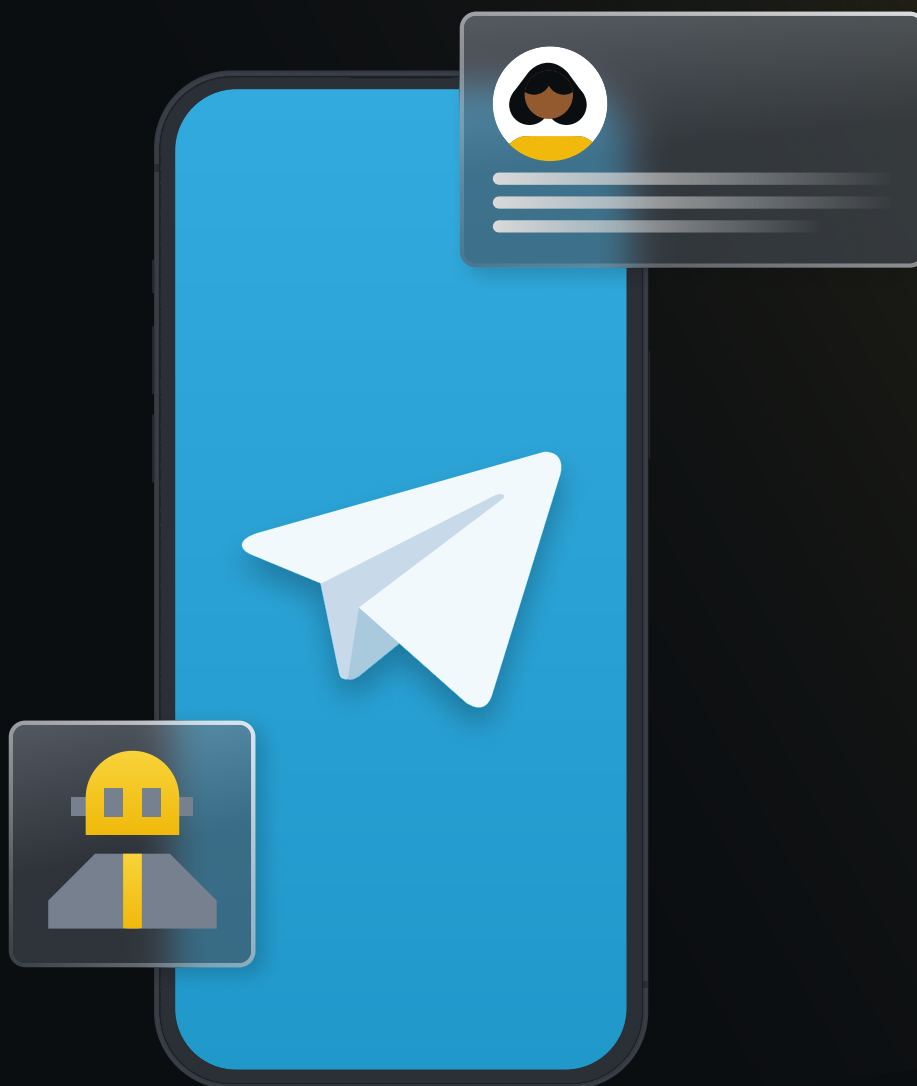


Bots do Telegram:

explorando o cenário



Índice

Pontos-chave	2
Visão Geral	3
Ecossistema e recursos	4
Cenário dos bots do Telegram	6
Adoção e atividade	7
Receita dos protocolos	10
Perspectivas e riscos	13
Considerações finais	15
Referências	16
Novos relatórios da Binance Research	17
Sobre a Binance Research	18
Recursos	19

1

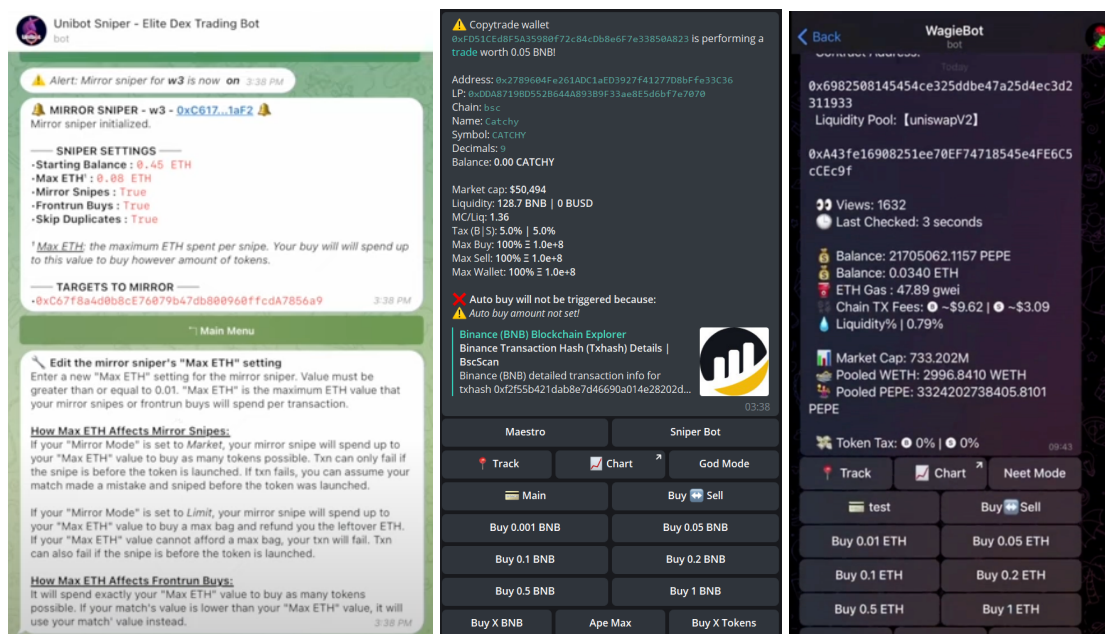
Pontos-chave

- ◆ Os bots do Telegram têm chamado a atenção nas últimas semanas, à medida que o aumento dos preços dos tokens e a cobertura da mídia e de influenciadores de destaque despertam interesse no espaço.
- ◆ Ao oferecer uma variedade de funções, como trading, sniping, airdrop farming e outros, os bots do Telegram permitem que os usuários cripto participem de atividades através de seus dispositivos móveis de maneira fácil e prática.
- ◆ O volume cumulativo de trades facilitados por bots do Telegram ultrapassou US\$ 190 milhões, com um recorde de US\$ 10 milhões em volume diário de trading registrado em 23 de julho de 2023.
- ◆ O modelo de receita dos bots do Telegram normalmente cobra uma taxa de transação dos usuários e, em alguns casos, uma “taxa” de compra ou venda para transações envolvendo o token nativo do bot. A receita total capturada pelos bots do Telegram ultrapassou US\$ 28,7 milhões.
- ◆ É muito cedo para avaliar a demanda orgânica, já que grande parte da atividade atual foi impulsionada pelo aumento vertiginoso dos preços dos tokens. Contudo, provavelmente veremos desenvolvimentos contínuos, pelo menos no futuro próximo, à medida que os projetos competem por participação de mercado.
- ◆ Os usuários devem realizar suas próprias pesquisas antes de interagir com qualquer bot do Telegram. Este relatório não constitui um endosso ou recomendação dos bots do Telegram pela Binance Research.

2 Visão Geral

Com a alta nos preços dos tokens e discussões relevantes no Crypto Twitter (ou melhor, "X"), os bots do Telegram surgiram como uma nova narrativa na comunidade de criptomoedas. Ao permitir que os usuários executem uma variedade de funções tão facilmente quanto enviar mensagens no Telegram, esses bots introduziram uma alternativa mais prática em relação às aplicações front-end de finanças descentralizadas ("DeFi") existentes.

Figura 1: capturas de tela de interfaces de usuário de bots do Telegram



Fonte: sites dos bots do Telegram

Como eles geralmente funcionam

- ◆ **Passo 1:** os usuários inserem um comando no canal do bot do Telegram.
- ◆ **Passo 2:** um menu é gerado e os usuários podem optar por configurar uma nova carteira ou conectar uma carteira existente.
- ◆ **Passo 3:** depois que a carteira é configurada, os usuários podem depositar fundos nela usando o endereço fornecido.
- ◆ **Passo 4:** através de um menu adicional, os usuários podem executar diferentes tipos de transações.

Ecossistema e recursos

Recursos comuns incluem:

- ◆ **Trading:** compra e venda de tokens diretamente do Telegram.
- ◆ **Sniping:** compra um token automaticamente quando ele for listado.
- ◆ **Copy Trading:** emula os trades de outros traders.
- ◆ **Airdrop Farming:** executa uma série de ações automaticamente para aumentar as chances de receber airdrops.
- ◆ **Outros:** os bots podem fornecer outros recursos, como ferramentas de análise ou um rastreador de carteira.

Figura 2: exemplos de bots do Telegram e recursos oferecidos

		Trading	Sniping	Copy Trading	Airdrop Farming	Outros
	Unibot	✓	✓	✓		
	Maestro	✓	✓	✓		✓
	MEVFree					✓
	ChainGPT					✓
	Wagiebot	✓	✓	✓		✓
	Collab.Land					✓
	LootBot	✓			✓	✓
	Mizar	✓	✓	✓		
	JDB					✓
	Uniwhales					✓

Fonte: sites dos bots do Telegram, Binance Research

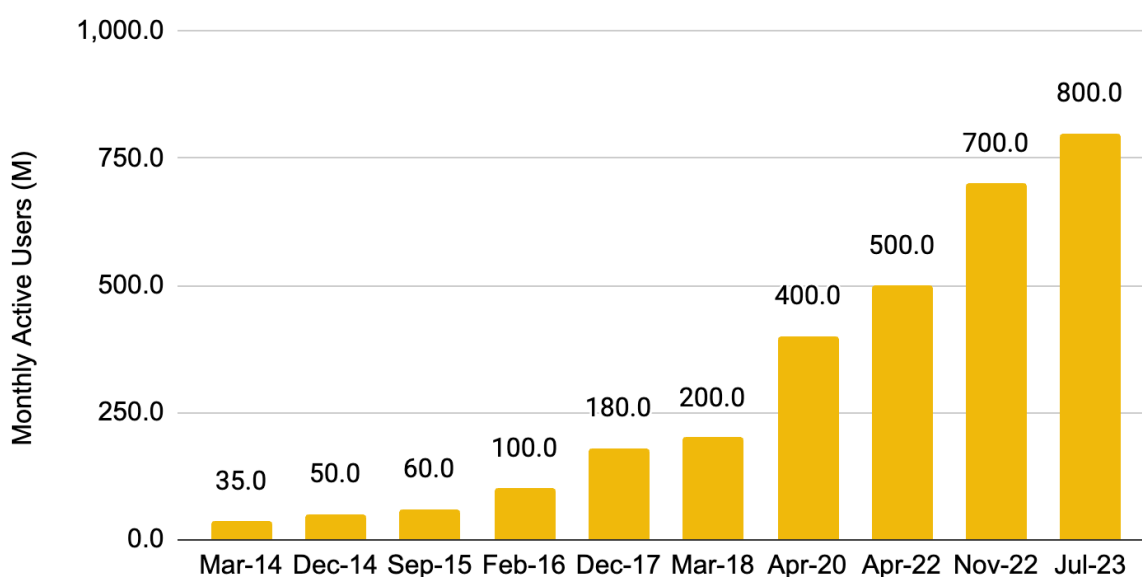
Note que a menção de projetos específicos não constitui um endosso ou recomendação da Binance. Os usuários devem fazer suas próprias pesquisas.

3 Cenário dos bots do Telegram

Com a proliferação dos bots do Telegram, os usuários de criptomoedas têm acesso a um meio alternativo para executar atividades cripto através de seus dispositivos móveis. Isto pode atrair usuários não familiarizados com DeFi, visto que as interfaces front-end existentes geralmente são mais complexas e podem exigir etapas adicionais.

Além disso, os defensores dos bots do Telegram argumentam que eles poderiam atrair novos usuários para o setor cripto, pois fornecem acessibilidade e facilidade de uso. Atualmente, estima-se que o Telegram tenha mais de 800 milhões de usuários ativos mensais, o que representa um enorme mercado para a potencial expansão das criptomoedas.

Figura 3: Telegram tem 800 milhões de usuários ativos mensais

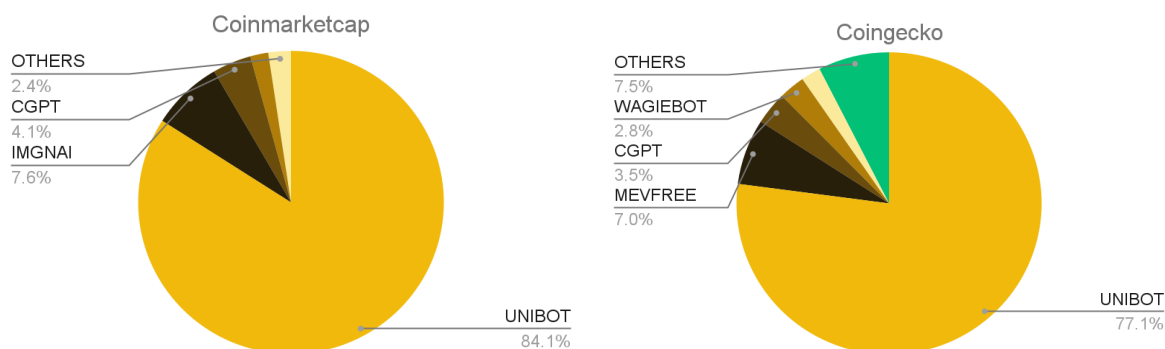


Fonte: Statista, Telegram

O interesse nos bots do Telegram também aumentou nas últimas semanas, impulsionado pela alta de preços dos tokens e pela cobertura da mídia e de figuras influentes. No momento de redação deste artigo, a capitalização de mercado de tokens relacionados a bots é superior a US\$ 150 milhões, com vários tokens apresentando um crescimento considerável em um curto período⁽¹⁾.

Um colaborador importante foi o token UNIBOT, que representa mais de 77% do mercado com base na capitalização de mercado. Usando o Unibot como um indicador para o setor, o interesse, conforme refletido nas buscas do Google, também aumentou significativamente.

Figura 4: o token UNIBOT tem a maior participação por capitalização de mercado



Fonte: Coinmarketcap, Coingecko, Binance Research, 2 de agosto de 2023

Figura 5: o interesse de buscas no Google pelo Unibot disparou no final de julho



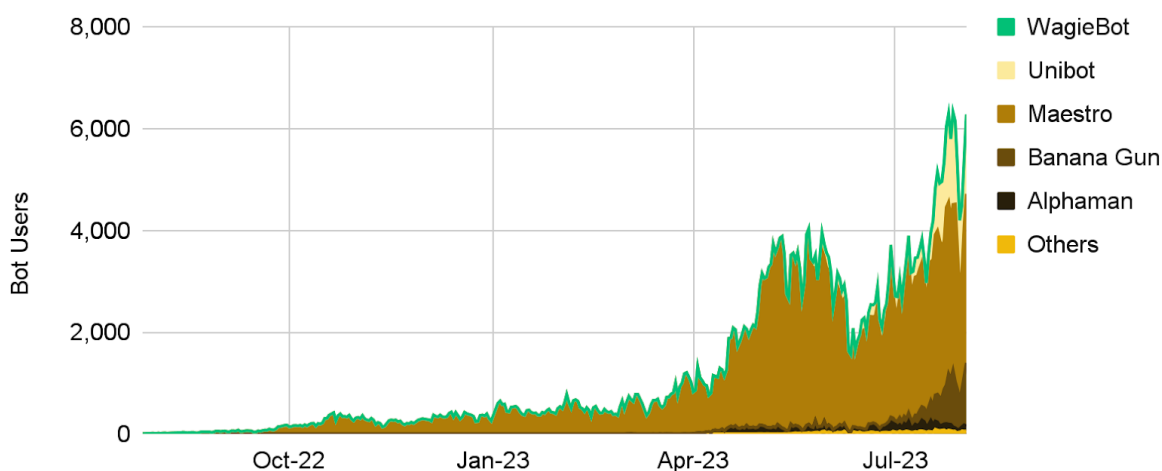
Fonte: Google, 1 de agosto de 2023

3.1

Adoção e atividade

As métricas de usuários de bots do Telegram atingiram um recorde em julho, com mais de 6.000 usuários únicos diários. Como um dos pioneiros na área, o Maestro detém a liderança com cerca de 2-3 mil usuários ativos diários. O Unibot está progredindo e reduziu significativamente a diferença nas últimas semanas; o número de usuários ativos diários mais do que quadruplicou, de cerca de 400 para um pico de 1,7 mil em um período de duas semanas, em julho.

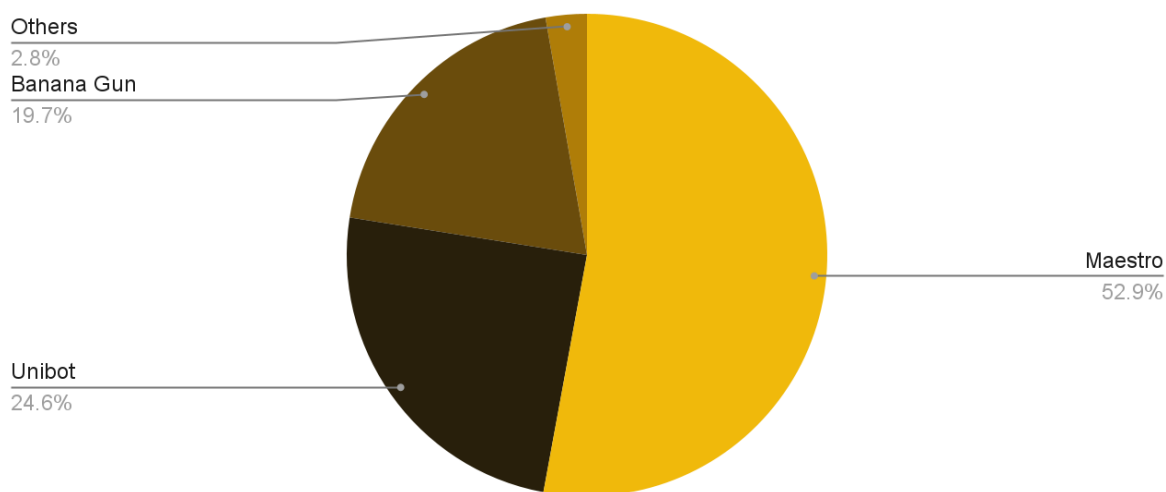
Figura 6: o número de usuários ativos diários excedeu 6 mil em seu pico



Fonte: Dune Analytics (@whale_hunter), Binance Research, 2 de agosto de 2023

“Outros” incluem Bolt, Ready Swap e Swipe

Figura 7: Maestro e Unibot têm a maior parcela de usuários

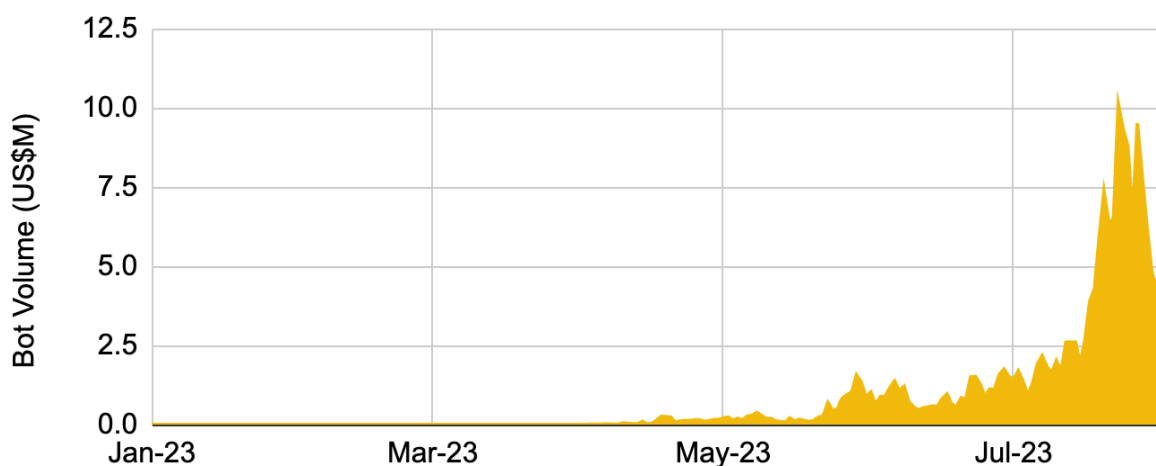


Fonte: Dune Analytics (@whale_hunter), Binance Research, 2 de agosto de 2023

“Outros” incluem Alphaman, Bolt, Ready Swap, Swipe e WagieBot

No geral, a adoção de bots do Telegram aumentou à medida que os usuários testam os recursos oferecidos. O volume diário de trading com bots atingiu um recorde, ultrapassando US\$ 10 milhões em 23 de julho de 2023. O volume de trading acumulado também ultrapassou US\$ 190 milhões. Note que o volume real é provavelmente maior, pois nem todos os dados estão prontamente disponíveis.

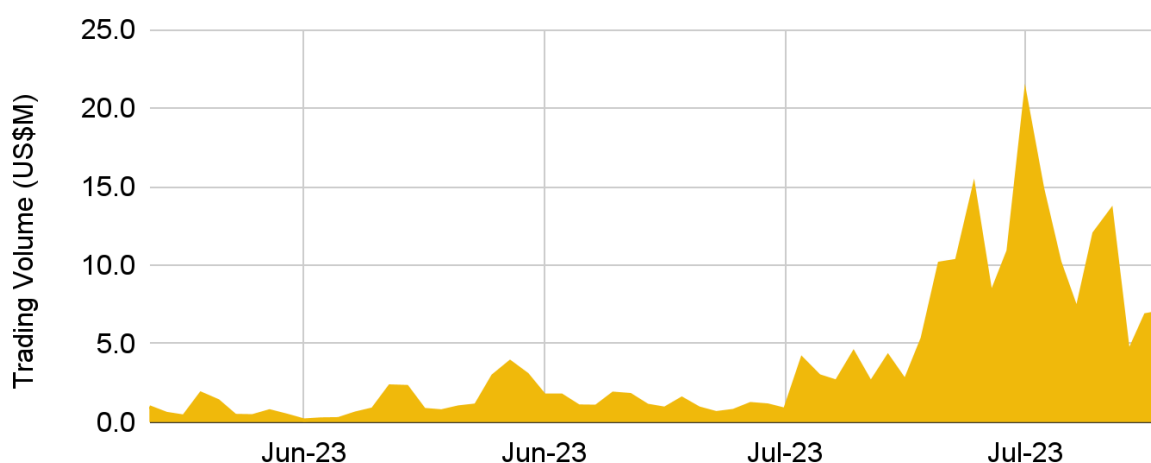
Figura 8: o volume de trading diário com bots do Telegram ultrapassou US\$ 10 milhões no final de julho



Fonte: Dune Analytics (@whale_hunter), Binance Research, 2 de agosto de 2023
Cobertura: Alphaman, Banana Gun, Ready Swap e Unibot

A atividade de trading de tokens é capaz de influenciar o engajamento da comunidade, especialmente em relação a novas narrativas. O aumento dos volumes e preços de tokens atraem olhares e discussões, e vice-versa. Embora ainda elevado, notamos que a desaceleração no volume de trading dos tokens nativos dos bots nos últimos dias (Figura 9) coincidiu com o declínio geral no número de usuários e nos volumes dos bots, conforme mostrado nas Figuras 6 e 8, respectivamente.

Figura 9: volumes de tokens de bots do Telegram em DEXs



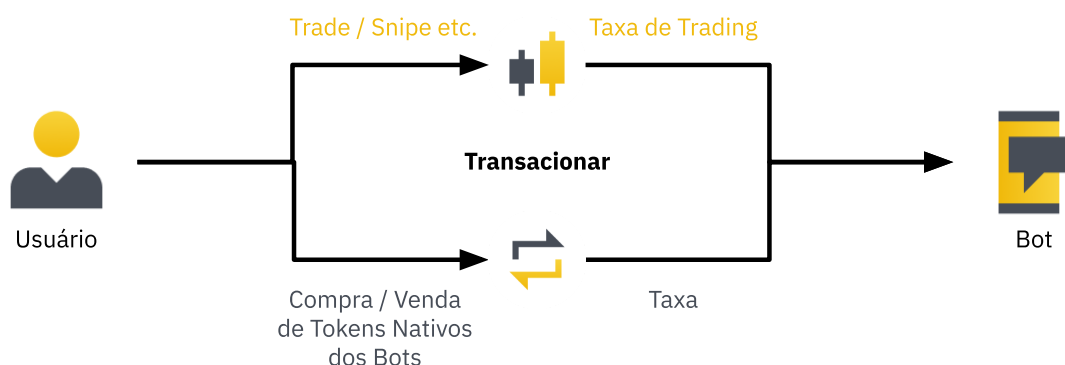
Fonte: Dune Analytics (@tk-research), Binance Research, 2 de agosto de 2023
Cobertura: OXS, ALFA, ALLIN, BOLT, BS, COILAB, DUNG, FIRE, FRENS, GENIE, LOOT, MOETA, NEOBOT, TKB, UNIBOT, WAGIEBOT

No entanto, tendo em vista o estágio inicial desse setor e a volatilidade relacionada a novas narrativas, ainda é muito cedo para determinar se os dados recentes indicam uma reversão de tendência ou se representam apenas um movimento passageiro que precede a recuperação do nível de atividade.

3.2 Receita dos protocolos

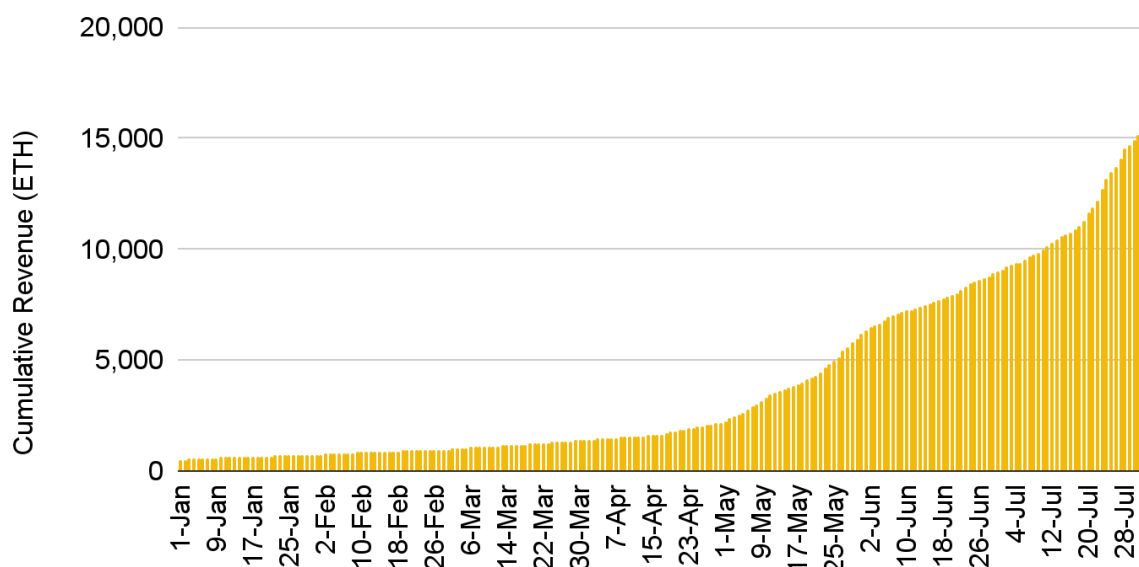
Notavelmente, os bots do Telegram têm sido eficazes em traduzir o volume de adoção em receita para seus respectivos protocolos. Geralmente, os usuários devem pagar taxas pelas transações executadas através dos bots. Outro modelo de taxa ligeiramente controverso, empregado por alguns protocolos, cobra uma espécie de “imposto” para cada transação de compra ou venda envolvendo o token nativo de um bot.

Figura 10: fluxos de receita comuns incluem taxas de trading e taxas sobre a compra ou venda



No total, os bots do Telegram arrecadaram mais de 15,5 mil ETH (cerca de US\$ 28,7 milhões) em receita acumulada, de acordo com fontes publicamente disponíveis.

Figura 11: os bots do Telegram arrecadaram mais de 15,5 mil ETH em receita



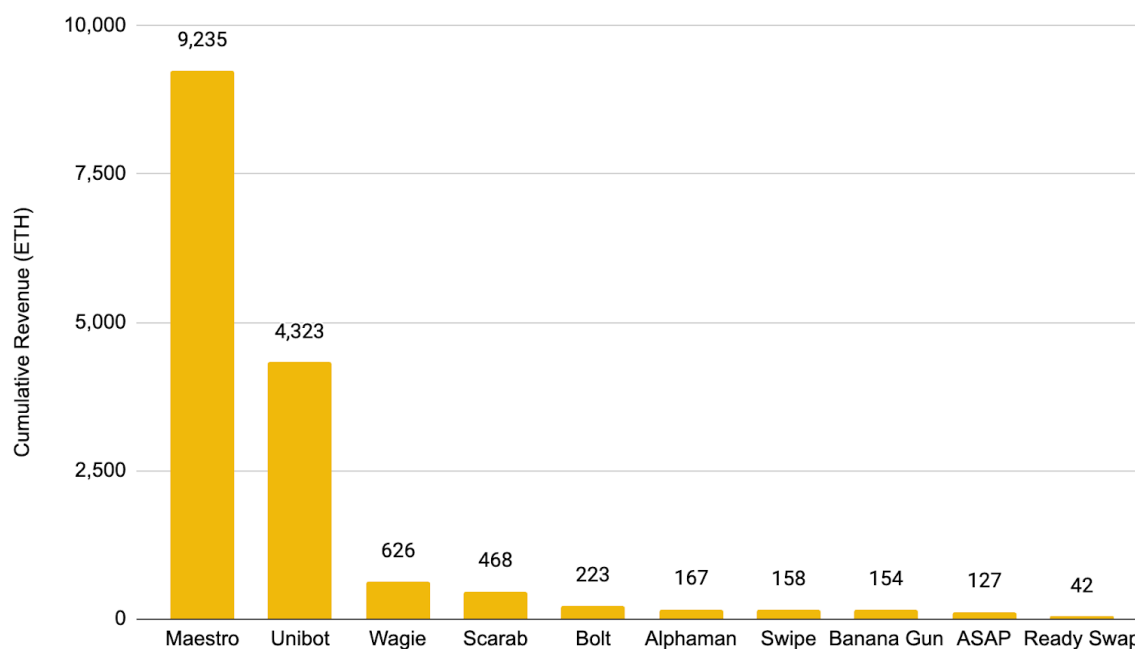
Fonte: Dune Analytics (@whale_hunter), Binance Research, 2 de agosto de 2023

Cobertura: Alphaman, ASAP, Banana Gun, Bolt, Maestro, Ready Swap, Scarab, Swipe, Unibot, WagieBot

Vale ressaltar que nem todos os valores de receita representam a receita de trading real coletada pelos bots. Por exemplo, o Unibot arrecadou um total de 4,3 mil ETH (cerca de US\$ 8 milhões), dos quais cerca de 86% referem-se a impostos sobre compras ou vendas, ou seja, não referem-se à receita de trading⁽²⁾.

Atualmente, o Maestro lidera em termos de receita acumulada arrecadada, uma vez que foi o pioneiro no setor (lançado em julho de 2022). Além disso, sua contagem diária relativamente alta de usuários ativos, de cerca de 2-3 mil, permitiu que o Maestro obtivesse receitas de trading consistentes. A receita de trading do Maestro é derivada de uma taxa de transação de 1% para cada ordem de compra ou venda bem-sucedida realizada através do aplicativo.

Figura 12: o protocolo Maestro lidera em termos de receita arrecadada



Fonte: Dune Analytics (@whale_hunter), Binance Research, 30 de julho de 2023

Perspectivas e riscos

A ascensão dos bots do Telegram introduziu um meio alternativo para o trading de criptomoedas. Ao oferecer uma experiência de usuário mais prática e maior acessibilidade em comparação com os front-ends do setor DeFi, os bots do Telegram podem criar um nicho no ecossistema cripto, para um determinado grupo de usuários.

Nos estágios atuais, ainda é muito cedo para avaliar a demanda orgânica, uma vez que grande parte da atividade atual foi impulsionada pelo aumento vertiginoso dos preços dos tokens. De qualquer maneira, o setor definitivamente cresceu e provavelmente veremos mais desenvolvimentos à medida que os bots competem por participação de mercado.

Exemplos de desenvolvimentos potenciais e em andamento

- ◆ **Expansão para outras plataformas:** vários bots expandiram seu alcance para além do Telegram, incluindo outras plataformas como o Discord. Isso permite que eles alcancem um número maior de usuários e forneçam outros locais para a execução de transações.
- ◆ **Expansão do conjunto de produtos:** enquanto alguns bots optam por se especializar em um único campo (por exemplo, Sniping), nosso palpite é que mais protocolos tentarão desenvolver novos recursos para abranger uma variedade maior de atividades e se posicionar no mercado como uma solução completa. Dessa forma, os usuários precisam acessar apenas um bot para executar uma infinidade de transações diferentes.
- ◆ **Expansões multi-chain:** observamos o direcionamento de bots para múltiplas blockchains além da Ethereum. Esses protocolos devem permitir que os usuários façam trades em diferentes blockchains.
- ◆ **Competição de preços:** atualmente, as taxas cobradas pela maioria dos bots do Telegram não são as mais acessíveis. Conforme o setor amadurece e mais projetos estabelecidos competem com pouca diferenciação de produtos, taxas mais baixas podem ser usadas como forma de atrair mais usuários.

Riscos

É importante estar ciente de que a interação com os bots do Telegram não é isenta de riscos. Considerando a ascensão recente do setor, é absolutamente essencial que os usuários tenham cautela, realizem a devida diligência e façam suas próprias pesquisas antes de interagir com qualquer bot. Alguns exemplos de riscos incluem:

- ◆ **Segurança dos ativos:** os bots têm configurações diferentes, mas geralmente permitem que os usuários criem uma carteira dedicada ou conectem uma carteira existente. Em ambos os casos, os bots terão acesso às chaves privadas, o que pode ser um risco. Como diz o velho ditado, “se não são suas chaves, não são suas criptomoedas.”
- ◆ **Riscos de contratos inteligentes:** considerando a forma como os bots operam, a interação com contratos inteligentes é inevitável. Embora não sejam infalíveis, os projetos que passam por auditorias rigorosas devem permitir que os desenvolvedores identifiquem e resolvam problemas críticos.

Considerando os exemplos de riscos mencionados acima, os bots podem não ser adequados para todos. No entanto, os usuários podem mitigar os riscos ao (1) fazer trades de quantias menores; (2) manter um saldo mínimo na carteira; e (3) criar uma nova carteira para interagir com bots, em vez de utilizar sua carteira principal. Essas técnicas de mitigação de risco são apenas exemplos e não devem ser consideradas como aconselhamento financeiro. Os usuários que interagem com bots devem conduzir suas próprias pesquisas.

5

Considerações finais

Os bots do Telegram têm apresentado um aumento de interesse e uso nas últimas semanas. Ao oferecer aos usuários uma maneira relativamente simples de executar transações, os bots têm o potencial de criar seu próprio nicho no ecossistema cripto. Além do aumento da adoção, os bots do Telegram também têm sido eficazes na obtenção de receita, o que levanta discussões sobre eles proporcionarem um [rendimento real](#) aos holders de tokens.

De qualquer forma, é importante entender que nem todos os bots são iguais; uma parcela significativa da receita gerada por alguns bots pode advir de taxas de compra ou venda sobre as transações de seus tokens nativos, e não da receita de trading dos bots. Sendo assim, o crescimento consistente da receita para esses bots é baseado no alto volume de atividades contínuas de trading de seus tokens nativos.

No estágio atual, é muito cedo para dizer se os bots do Telegram serão capazes de manter o interesse dos usuários, mas os desenvolvimentos e projetos em andamento são iniciativas bem-vindas. Vamos acompanhar como o setor se desenvolverá daqui para frente, especialmente considerando a mitigação de alguns dos riscos associados aos bots e a criação de novas funcionalidades úteis para os usuários.

Referências

1. <https://www.coingecko.com/en/categories/telegram-bots>
2. https://dune.com/whale_hunter/unibot-revenue

Novos relatórios da Binance Research



Explorando os Derivativos DeFi

Análise sobre o mercado de derivativos DeFi



Estado das criptomoedas (2º trimestre): pulso do mercado

Uma compilação dos principais gráficos e análises sobre o mercado



Ativos do mundo real: situação do mercado

Uma revisão do mercado de ativos do mundo real



Relatório do primeiro semestre de 2023

Uma revisão focada no setor cripto do primeiro semestre de 2023

Sobre a Binance Research

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.



Jie Xuan Chua, CFA

Pesquisador Macro

Jie Xuan (“JX”) atualmente trabalha para a Binance como Pesquisador Macro. Antes de se juntar à Binance, ele trabalhou como Especialista em Investimentos Globais na J.P. Morgan e teve experiências anteriores em Pesquisa de Ações em várias instituições financeiras. JX possui certificação CFA. Ele está envolvido no setor de criptomoedas desde 2017.

Recursos



Leia mais [aqui](#)



Compartilhe seu feedback [aqui](#)

Divulgação geral: este material é preparado pela Binance Research e não deve ser considerado como uma previsão ou conselho de investimento e não é uma recomendação, oferta ou solicitação para compra ou venda de quaisquer valores mobiliários, títulos, criptomoedas, ou adoção de qualquer estratégia de investimento. O uso da terminologia e as opiniões expressas visam promover o entendimento e o desenvolvimento responsável do setor e não devem ser interpretados como opiniões legais definitivas ou da Binance. As opiniões expressas são referentes à data indicada acima e são as opiniões do escritor, que podem mudar conforme a variação das condições. As informações e opiniões contidas neste material são derivadas de diferentes fontes proprietárias e não proprietárias, consideradas confiáveis pela Binance Research, não são necessariamente abrangentes e não é possível garantir sua precisão. Sendo assim, não há nenhuma garantia de precisão ou confiabilidade e a Binance não se responsabiliza de nenhuma forma por erros e omissões (incluindo a responsabilidade de qualquer pessoa por motivo de negligência). Este material pode conter informações "prospectivas" que não são de natureza puramente histórica. Essas informações podem incluir, entre outras coisas, projeções e previsões. Não há garantia de que quaisquer previsões feitas venham a ocorrer. A decisão de confiar nas informações contidas neste material é de exclusiva responsabilidade do leitor. Este material destina-se apenas a fins informativos e não constitui um conselho de investimento, nem uma oferta ou solicitação de compra ou venda de quaisquer valores mobiliários, títulos, criptomoedas ou qualquer estratégia de investimento. Nenhum valor mobiliário ou criptomoeda será oferecido ou vendido a qualquer pessoa em qualquer jurisdição na qual tal oferta, solicitação, compra ou venda seja ilegal de acordo com as leis da respectiva jurisdição. Investimentos envolvem riscos.