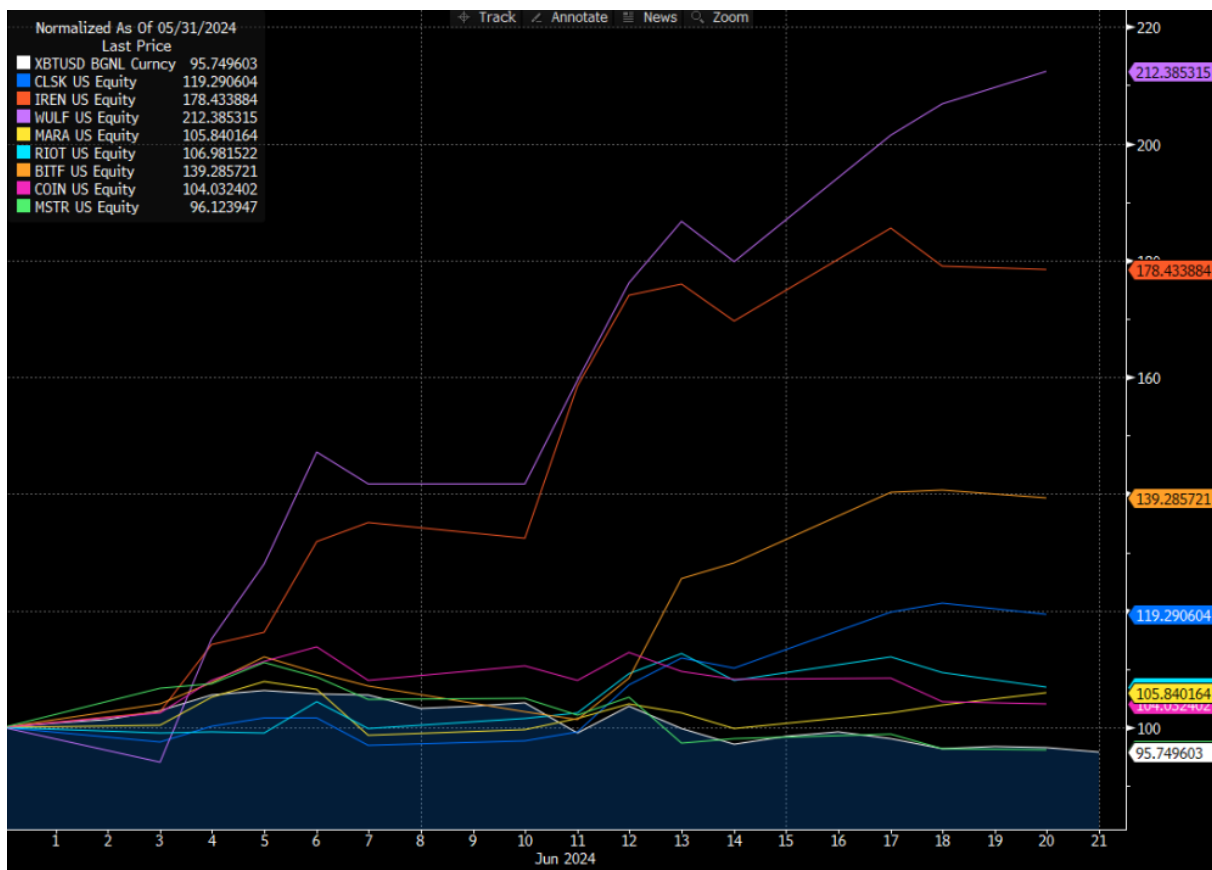


CZERWCOWA KOREKTA NA BITCOINIE

Czerwiec nie jest miesiącem kryptowalut. Bitcoin ponownie odbił od strefy oporu 70-73 tys. dolarów. Analiza techniczna wskazuje na możliwy powrót do poziomu 60 tys. dolarów. W ostatnich dniach zauważalne są umorzenia z funduszy ETF na BTC Spot, co z pewnością ciąży notowaniom. Zastanawiająca jest słabość kryptowalut w czerwcu, przy dużej sile amerykańskiego indeksu technologicznego Nasdaq Composite. Z reguły Bitcoin podąża w tym samym kierunku, co amerykańskie spółki technologiczne, więc czerwcowy rozjazd jest zaskakujący. Być może powodem tej dywergencji jest pozycjonowanie się dużego kapitału na instrumentach pochodnych wygasających w trzeci piątek czerwca, czyli 21.06. Potwierdzeniem tej tezy byłyby powrót korelacji w kolejnych dniach.

Notowania Bitcoina i spółek z sektora blockchain



Źródło: Terminal Bloomberg, 21.06.2024

Zmiany ceny największej kryptowaluty są kluczowe dla wyników spółek, które zajmują się jej wydobywaniem. Historycznie patrząc trudno, doszukać się okresu spadku ceny Bitcoina i wzrostu kursów kopalni tej kryptowaluty, więc wygląda na to, że czerwiec jest wyjątkiem od reguły. W tym miesiącu przy spadku BTC o 4,5%, kopalnie wzrosły odpowiednio Terawulf 112%, IREN 78%, Bitfarms 39%, a Cleanspark 19%. To były jedne z najlepszych wyników w sektorze, ale zdecydowana większość kopalni zaliczyła wzrosty w tym czasie. Coinbase w tym czasie zyskał 4%, a Microstrategy spadło 4%. Ewidentnie widać, że to właśnie kopalnie cieszyły się ostatnio największym zainteresowaniem. Trudno będzie jednak o kontynuację wzrostów, jeżeli Bitcoin będzie dalej spadać. Spodziewałbym się powrotu korelacji tuż po dniu trzech wieźdm, czyli trzecim piątku czerwca.

Konrad Ogrodowicz

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), 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.