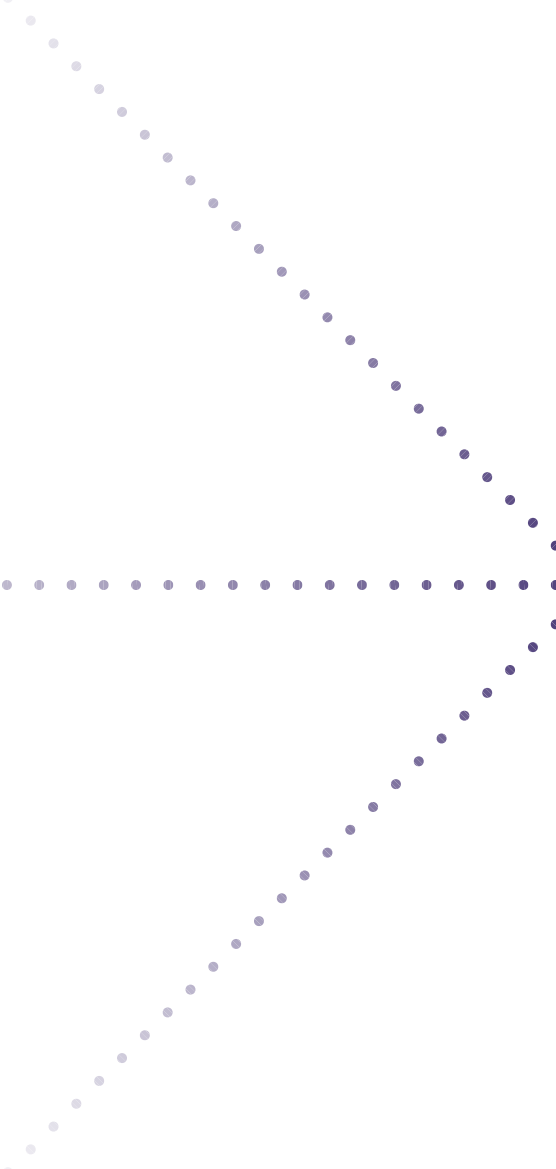




BINVEST

مجموعه مشاوره و مدیریت سرمایه گذاری بینوست

اخبار و شایعات حول سیاست گذاری ها و اعمال قوانین توسط دولت ها و نهاد های حاکم، همواره جزو تاثیر گذار ترین پارامترها بر بازار رمزارزها بوده است.

اعمال محدودیت های تازه از سمت دولت چین و مخابره ی آن از آن سوی جهان، همچون جرقه ای در فضای هیجان زده و مملو از ترس و تردید بازار، آتش به پا کرد.

با این وجود همراهی شرایط تکنیکال و شکست محدوده های حمایتی حساس این آتش را شعله ور تر ساخت و سرمایه گذاران را برای نجات سرمایه ی خود به تکاپو انداخت.

همانطور که در بینوست ریپورت شماره ۷ پیش بینی شده بود، با کاهش شدید قیمت بیت کوین و شکست محدوده ی ۴۸ هزار دلار، شاهد کاهش جدی تر قیمت تا محدوده ی ۴۰ هزار دلار بودیم. این کاهش قیمت شدید، سبب تشدید ترس در بازار شد و حجم عرضه را بیش از پیش کرد.

نکته ی قابل توجه در این رویداد تاثیر مهم اخبار منفی در محدوده ی حساس قیمتی ۴۰ تا ۴۸ هزار دلار بود. در این محدوده، طبق تحلیل گذشته، مجددا ترس و تردید نمایان شد و اخبار منفی پیش بینی نشده سبب ایجاد شوک در بازار شد.

در شرایط حساس کنونی حاکم بر بازار، با کنار گذاشتن رخداد های گذشته و تمرکز بر تحلیل حال بازار و سعی بر پیش بینی آینده، بایستی تا حد امکان مسیر پیش رو روشن شود و آمادگی لازم برای دوری از شتابزدگی و غافلگیری کسب شود.

بررسی چارت قیمتی بیت کوین در تایم فریم هفتگی همچنان نشان دهنده ی حفظ روند صعودی بلند مدتی آن از سال ۲۰۱۶ تا امروز است. نمودار قیمت بیت کوین با برخورد به خط میانی کانال، طبق انتظار، سطح ۳۰ هزار دلار را به عنوان یک سطح حمایتی قوی پذیرفت و همچنان در کانال صعودی بلند مدتی خود قرار دارد.



در تایم فریم روزانه نیز روند صعودی قیمت بیت کوین حفظ شده و محدوده ی ۳۰ تا ۳۳ هزار دلار به عنوان یک حمایت قوی ظاهر شده است. رشد میان مدتی قیمت بیت کوین، بالاتر از ۴۰ هزار دلار و تا ۴۶ هزار دلار در صورت ادامه ی این روند، ممکن است.



در تایم فریم ۴ ساعته شاهد شکست قدرتمند روند نزولی کوتاه مدتی و شروع یک روند صعودی هستیم. نکته ی حائز اهمیت قرار گیری سطوح فیبوناچی و مقاومت های مهم ۴۳ و ۴۷ هزار دلار در یک ناحیه و مماس با هم است که قدرت ادامه روند و تمایل رشد قیمت تا آن نواحی را افزایش می دهد.



از طرفی شاهد شکست خط حمایتی در نمودار ارزش کل بازار کریپتو، در تایم فریم روزانه هستیم. در ریزش اخیر بازار، نمودار Total ناحیه ی مهم حمایتی ۱٫۷ تا ۱٫۸ تریلیون دلار را شکست و تا حدود ۱٫۲ تریلیون دلار با کاهش جدی مواجه شد. در حال حاضر ناحیه ۱٫۷ تا ۱٫۸ تریلیون دلار، یک ناحیه مقاومتی مهم تلقی می شود.



در تایم فریم ۴ ساعته نیز نمودار Total درگیر مقاومت ۱٫۷ تا ۱٫۹ تریلیون دلار است. شکست این مقاومت سنگین و تثبیت شکست نوید بخش اتفاقات خوبی برای بازار خواهد بود، اما در صورتی که این سد سنگین اجازه ی شکست ندهد، کاهش ارزش بازار کریپتو تا سطوح ۱ و ۱٫۲ تریلیون دلار محتمل خواهد بود.



در تایم فریم هفتگی نمودار دامیننس بیت کوین، شاهد بازگشت دامیننس از ناحیه حمایتی ۳۶ تا ۳۹ درصد بودیم. این بازگشت از سطح حمایت هفتگی سبب اصلاح شدید قیمتی در آلت کوین ها شد و پس از آن به وضوح شاهد خروج بیشتر پول از آلت کوین ها بودیم. پس از آن با رشد دامیننس شاهد برخورد نمودار با محدوده ۵۰ تا ۵۲ درصد به عنوان یک ناحیه مقاومتی بودیم که مجدد باعث کاهش دامیننس شد.

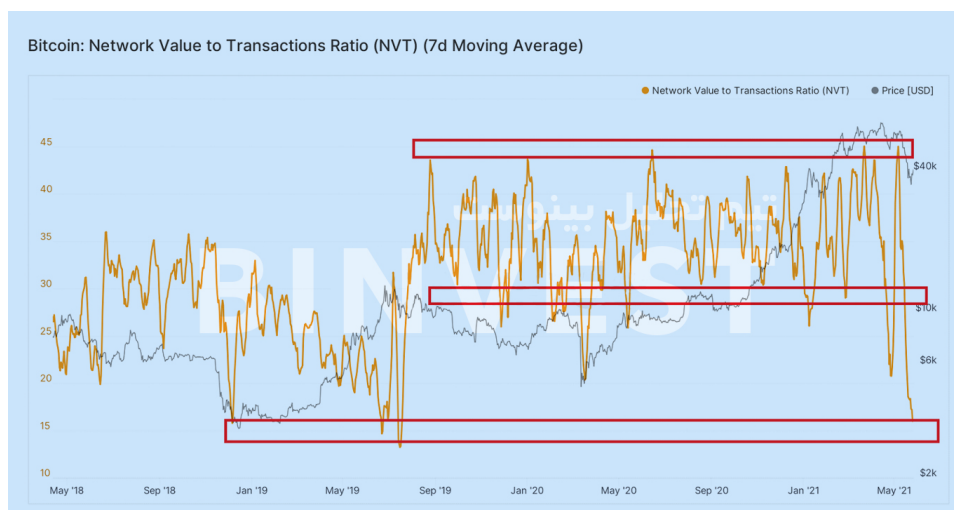


همینطور در نمودار روزانه، شاهد یک کانال نزولی بسیار پرشتاب هستیم که با برخورد به کف کانال نزولی و سطح حمایت مهم هفتگی، دامیننس به سمت بالا حرکت کرده و پس از برخورد با خط میانه ی کانال دوباره به پایین برگشته است.

شکل گیری روند صعودی کوتاه مدت و بازگشت دامیننس به محدوده ی ۴۹ تا ۵۲ درصد محتمل است و در این صورت با قدرت گرفتن سلطه بیت کوین، همبستگی روند بازار با روند قیمتی آن بیش از پیش خواهد شد.

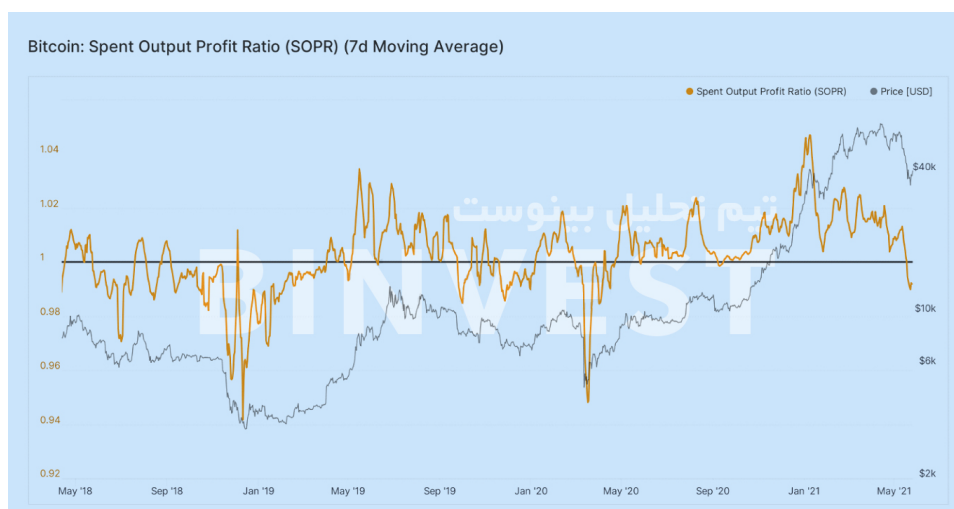


حال به بررسی شاخص های مهم دیگر بازار میپردازیم. این شاخص ها اطلاعات و جزئیات بیشتری را در اختیار ما قرار می دهد و با بررسی جریان های پنهان بازار، روند و مسیر را برای ما روشن تر می سازد.

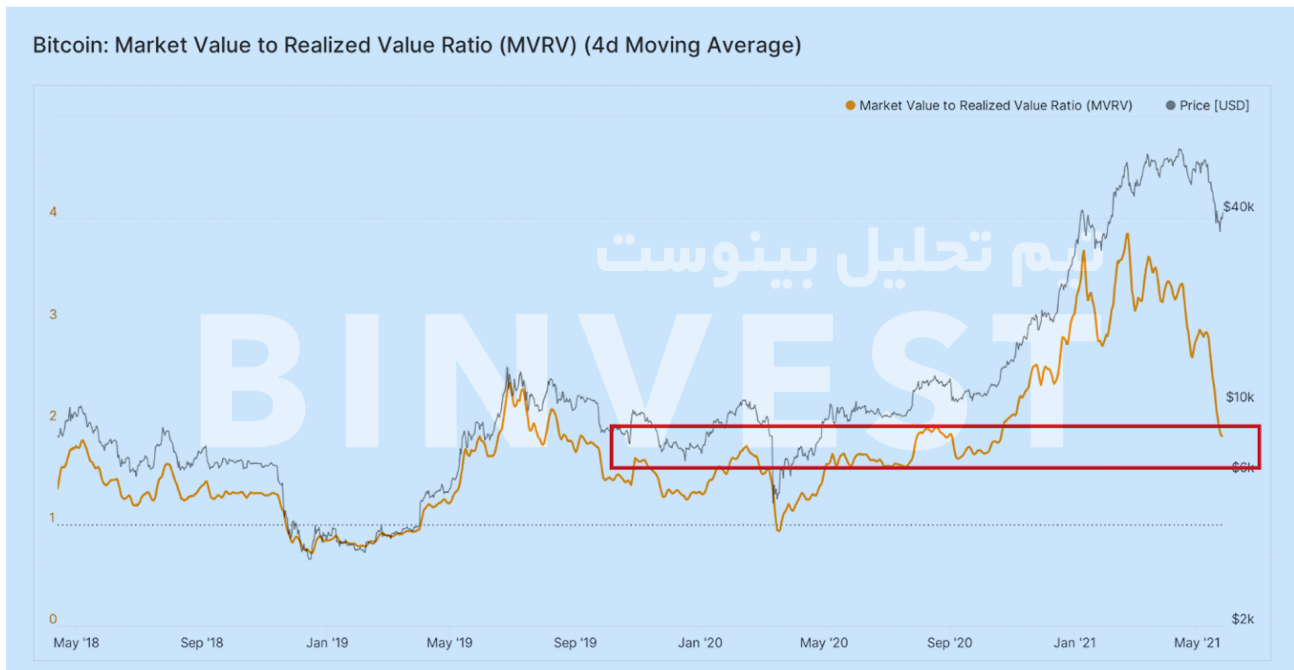


همانطور که در هفته های گذشته دیدیم شاخص ارزشمندی بیت کوین نشان میدهد قیمت بیت کوین به سطح ارزشمندی قابل قبولی برخورد کرده است و انتظار میرود یک برگشت قیمتی را شاهد باشیم اما در برگشت میبینیم که مقاومت های مهمی در شاخص NVT تشکیل شده است که شکستن آن کار راحتی نخواهد بود. با این حال این ارزشمندی فعلی ممکن است شرکت های سرمایه گذاری را وسوسه کند و اخبار مثبتی به بازار تزریق شود.

شاخص NVT بیت کوین : شاخص ارزشمندی قیمت بیت کوین



شاخص SOPR به نسبت بین قیمت فروش بیت کوین به قیمت خریداری شده آن گفته میشود و در صورتی که بیشتر از یک باشد یعنی فروشنده ها در سود بوده اند و اقدام به فروش کرده اند. همانطور که در نمودار به وضوح مشاهده میشود در یک هفته گذشته این شاخص به زیر عدد یک رسیده است و میتوان برداشت کرد افرادی که با ضرر در حال فروش بیت کوین های خود هستند سرمایه گذاران کوتاه مدتی هستند که در طول سه ماه گذشته اقدام به خرید کرده اند و میتوانند ترس آنها را از خرید خود نشان دهد یا به برداشت دیگر افرادی که در قیمت های پایین تری بیت کوین خریده اند هنوز اقدام به فروش جدی نکرده اند و انتظار داریم که این اتفاق در طول دو ماه آینده رخ دهد. شرکت های سرمایه گذاری برای شناسایی سود خود نیاز دارند تا منطقه ایی را برای فروش در نظر بگیرند پس منتظر خواهند ماند تا قیمت برگردد و اقدام به فروش کنند. بنابراین میتوان نتیجه گیری کرد که شاخص SOPR یک صعود رو به بالا با شیب زیاد را خواهد داشت.



شاخص جدیدی که در این هفته مورد بررسی قرار خواهیم داد شاخص MVRV است. این شاخص از تقسیم ارزش بازار به ارزشمندی قیمت بدست می آید. به بیان واضح تر قیمت هایی که براساس عرضه و تقاضا در بازار شکل میگیرد را میتوان به سطوحی تبدیل کرد که با ارزش بازار مرتبط باشد. براین اساس میتوان تشخیص داد که قیمت فعلی بیت کوین دارای حباب است یا خیر؟ در حال حاضر قیمت بیت کوین در دو هفته گذشته در اصلاح بود و این شاخص نیز در حال کاهش خود بود و در اکنون به یک محدوده حمایتی با ارزش رسیده است که قبلا یک سطح مقاومتی بسیار قوی بود. آنچه که میتوان پیش بینی کرد این است که بازار براساس سابقه قبلی ارزشمندی این سطح را تشخیص داده و برای مدتی افزایش قیمت داشته باشیم. اما نکته مهم این است که لزوماً به عنوان سطح برگشت قیمت نمیتوان آن را معتبر دانست و صرفاً میتوان براساس آن تصمیم گرفت که قیمت فعلی بیت کوین حباب ندارد.

از جذابیت های این شاخص میتوان به این نکته اشاره کرد که افرادی که قصد سرمایه گذاری بلند مدت دارند بر اساس سقف و کف های این شاخص اقدام به خرید و فروش کرده و سود های مناسب خود را از بازار بدون تحمل هیچگونه استرسی برداشت میکنند. محبوبیت این شاخص برای شرکت های سرمایه گذاری بسیار بالاست و برنامه ریزی های بلند خودت را براساس این شاخص تنظیم میکنند.

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

1 سناریوی اول

در سناریوی نخست، انتظار افزایش قیمت بیت کوین، با برداشتن یک گام بلند و عبور از مانع کوچک ۴۲ هزار دلار و حرکت به سمت مانع ۴۶ هزار دلار، محتمل و ممکن است. در این حالت اگر بیت کوین بتواند با قدرت مقاومت محدوده ی ۴۶ هزار دلار را پشت سر بگذارد و قیمت خود را بالاتر از محدوده ی ۴۵,۸۰۰ تا ۴۶,۸۰۰ به تثبیت برساند، امید ها را برای حرکت مجدد در میان مدت، به سمت ۶۰ هزار دلار زنده خواهد کرد.

2 سناریوی دوم

در سناریوی دوم احتمال رنج زدن قیمت بیت کوین در بازه ی ۳۰ هزار و ۴۰ هزار دلار وجود دارد. در این سناریو نگاه ها به سوی حفظ محدوده ی مهم حمایتی ۳۰ تا ۳۱ هزار دلار خواهد بود. در صورت شکست این ناحیه، تصوری ریزش جدی قیمت بیت کوین، حتی تا حدود ۲۵ هزار دلار در ذهن بسیاری از تحلیلگران بازار وجود دارد.

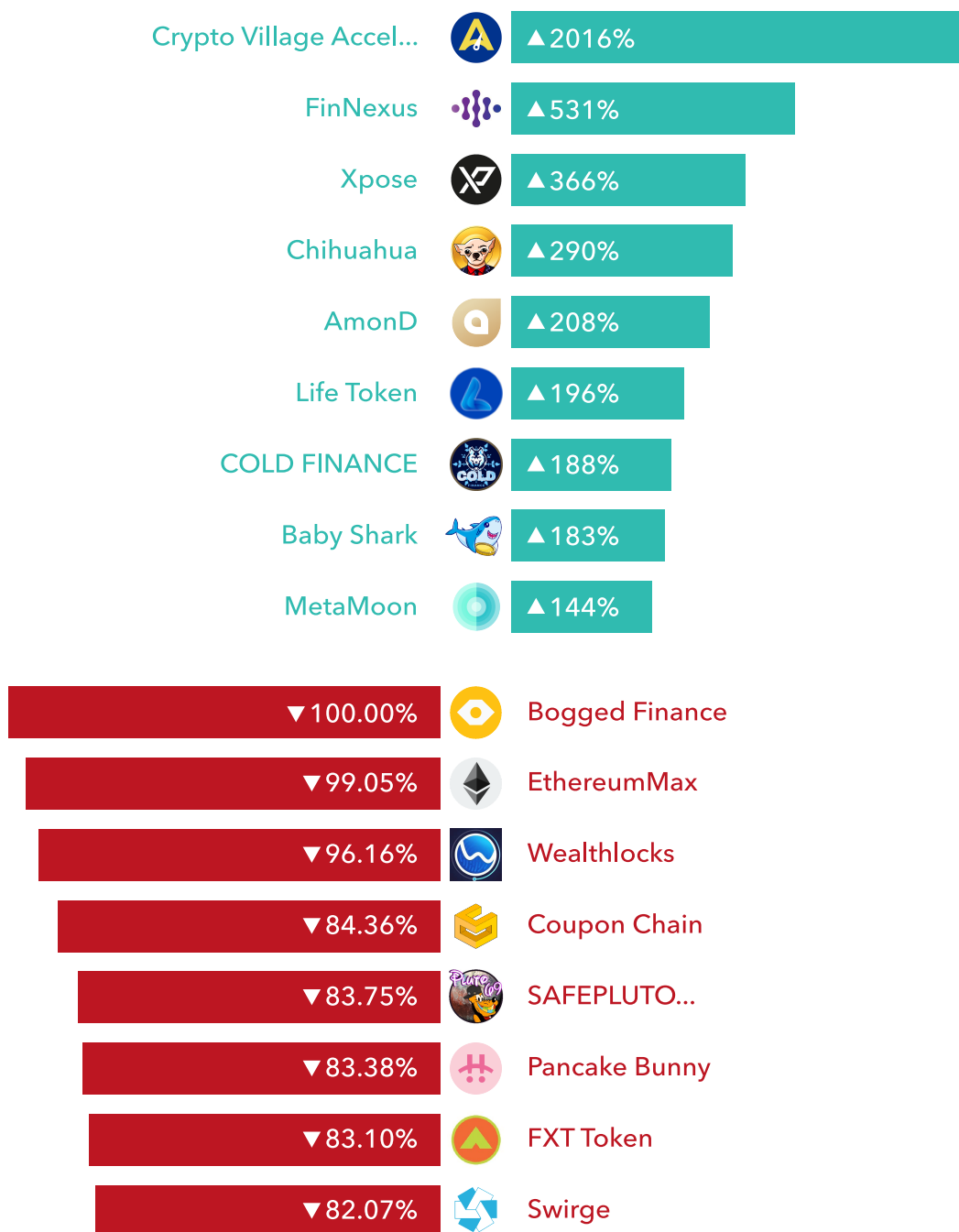
واکنش هوشمند

با نگاه دوباره به نمودار هفتگی بیت کوین و کانال صعودی معتبری که بیت کوین را همراهی می کند، همچنان هدف بلند مدتی ۱۰۰ هزار دلار برای بسیاری از سرمایه گذاران قطعی به نظر می رسد. سرمایه گذاران بزرگ و هوشمند، با اطمینان به روند صعودی بلند مدتی بیت کوین استراتژی سرمایه گذاری بلند مدت خود را حفظ می کنند. با این حال با هوشمندی تمام به این نکته توجه دارند که شکست خط میانه ی کانال صعودی، رو به پایین، باعث وقفه ی طولانی مدت تری برای رسیدن به هدف ۱۰۰ هزار دلار می شود.

در کوتاه مدت و میان مدت، سرمایه گذاران هوشمند با در نظر گرفتن سناریو های محتمل و در نظر گرفتن روند احتمالی صعودی بیت کوین تا محدوده ی ۴۶ هزار دلار، پس از کسب اطمینان از عبور از این مقاومت مهم و تثبیت قیمت بالاتر از آن با اطمینان بیشتری به فکر همراهی با روند صعودی بازار و سرمایه گذاری مجدد خواهند افتاد. در این بین سرمایه گذاران ریسک پذیر تر با امید شکست آن مقاوت با احتیاط بیشتری، سرمایه گذاری خود را با خرید پله ای بیت کوین گسترش خواهند داد. همچنین توجه به رفتار دامیننس، در صورت احیای روند صعودی بازار، در خرید آلت کوین ها بسیار لازم و ضروری است.

* توجه داشته باشید که قبل از اقدام به سرمایه گذاری، شما تمام موارد گفته شده در تحلیل را بررسی کنید و حتما 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 مقامات چینی خواستار مقررات سخت گیرانه تر برای ارزهای دیجیتال هستند.

مقامات کشور چین ضمن درخواست برای وضع مقررات سختگیرانه تر برای ارزهای دیجیتال، درباره خطرات احتمالی در این حوزه به فعالان هشدار دادند.

به گزارش کریپتوپوتیتو، مقام های چینی درباره خطرات مرتبط با معاملات دارایی های دیجیتال به مردم هشدار دادند و تراکنش های کاذب، تخلفات امنیتی و فعالیت های غیرقانونی و مجرمانه مرتبط با ارزهای دیجیتال را سه خطر عمده در این فضا برشمردند.

● براساس گزارش ثبات مالی چین، سرمایه گذاران در صورت کار با بیت کوین و سایر دارایی های دیجیتال باید هشیارتر باشند. مسئولان نشریه اوراق بهادر چین خواستار مقررات بهتر در این حوزه شده و به سه ریسک عمده در معاملات این دارایی ها اشاره کرده اند.

● از نظر مقام های چینی، ریسک اول این است که دارایی های دیجیتال بسیار غیرمتمرکز هستند، یعنی در این حوزه نظارت و حمایت قانونی وجود ندارد. به گفته این نشریه، این یک نقطه ضعف بزرگ است و می تواند باعث دست کاری قیمت و تراکنش های کاذب شود.

● دوم اینکه قیمت بیشتر ارزهای دیجیتال، از جمله بیت کوین، به راحتی می تواند ابزاری برای سوداگری شده و با افت های شدیدی روبرو شود.

● سومین ریسک از نظر مقام های چینی این است که رصد نقل و انتقال وجوه روی فناوری بلاک چین دشوار است و این می تواند محیطی عالی برای پول شویی ایجاد کند.

2 درخواست فوری رئیس مجلس از بانک مرکزی برای تعیین تکلیف ارزهای دیجیتال؛ تا اطلاع ثانوی به مرافی های فاقد مجوز درگاه پرداخت ندهید.

رئیس مجلس شورای اسلامی در نامه ای فوری به رئیس کل بانک مرکزی و وزیر امور اقتصاد و دارایی، خواستار تعیین تکلیف ارزهای دیجیتال و اقدام برای ممانعت از ارائه درگاه پرداخت به فعالان «فاقد مجوز» این حوزه شد. محمدباقر قالیباف، ریاست مجلس شورای اسلامی، در نامه ای با مهر فوری از بانک مرکزی و دولت خواست وضعیت مقررات ارزهای دیجیتال در ایران را شفاف و برای جلوگیری از «ضرر و زیان مردم» اقدام کند. طبق این نامه، از بانک مرکزی خواسته شده است تا زمان ارائه مجوزهای لازم، از ارائه درگاه پرداخت به صرافی های ارز دیجیتال فاقد مجوز جلوگیری شود، به طوری که در صورت زیان به افراد به دلیل استفاده از درگاه های پرداخت صرافی های ارز دیجیتال، بانک مرکزی باید پاسخگو باشد. همچنین «علت استمرار» ارائه درگاه پرداخت به صرافی های ارز دیجیتال باید به مجلس گزارش شود.

3 بانک بزرگ آمریکایی ارزهای دیجیتال را به عنوان یک دارایی جدید می شناسد.

سال گذشته گلدمن ساکس گفته بود که ارزهای دیجیتال یک سرمایه گذاری بد است. در گزارش امروز آمده است که اوضاع ممکن است تغییر کند.

گلدمن ساکس که یکی از مهم ترین بانک های آمریکا و جهان است گزارشی در خصوص ارزهای دیجیتال منتشر کرده است که محتوای این گزارش برای این اکوسیستم بسیار مهم است.

این گزارش به اسم «کریپتو، دارایی جدید» هنوز در دسترس عموم قرار نگرفته است. در عین حال، این گزارش توسط سرمایه گذاران که زودتر به آن دسترسی داشته اند در شبکه های اجتماعی به اشتراک گذاشته شده است.

الکس کروگر موسس شرکت مدیریت سرمایه Aika Capital و یکی از صاحب نظران فعال عرصه ارزهای دیجیتال بخشی از این گزارش را به اشتراک گذاشته و گفته است که گزارش کامل طی چند روز آتی در دسترس عموم قرار خواهد گرفت.

اخبار مهم بازار در هفته گذشته :

4 دو صرافی Huobi و Okex برخی خدمات را برای کاربران چینی متوقف کردند.

راساس گزارش منتشر شده رویترز در روز دوشنبه، بعد از آنکه پکن تحریم‌های خود را تشدید کرده است، استخراج‌های استخراج رمزارز HashCow و BTC.TOP، فعالیت‌های خود را در چین متوقف کردند. تعطیلی این مراکز در روز جمعه اعلام شد. BTC.TOP اعلام کرد به دلیل ریسک‌های قانون‌گذاری، فعالیت‌های خود در چین را متوقف می‌کند؛ این در حالی است که HashCow گفته بود خرید ریگ‌های استخراج بیت کوین را متوقف می‌کند.

● Huobi نیز در اعلامیه‌ای روز دوشنبه اعلام کرد که خدمات هاستینگ ابری رمزارزها و فروش ماینرها به مشتریان مستقر در چین را متوقف کرده است. چین حدود ۶۰٪ از هشریت کلی را در اختیار دارد و تحلیل‌گران معتقدند این قانون در بلندمدت به سود صنعت ارز دیجیتال خواهد بود. در اطلاعیه شرکت هوبی آمده است کسانی که تاکنون دستگاه استخراج خریداری کرده‌اند، دستگاه‌های آنها از قفسه‌ها برداشته می‌شود. نکته جالب اینجاست که دستگاه‌های استخراج FIL در این تصمیم قرار نمی‌گیرند.

5 هواپیمایی جمهوری اسلامی ایران توکن «هماتیک» را صادر می‌کند.

هواپیمایی جمهوری اسلامی ایران "هما" به منظور حرکت در مسیر اقتصاد دیجیتال قصد استفاده از فناوری بلاک چین در صنعت هوانوردی و گردشگری دارد. هما قصد دارد توکن هماتیک را به منظور خرید بلیط بدون نیاز تعیین مبدا و مقصد، منتشر کند.

● به گزارش خبرگزاری میزان و بنابر اعلام روابط عمومی "هما"، هواپیمایی جمهوری اسلامی ایران، به منظور توسعه خدمات نوین در مسیر تحول دیجیتال و حرکت به سوی اقتصاد دیجیتالی، فناوری بلاک چین را با کمک شرکت ققنوس، به عنوان اولین و بزرگ‌ترین زیرساخت دفتر کل توزیع شده در ایران در صنعت هوانوردی و گردشگری به خدمت گرفت تا برای نخستین بار در جهان، نسل فناورانه بلیت‌های پرواز را بر بستر توکن صادر کند.

