

BTC Supplier Model

Indicadores del Modelo:

- 1- Mining Cost per BTC: costo total de producción de 1 Bitcoin.
- 2- Mining Profit: zonas potenciales de toma de ganancias de los mineros.
- 3- Etapas del mercado: Bitcoin dentro de su ciclo.
- 4- Eventos históricos: significativos en el mercado crypto.



Abstract

BTC Supplier Model es un indicador avanzado que resuelve el gran problema de la mayoría de los inversores en Bitcoin: identificar los mejores momentos para comprar y vender.

El indicador está diseñado para inversores de todos los niveles, desde holders hasta traders. Su interfaz amigable e intuitiva lo hace accesible para cualquier persona en el mercado de Bitcoin.

Existen grandes operadores en el mercado de las criptomonedas, que son conocidos como ballenas. Estas ballenas se enfrentan a una gran limitación: la falta de liquidez, no pueden obtener fácilmente Bitcoins en cantidades elevadas.

Los grandes operadores negocian en mesas privadas OTC, definiendo cantidades y precios exactos para realizar las compras. Pero esa liquidez no es suficiente para los montos que desean invertir. Debido a esto, la única alternativa para ellos es minar los Bitcoins. De esta manera logran hacerse de los miles de Bitcoins pretendidos.

Esta es la causa principal, por la que el Hash Rate de la red de Bitcoin sigue aumentando de manera desenfrenada.

Podemos determinar entonces que los Mineros juegan un papel fundamental dentro del mercado, son los proveedores principales en el mercado.

Con este enfoque, entendimos la importancia de estudiar en profundidad el modelo de negocio de los grandes mineros. Cuál es el costo real y total que tienen para producir 1 Bitcoin, cuáles son las utilidades pretendidas de ese modelo negocio, cuáles son las tasas de retorno para sus inversiones y el período de recupero, cuál es la gestión financiera correcta para poder atravesar los períodos de mercado bajista y cómo se proyectan para las distintas etapas del mercado.

Mining Cost per BTC

Procesar un bloque de la red de Bitcoin, requiere de un costo energético muy elevado, pero no es su único costo operativo. Producir 1 Bitcoin, se refiere concretamente a resolver un problema matemático para crear un nuevo bitcoin (recordemos que solo habrá 21 millones de Bitcoins), y este trabajo conlleva una serie de otros costos, fijos y variables, asociados a la industria de la minería de las criptomonedas y que deben considerarse.

La industria de la minería debe afrontar costos de amortización de equipos de minería e infraestructura, costos de energía, mantenimiento, refrigeración, alquileres, impuestos, gastos administrativos, etc.

La gráfica muestra el costo de producción de 1 Bitcoin, representado por la línea naranja. Este costo es un indicador importante de la salud del mercado, ya que permite a los inversores comprender si están comprando Bitcoin por encima o por debajo de su valor de producción. Este indicador es útil para todos los inversores, tanto a largo plazo como a corto plazo.

Los holders pueden hacer más eficientes sus inversiones buscando comprar cuando el precio esté al costo, o en oferta por debajo del mismo. Mientras que los traders pueden identificar de mejor forma el sentido del mercado en una estructura macro.



Indicador Mining Cost per BTC: línea naranja.

Mining Profit

El indicador de Mining Profit, muestra las zonas potenciales de toma de ganancias de los Mineros. Representado con las bandas de colores violetas y azules.

Estas zonas son el resultado de un estudio estadístico y matemático, en combinación con la data on-chain de las wallets de los mineros. El modelo de negocio de los mineros, obliga a que tengan que tomar ganancias porcentuales en distintas zonas para ir asegurando liquidez. Además, dependiendo la etapa del mercado en donde se encuentren, buscan obtener distintas rentabilidades, entendiendo el ciclo del mercado.

Este indicador es importante porque muestra cómo los mineros aprovechan los ciclos del mercado para tomar ganancias. Los mineros suelen tomar ganancias cuando el precio está alto, lo que puede crear oportunidades de ventas porcentuales para los inversores.

Los mineros generarán presión vendedora a lo largo de todo el ciclo Bullish y Bearish de Bitcoin, entendiendo que tienen que exprimir al máximo sus rentabilidades, hasta llevar al precio al costo de producción. Esto es necesario, ya que necesitan liquidez para afrontar los meses siguientes donde la rentabilidad de la minería no será buena y el precio estará al nivel de costo de producción o incluso por debajo.

Importante: la presencia de estas zonas de Mining Profit en la gráfica, no quiere decir que el precio llegará a esa zona de manera obligada. Pero si nos indica que, si el precio alcanza esas zonas, aumentan las probabilidades de que los mineros tomen ganancias porcentuales y genere una resistencia o rebote en el precio.

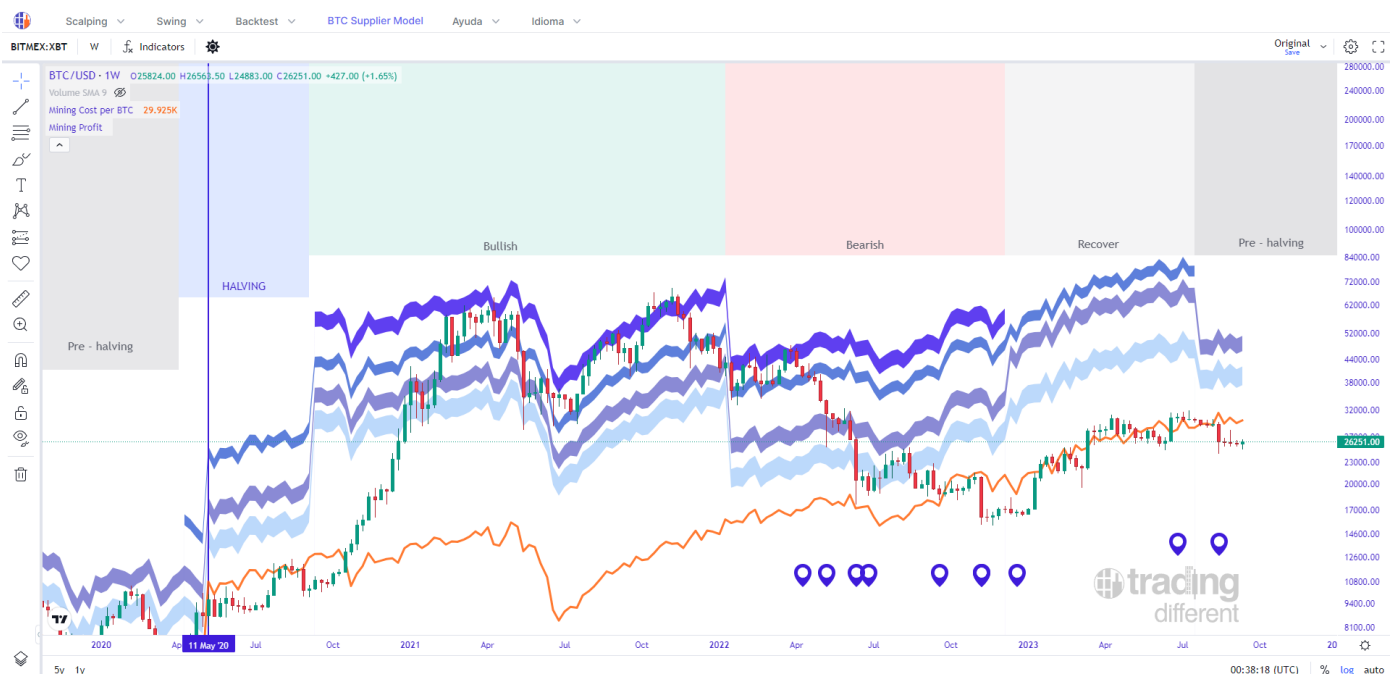


Indicador Mining Profit: bandas violetas y azules.

Etapas del mercado

El indicador de etapas, el cual se encuentra en la parte superior de la gráfica, muestra el tipo de mercado que está atravesando Bitcoin en su ciclo. Las etapas son las siguientes:

- Pre-halving: etapa de acumulación y lateralizada, en la que el precio está relativamente estable.
- Halving: evento en el que se reduce a la mitad la recompensa por minar un bloque de Bitcoin. Es el fundamental más importante que se produce cada 210.000 bloques (4 años aproximadamente).
- Bullish: etapa alcista, en la que el precio sube con fuerza y los mineros obtienen su mayor rentabilidad. No es el mejor momento de inversión, es momento de tomar ganancias junto a los mineros.
- Bearish: etapa bajista, en la que el precio baja agresivamente y los mineros se apresuran por tomar las últimas ganancias hasta llevar el precio hasta el costo de producción, e incluso por debajo del mismo. Cuando el precio llega a esos niveles, empieza el momento de inversión.
- Recover: etapa de recuperación, en la que los Strong Hands empiezan el proceso de acumulación y el precio abandona el Deep del mercado bajista.



Etapas del mercado de Bitcoin

Eventos Históricos

El indicador de eventos históricos, muestra los eventos más relevantes que han tenido lugar en el mercado de las criptomonedas. Esta información es muy valiosa y necesaria para toda persona que esté pensando en invertir en Bitcoin. Es conocer su historia, y cómo ha afectado cada evento al precio de Bitcoin.

Los eventos están categorizados por color:

- Negro: hackeos a exchanges
- Gris: cierres de empresas mineras
- Azul: eventos generales



Eventos históricos