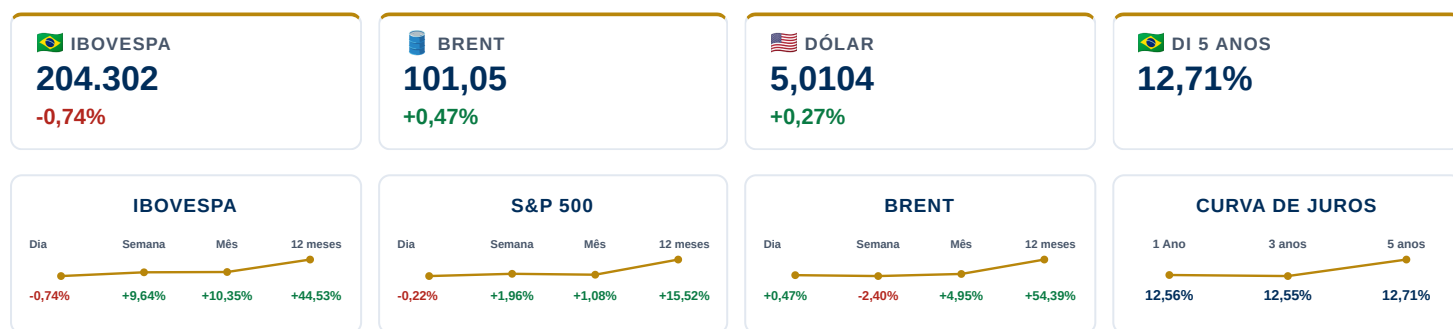


ANÁLISE DO DIA

Bolsa corrige após euforia eleitoral, dólar volta a R\$5 e Fed reforça aperto

Ibovespa e real recuam na digestão do rali pós 1º turno, enquanto o Fed sinaliza nova alta de juros e o STF impõe derrota fiscal à União.

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



MERCADO DOMÉSTICO

O Ibovespa encerrou a sessão com queda de 0,74%, aos 204.302 pontos, emendando a segunda baixa seguida após o salto de 7,70% registrado na segunda-feira, no rescaldo do primeiro turno. O dólar voltou a romper a marca de R\$5, subindo 0,27% para R\$5,01, enquanto os DI's futuros fecharam em alta ao longo de toda a curva. O movimento reflete uma pausa para digestão: o mercado já precifica a vitória de Flávio Bolsonaro no segundo turno, mas ainda não há sinalização clara sobre o desenho da agenda fiscal que ele pretende adotar.

CENÁRIO EXTERNO

A ata do Fed, divulgada nesta quarta, mostrou que a maioria dos dirigentes já considera provável uma nova alta de juros até dezembro, diante de inflação persistente acima da meta e mercado de trabalho próximo do pleno emprego. A autoridade monetária elevou as projeções de inflação para 2026 a 2028 e só espera retorno à meta de 2% em 2029. Nos Estados Unidos, o rendimento da T-note de 10 anos chegou a tocar 5,35%, maior nível desde 2002, pressionando as bolsas antes de recuperação parcial puxada pela forte demanda em leilão de títulos do Tesouro.

FISCAL & CORPORATIVO

O STF decidiu, por 7 a 4, que créditos presumidos de ICMS não podem compor a base de cálculo do PIS e da Cofins, encerrando disputa de mais de uma década e representando derrota bilionária para a União. No front corporativo, a Petrobras dominou o leilão da ANP na Bacia de Campos, arrematando sozinha 12 blocos exploratórios com lances de quase R\$3 bilhões, superando em cinco áreas a concorrência de TotalEnergies e QatarEnergy. O Cade também aprovou, com condições, a aquisição de 8% do capital da Azul pela American Airlines.

RENDA FIXA & FLUXOS

A calma da renda fixa doméstica contrastou com a correção do câmbio e da bolsa, sugerindo maior conforto para que os juros locais se sustentem nos níveis atingidos desde segunda-feira. Ainda assim, as taxas de vencimentos mais longos do Tesouro Direto voltaram a subir, interrompendo o rali recente. Fundos de ações e multimercados registraram altas de até 29% no pregão seguinte ao primeiro turno, e a captação líquida da indústria nos nove primeiros meses do ano somou R\$251,7 bilhões, R\$95,3 bilhões acima do mesmo período de 2025.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Com lances de quase R\$3 bi, Petrobras arremata 12 blocos na Ba...
([InfoMoney](#))
- BC dos EUA reforça sinais de nova alta dos juros ainda neste a...
([Valor Investe](#))
- Ibovespa e real ampliam desvalorização no fim da sessão com ce...
([Valor Finanças](#))

- Vida fora da Terra? Telescópio capta ondas de rádio de outra g...
([Brazil Journal](#))
- "População reconhece que errou em 2022", diz Marinho
([Poder360](#))
- Shake Shack, rede de hambúrgueres dos EUA, chega ao Brasil com...
([G1 Economia](#))

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

Ibovespa

204.302 pts

D
-0,74%

S
+9,64%

M
+10,35%

12M
+44,53%

Dólar (USD/BRL)

5,0104 R\$

D
+0,27%

S
-3,70%

M
-2,26%

12M
-5,66%

Euro (EUR/BRL)

5,6094 R\$

D
+0,07%

S
-4,86%

M
-5,71%

12M
-9,74%

Small Caps

130,52 pts

D
+2,62%

S
+16,61%

M
+17,60%

12M
+25,38%

GLOBAL

S&P 500

7.801,77 pts

D
-0,22%

S
+1,96%

M
+1,08%

12M
+15,52%

Nasdaq 100

31.160,08 pts

D
-0,21%

S
+2,47%

M
+5,47%

12M
+23,96%

Dow Jones

51.179,87 pts

D
-0,66%

S
+0,54%

M
-4,18%

12M
+9,82%

Treasury 10y

5,27 %

D
-0,75%

S
+0,19%

M
+10,25%

12M
+26,08%

COMMODITIES

Petróleo Brent

101,05 US\$

D
+0,47%

S
-2,40%

M
+4,95%

12M
+54,39%

Petróleo WTI

89,13 US\$

D
-0,35%

S
-1,43%

M
-2,57%

12M
+44,39%

Ouro

4.134,20 US\$

D
-1,26%

S
-1,25%

M
-7,65%

12M
+3,24%

Minério de ferro

91,18 US\$

D
-0,30%

S
-5,74%

M
-8,43%

12M
-12,51%

Café (ICE)

293,90 US\$/lb

D
-3,47%

S
+1,10%

M
-9,36%

12M
-21,71%

Soja (CBOT)

1.295,75 US\$/bu

D
-0,56%

S
+0,21%

M
+0,15%

12M
+26,79%

Milho (CBOT)

502,00 US\$/bu

D
-1,18%

S
+0,25%

M
-1,95%

12M
+19,59%

CRIPTO

Bitcoin

83.522 US\$

D
-2,38%

S
-0,04%

M
+5,57%

12M
-31,23%

Ethereum

2.576 US\$

D
-4,49%

S
-4,00%

M
+3,43%

12M
-42,12%

DESTAQUES DO PREGÃO

maiores altas e baixas dos índices

Ibovespa

-0,74%

Small Caps

+2,62%

S&P 500

-0,22%

Nasdaq

-0,21%

IFIX

+3,49%

Dólar

+0,27% R\$ 5,0104

Euro

+0,07% R\$ 5,6094

Bitcoin

-2,38%

Ether

-4,49%

Petróleo

+0,47%

Ouro

-1,26%

Café

+0,02%

Soja

-1,53%

Milho

-0,04%

Boi

+0,08%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225

70.684 pts

D
+1,05%

S
+7,95%

M
+8,71%

12M
+47,41%

Hang Seng

24.281 pts

D
+1,00%

S
-0,99%

M
-5,34%

12M
-9,50%

Shanghai

3.842 pts

D
+0,31%

S
-2,40%

M
-3,61%

12M
-1,05%

Kospi

6.941 pts

D
-0,89%

S
+1,03%

M
+3,80%

12M
+92,25%

EUROPA

Stoxx 600

630,25 pts

D
-1,00%

S
-0,73%

M
-3,02%

12M
+10,71%

FTSE 100

10.458 pts

D
-0,79%

S
-1,39%

M
-3,36%

12M
+10,28%

DAX

25.104 pts

D
-1,35%

S
-0,38%

M
-3,47%

12M
+2,95%

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.851,00 pts

D	S	M	12M
-0,29%	+1,76%	+1,67%	+16,11%

Nasdaq fut.

31.387,00 pts

D	S	M	12M
-0,31%	+2,24%	+6,16%	+25,35%

Dow fut.

51.431 pts

D	S	M	12M
-0,74%	+0,30%	-3,76%	+9,77%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

102,29

D	S	M	12M
+0,45%	+0,83%	+3,16%	+3,76%

Treasury 2y

4,79 %

D	S	M	12M
-1,03%	-2,04%	+9,61%	+33,06%

Treasury 10y

5,27 %

D	S	M	12M
-0,75%	+0,19%	+10,25%	+26,08%

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\$ 4,9935

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	S	M	12M
+0,08%	+2,81%	n/d	n/d

Soja

155,67 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-1,53%	-3,47%	n/d	n/d

Milho

67,23 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,04%	-2,85%	n/d	n/d

Café arábica

1.568,95 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,02%	+0,32%	n/d	n/d

EMPRESAS

- ▶ Petrobras arrematou sozinha 12 blocos exploratórios na Bacia de Campos, com lances de R\$2,97 bilhões
- ▶ GPA (PCAR3) disparou após homologação do plano de recuperação extrajudicial
- ▶ Cade aprovou, com condições, aquisição de 8% do capital da Azul pela American Airlines
- ▶ Vale e pares recuaram em bloco no pregão, pressionando o Ibovespa

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.