

Настраиваем себя на получение прибыли от рисков в криптовалюте

12 марта 2020 года рынок криптовалют находился в эпицентре огромной распродажи. Цены на Bitcoin (BTC) упали примерно на 60% по сравнению с февральскими максимумами. Из-за всех продаж перегрузка сети Ethereum (ETH) стала очень высокой, а комиссии выросли в 6 раз. Оракулы перестали обновляться в режиме реального времени. Для них было просто финансово невозможно публиковать данные в блокчейне Ethereum.

Оракулы берут данные вне сети и помещают их в блокчейн. Эта услуга имеет решающее значение для любых блокчейн-проектов, которым для правильной работы требуются данные вне сети. Это система отлично работает на относительно стабильном рынке. Но когда цены падают, оракулы сталкиваются с проблемами.

Maker дает возможность пользователям создавать децентрализованный стейблкоин Dai (DAI). Maker использует смарт-контракты Ethereum для автоматизации процесса создания, кредитования и выплаты процентов по DAI. 12 марта оракул Maker использовал устаревшую информацией во время рыночного разгрома. Из-за этого Maker по сути раздавал ETH бесплатно. Примерно 8 миллионов долларов в ETH испарились из системы Maker.

Maker в конечном итоге продал новые токены MKR на аукционе, чтобы восполнить дефицит. Но доверие к системе пошатнулось.

Chainlink (LINK) - лидер в пространстве оракулов. Его партнерами являются крупные криптовалютные компании, такие как Binance, CoinGecko, Secret (SCRT) и Harmony (ONE). Он также работает с Alphabet (GOOGL), Oracle (ORCL) и Intel (INTC).

Даже у Chainlink возникли проблемы с обновлением 12 марта. Его поток цен на Ethereum не обновлялся почти шесть часов. Это означает, что каждый проект децентрализованного финансирования (DeFi), использующий Chainlink, работал с устаревшими данными в течение одного из самых нестабильных периодов в истории криптовалюты.

12 марта заставило всех осознать, насколько рискованно полагаться на одного-единственного оракула для обновления данных.

В выпуске этого месяца мы более подробно рассмотрим риски, с которыми сталкиваются криптоинвесторы. И рекомендуем криптовалюту, цель которой снизить вероятность распространения неверных данных.

РИСК №1. ИНВЕСТИРОВАТЬ НЕ ЗНАЯ ПОСЛЕДСТВИЙ

В феврале мы добавили HydraDX (HDX) в портфель и знали что инвестируем предварительно. HydraDX полностью изменит принцип работы децентрализованных торговых платформ, таких как Uniswap. Проект стремится стать протоколом обмена между цепочками, предлагая более дешевые и эффективные свопы.

Что действительно отличает HydraDX - способ работы с пулами ликвидности. Все активы, депонированные в HydraDX, помещаются в один пул. Затем пулы балансируются с помощью собственного токена HydraDX HDX. 50% стоимости торговой платформы хранится в токенах HDX. Остальные 50% поставляются поставщиками ликвидности, они могут предоставить любой токен, который им нужен.

Такое разделение 50 на 50 обеспечивается компьютерным кодом. Так что, если я перейду к протоколу и поставлю Civic (CVC) на сумму 1000 долларов, протокол создаст HDX на 1000 долларов. Если я позже вернусь и сниму 1000 долларов в CVC, протокол уничтожит 1000 долларов в HDX. Токены HDX остаются в пуле до тех пор, пока не будут куплены. Затем протокол получает все токены, которые использовались для покупки HDX.

Мы считаем, что после запуска HydraDX станет чрезвычайно популярным. В настоящее время нет бирж, поддерживающих покупку HDX. HydraDX планирует торговать HDX в основном через свой протокол ликвидности Omnipool.

HDX нельзя будет продать до тех пор, пока не будет запущена основная сеть (запуск запланирован в этом году). Когда это произойдет, токены будут доступны для ставок и получения вознаграждений через протокол. Так что следующие четыре-шесть месяцев действительно создадут или разрушат этот проект.

Мы знали об этом в феврале и посчитали что стоит рискнуть. Но есть фактор, который мы не ожидали. Задолго до того, как токены HDX станут ликвидными, держателей просят пройти запутанный и сложный «процесс подачи заявок».

Мы бы не поменяли свой выбор рекомендации HDX, если бы предварительно знали об этом, поскольку считаем, что он стоит таких хлопот. Токены остаются в нашем портфеле.

РИСК №2: МЫСЛИТЬ СЛИШКОМ УЗКО НАСЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ

Многие инвесторы криптовалюты настроены против банков. Движение DeFi направлено на изменение отношения к деньгам во всем мире. Многие защитники криптовалюты не могут представить себе будущее, в котором централизованные организации будут жить в гармонии со свободной индивидуальной финансовой системой.

Когда мы добавили Quant в портфель (в октябре прошлого года), мы выделили его операционную систему. Технология Overledger компании Quant похожа на командный центр. Она объединяет мировые блокчейны. Новая платформа под названием Overledger 1.5 обеспечивает доступ к блокчейнам Bitcoin, Ethereum и Ripple. И теперь эта операционная система находится в «полномасштабном производственном процессе».

Quant также является партнером SIA, одной из крупнейших финтех-компаний в Европе. SIA имеет центральные банки в Европе и Южной Африке и более 500 частных банков и торговых площадок. SIA также работает напрямую со SWIFT, который связывает около 11 000 финансовых учреждений в более чем 200 странах.

Quant позиционирует себя как инструмент № 1, к которому предприятия и правительства обратятся в поисках решений, связанных с блокчейном, в борьбе за актуальность перед лицом глобальной финансовой перезагрузки. Банк Японии и центральные банки США и Европы уже изучают возможность запуска собственных цифровых валют.

Все больше правительств создают цифровые валюты центральных банков, поэтому им нужен будет Quant для взаимодействия между блокчейнами. Это привело к росту стоимости QNT и токен вырос примерно на 370%.

В январе мы зафиксировали прибыль 236% по одной трети позиции. Но думаем токены могут вырасти намного выше. Еще не поздно инвестировать.

Покупать по цене до 50\$.

РИСК №3: СОБЫТИЯ, КОТОРЫЕ МЫ НЕ МОЖЕМ КОНТРОЛИРОВАТЬ

Денежный рынок DeFi (DMM): Управление (DMG) было проектом, посвященным расширению DeFi, позволяя получать проценты по своим депозитам, которые были обеспечены реальными активами.

Мы с оптимизмом смотрели на проект и рекомендовали его в июле 2020 года. Но DMM недавно прекратил свою деятельность, заявив, что это произошло из-за расследования Комиссии по ценным бумагам и биржам США («SEC»). SEC еще не приняла окончательного решения.

Невозможно было предвидеть это, и мы ничего не могли с этим поделать. Токен DMG упал примерно на 90%, и в ближайшее время нет никаких признаков возвращения. Пока мы ждем дополнительную информацию.

К сожалению, такие вещи иногда случаются. Поэтому так важно следить за своими инвестициями и диверсифицировать портфель.

РИСК №4: НЕЭФФЕКТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Сегодня большинство компаний работают в рамках пирамидальной структуры власти. Руководители находятся сверху, а сотрудники начального уровня - снизу. Децентрализованные автономные организации («DAO») упрощают эту модель, ими управляют сообщества людей, увлеченных определенной темой.

DAOstack (GEN) создал набор инструментов, которые упрощают получение финансирования, запуск и управление DAO. Огромные проекты, такие как протокол ликвидности Kyber Network, проект взаимодействия блокчейнов Polkadot (DOT) и платформа рынка прогнозов Gnosis (GNO), уже реализованы.

Мы верили в то, что сотни или даже тысячи DAO могут использовать DAOstack в качестве стартовой площадки. С тех пор количество DAO в DAOstack выросло. Но конкурирующие блокчейны, такие как DAO Maker (DAO), обогнали DAOstack.

Хотя GEN был многообещающим проектом, он быстро потерял популярность у более сильных конкурентов. В июле 2020 года мы продали треть нашей позиции с прибылью 187%. Сейчас, мы готовы закрыть нашу позицию и использовать капитал в других проектах.

РЕКОМЕНДАЦИЯ

Продать оставшиеся DAOstack (GEN). Перейти в Bitcoin (BTC), Wrapped Bitcoin (WBTC), Ethereum (ETH), PAX Gold (PAXG), Dai (DAI), Binance USD (BUSD) или рекомендацию этого месяца.

Обмен: Uniswap V2.

Неэффективные проекты - еще один риск, который мы не можем полностью устранить. Вот почему мы продаем треть нашей позиции, когда криптовалюта дает 3X, это позволяет не беспокоиться о будущих решениях.

РИСК №5: ИЗБЕГАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ, КОТОРЫЕ УЖЕ ВЫРОСЛИ

В феврале мы рекомендовали Polygon (MATIC). Его цель - соединить разные блокчейны вместе. Но Polygon не просто соединяет блокчейны, а помогает уменьшить загруженность Ethereum, предлагая более низкие комиссии.

У Polygon много конкурентов со стороны таких проектов, как Polkadot и Cosmos (ATOM). И, как мы писали ранее, Ethereum также работает над улучшением своей сети.

Что отличает Polygon от других, так это его команда, в которую входят талантливые разработчики, доказавшие свою ценность в других проектах. И многие из них уже начали использовать структуру Polygon, например, децентрализованный обмен QuickSwap и протокол DSLA (DSL).A).

Когда мы добавили Polygon в портфель, он уже вырос на сотни процентов. В январе MATIC торговался по 0,04\$ с рыночной капитализацией около 200 миллионов долларов. К моменту нашей рекомендации он стоит 0,20\$ при рыночной капитализации около 1 миллиарда долларов.

Сегодня MATIC стоит ~2\$, а рыночная капитализация составляет около 12 миллиардов долларов. MATIC сейчас входит в число 25 крупнейших токенов с точки зрения рыночной капитализации. И наш доход на сегодня составляет 895%.

Покупка выросшей криптовалюты - не всегда выигрышная стратегия. Но в этом случае мы были уверены в команде и миссии Polygon. Теперь пора

зафиксировать прибыль. Мы продаем пятую часть нашей позиции и по-прежнему считаем, что у Polygon большой потенциал роста.

РЕКОМЕНДАЦИЯ

Продать пятую часть Polygon (MATIC) по цене не менее 0,80\$. Перейти в Bitcoin (BTC), Wrapped Bitcoin (WBTC), Ethereum (ETH), PAX Gold (PAXG), Dai (DAI), Binance USD (BUSD) или в рекомендации этого месяца.

Биржи: Binance.US, Crypto.com, Coinbase PRO, Coinbase, Uniswap.

РИСК №6: НЕПРАВИЛЬНЫЕ ДАННЫЕ

Мы любим услуги оракулов в Crypto Capital и рекомендовали Chainlink, Band Protocol (BAND), также в нашем портфеле все еще есть Tellor Tributes (TRB). У оракулов одна задача: соединять блокчейны с достоверными актуальными данными из реального мира. Однако у них есть несколько недостатков.

Большинство из них все еще централизованы по отношению к количеству валидаторов и точек данных, из которых они извлекаются, и разные оракулы могут предлагать противоречивые данные. Эту проблему намерен исправить проект, который мы рекомендуем.

Modifi (MOD) создает децентрализованный агрегатор оракулов. Он будет собирать данные из нескольких источников, таких как Chainlink, Tellor и Band, и сравнивать с другими реальными данными, которые можно проверить через Oracle Marketplace.



Oracle Marketplace от Modifi позволяет поставщикам оракулов рекламировать свои продукты, а также дает возможность клиентам

запрашивать определенные данные. Oracle Marketplace решит множество проблем, поскольку Modefi объединит несколько источников информации, чтобы предложить самую надежную службу Oracle в криптопространстве.

Modefi не будет конкурировать с Chainlink, Band и Tellor. Вместо этого он стремится существовать как услуга, которая является полной и более точной, вместе с их данными, доступными в цепочке блоков.

Modefi планирует предоставлять статистику для сервисов Oracle основанную на репутации, укрепляя доверие между клиентами и оракулами, от которых они зависят. Modefi также создает настраиваемую модульную приборную панель с менеджером портфелей, функцией поиска по доходности DeFi, торговлей на децентрализованной бирже (DEX), показателями on-chain и трендовыми новостями.

Собственный токен MOD, используется для передачи управления в руки сообщества, которое будет принимать участие в голосовании по важным вопросам. MOD также может быть размещен через сети Fantom (FTM), Binance Smart Chain (BSC) и Ethereum.

Все сборы за подписку на панель инструментов, сборы, уплачиваемые во время взаимодействия с Oracle Marketplace и сборы, связанные с запуском контрактов оракула, оплачиваются в MOD. Валидаторы Oracle также используют MOD в качестве залога для своего участия. Таким образом, токены MOD будут пользоваться большим спросом для обеспечения работы критически важных сервисов, создаваемых Modefi.

По нашей системе UPDRAFT, Modefi набирает 83 балла.

РИСКИ MODEFI

Продажа токена MOD стартовала с 0,20\$ и взлетела до 6\$. Но, как и Polygon, мы по-прежнему считаем, что этому проекту предстоит долгий путь. Рыночная капитализация Modefi составляет около 42 миллионов долларов. Modefi может легко получить 500% в течении следующих 24 месяцев.

Второй риск для Modefi - конкурент Alpha Finance Lab (ALPHA), который появился 10 мая. Это платформа DeFi с рыночной капитализацией около 500 миллионов долларов, анонсировала собственный агрегатор оракулов.

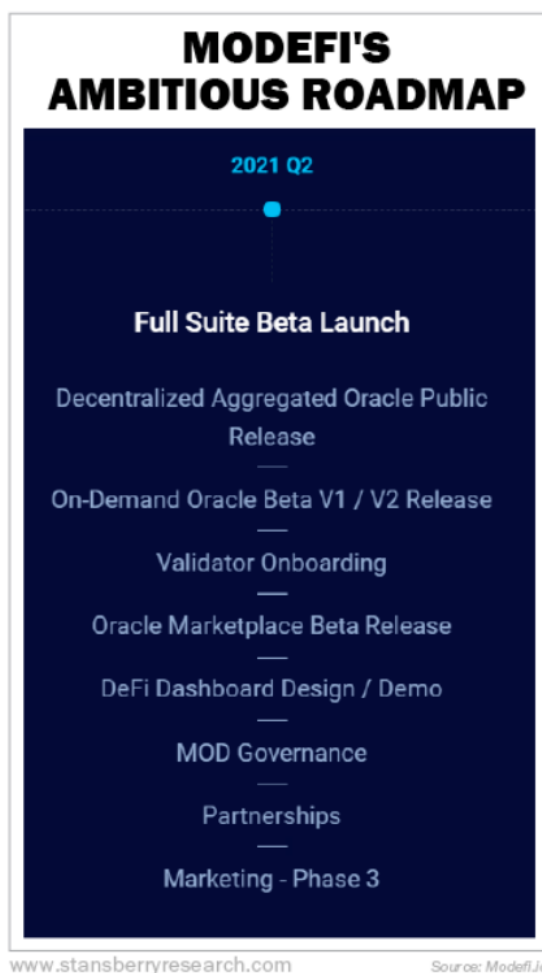
Alpha не назвала ожидаемую дату запуска и в его анонсе упоминались только два оракула (Chainlink и Band Protocol). Это наименьшее количество провайдеров, которые вы можете предложить, чтобы называть себя

агрегатором. Запуск всего с двумя оракулами означает, что если один из них будет отключен, агрегатор немедленно становится индивидуальным оракулом.

Мы считаем, что у Modefi есть превосходный продукт.

Modefi планирует выпустить свой код для основного продукта при запуске. Хотя мы не думаем, что с ним возникнут какие-либо проблемы, но известно, что в технологии блокчейн недопустимы даже мельчайшие ошибки. Так что это риск.

У Modefi очень амбициозная дорожная карта. В этом квартале проект планирует выпустить полный агрегатор Oracle, бета-версию Oracle Marketplace и протоколы управления MOD. Проект также входит в Фазу 3 своего маркетингового плана. И он нацелен на интеграцию функциональности кросс-цепочки к концу 2021 года.



В работе над проектом команда не проводила никаких сборов. Это говорит о том, что команда Райана стремится сделать качественный проект, а не просто сосредоточена на заработке. Поэтому мы уверены, что Modefi сможет достичь своих целей.

КАК КУПИТЬ MODEFI

Есть три разных блокчейна, где вы можете купить токены - Ethereum, Binance Smart Chain и Fantom. В настоящее время Uniswap (в сети Ethereum) имеет наибольшую ликвидность и токены, доступные для покупки. Чтобы использовать Uniswap, вам понадобится ETH для обмена на MOD.

ВЗГЛЯД НА СОВРЕМЕННЫЙ РЫНОК КРИПТОВАЛЮТЫ

В прошлом месяце Bitcoin достиг нового рекордного максимума - более 64000\$. Но в минувшие выходные генеральный директор Tesla Илон Маск спровоцировал слухи о том, что Tesla продаст свои Bitcoin примерно на 2 миллиарда долларов. BTC резко упал примерно до 45000\$. Позже Маск отказался от своих комментариев, но последствия уже произошли.

Крупнейшая в мире криптовалюта выросла примерно на 56% с начала года и на 369% за последний год.



BGCI вырос благодаря росту цен на Ethereum.

12 мая ETH вырос и стоил более 4300\$, достигнув рекордного уровня, прежде чем упасть вместе с остальной частью крипторынка. Даже после снижения цены, ETH показывает рост 39% за последний месяц, поддерживая BGCI в этот нестабильный период.

Цены на ETH повысились в связи с предстоящим переходом к доказательству ставки. Предложение по улучшению Ethereum (EIP-1559),

которое переведет ETH из инфляционного актива в слегка дефляционный, также приведет к резкому росту цен на ETH.

Трудно не смотреть на VGCI и не беспокоиться о том, что рынок становится пенистым. Как мы обсуждали в прошлом месяце, один технический индикатор даже показал, что цены на Bitcoin достигли пика из-за крайних настроений инвесторов.

Недавнее освещение в СМИ невзаимозаменяемых токенов (NFT), скачка цен на Dogecoin и твиты Илона Маска только усугубили чрезмерное изобилие - и хаос - на рынке криптовалют.

Однако мы считаем, что это просто криптовалюта, которая «преодолеывает пропасть» от первых последователей к раннему большинству.

По мере того, как на рынок выходит все больше покупателей, предложения просто не хватает для удовлетворения спроса. Как только новые инвесторы хлынут в криптовалюту, цены будут расти.

Но помните, криптовалюта чрезвычайно волатильна.



Индекс волатильности криптовалюты (CVI) подскочил выше 130, отметив самый высокий уровень с января 2021 года. Мы по-прежнему с оптимизмом смотрим на рынок, но ожидаем большей волатильности.