

Estrategia de Grid de Liquidez + Nucleo HODL — ETH e BTC

Uniswap v3 via Revert Finance · rede Base · preparado para Roberto (Leitura Singular) · 24/06/2026

Resumo executivo

Estrategia de fornecimento de liquidez concentrada (LP) em pares cripto/stablecoin, estruturada como um **grid** (varias faixas de preco), na rede Base por causa do gas baixo. O objetivo e transformar a volatilidade do mercado em renda (fees) e em acumulacao de cripto, em vez de apenas segurar (hold). As fees geradas nao sao reinvestidas na LP: sao coletadas e enviadas para uma **cold wallet** como nucleo HODL de longo prazo. Comeca-se pelo ETH e, na sequencia, replica-se a mesma estrutura no BTC.

Rede	Base (gas ~centavos; viabiliza posicoes pequenas e rebalances)
Ferramenta	Revert Finance (gestao de posicoes Uniswap v3)
Pool ETH	WETH/USDC 0,30% (maior TVL/volume/APR da Base na analise)
Pool BTC	cbBTC/USDC na Base (confirmar tier de melhor liquidez)
Estrutura	Grid de faixas de ~40% de largura, alvo US\$ 2.000/faixa
Aportes	US\$ 100–200/mes, dentro da faixa ativa, ate o alvo
Fees	coletadas -> cold wallet (sem staking; maxima seguranca)
Precos de ref.	ETH ~US\$ 1.570 (ATH 4.897) · BTC ~US\$ 62.900 (ATH 125.836)

Por que a Base e a pool de 0,30%

Com aporte inicial pequeno, a Ethereum mainnet e inviavel (uma transacao custa US\$ 10–50+). A Base entrega gas de centavos. Na analise ao vivo do Revert/DefiLlama, a pool **WETH/USDC 0,30% na Base** liderava em TVL (~US\$ 97–99M), volume (~US\$ 448M em 7 dias) e Fee APR (110% em 1 dia, ~71% em 7 dias) — bem acima da 0,05% (~48%) e de qualquer pool de ETH em Ethereum ou Arbitrum. Faixas/pools fake de volume absurdo (10^{15}) foram descartadas como honeypots.

Como funciona uma LP concentrada (a mecanica)

Uma posicao de liquidez ETH/USDC e como uma **casa de cambio automatica** que faz o contrario da intuicao: compra o que cai e vende o que sobe, dentro de uma faixa de preco que voce define.

- **Quando o ETH CAI** (dentro da faixa): a posicao usa seu USDC para comprar ETH. Voce acumula mais ETH. No fundo da faixa, fica ~100% ETH.
- **Quando o ETH SOBE** (dentro da faixa): vende seu ETH por USDC. No topo da faixa, fica ~100% USDC (lucro realizado).
- **Fora da faixa:** a posicao para de ganhar fee e fica 100% em um dos ativos ate o preco voltar.

Range estreito x largo

Faixa estreita = mais densidade de fee (capital concentrado) porem sai de range rapido. Faixa larga = menos fee por dolar, mas robusta e acumula melhor. Eficiencia de capital: $\pm 10\%$ ~10x, faixa de 40% ~6,5x sobre o full-range.

As automacoes do Revert

Auto-Range	rebalanceia a posicao recentralizando a faixa no preco. Bom em mercado lateral; em tendencia, vende no fundo (realiza perda). No grid fica DESLIGADO (faixas fixas).
Auto-Compose	reinveste as fees na propria LP (taxa 2%). Nesta estrategia fica DESLIGADO — as fees vao para a cold wallet.
Auto-Exit	stop/take-profit: ao atingir um preco, retira tudo e (opcional) troca para um ativo. Encerra a posicao; nao pausa/retoma. Opcional, so como realizacao de lucro na alta.

Posicao-laboratorio (a primeira criada)

A primeira posicao foi criada com US\$ 184 em WETH/USDC 0,30% (range ~US\$ 1.417–1.727, +/-10%, com Auto-Range e Auto-Compose ligados) apenas para testar as automacoes em mercado real. Para entrar no grid, ela e ajustada para a faixa ativa US\$ 1.400–1.960 com as automacoes DESLIGADAS.

A estrategia de Grid — parametros

Valor alvo/faixa	US\$ 2.000 (flexivel: quem quiser pode colocar mais, sem problema)
Largura	~40% por faixa (= $\pm 20\%$ do centro de cada uma), faixas lado a lado
Por faixa	Auto-Range OFF · Auto-Compose OFF · faixa fixa (vira uma ordem)
Pisos	ETH US\$ 1.000 / BTC US\$ 30.000 — abaixo disso, parar e reavaliar
Eficiencia/faixa	~6,5x sobre full-range (boa densidade, poucas faixas p/ gerir)

Grid ETH/USDC (pool 0,30% Base)

Faixa (US\$)	Larg.	Papel	Comportamento
1.000 – 1.400	40%	COMPRA	nasce 100% USDC; ~1.6903 ETH se encher no fundo
1.400 – 1.960	40%	ATIVA	ganha fee agora (preco aqui)
1.960 – 2.740	40%	VENDA	nasce 100% ETH; realiza ~US\$ 2.365
2.740 – 3.840	40%	VENDA	nasce 100% ETH; realiza ~US\$ 2.368
3.840 – 5.000	30%	VENDA	nasce 100% ETH; realiza ~US\$ 2.282

5 faixas x US\$ 2.000 = US\$ 10.000 para montar tudo. Se as compras encherem no fundo: ~1.69 ETH acumulado.

Plano de aportes mensais (o coracao da execucao)

Com aportes de **US\$ 100–200/mes**, a sequencia ideal e:

- **1. Monte primeiro UMA posicao por par** — a faixa ATIVA (onde o preco esta hoje): ETH US\$ 1.400–1.960 e BTC US\$ 59.000–82.000.
- **2. Aporte mensalmente nessa faixa** enquanto o preco estiver DENTRO dela, ate atingir o alvo de US\$ 2.000. Aportar in-range garante a proporcao correta e fee ativa.
- **3. Faixa cheia (US\$ 2.000) ou preco saiu dela** -> abra/financie a PROXIMA faixa, na direcao do mercado (regra da MM50).
- **4. Repita.** O grid se preenche degrau a degrau, sempre adicionando onde o capital esta efetivamente trabalhando.

Grid BTC/USDC — mesma logica

Pool: cbBTC/USDC na Base (confirmar tier de melhor liquidez/APR no Revert; o cbBTC/USDC 0,05% CL liderava na analise). Faixas fixas, automacoes OFF.

Faixa (US\$)	Larg.	Papel	Comportamento
30.000 – 42.000	40%	COMPRA	nasce 100% USDC; ~0.0563 BTC se encher no fundo
42.000 – 59.000	40%	COMPRA	nasce 100% USDC; ~0.0402 BTC se encher no fundo
59.000 – 82.000	39%	ATIVA	ganha fee agora (preco aqui)
82.000 – 115.000	40%	VENDA	nasce 100% BTC; realiza ~US\$ 2.368
115.000 – 130.000	13%	VENDA	nasce 100% BTC; realiza ~US\$ 2.126

5 faixas x US\$ 2.000 = US\$ 10.000. Compras cheias no fundo: ~0.0965 BTC. Faixa ativa hoje: US\$ 59.000–82.000.

Regra de direcao (bussola: Media Movel de 50 dias)

Preco ABAIXO da MM50 (baixa)	proxima faixa ABAIXO do preco = COMPRA / acumular
Preco ACIMA da MM50 (alta)	proxima faixa ACIMA do preco = VENDA / realizar
Preco colado na MM50 (lateral)	faixa em cima do preco = ATIVA (fee)

Reciclagem, fees e disciplina

- **Reciclagem:** faixa de VENDA que encheu de USDC (lucro) -> vira capital de uma nova faixa de COMPRA mais embaixo. O grid quase se autofinancia.
- **Fees -> cold wallet:** coletar as fees periodicamente e enviar para a cold wallet como ETH/BTC. Nucleo HODL de longo prazo, fora de qualquer contrato — maxima seguranca, sem staking.
- **Nucleo HODL:** e ele que captura o bull run que o grid sozinho perderia. Mantido em cold storage, nunca vendido pelo grid.
- **Disciplina:** respeitar os pisos (ETH 1.000 / BTC 30.000); nao fracionar faixas abaixo de ~US\$ 500; aportar so dentro do range.

Simulacao — Grid vs Hold (4 cenarios, US\$ 10.000, 1 ano, ETH)

Premissa de fee: faixa ativa ~40% APR enquanto in-range (so ~1 faixa por vez fica ativa).

Cenario	Hold-ETH puro	Grid + fees (cash)	Grid + fees -> ETH
A. Lateral (fecha igual)	US\$ 10.000	US\$ 10.742	US\$ 10.741
B. Bull forte (sobe muito)	US\$ 22.293	US\$ 16.819	US\$ 17.128
C. Bear (cai)	US\$ 6.369	US\$ 7.490	US\$ 7.403
D. Sobe e volta	US\$ 10.000	US\$ 10.890	US\$ 10.692

Leitura: o grid GANHA em mercado lateral, vai-e-volta e bear (a polvora seca em USDC protege). O hold GANHA so no bull run em linha reta a novas maximas — cenario coberto pelo nucleo HODL alimentado pelas fees. O grid tem 3 fontes de retorno (fees, compra-baixo/vende-alto realizado, acumulacao nas quedas) contra 1 do hold (preco subir).

Backtest historico REAL — dados Kraken (semanal, 2021–2026)

Par	Periodo (inicio->fim)	HOLD puro	GRID + fees->HODL	Vantagem do grid
ETH/USDC	US\$ 1.918 -> 1.689	US\$ 8.806 (-12%)	US\$ 13.251 (+33%)	+US\$ 4.445 (+50%)
BTC/USDC	US\$ 58.786 -> 63.502	US\$ 10.802 (+8%)	US\$ 14.463 (+45%)	+US\$ 3.661 (+34%)

Em 5,5 anos de altissima volatilidade que terminaram perto de onde comecaram, a estrategia teria batido o hold com folga — o hold de ETH ate perdeu 12%, enquanto o grid fez +33%. **Ressalva honesta:** o periodo foi um round-trip (cenario ideal do grid); a premissa de fee (~40% APR) puxa parte do resultado; resolucao trimestral. Num bull run sustentado a novas maximas, o hold venceria.

Riscos e ressalvas

- **Impermanent loss:** em tendencia forte a LP rende menos que segurar o ativo. O grid mitiga com faixas fixas e o nucleo HODL.
- **Premissas da simulacao:** fee de 40% APR na faixa ativa e ilustrativa; a fee real da pool varia com volume. Com fee menor, a vantagem cai (mas no round-trip o grid ainda empata/ganha).
- **Risco de contrato/depeg:** Uniswap, Revert, cbBTC e a stablecoin USDC carregam risco de smart contract e de despeg. Manter o nucleo em cold wallet reduz exposicao.
- **Execucao manual:** o grid exige criar faixas e coletar fees periodicamente; disciplina e parte do retorno.
- **Mercado:** cripto e volatil; pisos do grid (ETH 1.000 / BTC 30.000) podem ser rompidos — abaixo disso, reavaliar, nao comprar cego.

Sintese — o sistema de 3 motores

GRID	colhe fees + acumula nas quedas + realiza nas altas (ganha em lateral/bear/vai-volta)
FEES -> COLD WALLET	cada fee vira ETH/BTC guardado em cold storage (constroi o nucleo, nunca vendido)
NUCLEO HODL	captura o bull run que o grid sozinho perderia (cobre o ponto fraco)

AVISO IMPORTANTE: este documento e material educacional e de apoio a decisao propria; NAO constitui recomendacao de investimento, nem aconselhamento financeiro. DeFi envolve risco de perda total (impermanent loss, falha de contrato, despeg de stablecoin/wrapped token). Numeros de quantidade de cripto e as simulacoes sao estimativas baseadas na matematica de liquidez concentrada da Uniswap v3 e em premissas explicitas; resultados reais variam com preco, volume, gas e a fee efetiva da pool. Dados de preco: Kraken (historico) e leituras de mercado em 24/06/2026. Faca sua propria pesquisa.