

## Ciclos e Fases Econômicas



### CICLOS E FASES ECONÔMICOS

DEFIZERO, como economista apaixonado que sou, fico muito feliz em ver que você está cada vez mais entendido e ligado nas questões econômicas que permeiam o cripto mercado; passo a passo estamos fazendo análises com o intuito de fazer com que todos no DEFIVERSO tenham, pelo menos, a mesma base de conhecimento sobre questões que envolvem a economia

Entretanto, percebo que um tema muito importante ainda deixa dúvidas na mente de alguns DEFIZEROS, que são os CICLOS ECONÔMICOS; e palavras como contração e recessão ainda causam pânico e dúvida, pois o ser humano sempre teme aquilo que desconhece, e é por isso que vamos analisar cada um dos ciclos econômicos nessa análise para que, de uma vez por todas, possamos entender o que compõe e ocorre em cada ciclo. Mas para o nosso melhor compreensão, precisamos primeiro entender o ser humano, a mente do homem que compõe o mercado, esse ser que nem sempre age de maneira racional e toma decisões, na maioria das vezes, baseado em emoções e experiências passadas. É graças à mente humana, ou melhor, a psicologia dos ciclos de mercado, que podemos entender os ciclos econômicos

< />

### PSICOLOGIA DOS CICLOS DE MERCADO

*Psicologia que está por trás dos ciclos de mercado é a causa | efeito dos ciclos econômicos, e para facilitar o entendimento devemos imaginar um gráfico de relação entre PREÇO E TEMPO e como esse preço afeta a mente humana e os sentimentos dos players | agentes de mercado; sentimentos estes que, por sua vez, afetam as decisões desses agentes.*

Não existe um padrão único, pois cada agente vivencia e age de maneira diferente, mas um padrão comum é o que ocorre no gráfico acima, onde, no início, com o preço baixo e pouco tempo de mercado, há uma **DESCRENÇA** que vai sendo mitigada com o tempo até que o mercado fique **OTIMISTA** até chegar na **EUFORIA** e atingir sua alta máxima de preço ou **ALL TIME HIGH ATH** e o preço comece a cair a partir da ação racional de alguns agentes econômicos que vão influenciando outros agentes causando **ANSIEDADE**, **NEGAÇÃO** e **PÂNICO** naqueles que não agiram de maneira racional e tomaram atitudes póstumas baseada no efeito manada e emocional; até que o preço volte a um patamar eficiente e atrativo atraindo os agentes de volta

*PREÇO 00 | TEMPO 00 DESCRENÇA "De jeito nenhum este rali vai ter sucesso."*

*PREÇO 01 | TEMPO 01 ESPERANÇA "Talvez seja real afinal..."*

*PREÇO 02 | TEMPO 02 OTIMISMO "Isso é real."*

*PREÇO 03 | TEMPO 03 CRENÇA "Vou investir tudo!"*

*PREÇO 04 | TEMPO 04 EMOÇÃO "Ainda pode subir mais! Hora de comprar mais!"*

*PREÇO 05 | TEMPO 05 EUFORIA "Eu sou um gênio...e um milionário!"*

*PREÇO 04 | TEMPO 6 COMPLACÊNCIA "Ainda pode voltar a subir! Está apenas reunindo forças."*

*PREÇO 03 | TEMPO 7 ANSIEDADE "Por que estão vendendo?"*

*PREÇO 02 | TEMPO 8 NEGAÇÃO "Posso me recuperar disso quando as pessoas virem o valor."*

*PREÇO 01 | TEMPO 9 PÂNICO "Todo mundo está vendendo, eu preciso de uma saída!"*

*PREÇO 00 | TEMPO 10 CAPITULAÇÃO "É isso. Vou vender tudo."*

*PREÇO -1 | TEMPO 11 RAIVA "Por que as pessoas fazem isso? Por que não são existem regras?"*

*PREÇO 00 | TEMPO 12 DEPRESSÃO "Estou arruinado. Eu nunca mais vou me recuperar."*

*PREÇO 01 | TEMPO 13 DESCRENÇA "Isto é uma reunião do otário."*

## Psychology of a Market Cycle



< />

Esse gráfico semanal logarítmico deixa evidente que o BTC já sofreu grandes correções de preço no tempo, com correções que superaram até -80% ATH



Fica caracterizando bem as fases de DESCRENÇA | OTIMISMO | EUFORIA | ANSIEDADE | NEGAÇÃO | PÂNICO sendo os melhores pontos de compra de BTC no final das longas correções, justamente quando poucos estão DESCRENTE das criptomoedas; e os momentos mais perigosos estão nas fases finais do movimento de alta, quando existe EUFORIA

Uma diferença muito importante entre nós do DEFIVERSO e de um leigo no mercado cripto é justamente esse entendimento entre as diferentes fases dos ciclos do mercado de ações, e a partir

disso, comprar e vender criptos no timing correto. O medo e a ganância são os dois principais sentimentos do mercado, e é por meio deles que muitos acabam perdendo dinheiro, ou pior, perdendo seus BTC

O mercado varia entre um pessimismo injustificável, maior do que deveria ser para o momento, e um otimismo insustentável, pelo qual não dura por tanto tempo devido ao seu exagero

1. *A primeira fase que podemos destacar dos ciclos de mercado é o do pessimismo, onde os leigos começam a vender desesperadamente, fazendo o preço cair de forma abrupta; enquanto isso, investidores mais experientes aproveitam as baixas do mercado para comprar a preços muito acessíveis*
2. *Após, a situação começa a ter uma estagnação, essa é a fase do ceticismo. Nesse momento, apenas quem se informa um pouco mais sobre os indicadores do mercado acabam percebendo a leve melhora que a economia começa a ter, e é nesse momento que muitos ficam de fora dos investimentos, por medo, enquanto os grandes players do mercado iniciam grandes aportes de investimento*
3. *Quando a melhora da economia começa a ficar um pouco mais perceptível, os grandes investidores já investiram quase tudo que gostariam, e ficam aguardando a subida; enquanto vai subindo, as projeções começam a melhorar, e pouco a pouco, algumas boas notícias começam a surgir*
4. *Pouco a pouco os desavisados vão comprando em preços cada vez mais elevados, é nesse momento que acontece a fase de otimismo no mercado, e na forma de um efeito manada, ocorre uma sequência de um movimento de alta quase em linha*

Nesse momento todos pensam ser verdadeiros “gênios do mercado”, afinal, com a tendência de alta quase incontestável, quase todo investimento feito acaba sendo lucrativo a médio prazo; e quanto mais essa alta vai acontecendo, mais otimismo surge, e então, chegamos na fase de euforia, que é quando os preços chegam muito perto do topo, ainda com muitas pessoas entrando e comprando nos preços em alta



< />

Agora que entendemos a psicologia dos ciclos de mercado fica mais fácil de compreender os ciclos econômicos, uma vez que o movimento pendular da economia é constante, e os ciclos acontecem, não raro, por razões intangíveis, como a confiança, e irracionais, como as emoções que vimos anteriormente

## CICLOS ECONÔMICOS

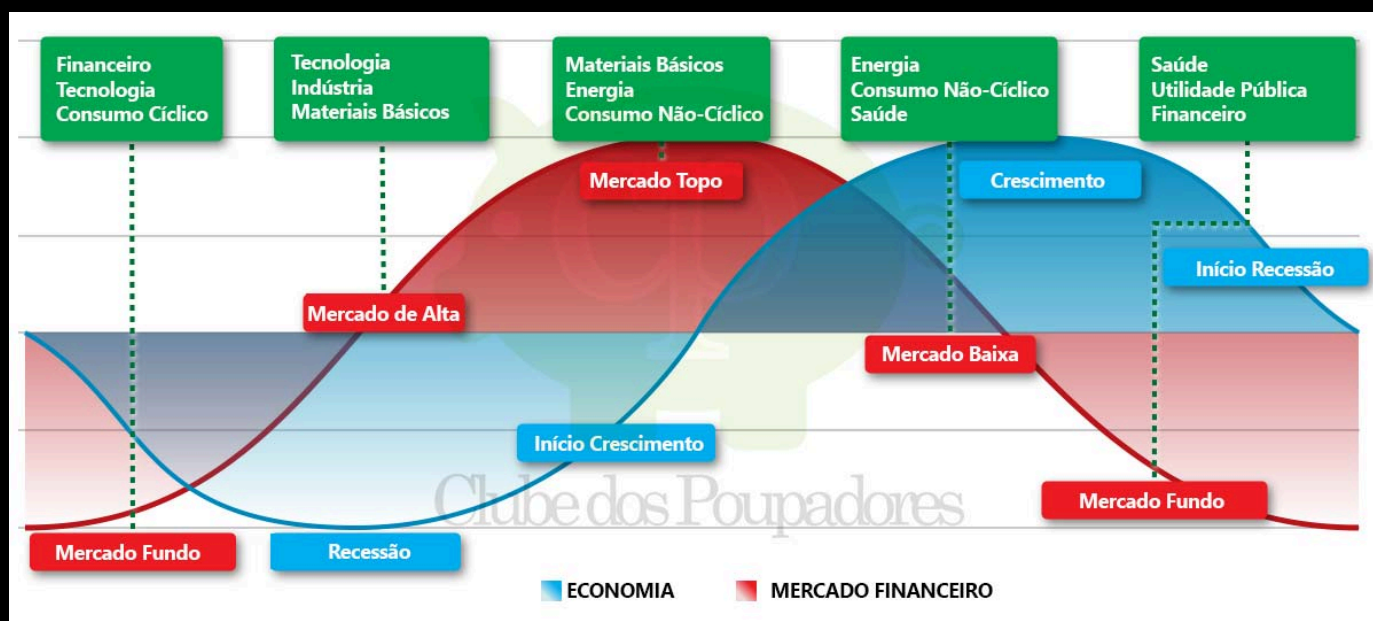
**EXPANSÃO** acontece quando a economia está se recuperando de uma fase de recessão. Nessa fase, as taxas de juros normalmente estão baixas, o que estimula o consumo. Desse modo, essa fase do ciclo é caracterizada pelo crescimento da produção de mercadorias e serviços. Como a economia fica aberta aos novos negócios, a tendência é a queda dos índices de desemprego e o aumento dos salários

**PICO** É resultante do forte crescimento da primeira fase. Dessa maneira, ele é caracterizado como o ponto máximo da produção de produtos e serviços e a economia está no auge

**CONTRAÇÃO** o pico é insustentável, já que a tendência é que, após atingir seu ponto máximo, a economia comece a diminuir. Essa diminuição das atividades econômicas e consequente aumento dos índices de desemprego, é chamado de contração. Nessa fase, normalmente as empresas buscam reduzir os preços dos produtos e serviços, com o

objetivo de ganhar maior competitividade no mercado, já que o consumo no geral é reduzido

*RECESSÃO* é caracterizada pelo declínio econômico. Portanto, nesta fase, a taxa de desemprego é alta, os juros são elevados e, se a economia continuar em queda, a recessão pode se tornar uma crise econômica. Após a recessão, temos a expansão e o ciclo recomeço



< />

Mais importante do que simplesmente entender os ciclos econômicos, é entender o que ocorre dentro de cada ciclo; como os grandes players, os grandes investidores, detentores de informações mais precisas sobre o mercado e que agem de forma mais racional, que tomam suas decisões a partir da análise de um grupo de analistas profissionais e de dados compostos de indicadores técnicos, agem em cada fase do ciclo e como as ações tomadas por eles acabam refletindo no mercado em geral

Saber identificar o comportamento do mercado, e como ele está agindo é fundamental para identificar as melhores oportunidades de compra | venda e se manter bem posicionando; a sensibilidade aos danos causados pela volatilidade é remediável, mais ainda do que a previsão do evento que poderia causar o dano; e por isso que é muito importante que entendamos as fases dos ciclos econômicos.

#### FASES DOS CICLOS DE ECONÔMICOS

*ABSORÇÃO* momento em que os grandes players "absorvem" as atitudes dos demais; eles compram ou vendem a determinado preço e os demais agem da mesma forma aceitando o preço; a característica desse momento é a queda ou a alta que, no fim, se encerra com pânico ou euforia, respectivamente.





**ACUMULAÇÃO | DISTRIBUIÇÃO** momento em que preço fica oscilando em uma faixa mais ou menos estreita; é o momento em que o grande player continua a acumular ativos a um preço atrativo, pois a fase anterior de absorção não foi suficiente para montar a posição comprada ou vendida do grande player, antes de uma alta acentuada ou, ao contrário, em que ele está distribuindo ativos antes de os preços caírem

**TESTE DE OFERTA | DEMANDA** o volume de negócios diminui, pois os grandes players reduzem suas atividades para verem se tem o mercado aceitou as suas ações e dará continuidade ao movimento.



**SPIKE** com o sumiço da oferta ou da demanda, o ativo acaba fazendo um movimento forte na direção contrária ao movimento anterior

**SPIKE CHANNEL** o mercado fica responsivo ao spike e há uma continuidade da alta ou da queda, mas se trata apenas de uma continuidade de inércia, quando os traders de

menor magnitude continuam o movimento



< />

Bem meu amigo DEFIZERO acho que o material dessa análise já ficou bem extenso e talvez um pouco cansativo, e é melhor pararmos por aqui hoje

Mas, era necessário esse embasamento teórico econômico para as próximas análises que eu pretendo trazer. Acredito que vai ser muito mais fácil a gente discutir questões economicamente complexas se estivermos falando a mesma língua, entendendo como funciona o mercado, os agentes e a psique econômica que rege às tomadas de decisões

FOCO NO FUNDAMENTO , explicando ciclos econômicos nas palavras do mestre Tolkien:

*"Nem tudo o que reluz é ouro, Nem todos os que vagueiam estão perdidos; O velho que é forte não murcha, Raízes profundas não são atingidas pela geada. Das cinzas um fogo deve ser acordado, Uma luz das sombras brotará; Renovada será a lâmina que estava quebrada, O sem coroa novamente será rei."* J.R.R. Tolkien

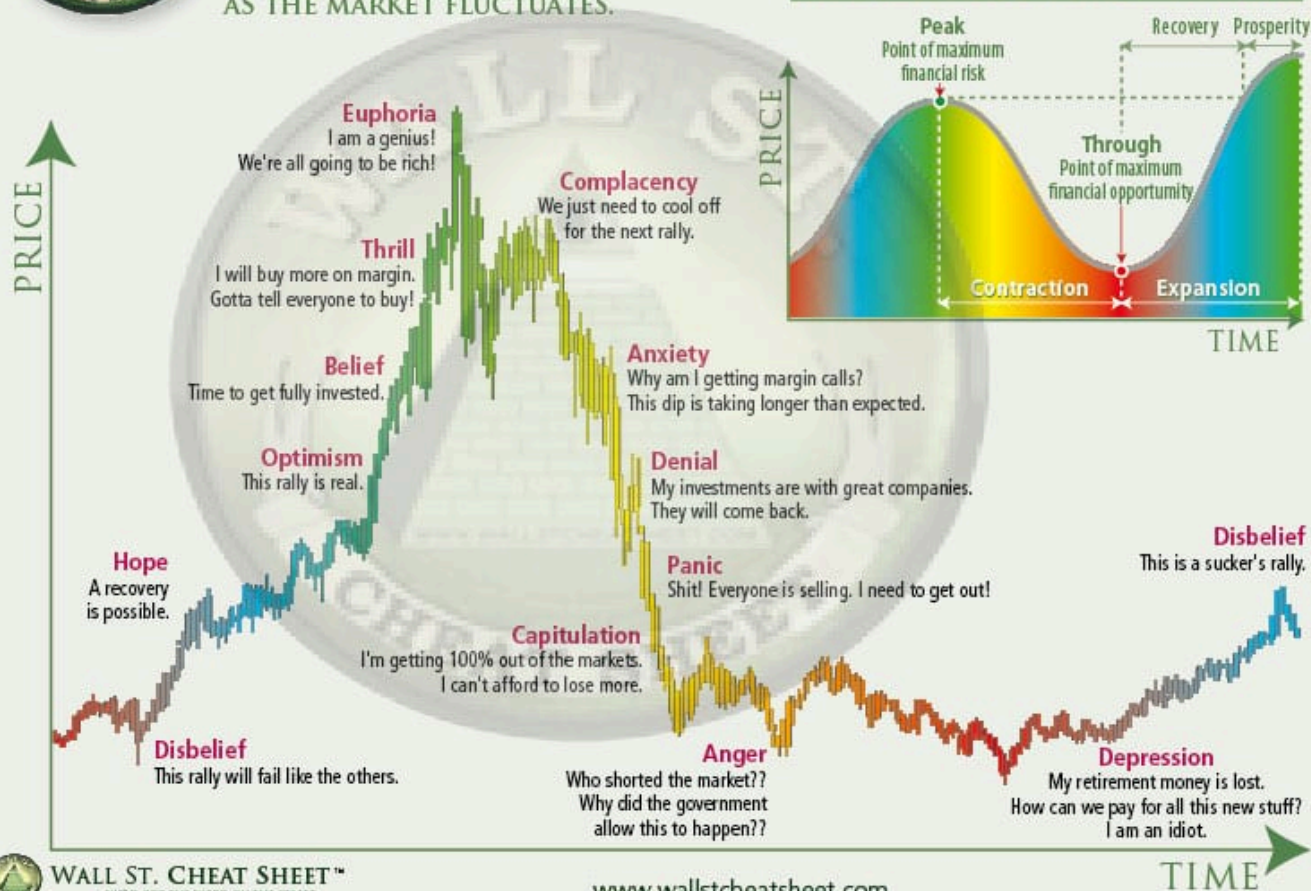




# WALL ST. CHEAT SHEET™ WE'VE GOT THE WORD ON THE STREET PSYCHOLOGY OF A MARKET CYCLE

THE FEELINGS APPEARING  
AS THE MARKET FLUCTUATES.

## SIMPLIFIED MARKET CYCLE



WALL ST. CHEAT SHEET™  
WE'VE GOT THE WORD ON THE STREET

[www.wallstcheatsheet.com](http://www.wallstcheatsheet.com)

**TIME**

## Relacionados:



**Ecossistema NEAR: Como Criar uma Carteira, Enviar Fundos e Usufruir do DeFi?**

📅 09/05/2024 Relatórios, Tutoriais



**Relatório Semanal 05 | ABR**

📅 06/05/2024 Relatórios, Semanais



**ETF's de BTC Spot de Hong Kong Ganham Atenção? - Provas ZK Mais Eficientes? - EigenLayer Se Arrependeu do Airdrop Ruim?**

📅 04/05/2024 Notícias