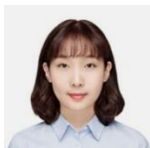


Potencializando o futuro durante a ascensão da IA



Abbie Zhang
Senior Analyst, Thematic Indices
S&P Dow Jones Indices

Este artigo foi publicado em inglês no blog de [Indexology® em 30 de outubro de 2025.](#)

Os relatórios indicam que a IA é uma das principais forças que estão impulsionando os mercados, a estimativa é que quase 50% dos ganhos do [S&P 500®](#) estão vinculados diretamente ou indiretamente à IA¹. A narrativa em torno dos ganhos e gastos da IA é amplamente focada no desenvolvimento de infraestrutura necessária para sustentar o esperado boom da produtividade, particularmente dos centros de dados e na infraestrutura energética.

Crescimento dos centros de dados e da infraestrutura energética

Dado que as empresas dependem cada vez mais da tomada de decisões baseada em dados, a demanda por computação em nuvem aumentou e isso levou a um crescimento significativo no mercado de centros de dados. Prevê-se que esse mercado atinja US\$ 584,9 bilhões em 2032, refletindo uma taxa de crescimento anual composta de 11,7%². Espera-se que a demanda mundial dos centros de dados por eletricidade cresça mais do que o dobro até 2030 e que os centros de dados dos EUA representem quase a metade do crescimento da demanda de eletricidade, contribuindo com mais de 20% para o crescimento geral³.

Para atender à crescente demanda de energia dos centros de dados e outros usos dependentes da tecnologia⁴, estima-se que a demanda de eletricidade nos EUA aumente 25%

1 [Analysis-Investors on guard for risks that could derail the AI gravy train, Reuters](#)

2 <https://www.fortunebusinessinsights.com/data-center-market-109851>

3 [AI is set to drive surging electricity demand from data centres while offering the potential to transform how the energy sector works - Notícias - IEA](#)

4 <https://www.iea.org/news/global-electricity-demand-to-keep-growing-robustly-through-2026-despite-economic-headwinds>

até 2030 e 78% até 2050 em comparação com os níveis de 2023⁵. Esse crescimento pode ter implicações significativas para a confiabilidade e viabilidade econômica da eletricidade, pelo que destaca a urgência de construir um sistema de energia sólido. As pesquisas indicam que a expectativa é que o total dos investimentos na infraestrutura energética dos EUA alcance US\$ 1 trilhão entre 2025 e 2029⁶.

A importante quantidade de capital que está fluindo para esses segmentos de infraestrutura atraiu a atenção do mercado, já que provavelmente sua taxa de utilização será um sinal precoce do destino da IA e seu impacto na economia global. A S&P Dow Jones Indices adere a essa tendência oferecendo dois índices que acompanham essas áreas: o [S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index](#) e o [S&P U.S. Power Infrastructure Select Index](#).

O S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index

O S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index mede o desempenho de empresas domiciliadas em mercados desenvolvidos e listadas nos EUA envolvidas na propriedade e administração de centros de dados, torres de telecomunicações e equipamentos relacionados.

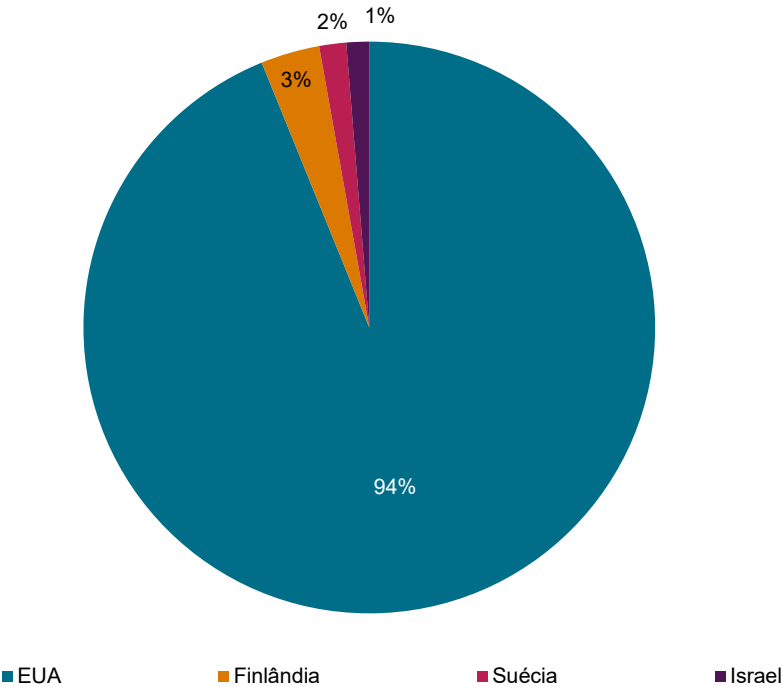
Este índice utiliza os dados RBICS (sistema de classificação de indústrias comerciais) Focus da FactSet para selecionar as empresas relevantes, as que são organizadas em dois níveis: REITs de centros de dados e torres, que representa aproximadamente 53% do índice, e equipamentos de comunicação, que compreende cerca de 47% até 20 de setembro de 2025.

O índice inclui 25 componentes e um considerável 94% do peso é atribuído a empresas domiciliadas nos EUA (veja o quadro 1). Em matéria de classificação do GICS®, a maior parte do peso vem dos setores de Tecnologia da Informação e Imóveis, que representam 53,5% e 42,5%, respectivamente (veja o quadro 2).

⁵ [U.S. Demand Growth Forecast | ICF](#)

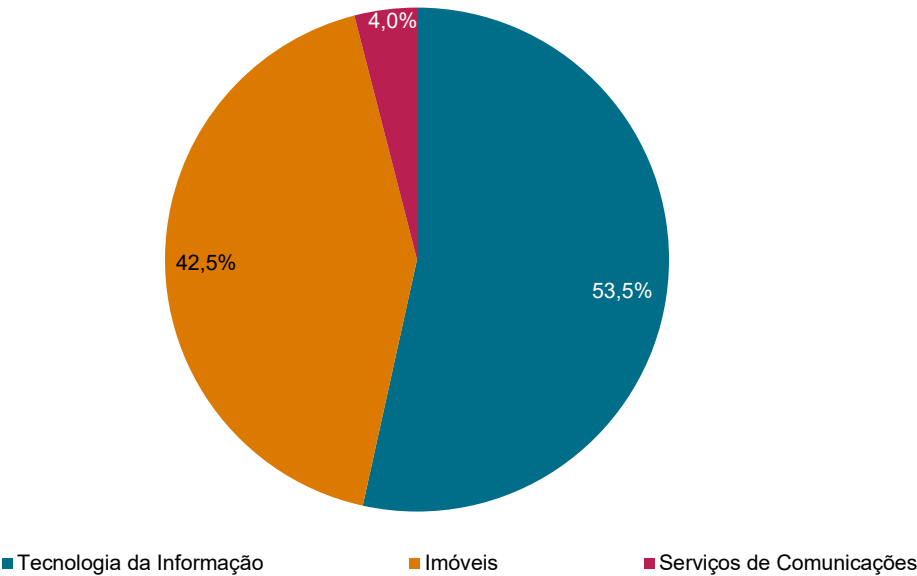
⁶ <https://www.spglobal.com/market-intelligence/en/news-insights/research/energy-utility-capex-projected-to-eclipse-790b-from-2025-through-202b>

Quadro 1: análise regional do S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index



Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC. Dados de 30 de setembro de 2025. Este quadro é fornecido para efeitos ilustrativos.

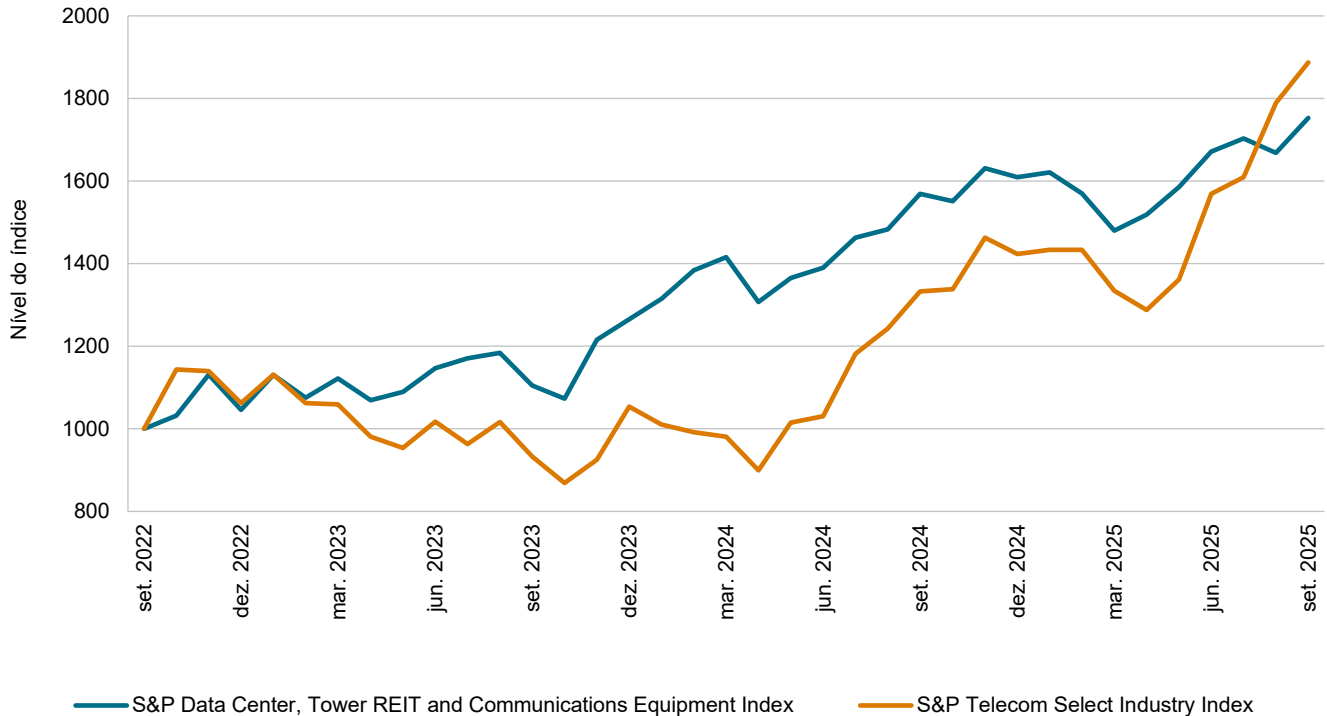
Quadro 2: análise do S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index por setor do GICS



Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC. Dados de 30 de setembro de 2025. Este quadro é fornecido para efeitos ilustrativos.

O S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index ganhou do [S&P Telecom Select Industry Index](#) nos últimos três anos, embora tenha apresentado um desempenho inferior recentemente (veja o quadro 3). O desempenho superior foi impulsionado principalmente pelas empresas de equipamentos de comunicação, que tiveram uma ponderação relativamente maior, enquanto a recente baixa pode ser atribuída a uma ponderação maior no setor de imóveis, que teve um desempenho inferior.

Quadro 3: comparação do desempenho do S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index contra o S&P Telecom Select Industry Index



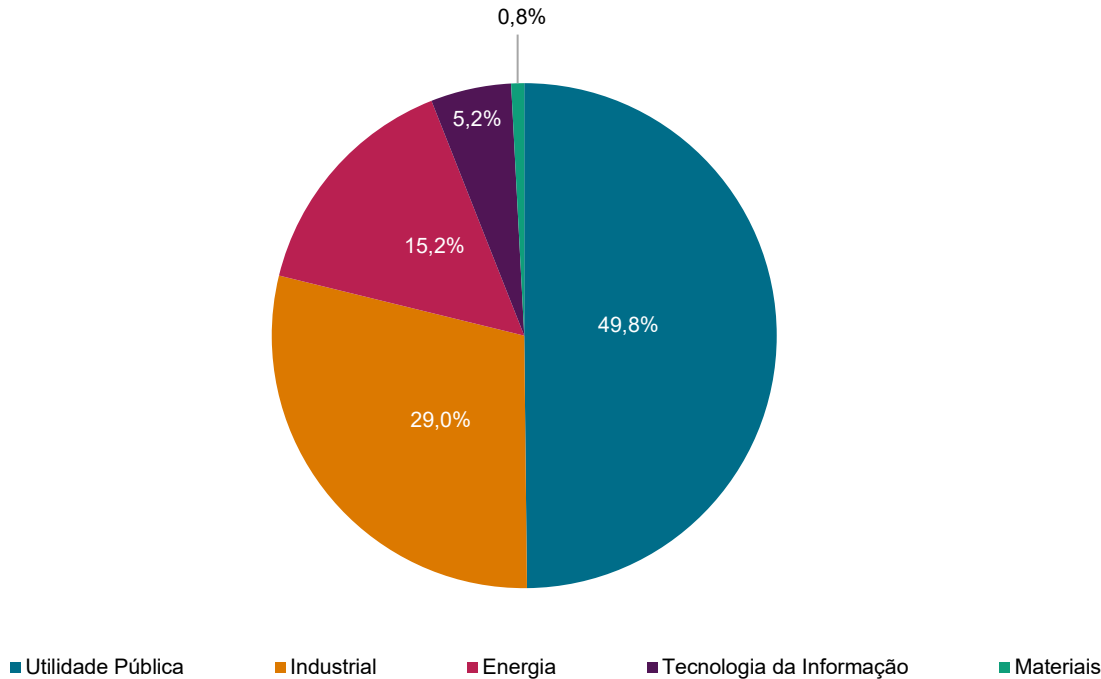
Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC. Dados de 30 de setembro de 2022 até 30 de setembro de 2025. O S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index foi lançado em 9 de outubro de 2023. Todos os dados anteriores a essa data são hipotéticos e gerados mediante provas retrospectivas. Os índices mudaram sua base para 1.000 em 30 de setembro de 2022. O desempenho no passado não garante resultados futuros. Este quadro é fornecido para efeitos ilustrativos e reflete um desempenho histórico hipotético. Confira a Divulgação de desempenho no final do documento para mais detalhes sobre as limitações inerentes relacionadas ao desempenho de provas retrospectivas.

O S&P U.S. Power Infrastructure Select Index

O S&P U.S. Power Infrastructure Select Index acompanha o desempenho de empresas pertencentes ao [S&P Composite 1500®](#) que são negociadas na bolsa e estão envolvidas na infraestrutura energética dos EUA. Esse índice utiliza a classificação RBICS para definir as empresas relacionadas à infraestrutura energética dos EUA e as categoriza em três subtemas com base na exposição de suas receitas: transmissão e distribuição de energia, fornecimento de energia para eletrificação e geração de energia. Esses subtemas abrangem toda a cadeia de valor da indústria.

Até 30 de setembro de 2025, o índice estava composto por 66 componentes e a maior parte de sua ponderação vinha dos setores de Serviços de Utilidade Pública, Industrial e Energia. Particularmente, o setor de Serviços de Utilidade Pública representou quase metade da ponderação total (veja o quadro 4).

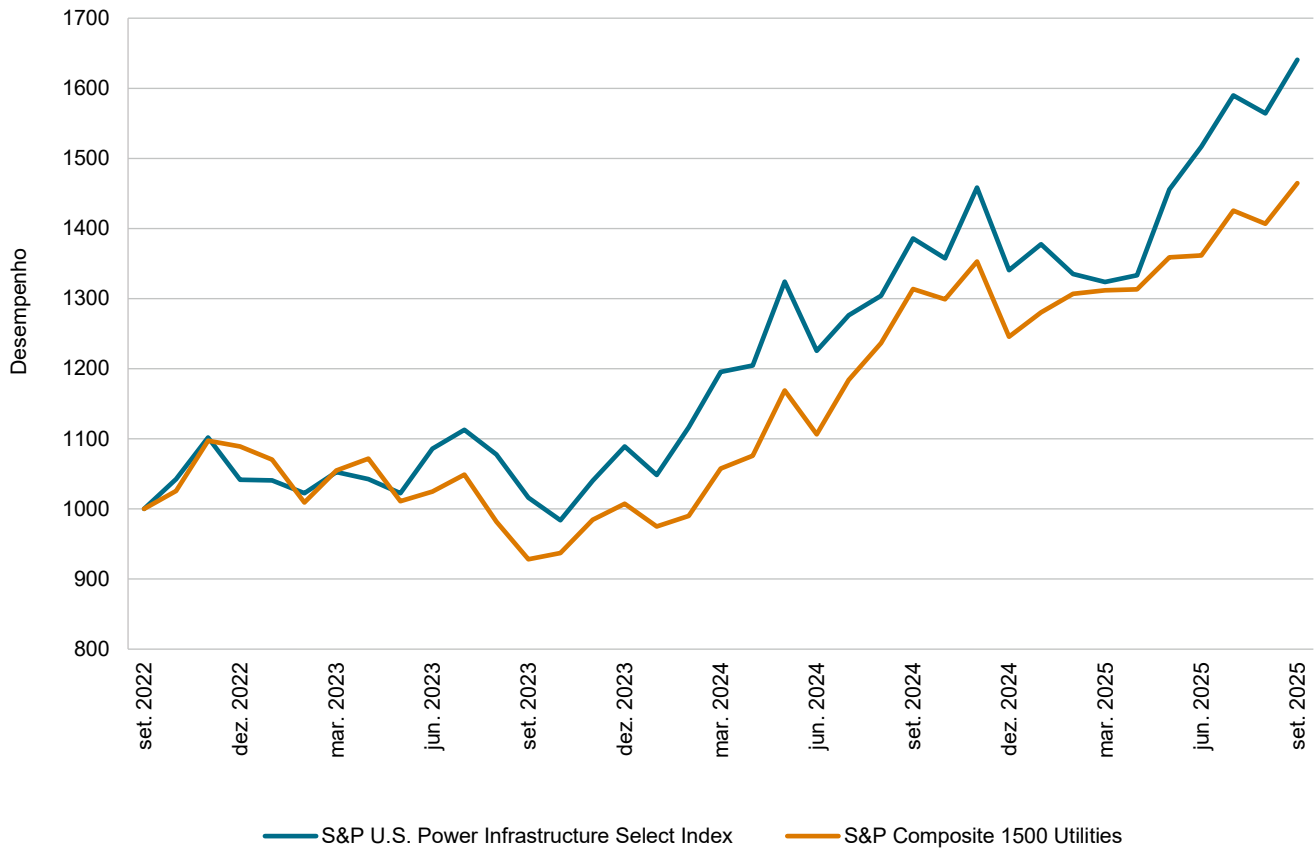
Quadro 4: análise do S&P U.S. Power Infrastructure Select Index por setor do GICS



Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC. Dados de 30 de setembro de 2025. Este quadro é fornecido para efeitos ilustrativos.

Em comparação com o [S&P Composite 1500 Utilities](#), o S&P U.S. Power Infrastructure Select Index ganhou dele por 4,38% em matéria de retorno total anualizado nos últimos três anos e alcançou um retorno anualizado de 17,94% (veja o quadro 5). Desde maio, houve um aumento notável no desempenho que foi impulsionado principalmente pelo sólido desempenho das empresas de equipamentos elétricos.

Quadro 5: desempenho do S&P U.S. Power Infrastructure Select Index contra o S&P Composite 1500 Utilities



Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC. Dados de 30 de setembro de 2022 até 30 de setembro de 2025. O S&P U.S. Power Infrastructure Select Index foi lançado em 18 de agosto de 2025. Todos os dados anteriores a essa data são hipotéticos e gerados mediante provas retrospectivas. Os índices mudaram sua base para 1.000 em 30 de setembro de 2022. O desempenho no passado não garante resultados futuros. Este quadro é fornecido para efeitos ilustrativos e reflete um desempenho histórico hipotético. Confira a Divulgação de desempenho no final do documento para mais detalhes sobre as limitações inerentes relacionadas ao desempenho de provas retrospectivas.

Conclusão

À medida que entramos em uma era transformadora impulsionada pela IA, a demanda por infraestrutura sólida, especialmente de centros de dados e sistemas de energia, tem se tornado cada vez mais fundamental. Os índices S&P U.S. Power Infrastructure Select e S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment servem como benchmarks essenciais para avaliar o desempenho das empresas dentro desses setores cruciais que podem ser uma janela para a adoção de IA na economia global.

Leia mais em indexologyblog.com

Aviso legal

© 2025 S&P Dow Jones Indices. Todos os direitos reservados. S&P, S&P 500, SPX, SPY, The 500, US500, US 30, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P 400, S&P MIDCAP 400, S&P 600, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, Select Sector, S&P MAESTRO, S&P PRISM, S&P STRIDE, GICS, SPIVA, SPDR, INDEXOLOGY, iTraxx, iBoxx, ABX, ADBI, CDX, CMBX, LCDX, MBX, MCDX, PRIMEX, TABX, HHPI, IRXX, I-SYND, SOVX, CRITS, CRITR são marcas comerciais registradas da S&P Global, Inc. ("S&P Global") ou suas associadas. DOW JONES, DJIA, THE DOW e DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE são marcas comerciais da Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Estas marcas comerciais em conjunto com outras foram licenciadas para a S&P Dow Jones Indices LLC. A redistribuição ou reprodução total ou parcial é proibida sem consentimento por escrito da S&P Dow Jones Indices LLC. Este documento não constitui uma oferta de serviços nas jurisdições onde a S&P Dow Jones Indices LLC, S&P Global, Dow Jones ou suas respectivas associadas (coletivamente "S&P Dow Jones Indices") não possuem as licenças necessárias. Com exceção de alguns serviços personalizados de cálculo de índices, todas as informações fornecidas pela S&P Dow Jones Indices são impessoais e não adaptadas às necessidades de qualquer pessoa, entidade ou grupo de pessoas. A S&P Dow Jones Indices recebe compensação relacionada com o licenciamento de seus índices a terceiros e com os serviços personalizados de cálculo de índices. O desempenho de um índice no passado não é sinal ou garantia de resultados no futuro.

Não é possível investir diretamente em um índice. A exposição a uma classe de ativos representada por um índice pode estar disponível por meio de instrumentos de investimento baseados naquele índice. A S&P Dow Jones Indices não patrocina, endossa, vende, promove ou gerencia nenhum fundo de investimento ou outro veículo de investimento que seja oferecido por terceiros e que procure fornecer um retorno de investimento baseado no desempenho de qualquer índice. A S&P Dow Jones Indices não oferece nenhuma garantia de que os produtos de investimento com base no índice acompanharão de modo preciso o desempenho do índice, ou proporcionarão retornos positivos de investimento. A S&P Dow Jones Indices LLC não é uma consultora de investimentos e a S&P Dow Jones Indices não faz declarações com respeito à conveniência de se investir em qualquer fundo de investimento ou outro veículo de investimento. A decisão de investir em um determinado fundo de investimentos ou outro veículo de investimento não deverá ser tomada com base em nenhuma declaração apresentada neste documento. A S&P Dow Jones Indices não é uma consultora de investimentos, consultora de negociação de commodities, operadora de fundos comuns de commodities, corretora, agente fiduciário, promotora (como definido na Lei de Empresas de Investimento de 1940 e suas emendas), especialista como enumerado dentro da lei 15 U.S.C. § 77k(a) ou consultora fiscal. A inclusão de um valor, commodity, criptomoeda ou outro ativo em um índice não é uma recomendação da S&P Dow Jones Indices para comprar, vender ou deter tal valor, commodity, criptomoeda ou outro ativo, nem deve ser considerado como um aconselhamento de investimento ou de negociação de commodities.

Estes materiais foram preparados exclusivamente para fins informativos, baseados em informações geralmente disponíveis ao público e a partir de fontes consideradas confiáveis. Nenhum conteúdo nestes materiais (incluindo dados de índices, classificações, análises e dados relacionados a crédito, pesquisa, valorizações, modelos, software ou outros aplicativos ou informações destes) ou qualquer parte deste ("Conteúdo") poderá ser modificado, submetido à engenharia reversa, reproduzido ou distribuído de nenhuma forma, por nenhum meio, nem armazenado em bases de dados ou sistema de recuperação, sem o consentimento prévio por escrito da S&P Dow Jones Indices. O Conteúdo não deve ser usado para nenhum fim ilegal ou não autorizado. A S&P Dow Jones Indices e seus provedores de dados e licenciadores externos (coletivamente "Partes da S&P Dow Jones Indices") não garantem a precisão, integralidade, oportunidade ou disponibilidade do Conteúdo. As Partes da S&P Dow Jones Indices não são responsáveis por quaisquer erros ou omissões, independentemente da causa, nos resultados obtidos pelo uso do Conteúdo. O CONTEÚDO É FORNECIDO "NO ESTADO EM QUE SE ENCONTRA". AS PARTES DA S&P DOW JONES INDICES SE ISENTAM DE QUAISQUER E TODAS AS GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, INCLUINDO MAS NÃO LIMITADAS A, QUALQUER GARANTIA DE COMERCIALIZABILIDADE OU ADEQUAÇÃO A UM FIM OU USO EM PARTICULAR, ISENÇÃO DE BUGS, ERROS OU DEFEITOS DE SOFTWARE, QUE A FUNCIONALIDADE DO CONTEÚDO SERÁ ININTERRUPTA OU QUE O CONTEÚDO OPERARÁ COM QUALQUER CONFIGURAÇÃO DE SOFTWARE OU DE HARDWARE. Sob nenhuma circunstância, as Partes da S&P Dow Jones Indices serão responsáveis perante qualquer parte por quaisquer danos diretos, indiretos, incidentais, exemplares, compensatórios, punitivos, especiais ou consequenciais, custos, despesas, custas legais ou perdas (incluindo, sem limitação, perda de retornos ou perda de lucros e custos de oportunidades); em conexão com qualquer uso do Conteúdo, mesmo tendo sido alertado quanto à possibilidade de tais danos.

A S&P Global mantém algumas atividades das suas divisões e unidades comerciais separadas umas das outras a fim de preservar a independência e a objetividade de suas respectivas atividades. Em consequência, algumas divisões e unidades comerciais da S&P Global podem ter informações que não estejam disponíveis a outras unidades comerciais. A S&P Global estabelece políticas e procedimentos para manter a confidencialidade de algumas informações não públicas recebidas em conexão com cada processo analítico.

Além disso, a S&P Dow Jones Indices presta uma ampla gama de serviços a, ou relacionados com, muitas empresas, incluindo emissoras de valores, consultoras de investimentos, corretoras, bancos de investimentos, outras instituições financeiras e intermediários financeiros; e, em conformidade, pode receber taxas ou outros benefícios econômicos dessas empresas, incluindo empresas cujos valores ou serviços possam recomendar, classificar, incluir em carteiras modelo, avaliar, ou abordar de qualquer outra forma.

Este documento foi traduzido para o português apenas para fins de conveniência. Se existirem diferenças entre as versões do documento em inglês e português, a versão em inglês prevalecerá. A versão em inglês está disponível em nosso site www.spglobal.com/spdji.