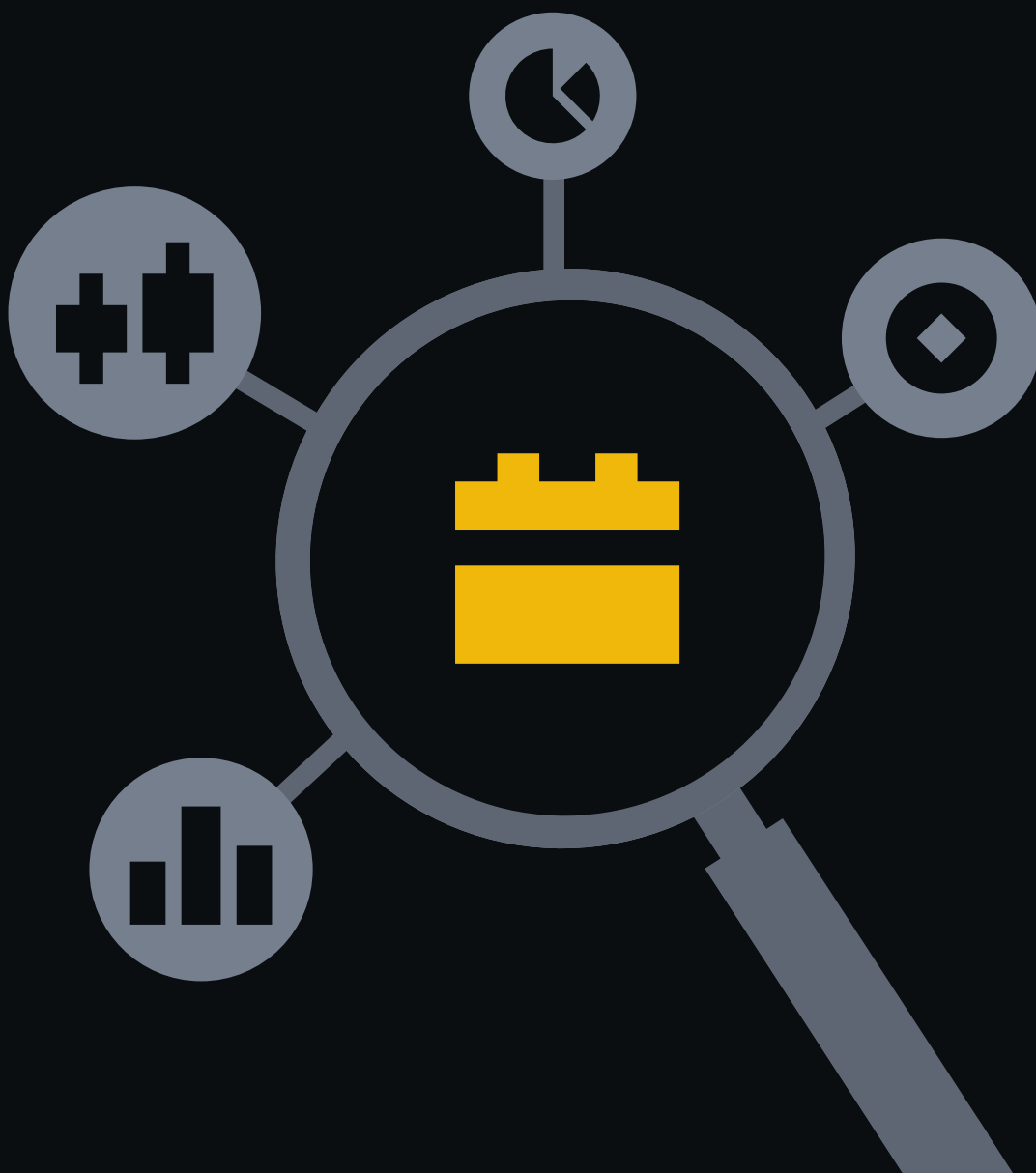


Miesięczna analiza rynku

styczeń 2025 r.



Spis treści

1. Najważniejsze informacje	2
2. Wyniki rynku kryptowalut	4
2.1 Zdecentralizowane finanse (DeFi)	7
2.2 Tokeny niewymienne (NFT)	8
3. Wykresy w ujęciu miesięcznym	10
Bitcoin jest obecnie 7. największym globalnym aktywem pod względem kapitalizacji rynkowej	10
USDe wyprzedza USDS i staje się trzecim co do wielkości stablecoinem	11
Zdecentralizowane wolumeny spot i perpetual przekraczają maksima historyczne	12
Coraz więcej relacji na temat agentów AI	13
4. Nadchodzące wydarzenia i odblokowania tokenów	15
5. Materiały źródłowe	16
6. Nowe raporty Binance Research	17
Informacje o Binance Research	18
Materiały	20

1. Najważniejsze informacje

- W grudniu 2024 r. rynek kryptowalut początkowo odnotowywał wzrost, osiągając rekordowy poziom 3,91 bln USD. Wzrost ten był napędzany optymizmem regulacyjnym, adopcją instytucjonalną i nowym maksimum historycznym bitcoina wynoszącym 108 tys. USD, który był efektem włączenia MicroStrategy do Nasdaq 100, a także kolejnymi przejęciami BTC. Ożywienie rynkowe osłabło pod koniec grudnia, kiedy to Rezerwa Federalna zmniejszyła planowane na 2025 r. obniżki stóp procentowych z czterech do dwóch, pomimo niewielkiej obniżki o 0,25% w ciągu miesiąca. Decyzja ta wywołała ostrą korektę rynku, która spowodowała usunięcie ponad 0,5 bln USD z kapitalizacji rynkowej kryptowalut.
- Po znakomitym roku i wielu maksimach historycznych bitcoin zamknął rok 2024 ze wzrostem kapitalizacji rynkowej ~123,4% od początku roku (YTD). Osiągnięcie to plasuje go na 7. miejscu w odniesieniu do globalnych aktywów pod względem kapitalizacji rynkowej, wyprzedzając Saudi Aramco i Silver. Wśród 10 największych globalnych aktywów bitcoin jest jednym z najlepiej radzących sobie w tym roku, ustępując jedynie Nvidii. Czynniki, które były kluczowe w tej kwestii obejmowały szersze odrodzenie rynku zbiegające się z zatwierdzeniem funduszy ETF typu spot, halvingiem bitcoina, zmianami w polityce pieniężnej i oczekiwaniami dotyczącymi bardziej wspierającego środowiska regulacyjnego. Jeśli wzrost ten utrzyma się w 2025 r., bitcoin może dalej piąć się w rankingach, umacniając swoją pozycję wiodącej klasy aktywów.
- USDe Etheny szybko zwiększyło swoją kapitalizację rynkową do około 5,9 mld USD, przewyższając DAI jako 3. co do wielkości stablecoin pod względem kapitalizacji rynkowej. Sukces ten był napędzany wysokim zyskiem ze stakowanych USDe, a także dodaniem w listopadzie sUSDe jako aktywa zabezpieczającego na Aave.
- Zdecentralizowane wolumeny spot i perpetual osiągnęły w grudniu maksima historyczne odpowiednio na poziomach 326 mld USD i 356 mld USD. Zdecentralizowany handel kontraktami perpetual wzrósł o ponad 370% od początku roku, głównie dzięki Hyperliquid. Ponadto protokoły pożyczkowe i płynnego stakingu osiągnęły nowe maksima TVL na poziomie odpowiednio 55 mld USD i 71 mld USD. Sektor DeFi jest gotowy na dalszy wzrost wraz z nadchodzącą pro-kryptowalutową administracją Trumpa.
- Agenci AI zaczynają być coraz bardziej widoczną częścią świata kryptowalut i zyskują na popularności. W rzeczywistości najlepsze tokeny agentów AI są obecnie wyceniane na wiele miliardów dolarów i mają około 100 tysięcy wyświetleń dziennie. Ogólnie rzecz biorąc, możemy rozważyć dwa rodzaje działań agentów AI: działania poprzez platformy i indywidualnych agentów. Najlepsze platformy to Virtuals i ai16z (zespół stojący za frameworkiem Eliza mający na celu uruchomienie własnego agenta). Najbardziej znanym indywidualnym agentem jest aixbt, który zapewnia codzienne analizy rynku na różne tematy związane z kryptowalutami. Podczas gdy wielu innych agentów koncentruje się na podobnym przypadku działania, istnieje

również rosnąca liczba agentów rozrywkowych, a inne typy – takie jak agenci handlowi – właśnie powstają.

2. Wyniki rynku kryptowalut

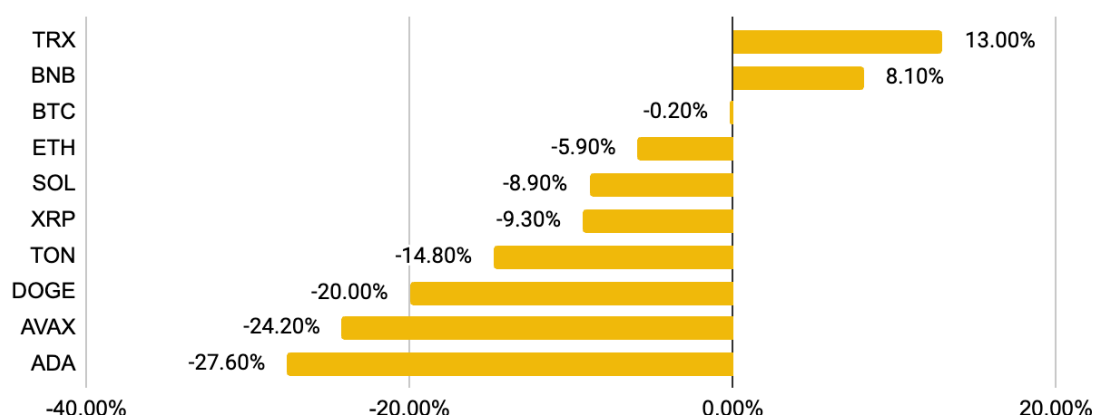
W dniu 17 grudnia 2024 r. rynek kryptowalut osiągnął rekordową kapitalizację rynkową w wysokości 3,91 bln USD, spowodowaną optymizmem regulacyjnym z listopada i rosnącą adopcją instytucjonalną. Bitcoin osiągnął nowe maksimum historyczne wynoszące 108 tys. USD, co było efektem włączenia MicroStrategy do Nasdaq 100, a także kolejnymi przejściami BTC. Spekulacje, że Stany Zjednoczone mogą przyjąć bitcoina jako strategiczne aktywa rezerwowe, dodatkowo podsyłyły to ożywienie, wzmacniając dominację BTC w czasie przesunięcia kapitału z altcoinów na bitcoina. Jednak dynamika wyhamowała pod koniec grudnia, kiedy to Rezerwa Federalna ograniczyła planowane na 2025 r. obniżki stóp procentowych z czterech do dwóch, pomimo cięcia o 0,25% w ciągu miesiąca. Ogłoszenie wywołało ostrą korektę, usuwając 0,5 bln USD z kapitalizacji rynkowej.

Wykres 1: Miesięczna kapitalizacja rynku kryptowalut spadła w grudniu o 4,5%

	Stycz eń	Luty	Marze c	Kwiec ień	Maj	Czerw iec	Lipiec	Sierpi eń	Wrzes ień	Paźdz iernik	Listop ad	Grudz ień
2024	0,4	40,0	16,3	-11,3	8,6	-11,4	5,6	-12,4	8,0	2,8	39,9	-4,5
2023	30,4	3,4	9,3	3,2	-6,0	3,3	1,0	-8,8	2,6	19,0	11,0	15,2
2022	-22,6	-0,3	25,3	-18,1	-25,2	-31,7	21,8	-11,4	-2,1	7,2	-18,0	-4,5
2021	33,9	39,6	31,1	11,4	-25,7	-5,9	12,5	25,2	-9,9	42,9	-1,0	-15,0
2020	35,4	-5,5	-27,7	38,8	10,0	-4,5	25,9	13,7	-7,6	14,6	37,5	39,7
2019	-11,6	12,3	11,1	17,1	55,5	30,8	-22,5	-6,5	-13,7	14,8	-14,7	-7,9

Źródło: CoinGecko
Stan na 31 grudnia 2024 r.

Wykres 2: Miesięczne wyniki cenowe 10 najlepszych monet, według kapitalizacji rynkowej



Źródło: CoinMarketCap
Stan na 31 grudnia 2024 r.

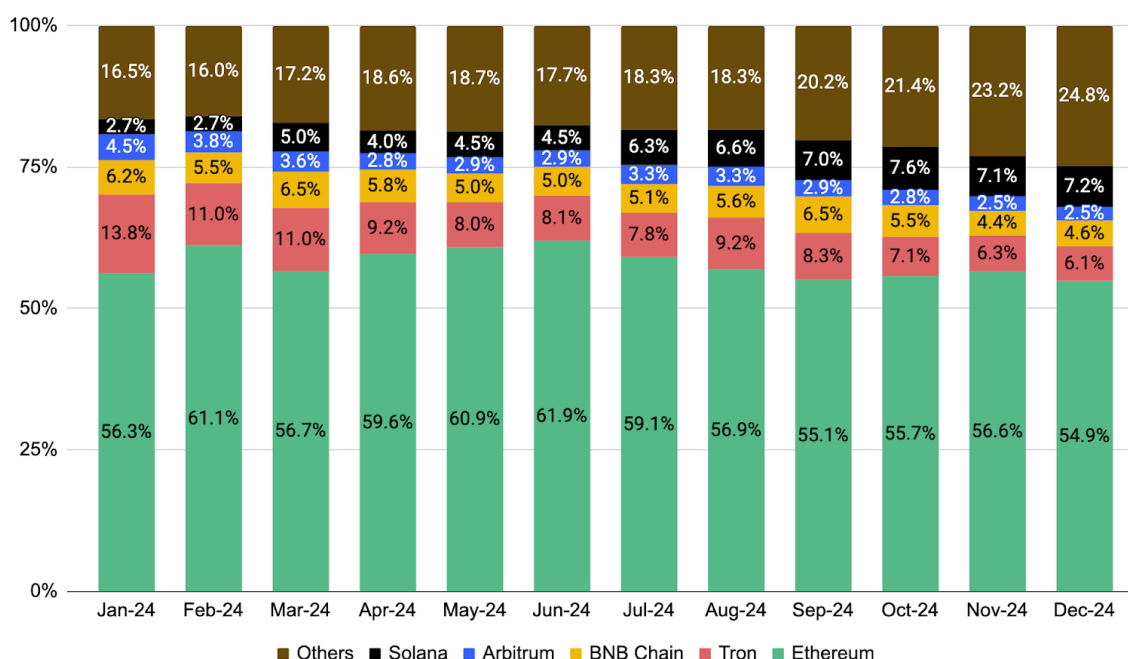
W kolejności malejącej:

- ◆ W grudniu 2024 r. na pierwszym miejscu znalazł się TRX, zyskując 13,0% dzięki znacznemu wzrostowi aktywności sieciowej. W listopadzie TRON ustanowił rekord, generując 240 mln USD opłat. Ponadto założyciel Tron, Justin Sun, dołączył niedawno w charakterze doradcy do World Liberty Financial (WLFI) – przedsięwzięcia DeFi wspieranego przez Donalda Trumpa i jego synów. Ruch ten nastąpił dzień po tym, jak kupił on tokeny WLFI o wartości 30 mln USD, co uczyniło go głównym inwestorem projektu.
- ◆ BNB wzrosło o 8,1%, dzięki znaczącym zmianom i zwiększającej się adopcji instytucjonalnej. PancakeSwap uruchomiło SpringBoard, niewymagającą kodowania platformę do tworzenia i uruchamiania tokenów na BNB Chain z zerowymi opłatami oraz automatycznym parowaniem płynności. Firma Osprey Funds uruchomiła z kolei Osprey BNB Chain Trust, pierwszy amerykański publiczny fundusz oparty na BNB. W raporcie rocznym BNB Chain za 2024 r. przedstawiono kluczowe inicjatywy, w tym strategię multichain „One BNB”, postępy w zakresie opBNB i Greenfield oraz działania koncentrujące się na tym, aby platforma opierała się głównie na sztucznej inteligencji.
- ◆ Bitcoin i ether odnotowały znaczne zyski na początku grudnia, a BTC przekroczył 100 tys. USD. Prawdopodobnie przyczyniło się do tego porównanie bitcoina do złota wyrażone przez Jerome'a Powella oraz powołanie Paula Atkinsa do SEC. Te wydarzenia zwiększyły optymizm w zakresie amerykańskich regulacji dotyczących kryptowalut. Adopcja instytucjonalna, w tym włączenie MSTR do Nasdaq 100 i przejęcie przez WLFI 2631 ETH, dodatkowo napędziły wzrost. Ethereum skorzystało również na inwestycji BlackRock o wartości 3,5 mld USD i uruchomieniu Benji przez Franklin Templeton. Jednak oba aktywa spadły później odpowiednio o 0,2% i 5,9%, ponieważ dostosowania rynku i szersze obawy gospodarcze doprowadziły do korekty cen.
- ◆ SOL spadło o 8,9% w grudniu 2024 r. głównie z powodu wyprzedaży na całym rynku wywołanej radykalnymi prognozami prezesa Rezerwy Federalnej Jerome'a Powella na 2025 r. Łączna zablokowana wartość (TVL) Solany spadła o 4,5%, sygnalizując zmniejszenie zainteresowania jej ekosystemem DeFi. Aktywność on-chain również gwałtownie spadła. Dzielne transakcje spadły prawie o połowę od listopada, a przychody spadły z 12 mln USD do 1,13 mln USD. Czynniki te, w połączeniu z rosnącą konkurencją ze strony pojawiających się projektów blockchain, znacząco wpłynęły na cenę Solany.
- ◆ XRP wzrosło w grudniu dzięki kluczowym wydarzeniom, które wzmocniły ekosystem Ripple. Uruchomienie stablecoina RLUSD i partnerstwo Ripple z Archax zwiększyły użyteczność XRP Ledger, powodując wzrost aktywności sieciowej i przyspieszając tokenizację aktywów w świecie rzeczywistym. Adopcja instytucjonalna została ponadto podkreślona na mocy zakupu XRP przez Workspoint o wartości 5 mln USD, stanowiącego element strategii skarbowej Workspoint, a także złożenie przez WisdomTree wniosku o fundusz typu ETF na spot XRP, który wzmocnił pozycję XRP jako aktywa inwestycyjnego. Pomimo tych pozytywnych czynników XRP zakończyło miesiąc ze spadkiem o 9,3%.

- ◆ DOGE spadł w grudniu o 20,0%, co było spowodowane kluczową luką w zabezpieczeniach sieci wykorzystaną 12 grudnia przez Andreasa Kohla. Atak hakerski, zwany „DogeReaper”, spowodował awarię 69% węzłów, zmniejszając liczbę aktywnych węzłów z 647 do 315. Usterka, początkowo oznaczona przez konto X, uwiarydociła podstawowe słabości sieci, potęgując w ciągu miesiąca wyzwania dotyczące kryptowaluty.

2.1 Zdecentralizowane finanse (DeFi)

Wykres 3: Udział TVL w najlepszych blockchainach



Źródło: DeFiLlama
Stan na 31 grudnia 2024 r.

W grudniu, łączna zablokowana wartość (TVL) DeFi spadła o 1,6%, doświadczając niewielkiej zmienności w ciągu miesiąca. Przykładem tego były projekty, takie jak Hyperliquid, które stanęły w obliczu odpływu 1 mld USD i 20% spadku ich natywnego tokena. Powodem były obawy dotyczące hakowania przez Koreę Północną, które pojawiły się, gdy Talor Monahan – ekspert ds. bezpieczeństwa Web3 – zidentyfikował wzrost aktywności adresowej Korei Północnej.

Kapitalizacja rynkowa stablecoinów pozostała stabilna, oscylując od 17 grudnia wokół 240 mld USD przy minimalnych wahaniach. Różnica ta pozwala wywnioskować, że spadek TVL był spowodowany przede wszystkim spadkiem cen aktywów krypto, a nie fundamentalną zmianą zachowań użytkowników lub znacznym odpływem kapitału z protokołów DeFi.

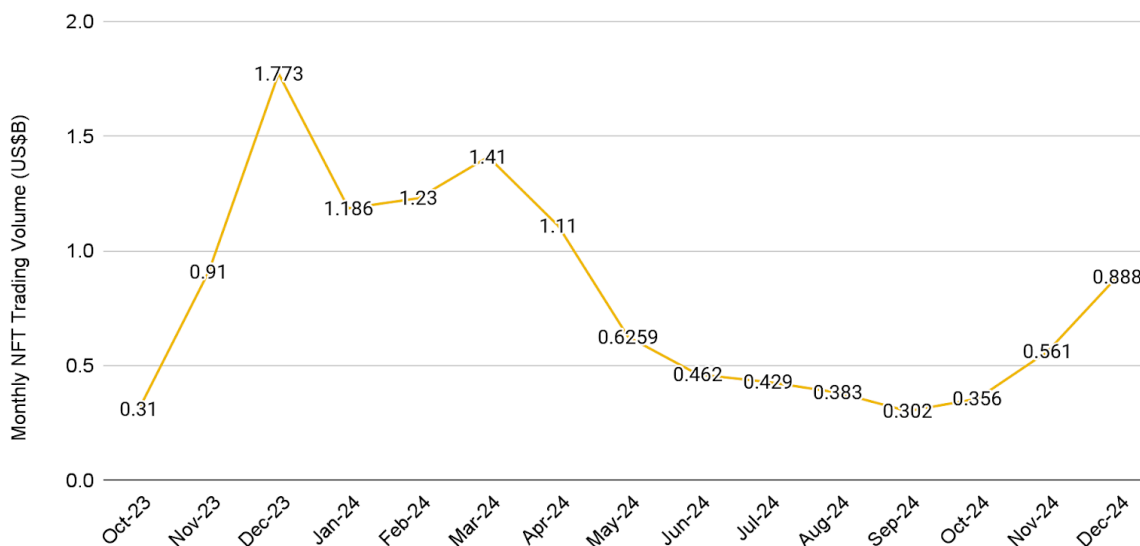
Solana doświadczyła znacznego spowolnienia, a jej TVL zmniejszyła się o 1,1 mld USD, osiągając 8,01 mld USD, co oznacza spadek o 12%. Spadek ten odzwierciedlał szersze spowolnienie aktywności sieciowej, w tym 7% spadek w zakresie dziennych aktywnych adresów. Kluczowe platformy DeFi, takie jak Jito, odnotowały redukcje TVL – Jito straciło 28%, sprowadzając swoją TVL do poziomu 2,66 mld USD. Dodatkowo przychody Solany spadły o 24%, a cena jej natywnego tokena, SOL, spadła o 28% w ciągu miesiąca. Wyzwania te wzbudziły pewne obawy co do przyszłości Solany, chociaż ożywienie rynkowe może przywrócić zaufanie inwestorów.

Sektor aktywów w świecie rzeczywistym (RWA) doświadczył gwałtownego wzrostu, a jego TVL wzrosła 58-krotnie w ciągu trzech lat, osiągając maksimum historyczne na poziomie 8,2 mld USD, w tym wzrost o 1 mld USD tylko w ostatnim tygodniu. Kluczowymi uczestnikami są Usual i Hashnote, które odnotowały tygodniowy wzrost TVL odpowiednio o 65,65% i 65,58%, co stanowi ponad 35% wartości sektora. Dobre wyniki Usual nastąpiły po rundzie finansowania serii A o wartości 10 mln USD prowadzonej przez Binance Labs i Kraken Ventures. Podczas gdy niektóre protokoły – takie jak Nest Staking i MatrixDock, również odnotowały zyski – inne, jak Danogo i Maker RWA, poniosły znaczne straty, odzwierciedlając mieszane trendy w rozwijającym się sektorze.

Ekosystem DeFi Sui odnotował wzrost TVL do maksimum historycznego na poziomie 1,8 mld USD napędzany znacznym wzrostem w obrębie kluczowych protokołów. Protokół Suilend był tutaj liderem ze wzrostem TVL o 33,49%, osiągając 509,43 mln USD, podczas gdy Protokół NAVI osiągnął wzrost o 19,68%, co dało łączną wartość 455,27 mln USD. Wzrost ten można przypisać rosnącej adopcji platform pożyczkowych i rozwiązań w ramach zdecentralizowanych finansów na Sui, przy czym Protokół Haedal również wykazuje pozytywny trend (+10,58%). Pomimo pewnych spadków – jak osłabienie AMM Cetus o 12,74% – ogólny wzrost odzwierciedla rosnące zainteresowanie DeFi na Sui.

2.2 Tokeny niewymienne (NFT)

Wykres 4: Miesięczny wolumen obrotu NFT



Źródło: CryptoSlam
Stan na 31 grudnia 2024 r.

W grudniu rynek NFT odnotował znaczny wzrost całkowitego wolumenu sprzedaży, a wartość NFT opartych na Ethereum przekroczyła 888,2 mln USD. Ta zwyżka podkreśla wyraźny trend konsolidacji rynku, ponieważ liczba unikalnych kupujących i sprzedających stopniowo spadała od listopada. Mniejsza liczba uczestników ma obecnie większy udział w

transakcjach, sygnalizując rosnące znaczenie transakcji o wysokiej wartości. Zmiana ta jest w dużej mierze napędzana przez znaczne inwestycje instytucjonalne, takie jak partnerstwo Andreessen Horowitz z OpenSea, w celu ustanowienia „Funduszu Obrony Prawnej Twórców” (Creator Legal Defense Fund). Dodatkowo, wzrost liczby natywnych tokenów z giełd i projektów NFT spowodował pojawienie się nowych zachęt, co również napędza aktywność rynkową.

Wolumen wzrósł o 141,4%, przy wsparciu Pudgy Penguins, który to wzrost był także spowodowany wprowadzeniem tokena \$PENGU. Znaczące 25,9% podaży tokena zostało przydzielone społeczności Pudgy Penguins, napędzając gwałtowny wzrost cen, które obecnie przekraczają 100 tys. USD, co czyni go drugą najcenniejszą kolekcją NFT na świecie. Airdrop tokena \$PENGU został dokonany do ponad 780 000 adresów, przyczyniając się do wzrostu, chociaż cena minimalna spadła ze szczytu na poziomie prawie 35 ETH do około 17 ETH po airdropie. Natomiast wcześniejsze kolekcje, takie jak Bored Ape Yacht Club i CryptoPunks, odnotowały spadek sprzedaży odpowiednio o 45,5% i 58,8%.

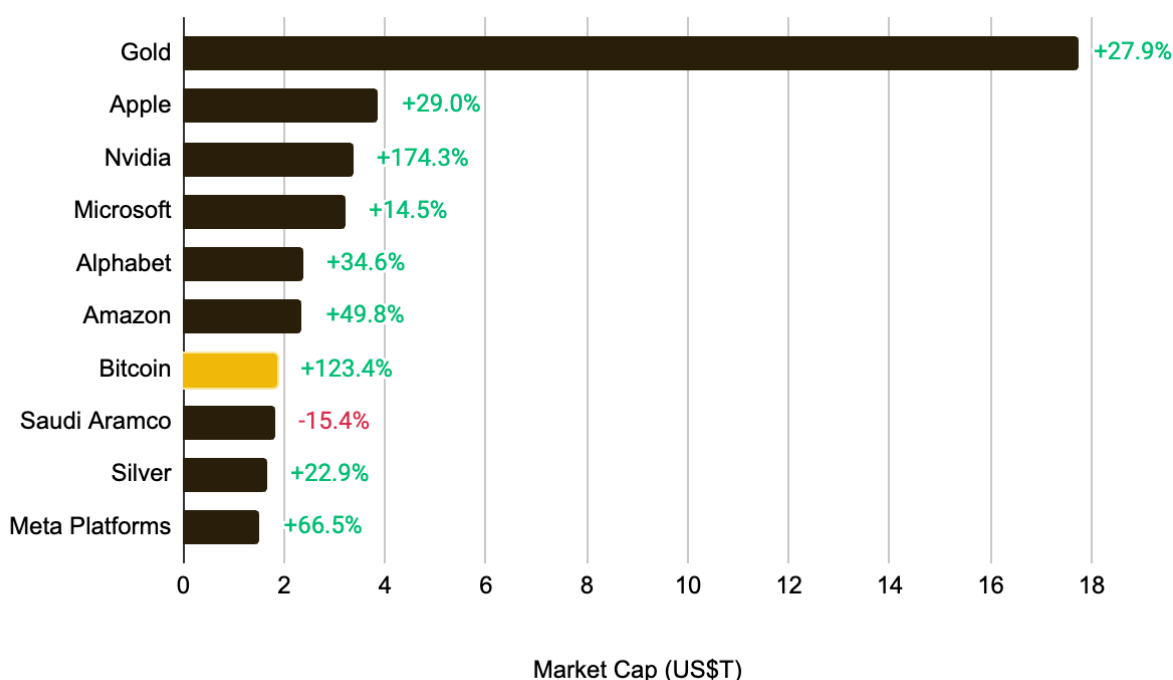
Wolumen Bitcoin NFT spadł w grudniu o 22,0% napędzany ciągłym entuzjazmem dla NodeMonkeys i innowacyjnego protokołu BRC-20. Ceny minimalne wiodących projektów gwałtownie wzrosły: Quantum Cats wzrosło o 87,8%, Ordinal Maxi Biz o 14,6%, a NatCats zyskało imponujące 109,7%. Jednak w przeciwieństwie do listopada, 10 najlepszych projektów Bitcoin NFT według kapitalizacji rynkowej doświadczyło zwiększonej zmienności i zmniejszonych stóp zwrotu z miesiąca na miesiąc, co wskazuje na zwiększone wahania rynkowe.

Inne sieci, takie jak Solana, Polygon i BNB Chain, odnotowały znaczny spadek wolumenu sprzedaży – Solana o 47,0%, Polygon o 4,7%, a BNB Chain o 73,3%.

3. Wykresy w ujęciu miesięcznym

Bitcoin jest obecnie 7. największym globalnym aktywem pod względem kapitalizacji rynkowej

Wykres 5: Bitcoin, ze wzrostem o ~123,4% od początku roku, zakończył rok 2024 na 7. pozycji wśród największych globalnych aktywów pod względem kapitalizacji rynkowej i jako jeden z najlepszych aktywów w tym roku



Uwaga: Wartości procentowe wskazują wzrost kapitalizacji rynkowej od początku roku
Źródło: CompaniesMarketCap, Yahoo Finance, CoinMarketCap, Binance Research
Stan na 31 grudnia 2024 r.

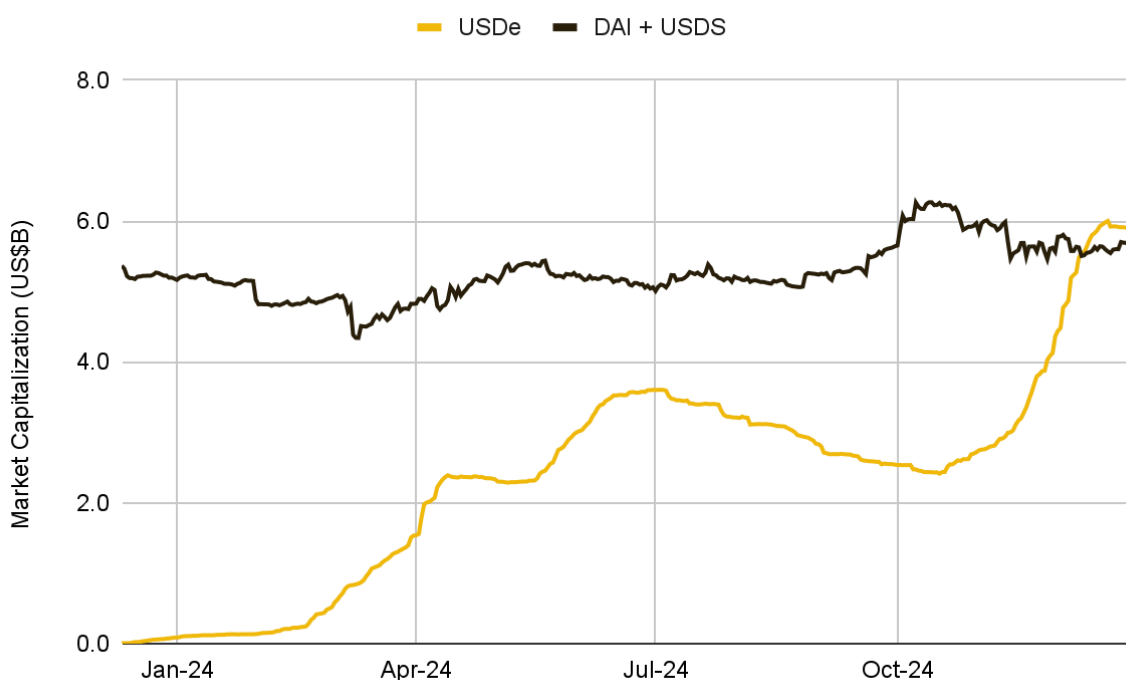
Po znakomitym roku naznaczonym wieloma maksimami historycznymi, w tym niedawnym szczytem na poziomie 108,3 tys. USD, bitcoin zakończył rok 2024 ze wzrostem kapitalizacji rynkowej od początku roku o ~123,4%. Osiągnięcie to plasuje bitcoin na 7. pozycji wśród największych globalnych aktywów pod względem kapitalizacji rynkowej, wyprzedzając Saudi Aramco i Silver, co jeszcze bardziej umacnia jego status głównej klasy aktywów. Wśród 10 największych globalnych aktywów bitcoin wyróżnia się również jako jeden z najlepiej radzących sobie w tym roku, ustępując jedynie Nvidii. Osiągnięcie tak niezwykłych punktów zwrotnych jest jeszcze bardziej imponujące, biorąc pod uwagę względną młodość bitcoina – ma nieco ponad dekadę – w porównaniu z bardziej uznanymi notowanymi klasami aktywów. Co więcej, adopcja nadal się kształtuje, a bitcoin wciąż jest w trakcie integracji z tradycyjnymi portfelami inwestycyjnymi.

Do sukcesu bitcoina w 2024 r. przyczyniło się kilka kluczowych czynników, w tym odrodzenie szerszego rynku napędzane zatwierdzeniami funduszy ETF typu spot na

bitcoina, które wzmocniły jego legitymizację jako klasy aktywów i pobudziły rosnącą adopcję instytucjonalną. Dodatkowe czynniki obejmowały halving bitcoina, który spowodował szok podaży, korzystne zmiany w globalnej polityce pieniężnej oraz oczekiwania bardziej sprzyjającego otoczenia regulacyjnego po wyborach w USA. Jeśli bitcoin utrzyma obecną trajektorię wzrostu w 2025 r., będzie mógł nadal wspinać się w rankingach globalnych aktywów, wypełniając lukę w stosunku do złota i wzmacniając swoją pozycję wiodącej klasy aktywów.

USDe wyprzedza USDS i staje się trzecim co do wielkości stablecoinem

Wykres 6: Kapitalizacja rynkowa USDe wzrosła w grudniu



Źródło: CoinMarketCap, Binance Research
Stan na 31 grudnia 2024 r.

Pomimo wprowadzenia na rynek zaledwie rok temu, syntetyczny dolar Etheny, USDe, gwałtownie zwiększył swoją kapitalizację rynkową do około 5,9 mld USD, co czyni go jednym z najszybciej rozwijających się. Warto zauważyć, że w grudniu 2024 r. USDe prześcignął USDS jako 3. największy stablecoin pod względem kapitalizacji rynkowej.

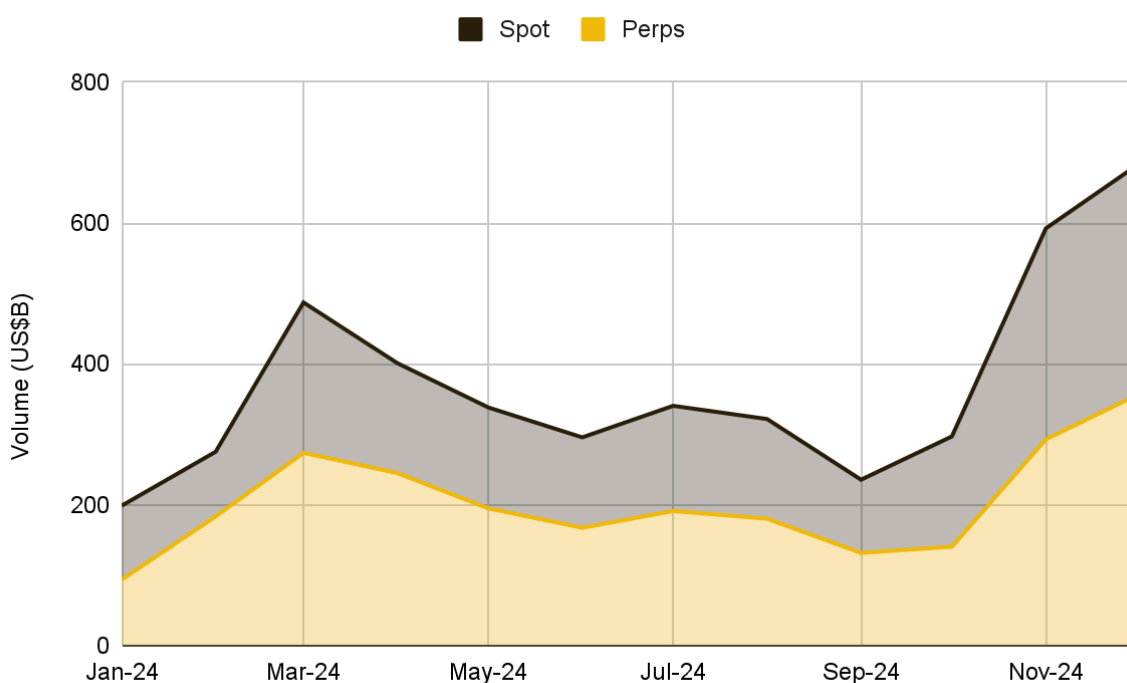
Jego sukces jest bezpośrednio związany z unikalnym podejściem do stablecoinów jako protokołu syntetycznego dolara. Dzięki demokratyzacji dostępu do handlu opartego na neutralnych deltach, Ethena była w stanie zaspokoić duże zapotrzebowanie rynku na zyski. W chwili pisania tego tekstu stakowane USDe („sUSDe”) oferuje rentowność na poziomie około 10%. Szybki wzrost Etheny nastąpił również po dodaniu sUSDe jako aktywów zabezpieczających na Aave w listopadzie, umożliwiając pożyczanie stablecoinów

pod zastaw sUSDe. Obejmuje to deponowanie sUSDe na Aave, pożyczanie stablecoinów (np. USDC) i ich zamianę na większą ilość sUSDe.

W grudniu Ethena Labs ogłosiło uruchomienie nowego stablecoina, USDtb, który będzie wspierany głównie przez fundusz BUIDL BlackRock. Ta nowa oferta zapewnia użytkownikom odrębny produkt charakteryzujący się innym zestawem ryzyka, jednocześnie umożliwiając Ethenie przekierowanie aktywów zabezpieczających USDe do USDtb w dłuższych okresach ujemnych stóp finansowania.

Zdecentralizowane wolumeny spot i perpetual przekraczają maksima historyczne

Wykres 7: Zdecentralizowane miesięczne wolumeny spot i perpetual osiągnęły nowe maksima historyczne odpowiednio na poziomie 326 mld USD i 356 mld USD



Źródło: The Blok, Binance Research
Stan na 31 grudnia 2024r.

W ciągu ostatnich trzech miesięcy zarówno zdecentralizowane wolumeny spot, jak i perpetual osiągnęły nowe maksima historyczne z miesięcznymi wolumenami na poziomie 326 mld USD i 356 mld USD – stan na grudzień 2024 r. Znaczna część wolumenów spot była napędzana przez handel memami oparty na Solanie na Raydium oraz handel tokenami natywnych agentów AI dla Base na Aerodrome. Zdecentralizowana aktywność w zakresie handlu perpetual znacznie wzrosła, zwiększając się o ponad 370% od początku roku. Stosunek zdecentralizowanego wolumenu perpetual do scentralizowanego wolumenu perpetual osiągnął rekordowy poziom ponad 10% w grudniu 2024 r. Stosunek wolumenu DEX do CEX plasuje się tuż przed maksimum historycznym wynoszącym 11,8%. Wzrost ten był napędzany głównie przez Hyperliquid,

który stanowił ponad 60% całkowitego zdecentralizowanego wolumenu handlowego perpetual w tym miesiącu.

Ponadto inne prymitywy DeFi doświadczają znacznego wzrostu. W grudniu 2024 r. Łączna zablokowana wartość (TVL) w protokołach pożyczkowych i płynnego stakingu osiągnęła nowe maksima historyczne wynoszące odpowiednio 55 mld USD i 71 mld USD. Odrodzenie aktywności, w połączeniu z nadchodzącą pro-kryptowalutową administracją Trumpa, może jeszcze bardziej przyspieszyć ekspansję branży DeFi.

Coraz więcej relacji na temat agentów AI

Wykres 8: Wiodące tokeny agentów AI są obecnie wyceniane na wiele miliardów dolarów i mają ponad 100 tysięcy wyświetleń dziennie

	Kapitalizacja rynkowa (mln USD)	Rozpoznawalność (%)	Średnia liczba wyświetleń (tys., dziennie)
VIRTUALS	3500	9,1	115
AI16Z	1410	7,5	52
FARTCOIN	827	11,1	31
TURBO	661	0,5	18
AIXBT	482	14,7	77
GOAT	470	2,2	31
ZEREBRO	450	4,1	4
ACT	276	0,5	33
GAME	270	1,4	72
GRIFFAIN	250	3,5	118

Źródło: Cookie.fun, Binance Research.
Stan na 31 grudnia 2024 r.

Agenci AI zaczynają być coraz bardziej widoczną częścią świata kryptowalut. Przypominamy, że agent AI to autonomiczne oprogramowanie, które może planować, wykonywać zadania i pracować nad osiągnięciem określonego celu bez interwencji człowieka. Agenci różnią się od botów ogólnym zakresem, poziomem autonomii, zdolnością do iteracji, autorefleksji oraz współpracy itp. Narracja dotycząca agentów AI została zapoczątkowana historią o Truth Terminal i tokenie GOAT kilka miesięcy temu. Od tego czasu sprawy nadal ewoluują i pojawia się wiele nowych projektów. Więcej o historii powstania znajduje się [tutaj](#).

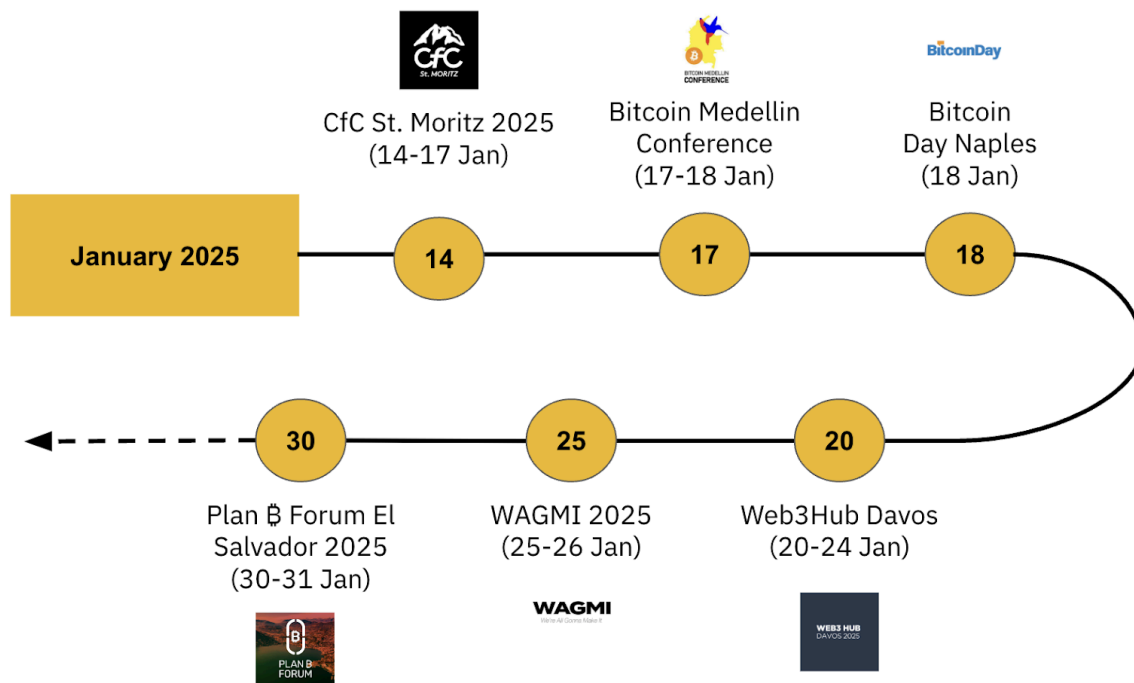
Ogólnie rzecz biorąc, istnieją dwa rodzaje działań agenta AI. Po pierwsze, poprzez platformy. Największym launchpadem agentów AI jest Virtuals, który pozwala

użytkownikom tokenizować i tworzyć własnych agentów. Tokenomia Virtuals umożliwia protokołowi korzystanie z sukcesu każdego agenta na zasadzie koła zamachowego. Istnieje również Zerebro, które wprowadziło na rynek launchpad ZerePy. Innym wiodącym projektem jest ai16z, nazwany na cześć słynnego podmiotu VC z Doliny Krzemowej. ai16z działa jako zdecentralizowany fundusz hedgingowy, którego wiodącym partnerem jest agent AI. ai16z to także zespół odpowiedzialny za framework Eliza – oprogramowanie programistyczne agentów AI typu open source obsługujące wielu agentów. W rzeczywistości **repozytorium Eliza Github** ma ponad 6,9 tys. gwiazdek i zostało rozwidlone ponad 2 tys. razy, co wskazuje na jego popularność.

Istnieją również indywidualni agenci AI, z których najbardziej znanym jest aixbt zapewniający codzienne analizy rynku w zakresie kryptowalut. Podczas gdy wielu innych agentów koncentruje się na podobnym przypadku działania, istnieje również rosnąca liczba agentów rozrywkowych, a inne typy – takie jak agenci handlowi – właśnie powstają. Wzajemne oddziaływanie AI i kryptowalut jest niewątpliwie główną narracją, której należy się przyglądać w 2025 r.

4. Nadchodzące wydarzenia i odblokowania tokenów

Wykres 9: Ważne wydarzenia w styczniu 2025 r.



Źródło: Itez, Binance Research

Rysunek 10: Największe odblokowania tokenów w \$

PROJECT	TOKEN	UNLOCK IN US\$ EQUIVALENT	% OF SUPPLY	UNLOCK DATE
	\$CIRX	102.9M	62.4%	12 Jan
	\$APT	104.2M	2.03%	12 Jan
	\$ARB	70.9M	2.20%	16 Jan
	\$RON	63.7M	8.99%	7 Jan
	\$JTO	38.2M	4.09%	18 Jan
	\$SUXLINK	37.1M	15.63%	24 Jan
	\$IMX	34.6M	1.43%	22 Jan
	\$ZETA	32.2M	9.35%	1 Jan
	\$ZKJ	31.1M	28.52%	19 Jan
	\$ALT	28.M	10.35%	25 Jan

Źródło: CryptoRank, Binance Research

5. Materiały źródłowe

defillama.com/
coinmarketcap.com/
cryptoslam.io/
token.unlocks.app/
dune.com/
itez.com/events
cryptorank.io/

6. Nowe raporty Binance Research

Poruszanie się po krypto: [Link](#) do mapy branżowej
Przegląd różnych branż w krypto



Omówienie kwestii związanych z przyszłością portfeli kryptowalutowych: [Link](#)
Badanie branży związanej z portfelami kryptowalutowymi i tego, jak nowe platformy cyfrowe mogą zrewolucjonizować internet



Informacje o Binance Research

Binance Research to badawcze ramię Binance, największej giełdy kryptowalut na świecie. Zespół jest zaangażowany w dostarczanie obiektywnych, niezależnych i kompleksowych analiz, a jego celem jest zajęcie pozycji lidera idei w przestrzeni kryptowalutowej. Nasi analitycy regularnie publikują wnikliwe artykuły na badane tematy, w tym między innymi o ekosystemie kryptowalutowym, technologiach blockchain i najnowszych zagadnieniach rynkowych.



Jie Xuan Chua

Analitik makroekonomiczny

Jie Xuan (JX) obecnie pełni w Binance rolę analityka makroekonomicznego. Przed dołączeniem do Binance pracował jako specjalista ds. inwestycji globalnych w J.P. Morgan. Pracując w różnych funduszach, nabył również doświadczenie jako analityk rynków kapitałowych. JX posiada certyfikat CFA. Z branżą kryptowalut jest związany od 2017 r.



Shivam Sharma

Analitik makroekonomiczny

Shivam obecnie pracuje w Binance jako analityk makroekonomiczny. Przed dołączeniem do Binance pracował jako specjalista/analityk ds. bankowości inwestycyjnej w Bank of America w dziale rynków kapitałowych papierów dłużnych, gdzie specjalizował się w europejskich instytucjach finansowych. Shivam ma tytuł licencjata ekonomii London School of Economics & Political Science (LSE), a z branżą kryptowalutową jest związany od 2017 r.



Joshua Wong

Analitik makroekonomiczny

Joshua obecnie pracuje w Binance jako Analityk makroekonomiczny. Z branżą kryptowalut jest związany od 2019 r. Przed dołączeniem do Binance pracował jako menedżer produktu w startupie fintech Web3 oraz analityk rynku w startupie DeFi. Posiada tytuł licencjata prawa (LLB) Uniwersytetu w Durham.



Moulik Nagesh

Analitik makroekonomiczny

Moulik jest analitykiem makroekonomicznym w Binance, a z branżą kryptowalut jest związany od 2017 roku. Przed dołączeniem do Binance, pracował na różnych stanowiskach w firmach technologicznych z sektora Web3, zlokalizowanych w Dolinie Krzemowej. Moulik ma doświadczenie we współtworzeniu startupów i tytuł licencjata ekonomii London School of Economics & Political Science („LSE”), dzięki czemu wnosi kompleksowe spojrzenie na branżę.



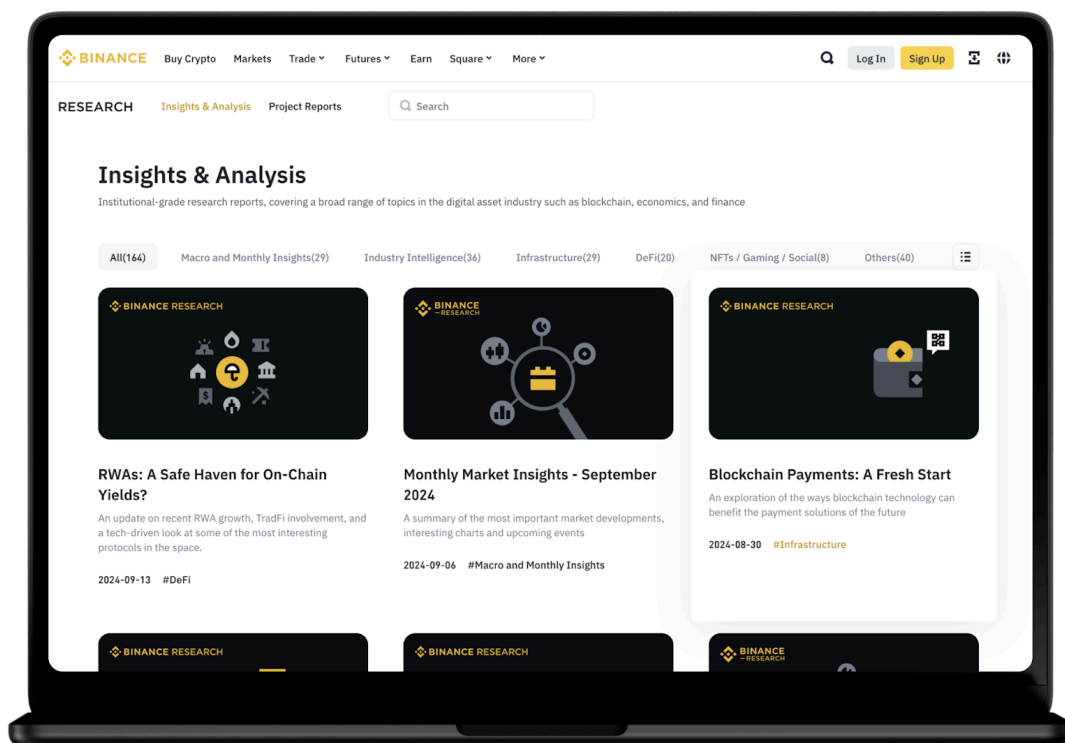
Jamyson Gouveros

Stażysta ds. badań makroekonomicznych

Jamyson pracuje obecnie dla Binance jako stażysta – analityk ds. badań makroekonomicznych. Przed dołączeniem do Binance pracował jako analityk kapitałów wysokiego ryzyka, a później jako inwestor pre-seed. Jest studentem drugiego roku na Uniwersytecie Nowej Południowej Walii („UNSW”), a w branży kryptowalut działa od 2021 r., po założeniu start-upu Tokenisation.

Materiały

Binance Research [Link](#)



Przełącz swoją opinię [tutaj](#)

OGÓLNE ZASTRZEŻENIA: Niniejszy materiał został przygotowany przez Binance Research i nie należy kierować się nim jako prognozą lub poradą inwestycyjną. Nie stanowi on również rekomendacji, oferty ani zachęty do kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź kryptowalut, ani do przyjęcia jakiejkolwiek strategii inwestycyjnej. Użyta terminologia i wyrażone poglądy mają na celu wspomaganie zrozumienia i odpowiedzialnego rozwoju sektora oraz nie powinny być interpretowane jako rozstrzygający pogląd prawny lub pogląd firmy Binance. Wyrażone opinie są aktualne na dzień wskazany powyżej i są opiniami autora – mogą ulec zmianie w miarę późniejszych zmian warunków. Informacje i opinie zawarte w tym materiale pochodzą z zastrzeżonych i niezastrzeżonych źródeł uznanych przez Binance Research za wiarygodne, nie muszą być wyczerpujące, a ich dokładność nie jest gwarantowana. W związku z tym firma Binance nie udziela żadnej gwarancji co do dokładności lub wiarygodności oraz nie ponosi odpowiedzialności za błędy i pominięcia (w tym odpowiedzialności wobec kogokolwiek z tytułu zaniedbania). Niniejszy materiał może zawierać informacje „wybiegające w przyszłość”, które nie mają charakteru czysto historycznego. Takie informacje mogą obejmować między innymi prognozy i przewidywania. Nie udziela się żadnej gwarancji co do sprawdzalności prognoz. Kierowanie się informacjami zawartymi w niniejszym materiale pozostaje wyłącznie decyzją czytelnika. Niniejszy materiał jest przeznaczony wyłącznie do celów informacyjnych i nie stanowi porady inwestycyjnej ani oferty lub zachęty do zakupu bądź sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź kryptowalut ani przyjęcia jakiejkolwiek strategii inwestycyjnej, a żadne papiery wartościowe lub kryptowaluty nie będą oferowane ani sprzedawane żadnej osobie w jakimkolwiek systemie prawnym, w którym oferowanie, zachęcanie, zakup lub sprzedaż byłoby niezgodne z przepisami takiego systemu prawnego. Inwestycje wiążą się z ryzykiem. Aby uzyskać więcej informacji, kliknij [tutaj](#).