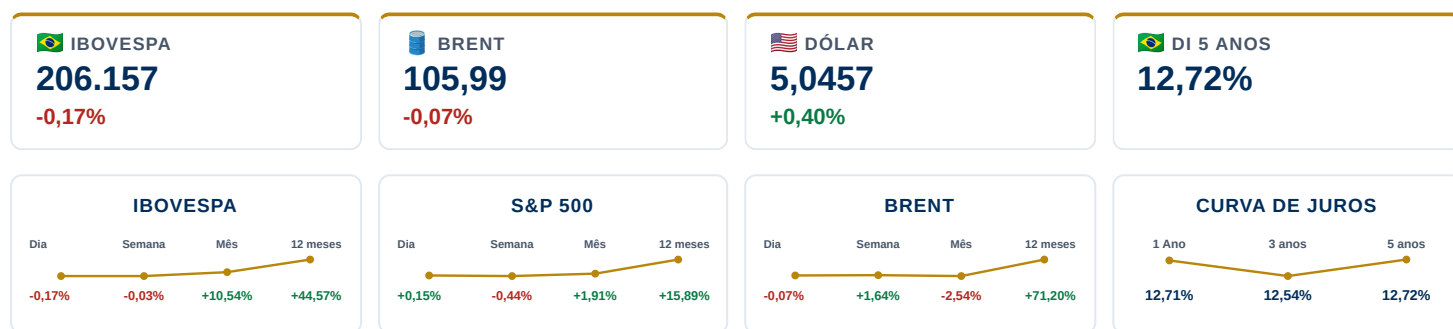


ANÁLISE DO DIA

Rotação global tira fôlego de bancos e minério, enquanto Brasil mira eleições

Multa bilionária ao BofA, minério na mínima em dois anos e fim da escala 6x1 marcam o dia nos mercados.

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



PANORAMA

O Ibovespa fechou perto dos 206.157 pontos, com leve queda de 0,17%, enquanto as small caps recuaram com mais força (1,26%), refletindo a seletividade do mercado local. O dólar subiu 0,40%, para R\$ 5,05, em dia de cautela global antes do PPI americano e com o calendário eleitoral interno pressionando as taxas do Tesouro Direto. Nos EUA, o apetite por risco foi redistribuído: Dow Jones avançou, S&P 500 subiu de forma marginal e o Nasdaq recuou quase 3% na semana.

MINÉRIO & METAIS

Vale e as siderúrgicas da bolsa brasileira operaram no vermelho, acompanhando o minério de ferro, que recuou à mínima em dois anos na bolsa de Dalian, pressionado pela demanda chinesa fraca, estoques portuários elevados e aumento da oferta global, inclusive da Guiné. Analistas citam ainda a crise persistente da construção civil chinesa como entrave à recuperação do aço. Entre as commodities, o cenário foi misto: o ouro avançou 1,52% no dia, perto de US\$ 4.170, enquanto o WTI subiu na semana mesmo com queda acumulada no mês, e o Brent se manteve estável.

CENÁRIO EXTERNO

No exterior, destaque para o setor financeiro americano: o Bank of America perdeu cerca de US\$ 18 bilhões em valor de mercado em um dia, após multa de US\$ 1,95 bilhão (maior penalidade da década ao banco) por falhas em controles de lavagem de dinheiro, na véspera de resultados pressionados por trading abaixo do esperado e perdas contábeis na carteira de renda fixa. O episódio se soma à inflação ao produtor americana em alta (maior avanço desde 2022) e à fala da dirigente do Fed Mary Daly sobre novos ajustes de juros, sem urgência.

BRASIL: AGENDA E CORPORATIVO

No front doméstico, repercutiu a aprovação do fim da escala 6x1 pelo Senado, tema que já supera um milhão de menções nas redes, com predominância de manifestações favoráveis. O governo lançou a política nacional de conectividade para rodovias, que pretende levar sinal a 72,3 mil quilômetros de vias até 2030, com compartilhamento obrigatório de redes entre operadoras. Em telecom, a Anatel ampliou o espectro da Starlink no Brasil, mas analistas do UBS apontam que a empresa ainda precisará de leilões ou de uma fusão para operar como operadora móvel plena no País.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Fim da escala 6x1 supera 1 milhão de menções nas redes, com do...
(InfoMoney)
- Vale (VALE3) e pares caem com recuo do minério de ferro
(Valor Investe)
- BofA perde US\$ 18 bilhões em valor de mercado num só dia após ...
(Valor Finanças)

- Starlink ganha espectro no Brasil, mas pode precisar de um M&A
(Brazil Journal)
- Abono salarial: lote complementar começa a ser pago nesta 5ª
(Poder360)
- Amazon lança dispositivos de IA que resumem conversas e criam ...
(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
- 04/12

Payroll (emprego EUA) US

MERCADOS

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

BRASIL

Ibovespa 206.157 pts D S M 12M -0,17% -0,03% +10,54% +44,57%	Dólar (USD/BRL) 5,0457 R\$ D S M 12M +0,40% +0,53% -1,80% -7,95%	Euro (EUR/BRL) 5,6569 R\$ D S M 12M +0,52% +0,64% -4,57% -11,03%	Small Caps 133,29 pts D S M 12M -1,26% -0,82% +21,17% +26,64%
---	---	---	--

GLOBAL

S&P 500 7.730,88 pts D S M 12M +0,15% -0,44% +1,91% +15,89%	Nasdaq 100 29.806,33 pts D S M 12M -0,48% -2,99% +3,00% +20,45%	Dow Jones 52.075,16 pts D S M 12M +0,88% +1,65% -0,03% +12,59%	Treasury 10y 5,21 % D S M 12M -0,57% -1,14% +5,04% +28,64%
--	--	---	---

COMMODITIES

Petróleo Brent 105,99 US\$ D S M 12M -0,07% +1,64% -2,54% +71,20%	Petróleo WTI 96,08 US\$ D S M 12M +1,04% +5,02% -9,21% +64,89%	Ouro 4.170,40 US\$ D S M 12M +1,52% +0,32% -3,75% -0,74%	Minério de ferro 90,74 US\$ D S M 12M +0,02% -0,43% -6,98% -14,03%
Café (ICE) 296,05 US\$/lb D S M 12M -0,67% +2,42% -1,20% -25,03%	Soja (CBOT) 1.272,50 US\$/bu D S M 12M -0,37% -1,17% -3,51% +26,43%	Milho (CBOT) 481,50 US\$/bu D S M 12M +0,16% -3,75% -10,13% +15,54%	

CRIPTO

Bitcoin 82.335 US\$ D S M 12M +0,95% +0,81% +8,89% -25,68%	Ethereum 2.438 US\$ D S M 12M +0,82% -1,37% +1,63% -38,86%
---	---

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 nan pts D S M 12M +nan% +nan% +nan% +nan%
---	---	---	--

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. 7.774,50 pts D S M 12M +0,05% -0,53% +2,44% +15,78%	Nasdaq fut. 29.985,25 pts D S M 12M -0,65% -3,18% +3,56% +20,30%	Dow fut. 52.353 pts D S M 12M +0,95% +1,67% +0,46% +12,61%
---	---	---

CÂMBIO/JUROS

 Dólar (DXY) 102,13 D -0,41% S -0,01% M +2,49% 12M +3,38%	 Treasury 2y 4,79 % D -0,21% S +0,00% M +3,46% 12M +36,08%	 Treasury 10y 5,21 % D -0,57% S -1,14% M +5,04% 12M +28,64%
--	--	---

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\$ 5,0441 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 +0,37% S +0,88% M +8,56% 12M n/d	 Soja 154,29 BRL/sc60kg D +0,09% S +0,25% M -3,83% 12M n/d	 Milho 65,43 BRL/sc60kg D -0,24% S -2,69% M -5,87% 12M n/d	 Café arábica 1.571,19 BRL/sc60kg D +1,55% S +0,29% M -1,48% 12M n/d
---	--	--	--

EMPRESAS

- ▶ Vale (VALE3) e siderúrgicas recuam acompanhando a queda do minério de ferro na China
- ▶ Bank of America perde US\$ 18 bilhões em valor de mercado após multa de US\$ 1,95 bilhão por falhas em controles antilavagem
- ▶ Starlink amplia licenças de espectro na Banda S no Brasil, mas pode precisar de M&A para operar como operadora móvel
- ▶ Cardinal Health é reduzida e Bank of New York Mellon ganha peso em rotação para defensivos no mercado americano

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.