

Briefing de Investimentos

Segunda-feira, 3 de agosto de 2026 • 09:04 BRT | Fatos até 09:00 BRT

Futuros EUA S&P +0,4% • Nasdaq +0,6%	Brent US\$ 82,41 • queda >6%	Treasury 10a 4,75% no fechamento de 31/7
---	--	---

Até 5 destaques

- 1) Alívio no petróleo melhora o tom de risco. Fato: o Brent caiu mais de 6%, a US\$ 82,41, após o anúncio de conversas EUA-Irã; futuros do S&P 500 e Nasdaq avançavam 0,4% e 0,6%. Leitura: energia mais barata reduz o prêmio inflacionário, mas o movimento depende de avanço diplomático concreto. [Reuters, 3/8](#)
- 2) Wall Street encerrou julho em recuperação, mas juros seguem sendo o teto. Fato: na sexta, S&P 500 +0,70% (7.489,72) e Nasdaq +1,00% (25.373,85); o Treasury de 10 anos fechou em 4,75% e o de 30 anos rondou 5,25%. Leitura: resultados fortes sustentam ações, porém taxas longas elevadas comprimem múltiplos — especialmente em tecnologia. [CNBC, 31/7](#) • [Tesouro dos EUA, 31/7](#)
- 3) IA: o mercado passou a exigir monetização, não apenas capex. Fato: Amazon saltou 15% após a AWS registrar o maior crescimento em mais de quatro anos; Microsoft projetou crescimento de 45% da Azure em moeda constante, acima do consenso de 40,92%. Leitura: a rotação favorece plataformas que demonstram receita e margem; “gastar mais” sozinho deixou de bastar. [Reuters/Amazon, 31/7](#) • [Reuters/Microsoft, 30/7](#)
- 4) OPEC+ adiciona oferta, mas não elimina o risco geopolítico. Fato: sete membros acertaram elevar cotas em 188 mil bpd em setembro e depois pausar; cerca de 2 milhões bpd em cortes anteriores permanecem. Leitura: o petróleo pode continuar volátil: acordo no Oriente Médio pesa mais no curto prazo que a pequena mudança de cota. [Reuters, 2/8](#)
- 5) Semana com risco de dados e resultados. Fato: cerca de um quarto do S&P 500 divulga balanços; Palantir reporta hoje, AMD e SpaceX na terça, Eli Lilly na quinta. Payroll de julho sai sexta; pesquisa Reuters indicava +91 mil vagas. Leitura: dispersão entre ações deve permanecer alta. [Reuters, 31/7](#)

Radar — ideias para estudo

AMZN	AWS voltou a acelerar; confirmação de monetização de IA e revisão de lucros.	Capex elevado e reação já forte após o balanço.
AMD	Balanço de terça testa demanda pelos aceleradores MI400 e data centers.	Concorrência da Nvidia e execução/margens.
XLE	Termômetro líquido para energia após queda brusca do Brent.	Acordo EUA-Irã e maior oferta pressionarem petróleo/lucros.

3 conclusões práticas

- 1. Não perseguir o gap de alta: juros longos ainda tornam o mercado sensível a qualquer decepção.
- 2. Em IA, priorizar crescimento comprovado de cloud/receita e fluxo de caixa; separar vencedores de capex indiscriminado.
- 3. Tratar a queda do petróleo como evento, não tendência confirmada; entradas em energia pedem tamanho moderado e gatilhos claros.

Agenda do dia

- 10:45 BRT: PMI industrial final dos EUA. • 11:00 BRT: ISM industrial de julho (consenso 54,0) e gastos em construção. • Após o fechamento: Palantir. • Monitorar as conversas EUA-Irã e a curva de Treasuries.

Nota: dados de mercado podem estar atrasados. “Fato” reproduz informações das fontes; “leitura” é interpretação. Ativos citados são ideias para estudo, não recomendação personalizada.