

USTEC (Nasdaq 100) — Explicação da Alta

Relatório de Cobertura Institucional | Ativo: USTEC_x100 | Gráfico: Scorpion H1

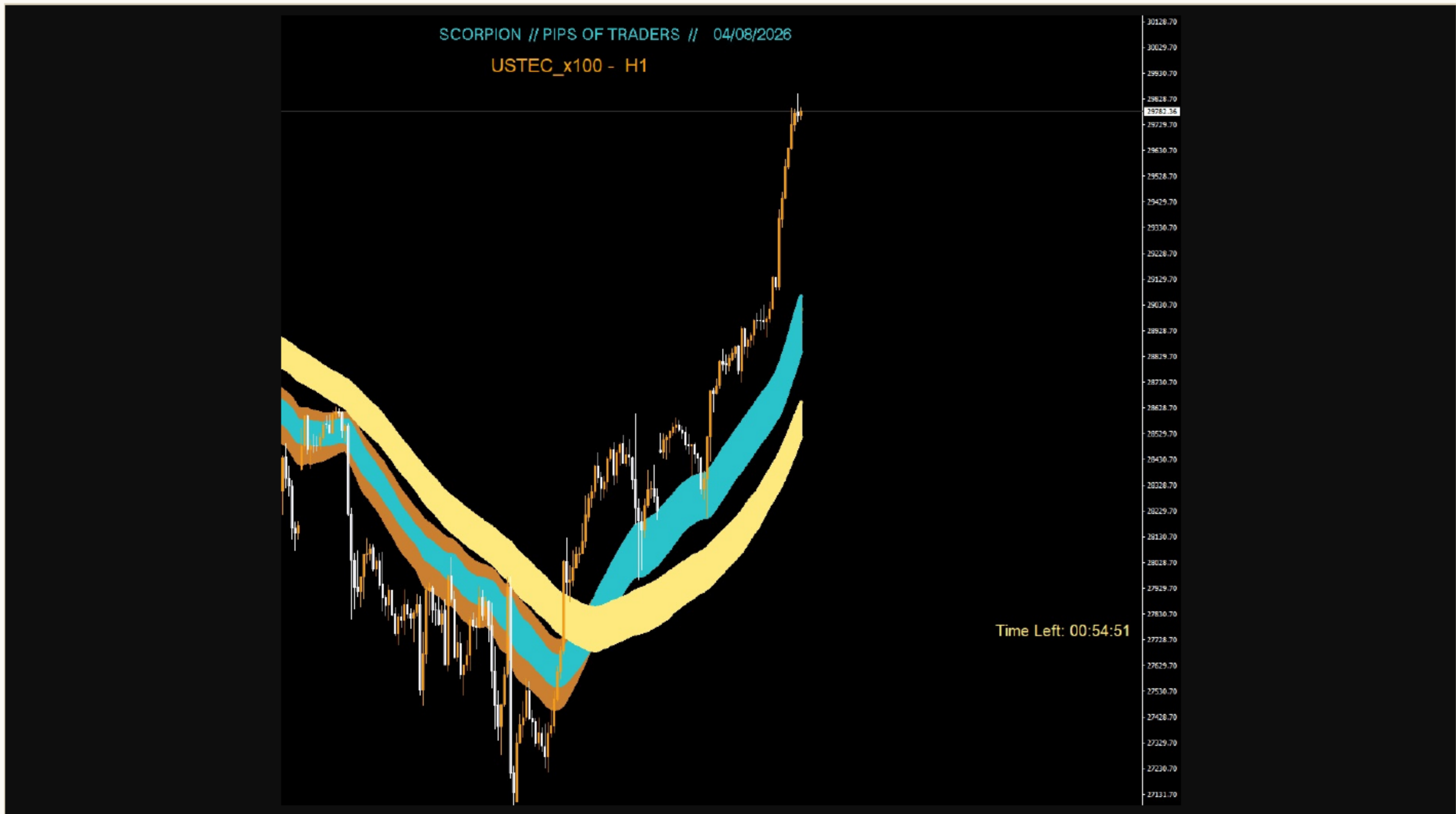
Pips of Traders Intelligence · 04 de agosto de 2026, terça-feira

CLASSIFICAÇÃO DA MESA REVERSÃO DE SENTIMENTO EM V	PREÇO ATUAL (04/08) ~29.782	FASE DE CICLO (SCORPION) EXPANSÃO ACELERADA	MÁXIMA DE REFERÊNCIA Desde meados de julho	CATALISADOR DOMINANTE EARNINGS + ALÍVIO GEOPOLÍTICO
---	---------------------------------------	---	--	---

1. SUMÁRIO EXECUTIVO

O Nasdaq 100 (USTEC) está em um dos movimentos mais fortes das últimas semanas — uma recuperação em "V" seguida de aceleração vertical, atingindo a máxima desde meados de julho. O movimento é resultado da convergência de três fatores simultâneos: alívio geopolítico (queda do petróleo após pausa no conflito EUA-Irã), resultados corporativos fortes que reacenderam a confiança na monetização de investimentos em IA, e um forte rali no setor de semicondutores. Este não é um movimento técnico gradual — é uma reversão de sentimento abrupta, tipicamente movida por notícia, não por fluxo técnico.

2. LEITURA SCORPION — CICLO DE MERCADO



Scorpion // Pips of Traders // USTEC_x100 - H1 // 04/08/2026

O Scorpion mostra uma sequência clássica de reversão: fundo em formato de "V" após queda acentuada, seguido por expansão acelerada acima da banda superior do indicador — candles com corpo grande e consecutivos na mesma direção, sem sinal de exaustão até o momento. O preço rompeu e se distanciou da faixa das médias, indicando fase de expansão forte, não de consolidação.

3. OS TRÊS MOTORES DA ALTA

FATOR	EXPLICAÇÃO
1. Alívio Geopolítico	Trump cancelou um ataque planejado ao Irã e sinalizou acordo para reabertura do Estreito de Ormuz. O petróleo caiu com força (~5,5%), reduzindo o medo de inflação/recessão — ambiente favorável para ações de crescimento como tecnologia.
2. Earnings Fortes — Prova de Monetização de IA	A Palantir divulgou resultado "estrondoso" e elevou o guidance do ano inteiro — ação chegou a subir ~29% no pré-mercado. Isso é justamente o cenário de "monetização confirmada" que havíamos identificado como possibilidade no relatório de Big Tech/IA. SpaceX e AMD reportam resultados após o fechamento de hoje, mantendo o mercado otimista.
3. Rali de Semicondutores	O índice de semicondutores (PHLX) saltou entre 5,7% e 6% em um único dia — Intel +10,8%, AMD +7-9%, Nvidia +2,5%. Isso reverte o medo de "excesso de capacidade" levantado pelo anúncio da Meta há duas semanas, com o mercado voltando à narrativa de demanda de IA em expansão.

4. LEITURA DE CONTEXTO

Este movimento contrasta diretamente com a correção que documentamos no relatório de Big Tech/Ciclo de Capex em IA — na ocasião, o mercado penalizava as hyperscalers por gastar bilhões sem provar retorno. A entrega de resultados fortes por parte de empresas como a Palantir funciona como a primeira confirmação concreta de que parte do investimento em IA está, de fato, se convertendo em receita — o que ajuda a explicar por que o apetite por risco em tecnologia voltou com tanta força.

5. PONTO DE ATENÇÃO

Assim como no ouro e no petróleo, o risco aqui é o mesmo: o Irã ainda não confirmou formalmente as negociações sobre Ormuz. Parte relevante desta alta é otimismo

geopolítico, não apenas fundamento de resultados — se essa notícia reverter, o USTEC carrega risco de correção com a mesma velocidade com que subiu. Recomenda-se acompanhar de perto qualquer atualização sobre o status das negociações, além dos resultados de SpaceX e AMD após o fechamento de hoje, que podem reforçar ou contestar a narrativa de monetização de IA que sustenta parte deste movimento.

DISCIPLINA É LIBERDADE · PACIÊNCIA É VANTAGEM · PROTEJA SEU CAPITAL

Pips of Traders Intelligence — Documento interno de análise institucional. Não constitui oferta, recomendação individualizada ou solicitação de compra/venda de valores mobiliários. Dados e leituras consolidados até 04/08/2026.