

AI Wars: M&A or Talent Acquisition?

The global race for artificial intelligence is about more than who builds the most powerful models. It is about who can retain the minds behind them. Competition for AI talent has reached a new level, reshaping the boundaries between strategic acquisitions and hiring teams.

CAMAYA INSIGHTS
Editorial content by Camaya Partners

December 15, 2025

AI IN BRAZILIAN M&A: 5% → 23%

The share of M&A transactions involving artificial intelligence nearly quintupled between 2023 and 2024.

Source: BZCP, analysis of 70 transactions.

A corrida global pela inteligência artificial não é apenas sobre quem constrói os modelos mais poderosos, e sim, sobre quem consegue manter as mentes que os constroem. A disputa por talentos de IA atingiu um novo patamar, e os dados mostram que essa guerra já move bilhões.

No Brasil, a participação das transações de fusões e aquisições envolvendo inteligência artificial quase quintuplicou em 2024, passando de 5% das operações totais em 2023 para 23% no ano passado, segundo levantamento do escritório BZCP, que analisou 70 transações com valores entre R$ 50 milhões e R$ 500 milhões. O movimento marca o retorno do crescimento após o índice estabilizar em 13% entre 2021 e 2022, um sinal claro de que a “compra de cérebros” virou parte central da estratégia de expansão corporativa

Competitive advantage no longer lies in the source code, but in the people who write it.

A tendência é impulsionada por um ecossistema em franca transformação. Um estud da Amazon Web Services (AWS) revela que 53% das startups brasileiras já utilizam I em seus negócios, enquanto 31% estão desenvolvendo novos produtos baseados na tecnologia. O mesmo levantamento aponta que 78% acreditam que a inteligência artificial transformará seus setores nos próximos cinco anos.

Essa corrida ainda enfrenta um obstáculo crescente – a escassez de especialistas. Pesquisa global da Bain & Company, realizada com líderes corporativos de cinco países, mostra que 44% afirmam que a falta de expertise interna já atrasa a adoção da IA em suas empresas. No Brasil, o cenário não é diferente, 39% dos executivos de tecnologia relatam o mesmo desafio em 2025, um salto em relação aos 25% de 2024. A consequência é direta: salários em alta e rotatividade acentuada. A demanda por profissionais de IA cresce 21% ao ano, impulsionando remunerações e tornando a retenção de talentos uma vantagem competitiva por si só.

O episódio recente da Meta, que tentou atrair engenheiros das rivais como OpenAI e Anthropic mesmo após oferecer pacotes milionários, é emblemático. Ele mostra que a lealdade em tecnologia não se compra, se conquista. Bonificações escalonadas, golde handcuffs e planos de vesting prolongados ajudam na retenção de talentos, mas o verdadeiro motor é o propósito e o prestígio intelectual.

Mais do que cifras, o que retém profissionais de IA é a sensação de estar moldando o futuro. As empresas que entenderam isso criam culturas de aprendizado contínuo, liberdade criativa e impacto real – atributos que valem mais do que qualquer pacote de bônus. Nesse contexto, o diferencial competitivo deixou de ser o código-fonte e passou a ser quem escreve o código.

Em um mundo onde dados são commodities e modelos podem ser replicados, o capit intelectual se tornou o ativo mais escasso e estratégico do século XXI. E talvez a pergunta que definirá a próxima década não será quanto vale uma startup, mas quanto valem as pessoas capazes de criá-la.

© 2026 Camaya Partners®, LLC. All rights reserved. The content of this article and the Camaya Partners website, including text, photographs, images, logos, trademarks, audio elements, software, visual identity, layout, and trade dress, is owned by Camaya Partners or by third parties who have authorized its use. Reproduction, distribution, modification, or use of these elements, in whole or in part, is prohibited without the prior written authorization of Camaya Partners or the respective rights holder. Unauthorized use may result in civil or criminal proceedings under applicable law.

Camaya Partners