

# SYTUACJA W ŚWIECIE KRYPTO I BLOCKCHAIN

W czwartek Bitcoin (\$BTC) jest handlowany w zakresie 67 000-68 000 USD. Jest to blisko 10% niżej rekordowego poziomu 73 700 USD notowanego w połowie marca. Od tego czasu Bitcoin nie jest w stanie przebić linii oporu w okolicy 72 000 USD. W ostatnich czterech tygodniach z rzędu fundusze Bitcoin Spot ETF odnotowywały napływy aktywów netto, ale były one niewystarczające, aby wspomóc wzrosty. Prawdopodobnym czynnikiem utrzymywania się ceny jest zwiększona presja sprzedażowa na rynku kontraktów terminowych.

Ethereum (\$ETH), czyli druga co do wielkości kapitalizacji kryptowaluta, zniżkowała w ubiegły tygodniu o 1,98%, ale pomimo to wciąż jest ponad 20% na plusie w stosunku do ceny z końca kwietnia. Wzrosty te zawdzięczamy majowemu zatwierdzeniu zmian umożliwiających handel funduszami Ethereum Spot ETF.

Według analityków z Wall Street akcje spółek wydobywczych pozostają niedowartościowane, przez co górnicy z atrakcyjnymi kontraktami energetycznymi mogą stać się celem fuzji. Po niedawnym halvingu spółki z tej grupy są pod zwiększoną presją finansową i właściciele mogą być bardziej otwarci na możliwe rozważenie opcji sprzedaży udziałów. W ubiegły czwartek wyceny spółek wydobywczych rosty wyraźnie silniej niż pozostałe ceny akcji w sektorze. Wartość rynkowa Core Scientific (\$CORZ) wzrosła po tym, jak firma CoreWeave, zajmująca się przetwarzaniem w chmurze, podpisała umowę na 200 megawatów z górnikiem Bitcoina i podobno złożyła ofertę zakupu firmy w ramach transakcji gotówkowej. Riot Platforms (\$RIOT), rozpoczął próbę wrogiego przejęcia swojego odpowiednika Bitfarms i chociaż zarówno Bitfarms (\$BITF), jak i CoreScientific odrzuciły oferty, próby przejęcia oraz fuzje w branży pozostają prawdopodobne. Z szacunków wnika, że amerykańscy górnicy Bitcoina pobierają do 5 GW mocy i mają dostęp dodatkowych około 2,5 GW, co dodatkowo czyni ich potencjalnie atrakcyjnymi.

Notowania Riot Platforms (YTD)



Źródło: Baha.com

Wartość zaangażowania inwestycji klientów instytucjonalnych w sektorze meme coinów wzrosła w tym roku o ponad 300%, osiągając w kwietniu szczytowy poziom prawie 300 milionów dolarów. Popularnymi typami wśród inwestorów instytucjonalnych były Dogecoin (\$DOGE) i Shiba Inu (\$SHIB) głównie ze względu na ich dużą płynność na rynku spot. Solana (\$SOL) meme token BONK cieszył się największą popularnością wśród nowych meme coinów, które zyskały na znaczeniu w tym roku, przyciągając ponad 75 milionów dolarów od inwestorów instytucjonalnych. Na dzień 1 maja DOGE miał największy udział w portfelu meme coinów, zarówno wśród inwestorów detalicznych i instytucjonalnych odpowiednio po 24,5% i 36%. Można zauważyć, że ze względu na wyższą płynność i względną stabilność DOGE jest faworyzowany przez inwestorów instytucjonalnych.

Marcin Kałużny

Superfund TFI

Superfund TFI S.A. zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965, NIP 1070002513, REGON 140147499, wysokość kapitału zakładowego 2 210 000 złotych (wpłacony w całości). Zastrzeżenie: Superfund

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie zezwolenia DFI/W/4030-31-1-4729/2005, udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) w dniu 25 października 2005r. Przedstawiane informacje mają charakter poglądowy i mają umożliwić polskiemu odbiorcy bliższe zapoznanie się z efektami stosowania strategii inwestycyjnych opracowanych przez Superfund i stosowanych w produktach finansowych oferowanych na różnych rynkach finansowych na świecie. Szczegółowe informacje związane z uczestnictwem w funduszach, w tym w szczególności: polityka inwestycyjna, opis czynników ryzyka, zasady zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa, prawa uczestników, informacje o podmiotach prowadzących dystrybucję jednostek uczestnictwa, zawarte zostały w prospektach informacyjnych funduszy, które są dokumentami opracowanymi przez Towarzystwo i publicznie dostępnymi na stronie internetowej ([www.superfund.pl](http://www.superfund.pl)), jak również u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa. Towarzystwo zwraca uwagę, że jakiegokolwiek dane finansowe przedstawione w niniejszej informacji nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych w przyszłości. Historyczne dane dotyczące wypracowanych stóp zwrotu nie mogą stanowić podstawy do wyciągania wniosków, co do kształtowania się dynamiki ich wzrostu w przyszłości. Wartość inwestycji oraz osiąganego z niej przychodu może ulegać znacznym wahaniom i nie jest w żaden sposób gwarantowana. Towarzystwo zachęca do zapoznania się ze szczegółowymi informacjami finansowymi oraz prawnymi, które zawarte zostały w prospektach informacyjnych funduszy.