



AUREA

GLOBAL INVESTMENTS

Baseada na Suíça
Regulado pela Finma



Relatório Semanal de Mercado Semana 3

22 a 26 de Junho, 2026



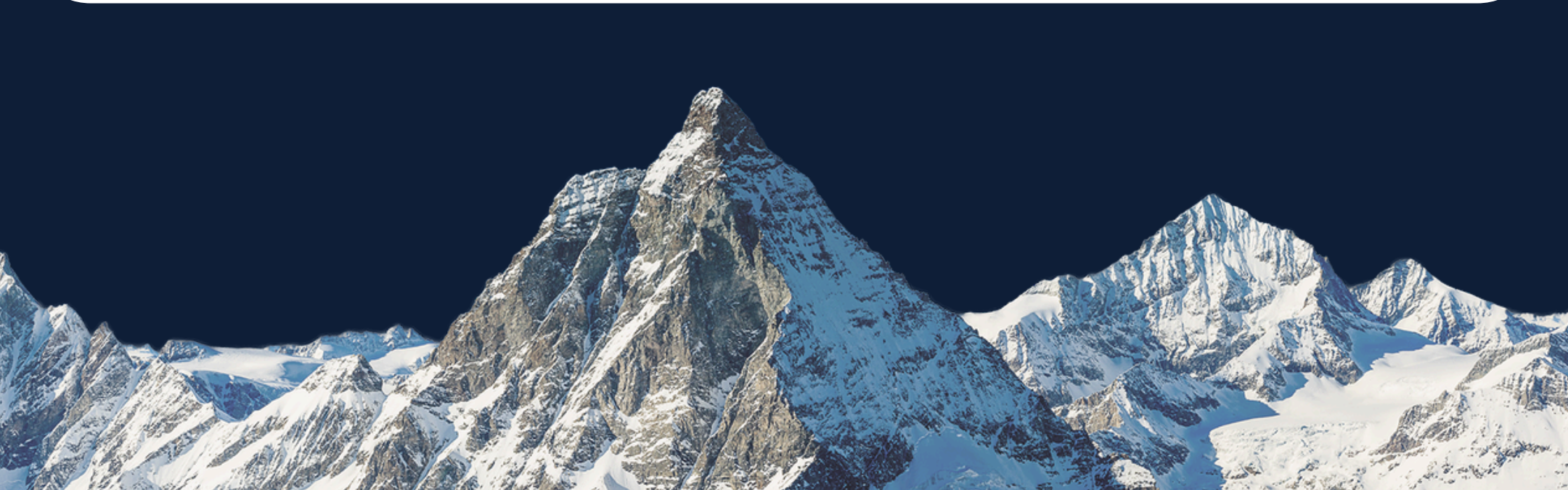
A retomada das tensões geopolíticas, a revisão positiva do PIB dos Estados Unidos e a forte correção das ações de tecnologia levaram os investidores a adotar uma postura mais cautelosa, apesar da resiliência da economia e da continuidade dos sólidos fundamentos da inteligência artificial.

1) As tensões entre Estados Unidos e Irã voltaram a ser um importante fator para os mercados

A incerteza geopolítica voltou a ganhar espaço nos mercados financeiros à medida que as negociações entre Estados Unidos e Irã se tornaram mais incertas. Relatos de um ataque com drones próximo ao Estreito de Ormuz e de ataques retaliatórios dos Estados Unidos renovaram as preocupações com a estabilidade da região.

Apesar do aumento das tensões, os preços do petróleo recuaram ao longo da semana, com o WTI caindo 9,2% para aproximadamente USD 70,25 por barril e o Brent recuando 9,46% para USD 72,97. Os investidores interpretaram os acontecimentos como pouco prováveis de provocar interrupções relevantes no fornecimento global de energia no curto prazo.

A semana reforçou que os desdobramentos geopolíticos continuam sendo uma importante fonte de volatilidade para os mercados, mesmo quando os preços das commodities reagem de forma diferente da inicialmente esperada.

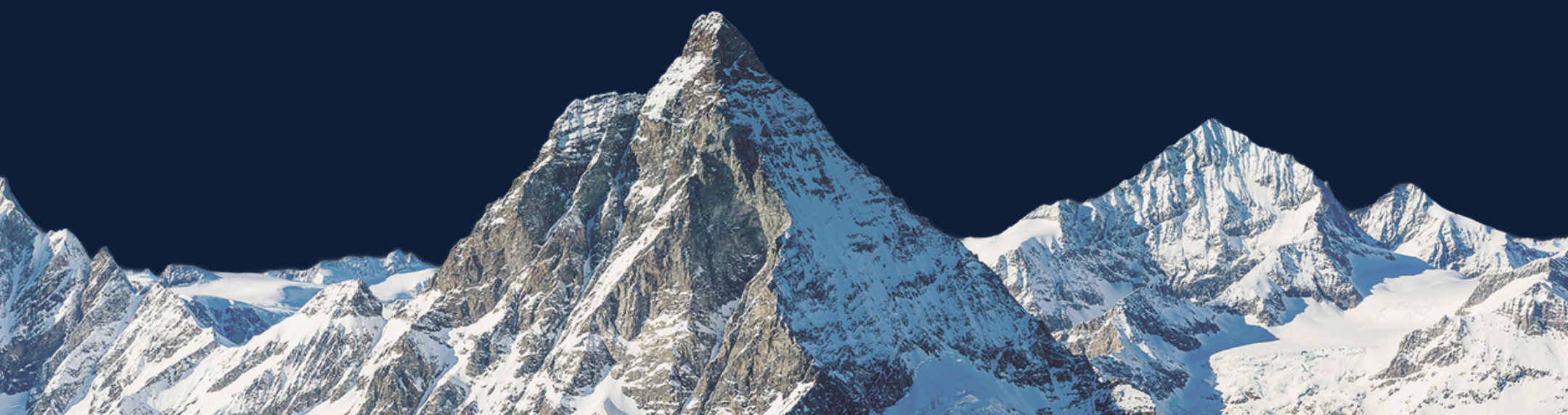


2) A revisão do PIB dos Estados Unidos reforçou a resiliência da economia

A economia americana demonstrou maior resiliência do que se estimava anteriormente após o crescimento do PIB do primeiro trimestre ser revisado de 1,6% para 2,1%.

A revisão refletiu principalmente a redução das importações, parcialmente compensada por um consumo mais moderado, sugerindo que a atividade econômica permaneceu mais forte do que indicavam as projeções iniciais.

Os dados reforçaram a confiança na resiliência da economia dos Estados Unidos e sustentaram a expectativa de que o Federal Reserve poderá manter uma postura cautelosa em relação aos próximos passos da política monetária.

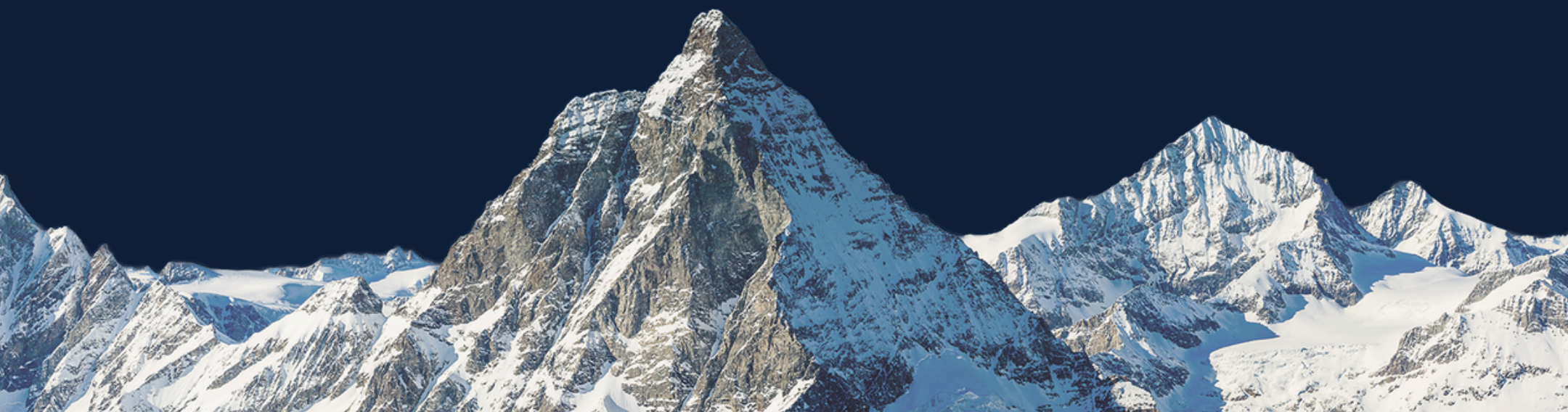


3) O mercado de trabalho permaneceu resiliente

O mercado de trabalho americano continuou demonstrando resiliência ao longo da semana. Os pedidos iniciais de seguro-desemprego recuaram para 215 mil na semana encerrada em 20 de junho, abaixo tanto da leitura anterior, de 227 mil, quanto das expectativas do mercado.

Os pedidos contínuos de seguro-desemprego permaneceram próximos de 1,82 milhão, indicando que o nível de demissões continua relativamente limitado, apesar dos sinais de desaceleração gradual do mercado de trabalho.

Os dados reforçaram a expectativa de que as condições de emprego continuam sustentando a atividade econômica, reduzindo as preocupações com uma desaceleração mais acentuada.

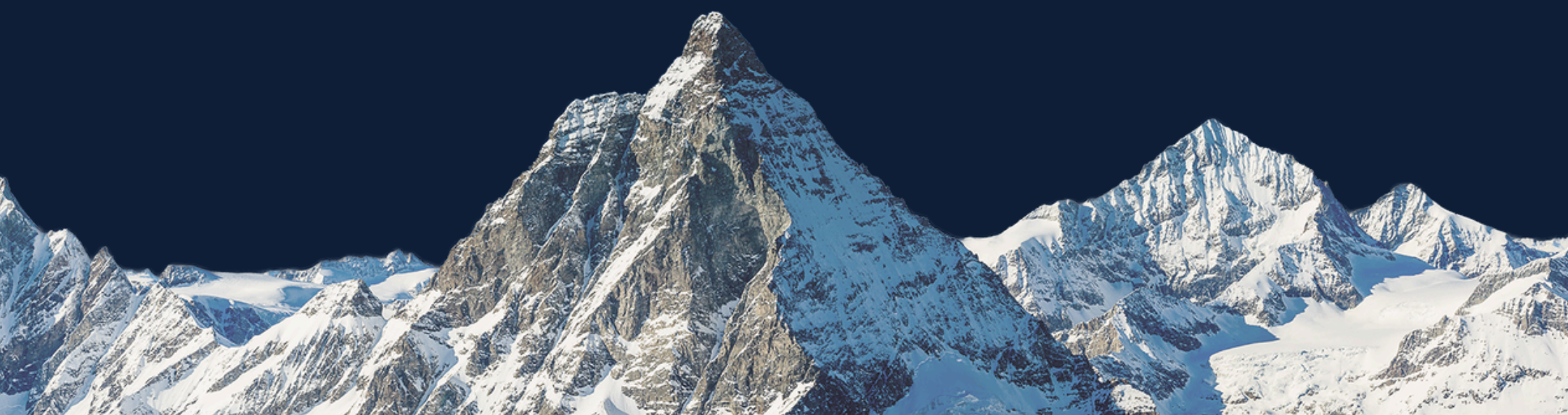


4) As ações de tecnologia sofreram pressão apesar dos sólidos fundamentos da IA

As ações de tecnologia ficaram sob forte pressão ao longo da semana, à medida que os investidores realizaram lucros após um prolongado movimento de alta das empresas ligadas à inteligência artificial. Empresas de semicondutores e do ecossistema de IA, como ON Semiconductor, Western Digital e Arm, registraram perdas expressivas.

O movimento refletiu uma rotação mais ampla para fora das ações de tecnologia de alto crescimento, e não uma deterioração dos fundamentos do setor, enquanto os investidores adotavam uma postura mais cautelosa diante da retomada das tensões geopolíticas.

Apesar da correção observada na semana, a inteligência artificial continua sendo um dos principais temas estruturais de crescimento dos mercados, sustentada pelo contínuo avanço dos investimentos, da inovação e dos sólidos resultados corporativos.

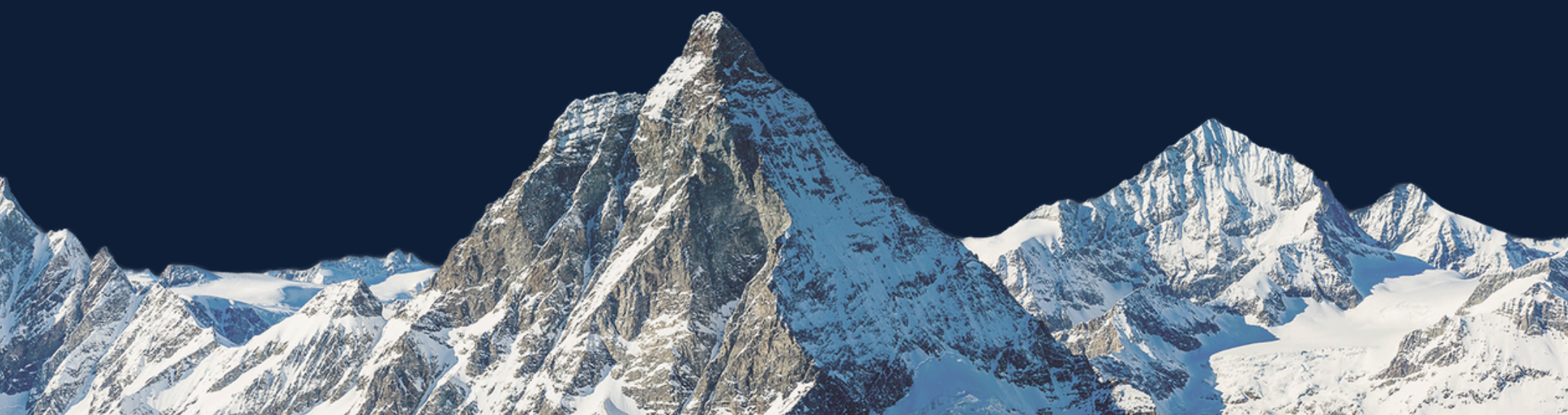


5) Os fundamentos da inteligência artificial permaneceram sólidos, apesar da piora do sentimento dos investidores

Embora as ações de tecnologia tenham sofrido pressão, os fundamentos do setor de inteligência artificial permaneceram robustos. A Micron reportou um trimestre sólido, com a receita mais do que dobrando na comparação anual, para aproximadamente USD 41 bilhões.

Ao mesmo tempo, a SK Hynix anunciou planos para uma listagem na Nasdaq avaliada em USD 29,4 bilhões, reforçando a continuidade dos investimentos em todo o ecossistema de inteligência artificial, apesar da volatilidade recente dos mercados.

Os acontecimentos da semana sugerem que, embora o sentimento dos investidores tenha esfriado temporariamente, a confiança de longo prazo na inteligência artificial continua sendo sustentada por resultados corporativos consistentes e investimentos contínuos em capital.



Desempenho da Semana | Principais Índices

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

Índices	Variação Semanal	Comentários
S&P 500	-1,59%	As ações americanas recuaram à medida que os investidores reavaliaram os riscos diante da retomada das tensões geopolíticas e de uma postura mais cautelosa em relação às empresas de tecnologia.
Nasdaq 100	-4,05%	As ações de tecnologia lideraram as perdas da semana, com a realização de lucros se intensificando entre empresas ligadas à IA, apesar da continuidade dos sólidos fundamentos de longo prazo do setor.
Euro Stoxx 600	-0,53%	As ações europeias registraram perdas moderadas, enquanto os investidores equilibravam as incertezas geopolíticas com os sinais de resiliência da economia americana.
Nikkei 225	-4,14%	As ações japonesas registraram uma das maiores quedas da semana, refletindo a fraqueza dos setores de tecnologia e exportação em meio à redução do apetite global por risco.

