

URGENTE

FLASH ARGUS GEOPOLÍTICO™



ARGUS GEOPOLÍTICO™
SIA V.1.2

MIEG-

EUA E ISRAEL ATACAM IRÃ — ORIENTE MÉDIO EM GUERRA

28 de fevereiro de 2026 | Evento Tipo-1 | ALERTA MÁXIMO

EVENTO	ICDs IMPACTADOS	SCORE GEOPOLÍTICO	FATOR ϕ	NÍVEL DE ALERTA
Ataque militar EUA-Israel ao Irã — Operação Epic Fury / Roaring Lion	IRE ↓↓ ICO ↓↓ IECIE ↓↓ ICCS ↓	Anterior: 58 / Q3 — Vulnerabilidade Atual estimado: 24 / Q4 — CRISE	0,70 — BLOQUEADOR	CRISE SISTÊMICA ATIVA

SÍNTESE DO ANALISTA: Na noite de 27 para 28 de fevereiro de 2026, o chanceler de Omã anunciou um 'avanço histórico' nas negociações nucleares — o Irã aceitara congelar o enriquecimento e abrir inspeções irrestritas da AIEA. Horas depois, os EUA e Israel lançaram a maior operação militar conjunta desde 2003. O paradoxo não é acidente — é doutrina.

Trump escolheu o momento de máxima abertura diplomática para atacar porque sabia que essa janela não abriria novamente. A CIA avaliou que, mesmo morto Khamenei, a Guarda Revolucionária (IRGC) assumiria o poder — mais dura, mais militarizada, com legitimidade da resistência. A questão não é se o regime sobrevive. É se o Irã que emerge será mais ou menos previsível do que o atual.

Para o Brasil, o ataque é simultaneamente o maior ganho fiscal e o maior risco inflacionário do mandato Lula. Petróleo a USD 80–100 significa royalties extraordinários, Petrobras em caixa e câmbio favorável às exportações. Significa também gasolina e diesel em alta, IPCA pressionado e crise política em ano eleitoral.

1. FATOS VERIFICADOS — 28/02/2026

EVENTO	DETALHE VERIFICADO	IMPACTO ICD
Operação Epic Fury / Roaring Lion	EUA e Israel lançam ataque conjunto. Alvos: Teerã, Isfahan, Qom, Karaj, Kermanshah. Palácio presidencial e complexo de Khamenei atingidos. Trump anuncia 'grandes operações de combate'.	ICO ↓↓ -20 IRE ↓↓ -20
CIA avaliou sucessão pós-Khamenei	Se Khamenei morrer, IRGC linha-dura assume o poder. Avaliação produzida nas 2 semanas anteriores. Objetivo declarado de Trump: mudança de regime.	ICO ↓ -15 (imprevisibilidade estrutural)

Represália iraniana — Golfo e Israel	Irã lança dezenas de mísseis balísticos contra bases dos EUA no Golfo (Qatar Al Udeid, Kuwait, Bahrain, UAE), alvos em Israel e Riad. Houthis retomam ataques no Mar Vermelho.	IRE ↓↓ -20 ICCS ↓ -10
Brent fecha USD 72,87 (+2,87%) na sexta	Máximo em 7 meses antes do ataque. Projeção sem desescalada: +USD 10–20/barril abertura domingo. Capital Economics: Brent → USD 80 (contido) ou USD 100+ (prolongado).	IECIE ↓↓ -18
Estreito de Ormuz — ameaça de bloqueio	~20% do petróleo mundial e ~31% do fluxo marítimo global passam pelo Estreito. Irã ameaçou fechar. Analistas: fechamento levaria Brent a USD 100–150+. Parlamento iraniano aprovou resolução — decisão final de Khamenei.	IECIE ↓↓ crítico
Negociações de Omã destruídas	Chanceler omanense Badr Al-Busaidi anunciara 'avanço histórico' em 27/02. Irã aceitara congelar enriquecimento e inspeções da AIEA. Ataque ocorreu horas após o anúncio. FGV: acordo 'jogado no lixo'.	ICO ↓ -15 ICCS ↓↓ -12
OPEC+ reúne-se domingo 01/03	Reunião previa aumento de 137.000 bpd. Arábia Saudita já embarcou 7 mi bpd em fevereiro — máximo desde 2023. UAE deve atingir 3,5 mi bpd (Kpler). Irã acumulou ~200 mi barris em navios como estoque de contingência.	IECIE ↓ variável
Empresas suspendem embarques por Ormuz	Grandes tradings suspenderam embarques pelo Estreito após ataque. 'Nossos navios ficam parados por vários dias', disse executivo anônimo à Reuters. Fretes bruto Oriente Médio–China subiram ~90%. Prêmios de seguro marítimo dispararam.	IECIE ↓↓ crítico

2. LEITURA EM CAMADAS

CAMADA 1 — OPERACIONAL: EUA e Israel lançaram ataque coordenado ao Irã. Teerã retaliou com mísseis no Golfo. Múltiplas bases americanas atingidas. Houthis voltam ao Mar Vermelho. Negociações destruídas.

CAMADA 2 — ESTRATÉGICA: Trump atacou no momento de máxima abertura diplomática — deliberadamente. A lógica não é contraditória: se o Irã estava prestes a ceder na questão nuclear, Washington preferiu a mudança de regime ao acordo. O objetivo não é o desarmamento nuclear iraniano — é a substituição do regime. A CIA sabe que o IRGC assumirá o poder pós-Khamenei, mas calcula que um regime militarizado sem núcleo clerical é mais frágil politicamente a médio prazo. É uma aposta de alto risco, como o próprio Trump admitiu.

Para o Golfo, o pior cenário não é a guerra entre EUA-Israel e Irã — é a guerra regional com Irã atacando monarquias sunitas. Riad foi alvo. Os Emirados foram alvo. A Arábia Saudita tem capacidade de substituir produção iraniana (1,6 mi bpd), mas não se sua própria infraestrutura energética estiver sob ataque.

CAMADA 3 — IMPACTO BRASIL (LEITURA ARGUS):

[illegible]

GEOPOLÍTICO	FINANCIAL	SENTINEL	IPAP
$\varphi = 0,70$ ↓ BLOQUEADOR	$\varphi = 0,85$ ↓ RESTRITIVO	$\varphi = 1,00$ → NEUTRO	$\varphi = 0,85$ ↓ RESTRITIVO

NOTA ϕ GEOPOLÍTICO: Score geopolítico estimado em 24/100 — Q4 Crise. Conflito militar ativo entre grande potência e Estado regional com capacidade de retaliação assimétrica. $\phi = 0,70$ (BLOQUEADOR) aplicado a todos os produtos com exposição ao Oriente Médio e commodities energéticas.

Item	Category	Value
01	Category A	100%
	Category B	100%
02	Category A	100%
	Category B	100%
	Category C	25%
03	Category A	100%
	Category B	100%
	Category C	33%
04	Category A	100%
	Category B	75%
05	Category A	100%
	Category B	85%

- [1] Reuters — 'Israel, US launch strikes on Iran' | 28/02/2026 | reuters.com
- [2] Reuters — 'Trump's Iran strikes mark his biggest foreign policy gamble' | 28/02/2026 | reuters.com
- [3] InfoMoney/Reuters — 'CIA avaliou que Khamenei seria substituído por Guarda Revolucionária se fosse morto' | 28/02/2026 | infomoney.com.br
- [4] Yahoo Finance / Rystad Energy — 'US strikes against Iran could see oil prices jump \$10 to \$20 or more' | 28/02/2026 | finance.yahoo.com
- [5] The National — 'US-Iran war: What will the impact be on oil?' | 28/02/2026 | thenationalnews.com
- [6] Euronews — 'What does the US-Israel attack on Iran mean for oil prices?' | 28/02/2026 | euronews.com
- [7] CNBC — 'Markets brace for impact following US military strikes against Iran' | 28/02/2026 | cnbc.com
- [8] CNN Brasil — 'EUA x Irã: petróleo a US\$ 100 é bônus para Brasil, mas teste para governo' | 28/02/2026 | cnnbrasil.com.br
- [9] Wikipedia — '2026 Israeli–United States strikes on Iran' | atualizado 28/02/2026 | en.wikipedia.org
- [10] Benzinga — 'US-Israel Military Strikes on Iran Threaten Oil Supply' | 28/02/2026 | benzinga.com



Golbery Couto e Silva Neto

Couto & Silva Strategic Advice | CNPJ 65.389.772/0001-02

golberycsneto@gmail.com | www.coutoesilva.com.br | Rio de Janeiro — 28/02/2026

