



REPORT

MERCURIUS CRYPTO

Última atualização: 07/07/2020

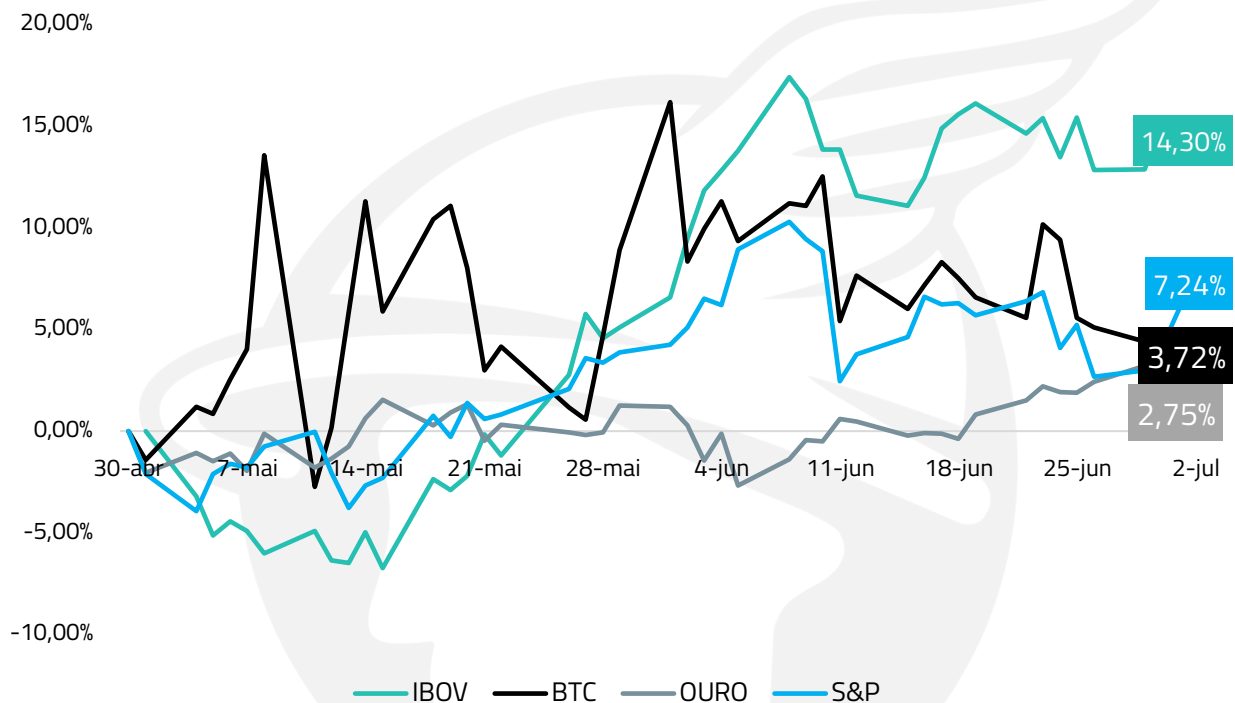


O BITCOIN ESTÁ ESTAGNADO!

- O Bitcoin está variando **entre os 9.000 USD e os 10.000 USD** nos últimos dois meses, o que não alterou muito sua performance no período.
- **O mercado brasileiro está otimista** com a retomada econômica e a reabertura das atividades comerciais na maioria das capitais.
- **O mercado norte-americano permanece indeciso** em meio aos incentivos do FED e o risco de uma possível segunda onda do COVID-19



Variação dos ativos nos últimos dois meses



O BITCOIN E S&P 500 ESTÃO CORRELACIONADOS

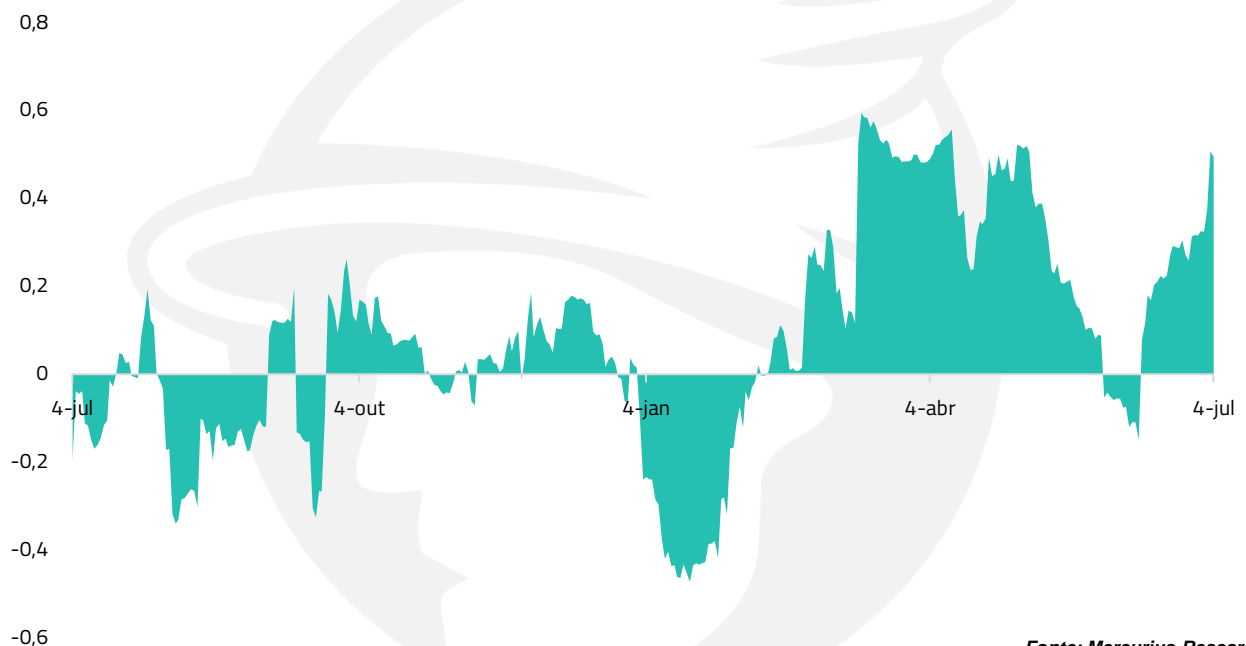
Correlação	ETH	OURO	S&P
BTC	0,8882	-0,0472	0,2043

*Correlação dos últimos 90 dias

Fonte: CoinMetrics

- **Cresce cada vez mais** a correlação entre Bitcoin e o mercado norte-americano, o que mostra que **há incerteza e indecisão** em ambos os mercados.
- O Bitcoin voltou a ter uma **correlação neutra com o ouro**, o que significa que a criptomoeda não apresenta nenhuma correlação considerável nos últimos nove dias com o atual Hedge Global.

Correlação mensal S&P 500 e Bitcoin no último ano



Fonte: Mercurius Research



ANÁLISE TÉCNICA DO MERCADO

REVERSÃO DE TENDÊNCIA NO GRÁFICO MENSAL?

Formou-se topo na faixa entre 10473 e 9445 USD. O movimento se assemelha com o que foi visto em fevereiro de 2020. Ele pressupõe descida até, no mínimo, 6425 USD. Como estamos em uma região de LTB, existe maior probabilidade de descida. Foi rejeitado no topo de um canal de baixa cujo fundo está a 5600 USD. Além disso, temos uma divergência de alta, que pode impulsionar a cotação para a baixa. Entretanto, o **volume de subida está crescente e o de descida está decrescente**.

Em razão da conjuntura, é muito mais provável uma descida no horizonte mensal. Com o fechamento de junho, **a visualização de ursos** ganhou força principalmente com o candle de reversão para a baixa e a divergência no RSI. Tudo leva a crer, portanto, em um novo teste do suporte para definição posterior.



SEMANAL PERDE FORÇA DE LTA E GANHA FORÇA DE BAIXA

Formou-se topo entre 10473 e 9760,5 USD. O movimento se assemelha com o que foi visto em setembro de 2019 ou maio de 2020. Ele pressupõe reversão entre 7861 e 7688 e suporte intermediário a 8705,5. O topo rejeitou 1 de Fibonacci a 10036 USD pressupondo descida até 8658 USD com 70% de confiabilidade. **Quebrou-se a LTA chave** pressupondo descida. Também temos uma divergência de alta entre os topos de 11/05 e 01/06.

Do lado positivo, **estamos no fundo de um canal de alta** e os volumes de descida estão **decrecendo**. Portanto, a visualização permanece de descida dependendo somente do fundo do canal e volumes. Caso haja força na região de suporte para impulsionar o preço novamente acima dos 10000 USD, devemos resistir a 10350 USD.



LIQUIDEZ PARA LONG SENTIMENTO PARA SHORT

Desde último topo semanal, o volume de contratos abertos para short **subiu 10%** e o volume de contratos abertos para long **caiu 24%**. Assim, podemos observar pessimismo dos investidores, que esperam majoritariamente uma descida. Entretanto, não podemos desconsiderar que existe liquidez para grandes players entrarem comprado.

O que de certa forma pode **representar um risco**, visto que com o volume baixo do mercado, a análise fundamentalista pode ser contrariada por uma eventual **manipulação de mercado**. Tome cuidado.



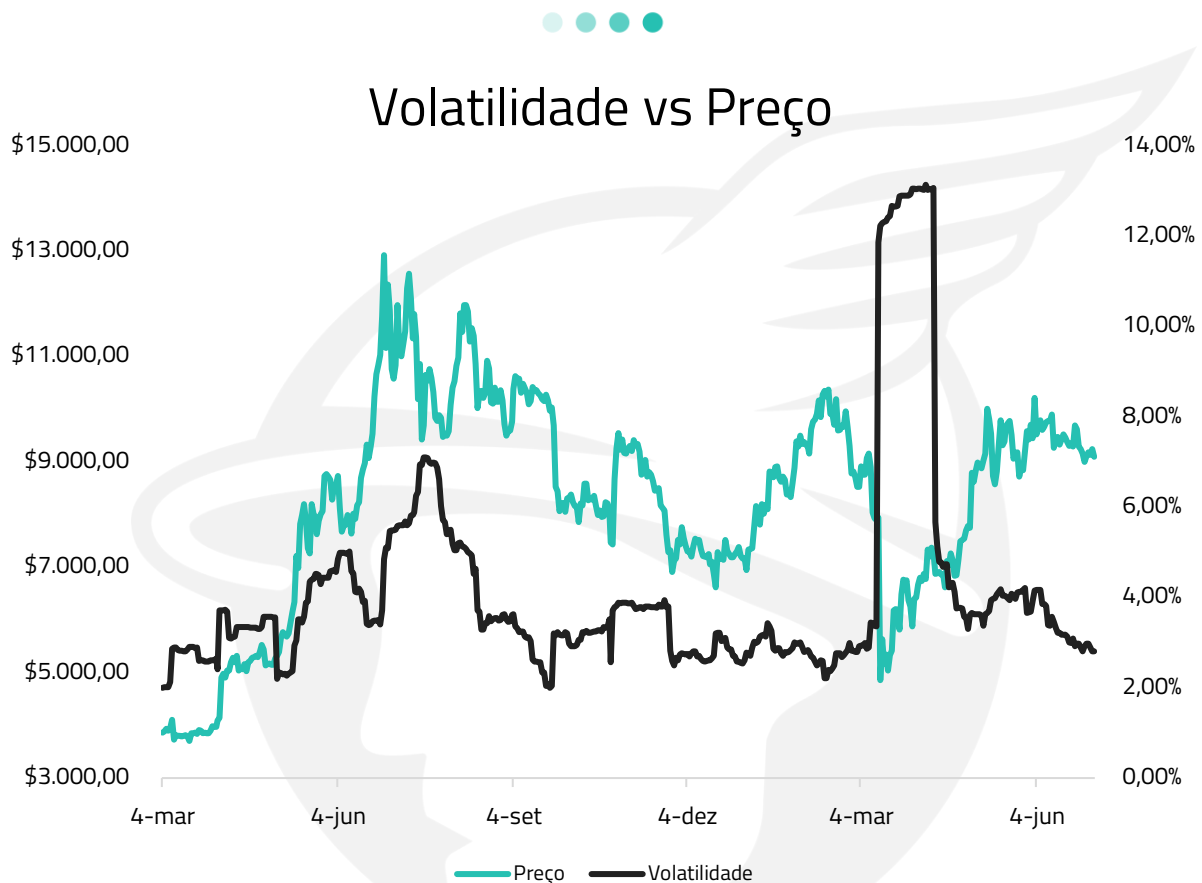


ANÁLISE DO MERCADO DE DERIVATIVOS

VOLATILIDADE BAIXA? ATÉ QUANDO?

O Bitcoin atingiu sua **menor volatilidade desde abril de 2019**, o que significa que o ativo está apresentando uma das menores volatilidades de sua história.

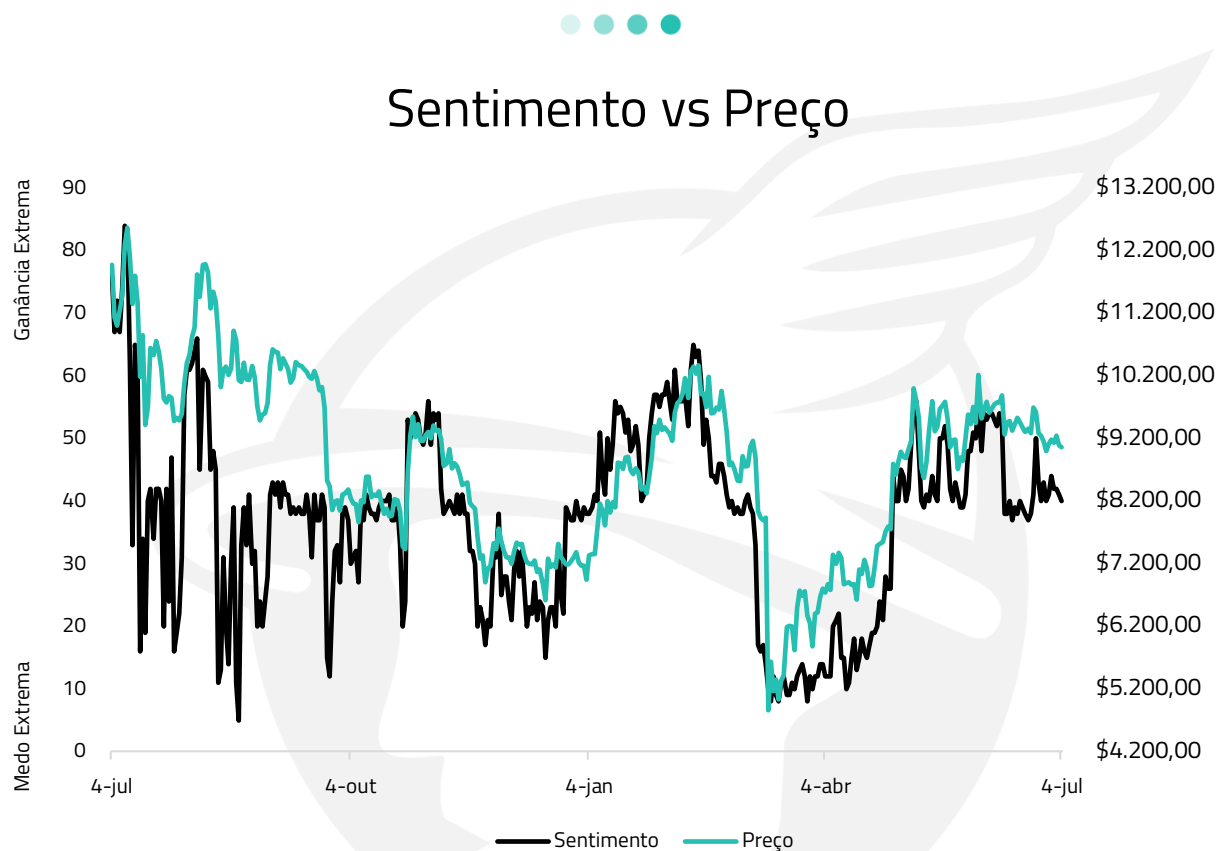
Historicamente, isso sempre implicou um momento de baixo volume do mercado, que foi rompido com um **grande movimento de valorização**. O último caso foi a Bull Run que levou o Bitcoin dos 4.000 USD até os 5.000 USD, em questões de semanas.



A VOLATILIDADE DO MERCADO REFLETE NO SENTIMENTO

O mercado de criptomoedas está “chato”. Essa é a visão de diversos analistas em relação ao mercado de criptomoedas devido a sua baixa volatilidade, que caso permaneça dessa forma nas próximas semanas, tende a ser a menor volatilidade do mercado de criptomoedas.

O mercado de criptomoedas permanece com **um sentimento neutro** e sem grandes alterações desde a última semana.



Fonte: Alternative

DISCLAIMER

- *Nossas análises não são recomendações de investimento, possuem apenas um caráter informativo a fim de difundir o conhecimento sobre o mercado das criptomoedas.*
- *Qualquer investimento em renda variável pode causar perda total ou parcial de capital.*
- *Quaisquer decisões de investimento devem partir de análises do ativo e do perfil de risco do investidor.*
- *Em nenhum momento está sendo ofertado qualquer produto de investimento ou gestão.*

TIRE SUAS DÚVIDAS

Espero que você tenha compreendido nossa análise semanal e que ela tenha agregado valor à você.

Toda terça-feira teremos um novo report sobre o mercado, mostrando as perspectivas do Bitcoin para a próxima semana.

Vale ressaltar que essas análises não são recomendações e visam apenas informar as possíveis perspectivas do mercado de criptomoeda, elaboradas de forma independente pelo time de analistas da Mercurius Crypto.

Caso você deseje mais análises como essas e pesquisas diárias sobre o mercado de criptomoedas acompanhe a Foxbit e a Mercurius Crypto nas mídias sociais.

Até a próxima análise,

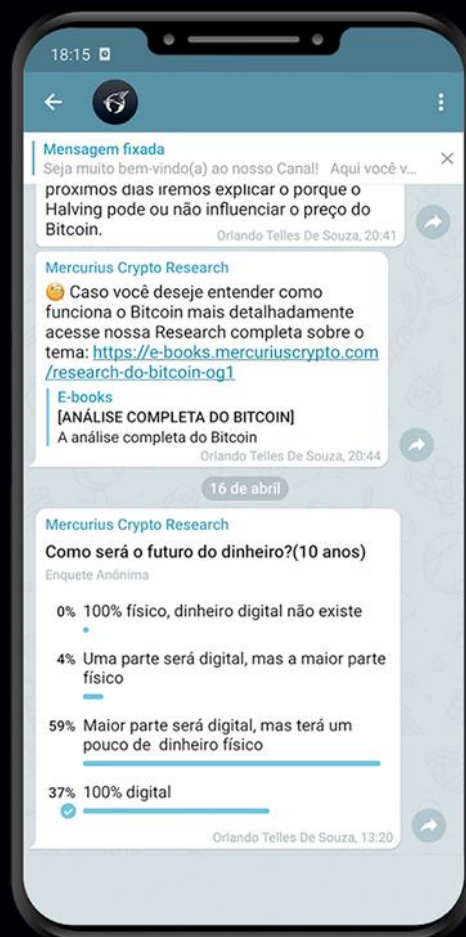
Orlando Telles.

Diretor de Research da Mercurius Crypto.



ENTRE EM NOSSO CANAL

Receba conteúdos diários em **nosso canal exclusivo do Telegram.**



ENTRE PARA O CANAL



REPORT

MERCURIUS CRYPTO

Última atualização: 07/07/2020

