



REPORT

MERCURIUS FOXBIT

29/09/2020



REPORT SEMANAL

SUMÁRIO

Notícias **03.**

Por dentro do mercado cripto

Por dentro do mercado tradicional

Atualizações **05.**

Correlação entre os ativos

Volume de negociação

Volatilidade do Bitcoin

Análise técnica **09.**

Análise semanal e mensal

Sentimento do Mercado **14.**

Sentimento de mercado

Dominância do BTC

POR DENTRO DO MERCADO CRIPTO



Ethereum 2.0:

"estou à caminho..."



A **Ethereum 2.0** será lançada em breve e ainda esse ano. Foi o que confirmou alguns dos desenvolvedores do ativo para a Coindesk.

O projeto deve impactar significativamente a **escalabilidade** da ETH no longo prazo e, consequentemente, grande parte do mercado de DeFi.

LER NOTÍCIA

POR DENTRO DO MERCADO TRADICIONAL



THOMSON REUTERS

Ibovespa atinge o seu menor valor nos últimos três meses



As incertezas econômicas e **instabilidades políticas** do Brasil fizeram os investidores ficarem assustados nessa última semana e, com isso, o IBOV teve o seu **menor valor** dos últimos três meses.

Acesse a notícia completa.

[LER NOTÍCIA](#)

CORRELEÇÃO ETH-BTC EM QUEDA CONSTANTE

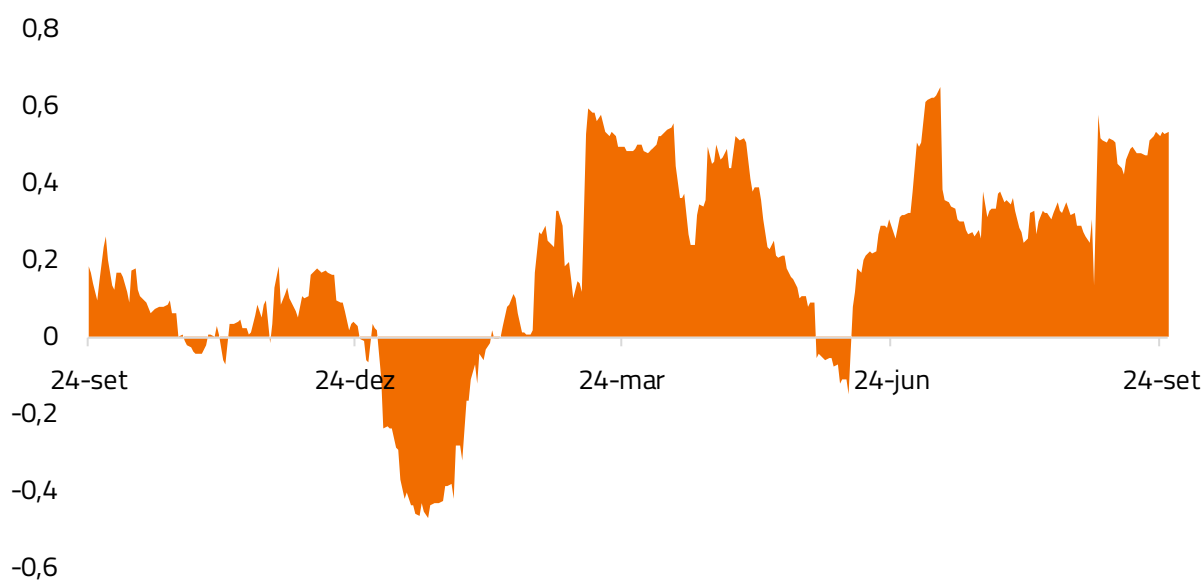
Correlação*	ETH	OURO	S&P
BTC	0,793	0,272	0,263
Variação**	-0,012	0,0304	0,0218

**Variação em relação aos últimos 7 dias

*Correlação dos últimos 90 dias

- O Bitcoin está observando uma **tendência constante de queda** em sua **correlação** com a ETH desde o fim de março, o que indica uma independência entre os dois ativos.
- Com uma **insegurança geral** dos investidores sobre um novo lockdown devido à volta do COVID-19, o BTC e o S&P 500 voltam a ter uma alta correlação no curto prazo.

Correlação mensal S&P 500 e Bitcoin no último ano

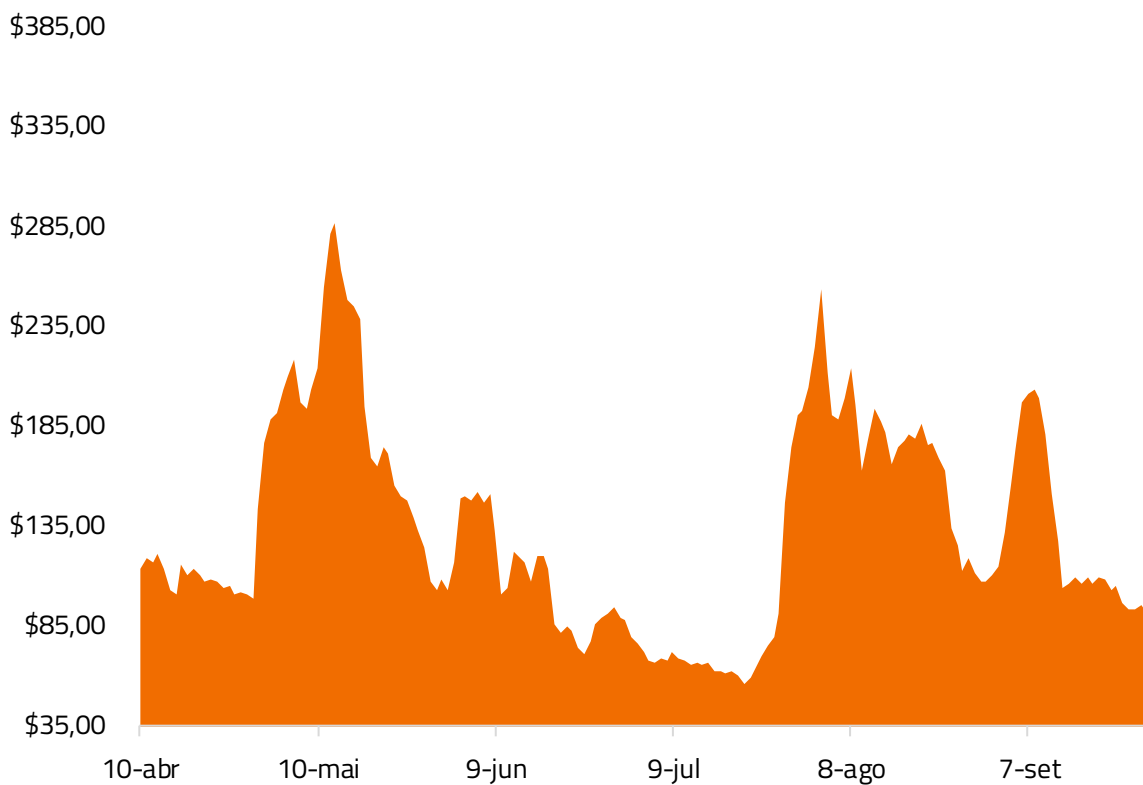


VOLUME ESTÁVEL E SEM RISCO

Para nós, o volume é um dos indicadores fundamentais para confirmar uma tendência e também para mostrar se há ou não um risco de **manipulação de mercado**.

Supreendentemente, a baixa volatilidade dessa semana **não afetou** de forma negativa o volume do mercado, que se manteve estável, semelhante à última semana, o que afasta o risco citado acima.

Volume de trading em USD na Coinbase em Milhões (média de 7 dias)



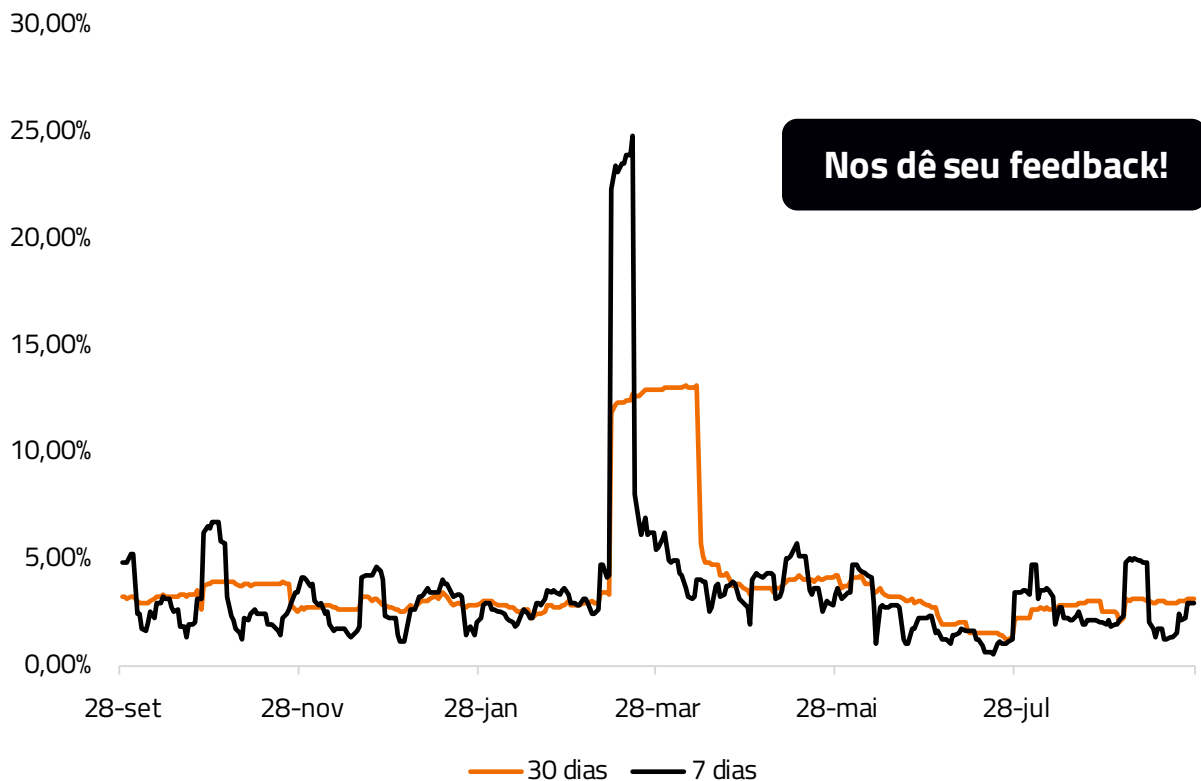
Fonte: Coinbase

O QUE ESTÁ ACONTECENDO COM O BITCOIN?

Estamos vivendo um dos momentos de **menor volatilidade** de forma constante no Bitcoin.

Desde o crash de março o ativo está **menos volátil** que sua média histórica anual. Tal comportamento chega a ser anormal em um momento de crise como vivemos agora, chegando ao ponto de, em alguns dias, a volatilidade de curto prazo do BTC ser inferior à volatilidade do S&P 500.

Volatilidade BTC-USD (30 dias)



CANAL GRATUITO DE CRIPTO

Esteja sempre à frente do mercado!

Em nosso Canal do Telegram divulgamos notícias, estudos e levantamos discussões sobre criptomoedas. Aqui **você se especializa** cada dia mais.

Hoje contamos com **mais de 1.300 participantes**. Os ADMs do canal estão sempre dispostos para tirar suas dúvidas. Além disso, para quem gosta de discutir sobre mercado, temos um **grupo anexado ao Canal**, exclusivo para conversas.

E tudo isso de graça! Temos muito o que contribuir para seu conhecimento em criptomoedas. Vem com a gente.

Orlando Telles.

ENTRAR NO CANAL



BLOCO

ANÁLISE TÉCNICA DO MERCADO



Por: Bruno Bandiera
Gestor de Portfólio da Mercurius



BITCOIN É UM ATIVO RESILIENTE?

Antes de mais nada, vamos deixar claro o que eu estou falando. Um ativo resiliente é aquele que, apesar de uma **expectativa negativa** de mercado, **permanece subindo**. Essa é a síntese do Bitcoin no momento.

Para verificar essa descrição, podemos observar indicadores de tendência, que mostram a direção da movimentação de preços. De acordo com dois deles, os ***canais** e ***médias móveis**, a tendência vai continuar sendo de alta. Entretanto, esse tipo de indicador não necessariamente mostra a continuidade do movimento, ou seja, ele reflete bem o passado, mas é ruim para estimar o futuro.

**Um canal se forma quando o preço é controlado por duas linhas paralelas e inclinadas e testou cada uma pelo menos duas vezes. Um canal é ascendente quando a linha de suporte conecta mínimas crescentes.*

**Médias móveis são calculadas através dos preços de fechamento durante um período pré-estabelecido. As médias aritméticas atribuem a mesma relevância para todos os preços plotados. Quando apontadas para cima, indicam tendência de alta.*

BTC/USD (Coinbase) | Visualização semanal



JÁ FALAMOS DELA, A REVERSÃO QUE NUNCA CHEGA!

Para conseguirmos observar a força da tendência de alta, recorremos ao ***MACD**, indicador que mostra se a tendência está acentuando, enfraquecendo ou se está chegando ao fim.

Recentemente temos visto um **enfraquecimento da tendência de alta** e, ao que tudo indica, estamos próximos a uma reversão. Entretanto, como já citei nesta análise, o Bitcoin está se provando resiliente, e podemos ter surpresas.

Vale lembrar que **nenhum** indicador é 100% eficiente, e colocar todas as fichas em um só resultará em, nada mais nada menos, do que um “olé” na sua tomada de decisão.

**O MACD emprega duas médias móveis de períodos diferentes para mostrar a direção da tendência. Em seguida a diferença entre as médias é plotada em um histograma, que oscila acima e abaixo de uma linha zero central. Geralmente identificamos a perda de força em uma tendência quando as barras do histograma se aproximam da linha zero.*

BTC/USD (Coinbase) | Visualização semanal



ALGUÉM QUER COMPRAR BTC ACIMA DOS 10K?

Apesar da relutância do Bitcoin em **desvalorizar**, recentemente temos observado um cenário menos “emocionante” do que o habitual. As descidas são menos acentuadas e as recuperações mais lentas.

Além de estarmos em um cenário de indecisão, como levantei através da análise do MACD, também estamos em um momento de **baixo volume do mercado**. Em cenários de alta, a falta de volume indica que existem poucos indivíduos dispostos a comprar naquele preço, e portanto, é mais provável que o ativo volte a desvalorizar. Estamos observando esse movimento desde a subida do BTC até os 12k USD, através de ***médias moveis de volume**, pressupondo que poucos investidores estão dispostos a comprar BTC acima de 10k USD.

**Médias moveis de volume são equivalentes as médias móveis de preços, mas utilizam volumes para cálculo. Elas funcionam principalmente para mostrar a força de um movimento de alta. Geralmente quando o preço sobe com a média decrescendo, podemos inferir que ele é fraco e não deve se sustentar.*

BTC/USD (Coinbase) | Visualização semanal



RETOMADA DA CONFIANÇA? O MERCADO PAROU DE OLHAR PARA BAIXO!

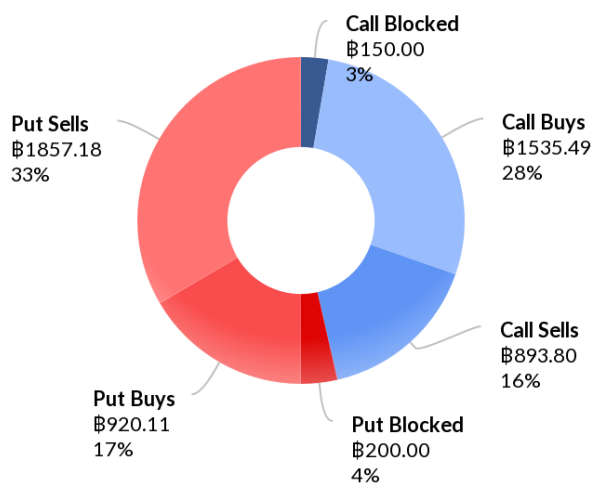
Tão importante quanto olhar para o presente é **olhar para o futuro** nas tomadas de decisões. As **opções** nos reservam essa possibilidade, pois mostram a que preço o mercado pretende comprar ou vender Bitcoins no futuro.

Atualmente, as maiores apostas do mercado estão na compra de Bitcoins no futuro (cerca de **28%** das opções transacionadas). Em razão disso, podemos verificar uma diminuição da preocupação com uma desvalorização do ativo.

Volume de opções em aberto por tipo de opção

skew.

BTC Option Flows - Current Day



BLOCO

ANÁLISE DO SENTIMENTO DO MERCADO



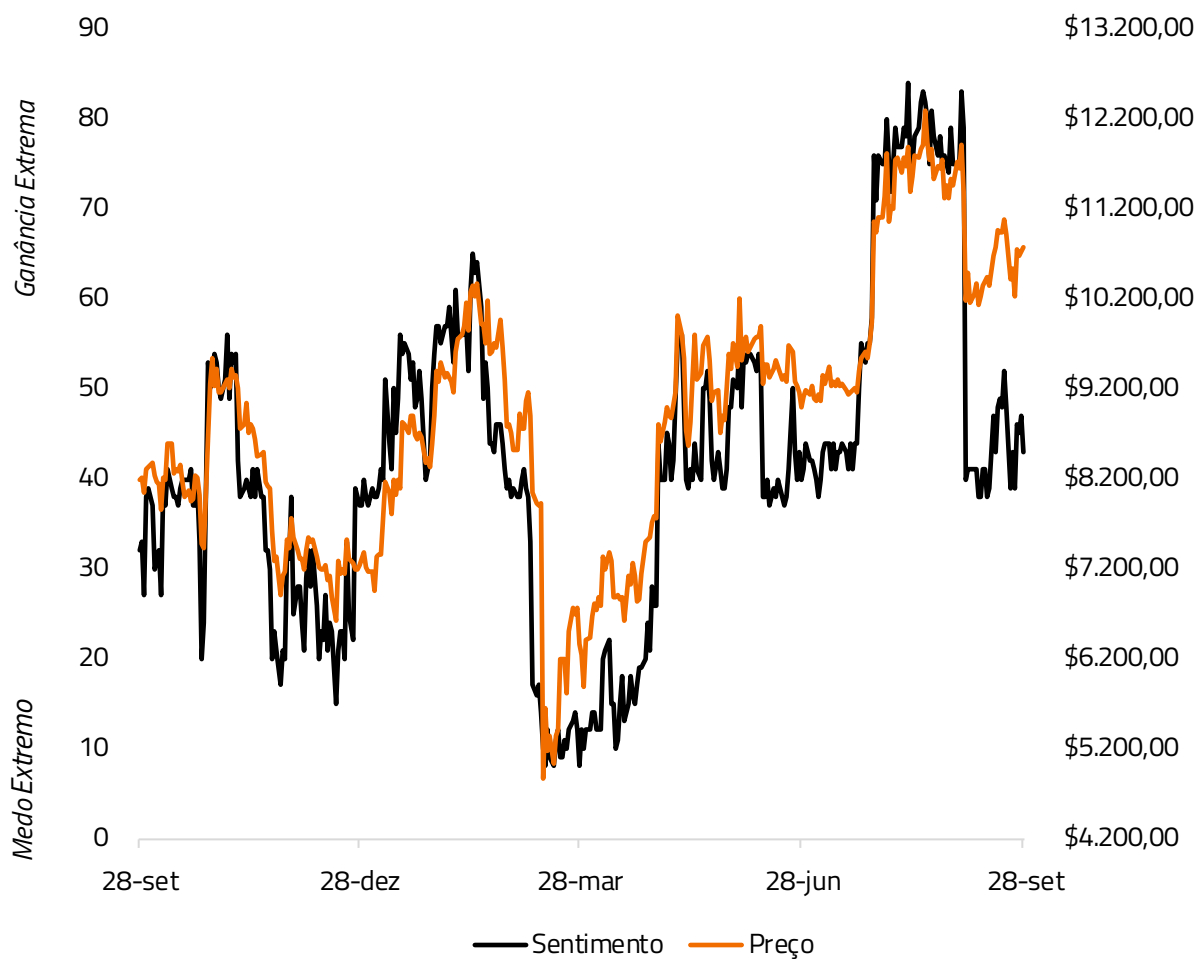
Por: Orlando Telles
Diretor de Research da Mercurius



SENTIMENTO INDECISO ASSIM COMO O PREÇO

Nessa semana o Bitcoin apresentou uma **baixa variação de preço**. Com isso, o sentimento do mercado seguiu na mesma linha, se recuperando um pouco e se mantendo em uma **região de indecisão**, o que abre margem para um movimento em qualquer direção.

Medo e Ganância do mercado



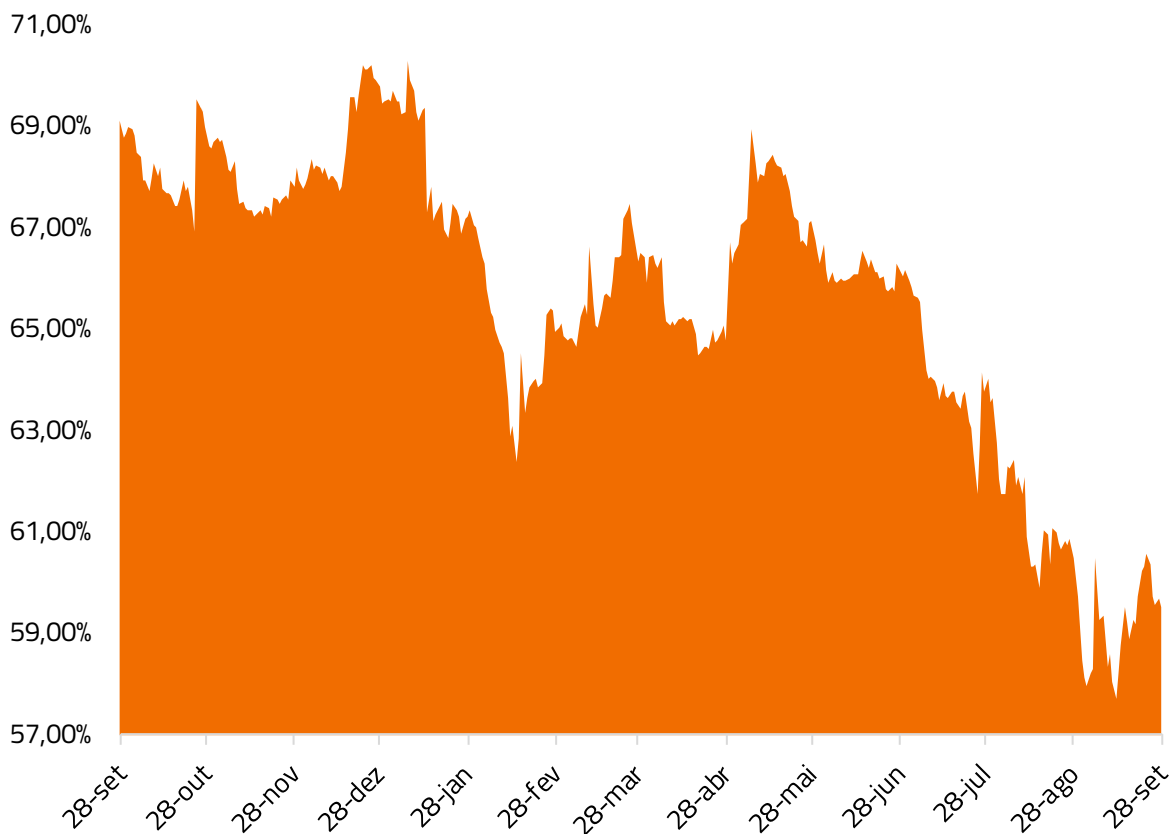
Fonte: Alternative

DOMINÂNCIA DE MERCADO SEGUE CRESCENDO

Apear de toda a **falta de emoção** no Bitcoin, o mercado de criptomoedas segue em baixa, em especial os projetos mais novos e com um baixo Marketcap.

O que está impactando de forma muito positiva o Bitcoin e colocando a seguinte dúvidas em alguns analistas: *será o fim da altseason?*

Dominância do Bitcoin em relação às demais criptomoedas



Fonte: Coindance

DESTAQUE DO MERCADO

200 milhões de dólares perdidos!



Um dos focos principais da Mercurius Research é ensinar o nosso investidor a operar e utilizar as criptomoedas de **forma segura**.

O destaque dessa semana vai para o **Hack da Kucoin**, uma exchange internacional que **perdeu 200 milhões de dólares** em criptoativos de seus clientes (entre BTC, ETH e outros tokens do mercado).

Esse ataque reforça a importância de prezar pela sua segurança. Por isso, um dos nossos focos é **mostrar a vocês** quais são os cuidados de segurança que você deve tomar em relação aos seus criptoativos. Caso você **não entenda nada de segurança** em cripto, vou ajudar. Os **20 primeiros** que me chamarem, clicando no botão abaixo, ganharão uma **consultoria de segurança gratuita pela Mercurius**.

QUERO A ORIENTAÇÃO

INSIGHT DO MERCADO

Roubo de US\$200 milhões

Entenda todos os parâmetros para avaliar a segurança de seus ativos, e saiba como você pode se manter livre do **risco de Hack**.

Clique no Play!



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.*

OBRIGADO. ATÉ A PRÓXIMA ANÁLISE!

Esperamos que tenha gostado do conteúdo.

Visando transformar o risco do mercado de criptoativos, a Mercurius Crypto surgiu com a missão de trazer o profissionalismo do mercado financeiro tradicional para o mercado disruptivo das criptomoedas.

Conheça a equipe



Orlando Telles
Diretor de Research



Danilo Perotti
Diretor de RI



Bruno Bandiera
Gestor de Portfólio



Gabriel Faria
CEO



Pedro Neves
Diretor de Marketing



REPORT

MERCURIUS FOXBIT

29/09/2020

