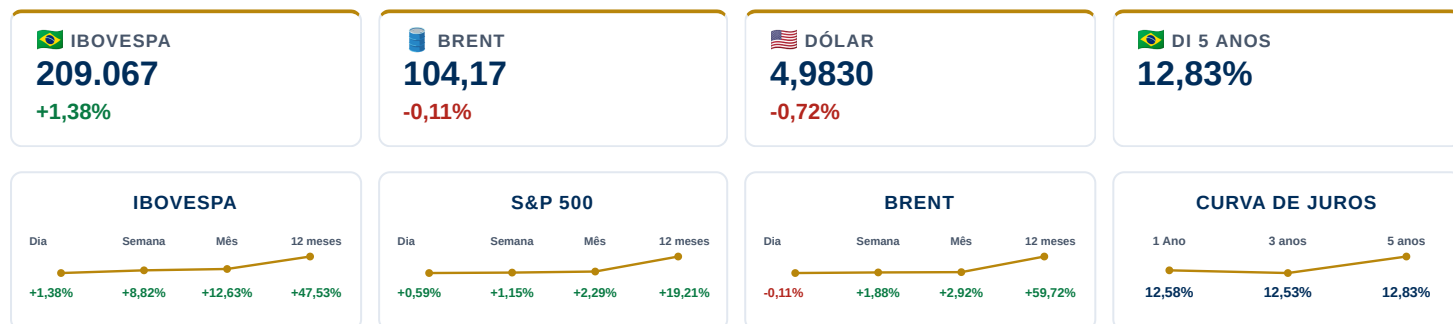


ANÁLISE DO DIA

Bolsa bate recorde e juros longos derretam com eleição no radar

Ibovespa aos 209 mil pontos, dólar sob R\$ 5 e DI de 2031 cede 1,76 ponto na semana, enquanto MRV e JBS movem o corporativo

Por André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital · 9 de outubro de 2026



PANORAMA

O Ibovespa encerrou a sessão em novo recorde, aos 209.066,91 pontos, com alta de 1,38% no dia e 8,82% na semana, puxado pelas small caps, que avançaram 7,37% no pregão e acumulam 20,16% no período. O movimento segue capturando a reprecificação de risco político após o primeiro turno, com as primeiras pesquisas do segundo turno reforçando o favoritismo do senador Flávio Bolsonaro sobre o presidente Lula. O dólar recuou a R\$ 4,98, queda de 4,59% na semana, e os juros futuros tiveram uma das maiores retrações já registradas em vértices longos.

RENDA FIXA

A curva de juros voltou a ceder forte nesta sexta, mesmo com o IPCA de setembro pressionado. O DI de janeiro de 2031 recuou a 12,23%, no dia, e acumula queda de 1,76 ponto percentual na semana, partindo de 13,92% no pregão anterior ao primeiro turno. Participantes de mercado descrevem a magnitude do ajuste como rara na renda fixa doméstica. Ainda assim, os vértices curtos mostraram mais resistência, sinal de que a cautela com inflação de curto prazo e trajetória fiscal persiste.

CORPORATIVO

Entre os destaques individuais, a MRV disparou mais de 20% após reportar vendas recordes de R\$ 3,04 bilhões no terceiro trimestre (alta de 29,6%) e redução da dívida líquida para R\$ 5,3 bilhões, embora bancos como o Citi mantenham cautela com a geração de caixa do segmento ligado ao Minha Casa Minha Vida. No setor de proteínas, a Pilgrim's Pride formou comitê independente para avaliar a oferta da JBS pelas ações remanescentes, enquanto o JPMorgan sustentou recomendação positiva para JBS e MBRE, mesmo sem a dupla acompanhar o rali eleitoral.

COMMODITIES

O petróleo fechou em leve alta, com o Brent a US\$ 104,72, sustentado pelo prêmio de risco geopolítico no Oriente Médio, ainda que a retomada do fornecimento saudita e a promessa de diesel russo tenham aliviado parte da pressão. No Brasil, o governo anunciou zerar tributos federais sobre a gasolina por 30 dias, custo estimado de R\$ 5,2 bilhões mensais, pacote que dialoga com pesquisa recente mostrando 87% dos motoristas dispostos a considerar um carro elétrico.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- JPMorgan: JBS e MBRE não surfam alta com eleições, mas podem s...
(InfoMoney)
- MRV (MRVE3) dispara mais de 20% na bolsa após vendas recordes
(Valor Investe)
- Juros longos fecham em queda forte com foco na disputa eleitor...
(Valor Finanças)

- AI pode ter consciência? A Anthropic tentou convencer o Papa
(Brazil Journal)
- 87% dos brasileiros consideram comprar carro elétrico; preço d...
(G1 Economia)
- Pilgrim's Pride forma comitê para analisar proposta de aquisiç...
(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

 Ibovespa 209.067 pts D S M 12M +1,38% +8,82% +12,63% +47,53%	 Dólar (USD/BRL) 4,9830 R\$ D S M 12M -0,72% -4,59% -2,00% -6,60%	 Euro (EUR/BRL) 5,5806 R\$ D S M 12M -0,72% -5,02% -5,52% -9,98%	 Small Caps 139,79 pts D S M 12M +7,37% +20,16% +26,85% +35,13%
---	--	---	--

GLOBAL

 S&P 500 7.811,54 pts D S M 12M +0,59% +1,15% +2,29% +19,21%	 Nasdaq 100 30.883,15 pts D S M 12M +0,51% +0,24% +4,97% +27,50%	 Dow Jones 51.654,95 pts D S M 12M +0,83% +0,93% -1,39% +13,58%	 Treasury 10y 5,22 % D S M 12M -1,14% -0,38% +8,75% +26,39%
--	---	--	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 104,17 US\$ D S M 12M -0,11% +1,88% +2,92% +59,72%	 Petróleo WTI 91,42 US\$ D S M 12M -0,08% +0,34% -4,82% +48,63%	 Ouro 4.221,40 US\$ D S M 12M +1,55% +1,42% -5,36% +6,26%	 Minério de ferro 90,98 US\$ D S M 12M -0,16% -1,22% -9,04% -13,24%
 Café (ICE) 285,15 US\$/lb D S M 12M -1,35% -1,25% -10,67% -24,41%	 Soja (CBOT) 1.292,25 US\$/bu D S M 12M +0,37% +1,10% -0,23% +26,41%	 Milho (CBOT) 480,50 US\$/bu D S M 12M -3,95% -3,47% -5,37% +14,88%	

CRIPTO

 Bitcoin 82.316 US\$ D S M 12M +0,78% -2,58% +5,18% -32,36%	 Ethereum 2.477 US\$ D S M 12M +0,19% -7,18% +0,39% -43,32%
---	--

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

 Ibovespa +1,38%	  Small Caps +7,37%	 S&P 500 +0,59%	 Nasdaq +0,51%
 IFIX +0,50%	  Dólar -0,72% R\$ 4,9830	 Euro -0,72% R\$ 5,5806	 Bitcoin +0,78%
 Ether +0,19%	 Petróleo -0,11%	  Ouro +1,55%	  Café -1,38%
 Soja +0,66%	 Milho -0,09%	 Boi +0,05%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 69.042 pts D S M 12M -1,42% +0,12% +5,78% +42,12%	 Hang Seng 23.786 pts D S M 12M -1,43% -3,36% -6,05% -11,09%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi 6.626 pts D S M 12M -2,62% -4,95% -4,72% +83,51%
---	---	--	--

EUROPA

 Stoxx 600 631,55 pts D S M 12M +0,97% +0,03% -1,38% +10,54%	 FTSE 100 10.552 pts D S M 12M +1,06% +0,86% -1,11% +10,96%	 DAX 25.087 pts D S M 12M +1,13% -0,57% -1,91% +1,93%
--	--	--

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.861,75 pts

D	S	M	12M
+0,58%	+1,09%	+2,85%	+15,97%

Nasdaq fut.

31.112,50 pts

D	S	M	12M
+0,46%	+0,16%	+5,65%	+23,03%

Dow fut.

51.945 pts

D	S	M	12M
+0,88%	+0,91%	-0,92%	+11,49%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

102,22

D	S	M	12M
+0,07%	+0,28%	+3,49%	+2,69%

Treasury 2y

4,75 %

D	S	M	12M
-0,42%	-0,63%	+8,20%	+32,68%

Treasury 10y

5,22 %

D	S	M	12M
-1,14%	-0,38%	+8,75%	+26,39%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

13,75%

a.a.

CDI

0,0508%

diário

IPCA 12M

4,58%

acumulado

FOCUS IPCA

5,01%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 4,9892

BCB

DI 1 ANO

12,58%

nominal

DI 5 ANOS

12,83%

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	-0,6 bi	+16,8 bi	+9,6 bi	+46,4 bi
Institucional	+0,7 bi	-8,0 bi	-0,4 bi	-48,5 bi
Pessoa física	+0,2 bi	-4,4 bi	-5,3 bi	-1,5 bi
Inst. Financeira	+0,2 bi	-1,6 bi	-1,8 bi	-0,9 bi
Outros	-0,4 bi	-2,7 bi	-2,2 bi	+4,5 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

376,30 BRL/@

D	S	M	12M
+0,05%	+2,67%	+8,02%	n/d

Soja

154,91 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,66%	-3,72%	-3,46%	n/d

Milho

67,18 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,09%	-2,04%	-5,25%	n/d

Café arábica

1.544,99 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-1,38%	-2,06%	-5,54%	n/d

EMPRESAS

- ▶ MRV (MRVE3): vendas recordes de R\$ 3,04 bilhões no 3T (+29,6%) e dívida líquida reduzida de R\$ 5,9 bi para R\$ 5,3 bi, com geração de caixa do core business ainda sob atenção dos bancos
- ▶ JBS/Pilgrim's Pride: conselho da Pilgrim's formou comitê independente, com Ropes & Gray e Moelis como consultores, para avaliar oferta da JBS pelas ações remanescentes
- ▶ TIM (TIMS3) e Telefônica (VIVT3): ações recuam na B3 após SpaceX anunciar entrada no mercado de telecomunicações dos EUA

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.