

بینوست ریپورت شماره ۱۰
تحلیل قیمت بیت کوین و پیش بینی سناریو های محتمل در روند بازار رمزارز ها

BINVEST

مجموعه مشاوره و مدیریت سرمایه گذاری بینوست

در بینوست ریپورت شماره ی نهم، پیش بینی رنج زدن قیمت بیت کوین در محدوده ی ۳۱ تا ۴۱ هزار دلار طبق سناریوی دوم صورت گرفته بود.

ترس و عدم اطمینان، در دو هفته ای که گذشت، همچنان بر بازار حاکم بود. تعدد اخبار منفی در رابطه با بیتکوین و افزایش کمسابقه ی شاخص قدرت دلار باعث کاهش جدی قیمت بیت کوین تا محدوده ی قیمتی ۲۸ هزار دلار شد.

با بررسی نمودار هفتگی بیتکوین، شاهد درگیری قیمت آن با خط حمایت بلند مدتی هفتگی، در یک روند صعودی هستیم. در حال حاضر کندل هفتگی زیر این خط روند در حال شکل گیری است و در صورتی که پایین تر از این خط بسته شود، در نمودار هفتگی و بلند مدت روند صعودی را از دست خواهیم داد و کاهش بیشتر قیمت بسیار محتمل خواهد بود.



در نمودار روزانه جزئیات دقیق تری برای تشخیص جهت بازار در اختیار است. با از دست رفتن خط روند صعودی بلند مدت، قیمت بیتکوین در یک کانال نزولی کوتاه مدت، در حال تکمیل موج چهارم نزولی خود میباشد. از زمان انتشار بینوست ریپورت شماره ۹، قیمت از کف مهم ۳۰ هزار دلار همزمان با اخبار مثبت جهانی در مورد پذیرش بیت کوین توسط السالوادور، به سمت محدوده ی مقاومتی ۴۰ تا ۴۲ هزار دلار صعود کرد، اما موفق به شکست آن نشد. همزمان با انتشار اخبار ممنوعیت ماینینگ از طرف چین و کاهش نرخ هشریت، شاهد نزول مجدد قیمت تا اعداد پایین تر از ۳۰ هزار دلار بودیم. نکته ی مهم در مورد بیت کوین، شکست خط روند صعودی هفتگی با یک کندل قوی است که در نمودار روزانه نیز قابل مشاهده است.



جهت بررسی دقیق تر، توجه به نمودار ۴ ساعته ی بیتکوین نیز خالی از لطف نیست. همانطور که دیده میشود نمودار قیمت بیتکوین در حال شکست یک خط روند نزولی پرشتاب میباشد. در صورتی که قیمت بیتکوین بتواند بالای این خط روند تثبیت کند، مقاومت ۳۵ تا ۳۶ هزار دلار را پیش رو خواهد داشت که با عبور از این مقاومت حساس میتوان صعود دوباره تا سقف محدوده ی رنج یعنی ۴۰ تا ۴۲ هزار دلار را دید. همچنین در صورت عدم موفقیت در شکست این مقاومت، کف حمایتی ۳۰ هزار دلار اولین هدف قیمتی بیتکوین خواهد بود.



طبق تحلیل صورت گرفته در گزارش شماره ی قبل، طی دو هفته ی گذشته شاهد افزایش دامیننس بیتکوین بوده ایم.

در حال حاضر دامیننس بیتکوین در یک کانال نزولی روزانه قرار دارد و از سوی دیگر سطح ۵۰ تا ۵۲ درصد به عنوان مقاومت هفتگی، مصادف با سقف کانال نزولی قرار گرفته است.

در صورتی که دامیننس در برخورد به مقاومت سقف کانال نزولی، به سمت پایین حرکت کند و روند نزولی خود را ادامه دهد، میتوان انتظار رشد آلت کوین ها را داشت که این رشد با ادامه ی رنج زدن قیمت بیت کوین همزمان خواهد بود.

در صورت شکست رو به بالای کانال نزولی، ممکن است همزمانی اوج گیری دامیننس با ریزش قیمت بیت کوین تا اهداف ۲۵ و ۲۰ هزار دلار رخ دهد.



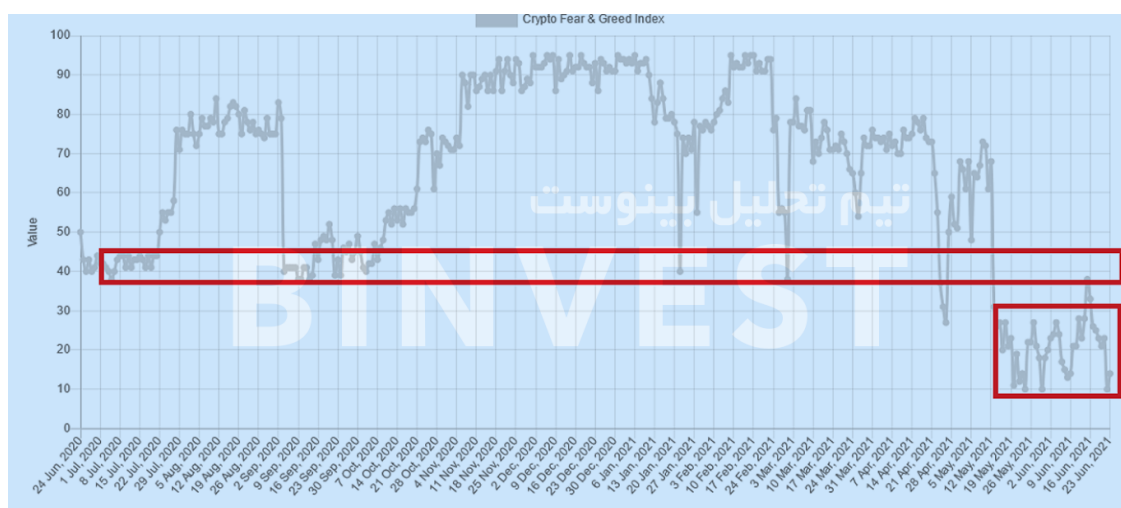
نمودار دامیننس تتر پس از شکست مثلث و خروج از آن، این بار در حال پولبک زدن به مقاومت شکسته شده ی خود می باشد. در صورت انجام این پولبک در روزهای آتی باید شاهد افزایش خرید در بازار بصورت مقطعی و پس از آن ادامه ی فروش و بار دیگر افزایش عرضه باشیم.



همچنین مهمترین شاخص تاثیرگذار بر بازارهای مالی طی هفته ی گذشته، شاخص قدرت دلار بوده است. انتشار اخبار مربوط به افزایش نرخ بهره و به دنبال آن افزایش قدرت دلار، منجر به صعود شاخص دلار شد و همین مسئله باعث ریزش بازارهای مالی جهانی و همینطور بازار رمزارز ها شد. بررسی نمودار روزانه ی DXY خبر از امکان اصلاح آن طی روز های آتی می دهد. اما به نظر میرسد با سیاست های اتخاذ شده، این شاخص در میان مدت صعودی باشد. افزایش شاخص قدرت دلار از مهمترین موانع پیش رو در مسیر رشد قیمت بیتکوین خواهد بود.



حال به بررسی شاخص های مهم دیگر بازار میپردازیم. این شاخص ها اطلاعات و جزئیات بیشتری را در اختیار ما قرار می دهد و با بررسی جریان های پنهان بازار، روند و مسیر را برای ما روشن ترمی سازد.



شاید بتوان شاخص ترس و طمع را یکی از بهترین شاخص های اندازه گیری آرامش در بازار دانست. اعدادی که در دو هفته گذشته از این شاخص دیدیم ترس را در بازار فریاد میزد و هر بالا زدن قیمتی را با ریزشی سنگین سرکوب میکرد. در حال حاضر این شاخص درگیر مستطیل قرمز رنگ است و حتی تلاش برای خارج شدن از ناحیه به سمت بالا هم نتوانست این شاخص را به روند عادی خود بازگرداند. ترس در بازار از جنبه های روان شناسی معامله گران نشأت میگیرد.. ما به عنوان یک معامله گرد وارد حوزه ایی شده ایم که آینده نامعلومی دارد. همین شرایط کافی است که یک معامله گر مبتدی همیشه در ترس باقی بماند ، اما وقتی این معامله گر مبتدی به درجه ایی برسد که بتواند مدیریت ریسک و سرمایه خود را به صورت حرفه ایی اجرا کند دیگر تبدیل به یک معامله گر حرفه ایی شده و ترس زیاد را از خود دور میکند. ترس هایی که در این بازار وجود دارند شامل موارد زیر خواهند بود :

۱. ترس از شروع کار جدید

۲. ترس از نابودی سرمایه

۳. ترس از اتمام بازار سودده

۴. ترس از خوش شانس نبودن

۵. ترس ناشی از مواجهه با خبرهای متفاوت

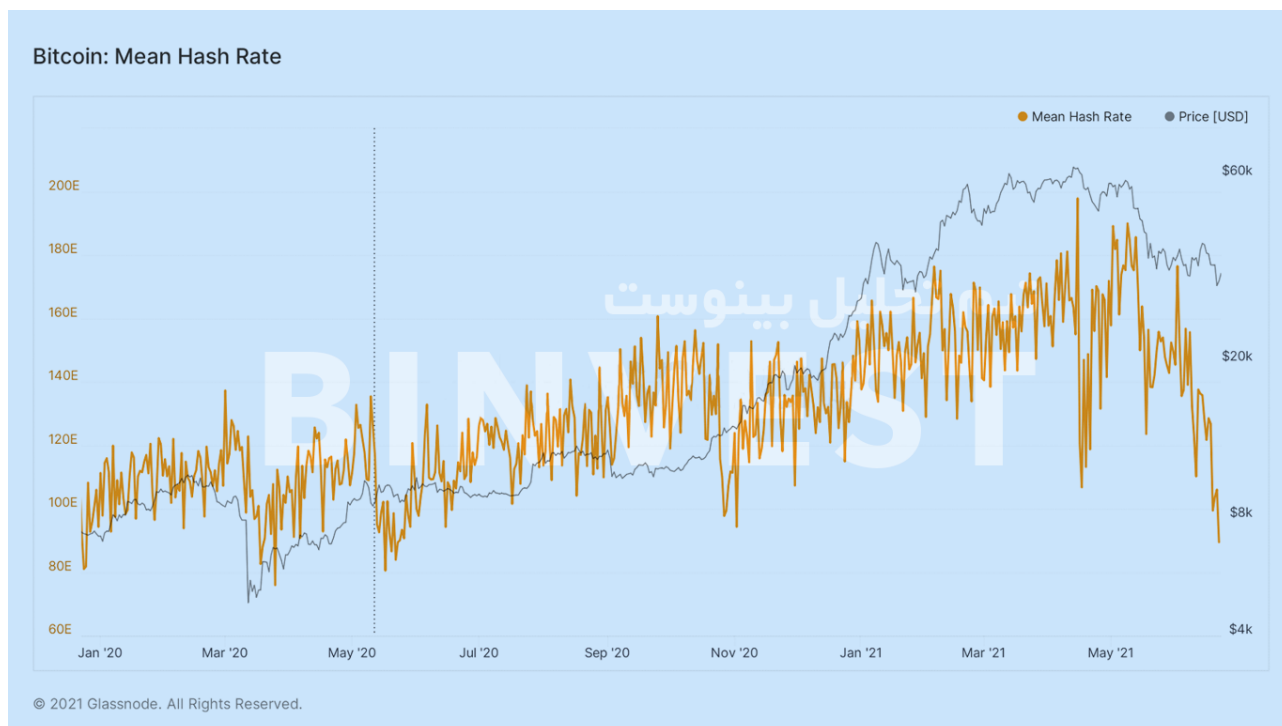
تمام این موارد در این مدت در بازار رمزارزهای به صورت شهودی وجود داشت و تاثیرات خود را روی نمودار ها هم نشان داد.

Bitcoin: Spent Output Profit Ratio (SOPR)



© 2021 Glassnode. All Rights Reserved.

همانطور که در نمودار بالا میبینیم این شاخص در سه روز گذشته زیر عدد یک باقی مانده است و نوسانات زیادی را به خود دیده است. میتوان اینگونه برداشت کرد که فروشنده های الان بازار با ضرر در حال خارج شدن هستند یا به بیانی دیگر افرادی که در حال فروش هستند معاملات خود را با شناسایی ضرر میبندند و ترس از اینکه قیمت بیشتر از این هم بریزد وجود دارد. اگر به نوسانات دو هفته گذشته دقت کنیم میبینیم که هر بالازدنی در قیمت شاخص را هم به بالای عدد یک منتقل کرده است که نشان میدهد فشار های فروش در روند قیمتی بسیار بالاست.



هاش ریت یا نرخ هاش همان سرعت انجام محاسبات پیچیده ریاضی است که در استخراج بلاک های داده انجام می شود.

هاش ریت (HashRate) یا هاش پاور (Hash Power) معیاری برای اندازه گیری عملکرد یک دستگاه ماینر است. به عبارت دیگر هاش ریت، میزان سرعتی که یک ماینر موفق به حل هاش می شود تا پاداش دریافت کند را نشان می دهد.

نرخ هاش (هاش ریت) به این معناست که چه تعداد عملیات هشینگ در فرآیند استخراج در حال انجام است .

هاش ریت، سودآوری ماینر و سختی استخراج از چند طریق به هم وابسته اند. برای مثال بیت کوین را در نظر می گیریم. هر بار که سختی شبکه بیت کوین افزایش می یابد، هاش ریت نیز زیاد می شود و به دنبال آن، ماینر ۱۲/۵ بیت کوین BTC و کارمزد تراکنش را به دست می آورد. تعداد ماینرها در شبکه بیت کوین، سختی را افزایش می دهد زیرا ماینر باید حدس های بیشتری در ثانیه محاسبه کند.

طبق نمودار بالا نرخ هاش در حال حاضر به شدت در حال کاهش است و میتواند به دلیل سیاست گذاری های کشور چین در مورد خاموش کردن مزرعه های ماینینگ باشد که باعث شده شانس سایر ماینرها در بدست آوردن تعداد بیت کوین بیشتر بالا رود.

دو سناریو برای رفتار قیمت بیت کوین و به دنبال آن برای بازار قابل تصور است:

1 سناریوی اول

در سناریوی نخست، با توجه به شکست خط روند صعودی هفتگی، احتمال پولبک به آن خط روند و پس از آن ادامه ی ریزش قیمت تا ۲۵ هزار دلار ممکن است. با توجه به ترس حاکم در بازار، افزایش شاخص قدرت دلار و وجود اخبار منفی، امکان کاهش قیمت تا حدود ۲۰ هزار دلار نیز غیر ممکن نخواهد بود.

2 سناریوی دوم

در سناریوی دوم نیز همچنان احتمال رنج زدن قیمت بیت کوین در بازه ی ۳۰ تا ۴۰ هزار دلار وجود دارد که البته محدوده ی ۳۵ تا ۳۶ هزار دلار می تواند همچون یک مانع برای رنج قیمت به سمت ۴۰ هزار دلار عمل کند. مجدداً لازم به ذکر است، تا هنگامی که بیتکوین محدوده ی ۴۰ تا ۴۴ هزار دلار را با قدرت پشت سر نگذارد، همچنان روند رنج قیمت و بازگشت به محدوده ی ۳۰ تا ۳۲ هزار دلار، حتی پس از یک روند صعودی کوتاه مدتی، محتمل است.

واکنش هوشمند

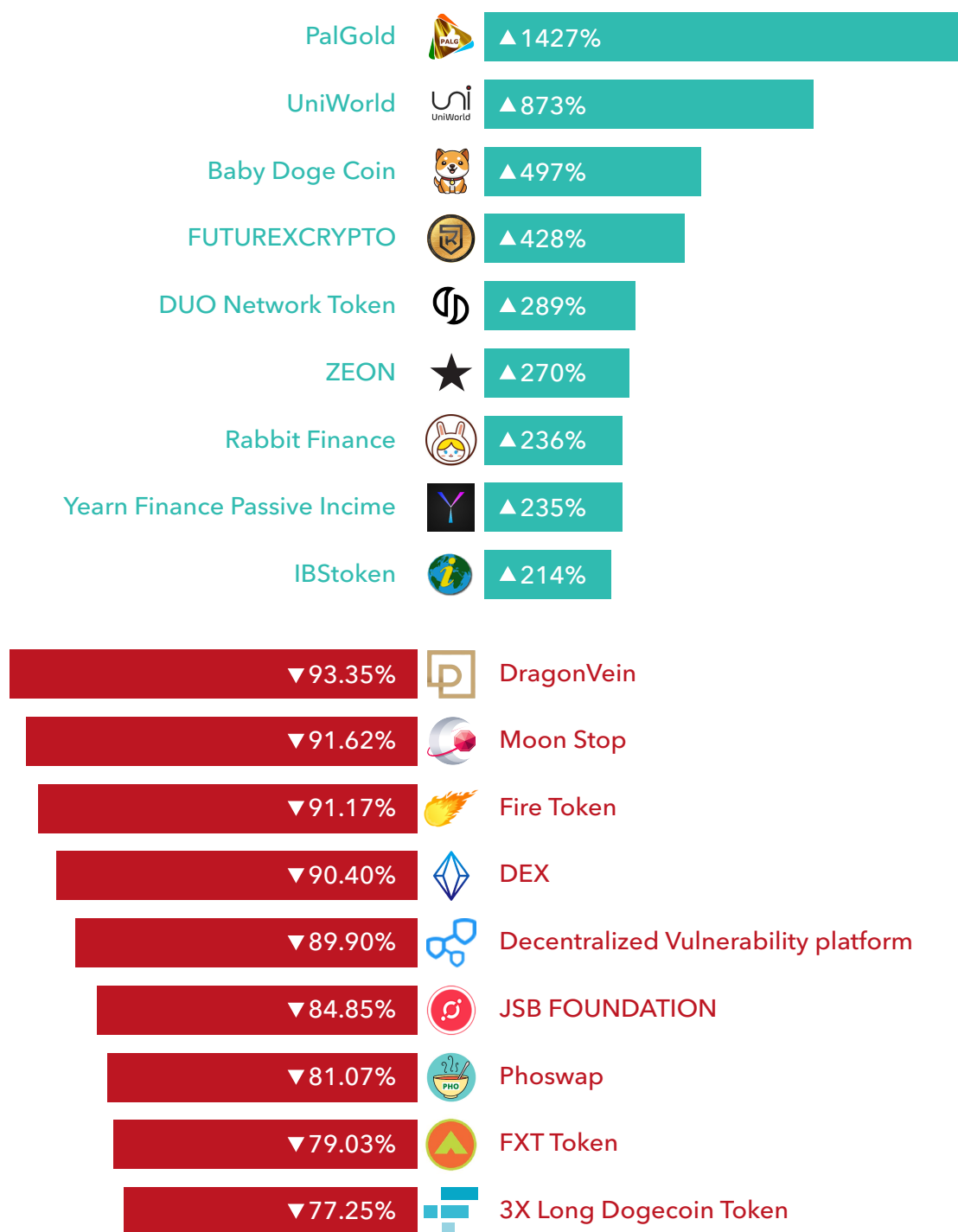
باید به این نکته توجه داشت که شکست احتمالی روند صعودی هفتگی، باعث وقفه ی طولانی مدت تری برای رسیدن به اهداف قیمتی بالا همچون ۱۰۰ هزار دلار می شود. با این وجود سرمایه گذاران بزرگ با اطمینان به روند صعودی بلند مدتی بیت کوین، مطابق با استراتژی سرمایه گذاری بلند مدت خود، قیمت های پایین تر از ۳۰ هزار دلار را برای خرید پله ای با هدف سرمایه گذاری در دراز مدت بسیار جذاب می بینند.

در کوتاه مدت و میان مدت نیز سرمایه گذاران با در نظر گرفتن سناریو های محتمل و احتمال کاهش و یا رنج زدن قیمت بیت کوین، برای کسب اطمینان بیشتر در سرمایه گذاری مجدد، می توانند منتظر ایجاد ثبات بیشتر و یا کاهش تردید در بازار باشند.

دنبال کردن اخبار بازار و بررسی داده های درون شبکه ی بیت کوین، دید واضح تری برای سرمایه گذاری هوشمندانه ایجاد خواهد کرد و در تعقیب قیمت بیت کوین کمک خواهد کرد. باید توجه داشت که مسئله ی اصلاح زمانی و رکود بازار رمزارز ها در این مقطع بسیار اهمیت پیدا کرده است. سرمایه گذاران هوشمند، سرمایه گذارانی هستند که در مناسب ترین زمان اقدام به سرمایه گذاری می کنند و بنابراین در کنار توجه به کف های قیمتی، باید مترصد بهترین زمان برای ورود سرمایه بود.

* توجه داشته باشید که قبل از اقدام به سرمایه گذاری، شما تمام موارد گفته شده در تحلیل را بررسی کنید و حتماً بر مبنای دانش و اطلاعات خود اقدام به سرمایه گذاری نمایید. این تحلیل تا انتشار تحلیل بعدی توسط بینوست معتبر خواهد بود، اما هرگز به تنهایی مبنای تصمیم گیری قرار نگیرد.

در هفت روز گذشته برخی از رمزارزها شاهد تغییرات قیمتی خیره کننده ای بوده اند. به بیشترین رشد قیمتی و بیشترین سقوط ارزش برخی از این توکن ها در ادامه توجه کنید.



اخبار مهم بازار در هفته گذشته :

1 بانک مرکزی چین: بانک‌ها باید تراکنش‌های مرتبط با ارزهای دیجیتال را مسدود کنند.

بانک مرکزی چین می‌گوید مؤسسات مالی نباید امکان معامله، نقل و انتقالات بانکی و پرداخت را برای تراکنش‌های ارز دیجیتال فراهم کنند.

● به گزارش کوین دسک، بانک مرکزی چین روز دوشنبه به مؤسسات مالی مهم این کشور گفت با افزایش احساسات منفی نسبت به بازارهای ارز دیجیتال، تسهیل تراکنش‌های ارز مجازی را متوقف کنند.

بانک مرکزی چین در بیانیه‌ای گفت بانک‌ها نباید محصولات یا خدماتی چون معامله، نقل و انتقال و پرداخت را برای تراکنش‌های ارز دیجیتال ارائه دهند.

● این بانک افزود آنها هم‌چنین باید نسبت به شناسایی مبادلات ارز دیجیتال و حساب سرمایه معامله‌کنندگان خارجی اطمینان پیدا کنند و لینک پرداخت تراکنش‌ها را به موقع قطع کنند.

اگرچه جهت‌گیری بانک مرکزی چین ضد ارز دیجیتال موضوع جدیدی نیست، اما بیانیه اخیر پس از رایزنی با بانک صنعت و تجارت چین، بانک کشاورزی چین، بانک سازندگی، بانک پستال سیوینگز (Postal Savings Bank)، بانک صنعت و فناوری شبکه علی پی (Alipay) درباره این موضوع منتشر می‌شود.

2 همکاری اپل پی و کوین بیس برای انجام پرداخت‌ها.

صرافی کوین بیس با همکاری اپل پی امکان استفاده از کارت نقدی ویزای خود را در گوشی‌های آیفون برای کاربران آمریکایی فراهم می‌کند. شایان ذکر است که امکان استفاده از کارت‌های نقدی کوین بیس در سرویس گوگل پی هم از این پس در اختیار کاربران خواهد بود.

● به گزارش کوین دسک، صرافی کوین بیس (Coinbase) روز سه‌شنبه اعلام کرد که کارت نقدی این صرافی با نرم‌افزارهای اپل پی (Apple Pay) و گوگل پی (Google Pay) همگام خواهد شد.

● کوین بیس همچنین در یک پست وبلاگی گفت که از این هفته ارائه برنامه پاداش نقدی را به افرادی که در فهرست انتظار هستند، آغاز می‌کند. این قابلیت که در سال ۲۰۱۹ در بازارهای اروپا ارائه شده بود، از این پس در سراسر آمریکا (به جز هاوایی) نیز در دسترس خواهد بود.

3 بانک بریتانیایی خرید رمزارز از صرافی کراکن و بایننس را ممنوع کرد.

گزارش‌ها حاکی از آن است که بانک TSB در حال انجام اقداماتی است تا از استفاده مشتریان خود از صرافی‌های کراکن و بایننس به منظور خرید رمزارز جلوگیری کند. دلیل این اقدامات نیز امنیت ضعیف این صرافی‌ها عنوان شده است.

بانک‌های بریتانیا شرایط حضور مشتریان خود در عرصه رمزارزها را دشوارتر می‌سازند و هدف از این کار را نگرانی‌های مرتبط با امنیت و کلاهبرداری‌های موجود بیان کرده‌اند.

طبق گزارش روزنامه The Times، بانک TSB در صدد است تا از خرید رمزارز با استفاده از سرمایه‌های تحت مدیریت این بانک توسط مشتریان خود جلوگیری کند. این بانک درباره میزان کلاهبرداری بسیار زیاد مرتبط با صرافی‌های رمزارز در این کشور نگرانی خود را ابراز کرده است.

اخبار مهم بازار در هفته گذشته :

4 در برنامه بودجه ۲۰۲۲ دولت بایدن نام ارزهای دیجیتال به چشم می خورد.

بر اساس اسنادی که دیروز منتشر شد، بودجه پیشنهادی دولت بایدن برای سال ۲۰۲۲ شامل شرایطی است که از این پس ممکن است کار صرافی های و ارائه دهندگان خدمات کیف پول ها را سخت تر کند.

● به گزارش کوین دسک، این اولین برنامه بودجه ای است که دولت بایدن ارائه می کند. در این برنامه، ۲ طرح ارائه شده است بر اساس آنها، وزارت خزانه داری، ملزومات جدیدی در مورد اطلاعات دریافتی از مؤسسات مالی وضع می کند. این اطلاعات دریافتی در قالب گزارشی به زیرشاخه های وزارت خزانه داری نظیر خدمات درآمدهای داخلی (IRS) ارسال می شود.

در یکی از این طرح ها که در بودجه کاخ سفید به آن اشاره شده است، اطلاعات گزارش شده کارگزاری ها در ارتباط با دارایی های رمزنگاری شده را گسترش می دهد.

5 کنگره آمریکا به دنبال قانون گذاری بلاکچین و ارز دیجیتال بانک مرکزی.

مکسین واترز نماینده کنگره آمریکا اوایل هفته جاری اعلام کرد که مجلس آمریکا کارگروه جدیدی برای تمرکز بر قانون گذاری و سیاست های رمزارز و حوزه فین تک تشکیل داده است. این گروه که با عنوان انجمن بلاکچین و کمیته فین تک نامگذاری شده است از ۱۲ عضو کمیته خدمات مالی تشکیل شده است.

واترز اهداف این کارگروه را راهکارهای قانون گذاری و خط مشی مسائلی همچون رمزارزها، کاربردهای بلاکچین و فناوری دفترکل توزیع شده و بررسی احتمال توسعه ارز دیجیتال بانک مرکزی نامید.

6 بانک مرکزی هند: بانک ها نباید با استناد به قانون قدیمی خدمات ارز دیجیتال ارائه ندهند.

همزمان با انتشار اطلاعیه ها و اظهارهای بانک های هندی در ارتباط با معاملات ارزهای دیجیتال از سوی شهروندان، بانک مرکزی این کشور با انتشار بیانیه ای گفت که بانک ها نباید با استناد به قانون قدیمی خدمات ارز دیجیتال ارائه ندهند.

● به گزارش کوین تلگراف، بانک مرکزی هند درباره هشدار بانک های محلی به مشتریان درخصوص استفاده از ارزهای دیجیتالی چون بیت کوین اطلاعیه ای رسمی منتشر کرده است.

در این اطلاعیه که روز دوشنبه منتشر شده، اشاره شده است که بانک مرکزی هند از گزارش رسانه ها مبنی بر اینکه برخی بانک ها با ارجاع به بخشنامه لغوشده سه ساله بانک مرکزی به مشتریان خود درباره ارزهای دیجیتال هشدار داده اند، آگاه است.

اخبار مهم بازار در هفته گذشته :

7 وزیر اقتصاد: با ارزهای دیجیتال می توان تحریم ها رو دور زد.

فرهاد دژپسند، وزیر امور اقتصادی و دارایی، با بیان اینکه گفته می شود که ایران توانسته است با رمزارزها تحریم ها را دور بزند، گفت که باید با استخراج غیرمجاز ارزهای دیجیتال مقابله کرد. او در ادامه خاطرنشان کرد برای آنکه بتوانیم جایگاه مناسبی در اقتصاد بین الملل پیدا کنیم باید به سمت اقتصاد هوشمند حرکت کنیم.

به نقل از ایسنا، فرهاد دژپسند در مراسم رونمایی از طرح محیط آزمون تنظیم گری (سندباکس) بازار سرمایه و طرح مرکز تعالی اقتصاد هوشمند و تحول دیجیتال شریف، اظهار کرد:

● در زمینه اقتصاد هوشمند تعدادی پروژه تعریف شده بودند که باید به اجرا درمی آمدند. طی دو و نیم سال گذشته اقدامات مهمی طراحی شد و هم اجرا شد که بخشی از آن ها به دلیل شرایط متناسب با برنامه ها پیش نرفت و در این زمینه، انحراف ناشی از مدیریت خیلی کم بود.

8 کشف بزرگ ترین مزرعه استخراج رمزارز کشور.

فرمانده انتظامی تهران بزرگ از کشف بزرگ ترین مزرعه استخراج رمزارز کشور بالغ بر ۷۰۰۰ ماینر در غرب تهران حوالی بزرگراه لشگری خبر داد.

سردار حسین رحیمی در تشریح این خبر، بیان داشت:

با تلاش توسط پلیس پیشگیری تهران با همکاری سازمان برق تهران بزرگترین مزرعه استخراج رمزارز ایران در یک کارخانه متروکه در غرب تهران کشف شد.

بنا بر اعلام کارشناسان برق حدود ۴ درصد برق کشور برای فعالیت این ماینرها لازم می باشد.

