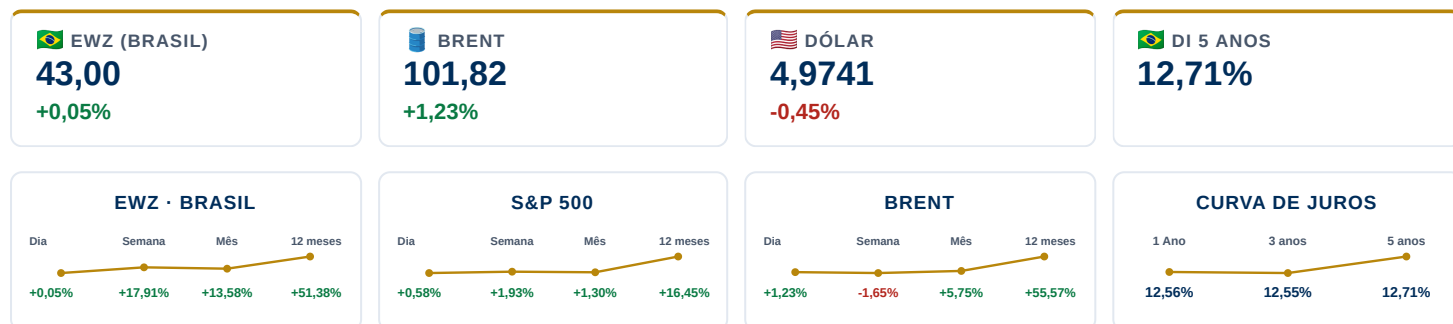


ANÁLISE DO DIA

Dólar cede, EWZ sobe e petróleo reage à tensão no Oriente Médio

Mercado global aguarda a ata do Fed enquanto o real se valoriza e o risco geopolítico mantém o petróleo pressionado

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 7 de outubro de 2026



PANORAMA

O overnight em Wall Street fecha a terça-feira com viés positivo: S&P 500 e Nasdaq avançam, puxados pelo entusiasmo com inteligência artificial, enquanto os rendimentos dos Treasuries recuam na margem. Para a abertura brasileira, o EWZ aparece praticamente estável no dia, mas acumula alta expressiva na semana, sinal de que o apetite por risco Brasil se mantém aquecido às vésperas do pregão local.

PETRÓLEO & GEOPOLÍTICA

O Brent opera perto de US\$ 101,82, pressionado por ataques dos Houthis a aeroportos sauditas e pelo impasse nuclear entre Washington e Teerã, reafirmado pelo secretário de Estado americano. Petroleiros no Estreito de Hormuz continuam sob proteção militar dos EUA, e o mercado segue precificando prêmio de risco geopolítico que ainda não se traduziu em disparada de preços, mas tampouco recua com consistência.

CÂMBIO & JUROS NO BRASIL

O real segue se valorizando, com o dólar perto de R\$ 4,97, queda relevante na semana e no mês, movimento alinhado ao fluxo estrangeiro positivo na B3. No campo político, Flávio Bolsonaro reforça discurso de maioria no Congresso, enquanto Lula intensifica a comunicação de campanha; o mercado aguarda o Datafolha de quinta-feira para calibrar expectativas eleitorais que seguem como variável relevante para o apetite por ativos brasileiros.

FED, FMI E CHINA

A ata do Fed de setembro, aguardada para hoje, deve esclarecer o ritmo de juros após a primeira alta desde 2023, em meio a sinais de que as taxas já estariam próximas do nível adequado, segundo gestores ouvidos pela imprensa internacional. Em paralelo, a diretora-gerente do FMI alertou para dívida pública recorde, energia cara e os riscos do boom de IA; a China, por sua vez, viu reservas cambiais recuarem a US\$ 3,4 trilhões em setembro, enquanto o banco central elevou reservas de ouro.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Ibovespa Hoje Ao Vivo: Confira o que movimentou Bolsa, Dólar e ...
([InfoMoney](#))
- Mercado monitora falas dos candidatos e aguarda ata do Fed
([Valor Investe](#))
- Agenda do dia: Leilão de títulos do Tesouro dos EUA e ata do F...
([Valor Finanças](#))

- Grupo Primo incorpora a Oikos e atinge R\$ 34 bi sob custódia
([Brazil Journal](#))
- Trump sobre megafusão entre Paramount e Warner: 'vai ser uma ó...
([G1 Economia](#))
- Chefe do FMI vê economia mundial ameaçada por guerra, IA e dív...
([Folha Mercado](#))

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

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) 43,00 US\$ D S M 12M +0,05% +17,91% +13,58% +51,38%	 Dólar (USD/BRL) 4,9741 R\$ D S M 12M -0,45% -4,40% -2,97% -6,35%	 Euro (EUR/BRL) 5,5690 R\$ D S M 12M -0,65% -5,55% -6,39% -10,39%
--	---	---

GLOBAL

 S&P 500 7.818,93 pts D S M 12M +0,58% +1,93% +1,30% +16,45%	 Nasdaq 100 31.224,47 pts D S M 12M +0,48% +2,92% +5,69% +25,70%	 Dow Jones 51.521,28 pts D S M 12M +0,49% +0,33% -3,54% +10,55%	 Treasury 10y 5,31 % D S M 12M +0,57% +1,34% +11,09% +28,57%
---	--	---	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 101,82 US\$ D S M 12M +1,23% -1,65% +5,75% +55,57%	 Petróleo WTI 89,91 US\$ D S M 12M +0,53% -0,56% -1,72% +45,65%	 Ouro 4.143,10 US\$ D S M 12M -1,05% -1,04% -7,45% +3,46%	 Minério de ferro 91,18 US\$ D S M 12M -0,30% -5,74% -8,43% -12,51%
 Café (ICE) 298,30 US\$/lb D S M 12M -2,02% +2,61% -8,00% -20,54%	 Soja (CBOT) 1.303,75 US\$/bu D S M 12M +0,06% +0,83% +0,77% +27,57%	 Milho (CBOT) 504,50 US\$/bu D S M 12M -0,69% +0,75% -1,46% +20,19%	

CRIPTO

 Bitcoin 83.776 US\$ D S M 12M -2,08% +0,27% +5,89% -31,02%	 Ethereum 2.580 US\$ D S M 12M -4,38% -3,88% +3,55% -42,05%
--	---

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 70.036 pts D S M 12M -0,92% +4,92% +5,48% +46,06%	 Hang Seng 24.130 pts D S M 12M -0,62% -1,96% -5,05% -10,06%	 Shanghai 3.842 pts D S M 12M +0,31% -2,40% -3,61% -1,05%	 Kospi 6.804 pts D S M 12M -1,98% -0,50% -2,74% +88,44%
--	--	---	---

EUROPA

 Stoxx 600 630,12 pts D S M 12M -1,02% -0,75% -3,04% +10,69%	 FTSE 100 10.455 pts D S M 12M -0,82% -1,42% -3,39% +10,24%	 DAX 25.087 pts D S M 12M -1,42% -0,45% -3,54% +2,87%
---	---	---

FUTUROS EUA

 S&P fut. 7.853,50 pts D S M 12M -0,26% +1,79% +1,70% +16,15%	 Nasdaq fut. 31.299,00 pts D S M 12M -0,59% +1,96% +5,86% +25,00%	 Dow fut. 51.558 pts D S M 12M -0,50% +0,55% -3,52% +10,04%
--	---	---

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 102,31 D +0,48% S +0,85% M +3,18% 12M +3,79%	 Treasury 2y 4,84 % D +0,21% S -1,63% M +10,76% 12M +35,20%	 Treasury 10y 5,31 % D +0,57% S +1,34% M +11,09% 12M +28,57%
--	---	--

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META 13,75% a.a.	CDI 0,0508% diário	IPCA 12M 4,22% acumulado	FOCUS IPCA 5,01% 2026
DÓLAR PTAX R\$ 4,9698 BCB	DI 1 ANO 12,56% nominal	DI 5 ANOS 12,71% 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	+10,1 bi	+16,4 bi	+6,9 bi	+45,9 bi
Institucional	-4,0 bi	-8,1 bi	+1,8 bi	-48,5 bi
Pessoa física	-5,3 bi	-4,3 bi	-4,5 bi	-1,3 bi
Inst. Financeira	+0,8 bi	-1,9 bi	-2,9 bi	-1,2 bi
Outros	-1,6 bi	-2,0 bi	-1,3 bi	+5,2 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 373,25 BRL/@ D +0,08% S +2,81% M +7,35% 12M n/d	 Soja 155,67 BRL/sc60kg D -1,53% S -3,47% M -3,23% 12M n/d	 Milho 67,23 BRL/sc60kg D -0,04% S -2,85% M -5,22% 12M n/d	 Café arábica 1.568,95 BRL/sc60kg D +0,02% S +0,32% M -5,48% 12M n/d
---	--	--	--

EMPRESAS

- ▶ Grupo Primo incorpora a Oikos (multi-family office de R\$ 8 bi) e atinge R\$ 34 bi sob custódia total
- ▶ Paramount e Warner concluem fusão sob a Skydance após Suprema Corte rejeitar pedido de bloqueio; nova empresa soma cerca de US\$ 80 bi em dívidas
- ▶ LG Electronics frustra mercado com prévia de resultados trimestrais e ação recua em Seul
- ▶ Shell projeta margens de refino recordes diante do impacto da guerra no Irã sobre combustíveis

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.