

گزارش هفته‌ی

"Week 121 Report"

2025/01/15

۱۲۱

۱۴۰۳/۱۰/۲۶

"Meet Our Team"

تیم ما

 [Website](#)

 [LinkedIn](#)



محسن بهرامی
مدیر سرمایه‌گذاری



امیر عطا انتظاری
سرپرست تیم تحلیل



سحر توکلی
تحلیل‌گر بنیادی و آنچین



محمد رضا دادرس
تحلیل‌گر رمز ارز



مهدیار مهماندوست
تحلیل‌گر بنیادی



یگانه سعادت
تحلیل‌گر رمزارز

فهرست

4 صفحه	.....	اخبار و رویدادها
8 صفحه	.....	گزارش برخی موسسات مالی
13 صفحه	.....	سایر بازارها
16 صفحه	.....	تحلیل On-Chain
25 صفحه	.....	تحلیل ETF های کریپتویی
27 صفحه	.....	تحلیل معاملات آپشن ETF های کریپتویی
31 صفحه	.....	تحلیل تکنیکال



اخبار و رویدادها

"News and
Events"

اخبار و رویدادها

News and Events

بازگشت قیمت بیتکوین به بالای 95,000 دلار و احیای دیدگاه صعودی

قیمت بیتکوین پس از ثبت پایین‌ترین رکورد سال 2025 و سقوط به زیر 90,000 دلار، با جهشی چشمگیر در بازه زمانی 12 ساعته توانست به بالای سطح 95,000 دلار صعود کند. جیکوب کنفیلد (Jacob Canfield)، تحلیلگر و مشاور کسب‌وکار، با تأکید بر اهمیت سطح حمایتی 92,000 دلار، معتقد است هفته پیش رو نقش تعیین‌کننده‌ای در روند بازار خواهد داشت، به‌ویژه با توجه به این که به مراسم تحلیف دونالد ترامپ (Donald Trump) نزدیک می‌شویم.

تصمیم‌گیری درباره ETF ارزهای دیجیتال برتر Bitwise به آینده موکول شد

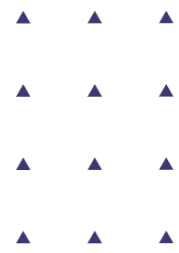
کمسیون بورس و اوراق بهادار آمریکا (SEC) تصمیم خود درباره صندوق قابل معامله (Bitwise 10 Crypto Index ETF) را به تاریخ 3 مارس موکول کرده است. این تصمیم به دلیل نیاز به زمان بیشتر برای بررسی جامع این پیشنهاد اتخاذ شده است. این صندوق که عملکرد 10 ارز دیجیتال برتر با ارزش بازار بزرگ را دنبال می‌کند، شامل بیتکوین، اتریوم، سولانا، ریپل، کاردانو، آوالانچ، چین لینک، بیتکوین کش، پولکادات و یونی‌سواپ است.

مایکرواستراتژی 243 میلیون دلار بیتکوین دیگر خریداری کرد

شرکت مایکرواستراتژی (MicroStrategy)، بزرگ‌ترین دارنده نهادی بیتکوین در جهان اعلام کرد که 2,530 بیتکوین دیگر به ارزش تقریبی 243 میلیون دلار خریداری کرده است. این خرید در ادامه پایبندی مایکرواستراتژی به سنت خرید بیتکوین در روز دوشنبه هر هفته است که چندین هفته است ادامه دارد. طبق اعلام مایکل سیلور (Michael Saylor)، رئیس مایکرواستراتژی خرید امروز با قیمت متوسط 95,972 دلار به ازای هر بیتکوین انجام شده است. با این خرید مجموع بیتکوین‌های خریداری شده توسط این شرکت به 450,000 بیتکوین رسید.

اخبار و رویدادها

News and Events



تتر مقر اصلی خود را به السالوادور منتقل می‌کند

پائولو آردوینو (Paulo Ardoino)، مدیرعامل شرکت تتر (Tether)، ناشر استیبل کوین USDT، از انتقال رسمی مقر این شرکت به السالوادور خبر داد. این تصمیم پس از دریافت مجوز ارائه‌دهنده خدمات دارایی دیجیتال (DASP) در السالوادور اعلام شد. تتر در بیانیه‌ای این اقدام را گامی مهم در مسیر گسترش جهانی پذیرش بیتکوین میدانند و از السالوادور به عنوان یکی از پیشروترین بازارهای جهان یاد کرد.

سونی با راه‌اندازی پلتفرم سونیوم استراتژی جامع WEB3 خود را آغاز کرد

شرکت سونی (Sony)، غول الکترونیک و سرگرمی ژاپنی، از راه‌اندازی استراتژی جامع (Web3) با استفاده از پلتفرم سونیوم (Soneium)، یک راهکار لایه دوم اتریوم که به‌طور داخلی توسعه یافته است، خبر داد. این پلتفرم که اخیراً در مین نت راه‌اندازی شده، به‌طور خاص برای تسهیل ورود خالقان محتوا به دنیای بلاکچین و ارتباط آن‌ها با طرفدارانشان طراحی شده است. سونیوم در ماه آگوست سال گذشته میلادی معرفی شد و به سرعت فازهای تست‌نت خود را آغاز کرد.

News and Events

اخبار و رویدادها

تقویم اقتصادی

چهارشنبه 15 ژانویه

نرخ تورم مصرف‌کننده (CPI) و نرخ تورم مصرف‌کننده هسته (Core CPI) ماهانه و سالانه ایالات متحده

پنج‌شنبه 16 ژانویه

نرخ تولید ناخالص ملی (GDP) ماهانه و سالانه انگلستان

داده‌ی مربوط به نرخ خرده‌فروشی ماهانه ایالات متحده

جمعه 17 ژانویه

داده‌ی مربوط به نرخ خرده‌فروشی سالانه، نرخ رشد GDP فصلی و سالانه، نرخ تولیدات صنعتی سالانه چین

مجوزهای ساخت و ساز و شروع به ساخت خانه‌های جدید ایالات متحده

سه‌شنبه 21 ژانویه

داده‌ی مربوط به نرخ بیکاری ایالات متحده

نرخ تورم مصرف‌کننده (CPI) و نرخ تورم مصرف‌کننده هسته (Core CPI) ماهانه و سالانه کانادا

"Financial
Institutions
Reports"

گزارش برخی مؤسسات
مالی

CoinShares

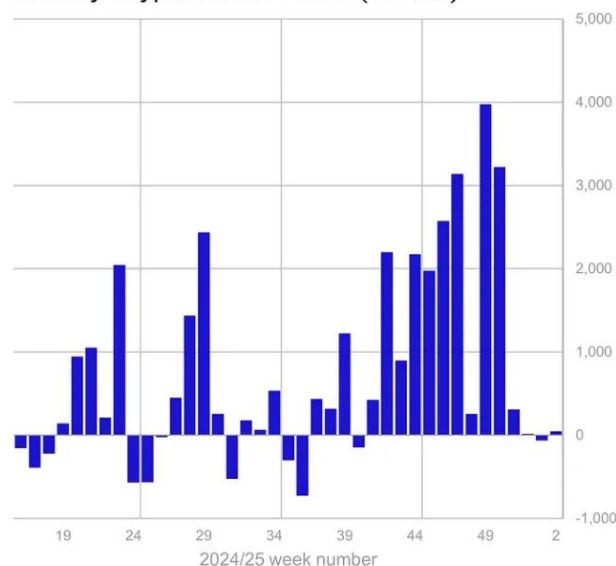
سیاست های کلان و پولی با جریان های خروجی بزرگ در اواخر هفته گذشته مجدداً خود را نشان دادند

محصولات سرمایه‌گذاری دارایی‌های دیجیتال در هفته گذشته ورودی‌های اندکی معادل 48 میلیون دلار ثبت کردند، اگرچه این جریان خروجی بزرگ را در اواخر هفته به دلیل داده‌های کلان قوی‌تر از حد انتظار پنهان کرد.

اتریوم در هفته گذشته بیشترین آسیب را با 256 میلیون دلار جریان خروجی متحمل شد.

XRP شاهد ورود 41 میلیون دلار بود که نشان دهنده افزایش خوش بینی قبل از مهلت تجدید نظر 15 ژانویه SEC بود.

Weekly Crypto Asset Flows (US\$m) CoinShares



Source: Bloomberg, CoinShares, data available as of close 10 January 2025

Flows by Provider (US\$m)

CoinShares	Week flows	MTD flows	YTD flows	AUM	2024 flows
iShares ETFs/USA	622	576	576	56,434	40,795
Grayscale Investments LLC/L	-76	-123	-123	27,051	-21,320
Fidelity ETFs/USA	42	435	435	19,500	11,864
21Shares AG	-11	-11	-11	4,501	125
ARK 21 Shares/USA	-202	37	37	4,444	2,459
Bitwise ETFs/USA	-55	54	54	3,872	2,174
CoinShares XBT	-33	-41	-41	3,647	-770
Volatility Shares Trust	45	7	7	3,959	3,028
Other	-282	-319	-319	29,789	5,820
Total	48	616	616	153,197	44,176



محصولات سرمایه‌گذاری دارایی‌های دیجیتال در هفته گذشته، 48 میلیون دلار ورودی متوسط را ثبت کردند. اگرچه در نیمه اول هفته نزدیک به یک میلیارد دلار سرازیر شد، اما انتشار داده‌های جدید اقتصاد کلان و صورت‌جلسه‌های فدرال رزرو آمریکا که به اقتصاد قوی‌تر ایالات متحده و یک فدرال رزرو جنگ‌طلب‌تر اشاره می‌کرد منجر به خروج 940 میلیون دلاری از این کشور شد. نیمه دوم هفته این نشان می‌دهد که ماه عسل پس از انتخابات ایالات متحده به پایان رسیده است و داده‌های اقتصاد کلان بار دیگر محرک اصلی قیمت دارایی‌ها هستند.

بیتکوین هفته گذشته مجموعاً 214 میلیون دلار ورودی داشت، در حالی که در اواخر هفته شاهد بیشترین جریان خروجی نسبت به سایر دارایی‌های دیجیتال بود، اما با ورودی 799 میلیون دلار از اول سال همچنان بهترین دارایی از نظر عملکرد است.

اتریوم در هفته گذشته بیشترین آسیب را متحمل شد، با 256 میلیون دلار جریان خروجی مواجه شد. در مقابل، سولانا فشار مشابهی را تجربه نکرد و جریان ورودی 15 میلیون دلاری را جذب کرد.

XRP در هفته گذشته شاهد ورود قابل توجهی به مبلغ 41 میلیون دلار بود و عمدتاً تحت تأثیر عوامل سیاسی و قانونی قرار دارد، به طوری که این جریان‌ها نشان دهنده افزایش خوش بینی قبل از مهلت تجدیدنظر در 15 ژانویه SEC است.

با کمال تعجب، آلت کوین‌ها، علی‌رغم عملکرد ضعیف قیمت، شاهد جریان‌های ورودی بودند که شاخص‌ترین آنها Aave، Stellar و Polkadot با ورودی به ترتیب 2.9 میلیون دلار، 2.7 میلیون دلار و 1.6 میلیون دلار بودند.

Flows by Asset (US\$m)					
CoinShares	Week flows	MTD flows	YTD flows	AUM	2024 flows
Bitcoin	214	797	797	125,404	38,030
Ethereum	-255.6	-273.7	-274	16,536	4,871
Multi-asset	23.1	26.2	26	6,928	257
Solana	15.0	14.3	14	1,591	69
XRP	41.2	41.2	41	910	438
Binance	-0.0	-0.0	-0	686	-0
Litecoin	0.7	0.7	1	235	53
Cardano	0.4	0.7	1	135	22
Short Bitcoin	1.8	0.6	1	114	116
Chainlink	1.2	1.4	1	85	45
Other	6.5	7.0	7	573	276
Total	48	616	616	153,197	44,176

Flows by Exchange Country (US\$m)					
CoinShares	Week flows	MTD flows	YTD flows	AUM	2024 flows
Australia	10.3	10.3	10	147	165
Brazil	21.9	20.7	21	1,378	234
Canada	37.1	45.2	45	5,968	-707
Hong Kong	-36.6	-36.1	-36	581	
Germany	52.4	9.9	10	5,434	-328
Sweden	-33.2	-40.0	-40	3,695	-682
Switzerland	-85.3	-82.2	-82	6,851	630
United States	79	684	684	118,821	44,474
Other	2.9	3.6	4	10,320	13
Total	48	616	616	153,197	43,797

Source: Bloomberg, CoinShares, data available as at 10 January 2025

* Independent daily attestation by The Network Firm



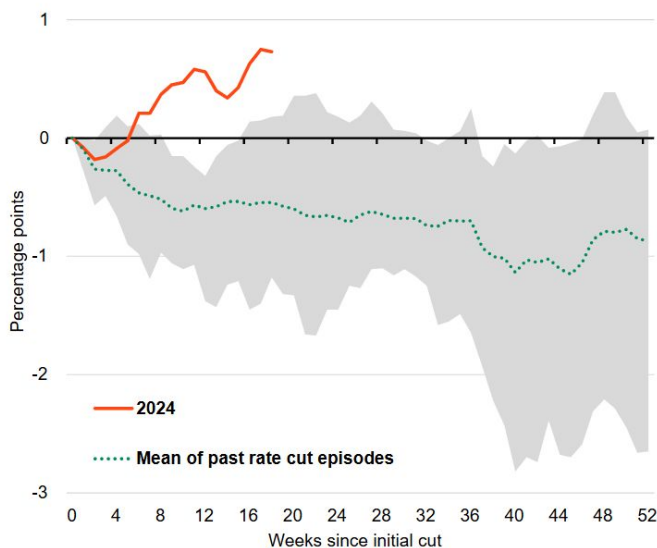
BlackRock

محرك هاي براي تغيير ديدگاه ريسك حرفه اي ما

• ما براي شروع سال 2025 طرفدار ريسك هستيم. با اين حال، اگر تغيير سياست ها، درآمد شرکت ها و شکاف های بازار مالی باعث بدتر شدن چشم انداز شود، آماده ایم دیدگاه خود را تغییر دهیم.

Going up

Change in U.S. 10-year Treasury yields through rate cutting episodes, 1984-2024



Past performance is not a reliable indicator of current or future results. Source: BlackRock Investment Institute, with data from Haver Analytics, January 2025. Note: The chart shows the change in 10-year Treasury yields through periods when the Federal Reserve cut interest rates. The shaded area shows the range of those changes since 1984 and the dotted green line shows the average. The orange line shows the change in yields since the Fed's cut in September 2024.

• سهام ایالات متحده کاهش یافت و بازدهی 10 ساله خزانه داری ایالات متحده پس از گزارش قوی مشاغل ایالات متحده در هفته گذشته نزدیک به 4.80٪ افزایش یافت. بازده طلا طلای بریتانیا به دلیل نگرانی های چشم انداز مالی افزایش یافت.

• در این هفته CPI ایالات متحده را دریافت می کنیم. ما فکر می کنیم که رشد دستمزد قوی و تورم ثابت خدمات اصلی باید مانع از کاهش تورم گسترده به هدف فدرال رزرو شود. ما طرفدار ريسك هستيم، با بيشتري اضافه وزن در سهام ایالات متحده، با این حال به سه حوزه توجه می کنیم که می تواند باعث تغییر دیدگاه شود. اول، ما در حال مشاهده سیاست هستیم، به ویژه اینکه چگونه تعرفه ها و سیاست مالی ایالات متحده شکل می گیرد. دوم، ما مشاهده می کنیم که آیا ريسك سرمایه گذاران به دلیل درآمد شرکت ها و ارزش گذاری های بالای فناوری در بحبوحه پیشرفت هوش مصنوعی (AI) ضعیف می شود یا خیر. سوم، ما به دنبال آسیب پذیری های بالا هستیم، مانند افزایش بازده اوراق قرضه در حالی که بازارها کاهش نرخ را بها می دهند و بازپرداخت بدهی شرکت ها با نرخ های بهره بالاتر.

ما اضافه وزن سهام ایالات متحده را در ماه دسامبر افزایش دادیم زیرا انتظار داشتیم ذینفعان هوش مصنوعی با توجه به رشد انعطاف پذیر و کاهش نرخ های فدرال رزرو فراتر از فناوری گسترش یابند. ما فکر می کنیم که سود سهام ایالات متحده می تواند ادامه یابد. با این حال، یک تحول اقتصادی و تغییر سیاست های جهانی می تواند بازارها و اقتصادها را به سناریوی جدیدی از چشم انداز 2025 ما سوق دهد. ما به نوبه های کوتاه مدت نگاه می کنیم، اما محرك هایی را برای تنظیم دیدگاه های خود، با کاهش خطر یا تغییر ترجیحات خود، ترسیم می کنیم. اول، ما اثرات سیاست جهانی به ویژه تجارت، سیاست مالی و نظارتی ایالات متحده را دنبال می کنیم. دوم، ما ارزیابی می کنیم که آیا با ورود نتایج درآمد برای ذینفعان هوش مصنوعی و با توجه به ارزیابی های فناوری بالا، ريسك پذیری مثبت باقی می ماند یا خیر. سوم، آسیب پذیری هایی مانند جهش ناگهانی در بازده اوراق قرضه نیز می تواند دیدگاه ما را تغییر دهد. جهش غیرمعمول بازدهی از زمانی که فدرال رزرو شروع به کاهش نرخ کرد، نشان می دهد که این یک محیط بسیار متفاوت است. نمودار را ببینید.



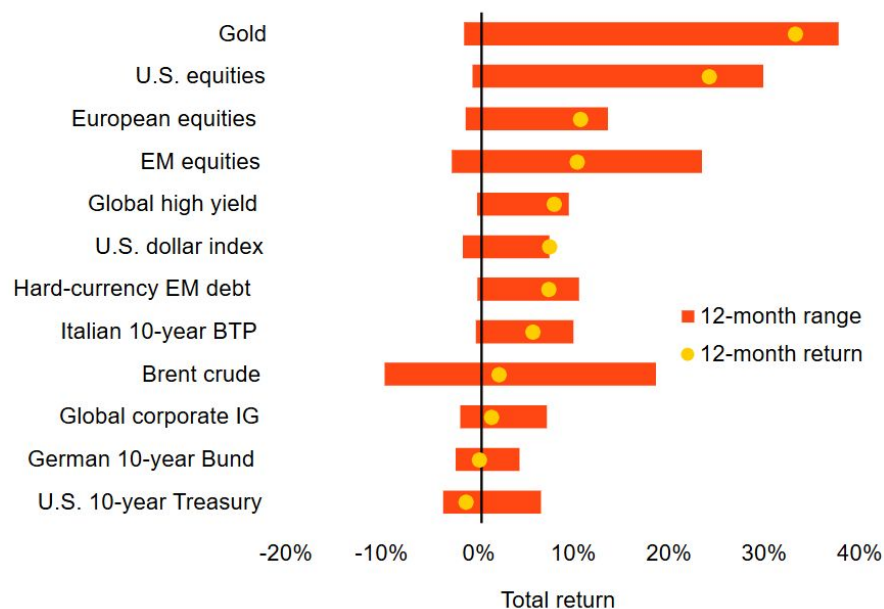
BlackRock

پس زمینه بازار:

سهام ایالات متحده در هفته گذشته بیش از 1 درصد سقوط کرد. بازده ده ساله خزانه داری ایالات متحده نزدیک به 4.80 درصد افزایش یافت و به بالاترین حد خود در 14 ماه گذشته و نزدیک به اوج خود در سال 2023 تا حدی به دلیل گزارش شگفت انگیز مشاغل ایالات متحده قوی بود. داده ها حاکی از آن است که مهاجرت همچنان امکان حفظ دستاوردهای شغلی بزرگتر را بدون افزایش فشار دستمزدها فراهم می کند. با این حال، افزایش دستمزد هنوز به اندازه کافی قوی است که فدرال رزرو بتواند نرخ های سیاست را برای مدت طولانی تری بالاتر نگه دارد. بازده طلاهای 30 ساله بریتانیا به دلیل نگرانی در مورد مسیر مالی بریتانیا به بالاترین حد خود در تقریباً سه دهه گذشته رسید.

Assets in review

Selected asset performance, 12 -month return and range



سایر بازارها

"Other Markets"

Other Markets **سایر بازارها**

بدینی معامله‌گران، فعلا خبری از کاهش نرخ بهره نیست!

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES						
MEETING DATE	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.7%	97.3%
3/19/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	19.7%	79.8%
5/7/2025	0.0%	0.0%	0.1%	4.1%	31.1%	64.7%
6/18/2025	0.0%	0.0%	1.4%	12.9%	42.1%	43.6%
7/30/2025	0.0%	0.2%	2.8%	16.5%	42.3%	38.2%
9/17/2025	0.0%	0.7%	5.5%	21.5%	41.5%	30.8%
10/29/2025	0.1%	1.2%	7.2%	23.6%	40.3%	27.5%
12/10/2025	0.2%	1.7%	8.7%	25.1%	39.2%	25.1%

نمودار روبرو نشان دهنده‌ی میزان احتمال نرخ‌های بهره‌ی مختلف در سال 2025 است. در حال حاضر همانطور که در نمودار مشاهده می‌کنید، بازار تا پنجمین جلسه‌ی فدرال رزرو در سال 2025 که در ماه جولای برگزار خواهد شد، احتمال کاهش نرخ را در نظر نمی‌گیرد و اولین کاهش نرخ بهره در سال 2025 را در این ماه پیش‌بینی می‌کند. وضعیت نسبتاً مناسب در بازار کار ایالات متحده و داده‌هایی که بر قوی بودن اقتصاد در ایالات متحده دلالت دارند، معامله‌گران را بر این داشته است که شرایط برای بالا نگه داشتن نرخ بهره مناسب است. در حال حاضر هر داده‌ای که نشان از ضعف اقتصادی و ضعف بازار کار در ایالات متحده باشد و یا کاهش تورم در ایالات متحده، می‌تواند فعالین را به آینده خوشبین‌تر کند.

سایر بازارها

Other Markets

افزایش شاخص دلار، تثبیت بالای سطح 107 واحد

شاخص دلار در هفته‌های گذشته و در پی انتشار داده‌های مثبت اقتصادی ایالات متحده، شاخص دلار توانست به صعود خود ادامه دهد و با عبور از سد مقاومت 107 واحدی و پولبک به آن، در حال ادامه‌ی مسیر صعودی است. مادامی که سطح 107 واحد حفظ شود، روند صعودی شکل گرفته، می‌تواند ادامه‌دار باشد.



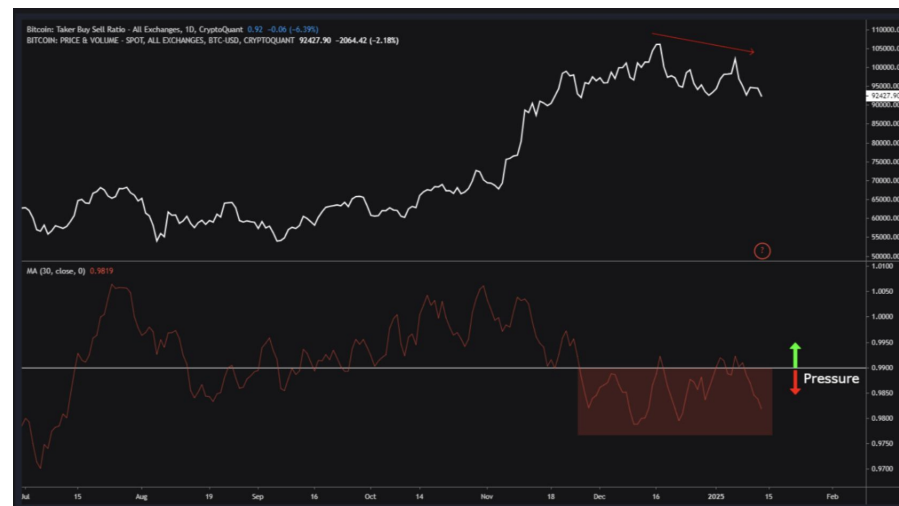
تحليل On-Chain

"On-Chain
Analysis"

On-Chain Analysis

هفته گذشته بیت کوین بشدت نوسانی رفتار کرد و بعد از رسیدن به زیر ۹۰ هزار خود را تا ۹۷ هزار و بعد از آمدن داده های تورمی به نفع بازار خود را ریکاوری کرد و اکنون نیز در همین سطوح در حال نوسان است.

این در حالی است که همچنان فشار و سفارشات فروش دیده شده و روند صعودی قطعیت پیدا نکرده است.



On-Chain Analysis

البته به نظر میاد که این صعود کمی مشکوک باشد چرا که نهنگ ها الیخصوص اینکه در این حرکت پایین به زیر ۹۰ هزار خرید قابل توجهی انجام ندادند.

Bitcoin: Taker Buy Sell Ratio - Binance



On-Chain Analysis

با تحلیل SOPR کوتاه مدت، الگوی ثابتی مشاهده می‌کنیم: در دوره‌های اصلاح قیمت، این معیار از دایره‌های قرمز به دایره‌های سبز تغییر می‌کند. این حرکت

معمو
لأ نشان دهنده کاهش خوش بینی تریدرها نسبت به افزایش قیمت است. (هرچه دایره قرمز بالاتر باشد، نشان دهنده

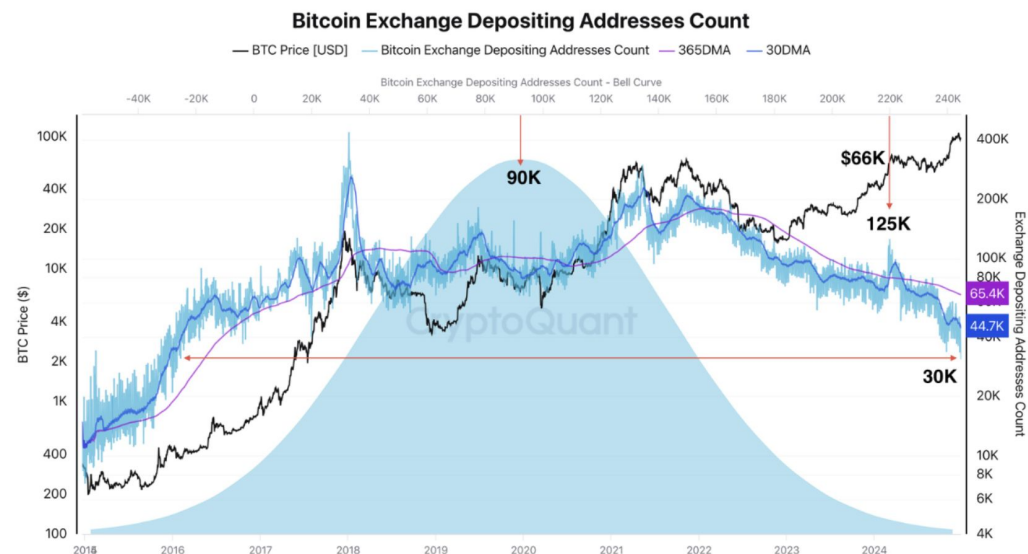
در حال حاضر، در مقایسه با ماه مارس، حجم سیو سود به طور قابل توجهی کمتر است، که نشان می‌دهد این دوره اصلاح احتمالاً کوتاه‌تر از دوره قبلی (که هفت ماه طول کشید) خواهد بود.

از آنجایی که اصلاح فعلی بیش از یک ماه ادامه داشته است، احتمال زیادی وجود دارد که روند صعودی در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵ از سر گرفته شود (اما در کوتاه مدت، ممکن است دوباره اصلاح رخ دهد و SOPR را زیر خط چین زرد بفرستد.



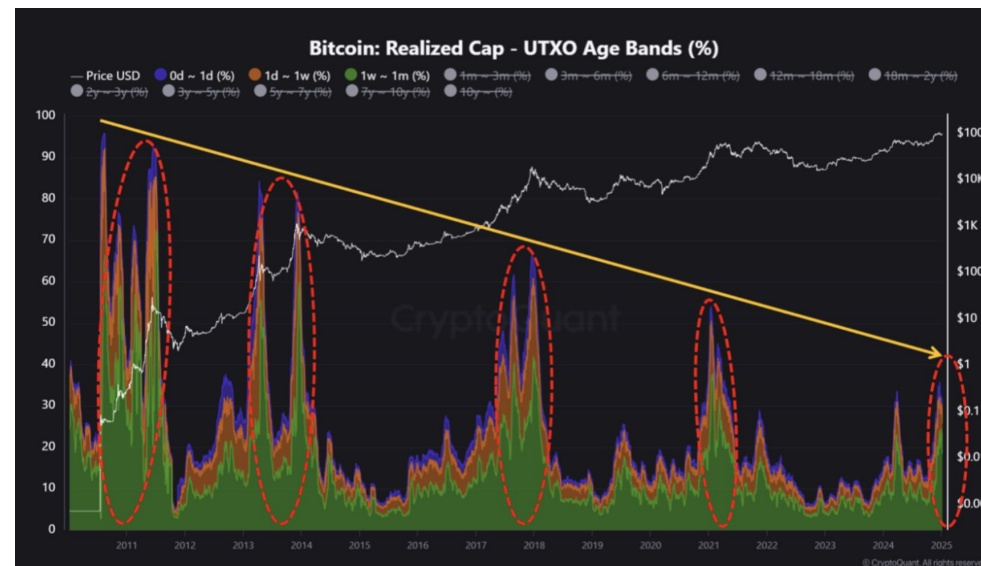
On-Chain Analysis

ورودی ضعیف بیت به صرافی ها همچنان نشان از پتانسیل بلاقوه صعودی باشد چرا که این مقدار ورودی که حدود 30000 ورودی بیت روزانه است پایین ترین سطح نسبت به چند سال اخیر بوده و تقریبا میتوان آن را با سال 2016 مقایسه کرد. همچنین میانگین 10 ساله حدود 90,000 است، در حالی که اوج و ATH آن زمانی بود که بیت کوین به 66000 دلار رسید و 125000 واریزی روزانه ثبت شد.



On-Chain Analysis

با بررسی UTXO سی روزه بیت کوین میتوان گفت که بازار هنوز در مراحل چرخه صعودی است (سرمایه‌گذاران بلندمدت همچنان در حال نگهداری هستند و فشار فروش نسبتاً کم است).
احتمالاً در ماه‌های آینده درصد UTXOهای کوتاه‌مدت افزایش می‌یابد، که نشان‌دهنده ورود سرمایه‌های جدید و احتمال رسیدن به اوج بازار است.



On-Chain Analysis

مورد بعدی بررسی رفتار و احساسات مایندهاست که جالب است با دسته بندی زمانی مورد بررسی قرش دهیم:

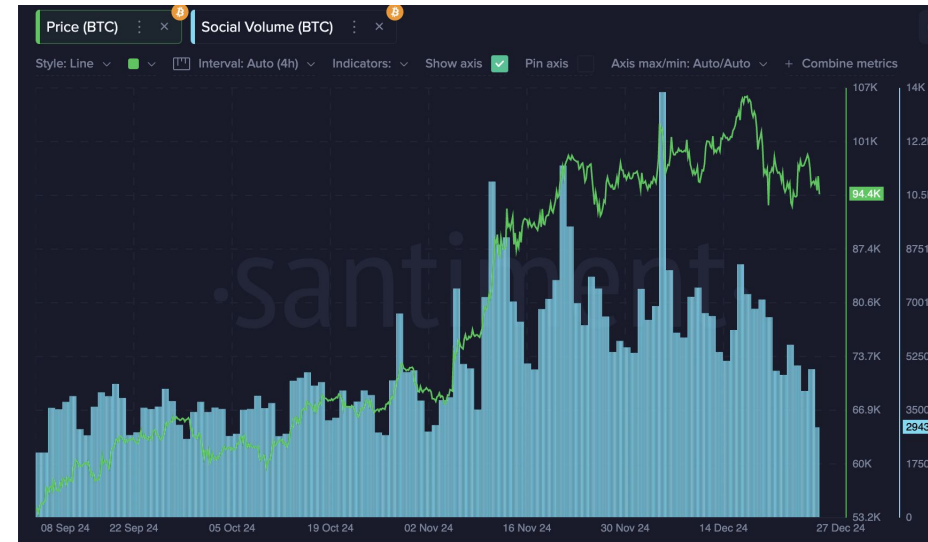
2017 و 2018: احساسات منفی ماینرها منجر به بهبود قیمت شد.
مارس 2020: پس از افت شدید قیمت ناشی از کووید احساسات ماینرها منفی شد اما پس از آن قیمت خود را ریکاوری کرد.
2021 به بعد: در بازارهای صعودی، احساسات منفی ماینرها اغلب باعث اصلاحات کوتاهمدت و سپس افزایش قیمت شدند.
2023 و 2024: شاهد این بودیم که افزایش نوسانات در احساسات ماینرها باعث به وجود آمدن نوسان در بازار شده

در کل وقتی احساسات ماینرها کاهشی و در سطوح پایین قرار بگیرد ممکن است به معنی نزدیک بودن کف قیمتی باشد.



On-Chain Analysis

با اینکه بیت در سال ۲۰۲۵ نیز ۱۰۰ هزار دلار را رد کرده Social Santiment هنوز فاصله زیادی تا سقف های خود داشته و این به معنی این است که معامله گران عدد هایی بالاتر از این ها برای بیت انتظار دارند.



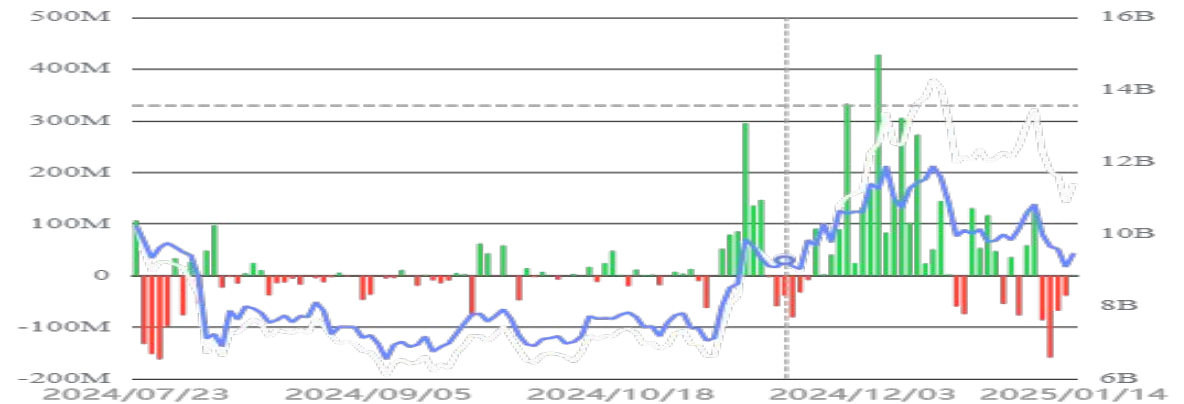
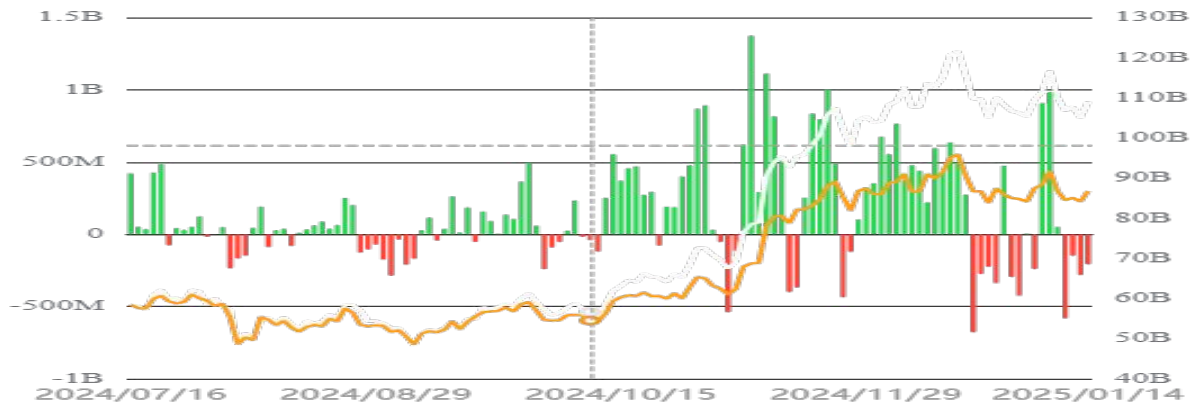
جمع‌بندی

در مجموع با توجه به داده‌های بررسی شده در این هفته، می‌توان گفت که همچنان روند کلی صعودی بوده اما امکان نوسانات قابل توجه و ریزش‌های کوتاه مدت ناگهانی نیز دور از ذهن نمیباشد.

کریپتو ای تی اف

"Crypto ETF"

"EFFYATO ETFS"



خروجی از صندوق‌ها ادامه دارد

در هفته‌ی گذشته صندوق‌های سرمایه‌گذاری بیتکوین و اتریوم شاهد برخی ورودی‌ها مخصوصاً برای بیتکوین بودند، اما این ورودی‌ها با شروع هفته‌ی جدید معاملاتی، متوقف شده و در روزهای گذشته تنها شاهد خروجی از هر دو صندوق بیتکوین و اتریوم بودیم. با توجه به اصلاح قیمت در روزهای گذشته، این خروجی‌ها طبیعی به نظر می‌رسند و با اتمام اصلاح قیمتی، انتظار می‌رود که این روند خروجی از صندوق‌ها نیز متوقف شود.

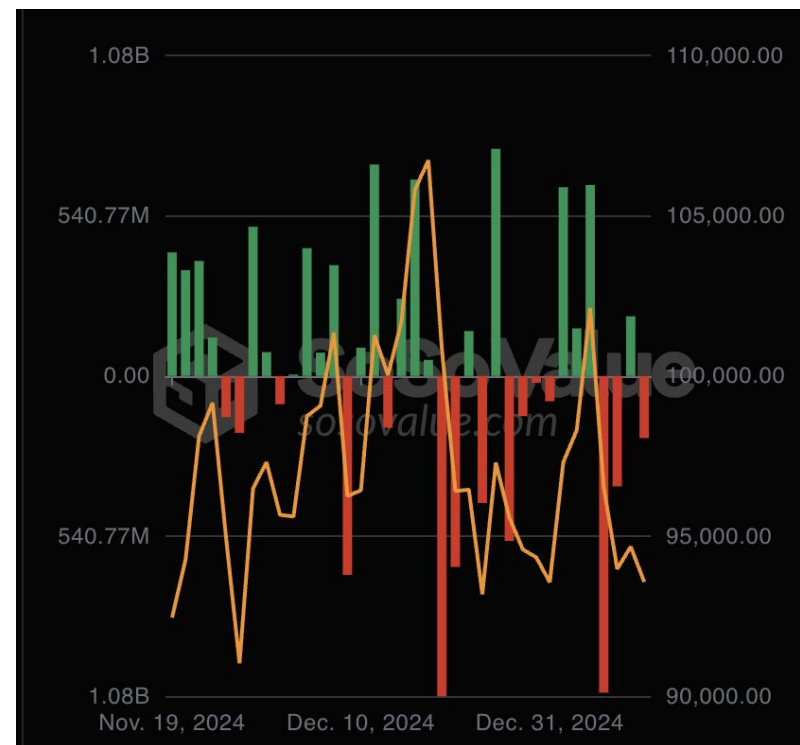
تحليل آپشن ای تی اف

"Spot ETF
Options"

"Spot ETF Options"

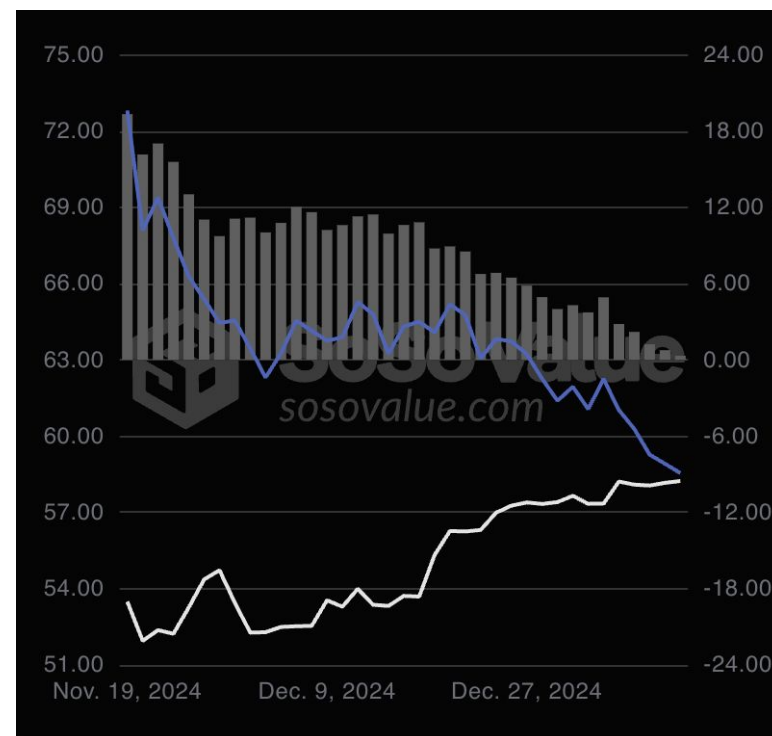
خریداران قراردادهای PUT همچنان در موضع قدرت

نمودار روبرو، تفاوت میان Open Interest پرداخت شده در هر روز را برای قراردادهای PUT و CALL نشان می‌دهد. رنگ سبز نشانه‌ی بیشتر بودن OI پرداختی برای قراردادهای Call و رنگ قرمز نشانه‌ی بیشتر بودن OI پرداختی برای قراردادهای Put است. در هفته‌ی گذشته نسبت به هفته‌ی گذشته قدرت خریداران قراردادهای PUT بیشتر شد و این احساسات منفی‌تر برای روند آتی.



"Spot ETF Options"

در سمت دیگر با توجه به نمودار روبرو که در آن نمودار خطی آبی رنگ نشان دهنده‌ی Implied Volatility و شمع‌های طوسی رنگ نشان‌دهنده‌ی تفاوت میان Historical Volatility و Implied Volatility است، می‌بینیم که Implied Volatility در هفته‌ی گذشته نیز با کاهش همراه بوده است. کاهش Implied Volatility سبب کاهش قیمت قراردادها (Premium) می‌شود و عموماً در شرایطی که بازار دیدگاه مثبت خود را از دست می‌دهد،



"Spot ETF Options"

نمودار روبرو نشان‌دهنده‌ی نسبت Open Interest قراردادهای Call به Put است. به این صورت که به عنوان مثال عدد 2 در این نمودار نشان‌دهنده‌ی این است که میزان OI برای قراردادهای Call دو برابر قراردادهای Put است. (نمودار آبی رنگ)

این شاخص که تا اوایل ماه گذشته در اعداد بالای 4 در حال نوسان بود، در حال حاضر عدد ۲.۲۵ را نشان می‌دهد و نشان از بیشتر بودن OI قراردادهای Call نسبت به Put است، و باز هم نسبت به هفته پیش کاهش داشته.



تحليل تكنولوجي

"Technical
Analysis"

Technical

BTC/USDT

بیتکوین باز هم از سطح استاتیک حمایت شد

در هفته‌ی گذشته قیمت بیتکوین با اصلاح همراه شد و پس از دست دادن حمایت‌های داینامیک مووینگ 50 و 20 در تایم فریم روزانه، اصلاح خود را تا باکس حمایتی استاتیک 90,500_93,250 دلار ادامه داد و از آن منطقه، با انجام یک حمایت بسیار خوب، توانست به روند اصلاحی خود پایان دهد. در حال حاضر قیمت درگیر با مقاومت 98,800_99,550 دلار است و در صورت عبور قیمت از این سطح، می‌توانیم انتظار تثبیت قیمت بالای 100 هزار دلار و حرکت به سوی سقف قیمتی جدید را داشته باشیم.



ETH/USDT

Technical

Analysis

سطح 3,000 دلار، اتریوم را نجات داد

اتریوم در پی اصلاحی که در هفته‌ی گذشته رخ داد، تا سطوح زیر 3,000 دلار نیز برای لحظاتی اصلاح کرد، اما این اصلاح طولی نکشید و حمایت استاتیک سطح روانی 3,000 دلار، مانع از ریزش بیشتر قیمت شد و پس از برخورد قیمت به این سطح، روند صعودی جدیدی آغاز شد که اولین مقاومت پیش روی آن، سطح 3,500 دلار خواهد بود.



Technical

Analysis

USDT. D

حرکت دامیننس تتر به سمت سطح حمایتی بسیار مهم

شاخص دامیننس تتر در هفته‌ی گذشته پس از حرکت صعودی کوچکی که داشت، در نزدیکی سطح مقاومتی 4.6_4.7 متوقف شد و فعلا با حرکتی نزولی در حال حرکت به سمت سطح بسیار مهم 3.7 است. در هفته‌های گذشته به اهمیت این سطح و تغییر فاز بازار در صورت شکست این حمایت اشاره کرده‌ایم.



اطلاعیه سلب مسئولیت

معامله در بازارهای مالی اقدامی پرریسک است و افراد باید به دقت شرایط سرمایه‌گذاری خود را بررسی کنند. بنابراین، این گزارش نباید به تنهایی مبنای انجام سرمایه‌گذاری قرار گیرد و تیم مکس دیجیتال هیچ مسئولیتی در قبال هرگونه تصمیم‌گیری، اقدام به معامله، سود یا زیان افراد را نمی‌پذیرد.

مطالب مندرج در این گزارش توسط تیم تحلیل مکس دیجیتال و با رعایت بی‌طرفی انجام شده است. این تحلیل‌ها صرفاً نظر تحلیل‌گران این تیم بوده است و هیچگونه توصیه به خرید و فروش، ورود یا خروج از بازار نشده است. با توجه به سرعت بالای تغییرات در بازارهای مالی، اطلاعات و فرضیات این گزارش می‌تواند هر لحظه تغییر کند و مکس دیجیتال مسئولیتی در قبال به هنگام سازی داده‌ها بر عهده نمی‌گیرد.

مالکیت معنوی محتوای مندرج در این گزارش متعلق به مکس دیجیتال است.