

Bem-vindos à edição 112 da nossa Newsletter!



BTC bate nova máxima histórica. Em reais, o BTC ultrapassou os R\$ 500k.

Criptoativos e Mercado

Na sexta-feira (08/11), o Bitcoin fechou a USD 76.545, operou entre USD 75.774 e USD 93.434 e na sexta-feira (15/11) terminou cotado a USD 91.066, alta de 18,97% na semana. Novembro tem alta de 29,70%, o ano segue positivo em 115,46%.

O Ethereum, na sexta-feira (08/11), fechou a USD 2.962, operou entre USD 2.957 e USD 3.444 e na sexta-feira (15/11) terminou cotado a USD 3.103, alta de 4,75% na semana. Novembro tem alta de 23,34% e no ano o acumulado é de alta de 36,01%.

Os dados acima são da CoinMarketCap.

O impacto da eleição presidencial dos EUA nos preços dos criptoativos seguiu pela semana. A análise da composição das casas legislativas (Câmara e Senado) combinada com as nomeações para a equipe do Executivo que trabalhará com Donald Trump têm sido bastante positivas para o ecossistema cripto, além do momento de afrouxamento monetário nas principais economias. A percepção de redução do risco regulatório ajuda bastante os protocolos que descentralizam e desintermediam processos, vemos uma onda otimista para *altcoins*.

O Bitcoin testou USD 93.000, na quarta-feira, o que ensejou especulações de que dinheiro do Oriente Médio poderia estar por trás do impressionante rali da moeda. Nesta semana, começou a circular um rumor de que Arábia Saudita, Emirados Árabes Unidos (EAU) e Catar podem estar comprando Bitcoin em nível soberano.

O saldo semanal dos fluxos dos ETFs de BTC foram positivos, mesmo com saídas registradas na quinta e na sexta-feira. Conforme os dados da Farside Investors (<https://farside.co.uk/btc/>), os saldos dos fluxos dos ETFs de BTC à vista combinados durante a semana foram positivos (USD 1.801,4 mi).

Data	IBIT	FBTC	BITB	ARKB	BTCO	EZBC	BRRR	HODL	BTCW	GBTC	BTC	Total
11-Nov	756,5	135,1	42,7	108,6	8,7	10,1	0,0	0,0	0,0	24,2	28,2	1.114,1
12-Nov	778,3	37,2	0,0	-5,4	0,0	0,0	0,0	10,1	0,0	-17,8	15,1	817,5
13-Nov	230,8	186,1	12,3	14,5	0,0	0,0	0,0	5,1	0,0	0,0	61,3	510,1
14-Nov	126,5	-179,2	-113,9	-161,7	0,0	0,0	0,0	2,5	0,0	-69,6	-5,3	-400,7
15-Nov	130,4	-175,1	-7,4	-108,6	0,0	0,0	-1,7	-7,7	0,0	-22,5	-47,0	-239,6
Total	2.022,5	4,1	-66,3	-152,6	8,7	10,1	-1,7	10,0	0,0	-85,7	52,3	1.801,4

O saldo semanal dos fluxos dos ETFs de ETH (<https://farside.co.uk/eth/>) foi o maior desde desde o inícios dos ETFs de ETH à vista (USD 533,9 mi).

Data	ETHA	FETH	ETHW	CETH	ETHV	QETH	EZET	ETHE	ETH	Total
11-Nov	101,1	115,5	15,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	63,3	295,5
12-Nov	131,4	0,0	17,0	2,0	6,0	0,0	0,0	-33,2	12,7	135,9
13-Nov	35,6	101,7	13,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,6	2,2	146,9
14-Nov	18,9	0,0	0,0	0,0	-1,1	0,9	0,0	-21,9	0,0	-3,2
15-Nov	18,6	-18,4	0,0	0,0	-1,1	0,0	0,0	-40,3	0,0	-41,2
Total	305,6	198,8	45,6	2,0	3,8	0,9	0,0	-101,0	78,2	533,9

Com auxílio da IA: Gary Gensler (SEC), Criptoativos e Trump

A Comissão de Valores Mobiliários dos EUA (SEC), sob a liderança de Gary Gensler, intensificou sua postura regulatória contra o setor de criptoativos nos últimos anos. Essa abordagem, muitas vezes vista como agressiva, tem gerado debates acalorados na indústria e especulações sobre como uma possível mudança na administração, especialmente com a eleição de Donald Trump, que poderá impactar o futuro das criptomoedas nos Estados Unidos.

A Perseguição da SEC Sob Gary Gensler

Desde que assumiu o cargo em 2021, Gary Gensler deixou claro que a SEC considera muitos criptoativos como títulos não registrados. Sob sua liderança, a agência:

Processou grandes exchanges: Empresas como Coinbase e Binance foram acusadas de operar plataformas de negociação não registradas, oferecendo valores mobiliários ao público sem aprovação.

Ataques a stablecoins: A SEC alegou que certas stablecoins e seus emissores, como a Paxos (responsável pelo BUSD), violam leis de valores mobiliários.

Foco nos tokens DeFi e NFTs: Vários projetos baseados em DeFi e NFTs também entraram no radar da agência.

Política de não-cooperação: Muitos criticam Gensler por não fornecer diretrizes claras sobre o que constitui conformidade regulatória, criando um ambiente de incerteza que afugenta inovações.

Impacto no Setor

A abordagem da SEC sob Gensler gerou efeitos significativos:

Fuga de inovação: Empresas de cripto estão mudando operações para jurisdições mais amigáveis, como Dubai e Singapura.

Incerteza regulatória: Empreendedores e investidores hesitam em lançar novos produtos nos EUA.

Processos em curso: O caso contra a Ripple (XRP) e outros ainda deixam o mercado em alerta.

Trump e o Futuro da Cripto nos EUA.

Com a eleição de Donald Trump em 2024, espera-se uma abordagem mais favorável ao setor de criptoativos, baseada em algumas evidências e promessas de sua campanha:

Equipe pró-cripto: Vários aliados de Trump, incluindo o vice-presidente eleito J.D. Vance, são conhecidos por seu apoio ao Bitcoin e ao setor como um todo.

Mudanças regulatórias rápidas:

Trump provavelmente substituiria Gary Gensler na SEC e indicaria um líder mais amigável ao setor.

Reguladores importantes, como os chefes do OCC e FDIC, poderiam ser substituídos, resultando em políticas mais flexíveis para bancos que lidam com criptoativos.

Reserva Estratégica de Bitcoin: Há rumores de que Trump poderia instituir uma Reserva Estratégica de Bitcoin (SBR), alinhando o ativo ao poder estratégico dos EUA.

Integração com o sistema financeiro tradicional: Bancos poderiam receber sinal verde para custodiar e emitir stablecoins, facilitando a interação entre criptoativos e mercados tradicionais.

Possíveis Resultados

Maior clareza regulatória: o governo Trump poderá trazer leis específicas para o mercado de cripto, reduzindo incertezas.

Aumento na adoção institucional: Um ambiente mais favorável poderia atrair bancos e grandes players financeiros para o setor.

Fortalecimento do mercado norte-americano: A reversão das políticas de "Chokepoint 2.0" e a reabertura dos EUA para a inovação em blockchain poderiam tornar o país o líder global em cripto.

Conclusão

A administração de Gary Gensler marcou um período de tensão e incerteza para o setor de cripto nos EUA, mas a presidência de Donald Trump oferece uma oportunidade de ouro para reverter o cenário. Se suas promessas pró-Bitcoin se concretizarem, o mercado pode entrar em uma "era dourada", com regulamentações claras, maior adoção institucional e um ambiente mais favorável para inovação.

Veja também

- Fundo Verde Fundo coloca bitcoin em sua carteira.
- O presidente da SEC é processado por 18 estados por repressão às criptomoedas nos EUA.

AVISO OBRIGATÓRIO

O conteúdo deste material foi preparado pela B2V Crypto Gestora de Recursos Ltda ("B2V Crypto" ou "Gestora"), para o seu destinatário, para fins meramente informativos e não deve ser entendido como "relatório de análise", nos termos da Instrução CVM 598, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo Financeiro, ou investimento.

A B2V se reserva o direito de alterar qualquer informação mencionada neste material, a qualquer tempo, sem a necessidade de comunicação ou notificação prévia. A B2V não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. Consulte a lista de Distribuidores parceiras no site da Gestora.

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade não é líquida de impostos. O investimento em fundos não é garantido pelo Administrador ou por qualquer mecanismo, de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa da lâmina de informações essenciais (quando disponíveis) e do Regulamento do fundo antes de tomar qualquer decisão de investimento. Fundos multimercados podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo dos fundos.

Os fundos de criptoativos sob gestão da B2V investem diretamente no fundo Genesis Block Fund Ltd. ("Genesis" ou "Fundo"), no exterior, que por sua vez detém os ativos digitais. Portanto, os fundos disponíveis no Brasil, não possuem investimentos diretos em criptoativos. As informações relativas ao Genesis, disponíveis neste material, são meramente informativas, para tornar mais evidente os investimentos que os fundos locais realizam no exterior. De acordo com a política de investimento do Genesis, o Fundo não está disponível para investidores locais e não é comercializado por qualquer meio no Brasil. As características de investimento em ativos digitais (criptomoedas e tokens) diferem das características de investimento em moedas, commodities ou valores mobiliários tradicionais. Investir e/ou negociar ativos digitais envolve diversos riscos e pode não ser adequado para todas as categorias de investidores. Em função disto, os Regulamentos dos fundos com exposição a ativos digitais, mesmo que indiretamente, adicionam ao Capítulo de Risco 27 (vinte e sete) fatores de riscos específicos relativos a criptomoedas e tokens, que devem ser lidos atentamente pelos investidores antes de investirem. Para mais informações sobre a Taxa do CDI utilizada neste material, consultar o site www.b3.com.br.

A Administração e Custódia dos fundos é feita por BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., CNPJ: 02.201.501/0001-61, com sede na Av. Presidente Wilson, nº 231, 11º andar, Rio de Janeiro/RJ. Fone: (11) 2172-2628. SAC: sac@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219. Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 021 9512. Site: www.bnymellon.com.br.

A Gestão dos fundos é feita por B2V CRYPTO GESTORA DE RECURSOS LTDA., CNPJ 44.797.193/0001-29, com sede na Rua Iaiá, 77, cj. 91, Itaim Bibi, São Paulo, SP - CEP: 04542-060, fone (11) 2780-0911, Email: contato@b2vcrypto.com.br Site: www.b2vcrypto.com.br.

B2V Crypto Gestora de Recursos Ltda.

Rua Iaiá, 77 · cj. 91
Itaim Bibi · São Paulo · SP
CEP 04542-060
+55 11 2780-0911

www.b2vcrypto.com.br

