JAYME KOIFFMAN • BRIEFING DIÁRIO

Investimentos — abertura dos EUA

21 de outubro de 2026 • 09:01 BRT (America/Sao_Paulo) • dados de mercado sujeitos a atraso

S&P 500 • 20/10	NASDAQ • 20/10	UST 10 ANOS	WTI • MANHÃ
+0,3%	**≈ 0,0%**	**5,119%**	**US$ 99,04 ↑1,25%**

TESE DO DIA
Mercado tenta recompor risco antes de uma rodada crítica de resultados, mas Treasury de 10 anos acima de 5% e petróleo perto de US$ 100 mantêm alto o custo de capital. Hoje, evidência de retorno sobre capex importa mais que narrativa.

5 DESTAQUES

1 Bolsa americana: lucro vence beta

Fato: No pregão de terça-feira, o Dow avançou 1,0%, o S&P 500 ganhou 0,3% e o Nasdaq fechou praticamente estável. A 3M subiu mais de 5% após elevar a projeção anual. Nesta manhã, futuros de S&P 500 e Nasdaq 100 avançavam 0,11% e 0,44%. | Leitura: A reação privilegia empresas que entregam lucro e guidance; ainda não confirma retomada ampla de tecnologia.

2 Treasuries e petróleo elevam a régua

Fato: O Treasury de 10 anos estava em 5,119%, com 2 anos em 4,789% e 30 anos em 5,426%. O WTI subia 1,25%, a US$ 99,04, por riscos de oferta. | Leitura: Juros elevados e energia cara comprimem múltiplos e aumentam a importância do leilão de 20 anos de hoje.

3 IA: recuperação em chips, alerta em data centers

Fato: Na Ásia, SK Hynix ganhou 6,38% e Samsung 5,03%. Em sentido oposto, a operadora NextDC despencou 39,5% após reduzir fortemente suas projeções, citando atrasos de energia em Melbourne. | Leitura: A cadeia segue forte, mas gargalos físicos e financiamento separam fornecedores rentáveis de operadores intensivos em capital.

4 Posicionamento ficou menos congestionado

Fato: A Reuters informou que fundos long-short venderam ações globais ligadas à IA por seis sessões seguidas até a semana passada. A Goldman Sachs vê posicionamento mais leve e valuations menores como apoio potencial ao fim do ano. | Leitura: O desmonte permite repiques, mas sinaliza maior seletividade: receita, caixa e crédito passaram a importar mais.

5 Resultados e M&A concentram o risco

Fato: Tesla subia mais de 2% no pré-mercado após SpaceX e Tesla criarem comitês para discutir possível fusão; a Tesla divulga resultados após o fechamento. Meta, IBM e Lam Research também reportam hoje. | Leitura: Guidance de capex e margens pode mover tanto compradores de chips quanto fornecedores; espere maior dispersão.

RADAR — IDEIAS PARA ESTUDO

META	Motivo: principal teste do retorno do capex de IA. Catalisador: publicidade, monetização e plano de infraestrutura para 2027. Risco: capex/depreciação comprimirem fluxo de caixa e múltiplo.
LRCX	Motivo: leitura direta de equipamentos para memória e fabricação avançada. Catalisador: resultados e guidance; call às 18h BRT. Risco: reversão do ciclo de memória e cortes de clientes.
TSLA	Motivo: resultados e possível combinação com SpaceX. Catalisador: margens, armazenamento de energia e termos de eventual transação. Risco: valuation, governança e diluição.

3 CONCLUSÕES PRÁTICAS

1. Não aumente exposição sensível à duration antes de observar o leilão de 20 anos e a reação do Treasury de 10 anos.
2. Trate o repique em IA como tático até que o guidance converta capex em receita e caixa.
3. Prefira decisões após os calls; o risco de gap no pós-mercado é elevado.

AGENDA DO DIA — BRT

11h30	EIA: estoques semanais de petróleo	14h00	Leilão do Treasury de 20 anos
Após 17h	Resultados: Meta, Tesla e IBM	18h00	Teleconferência da Lam Research

FONTES — LINKS CLICÁVEIS

CNBC — Stock market today: Live updates • 21/10/2026
Bloomberg — US Stocks Edge Higher as SpaceX Soothes AI Worries • 21/10/2026
Reuters — AI selloff hammers hedge funds; Asia managers lead losses • 16/10/2026
Tesla RI — Q3 2026: data dos resultados e webcast • 02/10/2026
Lam Research RI — September quarter conference call • 30/09/2026
EIA — Weekly Petroleum Status Report — agenda oficial • 21/10/2026
Trading Economics — United States Calendar • atualizado em 21/10/2026

Fatos são atribuídos às fontes acima; “Leitura” é interpretação do briefing. Conteúdo informativo e ideias para estudo — não constitui recomendação personalizada. Cotações podem estar atrasadas.