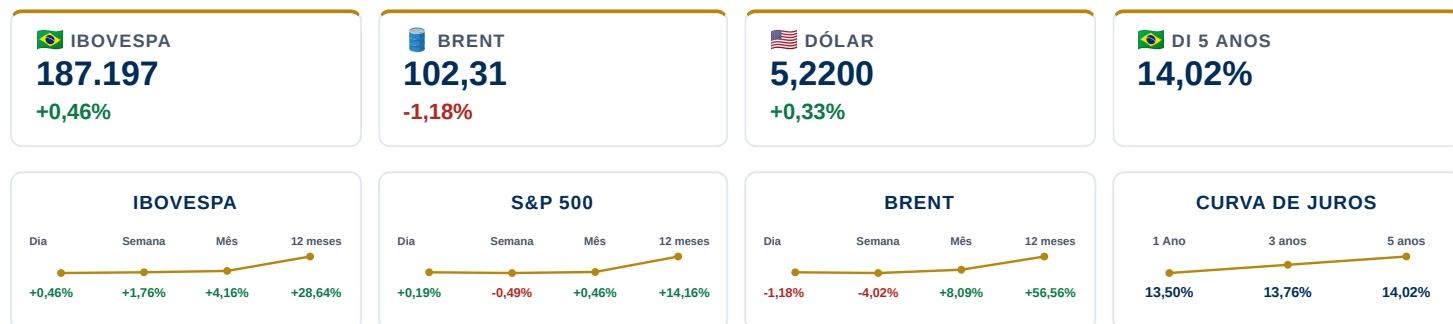


ANÁLISE DO DIA

Petróleo, Azzas e eleições movem mercado às vésperas das urnas

Ibovespa sobe com Petrobras e Azzas, dólar avança rumo às eleições e juros longos globais seguem pressionando preços.

Por **André Pereira de Melo, CFP** | MWM Capital · 1 de outubro de 2026



PANORAMA

O Ibovespa encerrou a sessão em alta de 0,46%, aos 187.197 pontos, sustentado pelo avanço de Petrobras e pela disparada de Azzas, enquanto as small caps subiram 3,07% em um pregão de baixa volatilidade. O dólar, por sua vez, avançou 0,33% no dia e superou R\$5,22, reflexo de uma busca global por proteção às vésperas das eleições gerais de domingo, movimento que já acumula alta de 1,08% na semana.

PETRÓLEO

O Brent recuou 1,18% no dia, a US\$102,31, mas ainda acumula alta de 8,09% no mês diante da suspensão de exportações pela China e da avaliação de que uma trégua entre Estados Unidos e Irã permanece improvável. O WTI, por outro lado, subiu 2,76%, a US\$92,92. No Brasil, o movimento ajudou a sustentar o Ibovespa, com o ganho de Petrobras superando a queda registrada pelos bancos no pregão.

CÂMBIO & JUROS

Os rendimentos dos Treasuries de 10 anos subiram a 5,29%, no maior nível desde 2002, pressionando as taxas do Tesouro Direto no Brasil. Nos Estados Unidos, o mercado reduziu apostas de alta de juros na próxima reunião do Fed, após sinalizações de dirigentes de que ainda há espaço para aguardar novos dados, mesmo com o PMI industrial do ISM surpreendendo com forte alta nos preços cobrados.

CORPORATIVO

As ações da Azzas (AZZA3) dispararam cerca de 7% e lideraram as altas do Ibovespa após a divulgação de propostas pela marca Farm entre R\$3,5 bilhões e R\$4 bilhões, patamar acima do que o mercado vinha precificando. Pelas contas do Citi, o valor justo da companhia subiria de R\$24 para R\$29 por ação com essa referência, embora o Jefferies destaque que o montante ainda fica abaixo dos R\$4,5 bilhões a R\$5,5 bilhões buscados pela holding.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Datafolha MG: Cleitinho tem 40% e lidera disputa; Patrus tem 1...
([InfoMoney](#))
- Azzas (AZZA3) dispara na bolsa com propostas pela Farm acima d...
([Valor Investe](#))
- Em NY, Dow Jones e Nasdaq fecham perto da estabilidade após di...
([Valor Finanças](#))

- Flávio será presidente – pelo menos segundo a Kalshi e Polymar...
([Brazil Journal](#))
- Clubes do interior de MG cobram acesso a verba federal para fu...
([Poder360](#))
- Jaecoo 5 mira sucesso do Omoda 5 e quer desbancar Hyundai Cret...
([G1 Economia](#))

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

- amanhã Payroll (emprego EUA) US
- 28/10 Decisão do FOMC (Fed) US
- 04/11 Decisão do Copom (Selic) BR
- 06/11 Payroll (emprego EUA) US

MERCADOS

variação: D dia · S semana · M mês · 12M doze meses

BRASIL

 Ibovespa 187.197 pts D S M 12M +0,46% +1,76% +4,16% +28,64%	 Dólar (USD/BRL) 5,2200 R\$ D S M 12M +0,33% +1,08% +0,74% -1,87%	 Euro (EUR/BRL) 5,8691 R\$ D S M 12M -0,46% -0,05% -2,40% -5,92%	 Small Caps 113,02 pts D S M 12M +3,07% +2,79% +4,94% +3,31%
--	--	---	---

GLOBAL

 S&P 500 7.666,45 pts D S M 12M +0,19% -0,49% +0,46% +14,16%	 Nasdaq 100 30.501,56 pts D S M 12M +0,31% +0,07% +4,90% +22,53%	 Dow Jones 50.926,56 pts D S M 12M +0,04% -0,82% -3,49% +9,47%	 Treasury 10y 5,29 % D S M 12M +0,57% +3,52% +11,37% +27,16%
--	---	---	---

COMMODITIES

 Petróleo Brent 102,31 US\$ D S M 12M -1,18% -4,02% +8,09% +56,56%	 Petróleo WTI 92,92 US\$ D S M 12M +2,76% -1,79% +2,99% +50,40%	 Ouro 4.208,30 US\$ D S M 12M +0,52% -2,09% -4,28% +7,97%	 Minério de ferro 96,59 US\$ D S M 12M -0,14% -0,67% +0,56% -7,14%
 Café (ICE) 289,25 US\$/lb D S M 12M -0,50% +5,05% -15,49% -24,65%	 Soja (CBOT) 1.283,25 US\$/bu D S M 12M -0,75% -2,60% -1,80% +26,68%	 Milho (CBOT) 502,00 US\$/bu D S M 12M +0,25% -4,83% -3,74% +20,53%	

CRIPTO

 Bitcoin 84.733 US\$ D S M 12M +1,41% +0,42% +9,47% -28,59%	 Ethereum 2.700 US\$ D S M 12M +0,60% +0,46% +11,66% -37,95%
---	---

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

 Ibovespa +0,46%	  Small Caps +3,07%	 S&P 500 +0,19%	 Nasdaq +0,31%
 IFIX +0,91%	 Dólar +0,33% R\$ 5,2200	 Euro -0,46% R\$ 5,8691	  Bitcoin +1,41%
 Ether +0,60%	  Petróleo -1,18%	 Ouro +0,52%	 Café +0,82%
 Soja +0,18%	  Milho -0,77%	 Boi +0,34%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 66.754 pts D S M 12M +1,94% +2,67% +0,67% +49,84%	 Hang Seng 24.613 pts D S M 12M +0,37% -0,89% -3,73% -8,35%	 Shanghai 3.842 pts D S M 12M +0,31% -2,40% -3,61% -1,05%	 Kospi 6.838 pts D S M 12M -0,48% -3,43% +0,26% +97,87%
---	--	--	--

EUROPA

 Stoxx 600 626,65 pts D S M 12M -1,30% -1,54% -3,21% +10,99%	 FTSE 100 10.428 pts D S M 12M -1,68% -2,36% -3,35% +10,39%	 DAX 24.939 pts D S M 12M -1,03% -1,29% -3,97% +3,42%
--	--	--

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.731,50 pts

D	S	M	12M
+0,21%	-0,46%	+1,16%	+14,35%

Nasdaq fut.

30.807,00 pts

D	S	M	12M
+0,35%	+0,13%	+5,77%	+23,14%

Dow fut.

51.286 pts

D	S	M	12M
+0,02%	-0,83%	-2,92%	+9,76%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

102,01

D	S	M	12M
+0,55%	+0,71%	+2,35%	+4,40%

Treasury 2y

4,88 %

D	S	M	12M
-0,20%	+0,62%	+12,44%	+35,56%

Treasury 10y

5,29 %

D	S	M	12M
+0,57%	+3,52%	+11,37%	+27,16%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

13,75%

a.a.

CDI

0,0508%

diário

IPCA 12M

4,22%

acumulado

FOCUS IPCA

4,99%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 5,2079

BCB

DI 1 ANO

13,50%

nominal

DI 5 ANOS

14,02%

nominal

FOCUS CÂMBIO

R\$ 5,20

2026

FLUXO DE CAPITAL · B3 À VISTA

R\$ bilhões · (+) entra / (-) sai

INVESTIDOR	DIA	30 DIAS	60 DIAS	ANO
Estrangeiro	-0,8 bi	+9,2 bi	-9,3 bi	+27,3 bi
Institucional	+0,3 bi	-7,6 bi	+4,0 bi	-41,7 bi
Pessoa física	+0,3 bi	-0,4 bi	+1,9 bi	+6,5 bi
Inst. Financeira	+0,1 bi	-1,1 bi	-0,5 bi	+0,1 bi
Outros	+0,0 bi	-0,2 bi	+3,8 bi	+7,7 bi

INFLAÇÃO & CUSTO DE VIDA

COMBUSTÍVEIS · ANP, MÉDIA BRASIL (2025-12)

Diesel S10

R\$ 6,113

Etanol

R\$ 4,530

Gasolina

R\$ 6,203

GNV

R\$ 4,596

AGRO FÍSICO · CEPEA/ESALQ

Boi gordo

364,30 BRL/@

D	S	M	12M
+0,34%	+1,93%	+5,78%	n/d

Soja

161,56 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,18%	-0,06%	+1,33%	n/d

Milho

68,67 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,77%	-1,65%	-2,22%	n/d

Café arábica

1.576,85 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,82%	+4,22%	-9,81%	n/d

EMPRESAS

- ▶ Azzas 2154 (AZZA3): recebeu propostas não vinculantes pela marca Farm entre R\$3,5 bi e R\$4 bi, ações sobem cerca de 7%
- ▶ Boeing: engenheiros e técnicos aprovam novo contrato de quatro anos com reajuste imediato de 10%, evitando greve
- ▶ Lagos Bioenergia: usina em Cabo Frio (RJ) tem 67 trabalhadores resgatados em condições análogas à escravidão e assina TAC com o MPT-RJ

MWM PRIVATE ADVISORY ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS LTDA · CNPJ 60.594.284/0001-13

Material de caráter exclusivamente informativo, produzido pela MWM Capital | Necton, sociedade que atua como assessoria de investimentos nos termos da Resolução CVM nº 178, na condição de preposta do Banco BTG Pactual S/A. O assessor de investimentos não administra nem gere o patrimônio do cliente.

Este conteúdo não configura análise de valores mobiliários nos termos da Resolução CVM nº 20/2021 (e da Instrução CVM nº 598/2018), não constitui recomendação, oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer ativo, e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades particulares de qualquer destinatário específico. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

Na realização de operações com derivativos existe a possibilidade de significativas perdas patrimoniais, inclusive superiores aos valores investidos. O Fundo Garantidor de Crédito (FGC) garante até R\$ 250.000,00 por CPF/CNPJ e por conglomerado financeiro, limitado a R\$ 1 milhão a cada período de 4 anos. Dados de mercado podem conter atrasos e imprecisões conforme as fontes públicas utilizadas.