

BRIEFING DE INVESTIMENTOS

24 de agosto de 2026 • 09:00 BRT • Fechamento dos EUA: 21/08; futuros/commodities: 24/08, ~09:00 BRT

S&P; 500 7.674,37 +0,43%	Nasdaq 26.180,46 +0,43%	10Y Treasury 4,738% +4,2 pb	Futuros S&P; -0,17% Nasdaq -0,51%
-----------------------------	----------------------------	--------------------------------	---

ATÉ 5 DESTAQUES

- 1. Juros longos seguem comandando o risco. Fato: o S&P; 500 e o Nasdaq subiram 0,43% na sexta, mas o Treasury de 10 anos fechou em 4,738%, alta de 4,2 pb no dia. A Reuters registrou alta diária, porém queda semanal de Wall Street, com yields e petróleo no centro. Leitura: juros altos comprimem múltiplos, sobretudo de growth sem lucro. [Reuters, 21/08](#) | [Yahoo Finance, cotações](#)
- 2. Abertura defensiva antes de eventos binários. Fato: às 09:00 BRT, futuros do S&P; cediam cerca de 0,17% e do Nasdaq 0,51%. O mercado aguardava novas sanções dos EUA ao Irã e o resultado da Nvidia. Leitura: o desconto maior no Nasdaq indica redução tática de risco em tecnologia antes do principal balanço da semana. [Reuters, 24/08](#)
- 3. Nvidia volta a ser teste para todo o ciclo de IA. Fato: resultados da NVDA e Jackson Hole são apontados como testes dos pilares do rali; não é apenas um evento de uma ação, pois guidance de chips/data centers afeta semicondutores, cloud e infraestrutura elétrica. Leitura: receita, margem e visibilidade de capex importam mais que um beat isolado. [Reuters, 21/08](#) | [CNBC, 21/08](#)
- 4. Ouro reforça a busca por proteção. Fato: o ouro futuro avançava cerca de 1,8% nesta manhã, a US\$ 4.707/oz, após a Reuters relatar máxima de três meses na sexta, apoiada por dólar mais fraco e fatores técnicos. Leitura: serve como hedge, mas a alta rápida aumenta risco de realização. [Reuters, 21/08](#)
- 5. Petróleo recua, mas o prêmio geopolítico não desapareceu. Fato: WTI futuro caía cerca de 2,0%, a US\$ 85,35, enquanto o mercado esperava detalhes das sanções ao Irã. Leitura: menor petróleo alivia inflação marginalmente, mas manchetes podem inverter o movimento intradiário. [Reuters, 24/08](#)

RADAR — 3 IDEIAS PARA ESTUDO

Ativo	Por que acompanhar / catalisador	Principal risco
NVDA	Balanço e guidance: termômetro de demanda por aceleradores, redes e capex de data centers.	Expectativas elevadas; margem, oferta/memória e restrições comerciais.
SMH	Exposição diversificada ao ciclo de chips; reação setorial ao resultado da Nvidia.	Concentração e sensibilidade a juros longos/ciclo de semicondutores.
GLD	Proteção contra incerteza macro/geopolítica e perda de confiança em duration.	Sem fluxo de caixa; correção se dólar e yields reais subirem.

CONCLUSÕES PRÁTICAS

- 1. Evite aumentar tecnologia apenas por FOMO antes do balanço da NVDA; prefira tamanho de posição que tolere gap.
- 2. Com o 10Y perto de 4,74%, compare qualquer tese de growth com o retorno livre de risco e exija geração de caixa.
- 3. Ouro pode diversificar; petróleo segue mais dependente de manchetes e pede disciplina de tamanho/stop de tese.

AGENDA CURTA

- Hoje: detalhes das sanções dos EUA ao Irã, reação de Treasuries e abertura de NVDA/semicondutores.
- Na semana: balanço da Nvidia, PCE dos EUA e Jackson Hole; observar guidance de IA, inflação e trajetória de juros.

Metodologia. Retornos de índices: fechamento não ajustado de 21/08 versus 20/08. Futuros, dólar, WTI e ouro: variação sobre o fechamento anterior, consulta em 24/08 às ~09:00 BRT. Dados de mercado via Yahoo Finance; fatos jornalísticos nos links acima. Valores arredondados.

Fontes principais: Reuters (21 e 24/08/2026), CNBC (21/08/2026) e Yahoo Finance (cotações consultadas em 24/08/2026). Links são clicáveis e podem abrir via Google News quando essa foi a rota pública disponível.