

بولتن شماره ۲۲ منتشر شد

نگاهی کوتاه و حرفه ای به هفته معاملاتی پیش رو

نوامبر . ۲۰۲۴





[WWW.PCMFA.CO](http://WWW.PCMFA.CO)



## فهرست خبرها

۱

### اخبار هفته

چه کشورهایی بیشترین تأثیر را از ریاست جمهوری ترامپ می‌گیرند؟

بزرگترین شرکت‌های دارنده بیت کوین در جهان

۶

### کاریکاتور هفته

پیش‌بینی درآمد Nvidia: احتمال نوسان ۹ درصدی سهام

۷

### تحلیل و سیگنال معاملاتی

تحلیل تکنیکال شاخص دلار آمریکا

۸

### قیمت ارز CVC و تاریخچه قیمتی آن

نحوه استیک ارز دیجیتال سیویک (Civic)

### چه کشورهایی بیشترین تأثیر را از ریاست جمهوری ترامپ می‌گیرند؟

- سیاست‌های اصلی دونالد ترامپ (Donald Trump) با انتخاب مجدد او در ماه نوامبر (آبان ۱۴۰۳) می‌تواند تأثیرات عمیقی بر کشورهای کلیدی داشته باشد.
- در حالی که تعرفه‌های گسترش‌یافته می‌توانند طی ۱۰ سال آینده حدود ۳ تریلیون دلار درآمد ایجاد کنند، این امر می‌تواند روابط با شرکای تجاری عمده را تحت فشار قرار دهد. همچنین، رویکرد سخت‌گیرانه‌تر در سیاست مهاجرت می‌تواند بیشترین تأثیر را بر کشورهای کوچک‌تر آمریکای لاتین داشته باشد.
- این نمودار کشورهای آسیب‌پذیر در برابر سیاست‌های ترامپ را بر اساس شاخص ریسک ترامپ (Trump Risk Index) که توسط اکونومیست (The Economist) تهیه شده، نشان می‌دهد.



## • ۱۰ کشور که بیشتر در معرض تاثیر سیاست‌های ترامپ قرار دارند

• به طور کلی، در صورت انتخاب مجدد ترامپ، مکزیک (Mexico) بیشترین ریسک را متحمل خواهد شد، که عمدتاً به دلیل مازاد تجاری قابل توجه آن با آمریکا است.

• یکی از تمرکزهای اصلی دستور کار ترامپ کاهش کسری تجاری با شرکای اقتصادی است. این امر برای مکزیک ریسک قابل توجهی را ایجاد می‌کند؛ نه تنها به دلیل این که آمریکا با یکی از بزرگ‌ترین شرکای تجاری خود کسری تجاری ۱۵۲ میلیارد دلاری دارد، بلکه به این دلیل که سهم قابل توجهی از صادرات مکزیک صادرات حساس مانند خودرو، آلومینیوم و فولاد است.

• همان‌طور که جدول فوق نشان می‌دهد، چندین کشور آمریکای لاتین مانند کاستاریکا (Costa Rica) و پاناما (Panama) به دلیل وابستگی به حمایت نظامی ایالات متحده و آسیب‌پذیری در برابر تغییرات سیاست‌های مهاجرتی، در معرض ریسک بالایی قرار دارند.

• آلمان (Germany) با سومین میزان مواجهه، با ریسک‌های امنیتی قابل توجهی روبه‌رو است. در گذشته، ترامپ (Trump) آلمان و سایر اعضای ناتو (NATO) را به افزایش هزینه‌های دفاعی ترغیب کرده است و به دلیل جنگ اوکراین (Ukraine)، این فشار ممکن است در دوره دوم ریاست‌جمهوری او تشدید شود.

• در پاسخ به این چالش‌ها، آلمان در حال افزایش بودجه دفاعی خود است و برای اولین بار در سه دهه گذشته، برنامه‌ریزی کرده است تا تسلیحات دوربرد آمریکایی را در خاک خود مستقر کند.

• چین (China) نیز با ریسک بالایی مواجه است، به ویژه به دلیل تعرفه‌های گسترده‌ای که بخشی از استراتژی جداسازی ترامپ محسوب می‌شود. بزرگ‌ترین تهدید می‌تواند از لغو وضعیت روابط تجاری عادی دائمی چین ناشی شود؛ وضعیتی که در سال ۲۰۰۱ (۱۳۸۰) با ورود چین به سازمان تجارت جهانی (World Trade Organization) به این کشور اعطا شد. در پاسخ، چین ممکن است بر بازار مصرف داخلی

## بزرگترین شرکت‌های دارنده بیت کوین در جهان

- چه شرکت‌هایی بیشترین بیت کوین را در میان شرکت‌های سهامی عام دارند؟
  - در حالی که تسلا (Tesla) به عنوان شناخته‌شده‌ترین نام در میان بزرگترین خریداران شرکتی بیت کوین در جهان مطرح است، چندین شرکت دیگر بیت کوین بیشتری انباشت کرده‌اند که باعث شده است ارزش سهام آن‌ها در سال گذشته به شدت افزایش یابد. در عین حال، به جز Nexon، ناشر بازی‌های ویدیویی مستقر در ژاپن، اکثریت این شرکت‌ها در آمریکای شمالی واقع هستند.
  - این نمودار، شرکت‌های عمومی دارای بیشترین بیت کوین را بر اساس داده‌های CoinGecko نشان می‌دهد.



## • مایکرواستراتژی در صدر

• به‌عنوان بزرگ‌ترین مالک شرکتی بیت کوین در جهان، مایکرواستراتژی (MicroStrategy) ۱۷۴,۵۳۰ بیت کوین در اختیار دارد که ارزش تخمینی آن (تا تاریخ ۲۲ فوریه ۲۰۲۴ / ۳ اسفند ۱۴۰۲) به ۹.۱ میلیارد دلار می‌رسد.

• دفتر مرکزی این شرکت نرم‌افزارهای اطلاعاتی در ویرجینیا قرار دارد و اولین بار در سال ۲۰۲۰ شروع به خرید بیت کوین کرد و از آن زمان دارایی‌های خود را به گونه‌ای افزایش داده که اکنون تقریباً ۱۰ برابر بیشتر از مالک شرکتی بعدی است. سهام مایکرواستراتژی در سال ۲۰۲۳ به دلیل حجم بالای دارایی‌های بیت کوین آن بیش از ۳۵۰ درصد افزایش یافت.

• در جدول زیر، نام شرکت‌هایی که در تاریخ ۲۲ فوریه ۲۰۲۴ (۳ اسفند ۱۴۰۲) بیشترین بیت کوین را در میان شرکت‌های عمومی در سطح جهانی دارند، آورده شده است:

Rank	Company	Country	Total Bitcoin	Estimated Value as of Feb 22, 2024
1	MicroStrategy	🇺🇸 U.S.	174,530	\$9.1B
2	Galaxy Digital	🇺🇸 U.S.	17,518	\$912.1M
3	Marathon Digital	🇺🇸 U.S.	13,716	\$714.1M
4	Tesla	🇺🇸 U.S.	10,500	\$546.7M
5	Hut 8	🇨🇦 Canada	9,366	\$487.6M
6	Coinbase	🇺🇸 U.S.	9,181	\$478.0M
7	Block Inc.	🇺🇸 U.S.	8,027	\$417.9M
8	Riot Platforms	🇺🇸 U.S.	7,327	\$381.5M
9	Hive Blockchain	🇨🇦 Canada	2,596	\$135.2M
10	CleanSpark	🇺🇸 U.S.	2,575	\$134.1M
11	NEXON	🇯🇵 Japan	1,717	\$89.4M
12	Exodus	🇺🇸 U.S.	1,651	\$86.0M

تسلا چهارمین مالک بزرگ بیت کوین در این فهرست است و دارایی بیت کوین آن ارزشی معادل ۵۴۶.۷ میلیون دلار دارد.

- دو شرکت کانادایی Hut ۸ و Hive Blockchain نیز از بزرگترین دارندگان بیت کوین هستند. سهام این شرکت‌های استخراج ارز دیجیتال به ترتیب ۱۹۱ درصد و ۱۴۴ درصد افزایش یافته است.

- با بازدهی حتی قوی‌تر، سهام شرکت استخراج بیت کوین CleanSpark در سال ۲۰۲۳ (۱۴۰۲) بیش از ۴۲۵ درصد رشد کرد. این شرکت امسال اعلام کرد که قصد دارد چهار مرکز جدید برای استخراج بیت کوین خریداری کند که سه تا از این مراکز در ایالت می‌سی‌سی‌پی واقع شده و مجموعاً به مبلغ ۱۹.۸ میلیون دلار خریداری شده‌اند.

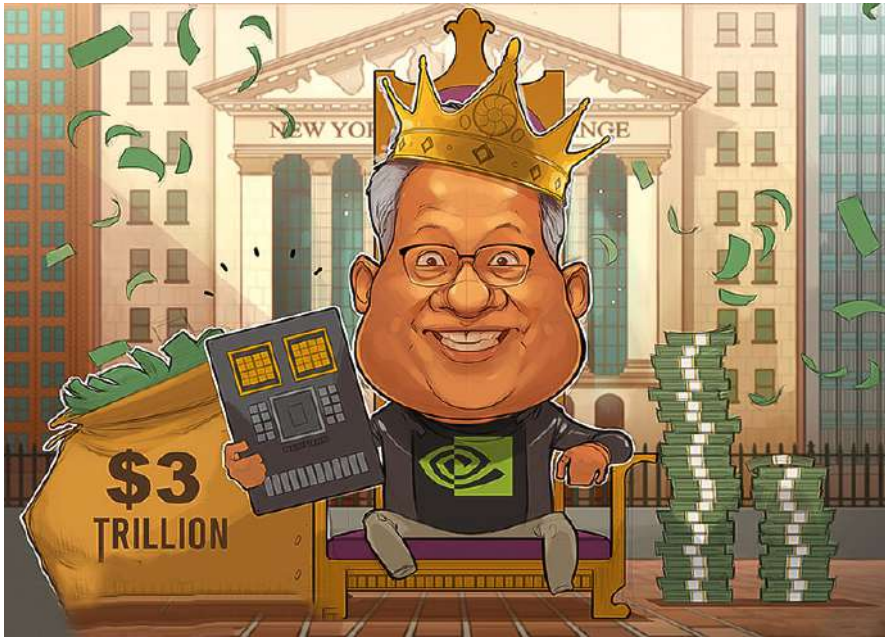
- با رسیدن قیمت بیت کوین به رکوردهای جدید، علاقه شرکت‌ها به بیت کوین نیز ممکن است همراه با افزایش خریداران متنوع‌تر افزایش یابد. ETF‌های اسپات بیت کوین که به تازگی رگوله شده‌اند نیز به افزایش تقاضا دامن زده و باعث شده‌اند که ارزش بازار بیت کوین برای اولین بار از سال ۲۰۲۱ (۱۴۰۰) به ۱ تریلیون دلار برسد.





## کاریکاتور هفته

پیش‌بینی درآمد Nvidia: احتمال نوسان ۹ درصدی سهام



- شرکت NVIDIA Corporation (با نماد NVDA) به‌زودی گزارش مالی سه‌ماهه سوم خود را منتشر می‌کند. تحلیل‌گران پیش‌بینی می‌کنند سود هر سهم (EPS) برابر با ۰.۷۴ دلار و درآمد ۳۳ میلیارد دلار باشد. انتظار می‌رود بخش دیتاسنتر با درآمد ۲۹ میلیارد دلار، رشدی ۱۰۰٪ درصدی نسبت به سال قبل داشته باشد و درآمد بخش گیمینگ نیز با افزایش ۷ درصدی به ۳ میلیارد دلار برسد.

- حاشیه سود ناخالص Nvidia در حدود ۷۵ درصد پیش‌بینی شده است، که نشان‌دهنده مدیریت قوی هزینه‌ها و افزایش سودآوری است. سرمایه‌گذاران به‌شدت منتظر اظهارات مدیرعامل شرکت، جنسن هوانگ، درباره چیپ‌های جدید Blackwell AI هستند که قرار است تولید آن‌ها در سه‌ماهه چهارم سرعت بگیرد.

- Nvidia در هفت سه‌ماهه از هشت سه‌ماهه اخیر، فراتر از پیش‌بینی‌های وال‌استریت عمل کرده است، با میانگین رشد ۱۵ درصدی در سود هر سهم. با این حال، نوسانات شدید نیز معمول بوده است؛ برای مثال، پس از گزارش سه‌ماهه دوم، قیمت سهام با وجود عملکرد بهتر از پیش‌بینی‌ها ۶ درصد کاهش یافت. تحلیل‌گران برای این سه‌ماهه نیز نوسان قیمتی حدود ۹ درصد را پیش‌بینی می‌کنند.

- قیمت سهام Nvidia اخیراً به ۱۴۶.۳۸ دلار رسیده و نزدیک به بالاترین سطح ۵۲ هفته اخیر یعنی ۱۴۹.۷۷ دلار است. ارزش بازار شرکت به ۳.۵۶ تریلیون دلار رسیده و تحلیل‌گران همچنان توصیه به "خرید قوی" دارند، با میانگین قیمت هدف ۱۶۰.۶۷ دلار.

- سرمایه‌گذاران منتظر پیش‌بینی‌های Nvidia برای سه‌ماهه چهارم و جزئیات درباره عرضه چیپ‌های جدید هستند که می‌تواند نقش مهمی در رشد آینده شرکت ایفا کند.



## تحلیل و سیگنال معاملاتی

### | تحلیل تکنیکال شاخص دلار آمریکا

در تایم فریم هفتگی قیمت در یک بازه زمانی دو ساله در یک محدوده رنج قرار گرفته است. حرکت صعودی اخیر که از حمایت ۱۰۰/۰۰ شروع شد و تا سقف محدوده رنج ادامه داشته موج صعودی قدرتمندی به نظر می‌رسد که شانس شکست سقف محدوده رنج را بالا می‌برد و حتی قیمت می‌تواند تا محدوده ۰/۶۱۸ فیبوناتچی اصلاحی به رشد خود ادامه دهد.

در حال حاضر قیمت با مقاومت ۵۰ درصد فیبوناتچی اصلاحی روبرو شده است که ممکن است شاهد اصلاح کوتاه مدت در شاخص دلار آمریکا باشیم.





## قیمت ارز CVC و تاریخچه قیمتی آن

| نحوه استیک ارز دیجیتال سیویک (Civic)

استیک ارز سیویک (Civic یا CVC) به یک روش برای کسب درآمد از طریق نگهداری و قفل کردن این ارز دیجیتال در یک کیف پول یا پلتفرم خاص اشاره دارد. در این روش، کاربران با قفل کردن مقداری از ارزهای دیجیتال خود در یک پلتفرم، به نوعی در امنیت و پایداری شبکه مربوطه سهیم می‌شوند و در ازای این کار، پاداشی دریافت می‌کنند. استیک کردن ارز CVC می‌تواند به دو صورت انجام شود:

- **استیک کردن شخصی:** کاربران می‌توانند ارز سیویک خود را در کیف پول‌هایی که این قابلیت را دارند، قفل کنند. این کار معمولاً به منظور کسب پاداش‌هایی مانند سود انجام می‌شود.
- **استیک کردن در پلتفرم‌های مرکزی:** برخی از صرافی‌ها و پلتفرم‌های مالی امکانی را فراهم آورده‌اند که کاربران می‌توانند ارز دیجیتال CVC خود را در آن‌ها قرار دهند و در ازای آن پاداش دریافت کنند.

به یاد داشته باشید که استیک کردن، مانند هر سرمایه‌گذاری دیگری در بازار ارزهای دیجیتال، دارای ریسک‌های خاص خود است. نوسانات قیمتی، تغییرات در قوانین و مقررات مرتبط با ارزهای دیجیتال و خطرات امنیتی از جمله مواردی هستند که باید قبل از تصمیم‌گیری برای استیک کردن در نظر گرفته شوند.



- در هنگام نگارش این مقاله، قیمت هر توکن CVC برابر با ۰/۱۰۲ دلار است. این توکن در ۳ ژانویه ۲۰۱۸ به بالاترین قیمت تاریخ خود رسید و تا ۱/۳۵ دلار نیز خرید و فروش می‌شد. کمترین قیمت آن در ۱۳ مارس ۲۰۲۰ رقم خورد و در آن زمان، قیمت هر توکن CVC به ۰/۰۱۱ دلار رسید. در اوایل پیدایش در سال ۲۰۱۷ قیمت هر توکن CVC جایگاه ویژه‌ای داشت و در اواسط این سال با قیمت ۰/۷ دلار مبادله می‌شد.

- سال ۲۰۱۸ نیز برای ارز سیویک رؤیایی آغاز شد و همان‌طور که پیش‌تر گفتیم، این توکن خیلی زود توانست قله قیمتی خود را بشکند. اما متأسفانه بلافاصله بعد از این رویداد بود که افت شدید قیمتی ارز دیجیتال CVC شروع شد. تا پایان سال ۲۰۱۸ قیمت به ۰/۰۵ دلار رسید. نوسان قیمتی توکن CVC طی دو سال (از ابتدای سال ۲۰۱۹ تا اواخر ۲۰۲۰) تقریباً بدون فراز و فرود بود و قیمت رمز ارز CVC معمولاً در کانال قیمتی با میانگین ۰/۰۳ دلار قرار داشت و نوسانات اندکی به خود دید.

- سال ۲۰۲۱ برای ارز سیویک سال بسیار خوبی بود و توکن CVC همچون بسیاری از رمزارزهای دیگر بازار توانست از بازار گاوی حاکم بر دنیای کریپتو استفاده کند و با رشد قیمت به حدود قیمتی ۰/۴ دلار برسد. در ۱۴ آوریل ۲۰۲۱ بالاترین قیمت ارز دیجیتال سیویک در سال ۲۰۲۱ (و بالاترین قیمت از زمان اوج قیمت) و به ۰/۷ دلار رسید. در هنگام نگارش این مقاله، حجم معاملات توکن CVC بالغ بر ۱۰۴ میلیون دلار است که آن را در جایگاه ۱۸۹ ام بازار کریپتو قرار می‌دهد.

## آینده ارز دیجیتال سیویک CVC

- پروژه سیویک در تلاش است تا فناوری احراز هویت را به صورت دیجیتال برای نهادهای مختلف فراهم سازد. به کمک این شبکه باید بتوان راحت‌تر از برنامه‌های امور مالی غیر متمرکز یا دیفای (DeFi) استفاده کرد. همکاری رمز ارز CVC با شبکه سولانا از دستاوردهای مهم این پروژه محسوب می‌شود. در صورت تحقق اهداف مختلف سیویک می‌توان وضعیت خوبی را در پیش بینی آینده ارز CVC متصور شد و امیدوار بود که این فناوری بتواند به صورت گسترده در حوزه‌هایی همچون ثبت اسناد، بانکداری و تعیین اعتبار محصول دیجیتال به کار گرفته شود.

- احراز هویت از طریق پلتفرم ارز CVC مطمئناً نسبت به روش‌های مرسوم زمان کمتری خواهد گرفت. در صورتی‌که اطلاعات سیویک توسط نهادهای بیشتری پذیرفته شود کاربران قادر خواهند بود که از طریق همین اپلیکیشن هویت خود را در موقعیت‌های مختلف تأیید کنند. همان‌طور که اشاره شد، شبکه سیویک می‌تواند کاربردهای بسیار گسترده و متنوعی را در دنیای دیجیتال آینده داشته باشد.

- ارز دیجیتال CVC به خوبی می‌تواند در پروسه‌های تأیید اطلاعات پاسپورت یا گواهینامه به کار گرفته شود. در چنین بستری، جذب مشارکت کنندگان بسیار مهم و حیاتی است. مشارکت ارز CVC با شبکه سولانا گام مثبت و خوبی بود، اما در ادامه رمز ارز CVC باید مشارکت دولت‌ها یا نهادهای مختلف مالی را به خود جلب کند تا بتواند ارتباط بهتر و محکم‌تری با دنیای کاربردی بیرون داشته باشد.

## | نحوه خرید و فروش ارز CVC

- برای خرید و فروش ارز دیجیتال سیویک (CVC)، انتخاب کیف پول‌ها و صرافی‌های مناسب اهمیت زیادی دارد. در میان کیف پول‌های دیجیتالی که برای هولدر (HODL) یا نگهداری ارز سیویک مناسب هستند، می‌توانیم به کیف پول‌های سخت افزاری با امنیت بالا مانند Ledger Nano S یا Trezor اشاره کنیم. همچنین می‌توانید از کیف پول‌های نرم افزاری از جمله تراست ولت (Trust Wallet) و متامسک (MetaMask) نیز استفاده نمایید.

- بایننس (binance)، کوکوین (kucoin)، کوین بیس (Coinbase) و هیوبی (huobi) از جمله بهترین و معتبرترین صرافی‌ها برای خرید و فروش این ارز دیجیتال به حساب می‌آیند. برای انتخاب صرافی مناسب، توجه به عواملی مانند کارمزدها، رابط کاربری و پشتیبانی مشتریان اهمیت دارد. این صرافی‌ها امکانات مختلفی را برای خرید و فروش یا نگهداری رمز ارز CVC فراهم می‌آورند و به کاربران اجازه می‌دهند تا در محیطی امن به معامله بپردازند.

بولتن شماره ۲۲

نگاهی کوتاه و حرفه ای به هفته معاملاتی پیش رو

نوامبر . ۲۰۲۴



---

[WWW.PCMFA.CO](http://WWW.PCMFA.CO)