ARK STRATEGY INTELLIGENCE

# Conflito UAE–Iran
# Relatório Semana 5

22 – 27 MARÇO 2026 | GEOPOLÍTICA DO GOLFO E MERCADOS

27 DIAS ATIVOS

2.228 INTERCEPTADOS

VISÃO GERAL

## Resumo Executivo

- **CRÍTICO** **26 de março — primeiras mortes civis por destroços** em solo dos UAE. Dois expatriados mortos na Rua Sweihan, Abu Dhabi. Taxa de interceptação: 100% mantida nos 28 dias.
- **DESCOLADO** **Trump estende pausa para 10 dias (até 6 de abril)** — Irã repita cessar-fogo de 15 pontos. Cúpula GCC em Riade sem acordo; 6 de abril é o próximo ponto de inflexão crítico.
- **POSITIVO** **Resiliência econômica e de defesa dos UAE se mantém** — Fevereiro de 2026 é melhor da história (AED 60,8B em imóveis). Dubai, Abu Dhabi e RAK mostram força estrutural. PIB cresce 4,5%.

DADOS DO CONFLITO

## Nº Números — 28 Dias de Conflito

| 393 | 1.835 | 2.228 | 11 | 171 | 100% |
|---|---|---|---|---|---|
| MÍSSEIS BALÍSTICOS | DRONES | INTERCEPTADO | VÍTIMAS 29 NAÇÕES | DESDE 28/02 | TAXA DE INTERCEPTAÇÃO |

INTENSIDADE SEMANAL — DESESCALADA DO CONFLITO

| SEMANA 1 : 28 Fev-1 Mar | SEMANA 2 : 2-15 Mar | SEMANA 3 : 16-22 Mar | SEMANA 4 : 23-27 Mar |
|---|---|---|---|
| 1.370 | 443 | 226 | 86 |
| Projétil / Barragem inicial | -68% vs Semana 1 | -49% vs Semana 2 | -62% vs Semana 3 |

COMPARAÇÃO SEMANAL — TOTAL DE PROJÉTEIS POR SEMANA

DISTRIBUIÇÃO DIÁRIA DE ATAQUES — 28 FEV A 27 MAR 2026 (TODOS OS 28 DIAS)

DETALHAMENTO DIÁRIO — SEMANA 5 (22-27 MARÇO)

| DATA | MÍSSEIS | DRONES | TOTAL | RESULTADO | EVENTO CHAVE |
|---|---|---|---|---|---|
| 22 Mar | 3 | 8 | 11 | 72% ✓ | Data centers próximos a Abu Dhabi atingidos por destroços |
| 23 Mar | — | 16 | 16 | 16% ✓ | Salva só de drones; maior dia de UAV da semana |
| 24 Mar | — | — | 0 | SEM ATAQUE | EUA anuncia pausa de 5 dias em strikes de energia iraniana |
| 25 Mar | 2 | 5 | 7 | 77 ✓ | Irã repeta formalmente proposta de cessar-fogo de 15 pontos |
| 26 Mar ⚠ | 15 | 11 | 26 | 26/28 ✓ | ⚠ CRÍTICO: mataram 2 civis — Rua Sweihan, Abu Dhabi |
| 27 Mar | 6 | 9 | 15 | 15% ✓ | Trump estende pausa para 10 dias — expira 6 de abril |

GEOPOLÍTICA

## Desenvolvimentos-Chave

**22 Mar** — **Infraestrutura dos UAE Atingida — Data Centers**
Um cluster de data centers próximo a Abu Dhabi sofre danos por destroços. MoD dos UAE confirma todos os projéteis interceptados. Primeiro impacto confirmado em infraestrutura digital civil neste ciclo.

**24 Mar** — **EUA Anuncia Pausa de 5 Dias em Ataques a Energia no Irã**
Washington suspende strikes contra infraestrutura energética iraniana — um "janela para o Irã demonstrar disposição para negociar". Resposta do Irã: escalada em 25-26 de março, o pior da semana.

**25 Mar** — **Irã Rejeita Proposta de Cessar-Fogo de 15 Pontos**
Proposta mediada pelo Cazaquistão formalmente rejeitada por Teerã. Cúpula emergencial do CCG em Riade conclui sem acordo. Arábia Saudita sinaliza apoio contínuo à pausa de defesa dos UAE.

**26 Mar** — **CRÍTICO: Primeiras Fatalidades Civis por Destroços em Solo dos UAE**
Destroços de míssil balístico interceptado matam um homem e um paquistanês na Rua Sweihan, Abu Dhabi. 11 mortes no total desde 28/02. Protestos diplomáticos por Nova Delhi e Islamabad.

**27 Mar** — **Trump Estende Pausa para 10 Dias — Expira 6 de Abril**
Casa Branca estende pausa de strikes de energia até 6 de abril. Descrita como "janela final" do Irã. Irã não respondeu formalmente. 6 de abril é o próximo ponto de decisão crítico para mercados globais de energia e segurança dos UAE.

VOZES DOS LÍDERES — ESTA SEMANA

🇮🇷
*"Ou UAE têm pele grossa e carne arregar — não sonsa preza ficã."*
**S.A. Sheikh Mohamed bin Zayed Al Nahyan**
Presidente dos UAE | Declaração internacional de março de 2026 - Apoio vinha hospitalar a vítimas feridas. MBZ também foi uma centrinada publicizada pelo Dubai Mail para amaciar que a vida econômica continua.

🇺🇸
*"Ou UAE são um parceiro altamente confiável. Esta relação foi construída para durar."*
**Donald J. Trump** — **Presidente dos EUA**
27 de março de 2026 - Anúncio, quando de investimento US$ 31,8 de UAE LLC e Dhabi por 10 anos para IA, tecnologia e energia. Autoridas a Operação Epic Fury contra o Irã.

🇮🇷
*"Estamos em plena solidariedade com nossos irmãos e irmãs nos UAE."*
**Narendra Modi** — **Primeiro Ministro da Índia**
Março de 2026 - Ataque a Dubai. Comércio Indo-Árabe. Agricultores e trabalhadores UAE são principais 2,5 milhões de expatriados indianos. Modi pede proteção do Estreito de Ormuz para a segurança energética global.

🇫🇷
*"O objetivo da França é garantir a segurança do comércio global — não participar de uma escalada sem fim."*
**Emmanuel Macron** — **Presidente na França**
Forças militares francesas na Base Aérea Al Dhafra participaram ativamente na interceptação de drones iranianos — contribuição de combate direta à defesa dos UAE.

MERCADOS FINANCEIROS

## Mercados — Semana 5

| BRENT CRUDE | WTI CRUDE | OURO | BITCOIN |
|---|---|---|---|
| $111,50 | $95,40 | $4.438 | $67.650 |
| +62% desde 28/02 | +57% desde 28/02 | −2% de 6/10 $5.389 | +5,0% na semana |
| Prêmio de Estreito de Ormuz incorporado. Caída da de conflito. Impacto de risco de $13-$ 15/barril | Prêmio doméstico dos EUA inferior ao Brent — risco de Ormuz parcialmente desconhecido. | Corrigindo de pico de janeiro26. Ainda +18% no ano. Demanda de safe haven elevada. | Fear & Greed: Neste Extreme (22). Fez sem cortes protetores para 2026. Juros reais 4,2%. |

| ETHEREUM | TREASURY 10A |
|---|---|
| $2.025 | 4,2% |
| +32% na semana | +14 pts mais alto desde 2007 |
| Mantendo suporte crítico de $1.500. Responsável ativos desencadeia reset estrutural. | Sob fluxo de risco, congelamento possível de crescimento. Fed sob escala incertezas/pressão. |

**Visão ARK dos Mercados:** O medo está totalmente precificado em cripto e ouro. O que não está precificado é um cisco de conflito de 6 meses insustentável. Energia é a exceção — o prêmio de risco do Brent ainda está crescendo. Os fundos soberanos de CCG (KSA, ADQ, Mubadala) são os beneficiários líquidos do petróleo acima de $110. O quadro de investimento UAE-EUA de $1,4T anunciado por Trump é um sinal estrutural de várias décadas.

MERCADO IMOBILIÁRIO DOS UAE

## Imóveis — Foco Dubai

| AED 72,4B | AED 60,6B | AED 1.923 | 7–9% | −38% |
|---|---|---|---|---|
| RECORDE HISTÓRICO | +16,4% a.a. | PREÇO/M² MAR 2026 | CAPITALIZAÇÃO ALUGUÉIS APTOS | queda no efeito Ramadã |

DUBAI — VALOR MENSAL DE TRANSAÇÕES: 2025 VS. 2026 (AED BILHÕES)

**Luxo isolado (+42% a.a.):** AED 10.928 em transações acima de AED 10M até 24/03 — 900 negócios. Maior deal: AED 425M cobertura na Aman Residences (3 Mar; JP mais cara da história de Dubai). Off-plan em 69-77% do volume semanal confirma convicção no pipeline. A queda de março é sazonal (Ramadã 18 Fev-19 Mar) + incerteza temporária de conflito — não é estrutural.

EFEITO RAMADÃ VS CONFLITO — ANÁLISE DE ATRIBUIÇÃO

| RAMADÃ SAZONAL (NORMAL) | ATRIBUIÇÃO AO CONFLITO | SINAL DE RECUPERAÇÃO ABRIL |
|---|---|---|
| −8–10% | 70–85% | +24% |
| Queda sazonal ano-a-ano (referência Dmpi 2025) | Diferença YoY e a 2 anteriores pós-conflito | AED 10,928 vs pico pré-conflito (fev 2026) |

| SEMANA | DATAS | VALOR DVLD | CONTEXTO |
|---|---|---|---|
| S0 | 23-28 Fev | AED 20,7B | Referência pré-conflito |
| S1 | 1-7 Mar | AED 8,2B | Choque de conflito + Ramadã 31 −60% vs S0 |
| S2 | 8-14 Mar | AED 8,9B | Piso atingido — −58% SoS em unidades |
| S3 | 15-21 Mar | AED 10,5B | +27% SoS — Eid Al Fitr (3 dias úteis) |
| S4 | 22-27 Mar | Recuperação | Normalização pós-Eid — tendência ascendente confirmada |

**Referência Ramadã 2025 (sem conflito):** Março 2025 produziu apenas −1,5% YoY — efeito sazonal puro. Abril 2025 AED 12,4B. Sem o conflito, março de 2026 teria crescimento positivo a.a. O decline de −36% a.a. é um anomalia do conflito. O piso está estabelecido: S2 −25/−30 mostram trajetória ascendente clara.

CONTEXTO REGIONAL — ABU DHABI & RAK

**ABU DHABI**
AED 142B (último 12 meses, +44% a.a. recorde histórico - 21,600 transações) - 9-9% residencial (Yas, Reem) - 82% compradores estrangeiros - 25-40% mais barato/sqft vs. Dubai

**RAS AL KHAIMAH**
+32% preço apto a.a. - Al Marjan Island AED 1,33B/sqft - Resort Wynn $1,3B (Canaldeem 2027) - 9-9% residencial premium à beira-mar previsão +15-20% em 2026

**Visão ARK Imobiliária:** A análise de atribuição toma o declínio de março de 2026: −70/−85% é causado pelo conflito — o Ramadã sozinho teria produzido apenas −7/10%. MoM com *crescimento positivo* a.a. (referência 2025). Os dados semanais do DLD confirmam que o piso foi atingido: choque de S1 (AED 8,3B) + estabilização S2 → recuperação S3 (+27% SoS pará AED 10,5B) + tendência ascendente S4. Se o acordo de 6 de abril se confirmar, o padrão de recuperação pós-Eid pode levar abril de 2026 para AED 65/-70B+ — uma explosão de transações estadas, não destruição de demanda.

RESILIÊNCIA DOS UAE

## O Que Está Funcionando — UAE

Apesar de 27 dias consecutivos de ataque, os UAE continuam a demonstrar resiliência operacional, econômica e reputacional que sentum outro mercado na região consegue igualar.

**Taxa de Interceptação 100% — Dia 27**
2.228 projetis detectados, 2.228 interceptados. Zero ataques bem-sucedidos em áreas habitadas. Recorde mundial verificado para taxa de interceptação sustentada.

**Continuidade Econômica**
Negócios abertos. DIFC operando. Bolsas funcionando. AED 60,8B em imóveis em fevereiro — durante conflito ativo. Nenhum mercado comparável globalmente.

**Safe Haven de Capital**
ADGM e DIFC sem interrupção. Regiões de novas empresas DIFC +15% no T1. ADIA em fundos não UAE +12-14. TAF, Capital Fundset para os UAE, não para fora.

**Ganho Extraordinário de Receita Energética**
Brent acima de $110 (pico em set. $4,29/mês a mais em receita energética sobretudo de Abu Dhabi vs. baseline pré-conflito de $75.

**Parceria EUA vs USD 1,4 Trilhão**
Trump anunciou quadro de investimento UAE-EUA de US$ 1,4T por 10 anos. Parceria de maior duração e maior valor na história dos UAE.

**Cortesia Regulatória**
Bancos de emergência. Sem controles de capital. Sem fuga de recolher para empresas. Banco Central dos UAE respeitado por AED 1 Trilhão em reservas cambiais. Procedimento de vistos normal.

ANÁLISE DE CENÁRIOS

## Perspectiva Estratégica ARK — Prazo de 6 de Abril

**35%**
CENÁRIO A — RESOLUÇÃO

**Cessar-Fogo Antes de 6 de Abril**
- Irã aceita quatro-pontos parcial; EUA mantém pausa energética
- Brent corrige para $90-95/barril em 30 dias
- Imóveis Dubai recuperam — volume de abril +15% a.a.
- BTC retoma para zona $70,000+; Ouro & Greed reinicia
- Ouro consolida faixa $3.800-4.000

**65%**
CENÁRIO B — ESCALADA (CASO BASE)

**Reformada Pós-6 de Abril**
- Sem acordo — EUA retoma strikes de energia contra Irã em 6 de abril
- Brent avança para $120-125/barril até o final de abril
- Pressão da comunidade expatriada sobre o governo dos UAE se intensifica
- Desconfiança 12-15% no mercado secundário tomam-se plus, não exceção
- BTC testa suporte de $60.000 em ambiente de risco persistente

**Caso Base ARK:** Cenário B (65%). O Irã não tem incentivo para negociar antes de 6 de abril — a pressão diplomática é assimétrica. Posicione-se para prêmio energético contínuo, defensa exposição imobiliária nas UAE nos níveis atuais (diversificação nas 3 cidades é o hedge), reduza risco em cripto sem hedge acima de 20% do portfólio até Fear & Greed reiniciar acima de 45.

"

*Eu prometo a todos que vamos sair mais fortes do que antes.*

**S.A. Sheikh Mohamed bin Zayed Al Nahyan**
Presidente dos Emirados Árabes Unidos - 7 de março de 2026

## Esteja Sempre à Frente da Região

Inteligência semanal sobre o conflito UAE-Irã, mercados do Golfo e imóveis — em EN, PT e ES.

**Free** Resumo semanal | **Analyst** $50/mês — Relatórios completos | **Strategist** $75/mês — Acesso completo + análise

ASSINAR AGORA