BRIEFING DIÁRIO

Investimentos — EUA, IA e alocação

Para Jayme Koiffman · 27 de outubro de 2026 · 09:06 BRT · Dados de mercado podem ter atraso. Fechamento de 26/10 e pré-mercado de 27/10.

S&P; 500	NASDAQ	TREASURY 10A	BRENT
+0,70%	**+0,83%**	**4,982%**	**≈ US$ 114**
7.676,77 · 26/10	26.169,38 · 26/10	27/10 · manhã	queda de ~1%

5 destaques que importam

1

Wall Street reage; futuros ampliam o viés positivo

FATO. Na segunda-feira, o S&P; 500 subiu 0,70% e o Nasdaq 0,83%, após duas semanas negativas. Às 7h41 ET desta terça, os futuros avançavam 0,3% e 0,5%, respectivamente; o pedido de IPO da Anthropic reanimou tecnologia. LEITURA. É recuperação de apetite por risco, ainda não confirmação de nova tendência: juros altos continuam limitando múltiplos longos.

2

Treasuries e petróleo mantêm o Fed no comando

FATO. O Treasury de 10 anos estava em 4,982%; o de 2 anos, em 4,707%; e o de 30 anos, em 5,297%. O FOMC começa hoje, com quase 90% de probabilidade de manter 3,75%–4,00%. Brent perto de US$ 114 e WTI de US$ 101 seguem inflacionários, apesar da queda matinal de cerca de 1%. LEITURA. O principal fator de desconto para growth continua sendo a curva; linguagem mais dura amanhã pode superar o impulso dos resultados.

3

Broadcom ganha demanda — e risco de financiamento

FATO. Bank of America, Citi, Morgan Stanley e Blackstone anunciaram US$ 63 bilhões para financiar compras de tecnologia Broadcom pela Anthropic; AVGO ganhava mais de 2% no pré-mercado. LEITURA. O acordo melhora visibilidade para chips e redes, mas também concentra exposição a um cliente e a uma estrutura de capital agressiva.

4

Meta transforma capex de IA em evento de diluição

FATO. A Meta lançou 250 milhões de depositary shares conversíveis e US$ 22,5 bilhões em ações ordinárias via contratos a termo. A CNBC aponta plano total de US$ 95 bilhões, incluindo programa at-the-market de US$ 60 bilhões, para infraestrutura de IA. LEITURA. O funding reduz restrição imediata de caixa, porém eleva o custo de provar retorno sobre capital e torna a diluição parte central da tese.

5

Rotação para fora de IA continua relevante

FATO. Até 22/10, índice do Goldman com S&P; 500 sem facilitadoras de IA rendia 12,4% no ano, ante 12% do índice amplo. Tecnologia caía cerca de 7% em outubro, enquanto ETFs de staples, saúde e utilities subiam 7%–10% no mês. LEITURA. A diversificação vem funcionando; o sinal mais saudável seria a alta de hoje ganhar amplitude, não ficar restrita a megacaps e chips.

Radar de estudo — 3 ativos

Ticker	Por que acompanhar	Catalisador	Risco principal
AVGO	Exposição direta a aceleradores customizados e redes; o novo financiamento dá visibilidade à demanda da Anthropic.	Conversão do pacote de US$ 63 bi em pedidos e cronograma de entregas.	Concentração, execução e dependência de financiamento caro do cliente.
META	Escala de anúncios financia IA, mas a nova captação muda a disciplina de capital da tese.	Precificação/conclusão das ofertas e evidência de monetização dos novos clusters.	Diluição, fluxo de caixa livre negativo e capex sem retorno suficiente.
SMH	ETF líquido de semicondutores; estava cerca de 20% abaixo do pico de junho, oferecendo termômetro do ciclo.	Guidance de cloud/capex: Alphabet amanhã e Amazon na quinta-feira.	Treasury perto de 5% e revisão para baixo do gasto em IA.

3 conclusões práticas

1. Separar demanda contratada de narrativas financiadas: hoje, AVGO tem catalisador mais verificável que o conjunto da cadeia.
2. Usar Treasury de 10 anos e petróleo como travas de risco; perto de 5% e US$ 114, exigem prêmio maior para duration.
3. Manter diversificação fora de IA até que a amplitude do mercado confirme a recuperação.

Agenda curta do dia

09h30 BRT: call da Coca-Cola — preço, volume e consumo.
Manhã EUA: pedidos de bens duráveis, confiança do consumidor e vendas de casas novas.
Após o fechamento: Visa; foco em volumes e consumo.
Hoje: início do FOMC; decisão amanhã às 15h BRT.

Fontes

[1] Reuters · 26/10/2026
Fechamento de Wall Street e IPO da Anthropic

[2] CNBC · 27/10/2026 · atual. 07h41 ET
Futuros, petróleo e financiamento da Broadcom

[3] CNBC · 27/10/2026
Treasuries e expectativa para o Fed

[4] Meta RI · 26/10/2026
Lançamento das ofertas de capital

[5] CNBC · 26/10/2026
Rotação do S&P; 500 para fora de IA

[6] Federal Reserve · atual. 07/10/2026
Calendário oficial do FOMC

[7] Alphabet RI · 06/10/2026
Data dos resultados do 3º tri

[8] Amazon RI · 15/10/2026
Data dos resultados do 3º tri

[9] Visa RI · 08/10/2026
Resultados em 27/10

[10] Coca-Cola RI · 2026
Call de resultados em 27/10

Fatos refletem as fontes e horários indicados; ‘leitura’ é interpretação analítica. Ativos são ideias para estudo, não recomendação personalizada. Cotações podem variar após a publicação.