

O mercado crypto ainda volta a subir?

1 mensagem

Defiverso News <contato@defiverso.com>

25 de fevereiro de 2025 às 07:01

Responder a: Defiverso News <contato@defiverso.com>

Para: "igoralbieri04@gmail.com" <igoralbieri04@gmail.com>

February 25, 2025 | [Leia Online](#)

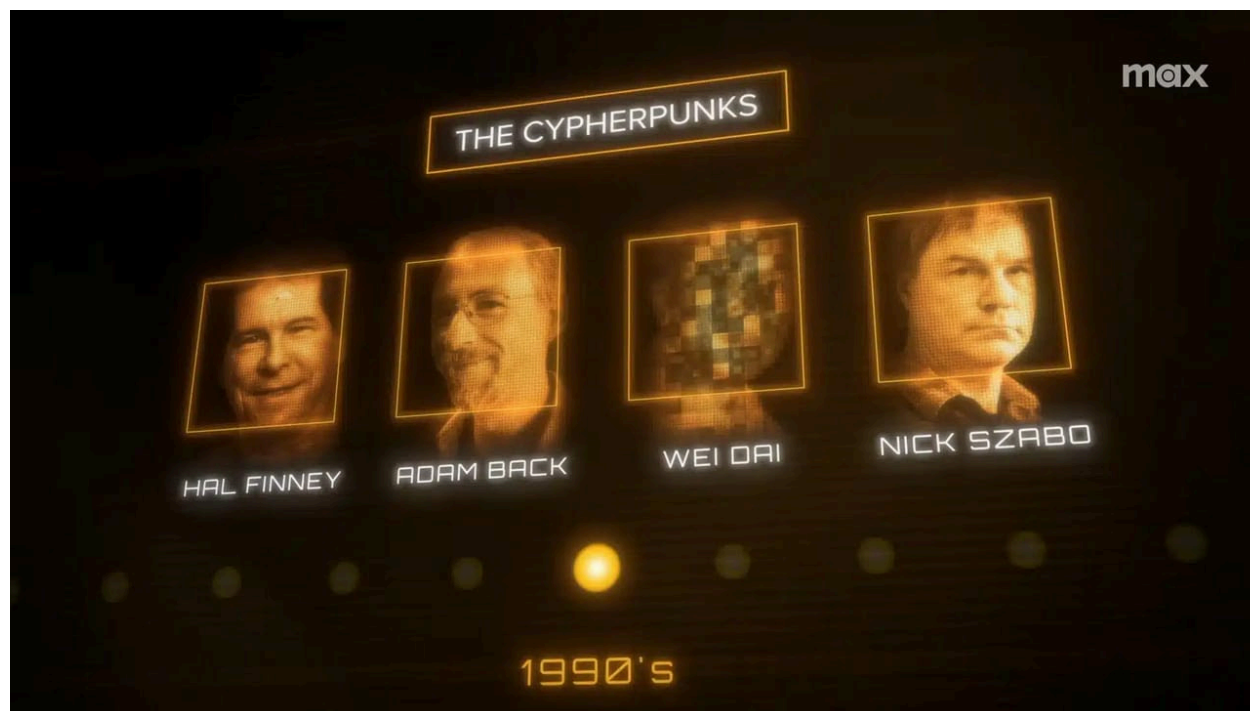
O mercado crypto ainda volta a subir?

Uma super newsletter de macroeconomia



Você já percebeu o quanto o Bitcoin e as criptomoedas estão crescendo?

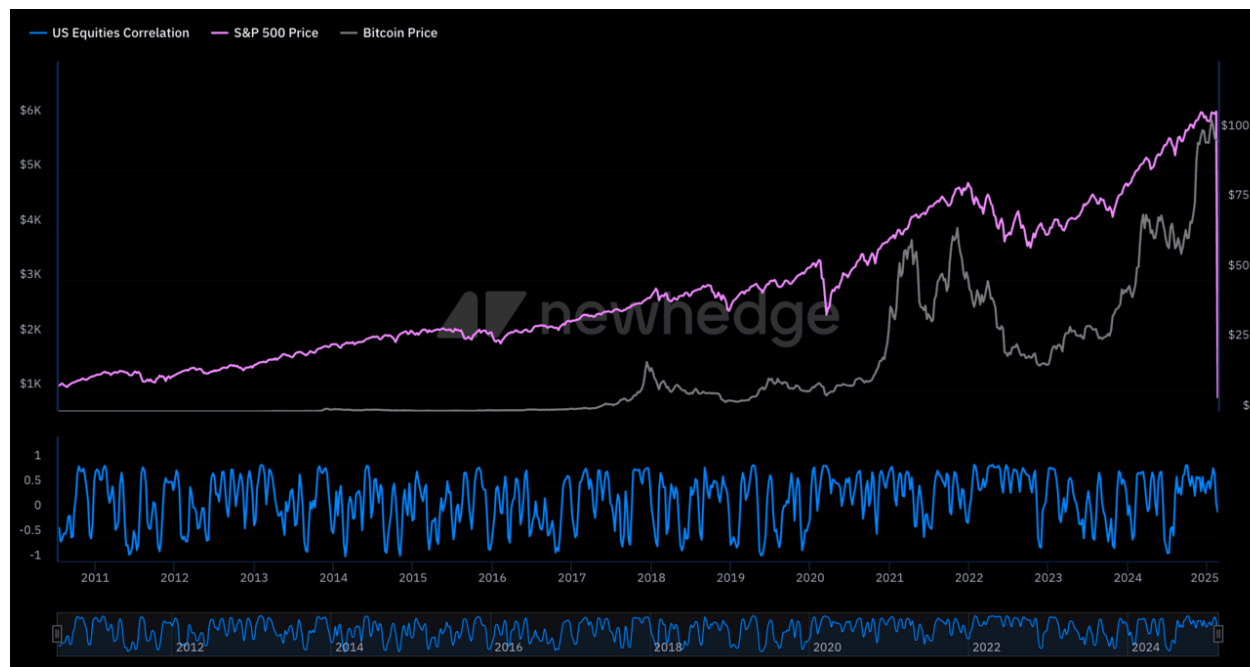
Já foi até documentário da HBO, fora que a maioria já ouviu falar de cripto, mas ainda não entende muito bem e nem sabe como usar.



Você já percebeu o quanto é útil saber usar IA, internet e energia?

O próximo passo é saber fazer renda passiva em DeFi e estar a frente neste mercado.

Só que nos últimos anos, o mercado cripto tem se mostrado cada vez mais dependente das condições macroeconômicas globais.



Hoje, a movimentação do Bitcoin e de outros ativos digitais está altamente correlacionada com fatores como a liquidez do mercado, as taxas de juros e as políticas dos bancos centrais.

Basta o Jerome Powell falar de dinheiro que tudo muda...



O cenário atual levanta uma questão fundamental: **ainda há espaço para valorização ou já atingimos o topo do ciclo?**

Para responder a essa pergunta, é necessário analisar os dados econômicos, compreender como a liquidez impacta o mercado e avaliar quais fatores podem impulsionar ou limitar o crescimento do setor nos próximos meses.

Vamos nessa!



A importância da liquidez no mercado cripto

Agora é importante você observar bem que a liquidez global é um dos principais fatores que determinam o movimento dos ativos de risco, incluindo o Bitcoin.

Basicamente, quanto mais dinheiro disponível na economia, maior a propensão dos investidores a buscar ativos especulativos em busca de maior rentabilidade.

A liquidez pode ser expandida ou contraída pelos bancos centrais por meio de políticas monetárias.

O Federal Reserve, por exemplo, pode adotar duas abordagens principais:

- **Expansão da liquidez (Quantitative Easing - QE):** Redução das taxas de juros e injeção de dinheiro na economia, estimulando o crédito e aumentando a disponibilidade de capital para investimentos.
- **Contração da liquidez (Quantitative Tightening - QT):** Aumento das taxas de juros e retirada de liquidez do mercado, tornando os investimentos de risco menos atraentes.

Historicamente, os momentos de maior alta do Bitcoin ocorreram em períodos de liquidez crescente.



Por outro lado, ciclos de aperto monetário costumam trazer quedas expressivas para o mercado cripto.

Atualmente, a liquidez global está em um ponto de transição.

O Fed ainda não retomou um ciclo de expansão, mas a desaceleração da contração já pode ser suficiente para influenciar positivamente o mercado.

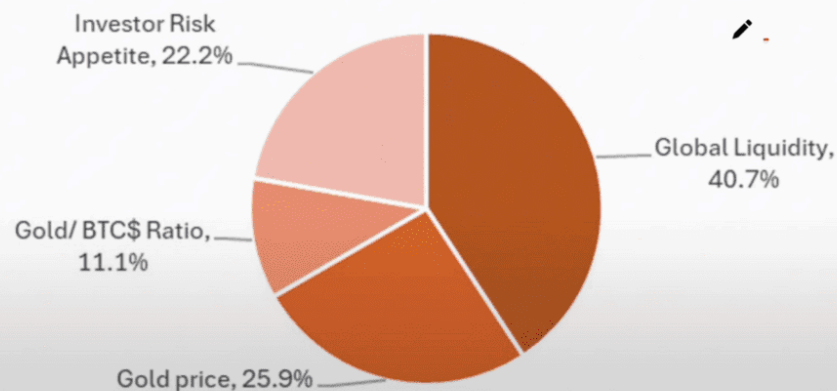
Bitcoin ainda é um ativo especulativo?

Apesar dos argumentos de que o Bitcoin pode funcionar como uma reserva de valor, a precificação do ativo ainda segue um certo comportamento especulativo, sendo fortemente impactada pelo apetite ao risco dos investidores.

Dados indicam que:

- 40% do movimento do preço do Bitcoin está diretamente ligado à liquidez global.
- 22% do preço é influenciado pelo apetite ao risco dos investidores.
- Juros elevados e inflação pressionada reduzem a entrada de capital no mercado cripto.

Decomposition of **Systematic Influences** on BTC\$



Isso significa que, embora o Bitcoin possua características que podem o tornar uma reserva de valor no longo prazo, no curto e médio prazo ele ainda responde mais fortemente às condições de liquidez do mercado financeiro global.

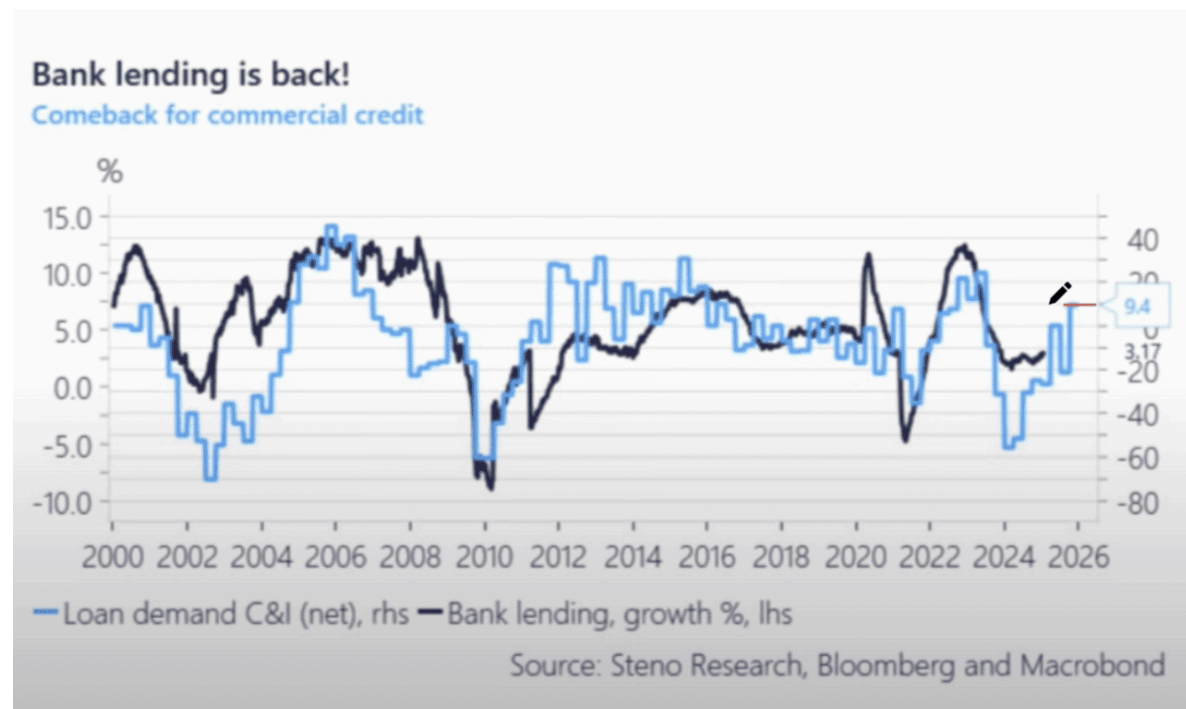
Sinais de recuperação da liquidez global

Para entender se o mercado cripto pode voltar a subir, é essencial observar os sinais de recuperação da liquidez global.

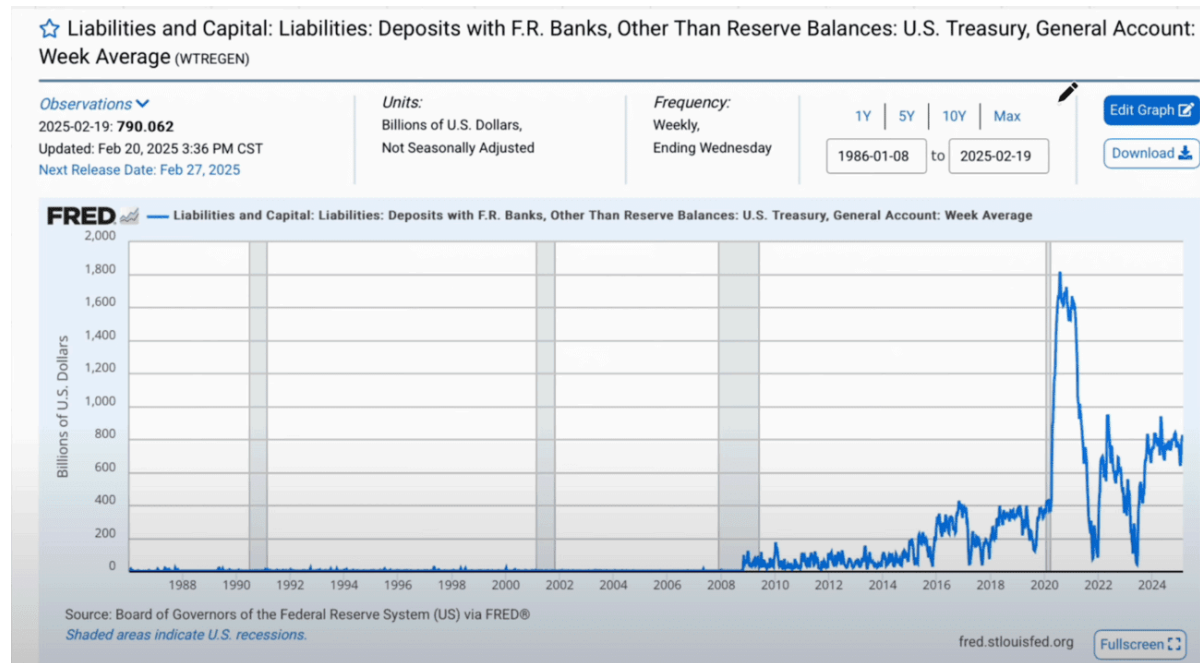


Algumas métricas e tendências indicam que estamos caminhando para um ambiente mais favorável:

1. **Os bancos estão voltando a conceder empréstimos**, o que aumenta a circulação de dinheiro na economia.



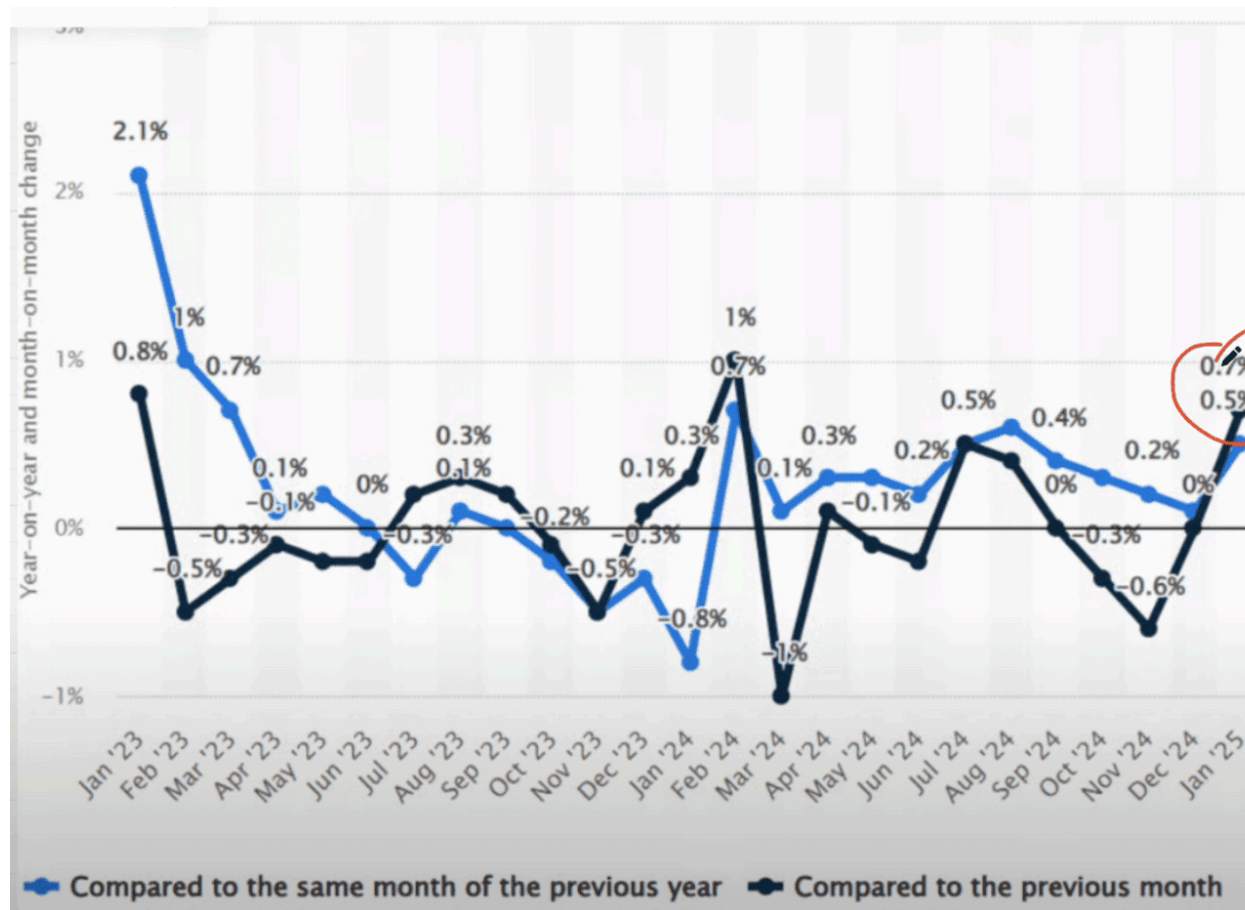
2. O Federal Reserve pode estar próximo de interromper a redução do seu balanço, o que historicamente é um fator positivo para ativos de risco.



3. A dívida dos Estados Unidos atingiu níveis recordes, o que pode forçar o governo a reduzir a retirada de liquidez do mercado.



4. A China já possui taxas de juros extremamente baixas e pode lançar novos estímulos econômicos, contribuindo para a recuperação da liquidez global.

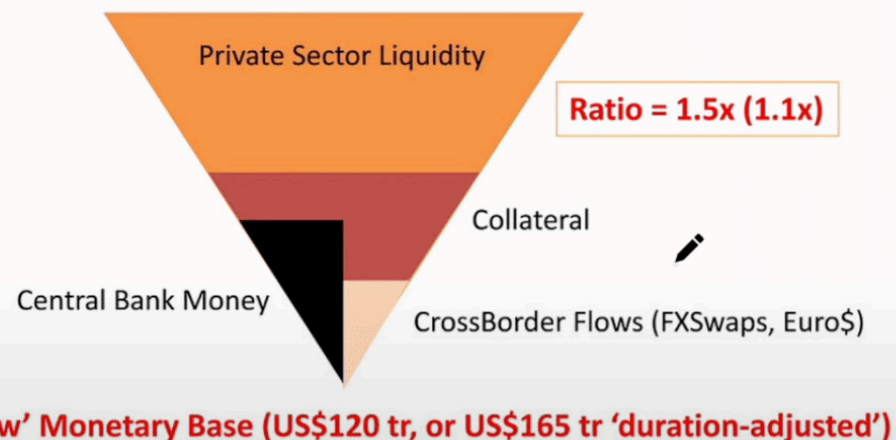


Mesmo que o Federal Reserve não retome um ciclo de expansão monetária como o observado em 2020-2021, os dados indicam que o mercado pode encontrar novas fontes de liquidez para impulsionar um novo ciclo de alta.



The Structure of Global Liquidity

GLOBAL LIQUIDITY (US\$175 tr)



Source
CrossBorder Capital

O papel do sentimento do mercado

Apesar dos sinais de recuperação, o sentimento do mercado ainda está em níveis muito baixos.

Historicamente, momentos de pessimismo extremo costumam preceder grandes movimentações de alta.



Esse fenômeno ocorre porque muitos investidores vendem por medo, enquanto grandes players aproveitam para se posicionar antes da recuperação.

O Bitcoin está atualmente consolidado dentro de um intervalo de preços, absorvendo a incerteza do mercado.



Historical Values

Now	49
Yesterday	50
Last week	51
Last month	75

Mas, se a liquidez global continuar subindo, a tendência de longo prazo pode ser retomada.

É hora de se reposicionar.

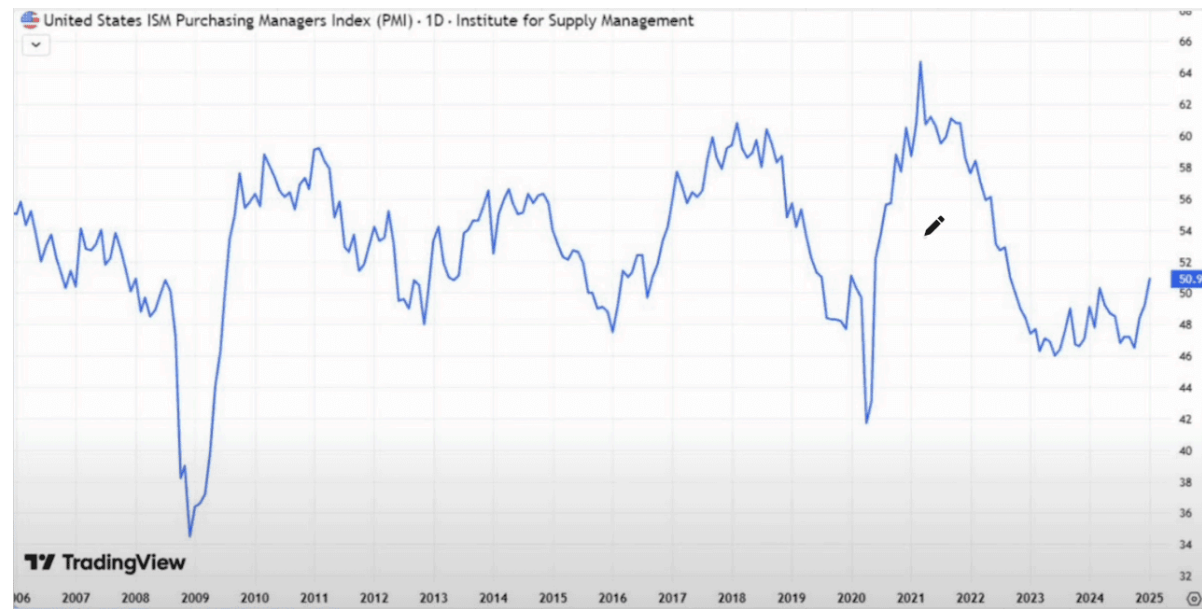


Indicadores macroeconômicos e o impacto no Bitcoin

A relação entre o Bitcoin e os indicadores macroeconômicos também precisa ser levada em consideração para avaliar o futuro do mercado.

Alguns dos principais indicadores a serem observados são:

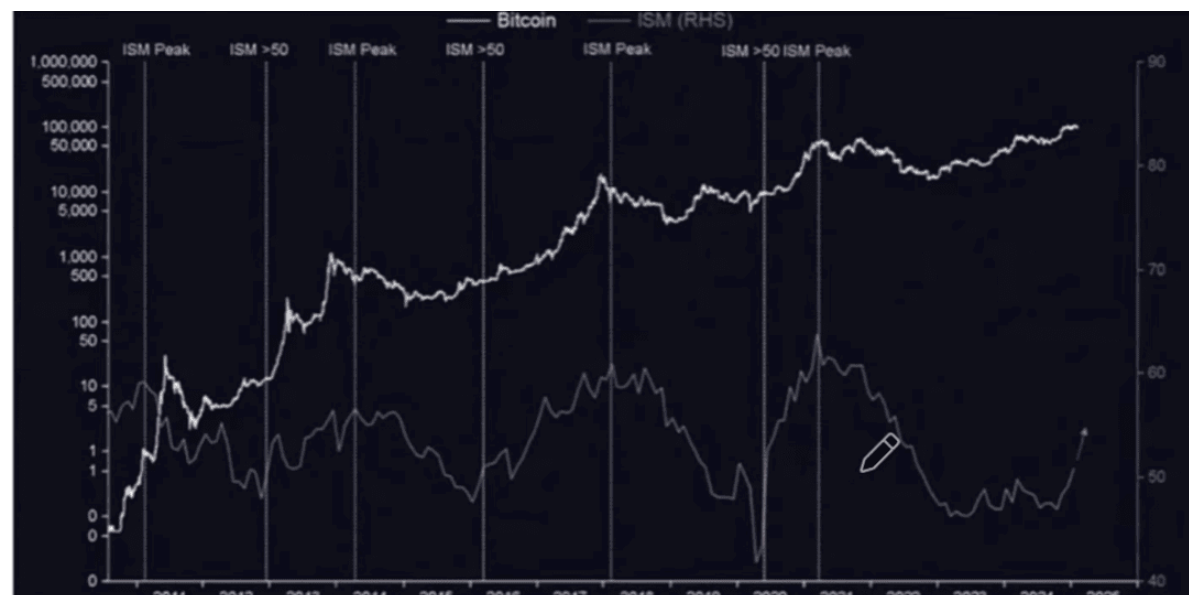
1. **ISM (Índice de Gestão de Compras nos EUA)** – Mede a força da economia americana. Atualmente, ele subiu acima de 50, o que historicamente coincide com períodos de alta no Bitcoin.



2. **Philly Fed Index** – Índice que mede a atividade econômica nos EUA. Seu crescimento pode indicar um ambiente mais favorável para ativos de risco, inclusive das criptos.



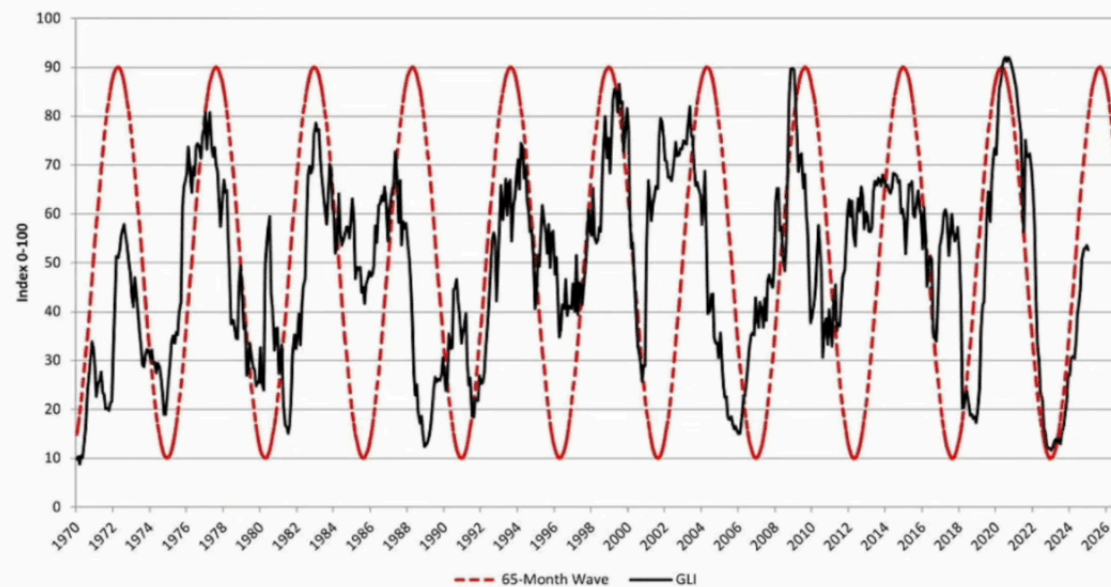
ISM subindo, é o Bitcoin subindo também, é um padrão bem comum, pode observar:



3. **TGA (Treasury General Account)** – Representa o saldo do governo americano. Quando esse saldo é reduzido, historicamente o Bitcoin experimenta bull markets.

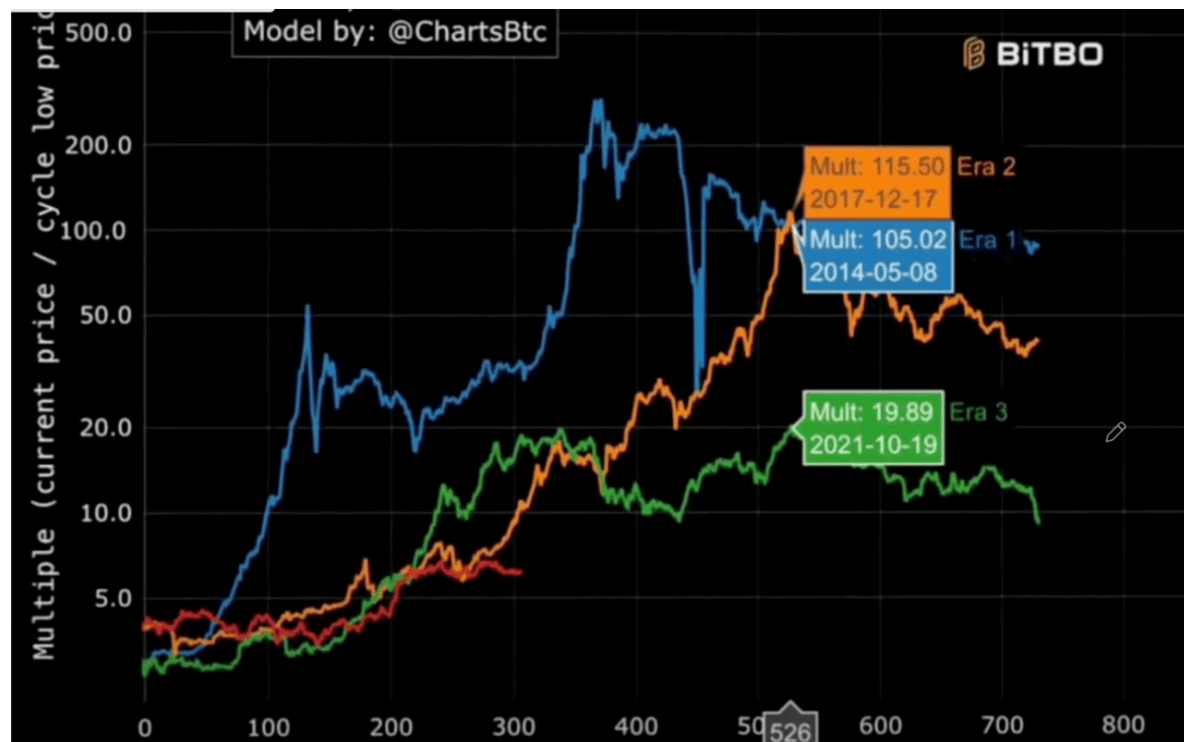


Global Liquidity Cycle (Advanced Economies)



Source
CrossBorder Capital, US Federal Reserve, People's Bank of China, ECB, Bank of Japan, IMF

4. **GLI (Global Liquidity Index)** – Índice que mede a liquidez global. Em 2016-2018, ele subiu mesmo sem o Fed expandir seu balanço. Em 2024, esse mesmo padrão está se repetindo.



Esses indicadores reforçam que, mesmo sem um aumento direto da liquidez por parte do Federal Reserve, há outros fatores contribuindo para um cenário mais positivo para o Bitcoin.

Ainda tem muito chão. É importante continuarmos observando o cenário, mas que está descontado, está.

Vejamos os próximos passos, continuamos bullish por aqui.

Perspectivas para os próximos meses

Dado o contexto de recuperação gradual da liquidez global, possíveis estímulos vindos da China e um cenário macroeconômico mais favorável, as perspectivas para o Bitcoin ainda são otimistas.

Algumas considerações finais sobre o mercado nos próximos meses:

- Os dados indicam que o atual ciclo de mercado pode continuar por mais 200 dias antes de atingir um possível topo.
- A liquidez global está voltando a subir, o que pode impulsionar ativos de risco, incluindo o Bitcoin.
- O sentimento pessimista do mercado pode indicar um momento de acumulação antes de uma nova alta.

Embora riscos sempre existam, a análise dos dados sugere que o mercado ainda tem espaço para crescimento.

Embora o Federal Reserve ainda não tenha retomado um ciclo de expansão monetária, a liquidez global já está se recuperando e outros fatores estão contribuindo para um ambiente mais favorável.

A principal lição para os investidores é que **o mercado segue ciclos**, e aqueles que entendem esses movimentos e sabem identificar os momentos de transição podem se posicionar melhor para o longo prazo.

A pergunta que fica é: **o mercado já atingiu o topo ou ainda há espaço para valorização?**

Os dados indicam que ainda há fôlego para mais um movimento de alta antes de um possível topo do ciclo atual.



👾 **Gostou da nossa newsletter?** 👾

Deixe a sua nota para sempre estarmos melhorando

1 👉 | 2 🙌 | 3 👍 | 4 🙏 | 5 🙌



Atualize suas preferências de e-mail ou cancele a assinatura aqui

© 2025 Newsletter Defiverso

Planeta Defiverso

<https://defiverso.com/>, 🙌👾 0000000, Brazil



Alimentado por beehiiv