ANÁLISE DO DIA

Empate eleitoral trava otimismo, enquanto IA segue puxando resultados corporativos

Quaest confirma disputa apertada entre Lula e Flávio Bolsonaro, Wall Street recua após rali de IA e TSMC bate recorde de lucro

Por **André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital** · 15 de outubro de 2026

🇧🇷 EWZ (BRASIL)	🛢️ BRENT	🇺🇸 DÓLAR	🇧🇷 DI 5 ANOS
42,60	104,61	5,0261	12,72%
-0,63%	-1,37%	+0,01%	

EWZ · BRASIL

S&P 500

BRENT

CURVA DE JUROS

PANORAMA

O pré-mercado desta quinta-feira é dominado pela política. A pesquisa Quaest confirmou empate técnico no segundo turno, com Flávio Bolsonaro em 46% e Lula em 44%, dentro da margem de erro. O EWZ, termômetro de ações brasileiras em Nova York, recuou 0,63% no overnight, mas ainda acumula alta de quase 13% no mês e mais de 51% em doze meses. A cautela de curto prazo convive com um apetite por risco Brasil que segue estruturalmente positivo.

CENÁRIO EXTERNO

Wall Street fechou em queda na véspera (S&P 500 -1,11%, Nasdaq 100 -2,02%), movimento que tende a pesar na abertura local. Em contraste, a cadeia de semicondutores segue aquecida: a TSMC reportou lucro recorde, com alta de 69% e receita de 51%, batendo o consenso e sinalizando que o ciclo de investimento em IA está longe do limite. A Anthropic, por sua vez, informou aos investidores receita de US$ 16,8 bilhões no trimestre, alta de quase 50%, em preparação para IPO.

CÂMBIO & COMMODITIES

O dólar ficou praticamente estável ante o real, em R$ 5,03, enquanto o ouro avançou 1,68%, para US$ 4.177, reforçando a busca por proteção em meio à incerteza eleitoral e à volatilidade dos juros americanos. O petróleo recuou (Brent -1,37%, WTI -1,17%), e o Treasury de 10 anos cedeu levemente, mas segue em patamar elevado, acumulando alta expressiva nos últimos doze meses.

FISCAL & CORPORATIVO

O Senado aprovou a PEC do fim da escala 6x1, que segue direto para promulgação, vitória política do governo Lula na reta final da campanha. No corporativo, o setor imobiliário mostrou desaceleração: Plano&Plano teve vendas líquidas 24% menores que no 3T25, enquanto Melnick reduziu lançamentos. A TSMC, na ponta oposta, reforça a disparidade entre o ciclo global de tecnologia e o consumo doméstico mais fraco.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Plano&Plano (PLPL3) tem queda de 24% nas vendas líquidas de R$… **(InfoMoney)**
- Empate técnico na Quaest, Datafolha, PEC 6x1 e sabatina de Lul… **(Valor Investe)**
- Agenda do dia: Vendas no varejo no Brasil e preços ao produtor… **(Valor Finanças)**
- Starlink ganha espectro no Brasil, mas pode precisar de um M&A **(Brazil Journal)**
- Inflação anual da França acelera para 3,1% em setembro **(Poder360)**
- Mães solo celebram fim da escala 6x1: 'Estava vendo a vida dos… **(G1 Economia)**

MWAM CAPITAL | necton Uma empresa BTG Pactual

OS NÚMEROS DO DIA

Abertura

15 de outubro de 2026 · 08h13

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
- **04/12** Payroll (emprego EUA) US

MERCADOS

variação: D dia · S semana · M mês · 12M doze meses

BRASIL

		D	S	M	12M
EWZ (Brasil)	42,60 US$	-0,63%	+0,54%	+12,94%	+51,82%
Dólar (USD/BRL)	5,0261 R$	+0,01%	+0,14%	-2,18%	-8,31%
Euro (EUR/BRL)	5,6457 R$	+0,32%	+0,44%	-4,76%	-11,20%

GLOBAL

		D	S	M	12M
S&P 500	7.718,94 pts	-1,11%	-1,06%	+1,30%	+15,71%
Nasdaq 100	29.950,82 pts	-2,02%	-3,88%	+2,83%	+21,04%
Dow Jones	51.621,48 pts	-0,09%	+0,86%	-1,53%	+11,61%
Treasury 10y	5,21 %	-0,57%	-1,14%	+5,04%	+28,64%

COMMODITIES

		D	S	M	12M
Petróleo Brent	104,61 US$	-1,37%	+0,32%	-3,81%	+68,97%
Petróleo WTI	93,98 US$	-1,17%	+2,72%	-11,20%	+61,28%
Ouro	4.177,00 US$	+1,68%	+0,48%	-3,60%	-0,59%
Minério de ferro	90,74 US$	+0,02%	-0,43%	-6,98%	-14,03%
Café (ICE)	294,00 US¢/lb	-1,36%	+1,71%	-1,89%	-25,55%
Soja (CBOT)	1.274,00 US¢/bu	-0,25%	-1,05%	-3,39%	+26,58%
Milho (CBOT)	481,00 US¢/bu	+0,05%	-3,85%	-10,22%	+15,42%

CRIPTO

		D	S	M	12M
Bitcoin	80.847 US$	-0,88%	-1,02%	+6,92%	-27,02%
Ethereum	2.361 US$	-2,35%	-4,47%	-1,57%	-40,78%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

		D	S	M	12M
Nikkei 225	64.426 pts	-4,90%	-6,69%	+1,48%	+35,14%
Hang Seng	24.063 pts	-1,03%	+1,16%	-2,45%	-7,13%
Shanghai	3.707 pts	-1,59%	-2,74%	-4,06%	-5,23%
Kospi	5.554 pts	-7,57%	-16,17%	-16,19%	+51,87%

EUROPA

		D	S	M	12M
Stoxx 600	635,84 pts	-0,30%	+1,65%	+0,26%	+11,99%
FTSE 100	10.777 pts	+0,49%	+3,21%	+1,12%	+14,35%
DAX	25.186 pts	-0,45%	+1,53%	-0,85%	+4,15%

FUTUROS EUA

		D	S	M	12M
S&P fut.	7.746,50 pts	-0,31%	-0,89%	+2,07%	+15,36%
Nasdaq fut.	29.801,50 pts	-1,26%	-3,77%	+2,92%	+19,57%
Dow fut.	52.014 pts	+0,30%	+1,01%	-0,19%	+11,88%

CÂMBIO/JUROS

🇺🇸 **Dólar (DXY)**
102,05

D	S	M	12M
-0,48%	-0,08%	+2,41%	+3,30%

🇺🇸 **Treasury 2y**
4,79 %

D	S	M	12M
-0,21%	+0,00%	+3,46%	+36,08%

🇺🇸 **Treasury 10y**
5,21 %

D	S	M	12M
-0,57%	-1,14%	+5,04%	+28,64%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META	CDI	IPCA 12M	FOCUS IPCA
13,75%	0,0508%	4,58%	5,22%
a.a.	diário	acumulado	2026

DÓLAR PTAX	DI 1 ANO	DI 5 ANOS	FOCUS CÂMBIO
R$ 5,0441	12,71%	12,72%	R$ 5,15
BCB	nominal	nominal	2026

FLUXO DE CAPITAL · B3 À VISTA

R$ bilhões · (+) entra / (−) sai

INVESTIDOR	DIA	30 DIAS	60 DIAS	ANO
Estrangeiro	+2,1 bi	+19,6 bi	+27,0 bi	+50,4 bi
Institucional	-2,2 bi	-8,9 bi	-13,4 bi	-51,4 bi
Pessoa física	+0,4 bi	-4,3 bi	-6,5 bi	-1,4 bi
Inst. Financeira	-0,1 bi	-3,3 bi	-4,1 bi	-1,5 bi
Outros	-0,1 bi	-3,2 bi	-3,0 bi	+3,8 bi

INFLAÇÃO & CUSTO DE VIDA

COMBUSTÍVEIS · ANP, MÉDIA BRASIL (2025-12)

Diesel S10	Etanol	Gasolina	GNV
R$ 6,113	R$ 4,530	R$ 6,203	R$ 4,596

AGRO FÍSICO · CEPEA/ESALQ

🐂 **Boi gordo**
379,40 BRL/@

D	S	M	12M
+0,37%	+0,88%	+8,56%	n/d

🌱 **Soja**
154,29 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,09%	+0,25%	-3,83%	n/d

🌽 **Milho**
65,43 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,24%	-2,69%	-5,87%	n/d

☕ **Café arábica**
1.571,19 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+1,55%	+0,29%	-1,48%	n/d

EMPRESAS

- Plano&Plano (PLPL3): vendas líquidas de R$ 775,3 milhões no 3T26, queda de 24% sobre o 3T25
- TSMC: lucro líquido recorde, alta de 69%, receita de 51% impulsionada por demanda de IA
- Anthropic: receita trimestral de US$ 16,8 bilhões, alta de quase 50%, prepara IPO para novembro
- C&A (CEAB3): aprovação de debêntures simples no montante de R$ 500 milhões

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.