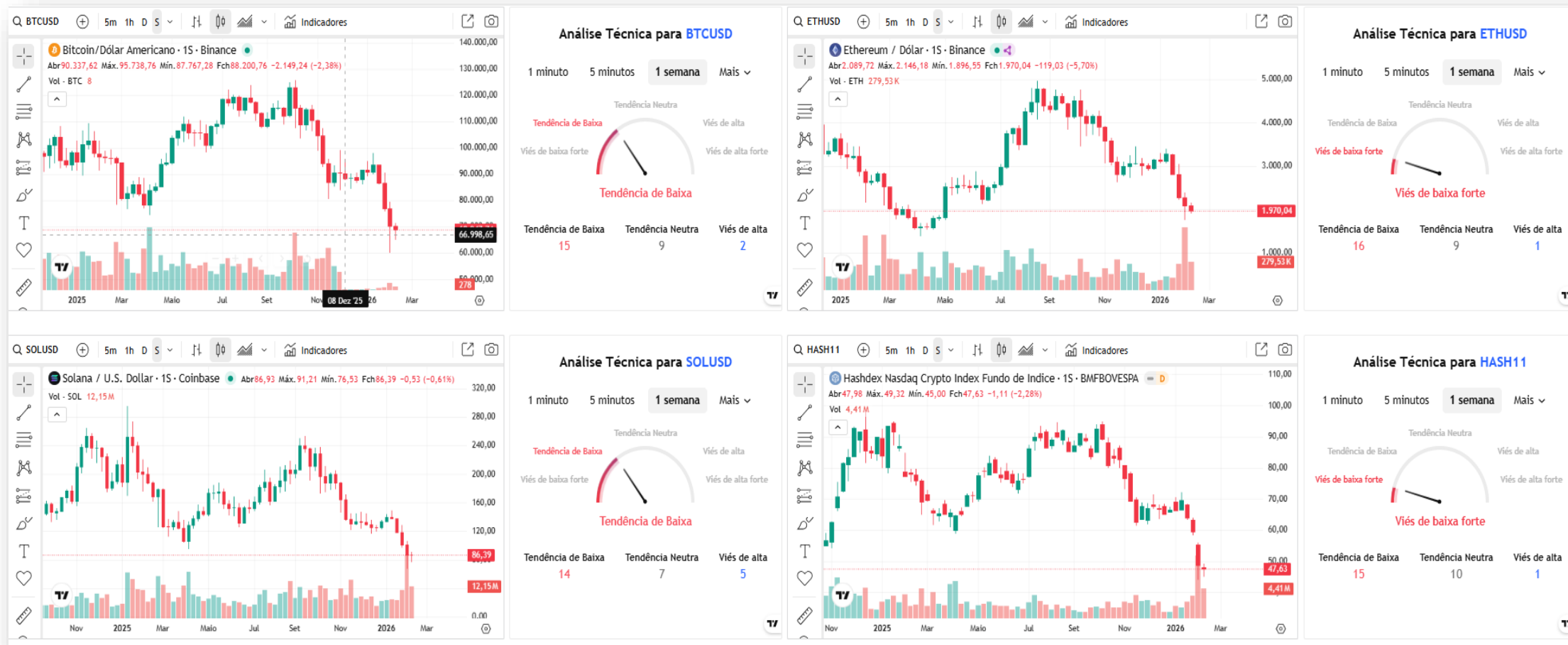
- Conforme alertado, o IVVB11 fez a lateralização esperada.
- Médias e retrações de FIBO funcionando como suportes.
- Lembrar que o movimento do dólar impacta no preço do IVVB11.



CRIPTOMOEDAS



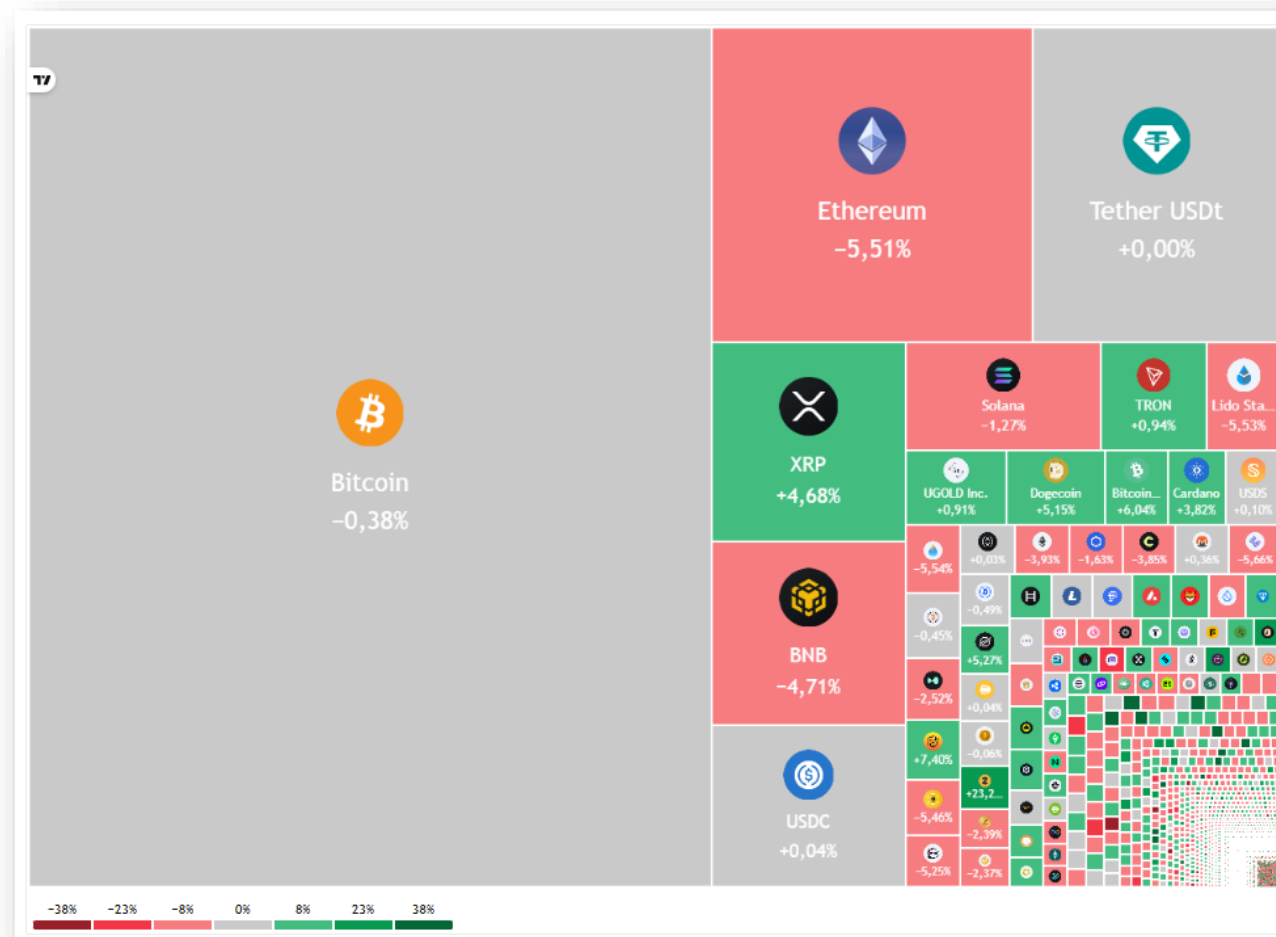
- As criptomoedas tentando se segurar nos suportes.
- O comportamento sugere a cautela.
- Na bolsa brasileira podem ser operadas pelo contratos futuros BITFUT; SOLFUT; ETERFUT; e pelo ETF HASH11.





CRIPTOMOEDAS

MAPA DE CALOR

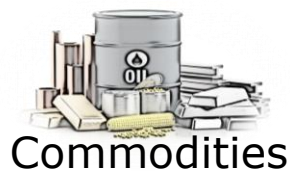




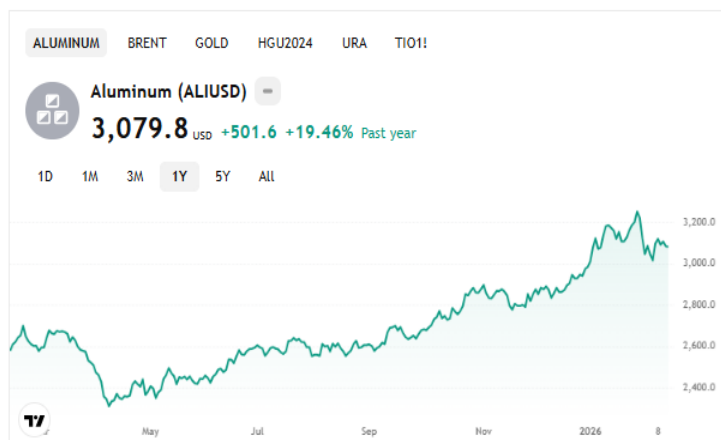
HASH11



USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



Energéticas e Metálicas



- Após atingir a U\$ 5.598,00 o Ouro lateraliza na Rg U\$ 5.000,00 .
- Petróleo lateraliza.
- Minério de Ferro perdendo o suporte na Rg U\$ 100,00.
- Após atingir o topo anterior, o Urânio também corrigiu.
- Cobre também lateraliza.

USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



PETR4



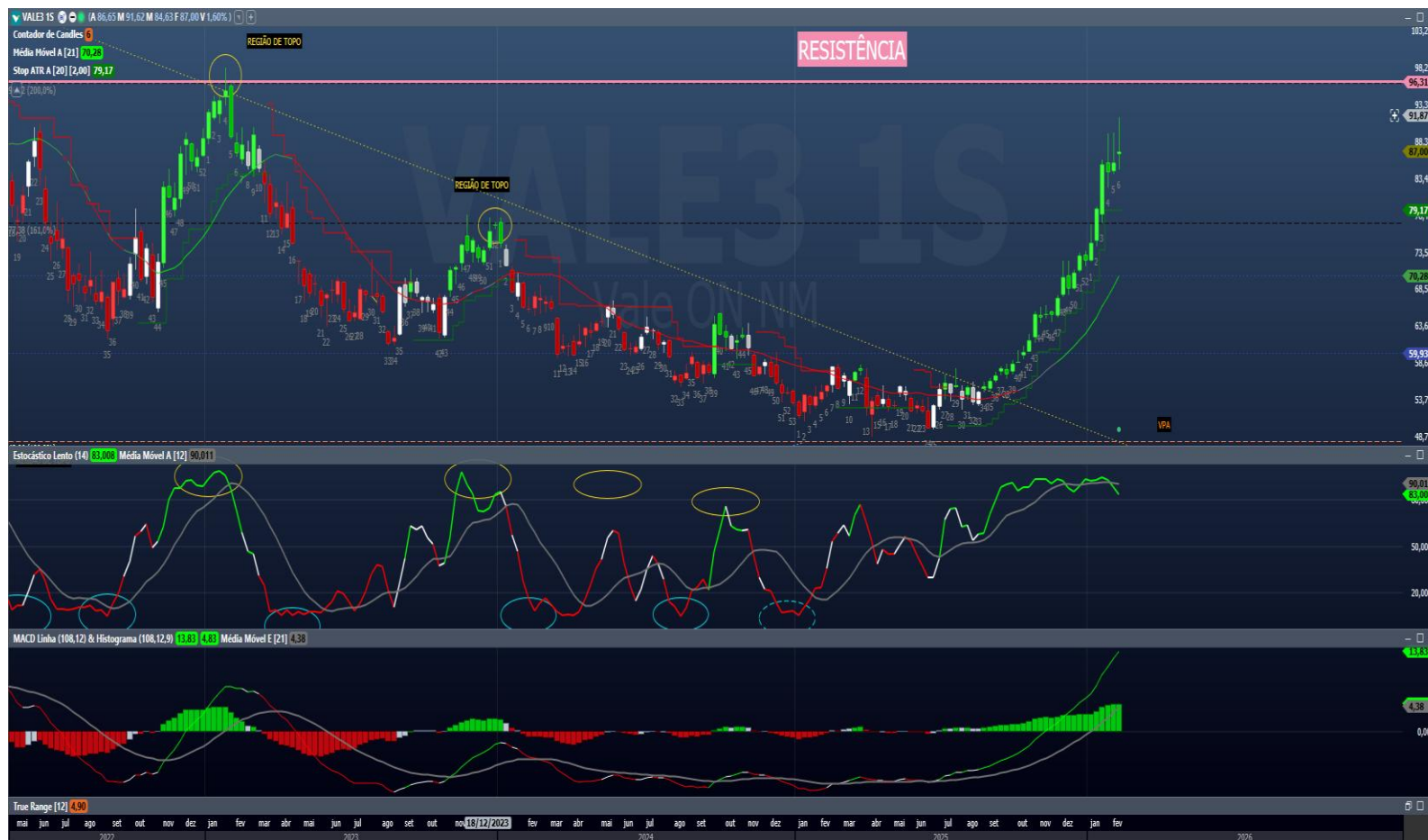
- A lateralização no preço do petróleo influencia as ações da PETROBRAS.
- Conforme alertado, a PETR4 atingiu a resistência na Rg R\$ 38,00 e agora lateraliza.
- A empresa é boa pagadora de dividendos, mas apresenta índice de liquidez corrente menor que 1.
- A empresa pode sofrer ingerências do governo, que é seu maior acionista.





VALE3 Possível correção

- A VALE superou a resistência na Rg R\$ 80,00. agora tem alvo na Rg R\$ 96,00
- O Comportamento lateralizado do minério de ferro ainda não impulsionou a VALE.



FUNDAMENTUS
INVISTA CONSCIENTE

VOCÊ ESTÁ VENDO **VALE3** Procurar por ação/empresa/fi

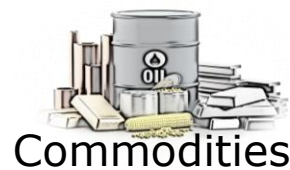
PÁGINA INICIAL INVESTIMENTO CONSCIENTE MAIS OPÇÕES ENTRE EM CONTATO FUNDAMENTUS MOBILE DETALHES GRÁFICO

Papel	VALE3	Cotação	87,03
Tipo	ON NM	Data últ cot	13/02/2026
Empresa	VALE ON NM	Min 52 sem	45,56
Sector	Mineração	Max 52 sem	90,09
Subsector	Minerais Metálicos	Vol \$ méd (2m)	2.587.970.000
Valor de mercado	395.030.000.000	Últ balanço processado	31/12/2025
Valor da firma	456.858.000.000	Nro. Ações	4.539.010.000

Oscilações		Indicadores fundamentais	
Dia	-2,47%	P/L	2,14
Mês	3,21%	P/VP	5,55
30 dias	16,44%	P/EBIT	2,14
12 meses	78,25%	PSR	3,04
2026	20,94%	P/Ativos	0,83
2025	40,04%	P/Cap. Giro	29,65
2024	-23,31%	P/Ativ Circ Liq	-2,12
2023	-4,29%	Div. Yield	8,8%
2022	24,46%	EV / EBITDA	5,17
2021	0,14%	EV / EBIT	6,42
		Cres. Rec (5a)	-7,0%
		LPA	3,04
		VPA	40,60
		Marg. Bruta	35,0%
		Marg. EBIT	33,3%
		Marg. Líquida	5,5%
		EBIT / Ativo	14,9%
		ROIC	17,6%
		ROE	7,5%
		Liquidez Corr	1,15
		Div Br / Patrim	0,56
		Giro Ativos	0,45

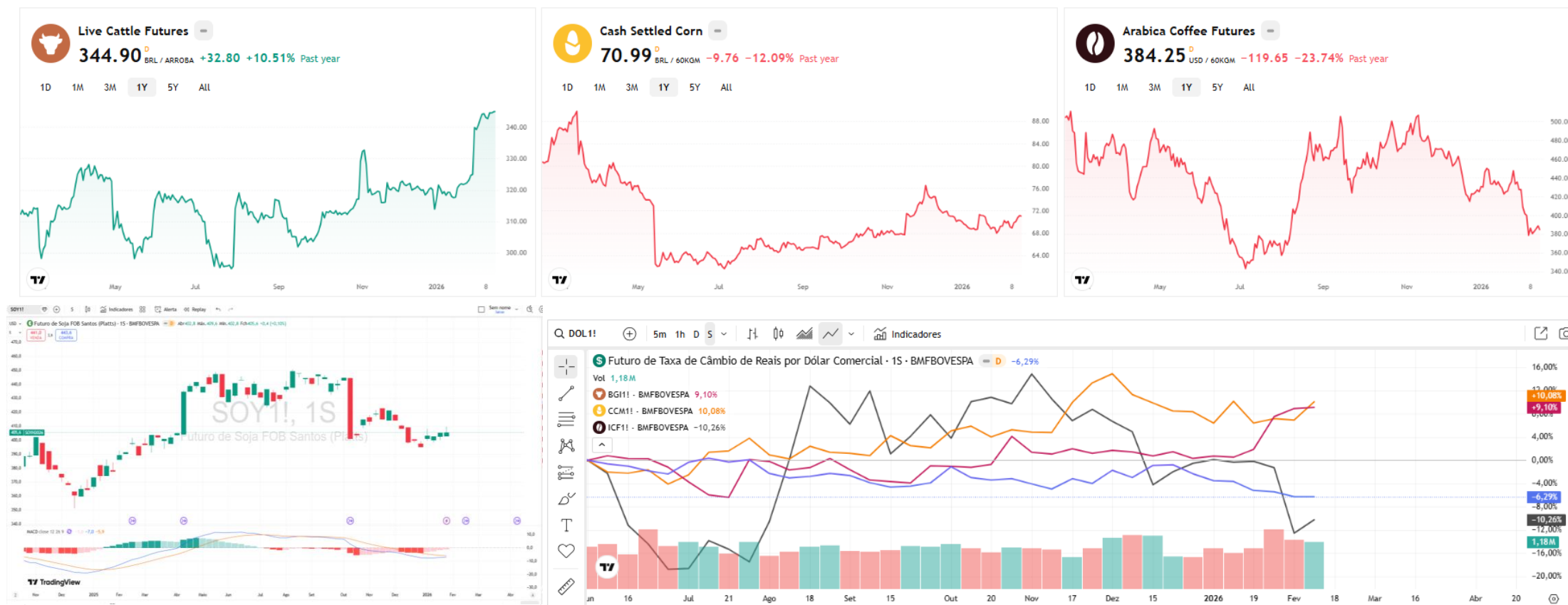
Dados Balanço Patrimonial			
Ativo	476.094.000.000	Div. Bruta	103.457.000.000
Disponibilidades	41.629.000.000	Div. Líquida	61.828.000.000
Ativo Circulante	100.645.000.000	Patrim. Liq	184.299.000.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses		Últimos 3 meses	
Receita Líquida	213.595.000.000	Receita Líquida	59.676.000.000
EBIT	71.142.000.000	EBIT	21.977.000.000
Lucro Líquido	13.814.000.000	Lucro Líquido	-21.048.000.000



Agrícolas

A ALAVANCAGEM É ALTA!!!



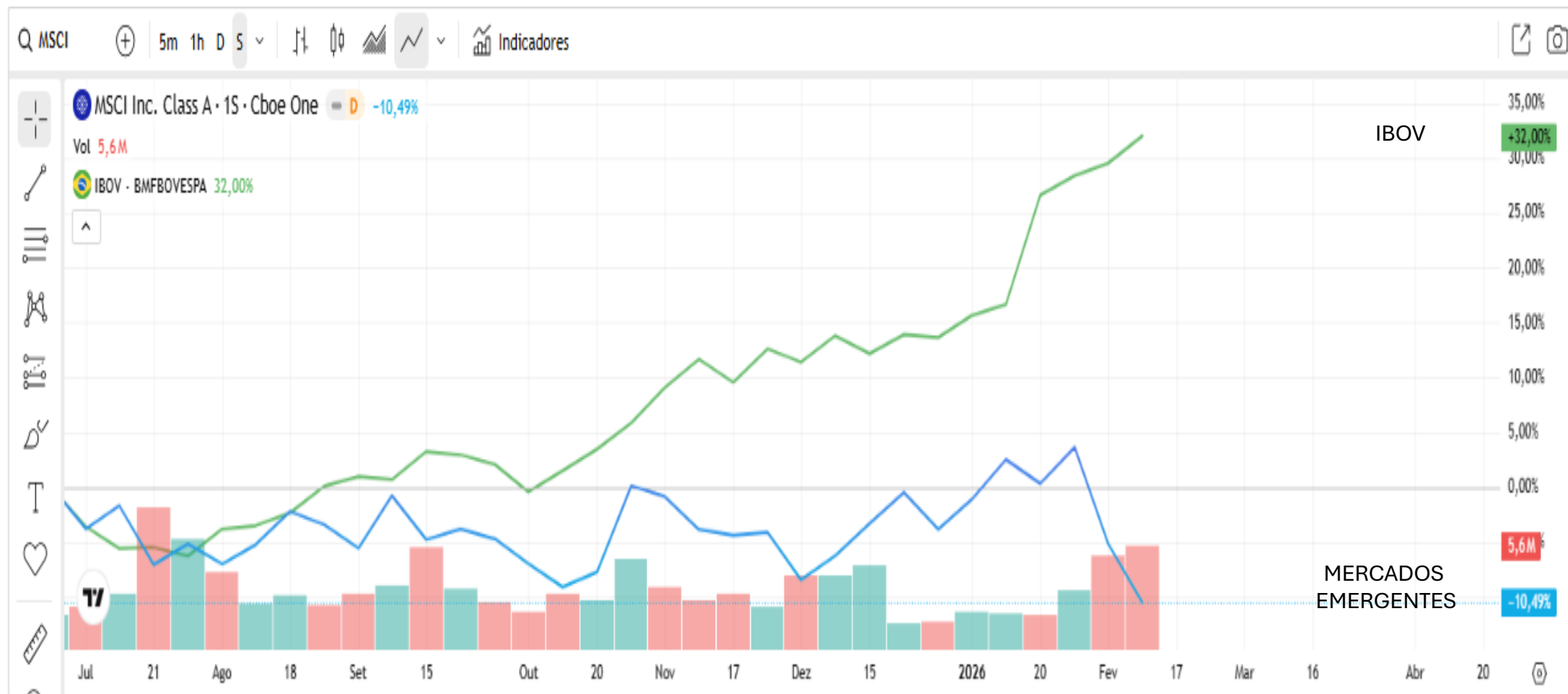
- O Contrato Futuro de Boi rompeu a resistência e a médio prazo mira a Rg R\$ 350,00.
- Milho lateraliza (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).
- O Café parece querer buscar seu suporte mais relevante, na Rg U\$ 360,00 (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).
- Ainda não ficou clara a sanção de 25% alardada pelo governo americano para os países que negociem com o Irã.

- Conforme alertado, o EWZ atingiu a resistência e deixou candle de topo (carece de confirmação).
- Uma lateralização ou leve correção seria entendida como movimento natural, após a perna de alta.
- O Comportamento do EWZ estará atrelado à volatilidade imposta ao mercado americano, à política americana de redução do Valor do dólar, à busca de investimento em mercados emergentes e a resolução do imbróglio político/comercial entre Brasil e Estados Unidos.





IBOV x MERCADOS EMERGENTES

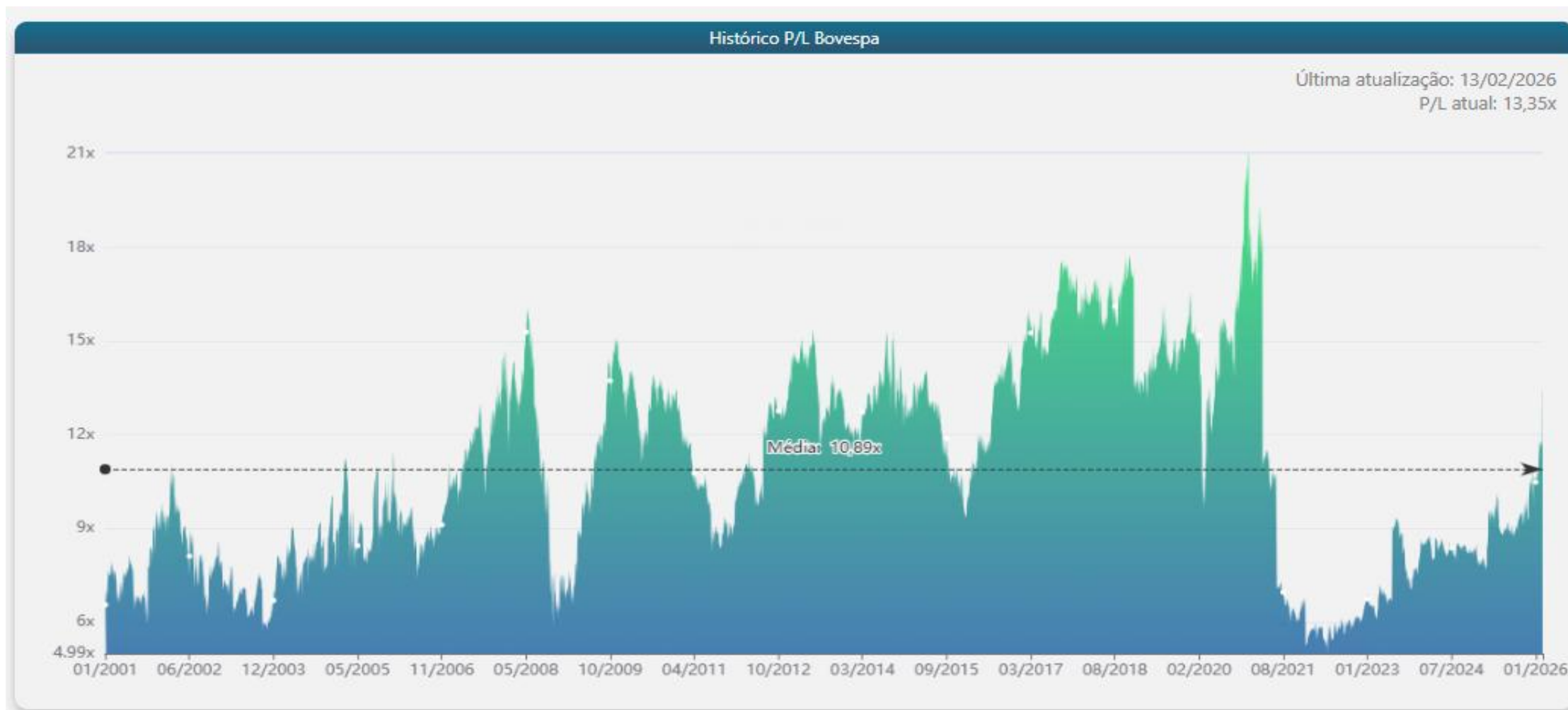


- O IBOV ampliou o seu momentum em relação ao MSCI.
- Em 2026, o MACD da razão MSCI x IBOV continua favorável ao IBOV.



HISTÓRICO RELAÇÃO PREÇO/LUCRO

A Bolsa brasileira está sendo negociada com P/L de 13,35 vezes, acima da média que é 10,89 vezes.



Fonte: <http://www.oceans14.com.br/acoes/historico-pl-bovespa>

USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



IBOV

- IBOV TEVE O MAIOR FECHAMENTO NOMINAL DE SUA HISTÓRIA (EM DÓLAR AINDA ESTÁ DISTANTE)
- No gráfico semanal, deixou candle de topo (Estrela Cadente) que se acionado pode iniciar correção saudável.
- Primária de alta, secundária de alta , terciária de alta.
- A Eleição de 2026 já faz preço no IBOV... A volatilidade tende a aumentar.

26



USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



IBOV - Detalhamento 120 Min

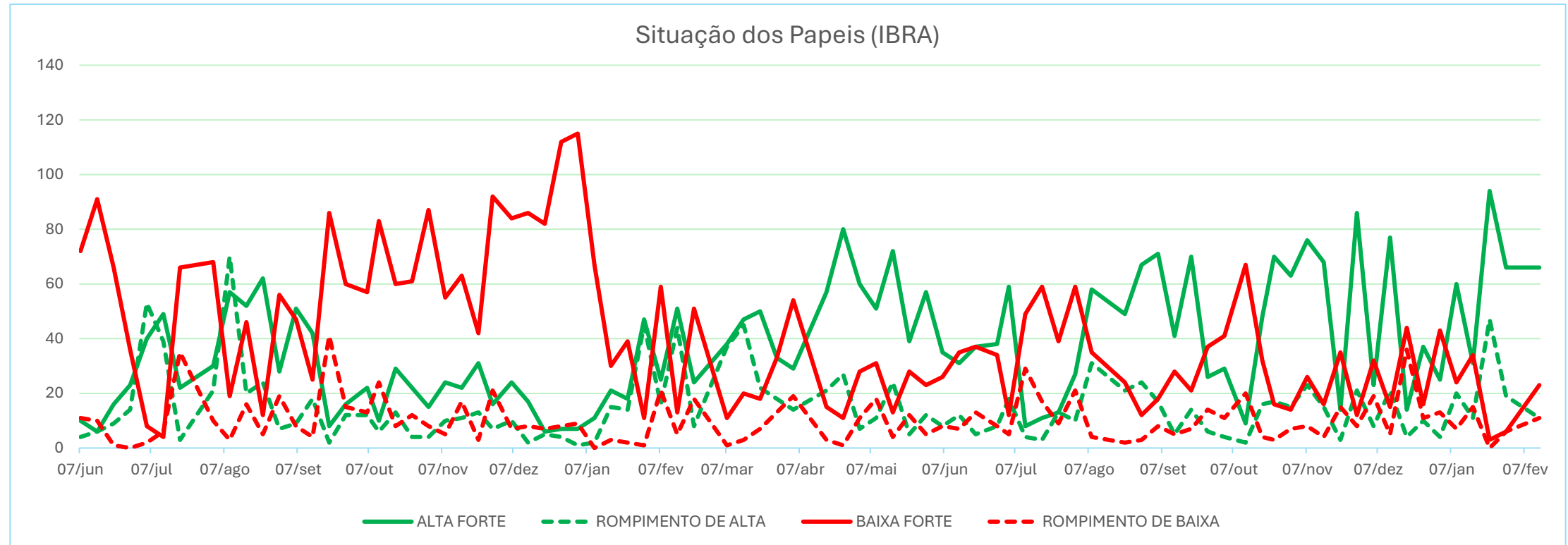




Movimento de alta x Movimento de baixa



- **66 papéis estão em Alta Forte e 23 estão em Baixa. 11 papéis fizeram Rompimento de Alta e 11 fizeram rompimento de baixa. Esse quadro mostra que o IBOV em alta, no entanto, pode sinalizar alguma lateralização na semana de 16 a 20 de fevereiro de 2026.**



Forte alta: acima das Pcp médias no Semanal.

Rompimento de alta: cruzou para cima a MME 20.

Forte baixa: abaixo das Pcp médias no Semanal.

Rompimento de baixa: cruzou para baixo a MME 20.



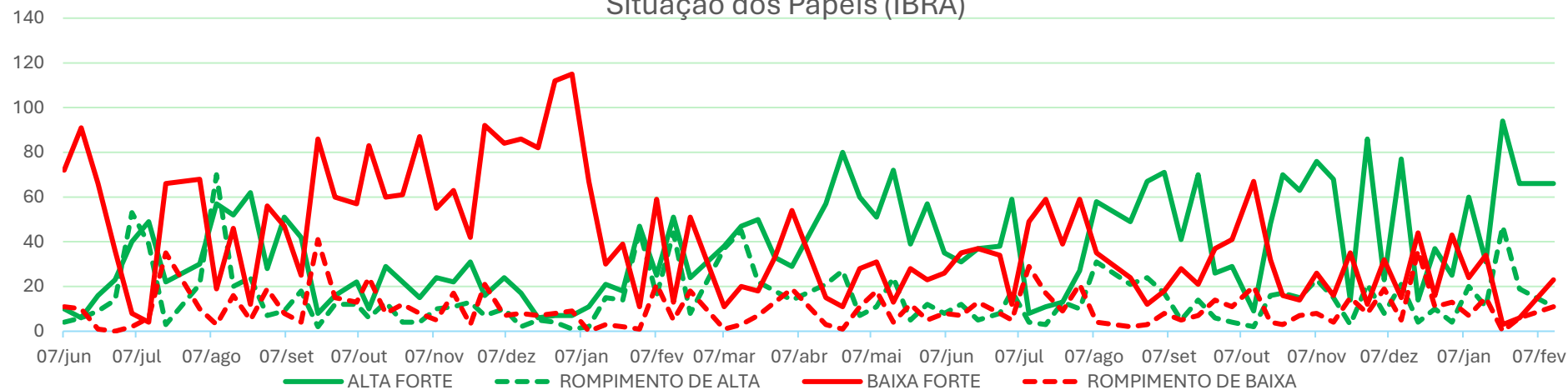
15 FEV 26 - Compilando os Sinais !!



29



Situação dos Papeis (IBRA)

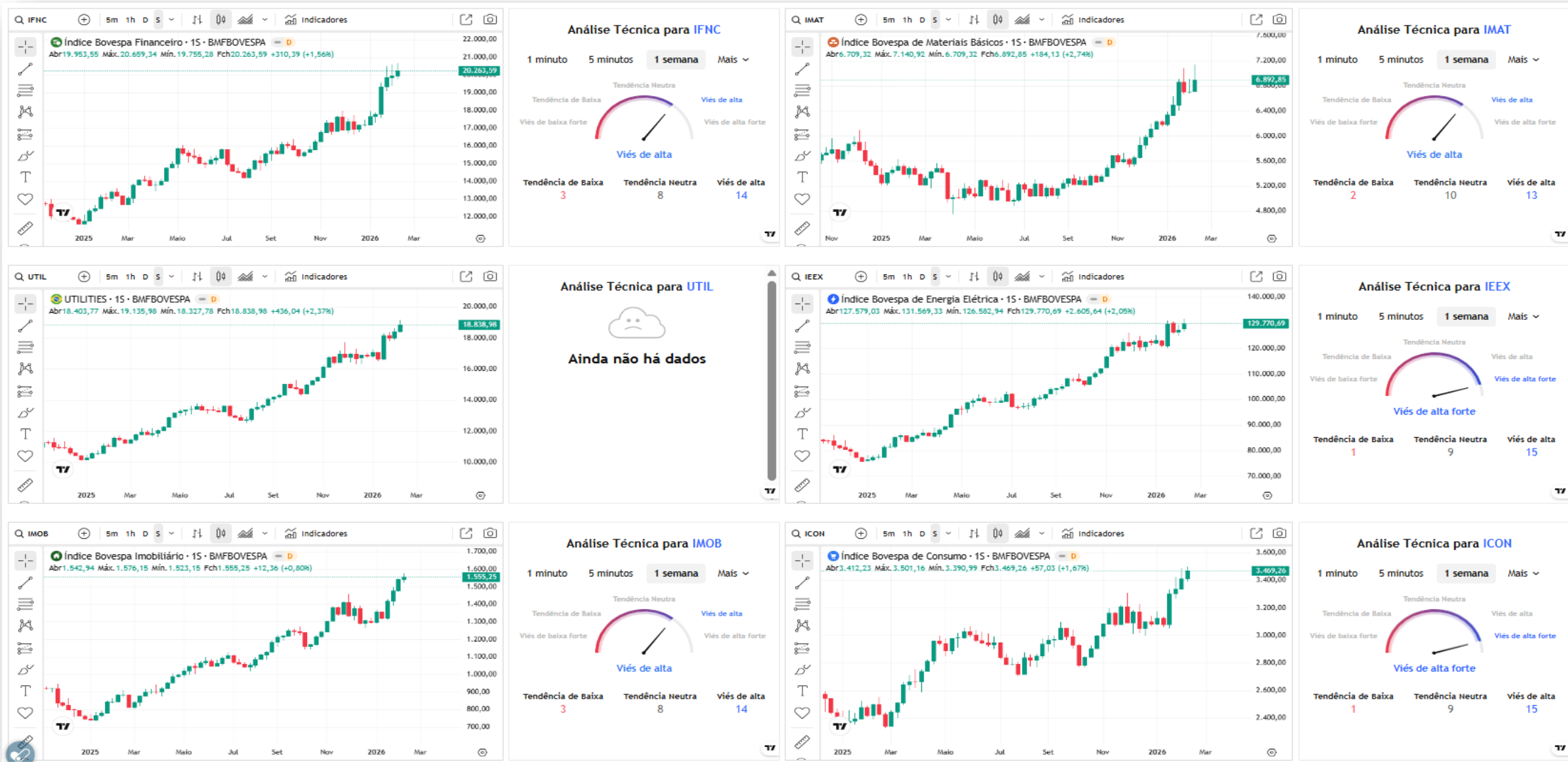


USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



Setores - IBOV

30



USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!

- Atenção!! O IMAT querendo recuperar o seu momento.



- IMOB (CONSTRUTORAS, IMÓVEIS)
- IFNC (FINANCEIRO)

SETORES COM FORÇA ABAIXO DO IBOV

- IMAT (MATERIAIS BÁSICOS)
- ICON (CONSUMO E VAREJO)
- UTIL (UTILITIES)
- IEEX (ELÉTRICO)



Dólar

NO MUNDO (DXY)



- DXY lateraliza na Rg U\$ 96,00.
- Esse movimento impacta as moedas emergentes, o ouro e as criptomoedas.
- A política tarifária de Trump dá volatilidade ao Dólar DXY.

NO BRASIL (WDOFUT)



- No Brasil o dólar lateraliza na Rg R\$ 5,230.



Resumo



Variáveis para semana de 16 a 20 de fevereiro de 2026.

	J. DI	S&p 500	DOW JONES	EWZ	BRENT	FEF2	MILHO	BOI	CAFÉ	DÓLAR	INFC	ICON	IMOB	UTIL	IEEX	IMAT
Sit	↓	↔	↔	↔	↓	↔	↔	↑	↔	↔	↑	↔	↑	↔	↔	↑
Reflexo no IBOV	↑	↔	↔	↔	↓	↔	↔	↑	↔	↔	↑	↔	↑	↔	↔	↑

Sentimento preponderante



A semana de 16 a 20 de fevereiro será marcada pela **baixa liquidez e ajuste pós-feriado**. O investidor deve ter cautela redobrada com operações alavancadas. O sentimento é de cautela institucional e atenção aos ajustes de preços na quarta-feira de cinzas

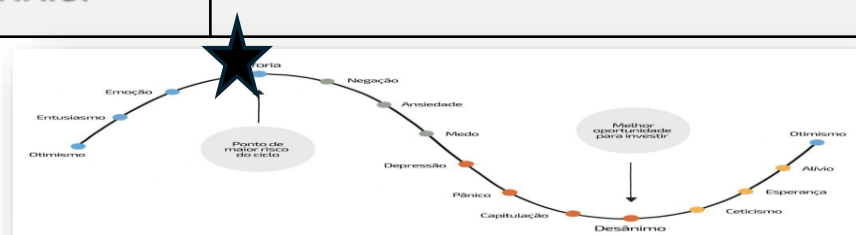
CADA UM DEVE SEGUIR A SUA ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO, TENDO MUITO CUIDADO COM OPERAÇÕES ALAVANCADAS.
DEVEMOS BUSCAR DECISÕES RACIONAIS.

Favorece o IBOV:

- Eventual fechamento da curva de juros DI se houver alívio no discurso fiscal.

Desfavorece o IBOV:

- A polêmica institucional envolvendo o Banco Master e o STF eleva o prêmio de risco.
- A instabilidade nas ações da ENEVA e Raízen afeta o sentimento do investidor local.



USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!

★ estaríamos por aqui?



"Toda árvore um dia foi semente"