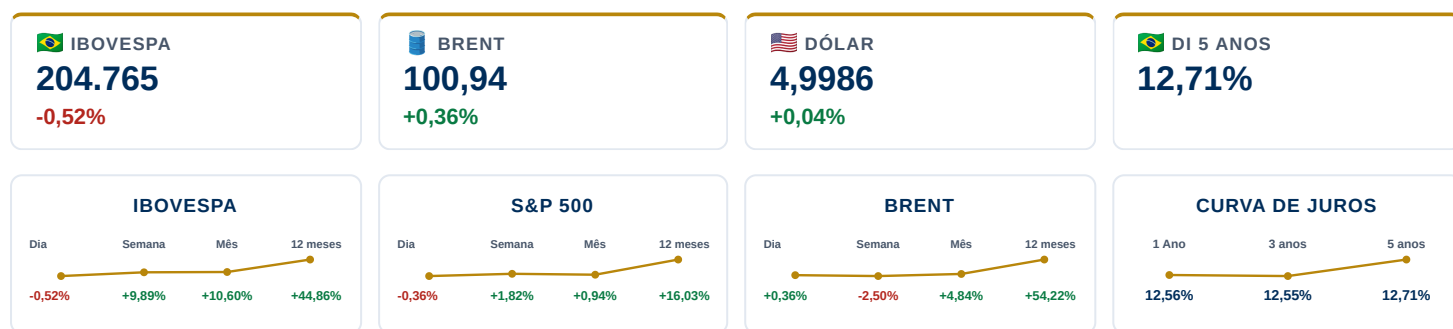


ANÁLISE DO DIA

Fluxo estrangeiro recorde sustenta Bolsa, mas juros nos EUA testam o otimismo

Entre o alívio eleitoral e a disparada dos Treasuries, o mercado local busca separar reação tática de mudança estrutural.

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



BOLSA & FLUXO ESTRANGEIRO

O Ibovespa cedeu 0,52% nesta quarta, mas mantém ganho semanal de 9,89%, sustentado pela entrada recorde de R\$ 10,06 bilhões de estrangeiros em um único pregão após o primeiro turno, quando Flávio Bolsonaro superou Lula por pequena margem. Analistas chamam o movimento de reprecificação do risco Brasil, mas alertam que um dia não faz tendência: a continuidade do fluxo, com real mais forte e juros em queda, será o teste real para saber se é mudança estrutural ou reação tática ao resultado das urnas.

ELEIÇÕES & FISCAL

O ministro Dario Durigan disse ter dificuldade em entender a euforia do mercado, questionando a credibilidade de uma meta de superávit fiscal de 1,5% do PIB prometida pela oposição sem detalhamento de como seria alcançada. O governador Tarcísio de Freitas defendeu mudanças constitucionais para viabilizar reformas fiscal, política e do Judiciário, ecoando declarações de Flávio Bolsonaro. O Goldman Sachs pondera que, apesar do favoritismo do candidato, o mercado passará a cobrar detalhes de equipe econômica e plano fiscal.

JUROS & CENÁRIO EXTERNO

Nos EUA, o Treasury de 10 anos avançou a 5,31%, maior nível desde 2002, pressionando bolsas globais (S&P 500 -0,36%, Nasdaq -0,43%) e criptoativos: o bitcoin recuou 2,50% e zerou os ganhos de outubro. A onda de venda nos títulos públicos americanos já reverbera no crédito corporativo, elevando o custo de captação de empresas com rating mais baixo. A diretora do FMI, Kristalina Georgieva, alertou para riscos combinados de energia cara, dívida pública recorde e boom de IA sobre o crescimento global.

CORPORATIVO

O GPA disparou mais de 10% na B3 após a Justiça de São Paulo homologar o plano de recuperação extrajudicial da varejista, que renegocia cerca de R\$ 4,5 bilhões em dívidas sete meses após o pedido. A Vale e pares recuaram em bloco, acompanhando a queda do minério de ferro (-0,30% no dia, -5,74% na semana). No consumo, a BOLD (dona do Outback) fechou parceria para trazer o Shake Shack ao Brasil, com previsão de ao menos 40 lojas até 2036.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Tarcísio, sobre Flávio mudar Constituição: 'existem algumas mu...
([InfoMoney](#))
- GPA (PCAR3) dispara com homologação do plano de recuperação ex...
([Valor Investe](#))
- Salto em custo de captação impacta mundo empresarial dos EUA
([Valor Finanças](#))

- Shake Shack chega ao Brasil em parceria com o Outback
([Brazil Journal](#))
- Governo quer "fracking" aprovado no STJ e exploração na Bacia ...
([Poder360](#))
- Estrangeiros colocam recorde de R\$ 10 bilhões na Bolsa brasile...
([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

204.765 pts

D
-0,52%

S
+9,89%

M
+10,60%

12M
+44,86%

 Dólar (USD/BRL)

4,9986 R\$

D
+0,04%

S
-3,93%

M
-2,49%

12M
-5,89%

 Euro (EUR/BRL)

5,5906 R\$

D
-0,26%

S
-5,18%

M
-6,02%

12M
-10,05%

 Small Caps

130,04 pts

D
+2,24%

S
+16,18%

M
+17,16%

12M
+24,92%

GLOBAL

 S&P 500

7.791,02 pts

D
-0,36%

S
+1,82%

M
+0,94%

12M
+16,03%

 Nasdaq 100

31.090,55 pts

D
-0,43%

S
+2,24%

M
+5,23%

12M
+25,16%

 Dow Jones

51.123,92 pts

D
-0,77%

S
+0,43%

M
-4,29%

12M
+9,70%

 Treasury 10y

5,31 %

D
+0,57%

S
+1,34%

M
+11,09%

12M
+28,57%

COMMODITIES

 Petróleo Brent

100,94 US\$

D
+0,36%

S
-2,50%

M
+4,84%

12M
+54,22%

 Petróleo WTI

89,07 US\$

D
-0,41%

S
-1,49%

M
-2,63%

12M
+44,29%

 Ouro

4.131,40 US\$

D
-1,33%

S
-1,32%

M
-7,71%

12M
+3,17%

 Minério de ferro

91,18 US\$

D
-0,30%

S
-5,74%

M
-8,43%

12M
-12,51%

 Café (ICE)

294,20 US\$/lb

D
-3,37%

S
+1,20%

M
-9,27%

12M
-21,63%

 Soja (CBOT)

1.297,25 US\$/bu

D
-0,44%

S
+0,33%

M
+0,27%

12M
+26,93%

 Milho (CBOT)

502,00 US\$/bu

D
-1,18%

S
+0,25%

M
-1,95%

12M
+19,59%

CRIPTO

 Bitcoin

83.417 US\$

D
-2,50%

S
-0,16%

M
+5,44%

12M
-31,32%

 Ethereum

2.569 US\$

D
-4,76%

S
-4,27%

M
+3,14%

12M
-42,28%

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

nan pts

D
+nan%

S
+nan%

M
+nan%

12M
+nan%

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.

7.843,25 pts

D
-0,39%

S
+1,66%

M
+1,57%

12M
+16,00%

 Nasdaq fut.

31.356,75 pts

D
-0,40%

S
+2,14%

M
+6,06%

12M
+25,23%

 Dow fut.

51.338 pts

D
-0,92%

S
+0,12%

M
-3,93%

12M
+9,57%

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY)

102,36

D	S	M	12M
+0,53%	+0,90%	+3,23%	+3,84%

 Treasury 2y

4,84 %

D	S	M	12M
+0,21%	-1,63%	+10,76%	+35,20%

 Treasury 10y

5,31 %

D	S	M	12M
+0,57%	+1,34%	+11,09%	+28,57%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

13,75%

a.a.

CDI

0,0508%

diário

IPCA 12M

4,22%

acumulado

FOCUS IPCA

n/d%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 4,9698

BCB

DI 1 ANO

12,56%

nominal

DI 5 ANOS

12,71%

nominal

FOCUS CÂMBIO

R\$ n/d

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%	+7,35%	n/d

 Soja

155,67 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-1,53%	-3,47%	-3,23%	n/d

 Milho

67,23 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,04%	-2,85%	-5,22%	n/d

 Café arábica

1.568,95 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,02%	+0,32%	-5,48%	n/d

EMPRESAS

- ▶ GPA (PCAR3): Justiça homologa plano de recuperação extrajudicial; ações sobem mais de 10%
- ▶ Vale (VALE3) e pares recuam em bloco acompanhando queda do minério de ferro
- ▶ BOLD (dona do Outback) fecha parceria master-franquia para trazer o Shake Shack ao Brasil, com 40 lojas previstas até 2036
- ▶ Itaú BBA projeta potencial de valorização de até 40% em ações de varejo em cenário de alívio de juros

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.