

Alond Times

موند تایمز



بدترین سناریو اقتصاد ایران

شمارش معکوس برای انفجار!

ایگو در برابر بازار؛ یک تراپی معاملاتی

چرخش نهنگ‌های بیت‌کوین به اتریوم

هفته منتهی
به ۶ سپتامبر
شماره ۱۱

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر
پرونده ویژه؛ بدترین سناریو اقتصاد ایران	
۴	شمارش معکوس برای انفجار!
۵	ترامپ و صلحی که نیامد!
اتاق فرمان اقتصاد جهان	
۶	چشم‌انداز اقتصادی
نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند	
۸	تقویم اقتصادی
۹	تحلیل فاندامنتال هفتگی
۱۳	تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)
کریپتو آنکات	
۲۱	بیت‌کوین در مسیر برگشت
۲۳	چرخش نهنگ‌های بیت‌کوین به اتریوم
۲۴	بیت‌کوین در مسیر یک میلیون دلاری!
نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب	
۲۶	طلا، یورو، پوند، نفت، داو جونز و بیت‌کوین

فهرست

فناوری؛ از انویدیا تا فین تک

۳۳

رکورد درآمد انویدیا و پیامدهای بازار

۳۴

تو دخالت نکن، خودم تصمیم می گیرم!

۳۵

هر سو می نگریم کریپتو بینم!

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۳۶

ایگو در برابر بازار؛ یک تراپی معاملاتی

۳۸

ایگو تریدینگ؛ وقتی خودِ بزرگ شده وارد بازار می شود!

۴۰

۱۰ الگوی برتر کندل استیک

۴۲

نظریه امواج الیوت

۴۴

چرخه های بازار کریپتو و سیگنال های صعود و ریزش



مونـد تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر
اسامی نویسندگان:

صباح نوین فر، سجاد شیخی، بهزاد سرلک، آرمان شریفی و جواد صفری

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

هفته‌ای دیگر در بازارهای مالی و ارزهای دیجیتال آغاز شده و همچنان نوسان، عدم قطعیت و فرصت‌های تازه، تریدرها و سرمایه‌گذاران را درگیر خود کرده است. از بیت‌کوین گرفته تا نفت و طلا، هر دارایی داستان خود را دارد و در دل تغییرات ژئوپلیتیکی، داده‌های اقتصادی و تصمیمات بانک‌های مرکزی حرکت می‌کند. این هفته در موندتایمز، تلاش کرده‌ایم چشم‌اندازی جامع و منسجم از بازارها ارائه دهیم: از تحلیل سنتیمنتال هفتگی گرفته تا پرونده ویژه اقتصاد ایران و بررسی روندهای کریپتو و فناوری.

تمرکز ما بر آن است که خوانندگان نه تنها اطلاعات به‌روز دریافت کنند، بلکه با بینشی تحلیلی و عمیق، بتوانند تصمیمات هوشمندانه‌تری در محیط پرنوسان امروز اتخاذ کنند. نگاهی به تحولات جهانی، داده‌های اقتصادی، و روندهای بلندمدت بازار، نشان می‌دهد که هر اصلاح یا رشد مقطعی، فرصتی برای یادگیری و برنامه‌ریزی آینده است. در این مسیر، نگاه ما همیشه معطوف به درک سنتیمنت بازار، حرکت سرمایه نهادی، و روندهای ژئوپلیتیکی است که مسیر قیمت‌ها را شکل می‌دهند.

با موندتایمز همراه باشید تا از نبض بازارها باخبر شوید، در تحولات اقتصادی جهان دقیق شوید و دریابید که چگونه فرصت‌های واقعی در دل نوسانات نهفته‌اند. این شماره، راهنمایی است برای تمام کسانی که می‌خواهند هم زمان محتاط و جسور باشند و در بازارهای مالی امروز با دیدی باز و تحلیلی حرکت کنند.

سخن سردبیر

بازارها در هفته گذشته نشان دادند که حتی پس از صعودهای پرقدردت، اصلاحها بخش طبیعی از چرخه مالی هستند و زمینه تثبیت و رشد بعدی را فراهم می‌کنند. بیت‌کوین با ریزش بیش از ۱۰ درصدی از اوج اخیر خود، تحت فشار لیکوییدیشن معاملات لانگ پرریسک قرار گرفت، اما ورود مجدد سرمایه نهادی و پذیرش جهانی این دارایی دیجیتال، سیگنال‌های مثبتی برای آینده بلندمدت آن ارائه می‌کند.

در بازار ارز، دلار با قدرت‌گیری ناشی از داده‌های تورمی و مصرفی آمریکا، پوند و یورو را تحت فشار قرار داده است. این تعادل پیچیده بین ارزها، نشان‌دهنده حساسیت شدید بازار نسبت به داده‌های اقتصادی و تصمیمات بانک‌های مرکزی است؛ به گونه‌ای که کوچک‌ترین گزارش یا تغییر سیاست می‌تواند مسیر کوتاه‌مدت بازار را دستخوش نوسان کند.

طلا، اما همچنان پادشاه دارایی‌های امن است. در زمان‌های پرابهام و با تداوم نوسانات اقتصادی، سرمایه‌گذاران خرد و نهادی به این فلز ارزشمند روی می‌آورند و تقاضای پایدار آن، چشم‌انداز بلندمدت بازار را مثبت نگه می‌دارد.

بازار نفت نیز در تقابل میان فشار نزولی ناشی از پایان فصل رانندگی در آمریکا و افزایش عرضه اوپک‌پلاس، و فشار صعودی ناشی از تنش‌های ژئوپلیتیکی و محدودیت‌های عرضه روسیه، در نوسان قرار دارد. سنتیمنت کلی نفت خنثی متمایل به صعود است و معامله‌گران همچنان ریسک‌های ژئوپلیتیک و تحریم‌ها را پرمیوم‌گذاری می‌کنند.

چشم‌انداز هفته‌های آینده به داده‌های اقتصادی آمریکا، تصمیمات بانک‌های مرکزی و تحولات جهانی گره خورده است. سرمایه‌گذاران باید انعطاف‌پذیر باشند و همزمان تصویر کلان را در نظر داشته باشند؛ پذیرش جهانی بیت‌کوین، تقاضای پایدار طلا و تعادل نسبی عرضه و تقاضای نفت، نشان می‌دهد حتی در شرایط پرنوسان، فرصت‌های بازار محفوظ است. کلید موفقیت، نگاه همزمان به روندهای کوتاه‌مدت و بنیادهای بلندمدت است.

با آرزوی موفقیت،

صبح نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

خدمات بروکر



کیفیت آمیخته با تنوع

یکی از اولین انتخاب‌هایی که هر تریدری باید انجام دهد، انتخاب نوع حساب معاملاتی خود است. اما این انتخاب چگونه باید انجام پذیرد؟ چه معیارهایی برای این انتخاب باید در نظر گرفته شود؟

در بروکرها به صورت کلی حساب‌های معاملاتی محدودی وجود دارد که در اغلب اوقات توانایی پوشش نیازهای تمام طیف‌های معامله‌گران را ندارند.

از همین رو بروکر موند اف ایکس می‌کوشد تا با ارائه حساب‌های معاملاتی متنوع این خلا را پوشش دهد. مهم نیست که از چه سبک و استراتژی استفاده می‌کنید و یا اولویت تان چیست؛ قطعاً در موند اف ایکس حساب معاملاتی مناسب برای شما وجود دارد.

لینک انواع حساب‌های معاملاتی MondFx

[/https://mondfx.com/fa/account-types](https://mondfx.com/fa/account-types)

165.000

بدترین سناریو اقتصاد ایران

دلار ۱۶۵ هزار تومانی و تورم ۹۰ درصدی!

علاوه بر این، تحریم‌های احتمالی و کاهش همکاری‌های بین‌المللی، به ویژه از سوی کشورهایی مانند چین، می‌تواند ایران را در انزوا و محدودیت شدید منابع ارزی قرار دهد. در چنین شرایطی، مدیریت اقتصاد داخلی و اتخاذ سیاست‌های مالی و پولی هوشمندانه، تنها راه کاهش خسارت‌ها و جلوگیری از رکود تورمی عمیق است.

به طور خلاصه، ترکیب بازگشت تحریم‌ها، رشد نقدینگی و وابستگی به نفت، اقتصاد ایران را در مسیر تورم بالا و رکود شدید قرار داده و مدیریت کسری بودجه و کنترل هزینه‌ها چالشی کلیدی برای سال‌های پیش رو خواهد بود.

اتاق بازرگانی ایران پیش‌بینی کرده در صورت بازگشت تحریم‌های بین‌المللی، قیمت دلار به ۱۶۵ هزار تومان برسد، تورم بالای ۹۰ درصد و رشد اقتصادی منفی ۳ درصد خواهد بود. نقدینگی ۱۴۰۳ با رشد ۲۹ درصدی و وابستگی شدید بودجه به نفت، فشار تورمی را تشدید می‌کند. دولت برای جبران کسری بودجه مجبور به افزایش قیمت بنزین، مالیات و چاپ پول خواهد شد که همگی تورم و رکود را شدیدتر می‌کنند. در سناریوی واقع بینانه، دلار ۱۳۰ تا ۱۴۰ هزار تومان و نقدینگی ۱۳ تا ۱۴ هزار همت پیش‌بینی می‌شود، اما کاهش حمایت بین‌المللی و فشار تحریم‌ها، ریسک اقتصادی را بالا نگه می‌دارد.

افزایش قیمت بنزین تاثیر گسترده‌ای بر کل زنجیره تامین دارد و هزینه حمل و نقل و تحویل کالا را بالا می‌برد، در حالی که فشار مالیات و رکود اقتصادی باعث کاهش تقاضا و تعدیل نیرو می‌شود. چاپ پول و رشد پایه پولی نیز تورم را تشدید می‌کند و تعادل اقتصادی کشور را شکننده‌تر می‌کند.

شمارش معکوس برای انفجار!

برای جلوگیری از بحران فقط ۳۰ روز فرصت باقیست

شاید اگر اقتصاد ایران شدیداً تحت فشار قرار گیرد، یا درگیری داخلی میان اصلاح طلبان و تندروها شدت بگیرد، تفاوتی در رویکرد جمهوری اسلامی ایجاد شود، اما فعلاً برخی مقامات ایران اثرات اسنپ بک را جدی نمی‌دانند! مشابه این صحبت‌ها پیش‌تر هم در دوره ریاست جمهوری احمدی نژاد (زمانی که دلار ۱۰۰۰ تومان بود) وجود داشت که مقامات ایران تحریم‌ها را کاغذ پاره می‌دانستند، اما با گذشت زمان و رشد ۱۰۰ برابری قیمت دلار اثبات شد که تحریم‌ها کاغذ پاره نیستند و اثر واقعی دارند. اما در برهه فعلی سبک شمردن تاثیرات اسنپ بک بر اقتصاد ایران رنگ و بوی همان صحبت‌های قدیمی را دارد که تحریم‌ها کاغذ پاره هستند؛ و ما پس از تجربیات گران‌بهای که داشتیم نباید اشتباه مشابه را تکرار کنیم.

برخی مقامات داخلی به فعالسازی مکانیزم ماشه واکنش تندی نشان دادند و با این اوصاف (حداقل فعلاً) عزم جدی در جمهوری اسلامی برای جلوگیری از بازگشت تحریم‌ها دیده نمی‌شود.

آخرین مذاکرات میان ایران و سه کشور اروپایی اصلاً خوب پیش نرفت و متأسفانه روز پنجشنبه رسماً فرآیند فعالسازی مکانیزم ماشه آغاز شد. طبق صحبت‌های عراقچی، وزیر امور خارجه ایران غربی‌ها خواسته‌هایی دارند که برای جمهوری اسلامی عملیاتی نیست و در حال حاضر خصوصاً بعد از فعالسازی رسمی مکانیزم ماشه "توافق" در حاله‌ای از ابهام قرار دارد.

روند بازگشت تحریم‌های بین‌المللی یک فرآیند حدود ۳۰ روزه دارد و اروپایی‌ها در این ۳۰ روز به ایران مهلت دادند که به تعهدات خود و از سرگیری همکاری با سازمان انرژی اتمی و اجازه بازرسی از سایت‌های هسته‌ای بازگردد. بازگرداندن دسترسی بازرسان آژانس بین‌المللی انرژی اتمی، رفع نگرانی‌ها در مورد ذخایر اورانیوم غنی‌شده و مذاکره مستقیم با آمریکا شروط اروپایی‌ها برای ادامه مذاکره و تمدید مهلت فعالسازی اسنپ بک هستند.

البته که حتی با بازگشت تحریم‌ها هم پنجره دیپلماسی بسته نمی‌شود، اما آیا مشکلی که در ده سال گذشته و ۳۰ روز آتی حل نشود، پس از آن احتمال برطرف شدن آن وجود دارد؟

ترامپ و صلحی که نیامد!



جنگی که ترامپ وعده پایان آن را در نخستین روز بازگشتش به کاخ سفید داده بود، همچنان ادامه دارد. پس از دیدارهای ترامپ با پوتین و زلنسکی و ایجاد جو امیدوارکننده برای صلح، حملات نظامی ادامه یافت و امیدها برای پایان سریع جنگ کاهش یافت. فریدریش مرتس، صدر اعظم آلمان، احتمال دیدار زلنسکی و پوتین را فعلاً بعید دانست و تأکید کرد هدف قرار گرفتن نهادهای اروپایی در حملات اخیر، نشانه بی‌پروایی فزاینده کرملین است. بمباران اخیر کی‌یف جان ۲۱ نفر را گرفت و دفتر اتحادیه اروپا نیز آسیب دید.

دولت آمریکا این حملات را «غیرخوشایند اما قابل انتظار» توصیف کرد و ترامپ مدعی شد دلیل تاخیر در نشست با زلنسکی، بی‌میلی پوتین است. او هشدار داد در صورت ادامه جنگ، اقدامات اقتصادی علیه روسیه در دستور کار قرار خواهد گرفت، اما تحلیلگران معتقدند پوتین تنها به دنبال فرار از تحریم‌هاست و تمایلی به صلح ندارد. در همین حال، مقامات اوکراینی آماده سفر به آمریکا برای گفت‌وگو درباره ترتیبات امنیتی پس از جنگ هستند و نشست اضطراری شورای امنیت سازمان ملل نیز جمعه برگزار می‌شود.

ناامیدی بازار از پایان جنگ باعث شده طلا به نزدیکی سقف تاریخی خود برسد و فرانک سوئیس نیز علیرغم شرایط اقتصادی نزولی، همچنان تقویت شود.

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار آمریکا



داده‌های اقتصادی آمریکا در هفته گذشته ترند ساز نبودند، داده تورم Core PCE پایداری تقاضا را در کنار فشارهای تورمی نشان می‌دهد؛ در حالی که مقامات فد انتظار دارند تورم پایدار نباشد، تقاضای مصرف‌کننده نیز با بهبود احساسات در سطوح قابل قبولی قرار دارد؛ لذا سناریوی رکود در آمریکا همچنان دور از ذهن است. برای انتظارات نرخ بهره تمام نگاه‌ها به داده‌های اشتغال هفته جاری خواهد بود، آقای پاول تاکید ویژه‌ای بر داده نرخ بیکاری داشتند و پیش‌بینی می‌شود که نرخ بیکاری به $6/3$ درصد افزایش یابد، بایاس فاندمنتالی دلار همچنان نزولی است.

دلار نیوزلند

بانک مرکزی نیوزلند در آخرین نشست سیاست پولی نرخ بهره را $0/25$ درصد کاهش داد و برای چشم‌انداز نرخ بهره رویکرد داویش اتخاذ کرد؛ مواضع انبساطی بانک مرکزی به دلیل ضعف رشد اقتصادی، بازار کار و اعتماد مصرف‌کننده است. آخرین داده‌ها نشان از افزایش غیرمنتظره فروش خرده‌فروشی دارند، اما مخارج مصرف‌کننده همچنان حالت ترکیبی دارند، زیرا هزینه‌ها در خدمات اختیاری ضعیف گزارش شده است. به دلیل کاهش‌های گسترده در نرخ بهره، انتظار می‌رود که روند بهبود در داده‌های خرده‌فروشی و تقاضا آغاز شدند



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 گزارش تورم جولای نشان می‌دهد که فشارهای تورمی مجدد بازگشتند، تورم جولای بالاتر از انتظارات بود و رشد قابل‌توجهی نسبت به ماه گذشته دارد. بازار انتظار دارد که نرخ بهره در سپتامبر ثابت باشد و کاهش بعدی در نوامبر پیش‌بینی می‌شود. قدرت بازار کار در کنار فشار تورمی از رویکرد تدریجی کاهش نرخ حمایت می‌کند.

چشم انداز اقتصاد جهانی



دلار کانادا

برخی فشارهای تورمی در شاخص‌های اصلی مدنظر بانک مرکزی دیده می‌شود، اما به دلیل ضعف تقاضا احتمالاً این فشارهای تورمی پایدار نیستند. از طرفی اقتصاد کانادا در سه ماهه دوم به شدت منقبض شده و رشد منفی ۱/۶ درصدی را ثبت کرده است؛ کاهش رشد اقتصادی عمدتاً متأثر از کاهش شدید صادرات و سرمایه‌گذاری تجاری بود که از تعرفه‌ها آسیب دیدند. در نتیجه ضعف شدید اقتصاد انتظارات کاهش نرخ بهره در نشست سپتامبر افزایش یافت و انتظار می‌رود سیاست‌های انبساطی تداوم یابد.

شاخص S&P۵۰۰

سهام آمریکا در کوتاه‌مدت به دلیل گزارش مالی ضعیف انویدیا تحت فشار قرار گرفته است. در بازه میان مدت روند شاخص تحت تاثیر انتظارات کاهش نرخ بهره خواهد بود و انتظار می‌رود سهام روند صعودی آهسته‌ای داشته باشد. داده‌های اشتغال هفته جاری تعیین‌کننده انتظارات کاهش نرخ و روند سیاست پولی خواهند بود.



فرانک سوئیس

اقتصاد سوئیس تاکنون تاب‌آوری خوبی نشان داده اما در آینده و سال ۲۰۲۶ به دلیل تعرفه‌های سنگین تجاری آمریکا که توسط دونالد ترامپ اعمال شده‌اند، احتمالاً آسیب خواهد دید؛ ترامپ تعرفه سنگین ۳۹ درصدی را برای سوئیس در نظر گرفته و مقامات این کشور در تلاش اند تا با آمریکا به توافق برسند. همزمان تقویت مداوم فرانک به دلیل تنش‌های ژئوپلیتیکی فشار به اقتصاد را تشدید می‌کند؛ لذا انتظار تداوم سیاست‌های تسهیلی را داریم.

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
شاخص مدیران خرید بخش تولید	۱۷:۳۰	سه شنبه
فرصت‌های شغلی موجود JOLTS	۱۷:۳۰	چهارشنبه
تغییرات مشاغل بخش خصوصی ADP	۱۵:۴۵	پنجشنبه
مدعیان بیمه بیکاری	۱۶:۰۰	پنجشنبه
شاخص مدیران خرید بخش ISM	۱۷:۳۰	پنجشنبه
میانگین دستمزدهای ساعتی	۱۶:۰۰	جمعه
تغییرات مشاغل بخش غیرکشاورزی	۱۶:۰۰	جمعه
نرخ بیکاری	۱۶:۰۰	جمعه

تحليل فاندامنتال هفتگی ۳۱ آگوست تا ۶ سپتامبر

FUNDAMENTAL ANALYSIS

شاخص مدیران خرید بخش تولید آمریکا (ISM Manufacturing PMI)

شاخص مدیران خرید بخش تولید آمریکا (ISM Manufacturing PMI) روز سه‌شنبه ۲ سپتامبر منتشر می‌شود و انتظار می‌رود رونق اقتصادی و تقاضای قوی در این بخش را نشان دهد. داده‌های اخیر رشد اشتغال و افزایش قیمت‌ها را تایید کرده‌اند. تاثیر بر بازار:

داده بالاتر از انتظار: تقویت دلار آمریکا به دلیل افزایش احتمال ادامه سیاست‌های انقباضی فدرال رزرو. این موضوع معمولاً باعث کاهش ارزش طلا و یورو و فشار فروش در بازارهای ریسکی مثل سهام و کریپتو می‌شود، زیرا سرمایه‌ها به سمت دلار و دارایی‌های امن حرکت می‌کنند.

داده پایین‌تر از انتظار: تضعیف دلار و افزایش جذابیت دارایی‌های ریسکی و کالاهای امن مانند طلا. سهام، یورو و کریپتو معمولاً واکنش صعودی نشان می‌دهند، زیرا بازار کاهش فشار انقباضی فدرال رزرو را پیش‌بینی می‌کند.

تغییرات مشاغل خصوصی یا ADP بخش

فرصت‌های شغلی آمریکا (JOLTS Job Openings) روز چهارشنبه ۳ سپتامبر منتشر می‌شود و داده‌های جولای نشان‌دهنده کاهش فرصت‌های شغلی برای اولین بار در سه ماه گذشته است، به ویژه در بخش خدمات، هرچند سطح کلی همچنان بالاتر از میانگین بعد از همه‌گیری است. نرخ استخدام نیز کاهش یافته و افراد بیکار زمان بیشتری برای یافتن شغل صرف می‌کنند. تاثیر بر بازار:

فرصت‌های شغلی بالاتر از انتظار: دلار و بازارهای ریسکی موقتاً تقویت می‌شوند، در حالی که یورو و طلا تحت فشار قرار می‌گیرند؛ با این حال، داده به تنهایی ترندساز نیست و نرخ بیکاری و NFP اهمیت بیشتری دارند.

فرصت‌های شغلی پایین‌تر از انتظار: دلار تضعیف و یورو و طلا رشد می‌کنند؛ بازارهای ریسکی مثل سهام و کریپتو تحت فشار قرار می‌گیرند و سنتیمنت ریسک‌گریزی غالب می‌شود.

فرصت‌های شغلی موجود یا JOLTS Job Openings

فرصت‌های شغلی موجود آمریکا (JOLTS Job Openings) روز چهارشنبه ۳ سپتامبر منتشر می‌شود و داده‌های جولای نشان‌دهنده کاهش فرصت‌های شغلی برای اولین بار در سه ماه گذشته است، به ویژه در بخش خدمات، هرچند سطح کلی هنوز بالاتر از میانگین پس از همه‌گیری است و نرخ استخدام کند شده است. تاثیر بر بازار:

بالاتر از انتظار: دلار و بازارهای ریسکی موقتاً تقویت می‌شوند، در حالی که یورو و طلا تحت فشار قرار می‌گیرند؛ این داده به تنهایی ترندساز نیست و نرخ بیکاری و NFP اهمیت بیشتری دارند.

پایین‌تر از انتظار: دلار تضعیف و یورو و طلا رشد می‌کنند؛ سنتیمنت ریسک‌گریزی غالب شده و بازارهای ریسکی مثل سهام و کریپتو تحت فشار قرار می‌گیرند.

مدعیان بیمه بیکاری یا Unemployment Claims

مدعیان بیمه بیکاری آمریکا (Unemployment Claims) روز پنجشنبه ۴ سپتامبر منتشر می‌شوند و داده‌های هفته منتهی به ۲۳ آگوست نشان می‌دهد تعداد مدعیان با کاهش ۵ هزار نفری به ۲۲۹ هزار نفر رسید، هرچند

سرعت استخدام کند شده و افراد بیکار مدت طولانی‌تری برای یافتن شغل صرف می‌کنند.

تاثیر بر بازار:

بالاتر از انتظار: نشانه ضعف بازار کار و تضعیف دلار؛ یورو و بازارهای ریسکی موقتاً رشد می‌کنند، اما تاثیر داده محدود و کوتاه‌مدت است.

پایین‌تر از انتظار: نشانه بهبود بازار کار و تقویت موقت دلار؛ طلا ریزش و یورو احتمالاً کمی تضعیف می‌شود، اما جهت میان‌مدت دلار به داده‌های دیگر بازار کار بستگی دارد.

شاخص مدیران خرید بخش خدمات موسسه ISM یا ISM Services PMI

شاخص مدیران خرید بخش خدمات آمریکا (ISM Services PMI) روز پنجشنبه ۴ سپتامبر منتشر می‌شود و داده‌های آگوست نشان می‌دهد شاخص با کاهش خفیف به ۵۵.۴ رسیده اما همچنان در محدوده رشد قوی است؛ تقاضا و سفارشات جدید افزایش یافته و شرکت‌ها برای پاسخگویی به تقاضای قوی، نیرو استخدام کرده و قیمت‌ها افزایش یافته‌اند.

تاثیر بر بازار:

داده بالاتر از انتظار: دلار موقتاً تقویت،

تغییرات مشاغل بخش غیر کشاورزی یا Non-Farm Employment Change

تغییرات مشاغل بخش غیرکشاورزی آمریکا (NFP) روز جمعه ۵ سپتامبر منتشر می‌شود و داده‌های جولای تنها ۷۳ هزار شغل جدید ایجاد کرده که کمتر از انتظار بود و بازبینی نزولی گسترده ماه‌های می و ژوئن، چالش جدیدی برای فدرال رزرو ایجاد کرده است. این داده‌ها اکنون تعیین‌کننده و ترندساز در بازار هستند.

تاثیر بر بازار:

بالتر از انتظار: دلار موقتاً تقویت و ارزش‌های رقیب (یورو، فرانک، پوند، ین) و طلا ریزش می‌کنند؛ واکنش بازارهای ریسکی میکس است، چون رشد مشاغل هم به معنای رونق اقتصادی و هم کاهش انتظارات کاهش نرخ بهره است.

پایین‌تر از انتظار: دلار تضعیف و یورو و طلا تقویت می‌شوند؛ واکنش بازارهای ریسکی نیز میکس خواهد بود.

یورو، طلا و بازارهای ریسکی اصلاح می‌کنند؛ شاخص اشتغال در داده می‌تواند انتظارات کاهش نرخ بهره را تعدیل کند.
داده پایین‌تر از انتظار: دلار تضعیف و طلا، یورو و بازارهای ریسکی سود می‌کنند؛ اگر جزئیات داده نشانه‌های رکود جدی داشته باشد، واکنش بازارهای ریسکی ترکیبی خواهد بود.

میانگین دستمزدهای ساعتی یا Average Hourly Earnings m/m

میانگین دستمزدهای ساعتی آمریکا (Average Hourly Earnings) روز جمعه ۵ سپتامبر منتشر می‌شود و داده‌های جولای رشد ۰.۳ درصدی را نشان می‌دهد، بدون تغییر نسبت به ژوئن؛ این ثبات ناشی از تعادل نسبی عرضه و تقاضای نیروی کار است و دستمزدها دیگر منبع فشار تورمی محسوب نمی‌شوند.

تاثیر بر بازار:

داده بالاتر از انتظار: دلار ممکن است کمی تقویت شود و طلا و یورو با فشار ضعیف مواجه شوند.

داده پایین‌تر یا برابر انتظار: تاثیر قابل توجهی ندارد؛ بازار بیشتر روی نرخ بیکاری و NFP تمرکز دارد و این داده به تنهایی ترندساز نیست.

همین امروز شریک MondFx شوید و درآمد خود را آغاز کنید!

پلن IB



با معرفی مشتریان به MondFx، می‌توانید یک جریان درآمد پایدار و قابل اعتماد برای خود ایجاد کنید.

چرا IBهای MondFx ما را انتخاب می‌کنند؟

- بروکری معتبر و امن
 - پرداخت روزانه به دلار
 - پاداش‌های ویژه برای شرکای با عملکرد بالا
 - دسترسی به آمار دقیق و شفاف برای ردیابی عملکرد
 - مدل‌های همکاری منعطف: انتخاب بین CPA، volume base و CPL
 - ابزارهای بازاریابی باکیفیت و حرفه‌ای
 - پشتیبانی اختصاصی در تمام مراحل همکاری
- با درآمد بالا، ابزارهای حرفه‌ای و پشتیبانی قوی، مسیر رشد بی‌وقفه شما آغاز می‌شود. MondFx فرصت ساخت درآمد پایدار و نامحدود برای شما



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

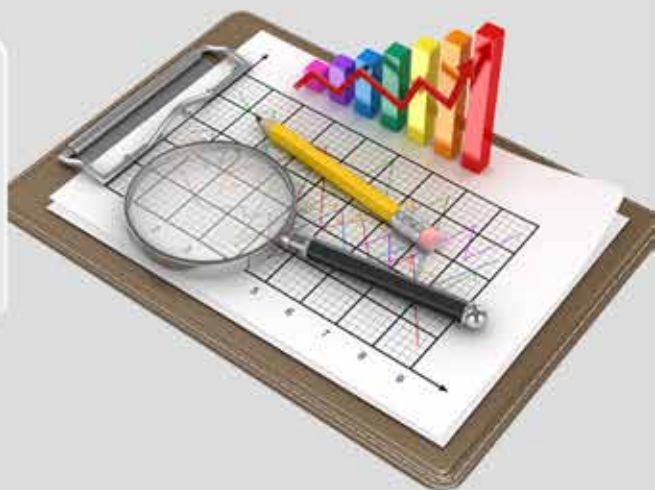


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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.



طلا پادشاه بازار

تحليل ستيمنتال طلا

۳۱ اوت تا ۵ سپتامبر



طلا بار دیگر به بالاترین سطح دو ماهه رسید و نشان داد در زمان‌های پرابهام همچنان یکی از پرتقاضاترین دارایی‌هاست. این صعود تحت تأثیر ترکیبی از عدم قطعیت‌های اقتصادی، انتظارات برای تغییر سیاست‌های فدرال رزرو و تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی شکل گرفته است.

سرمایه‌گذاران در شرایط نوسان بازار به طلا به عنوان دارایی امن روی می‌آورند تا از سرمایه خود محافظت کنند. باور فزاینده بر این است که فدرال رزرو ممکن است سیاست‌های پولی خود را تسهیل کند، کاهش نرخ بهره هزینه نگهداری طلا را پایین آورده و جذابیت آن را افزایش می‌دهد. علاوه بر این، نشانه‌های رشد کندتر اقتصاد جهانی و داده‌های متناقض تورمی، احتیاط سرمایه‌گذاران را افزایش داده و تقاضا برای طلا را تقویت کرده است.

تنش‌های ژئوپلیتیکی در اروپا و میان قدرت‌های بزرگ نیز موجب افزایش نگرانی‌ها و حرکت سرمایه‌گذاران به سمت طلا شده است. سنتیمنت بازار هم حاکی از رویکرد محتاطانه اما مثبت نسبت به طلاست و سرمایه‌گذاران اغلب اصلاح‌های کوتاه‌مدت را فرصت خرید می‌دانند، ضمن اینکه چشم‌انداز بلندمدت طلا همچنان قوی ارزیابی می‌شود.

تورم و روند هزینه‌کرد مصرف‌کنندگان نیز نقش حمایتی برای طلا دارند و این فلز گرانبها به عنوان پوشش مطمئن در برابر تورم، تقاضای بالایی دارد. جهش اخیر طلا با حمایت همزمان عوامل اقتصادی، سیاستی و ژئوپلیتیکی، تقاضای مستمر سرمایه‌گذاران خرد و نهادی و جذابیت جهانی در آسیا، اروپا و آمریکا همراه بوده است.

سناریوهای پیش روی طلا شامل سیاست‌های بانک‌های مرکزی، داده‌های اقتصادی و تحولات ژئوپلیتیکی است که می‌توانند مسیر آن را تحت تأثیر قرار دهند.

در نهایت، صعود اخیر طلا نشان می‌دهد که این دارایی همچنان نقش مهم و پایدار خود را در پرتفوی سرمایه‌گذاران حفظ کرده و در زمان‌های پرابهام، امنیت و ثبات را ارائه می‌دهد.



نفت در سایه تحریم و تقاضا

تحلیل سنتیمنتال نفت



بازار نفت در این مقطع در وضعیتی پیچیده و چندوجهی قرار گرفته است؛ جایی که نیروهای متضاد عرضه و تقاضا به همراه تحولات ژئوپلیتیک، سنتیمنت کلی را ناپایدار اما همچنان با تمایل به سمت ریسک‌های صعودی نگاه داشته‌اند. با پایان فصل رانندگی تابستانی در آمریکا، بزرگ‌ترین مصرف‌کننده سوخت جهان، فشار نزولی طبیعی بر تقاضا شکل گرفته است. تعطیلات روز کارگر و کاهش فعالیت پالایشگاه‌ها موجب افت مصرف بنزین و فرآورده‌های میانی شده و این موضوع در افت اخیر قیمت WTI تا محدوده ۶۳.۵۰ دلار و برنت حوالی ۶۸ دلار بازتاب یافته است. از منظر سنتیمنت، این یک نیروی بازدارنده برای خریداران است و ریسک اصلاح کوتاه‌مدت را بالا می‌برد. اوپک‌پلاس پس از پایان بخشی از کاهش‌های داوطلبانه، سیگنال افزایش عرضه را به بازار فرستاده است. انتظار می‌رود ذخایر جهانی نفت در ماه‌های آینده رشد کند و برخی بانک‌ها (از جمله CBA) پیش‌بینی کاهش برنت به حوالی ۶۳ دلار در سه‌ماهه چهارم را مطرح کرده‌اند. علاوه بر این، خبر احتمال کاهش قیمت فروش رسمی نفت عربستان برای مشتریان آسیایی نشان می‌دهد که رقابت عرضه میان تولیدکنندگان شدت گرفته است. چشم‌انداز ژئوپلیتیک سمت عرضه به شدت بی‌ثبات است. حملات اوکراین به پایانه‌ها و پالایشگاه‌های

روسیه، بخش مهمی از ظرفیت فرآوری و صادرات را مختل کرده است (با برآورد ۱۷٪ کاهش ظرفیت پالایش). کاهش بارگیری‌ها در بنادر اوست-لوگا و نووروسیسک نیز این فشار را ملموس‌تر کرده است. از سوی دیگر، وعده زلنسکی برای حملات عمیق‌تر به خاک روسیه فضای پرمیوم ریسک را در بازار زنده نگه داشته است. همزمان، تنش میان آمریکا و هند بعد تازه‌ای به سنتیمنت بازار افزوده است. واشنگتن با اعمال تعرفه‌های سنگین، تلاش دارد دهلی نو را وادار به کاهش خرید نفت روسیه کند، اما اظهارات سرسختانه مقامات هندی و پیش‌بینی افزایش واردات ۱۰-۲۰ درصدی نفت روسیه در سپتامبر نشان می‌دهد اثر تحریم‌ها محدود خواهد بود. بازار نفت اکنون در موقعیتی دوگانه قرار دارد: در سمت نزولی فشارهای فصلی تقاضا، بازگشت عرضه اوپک‌پلاس، احتمال تخفیف قیمت‌های عربستان و افزایش ذخایر جهانی وجود دارد و در سمت صعودی، تنش‌های ژئوپلیتیک در جنگ روسیه-اوکراین، آسیب به زیرساخت‌های انرژی روسیه، و ابهام درباره آینده تحریم‌ها. در نتیجه، سنتیمنت کلی را می‌توان خنثی متمایل به صعودی توصیف کرد: بازار در کوتاه‌مدت درگیر فشار نزولی ناشی از تقاضاست، اما معامله‌گران همچنان ریسک‌های ژئوپلیتیک و تحریم‌ها را پرمیوم گذاری می‌کنند. انتظار می‌رود نوسانات در محدوده فشرده ادامه یابد.

یورو در تله دلار!

تحلیل سستیمنتال یورو



جفت‌ارز یورو/دلار اخیراً تحت فشار بوده و حتی پس از انتشار آخرین داده‌های تورم شاخص هزینه مصرف شخصی آمریکا، نشانه‌های محدودی از بهبود نشان داده است. با اینکه ارقام منتشرشده مطابق انتظارات بازار بود، فضای کلی همچنان محتاطانه است، زیرا معامله‌گران در حال ارزیابی تأثیر این داده‌ها بر تصمیمات بعدی فدرال رزرو هستند. شاخص PCE که معیار مورد علاقه فدرال رزرو برای سنجش تورم است، نشان می‌دهد تورم همچنان چسبنده است و کاهش جدی فشارهای قیمتی مشاهده نمی‌شود. تورم هسته PCE با رشد ۰.۳٪ ماهانه و ۲.۹٪ سالانه بالاترین سطح از فوریه ثبت شده و تورم کلی نیز با رشد ۰.۲٪ ماهانه و تثبیت ۲.۶٪ سالانه همراه بوده است. هزینه و درآمد شخصی نیز افزایش یافته و این شرایط فدرال رزرو را بین حمایت از اقتصاد و کنترل تورم در موقعیتی دشوار قرار داده است.

با وجود افزایش‌های مقطعی یورو، شتاب صعودی متوقف شده است. داده‌های قوی هزینه‌کرد و تورم پایدار از دلار آمریکا حمایت کرده و تقاضا برای یورو را محدود کرده است. شاخص دلار پس از انتشار داده‌های PCE دوباره تقویت شد و نشان داد سرمایه‌گذاران در شرایط پرریسک همچنان دلار را ترجیح می‌دهند. وضعیت EUR/USD بازتابی از داستان بزرگ‌تر

بازارهاست؛ عدم قطعیت در مسیر سیاستی فدرال رزرو، داده‌های اقتصادی متناقض و رویکرد محتاطانه سرمایه‌گذاران. تورم هسته بالاتر از هدف ۲٪ باقی مانده و نشانه‌هایی از کندی بازار کار ظاهر شده است، که احتمال کاهش نرخ بهره در ماه‌های آینده را ایجاد می‌کند، اما مانع از آغاز چرخه تهاجمی کاهش نرخ‌ها می‌شود. در کوتاه‌مدت EUR/USD احتمالاً در محدوده‌ای باریک تثبیت خواهد شد تا سیگنال‌های واضح‌تری از بانک‌های مرکزی دریافت شود و در میان مدت اگر داده‌ها نشان‌دهنده کاهش تورم یا کندی شدیدتر بازار کار باشند، یورو می‌تواند در برابر دلار تقویت شود. اقتصاد منطقه یورو همچنان با چالش‌هایی مانند رشد کند و بهبود نامتوازن میان کشورهای عضو روبه‌روست و این محدودیت‌ها مانع از بهره‌برداری کامل یورو از ضعف احتمالی دلار می‌شوند. عملکرد اخیر EUR/USD نشان‌دهنده بازاری در حالت انتظار و مشاهده است. داده‌های تورمی PCE و قدرت هزینه‌کرد مصرف‌کنندگان، دلار را حمایت می‌کنند و یورو را در موضع ضعف نگه می‌دارند. تمرکز معامله‌گران باید بر داده‌های اقتصادی آینده و بیانیه‌های بانک‌های مرکزی باشد، زیرا تورم، رفتار مصرف‌کنندگان و سیاست‌های پولی مسیر بازار ارز را در ماه‌های آینده تعیین خواهند کرد.

تقابل دلار و پوند

تحليل ستيمنتال پوند



جفت‌ارز پوند/دلار (GBP/USD) پس از سه روز رشد متوالی، با اصلاحی مواجه شد. اگرچه همچنان بالای یک سطح کلیدی باقی مانده، اما انتشار داده‌های تورمی آمریکا و قدرت‌گیری مجدد دلار مانع ادامه صعود شد.

انتشار شاخص هزینه مصرف شخصی (PCE) آمریکا، که یکی از مهم‌ترین معیارهای سنجش تورم برای فدرال رزرو محسوب می‌شود، نشان داد تورم هسته با رشد ماهانه ۰.۳٪ و سالانه ۲.۹٪ به بالاترین سطح از فوریه رسیده است. تورم کلی نیز با رشد ۰.۲٪ ماهانه در سطح ۲.۶٪ سالانه تثبیت شد. این ارقام پیام روشنی برای بازار داشتند: تورم همچنان بالاتر از محدوده مطلوب سیاست‌گذاران باقی مانده است. در نتیجه، دلار آمریکا قدرت تازه‌ای به دست آورد و فشار نزولی بر پوند افزایش یافت.

علاوه بر تورم، داده‌های مربوط به هزینه کرد و درآمد شخصی نیز قوی‌تر از پیش بینی‌ها بودند. رشد ۰.۵٪ هزینه‌کرد و ۰.۴٪ درآمد شخصی نشان داد که مصرف‌کننده آمریکایی همچنان مقاوم است. ترکیب تورم پایدار و تقاضای مصرفی قوی باعث شد بازارها پیش‌بینی کنند فدرال رزرو در مسیر کاهش نرخ بهره با احتیاط بیشتری حرکت کند. این چشم‌انداز به نفع دلار تمام شد و رشد اخیر پوند را متوقف کرد.

با این حال، پوند همچنان بالای یک سطح حمایتی مهم قرار دارد و تقاضا برای آن به طور کامل از بین نرفته است، هرچند مومنتوم صعودی آن ضعیف‌تر شده است. مسیر بعدی این جفت‌ارز اکنون بیش از هر چیز به داده‌های اقتصادی آتی و سیگنال‌های بانک‌های مرکزی بستگی دارد. در آمریکا، آمار اشتغال، تورم و شاخص‌های اعتماد مصرف‌کننده می‌توانند بر دلار اثرگذار باشند؛ در حالی‌که در بریتانیا موضع بانک انگلستان نسبت به کنترل تورم و زمان کاهش نرخ‌ها نقش مهمی در حمایت یا تضعیف پوند ایفا خواهد کرد. در سطحی وسیع‌تر، سنتیمنت بازار ارز همچنان حول محور انتظارات نرخ بهره و مسیر تورم می‌چرخد. اقتصاد مقاوم آمریکا دلار را تقویت می‌کند، اما رشد کند بریتانیا همراه با نگرانی‌های تورمی سقف حرکت پوند را محدود می‌سازد. به این ترتیب، ما شاهد نوعی موازنه قدرت هستیم: دلار مانع جهش بزرگ پوند می‌شود، اما سیاست‌های بانک انگلستان نیز اجازه سقوط شدید آن را نمی‌دهد. در نهایت، اصلاح اخیر GBP/USD بار دیگر نشان داد که نوسانات بازار ارز به شدت تحت تأثیر داده‌های اقتصادی و تصمیمات بانک‌های مرکزی قرار دارد. معامله‌گران باید توجه داشته باشند که هر گزارش تازه می‌تواند به سرعت مسیر بازار را تغییر دهد.

بیت‌کوین در مسیر برگشت

تحلیل سنتیمنتال بیت‌کوین



بیت‌کوین پس از ثبت اوج تاریخی در ماه اوت، وارد یک اصلاح جدی شد که باعث شد قیمت بیش از ۱۰ درصد از قله اخیر خود فاصله بگیرد. این ریزش با موج گسترده‌ای از لیکوئیدیشن معاملات لانگ پرریسک همراه بود که به صورت دومینویی فشار فروش را تشدید کرد. چنین اصلاح‌هایی در بازار پرنوسان رمزارزها موضوع تازه‌ای نیست و اغلب به عنوان بخشی از چرخه طبیعی پس از رشدهای پر قدرت تلقی می‌شود.

با وجود داده‌های اقتصادی نسبتاً مثبت در ایالات متحده، توان بازیابی بیت‌کوین در کوتاه مدت محدود ماند و قیمت در یک کانال نزولی نوسان کرد. همین مسئله نشان می‌دهد که اصلاح اخیر بیش از آنکه ناشی از عوامل بیرونی باشد، ریشه در رفتار طبیعی بازار و تخلیه انرژی پس از صعود دارد.

با این حال، نگاه سرمایه‌گذاران نهادی و شرکت‌های بزرگ همچنان به سمت بیت کوین مثبت است. ورود مجدد سرمایه به صندوق‌های ETF اسپات پس از یک هفته منفی، نشان داد که نهادهای مالی این اصلاح را فرصتی برای ورود تلقی می‌کنند. در همین دوره نیز برخی شرکت‌ها اقدام به افزودن بیت‌کوین به دارایی‌های خزانه خود کرده‌اند که حاکی از اعتماد بلندمدت آنها به این دارایی دیجیتال است.

از سوی دیگر، روند پذیرش جهانی بیت‌کوین همچنان ادامه دارد. خبر ورود یک شرکت

ماینینگ آمریکایی به بورس نزدک و برگزاری کنفرانس‌های بزرگی مانند Bitcoin Asia در هنگ‌کنگ، نشان می‌دهد که بیت‌کوین هرچه بیشتر با ساختارهای مالی سنتی پیوند می‌خورد و در سطح جهانی جایگاه خود را گسترش می‌دهد. نقش آفرینی پررنگ آسیا در این مسیر نیز به افزایش توجه سرمایه‌گذاران بین‌المللی کمک کرده است.

برای معامله‌گران و سرمایه‌گذاران، چند نکته کلیدی اهمیت دارد: اصلاح‌ها بخشی طبیعی از روند بازار هستند و زمینه‌ساز تثبیت و رشد بعدی خواهند بود. حضور سرمایه‌های نهادی می‌تواند سیگنالی مثبت برای آینده باشد و روند پذیرش جهانی همچنان موتور محرک اصلی رشد بلندمدت بیت‌کوین محسوب می‌شود. در هفته‌های پیش رو، انتشار داده‌های اقتصادی آمریکابه ویژه در حوزه تورم و اشتغال می‌تواند بر اشتیهای ریسک بازار اثر بگذارد. همچنین، میزان ورود سرمایه به ETFها شاخص مهمی برای سنجش اعتماد سرمایه‌گذاران نهادی خواهد بود. در کنار این عوامل، تحولات نظارتی و روندهای جهانی، به‌ویژه در آسیا، می‌توانند محرک‌های مثبتی برای بازار باشند. در جمع‌بندی، هرچند بیت‌کوین با اصلاح کوتاه مدتی مواجه شده، چشم‌انداز کلان آن همچنان صعودی و مثبت است. تاریخ این بازار بارها نشان داده است که آرامش و تمرکز بر بنیادهای بلندمدت، بهترین استراتژی برای کسب سود در دوره

چرخش نهنگ‌های بیت‌کوین به اتریوم

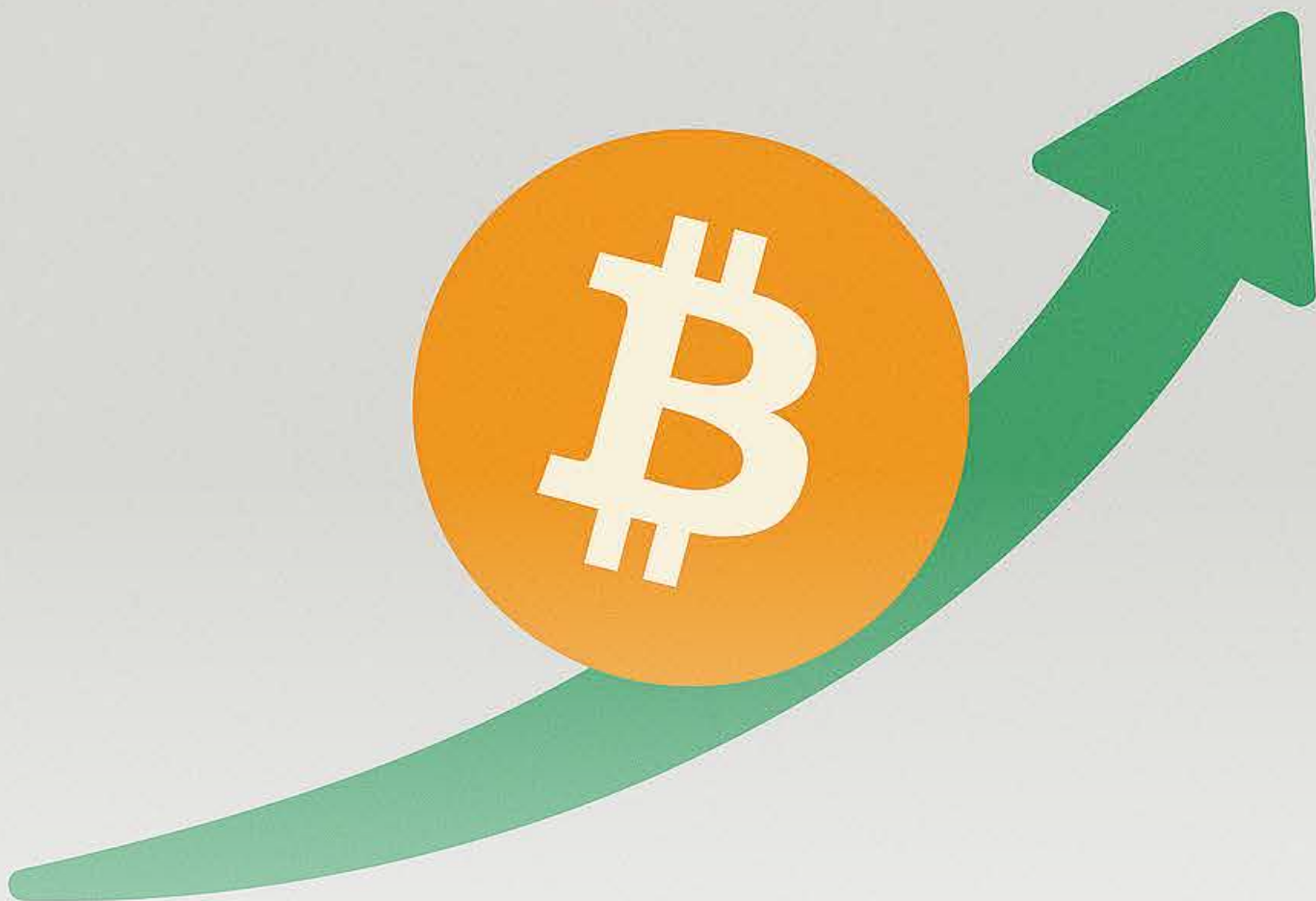
بزرگ به‌طور مجموع ۴۵۶ میلیون دلار اتریوم از BitGo و Galaxy Digital خریداری کرده‌اند. این افزایش تقاضا برای دومین ارز دیجیتال بزرگ جهان، بازتابی از چرخش طبیعی سرمایه‌گذاران به سمت اتریوم و دیگر آلت‌کوین‌ها با پتانسیل صعودی بیشتر است.

بخش زیادی از این حرکت شبیه یک چرخش طبیعی است؛ سرمایه‌گذاران سود خود از رشد بیت‌کوین را قفل کرده و به دیگر توکن‌ها منتقل می‌کنند تا از پتانسیل صعودی بهره ببرند. اتریوم به‌ویژه از این جریان بهره می‌برد زیرا توجه و حرکت فعلی سرمایه‌گذاران به نفع آن است. در عین حال، صف خروج اعتبارسنج‌های اتریوم به رکورد ۵ میلیارد دلار رسید که نگرانی‌ها درباره فشار فروش را افزایش داده است. بیش از یک میلیون اتریوم در انتظار برداشت از شبکه اثبات سهام اتریوم (PoS) است و زمان انتظار برای خروج به ۱۸ روز و ۱۶ ساعت افزایش یافته است. هرچند این بدان معنا نیست که همه اعتبارسنج‌ها قصد فروش دارند، بخش قابل‌توجهی از این ۵ میلیارد دلار ممکن است برای قفل کردن سود فروخته شود، به‌خصوص که اتریوم در سه ماه گذشته ۷۲٪ رشد کرده است.

بازارهای کریپتو در حال تجربه یک «چرخش طبیعی» به سمت اتریوم و آلت‌کوین‌هایی با پتانسیل صعودی بیشتر هستند!

نهنگ‌های بیت‌کوین، یعنی دارندگان بزرگ این ارز دیجیتال، در حال فروش بخش بیشتری از بیت‌کوین‌های خود هستند تا سرمایه‌گذاری خود را به قیمت اتریوم منتقل کنند. این حرکت نشان‌دهنده یک «چرخش طبیعی» بازار به سمت اتریوم و دیگر آلت‌کوین‌ها با پتانسیل صعودی بالاتر است. این تغییر در جریان سرمایه‌گذاری، با وجود نگرانی‌ها درباره فشار فروش آتی رخ داده است، چرا که صف خروج اعتبارسنج‌های اتریوم به رکورد بی‌سابقه نزدیک به ۵ میلیارد دلار رسید و زمان برداشت به ۱۸ روز و ۱۶ ساعت افزایش یافت. بخشی از این تغییر ذهنیت سرمایه‌گذاران به یک نهنگ عظیم ۱۱ میلیارد دلاری نسبت داده می‌شود که بیش از ۲.۵۹ میلیارد دلار بیت‌کوین خود را به ۲.۲ میلیارد دلار اتریوم نقد و یک موقعیت پرپچوال لانگ ۵۷۷ میلیون دلاری منتقل کرد و روز دوشنبه ۳۳ میلیون دلار سود از این معاملات کسب کرد.

علاوه بر این، نهنگ‌های کریپتو صدها میلیون دلار اتریوم خریداری کرده‌اند و داده‌های بلاکچین نشان می‌دهد که نه آدرس نهنگ



\$1,000,000



بیت کوین در مسیر
یک میلیون دلاری

کنفرانس Bitcoin Asia ۲۰۲۵ هفته گذشته در هنگ‌کنگ با حضور ۱۵ هزار نفر برگزار شد و یکی از بزرگ‌ترین رویدادهای بین‌المللی صنعت ارز دیجیتال است. هدف این گردهمایی، تبادل دانش بین فعالان بازار، توسعه‌دهندگان، سرمایه‌گذاران و قانون‌گذاران و بررسی نوآوری‌ها بود. استقبال گسترده، نشان‌دهنده رشد تقاضا و توسعه جهانی رمزارزهاست.

اریک ترامپ، مالک شرکت ماینینگ American Bitcoin، به عنوان سخنران اصلی اعلام کرد که بیت‌کوین در سال‌های آینده به یک میلیون دلار خواهد رسید. او رشد تقاضای شرکت‌های بزرگ و سرمایه‌گذاران نهادی را دلیل اصلی این جهش می‌داند، هرچند تحقق این هدف هنوز فاصله زیادی دارد و نیازمند شرایط اقتصادی خاص، از جمله تورم پولی، است. ترامپ همچنین تاکید کرد که کاربران فعلی بیت‌کوین هنوز در مراحل ابتدایی درک امور مالی دیجیتال هستند.

مبحث کلیدی دیگر، تغییر رویکرد شرکت‌ها نسبت به دارایی‌های دیجیتال بود. به گفته سخنرانانی مانند ابل سیو از BitGO، رمز ارزها نباید صرفاً به عنوان ذخیره ارزش نگهداری شوند؛ بلکه باید بخشی فعال از ساختار مالی شرکت‌ها باشند تا نقدشوندگی و پایداری مالی افزایش یابد و رشد اقتصادی بلندمدت تسهیل شود.

همچنین، تلاش هنگ‌کنگ برای رهبری جهانی در مقررات دارایی‌های دیجیتال برجسته شد. تصویب قانون استیبل‌کوین‌ها در مه ۲۰۲۵، شرکت‌ها و اپراتورها را ملزم به دریافت مجوز از بانک مرکزی هنگ‌کنگ و رعایت استانداردهای سخت‌گیرانه مالی و مدیریتی کرده است. این قانون هم از سرمایه‌گذاران حمایت می‌کند و هم محیط امن و قابل اعتماد برای توسعه فناوری ایجاد می‌نماید.

در مجموع، Bitcoin Asia ۲۰۲۵ نشان داد که بیت‌کوین و دارایی‌های دیجیتال هم با تقاضای نهادی روبرو هستند و هم روند پذیرش و قانون‌گذاری جهانی در مسیر حمایت از توسعه بلندمدت این صنعت حرکت می‌کند. پیش‌بینی‌های جسورانه و استفاده فعال شرکت‌ها از رمزارزها چشم‌انداز روشنی برای رشد پایدار بازار در سال‌های آینده ترسیم می‌کند.



تحليل تکنیکال هفتگی

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



تحلیل اونس جهانی طلا

۱ تا ۵ سپتامبر



تایم فریم ۴ ساعته

در نمای ۴ ساعته، حرکت صعودی اخیر باعث شده قیمت به مقاومت کلیدی ۳,۴۵۱ برسد.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تثبیت بالای ۳,۴۵۱ نشانه قدرت بالای خریداران است و می‌تواند رشد قیمت را تا ۳,۴۹۹ و سپس ۳,۵۲۰ تقویت کند. ساختار کندل‌ها در این تایم فریم نشان‌دهنده تمایل بازار به ادامه صعود است.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۳,۴۵۱ تثبیت شود و به زیر ۳,۴۲۳ بازگردد، احتمال اصلاح تا ۳,۴۰۴ و سپس ۳,۳۶۷ وجود دارد.

تایم فریم روزانه

روند کلی طلا همچنان صعودی است و حرکت اخیر نشان از بازگشت قدرت خریداران دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

در صورتی که قیمت بالای حمایت ۳,۴۰۹ باقی بماند، هدف بعدی بازار مقاومت‌های ۳,۴۵۱ - ۳,۴۹۹ خواهد بود. شکست سطح ۳,۴۹۹ راه را برای صعود بیشتر به سمت محدوده روانی ۳,۵۲۰ - ۳,۵۶۰ باز می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت ناتوانی قیمت در عبور از ۳,۴۵۱ - ۳,۴۹۹ و بازگشت به زیر ۳,۴۰۹، اصلاح نزولی می‌تواند تا حمایت‌های ۳,۳۱۱ - ۳,۲۶۷ ادامه یابد. شکست ۳,۲۶۷ سناریوی نزولی عمیق تری را با هدف ۳,۱۲۱ فعال خواهد کرد.

تحلیل تکنیکال یورو

۱ تا ۵ سپتامبر



تایم فریم ۴ ساعت

قیمت پس از واکنش صعودی از کف ۱/۱۵۸۲ توانسته خود را بالای محدوده ۱/۱۷۱۵ نگه دارد که نشانه‌ای مثبت برای خریداران است.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

اگر قیمت موفق شود مقاومت ۱/۱۷۳۰ را پشت سر بگذارد، مسیر رشد تا مقاومت بعدی در ۱/۱۷۸۸ هموار خواهد شد. الگوی کندل‌های صعودی اخیر نیز این سناریو را تقویت می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

در صورت ناکامی در شکست ۱/۱۷۳۰ و بازگشت به زیر ۱/۱۶۹۰، اصلاح نزولی تا ۱/۱۶۳۰ محتمل است. از دست رفتن ۱/۱۶۳۰ نیز می‌تواند منجر به تست دوباره کف ۱/۱۵۸۲ شود.

تایم فریم روزانه

روند کلی یورو/دلار همچنان صعودی است و حرکت اخیر بیشتر یک اصلاح محسوب می‌شود تا تغییر روند.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

تثبیت قیمت بالای حمایت ۱/۱۶۳۰ می‌تواند محرک ادامه روند صعودی باشد و بازار را به سمت مقاومت‌های ۱/۱۷۸۸ - ۱/۱۸۲۹ هدایت کند. در صورت شکست قدرتمند ۱/۱۸۲۹، تارگت بعدی محدوده ۱/۱۹۰۰ خواهد بود که یک مقاومت روانی مهم محسوب می‌شود.

حمایت کلیدی: سطح ۱/۱۶۳۰ که فعلاً نقش نگهدارنده اصلی را ایفا می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۱/۱۷۱۵ تثبیت شود، ریسک اصلاح عمیق‌تر تا ۱/۱۶۳۰ وجود دارد. شکست این سطح می‌تواند فروشندگان را فعال کند و فشار نزولی تا ۱/۱۳۹۱ افزایش یابد. در صورت شکست ۱/۱۳۹۱، هدف بعدی حوالی ۱/۱۰۶۵ خواهد بود.

تحلیل نماد داوجونز ۱ تا ۵ سپتامبر



تایم فریم ۴ ساعته

در نمای ۴ ساعته، شاخص پس از یک حرکت صعودی به محدوده مقاومتی ۴۵,۷۶۳ واکنش نشان داده است.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

در صورت شکست ۴۵,۷۶۳، حرکت صعودی جدید تا محدوده ۴۶,۰۰۰ - ۴۶,۲۰۰ محتمل است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

ناتوانی در شکست ۴۵,۷۶۳ و بازگشت زیر ۴۵,۱۵۵ می‌تواند فشار فروش را افزایش دهد و اصلاح تا ۴۴,۵۷۰ - ۴۳,۸۰۰ را رقم بزند.

تایم فریم روزانه

شاخص داوجونز پس از رشدهای اخیر در نزدیکی سقف تاریخی خود حوالی ۴۵,۶۰۰ در حال نوسان است.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

تثبیت بالای ۴۵,۰۸۱ می‌تواند مسیر صعود به سمت مقاومت‌های ۴۵,۷۶۳ و سپس محدوده روانی ۴۶,۰۰۰ را باز کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت بازگشت به زیر ۴۵,۰۸۱، احتمال اصلاح تا حمایت‌های ۴۳,۳۲۷ - ۴۱,۷۴۸ وجود دارد. شکست این نواحی می‌تواند ریزش عمیق‌تر تا ۳۶,۵۰۰ را فعال کند.

تحلیل تکنیکال پوند

۱ تا ۵ سپتامبر



تایم فریم روزانه

روند اصلی پوند/دلار در نمای بلندمدت همچنان صعودی است و ساختار کلی بازار نشان می‌دهد که اصلاح‌های اخیر در محدوده مقاومت‌های مهم شکل گرفته است.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

مادامی که قیمت بالای حمایت ۱/۳۴۴۶ باقی بماند، فشار خرید می‌تواند جفت‌ارز را به سمت مقاومت‌های ۱/۳۵۴۴ - ۱/۳۵۸۸ هدایت کند. شکست قدرتمند این محدوده مسیر صعودی را هموار کرده و می‌تواند قیمت را به سمت ۱/۳۶۸۱ و سپس ۱/۳۷۸۷ سوق دهد.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت به زیر ۱/۳۴۴۶ نفوذ کند، احتمال اصلاح عمیق‌تر تا محدوده ۱/۳۱۴۰ وجود دارد. شکسته شدن این حمایت کلیدی می‌تواند باعث تغییر در ساختار کلی بازار شده و روند نزولی میان‌مدت را فعال کند. هدف بعدی در این حالت حوالی ۱/۲۷۰۴ خواهد بود.

تایم فریم ۴ ساعته

در نمودار چهارساعته مشاهده می‌شود که قیمت پس از اصلاح نزولی اخیر از کف ۱/۳۳۹۰ مجدداً به سمت محدوده مقاومتی بازگشته است. حرکت صعودی اخیر نشانه‌ای از قدرت خریداران کوتاه‌مدت است.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

اگر قیمت بتواند سطح ۱/۳۵۴۴ را بشکند و بالای آن تثبیت شود، شتاب صعودی افزایش خواهد یافت و بازار به سمت ۱/۳۵۸۸ و حتی بالاتر تا ۱/۳۶۸۱ حرکت خواهد کرد. این محدوده‌ها مقاومت‌های مهمی هستند که نقش تعیین کننده در ادامه روند خواهند داشت.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت ناتوانی قیمت در شکست ۱/۳۵۴۴ و بازگشت به زیر ۱/۳۵۰۰، می‌توان انتظار اصلاح دوباره تا حمایت ۱/۳۴۴۶ را داشت. از دست رفتن این سطح باعث فعال شدن فروشندگان شده و تست مجدد کف ۱/۳۳۹۰ محتمل خواهد بود.

تحلیل تکنیکال بیت کوین

۱ تا ۵ سپتامبر



تایم فریم ۴ ساعته

در ۴ ساعته، بیت کوین پس از اصلاح اخیر بین حمایت ۱۰۷,۶۰۰ و مقاومت ۱۰۹,۶۷۱ - ۱۱۱,۵۱۹ در حال نوسان است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

عبور از ۱۰۹,۶۷۱ می تواند رشد تا ۱۱۱,۵۱۹ - ۱۱۳,۶۷۵ را فعال کند. الگوی کندل های اخیر هنوز نشانه هایی از تلاش خریداران دارد.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت شکست ۱۰۷,۶۰۰، احتمال اصلاح سریع تا ۱۰۵,۱۰۰ افزایش می یابد. شکست این سطح می تواند سناریوی نزولی را تقویت کند.

تایم فریم روزانه

بیت کوین پس از ثبت سقف تاریخی در محدوده ۱۲۴,۰۰۰ دلار وارد فاز اصلاحی شده و اکنون حوالی سطح حمایتی کلیدی در حال نوسان است.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

در صورتی که قیمت بالای ۱۰۵,۱۰۰ - ۱۰۵,۵۰۰ حفظ شود، می تواند دوباره به سمت مقاومت های ۱۱۳,۶۷۵ - ۱۱۷,۶۲۷ حرکت کند. شکست قدرتمند ۱۱۷,۶۲۷ مسیر را به سمت ۱۱۹,۲۰۰ - ۱۲۳,۲۰۰ و حتی ۱۲۴,۴۷۰ باز خواهد کرد.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

بازگشت قیمت به زیر ۱۰۵,۱۰۰ می تواند فشار فروش را تشدید کند و افت عمیق تر تا ۹۸,۰۷۰ - ۷۴,۴۵۰ را فعال کند.

تحلیل نفت برنت ۱ تا ۵ سپتامبر



تایم فریم روزانه

روند کلی نفت برنت پس از ریزش اخیر در محدوده‌ای حمایتی در حال تثبیت است.

تایم فریم ۴ ساعته

در ۴ ساعته، قیمت پس از واکنش به حمایت ۶۵/۹۵ در حال تثبیت نزدیک محدوده مقاومتی است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورتی که قیمت بالای سطح ۶۵/۹۰ باقی بماند، می‌تواند مجدداً به سمت مقاومت‌های ۷۲/۸۷ - ۸۰/۳۷ حرکت کند. شکست قدرتمند ۸۰/۳۷ راه را برای رشد بیشتر تا سطوح بالاتر باز خواهد کرد.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

عبور از مقاومت ۶۸/۴۹ می‌تواند باعث رشد قیمت تا ۷۲/۸۷ شود. ساختار کندل‌ها همچنان تمایل خریداران را نشان می‌دهد.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

بازگشت قیمت به زیر ۶۵/۹۰ می‌تواند فشار فروش را تشدید کند و افت تا حمایت‌های ۶۴/۹۴ - ۶۲/۰۹ و حتی ۵۸/۴۵ را فعال کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت ناتوانی در شکست ۶۸/۴۹ و بازگشت به زیر ۶۵/۹۵، احتمال اصلاح تا ۶۲/۰۹ - ۶۵/۰۲ وجود دارد.



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.



رکورد درآمد انویدیا و پیامدهای بازار

بازار به جای تمرکز کورکورانه روی انویدیا، سرمایه را در کل اکوسیستم هوش مصنوعی توزیع می‌کند.

چشم‌انداز ریسک و فرصت

- **فرصت‌ها:** درآمد بی‌سابقه و رشد چشمگیر بخش دیتا، نشان می‌دهد که تقاضا برای فناوری AI و زیرساخت‌های مرتبط همچنان پایدار است. سرمایه گذاری بلندمدت در این بخش می‌تواند بازده قابل توجهی ایجاد کند.

- **ریسک‌ها:** محدودیت‌های چین و رقابت با شرکت‌های دولتی داخلی، تهدیدی بالقوه برای رشد انویدیا محسوب می‌شوند. این ریسک‌ها بخشی از چشم‌انداز طبیعی بازار جهانی فناوری است و مدیریت هوشمندانه آنها ضروری است. تحلیل‌ها نشان می‌دهد که موفقیت در بازار هوش مصنوعی به بررسی کل اکوسیستم، نه فقط یک شرکت، بستگی دارد. هرچند انویدیا همچنان رهبری این بخش را در دست دارد، اما عملکرد شاخص‌ها نشان می‌دهد سرمایه‌گذاران با توجه به روندهای درآمدی و فرصت‌ها و تهدیدهای بین‌المللی، سعی در بهره‌برداری از رشد پایدار و کاهش ریسک‌نوسانات شدید دارند.

انتشار گزارش سه‌ماهه دوم انویدیا نشان داد که این شرکت همچنان در مسیر رشد بی‌وقفه قرار دارد. درآمد ۴۶.۷ میلیارد دلاری و EPS بالاتر از پیش‌بینی‌ها، حتی با وجود محدودیت‌های چین، نشان می‌دهد که تقاضای جهانی برای تراشه‌های هوش مصنوعی قوی باقی مانده است. بخش مرکز داده با درآمد نزدیک به ۲۸ میلیارد دلار، همچنان موتور اصلی رشد شرکت است و نشان می‌دهد سرمایه‌گذاری گسترده در زیرساخت‌های AI بازده بالایی دارد.

با وجود گزارش درخشان، پیش‌بازار انویدیا کاهش جزئی را تجربه کرد که بخشی از آن ناشی از برداشت سود بود. این واکنش نشان می‌دهد که بازار به‌طور مستقیم به درآمد شرکت پاسخ نمی‌دهد، بلکه نگاهی گسترده‌تر به ریسک‌ها و فرصت‌ها دارد. محدودیت‌های چین برای خرید تراشه‌های H۲۰ و رشد رقبای داخلی مانند Ascend و Cambricon، نگرانی‌هایی را در بین سرمایه‌گذاران ایجاد کرده است. همزمان، شاخص S&P ۵۰۰ رکورد تازه‌ای ثبت کرد؛ این موضوع نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاران به حوزه هوش مصنوعی اعتماد دارند، اما تمرکز آنها بر یک سهم خاص نیست. به عبارت دیگر،

تو دخالت نکن، خودم تصمیم می‌گیرم!

رفتار مالی او را تحلیل می‌کند، تقلب‌های احتمالی را شناسایی کرده و به‌صورت لحظه‌ای خود را با شرایط جدید تطبیق می‌دهد. چنین قابلیت‌هایی در شرایطی اهمیت بیشتری پیدا می‌کند که انتظار می‌رود بازار فین‌تک تا سال ۲۰۳۰ به ارزشی در حدود ۱.۵ تریلیون دلار دست پیدا کند.

کاربردهای این فناوری بسیار گسترده است؛ از تسهیل پرداخت‌های آنی و فرامرزی گرفته تا پشتیبانی از نوآوری‌هایی مانند شبکه‌های پرداخت مبتنی بر استیبل‌کوین. همزمان، این روند با موج‌هایی مثل خدمات مالی تعبیه‌شده (Embedded Finance) و ورود ارزهای دیجیتال به سیستم‌های پرداخت همراه شده است.

ترکیب هوش مصنوعی خودمختار با فناوری‌هایی مثل بلاکچین و بیومتریک، باعث می‌شود مدل‌های عملیاتی فین‌تک انعطاف پذیرتر و مشتری‌محورتر شوند. در نتیجه، این همگرایی نه تنها کارایی را افزایش می‌دهد، بلکه فین‌تک‌ها را در فضای رقابتی آینده در جایگاهی پیشرو قرار می‌دهد. آینده‌ای که در آن تصمیم‌گیری‌های مالی، بیش از هر زمان دیگری هوشمند و مستقل خواهند بود.

سال ۲۰۲۵ نقطه عطفی برای صنعت فین‌تک است؛ چرا که ظهور هوش مصنوعی خودمختار (Agentic AI) به‌طور جدی در حال تغییر مسیر این صنعت است. این نسل از هوش مصنوعی نه تنها توان تصمیم‌گیری مستقل را دارد، بلکه می‌تواند بدون نظارت مستقیم وظایف را انجام دهد و از هر تعامل برای یادگیری و پیشرفت استفاده کند. نتیجه‌ی این تحول، افزایش چشمگیر کارایی و نوآوری در ارائه خدمات مالی خواهد بود.

برآوردها نشان می‌دهد سرمایه‌گذاری شرکت‌های فین‌تک روی هوش مصنوعی از ۱۲ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۳ به حدود ۶۲ میلیارد دلار تا سال ۲۰۳۲ خواهد رسید. همچنین پیش‌بینی شده است که تا پایان ۲۰۲۵، یک‌چهارم شرکت‌هایی که از هوش مصنوعی مولد (Generative) استفاده می‌کنند، به سراغ پروژه‌های آزمایشی هوش مصنوعی خودمختار بروند؛ رقمی که تا سال ۲۰۲۷ به ۵۰ درصد می‌رسد.

این نوع هوش مصنوعی در بازارهای مالی مانند یک دستیار هوشمند عمل می‌کند؛ هزینه‌ها و سرمایه‌گذاری‌های مشتری را مدیریت می‌کند،

هر سو می نگریم کریپتو بینم

که با استفاده از استیبل کوین‌ها شبکه‌ای برای پرداخت‌های بین‌المللی و حواله‌ها راه اندازی کرده تا فرآیندها را سریع‌تر و ارزان‌تر کند. از طرفی، تغییرات قانونی در آمریکا و اروپا نیز مسیر را برای پذیرش گسترده‌تر دارایی‌های دیجیتال هموار کرده‌اند و این باعث افزایش شفافیت و اعتماد در بازار شده است. در این میان، فناوری نقشی کلیدی دارد. بلاکچین، استیبل کوین‌ها و هوش مصنوعی به عنوان ستون‌های اصلی این تحول عمل می‌کنند. هوش مصنوعی علاوه بر تقویت امنیت سایبری، در رعایت قوانین، تبدیل ارز و تشخیص تقلب به کار گرفته می‌شود. برای مثال، سرویس Revolut Pay توانسته با استفاده از الگوریتم‌های پیشرفته، نرخ تقلب را تا ۵۰ درصد کاهش دهد. به طور کلی، ادغام کریپتو با فین‌تک چشم‌انداز تازه‌ای برای خدمات مالی ترسیم کرده است؛ چشم اندازی که در آن دسترسی آسان‌تر، امنیت بالاتر و نوآوری‌های بیشتر در انتظار کاربران خواهد بود. این مسیر با رشد پیش‌بینی شده صنعت فین‌تک تا ۱.۵ تریلیون دلار در سال ۲۰۳۰ هم‌راستا است و آینده‌ای متفاوت برای بازارهای مالی رقم خواهد زد.

فین‌تک در سال‌های اخیر با سرعتی خیره‌کننده در حال تغییر است و در سال ۲۰۲۵، ادغام ارزهای دیجیتال یکی از مهم‌ترین روندهایی است که مسیر آینده بازارهای مالی را شکل می‌دهد. پیش‌بینی‌ها نشان می‌دهد ارزش بازار جهانی کریپتوکارنسی تا سال ۲۰۲۵ به حدود ۴۵ میلیارد دلار خواهد رسید. ویژگی غیرمتمرکز این دارایی‌ها باعث می‌شود که معاملات مالی، سریع‌تر، امن‌تر و بدون مرز انجام شوند؛ اتفاقی که هم برای افراد و هم برای کسب و کارها مزایای زیادی دارد.

امروز شرکت‌های بزرگی مانند Tesla و Microsoft پرداخت‌های کریپتویی را می‌پذیرند و حتی پلتفرم‌های خیریه‌ای مثل JustGiving بیش از ۶۰ نوع رمزارز را قبول می‌کنند. این موضوع نشان‌دهنده آن است که کریپتو دیگر صرفاً یک گزینه جانبی نیست، بلکه به بخشی از جریان اصلی خدمات مالی تبدیل شده است.

اثرات این تحول در بازار مالی کاملاً مشهود است: فین‌تک‌ها فرصت‌های تازه‌ای در حوزه پرداخت، وام‌دهی و معاملات فرامرزی پیدا کرده‌اند. نمونه‌اش شرکت Circle است



اینستاگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx



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

آموزش های مرتبط با بازارهای مالی
و تحلیل بازار

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



معرفی خدمات و ویژگی های بروکر

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

آموزش فارکس

کدهای موفقیت در بازارهای مالی





MondFx
MOND TRADES LTD

**ایگو در برابر بازار؛
یک ترایی معاملاتی**

صبح بود و او وارد دفتر شد؛ تریدری که هفته‌هاست با زیان‌های متوالی دست و پنجه نرم می‌کند. روی صندلی نشست و دفتر معاملاتی‌اش را روی میز گذاشت. نگاهش پر از اضطراب و کمی غرور بود؛ همان ترکیب خطرناکی که هر تریدر حرفه‌ای باید از آن آگاه باشد.

- «بازار علیه من است...» مشت خود را محکم فشرد.

اما من می‌دانستم مشکل از بازار نیست، مشکل از ایگو است؛ همان صدای درونی که می‌گوید: «اگر زیان کردی، تقصیر بازار است، نه تصمیم خودت.»

با او شروع کردیم بررسی معاملات اخیرش. اولین مثال، سوینگ پایین روز چهارشنبه بود. او وارد معامله خرید شد، درست در زمانی که کندل‌های بازگشتی با حجم پایین نشان از ضعف فشار خرید داشتند. به او نشان دادم که حد ضرر را نادیده گرفته و ایگو باعث شده ترس از پذیرفتن اشتباه، تصمیم منطقی را کنار بزند.

جلسه به مرور عمیق‌تر شد:

- تحلیل الگوهای کندل سه‌تایی و پوششی که نادیده گرفته شده بود.
- بررسی سطوح حمایت و مقاومت که درست رعایت نشده بودند.
- نشان دادن اینکه چگونه ایگو باعث ورود به معاملات بیش از حد پرریسک و خروج دیرهنگام می‌شود.

هر بار که او به نمودار نگاه می‌کرد و می‌دید تصمیماتش تحت سلطه ایگو گرفته شده، لبخندی کوچک اما واقعی بر لبانش نشست. لبخندی نه از سود، بلکه از آگاهی و پذیرش واقعیت بازار.

ترید تراپیست بودن یعنی دیدن لحظه‌ای که یک انسان یاد می‌گیرد:

- بازار هیچ خصومتی علیه او ندارد.
- زیان بخشی از بازی است و نه شکست شخصی.
- کنترل ایگو، کلید تصمیم‌گیری منطقی و پایدار است.

در پایان جلسه، او با اطمینان بیشتری به نمودار نگاه کرد و گفت: «می‌توانم احساساتم را کنار بگذارم و واقعیت بازار را ببینم.»

و من می‌دانستم که او اولین گام واقعی را برای تبدیل شدن به یک تریدر حرفه‌ای با ذهنیت سالم برداشته است.

زیرا هر معامله، نه تنها یک تصمیم مالی، بلکه یک جلسه تراپی زنده است؛ جایی که تریدر با خودش روبرو می‌شود و رشد واقعی را تجربه می‌کند.



MondFx
MOND TRADES LTD

ایگو تریدینگ؛

وقتی خودِ بزرگ شده وارد بازار می شود!

در جلسات مشاوره با معامله‌گران بارها با این پدیده روبه‌رو شده‌ام: تریدری که زیان هایش را به گردن «بازار» می‌اندازد، حاضر نیست اشتباه خود را بپذیرد و در تصمیم هایش بیشتر از منطق، به دنبال اثبات خودش است. این همان چیزی است که در روان‌شناسی آن را ایگو می‌نامیم؛ بخشی از روان که میان نهاد (id) و فراخود (superego) قرار دارد و وظیفه‌اش تعادل میان امیال، ارزش‌ها و واقعیت است. اما ایگو همیشه خنثی و مفید نیست؛ گاهی خود تبدیل به نیروی سلطه‌گر می‌شود. وقتی ایگو بیش از اندازه بزرگ شود، فرد نه برای درک حقیقت، بلکه برای حفظ تصویر ذهنی‌اش تصمیم می‌گیرد.

ایگو تریدینگ چیست؟

وقتی این سازوکار روانی وارد دنیای معامله‌گری می‌شود، با پدیده‌ای روبه‌رو هستیم که آن را ایگو تریدینگ می‌نامیم. ویژگی‌های آن عبارتند از:

- معامله‌گر به جای رعایت قوانین سیستم معاملاتی، برای اثبات «حقانیت» خود وارد معامله می‌شود.
- حد ضرر را نادیده می‌گیرد چون پذیرش اشتباه برایش سخت است.
- هر زیان را توطئه بازار می‌داند و هر سود را نشانه نبوغ شخصی می‌بیند.
- بیش از داده‌های واقعی، درگیر جنگ روانی با بازار و خودش است.

ایگو تریدینگ در واقع نوعی مکانیزم دفاعی روانی است: معامله‌گر برای جلوگیری از آسیب به تصویر ذهنی خود («من باهوشم، من درست می‌گویم») حاضر است واقعیت بازار را تحریف کند. نتیجه: زیان‌های پی‌درپی، استرس مداوم و شکافی روزافزون میان او و واقعیت. برای درک بهتر پدیده ایگو و نقش آن در تصمیم‌گیری‌های انسانی، مطالعه کتاب «ایگو و مکانیزم‌های دفاعی» اثر آنا فروید بسیار ارزشمند است. آنا فروید، دختر زیگموند فروید، نشان می‌دهد که چگونه ایگو برای محافظت از خود در برابر اضطراب از ابزارهایی مانند انکار، فرافکنی، توجیه و عقلانی‌سازی استفاده می‌کند. **این توضیحات روشن می‌کنند که چرا یک**

تریدر در مواجهه با زیان ممکن است:

حد ضرر را جابه‌جا کند،

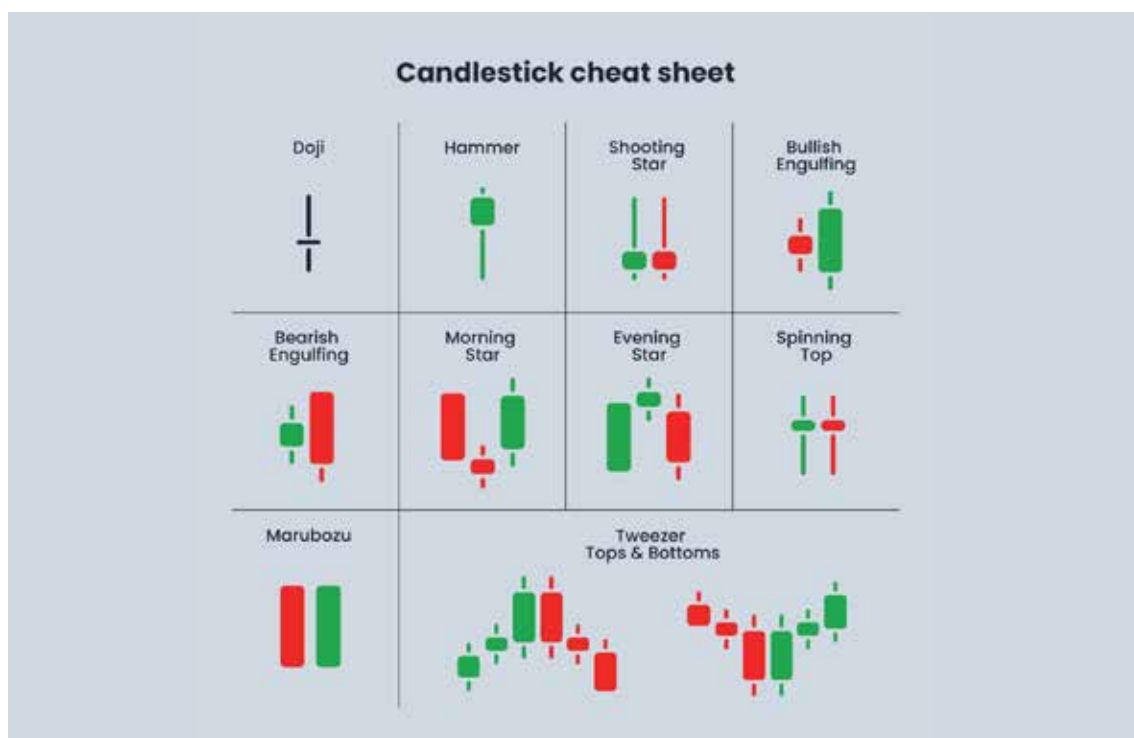
تقصیر را به گردن بازار بیندازد،

یا معامله‌های پرریسک‌تری انجام دهد،

همه برای حفظ چهره‌ای ایده‌آل از خودش.

ایگو تریدینگ تنها یک خطای معاملاتی نیست، بلکه بازتاب سازوکارهای دفاعی روان است. شناخت و کار بر روی ایگو، نه تنها برای موفقیت مالی، بلکه برای سلامت روانی ضروری است. همان‌طور که آنا فروید نشان داد، فهم ایگو و سازوکارهای دفاعی‌اش می‌تواند اولین گام در مسیر پذیرش واقعیت و رشد فردی باشد: چه در زندگی، چه در بازار!

۱۰ الگوی برتر کندل استیک



۳. ستاره دنباله دار (Shooting Star)

رد قوی قیمت‌های بالا نشان می‌دهد فروشندگان کنترل را در دست گرفتند. سیگنال برگشت نزولی بعد از رشدها و در نواحی عرضه یا شرایط بیش‌خرید است. در تایم‌فریم پایین معمولاً فقط نوسان محسوب می‌شود.

۴. پوشای صعودی (Bullish Engulfing)

خریداران فروش قبلی را کاملاً پاک کردند و شتاب تغییر کرد. برگشت صعودی با احتمال بالا بعد از نزول، نزدیک نواحی تقاضا و ترجیحاً همراه با شکست ساختار رخ می‌دهد. وسط رنج می‌تواند قبل از ریزش دیگری، جذب نقدینگی باشد.

کندل‌ها آینده را پیش‌بینی نمی‌کنند، اما نیت و احتمال بازار را نشان می‌دهند

۱. دوجی (Doji)

بی‌تصمیمی مطلق؛ خرید و فروش یکدیگر را خنثی کردند. در پایان روند قوی روی حمایت یا مقاومت HTF، سیگنال توقف یا برگشت می‌دهد. وسط رنج معمولاً معنا ندارد و فقط نویز است.

۲. چکش (Hammer)

رد قوی قیمت‌های پایین نشان‌دهنده دفاع خریداران است. معمولاً سیگنال برگشت صعودی در پایان روند نزولی و نواحی تقاضا با تأیید حجم است. در روند صعودی فقط نشانه برداشت سود محسوب می‌شود.

۱۰ الگوی برتر کندل استیک

۵. پوشای نزولی (Bearish Engulfing)

فروشنندگان بر خریداران غلبه کردند و شتاب نزولی قوی شکل گرفت. دنبال سیگنال برگشت بعد از روند صعودی در نواحی عرضه باشید، ترجیحاً با تأیید همگرایی. بدون حجم، حرکت اغلب سریعاً از بین می‌رود.

۶. ستاره صبحگاهی (Morning Star)

تغییر صعودی سه کندلی که فروشنندگان ضعیف و خریداران وارد می‌شوند. برگشت صعودی قابل اعتماد در پایان روند نزولی طولانی و با تأیید شکست مقاومت کوچک رخ می‌دهد. کندل سوم ضعیف یا کوچک فقط توقف است، نه برگشت.

۷. ستاره شامگاهی (Evening Star)

تغییر نزولی سه کندلی که خریداران ضعیف و فروشنندگان وارد می‌شوند. برگشت نزولی بعد از رشد قوی، به‌ویژه وقتی حجم کندل وسط کاهش یافته، معتبر است. کندل وسط خیلی کوچک اعتبار کاهش می‌دهد.

۸. اسپینینگ تاپ (Spinning Top)

تعادل قدرت بین گاوها و خرس‌ها. بعد از حرکت‌های قوی نشانه توقف روند یا برگشت اولیه است. چند اسپینینگ تاپ پشت سر هم معمولاً تثبیت بی‌نظم است، نه سیگنال معاملاتی.

۹. ماروبزو (Marubozu)

شتاب خالص در یک طرف؛ یک طرف کنترل باز تا بسته شدن کندل را دارد. ادامه روند هنگام شکست سطوح با حجم رخ می‌دهد و می‌تواند شروع حرکت قوی باشد. در اواخر روند اغلب نشانه خستگی است.

۱۰. پنس‌های بالا و پایین (Tweezer)

(Tops & Bottoms)

این الگو وقتی شکل می‌گیرد که دو کندل پشت سر هم در یک سطح قیمت مشابه، اما با رنگ‌های مخالف ظاهر شوند. این الگو نشان می‌دهد در سطح خاصی، خریداران یا فروشنندگان قدرت گرفته‌اند و احتمال تغییر جهت روند وجود دارد، به شرطی که با روند تایم‌فریم بالاتر همسو باشد و حجم کافی داشته باشد. بدون حجم، صرفاً نویز کوتاه مدت است.

نظریه امواج الیوت

موج ۵ - آخرین حرکت صعودی: غالب شدن هیجان معامله‌گران خرد، مشاهده واگرایی در مومنتوم و نزدیک شدن روند به پایان.

قاعده کلیدی: موج ۳ هرگز کوتاه‌ترین موج نیست و موج‌های ۲ و ۴ هیچ‌گاه با هم هم‌پوشانی ندارند.

امواج اصلاحی (A-B-C)
موج A - نشانه ضعف: سرمایه‌گذاران آگاه شروع به خروج می‌کنند.

موج B - بازگشت فریبنده: خریداران دیر هنگام جذب بازار شده و خوش‌بینی کاذب ایجاد می‌شود.

موج C - اصلاح نهایی: فشار فروش، سود موج B را پاک کرده و روند را بازتنظیم می‌کند.

نظریه امواج الیوت توسط رالف نلسون الیوت ارائه شد و نشان می‌دهد رفتار جمعی معامله‌گران در قالب چرخه‌های تکراری حرکت (Impulse) و اصلاح (Correction) ظاهر می‌شود. این چرخه‌ها در تمام نمودارها و تایم‌فریم‌ها قابل مشاهده هستند.

امواج حرکتی (۱ تا ۵)

موج ۱ - حرکت اولیه: ورود سرمایه هوشمند (اسمارت‌مانی) در مراحل ابتدایی بازار، در حالی که بیشتر معامله‌گران هنوز مردد هستند.

موج ۲ - اصلاح بازگشتی: موجی کوتاه برای تست روند؛ هرگز به زیر شروع موج ۱ نمی‌رسد.

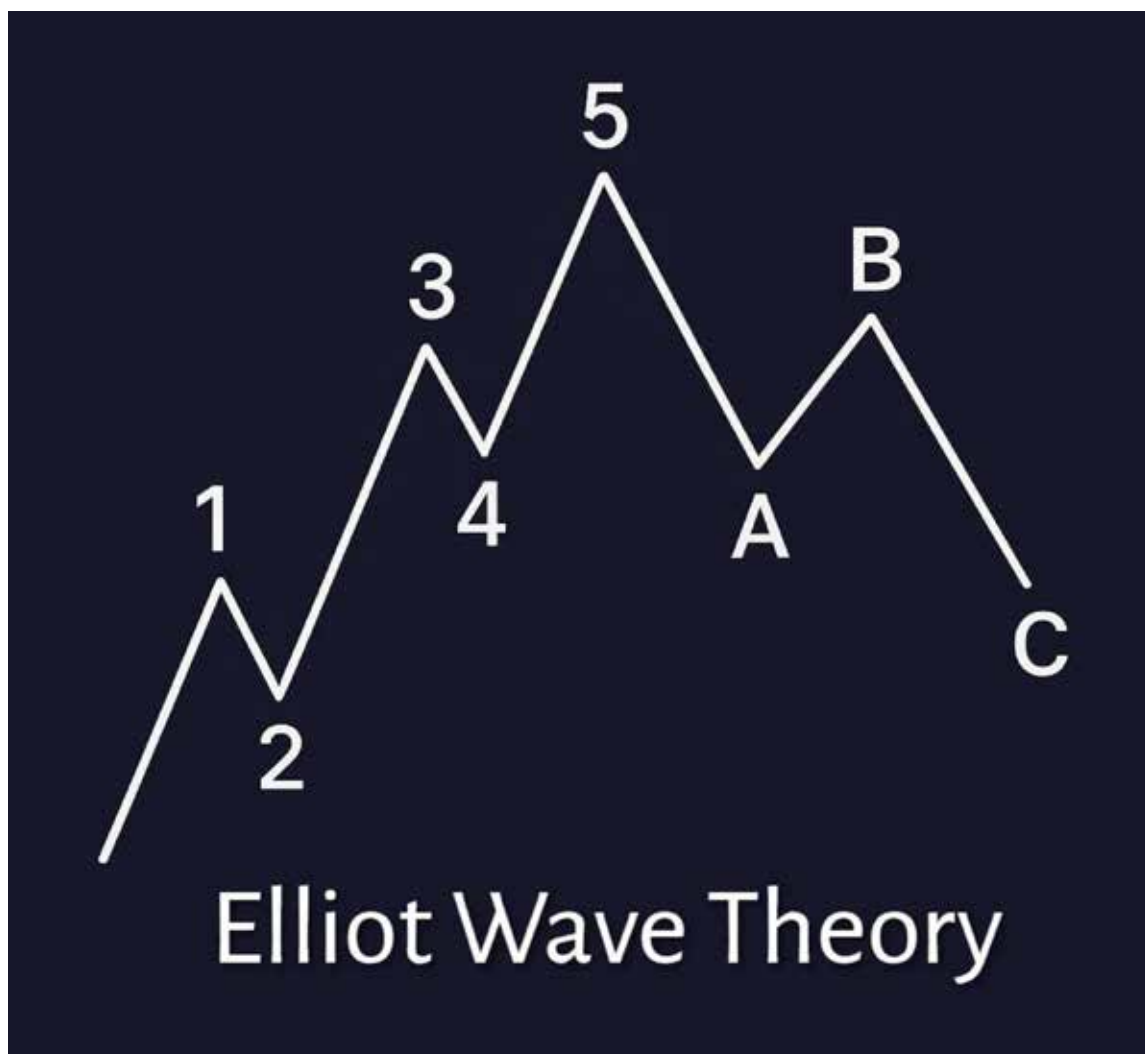
موج ۳ - قوی‌ترین موج: ورود گسترده نهادهای مالی و مشارکت عمومی؛ طولانی‌ترین موج با اصلاح‌های کوتاه و کم‌عمق در تایم‌فریم‌های پایین.

موج ۴ - اصلاح سطحی: کوتاه‌تر از موج ۲، معمولاً ناشی از برداشت سود و اصلاح حدود ۳۰ تا ۴۰٪ از موج ۳.

اصلاح‌ها می‌توانند به شکل زیگ‌زاگ، فلت یا الگوهای پیچیده باشند، اما روانشناسی پشت آن‌ها همیشه یکسان است: امید ← انکار ← تسلیم

نکات حرفه‌ای:

- شمارش موج را به زور تحمیل نکنید و در مواقع شک به تایم‌فریم بالاتر نگاه کنید.
- حرکات را با حجم و مومنتوم تأیید کنید؛ موج ۳ واقعی همیشه با قدرت و اطمینان همراه است.
- امواج الیوت را برای درک ساختار کلی روند استفاده کنید، نه برای ورود دقیق؛ همواره آن‌ها را با سطوح حمایت و مقاومت و نواحی نقدینگی ترکیب کنید.



چرخه‌های بازار کریپتو و سیگنال‌های صعود و ریزش

بازار کریپتو وارد مرحله رشد فعال شده است؛ بیت‌کوین صعود می‌کند و سایر دارایی‌ها را همراه خود می‌برد. هر سرمایه‌گذار این سؤال را دارد که کی باید سود خود را ذخیره کند و فاز صعودی کی به پایان می‌رسد. پاسخ را می‌توان در چرخه‌های بازار و سلسله‌مراتب نقدینگی یافت.

مرحله ۱: فیات — بیت‌کوین

چرخه صعودی معمولاً با ورود سرمایه جدید به بیت‌کوین آغاز می‌شود. موسسات و سرمایه‌گذاران محتاط، BTC را امن‌ترین نقطه ورود می‌بینند و این ورود نقدینگی باعث رشد قیمت و تعیین روند بازار می‌شود.

مرحله ۲: بیت‌کوین — آلت‌کوین‌های بزرگ

با شروع روند صعودی بیت‌کوین، سرمایه‌گذاران به آلت‌کوین‌های بزرگ مانند SOL، ETH و BNB توجه می‌کنند تا سود بیشتری کسب کنند. کاهش سلطه بیت‌کوین، شروع فصل آلت‌کوین‌ها را نشان می‌دهد.

مرحله ۳: آلت‌کوین‌های بزرگ — میدکپ و توکن‌های کوچک

با افزایش اعتماد و هیجان، سرمایه‌ها به توکن‌های کوچک‌تر و پرریسک‌تر منتقل می‌شوند. سرمایه‌گذاران به دنبال بازده‌های بالا هستند و نوسانات افزایش می‌یابد. FOMO و طمع به بازار بازمی‌گردد.

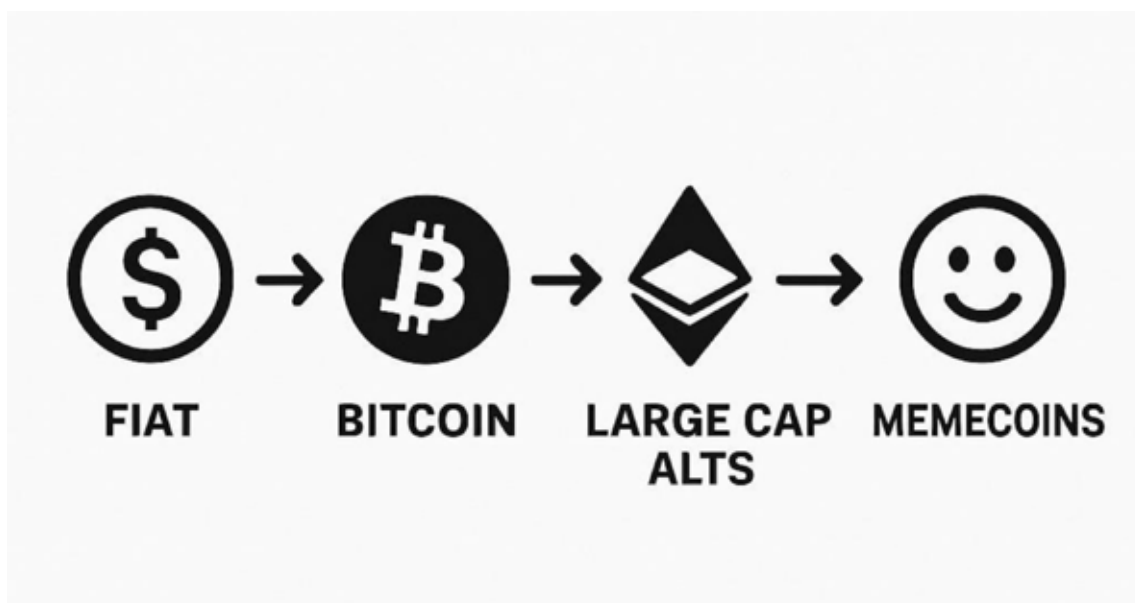
مرحله ۴: مرحله نهایی، میم‌کوین‌ها

وقتی هیجان جای منطق را می‌گیرد، میم‌کوین‌ها مانند DOGE، SHIB و PEPE محبوب می‌شوند. این پروژه‌ها واقعی نیستند و صرفاً بر اساس هیجان، حمایت جامعه و شبکه‌های اجتماعی رشد می‌کنند. اوج فعالیت میم‌کوین‌ها معمولاً نشان‌دهنده پایان چرخه صعودی و افزایش ریسک در بازار است.

در چرخه فعلی ممکن است روند متفاوت باشد و میم‌کوین‌ها رهبری رشد را نکنند. اخبار و روندهای جدید نشان می‌دهد دارایی‌های واقعی (RWA) می‌توانند محور صعود بعدی باشند، از جمله:

چرخه‌های بازار کریپتو و سیگنال‌های صعود و ریزش

- Robinhood: راه‌اندازی معاملات سهام توکنیزه در اروپا
 - Kraken: معاملات سهام توکنیزه در آمریکا
 - Republic: توکن‌هایی برای سهام خصوصی شرکت‌ها
 - Coinbase: در پی تایید SEC برای ارائه اوراق بهادار توکنیزه
- از منظر تکنیکال، بازار RWA پس از اصلاح شدید آماده رشد انفجاری تا ۳۰۰٪ و رسیدن به سقف ۱ تریلیون دلار است که می‌تواند نشانه آغاز چرخه صعودی جدید باشد.
- بازار کریپتو چرخه‌ای حرکت می‌کند و جریان نقدینگی از پروژه‌های بزرگ به کوچک، ساختار این چرخه را تعیین می‌کند. درک روانشناسی و مراحل چرخه صعودی به شما کمک می‌کند بهترین نقاط ورود و خروج را شناسایی کنید. جریان سرمایه را دنبال کنید، نشانه‌های هیجان را بشناسید و همیشه برنامه‌ای برای برداشت سود داشته باشید.





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