

Briefing de Investimentos

Sexta-feira, 31 de julho de 2026 • 09:08 BRT • fechamento dos EUA de 30/07 e pré-mercado de 31/07

S&P 500	7.437,63	+1,66%
Nasdaq	25.122,18	+2,78%
Treasury 10a	4,663%	+4,1 pb
WTI*	US\$ 84,87	+1,53%
Ouro*	US\$ 4.111	+0,27%

*Futuros às 09:05 BRT. Variações contra a observação anterior disponível.

5 destaques que importam

- Wall Street voltou a precificar execução, não só promessa. **Fato:** S&P; 500 avançou 1,66% e Nasdaq 2,78% na quinta, puxados por Microsoft; a ação ganhou 15,5% e adicionou perto de US\$ 450 bilhões em valor de mercado. **Leitura:** o índice segue dependente de poucos vencedores e sensível a qualquer frustração de lucro.
- Juros longos continuam sendo o freio. **Fato:** o Treasury de 10 anos fechou em 4,663%; a Reuters registrou o 30 anos em máxima de 19 anos, após o Fed manter juros. Dois dirigentes dissidentes defenderam alta imediata contra a inflação. **Leitura:** duration cara limita múltiplos, mesmo com resultados fortes.
- IA: a rotação premiou monetização e puniu caixa livre. **Fato:** Microsoft saltou 15,5%, enquanto Meta caiu 8,0%. Amazon elevou o capex de 2026 para US\$ 220 bilhões, com AWS forte e custos maiores de memória; a ação indicava alta de cerca de 12% no pré-mercado. **Leitura:** capex só recebe prêmio quando vem acompanhado de aceleração visível de cloud.
- Memória virou gargalo e catalisador. **Fato:** Samsung alertou que a escassez de chips pode persistir até 2028; Samsung e SK Hynix tiveram uma forte recuperação após volatilidade extrema. MediaTek anunciou plano de financiamento de US\$ 5 bilhões para chips de data center. **Leitura:** memória e embalagem avançada ganham poder de preço, mas o ciclo está muito volátil.
- Petróleo voltou ao centro do risco macro. **Fato:** WTI rondava US\$ 84,87 e Exxon/Chevron reportaram forte alta de lucro com preços impulsionados pelo conflito no Irã. **Leitura:** energia oferece hedge parcial, porém petróleo alto pressiona inflação e Treasuries — combinação ruim para ações de longa duração.

Radar — 3 ativos para acompanhar

Amazon	Motivo: AWS e capex de US\$ 220 bi validam demanda de IA. Catalisador: conversão do investimento em receita/margem. Risco: custo de memória e compressão do fluxo de caixa.
Microsoft	Motivo: reação recorde confirma liderança em cloud/IA. Catalisador: Azure e monetização do Copilot. Risco: valuation após salto de 15,5% e juros longos altos.
Meta	Motivo: exposição ampla a chips, memória e equipamentos. Catalisador: escassez e capex de data centers. Risco: concentração, ciclo e correção brusca do tema IA.

3 conclusões práticas

1. Não perseguir gaps: Amazon e Microsoft precisam confirmar preço com crescimento de caixa.
2. Manter diversificação fora de megacaps; a dispersão entre MSFT, META, AMZN e AAPL está extrema.
3. Tratar petróleo alto + Treasury longo alto como cenário de estresse para ativos de duration.

Agenda curta de hoje

Abertura de NY às 10:30 BRT; reação a Amazon/Apple e aos resultados de Exxon/Chevron; acompanhar Treasury de 10 anos, WTI e ajustes de guidance. O próximo grande teste macro é o relatório de emprego dos EUA na semana seguinte.

Fontes

- [Reuters, 30-31/07/2026 — Wall Street, Treasuries e pré-mercado](#)
- [CNBC, 30/07/2026 — Amazon Q2 e capex](#)
- [CNBC, 30/07/2026 — Microsoft e Meta após resultados](#)
- [CNBC, 31/07/2026 — Exxon e Chevron Q2](#)
- [Yahoo Finance Chart API, preços consultados em 31/07/2026](#)