



Quant da semana

19 a 23 de out/2026

Ibovespa em regime de tensão, fragilidade subindo.

- Mercados na semana: maior queda, S&P 500 (-0,47%)

Resumo quant

Regime, volatilidade, tendência e contágio — Laboratório Quant

Regime · Ibovespa

tensão (80%, há 10 pregões)

Regime · Dólar

calma (64%, há 14 pregões)

Volatilidade 1 mês · Ibovespa

30,0% a.a. · percentil 100 · $\pm 1,41\%$ /pregão

Tendência de alta

PETR4 (+1,6), Açúcar NY (+1,5), PRIO3 (+1,4), Ibovespa (+1,3)

Tendência de baixa

VALE3 (-1,4), Hang Seng (-1,1), WEGE3 (-0,8), Prata (-0,8)

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

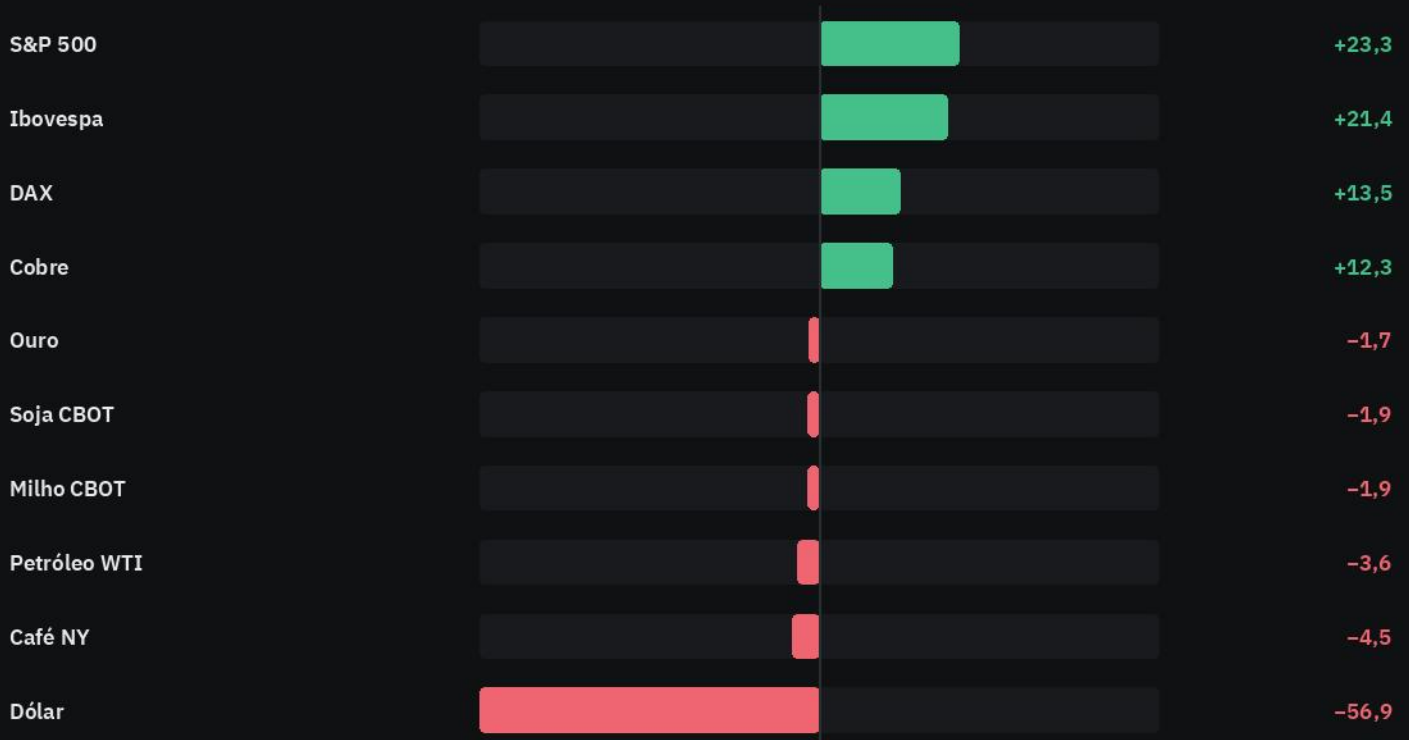


Percentil de hoje no histórico: 98. Mais alto = diversificação mais fraca.



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, 2 em baixa

	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses
PETR4	+1,7	+1,9	+0,9	+2,0
Açúcar NY	+1,5	+2,0	+1,6	+0,9
PRI03	+1,8	+1,2	+0,6	+1,9
Ibovespa	+1,6	+1,5	+0,5	+1,6
ABEV3	+1,5	+0,6	+1,0	+1,5
ITUB4	+1,4	+0,8	+0,4	+0,9
Dólar	-1,2	-0,3	+0,0	-0,6
Ouro	-1,2	-0,1	-1,1	-0,2
Prata	-1,7	-0,3	-1,3	+0,3
WEGE3	-2,3	-0,5	-0,6	+0,2
Hang Seng	-1,8	-1,0	-1,1	-0,6
VALE3	-2,0	-1,6	-1,9	+0,1

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 · $p = 0,000$

148,4 mbit

S&P 500 antecipa Dólar

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

65,4 mbit

Cobre antecipa Dólar

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

49,1 mbit

DAX antecipa Dólar

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

41,1 mbit

Ouro antecipa Dólar

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

35,8 mbit

Soja CBOT antecipa Dólar

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

25,1 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 · 23/10



205.083

▼ -0,17%

Dólar (USD/BRL)

BRL por USD · 23/10



R\$ 5,05

▼ -0,38%

S&P 500

pts · 23/10



7.623,68

▼ -0,47%

Bitcoin

USD por BTC · 23/10



US\$ 81.078

▼ -1,13%

Carteira de risco igual

Pesos em que cada ativo responde pela mesma parte da oscilação (12 meses, em reais)

Dólar PTAX

volatilidade anual 10,7%

40,3%

Ibovespa

volatilidade anual 19,5%

24,9%

S&P 500

volatilidade anual 13,6%

16,8%

Ouro

volatilidade anual 26,6%

11,4%

Bitcoin

volatilidade anual 43,5%

6,6%

Carteira

12 meses: +4,8% · queda máxima -6,4% (dentro da amostra)

vol. 8,0%

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.