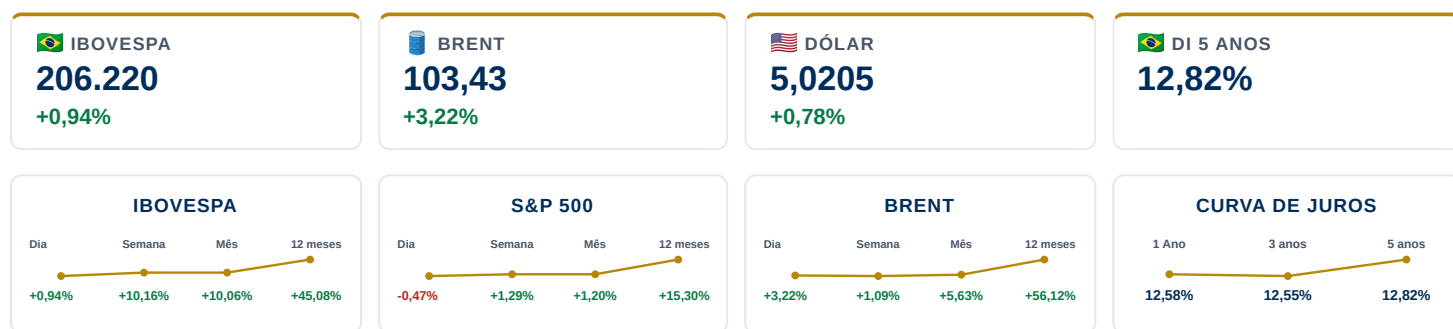


ANÁLISE DO DIA

Bolsa e juros futuros respondem à aposta em ajuste fiscal pós-eleição

Ibovespa e small caps aceleram, DI recua e dólar destoa em dia de tensão geopolítica e fiscal lá fora

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 8 de outubro de 2026



PANORAMA

O Ibovespa fechou em alta de 0,94%, a 206.220 pontos, levando o ganho semanal a 10,16%, enquanto as small caps saltaram 4,15% no dia e já acumulam quase 20% no mês. O movimento reflete leitura de que o resultado do primeiro turno, com Flávio Bolsonaro na frente de Lula, abre espaço para maior disciplina fiscal, tese que também pressionou os juros futuros para baixo. O dólar, no entanto, destoa e subiu, mais por fatores externos do que domésticos.

CÂMBIO & JUROS

O dólar avançou 0,78% no dia, fechando acima de R\$5,02, mesmo com queda de 3,06% na semana, puxado pela força global da moeda americana e pela escalada dos Treasuries de 10 anos, a 5,28%. No mercado local, o DI para janeiro de 2028 recuou de 12,59% para 12,55% e o de 2031, de 12,59% para 12,45%, movimento que a mesa associa à expectativa de maior controle de gastos sob um eventual governo Flávio, ainda sem detalhamento de propostas concretas.

FISCAL & CORPORATIVO

Adolfo Sachsida, coordenador econômico de Flávio, descartou privatização de Petrobras, Banco do Brasil e Caixa, defendeu corte no número de ministérios e reafirmou manutenção dos programas sociais. No câmbio comercial, o ministro da Indústria projetou superávit de US\$90 bilhões em 2026, acima da revisão oficial do MDIC para US\$84,4 bilhões, mesmo com tarifas americanas e embargo europeu à carne bovina pressionando as exportações.

CENÁRIO EXTERNO

O Brent subiu 3,22% no dia, a US\$103,43, com o conflito no Oriente Médio voltando a pautar o mercado de energia. Nos Estados Unidos, os rendimentos dos Treasuries seguem em máximas de 24 anos, embora um assessor do Tesouro americano defenda espaço para recuo adiante. Na Europa, a França vive estresse fiscal-político com juros de 10 anos próximos de 5%, acima da Grécia, levando a zona do euro a pressionar por aprovação do orçamento de 2027.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Dólar sobe e fecha acima dos R\$ 5, seguindo exterior e à esper...
([InfoMoney](#))
- Bolsa e bancos abrem no feriado de 12 outubro? Veja como ficam...
([Valor Investe](#))
- Ibovespa fecha em alta e juros futuros caem com otimismo eleit...
([Valor Finanças](#))

- Com fiscal frágil e populismo avançando, a França está com car...
([Brazil Journal](#))
- Petrobras e BB não serão privatizados, diz coordenador de plan...
([Poder360](#))
- Ministro da Indústria aposta em superávit comercial de US\$ 90 ...
([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

206.220 pts

D+0,94%
S+10,16%
M+10,06%
12M+45,08%

Dólar (USD/BRL)

5,0205 R\$

D+0,78%
S-3,06%
M-2,07%
12M-6,23%

Euro (EUR/BRL)

5,6280 R\$

D+0,44%
S-4,09%
M-5,51%
12M-9,73%

Small Caps

133,94 pts

D+4,15%
S+18,51%
M+19,91%
12M+27,44%

GLOBAL

S&P 500

7.765,36 pts

D-0,47%
S+1,29%
M+1,20%
12M+15,30%

Nasdaq 100

30.725,81 pts

D-1,39%
S+0,74%
M+4,13%
12M+22,42%

Dow Jones

51.231,64 pts

D+0,10%
S+0,60%
M-2,94%
12M+10,51%

Treasury 10y

5,28 %

D+0,19%
S-0,19%
M+10,46%
12M+27,54%

COMMODITIES

Petróleo Brent

103,43 US\$

D+3,22%
S+1,09%
M+5,63%
12M+56,12%

Petróleo WTI

90,77 US\$

D+2,82%
S-2,26%
M-2,43%
12M+45,12%

Ouro

4.160,30 US\$

D+0,47%
S-1,00%
M-6,28%
12M+2,21%

Minério de ferro

91,13 US\$

D-0,05%
S-5,65%
M-8,48%
12M-12,62%

Café (ICE)

287,85 US\$/lb

D-5,45%
S-0,14%
M-9,61%
12M-25,25%

Soja (CBOT)

1.286,50 US\$/bu

D-0,85%
S+0,19%
M-1,23%
12M+24,96%

Milho (CBOT)

499,75 US\$/bu

D-0,45%
S-0,50%
M-2,20%
12M+18,42%

CRIPTO

Bitcoin

81.694 US\$

D-1,90%
S-3,72%
M+4,15%
12M-33,77%

Ethereum

2.468 US\$

D-4,11%
S-8,79%
M-0,69%
12M-45,49%

DESTAQUES DO PREGÃO

maiores altas e baixas dos índices

Ibovespa

+0,94%

Small Caps

+4,15%

S&P 500

-0,47%

Nasdaq

-1,39%

IFIX

+0,87%

Dólar

+0,78% R\$ 5,0205

Euro

+0,44% R\$ 5,6280

Bitcoin

-1,90%

Ether

-4,11%

Petróleo

+3,22%

Ouro

+0,47%

Café

-0,15%

Soja

-1,14%

Milho

+0,01%

Boi

+0,76%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

Nikkei 225

70.036 pts

D-0,92%
S+4,92%
M+5,48%
12M+46,72%

Hang Seng

24.130 pts

D-0,62%
S-1,96%
M-5,05%
12M-10,06%

Shanghai

nan pts

D+nan%
S+nan%
M+nan%
12M+nan%

Kospi

nan pts

D+nan%
S+nan%
M+nan%
12M+nan%

EUROPA

Stoxx 600

625,51 pts

D-0,75%
S-0,18%
M-3,71%
12M+9,01%

FTSE 100

10.442 pts

D-0,16%
S+0,13%
M-3,42%
12M+9,35%

DAX

24.807 pts

D-1,18%
S-0,53%
M-4,62%
12M+0,85%

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.822,75 pts

D	S	M	12M
-0,38%	+1,28%	+1,85%	+15,02%

Nasdaq fut.

30.998,50 pts

D	S	M	12M
-1,29%	+0,77%	+4,94%	+22,37%

Dow fut.

51.542 pts

D	S	M	12M
+0,18%	+0,59%	-2,44%	+9,98%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

102,10

D	S	M	12M
-0,14%	-0,00%	+3,29%	+3,28%

Treasury 2y

4,77 %

D	S	M	12M
-0,42%	-2,25%	+9,15%	+33,61%

Treasury 10y

5,28 %

D	S	M	12M
+0,19%	-0,19%	+10,46%	+27,54%

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\$ 5,0119

BCB

DI 1 ANO

12,58%

nominal

DI 5 ANOS

12,82%

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	+1,1 bi	+17,5 bi	+10,2 bi	+47,0 bi
Institucional	-0,6 bi	-8,7 bi	-1,1 bi	-49,2 bi
Pessoa física	-0,3 bi	-4,6 bi	-5,4 bi	-1,6 bi
Inst. Financeira	+0,1 bi	-1,8 bi	-1,9 bi	-1,1 bi
Outros	-0,3 bi	-2,4 bi	-1,8 bi	+4,9 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

376,10 BRL/@

D	S	M	12M
+0,76%	+3,24%	+8,17%	n/d

Soja

153,90 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-1,14%	-4,74%	-4,33%	n/d

Milho

67,24 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,01%	-2,08%	-5,20%	n/d

Café arábica

1.566,59 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,15%	-0,65%	-5,62%	n/d

EMPRESAS

- ▶ Petrobras e Banco do Brasil: coordenador econômico de Flávio descarta privatização das estatais
- ▶ B3: operações suspensas no feriado de 12 de outubro, com retomada normal em 13/10

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.