

World Times

موند تایمز



طلا در کشاکش سکوت فدرال

بیت‌کوین و نقشه پنهان نهنگ‌ها

تاریخچه فلز شیطان

آشنایی با مگنت‌های قیمت

هفته‌دوم

ژوئن ۲۰۲۵

شماره ۰۳

فهرست

۳	طلا در کشاکش سکوت فدرال و التهاب جهانی
۶	معمای نفت؛ تناقض عرضه و قیمت!
۹	تلاش لاگارد برای پایان سیاستهای انبساطی
۱۳	مسیر مبهم پیوند در جنگ داده‌ها
۱۶	بیت‌کوین و نقشه پنهان نهنگ‌ها
۱۹	تقابل تاییتان‌ها؛ نبرد ترامپ و ماسک
۲۰	آشنایی با مگنت‌های قیمت
۲۳	تقویم اقتصادی هفته پیش رو
۲۴	شاخص قیمت مصرف‌کننده ماهانه بازارها در وضعیت آماده‌باش
۲۶	تورم مصرف‌کننده هسته‌ای ماهانه
۲۸	تورم مصرف‌کننده سالانه
۳۰	تورم تولیدکننده ماهانه تورم تولیدکننده آمریکا و تأثیرات آن بر دلار و بازارهای ریسکی
۳۳	تورم تولیدکننده هسته‌ای
۳۴	مدعیان بیمه بیکاری تأثیر افزایش درخواست‌ها بر بازار کار و دلار
۳۶	شاخص احساسات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان تأثیر نوسانات نگرش مصرف‌کنندگان بر دلار و بازارهای ریسکی
۳۸	انتظارات تورمی افزایش شدید نگرانی‌ها و تأثیر آن بر سیاست‌های بانک مرکزی
۴۰	کپی تریدینگ در MondFx پلی میان تجربه و سرمایه
۴۲	نقره، فلز شیطان!
۴۵	قفل در معامله! تکنیک یا تله پنهان؟
۴۷	تحلیل تکنیکال هفتگی طلا، یورو، نفت، پوند، دوجونز و بیت کوین
۶۱	تفاوت اصلاح و برگشت قیمت
۶۳	ترید، ماراثنی برای مغز چگونه ترید ذهن شما را سالم و هوشیار نگه می‌دارد؟!
۶۷	سلطه بایننس بر بازار رمزارزها



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

هفته‌ای که گذشت، بازارهای جهانی بار دیگر چهره چندلایه و پیش‌بینی‌ناپذیر خود را به رخ کشیدند. از سیاست‌های پولی اروپا تا داده‌های اشتغال آمریکا، از تحرکات ارزهای اصلی تا واکنش‌های پیچیده طلا و نفت، هیچ روندی آن‌قدر پایدار نبود که معامله‌گران با خیال راحت به آن تکیه کنند. شاید بتوان گفت تنها پیام مشترک در تمام بازارها، «احتیاط» بود؛ احتیاط بانک‌های مرکزی، سرمایه‌گذاران و حتی خود داده‌ها که گاه در تضاد با انتظارات ظاهر شدند.

در اروپا، کاهش نرخ بهره توسط بانک مرکزی، آن‌هم با لحنی محتاطانه از سوی لاگارد، این سیگنال را به بازار داد که شاید این پایان زودهنگام مسیر انبساطی باشد. همین موضع باعث شد یورو، علی‌رغم ضعف رشد اقتصادی، در برابر دلار جان بگیرد. در آن سوی آتلانتیک، گزارش اشتغال غیرکشاورزی آمریکا در ظاهر قوی بود، اما بازبینی‌های منفی ماه‌های قبل، افت نرخ مشارکت و تثبیت بیکاری در ۴.۲٪، فضای عدم اطمینان را حفظ کرد. رشد قابل توجه دستمزدها نیز به نگرانی‌ها از تورم دامن زد و بازار را بین دو مسیر بلاتکلیف نگه داشت.

پوند بریتانیا در میانه ضعف داخلی و نبود مسیر روشن برای سیاست‌های پولی، نتوانست از فضای ناهمگون جهانی سود ببرد. اگرچه در چارچوبی صعودی باقی مانده، اما سایه سنگین دلار و عدم قطعیت در تصمیم‌گیری بانک انگلستان، موقعیت آن را شکننده نگه داشته است.

طلا نیز در این هفته، زیر ضرب رشد دلار و بازدهی اوراق خزانهداری قرار گرفت، اما همچنان به لطف التهاب‌های ژئوپلیتیکی و داده‌های ضعیف اقتصادی آمریکا توانست جایگاه امن خود را حفظ کند. در آستانه انتشار شاخص‌های تورمی هفته آینده، این فلز گرانبها دوباره در کانون توجه قرار گرفته است.

شاید عجیب‌ترین رفتار را نفت رقم زد؛ در حالی که افزایش تولید اوپک و عربستان باید فشاری بر قیمت وارد می‌کرد، بازار با رشد ۶.۵ درصدی نفت خام مواجه شد. کاهش دکل‌های حفاری آمریکا، افت سرمایه‌گذاری در صنعت شیل، ثبات تقاضا در آسیا و آرامش نسبی در روابط آمریکا و چین، فضای حمایتی قدرتمندی ایجاد کرد که تحلیل‌گران را غافلگیر ساخت.

داده‌ها سردرگم‌اند، اما رفتار بازار نشان می‌دهد که پشت هر نوسان، مجموعه‌ای از امیدها، ترس‌ها و تصمیمات نهفته است. شناخت این لایه‌های پنهان، همان چیزی است که در هر خط این شماره، دنبال کرده‌ایم. این رفتار نه تنها تحلیل‌گران را شگفت‌زده کرد، بلکه پرسشی بنیادین را مطرح کرد: آیا منطق بازار دیگر به قواعد اقتصاد کلاسیک پایبند است؟

در سومین شماره موندتایمز، تلاش کرده‌ایم این تناقض‌ها را رمزگشایی کنیم، نه با پیش‌داوری، بلکه با نگاه تحلیلی و هوشمندانه‌ای که تنها از دل رصد دقیق، فهم رفتار بازیگران کلان و شناخت پیوندهای پنهان سیاست، اقتصاد و روانشناسی بازار ممکن است.

بازارها همیشه سخن می‌گویند؛ این ماییم که باید زبان آن‌ها را درست بفهمیم.

طلا در کشاکش سکوت فدرال و التهاب جهانی

تحلیل سنتیمنتال طلا



در هفته گذشته، با وجود کاهش قیمت طلا برای دوروز متوالی، این فلز گرانبها همچنان موفق شد بازدهی هفتگی بالای ۱.۳ درصدی را حفظ کند. این افت قیمتی عمدتاً ناشی از انتشار گزارش قوی اشتغال غیرکشاورزی آمریکا (NFP) بود که با نشان دادن ایجاد شغل فراتر از انتظار، رشد بالای دستمزدها و تثبیت نرخ بیکاری در ۴.۲ درصد، احتمال کاهش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو را کاهش داد. در پی این گزارش، شاخص دلار تقویت شد و بازدهی اوراق ۱۰ ساله خزانه‌داری نیز افزایش یافت که هر دو به عنوان عوامل فشاری بر قیمت طلا عمل کردند.

با این حال، عوامل متعددی همچنان از طلا حمایت می‌کنند. فضای اقتصاد آمریکا نشانه‌هایی از ضعف نشان می‌دهد، از جمله افزایش درخواست‌های بیمه بیکاری، افت واردات و کاهش تقاضای داخلی. همچنین، گزارش ADP مربوط به اشتغال خصوصی، که کمترین رشد از مارس ۲۰۲۳ را ثبت کرد، نگاه‌ها را دوباره به سمت امکان کاهش نرخ بهره معطوف کرده است. گرچه مقامات فدرال رزرو

بر لزوم صبر تأکید دارند، اما بازار به تدریج انتظار کاهش نرخ را در قیمت‌ها لحاظ کرده است.

در صحنه جهانی نیز کاهش نسبی تنش بین آمریکا و چین پس از گفت‌وگوی مثبت ترامپ و شی جین‌پینگ توانست برای مدتی جو روانی بازار را آرام کند، اما همچنان ریسک‌هایی مانند جنگ اوکراین، تنش در خاورمیانه و نااطمینانی‌های سیاسی پابرجا هستند و از طلا به‌عنوان دارایی امن حمایت می‌کنند. همچنین طبق گزارش مؤسسه Metals Focus، بانک‌های مرکزی جهان در سال ۲۰۲۵ نیز به خرید طلا ادامه خواهند داد که این نشانه‌ای از تمایل به کاهش وابستگی به دلار است.

در هفته پیش‌رو، با توجه به سکوت خبری مقامات فدرال رزرو پیش از نشست سیاست‌گذاری در اواخر ژوئن، تمرکز بازار به شاخص‌های تورمی CPI و PPI و نظرسنجی احساسات مصرف‌کننده خواهد بود. این داده‌ها می‌توانند نقش تعیین‌کننده‌ای در مسیر آینده نرخ بهره و قیمت طلا ایفا کنند.

در مجموع، طلا در یک وضعیت دوگانه قرار دارد: از یک سو فشار ناشی از تقویت دلار و اوراق خزانه‌داری، و از سوی دیگر حمایت ناشی از ضعف داده‌های اقتصادی، نااطمینانی‌های ژئوپلیتیکی و انتظارات تورمی. این وضعیت موجب شده طلا همچنان جایگاه خود را به‌عنوان پناهگاه امن حفظ کند و مسیر آینده آن به شدت وابسته به داده‌های جدید و مواضع فدرال رزرو باقی بماند.



معمای نفت؛ تناقض عرضه و قیمت!

تحلیل سنتیمنتال نفت



در هفته گذشته، بازار نفت رفتاری غیرمنتظره از خود نشان داد و با وجود انتشار اخبار مربوط به افزایش تولید اوپک و برخی اعضای آن مانند لیبی، نه تنها با افت قیمت مواجه نشد، بلکه رشدی ۶.۵ درصدی را تجربه کرد و قیمت نفت خام WTI به محدوده ۶۴.۷۲ دلار رسید. این واکنش صعودی را می‌توان ناشی از ترکیبی از عوامل فنی و بنیادی دانست. ناامیدی معامله‌گران از عدم اعلام افزایش بیشتر عرضه توسط اوپک در نشست اخیر، نوعی سیگنال به بازار تلقی شد که برنامه‌ریزی برای عرضه مازاد در آینده‌ای نزدیک منتفی است.

همزمان، کاهش محسوس دکل‌های حفاری نفتی در آمریکا و افت جریان سرمایه‌گذاری به بخش شیل، به‌ویژه در نتیجه تمرکز روزافزون بر انرژی‌های پاک، نگرانی‌هایی درباره عرضه داخلی آمریکا در میان مدت ایجاد کرده است. این شرایط در کنار گزارش آژانس بین المللی انرژی مبنی بر کاهش سهم نفت و گاز از سرمایه‌گذاری‌های کلان انرژی، به‌نوعی انتظارات برای محدود شدن عرضه در آینده را تقویت کرده و به رشد قیمت‌ها دامن زده است. از سوی دیگر، بهبود فضای سیاسی میان آمریکا و چین و تأیید گفت

وگوهای مثبت بین رؤسای جمهور دو کشور، نقش حمایتی مهمی ایفا کرده است. از آنجا که چین بزرگترین واردکننده نفت جهان است، هر نشانه‌ای از کاهش تنش‌های تجاری می‌تواند به سرعت سنتیمنت بازار را به سمت خوش‌بینی سوق دهد. هم‌زمان، داده‌های اقتصادی ضعیف آمریکا مانند افت شاخص مدیران خرید خدمات و کاهش فرصت‌های شغلی، احتمال سیاست‌های انبساطی از سوی فدرال رزرو را افزایش داده که این نیز سنتیمنت صعودی در بازارهای کالایی ایجاد کرده است.

در همین حال، تصمیم عربستان سعودی مبنی بر کاهش جزئی قیمت فروش نفت برای بازار آسیا (و افزایش آن برای اروپا و آمریکا) نیز از دید معامله‌گران نشانه‌ای از ثبات تقاضا در شرق تلقی شد. در مجموع، بازار نفت در تقابل میان فشار عرضه و حمایت از سمت تقاضا و چشم‌انداز سیاست پولی قرار دارد و در کوتاه‌مدت فضای کلی آن همچنان متمایل به حفظ قیمت‌های بالاتر است، هرچند نوسانات وابسته به داده‌های اقتصادی و تحولات ژئوپلیتیکی می‌توانند جهت حرکت را به سرعت تغییر دهند.

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.

تلاش لاگارد برای پایان سیاست‌های انبساطی

تحلیل سنتیمنتال یورو



در هفته‌ای که گذشت، بازار یورو به طور محسوسی تحت تأثیر تصمیمات بانک مرکزی اروپا، تحولات آمریکا و فضای ژئوپلیتیکی قرار گرفت. با وجود کاهش ۲۵ واحدی نرخ بهره توسط بانک مرکزی اروپا، لحن رئیس این نهاد، کریستین لاگارد، در کنفرانس خبری از ادامه سیاست‌های انبساطی بیشتر فاصله گرفت. لاگارد به روشنی بیان کرد که این کاهش ممکن است پایان مسیر کاهش‌ها باشد، که همین موضوع موجب شد تا یورو در برابر دلار تقویت شود. در واقع، بازار این موضع محتاطانه را به عنوان نشانه‌ای از اعتماد به اقتصاد منطقه یورو تلقی کرد، هرچند داده‌های رشد در این منطقه همچنان ضعیف باقی مانده است.

در سوی مقابل، دلار آمریکا نتوانست از داده‌های اشتغال غیرکشاورزی که بهتر از پیش‌بینی‌ها بود، بهره کامل ببرد. اگرچه گزارش NFP عدد ۱۳۹ هزار شغل را نشان داد، اما بازبینی‌های منفی ماه‌های گذشته، کاهش نرخ مشارکت و تثبیت نرخ بیکاری در سطح ۴.۲٪ فضای نااطمینانی نسبت به چشم‌انداز بازار کار را حفظ کرد. رشد بیشتر از انتظار دستمزدها هم به نگرانی از تورم مزدی دامن زد، اما هنوز نشانه‌ای قاطع از چرخش سیاستی

فدرال رزرو دیده نمی‌شود. این وضعیت به نوعی خنثی‌سازی اثر داده‌های مثبت اشتغال را رقم زد و مانع از تقویت پایدار دلار شد.

همزمان، تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین بار دیگر شعله‌ور شد، به ویژه پس از آنکه ترامپ تعرفه فولاد و آلومینیوم را افزایش داد و چین نیز به آن واکنش نشان داد. با این حال، تماس مثبت میان ترامپ و شی جین پینگ و اعلام ادامه مذاکرات باعث شد تا فضای بازار اندکی آرام شود. اما جنجال داخلی میان ترامپ و ایلان ماسک، که به مناقشه‌ای سیاسی درون آمریکا انجامید، فضای بازار را به شدت تحت تأثیر روانی قرار داد.

در چنین شرایطی، با توجه به کاهش انتظارات تورمی در آمریکا و موضع نه چندان انبساطی بانک مرکزی اروپا، تمایل بازار به نگهداری یورو نسبت به دلار افزایش یافته است. همچنین، تحلیل فنی از تثبیت جفت‌ارز EUR/USD در کانال صعودی و حرکت به سوی کف‌های بالاتر حکایت دارد. در صورتی که داده‌های تورمی این هفته آمریکا (CPI و PPI) ضعیف باشند، احتمال ادامه رشد تا سطوح ۱.۱۵ یا بالاتر وجود دارد. اما داده‌های قوی ممکن است اصلاحی تا محدوده ۱.۱۳ رقم‌بزنند.

در مجموع، سنتیمنت بازار در حال حاضر به نفع یورو است، زیرا اروپا به نوعی به ثبات در تصمیمات پولی رسیده، در حالی که آمریکا درگیر دوگانگی انتظارات و تنش‌های سیاسی است. مسیر حرکت یورو به دلار در هفته جاری، به شدت وابسته به داده‌های اقتصادی جدید آمریکا و ادامه تحولات ژئوپلیتیکی خواهد بود. معامله‌گران باید همچنان با انعطاف و توجه بالا به واکنش‌های لحظه‌ای بازار عمل کنند.



یوتیوب بروکر موند اف ایکس



@MondFx

آموزش‌های مقدماتی و پیشرفته فارکس

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



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.



مسیر مبهم پوند در جنگ داده‌ها

تحلیل سنتیمنتال پوند



در هفته‌ای که گذشت، پوند بریتانیا در برابر دلار آمریکا با فضایی متزلزل و متأثر از عوامل اقتصادی و ژئوپلیتیکی روبه‌رو شد. اگرچه جفت ارز GBP/USD همچنان در مسیر یک کانال صعودی قرار دارد و از نظر تکنیکال به نواحی کلیدی رسیده، اما قدرت نسبی دلار، ضعف داده‌های داخلی بریتانیا و ابهام در سیاست‌های بانک مرکزی انگلستان موجب شده‌اند که سنتیمنت بازار نسبت به پوند شکننده‌تر شود.

داده‌های اشتغال آمریکا برای ماه مه، اگرچه از نظر تعداد شغل فراتر از پیش‌بینی‌ها بود، اما با بازبینی منفی ماه‌های گذشته، کاهش مشارکت نیروی کار و تثبیت نرخ بیکاری در ۴.۲٪، تصویر کاملاً روشنی ارائه نداد. در کنار رشد بالاتر از انتظار دستمزدها، بازار با سیگنال‌هایی متضاد درباره مسیر آینده سیاست پولی آمریکا مواجه شد. فدرال رزرو فعلاً رویکردی محتاطانه دارد، اما برخی اظهارات هاوکیش از مقامات آن، مانع از تضعیف کامل دلار شده است. همچنین، بهبود فضای مذاکرات تجاری آمریکا و چین با بیانیه‌های مثبت ترامپ، نوعی آرامش روانی در

بازار ایجاد کرده که بیشتر به نفع دلار عمل کرده است.

در طرف دیگر، پوند تحت‌تأثیر فضای نامتعادل سیاست پولی داخلی قرار دارد. اگرچه افزایش قیمت‌ها نگرانی‌ها از کاهش نرخ بهره را کاهش داده، اما هیچ نشانه‌ای از ورود به فاز انقباضی نیز مشاهده نمی‌شود. این وضعیت باعث شده بانک مرکزی انگلستان عملاً در موقعیت تماشا قرار بگیرد. در حوزه سیاست خارجی، توافقات تجاری با آمریکا تا حدی نگرانی‌ها را کاهش داده، اما تأثیر آن محدود بوده و نتوانسته نیروی محرکه‌ای قوی برای رشد پوند ایجاد کند.

در کوتاه‌مدت، مسیر پوند به شدت وابسته به داده‌های تورمی آمریکا و موضع‌گیری آتی فدرال رزرو است. در صورتی‌که CPI آمریکا پایین‌تر از انتظار منتشر شود، می‌توان انتظار داشت فشار بر دلار کاهش یافته و پوند مجدداً به سمت نواحی بالاتر از ۱.۲۹ حرکت کند. اما اگر داده‌ها قوی باشند و مقامات آمریکایی بر سیاست‌های انقباضی تأکید کنند، سناریوی بازگشت به سطح ۱.۲۶۵۰ محتمل خواهد بود.

در مجموع، سنتیمنت بازار نسبت به پوند در وضعیت انتظار و احتیاط باقی مانده و جهت‌گیری آن به‌طور مستقیم به اخبار و داده‌های جدید اقتصادی گره خورده است. نبود سیگنال واضح از سوی سیاست‌گذاران انگلستان و فضای نامطمئن جهانی موجب شده تا بازار فعلاً از تصمیم‌گیری قاطع در خصوص پوند خودداری کند.



بیتکوین و نقشه پنهان نهنگها

تحلیل سنتیمنتال بیتکوین



بازار رمزارزها در حال حاضر در فضای آمیخته‌ای از انتظار، احتیاط و امید محتاطانه حرکت می‌کند. اما برخلاف جهش‌های گذشته که به واسطه داده‌ها یا محرک‌های مشخصی اتفاق می‌افتاد، این بار آنچه بازار را به جلو رانده، نه یک رویداد خاص بلکه سکوت معنادار مقامات فدرال رزرو و به‌ویژه جروم پاول بوده است. سخنرانی اخیر پاول بدون اشاره مستقیم به نرخ بهره یا مسیر تورم، نوعی خلأ اطلاعاتی ایجاد کرده که موجب شده بازار به جای واکنش به داده‌ها، به تفسیر سکوت و گمانه‌زنی روی آورد. در چنین وضعیتی، دارایی‌هایی مانند بیت‌کوین که اغلب در نقش پناهگاه در برابر بی‌ثباتی‌های کلان عمل می‌کنند، با رشد تقاضا مواجه می‌شوند.

سرمایه‌گذاران خرد با ذهنیتی آمیخته از خوش‌بینی و فرصت‌طلبی کوتاه مدت وارد بازار شده‌اند. شاخص ترس و طمع در ناحیه‌ی طمع قرار دارد و به سطح ۶۲ رسیده، که نشانه افزایش تمایل به ریسک است. با این حال، عدم رشد محسوس در حجم معاملات و همچنین عدم عبور مارکت کپ از محدوده ۳.۳ تریلیون دلار، گواه آن است که هنوز موج پول تازه وارد بازار نشده و ما در فاز تراکم با شیب ملایم

صعودی قرار داریم؛ وضعیتی که معمولاً پیش از ورود سرمایه‌های بزرگتر و موج دوم صعود شکل می‌گیرد.

در سوی دیگر، رفتار سرمایه‌گذاران نهادی به شکل محسوسی محتاط‌تر شده است. خروج ۴۳۰ میلیون دلاری از ETF بیت‌کوین بلک‌راک (IBIT) در پایان ماه مه، اولین نشانه جدی از خروج سرمایه بزرگ پس از ماه‌ها ورودی خالص مثبت بود. داده‌ها همچنین نشان می‌دهند که سرمایه‌گذاری نهادی در بیت‌کوین نسبت به سه‌ماهه قبل ۲۳ درصد کاهش یافته است. این چرخش را می‌توان به دو عامل اصلی نسبت داد: نخست، ابهام عمیق در سیاست پولی آمریکا. با وجود اینکه بازار احتمال ۹۵ درصدی برای حفظ نرخ بهره در نشست ژوئن را قیمت‌گذاری کرده، اما نشانه‌ای از کاهش در نیمه دوم سال دیده نمی‌شود. حتی برخی مقامات مانند گولزی هشدار داده‌اند که سیاست‌های تعرفه‌ای ترامپ در صورت پیروزی می‌تواند مسیر تورم را مجدداً صعودی کند و فدرال رزرو را به سمت انقباض بیشتر سوق دهد. دوم، فضای سیاسی ناپایدار ایالات متحده که با درگیری علنی ترامپ و ایلان ماسک تشدید شده است. از آنجا که تسلا

یکی از دارندگان بزرگ بیت‌کوین محسوب می‌شود، تهدید غیرمستقیم ترامپ به قطع قراردادهای دولتی با شرکت‌های ماسک می‌تواند اثر روانی منفی مستقیم روی بازار کریپتو داشته باشد.

از منظر قیمتی، بیت‌کوین مجدداً به سمت بالای ۱۰۵ هزار دلار حرکت کرده است. اگر این حرکت بتواند به تثبیت بالای ۱۰۶ هزار دلار ختم شود، احتمال حمله به نواحی ۱۱۰ تا ۱۲۰ هزار دلار بسیار افزایش می‌یابد. این در حالی است که میانگین خرید سرمایه‌گذاران کوتاه‌مدت طبق داده‌های CryptoQuant در محدوده ۹۶,۷۰۰ دلار قرار دارد، بنابراین اگر بازار نیاز به اصلاح داشته باشد، این ناحیه نخستین مقصد خواهد بود. در این شرایط، معامله‌گران حرفه‌ای هم نگاهشان معطوف به مدیریت ریسک در کنار شکار حرکت‌های انفجاری است.

آنچه اکنون سنتیمنت بازار را شکل می‌دهد، بیش از آنکه بر مبنای اطلاعات دقیق و داده‌های اقتصادی باشد، بر پایه‌ی انتظار برای شفافیت آینده است. سه عامل می‌توانند مسیر بازار در هفته‌های آینده را تعیین کنند: تصمیمات بعدی فدرال رزرو و نحوه سخنرانی پاول، شدت گرفتن تنش‌های انتخاباتی و تجاری در ایالات متحده، و ورود یا خروج سرمایه‌های نهادی به صندوق‌های بیت‌کوین. فعلاً بازار با ترکیبی از اعتماد مشروط و احتیاط استراتژیک به مسیر خود ادامه می‌دهد؛ وضعیتی که به آسانی می‌تواند با یک سیگنال قوی مثبت به فاز گاوی انفجاری یا با یک شوک خبری به سمت اصلاح عمیق متمایل شود. در مجموع، بیت‌کوین روی مرز شکننده‌ای از خوش بینی و ریسک ایستاده است؛ مرزی که شکستن آن به سمت بالا یا پایین، تنها به یک خبر بستگی دارد.



تقابل تایتان‌ها؛ نبرد ترامپ و ماسک

شده است. تنش زمانی شدت گرفت که ماسک سیاست‌های جدید ترامپ را تهدیدی برای تسلا دانست و در برابر آن موضع گرفت. ترامپ هم با لحن همیشگی، این حملات را ناشی از منافع شخصی ماسک دانست.

جمهوری‌خواهان اکنون در تنگنای انتخاب قرار دارند: از یک سو محبوبیت ترامپ درون حزب، و از سوی دیگر قدرت رسانه‌ای و مالی ماسک که می‌تواند آرایش سیاسی انتخابات را تغییر دهد. دموکرات‌ها فعلاً از حاشیه نظاره می‌کنند، اما بدون شک از درگیری در اردوگاه رقیب بهره خواهند برد.

در نهایت، این جدال تنها جنگی رسانه‌ای نیست. پیامدهای آن می‌تواند بازارها، روابط دولتی، و حتی مسیر انتخابات را دگرگون کند. چه کسی پیروز این نبرد خواهد بود؟ هنوز زود است، اما روشن است که این تقابل، تنها آغاز لرزهای بزرگ‌تر است.

در هفته‌ای که گذشت، فضای سیاسی ایالات متحده شاهد یکی از جنجالی‌ترین تقابل‌های سال‌های اخیر بود؛ جدال میان دونالد ترامپ و ایلان ماسک، وارد مرحله‌ای بی‌سابقه شده است. رئیس‌جمهور پیشین آمریکا، به‌طور مستقیم خواستار قطع حمایت‌های دولتی از پروژه‌های میلیاردی ماسک از جمله اسپیس ایکس شد؛ حرکتی که می‌تواند ستون مالی مهم‌ترین همکاری‌های فضایی دولت را متزلزل کند. در مقابل، ماسک نیز با انتقادهای تند و تهدید به افشای اطلاعات جنجالی پاسخ داد و حتی به‌طور تلویحی از حمایت رقبای سیاسی ترامپ سخن گفت.

این نزاع تنها یک تقابل شخصی نیست؛ بلکه شکافی جدی درون ساختار قدرت آمریکا ایجاد کرده. ماسک که در دوران ترامپ به حلقه درونی دولت راه یافته بود، حالا به یکی از جدی‌ترین منتقدان او تبدیل

مگنت‌های قیمتی در معامله‌گری



جاذبه‌های قیمتی به‌تنهایی سیگنال ورود محسوب نمی‌شوند، اما با مشخص کردن نواحی محتمل برای ادامه یا اصلاح قیمت، به معامله‌گر کمک می‌کنند تا اهداف واقع‌بینانه‌تری تعیین کند و تحلیل دقیق‌تری نسبت به آینده بازار داشته باشد.

FVG - شکاف ارزش منصفانه (Fair Value Gap)

زمانی شکل می‌گیرد که قیمت بسیار

در معامله‌گری حرفه‌ای، یافتن نقطه ورود تنها بخشی از ماجراست. درک این‌که قیمت پس از ورود به کدام نواحی ممکن است حرکت کند، همان چیزی است که مسیر یک معامله موفق را روشن می‌سازد. به همین دلیل، تحلیل‌گران خبره از مفهومی تحت عنوان «جاذبه‌های قیمتی» استفاده می‌کنند، مناطقی در نمودار که تمایل دارند قیمت را به‌سوی خود جذب کنند.

سریع حرکت می‌کند و بین کندل‌ها فاصله (Gap) به وجود می‌آید و بین کندل‌ها فاصله‌ای بدون انجام معامله به‌جامی‌ماند.

این مناطق، نشان‌دهنده‌ی عدم تعادل نقدینگی و بیانگر عدم تعادل در عرضه و تقاضای بازار هستند. قیمت معمولاً به این نواحی بازمی‌گردد تا «شکاف» را پر کند و تعادل بازار را بازیابی نماید.

کاربرد:

ابزاری عالی برای تعیین اهداف قیمتی، بخصوص در بازارهای دارای روندهستند.

استخرهای نقدینگی (Liquidity Pools)

نوع دیگر از جاذبه‌های قیمتی، استخرهای نقدینگی یا Liquidity Pools هستند. این استخرها معمولاً پشت سقف‌ها و کف‌های قیمتی قرار دارند؛ جایی که سفارش‌های استاپ زیادی توسط معامله‌گران خرد انباشته شده‌اند.

بازیگران بزرگ بازار، مانند نهادهای مالی، اغلب با هدایت قیمت به این نواحی، نقدینگی لازم برای ورود یا خروج‌های سنگین خود را فراهم

می‌کنند. به همین دلیل، ورود قیمت به این استخرها می‌تواند نشانه‌ای از نزدیک‌بودن یک بازگشت یا جهش جدید در قیمت باشد.

کاربرد:

استخرهای نقدینگی اهداف کوتاه مدت خوبی هستند؛ قیمت اغلب قبل از برگشت یا ادامه مسیر، به این نواحی وارد می‌شود.

گپ‌های قیمتی (GAPs)

در کنار این دو، گپ‌های قیمتی نیز از دیگر مصادیق جاذبه‌های قیمت به شمار می‌روند. گپ زمانی رخ می‌دهد که بین قیمت بسته‌شدن یک کندل و بازشدن کندل بعدی فاصله‌ای غیرعادی وجود داشته باشد؛ که اغلب در نتیجه اخبار مهم یا نوسانات ناگهانی به‌وجود می‌آید.

بازار تمایل دارد این شکاف‌ها را در آینده پر کند، چرا که در آن نقاط، معاملات انجام‌نشده یا عدم تعادل حجمی باقی مانده است.

کاربرد:

گپ‌ها نیز می‌توانند اهداف مناسبی برای حرکات اصلاحی یا ادامه‌دهنده باشند.

نکته‌ی مهم:

جاذبه‌های قیمتی، سیگنال ورود نیستند.

نکته‌ی کلیدی این است که جاذبه‌های قیمتی نه برای تصمیم‌گیری در خصوص زمان ورود، بلکه برای پیش‌بینی ناحیه‌ی مقصد قیمت مورد استفاده قرار می‌گیرند. این موضوع به معامله‌گر امکان می‌دهد تا اهداف سود واقع‌گرایانه‌تری در نظر بگیرد، از ورود برخلاف روند کلی بازار بپرهیزد، این موضوع به شما کمک می‌کند تا:

. اهداف سود واقع‌گرایانه تعیین کنید

. برخلاف روند کلی معامله نکنید.

. پتانسیل سود خود را از طریق تطبیق معاملات با جهت جریان نقدینگی افزایش دهد. برای دستیابی به بهترین نتیجه، جاذبه‌های قیمتی باید در کنار نشانه‌های تأییدی مانند شکست ساختار، تغییر روند و افزایش مومنتوم مورد تحلیل قرار گیرند. تنها در این صورت است که این ابزارها می‌توانند در خدمت یک سیستم معاملاتی هوشمند و موثر قرار گیرند.

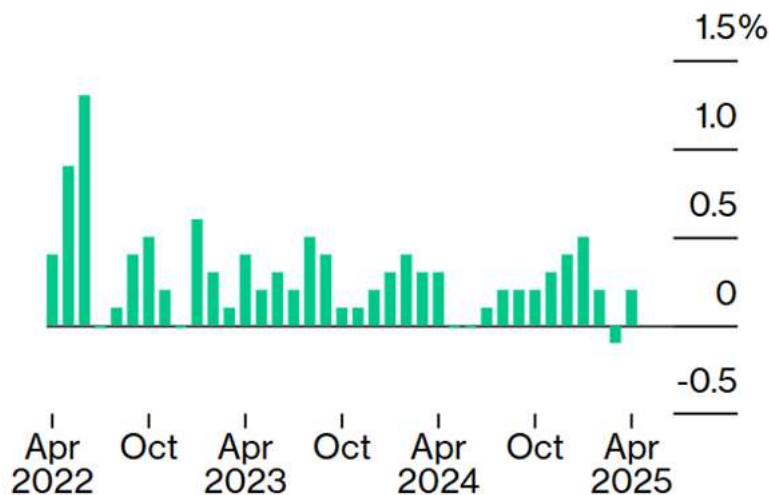
تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	کشور	زمان	تاریخ
شاخص تورم هسته‌ای ماهانه Core CPI m/m	آمریکا	۱۶:۰۰	چهارشنبه، ۱۱ ژوئن
شاخص تورم مصرف‌کننده ماهانه CPI m/m	آمریکا	۱۶:۰۰	چهارشنبه، ۱۱ ژوئن
شاخص تورم سالانه CPI y/y	آمریکا	۱۶:۰۰	چهارشنبه، ۱۱ ژوئن
شاخص تورم تولیدکننده هسته‌ای Core PPI m/m	آمریکا	۱۶:۰۰	پنج‌شنبه، ۱۲ ژوئن
شاخص تورم تولیدکننده ماهانه PPI m/m	آمریکا	۱۶:۰۰	پنج‌شنبه، ۱۲ ژوئن
شاخص مطالبات بیمه بیکاری Unemployment Claims	آمریکا	۱۶:۰۰	پنج‌شنبه، ۱۲ ژوئن
شاخص مقدماتی احساسات مصرف‌کننده دانشگاه Prelim UoM Consumer Sentiment؛ میشیگان	آمریکا	۱۷:۳۰	جمعه، ۱۳ ژوئن
شاخص انتظارات تورمی مقدماتی Prelim UoM Inflation Expectations	آمریکا	۱۷:۳۰	جمعه، ۱۳ ژوئن

شاخص قیمت مصرف‌کننده ماهانه (CPI m/m)

بازارها در وضعیت آماده‌باش؛ گزارش تورم می‌تواند همه‌چیز را تغییر دهد!

Change in CPI (MoM)



بر تورم، کمتر از انتظارات کارشناسان بوده است.

جزئیات گزارش نشان می‌دهد که تولیدکنندگان در حال حاضر تمایلی به انتقال هزینه‌ها به مصرف‌کنندگان ندارند، در واقع به دلیل تقاضای ضعیف، تولیدکنندگان قدرت قیمت‌گذاری کمی دارند. شاخص تورم سرفصل ماهانه (CPI m/m) در آوریل ۰/۲ درصد افزایش یافت که کمتر از انتظارات بود. در شاخص سرفصل تورم، قیمت‌های بخش غذا و انرژی نقش پررنگی دارند.

شاخص تورم مصرف‌کننده (در بعد ماهانه) روز چهارشنبه ساعت ۱۶:۰۰ به وقت تهران منتشر می‌شود؛ در بحبوحه نگرانی‌ها و عدم اطمینان شدید از سیاست‌های تجاری دولت و تاثیر آنها بر تورم، این گزارش چشم انداز سیاست پولی را تاحدودی می‌تواند روشن کند.

گزارشات تورمی اخیر ایالات متحده در حد قابل‌توجهی با پیش‌بینی کارشناسان متفاوت بودند؛ داده تورم ماه آوریل، سومین ماه متوالی است که قیمت‌های مصرف‌کننده پایین‌تر از تخمین اقتصاددانان منتشر می‌شود، زیرا تاکنون تاثیر تعرفه‌ها

همانطور که در تصویر مشخص شده، تورم بخش غذا در ماه آوریل کاهش بود؛ این کاهش عمدتاً متأثر از کاهش قیمت تخم مرغ بوده است. تورم انرژی نیز در ماههای اخیر، تحت تأثیر کاهش قیمت نفت، در سطوح پایین تثبیت شده است؛ با توجه به وضعیت تجارت جهانی و عرضه اوپک، انتظار افزایش قیمت نفت وجود ندارد و بنظر می‌رسد که از این بابت، دولت آمریکا خیالی آسوده دارد (کاهش قیمت نفت یکی از دلایل اصرار ترامپ برای کاهش نرخ بهره می‌باشد).

تأثیر داده:

در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، باعث کاهش انتظارات سیاست تسهیلی فدرال رزرو شده و موقتاً دلار را تقویت می‌کند؛ این موضوع به ضرر بازارهای ریسکی از جمله کریپتو و سهام خواهد بود، زیرا با وضعیت

فعالی بازارکار، احتمال رکود تورمی را افزایش می‌دهد. در این سناریو ارزشهای مقابل دلار، موقتاً در برابر دلار تضعیف می‌شوند؛ اما در بلندمدت، برای روند صعودی دلار بهبود داده‌های رشدی (تولید، رشد اقتصادی و بازارکار) لازم است.

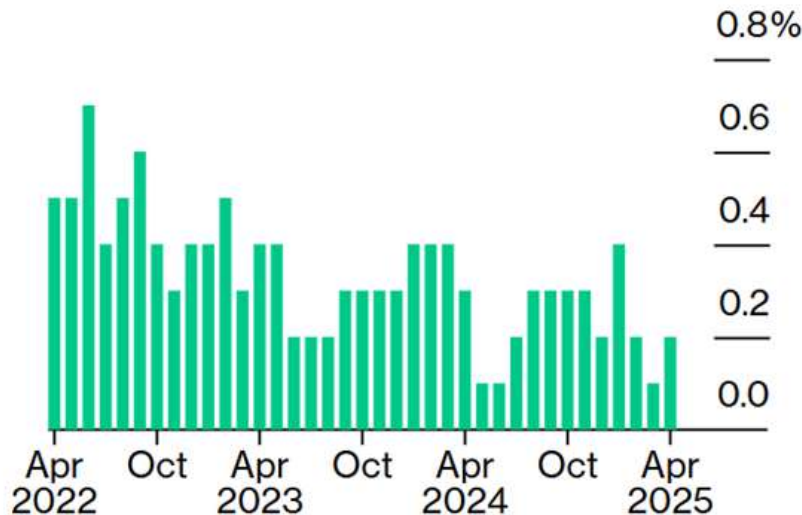
در صورتی که داده با اختلاف زیاد بالاتر از انتظارات باشد، سنتیمت ریسک‌گریزی ایجاد شده و باعث تقویت ارزشهای امن (فرانک و ین ژاپن) و طلا می‌شود.

در صورتی که داده پایین‌تر از انتظارات باشد، انتظارات کاهش نرخ بهره تقویت شده و باعث تضعیف دلار می‌شود. این شرایط به نفع بازارهای ریسکی سهام و کریپتو بوده و اگر نشانه‌های ضعف تقاضا و رکود در جزئیات داده باشد، طلا نیز رشد خواهد کرد، همچنین ارزشهای مقابل دلار، (خصوصاً یورو) در برابر دلار تقویت می‌شوند.

	Seasonally adjusted changes from preceding month							12 mos. ended Apr. 2025
	Oct. 2024	Nov. 2024	Dec. 2024	Jan. 2025	Feb. 2025	Mar. 2025	Apr. 2025	
All items	0.2	0.3	0.4	0.5	0.2	-0.1	0.2	2.38
Food	0.2	0.3	0.3	0.4	0.2	0.1	0.1	2.84
Food at home	0.2	0.4	0.3	0.5	0.0	0.5	-0.4	2.88
Food away from home(1)	0.2	0.3	0.3	0.2	0.4	0.4	0.4	3.08
Energy	-0.2	0.1	2.4	-1.1	0.2	-2.4	-0.2	-3.17
Energy commodities	-1.1	0.2	3.9	1.9	-0.9	-6.1	-0.2	-31.54
Gasoline (all types)	-1.0	0.3	4.0	1.8	1.0	-6.3	-0.2	-31.88
Fuel oil	-2.2	-1.4	2.1	6.2	0.8	-4.2	-1.2	-9.64
Energy services	0.7	-0.1	0.8	0.3	1.4	1.6	1.5	6.25
Electricity	0.8	-0.2	0.2	0.0	1.0	0.8	0.8	3.66
Utility (gas) gas service	0.5	0.5	2.8	1.8	2.5	1.0	3.2	15.17
All items less food and energy	0.3	0.3	0.2	0.4	0.2	0.1	0.2	2.84
Commodities less food and energy commodities	0.0	0.2	0.0	0.2	0.2	-0.1	0.1	0.1
New vehicles	0.0	-0.5	0.4	0.0	-0.1	0.1	0.0	0.38
Used cars and trucks	1.2	1.1	0.8	2.2	0.9	-0.2	-0.5	1.54
Apparel	-0.9	0.1	0.1	-1.4	0.6	0.4	-0.2	-0.77
Medical care commodities(1)	-0.2	0.1	0.0	1.2	0.1	-1.1	0.4	1.08
Services less energy services	0.2	0.2	0.2	0.5	0.3	0.1	0.2	2.84
Shelter	0.4	0.2	0.2	0.4	0.2	0.2	0.2	4.08
Transportation services	0.4	-0.1	0.5	1.8	-0.8	-1.4	0.1	2.54
Medical care services	0.3	0.3	0.2	0.0	0.3	0.5	0.5	3.1

شاخص تورم مصرف‌کننده هسته‌ای ماهانه (Core CPI m/m)

Change in CPI ex-food, energy (MoM)



بخش مسکن اما همچنان چیسبندگی قیمت را حفظ کرده است. در جزئیات تورم مسکن، اجاره معادل مالکان (OER) که وزن بالایی در محاسبه CPI دارد، در سطح ۰.۴ درصد بدون تغییر بود.

این شاخص میزان اجاره‌ای که صاحبان ملک حاضرند برای ملک خود پرداخت کنند را نشان می‌دهد، این به عنوان هزینه مسکن برای صاحبان ملک لحاظ شده و اهمیت بالایی در شاخص CPI دارد. البته شاخص‌های تورمی مسکن معمولاً با چندین ماه تاخیر نسبت به کل تورم حرکت می‌کنند، زیرا تورم اجاره بها فوراً تغییر

تورم هسته ماهانه آوریل ۰.۲ درصد و کمتر از انتظارات بود؛ بخش‌های مسکن و خدمات تاثیر قابل‌توجهی در تورم هسته دارند و بررسی این موارد در جزئیات داده حائز اهمیت است.

در جزئیات داده، تغییرات تورم بخش خدمات نشانه‌هایی از کاهش تقاضای مصرف‌کننده دارد؛ بخشی از تغییرات قیمت در زیرگروه‌های خدمات اختیاری، مثل خدمات تفریحی و بلیط هواپیما مشخص می‌کند که مصرف کنندگان تحت تاثیر ضعف بازار کار و چشم‌انداز مبهم اقتصادی، از هزینه‌های غیرضروری اجتناب می‌کنند!

نمی‌کند. البته وزن بخش مسکن در تورم PCE (شاخص ترجیهی فدرال رزرو برای ارزیابی تورم) کمتر است؛ به همین خاطر تورم PCE به‌هدف بانک مرکزی نزدیک‌تر است.

نکته مهم دیگر در مورد تورم، پوشش افزایش قیمت کالاها با کاهش تورم خدمات است؛ انتظار می‌رود که به دلیل تقاضای ضعیف، در آینده فشار تورمی بخش خدمات کمرنگ شود؛ این موضوع باتوجه به وزن بیشتر بخش خدمات نسبت به تولید، ممکن است تا حدودی اثر مثبت تورم کالاها را در ماه‌های آینده خنثی کند.

تاثیر داده:

. تورم هسته‌ای در صورتی که بالاتر از انتظارات باشد، با کاهش انتظارات سیاست تسهیلی فدرال رزرو، موقتا منجر به تقویت دلار می‌شود؛ این موضوع به‌ضرر بازارهای ریسکی از جمله سهام و کریپتو می‌باشد.

واکنش طلا در این سناریو میکس است، از محل تقویت دلار، طلا می‌تواند تضعیف شود اما به‌دلیل ریسک رکود تورمی، پس از واکنش اولیه بازار، طلا احتمالا ریکاوری می‌کند.

. در این سناریو تقویت دلار در این سناریو موقتی بوده و نمی‌تواند ادامه‌دار باشد، زیرا بازارکار و فعالیت اقتصادی تحت فشار سیاست انقباضی است.

. در صورتی که تورم هسته پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی رشد می‌کنند؛ طلا نیز از محل تضعیف دلار می‌تواند سود کند. در این سناریو ارزهای مقابل دلار، خصوصا یورو تقویت می‌شود.

توجه به جزئیات داده، اینکه تغییرات تورم متاثر از بخش خدمات است یا کالا، در روند میان‌مدتی بازار تاثیرگذار خواهد بود، زیرا در حال حاضر توجه بازار بیشتر به تورم بخش کالا معطوف شده است.

تورم مصرف‌کننده سالانه (CPI y/y)

است که فعلا تاثیر تعرفه‌ها به‌طور کامل در داده‌های تورم نمایان نشود. فدرال رزرو آگاهانه احتمال افزایش قیمت‌ها پس از اتمام موجودی انبار را لحاظ کرده و تاکید می‌کند تا وقتی که سیاست‌های تعرفه‌ای شفاف نشود، نرخ بهره را کاهش نخواهد داد.

تاثیر داده:

• تورم سالانه در صورتی که بالاتر از انتظارات باشد، نشانه‌ای از مسیر چالش برانگیز فدرال رزرو برای رسید به هدف تورمی بوده و باعث کاهش انتظارات سیاست تسهیلی می‌شود؛ این موضوع موقتا باعث تقویت دلار شده و بسته به اختلاف داده با انتظارات، سنتیمنت ریسک‌گریزی در بازار ایجاد می‌شود.

• این سنتیمنت ریسک‌گریزی به‌ضرر بازارهای ریسکی سهام و کریپتو است؛ واکنش طلا در این سناریو احتمالا میکس خواهد بود، زیرا از محل تقویت دلار فشار نزولی بر طلا وجود دارد، اما از طرفی ریسک رکود تورمی به نفع فلز گرانبها می‌باشد. تقویت موقتی دلار در این سناریو، در کوتاه مدت به‌ضرر یورو و ارزهای مقابل دلار

تورم سرفصل (CPI) آوریل در بعد سالانه نیز کمتر از انتظارات و ۲.۳ درصد بود، همچنین تورم بخش خدمات، به استثنای مسکن و انرژی که توسط بانک مرکزی به‌دقت رصد می‌شود، ماهانه ۰.۲ درصد و سالانه ۲.۷ درصد بود که کمترین میزان در ۴ سال اخیر است؛ این موضوع برای فدرال رزرو امیدوارکننده خواهد بود. البته کاهش تورم خدمات همراه با نشانه‌هایی از کاهش تقاضای مصرف‌کننده است.

گزارش تورم ماه می دو مورد را درمورد قیمت‌ها برجسته می‌کند:

۱- دسته‌از کالاها که در معرض تعرفه‌ها و افزایش قیمت‌ها بودند، تاکنون تورم مورد انتظار را ثبت نکردند؛ اما سایر داده‌های اقتصادی نشان می‌دهد که تولیدکنندگان هزینه‌های اضافی را متحمل می‌شوند (جذب قیمت‌ها در حاشیه سود) و برای مدیریت هزینه‌ها، دست به تعدیل نیرو یا کاهش ساعت کاری می‌زنند.

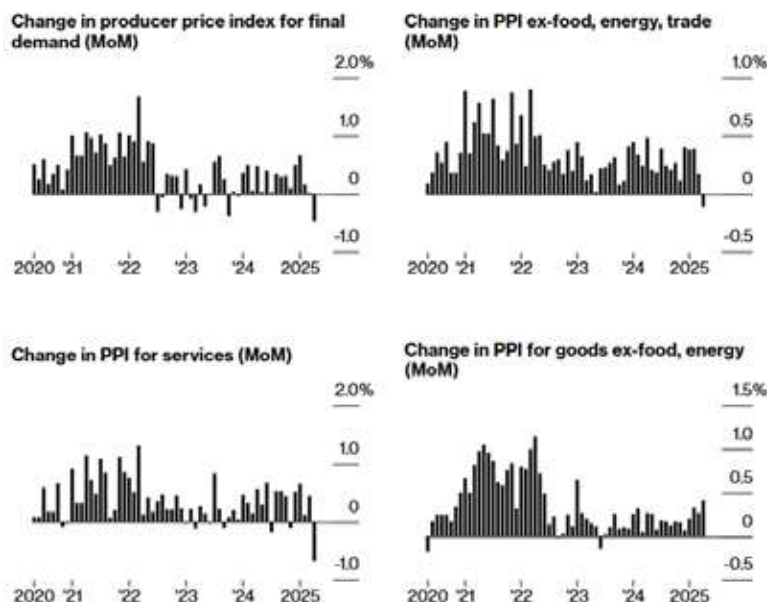
۲- محصولاتی که اکنون فروش می‌روند، عمدتا پیش‌اعمال تعرفه‌ها وارد شدند؛ همین موضوع باعث شده

خواهد بود.

در حالت مخالف، اگر تورم سالانه پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی رشد می‌کنند. طلا نیز از تضعیف دلار نفع می‌برد. در این سناریو ارز یورو به‌عنوان رقیب آمریکا تقویت می‌شود.

تورم تولیدکننده ماهانه (PPI m/m)

تورم تولیدکننده آمریکا و تأثیرات آن بر دلار و بازارهای ریسکی



یکی از اصلی ترین عوامل کاهش تورم مصرف کننده و تولیدکننده بوده است؛ برخی شرکت های خودروسازی برای کاهش نگرانی های مصرف کننده از افزایش قیمت ها، اقدام به ارائه تخفیف کردند، برخی شرکت ها نیز تا بازه زمانی اعلامی از سوی خودشان، وعده دادند که قیمت ها بدون تغییر می ماند. این رخداد کاهش قدرت قیمت گذاری تولیدکنندگان را در میان فضای عدم اطمینان و رفتار محتاطانه مصرف کنندگان نشان می دهد.

گزارش تورم تولیدکننده آمریکا روز پنجشنبه ساعت ۱۶:۰۰ به وقت تهران منتشر می شود. در آخرین گزارشات، تورم تولیدکننده نیز کاهش تورم مصرف کننده را تایید می کند؛ شاخص PPI پس از بدون تغییر بودن در مارس، در آوریل ۰/۵ درصد کاهش یافته که بیشترین کاهش در ۵ سال گذشته محسوب می شود.

در شاخص PPI سرفصل، تورم غذا و انرژی تأثیر بالایی دارند و همانطور که در تصویر مشخص شده، در آوریل هزینه های این گروه ها کاهش قیمت را ثبت کردند.

در آوریل بخش قیمت های خودرو

تأثیر داده:

• در صورتی که تورم تولیدکننده بالاتر از انتظارات باشد، دلار در کوتاهمدت تقویت می‌شود؛ این تقویت دلار به ضرر بازارهای ریسکی از جمله سهام و کریپتو و طلا است؛ همچنین تحت تأثیر سنتیمنت ریسک‌گریزی،

احتمال تقویت ضعیف در ارزهای امن

مثل ین و فرانک وجود دارد.
• در مقابل در صورتی که تورم تولیدکننده پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار به تضعیف خود ادامه می‌دهد؛ تضعیف دلار به نفع بازارهای ریسکی، طلا و یورو است.



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، اسپرد ها، و
ویژگی های پلتفرم معاملاتی ارائه می شود.

تورم تولیدکننده هسته‌ای (Core PPI m/m)

تاثیر داده:

- در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، دلار موقتاً تقویت شده و بازارهای ریسکی مثل سهام و کریپتو اصلاح می‌کنند؛ تقویت موقت دلار احتمالاً با ریزش طلا همراه می‌شود. همچنین یورو در برابر دلار تضعیف می‌شود.
 - در صورتی که داده پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی، طلا و یورو تقویت می‌شوند.
- تورم تولیدکننده هسته (به استثنای غذا و انرژی) در ماه می، روز پنجشنبه ساعت ۱۶:۰۰ به وقت تهران منتشر می‌شود؛ در این بخش هزینه‌های بخش خدمات نقش پررنگی دارند و در جزئیات داده کاهش ۰/۷ درصدی هزینه‌های بخش خدمات مشخص است؛ این شدیدترین کاهش هزینه‌های خدمات از سال ۲۰۰۹ تاکنون محسوب می‌شود.
- کاهش شدید حاشیه سود خرده فروشان تاثیر قابل توجهی در هزینه‌های بخش خدمات داشته است؛ قسمت Trade به حاشیه سود تولیدکنندگان اشاره دارد که کاهش ۱/۶ درصدی را در آوریل ثبت کرده است.

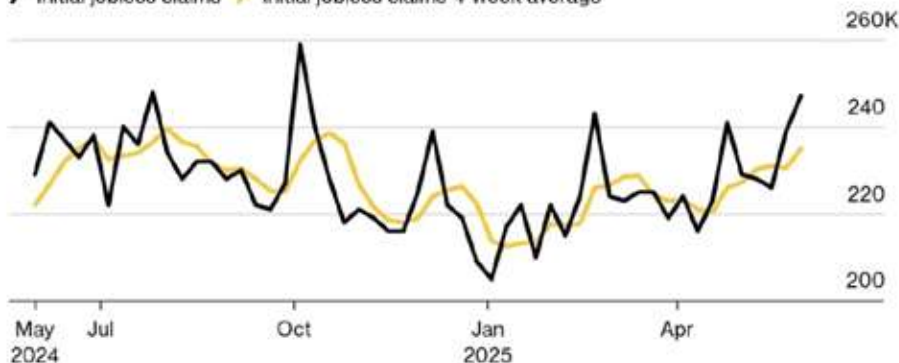
مدعیان بیمه بیکاری

تاثیر افزایش درخواست‌ها بر بازار کار و دلار

US Jobless Claims Rise to the Highest Since October

The 4-week moving average also jumped

Initial jobless claims Initial jobless claims 4-week average



Source: US Labor Department

مدعیان تداوم یافته بیکاری (افرادی که دو هفته گذشته نیز بیکار بودند و مجدد درخواست بیمه بیکاری داشتند)، اندکی کاهش یافته اما همچنان نسبت به سال گذشته در سطوح بالایی قرار دارد.

روند افزایشی مدعیان تداوم یافته بیکاری نشان می‌دهد که یافتن شغل برای افراد بیکار بیشتر از گذشته طول می‌کشد. عدم قطعیت و تقاضای ضعیف از سوی مصرف‌کنندگان، باعث کندی در استخدام‌ها شده و در نهایت باعث افزایش نرخ بیکاری در نیمه دوم سال جاری می‌شود.

داده مدعیان اولیه بیمه بیکاری هفته جاری روز پنجشنبه ساعت ۱۶:۰۰ به وقت تهران منتشر می‌شود؛ این داده نشان می‌دهد که چند نفر در هفته جاری درخواست مزایای بیکاری صادر کردند و افزایش آن می‌تواند به معنای رکود در بازار کار باشد. متقاضیان بیکاری در هفته گذشته با افزایش ۸۰۰۰ نفری به ۲۴۷ هزار نفر رسید؛ این بالاترین سطح از اکتبر است.

داده‌های هفتگی معمولاً پرنوسان هستند و کارشناسان از میانگین متحرک‌های مدعیان بیکاری استفاده می‌کنند؛ این تصویر نشان می‌دهد که میانگین متحرک ۴ هفته‌ای نیز افزایش داشته است. در جزئیات داده

تأثیر داده:

• در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد (مدعیان بیکاری بیشتر از انتظارات)، نشانه‌ای از تضعیف بیشتر بازارکار داشته و باعث تضعیف دلار می‌شود؛ این سناریو می‌تواند سنتیمنت ریسک‌گریزی ایجاد کند که در آن طلا و ارزهای امن مثل ین و فرانک تقویت می‌شوند. همچنین

یورو نیز از تضعیف دلار نفع می‌برد.

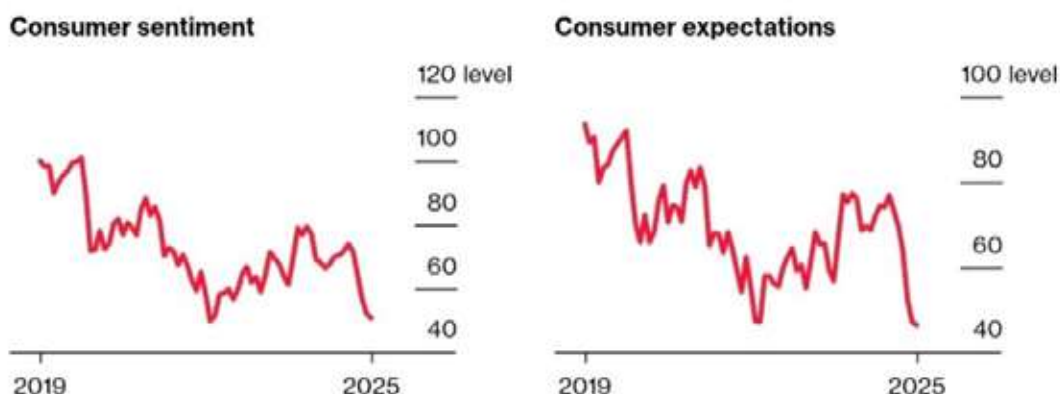
• در صورتی که داده پایین‌تر از انتظارات باشد، نشانه‌ای از بهبود بازارکار تلقی شده و موقتاً می‌تواند دلار را تقویت کند، البته در میان‌مدت تقویت دلار به داده‌های بیشتری از بازارکار بستگی دارد. در این سناریو طلا ریزش می‌کند و یورو احتمالاً، موقتاً تضعیف می‌شود.

شاخص احساسات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان

تأثیر نوسانات نگرش مصرف‌کنندگان بر دلار و بازارهای ریسکی

U.S. Consumer Sentiment Falls to Near Record Low

Short- and long-term inflation expectations hit multi-decade high



تجاری بین چین و آمریکا امضا شد و تعرفه‌ها به تعویق افتادند؛ اما این توافق تأثیر کمی بر احساسات مصرف‌کننده داشت.

سه چهارم شرکت کنندگان نظرسنجی به‌صورت خودجوش به تعرفه‌ها اشاره کردند و نگرانی آنها حتی از خطوط حزبی هم فراتر رفته!

البته در جزئیات داده تضاد بین احساسات و هزینه‌های واقعی دیده می‌شود؛ خرید کالای بادوام و اقلام بزرگ اندکی بهبود داشتند، اما فقط بخشی از مصرف‌کنندگان انتظار دارند در صورت تداوم تورم، به خریدهای خود ادامه دهند!

شاخص احساسات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان، وضعیت احساسات مصرف‌کننده درباره شرایط مالی، بازارکار، انتظارات از درآمدها و انتظارات تورمی را بررسی می‌کند؛ این داده خصوصاً در اقتصاد مصرف‌گرایی آمریکا اهمیت ویژه‌ای دارد، زیرا تقاضای مصرف‌کننده تأثیر بالایی در GDP ایالات متحده دارد.

مرحله اول نظرسنجی احساسات مصرف‌کننده ماه می در سطح ۵۰/۸ منتشر شد که کمتر از انتظارات و دومین سطح پایین در تاریخ است. این نظرسنجی در بازه ۲۲ آوریل تا ۱۳ می برگزار شده، زمانی که توافق موقت

سایر جزئیات داده هم نشان از کاهش احساسات و نگرانی مصرف کنندگان دارد؛ انتظارات از شرایط آینده اقتصاد به پایین‌ترین سطح ۴۵ سال گذشته کاهش یافته؛ شاخص شرایط فعلی و دیدگاه مصرف‌کنندگان درمورد امور مالی شخصی نیز هردو کاهش داشتند.

مرحله اول نظرسنجی احساسات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان ماه ژوئن روز جمعه ساعت ۱۷:۳۰ به وقت تهران منتشر می‌شود.

تاثیر داده:

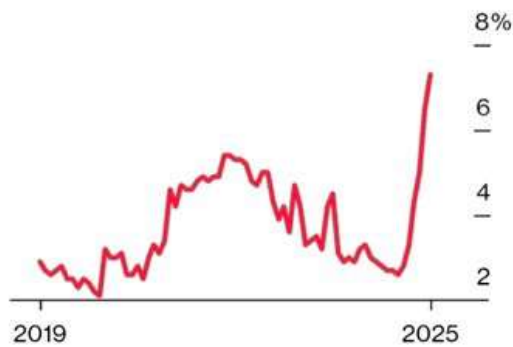
• در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، نشانه‌ای از بهبود احساسات مصرف‌کننده تلقی شده و باعث

تقویت دلار می‌شود؛ البته شدت و بازه تقویت دلار به جزئیات داده بستگی دارد. بهبود احساسات مصرف کننده به نفع بازارهای ریسکی خواهد بود، زیرا در جهت کاهش ریسک رکود است. در این سناریو طلا و ارزهای یورو، فرانک و ین تضعیف می‌شوند. • در صورتی که داده کمتر از انتظارات باشد، به نشانه‌های تضعیف رشد و احتمال رکود اقتصادی آمریکا اضافه می‌کند و باعث تضعیف دلار می‌شود. این سناریو به ضرر بازار سهام و بازارهای ریسکی است؛ در مقابل، بازارهای امن مثل طلا یا ارزهایی که ماهیت ریسک‌گریزی دارند (فرانک و ین) تقویت خواهند شد.

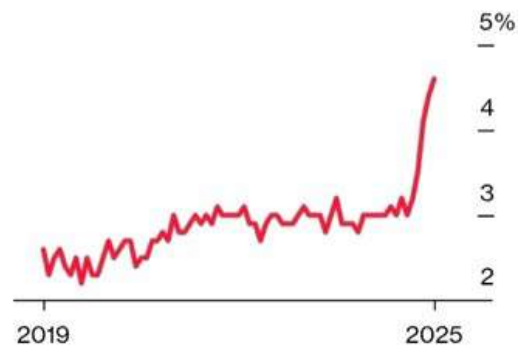
انتظارات تورمی

افزایش شدید نگرانی‌ها و تاثیر آن بر سیاست‌های بانک مرکزی

Year-ahead inflation expectations



5-10 year inflation expectations



Source: University of Michigan

انتظارات تورمی با کمی کاهش، به ۶/۶ درصد رسید.

انتظارات تورمی بر رفتار مصرف‌کننده و میزان تقاضا تاثیر دارد و از این رو اهمیت دارد. در شرایط رونق اقتصادی معمولا افزایش انتظارات تورمی با تقویت تقاضا همراه می‌شود، زیرا مصرف‌کنندگان سعی می‌کنند پیش از گران شدن کالا خرید خود را انجام دهند. اما در شرایط فعلی آمریکا، باتوجه به افزایش پس‌اندازها و نکاتی در جزئیات همین داده که به احساسات بد در مورد وضعیت مالی فعلی و چشم‌انداز اقتصادی اشاره دارد، بنظر نمی‌رسد که افزایش انتظارات تورمی بتوان تقاضا را تقویت

در نظرسنجی مرحله اول ماه می، انتظارات تورمی مجدد در بحبوحه نگرانی از تعرفه‌ها شدیداً افزایش یافت و به ۷/۳ درصد رسید؛ این بالاترین میزان انتظارات تورمی در چند دهه اخیر است!

انتظارات تورمی سالانه به ۷/۳ درصد رسید که بالاترین میزان از ۱۹۸۱ است؛ همچنین انتظارات تورمی بلندمدت (۵ الی ۱۰ ساله) نیز به ۴/۶ درصد رسید که بالاترین میزان از ۱۹۹۱ است.

کاهش احساسات مصرف‌کننده نیز تاحدودی به دلیل نگرانی‌ها از چشم انداز تورمی بود؛ اما در مرحله دوم نظرسنجی که اخبار بیشتری در مورد توافقات چین و آمریکا منتشر شد،

کند، زیرا مصرف‌کنندگان پول‌ها را برای روزهای سخت‌تر، ذخیره می‌کنند!

تاثیر داده:

• افزایش انتظارات تورمی در شرایط فعلی بانک مرکزی را به سمت ثابت نگه داشتن نرخ بهره سوق می‌دهد؛ در این سناریو در کوتاه‌مدت ممکن است دلار تقویت شود اما روند بلندمدت آن به داده‌های رشدی بستگی دارد. در این سناریو طلا ممکن است موقتاً ریزش کند؛ اما در دید بلندمدت‌تر،

ثابت ماندن نرخ بهره نمی‌تواند به نفع اقتصاد آمریکا باشد. در فارکس، یورو در کوتاه‌مدت احتمالاً تضعیف می‌شود، اما روند بلندمدت EUR/USD به رشد اقتصادی و بازارکار آمریکا بستگی دارد.

• در صورتی که انتظارات تورمی کاهش یابد، مسیر کاهش نرخ بهره برای بانک مرکزی هموارتر شده و باعث تضعیف دلار می‌شود؛ این شرایط به نفع بازارهای ریسکی، طلا و یورو است.

کپی تریدینگ در MondFx

پلی میان تجربه و سرمایه

کپی تریدینگ یکی از نوآورانه‌ترین روش‌ها برای ورود امن به بازارهای مالی است. این سیستم به کاربران اجازه می‌دهد بدون نیاز به تخصص بالا، استراتژی و معاملات معامله‌گران حرفه‌ای را به صورت خودکار در حساب خود کپی کنند. MondFx این ابزار را به گونه‌ای طراحی کرده که هم برای معامله‌گران حرفه‌ای فرصت‌ساز باشد و هم برای سرمایه‌گذاران تازه‌وارد ساده، شفاف و ایمن عمل کند.

ویژگی‌های کپی تریدینگ در MondFx

ویژگی	توضیح
کپی خودکار معاملات	معاملات تریدر انتخاب شده به صورت خودکار در حساب شما اجرا می‌شود.
انتخاب آزاد تریدر	می‌توانید از میان ده‌ها تریدر حرفه‌ای، گزینه مناسب خود را بر اساس سابقه و استراتژی انتخاب کنید.
رابط کاربری ساده و کاربردی	برای استفاده از سیستم، نیاز به تخصص فنی نیست؛ همه چیز در چند کلیک انجام می‌شود.
امنیت بالا و کنترل کامل	حساب شما امن باقی می‌ماند و هر لحظه می‌توانید فرایند کپی را متوقف کنید.
نمایش شفاف عملکرد تریدرها	تمام سوابق و نتایج معاملات تریدرها برای تصمیم‌گیری بهتر در دسترس است.

مزایای کپی ترید برای سرمایه‌گذاران

مزیت	توضیح
ورود بدون نیاز به دانش تخصصی	بدون نیاز به یادگیری تحلیل‌های پیچیده، وارد بازار شوید.
صرفه‌جویی در زمان	دیگر لازم نیست ساعت‌ها پای چارت باشید؛ تریدر منتخب به‌جای شما معامله می‌کند.
مدیریت بهتر ریسک	با انتخاب تریدرهای با سابقه موفق، ریسک معاملات کاهش می‌یابد.
کنترل کامل سرمایه	در هر زمان می‌توانید میزان سرمایه اختصاص داده‌شده به تریدر را تغییر دهید.

مزایای کپی ترید برای معامله‌گران حرفه‌ای

مزیت	توضیح
دریافت کمیسیون از کپی‌ها	با هر معامله‌ای که سرمایه‌گذاران از شما کپی می‌کنند، کمیسیون دریافت می‌کنید.
افزایش اعتبار و دیده‌شدن	عملکرد شما در معرض دید هزاران کاربر قرار می‌گیرد.
تمرکز بر استراتژی شخصی	نیازی به مدیریت حساب کاربران نیست؛ فقط معاملات خودتان را انجام دهید.
امکان جذب سرمایه بیشتر	سرمایه‌گذاران بیشتر = درآمد بیشتر؛ به‌سادگی با نتایج خوب رشد می‌کنید.
ابزارهای حرفه‌ای مدیریت	به کمک ابزارهای پیشرفته MondFx، عملکرد خود را تحلیل کرده و ارتقا دهید.



نقره، فلزی که روزگاری شیطان بود!

از «فلز شیطان» تا فلز گرانبها

از «فلز شیطان» تا فلز گرانبها

نقره، فلزی با تاریخچه‌ای شگفت‌انگیز و پیچیده، روزگاری لقب «فلز شیطان» را به دوش می‌کشید. این لقب به دلایلی به نقره داده شده که همزمان با جذابیت و جادوی خاص خود، هاله‌ای از رمز و راز در اطراف آن ایجاد کرده است. در این مقاله، به بررسی این لقب و ریشه‌های آن می‌پردازیم، در کنار آن به وضعیت کنونی نقره و دلایل افزایش قیمت آن در بازارهای جهانی نیز اشاره خواهیم کرد.

تاریخچه فلز شیطان

برای درک علت این لقب، باید به قرن پانزدهم و تاریخ معادن در آلمان نگاه کنیم. در آن زمان، معدن‌کاران آلمانی به یک ماده معدنی خاص برخوردند که ظاهری شبیه مس داشت، اما ویژگی‌های خاصی داشت که باعث می‌شد آن را از مس متمایز کند. این ماده معدنی جدید، که به نام "Kupfernickel" شناخته می‌شد، هیچ‌گاه به مس تبدیل نمی‌شد، بلکه فلزی بی‌فایده و سمی به دست می‌آورد که برای معدن‌کاران خطرناک بود. این ماده معدنی که به‌عنوان "Kupfernickel" شناخته می‌شد، در زبان عامیانه به "Old Nick" یا همان شیطان ارجاع داده شد. به این

ترتیب، نقره به‌عنوان "فلز شیطان" شناخته می‌شد و این لقب همچنان در ذهن بسیاری از افراد باقی مانده است.

چرا "فلز شیطان"؟

اما حقیقت این است که لقب «فلز شیطان» برای نقره نه تنها به دلیل سمی بودن این ماده معدنی، بلکه به دلیل ویژگی‌های خاص آن به‌وجود آمد. در آن زمان، این فلز به‌عنوان یک "شیطان" محسوب می‌شد، چرا که به هیچ عنوان قابل استفاده یا مفید نبود. در واقع، این لقب یک نوع انتقام از خواص بی‌فایده و سمی این فلز بود که مردم را به سختی وادار می‌کرد تا به جستجوی فلزات با ارزش‌تر و مفیدتر بپردازند.

با گذشت قرون و تحولات بزرگ در علم و صنعت، نقره نه تنها از «فلز شیطان» فاصله گرفت بلکه به یکی از ارزشمندترین فلزات جهان تبدیل شد. امروز نقره در بسیاری از صنایع، از جمله الکترونیک، پانل‌های خورشیدی، صنعت خودروهای الکتریکی و حتی جواهرات به طور گسترده‌ای استفاده می‌شود. علاوه بر این، نقره به‌عنوان یک پناهگاه امن در بازارهای مالی شناخته می‌شود و بسیاری از سرمایه‌گذاران از آن به‌عنوان یک

دارایی ارزشمند و مقاوم در برابر تورم استفاده می‌کنند.

افزایش قیمت نقره: چرا این فلز دوباره در کانون توجه قرار گرفته است؟

در تاریخ ۵ ژوئن ۲۰۲۵، قیمت نقره به بالاترین سطح خود از فوریه ۲۰۱۲ رسید و به ۳۶.۲۹ دلار در هر اونس رسید. این افزایش قیمت به عوامل مختلفی نسبت داده می‌شود که در ادامه به آن‌ها اشاره خواهیم کرد:

۱. افزایش تقاضای صنعتی: نقره به عنوان ماده‌ای حیاتی در تولید پنل‌های خورشیدی، الکترونیک و خودروهای برقی، با تقاضای بالایی مواجه شده است. این تقاضای بالا برای نقره باعث افزایش قیمت آن در بازارهای جهانی شده است.

۲. ضعف دلار آمریکا: کاهش ارزش دلار موجب شده است که دارایی‌های دلاری مانند نقره برای سرمایه‌گذاران خارجی جذاب‌تر شوند. این امر به رشد قیمت نقره کمک کرده است.

۳. کمبود عرضه: بازار نقره برای پنجمین سال متوالی با کسری عرضه مواجه است که این امر به تقویت قیمت‌ها کمک کرده است. کاهش عرضه و افزایش تقاضا باعث شده که نقره در بازار به شدت گران‌تر شود.

با توجه به این عوامل، برخی تحلیل‌گران پیش‌بینی می‌کنند که قیمت نقره ممکن است در آینده نزدیک به ۴۰ تا ۵۰ دلار در هر اونس برسد. در حال حاضر، نسبت قیمت طلا به نقره (نسبت طلای-نقره) به حدود ۹۴ کاهش یافته است که نشان‌دهنده عملکرد بهتر نقره نسبت به طلا در سال ۲۰۲۵ است.

نتیجه‌گیری

نقره با تاریخچه‌ای پیچیده و جالب، از یک فلز بی‌فایده و سمی به یکی از فلزات باارزش و ضروری در صنایع مختلف تبدیل شده است. لقب «فلز شیطان» که روزگاری به نقره داده شده بود، اکنون دیگر مفهومی ندارد و به جای آن، نقره به عنوان یک فلز ارزشمند و ضروری در دنیای مدرن شناخته می‌شود. این فلز اکنون نه تنها به عنوان یک دارایی مالی مقاوم در برابر تورم، بلکه به عنوان عنصری حیاتی در تکنولوژی‌های نوین و انرژی‌های تجدیدپذیر، در حال درخشش است. با توجه به افزایش قیمت نقره و پیش‌بینی‌ها برای ادامه رشد آن، به نظر می‌رسد که این فلز در آینده نیز نقش‌های بیشتری در صنایع و بازارهای مالی ایفا خواهد کرد. بنابراین، نقره همچنان به عنوان فلزی با ارزش، جایگاه ویژه‌ای در دنیای امروز دارد.



قفل در معامله گری:

تکنیک یا تله پنهان؟

چرا قفل خطرناک است؟

۱. ضرر فقط متوقف شده، نه حذف
باز نگه داشتن پوزیشن‌ها باعث نمی‌شود درآودان واقعی از بین برود. فقط صورت مسئله پاک می‌شود. سرمایه شما درگیر است و بازدهی ندارد، در حالی که فشار روانی معامله باقی می‌ماند.

۲. هزینه‌های پنهان افزایش می‌یابد
نگهداری دو پوزیشن فعال هم‌زمان، باعث پرداخت مداوم سوآپ شبانه، اسپرد و گاهی کمیسیون می‌شود. حتی اگر قیمت نوسانی نداشته باشد، موجودی حساب به‌مرور تحلیل می‌رود.

۳. خروج از قفل بسیار دشوار است
بسیاری از تریدرها برای خروج از قفل به تحلیل یا شانس تکیه می‌کنند. اما اگر کسی بتواند جهت حرکت بعدی بازار را به‌درستی پیش‌بینی کند، همان اول اشتباه نمی‌کند که به قفل برسد. در نتیجه، تصمیم‌گیری برای بستن یکی از پوزیشن‌ها اغلب منجر به ضرر سنگین‌تر می‌شود.

یکی از رایج‌ترین واکنش‌های تریدرهای مبتدی در مواجهه با ضرر، باز کردن پوزیشن در جهت مخالف برای جبران یا «فریز کردن ضرر» است؛ روشی که در بازار به آن «قفل» یا «لاک» گفته می‌شود.

برای مثال، تریدری که روی EURUSD خرید انجام داده اما بازار ریزش کرده، به‌جای پذیرش ضرر و خروج، یک فروش باز می‌کند. حالا هر دو معامله در خلاف جهت هم باز هستند. در ظاهر، ضرر ثابت مانده؛ اما در واقع، سرمایه در حال سوختن است.

قفل دقیقاً چیست؟

قفل زمانی اتفاق می‌افتد که تریدر هم زمان دو پوزیشن مخالف (خرید و فروش) روی یک نماد معاملاتی باز نگه دارد. این کار معمولاً به قصد جلوگیری از افزایش ضرر و ایجاد فرصت برای تحلیل مجدد بازار انجام می‌شود. اما در عمل، این کار فقط زمان را به تعویق می‌اندازد و هزینه‌ها را افزایش می‌دهد.

۴. قفل یک واکنش احساسی است، نه یک استراتژی قفل کردن، بیشتر ناشی از ترس از پذیرش اشتباه و نداشتن پلن خروج است. تریدرهای حرفه‌ای، با رعایت مدیریت ریسک و نداشتن استاپ لاس، به‌ندرت در چنین موقعیتی قرار می‌گیرند.

راه حل چیست؟

- همیشه با پلن مشخص وارد معامله شو
- استاپ لاس منطقی داشته باش و از آن استفاده کن
- باخت را به‌موقع بپذیر و روی حفظ سرمایه تمرکز کن
- از قفل به‌عنوان ابزار موقتی در شرایط خاص و با تجربه بالا استفاده کن (در صورت لزوم)

جمع‌بندی

قفل کردن پوزیشن، در اکثر موارد، نه‌تنها باعث حفظ سرمایه نمی‌شود، بلکه ضرر را به تعویق می‌اندازد و فشار روانی و مالی بیشتری به تریدر تحمیل می‌کند. به جای فرار از مسئولیت، لازم است اشتباه را تحلیل و اصلاح کنیم. "ضرر کوچک خطرناک نیست؛ تعلل در تصمیم‌گیری و عدم پذیرش ضرر، نابودکننده است."





تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز و بیتکوین



تحلیل اونس جهانی طلا

۹ الی ۱۳ ژوئن



تایم فریم روزانه

در هفته ای که گذشت، اونس جهانی طلا با فشار خرید شروع به کار کرده و تا محدوده ۳۴۰۳ دلار حرکت کرد و نسبت به این ناحیه واکنش نسبتاً پرقدرتی را تجربه کرد و با فشار فروش مواجه شد و در نهایت هفته معاملاتی خود را در محدوده ۳۳۰۹ دلار به پایان رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به عدم موفقیت در شکست معتبر سقف ۳۳۶۶ دلار و برگشت به سمت پایین و همچنین فشار فروش ایجاد شده، می توان انتظار داشت که طلا در قدم اول به سمت محدوده ۳۲۹۰ و بعد ۳۲۴۵ دلار حرکت کند که

در صورت شکست این محدوده نیز، هدف بعدی این اصلاح محدوده ۳۱۵۴ دلار خواهد بود. سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که در ابتدای هفته معاملاتی، طلا با فشار خرید مواجه شده به طوری که سقف ۳۴۰۳ دلار را پر قدرت بشکند، هدف بعدی این فلز گرانبها، محدوده تاریخی ۳۵۰۰ دلار خواهد بود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به مومنتوم پر قدرت ریزشی رخ داده و شکست معتبر کف ۳۳۴۰ دلار، انتظار می رود این ریزش ادامه داشته باشد؛ اما قبل از آن، احتمال حرکتی رو به بالا تا محدوده ۳۳۴۰ دلار و به منزله ی پولبک وجود دارد و هدف اول این

ریزش محدوده ۳۲۴۵ دلار می تواند باشد.

سناریوی جایگزین: در صورتی که قدرت خریدار منجر به برگشت پرقدرت قیمت از همین نواحی شده و سقف ۳۴۰۳ دلار پس گرفته شود، هدف بعدی طلا محدوده ۳۵۰۰ دلار خواهد بود.

تحلیل تکنیکال یورو

۹ الی ۱۳ ژوئن



تایم فریم روزانه

همانطور که در سناریوی اصلی تحلیل هفته گذشته به آن اشاره شد، یورو همچنان در محدوده رنج خود به سر برده و حرکتی ضعیف و رو به بالا را تجربه کرده و در نهایت هفته معاملاتی خود را در محدوده ۱/۱۳۹۶۶ به پایان رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): با توجه به ضعف حرکتی روند صعودی آخر و عدم موفقیت در عبور از

محدوده مقاومتی ۱/۱۵۷۳۶، انتظار می رود یورو در هفته جاری حرکتی رو به پایین را حداقل تا محدوده ۱/۱۱۷۰۰ تجربه کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که قدرت خریداران منجر به شکست پر قدرت سقف آخر یعنی محدوده ۱/۱۴۹۵۳ شود، می توان هدف بعدی یورو را محدوده مقاومتی ۱/۱۶۸۷۵ در نظر گرفت.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به ضعف حرکتی روند صعودی آخر در محدوده فعلی و همچنین واگرایی ایجاد شده در محدوده مقاومتی، انتظار می رود یورو از همین نواحی حرکتی رو به پایین را تجربه کرده و تا محدوده ۱/۲۵۷۷ حرکت کند.

سناریوی جایگزین: در صورتی که قیمت از همین نواحی حمایت شده و خریداران باعث عبور پر قدرت قیمت از محدوده مقاومتی ۱/۱۴۹۵۳ شوند، هدف اول این حرکت رو به بالا محدوده مقاومتی ۱/۱۶۸۷۵ خواهد بود.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

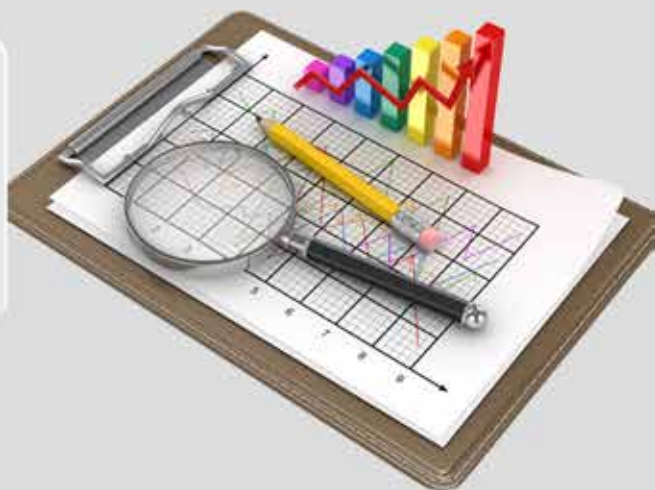


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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.



تحلیل نماد داوجونز

۹ الی ۱۳ ژوئن



تایم فریم روزانه

در هفته ای که گذشت شاخص داوجونز همانطور که در سناریوی اصلی تحلیل هفته گذشته هم به آن اشاره شده بود، در محدوده فعلی خود حرکتی بی رمق و در قالب رنج را رقم زد و در نهایت در روز آخر با حرکتی نه چندان پر قدرت به سمت سقف ۴۲۸۷۰ حرکت کرد و موفق به شکست این ناحیه مهم نشد. سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به ضعف حرکتی در موضع

خریداران و عدم موفقیت در عبور از محدوده ۴۲۸۷۰، می توان انتظار داشت که این شاخص از همین نواحی یا کمی بالاتر، اصلاحی قیمتی را رقم زده و حداقل تا محدوده ۴۰۹۷۴ حرکت کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که قدرت خریداران منجر به شکست پر قدرت سقف ۴۲۸۷۰ شود، هدف اول محدوده ۴۴۰۵۰ خواهد بود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: علی رغم حرکت رو به بالا و شکست سقف آخر، اما کندل های صعودی ظاهرا قدرت لازم برای ادامه ی روند را نداشته و همین موضوع می تواند باعث ریزش قیمت از همین نواحی و یا حتی بالاتر شده و به سمت نواحی پایین تر یعنی محدوده ۴۰۹۷۰ حرکت کند.

سناریوی جایگزین: در صورتی که خریداران قدرت خود را به رخ بازار کشیده و باعث حرکت پرقدرت و رو به بالای داو جونز شوند، به طوری که سقف ۴۲۸۷۰ شکسته و بالای آن تثبیت شود، هدف بعدی محدوده مقاومتی ۴۴۰۵۰ خواهد بود.

تحلیل تکنیکال پوند

۹ الی ۱۳ ژوئن



تایم فریم روزانه

همانطور که در سناریوی اصلی تحلیل هفته گذشته به آن اشاره شد، جفت ارز پوند به دلار نسبت به ناحیه ۱/۳۴۳۷۵ پولبک خود را تکمیل کرد و به سمت بالا برگشت؛ اما این حرکت رو به بالا مومنتوم ضعیفی را در بر داشت و علی رغم حرکت تا محدوده ۱/۳۶۱۶۸، هفته معاملاتی خود را در محدوده ۱/۳۵۵۷ به پایان رساند. سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): با توجه به ضعف حرکتی در روند صعودی آخر و همچنین ایجاد واگرایی

در محدوده ی سقف آخر، انتظار می‌رود ادامه حرکت پوند به سمت پایین و به صورت اصلاح قیمتی باشد که در این صورت هدف اول محدوده ۱/۳۴۳۷۵ و در صورت شکست این محدوده هدف بعدی ناحیه ۱/۳۲۵۲۵ خواهد بود.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورت عدم وقوع سناریوی بالا و حضور پرقدرت خریداران در بازار، انتظار می‌رود پس از شکست سقف ۱/۳۶۴۰۲، حرکت بعدی به سمت هدف ۱/۳۷۵۲۹ باشد.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به واگرایی ایجاد شده در محدوده مقاومتی کنونی، انتظار می رود قیمت از همین نواحی یا کمی بالاتر، حرکتی رو به پایین و به منزله ی اصلاح را رقم زده و به سمت نواحی ۱/۳۴۳۷۵ و ۱/۳۲۵۲۵

حرکت کند.

سناریوی جایگزین: در صورتی که بازار در شروع هفته معاملاتی خود با فشار خریداران همراه شده و سقف ۱/۳۶۱۶۴ را پر قدرت بشکند، هدف بعدی پوند محدوده ۱/۳۷۵۲۹ خواهد بود.

تحلیل تکنیکال بیت کوین

۹ الی ۱۳ ژوئن



تایم فریم روزانه

همانطور که در سناریوی اصلی تحلیل هفته گذشته به آن اشاره شد، بیت کوین از محدوده اعلام شده، حرکتی نسبتاً پر قدرت را به سمت پایین تجربه کرد و تا محدوده ۱۰۰۴۰۰ دلار حرکت کرد و از در دو روز پایانی حرکتی رو به بالا را تجربه کرد و اکنون در محدوده ۱۰۵۲۰۰ دلار به سر می‌برد.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): با توجه به ریزش پر قدرتی که رخ داده و کف قبلی یعنی محدوده ۱۰۶۸۰۰ دلار که پر قدرت شکسته شده، انتظار

می‌رود بیت کوین از همین نواحی یا کمی بالاتر، حرکتی رو به پایین را حرکتی رو به پایین را تجربه کرده و به سمت نواحی ۱۰۰۴۰۰ و ۹۷۸۰۰ دلار حرکت کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین‌تر): در صورتی که برگشت رو به بالا پر قدرت ادامه داشته و محدوده مهم مقاومتی ۱۰۶۸۰۰ پر قدرت به سمت بالا شکست شود، هدف اول محدوده ۱۱۰۸۰۰ دلار و هدف بعدی سقف تاریخی ۱۱۲۰۰۰ دلار خواهد بود و حتی احتمال ایجاد سقف‌های جدید نیز وجود خواهد داشت.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به ضعف حرکتی در کندل های آخر روند صعودی ایجاد شده و همچنین وجود نواحی بدهی قیمتی در محدوده های پایین تر، انتظار می رود بیت کوین از همین نواحی به سمت پایین برگشته و با شکست کف ۱۰۰۴۰۰ دلار، به

سمت نواحی پایین تر حرکت کند. سناریوی جایگزین: در صورتی که قیمت از همین نواحی یا کمی پایین تر با قدرت خریدار مواجه شده به طوری که سقف ۱۰۶۸۰۰ دلار به شکلی معتبر شکسته شود، هدف اول محدوده ۱۱۰۸۰۰ خواهد بود.

تحلیل نفت برنت

۹ الی ۱۳ ژوئن



به بالا ادامه داشته و پس از شکست سقف ۶۸/۵۴۴ دلار، به سمت محدوده مقاومتی بعدی یعنی ۷۲/۷۵۶ دلار حرکت کند.

سناریوی جایگزین (احتمال وقوع پایین تر): در صورتی که محدوده مقاومتی پیش رو در نواحی فعلی منجر به فشار فروش شده و کف ۶۴/۷۶۴ دلار پر قدرت شکسته شود، هدف بعدی نفت محدوده ۶۱/۴۱۳ دلار خواهد بود.

تایم فریم روزانه

در هفته ای که گذشت نفت برنت در محدوده قبلی خود به رنج ادامه داد اما در روز آخر با حرکتی نسبتاً پر قدرت سقف ۶۶/۱۲۵ دلار را شکست و هفته معاملاتی خود را در محدوده ۶۷/۰۹۲ دلار به پایان رساند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر): باتوجه به حرکت پر قدرتی که نفت در روز جمعه رقم زد و همینطور کف بالاتری که قبل از صعود ایجاد کرد، می توان انتظار داشت این حرکت رو

Nonoff's_analyt published on TradingView.com, Jun 08, 2025 16:55 UTC+3:30
 Brent Crude Oil - 4H - OANDA O66.944 H67.507 L66.727 C67.092 +0.153 (+0.23%)

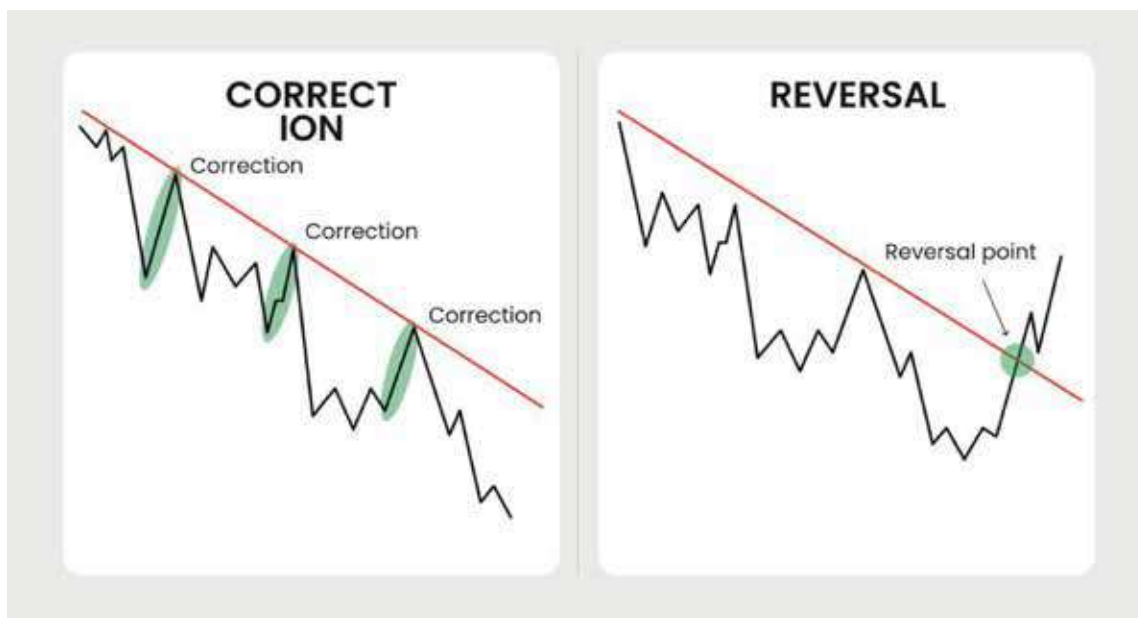


تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی: باتوجه به شکست دو سقف داینامیک و استاتیک پیش رو که در محدوده ۶۶/۳۱۶ دلار رخ داده، انتظار می رود که نفت بعد از تکمیل پولبک به سمت نواحی بالاتر از جمله محدوده ۶۸/۵۴۴ دلار حرکت کند.

سناریوی جایگزین: در صورتی که قیمت از همین نواحی به سمت پایین ریجکت شود به طوری که کف ۶۴/۷۶۴ دلار شکسته شود، هدف بعدی محدوده ۶۳/۵۲۷ و بعد ۶۱/۴۱۳ دلار خواهد بود.

چگونه اصلاح (Correction) را از بازگشت روند (Reversal) تشخیص دهیم؟



روند غالب بازار است. برای مثال، اگر روند اصلی نزولی باشد، در جریان یک اصلاح ممکن است قیمت به صورت موقت کمی افزایش یابد، اما ساختار کلی روند همچنان نزولی باقی می ماند. نکته کلیدی در اصلاح ها این است که خط روند اصلی همچنان حفظ می شود و الگوی کلی سقف ها و کف ها تغییر نمی کند. در این شرایط، اصلاح اغلب به عنوان فرصتی برای ورود مجدد به روند تلقی می شود.

بازگشت روند (Reversal) چیست؟
در مقابل، بازگشت روند نشانه ای از

درک صحیح از تفاوت میان اصلاح قیمتی و بازگشت روند، یکی از مهارت های حیاتی در معامله گری حرفه ای است. تشخیص نادرست این دو می تواند منجر به ورود های اشتباه، خروج های زود هنگام و از دست رفتن فرصت های سودده یا حتی متحمل شدن زیان شود. برای تریدرهایی که می خواهند با تحلیل دقیق تری در بازار عمل کنند، شناخت این تمایز کاملاً ضروری است.

اصلاح قیمتی (Correction) چیست؟
اصلاح، حرکتی موقتی در خلاف جهت

تغییر واقعی در جهت بازار است. این حالت زمانی رخ می‌دهد که قیمت خط روند اصلی را می‌شکند و در سطوح جدید تثبیت می‌شود. همچنین در جریان یک بازگشت معتبر، الگوی سقف‌ها و کف‌ها به صورت معناداری تغییر می‌کند، برای مثال، در یک روند نزولی، شکل‌گیری سقف و کف بالاتر (Higher Lows و Higher Highs) می‌تواند نشانه‌ای از آغاز روند صعودی باشد. بازگشت روند معمولاً آغاز مرحله‌ای جدید در ساختار بازار محسوب می‌شود.

چگونه این دو را از هم تشخیص دهیم؟

. در اصلاح، ساختار کلی روند دست نخورده باقی می‌ماند
. در بازگشت روند، شکست ساختاری

واضحی در نمودار رخ می‌دهد. اگر قیمت خط روند را بشکند و بالای آن تثبیت شود، احتمال بازگشت روند افزایش می‌یابد
. تأییدیه‌های قوی‌تر: تأییدیه‌های تکنیکالی همچون افزایش حجم معاملات، تشکیل الگوهای شمعی برگشتی، و تثبیت قیمت بالای نواحی کلیدی می‌تواند به اعتبار تشخیص کمک کند.

این نکات را به خاطر بسپار:

. اصلاح معمولاً فرصتی برای ورود در جهت روند است.
. بازگشت، هشدار برای پایان فاز پیشین و آغاز ساختاری تازه به شمار می‌رود.
. بررسی تاییدیه‌ها (مثل کندل‌ها، حجم و ساختار بازار) بسیار حیاتی است.



MondFx
MOND TRADES LTD

ماراتنی برای مغز

چگونه ترید ذهن شما را سالم و هوشیار نگه می‌دارد؟!

چرا ترید کردن مغز شما را سالم و هوشیار نگه می‌دارد؟

ترید کردن را معمولاً به عنوان یک فعالیت سریع و پر از فشارهای مالی می‌شناسیم، اما آیا می‌دانستید که ترید می‌تواند یک تمرین ذهنی عالی برای مغز شما باشد؟ برخلاف تصور عمومی، ترید تنها به کسب پول مربوط نمی‌شود. در واقع، ترید یک مارا تن ذهنی است که می‌تواند مغز شما را تقویت کرده و توانایی‌های شناختی‌تان را بهبود بخشد. در این مقاله، به بررسی این موضوع می‌پردازیم که چگونه ترید کردن به ذهن شما کمک می‌کند و چرا می‌تواند ذهن شما را تیز و هوشیار نگه دارد.

ترید، یک تمرین ذهنی پیچیده

ترید یک فعالیت بسیار پرسرعت است که نیاز به توجه دائمی و تصمیم‌گیری سریع دارد. برای موفقیت در این زمینه، باید به صورت مداوم نمودارها و داده‌ها را تجزیه و تحلیل کنید و سریعاً تصمیمات درست بگیرید. این فرآیند به مغز شما یک تمرین ذهنی می‌دهد که باعث تقویت توانایی‌های شناختی‌تان می‌شود. مانند یک کارآگاه در بازارهای مالی، شما در حال تحلیل و یافتن ارتباطات بین داده‌ها و

نمودارها هستید.

تقویت ذهن تحلیلی و تفکر انتقادی

ترید به‌طور پیوسته شما را درگیر تجزیه و تحلیل می‌کند. چه در بازار فارکس، سهام یا ارزهای دیجیتال باشید، شما باید الگوها، روندها و تغییرات را شناسایی کرده و بر اساس آن‌ها تصمیمات اتخاذ کنید. این نوع تجزیه و تحلیل باعث می‌شود که مغز شما به تفکر انتقادی و یافتن ارتباطات پیچیده و پنهان در داده‌ها و نمودارها وادار شود. تفکر تحلیلی نه تنها در دنیای ترید، بلکه در زندگی روزمره نیز به شما کمک خواهد کرد.

تصمیم‌گیری تحت فشار

ترید یک آزمون واقعی برای تصمیم‌گیری تحت فشار است. زمانی که بازار به سرعت تغییر می‌کند، شما فقط چند ثانیه فرصت دارید تا تصمیم بگیرید که خرید کنید یا فروش. این فشار به مغز شما می‌آموزد که آرام بماند و گزینه‌ها را سریعاً ارزیابی کند. توانایی اتخاذ تصمیمات صحیح در شرایط استرس‌زا، به‌طور طبیعی به شما کمک خواهد کرد تا در دیگر بخش‌های زندگی هم عملکرد بهتری داشته باشید.



کنترل احساسات؛ رام کردن هیولای درون

ترید می‌تواند یک ترن هوایی از احساسات باشد. وقتی معاملات شما سودآور می‌شود، آدرنالین در بدن شما ترشح می‌شود و زمانی که ضرر می‌دهید، احساس استرس و نگرانی خواهید داشت. کلید موفقیت در ترید این است که احساسات خود را کنترل کنید. این کنترل نه تنها در ترید بلکه در زندگی روزمره هم به شما کمک خواهد کرد. با مدیریت احساسات، شما صبر بیشتری پیدا می‌کنید و دیدگاه متعادل‌تری خواهید داشت.

ترید و بهبود عملکرد شناختی

ترید نیازمند ذخیره‌سازی و یادآوری حجم زیادی از اطلاعات است. به یاد آوردن روندها، استراتژی‌ها و داده‌ها باعث تقویت حافظه شما می‌شود. به عبارت ساده‌تر، مغز شما مانند عضله‌ای است که هرچه بیشتر از آن استفاده کنید، قوی‌تر می‌شود. همچنین در ترید، شما به شناسایی الگوهای مختلف پرداخته و این مهارت باعث

تقویت پردازش اطلاعات بصری و پیش‌بینی نتایج می‌شود.

انطباق‌پذیری؛ چابکی ذهنی در دنیای ترید

بازارها به شدت نوسان دارند و شرایط همیشه ثابت نیست. این نوسانات شما را مجبور می‌کند که سریعاً با شرایط جدید تطبیق پیدا کرده و استراتژی‌های خود را تغییر دهید. این انطباق‌پذیری، مغز شما را تیز نگه می‌دارد و برای مقابله با موقعیت‌های غیرمنتظره در زندگی شخصی یا کاری شما آماده می‌کند.

چالش‌های روانشناختی ترید

در ترید، شما با افکار بیش از حد و ترس از شکست روبه‌رو خواهید شد. تحلیل بیش از حد می‌تواند شما را از تصمیم‌گیری به موقع بازدارد، در حالی که شکست‌ها بخشی از فرایند یادگیری هستند. ترید به شما می‌آموزد که اعتماد به نفس خود را حفظ کنید و از ترس شکست عبور کنید. با این مهارت، شما در مقابل چالش‌های زندگی نیز مقاوم‌تر خواهید بود.

چگونه ذهن خود را به عنوان یک تریدر سالم نگه دارید؟

برای حفظ یک ذهن سالم در طول ترید، ساختن یک روال منظم ضروری است. تریدرهای موفق برنامه‌ریزی دقیقی برای تحلیل بازارها، تصمیم‌گیری و بررسی عملکرد دارند. این روال به شما کمک می‌کند که ذهن‌تان را سازماندهی کرده و از استرس‌های غیرضروری جلوگیری کنید. علاوه بر این، یادگیری مادام‌العمر و استراحت‌های منظم برای شارژ مجدد ذهن نیز به حفظ انرژی و وضوح ذهنی کمک می‌کند.

مزایای بلندمدت ترید برای مغز شما
مهارت‌های به‌دست آمده از ترید، از بین نمی‌روند. شما به‌واسطه این تمرین ذهنی، توانایی تفکر انتقادی، کنترل احساسات و انطباق‌پذیری را به

دست می‌آورید که در درازمدت به شما کمک می‌کند تا همیشه ذهنی چابک و هوشیار داشته باشید. این مهارت‌ها نه تنها در بازارهای مالی، بلکه در زندگی شخصی و شغلی شما نیز مفید خواهند بود.

نتیجه‌گیری

ترید کردن نه تنها یک راه برای کسب درآمد است، بلکه یک تمرین ذهنی بی‌نظیر است که می‌تواند مغز شما را سالم، تیز و هوشیار نگه دارد. با تقویت توانایی‌های تحلیلی، تصمیم‌گیری تحت فشار و کنترل احساسات، شما نه تنها در بازارهای مالی، بلکه در زندگی روزمره نیز موفق‌تر خواهید بود. ترید، به‌عنوان یک ماراتن ذهنی، شما را آماده می‌کند تا هر چالشی را در زندگی با اعتماد به نفس و هوش بالا پشت سر بگذارید.

سلطه بایننس بر بازار رمزارزها با انباشت عظیم استیبل کوین‌ها

دیده می‌شود؛ کوین‌بیس با ۳۴۴ میلیارد دلار پیش‌تاز است و بایننس با ۳۳۵ میلیارد دلار در تعقیب آن قرار دارد. افزون بر این، روند صعودی سپرده‌گذاری بیت‌کوین در بایننس، نشانه‌ای از اعتماد روزافزون کاربران به زیرساخت و امنیت این پلتفرم است. گزارش کریپتوکوانت تأکید می‌کند که بایننس دیگر صرفاً یک صرافی نیست، بلکه به یک ستون بنیادین در اکوسیستم جهانی رمزارزها تبدیل شده؛ ساختاری که هم‌زمان نقش بازیگر اصلی بازار و تسهیل‌گر ورود سرمایه‌گذاران جدید را ایفا می‌کند. با توجه به داده‌های موجود، به نظر می‌رسد که سلطه بایننس نه تنها ادامه خواهد یافت، بلکه نقشی تعیین‌کننده در آینده مالی دیجیتال ایفا خواهد کرد.

تحلیل تازه شرکت کریپتوکوانت نشان می‌دهد که بایننس با در اختیار داشتن حدود ۵۹٪ از ذخایر استیبل کوین‌های بازار، جایگاهی بی‌همتا در دنیای رمزارزها دارد. این رقم شامل بیش از ۳۱ میلیارد دلار دارایی در USDT و USDC است و فاصله‌ای چشمگیر با نزدیک‌ترین رقیب، OKX (با ۱۵٪) ایجاد کرده است.

اگرچه در مجموع ذخایر دیجیتال، کوین‌بیس با ۱۲۹ میلیارد دلار اندکی از بایننس (با ۱۱۰ میلیارد دلار) جلوتر است، اما بایننس در زمینه نقدشوندگی و ذخایر استیبل‌کوین دست بالا را دارد. این برتری به آن کمک کرده تا به انتخاب نخست کاربران در زمان نوسانات بازار تبدیل شود.

در حوزه جریان ورودی سرمایه نیز رقابت نزدیکی میان این دو پلتفرم

خدمات بروکر





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