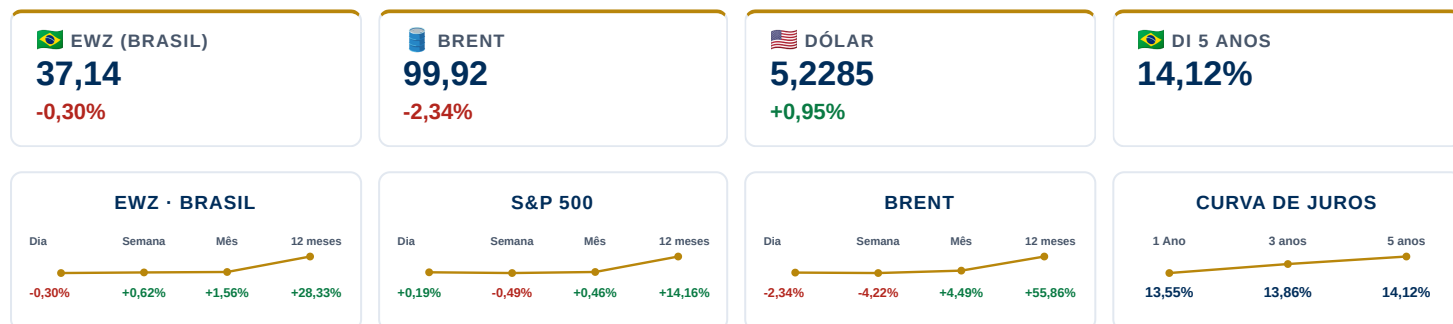


ANÁLISE DO DIA

Véspera eleitoral e petróleo em queda marcam abertura cautelosa

Mercado opera com cautela a um dia do primeiro turno, enquanto Brent recua e payroll americano entra no radar

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 2 de outubro de 2026



PANORAMA

O pré-mercado desta sexta-feira reflete a cautela típica de véspera eleitoral. O país vive a disputa mais acirrada de sua história recente: Datafolha mostra Lula com 42% das intenções no primeiro turno e Flávio Bolsonaro com 38%, dentro da margem de erro, com projeção de 48% a 45% num eventual segundo turno. O cancelamento do debate da Globo, após decisões judiciais de última hora que alteraram regras já combinadas, acrescenta ruído institucional ao fechamento de campanha. No overnight, o EWZ recua 0,30%, sinalizando abertura sem direção clara para os ativos brasileiros.

PETRÓLEO & ALIMENTOS

O Brent cede 2,34% no dia e acumula queda de 4,22% na semana, pressionado por especulação de que Reino Unido e países europeus avaliam liberar reservas estratégicas de combustível; o WTI recua 3,74%. Na direção oposta, a FAO reporta que seu índice de preços de alimentos atingiu o maior patamar em quase quatro anos, puxado por açúcar e cereais, em meio a disrupções no Mar Negro e choques climáticos. No mercado doméstico, o café ICE sobe 2,39% no dia e o boi gordo avança 0,60%.

CÂMBIO & JUROS

O dólar avança 0,95% ante o real, para R\$5,23, mesmo com o fluxo estrangeiro ainda positivo na B3 no dia (R\$322 milhões), embora negativo em 60 dias. Nos Estados Unidos, o Treasury de 10 anos sobe a 5,29%, alta de 11,37% no mês, enquanto movimentos no mercado de opções de utilities sugerem que parte dos investidores já aposta no fim da liquidação de títulos longos. No Brasil, a curva DI segue elevada, com o Focus projetando Selic em 13,5%.

CENÁRIO EXTERNO

As bolsas de Nova York fecharam a véspera em leve alta (S&P 500 +0,19%, Nasdaq +0,31%, Dow +0,04%), de olho no payroll de setembro, que deve calibrar as apostas sobre o ritmo de cortes de juros do Fed. O ouro recua 4,57% no mês, mas sobe 0,25% no dia, enquanto o bitcoin avança 1,91% e acumula alta de 11,87% no mês. O conjunto aponta apetite por risco seletivo, à espera da confirmação dos dados de emprego americano.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Justiça nega pedido para Luciana Gimenez deixar cobertura; ent...
(InfoMoney)
- Eleição mais acirrada da história do país, emprego americano e...
(Valor Investe)
- Bancos japoneses descobrem o dobro de vulnerabilidades após o ...
(Valor Finanças)

- Crato Journal: Memória sustenta Lula – mas até os ídolos sofre...
(Brazil Journal)
- INSS vai pagar afastamento para vítimas de violência doméstica...
(G1 Economia)
- Preços dos alimentos no mundo atingem maior patamar em quatro ...
(Folha Mercado)

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

- hoje 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

 EWZ (Brasil) 37,14 US\$ D S M 12M -0,30% +0,62% +1,56% +28,33%	 Dólar (USD/BRL) 5,2285 R\$ D S M 12M +0,95% +0,73% +1,48% -1,88%	 Euro (EUR/BRL) 5,8702 R\$ D S M 12M +0,03% -0,56% -1,62% -6,02%
---	--	---

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 99,92 US\$ D S M 12M -2,34% -4,22% +4,49% +55,86%	 Petróleo WTI 89,40 US\$ D S M 12M -3,74% -3,26% -1,77% +47,82%	 Ouro 4.212,90 US\$ D S M 12M +0,25% -2,51% -4,57% +8,91%	 Minério de ferro 96,59 US\$ D S M 12M -0,14% -0,67% +0,56% -7,21%
 Café (ICE) 295,15 US\$/lb D S M 12M +2,39% +5,94% -10,12% -21,94%	 Soja (CBOT) 1.276,50 US\$/bu D S M 12M -0,58% -3,22% -1,94% +24,69%	 Milho (CBOT) 500,00 US\$/bu D S M 12M -0,45% -5,35% -3,61% +18,55%	

CRIPTO

 Bitcoin 86.477 US\$ D S M 12M +1,91% +2,91% +11,87% -28,34%	 Ethereum 2.749 US\$ D S M 12M +1,60% +2,17% +14,94% -38,75%
--	---

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 68.309 pts D S M 12M -0,94% +2,93% +6,19% +52,01%	 Hang Seng 23.972 pts D S M 12M -2,60% -2,19% -5,29% -12,15%	 Shanghai 3.842 pts D S M 12M +0,31% -2,40% -3,61% -1,05%	 Kospi 7.004 pts D S M 12M +0,46% -1,09% +6,72% +97,33%
---	---	--	--

EUROPA

 Stoxx 600 631,87 pts D S M 12M +0,83% -1,06% -2,17% +11,32%	 FTSE 100 10.467 pts D S M 12M +0,37% -2,14% -2,70% +11,02%	 DAX 25.222 pts D S M 12M +1,13% -0,73% -2,39% +3,27%
--	--	--

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.762,75 pts D S M 12M +0,50% -0,53% +1,12% +14,72%	 Nasdaq fut. 30.986,50 pts D S M 12M +0,73% +0,31% +6,17% +23,40%	 Dow fut. 51.534 pts D S M 12M +0,57% -1,21% -2,99% +10,10%
---	--	--

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 102,04 D -0,06% S +1,05% M +2,49% 12M +4,28%	 Treasury 2y 4,88 % D -0,20% S +0,62% M +12,44% 12M +35,56%	 Treasury 10y 5,29 % D +0,57% S +3,52% M +11,37% 12M +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 13,55% nominal	DI 5 ANOS 14,12% 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	+0,3 bi	+9,1 bi	-9,0 bi	+27,6 bi
Institucional	+0,5 bi	-6,9 bi	+4,5 bi	-41,3 bi
Pessoa física	-0,3 bi	-0,4 bi	+1,6 bi	+6,3 bi
Inst. Financeira	-0,5 bi	-1,7 bi	-1,0 bi	-0,4 bi
Outros	+0,0 bi	-0,1 bi	+3,8 bi	+7,8 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 366,50 BRL/® D +0,60% S +2,32% M +5,92% 12M n/d	 Soja 160,90 BRL/sc60kg D -0,41% S -0,58% M -0,15% 12M n/d	 Milho 68,58 BRL/sc60kg D -0,13% S -1,76% M -3,35% 12M n/d	 Café arábica 1.577,42 BRL/sc60kg D +0,04% S +4,00% M -8,85% 12M n/d
---	--	--	--

EMPRESAS

- ▶ MRV (MRVE3) vendeu ativos da Luggo por R\$166 milhões, gerando R\$144 milhões em caixa
- ▶ Fim das plataformas de apostas esportivas (bets): prazo até segunda-feira para resgate de saldos

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.