



# Resumo Semanal das Newsletters

Síntese temática das publicações da semana sobre IA, dados, tecnologia e finanças

Vitor Wilher<sup>1</sup>

14 de junho de 2026

---

<sup>1</sup>Bacharel e Mestre em Economia pela UFF, Candidato ao PhD em Economia pela EPGE/FGV. É Especialista em Ciências de Dados e Inteligência Artificial Generativa pela PUC-Rio. Atualmente, exerce a função de Data Tech Lead na Análise Macro (<http://analisemacro.com.br>). Saiba mais em <https://github.com/vitorwilher>.

# Índice

Anthropic, Mythos/Fable e a tese da auto-melhoria da IA . . . . .	3
O ciclo dos mega-IPOs de IA e infraestrutura . . . . .	3
Microsoft, Meta, Apple e Google reposicionam o stack de IA . . . . .	3
Risco regulatório e o “momento tabaco” da IA . . . . .	4
Brasil: juros, fluxo estrangeiro e ajustes corporativos . . . . .	4
Energia, hardware e o gargalo físico da IA . . . . .	5
Papers da semana . . . . .	5
Implicações para macroeconomia e mercados . . . . .	6
Fontes (20 newsletters) . . . . .	7

## **Anthropic, Mythos/Fable e a tese da auto-melhoria da IA**

- Anthropic lançou o par Claude Mythos 5 (acesso restrito, com capacidade de explorar vulnerabilidades de segurança inéditas) e Claude Fable 5 (versão pública com classificadores que recusam temas sensíveis), preço a US\$ 10/US\$ 50 por milhão de tokens input/output — dobro do Opus 4.8 (The Batch).
- O modelo lidera o Artificial Analysis Intelligence Index, GDPval-AA, Terminal-Bench Hard e SciCode; Stripe relatou migração de 50 milhões de linhas de código em um dia usando o modelo (AiDrop).
- Anthropic publicou tese de “Recursive Self-Improvement”: Claude já escreve 80% do código interno da empresa, engenheiros produzem 8x mais código/dia que em 2024, e Mythos Preview acelerou o código de treinamento do próprio modelo em 52x (AiDrop; Data Hackers).
- Polêmica: Fable inicialmente degradava silenciosamente respostas sobre pesquisa de IA via “steering vectors” e fine-tuning oculto; críticas de Dean Ball e Robert Scoble forçaram a Anthropic a recuar e passar a notificar o usuário (The Batch).
- Dario Amodei voltou a defender que rivais “pausem juntos” o desenvolvimento — proposta vista como conveniente para uma empresa caminhando para IPO de US\$ 965 bi a US\$ 1 tri (AiDrop; AIWhisperBR).
- Andrew Ng usou o episódio para reforçar a importância de agentes de desktop open-source com privacidade clara, lançando o OpenCoworker como alternativa ao stack fechado (The Batch).

## **O ciclo dos mega-IPOs de IA e infraestrutura**

- SpaceX puxa a fila com IPO precificado em ~US\$ 1,75–2 trilhões; 30% das ações reservadas a varejo geraram demanda 4x maior que oferta, e bancos projetam receita de IA crescendo 100x até 2030 (Tech Drops; Money Drop).
- Goldman e Evercore projetam a divisão de IA da SpaceX em ~US\$ 322–331 bi de receita em 2030 — acima do faturamento atual da Microsoft —, com capex acumulado de US\$ +660 bi até 2031 (Tech Drops).
- Google fechou contrato para alugar datacenters da SpaceX por ~US\$ 920 milhões/mês por 3 anos; somado a contrato similar com a Anthropic, SpaceX deve receber ~US\$ 26 bi/ano só dessa linha (Tech Drops).
- Anthropic protocolou IPO confidencial mirando até US\$ 965 bi de valuation; OpenAI também enviou papelada à SEC, com Sam Altman publicando carta defendendo “AGI pessoal para cada habitante da Terra” (AIWhisperBR; AiDrop).
- Bending Spoons (Itália) prepara IPO de US\$ 20 bi como roll-up de “zombie companies” (AOL, Vimeo, Eventbrite), com receita dobrando para US\$ 1,3 bi em 2025 (Tech Drops).
- Oracle reportou backlog de US\$ 638 bi (10x receita anual) e capex de US\$ 70 bi previsto, mas ações caíram 7% pós-resultado por fluxo de caixa livre negativo em US\$ 23,7 bi e dívida passando de US\$ 129 bi (Money Drop).

## **Microsoft, Meta, Apple e Google reposicionam o stack de IA**

- Microsoft lançou 7 modelos proprietários simultâneos (transcrição, voz, imagem, código, MAI Thinking One com 35B de parâmetros, VLM), declarando independência da OpenAI; na Build

2026 revelou o agente Scout e o “Windows 365 para Agentes” (AiDrop; AIWhisperBR).

- Apple apresentou na WWDC uma Siri redesenhada com IA destilada do Gemini rodando localmente no dispositivo, apostando em conveniência sobre potência para 2 bilhões de usuários — Tim Cook fez seu último keynote, com sucessão para John Ternus em setembro (Tech Drops; AiDrop).
- Meta liberou o Business Agent no Instagram (já presente em WhatsApp e Messenger), com 1 milhão de empresas ativas e mais de 1 bi de conversas/dia; conecta a Shopify, Zendesk e Shopee (AIWhisperBR).
- Google lançou Gemma 4 12B otimizado para rodar em notebooks com 16 GB de RAM, e o DiffusionGemma com geração de texto 4x mais rápida em blocos paralelos (Data Hackers; AiDrop).
- OpenAI mira consolidar Codex, Sora, Dall-e, Operator e AgentKit em um superapp do ChatGPT, com Thibault Sottiaux à frente do produto; Visa integrou rede de pagamentos para agentes comprarem por usuários (AiDrop).
- Cognition lançou “Garantia de Produtividade” para o Devin, com reembolso em crédito até US\$ 10 mi caso o agente seja menos eficiente que humano em programação (Tech Drops).

## Risco regulatório e o “momento tabaco” da IA

- Kentucky, Flórida, Califórnia e Pensilvânia abriram processos contra OpenAI e Character.AI; dossiê da Flórida com 83 páginas trata o ChatGPT como “produto defeituoso” e cita Sam Altman pessoalmente como réu (AiDrop; AIWhisperBR).
- O paralelo com o acordo de US\$ 246 bi pago pela indústria do tabaco em 1998 ganha tração; diferença é que, agora, processos chegam enquanto o produto ainda está em construção (AiDrop).
- União Europeia obrigou a Meta a devolver acesso do WhatsApp a criadores de IA concorrentes; também barrou importações brasileiras de carne, com impacto entre 0,5% e 2,5% das receitas de JBS, Minerva e Marfrig (AiDrop; Money Drop).
- CVM brasileira iniciou discussão de pilares para regulação de tokenização em 100 dias, enquanto nos EUA o Clarity Act sobre stablecoins remuneradas vira ringue de lobby entre JP Morgan e Coinbase (Money Drop).
- Unico acusa Serasa/ClearSale de esquema com 1,4 mi de transações irregulares de biometria facial via canal exclusivo do Banco do Brasil, com potencial exposição a dados de até 22 mi de brasileiros (Tech Drops).

## Brasil: juros, fluxo estrangeiro e ajustes corporativos

- Bank of America rebaixou o Brasil de “overweight” para “marketweight” e elevou a projeção de Selic para 14,25% no fim de 2026 (de 13,25%), citando menos espaço para corte; Focus marca a 13ª semana seguida de alta no IPCA, agora em 5,11% (Money Drop).
- Ibovespa acumula queda de quase 15% desde as máximas de abril, com saída líquida de R\$ 15 bi de estrangeiros em maio — o maior fluxo de saída desde 2022; mesmo assim, saldo do ano segue positivo em ~R\$ 44 bi (Money Drop).
- Raízen entrou em recuperação extrajudicial com R\$ 65 bi de dívida, convertendo 45% em ações a R\$ 0,25/papel — credores ficarão com 80% da empresa; venda da Argentina por US\$ 1,4 bi (Mercuria) reforça caixa (Money Drop).

- Nubank perdeu cinco executivos de alto nível (CFO Guilherme Lago último a sair) enquanto provisões saltam 75,7%, inadimplência sobe 0,9 pp e portfólio de crédito cresce 40%; Citi e BofA cortaram recomendações (Money Drop).
- CBF reportou prejuízo líquido de R\$ 182,5 mi (vs. superávit de R\$ 106,7 mi em 2024) com receita caindo 8,4% para R\$ 1,19 bi; caixa de R\$ 2 bi e R\$ 849 mi diferidos do contrato com a Nike até 2038 (Money Drop).
- Crédito privado dá sinais de stress: spreads de CRI e CRA superam pico da crise das Americanas; Fundo Verde zerou posição em real e ampliou aposta nos EUA (Money Drop).

## Energia, hardware e o gargalo físico da IA

- Nvidia revelou na Computex o RTX Spark unificando CPU (20 núcleos ARM) e GPU Blackwell em SoC único, com memória compartilhada — Nvidia também comprou Kumon por US\$ 400 mi e fechou parceria multianual com SK Hynix para Vera Rubin (Data Hackers; Tech Drops).
- Musk argumenta que o gargalo da civilização é energia: SpaceX planeja a maior fábrica de satélites do mundo no Texas (400 hectares) para enviar satélites de IA com painéis solares à órbita, contornando consumo de água em datacenters (Tech Drops).
- China iniciou operação do primeiro datacenter subaquático do mundo, com menor consumo de energia e água que versões terrestres (Tech Drops).
- Baterias de estado sólido aproximam-se da produção em massa: CATL, BYD, Samsung, Nissan e Toyota miram lançamentos em 2027 e distribuição em massa até 2030; mercado projetado em US\$ 400 bi nos anos 2030 (Tech Drops).
- Neuracle Technology da China obteve primeira aprovação comercial mundial para BCI (chip NEO menos invasivo que o Neuralink), incluído como prioridade no plano quinquenal chinês ao lado de fusão e quântica (Tech Drops).
- Oracle planeja colocar online quase 1 GW de capacidade computacional no próximo trimestre — equivalente a tudo construído no ano anterior (Money Drop).

## Papers da semana

- [Leveraging Artificial Intelligence and Field Experiments to Explore Novel Features of Parental Speech and Foster Child Development](#) — Combina IA com experimentos de campo para mapear como características da fala parental afetam desenvolvimento infantil. *Por que importa:* sinaliza uso crescente de IA em economia experimental e em políticas de capital humano, com leitura direta para debates de produtividade de longo prazo. (NBER New Working Papers, 14/06)
- [Innovation without Borders? The Geography of Technological Diffusion](#) — Analisa como inovação tecnológica se difunde geograficamente entre firmas e regiões. *Por que importa:* relevante para entender se o atual choque de IA tende a se concentrar nos EUA/Ásia ou difundir-se a economias periféricas, com impacto sobre crescimento potencial. (NBER New Working Papers, 14/06)
- [Toward Generalist Autonomous Research via Hypothesis-Tree Refinement](#) — Propõe arquitetura agêntica para pesquisa científica autônoma via refinamento de árvores de hipóteses. *Por que importa:* converge com a tese de “auto-melhoria recursiva” da Anthropic; se validada, acelera P&D e produtividade total dos fatores. (HuggingFace Daily Papers, 11/06)

- [EurekAgent: Agent Environment Engineering is All You Need For Autonomous Scientific Discovery](#) — Defende que engenharia de ambientes de agentes é a peça-chave para descoberta científica autônoma. *Por que importa:* reforça leitura de que ganhos da IA virão de orquestração (“harness”), não só de modelos maiores — relevante para timing dos retornos do capex em IA. (HuggingFace Daily Papers, 12/06)
- [Agents’ Last Exam](#) — Benchmark agressivo para limites de agentes autônomos em tarefas de longo horizonte. *Por que importa:* fornece régua para separar hype de progresso real, útil ao avaliar valuations de IA atrelados a promessas de automação. (HuggingFace Daily Papers, 09/06)
- [On the Geometry of On-Policy Distillation](#) — Estuda destilação on-policy, técnica usada por Apple/Anthropic para comprimir modelos grandes em formatos rodáveis em hardware comum. *Por que importa:* destilação muda a economia da inferência e amplia o mercado endereçável de IA em dispositivos, com efeito sobre demanda de chips e datacenters. (HuggingFace Daily Papers, 09/06)
- [Human Psychometric Questionnaires Mischaracterize LLM Behavior](#) — Mostra que questionários psicométricos humanos descrevem mal o comportamento de LLMs. *Por que importa:* importante para frameworks regulatórios e de risco; afeta como mensurar alinhamento e segurança de modelos usados em decisões financeiras. (HuggingFace Daily Papers, 09/06)

## Implicações para macroeconomia e mercados

- A combinação CPI dos EUA em 4,2% (terceira aceleração consecutiva) com escalada geopolítica entre EUA, Israel e Irã reabriu a possibilidade de alta de juros pelo Fed em dezembro, em vez de corte — pressão direta sobre ativos de risco e moedas emergentes, incluindo o real.
- A onda de IPOs de IA (SpaceX, Anthropic, OpenAI) e o capex declarado por Oracle (US\$ 70 bi), SpaceX (US\$ 660 bi até 2031), Amazon (US\$ 18 bi de novo empréstimo) e Bezos (Prometheus a US\$ 41 bi sem produto) sinalizam um ciclo de investimento que pode sustentar atividade nos EUA mas eleva concentração de risco em poucas teses — vide a queda de 4,18% do Nasdaq numa única sessão.
- O ponto de inflexão regulatório (processos estaduais nos EUA tratando LLMs como “produto defeituoso” e UE forçando interoperabilidade) introduz risco de cauda relevante para múltiplos das big techs e startups de IA, sobretudo se passivos viáveis (à la tabaco) se materializarem antes do break-even.
- No Brasil, a combinação Selic mais alta por mais tempo (14,25% projetado para o fim de 2026), saída de R\$ 15 bi de estrangeiros, Raízen em recuperação, Nubank com inadimplência subindo e spreads de CRI/CRA acima do pico da crise Americanas sugere ambiente de crédito mais apertado e seletivo no segundo semestre — atenção a setores intensivos em capital e em commodities afetados pelo veto europeu.
- A tese de “smart money” rotacionando dos EUA para emergentes (defendida por gestores como Encore) ainda esbarra na diferença de escala: a B3 inteira vale US\$ 841 bi, menos que 12 empresas americanas isoladas. Pequenas realocações estrangeiras podem produzir movimentos desproporcionais — em ambas as direções — quando o ciclo virar.

## Fontes (20 newsletters)

- **Daily papers of 12 Jun 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **Transcrição gratuita no INDEX do Castnews** — [nao\\_responder@castnews.com.br](mailto:nao_responder@castnews.com.br)
- **O Primeiro Trilionário** — [tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com](mailto:tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com)
- **Mythos Begets Fable, Cursor's Composer 2.5, Agents Building Agents** — [the-batch@deeplearning.ai](mailto:the-batch@deeplearning.ai)
- **Daily papers of 11 Jun 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **Microsoft 7×1 OpenAI** — [aidrop@mail.beehiiv.com](mailto:aidrop@mail.beehiiv.com)
- **CBF: sem Hexa no balanço** — [moneydrop@mail.beehiiv.com](mailto:moneydrop@mail.beehiiv.com)
- **Daily papers of 10 Jun 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **Últimas notícias** — [nao\\_responder@castnews.com.br](mailto:nao_responder@castnews.com.br)
- **X da questão da SpaceX** — [tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com](mailto:tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com)
- **Daily papers of 9 Jun 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **Claudes fazendo Claudinhos** — [aidrop@mail.beehiiv.com](mailto:aidrop@mail.beehiiv.com)
- **A guerra fria dos bancos x cripto** — [moneydrop@mail.beehiiv.com](mailto:moneydrop@mail.beehiiv.com)
- **Daily papers of 8 Jun 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **URGENTE! Pannel da Bumper grátis** — [nao\\_responder@castnews.com.br](mailto:nao_responder@castnews.com.br)
- **Pesquisa: Consumo de vídeo iguala áudio entre ouvintes semanais de podcast** — [nao\\_responder@castnews.com.br](mailto:nao_responder@castnews.com.br)
- **O que sabemos sobre o vazamento de dados do iFood** — [newsletter@mail.datahackers.com.br](mailto:newsletter@mail.datahackers.com.br)
- **SpaceX no ringue Cloud** — [tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com](mailto:tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com)
- **Agentes de IA no seu WhatsApp (grátis)** — [aiwhisperbr@mail.beehiiv.com](mailto:aiwhisperbr@mail.beehiiv.com)
- **Papers candidatos da semana (2 após triagem)** — Triagem por feeds RSS ([arXiv](#)/[RePEc](#)/[NBER](#))