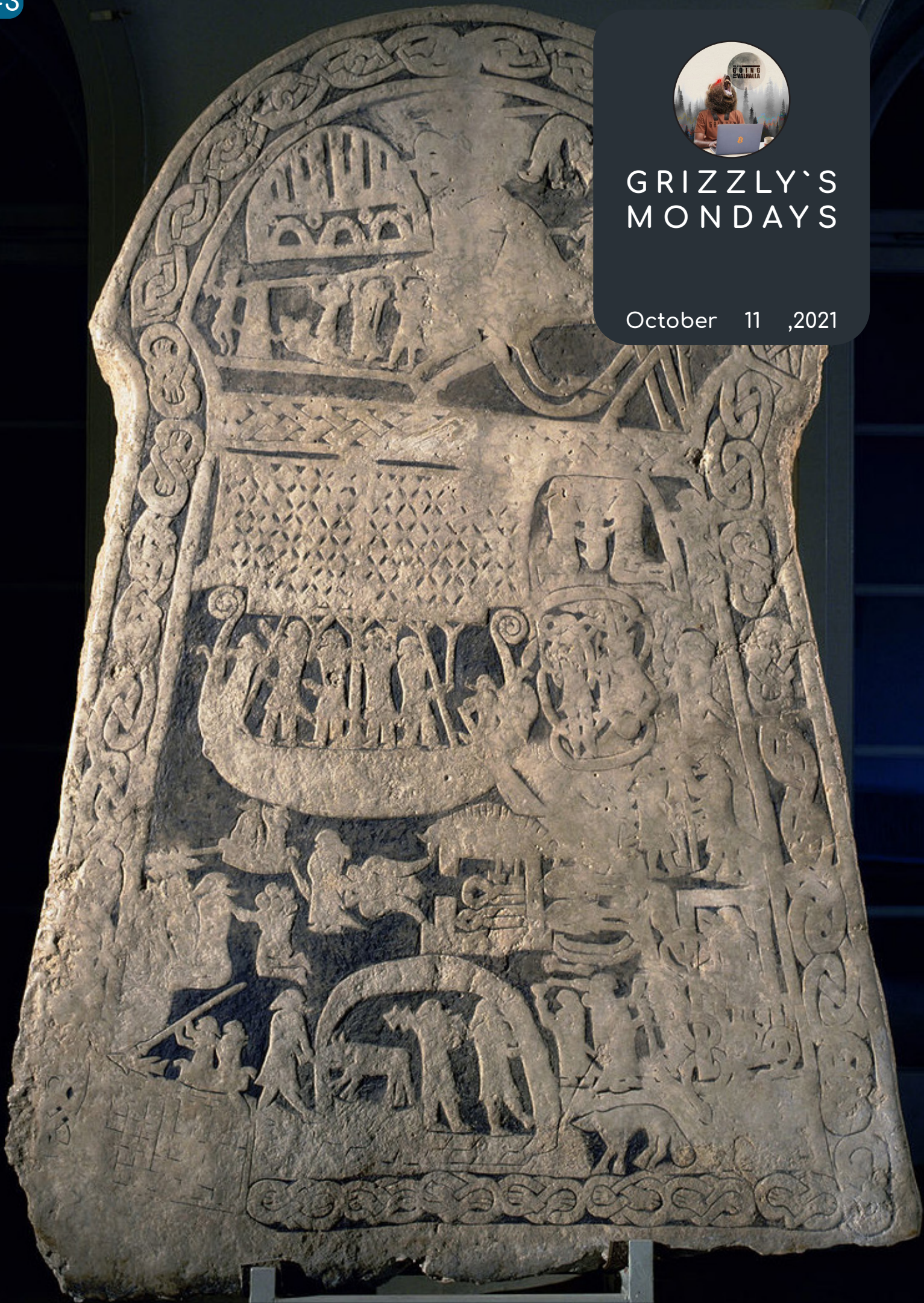


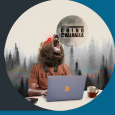


GRIZZLY'S MONDAYS

October 11 ,2021



Viking Picture Stone / The Andre VIII stone : Odin riding Sleipnir eight-legged horse to Valhalla in Andre III



یادداشت

هفته

تعریف ETF یا صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله





ارائه شده است که تا به حال تمامی آنها رد شده‌اند اما با توجه به اصلاحیه‌هایی که در سال‌های اخیر بر روی این طرح‌های پیشنهادی صورت گرفته است پیش‌بینی می‌شود به زودی اولین ETF بیتکوین در ایالات متحده ایجاد و در بازار سرمایه ارائه گردد. بهتر است بدانیم ETF بیتکوین نیز مانند سایر ETF‌های دیگر به عنوان یک دارایی برای افراد محسوب می‌شود و قابلیت به ارت رسیدن دارد و از طرفی این باعث مشروعیت بخشیدن به بیتکوین از طرف دولت‌ها می‌شود و از پرداخت مالیات معاف می‌باشد.

مزایای ETF بیتکوین:

- ۱- از قدرت نقدشوندگی بالایی برخوردار است.
- ۲- سرمایه‌گذاران می‌توانند بدون اینکه نیاز به خرید مستقیم بیتکوین داشته باشند بر روی آن سرمایه‌گذاری کنند و از مسائلی همچون امنیت که شامل داشتن کلیدهای خصوصی می‌شود، در امان باشند.
- ۳- امکان فروش استقراضی در کارگزاری‌ها وجود دارد.
- ۴- سرمایه‌گذاران می‌توانند بدون نیاز به صرافی‌های رمزارزها (که وجهه قانونی مشخصی ندارند) در این رمزارز سرمایه‌گذاری کنند.

معایب ETF بیتکوین:

- ۱- این صندوق‌ها تحت نظارت نهادهای قانون‌گذار قرار می‌گیرد و از هدف اصلی آن که به خاطر آن به وجود آمد، یعنی غیرمتمرکز بودن، دور می‌شود.
- ۲- چنانچه این رمزارز از حالت غیرمتمرکز خود دور شود احتمال امکان از دست دادن محبوبیت آن در بین فعالان بازار وجود دارد که در این صورت برخلاف پیش‌بینی‌ها با کاهش شدید قیمت مواجه خواهد شد.
- ۳- از آنجایی که افراد تنها در صورتی که دارای کلید خصوصی بیتکوین باشند مالک آن محسوب می‌شوند، لذا در ETF بیتکوین که تمامی کلیدها در اختیار مدیر این صندوق قرار دارد، عملاً این مدیر صندوق است که صاحب بیتکوین‌ها بوده و سهامداران آن به صورت غیر مستقیم مالک این رمزارز می‌باشند.

حال باید منتظر بمانیم تا ببینیم اولین ETF بیتکوین در ایالات متحده در چه زمانی تصویب می‌شود و چه تاثیری در کوتاه‌مدت و بلندمدت بر این بازار خواهد داشت.

در این روزها که همه جا صحبت از احتمال تصویب اولین ETF بیتکوین توسط SEC (سازمان بورس و اوراق بهادار آمریکا) است یادداشتی کوتاه در مورد تعریف مفهوم ETF در بازارهای سنتی، ETF بیتکوین، مزایا و معایب آن خواهیم داشت.

Grizzly

(@GrizzlyBTClover) | Twitter



واژه ETF مخفف Exchange-Traded Fund، به معنی صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله است که قیمت یک دارایی را نمایندگی می‌کند و می‌توانید مانند هر صندوق معاملاتی دیگری آن را معامله کنید.

اولین ETF در سال ۱۹۹۳ به بازار وارد شد و به سرعت محبوبیت زیادی در بین سرمایه‌گذاران پیدا کرد. این صندوق‌ها در بازارهای سنتی، سیدی متشکل از اوراق بهادار (سهام، اوراق قرضه، کالاهای اقتصادی و یا ترکیب آن‌ها) است و می‌توان آن را خرید و فروش کرد. در واقع این صندوق نوعی از اوراق بهادار است که خود شامل مجموعه‌ای از اوراق بهادار مانند سهام است که اغلب تابع شاخص‌های معین بازار سرمایه به حساب می‌آید.

روند سرمایه‌گذاری در این صندوق بدین صورت است که تأمین‌کننده که صندوق دارایی‌های اساسی را در اختیار دارد یک صندوق از سهام متنوع را ایجاد می‌کند و سپس سهام آن صندوق را به سرمایه‌گذاران می‌فروشد. بدین ترتیب سهامداران بخشی از صندوق‌های قابل معامله را در اختیار دارند اما آن‌ها دارایی اصلی این صندوق را به صورت جداگانه ندارند. در بازار بورس تهران نیز دولت جدیداً شروع به عرضه ETF‌های دولتی کرده است که به عنوان مثال می‌توان به صندوق واسطه‌گری مالی یکم که شامل پنج سهم از صنعت بانک و بیمه است، اشاره کرد. شناخته شده‌ترین صندوق‌های خارجی در این زمینه صندوق SPY است که شاخص S&P۵۰۰ را نمایندگی می‌کند و در حال حاضر توسط State Street مدیریت می‌شود.

ای‌تی‌اف بیتکوین نیز نوعی صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله است که شامل تعداد بسیار زیادی بیتکوین است و قیمت آن همزمان با قیمت جهانی این رمزارز تغییر می‌کند، از این رو ارزش روزانه آن بر اساس ارزش روزانه بیتکوین تعیین می‌شود. از سال ۲۰۱۳ پیشنهادات متعددی برای ایجاد ETF بیتکوین به SEC

GRIZZLY'S
MONDAYS



October 11, 2021

اخبار

بلومبرگ، اریک بالچوناس: شانس تصویب ETF بیتکوین در ماه اکتبر، ۷۵ درصد است.



برزیل قصد دارد مجازات‌های مربوط به جرایم مالی مرتبط با رمزارزها را تشدید کند.

السالوادور یارانه سوخت ۰.۲ دلاری به ازای هر گالن را به افرادی که با بیتکوین پرداخت می‌کنند، اختصاص داده است.

صرافی کره‌ای Upbit برداشت از حساب را برای کاربرانی که احراز هویت نکرده‌اند، آغاز کرد.

ادوارد اسنودن می‌گوید با وجود سرکوب دولت‌ها، بیتکوین قوی‌تر می‌شود.

شرکت استخراج بیتکوین کانادایی Link Global با ۵.۶ میلیون دلار جریمه روبرو شده است.

صرافی اماراتی BitOasis مبلغ ۳۰ میلیون دلار برای گسترش رمزارزها در منطقه MENA (کشورهای عمده تولیدکننده نفت در خاورمیانه و شمال آفریقا) اختصاص داد.

سناتور آمریکایی، Warren، لایحه‌ای را برای مطالعه نقش رمزارزها در باج‌افزارها معرفی می‌کند.

هدف روسیه محدود کردن خرید رمزارزها توسط سرمایه‌گذاران ناشناس است.

جی‌پی مورگان می‌گوید که مؤسسات با افزایش تورم، بیتکوین را به جای طلا خریداری می‌کنند.

پلتفرم بورس اوراق بهادار Public.com ابزار معاملات رمزارزها را اضافه می‌کند

سنتیا لومیس، سناتور طرف‌دار رمزارزها، خرید ۱۰۰ هزاردلاری بیتکوین خود را فاش کرد.

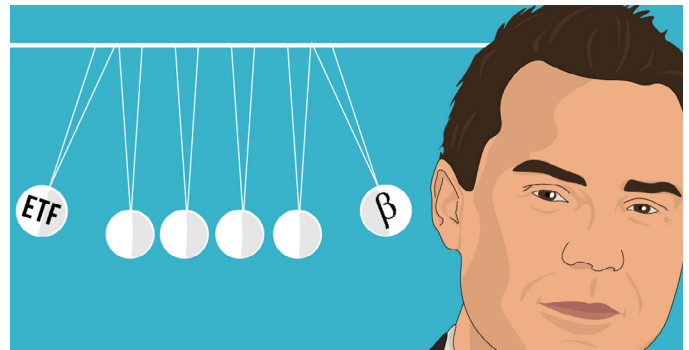
میزان اتریوم در اختیار ماینرها به بالاترین سطح از سال ۲۰۱۶ رسیده است.

سازمان بورس و اوراق بهادار آمریکا راه‌اندازی ETF شرکت‌های «بیتکوین محور» مانند تسلا و مایکرواستراتژی را تأیید کرد.



بلومبرگ با چاپ مقاله‌ای دیگر که پشتوانه و ذخایر محبوب‌ترین استیبل‌کوین جهان را زیر سؤال برده است، کمپین خود را برای بی‌اعتبار کردن تتر ادامه داده است.

بر طبق آخرین اطلاعات از فدرال رزرو، پنجمین بانک بزرگ آمریکا، U.S. Bank National Association، آماده ارائه سرویس‌های نگهداری بیتکوین و لایت‌کوین به مشتریان سازمانی خود است.



اریک بالچوناس، یکی از تحلیلگران حوزه ETF بلومبرگ، گفت که سازمان بورس و اوراق بهادار آمریکا ETF‌های قدیمی بیتکوین را از رده‌خارج می‌کند و در همین حال معادل‌های آتی ETF بیتکوین برای دریافت تأییدیه احتمالی آماده خواهند شد.

تحلیلگر ارشد بلومبرگ گفت احتمالاً قانون‌گذاران به صندوق سرمایه‌گذاری آتی بیتکوین، چراغ سبز نشان خواهند داد. سازمان بورس و اوراق بهادار آمریکا (SEC) اکتبر را با به تاخیر انداختن تصمیم خود درباره تأیید یا عدم تأیید ETF بیتکوین آغاز کرد. این سازمان اعلام کرد هنوز تصمیمی درباره صندوق‌های سرمایه‌گذاری بیتکوین نگرفته است و بخاطر برنامه‌های گسترده‌ای که باید به آن‌ها رسیدگی کند، تصمیم‌گیری در این باره را به ماه نوامبر موکول می‌کند.

اما بالچوناس معتقد است که پرونده ETF‌های آتی بیتکوین تا چند هفته آینده هم باز می‌ماند. او تأیید کرد که سازمان SEC تاکنون پرونده ETF‌های قدیمی بیتکوین را بسته و آن‌ها را منحل کرده است. اما همچنین تأکید کرد که این ETF‌ها پشتوانه فیزیکی داشته‌اند و با توجه به ماده ۳۳ قانون جمع‌آوری می‌شوند. او گفت:

«صندوق‌های جدید مبتنی بر ماده ۴۰ قانون کار می‌کنند، در جریان هستند و احتمالاً به‌زودی در دستور کار قرار می‌گیرند. (ما فکر می‌کنیم ۷۵ درصد احتمال دارد که آن‌ها در همین ماه تأیید شوند).»

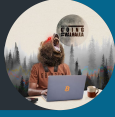
بالچوناس در صحبت‌های خود به گری گنسلر، رئیس سازمان SEC، اشاره کرد که هفته قبل موضع سختگیرانه‌ای در برابر اسناد نداشت. بالچوناس همچنین در کنفرانس «آینده مدیریت دارایی» که در آمریکای شمالی برگزار شده بود، گفت: «به دنبال نظر گنسلر، ما شاهد پرونده‌هایی بودیم که در آن مجموعه‌های مختلف قصد داشتند تحت قوانین مربوط به شرکت‌های سرمایه‌گذاری، سهام‌های مرتبط با بیتکوین در بورس کالای شیکاگو را خریداری کنند.»



سازمان بورس و اوراق بهادار آمریکا (SEC)، مهلت اظهار نظر قطعی در مورد ۴ ETF بیتکوین را ۴۵ روز تمدید کرد.

صندوق بین‌المللی پول، استانداردهای CBDC را برای ثبات مالی توصیه می‌کند.

GRIZZLY'S
MONDAYS



October 11, 2021

تکنیکال

OPEN : 48200

HIGH : 56100

LOW : 46891

CLOSE : 55365





Hossein Bahadorani

(@bahadorany) | Twitter

تایم فریم روزانه

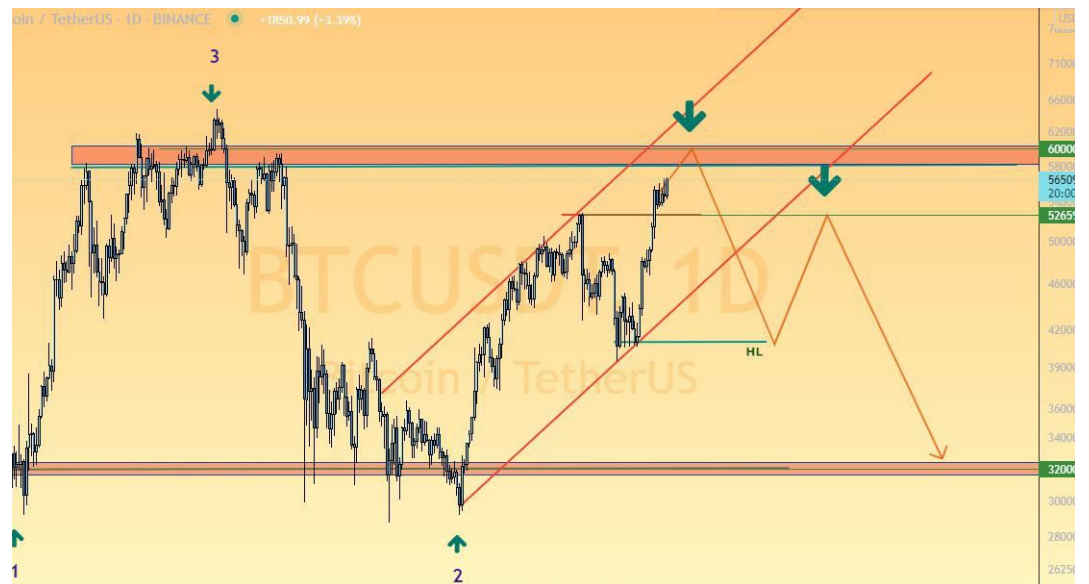
سناریوی A:

با شکسته شدن قیمت ۵۲,۶۵۹ در هفته گذشته و پولبک به آن روند صعودی در لگی که از کف ۳۲,۰۰۰ شروع شده تا بید می‌گردد و انتظار می‌رود تا مادامی که قیمت در کانال قرمز رنگ قرار گرفته بیتکوین بتواند روند صعودی خود را ادامه دهد. در راه صعود قطعاً مقاومت سنگین محدوده ۶۰,۰۰۰ دلار می‌تواند مانع جدی برای رشد باشد و با توجه به اینکه در سقف کانال قرمز رنگ نیز قرار دارد به نظر یک اصلاح (اگزاسشن) تا حوالی ۵۲,۶۵۹ دلار دور از ذهن نیست.

تایم فریم روزانه

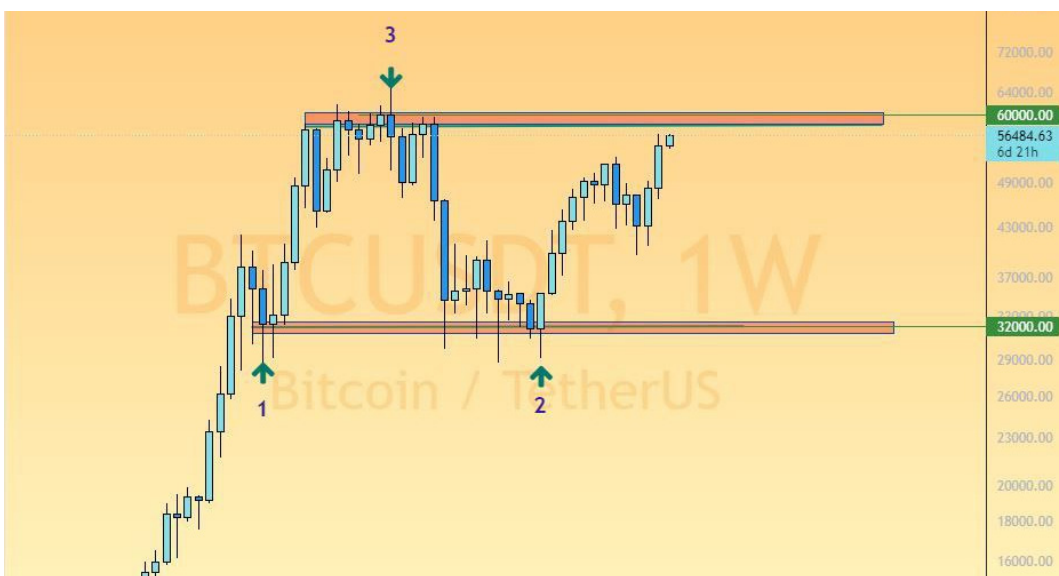
سناریوی B:

عدم توان عبور از ۶۰,۰۰۰ دلار که باعث تشکیل دبل تاپ / میس دبل تاپ شده و قیمت را آماده می‌کند تا بار اول کف ۴۱,۰۰۰ دلار و سپس کف ۳۲,۰۰۰ دلاری را تست نماید.



تایم فریم هفتگی:

با توجه به حمایتی که در قیمت ۳۲,۰۰۰ دلار صورت گرفته (نقطه ۲) الگوی دبل بات تشکیل شد و کف مهم از دست نرفت و به لحاظ پرایس اکشن تا زمانی که قیمت از سقف ۶۰,۰۰۰ دلاری عبور نکند در ناحیه رنج قرار داریم و معامله در این ناحیه بسیار پر ریسک می‌باشد.



جمع‌بندی: با توجه به اینکه قیمت بیتکوین در نزدیک به سقف قبلی است، ورود به عنوان خریدار بسیار پر ریسک ارزیابی می‌گردد. این هفته باید تماشاگر بود به هیچ وجه با مشاهده کندل بزرگ اوت قوی وارد پوزیشن خرید نشوید چون در ۸۰ درصد موارد فالس بزرگ اوت اتفاق می‌افتد. چنانچه در هفته‌های آینده قیمت بالای ۶۰,۰۰۰ دلار تثبیت شد می‌توان وارد پوزیشن خرید شد و چنانچه ضعف در خریداران و قدرت فروشندگان مشاهده شد با حصول شرایط، اقدام به فروش (در فیوچرز) نمود.



شکیلا

(@shakilo741) | Twitter



تحلیل تکنیکال رمزارز پولکادات (DOT):

دلیل انتخاب این کوین توجه ویژه فعالان بازار در روزهای گذشته به علت رویدادهای پیش روی این رمزارز در هفته‌های بعد است... این رویدادها که به حراج پارچین‌های دات شناخته می‌شوند، سبب قفل شدن این رمزارز در پارچین‌ها به مدت ۶ ماه تا دو سال خواهند شد که این امر میزان نسبت عرضه و تقاضا برای این کوین را به شدت تحت تاثیر قرار خواهد داد. هر چند با توجه به مارکت کپ بالای این پروژه (رتبه ۸ در رنکینگ کوین مارکت کپ) و درگرددش بودن اکثر توکن‌ها انتظار رشدهای بسیار بالا را نمی‌توان داشت و فعالان متمرکز بر این رمزارز بر بلندمدتی بودن سرمایه‌گذاری روی آن تاکید دارند. با این حال در این برهه از زمان به علت رویدادهای پیش رو و احتمال شروع یک روند قوی صعودی لازم دیدم تحلیلی از این رمزارز ارائه کنم.



تایم فریم روزانه

در تایم فریم روزانه دو مقاومت نزولی و صعودی داینامیک و مقاومت استاتیک محدوده ۳۷-۴۰ دلار در مقابل خود صعود دارد. شکست مقاومت نزولی داینامیک (ترند قرمز) در روزهای پیش رو لازمه ادامه روند صعودی خواهد بود. در غیر این صورت اصلاح قیمت تا حمایت داینامیک در محدوده ۳۰ دلار و سپس حمایت استاتیک در محدوده ۲۶ دلار می‌تواند فرصت خرید مناسبی باشد (البته با توجه به شرایط کلی بازار و وضعیت بیت کوین) در صورت شکست ترند نزولی، محدوده مناسب خرید، تثبیت و عبور از قیمت ۴۰ دلار می‌باشد. اهداف قیمت در صورت عبور از سقف قبلی ۶۰، ۷۴ و ۱۱۳ دلار می‌باشند.



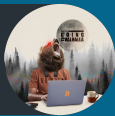
تایم فریم هفتگی

در تایم فریم هفتگی کندل این هفته با سایه‌های بالا و پایین و بدنه شکل گرفته در وسط آن نشان‌دهنده نوسانات زیاد در طول هفته و تردید در معامله‌گران است. کروز کندل هفته جاری بالای محدوده ۳۵.۸ دلار روند صعودی پیش رو را قویتر خواهد ساخت. حمایت داینامیک آبی رنگ چندین مرتبه از ریزش قیمت جلوگیری کرده است. میانگین متحرک ۲۰ هفتگی در حال حاضر در محدوده ۲۳ دلار قرار دارد و صعودی است. تا زمانی که قیمت بالای این خط حرکت کند روند هفتگی همچنان مثبت خواهد بود. با شکست ترند لاین نزولی RSI (شاخص قدرت نسبی) و تثبیت بالای آن رالی صعودی این رمزارز قدرت بیشتری پیدا خواهد کرد و حداقل انتظار رسیدن به محدوده سقف قبلی خواهد بود.



تایم فریم روزانه جفت بیت کوینی:

در چارت جفت بیت کوینی این رمز ارز در یک کانال صعودی قوی قرار گرفته است که تنها یک بار شکسته شده و مجدد قیمت به داخل کانال بازگشته است. سطوح حمایت و مقاومت روی چارت مشخص شده و دو ترند نزولی و صعودی داینامیک (خطوط قرمز) هم نقش حمایت و مقاومت برای این کوین ایفا می‌کنند. با شکست هر یک از این سطوح می‌توان در جهت روند پوزیشن خرید یا فروش باز کرد. محدوده ۵۱۰۰ تا ۵۸۰۰ ساتوشی محدوده حمایتی قوی در نظر گرفته شده و در صورت ریزش از این منطقه احتمال ادامه مسیر ریزش تا کف کانال می‌باشد. و همچنین محدوده بین ۷۴۰۰ تا ۸۰۰۰ ساتوشی محدوده مقاومتی قوی می‌باشد و در صورت شکست این محدوده به افزایش قیمت تا محدوده سقف کانال می‌توان امیدوار بود.



بنیادی

تحلیل آن‌چین هفته

معاملات آپشن

آشنایی با گزارش اشتغال Non-Farm Payroll یا NFP آمریکا

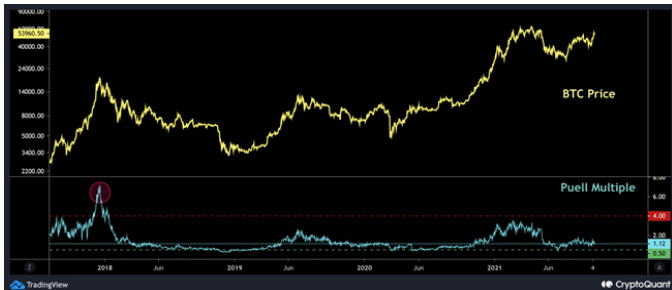
اصول مهم مدیریت سرمایه در بازارهای مالی

معرفی پروژه chain guardians

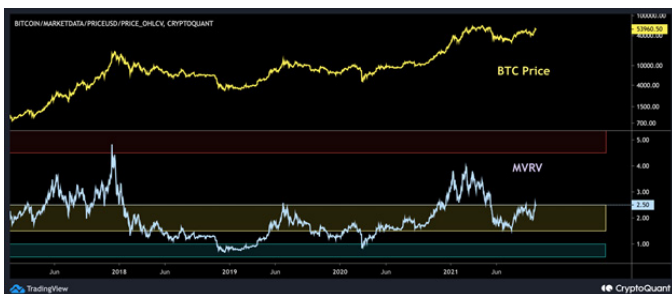
تقویم رویدادی هفته پیش رو



این شاخص نشان‌دهنده جو روانی و میزان سوددهی و ضرردهی در یک بازه زمانی خاص می‌باشد. در رشد اخیر قیمت از ۴۰ هزار تا ۵۵ هزار دلار SOPR صعودی بوده و با بالای عدد ۱ رسیده است که نشان می‌دهد کوین‌های جابه‌جا شده عموماً در سود جابه‌جا شده‌اند و می‌توان گفت این کوین‌ها اکثراً توسط هولدرهای کوتاه مدت جابه‌جا شده‌اند زیرا تغییر خاصی در LTH_SOPR دیده نمی‌شود اما رشد خوبی را تجربه کرده است.



در نمودار بالا قیمت بیتکوین را از سال ۲۰۱۸ تا امروز به همراه شاخص Puell Multiple مشاهده می‌کنید. این شاخص از تقسیم ارزش دلاری کوین‌های استخراج شده در هر روز بر میانگین متحرک ۳۶۵ روزه آن بدست می‌آید. افزایش این معیار به معنی افزایش انگیزه ماینرها برای فروش کوین‌های خود و در نتیجه افزایش فشار فروش از طرف ماینرها می‌باشد. به طور تاریخی اعداد بالای ۴ برای این معیار نشان‌دهنده سقف‌های قیمتی بوده است. نکته جالب این است که حتی زمانی که بیتکوین در محدوده ۶۵ هزار دلار قرار داشت این شاخص به عدد ۴ نرسیده بود. این شاخص در حال حاضر در محدوده عدد ۱ قرار دارد.



شاخص MVRV از تقسیم Market Cap بر Realized Cap بیتکوین بدست می‌آید. با بررسی این معیار می‌توان گفت که آیا قیمت فعلی عادلانه است یا بازار در حباب قیمتی قرار دارد در نتیجه می‌توان سقف یا کف را برای قیمت پیش‌بینی کرد. به طور تاریخی سقف‌های قیمتی هر سیکل زمانی اتفاق افتاده که MVRV در ناحیه قرمز قرار داشته است و همین‌طور کف‌های قیمتی نیز زمانی رخ می‌دهد که MVRV در ناحیه سبز قرار داشته است. در حال حاضر این معیار عدد ۲.۵ را نشان می‌دهد و می‌توانیم بگوییم که تا سقف قیمتی این سیکل بیتکوین فاصله زیادی باقی‌مانده است.

Learning tools for Bitcoin investing.

Giving clarity to Bitcoin investors.
No payroll, no data capture, just live charts and information.

Learning

How to Bitcoin and Bitcoin for dummies? Start here

Learn more

Bitcoin Charts

Live market cycle and on-chain Bitcoin metrics

Learn more

Indicator Alerts

Be the first to know when valuation metrics hit key levels

Learn more

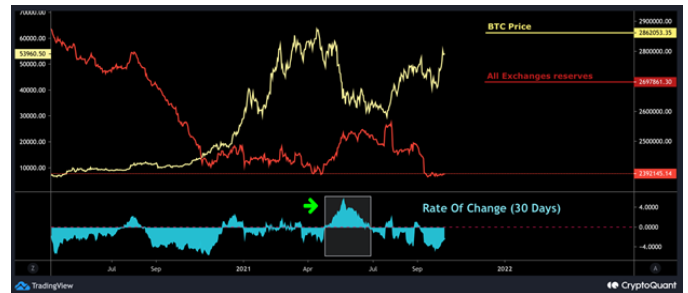
معرفی سایت کاربرد: lookintobitcoin.com

رایگانی (در دو بخش) است که شامل بخش‌های زیر است:

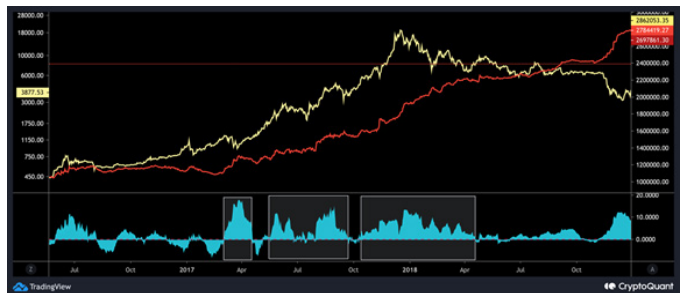
- آموزشی ابتدایی در مورد بیتکوین
 - نمودار دیتاهای آن‌چین که شامل چرخه‌های بازار، موجودی کیف پول‌ها و تعدادی معیار اصلی در این زمینه است.
 - و البته تنظیم هشدار برای اندیکاتورها که این قسمت مستلزم صرف هزینه می‌باشد.
- این سایت برای دوستانی که قصد تجزیه و تحلیل چرخه‌های بازار را دارند می‌تواند مفید باشد.

shayan

(@greatest_trader) | Twitter



نمودار بالا شاخص All Exchanges Reserve که نشان دهنده میزان ذخایر بیتکوین در کل صرافی‌ها است را به همراه ۳۰Day ROC (میزان تغییر نسبت به ۳۰ روز گذشته) آن در کنار قیمت نشان می‌دهد. همانطور که می‌بینید از آغاز بولران، این شاخص نیز روند نزولی خود را آغاز کرده و تا ماه آپریل که بیتکوین یک سقف قیمتی جدید را ثبت کرد (۶۵ هزار دلار) این روند ادامه داشته و میزان تغییر آن نسبت به ۳۰ روز گذشته (نمودار آبی) عموماً منفی بوده است. در نمودار ROC باید به مساحت دقت کنیم.



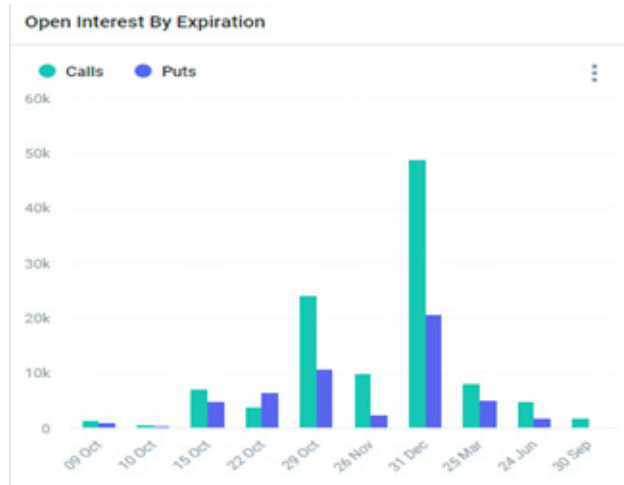
در ریزش ماه می می‌بینیم که ذخایر صرافی‌ها شروع به افزایش کرده و ۳۰Day ROC آن مثبت شده است (مستطیل سفید) اما بعد از این که قیمت بیتکوین به محدوده ۲۸ هزار دلار رسید و یک کف تشکیل داد، مجدداً میزان ذخایر بیتکوین در کل صرافی‌ها شروع به ریزش شدید کرد و ۳۰Day ROC نیز به زیر صفر برگشت.

در سیکل قبلی یعنی سال ۲۰۱۷ اما می‌توانیم ببینیم که از اواسط بولران این شاخص شروع به افزایش کرده و ۳۰Day ROC آن نیز مثبت بوده. این به معنای این است که از اواسط بولران نهنک‌ها و بازیگران اصلی شروع به برداشت سود خود کرده و کوین‌های خود را در سود فروخته‌اند چراکه معمولاً نهنک‌ها و بازیگران اصلی بازار قدرت بازار گاو برای محقق کردن سود خود استفاده می‌کنند. درحالی‌که در سیکل فعلی، همانطور که مشاهده کردید، این شاخص همواره در حال کاهش بوده و ذخایر صرافی‌ها به مقدار قابل توجهی افزایش نداشته است. (IROC اکثراً منفی بوده است) این نشان می‌دهد که نهنک‌ها و بازیگران اصلی بازار در حال انباشت بیتکوین بوده‌اند و اعتقادی به پایان این سیکل بیتکوین در قیمت ۶۵ هزار دلار ندارند و سود زیادی را محقق نکرده‌اند.



در این نمودار شاخص SOPR (Spent Output Profit Ratio) را مشاهده می‌کنید که از تقسیم ارزش دلاری UTXO‌هایی که در یک بازه زمانی مشخص خرج شده‌اند به ارزش دلاری همان UTXO‌ها در زمان ایجادشان، بدست می‌آید. STH_SOPR برای هولدرهای کوتاه مدت

قرارداد آپشن از چندین بخش مختلف تشکیل شده است:
 ۱- اندازه (size)
 ۲- تاریخ انقضا (expiration date): تاریخ سررسید قرارداد نمودار زیر نشان‌دهنده قراردادهای آپشن در تاریخ سررسیده‌های مختلف است.

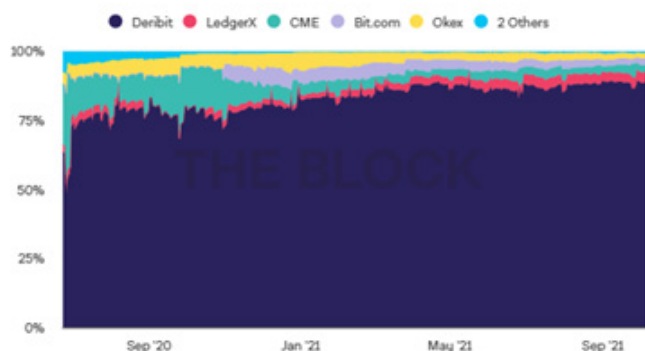


۳- قیمت معامله یا اعمال (strike price): در صورتی که خریدار تصمیم به اعمال قرارداد بگیرد، قیمتی است که در آن دارایی مورد نظر خریداری یا فروخته خواهد شد. نمودار، نشان‌دهنده قیمت‌های اعمال متفاوت در تاریخ سررسید ۲۹ اکتبر می‌باشد.



۴- پاداش قیمت (premium): هزینه‌ای است که معامله‌گر برای بستن قرارداد نیاز دارد. قیمت پرمیوم خود به پارامترهای متفاوتی بستگی دارد که در قسمت‌های بعد به آن اشاره خواهیم کرد.
 انواع قرارداد بر حسب تاریخ اعمال
 اختیار معامله اروپایی: دارنده اختیار تنها در تاریخ سررسید قرارداد می‌تواند از حق خود برای خرید یا فروش دارایی پایه استفاده کند.
 اختیار معامله آمریکایی: دارنده اختیار می‌تواند در هر زمانی تا تاریخ سررسید از حق خود استفاده کند. (قراردادهای آپشن بیت‌کوین و اتریوم از نوع آمریکایی می‌باشد)
 اختیار معامله برمودایی: ترکیبی از قراردادهای اروپایی و آمریکایی است. به این معنی که می‌توان در تاریخ‌های مشخص شده از قبل یا قبل از سررسید قراردادها را اعمال کرد.

تحلیل مارکت:



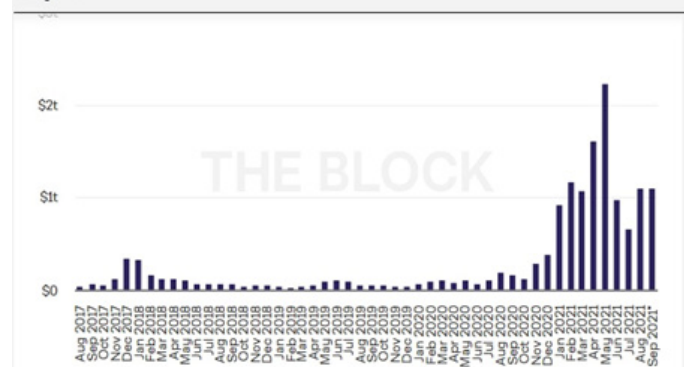
در حال حاضر تنها در چندین صرافی می‌توان معاملات آپشن را انجام داد. بیشترین حجم معاملات آپشن در دربییت انجام می‌شود.

طی دو سال گذشته، حجم بازارهای مشتقه (derivatives) افزایش داشته است. با توجه به حجم این بازار، نمی‌توان از اهمیت آن در کنار بازار نقدی چشم‌پوشی کرد. در واقع می‌توان گفت، همانند سال‌های گذشته بازار نقدی دیگر به تنهایی در تعیین قیمت بیت‌کوین نقشی ندارد. نمودارهای زیر نشان‌دهنده حجم بازار مشتقه در مقایسه با بازار نقدی می‌باشد.

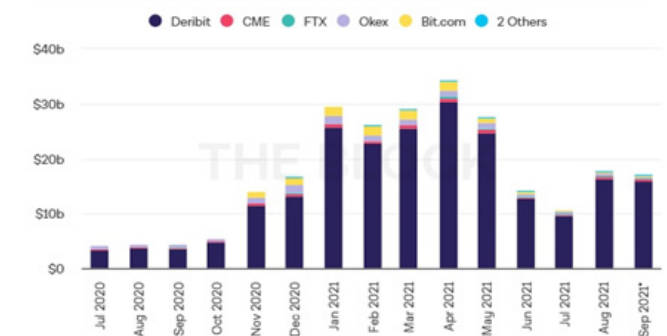
ندا

@N_E_D_A | Twitter

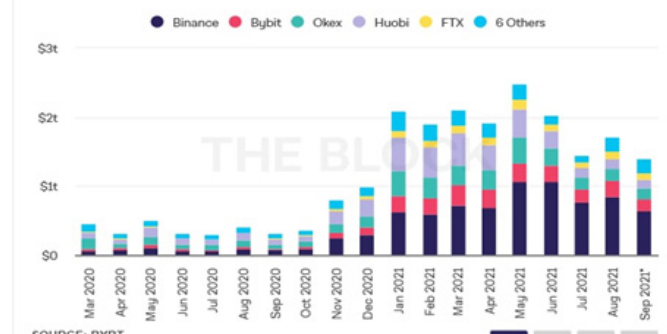
Spot



Volume of Bitcoin Options



Volume of Bitcoin Futures



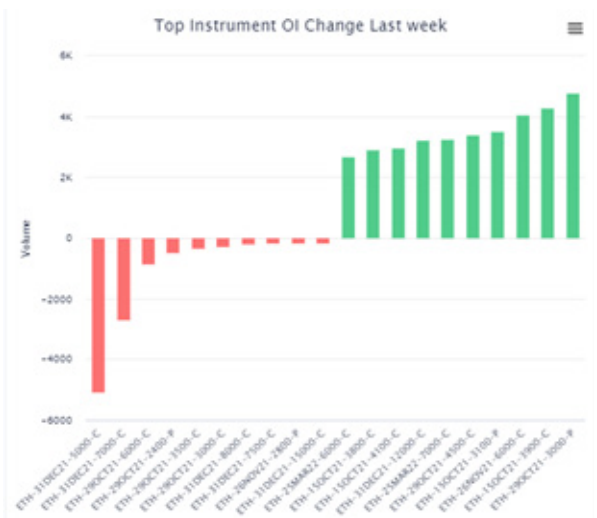
مشتقه، نوعی ابزار مالی است که قیمت و ارزش خود را از یک دارایی دیگر (پایه) نشأت می‌گیرد. اختیار معامله آپشن (option) نوعی از ابزار مشتقه می‌باشد.

تفاوت قرارداد آپشن با معاملات آتی در معاملات آتی، هنگام فرارسیدن تاریخ سررسید، دارندگان قرارداد موظف به تبادل دارایی مورد نظر می‌باشند و قرارداد اجرا می‌شود. اما در قراردادهای آپشن تنها در صورت تصمیم دارنده قرارداد مبنی بر اجرای آن، قرارداد اجرا شده و فروشنده موظف به معامله دارایی پایه می‌باشد.
 اختیار معامله

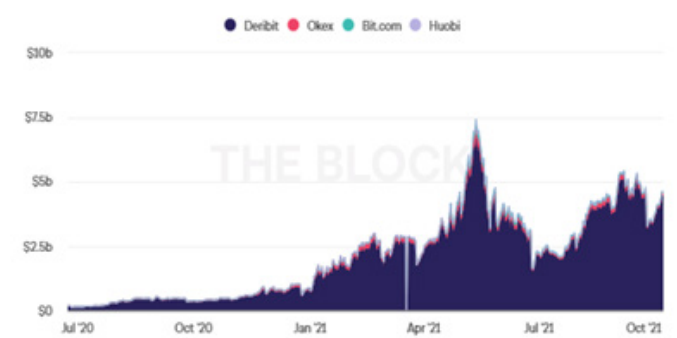
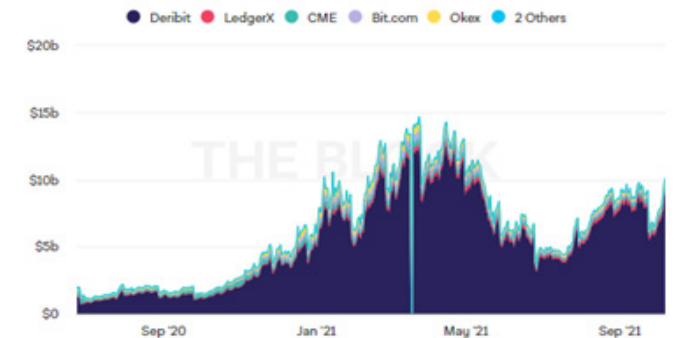
اختیار معامله قراردادی است که بین دو نفر منعقد می‌شود و به خریدار آن اختیار (نه اجبار) خرید یا فروش یک دارایی معین را در قیمت تعیین شده و زمان مشخص اعطا می‌کند. قرارداد می‌تواند به صورت اختیار خرید (call option) (یا اختیار فروش (put option) باشد.



معاملات انجام شده در هفته گذشته در قیمت‌های اعمال و تاریخ سررسیدهای متفاوت در نمودارهای زیر برای بیت‌کوین و اتریوم نشان داده شده‌است. مشخص است که بیشترین حجم معاملات انجام شده برای بیت‌کوین طی هفته گذشته به پوت معامله شده در قیمت اعمال ۴۶ k و سررسید ۲۲ اکتبر اختصاص داشته است.



طی هفته‌های گذشته با افزایش قیمت بیت‌کوین و اتریوم تعداد قراردادهای بسته شده در معاملات آپشن افزایش داشته است و به نوعی می‌توان گفت خوش‌بینی معامله‌گران آپشن بعد از ریزش ماه May به بازار بازگشته است. نمودارها نشان‌دهنده افزایش معامله‌های انجام شده روی بیت‌کوین و اتریوم می‌باشد.



قراردادهای معامله شده برای سررسیدهای ۳۱ دسامبر و ۲۶ نوامبر، نشان‌دهنده غلبه قراردادهای اختیار خرید (call option) نسبت به قراردادهای اختیار فروش (put option) می‌باشد. به نوعی معامله‌گران آپشن در این سررسیدها به افزایش قیمت بیت‌کوین امیدوار هستند. بیش‌ترین حجم معاملات انجام شده برای سررسید ۳۱ دسامبر و در قیمت اعمال ۱۰۰ k می‌باشد.



علیرغم خوش‌بینی بازار آپشن با توجه به قراردادهای بسته شده در ماه‌های آتی، طی دو روز گذشته ۲/۵ k بیت‌کوین در قیمت اعمال ۴۶ k (در ساعاتی که معمولا معامله‌گران آسیایی معامله انجام می‌دهند) و ۱/۵۵ k بیت‌کوین در قیمت اعمال ۴۸ k برای سررسید ۲۲ اکتبر به صورت خرید اختیار فروش (buy put option) و بلوکی معامله شده‌است. ممکن است هدف از انجام این معامله کاهش ریسک پورتنفو نیز بوده باشد. از آنجایی که قرارداد ۲۲ اکتبر هنوز باز است نیاز است تا معامله‌های انجام شده طی روزهای آتی نیز بررسی شوند تا به نتیجه کاملی رسید.



داشت و تولید پایین خواهد آمد، اما بخش تقاضا به خاطر مخارج اولیه به اندازه رشد اقتصادی کاهش نخواهد یافت. نرخ بیکاری بالا می‌تواند شوک‌های جدی را به اقتصاد وارد کند و حتی موجب بحران‌های اجتماعی و سیاسی شود.

در مقابل، نرخ بیکاری پایین به این معنی است که به احتمال زیاد اقتصاد نزدیک به ظرفیت کامل خود تولید خواهد کرد و به مرور زمان رشد اقتصادی، رشد دستمزدها و استانداردهای زندگی ارتقا خواهد یافت. در این میان اگر نرخ بیکاری بیش از حد پایین باشد، نشانه‌ای از رونق اقتصادی شدید، فشارهای تورمی قوی و شرایط سخت برای استخدام نیروی کار جدید برای کسب‌وکارها خواهد بود. هر چند که تعریف بیکاری کاملاً مشخص است، اما اقتصاددانان بیکاری را به چند دسته مختلف تقسیم‌بندی کرده‌اند. دو دسته مشهور در مبحث بیکاری، بیکاری داوطلبانه و غیر داوطلبانه است. اگر بیکاری داوطلبانه باشد، به این معنی است که شخص کار خود را ترک کرده و به دنبال کار دیگری است. بیکاری غیر داوطلبانه هم زمانی اتفاق می‌افتد که شخص به اجبار از کار خود اخراج می‌شود و نیاز به کار دیگری دارد. در ادامه گروه‌های بیکاری مهم را بررسی می‌کنیم.

بیکاری اصططاکای

بیکاری اصططاکای زمانی اتفاق می‌افتد که شخص در حال پیدا کردن کار جدیدی است. زمانی که شخص از یک شرکت بیرون می‌آید، بدون شک زمان خواهد برد تا کار دیگری پیدا کند و در این مدت بیکاری موقتی و کوتاهی به وجود خواهد آمد. از دید علم اقتصاد این کم‌خطرترین نوع بیکاری در اقتصاد است.

بیکاری دوره‌ای یا چرخه‌ای بیکاری دوره‌ای تغییر تعداد کارگران بیکار در چرخه‌های اقتصادی مثل دوره رونق و رکود است. در دوره رکود اقتصادی سطح بیکاری افزایش می‌یابد و در دوره رشد اقتصادی میزان بیکاری پایین می‌آید. جلوگیری از بیکاری دوره‌ای در دوره‌های رکود اقتصادی یکی از مسائل مهم در مطالعات اقتصادی است. دولت‌ها در دوره‌های رکود با به کارگیری سیاست‌های اقتصادی خاصی سعی می‌کنند تا بیکاری دوره‌ای را کاهش دهند و از اقتصاد حمایت کنند.

بیکاری ساختاری

بیکاری ساختاری زمانی اتفاق می‌افتد که در فناوری تولید تغییری ایجاد شود و مهارت‌های کار دیگر به درد نخورد. وقتی فناوری تغییر می‌کند و کارگرها توان تغییر همراه با فناوری را ندارند، این نوع بیکاری به وجود می‌آید. بازنشسته کردن چنین نیروی کاری می‌تواند طولانی باشد و هزینه زیادی هم لازم باشد. در چنین شرایطی معمولاً نیروی کاری که دیگر مهارت‌های او به خاطر تغییر فناوری خریدار ندارد، یا بیکار می‌شود و یا اینکه به طور کلی از گروه نیروی کار خارج می‌شود.

سلام، من بهمن شاهمرسی هستم، فعال در حوزه بازارهای مالی علی‌الخصوص بورس آمریکای شمالی.

Bahman Shahmarasy

(@shahmarasy) | Twitter



من طی چند مقاله سریالی قصد دارم مفهوم و اهمیت شاخص‌های اقتصادی (که عمدتاً در تقویم اقتصادی هفته به آن اشاره می‌کنیم) را برایتان توضیح بدهم و در مقدمه باید یک موضوع را شفاف و قابل‌درک بیان کنم و آن هم پاسخی به این سؤال است که: شاخص‌های اقتصاد کلان و یا خرد چه رابطه‌ای با کریپتوکارنسی‌ها دارند؟ یا به‌عنوان مثال آمار تولید ناخالص چه رابطه‌ای می‌تواند با فی اتریوم داشته باشد؟

هیچ ...!

هیچ رابطه‌ای با کریپتوکارنسی‌ها ندارند، ولی
عموماً ارزش این دارایی‌ها با چه چیزی ارزش‌گذاری می‌شود؟ درست است با یک ارز فیات بسیار مشهور به نام «دلار» که این ارز فیات نسبت به تمامی اخبار و شاخص‌های اقتصادی واکنش نشان می‌دهد و اینجاست که متوجه می‌شویم اگر شاخص تولید ناخالص کشور پهناور آمریکا کاهش پیدا کند پس باید این دارایی‌های رمزنگاری شده هم‌قیمتشان بالا برود.

خوب تا اینجا کار متوجه ارزش اطلاعات حاصله از این شاخص‌ها شدیم، برای قسمت اول می‌خواهم از نزدیک‌ترین (از لحاظ تاریخ) شاخص‌های اعلام شده شروع کنم و آن هم گزارش اشتغال آمریکا است.

در ابتدا به معرفی شاخص‌های اشتغال می‌پردازیم.

بیکاری چیست؟

زمانی که یک شخص به طور فعال در جست‌وجوی کار است، اما نمی‌تواند کار پیدا کند، می‌گوییم بیکاری اتفاق افتاده است. معمولاً بیکاری یکی از معیارهای ارزیابی سلامت اقتصاد است. مهم‌ترین شاخص ارزیابی بیکاری، نرخ بیکاری است که از تقسیم تعداد افراد بیکار به تعداد کل نیروی کار یک اقتصاد به دست می‌آید. بیکاری یکی از شاخص‌های اقتصادی مهم و کلیدی است. این شاخص نشانگر توانایی (یا عدم توانایی) افراد در پیدا کردن شغل و میزان مشارکت در تولید کل یک اقتصاد است.

هر چه تعداد افراد بیکار بیشتر باشد، به این معنی است که تولید یا رشد اقتصادی آن کشور ضعیف‌تر خواهد بود. نیروی کار به‌عنوان یکی از سرمایه‌های تولید بر خلاف سایر سرمایه‌ها اگر کار نکنند، بازهم نیازمند تأمین هزینه‌های معاش خود در دوره بیکاری است. این یعنی اقتصاد با بیکاری بالا رشد اقتصادی ضعیفی خواهد

بیکاری سازمانی

این بیکاری نتیجه عوامل سازمانی دائمی و محرک‌های اقتصادی است. سیاست‌های دولت مثل بالا بودن حداقل دستمزدها، مزایای اجتماعی و بازنشستگی سخاوتمندانه، قوانین محدودکننده مجوزهای شغلی و پدیده‌های بازار کار مثل استخدام تبعیض‌آمیز می‌توانند موجب بیکاری سازمانی شوند.

گزارش‌های اشتغال یا بازار کار

معمولاً گزارش‌های اشتغال آمریکا، ناحیه یورو، کانادا، استرالیا، سوئیس و انگلستان هر ماه منتشر می‌شوند. اما گزارش بازار کار نیوزیلند هر سه ماه یکبار منتشر می‌شود. در گزارش‌های بازار کار علاوه بر نرخ بیکاری، نرخ رشد اشتغال، نرخ رشد دستمزدها و تغییرات متقاضیان استفاده از مزایای بیمه بیکاری (مدعیان بیکاری) هم منتشر می‌شود.

گزارش NFP یا شاخص تغییرات اشتغال در بخش غیرکشاورزی آمریکا مهم‌ترین گزارش بازار کار در دنیا است و معمولاً این شاخص موجب نوسان شدید بازارهای مالی به خصوص بازار فارکس می‌شود. این گزارش به همراه نرخ بیکاری و نرخ رشد دستمزدها در اولین جمعه هر ماه میلادی منتشر می‌شوند. هر چقدر رشد NFP بیشتر باشد به این معنی است که رشد اشتغال در یک ماه گذشته قوی بوده و این خبر خوبی برای اقتصاد آمریکا خواهد بود. گزارش NFP به حدی اهمیت دارد که بسیاری از سرمایه‌گذاران سعی می‌کنند عدد آن را پیش‌بینی کنند. حتی زمانی که این شاخص با پیش‌بینی‌ها همخوانی داشته باشد، باز هم بر بازارهای مالی به خصوص دلار آمریکا تأثیر می‌گذارد. معمولاً در چنین وضعیتی توجه سرمایه‌گذاران به سایر شاخص‌های اشتغال آمریکا معطوف می‌شود.

علاوه بر این دولت‌ها سعی می‌کنند به کمک تغییرات متقاضیان استفاده از مزایای بیمه کاری، روند بیکاری را هم ارزیابی کنند. در آمریکا و انگلستان شاخص‌های مدعیان بیکاری نشانگر روند بیکاری در این دو کشور هستند. شاخص مدعیان بیکاری آمریکا هر هفته منتشر می‌شود.

گزارش اشتغال NFP چیست؟

حروف NFP برگرفته از Non-Farm Payroll است. این شاخص اشتغال از مهم‌ترین گزارش‌های اقتصادی آمریکاست و معمولاً تمامی سرمایه‌گذاران و فعالین بازار سعی می‌کنند که با پیش‌بینی نتیجه احتمالی این گزارش، کسب سود کنند. شاخص اشتغال NFP تعداد موقعیت‌های شغلی ایجاد شده در یک ماه گذشته و در بخش

غیرکشاورزی آمریکا را پوشش می‌دهد. تغییرات اشتغال در بخش غیرکشاورزی می‌تواند تصویر خوبی از وضعیت سلامت اقتصاد آمریکا ارائه کند.

الفصل تا اینجای کار بنده قصد توضیح این شاخص را داشتم و اصل موضوع استفاده سربزنگاه از این آمار در معاملات کریپتوکارنسی می‌باشد که با مثالی خدمت شما دوستان عرض خواهم کرد.

معمولاً پیش از انتشار گزارش‌های اقتصادی مهم، پیش‌بینی‌ها و انتظارات اقتصاددانان، بانک‌های سرمایه‌گذاری و سرمایه‌گذاران خرد جمع‌آوری و در تقویم اقتصادی فارکس نمایش داده می‌شود.

در صفحه «تقویم اقتصادی و رویدادهای کریپتوکارنسی» هفته‌نامه می‌توانید زمان انتشار گزارش NFP، مقدار قبلی شاخص، مقدار پیش‌بینی‌شده بازار و مقدار واقعی یا فعلی شاخص NFP را از کانال گریزلی پیگیری کنید.

معمولاً بعد از اعلام عمومی این آمار ما سه نوع نتیجه‌گیری را در دستور کار داریم:

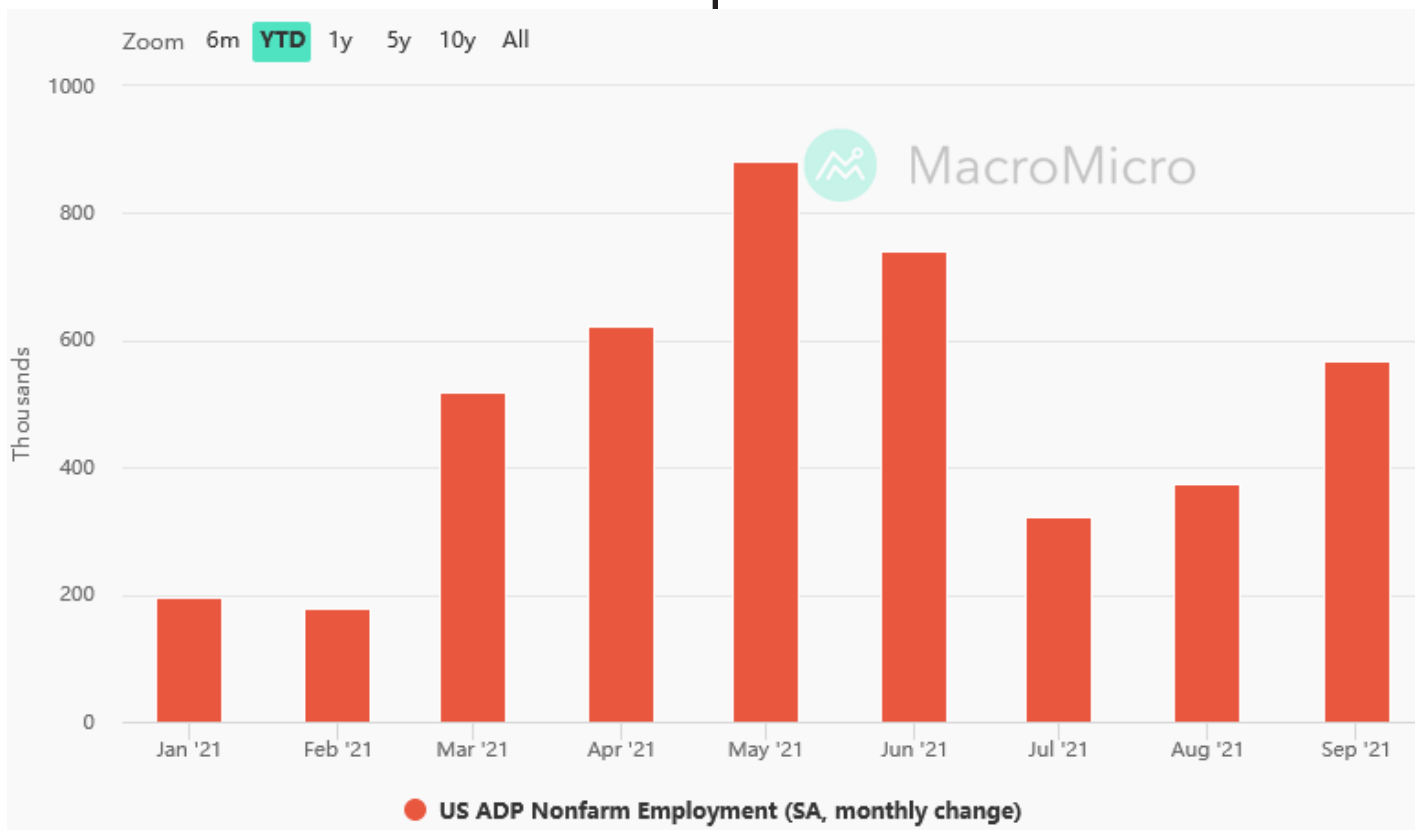
- ۱- شاخص با پیش‌بینی‌ها هم راستا می‌باشد: بازار به دلیل پیش‌خور کردن این نتیجه خنثی عمل میکند
- ۲- شاخص بالای پیش‌بینی‌ها اعلام شده: این برای دلار آمریکا خبر خوبی نیست و تأثیر منفی بر ارزش این ارز دارد ولی یک مورد ویژه نیز مورد بررسی باید باشد و آن هم شرایط حاکم بر بازار می‌باشد که آیا استراتژی‌های ریسک‌گریزی در آن موج می‌زنند و یا عکس آن (این موضوع در مقاله ای جدا شرح داده خواهد شد).
- ۳- شاخص زیر پیش‌بینی‌ها اعلام شده: این نتیجه در هر شرایط به نفع دلار آمریکا می‌باشد و از آن حمایت میکند.

در اینجا باید توجه داشته باشید که میزان انحراف داده‌های NFP با پیش‌بینی بازار بسیار اهمیت دارد. هنگام تماشای برنامه شروع بازار در تلویزیون بلومبرگ اگر شنیدید «جاناتان فرو» گفت «آمار سورپرایز کننده» بدانید این آمار تأثیر خودش را خیلی جدی در هر بازاری خواهد گذاشت.

مورد دیگری که باید مدنظر داشته باشید شرایط فعلی بازار و روان حاکم در آن است، اگر بازار شرایط رشد به خود گرفته و اخبار جاری نشان از قدرت دارد پس مثبت بودن این آمار می‌تواند کمی سرعت آن را کاهش دهد و یا برعکس مانند بنزین روی آتش عمل کند.

منابع:

کتاب: تحلیل و معامله‌گری در بازار ارز، انتشارات آزاد، تألیف امیر آژیر ص ۲۸۴
وبسایت ایران بورس آنلاین



چگونه سرمایه خود را مدیریت کنیم؟

مدیریت سرمایه یک امر منحصر بفرد می باشد، ولی دارای یکسری اصول و قواعد کلی بوده که حتما باید لحاظ شود.

اصلی ترین هدف مدیریت سرمایه، حفظ سرمایه بوده و بعد از آن هدف بعدی که کسب سود است، مورد توجه قرار می گیرد. در واقع رسالت یک سرمایه گذار در وهله اول، این است که سرمایه اولیه خود را حفظ کند تا از بازی خارج نشود.

در اینجا ابتدا یک اشاره به پورتنفوی سرمایه گذاری می نمایم. یک اصل مهم در سرمایه گذاری یا ترید، چیدن سبد سرمایه گذاری و رعایت تنوع در آن می باشد. یک پورتنفوی متنوع به شما امنیت سرمایه داده و بطور قابل ملاحظه ای از ریسک شما می کاهد.

به عقیده کارشناسان بازار سرمایه، در بحث سرمایه گذاری فردی یا سازمانی، ما سه سبد سرمایه گذاری داریم: سبد امنیت، سبد رشد و سبد رویاها

سبد امنیت، مربوط به سرمایه گذاری های با سود کم همراه با ریسک کم می باشد. مثل سرمایه گذاری در ETF ها

سبد رشد، مربوط به سرمایه گذاری در بازارهایی است که سود بهتر همراه ریسک بیشتر دارند. مثل سرمایه گذاری در بازارهایی چون بورس اوراق بهادار، فارکس و یا رمزارزها.

سبد رویاها، مربوط به بخشی از سود دو سبد قبیل (معمولا ۳۰ درصد) می باشد، که صرف مخارج و خواسته های سرمایه گذار می شود. در واقع این سبد، سبد سرمایه گذاری نبوده و موجودی آن صرف هزینه می گردد.

میزان درصدی که در هر سبد قرار می گیرد، بستگی به ریسک پذیری یا ریسک گریزی فرد یا سازمان دارد. مثلا اگر ریسک پذیری بالایی دارید، می توانید ۷۰ درصد سرمایه خود را در سبد رشد و ۳۰ درصد آن را در سبد امنیت قرار دهید. البته بهتر آن است که میزان سرمایه سبد امنیت از سی درصد کل سرمایه اولیه کمتر نباشد.

مدیریت این سبدها بسیار مهم بوده و اصل حفظ سرمایه اولیه، در مدیریت این سبدها، هرگز نباید مغفول بماند و همچنین نباید اجازه داده شود که ترس و طمع سبب بهم ریختن تعادل این سبدها گردد.

بطور خاص، در میزان سرمایه ای که توسط فرد در بازار رمزارزها درگیر می شود، گرچه نمی توان با توجه به عواملی چون تفاوت بین میزان سرمایه اولیه افراد، نسخه واحدی پیچید، ولی نظر عمده کارشناسان بازار سرمایه، اختصاص ۴ تا ۵ درصد از میزان کل پورتنفوی سرمایه گذاری به این بخش بازار می باشد.

اصول مدیریت سرمایه

همانطور که ذکر شد، مدیریت سرمایه تعیین می نماید که یک معامله گر در چه زمانی وارد معامله شود، چه میزان حجمی را خریداری نماید و نهایتا در چه مرحله ای از معامله خارج شود و سود خود را سیو نماید.

مدیریت سرمایه به شکل یک برنامه، این توانایی را به معامله گر می دهد که از فشارهای ترید از روی دوش خود کاسته و صبر و تحمل را آموزش ببیند.

داشتن یک پلن معاملاتی

داشتن یک برنامه معاملاتی برای هر معامله گر، یک ضرورت مهم می باشد و این ضرورت، برای بازارهایی با ناپایداری بالا مثل بازار رمزارزها، خیلی جدی تر می باشد. معامله گر با یک برنامه معاملاتی یا تریدینگ پلن، ریسک خود را کنترل کرده و به معاملات خود ثبات بخشیده و در نهایت توانایی کسب سود بیشتری را خواهد داشت.

در یک برنامه معاملاتی موارد مهمی است که باید لحاظ گردد. یکی از این موارد، چگونگی ورود و خروج از موقعیت می باشد، یعنی چه شرایطی بایستی حاصل شود تا معامله گر، وارد پوزیشن گردیده و چه شرایطی بایستی حادث شود، تا معامله گر از پوزیشن خارج گردد. عبارتی لزوم داشتن یک استراتژی مدون و مکتوب برای معاملات.

یکی از مسائلی که خیلی مهمتر از داشتن برنامه معاملاتی است، پایبندی به این برنامه است. این پایبندی به استراتژی و برنامه، در مواردی که یک معامله در موقعیت ضرر قرار گرفته است، بسیار مهم بوده و نمود پیدا می کند. افرادی که این پایبندی را جدی نمی گیرند، معمولا در اینطور مواقع، با کنار گذاشتن استراتژی خود، و خروج زود هنگام و یا نابهنگام ضرر خود را قطعی نموده و در اکثر موارد اینگونه تصور میکنند که بازار با آنها سر ناسازگاری داشته و عبارتی فقط منتظر خروج این افراد از معامله بوده، تا رشد خود را مجدد از سر بگیرد!! قسمت بدتر ماجرا این است که فرد معامله گر، اغلب در این موارد، مجدد وارد پوزیشن گشته، تا بتواند پول خود را از بازار پس بگیرد و این هنگامی است که بازار وارد فاز اصلاح شده و فرد مجدد ضرر می کند و این چرخه می تواند تا از بین رفتن کل سرمایه فرد ادامه یابد.

استفاده از حد ضرر یا استاپ لاس

معامله گر هنگامی که وارد یک معامله می شود، هدف اولیه باید این باشد که از امکان وقوع ضررهای بزرگ جلوگیری کند و به همین خاطر، برای هر معامله گری، مشخص نمودن حد ضرر، بسیار مهم و ضروری است و این عمل کمک می کند که میزان ضرر معامله کنترل شود.

یکی دیگر از کارکردهای حد ضرر، این است که از اثرگذاری احساسات بر روی تصمیم معامله گر جلوگیری می کند و در واقع معامله گر با گذاشتن حد ضرر مناسب، تصمیم خود را از قبل گرفته است و مدام با احساسات خود درگیر نمی گردد و بطور قابل توجهی از فشارهای ترید بر روی خود می کاهد.

حد ضرر یکی از فاکتورهای مدیریت سرمایه است و تعیین محل آن به روش تکنیکال و بر روی چارت صورت می پذیرد و معامله گر به میزان زیادی در جاگذاری آن دخیل نیست. از طرفی سرمایه گذاران بلند مدت و کوتاه مدت، استراتژی های متفاوتی نسبت به نقطه حد ضرر دارند.



Ali Saadati

(@Ali_Saadati) | Twitter

مدیریت سرمایه یک استراتژی برای افزایش یا کاهش اندازه پوزیشن به منظور محدود کردن ریسک است تا یک حساب معاملاتی به بیشترین رشد ممکن خود برسد. مدیریت سرمایه برای هر شخصی منحصر به خود شخص بوده و عواملی چون تجربه حضور در بازارهای مالی، سواد مالی، میزان سرمایه اولیه، سن، درآمدهای جانبی، ریسک پذیری در آن دخیل می باشند.

با رشد چشمگیر هر بخشی از بازار سرمایه، صاحبان سرمایه تمایل به حضور در آن بخش پیدا می کنند. در بین این افراد که تخصص و سواد مالی هر کدام متفاوت می باشد، عده ای بدلیل طمع سود بیشتر، از روشهای سرمایه گذاری کم ریسکی مثل صندوق های سرمایه گذاری عبور کرده و ترجیح می دهند بصورت مستقیم وارد بازار شوند. در این جا یک مسئله مهم وجود دارد که افراد غیر متخصص آن را جدی نمی گیرند و آن، آموزش قبل از ورود به بازار می باشد.

معمولا افراد مبتدی بعد از ضرر کردن زیاد و از دست دادن بخش عمده ای از سرمایه خود، شروع به یادگیری اصول و فنون بازار می نمایند، البته اگر قبل از این اتفاق بازار آنها را طرد نکرده باشد.

یک بخش از آموزش فعالیت در بازارهای مالی، بخش تحلیل تکنیکال بازار می باشد. و معمولا افرادی که نیاز به آموزش را درک کرده و یا بازار آنها را به این سمت هدایت نموده است، به یادگیری این بخش بسنده کرده و تصور بر این دارند که با آموزش تحلیل تکنیکال، آمادگی لازم برای فعالیت در بازار را کسب کرده اند. اما این تحلیل ها به تنهایی کافی نبوده و حتی اهمیت بیشتری نسبت به روانشناسی فرد و نیز مدیریت سرمایه ندارند و در واقع بخش کوچکی از نیازهای آموزشی برای ورود به بازار می باشند.



برای تهیه، تنظیم و گردآوری این هفته‌نامه و مدیریت کانال، دوستان زیادی بی‌منت و مزد زحمت می‌کشند و ساعت‌های زیادی صرف مطالعه، تحقیق، طراحی و صفحه‌آرایی آن می‌شود.

از اینکه در کنار ما هستید و با انتشار این هفته‌نامه در فضاهای مجازی و معرفی آن به دوستان خود، برای بیشتر دیده شدن این کار، انرژی و انگیزه مضاعفی به ما می‌دهید صمیمانه سپاسگزاریم. چنانچه تمایل دارید از طریق دونیشن به بهبود کیفیت کار کمک کنید می‌توانید از آدرس‌های زیر استفاده کنید. این کمک‌ها صرف خرید امکانات و تجهیزات لازم برای ارتقای سطح هفته‌نامه (و متعاقباً پادکست‌های آموزشی)، تولید محتوای بیشتر و با کیفیت بهتر برای مخاطبان عزیز، تامین بخشی از هزینه‌های جاری و همچنین امور خیریه می‌شود.

دم همگی گرم.



If you want to donate us



میزان سرمایه که معامله‌گر در معرض ریسک قرار می‌دهد.

یک موقعیت ورود یا پوزیشن، بایستی به شکلی باشد که در عین حالیکه ریسک را کم می‌نماید، پتانسیل رشد حساب را در نظر بگیرد. اما این مهم را باید توجه کرد که یک معامله همیشه در جهتی که ما خواستار آن هستیم، پیش نمی‌رود و ضرر در معامله یک واقعیت و حقیقت غیر قابل کتمان است. بنابراین باید حجمی از سرمایه وارد یک پوزیشن شود، که همزمان علاوه بر نداشتن ریسک بالا، سود مناسبی هم برای معامله‌گر داشته باشد. بطور کلی معامله‌گر بایستی در هر معامله بیشتر از ۱ تا ۲ درصد کل سرمایه را در معرض ریسک قرار دهد و بیشتر از این مقدار در یک بازه زمانی می‌تواند منجر به از بین رفتن حساب معاملاتی شخص گردد و یا ضرر سنگینی را برای معامله‌گر به ارمغان آورد.

اگر یک معامله‌گر این میزان را رعایت کند، تقریباً می‌توان گفت، صفر کردن حساب معاملاتی، غیرممکن می‌گردد.

معامله‌گر، چنانچه بدون آن که میزان ریسک مناسب را لحاظ کرده باشد، وارد پوزیشن شده باشد، می‌تواند از طریق فرمول زیر، ریسک معامله را محاسبه نماید:

ریسک = (حجم پوزیشن * (قیمت ورود - حدضرر)) / کل سرمایه

حجم پوزیشن یا موقعیت
برای ورود به یک پوزیشن، ۴ فاکتور را در مقابل خود داریم:

- ۱- قیمت ورود
- ۲- حجم پوزیشن
- ۳- سایز ریسک
- ۴- حد ضرر

از این موارد، قیمت ورود که مشخص است، در خصوص سایز ریسک هم که در اصل قبل به آن اشاره شد و میزان مجاز حداکثر ۱ درصد و در موارد خاص تا ۲ درصد هم قابل افزایش است. حد ضرر هم با توجه به چارت مشخص می‌شود و تنها بخشی که بطور کامل میزان آن در دست ماست، حجم پوزیشن می‌باشد.

حجم پوزیشن با فرمول زیر قابل محاسبه می‌باشد:

حجم پوزیشن = (درصد ریسک * کل سرمایه) / (قیمت ورود - حدضرر)
(در معاملات فروش یا sell، قیمت ورود از حدضرر کسر می‌گردد)

در این شرایط، هر چه استاپ بالاتر قرار بگیرد، مخرج کسر ما کوچکتر شده و حجم پوزیشن بالاتر می‌رود و بالعکس. این فرمول در ابتدای ورود به هر پوزیشن بایستی مورد استفاده قرار گیرد، تا بتوان با حجم درست به معامله وارد شد.

وقتی محاسبه حجم پوزیشن انجام شد و میزان سرمایه برای ورود به یک معامله مشخص گردید، بحث توزیع این حجم برای ورود پیش می‌آید. بسته به استراتژی و دید زمانی یک معامله‌گر، و این که معامله‌گر دارای استراتژی بلند مدت یا کوتاه مدت باشد، نوع وارد کردن سرمایه به بازار متفاوت می‌باشد.

بعنوان مثال برای دید کوتاه مدت و یک معامله با بازه زمانی کوتاه، نوع ورود Laddering یا نردبانی مناسب تر می‌باشد. ورود لدرینگ یا نردبانی، به ورود یا خروج چند قسمتی از یک پوزیشن، وقتی که از کف یا سقف بودن قیمت مطمئن نیستیم، گفته می‌شود، بصورتی که مقیاس دلاری خرید ما ثابت می‌باشد. یعنی اگر قیمت پایین آمد میخریم و اگر قیمت بالا رفت می‌فروشیم، به شکلی که میزان دلاری ثابت می‌باشد.

در مقابل برای افراد با دید بلند مدت، استراتژی (DCA) Dollar Cost Average برای خرید بلند مدتی در بازار کریپتوکارنسی بسیار عالی است. در این روش خریدهای هفتگی، ماهانه یا دوماهانه در زمانهایی که قیمت افت می‌کند، انجام می‌شود.

تارگت یا TP - Take Profit

برای هر خریدی ما یک نقطه TP در نظر داریم، که باید چند برابر ریسک باشد.

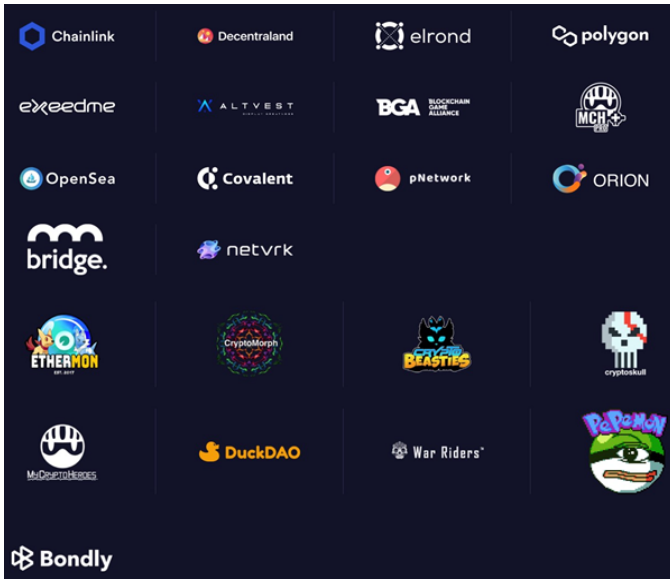
نسبت میزان سرمایه قرار گرفته در معرض ریسک، به سود احتمالی پوزیشن را نسبت ریسک به ریوارد یا RR می‌گوییم که بهینه آن ۳ و حداقل آن یک می‌باشد.

وارد شدن در معامله با ریسک به ریوارد کمتر از یک، کار منطقی به نظر نمی‌رسد.

"Rule No.1: Never lose money.
Rule No.2: Never forget rule No.1."

Warren Buffett





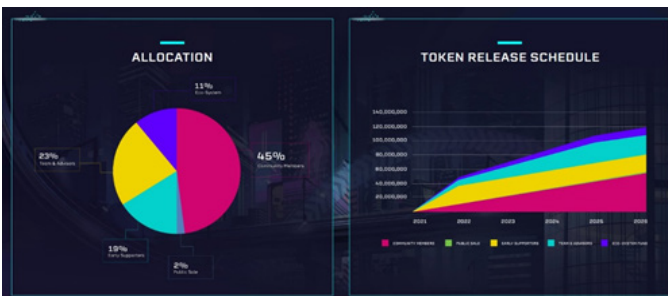
هدف:

این پروژه با هدف ایجاد فضای رقابتی نوآورانه بر بستر بلاکچین با ترکیب درآمدزایی و رایگان بودن محصول روانه بازار شد. تلاش بر این است که فضایی متعادل پیرامون این بازی توسعه داده شود و برای همگانی کردن استفاده از آن قابلیت کراس چین (بین شبکه‌ای) فعال است!

فلسفه توسعه بازی به گونه‌ای است که با همکاری کردن با پروژه‌های مشابه موانع توسعه سریع‌تر برطرف شده و تکنولوژی و ایدئولوژی‌های جدید همگام با دیگر بازی‌ها وارد این اکوسیستم می‌شود. همچنین توکن گاورننس این پروژه (CGG) برای همراه کردن کامیونیتی در امر توسعه ایجاد شده که به کمک آن رای‌گیری در ابزارهای مختلف صورت می‌گیرد که نشان از توجه تیم به قلب تپنده بازی یعنی پلیرهای آن دارد.

توکونومیک:

۴۵٪ از توکن‌های این بازی برای اعضا کامیونیتی و تنها ۲۳٪ برای تیم اصلی در نظر گرفته شده است. ۱۱٪ برای توسعه اکوسیستم و ۱۹٪ به افرادی که در دوران ابتدایی بازی از آن حمایت کردند تعلق می‌گیرد. تنها ۲٪ باقی مانده به صورت حراج عمومی فروخته می‌شود. در حال حاضر ۳۵ میلیون واحد از کل ۱۲۰ میلیون واحد توکن آزاد شده (تقریباً ۳۰٪) و مابقی طی ۵ سال تا سال ۲۰۲۶ آزاد می‌شود. نکته قابل توجه در آزاد سازی توکن‌ها روند یکسان آزادسازی برای کامیونیتی و کاهش شیب برای دیگر دسته‌بندی‌ها می‌باشد.



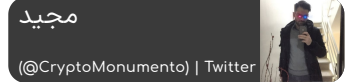
نقشه راه:

تیم توسعه Chain Guardians از متعهدین به کار خود هستند به طوری که تمامی فعالیت‌های این پروژه از سال ۲۰۱۹ مطابق برنامه پیشرفت کرده است.

اهداف پیش روی فصل آخر سال ۲۰۲۱ به صورت زیر است:

- ۱- مروری به بخش آلفا PVP سه بعدی
- ۲- افزایش دیدگاه مارکتینگ
- ۳- اضافه کردن بخش‌هایی به NFT ماینینگ
- ۴- انتشار نقشه راه سال ۲۰۲۲
- ۵- توسعه بخش استیکینگ NFTها
- ۶- ایجاد محتوای جدید و بالانس کردن بازی

Chain Guardians (CGG)



رنک در CMC : ۶۰۰

دسته‌بندی توکن : بازی و NFT

مارکت‌کپ فعلی : ۳۷.۸ میلیون دلار - Low Cap

شبکه : اتریوم | اسمارت چین | پالیگان
کانترکت آدرس :

اتریوم
0x1fe24f25b1cf609b9c4e7e12d802e3640dfa5e43

پالیگان
0x2ab4f9ac80f33071211729e45cfc346c1f8446d5

اسمارت چین
0x1613957159e9b0ac6c80e824f7eea748a32a0ae2

خلاصه:

پروژه "نگهبانان بلاکچین" از سال ۲۰۱۹ با هدف ترکیب بازی‌های بلاکچینی با ابرقهرمانان و ایده‌های سنتی بازی‌سازی به همراه دنیای NFTها شروع به فعالیت کرد. فعالیت این پروژه به صورت رایگان بوده و سبک بازی به صورت RPG (ایفای نقش) هست.

تیم توسعه دهنده:

"اما لیو" فاندرا کانادایی از کهنه‌کارترین فعالان عرصه بلاکچینی است که برای رسیدن به اهداف اولین پروژه رسمی خودش از تیم توانمند و بین‌المللی‌ای برای همراهی استفاده می‌کند که میتوان از "نوی ساکدا" که سابقه همکاری با DC, NINTENDO و دیزنی دارد نام برد. "Pellek" آهنگساز بازی LOL که اولین نفر در تاریخ بوده که به آلبوم موسیقی خود را به عنوان NFT به فروش رسانده به عنوان مشاور فعالیت می‌کند.

در کنار این نام‌ها نکته جالبی که به چشم می‌خورد حضور "سعید ابراهیمی" به عنوان کانسپت آرتیست و طراح انیمیشن ۲ بعدی است که سابقه ۱۰ ساله در زمینه بازی‌سازی دارد! باعث افتخار



سرمایه‌گذاران:

CGG از ابتدای سال ۲۰۱۹ با حمایت وسیعی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری روبرو شد که از معروفترین آنها در زمینه NFTها باید به Moon Whale اشاره کرد و Capital AU۲۱ و Master Ventures از حامیان ابتدایی این پروژه بودند که حضور این صندوق‌ها نویدبخش آینده‌ای روشن برای این بازی هست.



پارتنر تجاری و توسعه:

تیم توسعه Chain Guardians برای پیشرفت به هیچ قدرتی پشت نمی‌کنند! از چین لینک تا پالیگان و از دستتراند تا این‌سی همگی از متحدین این بازی جذاب هستند. همچنین برای ایجاد رقابت و پیشبرد سریعتر اهداف این تیم با بازی‌های دیگری مثل EtherMon (که اما لیو مشاور توسعه در آن است) و War Riders همکاری می‌کنند.



شبکه های اجتماعی :

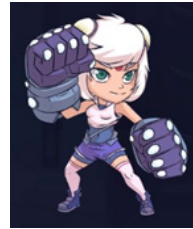
وب سایت :
[/https://chainguardians.io](https://chainguardians.io)
 توئیتر :
https://twitter.com/chain_guardians
 دیسکورد :
<https://discord.com/invite/AuyeNtM>
 تلگرام :
<https://t.me/ChainGuardians>
 اینستاگرام :
<https://www.instagram.com/chainguardians>

مجید این مطلب رو تقدیم به روح خواهر تازه درگذشته خودش کرد. ما هم از طرف همه بچه های هفته نامه به ایشون تسلیت میگیریم و برای خواهر ایشون طلب آرامش می کنیم.

آشنایی با بازی :

بازی حول ابرقهرمانان ساخته شده و تولد این ابرقهرمانان بر پایه عناصر آب زمین آتش نور صدا و هوا بوده که هر قهرمان با توجه به نوع عنصر سازنده - کمیاب بودن و صفت های سازنده خود ارزش میگیرد. طبیعتا قهرمان هرچقدر صفت های بیشتری به خود بگیرد ارزشمندتر و قدرتمندتر میشود. بازی فعلا فقط با هوش مصنوعی قابل انجام است و مودهای PVP به زودی اضافه خواهد شد.

بخشی از داستان تولد "لولیتا" یکی از قهرمان های بازی :



نعره ها پنجه هایشان را از بین تاریکی ها مثل شبه ای با لیخنه قاتل های زنجیره ای به تن من میکشیدند. فراموش نشدنی. غیر قابل انکار. نامقدس. با این حال وقتی که صبح روز بعد داخل قفس افتاد هیچکس جرعت نزدیک شدن به او را نداشت. حتی به نظرم مردم میترسیدند از او بپرسند : حالت خوبه؟ تمامی سوالات لولیتا را به یاد ثانیه های خارج از قفس مینداخت. به یاد تمامی اتفاق هایی که افتاده بود.

درآمد زایی :

با انجام بازی طی مراحل مختلف به هر پلیمر فرمانده و کارتهای سطح پایین تعلق میگیرد که قابل فروش هستند. همچنین قابلیت استیک کردن این کارتها برای مینت کردن NFT وجود دارد که با توجه به میزان کمیاب بودن (Rarity) کارتها احتمال دریافت NFT بهتر بیشتر میشود.

قیمت :

قیمت این توکن در نواحی \$1 در حال معامله است که از سقف تاریخی خود \$4.23 حدود 75٪ اصلاح داشته و از کف تاریخی \$0.1215 تقریبا 775٪ رشد داشته است.



از کجا بخریم؟

بسته به بستر مورد نظر صرافی های غیرمتمرکز زیادی قابل استفاده هستند ولی در بین صرافی های متمرکز فقط در Gate , KuCoin و ZT لیست شده است. (صرافی Gate برای برداشت احراز هویت لازم دارد.)

Rank	Exchange	CGG/USD	Buy	Sell	24h %	Volume	24h %	24h %	24h %
1	Gate.io	CGG/USD	\$106	\$27,244.33	\$30,430.57	\$573,264	24.52%	84	Recently
2	KuCoin	CGG/USD	\$106	\$19,849.84	\$14,654.82	\$524,671	22.45%	103	Recently
3	Uniswap (V2)	CGG/WETH	\$106	-	-	\$396,142	16.95%	-	Recently
4	Gate.io	CGG/ETH	\$106	\$5,630.46	\$5,933.98	\$454,555	0.02%	30	Recently
5	Uniswap (V2)	CGG/WETH	\$107	-	-	\$112,530	4.81%	-	Recently
6	Sushiswap (Polygon)	WMATIC/CGG	\$106	-	-	\$96,075	4.11%	-	Recently
7	QuickSwap	QUICK/CGG	\$106	-	-	\$15,340	0.66%	-	Recently
8	Sinch Exchange	CGG/USD	\$107	-	-	\$11,939	0.51%	-	Recently
9	QuickSwap	CGG/QUICK	\$105	-	-	\$7,451	0.32%	-	Recently
10	Sinch Exchange	WETH/CGG	\$106	-	-	\$1,742	0.07%	-	Recently
11	Hoo	CGG/USD	\$106	\$3,447.65	\$5,493.90	\$265,570	11.36%	65	Recently
12	Hotcoin Global	CGG/USD	\$106	\$715.50	\$794.44	** \$14,327.87	0.00%	32	Recently
13	Sinch Exchange	WULAN/CGG	\$106	-	-	** \$63,525	0.00%	63 hours ago	-
14	Sinch Exchange	USD/CGG	\$106	-	-	** \$2,645	0.00%	12 hours ago	-
15	ZT	CGG/USD	\$106	\$1,585.82	\$1,860.39	** \$771,530	0.00%	43	Recently
16	WBF Exchange	CGG/USD	\$0.9724	-	\$109.47	** \$63,649	0.00%	15	Recently
17	PancakeSwap (V2)	CGG/WBNB	\$109	-	-	\$185,683	7.94%	-	Recently
18	PancakeSwap	CGG/WBNB	\$113	-	-	** \$20,119	0.00%	-	Recently

زمان	ارز	عنوان	قبلی	پیش بینی	فصلی
(امروز) دوشنبه ۱۱ اکتبر ۲۰۲۱					
تعطیلی روز شکرگزاری کانادا - تعطیل عمومی					
سه شنبه ۱۲ اکتبر ۲۰۲۱					
09:30	GBP	شاخص متوسط درآمد به همراه مزابا (اوت)	8.3%	7.0%	
09:30	GBP	تغییرات مدعیان بیکاری (سپتامبر)	-58.6K		
12:30	EUR	شاخص ارزیابی انتظارات اقتصادی آلمان ZEW (اکتبر)	26.5	24.0	
17:30	USD	گزارش موقعیت های شغلی اشغال نشده (اوت)	10,934M	10,925M	
چهارشنبه ۱۳ اکتبر ۲۰۲۱					
09:30	GBP	تولید ناخالص داخلی - GDP (ماهانه)	0.1%		
09:30	GBP	تولید ناخالص داخلی - GDP (سالانه)	23.6%		
09:30	GBP	شاخص تولیدات کارخانجات (ماهانه) (اوت)	0.2%	0.1%	
09:30	GBP	شاخص تغییرات GDP - مقایسه رشد اقتصادی سه ماه اخیر با سه ماه قبل از آن	3.6%		
16:00	USD	شاخص بهای مصرف کننده خالص - Core CPI (ماهانه) (سپتامبر)	0.1%	0.3%	
21:30	USD	گزارش آخرین نشست پولی کمیته بازار آزاد فدرال رزرو آمریکا - FOMC Minutes			
پنجشنبه ۱۴ اکتبر ۲۰۲۱					
04:00	AUD	تغییرات اشتغال (سپتامبر)	-146.3K	-120.0K	
16:00	USD	شاخص مدعیان بیکاری آمریکا	326K	328K	
16:00	USD	شاخص بهای تولید کننده - PPI (ماهانه) (سپتامبر)	0.7%	0.6%	
18:30	USD	گزارش هفتگی ذخایر نفت خام - گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA)	2.346M	-0.418M	
جمعه ۱۵ اکتبر ۲۰۲۱					
16:00	USD	شاخص خرده فروشی خالص (ماهانه) (سپتامبر)	1.8%	0.5%	
16:00	USD	شاخص خرده فروشی (ماهانه) (سپتامبر)	0.7%	-0.2%	
شنبه ۱۶ اکتبر ۲۰۲۱					
17:30	EUR	سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا - Lagarde			

Trending					
Solana (SOL)	11 Oct 2021	Biconomy Listing	+2096	+415	
Binance Coin (BNB) and 5 oth...	13 Oct 2021	World Blockchain Su...	+1076	+119	
Cardence (SCRDN)	29 Oct 2021	SpinADA Public Sale	+382	+319	
Significant					
Solana (SOL)	11 Oct 2021	Biconomy Listing	95%	563	
eCash (XEC)	13 Oct 2021	Telegram AMA	97%	96	
Solana (SOL)	12 Oct 2021	WhiteBIT Listing	95%	174	
Hot					
Binance Coin (BNB) and 5 oth...	13 Oct 2021	World Blockchain Su...	93%	3024	
Solana (SOL) and 2 others	15 Oct 2021	FLUX Launches SOL ...	92%	1978	
Hyve (HYVE)	20 Oct 2021 (or earlier)	Mainnet Launch	93%	1169	

GRIZZLY'S
MONDAYS

October 11, 2021



NFT
هفته



defenders of the earth 2 by [alis aboohi](#)

[@ali_saboohi_kh](#) | Twitter