

O dia em que o software falhou

IBM -25%, a Ode with Anthropic e o fim das horas faturáveis

Alexandre Caramaschi

CEO da Brasil GEO, ex-CMO da Semantix (Nasdaq), cofundador da AI Brasil

48 horas que redesenharam o mercado

1

14/07 — a carta

IBM pré-anuncia 2T abaixo do consenso; Krishna admite: falhamos.

2

14/07 — o pregão

IBM fecha em -25,21%; Salesforce, Workday, Adobe e ServiceNow caem juntas.

3

15/07 — o contágio

Japão sangra: Fujitsu -5,42%, NEC -4,44%, BayCurrent -6,70%.

4

15/07 — a Ode

Anthropic, Blackstone e Hellman & Friedman lançam a Ode, de US\$ 1,5 bi.

Não são duas notícias. É um único evento

O valor migra de licenças de software e horas faturáveis de consultoria para resultados implementados por inteligência artificial.

- Capex desviado de software para infraestrutura de IA (carta da IBM, 14/07)
- Agentes de IA corroem o preço por assento que sustenta o SaaS
- Donos dos modelos capturam a camada de serviços via forward-deployed

O colapso do software enterprise em 2026

Unidade: % de queda acumulada em 2026 · Período: jan-jul/2026



Fonte: Yahoo Finance — Workday, Procore, Twilio shares — Medições entre 11/06 e 14/07/2026; fontes por papel no deck.

Quem entra na implementação: Anthropic e Ode

US\$ 47 bi

run-rate anualizado da Anthropic em maio/2026

de US\$ 1 bi para US\$ 47 bi em 18 meses

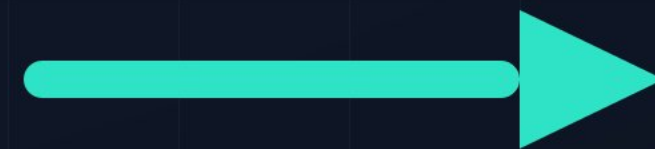
Em 15/07/2026, Anthropic, Blackstone e Hellman & Friedman lançaram a Ode with Anthropic: empresa de US\$ 1,5 bi, cerca de 100 engenheiros de elite embarcados no cliente e princípio Claude-first.

Fonte: Simon Willison — Anthropic revenue run-rate (maio/2026)

O mecanismo: de onde o valor sai, para onde vai

Modelo que encolhe

- Licença por assento e usuário
- Horas faturáveis de juniores
- Capex em software tradicional
- Deck entregue após 6 meses



Modelo que nasce

- Preço por resultado implementado
- Engenheiros dentro do cliente
- Capex em implementação de IA
- Sistema em produção com IA

Consultorias sob pressão: os números de 2026

- Accenture: -50% no ano; mais de 11 mil cortes em um trimestre (set/2025)
- McKinsey: headcount -10% em 18 meses; 20 mil agentes de IA internos
- Big Four no Reino Unido: vagas de recém-formados -44% em 2025
- Estudo com 758 consultores: +12,2% de tarefas e ~40% mais qualidade com IA

Contra-argumentos honestos

- Accenture: bookings recordes de US\$ 22,1 bi no 2º tri fiscal de 2026
- Auditoria obrigatória protege a receita central dos Big Four
- Deloitte: 470 mil assentos Claude; KPMG: 276 mil — cooptação mútua
- Christensen previu a disrupção em 2013; a década seguinte foi de recorde

Brasil na rota: a bomba-relógio SAP ECC

- Suporte ao SAP ECC termina em 31/12/2027; extensão paga até 2030
- Só cerca de 30% da base brasileira migrou ou migra para o S/4HANA
- Projetos de R\$ 300 mil a R\$ 5 mi, 12 a 24 meses, pico de demanda em 2026
- TOTVS: -20% em 2 dias no SaaS Armageddon de fev/2026; -1,71% em 14/07

Brasil: quem já se move

- Bancos: R\$ 50,4 bi em tecnologia em 2026 (+8%), diz a Febraban
- Lu do Magalu: R\$ 100 mi vendidos no WhatsApp em 8 meses, conversão 3x
- CI&T: +23,2% orgânico no 1T26 e guidance 2026 elevado
- Anthropic abre operação em SP; Brasil é o 3º maior mercado do Claude

Quatro decisões para o C-level brasileiro

- Trocar horas faturáveis por preço por resultado nos contratos
- Redesenhar processos com agentes antes de migrar ERP por inércia
- Montar célula interna forward-deployed nas áreas de negócio
- Tratar IA soberana em português como vantagem competitiva

Brasil GEO

A análise completa está no site

alexandrecaramaschi.com — artigo integral com todos os números, fontes e datas.

Alexandre Caramaschi