

比特币一周暴跌27%，最近一年跌幅77%！

2021年11月10日，比特币价格创历史最高价，达到68928.90美元；

今年的11月10日，比特币价格盘中跌破16000美元，最低价15624.7美元，仅一年跌幅最大跌幅高达77%。

先前我早已发出警告，并且警告比特币的价格将跌至15000美元附近，近期比特币的价格如我所说已经开始了新一轮的调整。遗憾的是还是有更多的人加杠杆在抄底，现在这些人基本上都陷入了死寂般的沉默。

自从薯条哥的FTX交易所惹了一个80亿美金的大锅，大家都在屏息以待，看看CZ币安是否有能力成为解决薯条哥困境的白骑士，救FTX于水火之中，后续大家都知道了，币安放弃收购，然后比特币价格出现大跌。

现在海外的虚拟货币市场其实分层很严重，懂市场的不一定懂交易，懂交易的不一定懂底层技术，专心钻研技术的不一定搞得定前两者。同时市场上还充斥着大量的神奇明星或是网红来带节奏割NFT韭菜的一帮人，更多的是所谓的假先知（false prophet），忽悠你各种上杠杆抄底，或是吆喝让你坚持信仰，一辈子持有的一群布道者，事实上是，大部分这些人没有任何的金融从业经验，对于金融市场的底层逻辑没有系统的理解。

对于我们这种搞宏观的人来说，虽然能看懂逻辑，但你让我天天写这类题材，我也不是很愿意，因为读者并不一定是你的核心受众。

对于基础知识不够扎实的小散来说，的确很难搞清楚不同领域，这些搞数字货币的，究竟又有啥区别，但总体来说，正是因为很多参与者知识体系严重不足，才导致这个市场有野蛮生长的机会。

这也导致了现在比特币以及海外加密货币圈和交易所的破碎现状。我们很难通过一个案例，去解释清楚整个加密货币生态发生了啥。

其一是发币发白皮书的门槛过低，基本上就是谁推特上follow转化率高，谁就能当庄家割各路韭菜，这个典型是孙宇晨这种级别的润学祖师爷。从约p软件，菠菜到割韭菜无所不包的KOL

其二是懂硬件，专心做矿工的基本上是一个圈子的技术宅，不怎么做推广，就是按照搞机房的思路去囤币挖币，属于现货市场。

其三是懂区块链应用技术底层的，这部分还分成嘴炮理论派，以及编程工程师两派。一般都是硬核编程人员成功居多，比如说某狗币。

其四有技术水平搞交易所的，首先要有技术底蕴，会编程码代码，再者要有一点交易背景，尤其是在一些正经交易所做订单撮合匹配，或是合约设计流动性懂一些这类，才能搞个正经八百不容易炸雷的交易所。因为交易所自己首先不能自己进去赌，瞎搞，本质上赚的是流动性和中性的一些钱。

其五是一些搞crypto fund，拉着投资人的钱一起炒，一起扛大回撤，实在不行就run到北非或是南美或是海外岛国，一把梭哈的一群人，这边不解释。

对于币安来说，CZ能走到现在，首先是有一定技术底蕴，然后是在交易所券商端待过，知道底层技术怎么实现，自己也愿意作为技术人员进去搞推广，所以能够实现成功，现在比特币价格暴跌之后，一些如FTX交易所这类交易所难，CZ这里就提出要直接现金注入，收了这个交易所，本质上就是一种救市。

当然CZ没有能力堵上这个大坑，作为FTX这类，传说中的，具备交易员DNA的所谓交易所而言，里面必然包含许多的杠杆和衍生品合约，比如CFD,binary option 或是其他的exotics，也就意味着，FTX的问题绝对并非表面上的这些数字，除去美联储加息，影响许多用户提款，先进不足之外，FTX是否有自建的流动性池子，或是起资产负债表上有多大规模的衍生品合约未平仓，都是后续有关部门将发起调查的重点。

我作为衍生品交易员的经验是，并非每个人都有足够能力开赌场，赚水钱。如果有足够精明，能够心算波动率以及期权定价的能力，还是专心做好交易更好。

下面2张图可以大致了解FTX究竟发生了什么，简单来说就是大户都在套现离场，这

些大户把赌场的现金都踢走了，那么赌场拿什么来给后面的小散去做兑付？

老样子，深度内容咱们星球见，大概这两天陆续把一些内容补上。

作者：Dorian君、阳谋师爷