

Jutranji brief

KRIPTOKRAT.

ANALITIKA

V SODELOVANJU S PHAROS ANALYTICA

5. maj 2026

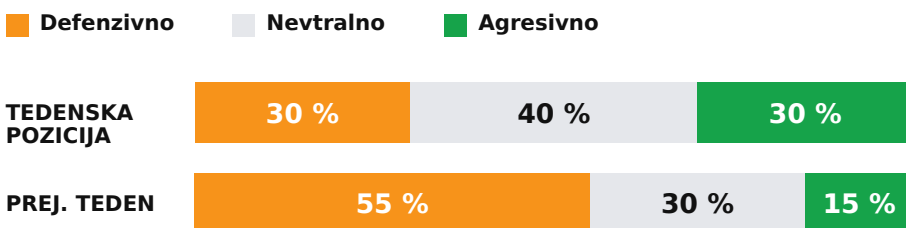
BTC prebil 80.000 USD — Project Freedom in Saylor

- BTC je v ponedeljek prvič v treh mesecih zaključil nad 80.000 USD (zadnjič 31. januarja). Trumpov »Project Freedom« v Hormuški ožini je sprožil iztis kratkih pozicij; v 24 urah likvidiranih za 303 mio USD kratkih pozicij na BTC.
- Operacija ne odpira ožine — Iran odgovoril z napadi na ZAE in tankerje, droni proti ladjam ADNOC. Brent ostaja okoli 108 USD, nafta ne pade. Trg cene tveganje, da je odboj čisto tehničen.
- Danes po zaprtju ZDA Strategy (Saylor) objavi rezultate Q1 2026. Saylor je v nedeljo že napovedal: »Ta teden brez nakupov.« Tržna pozornost: ali se tedensko kupovanje 818.334 BTC nadaljuje ali ustavi.

Petkov rally je segel preko ključne 80.000 USD ravni v zgodnjih azijskih urah ponedeljka in dosegel 80.529 USD — najvišje od začetka iransko-ameriške vojne februarja. Sprožilec ni bil makro: Trump je v nedeljo zavrnil iranski 14-točkovni mirovni predlog in razglasil »Project Freedom«, vojaško operacijo z destroyerji, 100 zračnimi platformami in 15.000 vojaki za vodenje nevtrálnih ladij iz ožine. Iran je odgovoril s strelskim ognjem na ameriške plovne enote, raketnimi napadi na ZAE in droni proti tankerjem ADNOC. Brent se je v ponedeljek dvignil nad 114 USD, ne pa padel — trg ne verjame, da operacija odpira ožino.

Pozicijski kompas

Defenzivno-agresivno: raspored tedenske izpostavljenosti



Viri: Kriptokrat Analitika & Pharos Analytica, 5. maj 2026. Opomba: Pozicijski kompas (0,55) odraža premik iz defenzivne v nevtralno orientacijo po preboju 80.000 USD. Pretekli teden 0,32.

Pozicijski kompas se premakne na nevtralno z rahlim nagibom navzgor. BTC je vrnil 200-dnevno drsečo sredino (82.228 USD) v doseg, a je še ni vzela; brez tega ostaja odboj tehničen, ne strukturni. Spot jedro v BTC in ETH ohranjamo, novih dolgih pozicij pa ne dodajamo pred Saylorjevo objavo in petkovim NFP. Polymarket daje BTC pri 85.000 USD do konca meseca 47 % verjetnosti, 90.000 USD pa le 21 % — razpon 78.000–83.500 USD je realistični cilj maja.

BC

Boštjan Cizelj
Glavni analitik
Kriptokrat Analitika

RM

Robert Marcus
Portfeljski strateg
Pharos Analytica

Obiščite Kriptokrat
Analitiko za sveže
signale o kripto trgih,
makro dogodkih in
geopolitiki.

KRIPTOKRAT.**Analitika**

kriptokrat.si
pharosanalytica.com

Nadzorna plošča

BTC
80.290 USD
+1,4 %

DOMINANCA
58,2 %
-0,1 o. t.

F & P
48 Strah
+2

DXY
98,48
+0,3 %

WTI NAFTA
105,23 USD
+3,5 %

VIX
18,29
+7,7 %

Številka dneva

303 mio

USD likvidiranih kratkih pozicij na BTC v 24 urah.

Iztis kratkih pozicij po preboju 80.000 USD; 108 mio USD samo v eni uri ob preboju (vir: 24/7 Wall St.).

Semafor tveganja

- KRATKOROČNO**
Preboj 80.000 USD
- TEDEN**
Saylor + NFP + CPI
- GEOPOLITIKA**
Iran napadel ZAE

Tehnična slika se izboljšuje, makro koledar pa zahteven. Geopolitika se po Project Freedom ponovno zaostrojuje; trg pričakuje, da bo eskalacija obvladana, brez jamstev.

Kaj se je spremenilo

BTC prvič nad 80.000 USD od 31. 1.

Zaključek 80.290 USD; iztis kratkih pozicij 303 mio USD; vračanje k povprečjem brez kapitulacije.

Trump zavrnil iranski 14-točkovni predlog

V zameno razglasil Project Freedom; Iran je projekt označil za kršitev premirja in odprl ogenj.

ETF pritoki v petek 630 mio USD

Najmočnejši dan v več tednih; BlackRock IBIT prevzema okoli 70 % aprilskih pritokov (2,44 mrd USD).

Danes opazuj

- Strategy Q1 ob 23.00 CET**
Saylor objavi rezultate 818.334 BTC po povprečni ceni 75.537 USD; vsa pozornost na nadaljevanju nakupov.
- ISM storitveni PMI**
Ob 16.00 CET; pod 50 = recesijsko opozorilo, BTC bikovsko zaradi pričakovanih znižanj; nad 52 = obratno.
- BTC 82.228 USD (200-dnevna)**
Sedem mesecev BTC ni zaključil nad njo. Preboj = prva potrditev menjave trenda; brez tega odboj tehničen.

Historična analogija

Marec 2023: bankrotiranje SVB in nepričakovani BTC rally

- 9. 3. 2023 ČET SVB pade**
BTC pri 19.700 USD
- 13. 3. 2023 PON Fed BTFP**
BTC +20 % v 5 dneh
- 15. 3. 2023 SRE CS rešen**
BTC nad 25.000 USD
- Danes TOR Project Freedom**
BTC +6 % v 4 dneh
- Pouk — Kriza ≠ padec**
BTC kot makro hedge

Glas trga

Trije altcoini v žarišču — izbor 24-urne socialne aktivnosti

TRX Tron

Aprilska aktivnost rekordna: 76 mio aktivnih naslovov (+46,7 % MoM), 290 mio transakcij. Stablecoin nadzor (USDT 85 mrd USD na verigi) ostaja strukturni motor.

Taktika: Spot pri 0,32 USD; cilj 0,35, stop 0,30.

BIKOVSKI

INJ Injective

Visok pozitivni socialni sentiment, derivat-prva L1 z naročilnikom na verigi. Institucionalni API promet raste; niše namesto mase.

Taktika: Špekulativno 0,5-1 % portfelja; čakaj umik.

BIKOVSKI

HBAR Hedera

Tokenizacija realnega sveta in stablecoin izdaja; korporativna partnerstva. Cena okoli 0,088 USD; čaka katalizator.

Taktika: Spot 0,3-0,5 % portfelja; preboj nad 0,10 USD.

NEVTRALEN

Nasvet velikih investorjev

RAY DALIO · Bridgewater Associates

” Najnevarnejša točka v ciklu ni vrh in ne dno, ampak trenutek, ko trg neha verjeti tveganju, ki ga še ni rešil. Premor v napetosti ni rešitev — je samo prostor za novo presenečenje.

— R. Dalio

ANALIZA IN PRIPOROČILO

Project Freedom ni odprl Hormuške ožine; Iran je napadel ZAE in tankerje. Trg je BTC potisnil nad 80.000 USD, ker je iztis kratkih pozicij močnejši od fundamentov. Ohranite jedro BTC in ETH, nove dolge pozicije šele po prebitju 200-dnevne drseče sredine pri 82.228 USD in pozitivnem NFP. 30 % gotovine za eskalacijo geopolitike ali zamik znižanj obrestnih mer.