

# Estado das criptomoedas - 4º trimestre

## Pulso do mercado

---

Janeiro de 2024

*O trading de criptomoedas está sujeito ao alto risco de mercado. Por favor, faça trades com cautela.  
Pode não haver recurso para perdas. Consulte os avisos de risco aqui: <https://www.binance.com/pt-br/terms>.*

# Índice

- 01** Pontos-chave
- 02** Visão geral do mercado
- 03** Layer-1
- 04** Layer-2s
- 05** DeFi
- 06** NFTs
- 07** Jogos
- 08** Sobre a Binance Research



# Pontos-chave

Esse relatório de pulso do mercado é uma compilação dos principais gráficos e análises da Binance Research e visa esclarecer o estado das criptomoedas.



## Visão geral

O quarto trimestre marcou uma reviravolta positiva para a indústria cripto, à medida que o interesse institucional cresceu e o sentimento se tornou positivo em relação às aprovações iminentes dos ETFs spot de BTC. A capitalização de mercado aumentou 54,4% no trimestre.



## Layer-1 e Layer-2

As L2s continuaram ganhando força e popularidade, com vários provedores de serviços oferecendo stacks de rollups, que facilitam para os desenvolvedores a implementação de suas próprias blockchains personalizadas.



## DeFi

O valor total bloqueado (“TVL”) do setor DeFi aumentou 38,9% no trimestre para US\$ 53,4 bilhões, impulsionado pelo sentimento de risco apresentado pelo aumento da atividade de meme coins e airdrop farming, entre outros.



## NFTs

A euforia no mercado geral se espalhou para o setor de NFTs. Os NFTs de Bitcoin baseados em Ordinals ganharam força, ocupando os primeiros lugares em termos de volume de trades.



## Jogos

O cenário de jogos foi dominado pela BNB Chain, Ethereum e Polygon, com mais de 67% de participação de mercado (em número de jogos).

# Visão geral do mercado.

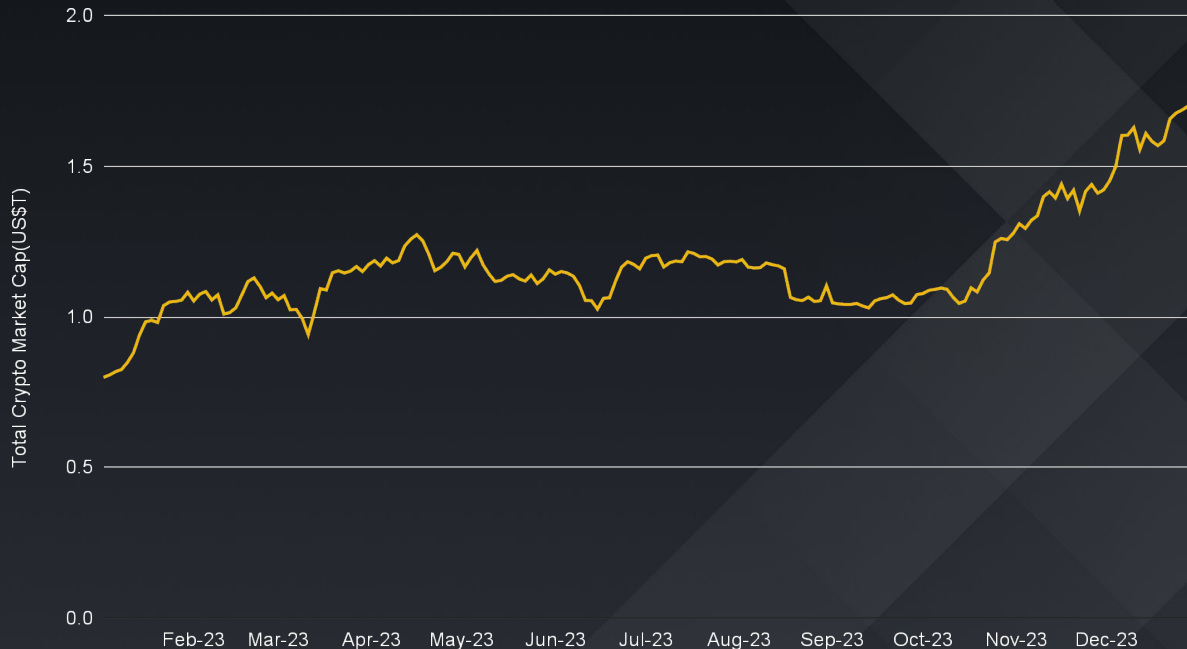
# Eventos notáveis no 4º trimestre



# Visão geral do mercado crypto

## Capitalização de mercado aumentou no 4º trimestre

Capitalização do mercado global de criptomoedas



### Aumento de 54,4% no trimestre

- No quarto trimestre, com o crescente otimismo e antecipação de uma potencial aprovação de ETFs spot de BTC, o mercado registrou uma alta significativa de 54,4% no trimestre.
- Fatores macroeconômicos, incluindo as expectativas de cortes nas taxas em 2024, também contribuíram para o crescimento positivo de ativos de risco, como criptomoedas.

# Desempenho das maiores moedas por capitalização de mercado

As 3 principais moedas mantiveram suas posições em 2021, 2022 e 2023

## Desempenho de preço das 10 principais moedas

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Decreasing Market Cap ↓	<b>Bitcoin</b> 1317.08%	<b>Bitcoin</b> -72.39%	<b>Bitcoin</b> 92.48%	<b>Bitcoin</b> 308.91%	<b>Bitcoin</b> 59.70%	<b>Bitcoin</b> -64.42%	<b>Bitcoin</b> 156.40%
	<b>XRP</b> 34096.50%	<b>XRP</b> -84.11%	<b>Ethereum</b> -2.99%	<b>Ethereum</b> 478.27%	<b>Ethereum</b> 397.84%	<b>Ethereum</b> -68.17%	<b>Ethereum</b> 91.50%
	<b>Ethereum</b> 8762.26%	<b>Ethereum</b> -81.94%	<b>XRP</b> -45.46%	<b>XRP</b> 24.75%	<b>BNB</b> 1258.62%	<b>BNB</b> -54.25%	<b>BNB</b> 27.93%
	<b>Bitcoin Cash</b> 451.97%	<b>Bitcoin Cash</b> -93.21%	<b>Bitcoin Cash</b> 26.19%	<b>Litecoin</b> 217.78%	<b>Solana</b> 10682.40%	<b>XRP</b> -59.68%	<b>Solana</b> 923.06%
	<b>Cardano</b> 3400%	<b>EOS</b> -66.60%	<b>Litecoin</b> 37.44%	<b>Polkadot</b> 188.93%	<b>Cardano</b> 620.39%	<b>Dogecoin</b> -56.45%	<b>XRP</b> 81.83%
	<b>Litecoin</b> 5019.14%	<b>Stellar</b> -73.92%	<b>EOS</b> 1.34%	<b>Bitcoin Cash</b> 73.63%	<b>XRP</b> 251.18%	<b>Cardano</b> -81.21%	<b>Cardano</b> 142.38%
	<b>IOTA</b> 867.48%	<b>Litecoin</b> -86.39%	<b>BNB</b> 130.73%	<b>Cardano</b> 452.21%	<b>Terra Classic</b> 13310.47%	<b>Polygon</b> -68.92%	<b>Avalanche</b> 256.31%
	<b>NEM</b> 29070.31%	<b>Bitcoin SV</b> 5.84%	<b>Bitcoin SV</b> 9.60%	<b>BNB</b> 180.23%	<b>Avalanche</b> 3408.97%	<b>Polkadot</b> -84.90%	<b>Dogecoin</b> 28.08%
	<b>Dash</b> 9377.84%	<b>Tron</b> -57.00%	<b>Tezos</b> 194.10%	<b>Chainlink</b> 542.13%	<b>Polkadot</b> 197.82%	<b>Tron</b> -29.53%	<b>Polkadot</b> 91.17%
	<b>Stellar</b> 17666.95%	<b>Cardano</b> -94.15%	<b>Stellar</b> -60.09%	<b>Bitcoin SV</b> 72.34%	<b>Dogecoin</b> 3389.64%	<b>Litecoin</b> -54.24%	<b>Tron</b> 98.31%



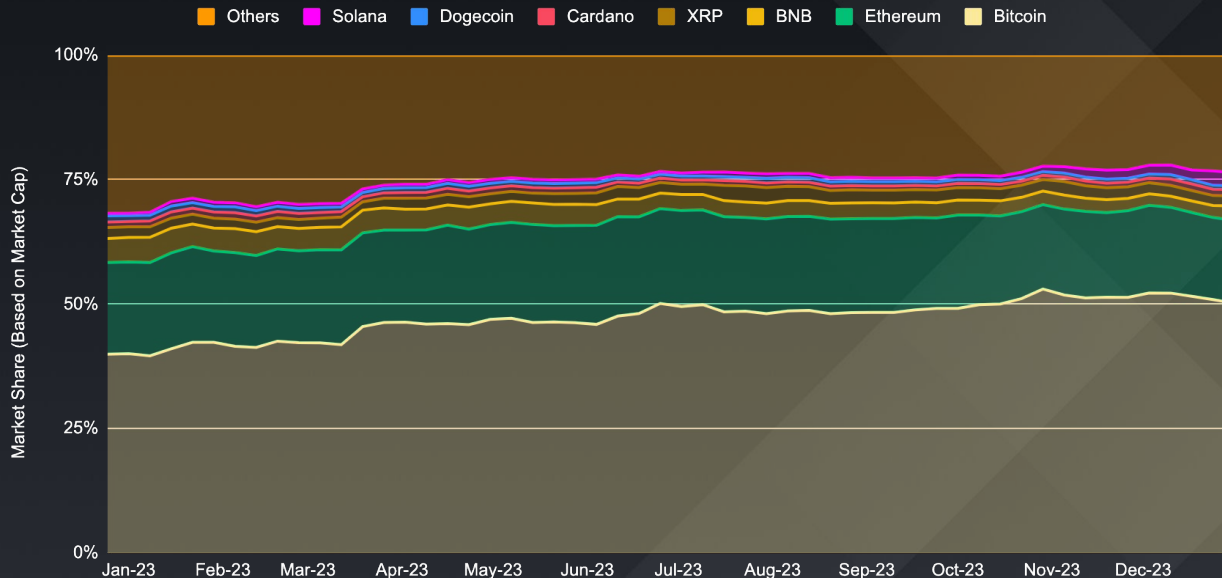
## A Solana ressurgiu das cinzas

- A Solana teve um desempenho de destaque entre as 10 principais criptomoedas em 2023, com um notável ganho de 923,1% apoiado por seus desenvolvimentos recentes, como o lançamento do v1.16 client em 23 de setembro e o anúncio do lançamento bem-sucedido da testnet da Firedancer, durante a conferência Breakpoint.
- Bitcoin superou a Ethereum à medida que a expectativa aumentou em relação às aprovações iminentes de ETFs spot de BTC. A atividade do Bitcoin também teve um aumento impulsionado pelo trading de Ordinals.

# Participação de mercado de moedas

## Pequeno aumento na dominância do BTC

Participação de mercado de moedas



### +1,2% no trimestre para o BTC

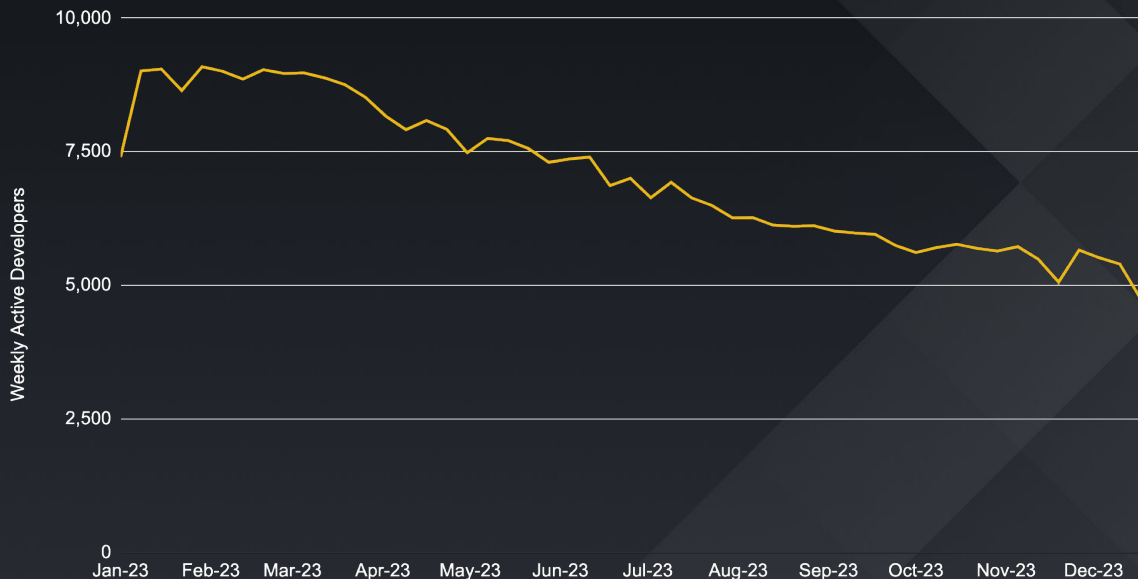
- Com o foco mudando para o BTC em 2023 devido à maior adoção institucional e antecipação do halving do Bitcoin, a dominância da Ethereum diminuiu. A próxima atualização Ethereum Dencun e as discussões sobre possíveis ETFs spot de ETH podem introduzir novas dinâmicas.
- Com o cliente Firedancer da Solana previsto para entrar em operação no segundo trimestre de 2024 e redes como a NeonEVM preenchendo a lacuna entre a Ethereum e a Solana, será interessante observar como o cenário evoluirá em 2024.



# Atividade do desenvolvedor

## Queda geral no trimestre, mas com bolsões de crescimento

Desenvolvedores ativos semanais



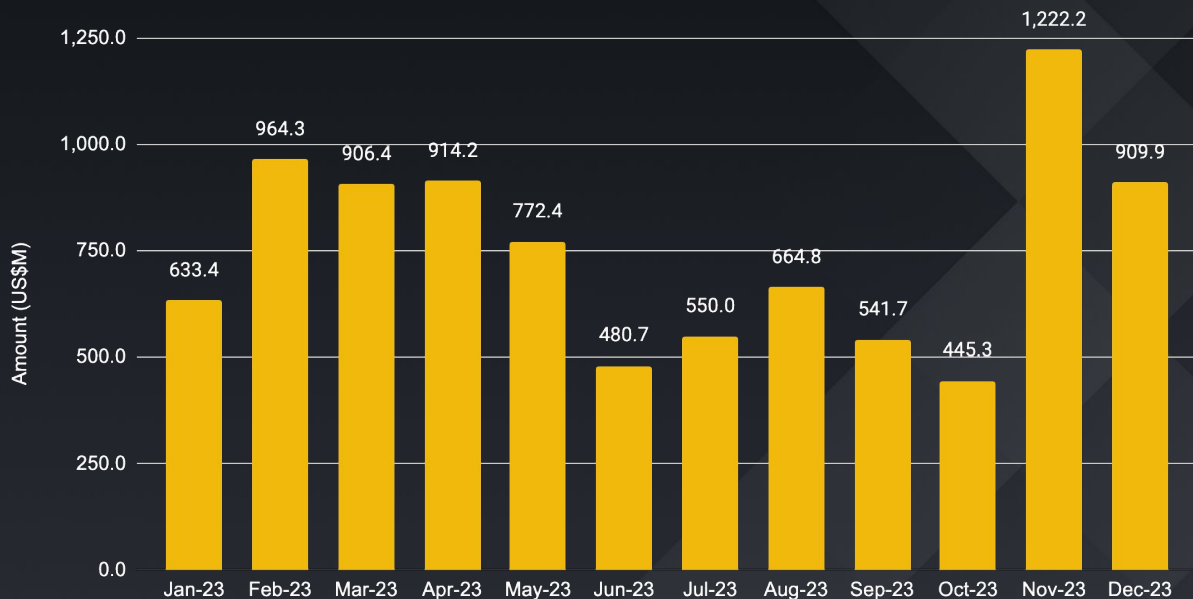
### 3ª queda trimestral consecutiva na atividade de desenvolvedores

- A contagem semanal de desenvolvedores ativos tem diminuído constantemente.
- No entanto, alguns projetos continuam atraindo desenvolvedores. Os projetos Starknet e zkSync apresentaram um crescimento no número de desenvolvedores semanais de 8,1% e 15,2% no trimestre, respectivamente.
- A retenção de desenvolvedores na Solana cresceu para mais de 50% em dezembro, apoiada pela narrativa positiva em torno de seu ecossistema nos últimos meses.

# Captação de recursos no setor crypto

Montante de fundos arrecadados no 4º trimestre foi o mais alto de 2023

Valor mensal de captação de recursos



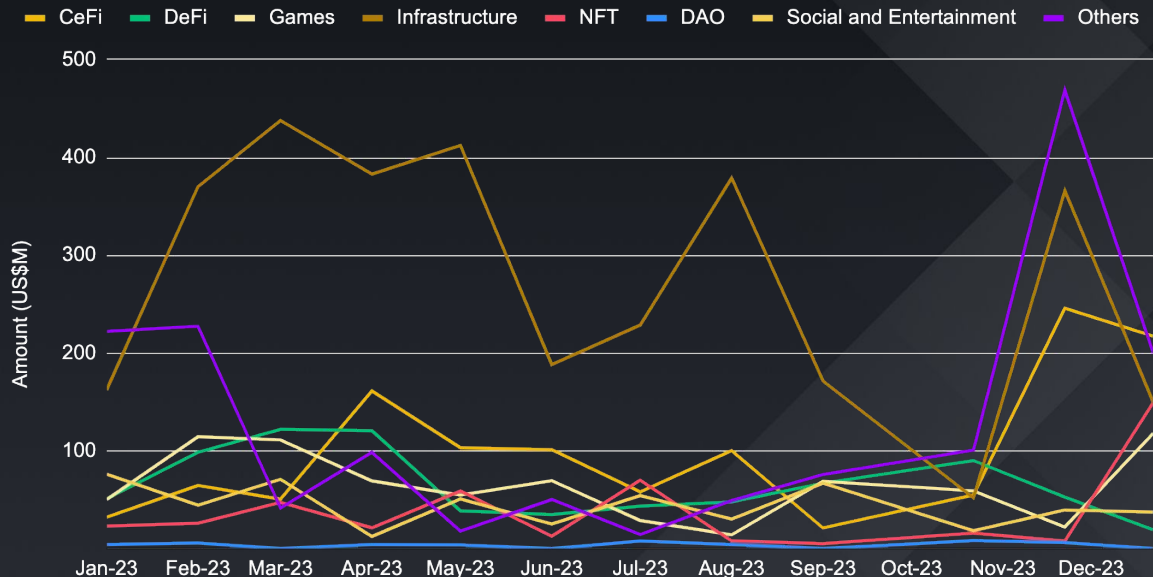
## Atividade renovada de captação de recursos

- O apetite por investimentos voltou a crescer no quarto trimestre de 2023, com um aumento nas atividades de captação de recursos. Os recursos captados no 4º trimestre ultrapassaram US\$ 2,5 bilhões, marcando o trimestre mais forte em 2023. Novembro registrou o maior valor de arrecadação de fundos em 2023.
- A captação de recursos de projetos renomados inclui US\$ 225 milhões para o Wormhole e US\$ 100 milhões para o MapleStory Universe, entre outros.

# Captação de recursos cripto por setores

## A infraestrutura continua sendo um ponto positivo

Recursos captados por setores



### Infraestrutura voltou a ocupar a primeira posição no 4º trimestre

- O setor de infraestrutura arrecadou o maior montante de fundos no quarto trimestre de 2023. Negócios notáveis incluem a captação de US\$ 225 milhões da Wormhole, com uma avaliação de US\$ 2,5 bilhões, indicando uma crescente demanda por soluções de interoperabilidade cross-chain.
- Os jogos continuam populares entre os investidores à medida que aumenta o otimismo em relação à adoção em massa dos jogos AAA. O Shrapnel, um jogo de FPS AAA totalmente on-chain, arrecadou US\$ 20 milhões.

# Índice de Medo e Ganância Cripto

O índice subiu à medida que o otimismo aumentou

Índice de Medo e Ganância



**+25,7 pontos no 4º trimestre**

- O sentimento do mercado mudou rapidamente de neutro para ganancioso no quarto trimestre, à medida que o mercado se preparava para uma recuperação em todo o setor, liderada pela iminente aprovação dos ETFs spot de BTC.
- No quarto trimestre, o lançamento de vários airdrops, como Celestia e Jito, gerou grandes lucros para os participantes do mercado, resultando em aumentos da atividade no mercado e do engajamento on-chain.

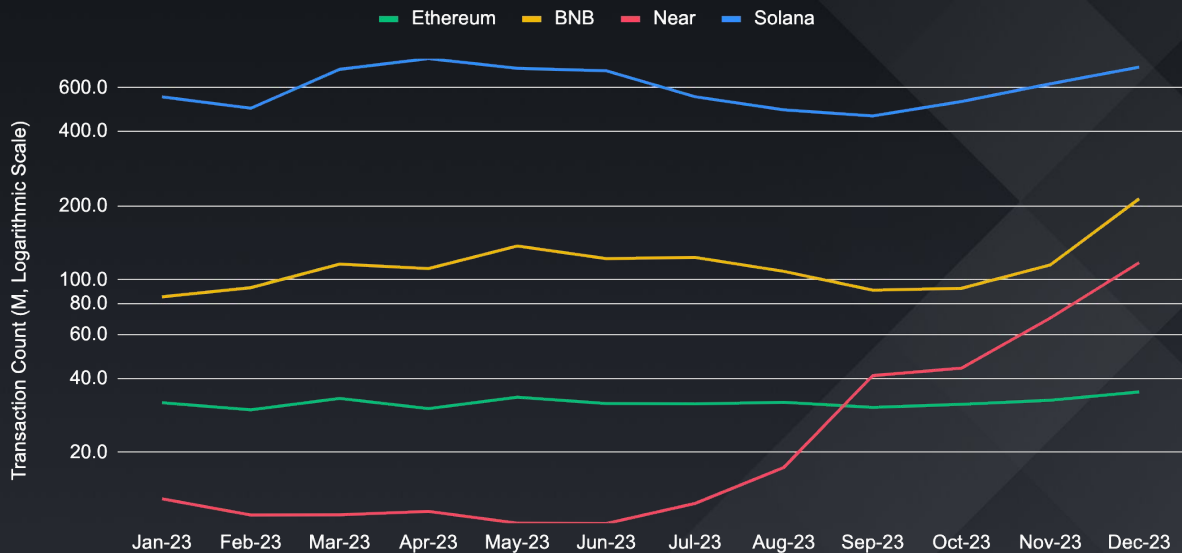
# Layer-1



# Transações mensais por blockchain

Todas as blockchains experimentaram um nível de atividade renovado no 4º trimestre

Número de transações (mensal)



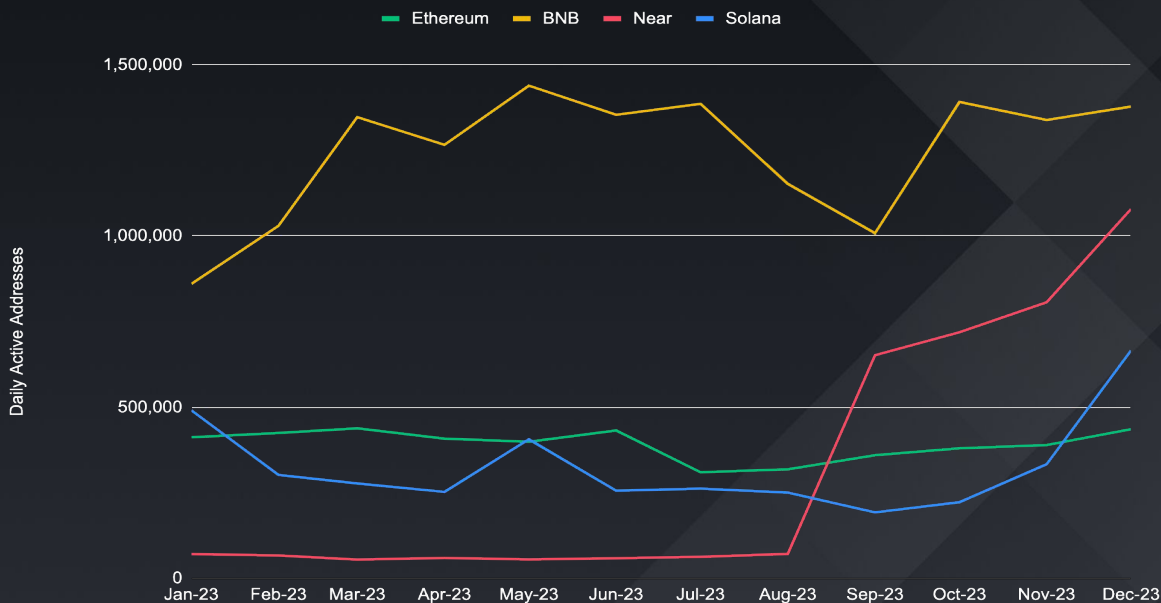
## A Solana recuperou sua popularidade no 4º trimestre

- Com o lançamento do airdrop de JTO, a atividade na rede Solana aumentou, impulsionada por outros airdrops iminentes, como o Jupiter.
- A crescente popularidade das Inscriptions também impulsionou o crescimento exponencial nas contagens de transações no NEAR e na BNB Chain.

# Média de endereços ativos diários por blockchain

## O número de endereços ativos aumentou

Média diária de endereços ativos



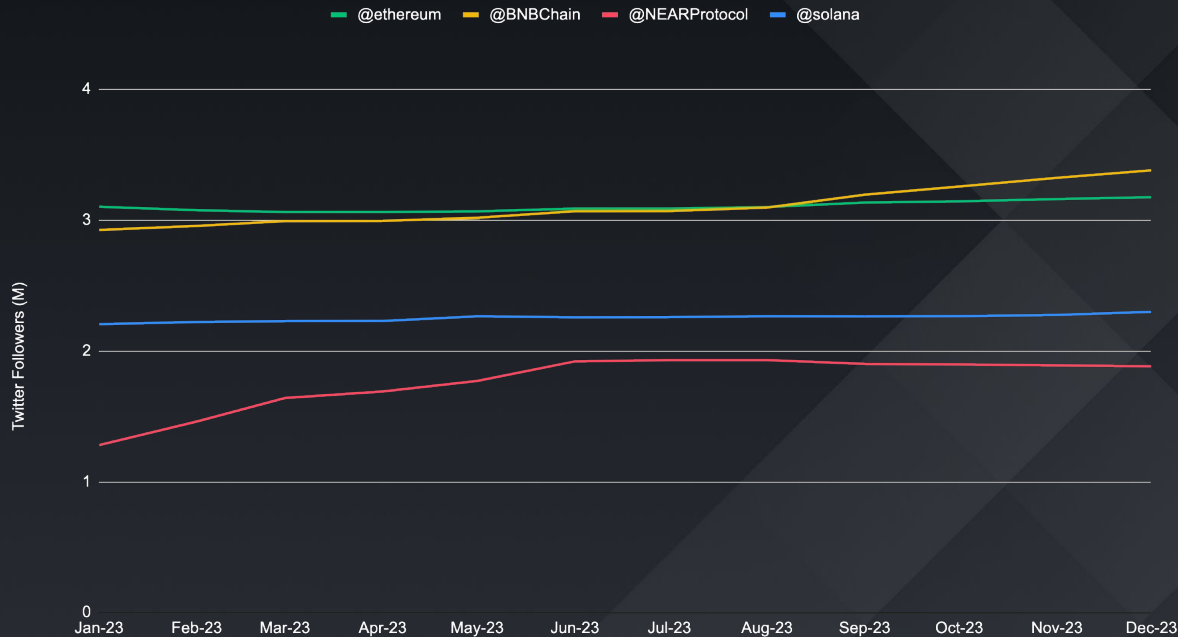
### O NEAR registrou um aumento notável no trimestre

- Além de sua série de parcerias importantes e do lançamento de dApps populares, como Sweat Economy e KAIKAI NOW, o protocolo NEAR também introduziu a NEAR Data Availability no quarto trimestre.
- Near DA é uma layer de disponibilidade de dados econômica que é compatível com L2s, supostamente oferecendo taxas de DA 11.000 vezes mais baratas que a Ethereum e 30 vezes mais baratas que a Celestia.

# Seguidores no Twitter

A BNB Chain ocupa o primeiro lugar como a blockchain com mais seguidores

Contagem de seguidores no Twitter das contas oficiais das blockchains



**A @BNBChain lidera, ultrapassando a @ethereum**

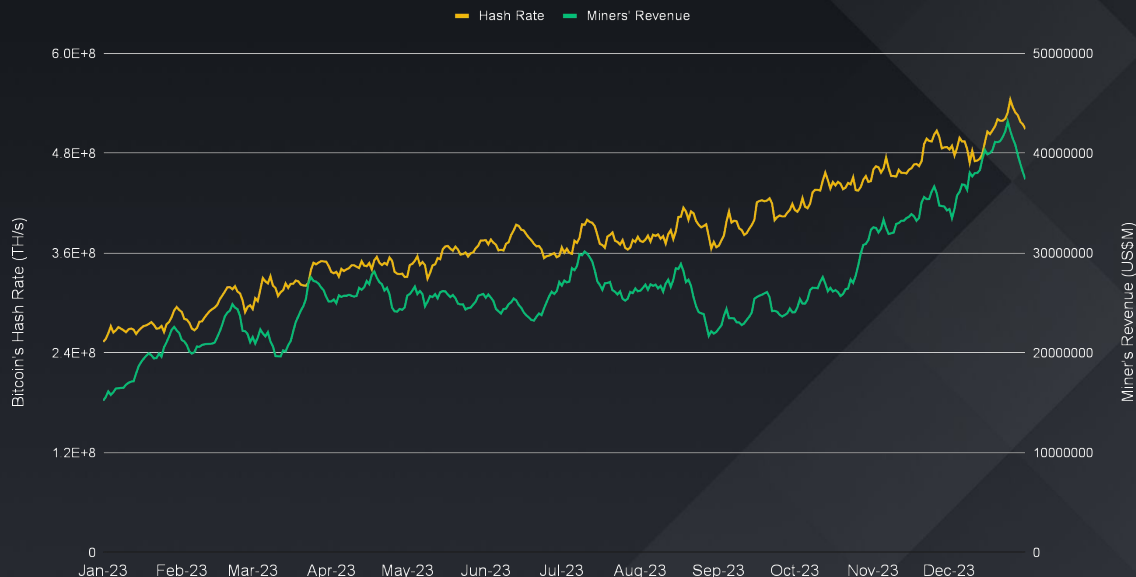
- Com mais de 3,3 milhões de seguidores, a @BNBChain superou a @ethereum, que possui aproximadamente 3,2 milhões de seguidores



# BTC: taxa de hash vs receita de bloco dos mineradores

A receita dos mineradores com as recompensas de bloco será reduzida pela metade em breve

Taxa de hash vs receita de bloco dos mineradores



## A taxa de hash registrou um novo pico

- Com o próximo halving em abril de 2024, juntamente com o aumento da taxa de hash, os mineradores devem enfrentar uma redução na lucratividade, potencialmente levando à consolidação entre aqueles capazes de gerenciar os altos custos operacionais do Proof of Work.
- Em novembro e dezembro, as taxas de transação representaram mais de 12% da receita dos mineradores. Esse foi um desenvolvimento positivo, pois o aumento nas taxas de transação de Inscriptions/BitcoinFi pode ajudar a aliviar a redução na receita das recompensas de bloco.

# BTC: Premium do fundo Grayscale Bitcoin Trust (“GBTC”)

O valor de desconto do fundo GBTC diminuiu no 4º trimestre

Taxa do Premium do Grayscale BTC (%)



## Desconto no valor patrimonial líquido (NAV):

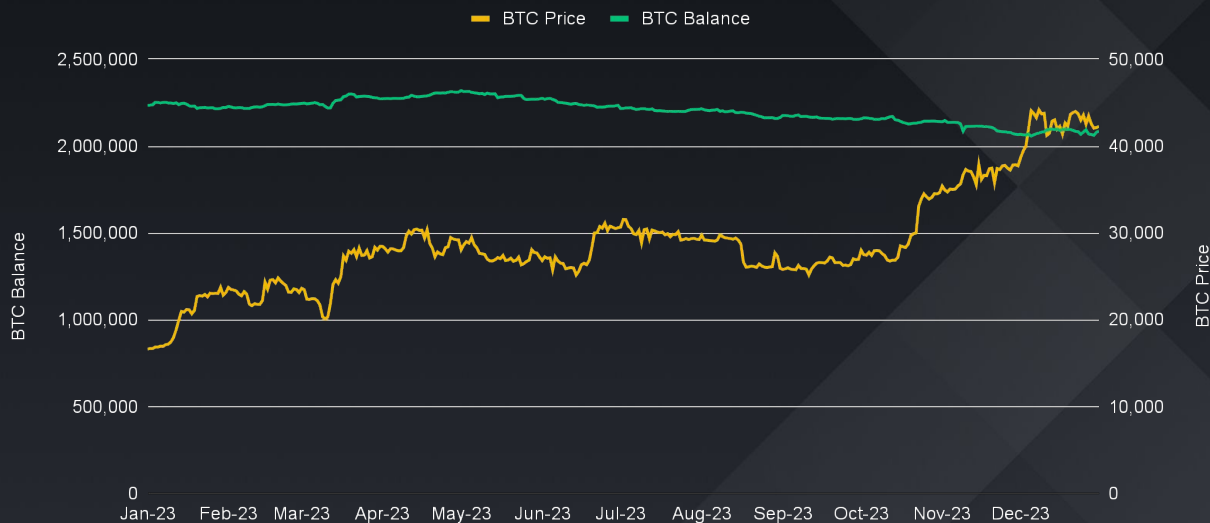
- ❖ 1º trim. de 2023: **-36,7%**
- ❖ 2º trim. de 2023: **-30,2%**
- ❖ Fim do 3ºT de 2023: **-20,7%**
- ❖ Fim do 4ºT de 2023: **-8,1%**

- O desconto do GBTC diminuiu para o nível mais baixo do ano, impulsionado pela antecipação do mercado em relação à aprovação dos ETFs de BTC.
- A aprovação dos ETFs de BTC também pode abrir caminho para possíveis aprovações de ETFs spot de ETH e para o desenvolvimento de produtos derivativos mais complexos.

# BTC: saldo de Bitcoin em corretoras vs. preço

O saldo em corretoras atingiu o seu nível mais baixo no quarto trimestre de 2023.

Saldos de BTC em corretoras vs. preço do BTC



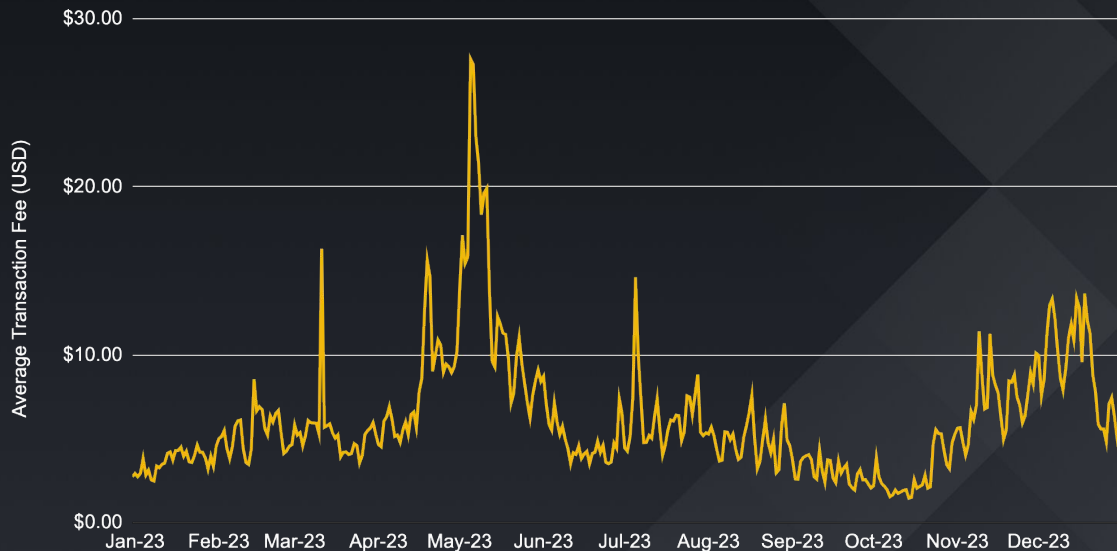
## Otimismo renovado em relação ao Bitcoin

- O saldo de Bitcoin em corretoras atingiu seu nível mais baixo no quarto trimestre de 2023, enquanto os preços continuam em tendência de alta, atingindo novas máximas no ano.
- Essa tendência de alta resultou em mais de 80% dos holders de Bitcoin atualmente tendo lucro em suas posições, de acordo com dados do IntoTheBlock, atingindo um valor recorde nos últimos anos.

# ETH: taxas médias de transação

As taxas médias da Ethereum aumentaram no 4º trimestre

Taxas de transação da Ethereum



## Taxa média/transação:

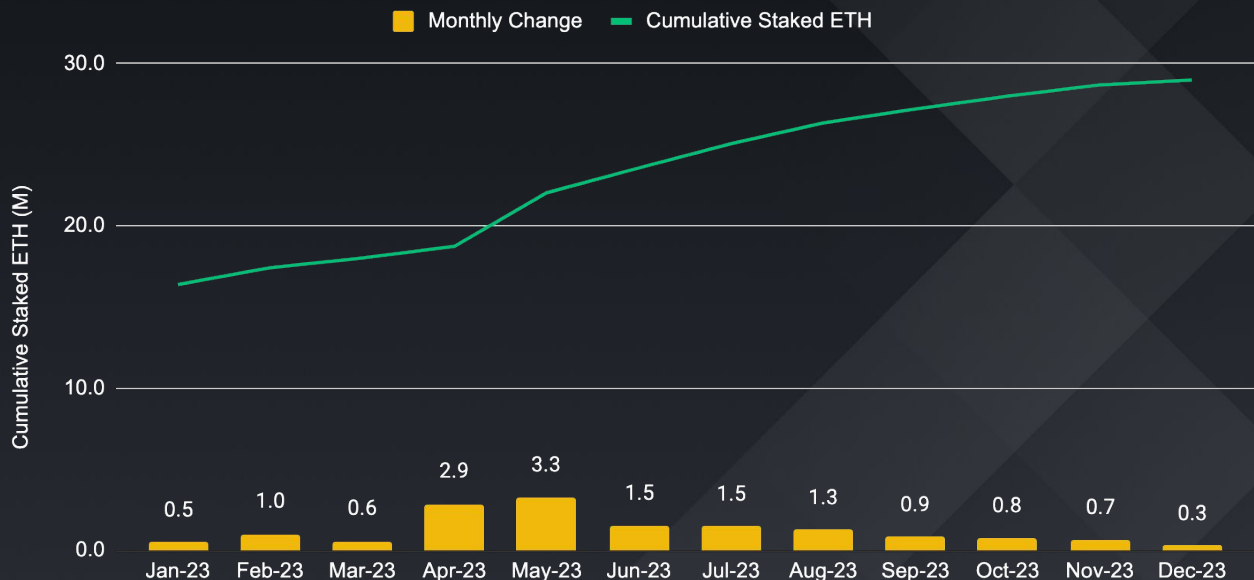
- ❖ 1ºT-2023: **US\$ 4,8**
- ❖ 2ºT-2023: **US\$ 8,8**
- ❖ 3ºT-2023: **US\$ 4,8**
- ❖ 4ºT-2023: **US\$ 6,4**

- As taxas de transação aumentaram ligeiramente no quarto trimestre de 2023, juntamente com um aumento na atividade da rede, em parte atribuído à coleção de NFTs temáticos de Vitalik Buterin, que causou um breve aumento nas taxas de gas.
- Outros contribuintes incluem o aumento da atividade DeFi, interesse renovado em NFTs e atividades de airdrop farming.

# ETH: estatísticas de ETH em staking

~24% de todo o ETH em circulação está em staking

Quantia de ETH em staking



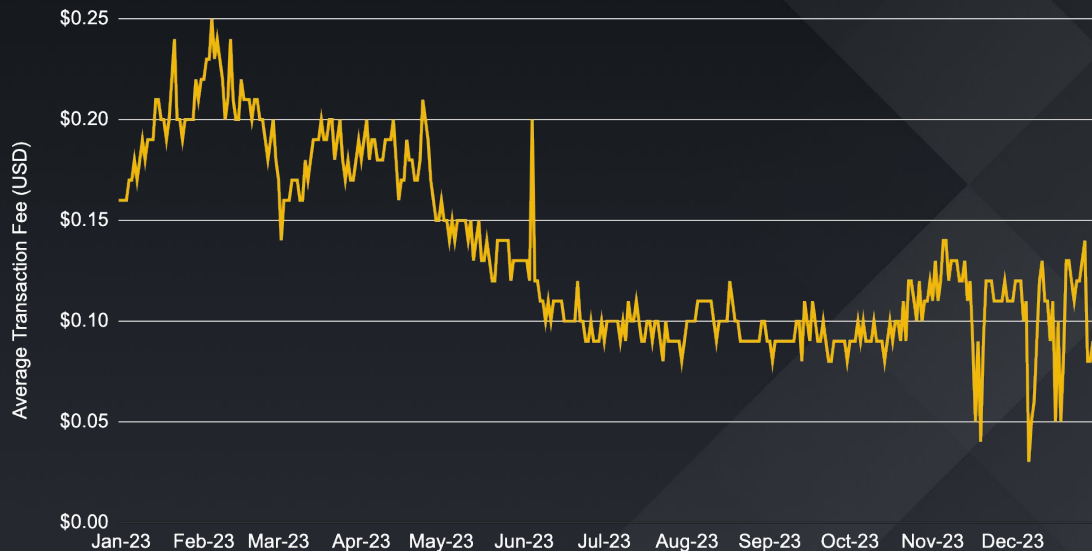
## >29 milhões de ETH em staking

- A quantidade de ETH em staking tem aumentado constantemente, embora a taxa de crescimento tenha diminuído nos últimos meses.
- Com a introdução do restaking na EigenLayer e em outras plataformas nativas de restaking, os stakers de ETH e os holders de tokens de staking de liquidez agora têm outra opção para gerar rendimentos adicionais com seus holdings. Será interessante acompanhar a evolução desse setor.

# BNB Chain: taxa média de transação

As taxas médias de transação permaneceram relativamente estáveis no quarto trimestre de 2023.

Taxas de transação da BNB Chain



## Taxa média/transação:

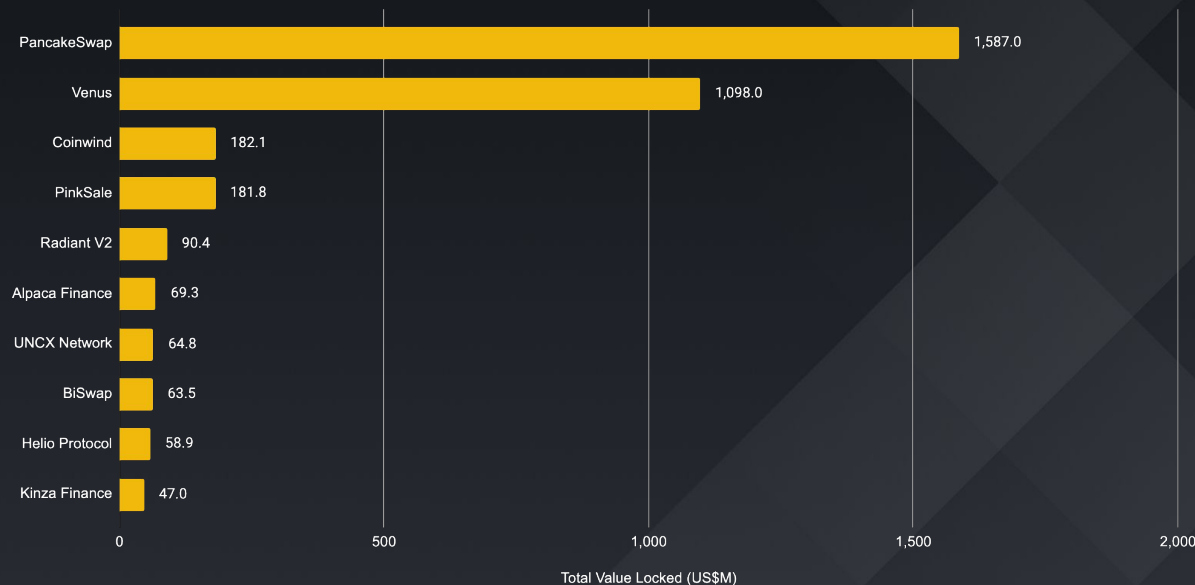
- ❖ 1ºT-2023: **US\$ 0,19**
- ❖ 2ºT-2023: **US\$ 0,14**
- ❖ 3ºT-2023: **US\$ 0,09**
- ❖ 4ºT-2023: **US\$ 0,10**

- Não houve nenhuma mudança significativa em termos de taxas de transação na BNB Chain no quarto trimestre, após um período de atividade de rede relativamente inalterada.

# BNB Chain: principais DApps por TVL

DEXs e empréstimos continuaram apresentando os maiores valores

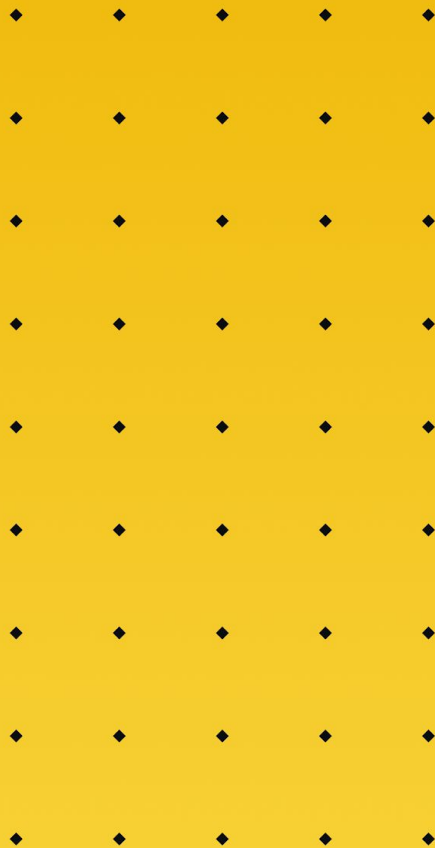
10 principais DApps na BNB Chain (por TVL)



## PancakeSwap permaneceu como o dApp dominante

- A PancakeSwap continua liderando como o principal dApp DeFi na BNB Chain. A mais recente redução no fornecimento máximo de seu token nativo CAKE é um desenvolvimento significativo, já que o protocolo busca alcançar uma economia de tokens (tokenomics) deflacionária.
- O lançamento do Venus Prime em novembro visa impulsionar o crescimento do protocolo, aumentando as recompensas e promovendo o staking do token nativo (XVS) do protocolo de empréstimos. Desde o terceiro trimestre, o TVL do Venus aumentou 77,7%.

# Layer-2s

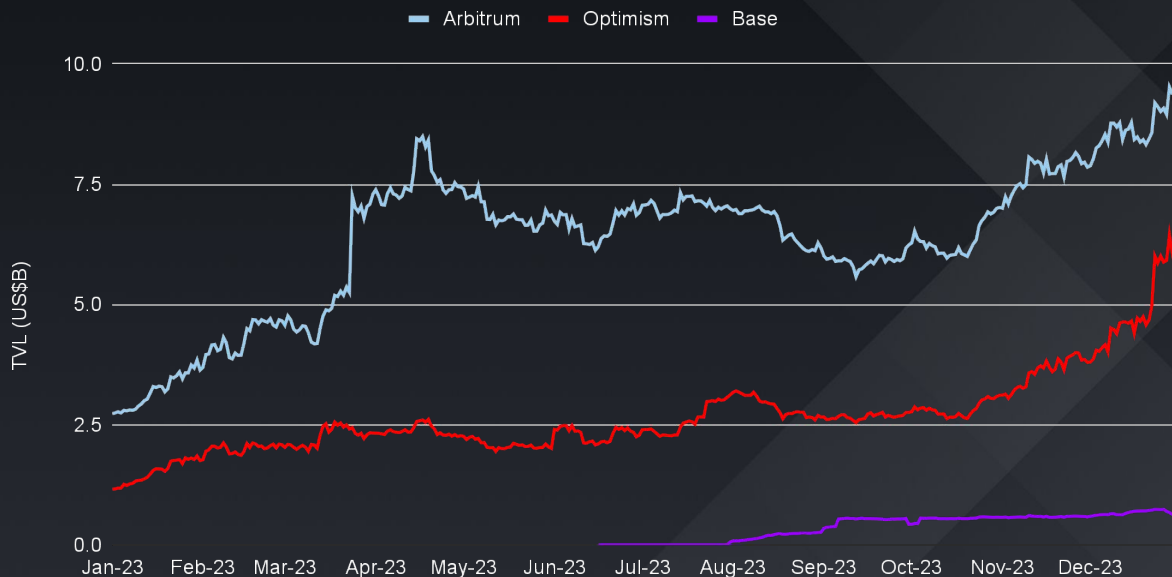




# Valor total bloqueado nas principais L2s

Arbitrum, Optimism e Base são as principais L2s

Valor total bloqueado (US\$ bi)



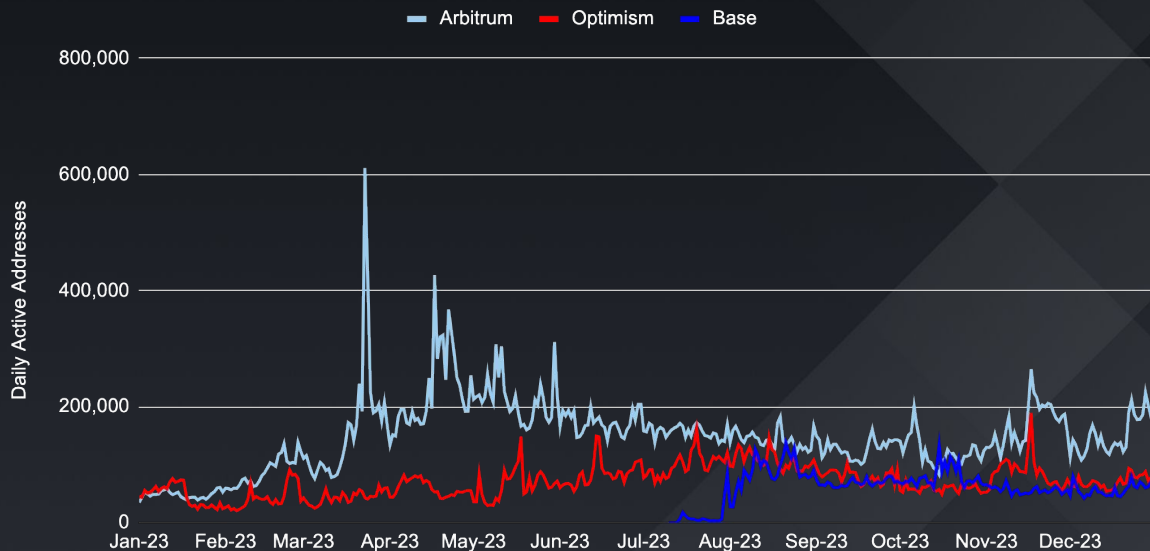
## A Arbitrum está se aproximando dos US\$ 10 bilhões em TVL

- Embora os três primeiros lugares ainda sejam ocupados por Arbitrum, Optimism e Base, a participação de mercado da Arbitrum aumentou, enquanto a Base teve uma queda.
- Além das 3 principais L2s, as blockchains mais novas estão ganhando momentum. A Blast ultrapassou a marca de US\$ 1 bilhão em TVL. Além disso, a campanha New Paradigm e o airdrop IntoTheBlue da Manta desempenharam um papel vital em impulsioná-la para a quarta posição entre as L2 em termos de TVL.

# Endereços ativos diários das principais L2s

## A Arbitrum continua sendo a principal rede L2

Endereços ativos diários das principais L2s



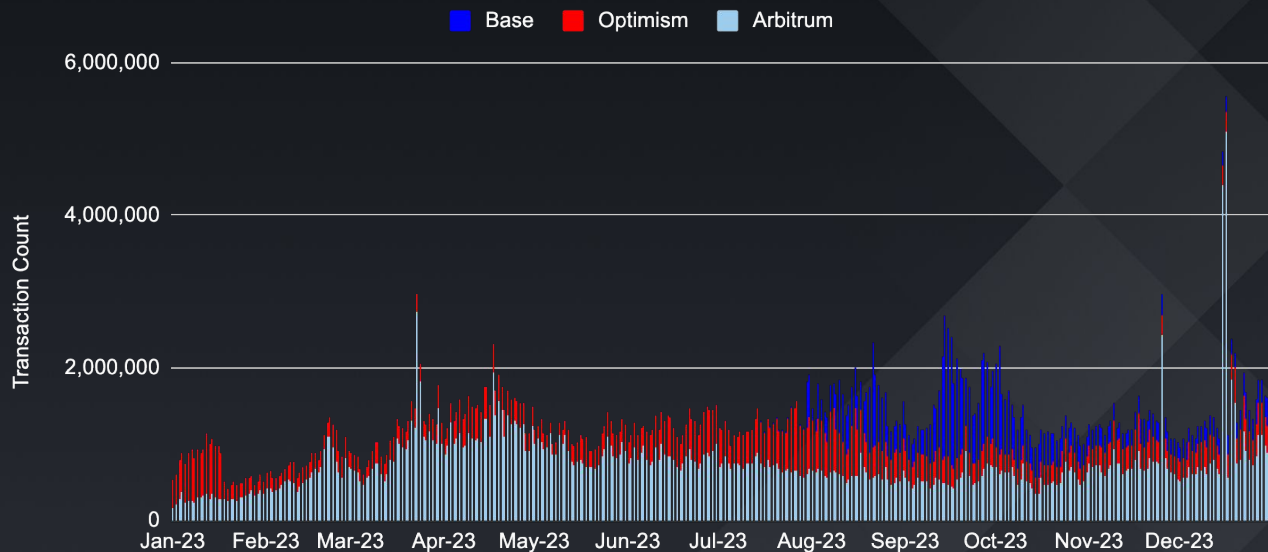
### A Arbitrum tem o maior número de endereços ativos

- A Arbitrum e a Base registraram aumentos na média de endereços ativos diários, enquanto a OP Mainnet ficou para trás no quarto trimestre.
- A média de endereços ativos diários foi de 147 mil na Arbitrum, 72 mil na OP Mainnet e 64 mil na Base, representando variações de +3,2%, -24,9% e +6,1% no trimestre, respectivamente.

# Contagem de transações diárias

O nível de atividade de transações na Arbitrum se manteve

Contagem diária de transações das principais L2s



## OP ficou atrás da Arbitrum e da Base

- Devido a uma queda significativa na média diária de endereços ativos, o número médio de transações diárias também caiu na OP Mainnet, resultando em uma média de 4,09 transações por endereço.
- É um valor bem abaixo em comparação com a Base, que registrou 5,12 transações por endereço e a Arbitrum, na liderança com 5,46 transações por endereço.

# DeFi



# TVL DeFi

## O TVL DeFi cresceu no 4º trimestre

TVL DeFi (US\$ bilhões)



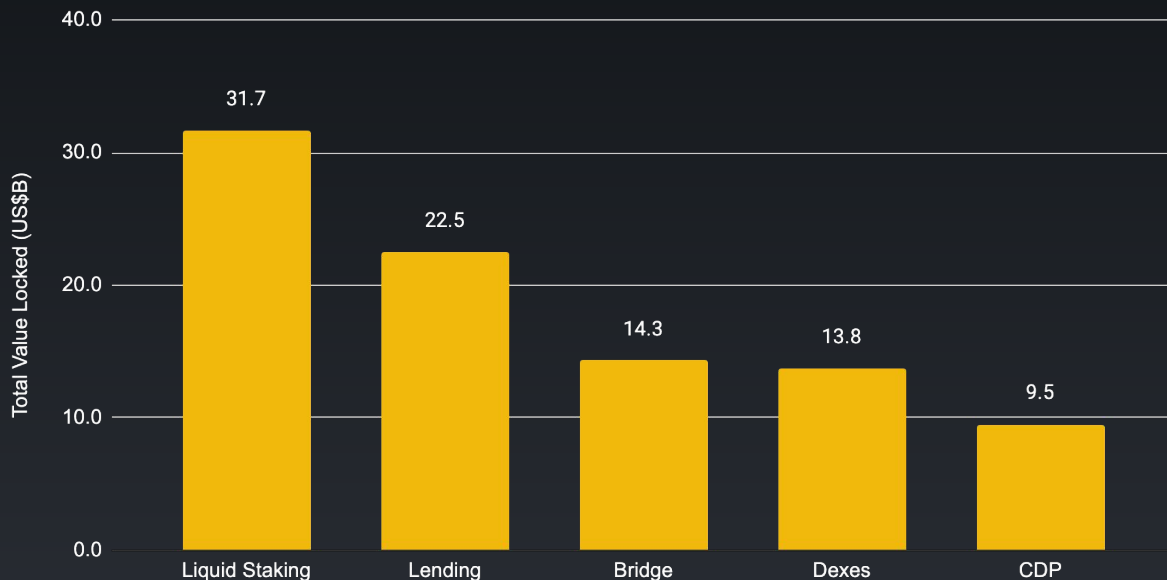
### +38,9% de crescimento no trimestre

- O TVL no ecossistema DeFi teve uma recuperação no quarto trimestre, juntamente com a alta geral do mercado.
- Os protocolos de staking de liquidez DeFi, como o Swell Network, tiveram um crescimento significativo na atividade após a decisão da EigenLayer de aumentar os limites globais de depósito de ETH LST para 500 mil e introduzir o swETH junto com outros 5 LSTs em seu ecossistema.
- Os empréstimos também apresentaram um crescimento significativo com protocolos como Aave e Compound registrando aumentos de 36,5% e 19,3% no trimestre, respectivamente.

# 5 principais setores DeFi

## O staking de liquidez vê um interesse renovado

TVL dos 5 principais setores DeFi



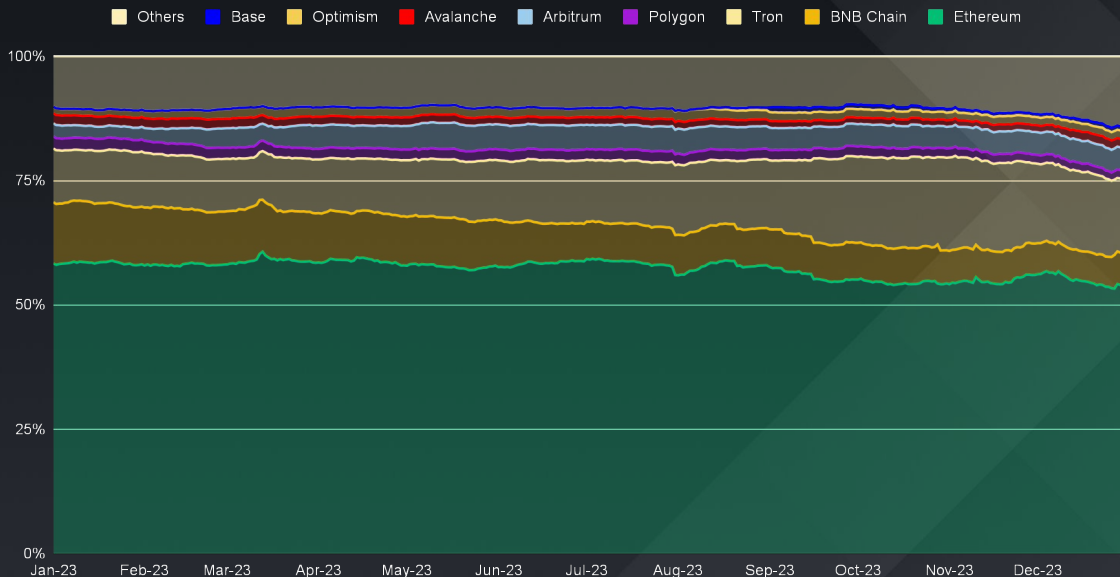
### O staking de liquidez permanece na posição #1

- O staking de liquidez apresentou um interesse renovado fora da Ethereum, especialmente após o airdrop de Jito na Solana. Protocolos emergentes como o MilkyWay Zone na Celestia anunciaram futuros airdrops para stakers. O protocolo registrou mais de US\$ 20 milhões em TVL desde o lançamento em 18 de dezembro.

# TVL por blockchain

## A Solana mais que dobrou seu TVL no 4º trimestre

TVL de participação de mercado DeFi por blockchain



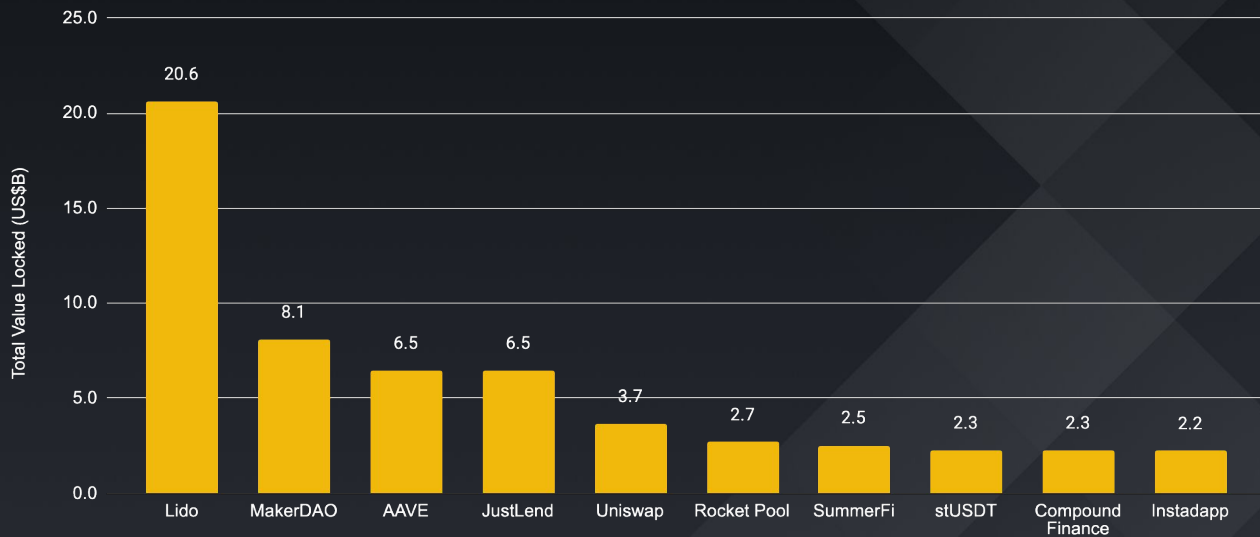
### Solana em destaque

- A dominância em termos de TVL DeFi da Solana cresceu de 0,84% no terceiro trimestre para 2,68% no quarto trimestre.
- Principais impulsionadores da Solana: ação positiva do preço do SOL, trading de memecoins (por exemplo, BONK) e atividades impulsionadas por caçadores de airdrops. Com sua próxima integração com o Firedancer client, espera-se que a Solana tenha latência reduzida e maior taxa de transferência.
- Será interessante acompanhar a próxima atualização da EIP-4844 na Ethereum, à medida que observamos como a concorrência entre as duas L1s se desenvolve.

# Principais DApps DeFi por TVL

A Lido ampliou sua liderança em relação a outros DApps DeFi

10 principais DApps DeFi



## A Lido se consolida na liderança

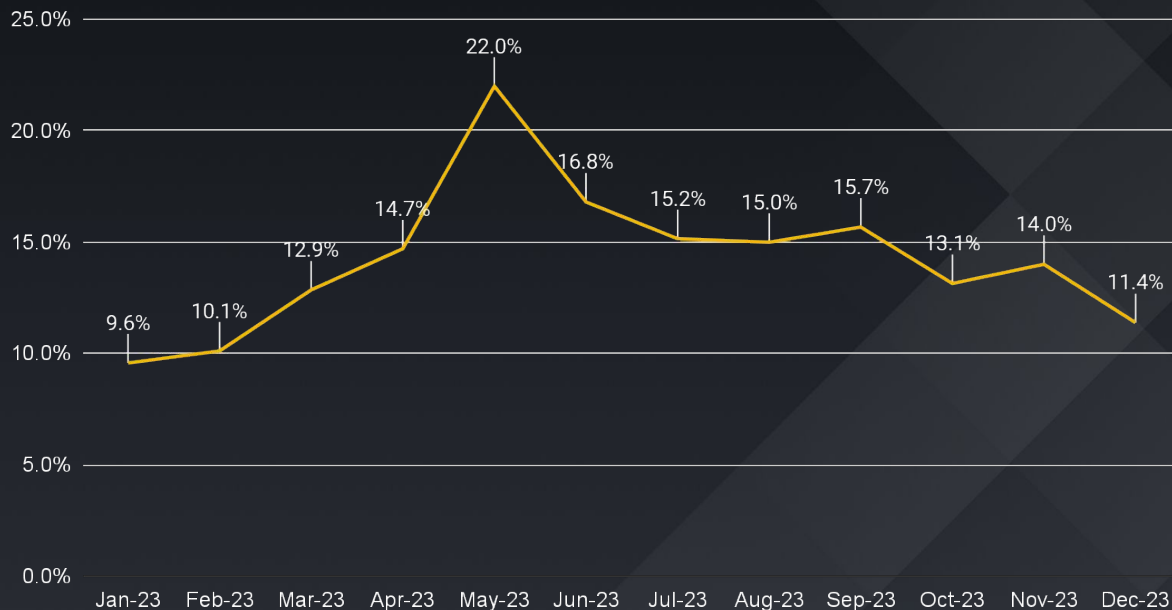
- Desde o nosso último relatório, o TVL da Lido cresceu 40,1% no trimestre.
- A MakerDAO, emissora do DAI, também superou o AAVE e a JustLend em termos de TVL desde o último trimestre. Com a introdução do protocolo de empréstimo Spark, no 2º semestre de 2023, a demanda por DAI aumentou graças aos rendimentos atraentes de ~5% para tokens DAI depositados.



# Volume de trading DEX/CEX

A relação DEX/CEX apresentou uma ligeira queda ao final do quarto trimestre

Relação DEX/CEX (%)



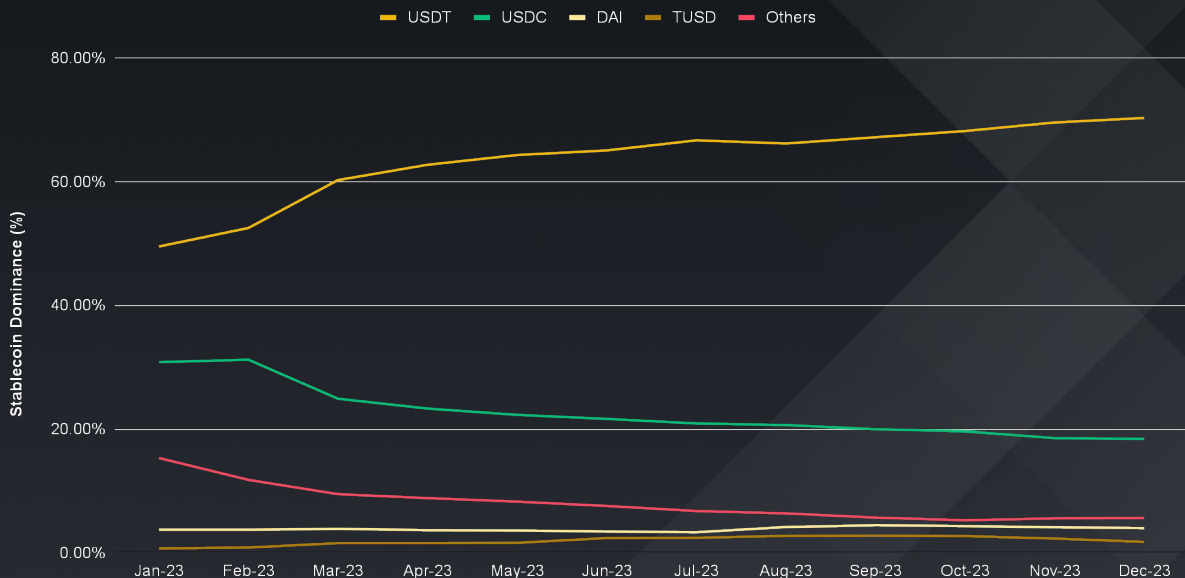
## -4,3% (absoluto) no 4ºT

- Embora a relação DEX/CEX tenha apresentado uma queda no quarto trimestre, o volume de trading de DEXs teve um crescimento saudável em termos absolutos.
- O volume médio mensal de DEXs spot cresceu impressionantes 79,9% no trimestre.

# Participação de mercado de stablecoins

## O USDT continua ganhando espaço

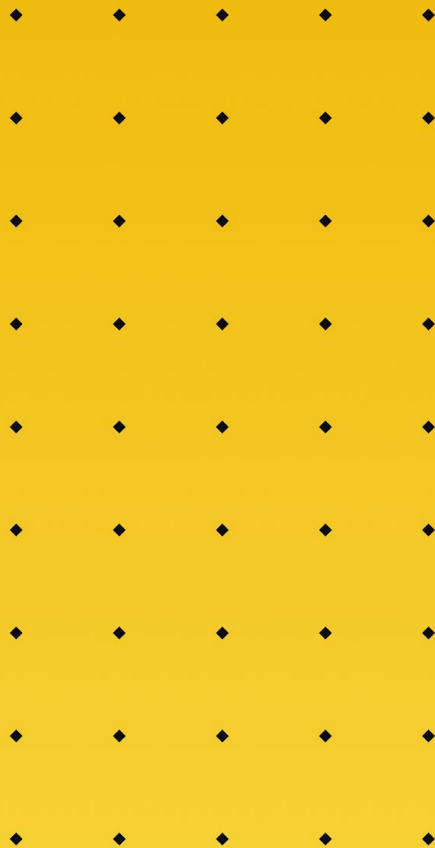
Participação de mercado de stablecoins (por capitalização de mercado)



### O USDT ganhou participação de mercado

- Em uma base trimestral, a participação de mercado do USDT aumentou de 67,2% para 70,3%, enquanto o USDC continua perdendo participação de mercado em meio aos desafios relacionados a um ambiente regulatório incerto.
- O FDUSD, com o apoio dos atrativos rendimentos no Simple Earn da Binance, uma campanha favorável de taxas zero para trades e a gradual descontinuação do BUSD, saltou de uma participação de mercado de 0,49% na Ethereum até o terceiro trimestre de 2023 para 2,32% no final do ano.

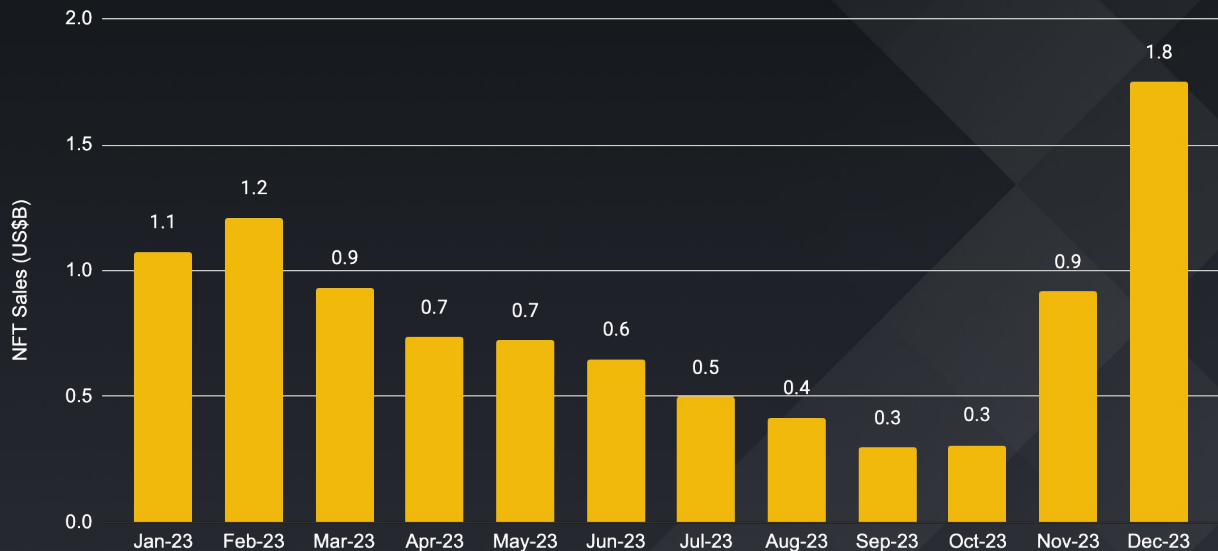
# NFTs



# Total de vendas de NFTs

As vendas subiram no quarto trimestre, indicando uma recuperação do mercado de NFTs

Vendas de NFTs por mês



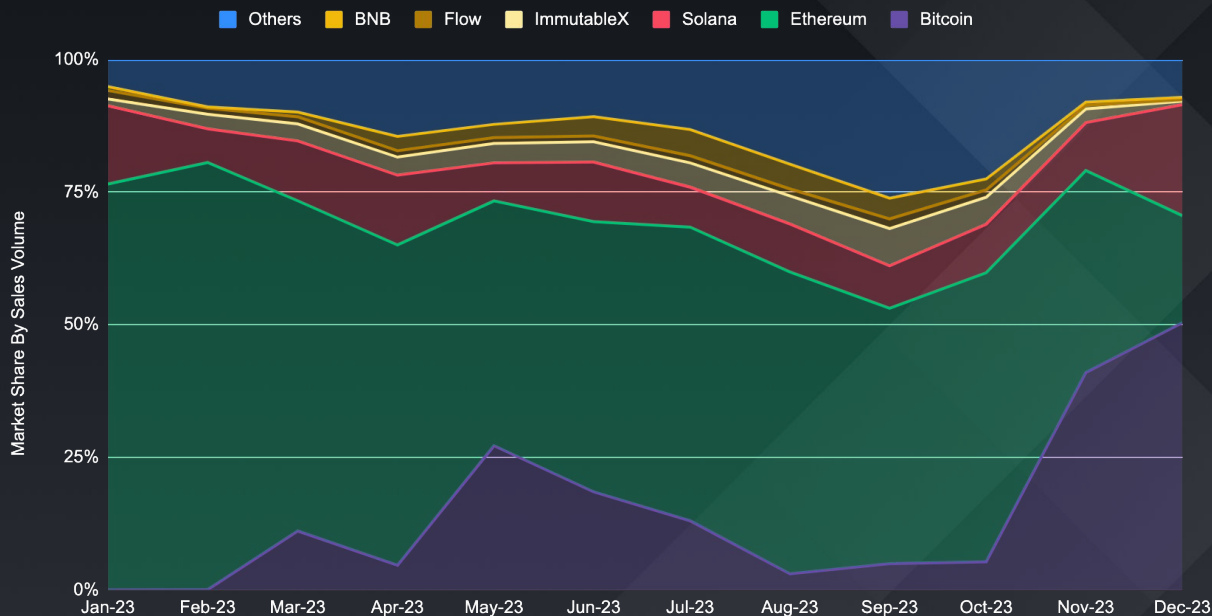
## O quarto trimestre de 2023 marcou uma reviravolta para os NFTs

- As vendas de NFTs no quarto trimestre registraram uma alta de 150%, em grande parte causada pelo aumento da atividade nas redes Bitcoin, Ethereum e Solana.
- Esse ressurgimento foi impulsionado pela ascensão do Blur, que liderou a recuperação entre os marketplaces da Ethereum, bem como um interesse renovado em NFTs de Bitcoin. Enquanto isso, na Solana, a popular coleção NFT Mad Lads viu seu preço mínimo mais que dobrar em uma base trimestral após o anúncio de preparação da corretora Backpack.

# Volume de vendas de NFTs por Blockchain

## Aumento da popularidade dos NFTs Ordinals

Vendas de NFTs por blockchain



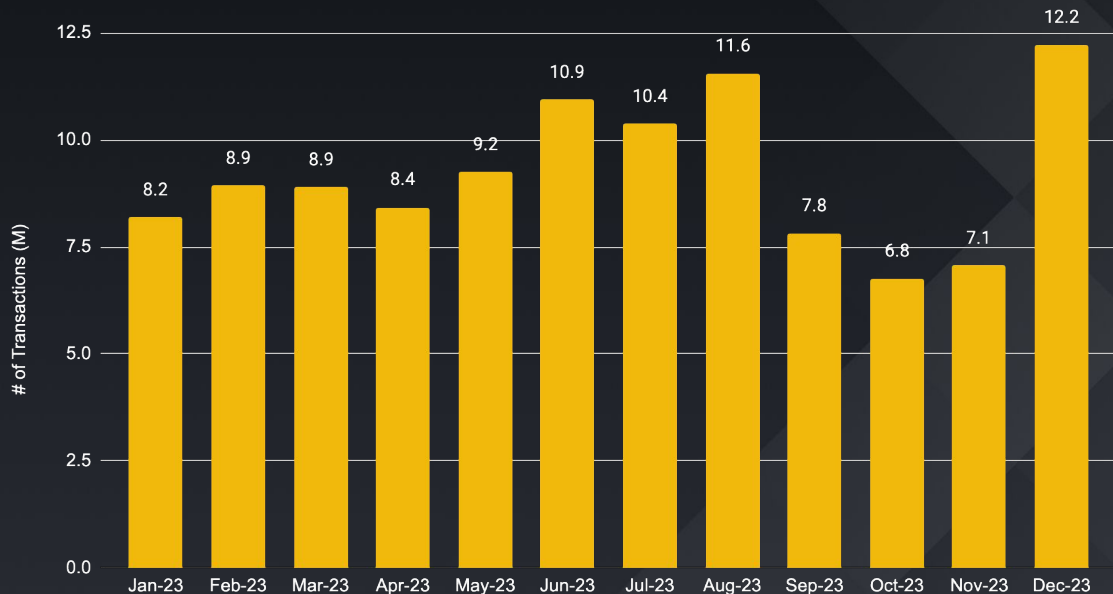
### Rápida ascensão dos NFTs de Bitcoin

- No quarto trimestre, o volume de vendas de NFTs foi predominantemente impulsionado pelos NFTs de Bitcoin.
- A Solana também registrou um aumento no volume de vendas, superando o volume de vendas mensais da Ethereum pela primeira vez em dezembro. Em dezembro, o volume de trading da Solana chegou a US\$ 366,5 milhões, em comparação com os US\$ 353,2 milhões da Ethereum. Grande parte desse hype foi impulsionado pelas coleções NFT Tensorians e Mad Lads.

# Total de transações NFT

## A contagem de transações caiu no 4º trimestre

Número de transações mensais de NFTs



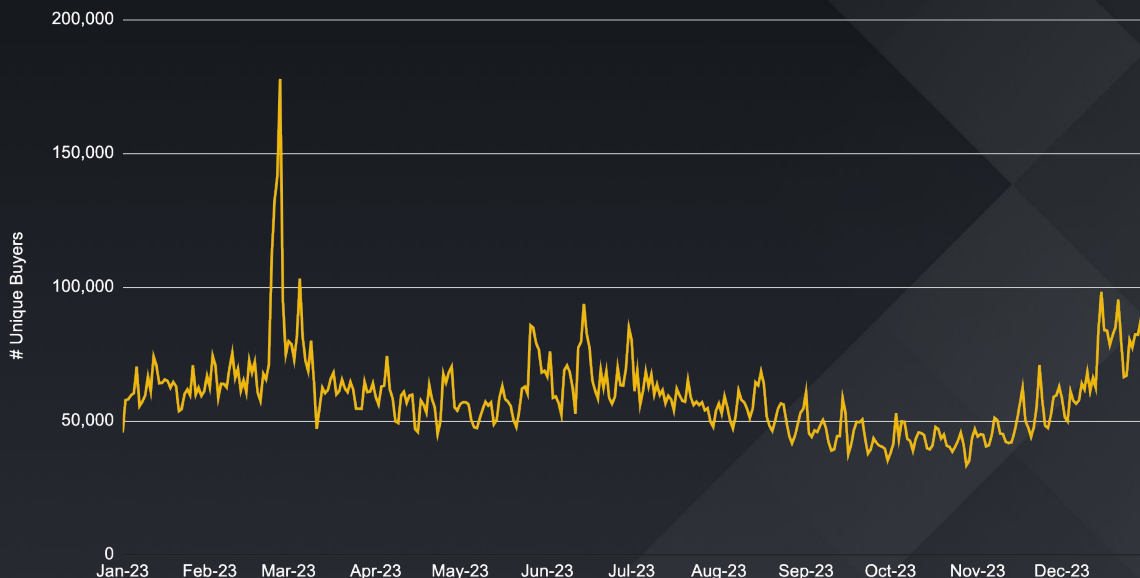
**As transações do quarto trimestre tiveram uma queda de 12,4%**

- Embora o quarto trimestre tenha visto uma ligeira queda na contagem de transações, dezembro foi o mês com o maior número de transações.
- O ressurgimento da atividade coincidiu com a implementação em fases do esquema de airdrop do Blur, que estimulou um aumento nas transações entre os airdrop farmers. O marketplace Tensor na Solana também registrou um aumento na atividade à medida que os preços mínimos subiram e coleções como Froganas e Solmap contribuíram significativamente para o volume de trading da Solana.

# Número de compradores únicos

Não chegou perto do recorde do ano, mas está ganhando força

Número de compradores únicos diários



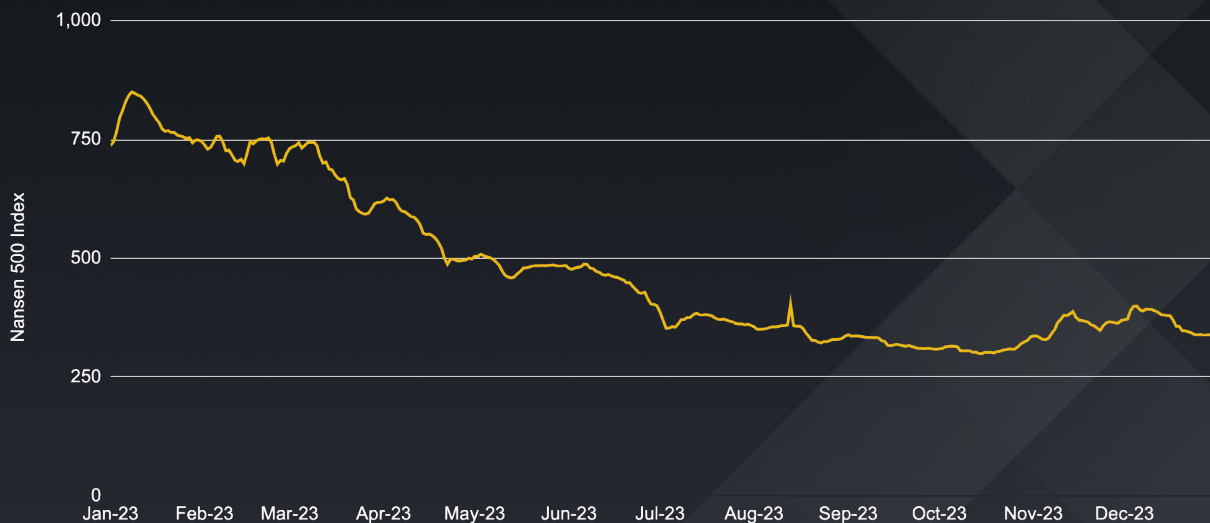
## Número de compradores únicos aumentou no 4º trimestre

- O número médio diário de compradores únicos de NFTs aumentou 105,2% no quarto trimestre.
- No quarto trimestre, o número de compradores únicos mensais também foi maior que o número de vendedores únicos mensais, indicando uma mudança positiva em relação ao valor líquido negativo de vendedores únicos observado no terceiro trimestre.

# Índice de preços NFT-500

## Desempenho dos NFTs se recuperou no 4º trimestre

Índice de preços NFT-500 (ETH)



**Aumento de 10,4% no índice NFT-500 no trimestre**

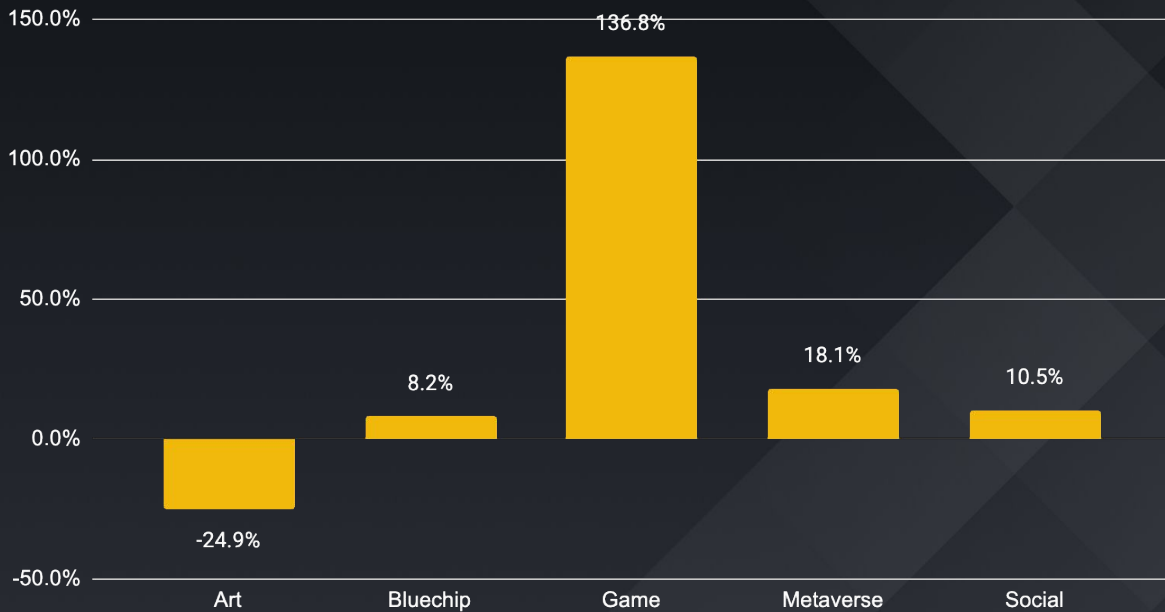
- O índice NFT-500 registrou um aumento de 10,4% no desempenho trimestral, juntamente com o aumento nos volumes de trading.
- No entanto, o índice ainda está 60% abaixo da máxima de 2023, evidenciando os desafios encontrados pelo mercado de NFTs ao longo do ano.



# Desempenho de preços por setor

## Os NFTs relacionados a jogos se destacaram no 4º trimestre

Desempenho trimestral do índice NFT (4º trimestre de 2023)



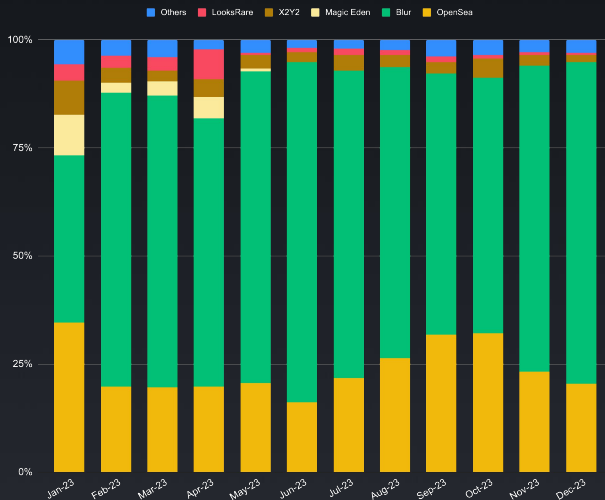
**Os NFTs relacionados a jogos apresentaram uma recuperação no quarto trimestre, após um difícil terceiro trimestre**

- Os NFTs de jogos se recuperaram, com um crescimento de 136,8% no trimestre, superando amplamente outras categorias.
- As coleções Blue Chip PFP registraram uma forte recuperação liderada pelo Pudgy Penguins, o que demonstrou o sucesso de sua estratégia phygital.
- Embora o setor de arte tenha se mostrado relativamente mais resiliente nos trimestres anteriores, ele ficou para trás no quarto trimestre, em meio à forte recuperação do mercado.

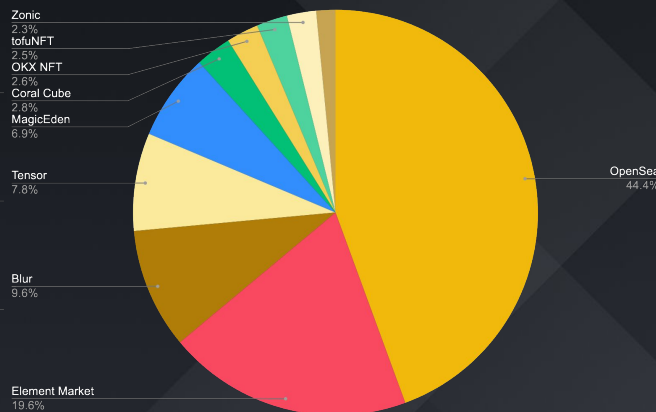
# Participação de mercado de marketplaces de NFTs

## Blur recupera posição dominante em volume de trading

Por volume



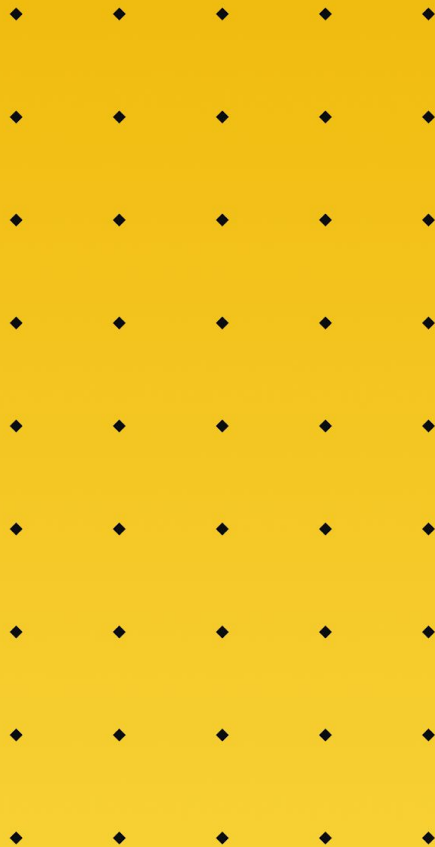
Carteiras ativas (últimos 3 meses)



## A dominância do Blur está novamente em destaque

- Após a conclusão do airdrop da segunda temporada, o marketplace de NFTs do Blur teve um aumento na atividade. O Blur conquistou uma participação de mercado de ~75% em dezembro.
- Com a terceira temporada chegando e o lançamento da mainnet da BLAST, isso pode consolidar ainda mais sua liderança entre os mercados de NFTs.

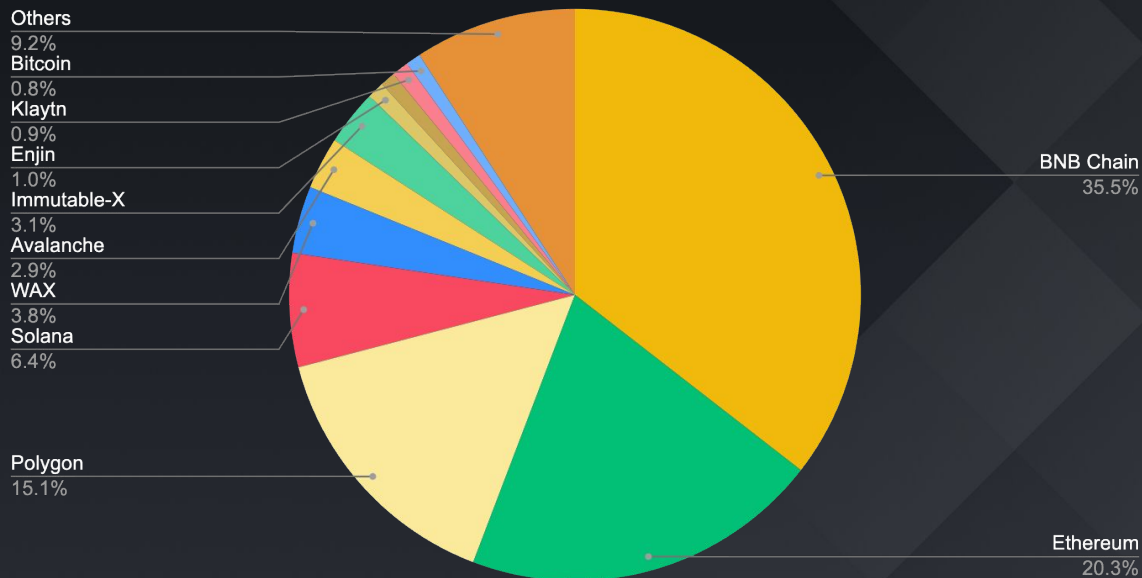
# Jogos



# Jogos por blockchain

## A BNB Chain lidera com o maior número de jogos

Jogos Web3 por blockchain



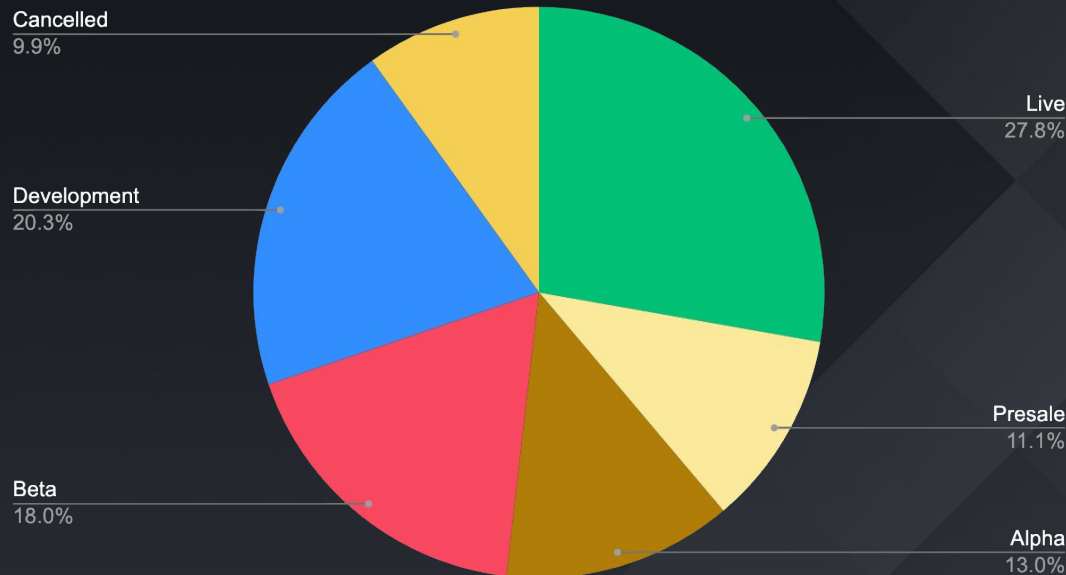
**A BNB Chain parece pronta para manter seu domínio no cenário de jogos no quarto trimestre**

- Trimestralmente, a BNB Chain continua liderando, hospedando alguns dos jogos mais populares, como Nine Chronicles, SuperWalk e Yuliverse. A BNB Chain tem o maior número de jogos entre todas as blockchains, com mais de 1.000 jogos em sua rede.

# Jogos por status

## Jogos promissores para 2024

Jogos Web3 por status



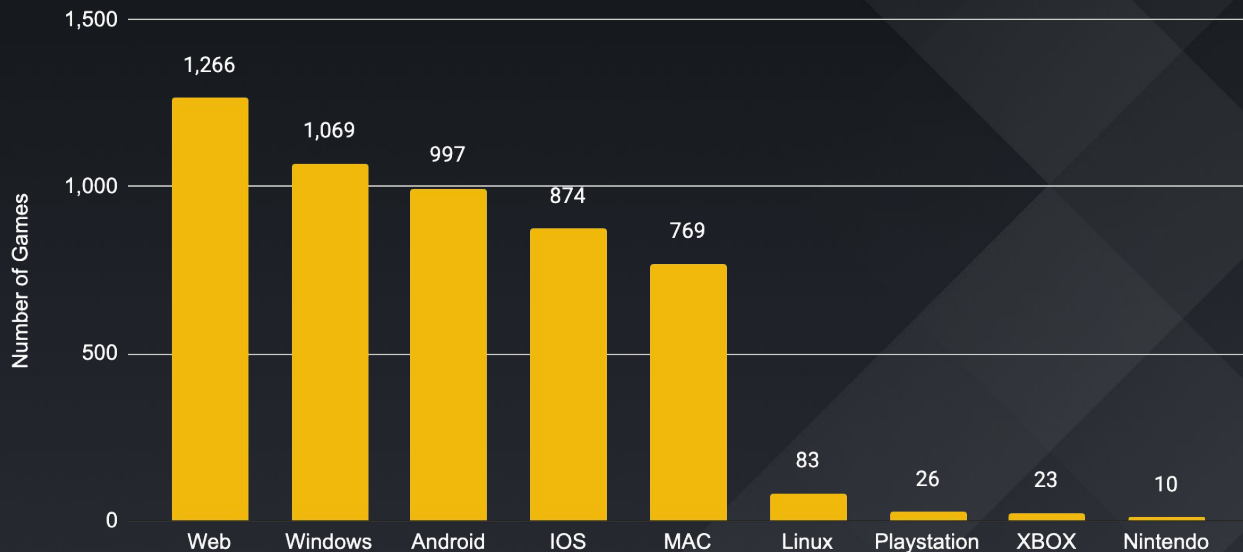
### Lista crescente de jogos AAA em todos os estágios de desenvolvimento

- A porcentagem de participação de mercado ocupada por jogos em desenvolvimento aumentou, possivelmente impulsionada pela maturidade das engines de jogos, especialmente no desenvolvimento de jogos totalmente on-chain.
- Jogos em estágio Alpha incluem: Metalcore, Citizen Conflict, entre outros.
- Jogos na fase beta incluem: Big Time, Farcana, Elemental Raiders, entre outros.
- Jogos em desenvolvimento incluem: MapleStory Universe, Overworld, entre outros.

# Jogos por dispositivo

A maioria dos jogos blockchain ainda se encontram na Web e no Windows

Jogos Web3 por dispositivo



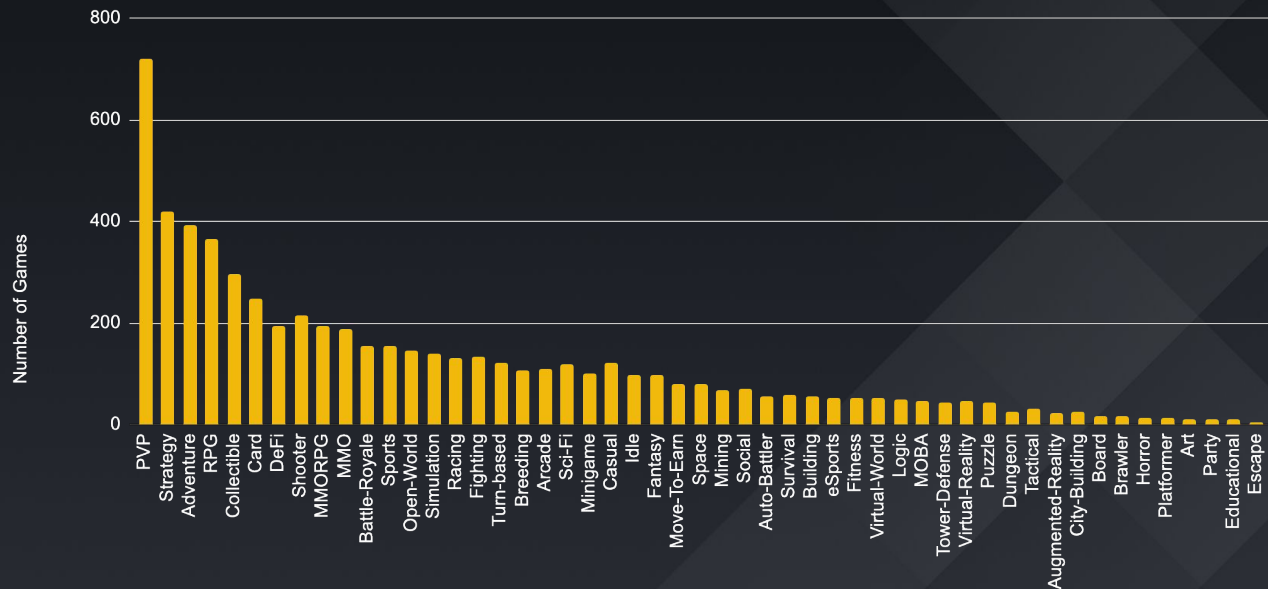
## Principais jogos baseados na Web

- O número de jogos baseados na Web aumentou 2,9% no trimestre, enquanto os jogos baseados em Windows e Mac tiveram um crescimento combinado de 9,3% no trimestre.
- Os jogos baseados em dispositivos móveis registraram um crescimento de 8,5% no trimestre. Jogos de destaque atualmente em desenvolvimento para dispositivos móveis incluem The Treeverse e Sipher Odyssey.
- A adoção da Web3 em consoles de jogos continua atrasada em relação a outras plataformas.

# Jogos por gênero

## Jogos PvP (jogador contra jogador) lideram

Jogos Web3 por gênero



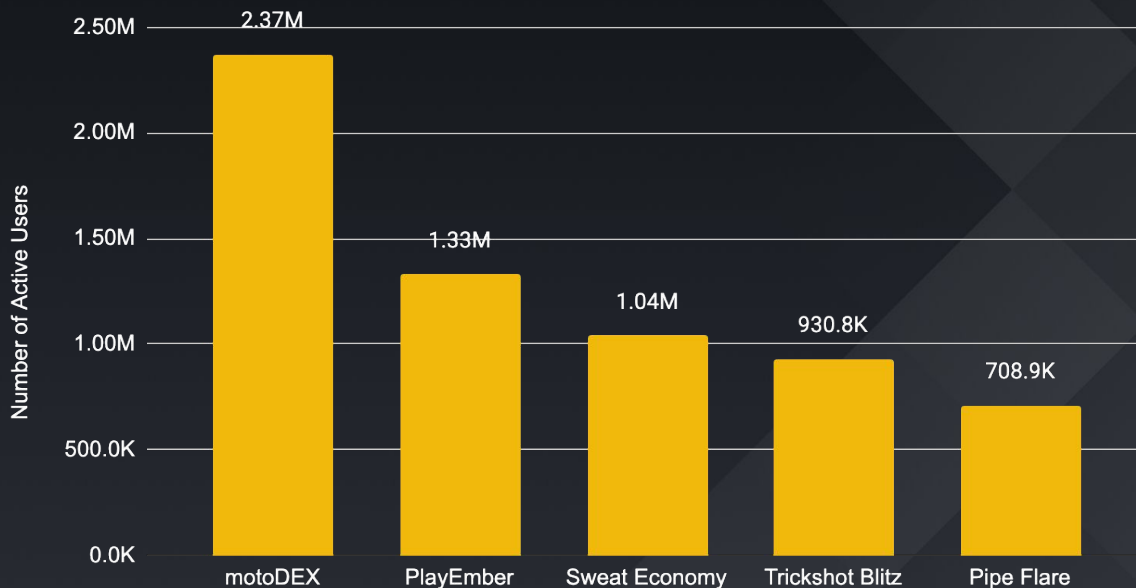
### Os jogos PvP lideram

- PvP, estratégia e aventura são as categorias com o maior número de jogos, o que possivelmente indica que os desenvolvedores consideram esses gêneros como os mais promissores.
- Geralmente, essas categorias também têm jogos AAA populares, como Star Atlas: Sage Labs, Nine Chronicles, Big Time, Pirate Nation, entre outros.

# Ranking dos jogos mais populares

## Jogos mais populares por carteiras únicas ativas

Jogos por carteiras únicas ativas (4º trimestre de 2023)



### Jogos PvP competitivos ocupam a primeira posição

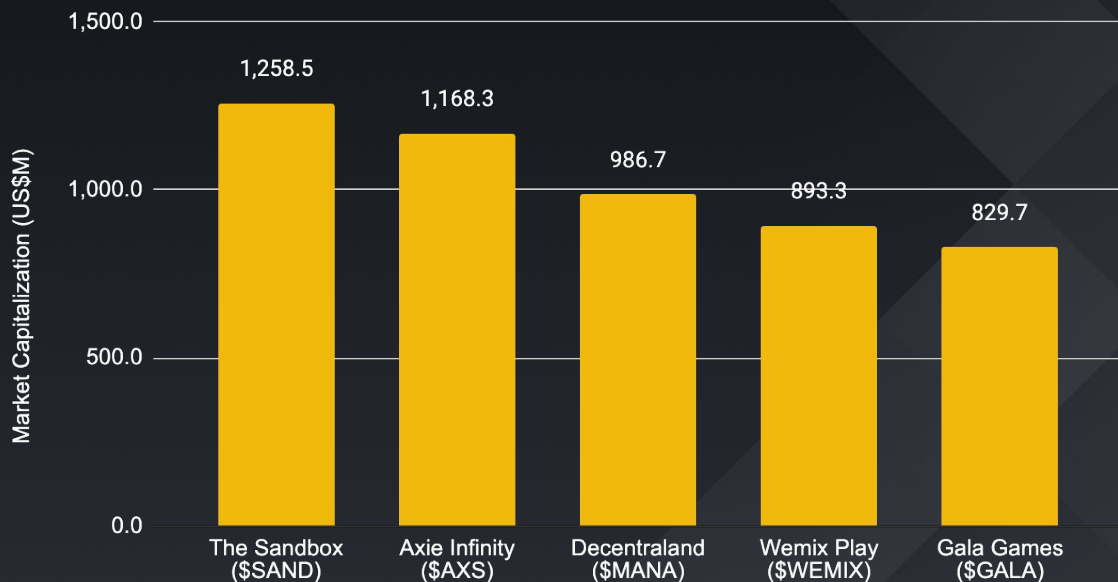
- O motoDEX, um jogo desenvolvido pelo estúdio de jogos OpenBiSea, registrou um aumento para 2,37 milhões de carteiras únicas ativas (UAW) no quarto trimestre.
- O PlayEmber, um estúdio de jogos da Web3, também apresentou um aumento nos downloads após o lançamento de jogos populares como VooDoo, Lion Studios e BoomBit.
- Sweat Economy, um jogo walk-to-earn no protocolo Near, continua popular com mais de 1 milhão de carteiras únicas ativas (UAW) conectadas no final do 4º trimestre.



# Os 5 principais tokens de jogos por capitalização de mercado

## O \$SAND manteve sua posição de liderança

Tokens de jogos por capitalização de mercado (últimos 30 dias)



### Alta geral nos tokens do metaverso

- A capitalização de mercado dos tokens do metaverso aumentou, juntamente com a alta geral dos mercados cripto.
- Em uma base trimestral, o The Sandbox quase dobrou sua capitalização de mercado. Com a última versão do Game Maker 0.9 do The Sandbox, uma ferramenta que visa aprimorar a interface e a experiência do usuário (UI/UX) e simplificar o desenvolvimento de jogos, há potencial para estimular ainda mais o crescimento.

# Sobre a Binance Research

A Binance Research é o departamento de pesquisas da Binance, a maior corretora de criptomoedas do mundo. A equipe está empenhada em fornecer análises objetivas, independentes e abrangentes e visa ser o principal nome do mundo cripto. Nossos analistas publicam regularmente artigos perspicazes sobre tópicos que incluem, não somente, o ecossistema cripto, tecnologias blockchain e as últimas tendências do mercado.



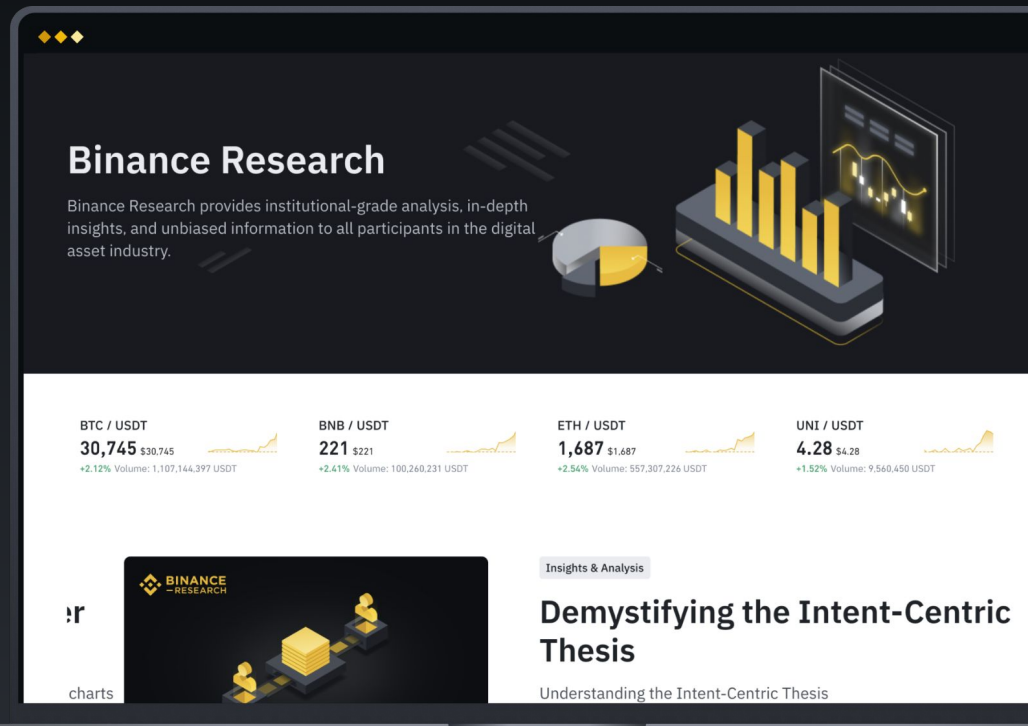
[research.binance.com/pt-BR/research](https://research.binance.com/pt-BR/research)



@BinanceResearch



@BinanceResearch



# Colaboradores



**Jin Ming Neo**

Jin Ming é estagiário na Binance e faz parte da equipe de Pesquisa Macro. Antes de ingressar na Binance, ele trabalhou em vários family offices como estagiário analista de investimentos. Ele também fez parte do Programa de Analistas da Comunidade da Coinbase, trabalhando em estreita colaboração com a equipe de inteligência cripto. Jin Ming é estudante de graduação na Singapore Management University, onde estuda Negócios com especialização em Finanças.



**Keng Ying Sim**

Keng Ying ("Sky") é atualmente Analista de Dados de Pesquisa na Binance. Antes de ingressar na Binance, ela trabalhou como Analista de Dados na Bybit e no Citi, neste último com foco em análise de gestão de patrimônio no exterior.

Sky é uma entusiasta de dados on-chain que gosta de explorar diversas áreas.



**Nicholas Tan Yi Da**

Atualmente, Nicholas é estagiário e atua como Analista de Dados de Pesquisa na Equipe de Dados de Pesquisa da Binance. Ele se formou recentemente em Engenharia de Sistemas e Design pela Singapore University of Technology and Design.

Ele tem grande interesse em análise de dados, principalmente em áreas como DeFi e RWAs.

