

Estado da Criptomoeda no T3: Pulso do Mercado

Outubro de 2023

*O trading de criptomoedas está sujeito a um elevado risco de mercado. Transaciona com cautela.
Pode não haver recurso para eventuais perdas. Consulta os avisos de risco aqui: <https://www.binance.com/en/terms>.*

Índice

- 01** Principais Conclusões
- 02** Perspetiva Geral do Mercado
- 03** Camadas 1
- 04** Camadas 2
- 05** DeFi
- 06** NFT
- 07** Jogos
- 08** Sobre a Binance Research



Principais Conclusões

O Pulso do Mercado é uma compilação dos principais gráficos e perspectivas da Binance Research, dando uma ideia sobre o estado da criptomoeda.



Perspetiva Geral

O 3.º trimestre foi um trimestre desafiante. A capitalização total do mercado de criptomoedas registou um declínio de 8,6% face ao trimestre anterior num ambiente de mercado desafiante. Contudo, a adoção institucional continuou a ganhar força.



Camadas 1 e 2

A atividades nas L1 caiu, em geral, em toda a linha. As L2 da Ethereum demonstraram sinais de rejuvenescimento com o lançamento de Base a impulsionar a atividade de transações.



DeFi

O valor total bloqueado (“TVL”) na DeFi retraiu 13,1% face ao trimestre anterior para 38,5 mil milhões de USD, para o que contribuíram os baixos rendimentos de DeFi, um ambiente sem riscos e uma redução no valor de ETH.



NFT

O 3.º trimestre marcou o pior trimestre para as vendas de NFT em quase três anos, com 299 milhões de USD em vendas. Esta situação pode ser atribuída a um declínio nos valores mais baixos da maioria das coleções e o valor do ETH.



Jogos

O panorama dos jogos foi liderado pela BNB Chain, Ethereum e Polygon, com cerca de 66% de quota de mercado (por número de jogos).

Perspetiva Geral do Mercado

Eventos Notáveis no T3



Perspetiva Geral do Mercado de Criptomoedas

capitalização do mercado registou uma redução no T3

Capitalização do Mercado de Criptomoedas Global



Declínio de -8,6% do trimestre anterior

- Com a retórica das taxas de juro “mais altas por mais tempo” a persistir, a capitalização geral do mercado de criptomoedas global desceu 8,6% no 3.º trimestre. Isto apesar do breve impulso a que assistimos na sequência das vitórias legais da Ripple e da Grayscale.
- No 3.º trimestre, a adoção institucional continuou a ganhar força mesmo perante a descida dos valores, com grandes empresas como o Deutsche Bank, a Sony, a Grab e a PayPal a anunciarem o seu envolvimento em iniciativas da Web3.

Desempenho das Maiores Moedas por Capitalização de Mercado

As 3 principais moedas mantiveram a sua posição em 2021, 2022 e no acumulado do ano

Desempenho de Valores das Principais 10 Moedas

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 YTD
Decreasing Market Cap ↓	Bitcoin 1317.08%	Bitcoin -72.39%	Bitcoin 92.48%	Bitcoin 308.91%	Bitcoin 59.70%	Bitcoin -64.42%	Bitcoin 63.05%
	XRP 34096.50%	XRP -84.11%	Ethereum -2.99%	Ethereum 478.27%	Ethereum 397.84%	Ethereum -68.17%	Ethereum 39.90%
	Ethereum 8762.26%	Ethereum -81.94%	XRP -45.46%	XRP 24.75%	BNB 1258.62%	BNB -54.25%	BNB -12.77%
	Bitcoin Cash 451.97%	Bitcoin Cash -93.21%	Bitcoin Cash 26.19%	Litecoin 217.78%	Solana 10682.40%	XRP -59.68%	XRP 52.02%
	Cardano 3400%	EOS -66.60%	Litecoin 37.44%	Polkadot 188.93%	Cardano 620.39%	Dogecoin -56.45%	Cardano 3.37%
	Litecoin 5019.14%	Stellar -73.92%	EOS 1.34%	Bitcoin Cash 73.63%	XRP 251.18%	Cardano -81.21%	Solana 113.73%
	IOTA 867.48%	Litecoin -86.39%	BNB 130.73%	Cardano 452.21%	Terra Classic 13310.47%	Polygon -68.92%	Dogecoin -11.47%
	NEM 29070.31%	Bitcoin SV 5.84%	Bitcoin SV 9.60%	BNB 180.23%	Avalanche 3408.97%	Polkadot -84.90%	Tron 62.74%
	Dash 9377.84%	Tron -57.00%	Tezos 194.10%	Chainlink 542.13%	Polkadot 197.82%	Tron -29.53%	Ton -3.11%
	Stellar 17666.95%	Cardano -94.15%	Stellar -60.09%	Bitcoin SV 72.34%	Dogecoin 3389.64%	Litecoin -54.24%	Polkadot -4.60%



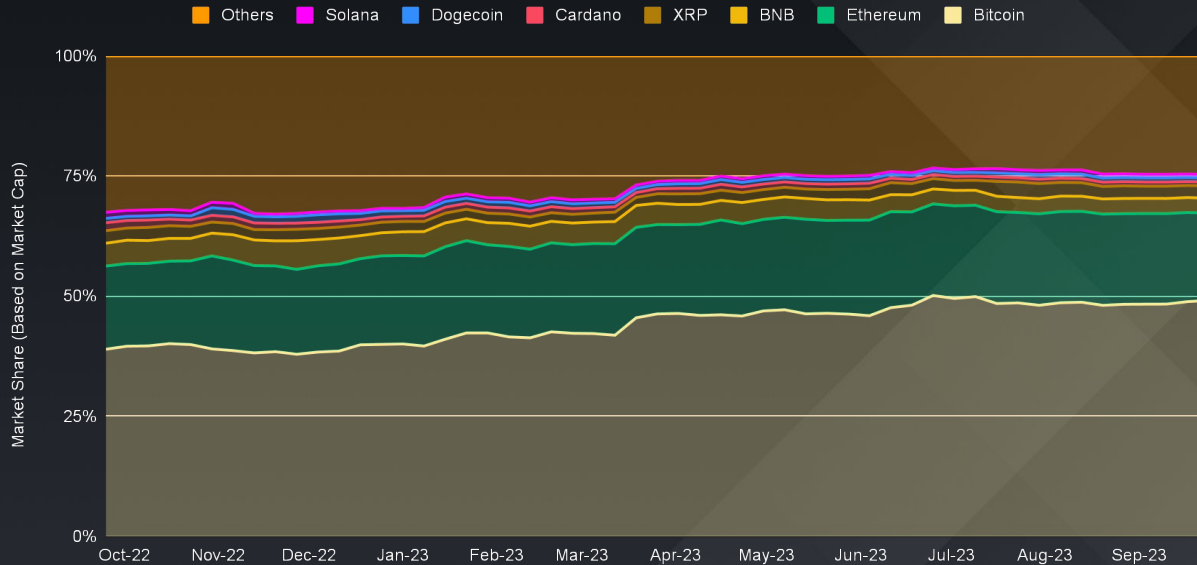
BTC lidera nos ganhos do acumulado do ano

- No meio de uma onda de processos judiciais de Fundo de Índices Cotados (ETF) de BTC à vista de atores de TradFi, a BTC disparou 63,1% no acumulado do ano.
- Outros tokens, tais como XRP e SOL também registraram ganhos notórios, apoiados por vitórias judiciais da XRP e das parcerias da Solana com a Visa e a Shopify.
- TON é um participante notório no quadro de liderança depois de uma investida forte no rescaldo das notícias de integração da carteira TON do Telegram.

Quota de Mercado das Moedas

Ligeiro **decréscimo** no domínio da BTC

Quota de Mercado das Moedas



-1,5% do trimestre anterior para a BTC

- Embora o domínio da BTC tenha afundado ligeiramente em relação ao 2.º trimestre, a métrica permanece elevada com os investidores de olhos postos no halving de 2024 e a acompanhar as aplicações de Fundo de Índices Cotados (ETF) de BTC à vista.
- Historicamente, após cada halving de BTC, o domínio no mercado de BTC decresce nos 6 a 12 meses seguintes, enquanto as altcoins conquistam uma quota de mercado considerável.

Atividade dos Programadores

Declínio **geral** no trimestre anterior, mas com bolsas de crescimento

Programadores Ativos Semanalmente



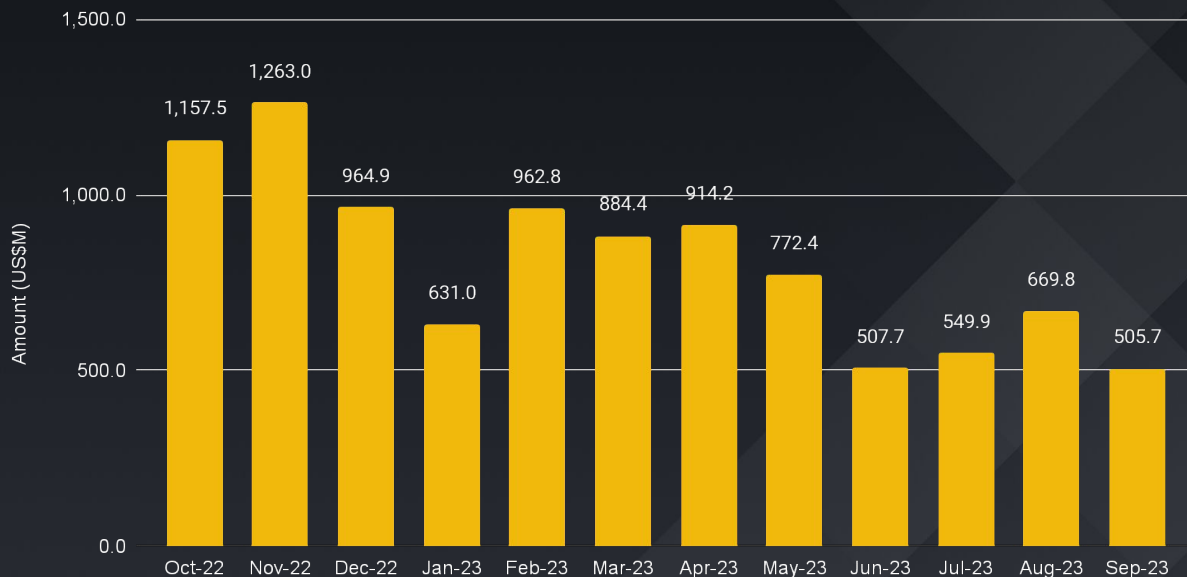
Segundo trimestre consecutivo de declínio na atividade dos programadores

- O número de programadores ativos semanalmente tem vindo a decrescer de forma estável.
- No entanto, determinados projetos continuam ainda a atrair os programadores, com Chainlink, Taiko e Zora a registarem aumentos face ao trimestre anterior de 363%, 200% e 100% em termos de programadores ativos semanalmente respetivamente, destacando a continuação de inovações em infraestrutura e L2.

Angariação de Fundos de Criptomoedas

Montante de fundos angariado atinge novos **mínimos**

Angariação de Fundos Mensal



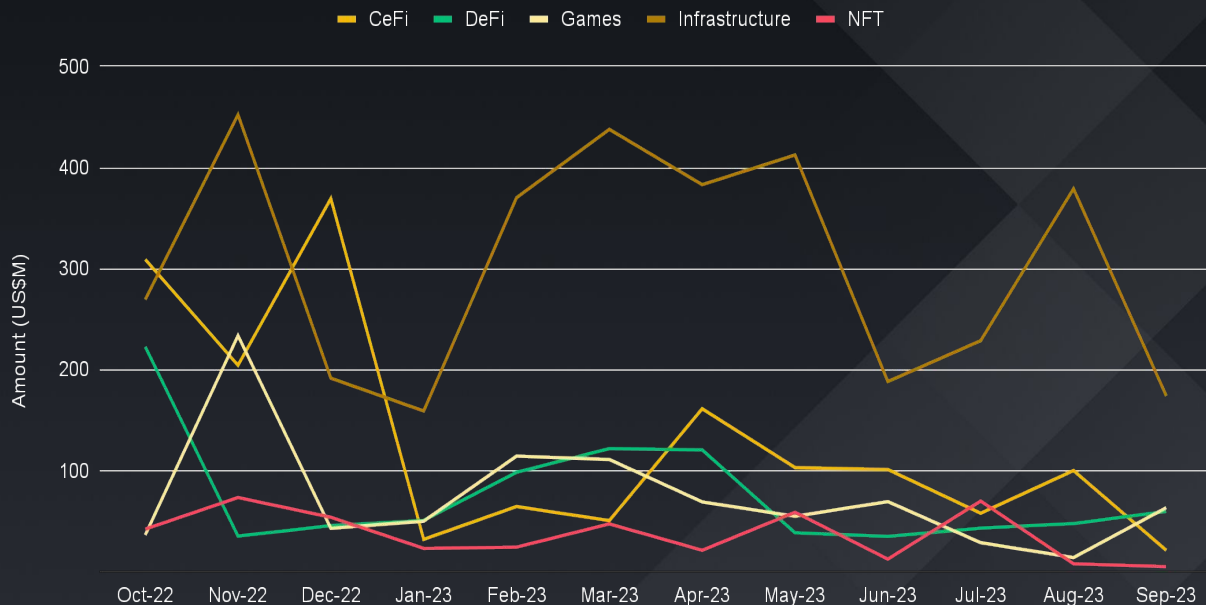
Um trimestre difícil para a angariação de fundos

- A atividade de angariação de fundos registou mais um decréscimo no 3.º trimestre, registando o montante mais baixo desde o 4.º trimestre de 2020. O declínio geral na atividade de angariação de fundos é um reflexo do desafiante ambiente do mercado.
- As rondas de angariação de fundos e o total de fundos angariados apresentaram reduções de 24,9% e 21,4%, respetivamente, no 3.º trimestre.

Angariação de Fundos de Criptomoedas por Setores

As infraestruturas são uma área de destaque

Fundos Angariados por Setores



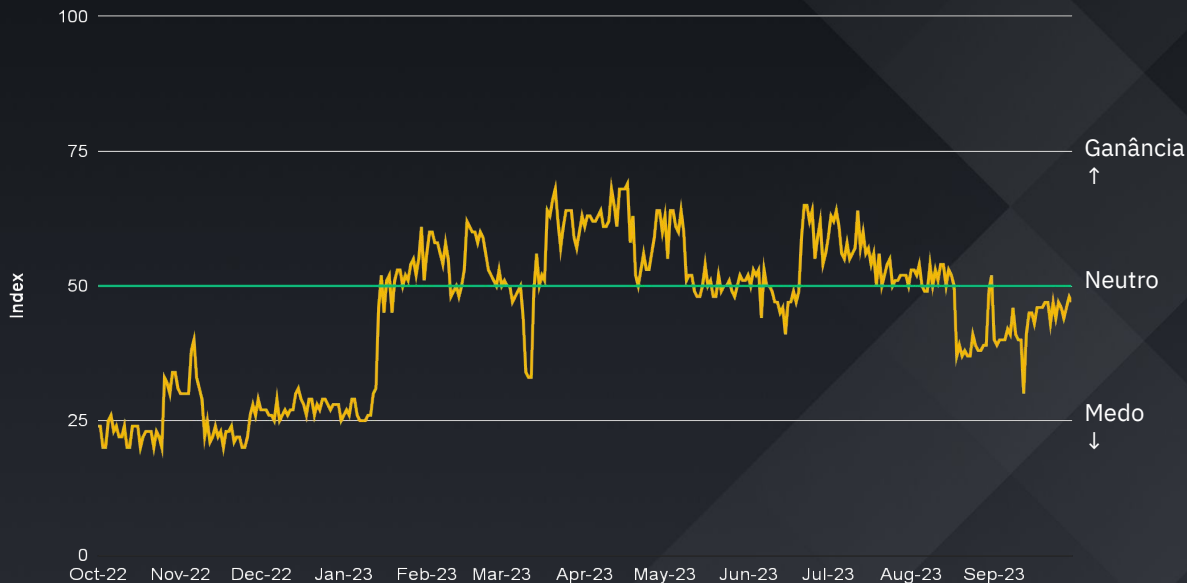
As infraestruturas garantiram, mais uma vez, um lugar de topo no 3.  trimestre

- As infraestruturas angariaram a maior parte dos fundos no acumulado do ano em comparação com os seus pares. Os acordos mais notáveis incluem a angariação de fundos de 60 milhões de USD de série B da Flashbots e o investimento estratégico de 54 milhões de USD da Bitmain na Core Scientific.
- Os jogos e o Metaverso também registaram um interesse forte com a Futureverse a garantir 54 milhões de USD em financiamento para o desenvolvimento de jogos de consumo centrados em IA. A Animoca Brands também angariou recentemente 20 milhões de USD para o seu projeto Mocaverse.

Índice de Medo e Ganância de Criptomoedas

O índice **caiu**, afundando abaixo de 50

Índice de Medo e Ganância



-9 pontos no T3

- Após um 2.º trimestre positivo e um arranque forte para o 3.º trimestre, o índice afundou em agosto com os valores da criptomoeda a registar um recuo repentino e os traders a sofrer mais de mil milhões de dólares de perdas em liquidações num período de 24 horas.
- Numa nota mais positiva, o sentimento melhorou face ao mês passado, com o índice de medo e ganância a registar um aumento gradual.

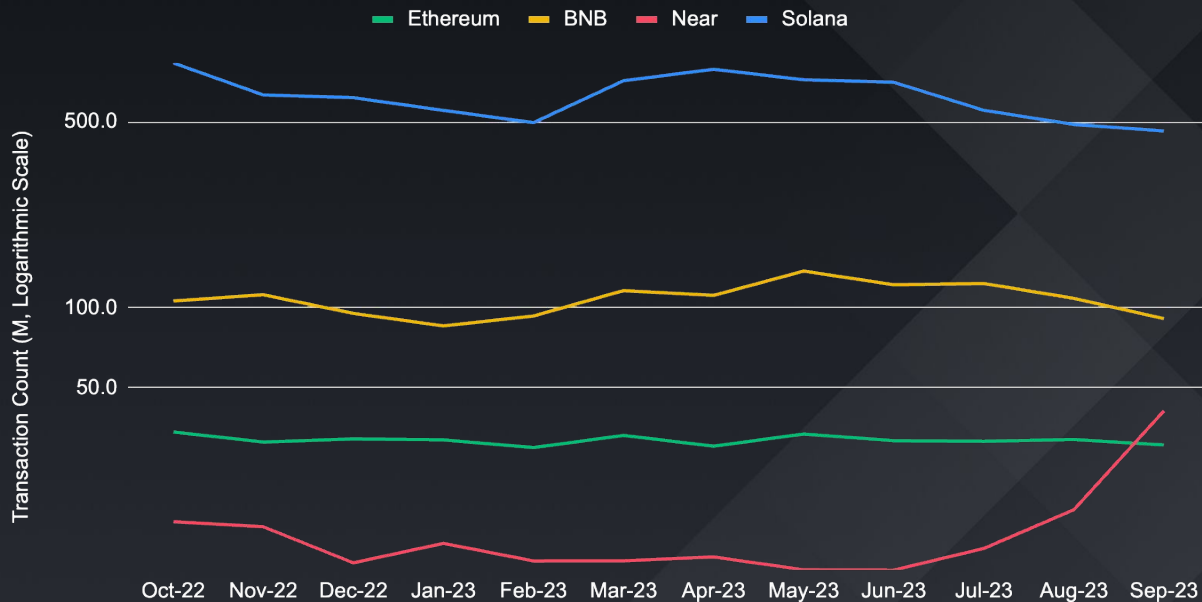
Camada 1



Transações Mensais por Chain

NEAR **ganhou força** no T3

Número de Transações (Mensal)



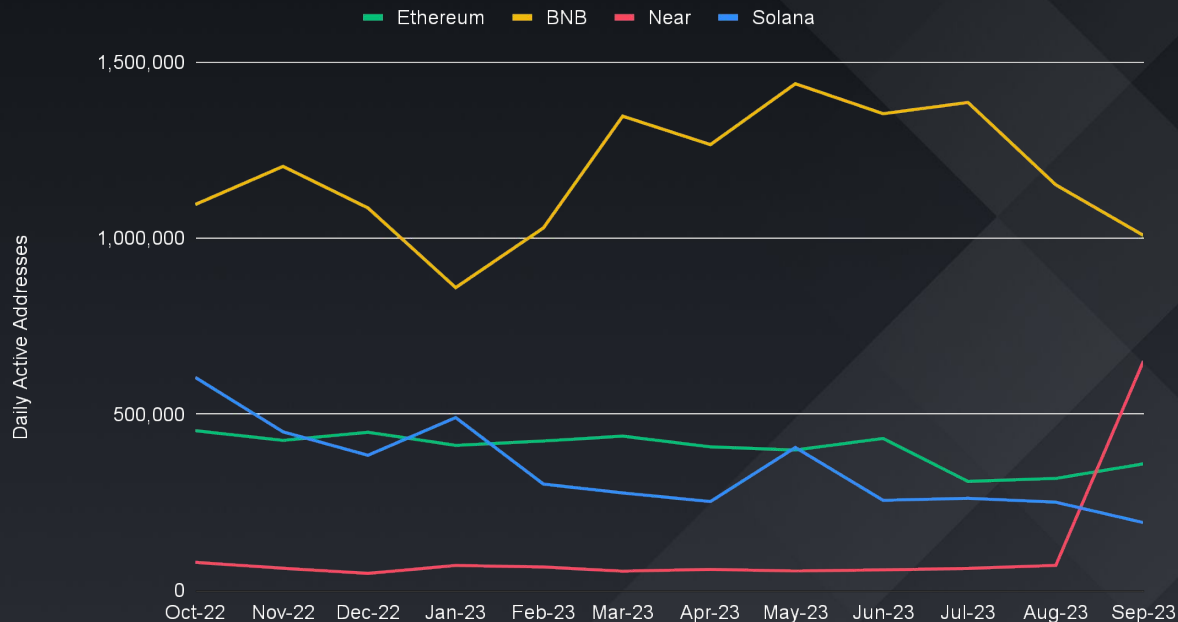
NEAR registou um crescimento de ~120% face ao trimestre anterior em termos de média de transações mensais.

- Em geral, a atividade da blockchain apresentou um declínio em toda a linha no 3.º trimestre, com uma queda no número de transações na maior parte das blockchains.
- Não obstante o NEAR arrancar de uma base baixa, assistiu a um aumento na utilização motivado por parcerias de perspetiva descendente e iniciativas de base.

Média de Endereços Ativos Diariamente por Chain

Em geral, os endereços ativos registaram um declínio

Média Diária de Endereços Ativos



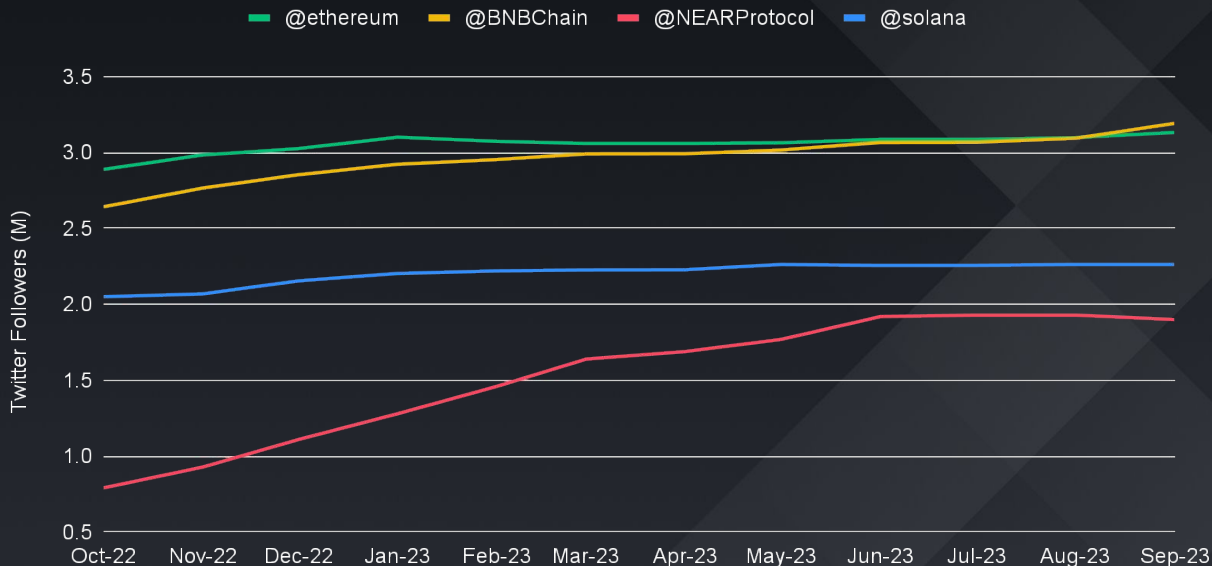
Apenas o NEAR registou um aumento no trimestre anterior

- Embora outros protocolos tenham registado um declínio nos endereços ativos diariamente, o NEAR contrariou a tendência com uma média de endereços ativos diariamente de mais de 650 mil, ultrapassando o número de endereços da Ethereum e da Solana em setembro.
- O crescimento de NEAR foi impulsionado pelo lançamento do USDC nativo no NEAR, e do KaiKai alimentado pelo NEAR, uma aplicação de compras de retalho, sendo a primeira dApp em termos de carteiras ativas diariamente.

Seguidores no Twitter

A BNB Chain conquista o primeiro lugar como a chain mais seguida

Seguidores no Twitter Cumulativos por Contas de Blockchain Oficiais



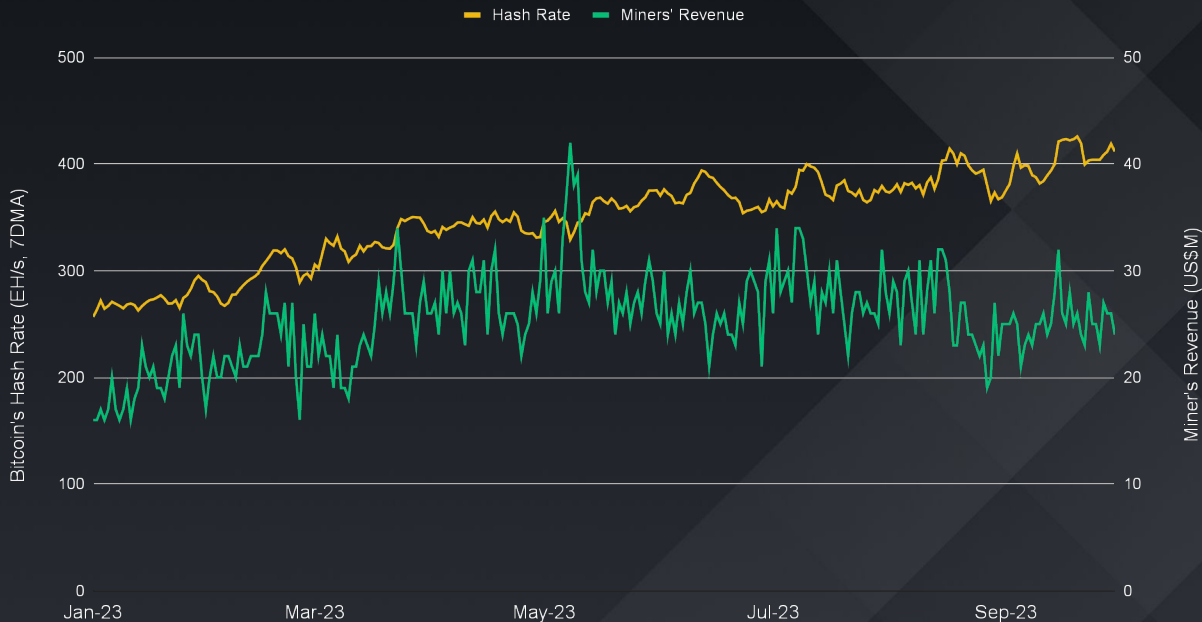
@BNBChain lidera, ultrapassando @ethereum

- Com @BNBChain a ter agora mais de 3,2 milhões de seguidores, ultrapassou a @ethereum que tem cerca de 3,1 milhões de seguidores.

BTC: Taxa de Hash vs. receita dos Mineiros

A receita dos mineiros tem intervalo definido

Taxa de Hash vs. Receita no Acumulado do Ano dos Mineiros



A taxa de hash registou um novo pico

- A taxa de hash é uma medida da dificuldade de mineração de uma bitcoin.
- Mesmo que a taxa de hash tenha atingido um máximo absoluto, a receita dos mineiros permaneceu com um intervalo definido, criando um desafio para os mineiros manterem a rentabilidade.

BTC: Grayscale Bitcoin Trust (“GBTC”) Premium

O desconto de GBTC **melhorou** em relação ao T2

Taxa Premium da BTC Grayscale BTC (%)



Desconto no NAV:

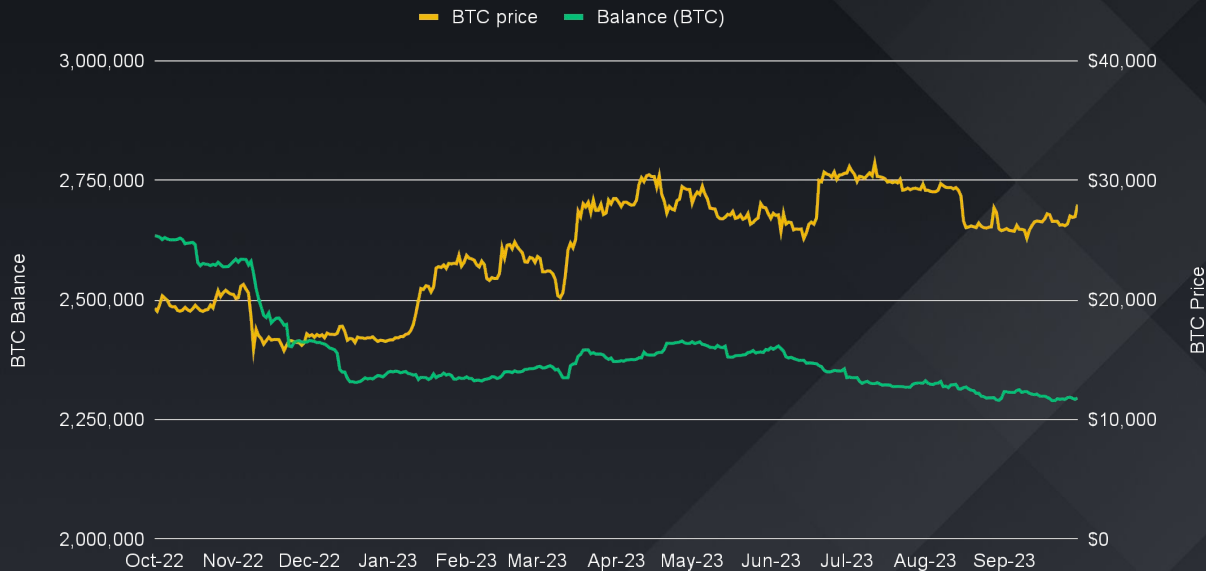
- ❖ Fim do T1–23: **-36,7%**
- ❖ Fim do T2–23: **-30,2%**
- ❖ Fim do T3–23: **-20,7%**

- O desconto do GBTC afunilou para o nível mais baixo este ano, impulsionado pela vitória da Grayscale contra a Comissão de Títulos e Câmbios (SEC) numa recente decisão relacionada com o Fundo de Índices Cotados (ETF).
- Além disso, a profusão de processos de Fundo de Índices Cotados (ETF) de BTC à vista, por exemplo, da Blackrock, da WisdomTree e da Franklin Templeton, também alimentou a procura do ativo.

BTC: Saldo de Bitcoin nas Exchanges vs. Valor

Tanto o valor como o saldo **decreceram** no T3

Saldos de BTC nas Exchanges vs. Valor de BTC



Uma recuperação de curta duração para a Bitcoin

- Apesar da vitória judicial da Grayscale, a Bitcoin não conseguiu sustentar o seu ímpeto e acabou o trimestre no vermelho. Um ambiente macroeconómico desafiante continua a pesar na mente dos investidores.
- No entanto, os saldos de BTC nas exchanges caíram ligeiramente desde o trimestre anterior. Isto é geralmente visto como um indicador positivo de que os investidores estão a armazenar ativos em autocustódia para o longo prazo.

ETH: Taxas de Transação Médias

As taxas médias de Ethereum **reduziram** durante o T3

Taxas de Transação de Ethereum



Taxa/transação média:

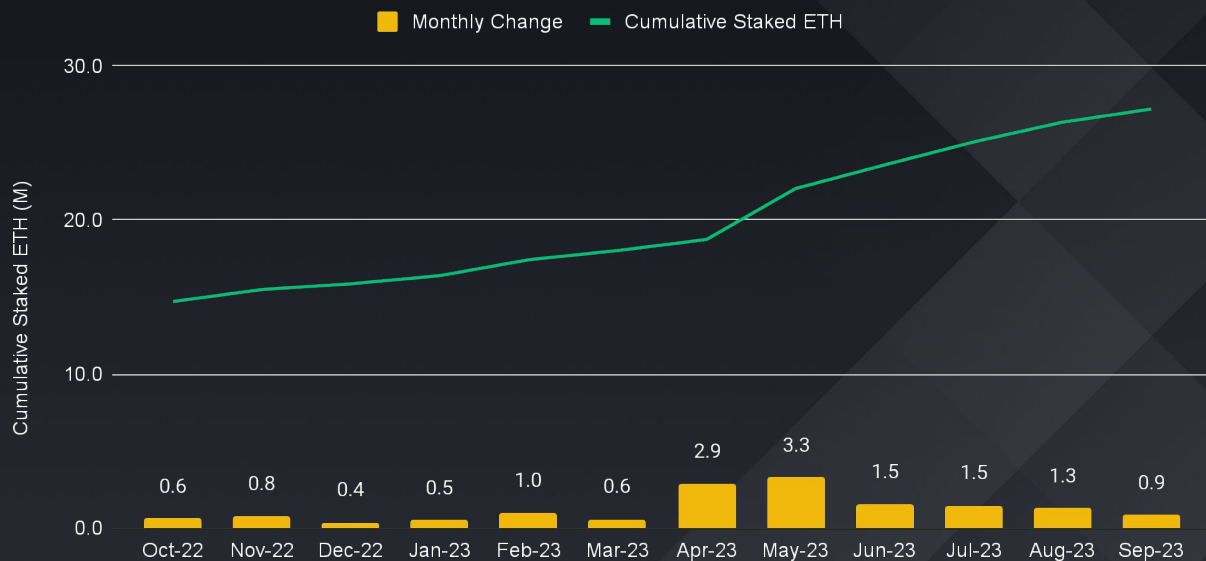
- ❖ T1-23: **4,8 USD**
- ❖ T2-23: **8,8 USD**
- ❖ T3-23: **4,8 USD**

- As taxas de transação médias no 3.º trimestre têm estado em queda, recuando para os mínimos verificados no 1.º trimestre.
- Para isto contribui, provavelmente, aumento da atividade nas camadas 2, que retirou alguma carga ao Ethereum. Para o futuro, a próxima atualização da Dencun também contribuirá para baixar as taxas.

ETH: Estatísticas de ETH em Staking

~22% de toda a circulação de ETH foi colocada em staking

Montante de ETH em Staking



Mais de 27 milhões de ETH em staking

- O montante de ETH em staking continuou a aumentar no 3.º trimestre, uma vez que os detentores procuram receber rendimentos de staking.
- Também testemunhámos o crescimento dos protocolos de staking líquido e LSTFi, que oferecem oportunidades para os participantes gerarem rendimentos adicionais enquanto protegem a rede.

BNB Chain: Média das Taxas de Transação

Os utilizadores pagaram uma média de 0,09 USD em taxas de transação no T3

Taxas de Transação da BNB Chain



Taxa/transação média:

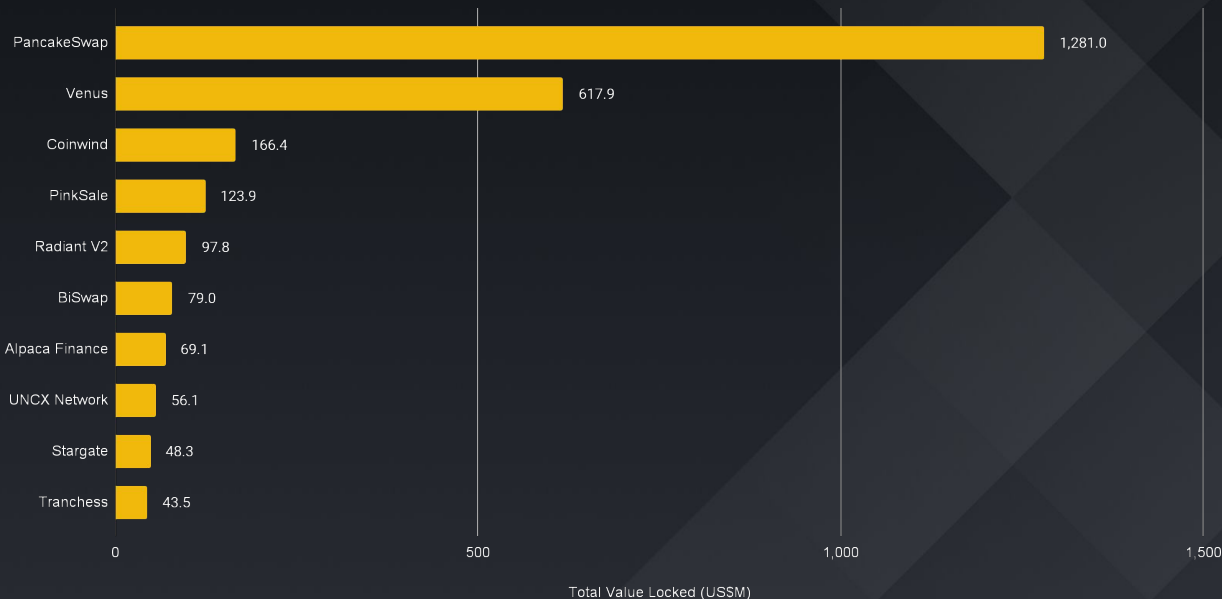
- ❖ T1-23: **0,19 USD**
- ❖ T2-23: **0,14 USD**
- ❖ T3-23: **0,09 USD**

- Apesar de uma variação relativamente plana nos utilizadores médios mensais, a contagem média mensal de transações diminuiu cerca de 13% face ao trimestre anterior, contribuindo para uma diminuição das taxas de transação médias.
- O 3.º trimestre também assistiu ao lançamento do opBnB, uma camada 2 sobre a BNB Chain construída com o OP Stack. Os utilizadores podem usufruir de taxas ainda mais baixas e de maior rendimento na rede opBnB.

BNB Chain: Principais dApps por TVL

As DEXes e os empréstimos continuam a ser os maiores eixos verticais

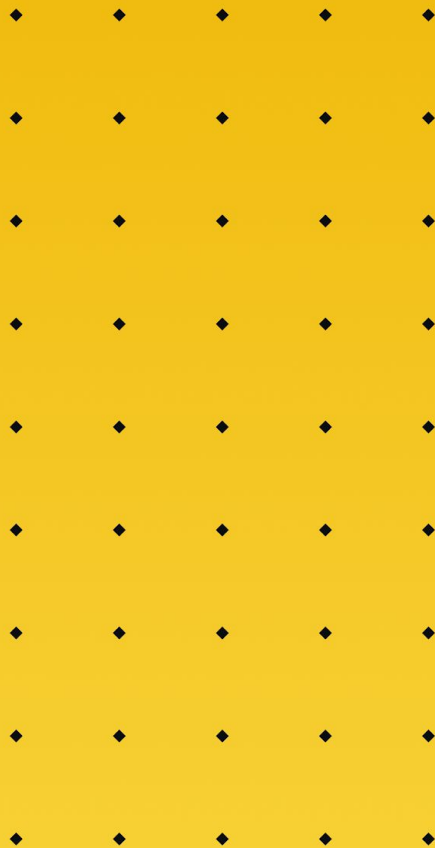
10 Principais dApps na BNB Chain (por TVL)



A PancakeSwap continuou a ser a dApp dominante

- A PancakeSwap continua a liderar como a dApp DeFi na BNB Chain com mais de 1,2 mil milhões de USD em TVL.
- O Tranchess, um protocolo de acompanhamento de ativos que aumenta a rentabilidade, é um novo participante do conselho de liderança, com mais de 43 milhões de dólares em TVL.

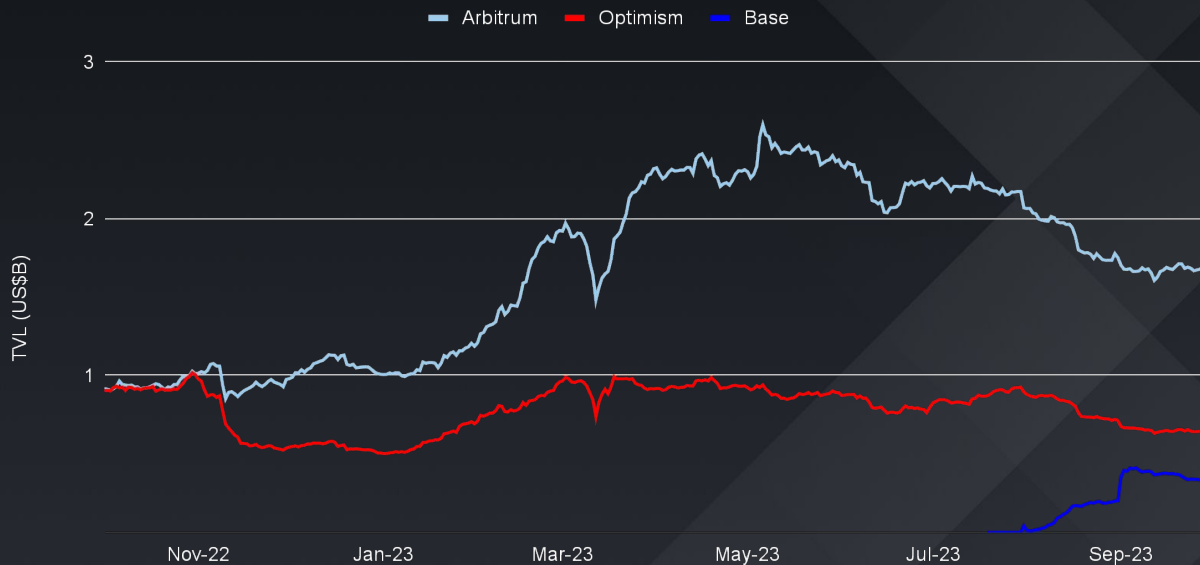
Camadas 2



Valor Total Bloqueado nas Principais L2

A Arbitrum, a Optimism e a Base são as principais L2

Valor Total Bloqueado (mil milhões de USD)



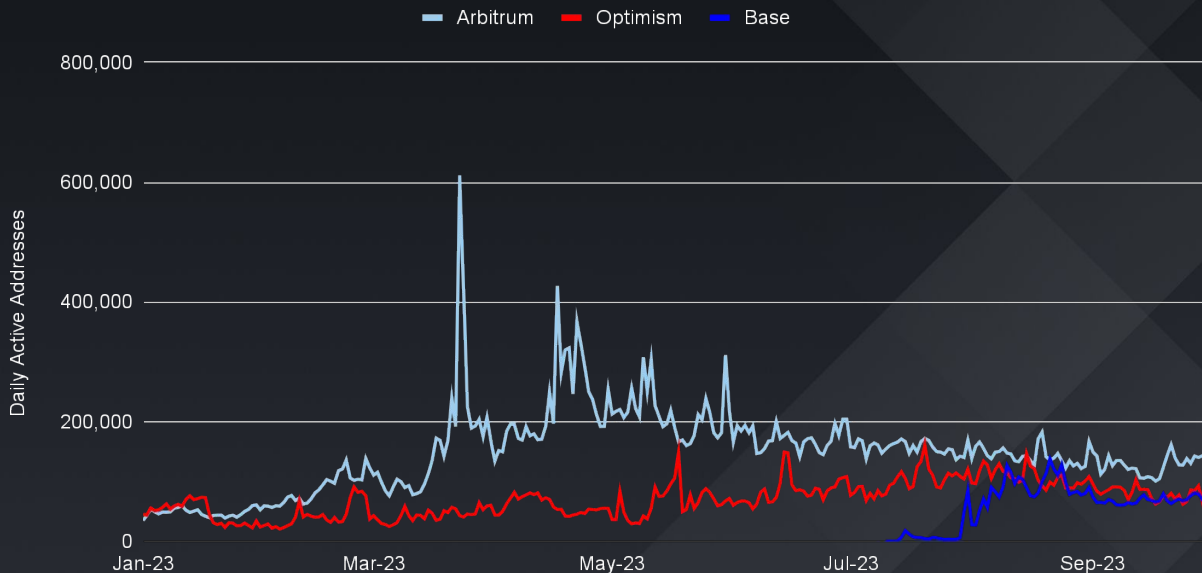
A Base subiu nas classificações no T3

- A atividade na Base registou um pico desde o seu lançamento em agosto, impulsionada por uma campanha de marketing de sucesso, o trading de memecoin e a popularidade da friend.tech.
- Por outro lado, a Arbitrum e a Optimism registaram ambas um declínio no TVL no 3.º trimestre. Resta saber se o reinício da Arbitrum do seu programa Odyssey de sete semanas e a recente distribuição por airdrop da Optimism reacenderá a atividade nas chains.

Endereços Ativos Diários das Principais L2

A Arbitrum continua a ser a principal rede L2

Endereços Ativos Diários das Principais L2



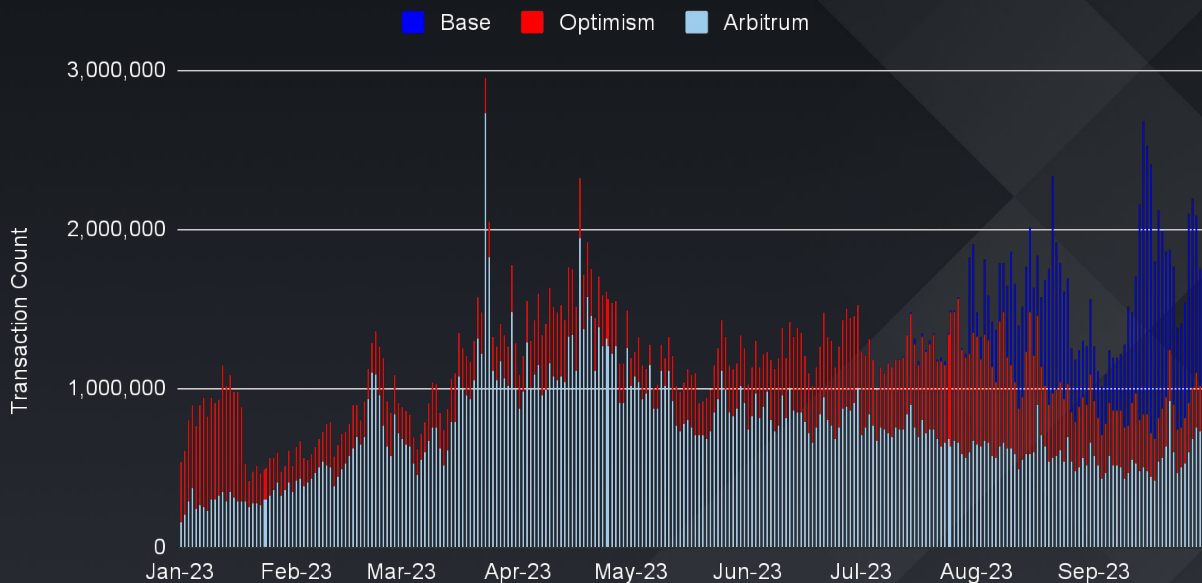
A Arbitrum tem o maior número de endereços ativos

- Embora a atividade na Arbitrum tenha caído do seu pico do acumulado do ano, ainda é a chain L2 mais popular com o dobro dos endereços a transacionar que a Base e 55% mais que a Optimism.
- A Base emergiu como um concorrente forte. Desde o lançamento da Base, o MAU na Arbitrum diminuiu ~30% face ao trimestre anterior. A Base também superou os endereços ativos diários na Optimism em várias ocasiões.

Número de Transações Diárias

A atividade de transações na Base é notória

Número de Transações Diárias das Principais L2



A Base assistiu a um pico de mais de 1,8 milhões de transações diárias

- Apesar de ser uma nova L2, a atividade na Base tem sido forte, impulsionada pela ascensão das dApps como a Friend.tech e a Aerodrome.
- Em setembro, a Base viu as transações diárias superarem as transações combinadas na Arbitrum e na Optimism durante quase um terço do mês.

DeFi



TVL de DeFi

O TVL de DeFi **caiu** no T3

TVL de DeFi (mil milhões de USD)



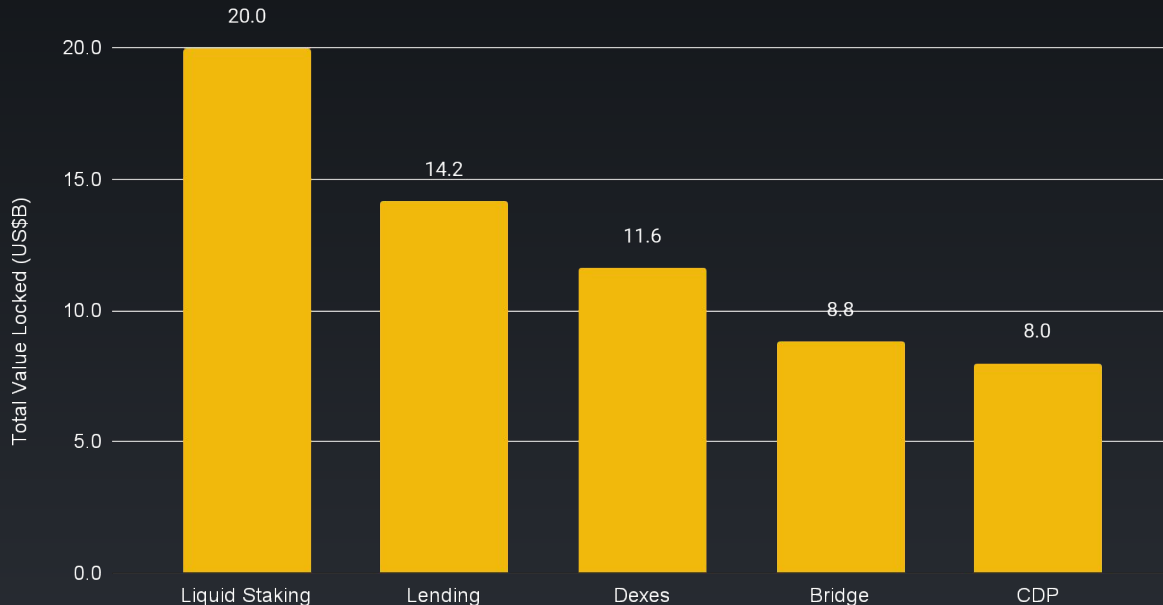
-13,1% de declínio face ao trimestre anterior

- Os ativos no ecossistema DeFi continuaram a diminuir no 3.º trimestre. Um ambiente sem riscos, associado a baixos rendimentos da DeFi em relação ao TradFi, contribuíram para uma descida do TVL de DeFi.
- No entanto, continuamos a assistir a uma evolução saudável na DeFi, como o crescimento dos ativos no mundo real, que tem contribuído para uma maior rendibilidade em algumas áreas.

5 Setores Principais de DeFi

Os protocolos de empréstimo ultrapassaram as DEXes no 3.º trimestre

TVL dos 5 Principais Setores de DeFi



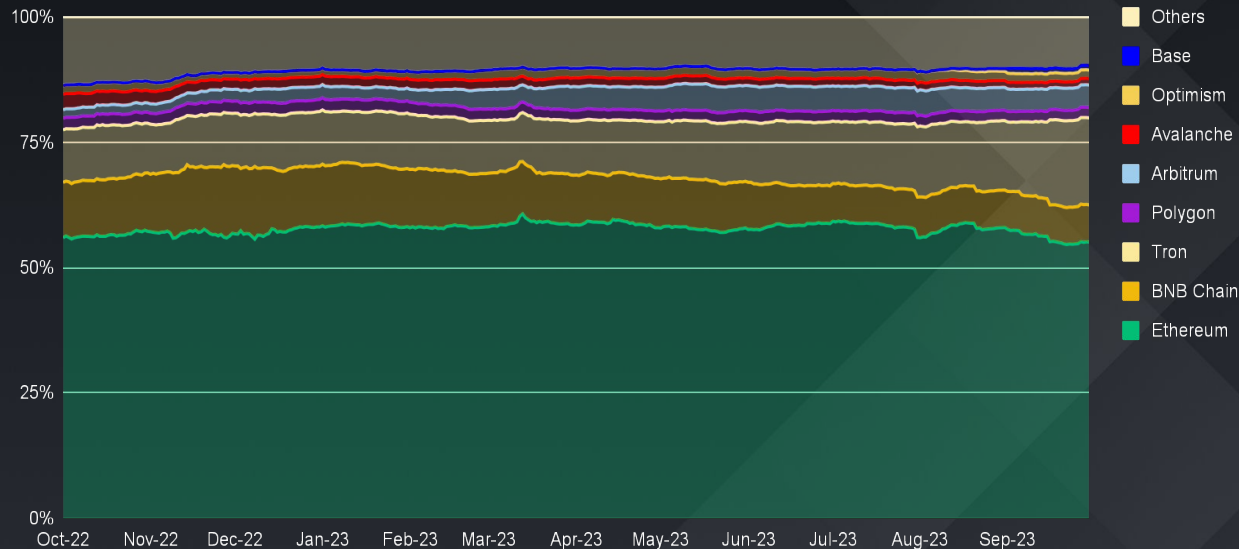
O staking líquido continua em 1.º lugar

- O staking líquido continua a ser o setor dominante e continuou a ganhar impulso com um crescimento de 10,5% face ao trimestre anterior. No entanto, as preocupações de centralização têm vindo a aumentar à medida que Lido se aproxima do limiar de 33% do ETH total em staking.
- Os empréstimos ultrapassaram as DEXes para o segundo lugar no 3.º trimestre com um crescimento face ao trimestre anterior de 1,3%. Paralelamente, as DEXes observaram um declínio face ao trimestre anterior de 24,6% impulsionado por uma queda acentuada do TVL atribuída ao Velodrome e Balancer.

TVL por Blockchain

Tron registou um **crescimento** notório no T3

Quota de Mercado do TVL de DeFi por Chain



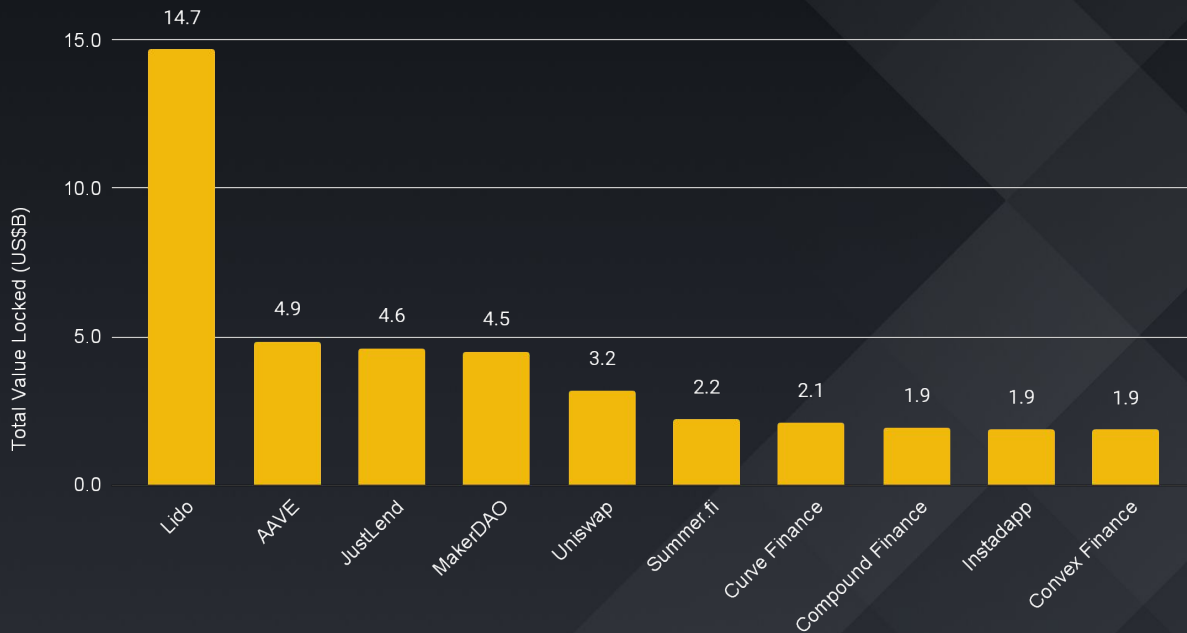
Tron em destaque

- Tron registou ganhos notáveis durante o trimestre com a sua quota de TVL de DeFi a subir de 12,8% no 2.º trimestre para 17,4% no 3.º trimestre. Para isso contribuiu o aumento do TVL de várias dApps de topo na rede, o que conduziu a um crescimento global do TVL de 17,9% face ao trimestre anterior.
- A Ethereum manteve-se líder em termos do TVL de DeFi com 55,1% de quota de mercado, mas assistiu a um declínio de dois dígitos no trimestre anterior de 18,6% em termos de TVL.

Principais dApps de DeFi por TVL

A Lido aumentou a sua vantagem sobre outras dApps de DeFi

10 Principais dApps de DeFi



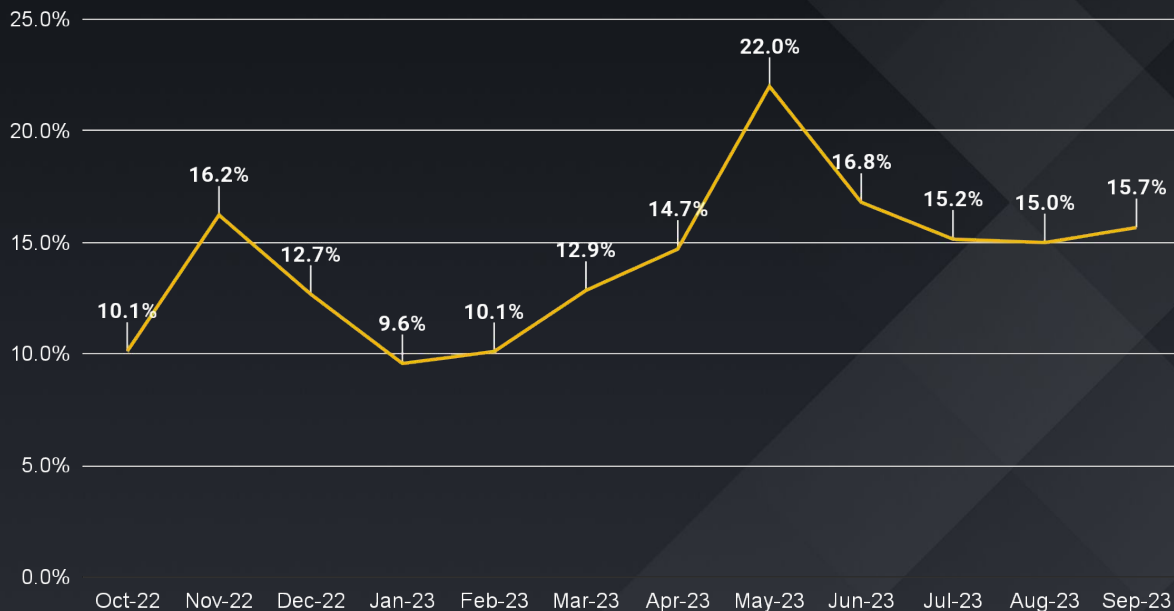
Lido consolidou a sua liderança

- Lido tem sido um beneficiário do crescimento de staking líquido na Ethereum, contribuindo para o seu domínio no espaço.
- O crescimento no JustLend foi rápido com o TVL a aumentar 20,2% face ao trimestre anterior. No entanto, a utilização (total de empréstimos/oferta total) do protocolo é muito baixa, situando-se em menos de 2% em comparação com o Aave V3 na Ethereum, a mais de 35%.
- Curve diminuiu significativamente nos rankings após um ataque informático de 61 milhões de dólares. O TVL de Curve terminou o trimestre com uma descida face ao trimestre anterior, na ordem dos 46,2%.

Volume de Trading de DEX/CEX

O rácio de DEX/CEX **baixou** ligeiramente no fim do 3.º trimestre

Rácio de DEX para CEX (%)



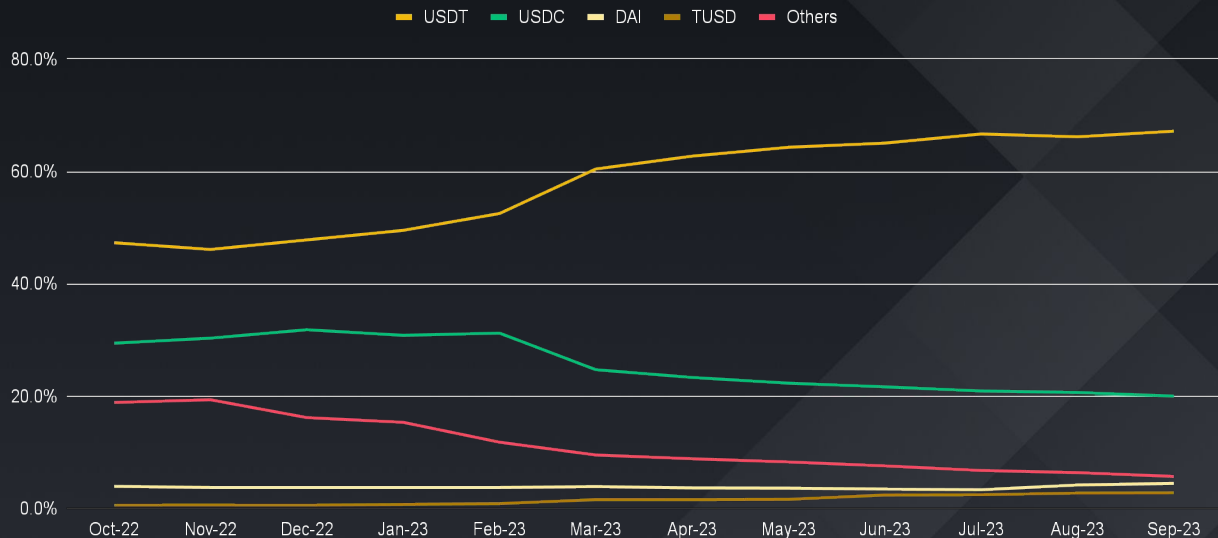
-1,1% (absoluto) no T3

- Na ausência de catalisador, o rácio DEX/CEX permaneceu relativamente estável ao longo do 3.º trimestre, na ordem dos 15%.

Quota de Mercado de Moedas Estáveis

USDT continua a **ganhar** terreno

Quota de Mercado de Moedas Estáveis (por Capitalização de Mercado)



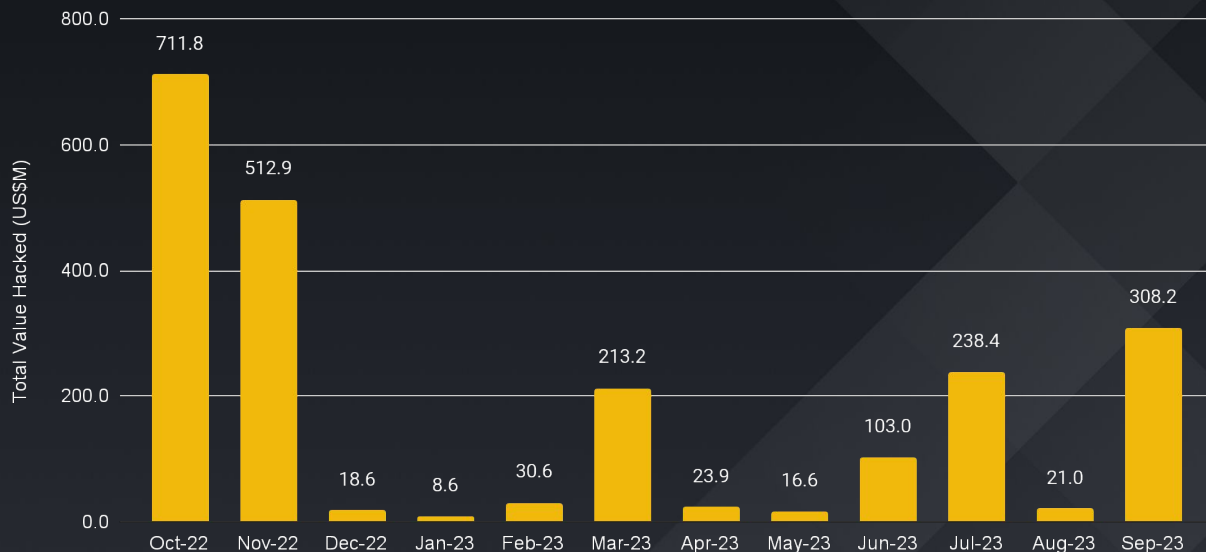
USDT, DAI e TUSD registaram ganhos na quota de mercado

- Com a eliminação gradual da BUSD até fevereiro de 2024, outras moedas estáveis, como USDT, DAI e TUSD, têm sido as principais beneficiárias, ocupando uma quota de mercado de 67,2%, 4,4% e 2,8% respectivamente no 3.º trimestre.
- O DAI registou um crescimento positivo na sequência do início da Taxa de Poupanças DAI Reforçada (“DSR”) em agosto, com a oferta em circulação a aumentar mais 38% desde os seus mínimos de agosto até ao final de setembro.

Total de Fundos Perdidos devido a Pirataria

O montante de perdas devido a ataques de pirataria **aumentou** no 3.º trimestre

Valor Total Pirateado na DeFi*



O 3.º trimestre foi o pior trimestre do ano

- O 3.º trimestre marcou o pior trimestre do ano em termos de fundos perdidos devido a explorações. Os ataques à Multichain e Mixin constituíram 47,5% das perdas só no 3.º trimestre.
- Segundo dados da ImmunEFI, o número de explorações mais do que duplicou de 30 no 3.º trimestre do ano passado para 76 no 3.º trimestre deste ano.

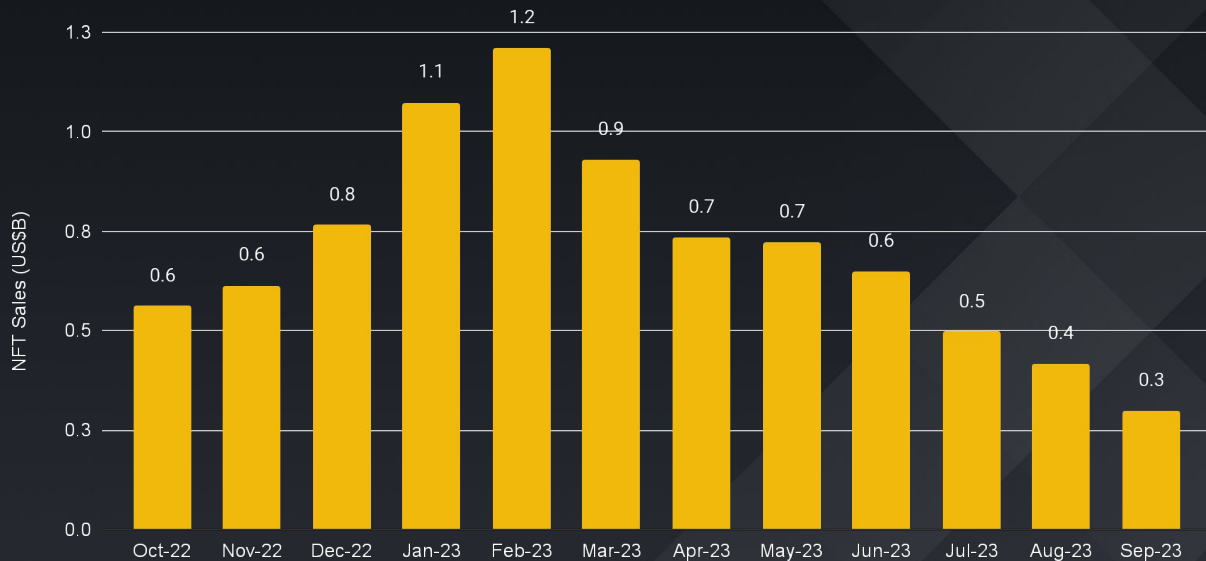
NFT



Total de Vendas de NFT

As vendas **caíram** no 3.º trimestre, marcando o pior trimestre em quase 3 anos

Vendas de NFT por Mês



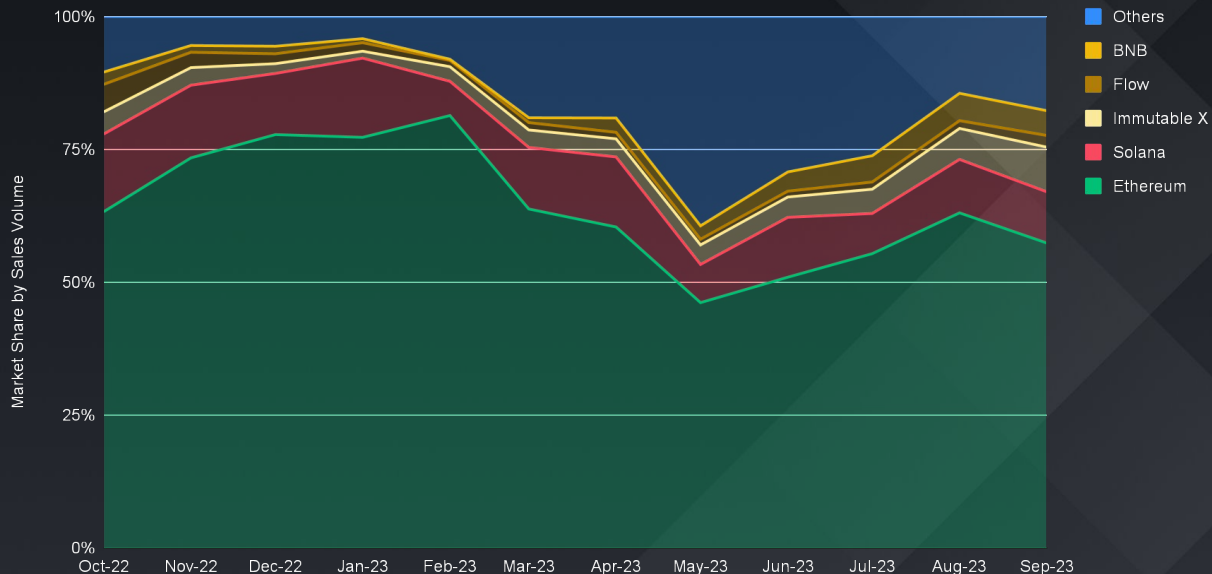
O 3.º trimestre de 2023 marcou o pior trimestre para as vendas de NFT desde o 4.º trimestre de 2020

- As vendas da NFT continuaram a sua tendência de queda no 3.º trimestre com setembro a ser o pior mês registado desde janeiro de 2021, com um valor de vendas a rondar os 300 milhões de dólares.
- Tal pode ser atribuído à diminuição dos valores médios de venda, com o valor mínimo de coleções notáveis como Azuki, BAYC e MAYC a diminuir mais de 25% face ao trimestre anterior. O valor médio de venda em setembro foi de 38,17 USD, drasticamente abaixo de seu pico de 791,84 USD em agosto de 2021.

Volume de Vendas de NFT por Blockchain

Ethereum e Immutable X conquistaram uma notável quota de mercado no 3.º trimestre

Vendas de NFT por Chain



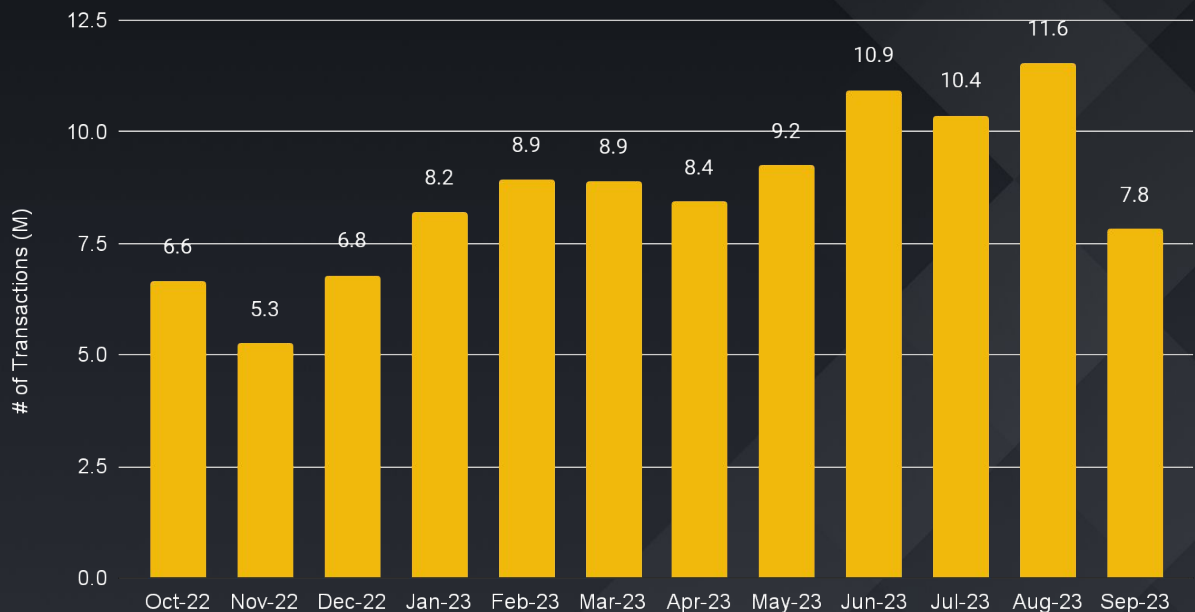
A quota de mercado de Ethereum cresceu 6% no 3.º trimestre

- Não obstante uma diminuição geral do volume de vendas de NFT face ao trimestre anterior, a Ethereum e a Immutable X registaram um aumento da quota de mercado no 3.º trimestre.
- Isto porque as taxas de gás da Ethereum nos principais mercados caíram no 3.º trimestre, juntamente com o valor mais baixo do ETH.
- A Immutable X, uma L2 construída sobre a Ethereum, também registou uma subida na sua quota de 4% para 8%. Notavelmente, a chain acolhe jogos populares de blockchain, como Gods Unchained, que liderou as tabelas de vendas no 3.º trimestre.

Total de Transações de NFT

A atividade de transações **caiu** acentuadamente em setembro

Número de Transações de NFT por Mês



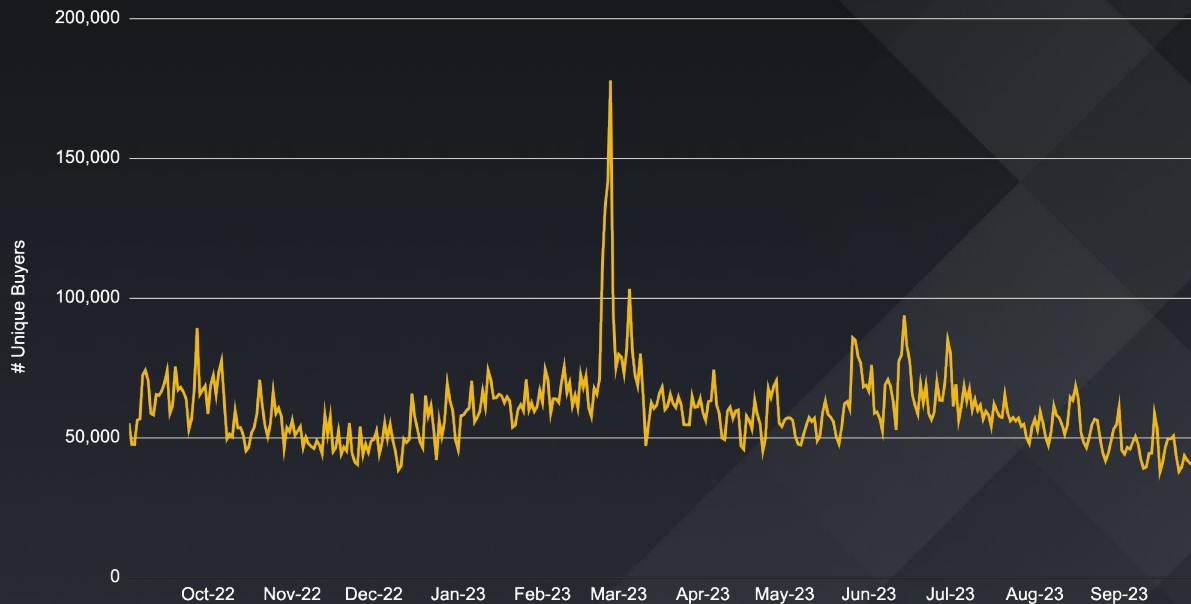
As transações no 3.º trimestre aumentaram 4,6% face ao trimestre anterior

- Os NFT de jogos continuaram a sua popularidade no 3.º trimestre, com as cinco principais coleções em termos de número de transações a serem Gods Unchained, Axie Infinity, NBA Top Shot, NFL All Day e Mythical Beings.
- Apesar de setembro ter registado uma descida no número de transações, o 3.º trimestre em geral apresentou crescimento, provavelmente devido a taxas mais baixas e valores moderados de ETH.

Número de Compradores Únicos

Um longo inverno para as coleções de NFT

Número de Compradores Únicos Diários



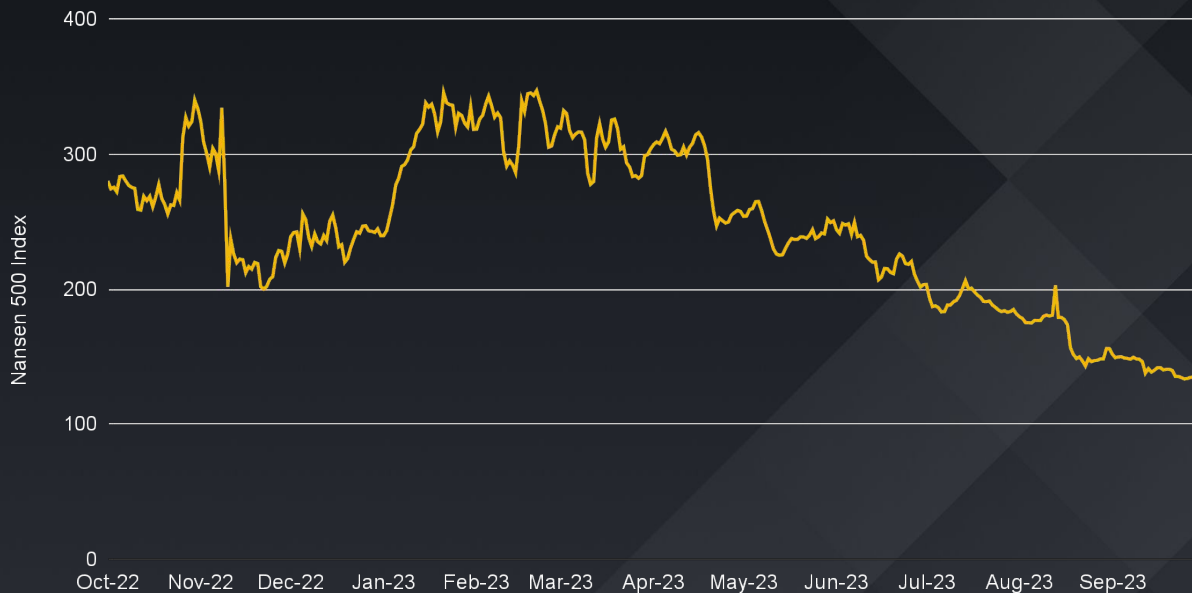
Os compradores únicos continuam em declínio no 3.º trimestre

- O número médio diário de compradores únicos de NFT no 3.º trimestre diminuiu 14,1% face ao trimestre anterior para cerca de 53 mil compradores diariamente.
- Um ambiente de mercado desafiante, aliado a uma baixa liquidez têm contribuído para a diminuição do interesse pelos NFT.

Índice de Valores NFT-500

Um desânimo relativamente ao 3.º trimestre no desempenho dos NFT

Índice de Valores NFT-500 (USD)



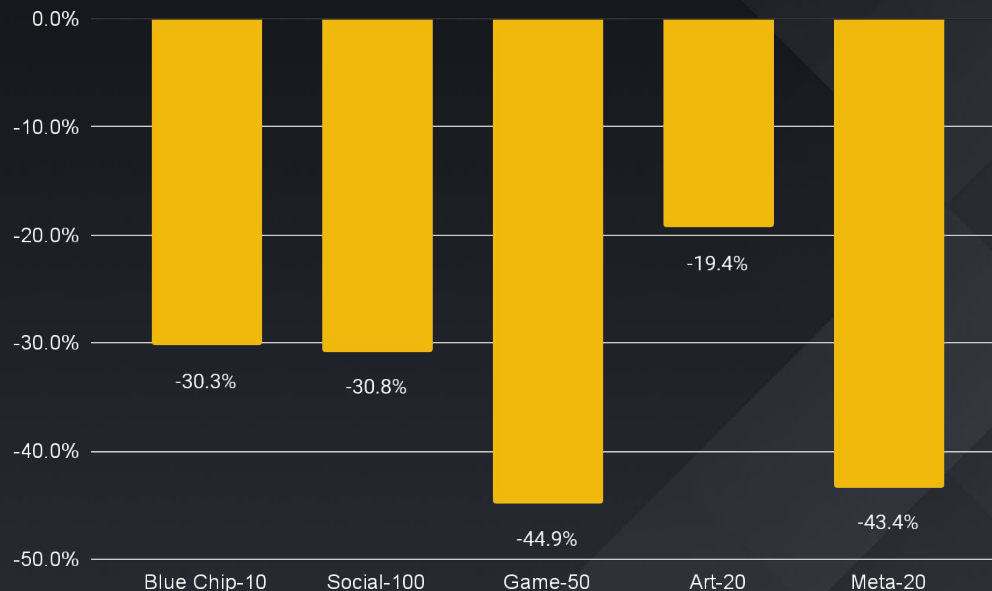
-31% no trimestre anterior no Índice NFT-500

- Após uma breve recuperação no início do ano, o índice de valores NFT-500 tem registado uma descida constante.
- O índice de valores NFT-500 prolongou uma queda de dois dígitos à medida que os valores das várias coleções de NFT diminuíram em toda a linha (desagregação setorial no diapositivo seguinte).

Desempenho de Valores por Setor

Os NFT relacionados com jogos **caíram** a pique no 3.º trimestre

Desempenho no trimestre anterior do Índice de NFT (T3 2023)



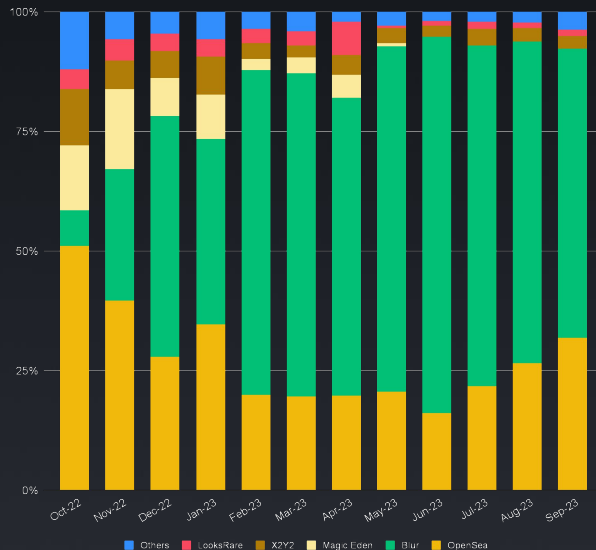
Os NFT relacionados com jogos apresentaram o pior desempenho no 3.º trimestre

- As coleções de Jogos e Metaverso foram as que mais reduziram no 3.º trimestre, com quedas superiores a 40%.
- No geral, parece que nenhum setor foi poupado à quebra do mercado de NFT.

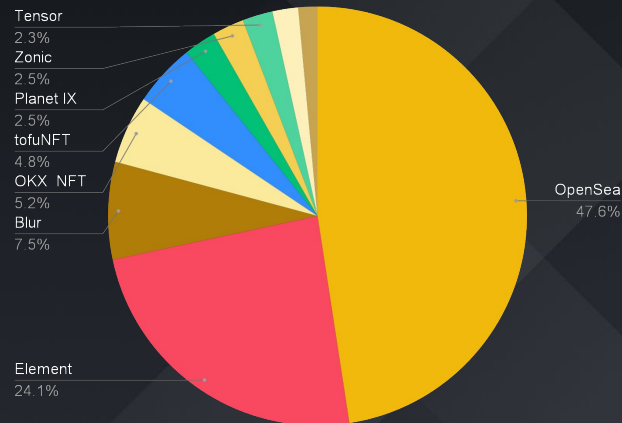
Quota de Mercado dos Principais Marketplaces de NFT

Blur **perdeu** quota de mercado para uma concorrência intensa

Por Volume



Carteiras Ativas (Últimos 3 Meses)



Declínio da dominância de Blur em comparação com o T2

- Enquanto a Blur se manteve como o maior marketplace pelo volume de vendas, a Opensea ainda liderou em termos de carteiras ativas no 3.º trimestre. A Element subiu na classificação depois da sua recente integração com as redes Base, Linea, opBnB, Bitcoin e ZKSync.
- A divergência no volume de vendas e nas carteiras ativas sugere que os traders na Blur tenham um volume de trading médio mais elevado, apoiando o posicionamento da Blur como a plataforma para os traders profissionais.

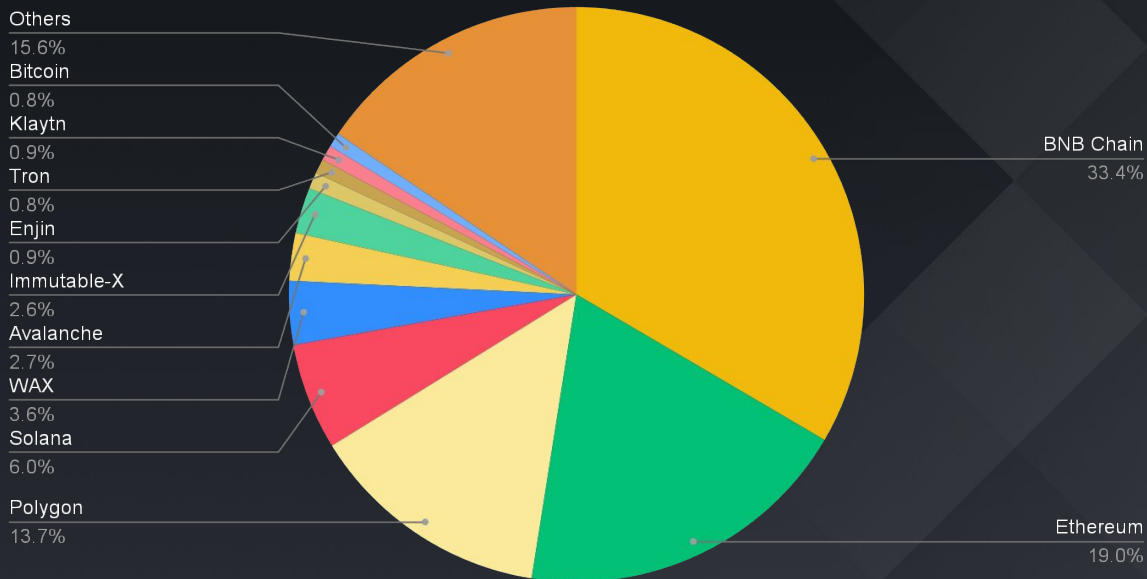
Jogos



Jogos por Chain

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

Jogos Web3 por Chain



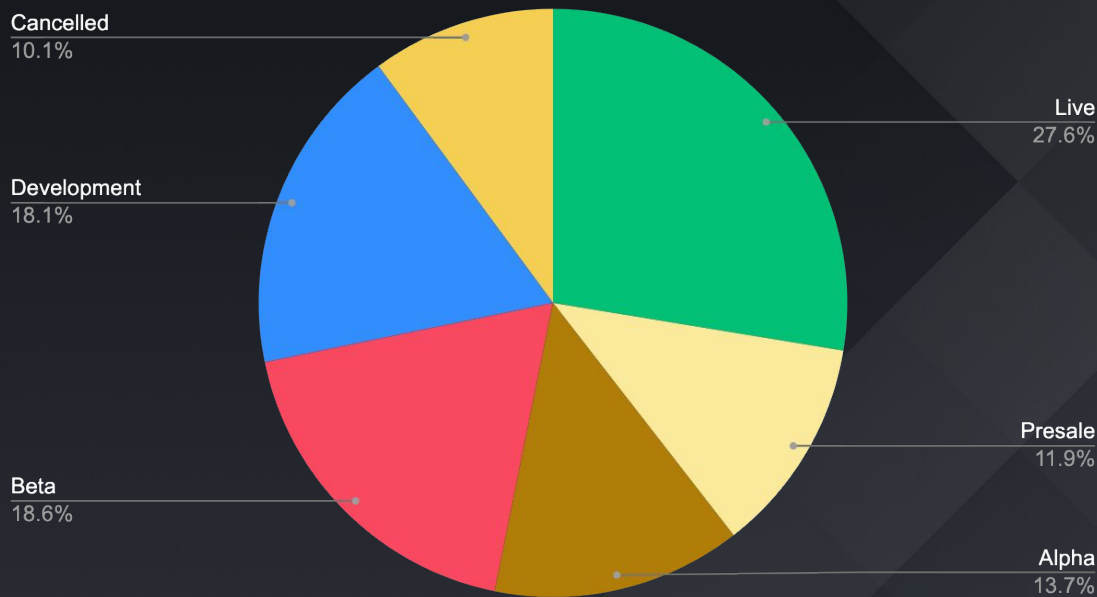
A BNB Chain parece determinada a liderar o panorama dos jogos no 4.º trimestre

- A BNB Chain apresentou a “Airdrop Marathon”, uma campanha de airdrop de 2 meses em parceria com projetos de ecossistema que poderá solidificar ainda mais a sua liderança entre os programadores e jogadores no 4.º trimestre.
- Isto é também associado a outros catalisadores, tais como taxas de transação baratas, um carácter definitivo das transações rápidas, as subvenções para os construtores e as subvenções de gás oferecidas pela rede.

Jogos por Estado

Os jogos ainda estão a dar os primeiros passos

Jogos Web3 por Estado



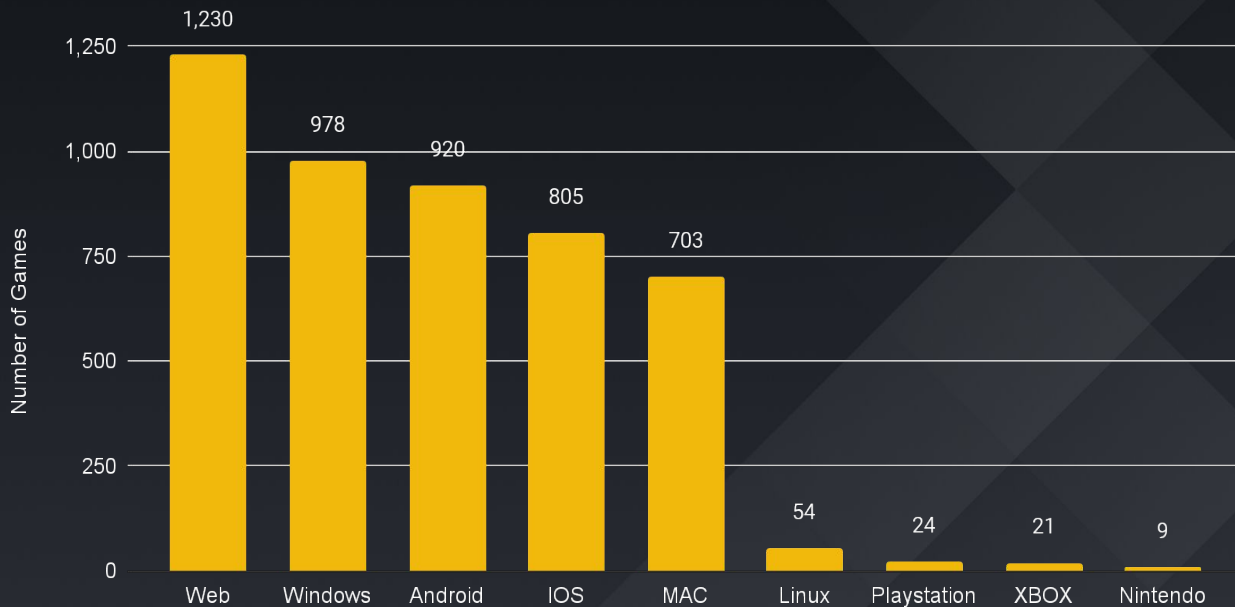
Com apenas ~28% dos jogos lançados, a maioria dos jogos ainda está em fase alfa/beta

- Comparativamente ao 2.º trimestre, houve um ligeiro aumento nos jogos na sua fase alfa (+0,3%) e fase beta (+0,1%). Os jogos em fases de desenvolvimento e pré-venda assinalaram um declínio do trimestre anterior, enquanto a percentagem de jogos cancelados registou um aumento.
- Olhando para o futuro, no seguimento da mudança de políticas da Google em julho para permitir a integração de NFT em aplicações e jogos na sua Play Store, poderá impulsionar um novo entusiasmo no desenvolvimento de jogos Web3.

Jogos por Dispositivo

A maioria dos jogos de blockchain ainda está na Web e no Windows

Jogos Web3 por Dispositivo



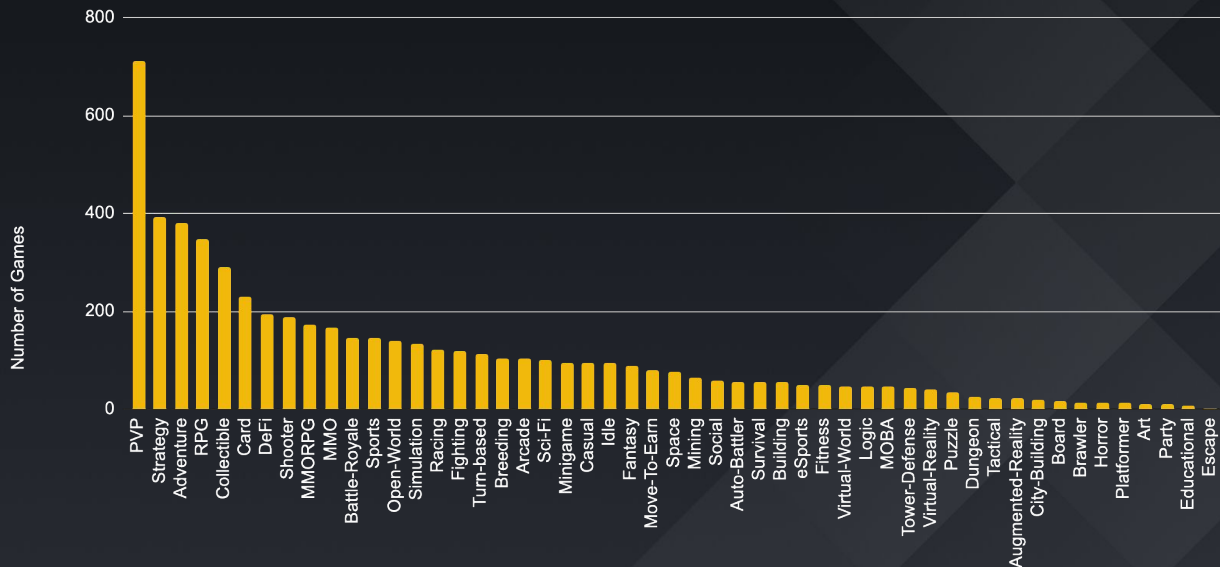
Liderança dos jogos baseados na Web

- O número de jogos baseados na web aumentou 3,3% face ao trimestre anterior, enquanto os jogos Windows e Mac registaram um crescimento combinado de 8% no trimestre anterior.
- Os jogos de base móvel registaram um crescimento de 5,6% face ao trimestre anterior. Os jogos notáveis em desenvolvimento e com lançamento em plataformas móveis no 4.º trimestre incluem Guild of Guardians.
- A adoção de jogos Web3 para consola continua a ficar para trás.

Jogos por Género

Entretenimento em toda a linha

Jogos Web3 por Género



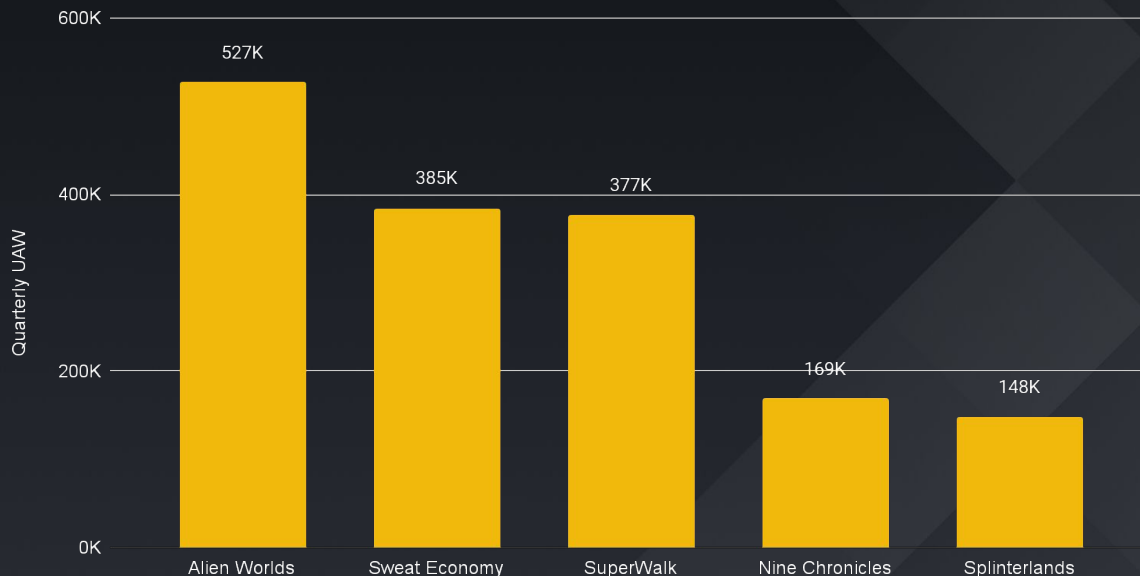
Os jogos orientados para a ação lideram

- Ação, Estratégia e Aventura são as categorias com maior número de jogos, possivelmente indicando que os programadores vêm esses verticais como aqueles com mais potencial.

Classificação dos Jogos mais Populares

Jogos mais populares por carteiras ativas individuais

Jogos por Carteiras Ativas Individuais (T3 2023)



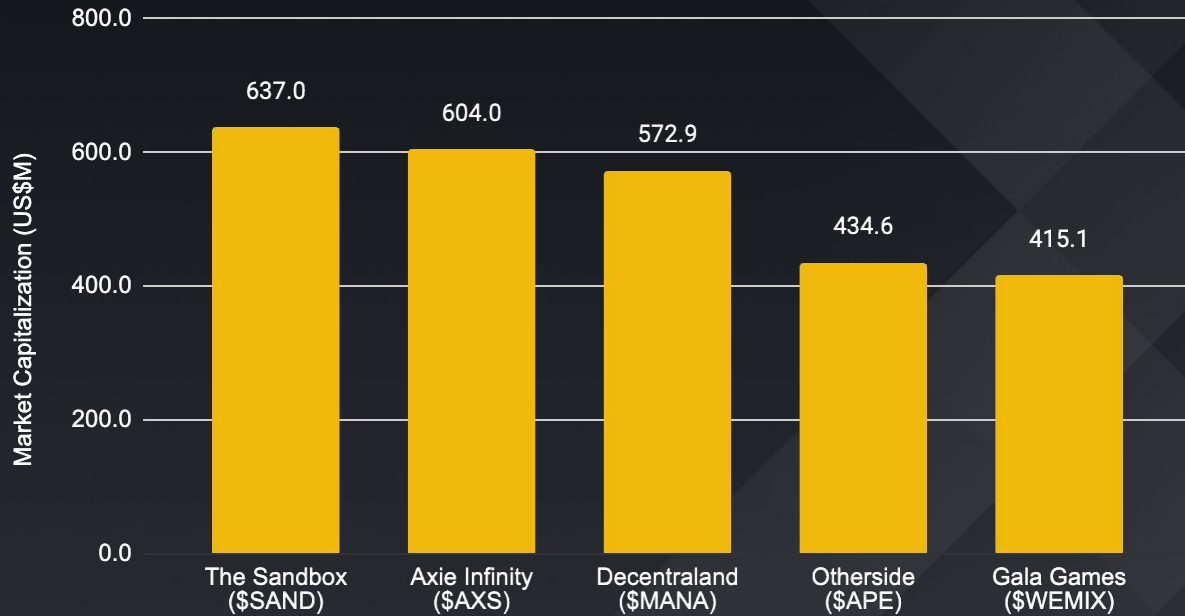
Os jogos “Move-to-Earn” juntaram-se às classificações

- Alien Worlds e Splinterlands mantiveram os seus lugares entre os 5 melhores jogos por carteiras ativas individuais no 3.º trimestre, indicando o seu sucesso na integração e retenção de jogadores.
- Adicionalmente, os jogos “Move-to-Earn” ganharam tração neste trimestre, uma vez que jogos como Sweat Economy e SuperWalk conquistaram o 2.º e 3.º lugares, respetivamente.

5 Melhores Tokens para Jogos por Capitalização de Mercado

\$SAND manteve a sua posição de liderança

Tokens de Jogos por Capitalização de Mercado (Últimos 30 Dias)



Jogos – os tokens do Metaverso destacam-se

- Dos cinco melhores tokens de jogos por capitalização de mercado, todos se relacionam com o Metaverso. As parcerias continuam a ser fundamentais para a estratégia da Sandbox – colaboraram com a AIMC para levar a série de sucesso global da Netflix “Extraordinary Attorney Woo” ao Metaverso com o lançamento da coleção de avatares “Woo Young-Woo” em outubro.
- Em comparação com o 2.º trimestre, os 5 principais tokens permanecem inalterados. No entanto, o \$AXS mudou de posição com o \$APE, dada a queda significativa na capitalização do mercado deste último.

Sobre a Binance Research

A Binance Research é a vertente especializada na pesquisa da Binance, a principal exchange de criptomoedas do mundo. A equipa está empenhada em realizar uma análise objetiva, independente e abrangente e pretende ser a líder de pensamento no espaço das criptomoedas. Os nossos analistas publicam regularmente artigos perspicazes sobre temas relacionados mas não limitados ao ecossistema das criptomoedas, das tecnologias de blockchain e os mais recentes temas de mercado.



<https://www.binance.com/en/research>



@BinanceResearch



@BinanceResearch



Colaboradores



Jie Xuan Chua, CFA

Jie Xuan (“JX”) trabalha atualmente na Binance como Investigador Macro. Antes de se juntar à Binance, desempenhou as funções de Especialista em Investimentos Globais na J.P. Morgan e adquiriu experiência em Investigação de Património em várias sociedades de fundos. JX é um analista financeiro registado CFA. Está envolvido no espaço das criptomoedas desde 2017.



Jin Ming Neo

Jin Ming é atualmente estagiário na Binance na equipa de Investigação Macro. Antes de se juntar à Binance, adquiriu experiência ao trabalhar em escritórios familiares como analista de investimento estagiário. Também fez parte do Programa de Analista da Comunidade Coinbase, trabalhando de perto com a equipa de informações de criptomoedas. Jin Ming estuda atualmente na Universidade de Gestão de Singapura, num curso de Gestão com especialização em Finanças.



Keng Ying Sim

Keng Ying (“Sky”) é atualmente analista de dados de investigação na Binance. Antes de se juntar à Binance, trabalhou como Analista de Investigação na Bybit e Citi, este último com foco em dados analíticos de gestão de fortunas offshore.

A Sky é entusiasta de dados on-chain e gosta de mergulhar no seu mundo de maravilhas no seu tempo livre.



Nicholas Tan Yi Da

Nicholas é atualmente um Analista de Dados de Investigação estagiário na equipa Research Data da Binance. É um recente licenciado em Engenharia de Sistemas e Design pela Universidade de Tecnologia e Design de Singapura.

É apaixonado por analítica de dados, particularmente em áreas como DeFi e RWA.

Avisos Legais

Este material é preparado pela Binance Research e não se destina a ser utilizado como previsão ou aconselhamento de investimento, e não constitui uma recomendação, oferta ou solicitação para comprar ou vender quaisquer títulos ou criptomoedas, ou para adotar qualquer estratégia de investimento. O uso da terminologia e as opiniões expressas destinam-se a promover a compreensão e o desenvolvimento responsável do setor e não devem ser interpretadas como opiniões jurídicas definitivas ou da Binance. As opiniões expressas são da data acima indicada e são as opiniões do autor; podem mudar à medida que as condições subsequentes variem. As informações e opiniões contidas neste material provêm de fontes proprietárias e não proprietárias consideradas pela Binance Research como sendo fiáveis, não são necessariamente totalmente inclusivas e a sua precisão não é assegurada. Como tal, não é dada nenhuma garantia de precisão ou fiabilidade e nenhuma responsabilidade que advenha de qualquer outra forma de erros e omissões (incluindo responsabilidade para com qualquer pessoa por negligência) é aceite pela Binance. Este material pode conter informações “prospetivas” que não sejam de natureza puramente histórica. Tais informações podem incluir, entre outras coisas, projeções e previsões. Não há garantia de que quaisquer previsões feitas venham a realizar-se. A confiança na informação contida neste material fica ao critério exclusivo do leitor. Este material destina-se apenas a fins informativos e não constitui aconselhamento de investimento ou uma oferta ou solicitação de compra ou venda de quaisquer títulos, criptomoedas ou qualquer estratégia de investimento, nem serão oferecidos ou vendidos quaisquer títulos ou criptomoedas a qualquer pessoa em qualquer jurisdição em que uma oferta, solicitação, compra ou venda seja ilegal ao abrigo das leis de tal jurisdição. O investimento envolve riscos.