

Aula 4

Classificação de ativos digitais

Estratégias de investimento

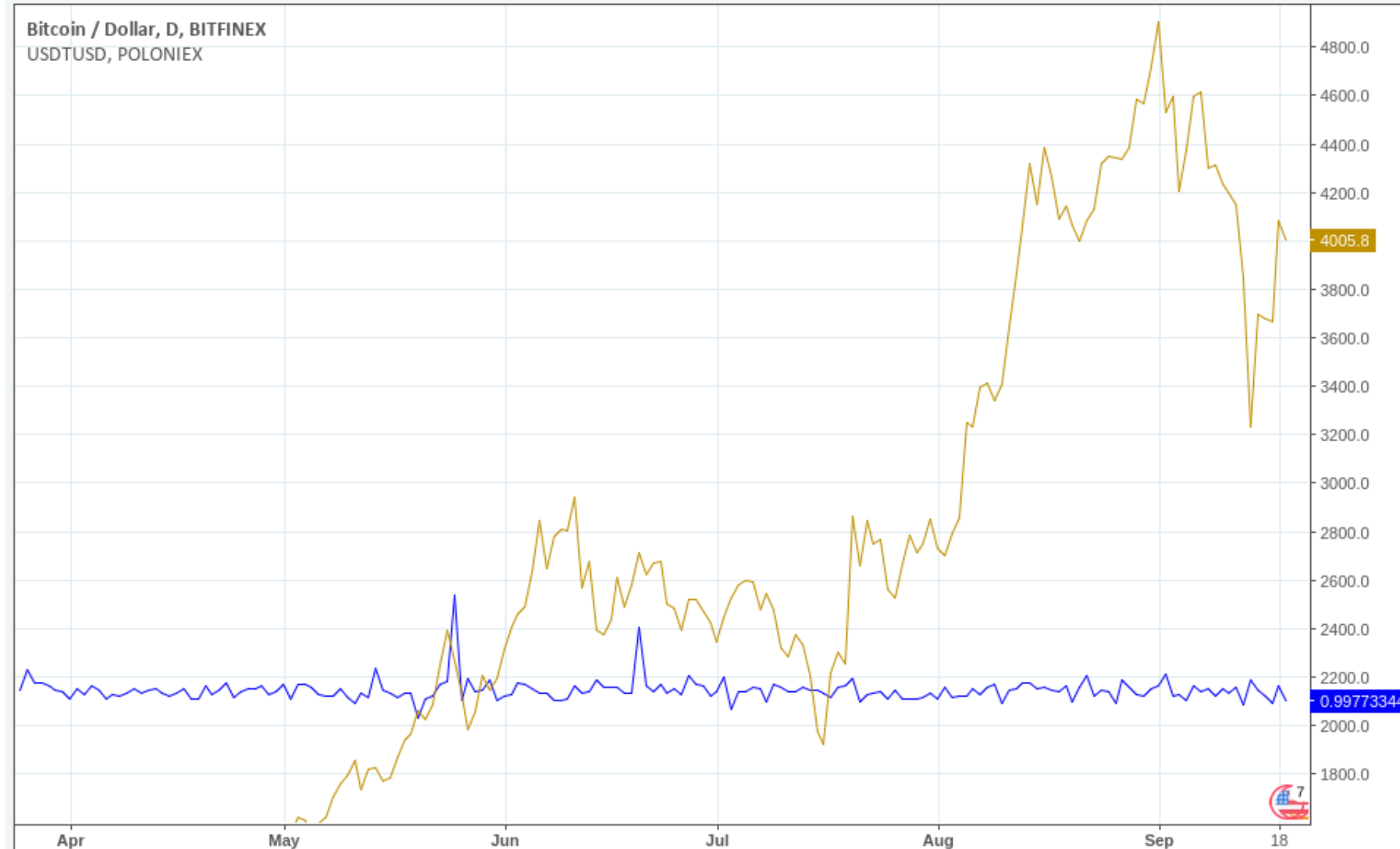


Classificação de ativos digitais

Classificando ativos digitais

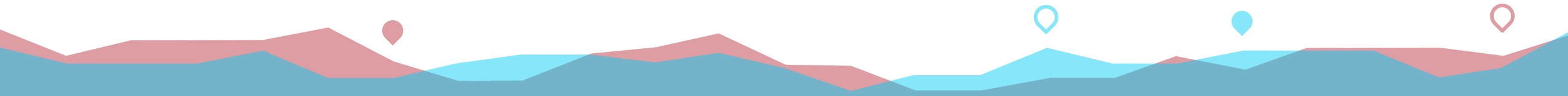
TasFox published on TradingView.com, September 19, 2017 12:43 UTC

BITFINEX:BTCUSD, D 4005.8 ▼ -78.6 (-1.92%) O:4094.8 H:4114.0 L:3836.2 C:4005.8

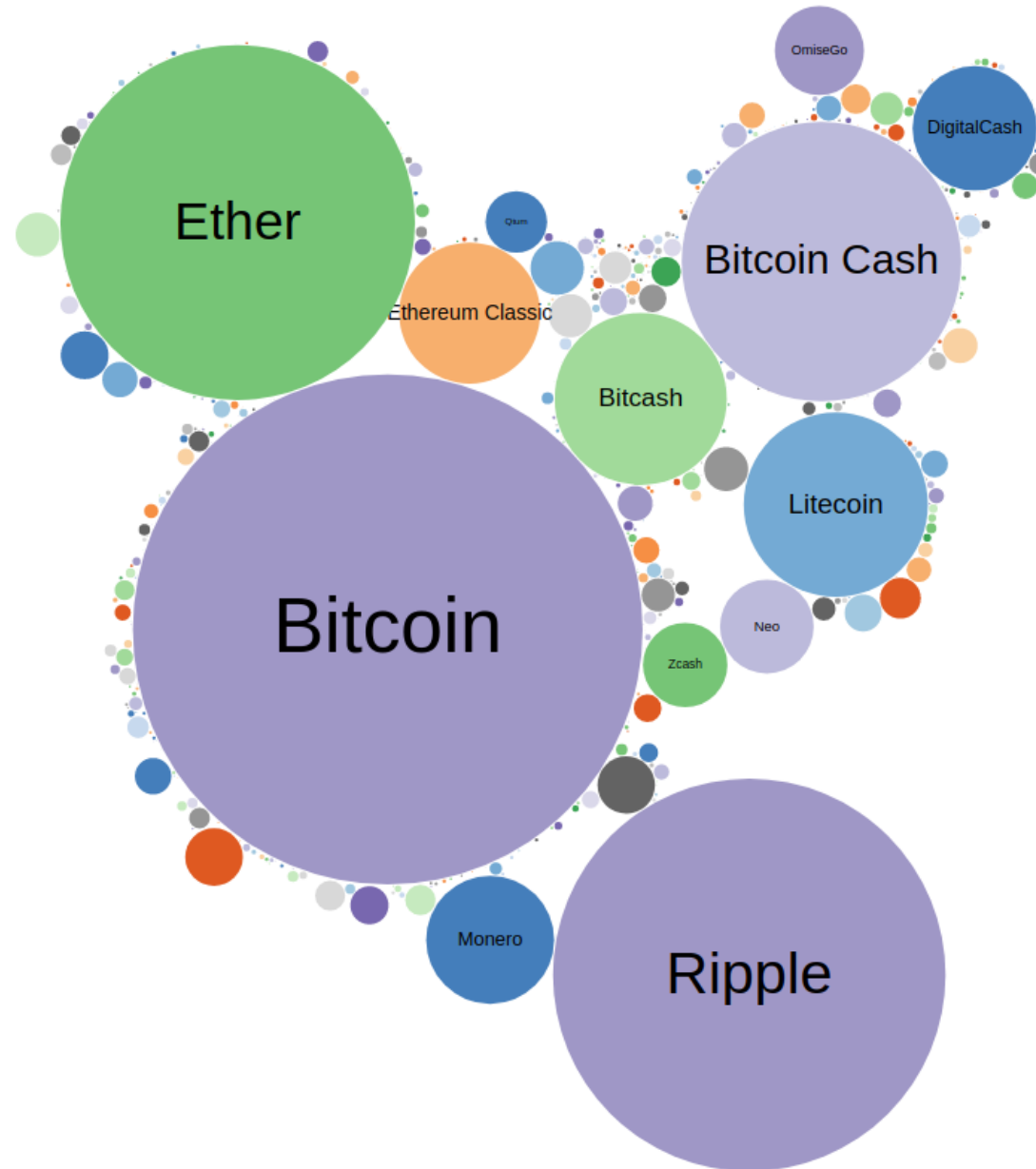


Classificando ativos digitais

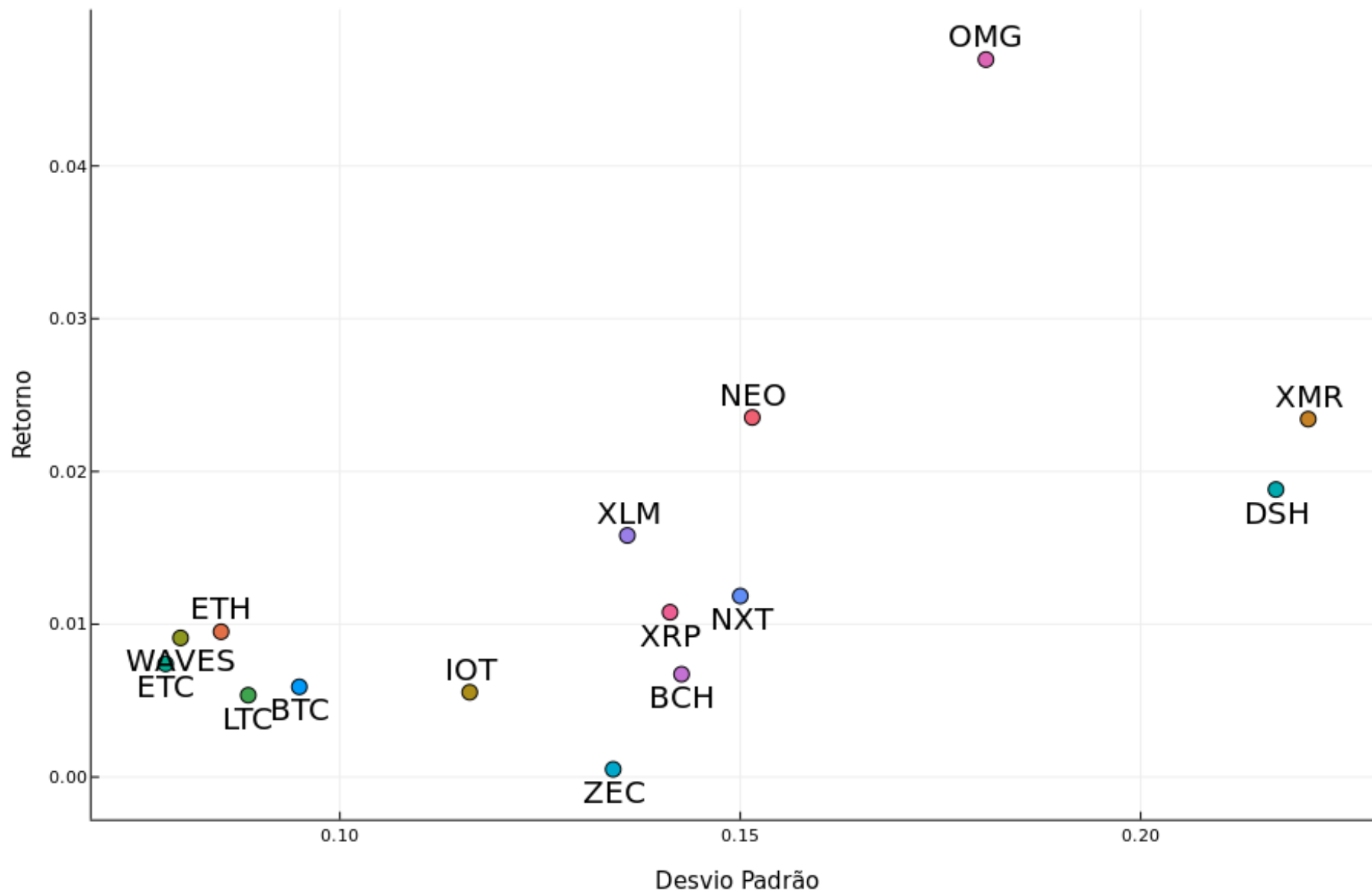
- Como classificar ?
- Quais indicadores podemos usar
 - Volume
 - Retorno
 - Risco
 - Análise técnica



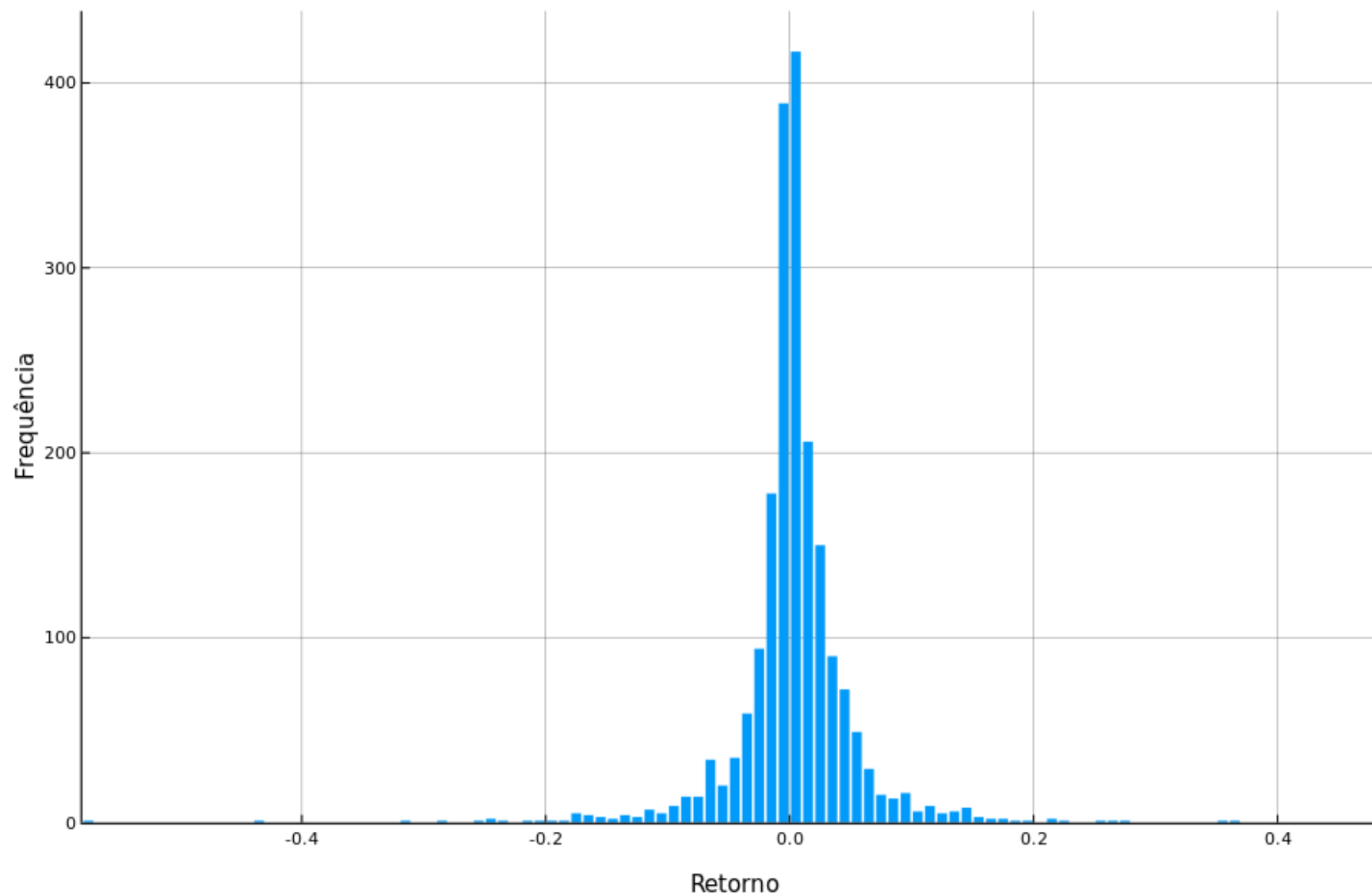
Volume negociado



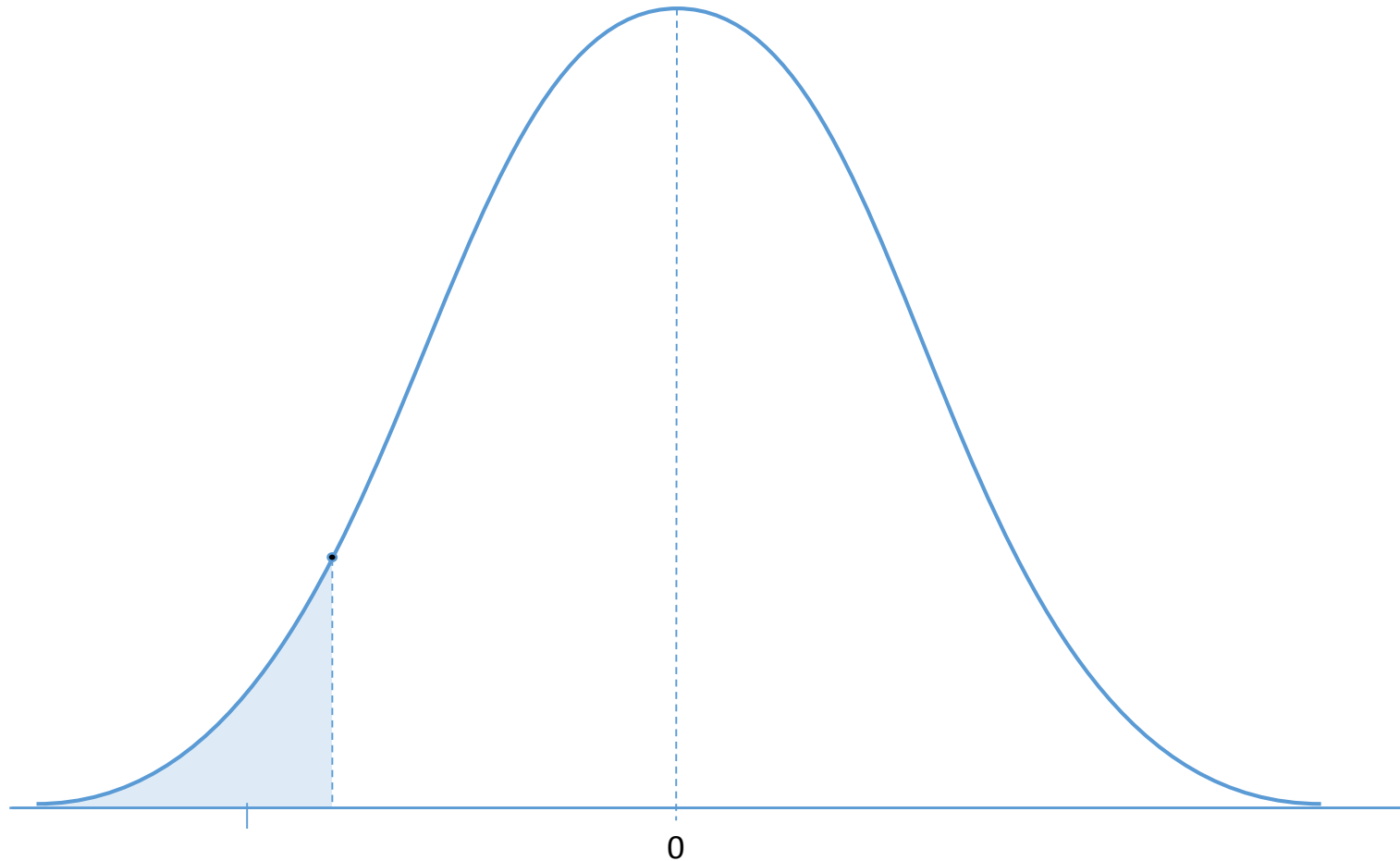
Retorno vs Risco



Risco Histórico(Bitcoin)

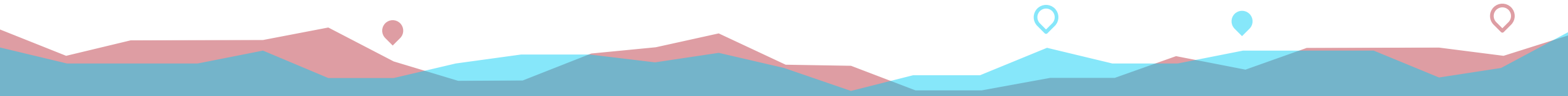


Medidas de Risco - VaR

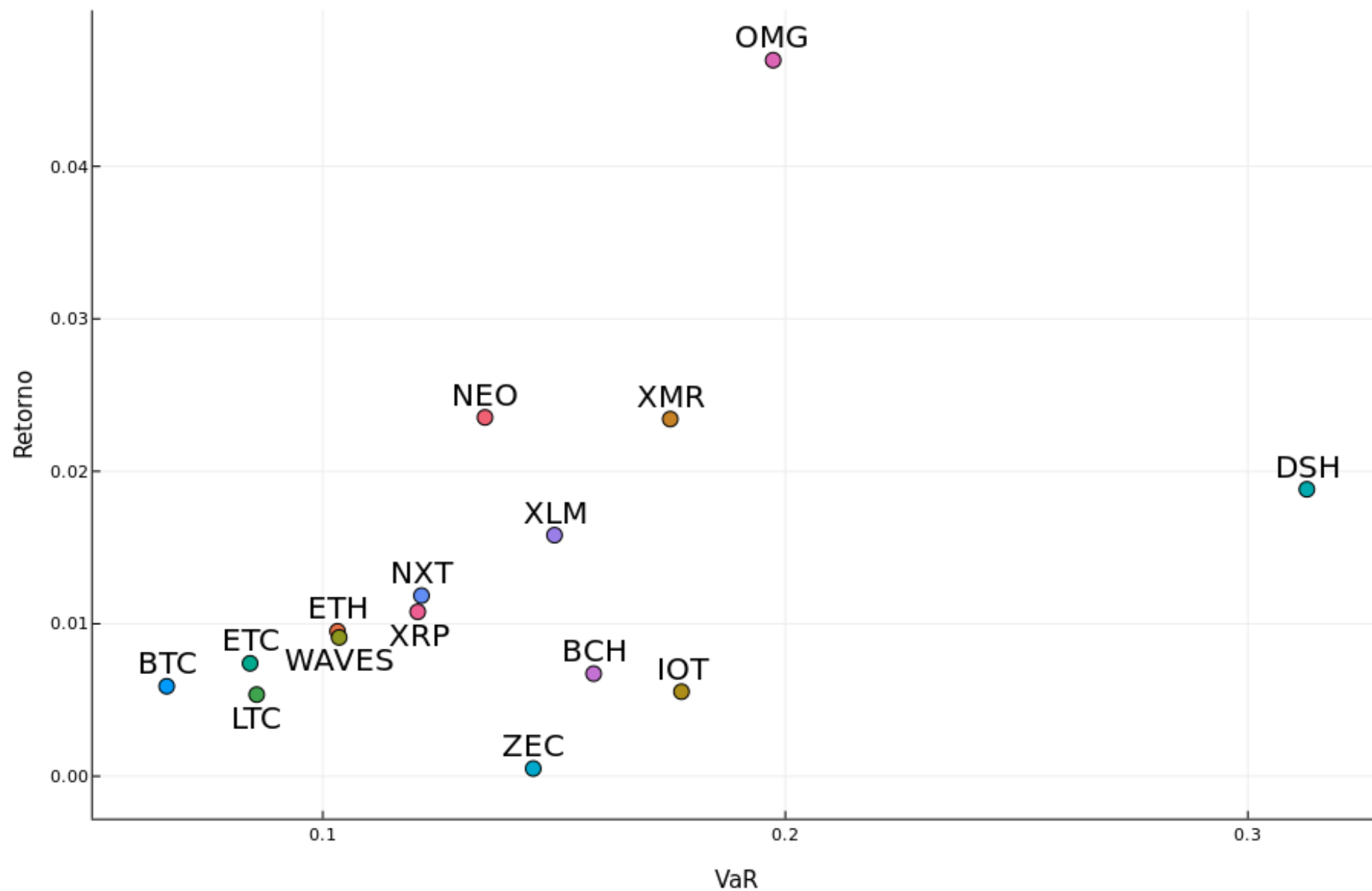


Medidas de Risco - VaR

- VaR de 95% = Média $-1.65 \times$ Desvio padrão
- Bitcoin (2000 dias)
 - $0.36 - 1,65 \times 5 = 7,9\%$



Retorno vs VaR



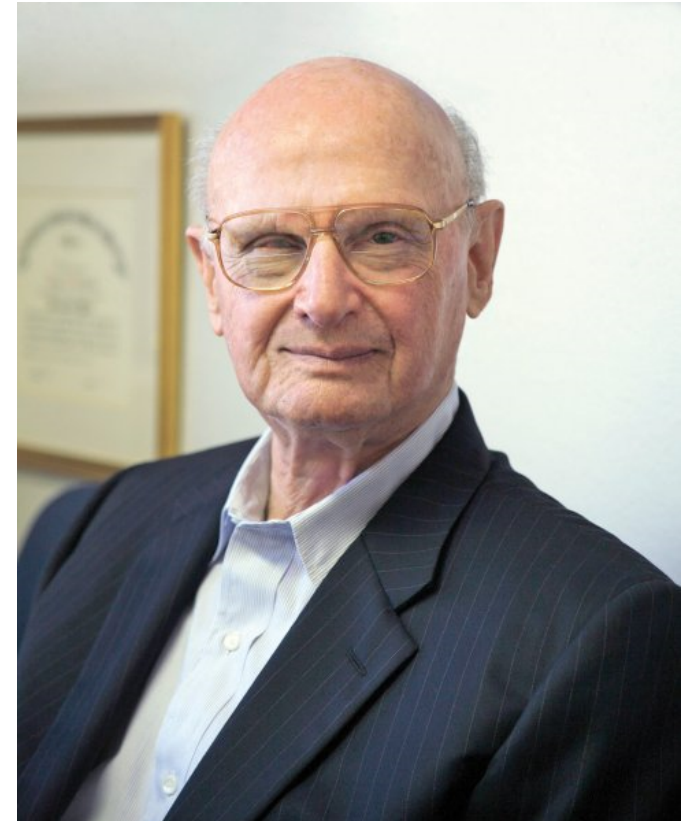
Otimização de Carteiras

- Modern Portfolio Theory
- Média-variância portfólio(1952)
- Estudo sobre a correlação dos ativos e diversificação
- Nobel 1990



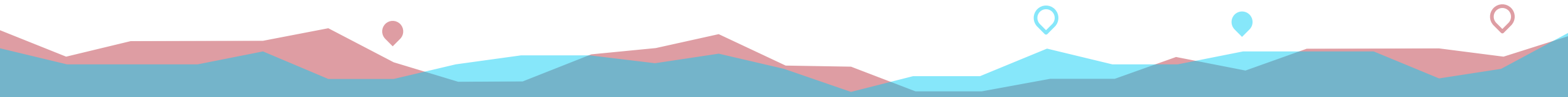
Otimização de Carteiras

- Diversificação
- Relação entre risco e retorno
- Carteiras eficientes
- Otimização de carteira



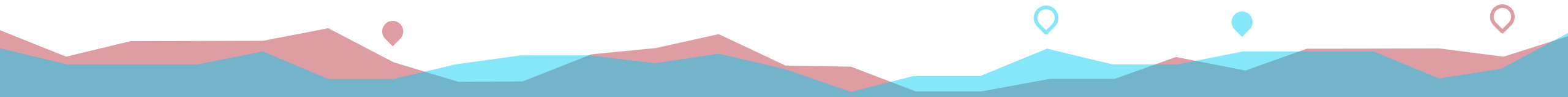
Diversificação em Criptomoedas

- Não invista todo o seu dinheiro
- Construa uma carteira robusta e balanceada
- Mitigar Riscos (sistêmicos e não sistêmicos)
 - Ex: Proof of Work vs Proof of Stake

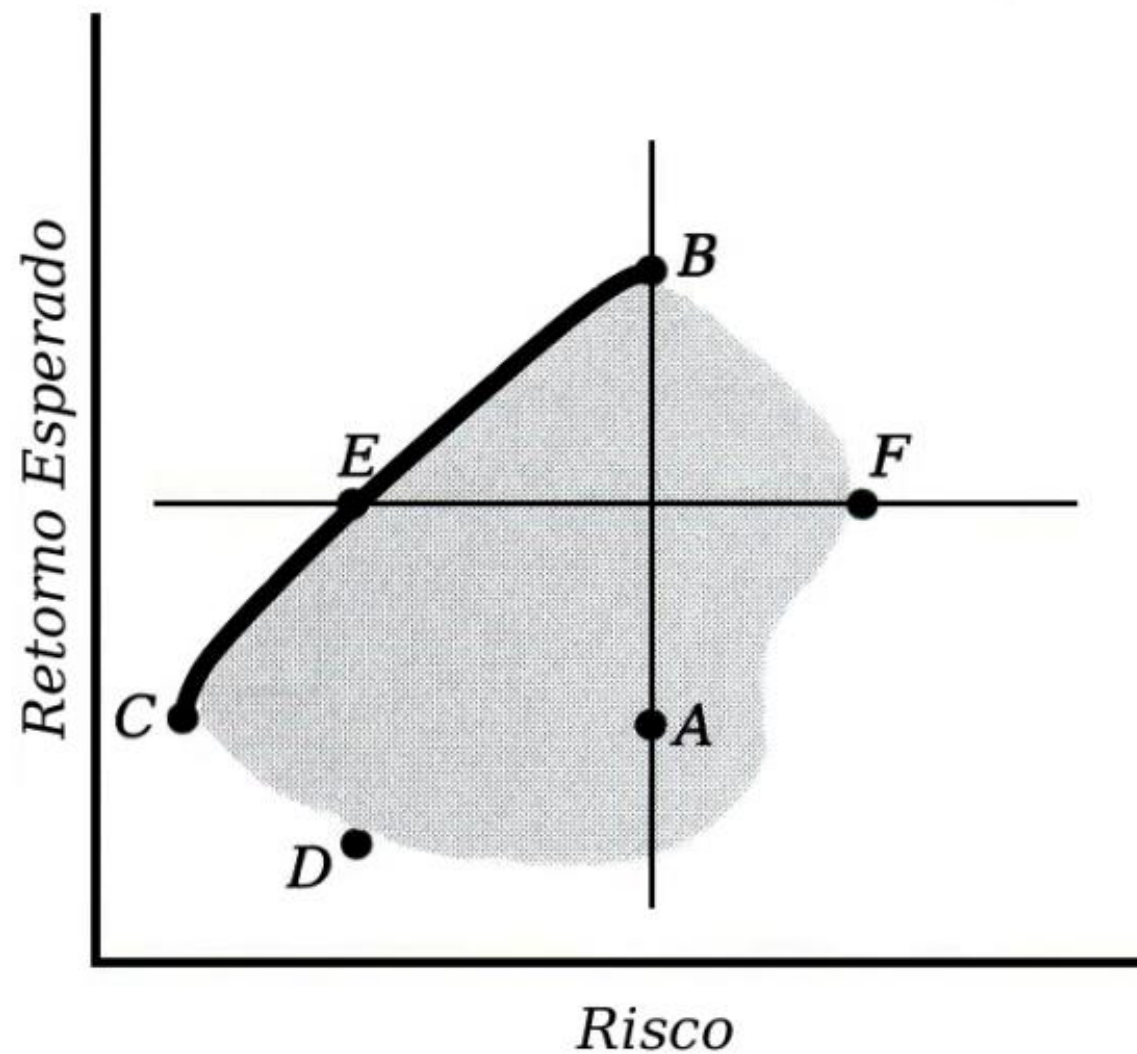


Carteira igualitária

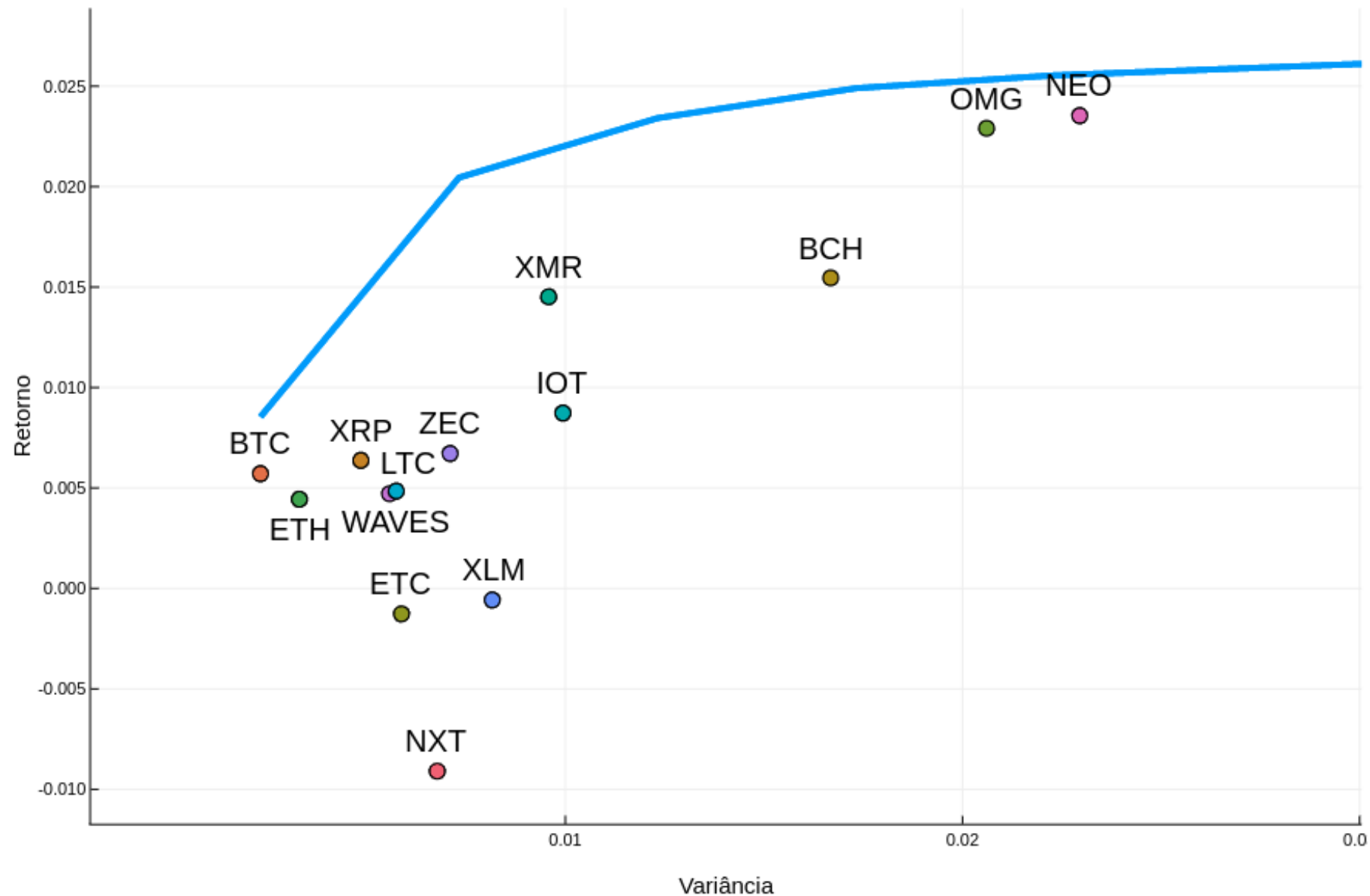
- Robusta
- Investimento passivo
- Custos
- Comparação entre fundos e IBOV



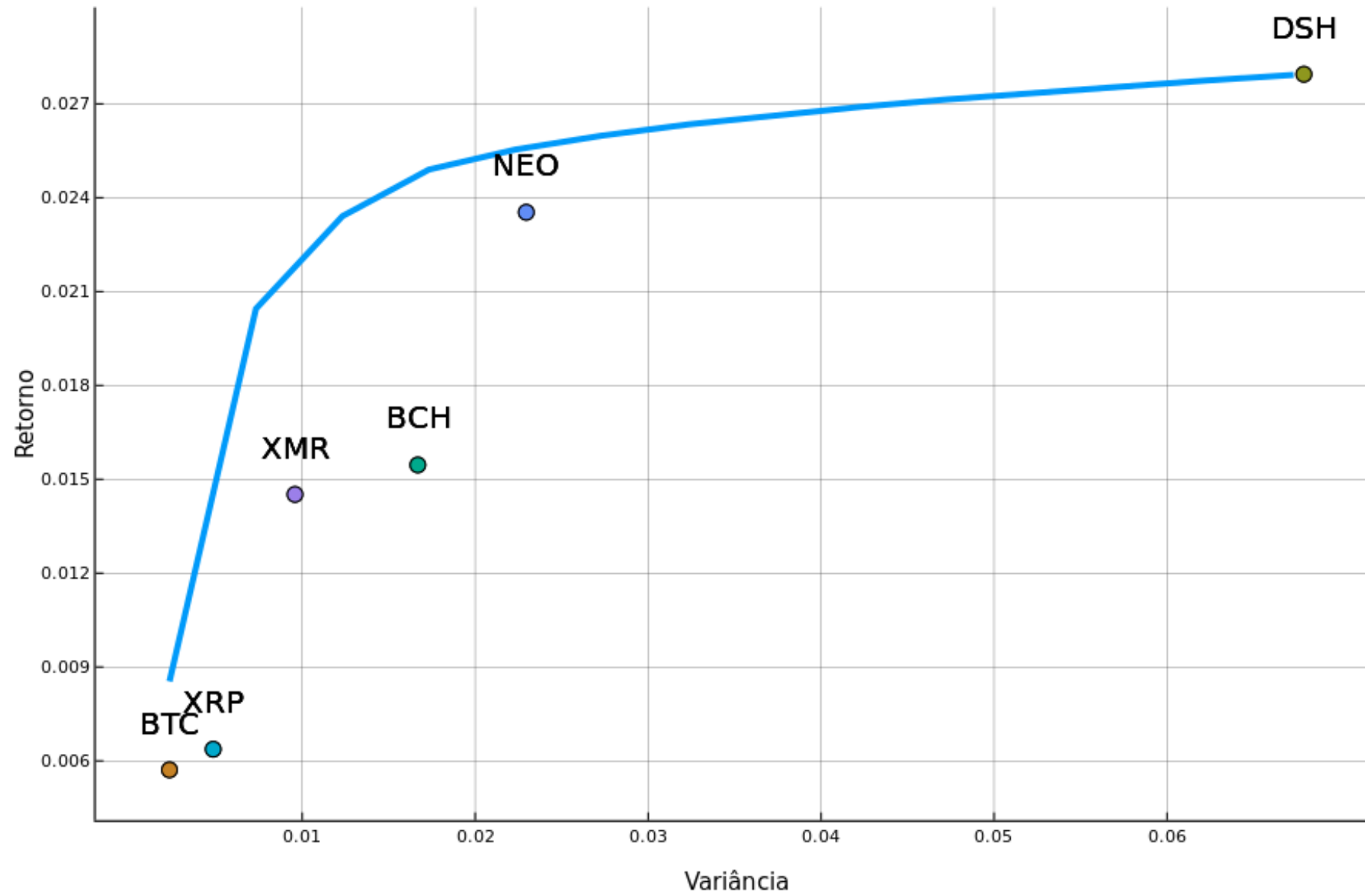
Fronteira eficiente



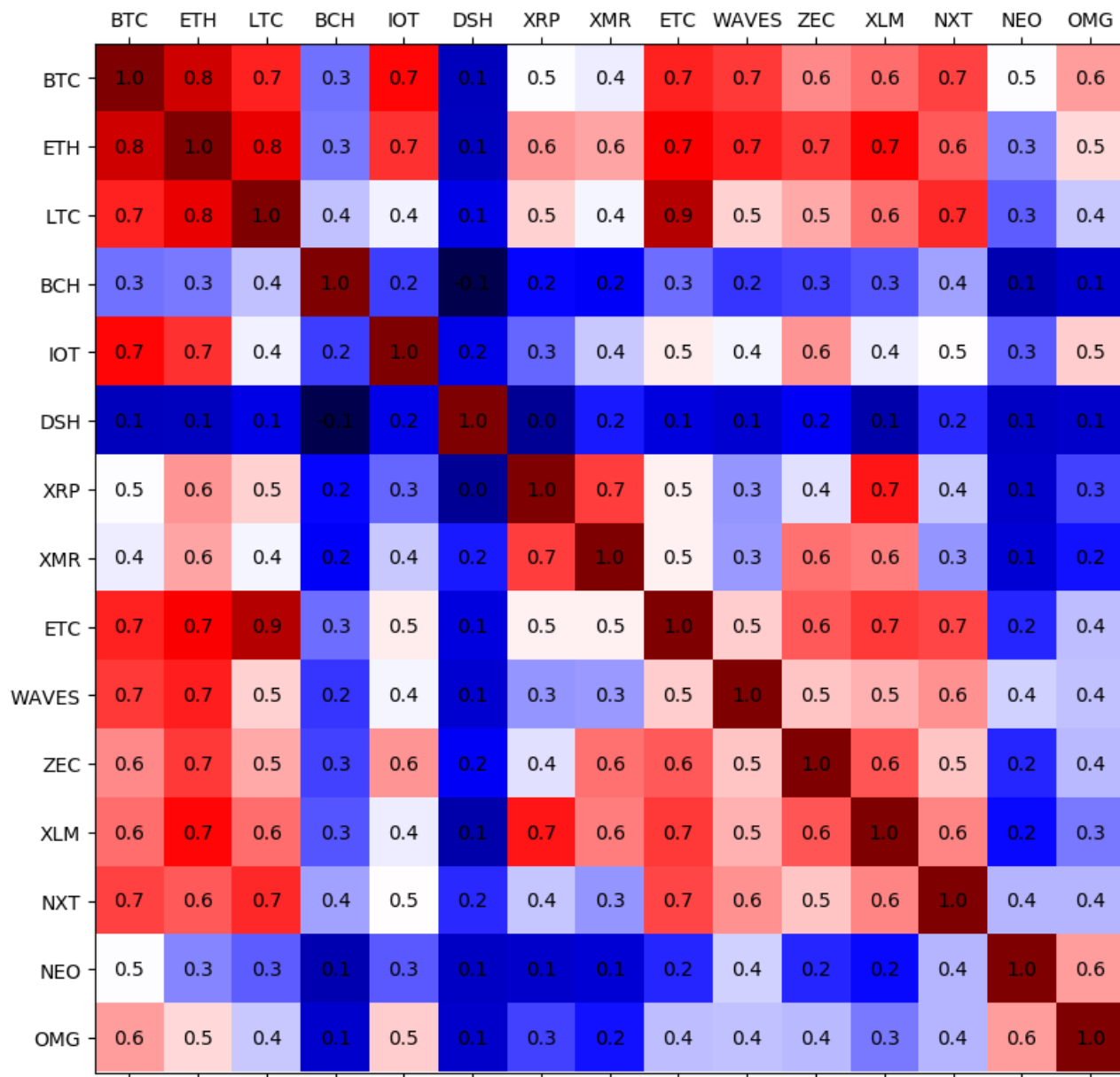
Fronteira eficiente



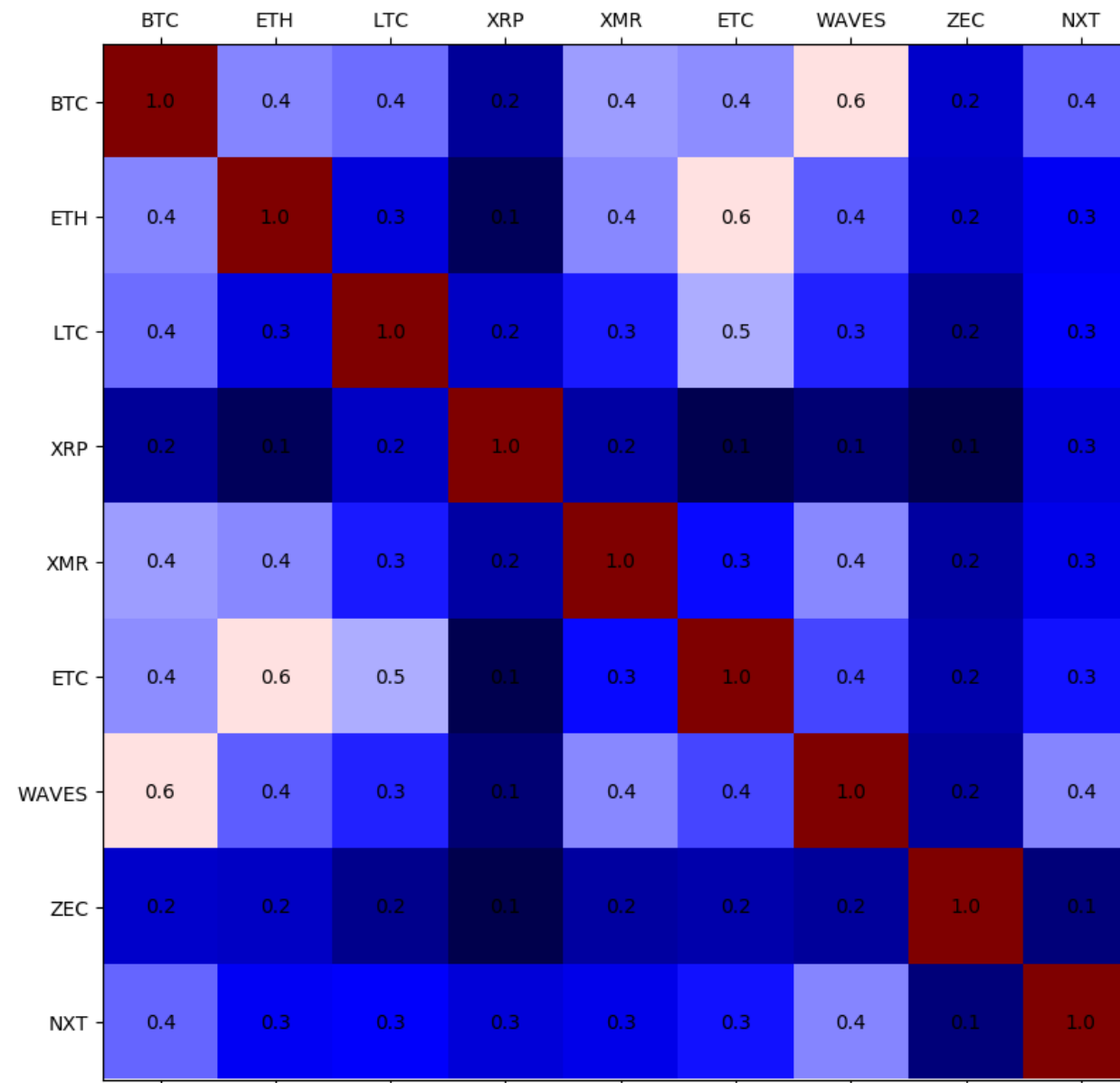
Fronteira eficiente



Correlação



Correlação

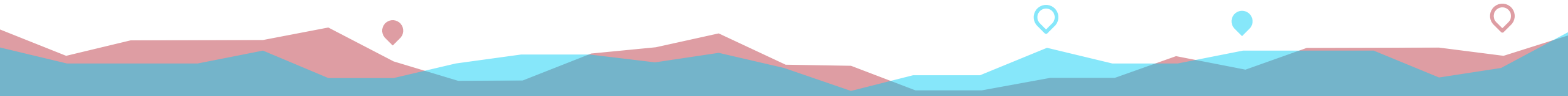




Estratégias de investimento

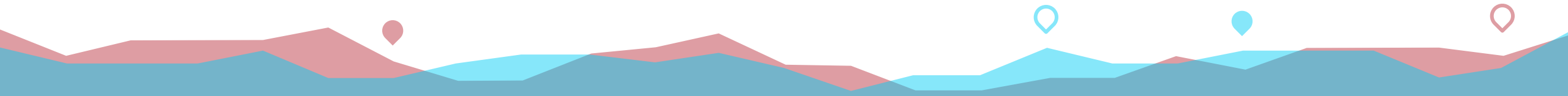
Estratégias de investimento

- Buy and Hold
- Quantitativa
- Análise Técnica
- Bots



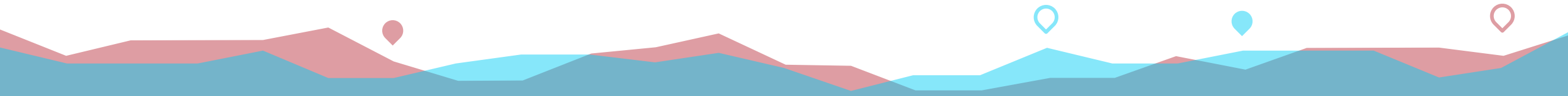
Dicas

- Comece pequeno
- Diversifique
- Risco



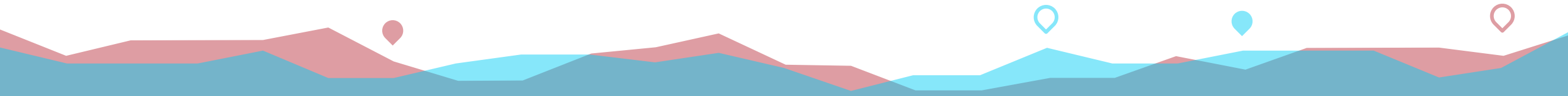
Buy and Hold

- Cuidado com a segurança
- Aposta em uma moeda
- Carteira igualitária
 - Crypto20



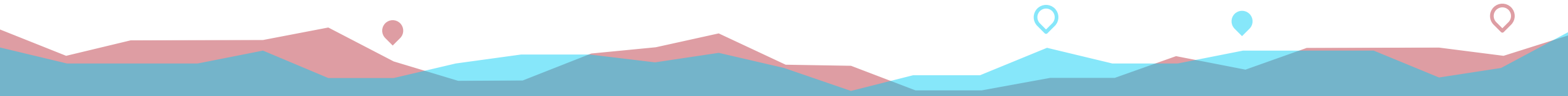
Estratégias Quantitativas

- Análises econômicas
- Delimitar ou prever comportamentos
- Estatística e pesquisa



Estratégias Quantitativas

- 13% no mercado de hedge funds
- Renaissance (James H. Simons)

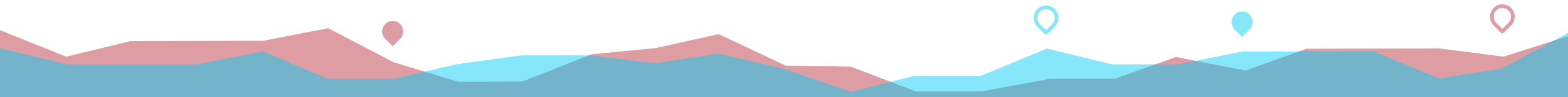


Análise Técnica



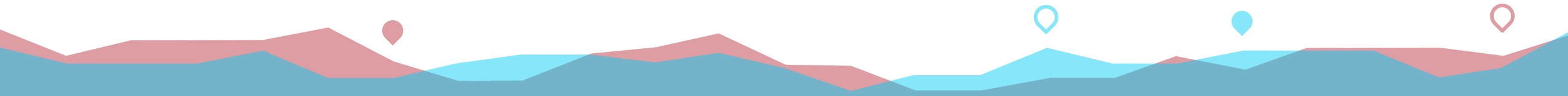
Análise Técnica

- Análise de padrões
- Estatísticos ou visuais



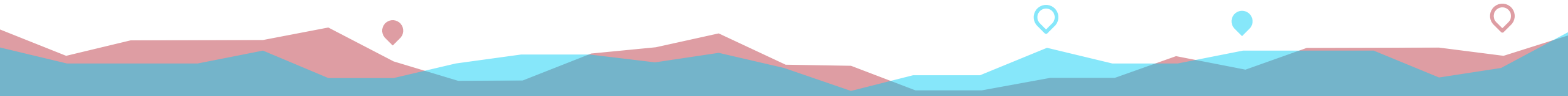
Psicologia do Trader

- Somos muito viesados(tendenciosos)
 - Gambler's fallacy
 - Monty Hall problem
 - Viés de confirmação
 - Heurística
- FOMO
- Revanche



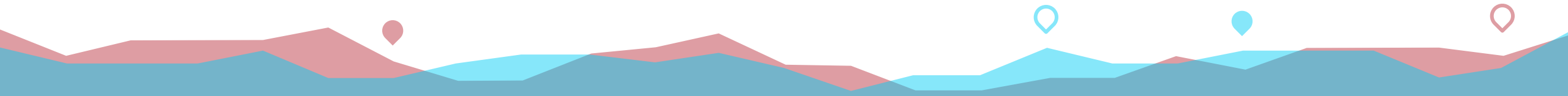
Psicologia do Trader

- Saiba quais são os riscos
- Diversificação
- Limite(Stop Loss)



Bots

- Negociação automatizada
- Alta frequência
- Estratégias simplificadas





Dúvidas?