

Análise de Mercado

(09/01/2026)

Atualizações de Mercado:

Fechamos 2025 com o Bitcoin no negativo, uma quebra do padrão do ciclo de 4 anos que estávamos acostumados e mais uma sinalização das mudanças que o mercado crypto está vivendo. Começamos esse ano com um Bitcoin lateralizado, sem direção clara, mas acomodado depois de um grande período de stress.

Essa acomodação atual de preços é importante, pois serve como um indicativo que o **cenário de liquidez está melhorando** e, principalmente, a pressão vendedora está diminuindo. Podemos ver esse movimento no índice de sentimento do mercado, se distanciando cada vez mais da zona de medo extremo:



Imagem: índice de medo e ganância que mede o nível de sentimento do mercado.

A partir de agora, esperamos uma recuperação mais saudável de preços, mas para isso precisamos de alguns catalisadores que tendem a contribuir positivamente no humor dos investidores:

- Aumento da probabilidade de cortes de juros no primeiro semestre;
- Aprovação da Lei Clarity no Senado americano;
- Acomodação geopolítica nos conflitos EUA x Venezuela x Oriente;
- Indicação do próximo presidente do FED.

Cenário Macroeconômico

Os dados recentes do mercado de trabalho dos Estados Unidos trouxeram um sinal misto, o que mantém o cenário macro ainda pouco claro neste início de ano. O relatório JOLTS, divulgado no dia 7 de janeiro, mostrou uma **queda no número de vagas em aberto para cerca de 7,15 milhões**, abaixo do esperado. Isso indica um arrefecimento gradual do mercado de trabalho, mas ainda distante de uma desaceleração forte o suficiente para alterar o rumo da política monetária no curto prazo.

Na sequência, o Payroll de dezembro reforçou essa leitura ambígua. A criação de apenas 50 mil vagas, abaixo das projeções, aponta para uma perda de ritmo nas contratações. Porém, ao mesmo tempo, a taxa de desemprego caiu para 4,4%, mostrando que o mercado de trabalho segue relativamente ajustado. Essa combinação sustenta duas leituras em paralelo: existe espaço para discutir cortes de juros mais à frente, mas ainda não há fragilidade suficiente para justificar um corte imediato.

Como resultado, o mercado segue cauteloso. Após esses dados, **as apostas para um corte de juros já na reunião de janeiro permaneceram muito baixas**, 95% do mercado acredita que as taxas serão mantidas, reforçando a percepção de que o FED deve manter uma postura de espera. Esse conjunto de informações contribui para continuação de ambiente de incerteza no curto prazo, dificultando uma leitura mais firme de longo prazo e mantendo o mercado cripto mais reativo aos próximos dados macroeconômicos.

No entanto, **continuamos acreditando em uma recuperação saudável de longo prazo**. O Bitcoin passou por correções parecidas, também ligadas ao contexto macroeconômico em outros momentos de 2024 e 2025 e demorou entre 120 à 200 dias para voltar ao topo anterior.

Disclaimer

Este relatório é de uso exclusivo do Inter e foi elaborado pela equipe da Mercurius Crypto com fins informativos. As análises, opiniões e projeções aqui contidas refletem a visão da Mercurius na data de sua publicação e podem ser alteradas sem aviso prévio, de acordo com mudanças nas condições de mercado ou em informações públicas disponíveis.

As informações apresentadas não constituem recomendação formal de investimento, oferta de compra ou venda de ativos financeiros, nem garantem desempenho futuro. Cabe ao leitor utilizar seu próprio julgamento na interpretação dos dados apresentados. A Mercurius não se responsabiliza por decisões tomadas com base nas informações contidas neste relatório. É vedada a reprodução, distribuição ou divulgação parcial ou total deste conteúdo sem autorização expressa da Mercurius Crypto.