



REPORT

MERCURIUS CRYPTO

última atualização: 16/06/2020



O Mercado está Cauteloso

- O *Bitcoin* acompanhou o movimento de baixa do mercado tradicional e apresentou uma desvalorização de **6,5%** nessa última semana.
- O mercado de capitais (Ibovespa e S&P 500) apresentou uma **desvalorização** na última semana, sendo contrário ao movimento que o mercado estava realizando no último mês.
- O **ouro** reagiu bem em relação a queda do mercado de capitais e apresentou uma **pequena valorização**.



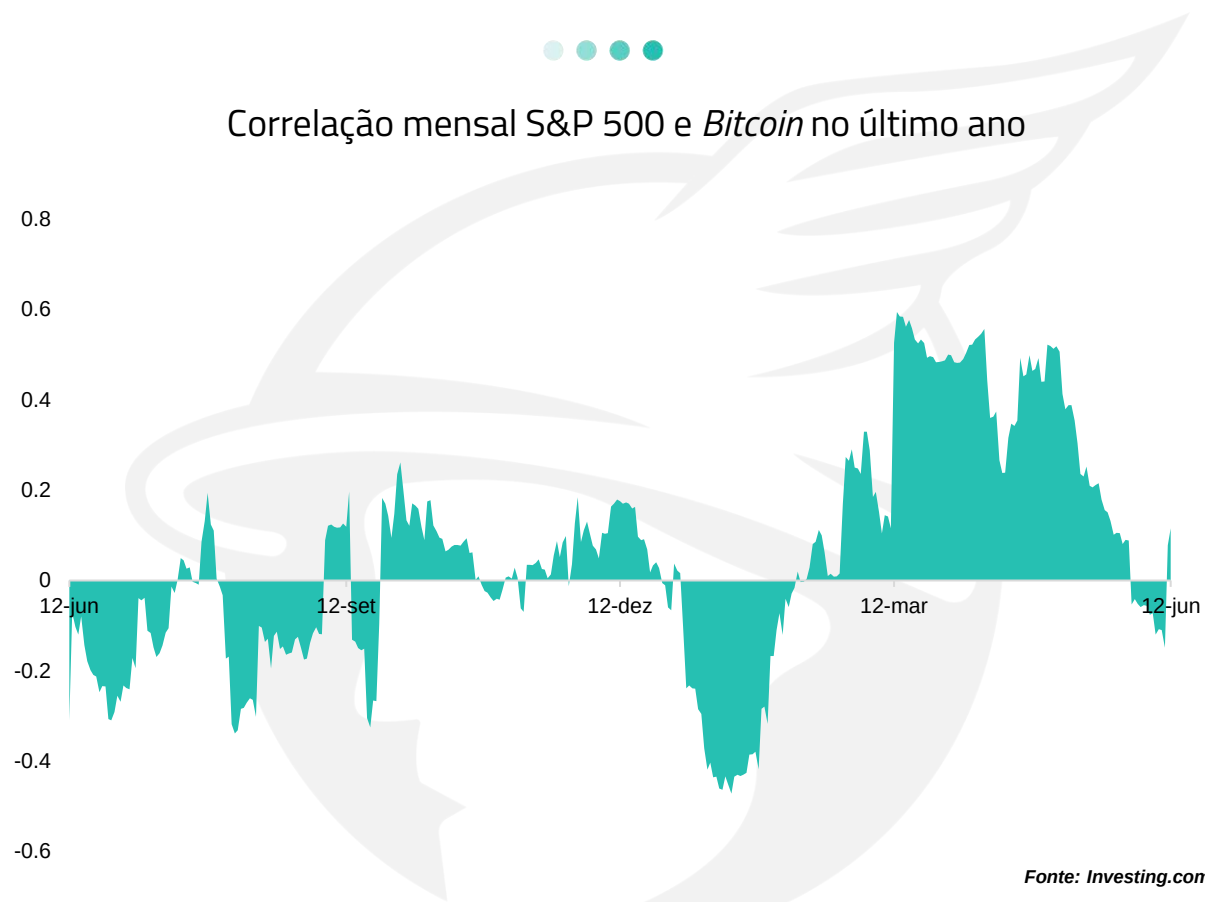
BTC volta a se correlacionar com o S&P 500

Correlação	ETH	OURO	S&P
BTC	0,90120	-0,14732	0,21459

*Correlação dos últimos 90 dias

Fonte: CoinMetrics

- O Bitcoin volta a apresentar uma **correlação positiva com o S&P 500** nessa semana, após **um segundo momento de recessão do mercado**, o que reforça a tese de que há uma **alta correlação** entre Bitcoin e mercado tradicional no momento de estresse de mercado.
- **A alta correlação do Bitcoin e do ETH**, independentemente do cenário de mercado, reforça a dependência existente entre essas duas criptomoedas.



ANÁLISE TÉCNICA DO MERCADO

BTC semanal permanece no canal de alta

O preço **formou fundo na faixa entre 8705,5 e 8618**, segurando entre 10473 e 9760,5. O movimento se assemelha ao que vimos em maio de 2020 e pressupõe formação de fundo entre 8705,5 e 8618. A perspectiva de **descida é fortalecida por uma divergência no RSI** entre os topos de 11/05 e 01/06. Entretanto, os ursos demonstram fraqueza já que o volume de subida está crescente e o volume de descida está decrescente.

O preço, portanto, tende a descer, impulsionado principalmente pela visualização de SR e divergência no RSI. Entretanto, para termos **continuidade no movimento baixista** é necessário quebrarmos o canal de alta com volume de descida crescente.



Fibonacci de 3 dias indica alta e podemos ter novo teste em resistência

Formou-se um **fundo entre 9760,5 e 8600,5** segurando entre 10180 e 9894. O movimento se assemelha com o de maio de 2018 pelo fechamento e mínima testada. Ele pressupõe formação de fundo na faixa entre 8233 e 7920. Como a cotação seguiu em 9389 (50% de Fibonacci) ainda **espera-se subida** até, no mínimo, 9559 com 85% de confiabilidade, de acordo com o indicador.

Portanto, pela visualização de Fibonacci pode-se esperar uma valorização. Contudo, o ativo tende-se a voltar a descer em conformidade com a análise de SR.



Não houveram mudanças na análise de GAP's da CME

O GAP mais recente **aberto permanece em 8870 USD**. Assim, ainda pode-se pressupor descida pelo indicador.

Entretanto, a ressalva da análise permanece crescente tendo em vista que, com o passar do tempo, **a influência dos GAP's torna-se menor**.

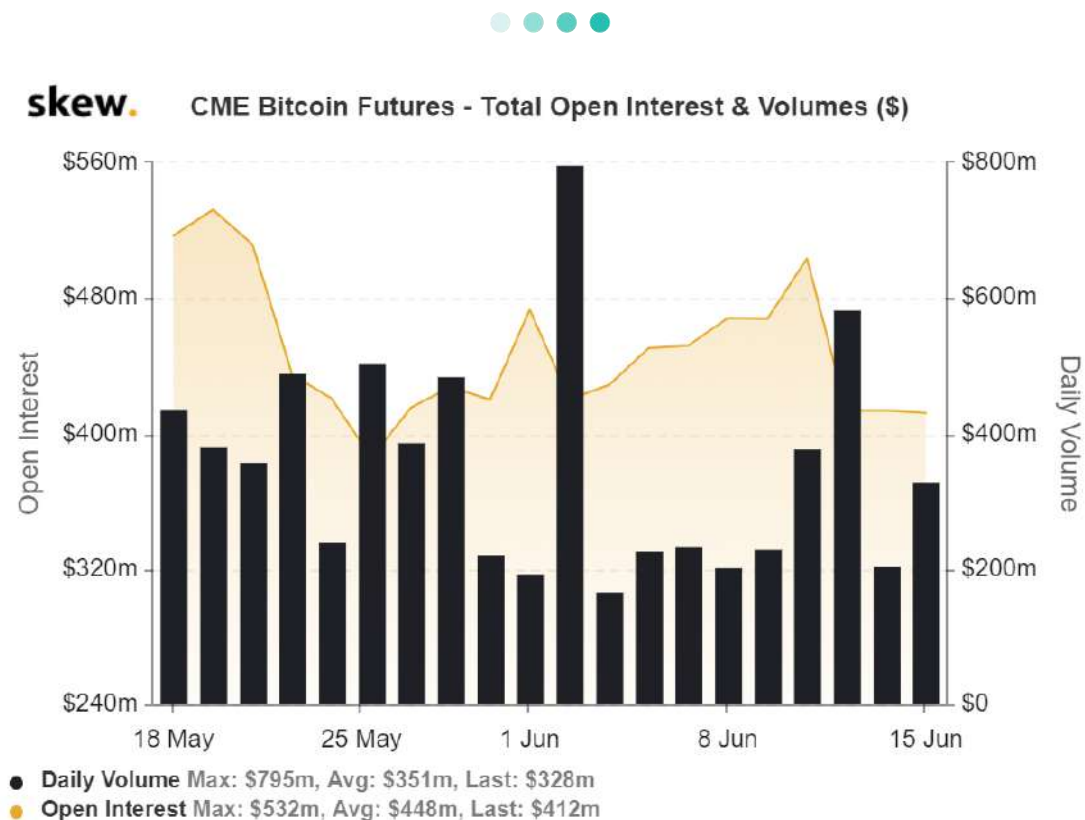


ANÁLISE DO MERCADO DE DERIVATIVOS

Os investidores institucionais estão cautelosos

Mesmo com o momento de instabilidade global (risco de uma segunda onda de COVID-19), os investidores institucionais estão encerrando seus contratos futuros e reduzindo suas posições em aberto na CME.

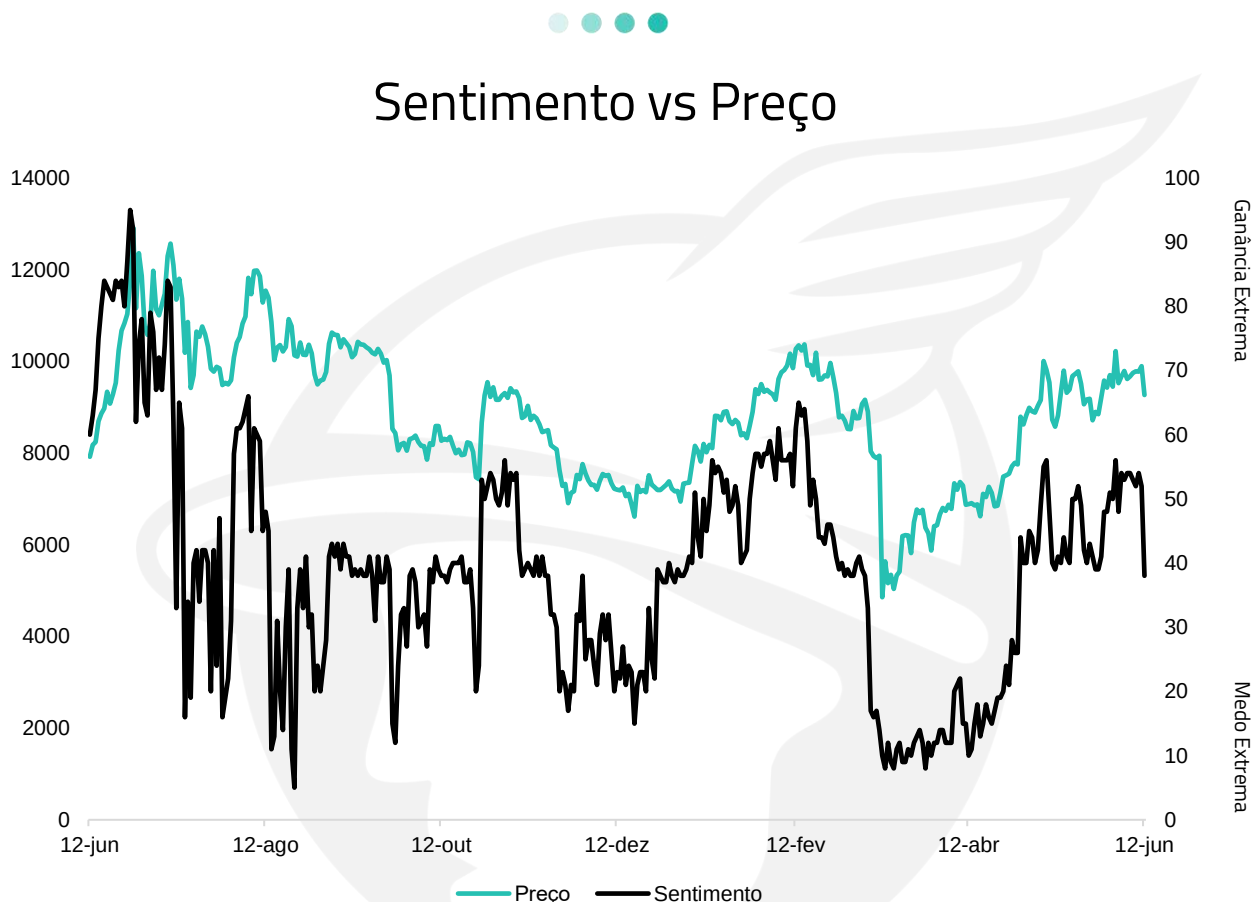
Com isso, apesar do alto volume institucional nessa semana, esse movimento junto com a redução do Open Interest, pode ser interpretado de forma negativa para o criptoativo.



Um grande movimento está a caminho de

Apesar de uma desconfiança momentânea do mercado, com a queda do ativo no **dia 11 de junho**, o mercado ainda está em uma **zona neutra** há quase um mês.

Historicamente, quando o mercado comporta-se dessa forma, pressupõe-se um grande movimento do Bitcoin após esse período.



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,

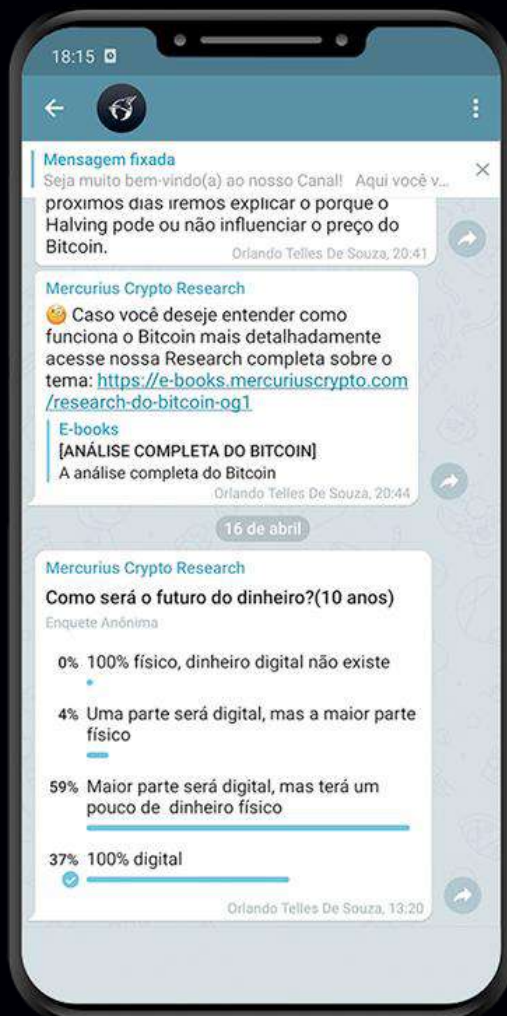
Orlando Telles.

Diretor de Research da Mercurius Crypto.



Entre em nosso canal exclusivo

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



ENTRE PARA O CANAL