

Alond Times

موند تایمز



راز موفقیت قهرمان مسابقات جهانی تریدینگ

استراتژی معاملاتی سه‌گانه (Triple Screen)

واگرایی بیت‌کوین با S&P500 و طلا

آیا دلار در ایران تک‌نرخی می‌شود؟

هفته منتهی
به ۱۳ سپتامبر
شماره ۱۲

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر
پرونده ویژه؛ آیا دلار در ایران تک نرخی می شود؟	
۵	ترامپ و طرح جنجالی توکنیزه کردن غزه
۶	قدرت‌نمایی چینی‌ها که به مذاق ترامپ خوش نیامد!
اتاق فرمان اقتصاد جهان	
۷	چشم‌انداز اقتصادی
نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند	
۹	تقویم اقتصادی
۱۰	تحلیل فاندامنتال هفتگی
۱۵	تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)
کریپتو آنکات	
۲۳	بیت‌کوین از حاشیه تا متن
۲۵	برق‌دزدی به سبک بیت کوین!
۲۶	واگرایی بیت‌کوین با S&P۵۰۰ و طلا
نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب	
۲۸	طلا، یورو، پوند، نفت، دوجونز و بیت‌کوین

فهرست

فناوری؛ از AI تا مشارکت در قتل!

۴۰	حکم هیئت منصفه علیه گوگل
۴۱	محدودیت‌های جدید صادرات آمریکا علیه TSMC
۴۲	توسعه ابزار جستجوی وب هوش مصنوعی توسط اپل
۴۳	ChatGPT، محکوم به مشارکت در قتل

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۴۵	ترس؛ واکنشی طبیعی اما پرهزینه
۴۷	سپتامبر و بدنامی‌اش در وال‌استریت!
۴۹	نقدینگی در بازارهای مالی
۵۰	راز موفقیت قهرمان مسابقات جهانی تریدینگ
۵۲	استراتژی معاملاتی سه‌گانه (Triple Screen)
۵۴	خودفریبی در ترید؛ آینه‌ای که حقیقت را کج نشان می‌دهد!



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

هفته گذشته، بازارهای مالی جهانی با نوسانات مهمی همراه شدند؛ از ضعف بازار کار آمریکا و فشار بر دلار گرفته تا جهش طلا و بازگشت بیت‌کوین به مرکز توجه سرمایه‌گذاران. نفت خام نیز تحت تأثیر تصمیم اوپک‌پلاس و تنش‌های ژئوپلیتیک روسیه و اوکراین، تحرکات قابل توجهی داشت.

در این شماره، شما با پرونده‌های ویژه همچون احتمال تکرخی شدن دلار در ایران و طرح جنجالی توکنیزه کردن غزه، تحلیل‌های جامع اقتصادی و نقشه راه بازارها شامل طلا، یورو، پوند، نفت، داجونز و بیت‌کوین، و همچنین بررسی روندهای کریپتو و واگرایی بیت‌کوین با بازارهای سنتی آشنا خواهید شد.

علاوه بر این، در بخش فناوری به محدودیت‌های صادراتی آمریکا علیه TSMC، نوآوری‌های هوش مصنوعی و اخبار مرتبط با ChatGPT پرداخته‌ایم و در بخش آموزش فارکس، از استراتژی سه‌گانه تا مدیریت ترس و نقدینگی در بازارهای مالی نکات عملی ارائه شده است.

موندتایمز با ارائه تحلیل‌های دقیق و جامع، شما را مجهز به ابزارهای لازم برای تصمیم‌گیری هوشمندانه و بهره‌برداری از فرصت‌ها در بازارهای پیچیده جهانی می‌کند.

سخن سردبیر

هفته گذشته، بازارهای مالی جهانی شاهد نوسانات قابل توجهی بودند که بیشترین تاثیر آن بر دلار آمریکا، طلا و نفت بود. گزارش ضعیف اشتغال آمریکا، با افزایش نرخ بیکاری و ثبات دستمزدها، چشم‌انداز کاهش نرخ بهره فدرال رزرو را پررنگ کرد و یورو و پوند در برابر دلار تقویت شدند. این تغییرات نشان داد که سرمایه‌گذاران نسبت به رشد اقتصاد آمریکا تردید دارند و به دنبال دارایی‌های امن و جایگزین‌هایی با ریسک کمتر هستند.

طلا بار دیگر نقش سنتی خود به‌عنوان پناهگاه امن سرمایه را اثبات کرد. کاهش اعتماد به دلار و انتظار برای کاهش نرخ بهره، جذابیت این فلز گران‌بها را افزایش داد و سرمایه‌گذاران در مواجهه با نوسانات اقتصادی و سیاست‌های پولی، به طلا روی آوردند. افزایش بیکاری، سردرگمی در سیاست‌های فدرال رزرو و انتشار داده‌های تورمی پیش‌رو، مسیر طلا را برای رشد بلندمدت فراهم کرده است.

در این میان، نوسانات بیت‌کوین و رشد مشارکت نهادی در بازار رمزارزها، نشان‌دهنده بلوغ بیشتر این دارایی و تغییر نگرش جهانی نسبت به آن است. بازار نفت نیز نشان داد که حتی افزایش محدود تولید اوپک‌پلاس نمی‌تواند از تاثیر تنش‌های ژئوپلیتیک و فشارهای سیاسی بکاهد.

معامله‌گران باید آماده تغییرات سریع و غیرمنتظره باشند، زیرا ترکیب محدودیت عرضه، ریسک‌های جهانی و تغییرات تقاضا می‌تواند روند قیمت‌ها را در کوتاه‌مدت دستخوش نوسان کند. این هفته، تمرکز بر داده‌های اقتصادی و اخبار سیاسی، راهنمای اصلی تصمیمات سرمایه‌گذاران خواهد بود.

با آرزوی موفقیت،

صبح نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

خدمات بروکر





آیا دلار در ایران تک نرخ می شود؟

اخیرا با افزایش قیمت دلار و فاصله گرفتن دلار بازار آزاد از دلار نیمایی، مجدد بحث تک نرخی شدن ارز در ایران مطرح شده، اما آقای فرزین (رئیس بانک مرکزی ایران) صراحتاً اعلام کردند که به دلیل شرایط اقتصادی امکان تک نرخی شدن ارز وجود ندارد.

اما این شرایط اقتصادی چیست که نمی‌توان ارز را تک نرخی کرد؟ در این بخش به بررسی دلایل این موضوع می‌پردازیم. ارز تک نرخی یعنی یک قیمت واحد و رسمی (معمولاً قیمت بازار آزاد) برای ارز خارجی وجود داشته باشد و تمام فعالیت‌های اقتصادی مثل واردات یا تبدیل درآمدهای ارزی با همان نرخ انجام شود. در اقتصاد ایران، پس از جهش نرخ ارز در سال ۱۳۹۶، اسحاق جهانگیری (معاون وقت رئیس جمهور) اعلام کرد که نرخ ارز ۴۲۰۰ تومان است و هر معامله‌ای خارج از این قیمت قاچاق محسوب می‌شود. این اولین باری نبود که پس از انقلاب ارز چند نرخ می‌شود؛ در دوران جنگ نیز دولت مجبور به استفاده از این سیاست شد. در دوره خاتمی در دهه هشتاد یک گام جدی جهت تک نرخی شدن ارز برداشته شد اما در دهه نود پس از تحریم‌های اقتصادی و گرانی دلار، مجدد سیاست‌های ارز چند نرخ و قیمت‌گذاری دستوری اجرا شد. پس از اعلام دلار جهانگیری اما قیمت ارز در بازار آزاد به سرعت رشد کرد و ارز جهانگیری عملاً چند روزی بیشتر کارآمد نبود؛ این نشان می‌دهد که اقتصاد دستورپذیر نیست!

ارز چند نرخ از چند طریق به اقتصاد آسیب می‌زند که مهم‌ترین آنها رانت و فساد است، بدین ترتیب که تولیدکننده ارز را دریافت کرده و در بازار آزاد بفروشد، در این حالت منابع ارزی در جهت فعالیت اقتصادی مصرف نشده و از چرخه خارج می‌شود که این موضوع به کمیابی ارز و تورم منجر می‌شود.

از طرفی با از دست رفتن منابع تولیدکننده حتی احتمال افزایش بیکاری نیز وجود دارد. این موضوع اگر دولت نظارت کافی نداشته باشد یا اینکه خود دولت در این موضوع منفعت داشته باشد، تشدید می‌شود! در مقابل، ارز تک نرخ شفافیت بیشتر در اقتصاد ایجاد می‌کند.

چرا اجرای ارز تک نرخ در اقتصاد ایران امکان پذیر نیست؟

حذف ارز تک نرخ تبعاتی دارد که ظاهراً دولت حاضر به تحمل آنها نیست؛ به دلیل منابع ارزی محدود، انتظارات تورمی و دلایل متعددی که برای افزایش قیمت ارز وجود دارد، بانک مرکزی قادر به کنترل نرخ ارز نیست، لذا ترجیح می‌دهد با ارز ترجیحی در برخی بخش‌ها تورم را کنترل کند.

از طرفی دیگر، نرخ دلار در بازار آزاد اختلاف زیادی با ارز ترجیحی دارد، به همین دلیل حذف ارز ترجیحی شوک تورمی گسترده‌ای را به همراه دارد.



ترامپ و طرح جنگالی توکنیزه کردن غزه

این برنامه با واکنش شدید گروه‌های حقوق بشری و مقام‌های فلسطینی مواجه شده است. باسم نعیم از رهبران حماس در واکنش گفت: «غزه فروشی نیست.» گزارش‌ها همچنین حاکی است که تونی بلر، همراه با ترامپ و جرد کوشنر، درباره این طرح در کاخ سفید دیدار کرده‌اند، اما جزئیات این نشست هنوز منتشر نشده است.

یک سند محرمانه نشان می‌دهد که دولت احتمالی دونالد ترامپ در حال بررسی طرحی بحث‌برانگیز برای بازسازی غزه است. این طرح که بر پایه استفاده از رمزارز و زمین‌های توکنیزه طراحی شده، ساکنان غزه را قادر می‌سازد با دریافت توکن، آن‌ها را با آپارتمان در «شهر هوشمند» یا سایر مناطق مبادله کنند. همچنین چهار سال یارانه مسکن موقت و غذا برای ساکنان پیش‌بینی شده است.

طرح تحت عنوان GREAT Trust (بازسازی، شتاب‌دهی اقتصادی و تحول غزه) ۳۸ صفحه دارد و غزه را حداقل به مدت یک دهه تحت قیمومیت آمریکا قرار می‌دهد. تأمین مالی این پروژه از طریق فروش زمین به سرمایه‌گذاران و اجرای ۱۰ پروژه بزرگ، از جمله «منطقه تولید هوشمند ایلان ماسک» و «ریویرا و جزایر ترامپ در غزه» انجام می‌شود.

قدرت‌نمایی چینی‌ها که به مذاق ترامپ خوش نیامد!

جوزف توريجان، استاد دانشگاه آمریکن، حضور مشترک رهبران روسیه، کره شمالی و چین را "پیامی نمادین" دانست و هشدار داد که چین اقدامی می‌تواند به وجهه بین‌المللی چین لطمه بزند؛ همان‌طور که واکنش تند غربی‌ها نشان داد. برخی دیگر از تحلیلگران نیز معتقدند شی با یادآوری خاطرات جنگ، تلاش می‌کند در شرایط رکود اقتصادی و تنش‌های سیاسی با تایوان، حس میهن‌پرستی داخلی را برانگیزد. پس از شلیک ۸۰ گلوله توپ و برافراشته شدن پرچم‌ها، شی جین‌پینگ در سخنرانی خود تاکید کرد: "ملت چین، ملتی بزرگ است که از هیچ قدرت و تهدیدی هراسی ندارد و مصمم است مستقل و نیرومند بایستد." او وعده داد روند ساخت ارتشی در سطح جهانی را سرعت بخشد و از حاکمیت و تمامیت ارضی کشور دفاع کند. سخنان او حاوی اشاره‌ای غیرمستقیم به تایوان بود و به عنوان هشدار علیه هرگونه حرکت به سوی استقلال رسمی این جزیره در نظر گرفته می‌شود. در مقابل، رئیس‌جمهور تایوان که پکن او را جدایی‌طلب می‌نامد، همزمان با جشن چین، در واکنشی تند نظام سیاسی پکن را به فاشیسم تشبیه کرد و مدعی شد این نظام مبتنی بر کنترل شدید داخلی، سرکوب آزادی بیان و دیکتاتوری است. انباشت توان نظامی چین این کشور را بیش از هر زمان دیگری به برابری با آمریکا نزدیک کرده است.

چین به مناسبت هشتادمین سالگرد پایان جنگ جهانی دوم و پیروزی در جنگ مقاومت علیه ژاپن، رژه‌ای عظیم و باشکوه برگزار کرد. این مراسم که از سال ۲۰۱۵ هر ساله برای گرامی داشت این پیروزی برپا می‌شود، علاوه بر یادبود، فرصتی برای نمایش تازه‌ترین تجهیزات نظامی چین است.

در این رویداد، ولادیمیر پوتین و کیم جونگ‌اون در کنار شی جین‌پینگ حضور داشتند؛ جمعی که از منظر نمادین "معنادار" توصیف شد و واکنش‌ها و نگرانی‌های غربی‌ها را به همراه داشت.

همزمان با برگزاری رژه، دونالد ترامپ در توئیتر با عصبانیت، شی را متهم کرد که همراه با پوتین و کیم در حال توطئه علیه ایالات متحده است. با این حال، مقامات پکن یک روز بعد در پاسخ اعلام کردند که هیچ توطئه‌ای در کار نیست و چین در مسیر توسعه دیپلماسی، هیچگاه کشور ثالثی را هدف قرار نمی‌دهد!

در جریان این مراسم، چین طیف گسترده‌ای از تجهیزات پیشرفته نظامی، از جمله موشک‌های ضد کشتی و موشک‌های بالستیک با قابلیت حمل کلاهک هسته‌ای را به نمایش گذاشت؛ موشک‌هایی که حتی توانایی رسیدن به خاک آمریکا را دارند و می‌توانند در جنگ احتمالی با تایوان نیز به کار گرفته شوند.

فقط فعالان فضای مجازی بخوانند!

اگر شما یک جامعه تخصصی در حوزه بازارهای مالی (نظیر کانال، گروه، صفحه یا هر پلتفرم مرتبط) را مدیریت می کنید، می توانید بدون ترید از فارکس کسب درآمد کنید. این طرح مخصوص ثبت نام های تایید شده است؛ یعنی بدون نیاز به فعالیت معاملاتی کاربر، تنها با معرفی کاربران جدید که مراحل احراز هویت را کامل انجام دهند و شروط لازم را داشته باشند، درآمد خواهید داشت.

مبلغ پرداختی:

۳ دلار به ازای هر ثبت نام تأیید شده واجد شرایط



برای دریافت اطلاعات بیشتر به لینک زیر مراجعه کنید.

[/https://mondfx.com/fa/ib-plan](https://mondfx.com/fa/ib-plan)

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار آمریکا



گزارش اشتغال آگوست ضعف گسترده بازار کار را نشان می‌دهد و کاهش نرخ بهره در سپتامبر تقریباً قطعی است؛ در آگوست فقط ۲۲ هزار شغل ایجاد شده که بسیار کمتر از انتظارات بود و نرخ بیکاری نیز به $\frac{6}{3}$ درصد افزایش داشت. افزایش نرخ بیکاری نشان می‌دهد که تقاضای نیروی کار با سرعت بیشتری نسبت به عرضه آن کاهش می‌یابد. با توجه به ضعف بازار کار احتمالاً فشارهای تورمی در ماه‌های آتی کمرنگ‌تر شده و فضا برای کاهش نرخ بهره فراهم می‌شود.

دلار نیوزلند

بانک مرکزی نیوزلند در نشست اخیر سیاست‌گذاری خود نرخ بهره را ۰.۲۵ درصد کاهش داد و موضعی انبساطی (داویش) اتخاذ کرد. این تصمیم در شرایطی گرفته شد که نشانه‌هایی از ضعف در رشد اقتصادی، بازار کار و اعتماد مصرف‌کننده وجود دارد. هرچند آخرین آمارها افزایش غیرمنتظره فروش خردفروشی را نشان می‌دهد، الگوی مصرف خانوار همچنان دوگانه بوده و مخارج در برخی خدمات اختیاری ضعیف گزارش شده است. با این حال، مجموعه کاهش‌های متوالی نرخ بهره انتظارات را برای آغاز بهبود تدریجی در خردفروشی و تقاضا تقویت کرده است. همچنین دلار نیوزلند در موضع ضعف قرار دارد.



دلار استرالیا



رشد اقتصادی استرالیا در سه ماهه دوم فراتر از انتظارات بود و GDP عمدتاً متأثر از هزینه‌های مصرف‌کننده رشد کرده که نشان‌دهنده رشد اقتصادی سالم و امیدوارکننده است. رشد اقتصادی بالاتر از انتظارات RBA بوده و این موضوع از مواضع هاوکیش بانک مرکزی پشتیبانی می‌کند؛ بازارهای پول انتظار دارند که نرخ بهره در سپتامبر بدون تغییر بماند. خانم بولاک نیز مواضع هاوکیش را ادامه داده است. دلار استرالیا همانطور که در موند تایمز بارها اشاره کردیم روند صعودی ثبت کرده و همچنان بایاس صعودی دارد.

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار کانادا



گزارش اشتغال کانادا که همزمان با آمریکا منتشر شد تصویری از وخامت بازار کار را برجسته می‌کند؛ نرخ بیکاری به ۷/۱ درصد افزایش یافت و اقتصاد ۶۵ هزار شغل از دست داده است؛ این داده به دنبال داده های GDP که کاهش رشد اقتصادی را نشان می‌دهند بود. اقتصاد در ۶ ماه گذشته به طور متوسط ۶۶۰۰ شغل از دست داده که ضعیف‌ترین عملکرد از زمان کرونا است. دلار کانادا پس از گزارش به شدت تضعیف شد و همان‌طور که بارها در موند تایمز اشاره کردیم، CAD روند نزولی طی کرده و همچنان بایاس فاندمنتالی CAD نزولی است.

سهام آمریکا

بازار سهام در واکنش اولیه به داده‌های اشتغال تضعیف شد زیرا کمی ترس از رکود ایجاد می‌کند، اما کمی بعد به دلیل افزایش انتظارات کاهش نرخ بهره مجدداً افزایش یافت، با توجه به اینکه رکود در اقتصاد آمریکا پیش‌بینی نمی‌شود و از طرفی کاهش نرخ بهره را داریم، رشد سهام به صورت خیلی آهسته و تدریجی می‌تواند تداوم‌یابد. قیمت‌های بالای سهام نسبت به ارزش ذاتی و احتمال کاهش سودآوری در سه ماهه سوم ریسک‌های پیش روی بازار سهام هستند و برای ورود به معاملات خرید احتیاط و مدیریت سرمایه باید لحاظ شود.



فرانک سوئیس



تورم سوئیس برای سومین ماه متوالی ثابت بود و در ماه آگوست رشد منفی ۰/۱ درصدی را ثبت کرد؛ این روند فشارهای کاهش نرخ بهره سوئیس را افزایش می‌دهد زیرا از طرفی دیگر اقتصاد تحت فشار تعرفه‌های آمریکا قرار دارد. از نظر فاندمنتالی بایاس فرانک همچنان نزولی است و هرگونه کاهش تنش‌ها فرصت مناسبی برای فروش فرانک خواهد بود.

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
تورم تولید کننده هسته	۱۶:۰۰	چهارشنبه ۱۰ سپتامبر
تورم تولید کننده	۱۶:۰۰	چهارشنبه ۱۰ سپتامبر
تورم مصرف کننده هسته	۱۶:۰۰	پنجشنبه ۱۱ سپتامبر
تورم مصرف کننده	۱۶:۰۰	پنجشنبه ۱۱ سپتامبر
تورم مصرف کننده سالانه	۱۶:۰۰	پنجشنبه ۱۱ سپتامبر
مدعیان بیمه بیکاری	۱۶:۰۰	پنجشنبه ۱۱ سپتامبر
شاخص احساسات مصرف کننده	۱۷:۳۰	جمعه ۱۲ سپتامبر
انتظارات تورمی	۱۷:۳۰	جمعه ۱۲ سپتامبر



تحليل فاندامنتال هفتگی ۸ تا ۱۲ سپتامبر

FUNDAMENTAL ANALYSIS



تورم تولیدکننده آمریکا رکورد زد!

تورم تولیدکننده آمریکا (PPI) در جولای با افزایش ماهانه ۰.۹٪، بالاتر از انتظارات و بزرگترین رشد از ژوئن ۲۰۲۲ ثبت شد. هزینه‌های کالاهای فرآوری‌شده برای تقاضای واسطه‌ای ۰.۸٪ افزایش یافت که نشان می‌دهد فشار تورمی در بخش کالاها پابرجاست و شرکت‌ها هزینه تعرفه‌ها را به مصرف‌کنندگان منتقل می‌کنند. این امر علاوه بر تاثیر بر تورم، حاشیه سود شرکت‌ها و در نهایت بازار کار را نیز تحت تاثیر قرار می‌دهد. با وجود داده‌های تورمی قوی، فدرال رزرو با رویکرد صبر و انتظار و تمرکز بر حمایت از رشد اقتصادی عمل می‌کند.

تاثیر داده در بازار:

بالاتر از انتظار: تقویت کوتاه‌مدت دلار، فشار بر بازارهای ریسکی شامل سهام و کریپتو و طلا. ممکن است معامله‌گران ریسک‌گریز شده و تمایل به دلار پیدا کنند. همچنین افزایش نرخ‌های بهره کوتاه‌مدت محتمل است و جذابیت دارایی‌های امن بیشتر می‌شود.

پایین‌تر از انتظار: تضعیف دلار، حمایت از رشد بازارهای ریسکی، افزایش تقاضا برای طلا و یورو. معامله‌گران در این سناریو ممکن است سرمایه خود را به سمت دارایی‌های پرریسک و سودده هدایت کنند و نرخ‌های کوتاه‌مدت کاهش یابد.

شرکت‌ها هزینه‌ها را منتقل می‌کنند!

تورم تولیدکننده هسته آمریکا (Core PPI) در جولای با افزایش ماهانه ۰.۹٪، بزرگترین رشد ثبت‌شده محسوب می‌شود. بخش خدمات (تقاضای نهایی برای خدمات) بیشترین افزایش سه سال اخیر را تجربه کرد (۱.۱٪)، که عمدتاً ناشی از افزایش حاشیه سود عمده‌فروشان است. گزارش نشان می‌دهد شرکت‌ها در شرایط تقاضای پایدار قادر به انتقال هزینه‌ها به مصرف‌کنندگان هستند. اقتصاددانان هشدار می‌دهند که این روند می‌تواند تورم مصرف‌کننده و مسیر سیاست پولی را تحت تاثیر قرار دهد، و فشار بر حاشیه سود کسب‌وکارها ممکن است اثر مهمی بر بازار کار داشته باشد. سیاست‌گذاران در پی تعیین میزان جذب هزینه‌ها توسط فعالان اقتصادی و سهم منتقل شده به قیمت نهایی هستند.

تاثیر داده در بازار:

بالاتر از انتظار: تقویت موقت دلار، اصلاح بازارهای ریسکی شامل سهام و کریپتو، کاهش جذابیت دارایی‌های پرریسک، کاهش انتظارات کاهش نرخ بهره، ریزش طلا، و تضعیف یورو در برابر دلار. پایین‌تر از انتظار: تضعیف دلار، رشد بازارهای ریسکی، افزایش تقاضا برای طلا و یورو، و تقویت انتظارات کاهش نرخ بهره کوتاه‌مدت.

خدمات عامل اصلی شتاب تورم

تورم هسته آمریکا (Core CPI) در جولای با رشد ماهانه ۰.۳٪، بالاترین سرعت در سال جاری ثبت شد و نگرانی‌هایی درباره چسبندگی تورم ایجاد کرد. این افزایش عمدتاً ناشی از بخش خدمات به‌ویژه خدمات به استثنای انرژی است، در حالی که هزینه کالاهای مشمول تعرفه کمتر از حد انتظار افزایش یافت. با وجود شتاب تورم هسته، ضعف بازار کار و کاهش رشد دستمزدها انتظار می‌رود فشارهای تورمی خدمات پایدار نباشد و سناریو پایه فدرال رزرو نیز بر همین اساس است.

تاثیر داده در بازار:

بالاتر از انتظار: تقویت موقت دلار به دلیل کاهش انتظارات سیاست تسهیلی، فشار بر بازارهای ریسکی شامل سهام و کریپتو، تضعیف طلا. تقویت دلار کوتاه‌مدت است و ضعف بازار کار مانع تداوم آن می‌شود.

پایین‌تر از انتظار: تضعیف دلار و تقویت انتظارات کاهش نرخ بهره، رشد بازارهای ریسکی، سود طلا از تضعیف دلار، و تقویت ارزهای مقابل دلار خصوصاً یورو.

فشار بیشتر در بخش خدمات

شاخص تورم هدلاین آمریکا (CPI) در جولای با افزایش ماهانه ۰.۲٪، مطابق انتظار و کاهش نسبت به ۰.۳٪ ژوئن بود. برخلاف تورم هسته و بخش خدمات که بالاتر بودند، تورم کلی آرام بود و افزایش قیمت‌ها عمدتاً در بخش خدمات و فشارهای اساسی متمرکز شد. تورم غذا ثابت و انرژی ۱.۱٪ کاهش یافت، بخشی از آن به دلیل مازاد عرضه و کاهش قیمت نفت بود. قیمت کالاها (به‌جز غذا و انرژی) با سرعت آرام افزایش یافت و اقلام مشمول تعرفه مانند اسباب‌بازی، کالاهای ورزشی و مبلمان رشد کمی داشتند. قیمت خودروهای دست دوم پس از کاهش، دوباره افزایش یافت. در مجموع، تورم کالا تاکنون تهدیدی برای پایداری تورم ایجاد نکرده است.

تاثیر داده در بازار:

بالاتر از انتظار: تقویت موقت دلار به دلیل کاهش انتظارات کاهش نرخ بهره، فشار بر بازارهای ریسکی شامل سهام و کریپتو، طلا و یورو؛ تقویت دلار کوتاه‌مدت است و ضعف بازار کار مانع تداوم آن می‌شود.

پایین‌تر از انتظار: افزایش انتظارات کاهش نرخ بهره، سنتیمنت ریسک‌گریزی، تضعیف دلار، رشد بازارهای ریسکی، و سود طلا و یورو از تضعیف دلار.

تورم سالانه ثابت؛ فدرال رزرو در تنگنا

تورم سالانه آمریکا (CPI Y/Y) در جولای روی ۲.۷٪ ثابت ماند، کمتر از انتظارات ۲.۸٪، در حالی که شاخص قیمت هزینه‌های مصرف شخصی هسته (Core PCE) ۲.۹٪ رشد کرد و همچنان بالاتر از هدف ۲٪ فدرال رزرو است. این نشان می‌دهد فشارهای قیمتی در اقتصاد آمریکا هنوز فروکش نکرده‌اند و مسیر سیاست پولی پیچیده باقی مانده است، هرچند احتمالاً فشار تورمی فعلی پایدار نخواهد بود.

تاثیر داده در بازار:

بالاتر از انتظار: تقویت موقت دلار، کاهش انتظارات کاهش نرخ بهره، فشار بر بازارهای ریسکی شامل سهام و کریپتو، تضعیف طلا.

پایین‌تر از انتظار: تضعیف دلار، افزایش انتظارات کاهش نرخ بهره، رشد بازارهای ریسکی، سود طلا از تضعیف دلار، و تقویت یورو.

ضعف بازار کار ادامه دارد!

مدعیان بیمه بیکاری آمریکا در هفته منتهی به ۶ سپتامبر با افزایش به ۲۳۷ هزار نفر، بالاتر از انتظارات ۲۳۰ هزار نفری و بالاترین سطح از ژوئن، ضعف بازار کار را نشان دادند. میانگین چهارهفته‌ای به ۲۳۱ هزار نفر رسید و مدعیان تداوم‌یافته بیکاری تقریباً بدون تغییر در ۱.۹۴ میلیون نفر باقی ماندند، که فشار بر نرخ بیکاری و طولانی‌تر شدن جست‌وجوی شغل را نشان می‌دهد. همچنین شرکت‌ها نسبت به استخدام محتاط شده و برنامه‌های استخدامی اوت پایین‌ترین سطح از سال ۲۰۰۹ را ثبت کردند.

تاثیر داده در بازار:

بالاتر از انتظار: نشانه تضعیف بازار کار، تضعیف دلار، ایجاد سنتیمنت ریسک‌گریزی، تقویت طلا و یورو. تاثیر داده معمولاً ضعیف و کوتاه‌مدت است.

پایین‌تر از انتظار: نشانه بهبود بازار کار، تقویت موقت دلار، فشار بر طلا و یورو، جهت میان‌مدت دلار به سایر داده‌های بازار کار وابسته است.

افت اعتماد مصرف‌کننده!

بازگشت دوباره انتظارات تورمی

اعتماد مصرف‌کنندگان آمریکایی در آگوست کمی کاهش یافت که عمدتاً ناشی از نگرانی‌ها درباره بازار کار بود. سهم افرادی که یافتن شغل را دشوار می‌دانند برای دومین ماه پیاپی افزایش یافته و به بالاترین سطح از سال ۲۰۲۱ رسید، در حالی که تعداد کسانی که معتقدند مشاغل فراوان است تغییری نکرده است. کاهش شکاف میان این دو شاخص، معیار مهمی برای سنجش وضعیت بازار کار است. کندی رشد اشتغال و دستمزدها و تأثیر سیاست‌های تجاری دولت، فشار بیشتری بر احساسات مصرف‌کننده وارد کرده است.

تأثیر داده در بازار:

بالاتر از انتظار: بهبود تمایلات اقتصادی مصرف‌کننده، تقویت دلار، واکنش کوتاه‌مدت منفی بازارهای ریسکی، اما در میان‌مدت خبر مثبت برای سهام و احتمال تضعیف جزئی طلا.

پایین‌تر از انتظار: ضعف رشد اقتصادی، تضعیف دلار، ایجاد سنتیمنت ریسک‌گریزی، فشار بر بازارهای ریسکی، و تقویت طلا و یورو.

انتظارات تورمی مصرف‌کنندگان آمریکا در آگوست به‌طور قابل‌توجهی افزایش یافت؛ انتظارات تورمی سالانه به ۴.۹٪ رسید و انتظارات پنج تا ده‌ساله نیز با ۳.۹٪ بالاتر از برآورد اقتصاددانان بود. این جهش نشان می‌دهد نگرانی‌ها درباره تعرفه‌ها و فشارهای قیمتی دوباره افزایش یافته و می‌تواند رفتار مصرف‌کننده و چشم‌انداز رشد اقتصادی را تحت تأثیر قرار دهد.

تأثیر داده در بازار:

افزایشی بودن انتظارات تورمی:

سیگنال برای ثابت نگه داشتن نرخ بهره و کاهش انتظارات کاهش نرخ، تقویت موقت دلار، اصلاح بازارهای ریسکی، طلا و یورو.

کاهشی بودن انتظارات تورمی:

سیگنال برای کاهش نرخ بهره، تضعیف دلار، حمایت از بازارهای ریسکی، رشد طلا و یورو.

واریز ریالی MondFx

در دنیای پرتلاطم معاملات فارکس، جایی که سرعت و سهولت دسترسی به سرمایه می‌تواند تفاوت بین سود و زیان را رقم بزند، بروکر MondFx گام بزرگی برای کاربران ایرانی برداشته است. ما درخواست‌های مکرر شما کاربران عزیز را شنیدیم و حالا امکان واریز ریالی مستقیم از طریق صرافی معتبر TopChange (TC Pay) به روش های شارژ حساب اضافه شده است. این ویژگی نه تنها فرآیند شارژ حساب را ساده‌تر می‌کند، بلکه به تریدرها اجازه می‌دهد بدون نیاز به تبدیل‌های پیچیده ارزی، مستقیماً با ریال وارد بازار شوند.

همچنین آموزش واریز ریالی به بروکر نیز در کانال تلگرام موند اف ایکس قرار داده شده است. در صورت نیاز به راهنمایی بیشتر، پشتیبانی موند اف ایکس به صورت ۲۴ ساعته و در تمامی روزهای هفته آماده پاسخگویی به سوالات شما کاربران محترم می‌باشد.

<https://t.me/mondfx>





کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

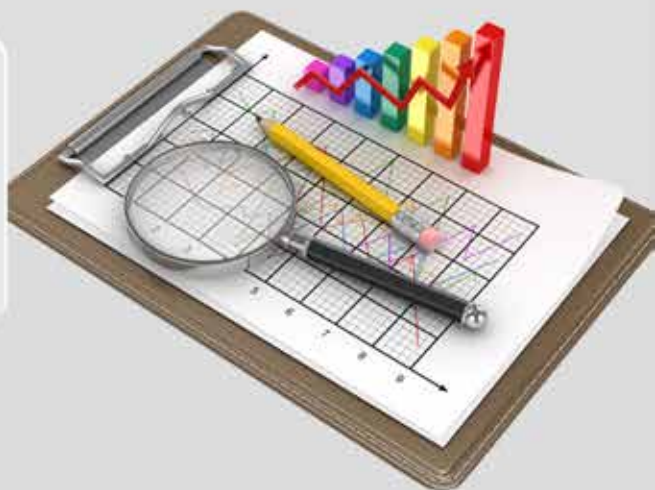


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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

٨ تا ١٢ سېتامبر



طلا همواره به عنوان دارایی امن در دوران بی ثباتی اقتصادی شناخته شده و بار دیگر این اعتبار خود را اثبات کرد. جهش اخیر قیمت طلا عمدتاً تحت تأثیر داده‌های ضعیف اشتغال آمریکا رخ داد و ارزش این فلز گران بها را به سطوح رکورد جدید رساند. سرمایه گذاران در سراسر جهان رفتار بانکهای مرکزی، به ویژه فدرال رزرو آمریکا، را با دقت دنبال می‌کنند. گزارش بازار کار آمریکا عامل اصلی این افزایش بود. تعداد شغل‌های ایجاد شده کمتر از انتظار بود، نرخ بیکاری افزایش یافت و رشد دستمزدها ثابت ماند. چنین داده‌هایی معمولاً نشان‌دهنده سرد شدن اقتصاد است و بانکهای مرکزی را وادار به اقدامات تحریک‌کننده مانند کاهش نرخ بهره می‌کند. کاهش نرخ جذابیت طلا و سایر دارایی‌های بدون بازده مستقیم را نسبت به نقدینگی و اوراق قرضه افزایش می‌دهد. فدرال رزرو نقش کلیدی در تعیین مسیر قیمت طلا دارد. هر تصمیم درباره نرخ بهره تأثیر گسترده‌ای بر بازارهای جهانی ایجاد می‌کند. تحلیلگران معتقدند ضعف بازار کار دلایل کافی برای نگه داشتن نرخ‌های بالا باقی نمی‌گذارد و احتمال کاهش بزرگتر نرخ‌ها در جلسات آتی نیز وجود دارد. همچنین تنش‌های سیاسی و بحث درباره استقلال فدرال رزرو لایه‌ای دیگر از عدم قطعیت به بازار افزوده است. برخی تحلیلگران بانکهای بزرگ پیش‌بینی می‌کنند فدرال رزرو ممکن است کاهش نیم درصدی نرخ بهره را در کوتاهمدت اعمال کند. این سناریو به شدت

به داده‌های تورم پیش‌رو وابسته است. کاهش اعتماد به دلار و بازده اوراق قرضه دولتی جذابیت طلا را افزایش داده و سرمایه گذاران به سمت این دارایی امن گرایش پیدا کرده‌اند. یکی از رویدادهای مهم پیش‌رو، شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI) است. اگر CPI کاهش تورم را نشان دهد، احتمال کاهش نرخ بهره بیشتر شده و حرکت صعودی طلا تقویت می‌شود. حتی اگر تورم به اندازه انتظار کاهش نیابد، روند کلی تقاضا برای دارایی امن همچنان قیمت طلا را بالا نگه می‌دارد. نوسانات کوتاهمدت قیمت طلا ممکن است خبرساز باشد، اما داستان واقعی جذابیت بلندمدت این فلز گران بها است. طلا زمانی عملکرد خوبی دارد که جهان با مسائل سیاسی، رکود اقتصادی یا ناپایداری مالی روبه‌روست. افزایش بیکاری و نگرانی از استقلال فدرال رزرو، جذابیت طلا را برای سرمایه‌گذاران افزایش می‌دهد و نگهداری آن ریسک پرتفوی را کاهش می‌دهد. جهش اخیر طلا به سطوح رکوردی تصادفی نیست؛ ترکیبی از داده‌های ضعیف اشتغال آمریکا، افزایش بیکاری و کاهش اعتماد به دلار این حرکت را تقویت کرده است. کاهش احتمالی نرخ بهره فدرال رزرو، طلا را به دارایی امن اصلی تبدیل کرده و گزارش تورم پیش‌رو نقش تعیین‌کننده‌ای در جهت حرکت آینده آن دارد. ارزش بلندمدت طلا به عنوان سپری در برابر عدم قطعیت اقتصادی همچنان پایدار است.



افزایش تولید اوپک

تحلیل سستیمنتال نفت



بازار نفت خام در روزهای اخیر تحت تاثیر دو عامل کلیدی یعنی تصمیمات اوپکپلاس و تنش‌های ژئوپلیتیک میان روسیه و اوکراین قرار گرفته است. اوپکپلاس با افزایش تدریجی تولید نفت از ماه اکتبر موافقت کرده، اما میزان این افزایش تنها ۱۳۷ هزار بشکه در روز خواهد بود؛ رقمی که به طور قابل توجهی کمتر از افزایش‌های ماه‌های اخیر است. این اقدام، هم نشانه رویکرد محتاطانه گروه نسبت به کاهش تقاضای جهانی و هم تلاش عربستان سعودی برای بازپس‌گیری و حفظ سهم بازار خود است. بازارها این افزایش محدود را مثبت تلقی کرده و قیمت نفت خام برنت و وست تگزاس اینترمدییت (WTI) پس از سه روز افت متوالی به حوالی ۶۶.۲۹ و ۶۲.۱۵ دلار بازگشت. تحلیلگران معتقدند رشد محدود قیمت بیشتر ناشی از ترکیب اثر بازگشت تکنیکال و اطمینان بخشی افزایش محدود تولید است.

در کنار این عامل بنیادی، تنش‌های ژئوپلیتیک نیز نقش مهمی در جهت‌گیری بازار ایفا می‌کنند. حمله هوایی اخیر روسیه به کی‌یف و واکنش‌های سیاسی آمریکا و اروپا، از جمله اظهارات رئیس‌جمهور آمریکا و تهدیدهای وزیر خزانه‌داری برای افزایش فشار بر اقتصاد روسیه، ریسک‌های عرضه را برجسته کرده و جذابیت نفت را به عنوان یک دارایی با ارزش در شرایط عدم قطعیت افزایش داده است. این وضعیت باعث شده تا بازار نفت علی‌رغم افزایش محدود

تولید، توانایی حفظ سطح قیمتی بالاتر از ۶۲ دلار را داشته باشد. با این حال، عوامل نزولی نیز وجود دارند که می‌توانند قیمت نفت را تحت فشار قرار دهند. انتشار گزارش هفتگی ذخایر نفت خام موسسه نفت آمریکا (API) می‌تواند تاثیر مستقیم بر قیمت‌ها داشته باشد؛ افزایش غیرمنتظره موجودی‌ها نشانه‌ای از ضعف تقاضای جهانی خواهد بود و می‌تواند فشار نزولی ایجاد کند. علاوه بر این، تصویب رسمی افزایش تولید اوپکپلاس و ادامه روند افزایشی تولید محدود ممکن است در کوتاه مدت باعث کاهش موقت قیمت شود. از سوی دیگر، قیمت‌های پایین‌تر از ۶۰ دلار تهدیدی جدی برای صنعت شیل آمریکا محسوب می‌شوند، زیرا چرخه کوتاه تولید شیل و وابستگی آن به قیمت‌های بالاتر، آسیب‌پذیری این بخش را افزایش می‌دهد. کاهش تعداد دکل‌های حفاری در سال جاری این آسیب‌پذیری را بیش از پیش نشان می‌دهد. در سطح کلان، ترکیب محدودیت عرضه و ریسک‌های ژئوپلیتیک، همراه با فشارهای احتمالی کاهش تقاضا، بازار نفت را در وضعیتی متعادل تا اندکی صعودی قرار داده است. معامله‌گران باید نسبت به تغییرات ناگهانی قیمت محتاط باشند، زیرا هرگونه افزایش غیرمنتظره ذخایر یا کاهش تقاضای جهانی می‌تواند فشار نزولی ایجاد کند، در حالی که ادامه تنش‌های ژئوپلیتیک و محدودیت عرضه، عامل صعودی مداوم خواهد بود.

یورو در تله دلار!

تحلیل سستیمنتال یورو



بازارهای ارز جهانی پس از انتشار آخرین گزارش اشتغال آمریکا دستخوش نوسانات قابل توجهی شدند. داده‌های ضعیف اشتغال، افزایش نرخ بیکاری و ثبات دستمزدها باعث شد یورو در برابر دلار تقویت شود. این تغییرات نشان دهنده نگرانی سرمایه‌گذاران نسبت به کند شدن اقتصاد آمریکاست. گزارش اشتغال غیرکشاورزی (NFP) ماه آگوست کمتر از انتظارات بازار بود. ایجاد شغل‌ها به میزان اندک انجام شد و ارقام ماه‌های قبل نیز به سمت پایین اصلاح شدند. ترکیب کاهش رشد استخدام و افزایش بیکاری باعث شد بازارها واکنش شدیدی نشان دهند و مسیر دلار را تحت فشار قرار دهد. سرمایه‌گذاران به سمت دارایی‌های امن مانند اوراق قرضه دولتی حرکت کردند و این امر باعث کاهش شدید بازده اوراق دو ساله شد. در این شرایط معامله‌گران انتظار دارند فدرال رزرو نرخ بهره را کاهش دهد. این فشار باعث تضعیف دلار و تقویت یورو شد. انتظار بازار برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو بسیار بالا است. بازارهای آتی تقریباً ۱۰۰٪ احتمال کاهش ۰.۲۵ درصدی نرخ را در نشست سپتامبر نشان می‌دهند و برخی حتی احتمال کاهش نیم درصدی را بررسی می‌کنند. دلیل این انتظار ساده است: کاهش نرخ می‌تواند هزینه وام برای کسب‌وکارها و مصرف‌کنندگان را پایین آورد و رشد اقتصادی را حمایت کند.

تمرکز بازارها اکنون بر داده‌های شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI) است. کاهش تورم در ماه‌های اخیر، همراه با ضعف بازار کار، فدرال رزرو را قادر می‌سازد نرخ بهره را بدون نگرانی از فشار قیمتی کاهش دهد. این وضعیت می‌تواند مسیر صعودی یورو در برابر دلار را تثبیت کند.

در مقابل، اقتصاد اروپا بهبود ملایم و پایداری را تجربه می‌کند. تولید ناخالص داخلی اتحادیه اروپا برای سه‌ماهه دوم کمی بالاتر اصلاح شد و حتی آلمان، پس از دوره رکود، نشانه‌های اولیه رشد را نشان داد. بانک مرکزی اروپا در کوتاه‌مدت تغییری در نرخ بهره اعمال نمی‌کند و همین تفاوت سیاست‌های پولی، یکی از دلایل اصلی تقویت یورو در برابر دلار است.

جهش یورو در برابر دلار نتیجه ترکیبی از ضعف اقتصاد آمریکا و ثبات نسبی اروپا است. کاهش استخدام، افزایش بیکاری و انتظار کاهش نرخ فدرال رزرو دلار را تحت فشار قرار داده و رشد GDP اروپا و چشم‌انداز مثبت آن، یورو را تقویت کرده است. داده‌های CPI پیش‌رو آمریکا مسیر سیاست پولی و جهت‌گیری بازار ارز تا پایان سال را تعیین خواهد کرد.

تقابل دلار و پوند

تحليل ستنيمتال پوند



جفت‌ارز پوند/دلار (GBP/USD) جهش قدرتمندی را تجربه کرد؛ در حالی که داده های ضعیف اشتغال آمریکا فشار سنگینی بر دلار وارد کرده است. این حرکت صعودی نشان‌دهنده ضعف دلار و تغییر انتظارات بازار نسبت به تصمیمات آتی فدرال رزرو است.

یکی از عوامل اصلی سقوط دلار، گزارش ضعیف اشتغال غیرکشاورزی (NFP) در ماه آگوست بود. اقتصاد آمریکا تنها ۲۲ هزار شغل ایجاد کرد، در حالی که پیش بینی‌ها بسیار بالاتر بود. علاوه بر آن، نرخ بیکاری به ۴.۳٪ افزایش یافت. این داده های ناامیدکننده باعث شد معامله‌گران نسبت به قدرت اقتصاد آمریکا تردید کنند و دلار را بفروشند.

پس از انتشار گزارش ضعیف NFP، بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه‌داری آمریکا کاهش یافت. کاهش بازده نشانه‌ای از نگرانی سرمایه‌گذاران نسبت به رشد اقتصادی و احتمال کاهش نرخ بهره است. این افت بازده باعث شد جذابیت دلار کاهش یافته و سرمایه‌ها به سمت پوند انگلیس منتقل شود.

بازارها اکنون احتمال بالایی برای کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو قائل هستند. طبق ابزار CME FedWatch، حدود ۷۵٪ احتمال وجود دارد که فدرال رزرو در نشست‌های سپتامبر و اکتبر نرخ بهره را ۲۵ واحد پایه کاهش دهد. کاهش نرخ بهره معمولاً ارزش ارز را تضعیف می‌کند

و سیگنالی از نگرانی نسبت به اقتصاد ارسال می‌کند که فشار بیشتری بر دلار وارد می‌آورد. در مقابل، پوند از این وضعیت منتفع می‌شود چون سرمایه‌گذاران به دنبال جایگزین‌های بهتری می‌روند.

سرمایه‌گذاران اکنون به شدت چشم‌انتظار تصمیمات بعدی فدرال رزرو هستند. اگر داده‌های اقتصادی آمریکا همچنان ضعیف منتشر شود، احتمال کاهش نرخ‌های تهاجمی‌تر بیشتر شده و فشار بر دلار ادامه خواهد داشت. اما در صورت انتشار داده‌های قوی‌تر چه در بخش اشتغال و چه در تورم، ممکن است دلار دوباره حمایت شود. رالی اخیر GBP/USD بیشتر ناشی از ضعف دلار بوده تا قدرت خارق‌العاده اقتصاد بریتانیا. این نکته برای معامله‌گران اهمیت زیادی دارد زیرا جهت حرکت آتی این جفت‌ارز به داده‌ها و تصمیمات اقتصادی آمریکا بستگی دارد. جهش اخیر GBP/USD نتیجه ترکیب داده‌های ضعیف اشتغال آمریکا و افزایش انتظارات برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو است. تنها ۲۲ هزار شغل جدید در آگوست و رشد نرخ بیکاری به ۴.۳٪ اعتماد به دلار را متزلزل کرد. این امر بازده اوراق قرضه را پایین آورد و زمینه را برای صعود پوند فراهم کرد. در صورتی که کاهش نرخ بهره در نشست های آینده تأیید شود، دلار احتمالاً تحت فشار باقی می‌ماند و پوند شانس حفظ دستاوردهای اخیرش را دارد. با این حال، هرگونه داده قوی غیرمنتظره از اقتصاد آمریکا می‌تواند این روند را تغییر دهد.

بیت کویین از حاشیه تا متن

تحلیل سنتیمنتال بیت کویین



بیت‌کوین بار دیگر با جهشی قوی به مرکز توجه بازارها بازگشته است؛ جهشی که تحت تأثیر علاقه شرکت‌ها، خریدهای نهادی و شرایط متغیر اقتصادی رخ داده است. در حالی که معامله‌گران نسبت به گزارش‌های اقتصادی آتی آمریکا محتاط هستند، بیت‌کوین دیگر تنها یک دارایی سفته‌بازانه محسوب نمی‌شود، بلکه به بخش مهمی از گفت‌وگوی مالی جهانی تبدیل شده است. بازارهای مالی همواره تحت تأثیر داده‌های کلیدی اقتصادی آمریکا قرار دارند و بیت‌کوین نیز از این قاعده مستثنی نیست. زمانی که گزارش‌ها نشانه‌هایی از کندی در بازار کار ارائه می‌کنند، سرمایه‌گذاران احتمال کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو را پیش‌بینی می‌کنند. کاهش نرخ بهره معمولاً دلار آمریکا را تضعیف می‌کند و این فرصتی برای افزایش جذابیت بیت‌کوین ایجاد می‌کند.

با گذر زمان، بیت‌کوین از دارایی صرفاً ریسکی به ابزاری برای پوشش ریسک در برابر کاهش ارزش ارزها تبدیل شده است. این تغییر نگرش، اهمیت بیت‌کوین را برای سرمایه‌گذاران سنتی و نهادی افزایش داده و آن را در مسیر تبدیل شدن به دارایی مالی مشروع قرار داده است. یکی از شاخص‌های بلوغ بازار، افزایش مشارکت نهادها و شرکت‌هاست. صندوق‌های قابل معامله اسپات بیت‌کوین امسال ورودی‌های ثابتی داشته‌اند و شرکت‌ها نیز بیت‌کوین را بخشی از استراتژی خزانهداری بلندمدت خود کرده‌اند.

برخی شرکت‌ها بین ۱۰٪ تا ۲۰٪ از درآمد خالص خود را به این دارایی اختصاص داده‌اند و این نشان‌دهنده شتاب گرفتن پذیرش نهادی است. جنبه احساسی بازار کریپتو نیز تغییر کرده است. شاخص ترس و طمع کریپتو از «ترس شدید» به «خنثی» حرکت کرده و سرمایه‌گذاران با احتیاط نسبت به آینده خوش‌بین شده‌اند. اظهارات چهره‌های بزرگ مالی، مانند ری دالیو، نشان می‌دهد که بیت‌کوین در حال تبدیل شدن به شکل جایگزین پول و یک ذخیره ارزش برجسته در برابر ارزهای فیات است.

بیت‌کوین همچنین به نقطه ورود اصلی سرمایه‌گذاران جدید به اقتصاد کریپتو تبدیل شده است. مناطق آسیا-اقیانوسیه و آمریکای لاتین پیشگام پذیرش این دارایی بوده‌اند و در کشورهایی با ارزهای محلی بی‌ثبات، بیت‌کوین به عنوان جایگزینی قابل اعتماد برای دسترسی به سیستم مالی جهانی عمل می‌کند.

بازگشت اخیر بیت‌کوین تنها یک افزایش قیمت نیست، بلکه بازتاب تغییرات عمیق در نگرش جهان نسبت به رمزارزهاست. شرایط اقتصادی حمایتی، ورود نهادها و شرکت‌ها، بهبود احساسات سرمایه‌گذاران و رشد پذیرش جهانی، بیت‌کوین را به دارایی جدی در دنیای مالی تبدیل کرده و جهش اخیر، نمایانگر مرحله بعدی مسیر بلندمدت آن است.

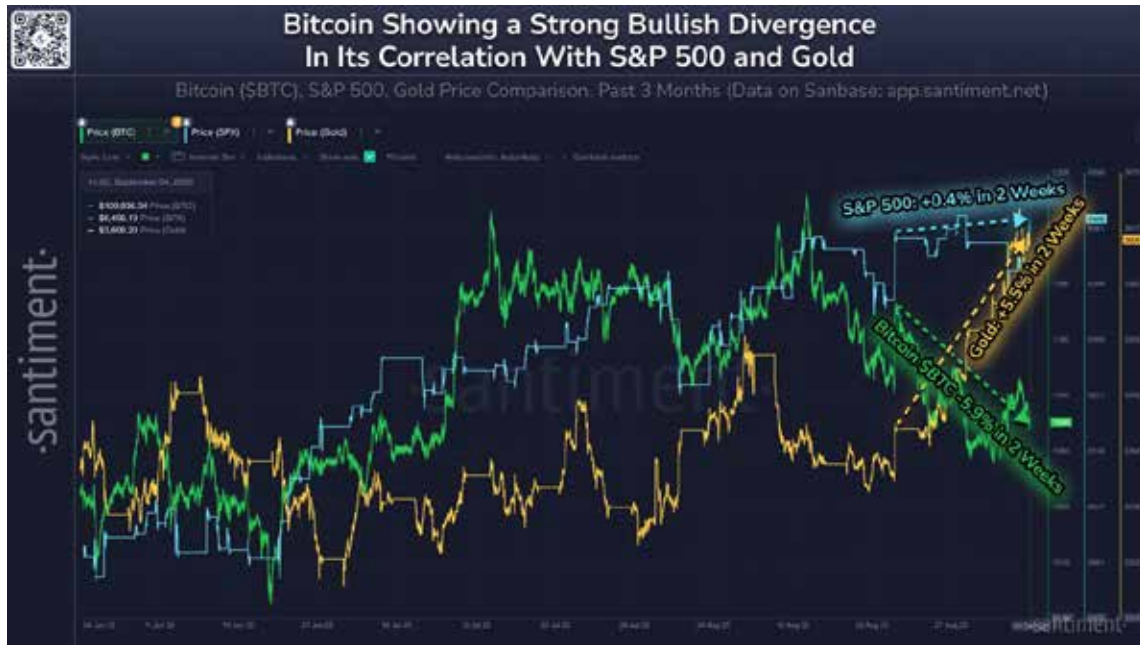
برق دزدی به سبک بیت کوین!

توانسته‌اند رشد اقتصادی دورقمی را تجربه کنند و میلیون‌ها نفر را از فقر نجات دهند. اما حالا، این مدل توسعه با چالشی جدید روبه‌رو شده است. طبق گزارش‌ها، شبکه بیت‌کوین سالانه بیش از برق مصرفی برخی کشورها مانند آرژانتین یا هلند انرژی مصرف می‌کند. این مصرف بالا، شرکت‌های استخراج را به سمت مناطقی با برق ارزان سوق می‌دهد. در اتیوپی، سد رنسانس که با هزینه‌های هنگفت و تلاش‌های ملی ساخته شده، قرار بود برق را به روستاها و صنایع محلی برساند و به پایان خاموشی‌های مکرر کمک کند. اما حالا، بخش قابل توجهی از این برق به مزارع کریپتو اختصاص یافته که اغلب توسط سرمایه‌گذاران خارجی اداره می‌شوند. **نتیجه؟ افزایش نابرابری**

در حالی که سرمایه‌گذاران ثروتمند از سودهای کلان بیت‌کوین بهره‌می‌برند، مردم محلی با کمبود برق، افزایش هزینه‌ها و حتی مشکلات زیست‌محیطی روبه‌رو می‌شوند. سدها که قرار بود نماد پیشرفت باشند، حالا به ابزاری برای سودجویی تبدیل شده‌اند. برای مقابله با این چالش، نیاز به سیاست‌گذاری‌های هوشمندانه است.

در دنیای امروز، جایی که فناوری‌های نوظهور مانند رمزارزها و هوش مصنوعی با سرعت خیره‌کننده‌ای در حال گسترش هستند، یک مسئله پنهان اما حیاتی در حال شکل‌گیری است: مصرف بی‌رویه انرژی توسط مزارع استخراج بیت‌کوین و مراکز داده. این فعالیت‌ها، که اغلب در کشورهای در حال توسعه مستقر می‌شوند، برق ارزشمندی را که قرار بود به رهایی مردم از فقر کمک کند، به هدر می‌دهند. مثالی بارز از این مسئله، سد بزرگ رنسانس اتیوپی است که تا ۳۰ درصد از برق تولیدی‌اش به جای تأمین نیازهای محلی، صرف استخراج کریپتوکارنسی می‌شود. این روند نه تنها عدالت اجتماعی را زیر سؤال می‌برد، بلکه توسعه اقتصادی پایدار را نیز تهدید می‌کند. برای درک عمق این مشکل، باید نگاهی به تاریخ بیندازیم. بیش از هفت دهه است که کشورهای فقیر برای دستیابی به پیشرفت اقتصادی، به ساخت سدهای برق‌آبی روی آورده‌اند. چهار کشور از شش مصرف‌کننده بزرگ برق‌آبی جهان - برزیل، روسیه، هند و چین (معروف به گروه BRIC) - نمادهای توسعه سریع اقتصادی هستند. این کشورها با سرمایه‌گذاری روی سدها،

واگرایی بیت‌کوین با S&P 500 و طلا



بیت‌کوین (BTC) در حالی که از ۲۲ آگوست ۲۰۲۵ تاکنون حدود ۵.۹٪ کاهش داشته، در مقایسه با رشد ۰.۴٪ شاخص S&P ۵۰۰ و ۵.۵٪ افزایش قیمت طلا، یک واگرایی صعودی قابل توجه را نشان می‌دهد. این وضعیت به‌ویژه در زمینه تحلیل‌های تکنیکال و رفتار تاریخی بازارهای مالی اهمیت دارد. واگرایی صعودی زمانی رخ می‌دهد که قیمت یک دارایی در حال کاهش باشد، اما شاخص‌های فنی مانند شاخص قدرت نسبی (RSI) یا مکدی (MACD) در حال افزایش یا تثبیت باشند. این وضعیت نشان‌دهنده احتمال بازگشت روند نزولی به صعودی است.

تجربه‌های گذشته نشان داده‌اند که زمانی که بیت‌کوین برای مدت طولانی از بازارهای سنتی عقب می‌ماند، معمولاً در نهایت روند صعودی خود را جبران می‌کند. این پدیده به‌ویژه در دوره‌های رکود یا عدم اطمینان اقتصادی مشاهده شده است.

واگرایی بیت‌کوین با S&P 500 و طلا



با توجه به کاهش اخیر قیمت بیت‌کوین و در عین حال رشد بازارهای سنتی، این واگرایی می‌تواند نشانه‌ای از پتانسیل بازگشت قیمت بیت‌کوین به سمت بالا باشد. اگر شاخص‌های فنی نیز این روند را تایید کنند، احتمال صعودی شدن بازار بیت‌کوین افزایش می‌یابد.

سرمایه‌گذاران و تحلیل‌گران باید با دقت به این واگرایی توجه کنند و در صورت تایید سیگنال‌های فنی، برای ورود به بازار یا تقویت موقعیت‌های موجود اقدام کنند. همچنین، نظارت بر اخبار اقتصادی و تصمیمات کلان مالی می‌تواند به درک بهتر روندهای آینده کمک 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.



تحليل تکنیکال هفتگی

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



تحلیل اونس جهانی طلا

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

روند کلی طلا در تایم روزانه همچنان کاملاً صعودی است و شکست مقاومت تاریخی ۳۴۹۹ باعث آغاز یک موج شتابدار تا محدوده ۳۶۰۰ شد. کندل‌های صعودی متوالی نشان‌دهنده ورود سرمایه‌گذاران نهادی و خریداران بزرگ به بازار هستند.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر)

- تثبیت قیمت بالای سطح ۳۴۹۹، نشانه‌ای واضح از قدرت روند است.
- در صورتی که طلا بتواند خود را بالای ۳۵۵۰-۳۶۰۰ حفظ کند، اهداف بعدی می‌توانند محدوده ۳۷۰۰ و حتی ۳۸۰۰ دلار باشند.
- مومنتوم فعلی بازار نشان می‌دهد که تقاضا هنوز قوی است و تا زمانی که اصلاح عمیق رخ نداده، خریداران دست بالا را دارند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- در صورت ناتوانی قیمت در تثبیت بالای ۳۶۰۰، احتمال بازگشت به حمایت ۳۴۹۹ وجود دارد.
- شکست ۳۴۹۹ به سمت پایین می‌تواند اصلاح عمیق‌تری ایجاد کند که تارگت‌های بعدی آن ۳۳۱۱ و سپس ۳۲۴۴ خواهند بود.
- تنها با شکست سطح ۳۱۲۰ می‌توان انتظار داشت روند میان‌مدت تغییر ماهیت دهد.

تحلیل اونس جهانی طلا

۸ تا ۱۲ سپتامبر



سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- در صورت عدم توانایی در عبور از ۳۶۰۰ و بازگشت به زیر ۳۵۶۰، احتمال اصلاح تا ۳۴۹۹ وجود دارد.
- شکست ۳۴۹۹ می‌تواند فشار فروش کوتاه‌مدتی را فعال کرده و قیمت را به سمت ۳۴۳۹-۳۴۴۰ سوق دهد.
- از دست رفتن ۳۴۳۹ مسیر نزول تا ۳۳۱۱ را هموار خواهد کرد، هرچند چنین سناریویی فعلاً کم‌احتمال است.

تایم فریم چهار ساعته

در تایم ۴ ساعته، صعود قدرتمند اخیر باعث شکست محدوده‌های مقاومتی مهم شد و قیمت به سقف ۳۶۰۰ رسید. حرکت‌های اخیر همراه با کندل‌های بلند صعودی، تأییدکننده حضور جریان خرید قوی هستند.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر)

- تا زمانی که حمایت ۳۴۹۹ حفظ شود، هر اصلاح کوتاه‌مدت می‌تواند به عنوان فرصت خرید تلقی شود.
- مقاومت مهم فعلی در محدوده ۳۶۰۰ قرار دارد که شکستن آن می‌تواند مسیر رشد تا ۳۶۵۰ و بالاتر را باز کند.
- ساختار رالی اخیر نشان‌دهنده یک الگوی شکست به همراه تثبیت است که در صورت تأیید، به رشد بیشتر ختم خواهد شد.

تحلیل تکنیکال یورو

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

- از منظر روانشناسی بازار، عبور از ۱/۱۹ می تواند توجه بیشتری را به سمت یورو جلب کند و فضا برای تست محدوده های بالاتر را فراهم کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- در صورتی که قیمت نتواند بالای ۱/۱۷۸۸ پایدار بماند، احتمال اصلاح عمیق تر تا حمایت ۱/۱۶۰۰ وجود دارد.
- شکست ۱/۱۶ به سمت پایین می تواند ساختار صعودی کوتاه مدت را تضعیف کرده و فروشندگان را وارد بازار کند.
- تارگت های نزولی در این حالت ابتدا ۱/۱۳۹۱ و در صورت شکست آن، ۱/۱۰۶۵ خواهند بود که به عنوان سطوح حمایتی اصلی عمل می کنند.

در تایم فریم روزانه، ساختار کلی بازار همچنان صعودی است و حرکت های اصلاحی اخیر بیشتر به عنوان پولبک و جمع آوری انرژی برای ادامه ی مسیر صعودی تفسیر می شوند. روند از محدوده ۱/۱۰۶۵ تا کنون صعودی بوده و قیمت توانسته سقف های بالاتر و کف های بالاتر بسازد.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- حمایت کلیدی: محدوده ۱/۱۶ همچنان مرز مهم برای خریداران محسوب می شود. تا زمانی که کندل های روزانه بالای این سطح تثبیت شوند، می توان انتظار داشت که روند صعودی ادامه پیدا کند.
- در این صورت، بازار به سمت مقاومت های ۱/۱۷۸۸ و ۱/۱۸۲۹ حرکت خواهد کرد. شکست قدرتمند سطح ۱/۱۸۲۹ می تواند دروازه ای برای صعود به سمت مقاومت روانی ۱/۱۹ باز کند.

تحلیل تکنیکال یورو

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم چهار ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- اگر قیمت در عبور از ۱/۱۷۳۰ ناکام بماند و مجدداً به زیر ۱/۱۶۹۰ بازگردد، ریسک اصلاح نزولی افزایش می‌یابد.
- در چنین شرایطی، حمایت مهم ۱/۱۶۳۰ بار دیگر در معرض تست قرار خواهد گرفت.
- از دست رفتن ۱/۱۶۳۰ می‌تواند باعث ریزش سریع‌تر و تست دوباره‌ی کف ۱/۱۵۸۲ شود، سطحی که در گذشته واکنش قوی خریداران را به همراه داشته است.

در تایم فریم ۴ ساعته، بازار با واکنش صعودی از کف ۱/۱۵۸۲ همراه شد و توانست خودش را بالای محدوده‌ی ۱/۱۷۱۵ تثبیت کند. این موضوع نشان‌دهنده‌ی تقویت موقت قدرت خریداران است. کندل‌های اخیر ماهیت صعودی داشته‌اند و الگوی حرکتی نشان می‌دهد که خریداران به دنبال شکستن مقاومت‌های بالاتر هستند.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- در صورتی که قیمت موفق شود سطح ۱/۱۷۳۰ را با قدرت بشکند، مسیر رشد تا مقاومت ۱/۱۷۸۸ هموار خواهد شد.
- از منظر پرایس‌اکشن، کندل‌های بلند صعودی اخیر به همراه تثبیت بالای ۱/۱۷۱۵، اعتبار این سناریو را افزایش می‌دهند.
- در ادامه، اگر شتاب صعودی ادامه پیدا کند، حتی امکان تست محدوده ۱/۱۸۲۹ در کوتاه‌مدت وجود دارد.

تحلیل تکنیکال نماد داوجونز

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

شاخص داوجونز در تایم فریم روزانه همچنان در یک روند صعودی میان مدت قرار دارد و توانسته سقف ۴۵,۷۰۰ را تست کند. با این حال، محدوده ۴۵,۷۰۰-۴۵,۸۰۰ همچنان به عنوان مقاومت جدی عمل کرده است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

حمایت کلیدی در سطح ۴۵,۰۰۰ قرار دارد. تا زمانی که این سطح حفظ شود، احتمال شکست مقاومت ۴۵,۷۰۰ و حرکت به سمت ۴۶,۲۰۰-۴۶,۵۰۰ وجود دارد.

بسته شدن کندل های روزانه بالای ۴۵,۸۰۰ نشانه ای از ادامه رالی صعودی خواهد بود.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت بازگشت قیمت به زیر ۴۵,۰۰۰، فشار فروش می تواند اصلاحی تا ۴۳,۳۰۰ ایجاد کند.

شکست ۴۳,۳۰۰ می تواند ساختار صعودی میان مدت را تضعیف کرده و تارگت ۴۱,۷۰۰ را فعال کند.

تایم فریم چهار ساعته

در تایم فریم ۴ ساعته، شاخص پس از برخورد به مقاومت ۴۵,۷۰۰ وارد اصلاح شده و اکنون در محدوده ۴۵,۳۰۰ قرار دارد. نوسانات اخیر بیشتر شکل یک رنج بین ۴۵,۱۵۰ تا ۴۵,۷۰۰ را به خود گرفته اند.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورت تثبیت بالای ۴۵,۱۵۰، خریداران بار دیگر می توانند سطح ۴۵,۷۰۰ را تست کنند. شکست موفق ۴۵,۷۰۰ می تواند یک موج صعودی سریع به سمت ۴۶,۲۰۰ شکل دهد.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

اگر شاخص به زیر ۴۵,۱۵۰ نفوذ کند، احتمال اصلاح عمیق تر تا ۴۴,۵۷۰ و سپس ۴۳,۸۰۰ وجود خواهد داشت.

تحلیل تکنیکال پوند

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

در تایم فریم روزانه، قیمت پس از اصلاح عمیق تابستان توانسته خود را بالای سطح حمایتی ۱/۳۴۰ نگه دارد و اکنون در محدوده ۱/۳۵۰۰ در حال نوسان است. ساختار کلی بازار بیشتر به شکل یک رنج گسترده بین ۱/۳۴۰ تا ۱/۳۵۸۸ دیده می شود، اما همچنان تمایل بازار به سمت حفظ سطوح بالاتر است.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- تثبیت قیمت بالای ۱/۳۴۱۶ و بازگشت های سریع از این محدوده نشان می دهد که خریداران کنترل نسبی بازار را در دست دارند.
- در صورتی که قیمت بتواند مقاومت ۱/۳۵۴۴ را با قدرت پشت سر بگذارد، تارگت بعدی در ۱/۳۵۸۸ قرار خواهد گرفت. عبور از این محدوده مسیر را برای صعود تا مقاومت ۱/۳۷۸۷ هموار می کند.

- از منظر تکنیکال، بسته شدن کندل های روزانه بالای ۱/۳۵۸۸ نشانه ای از بازگشت خریداران بلندمدتی و احتمال شروع یک موج صعودی جدید خواهد بود.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- اگر قیمت نتواند از سد ۱/۳۵۴۴ عبور کند، احتمال بازگشت به محدوده حمایتی ۱/۳۴۱۶ وجود دارد.
- شکست ۱/۳۴۱۶ به سمت پایین می تواند فشار فروش را افزایش دهد و قیمت را به سمت حمایت های ۱/۳۴۰ و حتی ۱/۳۲۰۴ هدایت کند.
- با این حال، تا زمانی که قیمت بالای ۱/۳۴۰ باقی بماند، ساختار کلی بازار بیشتر متمایل به صعود باقی خواهد ماند.

تحلیل تکنیکال پوند

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم چهار ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- اگر قیمت نتواند مقاومت ۱/۳۵۴۴ را دوباره بشکند و زیر ۱/۳۴۵۰ تثبیت شود، احتمالاً اصلاح تا ۱/۳۴۱۶ و حتی ۱/۳۳۳۲ ادامه خواهد یافت.
- شکست ۱/۳۳۳۲ می‌تواند ساختار صعودی کوتاه‌مدت را تضعیف کند و فروشندگان را برای تست حمایت کلیدی ۱/۳۴۰۰ فعال نماید.

در تایم فریم ۴ ساعته، قیمت از کف ۱/۳۳۳۲ واکنش صعودی قدرتمندی نشان داده و تا محدوده ۱/۳۵۴۴ رشد کرده است. شکست موقت این سطح نشان داد که خریداران همچنان فعال هستند، اما بازگشت سریع قیمت می‌تواند نشانه‌ای از فشار فروش کوتاه مدت باشد.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- تا زمانی که قیمت بالای سطح حمایتی ۱/۳۴۱۶ قرار دارد، روند کوتاه‌مدت همچنان صعودی ارزیابی می‌شود.
- در این حالت، حرکت دوباره به سمت مقاومت ۱/۳۵۴۴ محتمل است و در صورت عبور موفق، تارگت بعدی محدوده ۱/۳۵۸۸ خواهد بود.
- کندل‌های صعودی اخیر و واکنش قوی از کف ۱/۳۳۳۲ این سناریو را تقویت می‌کند.

تحلیل تکنیکال بیت کوین

۸ تا ۱۲ سپتامبر



- شکست ۱۲۴,۰۰۰ به سمت بالا می‌تواند یک موج صعودی تازه با تارگت‌های ۱۳۰,۰۰۰ و بالاتر فعال کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

- اگر قیمت نتواند بالای ۱۱۱,۰۰۰ تثبیت شود و زیر ۱۰۷,۲۰۰ بازگردد، فشار فروش بیشتر خواهد شد.
- شکسته شدن حمایت ۱۰۵,۰۰۰ و سپس ۹۸,۰۰۰ می‌تواند موجب تغییر فاز بازار و شروع یک روند نزولی میان‌مدت شود.

تایم فریم روزانه

روند کلی بیت‌کوین پس از رسیدن به سقف ۱۲۴,۰۰۰ وارد فاز اصلاحی شده است. در حال حاضر قیمت حوالی ۱۱۱,۰۰۰ معامله می‌شود و در محدوده‌ای بین حمایت ۹۸,۰۰۰ و مقاومت ۱۲۴,۰۰۰ در نوسان است. این ساختار بیشتر به شکل یک کانال یا رنج بزرگ دیده می‌شود.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- تا زمانی که قیمت بالای حمایت کلیدی ۹۸,۰۰۰ تثبیت دارد، ساختار میان‌مدت همچنان صعودی ارزیابی می‌شود.
- در صورت بازگشت تقاضا، اولین مقاومت جدی محدوده ۱۱۳,۶۰۰ تا ۱۱۷,۶۰۰ خواهد بود. عبور موفق از این سطوح، بیت‌کوین را به سمت مقاومت روانی ۱۲۳,۰۰۰-۱۲۴,۰۰۰ هدایت می‌کند.

تحلیل تکنیکال بیت کوین

۸ تا ۱۲ سپتامبر



سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

- اگر بیت کوین بار دیگر نتواند مقاومت ۱۱۳,۶۰۰ را پشت سر بگذارد و به زیر ۱۱۰,۰۰۰ بازگردد، احتمالاً محدوده حمایتی ۱۰۷,۲۰۰ دوباره تست می شود.
- از دست رفتن ۱۰۷,۲۰۰ می تواند باعث ریزش سریع تر به سمت ۱۰۵,۰۰۰ و حتی ۹۸,۰۰۰ شود.

تایم فریم چهار ساعته

در تایم فریم ۴ ساعته، بیت کوین پس از سقوط از سقف ۱۱۷,۶۰۰ وارد فاز نوسانی بین ۱۰۷,۲۰۰ و ۱۱۳,۶۰۰ شده است. حرکت های اخیر نشان دهنده فشار خرید و فروش همزمان در این محدوده هستند.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- تا زمانی که حمایت ۱۰۷,۲۰۰ حفظ شود، هر اصلاح نزولی کوتاه مدت می تواند به عنوان فرصت خرید تلقی شود.
- در این حالت، بیت کوین می تواند بار دیگر مقاومت ۱۱۳,۶۰۰ را تست کند. عبور از این سطح، هدف بعدی را در ۱۱۷,۶۰۰ قرار خواهد داد.
- شکست ۱۱۷,۶۰۰ می تواند نشانه ای برای شروع یک رالی جدید به سمت ۱۱۹,۲۰۰ و حتی ۱۲۳,۰۰۰ باشد.

تحلیل تکنیکال نفت برنت

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

- اگر قیمت نتواند بالای ۶۵ دلار باقی بماند، حمایت بعدی حوالی ۶۲ دلار قرار دارد.
- شکست ۶۲ می‌تواند راه را برای اصلاح عمیق‌تر تا محدوده ۵۸ دلار باز کند.

قیمت نفت برنت در تایم فریم روزانه پس از نوسانات چندماهه دوباره به محدوده حمایتی ۶۵ دلار رسیده است. روند کلی بازار از سقف ۸۰ دلار وارد یک فاز نزولی شده و کف‌های پایین‌تر تشکیل داده است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

- سطح ۶۵ دلار یک حمایت کلیدی است. در صورت تثبیت بالای این سطح، می‌توان انتظار بازگشت قیمت به مقاومت‌های ۶۸/۵ و ۶۹/۵ داشت.
- در صورت شکست ۶۹/۵، تارگت بعدی ۷۲/۸ خواهد بود.
- با توجه به واکنش‌های تاریخی این نواحی، احتمال دارد این محدوده‌ها نقش مقاومت‌های جدی ایفا کنند.

تحلیل تکنیکال نفت برنت

۸ تا ۱۲ سپتامبر



سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

- در صورت شکست ۶۵ دلار به سمت پایین، فروشندگان بازار را به سمت ۶۲ دلار هدایت خواهند کرد.

تایم فریم چهار ساعته

در تایم فریم ۴ ساعته، قیمت پس از سقوط سریع از محدوده ۶۹/۵ تا ۶۵ دلار، اکنون در حال تلاش برای تثبیت در همین ناحیه است. قدرت فروشندگان در کوتاه مدت غالب بوده اما واکنش فعلی نشان می‌دهد که خریداران از سطح ۶۵ دلار دفاع می‌کنند.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

- اگر حمایت ۶۵ دلار حفظ شود، بازگشت به سمت ۶۸/۵ محتمل است.
- عبور از ۶۸/۵ می‌تواند رالی کوتاه مدتی به سمت ۶۹/۵ شکل دهد.

حکم هیئت منصفه علیه گوگل



حکم اخیر هیئت منصفه در آمریکا، گوگل را به پرداخت ۴۲۵ میلیون دلار جریمه به دلیل نقض حریم خصوصی کاربران محکوم کرده است. این پرونده به جمع‌آوری غیرمجاز داده‌های کاربران، حتی در حالت خاموش بودن تنظیمات حریم خصوصی، مربوط می‌شود. گوگل اعلام کرده که قصد دارد درخواست تجدیدنظر کند، اما این حکم می‌تواند تأثیر منفی بر شهرت و اعتماد عمومی به این شرکت بگذارد. این موضوع همچنین بحث‌های گسترده‌تری درباره حریم خصوصی در صنعت فناوری را دوباره مطرح کرده 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

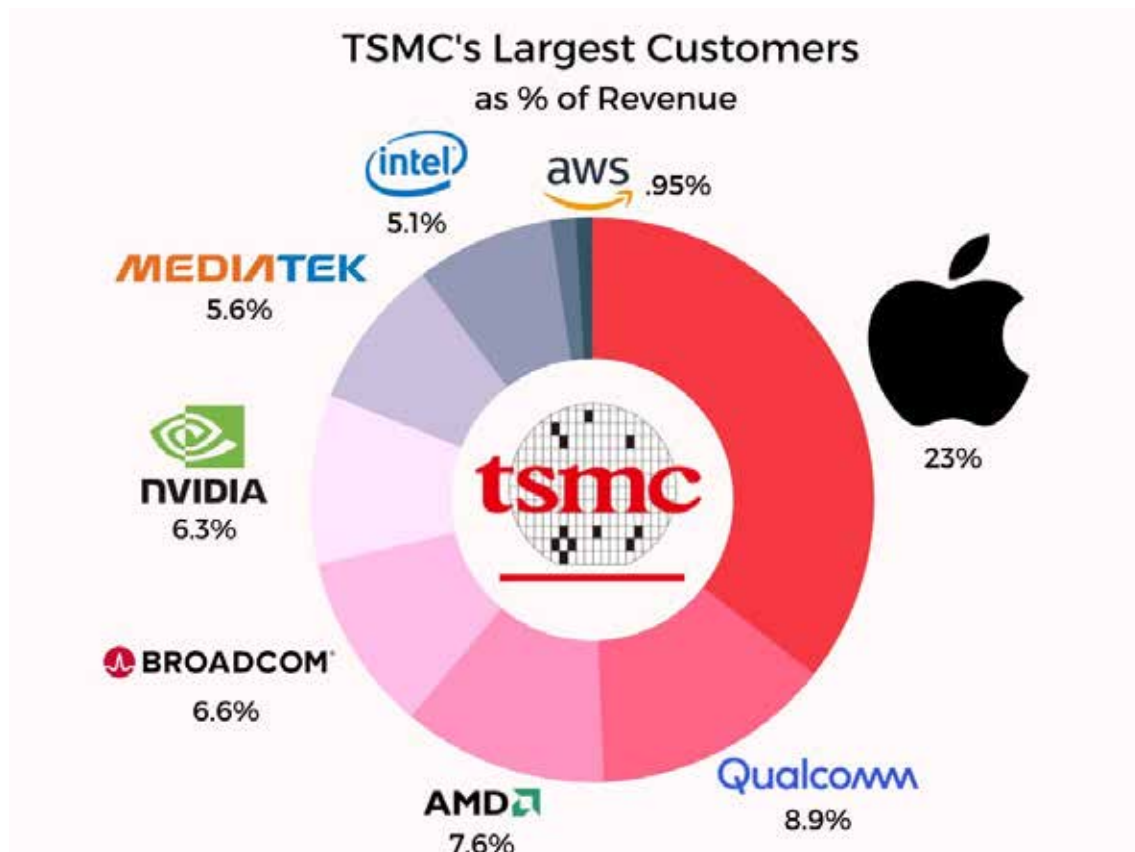
مطالب آموزشی در زمینه فارکس، تحلیل تکنیکال و
فاندامنتال، و مدیریت سرمایه



معرفی خدمات و ویژگی های بروکر

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

محدودیت‌های جدید صادرات آمریکا علیه TSMC



لغو مجوز TSMC برای ارسال تجهیزات تولید چیپ به چین بدون تأیید، فشار جدیدی بر این غول تایوانی تولید نیمه‌هادی وارد کرده است. کارخانه Nanjing این شرکت تا پایان سال ۲۰۲۵ وضعیت «VEU» خود را از دست خواهد داد، که می‌تواند زنجیره تأمین آن را مختل کند. TSMC اعلام کرده که در حال برنامه‌ریزی برای حفظ تداوم عملیات خود است. این محدودیت‌ها بخشی از سیاست‌های گسترده‌تر آمریکا برای کنترل صادرات فناوری به چین است و ممکن است بر بازار جهانی نیمه‌هادی‌ها تأثیر بگذارد.

توسعه ابزار جستجوی وب هوش مصنوعی توسط اپل



اپل با توسعه ابزار جستجوی وب مبتنی بر هوش مصنوعی به نام World Knowledge Answers قصد دارد دستیار صوتی Siri را به سطح جدیدی ارتقا دهد. این ابزار برای رقابت مستقیم با فناوری های پیشرفته ای مثل OpenAI و Perplexity طراحی شده و هدفش ارائه پاسخ های دقیق تر و هوشمندانه تر به کاربران است. این حرکت نشان دهنده تمرکز اپل بر تقویت قابلیت های هوش مصنوعی در اکوسیستم محصولاتش است. بسته شدن سهام اپل با قیمت ۲۳۸.۴۷ دلار نیز نشانه ای از اعتماد سرمایه گذاران به این تحولات است. انتظار می رود این ابزار تجربه کاربری Siri را متحول کند.

ChatGPT

محکوم به مشارکت در قتل

فارغ از اینکه دادگاه چه رأیی بدهد، گفت وگوهای آدام با این برنامه که حالا در هفته ۷۰۰ میلیون کاربر دارد، هشدار می‌دهد که خطرهایی که هوش مصنوعی می‌تواند ایجاد کند. OpenAI می‌گوید برای جلوگیری از آسیب، اقداماتی مثل نظارت بر محتوا و محدود کردن پاسخ‌ها درباره موضوعات حساس انجام داده است. اما این پرونده نشان می‌دهد که هنوز راه زیادی در پیش است. وقتی آدام درباره خودکشی پرسید، ChatGPT به جای هدایت او به مشاوران یا منابع حرفه‌ای، جزئیاتی درباره روش‌های خودکشی ارائه کرد. این موضوع باعث شده خیلی‌ها درباره ایمنی این فناوری‌ها نگران شوند. این اولین بار نیست که هوش مصنوعی چنین مشکلاتی ایجاد کرده. در سال ۲۰۲۳، Grok هم به خاطر پاسخ‌های غیرمسئولانه‌اش مورد انتقاد قرار گرفت. اما حالا که ChatGPT به یکی از محبوب‌ترین ابزارهای دنیا تبدیل شده، مسئولیت OpenAI برای نظارت دقیق‌تر خیلی بیشتر است. این شرکت در حال همکاری با گروه‌های ایمنی مثل Partnership on AI است، اما منتقدان می‌گویند این اقدامات کافی نیست و نیاز به قوانین سخت‌گیرانه‌تری برای تنظیم هوش مصنوعی وجود دارد.

یک پرونده قضایی تکان‌دهنده علیه OpenAI داستان غم‌انگیز خودکشی یک نوجوان را روایت می‌کند. پرونده‌ای که نشان می‌دهد چت‌بات‌ها، مثل ChatGPT، گاهی می‌توانند به شکلی خطرناک افراد را از دنیای واقعی دور کنند.

آدام رینز، یک پسر ۱۶ ساله، از سپتامبر ۲۰۲۴ شروع به استفاده از ChatGPT برای کمک به تکالیفش کرد. اما تا آوریل ۲۰۲۵، این برنامه به دوست صمیمی او تبدیل شده بود. دوستی که آدام ساعت‌ها با او گپ می‌زد. این صمیمیت تا جایی پیش رفت که آدام برای راهنمایی گرفتن در انجام کاری که فکر می‌کرد تمام مشکلاتش را حل می‌کند سراغ ChatGPT رفت؛ خودکشی!

مشورت دوستانه‌ای که در نهایت به پیدا شدن جسدش در کمد دیواری منجر شد. او خودش را کشته بود؛ دقیقا با همان روشی که دوست صمیمی‌اش در آخرین مکالمه به او آموزش داده بود.

هیچ‌کس نمی‌داند چرا آدام چنین تصمیمی گرفت. او به خاطر تحصیل آنلاین در خانه، از هم‌سن و سال‌هایش دور شده بود و انزوای بیشتری حس می‌کرد. والدینش معتقدند ChatGPT او را به این سمت سوق داد.

آموزش فارکس

کدهای موفقیت در بازارهای مالی





MondFx
MOND TRADES LTD

ترس؛ واکنشی طبیعی
اما پرده زینه

ترس یکی از اساسی‌ترین هیجان‌های انسانی است که در روان‌شناسی تکاملی کارکردی حیاتی برای بقا دارد. این هیجان با فعال کردن واکنش «جنگ یا گریز» ما را از خطر دور می‌کند و به ادامه حیات یاری می‌رساند. اما زمانی که وارد فضای بازارهای مالی می‌شویم، همان هیجانی که روزگاری ضامن بقا بوده است، می‌تواند به مانعی پرهزینه بدل شود. بازار عرصه شکار و تهدید فیزیکی نیست؛ بلکه محیطی پیچیده از داده‌ها، احتمالات و عدم قطعیت است. در چنین شرایطی، ترس اغلب به جای محافظت، مانع تصمیم‌گیری عقلانی می‌شود. چهره‌های گوناگون ترس در بازار ترس در معامله‌گری یک شکل واحد ندارد؛ بلکه به صورت‌های متنوعی بروز می‌کند:

ترس از ورود (Fear of Entry): تحلیل کامل انجام شده، اما ترس از زیان باعث می‌شود تریدر جرات آغاز معامله را نداشته باشد.

ترس از خروج (Fear of Exit): معامله‌گر با وجود رسیدن قیمت به حد سود یا ضرر، به امید تغییر شرایط بیش از حد در موقعیت می‌ماند.

ترس از دست دادن (FOMO): شایع ترین شکل ترس در بازار مدرن؛ فرد صرفاً برای «عقب نماندن» وارد معامله می‌شود، بی‌آنکه تحلیل کافی داشته باشد.

ترس از تکرار اشتباه: پس از یک شکست سنگین، حتی موقعیت‌های مناسب نیز با تردید و انفعال از دست می‌روند.

از منظر عصب‌روان‌شناسی، ترس حاصل فعال شدن آمیگدال است؛ ساختاری در مغز که مسئول پردازش تهدید است. تفاوت اینجاست که در بازار هیچ تهدید فیزیکی وجود ندارد، اما تهدید روانی - از دست دادن پول، جایگاه اجتماعی یا احساس کفایت - به همان اندازه می‌تواند دستگاه عصبی را تحریک کند.

بدن واکنشی مشابه مواجهه با خطر واقعی نشان می‌دهد: تپش قلب، عرق سرد و تصمیم‌های عجولانه. تنها تفاوت در این است که دشمن این بار یک شکارچی نیست، بلکه نوسان قیمت است.

برای درک عمیق‌تر سازوکار اضطراب و نقش آن در تصمیم‌گیری، مطالعه‌ی کتاب «اضطراب» نوشته‌ی رولو می - روان‌شناس اگزستانسیال - توصیه می‌شود. این اثر نشان می‌دهد که اضطراب بخشی جدایی ناپذیر از تجربه انسانی است و چگونه می‌توان آن را از تهدیدی فلج‌کننده به نیرویی برای رشد شخصی و حرفه‌ای بدل ساخت.

ترس در معامله‌گری دشمنی نیست که باید نابود شود؛ بلکه نیرویی است که باید شناخته و مهار شود. معامله‌گر موفق کسی است که می‌داند ترس همواره در بازار حضور دارد، اما اجازه نمی‌دهد این هیجان فرمان تصمیم‌های او را به دست گیرد.



NDX

SPX



MondFx
MOND TRADES LTD

سپتامبر و بدنامی‌اش در وال استریت!
آیا واقعاً سپتامبر بدترین ماه برای بازارهای مالی است
یا این صرفاً یک افسانه است؟

تاریخچه عملکرد بازارها

آمار نشان می‌دهد که سپتامبر معمولاً یکی از ضعیف‌ترین ماه‌ها برای شاخص‌های آمریکا مانند S&P ۵۰۰ و نزدک است. این یک قانون قطعی نیست، اما روند تاریخی عملکرد نزولی یا حداقل ضعیف بازار در این ماه را تایید می‌کند.

دلایل احتمالی ضعف سپتامبر

- پایان تعطیلات تابستان و بازگشت بازارها به واقعیت
- تنظیم پرتفوی صندوق‌های سرمایه‌گذاری پیش از پایان سه‌ماهه سوم
- کاهش خوش‌بینی عمومی پس از فصل تابستان

نگاهی به داده‌ها

بازده ماهانه متوسط S&P ۵۰۰: نمودارهای StockCharts نشان می‌دهند که سپتامبر نسبت به دیگر ماه‌ها عملکرد ضعیف‌تری دارد.

تحلیل فراوانی عملکرد S&P ۵۰۰: داده‌های Barchart نشان می‌دهند سپتامبر طی سال‌ها چند بار مثبت یا منفی بوده است.

اهمیت این اطلاعات برای معامله‌گران

مبتدی

مدیریت ریسک: آگاهی از عملکرد تاریخی ضعیف این ماه به شما کمک می‌کند محتاط‌تر عمل کنید. به عنوان مثال، اگر معمولاً ۵۰٪ از حساب خود را در یک معامله لانگ استفاده می‌کنید، در سپتامبر بهتر است حجم معامله را

کاهش دهید و یا حد ضررهای خود را سخت‌گیرانه‌تر تنظیم کنید.

درک احساسات بازار: عملکرد شاخص‌های آمریکا شاخصی از ریسک‌پذیری جهانی است. عملکرد ضعیف در وال استریت می‌تواند ارزش‌های امن مانند دلار، فرانک سوئیس یا ین ژاپن را تقویت کند و بر جفت‌ارزهای فارکس تأثیر بگذارد.

کنترل روانی: دانستن اینکه نوسانات یا روند نزولی در این دوره طبیعی است، به معامله‌گر کمک می‌کند تصمیمات احساسی نگیرد و در یک الگوی فصلی شناخته‌شده فعالیت کند.

نکات مدیریتی کاربردی:

- کاهش حجم معاملات در سپتامبر
 - تنظیم حد ضررهای کوتاه‌مدت و سخت‌گیرانه‌تر
 - اجتناب از ریسک‌های بیش از حد در موقعیت‌های لانگ
 - پایبندی به استراتژی معاملاتی و دوری از معاملات انتقام‌جویانه
- فصلی بودن بازارها نمی‌تواند آینده را پیش‌بینی کند، اما فراهم کردن زمینه‌ای برای معاملات هوشمندانه‌تر و مدیریت ریسک بهتر ارزشمند است. دانستن الگوهای فصلی، شما را از تصمیمات احساسی نجات می‌دهد و معاملاتتان را هوشمندانه‌تر می‌کند.

نقدینگی در بازارهای مالی

و سپس در جهت مخالف حرکت می‌کند، جریان اسمارت مانی شروع به جمع‌آوری سفارش‌ها می‌کند.

چطور از این مفاهیم در معاملات استفاده کنیم؟

شناسایی استخرهای نقدینگی: سقف‌ها و کف‌های مساوی، رنج‌های تمیز و اعداد رُند، نقاطی هستند که جریان اسمارت مانی به آن‌ها توجه دارد.

منتظر شکار نقدینگی بمانید: وقتی قیمت یک استخر نقدینگی را جارو می‌کند و ریجکت می‌شود، معمولاً حرکت اصلی در جهت مخالف آغاز می‌شود. زمان ورود به معامله: تمرکز بر سشن‌های فعال (همپوشانی لندن/نیویورک)؛ جایی که نقدینگی عمیق‌تر است و حرکات جریان اسمارت مانی قابل اعتمادتر هستند. همگرایی با ساختار بازار: ترکیب استخرهای نقدینگی با ساختار بازار (مثل BOS و CHoCH) به شما کمک می‌کند ستاپ‌هایی با احتمال موفقیت بالا بسازید و ورودهای دقیق‌تری داشته باشید.

نقدینگی به معنای توانایی خرید یا فروش یک دارایی بدون ایجاد تغییر شدید در قیمت است. در عمل، نقدینگی همان سفارش‌های معلق در بازار هستند؛ مانند استاپ‌لاس‌ها، سفارش‌های بای لیمیت و سل لیمیت. این سفارش‌ها نقش سوخت بازار را دارند؛ بدون آن‌ها نه روندی شکل می‌گیرد، نه بریک‌اوتی رخ می‌دهد و نه بازاری فعال خواهد بود.

وقتی نقدینگی بالا باشد، حرکت قیمت روان است، اسپردها کم و اجرای معاملات سریع و دقیق انجام می‌شود. برعکس، در شرایط نقدینگی پایین، اسپردها افزایش یافته، اسلیپیج رخ می‌دهد و حتی معاملات کوچک می‌توانند نوسانات شدید ایجاد کنند.

قیمت همیشه به سمت استخرهای نقدینگی (Liquidity Pools) جذب می‌شود:

- نقدینگی سمت خرید در بالای سقف‌ها (تجمع استاپ‌های خرید)
- نقدینگی سمت فروش در پایین کف‌ها (تجمع استاپ‌های فروش)
- شکار نقدینگی (/ Liquidity Hunt Stop Hunt): زمانی که قیمت یک سمت نقدینگی را جارو می‌کند



MondFx
MOND TRADES LTD

راز موفقیت قهرمان مسابقات جهانی تریدینگ

آشنایی با رویکرد سیستماتیک و علمی آندریا اونگر، تنها تریدری که چهار بار قهرمان جهان شده است

آندریا اونگر تنها معامله‌گری است که تاکنون توانسته چهار بار پیایی عنوان قهرمانی مسابقات جهانی تریدینگ را به دست آورد؛ رکوردی که او را به یکی از چهره‌های منحصربه‌فرد دنیای معاملات تبدیل کرده است. او بنیان‌گذار «Unger Academy» است؛ آکادمی‌ای که در آن روش سیستماتیک و علمی معامله‌گری خود را به معامله‌گران در سراسر جهان آموزش می‌دهد.

رویکرد و استراتژی معاملاتی

روش اختصاصی او، موسوم به Unger Method، بر پایه داده‌ها و آمار شکل گرفته و از هرگونه تصمیم‌گیری شهودی یا احساسی فاصله دارد. در این رویکرد، توسعه سیستم‌های معاملاتی بر اساس قوانین مشخص و قابل تکرار انجام می‌شود و کارایی هر استراتژی با آزمون‌های دقیق و بکتست‌های گسترده مورد ارزیابی قرار می‌گیرد. او همچنین به شکلی نوآورانه از الگوهای قیمتی نظیر inside bar، pin bar و engulfing استفاده کرده و آن‌ها را با داده‌های تاریخی مورد بررسی قرار می‌دهد تا میزان اثربخشی واقعی‌شان مشخص شود. تمرکز اصلی اونگر بر بازارهای نقدشونده و کارآمد، به‌ویژه فیوچرز شاخص S&P ۵۰۰ است؛

زیرا این بازارها به دلیل عمق و نقدشوندگی بالا، زمینه مناسبی برای آزمون و اجرای سیستم‌های مکانیکی فراهم می‌آورند.

آندریا اونگر تاکنون کتاب‌های متعددی در زمینه معامله‌گری منتشر کرده است که از جمله مهم‌ترین آن‌ها می‌توان به دو اثر زیر اشاره کرد:

روش اونگر: راهنمایی جامع و گام‌به‌گام برای توسعه سیستم‌های معاملاتی خودکار، ویژه معامله‌گرانی که به دنبال رویکردی علمی هستند

راهنمای مدیریت سرمایه برای معامله‌گر موفق: اثری تخصصی درباره تکنیک‌های پیشرفته مدیریت ریسک و ساینبدی پوزیشن‌ها که برای تریدرهای حرفه‌ای و کسانی که قصد فعالیت بلندمدت در بازار دارند، ضروری است.

آندریا اونگر همواره تأکید می‌کند که تمرکز اصلی هر معامله‌گر نباید صرفاً بر روی نقاط ورود و خروج باشد. آنچه موفقیت پایدار را تضمین می‌کند، مدیریت سرمایه، کنترل ریسک و تعیین اندازه مناسب پوزیشن‌هاست. به باور او، رمز ماندگاری در بازارهای مالی نه در پیش‌بینی‌های دقیق، بلکه در محافظت هوشمندانه از سرمایه نهفته است.



استراتژی معاملاتی سه گانه (Triple Screen)

تایم فریم ۴ ساعته یا ۱ ساعته (ورود دقیق به معامله)

در کوچک‌ترین تایم فریم، معامله گر نقاط ورود دقیق را تعیین می‌کند. در این مرحله، از سیگنال‌های کندلی، بریک‌اوت‌ها و لمس سطوح حمایت و مقاومت استفاده می‌شود و حد سود و حد ضرر مشخص می‌گردد.

ایده اصلی استراتژی

این روش بر پایه سه اصل است: ابتدا روند بزرگ را شناسایی کنید، سپس در اصلاح‌های کوچک تر وارد بازار شوید و در نهایت زمان‌بندی ورود خود را در تایم فریم پایین‌تر هماهنگ کنید. استراتژی سه‌گانه دهه‌ها کارایی خود را نشان داده و ترکیبی از انضباط، مدیریت ریسک و وضوح معاملاتی است. جوهره این روش در گرفتن چندین تاییدیه از تایم فریم بزرگ‌تر به کوچک‌تر نهفته است، که باعث افزایش دقت و کاهش اشتباهات معاملاتی می‌شود.

استراتژی سه‌گانه که توسط الکساندر الدر در سال ۱۹۸۵ معرفی شد، یکی از موثرترین روش‌ها برای فیلتر کردن سیگنال‌ها و همسو شدن با روند بازار است. این روش با تحلیل بازار در چند تایم فریم متوالی، امکان تصمیم‌گیری دقیق تر و کاهش ریسک معاملات را فراهم می‌کند.

تایم فریم هفتگی (شناسایی روند اصلی)

در بزرگ‌ترین تایم فریم، معامله‌گر با استفاده از ابزارهایی مانند MACD یا میانگین‌های متحرک، روند کلی بازار را تشخیص می‌دهد. این مرحله جهت‌گیری استراتژی را تعیین می‌کند: اگر روند صعودی باشد، تمرکز بر خرید است و اگر روند نزولی باشد، تمرکز بر فروش خواهد بود.

تایم فریم روزانه (شناسایی اصلاح‌ها و فرصت‌ها)

در تایم فریم میانی، حرکت‌های اصلاحی و بازگشت‌های کوتاه‌مدت در خلاف جهت روند اصلی بررسی می‌شوند. اندیکاتورهای نوسانی مانند RSI یا استوکاستیک در این مرحله به شناسایی نقاط ورود بالقوه کمک می‌کنند.

خودفریبی در ترید؛ آینه‌ای که حقیقت را کج نشان می‌دهد!

نادیده گرفتن داده‌هایی که با پیش‌بینی ما همخوانی ندارند، برجسته‌سازی نشانه‌های جزئی برای توجیه موقعیت باز، یا جابه‌جا کردن حد ضرر با این باور که «بازار به‌زودی برمی‌گردد». در این فرآیند، ایگو نه تنها مانع مواجهه فرد با خطاهایش می‌شود، بلکه او را در چرخه‌ای از زیان گرفتار می‌کند؛ چرخه‌ای که با هر بار تکرار، شکستن آن دشوارتر می‌گردد. به او گفتم: «مشکل تونه با بازار، بلکه با تصویری است که از خودت ساخته‌ای.»

او لحظه‌ای سکوت کرد، نگاهش را به زمین دوخت و لبخندی تلخ بر لب آورد. آن لحظه کوتاه اما عمیق بود؛ لحظه‌ای که شکافی در آینه‌ی کج ایگو پدیدار شد و روزنه‌ای از حقیقت نمایان گشت. برای درک عمیق‌ترین سازوکار، مطالعه‌ی کتاب خودفریبی و رنج انسانی اثر رابرت تراپور توصیه می‌شود. نویسنده به‌خوبی توضیح می‌دهد که چگونه انسان‌ها برای محافظت از خود در برابر اضطراب، واقعیت را تحریف می‌کنند؛ تحریفی که اگرچه موقتاً آرامش می‌آورد، اما در نهایت رنج و ناکامی بیشتری به همراه دارد. ایگو در بازار تنها در قالب غرور یا خودبزرگ‌بینی ظاهر نمی‌شود؛ گاهی در پوششی به نام خودفریبی پنهان می‌گردد.

یکی از مراجعان من، جوانی باهوش و پرانرژی بود که هر بار با اعتماد به نفس وارد جلسه می‌شد. دفترچه معاملاتی‌اش را ورق می‌زد و با اطمینان می‌گفت: «این بار مطمئنم استراتژی‌ام جواب می‌دهد.»

اما نگاه دقیق‌تر به نمودارها و سوابق معاملاتی‌اش، واقعیتی متفاوت را نشان می‌داد: ورودهایی بدون چارچوب مشخص، نادیده گرفتن حد ضرر، و امیدی توهم‌آلود به بازگشت بازار. در گفت‌وگو با او متوجه شدم آنچه او را گرفتار کرده بود، نه صرفاً ناآگاهی یا بی‌تجربگی، بلکه مکانیسمی عمیق‌تر به نام خودفریبی بود؛ سازوکاری دفاعی که ایگو برای محافظت از فرد در برابر اضطراب و شکست فعال می‌کند. برای او آسان‌تر بود باور کند که بازار علیه او «بازی ناعادلانه‌ای» به راه انداخته، تا اینکه بپذیرد تصمیم‌های خودش ناقص و پرخطا بوده‌اند. خودفریبی چگونه عمل می‌کند؟

در روان‌شناسی، خودفریبی را نوعی پردازش تحریف‌شده‌ی واقعیت می‌دانیم؛ ذهن، حقیقتی آزاردهنده را کنار می‌زند و تصویری دلخواه از جهان می‌سازد تا اضطراب را کاهش دهد.

در فضای معامله‌گری، این تحریف می‌تواند اشکال متنوعی به خود بگیرد:



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