Incerteza sobre o conflito afeta inflação e juros no Brasil

O 11º episódio do podcast FUNCEF Sem Economês discute como a Guerra do Irã afeta diretamente o bolso dos participantes da Fundação.

Com a participação dos analistas de investimentos Camila Canedo, Rafael Coimbra e João Marcos Soares, a bancada debate as incertezas globais e seus reflexos na economia real. O trio faz parte da equipe de cenários da Fundação, que já apareceu sete vezes no Top 5 da Pesquisa Focus do Banco Central em 2026.

Para os analistas, o principal motor das oscilações globais é a persistência da Guerra do Irã. O fechamento do Estreito de Ormuz, por exemplo, impulsionou o barril de petróleo Brent para a casa dos US$ 119, patamar não visto desde 2022.

Esse choque de oferta, gerado pelo conflito no Oriente Médio, pressiona os custos dos combustíveis, alterando as expectativas inflacionárias e forçando o mercado a revisar as projeções do IPCA para além do teto da meta. Diante disso, os analistas apontam uma forte desaceleração no esperado ciclo de cortes na Taxa Selic pelo Banco Central.

Fonte: Funcef, em 22.05.2026.