

Potencial e Pressão

Três forças poderosas e interligadas estão definindo uma nova era para os mercados: inteligência artificial (IA), fragmentação global e inflação. O grande desafio: como investir em um mundo onde o potencial de crescimento de produtividade impulsionado pela IA contrasta com a pressão de uma inflação mais persistente e volátil, além de uma ordem mundial fragmentada?

1

Posicione-se para a revolução da IA

A IA pode reduzir drasticamente o custo do conhecimento especializado – uma transformação tão profunda quanto o surgimento da computação. Algumas estimativas apontam que modelos de IA autônomos podem atingir desempenho equivalente ao humano já no primeiro semestre de 2026. Enquanto isso, os investimentos em negócios ligados à IA são massivos e a adoção está acelerando.

Em 2025, os investimentos relacionados à IA contribuíram mais para o crescimento do PIB dos EUA do que o consumo das famílias.

OPORTUNIDADE DE IMPLEMENTAÇÃO

Busque exposição em toda a cadeia de valor da IA, desde fabricantes de semicondutores até geradores de energia e provedores de computação em nuvem, tanto em mercados públicos quanto privados. Foque em empresas que estão integrando IA para aumentar a produtividade. Gerencie o portfólio de forma ativa para evitar modelos de negócio ameaçados pela obsolescência tecnológica. Aproveite o potencial da revolução da IA, mas evite os riscos do excesso de otimismo.

2

Pense em fragmentação, não em globalização

A ordem global está se dividindo em blocos concorrentes, cadeias de suprimentos disputadas e alianças frágeis. O acesso a recursos naturais e energia tornou-se prioridade estratégica. Essas dinâmicas estão redirecionando fluxos de comércio e capital, criando oportunidades interessantes – e também riscos – para investimentos.

Atualmente, tarifas afetam quase 70% do valor das importações de bens dos EUA, e a taxa efetiva de tarifas está se aproximando entre 15% e 20%.

OPORTUNIDADE DE IMPLEMENTAÇÃO

Invista em setores e ativos que se beneficiam de processos de nacionalização, regionalização e reconfiguração das cadeias de suprimentos. Entre eles estão infraestrutura, serviços públicos, indústria, logística, minerais críticos, além de empresas de defesa tradicional e cibersegurança.

3

Prepare-se para a mudança estrutural da inflação

A inflação é uma variável central na construção de portfólios e está passando por uma mudança estrutural que a torna um risco ainda maior para o seu patrimônio. Acreditamos que a inflação será mais volátil do que antes da pandemia e mais suscetível a choques de alta. Seu plano patrimonial está preparado para manter o poder de compra e reduzir a fragilidade do portfólio?

O patrimônio líquido das famílias americanas supera US\$ 175 trilhões, um aumento de mais de 50% em relação ao período pré-pandemia.

OPORTUNIDADE DE IMPLEMENTAÇÃO

Diversifique em ativos reais, infraestrutura e estratégias com correlação positiva à inflação para ajudar a preservar o poder de compra e tornar os portfólios mais resilientes.

Em resumo

Os investidores estão entrando em uma nova era, cheia de potencial e pressões. A IA anuncia uma transformação profunda. A globalização está cedendo espaço à fragmentação. A inflação continua sendo uma ameaça persistente ao poder de compra de longo prazo. Sua equipe do J.P. Morgan pode ajudar a criar um plano para capturar as oportunidades e gerenciar os desafios desse novo ambiente de investimentos.

Para ler o relatório completo de Perspectivas 2026, [clique aqui](#).