

BRIEFING DE INVESTIMENTOS

Sexta-feira, 7 de agosto de 2026 • 09:08 BRT • Dados de mercado sujeitos a atraso

PRÉ-MERCADO EUA S&P; fut. +0,1% Nasdaq 100 fut. +0,32%	JUROS / PETRÓLEO UST 10a: 4,674% (fech. 6/8) Brent: US\$ 83,40 (+1,1%)	HOJE, 09:30 BRT Payroll de julho — principal gatilho da sessão
---	---	---

ATÉ 5 DESTAQUES

- 1. Wall Street em compasso de espera. Fato: na quinta, Dow -0,85%, S&P 500 -0,18% (7.709,96) e Nasdaq -0,06% (26.348,35). Nesta manhã, futuros estavam quase estáveis antes do emprego. Interpretação: o payroll deve decidir se a sessão gira para “crescimento resiliente” ou para juros mais altos por mais tempo.
- 2. Treasuries voltam ao centro. Fato: o yield de 10 anos subiu 5,67 pontos-base para 4,674% em 6/8. O consenso citado pela CNBC espera 87,5 mil vagas em julho e desemprego de 4,3%. Interpretação: surpresa forte tende a pressionar duration e múltiplos de tecnologia; número muito fraco pode trocar alívio nos juros por medo de desaceleração.
- 3. Petróleo reabre o risco inflacionário. Fato: WTI setembro avançava 0,8%, a US\$ 77,91, e Brent 1,1%, a US\$ 83,40, com o Estreito de Hormuz ainda no foco. Interpretação: energia é hoje a ponte mais direta entre risco geopolítico, inflação, Treasuries e valuation das ações.
- 4. IA continua forte, mas a régua ficou extrema. Fato: Sandisk e Western Digital caíram após previsões acima do consenso; ambas acumulavam altas extraordinárias no ano. Na Sandisk, receita de data centers cresceu mais de 400% em 2026. Interpretação: demanda estrutural não elimina risco de preço: “bom” já não basta quando a expectativa embute perfeição.
- 5. Lucros sustentam o índice, com seletividade. Fato: Reuters aponta o S&P 500 cerca de 13% acima no ano e o SOX ainda +70%, apesar de 17% abaixo do pico de junho. Airbnb subia mais de 8% e Cloudflare 16% no pré-mercado após resultados/guias fortes. Interpretação: há rotação dentro do crescimento, favorecendo execução e revisão positiva de lucros, não exposição indiscriminada a “IA”.

RADAR — 3 IDEIAS PARA ESTUDO

SOXX	Semicondutores reagem (+5% na semana); payroll e yield de 10a testam a retomada.	Concentração, volatilidade e múltiplos exigentes.
SNDK	Demanda de data centers segue muito forte; queda pós-balanço mede o novo ponto de entrada.	Alta superior a 5x no ano e expectativas quase perfeitas.
LLY	Elevou receita 2026 para US\$ 85-87 bi; demanda de GLP-1 segue resiliente.	Pressão de preços, execução industrial e valuation.

3 CONCLUSÕES PRÁTICAS

- 1) Evite aumentar risco antes do payroll; espere a reação conjunta de ações, petróleo e Treasury de 10 anos.
- 2) Em IA, prefira entradas graduais e negócios com revisão de lucro; crescimento operacional sem surpresa positiva pode não sustentar a cotação.
- 3) Preserve diversificação: petróleo alto e juros longos elevados são riscos simultâneos para tecnologia de longa duração.

AGENDA DO DIA

- 09:30 BRT: Employment Situation de julho (payroll, desemprego, salários e jornada).
- Ao longo do dia: reação dos Treasuries e do dólar; petróleo/Hormuz; resultados de PAA, OKLO e UAA.

FONTES

- [CNBC — pré-mercado e commodities](#) (7 ago. 2026, acesso 09:08 BRT)
- [Reuters — fechamento global, Treasuries e petróleo](#) (6 ago. 2026)
- [Reuters — lucros, valuation e risco dos yields](#) (5 ago. 2026)
- [Reuters — Sandisk/Western Digital e demanda de IA](#) (6 ago. 2026)
- [Reuters — Eli Lilly](#) (5 ago. 2026) • [BLS — calendário oficial](#) (acesso 7 ago. 2026)

Nota: cotações são fotografias do momento e não total return. Ativos citados são uma shortlist de pesquisa, sem considerar perfil, tributação, câmbio ou custos individuais.