



Quant da semana

12 a 16 de out/2026

Ibovespa em regime de tensão, fragilidade subindo.

- Mercados na semana: maior alta, Dólar (USD/BRL) (+1,57%); maior queda, Bitcoin (-2,60%)

Resumo quant

Regime, volatilidade, tendência e contágio — Laboratório Quant

Regime · Ibovespa

tensão (70%, há 6 pregões)

Regime · Dólar

calma (67%, há 10 pregões)

Volatilidade 1 mês · Ibovespa

29,4% a.a. · percentil 99 · $\pm 1,47\%$ /pregão

Tendência de alta

PETR4 (+1,6), Açúcar NY (+1,6), Ibovespa (+1,3), PRIO3 (+1,1)

Tendência de baixa

VALE3 (-0,9), Hang Seng (-0,8), Prata (-0,6), SUZB3 (-0,5)

Contágio entre mercados: 40% · transmite mais: S&P 500 · recebe mais: Dólar



Termômetro de fragilidade

Absorption Ratio: quanto do risco de 20 mercados se concentra em poucos fatores. Hoje: fragilidade subindo

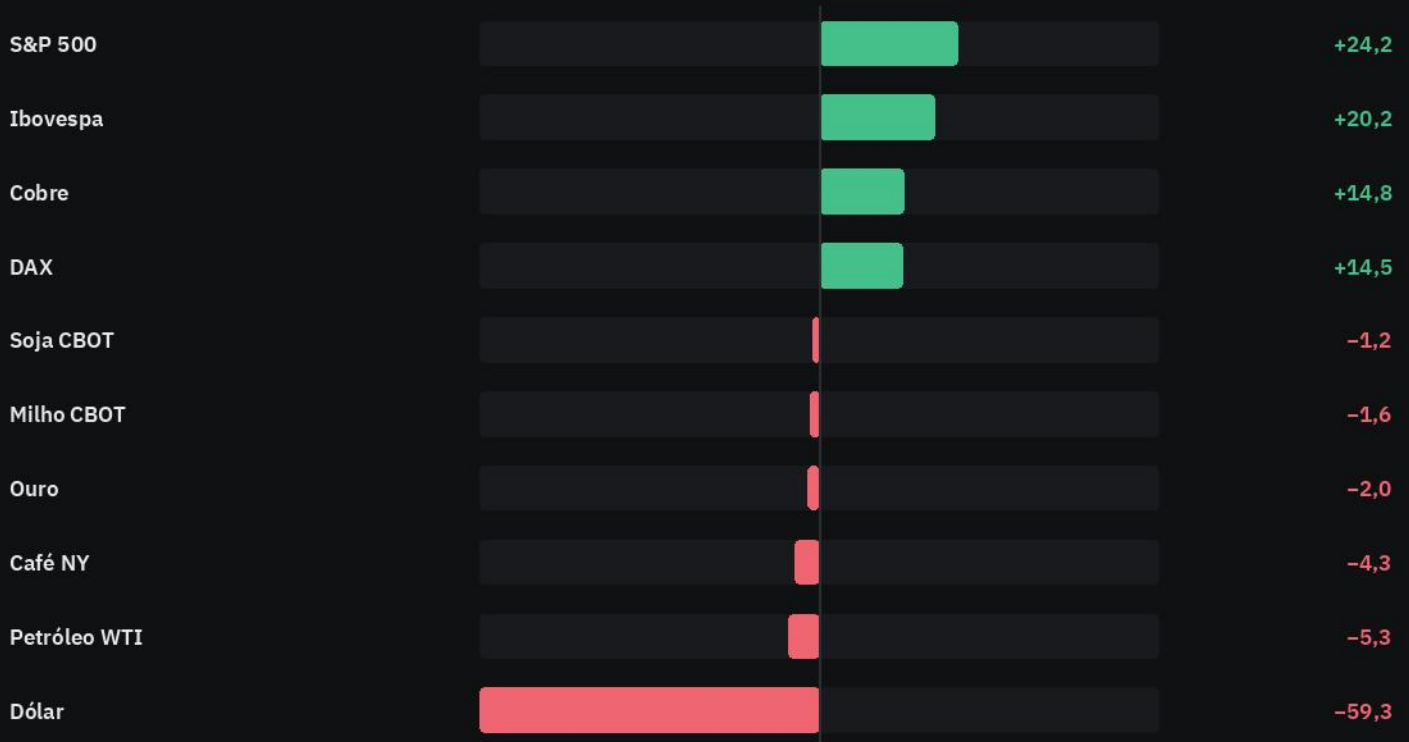


Percentil de hoje no histórico: 97. Mais alto = diversificação mais fraca.



Quem contagia quem

Transmissão líquida de choques (Diebold–Yilmaz). Índice total: 40,0%



Positivo: transmite mais choques do que recebe.



Mapa de tendência

Força da tendência em desvios-padrão, por janela. 11 mercados em alta firme, 1 em baixa

	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses
PETR4	+1,8	+2,0	+0,9	+1,9
Açúcar NY	+1,8	+1,9	+1,8	+0,8
Ibovespa	+1,5	+1,5	+0,3	+1,7
PRI03	+1,1	+1,1	+0,5	+1,8
ABEV3	+1,1	+0,5	+0,5	+1,6
ITUB4	+1,3	+0,8	+0,1	+0,9
Milho CBOT	-1,9	+0,0	+0,1	+0,4
Ouro	-0,9	+0,2	-1,0	-0,2
SUZB3	-1,2	+0,2	-0,6	-0,4
Prata	-1,4	-0,0	-1,2	+0,3
Hang Seng	-0,7	-0,7	-0,9	-0,8
VALE3	-1,7	-0,7	-1,8	+0,4

Acima de +2 ou abaixo de -2: tendência estatisticamente forte.

Fluxo de informação

Quem antecipa quem: o movimento de hoje de um mercado ajuda a prever o de amanhã de outro

Ibovespa antecipa Dólar

entropia de transferência efetiva · $p = 0,000$

146,4 mbit

S&P 500 antecipa Dólar

entropia de transferência efetiva · $p = 0,000$

67,4 mbit

Cobre antecipa Dólar

entropia de transferência efetiva · $p = 0,000$

49,5 mbit

DAX antecipa Dólar

entropia de transferência efetiva · $p = 0,000$

41,6 mbit

Ouro antecipa Dólar

entropia de transferência efetiva · $p = 0,000$

35,9 mbit

Soja CBOT antecipa Dólar

entropia de transferência efetiva · $p = 0,000$

26,0 mbit

El Niño × safra

Fase atual do Pacífico e o histórico do rendimento da soja no RS (1974–2025)



ONI mais recente

Neutro pelo critério de $\pm 0,5$ °C · mês 08/2026

+2,16 °C

Soja no RS em anos de La Niña

19 safras · perda acima de 5% em 42% delas

-2,7%

Soja no RS em anos de Neutro

15 safras · perda acima de 5% em 53% delas

-10,3%

Soja no RS em anos de El Niño

18 safras · perda acima de 5% em 22% delas

+2,1%

Mercados na semana

Para contexto: variação na semana

Ibovespa

pts · 16/10



205.430

▼ -1,74%

Dólar (USD/BRL)

BRL por USD · 16/10

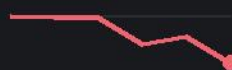


R\$ 5,10

▲ +1,57%

S&P 500

pts · 16/10



7.659,44

▼ -1,95%

Bitcoin

USD por BTC · 16/10



US\$ 81.500

▼ -2,60%

Fontes: B3, Banco Central, CEPEA/ESALQ, Yahoo Finance, TradingView, EIA, FRED e calendários oficiais; detalhes de cada fonte em analysis.tradeaudit.trade/fontes-e-metodologia/. Conteúdo informativo, não é recomendação.