

BRIEFING DE INVESTIMENTOS

Quinta-feira, 6 de agosto de 2026 • 09:12 BRT • mercados dos EUA ainda no pré-mercado

FECHAMENTO (5/8) Dow +0,49% • S&P 500 -0,17% • Nasdaq -0,83%	FUTUROS (≈06:07 BRT) Dow +0,29% • S&P +0,11% • Nasdaq 100 -0,52%	MACRO Treasuries recuaram ~2 pb; Brent perto de US\$ 80
--	--	---

5 DESTAQUES

- Rali perde força, mas permanece perto dos recordes. O Dow marcou máxima de fechamento; S&P 500 e Nasdaq cederam com fraqueza em tecnologia. No pré-mercado, o quadro era misto. Interpretação: lucros sustentam o índice, mas concentração e preço deixam a reação a resultados muito assimétrica.
- Juros continuam sendo o principal freio. Os rendimentos dos Treasuries caíram cerca de 2 pontos-base na quarta, mas dirigentes do Fed mantiveram tom duro sobre inflação; o mercado passou a atribuir probabilidade relevante a alta em setembro. Interpretação: duration longa e múltiplos de crescimento seguem vulneráveis ao payroll de sexta.
- IA: receita boa já não basta. Nvidia subiu 3,5% após a SpaceX dizer que usará exclusivamente seus chips; AMD caiu 7% apesar de resultados fortes e projeção de crescimento de data center “bem acima de 100%”. SpaceX perdeu 13,6%: capex trimestral saltou seis vezes, para US\$ 18,4 bi, dos quais US\$ 15,8 bi em IA. Leitura: o mercado agora cobra retorno sobre capital, não apenas expansão.
- Memória/storage sofre “sell the news”. Western Digital e Sandisk projetaram receita acima do consenso, mas caíram 15% e 9% no pré-mercado após altas de cerca de 200% e 400% no ano. Micron recuava 3,5%. Interpretação: posicionamento esticado elevou o padrão necessário para surpreender.
- Rotação para saúde ganha evidência. Fundos de healthcare receberam US\$ 2,44 bi em julho; o consenso LSEG espera crescimento de lucros de dois dígitos do 4º tri/26 ao fim de 2027. Em 2026, o S&P 500 equal weight (+13% até 29/7) superava o índice ponderado (+8,5%). Interpretação: diversificação fora das megacaps está sendo remunerada.

RADAR — ATÉ 3 IDEIAS PARA ESTUDO

NVDA	Motivo: exclusividade na infraestrutura de IA da SpaceX reforça o moat. Catalisador: novos contratos/capex de clientes. Risco: valuation e concentração de demanda.
XLV	Motivo: rotação, valuation relativo e melhora esperada de lucros. Catalisador: M&A e revisões de EPS. Risco: regulação e resultados clínicos.
WDC	Motivo: demanda de storage ligada à IA, mas correção testa a tese. Catalisador: confirmação de margens e pedidos. Risco: alta anual extrema e ciclo de memória.

3 CONCLUSÕES PRÁTICAS

1. Evitar perseguir semicondutores após gaps: resultados fortes estão sendo vendidos quando o posicionamento já é extremo.
2. Manter exposição a IA, mas balancear com equal weight/saúde reduz dependência das megacaps e do risco de duration.
3. Ouro (+4,5% na quarta) e petróleo seguem sensíveis a dólar, juros e Hormuz; tratar o movimento como hedge tático, não sinal isolado de compra.

AGENDA DO DIA

09:30 BRT: pedidos semanais de seguro-desemprego e produtividade dos EUA. Durante o dia: fala de Alberto Musalem (Fed) e leilão de Treasury de 30 anos. Resultados: ConocoPhillips antes da abertura; Airbnb e Lyft após o fechamento. Amanhã, 09:30 BRT: payroll de julho.

FONTES

Reuters, “Trading Day”, 5 ago. 2026 • Reuters/Yahoo, pré-mercado, 6 ago. 2026 • CNBC, mercados, 6 ago. 2026
Reuters, SpaceX/IA, 5 ago. 2026 • Reuters, fluxos em saúde, 5 ago. 2026 • Reuters, amplitude do mercado, 29 jul. 2026 • U.S. Treasury, curva diária • NY Fed, calendário econômico