REPORT
MERCURIUS CRYPTO

25/08/2020



REPORT SEMANAL

SUMÁRIO

Notícias ..... *04.*

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

Mercado de derivativos ..... *15.*

Sentimento de mercado

Dominância do BTC

ASSINATURA
BITCOIN STARTER

Aprenda a Investir com consistência em criptomoedas

Receba:

- Contato direto com a Mercurius/Cointimes
- Estudos exclusivos
- Curso Bônus
- Reports completos
- Lives exclusivas
- Telegram Exclusivo

Tudo isso por um Preço muito abaixo da média do Mercado.

Aproveite!



QUERO ASSINAR

POR DENTRO DO **MERCADO CRIPTO**

coindesk

Bitmex tenta voltar ao mercado e muda suas políticas

Desde março desse ano, a Bitmex **perdeu um espaço considerável** de MarketShare em comparação com as demais exchanges, **cerca de 30%** dos ativos custodiados nessa corretora foram sacados, o que forçou a empresa **rever seu modelo de atuação**, inclusive as questões de KYC.

(Se você deseja saber mais sobre como analisar essa corretora, e não correr riscos operando nela, seja assinante da Bitcoin Starter, pois você terá acesso a uma análise de risco completa da Bitmex).

LER NOTÍCIA

POR DENTRO DO
MERCADO TRADICIONAL

REUTERS

Nova Bull Run:
Nasdaq e S&P 500 fecham em seu maior patamar!

Tanto a Nasdaq quanto o S&P 500 fecharam em sua **alta histórica** nessa semana, mostrando um **grande otimismo** de todo o mercado em relação a economia mundial, sinalizando uma possível **Bull Run** em 2020, apesar das previsões negativas que existiam por conta do COVID-19.

LER NOTÍCIA

SEM GRANDES MUDANÇAS NA **CORRELAÇÃO DO BITCOIN**

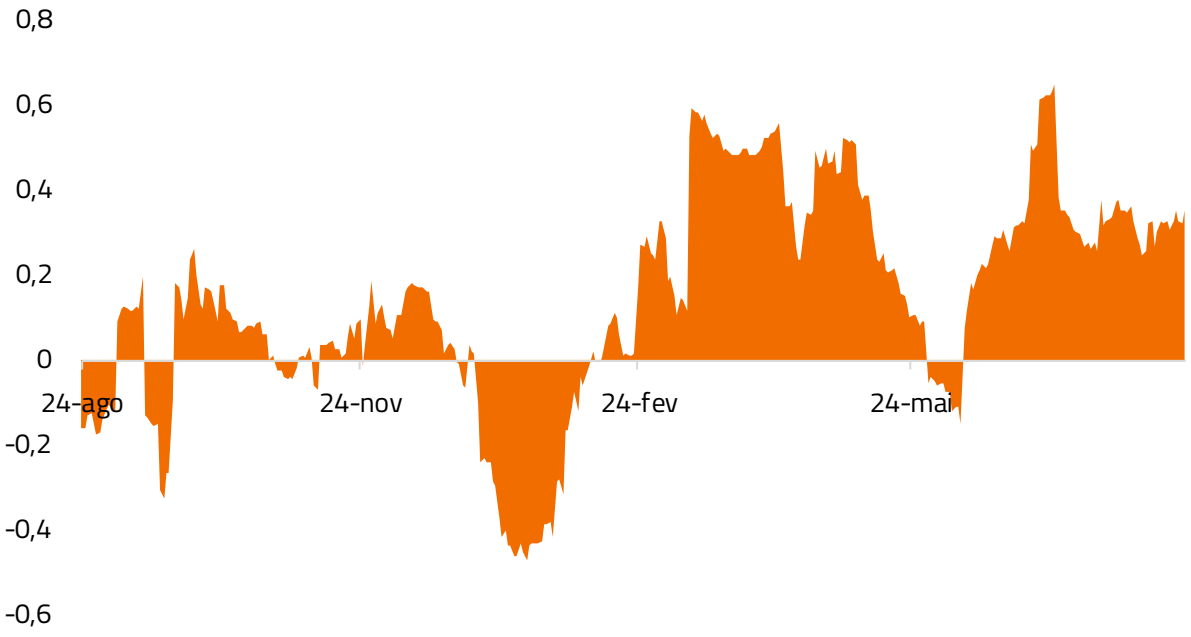
*Correlação	ETH	OURO	S&P
BTC	*0,8655*	*0,0802*	*0,2223*
**Variação	*-0,008*	*-0,057*	*-0,004*

Variação em relação aos últimos sete dias ***Correlação dos últimos 90 dias***

- Com uma baixa movimentação do mercado de criptoativos, em especial do Bitcoin, **não existiu uma mudança considerável** na correlação entre o ativo digital, o ETH e o S&P 500.

- Entretanto, em termos de correlação, o BTC **se afasta** cada vez mais do ouro, apesar do nosso momento de incerteza.

Correlação mensal S&P 500 e Bitcoin no último ano *(mensal)*

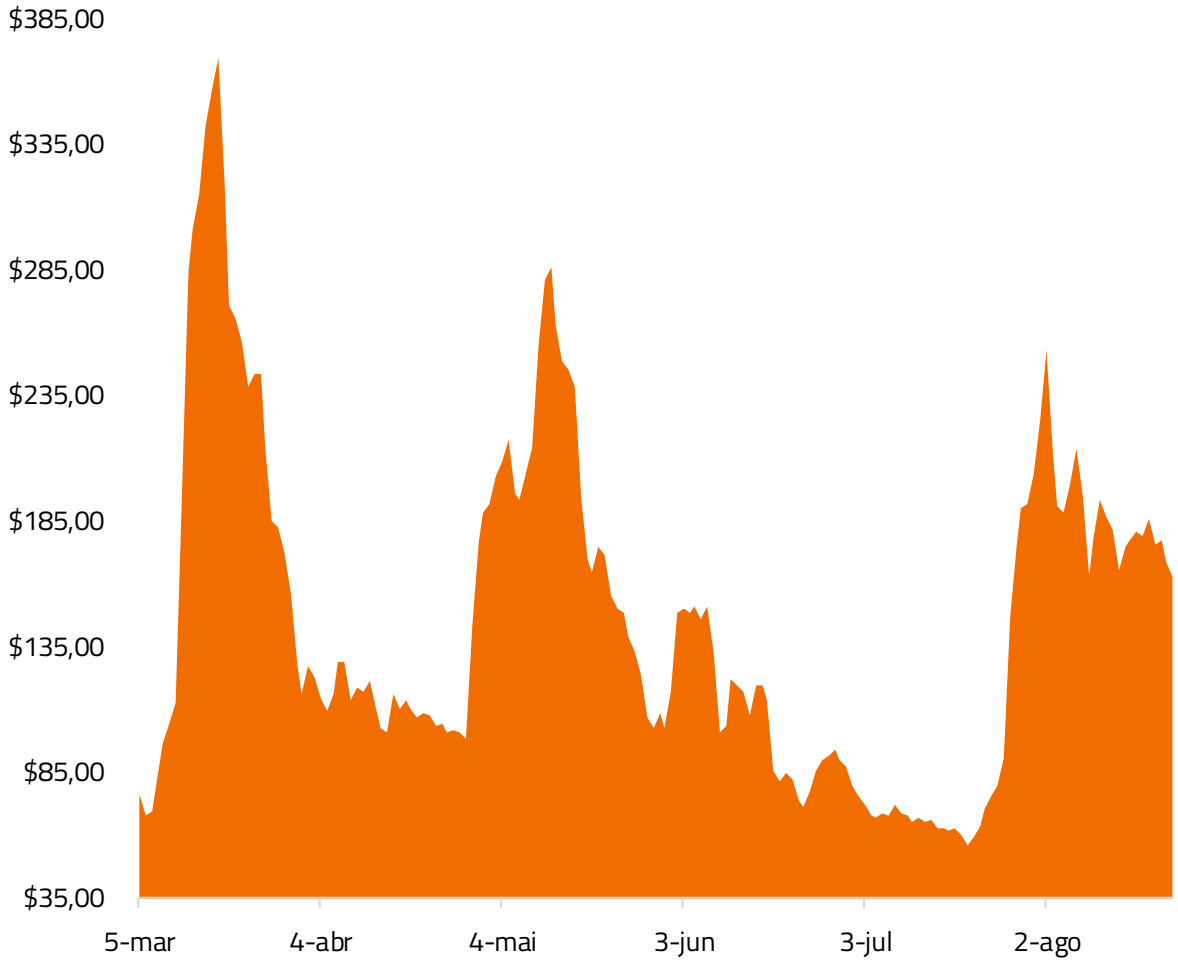


Fonte: Investing.com/Coinmetrics

O VOLUME DO MERCADO SPOT **SE ESTABILIZA**

Manter um volume **estável** no mercado spot é algo fundamental para reduzir o **risco de manipulação de mercado**. O volume é um dos melhores indicadores para observar a saúde do BTC e a possibilidade do ativo realizar alguma movimentação anormal de mercado. Devido ao seu alto volume atual, é **improvável** observarmos uma grande movimentação de preço nos próximos dias.

Volume de trading - Coinbase *(média de 7 dias em milhões de USD)*

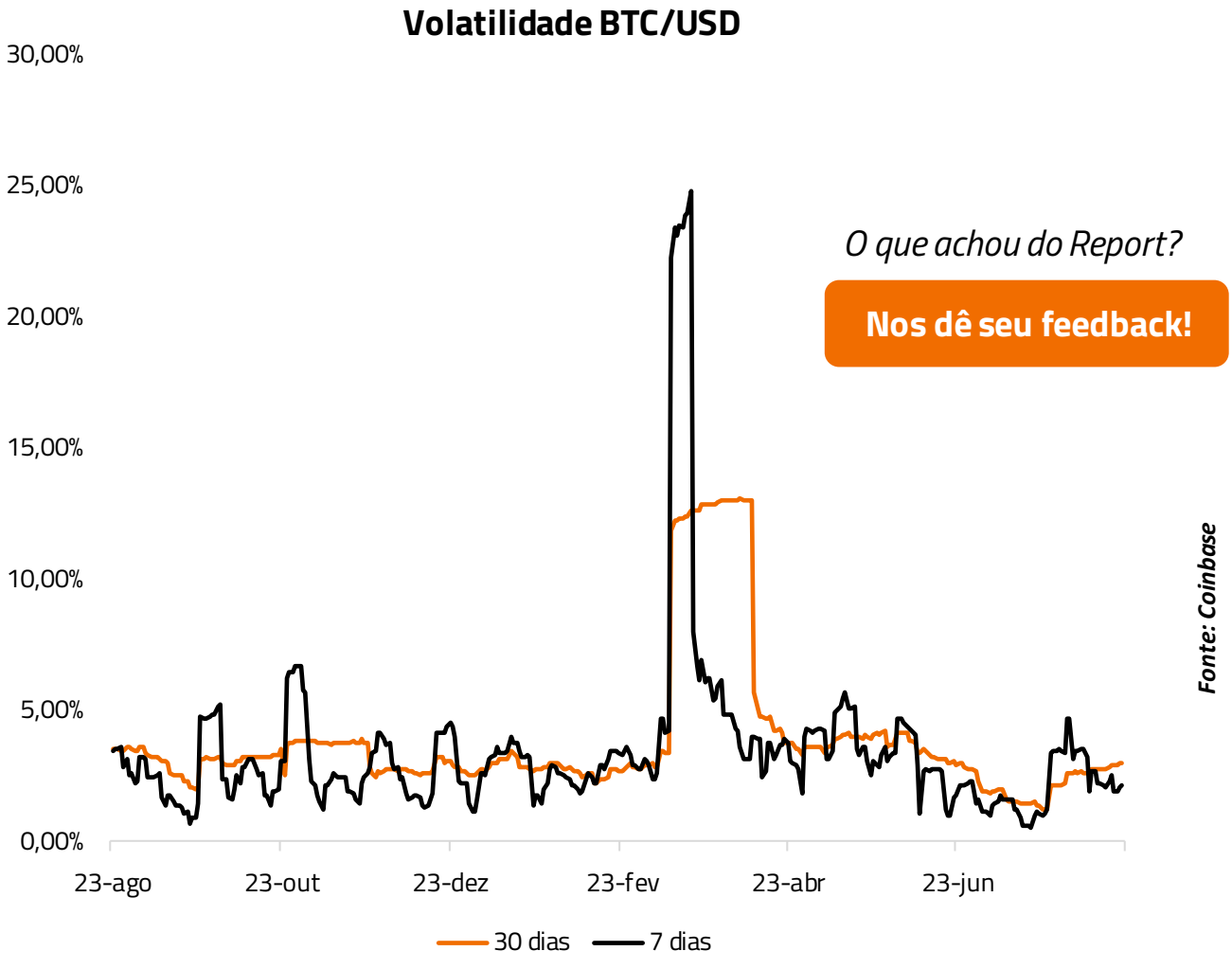


Fonte: Coinbase

A VOLATILIDADE VOLTA **AO SEU PADRÃO!**

A volatilidade é um dos pontos **mais importantes** para o Bitcoin, pois ela está diretamente ligada ao volume do criptoativo e ao risco de manipulação.

Felizmente, apesar de estar na mesma faixa de preço nessas últimas duas semanas, sua volatilidade de curto prazo se manteve **de acordo** com sua média anual.



O que achou do Report?

Nos dê seu feedback!

Fonte: Coinbase

BLOCO

ANÁLISE TÉCNICA **DO MERCADO**

A SEMANA PERMANECE
EM TENDÊNCIA DE ALTA

Para visualizar qual tendência estamos seguindo no gráfico semanal, vamos novamente recorrer aos **rastreadores**. Esse tipo de indicador nos ajuda a observar a tendência da movimentação de preços.

Através da análise de canais paralelos e ***médias aritméticas,** podemos inferir que permanecemos em uma **tendência de alta**, pois estamos em um ***canal** ascendente com médias apontando para cima. Entretanto, vale a pena ficar atento, pois esses indicadores são considerados atrasados, notadamente em reversões de tendência.

**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 aritméticas (MA's): são calculadas através dos preços de fechamento durante um período pré-estabelecido. As MA's atribuem a mesma relevância para todos os preços plotados.*

Volatilidade BTC/USD



APESAR DA TENDÊNCIA
COMPRADORES ESTÃO PERDENDO FORÇA

O ***MACD**, que também faz parte do grupo dos rastreadores, indica que estamos em uma **tendência de alta**. Entretanto, já podemos observar uma **perda da força compradora** neste indicador.

O MACD é um excelente **complemento** aos canais e médias, pois **mitiga o atraso** da maioria dos rastreadores em **períodos de reversão de tendência**.

**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.*

MACD BTC/USD *(semanal)*



PODEMOS TER UMA REVERSÃO **NO GRÁFICO SEMANAL?**

Sem dúvida é **prematuro** apostar em uma inversão de tendência. Entretanto, precisamos considerar essa possibilidade, embasados principalmente no ***estocástico**.

Este consiste em **um indicador de reversão**, ou seja, mostra quando o preço está sobrecomprado ou sobrevendido, sugerindo descida ou subida, respectivamente. No momento, o estocástico está sobrecomprado e suas linhas estão se cruzando, **indicando potencial de desvalorização**.

O estocástico varia entre 0 e 100, mostrando sobrecompra em patamares superiores a 80 e sobrevenda em patamares inferiores a 20. A dinâmica do indicador se utiliza de duas linhas: a **%K, calculada de forma a tender a 100 quando o preço está na máxima do período e a 0 quando o preço está na mínima; e a linha **%D**, uma média dos últimos 3 períodos de %K. Quando a média %K cruza a %D por cima, temos uma visualização de venda, e vice-versa.*

Stock BTC/USD *(semanal)*



SE DESCER, ONDE COMPRAR?
SE SUBIR, ONDE VENDER?

A partir da análise, podemos verificar que permanecemos em uma **tendência de alta**, mas com algumas objeções. As perguntas que ficam são: *onde vamos parar se subirmos? E se descermos?*

As respostas para esses questionamentos podem ser encontradas em ***Fibonacci** e nos ***suportes e resistências**. A próxima resistência relevante está a **12950 USD**, e coincide com o topo do canal, representando um **bom ponto para venda**. Já os pontos de retração de Fibonacci estão dispostos até o fundo do canal e podem ser boas regiões de compra.

**Fibonacci são níveis de preços onde há maior probabilidade de ocorrerem correções antes de continuar uma tendência. Os pontos de maior significância são 23,6%, 38,2%, 50% e 61,8%.*

**Suportes e resistências são níveis de preços relevantes, podendo ser uma região de reversão de tendência ou de diminuição da intensidade.*

BTC/USD *(semanal)*



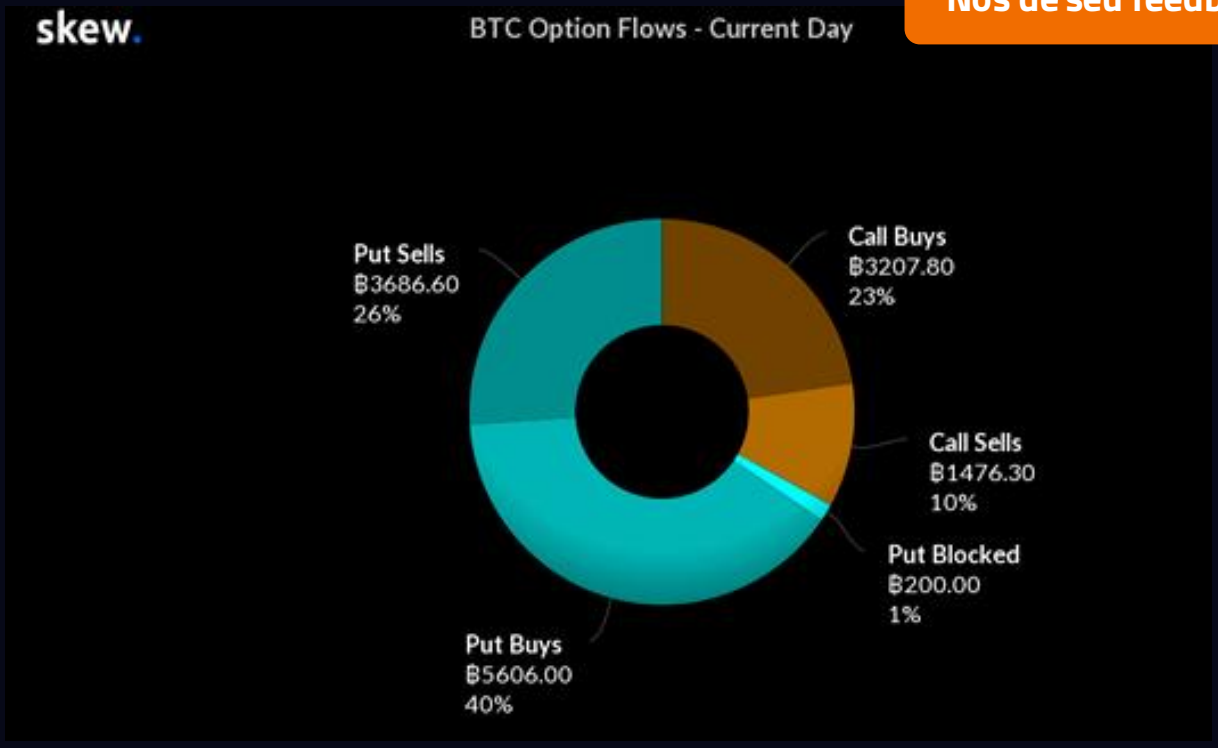
OS INVESTIDORES ESTÃO FAZENDO **SEGURO PARA QUEDA?**

Um indicador complementar que acredito ser relevante nesta análise são os volumes de ***calls*** e ***puts*** comercializadas no mercado de opções. Geralmente, as puts são utilizadas como um "seguro", pois, caso o ativo desvalorize, o detentor do contrato pode vendê-lo a um **preço superior ao de mercado**, mitigando a perda.

No momento, o maior volume de opções comercializadas são puts compradas, portanto, podemos ver uma **expectativa de desvalorização do Bitcoin,** levando os investidores a buscarem proteção.

O que achou do Report?

Nos dê seu feedback!



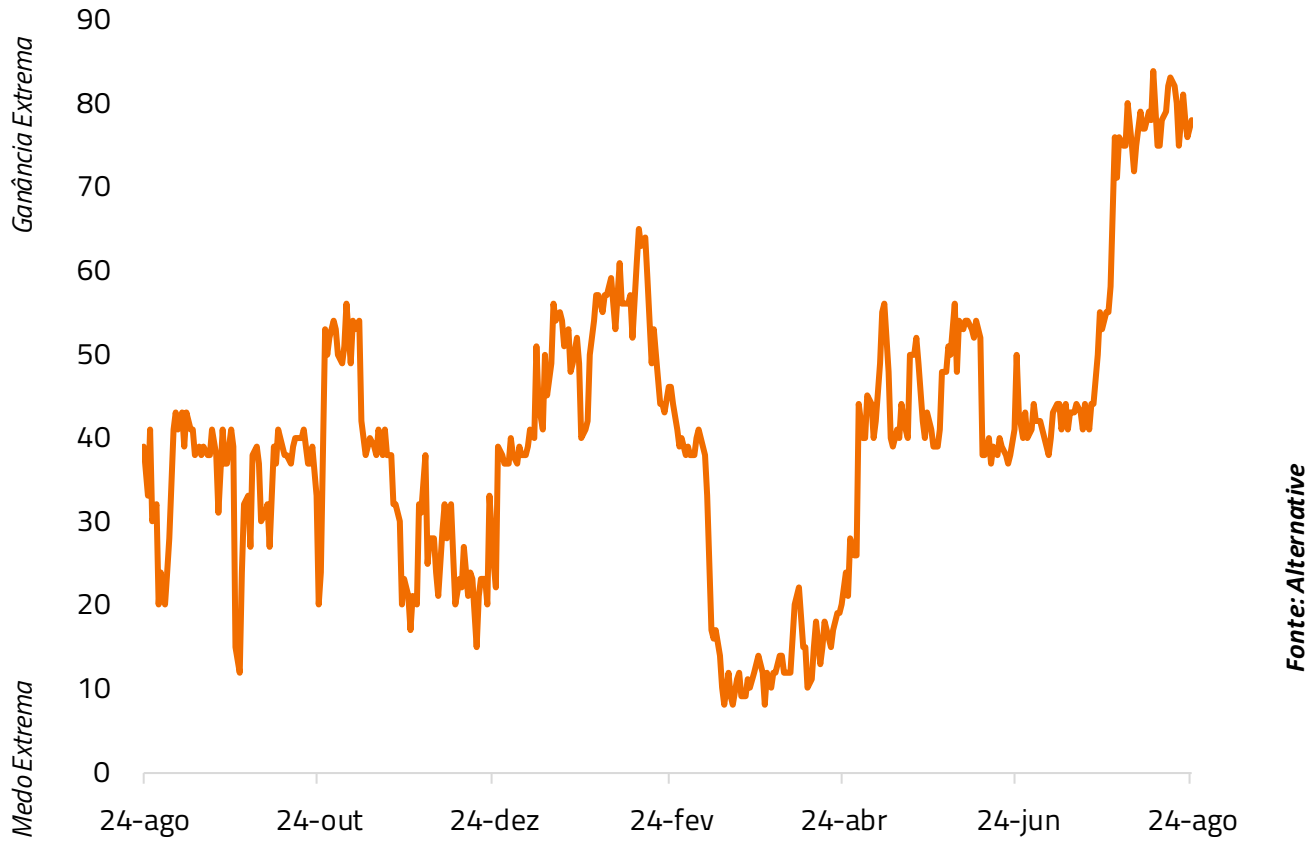
BLOCO

ANÁLISE DO MERCADO **DE DERIVATIVOS**

UM OTIMISMO QUE **NÃO É MUITO POSITIVO**

Já faz duas semanas que o Bitcoin se manteve na **zona de ganância extrema**, mesmo após a **retração semanal** de cerca de 1% do ativo *(após falhar na tentativa de romper os 12.000 USD),* o que deve ser interpretado com cautela pelos investidores, pois os momentos de irracionalidade do mercado são precedidos de **grandes correções contrárias.**

Medo e Ganância do mercado

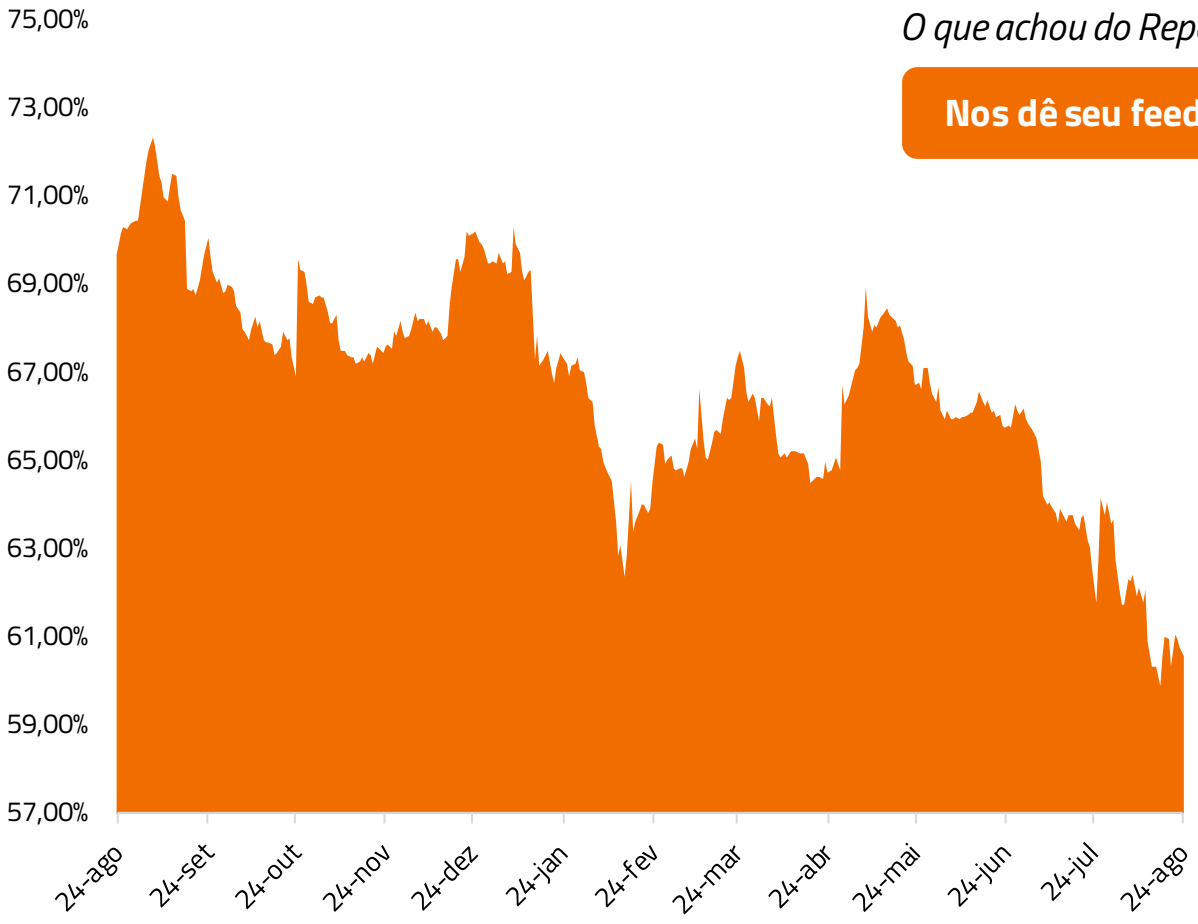


Fonte: Alternative

DOMINÂNCIA DE MERCADO FINALMENTE **SE ESTABILIZOU**

Assim como os demais indicadores, a dominância de mercado do BTC também se consolidou essa semana *(abaixo dos 60%).* Isso está ligado ao fato de que todo o mercado está em um **momento de retração** e, como era de se esperar, o Bitcoin foi um dos ativos que **menos retraiu** *(apenas 0,81% contra a média de 5% entre as 10 maiores criptomoedas do mercado).*

Dominância do Bitcoin em relação às demais criptomoedas



Fonte: Alternative

O que achou do Report?

Nos dê seu feedback!

DESTAQUE
DO MERCADO

100% em menos de uma semana

Como havíamos comentado na análise exclusiva para assinantes, a Ethereum vem sofrendo com **altas taxas de transação**, o que forçou o Tether *(maior stablecoin da atualidade)* a utilizar outras redes, que não a da Ethereum, para **reduzir o seu custo de transação.**

Como resultado, o Tether foi integrado na **OmiseGO**, o que causou uma **valorização de 100%** no ativo em apenas uma semana.

INSIGHT
DO MERCADO

Como se proteger da volatilidade do Bitcoin!

Perdeu dinheiro no dia 13 de março quando o Bitcoin se desvalorizou **quase 50%** em apenas um dia? O que acha de aprender **como se proteger** das eventuais quedas do mercado de forma eficiente?

Quer saber mais? Fizemos um vídeo completo sobre o tema. ***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.*

SEU FEEDBACK É IMPORTANTE!

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.

Nos dê seu feedback!

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 CRYPTO

25/08/2020

