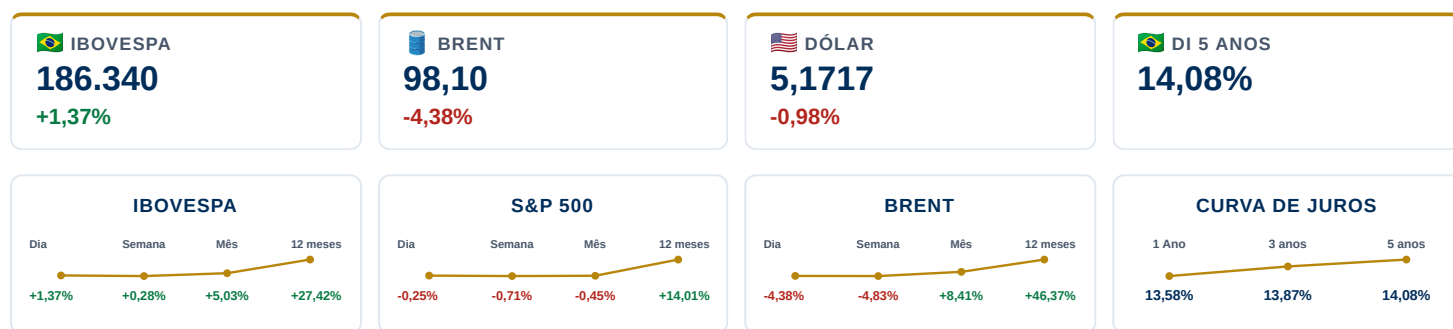


ANÁLISE DO DIA

Rali eleitoral e inflação nos EUA impulsionam Ibovespa aos 186 mil pontos

Bolsa brasileira avança 1,37% e dólar cai para R\$ 5,17 em dia de ajustes mensais e dados de emprego resilientes no cenário doméstico.

Por **André Pereira de Melo, CFP** | MWM Capital · 30 de setembro de 2026



RENTA VARIÁVEL

O Ibovespa encerrou o último pregão de setembro em forte alta de 1,37%, retomando a marca dos 186.340 pontos e consolidando um ganho acumulado de 5,03% no mês. O movimento de valorização foi impulsionado pela leitura positiva de pesquisas de intenção de voto presidenciais na reta final do primeiro turno. O clima favorável também recebeu suporte do exterior, onde dados de inflação mais moderados nos Estados Unidos reduziram a pressão sobre o Federal Reserve. No campo corporativo, os grandes bancos lideraram os ganhos, com destaque para a alta de 4,67% das ações do Banco do Brasil.

MERCADO DE CÂMBIO

Acompanhando o apetite por risco global e a calma vindas de dados norte-americanos, o dólar comercial registrou recuo expressivo de 0,98% no dia, cotado a R\$ 5,17. Enquanto o mercado de curto prazo reflete o fluxo de capitais e os ajustes de carteira típicos de fim de mês, as projeções de longo prazo dividem opiniões. O Boletim Focus aponta para uma taxa de R\$ 5,50 em 2026, sob efeito de incertezas como a futura transição no comando do Federal Reserve e o cenário político nacional, embora analistas destaquem fatores que dão margem para maior resiliência do real frente à moeda norte-americana.

COMMODITIES

O petróleo tipo Brent encerrou setembro com uma valorização acumulada de 15%, configurando-se como um dos principais vetores de volatilidade global diante de tensões geopolíticas e restrições no Estreito de Ormuz. Embora a commodity pressione os custos globais de produção, a indústria de base nacional foca em buscar competitividade. Representantes da cadeia do aço apresentaram demandas estratégicas ao vice-presidente Geraldo Alckmin, solicitando a criação do programa ProAço, a aceleração do projeto Gas Release e medidas de defesa comercial frente ao aumento de produtos de origem chinesa.

MERCADO DE CAPITALIS

O fomento a projetos de inovação sustentável ganhou tração com a definição do programa Eco Invest Brasil, do Fundo Clima. Bradesco, HSBC, Itaú e Santander venceram a concorrência para operar aproximadamente R\$ 50 bilhões em recursos públicos e privados direcionados à transição ecológica. Em contrapartida, no ambiente regulatório doméstico, associações do mercado de crédito privado buscam interlocução com o Ministério da Fazenda para atenuar as novas diretrizes dos FIDCs, que restringem a aquisição de direitos creditórios judiciais antes do trânsito em julgado das decisões.

MATÉRIAS CONSULTADAS · 10 FONTES

- TSE tem 3 a 1 para manter retirada de posts que ligam Flávio a...
([InfoMoney](#))
- Peça-chave para desempenho dos mercados no mês, petróleo sobe ...
([Valor Investe](#))
- Ibovespa retoma os 186 mil pontos com rali eleitoral; ações do...
([Valor Finanças](#))

- Novas regras dos FIDCs: as mudanças que o mercado pede ao Gove...
([Brazil Journal](#))
- Setor de aço pede a Alckmin "Proaço", Gas Release e defesa com...
([Poder360](#))
- Aliado de Alcolumbre, Rodrigo Pacheco toma posse como ministro...
([G1 Economia](#))

NA AGENDA

próximos eventos de mercado

02/10 Payroll (emprego EUA) US

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
186.340 pts

D
+1,37%

S
+0,28%

M
+5,03%

12M
+27,42%

 Dólar (USD/BRL)
5,1717 R\$

D
-0,98%

S
+1,41%

M
-0,38%

12M
-2,82%

 Euro (EUR/BRL)
5,8591 R\$

D
-1,27%

S
+0,42%

M
-2,50%

12M
-6,08%

 Small Caps
112,12 pts

D
+2,86%

S
+1,28%

M
+5,64%

12M
+2,23%

GLOBAL

 S&P 500
7.651,54 pts

D
-0,25%

S
-0,71%

M
-0,45%

12M
+14,01%

 Nasdaq 100
30.408,50 pts

D
+0,23%

S
-0,20%

M
+3,23%

12M
+22,61%

 Dow Jones
50.906,05 pts

D
-0,86%

S
-1,18%

M
-4,29%

12M
+9,61%

 Treasury 10y
5,26 %

D
+0,38%

S
+6,05%

M
+11,21%

12M
+26,75%

COMMODITIES

 Petróleo Brent
98,10 US\$

D
-4,38%

S
-4,83%

M
+8,41%

12M
+46,37%

 Petróleo WTI
90,56 US\$

D
+1,32%

S
-1,74%

M
+5,60%

12M
+45,20%

 Ouro
4.187,20 US\$

D
+0,18%

S
-3,04%

M
-6,57%

12M
+8,11%

 Minério de ferro
96,73 US\$

D
-0,20%

S
-0,61%

M
+0,93%

12M
-8,13%

 Café (ICE)
289,90 US\$/lb

D
+0,16%

S
+5,07%

M
-15,70%

12M
-22,66%

 Soja (CBOT)
1.294,00 US\$/bu

D
-0,29%

S
-1,82%

M
+1,47%

12M
+29,17%

 Milho (CBOT)
501,25 US\$/bu

D
-3,98%

S
-5,25%

M
-2,67%

12M
+20,64%

CRIPTO

 Bitcoin
83.692 US\$

D
+0,08%

S
-0,82%

M
+6,55%

12M
-26,62%

 Ethereum
2.679 US\$

D
+0,08%

S
-0,22%

M
+8,60%

12M
-35,39%

DESTAQUES DO PREGÃO

 maiores altas e baixas dos índices

  Ibovespa +1,37%

  Small Caps +2,86%

 S&P 500 -0,25%

 Nasdaq +0,23%

 IFIX +0,23%

 Dólar -0,98% R\$ 5,1717

  Euro -1,27% R\$ 5,8591

 Bitcoin +0,08%

 Ether +0,08%

  Petróleo -4,38%

  Ouro +0,18%

 Café +0,48%

 Soja +0,52%

 Milho -0,40%

 Boi +0,86%

INTERNACIONAL

Ásia/Europa, futuros EUA, dólar e juros

ÁSIA

 Nikkei 225
65.481 pts

D
-0,60%

S
+0,71%

M
-1,39%

12M
+45,73%

 Hang Seng
24.524 pts

D
-0,48%

S
-2,25%

M
-4,15%

12M
-8,68%

 Shanghai
nan pts

D
+nan%

S
+nan%

M
+nan%

12M
+nan%

 Kospi
6.871 pts

D
-0,27%

S
-2,10%

M
+1,21%

12M
+100,63%

EUROPA

 Stoxx 600
634,89 pts

D
-0,50%

S
-0,79%

M
-2,49%

12M
+13,74%

 FTSE 100
10.606 pts

D
-0,29%

S
-0,93%

M
-2,02%

12M
+13,43%

 DAX
25.199 pts

D
-0,79%

S
-0,83%

M
-4,03%

12M
+5,52%

FUTUROS EUA

S&P fut.

7.722,00 pts

D	S	M	12M
-0,13%	-0,65%	+0,30%	+14,59%

Nasdaq fut.

30.720,75 pts

D	S	M	12M
+0,35%	-0,14%	+4,09%	+23,37%

Dow fut.

51.305 pts

D	S	M	12M
-0,77%	-1,09%	-3,63%	+9,89%

CÂMBIO/JUROS

Dólar (DXY)

101,53

D	S	M	12M
+0,15%	+0,42%	+2,11%	+3,84%

Treasury 2y

4,89 %

D	S	M	12M
-0,61%	+3,82%	+12,67%	+34,71%

CENÁRIO MACRO · BRASIL

SELIC META

13,75%

a.a.

CDI

0,0508%

diário

IPCA 12M

4,22%

acumulado

FOCUS IPCA

4,99%

2026

DÓLAR PTAX

R\$ 5,1809

BCB

DI 1 ANO

13,58%

nominal

DI 5 ANOS

14,08%

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	+0,1 bi	+10,0 bi	-8,1 bi	+28,1 bi
Institucional	-0,0 bi	-7,9 bi	+3,7 bi	-42,0 bi
Pessoa física	+0,2 bi	-0,7 bi	+1,4 bi	+6,3 bi
Inst. Financeira	-0,3 bi	-1,3 bi	-0,7 bi	+0,0 bi
Outros	-0,0 bi	-0,2 bi	+3,7 bi	+7,7 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

363,05 BRL/@

D	S	M	12M
+0,86%	+1,95%	+5,13%	n/d

Soja

161,27 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,52%	-0,41%	+0,95%	n/d

Milho

69,20 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
-0,40%	-0,77%	-0,45%	n/d

Café arábica

1.564,02 BRL/sc60kg

D	S	M	12M
+0,48%	+3,49%	-9,52%	n/d

EMPRESAS

- ▶ Banco do Brasil: ações ordinárias registram alta expressiva de 4,67% na carona de sondagens eleitorais.
- ▶ Itaú Unibanco: ações preferenciais sobem 4,68% no último dia útil de setembro acompanhando o setor financeiro.
- ▶ Bradesco, HSBC, Itaú e Santander: instituições vencem disputa do programa Eco Invest Brasil para captação de recursos sustentáveis.
- ▶ Santander Brasil: units encerram o pregão na contramão dos pares do setor financeiro, com queda de 2,77%.

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.