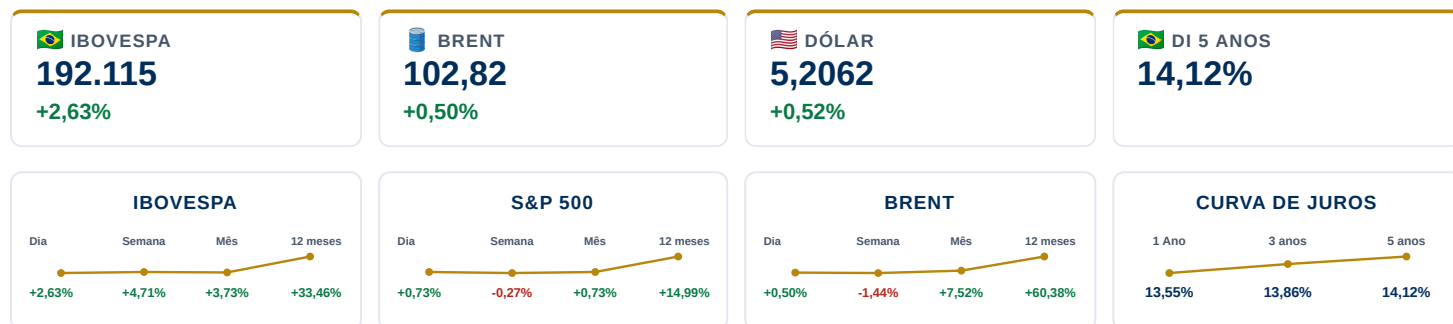


ANÁLISE DO DIA

Ibovespa fecha aos 192 mil pontos na véspera do 1º turno

Alta especulativa na bolsa, payroll fraco nos EUA e nova descoberta da Petrobras marcam o fechamento da semana pré-eleitoral

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



IBOVESPA

O Ibovespa superou os 192 mil pontos nesta sexta-feira, maior fechamento desde abril, com alta de 2,63% concentrada na parte da tarde, véspera do primeiro turno eleitoral. Gestores descrevem o movimento como especulativo, sem mudança de fundamentos: pela manhã o índice cedeu com o atrito entre Renan Santos e Flávio Bolsonaro, que gerou dúvidas sobre o voto útil, e com vendas de fundos quantitativos estrangeiros após o payroll fraco nos EUA. À tarde, blue chips lideraram a recuperação, com BTG, Bradesco, Banco do Brasil, Petrobras e Vale entre os destaques.

CENÁRIO EXTERNO

O payroll americano de setembro criou apenas 29 mil vagas, bem abaixo das 90 mil esperadas, com desemprego subindo a 4,2% e revisões para baixo nos dois meses anteriores. O dado reforçou a leitura de que o Fed manterá os juros inalterados em outubro, com probabilidade de cerca de 80% segundo o FedWatch, ainda que o presidente da regional de Chicago, Goolsbee, tenha reiterado que a inflação elevada segue como prioridade. As bolsas de Nova York fecharam em alta (Dow +0,49%, S&P 500 +0,74%, Nasdaq +1,19%), enquanto os Treasuries de 10 anos recuaram no dia, mas seguem pressionados no mês.

PETRÓLEO

A Petrobras anunciou nova descoberta de petróleo no poço Morpho, na Bacia da Foz do Amazonas, identificando óleo de boa qualidade em uma segunda profundidade, além da camada já confirmada em agosto. A presidente Magda Chambriard não descartou novos resultados na mesma área, situada na Margem Equatorial, fronteira exploratória do país. A notícia impulsionou as ações da estatal, com PN subindo 2,81% no pregão. No mercado internacional, o Brent avançou 0,50% no dia e acumula alta de 7,52% no mês, enquanto o WTI recuou 1,56%.

CÂMBIO & RENDA FIXA

O dólar fechou em alta de 0,52%, a R\$5,21, em meio à cautela típica de véspera eleitoral, mas opera praticamente estável na semana. O ouro recuou 0,72% no dia e mais de 3% na semana, pressionado pela alta dos rendimentos reais dos Treasuries, mesmo com o mercado de trabalho americano mais fraco. No Brasil, a curva de juros segue em compressão gradual, com DI de um ano em 13,55% e Focus projetando Selic em 13,5% e câmbio em R\$5,20, enquanto taxas do Tesouro Direto também recuaram com o alívio global.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Bolsas de NY sobem com payroll reforçando manutenção de juros ...
(InfoMoney)
- Ouro recua mais de 3% na semana, com pressão dos rendimento do...
(Valor Investe)
- Ibovespa supera 192 mil pontos, maior nível desde abril, antes...
(Valor Finanças)

- OPINIÃO. Que País estamos construindo?
(Brazil Journal)
- Campos Neto e Galípolo têm reunião antes de serem ouvidos pela...
(Poder360)
- Presidente da Petrobras diz que petróleo encontrado é de 'boa ...
(G1 Economia)

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

 Ibovespa 192.115 pts D S M 12M +2,63% +4,71% +3,73% +33,46%	 Dólar (USD/BRL) 5,2062 R\$ D S M 12M +0,52% +0,30% +1,05% -2,30%	 Euro (EUR/BRL) 5,8581 R\$ D S M 12M -0,17% -0,76% -1,82% -6,21%	 Small Caps 116,12 pts D S M 12M +3,74% +5,13% +4,71% +7,97%
---	---	--	--

GLOBAL

 S&P 500 7.722,72 pts D S M 12M +0,73% -0,27% +0,73% +14,99%	 Nasdaq 100 30.807,93 pts D S M 12M +1,00% +0,65% +5,71% +24,30%	 Dow Jones 51.176,96 pts D S M 12M +0,49% -1,26% -3,55% +9,45%	 Treasury 10y 5,24 % D S M 12M -0,95% +1,16% +9,39% +27,18%
---	--	--	---

COMMODITIES

 Petróleo Brent 102,82 US\$ D S M 12M +0,50% -1,44% +7,52% +60,38%	 Petróleo WTI 91,42 US\$ D S M 12M -1,56% -1,07% +0,45% +51,16%	 Ouro 4.172,10 US\$ D S M 12M -0,72% -3,45% -5,49% +7,86%	 Minério de ferro 96,59 US\$ D S M 12M -0,14% -0,67% +0,56% -7,21%
 Café (ICE) 290,75 US\$/lb D S M 12M +0,87% +4,36% -11,46% -23,10%	 Soja (CBOT) 1.277,25 US\$/bu D S M 12M -0,53% -3,17% -1,88% +24,76%	 Milho (CBOT) 497,25 US\$/bu D S M 12M -1,00% -5,87% -4,14% +17,90%	

CRIPTO

 Bitcoin 84.322 US\$ D S M 12M -0,63% +0,34% +9,08% -30,13%	 Ethereum 2.666 US\$ D S M 12M -1,45% -0,90% +11,49% -40,59%
--	--

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

 Ibovespa +2,63%	 Small Caps +3,74%	 S&P 500 +0,73%	 Nasdaq +1,00%
 IFIX +0,61%	 Dólar +0,52% R\$ 5,2062	 Euro -0,17% R\$ 5,8581	 Bitcoin -0,63%
 Ether -1,45%	 Petróleo +0,50%	 Ouro -0,72%	 Café +0,04%
 Soja -0,41%	 Milho -0,13%	 Boi +0,60%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 68.957 pts D S M 12M +3,30% +5,25% +4,14% +53,45%	 Hang Seng 24.613 pts D S M 12M +0,37% -0,89% -3,73% -9,80%	 Shanghai 3.842 pts D S M 12M +0,31% -2,40% -3,61% -1,05%	 Kospi nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%
--	---	---	--

EUROPA

 Stoxx 600 631,35 pts D S M 12M +0,75% -1,14% -2,25% +11,23%	 FTSE 100 10.462 pts D S M 12M +0,32% -2,18% -2,74% +10,97%	 DAX 25.231 pts D S M 12M +1,17% -0,70% -2,35% +3,31%
---	---	---

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.780,25 pts

D	S	M	12M
+0,73%	-0,30%	+1,35%	+14,98%

Nasdaq fut.

31.075,25 pts

D	S	M	12M
+1,02%	+0,60%	+6,47%	+23,76%

Dow fut.

51.501 pts

D	S	M	12M
+0,51%	-1,27%	-3,05%	+10,03%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

101,92

D	S	M	12M
-0,18%	+0,94%	+2,37%	+4,16%

Treasury 2y

4,78 %

D	S	M	12M
-2,05%	-1,85%	+8,88%	+34,65%

Treasury 10y

5,24 %

D	S	M	12M
-0,95%	+1,16%	+9,39%	+27,18%

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\$ 5,2238

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	S	M	12M
+0,60%	+2,32%	+5,92%	n/d

Soja

160,90 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,41%	-0,58%	-0,15%	n/d

Milho

68,58 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,13%	-1,76%	-3,35%	n/d

Café arábica

1.577,42 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,04%	+4,00%	-8,85%	n/d

EMPRESAS

- ▶ Petrobras: nova descoberta de petróleo no poço Morpho (Bacia da Foz do Amazonas); PN sobe 2,81%
- ▶ ON Semiconductor: concluiu aquisição da Synaptics por valor menor que o originalmente anunciado
- ▶ Hapvida (HAPV3): ações reagem a relatório do Jefferies sobre potencial gatilho de reforço de caixa

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.