



CRYPVIZ
asset management

Kvartální dopis Q1/2024

Bitcoin halving

Úvodní slovo

První kvartál odstartoval ve velké parádě a krypto trhy připsaly v průměru +63%. Jde o velmi důležitý impuls, který potvrzuje všechny fundamenty, sílu trhu a rostoucí zájem investorů.

Burzy opět hlásí rekordní objemy transakcí. Coinbase dokonce několikrát hlásilo výpadek díky přetížené návštěvnosti.

Do toho objemy nově otevřeného ETF Bitcoinu pokořilo spoustu historických rekordů za poslední dobu (např. ETF BTC bylo chvíli větší než ETF na stříbro).

Čas jen ukazuje, že tyto data a zájem investorů nás přivedou během následujících měsíců na nové maxima cen.

Osobně můžu pozorovat, že díky kryptoměnám se lidé více zajímají o to, jak fungují fiat peníze a proč je lepší ukládat volné finance do investic.

Krypto v očích veřejnosti už není jen spekulací na rychlé zbohatnutí ale jde o dlouhodobou investici, která je pro spoustu lidí náhradou za neefektivní spořicí účty.

Aplikace jako Revolut nebo Portu jsou skvělými způsoby, jak bezpečně nakoupit své první krypto a budou pravděpodobně zodpovědné i za hlavní přístup nových uživatelů.

Bohužel tito uživatelé nikdy nebudou mít své krypto, protože jsou závislí na třetí straně, u které nebude nikdy jasné, jestli jejich krypto vůbec drží.



Petr Sanetrník

Portfolio manager

petr.sanetrnik@crypviz.io

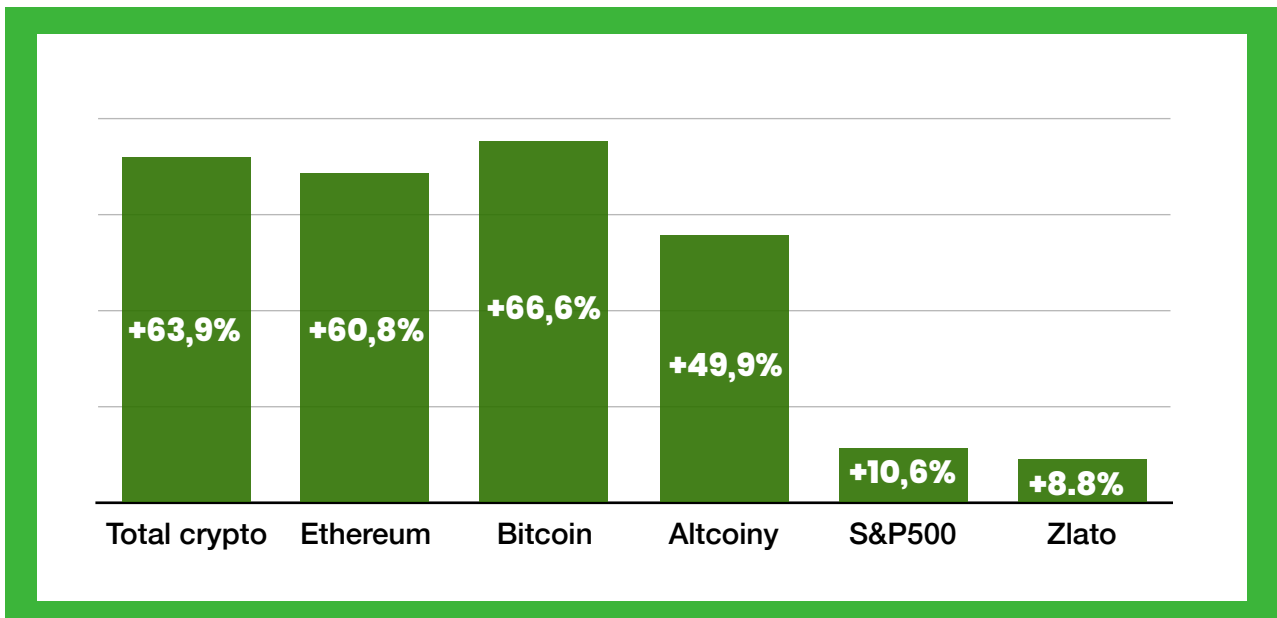
Vývoj a zhodnocení trhů

- Průměrně kryptoměnové trh připsali 63%
- Bitcoin připsal novou rekordní cenu \$73 098
- US Bitcoinové ETF mají ve správě v cca 55 miliard USD
- Největší událostí byl Bitcoin halving (půlení), kdy se snížil o 1/2 počet uvolňovaných Bitcoinů do sítě
- Objem obchodů na centralizovaných burzách byl největší od roku 2021

Náš komentář

- Data z trhu jasně potvrzují směr trhu a zrychlující se adopci. Osobně očekáváme mírnou (zdravou) korekci před budoucím růstem na nové maxima
- Bitcoinové ETF ukázaly, že o tento titul je zájem a je velmi pravděpodobné schválení ETF na Ethereum. Tento moment by znamenal otevření nové brány, jak může proudit nový kapitál do Ethereum eko systému
- Nepřestává nás překvapovat ceny „meme“ coinů, které stále drží svojí hodnotu a mladá generace miluje jejich obchodování.

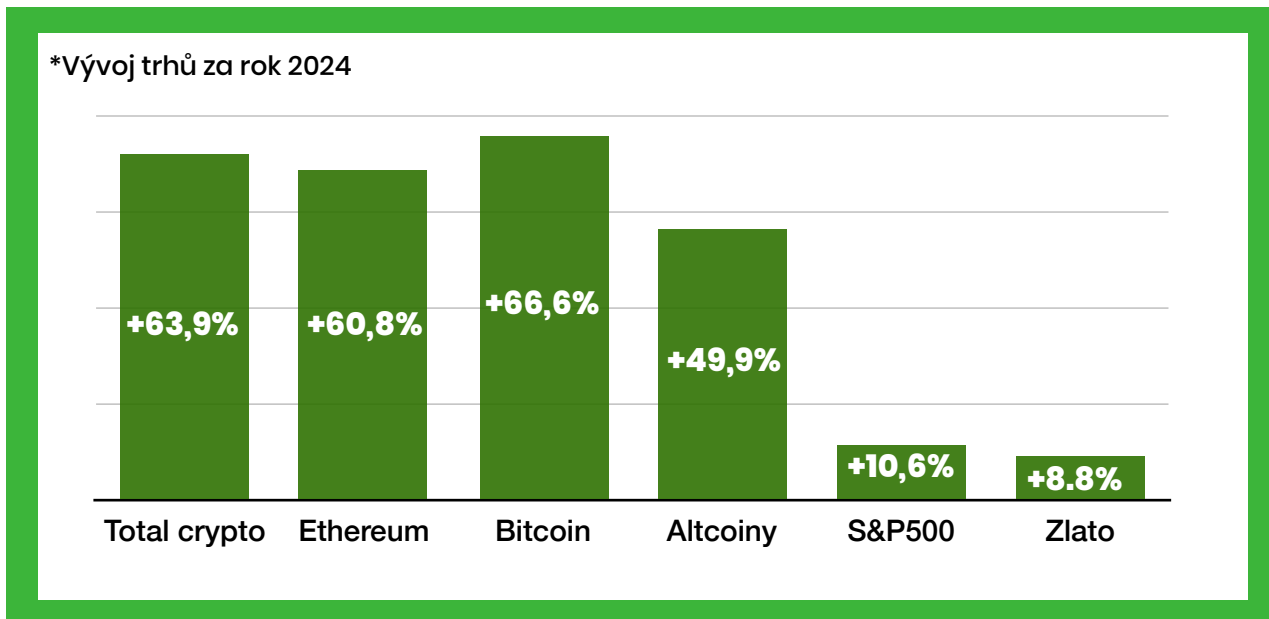
Q1/2024



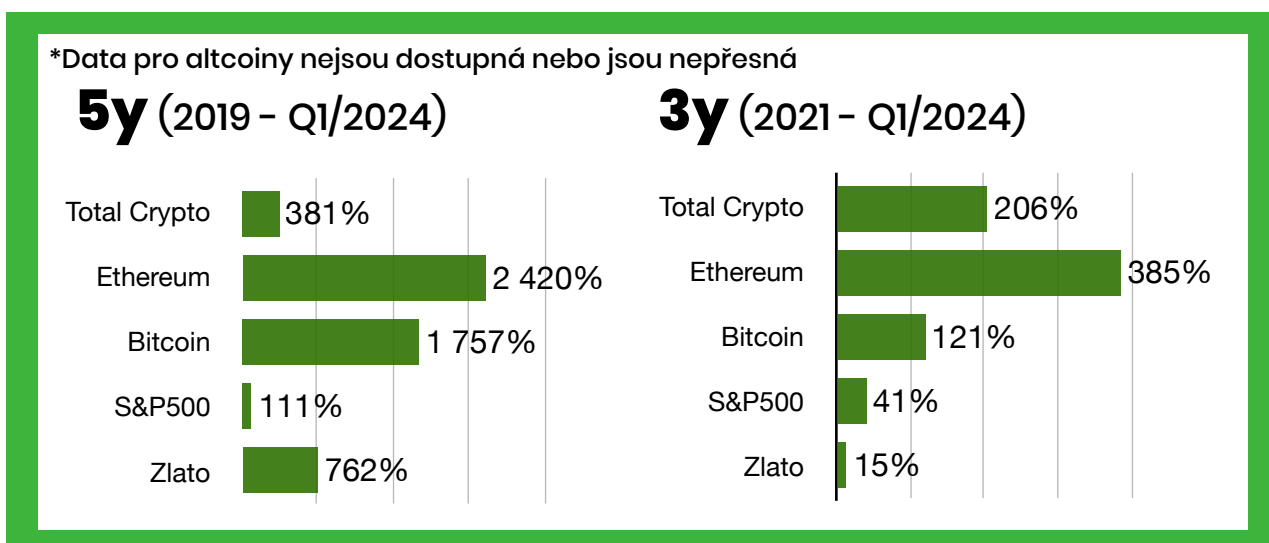
Dlouhodobý vývoj trhů

- Stačí už jen čekat než se naplno projeví Bitcoin Halving v ceně. Na místě jsou i scénáře, kdy Bitcoin nemusí být už vůbec k dispozici a burzy budou mít tzn. liquidity crisis
- Schválením ETF na Ethereum by začaly všechny větší krypto projekty vyplňovat žádosti na ETF a mohlo by se stát, že krypto trhu bude mít svoji plnohodnotnou mutaci na Wall street

Výkon trhů 2024



Dlouhodobý vývoj



Zajímavosti z trhu

- Revolut spustil vklady a výběry kryptoměn. Díky tomu milióny uživatelů po celém světě mají k dispozici plnohodnotnou online krypto peněženku. Přes tyto aplikace bude pravděpodobně i největší přísun retail peněz.
- Největší online platební brána Stripe bude plně integrovat možnost platby kryptoměnami přímo do svého prostředí.

Internet computer AI

- ICP spustilo svoji beta verzi umělé inteligence. Jde o velmi zajímavý experiment, který by mohl otevřít úplně nový trh decentralizované umělé inteligence.
- Díky tomu by mohly být všechny data zpracována decentralizovaně, anonymně bez potřeby třetí strany jako v případě klasických AI
- Navíc ICP využívá své robustní výpočetní síly na provoz AI, takže velmi pravděpodobně bude možný provoz AI sítě mnohonásobně levnější než klasické IT modely na cloudu

Ethereum L2s

- Layer 2 sítě jako Optimism, Base nebo Arbitrum neustále zvyšují svoji dominanci v počtu transakcí a zpracovaných objemů.
- Transakce na těchto sítích vyjdou na setiny dolaru a jsou extrémně rychlé.
- Díky tomu je možné provozovat Dapps s velmi nízkými náklady na uživatele

Očekávaný růst cen

- Historicky za celou dobu kryptoměn, vždy když bylo pokořeno nové all time high Bitcoinu, následoval vždy scénář, že ceny se v rozmezí několika týdnů zněkolika násobily

Uzamčeno



**Dostupné pouze
pro klienty**

Crypviz.cz

Uzamčeno



**Dostupné pouze
pro klienty**

Crypviz.cz



CRYPVIZ
asset management

Děkujeme

Crypviz Asset Management