



REPORT

MERCURIUS CRYPTO

Última atualização: 23/06/2020

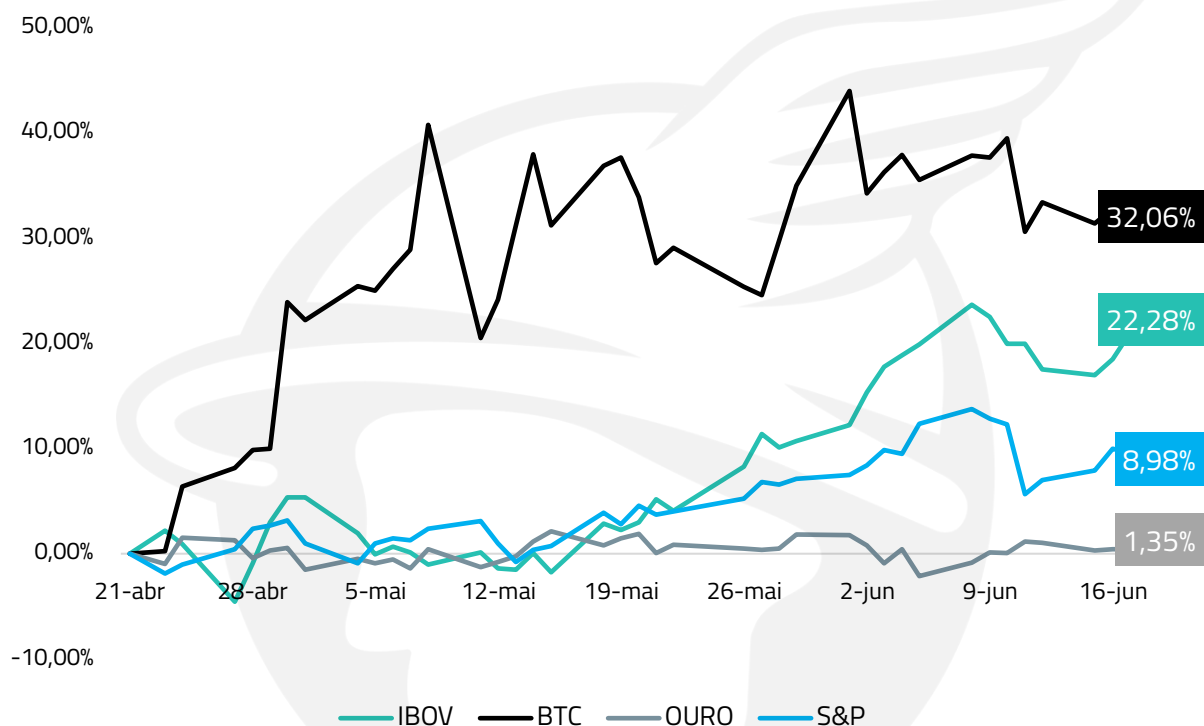


A ESTABILIDADE ESTÁ VOLTANDO?

- O *Bitcoin* permanece sendo o ativo que **mais se valorizou nos últimos dois meses**, destacando-se dos demais.
- O mercado de capitais (Ibovespa e S&P 500) **recuperou-se da crise criada pelo COVID-19**. O Ibovespa se aproxima dos 100 mil pontos, enquanto o S&P 500 passou os 3 mil pontos.
- O ouro **permanece pouco volátil e com o preço estável**, algo natural para esse ativo em um cenário de estabilidade econômica.



Variação dos ativos nos últimos dois meses



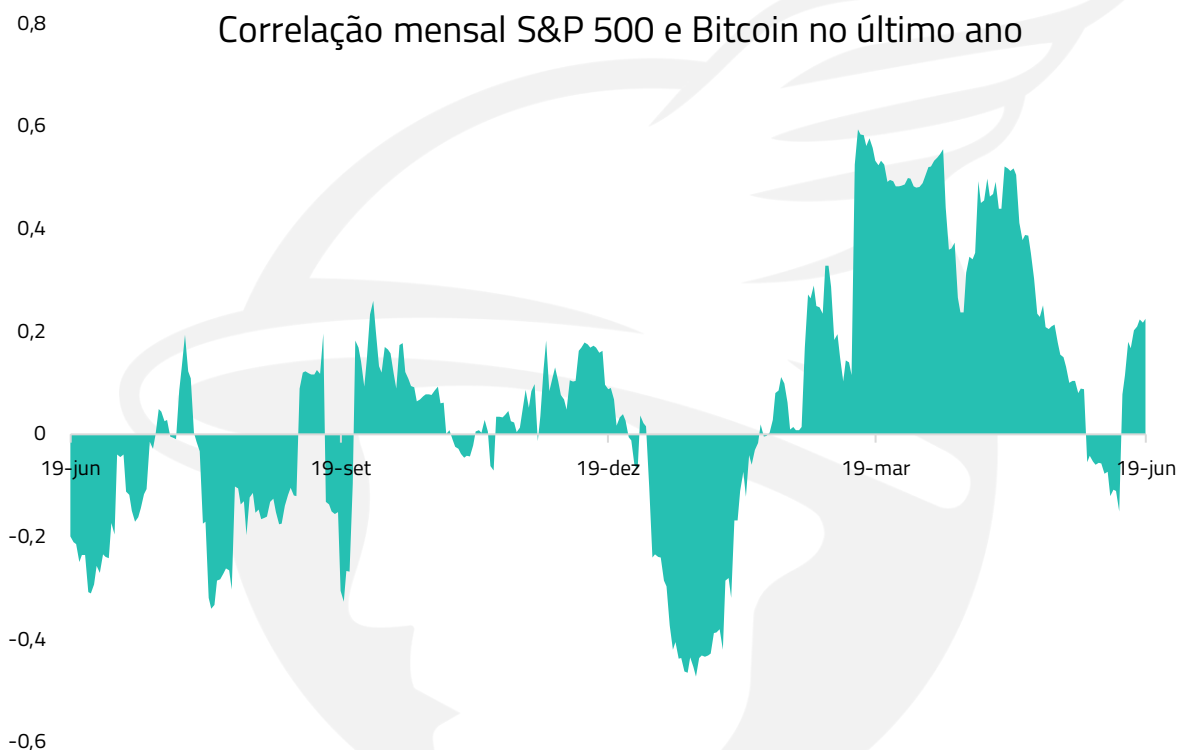
CORRELAÇÃO COM S&P 500

Correlação	ETH	OURO	S&P
BTC	0,89645	-0,07077	0,18759

*Correlação dos últimos 90 dias

Fonte: CoinMetrics

- O Bitcoin volta a apresentar uma **correlação positiva com o S&P 500**, visto que, ambos os mercados estão se recuperando do **período de queda por conta da busca de liquidez** do mercado devido ao medo do COVID-19.
- A alta correlação do Bitcoin e do ETH continua, **independentemente do cenário macroeconômico**, o que mostra uma **dependência muito forte** das demais criptomoedas com o Bitcoin.



Fonte: Mercurius Research

ANÁLISE TÉCNICA DO MERCADO

Bitcoin continua indicando teste no suporte e fundo de canal

Formou-se um fundo na faixa entre 8705,5 e 8618, segurando entre 10473 e 9760,5. O movimento assemelha-se ao que foi visto em mai/20 e **pressupõe formação de fundo entre 8705,5 e 8618.**

Como o último topo do BTC rejeitou 1 de Fibonacci, deve-se buscar o suporte a 8658 USD. Além disso, continua-se sob efeito de uma divergência de alta no RSI, mostrando perda de força de ursos. Do lado positivo, o volume de descida decresceu na última semana. Consegue-se verificar, portanto, o **fortalecimento do suporte na região dos 8700 USD, constituído por SR, Fibonacci e fundo de canal.** Entretanto, a redução do impulso para a baixa já impõe questionamentos acerca dessa visualização.



Histórico negativo do preço em 3 dias deve desconfigurar

Formou-se um fundo na faixa entre 9476 e 8872 segurando entre 9599,5 e 9522,5. O movimento se assemelha com o que foi visto em nov/19. Ele **pressupõe formação de fundo entre 7160,5 e 6516**. Soma-se à visualização baixista, a quebra do suporte a 9370 USD (0,618 de Fibonacci) pressupondo descida até, no mínimo, 9124 (0,786 de Fibonacci) com 83,3% de confiabilidade (de acordo com o indicador).

Entretanto, como percebemos que **o ativo está no fundo de um canal de alta com volumes de subida crescentes, podemos desconfigurar Fibonacci e SR's caso tenhamos um fechamento positivo.**



O sentimento do mercado de futuros é para baixa

Desde última descida da faixa dos 10000 USD até o 9200 USD o ativo já retraiu-se, **aproximadamente, 3,3%**. Como no mesmo período o número de contratos abertos para **Long (comprados) caiu aproximadamente 13,5% e os de short (vendidos) subiram 4%**, pode-se observar um sentimento de mercado pessimista para o preço do ativo. Portanto, deve-se ver uma nova perna de baixa no curto prazo, de acordo com o indicador.

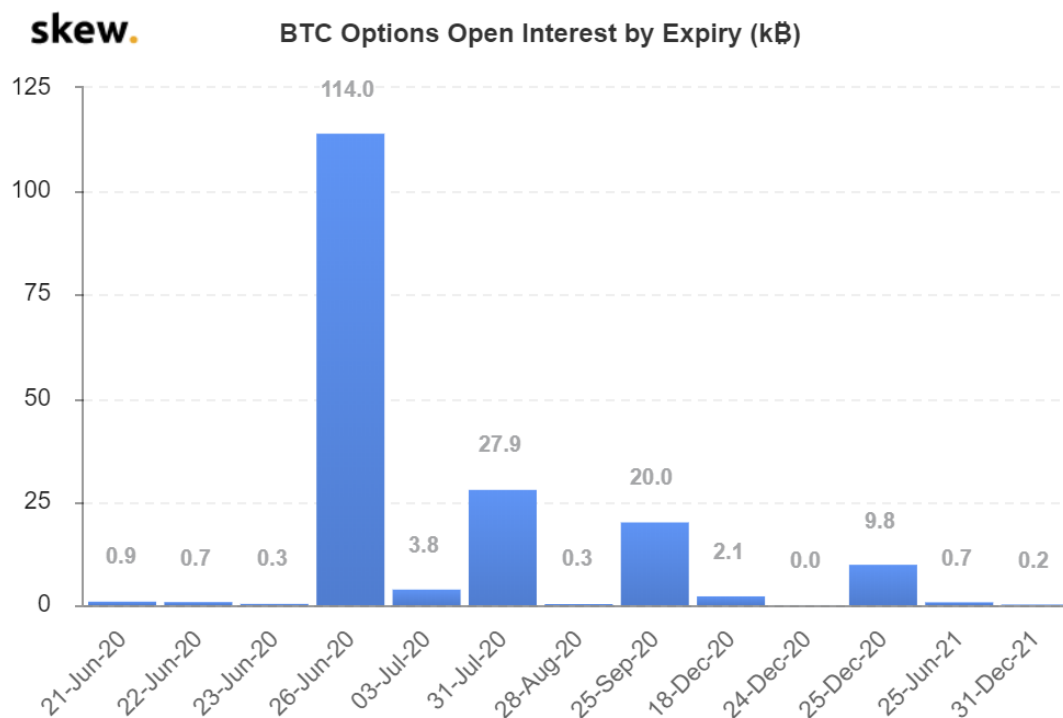


ANÁLISE DO MERCADO DE DERIVATIVOS

Vencimento das opções pode movimentar o mercado

Ao analisar as opções de Bitcoin, percebe-se que o mercado **está vendido em termos de volatilidade (há mais contratos em abertos de short de call e put)**. Dessa maneira, através desse indicador, é esperado que o mercado **se mantenha pouco volátil nessa semana**.

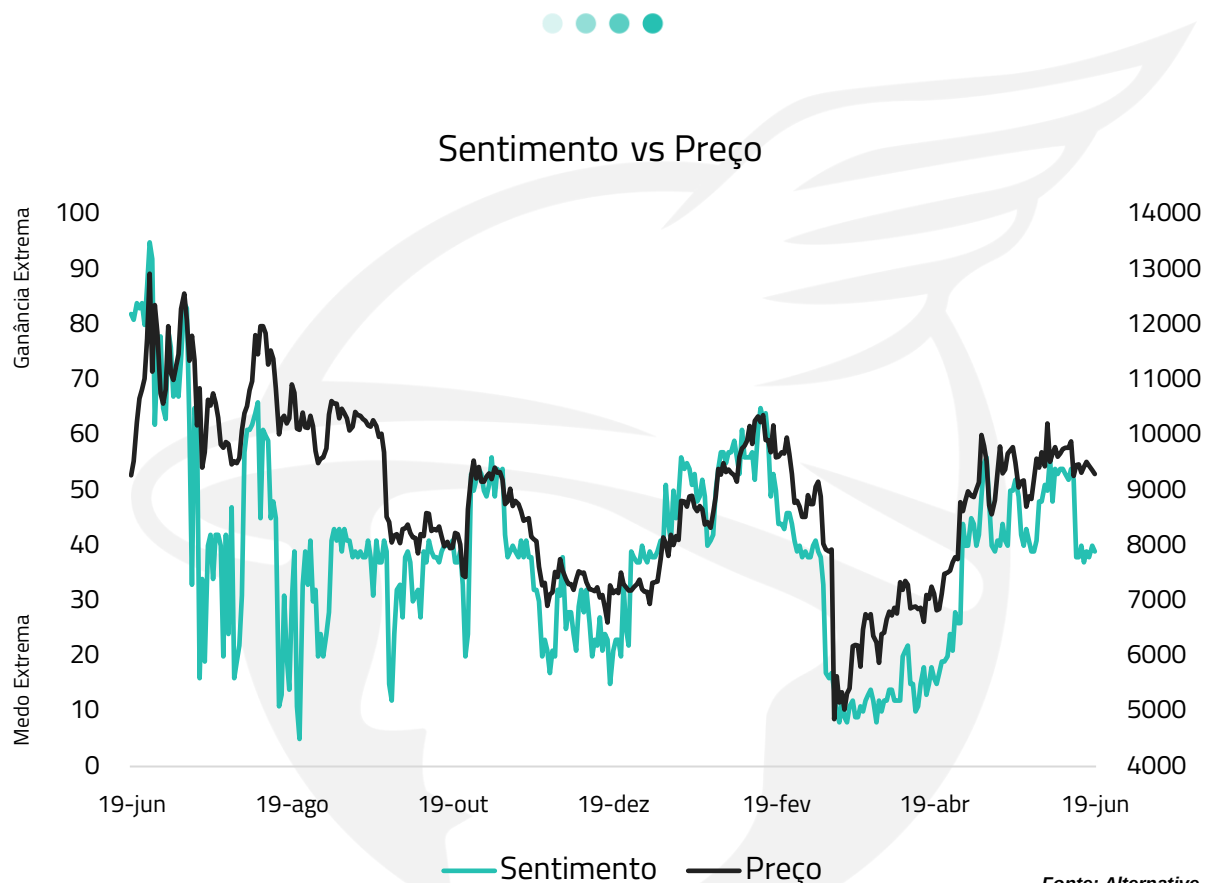
Porém, está previsto o vencimento de 60% dos contratos de opções em aberto para o final dessa semana, sendo mais de 1 bilhão de dólares em contratos, os quais 25% são provenientes da CME. Historicamente, após esses vencimentos, é **esperado um grande movimento do mercado**.



Há medo entre os investidores de criptomoedas

O Bitcoin **oscilou entre a zona de medo e de neutralidade** do sentimento dos investidores nessa última semana, não existindo grandes alterações desde o último mês.

Apesar disso, a desvalorização do ativo na semana passada deixou o mercado com um sentimento negativo, algo que não se recuperou no decorrer desta semana. **O que pode indicar uma desconfiança dos investidores.**



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,

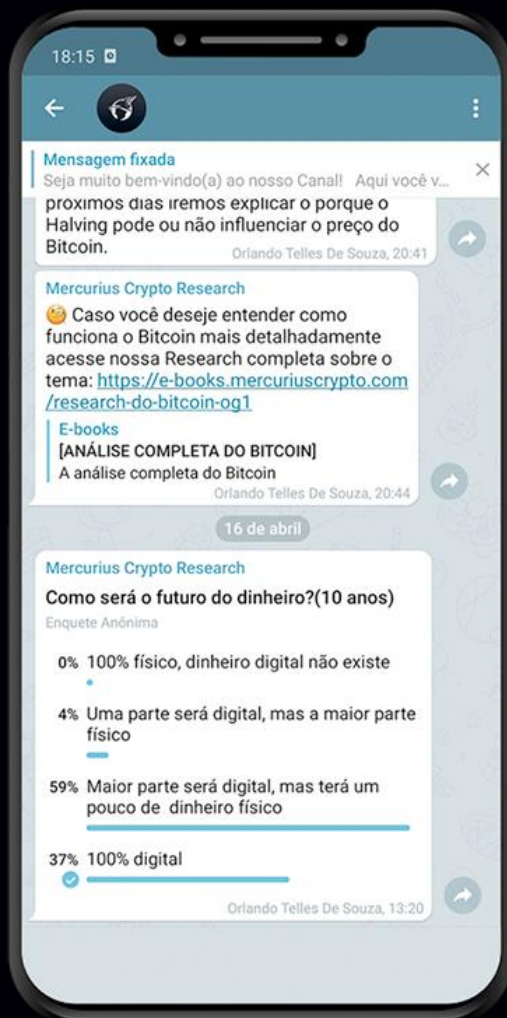
Orlando Telles.

Diretor de Research da Mercurius Crypto.



Entre em nosso canal exclusivo

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



ENTRE PARA O CANAL