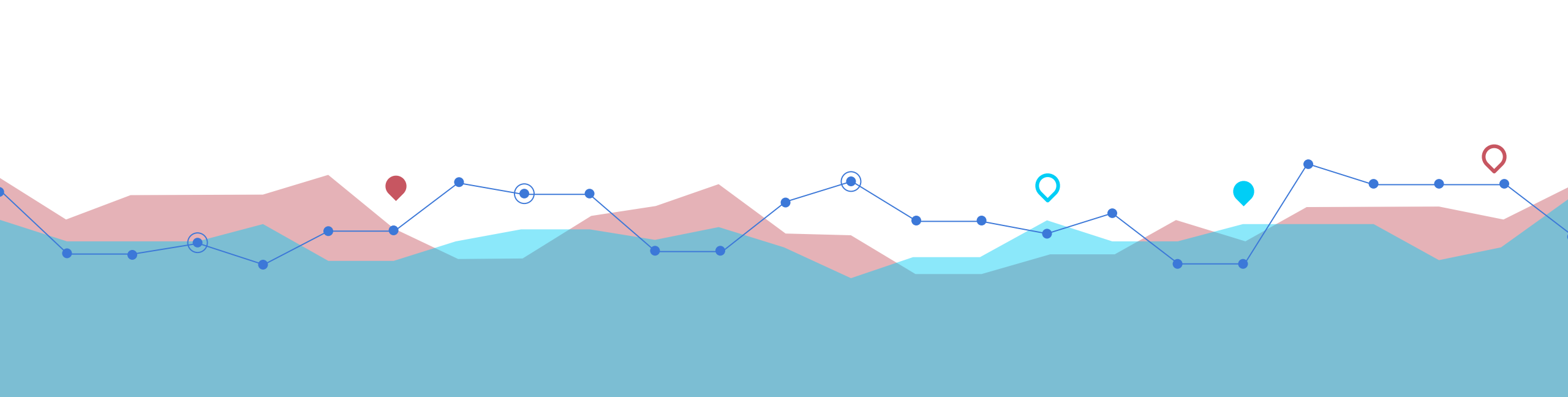


Parte 3

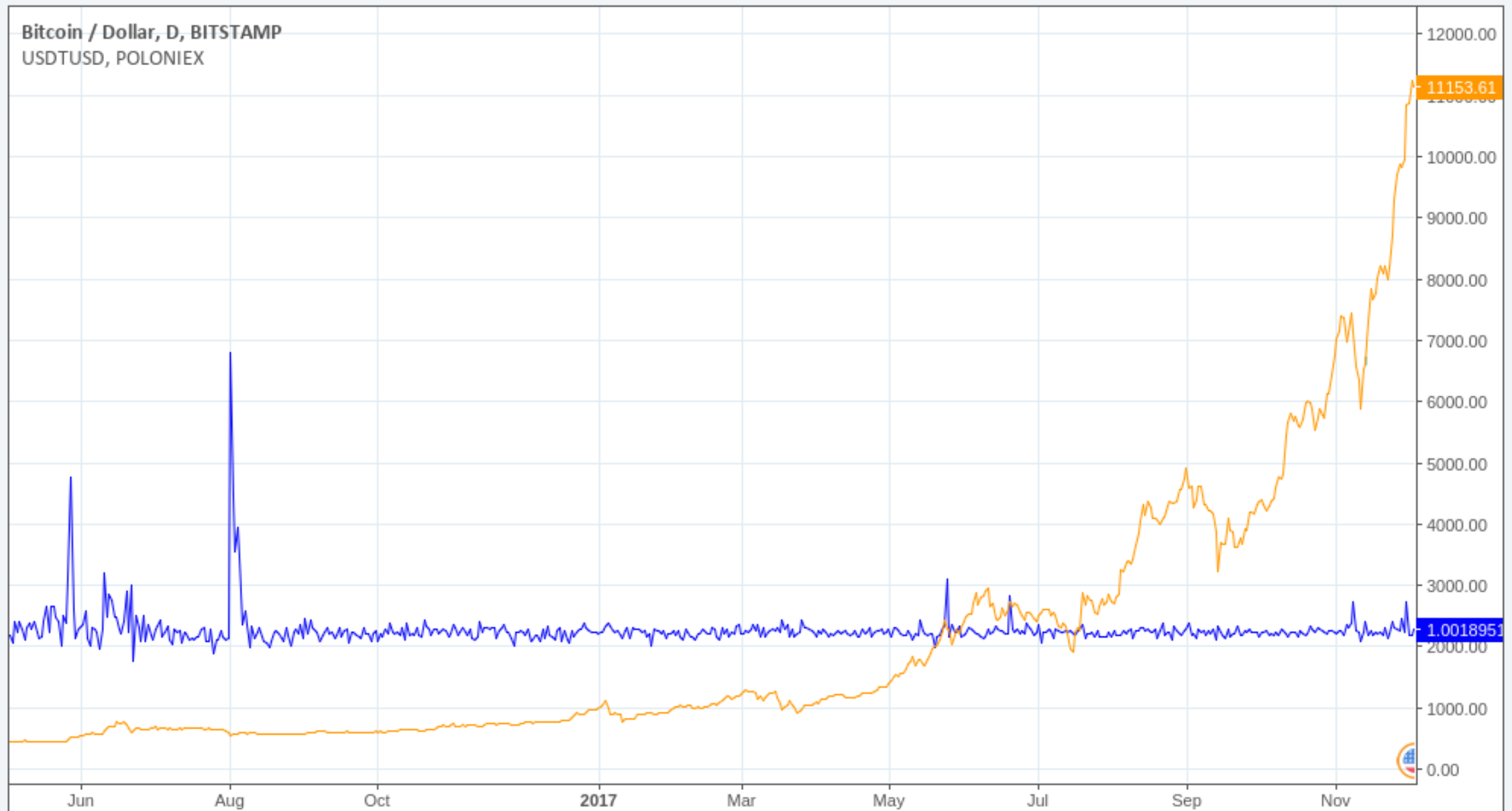
Classificação de ativos digitais

Estratégias de investimento



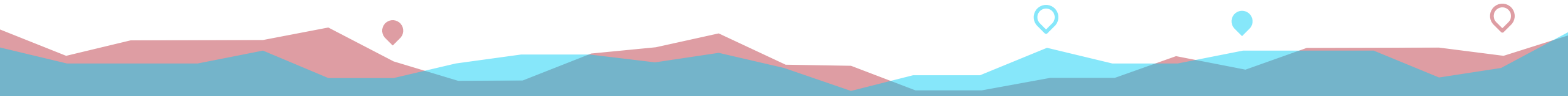
Classificação de ativos digitais

Classificando ativos digitais

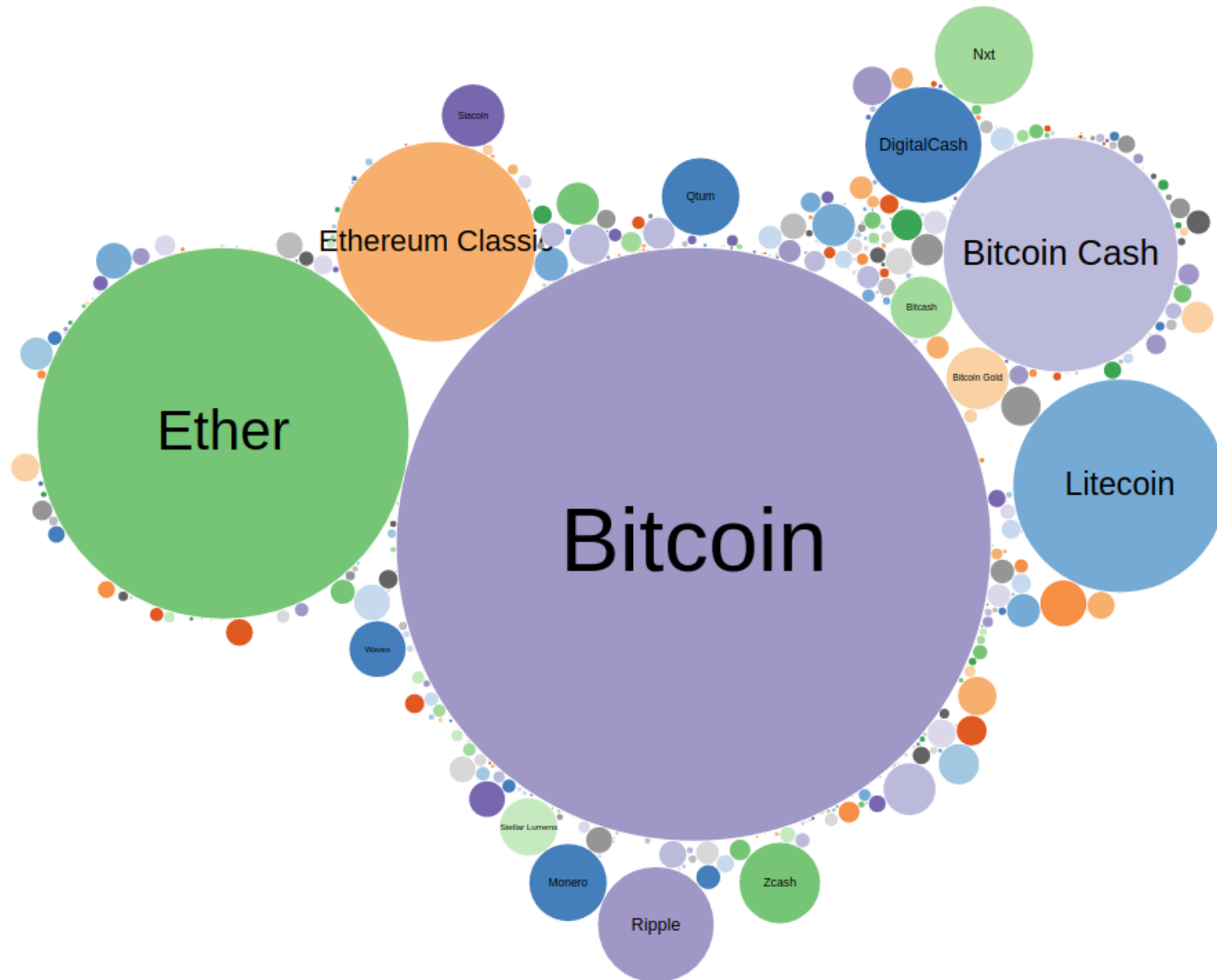


Classificando ativos digitais

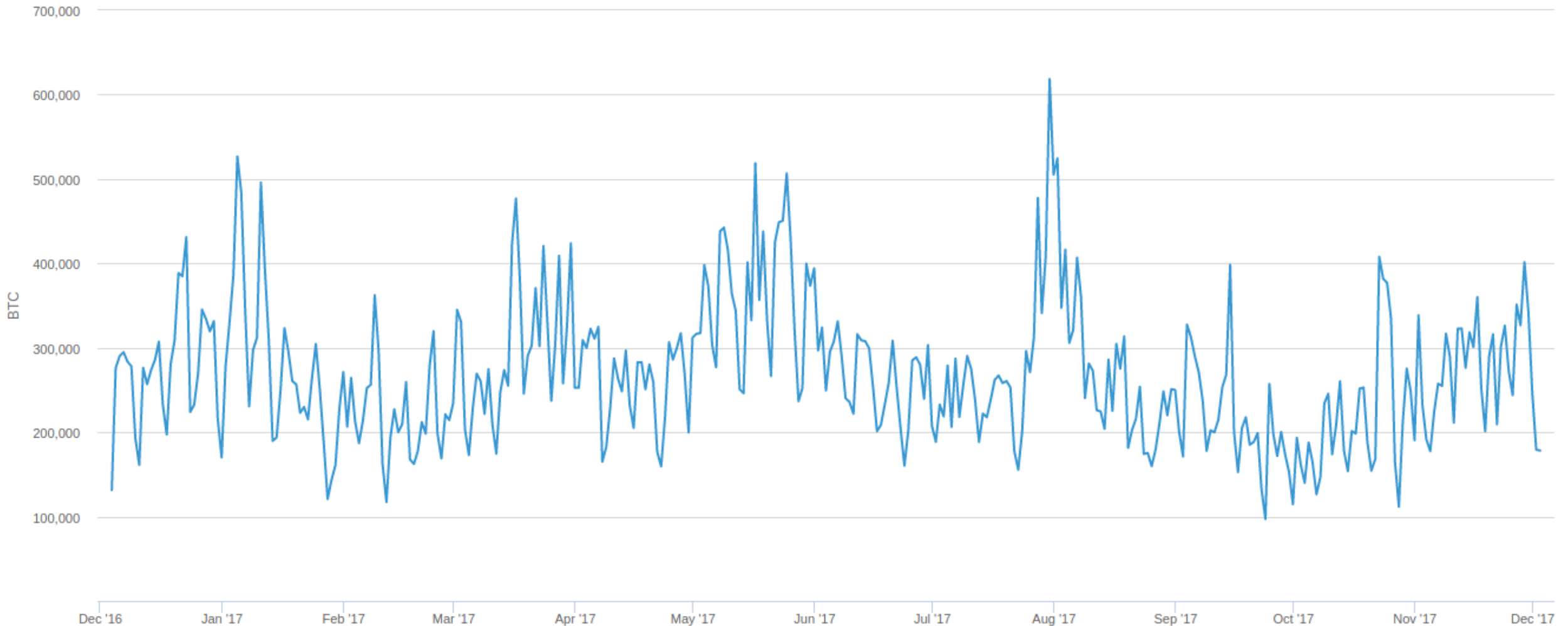
- Como classificar ?
- Quais indicadores podemos usar
 - Volume
 - Retorno
 - Risco
- Transações, Hashrate e Mempool (Dados técnicos)



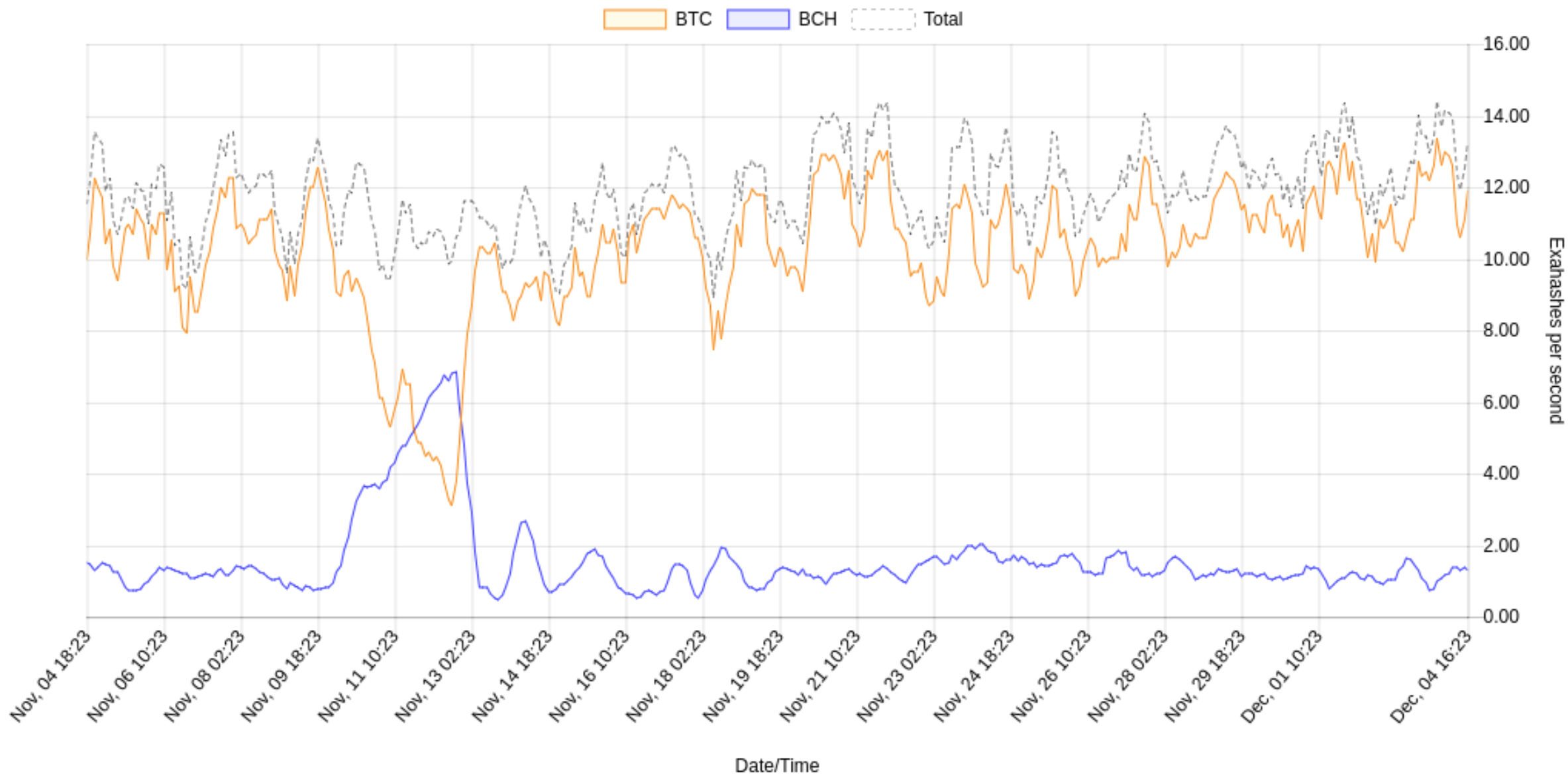
Volume negociado



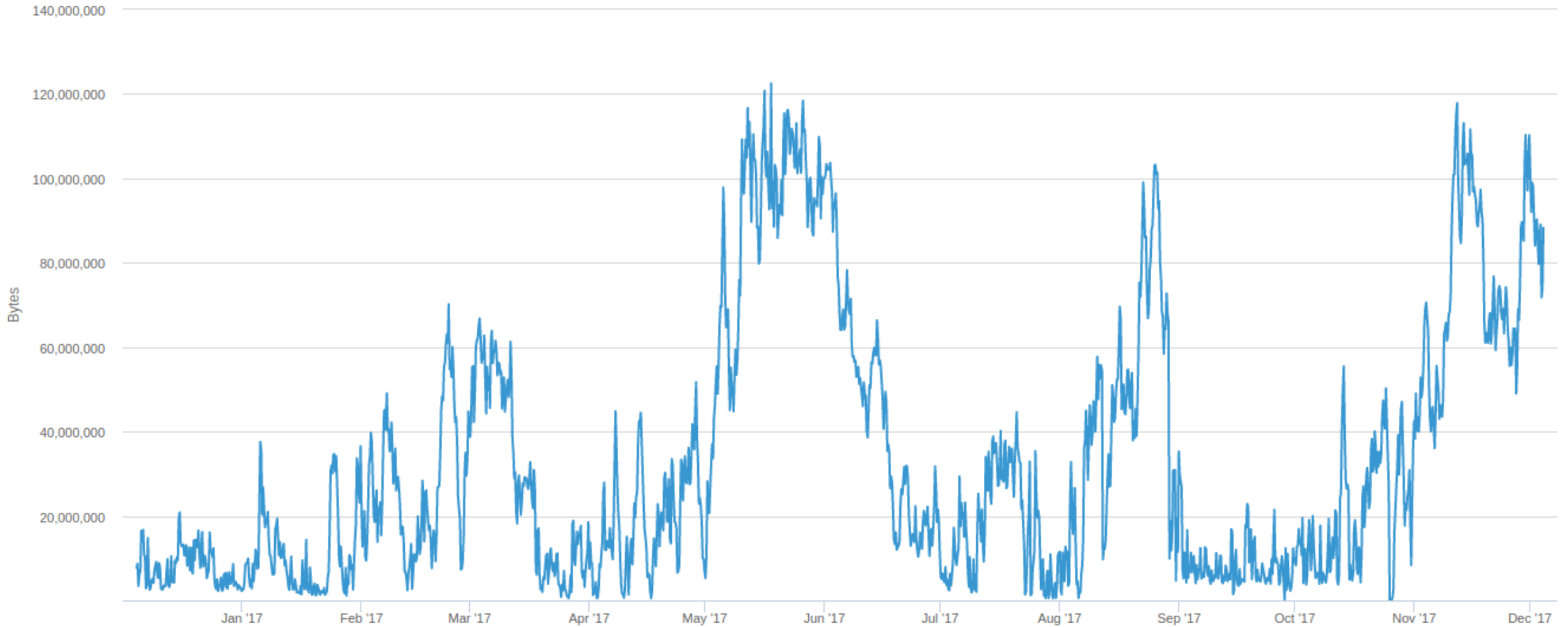
Transações Blockchain



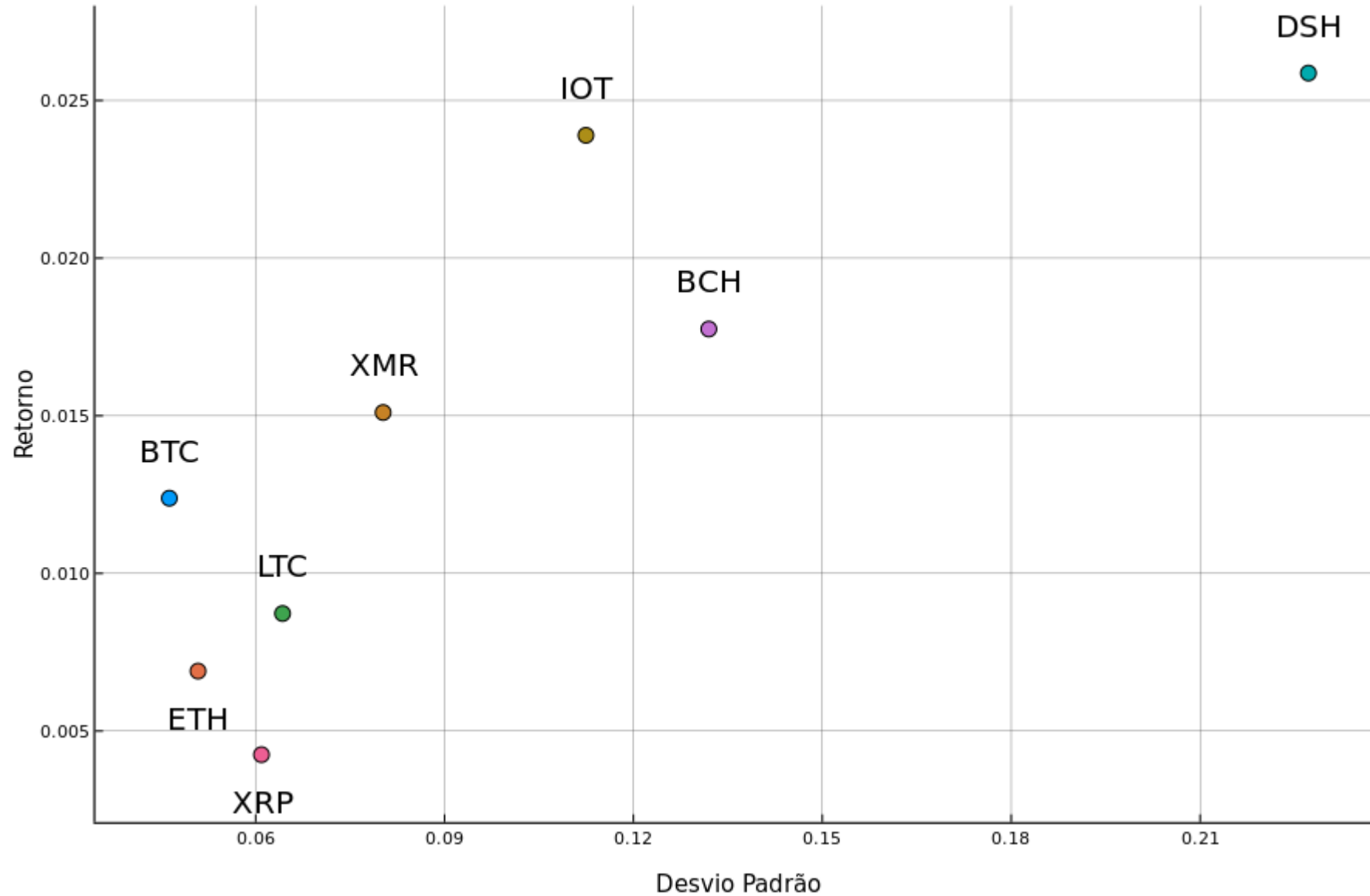
Hashrate



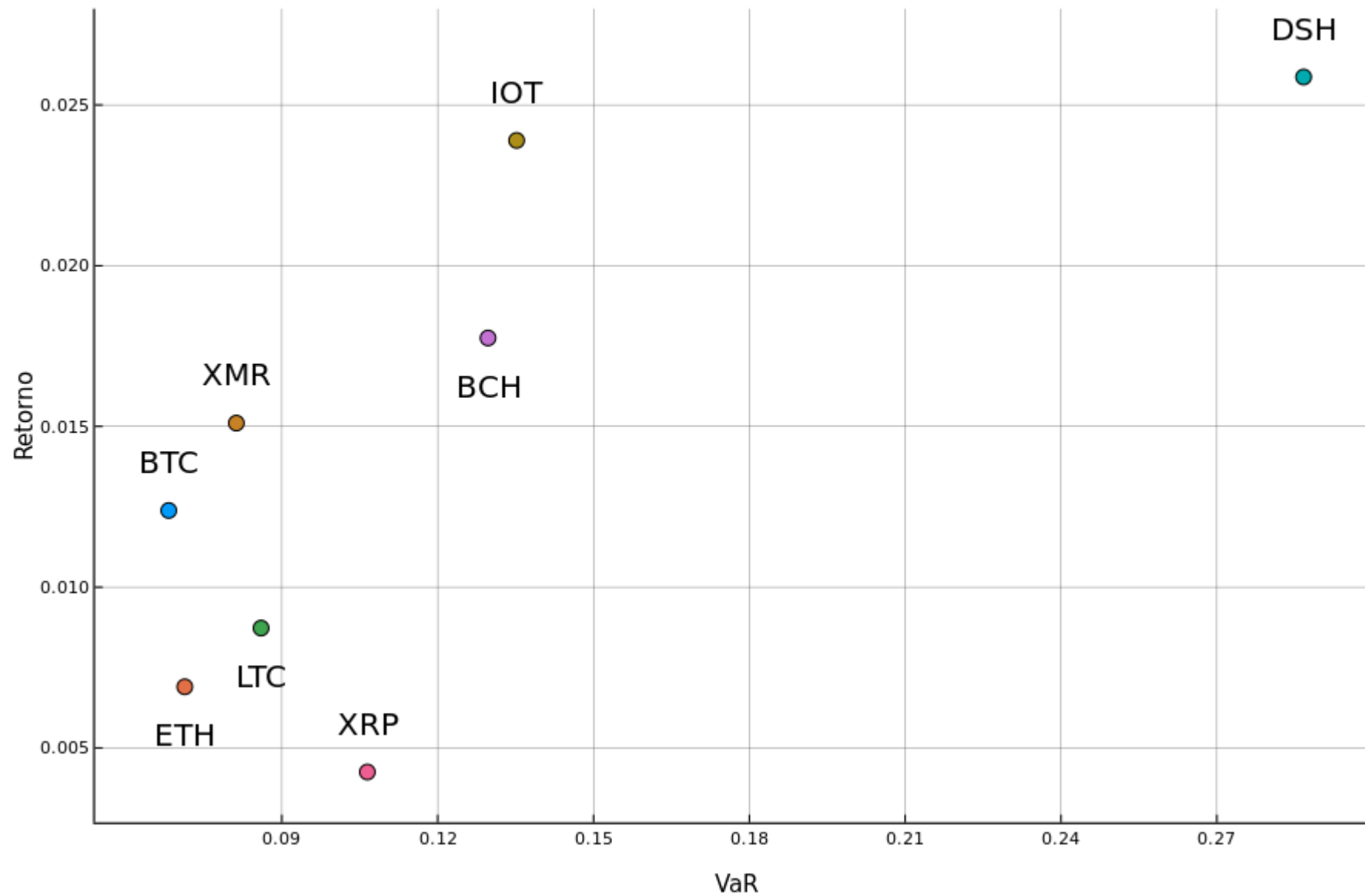
Mempool



Retorno vs Desvio



Retorno vs VaR



Otimização de Carteiras

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



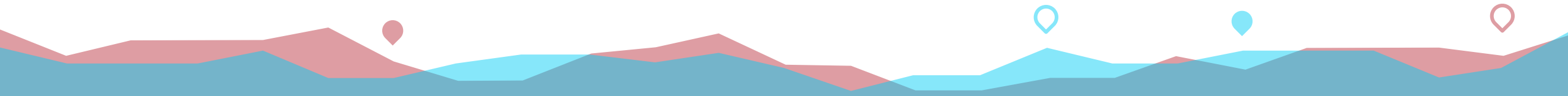
Otimização de Carteiras

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



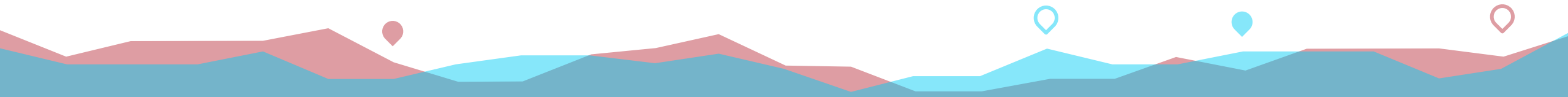
Diversificação em Criptomoedas

- 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

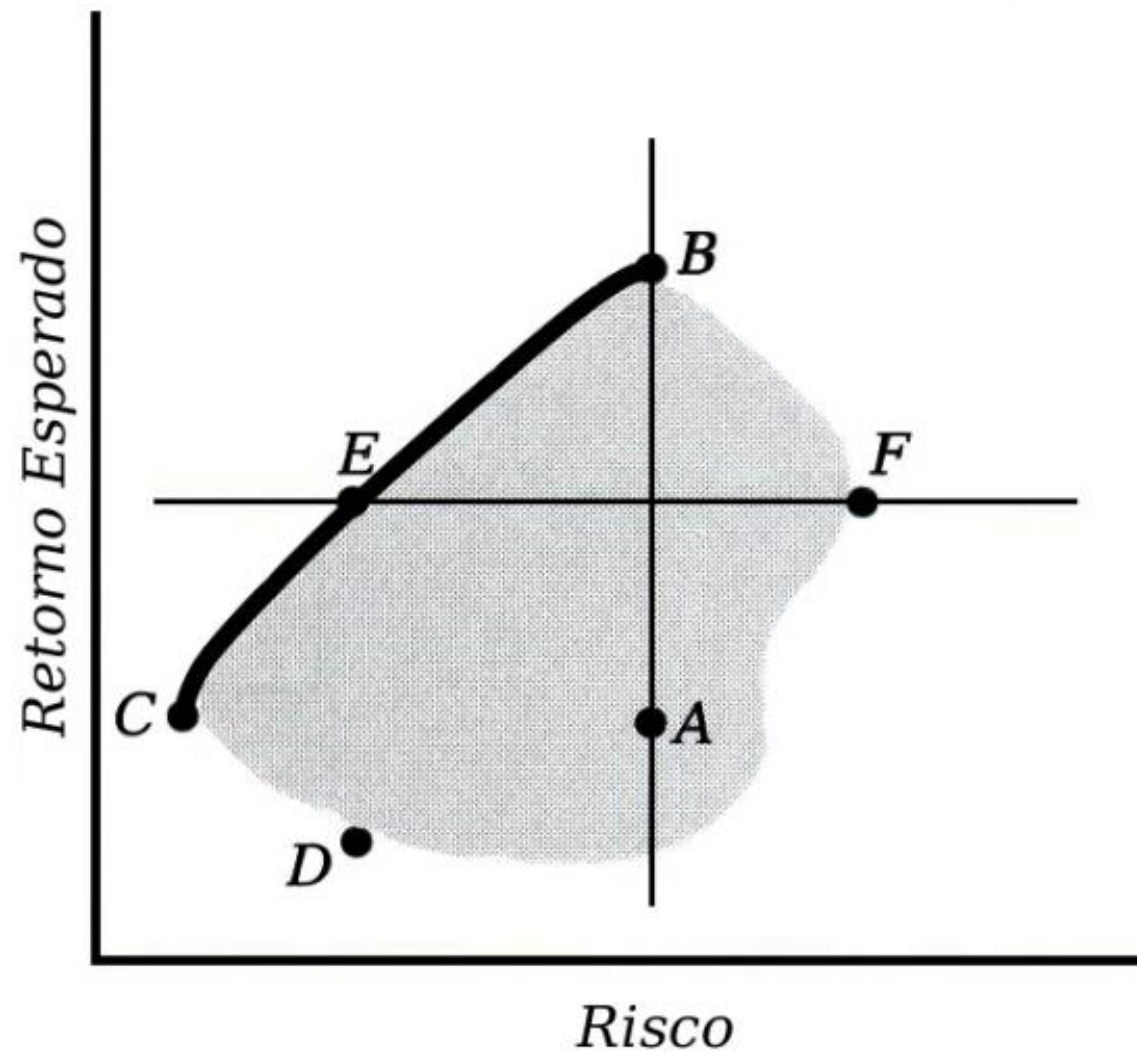


Carteira igualitária

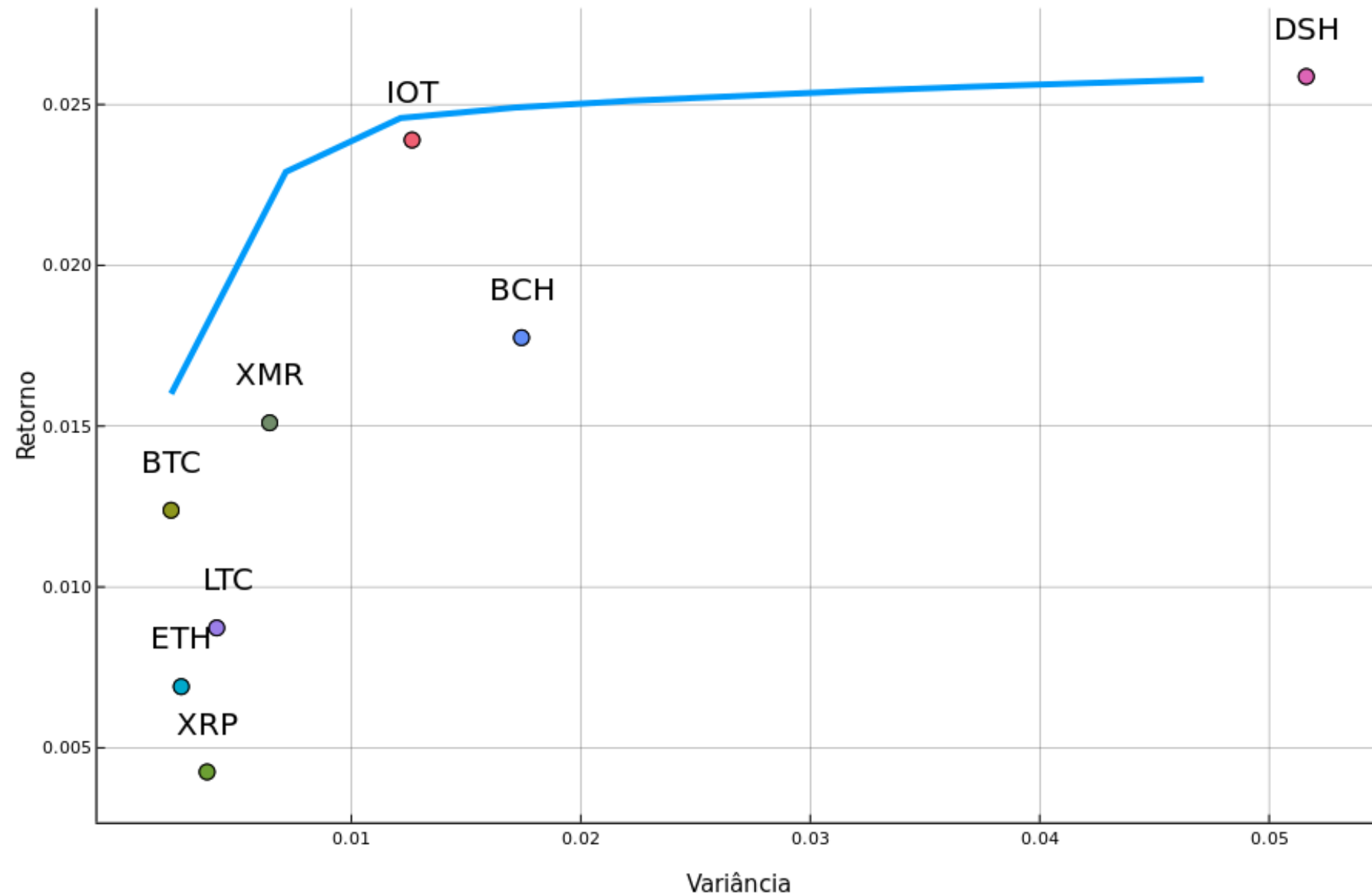
- Robusta
- Investimento passivo
- Custos
- Comparação entre fundos e IBOV



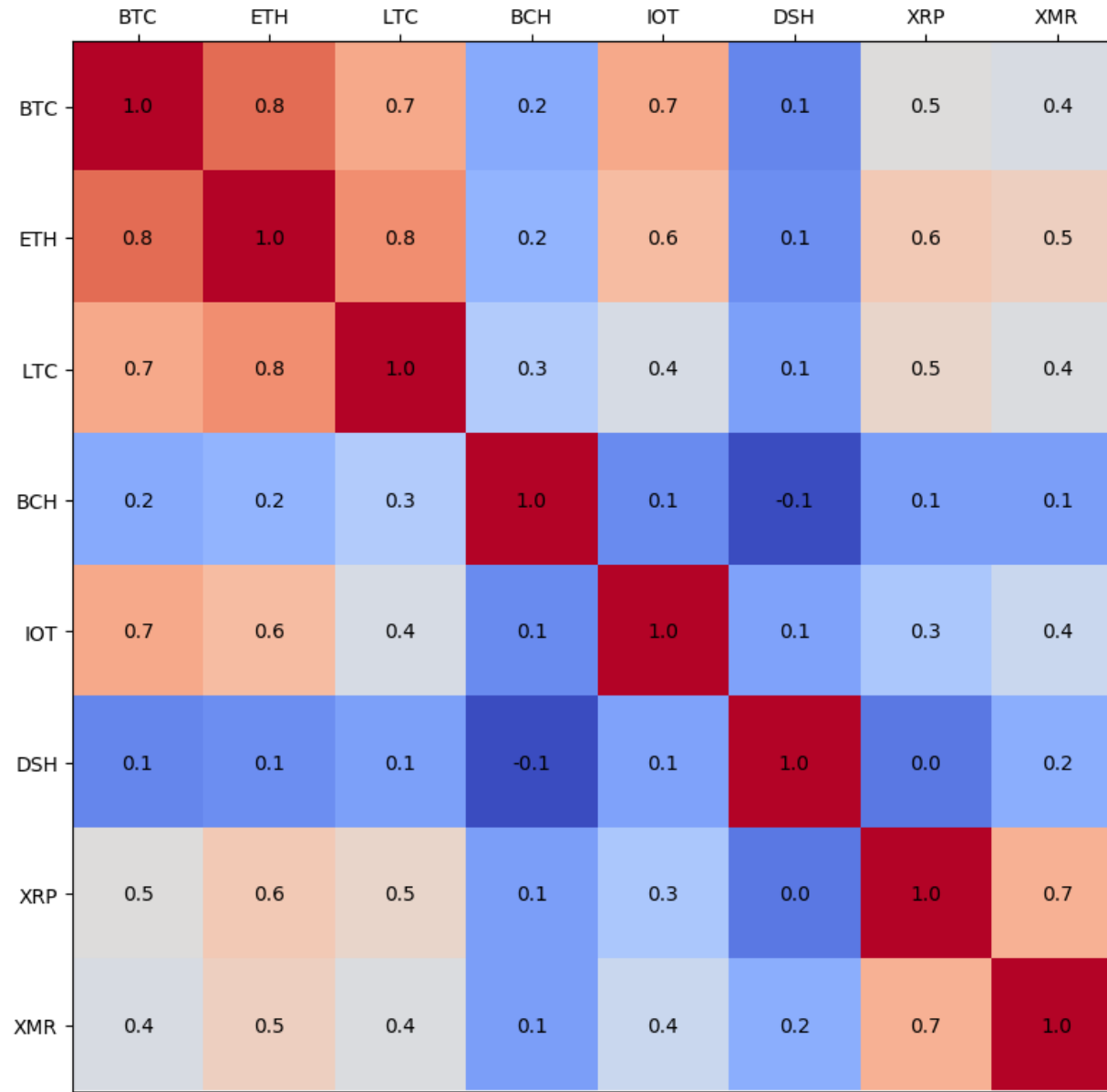
Fronteira eficiente



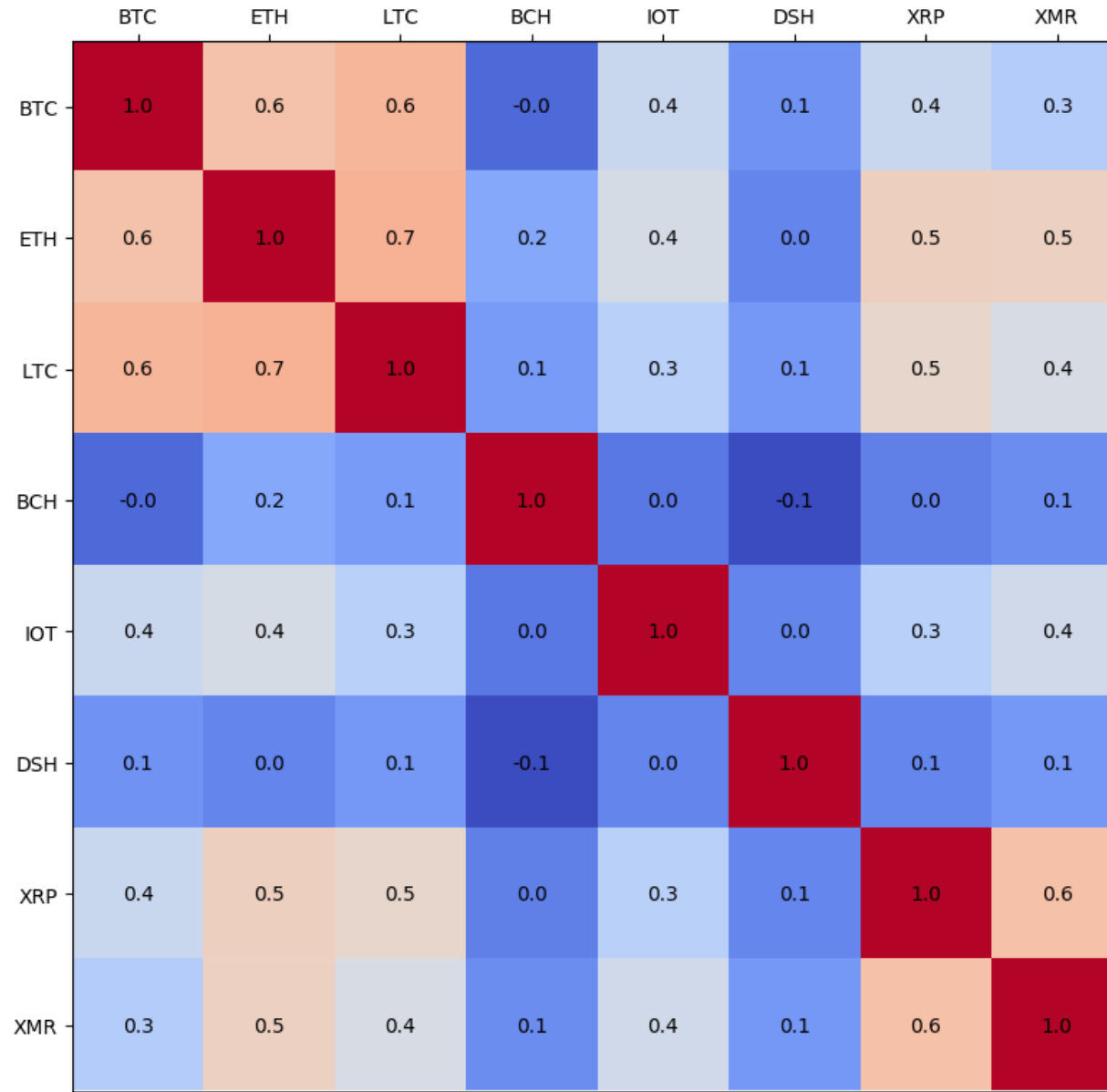
Fronteira eficiente



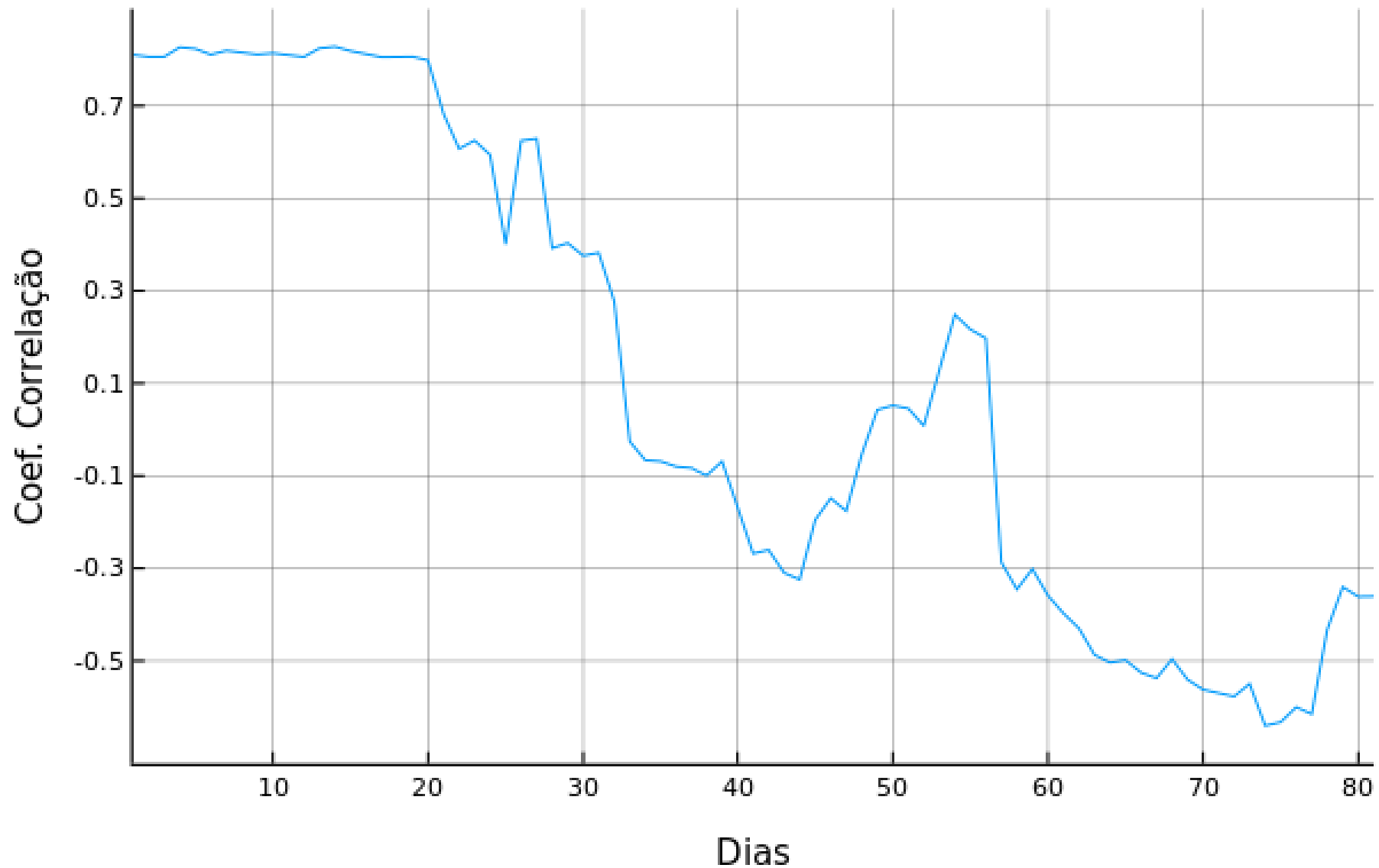
Correlação



Correlação

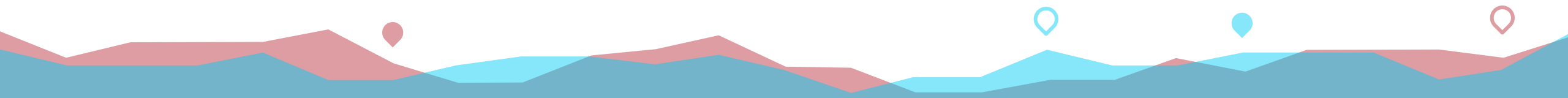


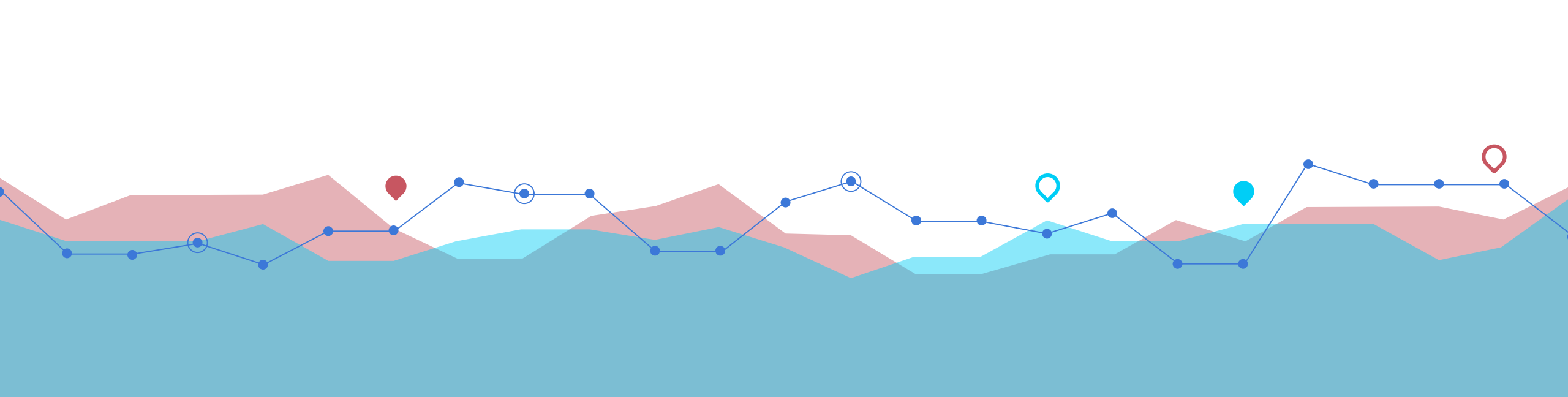
Estados do Mercado



Como construi sua carteira

- Qual o objetivo da carteira?
- Ativos de longo prazo
- Rebalancear a carteira
- Aproveitar trader intraday

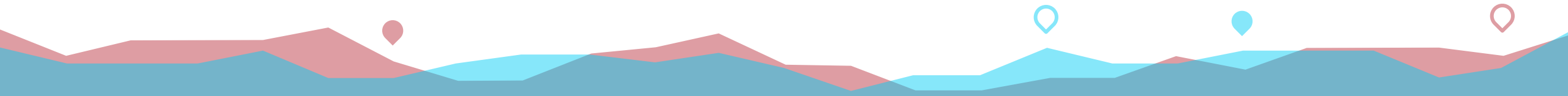




Estratégias de investimento

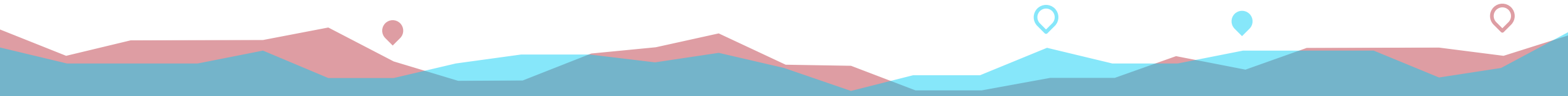
Estratégias de investimento

- Buy and Hold
- Quantitativa
- Análise Técnica
- Bots



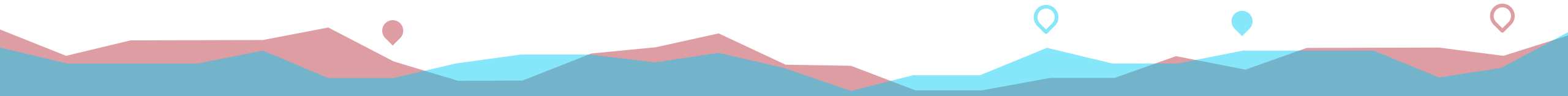
Dicas

- Comece pequeno
- Diversifique
- Risco



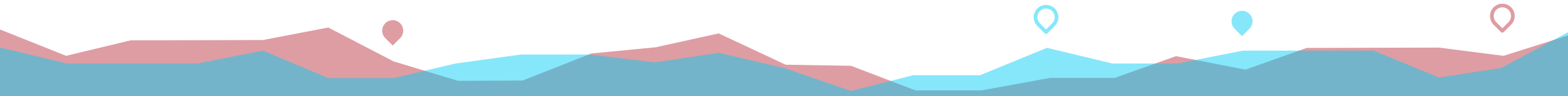
Buy and Hold

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



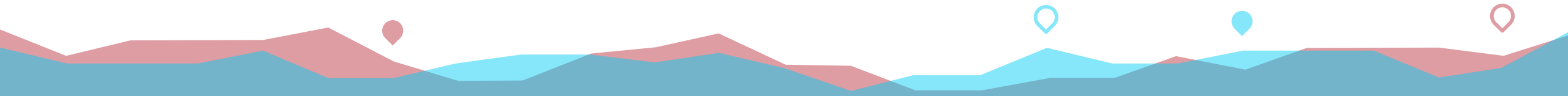
Estratégias Quantitativas

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



Estratégias Quantitativas

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

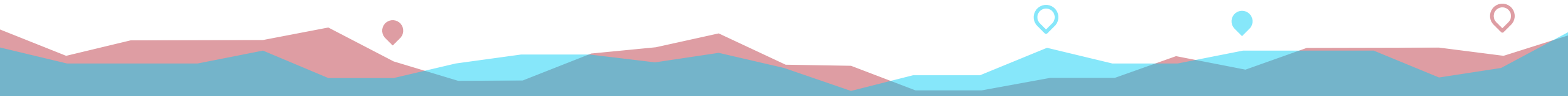


Análise Técnica



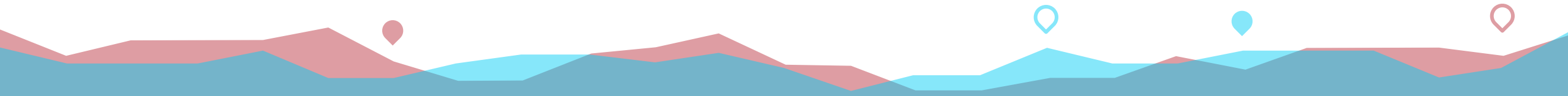
Análise Técnica

- Análise de padrões
- Estatísticos ou visuais



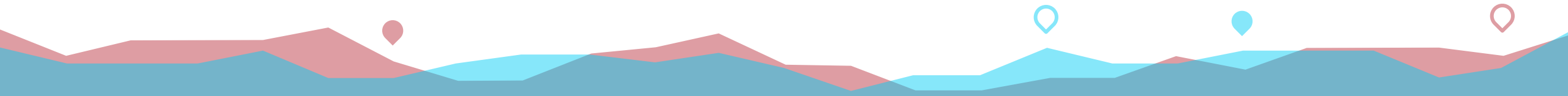
Psicologia do Trader

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



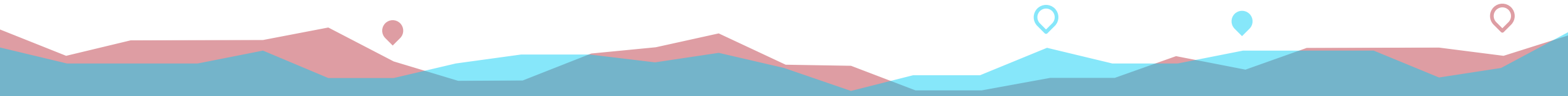
Psicologia do Trader

- Survivor Bias
- FOMO
- Revanche



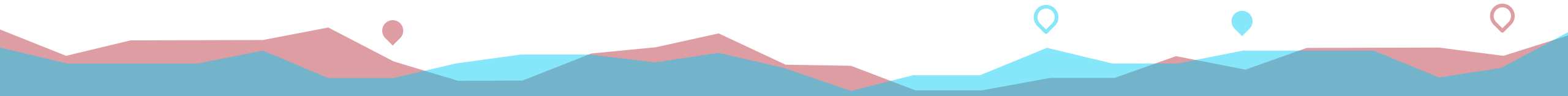
Psicologia do Trader

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



Bots

- Negociação automatizada
- Alta frequência
- Estratégias simplificadas



Links

- Transações Blockchain

blockchain.info/pt/charts/estimated-transaction-volume

- Volume negociado

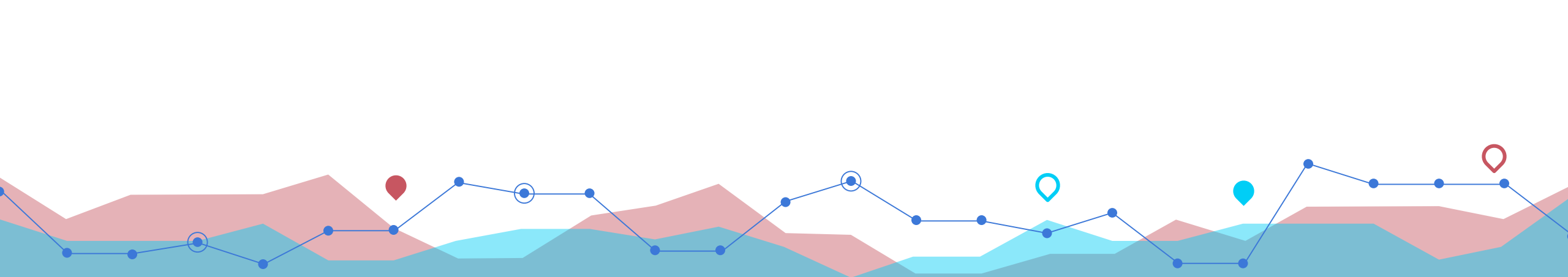
cryptocoincharts.info/coins/graphicalComparison

- Hashrate

fork.lol/pow/hashrate

- Mempool

blockchain.info/pt/charts/mempool-size?timespan=1year



Dúvidas?

ICO

- <https://crypto20.com/en/portal/howto/>

