



REPORT

MERCURIUS CRYPTO

Última atualização: 14/07/2020

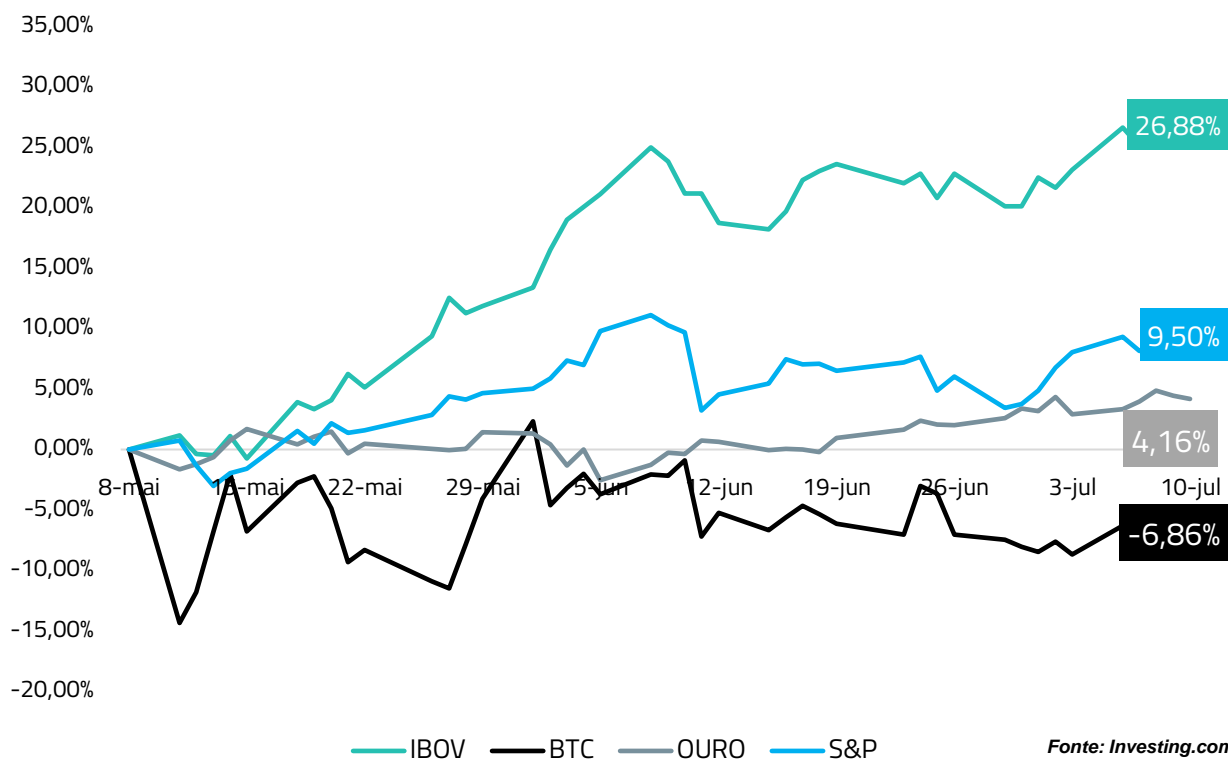


O BITCOIN ESTÁ ESTAGNADO, O IBOVESPA NÃO!

- O Bitcoin está variando entre os 9.000 USD e os 9.500 USD e praticamente **não alterou** seu preço no último mês.
- O mercado brasileiro está otimista com a retomada econômica, certa estabilidade política e resultados positivos no setor varejista!
- O mercado norte-americano parece estar **mais seguro** em relação a situação atual da pandemia. Apesar de crescer o número de infectados pelo COVID-19, a possibilidade de uma vacina anima os investidores.



Variação dos ativos nos últimos dois meses



O BITCOIN PERDE SUA CORRELAÇÃO COM O OURO

| Correlação | ETH | OURO | S&P |
|------------|--------|---------|--------|
| BTC | 0,8796 | -0,0075 | 0,1998 |

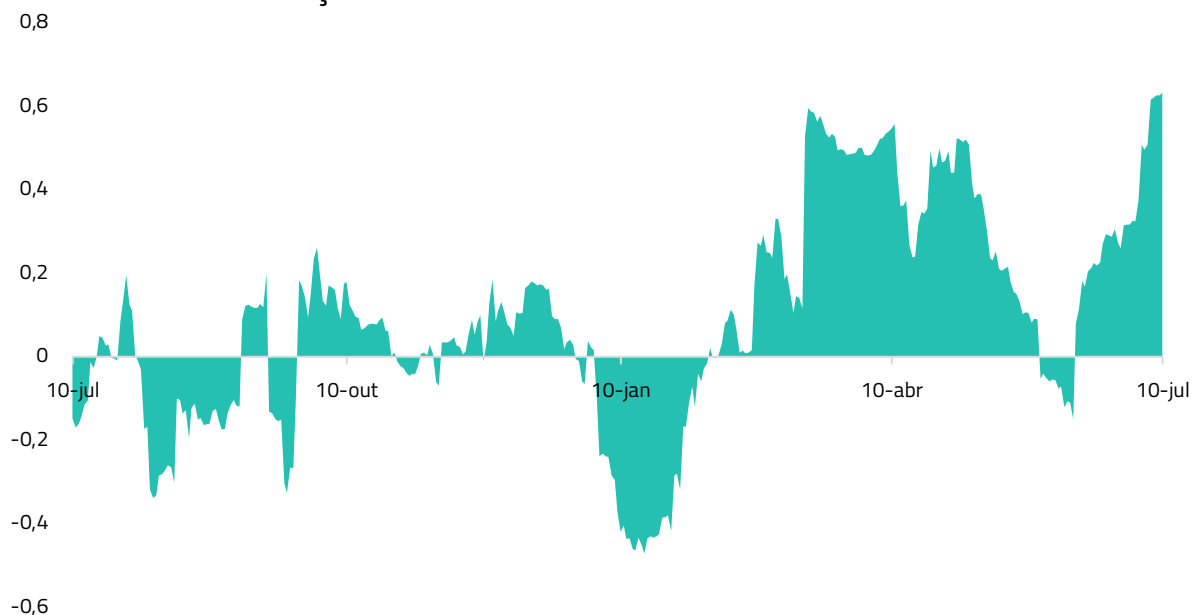
*Correlação dos últimos 90 dias

Fonte: CoinMetrics

- Assim como apontando pelo relatório da Kraken, o Bitcoin está **perdendo a sua correlação com o ouro**, apesar de, historicamente, apresentar uma correlação considerável com o metal precioso em momento de indecisão do mercado.
- A correlação entre BTC e S&P 500 permanece **crescente** no curto prazo, e o mercado de criptoativos (em especial o BTC) caminha de forma **muito semelhante** ao mercado de ações nos últimas três semanas



Correlação mensal S&P 500 e Bitcoin no último ano



Fonte: Mercurius Research



ANÁLISE TÉCNICA DO MERCADO

FECHAMENTO SEMANAL É POSITIVO MAS TOUROS PERDEM FORÇA!

Formou-se topo entre 10.473 e 9.760,5 USD. O movimento se assemelha com o que foi visto em setembro de 2019 ou maio de 2020. Ele pressupõe reversão entre 7.861 e 7.688 e suporte intermediário a 8.705,5.

Rejeitou-se em 10.036 USD (1 de Fibonacci) pressupondo **descida** até, no mínimo, 8.658 USD com 70% de confiabilidade. Há uma divergência de alta entre os topos de 11/05 e 01/06. Do lado positivo, tocou-se o fundo de um canal de alta.

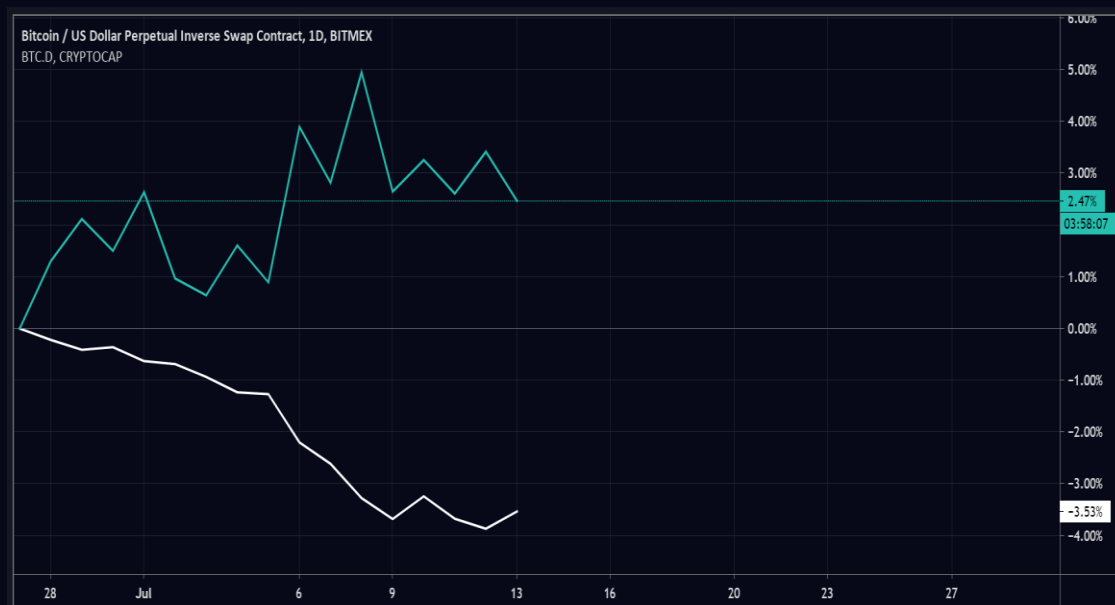
Apesar do fechamento positivo na semana, ainda pode-se observar uma **perda de força** de touros e esperar um teste na região dos 7.800 USD. Caso essa visualização não se concretize, o BTC tende a testar novamente o topo do canal na faixa dos 10.500 USD.



OS CONTRATOS FUTUROS NÃO INDICAM PESSIMISMO SOZINHOS

Desde que começamos a retrair no gráfico diário, o preço subiu aproximadamente 2,5% e a dominância caiu aproximadamente 3,5%. A **diminuição da exposição** ao Bitcoin demonstra **perspectiva negativa** para o preço do ativo.

O mesmo movimento já era observado nos volumes de contratos futuros, que desde o último topo semanal abordado no último report, tiveram um acréscimo de **20%** para short e um decréscimo de **20%** para long.



The background of the page is a dark, monochromatic image of several Bitcoin coins. The coins are arranged in a way that creates a sense of depth and perspective, with some in the foreground and others receding into the background. The lighting is dramatic, highlighting the intricate details of the coins' surfaces, including the Bitcoin logo and the words "DIGITAL" and "DECENTRALIZED".

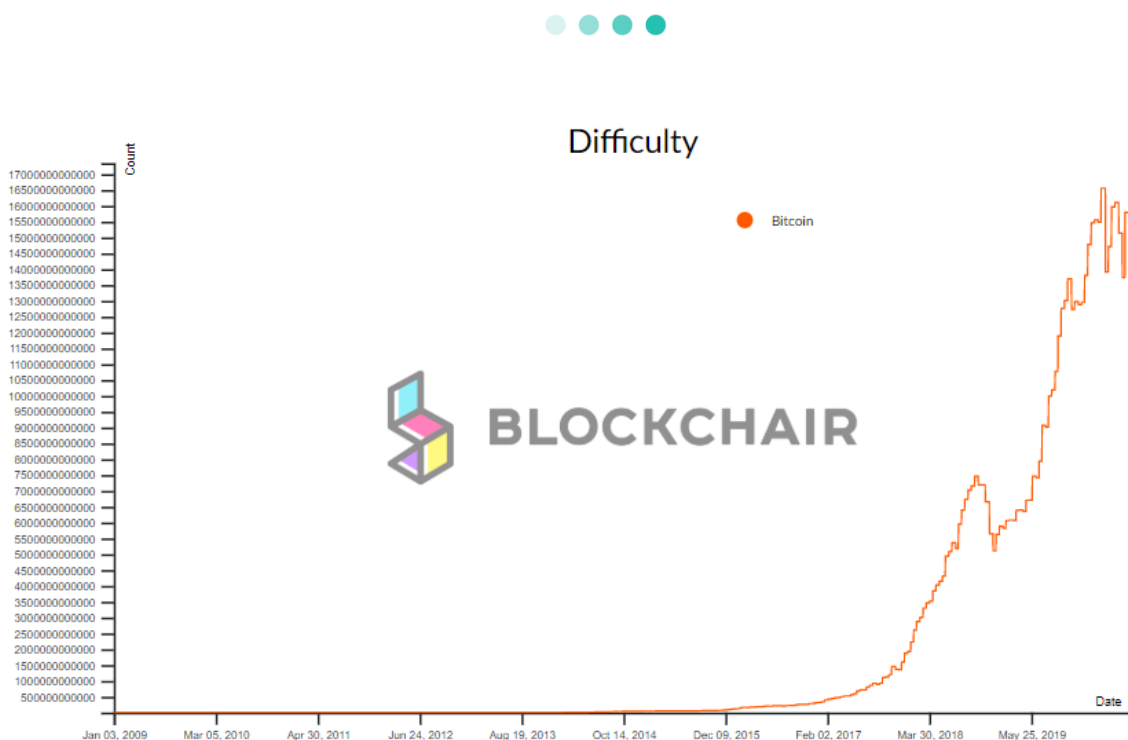
ANÁLISE DO MERCADO DE DERIVATIVOS

BITCOIN MAIS SEGURO DO QUE NUNCA!

Apesar do mercado estar parado em termos de preço, o Bitcoin nunca esteve tão seguro. Recentemente ocorreu a última atualização da **difficuldade** da rede do Bitcoin, sendo a maior de sua história (nunca foi tão difícil minerar Bitcoins).

E o que isso significa?

Basicamente, significa que os mineradores (responsáveis por validar as transações) estão confiando no ativo, e cada vez mais o Bitcoin possui mais pessoas e **mais poder** computacional validando sua rede, o que é excelente para a segurança da criptomoeda.



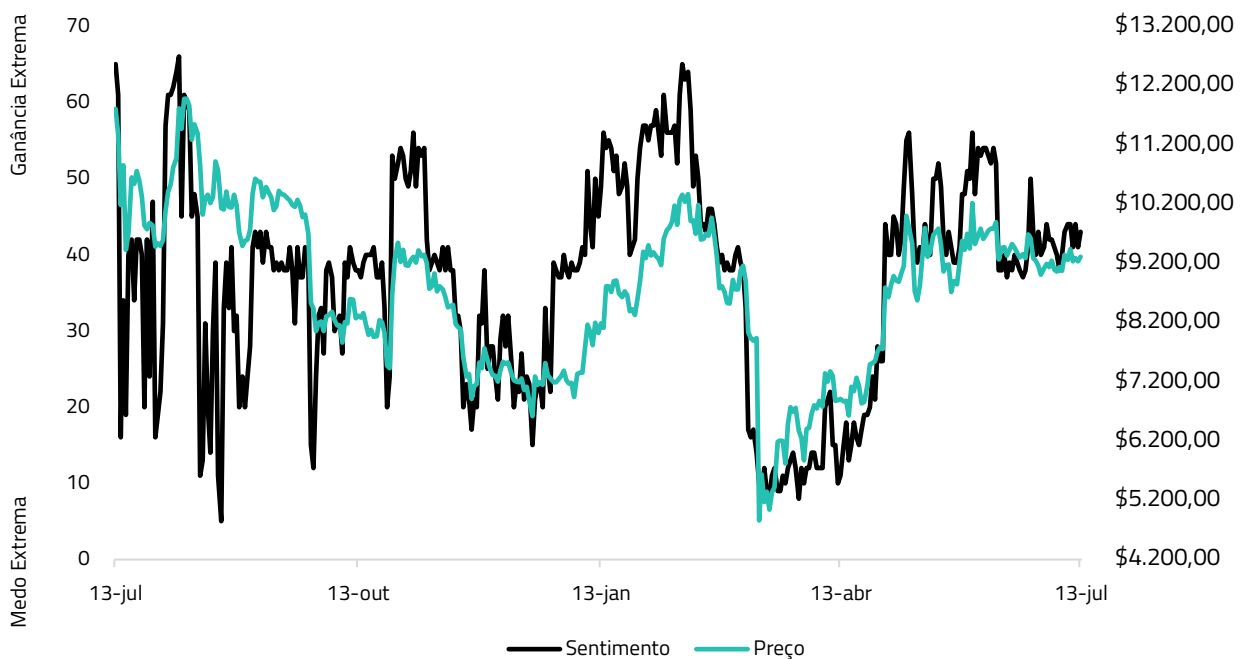
A VOLATILIDADE DO MERCADO REFLETE O PREÇO DO ATIVO

Sem grandes movimentações no mercado, o sentimento em relação ao ativo permanece **neutro** e o Bitcoin parece acumular energia para um novo movimento.

Historicamente, quando há uma estabilização de mais de um mês em uma zona de sentimento (nesse caso o sentimento neutro), é esperado um **grande movimento** do ativo, a exemplo do que ocorreu em maio de 2019.



Sentimento vs Preço



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,

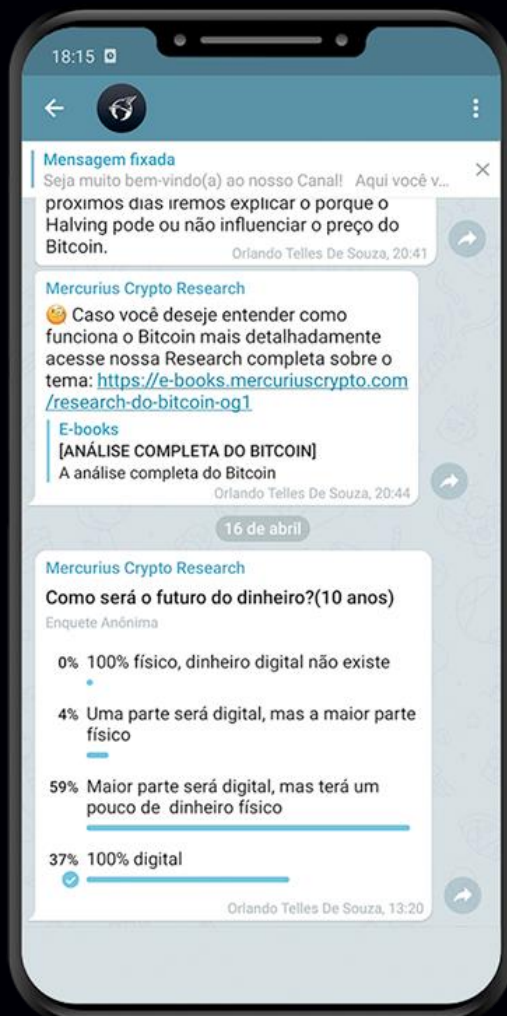
Orlando Telles.

Diretor de Research da Mercurius Crypto.



CANAL EXCLUSIVO

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



ENTRE PARA O CANAL