



Saudações, endefaseiros e endefaseiras. Seja muito bem-vindo a mais um módulo que vai ser um módulo muito importante, que é o módulo de análise de criptomoedas. A gente vai aprofundar em análise fundamentalista, análise técnica. Então, hoje, a missão é para você sair daqui de fato sabendo analisar uma criptomoeda, sabendo o que é bom, sabendo o que não é bom, sabendo o que tem fundamento e o que não tem fundamento. Até mesmo por isso, Eu peguei a caneca hoje aqui, a caneca do foco no aprofundamento, pra gente de fato aprender sobre todo esse ecossistema, como que analisa uma criptomoeda, como que faz um filtro inicial. Então o módulo de hoje é bem importante, conteúdo mais uma vez muito denso, porque a gente vai passar por vários sites, vou te apresentar todas as ferramentas que eu utilizo nas minhas análises, como eu analiso, tudo certinho, método bonitinho e no final ainda vou te entregar uma ferramenta aqui que vai ser sensacional, tá? Você vai pegar, vai conseguir analisar ela na prática, vai ser super da hora. Então, vamos ver quem é aqui pra dentro comigo. Então, na sua jornada, você está com 24,93% já concluído. Então, a gente tá dando aqueles passinhos que eu mencionei pra vocês, justamente aquela nossa filosofia. de ter a consistência, todo dia, toda semana, você aprendendo cada vez mais, pra gente estar todo mundo dentro do mesmo barco, tá bom? Não se esquece das lives que a gente faz toda quarta-feira, e qualquer dúvida, suporte arroba defiverse.com ou joga lá no Discord pra gente, tá? Então, o que a gente pegou aqui nos últimos módulos, tá bom? No módulo 1, a gente viu dentro da blockchain, tudo como é que funciona a teoria, toda aquela parte, de fato, pra gente chegar nas partes cada vez mais práticas que a gente vai avançando daqui pra frente. Então no módulo 1 aprendemos sobre os pilares, tudo que está aqui bonitinho, você aprendeu sobre criptografia, a blockchain no Bitcoin, como é que funciona o proof of work, a prova de trabalho, tudo bonitinho, os UTXOs e os algoritmos de consenso. Já no módulo 2 a gente começou a pegar outros tipos de blockchains, outras estruturas, você viu de fato como é que funcionam as estruturas em um blockchain, viu as camadas 1, camada 2, camada 3, viu tudo bonitinho entre blockchains modulares e modolíticas, pegamos toda a tecnologia que hoje está dentro do mercado de criptomoedas, todas essas camadas 2 de escalabilidade. Pegamos essa teoria e fomos para o módulo 3, onde a gente aplicou alguma coisa prática, vimos alguns sites ali já, que é justamente a teoria dos ciclos, para você se situar, saber que momento de mercado que eu estou. é hora de pesar mais a mão, não é hora de pesar mais a mão. Isso é muito importante, por quê? Porque agora você vai entender o que é bom e o que não é bom, mas você também precisa saber a hora de você se expor mais, e você aprendeu isso aqui no módulo 3 sobre os indicadores, como é que funciona toda a parte psicológica do mercado, digamos assim, de quando está em fundo, quando está em topo, os ciclos que ele vai passando ali, tá bom? Então, a gente pega mais uma vez, vamos cair para o módulo 4. Hoje são 12 módulos, como eu mencionei para vocês, e é uma jornada que ela deve ser desfrutada. Então, vamos devagarzinho, um passinho de cada vez, para você, de fato, absorver os conteúdos e dar tempo. de você fazer as missões que, obviamente,

aqui vai ter uma super missão para você fazer, fechou? Então vamos lá. Módulo 4, o que você vai aprender aqui? O módulo 4, ele é a chave do sucesso. A gente vai ver os nichos de criptomoedas, tem diferentes nichos, é importante você saber distinguir qual é qual. Uma análise fundamentalista bem feita, preços versus valor, a diferença dessas duas coisas, método ou filtro inicial para o acompanhamento, análise técnica e também quando comprar e quando vender. um complemento para o módulo passado que você acabou pegando, eu vou dar aqui para você, junto com a análise técnica, agora a gente vai ver uns gráficos ali, é fazer um rabisco ou outro. Portanto, pegue uma garrafinha de água, pegue alguma coisinha para você comer, um caderninho de anotação ou bloco de notas no computador, que a gente vai cair a fundo aqui agora, tá? Vamos lá, então. para a nossa primeira parte aqui do nosso módulo 4 que é a diversidade, tá? O que eu quero dizer com diversidade? Dentro do mundo do crypto, cara, existem mais de 20 mil criptomoedas, são muitas criptomoedas, então a gente precisa saber para que que esses cri... Crypto moedas foram feitas. Por que elas existem? Qual o problema que elas não mejam resolver? A diversidade vai nos ajudar a identificar o nicho de cada crypto moeda para a gente não ter várias crypto moedas em carteira sendo que elas fazem a mesma coisa, não é mesmo? Dessa forma não é diversificação. Você estaria simplesmente enchendo a sua carteira de um monte de ativos que estarem todos correlacionados porque são do mesmo nicho. Então se uma moeda, aquele nicho é afetado, boa parte daquelas moedas que estão ligadas a esse nicho vai acabar sendo prejudicada. Então, vamos pegar isso daqui, esse contexto, para você aprender a distinguir para que nicho e que criptomoeda está, onde ela vai agir, para que ela foi criada, certo? Então, diversidades aqui, nós temos vários tipos de criptomoedas, eu trouxe alguns principais aqui para você pegar, de fato, essa prática de identificar em que nicho ele está insinido. Então, LEER1 são o quê? São aquelas moedas que são focadas em aplicações descentralizadas, focadas em contratos inteligentes que você aprendeu lá no módulo 2 o que era. Então, Ethereum, Cardano, Solana, nós temos essas blockchains que elas são LEER1, ou seja, a camada 1. Esse é um nicho de mercado, por quê? Porque outras coisas são construídas em cima dessas blockchains. E aqui a gente vai ver que tipo de projetos são esses. Mas nenhum é um nicho de uma criptomoeda. Nicho aqui de armazenamento descentralizado. Nós temos as duas mais famosas aqui, como, por exemplo, a FireCoin e a ArmyV. É muito interessante esses aplicativos aqui, essas criptomoedas, porque elas conseguem armazenar dados para sempre. em vários nós. Lembra da rede do Bitcoin, que era totalmente descentralizada, com vários participantes? Aqui também. É como se você pegasse um arquivo que você quer armazenar, quebra esse arquivo em várias partezinhas, e essas várias partezinhas são separadas em vários computadores, em vários nós daquela rede, distribuídos. Dessa forma, se a gente tem alguma coisa, algum computador que deu falha, a gente consegue reunir esses pedacinhos que estão distribuídos, para formar esse dado completo. É mais ou menos assim que funciona, só para você pegar a parte teórica de fato mesmo, porque a prática a gente vai fazer depois. Então, armazenamento descentralizado é justamente isso, tá? As criptomedas que eu estou colocando aqui não é porque são as melhores, não é porque você deve investir, é somente como exemplo para você aprender a identificar, tá? Quando a gente cai, então, para a reserva de valor, nós temos o Bitcoin, que vem ganhando cada vez mais essa narrativa, embora também seja um

dinheiro digital, utilizado para transferir, não é mesmo? Para fazer transações. Então, nós temos aqui mais um nicho que eu coloquei para você só ter uma ideia. E aqui nós temos o nicho de privacidade, que são moedas focadas em, justamente, você ter mais privacidade em suas transações. Nós temos a Monero, que é uma criptomoeda muito famosa por fazer isso, já tem há bastante tempo no mercado e até hoje ninguém conseguiu quebrar o código dela, nem mesmo o governo americano. E temos também o Tornado Cash, que é um aplicativo que mistura as transações para que seja mais difícil de ser rastreável as suas transações na blockchain. Já tem um relatório dentro do DeFi Verso ensinando como fazer isso, mas fica tranquilo que no próximo módulo, no módulo 5, a gente vai ver essa parte de privacidade, ter as carteiras ali tudo bonitinho, fica tranquilo, mas é mais para você saber que existe esse tipo de projeto no mercado. Outro tipo de projeto, nós temos os jogos de metaverso voltado para esse nicho de games, criptojogos, que são moedas focadas em NFTs e GameFi. Nós temos aqui tipos também dentro desse nicho aqui, por exemplo, a mana, Deixa eu sublinhar aqui para vocês para ficarem mais fáceis. Por exemplo, a mana de Centerland ou aqui a Sandbox Sand. Essas duas criptas, esses dois tokens, porque elas não têm sua própria blockchain, esses dois tokens aqui, eles são voltados para um único jogo, para o jogo como se fosse aqui a Sandbox ou um jogo chamado de Centerland. Então, essa criptomoeda é utilizada no sistema do jogo, no marketplace, para comprar e vender NFTs ou conseguir coisas dentro do jogo. Já a Ending, ela é voltada para o mercado de criptojogos, porém, o jeito que funciona esse modelo de negócio é diferente, ela não é exatamente para um único jogo. O serviço que a Ending oferece é a criação de itens digitais para jogos. Então, por exemplo, a Mana e a Sandbox, que querem construir jogos, querem ter NFTs ligados aos seus jogos, esses itens digitais, eles podem utilizar o serviço da Engine para fazer isso para eles. Então eu acho interessante essa visão aqui, que é a visão que eu tenho sobre esses dois tipos de projetos dentro do nicho de criptojogos, que um é o único jogo. Se o jogo acabar dando errado, não tem demanda, tem muito risco desse negócio acabar indo a zero, falindo. Quando a gente tem um serviço que temos vários jogos, se eu tenho crescimento no mercado de games, esses games, o que eles vão procurar fazer? Procurar emitir itens digitais para os seus jogos. Então, eles contratam um serviço. Então, a Indie é mais resiliente, tendo essa teoria aqui, de acordo com esses outros projetos, porque ela oferece serviço. Aquela analogia que eu dou como, por exemplo, ouro. Lá nas antigas, a galera queria muito achar ouro. Muitas pessoas foram procurar ouro. Poucas delas, de fato, conseguiram achar e ganhar dinheiro. Mas as pessoas que ofereceram as ferramentas para mineração do ouro, para achar o ouro, ficaram muito ricas e fizeram muito dinheiro, porque a procura por ferramentas para minerar ouro era muito grande. Então, a ideia aqui é mais ou menos essa. E eu te dando essa ideia, você consegue agora distinguir quando você for analisar, tá bom? Um oráculo, o que significa um oráculo? Isso daqui, cara, são moedas focadas em trazer informações para os contratos inteligentes. Lembra lá no módulo 2 que eu dei exemplo para vocês de chover, dos contratos inteligentes? Poxa, choveu. Como que eu sei que está chovendo? Um oráculo vai trazer essa informação. Ah, tem um ativo aqui, um token sintético que ele vai... performar como está o preço do ouro. Como é que a blockchain sabe o preço do ouro? Nós temos um oráculo que pega o preço do ouro e coloca ali na blockchain. Um projeto muito conhecido é a própria Chainlink que faz isso. Temos também o Band Protocol,

que é um oráculo que acaba fornecendo, ele traz informações de fora da blockchain para dentro da blockchain. Interoperabilidade. Isso daqui, cara, é uma palavra difícil para comunicação. Conexão, tá? Porque a interoperabilidade é justamente você ter conexão nos aplicativos daquelas blockchains, fazer com que as blockchains consigam se comunicar. Então você viu muito sobre o Polkadot, sobre Cosmos, lá no módulo 2 e também na live de revisão que nós fizemos. Se você não viu a live, dá uma olhadinha, que a gente tira sempre as perguntas, todas as perguntas, nas lives que a gente faz ao vivo, tá bom? Então, a gente falou novamente da Cosmos e de Polkadot, desse tipo de estrutura, que é a modular, tá? Da blockchain modular. Mas elas são focadas em comunicação blockchain, então eu tenho a Polkadot com a Relightchain, tenho aqui a Cosmos com o seu protocolo, a UIBC, que faz a comunicação entre as blockchains do seu ecossistema, e temos a Chainlink, que é um projeto ambicioso com o seu Crosschain, onde ela pega as informações que já estão finalizadas e acaba fornecendo essa comunicação entre blockchains. É um projeto mais ambicioso, por quê? Porque ela quer conectar a Cosmos, a Polkadot, como, por exemplo, lá com a Ethereum, entre outros ecossistemas. Então, é um projeto que está sendo desenvolvido ainda, embora tenha essa parte de interoperabilidade também. Quando a gente pega os DApps, que você já aprendeu lá no glossário de Fiverr, esses aqui são os aplicativos descentralizados, tá? Esses tokens são tokens de aplicativos que são emitidos em blockchain. Daquilo que eu falei pra vocês, temos aqui a camada 1, que eu mostrei anteriormente, e as coisas que são construídas dentro da camada 1. Então lembra da camada do Uniswap, aqueles aplicativos descentralizados? Então estão aqui, Uniswap, Airtrader Joe, que é um aplicativo descentralizado emitido na própria rede Avalanche, que é a rede nativa do aplicativo. Então isso daqui, cara, são projetos que emitem o seu token para governança, tá? O que é isso? A governança te dá o poder de voto. Então, vamos dizer que eu seguro aqui o token da UNI, e por eu segurar o token da UNI, eu consigo votar nas propostas do projeto de melhoria. Então, vamos dizer que o projeto quer agora começar a distribuir a receita que ele tem na sua plataforma para os holders dos tokens. Para isso de fato ser implementado, para essa atualização ser implementada, Toda comunidade, os token holders, tem que votar. Eu aceito, eu quero que isso aconteça, eu não aceito, eu não quero que isso aconteça. Então, você como holder, você tem o poder de voto, você coloca os seus tokens, você consegue votar. Isso é um token de governança, é essa utilidade. A maior parte deles é para saída de liquidez, porque não é muito útil assim, embora você consiga votar, beleza. Nós não temos um sistema ainda muito eficiente da questão de DAOs. Por quê? Porque quem tem mais tokens consegue ter um pouco maior ali o seu poder de voto, tá? Mas é mais para você pegar a filosofia. Aí vem o protocolo de empréstimos. Então você consegue, por exemplo, fazer stake de AVE via uma otimidade um pouco maior, porque você utiliza os stakes de AVE para ajudar a liquidez do protocolo. Fica tranquilo que isso daqui a gente vai ver no módulo 6, com mais ênfase, com mais profundidade. A gente vai mexer nesses aplicativos aqui, mas primeiro para você entender o que faz, quais que são os nichos, qual que é a diversidade do mercado cripto, tá? E nós temos essas diversidades aqui. E por último, trago para vocês aquilo que não é muito legal em questão de Fato, fundamento, que são aqui as memecoins, cara, que são moedas totalmente focadas em comunidade. Nós temos aqui a Dogecoin, negócio do cachorrinho Shiba, depois vem a Shiba Inu, temos a

Pepecoin, aquela comunidade já antiga da internet. Então são moedas, cara, que são focadas em comunidade e não tem um fundamento muito claro. A própria Pepcoin diz no próprio projeto, não tem utilidade, não tem fundamento nenhum, é só para a especulação cair no mercado, só para uma graça. Então nós temos esse tipo de cripto aqui. Três coisas importantes para você. Um, elas não te deixarão rico. Muitas pessoas têm essa ilusão de, pô, vou comprar isso daqui porque vai bater um dólar e eu vou ficar rico. Cara, isso provavelmente vai demorar muito tempo para acontecer, se acontecer, porque se nós temos a Shiba, Se ela valer um dólar, a Shiba vai valer mais do que a Terra inteira, mais do que o PIB do mundo. Então tem que fazer essas contas para a gente ver se de fato, bom, é uma coisa realista plausível ou é uma coisa totalmente ilusória, tá? Três pontos aqui. Falta liquidez para essas criptomoedas. Então, poxa, a Pepcoin está subindo bastante. Vou comprar agora que está subindo. Quando isso acontece, cara, você normalmente tá entrando atrasado e você tá comprando a moeda daquelas pessoas que entraram mais cedo e estão dampando, despejando as criptomoedas em você. Você tá comprando, eles estão te usando como uma saída de liquidez. Eles estão te usando pra vender os tokens. E isso é a maioria dos fundadores, aquelas pessoas que já sabiam do projeto mais cedo, que tem alguma coisa ou outra ali com os fundadores, tá bom? Não existe almoço grátis, galera, tá? E nós temos aqui a falta de utilidade, como já falei para vocês, elas são puramente extramaneiras e unicamente especulativas, tá bom? Muito importante você entender isso, a gente vai pegar depois o método de análise, fica tranquilo que a gente vai cair super para dentro aqui, tá bom? E pra gente entrar agora então na análise fundamentalista, agora que você já pegou esse conceito de diversidade, nós temos CryptoMedas Layer 1, armazenamento descentralizado, reserva de valor, privacidade, jogos e metaverso, oráculos, interoperabilidade, aplicativos descentralizados e meme coins aqui. ao longo do tempo vai ter. Criptomoedas de inteligência artificial foi aquilo que eu falei, todo dia nasce um projeto novo. O importante é que agora você tenha essa ideia de diversidade na sua cabeça e você sabe, bom, que nicho a criptomoeda está, o que ela faz, aonde ela está inserida, tá? Por que isso é importante? Porque você vai ver no método de análise que você vai ter que entender se esse mercado que ela está inserindo tem dinheiro. Se não tem dinheiro, como é que ela vai captar valor? Como é que ela vai, de fato, conseguir crescer? Se aquele mercado não tem dinheiro, não é próspero, tá bom? Então isso é muito importante. E dito isso, a gente vem aqui só pra dar uma reforçada. Token não tem a sua própria blockchain e CryptoMoeda tem a sua própria blockchain, tá? Por exemplo, nós temos tipos de padrão de tokens. Isso aqui é muito importante você pegar. Os tokens que são emitidos na Ethereum, eles seguem o padrão ERC20. Os tokens, as inscrições lá no Bitcoin, por exemplo, eles seguem o padrão BRC20, tá? Então, os tokens emitidos, respectivamente a eles, aquela rede tem um tipo de padrão de token. No caso da Ethereum, você vai ver muito isso daqui, onde a maioria dos tokens são emitidos, ERC20, tá bom? Lá, quando você for aprender sobre NFTs, você vai ver que esse número aqui do 20, ele vai mudar. Mas aí é outra história quando for lá na parte dos NFTs, que é o módulo bônus. Já está liberado, inclusive, mas vai devagarzinho e você vai pegar isso daí. O importante é você pegar essa questão dos padrões de tokens, tá? Na Ethereum, é ERC20, e no Bitcoin, BRC20. Beleza? Vamos dar uma respirada agora, que a gente vai cair para a análise fundamentalista, e agora a gente vai cair matando em muito conteúdo, tá

bom? Então toma aquela aguinha, dá uma labiniscada em alguma coisa aí, respira para a gente ir para frente. Belezinha? Então vamos lá. Começando com a análise fundamentalista, tá? Vamos voltar um pouco atrás e ver, de fato, por que análise fundamentalista, o que isso significa de fato, por que isso é tão importante e ajuda muito a gente a conseguir tomar melhores decisões. Aqui eu trago para vocês, cara, Benjamin Graham, o livro dele Ele não está, ele está lá no fundo, aqui no fundinho, aquele livro azul lá, o Investidor Inteligente. Esse livro, cara, é uma bíblia dos investidores, é considerada uma bíblia dos investidores. Nós temos os melhores investidores de todos os tempos, Benjamin Graham, Warren Buffett, Peter Lynch, entre outros aqui. Então esses camaradas já têm uma filosofia muito importante no mercado, viveu décadas de mercado e tem muita experiência, muito conhecimento. O que Benjamin Graham fala em questões de análise fundamentalista e especulação. Uma operação de investimentos é aquela que, após análise profunda, promete segurança do seu capital investido e um retorno adequado, não é um retorno extraordinário, um retorno maluco, mil por cento, vou ficar rico amanhã. Não, é depois de uma análise profunda, essa sua análise de investimento você vai fazer, vai proporcionar segurança, uma margem de segurança para o seu dinheiro e um retorno adequado para esse capital que você está colocando. As operações que não atendem essas condições são especulativas. Especular não tem muito problema, o problema é você especular errado, só especular, achar que qualquer coisa vai subir, não está na hora certa, tudo isso é importante para você pegar. Então, a análise volantonista, de fato, o fato de você investir é, após uma análise profunda, você consegue garantir uma margem de segurança para o seu capital, um retorno adequado, tá? Então, isso de fato é investimento, tá? Você analisar e conseguir ter uma conclusão sobre aquilo que você vai aprender a fazer aqui. Tá, mas por que isso? Isso dá vantagem? Isso, de fato, traz melhores resultados? E aqui o que eu trago para vocês é a diferença entre preço versus valor. Preço, aqui no DeFi Verse, por exemplo, é aquilo que você pagou, aqueles milhão lá. Valor é o que você está tendo agora, nessa experiência que você vai ter aqui um ano com os DeFizeiros e comigo. Todos os cursos, todos os relatórios, a comunidade do Discord, todas as ferramentas, todos os bônus, as lives de quarta-feira, Tudo isso, cara, é o valor, é aquilo que você está recebendo, é aquilo que está intrínseco, é aquilo que você não vê exatamente muito antes de comprar, não é mesmo? Quando você entra, você começa a ver o quanto valor a nossa comunidade tem, o quanto valor o DeFi Verge te entrega. Então, preço é o que você paga, valor é o que está intrínseco, é o que está escondido, é o que você recebe depois. Então, quando a gente pega esse gráfico aqui, é muito interessante ele mostrar justamente como isso funciona. Então, desse lado nós temos a vertente aqui do preço, e aqui embaixo nós temos a vertente do tempo, tá? Então, o que acontece com o preço de um ativo conforme o tempo vai passando? Ele vai oscilando, ele vai para cima, ele vai para baixo, ele cai, ele sobe, ele cai, ele sobe. É a volatilidade do mercado, é natural que isso daqui aconteça, a gente vai aprender, ver pontos depois de uma compra ou outra, ele fica tranquilo. O importante aqui é você pegar o quê? O valor intrínseco. O que é o valor intrínseco? É o fundamento, é aquilo que de fato tem valor naquele projeto, que tem fundamento. Então, quando a gente pega o valor intrínseco, que é essa linha vermelha aqui passando, Presta atenção que, uma hora, o preço tende a encontrar o seu valor intrínseco, tende a encontrar aquilo que o projeto de fato vale, porque o fundamento é o que de fato

aquilo vale. Então, o DeFi Version, ele vale muito mais do que mil reais, se você for parar para pensar, mas você pagou mil, então, querendo ou não, você pagou barato, no produto que você está tendo hoje, no conteúdo que você está recebendo. Então, essa é a analogia que a gente traz aqui de você comprar em pontos que o ativo está subvalorizado e vender quando ele está sobrevalorizado. Como eu vou fazer isso? Quando você conhece o fundamento daquele ativo, quando você sabe fazer uma análise profunda. Então, por isso que é importante o ativo ter utilidade, demanda, tudo isso. Por quê? Porque aí a gente encontra o fundamento, a gente sabe, poxa, isso daqui vale X. Como que você vai julgar isso? Fica comigo que a gente vai aprender a fazer isso aqui na prática. O importante é você interpretar o valor daquele projeto. O que é o fundamento? Tem fundamento? Beleza. Naturalmente e com o tempo, o preço tende a encontrar o valor, tende a encontrar o fundamento. Então, por isso que eu falo para vocês que eu tiro o projeto da minha carteira, sem mais nem menos, se ele perdeu o fundamento. Por quê? Porque, uma hora, o preço tende a encontrar o fundamento. Então, perceba que, aqui, o ativo estava sobrevalorizado, porque ele não era tão fundamentado, era uma criptomoeda muito nova, não tinha como tomar decisões, estava sobrevalorizado, era mais especulação. Não tinha muito, de fato, fundamento, estava pequeno ainda. Só que, como o projeto foi crescendo, o fundamento, o valor, de fato, intrínseco, crescimento de receita, crescimento de demanda, crescimento de usuários da rede, cada vez mais utilidade, pessoas vindo usar, utilizando a criptomoeda para pagar taxas de gás, para também utilizar como stake, tudo isso acaba fazendo com que a moeda não valorize certamente, mas mecanismos de valorização que você vai entender as consequências depois. Mas aqui nós temos que o fundamento ele vai crescendo ao longo do tempo e nós temos o preço que nessas horas ele consegue ficar subvalorizado. Então não adianta você, ah, vou comprar uma CryptoMeda. Você tem que comprar bem. A única coisa que você vai controlar, cara, é de fato o momento e o preço que você vai estar comprando aquele ativo. Por isso que você tem que saber julgar. Tá, quando que é uma boa hora, quando que não é uma boa hora, e eu vou te mostrar, fica tranquilo, tá? Essa é a parte para você pegar a diferença entre preço e valor. Onde é que a gente vai focar? No valor. A gente vai aprender a identificar valor. Porque o preço não muda toda hora, o valor não muda com o tempo também, o fundamento, mas é isso que você vai conseguir julgar, por quanto tempo você vai ficar segurando aquele projeto, por qual quantidade, o tamanho da sua alocação, naquele projeto, fechou? Então, isso aqui preço versus valor. E o que a gente vai procurar de fato dentro do mercado do cripto? Queremos projeto com valor, ok. Só que ele também tem que ser o quê? Ele tem que ser convexo. Nós temos e queremos, buscamos um investimento convexo. O que é isso? Nós queremos a convexidade. O que é isso, Lucas? É justamente isso daqui. O que é convexo, cara? Perceba que essa bolinha está aqui em cima. Se a bolinha cair, ela tem um teto pra ela cair, ela não vai vir pra cá, por quê? Pô, isso aqui é lógica, né? A bolinha aqui, nós temos umas subidas, ela não vai ter força pra vir tudo pra cá. A ideia, e o contexto pra você pegar, é que ela tá aqui no meio, tá? Por quê? É onde ela tem o máximo de perda, ou seja, eu consigo ter um investimento convexo quando eu tenho mais oportunidade de ganho do que de perda. Se eu faço investimento de uma forma côncava, o que eu tenho? Nós temos aqui, se eu investir aqui e der ruim, a minha perda, cara, ela é ilimitada, tá bom? Isso daqui é para ilustrar essa questão de procuramos investimentos com

uma menor chance de perda e uma maior chance de ganho. Isso é convexidade, você ter mais possibilidade de ganho e uma menor possibilidade de perda, um teto de perda de fato, que justamente é isso daqui que significa. Então, o que é convexo e o que é côncavo? Você quer o quê? Você quer a convexidade, um limite para as suas perdas e um sem limite para o quê? Para os seus ganhos. Então, é isso que a gente vai procurar, é isso que eu vou te ensinar aqui, beleza? Dado esse contexto então, dado esse fundamentalismo do Benjamin Graham, o que é investimento de fato, o que é só especulação, preço, valor e investimentos convexos e côncavos, nós buscamos sempre a convexidade. Dito isso, vamos nos preparar agora com a filosofia do Defiverse, para você estar preparado para tudo que a gente vai encontrar agora daqui para frente, tá? Primeiro de tudo, foco no fundamento. Isso daqui está na nossa maravilhosa caneca descentralizada. Então, foco no fundamento. Por quê? O preço do ativo, conforme o tempo passa, ele tende a encontrar o seu valor intrínseco, o seu fundamento. Foco na narrativa e contexto. Lembra que você acabou de aprender sobre a diversidade, nichos de mercado? Esse nicho, ele tem narrativa? O mercado está olhando para ele, os investidores institucionais estão olhando para esse início. Esse início tem crescimento, tem contexto, tem narrativa. Foco na narrativa e no contexto, menos naquela linha gráfica de curto prazo. Por isso que eu vou ensinar vocês a olharem de médio a longo prazo. Por quê? foco no longo prazo, é onde a gente vai conseguir ter os melhores ganhos. Já mostrei para vocês no módulo passado a questão dos investidores de curto prazo e os investidores de longo prazo. A gente surfa o ciclo do mercado inteiro, então por isso a filosofia é de longo prazo. Quando a gente falar, eu recebo muitas perguntas no Instagram, entre outras redes, perguntando, poxa, A X criptomédia é bom para longo prazo e o longo prazo para essa pessoa é dois anos, três anos. Isso de fato não é longo prazo, isso é médio prazo. Longo prazo falamos mais de cinco anos. Por quê? Porque são projetos que vão ganhar dinheiro e valorizar o seu patrimônio ao longo do tempo. E projetos que têm inflação pequena, porque a gente já tem inflação da moeda monetária que você aprendeu. Nós não queremos superinflação também no mercado cripto, por isso que Bitcoin e Ethereum são ativos bem fundamentados, porque são deflacionários. Isso ajuda a preservação do nosso patrimônio ao longo do tempo, porque é deflacionário, não é inflacionário, tá bom? Então tem essa diferença que é muito importante. Por isso, o longo prazo para a gente ter o nosso patrimônio crescendo cada vez mais com os juros compostos e com a valorização que vocês vão aprender no método Barca a fazer isso, fica tranquilo. Tá bom? Foco na consistência. Talvez você não pegue de primeira, talvez não pegue de segunda, mas na terceira, na quarta e na quinta, tenho certeza que vai ficar muito mais claro e você vai estar muito mais entendido do que na primeira vez que você estava tentando e fazendo o que você vai ver aqui, tá bom? E o último, foco no valor, tá? Foco no fundamento, pra gente reforçar aqui. Intensidade, não. E consistência, sim, porque é justamente onde a gente consegue ter resultados a longo prazo, tá bom? Então essa é a filosofia, essa é a filosofia que de fato aplica nos investimentos. Então, para cair para dentro, trago essa imagem para vocês, para vocês se lembrar em não se iludir, tá? Por isso que eu falei, hoje nós temos mais de 20 mil criptomedas no mercado, a maioria delas tem um final não muito feliz, só de fato aquelas que têm fundamento, conseguem se manter ao longo do tempo, é atualização, desenvolvimento e continuar crescendo. Esse lado direito aqui que eu estou mostrando



para vocês, o Outwise ou BTC, perceba que eu tenho um investimento de R\$10.000,00. Isso daqui é uma teoria, tá? Desde 2015, se eu tivesse investido R\$10.000,00 até agora, praticamente aqui no final de 2023, que é quando essa aula está sendo gravada. Nós temos o seguinte, perceba que essa linha cinza aqui são as altcoins, o top 100 das altcoins, tá? Cegamente comprando altcoins, ou moedas, quando elas entraram no top 100. E aqui nós temos o Bitcoin, que é essa linha azul. Perceba a performance que eu tive investindo só em Bitcoin e a performance que eu tive não, tá? Que o estudo da K33 Research mostrou para a gente, se tivesse investido aqui altcoins. Se eu tivesse investido somente altcoins no top 100, que como ele está falando, eu teria hoje 6.651 dólares. Se eu estivesse investindo somente em Bitcoin, hoje eu teria cerca de 49.934 mil dólares. Então, cara, é muito importante a gente pegar essa narrativa. Claro que tem vezes que vai valorizar mais e tem vezes que não vai valorizar tanto assim. O Bitcoin cai menos e as altcoins caem mais. Por isso que a gente vai aprender a se posicionar na carteira em momentos mais oportunos para estar em altcoin e também em bitcoin. E isso você já viu no módulo passado, que é o quê? A temporada do mercado cripto, a temporada do bitcoin, a temporada das altcoins, você aprendeu já a analisar isso daqui, tá bom? Então aprenda a aplicar isso, você vai pegar mais contexto ainda. quando você aprender a montar sua própria carteira, tá? Então, a ideia aqui é não se iluda. Por quê? Você não tem todo o tempo do mundo, cara. Você não vai conseguir parar, perder uma hora, duas horas, três horas para analisar. Foi aquilo que eu falei, são mais de 20 mil criptomanas no mercado, tá bom? Então, a gente vai primeiro aprender a fazer um filtro inicial para ver se vale a pena a gente aprofundar a nossa análise naquele projeto ou se não vale a pena, porque é um nicho, é uma chitcoin. A gente consegue fazer o filtro inicial para ver. Ele passou no filtro inicial, a gente separa para aprofundar. Não passou no filtro inicial, deixa para depois. A gente coloca na lista de vamos analisar depois. Eu volto daqui um mês para ver se o projeto está desenvolvendo, quer melhorar ou não. Fazendo o filtro inicial então. Temos aqui o primeiro ponto que é muito importante você pegar. Lucas, as pessoas vivem reclamando de problema, né? Esse é um insight que eu quero dar para vocês, que eu aprendi há muito tempo atrás, que nós temos que amar problemas. Lucas, como assim nós temos que amar problemas? Porque é onde tem problema, é onde tem dinheiro. Nós não tínhamos um problema no mercado de táxi? O taxista não tratava bem a galera, os carros não eram bem tratados, eram fedidos, tinham todos os seus BOs ali na parte do mercado de taxista. Vem o Uber e desruptou. Por quê? Viu um problema e ali tinha dinheiro. Por quê? Todo problema que você oferece uma solução, as pessoas vão pagar por ele. Ou seja, tem um problema, ofereci a solução, posso cobrar por essa solução. Então, onde tem problema, tem dinheiro. Por isso que ame problemas. Ame resolver problemas, porque é resolvendo problemas que você consegue, de fato, ganhar dinheiro, encontrar soluções e conseguir ter serviços para isso e ganhar dinheiro, tá bom? Então, essa é a filosofia para você pegar aqui. Aonde tem problema, tem dinheiro ali, tem uma solução para ser implementada e tem dinheiro para ser feito. Você pode ver como, por exemplo, no Bitcoin, os problemas foram resolvidos, foram sendo resolvidos ao longo da história do dinheiro, tá bom? Então, a primeira coisa que você vai se perguntar quando você estiver olhando e analisando um projeto para fazer o filtro inicial é, Qual é o problema que esse projeto resolve? É um problema que precisa ser resolvido? É um problema, de fato, que o mercado

enfrenta? O projeto vai ter que resolver esse tipo de problema. Assim, nós conseguimos, de fato, gerar valor. E gerando valor, solucionando problemas, é que a gente, de fato, consegue ter dinheiro, gerar valor, capturar parte desse valor que também está sendo gerado. Então, olha que o ecossistema de cripto é gigantesco. Cada projeto focado em fornecer tipos de soluções diferentes para problemas diferentes que vão sendo encontrados. Temos o problema do armazenamento em nuvem, que é centralizado, que surgiu nos próprios projetos de armazenamento descentralizado. Nós temos a questão da comunicação blockchain, surgiu Polkadot, Cosmos, entre outras focadas em interoperabilidade. Chainlink agora com o projeto Crosschain. Então, a questão da escalabilidade, temos outros projetos que estão sendo criados, Camada 2 e tudo isso, para resolver esse tipo de problema do mercado. Então, tem que ser problemas de fato grandes e que de fato sejam problemas, tá bom? Já vou mostrar para vocês aqui o que não é problema e que você tem que ficar alerta aí. Dando um exemplo para você para ficar mais prático, hoje nós temos um exemplo que é o quê? As pontes. As bridges, as pontes no mercado hoje de cripto não funcionam muito bem. Então se eu quiser fazer uma transação, por exemplo, quero tirar meus tokens que estão aqui na Solana e eu quero enviar para Ethereum ou da Ethereum enviar aqui para a Valanche. O sistema que nós utilizamos hoje são as pontes, as bridges. Só que tem muito bug, às vezes, que acontece. Os maiores hacks que aconteceram no mercado cripto foi em bridges, foi em pontes. Por quê? Tem certas falhas ali, então tem que tomar cuidado quando estiver utilizando. Não dá para utilizar qualquer tipo de ponte, tá? Então esse é um problema no mercado. Qual que é a solução? As camadas zero vieram para justamente resolver isso daqui e a tecnologia de bridges vai melhorar cada vez mais com o tempo, tá bom? justamente porque é um problema no mercado que precisa ser resolvido. E essa questão de projetos voltados à interoperabilidade, tudo isso, quer resolver isso. A Chainlink, por exemplo, é um projeto que quer resolver isso, quer melhorar a interoperabilidade, a comunicação entre as blockchains. Então perceba que não é um problema pequeno, um problema centralizado em uma única coisa. Não, isso aqui atinge, cara, todo mundo cripto, tá bom? Então é um problema de fato, beleza? Dito isso, a gente vai para o próximo passo, que é o quê? Ver se esse token de fato tem atividade de mercado. O que eu quero dizer com isso? ver se tem liquidez, ver se tem volume, ver se eu vou conseguir vender esse token, se isso daqui eventualmente subir. Então, a atividade de mercado é muito importante. Coloquei aqui para vocês a questão do volume, medida de quanto uma criptomoeda negociou nas últimas 24 horas. Então, a trocação de mão, as negociações daquele token, nas últimas 24 horas. Uma medida, um valor, um número que aparece ali para a gente, que significa, mostra exatamente quanto foi negociada aquela moeda nas últimas 24 horas. Calma que a gente vai pra parte prática exatamente agora aqui, tá? O que eu quero deixar pra você, que você vai usar na ferramenta depois, é essa regra de bolsa aqui, ó. Um volume, cara, da criptomoeda, ele deve ser entre 2% a 4%, pelo menos, nas últimas 24 horas, tá? Pelo menos. Por quê? Porque tem que ter volume. Se não tiver volume e as pessoas não estão comprando, não estão vendendo aquela criptomoeda, acaba sendo uma red flag. Porque se você vai querer vender depois, não vai conseguir porque não tem liquidez. Então, normalmente, uma regra de bolso aqui para você... entre 2% a 4% nas últimas 24 horas. Tem mais de 2%, tá dentro do range aqui, tá ok, tá? E nos últimos 7 dias, na última semana,

entre 10% a 20%, tá? Esse é o filtrozinho inicial pra você conseguir filtrar, tá bom? Então, nas últimas 24 horas, 2% a 4%. Na semana, pelo menos 10% a 20%, tá? Quanto mais, melhor. Por que eu tô colocando esses números pra você? Porque em momentos de baixa no mercado, tem tokens que não vão nem conseguir bater isso daqui. Então você tem que analisar, de fato, entre 2% a 4%, porque mesmo em momentos de bear market, tokens bons que tem demanda, que tem ecossistema, que está fazendo atualização, eles pelo menos vão ter 2% de volume em relação ao seu market cap que você vai aprender aqui nas últimas 24 horas, tá bom? Quando a gente cai então para as corretoras, quando a gente vê a movimentação em corretoras, a listagem de corretoras grandes traz a maior oferta e confiabilidade para aquele token. Então se ela está listada em várias corretoras grandes, é muito interessante e é bom por quê? Porque nós temos mais liquidez, mais pessoas conseguem comprar e vender essa criptomoeda. Então é mais difícil ela acabar não tendo volume, ela acabar perdendo esse volume de negociação, porque ela está em vários outros canais de comunicação, em várias outras pontas que você consegue comprar e vender criptomoedas. A falta delas, a falta de corretoras, pode significar uma menor liquidez, menos liquidez. Por quê? Porque eu não tenho tanta visibilidade daquela criptomoeda, tá bom? O que vai, quem vai comprar é aquela pessoal que tá mais engajado. Não é aquele público em geral que às vezes tá em corretora, entre outros pontos, canais de comunicação, tá? Então isso é muito interessante. Pegar projetos do início antes de listar acaba sendo um sorte e a gente vai aprender desses projetos. Mas uma listagem ou outra em corretoras grandes é muito importante te dar mais segurança, tá bom? E aqui ó, Por último, a última dica é conferir o volume de negociação. Se tiver somente em uma corretora, cuidado. Se tiver somente em corretoras descentralizadas, cuidado. O projeto provavelmente é novo, está tentando encontrar liquidez, está tentando encontrar o seu mercado ainda. Por exemplo, Solana era o mercado dos NFTs, Ethereum era o mercado do DeFi. Então é muito importante o projeto conseguir também se encontrar. O nome disso é Market Fit, ou seja, ele se encaixar no mercado, sabe? Ele conseguiu crescer naquele mercado. Solana utilizou muito bem os NFTs, Ethereum utilizou muito bem o ecossistema DeFi, Avalanche e Polkadot conseguiram utilizar muito bem essa comunicação, assim como o Cosmos também. Então a gente tem esse market fit aqui no mercado. Como que a gente vai analisar isso, tá? Vamos analisar aqui na prática agora então que a gente consegue ver isso, tanto na CoinGecko e também na CoinMarketCap. Então vamos entrar aqui na CoinMarketCap. Como eu já mencionei para vocês, todos os links vão estar aqui embaixo, pode ficar tranquilo. E hoje, inclusive, o Bitcoin está derretendo aqui, cerca de 25 mil nos últimos 7 dias, caindo 11%. Vocês estão surfando essa onda, estão vendo que a nossa fase de acumulação está realmente maravilhosa para a gente conseguir acumular preços baixos, não é mesmo? Então, estamos aqui com o CoinMarketCap. Vamos pegar aqui, por exemplo, o LIDL. Vamos colocar aqui a Lindowzinha. Então, olha aqui, está vendo esse indicador aqui? Volume, capitalização de mercado, ou seja, o seu volume comparado ao seu valor de mercado, quanto que a Lindow vale? 4,78%. Então, tem mais do que 4%, ou seja, a moeda tem volume, a moeda tem liquidez ali, está sendo trabalhado. Lucas, como que eu vejo isso daqui a semana? Consegue ver até mais? Volta aqui para a página inicial, e está vendo aqui que nós temos esse negocinho de personalizar? Vou voltar aqui para você ver, esse botãozinho aqui, eu estou aqui na aba inicial da

CoinMarketCap, é esse botãozinho aqui, personalizar, clica aqui. Clica em personalizar, está vendo o volume aqui, que está em 24 horas, eu consigo colocar em 7 horas, aí tiro esse, vou aplicar as mudanças. Pronto, está vendo o volume aqui, em 7 dias. Então, o que eu vou fazer? É só eu fazer uma divisão simples, pego aqui a minha calculadora, vamos pegar aqui, por exemplo, a própria Lidl, a Lidl está aqui, Então, a Lidl tem, justamente, nas últimas sete dias, 435.750.763 de volume. O que eu faço? Eu pego isso daqui, 50,763, e vou dividir pelo valor de mercado da Lidl, que hoje vai ser daqui, 1 bi, 3, 9, 5, 5, 7, 9, 8, 9, 4. Pumba. Faço vezes 100. Pumba. 31% de volume nesses últimos 7 dias. A nossa regra de bolso é entre 10 a 20, pelo menos, nos últimos 7 dias. Então, beleza, Lidl tem uma atividade de mercado. É da hora. Tem volume sendo trabalhado ali. Então, isso acaba sendo muito interessante. Essa regra de bolso vai te ajudar a ver se isso daqui tem atividade de mercado ou não. como que eu sei que ela tá em corretoras ou não. Clico aqui na linda mais uma vez e aqui a CoinMarketCap, ela oferecia, vamos ver se ela oferece ainda, olha que interessante, ela tá até oferecendo outras informações aqui com essa atualização, como por exemplo as tokenomics, mas isso daqui a gente vai aprender a ver depois, tá bom? Endereços por tempo mantido, Isso aqui é interessante que até atualizou, recente, não tinha até então, ó, mantido por baleia. Isso daqui também é legal pra gente ver a concentração, endereços por holder, mais de 1K, 80% entre 0 a 1K, então não são grandes quantidades assim. Mas o que eu quero te mostrar é essa parte aqui, ali do Down Mercados, tá logo abaixo do gráfico. Aqui a gente consegue ver em que corretoras e em que lugares essa CryptoWallet está listada. Bales e Coinbase e Kucoin, como ali deu muito grande, Ela já vai estar listada em várias corretoras. Vamos pegar um projeto aqui, por exemplo. Vamos pegar um que está... Aster já é também bem conhecido. Vamos pegar esse Flare aqui. E vamos pegar outro projeto aqui que está... Vamos pegar no índice 200 aqui. SwishSwap já caiu bastante. Olha quantos projetos que estavam no top 100 ali e já sumiram, não é mesmo? Isso aqui tem na Coinbase que eu sei. Vamos pegar esse outro projeto aqui. Então, Flare. Pegamos Flare. Olha aqui. 1%, volume de capitalização de mercado, 1% do volume nas últimas 24 horas, enquanto o Needle está com 4% e pouco, 5%, então a gente já pode ver que, opa, já não tem tanta movimentação de mercado. Daí isso foi criado também, a gente pode ver o negócio caindo loucamente, foi criado nesse ano aqui, inclusive. Então, não tem tanta movimentação de mercado. Se a gente pega aqui as corretoras, está listada na Kukoi, na Kraken, será que está na Binance? Pelo jeito, ainda não está na Binance. Então, aqui eu consigo ver as corretoras que estão listadas ou não. Esse STP aqui, por exemplo, a mesma coisa, 1,86%. Ou seja, não tem um volume tão relevante quanto com o seu market cap, embora ele tenha subido aqui no final de 2021 junto e demais, a gente pode ver que o volume é fraco, tá bom? Essa é a parte importante de vocês verem. O CoinGecko a gente vai utilizar para outras coisas também, mas aqui a gente consegue ter outros dados interessantes da criptomoeda, por exemplo, vamos pegar aqui a Lidl mais uma vez, aqui a gente consegue ver o volume nas 24 horas também, mas ele já não dá essa Essa métrica, como a CoinMarketCap, por exemplo, dá direto aquele valorzinho lá. Então, repetindo, só para você pegar aqui, vamos vir na CoinMarketCap, página inicial. Quero ver nos últimos sete dias. Vem personalizar, coloca aqui sete dias, vai estar aqui o volume sete dias. A gente somente divide esse número aqui pelo MarketCap e multiplica por 100 e vai dar a porcentagem, ok? Quero saber em relação

às últimas 24 horas. Clica aqui no projeto. A gente consegue ver aqui o volume nas 24 horas e aqui embaixo já tá a relação, ó. Volume, capitalização de mercado 14,30... 14... 4,79%, tá bom? Muito interessante, muito legal. Então acabou passando aí. A Lidl, ela resolve um problema, que é o quê? O problema de stake no mercado dentro da Ethereum, você fazer stake de Ethereum, então é um problema que está sendo resolvido. Muito institucional. Quer começar a ganhar yield, ganhar rendimento em Ethereum? Ela proporciona nisso, ou seja, as pessoas vêm e podem fazer o steak. Beleza, resolve o problema no mercado. Tem atividade do mercado, tem atividade do mercado. Tem mais volume ali, tem 4, pouco nos 24 horas, 30% no semanal. Está listado em corretoras e não está somente em uma corretora. Então, passou. Continuo indo aqui para ir agora para essa análise inicial, esse fechamento de tudo aqui que eu coloco para vocês. Em qual nicho ela está inserida? A Lidl está inserida no nicho de steak. Como eu falei para vocês, tem outros nichos, a ideia é para você pegar e aprender a analisar. Então ela está inserida no nicho de steak. Tem narrativa? Hoje ela tem narrativa. Nós temos projetos, que você vai aprender o que é depois, a nova economia, digamos assim, é o NSDFai, que é finanças voltada para o tipo de serviço praticamente que a Lidl oferece. E isso está ficando cada vez maior no mercado cripto, vem ganhando cada vez mais espaço. Então, é uma narrativa que pode estar aqui para os próximos ciclos. Qual é o mecanismo de consenso? Como é o Token, ele está emitido na rede da Ethereum, ela não é uma blockchain sozinha, digamos assim, tá? Se fosse a Avalanche, se fosse Solana, entre outras, a gente saberia qual que é o mecanismo de consenso, tá? Possui algum diferencial esse mecanismo de consenso? É mais rápido? É escalável? Se nós estamos falando de uma criptomoeda negra 1, por exemplo, tá bom? tem maior escalabilidade, tem maior interoperabilidade, maior comunicação, tem essa facilidade, só que é importante pra você pegar se nós estamos falando de NER 1, tá bom? Qual é o problema que o projeto resolve? Qual a solução? Tem que ser claro, tá bom? Por quê? Porque prometer fazer o que o Bitcoin faz, mas melhor, não funciona. Tem, cara, vários e vários projetos surgindo falando, não, eu prometo ser melhor que o Bitcoin, eu prometo ser mais rápido que o Bitcoin, eu prometo... Isso não... Funciona, o Bitcoin é o único no que ele faz, é pioneiro, e qualquer mulher daqui, ah, prometo fazer, só que faço melhor. Em sua maioria são os cheatcoins e não entregam aquilo que estão falando, então tem que ser claro, não pode ser mirabolante, tá? Você tem que ler o projeto, tem que pegar ele, e você tem que saber identificar de uma forma clara, beleza, é isso daqui que o projeto resolve, é nesse nicho que ele está. Isso aqui é o objetivo que ele está tentando atingir, tá bom? E o mercado endereçável é um dos pontos importantes. Tem imagem? Se a gente pega a needle, por exemplo, a gente consegue... eu vou mostrar aqui para vocês, ter uma ideia, vamos fazer isso aqui na prática, tá? Por quê? Porque esse é o filtro inicial, tá bom? Análise de atividade de mercado e análise inicial aqui, tá? Pra gente fazer essas perguntas para nós mesmos. Aonde a gente vai ver isso? Na Message dá pra ver, na CoinGet dá pra ver e na CoinMarketCap dá pra ver. O que que é isso? Vamos vir aqui na Message. Isso daqui, cara, é pra gente entender o perfil, a tecnologia que tá por trás daquele projeto. Então o Lidl, Tem uma breve descrição do que é LIDL aqui, como ela funciona, quem são os fundadores, o que faz a LIDL única, quantos LIDLs aqui de fato tem em circulação. Então a gente consegue pegar e dar uma olhadinha aqui, ler e entender todas essas perguntas que estão aqui. A CoinGecko também oferece essas informações, elas

vão estar aqui embaixo, logo menos. A CoinMarketCap e a Messari são as que eu mais gosto. Deixa eu entrar aqui na Messari Crypto. Messari Cripto, abre o site certo de vocês aí. Ótimo, maravilha. Aqui você inclusive vai encontrar pesquisas, tá? Se a gente vem aqui em parte de Research, ó, já vou abrir para vocês aqui, que é o quê? As pesquisas que a própria Messari faz. Então, ó, teve uma pesquisa aqui da Friend Tech, que é um hype que está acontecendo agora no momento de mercado. Esse tem que ser pago que a Messari Pro. Então tá vendo aqui, ó, pró, pró, pró. Tem uns que eles não são prós e você consegue abrir. Por exemplo, esse aqui da Cardano, ó. O estado da Cardano em 2023. A gente consegue pegar e ter um relatório atualizado. A mensagem é uma casa de análise muito interessante, tá bom? Gosto muito da análise dos caras. Pega essa parte fundamentalista, coloca a parte se tá tendo demanda, utilidade ou não. Lucas, é inglês. Cara, só baixar uma extensão do inglês. Vem aqui, ó, Google Tradutor. traduzir essa página para o português. Ele vai traduzir a página para o português. Tranquilo, Lucas? Como é que eu baixo essa extensão? Vem aqui, ó. Google Tradutor Extensão. Joga no Google aí, que ele vai pegar aqui, ó, Extensão do Google Translate, Extensão do Google Tradutor. Só baixar e colocar a extensão no teu computador. A linha, ela tá aqui, ó, Google Tradutor, tá? Então, colocou, vai clicar com o botão direito, vem aqui no Google Tradutor, traduzir a página para o português, pronto. Você vai conseguir ver, mesmo se você não entende português, Você vai conseguir ler isso aqui bonitinho. Então, você consegue acompanhar essas análises aqui para ajudar no teu filtro, para você não perder horas, tá bom? Outros são pagos, outros não. Cardano Ecosistema no Q2 agora, mais atualizado, no dia 10 de agosto. Então, você consegue entrar aqui na minha site para ler como é que está aquele projeto. O que eu acho legal também é você pegar essa parte aqui de Projects e consegue ver, por exemplo, se eu pegar aqui e puxar a própria Cardano mesmo aqui em cima. Vou colocar nela. Ele vai abrir para mim o perfil dessa criptomoeda. Aqui tem várias informações, certo? Eu venho aqui em cima. Profile. Profile vai me dizer a história da Cardano e o que é essa criptomoeda. Eu consigo enviar em Dignity Report, mas aqui, mais uma vez, tem que ser pago. É uma análise deles. E aqui tem até mesmo os gráficos, mas você não precisa se atentar a isso. A gente vai ver gráfico depois. É mais para você entender, cara, o que aquele projeto faz. Entra também no site do projeto, como eu estou falando aqui. Então, por exemplo, se eu venho aqui na Lidl Dow, Deixa eu pegar a Lidl, esse aqui é o site oficial, Lidl.fi, esse é o site deles. Aqui eu vou pegar a governança, tá vendo a governança aqui em cima? Pra dar uma olhada, ver como é que funciona o ecossistema da Lidl, ver meus desenvolvedores, ver o que a comunidade tá falando, aqui tá o Twitter e tudo isso. Calma que a gente vai aprofundar nisso, eu tô te mostrando pra você saber, encontrar informações, tá bom? Sobre a rede que tem na Ethereum, Polygon e Solana, os operadores de nós aqui, então você consegue entrar no site também pra ver o que isso daqui faz, as parcerias e tudo isso, até porque eles colocam o report, Eles mesmos fazem, no próprio blog da Lidl, o blog Lidl, reporte de julho de 2023, a gente consegue ver como que a Lidl performou o seu ecossistema nesse 2023, sobre a sua governança, sobre a sua comunidade, sobre a performance do STTH, que é o recibo que ela tem, a gente vai fazer tudo isso na prática, fica tranquilo. mas é mais para você aprender a encontrar informações. Ah, onde? Nesses três aqui, cara. Os sites eu sempre vou deixar aqui do lado para facilitar o seu processo e para você pegar mais rápido, tá? Então, isso daqui, ó.

Messari, CoinGecko e CoinMarketCap e o próprio site do projeto, tá? Para você entender. E aí você fez o filtro inicial. Qual que é esse filtro inicial? Bom, você pegou, tem atividade de mercado. O projeto, ele está num nicho. Legal, ele está no início que, de fato, pode ter crescimento, que tem a narrativa. Se é uma L1, tem um mecanismo de consciência interessante, é mais rápido, tem algum diferencial? A gente está falando de problema. Qual é o problema que ele resolve? Tem que resolver um problema para ter geração de valor e depois, lá na frente, conseguir capturar parte dele. Qual é a solução? Tem que ser claro, isso é muito importante. E se tem um mercado endereçável? no mercado de crescimento ou não, tá? Se prometer fazer o que o Bitcoin faz, melhor, não vai dar certo. O que eu quero dizer com mercado endereçado? Vamos pegar aqui um site, ó, Staking Rewards. Já falei pra vocês que o caso Lidl, ele acaba aí resolvendo um problema do mercado de staking, certo? As pessoas querem fazer staking dietério, os institucionais querem fazer staking dietério, então ela fornece isso com facilidade e ainda oferece um recibinho que você consegue ganhar mais renda depois. Vocês vão entender isso. Então, olha aqui o mercado de staking, por exemplo. Nós temos aqui o staking ratio. O que significa esse staking ratio aqui? O quanto daquela criptomoeda está sendo feito stake, tá? Se a gente pega, por exemplo, Edera, Avalanche, Polkadot, Atron, Cardano, Solana, Keystone, Layer 1, eu não vou... Isso é muito importante, depois vocês vão aprender. Eu não vou comparar Ethereum com o Lidl, Porque são coisas diferentes, Ethereum é uma blockchain, uma criptomoeda, Lidl é um token. Então, eu tenho que comparar com os agentes de mercado. O que eu estou querendo encontrar aqui? O tamanho de mercado da Lidl. Qual que é o mercado que a Lidl está inserindo? No mercado de staking líquido. Por isso que eu entrei aqui no Staking Rewards, para mim ver o quanto de mercado ainda tem para ser feito um stake na Ethereum. Essa é a lógica, tá? Então, Avalanche, Polkadot, Tron, Cardano e Solana são NIR1, são criptomoedas, tem a sua própria blockchain. E nós temos a Ethereum. Na Solana, na Cardano, perceba a média de moedas em stake, 70%, 62%. Na BNB Chain, aqui é baixo mesmo porque é uma rede mais centralizada, mas quando a gente pega a Polkadot, 48%, 63%, Rendera, 67%. Então perceba que na maioria das concorrentes da Ethereum, a quantidade de stake sendo feito é muito maior. A média É 60%, 65% e hoje eu tenho lá em quanto? 19%, nem 20% tem. Ou seja, a margem de crescimento para pegar para 60%, 65% está aqui. Então, é um mercado endereçável, é um mercado que tem margem de crescimento. Porque as pessoas, era difícil fazer steak na Ethereum, era Proof-of-Work, ela mudou para Proof-of-Steak, possibilitando agora, depois das atualizações que ela fez no ano passado da gente, de fato, conseguir tirar o steak, fazer o steak, então essas coisas demoraram tempo para serem feitas. Hoje, nós temos essa possível margem de crescimento, por quê? ainda tem muita moeda em circulação de ETH que pode ir para o stake, que pode utilizar o ecossistema da LIDL para fazer stake. Então, ele tem o mercado endereçável. É isso que eu quero dizer, tá? Quando eu falo de mercado endereçável. Então, dessa forma que eu estou falando para você, você vai aprender a fazer, analisar na criptomoeda que você está olhando. Tem um nicho de mercado? É endereçável? Olhe os concorrentes, olhe o projeto que já trabalha naquela área e vê, poxa, Não tem crescimento, não tem margem para crescer, o mercado já está dominado, não tem. Poxa, tem margem de crescimento, ainda dá para crescer, o mercado está crescendo agora. Então, olha para isso daqui. E você consegue fazer o quê? Esse filtro inicial. Então, responder essas

perguntas, passando o filtro inicial. Esse é o objetivo, tá? Qual o nicho? Qual o mecanismo? Tem algum diferencial mais importante aqui? Qual o problema o projeto resolve, tem que resolver de fato? Qual é a solução que ele resolve? Tem que ser claro. Tem o mercado endereçado? Você respondeu sim, sim, mais ou menos aqui que essa pergunta é mais da questão do diferencial, tem layer 1, né, mais voltada para layer 1. Em qual nicho ela está inserida, tem narrativa? Respondeu sim para a maioria dessas perguntas, para três dessas perguntas. E de fato? Ela tem atividade de mercado? Passou no filtro inicial. Então, passou no filtro inicial, a gente começa a aprofundar a análise nessa CryptoMeda para a gente decidir, tá? O quão de fato isso é bom, qual vai ser o tamanho da minha alocação. Então, respira ali para a gente entrar agora no próximo passo, tá bom? Belezinha? Respirou? Compreendeu? Tudo certinho? Rápida revisão, tá? Pegamos aqui, então, depois do análise fundamentalista, entendemos o preço e valor. Pegamos aqui a questão da convexidade, que é o que a gente busca no mercado. Temos aqui a questão da filosofia. Temos a questão para você não se iludir, tá? Você não tem todo o tempo do mundo, então não vai querer sair analisando as 20 mil criptomoedas que a gente tem hoje como? Fazendo esse filtro inicial. Onde tem problema, tem dinheiro. aprenda a identificar o problema do mercado, como eu fiz aqui com você agora, vê se de fato esse é um problema, e aí a gente pergunta essas questões aqui que eu mencionei para vocês na análise inicial, via atividade de mercado, beleza, passou no filtro, ok. Agora a gente consegue aprofundar e ver se de fato a gente vai pegar essa criptomoeda para investir ou não, tá bom? Então qual que é O próximo passo que a gente analisa depois que passou nesse filtro inicial. Esse é um dos indicadores e uma das coisas que eu mais gosto de ver. Aqui nós vamos ver de fato a questão da demanda. e oferta desse token aqui na Tokenomics, tá bom? Vamos lá. O token cripto tem utilidade? Esse é o primeiro ponto. A Tokenomics conta como economia do token, tá? Como funciona a economia daquele token, tá bom? Para o que ele é utilizado? Pode ser trancado? Isso daqui tem como ser bloqueado? As pessoas vão ter incentivo para trancar essas cripto moedas? Por quê? Porque se eu tenho moeda trancada, Se você concorda comigo que a oferta para vir para o mercado vai ser menor, se eu não posso desbloquear essas moedas, se elas estão em stake, ou se eu tenho de fato o porquê segurar isso daqui, a oferta para o mercado vai ser menor. Então, se a oferta para o mercado vai ser menor e ela está restrita, e eu tenho a mesma demanda aqui, se eu tenho a oferta que está segurando, está cada vez menor, menos oferta no mercado, é aquilo que eu já expliquei para vocês do Bitcoin, da questão do Howey, acaba tendo uma... Valorização é uma coisa positiva, tá? Então aqui eu coloquei dois pontos para vocês. O que é o token de governança? É o token da lida que eu acabei de explicar para vocês, aquele do poder de voto. Se o token for de governança, o que você quer nas tokenomics? Eu quero receita maior, cara, maior que o incentivo. Por quê? Porque senão o projeto, o que ele está fazendo? O lucro só vem dessas vendas, desse incentivo de tokens, dessa liberação de novos tokens no mercado. Então eu quero que a receita daquele protocolo, mais uma vez, a maioria dos projetos de governança, vão ser aplicativos descentralizados. Aplicativos descentralizados são os serviços, são soluções para o mercado, que eles acabam gerando receita. Aave, por exemplo, Uniswap, que eu mostrei para vocês, Alido, isso são aplicativos descentralizados. Serviços, soluções para o mercado DeFi, para o mercado descentralizado na blockchain. Então, a receita desses aplicativos, desses toques



de governança, tem que ser maior que o incentivo. Isso daqui, cara, é uma coisa sustentável. o fundamento de fato, o token que é sustentável, que tem valor de fato, tá bom? E se eu tô falando como, por exemplo, commodity, no caso da Ethereum, no caso de Bitcoin, no caso de Solana, ver uns ali que são mais como commodities, eu preciso do token pra utilizar a rede, pra pagar as taxas de gás, faço o stake dessa criptomoeda pra ajudar na validação da rede, Proof of Stake, lembra lá no módulo 1, A gente pegou isso um pouco também no módulo 2, tá? O que a gente quer nesse tipo de projeto? Demanda. Eu quero as pessoas usando aquela rede. Eu quero as pessoas pagando taxa de gás. Eu quero as pessoas utilizando esses aplicativos que estão sendo construídos dentro dessa rede. Então, nós precisamos de demanda, tá? Porque se não tem demanda, as pessoas não utilizam os aplicativos, fica só especulação. Não tem fundamento, não tem valor de fato. Beleza? Então onde que a gente vai analisar esses pontos aqui? Nesse site chamado Token Terminal, tá? Então vamos entrar aqui no Token Terminal. Beleza? Estamos aqui no Token Terminal. O que a gente faz aqui primeiramente? Vamos ver a questão da Lidl, tá? Lidl Finance. Vamos clicar aqui. Como é que eu configuro isso daqui? Tá vendo aqui do lado direito? Nós temos aqui, ó, Token Incentives. Eu clico nele, E as taxas, cara, é como se fosse a receita de fato, tá? A receita de fato daquele protocolo. Por quê? Porque são as taxas que são pagas ali naquele protocolo, a Lidl morde um pouco dessas taxas aqui, então a gente consegue ver de fato e fazer uma comparação entre receita, e os tokens incentivos aqui. Então, se a gente pega, por exemplo, a Lidl, em questões de taxas e os tokens incentivos, a gente pode ver que os tokens incentivos é a linha roxinha aqui, as taxas são a linha verdinha. Então, perceba que eu estou... Deixa eu colocar aqui nos últimos 365 dias para ficar um pouco melhor para a gente visualizar isso. Perceba que aqui o negócio já não estava tão legal. A Lidl estava com muito incentivo, não fazia sentido para mim ter Lidl nesse momento aqui. Por quê? Primeiro que estávamos em bear market, segundo que a receita não estava dando conta. Boa parte disso por causa do bear market também. Tem menos volume, as pessoas utilizam menos DeFi, mais pessoas saem do mercado, então gera menos receita. Porém, quando teve essa recuperação começando a acontecer aqui, perceba que desde então a Lidl tem mais receita, mais taxas sendo geradas do que os incentivos. Então é isso daqui o que eu procuro. Um token que tem mais Receita do que os incentivos dessa renda, desse token aqui, desse protocolo, tá? Então a gente consegue fazer isso. Entrou num token terminal, clica aqui em 365 dias e vem aqui do lado. Fiz de token e incentivo. A gente consegue ver, tá? Tá rolando mais taxa ou não tá rolando? Ou tá rolando só incentivo aqui? Só oferta vindo pro mercado, tá bom? Isso é muito importante. Pega essa visão aqui, tá? como que eu sei se tá tendo demanda ou não. No mesmo lado direito aqui eu vou fazer o seguinte, eu vou desmarcar o token incentives e vou desmarcar o fees aqui. E agora eu vou marcar daily active users. Ó, active users. O que que é isso? Usuários ativos. Então eu vou clicar aqui. Quando eu clicar nesse botão vai aparecer isso aqui pra mim. Deixa eu tirar esse market cap aqui. E aqui nós temos o quê? Nós temos aqui nos 180 dias, 365 dias. A gente pode ver que a demanda ela se manteve aqui no aplicativo. O que eu quero fazer é eu ter uma demanda maior que os aplicativos concorrentes. Então o aplicativo concorrente aqui da Lidl, por exemplo, é a Rocket Pool. A Lidl, em dias aí, 900 e pouco, 500, uma média de 400 diários aí por dia. Vamos ver aqui como é que tá agora a questão da Rocket Pool, que é uma concorrente aí da Lidl, tá? Vamos

pegar aqui, usuários ativos, deixa eu tirar o resto. E usuários ativos, ó, 21, 50, tá? Então, Aqui eu tô te mostrando os protocolos, mas quando a gente compara NR1s, que é o que eu mostrei pra vocês aqui comparar, os commodities, demanda pela rede, a gente quer demanda. Então se eu venho aqui na Ethereum, eu consigo pegar aqui, active users, colocar em 365 dias, e eu consigo ver, caiu aqui justamente no bear market, porque a galera sai do mercado, mas o que eu tenho que ver daqui pra frente é saber se isso daqui vai subir, tá? A gente precisa que suba de fato, porque eu tô no... Esse aqui é o EMS. Deixa eu colocar aqui, que acabou pegando o aplicativo errado.