

The London Times

موند تایمز



پایان ماموریت جنجالی ایلان ماسک
نبض بازار در دستان فدرال رزرو
بیت‌کوین زیر تیغ جنایت!

هفت‌اول

ژوئن ۲۰۲۵

شماره ۵۲

فهرست

۳	طلا در تردید نگاهی نو به رفتار یک دارایی سنتی در جهانی متحول
۶	بازار نفت در تنگنای عرضه و تقاضا
۹	یورو زیر سایه‌ی عدم قطعیت
۱۳	پوند در بزنگاه نوسانات جهانی
۱۶	روایت جسورانه ترامپ مدیا از آینده رمزارزها
۱۹	تأثیر چرخه ماه بر بازارهای مالی واقعیت فراموش شده یا افسانه‌ای مدرن؟
۲۱	بیت‌کوین یا شکنجه؟ ۱۷ روز وحشت در سوهو!
۲۴	تقویم اقتصادی هفته پیش رو
۲۵	شاخص ISM مدیران خرید بخش تولید صنعت تولید آمریکا در آستانه رکود تورمی
۲۷	سخنرانی رئیس فدرال رزرو، جروم پاول صبر استراتژیک فدرال رزرو
۲۸	فرصت‌های شغلی JOLTS فرصت‌های شغلی در سرآشپزی
۳۰	تغییرات اشتغال بخش خصوصی (ADP) کندی رشد اشتغال در آمریکا
۳۲	شاخص PMI بخش خدمات نوسان شدید در زنجیره تامین
۳۵	درخواست‌های اولیه بیمه بیکاری هشدار برای بازار کار
۳۶	میانگین درآمد ساعتی (ماهانه) رشد پایدار دستمزدها
۳۸	تغییرات اشتغال غیرکشاورزی مقاومت بازار کار پیش از طوفان تعرفه‌ها
۴۰	نرخ بیکاری بازار کار در تعادل
۴۲	پایان ماموریت جنجالی ایلان ماسک
۴۴	تحلیل تکنیکال هفتگی طلا، یورو، نفت، پوند، داو جونز و بیت کوین
۵۸	تفاوت Order Block و Breaker Block در اسمارت مانی
۶۰	حساب‌های سوشال تریدینگ
۶۲	ترید با هوش مصنوعی فلش‌گش؛ نوساناتی که همه چیز را به هم می‌ریزند



موند تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سر دبیر: صباح نوین فر

نویسندگان: صباح نوین فر، عباس ترکی، سجاد شیخی

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سخن سردبیر

در دومین شماره از هفته‌نامه موندتایمز، یکبار دیگر در دل بازارهای پرآشوب و متغیر ایستاده‌ایم تا نه فقط روایت‌گر نوسانات باشیم، بلکه معنای پنهان در ورای اعداد، تصمیم‌ها و نمودارها را واکاوی کنیم.

هفته‌ای که گذشت، پر از نشانه‌هایی بود که هر کدام می‌توانند نقطه عطفی برای ماه‌های آینده باشند؛ از سیاست‌های تجاری دوگانه در آمریکا و کش وقوس حقوقی بر سر اختیارات تعرفه‌ای، تا حرکات آهسته اما مهم بانک‌های مرکزی در اروپا و بریتانیا، و ورود جسورانه‌ی بازیگران غیرمالی به قلب جهان رمزارزها.

شاخص دلار آمریکا نتوانست از سطح روانی ۱۰۰.۵۰ عبور کند و برای چهارمین ماه متوالی در محدوده منفی باقی ماند؛ اتفاقی که نه تنها ضعف نسبی دلار را نشان می‌دهد، بلکه از نگرانی‌های ساختاری عمیق‌تری در سیاست‌گذاری اقتصادی حکایت دارد. در همین حال، پوند انگلیس برخلاف جهت باد حرکت کرد و در فضای ابهام، چابک‌تر ظاهر شد، آن‌هم در شرایطی که بسیاری از ارزها در حالت تدافعی بودند.

اما در آن سوی آتلانتیک، یورو نیز درگیر تردید و تناقض است. اقتصاد آلمان در حال دست‌وپنجه نرم کردن با ضعف در تقاضای مصرف‌کننده است، تورم در اروپا روندی نزولی گرفته، و در نتیجه، بانک مرکزی اروپا اکنون با جدی‌ترین دوگانگی تصمیم‌گیری در سال‌های اخیر روبه‌روست: کاهش نرخ بهره یا حفظ ثبات تورمی؟

در چنین فضایی، جفت‌ارز یورو/دلار، نه فقط نمایانگر رقابت دو ارز، بلکه آینه‌ای از کشمکش دو قطب اقتصادی جهان است: آمریکایی که با کسری بودجه و تنش‌های سیاسی داخلی دست‌وپنجه نرم می‌کند، و اروپایی که بین رشد ضعیف و سیاست پولی انبساطی در نوسان است.

از سوی دیگر، طلا به‌رغم ناآرامی‌های سیاسی و اقتصادی، پویایی سنتی خود را از دست داده و بیت‌کوین در حال تصاحب جایگاه ذخیره ارزش در ترازنامه‌های شرکتی است.

اما نکته‌ی برجسته‌ی این هفته، ورود شرکت ترامپ مدیا به دنیای بیت‌کوین با جذب سرمایه‌ای ۲.۴۴ میلیارد دلاری است؛ حرکتی که مرزهای سنتی میان رسانه، تکنولوژی و سرمایه را جابه‌جا می‌کند و از تغییری عمیق در رفتار سرمایه‌گذاران نهادی خبر می‌دهد.

در این شماره، به سراغ داده‌های کلیدی از جمله تورم PCE، مواضع فدرال رزرو، واکنش بازار طلا و در نهایت تحلیل فنی و بنیادی جفت‌ارزهای مهم رفته‌ایم. ما در موندتایمز باور داریم که تحلیل درست، تنها در گرو دانستن نیست، بلکه درک روابط و روندهایی است که در ظاهر بی‌ربط به نظر می‌رسند اما آینده را می‌سازند. این هفته‌نامه نه گزارش‌گر روزمرگی بازار، بلکه هم‌سفر ذهنی شما در مسیر شناخت نیروهای شکل‌دهنده‌ی اقتصاد فرداست.

دومین شماره موندتایمز را با همین رویکرد آغاز می‌کنیم با چشمی بر واقعیت‌ها، نگاهی تحلیلی به تحولات، و تعهدی روشن برای ارائه آنچه مهم است، نه صرفاً آنچه پرصداست.

طلا در تردید؛ نگاهی نو به رفتار یک دارایی سنتی در جهانی متحول

تحلیل سنتیمنتال طلا



در شرایطی که جهان با موجی از عدم قطعیت‌های اقتصادی، سیاسی و ژئوپلیتیکی مواجه است، انتظار می‌رفت طلا به‌عنوان پناهگاه امن سرمایه‌گذاران درخشش بیشتری داشته باشد. با این حال، رفتار این فلز گران‌بها در هفته‌های اخیر خلاف این تصور را نشان داده و بار دیگر ثابت کرده که بازارها در دوران مدرن، به شکلی پیچیده‌تر از گذشته واکنش نشان می‌دهند.

طلا که در یک کانال نزولی فنی حرکت می‌کند، اخیراً پس از برخورد به سقف پایین‌تر این کانال با فشار فروش مواجه شده است. قدرت بالای دلار آمریکا، اصلی‌ترین عامل محدودکننده طلا در این دوره بوده است. در حالی که تورم در ایالات متحده نشانه‌هایی از کاهش دارد، دلار همچنان قوی باقی مانده است. تقویت دلار نه تنها هزینه خرید طلا را برای خریداران بین‌المللی بالا می‌برد، بلکه جذابیت دارایی‌های غیر بهره‌ای مانند طلا را کاهش می‌دهد.

در سطح سیاسی، بازگشت تنش‌های تجاری میان واشنگتن و پکن و اظهارات تند ترامپ علیه چین، برخلاف گذشته واکنش محسوسی از سوی بازار طلا دریافت نکرد. در گذشته، چنین تنش‌هایی معمولاً موجب

جهش قیمتی در طلا می‌شد، اما این بار بازار بیش از آنکه بر ریسک‌های ژئوپلیتیکی متمرکز باشد، به تحولات پولی و قدرت دلار چشم دوخته است. از نظر داده‌های اقتصادی، تصویری متناقض در ایالات متحده پدیدار شده است. شاخص تورمی PCE کاهش یافته، اما نه به میزانی که فدرال رزرو را به کاهش نرخ بهره وادارد. همزمان، بهبود نسبی در احساسات مصرف‌کننده و رشد بالاتر از انتظار تولید ناخالص داخلی در برآوردهای فدرال آتلانتا، چشم‌اندازی نسبتاً مثبت از اقتصاد ارائه می‌دهد و تقاضا برای دارایی‌های امن مانند طلا را کاهش می‌دهد.

در همین حال، سیاست‌گذاران فدرال رزرو نیز به صراحت اعلام کرده‌اند که هنوز آمادگی برای کاهش نرخ بهره ندارند. بازار کار قوی و مصرف پایدار به آن‌ها دلیل کافی برای حفظ سیاست‌های کنونی می‌دهد. هرچند بازارهای مالی همچنان شانس کاهش نرخ بهره تا پایان سال را در حدود ۵۰ واحد پایه لحاظ می‌کنند، اما این سناریو قطعی نیست و وابسته به داده‌های اقتصادی آتی باقی خواهد ماند.

در نهایت، طلا در میانه‌ی تعادل شکننده‌ای قرار دارد. نه آن‌قدر تحت فشار است که به‌طور جدی سقوط کند و نه آن‌قدر حمایت می‌شود که جهشی معنادار را تجربه کند. رفتار سنتی بازار دیگر قابل اتکا نیست و سرمایه‌گذاران باید بدانند که نگاه به طلا دیگر فقط از پنجره‌ی تورم یا تنش سیاسی کافی نیست. درک رفتار این دارایی، نیازمند تحلیل هم‌زمان فاکتورهایی چون سیاست‌های پولی، قدرت دلار، انتظارات تورمی و حتی تحولات ساختاری در رفتار سرمایه‌گذاران جهانی است.



بازار نفت در تنگنای عرضه و تقاضا؛ ابهام در مسیر پیش‌رو تحلیل سنتیمنتال نفت



بازار نفت خام در هفته گذشته تحت تأثیر مجموعه‌ای از عوامل بنیادین، ژئوپلیتیکی و اقتصادی، با فشار نزولی مواجه شد. تصمیم رسمی اوپک پلاس برای افزایش تولید روزانه از ماه ژوئیه به میزان ۴۱۱ هزار بشکه، سیگنالی آشکار از خروج تدریجی این ائتلاف از سیاست‌های محدودکننده تلقی شد. در حالی که پیش‌تر زمزمه‌هایی از این تصمیم به گوش می‌رسید، تایید رسمی آن در زمانی انجام شد که تقاضای جهانی نشانه‌هایی از ضعف را بروز داده است. این هم‌زمانی باعث شد نگرانی‌ها درباره ایجاد مازاد عرضه تشدید شود و فضای بازار را به سمت نوسانات نزولی سوق دهد.

در سوی تقاضا، داده‌های اقتصادی آمریکا و اروپا تصویر چندان امیدوارکننده‌ای ارائه نکردند. کاهش ۰.۲ درصدی تولید ناخالص داخلی آمریکا در سه‌ماهه نخست، افت هزینه‌کرد مصرف‌کنندگان و رشد بیکاری در آلمان، همگی گویای کندی رشد اقتصادی و کاهش پتانسیل مصرف انرژی هستند.

در کنار این، بازگشت تعرفه‌های سنگین دولت ترامپ با حکم دادگاه

تجدیدنظر، احتمال کندی در تجارت جهانی و کاهش تقاضای نفت را افزایش داده است.

با این حال، برخی داده‌ها توانستند از افت شدیدتر قیمت‌ها جلوگیری کنند. کاهش ۲.۸ میلیون بشکه‌ای ذخایر نفت خام آمریکا، برخلاف انتظارات برای افزایش موجودی، و جهش فصلی تقاضای بنزین به بالای ۹.۵ میلیون بشکه در روز، به‌عنوان محرک‌های کوتاه‌مدت تقاضا عمل کردند و تا حدی از فضای منفی کاستند.

در حوزه ژئوپلیتیک، اخبار ضدونقیضی منتشر شد. تمدید محدود مجوز فعالیت یک شرکت آمریکایی در ونزوئلا بدون صدور اجازه صادرات، برخلاف امیدها برای افزایش عرضه، محدودکننده بود. در مقابل، تهدیدهای ترامپ علیه روسیه و احتمال بازگشت تحریم‌های انرژی، نگرانی‌ها در مورد کاهش صادرات روسیه را برانگیخت.

نهایتاً قیمت نفت WTI با افت ۱.۵۹ درصدی در سطح ۶۰.۷۹ دلار بسته شد و افت بیش از ۱۵ درصدی از ابتدای سال، بیانگر تردید عمیق بازار نسبت به پایداری تعادل عرضه و تقاضاست.

در مجموع، چشم‌انداز فعلی بازار نفت منفی و ناپایدار است؛ جایی که سیگنال‌های متناقض فاندamental و سیاسی، مسیر پیش‌رو را مبهم کرده‌اند. داده‌های اقتصادی، تصمیمات اوپک‌پلاس و تحولات ژئوپلیتیکی در هفته آینده، نقش تعیین‌کننده‌ای در حفظ یا تشدید این فضای شکننده خواهند داشت.

یورو زیر سایه‌ی عدم قطعیت؛ جدال بر سر سیاست پولی و اعتماد بازار

تحلیل سنتیمنتال یورو



بازار ارز جهانی در وضعیت بی‌ثباتی دائمی قرار دارد، و یورو به‌عنوان دومین ارز ذخیره‌ای جهان، در خط مقدم این نوسانات قرار گرفته است. کشمکش یورو/دلار دیگر صرفاً نمایانگر قدرت دو اقتصاد نیست، بلکه بازتابی از دو راهبرد پولی، دو رویکرد نسبت به رشد، و دو افق پرابهام اقتصادی است.

گرچه در آمریکا، داده‌های تورمی نشانه‌هایی از کند شدن نشان می‌دهند، اما همچنان در سطحی باقی مانده‌اند که فدرال رزرو را از تغییر مسیر باز می‌دارد. شاخص قیمت مخارج مصرف شخصی (PCE) کمی کاهش یافته، اما تورم اصلی در محدوده‌ی دو تا سه درصد تثبیت شده است.

همزمان، بهبود جزئی در احساسات مصرف‌کنندگان و افزایش برآورد رشد GDP از سوی فدرال رزرو آتلانتا، شواهدی از پایداری اقتصادی ایالات متحده ارائه می‌دهند و این به معنای کاهش احتمال کاهش نرخ بهره است. با وجود تنش‌های تجاری و اظهارات اخیر ترامپ علیه چین، دلار آمریکا همچنان جایگاه قدرتمندی دارد و این موضوع فشار مضاعفی بر یورو وارد می‌کند.

در آن سوی آتلانتیک، تصویر اقتصاد اروپا نیز با تضادهایی همراه است. تورم در آلمان و اسپانیا روندی نزولی گرفته و به هدف بانک مرکزی اروپا نزدیک شده است. همزمان، کاهش شدید فروش خرده‌فروشی در آلمان زنگ خطری برای مصرف داخلی است. این دوگانگی، تصمیم‌گیری در بانک مرکزی اروپا را دشوارتر کرده است. انتظار بازارها برای کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره در نشست بعدی افزایش یافته، اما مسئله اصلی، نگرانی از بازگشت تورم در صورت انبساط بیش از حد سیاست پولی است.

یورو در این شرایط به‌شدت آسیب پذیر شده است. اگرچه کاهش احتمالی نرخ بهره می‌تواند به حمایت از رشد منطقه یورو کمک کند، اما فشار بر ارزش یورو را نیز افزایش خواهد داد. از سوی دیگر، اگر سیاست‌های انقباضی حفظ شود، در سایه‌ی ضعف مصرف، خطر رکود مطرح خواهد بود. این تعادل شکننده، همان چیزی است که بازار را محتاط نگه داشته و نوسانات جفت‌ارز EUR/USD را در بازه‌های حساسی قرار داده است.

در نهایت، روند حرکت یورو به شدت به تصمیمات آینده بانک مرکزی اروپا، داده‌های تورمی جدید، و تغییر جهت احتمالی سیاست فدرال رزرو بستگی دارد. در فضایی که ثبات به مفهومی نسبی تبدیل شده، یورو نیز نمی‌تواند صرفاً به داده‌های درونی متکی باشد. سرمایه‌گذاران باید نه‌تنها به اروپا، بلکه به سیاست و اقتصاد فراآتلانتیکی نیز با دقت چشم بدوزند. در این بازار، تنها اصل همیشگی، تغییر مداوم است.



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.

پوند انگلیس در بزنگاه نوسانات جهانی؛ تعادل میان ابهام بیرونی و ثبات درونی

تحلیل سنتیمنتال پوند



در شرایطی که بازارهای جهانی از تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی و داده‌های اقتصادی متناقض آسیب می‌بینند، پوند انگلیس توانسته نسبت به بسیاری از ارزهای اصلی، ثبات نسبی خود را حفظ کند.

اظهارات جنجالی اخیر دونالد ترامپ درباره نقض توافقات تجاری توسط چین، باعث بروز موجی از نگرانی در بازارهای جهانی شد. این تنش‌ها موجب تضعیف شاخص دلار آمریکا گردید و به پوند فرصت داد تا موقعیت خود را بازیابد، هرچند نمودارهای تکنیکال حاکی از فشار نزولی بر GBP/USD هستند.

در این میان، رویدادهای حقوقی نیز فضای سیاست‌گذاری تجاری آمریکا را مبهم‌تر کرده‌اند. تصمیم دادگاه تجدیدنظر ایالات متحده برای توقف موقت حکم مربوط به غیرقانونی بودن تعرفه‌ها، تداوم بی‌ثباتی را در مسیر سیاست‌های تجاری تضمین کرده است. این فضای نامطمئن ممکن است در کوتاه‌مدت دلار را تحت فشار قرار دهد، موضوعی که به نفع پوند تمام می‌شود.

از سوی دیگر، داده‌های تورمی آمریکا نشانه‌هایی از کاهش کنترل‌شده را

نشان داده‌اند. کاهش تورم کلی و اصلی در ماه آوریل، فدرال رزرو را در موضعی محتاط قرار داده، که احتمال کاهش بیشتر نرخ بهره را در میان‌مدت تقویت می‌کند. همین امر می‌تواند فشار مضاعفی بر دلار وارد کند و فضای بهتری برای پوند فراهم آورد.

اما آنچه بیش از همه پوند را سرپا نگه داشته، وضعیت نسبی اقتصاد بریتانیاست. رشد اقتصادی بهتر از پیش‌بینی‌ها، پایداری بازار کار، و تأکید بانک مرکزی انگلیس بر رویکردی تدریجی در کاهش نرخ بهره، اعتماد سرمایه‌گذاران به پوند را تقویت کرده‌اند. گفت‌وگوهای تجاری بریتانیا با شرکای کلیدی جهانی نیز چشم‌انداز رشد صادرات و سرمایه‌گذاری خارجی را روشن‌تر کرده است.

مجموعه‌ای از عوامل بنیادی و انتظارات تعدیل‌شده بازار، موجب شده‌اند که پوند در میانه‌ی فضای پرتنش جهانی، عملکردی متوازن‌تر از دیگر ارزها داشته باشد. هرچند حرکت آن در چارچوب کانالی نزولی ادامه دارد، اما پشتوانه‌های داخلی می‌توانند مانع از سقوط شدید شوند.

در مجموع، چشمانداز پوند همچنان وابسته به جهت‌گیری آتی سیاست‌های پولی، ثبات سیاسی داخلی و شرایط اقتصادی شرکای تجاری بریتانیاست. سرمایه‌گذاران باید این پویایی‌ها را با دقت دنبال کنند، چراکه در بازار ارز، ناپایداری تنها اصل ثابت است.

بیت‌کوین در مسیر نهادی شدن؛ روایت جسورانه ترامپ مدیا از آینده رمزارها

تحلیل سنتیمنتال بیت‌کوین

در یکی از برجسته‌ترین تحولات اخیر بازار رمزارز، شرکت Trump Media & Technology Group با جذب ۲.۴۴ میلیارد دلار سرمایه از طریق عرضه خصوصی، گام بلندی در راستای شکل‌گیری یک خزانه عظیم بیت‌کوینی برداشته است. این اقدام، که با مشارکت بیش از ۵۰ نهاد سرمایه‌گذاری و از مسیر فروش سهام و اوراق قابل‌تبدیل انجام شد، نه‌تنها نگاه این شرکت به بیت‌کوین را روشن می‌سازد، بلکه سیگنالی قوی به بازارهای مالی درباره تغییر نگرش سازمانی به دارایی‌های دیجیتال ارسال می‌کند.

در شرایطی که ورود یک شرکت رسانه‌ای به فضای رمزارز ممکن است غیرمعمول به نظر برسد، ترامپ مدیا با اقتباس از رویکرد بازیگرانی چون تسلا و مایکرو استراتژی، نشان داده بیت‌کوین را صرفاً یک ابزار سفته‌بازی نمی‌بیند، بلکه آن را ذخیره‌ای با ارزش بلندمدت تلقی می‌کند. سرمایه‌گذاری ۲.۳ میلیارد دلاری در بیت‌کوین، نه تنها به‌منزله تنوع‌بخشی دارایی‌هاست، بلکه اقدامی استراتژیک برای ساخت ترازنامه‌ای مدرن، ضدتورمی و مقاوم در برابر شوک‌های اقتصادی است.

در مسیر پیاده‌سازی این طرح، ترامپ مدیا با دو نهاد پیشرو در صنعت رمزارز، یعنی Crypto.com و

Anchorage Digital، همکاری می‌کند؛ شرکایی که پیش‌تر نیز در حوزه ETF و خدمات مالی دیجیتال با این شرکت همراه بوده‌اند. چنین اتحادیهایی، فراتر از معاملات مالی، در راستای ترسیم مسیر تحول آینده دارایی‌های نهادی قرار می‌گیرند.

افزون بر پتانسیل بازدهی، این تصمیم جسورانه حامل ریسک‌هایی نیز هست. نوسانات تاریخی بیت‌کوین، عدم قطعیت‌های نظارتی، و وابستگی بازار به احساسات عمومی، همگی عواملی‌اند که این سرمایه‌گذاری را از محدوده تصمیمات سنتی فراتر می‌برند. با این حال، ترامپ مدیا نشان داده که آماده پذیرش این ریسک‌ها در ازای چشم‌اندازهای بالقوه آن است.

حرکت اخیر این شرکت را می‌توان نشانه‌ای از بلوغ فکری بازار در پذیرش رمزارز به‌عنوان یک کلاس دارایی مشروع دانست. در جهانی که ارزش‌گذاری‌ها، تورم و اعتماد به سیستم‌های پولی سنتی تحت فشارند، جسارت در ورود به فناوری‌های نوین می‌تواند مزیتی رقابتی ایجاد کند. شاید موفقیت ترامپ مدیا در این مسیر، الگویی برای دیگر شرکت‌های عمومی باشد و روند نهادی‌شدن بیت‌کوین را شتاب بخشد.

در نهایت، این حرکت بیش از آنکه صرفاً یک خرید باشد، بیانیه‌ای استراتژیک درباره آینده مالی و نقش رمزارز در آن است؛ آینده‌ای که بازیگران شجاع، نه تنها دنبال می‌کنند، بلکه می‌سازند.



MondFx
MOND TRADES LTD

تأثیر چرخه ماه بر بازارهای مالی؛

واقعیت فراموش شده یا افسانه‌ای مدرن؟

کریپتو و چرخه قمری؛ همجهتی با بیتکوین؟

بررسی‌های آماری توسط برخی معامله‌گران کریپتو نشان داده است که بیت‌کوین اغلب در حوالی ماه نو کف قیمتی ثبت می‌کند و در حوالی ماه کامل با نوسانات یا سقف‌های محلی مواجه می‌شود. گرچه این یافته‌ها هنوز از نظر علمی قطعی نیستند، اما در تست‌های گذشته به‌طور مکرر مشاهده شده‌اند.

کاربرد عملی در معامله‌گری چیست؟

برخی صندوق‌های سرمایه‌گذاری و معامله‌گران الگوریتمی، چرخه‌ی قمری را به‌عنوان یک عامل مکمل در کنار ابزارهایی مانند RSI، میانگین متحرک یا شاخص نوسان (VIX) قرار داده‌اند تا تحلیل دقیق‌تری برای معاملات کوتاه مدت ارائه دهند. البته استفاده از این رویکرد نیازمند فیلترهای تأییدی و مدیریت ریسک مناسب است.

جمع‌بندی

هرچند چرخه‌های ماه نباید به‌تنهایی مبنای تصمیم‌گیری معاملاتی باشند، اما می‌توانند به‌عنوان شاخصی مکمل در تحلیل احساسات بازار مورد توجه قرار گیرند، به‌ویژه در بازارهایی با رفتار احساسی بالا مانند رمزارزها.

در دنیای معامله‌گری، اکثر تحلیل‌گران به سراغ داده‌های اقتصادی، نرخ بهره، شاخص‌های تورم یا تحلیل تکنیکال می‌روند. اما سوالی جالب و کمتر مطرح‌شده وجود دارد: آیا چرخه‌های ماه می‌توانند بر احساسات بازار و تصمیمات معاملاتی تأثیر بگذارند؟

ماه و نوسانات بازار؛ همبستگی یا تصادف؟

مطالعاتی در حوزه فایننس رفتاری و حتی نجوم مالی (Astro-Finance) نشان داده‌اند که وضعیت‌های روانی انسان‌ها که زیربنای احساسات بازار هستند، ممکن است به‌طور ناخودآگاه تحت تأثیر فازهای ماه قرار گیرند. این تأثیرات به‌ویژه در بازارهایی مانند ارزهای دیجیتال نمود بیشتری دارند.

تحلیل فازهای ماه در بازار:

ماه نو (New Moon): افزایش ریسک‌پذیری و احتمال شروع روند صعودی
هلال افزایشی: رشد تدریجی خوش‌بینی و تقویت فشار خرید

ماه کامل (Full Moon): شدت احساسات، نوسانات بالا، احتمال بازگشت قیمت

هلال کاهشی: افزایش احتیاط، کاهش حجم معاملات و فشار فروش

بیت‌کوین یا شکنجه؟

۱۷ روز وحشت در سوهو نیویورک!

پلیس با بازرسی خانه، مدارکی دال بر شکنجه وحشتناک، از جمله عکس هایی از قربانی در حال دست‌بسته و آثار جراحات فیزیکی، به‌دست آورد. همچنین سلاح گرم و مواد مخدر در محل کشف شد. جان ولتر، میزبان و سرمایه‌گذار کریپتو که ماهانه تا ۴۰ هزار دلار اجاره این خانه را می‌پرداخت، بلافاصله بازداشت شد. چند روز بعد، ویلیام دوپلسی، مظنون دوم، خود را به مقامات معرفی کرد.

وکیل دوپلسی با رد نقش جدی موکلش، تقاضای وثیقه یک‌میلیون دلاری و اقامت او نزد پدرش در فلوریدا را مطرح کرد، اما با توجه به شدت اتهامات، قاضی با این درخواست مخالفت کرد. هر دو مظنون با اتهاماتی از جمله آدم‌ربایی برای اخاذی، ضرب و شتم شدید، و بازداشت غیرقانونی مواجه‌اند. دادستان‌ها همچنین بر خطر بالای فرار ولتر، به دلیل دسترسی‌اش به جت خصوصی و هلیکوپتر، تأکید کردند. یک زن نیز بازداشت شد اما به‌علت نبود مدارک کافی، فعلاً اتهامی علیه او مطرح نشده است.

در اتفاقی شوکه‌کننده، یک گردشگر ایتالیایی‌دریکی از لوکس‌ترین مناطق نیویورک، سوهو، به‌طرز وحشیانه‌ای ربوده و شکنجه شد؛ هدف مهاجمان چیزی جز دسترسی به کیف پول رمز ارزی او نبود. این مرد ۲۸ ساله که در ۶ مه وارد نیویورک شده بود، به خانه جان ولتر، سرمایه‌گذار کریپتو رفت، اما خیلی زود کابوسی واقعی برایش آغاز شد. گذرنامه‌اش گرفته شد، به مدت ۱۷ روز زندانی شد و تحت شکنجه‌هایی هولناک قرار گرفت.

او بارها با شوک الکتریکی، ضرب و شتم، تهدید با اره زنجیری، و حتی آویزان شدن از پشت‌بام مواجه شد. مهاجمان قصد داشتند رمز کیف پول بیت‌کوینش را به زور به‌دست آورند. او را وادار کردند کراک مصرف کند و حتی تهدید کردند که به خانواده‌اش آسیب می‌زنند. در نهایت، با تظاهر به تسلیم، توانست مهاجمان را منحرف کرده و با وجود جراحات شدید، پابره‌نه از خانه بگریزد و به پلیس پناه ببرد.

این پرونده تنها یکی از موارد فزاینده ای است که نشان می‌دهد صاحبان رمزارز در سراسر جهان به اهداف جذابی برای مجرمان تبدیل شده‌اند. در فرانسه نیز چندین نفر به ظن طراحی نقشه‌هایی برای ربایش کارآفرینان کریپتو بازداشت شده‌اند. به گفته وکیل دیوید سلتزر، این‌گونه جرایم به یک روند جدید شبیه سرقت‌های دیجیتال بانک‌ها تبدیل شده‌اند؛

بی‌صدا، سریع و بسیار سخت برای پیگیری. ارزش دیجیتال برخلاف دارایی‌های سنتی، از هر نقطه جهان قابل دسترسی است، و همین ویژگی آن را هم جذاب و هم آسیب‌پذیر می‌سازد. فعالان این حوزه باید نکات امنیتی جدی را رعایت کنند: کلیدهای خصوصی را محرمانه نگه دارند، مکان ملاقات‌های تجاری را عمومی انتخاب کنند و اطلاعات ثروت خود را به‌صورت عمومی نمایش ندهند.

این حادثه هشداردهنده پیامی قدرتمند دارد: دارایی‌های دیجیتال هرچند ناملموس‌اند، اما خطراتشان بسیار واقعی است. بسیاری از فعالان جامعه کریپتو برای جلسات، معاملات تجاری یا شبکه‌سازی سفر می‌کنند، اما ممکن است ناخواسته خود را در موقعیت‌های خطرناک قرار دهند. نکات مهم این پرونده عبارت‌اند از:

- هرگز اطلاعات کیف پول یا کلیدهای خصوصی خود را با کسی که کاملاً به او اعتماد ندارید به اشتراک نگذارید.
- هنگام سفر، حتماً فردی را از موقعیت دقیق خود آگاه کنید.
- دارایی‌های کریپتوی خود را در فضای آنلاین به نمایش نگذارید؛ این کار می‌تواند شما را هدف قرار دهد.
- ملاقات با شرکای تجاری را در مکان‌های عمومی و به‌ویژه برای اولین دیدار حضوری برگزار کنید.
- لوکس بودن محیط اطراف تضمین‌کننده امنیت نیست. همانطور که این پرونده نشان می‌دهد، حتی خانه‌های میلیون دلاری در مناطق مرفه هم می‌توانند پناهگاه تاریک‌ترین رازها باشند.

با گسترش محبوبیت ارزهای دیجیتال، احتمالاً شاهد افزایش مواردی از این دست خواهیم بود. در حالی که ارز دیجیتال آزادی و نوآوری شگفت‌انگیزی به همراه دارد، اما با موج جدیدی از تهدیدات جنایی مواجه است که نیازمند توجه جدی هستند. مالکین ارز دیجیتال، به‌ویژه کسانی که دارایی‌های قابل توجهی دارند، باید بیش از همیشه نسبت به امنیت خود حساس باشند. این شامل امنیت

دیجیتال و همچنین ایمنی شخصی می‌شود. داشتن رمزهای قوی، احراز هویت چندمرحله‌ای و نگهداری امن کافی نیست اگر کسی حاضر باشد برای رسیدن به هدفش به خشونت متوسل شود.

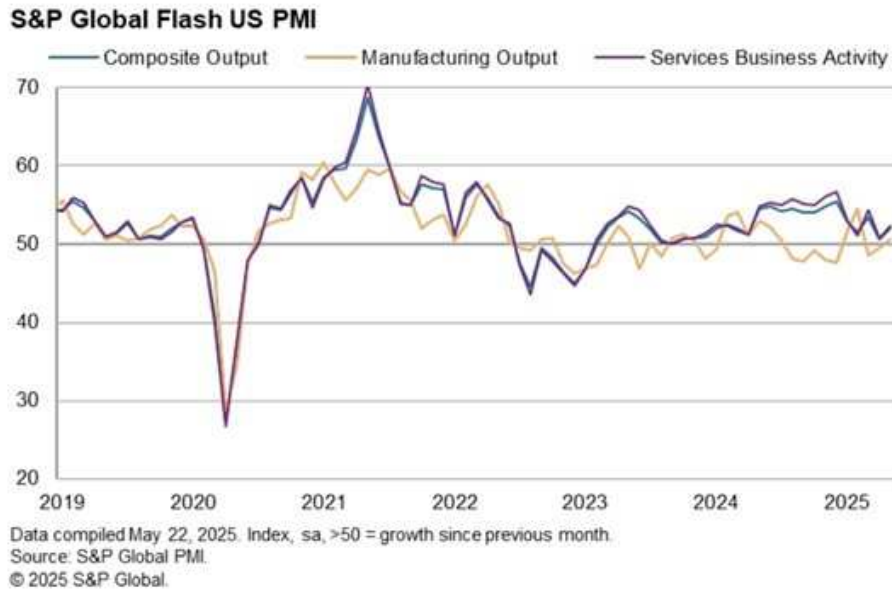
این جنایت‌تکان‌دهنده در منهن تنها یک تیترا خبری نیست، بلکه یک هشدار جدی برای دنیای کریپتو است. پول شاید مجازی باشد، اما خطرات آن کاملاً واقعی‌اند.

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	کشور	زمان	تاریخ
شاخص مدیران خرید بخش تولید ایالات متحده ISM Manufacturing PMI	آمریکا	۱۷:۳۰	دوشنبه، ۲ ژوئن
سخنرانی رئیس فدرال رزرو - جروم پاول Fed Chair Powell Speaks	آمریکا	۲۰:۳۰	دوشنبه، ۲ ژوئن
گزارش فرصت‌های شغلی JOLTS JOLTS Job Openings	آمریکا	۱۷:۳۰	سه‌شنبه، ۳ ژوئن
تغییرات اشتغال بخش خصوصی (ADP) ADP Non-Farm Employment Change	آمریکا	۱۵:۴۵	چهارشنبه، ۴ ژوئن
شاخص مدیران خرید بخش خدمات ISM Services PMI	آمریکا	۱۷:۳۰	چهارشنبه، ۴ ژوئن
مطالبات اولیه بیکاری Unemployment Claims	آمریکا	۱۶:۰۰	پنج‌شنبه، ۵ ژوئن
میانگین درآمد ساعتی (ماهانه) Average Hourly Earnings m/m	آمریکا	۱۶:۰۰	جمعه، ۶ ژوئن
اشتغال بخش غیرکشاورزی Non-Farm Employment Change (NFP)	آمریکا	۱۶:۰۰	جمعه، ۶ ژوئن
نرخ بیکاری Unemployment Rate	آمریکا	۱۶:۰۰	جمعه، ۶ ژوئن

شاخص مدیران خرید بخش تولید ایالات متحده (ISM)

صنعت تولید آمریکا در آستانه رکود تورمی



افزایش شدید بهای مواد اولیه و در عین حال، کاهش اشتغال خصوصا در بخش تولید، در گزارش PMI مشخص است.

در پی افزایش هزینه مواد اولیه تولید و در عین حال، عدم توانایی شرکتها در انتقال هزینهها به مصرفکنندگان، تولیدکنندگانی که به دنبال راهی برای صرفهجویی هزینهها هستند، به تعدیل نیرو یا کاهش ساعت کاری روی آوردند.

گزارش ISM برای آوریل ۲۰۲۵ تصویری نسبتاً نگران‌کننده از وضعیت صنعت تولید در آمریکا ترسیم می‌کند. شاخص کلی فعالیت تولیدی (PMI) به ۴۸.۷ درصد کاهش یافته که نشان‌دهنده تداوم انقباض برای دومین ماه متوالی است. اگرچه افت این شاخص نسبت به ماه قبل اندک است (۰.۳- درصد)، اما روند کلی آن بیانگر ضعف رو به رشد در بخش تولیدی است.

در بحبوحه عدم اطمینان از سیاست‌های تجاری دولت آمریکا، شواهدی از ضعف فعالیت تجاری، کاهش سفارشات صادراتی (تقاضای خارجی)،

افزایش قیمت مواد اولیه و رکود اشتغال، هشدار از رکود تورمی دارد که فدرال رزرو را در مسیر کاهش نرخ بهره و سافت لندینگ با چالش مواجه می‌کند. بخش تولید آمریکا در شرایطی دشوار و ناپایدار به سر می‌برد که ترکیبی از کاهش تقاضا، افزایش هزینه‌ها، اختلال در زنجیره تامین و تأثیرات تعرفه‌ها، محیط عملیاتی را پیچیده کرده است. انتظار می‌رود روند انقباض حداقل تا چند ماه آینده ادامه داشته باشد، مگر آنکه تحولات مهمی در سیاست‌های تجاری و لجستیکی رخ دهد.

با توجه به این شرایط، انتظار می‌رود گزارش ماه ژوئن ۲۰۲۵ همچنان نشانه‌های چالش‌برانگیز در بخش تولید را نشان دهد و شاخص PMI زیر ۵۰ باقی بماند که بیانگر ادامه روند انقباض است. فشارهای تورمی و مشکلات لجستیکی احتمالاً کماکان بخش مهمی از چالش‌ها خواهند بود و شاخص‌های سفارشات صادراتی و وارداتی نیز تحت تأثیر شرایط جهانی و تعرفه‌ها، ضعیف باقی خواهند ماند.

در بخش اشتغال نیز روند تعدیل نیرو یا استخدام محدود محتمل است، زیرا شرکت‌ها همچنان در مواجهه با عدم قطعیت‌ها، محتاط عمل می‌کنند. در مجموع، بخش تولید آمریکا در دوره‌ای

ناپایدار به سر می‌برد و بهبود قابل توجهی بدون تغییرات اساسی در سیاست‌های تجاری یا بهبود شرایط زنجیره تأمین قابل پیش‌بینی نیست.

تأثیر داده:

• در صورتی که شاخص PMI ISM بالاتر از انتظارات باشد، به دلیل نشانه‌ای از گسترش بخش تولید ایالات متحده، باعث تقویت دلار می‌شود؛ البته در مورد شاخص PMI توجه به جزئیات داده حائز اهمیت است، در صورتی که افزایش شاخص کلی ناشی از رشد شدید قیمت‌های مواد اولیه باشد، به دلیل خطر رکود تورمی در شرایط فعلی، نمی‌تواند خبر خوبی برای اقتصاد باشد.

• در صورتی که شاخص کمتر از انتظارات باشد، به دلیل نشانه‌ای از انقباض در بخش تولید آمریکا (به دنبال آن ضعف فعالیت تولیدی، سفارشات و اشتغال) دلار تضعیف خواهد شد.

سخنرانی جروم پاول، رئیس فدرال رزرو

صبر استراتژیک فدرال رزرو

تاثیر داده:

• در صورتی که لحن سخنرانی آقای پاول هاوکیش باشد (در جهت ثابت ماندن نرخ بهره)، می‌تواند منجر به تقویت دلار شود. البته این به شرطی است که وضعیت مالی و تقاضای مصرف‌کننده در داده PCE و شرایط بازار کار و قیمت‌ها در PMI ISM تولید، مناسب باشد. در مقابل در صورتی که لحن آقای پاول هاوکیش باشد، طلا، بازار سهام و یورو احتمالاً تضعیف خواهند شد.

• در صورتی که لحن سخنرانی آقای پاول داویش باشد (سیگنال‌هایی از کاهش بیشتر نرخ بهره در سال جاری)، می‌تواند به تضعیف دلار منجر شود. در مقابل، این به‌نفع طلا، یورو و بازار سهام است.

روز دوشنبه ساعت ۲۰:۳۰ آقای پاول درباره وضعیت اقتصادی و سیاست پولی سخنرانی می‌کنند؛ مواضع آقای پاول مشخص است، "صبر می‌کنیم تا تکلیف تعرفه‌ها روشن شود!" فدرال رزرو در صورت جلسه نشست هفتم می، بر این موضوع تاکید کرد.

همچنین گزارش فدرال رزرو از دیدار پنجشنبه شب پاول با ترامپ در کاخ سفید نیز، حاکی از ثابت ماندن نرخ بهره تا مشخص شدن سیاست‌های تجاری دولت دارد.

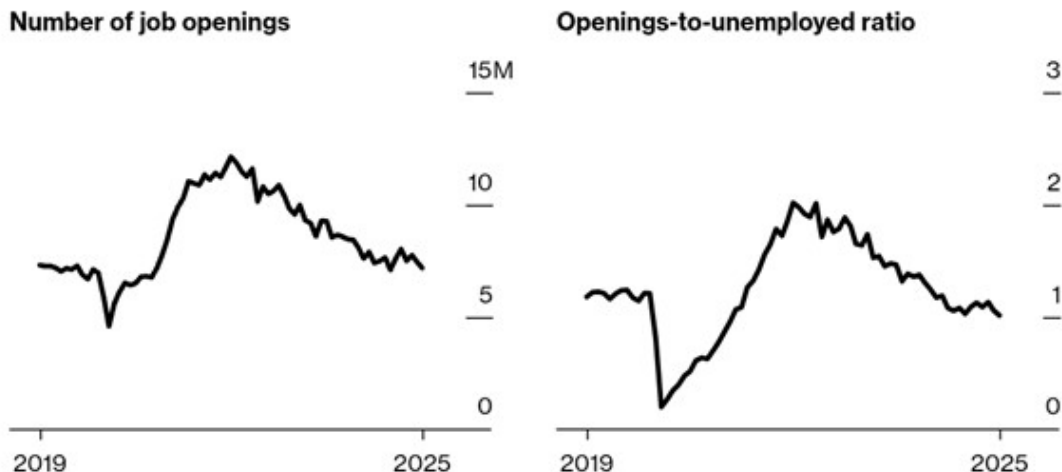
باتوجه به اینکه داده‌های تورمی و اشتغال همچنان ضعف شدید ندارند، بنظر می‌رسد که فدرال رزرو برای ارزیابی سیاست‌های تجاری فرصت داشته باشد. البته در ضعف در اقتصاد در داده‌های نظرسنجی PMI، احساسات مصرف‌کننده یا مدعیان تداوم یافته بیکاری دیده می‌شود که هشدار برای فدرال رزرو و داده‌های اقتصادی آینده است.

شاخص فرصت‌های شغلی JOLTS

فرصت‌های شغلی در سراسری

US Job Openings Fall to Lowest Since September

Ratio of vacancies to unemployed workers also declines



کار است. از میان مؤلفه‌های مهم این گزارش، میزان استعفاها - که به‌عنوان شاخصی از اعتماد کارکنان به بازار کار در نظر گرفته می‌شود - در سطح ۳.۳ میلیون باقی مانده که حاکی از تردید نیروی کار برای ترک شغل و نگرانی نسبت به آینده شغلی است. همچنین، میزان اخراج‌ها در سطح نسبتاً پایین ۱.۶ میلیون قرار دارد که می‌تواند نشانه‌ای از ثبات نسبی در مشاغل باشد.

ادامه این روند در گزارش آوریل، که قرار است سوم ژوئن منتشر شود، می‌تواند تاییدی بر تضعیف تدریجی بازار

شاخص فرصت‌های شغلی JOLTS که هر ماه توسط اداره آمار کار آمریکا منتشر می‌شود، یکی از شاخص‌های کلیدی برای سنجش وضعیت بازار کار این کشور است و تقاضا برای نیروی کار را نشان می‌دهد. طبق آخرین داده‌ها مربوط به مارس ۲۰۲۵، تعداد فرصت‌های شغلی بدون تغییر محسوس در سطح ۷.۲ میلیون باقی مانده که نسبت به سال گذشته کاهش قابل‌توجهی، حدود ۹۰۰ هزار فرصت، را نشان می‌دهد. این کاهش تدریجی در تقاضا برای نیروی کار، همراه با سطح پایین استخدام و استعفا، نشانگر افت پویایی در بازار

کار آمریکا باشد. از منظر سیاست گذاری، چنین شرایطی برای فدرال رزرو اهمیت دارد، چرا که کاهش فشار بازار کار ممکن است احتمال توقف یا حتی کاهش نرخ بهره را افزایش دهد.

در بازارهای مالی، کاهش شاخص JOLTS معمولاً منجر به تضعیف دلار و افزایش قیمت دارایی‌هایی مانند طلا و سهام می‌شود؛ به‌ویژه سهام شرکت‌های فناوری که به نرخ‌های بهره پایین‌تر حساس هستند. در مقابل، اگر شاخص JOLTS بالاتر از انتظار باشد یا استعفاها افزایش یابد، این می‌تواند نشانه‌ای از تداوم فشار تورمی و داغ بودن بازار کار تلقی شود، که احتمال ادامه سیاست‌های انقباضی فدرال رزرو و افزایش نرخ بهره را تقویت می‌کند. در چنین شرایطی، دلار تقویت می‌شود و طلا و سهام تحت فشار قرار می‌گیرند.

در مجموع، با توجه به روند فعلی، انتظار می‌رود گزارش‌های آتی همچنان

از تضعیف بازار کار حکایت داشته باشند؛ موضوعی که می‌تواند بر سیاست‌های پولی آمریکا و مسیر بازارهای مالی در ماه‌های پیش رو تأثیرگذار باشد.

تأثیر داده:

• افزایش شاخص JOLTS نشان دهنده قوت بازار کار و احتمال ادامه سیاست‌های انقباضی فدرال رزرو است. در این حالت، دلار تقویت می‌شود، طلا کاهش می‌یابد، بازار سهام تحت فشار قرار می‌گیرد و ارزش‌های امن مانند ین و فرانک سوئیس رشد می‌کنند.

• در مقابل، کاهش یا ثبات شاخص JOLTS نشانه‌ای از ضعف بازار کار و احتمال توقف افزایش نرخ بهره است که منجر به تضعیف دلار، رشد طلا، تقویت بازار سهام و کاهش ارزش دلار در برابر ارزهای پرریسک می‌شود.

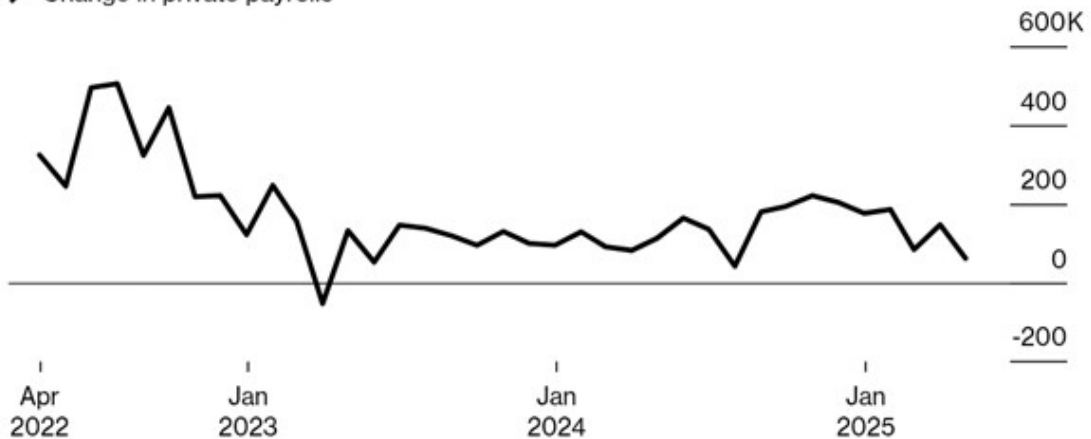
شاخص تغییرات اشتغال بخش خصوصی (ADP)

کندی رشد اشتغال در آمریکا

US Companies Add 62,000 Jobs in April

Private-sector hiring slowed to lowest pace in nine months

Change in private payrolls



Source: ADP Research

مشاغل در بخش سرویس، در میان عدم اطمینان‌های تجاری مشخص است. روند اشتغال در بخش خصوصی آمریکا در حال حاضر با چالش‌هایی روبروست که ناشی از بی ثباتی سیاسی و اقتصادی، به‌ویژه ناشی از سیاست‌های تعرفه‌ای، است. کاهش سرعت استخدام، نگرانی‌های اقتصادی و نااطمینانی بازار، شرکت‌ها را به احتیاط واداشته است. اگرچه بخش‌هایی مانند تفریح و میهمان نوازی و مالی رشد قابل قبولی دارند، کاهش در بخش‌های آموزش و سلامت هشداردهنده است. افزایش دستمزدها همچنان ادامه دارد اما با سرعت کمتری.

تغییرات مشاغل به‌معنای خالص استخدام‌ها و اخراج‌ها است؛ گزارش ADP ماه آوریل نشان می‌دهد که اشتغال در بخش خصوصی کاهش قابل‌توجهی داشته و تصویری متفاوت از شرایط بازار کار ترسیم می‌کند. در ماه آوریل ۲۰۲۵، رشد اشتغال در بخش خصوصی آمریکا به ۶۲,۰۰۰ شغل رسید که نسبت به ماه مارس که ۱۴۷,۰۰۰ شغل اضافه شده بود، کاهش قابل توجهی است. این نشان‌دهنده کند شدن روند استخدام شرکت‌ها و محتاط شدن آن‌ها در جذب نیروی کار است. در جزئیات داده، کاهش شدید

یکی از دلایل اصلی این کاهش سرعت رشد اشتغال، افزایش نااطمینانی ناشی از سیاست‌های تعرفه‌ای دولت ترامپ علیه شرکای تجاری آمریکا عنوان شده است. شرکت‌ها به دلیل نگرانی از تأثیرات تعرفه‌ها بر زنجیره تأمین و هزینه‌ها، تمایل کمتری به استخدام نیروهای جدید دارند. همچنین اقتصاددانان ADP تاکید کرده‌اند که عدم قطعیت در سیاست‌ها و رفتار مصرف‌کنندگان باعث می‌شود کارفرمایان در تصمیمات استخدامی محتاط‌تر عمل کنند

کاهش مطابق انتظارات در شاخص هزینه‌های نیروی کار، نکته امیدوارکننده‌ای در جزئیات داده بود؛ این موضوع برای کنترل تورم و حمایت از حاشیه سود شرکت‌ها مفید است.

تأثیر داده:

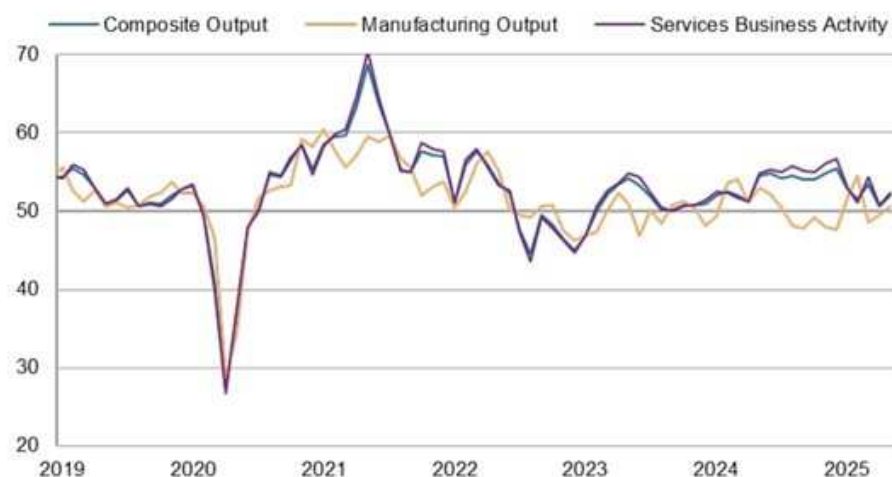
• در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، به‌نشانه‌ای از قدرت بازار کار، باعث تقویت دلار می‌شود؛ خصوصاً در برهه فعلی که ترس از رکود وجود دارد، تقویت بازارکار نشانه‌ای امیدوارکننده از آینده اقتصاد برای بازار محسوب می‌شود. در این سناریو، بازار سهام نیز روند صعودی ثبت می‌کند، به عکس، طلا و ارزهای مقابل دلار، خصوصاً ارزهایی که ماهیت امن دارند، باتوجه سه سنتیمنت ریسک‌پذیری تضعیف می‌شوند.

• در صورتی که داده پایین‌تر از انتظارات باشد، به‌نشانه‌ای از ضعف بازارکار، دلار تضعیف شده و سنتیمنت ریسک‌گریزی ایجاد می‌کند؛ این شرایط باعث ریزش بازار سهام نیز می‌شود. در مقابل، طلا و ارزهایی با ماهیت ریسک‌گریزی، احتمالاً روند صعودی ثبت خواهند کرد.

شاخص مدیران خرید بخش خدمات (ISM)

نوسان شدید در زنجیره تامین

S&P Global Flash US PMI



Data compiled May 22, 2025. Index, sa, >50 = growth since previous month.
Source: S&P Global PMI.
© 2025 S&P Global.

داخلی است؛ در حالی که صادرات هم در بخش کالا و هم در خدمات کاهش داشته، به‌ویژه در خدمات که بیشترین افت از زمان پاندمی را تجربه کرده است. علت اصلی، اثرات منفی تعرفه‌ها بر تقاضای خارجی و زنجیره تأمین بوده است. به‌طور خاص، کسب وکارها تلاش کرده‌اند با خرید انبوه ورودی‌ها، از شوک‌های قیمتی آینده پیشگیری کنند؛ به‌طوری که موجودی مواد اولیه تولیدکنندگان بیشترین افزایش تاریخ ۱۸ ساله نظرسنجی را ثبت کرده است.

شاخص‌های فلش PMI آمریکا برای ماه می، بهبودی نسبی در رشد خروجی کسب‌وکارها را نشان می‌دهند، اما جهش تورمی ناشی از تعرفه‌ها، نگرانی‌هایی جدی برای بازارها به‌وجود آورده است. شاخص ترکیبی خروجی PMI از ۵۰/۶ در آوریل به ۵۲/۱ در ماه می افزایش یافته که بالاترین سطح در دو ماه اخیر است و نشان‌دهنده رشد متوسط فعالیت اقتصادی است. رشد در بخش خدمات با شاخص ۵۲/۳ بیشتر از بخش تولید بوده، که خود با شاخص ۵۰/۷ فقط اندکی وارد فاز رشد شده است.

محرك اصلی رشد، افزایش سفارشات

در همین حال، هزینه‌ها و قیمت‌های نهایی هم افزایش چشمگیری داشته‌اند. قیمت کالاها و خدمات در ماه می بیشترین جهش را از آگوست ۲۰۲۲ تجربه کرده‌اند؛ که عمدتاً ناشی از انتقال هزینه‌های تعرفه‌ای به مصرف‌کنندگان بوده است. این موضوع به وضوح نشان می‌دهد که فشارهای تورمی به شکل دوباره در حال تقویت هستند، امری که می‌تواند تصمیمات فدرال رزرو را مجدداً به سمت سیاست‌های انقباضی سوق دهد. با وجود رشد نسبی فعالیت‌ها و بهبود اندک اعتماد کسب‌وکارها، استخدام کاهش یافته و بازار کار در هر دو بخش خدمات و تولید تحت فشار باقی مانده است؛ نشانه‌ای از تردید فعالان اقتصادی نسبت به ثبات تقاضا در آینده. همچنین، تاخیر در زنجیره تأمین به بالاترین سطح از اکتبر ۲۰۲۲ رسیده است، که ریسک‌های عرضه را تشدید می‌کند.

تاثیر داده:

دلار: رشد اشتغال و تثبیت تورم ناشی از تعرفه‌ها احتمال افزایش نرخ بهره و تقویت دلار را بالا می‌برد، اما اگر بازار این تورم را موقتی بداند، دلار واکنش محدودی نشان می‌دهد.

طلا: تورم و نگرانی‌های تعرفه‌ای کوتاه مدت طلا را تقویت می‌کند، ولی سیاست انقباضی فدرال رزرو فشار فروش به طلا وارد می‌کند.

بازار سهام: بهبود فعالیت‌ها حمایتی است، اما فشار هزینه‌ها، کاهش صادرات و ترس از نرخ بهره بالاتر باعث نوسانات منفی می‌شود.

بازار فارکس: رشد شاخص‌ها ارزهای پریسک را تقویت می‌کند، ولی تشدید ریسک‌های تعرفه‌ای و رکود صادرات، سرمایه‌ها را به سمت دارایی‌های امن مانند ین و فرانک سوئیس هدایت می‌کند.



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.

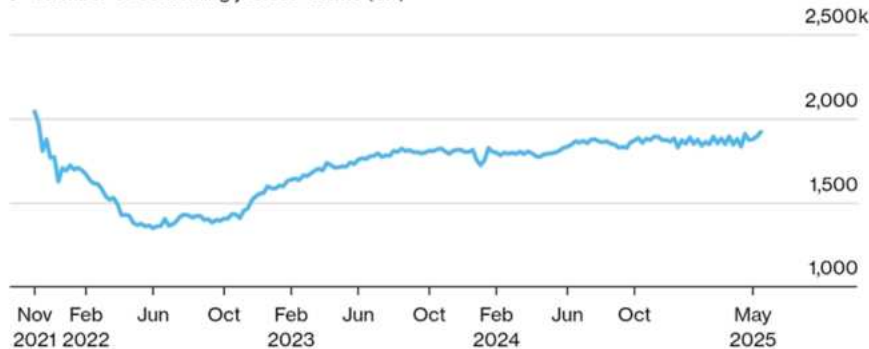
مطالبات اولیه بیکاری

هشدار برای بازار کار

Continuing Claims for US Jobless Benefits Highest Since 2021

Rise suggests unemployed are having tougher time finding another job

Number of continuing jobless claims (SA)



تاثیر داده:

• اگر شاخص مطالبات بیکاری با اختلاف بالاتر از انتظارات باشد، نشانه ای از ضعف بازار کار تلقی شده و باعث ریزش دلار و سهام می شود؛ در مقابل، طلا و ارزهایی که ماهیت امن دارند، تقویت می شوند؛ البته به طور کلی این داده نوسان شدیدی در بازار ایجاد نمی کند.

• در صورتی که داده کمتر از انتظارات باشد، به نشانه ای از تقویت بازارکار، می تواند منجر به تقویت دلار و رشد بازار سهام شود. در مقابل، طلا و ارزهایی که ماهیت امن دارند، تضعیف خواهند شد.

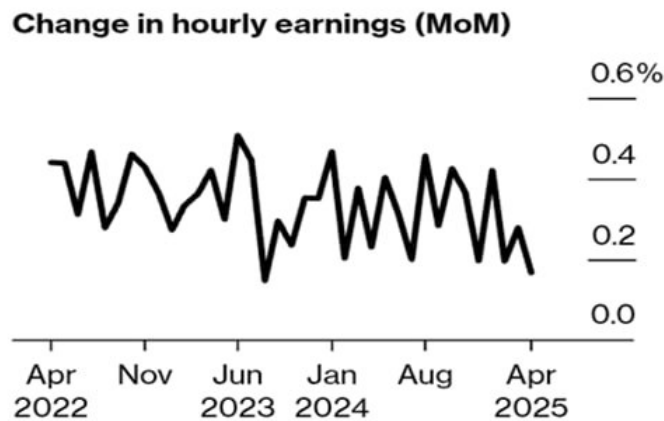
داده مدعیان بیمه بیکاری، افرادی که برای اولین بار در هفته جاری درخواست بیمه بیکاری می دهند را گزارش می کند. این داده به صورت هفتگی منتشر شده و معمولاً نوسان زیادی در بازار ایجاد نمی کند، فقط در صورتی که داده اختلاف زیادی با انتظارات داشته باشد، یا داده های مشاغل درایور بازار باشند، بیشتر مورد توجه بازار قرار می گیرد.

هفته گذشته مدعیان بیمه بیکاری با اختلاف بالاتر از انتظارات منتشر شد و تعداد مدعیان تداوم یافته بیکاری، به ۱.۹۲ میلیون نفر رسید که بالاتر از انتظارات کارشناسان بود.

این آمار یک هشدار برای سایر داده های اشتغال و وضعیت آینده بازار کار محسوب می شود.

شاخص تغییرات میانگین درآمد ساعتی

رشد پایدار دستمزدها



کاهش نرخ بهره واقعی، فضای مناسبی برای رشد قیمت طلا فراهم کرده است.

بازار سهام آمریکا با وجود داده‌های ضعیف‌تر از انتظار در برخی بخش‌ها، از احتمال کاهش نرخ بهره حمایت گرفته و رشد ملایمی تجربه کرده است. در بازار ارزهای خارجی نیز ارزهای ریسکی مانند یورو، پوند، دلار استرالیا و نیوزیلند در برابر دلار تقویت شده‌اند که ناشی از تضعیف انتظارات برای ادامه سیاست انقباضی فدرال رزرو و بهبود روابط تجاری بین‌المللی است.

با این حال، در کنار این داده‌های مثبت، وجود رکود رشد اقتصادی در فصل اول سال، ضعف در اشتغال بخش خصوصی و فضای نامطمئن سیاسی-تجاری، مسیر آینده دلار را

رشد میانگین دستمزد ساعتی در بخش خصوصی آمریکا در آوریل با ۰.۲٪ افزایش ماهانه و ۳.۸٪ رشد سالانه، نشان‌دهنده ثبات و عدم تشدید فشارهای تورمی است. این موضوع می‌تواند زمینه‌ساز حفظ یا حتی کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو باشد، به‌خصوص اگر تورم کل نیز کاهش یابد. ساعات کاری هفتگی تقریباً ثابت مانده و دستمزد کارگران تولیدی نیز با افزایش ملایم همراه بوده است.

در حوزه سیاست‌های تجاری، اخبار مثبت درباره احتمال ازسرگیری مذاکرات تعرفه‌ای با چین باعث کاهش تقاضای دارایی امن دلار و کاهش شاخص دلار (DXY) به حدود ۹۹.۵۰ شد. این افت دلار، به همراه

پرابهام نگه داشته است. بازارها چشم انتظار تصمیمات فدرال رزرو در ژوئن هستند که احتمال کاهش نرخ بهره یکی از مهم‌ترین محورهای آن است.

تاثیر داده:

• افزایش میانگین درآمد ساعتی معمولاً به معنی فشار تورمی بیشتر است که فدرال رزرو را به افزایش نرخ بهره و تقویت دلار سوق می‌دهد. این شرایط باعث کاهش جذابیت طلا و فشار روی بازار سهام می‌شود.

• کاهش این شاخص نشان‌دهنده کاهش فشار تورمی و احتمال کاهش نرخ بهره است که دلار را ضعیف‌تر می‌کند. در این شرایط، طلا و سهام معمولاً رشد می‌کنند و در بازار فارکس ارزهای رقیب دلار قوی‌تر می‌شوند.

شاخص اشتغال بخش غیرکشاورزی (NFP)

مقاومت بازار کار پیش از طوفان تعرفه‌ها

US Labor Demand Is Moderating, But Healthy

May jobs report seen showing less hiring after two months of solid growth



تضعیف شاخص دلار شدند. طبق گزارش وزارت کار آمریکا، در ماه آوریل تعداد مشاغل جدید ۱۷۷ هزار نفر بود؛ رقمی که نسبت به پیش‌بینی‌ها مثبت تلقی می‌شود. با این حال، این عدد کمتر از رقم بازبینی‌شده ماه مارس (۱۸۵ هزار) بود و در کنار آن، کاهش ۵۸ هزار شغل از ارقام فوریه و مارس، بخشی از اثر مثبت گزارش فعلی را خنثی کرد. نرخ بیکاری بدون تغییر در سطح ۴.۲ درصد باقی ماند و نرخ مشارکت نیروی کار اندکی افزایش یافت.

گزارش NFP تغییرات مشاغل بخش غیرکشاورزی آمریکا را نشان می‌دهد، تغییرات مشاغل به معنای خالص استخدام‌ها و اخراج‌ها است که این داده در تمام بخش‌ها (خصوصی و دولتی) به غیر از بخش کشاورزی ارزیابی می‌کند.

با انتشار گزارش اشتغال غیرکشاورزی ماه آوریل در ایالات متحده، فضای پیچیده‌ای در بازارهای جهانی شکل گرفت. اگرچه تعداد مشاغل ایجاد شده بالاتر از انتظارات بازار بود، اما تداوم رشد محدود دستمزدها، بازنگری منفی در داده‌های ماه‌های گذشته و دیگر عوامل کلان اقتصادی باعث

افزایش اشتغال عمدتاً در بخش‌های بهداشت، حمل‌ونقل و انبارداری، فعالیت‌های مالی و خدمات اجتماعی بود. در مقابل، اشتغال دولت فدرال کاهش داشت. نکته مهم در جزئیات داده افزایش مدت زمان بیکاری افراد است، در ماه آوریل، میانگین مدت بیکاری بیشترین افزایش را در یکسال گذشته ثبت کرد که نشان می‌دهد یافتن شغل برای افراد بیکار دشوار است.

تاثیر داده:

• در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، نشان‌دهنده تقویت بازار کار است، که می‌تواند منجر به رشد دلار و

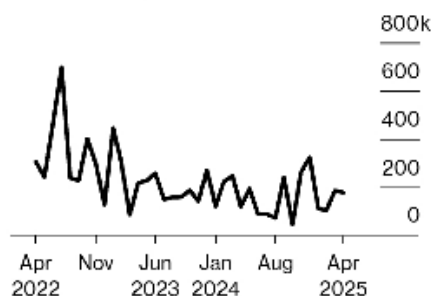
سهام شده، و در مقابل طلا و بازارهای امن ریزش را تجربه می‌کنند. البته دو داده تغییرات دستمزدهای ساعتی و نرخ بیکاری که همزمان با NFP منتشر می‌شوند نیز در واکنش کوتاه‌مدت بازار تأثیرگذار خواهند بود.

• اگر داده پایین‌تر از انتظارات باشد، به نشانه‌ای از ضعف در تعداد مشاغل ایجاد شده و ایجاد سنتیمنت ریسک گریزی، دلار و سهام تضعیف و بازارهای امن (طلا و ارزهایی که ماهیت امن دارند) تقویت می‌شوند.

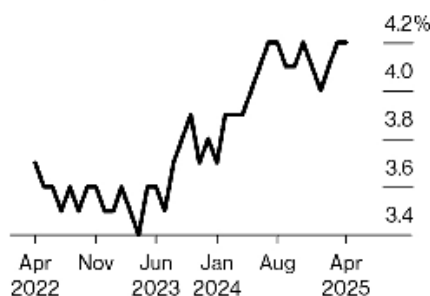
شاخص نرخ بیکاری

بازار کار در تعادل

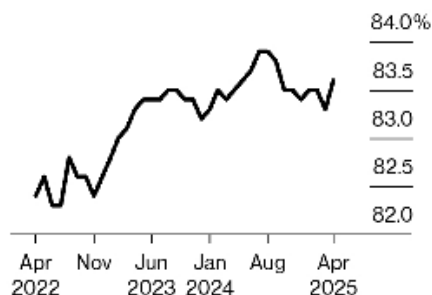
Change in payrolls



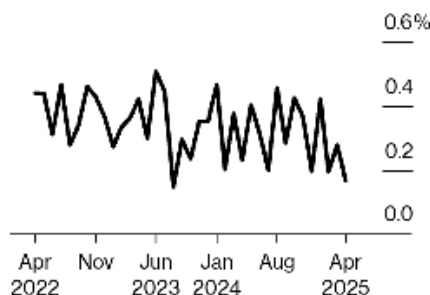
Unemployment rate



Prime-age participation rate



Change in hourly earnings (MoM)



نشانه‌هایی از کندی رشد مواجه است، ثابت ماندن نرخ بیکاری به‌تنهایی نمی‌تواند به‌عنوان سیگنالی صعودی برای دلار تلقی شود. در واقع، بخش مهم‌تر ماجرا، ارزیابی کیفیت اشتغال و روندهای زیرسطحی مانند نرخ مشارکت نیروی کار یا نوع مشاغل ایجاد شده است.

برای دلار آمریکا، زمانی که نرخ بیکاری در سطوح پایین اما پایدار باقی می‌ماند، انتظار می‌رود فدرال رزرو همچنان در وضعیت نظارتی باقی بماند و تغییرات عمده‌ای در سیاست‌های

شاخص نرخ بیکاری یکی از کلیدی‌ترین داده‌های اقتصاد کلان در ایالات متحده است که همزمان با گزارش اشتغال غیرکشاورزی منتشر می‌شود و در ارزیابی وضعیت بازار کار، سیاست پولی فدرال رزرو و مسیر آتی نرخ بهره نقش اساسی دارد. در آخرین گزارش، نرخ بیکاری در سطح ۴.۲٪ باقی مانده که مطابق با انتظارات بازار بوده است. در نگاه اول، ثبات نرخ بیکاری نشانه‌ای از پایداری نسبی بازار کار به نظر می‌رسد، اما در شرایط فعلی که اقتصاد ایالات متحده با

پولی ایجاد نکند، مگر اینکه فشارهای تورمی یا نشانه‌های ضعف شدید در اشتغال ظاهر شود. بنابراین، ثبات نرخ بیکاری در کنار داده‌هایی مانند کاهش دستمزد یا کاهش اشتغال بخش خصوصی می‌تواند انتظارات کاهش نرخ بهره را تقویت کرده و بر دلار فشار وارد کند.

نرخ بیکاری برای سومین ماه متوالی در سطح ۴.۲٪ باقی مانده، که نشان دهنده رکود نسبی در بازار کار است. با توجه به اینکه این نرخ نسبت به ماه‌های قبل تغییری نداشته، می‌توان نتیجه گرفت که بازار کار وارد فاز «تعادل شکننده» شده است: نه آن قدر قوی که فدرال‌رزرو را به افزایش نرخ بهره ترغیب کند، و نه آن قدر ضعیف که نیاز به کاهش نرخ بهره را فوری جلوه دهد. انتظار برای ثبات یا کاهش نرخ بهره، می‌تواند تقاضا برای دلار را کاهش دهد، مگر آنکه تورم شتاب بگیرد.

اگرچه نرخ بیکاری در ظاهر بدون تغییر باقی مانده، اما در کنار داده‌های دیگر، این ثبات به‌جای تقویت دلار، زمینه‌ساز افزایش احتمال کاهش نرخ بهره شده است. در نتیجه، تأثیر این

شاخص در حال حاضر کمی به نفع طلا، سهام و ارزهای غیرآمریکایی و کمی منفی برای دلار آمریکا تفسیر می‌شود.

تأثیر داده:

• ثبات نرخ بیکاری در کنار داده‌هایی مانند کاهش دستمزد یا کاهش اشتغال بخش خصوصی می‌تواند انتظارات کاهش نرخ بهره را تقویت کرده و بر دلار فشار وارد کند.

• در بازار طلا، نرخ بیکاری خنثی یا کمی منفی همراه با پیش‌بینی کاهش نرخ بهره باعث جذاب‌تر شدن طلا می‌شود و حمایت کوتاه‌مدتی برای قیمت آن ایجاد می‌کند. در بازار سهام، نرخ بیکاری کنترل‌شده و کاهش فشار تورمی انتظارات برای سیاست پولی انبساطی را بالا می‌برد و رشد سود شرکت‌ها را تقویت می‌کند.

• در بازار فارکس، ثبات نرخ بیکاری ممکن است دلار را ضعیف کند، به‌ویژه اگر ارزهای دیگر داده‌های اقتصادی بهتری داشته باشند. این شرایط احتمال کاهش نرخ بهره را افزایش داده و بر دلار فشار منفی وارد می‌کند.



پایان مأموریت جنجالی ایلان ماسک در دولت ترامپ

برنامه‌های هسته‌ای که برخی اخراج‌ها لغو شدند.

ماسک در گفت‌وگویی با واشنگتن پست گفت: «Doge» دارد به قربانی همه مشکلات تبدیل می‌شود». در حالی که او بر اصلاح ساختارها تمرکز کرده بود، سیاست‌های پراشوب اطرافش بارها مأموریتش را به حاشیه برد.

اختلاف با ترامپ و بحران در تسلا
خروج ایلان ماسک از دولت گرچه رسمی و در پایان دوره قانونی‌اش صورت گرفت، اما هم‌زمانی آن با برخی تحولات دیگر، گمانه‌زنی‌هایی را به وجود آورد. تنها یک روز پیش از خداحافظی، ماسک در پستی صریح از لایحه بودجه‌ای که ترامپ آن را "بزرگ و زیبا" می‌نامید، انتقاد کرد و گفت: «فکر می‌کنم یک لایحه می‌تواند بزرگ باشد یا زیبا، اما نه هر دو!!»

این موضع‌گیری، نشانه‌ای از شکاف روزافزون میان رویکرد ماسک و سیاست‌های پرهزینه دولت ترامپ بود. در حالی که او برای کوچک‌سازی

ورود ایلان ماسک به ساختار دولت فدرال آمریکا، تجربه‌ای کوتاه، جنجالی و در عین حال تأثیرگذار بود. ماسک که به‌خاطر نوآوری‌های انقلابی‌اش در تسلا و اسپیس‌ایکس شناخته می‌شود، در اقدامی کم‌سابقه به عنوان "کارمند ویژه دولتی" به تیم دونالد ترامپ پیوست. مأموریت او مشخص بود: کاهش هزینه‌ها و افزایش کارایی دولت.

ماسک رهبری دیپارتمانی به نام "Doge" (مخفف دیپارتمان کارایی دولت) را برعهده گرفت؛ نهادی که هدف آن ساده‌سازی ساختارهای فدرال و حذف هزینه‌های مازاد بود. او وعده کاهش ۲ تریلیون دلاری بودجه فدرال را داد، اما با گذشت زمان این هدف به عدد واقع‌بینانه‌تری یعنی ۱۵۰ میلیارد دلار کاهش یافت.

نتایج اقدامات او قابل‌توجه بود: بیش از ۲۶۰ هزار کارمند دولتی یا اخراج شدند یا بازنشستگی پیش از موعد گرفتند. این روند البته واکنش‌های تند و چالش‌های حقوقی را نیز در پی داشت، به‌ویژه در بخش‌هایی مانند

دولت تلاش می‌کرد، بودجه دفاعی و کاهش مالیات‌های پیشنهادی ترامپ خلاف آن را نشان می‌دادند.

در سوی دیگر، شرکت تسلا نیز با بحران مواجه شد. در سه‌ماهه اخیر، فروش این شرکت ۱۳ درصد کاهش یافت؛ بدترین عملکرد تاریخ آن. قیمت سهام تا ۴۵ درصد افت کرد و اعتماد سرمایه‌گذاران متزلزل شد. ماسک اذعان کرد که باید زمان بیشتری را به مدیریت تسلا اختصاص دهد و دخالتش در Doge را به حداقل برساند.

اعتراضات گسترده و حملات به دارایی‌های تسلا، از جمله ایستگاه‌های شارژ و نمایشگاه‌های خودرو، به بحران دامن زد. وزارت دادگستری آمریکا حتی هشدار داد که برخی اقدامات خرابکارانه می‌تواند مصداق «تروریسم داخلی» باشد. در چنین شرایطی، فاصله گرفتن از سیاست، تصمیمی ناگزیر برای ماسک بود.

پس تکلیف دیارتمان Doge چیست؟

هرچند نقش ماسک در دولت پایان یافته، اما به گفته خودش، مأموریت Doge هنوز تمام نشده است. او در پیامی خداحافظی نوشت: «Doge با گذشت زمان قوی‌تر خواهد شد و به

یک سبک زندگی در سراسر دولت تبدیل خواهد شد.» این وعده جاه‌طلبانه اکنون بدون حضور مستقیم ماسک، نیازمند اثبات و پیگیری از سوی دولت است.

ماسک همچنین اعلام کرد که قصد دارد حمایت‌های مالی سیاسی خود را کاهش دهد. او که در سال گذشته حدود ۳۰۰ میلیون دلار برای کمپین‌های جمهوریخواهان، از جمله شخص ترامپ، هزینه کرده بود، گفته اکنون زمان بازنگری فرا رسیده است.

در مجمع اقتصادی دوحه، ماسک تأیید کرد که دست‌کم برای پنج سال آینده، مدیرعامل تسلا باقی خواهد ماند. این پیام نه تنها اطمینان‌بخش برای سهامداران، بلکه نشانه‌ای از تمرکز مجدد او بر نوآوری و فناوری است؛ حوزه‌ای که بیش از هر جای دیگری در آن درخشیده است.

در نهایت، ماجرای ورود و خروج ماسک از ساختار دولت، نشانگر تلاقی دشوار دنیای کسب‌وکار با سیاست است. او تلاش کرد ساختار حکمرانی را اصلاح کند، اما سیاست‌های متناقض، فشار رسانه‌ها، اختلافات داخلی و بحران در کسب‌وکارهایش، این مأموریت را ناتمام گذاشتند. با این حال، تأثیر او بر گفتگوهای آینده درباره دولت کوچک و کاراتر، ماندگار خواهد بود.



تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز و بیتکوین



تحلیل اونس جهانی طلا

۲ الی ۶ ژوئن



تایم فریم روزانه

در هفته ای که گذشت، اونس جهانی طلا از محدوده هفته ماقبل خود اصلاحی قیمتی وزمانی روباهم تجربه کرد و این اصلاح تا محدوده ۳۲۴۵ دلار ادامه یافت و از همین ناحیه مجدد به سمت بالا حرکت کرد و در نهایت هفته معاملاتی خود را در محدوده ۳۲۹۰ دلار به پایان رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به نوساناتی که در هفته گذشته رقم خورد و تغییر قیمت محسوسی که حاصل نشد، انتظار می رود طلا در این هفته هم به رنج خود ادامه داده و در محدوده بین ۳۲۰۵ تا ۳۳۳۲ دلار به صورت رنج نوساناتی را

تجربه کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع بالاتر): در صورتی که هر خبری منجر به ایجاد فشار خرید شده و محدوده ۳۳۳۲ دلار پر قدرت به سمت بالا شکسته شود، هدف اول محدوده ۳۴۱۴ دلار و در صورت شکست آن نیز هدف بعدی محدوده ۳۵۰۰ دلار خواهد بود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به عدم موفقیت قیمت در عبور از محدوده ۳۳۲۶ دلار، انتظار می رود طلا حرکتی رو به پایین را تجربه کرده و با شکست محدوده حمایتی ۳۲۴۵ دلار، به سمت نواحی ۳۲۰۵ و حتی ۳۱۵۴ دلار حرکت کند.

سناریوی جایگزین: در صورتی که در شروع هفته معاملاتی فشار خریدار منجر به حرکت رو به بالا و شکست پر قدرت محدوده مقاومتی ۳۲۲۶ دلار شود، می توان هدف بعدی طلا را محدوده ۳۴۱۴ دلار تصور کرد.

تحلیل تکنیکال یورو

۲ الی ۶ ژوئن



تایم فریم روزانه

همانطور که در سناریوی اصلی تحلیل هفته گذشته به آن اشاره شد، یورو از محدوده ۱/۱۲۱۱ اعلام شده ریجکت شد و حرکتی ضعیف و رو به پایین را تا محدوده ۱/۱۲۱۱ تجربه کرد و مجدد به سمت بالا بازگشت و در نهایت هفته معاملاتی خود را در محدوده ۱/۱۳۴۷۸ به پایان رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): با توجه به آرایش کندل ها، به نظر می رسد که در هفته پیش رو نوسان به صورت رنج همچنان ادامه داشته و یورو در محدوده بین ۱/۱۰۹۳۵ تا ۱/۱۵۷۳۶ حرکات قیمتی را تجربه کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): علی رغم قدرت و مومنتوم لگ صعودی پشت سر، اما با توجه به گپ های قیمتی که در نواحی پایین تر وجود داشته، انتظار می رود خروج از رنج از محدوده کف بوده و یورو پس از شکست محدوده ۱/۱۲۱۱ به سمت نواحی پایین تر از جمله ۱/۱۰۹۳۵ و حتی ۱/۰۹۱۶۲ حرکت کند.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: علی رغم حرکت پر قدرت و برگشتی که از محدوده ۱/۱۲۱۱۱ رخ داده، اما یورو در روز معاملاتی آخر نتوانست خود را به سقف ۱/۱۴۱۹۳ برساند و نرسیده به این ناحیه اصلاحی را نیز تجربه کرد. بنابراین

انتظار می رود یورو در ناحیه فعلی به صورت رنج به نوسانات خود ادامه دهد.

سناریوی جایگزین: در صورتی که قدرت خریداران باعث شکست پر قدرت سقف ۱/۱۴۱۹۳ شود، هدف بعدی محدوده ۱/۱۵۷۳۶ خواهد بود.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

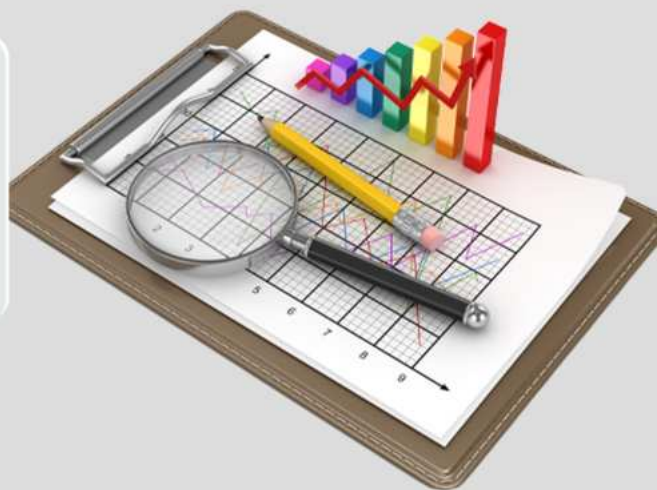


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

اطلاعاتی درباره انواع حساب‌های معاملاتی، اسپردها، و 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.



تحلیل نماد داوجونز

۲ الی ۶ ژوئن



خروج قیمت از محدوده کف این رنج بوده و این شاخص تا نواحی ۴۰۹۷۰ و ۳۹۷۵۰ به اصلاح قیمتی خود ادامه دهد.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که هر عاملی منجر به افزایش فشار خرید شده به طوری که قیمت محدوده ۴۲۸۷۰ را پر قدرت بشکند، هدف بعدی محدوده ۴۴۰۵۰ خواهد بود.

تایم فریم روزانه

در هفته ای که گذشت شاخص داوجونز حرکات قیمتی خود را بارشده نه چندان پر قدرت آغاز کرد و تا محدوده ۴۲۷۳۰ نیز حذکت کرد و از همین ناحیه به صورت قیمتی و زمانی اصلاحی را تا محدوده ۴۲۲۰۷ تجربه کرد و هفته معاملاتی خود را در همین محدوده به پایان رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): آرایش کندل ها در محدوده مورد نظر نشان از یک ناحیه رنج می باشد که می تواند قیمت را در همین نواحی برای مدتی نگه دارد؛ اما با توجه به ضعف حرکتی در جهت رو به بالا، می توان انتظار داشت که در نهایت



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به عدم موفقیت قیمت در عبور از محدوده مهم ۴۲۸۷۰ و ریجکت نسبتاً پر قدرت نسبت به این محدوده، انتظار می رود شاخص داوجونز هفته معاملاتی خود را با اصلاح قیمتی آغاز

کرده و تا محدوده ۴۰۹۷۰ به این حرکت ادامه دهد.

سناریوی جایگزین: در صورتی که قدرت خریداران در آغاز هفته منجر به شکست پر قدرت محدوده ۴۲۷۰۰ شود، هدف بعدی این شاخص را می توان محدوده ۴۴۰۵۰ در نظر گرفت.

تحلیل تکنیکال پوند

۲ الی ۶ ژوئن



خود را تکمیل کرده و به سمت نواحی و اهداف بالاتر یعنی $1/36402$ و حتی $1/37530$ حرکت کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که حرکت رو به پایین با قدرت بیشتری رخ داده و منجر به واگرایی در دو سقف آخر گردد، می‌توان انتظار داشت که این اصلاح عمیق تر بوده و به سمت اهداف پایین تر از جمله محدوده‌های $1/32525$ و $1/30479$ حرکت کند.

تایم فریم روزانه

در هفته ای که گذشت پوند حرکتی اصلاحی را در جهت صعود خود رقم زده و با حرکتی نسبتاً ضعیف خود را به محدوده $1/34481$ رساند و هفته معاملاتی خود را حوالی همین محدوده به پایان رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به قدرت و مومنتوم لگ صعودی، انتظار می‌رود که قیمت از همین نواحی یا کمی پایین تر، پولبک



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به برگشت رو به پایین که نسبتا پر قدرت رخ داده و همینطور سقف پایین تری که ایجاد شده، می توان انتظار ادامه اصلاح را داشت؛ به طوری که هدف بعدی

قیمت را محدوده ۱/۳۲۵۲۵ متصور شد.

سناریوی جایگزین: در صورتی که قیمت از همین نواحی پر قدرت به سمت بالا برگشته و از سقف ۱/۳۵۱۰۸ عبور کند، هدف اول پوند محدوده ۱/۳۶۴۰۲ خواهد بود.

تحلیل تکنیکال بیت کوین ۲ الی ۶ ژوئن



نسبتاً بر قدرتی که رو به پایین شکل گرفته، انتظار می رود که این اصلاح به جهت پولبک تا محدوده ۹۸۰۰۰ دلار ادامه یابد؛ اما در صورت شکست این ناحیه نیز، هدف بعدی محدوده ۹۵۴۵۰ دلار خواهد بود.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که قیمت از همین نواحی به سمت بالا بازگشته و سقف ۱۰۹۳۵۶ دلار را بر قدرت پس بگیرد، می توان انتظار سقف های جدیدتر از بیت کوین را داشت.

تایم فریم روزانه

همانطور که در سناریوی اصلی تحلیل هفته گذشته به آن اشاره شد، بیت کوین به دلیل شکست نسبتاً ضعیف سقف تاریخی خود یعنی محدوده ۱۰۹۳۵۶ دلار، برگشتی رو به پایین را به منزله ی اصلاح تجربه کرد و اکنون در محدوده ۱۰۳۹۵۰ دلار در حال به پایان رساندن هفته معاملاتی خود می باشد.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به سقف پایین زده شده در محدوده سقف تاریخی و برگشت



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: با توجه به سقف پایین تر ایجاد شده و همچنین شکست کف آخر یعنی محدوده ۱۰۶۷۹۰ دلار، انتظار می رود این نزول همچنان ادامه داشته و پس از پولبک به کف شکسته شده، به سمت محدوده پایینی یعنی ۹۸۰۰۰ دلار حرکت خواهد کرد.

سناریوی جایگزین: در صورتی که قیمت از همین نواحی به سمت بالا برگشته و محدوده های ۱۰۶۷۹۰ دلار و ۱۰۸۹۰۰ دلار را پس بگیرد، هدف بعدی بیتکوین سقف تاریخی ۱۱۲۰۰۰ دلار و نواحی جدیدتر خواهد بود.

تحلیل نفت برنت

۲ الی ۶ ژوئن



تایم فریم روزانه

همانطور که در سناریوی اصلی تحلیل هفته گذشته به آن اشاره شد، نفت برنت از محدوده اعلام شده حرکتی رو به پایین را رقم زد و تا محدوده ۶۲/۶۵۵ دلار حرکت کرد و در نهایت هفته معاملاتی خود را در محدوده ۶۳/۲۳۷ دلار به پایان رساند. سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): همانند هفته گذشته همچنان دیدگاه بر ادامه اصلاح بوده و انتظار می رود

قیمت از همین نواحی به سمت محدوده ۶۱/۴۱۳ دلار حرکت کند. اما در صورت شکست این ناحیه، هدف بعدی محدوده ۵۹/۲۸ دلار خواهد بود. سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که قدرت خریدار منجر به حرکت رو به بالا شده به طوری که سقف ۶۶/۸۶۰ دلار پر قدرت شکسته شود، هدف بعدی نفت محدوده قیمتی ۷۲/۷۵۶ دلار خواهد بود.



تایم فریم ۴ ساعته

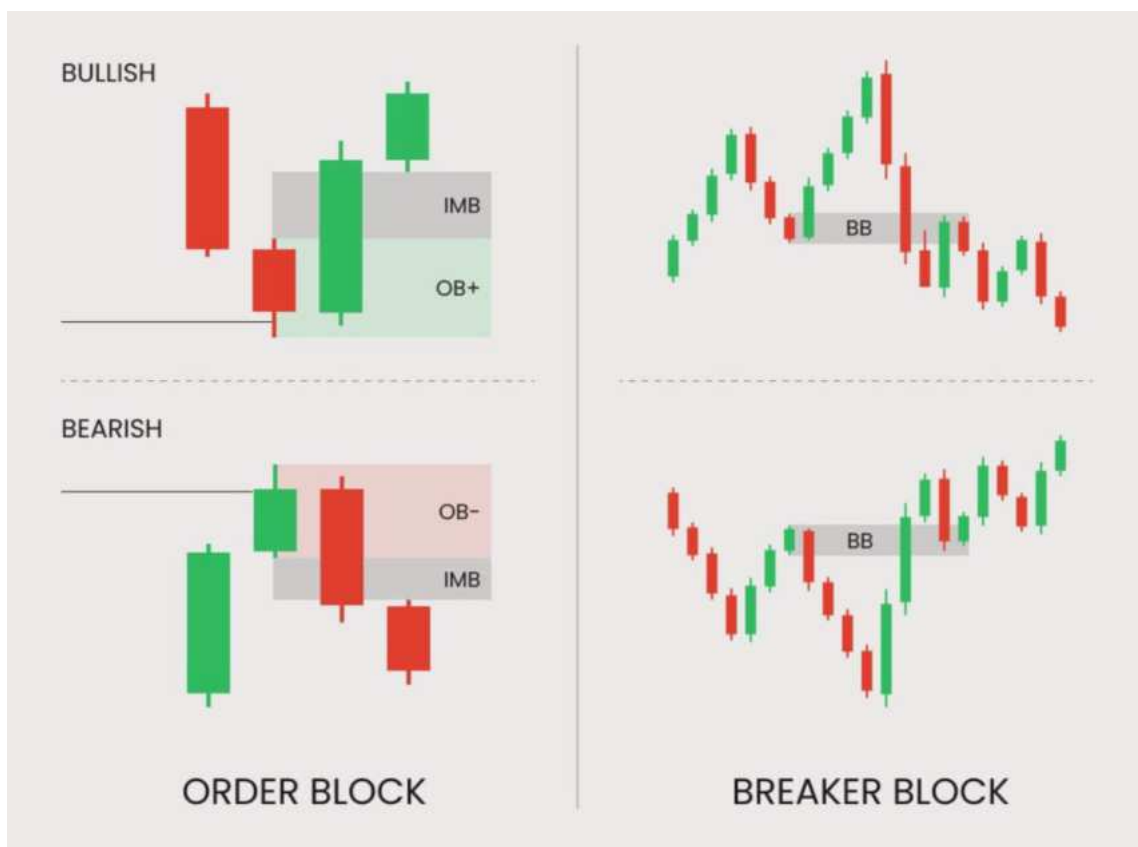
سناریوی اصلی: باتوجه به شکست کف آخر یعنی محدوده ۶۴/۶۰۰ دلار و تکمیل پولبک نسبت به این ناحیه، انتظار می رود نفت در قدم بعدی به سمت محدوده ۶۱/۴۱۳ دلار حرکت

کند

سناریوی جایگزین: در صورت عدم وقوع سناریوی بالا و بازپس گیری محدوده ۶۴/۶۰۰ دلار، هدف بعدی نفت محدوده مقاومتی ۶۶/۸۶ دلار خواهدبود.

تفاوت Order Block و Breaker Block در اسمارت مانی

اگر قصد دارید به سبک اسمارت مانی معامله کنید، باید تفاوت بین دو ناحیه کلیدی را بدانید: بلاک سفارش (OB) و بلاک شکست (BB)؛ درک درست این نواحی می‌تواند به طور قابل توجهی دقت ورودهای شما را افزایش دهد.



بلاک سفارش (OB)

این ناحیه آخرین کندل قبل از شروع حرکت قدرتمند قیمت در جهت مخالف است.

در Order Block صعودی (Bullish OB): آخرین کندل قرمز (نزولی) قبل از شروع روند صعودی قدرتمند است.

در Order Block نزولی (Bearish OB): آخرین کندل سبز (صعودی) قبل از شروع روند نزولی قوی است.

این مناطق معمولاً به عنوان سطوح حمایتی یا مقاومتی عمل می‌کنند که قیمت می‌تواند از آن‌ها بازگردد یا واکنش نشان دهد. کاربرد: این مناطق معمولاً به عنوان نقاط ورود در جهت روند اصلی استفاده می‌شوند.

بلاک شکست (BB)

این ناحیه هم جایی است که قیمت به صورت انفجاری حرکت می‌کند، اما تفاوت مهمی با Order Block دارد:

بریکربلاک زمانی شکل می‌گیرد که OB شکسته می‌شود (شکست ساختار رخ می‌دهد) و قیمت سپس از سمت مخالف به آن منطقه باز می‌گردد تا آن را دوباره آزمایش (ری‌تست) کند.

در این حالت، ناحیه‌ای که قبلاً Order Block بوده، حالا به سطح مقاومت یا حمایت تبدیل می‌شود، اما این بار به عنوان یک Breaker Block شناخته می‌شود.

به بیان ساده BB یعنی اردربلاک شکسته شده که حالا نقش یک سطح تست شده را بازی می‌کند.

نکات مهم:

- Order Block ، نقطه احتمالی شروع حرکت قدرتمند قیمت است.
- Breaker Block ، شکست ساختار قبلی و سطحی که قیمت آن را تایید و آزمایش کرده است.
- فهم درست این دو ناحیه می‌تواند دقت نقاط ورود و مدیریت ریسک شما را به شکل قابل توجهی افزایش دهد.

سوشال تریدینگ

آینده سرمایه‌گذاری در دستان شماست

معاملات اجتماعی یا همان Social Trading ، ترکیبی هوشمندانه از دانش جمعی و تکنولوژی است که در MondFx به شما این امکان را می‌دهد تا بدون نیاز به تخصص پیچیده، یا با استفاده از مهارت خود، وارد دنیای سودآور معاملات شوید.

مزایای سوشال تریدینگ برای معامله‌گران و سرمایه‌گذاران

برای سرمایه‌گذاران	برای معامله‌گران
بهرمندی از عملکرد معامله‌گران خبره بدون نیاز به دانش تحلیلی	مشاهده و تحلیل استراتژی معامله‌گران حرفه‌ای
مدیریت سرمایه به‌صورت خودکار و شفاف	ساخت برند شخصی و افزایش درآمد با اشتراک‌گذاری معاملات
انتخاب انعطاف‌پذیر بین معامله‌گران با استراتژی‌های مختلف	جذب سرمایه‌گذار و دریافت کمیسیون از کپی‌تریدها

مزایای سوشال تریدینگ در MondFx

شروع آسان: ثبت‌نام سریع و رابط کاربری ساده
جامعه حرفه‌ای: ارتباط مستقیم با تریدرهای واقعی و تاییدشده
درآمد چندجانبه: سود برای سرمایه‌گذار و درآمد بیشتر برای تریدر
شفافیت کامل: مشاهده سابقه و عملکرد همه معامله‌گران قبل از انتخاب



سیستم‌های حرفه‌ای MondFx برای سوشال تریدینگ

PAMM؛ مدیریت پول تجمیعی

سرمایه‌گذاران، سرمایه خود را به معامله‌گران منتخب می‌سپارند تا به صورت یکپارچه مدیریت شود. معامله‌گران نیز در ازای عملکرد خود پاداش دریافت می‌کنند

Copy Trading

کپی خودکار معاملات تریدرهای موفق توسط سرمایه‌گذاران، و دریافت کمیسیون توسط معامله‌گران فعال



ترید با هوش مصنوعی

فلش‌گش؛ نوساناتی که همه چیز را به هم می‌ریزند

ترید با استفاده از هوش مصنوعی سوالات اخلاقی جدی‌ای را به وجود آورده است. وقتی ربات‌های AI باعث ضرر مالی یا بی‌ثباتی اقتصادی می‌شوند، مسئولیت آن با چه کسی است؟ آیا برنامه‌نویس، کاربری که ربات را فعال کرده یا هیچ‌کس؟ این ابهام، یکی از معضلات بزرگ در استفاده از هوش مصنوعی در معاملات است.

به عنوان مثال، اگر یک سیستم هوش مصنوعی در بازار فارکس شروع به فروش ناگهانی و شدید یک ارز کند، ممکن است به بی‌ثباتی اقتصادی در کشور مربوطه دامن بزند. در بازارهای کریپتو نیز نگرانی‌هایی از جمله معاملات مبتنی بر اطلاعات محرمانه با استفاده از AI به وجود آمده است. از سوی دیگر، ابزارهای پیشرفته هوش مصنوعی هزینه‌بر و در اختیار افراد ثروتمند قرار دارند، بنابراین نابرابری و بی‌عدالتی بین تریدرهای عادی و ثروتمندان بیشتر می‌شود.

همچنین، بسیاری از الگوریتم‌های هوش مصنوعی به نوعی «جعبه سیاه» هستند؛ حتی سازندگان آن‌ها هم به طور کامل نمی‌دانند که چطور تصمیم‌گیری می‌کنند و در نتیجه، تریدرها بدون آگاهی از منطق پشت

پرده فقط سیگنال‌های این الگوریتم‌ها را دنبال می‌کنند. این مسائل باعث شده است نهادهای نظارتی توجه ویژه‌ای به نقش AI در بازار داشته باشند و احتمال وضع قوانین سخت‌گیرانه‌تر وجود داشته باشد، اما تا آن زمان این چالش‌های اخلاقی همچنان بدون پاسخ باقی مانده‌اند.

نوسانات خطرناک و «فلش‌گش»

ناشی از ترید خودکار

ترید خودکار با هوش مصنوعی می‌تواند ثبات و نقدشوندگی بازار را به هم بریزد و نوسانات شدیدی ایجاد کند. اصطلاح «فلش‌گش» به سقوط ناگهانی و شدید بازار اشاره دارد که معمولاً در عرض چند دقیقه و به دلیل واکنش‌های زنجیره‌ای ربات‌های معاملاتی رخ می‌دهد. در بازارهایی مانند فارکس و کریپتو که میلیون‌ها تراکنش در ثانیه انجام می‌شود، AI به جای کاهش نوسانات ممکن است آن‌ها را تشدید کند.

بارها دیده شده ربات‌ها به صورت همزمان به یک سیگنال واکنش نشان می‌دهند و این واکنش‌های زنجیره‌ای باعث اثر دومینویی می‌شود؛

یعنی تعداد زیادی معامله در زمان بسیار کوتاه و در نتیجه نوسانات عظیم قیمتی که شاید اگر انسان‌ها بیشتر در بازار حضور داشتند اصلاً رخ نمی‌داد. این نوسانات هم می‌توانند وحشت عمومی در بازار ایجاد کنند و هم باعث شوند حساب‌های معامله‌گران پیش از اینکه فرصت واکنش داشته باشند، به سرعت نابود شود. اگر نوسانات بازار افزایش یابد، احتمال مداخلات قانونی و محدودیت بر معاملات با هوش مصنوعی بیشتر می‌شود و هرچه سهم AI در بازار افزایش یابد، ریسک کلی بازار نیز بالا می‌رود. در صورتی که یک فاجعه بزرگ ناشی از هوش مصنوعی رخ دهد، تبعات آن می‌تواند بسیار گسترده و جدی باشد.

هوش مصنوعی، ابزار کمکی نه جایگزین تصمیم‌گیری انسانی

هوش مصنوعی ابزاری است که به شکل قابل توجهی در حال تغییر روش‌های ترید در بازارهای فارکس و کریپتو است، اما نمی‌تواند جایگزین

قضاوت و تجربه انسانی شود. هوش مصنوعی توانایی تحلیل داده‌ها را دارد، اما نمی‌تواند غیرقابل پیش‌بینی‌های بازار، احساسات انسانی، جو روانی و اخبار فوری را درک یا پیش‌بینی کند. تریدرهایی که به طور کامل و کورکورانه به AI اعتماد می‌کنند، در معرض خطرات زیادی مانند وابستگی شدید، پیش‌بینی‌های نادرست، دستکاری بازار، نوسانات شدید و چالش‌های اخلاقی قرار می‌گیرند. بهترین راهکار حفظ تعادل است؛ به این معنی که هوش مصنوعی باید به عنوان یک ابزار کمکی در کنار تحلیل، تجربه و شهود انسانی استفاده شود و هرگز جای قضاوت انسان را نگیرد. تریدرهای موفق کسانی هستند که می‌دانند چه زمانی باید به تصمیمات AI شک کنند و خود تصمیم نهایی را بگیرند، چرا که در نهایت هوش مصنوعی می‌تواند قدرت‌مند باشد، اما بدون کنترل و قضاوت انسانی می‌تواند به منبع خطر و نابودی تبدیل شود.



MondFx
MOND TRADES LTD

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