

چه چیزی بازارهای رمزنگاری را هدایت می‌کند؟

کاهش داده و کمبودی را ایجاد کرده است که به طور سنتی از قیمت‌های بالاتر پشتیبانی می‌کند. معرفی ای‌تی‌اف‌های نقطه‌ای برای بیت‌کوین و اتریوم یکی دیگر از شاخص‌های صعودی است. انتظار می‌رود این ای‌تی‌اف‌ها به جذب سرمایه‌های جدید در بازار کریپتو ادامه دهند و سرمایه‌گذاران نهادی و خرد را جذب کنند. با این حال، در حالی که این صندوق‌ها در معرض تغییرات قیمت قرار می‌گیرند، صندوق‌های خصوصی می‌توانند فرصت‌های سود بیشتری را از طریق استراتژی‌هایی ارائه دهند که ای‌تی‌اف‌ها نمی‌توانند تکرار کنند. به عبارت دیگر هم صندوق‌های سرمایه‌گذاری محدود روی ارزهای دیجیتال و هم صندوق‌های نوظهور ای‌تی‌اف، با هم در زمینه‌های مختلف چنان رقابتی دارند که نتیجه‌ای غیر از رشد این بازار از آن حاصل نمی‌شود. عامل دیگر کاهش نرخ بهره فدرال زرو در اواخر سال جاری است. از لحاظ تاریخی، فدرال زرو برای دارایی‌های ریسکی، از جمله ارزهای رمزنگاری شده، صعودی بوده است. انتظار نرخ بهره پایین‌تر ممکن است سرمایه‌گذاری بیشتری را در بازار دارایی دیجیتال تشویق کند. در برابر این پس‌زمینه پویا، شاخص کوین‌دسک ۲۰، به طور موثر این روندهای صعودی را منعکس می‌کند. ۲۴ ساعت پس از سخنرانی ترامپ و سیگنال‌های مثبت سیاست، شاخص به بالاترین حد خود رسید که از بهار مشاهده نشده بود. حتی اگر آخر هفته بود که اکثر بازارهای سنتی بسته بودند. قابلیت تجارت ۲۴ساعته در بازارهای رمزنگاری امکان قیمت‌گذاری در زمان واقعی تحولات مهم را فراهم می‌کند و به سرمایه‌گذاران بازخورد فوری در مورد احساسات بازار می‌دهد. این بازار اغلب چنان سریع معامله می‌کند که تعامل با متخصصان در زمینه رمزنگاری، به جای متخصصان مالی سنتی که ممکن است دانش خاصی نداشته باشند، برای هدایت این طبقه دارایی پیچیده و به سرعت در حال تکامل بسیار مهم است. تاقی این رویدادها چشم‌انداز قوی برای بازار ارزهای دیجیتال ایجاد می‌کند. با نزدیک شدن به انتخابات، بازار ارزهای دیجیتال برای ادامه رشد آماده است. ترکیبی از حمایت سیاسی، پذیرش نهادی و سیاست‌های اقتصادی مطلوب، زمینه را برای یک مسیر صعودی بالقوه قابل توجه فراهم می‌کند. پایین‌ترین سطح اخیر بازار در ۵ جولای ممکن است نشان‌دهنده پایین بودن ارزش فعلی باشد؛ چرخه ۱ برای این بازار بسیار صعودی، راه را برای رشد پایدار در ماه‌های آینده هموار می‌کند (چرخه T-Cycle) یک الگوی قیمتی است که معمولاً در تحلیل تکنیکال و بررسی رفتار بازارها مورد توجه قرار می‌گیرد.

جیسون لیوویتز، کارشناس مالی/کوین‌دسک

رشد علاقه‌مند به طبقه دارایی رو به رشد جذاب است. قانون پیشنهادی سناتور سینیات لومیس، که از دولت ایالات متحده می‌خواهد یک میلیون بیت‌کوین را برای نگهداری حداقل ۲۰ سال بخرد، لایه دیگری از تأثیر بالقوه صعودی را اضافه می‌کند. اگرچه مشخص نیست که چقدر این ممکن است واقع‌بینانه باشد، چنین حرکتی می‌تواند اعتماد بازار را تقویت کند، به غیر از پتانسیل تحریک رقابت بین دولت-ملت‌ها برای به دست آوردن ذخایر استراتژیک بیت‌کوین، که باعث افزایش قیمت‌ها می‌شود. کریپتو به یک موضوع دوحزبی تبدیل شده است و هر دو حزب سیاسی به طور فزاینده‌ای از این صنعت استقبال می‌کنند. معاون رئیس جمهور، کامالا هریس که پس از کناره‌گیری جو بایدن، رئیس‌جمهور از رقابت‌های انتخاباتی به عنوان نامزد دموکرات‌ها در نظر گرفته می‌شود، اظهار با شرکت‌های رمزنگاری تعامل دارد که نشان‌دهنده تغییر به سمت یک موضع حمایتی‌تر در مورد دارایی‌های دیجیتال است. این درخواست دوحزبی بسیار مهم است، زیرا نشان می‌دهد که صرف‌نظر از نتیجه انتخابات، بازار کریپتو می‌تواند از سیاست‌های مطلوب بهره‌مند شود. علاوه بر این، سال ۲۰۲۴ که نصف شدن پادشاه استخراج بیت‌کوین است، عرضه بیت‌کوین تازه استخراج شده را

۲۰۲۴ در نشویل ایراد کرد. ترامپ خطاب به جمعیتی با ظرفیت، چشم‌انداز خود را برای تبدیل شدن ایالات متحده به مرکز جهانی نوآوری ارزهای دیجیتال بیان کرد. او متعهد شد که گری جنسلا، رئیس کمیسیون بورس و اوراق بهادار را جایگزین کند، که به خاطر موضع ضد رمزنگاری اش شناخته می‌شود؛ وعده‌ای که با استقبال پرشور حضار مواجه شد. تعهد ترامپ به حفظ حدود ۲۰۰۰۰۰ بیت‌کوین در حال حاضر در اختیار دولت ایالات متحده، و برجسته‌گذاری آن به عنوان یک انبار استراتژیک، نشان‌دهنده تعهد او به ادغام دارایی‌های دیجیتال در سیاست ملی است. این موضع طرفدار ارزهای دیجیتال توسط معاون ترامپ، جی دی ونس، که مقدار قابل توجهی بیت‌کوین در اختیار دارد، تکرار می‌شود. سرمایه‌گذاری ونس تعهد کمپین به فضای دارایی دیجیتال را تقویت می‌کند و برای یک پایگاه رای‌دهنده در حال

تأثیر عمده‌ای که امروز بازار ارزهای دیجیتال را هدایت می‌کند، انتخابات ریاست جمهوری در نوامبر است. این مسابقه محوری، همراه با تحولات مهم اخیر، محیطی صعودی را برای دارایی‌های دیجیتال ایجاد کرده است. شاخص کوین‌دسک ۲۰، یک فشارسنج قابل اعتماد برای عملکرد بازار ارزهای دیجیتال است که از ترکیب ۲۰ هزار اول بازار بر مبنای ارزش تشکیل شده؛ شاخصی که البته استیبل‌کوین‌های در آن جایی ندارند. بررسی این شاخص نشان می‌دهد که وضع بازار چگونه خواهد بود. هم‌اکنون ترکیبی از حمایت سیاسی، پذیرش نهادی و سیاست‌های اقتصادی مطلوب، می‌تواند زمینه را برای یک مسیر صعودی بالقوه قابل توجه فراهم کند. سرمایه‌گذاران می‌توانند از طریق صندوق‌های خصوصی به فهرست این ۲۰ هزار ارز دسترسی داشته باشند که راهی مستقیم و کارآمد برای قرار گرفتن در معرض این طبقه دارایی رو به رشد ارائه می‌دهد. البته نه اینکه این فهرست محرمانه باشد؛ صرفاً اینکه صندوق‌ها این فهرست را به راحتی برای شما تجزیه و تحلیل می‌کنند. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور سابق و نامزد جمهوریخواهان، در انتخابات اخیر به عنوان مدافع سرسخت ارزهای دیجیتال ظاهر شده است. آخر هفته گذشته، در ۲۷ ژوئیه، او یک سخنرانی کلیدی هیجان‌انگیز را در کنفرانس بیت‌کوین



افشای جزئیات طرح ذخیره استراتژیک بیت‌کوین

جمهوری خواه‌ها بازار را نشانه گرفته‌اند

وجه اختیاری بانک‌های فدرال زرو را ۶،۸۲۵ میلیارد دلار به ۲،۴ میلیارد دلار کاهش دهد. در حال حاضر در قانون فدرال زرو تصریح شده است.

تجدید ارزیابی طلای فدرال زرو

همچنین تجدید ارزیابی گواهی‌های طلای بانک‌های فدرال زرو برای نهاد نظارتی ارزش بازار منصفانه آنها وجود دارد. طبق این طرح، بانک‌های فدرال زرو ظرف ۶ ماه پس از تصویب این قانون، تمام گواهی‌های طلای موجود خود را به وزیر خزانه‌داری مناقصه خواهند داد. ظرف ۹۰ روز پس از آن، وزیر خزانه‌داری «گواهی‌های طلای جدیدی را برای بانک‌های فدرال زرو صادر می‌کند که منعکس‌کننده قیمت منصفانه بازار طلاست.»

بانک‌های فدرال زرو سپس «تفاوت ارزش نقدی بین گواهی‌های قدیمی و جدید» را به وزارت خزانه‌داری واریز می‌کنند. طبق آخرین گزارش بانک مرکزی، از ۲۴ ژوئیه، بانک‌های فدرال زرو دارای سهام طلا به ارزش ۱۱ میلیارد دلار بودند. به روزرسانی ترانزاه این ارزیابی ممکن است براساس ارزش دفتری رسمی ایالات متحده ۲۲،۲۲ دلار در هر اونس باشد که بانک فدرال زرو نیویورک از آن برای ارزش‌گذاری طلای خود استفاده می‌کند. اما ارزش بازار طلا بیش از ۵۰ برابر بیشتر است و قراردادهای آتی ماه اول بر روی فلز زرد حدود ۲۴۰ دلار براساس قیمت‌گذاری بازار معامله می‌شود.

به این ترتیب ترامپ در صورت رای آوردن روی بیت‌کوین و طلا نظارت بیشتری خواهد داشت که طبیعتاً باعث افزایش ارزش هر دو مورد خواهد شد.

سخنرانی با ظرفیت ۸۵۰۰ نفر در مورد سیاست‌های خود در حوزه بلاک چین ایراد کرد.

ترامپ در طول این سخنرانی، استفاده از قوانین موجود در دولت آمریکا برای ایجاد ذخایر بیت‌کوین - که عمدتاً از طریق مصادره و مصادره مربوط به پرونده‌های جنایی به دست می‌آید - برای تشکیل «هسته» یک «ذخایر ملی استراتژیک بیت‌کوین» جدید را اعلام کرد؛ اتفاقی که موجی از شادی در دنیای هولدرهای این رمز ارز جادویی را ایجاد کرد. براساس پیش‌نویس لایحه، تحت عنوان «قانون بیت‌کوین ۲۰۲۴»، وزیر خزانه‌داری «یک شبکه غیرمتمرکز از تاسیسات ذخیره بیت‌کوین امن توزیع‌شده در سراسر ایالات متحده» را ایجاد خواهد کرد و مکان‌های انبارها را «براساس یک دستورالعمل جامع» انتخاب می‌کند که شامل ارزیابی ریسک، اولویت دادن به تنوع جغرافیایی و امنیت و دسترسی است.

براساس پیش‌نویس، وزیر خزانه‌داری که «برنامه خرید بیت‌کوین» تا سقف ۲۰۰ هزار بیت‌کوین در سال در یک دوره پنج‌ساله ایجاد می‌کند که در مجموع یک میلیون خواهد بود. بیت‌کوین حداقل به مدت ۲۰ سال نگهداری می‌شود و فقط برای پرداخت بدهی فدرال می‌توان آن را فروخت. پس از آن بیش از ۱۰ درصد از دارایی‌ها را نمی‌توان در طول هر دوره دوساله فروخت.

خرید بیت‌کوین از طریق چند روش تأمین می‌شود که در پیش‌نویس لایحه به عنوان «تعادل هزینه ذخیره استراتژیک بیت‌کوین» توضیح داده شده است. این طرح مستلزم کنار گذاشتن ۶ میلیارد دلار از هر درآمد خالصی است که فدرال زرو از سال مالی ۲۰۲۵ تا ۲۰۲۹ به خزانه‌داری واریز کند و مازاد

دفتر سناتور سینیات لومیس که روز شنبه در کنفرانس بیت‌کوین نشویل، ذخیره استراتژیک این رمز ارز را پیشنهاد کرد، پیش‌نویس این قانون را با سایت کوین‌دسک به اشتراک گذاشت. براساس پیش‌نویس قانون دفتر سناتور آمریکایی سینیات لومیس، خرید بیت‌کوین برای یک ذخیره استراتژیک جدید تا حدودی از طریق تجدید ارزیابی طلای فدرال زرو تأمین می‌شود.

این طرح پیشنهاد می‌کند که یک «برنامه خرید بیت‌کوین» تا سقف ۲۰۰ هزار بیت‌کوین در سال در یک دوره پنج‌ساله ایجاد شود. براساس طرح سناتور سینیات لومیس برای ذخیره استراتژیک بیت‌کوین جدید، خرید ارز دیجیتال تا حدودی از طریق تجدید ارزش‌گذاری گواهی‌های طلای موجود در سیستم فدرال زرو تأمین می‌شود.

لومیس، یک جمهوری خواه وایومینگ است که به خاطر موضع سیاسی دوستدار بیت‌کوین خود شهرت دارد. او روز شنبه در کنفرانس بیت‌کوین نشویل اعلام کرد قصد دارد این ذخیره را پیشنهاد کند. او تنها چند دقیقه پس از آن روی صحنه آمد که دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور سابق آمریکا، نامزد جمهوری خواهان در رقابت‌های انتخابات ریاست جمهوری امسال، یک



تنش‌های سیاسی با بازارهای مالی چه می‌کند؟



ارزش خود را از دست داد، در حالی که ریپل و سولانا تا ۸ درصد کاهش یافتند. شاخص گسترده CoinDesk ۲۰ (CD۲۰)، یک شاخص دارایی که بزرگ‌ترین توکن‌ها - منهای استیبل‌کوین‌ها - را براساس ارزش بازار، ردیابی می‌کند، ۲،۴۴ درصد کاهش یافت. براساس داده‌های بازار، این فروش گسترده در بیت‌کوین در برخی از صندوق‌های قابل معامله در بورس بیت‌کوین احساس شد.

در حالی که ای‌تی‌اف‌های بیت‌کوین موجود در فهرست ایالات متحده دارای مجموع ورودی خالص روزانه ۵،۰۶ میلیون دلار بودند، پنج صندوق کلیدی HDL، GBTC، FBTC، ARKB، BITB و دنهایت با افت و خروج سرمایه مواجه شدند. در همین حال، ای‌تی‌اف اتریوم مجموعاً ۲،۶۷۵ میلیون دلار ورودی خالص ثبت کرد، اگرچه بسیاری از صندوق‌ها جریان صفرا را ثبت کردند.

شاخص نزدیک روز پنجشنبه با افت ۲،۶ درصدی به پایان رسید و شاخص اس‌اند‌پی ۵۰۰ نیز یک و چهاردهم درصد سقوط کرد و تقریباً تمام سودهای ۱،۶ درصدی روز چهارشنبه را به دلیل نگرانی‌ها در مورد اقتصاد ایالات متحده و درآمدهای آتی شرکت‌های فناوری از دست داد. در جای دیگر، شاخص تاپیکس ژاپن در روز جمعه ۶ درصد کاهش یافت تا بزرگ‌ترین افت خود از سال ۲۰۱۶ را نشان دهد.

این واکنش فوری و اولیه بازار به تنش‌های خاورمیانه است و در صورت افزایش تنش‌ها همچنان ادامه خواهد داشت.

بازارهای سنتی ایالات متحده تا زاین شاهد کاهش در شاخص‌ها و سهام اصلی بودند و این لرزش‌ها به بازار ارزهای دیجیتال نفوذ کرد. بیت‌کوین (BTC) در ساعات صبح روز جمعه در آسیا ضرب‌های خود را تشدید کرد، زیرا فروش عمومی دارایی‌های جهانی در سومین روز خود در این هفته ادامه یافت و تنش‌های ژئوپلیتیک خاورمیانه نیز تشدید شد. بیت‌کوین در اواخر معاملات روز پنجشنبه در ایالات متحده به ۶۲،۵۰۰ دلار سقوط کرد و ضرب‌ها را افزایش داد و در ساعت ۶:۳۰ کمی کمتر از ۶۴،۰۰۰ دلار معامله شد تا نزدیک به میانگین متحرک ۵۰ روزه خود معامله شود که همچنان یک خط حمایت تاکتیکی برای برخی معامله‌گران است. الکس کوپتسیکوویچ، تحلیلگر ارشد بازار در ایمیلی به کوین‌دسک گفت: «اگر این کاهش رشد کند، پویایی در سطوح ۶۳ هزار دلار و ۶۱ هزار دلار، نزدیک به میانگین متحرک ۵۰ و ۲۰ روزه، مهم خواهد بود. شکست این پشتیبانی راه را برای ۵۵ هزار دلار باز خواهد کرد که بسیار ترسناک است.» آگوست یکی از بدترین ماه‌ها برای بیت‌کوین در نظر گرفته می‌شود. در طول ۱۳ سال گذشته، بیت‌کوین تنها پنج بار ماه را با برآیند مثبت پشت سر گذاشته و هشت بار با عملکرد نزولی به استقبال ماه بعد رفته. میانگین کاهش ۱۵،۴ درصد و میانگین افزایش ۲۶ درصد بوده است.

شرکت‌های بزرگ کریپتو در ۲۴ ساعت گذشته در بحبوحه ضعف بازارهای جهانی سقوط کردند. اتریوم در ۲۴ ساعت گذشته ۱،۶ درصد