

# — POSSÍVEIS TEMAS —

(não se trata de uma lista exaustiva)

# Comovimentos entre criptomoedas e outros ativos

- *Classes “tradicionais” de ativos:*
  - *Caixa/Eq. Caixa*
  - *Ações*
  - *Título de dívida (soberanos, corporativos)*
  - *Imóveis*
- *Classes “alternativas”:*
  - *Commodities*
  - *Private Equity / Venture Capital*
  - *Criptomoedas*
- Assimetrias? (e.g., bull vs bear Market)
- Lições da COVID-19?
- Quebras estruturais?
- Diferenças geográficas?

# Criptomoedas no cenário econômico pós-COVID

- Estímulos governamentais em larga escala -> impactos sobre inflação e crescimento?
- Taxas de juros baixas em todo o mundo -> busca por alternativas de maior retorno esperado
- Cenários:
  - Retomada do crescimento global?
  - Inflação?
  - Estagflação?
- Criptomoedas: hedge contra inflação futura? Que impacto teria sobre reserva de valor?

# Formação de carteiras

- Qual é a alocação ótima de criptomoedas em carteira?
- Diferentes perfis de investidores (aversão a risco, idade, etc)
- Vale a pena fazer diversificação intraclasses (criptomoedas)?
- Modelos de otimização
  - Média-Variância
  - Média-Variância-Assimetria-Curtose
  - Vários outros possíveis
- Retornos caudais
  - Exposição a “Miracles” e “Disasters”
- Estrutura de dependência de retornos em diferentes regimes

# Criptomoedas e sustentabilidade energética

- *“Cryptocurrency by design isn’t produced, transported or stored in the same ways. This means that it can very much be a sustainable payment option—you just have to use the right digital asset.”*
- Consumo médio de eletricidade em transações com:
  - Bitcoin: 700 KWh.
  - Moedas fiduciárias (e.g. papel moeda): 0.044 KWh.
  - Ripple: 0,0079 KWh.
- [https://ripple.com/insights/ensuring-that-our-digital-future-is-a-sustainable-one/?utm\\_source=linkedin&utm\\_medium=organic\\_social](https://ripple.com/insights/ensuring-that-our-digital-future-is-a-sustainable-one/?utm_source=linkedin&utm_medium=organic_social)

# Arbitragem e lei do preço único

- Criptomoedas obedecem à “lei do preço único”?
- Possibilidade de arbitragem entre diferentes *exchanges*?
- Mudanças com o amadurecimento do mercado?
- Cointegração? Estratégias de operações lucrativas? Custos de transação?

# Artificialidades e movimentos “anormais”

- Organização, ocorrência, e reflexos da prática de “*Pump and Dump*”
- Como identificar operações de lavagem de dinheiro ou movimentos “anormais”
- Microestrutura de mercado

# Impacto de avanços institucionais/regulatórios

- Que impactos têm sobre o preço? Sobre o volume?
  - Que tipo de mudanças regulatórias repercutem mais?
- Metodologia de estudo de evento?



# Índices de sentimento

- Índices de sentimento voltados a criptomoedas
  - Ex: <https://cryptonews.com/exclusives/top-3-btc-sentiment-analysis-tools-how-they-work-how-to-use-6889.htm>
- Google Trends
- Podem explicar flutuações nos preços? E no volume de negociação?

# Outros temas

- Estimação de valor intrínseco
- Derivativos de BTC, ETH (mercado futuro, opções)
- Impacto de melhorias de protocolos
- Previsão de volatilidade, preço, volume de negociação
- Impactos de episódios de fraudes, ataques hackers