

BRIEFING DE INVESTIMENTOS

Domingo, 30 de agosto de 2026 • 09:09 BRT • Fechamentos de 28/08

S&P; 500	Nasdaq	Treasury 10a	DXY	WTI	Ouro
7.711,76 -0,25%	26.402,42 -0,52%	4,72% +4,8 pb	99,70 +0,54%	US\$ 83,40 -0,16%	US\$ 4.529,90 -1,73%

5 DESTAQUES

- Juros voltam ao centro. Fato: o S&P; 500 caiu 0,25% e o Nasdaq 0,52% na sexta; o Treasury de 10 anos subiu a 4,72% e o dólar avançou após o presidente do Fed, Kevin Warsh, reafirmar o combate à inflação. Leitura: múltiplos longos ficam mais vulneráveis se o mercado ampliar apostas de alta de juros. [Reuters, 28/08](#)
- IA segue forte, mas o preço cobra perfeição. Fato: a Nvidia projetou crescimento de vendas de 70% no próximo ano, reforçando que o ciclo de gasto em IA ainda tem fôlego. Mesmo assim, NVDA caiu 4,57% e o ETF SOXX 3,20% na sexta. Leitura: resultado bom já não basta; valuation e trajetória de margens importam mais. [Reuters, 28/08](#)
- Financiamento do ecossistema entra no radar. Fato: a Nvidia suspendeu acordos de compartilhamento de receita com empresas de “AI cloud”, segundo notícia do WSJ repercutida pela Reuters. Leitura: reduz risco de circularidade, mas pode apertar clientes menores e deslocar poder para hyperscalers bem capitalizados. [Reuters, 27/08](#)
- Fluxo perde impulso. Fato: fundos globais de ações encerraram uma sequência de 13 semanas de entradas. Leitura: não confirma reversão estrutural, mas indica menor tolerância a surpresas negativas em setembro. [Reuters, 28/08](#)
- Semana decisiva para “soft landing”. Fato: emprego dos EUA e resultados da Broadcom são os próximos testes do rali. Leitura: payroll forte demais pode pressionar yields; fraco demais reabre temor de desaceleração. [Reuters, 29/08](#)

RADAR — ATÉ 3 ATIVOS

Ativo	Por que acompanhar / catalisador	Risco principal
AVGO	Resultado fiscal Q3 em 02/09; termômetro de ASICs, networking e demanda de IA.	Guidance abaixo de expectativas já elevadas.
NVDA	Rubin e projeção de +70% em vendas sustentam crescimento.	Valuation, margens e menor apoio financeiro a clientes.
SOXX	Exposição diversificada à cadeia de semicondutores após queda de 3,2%.	Sensibilidade a yields e concentração cíclica.

3 CONCLUSÕES PRÁTICAS

- 1. Evite perseguir chips após manchetes fortes; prefira entrada parcelada e compare crescimento com compressão potencial de múltiplos.
- 2. Mantenha diversificação fora de tecnologia: 10 anos a 4,72% torna caixa/Treasuries competitivos e aumenta o custo de oportunidade.
- 3. Nesta semana, tamanho de posição importa mais que convicção: emprego e AVGO podem gerar movimentos binários.

AGENDA CURTA

- Seg. 31/08: preparação para dados de atividade; observar yields e dólar.
- Qua. 02/09: resultado da Broadcom após o fechamento; monitorar receita de IA e guidance.
- Sex. 04/09: payroll de agosto — principal dado macro da semana.

Fontes e metodologia: preços não ajustados de fechamento via [Yahoo Finance](#); variações contra 27/08. Agenda: [Broadcom IR, anúncio de 03/08](#), [Fed — calendário oficial](#) e Reuters. Dados consultados em 30/08/2026, 09:09 BRT.