

Alond Times

موند تایمز

تاریخ‌سازی مکرون
معمای فروش بیت‌کوین
نگرانی از وک بودن AI
و
شناخت بهترین زمان برای معامله

هفته پایانی
ژوئیه ۲۰۲۵
شماره ۰۷

فهرست

۱

سرآغاز

۲

سخن سردبیر

پرونده ویژه؛ تشدید بحران آب در ایران

۵

مکرون تاریخ ساز شد!

۶

از سرگیری مذاکرات با محوریت تعویق ضرب الاجل مکانیزم

اتاق فرمان اقتصاد جهان

۷

چشم انداز اقتصادی

۹

اروپا و آمریکا در آستانه توافق یا جنگ

۱۰

سامورایی‌ها بزرگ‌ترین توافق تجاری تاریخ را با آمریکا امضا می‌کنند!

نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند

۱۱

تقویم اقتصادی

۱۲

تحلیل فاندامنتال هفتگی

۱۹

تحلیل سنتیمنتال هفتگی

کریپتو آنکات

۲۷

بیت‌کوین زیر فشار فروش آتی

۲۹

کریپتو زیر ذره‌بین؛ اخراج مدیرعامل

۳۱

ممنوعیت دستگاه‌های خودپرداز کریپتو در نیوزیلند

۳۲

قانون GENIUS Act؛ آغازی نو برای بازار رمزارز آمریکا

نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال بازارهای منتخب

۳۳

طلا، یورو، پوند، نفت برنت، دوجونز و بیت‌کوین

فهرست

فناوری؛ از AI تا شکاف امنیتی میکروسافت

۴۶

نگرانی از ایدئولوژیک بودن AI

۴۷

انویدیا و AMD حامی نقشه‌راه AI ترامپ

۴۸

رشد درآمد آلفابت به‌لطف رونق هوش مصنوعی

۵۰

شکاف امنیتی میکروسافت مشکل ساز شد!

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت در بازارهای مالی

۵۱

سه‌شنبه سیاه؛ روزی که همه چیز تغییر کرد!

۵۲

شناخت بهترین زمان‌ها برای معامله

۵۴

"شادو" سیگنال قدرتمند یا دام فریبنده؟

۵۵

کدام MA مناسب سبک معاملاتی شماست؟

۵۶

مدیریت ریسک در معاملات فارکس؛ اصل اول بقا

۵۸

فراموش کنید «ورود کامل و بی‌نقص» را؛ چنین چیزی وجود ندارد!



موند تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر

نویسندگان: صباح نوین فر، عباس ترکی، سجاد شیخی

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

در برهه‌ای حساس از تحولات جهانی، بازارها و سیاست‌گذاران با چالش‌های بی‌سابقه‌ای روبرو هستند که ثبات و امنیت اقتصادی را به آزمون می‌گذارند. از تحولات ژئوپلیتیکی پرتنش گرفته تا توافقات تجاری بزرگ، هر کدام نقشی تعیین‌کننده در سرنوشت اقتصاد جهان ایفا می‌کنند.

در این شماره، همراه با بررسی بحران آب در ایران، شما را به سفری عمیق در دل اقتصاد جهانی، نبض بازارهای مالی و فناوری‌های نوین می‌بریم. تحلیل‌های دقیق سنتیمنتال و فاندامنرال، بررسی فرصت‌ها و تهدیدها در بازارهای ارز، نفت و رمزارزها و نگاهی تخصصی به تحولات سیاسی-اقتصادی روز، چشم‌اندازی روشن از مسیر پیش‌رو فراهم می‌کنند. از سوی دیگر، بخش آموزش فارکس و تحلیل تکنیکال، ابزارهای لازم برای تصمیم‌گیری هوشمندانه در این فضای پرتلاطم را در اختیار شما قرار خواهد داد.

موندتایمز با نگاهی علمی و همه‌جانبه، همراه همیشگی شما در درک بهتر و استفاده هوشمندانه از پیچیدگی‌های دنیای امروز است.

همراه ما باشید تا با چشم باز و ذهنی آماده، از فرصت‌ها بهره‌مند شده و ریسک‌ها را مدیریت کنیم؛

در دنیای متغیر امروز، شناخت دقیق و آگاهی، بزرگ‌ترین سرمایه هر فعال بازار است.

سخن سردبیر

در هفته‌ای که گذشت، بازارهای جهانی شاهد تلاطم‌هایی بودند که بیش از هر زمان دیگری نشان دادند اقتصاد و سیاست در هم تنیده‌اند و هر داده اقتصادی، هر تصمیم سیاسی و هر تحولی در مذاکرات تجاری، می‌تواند مسیر جریان سرمایه‌ها را به‌کلی تغییر دهد.

دلار آمریکا که پس از یک دوره نوسان، بار دیگر به قدرت بازگشته است، نمادی از اعتماد نسبی به پایداری اقتصادی بزرگ‌ترین اقتصاد جهان است. داده‌های مثبت بازار کار و گزارش‌های باثبات بخش تولید، فضا را برای سیاست‌گذاری محتاطانه فدرال رزرو فراهم کرده‌اند؛ سیاست‌گذاری‌ای که زیر فشارهای سیاسی و اقتصادی متعدد، در تقابل میان ضرورت مهار تورم و حمایت از رشد اقتصادی، در انتظار تصمیم نهایی است.

از سوی دیگر، طلا که همواره پناهگاه سنتی سرمایه‌گذاران در دوره‌های نااطمینانی بوده، اینک تحت فشار تقویت دلار و داده‌های اقتصادی مطلوب، جذابیت خود را از دست داده و در سکون نسبی به سر می‌برد. این تغییر نگاه به دارایی‌های با بازدهی بالاتر، نشانه‌ای از تغییر احساسات بازار است.

بازار ارز نیز در شرایطی پرتنش و متغیر قرار دارد. پوند بریتانیا در مواجهه با داده‌های ضعیف‌تر مصرف‌کننده و چالش‌های اقتصادی داخلی، تحت فشار است و یورو با وجود رشد محدود، همچنان میان امید به توافق‌های تجاری و داده‌های متضاد اقتصادی دو سوی اقیانوس اطلس، در وضعیت انتظار و تردید به سر می‌برد.

بازار نفت نیز این هفته در نقطه حساسی قرار گرفت؛ افزایش عرضه از سوی اوپک پلاس در حالی که نوسانات ژئوپلیتیکی و نامطمئن بودن روند تقاضا ادامه دارد، ریسک‌های فراوانی را پیش روی معامله‌گران گذاشته است.

و در نهایت بیت‌کوین، نماینده دارایی‌های پرریسک، همچنان در کانال نزولی حرکت می‌کند. توقف ورود سرمایه به صندوق‌های ETF، افزایش قراردادهای باز فروش و احتیاط معامله‌گران، بیانگر وضعیتی است که میان انتظار برای یک جهش بزرگ و ترس از ریزش بیشتر در نوسان است.

این هفته، بیش از همیشه اهمیت رصد دقیق تحولات اقتصادی، سیاسی و بازارهای جهانی حس می‌شود؛ چرا که در شرایط پیچیده و پرابهام امروز، هر تصمیم و هر داده می‌تواند کلید گشایش یا کلید بحران بعدی باشد. امید است موندتایمز همچنان همراه و راهنمای شما در این دریای پرتلاطم بازارهای مالی باشد.

با بهترین آرزوها

صبح‌نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز



MondFx
MOND TRADES LTD

تشدید بحران آب در ایران؛

آیا سناریوی خشکسالی کامل در پایتخت قابل تصور است؟

در میانه تابستان سوزان ۱۴۰۴، ایران با یکی از جدی‌ترین بحران‌های آبی در تاریخ جمهوری اسلامی مواجه شده است. طبق اعلام عیسی بزرگ‌زاده، سخنگوی صنعت آب، هم‌اکنون ۵۰ شهر و ۲۴ استان کشور با وضعیت «تنش آبی» دست‌وپنجه نرم می‌کنند. کلان‌شهرهایی چون اصفهان، اراک، تبریز، بندرعباس و تهران در صدر این فهرست قرار دارند.

سخنگوی صنعت آب با اشاره به کاهش شدید بارش‌ها، هشدار داده که مجموع بارش‌های سال جاری نسبت به سال گذشته ۴۰ درصد کاهش یافته و به طور متوسط تنها به ۱۴۷ میلی‌متر رسیده است. به گفته وی، سال ۱۴۰۴، پنجمین سال متوالی خشکسالی در کشور محسوب می‌شود؛ خشکسالی‌ای که نه‌تنها ادامه‌دار شده، بلکه انباشت آن، مدیریت منابع را نیز با چالش‌های بیشتری روبه‌رو کرده است. میزان ذخایر سدهای کشور نیز نسبت به مدت مشابه سال قبل، ۴۳ درصد کاهش یافته است.

تهران، پایتختی با منابع متنوع آبی، همچنان از سناریوی «خشکسالی کامل» فاصله دارد. اما هشدارها جدی است؛ برای کنترل وضعیت، باید مصرف آب در پایتخت دست‌کم ۲۵ درصد کاهش یابد. این در حالی است که در سال جاری، تنها ۲.۵ درصد صرفه‌جویی واقعی در مصرف آب شهروندان تهرانی ثبت شده است.

یکی از مشکلات اساسی، قیمت پایین آب در پایتخت است که نه‌تنها انگیزه‌ای برای کاهش مصرف در میان مشترکان پرمصرف ایجاد نمی‌کند، بلکه اجرای سیاست‌های کنترلی را نیز تضعیف می‌کند. بزرگ‌زاده پیشنهاد می‌کند که اصلاح تعرفه آب برای مهار مصرف ضروری است، گرچه در شرایط کنونی اقتصادی، با قدرت خرید پایین اقشار گسترده‌ای از جامعه، افزایش قیمت آب نیز خود می‌تواند بحرانی دیگر بیافریند.

با وجود وخامت شرایط، کارشناسان وقوع سناریوی آخرالزمانی خشکسالی مطلق در تهران را «فعلاً» دور از ذهن می‌دانند. تهران اگرچه «چندمنبعی» است، اما به گفته مسئولان، وضعیت ذخایر آبی آن به شدت نگران‌کننده است. عدم صرفه‌جویی واقعی می‌تواند در آینده‌ای نه‌چندان دور، پایتخت را نیز وارد فاز بحرانی کند؛ بحرانی که پیامدهای آن، تنها در خاموشی شیر آب‌ها خلاصه نمی‌شود، بلکه امنیت و رفاه شهروندان را به‌طور مستقیم تحت‌تأثیر قرار خواهد داد.

مکرون تاریخ ساز شد!

مکرون علاوه بر اعلام حمایت رسمی، چشم‌اندازی برای صلح ارائه داده است که شامل آتش‌بس فوری، آزادی گروگان‌ها، خلع سلاح گروه‌های مسلح و حمایت از بازسازی غزه و تأسیس دولتی باثبات برای فلسطین است. او همچنین نامه‌ای به محمود عباس ارسال کرده و خواستار همکاری‌های آتی شده است.

در اروپا نیز مواضع در حال تغییر است. کشورهای اروپایی بیشتری از پیش فلسطین را به رسمیت شناخته‌اند و در بریتانیا نخست‌وزیر و پارلمان فشار برای حمایت رسمی از فلسطین را افزایش داده‌اند. این تغییرات نشانه‌ای از گسترش حمایت‌ها در قاره اروپا و تغییر فضای سیاسی است.

در حالی که سیاستمداران مشغول بحث‌های دیپلماتیک هستند، وضعیت انسانی در غزه به شدت بحرانی باقی مانده است. خشونت‌ها، تلفات گسترده و سوءتغذیه کودکان نگرانی‌های بین‌المللی را افزایش داده و دسترسی محدود به کمک‌های بشردوستانه شرایط را پیچیده‌تر کرده است. اقدام فرانسه فراتر از یک اعلامیه سیاسی ساده است و می‌تواند نقطه عطفی در مناقشه فلسطین و اسرائیل باشد. این گام، فشار بر دیگر قدرت‌های جهانی را برای بازنگری مواضع‌شان افزایش می‌دهد و نشان می‌دهد که جهان دیگر نمی‌تواند سکوت کند و صلح نباید منتظر بماند.

فرانسه اعلام کرده است که در سپتامبر آینده و در نشست مجمع عمومی سازمان ملل، رسماً دولت فلسطین را به رسمیت خواهد شناخت. این اقدام فرانسه را به اولین کشور گروه ۷ تبدیل می‌کند که چنین تصمیمی می‌گیرد و نشان‌دهنده حمایت قوی این کشور از آرمان‌های فلسطینیان است. رئیس‌جمهور امانوئل مکرون همچنین خواستار آتش‌بس فوری در غزه، آزادی گروگان‌ها و ارسال کمک‌های انسانی به غیرنظامیان شده است.

مقام‌های فلسطینی و متحدان آن‌ها از این تصمیم استقبال کردند. مسئولان فلسطینی آن را بیانیه‌ای مهم در حمایت از حق تعیین سرنوشت خود دانسته‌اند و حماس نیز خواستار پیروی دیگر کشورها از این راه شده است. عربستان سعودی نیز این اقدام را تأییدی بر حمایت جهانی از فلسطین خوانده و آن را نشانه مسئولیت‌جامعه بین‌الملل دانسته است.

از سوی دیگر، اسرائیل و ایالات متحده واکنش منفی نشان دادند. نخست‌وزیر اسرائیل، بنیامین نتانیاهو، این اقدام را محکوم کرده و آن را پاداش دادن به تروریسم خوانده است. آمریکا نیز مخالفت خود را با به رسمیت شناختن یک‌جانبه فلسطین اعلام کرده و آن را اقدامی بی‌پروا توصیف کرده است.

از سرگیری مذاکرات با محوریت تعویق ضرب الاجل مکانیزم ماشه!

ایران آماده باش هستند، یک سمت دیگر دیپلماسی است که باید فعال بماند. آقای مجید تخت روانچی، معاون وزیر امور خارجه جمهوری اسلامی مذاکرات روز جمعه در ترکیه را "خوب" توصیف کرد و گفت که هر دو طرف، ایران و E-۳ (شامل کشورهای انگلیس، آلمان و فرانسه) موافق تداوم مذاکرات هستند. قرار است مذاکرات تداوم یابد اما تاریخ مشخصی برای جلسه بعدی اعلام نشده. این مذاکرات اولین گام برای شکست بن بست موضوع هسته‌ای ایران پس از جنگ ۱۲ روزه بود و ایران تلاش خود را برای به تعویق انداختن فعالسازی مکانیزم ماشه ادامه می‌دهد.

ایران پس از فروکش کردن تنش‌های جدی با اسرائیل، به مذاکره با غربی‌ها باز می‌گردد، این در حالی است که ضرب الاجل مکانیزم ماشه از رگ گردن به جمهوری اسلامی نزدیک‌تر است و اروپایی‌ها تهدید کردند در صورتی که تا پایان تابستان به توافق هسته‌ای مناسب با ایران نرسند، مکانیزم ماشه فعال خواهد شد.

درباره مکانیزم ماشه و تبعات اقتصادی خطرناکش برای اقتصاد ایران یک مقاله مفصل نوشتیم که پیشنهاد می‌کنیم مطالعه بفرمایید.

ایران در دور جدید مذاکرات با اروپا به تعویق انداختن فعالسازی مکانیزم ماشه را هدف قرار می‌دهد. همچنین این گفت و گو مقدمه‌ای برای مذاکرات با آمریکا می‌تواند باشد که وال استریت ژورنال مدعی شده در اواخر تابستان ممکن است آغاز شود.

مقامات ایرانی پالس‌های مثبتی از دیپلماسی و تداوم مذاکرات می‌دهند. مسعود پزشکیان، رئیس جمهور ایران گفت که گرچه نیروهای دفاعی

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار آمریکا



در آمریکا شاهد ضعف تدریجی بازار کار و رشد اقتصادی، عدم قطعیت از سیاست‌های تجاری و افزایش تورم هستیم و در نتیجه همه این موارد، نرخ بهره تا کنون در سال ۲۰۲۵ ثابت مانده است. در هفته جاری تقریباً تمام داده‌های اقتصادی مهم از جمله تورم PCE، اشتغال، GDP فصلی، PMI و نشست FOMC را داریم و این داده‌ها برای تمام بازارهای مالی ترند سال خواهند بود. به‌طور کلی انتظار داریم داده‌ها ترکیبی از فشار تورمی، ضعف بازار کار و مواضع هاوکیش فدرال رزرو را به‌تصویر بکشند و در نتیجه شاهد ضعف تدریجی دلار باشیم.

دلار نیوزلند

بانک مرکزی نیوزلند در آخرین نشست تعیین نرخ بهره، هزینه استقراض را ثابت نگه داشت تا از روند تورم اطمینان حاصل کند. گزارش تورمی نشان می‌دهد که رشد تورم در سه ماهه دوم کمتر از انتظارات بوده و مسیر برای کاهش بیشتر نرخ بهره فراهم می‌شود. با توجه به این موضوع دلار نیوزلند بیشتر در موضع تضعیف قرار می‌گیرد؛ هفته جاری توافق تجاری چین و آمریکا در کانون توجه خواهد بود، در صورت توافق، AUD در برابر NZD تقویت شده و در صورت عدم توافق، عکس این روند رخ می‌دهد.



دلار استرالیا



دلار استرالیا از نظر فاندمنتالی کمی در موضع قدرت قرار دارد زیرا اقتصاد تاب آوری خوبی نشان می‌دهد. کاهش نرخ بهره نیز به‌صورت تدریجی انجام می‌شود. آخرین گزارش PMI حاکی از رونق در فعالیت تجاری در بخش های تولید و خدمات دارد، اشتغال و سفارشات جدید رشد داشتند و به تبع فشارهای تورمی افزایش داشتند. هفته آینده در داده تورم نیز انتظار فشار قیمت‌ها را داریم که مواضع هاوکیش RBA را تقویت می‌کند. اگر تا قبل از آگوست توافق تجاری میان آمریکا و چین صورت گیرد، احتمالاً AUD تقویت خواهد شد، سهام استرالیا نیز از توافق چین سود کسب می‌کند.

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار کانادا



اقتصاد کانادا علیرغم فشارهای تجاری از سوی آمریکا، تا کنون تاب آوری بهتری نسبت به انتظارات تحلیلگران نشان داده است؛ هفته آینده جلسه تعیین نرخ بهره BOC و GDP ژوئن، مهمترین داده‌های پیش روی کانادا هستند؛ انتظار می‌رود بانک مرکزی برای سومین جلسه متوالی نرخ بهره را ثابت نگه دارد زیرا اقتصاد با تورم چسبده مواجه شده و از طرفی اشغال استحکام قابل قبولی دارد. داده GDP ژوئن احتمالاً نشان دهنده انقباض اقتصاد در Q۲ خواهد بود، اما رشد اقتصادی بیشتر به سناریو خوشبینانه بانک مرکزی نزدیک است.

ین ژاپن

ین احتمالاً هفته پر نوسانی داشته باشد، زیرا عوامل سیاسی، اقتصادی و سنتیمنتالی بر JPY تاثیر دارد. از نظر اقتصادی، شاخص تورم توکیو کمتر از انتظارات بود و احساسات و تقاضای مصرف‌کننده نیز ضعیف است، از طرفی شاخص PMI خبر از انقباض صنعت دارد. اما از طرفی دیگر، شاهد توافق تجاری آمریکا و ژاپن بودیم که تا حد زیادی عدم اطمینان را از بین می‌برد؛ در نشست BOJ توجه به مواضع اوئدا پس از نهایی شدن توافق بسیار اهمیت دارد، زیرا اوئدا پیش‌تر گفته بود که توافق تجاری احتمال تحقق پیش‌بینی‌های بانک را افزایش می‌دهد



شاخص نزدک



شاخص نزدک بورس آمریکا در ماه‌های اخیر علیرغم عدم اطمینان شدید، متأثر از سنتیمنت مثبت هوش مصنوعی و سیاست‌های مالی انبساطی دولت به رشد خود ادامه داده. با توجه به رشد سهام می‌توان گفت که مصرف‌کنندگان انتظار جنگ تجاری شدید و سناریو بدبینانه را ندارند. با این وجود از نظر اقتصادی فعلاً دلایلی مثل چشم‌انداز ضعیف بازار کار، تداوم سیاست پولی انقباضی و سیاست تجاری نامشخص برای عدم سرمایه گذاری در سهام وجود دارد. از نظر اقتصادی دلیلی برای ورود به معامله لانگ سهام آمریکا وجود ندارد.

اروپا و آمریکا در آستانه توافق

• فولاد: آمریکا همچنان به حفظ تعرفه های ۵۰ درصدی بر فولاد پایبند است، که چالشی برای تولیدکنندگان اروپایی است. در صورت شکست مذاکرات، اروپا آماده اعمال تعرفه های متقابل به ارزش حدود ۹۳ میلیارد یورو است که نشان دهنده جدیت این موضوع است.

قرارداد اخیر آمریکا و ژاپن شامل سرمایه گذاری ۵۵۰ میلیارد دلاری، خرید ۱۰۰ فروند هواپیمای بوئینگ، کاهش تعرفه خودرو و افزایش خرید محصولات کشاورزی آمریکاست. این توافق مزیتی قابل توجه برای ژاپن در بازار آمریکا ایجاد کرده که اروپا در پی دریافت شرایط مشابه است.

اگرچه مذاکرات ادامه دارد، ترامپ تأکید کرده است که تعرفه ها تنها در صورت باز شدن بازارهای دیگر کشورها کاهش می یابد. همزمان گفت وگوهای آمریکا با چین نیز ادامه دارد. این توافق نه تنها اعداد و ارقام تعرفه است، بلکه تعیین کننده سرنوشت صنایع، قیمت کالاها و سطح همکاری های اقتصادی بین دو اقتصاد بزرگ جهان است. موفقیت یا شکست آن می تواند مسیر تجارت جهانی در سال های آتی را رقم بزند و باید با دقت دنبال شود.

ایالات متحده و اتحادیه اروپا در مذاکرات فشرده ای برای دستیابی به توافق تجاری مهمی هستند که می تواند جریان کالاها در اقیانوس اطلس را تغییر دهد و بر وضعیت صنایع مختلف تأثیرگذار باشد. هدف اصلی، جلوگیری از تشدید جنگ تجاری و کاهش تعرفه ها است.

تعرفه های سنگین وارداتی، که پیش تر تا ۳۰ درصد پیشنهاد شده بودند، به شدت اقتصاد صادرات محور اروپا را تهدید می کنند. اتحادیه اروپا به دنبال توافقی با نرخ پایه حدود ۱۵ درصد و معافیت هایی برای برخی صنایع است تا از آسیب به کسب و کارهایش جلوگیری کند. آمریکا نیز خواهان بهبود دسترسی به بازارهای اروپایی است.

منافع کلیدی توافق:

- خودرو و قطعات: خودروسازان اروپایی مانند بی ام دبلیو و فولکس واگن به دنبال شرایطی مشابه قرارداد آمریکا و ژاپن هستند که تعرفه خودرو را به ۱۵ درصد کاهش داده است.
- هواپیما، چوب و دارو: احتمال معافیت این صنایع از تعرفه ها وجود دارد، که به تسهیل تجارت فرامرزی کمک می کند.

سامورایی‌ها بزرگ‌ترین توافق تجاری تاریخ را با آمریکا امضا می‌کنند!

هرچند ترامپ مدعی است ۹۰ درصد سود این صندوق به آمریکا تعلق خواهد گرفت، اما نخست‌وزیر ژاپن، آقای ایشیبا، تأکید کرده که این صندوق ترکیبی از سرمایه گذاری و وام است و تأمین مالی آن توسط دولت و بخش خصوصی صورت می‌گیرد.

با این حال، همچنان ابهاماتی جدی پیرامون شفافیت و مکانیزم اجرایی این توافق وجود دارد. به‌ویژه آن‌که مذاکره کننده ارشد ژاپن، ریوسه آکاوا، تأکید کرده هیچ سازوکار نظارتی مشخصی تاکنون نهایی نشده است. همچنین تفاوت در تفسیر دو طرف، خود عاملی برای نگرانی نسبت به آینده اجرای این توافق به شمار می‌رود؛ جایی که واشنگتن بر «جدید بودن» سرمایه‌گذاری‌ها اصرار دارد، در حالی که توکیو برخی از این پروژه‌ها را قبلاً اعلام شده می‌داند.

در بازار ارز نیز، بین ژاپن و واکنش محسوسی به این توافق نشان نداد؛ دلیل آن را باید در فضای تورمی ژاپن و عدم فوریت در سیاست‌های انقباضی بانک مرکزی این کشور جست‌وجو کرد.

در هفته‌ای که گذشت، دولت ژاپن و ایالات متحده آمریکا بر سر چارچوبی جدید از تعرفه‌ها و سرمایه‌گذاری‌ها به توافق رسیدند؛ توافقی که رئیس‌جمهور ترامپ آن را «بزرگ‌ترین توافق تجاری تاریخ» خوانده است.

طبق مفاد این توافق، تعرفه واردات ژاپن بر برخی کالاهای آمریکایی در سطح ۱۵ درصد تعیین شده است. اما دولت آمریکا هشدار داده در صورت عدم پایبندی ژاپن به تعهداتش، این نرخ می‌تواند تا ۲۵ درصد افزایش یابد. تصویری از رشد قابل‌توجه شاخص سهام ژاپن پس از اعلام این توافق، نشانه‌ای از واکنش اولیه مثبت بازارهاست.

ژاپن برای حفظ روابط تجاری خود با واشنگتن، امتیازات قابل‌توجهی داده است. از جمله، تعهد به خرید کالاهای آمریکایی، خرید سالانه تجهیزات نظامی و هواپیماهای بوئینگ به ارزش چند میلیارد دلار، و همچنین ایجاد یک صندوق سرمایه گذاری ۵۵۰ میلیارد دلاری برای حمایت از پروژه‌های اقتصادی در خاک آمریکا.

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
فرصت‌های شغلی موجود	۱۷:۳۰	۲۹ جولای
تغییرات مشاغل بخش خصوصی ADP	۱۵:۴۵	۳۰ جولای
تولیدات ناخالص داخلی فصلی	۱۶:۰۰	۳۰ جولای
تعیین نرخ بهره FOMC	۲۱:۳۰	۳۰ جولای
بیانیه سیاست پولی	۲۱:۳۰	۳۰ جولای
سخنرانی آقای پاول	۲۲:۰۰	۳۰ جولای
شاخص قیمت مخارج مصارف شخصی هسته	۱۶:۰۰	۳۱ جولای
شاخص هزینه نیروی کار فصلی	۱۶:۰۰	۳۱ جولای
مدعیان بیمه بیکاری	۱۶:۰۰	۳۱ جولای
میانگین درآمد ساعتی	۱۶:۰۰	۱ آگوست
تغییرات مشاغل بخش غیرکشاورزی	۱۶:۰۰	۱ آگوست
نرخ بیکاری	۱۶:۰۰	۱ آگوست
شاخص مدیران خرید بخش تولید موسسه ISM	۱۷:۳۰	۱ آگوست



تحليل فاندamental هفتگی

۲۸ جولای تا ۱ آگوست



شده و بازارهای امن مانند طلا و یورو تقویت می‌شوند. این شرایط معمولاً فضای ریسک‌گریزی ایجاد می‌کند و دارایی‌های پرریسک نظیر سهام و رمزارزها تحت فشار قرار می‌گیرند.

داده تغییرات مشاغل ADP

گزارش تغییرات مشاغل بخش خصوصی آمریکا (ADP) مربوط به ژوئن، نشان دهنده ضعف چشمگیر در بازار کار است. این گزارش که معمولاً نمایی از وضعیت بخش خصوصی ارائه می‌دهد، برای اولین بار در دو سال گذشته کاهش مشاغل را نشان داد. شرکت‌ها عمدتاً تمایلی به جذب نیروی جدید ندارند و کاهش مشاغل بیشتر در شرکت‌های کوچک مشاهده می‌شود. همچنین رشد دستمزدها در بین کارکنان ثابت و کسانی که شغل خود را تغییر داده‌اند نسبت به ماه می کاهش یافته است. این داده‌ها منعکس‌کننده کاهش تقاضا برای نیروی کار و فشار بیشتر بر کسب‌وکارهای کوچک است.

Change by Establishment Size

Small



Mid-sized



Large



داده فرصت‌های شغلی موجود یا Jolts

گزارش فرصت‌های شغلی JOLTS مربوط به ماه ژوئن نشان‌دهنده ثبات نسبی در بازار کار آمریکا است. این شاخص که تعداد آگهی‌های شغلی منتشر شده را اندازه می‌گیرد و سطح تقاضای نیروی کار را نشان می‌دهد، به بالاترین رقم از نوامبر سال گذشته رسید. با این حال، رشد فرصت‌های شغلی عمدتاً در بخش خدمات اوقات فراغت متمرکز بوده و سایر صنایع افزایش چشمگیری نداشته‌اند. علاوه بر این، نرخ استخدام و اخراج کاهش یافته که نشان‌دهنده احتیاط شرکت‌ها در افزایش نیروی کار و حفظ پرسنل فعلی است. همچنین نسبت موقعیت‌های شغلی به افراد بیکار افزایش یافته و ترک داوطلبانه شغل کمی بالا رفته که مجموعاً به ثبات نسبی بازار کار اشاره دارد.

تأثیر خبر:

- اگر تعداد فرصت‌های شغلی بالاتر از انتظار باشد، دلار و بازارهای ریسک‌پذیر مانند سهام و رمزارزها موقتاً رشد می‌کنند، اما در مقابل طلا و ارزهای امن مانند یورو تحت فشار قرار می‌گیرند. البته این داده به تنهایی نمی‌تواند روند بلندمدت بازار را تعیین کند و باید همراه با دیگر شاخص‌ها تحلیل شود.
- در صورتی که فرصت‌های شغلی کمتر از پیش‌بینی‌ها باشد، دلار تضعیف

تأثیر خبر:

- اگر تغییرات مشاغل ADP بالاتر از رشد GDP باشد، پیش‌بینی‌ها باشد، دلار آمریکا تقویت می‌شود و بازارهای ریسک‌پذیر مانند سهام و رمزارزها سود می‌برند. در این شرایط، طلا و یورو تحت فشار قرار می‌گیرند، اما به دلیل سنتیمنت ریسک‌گریزی موجود، ارزهای امن مانند ین و فرانک ممکن است کمتر متاثر شوند.
- در مقابل، اگر این گزارش ضعیف‌تر از انتظار منتشر شود، دلار به شدت تضعیف می‌شود و بازارهای امن مثل طلا و یورو روند صعودی پیدا می‌کنند. این وضعیت باعث تشدید فضای ریسک‌گریزی شده و بازارهای پرریسک مانند سهام و کریپتو متضرر خواهند شد.

تولید ناخالص داخلی یا GDP

شاخص تولید ناخالص داخلی (GDP) ارزش کل کالاها و خدمات تولیدشده در یک کشور در دوره مشخص را اندازه‌گیری می‌کند. اقتصاد آمریکا در سه‌ماهه دوم تحت فشار تعرفه‌ها و ابهامات تجاری بوده و انتظار می‌رود رشد سرمایه‌گذاری و تقاضای مصرف‌کننده کاهش یابد. کاهش واردات نسبت به سه‌ماهه اول که ناشی از جنگ تجاری است، تاثیر مهمی بر رشد اقتصادی دارد، اما چشم‌انداز صادرات هنوز ضعیف است.

تأثیر خبر:

- اگر رشد GDP بالاتر از انتظار باشد، نشان‌دهنده فعالیت اقتصادی بهتر و تقویت دلار خواهد بود. در این شرایط، بازارهای ریسک‌پذیر مثل سهام آمریکا رشد می‌کنند و در مقابل طلا و یورو تحت فشار قرار می‌گیرند.
- اگر رشد GDP کمتر از انتظار باشد، علامت رکود یا کندی اقتصادی است که منجر به تضعیف دلار و کاهش بازارهای ریسکی، به ویژه سهام، می‌شود. در این سناریو، طلا و یورو تقویت شده و در صورت کاهش شدید رشد، احتمال فشار نزولی بر نفت نیز افزایش می‌یابد.

نشست تعیین نرخ بهره FOMC

نشست تعیین نرخ بهره فدرال رزرو (FOMC) در ۳۰ جولای برگزار می‌شود و انتظار می‌رود نرخ بهره بدون تغییر باقی بماند. با توجه به داده‌های تورمی اخیر و فشار تعرفه‌ها، کاهش نرخ بهره در شرایط فعلی منطقی نیست و احتمالاً حتی کاهش سپتامبر نیز دشوار است. بازار بیشتر منتظر بیانیه و سخنرانی آقای پاول است که می‌تواند جهت‌گیری آینده سیاست پولی را روشن کند. کاهش ناگهانی نرخ بهره ممکن است ترس از رکود و ریسک‌گریزی در بازار ایجاد کند.

عموماً بانک مرکزی سعی می‌کند تغییرات نرخ بهره را هماهنگ با انتظارات بازار انجام دهد تا از نوسانات غیرمنتظره جلوگیری شود.

واکنش بازارها در نهایت به سیگنال‌های بیانیه و سخنرانی رئیس فدرال رزرو بستگی خواهد داشت.

تأثیر خبر:

- از آنجا که نرخ بهره انتظار می‌رود ثابت باشد، این موضوع عمدتاً در قیمت‌های بازار منعکس شده و تأثیر قابل توجهی ندارد.

- اگر نرخ بهره برخلاف انتظار افزایش یابد، دلار به شدت تقویت می‌شود و طلا و یورو به طور قابل توجهی کاهش قیمت خواهند داشت. بازارهای ریسک‌پذیر نیز در این شرایط دچار اصلاح خواهند شد.

- اگر نرخ بهره کاهش یابد، دلار به طور چشمگیری تضعیف خواهد شد.

احتمال تغییر لحن در بیانیه جولای درباره تورم وجود دارد. احتمالاً لحن بانک مرکزی در خصوص رشد اقتصادی و وضعیت بازار کار پایدار خواهد ماند.

تأثیر خبر:

- اگر بیانیه با لحن هاوکیش باشد و بر ثبات نرخ بهره و رشد اقتصادی تأکید کند، دلار موقتاً تقویت شده و طلا و یورو کاهش قیمت خواهند داشت. در این حالت، دارایی‌های امن سود می‌برند ولی دارایی‌های ریسکی چندان رشد نمی‌کنند.

- اگر بیانیه لحن داویش داشته باشد و به کاهش تورم، ضعف بازار کار و احتمال کاهش نرخ بهره اشاره کند، دلار تضعیف شده و طلا، یورو و بازارهای ریسکی رشد می‌کنند. کاهش نرخ بهره معمولاً به نفع دارایی‌های ریسکی است ولی دارایی‌های امن ضرر می‌بینند.

سخنرانی آقای پاول

سخنرانی جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، چهارشنبه ۳۰ جولای ساعت ۲۲:۰۰ به وقت ایران برگزار خواهد شد. این نشست، پس از اعلام تصمیم نرخ بهره در جلسه FOMC، یکی از مهم‌ترین رویدادهای هفته محسوب می‌شود و به دلیل تأثیر عمیق آن بر انتظارات بازار، با دقت فراوان دنبال می‌شود.

بیانیه سیاست پولی

بیانیه سیاست پولی فدرال رزرو (FOMC Statement) در روز چهارشنبه ۳۰ جولای ساعت ۲۱:۳۰ منتشر می‌شود. در بیانیه قبلی ژوئن، بانک مرکزی به ثبات نسبی در فعالیت اقتصادی و قدرت بازار کار اشاره کرده و لحن نسبتاً هاوکیش (سختگیرانه) داشت. با این حال، تورم همچنان بالا باقی مانده است و با توجه به گزارش تورم ژوئن

این نشست در حالی برگزار می‌شود که فشارهای سیاسی از سوی کاخ سفید برای کاهش نرخ بهره به اوج رسیده است. دونالد ترامپ در روزهای اخیر بارها پاول را مورد انتقاد قرار داده و حتی تلویحاً از احتمال برکناری او صحبت کرده است. البته تحقق این موضوع از نظر حقوقی بسیار پیچیده و زمان‌بر است و احتمال اجرای آن بسیار پایین ارزیابی می‌شود.

تأثیر خبر:

- لحن هاوکیش (سختگیرانه): اگر پاول تأکید کند که تورم بالا باقی مانده، اقتصاد همچنان قوی است و نیازی به کاهش نرخ بهره وجود ندارد، دلار تقویت شده و طلا و یورو تضعیف خواهند شد. در چنین شرایطی، بازارهای سهام ممکن است واکنش مثبتی نشان دهند؛ به‌ویژه اگر به پایداری رشد اقتصادی اشاره شود.

- لحن داویش (نرم): اگر پاول درباره احتمال کاهش نرخ بهره در آینده یا ضعف بازار کار و کاهش تورم صحبت کند، دلار تضعیف شده و طلا، یورو و بازارهای ریسکی (سهام و کریپتو) رشد خواهند کرد.

شاخص قیمت مخارج مصارف شخصی

این شاخص تغییرات قیمت کالاها و خدمات مصرفی را نشان می‌دهد و معیار اصلی فدرال رزرو برای ارزیابی تورم است. داده‌های ژوئن تأثیر تعرفه‌ها بر

مصرف‌کنندگان را منعکس می‌کند، به خصوص رشد هزینه مدیریت پرتفو به دلیل رونق بازار سهام که تورم را افزایش داده، در حالی که تورم بخش حمل‌ونقل و مراقبت بهداشتی تقریباً ثابت بوده است.

اکنون تمرکز بازار از تورم هسته به تورم کلی تغییر یافته است، زیرا تورم خدمات کاهش یافته و نگرانی‌ها بیشتر به تورم کالاها معطوف شده است. درآمد قابل تصرف، نرخ پس‌انداز و هزینه مصرف‌کننده نیز در تحلیل کلی اهمیت دارد.

تأثیر خبر:

- اگر شاخص تورم PCE بالاتر از انتظار باشد، احتمال کاهش نرخ بهره کاهش یافته و دلار به صورت موقت تقویت می‌شود؛ در این حالت طلا و یورو تحت فشار نزولی قرار می‌گیرند و بازار سهام ممکن است منفی واکنش دهد. با این حال، به دلیل رشد اقتصادی ضعیف، تثبیت نرخ بهره در بلندمدت باعث حفظ بایاس نزولی دلار می‌شود.

- اگر تورم پایین‌تر از انتظار باشد، دلار تضعیف شده و دارایی‌های ریسکی مانند سهام، یورو و طلا رشد می‌کنند. البته تأثیر این داده بر تصمیمات آینده فدرال رزرو محدود است، چون این گزارش مربوط به سه‌ماهه دوم است و تمرکز بانک مرکزی روی تورم سه‌ماهه سوم است.

شاخص هزینه‌های نیروی کار فصلی

این داده هزینه‌های نیروی کار را در بازه فصلی نشان می‌دهد، برای پیش‌بینی این شاخص به داده‌های PMI، PCE و نرخ رشد دستمزدها را بررسی می‌کنیم، گزارشات PMI در ماه‌های آوریل، می و ژوئن افزایش فشار هزینه‌های نیروی کار را نشان می‌دهد که بخشی از آن به دلیل کمبود نیروی کار بوده است.

تأثیر خبر:

- اگر شاخص هزینه نیروی کار بالاتر از انتظار باشد، نشان‌دهنده افزایش فشارهای تورمی و تقویت موقت دلار است. با این حال، در شرایط ریسک رکود اقتصادی، افزایش هزینه‌ها می‌تواند تولیدکنندگان را تحت فشار قرار دهد و باعث تشدید فضای ریسک گریزی شود؛ در این حالت دارایی‌های امن تقویت و بازارهای ریسکی مانند سهام و کریپتو تحت فشار قرار می‌گیرند.

- برعکس، اگر شاخص کمتر از انتظار باشد، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی، طلا و ارزهای رقیب مانند یورو رشد می‌کنند. کاهش هزینه‌ها نشان‌دهنده کاهش فشار تورمی و افزایش احتمال کاهش نرخ بهره است.

شاخص مدعیان بیمه بیکاری

تعداد درخواست‌های اولیه مزایای بیکاری با کاهش ۴ هزار نفری به ۲۱۷ هزار رسید که کمترین سطح از آوریل است و نشان‌دهنده ثبات نسبی در بازار کار است. با این حال، تعداد افراد بیکار که مزایا را ادامه می‌دهند همچنان بالا و در حدود ۱.۹۶ میلیون نفر باقی مانده که حکایت از طولانی شدن دوره بیکاری دارد.

تأثیر خبر:

- اگر داده بالاتر از انتظارات باشد، دلار تضعیف و دارایی‌های امن مانند طلا، ین و فرانک تقویت می‌شوند. همچنین یورو از تضعیف دلار بهره می‌برد.

- اگر داده پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها باشد، دلار موقتاً تقویت و طلا و یورو تحت فشار نزولی قرار می‌گیرند. در کل، این گزارش به‌تنهایی ترندساز نیست و باید در کنار داده‌های مهم‌تر بازار کار تحلیل شود.

شاخص میانگین دستمزدهای ساعتی

میانگین رشد دستمزدها نشان‌دهنده وضعیت تقاضای نیروی کار و ارتباط نزدیکی با نرخ بیکاری و تورم دارد. با توجه به ضعف بازار کار و تقاضای پایین نیروی کار، انتظار می‌رود رشد دستمزدها در ماه جولای نسبت به ژوئن ثابت یا ناچیز باشد. کاهش نرخ بیکاری اگر ناشی از کاهش مشارکت باشد، تاثیری بر افزایش دستمزدها ندارد.

تأثیر خبر:

• در صورت بالاتر بودن رشد دستمزدها نسبت به پیش‌بینی، دلار تقویت شده و بازارهای ریسکی (سهام و کریپتو) از این فضا سود می‌برند؛ طلا و یورو ممکن است کمی تحت فشار قرار بگیرند.

• با این حال، بازار وزن بیشتری به داده‌های کلان اشتغال مانند نرخ بیکاری و NFP می‌دهد و افزایش دستمزدها در شرایط فعلی به دلیل احتیاط مصرف‌کنندگان، تأثیر قابل توجهی بر تقاضا ندارد.

گزارش تغییرات اشتغال بخش غیرکشاورزی (NFP) در آمریکا

در ژوئن، رشد ۱۴۷ هزار شغلی ثبت شد که فراتر از انتظارات بود، اما عمدتاً ناشی از افزایش مشاغل در بخش دولتی و آموزش بود؛ بخش خصوصی همچنان ضعیف عمل کرد. داده‌های PMI نشان می‌دهد اشتغال در بخش تولید کاهش و در بخش خدمات رشد داشت. انتظار می‌رود در جولای رشد مشاغل تعدیل شده و نرخ بیکاری کمی افزایش یابد.

تأثیر خبر:

• اگر NFP بالاتر از حد انتظار باشد، دلار در کوتاه‌مدت تقویت شده و طلا و ارزهای رقیب مانند یورو، فرانک و یـن

کاهش می‌یابند. رشد قابل توجه NFP همچنین به نفع بازارهای ریسکی خواهد بود. • اگر NFP پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها باشد، دلار تضعیف شده و بازار به سمت ریسک‌گریزی رفته، طلا و ارزهای امن تقویت می‌شوند و بازارهای ریسکی متأثر خواهند شد.

نرخ بیکاری

کاهش غیرمنتظره نرخ بیکاری در ژوئن بیشتر به دلیل کاهش نرخ مشارکت بود و نشانگر قدرت بالای بازار کار نیست؛ وضعیت را می‌توان به‌عنوان ضعف تدریجی توصیف کرد. برای جولای انتظار می‌رود نرخ بیکاری کمی افزایش یافته و به حدود ۴.۲ درصد برسد.

تأثیر خبر:

• اگر نرخ بیکاری کمتر از انتظارات باشد، دلار تقویت شده و بازارها به سمت ریسک‌پذیری حرکت می‌کنند؛ در این حالت طلا و ارزهای مقابل دلار (یورو، ین، فرانک، پوند) تضعیف می‌شوند. معمولاً بازار به نرخ بیکاری وزن بیشتری می‌دهد، حتی اگر سایر داده‌ها مختلط باشند.

• اگر نرخ بیکاری بالاتر از پیش‌بینی‌ها باشد، دلار تضعیف شده و فضای ریسک‌گریزی حاکم می‌شود؛ و بازارهای ریسکی مانند سهام و کریپتو با کاهش مواجه می‌شوند

وقتی داده‌ها درخشش طلا را می‌ربایند

تحلیل ستنیمتال طلا

۲۸ جولای تا ۱ آگوست



در روزهای اخیر، قیمت طلا تحت تأثیر داده‌های اقتصادی قوی از آمریکا و فضای مثبت بازارهای جهانی با کاهش مواجه شده است. طلا که همواره در دوره‌های نااطمینانی به‌عنوان پناهگاه امن شناخته می‌شود، اکنون با عواملی روبرو شده که جذابیت آن را کاهش داده‌اند. یکی از مهم‌ترین این عوامل، قدرت بازار کار آمریکا است؛ کاهش مکرر درخواست‌های بیمه بیکاری نشان‌دهنده اعتماد سرمایه‌گذاران به پایداری اقتصاد این کشور است که باعث تمایل آن‌ها به دارایی‌های با بازدهی مانند سهام و اوراق قرضه شده و در نتیجه توجه به طلا را کاهش داده است.

سایر شاخص‌های اقتصادی نیز از ثبات اقتصاد آمریکا حکایت دارند. سفارشات کالاهای بادوام در بخش‌هایی غیر از حمل‌ونقل رشد داشته‌اند و بازدهی واقعی اوراق قرضه در سطوح مطلوب باقی مانده که نشان می‌دهد فدرال رزرو نیازی به کاهش نرخ بهره نمی‌بیند. همچنین اخبار مثبت در حوزه تجارت بین‌الملل، مانند توافق اولیه آمریکا و ژاپن و امید به توافق با اتحادیه اروپا، فضای بازار را به سمت دارایی‌های ریسکی سوق داده و از جذابیت طلا کاسته است.

افزون بر این، تقویت شاخص دلار آمریکا نیز فشار مضاعفی بر قیمت طلا وارد کرده است. با افزایش ارزش دلار، طلا برای خریداران خارجی گران‌تر شده و تقاضای جهانی کاهش یافته است.

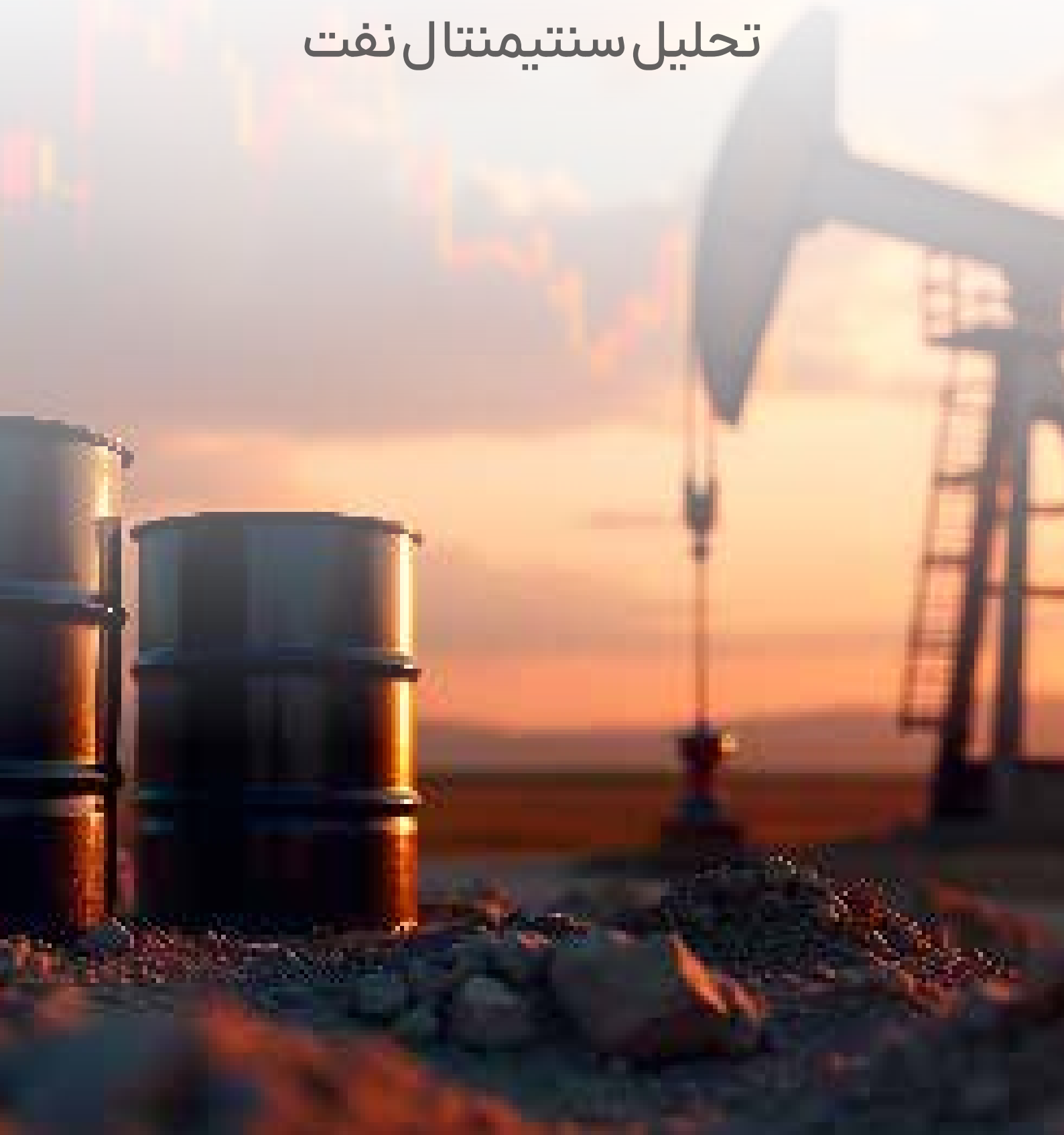
در هفته آینده، بازارها چشم‌انتظار تصمیم فدرال رزرو درباره نرخ بهره هستند که پیش‌بینی می‌شود بدون تغییر باقی بماند. نرخ بهره و قیمت طلا معمولاً رابطه معکوس دارند؛ بنابراین هرگونه سیگنال کاهش نرخ از سوی فدرال رزرو می‌تواند حمایت روانی تازه‌ای برای طلا ایجاد کند. همچنین گزارش‌های مهم اقتصادی مانند رشد GDP، شاخص هزینه مصرف شخصی و آمار اشتغال غیرکشاورزی، تأثیر قابل توجهی بر انتظارات تورمی، نرخ بهره و قیمت طلا خواهند داشت.

در مجموع، طلا اکنون در فاز «انتظار» قرار دارد و تحت تأثیر قدرت اقتصاد آمریکا، تقویت دلار و اخبار مثبت تجاری، جذابیت خود را از دست داده است. با این حال، بازار طلا همچنان حساس به داده‌ها و تصمیمات جدید بوده و ممکن است به سرعت مسیر خود را تغییر دهد.



نفت جهانی در وضعیت هشدار

تحلیل سستی‌متال نفت



بازار نفت جهانی اکنون در نقطه عطفی قرار گرفته که تحت تأثیر تحولات ژئوپلیتیکی، اقتصادی و عوامل عرضه و تقاضا نوسانات زیادی را تجربه می‌کند. سازمان اوپک پلاس افزایش تولید ۵۴۸ هزار بشکه در روز را برای ماه اوت تصویب کرده و احتمال تمديد این سیاست در سپتامبر وجود دارد. این افزایش تولید در حالی اتفاق می‌افتد که بازار عرضه همچنان شکننده است. علاوه بر این، بازگشت فعالیت شرکت شورو در ونزوئلا و افزایش احتمالی صادرات این کشور که بزرگ‌ترین ذخایر نفت خام جهان را دارد، می‌تواند در بلندمدت عرضه نفت را به شکل چشمگیری افزایش دهد.

از سوی دیگر، برخی مشکلات موقتی مانند محدودیت صادرات نفت قزاقستان و مشکلات فنی در ترکیه به‌طور موقت فشار نزولی بر قیمت‌ها وارد کرده‌اند اما انتظار می‌رود این موانع به تدریج رفع شوند و عرضه به شرایط عادی بازگردد. در بخش تقاضا، خوش‌بینی نسبت به بهبود روابط تجاری آمریکا با اتحادیه اروپا و چین و احتمال کاهش تعرفه‌ها باعث شده چشم‌انداز مصرف نفت بهبود یابد؛ هرچند ریسک تعرفه‌های متقابل و اختلافات فنی می‌تواند رشد اقتصادی و تقاضای نفت را تحت تأثیر منفی قرار دهد.

در بازار آمریکا، کاهش تعداد دکل‌های فعال سیگنال کاهش تقاضای کوتاه‌مدت

است، اما کاهش موجودی نفت خام در گزارش‌های رسمی نشان‌دهنده تقاضای نسبتاً قوی و حمایتی برای قیمت‌هاست. همچنین تنش‌های منطقه‌ای در خاورمیانه، حضور نظامی کشورهای مختلف و قراردادهای نفتی جدید، فضای امنیتی عرضه را پیچیده و تأثیرگذار نگه داشته است.

کشورهای حوزه خلیج فارس بسته به ساختار مالی و تنوع اقتصادی خود، نسبت به نوسانات قیمت نفت آسیب‌پذیری متفاوتی دارند؛ امارات و قطر با نقطه سربه سر پایین و ذخایر ارزی قوی، انعطاف بیشتری دارند، اما عربستان سعودی با نقطه سربه‌سر بودجه‌ای بالا حساس‌تر است هرچند ذخایر قابل توجه و مدیریت مالی قدرتمند به ثبات کمک می‌کند.

در مجموع، بازار نفت در شرایطی دوپهلوی قرار دارد؛ افزایش عرضه از یک سو و عدم قطعیت در تقاضا و ریسک‌های ژئوپلیتیکی از سوی دیگر فضای نوسانی و پرتلاطمی را رقم زده است. فشارهای نزولی تکنیکال ممکن است ادامه یابد مگر آنکه داده‌های مثبت تقاضا و پیشرفت‌های سیاسی حمایت‌کننده قیمت‌ها باشند. فعالان بازار باید با دقت تحولات بنیادی، سیاسی و فنی را دنبال کرده و آمادگی نوسانات شدید را داشته باشند.



یورو دل خوش به وعده‌ها

تحلیل سستیمنتال یورو



در هفته جاری، جفت‌ارز EUR/USD بارشد نزدیک به یک درصد عملکرد مثبتی داشت، هرچند در پایان هفته شتاب صعودی کاهش یافت و بازار در وضعیتی نسبتاً ثابت باقی ماند. این رفتار نشان‌دهنده تردید معامله‌گران بود که در حال ارزیابی داده‌های متضاد اقتصادی از دو سوی اقیانوس اطلس و اخبار امیدوارکننده درباره مذاکرات تجاری آمریکا و اتحادیه اروپا بودند. امیدواری به پیشرفت در این مذاکرات، نقش کلیدی در حفظ روند مثبت یورو ایفا کرد.

در آمریکا، وضعیت اقتصادی ترکیبی از ضعف و قدرت را نشان داد. سفارشات کالاهای بادوام کاهش داشت، به‌ویژه در بخش حمل‌ونقل، اما بازار کار قوی باقی ماند؛ کاهش درخواست‌های بیمه بیکاری گویای ادامه روند استخدام و اعتماد کارفرمایان بود. این موضوع می‌تواند فدرال رزرو را از تغییر نرخ بهره در کوتاه‌مدت بازدارد.

در کنار این، انتشار گزارش‌هایی درباره پیشرفت مذاکرات تجاری میان آمریکا و اتحادیه اروپا و توافق قبلی با ژاپن، فضای مثبتی ایجاد کرد که به تقویت یورو کمک کرد. گرچه هنوز نتیجه نهایی مشخص نیست، همین احتمال توافق کافی بود تا بازارها به خوش‌بینی واکنش نشان دهند.

در اروپا، بانک مرکزی اروپا طبق انتظار نرخ بهره را بدون تغییر نگه داشت و سیاست محتاطانه‌ای اتخاذ کرد. با توجه به چالش‌های اقتصادی در منطقه، این موضع مورد پذیرش بازار قرار گرفت، به‌خصوص که تمرکز بیشتر بر تحولات اقتصادی آمریکا بود.

اکنون نگاه‌ها به جلسه آتی فدرال رزرو دوخته شده است. انتظار نمی‌رود نرخ بهره تغییر کند، اما لحن و سیگنال‌های سیاست‌گذاران درباره آینده نرخ‌ها می‌تواند جهت حرکت EUR/USD را مشخص کند. لحن سخت‌گیرانه ممکن است دلار را تقویت و رشد یورو را محدود کند، و بالعکس.

همچنین گزارش‌های مهمی چون رشد اقتصادی آمریکا، شاخص تورم PCE و آمار اشتغال NFP در هفته آینده منتشر می‌شوند که می‌توانند نوسانات شدیدی در بازار ارز ایجاد کنند. در مجموع، بازار در انتظار سرنخ‌های تازه‌ای است تا مسیر بعدی را تعیین کند و هفته آینده می‌تواند نقطه عطف مهمی باشد.



پوند در باتلاق مصرف‌کننده

تحلیل سستی‌متال پوند



در روزهای اخیر، جفت‌ارز GBP/USD تحت تأثیر مجموعه‌ای از داده‌های اقتصادی و تحولات جهانی قرار گرفته است. بازار کار آمریکا همچنان قدرتمند باقی مانده و گزارش‌های اخیر کاهش تعداد متقاضیان بیمه بیکاری را نشان می‌دهند که حاکی از اعتماد بالای کارفرمایان به ثبات اقتصاد است. این موضوع باعث تقویت دلار و افزایش اطمینان سرمایه‌گذاران شده است. در مقابل، پوند بریتانیا تحت فشار داده‌های ضعیف‌تر بخش مصرف‌کننده قرار گرفته است که رشد کمتر از انتظار در فروش خرده‌فروشی و نگرانی‌ها درباره وضعیت اقتصادی را نشان می‌دهد.

در آمریکا، هرچند سفارشات کلی کالاهای بادوام کاهش یافته، اما اگر بخش حمل‌ونقل را کنار بگذاریم، سفارشات هسته‌ای با رشد اندکی همراه بوده‌اند که نشان می‌دهد بخش‌های صنعتی و فناوری اقتصاد آمریکا همچنان عملکرد مناسبی دارند. این ثبات اقتصادی زمینه را برای فدرال رزرو فراهم کرده تا با آرامش درباره نرخ بهره تصمیم بگیرد.

از سوی دیگر، فضای تجاری نیز تحت تأثیر اظهارنظرهای دونالد ترامپ قرار گرفته که از نهایی شدن قریب‌الوقوع تعدادی از توافقات تجاری خبر داده و احتمال اعمال تعرفه‌های جدید بین ۱۰ تا ۱۵ درصد را مطرح کرده است. این موضوع بازار را دچار نوسان کرده و به ویژه روابط تجاری با اتحادیه اروپا و چین را تحت تأثیر قرار داده است.

در بریتانیا، اگرچه فروش خرده‌فروشی افزایش داشته، اما کمتر از پیش‌بینی‌ها بوده است؛ همین امر نگرانی‌ها درباره روند مصرف‌کننده و احتمال کاهش نرخ بهره توسط بانک مرکزی را افزایش داده است.

در مجموع، بازارها بین ثبات اقتصاد آمریکا و چالش‌های اقتصادی بریتانیا در نوسان‌اند. سیاست‌های پولی آمریکا و بریتانیا و تحولات تجاری جهانی نقش تعیین‌کننده‌ای در جهت‌گیری GBP/USD خواهند داشت. سرمایه‌گذاران باید با دقت روندهای اقتصادی و سیاسی را زیر نظر بگیرند، چرا که در این فضای پرچالش، تغییر تنها ثابت بازار است.



بیت کویین زیر فشار فروش آتی

تحلیل ستنیمتال بیت کویین



بازار بیت‌کوین در روزهای اخیر با افت قابل توجه و کاهش مومنتوم معاملاتی روبرو شده است. نکته مهم، توقف روند مثبت ورود سرمایه به صندوق‌های ETF بیت‌کوین است؛ پس از شش هفته متوالی ورود سرمایه، هفته گذشته حدود ۵۸ میلیون دلار سرمایه از این صندوق‌ها خارج شد. اگرچه این رقم نسبت به ورودی‌های قبلی بزرگ نیست، اما از نظر روانی نشانه‌ای از تردید و احتیاط در بازار به شمار می‌رود. این شرایط شبیه به وضعیتی است که سرمایه‌گذاران برای لحظه‌ای صبر می‌کنند تا وضوح بیشتری درباره آینده بازار پیدا کنند.

شاخص Open Interest یا قراردادهای باز در بازار آتی بیت‌کوین به رکورد ۴۴.۵ میلیارد دلار رسیده است. این در حالی است که قیمت بیت‌کوین در روند نزولی قرار دارد؛ این تناقض معمولاً نشان‌دهنده افزایش موقعیت‌های فروش و احتیاط معامله‌گران است. با این حال، اگر اخبار مثبتی منتشر شود، امکان رخ دادن «شورت اسکوییز» و رشد ناگهانی قیمت وجود دارد.

تحولات جهانی مانند پیشرفت مذاکرات تجاری آمریکا با اتحادیه اروپا و توافق‌نامه آمریکا و ژاپن، فضای بازار را به سمت خوش‌بینی و ثبات نسبی سوق داده است. این موضوع، جو مثبت برای دارایی‌های پرریسک از جمله بیت‌کوین ایجاد کرده است.

در مجموع، بیت‌کوین در وضعیت کنونی بین احتیاط و خوش‌بینی در نوسان است. معامله‌گران بدون شتابزدگی وارد یا خارج می‌شوند و به دنبال تحلیل دقیق‌تر شرایط هستند. بیت‌کوین در کانال نزولی حرکت می‌کند اما هنوز نشانه‌ای از ریزش گسترده یا جهش قوی دیده نمی‌شود. این ثبات نسبی معمولاً پیش‌زمینه‌ای برای حرکت‌های بزرگ‌تر در آینده است.

برای فعالان بازار رمزارز مهم است که روندهای بنیادی و اخبار اقتصادی را به دقت دنبال کنند تا تصمیمات هوشمندانه‌تری بگیرند؛ چرا که حرکت بزرگ بعدی بیت‌کوین احتمالاً در آینده نزدیک رخ خواهد داد.



کریپتو — وزیر ذرہ بین؛ اخراج مدیرعامل Mawson

بحران در مدیریت ارشد شرکت Mawson با اخراج مدیرعامل و طرح اتهامات جدی مالی، صنعت استخراج رمزارز را غافلگیر کرد. شرکت Mawson Infrastructure فعال در حوزه ماینینگ، اخیراً مدیرعامل خود، Rahul Mewawalla، را به دلیل آنچه «نقض تعهدات امانت‌داری و کلاهبرداری» نامیده، از سمتش برکنار کرده است. این در حالی است که چند ماه پیش، هیئت مدیره به عملکرد او پاداش نقدی و سهامی قابل توجه اعطا کرده بود. Mewawalla اتهامات را رد کرده و در نامه ای رسمی به هیئت‌مدیره، به نقش خود در رشد درآمد و بهبود عملکرد شرکت اشاره کرده است. با این حال، شرکت علیه او شکایت قضایی تنظیم کرده و خواستار بازگرداندن پاداش‌های قبلی شده است. این اقدام نشان‌دهنده جدیت Mawson در برخورد با تخلفات مدیریتی و بازسازی اعتبار خود است.

مدیریت موقت شرکت اکنون بر عهده مشاور حقوقی، Kaliste Saloom، قرار گرفته است تا در این دوره بحرانی، ثبات عملیاتی و اعتماد سهامداران حفظ شود. همزمان، شرکت درگیر یک پرونده حقوقی دیگر نیز هست؛ جایی که متهم شده حدود ۲۰ هزار دستگاه ASIC را به‌طور غیرقانونی تصاحب کرده است. با وجود این بحران‌ها، Mawson تلاش کرده موقعیت خود را حفظ کند و اخیراً قرارداد بزرگی با شرکت Canaan منعقد کرده است که می‌تواند ظرفیت ماینینگ آن را در آمریکای شمالی تقویت کند. با این حال، نگرانی‌های مربوط به شفافیت، ساختار انگیزشی مدیران و ضعف در حاکمیت شرکتی همچنان باقی است. اجرای Mawson نشان می‌دهد که در صنعت رمزارز، خطاهای مدیریتی می‌تواند به سرعت به بحران‌های گسترده تبدیل شود. شفافیت، پاسخگویی و سازوکارهای نظارتی قوی، اکنون بیش از هر زمان دیگری برای حفظ اعتماد سرمایه‌گذاران و بقا در بازار پرریسک ماینینگ ضروری به نظر می‌رسد.

ممنوعیت دستگاه‌های خودپرداز کریپتو در نیوزیلند

همزمان، اختیارات واحد اطلاعات مالی (FIU) افزایش یافته است تا بتواند سریع‌تر به داده‌های مشکوک دسترسی پیدا کرده و واکنش نشان دهد. این بهبود در فرآیند نظارت، نقش کلیدی در شناسایی زود هنگام تراکنش‌های غیرقانونی ایفا خواهد کرد و سطح امنیت مالی کشور را ارتقا می‌دهد.

در مجموع، نیوزیلند می‌کوشد با ایجاد تعادل میان نظارت هوشمند و حفظ آزادی فعالیت‌های قانونی، سیستم مالی‌اش را از تهدیدهای بین‌المللی مصون نگه دارد. این اقدامات نشان‌دهنده عزم راسخ دولت برای پیشگیری از استفاده غیرقانونی از فناوری‌های نوین مالی مانند رمزارزهاست.

نیوزیلند با وضع قوانین جدید، به مقابله جدی با جرایم مالی و سوءاستفاده از رمزارزها برخاسته است. دولت این کشور تمامی دستگاه‌های خودپرداز ارز دیجیتال را ممنوع کرده و سقف انتقال پول به خارج را به ۵۰۰۰ دلار محدود نموده است. هدف اصلی این تصمیمات، بستن مسیرهای پول‌شویی و تأمین مالی فعالیت‌های مجرمانه است.

دستگاه‌های خودپرداز کریپتو در سال‌های اخیر به دلیل قابلیت تبدیل سریع و بدون نظارت پول نقد به رمزارز، به ابزاری برای فعالیت‌های غیرقانونی تبدیل شده‌اند. دولت اعلام کرده این ممنوعیت برای مقابله با انتقال مخفیانه پول به خارج از کشور و قطع دسترسی مجرمان به «دارایی‌های پرخطر» اعمال می‌شود.

در کنار این ممنوعیت، محدودیت انتقال پول به خارج از کشور نیز بخشی از راهبرد جدید دولت است. سقف ۵۰۰۰ دلاری برای جلوگیری از تقسیم مبالغ کلان به تراکنش‌های کوچک در نظر گرفته شده است؛ روشی رایج که در پول‌شویی استفاده می‌شود. با وجود این، انتقال‌های بزرگ‌تر با بررسی‌های بیشتر همچنان ممکن خواهد بود.



قانون GENIUS Act؛ آغازی نو برای بازار رمزارز آمریکا

جالب است بدانید که شرکت GameStop هم به این بازار پیوسته و رمزارز را به دارایی‌های خود اضافه کرده؛ نشانه‌ای از پذیرش روزافزون رمزارز در اقتصاد اصلی. علاوه بر این، ادغام شرکت‌ها و پروژه‌های نوین مانند شکل‌گیری The Ether Machine هیجان تازه‌ای به بازار بخشیده است. برای سرمایه‌گذاران، این قانون نه فقط ایجاد شفافیت قانونی بلکه نویددهنده رشد و بلوغ بیشتر بازار است. اتریوم و پروژه‌های مشابه در مرکز توجه قرار گرفته‌اند و رمزارزها بیش از پیش به بخش جدایی‌ناپذیر اقتصاد تبدیل می‌شوند. در مجموع، GENIUS Act نقطه عطفی است که مسیر قانونی و توسعه فناوری‌های دیجیتال را در آمریکا مشخص کرده و چشم‌انداز جدیدی برای رمزارزها در دهه پیش رو رقم زده است. زمان آن است که همه فعالان بازار، چه تازه‌وارد و چه حرفه

قانون جدید GENIUS Act که اخیراً توسط دونالد ترامپ امضا شده، تحولی بزرگ در فضای رمزارز آمریکا ایجاد کرده است. این قانون برای اولین بار استیبل‌کوین‌ها را به صورت قانونی تعریف و چارچوب مشخصی برای فعالیت آنها تعیین می‌کند، موضوعی که باعث استقبال گسترده شرکت‌ها و سرمایه‌گذاران شده است.

یکی از نکات کلیدی قانون، محدودیت پرداخت سود به استیبل‌کوین‌های تحت نظارت است که باعث شده سرمایه‌گذاران به دنبال فرصت‌های جذاب‌تر در پروژه‌هایی مانند اتریوم باشند. این تغییرات باعث رشد قابل توجه سهام شرکت‌های رمزارزی فعال در استخراج، صرافی و توسعه بلاک چین شده است.



تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز و بیتکوین



تحلیل اونس جهانی طلا

۲۸ جولای الی ۱ آگوست



- حجم معاملات و واکنش مثبت به حمایت، سناریوی ادامه‌دار صعود را تقویت می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

- در صورت برخورد به مقاومت ۳,۳۷۷ دلار و عدم شکست آن، احتمال بازگشت مجدد قیمت به سمت حمایت ۳,۲۸۲ دلار و حتی ۳,۲۴۵ دلار وجود دارد.
- شکست حمایت‌ها، سناریوی اصلاحی عمیق‌تر را فعال کرده و اهداف پایین‌تر مانند ۳,۲۰۴ دلار و ۳,۱۵۵ دلار محتمل خواهند بود.

تایم فریم روزانه

در هفته‌ای که گذشت، اونس جهانی طلا در همان محدوده‌ای که بود به رنج خود ادامه داد و فشردگی لازم برای خروج از این رنج را نیز ایجاد کرد و در نهایت در محدوده ۳۳۵۰ دلار، هفته معاملاتی خود را به پایان رساند.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت پس از اصلاح، در محدوده حمایت ۳,۲۸۲-۳,۲۴۵ دلار واکنش مثبتی نشان داده و مجدداً به سمت ناحیه مقاومتی ۳,۳۶۵-۳,۳۷۷ دلار در حال حرکت است.
- اگر کندل روزانه بالاتر از مقاومت ۳,۳۷۷ دلار بسته شود، هدف بعدی ناحیه ۳,۴۵۱ دلار خواهد بود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت پس از اصلاح در محدوده حمایت ۳۲۸۲-۳۲۴۵ دلار واکنش مثبت نشان داده و مجدداً به سمت ناحیه مقاومتی ۳۳۶۵-۳۳۷۷ دلار حرکت می‌کند.
- در صورت بسته شدن کندل روزانه بالاتر از مقاومت ۳۳۷۷ دلار، هدف بعدی قیمت ناحیه ۳۴۵۱ دلار خواهد بود.
- حجم معاملات و واکنش مثبت به ناحیه حمایت، سناریوی ادامه‌دار صعود را تقویت می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین تر):

- در صورت برخورد به مقاومت ۳۳۷۷ دلار و عدم توانایی در شکست آن، احتمال بازگشت قیمت به سمت حمایت‌های ۳۲۸۲ و حتی ۳۲۴۵ دلار وجود دارد.
- شکست این حمایت‌ها، سناریوی اصلاحی عمیق‌تر را فعال کرده و اهداف پایین‌تر مانند ۳۲۰۴ و ۳۱۵۵ دلار محتمل خواهد بود.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت پس از اصلاح در محدوده ۳,۳۴۸-۳,۳۴۶ دلار مجدداً در مسیر صعودی قرار گرفته و اکنون در نزدیکی ناحیه ۳,۳۵۰ دلار تثبیت می‌شود.
- در صورت شکست مقاومت ۳,۳۶۱ دلار، موج صعودی کوتاه‌مدت می‌تواند تا نواحی ۳,۳۷۳ و سپس ۳,۳۷۷ دلار ادامه یابد.
- تثبیت بالای ۳,۳۵۰ دلار همراه با فشار خرید در تایم‌فریم پایین، مؤید سناریوی صعودی است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین تر):

- اگر قیمت در عبور از مقاومت ۳,۳۶۱ دلار ناکام بماند، احتمال اصلاح کوتاه‌مدت تا ناحیه ۳,۳۴۶ دلار و در صورت شکست آن تا حمایت ۳,۳۳۵ دلار وجود دارد.
- این سناریو تنها در صورت شدت یافتن فشار فروش و تشکیل کندل‌های نزولی متوالی فعال خواهد شد.

تحلیل تکنیکال یورو ۲۸ جولای الی ۱ آگوست



تایم فریم روزانه

در هفته گذشته، چارت یورو/دلار حرکتی صعودی را در محدوده ۱.۱۵۵۰ تا ۱.۱۸۰۰ تجربه کرد. این جفت‌ارز اکنون در حال تست ادامه روند صعودی در محدوده شکسته شده ۱.۱۷۲۰ است.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

قیمت پس از شکست مقاومت محدوده ۱.۱۵۷۴ تا ۱.۱۶۲۲۸، به سمت ناحیه مقاومتی ۱.۱۸۳۰۱ تا ۱.۱۹۷۷۷ در حرکت است.

در صورت تثبیت کندل روزانه بالای سطح ۱.۱۸۳۰۱، احتمال ادامه روند صعودی تا هدف ۱.۱۹۷۷۷ بسیار بالا خواهد بود.

حمایت کلیدی فعلی در سطح ۱.۱۵۷۴ قرار دارد و مادامی که این سطح حفظ شود، ساختار صعودی معتبر خواهد ماند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۱.۱۶۲۲۸ تثبیت شود، احتمال اصلاح تا حمایت‌های ۱.۱۵۷۴ و سپس ۱.۱۴۵۰۰ وجود دارد.

شکست حمایت ۱.۱۵۷۴ می‌تواند سناریوی نزولی موقتی با هدف ۱.۱۴۰۰۰ را فعال کند.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از عبور از مقاومت کلیدی ۱.۱۷۲۱۳، در حال تثبیت بالای این ناحیه است که نشانه‌ای از قدرت خریداران محسوب می‌شود. در صورت حفظ قیمت بالای ۱.۱۷۲۱۳، حرکت صعودی می‌تواند تا مقاومت‌های بعدی در محدوده ۱.۱۸۳۰۱ ادامه یابد.

شکل‌گیری کندل‌های صعودی متوالی به همراه حجم معاملات مثبت، این سناریو را تقویت می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۱.۱۷۲۱۳ تثبیت شود و کندل‌های نزولی شکل بگیرند، احتمال اصلاح تا ناحیه حمایتی ۱.۱۶۲۲۸ وجود دارد.

شکست سطح ۱.۱۶۲۲۸ سناریوی اصلاحی را فعال کرده و اهدافی مانند ۱.۱۵۷۴۰ در دسترس قرار خواهد گرفت.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت در حال تثبیت بالای ناحیه حمایتی ۱.۱۷۲۱۳-۱.۱۷۰۰۰ است و فشار خرید در تایم‌فریم‌های پایین‌تر مشاهده می‌شود. در صورتی که قیمت بتواند سطح ۱.۱۷۶۱ را با قدرت بشکند، اهداف بعدی می‌تواند ۱.۱۷۸۹ باشد.

تثبیت بالای ۱.۱۷۶۱ و شکل‌گیری کندل‌های صعودی متوالی، نشانه‌ای از حفظ مومنتوم مثبت است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

اگر قیمت نتواند از مقاومت ۱.۱۷۶۱ عبور کند و با کندل نزولی به زیر ۱.۱۷۰۰ بازگردد، احتمال اصلاح کوتاه‌مدت تا ۱.۱۶۸۰ وجود دارد.

شکست ناحیه حمایتی ۱.۱۷۰۰ می‌تواند سناریوی نزولی سریع با اهداف ۱.۱۶۸۰ یا حتی ۱.۱۶۵۸ را فعال کند.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس



@MondFx

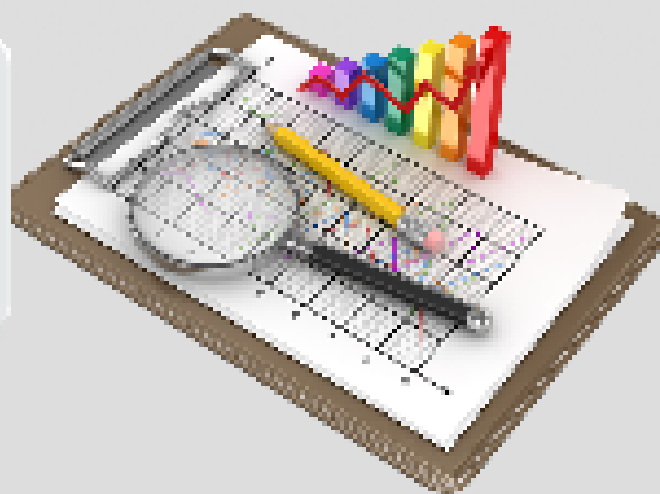


اطلاعاتی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

اطلاعاتی درباره انواع حساب های معاملاتی، اسپرد، و ویژگی های پلتفرم معاملاتی، اطلاعاتی رویدادها، مسابقات و جایزه های پادشاهی

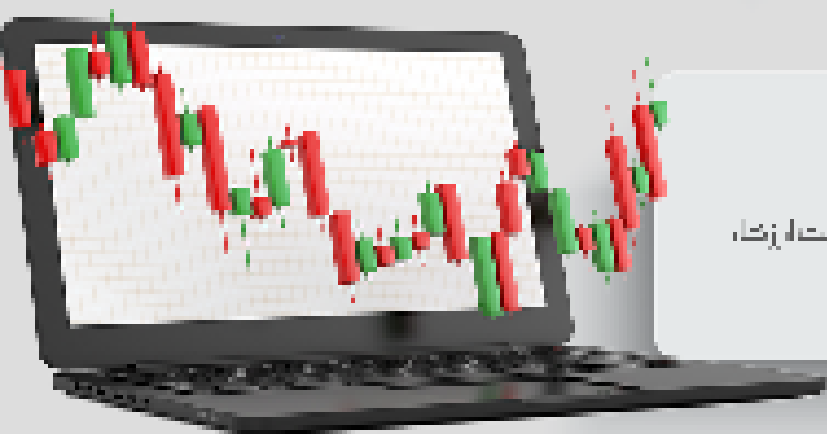
تحلیل و بررسی مهم ترین رویدادهای اقتصادی و سیاسی

اطلاعاتی درباره انواع حساب های معاملاتی، اسپرد، و ویژگی های پلتفرم معاملاتی



پیش بینی روند آتی بازارها

تحلیل های روزانه و هفتگی بازار، به ویژه در مورد حساب رزق، طلا و نفت، ارائه می شود



تحلیل نماد داو جونز ۲۸ جولای الی ۱ آگوست



سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت در عبور از مقاومت ۴۵,۱۰۰ ناکام بماند و کندل‌های نزولی شکل بگیرند، احتمال اصلاح قیمت تا ناحیه حمایتی ۴۳,۷۹۰ تا ۴۳,۱۴۳ وجود دارد.

شکست ناحیه ۴۳,۱۴۳ می‌تواند سناریوی اصلاحی قوی‌تری را فعال کرده و قیمت را به سمت حمایت‌های پایین‌تر مانند ۴۱,۹۵۴ و ۴۰,۶۹۶ سوق دهد.

تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

قیمت در حال تثبیت برای عبور از سطح کلیدی ۴۵,۱۰۰ بوده و به این ناحیه مقاومتی نزدیک شده است.

در صورتی که کندل روزانه بتواند مقاومت ۴۵,۱۰۰ را بشکند، حرکت صعودی می‌تواند تا نواحی ۴۶,۵۰۰ و سپس ۴۷,۲۰۰ ادامه پیدا کند.

رفتار کندلی و حجم معاملات در نزدیکی مقاومت‌ها مؤید حضور خریداران قوی و احتمال ادامه‌دار بودن روند صعودی در میان‌مدت است.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت در حال تثبیت بالای سطح کلیدی ۴۵,۰۹۸/۰ بوده و به مقاومت محدوده ۴۵,۰۹۸/۰ نزدیک شده است.

در صورت شکست معتبر ناحیه ۴۵,۰۹۸/۰، روند صعودی می‌تواند تا اهداف بعدی در نواحی ۴۶,۰۰۰ و ۴۶,۴۰۰ ادامه پیدا کند.

قدرت خریداران در کندل‌های اخیر و افزایش حجم معاملات، سناریوی صعودی را تقویت می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت عدم شکست مقاومت ۴۵,۰۹۸/۰ و شکل‌گیری کندل‌های نزولی، احتمال اصلاح قیمت تا ناحیه حمایتی ۴۳,۷۹۰/۵ تا ۴۴,۰۰۰ وجود دارد.

شکست این محدوده حمایتی، مسیر را برای اصلاح عمیق‌تر تا سطوح ۴۳,۱۴۳/۵ و سپس ۴۱,۹۵۴/۲ فراهم می‌کند.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت در حال تثبیت بالای ۴۴,۹۰۰ دلار است که نشان‌دهنده حفظ مومنتوم صعودی کوتاه‌مدت است.

در صورت عبور قیمت از مقاومت ۴۵,۰۹۸/۰ دلار، اهداف بعدی شامل نواحی ۴۵,۵۰۰/۰ و ۴۶,۰۰۰ دلار خواهند بود.

شکل‌گیری کندل‌های صعودی متوالی و حفظ سطح ۴۴,۷۰۰ دلار مؤید تسلط خریداران در این تایم‌فریم است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

اگر قیمت نتواند مقاومت ۴۵,۰۹۸/۰ دلار را بشکند و با کندل نزولی به زیر ۴۴,۷۰۰ دلار بازگردد، احتمال اصلاح تا ناحیه حمایتی ۴۴,۳۶۴/۹ و سپس ۴۴,۲۵۰/۵ دلار وجود دارد.

شکست ناحیه ۴۴,۷۰۰ دلار می‌تواند سناریوی اصلاحی با هدف ۴۴,۳۶۴/۹ دلار را فعال کند.

تحلیل تکنیکال پوند

۲۸ جولای الی ۱ آگوست



سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت نتواند بالای ۱.۳۳۷۰ تثبیت شود و با فشار فروش مواجه گردد، احتمال اصلاح تا سطوح ۱.۳۱۴۰ و سپس ۱.۲۷۰۵ وجود دارد. شکست حمایت ۱.۳۳۷۰ می‌تواند سناریوی نزولی با هدف ۱.۳۱۴۰ را فعال کند.

تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

قیمت پس از تثبیت روی حمایت ۱.۳۳۷۰، در حال حاضر در محدوده ۱.۳۴۳۶ قرار دارد. در صورت حفظ این سطح، حرکت صعودی می‌تواند تا ناحیه مقاومتی ۱.۳۵۸۰ ادامه یابد.

ساختار کندلی و حجم معاملات نشان دهنده قدرت خریداران در این ناحیه است.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از رسیدن به ناحیه حمایتی ۱.۳۳۷۰، اکنون بالای این محدوده تثبیت شده است.

در صورت حفظ این سطح و عبور از مقاومت ۱.۳۵۸۰، اهداف بعدی شامل نواحی ۱.۳۶۸۱۶ و سپس ۱.۳۷۸۹ خواهد بود.

قدرت خریداران و الگوی کندلی صعودی در تایم فریم فعلی مؤید ادامه روند صعودی هستند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت عدم شکست مقاومت ۱.۳۵۸۰ و شکل‌گیری کندل‌های نزولی، احتمال اصلاح قیمت تا سطح حمایت ۱.۳۳۷۰ وجود دارد.

شکست این سطح می‌تواند قیمت را تا ناحیه حمایتی ۱.۳۲۵۰ هدایت کرده و ساختار اصلاحی کوتاه‌مدت را فعال نماید.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از شکست ناحیه حمایتی ۱.۳۴۷۰-۱.۳۴۶۰، در حال تثبیت بالای سطح کلیدی ۱.۳۴۲۰۳ است.

در صورتی که قیمت بتواند مقاومت ۱.۳۴۴۰ را بشکند، اهداف بعدی شامل ۱.۳۵۰۰ و سپس ۱.۳۵۴۰ خواهد بود.

تثبیت بالای ۱.۳۴۴۰ همراه با شکل‌گیری کندل‌های صعودی و حجم مناسب، تأییدکننده سناریوی صعودی کوتاه‌مدت است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

اگر قیمت نتواند مقاومت ۱.۳۴۴۰ را بشکند و با کندل نزولی به زیر ۱.۳۴۲۰۳ بازگردد، احتمال اصلاح کوتاه‌مدت تا حمایت ۱.۳۴۰۲۱ وجود دارد.

شکست این سطح می‌تواند حرکت اصلاحی سریع‌تر را تا ناحیه ۱.۳۳۷۳ فعال کند.

تحلیل تکنیکال بیت کوین

۲۸ جولای الی ۱ آگوست



سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند مقاومت ۱۲۰,۰۰۰/۰۰ دلار را با قدرت بشکند و به زیر سطح ۱۱۵,۸۰۱/۷۲ دلار بازگردد، احتمال اصلاح مجدد تا حمایت‌های ۱۱۲,۰۰۰/۰۰ و سپس ۱۱۰,۴۲۳/۰۲ دلار وجود دارد. شکست ناحیه ۱۱۰,۴۲۳/۰۲ دلار می‌تواند اصلاح را تا نواحی پایین‌تر مانند ۱۰۶,۰۰۰/۰۰ یا حتی ۹۹,۵۰۰/۰۰ دلار گسترش دهد.

تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

قیمت پس از واکنش مثبت به ناحیه حمایتی ۱۱۵,۸۰۱/۷۲ تا ۱۱۲,۰۰۰/۰۰ دلار، اکنون به سطح ۱۲۰,۰۰۰/۰۰ دلار نزدیک شده است. در صورت شکست مقاومت ۱۲۰,۰۰۰/۰۰ دلار، احتمال ادامه حرکت صعودی تا نواحی مقاومتی ۱۲۳,۲۲۶/۷۲ و سپس ۱۲۶,۰۰۰/۰۰ دلار وجود دارد.

تثبیت قیمت بالای ۱۱۸,۰۰۰ دلار و شکل‌گیری کندل‌های صعودی متوالی، نشان از بازگشت تقاضا و حمایت فعال در این ناحیه دارد..



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از اصلاح از سطح ۱۲۳,۲۲۶/۷۲ دلار، به ناحیه حمایتی ۱۱۵,۸۰۱/۷۲ دلار واکنش مثبت نشان داده و اکنون در حال تثبیت بالای ۱۱۸,۰۰۰ دلار است.

در صورت شکست مقاومت ۱۲۰,۰۰۰ دلار، احتمال ادامه حرکت صعودی تا ناحیه‌های مقاومتی ۱۲۳,۲۲۶/۷۲ دلار و سپس ۱۲۶,۰۰۰ دلار وجود دارد.

الگوی کندلی، حجم خرید، و حفظ ناحیه حمایتی فعلی از ساختار صعودی در تایم فریم میان مدت حمایت می‌کنند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند سطح ۱۲۰,۰۰۰ دلار را بشکند و کندل‌های نزولی تشکیل دهد، احتمال اصلاح تا ناحیه ۱۱۵,۸۰۱/۷۲ دلار و در صورت شکست آن تا ۱۱۰,۴۲۳/۰۲ دلار وجود دارد.

شکست سطح ۱۱۰,۴۲۳/۰۲ دلار می‌تواند مسیر اصلاحی را به سمت حمایت‌های پایین‌تر مانند ۱۰۴,۰۰۰ دلار فعال کند.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از اصلاح در ناحیه ۱۱۷,۴۴۰/۷۲-۱۱۸,۱۸۸/۰۱ دلار واکنش مثبت نشان داده و اکنون در نزدیکی سطح ۱۱۹,۱۰۰ دلار تثبیت می‌شود.

در صورتی که قیمت بتواند مقاومت ۱۲۰,۰۸۵/۴۴ دلار را با قدرت بشکند، موج صعودی در تایم فریم کوتاه مدت می‌تواند تا ناحیه ۱۲۳,۲۲۶/۷۲ دلار و سپس ۱۲۶,۰۰۰ دلار ادامه یابد.

تثبیت بالای سطح ۱۱۸,۶۳۰/۷۳ دلار همراه با کندل‌های صعودی پی‌درپی نشان‌دهنده حفظ مومنتوم مثبت است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

اگر قیمت در عبور از مقاومت ۱۲۰,۰۸۵/۴۴ دلار ناکام بماند و به زیر حمایت ۱۱۸,۱۸۸/۰۱ دلار بازگردد، احتمال اصلاح مجدد تا ناحیه ۱۱۷,۴۴۰/۷۲ دلار و سپس ۱۱۵,۸۰۱/۷۲ دلار وجود دارد.

شکست ناحیه ۱۱۵,۸۰۱/۷۲ دلار، سناریوی نزولی سریع‌تری را با اهداف ۱۱۲,۰۰۰ دلار و حتی ۱۱۰,۴۲۳/۰۲ دلار فعال خواهد کرد.

تحلیل نفت برنت

۲۸ جولای الی ۱ آگوست



سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت عدم شکست مقاومت ۷۲/۲۸ دلار و برگشت قیمت با کندل‌های نزولی، احتمال اصلاح دوباره تا ناحیه ۶۷/۲۰ دلار وجود دارد.

شکست ناحیه حمایتی ۶۷/۲۰ دلار می‌تواند موجب فعال شدن سناریوی نزولی با هدف ۶۲/۶۸ دلار شود.

تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

• قیمت در ناحیه حمایتی ۶۷/۲۰-۶۲/۶۸ دلار واکنش مثبت نشان داده و با بازگشت صعودی، در حال تثبیت بالای سطح ۶۹/۷۸ دلار است.

• اگر روند کنونی ادامه یابد و قیمت بتواند از مقاومت ۷۲/۲۸ دلار عبور کند، احتمال رسیدن به سطح ۷۵/۹۱ دلار بسیار بالا خواهد بود.

• افزایش حجم معاملات و تثبیت بالای حمایت‌ها نشان‌دهنده بازگشت تقاضا و شروع یک حرکت صعودی میان‌مدت است.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از واکنش مثبت به ناحیه حمایت ۶۷/۲۰ دلار با تشکیل کندل‌های صعودی، اکنون در حال تثبیت در نزدیکی مقاومت ۶۹/۷۸ دلار است.

اگر این سطح شکسته شود، مسیر صعودی می‌تواند تا مقاومت‌های بعدی در نواحی ۷۲/۲۸ دلار و ۷۵/۹۱ دلار ادامه پیدا کند. حفظ قیمت بالای ۶۷/۲۰ دلار و حجم معاملات صعودی، این سناریو را تقویت می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت عدم شکست سطح ۶۹/۷۸ دلار و برگشت قیمت با کندل‌های نزولی، احتمال اصلاح تا ناحیه ۶۸/۸۸ دلار و سپس ۶۷/۲۰ دلار وجود دارد.

شکست سطح ۶۷/۲۰ دلار می‌تواند حرکت اصلاحی شدیدتری را با هدف ۶۲/۶۸ دلار فعال کند.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از اصلاح در ناحیه ۶۸.۸۸۴ تا ۶۹.۳۹۰ دلار واکنش مثبت نشان داده و اکنون در حال تثبیت بالای سطح ۶۹.۷۰۷ دلار است. در صورت شکست مقاومت ۶۹.۹۸۲ دلار، ادامه حرکت صعودی تا نواحی ۷۰.۷۸۸ دلار و سپس ۷۱.۳۴۸ دلار محتمل خواهد بود. تثبیت بالای ۶۹.۷۰۷ دلار و تشکیل کندل‌های صعودی متوالی، نشانه حفظ مومنتوم مثبت کوتاه‌مدت است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

در صورتی که قیمت نتواند مقاومت ۶۹.۹۸۲ دلار را بشکند و با فشار فروش مواجه شود، احتمال اصلاح مجدد تا ناحیه ۶۹.۳۹۰ دلار و سپس ۶۸.۸۸۴ دلار وجود دارد.

شکست سطح ۶۸.۸۸۴ دلار می‌تواند سناریوی نزولی سریع با هدف ۶۷.۲۰ دلار را فعال کند.

آیا هوش مصنوعی می‌تواند ایدئولوژیک باشد؟

پژوهش‌های مختلف در دانشگاه‌های استنفورد و براون نیز نشان داده‌اند که مدل‌های هوش مصنوعی در پاسخ به برخی موضوعات حساس، تمایلاتی نزدیک به دیدگاه‌های لیبرال دارند. به باور برخی پژوهشگران، این گرایش ممکن است ناشی از محدودیت‌هایی باشد که شرکت‌های فناوری به‌منظور جلوگیری از واکنش‌های عمومی برای مدل‌ها تعریف کرده‌اند.

در عین حال، برخی متخصصان نسبت به اثرات احتمالی این دستور هشداری داده‌اند. الزام به رعایت بی‌طرفی کامل، می‌تواند روند توسعه مدل‌های زبانی را با دشواری‌های فنی و حقوقی بیشتری همراه کند. به گفته اتزیونی، چنین مقررات سخت‌گیرانه‌ای ممکن است به کند شدن فرآیند نوآوری در حوزه هوش مصنوعی منجر شود.

نمونه‌هایی از چالش‌های اخیر در این زمینه نیز مؤید این نگرانی‌هاست. از جمله، مدل Grok متعلق به xAI پس از ارائه پاسخ‌های حاوی محتوای حساس، ناچار به اصلاح ساختار پاسخ‌دهی خود شد. همچنین گوگل نیز تولید تصویر انسانی در مدل Gemini را به دلیل بروز خطاهای نژادی متوقف کرد.

تلاش‌های دولت ایالات متحده برای تبدیل شدن به قدرت برتر جهانی در حوزه هوش مصنوعی، دونالد ترامپ دستور اجرایی جدیدی صادر کرده که دولت فدرال را از خرید فناوری‌هایی که به‌زعم او گرایش‌های ایدئولوژیک یا موسوم به «وُک» دارند، منع می‌کند. این دستور بخشی از نقشه‌راه ملی هوش مصنوعی دولت ترامپ است.

براساس مفاد این دستور، مدل‌های زبانی بزرگ مورد استفاده در نهادهای دولتی باید به واقعیت‌های تاریخی و علمی پایبند باشند و از موضع‌گیری در قبال مسائل ایدئولوژیک از جمله نظریه نژادی انتقادی یا مفاهیم جنسیتی خودداری کنند. ترامپ در مراسم امضای این سند تأکید کرد که دولت فدرال از این پس تنها از هوش مصنوعی بی‌طرف، حقیقت‌محور و عاری از سوگیری استفاده خواهد کرد.

کارشناسان معتقدند که گرایش‌های ظاهری مدل‌های هوش مصنوعی، نه ناشی از ایدئولوژی ذاتی، بلکه نتیجه داده‌هایی است که این مدل‌ها با آن آموزش دیده‌اند. به گفته اورن اتزیونی، مدیر پیشین مؤسسه AI آلن، مدل‌های زبانی به شیوه انسان‌ها فکر نمی‌کنند، اما می‌توانند پاسخ‌هایی ارائه دهند که گرایش‌دار به نظر برسد.

انویدیا و AMD حامی نقشه‌راه AI ترامپ

گزارش‌ها حاکی است انویدیا توانسته برخی محدودیت‌های صادرات تراشه به چین را کاهش دهد و انتظار می‌رود AMD به زودی مجوز صادرات تراشه MI۳۰۸ را دریافت کند. لیزا سو سیاست‌های جدید را متعادل و مناسب خواند و به حساسیت‌های ژئوپلیتیکی اشاره کرد. شایان ذکر است که پردازنده‌های گرافیکی این دو شرکت ستون فقرات پردازش مدل‌های هوش مصنوعی مانند ChatGPT هستند و نیازمند مراکز داده با ظرفیت پردازشی و انرژی بالا می‌باشند.



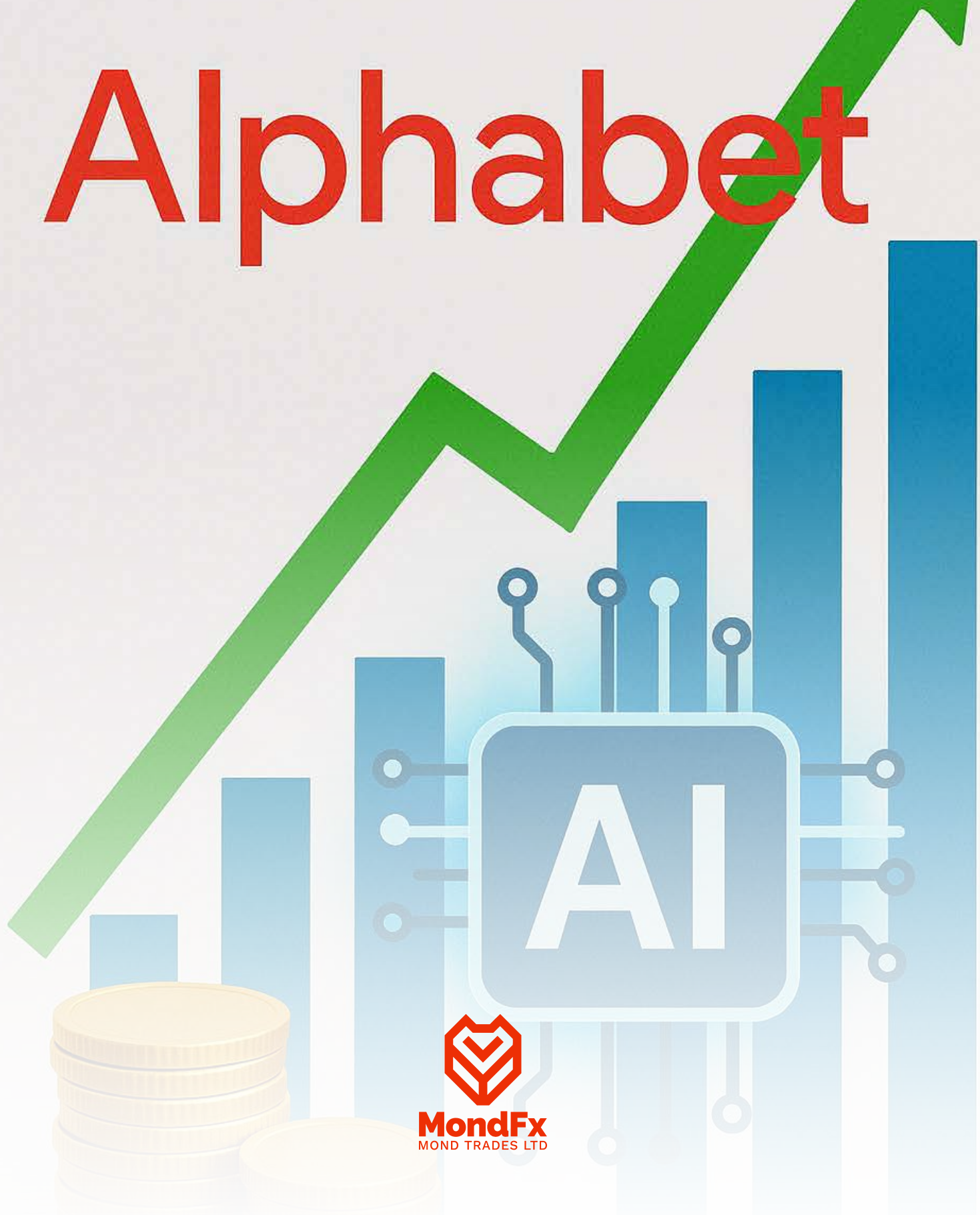
در نشست رسمی در واشنگتن، مدیران عامل دو شرکت بزرگ تولید تراشه، انویدیا و AMD، از برنامه تازه دولت ترامپ برای توسعه هوش مصنوعی در آمریکا حمایت کردند. این طرح با هدف تسهیل رشد صنعت هوش مصنوعی، کاهش موانع قانونی، افزایش صادرات فناوری‌های پیشرفته و تسریع ساخت زیرساخت‌های پردازشی مانند مراکز داده طراحی شده است.

جنسن هوانگ، مدیرعامل انویدیا، حضور ترامپ را یکی از مزیت‌های مهم آمریکا دانست که اهمیت هوش مصنوعی و انرژی را به‌درستی درک کرده است. لیزا سو، مدیرعامل AMD، این نقشه‌راه را گامی بلند برای پیشتازی آمریکا در رقابت جهانی هوش مصنوعی خواند و بر ضرورت سرعت و انسجام در این مسیر تأکید کرد.

محورهای کلیدی این برنامه عبارتند از حذف محدودیت‌های اداری، افزایش صادرات تراشه‌های پیشرفته، تسهیل ساخت مراکز داده و همکاری مستقیم دولت با شرکت‌های فناوری.

ترامپ نیز مدیران انویدیا و AMD را چهره‌های کلیدی رقابت AI معرفی و نقش آنان را تعیین‌کننده خواند.

Alphabet



رشد درآمد آلفابت
به لطف رونق هوش مصنوعی

گوگل سرمایه‌گذاری در AI را ۱۰ میلیارد دلار افزایش می‌دهد

شرکت مادر گوگل، آلفابت (Alphabet)، در گزارش مالی سه‌ماهه دوم سال ۲۰۲۵، عملکردی فراتر از انتظارات تحلیل‌گران ثبت کرد. این شرکت موفق شد درآمدی معادل ۸۱.۷ میلیارد دلار (در برابر پیش‌بینی ۷۹.۶ میلیارد دلاری) و سود به‌ازای هر سهم ۲.۳۱ دلار (در مقابل انتظار ۲.۱۷ دلار) اعلام کند. به گفته مدیران گوگل، افزایش تقاضا برای محصولات مبتنی بر هوش مصنوعی، به ویژه در بخش فضای ابری (Google Cloud)، یکی از مهم‌ترین عوامل رشد درآمد شرکت بوده است. در همین راستا، آلفابت اعلام کرده که پیش‌بینی خود برای سرمایه‌گذاری در هوش مصنوعی در سال ۲۰۲۵ را ۱۰ میلیارد دلار افزایش داده است. مدیرعامل گوگل تأکید کرده که برای پاسخگویی به تقاضای فزاینده مشتریان سازمانی، زیرساخت‌های ابری و مدل‌های هوش مصنوعی باید به سرعت توسعه یابد.

با این حال، تحلیل‌گران بر این باورند که گوگل برای رقابت با بازیگرانی مانند OpenAI و متا (Meta)، چاره‌ای جز افزایش شتاب سرمایه‌گذاری در این حوزه ندارد. چراکه چت‌بات‌های هوشمند نسل جدید ممکن است جایگاه سنتی موتور جستجوی گوگل را به چالش بکشند.

در همین چارچوب، مدل هوش مصنوعی «Gemini» که ستون اصلی استراتژی ابری گوگل محسوب می‌شود، در حال ادغام گسترده با محصولات مختلف این شرکت است. نسخه جدید این مدل در اوایل سال جاری معرفی شد و بازخورد مثبتی از سوی کارشناسان دریافت کرد، اما طبق ارزیابی‌ها، هنوز از نظر پذیرش عمومی و میزان کاربرد، در جایگاهی پایین‌تر از ChatGPT شرکت OpenAI قرار دارد.

در کنار رقابت فنی، گوگل با چالش‌های حقوقی فزاینده نیز مواجه است. دادگاه‌های فدرال آمریکا، این شرکت را به انحصار غیرقانونی در بازار موتورهای جستجو و تبلیغات دیجیتال متهم کرده‌اند. حتی بحث‌هایی در خصوص تفکیک واحدهای تجاری گوگل نیز مطرح شده است.

انتظار می‌رود در ماه آینده، دادگاه فدرال دستورالعمل‌هایی برای بازگرداندن رقابت در بازار جستجوی آنلاین صادر کند. گوگل اما اعلام کرده که قصد دارد این حکم را در مراحل بالاتر قضایی به چالش بکشد.

شکاف امنیتی مایکروسافت مشکل ساز شد! زنگ خطر امنیت سایبری برای نهادهای حساس

اما برخی از سیستم‌های غیرمحرمانه دچار آسیب شده‌اند. وزارت انرژی ایالات متحده نیز اعلام کرده که تأثیر این حمله «حداقلی» بوده و بازیابی سیستم‌ها در جریان است. با این حال، کارشناسان امنیت سایبری هشدار می‌دهند که حتی نفوذ به لایه‌های غیرحساس می‌تواند زمینه افشای اطلاعات کلیدی پرسنل و ساختارهای دفاعی را فراهم کند. گرچه شبکه‌های حاوی داده‌های طبقه‌بندی شده هسته‌ای به صورت آفلاین مدیریت می‌شوند، اما ریسک سوءاستفاده از اطلاعات جانبی همچنان جدی است.

مایکروسافت در بیانیه‌ای، مسئولیت این حمله را متوجه دو گروه هکری چینی موسوم به Linen Typhoon و Violet Typhoon دانست که پیش از این نیز سابقه حملات جاسوسی سایبری به نهادهای دولتی و مؤسسات حقوق بشری را داشته‌اند. مقامات آمریکایی اعلام کرده‌اند که این موضوع را در مذاکرات آتی با دولت چین مطرح خواهند کرد. با این حال، پکن بار دیگر اتهامات تأکید کرده است که خود نیز با هرگونه فعالیت غیرقانونی در فضای سایبری مخالف است.

در یکی از بزرگترین رخدادهای سایبری سال‌های اخیر، شکاف امنیتی در زیرساخت‌های مایکروسافت باعث نفوذ گروهی ناشناس به اطلاعات بیش از ۴۰۰ شرکت و نهاد بین‌المللی شد. این حمله که ابعادی فراتر از ایالات متحده داشته، کشورهای موریتانی، اردن، آفریقای جنوبی و هلند را نیز درگیر کرده است.

از جمله نهادهایی که در این حمله آسیب دیده‌اند می‌توان به سازمان امنیت هسته ای ملی آمریکا (NNSA)، مؤسسه ملی سلامت (NIH) و وزارت آموزش آمریکا اشاره کرد. نکته نگران‌کننده آن است که مهاجمان با سرقت اطلاعات پرسنلی، قادرند به عنوان کارمندان رسمی به سیستم‌ها دسترسی یافته و داده‌های حساس‌تری را استخراج کنند. کارشناسان هشدار می‌دهند که شکاف ایجادشده می‌تواند فرصتی برای حملات ثانویه توسط سایر گروه‌های هکری باشد.

در واکنش به این حادثه، مایکروسافت با انتشار به روزرسانی‌های امنیتی تلاش کرده آسیب‌پذیری‌ها را پوشش دهد. به گفته منابع مطلع، اطلاعات طبقه‌بندی شده سازمان امنیت هسته‌ای به خطر نیفتاده،

سه‌شنبه سیاه؛ روزی که همه چیز تغییر کرد!

در پاییز سال ۱۹۲۹، بازار سهام آمریکا شاهد یکی از سهمگین‌ترین سقوط‌های تاریخ بود؛ حادثه‌ای که میلیون‌ها سرمایه‌گذار را ورشکسته کرد، بانک‌ها را به تعطیلی کشاند و اقتصاد جهان را به رکودی عمیق فرو برد؛ بحرانی که تأثیرات آن تا سال‌ها ادامه داشت.

دهه ۱۹۲۰، دهه‌ای طلایی برای اقتصاد آمریکا به نظر می‌رسید. رشد اقتصادی سریع، رونق بازار سهام و اعتماد بی‌حد و حصر مردم به آینده، باعث شد سرمایه‌گذاری در سهام به اوج خود برسد. بانک‌ها با آسان‌گیری زیاد وام می‌دادند و سفته‌بازی در بازار رواج پیدا کرد.

اما این رونق، بیشتر شبیه حبابی بود که در آستانه ترکیدن بود. افزایش قیمت‌ها بر پایه انتظارات غیرواقعی و سفته‌بازی، زمینه را برای سقوط آماده کرد.

در اکتبر ۱۹۲۹، نگرانی‌ها درباره افت قیمت‌ها بازار را فرا گرفت. سرمایه‌گذاران برای جلوگیری از ضرر بیشتر، با عجله سهام خود را فروختند. در ۲۹ اکتبر، معروف به «سه‌شنبه سیاه»، بازار سهام سقوط آزاد کرد و در عرض چند روز، میلیاردها دلار از ارزش بازار تبخیر شد. این روز نقطه آغاز رکود بزرگ بود.

پیامدهای تلخ رکود بزرگ

- **ورشکستگی گسترده:** بانک‌ها قادر به پرداخت سپرده‌ها نبودند و میلیون‌ها نفر دچار بحران مالی شدند.

- **بیکاری بی‌سابقه:** حدود ۲۵٪ نیروی کار آمریکا شغل خود را از دست دادند.

- **فقر و گرسنگی:** صف‌های طولانی برای دریافت نان رایگان، نماد تلخی آن دوران شد.

- **بحران جهانی:** سقوط اقتصاد آمریکا، زنجیره‌ای از رکود را در سطح جهان به راه انداخت.

دهه ۱۹۳۰ شرایط بسیار سخت بود تا اینکه فرانکلین روزولت، رئیس‌جمهور وقت آمریکا، برنامه «نیودیل» را اجرایی کرد:

- ایجاد اشتغال از طریق پروژه‌های عمرانی مثل ساخت جاده و پل

- اصلاح نظام بانکی برای جلوگیری از بحران‌های بیشتر

- حمایت‌های اجتماعی جهت کمک به خانواده‌های آسیب‌دیده

این اقدامات آرام آرام اقتصاد را به مسیر بازسازی هدایت کرد، اما تجربه رکود بزرگ به همه نشان داد که کنترل و نظارت بر بازارهای مالی چقدر حیاتی است.

شناخت بهترین زمان‌ها برای معامله

بازار فارکس به صورت ۲۴ ساعته و ۵ روز هفته فعال است، اما رفتار بازار، نوسانات و حجم معاملات در طول روز با باز و بسته شدن مراکز مالی بزرگ دنیا تغییر می‌کند. شناخت دقیق این جلسات، کلید موفقیت در مدیریت ریسک و بهینه‌سازی استراتژی‌های معاملاتی است.



جلسه معاملاتی سیدنی

(۳:۰۰ تا ۹:۳۰ صبح به وقت ایران)

در این بازه زمانی نقدینگی کمتر است و اسپردها معمولاً گسترده‌تر می‌شوند. حرکت قیمت‌ها آهسته‌تر است اما این جلسه اغلب جهت‌گیری اولیه بازار را مشخص می‌کند. فرصت‌های خوبی برای شکار گپ‌های پایان هفته و معامله روی جفت‌ارزهای AUD و NZD قبل از آغاز جلسه توکیو فراهم می‌شود.

جلسه معاملاتی آسیایی

(۳:۰۰ تا ۱۱:۳۰ صبح به وقت ایران)

جفت‌ارزهایی مانند USDJPY، AUDUSD و NZDUSD در این بازه فعال‌تر هستند. قیمت‌ها معمولاً در محدوده‌های باریک حرکت می‌کنند و حمایت و مقاومت‌ها به خوبی حفظ می‌شوند. این شرایط برای معامله‌گران اسکالپ و معامله در محدوده ایده‌آل است. با این حال، معامله‌گران باید مراقب بازگشت‌های ناگهانی حرکت‌های پایانی بازار آمریکا باشند تا گرفتار توقف‌های غیرمنتظره نشوند.

جلسه معاملاتی لندن

(۱۰:۳۰ صبح تا ۱۹:۳۰ عصر به وقت ایران)

حدود ۳۵ درصد حجم معاملات فارکس در این جلسه انجام می‌شود و بازار پرتحرک‌تر است. جفت‌ارزهای اصلی مانند EURUSD، GBPUSD و USDCHF با نقدینگی بالا و نوسانات قابل توجه فعال می‌شوند. شکست محدوده قیمتی جلسه آسیایی معمولاً در اینجا رخ می‌دهد، اما مراقب شکست‌های جعلی در ابتدای جلسه باشید؛ معامله‌گران حرفه‌ای منتظر تایید حرکت واقعی قبل از ورود هستند.

جلسه معاملاتی نیویورک

(۱۶:۳۰ تا ۱:۳۰ بامداد روز بعد به وقت ایران)

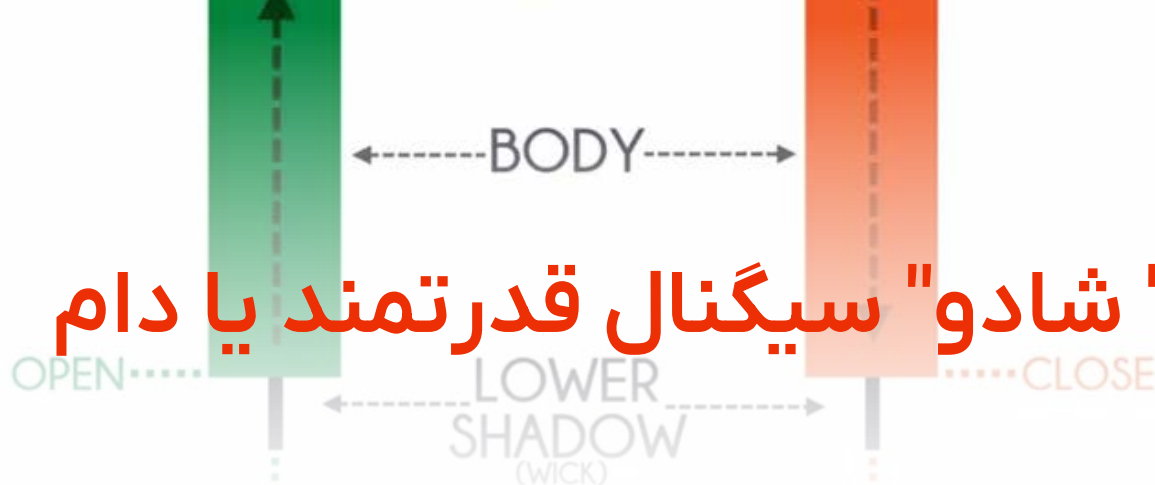
در این زمان، انتشار اخبار مهم اقتصادی مانند گزارش‌های اشتغال (NFP)، شاخص تورم (CPI) و سخنرانی‌های فدرال رزرو می‌توانند نوسانات شدید ایجاد کنند. روند جلسه لندن گاهی ادامه می‌یابد و گاهی به سرعت معکوس می‌شود. پس از ساعت ۲۰:۰۰، نقدینگی کاهش یافته و اسپردها افزایش می‌یابد.

همپوشانی جلسات لندن و نیویورک

(۱۶:۳۰ تا ۱۹:۳۰ عصر به وقت ایران)

این بازه زمانی طلایی معاملات فارکس است؛ جایی که نقدینگی و حجم معاملات به اوج می‌رسد، شکست‌ها، شکار استاپ‌ها و شروع روندهای جدید بیشتر اتفاق می‌افتد.

- قبل از شروع جلسه لندن، سقف و کف محدوده آسیایی را تعیین کنید.
- هنگام شکست محدوده لندن، منتظر اولین حرکت جعلی باشید تا معامله‌گران کم‌تجربه گرفتار شوند.
- پس از پایان این «حرکت جعلی»، در جهت مخالف وارد معامله شده و حرکت واقعی را در همپوشانی لندن و نیویورک دنبال کنید.



"شادو" سیگنال قدرتمند یا دام

روش‌های استفاده از شادو برای ورود به معامله

دو روش رایج برای تعیین نقطه ورود بر اساس شادو وجود دارد:

۱. ورود در ابتدای شادو، یعنی جایی که شادو شروع می‌شود

۲. ورود در نقطه میانی شادو (Mid-Wick) که معمولاً منطقه واکنش قیمت محسوب می‌شود و نسبت ریسک به ریوارد بهتری فراهم می‌کند

حد ضرر نیز باید بیرون از انتهای شادو قرار گیرد تا در صورت عبور قیمت از این نقطه، شکست ساختاری تایید شود.

در تایم‌فریم‌های پایین‌تر، شادو ممکن است به شکل کندل پوششی (Order Block) ظاهر شود و در تایم‌فریم‌های بالاتر با ساختارهای داخلی مانند مناطق انباشت یا بازگشت همگام باشد.

نمونه کاربردی:

قیمت به سطح کلیدی نزدیک می‌شود، با یک شادو از آن عبور کرده و استاپ‌لاس‌های خریداران را فعال می‌کند، سپس به سرعت نزول می‌کند. این وضعیت، فرصتی مناسب برای ورود فروش از ناحیه ۵۰٪ شادو فراهم می‌آورد.

در تحلیل پرایس‌اکشن، شادو (Wick) به جهش ناگهانی و کوتاه‌مدت قیمت گفته می‌شود که پس از آن قیمت به سرعت بازمی‌گردد. این پدیده معمولاً نشان‌دهنده جمع‌آوری نقدینگی و فعالیت بازیگران بزرگ بازار است و می‌تواند به عنوان سیگنالی مهم در تحلیل نمودارها به کار رود.

شادو چیست و چگونه آن را تشخیص دهیم؟

شادو، بخش باریک و بلند کندلی است که فراتر از بدنه اصلی حرکت کرده و نشان می‌دهد قیمت به‌صورت لحظه‌ای از یک سطح کلیدی عبور کرده، سفارش‌های استاپ فعال شده و سپس قیمت بازگشته است. این حرکت می‌تواند نشانگر جمع‌آوری نقدینگی فراتر از سقف‌ها یا کف‌ها، شکست جعلی (Fake Breakout) یا فعالیت سرمایه‌گذاران نهادی باشد.

کدام MA مناسب سبک معاملاتی شماست؟

- در تحلیل تکنیکال، میانگین متحرک (Moving Average) یکی از ابزارهای پرکاربرد است که به شما کمک می‌کند روند حرکت قیمت‌ها را بهتر ببینید و نوسانات کوتاه‌مدت را هموار کنید تا تصویر واضح‌تری از جهت بازار داشته باشید.
- EMA ۱۳ : مناسب اسکالپرها و روندهای کوتاه‌مدت
- EMA ۲۰ : عالی برای معاملات روزانه در تایم‌فریم‌های کوتاه (مثلاً ۵ و ۱۵ دقیقه) و نقش حمایت و مقاومت داینامیک را دارد
- EMA ۵۰ : نمایانگر روند میان مدت، محبوب بین معامله‌گران سوئینگ

- EMA ۱۰۰ : مناسب معامله‌گران میان‌مدت و بلندمدت، مخصوصاً در تایم فریم‌های ۴ ساعته و روزانه
- EMA ۲۰۰ : شاخص مهم برای تشخیص روند کلی و بلندمدت بازار، اهمیت ویژه برای سرمایه‌گذاران بلندمدت دارد
- میانگین متحرک ابزار کمکی است و بهتر است همراه با سایر اندیکاتورها و تحلیل‌ها استفاده شود تا تصمیم‌های بهتری بگیرید.

انواع میانگین متحرک

- میانگین متحرک ساده (SMA): میانگین حسابی قیمت‌ها در یک بازه زمانی مشخص که به همه داده‌ها وزن یکسان می‌دهد.
- میانگین متحرک نمایی (EMA): به قیمت‌های اخیر وزن بیشتری اختصاص می‌دهد و سریع‌تر نسبت به تغییرات قیمت واکنش نشان می‌دهد.

چطور میانگین متحرک مناسب خود را انتخاب کنیم؟

انتخاب نوع و بازه زمانی میانگین متحرک بستگی به سبک معامله‌گری شما دارد. چند نمونه محبوب عبارتند از:

مدیریت ریسک در معاملات فارکس؛ اصل اول بقا

نکات کلیدی در مدیریت ریسک:

- ریسک هر معامله نباید از ۱ تا ۳ درصد موجودی حساب فراتر رود.
- استفاده از حد ضرر برای محدودسازی زیان ضروری است.
- نسبت ریسک به ریوارد (Risk/Reward) باید منطقی باشد؛ نسبت‌های ۱:۲ یا ۱:۳ ایده‌آل هستند.
- شاخص افت حساب (Drawdown) میزان تحمل ریسک در بلندمدت را نشان می‌دهد.

طراحی یک سیستم مدیریت ریسک مؤثر:

۱. میزان ریسک هر معامله را از پیش تعیین کنید.
۲. حد ضرر را بر اساس معیارهای تحلیلی مشخص نمایید، نه به صورت تصادفی.
۳. اندازه پوزیشن را متناسب با ریسک، نقطه ورود و خروج تعیین کنید.
۴. پیش از ورود، نسبت سود به زیان را بررسی کرده و تنها در صورت مناسب بودن، وارد معامله شوید.
۵. قوانین سیستم را حتی در شرایط وسوسه‌انگیز نقض نکنید.

در بازار پرنوسان فارکس، آنچه ضامن بقای معامله‌گر است، نه صرفاً استراتژی معاملاتی، بلکه توانایی مدیریت ریسک است. رویدادهای پیش‌بینی‌نشده سیاسی یا اقتصادی می‌توانند در چند ساعت بخش قابل‌توجهی از سرمایه را از بین ببرند. در چنین شرایطی، تنها معامله‌گرانی دوام می‌آورند که به اصول مدیریت ریسک پایبندند.

مدیریت ریسک مجموعه‌ای از تکنیک‌هاست که به معامله‌گر کمک می‌کند ضررهای خود را کنترل کرده و از زیان‌های بزرگ جلوگیری کند. تعیین اندازه پوزیشن، استفاده از حد ضرر، مشخص کردن سقف ریسک در هر معامله و بررسی نسبت سود به زیان از جمله مؤلفه‌های کلیدی در این زمینه هستند.

رایج‌ترین اشتباهات معامله‌گران در مدیریت ریسک:

- نادیده گرفتن حد ضرر به امید بازگشت بازار
- تصمیم‌گیری احساسی ناشی از ترس، طمع یا عصبانیت
- ورودهای مکرر و بدون تحلیل (Overtrading)
- افزایش پوزیشن در ضرر (Averaging Down)

ابزارهای کمکی در مدیریت ریسک:

استفاده از ماشین‌حساب‌های پوزیشن سایز، نرم‌افزارهای تحلیلی مانند MT4 و TradingView، و ثبت دقیق معاملات در فایل‌های اکسل یا ابزارهایی مانند Notion، به افزایش دقت در مدیریت سرمایه کمک می‌کنند.

موفق‌ترین معامله‌گران الزاماً پیش‌بینی گران‌دقیقی نیستند، بلکه افرادی هستند که می‌دانند چگونه از سرمایه خود در برابر زیان‌های بزرگ محافظت کنند. اگر می‌خواهید در بازار بمانید، از استراتژی‌ها عبور کرده و با مدیریت ریسک آغاز کنید.



فراموش کنید «ورود کامل و بی نقص» را؛ چنین چیزی وجود ندارد!

۳. استاپ دنبال کننده (Trailing Stop): امکان حفظ سود در روندهای صعودی را فراهم می‌کند، اما اگر خیلی نزدیک تنظیم شود، ممکن است زود خارج شوید.

۴. خروج بر اساس سیگنال بازگشت (Signal-Based Exit): با استفاده از تحلیل تکنیکال مانند کندل‌ها، واگرایی یا حجم معاملات تصمیم می‌گیرید خارج شوید؛ این روش مناسب کسانی است که قوانین مشخص و منظم دارند.

۵. خروج زمان‌بندی شده (Timed Exit): با تعیین زمان مشخص برای خروج، نظم و انضباط معامله‌گری افزایش می‌یابد، اما ممکن است حرکت‌های نهایی بازار را از دست بدهید.

انتظار نداشته باشید هر معامله‌ای که باز می‌کنید، حتماً سود بسیار زیاد و کامل داشته باشد. مهم این است که به صورت مداوم و مستمر سودهای معقول و قابل قبول کسب کنید، نه اینکه فقط به دنبال سودهای خیلی بزرگ باشید که ممکن است به ندرت اتفاق بیفتند یا حتی ضرر کنید.

بسیاری از تازه‌واردها دنبال نقطه ورود عالی می‌گردند، اما واقعیت بازار این است که نقطه ورود بی‌نقص صرفاً یک خیال است.

آنچه واقعاً تفاوت‌ساز است، نحوه خروج شما از معامله است. ممکن است پایین‌ترین قیمت را شکار کنید، اما در نهایت با ضرر از بازار خارج شوید؛ چرا که نتوانسته‌اید سودتان را به موقع قفل کنید.

وقتی شما در جستجوی ورود بی‌نقص هستید، فرد دیگری سودش را گرفته و رفته است.

یادگیری ورود = سطح مبتدی
مهارت در خروج = سطح حرفه‌ای

پنج روش خروجی که معامله‌گران حرفه‌ای به کار می‌برند:

۱. سودگیری ثابت (Fixed Take Profit): روش ساده و قابل پیش‌بینی است، اما گاهی ممکن است سودهای بالقوه بزرگ را از دست بدهید.
۲. سودگیری جزئی (Partial Take Profit): با این روش بخشی از سود را برداشت می‌کنید و بخشی را در بازار نگه می‌دارید؛ این کار فشار روانی را کاهش می‌دهد، اما نیازمند برنامه‌ریزی دقیق است.

ترید؛ بیش از چند کلیک ساده

از بیرون، شاید ترید کردن به نظر چند کلیک ساده و یک سیستم منظم باشد، اما واقعیت پیچیده‌تر است. پشت هر معامله موفق، بررسی‌های دقیق و محاسباتی حساس نهفته است. پیش از ورود به بازار باید پاسخ دهید به این سوالات کلیدی:

- حد ضرر و حد سود معامله را کجا تعیین کنیم؟
 - حجم مناسب ورود به معامله چقدر است؟
 - چقدر احتمال سود یا ضرر وجود دارد؟
- این محاسبات زمان‌بر و پیچیده‌اند و احتمال خطا در آنها بالاست. برای رفع این چالش‌ها، بروکر موند اف ایکس مجموعه‌ای کامل از ماشین حساب‌های فارکس را برای معامله‌گران فراهم کرده است؛ شامل:

- محاسبه لات سائز
- تعیین حد سود و ضرر
- محاسبه مارجین
- تعیین ارزش هر پیپ (pip value)

با این ابزارها می‌توانید پیش از ورود به معامله، همه محاسبات مهم را در چند ثانیه انجام دهید و با اطمینان و آرامش بیشتر به بازار پیوندید. برای دسترسی به ماشین حساب‌ها، به لینک زیر مراجعه کنید:

<https://mondfx.com/fa/calculators>



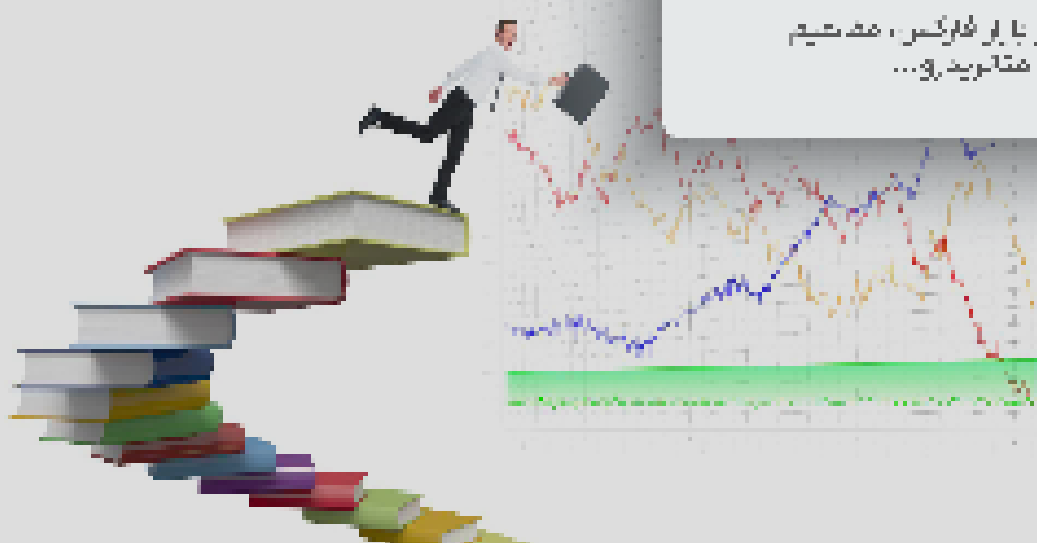
یوتیوب بروکر موند اف ایکس



@MondFx

آموزش‌های مفدماتی و پیشرفته فارکس

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



برنامه پالس هفتگی

تحلیل تکنیکال، سرنوشت نمودارها و روند بازار هفتگی
نقد بازار مهم مانند طلا (USD/USD)، 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 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
تایم سبک با مدیریت سرمایه



معرفی خدمات و ویژگی های بروکر

اطلاعات درباره انواع حساب ها و معاملات، اسپرد ها و
ویژگی های بلاتریدر، امکان راندن می شود

خدمات بروکر





MondFx
MOND TRADES LTD

راه‌های ارتباطی با

بروکر مونداف ایکس



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