شنبه ۱۹ آبان ۱۴۰۳
OHE
شماره ۴۲۷۴
FARHIKHTEGANDAILY.COM
FARHIKHTEGANONLINE

ارز دیجیتال پساترامپ!

چه خواهد شد؟ منتظر چه باشیم؟

جوین جعفری
مترجم

اژدیهاکه رأی دهندگان ایالات‌متحد، دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور سابق را به‌عنوان چهل‌وهفتمین رئیس‌جمهور این کشور انتخاب کردند، بازار دارایی‌های دیجیتال ظرفیت واکنش منحصربه‌فرد و بلادرنگ خود را نشان داد که بر اساس انتظارات از یک دولت دوستدار رمزنگاری افزایش یافت. در طول دوره زمانی انتخاب چهل‌وهفتمین رئیس‌جمهور ایالات‌متحده و در روزهای پهنه‌ش بیت‌کوین به بالاترین حد خود رسید و چند بار سقف تاریخی خود را زد، چه قبل از اعلام رسمی نتایج انتخابات و چه بعد از آن، شاهد سقف‌گشایی‌های پی‌درپی رمزارز شماره یک جهان بودیم.

در این مقاله، جسون لیبویتز کارشناس صنعت ارز دیجیتال به سیاست‌های ترامپ نگاه می‌کند که چگونه می‌تواند بر صنعت کریپتو تاثیر بگذارند و اینکه چگونه بازار به نتایج واکنش نشان می‌دهد.

■■■

در شب انتخابات ۵ نوامبر، بیت‌کوین به بالاترین حد خود رسید و با ادعای پیروزی ترامپ از ۷۵ هزار دلار گذشت. با برتری مطلق جمهوری‌خواهان در کنگره، این نتیجه توسط جامعه ارزهای دیجیتال به‌عنوان مطلوب‌ترین نتیجه برای دارایی‌های دیجیتال تلقی می‌شود. حمایت آشکار ترامپ از ارزهای دیجیتال، همراه با انتقاد او از موضع محدودکننده کمیسیون اوراق بهادار، انتظارات را برای چشم‌اندازی نظارتی افزایش داده است که نوآوری و رشد را تشویق می‌کند. واکنش سریع بازار، حتی قبل از اعلام نتیجه نهایی بر نقش کریپتو به‌عنوان فشارسنج ۲۴ ساعته رویدادهای مهم تأکید می‌کند.

دستاوردهای تاریخی و تغییرات نظارتی

با اعلام نتایج انتخابات، بهای بیت‌کوین به دلیل انتظارات شفافیت مقررات و محیط حمایتی‌تر تحت دولت ترامپ افزایش یافت. ترامپ که پیش از انتخابات در مورد سرکوب نوآوری از کمیسیون اوراق بهادار و مدیریت آن به گری گنسلر انتقاد کرده بود، حالا وظیفه دارد شفافیت مورد انتظار و حمایت کلیدی را برای سیاست دارایی‌های دیجیتال به ارمغان بیاورد.

این افزایش نشان‌دهنده افزایش اعتماد سازمانی است. با ارزش‌گذاری نزدیک به ۲/۵ تریلیون دلار - که احتمال توسط ای‌تی‌اف‌های بیت‌کوین در اتریوم تقویت شد- کریپتو به سرعت در حال تبدیل شدن به یک نهاد مالی غیرقابل انکار است. نقدینگی عمیق و معاملات شبانه‌روزی آن به‌طور منحصربه‌فردی کریپتو را به‌عنوان معیاری فوری از احساسات جهانی قرار می‌دهد که نمونه آن شب انتخابات بود.

قدرت پیش‌بینی پلی‌مارکت

بازارهای پیش‌بینی مبتنی بر بلاک‌چین، مانند پلی‌مارکت سطح جدیدی از دقت را برای پیش‌بینی انتخابات معرفی کردند که اغلب ارزش‌سنجی‌های سنتی پیشی گرفت. کاربران پلی‌مارکت به‌طور میانگین به نتیجه نزدیک‌تر شباهت داشتند و معیار ارلیو به دقیق‌تری از احساسات عمومی ارائه دادند. در شب انتخابات- زمانی که ترامپ در آرای الکترال پیشتاز بود- شانس پلی‌مارکت برای پیروزی او به ۹۰ درصد رسید، حتی قبل از اینکه او از آستانه حساس ۲۷۰ رأی در راه رسیدن به ۲۷۷ رأی لازم عبور کند.

با بیش از ۳/۲ میلیارد دلار شرط‌بندی روی نتیجه انتخابات، پلی‌مارکت نقش اساسی در پیش‌بینی ریسک‌های بالا داشت. شانس‌های مبتنی بر کاربر آن به‌طور استثنایی قابل اعتماد بود و بر پتانسیل بازارهای پیش‌بینی غیرمتمرکز به‌عنوان ابزارهای قدرتمند و شاید حتی برتر در پیش‌بینی رویداد تأکید می‌کرد.

صنعت ارز دیجیتال به‌عنوان یک شاخص بازار

این انتخابات اولین‌باری نیست که بازارهای کریپتو به‌شدت به تحولات سیاسی واکنش نشان می‌دهند. پس از یک سوءظن‌ها نفرجام علیه ترامپ در ۱۳ جولای، بیت‌کوین در آن آخر هفته بیش از ۱۲ درصد افزایش یافت، درحالی‌که بازارهای سنتی بسته بودند. این افزایش قیمت متمرکز نشان‌دهنده اعتماد بازار به انعطاف‌پذیری ترامپ بود و نمادی از او در بین سرمایه‌گذاران و رأی‌دهندگان به‌طور یکسان تقویت کرد.

واکنش‌های بیت‌کوین در لحظات مهم نقش منحصربه‌فرد کریپتو را به‌عنوان یک شاخص زمان واقعی نشان می‌دهد. برخلاف دارایی‌های سنتی معاملات کریپتو به‌طور مداوم تغییرات جهانی را فوراً جذب و منعکس می‌کند. گردهمایی شب انتخابات نشان می‌دهد که کریپتو چگونه به‌عنوان یک سنجه واکنش سریع برای رویدادهای آشکار عمل می‌کند.

عصر جدیدی برای دیفای

با پیش‌بینی اصلاحات نظارتی، همگرایی سازمان‌های تجارتی سنتی با نرم‌افزارهای ها و سازمان‌های مالی غیرمتمرکز یا دیفای‌ها، اکنون درحال انجام است. بیت‌کوین که اغلب از آن به‌عنوان «طلای دیجیتال» یاد می‌شود، الزاماً تاریخی جایگاه خود را حفظ کرده و ذخیره ارزش آن، مشابه طلای فیزیکی است. بااین‌حال بیت‌کوین به دلیل ماهیت دیجیتالی خود، بسیاری از اهداف اصلی ارزهای دیجیتال - تمرکززدایی، استقلال شخصی، حریم خصوصی، آزادی انجمن‌ها - دفاع می‌کنیم که در هسته‌شان همان ارزش‌های مندرج در قانون اساسی ما هستند.

این استراتژی‌های افزایش بازده، بُعد جدیدی را به بیت‌کوین می‌آورد، جریان‌های درآمدی و پتانسیل بازدهی بیشتری را ارائه می‌دهد، تکاملی که با اطلاق سنتی غیرقابل تصور است. این بلوغ مکانیسم‌های مولد بازده، تغییر قابل‌توجهی را نشان می‌دهد، جریان‌های سرمایه جدید را تشویق می‌کند و به نوآوری بیشتر در دارایی‌های دیجیتال برای سرمایه‌گذاران نهادی و خرده‌فروشی دامن می‌زند.

ارزمنظر یک مهنه کارمو رازرز فصل داغ انتخابات ریاست جمهوری ایالات متحده را چگونه می‌بینید؟

نظر به یک دهه و نیم طول کشید تا کریپتو در محکمات جدی سیاسی و مهم‌تر از آن در سطح سیاست ظاهر شود. همه آن تخریب‌های تمام‌نشدنی مانند «پول غرب وحشی»، «پول اینترنتی جادویی» و «کلاهبرداری» را پشت سر گذاشته است!

بسیاری از سیاستمدارانی که اتهامات بی‌پایه‌ای را علیه کریپتو مطرح کردند، اکنون برخی از قوی‌ترین حامیان و متحدان آنند.

به‌عنوان مثال ترامپ از «عدم طرفداری از بیت‌کوین و سایر ارزهای دیجیتال» تا توصیه به مردم تشویق برای «هرگز بیت‌کوین خود را نفروش!» راه درازی پیموده است.

دموکرات‌ها نیز همچنین؛ معاون رئیس‌جمهور کامالا هریس، نامزد دموکرات‌ها نشان داد دیدگاهی بازتر در مورد ارزهای دیجیتال دارد و از رویکرد نظارتی مبارزه‌جویانه دولت بایدن نسبت به این صنعت دور شده است.

حالا انجمن‌های لابی‌کنندگان سیاسی طرفدار صنعت ارز دیجیتال انتظار سیاسی باانفوذ و از منظر اقتصادی دارای بودجه فوق‌العاده خوبی شده‌اند و اکنون ادعا می‌کنند حدود ۵۰ تا ۹۰ میلیون دارنده ارزهای دیجیتال مستقر در ایالات‌متحده دارند که این دست آنها را برای لابی کردن با مقامات قانونی باز کرده است.

همه اینها برای پذیرش کوتاه‌مدت عالی‌اند و با ادامه رشد علاقه و اعتماد مصرف‌کننده به دارایی‌های دیجیتال، ماز نامزدها و دنهایت قانون‌گذاران انتظار داریم که پس از نوامبر، ایالات‌متحده را به سمت یک مسیر ارز دیجیتال پسند هر حرکت دهند.

آیا سیاستمداران ایالات‌متحده به‌طور کلی طرفدار یا مخالف رمزنگاری‌اند؟ قوانین محلی را چگونه می‌بینید؟

فراتر از احزاب، سیاستمداران ایالات متحده از شور و شوق تا بیزاری در مورد رمزارزها را تجربه می‌کنند. سیاست ملی اخیر کمو عمدتاً توسط دو تن از سرسخت‌ترین منتقدان این صنعت تنظیم شده است. با نگاهی به زمان حال، با توجه به سازمان‌دهی سیاسی صنعت ارزهای دیجیتال، هر دو حزب برای جلب نظر رأی‌دهندگان برای دوره‌های بعدی انتخابات بیشتر از همیشه طرفدار رمزنگاری‌اند.

کشورهایی مانند سنگاپور، چین یا باهاما شرکت‌های احتمالاً میلیارد دلاری رب ۳ را از بازارهای آمریکا جذب می‌کنند. آمریکا اگر تغییر نکند بازی و بازار را از دست خواهد داد.

به‌عنوان پیشگام در این فضا، ما از این باطنم مالی پیش بینی کرد؛ «ما انتظار داریم که این حرکت صعودی با نزدیک شدن به سال ۲۰۲۵ قوی باقی بماند.»

اما اکنون که ترامپ به سمت ریاست جمهوری انتخاب شده است، آینده بازارها در کوتاه‌مدت چیست؟ معامله‌گران به سرعت چشمان خود را به دور بعدی کاهش نرخ بهره فدرال رزوو که برای اواخر پنجشنبه برنامه‌ریزی شده است معطوف کرده‌اند. چرخش به سمت کاهش هزینه‌های استقراض از لحاظ تاریخی احساسات صعودی را در میان معامله‌گران تقویت کرده است؛ زیرا دسترسی ارزان به پول باعث رشد در بخش‌های پرریسک‌تر می‌شود. تحلیلگران انتظار کاهش ۰/۲۵ درصدی نرخ بهره را در این هفته دارند که از نظر تاریخی با کاهش ارزش دلار و صرفاً دادن سرمایه‌گذاران به سمت سرمایه‌گذاری‌های جایگزین به نفع دارایی‌هایی مانند بیت‌کوین بوده است.

این افزایش متمرکز کننده انتظارات است که پیروزی ترامپ در انتخابات می‌تواند منجر به کسری بودجه و تورم بیشتر شود. بنابراین، توجه به کنفرانس مطبوعاتی پاول بر بینش متمرکز خواهد شد، به ویژه از آنجایی که نوامبر شامل به‌روزرسانی خلاصه پیش‌بینی‌های اقتصادی نمی‌شود. اگر سخنرانی جروم پاول، رئیس فدرال رزوو، سیگنال‌های تولنی بدهد، برخی شرط‌بندی‌ها را پوشش می‌دهند. علاوه بر این، با توجه به سیاست‌های سنگین نرم‌نه‌های ترامپ، چین احتمالاً با یک سیاست کاهش نهایی‌تر واکنش نشان می‌دهد؛ به نظر می‌رسد پایانی برای عرضه اوراق قرضه وجود ندارد و من ترسیم که افزایش نرخ ارز و بازدهی دلار آمریکا می‌تواند قابل توجه باشد.

به این ترتیب، توجه به بسته محرک دیگری از چین نیز وجود دارد که با وجود غیرقانونی بودن تجارت ارزهای دیجیتال در این کشور، تمایل داشت بر قیمت بیت‌کوین تأثیر بگذارد. سیاست‌های کاهش بالقوه چین در واکنش به تعرفه‌های ایالات متحده می‌توانند باعث نوسانات شود و به ویژه بر قدرت دلار و حرکت بازدهی تأثیر بگذارد.

معامله‌گران کاهش بیشتر نرخ در دولت ترامپ را پیش‌بینی نمی‌کنند.

ادامه در صفحه ۱۵

درس‌هایی از انتخابات ۲۰۲۴ ایالات متحده

چگونه کریپتو رأی مردم را به دست می‌آورد؟!

علیرضا حیدریان
مترجم

کمپین‌های انتخاباتی ۲۰۲۴ ایالات متحده، یک استاد کلاس درس در مورد چگونگی رادار کردن گروه بزرگی از مردم برای انتخاب رهبران کشورشان بوده است. در مدت زمان کوتاهی، پس از اینکه هر نامزد مبارزات انتخاباتی خود را آغاز کرد و به رای دهندگان در مورد مسائلی مانند مهاجرت، هزینه زندگی و حقوق باروری قول داد، احساسات تغییر کرد. از انتشار الگوهای رفتاری در مورد مهاجران که گربه‌ها و سگ‌ها را می‌خورند و اظهارات طنزآمیز درخت نارگیل، گرفته تا نقش تعیین‌کننده‌ای که در فانون گفت. کمپین در بسیاری موارد پیام‌های سیاسی و روایت‌های رمزنگاری را نادیده گرفت. برای اینکه کریپتو دوباره «رای مردم» را به دست آورد، صنعت می‌تواند از چندین اصل ارتباطی اساسی که در انتخابات امسال مشاهده کردیم بیاموزد.

■■■

ضربه زدن به روان توده‌ها با میم

استفاده از میم‌ها (پیام‌های بامزه در فضای مجازی) دراتتال پیام‌های سیاسی در آن چرخه انتخاباتی به نامزدها کمک کرده است تا پایه رای دهندگان را دگرگو کنند و دیدگاه خود را تغییر دهند. در ماه ژوئیه، خواننده جاراتی رایکس سی‌ایکس، تقریباً ۳/۶ میلیون دنبال‌کننده خود را در شبکه ایکس راضی کرد تا کاملا هریس را با یک پست ایکس سه کلمه‌ای «kamala IS bad» منتشر کنند. برات آگومی بود که توسط او با رنگ‌های قابل توجه سبز لیمویی تتون و مشکی عرضه شد. کمپین هریس به سرعت این موضوع را در طرح رنگی کمپین خود پذیرفت و در نتیجه میم «Kamala is brat» در سراسر وب و تیک تاک منتشر شد و یک مرجع فرهنگی جدید را معرفی کرد که گفتمان را شکل مثبت داد. طبق تحقیقات، این امر به ویژه برای رای دهندگان جوان و جدید که به طور فزاینده‌ای اخبار خود را از طریق رسانه‌های اجتماعی دریافت می‌کنند، مهم است. مطالعه میم‌ها، چگونگی گسترش ایده‌ها، رفتارها و پدیده‌های فرهنگی را بررسی می‌کند. سبک ملی رسانه به مردم این امکان را می‌دهد که واقعیت‌های سیاسی پیچیده یا ناراحت‌کننده را به روشی قابل دسترس‌تر هضم کنند و بر نگرش رای دهندگان در سطح احساسی تأثیر بگذارند. صنعت ارز دیجیتال پیش از این کاربرد موفقیت‌آمیز خود را از طریق میم کوین‌هایی مانند دوج مشاهده کرده است. توکن سگی با کلاه، از فرهنگ میم برای ایجاد جوامع و تبلیغات استفاده خیلی کرد و قیمت مناسبی هم به دست آورد. مشابه با میم‌های سیاسی که ایدئولوژی را گسترش می‌دهند، میم‌کوین‌ها روایت‌های اقتصادی را از طریق طنز و تعامل در رسانه‌های اجتماعی پخش می‌کنند. صنعت کلی باید شاهد بازگشت به الگوهای رفتاری باشد که کاربران را به طور گسترده مجذوب خود کند. میم‌های معروفی مانند «دست‌های الماس»، «WAGMI» (همه ما موفق خواهیم شد) و HODL برای زندگی عزیزمان نگه‌دارید، در گذشته باورهایی مثبت درباره کریپتو را منتشر کرده‌اند. این صنعت باید الگوهای رفتاری جدیدی ایجاد کند و از لحظات جدید استفاده کند تا ارتباط خود را حفظ و دوباره با مخاطبان گسترده طنین‌انداز شود.

استفاده از پیام‌های عاطفی و هدفمند

کمپین‌های سیاسی همچنین نمونه‌هایی از نحوه ارتباط عاطفی زبان هدف‌محور با حامیان ارائه می‌دهند.

ستاد انتخاباتی دونالد جی ترامپ از بسیاری از پیانه‌های جسورانه برای هدف استفاده کرد که مطالعات نشان می‌دهد با مضامین قدرت و میهن‌پرستی طنین‌انداز شده است. یکی از محبوب‌ترین آن‌ها پیام کمپین «Make America Great Again (MAGA)» است. جذابیت او به آمادگی روانی در فرهنگ ایالات‌متحده برای یک شخصیت ضدقهرمان مرتبط است، که نماینده فردی جسور و بدون قید و بند با مزاکت سیاسی معمولی و متمایل به چالش کشیدن وضعیت موجود است. این در فراخوان ترامپ برای «بجنگ، مبارز، مبارزه!» پس از سوءقصد در زوئیه گسترش هم یافت. در دنیای وب ۳ هنگام صحبت با کاربران، نیاز به برانگیختن هدف است که با دورزدن اصطلاحات پیچیده و استفاده از زبانی احساسی انجام می‌شود. مرت متمازز مدیر عامل هلیوس فیز یک مدیر پیشگام مدل زدنی در ساماندهی و مهندسی نظرات بیرامون ارزهای دیجیتال، زیبایه‌های مستقیم و میجان‌انگیز استفاده می‌کند تا به علاقه‌مندان به رمزنگاری احساس بهتری بدهند. قدرت بیان او، که حول محور روندهای کلیدی و رویدادهای اخیر است، اعتبار او را به عنوان سخنگوی کلیدی سولانا افزایش می‌دهد.

به طور مشابه نحوه استفاده کمپین‌های سیاسی از صداهایی که ارزش‌های اصلی رای دهندگان را متمرکس می‌کند، پروژه‌های وب ۳ و بنیانگذاران، باید بیشتر به استفاده از پیانه‌هایی به‌پاه‌ماندنی که ارتباط عاطفی ایجاد می‌کند، اعتماد داشته باشند.

لابی برای تعامل جدی‌تر با سیاست‌گذاران

لابی‌گری نقش قابل توجهی در انتخابات امسال داشت. سلامت شهروندان ایالات متحده به موضوعی تبدیل شد که در زمان بهبودی کافی میزت، لابی‌گر برجسته سیاسی نامزدهای جمهوری خواه و مستقل ریاست جمهوری دونالد ترامپ و رابرت اف کندی جونیور را به هم متصل کرد. این امر نقشی در کنارگویری کندی از رقابت برای حمایت از کمپین ترامپ داشت و جنبش MAHA (آمریکا را دوباره سالم بسازیم) را تسریع کرد.

پس از فروپاشی صرافی اف‌تی‌ایکس، خود صنعت کریپتو ایالات متحده خصوصت نظارتی نسبت به شرکت‌ها را تجربه کرده است. از آن‌زمان به بعد، دزک فزایندهای وجود داشته است که استفاده از پول در سیاست به سادگی روشی است که سیستم عمل می‌کند. برای شیدن اولویت‌های صنعت در سالن‌های کنگره، لابی‌گری لازم است.

در دو سال گذشته، تلاش‌های حمایتی برای سیاست ارزهای دیجیتال ایالات متحده به‌نحو بهتر افزایش چشمگیری داشت. تا اواسط اکتبر، کمیته‌های اقدام سیاسی متمرکز بر رمزنگاری بیش از ۱۳۴ میلیون دلار برای متقاعد کردن رای دهندگان برای انتخاب اعضایی برای کنگره که از رمزنگاری حمایت می‌کنند، هزینه کرده بودند. همین هفته، براین آرسنوتاگ، مدیرعامل کوین‌بیس، اعلام کرد که این شرکت ۲۵ میلیون دلار اضافی را برای حمایت از یک کمیته لابی‌گری هزینه می‌کند که در انتخابات میان‌دوره‌ای سال ۲۰۲۶ برای انتخاب نامزدهای طرفدار رمزارز فعالیت کند. ادامه این استراتژی توسط شرکت‌های آمریکایی می‌تواند منجر به تغییرات قابل توجهی در سیاست ایالات متحده شود و می‌تواند شاهد استقبال بهتر از کریپتو توسط کاربران در سطح محلی، با اثر امواج در سطح جهانی باشد.

انتخابات ۲۰۲۴ ایالات متحده معلو از نمونه‌هایی از تاکتیک‌های ارتباطی استادانه بود که می‌تواند توسط پروژه‌های رمزنگاری به کار گرفته شوند. همان طور که تمرکز صنعت از توسعه زیرساخت رب شد، برنامه‌های کاربردی مصرف‌کننده‌دربخش‌های مختلف تغییر می‌کند؛ این استراتژی‌ها هر متقاعد کردن کاربران در مورد اینکه چرا باید محصولات ارائه‌شده را به جای بسیاری از گزینه‌های دیگر در دسترس خود انتخاب کنند، به طور فزاینده‌ای اهمیت خواهند داشت.

رمز ارزها در دوره ترامپ چه سرنوشتی خواهند داشت؟

نابازار در دوره ناسیاست

تحلیلگران انتظار یک بازار صعودی گسترده و تغییرات در رهبری کمیسیون اوراق بهادار دارند. سیاست‌های ارز دیجیتال ترامپ شامل ذخیره استراتژیک بیت‌کوین، ممنوعیت ارز دیجیتال بانک مرکزی و آزادسازی راس اولبریخت، بنیانگذار جاده‌ابریشم است. اینکه ترامپ به وعده‌های خود عمل می‌کند یا نه الان آنقدر مهم نیست؛ چرا که بازار حس مثبت را دریافت کرده و رشد سنگین خود را به همه نشان داده است. بیینیم ترامپ در آینده صنعت ارزهای دیجیتال چه اثراتی خواهد گذاشت!

■■■

اوایل صبح چهارشنبه، دونالد جی. ترامپ، دومین دوره ریاست جمهوری خود را به دست آورد و بازگشت سیاسی خیره‌کننده‌اش را تکمیل کرد. پیروزی او برای طرفداران صنعت رمزارزها حیاتی بود. صنعت از نامزدی او دفاع کرده بود و میلیون‌ها دلار به مبارزات انتخاباتی او و همچنین تعداد زیادی از رقابت‌های رای منفی اهدا کرده بود، در نتیجه تحلیلگران انتظار دارند که محیطی راحت‌تر برای نوآوری و مقررات ارزهای دیجیتال وجود داشته باشد.

انتخابات می‌تواند کنترل کامل جمهوری خواهان بر دولت ایالات‌متحده را آغاز و با تأمین امنیت کاخ سفید، تغییر سنا و احتمالاً کرسی‌های اکثریت مجلس در دستان جمهوری‌خواه باقی بماند. پس از چهارسال مبارزه با مخالفت دولت بایدن و به‌ویژه کمیسیون بورس و اوراق بهادار با دارایی‌های دیجیتال، صنعت کریپتو از نتایج خوشحال شد. به گفته تحلیلگران کوین‌دسک و دیگر ناظران، چشم‌انداز سیاسی جدید، افق دید جدیدی را برای مقررات، دارایی‌ها و پروژه‌های بزرگ می‌تواند داشته باشد.

بیت‌کوین پیش به سوی ۱۰۰ هزار دلار و بالاتر

بیت‌کوین در حال حاضر از ذی‌نفعان انتخابات است و قیمت‌ها بلافاصله پس از بسته شدن نظرسنجی به بالاترین حد خود رسیده است. جیمز وِن استرلن، تحلیلگر ارشد انتظار دارد قیمت همچنان بالاتر رود.

وِن استرلن گفت: «بیت‌کوین هنوز پایین‌تر از قیمت تعدیل شده با تورم [شاخص قیمت مصرف‌کننده] است که ۷۷ هزار دلار به حساب می‌آید، بنابراین هنوز نسبتاً ارزان است.» ترافیک جست‌وجوی گوگل برای بیت‌کوین در بازه زمانی یک ساله نیز نزدیک به پایین‌ترین حد است که نشان می‌دهد ما به هیچ شکلی از سرخوشی یا طمع در بازار نزدیک نیستیم. درحالی‌که وارد صعودی‌ترین دوره سال، یعنی سه ماه پایانی سال میلادی می‌شویم، هنوز دو هفته از مهلت ثبت نام برای فرم اف-سیزده (گزارش مالی سالانه به کمیسیون اوراق بهادار)، یعنی مهلت ۱۴ نوامبر باقی مانده است تا ببینیم کدام موسسات ای‌تی‌اف‌های بیت‌کوین را خریداری کرده‌اند.

علاوه بر این، میکروباستراتژی بزرگ‌ترین عرضه سهام در بازار (ATM) در تاریخ بازار سرمایه را اعلام کرده است که می‌تواند ذهنیه برای فومو یا احساس ترس از دست دادن سود و پس از آن ورود حریصانه به بازار برای سایر موسسات را فراهم کند.

هرچند اخطارهایی وجود دارد.

وِن استرلن هشدار داد؛ «تعرفه‌های پیشنهادی ترامپ بر واردات از چین قیمت‌های مصرف‌کننده، یا بالاتر می‌برد، بنابراین بازده، اوراق قرضه باید بالاتر برود؛ همانطور که اکنون می‌بینیم و نرخ‌های بهره باید بالا بمانند، حتی ممکن است شاهد افزایش نرخ‌ها دوباره روی میز باشیم. این می‌تواند دارایی‌های ریسک‌پذیر را متوقف کند» و بیت‌کوین در این دسته باقی می‌ماند.

خوب برای USDT، کمتر برای USDC

«این دو نام هر دو معرفی‌کننده و مورازرز تتر یا دلار دیجیتال استیبل‌اند که قیمتش همیشه یک دلار است و پایه معاملات در بازارهای مالی به حساب می‌آید. هر دو استیبل‌کوین‌هایی‌اند که به دلار آمریکا متصل شده‌اند، اما USDC بیشتر بر شفافیت و تطابق با مقررات تاکید دارد، درحالی‌که USDT نقدینگی و هزینه تراکنش کمتری دارد.»

پیروزی ترامپ با توجه به رابطه‌اش با شرکت کاشور فیترجرالد، صادرکننده بزرگ‌ترین استیبل‌کوین دنیا (USDT)، یک پیروزی برای تتر است. این غول مالی بیش از ۱۰۰ میلیارد دلار از خزانه‌داری ایالات‌متحده را برای تتر مدیریت می‌کند و هاوارد لوتنیک، مدیر اجرایی آن، یکی از حامیان اصلی ترامپ درطول مبارزات انتخاباتی ریاست جمهوری بوده و رئیس مشترک تیم انتقالی رئیس جمهور منتخب است.

گزارش شده تتر به دلیل نقض تحریم‌ها و قوانین مبارزه با پولشویی تحت بررسی است. تام کارراس، گزارشگر بازار کوین‌رسک گفت: «درحالی‌که انتخاب ترامپ لزوماً به معنای از بین رفتن تحقیقات نیست، منطقی است انتظار داشته باشیم با همان شوروشوق، در دولت بایدن دنبال نشود.»

کارراس گفت: «احتمالاً به تتر فضایی داده خواهد شد. تا به رشد خود ادامه دهد و برتری خود را در فضای استیبل‌کوین تقویت کند، با ارزش بازار ۱۲۰ میلیارد دلار، USDT بیش از سه برابر بزرگ‌تر از نزدیک‌ترین رقیب خود، USDC Circle است. تا آنجا که به تتر مربوط می‌شود، بد ترامپ یعنی اینکه آسمان صاف است، در نتیجه اکنون ممکن است برای Circle حتی سخت‌تر باشد که به رقیب خود برسد.»

کارراس افزود اما همه اینها برای رقیب خبر بدی نیست. ناشر استیبل‌کوین مستقر در ایالات‌متحده «احتمالاً اکنون مسیر واقعی‌تری برای عرضه عمومی دارد.»

مناسب برای سولانا، کمتر برای اتریوم

سولانا، سومین ارز دیجیتال بزرگ نیز از نتیجه انتخابات سود خواهد برد. کارراس گفت: «کمپین آماده تغییر رهبری است و برای رئیس جدید تعجب‌آور است که مانند گری گنسلر نسبت به ارزهای دیجیتال رفتاری خصمانه داشته باشد. یکی از نتایج این است که شرکت‌های مالی احتمالاً برای گرفتن مجوز ای‌تی‌اف سولانا اقدام خواهند کرد. این احتمال وجود دارد که وضعیت نامطمئن نظارتی سولانا حل شود و به موسسات مالی اجازه می‌دهد به شکلی بزرگ‌تر با شبکه تعامل داشته باشند.»

کارراس افزود: «کمپین سازگارتر همچنین به این معنی است که اتریوم بعید است تنها پلتفرم قرارداد هوشمندی باقی بماند که دارای ای‌تی‌اف توکن خود باشد و با در مورد وضعیت خود به‌عنوان یک کالا اطمینان نظارتی داشته باشد. به عبارت دیگر احتمالاً زمین بازی مساوی خواهد شد و می‌توانیم انتظار داشته باشیم که رقابت بین اتریوم و سولانا شدیدتر شود.»

وسعت بازار بیشتر

تاکنون در سال جاری، افزایش قیمت کریپتو بیشتر در بیت کوین و تعداد کمی از دارایی‌های محبوب دیگر بوده است. از ۳۰ دارایی موجود در شاخص ۲۰ رمزارز برتر کوین‌دسک، تنها ۶ دارایی در اول نوامبر در وضعیت سبز بودند (بیت‌کوین کش، رندر، تبر، بیت کوین، اتریوم و سولانا).

اکنون پس از انتخابات، اندی باهر، مدیر بخش شاخص‌های کوین‌دسک انتظار تجمع گسترده‌تری را دارد.

باهر گفت: «سال قبل همین موقع، امید به ای‌تی‌اف بیت‌کوین، بازارها و احساسات را بالاتر برد و بیت‌کوین پیشتاز بود. امسال امید به رویل‌های نظارتی بهتر است که منجر به پذیرش گسترده‌تر از طیف وسیعی از دارایی‌های دیجیتال می‌شود. بلاک‌چین‌های لایه سریع ۱ و لایه ۲ و دی‌فای‌ها با درک ساختار بازار بهتر برای ارتقای فرصت‌های رشد، سود خواهند برد.»

دیفای به سود، یونی سواپ در اندیشه رهبری بازار

قیمت دارایی‌های مالی غیرمتمرکز در این چرخه نسبتاً کاهش یافته اما این می‌تواند به زودی تغییر کند.

شاوریما مالوا، معاون سردبیر کوین‌دسک در بخش داده‌ها و توکن‌ها، گفت: «ترامپ در مبارزات انتخاباتی‌اش قول داد ایالات‌متحده را به مرکزی پیشرو برای ارزهای دیجیتال تبدیل کند که ممکن است به قوانین مطلوب‌تری برای دیفای‌ها یا سازمان‌های مالی غیرمتمرکز تبدیل شود.

کمپین او حرکتی به‌سمت کاهش بار نظارتی بر کریپتوها را نشان می‌دهد که به‌طور بالقوه کار پلتفرم‌های دیفای را در ایالات‌متحده آسان‌تر می‌کند، این می‌تواند شامل دستورالعمل‌های واضح‌تری برای ارائه توکن باشد؛ احتمالاً شناسایی توکن‌های خاص به‌عنوان کالا به‌جای اوراق بهادار تحت نظارت کمیسیون.»

مالوا خاطرنشان کرد: «معامله‌گران واکنش مثبتی به ریاست جمهوری ترامپ نشان داده‌اند، یونی به‌عنوان ارز اصلی صرافی غیرمتمرکز یونی سواپ در ۲۴ ساعت گذشته ۱۵ درصد افزایش یافته است.»

خداحافظ گنسلر؟

ترامپ در سخنرانی پذیرش خود گفت: «من با یک شعار ساده حکومت خواهم کرد، به وعده‌هایی که دادم، وفا می‌کنم.» اگر چنین است، این می‌تواند به معنای یک سری تغییرات لرزه‌ای برای دارایی‌های دیجیتال باشد. اکثر رؤسای کمیسیون پس از انتصاب رئیس جدید از سمت خود کناره‌گیری می‌کنند.

طبق گزارش جسی همیلتون از کوین‌دسک، انتظار می‌رود گری گنسلر که به‌دنبال اقدامات اجرایی تهاجمی‌اش علیه شرکت‌های بزرگ رمزنگاری، محبوبیت جهانی در حوزه ارزهای دیجیتال ندارد تا پایان سال این منصب را ترک کند، اگرچه انتصاب جانشین او زمان می‌برد. با این حال دوره پنج ساله گنسلر تا ۲ ژانویه ۲۰۲۶ به پایان نمی‌رسد و برکناری فوری او یک نتیجه قطعی نیست.

همیلتون اخیراً نوشت: «دومین دوره ریاست جمهوری دونالد ترامپ به معنای پایان خودکار دوره تصدی گنسلر نیست. اگر او تصمیم بگیرد موضع خود را حفظ کند، می‌تواند دوره خود را به‌عنوان کمیسر به پایان برساند و اکثریت «موکرات‌ها را در آژانس حفظ کند. تا زمانی که رئیس جمهور جدید انتصابات را انجام دهد و سنا آنها را تأیید کند.»

ترامپ در ماه می، وعده داد حکم راس اولبریخت، بنیانگذار جاده ابریشم را- که درحال گذراندن حبس ابد است- تخفیف دهد. در ماه ژانویه، او مخالفت خود را با «دلار مرکزی دیجیتال» (یا ارز دیجیتال بانک مرکزی) اعلام کرد و به لیست بلندبالایی از نامزدهای جمهوری خواه پیوست که اظهارات مشابهی داشته‌اند.

بازار چشم‌انتظار آقای شماره یک

بعد از پیروزی ترامپ، بیت‌کوین چه خواهد کرد؟

بیت‌کوین پس از پیروزی دونالد ترامپ در انتخابات، به بالاترین سطح تاریخ خود یعنی ۷۶۰۰۰ دلار رسید که نشان‌دهنده احساس صعودی بازار است. در همین رابطه بازار کاهش ۰/۲۵ درصدی نرخ فدرال رزرو را پیش‌بینی می‌کند که معمولاً از دارایی‌های ریسکی مانند بیت‌کوین با افزایش نقدینگی و تضعیف دلار حمایت می‌کند. معامله‌گران از نزدیک حرکت‌های بعدی فدرال رزرو را دنبال می‌کنند، به ویژه هرگونه سیگنالی از اظهارات جروم پاول، رئیس جنجالی آن را. چشم‌انداز متفاوتی با نگرانی در مورد سیاست‌های بالقوه جنگ‌طلبی وجود دارد که شور و شوق بازار را کاهش می‌دهد.

آیا بیت‌کوین حرکت صعودی خود را از دست می‌دهد؟

بیت‌کوین اواخر روز چهارشنبه پس از پیروزی دونالد ترامپ، جمهوری‌خواه در انتخابات ایالات متحده، به بالاترین سطح تاریخ خود یعنی ۷۶۰۰۰ دلار رسید و یک دوره صعودی را برای بخش کریپتو آغاز کرد.

اتریوم نیز ۲۴ ساعت گذشته ۶.۶ درصد اضافه کرده است و سود ۳۰ روزه را به بیش از ۲۱ درصد و بیش از دو برابر شدن ارزش در سال گذشته افزایش داده است. قدرت گردش بیت‌کوین شامل همه چیز بود: از رشد توکن‌های با مضمون سگ گرفته تا صرافی‌های غیرمتمرکز که بیش از ۱۰ درصد بزرگ‌تر شدند. این رشد متمرکز کننده روند صعودی بازار سهام و اوراق قرضه است که به سرعت به عنوان «تجارت ترامپ» توصیف می‌شود.

معامله‌گران کوینِ سی‌بی کیپتال در اواخر روز سه‌شنبه در یک بخش تلگرامی گفتند: «بیت‌کوین از زمان آغاز به کار خود در سال ۲۰۰۹، سه دوره انتخاباتی را پشت سر گذاشته است، که هر کدام به افزایش قیمت‌ها به بالاترین سطح خود ادامه داده است.» دلار در مناسبات خود در مواجهه با ارزهای دیگر ۱.۲ درصد افزایش یافت و به بالاترین رقم ژوئیه رسید و با بازدهی نیز افزایش یافت، زیرا بازارها رشد اقتصادی قوی‌تر و افزایش هزینه‌های مالی را پیش‌بینی می‌کنند.

این پلتفرم مالی پیش بینی کرد؛ «ما انتظار داریم که این حرکت صعودی با نزدی