

Mond Times

موند تایمز



هفته منتهی
به ۳۰ اوت ۲۰۲۵
شماره ۱۰

کسب عنوان بهترین بروکر سال توسط بروکر MondFx
مواضع داویش پاول، و گارد نزولی دلار!
پایان غم‌انگیز راب‌همال، درسی بزرگ برای معامله‌گران
استراتژی برگشتی کریپتو؛ شکار فالس بریک

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر
پرونده ویژه؛ مکانیزم ماشه و اقتصاد ایران	
۳	زلنسکی در واشنگتن، دیپلماسی در زمان جنگ!
۴	هفت جنگ یا هفت ادعا؛ نمایش یا دستاورد؟!
۵	یوان، نامزد جایگزینی دلار در جهان!
۷	مکانیزم ماشه و اقتصاد ایران
اتاق فرمان اقتصاد جهان	
۹	چشم‌انداز اقتصادی
۱۱	مواضع داویش پاول، و گارد نزولی دلار!
۱۲	بازتعریف مسیر فدرال رزرو؛
نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند	
۱۳	تقویم اقتصادی
۱۵	تحلیل فاندامنتال هفتگی
۱۷	تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)
کریپتو آنکات	
۲۵	جهش شکننده بیت‌کوین
۲۷	فرانسه در مقابله با کلاهبرداری رمزارزی

فهرست

نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب

۲۹

طلا، یورو، پوند، نفت، دوجونز و بیت‌کوین

فناوری؛ از اینتل تا AI

۳۶

ترامپ ناجی اینتل!

۳۷

هوش مصنوعی و انقلاب در بازار کار!

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۴۰

پایان غمانگیز راب هال و درسی بزرگ برای معامله‌گران

۴۱

اثر تمایل، باتلاق ضرر که دست از سر شما برنمی‌دارد!

۴۳

سوئینگ یا اسکالپ؟ راهبرد بهینه برای طلا و نقره

۴۵

راز سودآوری در معاملات با R/R

۴۷

معاملات الگوریتمی، ربات‌های وال‌استریت

۴۹

استراتژی برگشتی کریپتو؛ شکار فالس بریک‌اوت‌ها



مونـد تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر
اسامی نویسندگان:
صباح نوین فر، سجاد شیخی

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

هفته‌ای پرهیجان در اقتصاد و بازارهای مالی در پیش است. از تأثیر سخنرانی پاول در جکسون هول بر دلار و طلا، تا نوسانات پوند و یورو و تحرکات نفت در سایه بحران اوکراین و فشارهای ژئوپلیتیک؛ هر داده و هر حرکت، مسیر سرمایه‌ها و سیاست‌های جهانی را دستخوش تغییر می‌کند.

در این شماره، پرونده‌های ویژه و تحلیل‌های دقیق شما را به قلب تحولات می‌برد: مکانیزم ماشه و اقتصاد ایران، دیپلماسی زلنسکی در زمان جنگ، رقابت یوان با دلار، و چشم‌انداز کریپتو و بیت‌کوین. تحلیل‌های فاندامنتال و سنتیمنتال، نبض بازار و استراتژی‌های معامله‌گری، ابزارهای ضروری هر سرمایه‌گذار و تریدر هوشیار هستند.

با موندتایمز همراه شوید و فراتر از اخبار روزانه، پشت پرده تصمیمات اقتصادی و تحرکات بازار را کشف کنید. این هفته، فرصت‌ها و ریسک‌ها در کمین‌اند و هر داده، هر سخن و هر تیتز می‌تواند مسیر بازار را تغییر دهد؛ آماده باشید!

سخن سردبیر

هفته گذشته، بازارهای جهانی یک نمایش واقعی از قدرت سیاست‌گذاری پولی و تأثیر آن بر سرمایه‌گذاران را به تصویر کشیدند. سخنرانی جروم پاول در همایش جکسون هول، نه فقط ارقام و نمودارها، بلکه احساسات بازار را تکان داد و نشان داد که حتی تغییر کوچک در لحن فدرال رزرو می‌تواند مسیر دلار، طلا، نفت و رمزارزها را به شکل چشمگیری تغییر دهد.

طلا در پی فشار نزولی دلار و کاهش بازده اوراق خزانه‌داری، فرصتی برای صعود کوتاه‌مدت پیدا کرد، اما همچنان هر داده اقتصادی کلیدی می‌تواند بازی را بر هم بزند. در بازار ارز، یورو و پوند بین خوش‌بینی و ریسک‌های ژئوپلیتیک در نوسان بودند؛ داده‌های امیدبخش PMI و تاب‌آوری بازار کار، فضایی مثبت ایجاد کردند، اما ضعف اقتصاد آلمان و نااطمینانی‌های جهانی همچنان سد راه رشد پایدار هستند.

نفت برنت در حال تجربه یک رالی تاکتیکی است؛ کاهش غیرمنتظره ذخایر آمریکا و ریسک‌های ژئوپلیتیک، خریداران کوتاه‌مدت را امیدوار نگه داشته، اما مازاد عرضه بالقوه و فشارهای جهانی سقف رفتار قیمتی را محدود می‌کنند.

بازار کریپتو هم بعد از سخنرانی پاول نفس تازه‌ای گرفت. بیت‌کوین و اتریوم با ثبت رکوردهای تازه، نقدینگی را به سمت دارایی‌های پرریسک هدایت کردند، اما سنتیمنت این بازارها همچنان شکننده و به سیاست‌های پولی آمریکا وابسته است.

هفته گذشته به ما یادآوری کرد که در دنیای مالی، یک لحظه تغییر لحن سیاست‌گذار می‌تواند امواج بزرگی ایجاد کند، اما داده‌های اقتصادی و تحولات ژئوپلیتیک هستند که مسیر میان‌مدت را تعیین می‌کنند. آماده باشید؛ نوسانات می‌آیند و فرصت‌ها همان‌جا هستند، منتظر کسانی که چشم باز دارند و ریسک را مدیریت می‌کنند.

با آرزوی موفقیت،

صبح نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

MondFx، برنده جایزه بهترین بروکر سال



درخشش موند اف ایکس در مسیر موفقیت‌های بین‌المللی ادامه دارد. پس از کسب عنوان بهترین بروکر منطقه MENA در نمایشگاه دویی، این بار در معتبرترین رویداد مالی آسیا یعنی Money Expo India ۲۰۲۵، موند اف ایکس توانست افتخار دیگری را به نام خود ثبت کند و جایزه بهترین بروکر سال را از آن خود سازد.

این موفقیت، نتیجه اعتماد هزاران معامله‌گر در سراسر جهان و تعهد موند اف ایکس به سه اصل کلیدی شفافیت، نوآوری و اعتماد است. ارائه پلتفرم‌های معاملاتی پیشرفته، امنیت سرمایه، ابزارهای تحلیلی دقیق و خدمات مشتریان در سطح جهانی، عواملی بوده‌اند که داوران و فعالان صنعت مالی را مجاب کردند این جایگاه ویژه به MondFx تعلق گیرد.

حضور پر قدرت موند اف ایکس به‌عنوان اسپانسر الایت در مانی اکسپو هند، همراه با استقبال گسترده بازدیدکنندگان و سخنرانی تخصصی مدیر توسعه استراتژیک این شرکت، نشان داد که MondFx تنها یک بروکر نیست، بلکه یک رهبر جهانی در بازارهای مالی است.



زلنسکی در واشنگتن، دیپلماسی در زمان جنگ!

اما زلنسکی به پیشرفت احتمالی در ده روز آینده اشاره کرد.

یکی دیگر از پیامهای مهم سفر، آمادگی زلنسکی برای دیدار مستقیم با ولادیمیر پوتین بود و حتی پیشنهاد حضور ترامپ در این مذاکرات مطرح شد. با این حال، هیچ تاریخی برای این دیدار تعیین نشده و نتیجه نهایی نامشخص است. هیچ یک از رهبران به موضوع واگذاری قلمرو اشاره نکردند و زلنسکی تنها نقشه‌ای برای نشان دادن مناطق اشغالی روسیه ارائه کرد.

با وجود این تحولات، وضعیت جنگ تغییر چندانی نکرده است. نه توافق صلحی شکل گرفته، نه آتش‌بسی برقرار شده و نه تاریخی برای پایان جنگ تعیین شده است. با این حال، دیدار واشنگتن نشان داد که گفت‌وگوهای دیپلماتیک حتی در شرایط جنگ زنده‌اند و فرصتی برای پیشبرد مسیر صلح وجود دارد، هرچند نتیجه نهایی هنوز در هاله‌ای از ابهام باقی مانده است.

دیدار ولادیمیر زلنسکی، رئیس‌جمهور اوکراین، با دونالد ترامپ در واشنگتن فضایی آرام و کم‌تنش ایجاد کرد که تفاوت قابل‌توجهی با نشست‌های پیشین داشت. زلنسکی با کت‌وشلواری مدرن ظاهر شد و ترامپ نیز این انتخاب را تحسین کرد؛ حرکتی کوچک اما نمادین برای ایجاد فضای دوستانه بین رهبران دو کشور.

بخش عمده مذاکرات پشت درهای بسته برگزار شد و تمرکز بر امنیت اوکراین و تضمین حمایت بلندمدت از این کشور بود. اروپا فشار برای آتش‌بس داشت، اما ترامپ تاکید کرد که ابتدا باید به راه‌حل دائمی رسید. زلنسکی نیز محتاط بود و اجازه داد ترامپ رهبری گفت‌وگوهای عمومی را بر عهده گیرد.

در نشست خبری، زلنسکی از احتمال توافق ۹۰ میلیارد دلاری با آمریکا خبر داد که شامل سامانه‌های هوایی، تجهیزات ضد موشکی و سایر تسلیحات است. همچنین خرید پهپادهای اوکراینی توسط آمریکا مطرح شد، اقدامی که می‌تواند همکاری صنعتی گسترده‌تری ایجاد کند. هنوز توافق رسمی نهایی نشده است.

هفت جنگ یا هفت ادعا؛

نمایش یا دس-تاورد؟!

در رواندا و جمهوری دموکراتیک کنگو نیز مذاکرات واشنگتن منجر به توافقی ناپایدار شد. نمونه‌ای موفق‌تر، مداخله ترامپ در درگیری مرزی تایلند و کامبوج بود که با فشار اقتصادی و تماس مستقیم با رهبران دو کشور، آتش‌بس فوری برقرار شد. درگیری دیرینه ارمنستان و آذربایجان نیز به توافق رسمی در واشنگتن منجر شد، اما با توجه به تاریخ طولانی شکست توافق‌ها، تضمینی برای صلح پایدار وجود ندارد. در دیگر موارد مانند اختلاف مصر و اتیوپی بر سر سد بزرگ رود نیل یا تنش‌های صربستان و کوزوو، دخالت ترامپ بیشتر جنبه تبلیغاتی داشت تا پایان واقعی جنگ. با این حال، نمی‌توان نقش او در هموار کردن مسیر گفت‌وگو در برخی موارد را نادیده گرفت. واقعیت این است که صلح پایدار نیازمند تعهد، پیگیری و دیپلماسی مستمر است و فراتر از توییت‌ها و نشست‌های خبری عمل می‌کند. سؤالی که باقی می‌ماند این است که آیا ترامپ واقعاً شایسته لقب «صلح‌ساز در رأس قدرت» است یا خیر؛ پاسخ به این پرسش پیچیده، بیش از هر ادعای رسانه‌ای، در طول زمان مشخص خواهد شد.

دونالد ترامپ هر بار که درباره صلح صحبت می‌کند، سر و صدای زیادی ایجاد می‌کند. او اخیراً بارها با تأکید بر نقش خود در پایان دادن به درگیری‌های جهانی، ادعا کرده که در دوران ریاست‌جمهوری اش چندین جنگ را متوقف کرده و حتی گفته تعداد آن‌ها به هفت رسیده است. برخی حتی او را شایسته دریافت جایزه نوبل صلح دانسته‌اند. اما واقعیت این است که بسیاری از این ادعاها بیش از آن که صلح واقعی را نشان دهند، شبیه نمایش سیاسی است.

درگیری میان اسرائیل و ایران نمونه‌ای از این وضعیت است. جنگی کوتاه اما شدید، کمتر از دو هفته طول کشید و ترامپ از آتش‌بس خبر داد. با این حال، هیچ توافق رسمی برای تضمین صلح پایدار امضا نشد و هر دو طرف مواضع خود را حفظ کردند. نتیجه بیشتر شبیه وقفه‌ای موقت بود تا صلح واقعی.

در مورد هند و پاکستان، پس از حمله‌ای مرگبار در کشمیر، ترامپ از برقراری آتش‌بس میانجی‌گری کرد. پاکستان نقش او را ستود، اما هند ادعا کرد که این موفقیت حاصل دیپلماسی دوجانبه بوده است.

یوان، نامزد جایگزینی دلار در جهان!



اسپانیا (۱۵۳۰-۱۶۴۰):

پس از پرتغال، اسپانیا با تکیه بر ذخایر عظیم طلا و نقره و سلطه بر تجارت جهانی، جایگاه ارز ذخیره را به دست گرفت. پزوی اسپانیا در این دوران نماد قدرت اقتصادی و نفوذ بین‌المللی بود.

هلند (۱۶۴۰-۱۷۲۰):

هلند با قدرت مالی و اقتصادی، به ویژه تسلط بر صنعت بانکی و تجارت دریایی، توانست ارز خود را به عنوان معیار جهانی جایگزین اسپانیا کند. این دوره، اوج نفوذ هلند در بازارهای مالی و تجارت بین‌المللی بود.

فرانسه (۱۷۲۰-۱۸۱۵):

فرانسه با قدرت نظامی و اقتصادی خود در این دوره جایگزین هلند شد.

تاریخ نشان می‌دهد که ارزهای ذخیره جهانی در طول بیش از ۵۰۰ سال گذشته بارها میان کشورهای مختلف تغییر کرده‌اند. هر کشوری که نقش اقتصادی، نظامی یا تجاری غالب داشته، ارز آن به عنوان معیار اصلی مبادلات بین‌المللی انتخاب شده است.

نگاه تاریخی به ارزهای ذخیره جهانی

پرتغال (۱۴۵۰-۱۵۳۰):

پرتغال نخستین کشوری بود که مسیر تعیین ارز ذخیره جهانی را آغاز کرد. ریال پرتغال به دلیل تسلط این کشور بر تجارت جهانی و اکتشافات دریایی به ارز اصلی معاملات بین‌المللی تبدیل شد. کنترل پرتغال بر مسیرهای تجاری و منابع تازه کشف‌شده، این جایگاه را تقویت کرد.

یوان، نامزد جایگزینی دلار در جهان!

- رشد اقتصادی پایدار و بالای چین در دهه‌های اخیر
 - افزایش تجارت بین‌المللی و سرمایه‌گذاری‌های جهانی چین
 - توسعه زیرساخت‌های مالی و ایجاد ابزارهای بین‌المللی مانند بانک توسعه آسیایی
- با این حال، جایگزینی دلار با یوان نیازمند اعتماد جهانی، ثبات سیاسی و مالی و پذیرش گسترده در معاملات بین‌المللی است. این روند ممکن است چندین دهه به طول انجامد، اما تحولات اقتصادی و ژئوپلیتیکی نشان می‌دهد که جهان به آرامی به سمت یک نظام مالی چندارزی در حال حرکت است.
- تاریخ نشان می‌دهد که ارزهای ذخیره جهانی همواره بازتاب قدرت اقتصادی، نظامی و تجاری کشورها بوده‌اند. اکنون، با قدرت اقتصادی رو به رشد چین و گسترش نفوذ جهانی آن، یوان شانس بالایی برای تبدیل شدن به ارز ذخیره بعدی جهان دارد. این روند می‌تواند ساختار مالی بین‌المللی را در دهه‌های آینده به طور قابل توجهی تغییر دهد.

لویی پانزدهم و شانزدهم، با توسعه اقتصاد و ارتش فرانسه، توانستند نقش ارز فرانسوی را در معاملات جهانی تقویت کنند.

بریتانیا (۱۸۱۵-۱۹۲۰):

پس از شکست ناپلئون و تثبیت امپراتوری بریتانیا، پوند انگلیس به ارز ذخیره اصلی جهان تبدیل شد. موفقیت بریتانیا ناشی از جایگاه اقتصادی پیشتاز و امپراتوری گسترده آن بود که تسلط بر تجارت جهانی و منابع طبیعی را تضمین می‌کرد.

ایالات متحده آمریکا (۱۹۲۰-اکنون):

از اوایل قرن بیستم، پس از جنگ جهانی اول، ایالات متحده به قدرت اقتصادی و نظامی برتر جهان تبدیل شد. رشد صنعتی، سرمایه‌گذاری‌های گسترده و نقش دلار در تجارت بین‌المللی باعث شد دلار به ارز ذخیره جهانی تبدیل شود، جایگاهی که همچنان حفظ شده است.

یوان چین؛ نامزد بعدی ارز ذخیره جهانی

با ظهور چین به عنوان یک قدرت اقتصادی جهانی، احتمال تغییر جریان ارزهای ذخیره بین‌المللی افزایش یافته است. یوان چین به عنوان نامزد اصلی جایگزینی دلار مطرح است، به ویژه با توجه به:



MondFx
MOND TRADES LTD

مکانیزم ماشه و اقتصاد ایران

آخرین مصاحبه حسین عراقچی، معاون وزیر امور خارجه، نشانه‌ای ناامیدکننده برای مسیر مذاکرات هسته‌ای بود. او به احتمال فعال شدن مکانیزم ماشه اشاره کرد و این اظهارات بار روانی سنگینی بر اقتصاد ایران وارد کرد.

عراقچی در توضیح دلایل پیشرفت محدود مذاکرات تأکید کرد که آمریکا از ابتدا خواستار توقف کامل غنی‌سازی بود، در حالی که جمهوری اسلامی غنی‌سازی بخشی از برنامه صلح‌آمیز خود می‌داند و خط قرمز کشور محسوب می‌شود.

در بخش دیگری از مصاحبه، عراقچی احتمال فعال شدن مکانیزم ماشه را مطرح کرد. با این حال، تجربه تاریخی نشان می‌دهد که چنین سناریویی می‌تواند تأثیر مستقیم و شدید بر صادرات نفت، درآمد ارزی دولت و بازارهای داخلی داشته باشد. مکانیزم ماشه به اروپا و بریتانیا پشتوانه حقوقی می‌دهد تا محدودیت‌های بیشتری بر بیمه کشتیرانی و صادرات اعمال کنند و مشابه سال ۲۰۱۲، کاهش صادرات نفت به زیر یک میلیون بشکه در روز محتمل است.

سناریوهای اقتصادی بازگشت تحریم‌ها را می‌توان در سه سطح بررسی کرد. سناریوی پایه شامل بازگشت تحریم‌ها بدون بسته‌های تکمیلی اروپا و انگلیس است که کاهش ۲۰۰ تا ۴۰۰ هزار بشکه ای صادرات نفت و افزایش تخفیف‌ها

پیش‌بینی می‌شود. سناریوی سخت شامل سخت‌گیری بیشتر آمریکا و بسته‌های تکمیلی اروپا و بریتانیا است که ممکن است صادرات به زیر یک میلیون بشکه برسد.

علاوه بر اثرات مستقیم بر نفت و درآمد دولت، بازگشت تحریم‌ها فشار روانی و بی‌اعتمادی در بازار را تشدید می‌کند و انتظارات تورمی را بالا می‌برد. با محدودیت صنایع، کاهش قدرت خرید، کاهش تقاضا و تعدیل نیرو، اقتصاد ایران با خطر رکود تورمی مواجه می‌شود؛ چرخه‌ای که در آن کاهش تقاضا، بیکاری و تورم با هم تقویت می‌شوند.

اظهارات عراقچی شاید روی کاغذ منطقی به نظر برسد، اما در عمل، پیامدهای اقتصادی و روانی آن برای بازار و مردم بسیار جدی خواهد بود. فعال شدن مکانیزم ماشه، صرف‌نظر از اینکه چه میزان عملی شود، یادآور این است که مسیر مذاکرات هسته‌ای به پایان نزدیک نیست و اقتصاد ایران همچنان در معرض ریسک‌های بزرگ بین‌المللی قرار دارد.

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار آمریکا



با مواضع دلبیش آقای پاول در نشست جکسون هول، دلار می‌تواند روند نزولی به خود بگیرد. آقای پاول بیشتر به ریسک‌های بازار کار توجه داشتند و معتقدند که توازن ریسک‌ها به سمتی تغییر می‌کند که تعدیل سیاست‌های پولی لازم است؛ بازار کاهش نرخ بهره در سپتامبر را قیمت‌گذاری می‌کند. درباره تورم گفتند پس از مشاهده تاثیر تعرفه‌ها بر قیمت‌ها، به نظر می‌رسد که فشار تورمی پایدار نباشد. با توجه به شواهد، کاهش نرخ بهره در سپتامبر محتمل است اما پس از آن احتمالاً فدرال کاهش نرخ بسیار محتاط می‌شود، زیرا سطح فعلی نرخ بهره نیز فاصله زیادی با سطح خنثی ندارد.

دلار نیوزلند

بانک مرکزی نیوزیلند نرخ بهره را ۰.۲۵ درصد کاهش داد و به ۳ درصد رساند و اعلام کرد احتمالاً تا پایان سال دوبار دیگر نیز کاهش نرخ خواهد داشت. دلیل این اقدام، رکود اقتصادی، ضعف بازار کار و افت اعتماد مصرف‌کنندگان و کسب‌وکارها عنوان شد. در رأی‌گیری، دو عضو حتی خواستار کاهش ۰.۵ درصدی بودند.

رشد اقتصادی در سه‌ماهه دوم منفی ۰.۳ درصد بوده است. با وجود اوج‌گیری تورم تا سقف هدف (۳٪) تا پایان سال، RBNZ انتظار دارد تورم تا میانه ۲۰۲۶ کاهش یابد و به همین دلیل به سیاست‌های انبساطی ادامه می‌دهد.



دلار استرالیا



بانک مرکزی استرالیا در آخرین جلسه نرخ بهره را کاهش داد اما بر رویکرد تدریجی در کاهش نرخ بهره تاکید کرد. با توجه به قدرت بازار کار انتظار داریم RBA با سرعت کمی سیاست‌های انبساطی را ادامه دهد. این موضوع کمی دلار استرالیا را در موضع قدرت قرار می‌دهد. از طرفی انتظار داریم فشارهای تورمی کاهش یابند؛ آخرین داده PMI قدرت بازار کار و کاهش فشارهای تورمی را تایید می‌کند.

چشم انداز اقتصاد جهانی



دلار کانادا

شاخص تورم هدلین در ماه جولای به ۱/۷ درصد کاهش یافت که عمدتاً متأثر از حذف یارانه‌ها و کاهش قیمت بنزین است؛ اما همچنان فشار تورمی در شاخص‌های ترجیحی BOC (شاخص‌های Trimmed و Median) وجود دارد. البته این فشارهای قیمتی به دلیل تقاضای ضعیف احتمالاً پایدار نخواهند بود و BOC در مسیر کاهش نرخ بهره می‌ماند؛ نتیجه نهایی جلسه سپتامبر به داده‌های تورم آگوست وابسته است.

بازار سهام آمریکا (داوجونز-نزدک و S&P۵۰۰)

با توجه به سیگنال‌های داویش پاول و احتمال کاهش نرخ بهره، در کوتاه‌مدت بازار سهام می‌تواند به روند صعودی ادامه دهد. گزارشات درآمدزایی خوب که سود و درآمد بالاتر از انتظارات را در اکثر شرکت‌های بزرگ نشان می‌دهد، دلیل دیگری برای تداوم روند صعودی سهام بوده است. در بازه میان‌مدت روند سهام به مواضع فدرال رزرو پس از جلسه سپتامبر بستگی دارد.



مواضع داویش پاول، و گارد نزولی دلار!

یکی دیگر از نکات مهم سخنرانی جکسون هول، تغییر رویکرد فدرال رزرو در قبال هدف تورمی بود. پیش از کرونا، سقف هدف تورمی ۲ درصد بود و هرگونه افزایش بالاتر، واکنش انقباضی سریع را به دنبال داشت. پس از کرونا، به دلیل ضعف رشد اقتصادی، بانک مرکزی رویکرد میانگین‌گیری تورم را اتخاذ کرد تا اندکی افزایش تورم را تحمل کند. اما پاول اعلام کرد که این سیاست به شکل پیش از کرونا بازمی‌گردد؛ یعنی فدرال رزرو بار دیگر سرسخت‌تر به کنترل تورم خواهد پرداخت، هرچند تحقق این هدف در شرایط فعلی بازار کار و سیاست‌های مالی دولت، بسیار چالش‌برانگیز خواهد بود.

در مجموع، سخنرانی پاول سناریوی کاهش نرخ در سپتامبر را محتمل کرد، اما مسیر آتی کاملاً داده‌محور و تدریجی خواهد بود و معامله‌گران باید آماده باشند تا همزمان با تغییر سیاست‌های پولی، اثر آن بر دلار، طلا و دارایی‌های ریسکی را مدیریت کنند.

در سخنرانی اخیر آقای جروم پاول در رویداد جکسون هول، مواضع انبساطی و کاهش احتمالی نرخ بهره، باعث شد دلار کاهش قابل توجهی داشته باشد و طلا، یورو و دارایی‌های ریسکی افزایش قیمت را تجربه کنند. پاول به ریسک‌های نزولی بازار کار اشاره کرد و اعلام نمود که ایجاد مشاغل در ماه‌های اخیر بسیار کمتر از پیش‌بینی‌ها بوده است و بدون حمایت مناسب، احتمال افزایش بیکاری وجود دارد.

بازار کار آمریکا تحت تاثیر کاهش رشد اقتصادی و اخراج مهاجران غیرقانونی، با تعادل غیرمعمول عرضه و تقاضای نیروی کار مواجه شده است. پاول این شرایط را غیرمعمول خواند و تاکید کرد که این وضعیت، ریسک‌های نزولی بازار کار را نشان می‌دهد. وی احتمال کاهش نرخ بهره در سپتامبر را بسیار محتمل دانست و گفت: "توازن در حال تغییر ریسک‌ها، امکان تعدیل سیاست‌ها را برای ما فراهم می‌کند."

این بدان معناست که تمرکز فدرال رزرو از کنترل تورم بیشتر به حمایت از بازار کار منتقل می‌شود.

بازتعریف مسیر فدرال رزرو؛ تورم پایه‌ای برای اشتغال پایدار

و افزایش هزینه‌های مصرف‌کننده، نیاز به بازنگری در تعادل میان تورم و اشتغال را برجسته کرده است.

فدرال رزرو همچنان دو هدف اصلی دارد: ثبات قیمت‌ها و حداکثر اشتغال. تجربه گذشته نشان داده که بدون کنترل تورم، ایجاد بازار کار پایدار و قوی برای همه آمریکایی‌ها ممکن نیست. تمرکز جدید بر ثبات قیمت‌ها به عنوان پایه‌ای برای رشد اشتغال، محور سیاست‌های آتی خواهد بود.

چشم‌انداز آینده نشان می‌دهد که سیاست‌های فدرال رزرو با انعطاف لازم برای مواجهه با شرایط اقتصادی متغیر و ارتباط شفاف با بازارها دنبال می‌شود. کنترل تورم دیگر معامله‌ای با اشتغال نیست، بلکه بنیان آن است و چارچوب جدید، همزمان اهمیت اشتغال قوی را نیز لحاظ خواهد کرد.

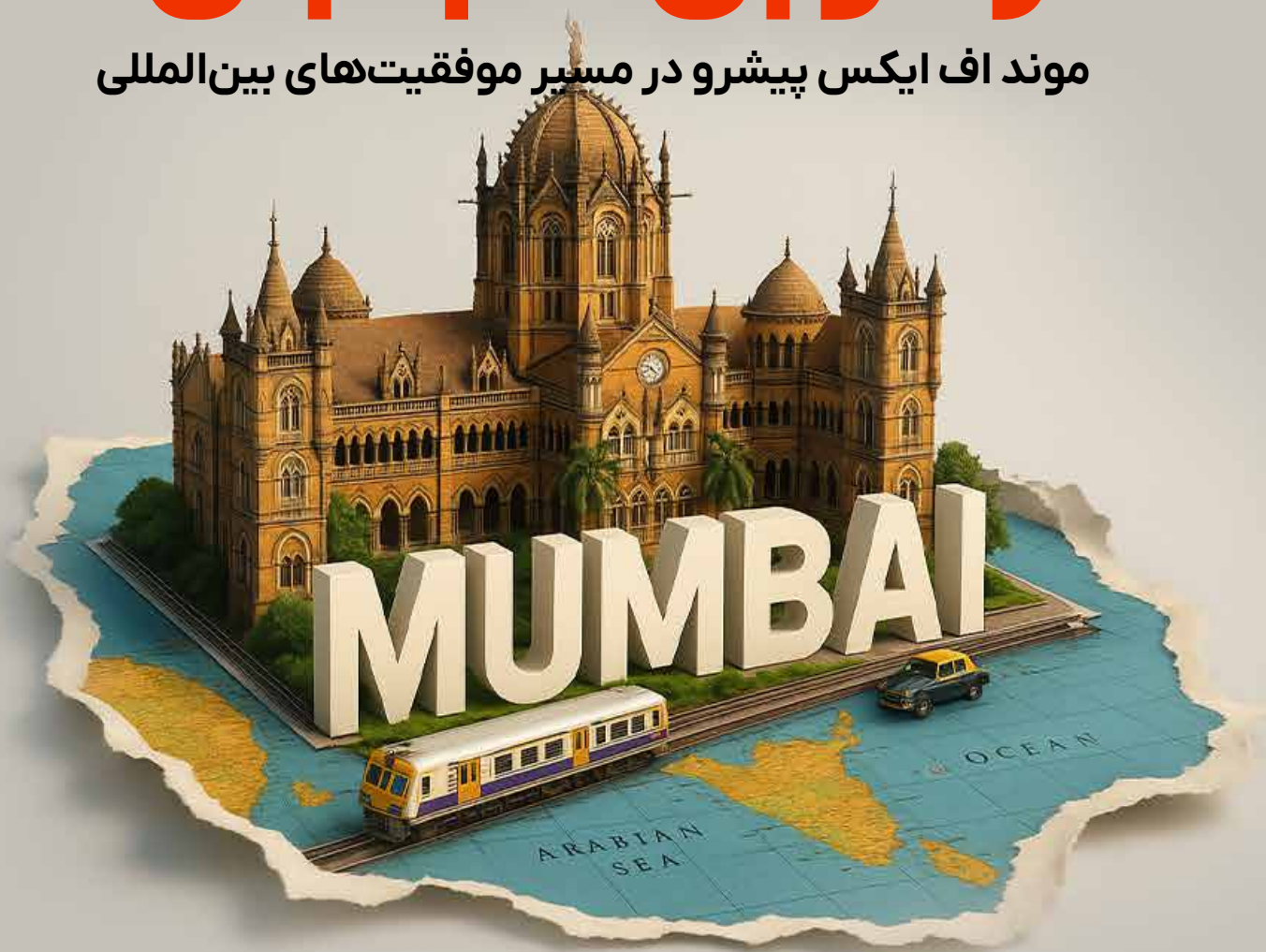
فدرال رزرو آمریکا در آستانه بازنگری در راهبرد بلندمدت خود قرار دارد و تمرکز اصلی این بار بر دو هدف کلیدی است: کنترل تورم و حمایت از بازار کار. جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، در نشست جکسون هول چارچوب جدیدی ارائه خواهد داد که تغییرات اقتصاد از سال ۲۰۲۰ تاکنون را بازتاب دهد؛ دوره‌ای با تورم بالا، نرخ بیکاری پایین و عدم قطعیت گسترده.

به‌روزرسانی پیش رو چارچوب قبلی را به طور کامل کنار نمی‌گذارد، اما تغییر اولویت‌ها را نشان می‌دهد. در سال ۲۰۲۰، تمرکز اصلی روی اشتغال بود و حتی افزایش محدود تورم قابل تحمل بود. امروز اما تورم به مهم‌ترین دغدغه خانوارها تبدیل شده و بازتنظیم سیاست‌ها ضروری به نظر می‌رسد.

درس‌های آموخته‌شده از سال ۲۰۲۰ نشان می‌دهد که سیاست «تورم بالا برای مدت طولانی» دیگر به‌عنوان اهرم حمایتی قابل اتکا نیست و بیشتر به عنوان ریسک اقتصادی شناخته می‌شود. همه‌گیری، اختلالات زنجیره تأمین

از دوبی تا بمبئی؛

موند اف ایکس پیشرو در مسیر موفقیت‌های بین‌المللی



۲۳ و ۲۴ اوت ۲۰۲۵ | بمبئی، هند

بروکر MondFx، پس از کسب عنوان بهترین بروکر منطقه منا در نمایشگاه دوبی، اکنون آماده است تا در Money Expo India ۲۰۲۵ حضوری قدرتمند داشته باشد و توانمندی‌ها و دستاوردهای بین‌المللی خود را به نمایش بگذارد.

MondFx با افتخار به عنوان اسپانسر الایت (Elite Sponsor) در چهارمین دوره این نمایشگاه حضور دارد. این رویداد با بیش از ۵,۰۰۰ بازدیدکننده، ۱۵۰ غرفه‌دار و ۸۰ سخنران برجسته از سراسر جهان، بستری معتبر برای معرفی نوآوری‌های مالی و فناوری‌های نوین فراهم می‌کند.

غرفه شماره ۱؛ نقطه تعامل با حرفه‌ای‌ها

موند اف ایکس در غرفه شماره ۱ مستقر است؛ موقعیتی استراتژیک که امکان تعامل مستقیم با بازدیدکنندگان و مشتریان بالقوه را فراهم می‌آورد. همچنین، مدیر توسعه استراتژیک موند اف ایکس با بیش از یک دهه تجربه در بازارهای مالی، سخنرانی تخصصی خود را درباره مدیریت ریسک و استراتژی‌های معاملاتی ارائه خواهد داد و بینش‌های کاربردی و علمی خود را با جامعه مالی هندی به اشتراک می‌گذارد.



چشم‌انداز جهانی

حضور و حمایت رسمی موند اف ایکس از Money Expo India ۲۰۲۵ نمادی از تعهد این شرکت به توسعه صنعت مالی در سطح بین‌المللی است. این رویداد فرصتی منحصر به فرد برای تعامل مستقیم با بازار رو به رشد هند و نمایش نوآوری‌ها و توانمندی‌های جهانی موند اف ایکس فراهم می‌کند. تنها ۲ روز تا آغاز این رویداد بزرگ باقی مانده و موند اف ایکس یکی از حامیان اصلی آن خواهد بود.

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
تخمین ثانویه GDP	۱۶:۰۰	۲۸ آگوست
مدعیان بیمه بیکاری	۱۶:۰۰	۲۸ آگوست
شاخص قیمت مخارج مصارف شخصی هسته	۱۶:۰۰	۲۹ آگوست



تحليل فاندامنتال هفتگی ۲۴ الی ۳۰ آگوست

FUNDAMENTAL ANALYSIS



تخمین ثانویه GDP صادرات قوی، GDP ضعیف

مدعیان بیمه بیکاری افزایش بیکاری، فشار بر دلار

در هفته پیش رو، تمرکز بازار بر تخمین ثانویه GDP آمریکا در سه ماهه دوم است که پنجشنبه ۲۸ آگوست منتشر می‌شود. این داده، دقت بیشتری نسبت به تخمین اولیه دارد و تصویر واقعی‌تری از رشد اقتصادی ارائه می‌کند. تخمین ثانویه GDP آمریکا برای ۲۰۲۵Q۲ بالاتر از انتظار رشد کرد، اما مصرف و سرمایه‌گذاری داخلی ضعیف باقی ماند. نقطه قوت رشد، صادرات بود که حدود ۵٪ به GDP اضافه کرد، ولی این روند احتمالاً پایدار نیست. با کاهش عدم اطمینان‌ها، انتظار می‌رود در Q۳ تقاضا و سرمایه‌گذاری کمی افزایش یابد.

واکنش بازار به داده ثانویه معمولاً کمتر از تخمین اولیه است؛ GDP بالاتر دلار را موقتاً تقویت و طلا و یورو را اصلاح می‌کند، اما تأثیر زیادی بر انتظارات نرخ بهره ندارد. در صورت پایین‌تر بودن GDP، دلار تضعیف و طلا، یورو و بازارهای ریسکی رشد خواهند کرد.

به طور کلی، داده‌های Q۲ تصویر مختلفی از اقتصاد آمریکا ارائه می‌دهند: صادرات محرک اصلی رشد بوده و فشار تورمی در بخش خدمات پایداری نسبی تقاضا را نشان می‌دهد، اما مصرف و سرمایه‌گذاری هنوز کند هستند و دوام رشد اقتصادی نامطمئن است.

هفته گذشته، مدعیان جدید بیمه بیکاری در هفته منتهی به ۲۸ آگوست با افزایش به ۲۳۵ هزار نفر رسیدند که بالاتر از پیش‌بینی ۲۲۶ هزار نفر بود و نشان‌دهنده ضعف بازار کار است. مدعیان تداوم یافته بیکاری نیز به ۱.۹۷ میلیون نفر افزایش یافت که بالاترین سطح از سال ۲۰۲۱ است و حاکی از دشواری یافتن شغل برای افراد بیکار می‌باشد. این وضعیت با کاهش تقاضای نیروی کار و کند شدن روند اشتغال در سه ماه اخیر همخوانی دارد.

تأثیر خبر بر بازار:

- اگر مدعیان بیکاری بالاتر از انتظارات باشند، نشان‌دهنده ضعف بازار کار است و دلار تحت فشار قرار می‌گیرد، در حالی که طلا، یورو و بازارهای ریسکی سود می‌برند.
- اگر داده پایین‌تر از انتظارات باشد، بازار کار بهتر از پیش‌بینی‌ها تلقی شده و دلار موقتاً تقویت می‌شود، اما طلا و یورو ممکن است کمی تضعیف شوند.

شاخص Core PCE تورم خدمات همچنان بالاست!

هفته جاری، شاخص قیمت مخارج مصرف شخصی هسته (Core PCE Price Index)، معیار ترجیحی فدرال رزرو برای سنجش تورم، منتشر می‌شود. این شاخص علاوه بر ارزیابی تورم، تصویری از تقاضا، درآمد، پس‌انداز و مخارج مصرف‌کننده ارائه می‌دهد و چشم‌انداز اقتصادی را روشن می‌کند. در ژوئن، تورم Core PCE رشد ۰.۳ درصدی داشت که بالاترین رقم در سال جاری محسوب می‌شود و داده‌های جولای نیز نشان‌دهنده افزایش شدید قیمت‌ها در بخش خدمات است؛ نشانه‌ای از پایداری نسبی تقاضا و ادامه فشار تورمی.

با توجه به رشد قیمت‌ها در خدمات حمل‌ونقل و مدیریت پرتفو و داده‌های CPI و PPI، انتظار می‌رود Core PCE ماهانه همچنان نسبتاً بالا باقی بماند و مواضع انقباضی فدرال رزرو را حفظ کند. آنچه اکنون اهمیت دارد، تداوم تورم خدمات است؛ در حالی که ضعف بازار کار می‌تواند در آینده آن را تعدیل کند، در کوتاه‌مدت فدرال رزرو با سیاست‌های انقباضی می‌تواند انتظارات تورمی را کنترل کند.

تأثیر خبر بر بازار:

- اگر شاخص بالاتر از انتظارات باشد، انتظارات کاهش نرخ بهره کاهش یافته و دلار تقویت می‌شود؛ طلا، یورو و بازارهای ریسکی موقتاً کاهش خواهند یافت.
- اگر داده پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها باشد، دلار تضعیف و انتظارات کاهش نرخ بهره افزایش می‌یابد؛ در این سناریو طلا، یورو و بازارهای ریسکی رشد خواهند کرد.



خدمات بروکر



MondFx در cTrader

تجربه‌ای مدرن در معاملات فارکس و CFD



cTrader، پلتفرم پیشرفته Spotware، در بروکر موند اف ایکس به معامله‌گران ابزارهای مدرن و رابط کاربری ساده ارائه می‌دهد. چه تریدر روزانه باشید و چه سرمایه‌گذار بلندمدت، cTrader تجربه‌ای سریع، دقیق و حرفه‌ای از معاملات را فراهم می‌کند.

ویژگی‌های کلیدی cTRADER

- اجرای فوری و دقیق سفارش‌ها حتی در بازارهای پرنوسان
- Depth of Market (DoM): مشاهده عمق واقعی بازار
- Smart Stop-Out: مدیریت هوشمند ریسک و محافظت از موجودی حساب
- نمودارهای حرفه‌ای و تایم‌فریم‌های متنوع از یک دقیقه تا ماهانه
- دسترسی به اخبار و تقویم اقتصادی لحظه‌ای
- پشتیبانی از معاملات الگوریتمی با cAlgo (C#)

شروع معاملات: ثبت‌نام در MondFx، دریافت cTrader ID، آشنایی با ابزارها و آغاز معاملات حرفه‌ای با مدیریت ریسک هوشمند

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



طلا در سایه جکسون هول

تحلیل سستیمنتال طلا

۲۵ تا ۲۸ آگوست



پس از سخنرانی جروم پاول در همایش جکسون هول، بازار طلا با موجی از احساسات داویش و فشار کاهش دلار مواجه شد که زمینه صعودی کوتاهمدت برای XAU/USD فراهم کرد. ابزار CME FedWatch نشان می‌دهد سرمایه‌گذاران تقریباً ۹۰ درصد احتمال کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره در سپتامبر را پیش‌بینی کرده‌اند، موضوعی که تمایل بازار به سیاست پولی نرم‌تر در سه‌ماهه آخر سال را افزایش داده است.

بازار طلا پس از رسیدن به کف روزانه ۳,۳۲۱ دلار، به بالای ۳,۳۷۰ دلار صعود کرد و موج صعودی جدیدی آغاز شد. مواضع داویش فدرال رزرو، به ویژه تأکید بر ریسک نزولی بازار کار و اثرات کوتاهمدت تعرفه‌ها بر تورم، سرمایه‌گذاران را به سوی پناهگاه امن طلا هدایت کرد. در عین حال، ریسک‌های تورمی همچنان صعودی باقی مانده و تعادل نامتقارن بین اشتغال و تورم شرایط پیچیده‌ای برای سیاست‌گذاران ایجاد کرده است. بازده اوراق خزانه‌داری آمریکا کاهش یافته و منحنی بازده به سمت صاف شدن حرکت کرده است؛ بازده اوراق ۱۰ ساله به ۴.۲۶۱ درصد رسید و بازده واقعی اوراق به ۱.۸۷۱ درصد کاهش یافت. شاخص دلار آمریکا نیز بیش از یک درصد افت کرد و به ۹۷.۵۵ رسید. این عوامل فضای کوتاهمدت صعودی برای طلا فراهم کردند، اما داده‌های کلیدی اقتصادی آینده

مانند سفارشات کالاهای بادوام، GDP و شاخص PCE هسته‌ای می‌توانند مسیر طلا را تغییر دهند.

در حوزه ژئوپلیتیک، کاهش تنش‌ها در ابتدای هفته محدودیت‌هایی بر تقاضای طلا ایجاد کرد، اما دیدارهای ترامپ با پوتین و زلنسکی و توافقات امنیتی اوکراین تا حدی فشار نزولی را کاهش دادند. شاخص ترکیبی PMI اروپا و آمریکا نیز رشد اقتصادی را نشان داد و می‌تواند سیگنالی برای افزایش نرخ بهره تلقی شود، موضوعی که مانع ادامه روند صعودی طلا شد.

از منظر تکنیکال، مقاومت‌های کلیدی طلا در محدوده ۳,۳۷۸ تا ۳,۴۰۰ دلار قرار دارند و بازار آماده واکنش سریع به داده‌های کلان است. ضعف داده‌های اقتصادی یا موضع نرم‌تر فدرال رزرو می‌تواند روند صعودی طلا را تقویت کند و طلا را به جایگاه امن سرمایه بازگرداند.

در جمع‌بندی، سنتیمنت کوتاهمدت به نفع طلا و موضع داویش فدرال رزرو است، اما میان‌مدت به داده‌های اقتصادی و اظهارات آینده فدرال رزرو وابسته خواهد بود. ریسک‌های تورمی، نرخ بهره نزدیک سطح خنثی و نوسانات دلار تهدیداتی برای طلا محسوب می‌شوند، در حالی که کاهش نرخ سپتامبر و رویدادهای ژئوپلیتیکی فرصت‌هایی برای صعود طلا ایجاد می‌کنند. معامله‌گران باید آماده نوسانات سریع و مدیریت ریسک فعال باشند.



خوش بینی کوتاه مدت در سایه مازاد عرضه تحلیل سنتیمنتال نفت



بازار نفت برنت در مقطع کنونی تحت تأثیر ترکیبی از خوش‌بینی محتاطانه کوتاه مدت و نگرانی‌های ساختاری میان‌مدت تا بلندمدت قرار دارد. داده‌های غیرمنتظره کاهش ذخایر نفت خام آمریکا، به‌ویژه افت شش میلیون بشکه‌ای ذخایر در برابر انتظار ۱.۸ میلیون بشکه، باعث تثبیت قیمت‌ها در محدوده ۶۳.۴۰ دلار برای WTI و ۶۷.۱۸ دلار برای برنت شد و نشان داد تقاضای داخلی آمریکا هنوز مقاوم است. این کاهش ذخایر، همراه با دلار ضعیف‌تر ناشی از لحن داویش فدرال رزرو، لایه حمایتی کوتاه‌مدتی برای قیمت‌ها ایجاد کرده است. با این حال، تصویر موجودی‌ها یک‌دست نیست؛ افزایش ذخایر در هاب کوشینگ و رشد ذخایر فرآورده‌ها در آمریکا، سنگاپور و هاب ARA نشان می‌دهد فشار عرضه هنوز پابرجاست. کرک اسپرد گازوئیل و توقف‌های مقطعی پالایشگاهی به‌صورت موقت حاشیه سود را تثبیت کرده و از قیمت‌ها حمایت می‌کنند، اما این پشتیبان شکننده است و با بازگشت ظرفیت پالایش یا تغییر تقاضا خنثی خواهد شد. ابعاد ژئوپلیتیک نیز نقش مهمی ایفا می‌کند. حملات روسیه و آسیب به پالایشگاه‌ها و خطوط لوله، به ویژه خط لوله «دوژبا»، ریسک پریمیوم عرضه را افزایش داده و بن‌بست سیاسی در دونباس، احتمال توافق سریع را کاهش

داده است. فشارهای تجاری آمریکا بر هند و محدودیت‌های خرید نفت روسیه، جریان بشکه‌ها را پیچیده کرده و ابهام در مسیر عرضه را تقویت می‌کند. از سوی دیگر، داده‌های تولید اوپک و عربستان نشان می‌دهد بازار فعلاً از هجوم ناگهانی بشکه‌های جدید مصون مانده، اما انتظار بالقوه مازاد عرضه در سال ۲۰۲۵ همچنان روایت بلندمدت بازار را تحت فشار قرار می‌دهد و سقفی رفتاری برای قیمت‌ها ایجاد می‌کند.

در مجموع، سنتیمنت نفت ترکیبی از خریداران کوتاه‌مدت فعال در اصلاحات قیمتی و نگرانی‌های بلندمدت از مازاد عرضه و ابهامات ژئوپلیتیک و پولی است. بازار به جای شکل‌گیری یک ترند صعودی پایدار، در فاز «رالی‌های تاکتیکی با ریسک بازگشت» حرکت می‌کند؛ جایی که هر داده هفتگی، تیت‌ر خبری یا لحن سیاست‌گذار می‌تواند جهت کوتاه‌مدت قیمت‌ها را تغییر دهد.

بنابراین، احساس کلی بازار نفت مثبت اما شکننده است: کف‌ها با داده‌های حمایتی و ریسک‌های عرضه محلی تقویت می‌شوند، اما سقف‌ها تحت تأثیر مازاد عرضه بالقوه و ابهام جریان بشکه‌ها محدود می‌مانند و خوش‌بینی بازار همچنان وابسته به اخبار و داده‌های کوتاه‌مدت باقی می‌ماند.

یورو در تقابل ریسک‌ها

تحلیل سستیمنتال یورو



یورو هفته گذشته مسیر نوسانی را تجربه کرد؛ از دوشنبه تا پنجشنبه روند نزولی داشت، اما پس از سخنرانی جروم پاول در جکسون هول، با تضعیف دلار آمریکا بخشی از افت‌ها را جبران و حدود یک درصد رشد روزانه ثبت کرد. اشاره پاول به ریسک‌های نزولی بازار کار و کاهش فشارهای تورمی، انتظارات بازار نسبت به سیاست‌های انقباضی فدرال رزرو را تعدیل کرد و باعث تقویت یورو شد. داده‌های بنیادی نیز تصویری دوگانه از اقتصاد منطقه ارائه می‌دهند. شاخص PMI تولیدی ماه اوت با رسیدن به ۵۰.۵، پس از سه سال رکود، نشانه‌احیای تدریجی فعالیت‌های صنعتی است، به ویژه با عملکرد قوی آلمان و فرانسه. رشد دستمزدهای توافقی در سه ماهه دوم سال ۲۰۲۵ به ۳.۹۵٪ رسید و نشان‌دهنده تاب‌آوری بازار کار و ادامه فشار تقاضا است. اشتغال در اروپا از سال ۲۰۲۱ تاکنون ۴.۱ درصد افزایش یافته که مقاومت اقتصاد در برابر شوک‌ها و سیاست‌های پولی سخت‌گیرانه را نشان می‌دهد. با این حال، ضعف اقتصاد آلمان همچنان ریسک اصلی است. کاهش سرمایه‌گذاری‌های ثابت و رشد پایین GDP، چشم‌انداز اقتصاد آلمان و کل منطقه یورو را تحت فشار قرار داده است. نرخ تورم پایدار ژوئیه تنها نشانه ثبات قیمت است و بدون رشد اقتصادی قوی نمی‌تواند محرک حمایتی قوی برای یورو باشد.

از منظر سیاست پولی، بانک مرکزی اروپا احتمالاً به تدریج از مواضع داویش فاصله می‌گیرد و رویکرد بی‌طرفتری اتخاذ خواهد کرد، در حالی که تنها ۲۵ درصد احتمال کاهش نرخ در نشست دسامبر لحاظ شده است. چنین انتظاراتی می‌تواند فضای محدودی برای رشد یورو ایجاد کند، به ویژه اگر فدرال رزرو زودتر از انتظار به کاهش نرخ‌ها حرکت کند.

ریسک‌های ژئوپلیتیکی همچنان تهدیدی برای یورو محسوب می‌شوند؛ جنگ اوکراین، تعرفه ۱۵ درصدی آمریکا بر خودروهای اروپایی و تقویت دلار به عنوان دارایی امن، فشار نزولی بر یورو ایجاد کرده‌اند.

در جمع‌بندی، سنتیمنت EUR/USD ترکیبی از عوامل مثبت و منفی است. داده‌های PMI و بازار کار اروپا دیدگاه‌ها را تقویت می‌کنند، اما ضعف اقتصاد آلمان، ریسک‌های ژئوپلیتیکی و جایگاه دلار، مانع از صعود پایدار هستند. در کوتاه‌مدت، یورو در محدوده ۱.۱۶ تثبیت شده و حرکت بعدی آن وابسته به داده‌های اقتصادی آمریکا و سیاست فدرال رزرو خواهد بود. چشم‌انداز میان‌مدت تا حدودی مثبت است، اما تا ارائه نشانه‌های قوی‌تر از ثبات و رشد در منطقه یورو، یورو همچنان در برابر فشارهای جهانی شکننده باقی خواهد ماند.

GBP در نقطه حساس

تحلیل سنتیمتال پوند



پوند استرلینگ هفته گذشته با نوسانات قابل توجهی مواجه شد که ناشی از ترکیب داده‌های تورمی بریتانیا و سیاست‌های پولی بانک انگلستان و فدرال رزرو آمریکا بود. نرخ تورم مصرف‌کننده بریتانیا در ژوئیه به ۳.۸٪ رسید و بخش خدمات با تورم سالانه ۵٪، فشارهای داخلی را نشان داد؛ هرچند تحلیل‌ها حاکی از کاهش تورم هسته خدمات به ۴.۹٪ است که بخش قابل توجهی از رشد قیمت‌ها را موقت ارزیابی می‌کند. این وضعیت باعث شد بانک انگلستان در تصمیم‌گیری برای کاهش نرخ بهره محتاط عمل کند و تنها یک کاهش نرخ دیگر در سال جاری محتمل باشد. چنین رویکردی، ضمن حفظ ارزش پوند، سیاست پولی نسبتاً انقباضی را با حمایت از رشد اقتصادی متعادل ترکیب می‌کند.

در مقابل، دلار آمریکا تحت تأثیر داده‌های اقتصادی قوی و انتظارات سیاست پولی Fed باقی مانده است. انتشار شاخص‌های PMI و Existing Home Sales نشان داد اقتصاد ایالات متحده همچنان توانمند است. با این حال، سخنرانی جروم پاول در جکسون هول و اعلام سیاست هدف گذاری منعطف تورم و حذف استراتژی جبران، فشار کوتاه‌مدت بر دلار وارد کرد و موجب بازگشت نسبی GBP/USD شد. ضعف دلار در انتهای هفته بخشی از عقب نشینی پوند را جبران کرد،

اما حساسیت بازار نسبت به داده‌ها و اظهارات بانک‌های مرکزی همچنان بالا است.

در کوتاه‌مدت، سنتیمنت GBP/USD مثبت ارزیابی می‌شود؛ تورم بالاتر از انتظار بریتانیا و سیاست محتاطانه BoE از پوند حمایت می‌کنند، در حالی که دلار با نوسانات داده‌ها و سخنان Fed تحت فشار است. محرک‌های افزایشی شامل ضعف کوتاه‌مدت دلار، تورم بالاتر از پیش بینی و اخبار مثبت مذاکرات بین‌المللی هستند. در مقابل، داده‌های قوی PMI آمریکا، کاهش احتمال کاهش نرخ Fed و نااطمینانی ژئوپلیتیک می‌توانند فشار نزولی بر پوند وارد کنند.

هفته جاری با تعطیلی بانک‌های بریتانیا، تمرکز بازار بر داده‌های اقتصادی آمریکا و سخنرانی‌های فدرال رزرو خواهد بود. جهت حرکت GBP/USD همچنان به ترکیبی از تورم، سیاست‌های پولی و تحولات ژئوپلیتیک وابسته است.

جهش شکنده بیت کوین

تحلیل سنتیمنتال بیت کوین



بازار رمزارزها پس از سخنرانی جروم پاول در همایش جکسون هول، با موجی از خوشبینی کوتاهمدت و ورود نقدینگی قابل توجه روبه‌رو شد. اشاره پاول به احتمال کاهش نرخ بهره در سپتامبر، دلار را تحت فشار قرار داد، بازده اوراق خزانه کاهش یافت و سرمایه‌گذاران به سرعت به دارایی‌های پرریسک مانند بیت‌کوین و اتریوم هجوم بردند. در نتیجه، بیت‌کوین با جهشی نزدیک به سه درصد به مرز ۱۱۶ هزار دلار رسید و اتریوم بیش از هشت درصد افزایش یافت و از سطح ۴۶۰۰ دلار عبور کرد. ارزش کل بازار کریپتو نیز به بیش از ۳.۹۵ تریلیون دلار رسید و حجم معاملات نقدی ۸۵ درصد جهش کرد، که نشان‌دهنده بازگشت سریع سرمایه پس از تغییر لحن فدرال رزرو بود.

با وجود این رشد، نوسانات شدیدی نیز مشاهده شد؛ بیش از ۱۵۰ میلیون دلار از موقعیت‌های اهرمی لیکوئید شدند که فشار مضاعفی بر معامله‌گران کوتاهمدت وارد کرد. این پاک‌سازی اهرم‌ها، ضمن ایجاد اصلاحات کوتاهمدت، مسیر حرکت بعدی بازار را سالم‌تر و با پایه قوی‌تر می‌سازد. از منظر روانی، شاخص ترس و طمع در سطح ۶۰ قرار دارد؛ یعنی اعتماد به نفس و طمع غالب است، اما این سطح از خوشبینی می‌تواند بازار را در برابر اصلاح‌های ناگهانی آسیب‌پذیر کند.

سنتیمنت بازار هم‌اکنون تحت تأثیر دو نیروی متضاد است: سیاست پولی نرم‌تر فدرال رزرو زمینه رشد بیشتر دارایی‌های ریسکی را فراهم می‌کند و جذابیت بیت‌کوین و اتریوم را تقویت می‌کند؛ اما تورم هنوز کنترل کامل نشده و هر نشانه‌ای از افزایش فشارهای قیمتی می‌تواند فدرال رزرو را مجبور به موضع سخت‌تر کرده و فشار نزولی بر بازار کریپتو ایجاد کند.

چشم‌انداز کوتاهمدت بیت‌کوین به واکنش بازار به داده‌های اقتصادی کلیدی هفته‌های آینده وابسته است. آمارهای ضعیف می‌توانند فضا برای عبور بیت‌کوین از ۱۱۶ هزار دلار فراهم کنند، در حالی که داده‌های قوی‌تر ممکن است منجر به بازگشت آن به محدوده ۱۱۰ تا ۱۱۵ هزار دلار شود. اتریوم نیز با عبور از ۴۶۰۰ دلار جایگاه خود را در میان آلت‌کوین‌ها تثبیت کرده و ورود سرمایه نهادی و رشد شبکه‌های لایه دوم می‌تواند روند مثبت آن را ادامه دهد.

در جمع‌بندی، بازار رمزارزها پس از جکسون هول با خوشبینی و نقدینگی بالا مواجه شده، اما این صعود بیش از هر چیز متکی بر انتظار کاهش نرخ بهره است. بنابراین، سنتیمنت فعلی مثبت و صعودی است، اما شکننده باقی مانده و به داده‌های کلان اقتصادی و سیاست پولی آمریکا وابسته است.



فرانسه در مقابله با کلاهبرداری رمزارزی

رمزارزها با وعده تغییر قواعد بازی در دنیای مالی وارد شده‌اند، اما همزمان با فرصت‌های سرمایه‌گذاری، دام‌های پیچیده‌ای نیز برای تازه‌واردان ایجاد می‌کنند. در فرانسه، کلاهبرداری‌های رمزارزی به سطح هشدار رسیده و سال‌به‌سال پیچیده‌تر و خسارت‌بارتر می‌شوند.

در سال ۲۰۲۴ بیش از ۳.۲٪ از شهروندان فرانسوی قربانی کلاهبرداری‌های رمزارزی شده‌اند، در حالی که چند سال پیش این رقم ۱.۲٪ بود. میانگین خسارت هر قربانی حدود ۱۹ هزار یورو و برخی تا ۶۹ هزار یورو گزارش شده است. کلاهبرداران از جعل هویت شخصیت‌های مشهور و هوش مصنوعی برای فریب سرمایه‌گذاران استفاده می‌کنند؛ پرونده OmegaPro نمونه‌ای بارز از این کلاهبرداری‌هاست.

روش‌های کلاهبرداری متنوع و در حال تغییر هستند؛ از تماس با سرمایه‌گذاران به عنوان «مشاور مالی» گرفته تا وعده سودهای کلان از طریق وام‌ها یا حساب‌های پس‌انداز جعلی. حتی پس از قربانی شدن افراد، برخی با وعده کمک به بازپس‌گیری سرمایه، مبالغ بیش‌تری مطالبه می‌کنند. سازمان AMF فرانسه بارها

هشدار داده است که وعده بازدهی بالا بدون ریسک، همیشه نشانه کلاهبرداری است.

مقامات فرانسوی اقدامات گسترده‌ای انجام داده‌اند: بیش از ۵۰۰۰ شرکت غیرمجاز شناسایی شده، حدود ۳۵۰ وبسایت مسدود شده و کمپین‌های ملی برای آموزش عمومی درباره خطرات رمزارزها راه‌اندازی شده است. با این حال، کلاهبرداران همچنان روش‌های جدیدی برای فریب پیدا می‌کنند و هوشیاری فردی اهمیت بالایی دارد.

سرمایه‌گذاران برای محافظت از خود باید اعتبار شرکت‌ها و افراد را بررسی کنند، تصمیم‌های شتابزده نگیرند و به وعده‌های غیرواقعی شک کنند. استفاده از پلتفرم‌های معتبر و اعتماد به حس هشداردهنده خود، تنها راه کاهش ریسک و حفظ سرمایه در دنیای رمزارز است.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

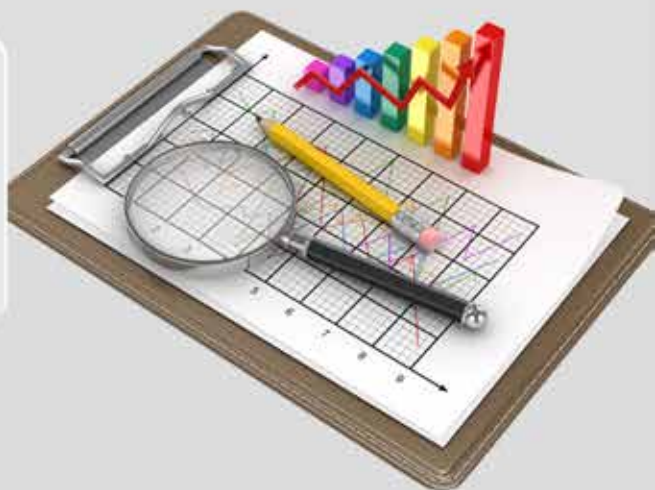


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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.





تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز و بیت کوین



تحلیل اونس جهانی طلا

۲۵ تا ۲۸ آگوست



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت پس از تشکیل کف در ۳۳۱۳، رشد کرده و اکنون در محدوده ۳۳۷۰ - ۳۳۸۰ در حال تثبیت است.
- در صورت شکست ۳۴۰۹، حرکت تا ۳۴۳۸ - ۳۴۵۱ ادامه خواهد داشت.
- کندل‌های صعودی متوالی این سناریو را تقویت می‌کنند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

- اگر قیمت نتواند مقاومت ۳۴۰۹ را بشکند و دوباره به زیر ۳۳۵۰ بازگردد، اصلاح تا ۳۳۱۳ محتمل است.
- شکست ۳۳۱۳ می‌تواند فشار نزولی بیشتری ایجاد کند و حرکت به سمت ۳۲۶۷ را فعال کند.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت پس از جهش اخیر بالای ۳۳۵۲، اکنون در محدوده ۳۳۷۰ - ۳۳۷۵ در حال استراحت است.
- تثبیت بالای ۳۳۵۲ نشانه قدرت خریداران است و عبور از مقاومت ۳۳۵۸ می‌تواند موج صعودی جدیدی تا ۳۴۰۰ ایجاد کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

- اگر قیمت زیر ۳۳۵۲ بازگردد، احتمال اصلاح کوتاه‌مدت تا ۳۳۲۱ - ۳۳۱۱ وجود دارد.
- شکست ۳۳۱۱ سناریوی نزولی سریع تا ۳۲۶۷ را فعال خواهد کرد.

تحلیل تکنیکال یورو

۲۵ تا ۲۸ آگوست



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت پس از جهش از کف ۱/۱۵۸۲، اکنون در حال تثبیت بالای ۱/۱۷۱۵ است.
- عبور از مقاومت ۱/۱۷۳۰ می‌تواند باعث رشد بیشتر تا ۱/۱۷۸۸ شود.
- کندل‌های صعودی متوالی، این سناریو را تقویت می‌کنند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- اگر قیمت نتواند از ۱/۱۷۳۰ عبور کند و دوباره به زیر ۱/۱۶۹۰ بازگردد، اصلاح تا ۱/۱۶۳۰ محتمل است.
- شکست ۱/۱۶۳۰ راه را برای تست مجدد ۱/۱۵۸۲ باز می‌کند

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت بعد از شکست مقاومت ۱/۱۶۹۰، اکنون بالای ۱/۱۷۱۵ - ۱/۱۷۳۰ در حال تثبیت است.
- در صورت تثبیت بالای ۱/۱۷۳۰، اهداف بعدی ۱/۱۷۸۸ خواهند بود.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

- اگر قیمت از ۱/۱۷۳۰ رد نشود و دوباره به زیر ۱/۱۷۱۵ بازگردد، اصلاح کوتاه‌مدت تا ۱/۱۶۹۰ محتمل است.
- شکست ۱/۱۶۹۰ می‌تواند افت سریع تا ۱/۱۶۳۰ را فعال کند.

تحلیل نماد داوجونز

۲۵ الی ۲۸ آگوست



تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت پس از جهش اخیر، در حال تثبیت بالای ۴۵,۲۹۰ است.
- اگر سطح ۴۵,۷۶۰ شکسته شود، می‌توان انتظار ادامه حرکت صعودی کوتاهمدت داشت.
- تثبیت بالای ۴۵,۷۶۰، نشانه‌ای از حفظ مومنتوم مثبت خواهد بود.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

- اگر قیمت نتواند مقاومت ۴۵,۷۶۰ را بشکند و به زیر ۴۵,۲۹۰ بازگردد، اصلاح تا ۴۵,۰۸۱ محتمل است.
- شکست ۴۵,۰۸۱ سناریوی نزولی سریع تا ۴۴,۶۶۸ را فعال می‌کند.

تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- پس از شکست مقاومت ۴۵,۱۴۶ - ۴۵,۲۹۰، قیمت در حال تثبیت بالای این ناحیه است.
- در صورت ادامه روند صعودی، مقاومت بعدی ۴۵,۷۶۰ هدف کوتاهمدت خواهد بود.
- کندل‌های صعودی متوالی و شکست قوی مقاومت، این سناریو را تقویت می‌کنند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- اگر قیمت مجدداً زیر ۴۵,۱۴۶ بازگردد، اصلاح تا حمایت ۴۳,۷۹۶ محتمل است.
- شکست این سطح می‌تواند ریزش بیشتر تا ۴۳,۳۳۱ را فعال کند.

تحلیل تکنیکال پوند

۲۵ الی ۲۸ آگوست



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت از حمایت ۱/۳۳۸۶ بازگشته و اکنون در حال تثبیت حوالی ۱/۳۵۲۰ است.
- در صورت عبور از مقاومت ۱/۳۵۸۷، تارگت بعدی ۱/۳۶۸۱ خواهد بود.
- کندل‌های صعودی متوالی این سناریو را تقویت می‌کنند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- اگر قیمت نتواند از ۱/۳۵۸۷ عبور کند و دوباره به زیر ۱/۳۵۰۰ بازگردد، اصلاح کوتاه مدت تا ۱/۳۳۸۶ محتمل است.
- شکست ۱/۳۳۸۶ حرکت به سمت ۱/۳۱۴۰ را فعال می‌کند.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت پس از جهش اخیر بالای ۱/۳۴۸۲ - ۱/۳۵۰۸ تثبیت شده است.
- عبور از مقاومت ۱/۳۵۶۵ می‌تواند موج صعودی کوتاه‌مدت دیگری ایجاد کند و قیمت را به سمت ۱/۳۵۸۷ برساند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

- اگر قیمت نتواند مقاومت ۱/۳۵۶۵ - ۱/۳۵۸۷ را بشکند و به زیر ۱/۳۵۰۸ برگردد، اصلاح تا ۱/۳۴۸۲ و سپس ۱/۳۳۸۶ محتمل خواهد بود.

تحلیل تکنیکال بیت کوین

۲۵ الی ۲۸ آگوست



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت بعد از برخورد به مقاومت ۱۱۵,۸۷۶ - ۱۱۶,۸۰۷ فعلاً در حال نوسان زیر این ناحیه است.
- در صورت بازگشت و تثبیت بالای ۱۱۵,۸۷۶، می‌توان انتظار رشد تا ۱۱۹,۲۰۰ - ۱۲۰,۲۶۶ داشت.
- حجم خرید مثبت و کندل‌های صعودی متوالی این سناریو را تقویت می‌کنند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- اگر قیمت زیر ۱۱۵,۰۰۰ باقی بماند و کندل‌های نزولی شکل بگیرند، اصلاح تا ۱۱۴,۵۵۸ محتمل است.
- شکست ۱۱۴,۵۵۸ راه را برای تست مجدد ۱۱۱,۹۳۰ باز می‌کند.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- در حال حاضر قیمت در محدوده حمایتی ۱۱۴,۵۵۸ - ۱۱۴,۷۵۰ در حال تثبیت است.
- اگر سطح ۱۱۵,۶۷۴ شکسته شود، اهداف بعدی ۱۱۷,۴۲۷ خواهد بود.
- تثبیت بالای ۱۱۵,۶۷۴ می‌تواند نشانه‌ای از حفظ مومنتوم صعودی باشد.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

- اگر قیمت نتواند مقاومت ۱۱۵,۶۷۴ را بشکند و زیر ۱۱۴,۵۵۸ بازگردد، احتمال اصلاح کوتاه‌مدت تا ۱۱۱,۹۳۰ وجود دارد.

تحلیل نفت برنت

۲۵ الی ۲۸ آگوست



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت پس از تشکیل کف در ۶۵/۰۳، روند صعودی کوتاه مدت گرفته است.
- عبور از مقاومت ۶۸/۰۰، راه را برای حرکت به سمت ۷۰ باز خواهد کرد.
- تثبیت بالای ۶۸/۰۰ و تشکیل کندل‌های صعودی متوالی این سناریو را تقویت می‌کند.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت در حال حاضر بالای حمایت کوتاه مدت ۶۷/۰۵ - ۶۶/۷۴ تثبیت شده است.
- اگر سطح ۶۸/۰۰ شکسته شود، اهداف بعدی در ۶۸/۵ - ۶۹ قرار می‌گیرند.
- حفظ مومنتوم مثبت و کندل‌های صعودی متوالی نشانه قدرت خریداران است.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- اگر قیمت دوباره زیر ۶۷/۰۵ - ۶۶/۷۴ برگردد، اصلاح تا حمایت ۶۵/۹۰ - ۶۵/۰۰ محتمل است
- شکست ۶۵/۰۰ می‌تواند روند اصلاحی عمیق‌تر تا ۶۲/۰۹ را فعال کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

- اگر قیمت نتواند از مقاومت ۶۸/۰۰ عبور کند و زیر ۶۷/۰۵ بازگردد، احتمال اصلاح کوتاه مدت تا ۶۵/۹۰ وجود دارد.
- شکست ۶۵/۹۰ می‌تواند فشار نزولی را افزایش دهد و اهداف پایین‌تر را فعال کند.



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.

ترامپ ناجی اینتل!

پروژه اوهایو، شامل ساخت دو کارخانه پیشرفته تراشه‌سازی، از دلایل اصلی حمایت ترامپ است. این پروژه ۲۰ میلیارد دلاری با هدف کاهش وابستگی آمریکا به تراشه‌های وارداتی و ایجاد هزاران شغل، اهمیت اقتصادی و سیاسی بالایی دارد.

همزمان، سافت‌بنک ژاپن با خرید ۲ میلیارد دلار سهام، حمایت خارجی و رأی اعتماد به استراتژی اینتل را نشان داد. در نهایت، تلاش ترامپ ترکیبی از منافع اقتصادی، سیاسی و تبلیغاتی است، اما موفقیت پروژه‌ها همچنان به مدیریت مالی، رقابت جهانی و تحولات بازار بستگی دارد.

سهام اینتل در هفته‌های اخیر نوسانات شدیدی تجربه کرده و از ابتدای آگوست بیش از ۳۰ درصد رشد کرده است، در حالی که در جولای حدود ۱۳ درصد کاهش داشت. این تغییرات عمدتاً به اتهامات همدستی با چین و مسائل سرمایه‌گذاری دولتی مربوط بود. دونالد ترامپ ابتدا مدیرعامل اینتل، لی بو تان، را در تضاد منافع دانست و خواستار استعفای او شد، اما پس از جلسه‌ای در کاخ سفید، مواضعش تغییر کرد و اکنون قصد دارد با سرمایه‌گذاری مستقیم شرکت را از مشکلات مالی نجات دهد.

مشکلات مالی اینتل ناشی از تأخیر در وام‌ها و کاهش تقاضا به دلیل رکود جهانی است. ترامپ با استفاده از قانون چیپس (Chips Act) قصد دارد بخشی از سهام شرکت را بخرد تا مسیر توسعه در حوزه نیمه‌هادی‌ها و هوش مصنوعی هموار شود.



هوش مصنوعی و انقلاب در بازار کار!

مشاغل روتین و تکراری، مانند ورود داده، حسابداری ساده یا پشتیبانی مشتری، در معرض بیشترین خطر هستند. هوش مصنوعی این کارها را با سرعت و دقت بیشتر انجام می دهد و هزینه کمتری دارد. بخش هایی از خدمات مشتری هم اکنون توسط چت بات ها پوشش داده می شود، هرچند در موارد خاص همچنان نیاز به مداخله انسانی وجود دارد.

در حوزه تولید و کارهای یدی، ربات ها و سیستم های خودکار جایگزین کارگران خط تولید، بسته بندی، انبارداری و رانندگان خواهند شد. خودروهای بدون سرنشین نمونه ای از این تغییر هستند که می توانند وظایف تکراری و پرخطر را انجام دهند. با این حال، در برخی حوزه ها نقش انسان همچنان حیاتی خواهد بود. برای مثال، در پزشکی هوش مصنوعی قادر است آزمایش ها و تحلیل نمونه ها را انجام دهد، اما تصمیم گیری های بالینی و ارتباط با بیمار هنوز بر عهده انسان است.

در دو دهه آینده، چهره بازار کار به شکل کاملاً متفاوتی ظاهر خواهد شد. پیشرفت هوش مصنوعی نه تنها نحوه انجام کارها را تغییر می دهد، بلکه برخی مشاغل را به طور کامل از بین می برد و برخی دیگر را متحول می کند. اثرات این تغییر به مهارت های افراد و توانایی آن ها در بهره گیری از فناوری بستگی دارد.

هوش مصنوعی می تواند بهره وری و رشد اقتصادی را افزایش دهد، زیرا در بسیاری از حوزه ها سریع تر و دقیق تر از انسان عمل می کند. این افزایش بهره وری باعث می شود کالاهای بیشتری تولید شود و اثر تورمی رشد نقدینگی خنثی گردد، بنابراین در کشورهای توسعه یافته تورم ممکن است کنترل شود. با این حال، کسانی که مهارت کافی برای کار با هوش مصنوعی ندارند، احتمالاً در یافتن شغل با مشکل مواجه خواهند شد، در حالی که توسعه دهندگان و متخصصان AI موقعیتهای بهتری خواهند داشت.

در وکالت نیز بررسی پرونده‌ها و اسناد توسط AI ساده‌تر شده است، اما دفاع در دادگاه و تصمیم‌گیری‌های قانونی همچنان نیازمند تخصص انسانی است. برخی مشاغل تحلیلی که به درک شهودی و تجربه نیاز دارند، کمتر تحت تأثیر هوش مصنوعی قرار خواهند گرفت. تحلیل اقتصاد کلان و واکنش به رویدادهای بی‌سابقه نمونه‌ای از این نوع مشاغل است، جایی که داده‌های تاریخی و فرمول‌های استاندارد نمی‌توانند پاسخگو باشند.

در مقابل، حوزه‌هایی که نیاز به خلاقیت انسانی دارند، همچنان جایگاه خود را حفظ خواهند کرد. هنر، موسیقی و بازیگری نمونه‌هایی هستند که هوش مصنوعی می‌تواند ابزار کمکی آن‌ها باشد، اما خلاقیت انسانی منحصربه‌فرد باقی می‌ماند. همچنین نیاز به توسعه‌دهندگان و اپراتورهای هوش مصنوعی باعث ایجاد مشاغل جدید و با درآمد بالا خواهد شد.

چشم‌انداز روشن این است که هر فرد در هر حوزه‌ای بهتر است مهارت کار با هوش مصنوعی مرتبط با شغل خود را بیاموزد و دانش خود را به‌طور مستمر گسترش دهد. در غیر این صورت، هوش مصنوعی تهدیدی جدی برای مشاغل روتین و کم‌تخصص خواهد بود و تنها کسانی که با فناوری همگام شوند، می‌توانند در بازار کار آینده موفق باقی بمانند.





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.

محتوای آموزشی هفته نامه شماره ۱۰



پایان غمانگیز راب هال و درسی بزرگ برای معامله‌گران

مشتريانش، داگ هانسن، از برنامه عقب ماند. هانسن پیش‌تر تلاش ناموفقی برای صعود داشت و با وجود مشکلات مالی، این بار با خود عهد بسته بود که یا قله را فتح کند یا هرگز بازنگردد.

اصرار هانسن و شرایط خاص او، هال را به تصمیمی احساسی واداشت؛ او برخلاف اصول همیشگی‌اش، مسیر را ادامه داد و مشتری‌اش را به قله رساند. اما همین تاخیر سرنوشت‌ساز شد؛ چرا که در مسیر بازگشت، طوفانی سهمگین بر اورست وزید و جان هر دو را گرفت.

این حادثه نه تنها به عنوان یکی از تراژدی‌های بزرگ تاریخ اورست ثبت شد، بلکه یادآور درسی کلیدی برای دنیای معامله‌گری است: نادیده گرفتن استراتژی و تسلیم احساسات شدن می‌تواند سال‌ها موفقیت را در یک لحظه نابود کند.

همان‌طور که هال با شکستن اصل «ساعت بازگشت» همه دستاوردهایش را از بین برد، معامله‌گران نیز اگر در برابر هیجانات بازار به تغییر بی‌محابای حجم معاملات، حذف حد ضرر یا بی‌توجهی به مدیریت سرمایه تن دهند، ممکن است تمام تلاش‌های بلندمدت خود را بر باد دهند.

راب هال، کوهنورد سرشناس نیوزلندی و بنیان‌گذار شرکت Adventure Consultant، یکی از چهره‌های شاخص دنیای کوهنوردی بود که بارها مسیر سخت اورست را فتح کرد و شهرت جهانی یافت. او نه تنها پنج بار قله را پشت سر گذاشت، بلکه ده‌ها مشتری خود را نیز سالم به مقصد رساند؛ موفقیتی که لقب «Mr. Everest» را برایش به همراه داشت. موفقیت‌های راب هال بیش از هر چیز بر پایه‌ی انضباط و پایبندی به استراتژی بود. در کوهنوردی، مدیریت زمان حیاتی است؛ چرا که منابع محدود و شرایط آب‌وهوایی غیرقابل پیش‌بینی می‌تواند کوچک‌ترین غفلت را به فاجعه‌ای مرگبار بدل کند. هال در این اصول سختگیر بود و در سال‌های ابتدایی فعالیتش همین انضباط، کلید پیروزی‌های پیاپی‌اش شد.

اما در بهار سال ۱۹۹۶ همه چیز تغییر کرد. هال سرپرستی گروهی را برعهده داشت که طبق برنامه می‌بایست در ۱۰ ماه به قله برسند. مطابق اصول ایمنی، او همیشه تأکید می‌کرد که «ساعت بازگشت باید قطعی باشد؛ حتی اگر به قله نرسیم». با این حال، در آن سفر سرنوشت‌ساز، یکی از



اثر تمایزل، باتلاق ضرر که
دست از سر شما برنمی‌دارد!

اثر تمایل یا "Disposition Effect" یک مبحث روانشناسی در حوزه مالی است که در رفتار تریدرها و در نهایت سود و زیان آنها تاثیر دارد؛ اثر تمایل یعنی معامله گر از معاملات سودده به دلیل ترس از دست دادن سود، به سرعت خارج می شود اما معاملات زیان ده را با امید بازگشت آنها به سود، مدت زمان طولانی تری نگه می دارد.

این یک خطای رفتاری در روانشناسی ترید است که در نتیجه باعث کوچکتر شدن سودها و بزرگتر شدن زیانها در مدت زمان طولانی و فرسایشی می شود. طبق تحقیقات انجام شده، معامله گرانی که دچار این رفتار شدند حتی در صورت وین ریت بالاتر از ۵۰ درصد، بازهم بالانس منفی داشتند، زیرا ضررها بزرگتر از سودهای کسب شده هستند! نگه داشتن معامله در ضرر، از نظر هزینه فرصت و خواب پول نیز یک زیان پنهان برای تریدر دارد، به گونه ای که معامله گر اگر زودتر از معامله زیان ده خارج شود، فرصت دارد تا در معامله ای دیگر سود کند و زیان گذشته را جبران کند، اما اثر تمایل این فرصت را از او سلب می کند.

این رفتار چند دلیل روانشناختی دارد:

زیان گریزی: طبق تئوری Prospect Theory درد ضرر ۲ تا ۲/۵ برابر لذت سود است، زیرا معامله گر وقتی ضرر می کند بخشی از وضع موجود را از دست می دهد؛ بنابراین پذیرش ضرر برای تریدرها دشوار است.

امید به بازگشت بازار: ذهن ناخودآگاه امید دارد بازار به نقطه ورود برگردد؛ همین امید، باعث ماندگاری طولانی تر ضرر می شود.

ترس از دست دادن سود: وقتی معامله در سود است، ترس از برگشت باعث می شود معامله گر سریعاً سود را نقد کند.

سوگیری تایید: وقتی معامله وارد ضرر می شود، تریدر به دنبال اخبار و دلایلی می گردد که تصمیم نگه داری معامله را توجیه کند.

نبود استراتژی خروج یا عدم پایبندی به آن: معامله گران تازه وارد ممکن است استراتژی برای خروج نداشته باشند یا اینکه برای زیان گریزی استراتژی خروج را تغییر دهند (مثل برداشتن حد ضرر یا تغییر سطح آن).

این رفتار پیامدهایی مثل سنگین تر شدن زیانها، کاهش ریسک به ریوارد، منفی شدن بالانس در بلند مدت حتی با وجود وین ریت بالا و استرس دارد.

برای رهایی از این تله رفتاری راهکارهای استاپ لاس اجباری پیش از ورود به معامله و پایبندی به آن، ریسک به ریوارد مشخص، نوشتن ژورنال معاملات، تمرین ذهن آگاهی (که به کاهش تصمیم گیری احساسی کمک می کند) و مدیریت معامله با سبکهای ریسک فری یا تریلینگ استاپ پیشنهاد می شود که تریدرها با توجه به استراتژی خود، می توانند راهکار مناسب را اجرا کنند.



سوئینگ یا اسکالپ؟
راهبرد بهینه برای طلا و نقره

معامله طلا (XAU/USD) و نقره (XAG/USD) می‌تواند فرصتی برای سوددهی باشد، اما بدون استراتژی درست، تبدیل به تجربه‌ای پرضرر می‌شود. دوروش رایج معامله، سوئینگ تریدینگ و اسکالپینگ، هرکدام وعده سودهای مشخصی دارند، اما تفاوت‌های اساسی در ریسک، زمان و روانشناسی معامله دارند که باید پیش از انتخاب روش مدنظر قرار گیرد. سوئینگ تریدینگ بر گرفتن موج‌های قیمتی اصلی تمرکز دارد. معامله‌گران این سبک معمولاً پوزیشن‌ها را چند ساعت تا چند روز، گاهی حتی چند هفته، نگه می‌دارند تا بخش میانی روند قیمت را شکار کنند. این روش نیازمند صبر، انضباط و توانایی کنترل احساسات است. اسکالپینگ، برعکس، بازی سریع و لحظه‌ای است. معامله‌گر در عرض چند دقیقه یا حتی ثانیه وارد و خارج می‌شود و هدفش سودهای کوچک اما متعدد است. این سبک شدیداً پراسترس و خسته‌کننده است و تنها برای افرادی مناسب است که توانایی تحمل فشار روانی و تمرکز مداوم دارند. طلا و نقره ویژگی‌های متفاوتی دارند. XAU/USD نسبتاً باثبات‌تر است و بیشتر به اخبار کلان اقتصادی و ترس از تورم واکنش نشان می‌دهد، در حالی که XAG/USD نوسان بالاتری دارد و تحت تأثیر عوامل صنعتی و بی‌ثباتی اقتصادی قرار می‌گیرد. به همین دلیل، یک استراتژی لزوماً برای هر دو فلز مناسب نیست.

سوئینگ تریدینگ در طلا می‌تواند سود خوبی داشته باشد، زیرا روندهای مشخص و فرصت‌های واکنش به اخبار ژئوپلیتیک وجود دارد و معامله‌گر زمان کافی برای تحلیل و تصمیم‌گیری دارد. اسکالپینگ طلا نیازمند اجرای سریع و دقیق است و کوچکترین اشتباه می‌تواند زیان قابل توجهی ایجاد کند. در نقره، سوئینگ تریدینگ به دلیل نوسانات شدیدتر ریسک بالاتری دارد و نیازمند مدیریت دقیق ریسک است. اسکالپینگ در نقره حتی پرخطرتر است و بدون برنامه‌ریزی دقیق و تجربه، احتمال زیان سریع و بزرگ وجود دارد. ابزارهای مورد نیاز هر روش نیز متفاوت است. سوئینگ تریدینگ بیشتر به نمودارهای روزانه و ۴ ساعته، میانگین‌های متحرک، اندیکاتورهای تحلیل روند و تقویم اقتصادی وابسته است. اسکالپینگ نیازمند نمودارهای کوتاه‌مدت، پلتفرم‌های با اجرای سریع، اینترنت پرسرعت و تمرکز کامل است. فشار روانی و مدیریت ریسک نقش تعیین‌کننده‌ای در موفقیت دارند. سوئینگ تریدینگ فرصت بیشتری برای تصمیم‌گیری و کنترل ضررها فراهم می‌کند، در حالی که اسکالپینگ دقت میلی‌متری می‌طلبد و کوچکترین لغزش ممکن است زیان سنگینی به همراه داشته باشد. در نهایت، انتخاب روش مناسب بستگی به شخصیت، سبک زندگی و تحمل فشار روانی معامله‌گر دارد. سوئینگ تریدینگ برای کسانی که صبور و تحلیلی هستند مناسب‌تر است.

راز سودآوری در معاملات با R/R



- اما اگر درصد برد شما پایین‌تر باشد، مثلاً ۳۰-۴۰٪، برای حفظ سودآوری بلندمدت، نیاز به نسبت ریسک به ریوارد حداقل ۱:۳ یا بیشتر دارید. در غیر این صورت، ضررهای بزرگ معاملات ناموفق، سودهای کوچک معاملات موفق را خنثی خواهند کرد.

ارتباط نسبت ریسک به ریوارد با درصد برد

- اگر استراتژی شما در حدود ۷۰٪ معاملات موفق باشد، حتی یک نسبت ریسک به ریوارد ۱:۱ می‌تواند بسیار سودآور باشد. دلیل این امر آن است که بیش از دو سوم معاملات شما سودده خواهند بود و مجموع سودها بر ضررها غالب می‌شود.

راز سودآوری در معاملات با R/R

1. نرخ برد واقعی سیستم من چقدر است؟
 2. ساختار نمودار و حرکت قیمت چه چیزی را نشان می‌دهد؟
 3. استاپ‌لاس کجا واقعاً از معامله محافظت می‌کند؟
- اجازه دهید ساختار نمودار استاپ‌شمارا تعیین کند.
 - اجازه دهید کانتکست بازار تارگت‌شمارا مشخص کند.
 - اجازه دهید آمار نرخ برد و تاریخچه معاملات نسبت ریسک به ریوارد منطقی را تایید کند.

تأثیر نوع بازار بر R:R

بازارهایی مانند طلا، بیت‌کوین یا شاخص نزدک حرکات سریع و قدرتمند دارند و امکان استفاده از معاملات با نسبت ریسک به ریوارد بالا وجود دارد. در مقابل، جفت‌ارزهایی مثل EURCHF یا USDJPY به دلیل حرکت کند و فشردگی قیمت، نیاز به استاپ‌های کوچک و تارگت‌های محدودتر دارند.

برای تعیین مناسب‌ترین R:R، می‌توان از ابزارهای تحلیل تکنیکال و نوسان بازار استفاده کرد، از جمله:

مینی‌استراتژی برای تعیین R:R در معاملات

برای ستاپ‌های تمیز و با کیفیت، مانند شکست ساختار در تایم‌فریم H1 همراه با مومنتوم تایم‌فریم بالاتر:

1. استاپ‌لاس را دقیقاً پشت محدوده ابطال ساختاری قرار دهید.
2. تارگت را بر اساس $1.5 \times ATR$ اندازه‌گیری کنید و سطوح مقاومت پیش رو را بررسی کنید.
3. نسبت R:R پیش‌بینی شده را با نرخ برد واقعی سیستم خود مقایسه کنید.
4. اگر سازگار بود، معامله را اجرا کنید. در غیر این صورت، معامله را رد کنید و تصمیم را بر اساس فرآیند بگیرید، نه احساسات.

- ATR (میانگین دامنه واقعی) برای سنجش نوسان قیمت
 - بررسی نوسان هر سشن معاملاتی
 - تحلیل نقدینگی در تایم‌فریم‌های بالاتر
- این کار کمک می‌کند تا تارگت شما مبتنی بر حرکت واقعی قیمت باشد، نه صرفاً آنچه شما مایلید.

رویکرد حرفه‌ای در استفاده از R:R

یک رویکرد حرفه‌ای شامل سه مرحله اصلی است:

معاملات الگوریتمی، ربات‌های وال‌استریت

و اما انواع ربات‌های معاملاتی محبوب:

ربات‌های آربیتراژ: کسب سود از

اختلاف قیمت‌ها در بازارهای مختلف

ربات‌های دنبال‌کننده روند: ورود به

معاملات هم‌راستا با روند غالب

معاملات با فرکانس بالا (HFT):

اجرای هزاران معامله در ثانیه برای بهره

برداری از فرصت‌های کوچک

ربات‌های بازگشت به میانگین:

شناسایی نقاطی که قیمت به سطح

متوسط بازمی‌گردد.

ربات‌های مبتنی بر اخبار: تحلیل سریع

اخبار و واکنش به اتفاقات لحظه‌ای

ربات‌های هوش مصنوعی: استفاده از

الگوریتم‌های یادگیری ماشین برای

پیش‌بینی حرکت بازار

مزایا و محدودیت‌ها

مزایا:

سرعت اجرای معاملات بسیار بالا

حذف عامل انسانی و احساسات

کارآمدی و دقت بالا در شرایط عادی بازار

محدودیت‌ها:

در شرایط نوسان شدید ممکن است

نتایج پیش‌بینی‌نشده داشته باشند

در بازارهای کم‌تحرك یا با نقدینگی

پایین، کارایی کاهش می‌یابد

بیش از ۷۰٪ معاملات در بازارهای

جهانی نه توسط انسان، بلکه توسط

الگوریتم‌ها و ربات‌های معاملاتی انجام

می‌شود. بانک‌ها، صندوق‌های پوشش

ریسک و حتی معامله‌گران خرد از این

ابزارها برای اجرای سریع و بدون

احساس معاملات استفاده می‌کنند.

معامله‌گری الگوریتمی از دهه ۱۹۷۰ و

با نخستین سیستم‌های الکترونیکی

آغاز شد. در ابتدا تنها بخشی از

معاملات سهام را پوشش می‌داد، اما

اکنون دامنه آن شامل سهام، فارکس

و رمزارزها نیز می‌شود و نقش حیاتی

در تعیین قیمت‌ها و حجم معاملات

دارد.

چه کسانی از ربات‌های معاملاتی

استفاده می‌کنند؟

بانک‌ها: برای مدیریت ریسک و اجرای

سفارشات بزرگ

صندوق‌های پوشش ریسک: برای

اجرای استراتژی‌های پیچیده و سرعت

بالای معاملات

صندوق‌ها و بروکرها: برای ارائه

خدمات سریع‌تر به مشتریان

معامله‌گران خرد: سرمایه‌گذاران

فردی که به دنبال اتوماسیون و

افزایش کارایی هستند

چگونه با ربات‌ها شروع کنیم؟

- ۱- دانلود ربات‌های آماده از مارکت‌پلیس‌هایی مانند MQL5
- ۲- انجام بک‌تست استراتژی‌ها روی داده‌های تاریخی برای ارزیابی عملکرد
- ۳- آزمایش اولیه در حساب دمو برای کاهش ریسک
- ۴- ورود به معاملات واقعی تنها پس از اطمینان از کارایی ربات

ربات‌های معاملاتی می‌توانند زندگی معامله‌گر را ساده‌تر و اجرای معاملات را سریع‌تر و دقیق‌تر کنند. با این حال، موفقیت در استفاده از آن‌ها مستلزم درک کامل مکانیزم کارکرد، محدودیت‌ها و سناریوهای ریسک بازار است. معامله‌گران حرفه‌ای همیشه ربات‌ها را با استراتژی‌ها و مدیریت ریسک منطبق می‌کنند تا از دام‌های پنهان جلوگیری کنند.



استراتژی برگشتی کریپتو؛ شکار فالس بریک‌اوت‌ها

این استراتژی برای بازارهای پرنوسان کریپتو مانند BTC، ETH و SOL در تایم‌فریم‌های کوتاه (۱۵ دقیقه تا ۱ ساعت) طراحی شده است. هدف این روش، استفاده از حرکات احساسی کوتاه‌مدت قیمت و بازگشت آن به میانگین‌هاست؛ همان شرایطی که در بازار کریپتو بسیار رایج است.

ستاپ معاملاتی:

۱_ شکست باند بولینگر:

قیمت به شدت باند بیرونی بولینگر را می‌شکند که نشان‌دهنده حرکت احساسی یا کشیدگی بیش‌ازحد بازار است.

۲_ تأیید با RSI:

شاخص قدرت نسبی (RSI ۱۴) خستگی بازار را تأیید می‌کند:

- بالای ۷۰ = اشباع خرید
- پایین ۳۰ = اشباع فروش

۳_ کندل برگشتی:

پس از شکست، یک کندل برگشتی در خلاف جهت شکل می‌گیرد، مانند:

- Pin Bar
- Engulfing
- کندل ریجکشن قوی

۴_ تقویت ستاپ در Killzone:

اگر ستاپ در زمان‌های پر قدرت بازار ظاهر شود، احتمال موفقیت بالاتر است:

GMT ۱۰:۰۰-۰۸:۰۰ (سشن لندن)

GMT ۱۵:۰۰-۱۳:۰۰ (سشن نیویورک)

تقویت ستاپ در Killzone:

اگر ستاپ در زمان‌های پر قدرت بازار ظاهر شود، احتمال موفقیت بالاتر است:

GMT ۱۰:۰۰-۰۸:۰۰ (سشن لندن)

GMT ۱۵:۰۰-۱۳:۰۰ (سشن نیویورک)

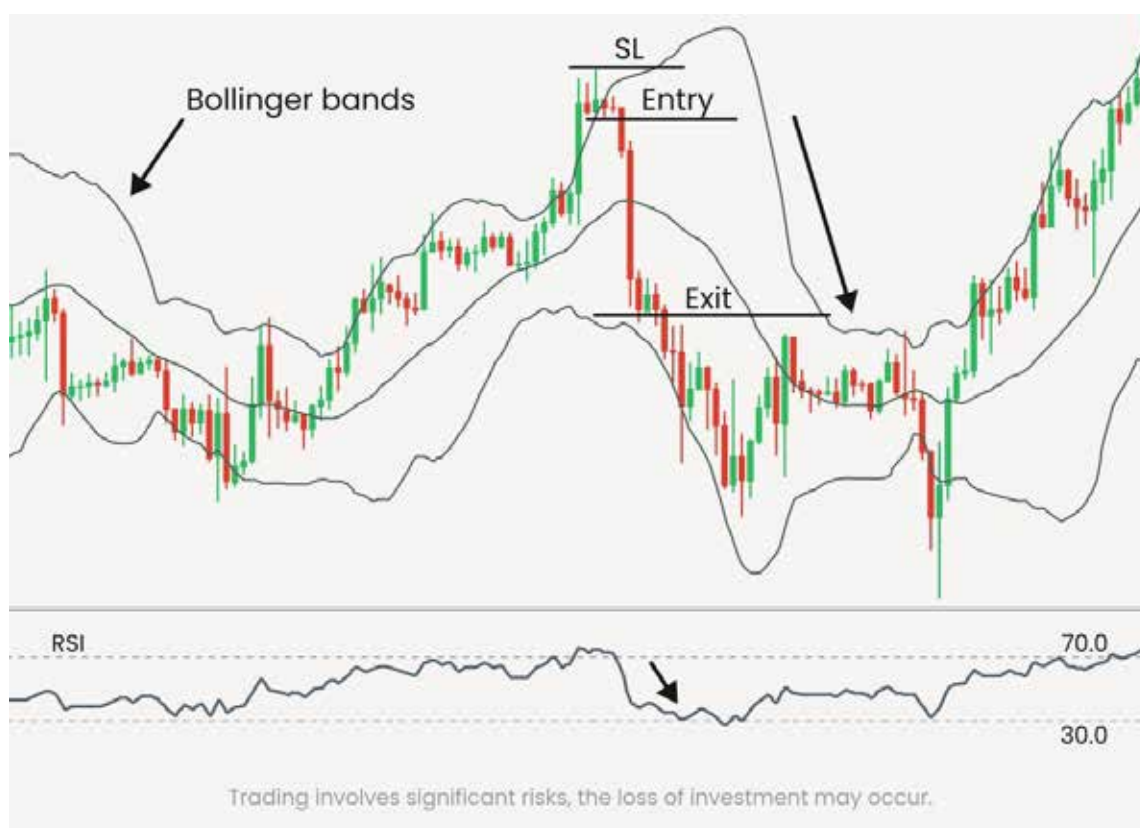
استراتژی برگشتی کریپتو؛ شکار فالس بریک‌اوت‌ها

نحوه ورود و مدیریت معامله

- **ورود به معامله:** پس از بسته شدن کندل تاییدی در جهت برگشت
- **استاپ‌لاس:** پشت ویک کندل برگشتی یا نقطه شکست قبلی
- **حد سود (Take Profit):**
 - **تارگت اولیه:** میانگین متحرک ۲۰ یا خط وسط بولینگر
 - **تارگت دوم:** سطح بعدی حمایت/مقاومت یا بر اساس نسبت ریسک به ریوارد ۲R-۳R

فیلترهای اختیاری برای بهبود کیفیت ستاپ

استفاده از ATR (۱۴) برای اجتناب از شرایط رنج یا کم‌نوسان
رد ستاپ‌هایی که RSI بین ۴۰-۶۰ باشد، زیرا عدم تعادل قدرت کافی برای برگشت وجود ندارد
این استراتژی به‌ویژه در زمان جهش‌های نوسانی کوتاه‌مدت عملکرد خوبی دارد؛ همان لحظاتی که بیشتر تریدرها در دام فالس بریک‌اوت‌ها گرفتار می‌شوند. رعایت دقیق قوانین ورود، استاپ و تارگت و توجه به فیلترهای اختیاری، شانس موفقیت معاملات را به شکل قابل توجهی افزایش می‌دهد.





MondFx
MOND TRADES LTD

راه‌های ارتباطی با بروکر موندافایکس



www.mondfx.com



info@mondfx.com



(+44) 7584 051 781



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