



CRYPVIZ
asset management

Kvartální dopis Q4/2024

Vzestup AI a kryptoměn

Úvodní slovo

Rok 2024 zakončil kryptoměnové trhy ve velkém stylu. Po dynamickém růstu v předchozích kvartálech jsme v Q4 viděli zásadní obrát – zvolení Donalda Trumpa novým americkým prezidentem odstartovalo vlnu optimismu na finančních i kryptoměnových trzích.

Očekávání příznivějších regulací a pro-kapitalistických opatření vytvořilo ideální podmínky pro nástup nového býčího trhu. Bitcoin během kvartálu atakoval historická maxima a Ethereum se díky rychlému rozvoji decentralizovaných aplikací dostalo do centra pozornosti institucionálních investorů.

Současně jsme svědky revoluce v propojení AI a blockchainu. AI agenti na blockchainu mění přístup k investování, obchodování i řízení portfolií. Autonomní modely, poháněné tokenizovanými AI agenty, umožňují přesnější predikce trhů, efektivnější správu likvidity a eliminaci lidských chyb.

Projekty jako Virtuals protocol dokazují, že umělá inteligence na blockchainu už není futuristickou vizí, ale realitou.

Vstupujeme do nové éry, kde kombinace AI, kryptoměn a politických změn formuje digitální ekonomiku. Rok 2025 bude o akceleraci, růstu a stanovení pevné pozice kryptoměn na finančních trzích.



Petr Sanetrník

Portfolio manager

petr.sanetrnik@crypviz.io

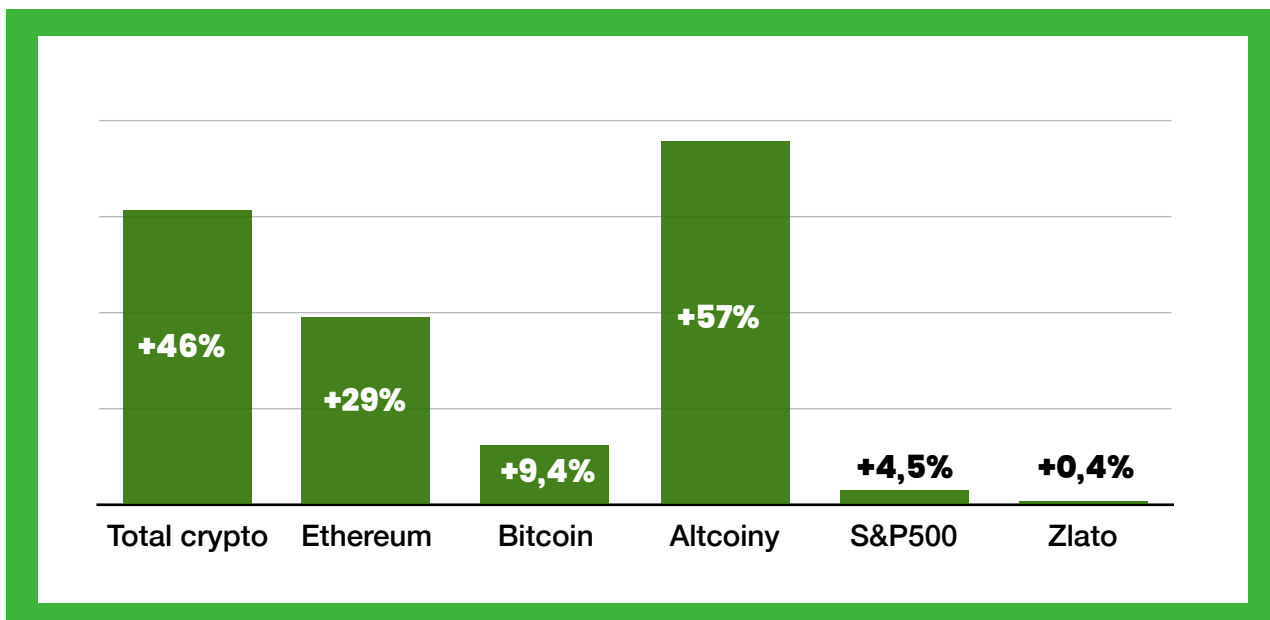
Vývoj a zhodnocení trhů

- Poslední čtvrtletí roku 2024 přineslo výrazný růst napříč finančními i kryptoměnovými trhy.
- Bitcoin prolomil hranici 100 000 USD, podpořen rostoucím institucionálním zájmem a očekáváním nižší regulace po zvolení Donalda Trumpa.
- Ethereum rostlo díky spekulacím o schválení spotového ETF. S&P 500 dosáhl nových maxim díky technologickým akciím v čele s AI.

Náš komentář

- Kryptoměny poprvé ve své historii dostávají zelenou od největší ekonomiky světa, USA. Je tedy jasné, že následující čtyři roky ukážou plný potenciál kryptoměnových trhů.
- Bitcoin zaznamenal největší růst, ale jako v každém býčím trhu vše začíná u Bitcoinu a postupně se aktivita přelévá na Ethereum a následně na další altcoiny.
- Aktuálně vnímám nejzajímavější fundament vůči ceně u Etherea, které by mělo hledat svá nová maxima.

Q4/2024

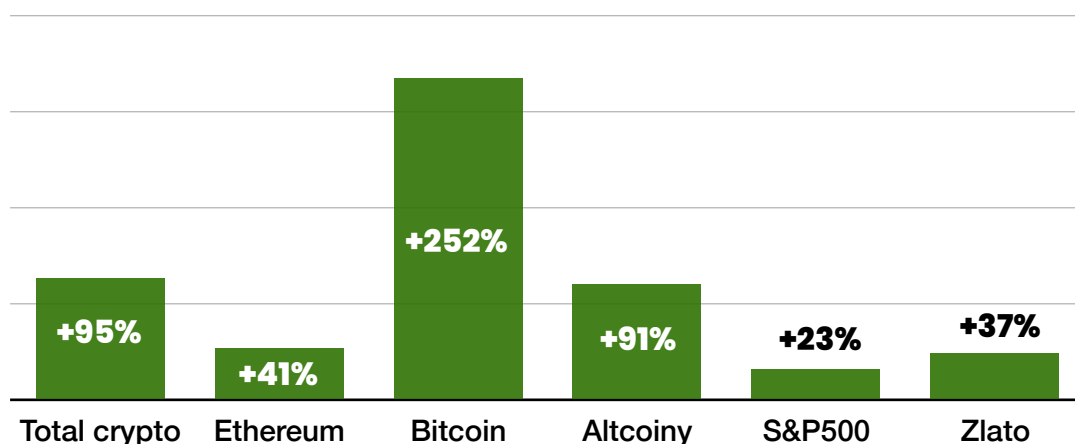


Dlouhodobý vývoj trhů

- Kryptoměnové trhy teď zažijí opravdový přerod do plnohodnotného finančního trhu, které respektují jednotlivé státy.
- S tímto přístupem můžeme čekat i velmi divokou volatilitu, které budou chtít využít velcí hráči k lepším nákupním cenám než se dostanou do trhu nové peníze.

YTD 2024

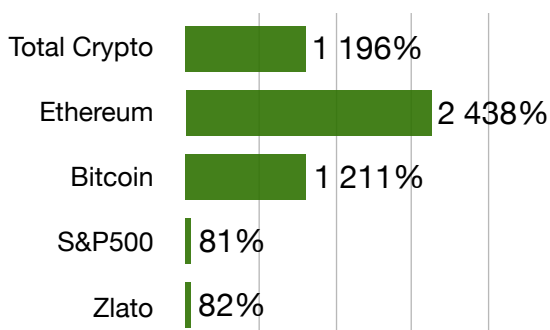
*Vývoj trhů od začátku roku až po současné datum



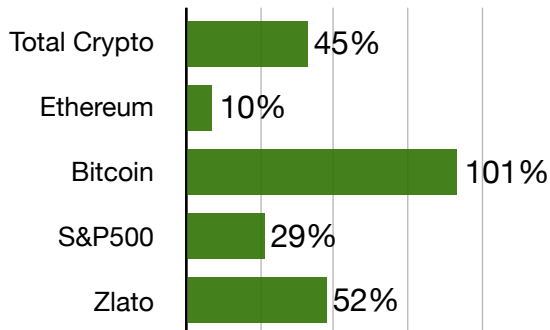
Dlouhodobý vývoj

*Data pro altcoiny nejsou dostupná nebo jsou nepřesná

5y (2020 - Q4/2024)



3y (2022 - Q4/2024)



Zajímavosti z trhu

- Dne 17. prosince 2024 dosáhl Bitcoin nového historického maxima 108 135 USD. Jde o historický milník celého kryptoměnového trhu.
- Za Q4/2024 zaznamenalo Ethereum příliv cca 2,8 miliard USD v rámci ETF. Jde tak o stále rostoucí číslo, které potvrzuje institucionální zájem o Ethereum.
- ČNB spekuluje nad nákupem Bitcoinu do státních rezerv. Pokud by i politika Donalda Trumpa zavedla Kryptoměnové státní rezervy, mohlo by to vyvolat řetězovou reakci, že státy začnou doplňovat své rezervy o kryptoměny.
- Česká republika patří mezi první státy, které zavedly časový test pro investice do kryptoměn.

Meme coiny a Solana

- Meme coiny byly obrovské téma roku 2024. Obchodovaný objem narostl cca o 500% na 120 miliard USD.
- Lidé se hnali za pohádkovým zbohatnutím a zcela iracionálně investovali do nesmyslných titulů typu Fartcoin, dogwifhat nebo Trump.
- Odhaduje se, že cca 80-90% objemů probíhalo na Solaně, proto i pozice celého chainu může být velmi zranitelná při případných propadech.

Krypto AI Agenti

- V Q4/2024 nastala revoluce v propojení AI a kryptoměn. Decentralizované AI agenti na blockchainových sítích začali automatizovat investiční strategie a řízení likvidity.
- Tito agenti mají k dispozici kryptoměny se kterými volně obchodují. Množí se tak spekulace, že budoucí měnou AI by mohly být právě kryptoměny.

Flash crash – 3. únor 2025 (mimořádný komentář)

- Dnes jsme mohli vidět největší propad na krypto trhu za poslední 4 roky. Tento pád vymazal z trhu přes 8-10 miliard USD.
- Vzápětí po vypořádaných likvidacích se trh začal ihned odrážet zpět.
- Celý tento pohyb je jen práce velkých hráčů, kteří smazali peníze retailu a udělali si lepší nákupní pozice před nastupující adopcí kryptoměn do států.

Uzamčeno



**Dostupné pouze
pro klienty**

Crypviz.cz

Uzamčeno



**Dostupné pouze
pro klienty**

Crypviz.cz



CRYPVIZ
asset management

Děkujeme

Crypviz asset management