

Alond Times

موند تایمز



پشت پرده اوج‌گیری بیت‌کوین
نگاهی به نبض بازارهای مالی جهان
یورو در برزخ نوسانات آمریکا

هفته‌چهارم

می ۲۰۲۵

شماره ۰۱

فهرست

۳

طلا، روایتگر بی‌ثباتی
سرمایه‌ها کجا پنهان می‌شوند؟

۶

همه به بیت‌کوین چشم دوخته‌اند
از وال‌استریت تا کاخ سفید!

۹

بی‌ثباتی آمریکا، نقطه قوت یورو!

۱۳

مصرف‌کنندگان، موتور محرکه جهش پوند!

۱۶

نفت در پیچ‌وخم افزایش تولید و تنش‌های جهانی

۱۹

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

۲۰

صورت‌جلسه نشست کمیته بازار آزاد فدرال
آیا تورم در بازبینی‌هاست؟

۲۲

تولید ناخالص داخلی
بازبینی داده‌های GDP و تهدید تعرفه‌های ترامپ برای بازارها

۲۶

مطالبات بیکاری
سیگنال‌های متفاوت مطالبات بیکاری و تاثیر تعرفه‌ها بر آینده نرخ بهره

۲۸

تغییرات ماهیانه مخارج مصرف شخصی هسته‌ای
تورم پنهان در شاخص PCE و چالش‌های سیاست‌گذاری در آستانه ماه ژوئن

۳۱

تحلیل تکنیکال هفتگی
طلا، یورو، نفت، پوند، داو جونز و بیت‌کوین

۴۶

از مستطیل سبز فوتبال تا دنیای رمزارزها
فیفا مشعل کریپتو را شعله‌ور کرد! بازی فوتبال در زمین کریپتو...

۴۹

انواع حساب‌های معاملاتی بروکر

۵۰

آموزش الگوی موج ولف
چگونه مثل بیل ولف معامله کنیم!



موند تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx
نویسندگان: صباح نوین فر، عباس ترکی
برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

پیش‌گفتار

سلام و خوش‌آمدید به اولین شماره از هفته‌نامه‌ی موندتایمز، جایی که هر هفته با تحلیل‌های دقیق و به‌روز، مهم‌ترین تحولات اقتصادی و مالی جهان را برای شما به زبان ساده و قابل فهم روایت می‌کنیم.

هفته‌ای که گذشت، بازارهای مالی جهان با یکی از پرتنش‌ترین مقاطع خود در ماه‌های اخیر روبه‌رو شدند. دلار آمریکا، که همواره به‌عنوان پناهگاه امن سرمایه در دوران بی‌ثباتی شناخته می‌شود، این بار خود به منبع نگرانی تبدیل شد. افت چشمگیر ۱.۸ درصدی شاخص دلار (DXY) تنها یک عدد نیست؛ بلکه نشانه‌ای است از عمیق‌تر شدن تردیدها نسبت به سیاست‌های اقتصادی و تجاری ایالات متحده است.

در صدر این تحولات، اظهارات جنجالی دونالد ترامپ درباره اعمال تعرفه‌های سنگین بر کالاهای وارداتی از اتحادیه اروپا و حتی تهدید به افزایش قیمت بر محصولات شرکت‌هایی همچون اپل، موجی از ترس و واکنش منفی را در میان فعالان بازار ایجاد کرده است. آنچه در ظاهر یک ابزار چانه‌زنی سیاسی به‌نظر می‌رسد، در واقع می‌تواند به شروع موجی جدید از جنگ‌های تجاری منجر شود—موجی که نه‌تنها بازار آمریکا، بلکه زنجیره تأمین جهانی و اعتماد سرمایه‌گذاران بین‌المللی را به لرزه خواهد انداخت.

اما در حالی که دلار در حال عقب‌نشینی است، دو دارایی دیگر جای آن را در کانون توجه سرمایه‌گذاران گرفته‌اند: بیت‌کوین و طلا.

بیت‌کوین این هفته موفق شد سقف تاریخی جدیدی را لمس کند و وارد محدوده کشف قیمت شود، رخدادی که با افزایش ورود سرمایه‌گذاران نهادی، به ویژه از طریق ETFهای آمریکایی، همراه بود. از طرف دیگر، با بالا گرفتن تنش‌های ژئوپلیتیکی و ابهامات اقتصادی، طلا نیز بار دیگر جایگاه سنتی خود به‌عنوان سپر تورمی و پناهگاه امن سرمایه را تثبیت کرده و در حال نزدیک شدن به مقاومت‌های کلیدی است.

در چنین فضایی، پرسش اساسی برای تحلیل‌گران و سرمایه‌گذاران آن است که مسیر سرمایه‌گذاری در ماه‌های آینده از کجا می‌گذرد؟ آیا بیت‌کوین می‌تواند به عنوان طلای دیجیتال، رقیب جدی‌تر طلا شود؟ آیا طلا همچنان گزینه امن‌تری در برابر سیاست‌های پرنوسان اقتصادی خواهد بود؟ و از همه مهم‌تر، آیا دلار می‌تواند با تکیه بر داده‌های اقتصادی آتی و جهت‌گیری‌های فدرال رزرو، دوباره خود را بازیابد؟

ما در موندتایمز معتقدیم که آینده مالی جهان را باید با نگاهی جامع و چند بعدی تحلیل کرد؛ نگاهی که هم دلار، هم رمزارزها و هم دارایی‌های سنتی مانند طلا را در کنار هم می‌بیند. در این مسیر، شما همراه ما خواهید بود تا پیچیدگی‌ها را ساده کنیم و تصمیم‌های بهتری برای فردای مالی خود بگیرید.

از اینکه در آغاز این مسیر هیجان‌انگیز همراه ما هستید، سپاسگزاریم و امیدواریم هر شماره از موندتایمز برای شما دریچه‌ای به درک بهتر و فرصتی برای پیشروی در بازارهای جهانی باشد.



MondFx
MOND TRADES LTD

طلا، روایتگر بی‌ثباتی؛ سرمایه‌دها کجا پنهان می‌شوند؟

تحلیل سنتیمنتال طلا

طلا در روزهای اخیر به دلیل افزایش بی‌ثباتی‌های سیاسی، نگرانی‌های مالی و تنش‌های ژئوپلیتیکی به یک دارایی امن و پرتقاضا تبدیل شده است. اعلام ناگهانی دونالد ترامپ درباره اعمال تعرفه ۵۰ درصدی بر کالاهای اروپایی، فضای بازار را متشنج کرد و سرمایه‌گذاران را به سمت طلا سوق داد. تصویب بودجه عظیم ۴ تریلیون دلاری در آمریکا نگرانی‌ها درباره افزایش تورم، بدهی ملی و کاهش ارزش دلار را افزایش داده و همین موضوع طلا را به عنوان پوشش ریسک مالی جذاب‌تر کرده است. در کنار آن، تنش‌های ژئوپلیتیکی، از جمله مذاکرات آتش‌بس روسیه و اوکراین و گفت‌وگوهای هسته‌ای ایران و آمریکا، ابهامات بازار را بیشتر کرده و موجب افزایش تقاضا برای طلا شده‌اند. بازار مسکن آمریکا نیز با کاهش مجوزهای ساخت‌وساز و رشد فروش خانه‌های نوساز، تصویری متضاد از وضعیت اقتصادی ارائه می‌دهد که بر بی‌ثباتی کل اقتصاد دامن می‌زند. این بی‌ثباتی خود یکی دیگر از عوامل تحریک‌کننده افزایش قیمت طلا است.



اظهارات متفاوت مقامات فدرال رزرو نشان‌دهنده بلا تکلیفی سیاست‌گذاری پولی است؛ برخی به ادامه فشارهای تورمی اشاره می‌کنند و برخی بر لزوم صبر و دقت تأکید دارند که این وضعیت باعث سردرگمی سرمایه‌گذاران شده است. تضعیف دلار آمریکا نیز به افزایش جذابیت طلا کمک کرده است، به‌ویژه پس از کاهش رتبه اعتباری آمریکا توسط آژانس مودی. کاهش ارزش دلار، هزینه خرید طلا را برای سرمایه‌گذاران بین‌المللی کمتر کرده و تقاضا برای این فلز گران‌بها را افزایش داده است.



در نهایت، داده‌های اقتصادی مهم هفته پیش‌رو آمریکا، از جمله صورت‌جلسه فدرال رزرو و شاخص هزینه مصرف‌کننده، می‌توانند جهت حرکت قیمت طلا را مشخص کنند. اما فعلاً طلا به عنوان پناهگاهی امن و منعکس‌کننده ترس و بی‌اطمینانی بازارهای جهانی، روند صعودی قابل توجهی را تجربه می‌کند.



MondFx
MOND TRADES LTD

**همه به بیت کوین چشم دوخته‌اند؛
از وال استریت تا کاخ سفید!**

تحلیل سنتیمنتال بیت کوین

بیت‌کوین اخیراً با ثبت اوج تاریخی جدید، بار دیگر توجه بازارهای مالی را به خود جلب کرده است. این رشد تنها حاصل نوسانات قیمتی نیست، بلکه نتیجه روندی بنیادین است که جایگاه بیت‌کوین را از یک دارایی پرریسک به یک ابزار مالی معتبر ارتقا داده است. از خریدهای گسترده توسط شرکت‌هایی مانند Metaplanet ژاپن و DigiAsia اندونزی گرفته تا پذیرش آن توسط بانک بزرگی چون JPMorgan، همگی نشان‌دهنده تغییر رویکرد نهادهای بزرگ به بیت‌کوین به‌عنوان ذخیره‌ای با ارزش پایدار است.

در وال استریت نیز نشانه‌هایی از پذیرش گسترده بیت‌کوین دیده می‌شود. مدیران بانکی مانند Standard Chartered پیش‌بینی‌های بلندپروازانه‌ای برای قیمت آن ارائه کرده‌اند و شرکت‌هایی مثل Strategy سرمایه‌گذاری‌های کلانی را برای خرید بیت‌کوین آغاز کرده‌اند. این روند نشان می‌دهد که بیت‌کوین از نگاه سرمایه‌گذاران نهادی دیگر صرفاً یک موج کوتاه‌مدت نیست، بلکه یک دارایی استراتژیک با چشم‌انداز بلندمدت تلقی می‌شود.



در حوزه قانون‌گذاری نیز تغییرات مهمی در جریان است. ایالت‌هایی مانند تگزاس، نیوهمپشایر و آریزونا به دنبال ایجاد خزانه‌های بیت‌کوینی هستند. همچنین لایحه GENIUS Act در سنای آمریکا در حال تصویب است که برای استیبل‌کوین‌ها مقررات روشنی وضع می‌کند. این اقدامات قانونی نه تنها باعث شفاف‌سازی فضای رمزارزها می‌شوند، بلکه زمینه را برای ورود سرمایه‌گذاران بزرگ و قانون‌مدار به بازار هموار می‌کنند.

در بازار سرمایه، داده‌ها از رشد قابل‌توجه علاقه نهادها به بیت‌کوین حکایت دارند. صندوق‌های ETF بیت‌کوین در آمریکا تنها در یک هفته ۲.۵ میلیارد دلار سرمایه جذب کرده‌اند. کاهش انتقال بیت‌کوین به صرافی‌ها نیز بیانگر تمایل به نگهداری آن در بلندمدت است که این خود می‌تواند فشار فروش را کاهش داده و به پایداری روند صعودی کمک کند.

در نهایت، آنچه اکنون در مورد بیت‌کوین مشاهده می‌شود، حاصل سال‌ها توسعه فناوری، پذیرش نهادی و تنظیم‌گری است. بیت‌کوین به تدریج جایگاه خود را به عنوان یکی از دارایی‌های اصلی در نظام مالی جهانی تثبیت می‌کند. چه سرمایه‌گذار باشید و چه ناظر، اکنون در یکی از مهم‌ترین مقاطع تاریخی بازارهای مالی ایستاده‌ایم.



MondFx
MOND TRADES LTD

بی ثباتی آمریکا، نقطه قوت یورو!

تحلیل ستنیمتال یورو

در روزهای اخیر، جفت‌ارز EUR/USD با نوسانات شدیدی مواجه شده که علت آن ترکیبی از تحولات سیاسی و اقتصادی مهم در آمریکا و اروپا است. ابتدا یورو تحت فشار قرار گرفت، اما به‌صورت غافلگیرکننده‌ای بازگشت قدرتمندی را تجربه کرد.



شروع این نوسانات با تصمیم ترامپ برای اعمال تعرفه ۵۰ درصدی بر واردات کالاهای اروپایی بود که منجر به سقوط ابتدایی یورو شد. این تصمیم، همراه با اظهارات تند مقامات آمریکایی، فضای بازار را متشنج کرد و نگرانی‌ها از تشدید جنگ تجاری افزایش یافت.

در آمریکا، لایحه مالیاتی ترامپ با ایجاد چشم‌انداز افزایش شدید بدهی ملی، فضای اقتصادی را بی‌ثبات‌تر کرد. سرمایه‌گذاران نسبت به این حجم از استقراض و ریسک‌های تورمی واکنش منفی نشان دادند و همین موضوع به تضعیف دلار دامن زد.

برخلاف انتظارات، اقتصاد منطقه یورو توانست با انتشار آمار مثبت از آلمان اعتماد بازار را جلب کند. رشد صادرات و تولید ناخالص داخلی، همراه با واکنش معتدل بازار به احتمال کاهش نرخ بهره توسط بانک مرکزی اروپا، باعث تقویت یورو شد.

یکی از عوامل اصلی تقویت یورو، تغییر در احساسات جهانی نسبت به دارایی های آمریکایی بود. موجی از بی‌اعتمادی به بازارهای آمریکا در حال شکل‌گیری است و سرمایه‌گذاران به‌دنبال گزینه‌های جایگزین مانند یورو می‌گردند. در مجموع، قدرت گرفتن یورو نه از وضعیت عالی اقتصادی اروپا، بلکه بیشتر به خاطر بی‌ثباتی و عدم اطمینان در آمریکا است. آینده جفت‌ارز EUR/USD همچنان وابسته به داده‌های اقتصادی جدید و تحولات ژئوپلیتیکی باقی خواهد ماند.



خدمات بروکر





MondFx
MOND TRADES LTD

مصرف کنندگان، موتور محرکه جهش پوند!

تحلیل سنتیمنتال پوند

پوند بریتانیای هفت‌هفته‌ای اخیر عملکرد چشمگیری داشته و جفت‌ارز GBP/USD به بالاترین سطح چند سال اخیر رسیده است. این رشد حاصل یک روند صعودی پایدار در بازار است و بیشتر از آن‌که ناشی از هیجان باشد، بر پایه عوامل بنیادی قوی بنا شده است.

از مهم‌ترین محرک‌های صعود پوند می‌توان به افزایش چشمگیر فروش خرده‌فروشی در بریتانیا اشاره کرد. در ماه آوریل، این شاخص ۱.۲٪ رشد ماهانه و ۵٪ رشد سالانه داشته که بسیار بالاتر از پیش‌بینی‌ها بوده است. این ارقام بیانگر آن است که علی‌رغم فشارهای تورمی، مصرف‌کنندگان همچنان فعال هستند و اقتصاد بریتانیا در مسیر بازیابی قرار دارد.

در کنار این موضوع، نرخ تورم بالا همچنان بانک انگلستان را از کاهش نرخ بهره باز می‌دارد. نرخ تورم سرفصل و هسته در آوریل به ترتیب ۳.۵٪ و ۳.۸٪ گزارش شد که هر دو بالاتر از ماه قبل بودند. حفظ نرخ‌های بهره بالا، باعث افزایش بازدهی سرمایه‌گذاری در پوند و در نتیجه حمایت از ارزش آن شده است.



همزمان، جذابیت دلار آمریکا کاهش یافته است. تهدیدهای تعرفه‌ای دونالد ترامپ، بی‌ثباتی سیاسی، و نگرانی‌ها نسبت به بدهی‌های بالای دولت ایالات متحده، اعتماد سرمایه‌گذاران به دلار را تضعیف کرده و توجه آن‌ها را به ارزهای باثبات‌تر مانند پوند جلب کرده است.



در مجموع، ترکیب عواملی چون مصرف قوی داخلی، سیاست‌های پولی انقباضی، بهبود برخی شاخص‌های اقتصادی و تضعیف دلار آمریکا، باعث شده تا پوند بریتانیا در موقعیتی قدرتمند قرار گیرد. در نبود تغییرات ناگهانی ژئوپلیتیکی یا داخلی، روند صعودی پوند می‌تواند در کوتاه‌مدت و میان‌مدت ادامه یابد.



MondFx
MOND TRADES LTD

نفت در پیچ و خم افزایش تولید و تنش های جهانی

تحلیل سنتیمنتال نفت

قیمت نفت خام برنت و WTI در پایان معاملات جمعه کاهش یافت و اولین افت هفتگی در سه هفته اخیر را تجربه کرد که ناشی از فشارهای نزولی جدید در بازار است. این کاهش قیمت تحت تأثیر عوامل بنیادی، ژئوپلیتیکی و تکنیکال رخ داده است.

از منظر بنیادی، اوپک پلاس تصمیم به افزایش تولید نفت به میزان ۴۱۱ هزار بشکه در روز در ماه ژوئیه گرفته است که منجر به افزایش عرضه و فشار بر قیمت‌ها شده است. همچنین، ذخایر نفت خام آمریکا به طور غیرمنتظره افزایش یافته و به بالاترین سطح پس از دوران پاندمی رسیده که نشانه کاهش احتمالی تقاضا یا افزایش عرضه داخلی است و باعث تقویت دیدگاه نزولی بازار شده است.



اگرچه تعداد دکل‌های نفتی آمریکا در چهار هفته متوالی کاهش یافته، اما این کاهش نتوانسته مانع کاهش قیمت شود، زیرا شرکت‌های نفتی به دلیل هزینه‌های بالا و عدم قطعیت‌ها تمایل چندانی به افزایش تولید ندارند. افزایش ذخایر گاز طبیعی آمریکا نیز در شرایطی که انتظار می‌رود در تابستان تقاضا بالا رود، فشار نزولی بر بازار انرژی وارد کرده و به طور غیرمستقیم بر بازار نفت تأثیر گذاشته است.

در بعد ژئوپلیتیکی، مذاکرات هسته‌ای بین آمریکا و ایران که هنوز به بن‌بست نرسیده و ادامه غنی‌سازی اورانیوم توسط ایران، باعث افزایش ریسک‌های سیاسی و نگرانی درباره عرضه نفت خاورمیانه شده است. همچنین، جنگ اوکراین و تحریم‌های مرتبط با سقف قیمت نفت روسیه بازار را ناپایدار نگه داشته است. اظهار نظر اخیر دونالد ترامپ درباره تشویق بریتانیا به افزایش حفاری نفت در دریای شمال نیز نشان می‌دهد که عرضه بلندمدت نفت ممکن است افزایش یابد و بر قیمت‌ها فشار نزولی وارد کند.

به طور کلی، بازار نفت تحت تأثیر تداخل فشارهای افزایشی عرضه از سوی اوپک پلاس و افزایش ذخایر آمریکا همراه با ریسک‌های ژئوپلیتیکی، در کوتاه‌مدت روند نزولی و نوسانی را تجربه می‌کند. کاهش تعداد دکل‌های نفتی نشان‌دهنده تمایل محدود شرکت‌ها برای توسعه تولید است، اما این موضوع تاکنون نتوانسته افت قیمت را متوقف کند. در نهایت، تحولات سیاسی مهم یا تغییر سیاست‌های تولید اوپک پلاس می‌تواند روند بازار را تغییر دهد، اما فعلاً معامله‌گران باید انتظار نوسانات و روند نزولی را داشته باشند.

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	مقدار	ارز	ساعت	تاریخ	روز
شاخص بهای مصرف کننده (CPI) سالانه	2.4%	AUD	05:00	May 28	چهارشنبه
نرخ بهره رسمی	3.50%	NZD	05:30	May 28	چهارشنبه
بیانیه سیاست پولی بانک مرکزی نیوزیلند (RBNZ)	-	NZD	05:30	May 28	چهارشنبه
بیانیه نرخ بانک مرکزی نیوزیلند (RBNZ)	-	NZD	05:30	May 28	چهارشنبه
کنفرانس خبری بانک مرکزی نیوزیلند (RBNZ)	-	NZD	06:30	May 28	چهارشنبه
صورتجلسه جلسه FOMC	-	USD	21:30	May 28	چهارشنبه
گزارش اولیه نرخ رشد تولید ناخالص داخلی فصلی	-0.3%	USD	16:00	May 29	پنجشنبه
درخواست‌های بیمه‌بیکاری	227K	USD	-	May 29	پنجشنبه
شاخص بهای مصرف‌کننده اولیه آلمان ماهانه	0.4%	EUR	-	May 30	جمعه
گزارش اولیه نرخ رشد تولید ناخالص داخلی	-0.2%	CAD	16:00	May 30	جمعه
شاخص قیمت هسته‌ای هزینه‌های مصرف شخصی (Core PCE) ماهانه	0.0%	USD	16:00	May 30	جمعه

صورتجلسه نشست کمیته بازار آزاد فدرال رزرو؛

FOMC Meeting Minutes

آیا تورم در بازبینی‌هاست؟

اکنون فدرال رزرو در موقعیتی پیچیده بین دو هدف اصلی خود قرار دارد: کنترل تورم و حمایت از رشد اقتصادی!

ابهام در سیاست‌های دولت ترامپ (خصوصاً در زمینه تعرفه‌ها و جنگ تجاری با چین) باعث شده فدرال رزرو رویکردی محتاطانه اتخاذ کند. اگر این رویکرد در صورتجلسه تکرار شود، انتظار می‌رود لحن کلی "محتاط یا خنثی" (Neutral/Dovish) باشد.

تورم ناشی از شوک تعرفه‌ای یکی از چالش‌های مهم است که اگر در Minutes هم مورد تأکید قرار گیرد، می‌تواند باعث شود بازارها این تورم را پایدار در نظر بگیرند؛ این یعنی احتمال افزایش یا تثبیت نرخ بهره باقی می‌ماند.

افزایش نرخ بیکاری و کندی رشد اقتصادی نیز در تحلیل Minutes نقش اساسی دارد. اگر مقامات در جلسه به رشد زیر روند و ضعف تقاضا اشاره کنند، احتمالاً بازارها سیگنال کاهش نرخ بهره را قوی‌تر دریافت می‌کنند.

تغییر انتظارات تورمی و اینکه آیا سیاست‌گذاران آن را نزدیک به هدف ۲٪ می‌بینند یا نه، در صورتجلسه به‌دقت زیر نظر قرار می‌گیرد. اظهاراتی مانند گفته کاشکاری (افزایش آستانه لازم برای کاهش نرخ بهره) نشانه‌ای از پیچیدگی تصمیم‌گیری در شرایط کنونی است.

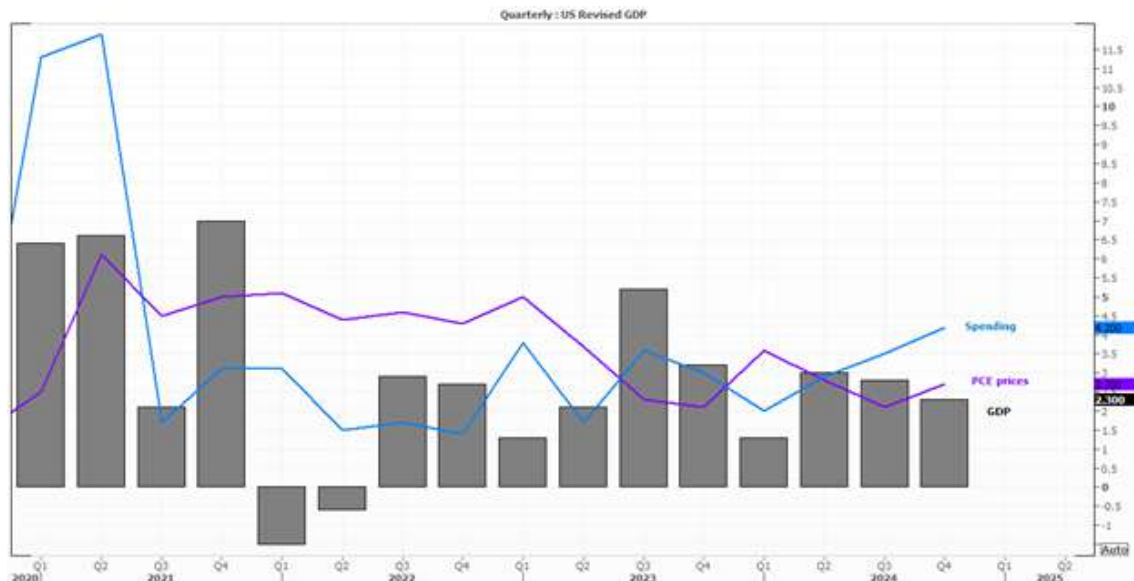
سخنان اخیر پاول زمینه‌ی تحلیلی دقیقی برای پیش‌بینی محتوای Minutes بعدی فراهم کرده و اهمیت آن را در تصمیم‌گیری‌های معاملاتی دوجندان می‌کند. نرخ‌های سود بلندمدت آمریکا به‌طور قابل توجهی افزایش یافته‌اند، که به گفته‌ی جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، این رشد نه به‌خاطر تغییر در انتظارات تورمی بلکه عمدتاً ناشی از افزایش نرخ‌های واقعی بوده است.

این مسئله نشان می‌دهد بازارها باور دارند سیاست‌های انقباضی فدرال رزرو برای مدت طولانی‌تری پابرجا خواهند بود. پاول در ادامه به بازنگری چارچوب سیاست گذاری فدرال رزرو اشاره کرده که از سال ۲۰۲۰ تاکنون تغییر نکرده، اما اکنون با توجه به تحولات اقتصادی، شوک‌های عرضه و ناپایداری تورم، نیازمند ارزیابی مجدد است. او هشدار داد که نوسانات در زنجیره تأمین و شوک‌های پی‌درپی می‌توانند در آینده باعث تورم ناپایدارتر شوند و این مسئله کار بانک‌های مرکزی برای رسیدن به ثبات قیمتی را سخت‌تر خواهد کرد. با توجه به سخنان اخیر جروم پاول، احتمالاً شاهد تأکید بیشتر اعضا بر حفظ نرخ بهره بالا برای مدت‌زمان طولانی‌تر خواهیم بود.

- اگر Minutes حاکی از نگرانی عمده درباره فشارهای تورمی تعرفه‌ای و تمرکز بر نرخ‌های واقعی بالا باشد، بازارها آن را Hawkish تلقی کرده و واکنش‌هایی مانند افزایش بازدهی اوراق، تقویت دلار و تضعیف طلا و افزایش بازده اوراق قرضه را ممکن است در پی داشته باشند.
- در مقابل، اگر تأکید بر کندی رشد و نیاز به حمایت از اقتصاد بیشتر باشد، لحن Dovish برداشت شده و زمینه کاهش نرخ بهره تقویت می‌شود.

گزارش اولیه نرخ رشد تولید ناخالص داخلی؛ Prelim GDP q/q

بازبینی داده‌های GDP و تهدید تعرفه‌های ترامپ برای بازارها



گزارش اخیر رشد اقتصادی آمریکا (Prelim GDP) نشان می‌دهد که قیمت‌ها در سه‌ماهه چهارم به‌طور قابل توجهی افزایش یافته‌اند و این موضوع نشانه‌ای قوی از بازگشت تورم است، حتی پیش از آنکه تعرفه‌های ترامپ به طور کامل اعمال و اثرگذار شده باشند.

تا پایان فصل نخست سال جاری، تورم در سطح بالایی قرار دارد و شاخص Core PCE همچنان بالاتر از هدف ۲ درصد فدرال رزرو است. این نشان می‌دهد که فشارهای تورمی هنوز به طور کامل فروکش نکرده‌اند و فدرال رزرو احتمالاً سیاست‌های پولی سختگیرانه‌تری را برای مهار تورم ادامه خواهد داد. از طرف دیگر، رشد اقتصادی کندتر شده و نگرانی‌ها از رکود اقتصادی به دلیل افزایش تعرفه‌ها، کاهش اعتماد مصرف‌کننده و افت فعالیت‌های خدماتی افزایش یافته است.

از سوی دیگر، رشد اقتصادی در سه‌ماهه چهارم نسبت به سه‌ماهه سوم کاهش یافته و از ۳.۱٪ به ۲.۳٪ رسیده که نشانه‌ای از کندی رشد اقتصادی است. علاوه بر این، شاخص‌های دیگر مانند کاهش PMI خدمات و سقوط اعتماد مصرف‌کننده به دلیل نگرانی‌ها درباره تعرفه‌ها و افزایش قیمت‌ها، ترس از رکود اقتصادی را افزایش داده‌اند. رکود معمولاً به کاهش تورم (دیفلاسیون) منجر می‌شود و این عامل می‌تواند از افزایش بیشتر نرخ بهره جلوگیری کند، مگر اینکه قیمت‌ها به شدت و غیرقابل کنترل رشد کنند.

با توجه به این شرایط، احتمال کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در حال حاضر کم است و تمرکز سیاست‌گذاران بیشتر روی تثبیت نرخ‌ها یا افزایش تدریجی آن است.

با توجه به این وضعیت دو سناریو محتمل است:

- ادامه سیاست انقباضی با احتیاط: اگر در گزارش ۲۹ مه رشد اقتصادی همچنان ضعیف و تورم هنوز بالاتر از هدف باشد، فدرال رزرو ممکن است با وجود نگرانی از رکود، نرخ بهره را کمی افزایش دهد یا دست‌کم آن را ثابت نگه دارد تا انتظارات تورمی کنترل شود. در این حالت دلار همچنان قوی باقی می‌ماند و بازارها ممکن است شاهد نوسانات افزایش‌یافته باشند.
- نشانه‌هایی از کاهش تورم و رشد کندتر: اگر گزارش جدید نشان دهد که تورم در حال کاهش است و رشد اقتصادی بیش از حد کند شده که ریسک رکود را بالا می‌برد، فدرال رزرو ممکن است برنامه افزایش نرخ بهره را متوقف کند یا حتی کاهش تدریجی نرخ بهره را در آینده نزدیک بررسی کند. در این حالت، دلار ممکن است کمی تضعیف شود و بازارهای سهام رشد کنند.

در مجموع، با توجه به داده‌های قبلی و روندهای جاری، انتظار می‌رود گزارش ۲۹ مه نشانگر ادامه روند کند شدن رشد اقتصادی همراه با تورم نسبتاً بالا باشد که فشار بر سیاست پولی فدرال رزرو را حفظ می‌کند و کاهش فوری نرخ بهره را بعید می‌سازد. بنابراین، بازار احتمالاً همچنان انتظار ثبات یا افزایش تدریجی نرخ بهره را خواهد داشت و دلار آمریکا در وضعیت تقویت نسبی باقی خواهد ماند.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

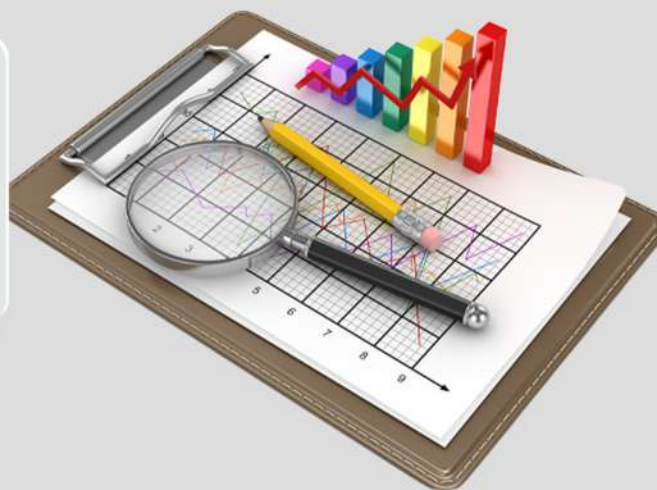


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

اطلاعاتی درباره انواع حساب‌های معاملاتی، اسپردها، ویژگی‌های پلتفرم معاملاتی، اطلاع‌رسانی رویدادها، مسابقات و چالش‌های جذاب

تحلیل و بررسی مهم‌ترین رویدادهای اقتصادی و سیاسی

اطلاعاتی درباره انواع حساب‌های معاملاتی، اسپردها، و ویژگی‌های پلتفرم معاملاتی



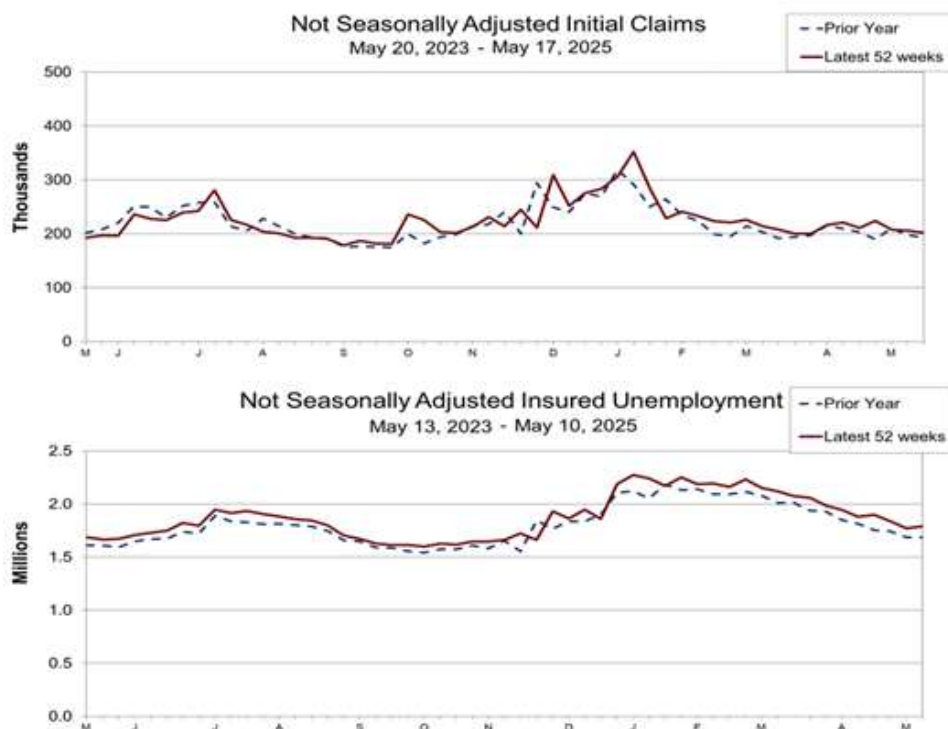
پیش‌بینی روند آتی بازارها

تحلیل‌های روزانه و هفتگی بازار، به‌ویژه در مورد جفت‌ارزها، طلا و نفت، ارائه می‌شود.



درخواست‌های بیمه بیکاری؛ Unemployment Claims

سیگنال‌های متفاوت مطالبات بیکاری و تاثیر تعرفه‌ها
بر آینده نرخ بهره



در هفته منتهی به ۱۷ مه ۲۰۲۵، درخواست‌های اولیه بیمه بیکاری آمریکا با ۲,۰۰۰ کاهش به ۲۲۷,۰۰۰ رسید که نشان‌دهنده ثبات و رشد پایدار اشتغال است. با وجود این، تعداد افراد دریافت‌کننده ادامه بیمه بیکاری افزایش یافته که نشان می‌دهد بیکاران مدت بیشتری برای پیدا کردن شغل جدید صرف می‌کنند. اقتصاددانان رشد شغلی ماه مه را کاهش یافته اما همچنان مثبت پیش‌بینی کرده‌اند. فدرال رزرو و اقتصاددانان وضعیت بازار کار را قوی اما محتاطانه می‌بینند و تاثیر تعرفه‌های تجاری بر کاهش احتمالی اشتغال و سیاست نرخ بهره را دنبال می‌کنند.

اقتصاددانان Deutsche Bank پیش‌بینی کرده‌اند رشد اشتغال بخش خصوصی در ماه می به ۱۲۵ هزار کاهش یابد که کمتر از ۱۶۷ هزار ماه قبل است.

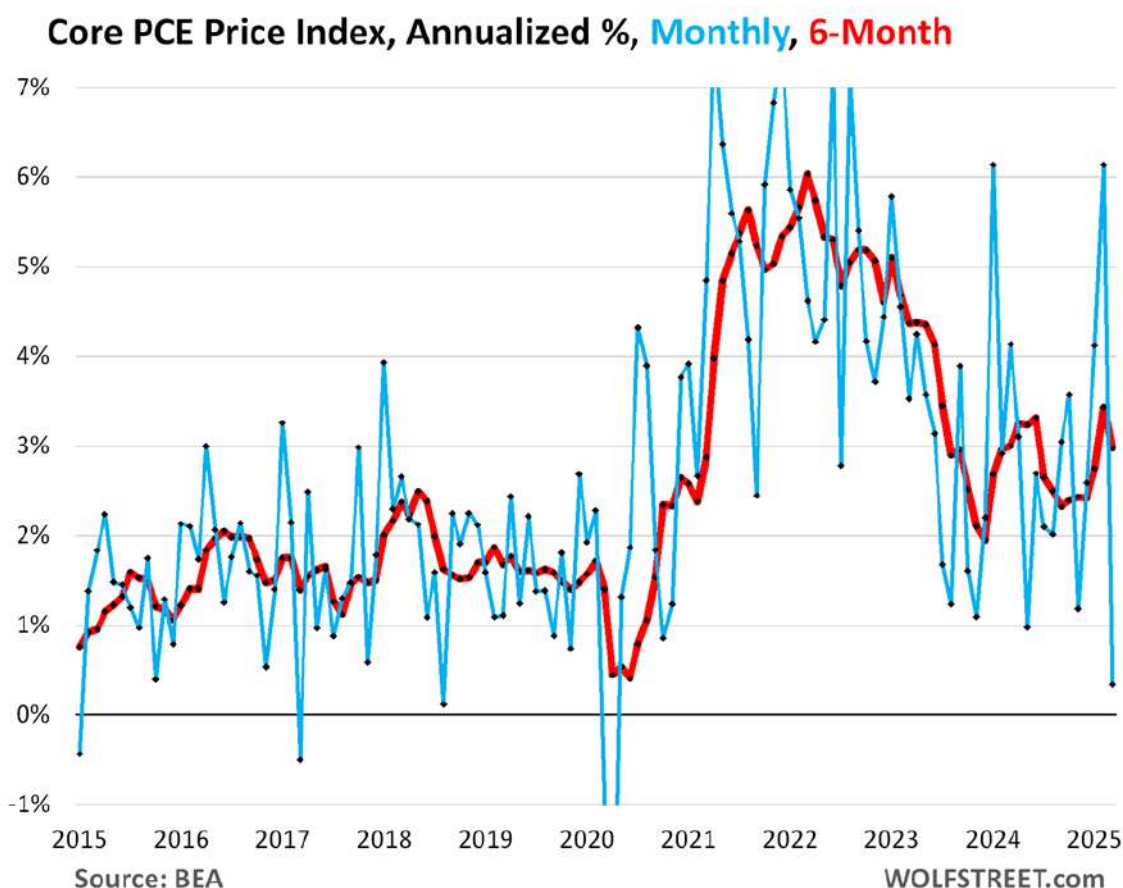
از سوی دیگر، تعرفه‌های تجاری می‌تواند باعث کاهش بیشتر استخدام‌ها شود و این موضوع نقش مهمی در تصمیم‌گیری فدرال رزرو درباره نرخ بهره خواهد داشت.

- در شرایط کنونی آمریکا، اگر داده‌های جدید درخواست‌های بیکاری بیش از انتظارات بازار باشد، می‌تواند نشان‌دهنده نگرانی‌ها از رکود اقتصادی و کاهش اشتغال باشد که فشارها را بر فدرال رزرو برای حمایت از اقتصاد از طریق سیاست‌های پولی نرم‌تر افزایش می‌دهد.
- اما اگر درخواست‌ها همچنان در سطوح پایین یعنی کمتر از انتظارات بازار باقی بمانند، به معنای ثبات و قدرت نسبی بازار کار بوده و احتمال ادامه سیاست‌های انقباضی برای مهار تورم را تقویت می‌کند.

تغییرات ماهیانه مخارج مصرف شخصی هسته‌ای؛

Core PCE Price Index m/m

تورم پنهان در شاخص PCE و چالش‌های سیاست‌گذاری در
آستانه ماه ژوئن



شاخص PCE (شاخص هزینه‌های مصرف شخصی) که معیار ترجیحی فدرال رزرو برای سنجش تورم به شمار می‌رود، در ماه مارس ظاهری آرام و نسبتاً کنترل‌شده از خود نشان داد، اما واقعیت در بازبینی داده‌های ماه‌های پیشین نهفته است. آنچه در نگاه اول به‌عنوان «تورم ملایم» در مارس دیده می‌شود، در حقیقت زیر سایه‌ی افزایش شدید داده‌های بازبینی‌شده‌ی فوریه قرار گرفته که نشان‌دهنده فشارهای تورمی عمیق‌تر به‌ویژه در بخش خدمات است.

در فوریه، ارقام ماه به ماه برای شاخص هسته PCE به طور چشمگیری بازبینی شد؛ از ۰.۳۷ درصد به ۰.۵۰ درصد (معادل با ۶.۱ درصد سالانه)، که یکی از بالاترین سطوح از سال ۲۰۲۳ تاکنون محسوب می شود. همچنین خدمات هسته، که بخش عمده ای از این شاخص را تشکیل می دهند، از ۰.۳۵ درصد به ۰.۵۲ درصد افزایش یافتند. این بازبینی ها باعث شد تا رشد سالانه شاخص هسته PCE در فوریه به ۳.۰ درصد برسد، که بالاترین نرخ در یک سال گذشته است.

اگرچه در ماه مارس رشد ماهانه شاخص کل PCE به خاطر افت قیمت انرژی تا حدودی منفی بود و شاخص هسته تنها ۰.۰۳ درصد رشد کرد (۰.۳ درصد سالانه)، اما باید توجه داشت که این عدد روی پایه ای قرار گرفته که خود به شدت بازبینی شده و حالا نشان دهنده شتاب گیری تورم در ماه قبل است. در واقع، داده های مارس بدون در نظر گرفتن اثر بازبینی فوریه نمی توانند گویای تصویر واقعی روند تورم باشند.

در کنار این تحولات، شاخص شش ماهه Core PCE نیز به ۳.۰ درصد سالانه کاهش یافت، اما فوریه با بازبینی به ۳.۴ درصد رسید، که همچنان یکی از بالاترین مقادیر از جولای ۲۰۲۳ است. در بخش خدمات نیز اگرچه عدد ماه مارس به ۰.۱۲ درصد کاهش یافت، اما بازبینی فوریه آن را از ۰.۳۵ به ۰.۵۲ رساند که نشانه ای از تداوم فشارهای قیمتی در این بخش کلیدی است.

بنابراین، هرچند ظاهر گزارش مارس آرام‌تر به نظر می‌رسد، اما تورم واقعی در بازبینی‌ها پنهان شده است. این مسأله برای فدرال رزرو به‌عنوان تنظیم‌کننده سیاست پولی چالش بزرگی ایجاد می‌کند؛ چرا که روی کاغذ تورم ممکن است در مسیر کاهشی باشد، اما بازبینی‌ها حاکی از آن است که فشارهای درونی همچنان پابرجا هستند. به همین دلیل، احتمال ادامه سیاست‌های انقباضی برای مهار تورم، حتی با وجود آمار سطحی ملایم‌تر، همچنان روی میز باقی می‌ماند.

- افزایش این شاخص بیش از انتظارات بازار، می‌تواند نشان‌دهنده فشارهای تورمی پنهان در اقتصاد باشد که فدرال رزرو را به ادامه یا تشدید سیاست‌های انقباضی مانند افزایش نرخ بهره سوق می‌دهد که باعث تقویت دلار، کاهش طلا، نزول سهام و تضعیف ارزهای رقیب می‌شود.
- اگر شاخص کمتر از انتظار کاهش یابد، فشار تورمی کم شده و احتمال توقف یا کاهش نرخ بهره بیشتر است که دلار ضعیف، طلا و سهام قوی‌تر و ارزهای رقیب تقویت می‌شوند.



تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز و بیتکوین



تحلیل اونس جهانی طلا ۲۶ الی ۳۰ می



تایم فریم روزانه

در هفته ای که گذشت اونس جهانی تحت تاثیر قدرت خریداران قرار گرفت و حرکت نسبتاً پر قدرتی به سمت بالا رقم زد و با رشدی ۴/۸ درصدی، خود را به محدوده ۳۳۵۸ دلار رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به مومنتوم پرقدرتی که طلا در هفته پیش رقم زد و بالای محدوده مهم ۳۳۴۷ دلار کلوز داد، احتمال ادامه حرکت رو به بالا و حتی ایجاد سقف جدید تاریخی وجود خواهد داشت، اما در این مسیر احتمال اصلاح به صورت قیمتی و زمانی نیز وجود داشته که در صورت اتمام این اصلاح و شکست و تثبیت بالای محدوده مهم ۳۴۱۴ دلار، هدف اول این فلز گرانبها محدوده ۳۵۰۰ دلار خواهد بود.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که به دلیل قرار گرفتن قیمت در ناحیه مهم فعلی، طلا با فشار فروش مواجه شود، در صورت شکست و تثبیت زیر محدوده ۳۲۷۹ دلار، محدوده ۳۲۵۲ دلار تارگت بعدی آن خواهد بود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به حرکت پر قدرت روبه بالای طلا و شکست محدوده مهم ۳۲۵۲ دلار و تثبیت بالای آن، انتظار می رود طلا به صعود خود ادامه داده و حداقل تا محدوده ۳۴۱۴ دلار حرکت کند.

سناریوی جایگزین: در صورتی که طلا بر اثر فشار فروش از همین نواحی ریخته و زیر کف ۳۲۷۹ دلار تثبیت دهد، می توان متصور شد که هدف بعدی محدوده ۳۲۰۵ دلار باشد.



یوتیوب بروکر موند اف ایکس



@MondFx

آموزش‌های مقدماتی و پیشرفته فارکس

تاریخچه بازارهای مالی، ساختار بازار فارکس، مفاهیم کلیدی بازار فارکس، نحوه کار با متاتریدرو...



برنامه پالس هفتگی

تحلیل تکنیکال: بررسی نمودارها و روندهای قیمتی نمادهای مهم مانند طلا (XAUUSD)، یورو/دلار (EUR/USD)، بیت‌کوین (BTC) و شاخص داو جونز (Dow Jones).

پالس هفتگی



مدیریت سرمایه و روان‌شناسی معامله‌گری

ارائه راهکارهایی برای مدیریت ریسک و سرمایه در معاملات. معرفی ابزارهایی که به معامله‌گران در مدیریت بهتر سرمایه کمک می‌کنند.

تحلیل تکنیکال یورو ۲۶ الی ۳۰ می



تایم فریم روزانه

در هفته ای که گذشت یورو در نواحی ۱/۱۰۹۳۵ تا ۱/۱۱۴۶۷ با قدرت خریداران مواجه شد و برگشتی رو به بالا را رقم زد و هفته معاملاتی خود را در محدوده مهم ۱/۱۳۶۴۹ به پایان رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به عدم قدرت مطلق برای خریداران و ضعف در صعودی که رخ داد و نیز قرار گرفتن قیمت زیر محدوده مقاومتی ۱/۱۳۸۲۲، می توان انتظار داشت که قیمت از همین نواحی یا کمی بالاتر به سمت پایین برگشته و محدوده ای رنج را بسازد. لازم به ذکر است که می توان سقف این رنج را محدوده ۱/۱۵۷۳۶ و کف آن را محدوده ۱/۱۰۹۳۵ دانست.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که در شروع هفته پیش رو خریداران همچنان دیدگاهشان بر صعود باشد، می توان انتظار داشت که در صورت حرکت پر قدرت به سمت بالا و شکست سقف ۱/۱۵۷۳۶ و تثبیت بالای آن، هدف بعدی یورو محدوده ۱/۱۶۸۷۵ و ۱/۱۹۱۰۹ باشد.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به شکست سقف رنج یعنی محدوده ۱/۱۲۶۶۹ و تکمیل پولبک نسبت به این ناحیه، می توان انتظار داشت که در صورت شکست پر قدرت سقف مهم ۱/۱۳۸۲۲ و تثبیت بالای آن، هدف بعدی یورو محدوده ۱/۱۵۷۳۶ باشد.

سناریوی جایگزین: در صورتی که ضعف روند صعودی شدت گرفته و نتواند از محدوده ۱/۱۳۸۲۲ عبور کند، هدف اول محدوده ۱/۱۲۶۶۹ و هدف بعدی محدوده ۱/۱۱۴۶۷ خواهد بود.

تحلیل تکنیکال پوند ۲۶ الی ۳۰ می



تایم فریم روزانه

در هفته‌ای که گذشت پوند معاملات خود را با قدرت مطلق خریداران آغاز کرد و بعد از ریجکت شدن نسبت به محدوده ۱/۳۱۴۰۸ که در هفته ما قبل خود اتفاق افتاده بود، توانست پس از شکست پر قدرت سقف ۱/۳۴۳۱۲، تا محدوده ۱/۳۵۳۹۳ حرکت کند و هفته معاملاتی خود را به پایان برساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به شکست پر قدرت سقف ۱/۳۴۳۱۲ و کلوز خوبی که کندل روز آخر رقم زد، می‌توان انتظار داشت که پوند در قدم اول به سمت محدوده ۱/۳۶۴۰۲ حرکت کرده که در صورت شکست موفقیت آمیز این ناحیه نیز، هدف بعدی محدوده ۱/۳۷۵۲۹ خواهد بود.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین‌تر): در صورتی که در شروع هفته معاملاتی فشار فروش به حدی باشد که کندل روز آخر اینگالف شده و زیر ناحیه ۱/۳۳۶۲۰ کلوز دهد، هدف اول پوند محدوده ۱/۳۱۴۰۸ خواهد بود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به مومنتوم صعودی ایجاد شده در روز آخر معاملاتی که منجر به شکست پر قدرت سقف ۱/۳۴۴۵۱ شد، می توان متصور شد که پوند در قدم بعدی به سمت محدوده ۱/۳۶۴۰۲ حرکت کند.

سناریوی جایگزین: در صورت عدم وقوع سناریوی بالا و قرار گرفتن پوند در برابر فشار فروش، به طوری که قیمت زیر محدوده مهم ۱/۳۴۰۲۴ تثبیت شود، می توان انتظار داشت که اصلاح پوند تا محدوده ۱/۳۲۱۴۲ ادامه یابد.

تحلیل نماد داوجونز

۲۶ الی ۳۰ می



تایم فریم روزانه

همانطور که در سناریوی اصلی تحلیل هفته گذشته به آن اشاره شد، شاخص داوجونز به دلیل ضعف حرکتی خود، نتوانست از سد محدوده ۴۲۶۰۰ تا ۴۲۸۰۰ عبور کند و اصلاحی را تا محدوده ۴۱۱۶۱ تجربه کرد و هفته معاملاتی خود را در محدوده ۴۱۵۸۶ به پایان رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به ناحیه مهمی که داوجونز نسبت به آن ریجکت شده و فشار فروش نسبتاً قوی بوده، می توان انتظار داشت که این شاخص در این هفته به اصلاح خود ادامه داده و حداقل تا محدوده ۴۰۳۵۶ دلار و حتی ۳۹۳۶۹ حرکت کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): باتوجه به سقف مهم ۴۰۹۷۲ که در هفته های گذشته شکسته شد، می توان این سناریو را متصور بود که اصلاح در نهایت تا همین محدوده رخ داده و قیمت از همین نواحی ریجکت شده و به سمت سقف های ۴۲۶۰۰ و ۴۴۰۵۰ حرکت کند.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: با توجه به واگرایی ایجاد شده در محدوده سقف های آخر و نیز قدرت و مومنتوم کندل های نزولی، می توان این انتظار را داشت که قیمت پس از تکمیل پولبک نسبت به کف از دست رفته ی ۴۱۷۷۷ و یا ۴۲۲۴۰ ، به سمت محدوده ۳۹۷۵۰ حرکت کند.

سناریوی جایگزین: در صورتی که قیمت از همین نواحی به سمت بالا برگشته و سقف ۴۲۸۷۰ را پر قدرت بشکند، هدف بعدی محدوده ۴۴۰۵۰ خواهد بود.



اینستاگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx



اطلاع رسانی درباره بونوس ها و طرح های
تشویقی و مسابقات معامله گری

آموزش های مرتبط با بازارهای مالی
و تحلیل بازار

مطالب آموزشی در زمینه فارکس، تحلیل تکنیکال و
فاندامنتال، و مدیریت سرمایه



معرفی خدمات و ویژگی های بروکر

اطلاعاتی درباره انواع حساب های معاملاتی، اسپردها، و
ویژگی های پلتفرم معاملاتی ارائه می شود.

تحلیل تکنیکال بیت‌کوین

۲۶ الی ۳۰ می



تایم فریم روزانه

در هفته ای که گذشت بیت کوین با فشار خریداران مواجه شد و توانست بر قدرت از سد محدوده‌ی ۱۰۶۴۶۰ دلار عبور کرده و با شکست سقف تاریخی خود یعنی محدوده‌ی ۱۰۹۳۵۰ دلار، سقف جدید ۱۱۲۰۰۰ دلار را برای اولین بار تجربه کند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): با توجه به شکست نه چندان پر قدرت سقف تاریخی ۱۰۹۳۵۰ دلار، انتظار می‌رود بیت کوین اصلاحی را جهت پولبک تجربه کرده و حداقل تا محدوده ۹۹۴۴۰ دلار حرکت کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین‌تر): در صورتی که قدرت خریداران در شروع هفته آنچنان زیاد بوده که سقف ۱۱۲۰۰۰ دلار پر قدرت شکسته شود، باید منتظر اعداد تاریخی جدید برای این ارز باشیم که محدوده ۱۳۳۰۰۰ دلار می‌تواند یکی از این اهداف باشد.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به برگشت نسبتاً پر قدرت نسبت به سقف جدیدی که بیت کوین در هفته گذشته تجربه کرد و همچنین سقف پایین‌تری که زده شد، انتظار می‌رود که این ارز از همین نواحی یا کمی بالاتر، اصلاحی را تا محدوده ۹۹۴۴۰ دلار تجربه کرده و از همان نواحی پولبک خود را تکمیل و به سمت بالا بازگردد.

سناریوی جایگزین: در صورتی که قدرت خریداران همچنان بر بازار مسلط بوده آنچنان که قیمت پر قدرت محدوده ۱۱۲۰۰۰ دلار بشکند، باید منتظر اهداف جدید تاریخی برای بیت کوین بود.

تحلیل نفت برنت ۲۶ الی ۳۰ می



تایم فریم روزانه

در هفته‌ای که گذشت نفت برنت نرسیده به محدوده مقاومتی ۶۷/۲۵۰ دلار، اصلاحی را هم از جنس زمانی و هم از جنس قیمتی تجربه کرد و هفته معاملاتی خود را در محدوده قیمتی ۶۵/۱۲۳ دلار به پایان رسانید.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): به نظر می‌رسد که نفت برنت تمایل به نوسان به صورت رنج داشته و در مثلث فرضی ترسیم شده، قصد فشردگی دارد؛ بنابراین انتظار می‌رود قدم بعدی نفت، ریزشی بوده و تا محدوده ۶۱/۴۱۳ دلار حرکت کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین‌تر): در صورتی که خریداران قدرت خود را به رخ کشانده و وارد بازار شوند، انتظار می‌رود که نفت پس از شکست پر قدرت محدوده ۶۷/۲۵۰ دلار، به سمت محدوده‌های ۶۸/۵۴۴ و ۷۲/۷۵۶ دلار حرکت کند.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: با توجه به مومنتوم لگ صعودی پشت سر، در صورتی که نفت از همین محدوده به سمت بالا برگشته و سقف ۶۶/۸۶۹ دلار را پر قدرت بشکند، هدف بعدی محدوده ۶۸/۵۴۴ دلار خواهد بود.

سناریوی جایگزین: در صورت عدم وقوع سناریوی بالا و شکست کف مهم ۶۳/۵۲۹ دلار، اهداف بعدی نواحی ۶۱/۴۱۳ و ۵۹/۲۸۰ دلار خواهند بود.



FIFA



MondFx
MOND TRADES LTD

از مستطیل سبز فوتبال تا دنیای رمزارزها

**فیفا مشعل کریپتو را شعله‌ور کرد!
بازی فوتبال در زمین کریپتو...**

در دنیای امروز که فناوری و سرگرمی هر روز بیش از پیش به هم گره می‌خورند، ورزش به عنوان یکی از پویاترین و محبوبترین صنایع، به سرعت وارد عرصه‌ی کریپتو و بلاکچین شده است. این اتفاق، نه فقط یک تغییر تکنولوژیک، بلکه آغاز یک انقلاب در نحوه تعامل ورزشکاران، باشگاه‌ها و هواداران با هم است؛ انقلابی که می‌تواند شکل بازی، درآمدزایی و حتی فرهنگ هواداری را برای همیشه تغییر دهد.

یکی از هیجان‌انگیزترین و تاثیرگذارترین حرکت‌ها در این زمینه، راه‌اندازی بلاک چین اختصاصی فیفا در سال ۲۰۲۵ است. فیفا، به عنوان بزرگترین نهاد ورزشی جهان، با همکاری بلاکچین Avalanche، بستر جدیدی خلق کرد که با فناوری پیشرفته و سازگاری کامل با اکوسیستم اتریوم (EVM)، امکان مدیریت توکن‌های غیرقابل تعویض (NFT) و دارایی‌های دیجیتال را به شکلی کاملاً نوین و حرفه‌ای فراهم می‌کند. این بلاکچین جدید، نه تنها از نظر سرعت و مقیاس‌پذیری گام بزرگی به جلو برداشته، بلکه آزادی عمل بیشتری برای کاربران ایجاد کرده تا با کیف پول‌های شناخته شده‌ای مثل MetaMask به راحتی تعامل کنند. تصور کنید، هواداران فوتبال حالا می‌توانند لحظات به یادماندنی بازی‌ها، کارت‌های دیجیتال و حتی خاطرات ناب را به صورت توکن‌های منحصر به فرد داشته باشند و آن‌ها را معامله کنند – همه این‌ها در بستری امن و سریع!

اما این داستان فقط به فیفا ختم نمی‌شود. حضور قهرمانان ورزشی در دنیای کریپتو به شکل همکاری‌های نوآورانه نیز چشم‌گیر است. به عنوان مثال، کانلو آلوارز، بوکسور پرافتخار جهان، همکاری خود را با پلتفرم شرط‌بندی کریپتویی Iwin آغاز کرده است. این همکاری فراتر از یک قرارداد تبلیغاتی ساده است؛ این یک پل است بین دنیای هیجان‌انگیز ورزش و فناوری نوظهور کریپتو که باعث می‌شود شرط‌بندی دیجیتال و استفاده از ارزهای دیجیتال به شکلی طبیعی و جذاب در دل جامعه ورزش جای بگیرند. از کمپین‌های تبلیغاتی هیجان‌انگیز گرفته تا رویدادهای زنده، این همکاری یک نمونه کامل از تلفیق نوآوری، ورزش و کریپتو است که مرزهای سنتی را جابه‌جا می‌کند.

تأثیرات ورود ورزش به دنیای کریپتو عمیق و چندوجهی است. از یک طرف، با استفاده از NFTها و توکن‌های دیجیتال، ورزشکاران و تیم‌ها می‌توانند پیوندی نزدیک‌تر و تعاملی‌تر با هواداران ایجاد کنند. این یعنی فراتر از تماشاگران سنتی، هواداران می‌توانند مالکیت بخشی از خاطرات ورزشی، دستاوردها و لحظات خاص را داشته باشند و این مالکیت را معامله کنند. از سوی دیگر، فرصت‌های درآمدزایی متنوع و نوآورانه‌ای برای ورزشکاران و سازمان‌ها شکل گرفته است؛ درآمدهایی که دیگر فقط از طریق بلیت‌فروشی یا تبلیغات حاصل نمی‌شوند، بلکه با فروش دارایی‌های دیجیتال و ایجاد تجربه‌های اختصاصی به دست می‌آیند.

اما این مسیر بدون چالش نیست؛ نوسانات بازار کریپتو، پیچیدگی‌های قانونی و نیاز به آموزش و فرهنگ‌سازی برای ورزشکاران و هواداران، موانعی است که باید به‌خوبی مدیریت شود. همچنین بحث‌های مربوط به شرط‌بندی دیجیتال و اثرات اجتماعی آن، نیازمند توجه و شفافیت بیشتری است تا فضای سالم و پایداری برای همه فراهم گردد.

در نهایت، ورود ورزش به دنیای کریپتو را می‌توان به مثابه طلوع فصلی تازه در تاریخ ورزش و فناوری دانست؛ فصلی که در آن مرزها شکسته می‌شود، فرصت‌ها بی‌نهایت می‌شوند و تجربه‌ی هواداری و سرمایه‌گذاری به سطحی کاملاً جدید و هیجان‌انگیز ارتقا پیدا می‌کند. وقتی غول‌هایی مثل فیفا و ورزشکاران مطرحی چون کانلو آلوارز، با قدرت تمام وارد این فضا می‌شوند، می‌توانیم مطمئن باشیم که آینده‌ی ورزش و کریپتو، در هم تنیده و پر از نوآوری‌های شگفت‌انگیز خواهد بود.



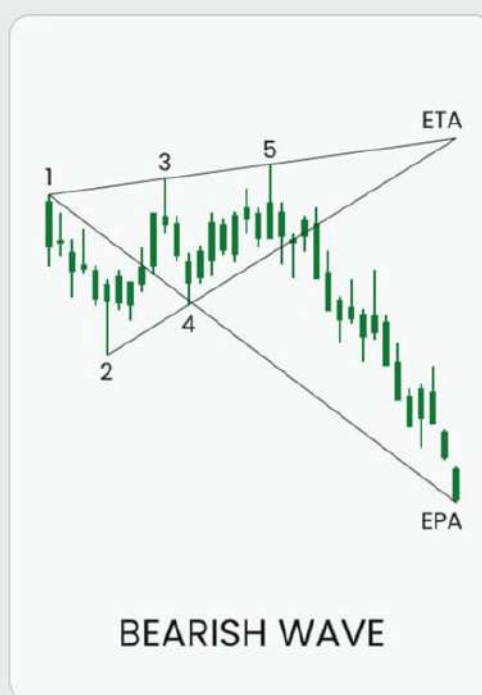
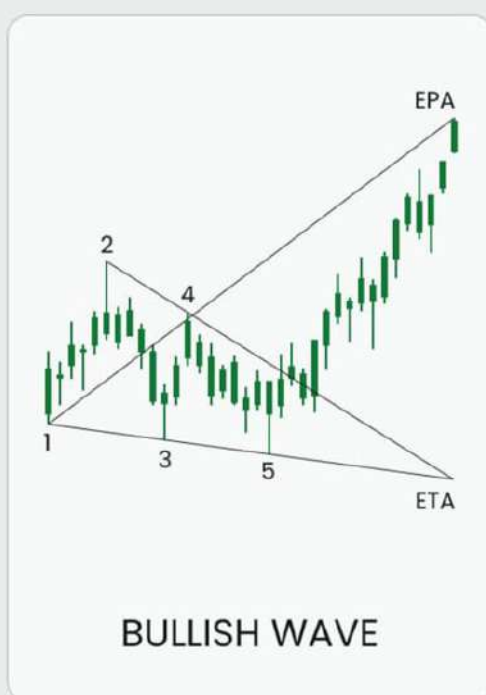
انواع حساب‌های معاملاتی بروکر

ویژگی خاص	مناسب برای	اسپردها	اهرم (Leverage)	حداقل واریز	نوع حساب
شروع آسان با ریسک پایین	مبتدیان با سرمایه اندک	متغیر	تا 1:500	30 دلار	Nano
حساب عمومی با شرایط متعادل	معامله‌گران متوسط	متغیر	تا 1:500	50 دلار	Standard
دسترسی مستقیم به بازار	حرفه‌ای‌ها	اسپرد پایین کمیسیون صفر	تا 1:500	100 دلار	ECN
اجرای سریع و اسپرد بسیار پایین	حرفه‌ای‌های با حجم بالا	بسیار پایین	تا 1:500	500 دلار	Pro ECN
بدون بهره شبانه (Swap-Free)	کاربران حساس به بهره و سوئینگ تریدرها	مطابق با نوع حساب	تا 1:100	1000 دلار	اسلامی (بدون سوآپ)
بهینه‌شده برای سیستم‌های معاملاتی خودکار و ربات‌ها	بهترین گزینه برای معامله‌گران الگوریتمی	نرمال	تا 1:300	500 دلار	Expert
سوآپ برخلاف صرافی‌ها که هر ۸ ساعت پرداخت می‌شود، هر ۲۴ ساعت در بروکر دریافت می‌شود.	بهترین گزینه برای تریدرهای کریپتو	پایین (کمتر از صرافی‌ها)	تا 1:200	500 دلار	Crypto

آموزش الگوی موج ولف

الگوی موج ولف (Wolfe Wave): یک ابزار قدرتمند برای پیش‌بینی بازگشت‌های قیمتی

WOLFE WAVE PATTERN



الگوی موج ولف توسط معامله‌گر مشهور، بیل ولف (Bill Wolfe)، طراحی شد. او با الهام از ساختارهای طبیعی بازار و الگوهای گوه‌ای، این الگو را توسعه داد تا بتواند نقاط بازگشت قیمت را با دقت بالایی پیش‌بینی کند. این الگو در تحلیل تکنیکال به‌عنوان یکی از ابزارهای قابل اعتماد برای شناسایی حرکات معکوس بازار شناخته می‌شود.

دارایی‌های مناسب برای استفاده از الگوی ولف

این الگو بر روی دارایی‌هایی که نوسانات ساختاری دارند، عملکرد مطلوبی دارد.
از جمله:

- شاخص‌های بورس مانند S&P ۵۰۰ و Dow Jones که بیل ولف نیز بیشتر روی آن‌ها تمرکز داشت.
- جفت‌ارزهای بازار فارکس و کالاهایی نظیر طلا و نفت.
- استفاده از این الگو در تایم‌فریم‌های یک‌ساعته و بالاتر نتایج قابل‌اعتمادتری ارائه می‌دهد.

مراحل شناسایی و رسم موج ولف

۱. شناسایی یک ساختار گوه‌ای پنج‌نقطه‌ای متشکل از نقاط ۱ تا ۵.
۲. رسم خط روند بین نقاط ۳-۱ و نقاط ۴-۲.
۳. رسم خطی از نقطه ۱ به نقطه ۴ برای تخمین محدوده زمانی هدف (ETA).
۴. محل تقاطع خطوط ۳-۱ و ۴-۲ به عنوان ETA (زمان تقریبی رسیدن قیمت) مشخص می‌شود.
۵. بر اساس این ساختار، نقطه‌ای به نام EPA (قیمت مورد انتظار در ETA) نیز برآورد می‌شود که معمولاً در امتداد خطی عمود بر ETA قرار دارد.

سیگنال ورود و حد ضرر

- ورود به معامله معمولاً زمانی انجام می‌شود که قیمت خط مقاومت یا حمایت ۲-۴ را بشکند و تأییدی از سوی حجم یا اندیکاتورهای مومنتوم دریافت شود.
- بهترین محل برای قرار دادن حد ضرر، کمی پایین‌تر یا بالاتر از نقطه ۵ (بسته به نوع معامله خرید یا فروش) است.

نکات کلیدی در استفاده از الگوی ولف

- این الگو نیازمند رعایت دقیق قواعد و تمرین مستمر است.
- برای افزایش دقت و کاهش سیگنال‌های اشتباه، توصیه می‌شود آن را با سایر ابزارهای تکنیکال ترکیب کنید.
- مدیریت ریسک در معاملات با این الگو اهمیت بالایی دارد، چرا که گاهی ممکن است شکست‌های جعلی رخ دهد.

الگوی موج ولف یک ابزار ارزشمند برای معامله‌گرانی است که به دنبال نقاط بازگشت قیمتی قدرتمند هستند. با تمرین و تسلط بر قواعد آن، می‌توان فرصت‌های معاملاتی کم‌ریسک و پربازدهی در بازارهای مالی شناسایی کرد.

راه‌های ارتباطی با بروکر موندافایکس



www.mondfx.com



info@mondfx.com



(+44) 7378 555 017

(+44) 7441 922 091

(+971) 559 846 368



دفتر مرکزی

Ground Floor, The Sotheby Building, Rodney Bay, Saint Lucia

دفتر پشتیبانی

Iris Bay tower, Business Bay, Dubai United Arab Emirates



MondFx
MOND TRADES LTD



MondFx
MOND TRADES LTD