

**WEEKLY INSIGHT**

WEEKLY INSIGHT

WEEKLY INSIGHT



**HC CAPITAL**  
**WEEKLY INSIGHT**

NGÀY 24/01

<b>HC Capital “chơi” Crypto sao? .....</b>	<b>3</b>
Nguyên tắc đầu tư của HC Capital & cách phân bổ vốn.....	3
<b>Tổng quan về vĩ mô.....</b>	<b>4</b>
Dự liệu lạm phát của Mỹ .....	4
Liệu FED sẽ nâng lãi suất trong tháng 2 tới hay không? .....	4
Biến động của giá dầu .....	5
<b>Góc nhìn chu kỳ .....</b>	<b>7</b>
Tâm lý nhà đầu tư hiện tại .....	7
Số lượng Bitcoin đang có lời đã giảm mạnh.....	9
Tết này có điểm gì đáng chú ý? .....	10
Kịch bản nào cho Altcoin lúc này? .....	11
Chúng ta sẽ có thêm thời gian tích trữ hàng trong năm 2024 .....	11
<b>Cập nhật kế hoạch BTC Q1/24 .....</b>	<b>13</b>
Market Overview.....	13
View thị trường.....	14
Khuyến nghị.....	14
<b>Weekly Alpha .....</b>	<b>15</b>
Binance nỏ launchpool mới, khẳng định xu hướng trong tương lai.....	15
Layer 2 \$MANTA gặp FUD liên quan tới token .....	15
Grayscale bán ra BTC (GBTC) khiến BTC liên tục giảm? .....	16
\$ONDO bắt đầu listing, narrative RWA sẽ chạy sớm?.....	17
News xét xử CZ trong tháng 2 đang bị ẩn .....	18
Sự kiện Crypto 2 tuần tới.....	20
<b>Cập nhật HC Watchlist .....</b>	<b>21</b>
<b>Lời kết .....</b>	<b>22</b>



# HC Capital “chơi” Crypto sao?

## Nguyên tắc đầu tư của HC Capital & cách phân bổ vốn

Để Report không bị quá dài, chúng mình chuyển phần này thành một bài riêng trên Allinstation nhé, anh em cần tham khảo có thể đọc lại tại: [Nguyên tắc đầu tư của HC Capital](#)



## Tổng quan về vĩ mô

Thời gian	Sự kiện	Mức độ ảnh hưởng	Kết quả	Dự báo	Đợt trước	Ảnh hưởng tới Crypto
2h 4/1	Biên bản họp FOMC	Cao				Khả tích cực cho Crypto
20h30 5/1	Dữ liệu thay đổi việc làm Non-farm	Cao	216K	168K	199K	Tiêu cực cho Crypto
20h30 5/1	Thu nhập bình quân mỗi giờ	Trung bình cao	0.4%	0.3%	0.4%	Khả tiêu cực cho Crypto
20h30 5/1	Tỷ lệ thất nghiệp	Trung bình cao	3.7%	3.8%	3.7%	Khả tiêu cực cho Crypto
20h30 11/1	CPI Mỹ	Cao	3.4%	3.2%	3.1%	Tiêu cực cho Crypto
20h30 12/1	PPI Mỹ	Trung bình	-0.1%	0.1%	0.0%	Khả tích cực cho Crypto
2h 1/2	FED quyết định lãi suất	Cao			5.5%	

=> Dữ liệu vĩ mô gần đây cũng bắt đầu tiêu cực hơn cho Crypto, điển hình là dữ liệu việc làm và CPI đều tiêu cực với thị trường này.

### Dữ liệu lạm phát của Mỹ

Dữ liệu chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 12 của Mỹ vừa được công bố vào tối 11/1. Theo đó, CPI đã đạt mức 3.4%, cao hơn so với con số 3.2% của số liệu tháng trước.

Trong khi đó CPI Lãi (CPI nhưng loại trừ giá năng lượng và thực phẩm), cũng cho kết quả 0.3%, cao hơn dự báo tăng 0.2%.

Điều này phù hợp với dự báo trong report trước đó, cụ thể việc giá năng lượng có biểu hiện hồi phục lúc đầu đã góp phần thúc đẩy CPI tăng trở lại.

Việc CPI tăng trở lại đã tạo tâm lý tiêu cực cho thị trường vì nó có thể khiến FED xem xét lại quan điểm lãi suất của mình, qua đó gây nên mối lo ngại cho nhà đầu tư.

### Liệu FED sẽ nâng lãi suất trong tháng 2 tới hay không?

Sắp tới FED sẽ quyết định lãi suất vào 2h sáng ngày 1/2/2024. Tính đến hiện tại thì FED đã giữ nguyên lãi suất 4 lần. Vậy liệu FED sẽ nâng lãi suất trong tháng 2 tới hay không?

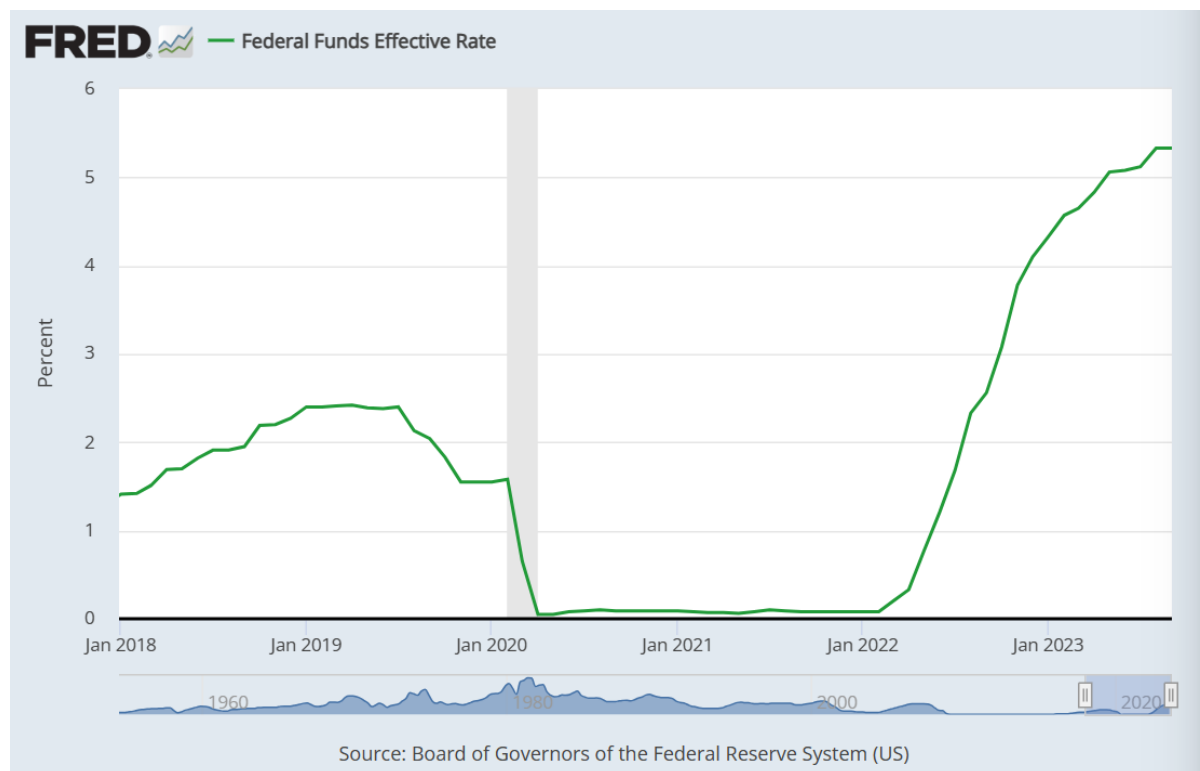
Mặc dù dữ liệu CPI đang có xu hướng tăng trở lại, nhưng với kết quả của các chỉ số vĩ mô trước đó thì xác suất FED giữ nguyên lãi suất vẫn cao hơn.

Đáng chú ý, trong lần họp của FED gần đây, cơ quan này dự kiến sẽ cắt giảm lãi suất ít nhất 3 lần vào năm 2024. Điều này khiến xác suất FED tăng lãi suất cũng giảm đi đáng kể.



Vào 2h ngày 4/1, biên bản họp FOMC cũng đã được phát hành. Đúng như dự báo, quan điểm của cơ quan này đã không thay đổi nhiều so với trước, thậm chí có phần nhẹ giọng hơn.

Tuy vậy quan điểm của FED có khả năng sẽ thay đổi trong thời gian tới. Vì thế người đọc nên theo dõi kỹ các sự kiện vĩ mô sắp tới.



## Biến động của giá dầu

Giá xăng dầu thế giới gần đây đang hồi phục trở lại do nguồn cung dầu gặp gián đoạn. Cụ thể cuộc tấn công bằng máy bay không người lái vào một cảng xuất khẩu nhiên liệu của Nga, cùng với thời tiết lạnh tại Mỹ (đặc biệt tại North Dakota) đang gây ảnh hưởng đến sản xuất dầu thô của quốc gia này.

Trong khi đó tình hình hoạt động vận chuyển qua khu vực Biển Đỏ - kênh đào Suez vẫn đang gặp khó do tình hình căng thẳng giữa lực lượng Houthi tại Yemen và các cường quốc phương Tây đang có dấu hiệu leo thang gần đây.

Theo số liệu của Cơ quan Quản lý Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA), trong nửa đầu năm 2023, trung bình có 9.2 triệu thùng dầu/ngày được vận chuyển qua kênh đào Suez - tương đương 9% tổng nhu cầu tiêu thụ dầu toàn cầu. Khoảng 4% lượng khí tự nhiên hóa lỏng (LNG) được giao dịch trên toàn cầu trong năm 2022 cũng được vận chuyển qua tuyến đường thủy này.

Theo đánh giá của nhiều tổ chức tài chính, mặc dù Mỹ đã lập liên minh 10 nước và thông báo sẽ cử tàu chiến đến khu vực Biển Đỏ để đối phó với các vụ tập kích của Houthi, rủi ro gián đoạn vận chuyển trên kênh đào Suez khó có thể sớm được giải quyết triệt để khi các rủi ro địa chính trị tại Trung Đông vẫn còn. Do đó, giá cước vận tải biển và giá dầu thô có thể tiếp tục tăng trong thời gian sắp tới.

## Kết luận

Các chỉ số vĩ mô gần đây bắt đầu có dấu hiệu tiêu cực cho thị trường Crypto.



Hiện tại rủi ro giá dầu cùng với lạm phát tăng trở lại trong tương lai vẫn sẽ ảnh hưởng tới thị trường này. Vì thế người đọc nên theo dõi chặt chẽ các chỉ số kinh tế vĩ mô sắp tới... cũng như quản lý vốn kỹ để đề phòng rủi ro thị trường đột ngột biến động mạnh.



# Góc nhìn chu kỳ

Về góc độ chu kỳ hiện tại BTC không có quá nhiều thông tin để phân tích. Anh em hoàn toàn có thể đọc lại phân tích và dự phóng của chúng mình ở bản Report trước tại đây.

## Tâm lý nhà đầu tư hiện tại

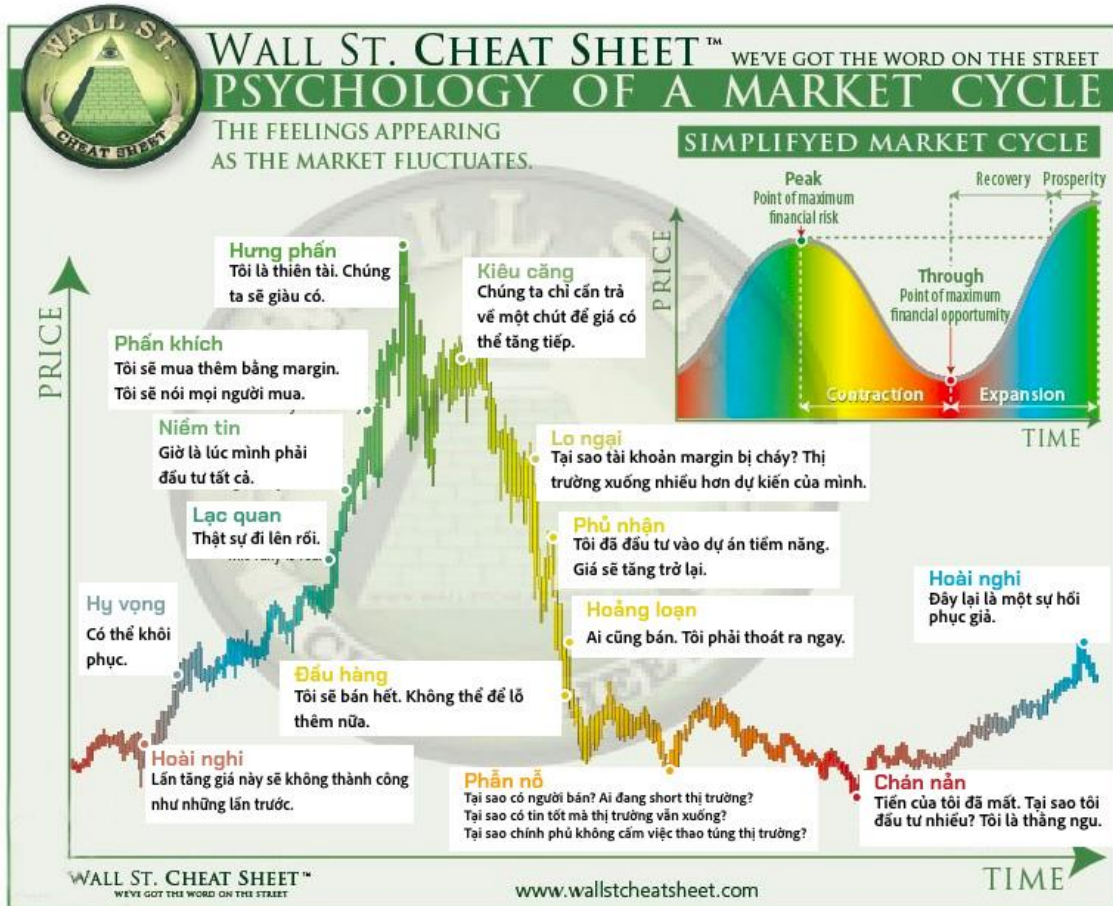


Sau khi Bitcoin chính thức chinh phục mức giá mới trong 2 tuần đầu năm 2024, tâm lý đám đông đã có phần tiêu cực hơn sau pha giảm 9,000 giá của \$BTC tính từ thời điểm một loạt thông tin tích cực về Bitcoin ETF được công bố.

Chỉ số tham lam và sợ hãi lúc này “giảm mạnh” từ mức 76 điểm ở Report #07 xuống mức 48 điểm => Thị trường chính thức quay trở lại trạng thái trung lập “Neutral”.







Xét theo biểu đồ tâm lý thị trường (Psychology of Market Cycle) + timing về mặt chu kỳ thị trường. Có đủ cơ sở để tin rằng chúng ta đang trong giai đoạn “Hoài Nghi” về những đợt tăng giá.

=> Giai đoạn này BTC khả năng sẽ sideway vùng đỉnh tăng trưởng chậm rãi trong sự hoài nghi của đám đông.

Đây vẫn là thời điểm khả thi để tích lũy Bitcoin, Ethereum & các “Altcoin-Top” có doanh thu & giá trị thực về mặt công nghệ cho tương lai, chờ cho uptrend tới. Tuy nhiên, để giảm thiểu rủi ro thì anh em nên chờ cái nhịp giảm của Bitcoin để gia tăng số lượng cho Bull-run.

**Hành vi giá hiện tại của \$BTC đang tương đồng với chu kỳ diễn ra sự kiện “Mt.Gox sụp đổ” (2015)**

Dựa vào mốc thời gian BTC lập đỉnh vào năm 2014 và bắt đầu hoàn thiện 1 vòng cycle trước khi bắt đầu đợt Bitcoin Halving Lần 2 (2015).







Hiện tại, BTC giảm mạnh sau khi Break-out lên vùng \$48,000 hoàn tất “mô phỏng đà tăng giá” ở report trước đó.

Dựa theo lịch sử chúng ta có thể kỳ vọng \$BTC đang đi theo kịch bản 2015-2016 và sẽ bắt đầu sideway trong những ngày đầu năm 2024 trước khi bước vào sóng tăng trước thềm Halving 1-2 tháng.



Anh em lưu ý rằng khoảng thời gian Halving 2016 diễn ra vào tháng 8 trễ hơn 4 tháng so với lần Halving 2024. Vì thế, hành vi giá \$BTC và Market giai đoạn cuối năm nay đầu năm sau có thể chạy nhanh hơn nhiều nhé!

## Số lượng Bitcoin đang có lời đã giảm mạnh





Tương tự như chỉ số tham lam sợ hãi, số lượng Bitcoin đang "có lãi" cũng đang giảm mạnh theo xu hướng chung của thị trường.

Giá Bitcoin tại thời điểm Report đang được giao dịch quanh vùng giá 40-41K nhưng % lượng BTC có lãi đã giảm xuống mức tương đồng với thời điểm Bitcoin giao dịch quanh vùng giá 30-31K được lập vào giai đoạn Q2/2023.

## Tết này có điểm gì đáng chú ý?

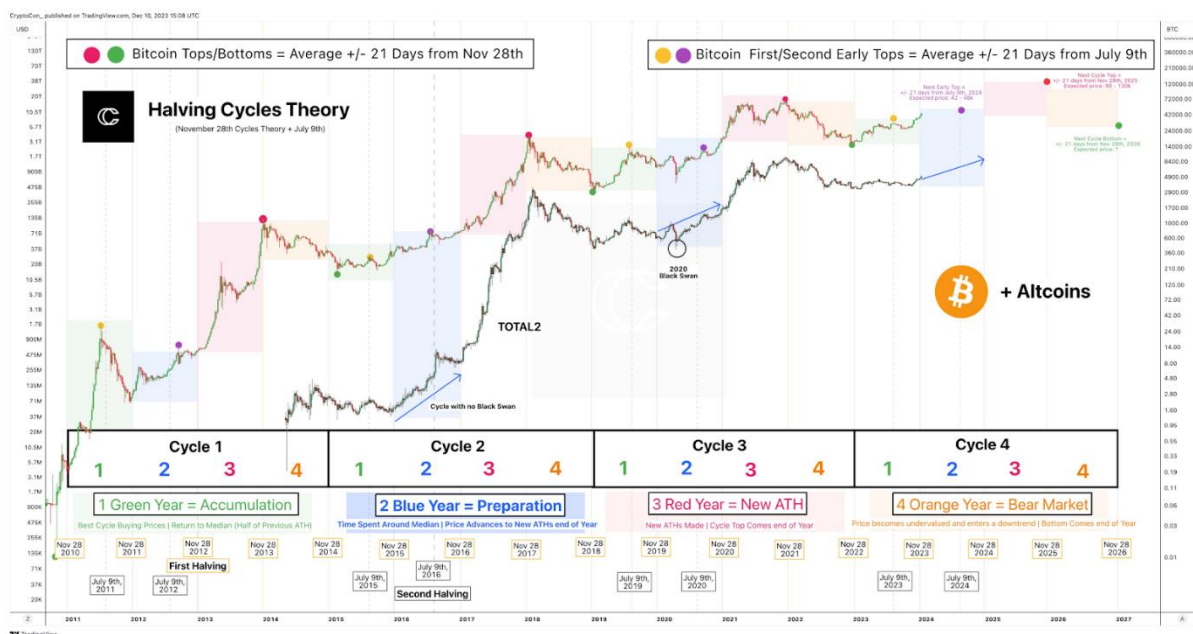
Nói về biến động trước khi Tết Âm diễn ra thì giá BTC đều di chuyển khác nhau theo mỗi năm. Tuy nhiên, có 1 điểm chung đã diễn ra từ 2 chu kỳ trước, đó là việc BTC và market có xu hướng tiếp tục tăng ngắn hạn kể từ mùng 1 Tết.



Sự tăng trưởng sau Tết đối với mỗi thời điểm lại khác nhau, nhưng thuyết âm mưu rằng bên Tây sẽ đánh market khi dân Châu Á canh cashout để nghỉ Tết khả năng vẫn sẽ xuất hiện.

## Kịch bản nào cho Altcoin lúc này?

Các dữ liệu hiện tại đều đang cho thấy rằng chu kỳ tăng giá “Bull-run” đang ở rất gần ở chúng ta.



Đến nay, phần lớn chúng ta chỉ mới chứng kiến được 2 chu kỳ biến động lớn của các Altcoin, chu kỳ gần nhất (2020) đã xảy ra một sự kiện “Thiên Nga Đen” tạo tâm lý dè chừng về một nhịp flash-dump của thị trường trong thời gian tới.

Hành động giá của \$BTC lúc này đang cho thấy tương đồng với hành vi năm 2016, \$BTC sẽ chinh phục các mốc cao một cách chậm rãi để các Altcoin tiếp tục tăng trưởng => vì thế các Altcoin trong **Portfolio dài hạn** vẫn còn sớm để nghĩ đến việc “Sell”.

## Chúng ta sẽ có thêm thời gian tích trữ hàng trong năm 2024

Khi zoom-in chi tiết vào thời điểm Gold ETF Spot được duyệt vào ngày 18/11/2004, có thể thấy trước khi bước vào giai đoạn siêu tăng trưởng thì giá GOLD đã sideway phần lớn thời gian năm 2005.





Kịch bản giá này khá tương đồng với Bitcoin vào các năm Halving khi phần lớn thời gian giá \$BTC đều sideways trong vùng giá đã được tạo trước khi bứt phá trong giai đoạn cuối năm.

Nếu kịch bản này xảy ra anh em sẽ có khoảng thời gian tương đối để tiếp tục tích trữ hàng trong giai đoạn đầu năm 2024, vậy nên đừng tất tay vào bất kỳ kèo này mà hãy quản lý vốn đi, uptrend còn dài chứ không chỉ mỗi giai đoạn bây giờ đâu.



# Cập nhật kế hoạch BTC Q1/24

Sau khi lập đỉnh ở 48k9, BTC đã có dấu hiệu đảo chiều trong ngắn hạn với 1 cây nến tuần rút râu dài và hiện tại đã thủng vùng 40k và ở mức 38k. Kịch bản của BTC trong Q1/2024 sẽ như thế nào?

## Market Overview



Sau khi break khỏi vùng \$30k ở tháng 10 và chiếm được các zone quan trọng ở vùng \$35k và \$43k, trong Q1/2024, khả năng cao BTC sẽ tiếp tục được giao dịch trong zone \$35-\$48k. Hiện tại, vùng hỗ trợ cứng của BTC khung D đang ở zone \$35k, đây cũng là **zone EMA 200 khung D**, là **hỗ trợ động** lớn dành cho BTC.

Trong Q1 2024, BTC có khả năng sẽ sideway giảm đến zone hỗ trợ quan trọng này và tìm điểm đảo chiều ở vùng hỗ trợ cứng này.

Sau khi TOTAL3 break khỏi zone kháng cự và Altseason đã đến với tất cả chúng ta, TOTAL3 có thể sẽ retest lại về vùng 400B cùng với sự đảo chiều của BTC.







## View thị trường

- BTC sẽ giao động trong zone \$35-\$48k. Ở thời điểm hiện tại BTC đang có xu hướng sideways giảm xuống đáy hộp \$35-\$48k, tức zone \$35k. Nếu ở zone này xuất hiện nhiều dấu hiệu quét râu xuống và thanh lý tài sản lớn ở vùng này, chúng ta có thể bắt đầu gom lại hàng dần Bitcoin.
- Altcoin theo chart TOTAL3, nếu BTC tiếp tục sideways giảm về vùng \$35k, TOTAL3 khả năng cũng sẽ tìm xuống vùng 400B để retest, đây cũng là zone hỗ trợ mới quan trọng của TOTAL3. Nếu ở vùng này, phản ứng của Altcoin có dấu hiệu quét thanh lý, chúng ta có thể xuống tiền dần đối với Altcoin.
- Hiện tại, trong ngắn hạn, BTC sẽ sideways giảm, một số Altcoin Low Cap chưa đạt đến zone T5/2022 sẽ tiếp tục hành trình chạy theo chart TOTAL3 và tìm đến vùng này để hoàn thành sóng.

## Khuyến nghị

- **Ở các số report trước, chiến thuật chốt lời dần đã được thực thi hiệu quả.** Hiện tại, nếu portfolio của chúng ta đang có lượng cash >50% thì qua 1 sóng lớn vừa rồi có thể nói là thành công. Mục tiêu tiếp theo: gom thêm những Altcoin tốt ở vị thế đẹp.
- Thời điểm hiện tại, chúng ta nên đứng ngoài quan sát thị trường, bởi thường sau khi kết thúc pha tăng trưởng, đến giai đoạn đổi chiều sẽ xuất hiện khá nhiều cú kill. Nếu kịch bản BTC tiếp tục giảm về các zone hỗ trợ quan trọng như 35k, chúng ta sẽ bắt đầu gom hàng dần để đón cú đảo chiều lên của BTC.
- “Còn tiền còn cơ hội”. Câu nói mà Team đã luôn nhắc nhở tất cả anh em trong quãng thời gian vừa rồi bắt đầu có hiệu lực. Ntránh được sự FOMO lúc thị trường tạo đỉnh, biết chốt lời và giữ được tiền sẽ tạo ra nhiều cơ hội cho anh em sau này.

**“Còn tiền sẽ còn cơ hội”**

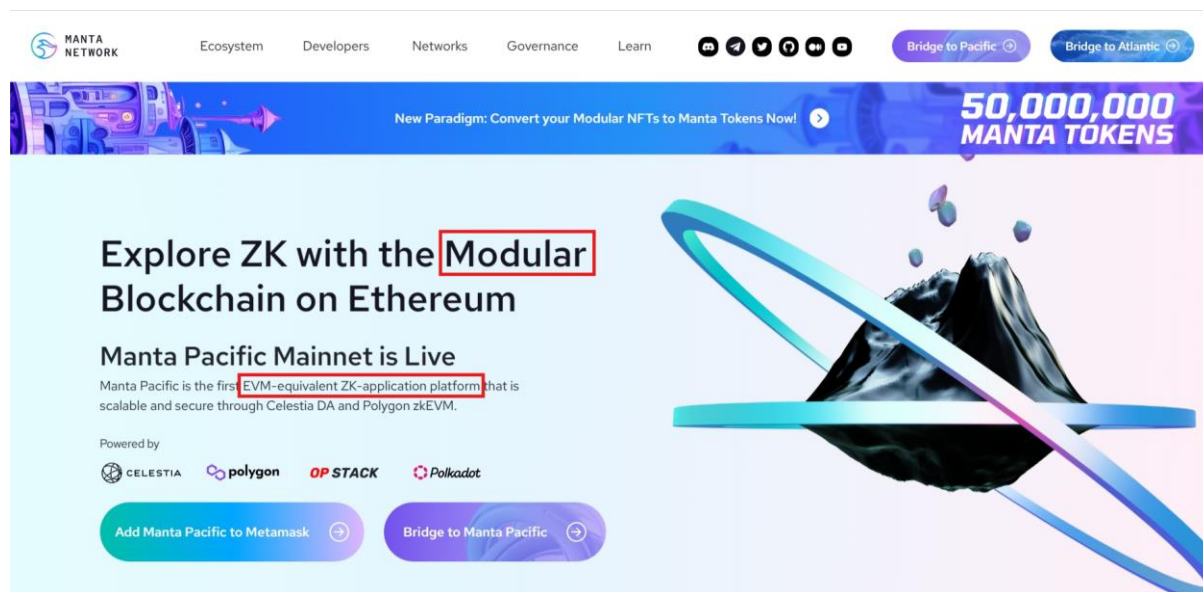




# Weekly Alpha

## Binance nỗ launchpool mới, khẳng định xu hướng trong tương lai

Binance liên tục tung ra các dự án mới thông qua launchpool, sau khi ra mắt [Manta Network](#) đã mở ra một narrative lớn cho các ứng dụng ZK. Manta Network tận dụng modular blockchain và zkEVM để xây dựng một mô hình mới cho nền tảng hợp đồng thông minh Layer 2.



=> Đây được xem như mở đường quan trọng trong việc phổ cập thông tin vào Modular Narrative, đặt sự quan tâm vào tính linh hoạt và mở rộng của hệ thống.

Đọc thêm về Modular Blockchain: [Triển vọng phát triển của Modular blockchain](#)

Mới đây, Binance là tiếp tục giới thiệu AltLayer (ALT) là cái tên launchpool thứ 45 mới, tận dụng mô hình Rollup as a Service (RaaS) và cơ chế [Restaking](#) mới mẻ. Điều này mang lại một cơ sở hạ tầng hiệu quả và linh hoạt cho việc triển khai các ứng dụng DeFi và NFT => Bằng cách này, Binance đang đứng đầu trong cuộc đua Rollup, cũng chính là điều mà Vitalik Buterin đánh giá cao, với niềm tin rằng Rollup có ưu thế hơn Sharding trong việc mở rộng mạng lưới.

Với Manta Network và [AltLayer](#), có thể thấy Binance đa dạng hóa các ngách thị trường phát triển trong bull-run chuẩn bị diễn ra. Đừng bỏ quên những narrative mới mẻ này nhé.

## Layer 2 \$MANTA gặp FUD liên quan tới token

Khá giống Optimism có MM bị hack, Arbitrum có vụ token chia không rõ ràng. Sau khi niêm yết các sàn lớn, [Manta Network đã đối mặt với cuộc tấn công DDoS](#).

Cụ thể, vào thời điểm đấy, hơn 135 triệu yêu cầu gọi hàm từ xa (RPC) đã xuất hiện trên các node của Manta Network, một con số cao đột biến. Sự cố này khiến việc nhận airdrop bị đình trệ.

Không dừng lại ở đó, cộng đồng nghi vấn phía Manta “rửa tiền” trên sàn Bithumb, khi chênh lệch giá của \$MANTA sau khi niêm yết trên sàn này - [đọc thêm tại đây](#)



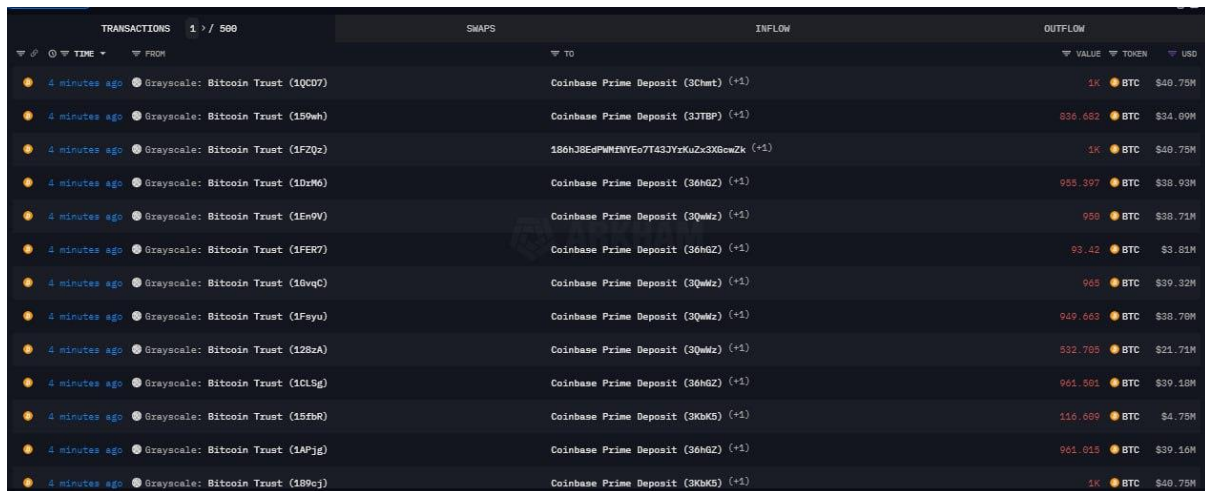
=> Có thể thấy điểm tương đồng so với các L2s đình đám như OP, ARB đó là dự án đều gặp FUD liên quan tới token tại thời điểm ban đầu:

- Optimism dính FUD liên quan tới MM Wintermute.
- Arbitrum dính FUD liên quan tới tokenomics không rõ ràng.

Hiện tại phần \$MANTA airdrop đã claim được nhiều và xả nhưng giá vẫn giữ khá ổn + tokenomics phù hợp với việc đẩy sớm. Anh em có thể cân nhắc vị thế.

## Grayscale bán ra BTC (GBTC) khiến BTC liên tục giảm?

Hành động liên tục bán ra của Grayscale mỗi ngày làm thị trường chịu đựng áp lực lớn khiến BTC giảm về lại vùng cản tâm lý \$40,000.



TIME	FROM	TO	VALUE	TOKEN	USD
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (1QC07)	Coinbase Prime Deposit (3Cmt) (+1)	1K	BTC	\$48.75M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (159wh)	Coinbase Prime Deposit (3JTBP) (+1)	836.682	BTC	\$34.69M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (1F2Qz)	186h38E4PMWNYEo7T43JYxKuZx3XGwZk (+1)	1K	BTC	\$48.75M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (1DzW6)	Coinbase Prime Deposit (36hGZ) (+1)	955.397	BTC	\$38.93M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (1Eh9V)	Coinbase Prime Deposit (3QhMz) (+1)	950	BTC	\$38.71M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (1FER7)	Coinbase Prime Deposit (36hGZ) (+1)	93.42	BTC	\$3.81M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (16vqC)	Coinbase Prime Deposit (3QhMz) (+1)	965	BTC	\$39.32M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (1FayU)	Coinbase Prime Deposit (3QhMz) (+1)	949.463	BTC	\$38.78M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (12SZA)	Coinbase Prime Deposit (3QhMz) (+1)	832.705	BTC	\$21.71M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (1CL9g)	Coinbase Prime Deposit (36hGZ) (+1)	961.591	BTC	\$39.18M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (15fbR)	Coinbase Prime Deposit (3KMK5) (+1)	116.689	BTC	\$4.75M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (1APJg)	Coinbase Prime Deposit (36hGZ) (+1)	961.015	BTC	\$39.16M
4 minutes ago	Grayscale: Bitcoin Trust (189eJ)	Coinbase Prime Deposit (3KMK5) (+1)	1K	BTC	\$48.75M

Hiện tại, đám đông đang kỳ vọng một đợt chuyển BTC khác từ GBTC sang Coinbase và lượng BTC bị bán ra trước đó. Tổng cộng \$23.2 tỷ USD BTC đang nằm trong GBTC.





Grayscale

\$30,351,644,465.51 - \$1.05B



Share

Fund

Coinbase Prime Custody

Early YFL Holder

PORTFOLIO		HOLDINGS BY CHAIN		PORTFOLIO ARCHIVE	
ASSET	PRICE	HOLDINGS	VALUE		
BTC	\$40,504.00 - \$1.25K	573.737K BTC	\$23.24B		-\$717.74M
ETH	\$2,369.70 - \$109.02	2.999M ETH	\$7.11B		-\$326.98M
LINK	\$15.04 - \$0.75	150.03K LINK	\$2.26M		-\$112.52K
UNI	\$6.14 - \$0.34	270.052K UNI	\$1.66M		-\$91.82K
BAT	\$0.22 - \$0.01	2.861M BAT	\$629.71K		-\$32.39K
AAVE	\$93.62 - \$3.97	5.199K AAVE	\$486.78K		-\$20.64K

EXCHANGE USAGE

TOP COUNTERPARTIES

FTX đã tiến hành khoảng \$1 tỷ USD của Quỹ Bitcoin của Grayscale (GBTC), kể từ khi GBTC được chuyển đổi thành quỹ đầu tư trao đổi (ETF), tính đến thời điểm bài viết FTX đã thanh lý \$1.8 tỷ crypto tính đến ngày 8/12, để lại khoảng \$1 tỷ BTC, ETH & SOL chưa bán.

Theo thông tin chúng mình tìm hiểu thì việc bán BTC của Grayscale xuất phát từ việc khách hàng không thể chịu được mức phí 1.5% so với các ETF hiện đang được giao dịch trên thị trường với mức phí nhỏ hơn 5-7 lần.

Do vậy, việc giảm giá BTC hiện tại dường như nằm trong kế hoạch rủi ro, tiếp tục gom và khiến nhà đầu tư lo âu hơn là 1 pha phân phối rõ rệt, không phải nên là lí do chính khiến anh em sợ hãi và nhả hết lượng hàng đã có vị thế đẹp từ trước.

## \$ONDO bắt đầu listing, narrative RWA sẽ chạy sớm?

\$ONDO đã chính thức bắt đầu quá trình listing, mở đầu cho câu chuyện về narrative RWA (Real World Assets) đầy hứa hẹn. Chỉ sau hơn 2 năm kể từ khi bán trên Coinlist, đặc biệt là vào tháng 5 năm 2022, MakerDAO và Ondo Finance đã là những nền tảng dẫn đầu trong cuộc đua của những online assets trên blockchain.

Đọc thêm về Ondo: [Ondo Finance \(ONDO\) là gì? Toàn bộ thông tin về dự án Ondo Finance](#)





Với việc ONDO chính thức được niêm yết, cả thị trường đang đặt kỳ vọng vào sự phát triển mạnh mẽ của narrative RWA trong thời gian sớm nhất.

=> Điều này không chỉ là một bước quan trọng cho ONDO mà còn là cơ hội để các nhà đầu tư hiểu rõ hơn về giá trị của các online assets trên blockchain.

Đọc thêm về RWA: [RWA sẽ là xu hướng tăng trưởng trong dài hạn?](#)

## News xét xử CZ trong tháng 2 đang bị ẩn

Quay ngược lại dòng thời gian, khi cựu CEO Binance - CZ nhận tội và chính thức từ chức và khắc phục hậu quả sau khi thừa nhận vi phạm các yêu cầu chống rửa tiền trước tòa án liên bang Seattle vào chiều ngày 22/11.





Đã gần 2 tháng kể từ bài tweet cuối cùng được đăng tải trên trang X (Twitter) chính thức của CZ đang tạo nên nhiều đồn đoán xoay quanh vào phiên xét xử của CZ dự kiến diễn ra trong tháng 2/2024.


Tuy nhiên, đến thời điểm bài report được soạn thảo vẫn chưa có thông tin cập nhật mới nhất về vụ kiện & một số bài đăng về vụ kiện trước đó cũng đã "dẫn được ẩn/xóa" đi trên các kênh truyền thông.

Kết hợp với động thái liên tục ra mắt token của hàng loạt các dự án được Binance Labs rót vốn, liệu đây là một nước đi nhằm hạn chế rủi ro có thể xảy ra khi các tin tức từ vụ kiện này xuất hiện trong tháng 2 tới?





## Sự kiện Crypto 2 tuần tới

NGÀY	DỰ ÁN	TICKER	SỰ KIỆN
24/1	 Quantum Miami		Hội thảo Quantum Miami 2024
25-28/1	 Block Mountain		Hội thảo Block Mountain 2024
25/1	 Flux	<b>FLUX</b>	Tiến hành Hard Fork
25/1	 Polygon	<b>MATIC</b>	Triển lãm Polychain
27/1	 Museigen.io		Hội thảo Crypto Vision
29/1	 Google		Google bắt đầu cho phép quảng cáo tin về Crypto và ETF
30/1	 SubQuery	<b>SQT</b>	SubQuery Network tiến hành public sale cho SQT
30/1	 Stellar	<b>XLM</b>	Cuộc bầu cử để nâng cấp Stellar Mainnet thành Protocol 2.0
31/1	 Frame	<b>FRAME</b>	Ra mắt Mainnet và Airdrop token FRAME
31/1	 Ethereum Classic	<b>ETC</b>	Nâng cấp Spiral Network

 **HC CAPITAL**  
HULK CRYPTO CAPITAL

 HCCapital\_Channel HCCapital\_Chat HC\_capital

Những ngày cuối cùng của tháng 1 không diễn ra nhiều sự kiện lớn ảnh hưởng trực tiếp đến các Narrative hiện có trên market.

Một cột mốc đáng chú ý cho thị trường trong thời gian tới đó là phía Google bắt đầu cho phép đẩy quảng cáo các thông tin về Crypto và ETF. Ngoài ra, Ethereum Classic (ETC) sẽ tiến hành triển khai nâng cấp Spiral Network vào ngày 31/1 sẽ là một catalyst đáng chú ý cho hệ POW trước thềm Bitcoin Halving.





## Cập nhật HC Watchlist

Dưới đây là watchlist mà chúng mình theo dõi, đã gửi tới anh em trong các bản report trước.

Tài sản	Lối chơi	Tier
BTC	Hold	1
ETH	Hold	1
OP	Hold	2
ARB	Hold	2
LINK	Hold	2
SUI	Hold/Trade	3
APT	Hold/Trade	3
RDNT	Hold/Trade	3
VELO	Hold/Trade	3
MAV	Hold/Trade	4
PENDLE	Hold/Trade	4

Nhìn lại một chút về Report #7, tại thời điểm nhạy cảm với news thì chúng ta đã có gì?

- FUD fake news có không? -> [Giá Bitcoin "chao đảo" chỉ vì một dòng tweet giả mạo](#)
- Việc chốt lời hoặc bắt đáy lúc giá giảm 10-20% để tăng số lượng có hợp lý không?
- Tăng tỷ trọng stablecoin lên mức 30-40% bây giờ thì tâm lý gồng có thoải mái hơn không khi portfolio có giảm một chút?

Nếu đã chốt lời rồi thì giờ hãy canh các thời điểm mua vào như Plan Q1/24 ở trên có nhắc để vào hàng lại tiếp bằng lượng stablecoin dự dả của mình nhé.

Portfolio mà chúng mình đưa ra đều hướng tới dài hạn và ưu tiên tối ưu lợi nhuận, vậy nên sẽ không đánh quá rủi ro mà chắc cú hơn để không mất tiền trong giai đoạn này.

Nên nhớ là cơ hội vẫn còn nhiều trong năm 2024 và 2025, còn những tin tức về giảm lãi suất, cập nhật Dencun, ETH Spot ETF, bầu cử tổng thống Mỹ...



Một vài câu chuyện sẽ được kể lại nhiều trên thị trường Crypto trong tương lai mà các con hàng trong Portfolio được hưởng lợi:

- **ETH:** Dencun, ETH Spot ETF, Restaking, Rollup, LSDfi...
- **OP, ARB:** Dencun, Layer 3, Layer 2 War, Staking...
- **LINK:** CCIP, dòng tiền truyền thống...
- **SUI, APT:** Parallel Execution, L1 mới...
- **RDNT:** Omnichain, Arbitrum season...
- **VELO:** Optimism season...
- **MAV:** zkSync Era token launch, LSDfi...
- **PENDLE:** Arbitrum season, LSDfi...

Đọc thêm về **Parallel Execution là gì? 1 Narrative được kỳ vọng bùng nổ trong tương lai**

Với mỗi con hàng đều có những câu chuyện để kể trong tương lai và tiềm năng để đặt cược tiền vào. Ngoài những thông tin mà chúng mình đã và đang cung cấp, đừng quên luôn cập nhật các thông tin với những câu chuyện này, từ đó củng cố được niềm tin.

Phải có niềm tin mạnh mẽ thì mới có thể gồng lỗ, và mới có thể gồng lãi x10, x20 trong uptrend.

## Lời kết

Cảm ơn anh em đã đọc món quà của HC Capital!

Mọi thắc mắc xin gửi về email [hccapital.research@gmail.com](mailto:hccapital.research@gmail.com) hoặc qua Telegram <https://t.me/hieplamkun>

Chúc anh em đầu tư bình an!

