



# Resumo Semanal das Newsletters

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

Vitor Wilher<sup>1</sup>

5 de julho 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

Governo, IA e a nova era do controle estatal sobre modelos de fronteira . . . . .	3
Capex de IA, infraestrutura e a rachadura no monopólio da Nvidia/ASML . . . . .	3
Datacenters, energia e a nova geografia do investimento em IA . . . . .	3
Empresas verticalizando: LLMs proprietários e a nova estratégia SaaS . . . . .	4
Mercados no primeiro semestre: bolsa americana forte, Brasil sem tração . . . . .	4
Papers da semana . . . . .	5
Implicações para macroeconomia e mercados . . . . .	5
Fontes (21 newsletters) . . . . .	6

## **Governo, IA e a nova era do controle estatal sobre modelos de fronteira**

- OpenAI lançou a família GPT-5.6 (Sol, Terra, Luna) apenas para cerca de 20 organizações previamente aprovadas pelo governo dos EUA, um precedente inédito de gatekeeping estatal sobre modelos de fronteira antes do lançamento público (The Batch — DeepLearning.AI).
- Trump assinou ordem executiva exigindo que labs de IA concedam ao governo cerca de 30 dias de acesso antecipado para avaliação de riscos de segurança nacional antes de qualquer lançamento amplo (AiDrops).
- Anthropic passou por um ciclo de suspensão e reautorização dos modelos Mythos e Fable, agora liberados a mais de 100 empresas e agências federais aprovadas, sob filtros que bloqueiam mais de 99% de solicitações de cibersegurança e biosegurança (AiDrops; Data Hackers).
- A OpenAI reclamou publicamente que aprovações caso a caso “não deveriam virar norma”, sinalizando tensão institucional entre labs privados e o Executivo americano (AIWhisperBR).
- Efeito colateral geopolítico: enquanto EUA travam modelos ocidentais, laboratórios chineses (Zhipu, 360, DeepSeek, Alibaba Qwen) mantêm modelos open-weight comparáveis em capacidade e sem restrições, redirecionando parte da demanda global (TechDrops).

## **Capex de IA, infraestrutura e a rachadura no monopólio da Nvidia/ASML**

- Meta anunciou plano de virar provedora de cloud, alugando capacidade computacional excedente; se expandir de 7,5 GW para 21 GW em três anos, o “sidejob” pode gerar até US\$ 270 bi/ano em receita incremental (TechDrops).
- SoftBank anunciou serviço concorrente com ~10 GW nos EUA até 2030, e a AWS lançou unidade de US\$ 2,5 bi de Forward Deployed Engineers, sinalizando um novo modelo “Service as a Software” (TechDrops).
- ASML segue como monopolista da litografia EUV (48 máquinas/ano, US\$ 400 mi cada), mas startups como Lace Lithography, Substrate, xLight e o projeto Terafab de Musk correm para quebrar o gargalo até fim da década (TechDrops).
- Empresas de infraestrutura de IA lideraram o “clube dos triple-digit”: 42 ações mais que dobraram em 2026 (SanDisk +4.094%, Micron +774%, Bloom Energy +1.064%), empurrando o peso do setor tech no S&P para 37% — acima do pico da bolha pontocom (MoneyDrops).
- OpenAI, SpaceX e Apple já projetam chips próprios; IBM apresentou o primeiro chip abaixo de 1 nanômetro (0,7 nm), com 50% mais desempenho ou 70% menos energia que o de 2 nm (AIWhisperBR).
- Anthropic renegociou contrato com AWS para pagamento por tokens (não mais por hora), e engenheiros da Amazon já destilam Claude internamente para reduzir custos — sinalizando que o repasse do custo de inferência começa a apertar (TechDrops).

## **Datacenters, energia e a nova geografia do investimento em IA**

- ByteDance (TikTok) escolheu Pecém (CE) para seu maior datacenter fora da China: R\$ 200 bi de investimento, capacidade inicial de 200 MW expandindo para 1 GW até 2029, com energia renovável fornecida pela Casa dos Ventos por 20 anos a R\$ 2 bi (TechDrops).
- Ascenty anunciou US\$ 1 bi para expansão na América Latina, com US\$ 850 mi no Brasil, reforçando o país como hub regional de infraestrutura digital (TechDrops).

- Volkswagen prepara demissão de até 100 mil funcionários e fechamento de quatro fábricas na Alemanha diante da avanço chinês no mercado europeu (14% de share no Brasil, dobrando em um ano) — pressão estrutural sobre a indústria automotiva tradicional (TechDrops).
- Dados da Ramp com 21 mil empresas mostram que adoção intensa de IA está associada a aumento de 10% no quadro de funcionários (e +12% em cargos de entrada), contradizendo a tese do “apocalipse do emprego” (TechDrops).
- Remote Labor Index mostra que agentes de IA atingem qualidade profissional em 16,1% das tarefas de freelance (Fable/Anthropic), contra 2,5% em outubro de 2025 — pressão evidente sobre marketplaces como Upwork (-85%) e Fiverr (-95%) (AiDrops).

## **Empresas verticalizando: LLMs proprietários e a nova estratégia SaaS**

- Wix/Base44, Cursor, Fin (Intercom), Salesforce, Datadog e Adobe treinaram modelos próprios especializados, buscando reduzir custo, aumentar margens e proteger dados proprietários da concorrência dos grandes labs (AiDrops).
- Base44 passou de US\$ 100 mi para US\$ 150 mi em ARR em dois meses após lançar modelo próprio; Wix, em contraste, anunciou corte de 20% do quadro (AiDrops).
- Google lançou Nano Banana 2 Lite (US\$ 0,034/imagem em 4s) e Omni Flash (US\$ 0,10/segundo de vídeo), zerando a barreira de custo para IA generativa em escala e explorando a vantagem de ecossistema como fosso competitivo (AiDrops).
- Cloudflare estabeleceu prazo até 15 de setembro para labs de IA separarem seus crawlers, quando começará a cobrar pelo acesso — sinalizando reprecificação estrutural da relação entre modelos e conteúdo web (AiDrops).
- Trump negocia com OpenAI participação de 5% (US\$ 42,6 bi) do governo americano na startup, em modelo inspirado no fundo soberano do Alaska — nova fronteira da relação Estado-tech (TechDrops).

## **Mercados no primeiro semestre: bolsa americana forte, Brasil sem tração**

- S&P 500 fechou o melhor primeiro semestre desde 2021 (+9,6%), Nasdaq +12,8% e Russell 2000 +22% (melhor semestre desde 1991) — small caps voltaram ao radar após o recuo do temor de bolha em IA (MoneyDrops).
- Ibovespa terminou o semestre a +6,76%, mas com desidratação forte no 2T (-8,24%); 2S começa dependente de inflação, calendário eleitoral e trajetória da Selic (MoneyDrops).
- WTI recuou mais de 30% no trimestre com o fim do prêmio de guerra (EUA-Irã voltando à mesa); Mag-7 perderam US\$ 2,3 tri em valor de mercado em junho (MoneyDrops).
- Bitcoin teve pior mês desde a quebra da FTX (-18%), com saída recorde de US\$ 4,1 bi de ETFs cripto (US\$ 3 bi só no IBIT/BlackRock) — dinâmica inédita de fuga em vez de “buy the dip” (MoneyDrops).
- Nike reportou lucro +407% mas artificialmente inflado por devolução de US\$ 986 mi em tarifas; vendas na China caem pelo 10º trimestre consecutivo, mostrando fragilidade operacional (MoneyDrops).
- Raízen registrou prejuízo recorde de R\$ 27,1 bi no ano-safra, dívida líquida em R\$ 58,2 bi (5,2x EBITDA) e recuperação extrajudicial em curso — sinal de estresse em segmento sensível a preço de commodities e crédito (MoneyDrops).

- Visa, Stripe e BNY formaram aliança para stablecoin aberta lastreada em dólar; HSBC alertou para alta “explosiva” do dólar se Fed endurecer o tom (MoneyDrops).

## Papers da semana

- [A Practitioner’s Guide to Using Large Language Models and Generative AI in Economic History](#) — Ferrara oferece um guia prático para uso de LLMs e IA generativa em pesquisa em história econômica, cobrindo prompt engineering, avaliação e limitações. *Por que importa:* metodologia diretamente aplicável ao Boletim AM para acelerar revisão de literatura histórica sobre ciclos, crises e política monetária (NBER, 2026).
- [AI Economist Agent: An Agentic Framework for Model-Grounded Economic Analysis with RAG, Knowledge Graphs, and Large Language Models](#) — Propõe um framework de agentes de IA que combina LLMs, grafos de conhecimento e RAG para análise econômica ancorada em modelos. *Por que importa:* prova de conceito para automação de análise macro com rigor teórico, potencial para acelerar boletins semanais (NEP-AIN, 01/06).
- [Macro Economists in the Machine: A Multi-Agent LLM Framework for Commodity-Related ETF Portfolio Construction](#) — Sistema multiagente baseado em LLMs para construção de portfólios de ETFs de commodities. *Por que importa:* mostra aplicação direta de agentes LLM em decisões de alocação sensíveis a ciclos macro e preço de commodities (NEP-AIN, 01/06).
- [Labor Market Consequences of Generative AI: Early Evidence from Norway](#) — Evidência empírica inicial sobre impactos da IA generativa no mercado de trabalho norueguês. *Por que importa:* insumo empírico para debate sobre produtividade, desemprego tecnológico e política de renda no cenário brasileiro (CESifo, 2026).
- [Generative AI and the Redefinition of Entry-Level Software Work](#) — Analisa como IA generativa redefine trabalho de entrada em software. *Por que importa:* dialoga com dados da Ramp mencionados na semana e ajuda a calibrar expectativas sobre destruição/criação de emprego qualificado (IZA, 01/06).
- [AI Diffusion Gaps: Unequal Integration of AI Across K-12 Schools](#) — Documenta desigualdade na adoção de IA em escolas americanas. *Por que importa:* precedente empírico sobre difusão desigual de tecnologia, relevante para produtividade agregada e desigualdade regional no Brasil (NBER, 01/06).
- [The Smarter State? Artificial Intelligence and Modern State and Local Public Finance](#) — Discute uso de IA em finanças públicas subnacionais. *Por que importa:* pauta para reflexões sobre eficiência do gasto público e arrecadação em contexto fiscal brasileiro apertado (CESifo, 2026).
- [Measuring the AI Economy](#) — Propõe metodologia para mensurar o tamanho e impacto da economia da IA. *Por que importa:* referência conceitual para dimensionar contribuição da IA em PIB e produtividade, algo ainda mal capturado por estatísticas oficiais (CEPR, 01/06).

## Implicações para macroeconomia e mercados

- O gatekeeping estatal sobre modelos de fronteira (EUA sobre OpenAI/Anthropic) inaugura uma dimensão nova de risco regulatório e geopolítico: labs ocidentais restritos podem perder market share para alternativas chinesas open-weight, com implicações para a corrida tecnológica bilateral e para a alocação global de capex em IA.

- O ciclo de capex em datacenters e energia (Meta, SoftBank, ByteDance, Ascenty) sustenta demanda por commodities específicas (cobre, terras raras, energia elétrica) e infraestrutura de longo prazo — vetor de sustentação para ações do setor, mas também de pressão inflacionária localizada em regiões de forte concentração (ex: Ceará no caso brasileiro).
- A desconexão entre resultados operacionais fracos (Nike com vendas caindo, Raízen em RJ) e mercado acionário americano em máximas históricas (Shiller CAPE em 42,3, nível de dezembro de 1999) sugere descolamento entre lucros reais e valuation via narrativa IA — risco assimétrico se a promessa de produtividade demorar a se materializar em EPS.
- O comportamento inédito do Bitcoin — saída líquida de ETFs em vez de compras no dip — pode indicar mudança estrutural no perfil do investidor cripto (menos varejo especulativo, mais realocação para ações de IA), com implicações para modelos de correlação entre ativos de risco em cenários de aversão a risco.
- A tese contraintuitiva de que adoção intensa de IA aumenta emprego (dados Ramp) desafia a narrativa recessiva do “apocalipse tecnológico” e sugere que ganhos de produtividade podem, no curto prazo, ser reinvestidos em expansão de escala — vetor desinflacionário via oferta, favorável a bancos centrais que ainda lutam com serviços rígidos.
- Aliança Visa/Stripe/BNY para stablecoin lastreada em dólar e sinalização do HSBC sobre alta “explosiva” do dólar caso Fed endureça reforçam o cenário de dominância do dólar digital privado — vetor de pressão adicional sobre moedas emergentes, incluindo o real, em janela de calendário eleitoral doméstico.

---

## Fontes (21 newsletters)

- **Daily papers of 3 Jul 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **73% dos ouvintes seguem criadores entre diferentes formatos** — [castnewsweb@mail.beehiiv.com](mailto:castnewsweb@mail.beehiiv.com)
- **Meta nas nuvens** — [tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com](mailto:tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com)
- **OpenAI’s GPT-5.6 Family, New Ways to Train Robots, Models Invoking Models** — [thebatch@deeplearning.ai](mailto:thebatch@deeplearning.ai)
- **Daily papers of 2 Jul 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **Fable liberado (de novo)** — [aidrop@mail.beehiiv.com](mailto:aidrop@mail.beehiiv.com)
- **O videocast em HLS é melhor para estatísticas de consumo?** — [castnewsweb@mail.beehiiv.com](mailto:castnewsweb@mail.beehiiv.com)
- **Nike: vitória com ajuda do juiz** — [moneydrop@mail.beehiiv.com](mailto:moneydrop@mail.beehiiv.com)
- **Daily papers of 1 Jul 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **Mil podcasts já reivindicaram seu lugar no INDEX do Castnews** — [castnewsweb@mail.beehiiv.com](mailto:castnewsweb@mail.beehiiv.com)
- **A(s) maior(es) Live(s) da história** — [tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com](mailto:tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com)
- **Daily papers of 30 Jun 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **IA lendo sua mente** — [aidrop@mail.beehiiv.com](mailto:aidrop@mail.beehiiv.com)
- **O desafio do podcasting é transformar alcance em hábito** — [castnewsweb@mail.beehiiv.com](mailto:castnewsweb@mail.beehiiv.com)
- **Bitcoin: até onde vai o poço** — [moneydrop@mail.beehiiv.com](mailto:moneydrop@mail.beehiiv.com)
- **Daily papers of 29 Jun 2026** — [daily\\_papers\\_digest@notifications.huggingface.co](mailto:daily_papers_digest@notifications.huggingface.co)
- **Podcasts denotícia são fonte de informação para 11% no Brasil** — [castnewsweb@mail.beehiiv.com](mailto:castnewsweb@mail.beehiiv.com)
- **O governo agora quer controlar os modelos que você pode acessar** — [newsletter@mail.datahackers.com.br](mailto:newsletter@mail.datahackers.com.br)

- **Novo GPT, não para você** — [tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com](mailto:tech-drops-newsletter@mail.beehiiv.com)
- **De novo? Governo dos EUA limita novo GPT** — [aiwhisperbr@mail.beehiiv.com](mailto:aiwhisperbr@mail.beehiiv.com)
- **Papers candidatos da semana (28 após triagem)** — Triagem por feeds RSS (arXiv/RePEc/NBER)