

# Relatório de Análise: Variação Percentual Entre USD/BRL e USDT/BRL

Por Gustavo Machado Esteves

## 1. Introdução

Este relatório tem como objetivo analisar a variação percentual entre USD/BRL e USDT/BRL, dividida em blocos horários, com foco em dois aspectos principais:

1. A diferença percentual em períodos de mercado fechado versus mercado aberto.
2. O comportamento das variações durante eventos de grande importância econômica, como impacto da instabilidade gerada pela "Black Monday" de 5 de agosto de 2024.

O relatório foi fundamentado com base no notebook contendo a coleta, exploração, modelagem e análise dos dados. Os gráficos utilizados ao longo deste relatório estão exibidos ao fim, na seção 6. Vale ressaltar que muitos dos gráficos são interativos e para serem utilizados por completo é necessário acessar o notebook.

## 2. Metodologia

Para esta análise, foram extraídos dados dos preços de USD/BRL e USDT/BRL ao longo dos últimos seis meses das APIs da Binance e do Yahoo Finance. Os dados foram organizados em blocos de análise de 4 horas, conforme a divisão abaixo:

- **Horário Comercial (9h - 18h):**
  - Bloco 1: 9h - 13h
  - Bloco 2: 13h - 17h
  - Bloco 2.1: 17h - 18h
- **Fora do Horário Comercial (18h - 9h):**
  - Bloco 3: 18h - 22h
  - Bloco 4: 22h - 2h
  - Bloco 5: 2h - 6h
  - Bloco 6: 6h - 9h

## 3. Análise de Variação Percentual por Bloco de Horário [1 e 2]

A análise dos gráficos de mínima, máxima e média revelou que as maiores diferenças percentuais entre USD/BRL e USDT/BRL ocorreram predominantemente fora do horário comercial. Isso pode ser atribuído à ausência de movimentação no câmbio tradicional, permitindo maior volatilidade no mercado de criptomoedas, que opera 24/7.

Observou-se que o maior valor percentual médio foi atingido nos períodos em que o mercado tradicional estava fechado, especialmente nos blocos 4 (22h - 2h) e 5 (2h - 6h). Esses horários indicam que, neste intervalo do dia, o Tether (USDT) tende a se manter mais valorizado do que o dólar (USD).

A abertura do mercado tradicional apresentou a maior diferença percentual, pois o Tether ajustava sua precificação enquanto o dólar permanecia estável, sugerindo oportunidades de arbitragem no mercado de criptomoedas.

Nos períodos em que o mercado tradicional estava aberto, a variação percentual diminuiu, uma vez que o valor do Tether se ajustava ao do dólar.

Durante o bloco 2.1 (fechamento do mercado tradicional), observou-se a menor variação percentual, com máximas menores e mínimas mais elevadas. Esse pode ser considerado um momento seguro para comprar Tether a um valor mais similar ao dólar.

Portanto, ao longo destes gráficos foi possível observar que as tendências de variação percentual entre dólar e Tether foram ascendentes durante os momentos em que o mercado tradicional esteve fechado e descendentes nos momentos em que esteve aberto.

#### **4. Impacto da "Black Monday" em Agosto de 2024**

Agosto de 2024 foi marcado pela instabilidade no mercado financeiro, exacerbada pelo evento da "Black Monday" em 5 de agosto, quando uma queda abrupta afetou os mercados globais. Durante o mês de agosto, observou-se um aumento significativo na média de diferença percentual nos horários de off-market, principalmente nos blocos 4 e 5. [1]

Os gráficos indicam que, durante esses blocos, o valor mínimo da diferença percentual não caiu abaixo de 0%, sugerindo que o Tether (USDT) manteve-se constantemente mais valorizado do que o dólar (USD) nesses momentos. [1]

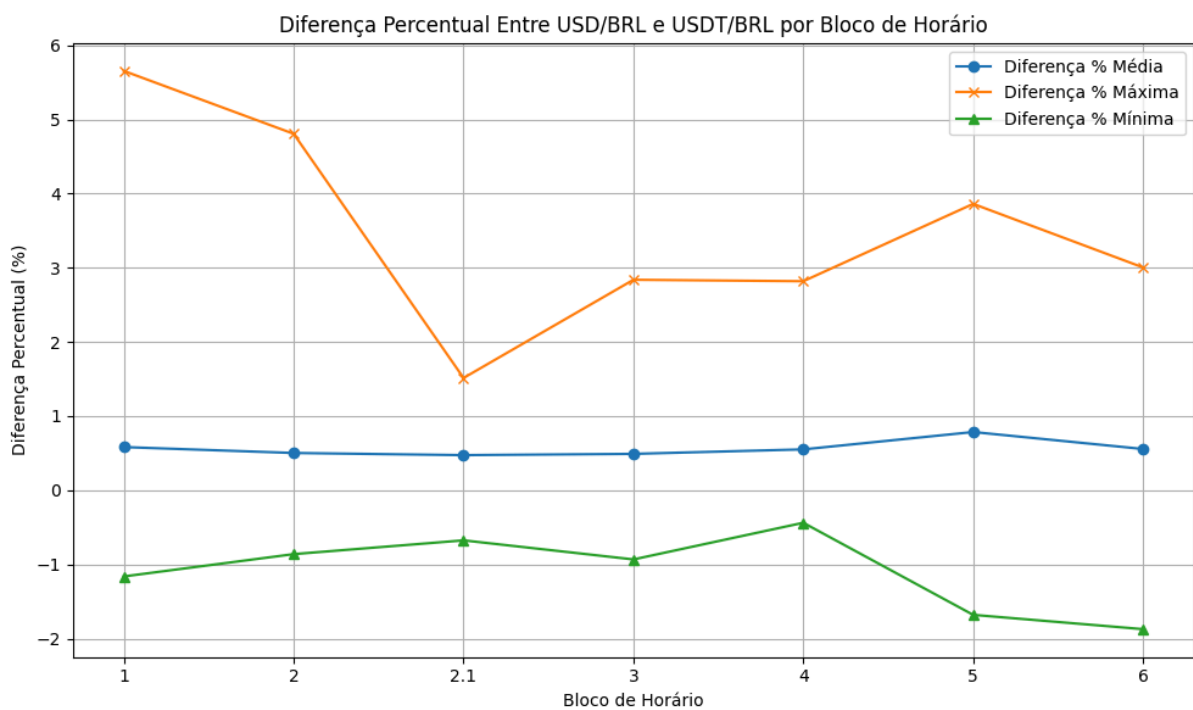
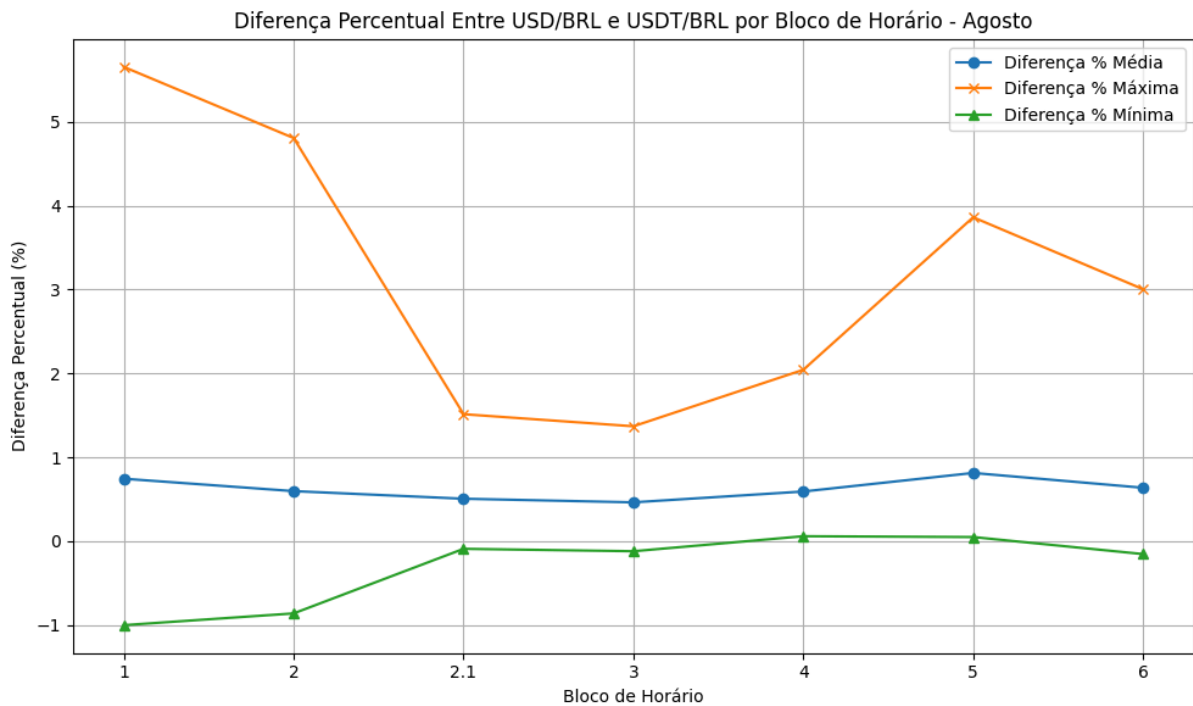
Esse comportamento pode ser associado ao aumento da volatilidade gerada pela instabilidade dos mercados tradicionais, resultando em um descompasso ainda maior entre os dois pares.

#### **5. Conclusão**

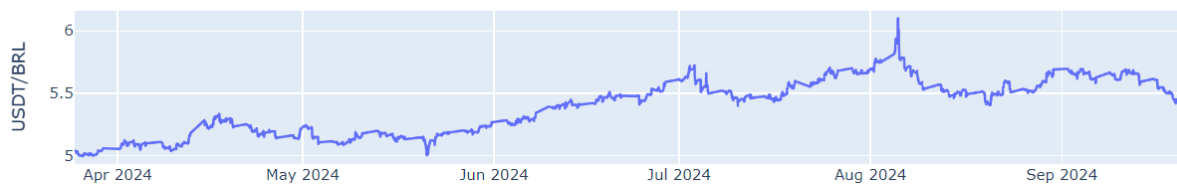
A análise dos dados revela que o Tether apresenta maior volatilidade em relação ao dólar fora do horário comercial, com as maiores oportunidades de arbitragem ocorrendo quando o mercado tradicional está fechado. Além disso, eventos de grande impacto econômico, como a "Black Monday", ampliam essa diferença, com o Tether se mantendo consistentemente mais valorizado em relação ao dólar em momentos de alta volatilidade.

Esta análise oferece uma visão estratégica sobre os melhores momentos para aproveitar variações entre USD/BRL e USDT/BRL e evidencia a importância de se monitorar eventos macroeconômicos para operações de arbitragem.

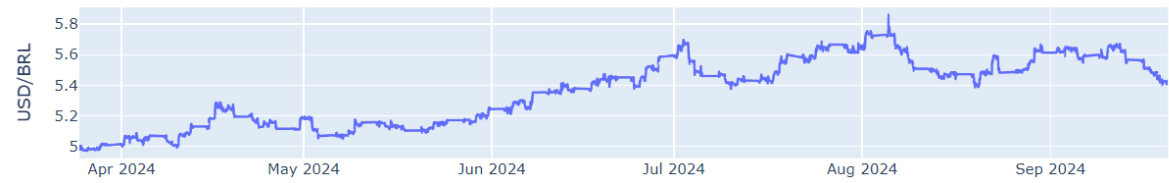
## 6. Gráficos utilizados



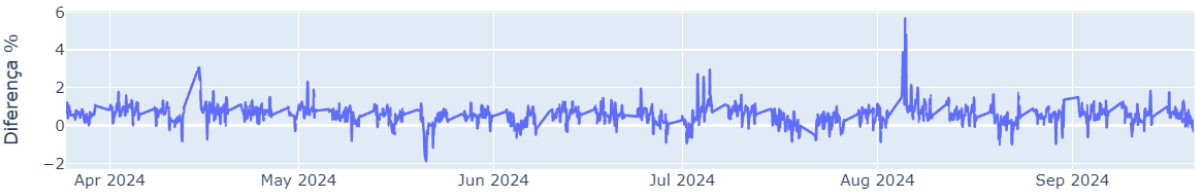
USDT/BRL



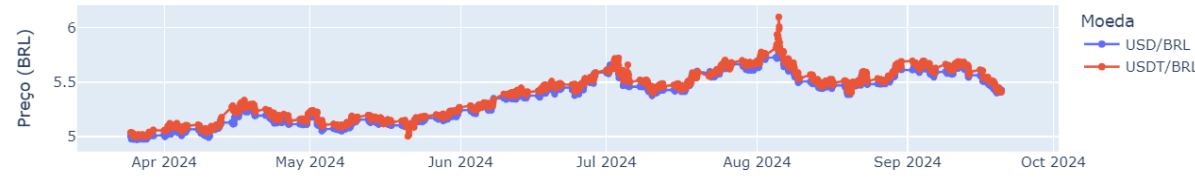
USD/BRL



Diferença Percentual Entre USD/BRL e USDT/BRL



Preços do USD/BRL e USDT/BRL ao longo do tempo



Volume de Transações por Hora

