

# BLP Crypto Feed

Bem-vindos à edição 27 da nossa Newsletter!



A semana foi bastante agitada com os comentários de Jerome Powell e a crise em bancos regionais dos Estados Unidos.

## Cenário Macro

Além dos comentários do Chairman do Fed, Powell, que assustou o mercado com o viés de mais aumentos nas taxas de juros, o dado econômico mais esperado foi o número de emprego nos EUA que veio acima do esperado em 311k contra 205k. Mesmo com um número forte na sexta-feira, as taxas de juros americanas fecharam muito com a corrida bancária em diversos bancos regionais americanos, o SVB (Silicon Valley Bank) foi o mais

**BLP Crypto Gestora de Recursos Ltda.**  
Rua Joaquim Floriano, 1120 · cj. 62  
Itaim Bibi · São Paulo · SP  
CEP 04534-004  
+55 11 2780-0911

[www.blpcrypto.com.br](http://www.blpcrypto.com.br)



# BLP Crypto Feed

importante, dado que era o décimo quarto maior banco nos EUA. O CPI norte-americano que é ansiosamente aguardado, será divulgado amanhã e poderá gerar volatilidade adicional nos mercados.

## Avanço dos Criptoativos

Semana passada, houve uma queda generalizada nos preços dos criptoativos até que a cavalaria (FED) veio domingo as 20h15 (horário de Brasília) para salvar o banco e garantir todos os depósitos do SVB e também do banco Signature que foi fechado em pleno domingo para evitar um contágio generalizado no sistema bancário, não querem tomar o risco de repetir 2008.

Depois que o banco Silvergate anunciou o fechamento do seu principal produto, o SEN (Silvergate Electronic Network), que permitia transferências (24/7/365) de USD entre corretoras de criptoativos, não foi surpresa a decisão de liquidar o banco de forma voluntária, após prejuízos que tiveram com o descasamento de prazo dos seus ativos e passivos.

A velocidade da corrida bancária no SVB foi impressionante, em menos de 48 horas houve a intervenção pelo FDIC (equivalente ao FGC no Brasil). Essa foi a segunda maior quebra bancária na história dos EUA e os efeitos negativos são preocupantes, uma vez que era o principal banco das *startups*. Isso pode afetar mais de mil empresas de tecnologia que dependiam do SVB, dado que o FDIC inicialmente cobre até USD 250 mil por cliente e qualquer valor adicional acima disso vai depender da liquidação ou se algum banco grande adquirir a instituição. Novamente o problema foi causado por um descasamento do prazo dos seus passivos (depósitos dos seus clientes) e seus ativos que em grande maioria são títulos soberanos dos EUA, porém de longa duração. Conforme os clientes sacavam seu dinheiro, o SVB precisou vender seu portfólio de títulos que estavam marcados a custo, mas com a

# BLP Crypto Feed

forte alta nas taxas de juros americanas do último ano esses títulos perderam bastante valor, causando prejuízo que consumiu o capital do banco e provocou a intervenção. Especificamente para o mercado de cripto, o maior impacto foi na empresa Circle que esta por trás da segunda maior *stablecoin* em USD, o USDC. Eles tinham USD 40 bilhões em reservas, das quais USD 3.3 bilhões estavam no SVB. Apesar de ser menor que 10%, o mercado se assustou e houve uma quebra na paridade do USDC que em seu pior momento chegou a cair abaixo de USD 0,90 antes de se recuperar, lembrando que ele deveria sempre manter a paridade de 1 USDC = USD 1.



Uma das subsidiárias da Block (fundada pelo legendário Jack Dorsey – também fundador do Twitter) chamada TBD lançou uma nova empresa chamada c= (c equals) com propósito de melhorar a infraestrutura de LN (Lightning Network) para que seja mais fácil para pessoas e empresas usarem a rede de forma rápida e eficiente.

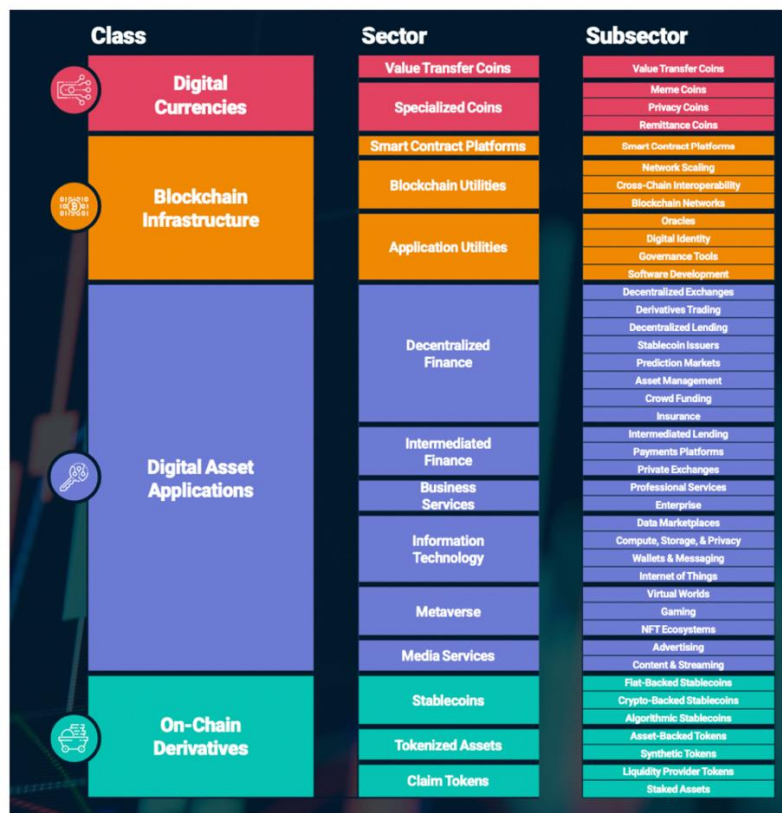
No Brasil, o Nubank trouxe David Marcus, ex-executivo da Meta e da PayPal, para ser um membro do conselho. O David no passado liderou áreas de pagamentos, inclusive com cripto na Meta. Curiosamente, o Warren Buffett que odeia criptoativos é um dos principais acionistas do Nubank.

# BLP Crypto Feed

A SEC perdeu a batalha na tentativa de bloquear a venda dos ativos da falida Voyager Digital para Binance. É bom que a SEC não vença todas as brigas contra os criptoativos.

Também acompanhamos de perto a primeira discussão do caso entre a Grayscale versus a SEC sobre mudar o GBTC (*closed-end fund*) para um BTC spot ETF. Seguem os depoimentos na íntegra nesse [link](#). Se a SEC perder, um spot ETF de BTC será uma grande vitória para o ecossistema que busca isso há mais de 6 anos.

A MSCI, que engloba diversos índices de diferentes mercados e faz análise de mercados, lançou um novo serviço de dados chamado Datonomy que classifica criptoativos em diferentes segmentos. Esse é outro importante passo para o crescimento da indústria de criptoativos.



**BLP Crypto Gestora de Recursos Ltda.**  
Rua Joaquim Floriano, 1120 · cj. 62  
Itaim Bibi · São Paulo · SP  
CEP 04534-004  
+55 11 2780-0911

[www.blpcrypto.com.br](http://www.blpcrypto.com.br)



# BLP Crypto Feed

## Cenário Regulatório

No Brasil, o Banco Central deu o pontapé inicial com o real digital. Depois do grande sucesso do PIX, o real digital deve estar pronto para uso do público no final de 2024, após finalizarem as fases de teste. Ótimo ver nosso país anos-luz a frente e desenvolvendo melhores meios de pagamentos para sua população.

Nos EUA, voltou a conversa sobre reintroduzir uma reforma tributária para criptoativos.

A China que já proibiu e "desproibiu" criptoativos diversas vezes nos últimos anos, agora está com ambições que Hong Kong vire um hub de criptoativos.

A AXA Investment Managers, que faz parte da gigante seguradora francesa AXA Group, recebeu o registro de provedor de serviços de criptoativos.

## Leia também

De acordo com alguns jornalistas, a Amazon, depois de vários atrasos, deve lançar seu marketplace de NFTs no dia 24 de abril com 15 coleções.

A corretora de criptoativos Kraken continua com planos de lançar em breve seu banco mesmo com o cenário regulatório conturbado.

A Coinbase lançou um WAAS (*wallet as a service*) para empresas que pretendem ingressar na Web3.

Para celebrar o dia internacional da mulher, a Sotheby's com a UnicornDAO lançou uma coleção de NFTs.

A crypto.com introduziu suporte para Apple Pay no Brasil para seus cartões da VISA.



# BLP Crypto Feed

## AVISO OBRIGATÓRIO

O conteúdo deste material foi preparado pela BLP Crypto Gestora de Recursos Ltda ("BLP 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 BLP se reserva o direito de alterar qualquer informação mencionada neste material, a qualquer tempo, sem a necessidade de comunicação ou notificação prévia. A BLP 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 BLP 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](http://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](mailto:sac@bnymellon.com.br) ou 0800 725 3219. Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 021 9512. Site: [www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br).

A Gestão dos fundos é feita por BLP CRYPTO GESTORA DE RECURSOS LTDA., CNPJ 44.797.193/0001-29, com sede na rua Joaquim Floriano, 1120, cj. 62, Itaim Bibi, São Paulo, SP - CEP: 04534-004, fone (11) 2780-0911, Email:[contato@blpcrypto.com.br](mailto:contato@blpcrypto.com.br) Site: [www.blpcrypto.com.br](http://www.blpcrypto.com.br).

**BLP Crypto Gestora de Recursos Ltda.**  
Rua Joaquim Floriano, 1120 · cj. 62  
Itaim Bibi · São Paulo · SP  
CEP 04534-004  
+55 11 2780-0911

[www.blpcrypto.com.br](http://www.blpcrypto.com.br)

