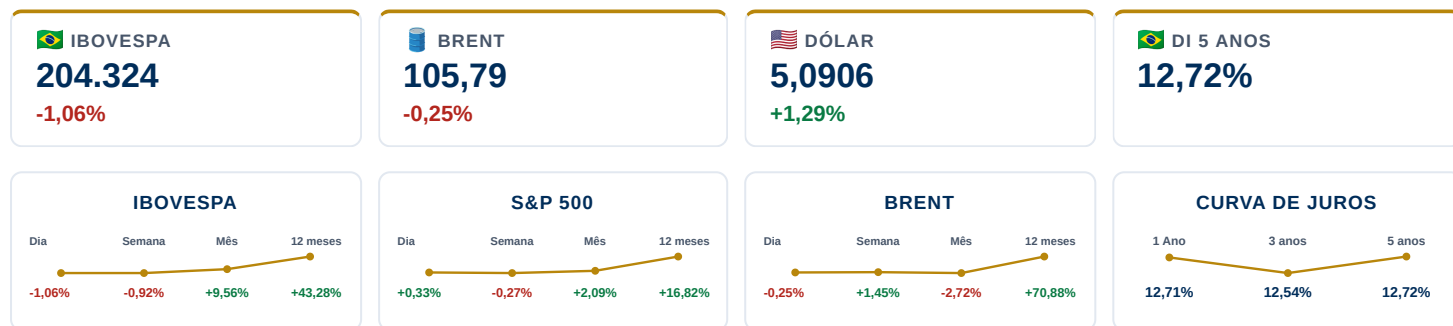


ANÁLISE DO DIA

Eleição reacende juros e dólar, enquanto Petrobras bate recorde de mercado

Empate técnico no segundo turno pressiona taxas e câmbio, enquanto resultados corporativos e commodities moldam o pregão.

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



PANORAMA

O Ibovespa fechou em queda de 1,06%, aos 204.324 pontos, puxado pela reprecificação do segundo turno presidencial após a pesquisa Quaest mostrar Flávio Bolsonaro com 46% das intenções de voto contra 44% de Lula, dentro da margem de erro. O mercado aguarda nova pesquisa Datafolha, e a aprovação no Senado do fim da escala 6x1 também pressionou a curva de juros. O dólar subiu 1,29%, a R\$ 5,09, e as small caps caíram 3,56%, evidenciando a cautela com ativos domésticos.

JUROS & ELEIÇÕES

As taxas de DI futuro aceleraram pela terceira sessão consecutiva: o contrato para janeiro de 2028 subiu 22 pontos-base, a 12,92%, e o de janeiro de 2035 foi a 12,835%. O movimento reflete o ajuste das carteiras após o rali da semana passada, quando Flávio chegou a abrir vantagem sobre Lula no primeiro turno. A pesquisa BTG/Nexus já havia antecipado o empate técnico na terça-feira, e o quadro eleitoral segue como principal vetor de precificação da curva local.

COMMODITIES

O petróleo fechou sem direção única: o Brent recuou 0,25%, a US\$ 105,79, enquanto o WTI avançou 1,07%, a US\$ 96,11, em meio a ataques no Oriente Médio e sinais de maior oferta. O FIDA, agência ligada à ONU, alertou que a interrupção do tráfego no estreito de Hormuz já afeta colheitas e custos de fertilizantes, com preços agrícolas globais subindo 13% no terceiro trimestre. Em Chicago, soja e milho emendaram quedas, pressionados pela colheita americana e por estimativa da Conab de safra recorde no Brasil.

CORPORATIVO

A Petrobras atingiu R\$ 800 bilhões em valor de mercado, recorde histórico, apoiada pelo acordo de equalização das jazidas de Berbigão e Sururu, que trará cerca de US\$ 859 milhões à companhia até novembro de 2026. A B3 teve o preço-alvo elevado pelo UBS BB, de R\$ 18,50 para R\$ 26,50, após alta de 50% desde agosto e recorde de volume negociado em outubro. Já a Direcional recuou 8,3% com lançamentos e vendas do terceiro trimestre bem abaixo do esperado pelo mercado.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 8 FONTES

- Taxas dos Dis aceleram altas antes de pesquisa Datafolha sobre...
([InfoMoney](#))
- Salários estão acompanhando a inflação? Novo indicador do BC a...
([Valor Investe](#))
- Estresse com quadro eleitoral se amplia e juros futuros têm fo...
([Valor Finanças](#))

- A aposta da Berkshire na Bending Spoons, uma tech cara para os...
([Brazil Journal](#))
- Petrobras bate recorde e chega a R\$ 800 bilhões em valor de me...
([G1 Economia](#))
- Interrupção do tráfego em Hormuz começa a afetar colheitas, di...
([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
- 04/12

Payroll (emprego EUA) US

MERCADOS

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

BRASIL

 Ibovespa 204.324 pts D S M 12M -1,06% -0,92% +9,56% +43,28%	 Dólar (USD/BRL) 5,0906 R\$ D S M 12M +1,29% +1,42% -0,92% -7,13%	 Euro (EUR/BRL) 5,7083 R\$ D S M 12M +1,44% +1,55% -3,70% -10,22%	 Small Caps 130,18 pts D S M 12M -3,56% -3,13% +18,35% +23,69%
--	--	--	---

GLOBAL

 S&P 500 7.744,06 pts D S M 12M +0,33% -0,27% +2,09% +16,82%	 Nasdaq 100 29.935,59 pts D S M 12M -0,05% -2,57% +3,45% +21,41%	 Dow Jones 52.177,69 pts D S M 12M +1,08% +1,85% +0,16% +13,55%	 Treasury 10y 5,19 % D S M 12M -0,38% -1,70% +4,43% +28,78%
--	---	--	--

COMMODITIES

 Petróleo Brent 105,79 US\$ D S M 12M -0,25% +1,45% -2,72% +70,88%	 Petróleo WTI 96,11 US\$ D S M 12M +1,07% +5,05% -9,18% +64,94%	 Ouro 4.190,50 US\$ D S M 12M +2,01% +0,81% -3,28% -0,26%	 Minério de ferro 90,74 US\$ D S M 12M +0,02% -0,43% -6,98% -14,03%
 Café (ICE) 298,70 US\$/lb D S M 12M +0,22% +3,34% -0,32% -24,36%	 Soja (CBOT) 1.264,25 US\$/bu D S M 12M -1,02% -1,81% -4,13% +25,61%	 Milho (CBOT) 478,25 US\$/bu D S M 12M -0,52% -4,40% -10,73% +14,76%	

CRIPTO

 Bitcoin 82.293 US\$ D S M 12M +0,90% +0,76% +8,84% -25,72%	 Ethereum 2.458 US\$ D S M 12M +1,66% -0,55% +2,47% -38,35%
---	--

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

  Ibovespa -1,06%	  Small Caps -3,56%	 S&P 500 +0,33%	 Nasdaq -0,05%
 IFIX +0,36%	 Dólar +1,29% R\$ 5,0906	 Euro +1,44% R\$ 5,7083	 Bitcoin +0,90%
  Ether +1,66%	 Petróleo -0,25%	  Ouro +2,01%	 Café +1,55%
 Soja +0,09%	 Milho -0,24%	 Boi +0,37%	

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225 67.744 pts D S M 12M -0,05% -3,27% +6,70% +42,10%	 Hang Seng 24.314 pts D S M 12M -0,13% +0,76% -2,42% -6,16%	 Shanghai nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%	 Kospi 6.009 pts D S M 12M -0,44% -11,69% -10,11% +64,30%
---	--	--	--

EUROPA

 Stoxx 600 640,16 pts D S M 12M +0,38% +2,34% +0,94% +12,75%	 FTSE 100 10.840 pts D S M 12M +1,08% +3,82% +1,71% +15,02%	 DAX 25.383 pts D S M 12M +0,33% +2,32% -0,08% +4,97%
--	--	--

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.788,75 pts

D	S	M	12M
+0,24%	-0,35%	+2,63%	+15,99%

Nasdaq fut.

30.113,75 pts

D	S	M	12M
-0,23%	-2,76%	+4,00%	+20,82%

Dow fut.

52.436 pts

D	S	M	12M
+1,11%	+1,83%	+0,62%	+12,78%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

102,04

D	S	M	12M
-0,50%	-0,10%	+2,39%	+3,28%

Treasury 2y

4,82 %

D	S	M	12M
+0,63%	+1,05%	+3,66%	+38,51%

Treasury 10y

5,19 %

D	S	M	12M
-0,38%	-1,70%	+4,43%	+28,78%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

13,75%

a.a.

CDI

0,0508%

diário

IPCA 12M

4,58%

acumulado

FOCUS IPCA

5,22%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 5,0521

BCB

DI 1 ANO

12,71%

nominal

DI 5 ANOS

12,72%

nominal

FOCUS CÂMBIO

R\$ 5,15

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

R\$ 6,113

Etanol

R\$ 4,530

Gasolina

R\$ 6,203

GNV

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

- ▶ Petrobras: valor de mercado recorde de R\$ 800 bilhões, após acordo de US\$ 859 milhões nas jazidas de Berbigão e Sururu
- ▶ B3: UBS BB eleva preço-alvo de R\$18,50 para R\$26,50 após alta de 50% desde agosto e volumes recordes
- ▶ Direcional: ações caem 8,3% após lançamentos (-37,1%) e vendas líquidas (-20,7%) abaixo do esperado no 3T
- ▶ Berkshire Hathaway: eleva participação na italiana Bending Spoons para cerca de 4% do capital

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.