

São Paulo, BR



AUREA

GLOBAL INVESTMENTS

Baseada na Suíça
Regulado pela Finma



Relatório Semanal de Mercado Semana 2

06 a 10 de Julho, 2026



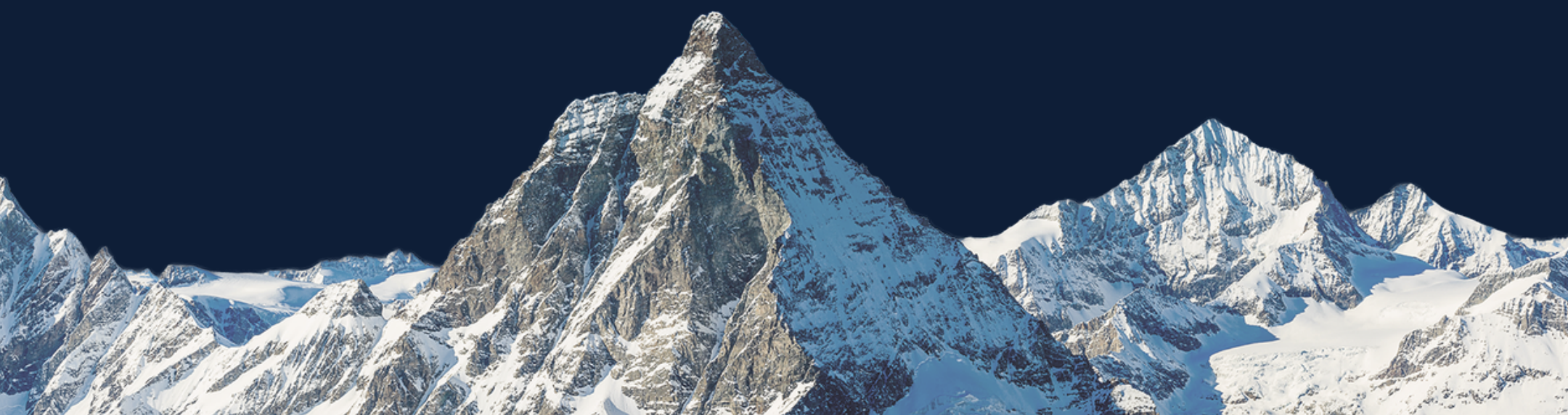
A retomada das tensões geopolíticas, a resiliência das bolsas americanas e a continuidade dos investimentos em inteligência artificial mantiveram os investidores atentos à inflação, à temporada de resultados e às perspectivas para o crescimento global.

1) As tensões entre Estados Unidos e Irã voltaram a pressionar o mercado de energia

As tensões geopolíticas aumentaram novamente após os Estados Unidos realizarem novos ataques em resposta aos incidentes envolvendo embarcações comerciais próximas ao Estreito de Ormuz, enquanto o cessar-fogo com o Irã foi oficialmente encerrado.

A renovação das preocupações com a oferta de energia impulsionou o petróleo WTI, que avançou 3,8% na semana, para aproximadamente USD 71,41 por barril, revertendo parte da queda observada na semana anterior.

Os acontecimentos reforçaram como eventos geopolíticos podem influenciar rapidamente os mercados de commodities e as expectativas para a inflação, mantendo os preços da energia como uma variável importante para os investidores globais.

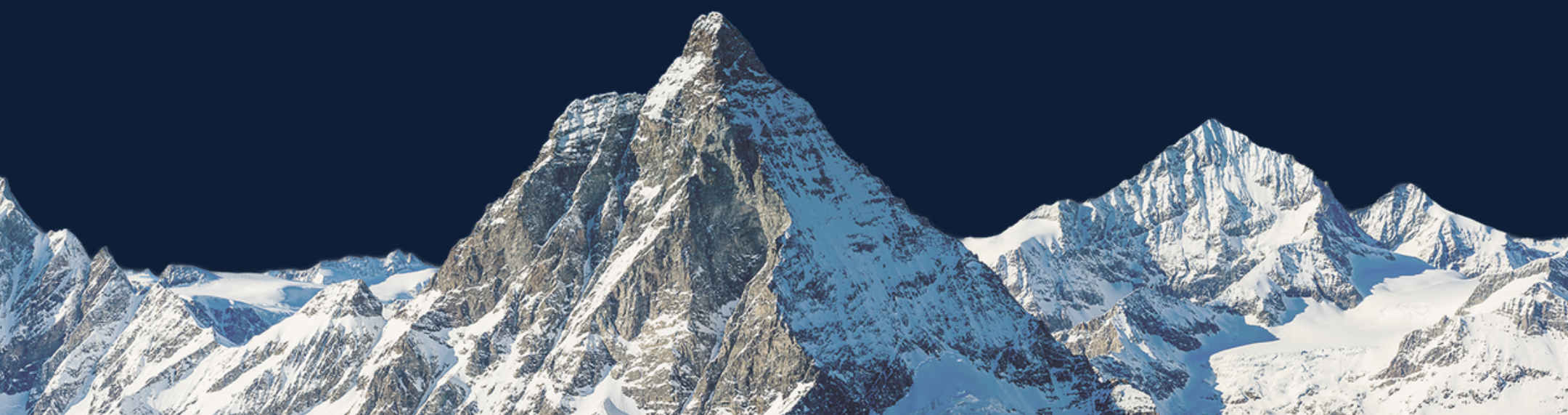


2) A inflação e a temporada de resultados voltaram ao centro das atenções

Os investidores direcionaram sua atenção para os próximos dados de inflação e para o início da temporada de divulgação de resultados do segundo trimestre.

A expectativa era de desaceleração da inflação cheia (CPI) de 4,2% para 3,7% ao ano, enquanto a inflação subjacente (core CPI) deveria permanecer estável em 2,8%. Ao mesmo tempo, os resultados de empresas como TSMC e ASML eram aguardados como importantes indicadores da atividade econômica e do ritmo dos investimentos em inteligência artificial.

A combinação entre indicadores macroeconômicos e resultados corporativos deverá exercer um papel ainda mais relevante na formação das expectativas dos mercados nas próximas semanas.

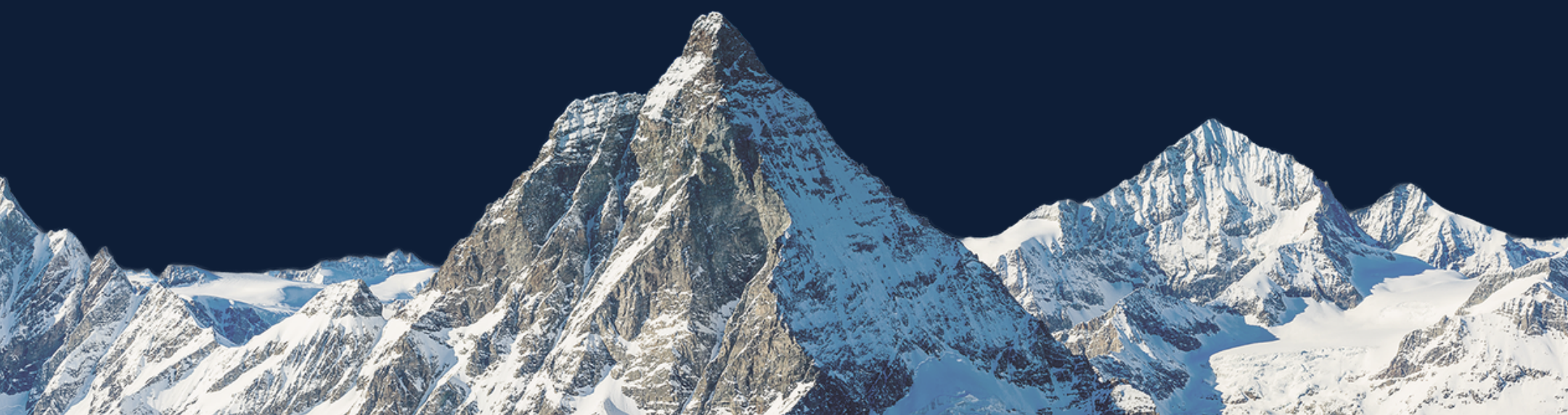


3) Os investimentos em inteligência artificial permaneceram resilientes, apesar da volatilidade recente

A inteligência artificial continuou atraindo forte interesse dos investidores, mesmo diante da volatilidade observada recentemente no setor de tecnologia.

A SK Hynix, uma das maiores fabricantes de chips de memória do mundo, captou USD 26,5 bilhões na maior listagem já realizada por uma empresa estrangeira nos Estados Unidos, com suas ações avançando 13,6% no primeiro dia de negociação.

O sucesso da operação reforçou a confiança na demanda de longo prazo por infraestrutura de inteligência artificial, especialmente nos segmentos de memória, semicondutores e computação avançada.

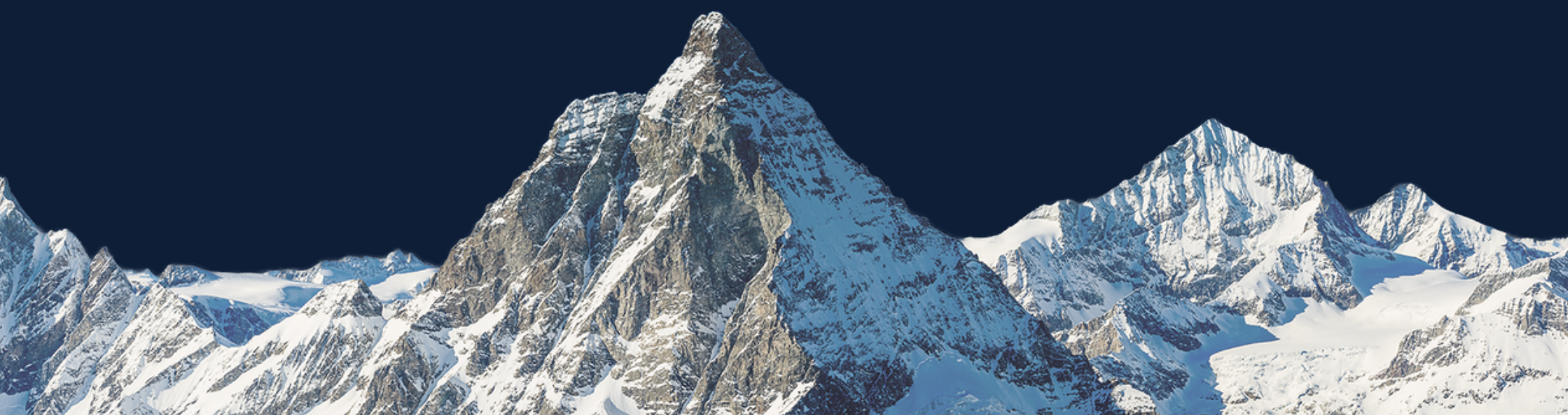


4) Surgiram sinais de moderação no consumo americano

A PepsiCo informou que o aumento dos custos com combustíveis começou a afetar o comportamento dos consumidores, especialmente nas lojas de conveniência.

Apesar dessas pressões, a receita do segundo trimestre cresceu 6,4% na comparação anual, alcançando USD 24,18 bilhões e superando ligeiramente as expectativas do mercado.

Os resultados indicam que, embora o consumo permaneça resiliente, o aumento dos custos pode começar a influenciar gradualmente os hábitos de consumo das famílias.

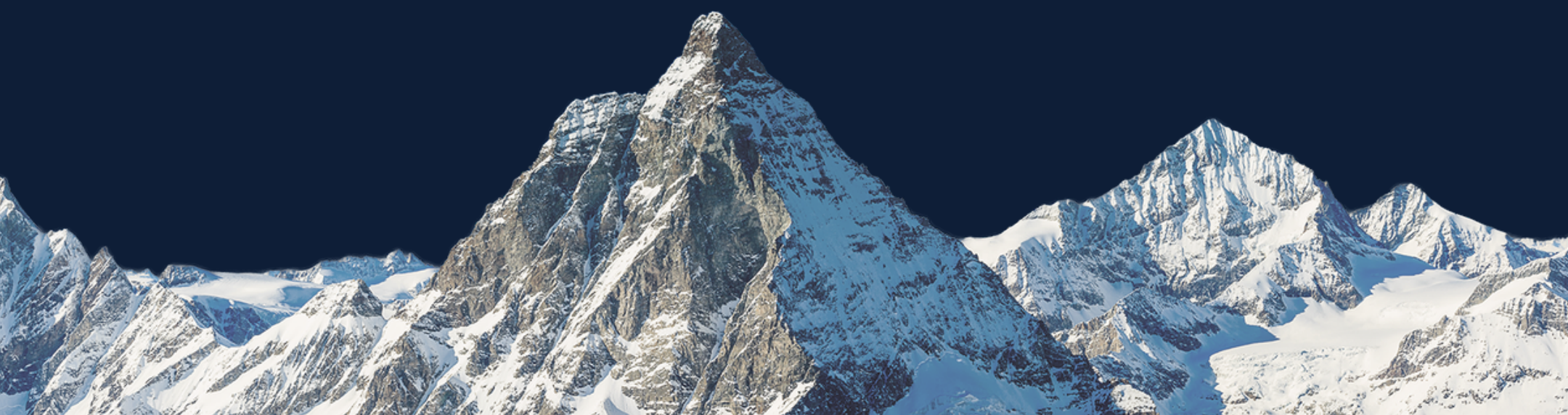


5) As bolsas americanas continuaram demonstrando resiliência

O mercado acionário dos Estados Unidos manteve um desempenho resiliente ao longo da semana, apesar da retomada das tensões geopolíticas.

O setor de tecnologia continuou oferecendo suporte importante às bolsas americanas, compensando o desempenho mais fraco observado nos setores de saúde e industrial.

O comportamento dos mercados reforçou a resiliência das ações americanas, à medida que os investidores equilibraram os desdobramentos geopolíticos, as expectativas para a inflação e a continuidade da força do setor de tecnologia.



Desempenho da Semana | Principais Índices

Fontes: XP Research, Bloomberg, Reuters, WSJ, Julius Baer, Investing.com

Índices	Variação Semanal	Comentários
S&P 500	+0,50%	As ações americanas registraram ganhos moderados, à medida que os investidores equilibraram a retomada das tensões geopolíticas com a expectativa de inflação e o início da temporada de resultados corporativos.
Nasdaq 100	+0,43%	As ações de tecnologia demonstraram resiliência, sustentadas pela confiança contínua na inteligência artificial, enquanto os investidores voltavam sua atenção para os resultados das principais empresas de semicondutores.
Euro Stoxx 600	-1,45%	As ações europeias recuaram diante da retomada das incertezas geopolíticas e da alta dos preços da energia, fatores que pressionaram o sentimento dos investidores na região.
Nikkei 225	-1,24%	As ações japonesas encerraram a semana em queda, refletindo a maior aversão ao risco global e a fraqueza dos setores voltados à exportação, apesar da continuidade dos investimentos em inteligência artificial.

