

Grid de Liquidez & Núcleo HODL — Estratégia LP

LIQUIDEZ CONCENTRADA

UNISWAP V3

ARBITRUM

24 DE JULHO DE 2026

BASEADA EM DADO MEDIDO

Transformar a volatilidade de ETH e BTC em taxa e em acumulação — faixa larga, aportes pequenos, e um núcleo guardado fora do risco. Começa com US\$ 100 e escala, em degraus, até cerca de US\$ 10.000.

Resumo da Estratégia

Fornecer liquidez concentrada num par cripto/dólar é montar uma casa de câmbio automática que faz o contrário da intuição: **compra o que cai e vende o que sobe**, dentro de uma faixa de preço que você define — e cobra uma taxa de cada troca que passa por ali. Esta estratégia usa essa mecânica com três escolhas deliberadas: **faixa larga** (pra ficar quase sempre ativa), **aportes mensais pequenos** (o dinheiro entra em preço médio, sem adivinhar o mercado) e um **núcleo HODL** — as taxas em moeda são recolhidas e guardadas em carteira fria, fora de qualquer contrato.

Não é enriquecimento rápido, não usa alavancagem e não tenta prever o mercado. No começo, com capital pequeno, a taxa é centavo — o valor do primeiro ano é **acumular, aprender a mecânica e criar disciplina**. É um projeto de longo prazo que escala de baixo pra cima.

Faixa Larga

Permanece ativa na maior parte do tempo, capturando taxas mesmo com alta volatilidade

Aportes Mensais

Preço médio automático — sem tentar adivinhar o mercado, sem timing

Núcleo HODL

Taxas em moeda guardadas em carteira fria, fora de qualquer contrato

Por que Arbitrum — Decidido por Dado

A rede foi escolhida medindo a **taxa sustentada** (mediana de 30 dias, que ignora picos) das pools reais. Tudo abaixo é **taxa de swap pura, sem incentivo**: o Uniswap v3 não distribui token, então a taxa não "evapora" quando acaba uma campanha.

Pool	Rede	TVL	Taxa anual	Leitura
ETH/USDC 0,05%	Arbitrum	\$35M	~18–19%	Alta e estável
ETH/USDC 0,05%	Ethereum	\$94M	~13–16%	Mais seguro, rende menos
ETH/USDC 0,05%	Base	\$10M	~17%	Alta, porém volátil
BTC/USDC 0,05%	Arbitrum	\$7,6M	~18%	Melhor venue pra BTC
BTC/USDC 0,30%	Ethereum	\$25M	~4–9%	Pior pra BTC — raso

Arbitrum é a única rede boa nas duas moedas, com baixa volatilidade e gás de camada 2 barato — essencial pra aportes pequenos e frequentes (muitas transações).



⚠️ Leia junto do número: toda taxa acima é **bruta, antes da perda impermanente (IL)**. O rendimento real é *taxa – IL* (ver seção 9). E numa faixa larga o realizado é uma fração da taxa média.

As Três Posições e Por Onde Começar

Comece pelo **ETH**, não pelo BTC. O WETH é nativo e sem custódia de terceiro; qualquer BTC em DeFi exige um token embrulhado (WBTC, custodiado pela BitGo/Bit Global, com a controvérsia de 2024). A pool de ETH é a mais limpa pra aprender a mecânica.

1

ETH/USDC — Base do Plano

Gira ETH ↔ dólar: acumula dólar na alta, ETH na baixa. Ponto de partida recomendado para aprender a mecânica.

2

WBTC/USDC — Mesma Lógica com BTC

Mesma lógica com BTC. Melhor venue: Arbitrum. Entra após dominar a posição 1.

3

WBTC/WETH — Balde de Crescimento

Só cripto, não converte pra dólar. É o balde de crescimento — acumula moeda e cobra taxa das trocas entre BTC e ETH.

DEX e ferramentas. DEX: **Uniswap v3** — a mais auditada, maior TVL, track record mais longo (o DEX é risco de contrato, então pra longo prazo se escolhe o mais provado, não o de taxa mais alta). **Revert Finance: só como painel (leitura), automação desligada** — o Auto-Compound reinvestiria todas as taxas, quebrando o split da seção 5; e automação dá permissão de escrita sobre sua posição e cobra ~2%. No seu tamanho, reinvestir na mão (trimestral, gás de centavo) é trivial.

As Faixas Definidas

A faixa é definida pelo **múltiplo do preço no dia que você abrir** — os números em dólar abaixo são a foto de hoje (ETH ~\$1.885 · BTC ~\$64.500). Recompute com o preço do dia; a regra (o múltiplo) é o que fica fixo.

Posição 1 — ETH/USDC

Mais larga; ETH é mais volátil

Limite	Múltiplo	Preço (ref. \$1.885)
Inferior	0,60×	~\$1.130
Superior	2,20×	~\$4.150
Piso de convicção	—	\$1.000

Posição 2 — WBTC/USDC

Mais estreita; BTC é menos volátil

Limite	Múltiplo	Preço (ref. \$64.500)
Inferior	0,65×	~\$42.000
Superior	1,80×	~\$116.000
Piso de convicção	—	\$30.000

Posição 3 — WBTC/WETH

Faixa no ratio, não em dólar

Limite	Múltiplo do ratio	ETH por BTC (ref. ~34)
Inferior	0,72×	~25
Superior	1,40×	~48

A faixa da posição 3 é sobre **quantos ETH vale 1 BTC** (hoje ~34). Como BTC e ETH são muito correlacionados, o ratio oscila bem menos que o preço em dólar — por isso a banda é mais estreita e a IL é baixa.

📌 **Refinamento:** faixa dimensionada pela volatilidade de cada ativo, não uma largura única pra todos.

A Escada de Aportes

A regra de execução é uma escada de degraus de **US\$ 1.000 por posição**. Você não fragmenta o que já construiu: abrir uma nova posição significa **redirecionar os aportes novos** — a anterior fica onde está, compondo pelas próprias taxas.



Degrau 1 · ETH

Aportes vão para ETH/USDC. Avança quando chega a \$1.000 + mecânica provada.



Degrau 2 · BTC

Aportes vão para WBTC/USDC. Avança quando chega a \$1.000.



Degrau 3 · Crescimento

Aportes vão para WBTC/WETH. Avança quando chega a \$1.000.



↻ Reforço

Volta a distribuir entre as três posições até ~\$10.000 no total.

- **Mínimo pra começar: US\$ 100.** Qualquer pessoa começa aqui.
- **Aporte na MESMA posição** a cada mês (uma posição por par, reforçada — não muitas minúsculas).
- **Mecânica provada** importa mais que o número exato: antes de abrir a próxima, você já deve ter coletado taxa ao menos uma vez, visto a posição entrar e sair de faixa, e mantido a disciplina.

O Motor de Taxas — Split Moeda / Dólar

As taxas acumulam nos dois tokens. Na coleta trimestral, cada metade tem um destino:

Taxa em Moeda (ETH/BTC) → Carteira Fria

É o núcleo HODL — nunca vendido, nunca reinvestido, fora de qualquer contrato. É ele que captura o bull que o grid sozinho perderia.

Taxa em Dólar (USDC) → Reinvestir na Posição

Acelera a posição a chegar em tamanho — o que mais importa quando o capital é pequeno.

Por que é elegante: no bear, o pool ganha mais taxa em moeda (comprando o dip) → mais cripto pra carteira fria, você acumula barato. No bull, ganha mais taxa em dólar (vendendo na alta) → mais dólar reinvestido, você cresce a posição quando ela vale mais. O mecanismo se auto-ajusta ao regime.

Faça em lote (trimestral, senão o gás come os centavos). O dólar reinvestido fica em risco de contrato, enquanto a moeda no cold está segura; cada operação é fato gerador de imposto — registre.

Os Três Baldes e a Posição de Crescimento

A Posição de Crescimento (WBTC/WETH), com Honestidade

A terceira posição mantém as duas pernas em cripto — nunca converte pra dólar, então fica sempre no mercado. É o balde de "crescimento": acumula moeda e cobra taxa das trocas entre BTC e ETH, com IL baixa porque os dois andam juntos.

Traduzindo sem romance: como **crescimento puro**, esta posição provavelmente rende parecido ou um pouco menos que simplesmente segurar BTC+ETH — é uma cesta rebalanceada, não um amplificador: fica atrás de segurar o vencedor, e quando o ratio ETH/BTC trenda, acumula o perdedor. A vantagem dela é a taxa (mais fina aqui, porque o volume BTC ↔ ETH é menor) e não ter que escolher entre as duas moedas. Entra na escada como diversificação de mecânica, não como promessa de render mais.

Os Três Baldes Numa Pool Só

Você nem precisa das três posições pra ter os três baldes — uma pool ETH/USDC já entrega os três:

Caixa · Dólar

No topo da faixa, a posição converte pra USDC (lucro realizado).

Hold · Moeda

No fundo, acumula ETH; somado à taxa em moeda guardada no cold.

Crescimento

A taxa em dólar reinvestida, mais a valorização da posição.

Riscos e Disciplina

As Regras (Onde Mora o Retorno)

- Nunca "conserte" uma posição fora de faixa movendo ela — não realize perda. Fora embaixo = 100% ETH (acumulou o dip); fora em cima = 100% USDC (realizou lucro).
- Colete taxa em lote (trimestral): economiza gás e reduz eventos de imposto.
- Uma posição provada antes da próxima; respeite os pisos; registre tudo desde o dia 1.

Os Riscos Reais

- **Perda impermanente:** em tendência forte, a LP rende menos que segurar. A faixa larga suaviza; o núcleo HODL cobre o bull.
- **Contrato / custódia / depeg:** o capital ativo vive nos contratos; o WBTC é custódia de terceiro; a USDC já foi a \$0,87 (SVB, 2023). O núcleo em cold reduz a exposição. Existe risco de perda total em DeFi — mas diferente e menor que futuros. **Aqui não há liquidação.**

Expectativa Honesta — e o Que Falta Medir

~18%

Taxa Bruta Medida

Medido no Arbitrum — taxa de swap
pura, sem incentivo

8–12%

Realizado em Faixa Larga

Estimativa — fração da taxa média
capturada na faixa

4–9%

Líquido de IL

Estimativa — o backtest confirma

No ano 1, com capital pequeno, a taxa é centavo — o valor é acumular e aprender. Conforme o capital cresce, os números crescem: aos ~\$5.000, a taxa vira ~\$400–600/ano e começa a aparecer como renda.

O único número que ainda é estimativa: todo "líquido de IL" acima é estimativa. O que troca por medido é um **backtest taxa – IL** da faixa larga, com dado histórico real da pool. Sem ele, "18%" é bruto e enganoso.

Fontes e Aviso

Fontes (dados medidos, jul/2026): taxa/TVL/volume por pool e rede — DefiLlama Yields e GeckoTerminal (snapshot 24/07/2026); preços de ETH e BTC — leituras de mercado de 24/07/2026; gás do Ethereum — CoinLedger, YCharts; custódia WBTC/cbBTC — The Block, Decrypt.

⊗ **Aviso:** material educacional e de apoio à decisão própria; **não constitui recomendação de investimento nem aconselhamento financeiro.** DeFi envolve risco de perda (perda impermanente, falha de contrato, depeg de stablecoin ou token embrulhado). Números são estimativas e medições com premissas explícitas; o resultado real varia com preço, volume, gás e a taxa efetiva da pool. Cripto é especulação. Faça sua própria pesquisa.