

Tình hình của tiền mã hóa trong Quý 4: Nhịp đập thị trường

Tháng 1/2024

*Giao dịch tiền mã hóa có rủi ro thị trường cao. Hãy giao dịch một cách thận trọng.
Sẽ không có cách nào để lấy lại số tiền đã mất. Xem cảnh báo rủi ro tại đây: <https://www.binance.com/en/terms>.*

Nội dung

- 01** Các điểm chính
- 02** Tổng quan thị trường
- 03** Các blockchain Lớp 1
- 04** Các blockchain Lớp 2
- 05** DeFi
- 06** NFT
- 07** Trò chơi
- 08** Giới thiệu Binance Research



Các điểm chính

Nhịp đập thị trường là tập hợp các biểu đồ và thông tin chi tiết quan trọng do Binance Research đưa ra nhằm làm sáng tỏ tình hình của tiền mã hóa.



Tổng quan

Quý 4 đánh dấu một bước ngoặt tích cực đối với ngành tiền mã hóa: các tổ chức bắt đầu quan tâm hơn và có cái nhìn thiện cảm đối với việc phê duyệt Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) BTC Spot sắp tới. Vốn hóa thị trường tăng 54,4% so với quý trước.



Các blockchain Lớp 1 & 2

L2 tiếp tục thể hiện sức hút và mức độ phổ biến, với nhiều nhà cung cấp dịch vụ cung cấp các rollup stack giúp các nhà phát triển dễ dàng triển khai các chuỗi tùy chỉnh của riêng họ.



DeFi

Tổng giá trị đã khóa ("TVL") trong DeFi tăng 38,9% so với quý trước, lên 53,4 tỷ USD nhờ vào tâm lý chấp nhận rủi ro thể hiện qua sự gia tăng hoạt động đối với đồng meme coin và hoạt động farming airdrop, cùng các hoạt động khác.



NFT

Sự khởi sắc chung của thị trường đã lan sang cả lĩnh vực NFT. Các NFT Bitcoin theo phương thức Ordinals thu hút nhiều sự chú ý nhất với khối lượng giao dịch cao nhất.



Game

BNB Chain, Ethereum và Polygon dẫn đầu trong lĩnh vực game, với khoảng 66% thị phần (theo số lượng game).

Tổng quan thị trường

Các sự kiện đáng chú ý trong Quý 4

Quý 4 năm
2023

02/10

VanEck

VanEck, ProShares và Bitwise đã ra mắt Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) Futures ETH đầu tiên

03/10



Phiên tòa xử vụ FTX bắt đầu

13/10



SEC đã quyết định không khiếu nại về tổn thất đối với vụ Grayscale

16/10



Bitcoin tăng vọt qua mức 30.000 USD vì tin tức sai lệch liên quan đến việc phê duyệt ETF

21/11

BINANCE

Binance đồng ý nộp phạt 4,3 tỷ USD cho các cơ quan quản lý Hoa Kỳ

17/11

Fidelity

Fidelity và Blackrock nộp đơn đăng ký Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) ETH Spot

10/11

POLONIEX

Poloniex bị hack mất 100 triệu USD

03/11



SBF bị kết án bảy tội danh lừa đảo trong phiên tòa xử vụ FTX

04/12



Bitcoin lần đầu tiên vượt mốc 40.000 USD trong năm 2023 kể từ tháng 4 năm 2022

06/12

SOCIETE GENERALE

Société Générale niêm yết đồng stablecoin Euro

07/12

Robinhood

Robinhood triển khai giao dịch tiền mã hóa ở châu Âu

14/12

[LEDGER]

Ledger đã gặp phải một lỗ hổng trên Ledger Connect Kit (Bộ công cụ kết nối số cái)

28/12



Thẩm phán liên bang Hoa Kỳ phán quyết rằng UST và LUNA là chứng khoán

18/12



SEC đã trì hoãn quyết định về Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) Futures ETH Grayscale

15/12



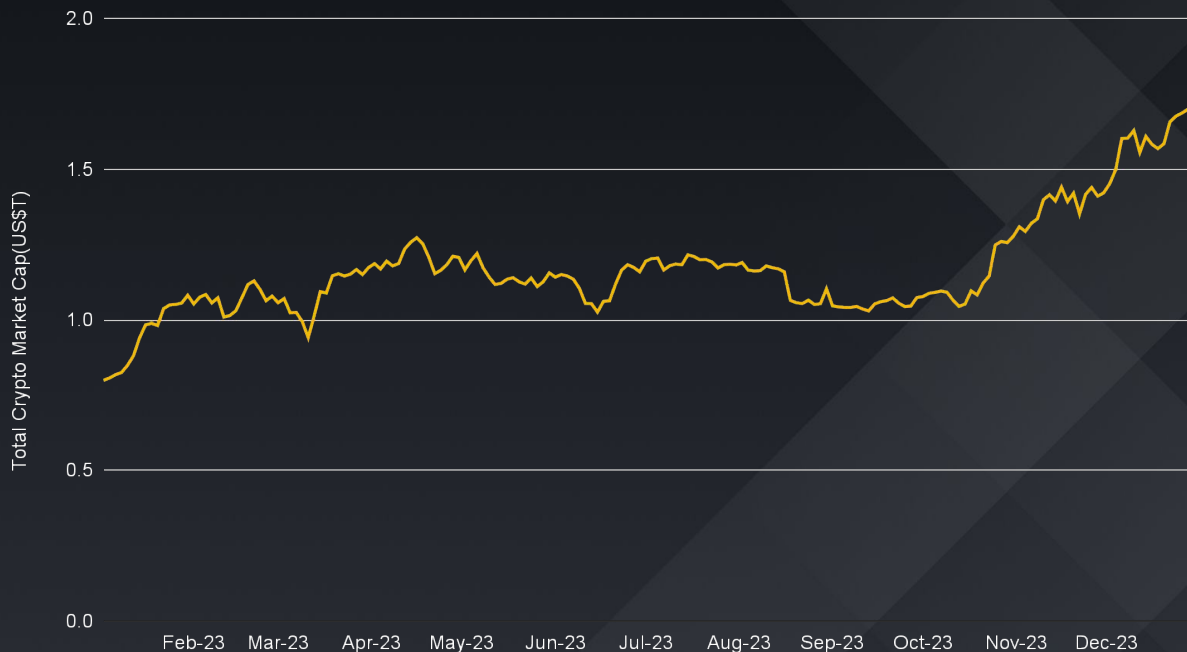
SEC từ chối kiến nghị đề ra quy tắc của Coinbase; Coinbase đã kháng cáo quyết định này

2024

Tổng quan thị trường tiền mã hóa

Vốn hóa thị trường tăng trong Quý 4

Vốn hóa thị trường tiền mã hóa toàn cầu



Tăng 54,4% so với quý trước

- Trong Quý 4, với tinh thần ngày càng lạc quan và dự đoán về tiềm năng phê duyệt Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) BTC Spot, thị trường đã ghi nhận mức tăng đáng kể 54,4% so với quý trước.
- Những thay đổi vĩ mô tích cực như kỳ vọng cắt giảm lãi suất vào năm 2024 cũng góp phần vào sự tăng trưởng của các tài sản rủi ro như tiền mã hóa.

Hiệu suất của những coin lớn nhất theo mức vốn hóa thị trường

3 đồng coin hàng đầu vẫn giữ nguyên vị thế vào năm 2021, 2022 và 2023

Hiệu suất giá của 10 coin hàng đầu

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



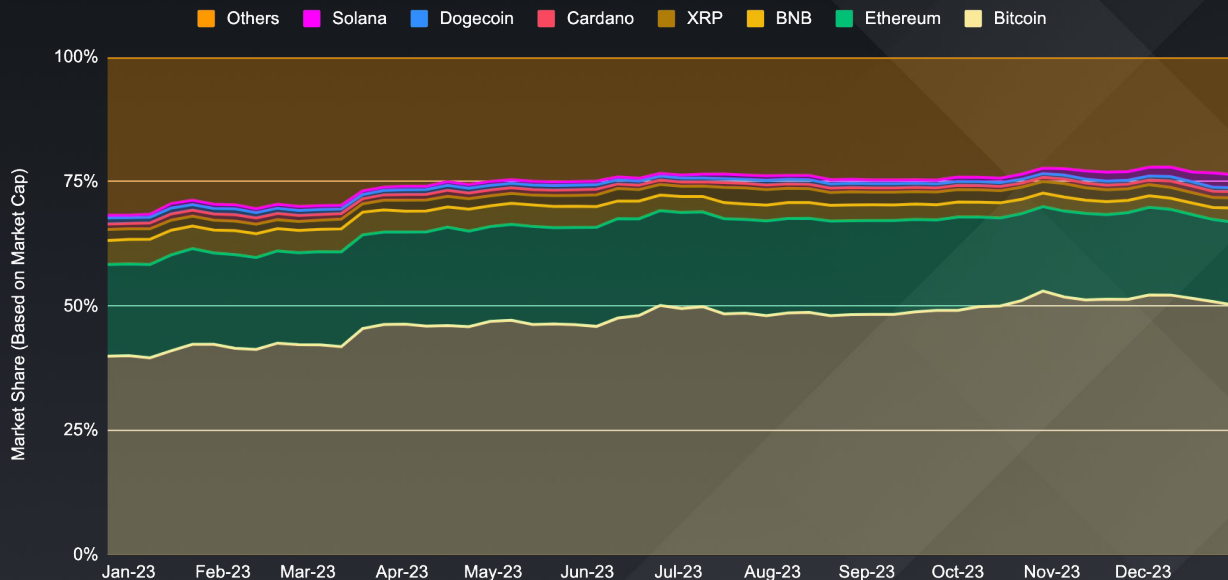
Solana trỗi dậy từ tro tàn

- Solana là nền tảng blockchain nổi bật trong top 10 đồng tiền mã hóa hàng đầu của năm 2023 với mức tăng đáng kể 923,1% nhờ những phát triển gần đây như phát hành ứng dụng khách v1.16 vào ngày 23/09 và thông báo về việc khởi chạy testnet thành công của Firedancer trong hội nghị Breakpoint.
- Bitcoin vượt trội hơn Ethereum khi dự đoán về việc phê duyệt Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) BTC Spot sắp thành hiện thực. Hoạt động của Bitcoin cũng tăng mạnh nhờ giao dịch Ordinals.

Thị phần của các coin

Sự thống trị của Bitcoin tăng nhẹ

Thị phần của các coin



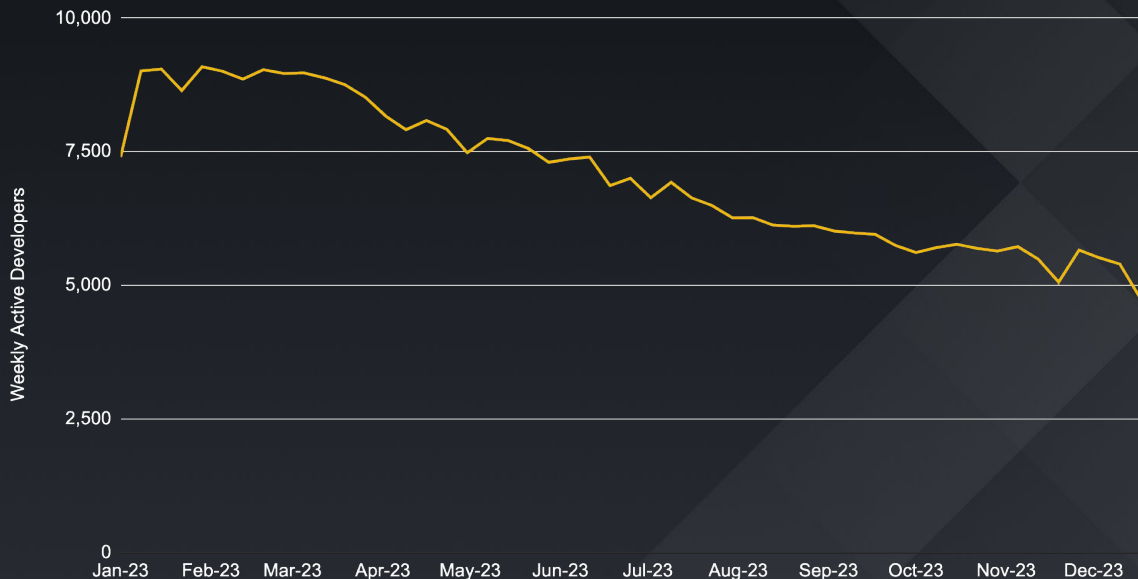
Thị phần BTC tăng +1,2% so với quý trước

- Do việc chuyển trọng tâm sang BTC vào năm 2023 nhờ sự đón nhận của các tổ chức lớn và dự đoán về sự kiện Bitcoin Halving, Ethereum đã suy giảm vị thế thống trị của mình. Sự kiện nâng cấp Ethereum Dencun sắp tới và các cuộc thảo luận xung quanh Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) ETH Spot có thể sẽ mang đến những động lực mới cho thị trường.
- Trong bối cảnh ứng dụng khách hàng Firedancer của Solana dự kiến sẽ hoạt động vào Quý 2 năm 2024 và các mạng lưới như NeonEVM góp phần thu hẹp khoảng cách giữa Ethereum và Solana, tương lai tiền mã hóa hẳn sẽ thay da đổi thịt trong năm 2024.

Hoạt động của nhà phát triển

Tổng thể giảm so với quý trước nhưng vẫn có dấu hiệu tăng trưởng

Nhà phát triển hoạt động hàng tuần



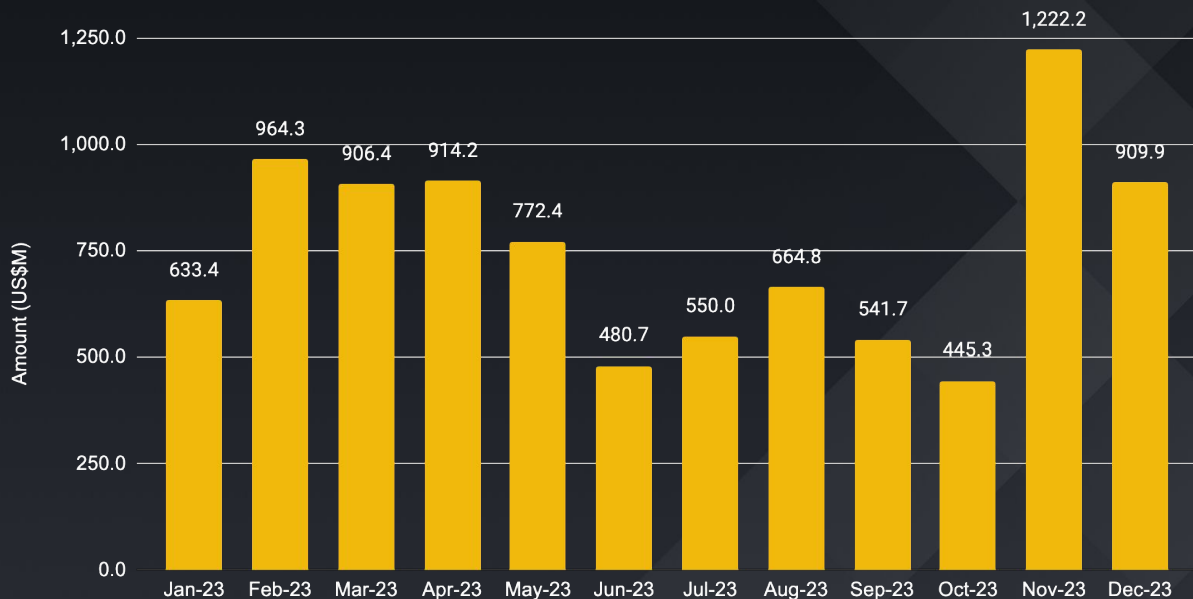
Hoạt động của nhà phát triển giảm quý thứ 3 liên tiếp

- Số lượng nhà phát triển hoạt động hàng tuần đã giảm dần.
- Tuy nhiên, một số dự án nhất định vẫn tiếp tục thu hút được các nhà phát triển, chẳng hạn như Starknet và zkSync chứng kiến mức tăng trưởng các nhà phát triển hàng tuần theo quý lần lượt là 8,1% và 15,2%.
- Tỷ lệ giữ chân nhà phát triển trên Solana đã tăng lên hơn 50% vào tháng 12, một phần là nhờ vào động thái tích cực xung quanh hệ sinh thái này trong những tháng gần đây.

Gây quỹ tiền mã hóa

Số lượng vốn huy động được trong Quý 4 đạt mức cao nhất năm 2023

Số tiền huy động vốn hàng tháng



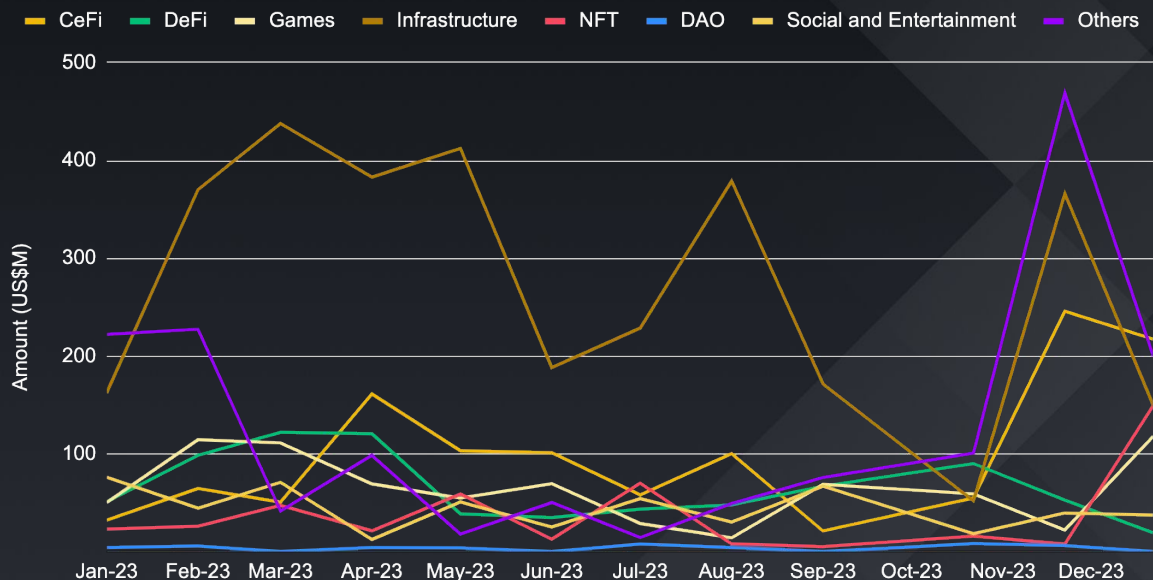
Hoạt động huy động vốn có dấu hiệu hồi phục

- Khẩu vị đầu tư đã phục hồi vào Quý 4 năm 2023, đồng thời các hoạt động huy động vốn cũng trên đà tăng trưởng. Số tiền huy động được trong Quý 4 đã vượt 2,5 tỷ USD. Quý 4 cũng là quý huy động được nhiều vốn nhất trong năm 2023. Đặc biệt, tháng 11 cũng ghi nhận mức vốn huy động được cao nhất trong năm 2023.
- Một số hoạt động huy động vốn của các dự án uy tín bao gồm khoản huy động 225 triệu USD của Wormhole và khoản huy động 100 triệu USD của MapleStory Universe cùng nhiều dự án khác.

Tình hình gọi vốn tiền mã hóa theo ngành

Cơ sở hạ tầng vẫn là điểm sáng

Vốn huy động được theo ngành



Cơ sở hạ tầng tiếp tục giữ vị trí dẫn đầu trong Quý 4

- Cơ sở hạ tầng là hạng mục huy động được nhiều vốn nhất trong Quý 4 năm 2023. Các thương vụ đáng chú ý bao gồm khoản huy động 225 triệu USD của Wormhole với mức định giá là 2,5 tỷ USD, đây là dấu hiệu cho thấy nhu cầu ngày càng tăng đối với các giải pháp khả năng tương tác chuỗi chéo.
- Lĩnh vực game vẫn là một lựa chọn phổ biến đối với các nhà đầu tư nhờ niềm tin vào sự tiếp nhận rộng mở hơn với các game AAA. Shrapnel, một tựa game FPS AAA hoạt động hoàn toàn trên chuỗi, đã huy động được 20 triệu USD.

Chỉ số sợ hãi & tham lam đối với tiền mã hóa

Chỉ số tăng khi tâm lý lạc quan gia tăng

Chỉ số sợ hãi và tham lam



Tăng 25,7 điểm trong Quý 4

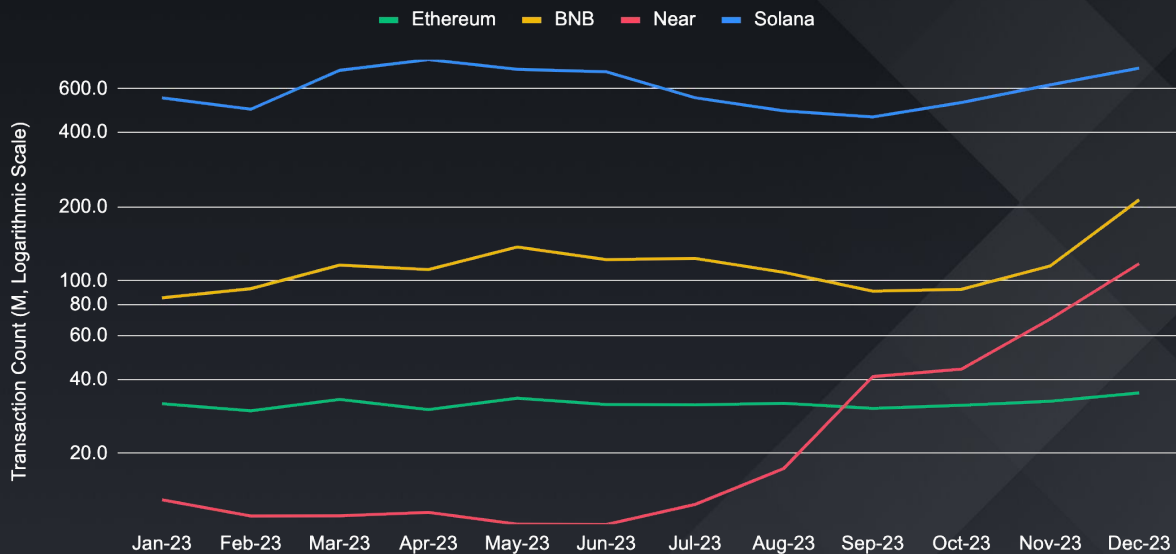
- Tâm lý thị trường đã nhanh chóng chuyển từ trung lập sang tham lam trong Quý 4 bởi thị trường đang chuẩn bị cho sự phục hồi trong toàn ngành khi các Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) BTC Spot được phê duyệt.
- Một số chương trình airdrop như Celestia và Jito trong Quý 4 đã mang lại lợi nhuận khổng lồ cho những người tham gia thị trường, dẫn đến tăng hoạt động thị trường và tương tác trên chuỗi.

Blockchain Lớp 1

Giao dịch hàng tháng theo chuỗi

Tất cả các chuỗi đều có hoạt động đổi mới trong Quý 4

Số lượng giao dịch (Hàng tháng)



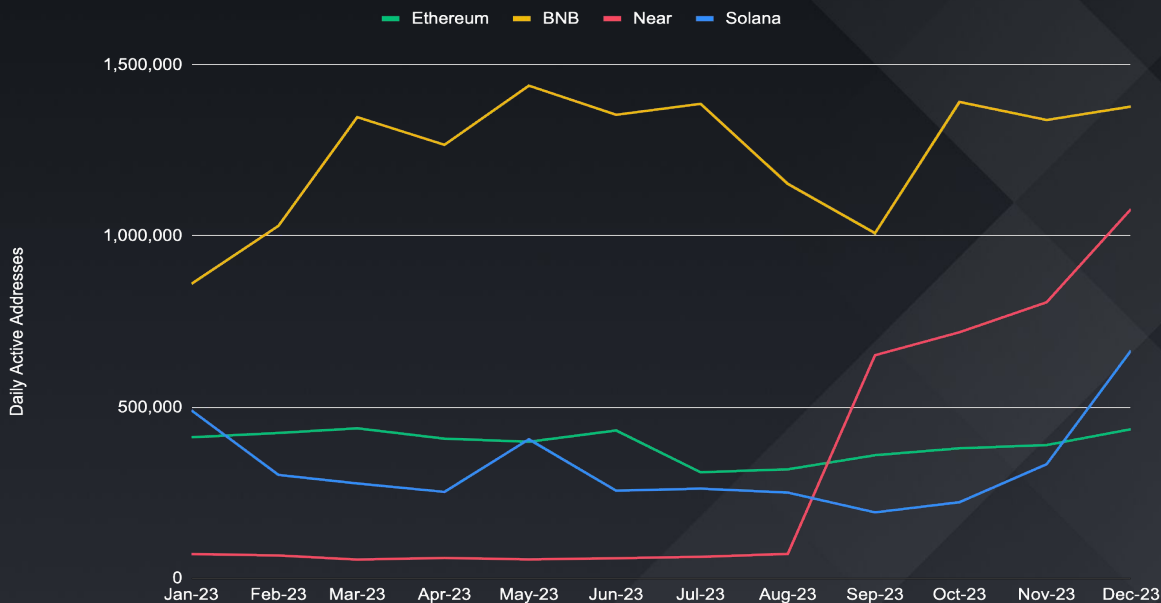
Solana lấy lại vị thế trong Quý 4

- Nhờ chương trình airdrop JTO cũng như các đợt airdrop sắp diễn ra như Jupiter, hoạt động giao dịch tăng đột biến trên mạng lưới Solana.
- Việc inscription ngày càng phổ biến cũng thúc đẩy sự tăng trưởng theo cấp số nhân trong số lượng giao dịch trên NEAR và BNB Chain.

Địa chỉ hoạt động hàng ngày trung bình theo chuỗi

Số lượng địa chỉ hoạt động nhìn chung đã tăng

Địa chỉ hoạt động hàng ngày trung bình



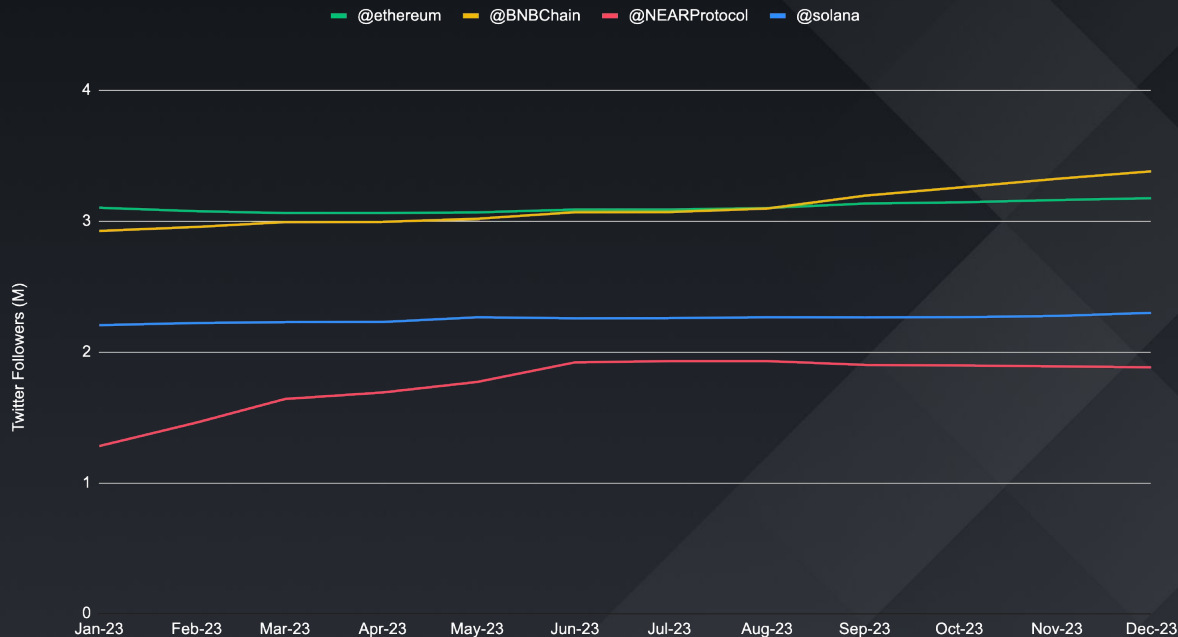
NEAR ghi nhận mức tăng đáng chú ý so với quý trước

- Ngoài một loạt các quan hệ đối tác đáng chú ý và sự ra mắt của các dApp tạo được tiếng vang như Sweat Economy và KAIKAI NOW, NEAR cũng đã giới thiệu NEAR Data Availability trong Quý 4.
- Near DA là một lớp tính khả dụng của dữ liệu tiết kiệm tương thích với L2, cung cấp phí DA rẻ hơn 11.000 lần so với Ethereum và rẻ hơn 30 lần so với Celestia.

Người theo dõi trên Twitter

BNB Chain dẫn đầu, chiếm vị trí là chuỗi được theo dõi nhiều nhất

Số người theo dõi Twitter cộng dồn theo tài khoản Blockchain chính thức



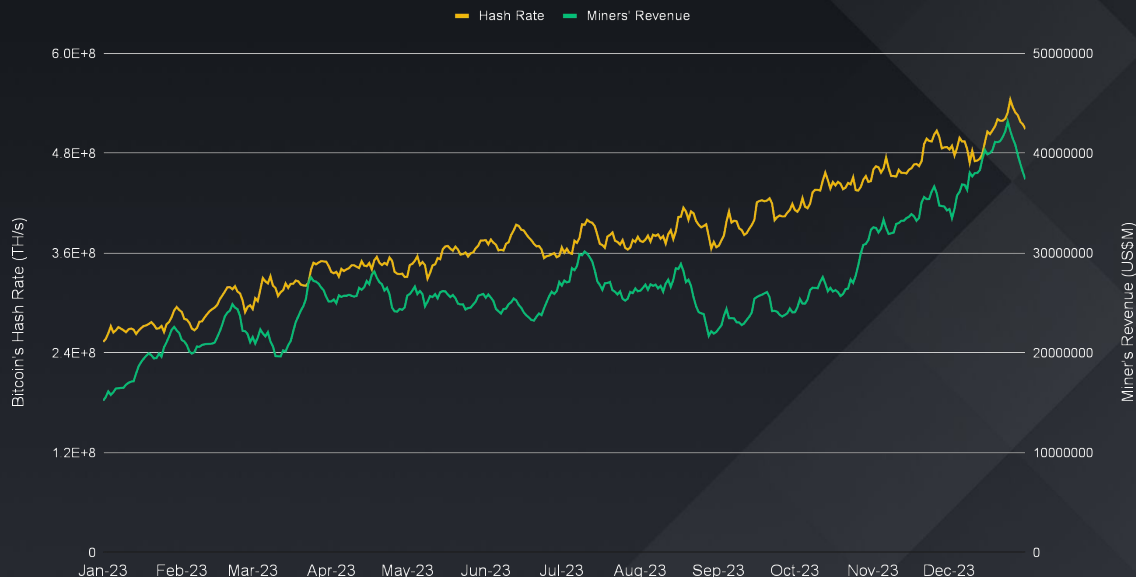
@BNBChain dẫn đầu, vượt qua @ethereum

- Với hơn 3,3 triệu người theo dõi, @BNBChain đã vượt qua @ethereum hiện chỉ có khoảng 3,2 triệu người theo dõi

BTC: Tỷ lệ băm so với doanh thu khối của thợ đào

Doanh thu từ phần thưởng khối của thợ đào sẽ sớm bị giảm một nửa

Tỷ lệ băm so với doanh thu khối của thợ đào



Tỷ lệ băm ghi nhận đỉnh mới

- Do sự kiện Halving sắp diễn ra vào tháng 4 năm 2024 và tỷ lệ băm ngày càng tăng, các thợ đào có thể sẽ bị giảm lợi nhuận, đồng thời những người có khả năng chấp nhận chi phí vận hành cao của Bằng chứng xử lý (PoW) có thể hợp nhất lại.
- Phí giao dịch chiếm hơn 12% doanh thu của các thợ đào trong tháng 11 và tháng 12. Đây là một bước tiến tích cực vì việc tăng phí giao dịch liên quan đến inscription/BitcoinFi có thể giúp cân bằng việc giảm doanh thu từ phần thưởng khối.

BTC: Grayscale Bitcoin Trust (“GBTC”) premium

Mức chiết khấu GBTC đã giảm xuống trong Quý 4

Tỷ lệ (%) premium của BTC của Grayscale



Discount so với NAV:

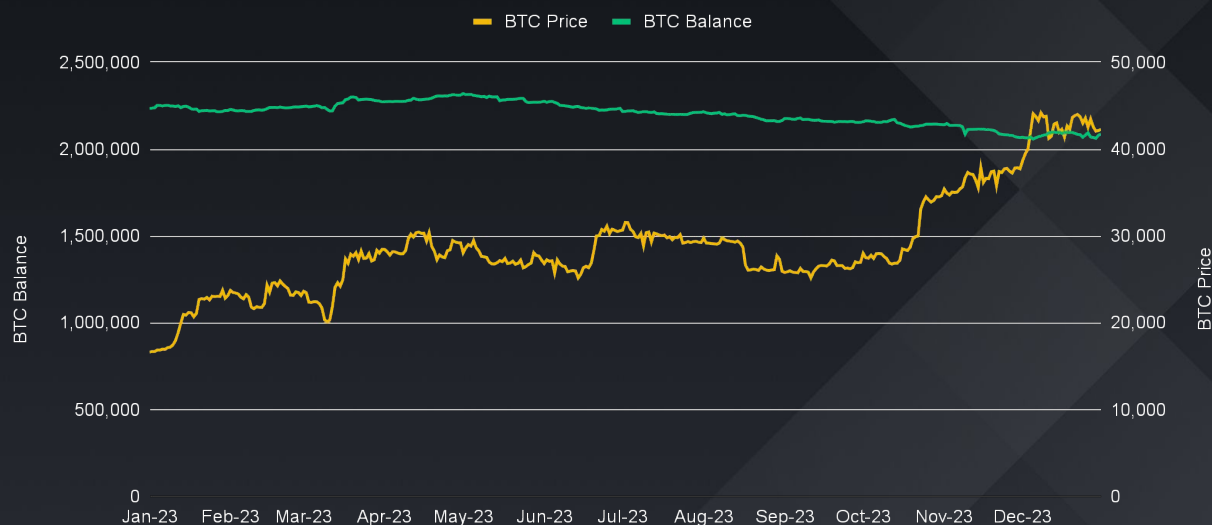
- ❖ Cuối Quý 1 năm 2023: **-36,7%**
- ❖ Cuối Quý 2 năm 2023: **-30,2%**
- ❖ Cuối Quý 3 năm 2023: **-20,7%**
- ❖ Cuối Quý 4 năm 2023: **giảm 8,1%**

- Mức chiết khấu GBTC đã giảm xuống mức thấp nhất trong năm nay bởi dự đoán của thị trường về sự phê duyệt các Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) BTC.
- Việc phê duyệt Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) BTC cũng có thể mở đường cho tiềm năng phê duyệt Quỹ hoán đổi danh mục (ETF) ETH Spot và phát triển các sản phẩm phái sinh phức tạp hơn.

BTC: Số dư Bitcoin trên các sàn giao dịch so với giá

Số dư trên sàn giao dịch chạm mức thấp nhất trong Quý 4 năm 2023.

Số dư BTC trên các sàn giao dịch so với giá BTC



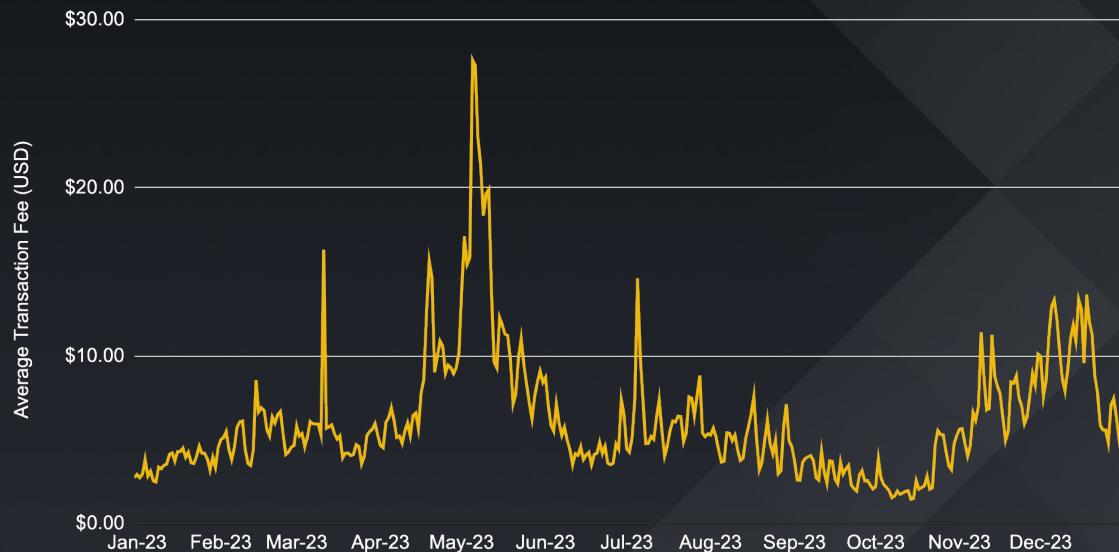
Tâm lý lạc quan đối với Bitcoin được phục hồi

- Số dư Bitcoin trên sàn giao dịch đạt mức thấp nhất trong Quý 4 năm 2023 trong khi giá tiếp tục tăng, tạo các mức đỉnh mới trong năm.
- Xu hướng tăng này đã giúp hơn 80% người nắm giữ Bitcoin hiện đang có lời, theo dữ liệu từ IntoTheBlock, đạt mức đỉnh trong nhiều năm trở lại đây.

ETH: Phí giao dịch trung bình

Phí Ethereum trung bình tăng trong Quý 4

Phí giao dịch Ethereum



Phí/giao dịch trung bình:

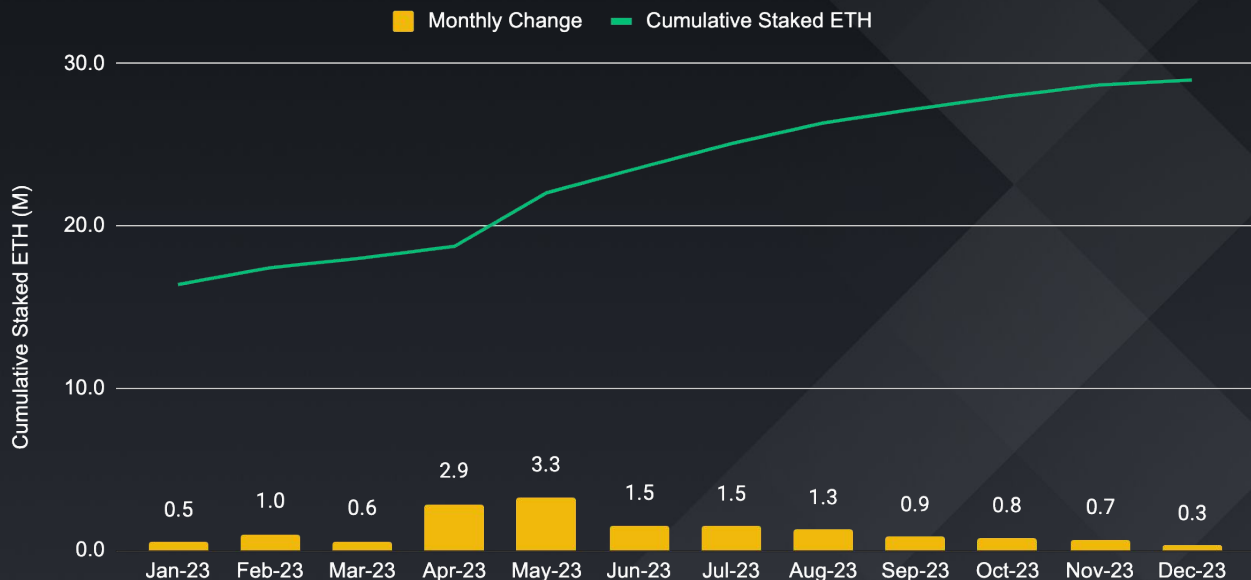
- ❖ Quý 1 năm 2023: **4,8 USD**
- ❖ Quý 2 năm 2023: **8,8 USD**
- ❖ Quý 3 năm 2023: **4,8 USD**
- ❖ Quý 4 năm 2023: **6,4 USD**

- Phí giao dịch đã tăng nhẹ trong Quý 4 năm 2023, đồng thời hoạt động mạng lưới cũng gia tăng, một phần là nhờ vào bộ sưu tập NFT theo chủ đề Vitalik Buterin đã khiến mức phí gas tăng đột biến trong thời gian ngắn.
- Một số yếu tố tác động khác bao gồm hoạt động DeFi tăng cao, mức độ quan tâm tới NFT được phục hồi và các hoạt động airdrop farming.

ETH: Dữ liệu thống kê ETH đã stake

~24% tổng số ETH đang lưu hành đã được stake

Số lượng ETH đã stake



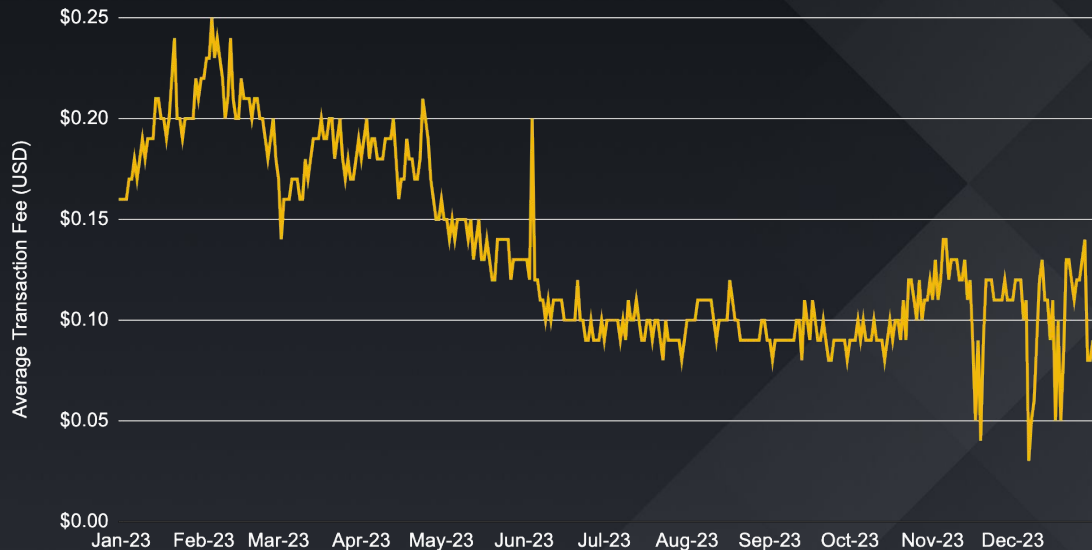
Hơn 29 triệu ETH đã được stake

- Số lượng ETH được stake tăng đều dù tốc độ tăng trưởng đã chậm lại trong những tháng gần đây.
- Với tính năng restaking mới ra mắt trên EigenLayer và các nền tảng restaking gốc khác, những người stake ETH và người nắm giữ token liquid staking giờ đây đã có thêm một lựa chọn khác để tạo ra lợi suất bổ sung cho tài sản của mình. Sẽ rất thú vị khi theo dõi lĩnh vực này phát triển như thế nào trong tương lai.

BNB Chain: Phí giao dịch trung bình

Phí giao dịch trung bình tương đối ổn định trong Quý 4 năm 2023.

Phí giao dịch BNB Chain



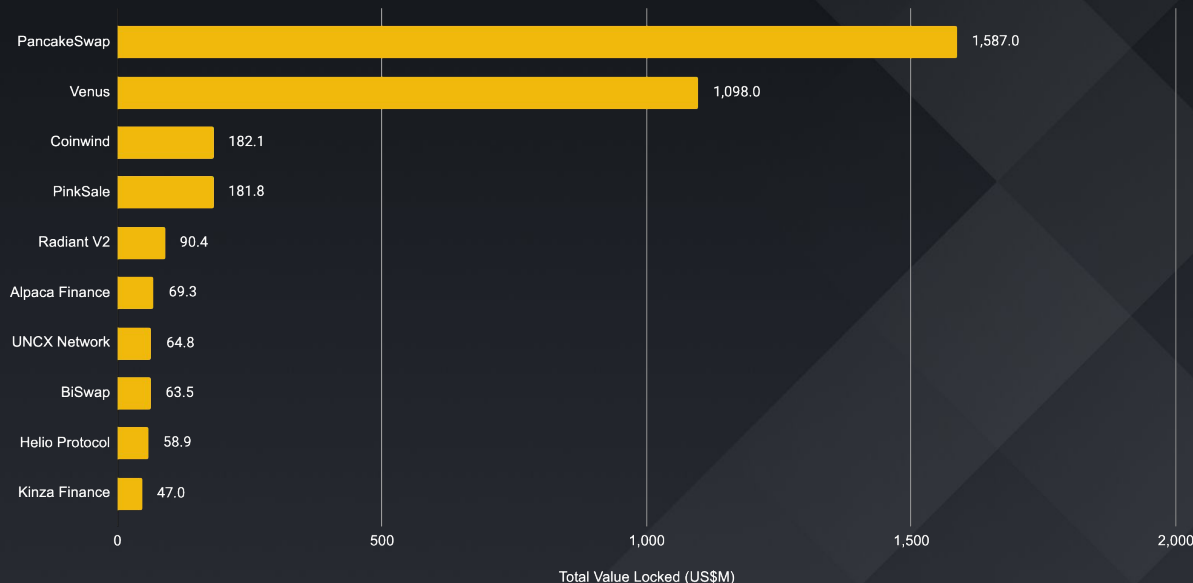
Phí/giao dịch trung bình:

- ❖ Quý 1 năm 2023: **0.19 USD**
 - ❖ Quý 2 năm 2023: **0.14 USD**
 - ❖ Quý 3 năm 2023: **0.09 USD**
 - ❖ Quý 4 năm 2023: **0.10 USD**
- Không có bất kỳ thay đổi đáng kể nào về phí giao dịch trên BNB Chain trong Quý 4 cùng một quãng thời gian hoạt động mạng lưới tương đối ổn định.

BNB Chain: Các dApp hàng đầu theo TVL

Các DEX và ứng dụng cho vay vẫn có TVL lớn nhất

10 dApp hàng đầu trên BNB Chain (theo TVL)



PancakeSwap vẫn là dApp thống trị

- PancakeSwap tiếp tục dẫn đầu với tư cách là dApp DeFi hàng đầu trên BNB Chain. Việc giảm nguồn cung tối đa mới nhất của token CAKE gốc là một bước phát triển đáng chú ý khi giao thức này tìm cách đạt được mô hình tokenomic giảm phát.
- Sự ra mắt của Venus Prime vào tháng 11 nhằm mục đích thúc đẩy tăng trưởng giao thức bằng cách cải thiện phần thưởng và khuyến khích stake token gốc của giao thức cho vay XVS. Kể từ Quý 3, TVL trên Venus đã tăng 77,7%.

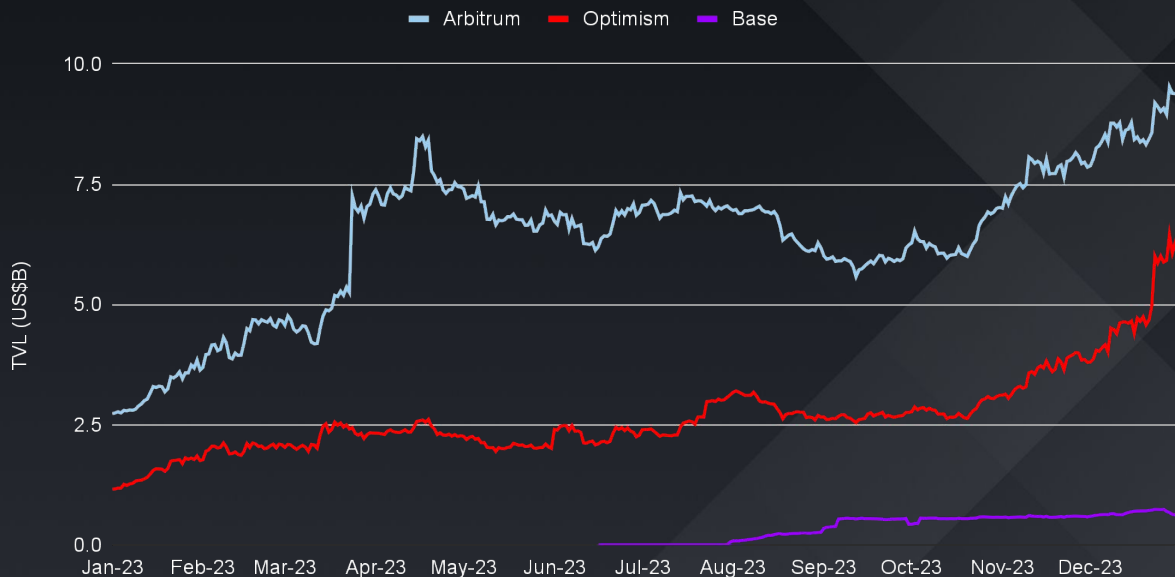
Lớp 2



Tổng giá trị bị khóa trong các L2 hàng đầu

Arbitrum, Optimism và Base là những L2 hàng đầu

Tổng giá trị bị khóa (tỷ USD)



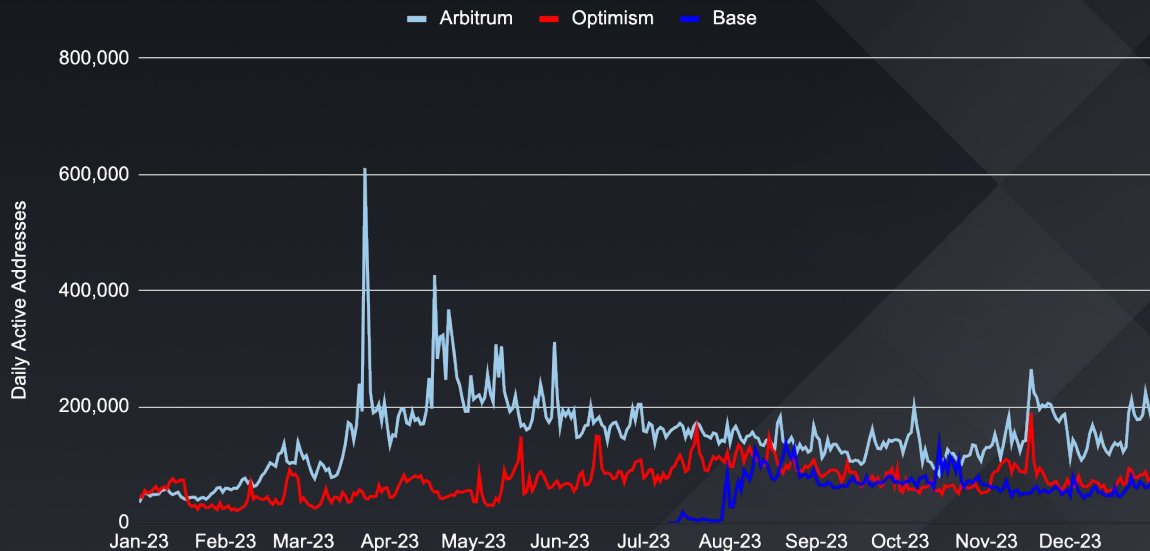
TVL của Arbitrum đang nhích dần lên mức 10 tỷ USD

- Trong khi 3 vị trí dẫn đầu vẫn thuộc về Arbitrum, Optimism và Base, thị phần của Arbitrum tăng lên trong khi Base lại chứng kiến sự sụt giảm.
- Ngoài ba L2 hàng đầu này, các chuỗi mới hơn cũng đang trên đà phát triển với TVL của Blast đã vượt mức 1 tỷ USD. Ngoài ra, chiến dịch New Paradigm Campaign của Manta và chương trình airdrop IntoTheBlue đã đóng vai trò quan trọng trong việc đưa Blast lên vị trí chuỗi L2 lớn thứ tư theo TVL.

Địa chỉ hoạt động hằng ngày của các L2 hàng đầu

Arbitrum vẫn là mạng lưới L2 hàng đầu

Địa chỉ hoạt động hằng ngày của các blockchain L2 hàng đầu



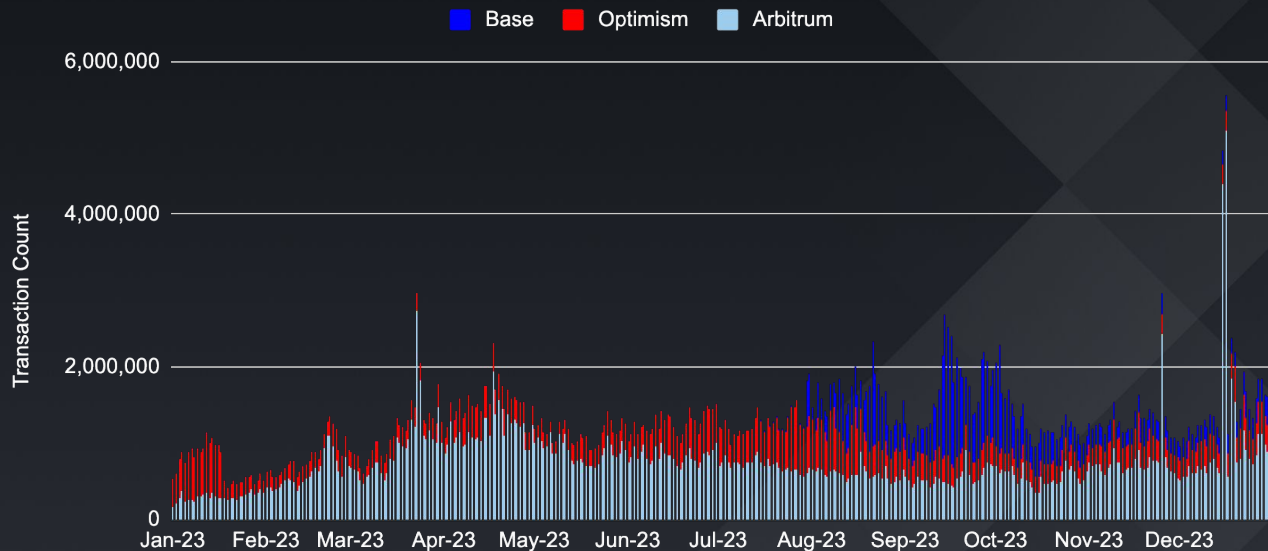
Arbitrum có số lượng địa chỉ hoạt động cao nhất

- Arbitrum và Base ghi nhận sự gia tăng số lượng địa chỉ hoạt động trung bình hàng ngày, trong khi OP Mainnet tụt lại trong Quý 4.
- Số lượng địa chỉ hoạt động trung bình hàng ngày đạt mức 147.000 đối với Arbitrum, 72.000 đối với OP Mainnet và 64.000 trên Base, với mức thay đổi lần lượt là +3,2%, -24,9% và +6,1% so với quý trước.

Số lượng giao dịch hàng ngày

Hoạt động giao dịch trên Arbitrum vẫn ổn định

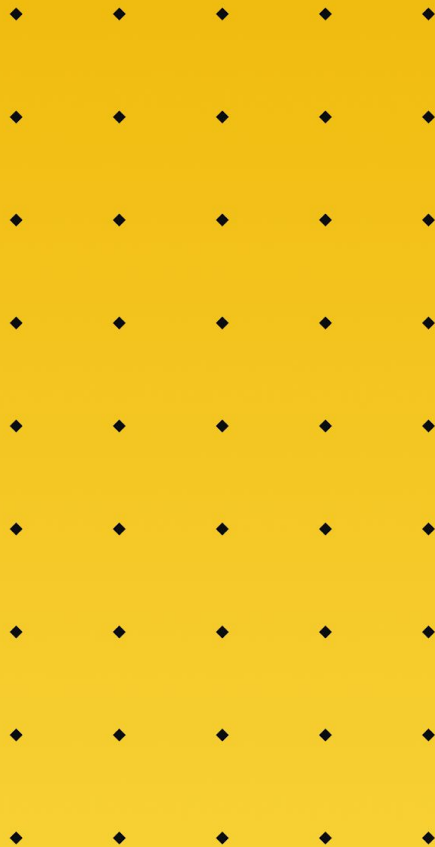
Số lượng giao dịch hàng ngày của các L2 hàng đầu



OP tụt lại phía sau Arbitrum và Base

- Do sự sụt giảm đáng kể về số lượng địa chỉ hoạt động trung bình hàng ngày, số lượng giao dịch trung bình hàng ngày trên OP Mainnet cũng giảm, với trung bình 4,09 giao dịch trên mỗi địa chỉ.
- Con số này khá mờ nhạt so với các đối thủ cùng ngành như Base với 5,12 giao dịch trên mỗi địa chỉ và Arbitrum dẫn đầu với 5,46 giao dịch trên mỗi địa chỉ.

DeFi



TVL của DeFi

TVL DeFi tăng trong Quý 4

TVL của DeFi (tỷ USD)



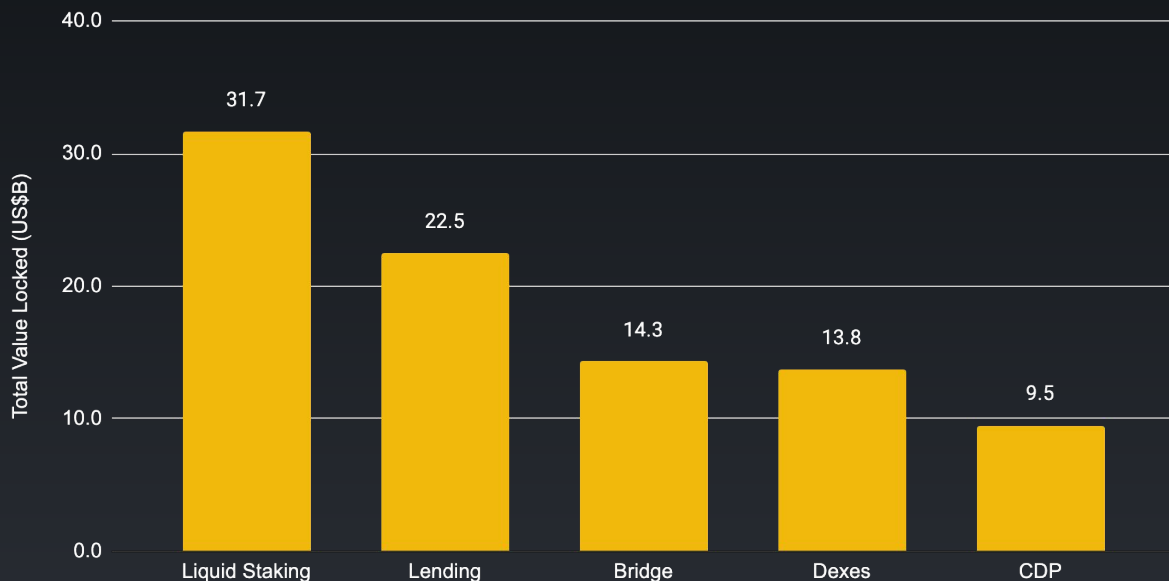
Mức tăng trưởng 38,9% so với quý trước

- TVL trong hệ sinh thái DeFi đã hồi lại trong Quý 4 cùng với sự phục hồi của thị trường nói chung.
- Các giao thức stake thanh khoản DeFi như Swell Network đã có sự tăng trưởng đáng kể về hoạt động nhờ việc EigenLayer quyết định nâng giới hạn trần nạp ETH LST toàn cầu lên 500.000 và ra mắt swETH cùng 5 LST khác trong hệ sinh thái này.
- Lending cũng đạt mức tăng trưởng đáng kể với các giao thức như Aave và Compound lần lượt tăng 36,5% và 19,3% so với quý trước.

5 lĩnh vực DeFi hàng đầu

Liquid Staking được quan tâm trở lại

TVL của 5 lĩnh vực DeFi hàng đầu



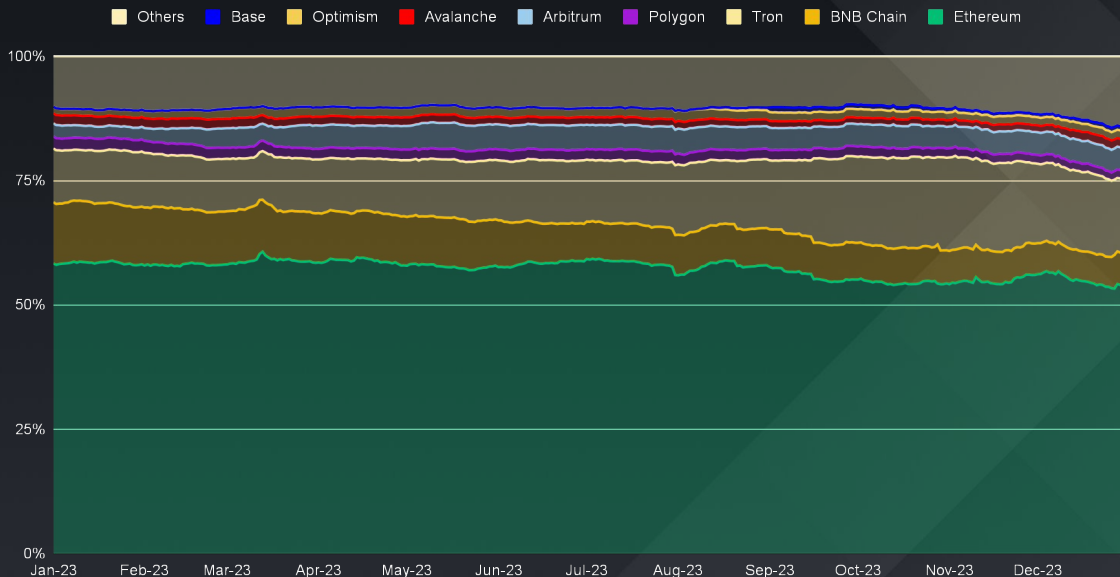
Liquid Staking vẫn giữ ngôi đầu bảng

- Đối với Liquid Staking, sự quan tâm của người dùng không chỉ tập trung ở mỗi Ethereum nữa, đặc biệt là sau sự kiện airdrop của Jito trên Solana. Các giao thức mới nổi như MilkyWay Zone trên Celestia đã tuyên bố sẽ thực hiện chương trình airdrop cho những người tham gia stake, đồng thời TVL của giao thức này cũng đạt hơn 20 triệu USD kể từ khi ra mắt vào ngày 18 tháng 12.

TVL theo blockchain

TVL của Solana đã tăng hơn gấp đôi trong Quý 4

Thị phần TVL của DeFi theo chuỗi



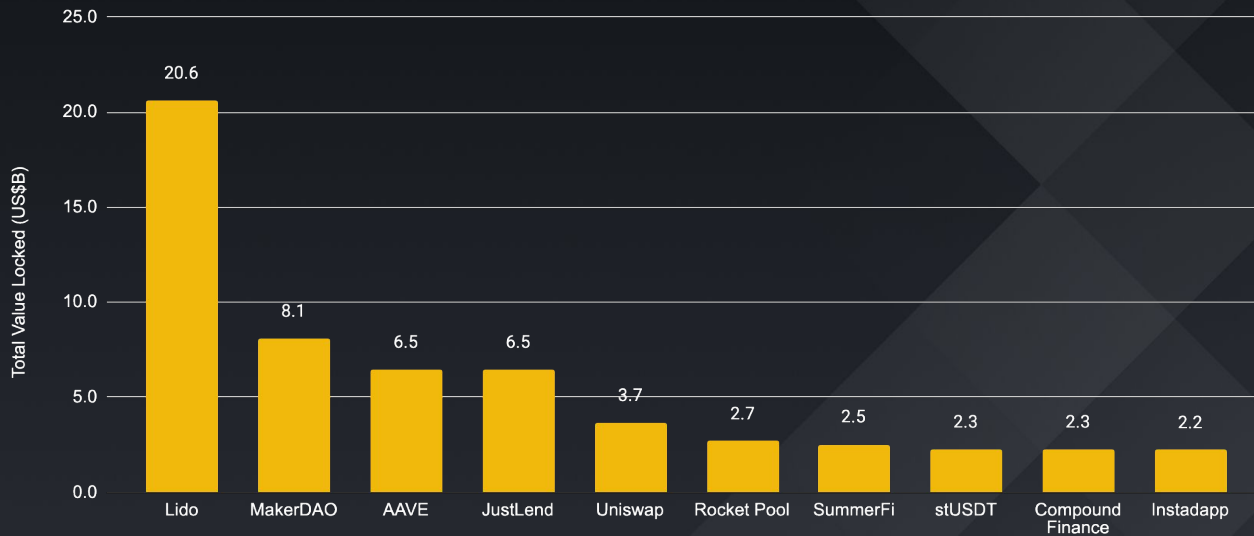
Solana nổi bật

- Sự thống trị về TVL DeFi của Solana đã tăng từ 0,84% trong Quý 3 lên 2,68% trong Quý 4.
- Các động lực phát triển chính của Solana: Hành động giá tích cực của SOL, giao dịch memecoin (ví dụ: BONK) và hoạt động được thúc đẩy bởi những người săn airdrop. Cùng với việc tích hợp ứng dụng khách hàng Firedancer sắp tới, Solana dự kiến sẽ giảm độ trễ và đạt thông lượng cao hơn.
- Sự kiện nâng cấp EIP-4844 sắp tới trên Ethereum sẽ là một bước phát triển quan trọng cần theo dõi để đánh giá sự cạnh tranh giữa 2 L1 này.

Các dApp DeFi hàng đầu theo TVL

Lido tiếp tục dẫn đầu so với các dApp DeFi khác

10 dApp DeFi hàng đầu



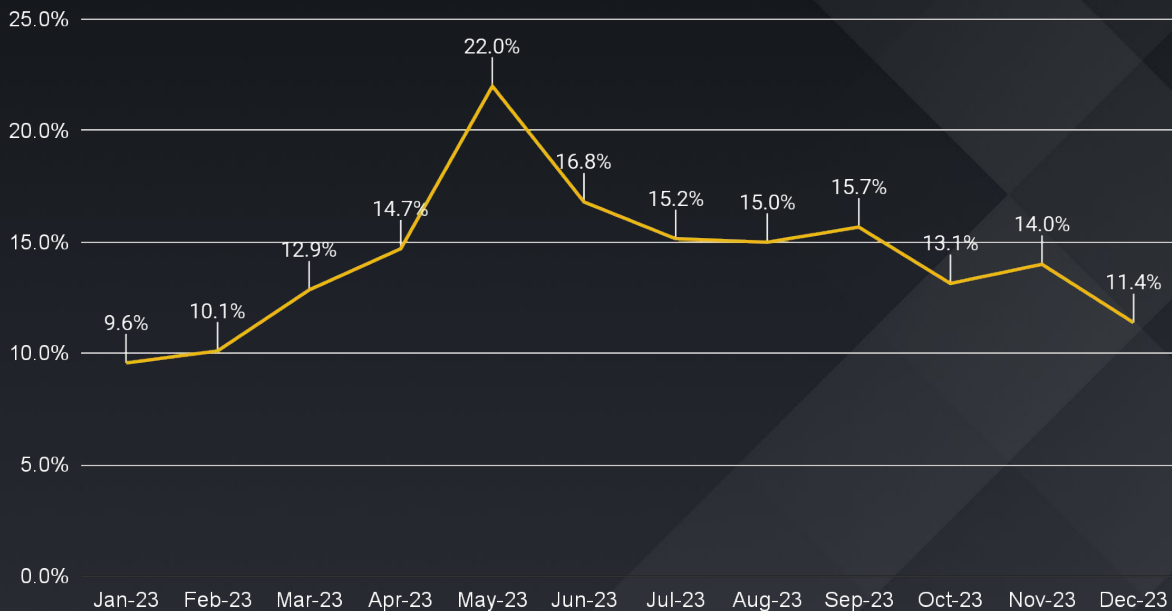
Lido củng cố vị trí dẫn đầu

- Kể từ báo cáo gần nhất của chúng tôi, TVL trên Lido đã tăng 40,1% so với quý trước.
- MakerDAO, nhà phát hành của DAI, cũng đã vượt AAVE và JustLend khi xét theo TVL kể từ quý trước. Với sự ra mắt giao thức cho vay Spark trong nửa cuối năm 2023, nhu cầu về DAI đã tăng lên do lợi suất hấp dẫn đạt khoảng 5% đối với DAI đã ký gửi.

Khối lượng giao dịch DEX/CEX

Tỷ lệ DEX/CEX thấp hơn một chút vào cuối Quý 4

Tỷ lệ DEX/CEX (%)



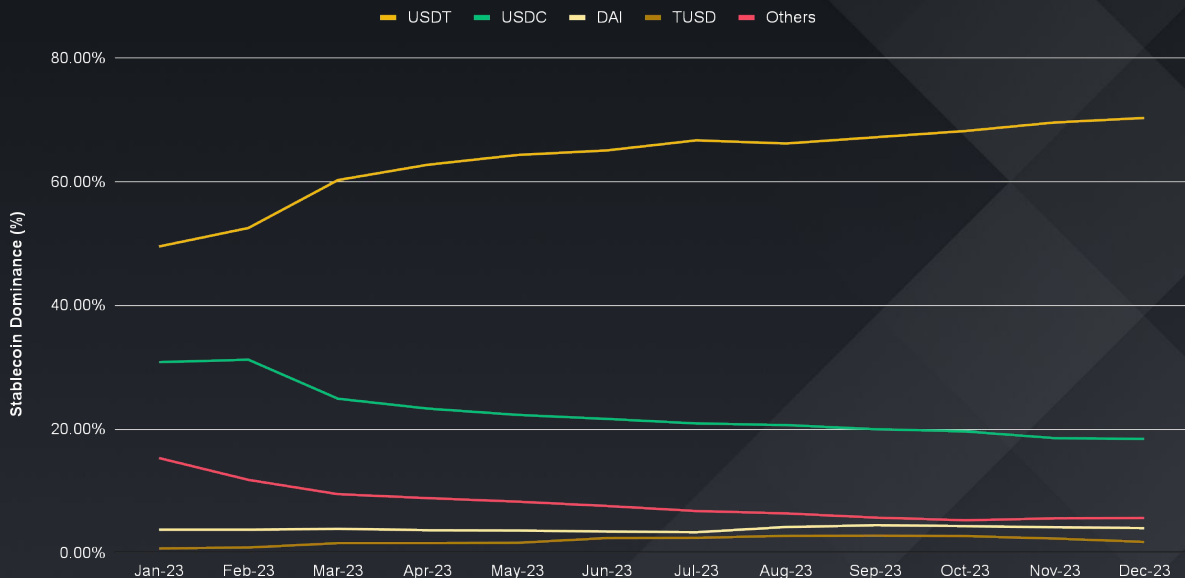
Giảm 4,3% (giá trị tuyệt đối) trong Quý 4

- Mặc dù tỷ lệ DEX/CEX đã giảm trong Quý 4, khối lượng giao dịch DEX vẫn tăng trưởng ổn định theo giá trị tuyệt đối.
- Khối lượng giao dịch DEX giao ngay trung bình hàng tháng tăng ấn tượng ở mức 79,9% so với quý trước.

Thị phần stablecoin

USDT tiếp tục tăng trưởng thêm

Thị phần stablecoin (theo mức vốn hóa thị trường)



USDT ghi nhận thị phần tăng

- So với quý trước, USDT đã tăng thị phần từ 67,2% lên 70,3%, trong khi USDC tiếp tục mất thị phần do những thách thức của một môi trường pháp lý không chắc chắn.
- Với mức lợi suất hấp dẫn trên Binance Simple Earn cùng chương trình miễn phí giao dịch và việc loại bỏ dần BUSD, thị phần của FDUSD đã tăng vọt từ 0,49% trên Ethereum vào Quý 3 năm 2023 lên 2,32% vào cuối năm.

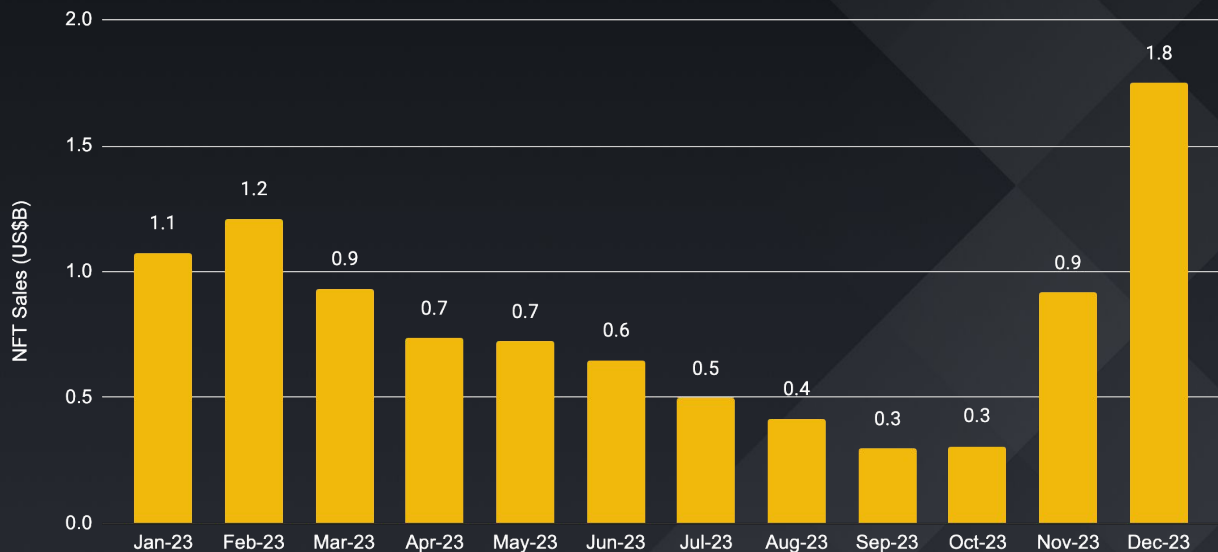
NFT



Tổng doanh số NFT

Doanh số tăng trong Quý 4, đánh dấu sự hồi sinh của thị trường NFT

Doanh số NFT theo tháng



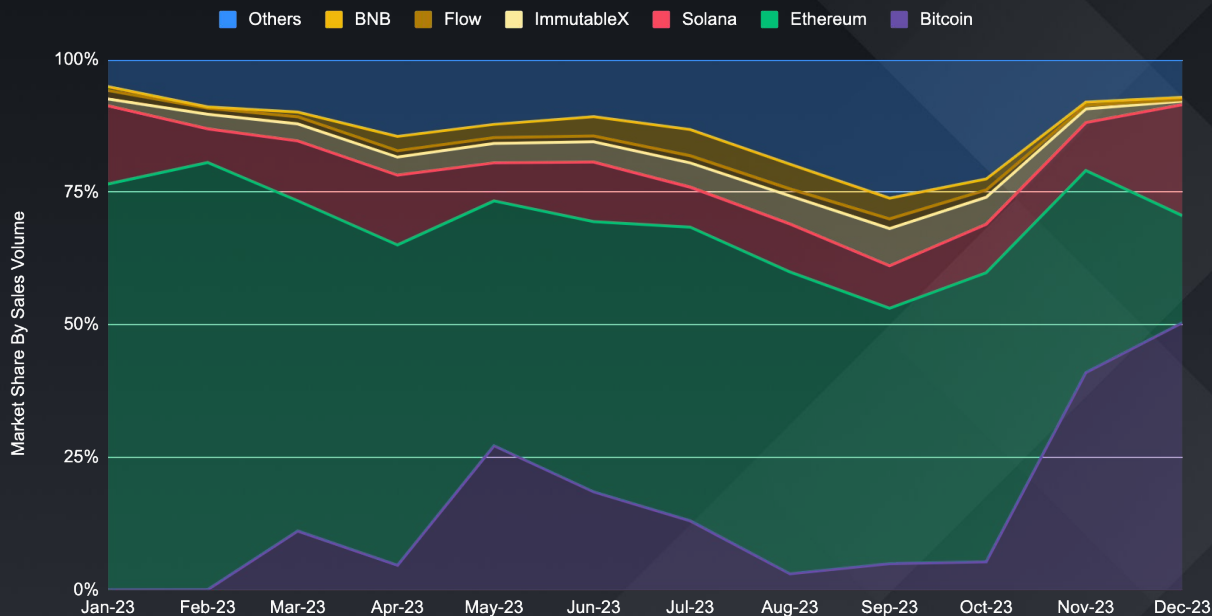
Quý 4 năm 2023 đánh dấu bước ngoặt của NFT

- Doanh số NFT trong Quý 4 đã ghi nhận mức tăng 150%, phần lớn là nhờ hoạt động gia tăng trên Bitcoin, Ethereum và Solana.
- Sự hồi sinh này được thúc đẩy bởi sự tăng trưởng của Blur, dẫn đến sự phục hồi của các thị trường Ethereum và gia tăng mối quan tâm đến NFT Bitcoin. Trong khi đó, trên Solana, bộ sưu tập NFT nổi tiếng Mad Lads đã tăng hơn gấp đôi giá sàn so với quý trước sau thông báo chuẩn bị ra mắt sản phẩm giao dịch của Backpack.

Khối lượng bán NFT theo blockchain

NFT Ordinals ngày càng phổ biến hơn

Doanh số NFT theo chuỗi



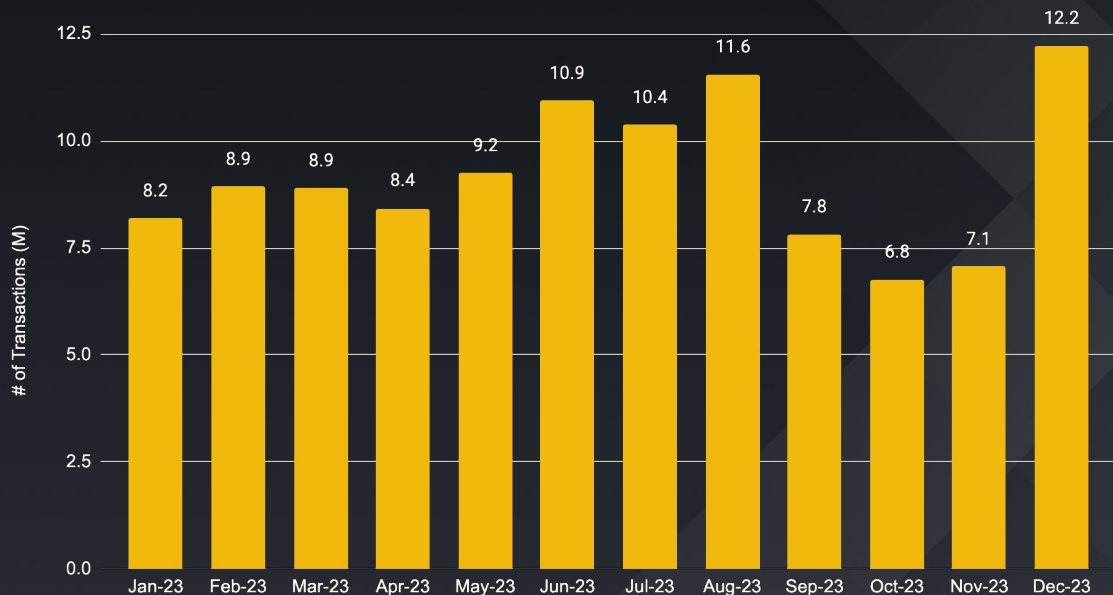
NFT Bitcoin vẫn còn non trẻ nhưng đang bùng nổ nhanh chóng

- Trong Quý 4, doanh số NFT tăng chủ yếu là nhờ vào NFT Bitcoin.
- Solana cũng tăng khối lượng mua bán, lần đầu tiên vượt qua khối lượng mua bán hàng tháng của Ethereum vào tháng 12. Khối lượng giao dịch của Solana trong tháng 12 đạt 366,5 triệu USD, so với con số 353,2 triệu USD của Ethereum, phần lớn nhờ vào các bộ sưu tập NFT Tensorians và Mad Lads.

Tổng số giao dịch NFT

Số lượng giao dịch giảm trong Quý 4

Số lượng giao dịch NFT theo tháng



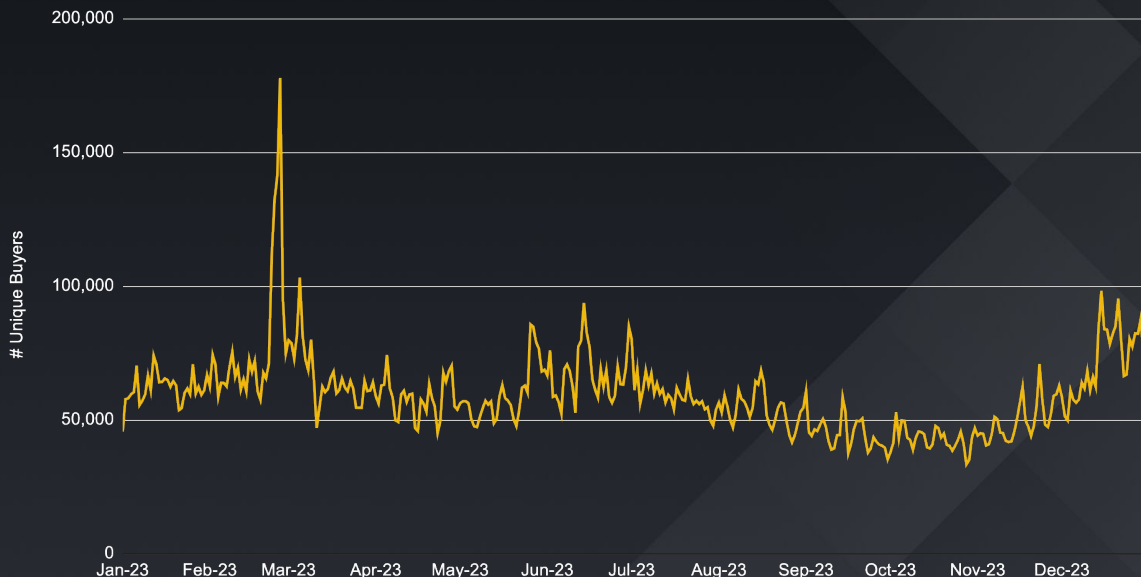
Giao dịch Quý 4 giảm 12,4% so với quý trước

- Mặc dù Quý 4 chứng kiến số lượng giao dịch hàng quý giảm nhẹ, tháng 12 lại là tháng có số lượng giao dịch cao nhất.
- Sự hồi sinh của lĩnh vực này trùng hợp với việc Blur thực hiện chương trình airdrop theo từng giai đoạn, giúp gia tăng các giao dịch của những người khai thác airdrop. Thị trường Tensor trên Solana cũng ghi nhận hoạt động tăng đột biến khi giá sàn tăng. Các bộ sưu tập như Froganas và Solmap đã đóng góp đáng kể vào khối lượng giao dịch của Solana.

Số người mua riêng biệt

Chưa đạt đến mức đỉnh của năm nhưng cũng đã thu hút được nhiều người dùng

Số người mua riêng biệt hằng ngày



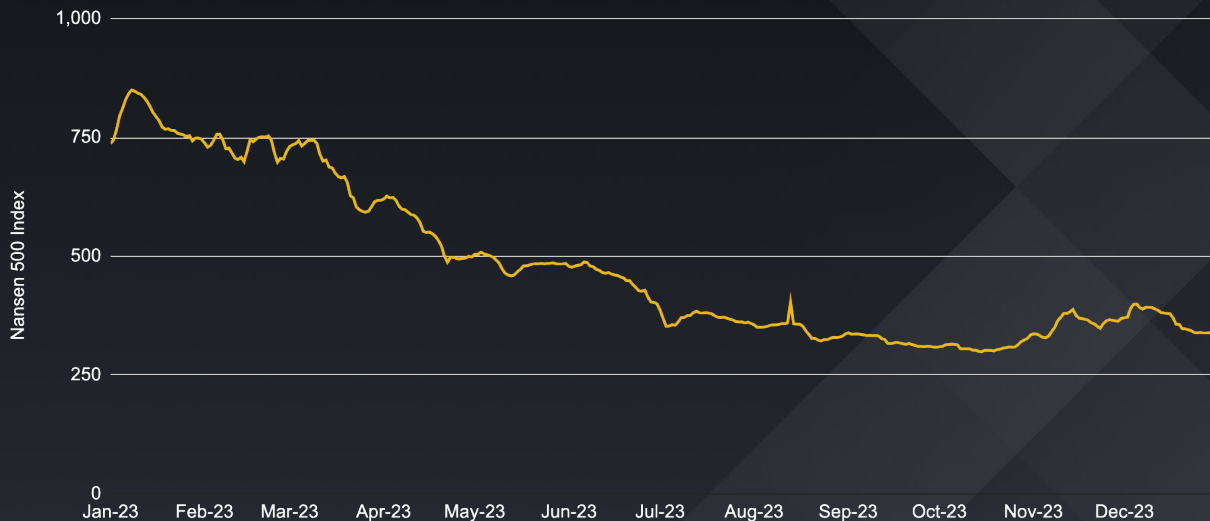
Số người mua duy nhất tăng trong Quý 4

- Số lượng người mua NFT riêng biệt trung bình hàng ngày trong Quý 4 tăng 105,2% so với quý trước.
- Trong Quý 4, số lượng người mua riêng biệt hàng tháng cũng đã vượt quá số người bán riêng biệt hàng tháng, cho thấy sự thay đổi tích cực so với số người bán riêng biệt âm ròng được ghi nhận trong Quý 3.

Chỉ số giá NFT-500

Hiệu suất của NFT đã tăng trở lại trong Quý 4

Chỉ số giá NFT-500 (ETH)



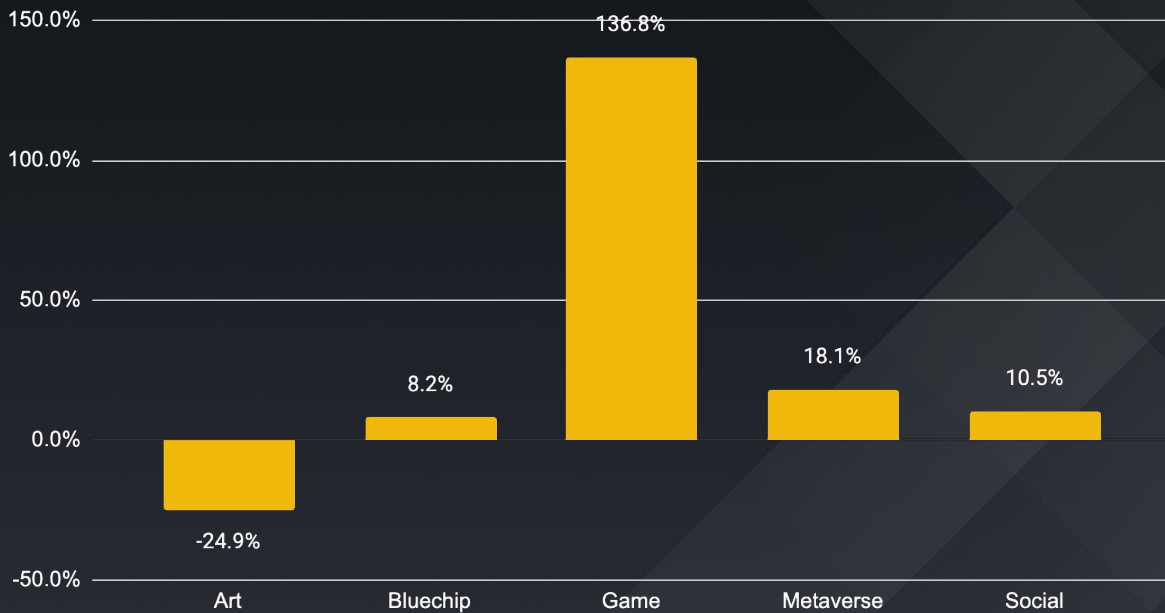
Tăng 10.4% so với quý trước đối với chỉ số NFT-500

- Hiệu suất của chỉ số NFT-500 tăng 10,4% so với quý trước cùng với sự gia tăng về khối lượng giao dịch.
- Tuy nhiên, chỉ số này vẫn thấp hơn 60% so với mức đỉnh vào năm 2023 do những thách thức mà thị trường NFT gặp phải trong suốt cả năm nay.

Diễn biến giá theo lĩnh vực

Các NFT liên quan đến game nổi bật trong Quý 4

Hiệu suất của chỉ số NFT so với quý trước (Quý 4 năm 2023)



Các NFT liên quan đến game đã phục hồi trong Quý 4 sau Quý 3 đầy biến động

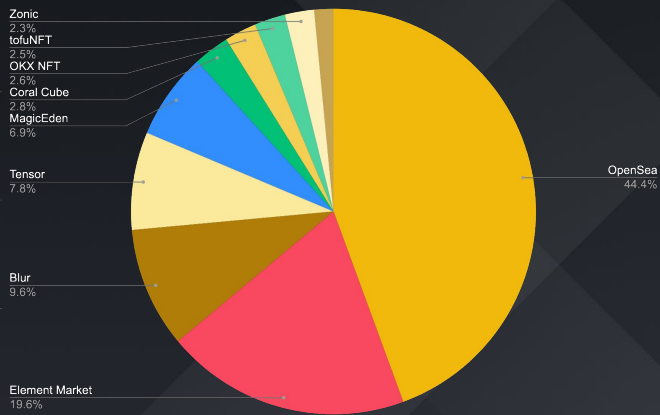
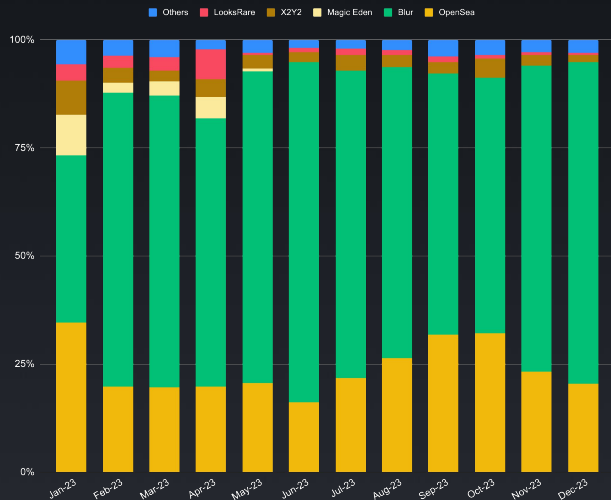
- NFT game đã phục hồi với mức tăng trưởng 136,8% so với quý trước, vượt xa các danh mục khác.
- Các bộ sưu tập Blue Chip PFP ghi nhận mức phục hồi mạnh mẽ, dẫn đầu là Pudgy Penguins. Điều này đã chứng minh sự thành công của chiến lược "phygital" (thực tế ảo song hành) mà các NFT này sử dụng.
- Mặc dù mảng Art (Nghệ thuật) đã phục hồi tương đối tốt hơn trong các quý vừa qua, các NFT này đã bị tụt lại phía sau trong Quý 4 trong bối cảnh thị trường đang phục hồi mạnh mẽ.

Những thị trường NFT hàng đầu theo thị phần

Blur lấy lại vị thế về khối lượng giao dịch

Theo khối lượng

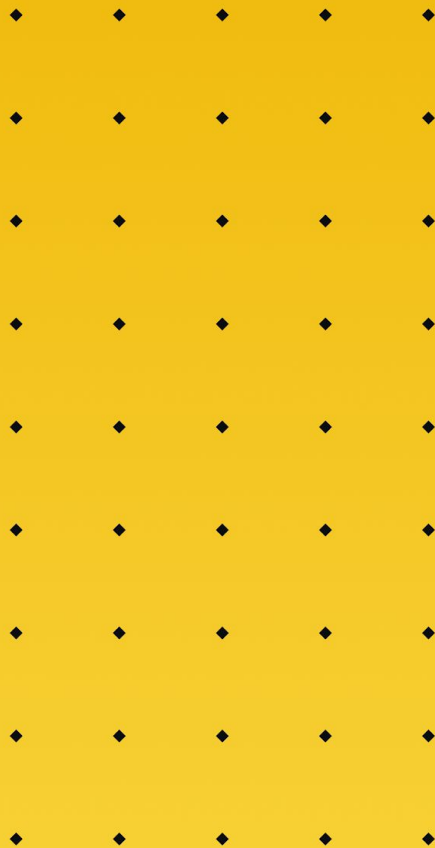
Ví hoạt động (3 tháng qua)



Sự thống trị của Blur lại tiếp tục trở thành tiêu điểm

- Sau khi kết thúc đợt airdrop mùa 2, thị trường NFT Blur đã chứng kiến sự hồi sinh về số lượng các hoạt động. Blur chiếm thị phần ~75% trong tháng 12.
- Với mùa 3 sắp diễn ra và sự ra mắt mainnet của BLAST, vị trí dẫn đầu của Blur có thể sẽ được củng cố hơn nữa so với các thị trường NFT khác.

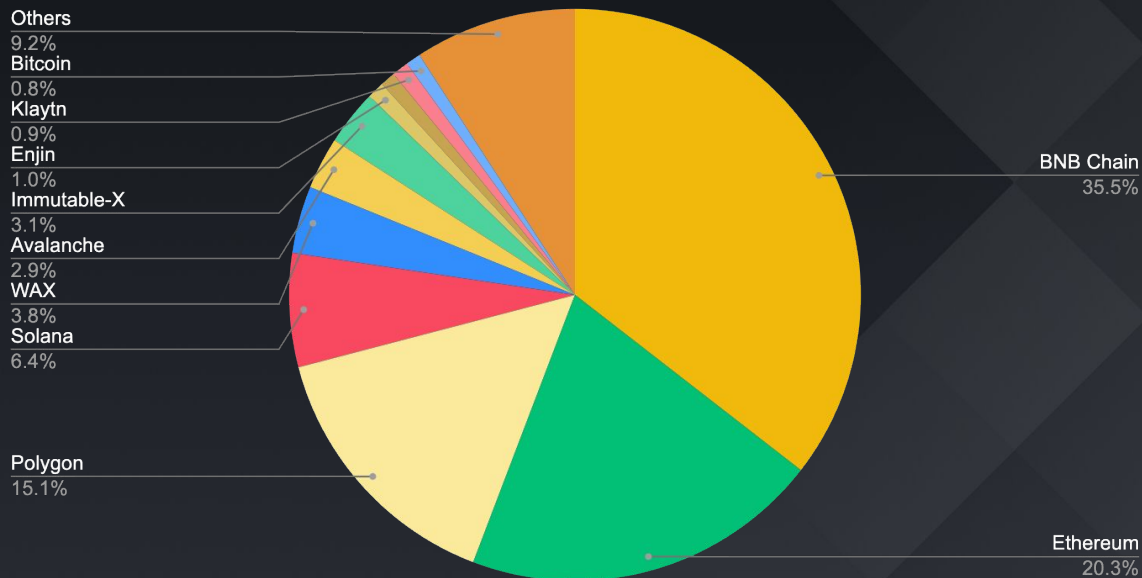
Game



Game theo chuỗi

BNB Chain dẫn đầu với số lượng game nhiều nhất

Game Web3 theo chuỗi



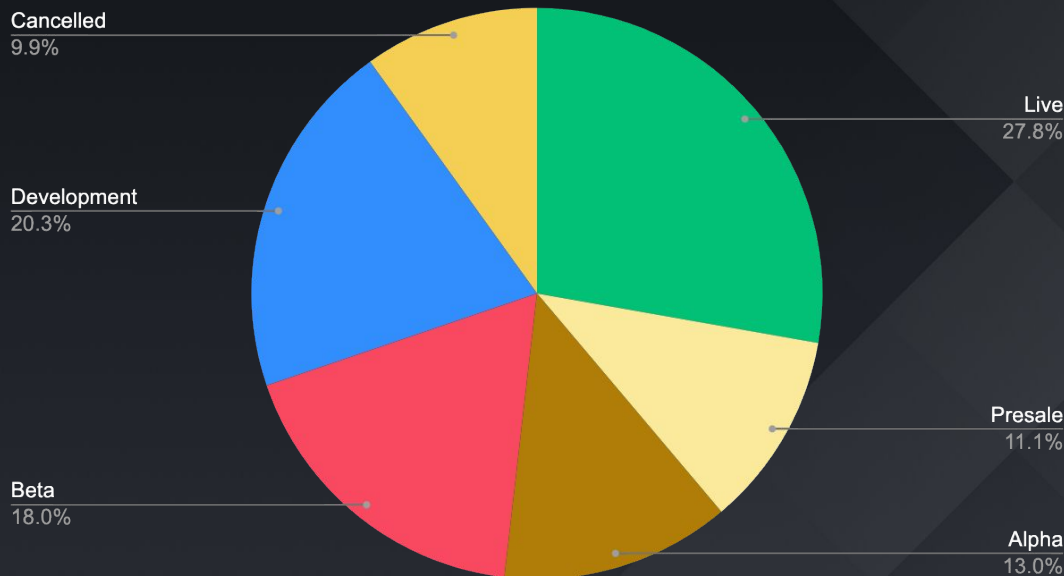
BNB Chain có vẻ sẽ tiếp tục thống trị lĩnh vực game trong Quý 4

- So với quý trước, BNB Chain tiếp tục dẫn đầu, là nơi hoạt động một số tựa game phổ biến nhất như Nine Chronicles, SuperWalk và Yuliverse. Đây cũng là chuỗi có số lượng game lớn nhất, với hơn 1.000 game trên mạng lưới.

Game theo trạng thái

Mảng game đã sẵn sàng để tăng phi mã vào năm 2024

Game Web3 theo trạng thái



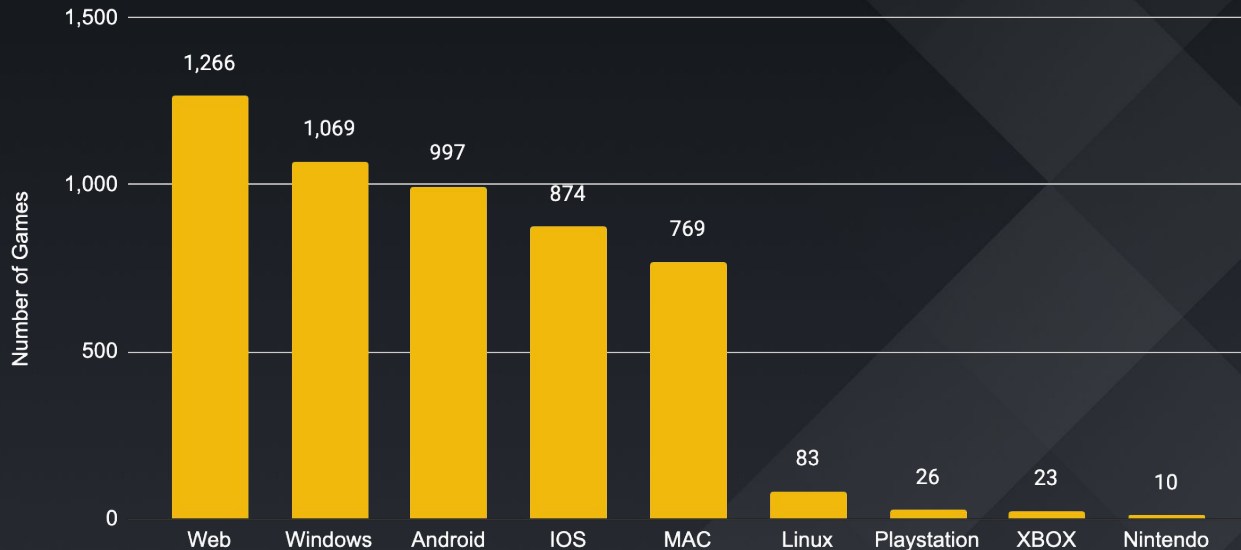
Số lượng game AAA thuộc mọi giai đoạn đều tăng

- Phần trăm thị phần của game đang phát triển đã tăng lên. Điều này là nhờ vào sự hoàn thiện của các công cụ game, đặc biệt là trong việc phát triển các game hoạt động hoàn toàn trên chuỗi.
- Các game trong giai đoạn alpha bao gồm: Metalcore, Citizen Conflict, v.v.
- Các game trong giai đoạn beta bao gồm: Big Time, Farcana, Elemental Raiders, v.v.
- Các game trong giai đoạn phát triển bao gồm: MapleStory Universe, Overworld, v.v.

Game theo thiết bị

Hầu hết các game blockchain vẫn hoạt động trên Web và Windows

Game Web3 theo thiết bị



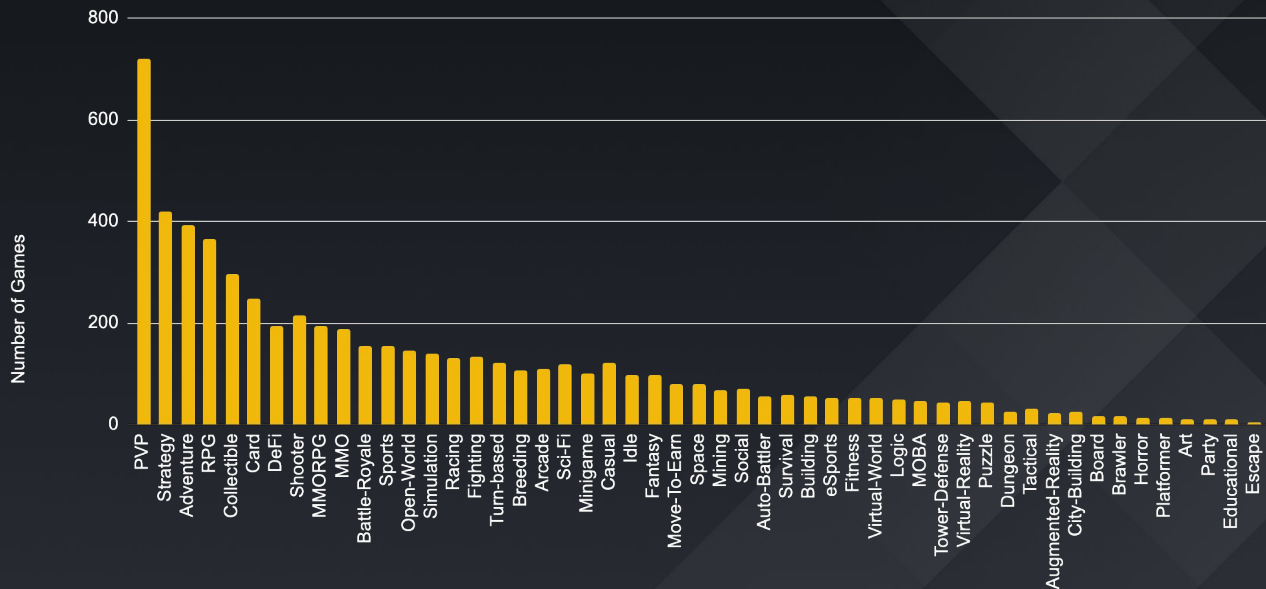
Game trên web đang dẫn đầu

- Số lượng game trên web tăng 2,9% so với quý trước, trong khi game trên Windows và Mac có tổng mức tăng trưởng là 9,3% so với quý trước.
- Game trên thiết bị di động ghi nhận mức tăng trưởng 8,5% so với quý trước. Các game đáng chú ý đang được phát triển và dự kiến ra mắt trên thiết bị di động bao gồm The Treeverse và Sipher Odyssey.
- Việc áp dụng game Web3 trên console tiếp tục tụt lại sau các nền tảng khác.

Game theo thể loại

Game đối kháng (PvP) đang dẫn đầu

Game Web3 theo thể loại



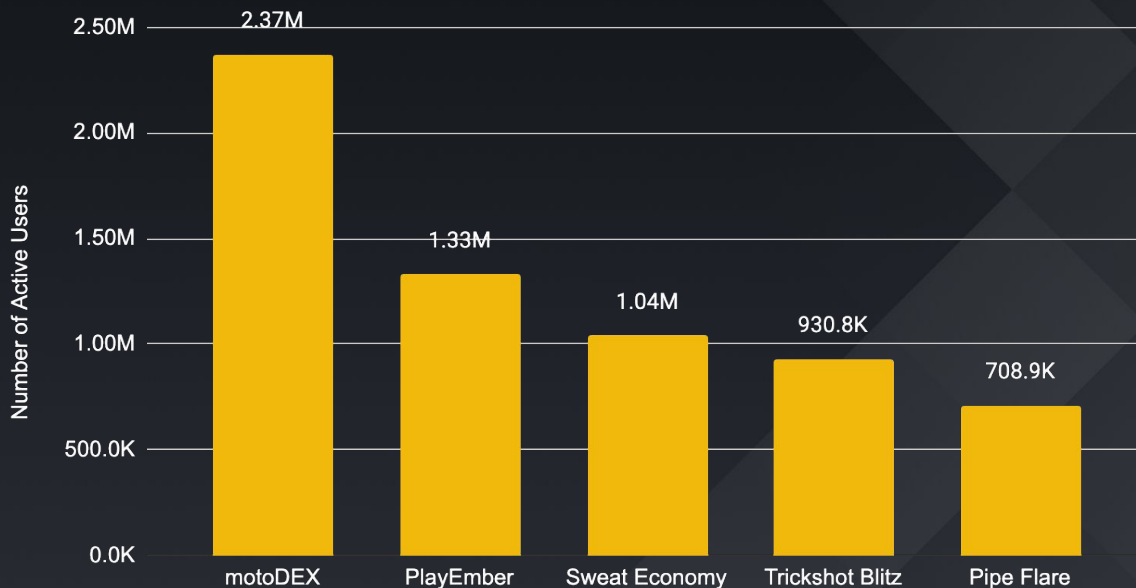
Game PvP đang dẫn đầu

- PvP, Chiến thuật và Phiêu lưu là những danh mục có số lượng game nhiều nhất. Điều này cho thấy rằng các nhà phát triển coi những lĩnh vực này là có nhiều tiềm năng nhất.
- Các game AAA phổ biến như Star Atlas, Sage Labs, Nine Chronicles, Big Time và Pirate Nation, cùng nhiều game khác cũng thuộc các danh mục này.

Bảng xếp hạng các game phổ biến nhất

Game phổ biến nhất theo ví hoạt động duy nhất

Game theo ví hoạt động duy nhất (Quý 4 năm 2023)



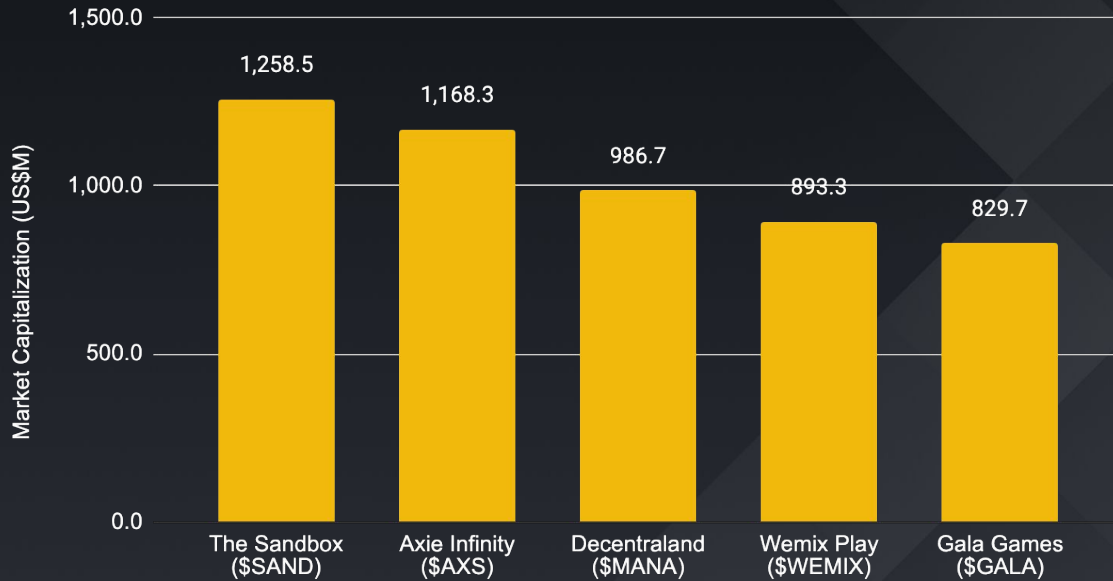
Các tựa game PvP thi đấu chiếm vị trí hàng đầu

- motoDEX là game do studio game OpenBiSea phát triển, có UAW tăng lên 2,37 triệu trong Quý 4.
- Studio game Web3 là PlayEmber cũng đã tăng mạnh số lượt tải xuống sau khi phát hành các game nổi tiếng như VooDoo, Lion Studios và BoomBit.
- Sweat Economy là game di chuyển để kiếm tiền trên Near, vẫn duy trì mức độ phổ biến với hơn 1 triệu UAW vào cuối Quý 4.

5 token game hàng đầu theo mức vốn hóa thị trường

\$SAND duy trì vị trí dẫn đầu của mình

Token Game theo mức vốn hóa thị trường (30 ngày qua)



Sự phát triển phi mã của các token metaverse

- Vốn hóa thị trường của các token metaverse đã tăng tương ứng với mức tăng trưởng chung trên thị trường tiền mã hóa.
- So với quý trước, vốn hóa thị trường của Sandbox đã tăng gần gấp đôi. Bản phát hành Game Maker 0.9 mới nhất của Sandbox, một bộ công cụ nhằm cải thiện UI/UX và đơn giản hóa việc phát triển game, có thể sẽ thúc đẩy tăng trưởng lên cao hơn nữa.

Giới thiệu về Binance Research

Binance Research là bộ phận nghiên cứu của sàn giao dịch tiền mã hóa hàng đầu thế giới Binance. Đội ngũ này cam kết cung cấp các phân tích khách quan, độc lập và toàn diện, đồng thời đặt mục tiêu trở thành trang thông tin định hướng tư duy trong lĩnh vực tiền mã hóa. Các nhà phân tích của chúng tôi thường xuyên công bố các ý kiến chuyên sâu về những chủ đề liên quan nhưng không giới hạn ở hệ sinh thái tiền mã hóa, công nghệ blockchain và các chủ đề thị trường mới nhất.



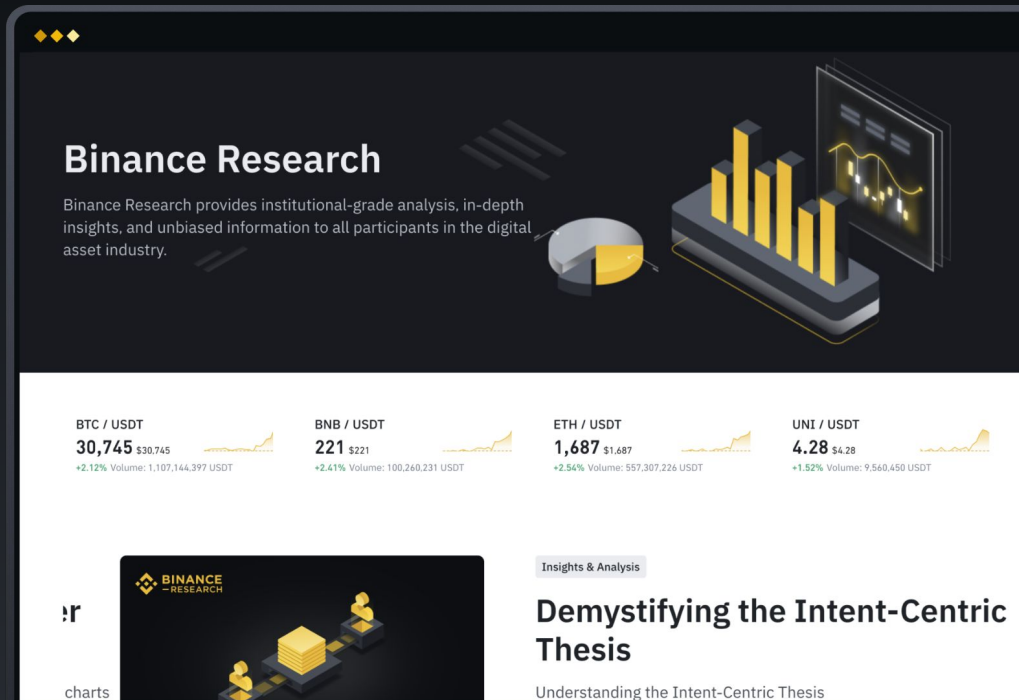
research.binance.com/en/research



@BinanceResearch



@BinanceResearch



Những người đóng góp



Jin Ming Neo

Jin Ming hiện là thực tập sinh trong nhóm Nghiên cứu vĩ mô của Binance. Trước khi gia nhập Binance, anh đã có kinh nghiệm làm việc tại một số công ty tư vấn quản lý tài sản tư nhân với cương vị là thực tập sinh phân tích đầu tư. Anh cũng là thành viên của Chương trình nhà phân tích cộng đồng Coinbase, hợp tác chặt chẽ với nhóm tin tức tiền mã hóa. Jin Ming hiện đang là sinh viên năm cuối tại Đại học Quản lý Singapore, ngành Kinh doanh, chuyên ngành Tài chính.



Keng Ying Sim

Keng Ying (“Sky”) hiện là Chuyên viên phân tích dữ liệu nghiên cứu tại Binance. Trước khi gia nhập Binance, cô đã đảm nhiệm vai trò Nhà phân tích nghiên cứu tại Bybit và Citi, Citi tập trung phân tích quản lý tài sản ở nước ngoài.

Sky là một người đam mê dữ liệu trên chuỗi và thích khám phá tìm tòi khi rảnh rỗi.



Nicholas Tan Yi Da

Nicholas hiện là thực tập sinh Phân tích dữ liệu nghiên cứu trong Nhóm dữ liệu của Binance Research. Anh là sinh viên mới tốt nghiệp ngành Thiết kế và Hệ thống Kỹ thuật của Đại học Công nghệ và Thiết kế Singapore.

Anh đam mê phân tích dữ liệu, đặc biệt là trong các lĩnh vực như DeFi và RWA.

