

BRIEFING DE INVESTIMENTOS

Terça-feira, 4 de agosto de 2026 • 09:07 BRT • dados de mercado até a manhã de hoje

S&P; 500	Nasdaq	Treasury 10a	WTI	Futuros EUA
7.489,72 +0,70%	25.373,85 +1,00%	~4,69% -5,5 pb	US\$ 80,34 -5,1%	S&P; +0,1% / Nasdaq +0,2%

5 DESTAQUES

- Wall Street retomou risco. Fato: S&P; 500 +0,70% e Nasdaq +1,00% na segunda; o Dow fechou em recorde. Amazon, Nvidia, Meta, Alphabet e Microsoft lideraram a alta. Interpretação: o movimento foi forte, mas ainda concentrado em mega caps e sensível a juros longos.
- Petróleo devolveu prêmio e ajudou ações e bonds. Fato: WTI caiu 5,1%, a US\$ 80,34, após recuo em planos de novos ataques ao Irã; o Treasury de 10 anos voltou para perto de 4,69%. Interpretação: menor energia alivia o risco inflacionário, mas qualquer reversão no petróleo pode recolocar pressão sobre valuations.
- IA: Amazon validou demanda, mas elevou a conta. Fato: AWS acelerou com demanda de IA; a companhia superou estimativas e elevou o capex de 2026 para US\$ 220 bi. AMZN ultrapassou US\$ 3 tri em valor de mercado. Interpretação: fornecedores de computação e rede seguem com demanda; o teste passa a ser retorno sobre o capital, não apenas crescimento.
- Software de IA mostrou força. Fato: Palantir subiu cerca de 10% no after-market após trimestre forte e avanço próximo de 150% na receita comercial dos EUA. Snap ganhou 10%–11% após receita, usuários e ARPU acima do esperado. Interpretação: monetização existe, mas a reação amplia risco de múltiplos e execução.
- Hoje o mercado testa chips e infraestrutura. Fato: AMD e Arista divulgam resultados após o fechamento; Caterpillar e McDonald's estão entre os nomes antes da abertura. Interpretação: guidance de data centers, margens e disponibilidade de memória tende a importar mais que o EPS isolado.

RADAR — IDEIAS PARA ESTUDO

Ticker	Por que acompanhar / catalisador	Principal risco
AMD	Resultado hoje após o fechamento; foco em receita de data centers, MI450 e guidance de aceleradores.	Expectativas elevadas, competição da Nvidia e compressão de margem.
ANET	Exposição a redes Ethernet para clusters de IA; resultado hoje testa a conversão do capex dos hyperscalers.	Concentração de clientes e desaceleração/adiamento de projetos.
AMZN	AWS acelerando e capex de US\$ 220 bi sustentam o ecossistema de IA; monitorar continuidade pós-rali.	Disciplina de caixa, retorno do capex e valuation após máxima histórica.

3 CONCLUSÕES PRÁTICAS

- Não perseguir o rali de um dia: usar o Treasury de 10 anos e o WTI como termômetros de duração e inflação.
- Em IA, privilegiar evidência de receita, margem e retorno do capex; separar demanda estrutural de múltiplo esticado.
- Para exposição nova, entradas graduais reduzem o risco de evento em AMD/ANET e de concentração nas mega caps.

AGENDA DO DIA (BRT)

- 09:30 — balanços comerciais dos EUA; 11:00 — encomendas à indústria. Antes da abertura: CAT e MCD. Após o fechamento: AMD e ANET. Amanhã: estoques de petróleo (EIA) e resultados da Novo Nordisk.

FONTES

- CNBC — [Stock market live updates](#), publicado/atualizado em 03–04 ago. 2026.
- CNBC — [Amazon supera US\\$ 3 trilhões](#), 03 ago. 2026.
- CNBC — [Snap Q2 2026](#), 03 ago. 2026.
- Bloomberg Markets — [índices, Treasury, dólar e commodities](#), consulta em 04 ago. 2026.
- Trading Economics — [calendário dos EUA](#), atualizado em 04 ago. 2026.
- AMD — [eventos e resultados](#); [Arista Networks IR](#), consulta em 04 ago. 2026.