

06/01/2025 aprox. às 10:00am

BTC a aprox. 99433.00 USD | 607338.00 BRL | **(6.16% em 7d)**

ETH a aprox. 3650.62 USD | 22298.00 BRL | **(8.74% em 7d)**

SOL a aprox. 218.44 USD | 1334.20 BRL | **(15.01% em 7d)**

Market Cap Criptoativos: 3.69 tri USD | **(8.08% em 7d)**

Market Cap BTC: 1.97 tri USD **(5.97% em 7d)** | Domínio BTC 53.30% **(-1.96% em 7d)**

Market Cap ETH: 438.98 bi USD **(8.54% em 7d)** | Domínio ETH 11.90% **(0.42% em 7d)**

Market Cap SOL: 105.31 bi USD **(15.60% em 7d)** | Domínio SOL 2.86% **(6.96% em 7d)**

Total Value Locked em DeFi: 230.74 bi USD **(6.81% em 7d)**

DEX vs CEX dominância: 31.39% **(-4.58% em 7d)**

Principais eventos da semana (Horário de Brasília):

- **Segunda-feira, 8 de janeiro de 2024:**
 - 2:45 - China: Caixin service sector PMI (Dezembro).
 - 9:00 - Alemanha: Headline CPI (Estimativa inicial de dezembro).
- **Terça-feira, 9 de janeiro de 2024:**
 - 6:00 - Zona do Euro: Headline & core CPI (Estimativa inicial de dezembro).
 - 12:00 - EUA: JOLTS job openings (Novembro).
 - 12:00 - EUA: ISM services (Dezembro).
- **Quarta-feira, 10 de janeiro de 2024:**
 - 15:15 - EUA: ADP employment change (Dezembro).
- **Quinta-feira, 11 de janeiro de 2024:**
 - 2:30 - China: Headline CPI & PPI (Dezembro).
 - 14:30 - EUA: Challenger job cuts (Dezembro).
- **Sexta-feira, 12 de janeiro de 2024:**
 - 10:30 - EUA: Nonfarm payrolls, hourly earnings & unemployment (Dezembro).
 - 12:00 - EUA: Michigan Sentiment (Estimativa inicial de janeiro).
 - (Tentativo) China: Total social financing, new yuan loans, e M0, M1 & M2 money supply (Dezembro).

Começa 2025!

Caros amigas e amigos,

O ano começa como um desdobramento natural das narrativas que encerraram 2024: cautela com os dados macroeconômicos, o setor de tecnologia mantendo sua força, e o mercado cripto consolidando-se como uma pauta central para 2025. Embora Donald Trump assuma oficialmente a presidência dos EUA apenas em 20 de janeiro, já surgem expectativas sobre os primeiros passos de sua administração.

Na última sexta-feira, tanto as bolsas americanas quanto o mercado cripto fecharam em alta. O setor de tecnologia segue liderando os ganhos, impulsionado pelo otimismo em torno da inteligência artificial. O Bitcoin, por sua vez, manteve-se acima de US\$ 95 mil, consolidando o patamar alcançado no final de 2024, um ano em que os criptoativos avançaram significativamente no âmbito institucional.

O destaque desta semana será o relatório de empregos dos Estados Unidos, a ser divulgado na sexta-feira. Espera-se um crescimento de 160 mil novas vagas em dezembro, levando a uma média mensal de 180 mil novos empregos em 2024 — um dos números mais baixos dos últimos três anos, mas consistente com um mercado de trabalho ainda firme. Este é um dado crucial para o Federal Reserve, que encerrou 2024 com três cortes consecutivos nas taxas de juros, reduzindo-as para o intervalo de 4,25% a 4,5%. No entanto, a expectativa para 2025 é de uma flexibilização mais lenta, com foco no desemprego e na crescente dívida nacional.

No mercado de treasuries, o ano já começa movimentado. O governo americano planeja emitir US\$ 119 bilhões em títulos nesta semana, enquanto Trump pressiona o Congresso pela extensão dos cortes de impostos de 2017. Paralelamente, o presidente da Câmara, Mike Johnson, propõe medidas que incluem o aumento ou a eliminação do teto da dívida, além de financiamento para deportações em massa. Essas propostas aumentam as incertezas sobre gastos públicos e impactos fiscais.

Enquanto isso, o Bitcoin continua mostrando força desde meados de novembro de 2024, mantendo-se acima de US\$ 90 mil. Dados on-chain indicam estabilidade nas movimentações para exchanges centralizadas (CEX), o que normalmente sugere baixa pressão de venda. Além disso, observa-se um aumento no número de endereços com lucros não realizados, à medida que holders de curto prazo migram para posições de longo prazo. Os ETFs de Bitcoin nos EUA continuam atraindo capital, com uma captação líquida de US\$ 600 milhões nos dois primeiros dias de janeiro, enquanto o ETF de Ether teve resgates líquidos de US\$ 18 milhões no mesmo período, após uma captação recorde em dezembro.

Outro destaque é o avanço da Ripple (XRP), que agora é o terceiro maior criptoativo em capitalização de mercado, ultrapassando o Tether (USDT). O otimismo em torno de possíveis IPOs e aquisições pela Ripple reforça o sentimento positivo, embora seu token ainda enfrente ceticismo devido a promessas de longo prazo que ainda não se

concretizaram. Parte dessa mudança de posição também está ligada ao impacto da implementação do MiCA (Markets in Crypto-Assets) na Europa, em 30 de dezembro.

O MiCA introduziu exigências rigorosas de reservas financeiras e transparência para emissores de stablecoins, como o Tether, levando à exclusão do USDT de algumas exchanges europeias. Apesar de ainda controlar 68% do volume global de stablecoins, a Tether enfrenta desafios significativos, e sua capitalização de mercado caiu para US\$ 137 bilhões, marcando sua maior retração desde o colapso da FTX.

No cenário global, a China intensificou a supervisão sobre transações cripto, reforçando sua postura cautelosa, em contraste com Hong Kong e Singapura, que se mostram mais receptivos ao setor. Apesar disso, vemos esse movimento como um sinal de maior institucionalização, com a China buscando regulamentar, em vez de banir, os ativos digitais.

Na Suíça, uma proposta sugere que o Banco Nacional Suíço (SNB) inclua Bitcoin em suas reservas. A iniciativa, publicada pela Chancelaria Federal, precisa reunir 100.000 assinaturas para ser submetida a um referendo público, prática comum no país. Embora o presidente do SNB tenha expressado ceticismo sobre criptoativos, esta é mais uma pressão para que instituições nacionais adotem Bitcoin como reserva estratégica — uma mudança que consideramos uma questão de tempo, com a administração Trump sendo um catalisador significativo nesse processo.

Análise da Semana: Agentes de IA

Já comentamos algumas vezes por aqui como IA e blockchain possuem muitas sinergias. Nos últimos meses, tivemos um boom nessa narrativa em cripto, principalmente ligado aos AI Agents (Agentes de IA).

Os Agentes de IA são sistemas autônomos que combinam aprendizado contínuo de inteligência artificial, oferecendo soluções que vão muito além da automação tradicional. Esses sistemas são projetados para executar tarefas específicas de maneira independente, aprendendo continuamente a partir de dados e interações. Isso os torna capazes de resolver problemas que antes demandavam supervisão humana direta, com uma velocidade e precisão inéditas.

Os Agentes de IA (AI Agents) não são apenas uma evolução das aplicações tradicionais de inteligência artificial; eles representam um salto conceitual e funcional. Diferentemente de modelos de IA tradicionais, que geralmente estão confinados a um propósito específico e operam em sistemas fechados, os agentes de IA combinam autonomia, aprendizado contínuo e interoperabilidade em redes descentralizadas, como blockchains. Isso os torna únicos em sua capacidade de operar de forma independente, colaborar com outros agentes e interagir diretamente com sistemas financeiros e tecnológicos globais, sem necessidade de intermediários ou centralização.

A integração com blockchain é o que potencializa a funcionalidade desses agentes e os distingue de aplicações convencionais de IA. Em um modelo tradicional, uma IA é hospedada em servidores centralizados, controlada por uma empresa ou instituição que

gerencia seus dados e operações. Já os agentes de IA baseados em blockchain operam em um ecossistema descentralizado, o que oferece três vantagens fundamentais:

Transparência e Imutabilidade

Todas as ações de um agente, sejam transações financeiras, execução de contratos inteligentes ou interações com outros sistemas, são registradas em um ledger público e imutável. Isso garante um nível de auditoria e confiança que seria impossível em sistemas centralizados. Por exemplo, um agente de IA financeiro pode executar negociações automatizadas em exchanges descentralizadas, com cada transação sendo registrada no blockchain, permitindo total rastreabilidade.

Autonomia Financeira e Operacional

Na blockchain, os agentes de IA podem possuir e gerenciar seus próprios ativos digitais. Isso significa que eles não apenas operam como sistemas autônomos, mas também podem interagir economicamente com o ambiente. Um agente pode, por exemplo, arrecadar fundos, comprar serviços e até investir em projetos diretamente, sem depender de uma entidade controladora.

Interoperabilidade e Colaboração em Rede

Por serem nativamente integrados a sistemas descentralizados, esses agentes podem interagir de forma fluida com outros agentes, plataformas DeFi e serviços digitais. Essa conectividade cria um ecossistema em que agentes colaboram para resolver problemas complexos, como otimizar rotas logísticas, gerenciar carteiras financeiras ou até mesmo criar conteúdos personalizados, como no caso do [KWEEN_SOL](#).

Essa integração com blockchain também traz uma camada de resiliência. Em um sistema centralizado, a falha de um servidor ou a má gestão por parte de uma entidade controladora pode comprometer todo o funcionamento. Já em uma rede descentralizada, como Ethereum ou Bittensor, os agentes são sustentados por uma infraestrutura distribuída, o que reduz drasticamente o risco de falhas sistêmicas.

Um dos exemplos mais notáveis é o [Truth Terminal](#), um agente que começou como uma peça de arte performática e rapidamente se tornou um fenômeno digital. Com mais de 200.000 seguidores no Twitter, o Truth Terminal não apenas arrecadou uma doação de US\$ 50.000 do investidor Marc Andreessen, mas também inspirou a criação do token GOAT, agora avaliado em milhões de dólares. Outro destaque é o [KWEEN_SOL](#), conhecido como "Agente Netflix", que utiliza IA para lançar vídeos de alta qualidade regularmente, mantendo-se entre os agentes mais influentes do ecossistema.

A funcionalidade desses agentes vai além de criar engajamento. No mercado financeiro, eles podem ser usados para identificar oportunidades de arbitragem em exchanges descentralizadas, gerenciar portfólios e até otimizar estratégias de negociação em tempo real. Já no setor logístico, agentes baseados em projetos como Fetch.ai estão ajudando a reduzir custos operacionais em até 30% ao otimizar cadeias de suprimentos. Essas aplicações demonstram como os agentes de IA estão resolvendo problemas reais e gerando eficiência em diversos setores.

Por exemplo, o [AgentTankLive](#) (\$TANK) utiliza a capacidade de interagir com redes descentralizadas para executar ações como gerenciamento de dados, execução de

contratos e até síntese de voz e streaming ao vivo. Já o [Orbit Crypto AI](#) (\$GRIFT) oferece experiências abstraídas de blockchain, facilitando transações e interações para usuários finais, eliminando a complexidade técnica associada a blockchains.

Além disso, o conceito de "propriedade" dos agentes de IA vai além do tradicional. Por meio de tokens, como \$TANK ou \$GOAT, os usuários podem não apenas financiar, mas também se beneficiar diretamente do crescimento e das operações desses agentes. Essa tokenização cria um modelo econômico totalmente novo, em que agentes de IA operam como entidades autônomas economicamente viáveis.

O crescimento desse mercado é impressionante. Hoje, o setor de IA em blockchain possui um tamanho de mercado de US\$ 54 bilhões, enquanto apenas os tokens ligados a agentes de IA representam US\$ 17 bilhões desse total. Ou seja, cerca de 32% de todo o setor de IA em blockchain é representado pelos agentes de IA, algo que ganhou tração especialmente no final de 2024.

Mais do que uma experimentação, vemos esses agentes de IA como um dos possíveis desdobramentos que a tecnologia de inteligência artificial pode proporcionar para nossa sociedade. Além disso, eles são mais um exemplo de como a tecnologia blockchain funciona como uma estrutura de expansão para tecnologias diversas.

Este setor ainda é muito novo, e muitas dessas narrativas ainda estão em fase experimental, e devemos ser muito cautelosos ao analisá-lo. No entanto, o número de usuários que essas iniciativas conseguem atrair é impressionante. No futuro, é provável que vejamos a consolidação de algumas dessas ideias, de forma semelhante ao rápido ingresso das ferramentas de IA no cotidiano de muitas pessoas em um período extremamente curto.

Um abraço,

QR Asset.