



ARGUS GEOPOLÍTICO™ | FLASH ESTRATÉGICO | CIC. 02/2026

EUA–Irã: O Tabuleiro Rachado

Inteligência americana contradiz Trump sobre mísseis iranianos. Genebra termina sem acordo mas progresso técnico. Paquistão declara guerra aberta ao Afeganistão — segundo front instável.

DATA	NIVEL	EVENTOS	FATOR fi
27/02/2026 — 08h00 BRT	VERMELHO — Múltiplos Vetores Ativos	3 eventos convergentes — Ira, Paquistao-Afeganistao	1,08 — Alta pressao geopolitica regional

SINTESE DO ANALISTA: Tres eventos reuters de 26-27/02/2026 reconfiguram o tabuleiro. A inteligencia americana contradiz publicamente o presidente dos EUA sobre o Ira. Genebra avancou para Viena sem acordo final. O Paquistao bombardeou Cabul e declarou guerra aberta ao Afeganistao — segundo front instavel que complica qualquer acao militar americana no Oriente Medio. Para o Brasil: petroleo pressionado, janela de minerais criticos permanece aberta.

EVENTO 1 — INTELIGENCIA EUA CONTRADIZ TRUMP SOBRE MISSEIS IRANIANOS

Tres fontes familiarizadas com os relatorios de inteligencia americana disseram a Reuters (27/02) que a afirmacao de Trump no discurso do Estado da Uniao — de que o Ira "esta trabalhando em misseis que logo alcançam" os EUA — nao e respaldada pelas avaliacoes da inteligencia e parece exagerada. A avaliacao desclassificada de 2025 da DIA (Defense Intelligence Agency) indica que o Ira precisaria ate 2035 para desenvolver um ICBM viavel a partir de seus lancadores de satelites. Marco Rubio soou mais cauteloso que Trump, dizendo apenas que o Ira estava 'a caminho' de criar tais armas. O chanceler iranião Araghchi negou diretamente: 'Não desenvolvemos mísseis de longo alcance. Limitamos deliberadamente o alcance a 2.000 km.'

Declaracao	Fonte	Respaldo inteligencia EUA	Leitura ARGUS
Ira 'trabalhando em misseis que logo atingem os EUA' (State of the Union)	Trump — 24/02/2026	NAO RESPALDADA — 3 fontes DIA [1]	Narrativa de pressao pre-negociacao — nao avaliacao tecnica
Ira 'a caminho' de criar armas nucleares	Sec. Rubio — 25/02/2026	PARCIALMENTE — mais cauteloso	Calibragem da narrativa: linha mais defensavel juridicamente
'Nao desenvolvemos misseis de longo alcance'	FM Araghchi — Genebra	CONSISTENTE com avaliacao DIA 2025	Posicao negociadora — mas nao exclui capacidade futura
Ira pode ter ICBM viavel em 2035 (com ajuda Coreia do Norte/China: 8 anos)	DIA — avaliacao 2025	AVALIACAO FORMAL NAO ALTERADA [1]	Linha de base do ARGUS GEOPOLITICO para modelagem de cenarios

LEITURA ARGUS: Trump exagerou a ameaca para construir base publica para eventual ataque. O fato de que a propria inteligencia americana contradiz o presidente e o mais relevante para o analista: reduz a legitimidade juridica de um ataque preventivo e aumenta a resistencia interna no Congresso e entre aliados. Impacto no fi: nao altera a probabilidade de conflito mas estreita a janela de justificativa.



EVENTO 2 — GENEBRA: PROGRESSO TECNICO, SEM ACORDO FINAL

A 3ª rodada de negociacoes indiretas EUA-Ira em Genebra (26/02) encerrou sem acordo mas com avanco tecnico significativo. O mediador omanense Al-Busaidi disse haver 'progresso significativo'. Araghchi afirmou que os lados identificaram 'os elementos principais de um possivel acordo' e as equipes tecnicas se reunirao em Viena, na sede da AIEA, para trabalhar nos aspectos tecnicos. O formato: negociacoes indiretas de ~6 horas com Witkoff e Jared Kushner do lado americano. Impasse central: EUA exigem fim total do enriquecimento de uranio no territorio iranião; Ira insiste em manter enriquecimento no pais sob supervisao da AIEA.

POSICAO EUA	POSICAO IRA	PROXIMO PASSO
Fim total do enriquecimento de uranio no territorio iranião. Desmonte do programa de misseis de longo alcance. Fim do apoio a Hamas, Hezbollah e Houthis.	Enriquecimento continua no Ira sob supervisao AIEA. Negociacao restrita a questao nuclear. Levantamento de sancoes como contrapartida.	Equipes tecnicas em Viena (sede AIEA) — proxima semana. Consulta nos respectivos capitais antes da retomada. Nenhuma data limite formalmente anunciada.

LEITURA ARGUS: Viena e um passo diplomatico real — nao apenas protocolo. Equipes tecnicas na AIEA indica que ambos os lados querem um mecanismo verificavel, nao apenas um comunicado politico. O ARGUS GEOPOLITICO mantem probabilidade de conflito em 18-22%: o progresso diplomatico e real mas o impasse estrutural sobre enriquecimento permanece intacto.



EVENTO 3 — PAQUISTAO-AFEGANISTAO: 'GUERRA ABERTA' — SEGUNDO FRONT REGIONAL

Na noite de 26/02 para 27/02, o Paquistao realizou ataques aereos e terrestres em cidades afeganas incluindo Cabul, Kandahar e Paktia. O ministro da defesa paquistanes Khawaja Asif declarou 'guerra aberta': 'Nossa paciencia chegou ao limite. Agora e guerra aberta entre nos e voces.' O Afeganistao relatou explosoes em Cabul e disse ter lancado ataques de retaliacao. Ambos os lados reportaram pesadas baixas com numeros conflitantes: Islamabad afirma 133 talebas mortos; Cabul diz 55 soldados paquistaneses mortos.

Indicador	Dado	Impacto Geopolitico Regional
Ataques pakistaneses em territorio afegao	Cabul, Kandahar, Paktia — aereo e terrestre	Primeiro bombardeio da capital afega — escalada historica
Declaracao oficial Paquistao	'Guerra aberta' — Min. Defesa Khawaja Asif	Nao e retórica — e posicao oficial do governo
Baixas (versao Paquistao)	133 talebas mortos, 200+ feridos	Nao verificavel independentemente (Reuters, 27/02) [3]
Baixas (versao Taleban)	55 soldados paquistaneses mortos	Versoes conflitantes — guerra de narrativa em curso
Causa raiz	TTP (Taleban paquistanes) operando do Afeganistao	Disputa de 5 anos — ceasefire de outubro/25 colapsou
Impacto EUA-Ira	Paquistao nuclear envolto em conflito regional	Complica qualquer logistica militar americana na Asia Central

CONEXAO COM O CENARIO EUA-IRA: Um Paquistao em guerra aberta com o Afeganistao e um elemento desestabilizador para qualquer operacao militar americana no Oriente Medio. O Paquistao e nuclearmente armado, tem 230 ogivas estimadas e fronteira com o Ira. Se o conflito Paquistao-Afeganistao escalar para crise humanitaria, Washington terá dois fronts regionais simultaneos para gerenciar. Para o Brasil: este evento reforca o vetor de petroleo alto e urgencia americana por alternativas de minerais criticos fora da Asia Central.

IMPACTO PARA O BRASIL — VETORES ATIVOS | FEV/2026

Vetor	Direcao	Mecanismo	Relevancia ARGUS
Petroleo Brent	↑ ALTA — pressao dupla	Genebra sem acordo + Paquistao-Afeganistao = risco regional elevado	RJ: royalties pre-sal sobem. AFS-RJ 45 se beneficia diretamente.
Minerais criticos (terras raras, litio, niobio)	↑ ALTA FORTE	EUA precisam de fontes fora da Asia Central com urgencia crescente	MG (AFS 74), GO (AFS 73): janela de investimento DFC se amplia.
Risco cambial (BRL)	↓ PRESSAO	Aversao a risco global + dolar forte em crise geopolitica	ARGUS FINANCIAL monitora. Empresas exportadoras ganham, importadoras perdem.
Posicao diplomatica brasileira	↓ ATENCAO	Brasil tem relacoes com Ira e com EUA. Guerra aberta exige posicionamento.	Lula ja sinalizou neutralidade. Crise da CPMI reduz capacidade de projecao.

FONTES — VERIFICACAO 100%

[1] Reuters — Trump Iranian missile claim unsupported by U.S. intelligence, say sources
27/02/2026 | [reuters.com/business/aerospace-defense/trump-iranian-missile-claim-unsupported-by-us-intelligence-say-sources-2026-02-27/](https://www.reuters.com/business/aerospace-defense/trump-iranian-missile-claim-unsupported-by-us-intelligence-say-sources-2026-02-27/)
Dados: 3 fontes DIA: Iran needs until 2035 for ICBM. Rubio mais cauteloso. Araghchi nega. DIA 2025 assessment inalterada.



[2] Reuters — US-Iran nuclear talks resume in Geneva against backdrop of military threat

26/02/2026 | reuters.com/world/middle-east/us-iran-nuclear-talks-resume-geneva-against-backdrop-military-threat-2026-02-26/

Dados: 3ª rodada indireta. Witkoff + Kushner x Araghchi via Al-Busaidi (Oma). Progresso tecnico. Viena proxima semana (AIEA).

[3] Reuters — Pakistan strikes Afghanistan targets as clashes intensify

27/02/2026 | reuters.com/world/asia-pacific/pakistan-strikes-afghanistan-targets-clashes-intensify-2026-02-27/

Dados: Ataques aereos e terrestres em Cabul, Kandahar, Paktia. Min. Defesa: 'guerra aberta'. 133 talebas mortos (Paquistao).

[4] ARGUS GEOPOLITICO Flash anterior — Triangulo Explosivo: Ira, Terras Raras e o Brasil

26/02/2026 | [Couto & Silva Estrategic Advice](#) | [Protocolo 1215516](#)

Dados: Contexto: Vance/evidencia nuclear, CIA/recrutamento, escassez terras raras, Serra Verde USD 565mi.

[5] ARGUS FINANCIAL Flash — Guerra EUA-Ira: O Que Muda Para o Portfolio Brasil

26/02/2026 | [Couto & Silva Estrategic Advice](#) | [Protocolo 1215516](#)

Dados: AFS: MG 74, GO 73, SP 75, RJ 45. Vetores petroleo e minerais criticos ativos.