BRIEFING DE INVESTIMENTOS

Jayme Koiffman • 09/11/2026 às 09:06 BRT • Fechamento de 6/11 e pré-mercado de hoje

S&P 500	NASDAQ	TREASURY 10A	WTI
7.376,86 +0,31%	24.579,42 +1,09%	4,86%	US$ 90,83

TESE DO DIA A reação em semicondutores ainda é um repique dentro de um mercado volátil; CPI e resultados de IA testam se a correção foi só de múltiplos ou também de lucros.

4 DESTAQUES

1 | Wall Street: repique ainda não confirma piso

FATO Na sexta, o S&P 500 subiu 0,31% e o Nasdaq, 1,09%, mas a semana terminou em -2,7% e -3,4%; o Nasdaq segue em correção. No início desta manhã, futuros de S&P e Nasdaq avançavam 0,34% e 0,5%. Treasuries de 2 e 10 anos fecharam 6/11 em 4,51% e 4,86%.

LEITURA É recuperação técnica, não confirmação de fundo. Emprego acima do esperado mantém os juros como freio para ações de longa duração.

2 | IA: capex e governança entram no teste

FATO O índice de semicondutores caiu mais de 12% na quinta e reagiu 4,6% intradia na sexta. Hoje, NVDA recuava cerca de 5% no pré-mercado após o conselho abrir investigação independente sobre possível esforço de inteligência estrangeira envolvendo Jensen Huang; a empresa diz não ver evidência de segredos comprometidos e mantém confiança no CEO. CRWV divulga amanhã; CSCO e AMAT, quinta.

LEITURA Backlog, financiamento, capex e margens passam a valer mais que narrativas. Os balanços testarão cloud de IA, redes e equipamentos para chips e memória.

3 | Fluxos: risco convive com caixa recorde

FATO Fundos globais de ações receberam US$ 38,63 bi na semana até 4/11, sétima entrada seguida; os EUA captaram US$ 14,81 bi. Tecnologia recebeu só US$ 623,61 mi, enquanto saúde e financeiras captaram US$ 1,33 bi e US$ 1,20 bi. Fundos monetários atraíram US$ 172,71 bi, maior volume desde abril de 2020.

LEITURA Há apetite por risco, mas com caixa elevado e rotação setorial; isso sugere seletividade, não capitulação.

4 | Petróleo alivia; inflação ainda decide os múltiplos

FATO O WTI fechou a US$ 90,83, com queda semanal perto de 12%; o Brent perdeu cerca de 16%. O CPI de outubro sai amanhã, após payroll de +165 mil e desemprego em 4,1%.

LEITURA Energia menor alivia a inflação futura, mas um CPI forte pode elevar novamente os juros esperados e comprimir múltiplos.

RADAR — 3 NOMES PARA ESTUDO

TICKER	POR QUE ACOMPANHAR	CATALISADOR	PRINCIPAL RISCO
NVDA	Líder do ciclo de IA e, agora, evento idiossincrático de governança.	Atualizações do comitê independente.	Troca de liderança, escrutínio de segurança/exportações e valuation.
CRWV	Termômetro de demanda e financiamento da cloud de IA.	Q3 amanhã, 10/11; call às 19h BRT.	Capex, custo de capital e execução de projetos.
AMAT	Exposição ao investimento em fabricação avançada e HBM.	Q4 fiscal em 12/11; call às 18h30 BRT.	Desaceleração do ciclo e controles de exportação.

3 CONCLUSÕES PRÁTICAS

- Não extrapolar o repique: acompanhar amplitude, volatilidade e Treasury de 10 anos antes de assumir um piso.
- Em IA, priorizar backlog convertido, retorno sobre capex e geração de caixa; receita isolada não basta.
- Mapear gatilhos e fracionar decisões em torno de CPI e balanços reduz o risco de timing.

AGENDA DE HOJE

- 11h30 BRT — abertura de Wall Street; foco em NVDA e amplitude dos semicondutores.
- 12h BRT — vendas e estoques do atacado dos EUA (setembro).
- 13h BRT — expectativas do consumidor do Fed de Nova York.
- Ao longo do dia — resultados de KKR, Constellation Energy, Occidental e Take-Two.

Nota: dados de pré-mercado mudam rapidamente. Ativos citados são ideias para estudo, não recomendação personalizada nem promessa de retorno.

FONTES

1. CNBC — live blog de mercado, 8–9 nov. 2026
2. Reuters — Nasdaq e recuperação dos chips, 6 nov. 2026
3. U.S. Treasury — curva diária, dados de 6 nov. 2026
4. Reuters — fluxos globais de fundos, 6 nov. 2026
5. Reuters — investigação na Nvidia, 8 nov. 2026
6. NVIDIA — comunicado do conselho, 8 nov. 2026
7. Reuters — inflação e balanços de tecnologia na semana, 6 nov. 2026
8. CoreWeave RI — data do Q3, 27 out. 2026
9. Applied Materials RI — data do Q4 fiscal, 22 out. 2026
10. BLS / Census / NY Fed — calendários oficiais, consultados em 9 nov. 2026

Critério editorial: fatos atribuídos às fontes acima; interpretações identificadas como leitura. Sem cobertura político-partidária — apenas efeitos materiais sobre ativos.