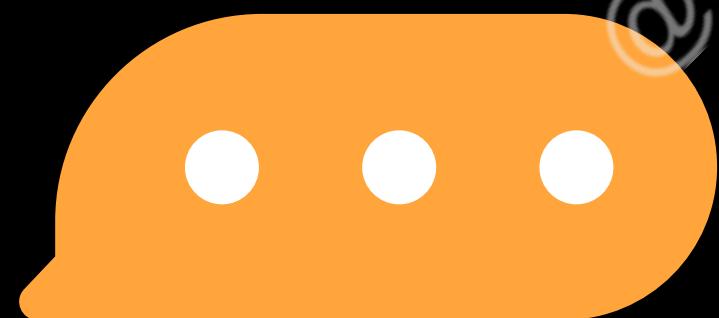
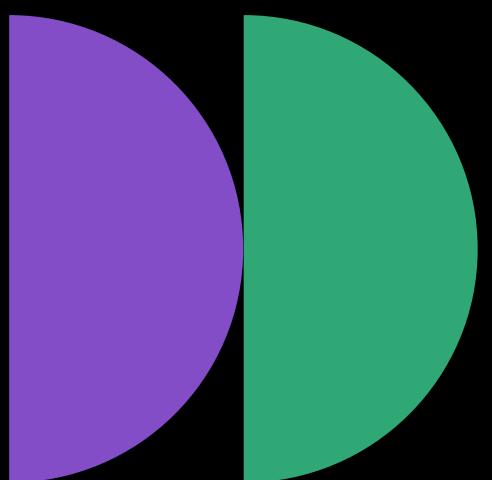
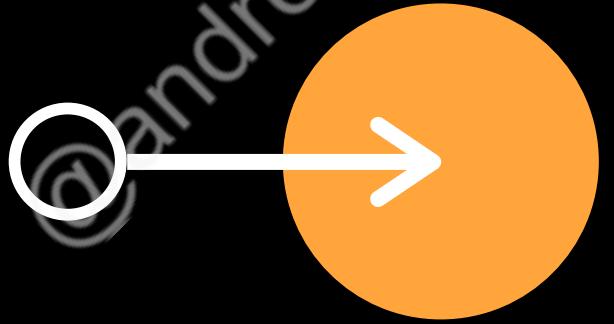


Фундаментальний аналіз – основа трейдингу.

короткий посібник





Фундаментальний аналіз криптовалют –

це підсумування та оцінка множини факторів, які впливають на ціну криптовалют.

Фундаментальний аналіз відображає економічні та політичні ситуації на ринку, інтерес/активність користувачів та безліч інших факторів.

ЯК МИ ЗНАЄМО, РИНКИ - ДУЖЕ СКЛАДНА ШТУКА, ВІД ЯКОЇ ОЧІКУЄТЬСЯ ПРАКТИЧНО БУДЬ-ЯКИЙ РЕЗУЛЬТАТ.

Завдяки фундаментальному аналізу ми можемо намалювати собі зразковий ескіз цінової амплітуди, спираючись на вищезгадані фактори, які включає собі фундаментал. Також не варто забувати за сам проект, який Ви оцінюєте, за його фон новин, реакцію ринку на це тло. Але далеко не все так просто.

Ринок це досить циклічна штука, новини можуть повторюватися, але це не гарантує повторення його розвороту, як було вперше. Утворилася властивість адаптації до тих чи інших новин. Прорахувати таке досить складно. Приклад: перша та друга хвилі пандемії ковід. На першій хвилі ринок зреагував проливом і панікою, на другій, маючи певну імунну систему, реакція була позитивна і навіть відбилася зростанням. Це свідчить про те, що треба оцінювати як чинники, так і те, яка імовірно буде реакція учасників ринку на них. Це дуже важливо у фундаментальному аналізі.

Існує безліч факторів і кожен із них по-різному може впливати на динаміку різних криптовалют. Розглянемо основні види факторів, що впливають на тренди крипторинку. За ступенем впливу виділяють локальні та глобальні фактори, а за характером впливу на ринок – зовнішні та внутрішні. Локальні фактори впливають лише на крипторинок або окремий сектор криптовалют, наприклад, альткоїни або токени DeFi. При цьому інші криптовалюти торкнуться лише опосередковано. Цей вид факторів враховує соціальну, економічну та політичну ситуацію у світі. Пандемія чудово ілюструє вплив світового ринку. Інвестори масово почали конвертувати свої активи у валюту, через що курс криптовалюту впав, а фіатні валюти зросли.

До внутрішніх чинників зараховують події, що стосуються окремих криптовалют: новини проекту, оновлення, запуск майннету, хардфорки тощо. Різні позитивні новини можуть зацікавити інвесторів для вкладень у той чи інший проект, навіть коли крипторинок знаходиться на стадії корекції, отже, це може спричинити памп.

До зовнішніх факторів можна віднести ухвалення криптовалют великими компаніями з традиційного фінансового сектора тощо. Наприклад, Біткоїн та інші криптовалюти почали стрімко зростати після оголошення про те, що платіжна система PayPal підтримає обмін біткоїну для своїх клієнтів прямо в електронних гаманцях, Ілон Маск запам'ятає Доги, коли згадав цей токен як оплату

**- Аналіз найкраще працює, коли
фактори оцінюються у сукупності.**



Існує безліч індикаторів, які відображають поточну ситуацію на крипторинку і дозволяють прогнозувати цінові тенденції. Звертаючи на них увагу, учасник ринку доповнює свій ескіз ринку криптовалют, з якого більш чітко можна отримати інформацію для визначення подальших кроків.

Fear and Greed Index показує, наскільки перекуплений чи перепроданий актив. На зображені показано, що індикатор сягнув 30% – рівня страху. Це означає, що інвестори стурбовані, може бути гарною можливістю для покупки.

Детальніше ознайомитись з показниками – можна на сайті.

Fear and Greed Index



Індикатор **Bitcoin shorts vs longs**
відображає переважну позицію на ринку
в реальний час. Дозволяє оцінити
настрої трейдерів та припустити, як може
змінитися цінова амплітуда найближчим
часом. Наприклад, коли кількість шорт-
позицій починає зростати, це сигналізує
про накопичення ведмедів і з точністю
навпаки.



Bitcoin price & total long and short interest

Bitcoin shorts vs longs



Вже складніший індикатор MVRV (Bitcoin Market-Value-to-Realized-Value) - ставлення ринкової вартості до реалізованої. Перш ніж заглибитись у цифри, потрібно розібратися з тим, що означає для криптоактивів реалізована вартість. Ринкова вартість (також відома як ринкова капіталізація) – загальна кількість монет, помножена на поточну ринкову ціну активу. Реалізована вартість враховує втрачені монети на недоступних гаманцях.

**Ми не можемо точно знати, скільки
саме їх втрачено, тому монети, що
зберігаються в гаманцях, оцінюються
за ринковою ціною на момент їхнього
останнього руху. Наприклад, біткоїн,
втрачений у лютому 2016 року,
коштуватиме близько 400 долларів.**

**Щоб розрахувати індикатор MVRV,
необхідно поділити ринкову
капіталізацію на реалізовану. Якщо
ринкова капіталізація набагато вища за
реалізовану, ми отримаємо відносно
високий коефіцієнт. Коефіцієнт вище 1 – у
середньому власники біткойнів
перебувають у прибутку, фіксують
прибуток, що може натякати на
подальшу корекцію.**

The market is usually in profit

Bitcoin's MVRV and USD Price



Періоди, коли коефіцієнт MVRV був нижчим за 1, історично збігалися з періодами цінової консолідації. Якщо значення занадто низьке і менше 1, то ринок недооцінений. Така ситуація є оптимальною для покупки, оскільки купівельний тиск зростає та піднімає ціну.

Це базові індикатори, які будуть корисними новачкам у торгівлі криптоактивами. У кожного з них є свої плюси та мінуси, але найкраще ці показники працюють згуртовано.

GOOD LUCK!