

BRIEFING DE INVESTIMENTOS

Sexta-feira, 21 de agosto de 2026 • 09:08 BRT • fechamento dos EUA em 20/08 e cotações indicativas de 21/08

S&P; 500	Nasdaq	Treasury 10a	WTI*	Ouro*
7.641,16 -0,87%	26.067,17 -1,00%	4,696% +4,3 pb	US\$ 86,87	US\$ 4.655

* Futuros intradiários às 09:08 BRT; podem mudar rapidamente. Variações dos índices e Treasury contra 19/08.

5 DESTAQUES MATERIAIS

- Juros voltam ao centro. Fato: o S&P; 500 caiu 0,87% e o Nasdaq 1,00% na quinta, enquanto o Treasury de 10 anos fechou em 4,696%, alta de 4,3 pontos-base. A Reuters já havia registrado o Treasury de 30 anos no maior nível desde 2007. Leitura: duration elevada volta a penalizar tecnologia e outros ativos de fluxo de caixa distante.
- Petróleo sustenta pressão inflacionária. Fato: o WTI indicava US\$ 86,87 nesta manhã, após fechar a quinta em US\$ 87,83. Tensões no Oriente Médio seguem elevando prêmio de risco. Leitura: energia cara reduz a margem para alívio monetário e mantém Treasuries longos vulneráveis; produtoras ganham hedge, mas com risco geopolítico binário.
- Consumo americano perde uniformidade. Fato: Walmart (WMT) recuou 9,15% após resultado que preocupou investidores; Ross Stores reportou lucro e receita acima do consenso e elevou a orientação anual, segundo a CNBC. Leitura: o mercado está distinguindo execução e margem, não apenas “consumo resiliente”.
- Rotação dentro de ações. Fato: Deere (DE) avançou 6,94% ao estreitar a projeção de lucro, enquanto os índices recuaram. Leitura: a dispersão favorece seleção por resultados e revisão de estimativas em vez de exposição indiscriminada ao índice.
- IA migra também para o crédito. Fato: hyperscalers mantêm uma expansão excepcional de data centers; o FT destacou estruturas de financiamento de grande escala, e a CNBC apontou crescente procura por títulos de alto rendimento ligados à IA. Leitura: o capex continua sendo catalisador para chips/memória, mas alavancagem, energia e retorno sobre o capital tornam-se riscos tão importantes quanto crescimento.

RADAR — ATÉ 3 ATIVOS

Ativo	Por que acompanhar / catalisador	Principal risco
MU Micron	Subiu 3,97% mesmo com Nasdaq fraco. Próximos dados de preço de memória e demanda de HBM podem confirmar força.	Ciclo de memória, capex excessivo e reversão abrupta de preços.
NVDA Nvidia	Teste decisivo da tese de IA: monetização dos hyperscalers e próxima atualização de resultados/guia.	Valuation/duration, concentração de clientes, restrições de exportação e concorrência.
TLT Treasuries 20+ anos	Termômetro direto do choque de juros longos; pode reagir fortemente se inflação e petróleo cederem.	Mais alta dos yields gera perda relevante por duration; não é caixa de curto prazo.

3 CONCLUSÕES PRÁTICAS

- Evite aumentar duration por impulso: 10 anos perto de 4,70% e petróleo elevado pedem entrada parcelada em tecnologia e Treasuries longos.
- Prefira confirmação nos resultados: a divergência WMT/DE/MU mostra que revisão de lucro e execução estão comandando o retorno relativo.
- Na IA, acompanhe caixa e financiamento: crescimento de capex sem monetização proporcional aumenta o risco tanto em ações quanto no crédito.

AGENDA CURTA DO DIA

- Abertura dos EUA: reação dos yields e do petróleo; observar se o Nasdaq estabiliza após a queda.
- Durante o pregão: H.8 do Federal Reserve (ativos e passivos dos bancos comerciais) e comentários corporativos pós-resultados.
- Fechamento semanal: fluxos para tecnologia, energia e Treasuries longos; atenção a manchetes geopolíticas com efeito direto sobre commodities.

FONTES (PUBLICAÇÃO • DATA)

- [CNBC — Stock market today: live updates](#) • CNBC • 20-21 ago. 2026
- [Reuters — tech cai enquanto yields sobem](#) • Reuters • 18 ago. 2026
- [Financial Times — financiamento do data center Hyperion](#) • Financial Times • ago. 2026
- [Federal Reserve — calendário de agosto de 2026](#) • Federal Reserve • acesso em 21 ago. 2026
- [Yahoo Finance — séries de mercado](#) • dados secundários de fechamento/futuros • 20-21 ago. 2026