

Bolsa registra lucros com disputa eleitoral acirrada e queda do petróleo

Dólar recua com ajustes à espera de eleição, em dia positivo para divisas latino-americanas

/ MERCADO FINANCEIRO

A alta do Ibovespa, que tocou o nível de 207 mil pontos pela manhã desta segunda-feira, ficou para trás após pesquisas eleitorais mostrarem uma disputa eleitoral mais acirrada. Com incerteza elevada sobre quem ocupará o Palácio do Planalto em 2027, gestores de renda variável fizeram ajustes pontuais e aproveitaram para realizar lucros. Tal movimento foi visto principalmente nas ações da Petrobras, que tiveram queda firme do início ao fim do pregão, independentemente da volatilidade da commodity.

Alguns operadores do mercado financeiro também citam preocupação quanto à falta de detalhamento sobre o plano fiscal por Flávio Bolsonaro (PL), após debate na TV Band no domingo ter sido marcado mais por provocações do que por exposição de propostas, tanto do senador quanto do presidente Luiz Inácio Lula da Silva (PT).

Após máxima aos 207.387,56 pontos (+0,95%) pela manhã e mínima aos 204.268,99 (-0,57%) no início da tarde, o Ibovespa fechou em baixa de 0,17%, aos 205.079,25 pontos. O giro financeiro totalizou R\$ 32 bilhões. Petrobras ON (-2,93%) e PN (-2,82%) ficaram entre as maiores baixas do índice. No

campo positivo, destaque para Azzas (+13,25%) e MRV (+10,94%) por conta de mudança de recomendação do Citi, para compra.

“O mercado está ajustando preços, entre realizar os lucros do primeiro turno e montar posições para o segundo turno, principalmente de olho no que aconteceu no debate e com a divulgação de pesquisas mostrando empate técnico entre Flávio e Lula”, comenta o economista e consultor financeiro da Manchester Investimentos, Leonardo Mendes.

Para o consultor, o debate foi mais pautado por um ataque dos candidatos entre si do que de apresentar agendas e propostas. “Teve pouca fala de política econômica.”

Como o Ibovespa acumula valorização de 10% no mês de outubro, visto que o mercado financeiro viu com bons olhos a liderança de Flávio Bolsonaro no primeiro turno, a queda de até 0,57% do Ibovespa nesta segunda é vista como natural.

O petróleo até chegou a subir à tarde por conta das tensões no Oriente Médio, mas por fim o contrato Brent para dezembro fechou em baixa de 0,28%, a US\$ 109,55 por barril, depois de ter passado a manhã em baixa. “Com a questão da queda do petróleo, pelo alívio nas sanções dos EUA à Rússia, o preço das ações da Petrobras foi



junto e houve impacto no Ibovespa. Uma realização”, comenta o gestor de renda variável da Paramis Avantgarde, Luciano França.

O gestor da Paramis nota que em um ambiente de incerteza no Brasil e no mundo, o grande gatilho vai vir de pesquisas eleitorais. Nesta segunda, especificamente, a Atlas/Bloomberg mostrou Flávio Bolsonaro com 49,8% das intenções de voto no segundo turno, ante 47,6% de Lula, vantagem de 2,2 p.p.. Na BTG/Nexus, o senador do PL aparece com 46,5% e o petista com 45,9, indicando redução da distância numérica, mas ainda em empate técnico.

Em pregão morno, o dólar apresentou queda moderada frente ao real, após ter encerrado a

semana passada com ganhos de 1,77%. “O real se recupera nesta segunda junto com os pares. O debate de domingo foi considerado um empate técnico. O mercado vai se movimentar apenas se as pesquisas andarem de forma expressiva para um lado ou para o outro”, afirma o diretor da tesouraria do Travelex Bank, Marcos Weigt.

Sem indutores mais fortes para os negócios, o dólar oscilou pouco mais de dois centavos entre a mínima e a máxima e fechou cotado a R\$ 5,0481, em queda de 0,50%. A moeda americana recua 2,45% em outubro, graças, sobretudo, à desvalorização superior a 4% na semana após o primeiro turno da eleição. No ano, as perdas são de 8,03%.

Expectativa para a Selic no fim de 2026 continua em 13,25% no Focus

A mediana das expectativas do mercado financeiro no relatório Focus do Banco Central para a taxa Selic no fim de 2026 seguiu em 13,25%. Considerando só as 60 estimativas atualizadas nos últimos cinco dias úteis, mais sensíveis a novidades, a mediana para a Selic no fim deste ano também permaneceu em 13,25%.

Já a estimativa intermediária do relatório Focus para a taxa Selic no fim de 2027 ficou em 12,00% pela 18ª semana consecutiva. Levando em conta apenas as 59 estimativas atualizadas nos últimos cinco dias úteis, a mediana aumentou de 11,75% para 12,00%.

Em 16 de setembro, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central reduziu a Selic em mais 0,25 ponto percentual, de 14,00% para 13,75% ao ano. Foi o quinto corte consecutivo dos juros. A Selic já caiu 1,25 ponto percentual desde março, quando o BC começou um “ciclo de calibração” da política monetária, em meio às incertezas sobre os impactos da guerra do Irã na cadeia global de suprimentos, nos preços de commodities e na própria inflação.

A mediana do mercado para a Selic no fim de 2028 ficou em 10,50% pela 16ª semana seguida. A estimativa para 2029 continuou em 10,00% pela 24ª semana consecutiva.

/ MERCADO DIA

MAIORES ALTAS

Ação/Classe	Preço R\$	Oscilação
Nutriplant Industria E Comercio S.A.	3,01	+33,19%
General Shopping e Outlets do Brasil S.A.	4,79	+32,69%
Nutriplant Industria E Comercio S.A.	3,24	+25,10%
Sequoia Logistica e Transportes SA	0,070	+16,67%
General Shopping e Outlets do Brasil S.A.	4,78	+16,59%

(*) cotações p/ lote mil
(\$) ref. em dólar
(NM) Cias Novo Mercado
(N1) Cias Nível 1

(#) ações do Ibovespa
(B) ref. em IGP-M
(N2) Cias Nível 2
(MB) Cias Soma

MAIORES BAIXAS

Ação/Classe	Preço R\$	Oscilação
Azul S.A.	3,430	-20,05%
Joao Fortes Engenharia S.A.	4,11	-18,77%
Viver Incorporadora e Construtora S.A.	3,41	-16,22%
Viver Incorporadora e Construtora S.A.	3,35	-11,14%
Joao Fortes Engenharia S.A.	4,00	-11,11%

(*) cotações por lote de mil
(\$) ref. em dólar
(NM) Cias Novo Mercado
(N1) Cias Nível 1

(#) ações do Ibovespa
(B) ref. em IGP-M
(N2) Cias Nível 2
(MB) Cias Soma

MAIS NEGOCIADAS

Ação/Classe	Preço R\$	Oscilação
Cogna Educacao S.A.	3,14	+8,65%
Magazine Luiza S.A.	11,83	+6,48%
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão	22,50	+1,76%
Banco Bradesco SA Pfd	20,10	-1,28%
Petroleo Brasileiro SA Pfd	58,00	-2,82%

(N1) Nível 1
(N2) Nível 2

(NM) Novo Mercado
(S) Referenciadas em US\$

BLUE CHIPS

Ação/Classe	Movimento
Itau Unibanco PN	-0,08%
Petrobras PN	-2,76%
Bradesco PN	-0,93%
Ambev ON	-1,01%
Petrobras ON	-2,96%
MBRF SA ON	+2,59%
Vale ON	+0,2%
Itausa PN	+0,26%

MUNDO/BOLSAS

	Nova York		Londres	Frankfurt	Milão	Sidney	Coreia do Sul
Índices em %	Dow Jones	Nasdaq	FTSE-100	Xetra-Dax	FTSE(Mib)	S&P/ASX	Kospi
	-0,07	+1,11	-1,08	-1,18	-1,55	+0,44	+1,76
	Paris	Madri	Tóquio	Hong Kong	Argentina	China	
Índices em %	CAC-40	Ibex	Nikkei	Hang Seng	BYMA/Merval	Xangai	Shenzhen
	-1,11	-1,69	+1,39	+0,52	-0,35	+0,39	+0,10