



NEWSLETTER

VOLUME 37

15 JAN 2025



O BOOM DAS CRIPTOMOEDAS: VALE A PENA ARRISCAR?



No dia 5 de dezembro de 2024 o Bitcoin (criptomoeda mais comercializada no mundo) ultrapassou a barreira dos **100 mil dólares** pela primeira vez.



Diversos países como **Japão, Rússia, Brasil, Polônia e Estados Unidos** abriram discussões para criação de reservas financeiras em criptomoedas.



Maiores fundos de investimento do mundo adotam posições diversas em relação às criptomoedas: **BlackRock e Fidelity Investments** possuem criptomoedas em seus portfólios e oferecem produtos relacionados a esses ativos. **Morgan Stanley** facilita o acesso de seus clientes a ETFs de criptomoedas, enquanto **State Street** está explorando serviços relacionados a digitais. A **Vanguard**, por outro lado, mantém uma abordagem cautelosa, optando por não incluir criptomoedas em suas ofertas de investimento.

Leia mais nas páginas 2 e 5

@hadielbahia.hb



WEG passa Vale e se torna a terceira empresa mais valiosa da Bolsa (R\$ 223,4 bilhões)

A WEG, fabricante de equipamentos elétricos e industriais, alcançou um valor de mercado de R\$ 223,4 bilhões, superando os R\$ 219,9 bilhões da mineradora Vale. Petrobras segue na liderança.



Trump e Zuckerberg se reúnem em Mar-a-Lago, segundo site de notícias Semafor

O presidente da Meta disse que está encerrando seus programas de diversidade, equidade e inclusão, incluindo aqueles para contratação, treinamento e escolha de fornecedores.



Cessar-fogo entre Israel e Hamas se inicia dia 19 de janeiro. Acordo inclui troca de reféns

A fase inicial, com duração de 42 dias, prevê a retirada das forças israelenses de áreas densamente povoadas na Faixa de Gaza. Em contrapartida, o Hamas libertará 33 reféns israelenses.

SELIC	INFLAÇÃO	DÓLAR	OURO (g)	BITCOIN	IBOV (PTS)
11,25%	4,9%	R\$ 6,01	R\$ 527,67	US\$ 100.000	122.650

O BOOM DAS CRIPTOMOEDAS: OPORTUNIDADES, DESAFIOS E RISCOS



Nos últimos anos, as **criptomoedas** conquistaram um espaço significativo no mercado financeiro global, despertando tanto entusiasmo quanto cautela. Liderado por ativos como **Bitcoin (BTC)** e **Ethereum (ETH)**, esse setor atrai **investidores, instituições financeiras e governos**.

O crescimento recente das criptomoedas se deve a fatores como a adoção institucional, com grandes empresas incluindo ativos digitais em seus portfólios. Essa adoção confere maior legitimidade ao setor e impulsiona a confiança do mercado. Exemplo disso é o uso do Bitcoin como reserva de valor por corporações e stablecoins por bancos.

Inovações tecnológicas também contribuem para o crescimento do setor. Contratos inteligentes (smart contracts) e finanças descentralizadas (DeFi) ampliaram o uso dos criptoativos, possibilitando transações seguras, automáticas e sem intermediários.

Outro fator é a busca por **proteção contra inflação**. Muitos investidores enxergam o Bitcoin como um ativo deflacionário, comparável ao **ouro digital**, principalmente em tempos de emissões monetárias massivas por bancos centrais.

A popularização em **redes sociais** também impulsionou o interesse no varejo. Histórias de investidores que acumularam fortunas e a participação de influenciadores digitais criaram uma **onda de entusiasmo** em torno das criptomoedas.

Apesar das oportunidades, os desafios são muitos. A volatilidade é uma característica marcante, com **oscilações drásticas** que podem levar a ganhos ou perdas expressivos em curtos períodos. Riscos regulatórios também estão presentes. **Muitos países ainda não definiram regras claras para o setor**, o que pode impactar negativamente o valor de criptoativos e criar incertezas para investidores.

Segurança digital é outro ponto sensível. Hackers e fraudes ainda representam ameaças significativas, exigindo cuidado na escolha de carteiras e plataformas de negociação.

Além disso, a **complexidade tecnológica** pode ser uma barreira para investidores iniciantes, que encontram dificuldades em compreender termos e operações do universo **blockchain**.

Ainda assim, as criptomoedas representam uma **revolução no sistema financeiro**. Elas trazem possibilidades de descentralização e inclusão econômica, além de potencial para transformar setores como serviços financeiros, logística e até entretenimento.

Para investir nesse mercado, **é essencial estudar seu funcionamento e definir um perfil de risco adequado**. Investidores devem evitar decisões baseadas em especulação e focar em **estratégias de longo prazo**.



MERCADO BRASILEIRO

Depois de quatro meses de queda, o índice **Bovespa** experimentou uma **leve alta nas duas primeiras semanas do ano de 2025**.

Em um cenário de **maior otimismo global**, os ativos locais também apresentaram bom desempenho. A queda nos rendimentos das Treasuries favoreceu as pontas curtas da curva de juros, enquanto os **dados positivos da economia chinesa impulsionaram setores ligados a commodities**, como mineração e siderurgia. **O dólar recuou 0,5%, fechando próximo aos seis reais**.

Os investidores acompanharam de perto o cenário político, especialmente após o governo revogar uma norma da Receita Federal sobre o **monitoramento de movimentações financeiras por meio do PIX**.

Os principais **destaques positivos foram Petz (PETZ3, +10,1%)**, que disparou após notícias indicando que o processo de fusão com a Cobasi pode ser aprovado pelo CADE ainda no primeiro trimestre, **Azul (AZUL4, +7,0%)**, que apresentou alta após anunciar um Memorando de Entendimento (MoU) com a Abra, controladora da **Gol (GOLL4, +6,9%)**, para estudar uma fusão entre as companhias.

O destaque negativo foi Marfrig (MRFG3, -8,2%), que apresentou queda devido a um movimento técnico de correção após ganhos recentes.



Canal Hadiel Bahia



www.hadielbahia.com



Brasília-DF, Brasil



DESEMPENHO DOS MERCADOS MUNDIAIS (2025)


 
EUROSTOXX 50
2,83%


 
SHANGAI
-3,72%

 
NIKKEI 225
-3,06%

 
IBOVESPA
1,97%

 
BSE
-1,81%

 
TADAWULL
1,46%

 
KOSPI
5,38%

 
S&P 500
1,16%

 
NASDAQ
1,04%

MAIORES ALTAS E MAIORES BAIXAS DO IBOVESPA (2025)

ALTAS

AÇÃO	PERCENTUAL	SETOR
GOLL4	30,77%	AÉREO
AZUL4	25,14%	AÉREO
CVCB3	23,91%	TURISMO
PETZ3	9,83%	VAREJO
BPAC3	7,52%	FINANCEIRO

BAIXAS

AÇÃO	PERCENTUAL	SETOR
BRFS3	-10,17%	FRIGORÍFICO
CSNA3	-8,24%	SIDERURGIA
AMER3	-7,9%	VAREJO
KLBN11	-6,94%	CELULOSE
JBSS3	-6,77%	FRIGORÍFICO



www.hadielbahia.com/newsletter



HB Review
INTELIGÊNCIA FINANCEIRA



DIVIDENDOS	SMALL CAPS	US STOCKS		CRIPOMOEDAS
VALE3	AGRO3	CRWD	UBER	BTC
BBSE3	VULC3	MU	EWBC	LINK
ISAE4	ANIM3	MSFT	HALO	UNI
PETR4	CAMB3	TSM	META	PENDLE
GGBR4	POMO4	CVX	CROX	
ABCB4		NKE	NVDA	
CMIG4		GOOGL	MDB	

Posição VENDIDA em BOVA11

Entrou CMIG4, LINK, UNI e PENDLE

Os ativos constantes deste portfólio NÃO SÃO UMA RECOMENDAÇÃO DE COMPRA. Não há garantia de rentabilidade futura igual à pretérita, e o risco de investir em renda variável deve ser avaliado pelo investidor, antes de se posicionar em quaisquer ativos.

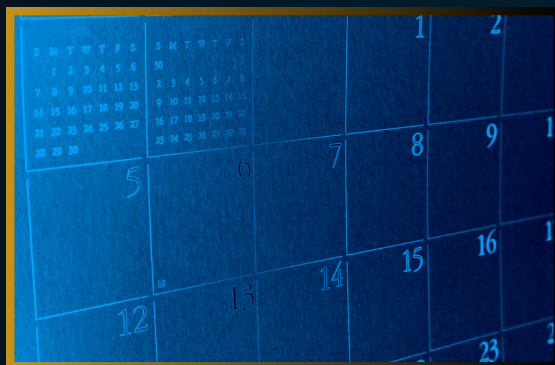
RENDIMENTO DA CARTEIRA (DESDE 01/01/2020)

194,34%

POUPANÇA	DÓLAR	CDI	OURO	IBOVESPA	S&P
30,37%	21,39%	49,88%	31,92%	69,99%	142,81%

DIVIDENDOS (DATA COM)

20/01	21/01	22/01	23/01	30/01
PGMN3	VULC3	SANB11	ALOS3	JHSF3
			MTRE3	





INFORMAÇÃO NA PRÁTICA

PRÓS, CONTRAS E RISCOS DAS CRIPTOMOEDAS

PRÓS DAS CRIPTOMOEDAS

Descentralização: A maioria das criptomoedas opera sem a necessidade de intermediários, como bancos, promovendo maior autonomia financeira.

Alta Potencial de Retorno: Muitos ativos digitais tiveram valorizações expressivas em um curto espaço de tempo, oferecendo oportunidades de lucros significativos para investidores.

Acessibilidade Global: Qualquer pessoa com acesso à internet pode investir ou transacionar com criptomoedas, eliminando barreiras geográficas.

Inovação Financeira: Aplicações como DeFi, NFTs (tokens não fungíveis) e stablecoins estão remodelando setores como arte, jogos e serviços financeiros.

CONTRAS DAS CRIPTOMOEDAS

Volatilidade Elevada: Os preços das criptomoedas podem oscilar drasticamente em um curto período, tornando-as imprevisíveis e arriscadas para investidores conservadores.

Risco de Fraudes e Golpes: A falta de regulamentação robusta em muitos mercados permite a proliferação de esquemas fraudulentos e pirâmides financeiras.

Complexidade Técnica: O funcionamento de criptomoedas, wallets (carteiras) e exchanges pode ser desafiador para iniciantes, resultando em erros que podem levar à perda de fundos.

Ausência de Garantias: Diferente de investimentos tradicionais, as criptomoedas não oferecem proteção do Fundo Garantidor de Créditos (FGC) ou de outras entidades reguladoras.

RISCOS DAS CRIPTOMOEDAS

Regulação e Interferência Governamental: Muitos governos ainda não definiram claramente sua postura em relação às criptomoedas.

Riscos de Mercado: A alta volatilidade pode resultar em perdas significativas para investidores que não gerenciam seus riscos de forma adequada.

Vulnerabilidade a Hackers: Embora a blockchain seja segura, exchanges e carteiras digitais podem ser alvos de hackers, levando à perda de fundos.

Dependência de Liquidez: Em mercados pouco líquidos, é possível que investidores enfrentem dificuldades para vender suas posições sem impactar os preços.

Desafios Tecnológicos: Problemas técnicos ou falhas nos protocolos podem comprometer projetos, levando à desvalorização ou extinção de ativos.

ANÁLISE DE ATIVOS

COMO DECIDIR ONDE INVESTIR?

O **PEG Ratio (Price/Earnings to Growth Ratio)** é um indicador de **VALUATION** financeiro que combina a **relação Preço/Lucro (P/L)** com a **taxa de crescimento do lucro** de uma empresa. Ele é usado para **avaliar se uma ação está subvalorizada ou sobrevalorizada**, levando em conta o potencial de crescimento futuro da empresa.

Interpretação:

- PEG < 1: A ação pode estar subvalorizada, considerando seu crescimento projetado.
- PEG = 1: A ação está justamente avaliada, equilibrando preço e crescimento.
- PEG > 1: A ação pode estar sobrevalorizada, indicando que o preço pode ser alto em relação ao crescimento futuro.
- Exemplo:

Se uma empresa possui: P/L de 15 e taxa de crescimento de 20% ao ano, O PEG seria de 0,75.

Neste caso, a ação pode ser considerada subvalorizada, pois o PEG é menor que 1.





Hadiel Bahia
Analista CNPI



Leia mais em

NEWSLETTER



@hadielbahia.hb



Canal Hadiel Bahia (HB Review)

Clique, siga, inscreva-se



HB Review
INTELIGÊNCIA FINANCEIRA