ANÁLISE DO DIA

Pesquisas reabrem corrida presidencial e mercado volta à defensiva

EWZ recua, dólar sobe e juros futuros voltam a precificar risco eleitoral, enquanto o Fed destaca o impacto histórico da inteligência artificial

Por **André Pereira de Melo, CFP | MWM Capital** · 16 de outubro de 2026

EWZ (BRASIL)	BRENT	DÓLAR	DI 5 ANOS
41,58	106,06	5,0759	12,87%
-2,39%	+0,13%	+0,72%	

EWZ · BRASIL

S&P 500

BRENT

CURVA DE JUROS

ABERTURA

O humor de mercado nesta sexta-feira, em leitura pré-abertura, mostra o EWZ recuando 2,39% em Nova York e o dólar subindo 0,72%, para R$ 5,08, movimento que reflete a reaproximação da disputa presidencial. Os juros futuros de cinco anos, que haviam caído a 12,24% na semana passada, já negociam a 12,76%, alta de 52 pontos-base, devolvendo parte do recuo de 180 pontos-base acumulado desde o início de outubro.

ELEIÇÕES

Pesquisas Quaest e Datafolha passaram a mostrar uma disputa tecnicamente empatada entre Flávio Bolsonaro e Lula, com o Datafolha apontando 47% a 45%, e o PoderData/AYA registrando aprovação de 46% e desaprovação de 47% para o presidente. A gestora Legacy Capital, porém, mantém um cenário base de 52% a 48% para Flávio, com probabilidade superior a 80% de vitória, atribuindo parte da diferença ao tratamento estatístico dos eleitores que se abstiveram no primeiro turno.

JUROS & FLUXO

A reabertura do jogo eleitoral levou os agentes a reduzir posições direcionais no mercado de juros, enquanto em bolsa e câmbio parte das apostas eleitorais segue montada via opções, que limitam a perda ao prêmio pago. O fluxo estrangeiro na B3 somou R$ 708 milhões no dia, ante R$ 20,6 bilhões acumulados em 30 dias. O Focus projeta Selic em 13,25% e câmbio em R$ 5,15.

CENÁRIO EXTERNO

Em Bancoc, o presidente do Fed, Kevin Warsh, afirmou que a inteligência artificial é a mudança mais importante que já viu para a economia global, com inflação maior no curto prazo e um choque positivo de oferta no longo prazo, em um caminho que classificou como acidentado. Wall Street fechou a véspera com Dow Jones em alta de 1,08% e Nasdaq praticamente estável, enquanto a Treasury de 10 anos cedeu a 5,19%. O fundo soberano norueguês, de US$ 2,3 trilhões, pode passar a investir em defesa ocidental após revisão de suas regras éticas.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 9 FONTES

- Brava Energia (BRAV3) identifica hidrocarbonetos em poço explo… **(InfoMoney)**
- Opinião - Em boa hora: IFRS para os fundos de investimento no … **(Valor Investe)**
- ‘Renascimento’ da campanha de Lula recoloca mercado na defensi… **(Valor Finanças)**
- Lula está virando? Para a Legacy, não é bem assim **(Brazil Journal)**
- Plenário do STF: saiba quais ações estão na pauta desta 6ª fei… **(Poder360)**
- Lojas viraram vitrines da internet? Entenda como os brasileiro… **(G1 Economia)**

MWAM CAPITAL | necton Uma empresa BTG Pactual

OS NÚMEROS DO DIA

Abertura

16 de outubro de 2026 · 08h12

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)	41,58 US$	-2,39%	-2,37%	+10,06%	+48,59%
Dólar (USD/BRL)	5,0759 R$	+0,72%	+1,16%	-1,30%	-6,85%
Euro (EUR/BRL)	5,7177 R$	+1,37%	+1,70%	-3,54%	-9,83%

GLOBAL

		D	S	M	12M
S&P 500	7.744,06 pts	+0,33%	-0,27%	+2,09%	+16,82%
Nasdaq 100	29.935,60 pts	-0,05%	-2,57%	+3,45%	+21,41%
Dow Jones	52.177,69 pts	+1,08%	+1,85%	+0,16%	+13,55%
Treasury 10y	5,19 %	-0,38%	-1,70%	+4,43%	+28,78%

COMMODITIES

		D	S	M	12M
Petróleo Brent	106,06 US$	+0,13%	+1,28%	+0,22%	+73,70%
Petróleo WTI	96,01 US$	-2,00%	+4,53%	-6,27%	+67,09%
Ouro	4.194,40 US$	+0,58%	-0,52%	-4,40%	-2,56%
Minério de ferro	90,57 US$	-0,19%	-0,45%	-7,02%	-14,20%
Café (ICE)	308,95 US¢/lb	+3,66%	+7,67%	+4,43%	-21,55%
Soja (CBOT)	1.259,25 US¢/bu	-0,30%	-2,53%	-4,64%	+24,59%
Milho (CBOT)	476,75 US¢/bu	-0,26%	-0,63%	-10,76%	+13,04%

CRIPTO

		D	S	M	12M
Bitcoin	82.201 US$	+0,07%	-0,42%	+7,95%	-24,02%
Ethereum	2.465 US$	+1,01%	-0,82%	+2,03%	-36,71%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

		D	S	M	12M
Nikkei 225	65.324 pts	+1,39%	-5,37%	+2,19%	+35,31%
Hang Seng	24.187 pts	+0,52%	-0,10%	-2,13%	-6,57%
Shanghai	3.716 pts	+0,24%	-2,56%	-4,51%	-5,11%
Kospi	5.668 pts	+2,05%	-14,46%	-15,63%	+51,21%

EUROPA

		D	S	M	12M
Stoxx 600	644,08 pts	+0,61%	+1,98%	+1,10%	+12,67%
FTSE 100	10.848 pts	+0,07%	+2,80%	+1,49%	+14,96%
DAX	25.637 pts	+1,00%	+2,19%	+0,39%	+5,62%

FUTUROS EUA

		D	S	M	12M
S&P fut.	7.800,25 pts	+0,12%	-0,76%	+3,23%	+16,97%
Nasdaq fut.	30.082,00 pts	-0,20%	-3,30%	+3,86%	+21,15%
Dow fut.	52.585 pts	+0,30%	+1,27%	+2,09%	+13,92%

CÂMBIO/JUROS

	D	S	M	12M
🇺🇸 Dólar (DXY) 101,66	-0,33%	-0,54%	+1,34%	+3,32%
🇺🇸 Treasury 2y 4,82 %	+0,63%	+1,05%	+3,66%	+38,51%
🇺🇸 Treasury 10y 5,19 %	-0,38%	-1,70%	+4,43%	+28,78%

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$ 5,0521	12,77%	12,87%	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	+0,7 bi	+20,6 bi	+27,7 bi	+51,2 bi
Institucional	-0,8 bi	-9,5 bi	-14,2 bi	-52,2 bi
Pessoa física	+0,2 bi	-4,5 bi	-6,3 bi	-1,2 bi
Inst. Financeira	-0,0 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

	D	S	M	12M
🐂 Boi gordo 380,20 BRL/@	+0,21%	+1,04%	+8,32%	n/d
🌱 Soja 154,70 BRL/sc60kg	+0,27%	-0,14%	-3,67%	n/d
🌽 Milho 64,81 BRL/sc60kg	-0,95%	-3,53%	-6,60%	n/d
☕ Café arábica 1.577,21 BRL/sc60kg	+0,38%	+2,09%	-0,71%	n/d

EMPRESAS

- Brava Energia (BRAV3): identificou hidrocarbonetos em poço exploratório onshore no Campo de Sanhaçu (RN)
- Mitre (MTRE3): aprovou R$ 12 milhões em dividendos intermediários

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.