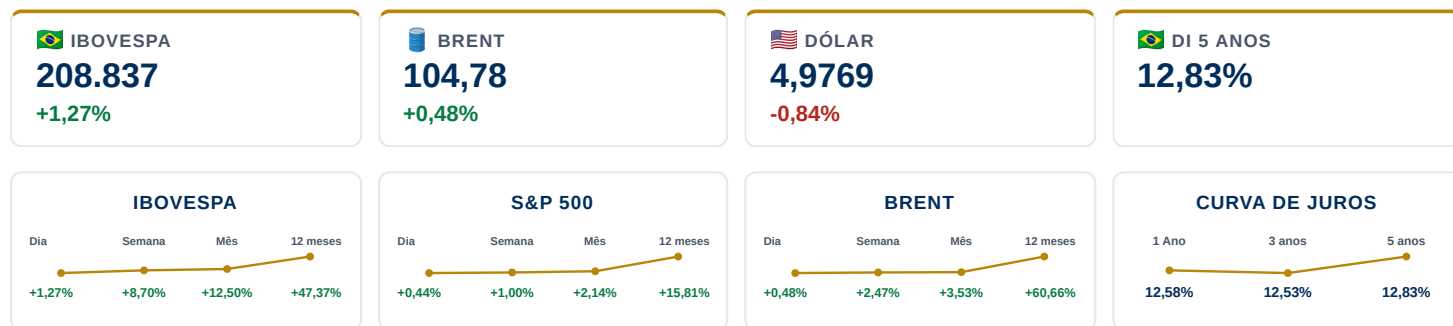


ANÁLISE DO DIA

Trade eleitoral e alívio do petróleo levam Ibovespa a novo recorde semanal

Bolsa dispara, dólar cai abaixo de R\$5 e governo anuncia pacote de combustíveis a duas semanas do 2º turno

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



BOLSA & ELEIÇÕES

O Ibovespa fechou a semana em novo patamar, com alta de 1,27% no dia e acumulado de 8,70%, superando os 208 mil pontos. O movimento reflete a combinação entre o alívio em Nova York, puxado pela queda do petróleo após disparada recente, e o chamado trade eleitoral: pesquisas Datafolha e Atlas/Bloomberg mostram Flávio Bolsonaro na frente de Lula, por margens de até seis pontos. O dólar recuou 0,84%, fechando abaixo de R\$5, com o real entre as moedas mais valorizadas do período.

INFLAÇÃO & JUROS

A tranquilidade do câmbio e da bolsa convive com uma inflação que preocupa. O IPCA de setembro subiu 0,82%, perto do teto das estimativas, levando o índice em 12 meses a 4,58%, acima do limite superior da meta (4,5%). A difusão de preços também avançou, para 54,9%. O mercado ficou dividido: parte dos analistas já considerava o dado esperado e mantém apostas de corte futuro da Selic, enquanto outros veem risco de a autoridade monetária adiar o início do ciclo de flexibilização.

FISCAL & COMBUSTÍVEIS

Em meio ao calendário eleitoral, o governo anunciou pacote de R\$5,2 bilhões em subsídios a combustíveis, pouco mais de duas semanas antes do segundo turno. A medida zera tributos federais sobre a gasolina (desoneração de R\$0,89 por litro), eleva a subvenção ao etanol para R\$0,43 e cria subsídio de R\$1,40 por litro ao diesel importado, via MP que libera R\$7,5 bilhões. A equipe econômica afirma que o custo será coberto por receitas extraordinárias de petróleo, sem alterar metas fiscais, e nega relação com a disputa presidencial.

RENDA FIXA

No mercado de renda fixa, a semana também foi histórica. Títulos longos do Tesouro Direto valorizaram-se mais do que o Ibovespa na marcação a mercado: o IPCA+ 2040 subiu 10,4% e o Prefixado 2032, 8,22%, contra 8,18% do índice de ações. O apetite se refletiu no maior leilão de prefixados desde 2020, com R\$33,3 bilhões colocados. A leitura predominante é que uma eventual troca de governo abriria espaço para ajuste fiscal mais robusto em 2027, com efeitos sobre câmbio, inflação e trajetória da Selic.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Ibovespa sobe mais de 1% com NY e trade eleitoral, apesar de c...
([InfoMoney](#))
- Governo anuncia medidas para conter avanço dos preços dos comb...
([Valor Investe](#))
- A Starlink Mobile está chegando – e as grandes telecoms sentir...
([Brazil Journal](#))

- Lula zera tributos federais da gasolina antes do 2º turno
([Poder360](#))
- Governo publica MP que libera R\$ 7,5 bilhões para segurar preç...
([G1 Economia](#))
- Pix supera 1 bilhão de chaves cadastradas no Brasil, diz Banco...
([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

208.837 pts

D
+1,27%

S
+8,70%

M
+12,50%

12M
+47,37%

 Dólar (USD/BRL)

4,9769 R\$

D
-0,84%

S
-4,70%

M
-2,12%

12M
-6,72%

 Euro (EUR/BRL)

5,5704 R\$

D
-0,90%

S
-5,19%

M
-5,69%

12M
-10,15%

 Small Caps

138,98 pts

D
+6,74%

S
+19,46%

M
+26,12%

12M
+34,35%

GLOBAL

 S&P 500

7.799,88 pts

D
+0,44%

S
+1,00%

M
+2,14%

12M
+15,81%

 Nasdaq 100

30.837,13 pts

D
+0,36%

S
+0,09%

M
+4,81%

12M
+22,87%

 Dow Jones

51.532,03 pts

D
+0,59%

S
+0,69%

M
-1,62%

12M
+11,16%

 Treasury 10y

5,28 %

D
+0,19%

S
-0,19%

M
+10,46%

12M
+27,54%

COMMODITIES

 Petróleo Brent

104,78 US\$

D
+0,48%

S
+2,47%

M
+3,53%

12M
+60,66%

 Petróleo WTI

92,10 US\$

D
+0,67%

S
+1,09%

M
-4,11%

12M
+49,73%

 Ouro

4.215,50 US\$

D
+1,41%

S
+1,28%

M
-5,50%

12M
+6,11%

 Minério de ferro

90,98 US\$

D
-0,16%

S
-1,22%

M
-9,04%

12M
-13,24%

 Café (ICE)

287,25 US\$/lb

D
-0,62%

S
-0,52%

M
-10,01%

12M
-23,86%

 Soja (CBOT)

1.294,25 US\$/bu

D
+0,52%

S
+1,25%

M
-0,08%

12M
+26,61%

 Milho (CBOT)

502,25 US\$/bu

D
+0,40%

S
+0,90%

M
-1,08%

12M
+20,08%

CRIPTO

 Bitcoin

82.807 US\$

D
+1,38%

S
-2,00%

M
+5,81%

12M
-31,96%

 Ethereum

2.487 US\$

D
+0,59%

S
-6,81%

M
+0,79%

12M
-43,09%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225

69.042 pts

D
-1,42%

S
+0,12%

M
+5,78%

12M
+42,12%

 Hang Seng

23.786 pts

D
-1,43%

S
-3,36%

M
-6,05%

12M
-11,09%

 Shanghai

nan pts

D
+nan%

S
+nan%

M
+nan%

12M
+nan%

 Kospi

6.626 pts

D
-2,62%

S
-4,95%

M
-4,72%

12M
+83,51%

EUROPA

 Stoxx 600

631,55 pts

D
+0,97%

S
+0,03%

M
-1,38%

12M
+10,54%

 FTSE 100

10.552 pts

D
+1,06%

S
+0,86%

M
-1,11%

12M
+10,96%

 DAX

25.087 pts

D
+1,13%

S
-0,57%

M
-1,91%

12M
+1,93%

FUTUROS EUA

 S&P fut.

7.848,00 pts

D
+0,41%

S
+0,91%

M
+2,67%

12M
+15,77%

 Nasdaq fut.

31.075,00 pts

D
+0,34%

S
+0,04%

M
+5,52%

12M
+22,88%

 Dow fut.

51.747 pts

D
+0,49%

S
+0,52%

M
-1,29%

12M
+11,06%

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 102,30 D S M 12M +0,15% +0,36% +3,57% +2,77%	 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 4,58% acumulado	FOCUS IPCA 5,01% 2026
DÓLAR PTAX R\$ 5,0119 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

- ▶ SpaceX compra espectro de baixa frequência para viabilizar a Starlink Mobile como operadora móvel nos EUA
- ▶ Meta proíbe anúncios do TikTok em suas plataformas nos EUA, Canadá e outros quatro países
- ▶ Verizon, AT&T e T-Mobile recuam até 6% na bolsa americana após anúncio da Starlink Mobile

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.