

Briefing de Investimentos

11 de agosto de 2026 • 09:07 BRT • corte de dados e notícias: 09:05 BRT

Leitura do dia: o mercado segue perto das máximas, mas petróleo e juros longos voltaram a limitar o apetite por risco. O CPI de amanhã é o teste central; em IA, o foco migra de demanda para financiamento e retorno sobre o capital.

5 destaques essenciais

- Wall Street perde tração, sem ruptura. [Fato] Na segunda-feira, S&P 500 caiu 0,06% para 7.753,11; Nasdaq, 0,32% para 26.605,36; Dow, 0,11%. Na manhã de hoje, futuros do S&P avançavam 0,1% e do Nasdaq 0,28%. [Interpretação] Lucros fortes sustentam o índice, mas a assimetria piora perto das máximas se os yields subirem. [CNBC / Reuters](#)
- Treasuries: o risco está na ponta longa. [Fato] O yield de 30 anos chegou a 5,28%, perto do maior nível em quase 20 anos; o de 10 anos rondava 4,7%. O CPI de julho sai amanhã, com consenso citado pela Reuters de +0,1% no headline e +0,2% no núcleo no mês. [Interpretação] Surpresa altista pressiona múltiplos de growth e títulos longos. [Reuters](#)
- Petróleo reabre o canal inflacionário. [Fato] Brent tocou US\$ 88 e WTI US\$ 82,45 após alta de cerca de 5% na segunda, com impasse sobre Hormuz. A reserva estratégica dos EUA caiu abaixo de 300 milhões de barris. [Interpretação] Energia ganha suporte tático; consumo, transportes e duration ficam mais vulneráveis. [Reuters / CNBC](#)
- IA: Nvidia busca transformar GPU em ativo financiável. [Fato] Nvidia e Apollo, Blackstone, BlackRock, Brookfield, Goldman Sachs e KKR pretendem mobilizar mais de US\$ 500 bilhões para data centers e hardware. [Interpretação] Isso amplia o funding do ecossistema, mas aumenta risco de alavancagem, valor residual dos chips e relações circulares entre fornecedor e cliente. [CNBC, 11/ago](#)
- Fluxos mostram rotação, não euforia uniforme. [Fato] Fundos globais de ações captaram US\$ 21,15 bi na 11ª semana seguida, mas fundos dos EUA tiveram saída de US\$ 1,58 bi; tecnologia recebeu o menor ingresso em seis semanas. Emergentes captaram US\$ 9,26 bi. [Interpretação] A participação do rali está se ampliando, embora caixa e bonds continuem atraindo volume. [Reuters, 7/ago](#)

Radar — até 3 ativos

Ticker	Motivo / catalisador	Principal risco
CRWV	Resultado hoje, 17h ET; teste direto de backlog, capex e monetização da nuvem de IA. RI	Capex de US\$ 31–35 bi, dívida, concentração de clientes e execução.
SMCI	Resultado hoje, 17h ET; foco em margem bruta, entregas de servidores e guidance. RI	Volatilidade das margens, governança e dependência do ciclo de GPUs.
XLE	ETF de energia dos EUA: acompanha repasse do choque de petróleo para lucros.	Acordo sobre Hormuz ou queda rápida do crude desfaz o catalisador.

3 conclusões práticas

- Não perseguir máximas: antes do CPI, priorizar entradas parceladas e limites de preço.
- Separar crescimento de financiamento: em IA, acompanhar fluxo de caixa, dívida e retorno do capex — não só backlog.
- Hedge com disciplina: energia pode proteger contra o choque atual, mas é tese tática e altamente sensível a Hormuz.

Agenda curta

Hoje: emprego semanal ADP; resultados de CRWV e SMCI após o fechamento. Amanhã, 09:30 BRT: CPI e salários reais de julho. Quinta, 09:30 BRT: PPI. Fonte oficial: [BLS — calendário 2026](#).

Fontes

Reuters — mercados globais (11/ago/2026) • Reuters Morning Bid (11/ago/2026) • CNBC — fechamento de Wall Street (10/ago/2026) • CNBC Daily Open — petróleo e IA (11/ago/2026) • Reuters/LSEG Lipper — fluxos (7/ago/2026) • BLS — agenda oficial (acesso 11/ago/2026)