

# BRIEFING DE INVESTIMENTOS

Segunda-feira, 17 de agosto de 2026 • 09:08 BRT | Fechamento dos EUA: 14/08

|                            |                            |                               |                                        |
|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
| S&P 500<br>7.785,76 -0,17% | Nasdaq<br>26.729,16 ≈-0,3% | UST 10 anos<br>4,661% (+2 pb) | Brent*<br>US\$ 87,19   semana<br>+4,3% |
|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|

\*Brent: cotação Reuters às 07:47 BRT de 14/08; demais dados no fechamento. Fontes: [Reuters](#), [CNBC](#) e [FRED](#) (14/08/2026).

## 5 DESTAQUES

- Wall Street preserva tendência, mas perde fôlego. **Fato:** S&P 500 e Nasdaq caíram modestamente na sexta, porém completaram a terceira semana seguida de alta; o S&P havia renovado recorde na quinta. O Treasury de 10 anos subiu a 4,661%. **Leitura:** lucros sustentam o índice, mas juros longos e petróleo limitam expansão de múltiplos.
- Consumidor americano vira o teste da semana. **Fato:** vendas no varejo de julho recuaram 0,6%, contra expectativa de +0,2%. Home Depot, Target, Lowe’s, TJX e Walmart divulgam resultados nesta semana. **Leitura:** guidance e margens dirão se inflação e gasolina mais cara estão forçando uma rotação para varejo defensivo. Fonte: [CNBC, 14/08](#).
- IA continua forte nos fundamentos, menos uniforme na Bolsa. **Fato:** capex de Alphabet, Microsoft, Amazon, Meta e Oracle pode chegar perto de US\$ 800 bi em 2026; lucros de tecnologia no 2º tri caminhavam para +72% a/a. Ao mesmo tempo, o índice de semicondutores ainda estava 17% abaixo do pico de junho. **Leitura:** o gargalo migra de “demanda existe?” para retorno do capex, energia, memória e execução. Fonte: [Reuters, 05/08](#).
- Fluxos mostram apetite por risco com proteção. **Fato:** fundos globais de ações receberam US\$ 18,62 bi na semana — 12ª entrada consecutiva —, mas tecnologia perdeu US\$ 1,7 bi; money market captou US\$ 28,41 bi e metais preciosos, US\$ 2,62 bi. **Leitura:** participação ampla, sem abandono de caixa e hedge. Fonte: [Reuters/LSEG Lipper, 14/08](#).
- Petróleo volta a contaminar a curva de juros. **Fato:** Brent caminhava para +4,3% na semana, com tráfego restrito em Hormuz; o estreito respondia por cerca de 20% do petróleo e GNL diários globais antes do conflito. Estoques americanos altos e demanda mais fraca são contrapesos. Fonte: [Reuters, 14/08](#).

## RADAR — IDEIAS PARA ESTUDO

| NVDA | Termômetro direto de aceleradores, HBM e capex. Resultado em 26/08; foco em receita, margem e execução de Rubin. <a href="#">Fonte oficial</a> . | Expectativa extrema, concentração de clientes e atraso de produto. |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| SMH  | Exposição diversificada à cadeia de semis após correção de ~17% do pico setorial.                                                                | Ainda concentrado; sensível a juros e revisão de capex.            |
| WMT  | Melhor leitura do consumidor e da migração para valor; resultado em 20/08.                                                                       | Gasolina/inflação comprimem volume e margem; ação já defensiva.    |

## 3 CONCLUSÕES PRÁTICAS

- 1. Não perseguir índice no recorde: entradas escalonadas preservam margem para volatilidade em juros e petróleo.
- 2. Em IA, preferir cesta ou líderes com lucros comprovados; monitorar retorno do capex, não apenas crescimento de gastos.
- 3. Manter diversificação entre crescimento, caixa/renda curta e hedge; os fluxos sugerem risco “com proteção”, não euforia pura.

## AGENDA CURTA

- Hoje: Empire State (09:30 BRT) e confiança das construtoras/NAHB (11:00 BRT).
- Terça: produção industrial e moradias; Home Depot. Quarta: ata do FOMC às 15:00 BRT, ADI, Target, Lowe’s e TJX.
- Quinta: Walmart. [Agenda oficial do Fed](#).

Aviso: briefing informativo e ideias para pesquisa; não constitui recomendação personalizada. Cotações em USD e dados sujeitos a revisão.