

World Times

موند تایمز



هفته منتهی
به ۲۰ سپتامبر
شماره ۱۳

جهان در بحران

تریدر مورد علاقه هکرها!

وقتی بازارها همزمان سقوط می‌کنند!

ChatGPT یا Grok؛ دستیار مطمئن تریدرها؟!

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر
جهان در بحران	
۳	توافقی که می‌تواند قلب اقتصاد ایران را احیا کند
۵	حمله غافلگیرانه اسرائیل به قطر
۶	خیزش نسل Z؛ سقوط دولت نپال!
۷	الیزه در بحران، زنجیره‌ای از سقوط‌های سیاسی
۹	ترور چارلی کرک؛ چهره جنجالی راست‌گرای آمریکا
نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند	
۱۰	تقویم اقتصادی
۱۱	چشم‌انداز اقتصادی
۱۳	تحلیل فاندامنتال هفتگی
۲۰	تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)
کریپتو آنکات	
۳۰	بیت‌کوین آماده جهش
۳۲	هکرها بسته‌های NPM را آلوده کردند!
نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب	
۳۳	طلا، یورو، پوند، نفت، داو جونز و بیت‌کوین

فهرست

فناوری و نوآوری

۴۱

تریدر مورد علاقه هکرها!

۴۲

ChatGPT یا Grok: دستیار مطمئن تریدرها؟!

۴۵

ورود ایلان ماسک به دنیای بازیهای هوش مصنوعی!

۴۶

۲۰۲۵، سالی که هوش مصنوعی مشاور مالی شما می‌شود

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۴۸

حد تحمل در معامله‌گری

۴۹

بازار رنج؛ سکوت پیش از طوفان

۵۰

وقتی بازارها همزمان سقوط می‌کنند!

۵۲

کهن‌الگوهای تریدر؛ روان در صحنه بازار

۵۳

بزرگ‌ترین مشکل تریدرها، مواجهه با خویشتن

۵۴

RSI؛ شاخص قدرت نسبی و نقش آن در تحلیل بازار



موند تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر

اسامی نویسندگان:

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

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

این هفته جهان روی موجی از رویدادهای سرنوشت‌ساز پیش می‌رود؛ از توافقی که می‌تواند قلب اقتصاد ایران را دوباره به تپش درآورد، تا حمله ناگهانی اسرائیل به قطر و خیزش نسل Z در نپال که یک دولت کامل را واژگون کرد. اروپا هم آرام نیست؛ کاخ الیزه در میانه زنجیره‌ای از سقوط‌های سیاسی لرزان‌تر از همیشه به‌نظر می‌رسد.

اما ماجرا فقط سیاست نیست؛ بازارها بیش از همیشه داغ‌اند! وقتی همه‌چیز با هم سقوط می‌کند، جای درست برای ایستادن کجاست؟ در این شماره با ترکیبی از تحلیل‌های فاندamental، تکنیکال و سنتیمنتال، تصویری شفاف از مسیر پیش‌روی بازارها ساخته‌ایم.

کریپتو هم در آستانه انفجار جدید قرار دارد؛ بیت‌کوین آماده جهشی تازه است و همزمان هک بسته‌های NPM بار دیگر امنیت این اکوسیستم را به چالش کشیده.

و در جبهه فناوری، صحنه هیجان‌انگیزتر از همیشه است: ایلان ماسک وارد بازی‌های هوش مصنوعی شده، رقابت ChatGPT و Grok شدت گرفته و ۲۰۲۵ بیش از هر زمان دیگری دارد به سالی تبدیل می‌شود که هوش مصنوعی نقش مشاور مالی شما را بازی می‌کند.

در بخش آموزش هم با شما از آنچه هر تریدری برای بقا و موفقیت نیاز دارد می‌گوییم؛ از مدیریت ریسک و تحمل روانی تا کشف رمزهای RSI و کهن الگوهای ذهنی معامله‌گران.

موندتایمز این هفته، ترکیبی است از شوک، فرصت و آینده‌ای که همین حالا در حال شکل‌گیری است. شما آماده‌اید؟!

سخن سردبیر

هفته‌ای که گذشت، بازارها بیش از آنکه آرام باشند، پر از زمزمه‌ی تصمیم‌های بزرگ بودند. داده‌های ضعیف اقتصادی آمریکا - از بازار کار گرفته تا افول اعتماد مصرف‌کنندگان - تصویری تازه از قدرت دلار به نمایش گذاشتند: دلاری که هنوز خود را قدرتمند نشان می‌دهد، اما در زیر پوستش ترس از کاهش نرخ بهره جریان دارد. در همین میان، اروپا با چهره‌ای محتاط و سکوتی حساب‌شده نظاره‌گر است، بریتانیا در سایه‌ی رکود گیر کرده، و فدرال رزرو در آستانه‌ی تصمیمی است که می‌تواند موجی جهانی به راه اندازد.

طلای جهانی در چنین آشوبی بار دیگر درخشید؛ همان «پناهگاه امن» که سرمایه‌گذاران خسته از نااطمینانی به سویش پناه می‌آورند. اما همه‌چیز در دنیای کلاسیک خلاصه نمی‌شود. بیت‌کوین، این بازیگر نوظهور، با پشتوانه‌ی سرمایه‌های نهادی و جریان بی‌سابقه‌ی نقدینگی، آرام‌آرام خود را در قامت یک دارایی کلان‌مالی تثبیت می‌کند؛ دارایی‌ای که رفتارش بیش از هر زمان شبیه شاخص‌های بزرگ وال‌استریت شده است.

این هفته یادمان انداخت که بازار فقط میدان عرضه و تقاضا نیست؛ صحنه‌ی روایت‌هاست. روایت ضعف و امید در دلار، روایت سکوت و انتظار در اروپا، روایت رکود در پوند، و روایت جسارت در بیت‌کوین. در نهایت، پرسش اصلی پیش روی ما همین است: در جهانی که میان نااطمینانی و تصمیم‌های بزرگ معلق مانده، ما کدام روایت را باور می‌کنیم و کدام را دنبال خواهیم کرد؟ در موندتایمز، ما باور داریم که سود و زیان، تنها لایه‌ی سطحی بازار است؛ آنچه اهمیت دارد، توانایی خواندن داستان‌هایی است که پشت اعداد و نمودارها پنهان شده‌اند. این هفته نیز، مثل همیشه، بازار بیش از هر چیز آینه‌ای بود از روان جمعی ما؛ آینه‌ای که هم ضعف‌هایمان را نشان داد و هم عطش پایان‌ناپذیرمان برای یافتن معنا در دل بی‌ثباتی!

با آرزوی موفقیت،

صباح نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

خدمات بروکر





توافقی که می‌تواند
قلب اقتصاد ایران را احیا کند

ایران و آژانس بین‌المللی انرژی اتمی سه شنبه در قاهره توافقنامه‌ای امضا کردند که مسیر را برای ازسرگیری بازرسی‌ها از سایت‌های هسته‌ای ایران باز می‌کند. این توافق پس از آن به دست آمد که جمهوری اسلامی در پی جنگ دوازده‌روزه با اسرائیل همکاری خود را با آژانس متوقف کرده و قانونی به امضای رئیس‌جمهور مسعود پزشکیان رسیده بود که این همکاری را به طور رسمی تعلیق می‌کرد. در ماه‌های گذشته تنهانیر و گاه‌بوشهر، که با کمک فنی روسیه فعالیت می‌کند، تحت بازرسی قرار داشت و سایر سایت‌های هسته‌ای همچنان خارج از دسترس بودند. همین مسئله سبب شد آژانس نتواند موجودی واقعی اورانیوم غنی‌شده ایران را تأیید کند؛ موضوعی که رافائل گروسی، مدیرکل آژانس، بارها آن را «نگران‌کننده» توصیف کرده بود. طبق گزارش محرمانه اخیر، ایران تاکنون حدود ۴۴۰ کیلوگرم اورانیوم با غنای ۶۰ درصد ذخیره کرده است. این میزان، در صورت غنی‌سازی تا سطح ۹۰ درصد، می‌تواند برای ساخت حدود ۱۰ بمب هسته‌ای کافی باشد. کارشناسان تأکید می‌کنند که داشتن مواد اولیه لزوماً به معنای توانایی ساخت بمب نیست. فناوری پیچیده انفجاری برای تبدیل این مواد به سلاح واقعی لازم است و تاکنون هیچ شواهد معتبری مبنی بر دسترسی ایران به چنین فناوری‌ای ارائه نشده است. با وجود این، خود حجم ذخایر اورانیوم برای جامعه جهانی زنگ خطر محسوب می‌شود.

اهمیت این توافق برای تهران تنها جنبه فنی ندارد. در شرایطی که خطر فعال شدن «مکانیزم ماشه» می‌تواند اقتصاد ایران را با بحرانی تازه روبه‌رو کند، باز کردن مسیر تعامل با آژانس یک ضرورت اقتصادی هم محسوب می‌شود. کشورهای اروپایی اعلام کرده‌اند در صورتی که ایران دسترسی کامل بازرسان را فراهم کند، گفت‌وگوهای مستقیم با آمریکا را از سر بگیرد و درباره ذخایر اورانیوم خود شفافیت نشان دهد، امکان تمدید مهلت و جلوگیری از تشدید فشارها وجود خواهد داشت.

بازار ارز هم به این تحولات واکنش فوری نشان داد. به دنبال انتشار خبر توافق، دلار به کانال ۹۷ هزار تومان بازگشت؛ نشانه‌ای از آن که مسیر سیاست خارجی و تعاملات هسته‌ای همچنان نقشی تعیین‌کننده در ضربان قلب اقتصاد ایران دارد.

حمله غافلگیرانه اسرائیل به قطر

در ۹ سپتامبر ۲۰۲۵، اسرائیل اعلام کرد که نیروی هوایی این کشور حمله‌ای علیه رهبران حماس در دوحه قطر انجام داده است. هدف این حمله تیم مذاکره‌کننده حماس بود که در حال بررسی پیشنهاد تازه دولت ترامپ برای آتش‌بس در غزه بودند. حماس اعلام کرد رهبران اصلی جان سالم به در بردند، اما در میان اعضای رده پایین‌تر و نیروهای امنیتی قطری تلفات گزارش شد. قطر این اقدام را «جنایتکارانه» و نقض قوانین بین‌المللی خواند و اعلام کرد دیگر نقش میانجی‌گری میان اسرائیل و حماس را ادامه نخواهد داد؛ اقدامی که شانس آتش‌بس کوتاه‌مدت را کاهش داده و با محکومیت کشورهای منطقه مانند عربستان، امارات، عمان، لبنان و سوریه مواجه شد.

واکنش آمریکا به این حمله مبهم بود؛ ترامپ ابراز ناراحتی کرد اما آن را محکوم نکرد و سخنگوی کاخ سفید گفت این حمله مغایر اهداف آمریکا و اسرائیل است، با این حال نابودی حماس را هدفی شایسته دانست. برخی کارشناسان معتقدند اسرائیل بدون چراغ سبز آمریکا قادر به چنین عملیاتی نبوده است. این واکنش دوپهلوی، خشم دوحه را برانگیخته و باعث تردید کشورهای خلیج فارس نسبت به اعتبار آمریکا به‌عنوان متحد و میانجی در منطقه شده است.



خیزش نسل Z

سقوط دولت نپال

کار به خارج از کشور مهاجرت می‌کنند و درآمد خود را به کشور ارسال می‌کنند. این حواله‌ها حدود یک‌چهارم GDP را تأمین می‌کنند؛ بدین ترتیب اقتصاد بسیار شکننده است. اگر کشورهای خارجی قوانین مهاجرتی را تغییر دهند، منبع درآمد خانوارهای نپالی به شدت تحت تأثیر قرار می‌گیرد. همچنین مشکلاتی از جمله فرار نیروی کار جوان، مصرف شدن پول به‌جای سرمایه‌گذاری، نابرابری و وابستگی دولت به پول ایجاد می‌شود.

شارما اولی، نخست‌وزیر نپال پس از اعتراضات گسترده ضد فساد که عمده‌تاً نسل زد‌ها آن را رهبری می‌کردند، سرنگون شد. معترضان به خیابان‌ها آمدند، پارلمان و ساختمان‌های دولتی از جمله مجموعه سینگا دوربار را به آتش کشیدند و خانه برخی سیاستمداران را هدف قرار دادند.

بیش از ۱۰ هزار نفر در این اعتراضات شرکت کردند و ۱۹ نفر کشته و بیش از ۱۰۰ نفر نیز زخمی شدند.

اعتراضات از فیلترینگ شبکه‌های اجتماعی آغاز شد؛ همچنین مردم نسبت به برخی قوانین آسان و مزایای بیشمار فرزندان مقامات، که به آن‌ها اصطلاحاً "نپو بچه" می‌گویند، اعتراض دارند. علیرغم این موارد، به نظر می‌رسد موضوع اصلی بیکاری و فقر جوانان است؛ در نپال نرخ بیکاری جوانان ۲۰ درصد است و همچنین ۱۰ درصد مردم در فقر نسبی زندگی می‌کنند.

شاخص‌های کلان اقتصادی در نپال به ظاهر خوب هستند، اما اقتصاد برخی مشکلات ساختاری دارد. اقتصاد نپال بسیار به حواله‌های ارسالی از خارج از کشور متکی است. بسیاری از جوانان برای



MondFx
MOND TRADES LTD

الیزه در بحران، زنجیره‌ای از سقوط‌های سیاسی

در دل پاریس، جایی که برج ایفل سایه‌ای بلند بر رود سن می‌اندازد، کاخ الیزه به صحنه تراژدی سیاسی تازه‌ای بدل شده است. امانوئل مکرون، رئیس‌جمهوری که روزی با وعده اصلاحات و امید به آینده‌ای روشن پا به میدان گذاشت، امروز در میان طوفان اعتراضات، پارلمانی چندقطبی و بحران‌های اجتماعی و اقتصادی، شاهد سقوط پی‌درپی نخست‌وزیران خود است. داستانی که بیش از هر چیز به یک سریال پرتنش شباهت دارد؛ هر فصل با امید آغاز می‌شود و با استعفایی ناگهانی پایان می‌یابد.

این روایت از سال ۲۰۲۲ و با الیزابت بورن آغاز شد. نخست‌وزیری که با اراده‌ای مصمم وارد میدان شد اما به نماد ریاضت بدل گشت. اصلاحات بازنشستگی و افزایش سن به ۶۴ سال خیابان‌های فرانسه را به آتش کشید، اعتصاب‌ها کشور را فلج کرد و استفاده جنجالی از ماده ۴۹.۳ قانون اساسی اعتبار او را از میان برد. در ژانویه ۲۰۲۴، زیر فشار افکار عمومی و پارلمان، ناچار به استعفا شد.

امیدها خیلی زود با گابریل آتال زنده شد؛ جوان‌ترین نخست‌وزیر تاریخ فرانسه که در ژانویه همان سال بر صندلی قدرت نشست. انرژی جوانی و وعده‌های تازه او نتوانست در برابر واقعیت‌های سیاست مقاومت کند. شکست سنگین ائتلاف مکرون در انتخابات پارلمان اروپا، پارلمان را سه‌پاره کرد و ناتوانی در تشکیل دولت پایدار، آتال را تنها شش ماه بعد در ژوئیه ۲۰۲۴ به استعفا کشاند.

سپتامبر همان سال، میشل بارنیه -

سیاستمدار کهنه‌کار و مذاکره‌کننده سابق برگزیت - وارد میدان شد. او با وعده ساختن پلی میان احزاب، در پی ثبات بود، اما بودجه ریاضتی ۲۰۲۵ همچون بمبی در فضای سیاسی منفجر شد. استفاده دوباره از ماده ۴۹.۳، مخالفت‌های شدید جناح‌های مختلف و رأی عدم اعتماد در پارلمان، به دوران صدارت او پایان داد. سه ماه کوتاه، کم‌دوام‌ترین نخست‌وزیری در این زنجیره پر آشوب. با سقوط بارنیه، فرانسوا بایرو در دسامبر ۲۰۲۴ به نخست‌وزیری رسید. سیاستمداری باتجربه که امید داشت بتواند پارلمان چند پاره را متحد کند. اما بحران بودجه، اعتراضات اجتماعی و فشار مخالفان دوباره به میدان آمدند. در نهایت، در ۹ سپتامبر ۲۰۲۵، پس از رأی ۳۶۴ مخالف، بایرو نیز مجبور شد جایگاه خود را ترک کند.

اکنون، سباستین لکورو - وزیر دفاع سابق و از چهره‌های وفادار به مکرون - از ۹ سپتامبر ۲۰۲۵ بر مسند نخست‌وزیری نشسته است. هنوز روزهای آغازین اوست، اما پرسش بزرگ همچنان پابرجاست: آیا او می‌تواند دوام بیاورد یا این زنجیره سقوط ادامه خواهد یافت؟

امانوئل مکرون در مرکز این درام سیاسی قرار دارد. در کمتر از سه سال، او شاهد رفت و آمد پنج نخست‌وزیر بوده است؛ فرانسه امروز بیش از هر زمان دیگری با پرسشی اساسی روبه‌روست: آیا این پایان آشفتگی است یا تنها آغاز فصلی تازه از بحران؟

ترور چارلی کرک؛ چهره جنجالی راست‌گرای آمریکا

چارلی کرک، فعال سیاسی محافظه‌کار آمریکایی و حامی سرسخت ترامپ، در ۱۰ سپتامبر ۲۰۲۵ در دانشگاه یوتا هدف گلوله قرار گرفت و کشته شد. او بنیان‌گذار موسسه Turning Point USA بود که از سال ۲۰۱۲ با هدف مقابله با ایدئولوژی‌های چپ‌گرا و ترویج مواضع راست‌گرا در میان جوانان تأسیس شد و به یکی از بزرگ‌ترین شبکه‌های لابی‌گری محافظه‌کار در آمریکا تبدیل شد. این موسسه در بیش از ۳۳۰۰ دانشگاه و مدرسه شعبه دارد و با برگزاری رویدادهایی مانند "Student Action Summit" و "AmericaFest"، جوانان را در مسائل سیاسی مطابق با ایدئولوژی راست‌گرایان آموزش و بسیج می‌کند. فعالیت کرک بسیار تندرو بود و برخی او را "راست‌گرای افراطی" می‌خواندند؛ موسسه او حتی فهرستی از استادان چپ‌گرا که علیه دانشجویان راست‌گرا تبعیض قائل می‌شدند را منتشر می‌کرد، اقدامی که با انتقاد تحلیل‌گران مواجه شد.

مواضع سیاسی کرک شامل سخت‌گیری در قبال مهاجران، مخالفت با سقط جنین، دیدگاه‌های منفی نسبت به اقلیت‌های جنسیتی و حمایت از اقتصاد آزاد بود. او بارها با عباراتی مانند «آمریکا پر شده!» تأکید می‌کرد که شهروندان آمریکایی باید در اولویت باشند و به شدت با سقط جنین و حقوق برخی اقلیت‌ها مخالف بود. ترور او موجی از محکومیت سیاسی در هر دو جناح آمریکا برانگیخت و بار دیگر بحث خشونت سیاسی را داغ کرد؛ حتی دموکرات‌ها مانند جو بایدن و کامالا هریس این حمله را محکوم کردند و تأکید کردند که خشونت سیاسی جایی در آمریکا ندارد.

کسب درآمد از ترید بدون ترید

این روزها کسب درآمد دلاری از بازارهای مالی تبدیل به رویای هر فرد شده است. اما بازار فارکس به همان میزان که سودده و زیبا به نظر می‌رسد، می‌تواند خطرناک باشد.

اما چه می‌شود اگر راهی برای کسب درآمد بدون ریسک از این بازار وجود داشته باشد؟

خبر خوب این است که چنین راهی وجود دارد.

شما می‌توانید با معرفی معامله‌گران به بروکر، کمیسیون CPA دریافت کنید. این کمیسیون با گذشت حداقل یک ماه تقویمی از آغاز فعالیت، واریز و وارد معامله شدن هر معامله‌گر معرفی‌شده پرداخت می‌شود.

این پرداخت‌ها بر اساس مدل پلکانی (Tiered) با در نظر گرفتن میزان واریز خالص و حجم معاملات تریدر تعریف شده است.

همین حالا ثبت نام کنید و از مزایای این طرح جذاب بهره‌مند شوید

مبلغ پرداختی	Lot Size	Net Deposit	Tier
\$20	2	+\$100	Starter
\$100	10	+\$500	Pro
\$300	30	+\$2,000	Premium
\$500	50	+\$10,000	Elite
\$1000	90	+\$50,000	Ultra

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
خرده فروشی هسته	۱۶:۰۰	سه شنبه ۱۶ سپتامبر
خرده فروشی	۱۶:۰۰	سه شنبه ۱۶ سپتامبر
نرخ بهره فدرال رزرو	۲۱:۳۰	چهارشنبه ۱۷ سپتامبر
پیش‌بینی فدرال رزرو	۲۱:۳۰	چهارشنبه ۱۷ سپتامبر
بیانیه سیاست پولی	۲۱:۳۰	چهارشنبه ۱۷ سپتامبر
سخنرانی آقای پاول	۲۲:۰۰	چهارشنبه ۱۷ سپتامبر
مدعیان بیمه بیکاری	۱۶:۰۰	پنجشنبه ۱۸ سپتامبر

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار آمریکا



داده تورم آگوست قوی بود اما همچنان انتظار می‌رود که فشارهای قیمتی در ماههای آتی فروکش کنند. افزایش شاخص تورم هدلاین فشارهای قیمتی از سمت تعرفه‌ها را برجسته می‌کند، اما تورم هسته مطابق انتظارات افزایش یافت و این موضوع فدرال رزرو را در مسیر کاهش نرخ بهره حفظ می‌کند. با توجه به ضعف گسترده بازار کار و کاهش احساسات مصرف‌کننده احتمال تضعیف تقاضا وجود دارد، در این شرایط شرکت‌ها قدرت قیمت‌گذاری بالایی ندارند. در حال حاضر بازار سه مرحله کاهش نرخ را در سال جاری قیمت گذاری می‌کند، اما تعداد مراحل کاهش به داده‌های تورمی بستگی دارد.

دلار نیوزلند

بانک مرکزی نیوزلند در نشست اخیر سیاست‌گذاری خود نرخ بهره را ۰.۲۵ درصد کاهش داد و موضعی شدیداً انبساطی (داویش) اتخاذ کرد. این تصمیم در شرایطی گرفته شد که نشانه‌هایی از ضعف در رشد اقتصادی، بازار کار و اعتماد مصرف‌کننده وجود دارد. هفته آینده گزارش GDP منتشر می‌شود و انتظارات کاهش ۰.۳ درصدی تولیدات را نشان می‌دهد. داده‌های مصرف نیز تقاضای ضعیف را در برخی از بخش‌های خدمات اختیاری نشان می‌دهد و 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. همچنین رشد اقتصادی بالاتر از انتظارات RBA بوده و این موضوع از مواضع هاوکیش بانک مرکزی پشتیبانی می‌کند؛ بازار انتظار دارد که نرخ بهره در نشست سپتامبر بدون تغییر بماند، هفته جاری داده‌های اشتغال منتشر می‌شوند و انتظار می‌رود که نرخ بیکاری ثابت باشد.

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار کانادا



آخرین گزارش اشتغال 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 داده‌های GDP که کاهش رشد اقتصادی را نشان می‌دهند بود. اقتصاد در ۶ ماه گذشته به‌طور متوسط ۶۶۰۰ شغل از دست داده که ضعیف‌ترین عملکرد از زمان کرونا است. سوگیری CAD نزولی است و داده‌های هفته‌های آینده احتمالاً تغییری در سوگیری کلی CAD ایجاد نمی‌کند.

سهام آمریکا

بازار سهام آمریکا با توجه به افزایش انتظارات کاهش نرخ بهره (سه مرحله کاهش در سال جاری) روند صعودی طی کرده است. با توجه به اینکه رکود در اقتصاد آمریکا پیش‌بینی نمی‌شود و از طرفی کاهش نرخ بهره را داریم، رشد سهام به‌صورت 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



آقای شیگل رئیس بانک مرکزی سوئیس این هفته موضع خود را تغییر داد و گفت در صورت نیاز نرخ بهره را به زیر صفر کاهش می‌دهیم؛ نرخ بهره منفی برای صندوق‌های بازنشستگی و سرمایه ملی تبعات گسترده‌ای دارد و SNB تا حد امکان تمایل به کاهش بیشتر نرخ بهره ندارد. اما با توجه به روند فرانک احتمالاً نرخ بهره امسال یک پله دیگر کاهش پیدا می‌کند.



تحليل فاندamental هفتگی ۱۴ الی ۲۰ سپتامبر

FUNDAMENTAL ANALYSIS



خرده فروشی ماهانه یا Retail Sales m/m

تقاضای مصرف‌کننده بوده و باعث تقویت دلار می‌شود؛ در مقابل، در این سناریو طلا و بازارهای ریسکی، به دلیل تقویت دلار احتمالاً با فشارهای نزولی موقتی همراه می‌شود؛ همچنین یورو به‌عنوان اقتصاد رقیب آمریکا، از افزایش خرده‌فروشی کمی متضرر می‌شود. در صورتی که داده خرده فروشی پایین‌تر از انتظارات باشد، نشانه‌ای از کاهش تقاضای مصرف‌کننده بوده و دلار تضعیف می‌شود؛ در این سناریو انتظارات برای کاهش نرخ بهره افزایش یافته و سنتیمنت ریسک‌پذیری حاکم می‌شود؛ این موضوع به نفع بازارهای ریسکی است. همچنین طلا و یورو از محل تضعیف دلار، سود کسب می‌کنند.

شاخص خرده‌فروشی روز سه شنبه ۱۶ سپتامبر ساعت ۱۶:۰۰ به وقت ایران منتشر می‌شود.

خرده‌فروشی تحت تاثیر دو عامل قیمت و تقاضا قرار دارد. شاخص هدلاین بیشتر از بخش خودرو و سوخت اثر می‌گیرد. در داده‌های تورم آگوست هم خودرو و هم سوخت رشد داشتند و سطح تقاضا نیز مطلوب به نظر می‌رسد. بنابراین احتمال می‌رود خرده فروشی هدلاین در آگوست برابر یا بالاتر از جولای باشد.

تاثیر در بازار:

در صورتی که داده خرده‌فروشی بالاتر از انتظارات باشد، نشانه‌ای از بهبود

Table A. Percent changes in CPI for All Urban Consumers (CPI-U): U.S. city average

	Seasonally adjusted changes from preceding month							12 mos. ended Aug. 2025
	Feb. 2025	Mar. 2025	Apr. 2025	May 2025	Jun. 2025	Jul. 2025	Aug. 2025	
All items	0.2	-0.1	0.2	0.1	0.2	0.2	0.4	2.9
Food	0.2	0.4	0.3	0.2	0.2	0.3	0.2	2.4
Food at home	0.0	0.3	-0.4	0.2	0.2	-0.1	0.6	2.7
Food away from home(1)	0.4	0.4	0.4	0.3	0.4	0.5	0.3	3.0
Energy	0.2	-2.4	0.7	-1.0	0.9	-0.1	0.7	0.2
Energy commodities	-0.3	-4.2	-0.2	-2.4	1.0	-1.5	1.7	-6.2
Kerosene (all types)	-1.0	-4.0	-0.3	-0.9	1.0	-0.2	1.9	-6.0
Fuel oil	0.6	-4.2	1.7	0.9	1.3	0.8	-0.2	-0.3
Energy services	1.4	3.0	1.3	0.4	0.9	0.3	0.2	1.7
Electricity	1.0	0.0	0.8	0.9	1.0	-0.1	0.2	0.2
Utility (gaped): gas service	2.3	3.0	3.7	-1.0	0.3	-0.6	-1.0	13.8
All items less food and energy	0.0	0.2	0.2	0.1	0.2	0.3	0.2	3.1
Commodities less food and energy commodities	0.2	-0.2	0.3	0.0	0.2	0.2	0.8	0.5
New vehicles	-0.1	0.3	0.6	-0.2	-0.3	0.0	0.0	0.7
Used cars and trucks	0.6	0.7	-0.5	-0.5	-0.7	0.5	1.0	0.6
Apparel	0.6	0.4	-0.3	-0.4	0.4	0.1	0.5	0.2
Medical care commodities(1)	0.1	-1.0	0.4	0.6	0.1	0.1	-0.2	0.0
Services less energy services	0.3	0.2	0.2	0.2	0.3	0.4	0.5	3.8
Shelter	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.4
Transportation services	-0.6	-1.4	0.3	-0.2	0.2	0.6	1.0	1.5
Medical care services	0.1	0.5	0.5	0.3	0.6	0.8	0.1	4.2
Footnotes:								
(1) Not seasonally adjusted								

(1) Not seasonally adjusted.

خرده فروشی هسته ماهانه یا Core Retail Sales m/m

در این سناریو طلا و یورو با فشارهای نزولی موقتی همراه می‌شوند. بازارهای ریسکی احتمالاً از رشد هزینه‌ها سود می‌برند.

در صورتی که فروش پایین‌تر از انتظارات باشد، نشانه‌ای از کاهش تقاضای مصرف‌کننده بوده و دلار تضعیف می‌شود؛ در این سناریو سنتیمنت ریسک‌گریزی ایجاد شده و به نفع طلا و یورو خواهد بود.

در صورتی که داده میکس باشد (یعنی مثلاً خرده‌فروشی هسته بالاتر و خرده‌فروشی پایین‌تر از انتظارات باشد)، بازار بیشتر به خرده‌فروشی هسته واکنش می‌دهد، زیرا خرده‌فروشی هسته معیار بهتری برای ارزیابی تقاضا می‌باشد؛ در این شرایط توجه به جزئیات داده خصوصاً فروش گروه کنترل حائز اهمیت خواهد بود.

شاخص خرده‌فروشی هسته روز سه‌شنبه ۱۶ سپتامبر ساعت ۱۶:۰۰ به وقت ایران منتشر می‌شود.

این شاخص اثر خودرو و سوخت را حذف کرده و بیشتر تحت تأثیر کالاهایی مثل پوشاک، لوازم خانگی، غذا و خدمات غذایی است. افزایش قیمت این اقلام در آگوست نشان می‌دهد که این شاخص احتمالاً بالاتر از جولای باشد. داده‌های تقاضا نیز انعطاف‌پذیری هزینه‌ها را تأیید می‌کنند، زیرا مخارجی مثل هتل و بلیت هواپیما افزایش یافته است. با این حال، ضعف بازار کار می‌تواند پایداری این روند را محدود کند.

تأثیر در بازار:

در صورتی که فروش خرده‌فروشی بیشتر از انتظارات باشد، نشانه‌ای از بهبود تقاضای مصرف‌کننده بوده و باعث تقویت موقتی دلار می‌شود؛ در مقابل،

Table 6. Percent changes in CPI for All Urban Consumers (CPI-U): U.S. city average

	Seasonally adjusted changes from preceding month							12 mos. adjusted ended Aug. 2025
	Feb. 2025	Mar. 2025	Apr. 2025	May 2025	Jun. 2025	Jul. 2025	Aug. 2025	
All items	0.2	-0.1	0.2	0.1	0.3	0.2	0.4	2.0
Food	0.2	0.4	-0.1	0.2	0.3	0.4	0.3	0.2
Food at home	0.0	0.0	-0.4	0.3	0.3	-0.1	0.0	2.7
Food away from home(1)	0.6	0.8	0.6	0.3	0.6	0.5	0.6	3.9
Energy	0.2	-2.4	0.7	-1.0	0.9	-0.1	0.7	0.2
Energy (excludes)	-0.0	-6.1	-0.2	-2.4	1.0	-0.5	1.7	-6.2
Gasoline (all types)	-2.0	-6.3	-0.1	-2.8	1.0	-2.7	1.0	-6.6
Fuel oil	0.8	-4.2	-1.3	0.9	1.3	0.6	-0.9	-0.5
Energy services	1.6	1.0	1.0	0.8	0.9	0.3	0.1	7.7
Electricity	1.0	0.0	0.6	0.8	1.0	-0.1	0.2	0.2
Utility (pipe) gas service	2.2	0.0	3.7	1.0	0.0	-0.9	-1.0	10.8
All items less food and energy	0.2	0.3	0.2	0.1	0.2	0.3	0.6	3.1
Commodities less food and energy commodities	0.2	-0.1	0.3	0.0	0.2	0.2	0.3	0.5
Non-volatility	-0.1	0.1	0.0	-0.3	-0.8	0.0	0.0	0.7
Used cars and trucks	0.0	-0.3	-0.5	-0.1	-0.7	0.3	1.0	0.0
Apparel	0.6	0.8	-0.2	-0.4	0.4	0.1	0.3	0.2
Medical care (excludes)	0.1	-1.2	0.6	0.0	0.1	0.3	-0.3	0.0
Services less energy services	0.0	0.1	0.0	0.2	0.0	0.4	0.3	3.6
Housing	0.0	0.2	0.3	0.3	0.2	0.2	0.6	0.6
Transportation services	-0.6	-1.4	0.1	-0.2	0.2	0.8	1.0	1.5
Medical care services	0.0	0.0	0.3	0.3	0.6	0.6	-0.1	4.2
Footnotes								
(1) Not seasonally adjusted								

Footnotes:
(1) Not seasonally adjusted.

جلسه تعیین نرخ بهره فدرال رزرو یا Federal Funds Rate

جلسه تعیین نرخ بهره فدرال رزرو، روز چهارشنبه ۱۷ سپتامبر ساعت ۲۱:۳۰ به وقت تهران برگزار می‌شود.

شرایط برای کاهش نرخ بهره مهیا شده اما تورم همچنان بالاست و فدرال رزرو هنوز با فشارهای قیمتی روبه‌رو است. ضعف شدید بازار کار احتمال تصمیم به کاهش نرخ بهره را افزایش داده است. گزارش تورم آگوست نشان داد که قیمت بیشتر کالاها و خدمات اختیاری رشد داشته‌اند که بیانگر پایداری تقاضاست. بازار انتظار سه مرحله کاهش نرخ را دارد، اما در صورت تداوم تورم، اجرای مرحله سوم دشوار خواهد بود.

تاثیر داده در بازار:

کاهش ۰.۲۵ درصدی نرخ بهره در این نشست پرایس شده اما در صورتی که با کاهش دو پله‌ای یا ثابت ماندن نرخ بهره مواجه شویم، بازار شدیداً واکنش می‌دهد.

در صورتی که نرخ بهره بالاتر از انتظارات باشد، دلار موقتاً، شدیداً می‌تواند رشد کند؛ همچنین طلا و یورو ریزش شدیدی را تجربه می‌کنند. بازارهای ریسکی نیز در این شرایط شدیداً اصلاح می‌کنند.

البته احتمال ثابت ماندن نرخ بهره در شرایط فعلی تقریباً صفر است، زیرا با توجه به ضعف بازار کار و مواضع آقای پاول، عدم کاهش در این جلسه منطقی نیست. در صورتی که نرخ بهره کاهش یابد و کمتر از انتظارات باشد، دلار شدیداً تضعیف می‌شود.

واکنش سایر بازارها به بیانیه و سخنرانی آقای پاول بستگی دارد.

پیش‌بینی‌های جدید فدرال رزرو یا FOMC Economic Projections

بستگی دارد، مثلاً اگر کل پروجکشن نشانه رکود (کاهش GDP یا افزایش بیکاری) یا رکود تورمی (افزایش تورم و بیکاری) داشته باشد، باعث تضعیف دلار و بازارهای ریسکی می‌شود. در این سناریو طلا و یورو تقویت خواهند شد. در مقابل، اگر پروجکشن حاوی نشانه‌های رشد اقتصادی، کاهش تورم و نرخ بهره پایین‌تر باشد، بازارهای ریسکی رشد کرده و طلا به‌دلیل نشانه‌های امیدوارکننده از رشد اقتصادی ریزش می‌کند.

روند دلار در این سناریو به لحن بیانیه و سخنرانی رئیس بانک مرکزی بستگی دارد.

پیش‌بینی‌های جدید فدرال رزرو، روز چهارشنبه ۱۷ سپتامبر ساعت ۲۱:۳۰ به وقت تهران منتشر می‌شود.

فدرال رزرو هر سه ماه یک‌بار پیش‌بینی‌های اقتصادی شامل GDP، تورم، بیکاری و نرخ بهره را منتشر می‌کند. در گزارش ژوئن تورم بالاتر و بیکاری و GDP پایین‌تر پیش‌بینی شد. در پروجکشن سپتامبر، تمرکز اصلی بر نرخ بهره و بیکاری است که دیدگاه فدرال درباره سیاست پولی و بازار کار را مشخص می‌کند.

تاثیر داده در بازار:

واکنش بازار به پروجکشن به انتظارات از هر شاخص و نتیجه‌گیری کلی بازار

Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, June 2025

Variable	Median ¹				Central Tendency ²				Range ³			
	2025	2026	2027	Longer run	2025	2026	2027	Longer run	2025	2026	2027	Longer run
Change in real GDP	1.4	1.6	1.8	1.8	1.2-1.5	1.5-1.8	1.7-2.0	1.7-2.0	1.1-2.1	0.6-2.5	0.6-2.5	1.5-2.5
March projection	1.7	1.8	1.8	1.8	1.5-1.9	1.6-1.9	1.6-2.0	1.7-2.0	1.0-2.4	0.6-2.5	0.6-2.5	1.5-2.5
Unemployment rate	4.5	4.5	4.4	4.2	4.4-4.5	4.3-4.6	4.2-4.6	4.0-4.3	4.3-4.6	4.3-4.7	4.0-4.7	3.5-4.5
March projection	4.4	4.3	4.3	4.2	4.3-4.4	4.2-4.5	4.1-4.4	3.9-4.3	4.1-4.6	4.1-4.7	3.9-4.7	3.5-4.5
PCE inflation	3.0	2.4	2.1	2.0	2.8-3.2	2.3-2.6	2.0-2.2	2.0	2.5-3.3	2.1-3.1	2.0-2.8	2.0
March projection	2.7	2.2	2.0	2.0	2.6-2.9	2.1-2.3	2.0-2.1	2.0	2.5-3.4	2.0-3.1	1.9-2.8	2.0
Core PCE inflation ⁴	3.1	2.4	2.1		2.9-3.4	2.3-2.7	2.0-2.2		2.5-3.5	2.1-3.2	2.0-2.9	
March projection	2.8	2.2	2.0		2.7-3.0	2.1-2.4	2.0-2.1		2.5-3.5	2.1-3.2	2.0-2.9	
Memo: Projected appropriate policy path												
Federal funds rate	3.9	3.6	3.4	3.0	3.9-4.4	3.1-3.9	2.9-3.6	2.6-3.6	3.6-4.4	2.6-4.1	2.6-3.9	2.5-3.9
March projection	3.9	3.4	3.1	3.0	3.9-4.4	3.1-3.9	2.9-3.6	2.6-3.6	3.6-4.4	2.9-4.1	2.6-3.9	2.5-3.9

بیانیه سیاست پولی فدرال رزرو یا FOMC Statement

در صورتی که بیانیه حاوی نکات هاوکیش در جهت ثابت نگه داشتن نرخ بهره و رشد اقتصادی قابل قبول باشد، دلار موقتاً می‌تواند تقویت شود، در این سناریو طلا و یورو موقتاً تضعیف می‌شوند؛ ثابت ماندن نرخ بهره به نفع دارایی‌های ریسکی نیست اما دارایی‌های امن در آن سناریو سود کسب می‌کنند.

در صورتی که بیانیه حاوی نکات داویش باشد، یعنی به کاهش تورم، ضعف بازارکار و نیاز به حمایت از اقتصاد با کاهش نرخ بهره داشته باشد، دلار تضعیف شده و طلا و یورو و بازارهای ریسکی سود می‌کنند. در این سناریو با توجه به کاهش نرخ بهره، تقاضا به سمت دارایی‌های ریسکی رفته و دارایی‌های امن متضرر می‌شوند.

بیانیه سیاست پولی فدرال رزرو، روز چهارشنبه ۱۷ سپتامبر ساعت ۲۱:۳۰ به وقت تهران منتشر می‌شود. به دلیل ضعف شدید بازار کار و تغییر مواضع پاول پس از نشست جولای، انتظار می‌رود لحن بیانیه فدرال رزرو نرم‌تر شود. احتمالاً در بیانیه بر نیاز به حمایت از اقتصاد و در عین حال تداوم ریسک‌های تورمی تأکید خواهد شد.

تاثیر بر بازار

بیانیه چند دقیقه پیش از کنفرانس آقای پاول منتشر می‌شود، در آن زمان معمولاً بازار منتظر سخنرانی آقای پاول می‌ماند، اما اگر وزن مواضع داویش یا هاوکیش بسیار پررنگ باشد، احتمالاً بازار واکنش محدودی نشان می‌دهد.



مدعیان بیمه بیکاری یا Unemployment Claims

مدعیان بیکاری روز پنجشنبه ۱۸ سپتامبر ساعت ۱۶:۰۰ به وقت تهران منتشر می شود. آمار مدعیان بیکاری در هفته منتهی به ۱۲ سپتامبر بارشد ۲۷ هزار نفری به ۲۶۳ هزار نفر رسید که بالاترین سطح چهار سال اخیر است. بخش زیادی از این افزایش مربوط به تگزاس بود. هرچند داده های هفتگی ممکن است تحت عوامل فصلی یا موقتی تغییر کنند، اما در کل ضعف تقاضا برای نیروی کار را نشان می دهد. همچنین مدعیان تداوم یافته روی ۱.۹۴ میلیون ثابت ماند.

تاثیر در بازار:

در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، نشانه ای از تضعیف بیشتر بازار کار بوده و باعث تضعیف دلار می شود؛ در این سناریو طلا و یورو از تضعیف دلار نفع می برد.

البته داده مدعیان بیکاری معمولاً تاثیر وضعیفی در بازار دارد و به تنهایی نمی تواند ترند ساز باشد.

در مقابل، در صورتی که داده پایین تر از انتظارات باشد، نشانه ای از بهبود بازار کار تلقی شده و موقتاً می تواند دلار را تقویت کند، البته در میان مدت تقویت دلار به داده های بیشتری از بازارکار بستگی دارد. در این سناریو طلا ریزش می کند و یورو احتمالاً، موقتاً تضعیف می شود.

سخنرانی آقای پاول یا FOMC Press Conference

آقای پاول روز چهارشنبه ۱۷ سپتامبر ساعت ۲۲:۰۰ به وقت تهران سخنرانی خواهد داشت. پاول در نشست جولای بسیار هاوکیش ظاهر شد، اما پس از بازبینی نزولی مشاغل توسط BLS شرایط تغییر کرده است. او در جکسون هول لحن انبساطی تری داشت تا انتظارات کاهش نرخ بهره تقویت شود. انتظار می رود در نشست جدید نیز مواضع داویش پررنگ تر باشد، هرچند به دلیل پایداری تورم در بخش خدمات و کالا احتمالاً به فشارهای تورمی هم اشاره خواهد کرد.

تاثیر در بازار:

در صورتی که سخنرانی آقای پاول نشانه های هاوکیش داشته باشد، موقتاً دلار تقویت شده و طلا و یورو تضعیف می شوند.

در صورتی که اظهارات آقای پاول نشانه های داویش داشته باشد (تورم کنترل شده و آمادگی فد برای کاهش نرخ)، دلار تضعیف شده و طلا و یورو رشد می کنند. در این سناریو انتظارات کاهش نرخ افزایش یافته بازارهای ریسکی رشد می کنند.

معامله در بهترین پلتفرم‌های جهانی با موند اف ایکس

cTrader

این پلتفرم یکی از پیشرفته‌ترین پلتفرم‌های معاملاتی جهان برای بازارهای فارکس و CFD است. با طراحی پیشرفته، سرعت اجرای بسیار بالا و دسترسی مستقیم به بازار (True STP)، گزینه‌ای عالی برای اسکالپرها و معامله‌گران حرفه‌ای محسوب می‌شود.

در موند اف ایکس این امکان برای معامله‌گران وجود دارد تا با توجه به نیازهای خود، پلتفرم معاملاتی مورد نظر خود را انتخاب کنند. همچنین، علاوه بر اپلیکیشن این دو پلتفرم، دسترسی به وب تریدینگ در ه ردو پلتفرم نیز برای معامله‌گران فراهم شده است.

MetaTrader 5

متاتریدر ۵ پیشرفته‌ترین پلتفرم معاملاتی شرکت MetaQuotes است. با این پلتفرم می‌توانید به سادگی نمودارها را پایش کنید و وارد معاملات شوید. متاتریدر ۵ با سرعت پردازش بالا و سرورهای پایدار روی ویندوز، iOS و اندروید در دسترس است.



MetaTrader 5





کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

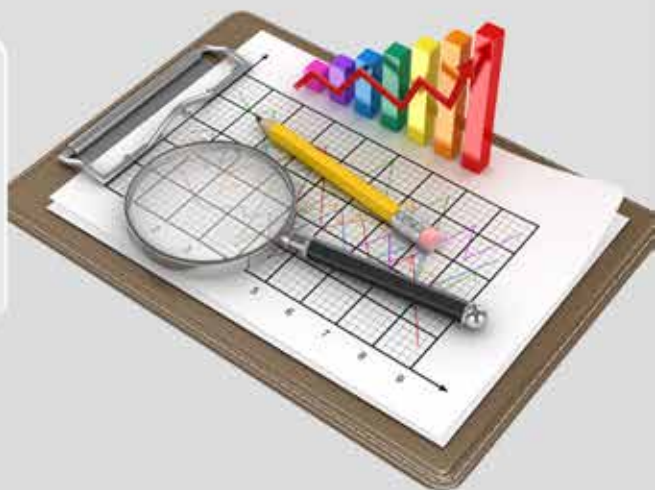


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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.



شکار امن در دل طوفان

تحلیل سستیمنتال طلا

۱۵ تا ۱۹ سپتامبر



طلاي جهانی بار ديگر در كانون توجه بازارها قرار گرفته است. پس از انتشار داده‌هاي ضعيف اقتصادي از ايالات متحده و افزايش گمانه‌زني‌ها درباره کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو، قيمت طلا با قدرت رشد کرد. اين فلز گرانبها که همواره به عنوان دارايي امن شناخته می‌شود، در شرايطی درخشان ظاهر شده که سرمايه‌گذاران با نشانه‌هاي ضعف بازار کار آمريکا، افت اعتماد مصرف‌کنندگان و نااطميناني‌هاي ژئوپليتيک دست‌وپنجه نرم می‌کنند. گزارش‌هاي اخير نشان می‌دهد بازار کار آمريکا که زماني ستون فقرات اقتصاد اين کشور به شمار می‌رفت، اکنون دچار ترک‌هايی شده است. بازنگری منفی در آمار اشتغال و افزايش درخواست‌هاي بیمه بیکاری نشان‌دهنده همین ضعف است. همزمان، نظرسنجی دانشگاه ميشيگان حاکی از کاهش اعتماد مصرف‌کنندگان به آینده اقتصادي است؛ وضعیتی که معمولاً سرمايه‌گذاران را به سمت دارايي‌هاي امنی مانند طلا سوق می‌دهد. اين شرايط، انتظار برای تغيير سياست‌هاي پولی فدرال رزرو را تقويت کرده است. بسياری پيش‌بینی می‌کنند که در نشست پيش‌رو، بانک مرکزی آمريکا نخستين کاهش نرخ بهره خود در ماه‌هاي اخير را اعلام کند؛ اقدامی که معمولاً جذابيت دارايي‌هاي بدون سود مانند طلا را افزايش می‌دهد. در کنار اين عوامل اقتصادي، تنش‌هاي سياسي و ژئوپليتيک نیز نقشی کلیدی در تقويت تقاضا برای طلا دارند. تشديد فشارهاي آمريکا بر روسيه و

احتمال تحریم‌هاي شديدتر، همراه با نگرانی‌هاي گسترده‌تر درباره منازعات تجاری، بازار انرژی و فشارهاي تورمی جهانی، بر جذابيت اين فلز افزوده است. سرمايه‌گذاران در روزهاي آینده با دقت به تصميمات فدرال رزرو و چشم‌انداز اقتصادي اين نهاد خواهند نگرست. خلاصه پيش‌بینی‌هاي اقتصادي بانک مرکزی، که شامل برآوردهاي مربوط به رشد، تورم و بازار کار است، مسیر آتی قيمت طلا را تا حد زیادی مشخص خواهد کرد. در حالی که بازده واقعی اوراق خزانه با در نظر گرفتن تورم چندان جذاب نیست و برخی بانک‌هاي بزرگ حتی احتمال چندین کاهش متوالی نرخ بهره در طول سال جاری را مطرح کرده‌اند، طلا همچنان به عنوان گزینه‌اي مطمئن در كانون توجه باقی مانده است.

ترکیب داده‌هاي ضعيف بازار کار، کاهش اعتماد مصرف‌کنندگان و تشديد تنش‌هاي ژئوپليتيک شرايطی را فراهم آورده که هم برای سرمايه‌گذاران بلندمدت به عنوان پوششی در برابر تورم و نااطمينانی جذاب است، و هم برای معامله‌گران کوتاه‌مدت فرصت‌هاي معاملاتی ایجاد می‌کند. بازگشت اخير قيمت طلا بازتابی از تحولات گسترده‌تر در صحنه اقتصاد و سياست جهانی است؛ تحولات و نااطمينانی‌هايی که موجب می‌شود اين فلز گرانبها همچنان درخشندگی خود را حفظ کند و به عنوان پناهگاهی امن برای سرمايه‌ها باقی بماند.



صعودهای مقطعی، فشارهای پایدار

تحلیل سنتیمنتال نفت



بازار نفت خام در نقطه‌ای حساس قرار دارد؛ جایی که ترکیب ریسک‌های ژئوپلیتیک، چشم‌انداز تقاضای جهانی و سیاست‌های پولی بانک‌های مرکزی، جهت‌گیری انتظارات معامله‌گران را تعیین می‌کند. در حالی که تنش‌های خاورمیانه دوباره سایه اختلال بر عرضه را زنده کرده، داده‌های اخیر از اقتصاد آمریکا و چین همچنان ضعف تقاضا را به عنوان یک نگرانی اصلی برجسته می‌سازد. همین تضاد میان ریسک عرضه و تردید در سمت تقاضا، محرک اصلی سنتیمنت کنونی بازار است.

از منظر عرضه، گزارش‌های آژانس بین المللی انرژی و افزایش تولید اوپک‌پلاس، نشانه‌ای از مازاد بالقوه در بازار است. رشد ذخایر نفت آمریکا و کاهش تقاضای بنزین در این کشور نیز ذهنیت نزولی ایجاد کرده و بسیاری از سرمایه‌گذاران را از ورود به موقعیت‌های خرید سنگین باز داشته است. در مقابل، ریسک‌های ژئوپلیتیک همچون حملات پهپادی اوکراین به تأسیسات روسیه، احتمال تشدید تحریم‌های غرب علیه صادرات انرژی مسکو و تنش‌های مداوم در خاورمیانه، نقش حمایتی در سمت احساسات دارند. این عوامل به بازار یادآوری می‌کنند که عرضه همواره در معرض شوک‌های ناگهانی است و همین موضوع مانع از سقوط عمیق قیمت‌ها می‌شود.

در بعد سیاسی، اظهارات اخیر ترامپ مبنی بر مشروط بودن تحریم‌های شدیدتر علیه

روسیه به همراهی کامل ناتو، نوعی بلا تکلیفی به بازار تزریق کرده است. این ابهام، معامله‌گران را محتاط کرده و انتظارات را در حالت انتظار نگه داشته است.

در مجموع، سنتیمنت بازار نفت ترکیبی از بدبینی میان‌مدت به دلیل مازاد عرضه و نگرانی کوتاه‌مدت ناشی از ریسک‌های ژئوپلیتیک است. نتیجه این کشمکش، تثبیت قیمت‌ها در محدوده فشرده ۶۲ تا ۶۳ دلار بوده است. معامله‌گران بزرگ در شرایط کنونی بیشتر در انتظار وضوح بیشتر از نشست FOMC و داده‌های تقاضا هستند.

بنابراین می‌توان گفت جو روانی بازار فعلاً خنثی با گرایش نزولی است؛ رشدهای مقطعی بیشتر تحت تأثیر اخبار سیاسی رخ می‌دهد و پایداری چندانی ندارد، در حالی که فشار عرضه مانند وزنه‌ای سنگین مانع از شکل‌گیری روند صعودی پایدار می‌شود. در این فضا، احتیاط و نوسان محدود همچنان ویژگی اصلی سنتیمنت بازار نفت باقی مانده است.

تقابل محتاطانه اروپا و آمريکا

تحليل ستيمنتال يورو



بازار ارز همواره پرتحرک است و جفت‌ارز یورو/دلار آمریکا نمونه‌ی روشنی از این واقعیت به شمار می‌رود. در هفته‌ی گذشته، یورو توانست در برابر دلار آمریکا اندکی تقویت شود؛ عاملی که بیش از هر چیز از انتظارات فزاینده برای کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو نشأت می‌گیرد. در مقابل، بانک مرکزی اروپا تصمیم گرفته مسیر محتاطانه‌تری را دنبال کند و بدون شتاب‌زدگی در تغییر سیاست‌ها، موضعی وابسته به داده‌ها اتخاذ کند. این تفاوت رویکردها مسیر انتظارات سرمایه‌گذاران و معامله‌گران نسبت به آینده‌ی یورو و دلار را شکل می‌دهد.

اقتصاد آمریکا نشانه‌های متعددی از کاهش سرعت رشد نشان داده است. افت اعتماد مصرف‌کنندگان، بازنگری نزولی در آمار اشتغال و افزایش درخواست‌های بیمه بیکاری همگی حاکی از ضعف بازار کار هستند. این نشانه‌ها برای بسیاری از تحلیلگران زنگ خطری است که احتمال کاهش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو را تقویت می‌کند. ضعف بازار کار از این جهت اهمیت دارد که کاهش استخدام یا افزایش اخراج‌ها معمولاً به افت مصرف منجر می‌شود و این امر رشد اقتصادی را کند می‌کند و فشارهای تورمی را کاهش می‌دهد. در چنین شرایطی بانک مرکزی اغلب به سمت کاهش نرخ بهره می‌رود تا

وام‌گیری ارزان‌تر شود و سرمایه‌گذاری و مصرف تحریک گردد. اما برای معامله گران بازار ارز، این به معنای کاهش جذابیت دلار در برابر ارزهایی همچون یورو خواهد بود.

در اروپا، بانک مرکزی مسیر متفاوتی در پیش گرفته است. مقامات این نهاد به جای وعده دادن برای کاهش یا افزایش نرخ بهره، ترجیح داده‌اند فعلاً ثبات را حفظ کنند و تصمیم‌گیری‌های آتی را به داده‌های اقتصادی آینده موکول نمایند. این رویکرد محتاطانه در کوتاه‌مدت اطمینان نسبی ایجاد کرده است، چرا که سرمایه‌گذاران می‌دانند بانک مرکزی اروپا قصد ندارد به سرعت وارد فاز جدیدی از سیاست‌های پولی شود. در حالی که در آمریکا بازارها تقریباً کاهش نرخ بهره را قطعی می‌دانند، این وضعیت شکاف سیاستی میان دو اقتصاد را کاهش می‌دهد و همین موضوع طی هفته گذشته به نفع یورو تمام شد.

با این حال، عوامل دیگری نیز در روند یورو/دلار نقش داشته‌اند. نظرسنجی دانشگاه میشیگان نشان داد اعتماد مصرف‌کنندگان آمریکایی نسبت به آینده کاهش یافته است. اگرچه انتظارات تورمی کوتاه‌مدت ثابت ماند، اما در افق بلندمدت کمی افزایش یافت. این ترکیب کاهش اعتماد و پایداری فشارهای تورمی، کار فدرال رزرو را دشوار کرده است، چرا که باید بین حمایت از

رشد و کنترل تورم تعادل برقرار کند. از سوی دیگر، اظهارات لاگارد، رئیس بانک مرکزی اروپا، بر همین فضای محتاطانه تاکید داشت. او اذعان کرد که دوران کاهش تورم تقریباً به پایان رسیده، اما همزمان خاطرنشان ساخت که ریسک‌های سمت نزولی برای رشد اقتصادی همچنان جدی هستند و سیاست فعلی همچنان مناسب به نظر می‌رسد.

افزون بر مسائل اقتصادی، تحولات سیاسی و نهادی در آمریکا نیز به فضای بازار افزوده است. خبرهایی درخصوص چالش‌های مربوط به استقلال فدرال رزرو و ابهام درباره ماندن برخی از اعضای هیئت‌مدیره، نوعی نااطمینانی جدید ایجاد کرده است. چنین مسائلی هرچند به‌ظاهر از دنیای سیاست دورتر به نظر می‌رسند، اما وقتی پای قدرتمندترین بانک مرکزی جهان در میان باشد، می‌توانند به سرعت به عامل بی‌ثباتی در بازار ارز تبدیل شوند.

در افق پیش‌رو، توجه معامله‌گران هم به آمریکا و هم به اروپا معطوف خواهد بود. در ایالات متحده، نشست کمیته بازار آزاد فدرال اهمیت ویژه‌ای دارد؛ جایی که همه منتظر توضیح بانک مرکزی درباره تصمیم خود و چشم‌انداز اقدامات بعدی خواهند بود. همچنین آمار خرده‌فروشی

نقش کلیدی خواهد داشت، زیرا مصرف موتور اصلی اقتصاد آمریکاست. در اروپا نیز داده‌های تولید صنعتی، نظرسنجی ZEW و سخنرانی‌های مقامات بانک مرکزی اروپا سرخ‌هایی از مسیر بعدی اقتصاد این منطقه به دست خواهند داد.

به‌طور خلاصه، داستان یورو/دلار در این هفته بازتابی از کشمکش میان اقتصادی در حال ضعف در آمریکا و سیاست محتاطانه اما باثبات در اروپا بود. نشانه‌های فشار بر بازار کار آمریکا انتظار برای کاهش نرخ بهره را تقویت کرده و جذابیت دلار را کاهش داده است. همزمان، رویکرد بانک مرکزی اروپا موجب شده یورو موقعیت بهتری پیدا کند. با این حال، ترکیبی از اعتماد پایین مصرف‌کنندگان، نااطمینانی‌های سیاسی و چشم‌انداز تورمی بلندمدت تصویر پیچیده‌ای را ترسیم می‌کند. در پایان هفته، یورو اندکی قوی‌تر ظاهر شد، اما مسیر آینده به‌شدت وابسته خواهد بود به اینکه فدرال رزرو تا چه اندازه انتظارات بازار را تأیید می‌کند و اروپا چگونه با چالش‌های اقتصادی خود روبه‌رو می‌شود.



پوند زیر فشار رکود

تحلیل سستی‌متتال پوند



بازار ارز همواره به تحولات بانک‌های مرکزی، داده‌های تورمی و گزارش‌های اقتصادی حساس است و این روزها جفت‌ارز پوند/دلار آمریکا به‌ویژه زیر ذره‌بین معامله‌گران قرار دارد. آنچه انتظارات سرمایه‌گذاران را شکل می‌دهد، ترکیبی از سیاست‌های فدرال رزرو و بانک انگلستان، نگرانی‌ها درباره رشد اقتصادی بریتانیا و پیش‌بینی‌ها درباره تغییر نرخ بهره است.

دلار آمریکا پس از دوره‌ای از ضعف دوباره جان گرفته و جایگاه خود را حفظ کرده است. هرچند نرخ تورم همچنان بالاتر از هدف بلندمدت فدرال رزرو باقی مانده، اما آن‌قدر هم بی‌مهار نیست که زنگ خطر بزرگی به صدا درآورد. این وضعیت باعث شده سیاست‌گذاران محتاطانه عمل کنند. انتظار می‌رود فدرال رزرو به‌زودی نرخ بهره را ۲۵ واحد پایه کاهش دهد. چنین تصمیمی معمولاً ارزش دلار را پایین می‌آورد، چون بازده سرمایه‌گذاری‌ها کمتر می‌شود، اما دلار همچنان تقویت شده؛ زیرا در شرایط نااطمینانی جهانی، نقش پناهگاه امن خود را حفظ کرده است. در همین حال، پیش‌بینی برخی بانک‌های بزرگ از جمله دویچه بانک نشان می‌دهد که احتمال دارد فدرال رزرو در ادامه سال چند بار دیگر هم نرخ بهره را کاهش دهد. هرچند این می‌تواند شرایط مالی

را تسهیل کند، اما هم‌زمان نگرانی‌ها درباره سلامت واقعی اقتصاد آمریکا را افزایش می‌دهد.

در آن‌سوی آتلانتیک، اقتصاد بریتانیا همچنان با مشکل رشد دست‌وپنجه نرم می‌کند. داده‌های اخیر نشان داد تولید ناخالص داخلی این کشور در ماه ژوئیه رشدی نداشته است؛ پس از آنکه در ژوئن کمی بهبود دیده می‌شد. این سکون، زنگ خطری جدی برای سیاست‌گذاران و سرمایه‌گذاران است. در شرایط رکود یا توقف رشد، اعتماد به پوند کاهش می‌یابد و رقابت آن در برابر ارزهای دیگر دشوارتر می‌شود. این وضعیت بانک انگلستان را در موقعیتی سخت قرار داده است. انتظار می‌رود این بانک نرخ بهره را در سطح ۴ درصد بدون تغییر نگه دارد. هرچند این سیاست در مقایسه با کاهش نرخ در آمریکا می‌تواند شکاف میان دو بانک مرکزی را کم کند و اندکی به پوند کمک برساند، اما به دلیل ضعف اقتصاد، اثر آن احتمالاً پایدار نخواهد بود.

از سوی دیگر، شاخص‌های اعتماد مصرف‌کننده تصویر تیره‌تری از هر دو اقتصاد ترسیم می‌کنند. در آمریکا، نظرسنجی دانشگاه میشیگان نشان داد اعتماد مردم به پایین‌ترین سطح از ژوئن رسیده است. وقتی خانوارها نسبت به آینده مالی خود اطمینان کمتری دارند، تمایل به خرج کردن

کاهش می‌یابد و این به رکود بیشتر منجر می‌شود. در بریتانیا نیز نبود رشد اقتصادی فضای بدبینی و بی‌اعتمادی را تشدید کرده و کار بانک انگلستان را دشوارتر ساخته است.

مجموعه این عوامل باعث شده جفت ارز پوند/دلار در کشاکش میان دو اقتصاد و دو بانک مرکزی قرار گیرد. دلار آمریکا از جایگاه امن خود سود می‌برد و همچنان قدرتمند است، حتی با وجود احتمال کاهش نرخ بهره. پوند بریتانیا اما تحت فشار ضعف رشد باقی مانده و هرچند ثبات نرخ بهره می‌تواند جلوی افت شدیدتر آن را بگیرد، اما نتوانسته نیروی کافی برای صعود ایجاد کند.

عملکرد اخیر این جفت‌ارز نشان می‌دهد که پوند در حال تلاش برای درخشش است، در حالی که دلار همچنان به قدرت خود تکیه می‌کند. تصمیمات پیش‌روی فدرال رزرو و بانک انگلستان در هفته‌های آینده تعیین‌کننده خواهد بود و جهت‌گیری بعدی بازار را روشن می‌سازد. تا آن زمان، احساسات سرمایه‌گذاران و اعتماد مصرف‌کنندگان همان عواملی هستند که بیشترین اثر را بر نوسانات این جفت‌ارز خواهند داشت.



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.



بیت کوین آماده جهش

بیت‌کوین دوباره توجه‌ها را به خود جلب کرده و پس از هفته‌ها نااطمینانی نشانه‌هایی از مقاومت و بازیابی را نشان می‌دهد. در حالی که بازار مدت‌ها منتظر بود ببیند آیا این ارز دیجیتال پیشرو می‌تواند روند صعودی خود را حفظ کند یا نه، اکنون مجموعه‌ای از عوامل چشم‌انداز امیدوارکننده‌تری ترسیم کرده‌اند. ورود سرمایه‌های نهادی، افزایش پذیرش شرکتی و تغییر فضای روانی بازار باعث شده بیت‌کوین در مسیر رشد دوباره قرار گیرد.

در هفته‌های اخیر، بیت‌کوین همگام با بهبود فضای مالی و کریپتو آرام‌آرام صعود کرده است. کاهش نرخ تورم و افت شاخص قیمت تولیدکننده در آمریکا، همراه با افزایش بیکاری و بیشترین سطح درخواست‌های بیمه‌بیکاری در چند سال اخیر، نشان می‌دهد اقتصاد در حال کند شدن است. همین داده‌ها احتمال کاهش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو را تقویت کرده است. کاهش نرخ بهره معمولاً به معنای نقدینگی بیشتر و شرایط آسان‌تر برای دارایی‌های پرریسک است؛ شرایطی که به سود بازار سهام و به‌ویژه ارزهای دیجیتال تمام می‌شود. بیت‌کوین حتی رفتاری مشابه شاخص‌های بزرگی مانند S&P۵۰۰ و نزدک نشان داده است، که نشانه‌ی ادغام بیشتر این دارایی با اکوسیستم مالی سنتی است. یکی از محرک‌های مهم این بازیابی، بازگشت تقاضای نهادی است. صندوق‌های ETF بیت‌کوین در هفته‌های اخیر میلیاردها دلار سرمایه جذب کرده‌اند؛ ورودی‌هایی که نشان می‌دهد سرمایه‌گذاران بزرگ دوباره جدی وارد عرصه شده‌اند. همزمان،

شرکت‌هایی مانند مایکرواستراتژی همچنان در حال افزودن به دارایی‌های بیت‌کوینی خود هستند و حتی شرکت‌های آسیایی از ژاپن تا هنگ‌کنگ نیز رویکردی مشابه اتخاذ کرده‌اند. این روند نشان می‌دهد بیت‌کوین برای بسیاری از کسب‌وکارها دیگر یک آزمایش نیست، بلکه بخشی از استراتژی مالی بلندمدت آنهاست. از سوی دیگر، داده‌ها از صرافی‌ها حاکی از ورود بی‌سابقه استیبل‌کوین‌هاست؛ دارایی‌هایی که معمولاً به عنوان نقدینگی آماده برای خرید استفاده می‌شوند. این موضوع بیانگر آن است که حجم عظیمی از سرمایه در حاشیه منتظر ورود به بیت‌کوین است و می‌تواند هر لحظه به رشد شتاب دهد. بسیاری از معامله‌گران انتظار دارند قیمت دوباره افت کند، اما تاریخ بارها نشان داده هنگامی که اکثریت به نزول باور دارند، بازار قادر است خلاف آن عمل کند. آنچه این بار بازیابی بیت‌کوین را متفاوت کرده، ترکیب سه عامل کلیدی است: همگرایی بی‌سابقه بین سرمایه‌گذاران نهادی و شرکت‌ها، شرایط کلان اقتصادی مساعد ناشی از احتمال کاهش نرخ بهره، و نقدینگی عظیم آماده در صرافی‌ها. این مجموعه شرایط زمینه‌ساز یک بازیابی پایدارتر است، حتی اگر نوسانات کوتاه‌مدت همچنان وجود داشته باشد. در مجموع، صعود اخیر بیت‌کوین بیش از یک جهش کوتاه‌مدت به نظر می‌رسد. با ورود سرمایه‌های کلان، رشد پذیرش شرکتی و حجم بالای نقدینگی آماده برای ورود به بازار، شرایط برای ادامه‌ی بازیابی قدرتمند در ماه‌های آینده فراهم شده است.



هکرها بسته‌های NPM را آلوده کردند! بزرگ‌ترین حمله زنجیره تأمین تاریخ

با این حال کارشناسان تاکید دارند که این رویداد زنگ خطری جدی برای کل اکوسیستم متن‌باز است.

توصیه‌های امنیتی

- کاربران کیفپول سخت‌افزاری باید همیشه آدرس مقصد تراکنش را روی نمایشگر دستگاه بررسی کنند.
- کسانی که از کیفپول نرم‌افزاری یا مرورگر استفاده می‌کنند بهتر است تا اطلاع ثانوی از انجام تراکنش‌های حساس خودداری کنند.
- توسعه‌دهندگان باید نسخه‌های آلوده (مانند بسته‌های chalk، debug و color-name) را حذف و به نسخه‌های سالم بازگردند و همچنین احراز هویت دومرحله‌ای را در حساب‌های NPM فعال کنند.

این حمله نشان داد که امنیت زنجیره تأمین نرم‌افزار همچنان یکی از بزرگ‌ترین نقاط ضعف در دنیای متن‌باز است. تنها یک حساب کاربری آسیب‌پذیر می‌تواند میلیون‌ها کاربر و میلیارد‌ها دلار دارایی را در معرض خطر قرار دهد. برای فعالان کریپتو، این ماجرا بار دیگر اهمیت استفاده از کیفپول‌های سخت‌افزاری و احتیاط در تراکنش‌های آنلاین را یادآوری می‌کند.

یکی از بزرگ‌ترین حملات زنجیره تأمین نرم‌افزاری به‌تازگی با نفوذ هکرها به مخزن NPM رقم خورد. در این حمله حساب یک توسعه‌دهنده معتبر هک و نسخه‌های آلوده از دست‌کم ۱۸ بسته پرکاربرد منتشر شد. طبق گزارش‌ها، این بسته‌ها بیش از یک میلیارد بار دانلود شده‌اند و همین موضوع ابعاد حمله را به «بزرگ‌ترین» در تاریخ NPM تبدیل کرده است.

مکانیزم حمله

کد مخرب به‌گونه‌ای طراحی شده که هنگام دسترسی کاربر به اپلیکیشن‌های آلوده در مرورگر، آدرس‌های کیف‌پول رمزآزاری را تغییر دهد. در نتیجه تراکنش‌ها به‌جای مقصد واقعی، به حساب مهاجمان ارسال می‌شوند. این بدافزار حتی می‌تواند محتوای صفحات وب و تماس‌های API را دستکاری کند تا کاربر در لحظه امضای تراکنش متوجه تغییر نشود. شبکه‌هایی مانند اتریوم، بیت‌کوین، سولانا، ترون، لایت‌کوین و بیت‌کوین‌کش در فهرست اهداف این بدافزار قرار دارند.

به‌رغم گستردگی توزیع، گزارش‌ها نشان می‌دهد که خسارت مالی مستقیم محدود بوده و در مجموع حدود ۵۰۰ دلار رمزآزار سرقت شده است. شرکت Ledger (سازنده کیفپول سخت‌افزاری) اعلام کرد که حمله به سرعت شناسایی و مهار شده است.



تحليل تکنیکال هفتگی

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



تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر طلا نتواند بالای ۳,۶۱۳ باقی بماند، اصلاح قیمتی می‌تواند تا حمایت‌های ۳,۵۱۱ - ۳,۴۶۹ و حتی ۳,۳۷۴ گسترش یابد. شکست این محدوده به معنی ورود به فاز اصلاحی عمیق‌تر خواهد بود و سطح ۳,۳۱۱ حمایت کلیدی بعدی محسوب می‌شود.

قیمت اکنون حوالی ۳,۶۴۳ دلار معامله می‌شود و در نزدیکی سقف تاریخی اخیر قرار دارد. روند کلی همچنان صعودی است و ساختار بازار، ادامه‌دار بودن مومنتوم خرید را نشان می‌دهد.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورت تثبیت بالای ۳,۶۱۳ دلار، روند صعودی می‌تواند تا مقاومت‌های ۳,۶۷۵ و در ادامه +۳,۷۰۰ ادامه پیدا کند. عبور از این محدوده می‌تواند مسیر حرکت را به سمت تارگت‌های جدید تا حوالی ۳,۸۰۰ باز کند.

تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD) ۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت شکست ۳,۶۱۳، فشار فروش می‌تواند اصلاح را به سمت ۳,۵۱۱ و ۳,۴۶۹ گسترش دهد. ادامه ریزش زیر ۳,۴۶۹، احتمال افت تا ۳,۳۷۴ را تقویت خواهد کرد.

در نمای کوتاه مدت، قیمت پس از ثبت سقف ۳,۶۷۵ وارد فاز رنج و اصلاح شده است و در محدوده ۳,۶۴۳ نوسان می‌کند.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ۳,۶۱۳ باقی بماند، ساختار کوتاه مدت صعودی حفظ خواهد شد و امکان تست مجدد مقاومت ۳,۶۷۵ وجود دارد. در صورت شکست این مقاومت، هدف بعدی محدوده ۳,۷۰۰ - ۳,۷۲۰ خواهد بود.

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم یک ساعته

در نمای کوتاه مدت، قیمت در محدوده ۱/۱۷۳۴ در حال نوسان است و مقاومت ۱/۱۷۴۲ - ۱/۱۷۸۰ همچنان مانع رشد بیشتر است.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورت شکست مقاومت ۱/۱۷۴۲، حرکت به سمت ۱/۱۷۸۰ و سپس ۱/۱۸۲۹ محتمل خواهد بود. تثبیت بالای ۱/۱۸۲۹ می تواند صعود تا ۱/۱۹۰۰ را فعال کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت از همین محدوده برگشت بخورد و زیر ۱/۱۶۲۸ تثبیت شود، فشار فروش می تواند اصلاح را تا ۱/۱۵۸۲ گسترش دهد.

تایم فریم روزانه

قیمت در محدوده ۱/۱۷۳۴ معامله می شود. روند کلی همچنان صعودی است اما در نزدیکی محدوده مقاومتی مهم قرار گرفته است.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

اگر تثبیت بالای ۱/۱۳۹۱ ادامه یابد، بازار می تواند به سمت مقاومت های ۱/۱۷۸۸ و ۱/۱۸۲۹ حرکت کند. شکست این محدوده راه را برای صعود تا ۱/۱۹۰۰ باز خواهد کرد.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۱/۱۳۹۱ باقی بماند، احتمال اصلاح تا حمایت های ۱/۱۲ وجود دارد. شکست ۱/۱۳۹۱ ساختار نزولی عمیق تری را فعال می کند که می تواند تا ۱/۱۰۶۵ امتداد یابد.

o

تحلیل تکنیکال شاخص داو جونز (US۳۰)

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

قیمت پس از رشد قوی اخیر، اکنون حوالی ۴۵,۸۳۳ معامله می‌شود. ساختار کلی بازار همچنان صعودی است.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تثبیت بالای ۴۵,۷۵۵ می‌تواند باعث ادامه حرکت صعودی و تست مجدد سقفهای اخیر شود. در صورت شکست و تثبیت بالای این محدوده، اهداف بعدی در حوالی ۴۶,۱۲۷ و پس از آن، گامهای جدید به سمت ۴۷,۰۰۰ فعال خواهند شد.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۴۵,۷۵۵ تثبیت شود و کندل روزانه زیر این سطح بسته شود، اصلاح تا سطوح حمایتی ۴۳,۳۲۷ و ۴۱,۷۴۸ و ۴۰,۹۲۵ و در سناریوی شدیدتری به سمت ۳۶,۵۰۰ فعال کند.

تایم فریم یک ساعته

در تایم فریم کوتاه مدت، پس از رسیدن به سقف ۴۶,۱۲۷، بازار وارد اصلاح نزولی شده و اکنون حوالی ۴۵,۸۳۳ معامله می‌شود.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

حمایت کلیدی کوتاه مدت در سطح ۴۵,۷۵۵ قرار دارد. در صورت حفظ این سطح، امکان بازگشت صعودی و تست مجدد مقاومت ۴۶,۱۲۷ وجود دارد. شکست این مقاومت می‌تواند ادامه روند صعودی را تا ۴۶,۵۰۰ تقویت کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت شکست حمایت ۴۵,۷۵۵، اصلاح می‌تواند تا ۴۴,۹۷۱ تا ۴۴,۵۷۰ گسترش یابد. این محدوده به عنوان حمایت‌های مهم کوتاه مدت شناخته می‌شوند. در صورت شکست آنها، حرکت اصلاحی شدیدتری آغاز خواهد شد.

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

قیمت در محدوده ۱/۳۵۵۷ معامله می شود و همچنان در نزدیکی مقاومت مهم ۱/۳۵۸۸ قرار دارد. ساختار کلی بازار صعودی است، اما با یک محدوده مقاومتی قوی روبه‌رو هستیم.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

اگر قیمت بتواند بالای ۱/۳۵۸۸ تثبیت شود، هدف بعدی محدوده ۱/۳۷۸۷ خواهد بود. عبور از این سطح، روند صعودی میان‌مدت را تقویت می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت در عبور از ۱/۳۵۸۸ ناکام بماند، احتمال اصلاح تا سطوح حمایتی ۱/۳۳۳۲ و ۱/۳۱۴۰ وجود دارد. شکست حمایت ۱/۳۱۴۰ می‌تواند سناریوی نزولی عمیق‌تر با هدف ۱/۲۷۰۴ را فعال کند.

تایم فریم یک‌ساعته

در نمای کوتاه‌مدت، قیمت پس از صعود تا نزدیکی ۱/۳۵۹۰ وارد اصلاح شده و اکنون حوالی ۱/۳۵۵۷ معامله می‌شود.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ۱/۳۵۴۴ باقی بماند، امکان رشد دوباره و تست مقاومت ۱/۳۵۹۰ وجود دارد. شکست این مقاومت می‌تواند روند صعودی را تا ۱/۳۶۵۰ - ۱/۳۷۰۰ امتداد دهد.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر سطح ۱/۳۵۴۴ شکسته شود، اصلاح می‌تواند تا ۱/۳۴۹۱ و حتی ۱/۳۴۱۶ ادامه یابد. از دست رفتن حمایت ۱/۳۴۱۶، ساختار صعودی کوتاه‌مدت را تضعیف خواهد کرد.

تحلیل تکنیکال بیت کوین (BTC/USDT)

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

قیمت در محدوده ۱۱۵,۷۳۴ معامله می‌شود. پس از اصلاح اخیر، ساختار کلی همچنان صعودی است، اما در یک محدوده تراکمی مهم قرار دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

در صورت تثبیت بالای ۱۱۳,۴۷۳ - ۱۱۳,۸۰۰، احتمال ادامه روند صعودی و حرکت به سمت مقاومت‌های کلیدی ۱۲۳,۲۱۵ و ۱۲۴,۶۶۹ وجود دارد. شکست این محدوده می‌تواند فاز جدید صعودی را فعال کند و قیمت را به سمت سطوح بالاتر از ۱۲۵,۰۰۰ هدایت کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

اگر بیت‌کوین نتواند بالای ۱۱۵,۰۰۰ تثبیت شود و زیر ۱۱۳,۴۷۳ بازگردد، اصلاح می‌تواند تا حمایت های ۱۰۷,۲۲۷ و سپس ۹۸,۰۷۱ ادامه یابد. در صورت شکست این محدوده، احتمال نزول عمیق‌تر تا ۷۴,۴۵۰ مطرح خواهد شد.

تایم فریم یک ساعته

در نمای کوتاه‌مدت، قیمت پس از رشد تا محدوده ۱۱۶,۰۰۰ وارد اصلاح جزئی شده و اکنون حوالی ۱۱۵,۷۳۴ معامله می‌شود.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

سطح حمایتی مهم در تایم‌فریم کوتاه‌مدت ۱۱۳,۴۷۳ است. مادامی که قیمت بالای این سطح بماند، امکان بازگشت و تست دوباره مقاومت ۱۱۶,۰۰۰ - ۱۱۷,۰۰۰ وجود دارد. در صورت شکست این مقاومت، اهداف بعدی ۱۲۰,۰۰۰ + فعال خواهد شد.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت شکست حمایت ۱۱۳,۴۷۳، اصلاح می‌تواند تا ۱۰۷,۲۲۷ ادامه پیدا کند. از دست رفتن این سطح، ساختار صعودی کوتاه‌مدت را تضعیف می‌کند و احتمال ریزش عمیق‌تر به سمت ۹۸,۰۰۰ را افزایش می‌دهد.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۸ تا ۱۲ سپتامبر



تایم فریم روزانه

قیمت در محدوده ۶۶/۸۷ دلار معامله می‌شود و همچنان در یک ساختار رنج (بین ۶۵ تا ۶۹ دلار) نوسان می‌کند.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورت تثبیت بالای ۶۸/۴۹، بازار می‌تواند صعود خود را به سمت مقاومت ۶۹/۵۱ و پس از آن ۷۲/۸۱ ادامه دهد. شکست این محدوده راه را برای حرکت به سمت تارگت بلندمدت ۸۰/۳۷ باز خواهد کرد.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۶۸/۴۹ تثبیت شود و دوباره زیر ۶۶/۰۰ برگردد، اصلاح می‌تواند تا حمایت‌های ۶۵/۰۲ و ۶۲/۰۹ ادامه یابد. در صورت شکست این محدوده، هدف نزولی بعدی ۵۸/۴۵ دلار خواهد بود.

تایم فریم یک ساعته

در نمای کوتاه‌مدت، قیمت پس از رشد تا محدوده ۶۸/۰۰ با فشار فروش مواجه شد و اکنون حوالی ۶۶/۸۷ در حال تثبیت است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ۶۵/۷۰ قرار دارد، احتمال بازگشت و تست دوباره مقاومت‌های ۶۸/۴۹ - ۶۹/۵۱ وجود دارد. شکست این مقاومت‌ها می‌تواند مسیر را برای صعود تا ۷۲/۰۰ باز کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت شکست حمایت ۶۵/۷۰، اصلاح می‌تواند تا ۶۵/۰۲ و حتی ۶۲/۰۹ گسترش یابد. این سناریو در صورت تداوم فشار فروش تقویت خواهد شد.



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.

تريدر مورد علاقه هکرها!

۳. استفاده از نرم افزارهای قدیمی

نسخه های قدیمی متاتريدر، سي تريدر يا اپليکيشن های کيف پول، در برابر آسيب پذيري ها بي دفاع اند. هکرها از اين ضعفها براي نصب بدافزار يا سرقت کليدهای API استفاده می کنند. راه حل: به روزرسانی خودکار پلتفرمها را فعال کنید و قبل از معامله مطمئن شويد نرم افزار شما آخرين نسخه است.

۴. اتصال به وای فای ناامن

وای فای عمومی در کافه يا فرودگاه بهشتي براي هکرهاست. آنها با ايجاد هات اسپات جعلی اطلاعات ورود و کليدهای خصوصی شما را سرقت می کنند. راه حل: از وای فای عمومی براي معامله استفاده نکنيد؛ و در صورت اجبار، اتصال خود را با VPN معتبر رمزگذاري کنید.

۵. انتشار پرتفوی در فضای مجازی

به اشتراک گذاشتن موجودی يا سودهای معاملات در شبکه هایي مثل ایکس، مثل دادن آدرس خانه به یک اتاق پر از دزد است. هکرها از اين اطلاعات براي حملات هدفمند فیشینگ استفاده می کنند. راه حل: هيچ وقت جزئیات حساب يا برندهای معاملات خود را عمومی نکنيد و حریم خصوصی پروفایل را بالا ببريد.

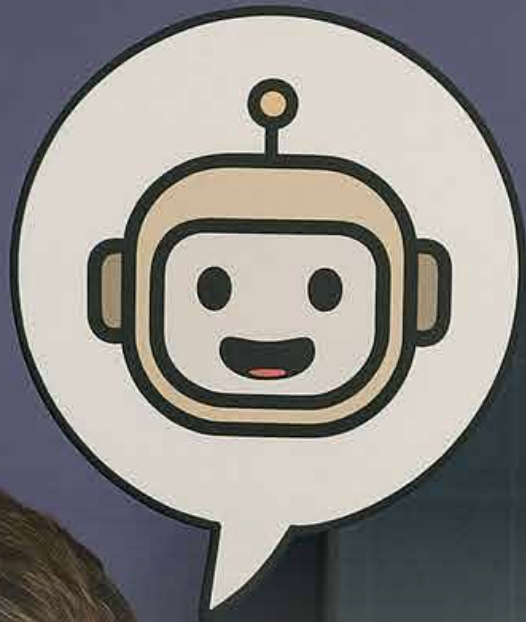
بازارهای مالی همان قدر که براي معامله گران هيچان انگيز است، **برای هکرها هم جذابیت دارد.** در پس هر تراکنش، هکري منتظر اشتباهی است که می تواند تنها در چند ثانيه سرمايه شما را نابود کند. در ادامه، پنج اشتباه رایج را مرور می کنیم که تريدرها رابه طعمه های آسان براي هکرها تبديل می کند:

۱. رمز عبورهای تکراری

استفاده از یک رمز عبور مشترک براي حساب کارگزاری، صرافى و کيف پول مثل شرط بندی کل پرتفوی روی یک سهم است. هکرها با هک یک حساب، به تمام دارایی های شما دسترسی پیدا می کنند. راه حل: براي هر پلتفرم رمزهای پیچیده (حداقل ۱۶ کاراکتر با نمادهای تصادفی) ايجاد کنید و آنها را در یک مدیر رمز عبور ذخيره کنید.

۲. فریب اخبار يا اعلان های جعلی

ايميل ها و پیام های فیشینگ با ظاهر هشدار امنیتی يا خبر فوری، کاربران را به کلیک روی لینک های آلوده ترغيب می کنند. اين لینکها می توانند کليدهای خصوصی شما را سرقت کنند. راه حل: همیشه اصالت فرستنده را بررسی کنید و روی هيچ لینکی که وعده سیگنال يا تأييد فوری می دهد کلیک نکنيد.



**ChatGPT یا Grok؛
دستیار مطمئن تریدرها؟!**

بازار کریپتو بیش از هر زمان دیگری پُرسرعت شده است. خبرها در عرض چند دقیقه منتشر می‌شوند، احساسات جمعی ثانیه‌ای تغییر می‌کنند و نمودارها پر از سیگنال‌های متناقض هستند. در چنین شرایطی معامله‌گران به ابزاری نیاز دارند که بتواند تصویری سریع و شفاف ارائه دهد و روند تصمیم‌گیری را ساده‌تر کند. در این میان دو هوش مصنوعی قدرتمند، یعنی ChatGPT و Grok، توجه زیادی را به خود جلب کرده‌اند. پرسش اساسی این است که کدامیک برای معامله‌گران کریپتو انتخاب بهتری است؟ ChatGPT بیشتر شبیه یک معلم باتجربه عمل می‌کند. این ابزار می‌تواند مفاهیم پیچیده‌ای مانند میانگین متحرک، اندیکاتورهای استراتژی‌های معاملاتی را به صورت ساده و روان توضیح دهد. علاوه بر این، در مقایسه پروژه‌ها، شبیه‌سازی سناریوهای احتمالی و ارائه دیدگاه‌های کلان کاربرد دارد. به همین دلیل، برای معامله‌گران تازه‌کار یا کسانی که به دنبال درک منطق پشت حرکات قیمتی هستند گزینه‌ای ایده‌آل به شمار می‌آید. اتصال آن به ابزارهایی مانند TradingView نیز امکان تکمیل تحلیل تکنیکال با توضیح متنی را فراهم می‌کند. در مقابل، Grok تمرکز اصلی خود را بر احساسات لحظه‌ای بازار گذاشته است. این هوش مصنوعی با شبکه اجتماعی X (توییتر سابق) — که پارچه شده

و می‌تواند روایت‌ها و هیجانات کاربران را در همان لحظه استخراج کند. علاوه بر این، جزئیاتی مثل حجم تراکنش‌ها، ارتقاهای شبکه و داده‌های مربوط به ETFها را وارد تحلیل می‌کند. از این رو برای تریدرهایی که به دنبال فرصت‌های سریع یا همان «Alpha» هستند، ابزاری بسیار جذاب است.

مثال اول: بیت‌کوین در محدوده ۱۱۸ هزار دلار

فرض کنید بیت‌کوین در سطح ۱۱۸ هزار دلار معامله می‌شود. ChatGPT توضیح می‌دهد که بسته شدن قیمت بالاتر از میانگین متحرک ۲۰۰ روزه می‌تواند نشانه تغییر روند به سمت صعودی باشد، هرچند حجم معاملات باید این سیگنال را تایید کند. در همان زمان، Grok گزارش می‌دهد که کاربران X به شدت خوش‌بین هستند، بحث درباره ورود ETF جدید شدت گرفته و حجم زیادی از موقعیت‌های شورت لیکوئید شده است. ترکیب این دو دیدگاه نشان می‌دهد که هم تحلیل کلان و هم احساسات لحظه‌ای در جهت صعودی قرار دارند و شانس موفقیت یک معامله خرید افزایش می‌یابد.

مثال دوم: اتریوم در آستانه یک ارتقا سناریوی دیگری را در نظر بگیرید. اتریوم قرار است در هفته آینده یک ارتقای بزرگ شبکه را تجربه کند. ChatGPT تحلیل می‌کند که ارتقا می‌تواند کـــارمزدها را

کاهش داده و مقیاس‌پذیری شبکه را بالا ببرد. داده‌های تاریخی نشان می‌دهد قیمت معمولاً پیش از ارتقا رشد می‌کند

اما بلافاصله بعد از اجرا با اصلاح کوتاه‌مدت روبه‌رو می‌شود. Grok همزمان احساسات کاربران X را ترکیبی گزارش می‌دهد؛ عده‌ای به رشد سریع امیدوارند، در حالی که برخی به استراتژی «sell the news» اشاره می‌کنند. نتیجه این است که معامله‌گر باید در کوتاه‌مدت انتظار افزایش تقاضا را داشته باشد اما برای مواجهه با اصلاح احتمالی پس از ارتقا نیز آماده باشد.

این نمونه‌ها نشان می‌دهد ChatGPT بیشتر برای توضیح «چرایی» حرکات بازار و ساده‌سازی مفاهیم مناسب است، در حالی که Grok تمرکز خود را بر «آنچه همین حالا در جریان است» گذاشته است. ChatGPT برای تازه‌کارها و کسانی که به دنبال دید کلان هستند کاربردی‌تر است و Grok بیشتر به کار معامله‌گران حرفه‌ای می‌آید که نیاز به داده‌های جزئی و تصمیم‌گیری سریع دارند.

هیچ‌کدام از این دو ابزار به‌تنهایی بهترین انتخاب نیستند. ارزش واقعی زمانی به دست می‌آید که

در کنار یکدیگر به کار گرفته شوند. ChatGPT می‌تواند منطق حرکات و ساختار کلی بازار را توضیح دهد و Grok نبض احساسات لحظه‌ای را نشان دهد. زمانی که هر دو هم‌راستا باشند، معامله‌گر با اعتماد بیشتری وارد موقعیت می‌شود و وقتی که تضاد میان تحلیل و احساسات دیده می‌شود، احتیاط لازم است.

راهکار عملی نیز ساده است: پیش از باز کردن نمودار، یک پرسش کلان از ChatGPT مطرح کنید تا دید کلی داشته باشید، سپس با Grok شرایط احساسی بازار را بسنجید. اگر هر دو ابزار یک پیام مشترک ارائه دادند، وقت آن است که وارد نمودار شوید و استراتژی معاملاتی خود را تنظیم کنید. این ترکیب نه تنها سرعت تصمیم‌گیری را بالا می‌برد، بلکه احتمال خطا را نیز کاهش می‌دهد.

ورود ایلان ماسک به دنیای بازی‌های هوش مصنوعی!

چرا EVE Online؟

بازی EVE Online یکی از شناخته‌شده ترین عناوین MMO در جهان است؛ اثری که با اقتصاد درون‌گیم پویا، سیاست‌های پیچیده و دنیایی گسترده شناخته می‌شود. همکاری با تیم سازنده این بازی و ترکیب آن با فناوری Grok و زیرساخت‌های xAI می‌تواند منجر به تجربه‌ای کاملاً تازه شود؛ تجربه‌ای که مرز میان واقعیت و فضای مجازی را بیش از پیش کمرنگ خواهد کرد.

ایلان ماسک اعلام کرده است که در حال مذاکره با سازندگان بازی مشهور EVE Online برای توسعه یک عنوان جدید مبتنی بر هوش مصنوعی است. او در شبکه اجتماعی X توضیح داده که این همکاری می‌تواند به خلق تجربه‌ای نوآورانه در صنعت بازی‌های ویدیویی منجر شود. این خبر در حالی منتشر می‌شود که ماسک پیش‌تر از راه‌اندازی استودیوی بازی‌سازی خود با نام xAI Game Studio خبر داده بود؛ استودیویی که هدف آن به‌کارگیری فناوری‌های هوش مصنوعی در طراحی نسل تازه‌ای از بازی‌هاست.

جزئیات بیشتری درباره پروژه مشترک با سازندگان EVE Online—از جمله نام، زمان بندی یا ساختار همکاری—هنوز منتشر نشده و به نظر می‌رسد طرح در مرحله اولیه و اکتشافی قرار دارد.

شرکت xAI تاکنون بیشتر بر توسعه مدل هوش مصنوعی Grok و ابزارهای تحلیلی متمرکز بوده است. اما ورود به حوزه بازی سازی می‌تواند نقطه‌عطفی در فعالیت‌های آن باشد؛ چرا که بازی مبتنی بر هوش مصنوعی وعده تجربه‌ای فراتر از طراحی‌های سنتی را می‌دهد و می‌تواند مرزهای خلاقیت در این صنعت را جابه‌جا کند.



۲۰۲۵، سالی که هوش مصنوعی مشاور مالی شما می‌شود

طبق برآوردها، ارزش دارایی‌های تحت مدیریت مشاوران رباتیک از ۱.۴ تریلیون دلار در سال ۲۰۲۳ به بیش از ۲.۲ تریلیون دلار در ۲۰۲۸ خواهد رسید.

روی دیگر سکه

با وجود همه مزایا، چالش‌هایی همچنان وجود دارد. الگوریتم‌ها ممکن است به دلیل داده‌های ناقص یا سوگیرانه، پیشنهادهای ناعادلانه ارائه دهند. مسئله حریم خصوصی نیز اهمیت زیادی دارد؛ چرا که این سامانه‌ها اطلاعات مالی و حتی داده‌های رفتاری کاربران را تحلیل می‌کنند. نقض امنیتی اخیر در یک استارت‌آپ فین‌تک که داده‌های ۵۰۰ هزار کاربر را فاش کرد، بار دیگر اهمیت حیاتی امنیت سایبری را نشان داد.

پیش‌بینی می‌شود تا سال ۲۰۳۰ نیمی از سرمایه‌گذاری‌های خرد توسط هوش مصنوعی مدیریت شود. با این حال، تداوم این تحول وابسته به سه عامل کلیدی است: شفافیت، اخلاق‌مداری و جلب اعتماد عمومی.

سال ۲۰۲۵ آغاز دوره‌ای است که در آن هوش مصنوعی به سرمایه‌گذاران عادی قدرتی هم سطح سرمایه‌گذاران ثروتمند می‌بخشد؛ البته به شرط آن‌که با آگاهی و هوشمندی به کار گرفته شود.

سال ۲۰۲۵ نقطه عطفی در دنیای فناوری‌های مالی است. هوش مصنوعی دیگر تنها یک چت بات پاسخ‌گوبه پرسش‌های ساده نیست؛ بلکه به ستون اصلی مدیریت سرمایه‌های شخصی تبدیل شده و شیوه برنامه‌ریزی مالی افراد عادی را دگرگون کرده است. از طراحی پرتفوی اختصاصی گرفته تا پیش‌بینی روندهای بازار، ابزارهای هوش مصنوعی استراتژی‌هایی را در اختیار کاربران می‌گذارند که تا همین چند سال پیش تنها سرمایه‌گذاران بزرگ به آن دسترسی داشتند. برخلاف نسل قدیمی ربات‌های مشاور که به الگوریتم‌های ثابت متکی بودند، مدل‌های امروزی با پردازش انبوهی از داده‌ها - از عادات هزینه‌ای گرفته تا احساسات کاربران در شبکه‌های اجتماعی - پیشنهادهایی کاملاً شخصی سازی شده ارائه می‌دهند.

برای نمونه، تصور کنید یک معلم ۳۰ ساله با ۱۰ هزار دلار سرمایه قصد ورود به بازار را داشته باشد. اپلیکیشن هوش مصنوعی بانک او با بررسی درآمد، هزینه‌ها و سطح ریسک‌پذیری اش، ترکیبی متنوع از سهام سبز، اوراق قرضه و ETFها را پیشنهاد می‌کند. چیزی که تا یک دهه پیش تنها در دسترس مشتریان ثروتمند بود، اکنون رایگان در اختیار کاربران عادی قرار گرفته است.

آموزش فارکس

کدهای موفقیت در بازارهای مالی





TRADING

حد تحمل در معامله‌گری

تحقیقات علوم عصبی نشان می‌دهد هر معامله‌گر یک حد شخصی برای تحمل ضرر دارد. وقتی ضررها از این حد عبور کنند، بخش آمیگدال مغز فعال شده و معامله‌گر وارد حالت «مبارزه یا فرار» می‌شود. در این شرایط تصمیم‌گیری‌ها بیشتر احساسی می‌شوند، معاملات انتقام‌جویانه افزایش پیدا می‌کند و منطق جای خود را به هیجان می‌دهد.

مطالعات نشان می‌دهند که این حد معمولاً بین ۲ تا ۵ درصد از کل حساب به ازای هر معامله است. به همین دلیل بسیاری از معامله‌گران حرفه‌ای، ریسک خود را در حدود ۱ تا ۲ درصد به ازای هر پوزیشن تنظیم می‌کنند تا آرامش ذهنی خود را حفظ کرده و از فشار روانی جلوگیری کنند.

مثال عملی:

اگر حساب شما ۱۰,۰۰۰ دلار باشد و یک ضرر ۵۰۰ دلاری (۵٪) رخ دهد، تمرکز و کنترل شما ممکن است کاهش یابد. اما با تعیین حد ریسک ۲۰۰ دلار (۲٪) به ازای هر معامله، امکان حفظ تمرکز و تصمیم‌گیری منطقی افزایش می‌یابد.

حد ضرر صرفاً یک ابزار مالی نیست؛ بلکه یک روش برای محافظت از مغز در برابر استرس و هیجان‌های ناشی از معاملات است.

بازار رنج؛ سکوت پیش از طوفان

۳. تردید یا فاز فشردگی (Indecision/Compression):

گاهی بازار به دلیل نبود محرک‌های خبری مهم یا انتظار برای رویدادهایی چون نشست FOMC، انتشار آمار تورم (CPI) یا گزارش اشتغال (NFP) وارد فاز سکون می‌شود. در این شرایط، قیمت در محدوده‌ای باریک نوسان می‌کند تا داده یا خبر جدید مسیر آینده را مشخص کند.

بازار رنج به معامله‌گران می‌گوید:

- عرضه و تقاضا در وضعیت تعادل قرار دارند.
- روان‌شناسی فعالان بازار در حالت انتظار و تردید است.
- شکست (Breakout) پس از این سکوت معمولاً قدرتمند و همراه با جریان نقدینگی قابل‌توجه خواهد بود.

جمع‌بندی

شناخت و تحلیل بازار رنج برای معامله‌گران حیاتی است، زیرا این فازها نه تنها نشان‌دهنده استراحت بازار هستند، بلکه مقدمه‌ای برای حرکت‌های بزرگ آتی نیز محسوب می‌شوند. درک این ساختار به فعالان بازار کمک می‌کند تا نقاط ورود و خروج مطمئن‌تری بیابند و در دام حرکات کاذب گرفتار نشوند.

یکی از مفاهیم بنیادین در تحلیل تکنیکال، شناخت بازار رنج یا فاز «تجمیع/توزیع» است. این وضعیت زمانی رخ می‌دهد که بازار قادر به ساختن سقف‌های بالاتر یا کف‌های پایین‌تر جدید نیست و قیمت در یک محدوده مشخص میان حمایت و مقاومت نوسان می‌کند. به عبارت دیگر، عرضه و تقاضا به طور موقت به تعادل می‌رسند و بازار وارد دوره‌ای از سکون نسبی می‌شود.

چرا بازار وارد رنج می‌شود؟

۱. انباشت (Accumulation):

پس از یک روند نزولی، بازیگران بزرگ برای خرید تدریجی و جمع‌آوری موقعیت‌ها وارد عمل می‌شوند. چون نمی‌خواهند با خرید ناگهانی موجب جهش سریع قیمت شوند، در محدوده رنج به آرامی انباشت می‌کنند. با تکمیل این فرایند، بازار معمولاً وارد روند صعودی تازه‌ای می‌شود.

۲. توزیع (Distribution):

در پایان یک روند صعودی پر قدرت، نهادهای بزرگ نیاز دارند بخشی از موقعیت‌های خود را تخلیه کنند. برای جلوگیری از سقوط ناگهانی، این کار را تدریجی و در محدوده رنج انجام می‌دهند. پس از اتمام توزیع، معمولاً یک روند نزولی آغاز می‌شود.

وقتی بازارها همزمان سقوط می‌کنند! همبستگی در زمان شوک!

به‌طور همزمان دست به کاهش موقعیت‌ها می‌زنند.

° رویدادهای کلان اقتصادی و ژئوپلیتیک مانند افزایش نرخ بهره، رکود یا تنش‌های جهانی که کل جریان سرمایه را تحت تأثیر قرار می‌دهند.

علائم شروع یک دوره پریسک در بازار

وقتی بازارها وارد فاز همبستگی بالا می‌شوند، معمولاً نشانه‌های زیر به چشم می‌خورد:

- ° جهش در شاخص‌های نوسان مانند VIX یا MOVE
- ° افزایش اسپردهای اعتباری و قراردادهای CDS که بیانگر نگرانی درباره نکول بدهی است
- ° تقویت شاخص دلار در کنار سقوط دارایی‌های ریسکی
- ° افزایش همبستگی بین سهام، کالا و رمزارزها

برای مدیریت چنین شرایطی، معامله‌گران می‌توانند اقدامات زیر را در نظر بگیرند:

در شرایط عادی، هر دارایی مسیر مخصوص به خود را طی می‌کند؛ سهام، کالاها و رمزارزها ممکن است جهت گیری‌های متفاوتی داشته باشند. اما کافی است شوک بزرگی به بازار وارد شود: همه چیز تغییر می‌کند. در این لحظات، همبستگی دارایی‌ها به‌طور ناگهانی افزایش می‌یابد و بیشتر بازارها همزمان دچار سقوط می‌شوند.

در چنین وضعیتی، تنوع بخشی معمولی دیگر کارایی چندانی ندارد، چرا که فشار یکسان بر کل دارایی‌ها وارد می‌شود. **این رفتار همزمان معمولاً ناشی از چند عامل کلیدی است:**

- ° نیاز فوری به نقدینگی یا دلار که سرمایه‌گذاران را به فروش سریع دارایی‌های نقدشونده وادار می‌کند.
- ° کاهش اهرم و کال‌مارجین که معامله‌گران را مجبور می‌سازد حتی موقعیت‌های سودده خود را برای پوشش زیان‌ها ببندند.
- ° عقب‌نشینی بازارسازها که به افزایش اسپرد و کاهش قیمت‌ها منجر می‌شود.
- ° مدل‌های مدیریت ریسک (مثل ول هدف یا ریسک پاریتی) که



- تنوع‌بخشی بر اساس کیفیت دارایی، مدت نگهداری و ارزش ذاتی (نه صرفاً تنوع اسمی)
- کاهش حجم موقعیت‌ها و تنظیم دقیق استاپ‌ها هنگام افزایش نوسان
- اولویت دادن به دارایی‌های نقدشونده
- استفاده از هج‌های نامتقارن مانند خرید اختیار فروش در زمانی که نوسان هنوز پایین است
- پرهیز از «پناهگاه‌های کاذب» مثل طلا یا رمزارزها که ممکن است در ضربه اولیه همراه با سایر بازارها سقوط کنند
- بازتعادل پرتفوی با افزایش وزن دارایی‌های باکیفیت و نقدشونده
- پایش روزانه همبستگی‌ها و کاهش اهرم پیش از انتشار داده‌ها و رویدادهای کلان مهم
- با رعایت این اصول، معامله‌گر می‌تواند از تصمیمات احساسی جلوگیری کند، ریسک را مدیریت‌پذیر نگه دارد و سرمایه خود را در برابر نوسانات شدید بازار محافظت کند.

کهن‌الگوهای تریدر؛ روان در صحنه بازار

و سرانجام، نابودگر نمایان می‌شود؛ نیرویی درونی که نه در پی سود، بلکه در پی خودویرانگری است. معاملات بی‌منطق، ریسک‌های افراطی و بی‌توجهی به سرمایه چیزی جز اجرای این الگوی ویرانگر نیست.

شناخت این نقاب‌ها یعنی دیدن روانشناسی پنهان پشت پرده‌ی قیمت‌ها. بازار تنها عرصه سود و زیان نیست؛ صحنه‌ای است که کهن‌الگوهای ازلی در آن بازی می‌کنند. تریدر زمانی رشد می‌کند که بپرسد: «امروز کدام نقش را بر چهره دارم؟ قهرمان، قربانی، جادوگر یا نابودگر؟» این پرسش نخستین گام برای گذار از بازی ناخودآگاه به سوی آفرینش یک «خود آگاه» در مسیر معامله‌گری است.

بازار تنها جایی برای خرید و فروش دارایی نیست؛ صحنه‌ای است که در آن کهن‌الگوهای ناخودآگاه جمعی، همان گونه که یونگ توصیف می‌کرد، خود را آشکار می‌سازند. معامله‌گر، بی‌آنکه آگاه باشد، در هر موقعیت بخشی از روان خود را به نمایش می‌گذارد؛ نقابی که بر چهره می‌نشیند و رفتار او را هدایت می‌کند.

گاه تریدر در نقش قهرمان ظاهر می‌شود؛ بی‌باک، آماده‌ی نبرد با دشمنی نامرئی به نام «بازار». او با شور و جسارت پیش می‌رود، اما همین بی‌احتیاطی می‌تواند او را به ورطه سقوط بکشانند.

در لحظاتی دیگر، قربانی بر صحنه می‌آید. تریدر خود را ناتوان در برابر نیروهای بی‌رحم بازار می‌بیند و هر زیان را به ظلمی بیرونی نسبت می‌دهد. در این حالت، احساس ضعف بر منطق غلبه کرده و چرخه‌ای از ناامیدی شکل می‌گیرد.

اما نقاب دیگری هم هست: جادوگر. این زمانی است که معامله‌گر گمان می‌کند راز بازار را کشف کرده و کلید آینده را در دست دارد. اغواگر و فریبنده است، اما معمولاً به سرخوردگی ختم می‌شود، زیرا بازار هیچ فرمول جادویی همیشگی ندارد.

بزرگ‌ترین مشکل تریدرها، مواجهه با خویشتن

مشکل اصلی تریدر، نداشتن استراتژی یا سیستم معاملاتی نیست؛ بلکه رویارویی با خویشتن است:

- با صبرناپذیری‌ای که ریشه در اضطراب‌های قدیمی دارد.
 - با میل سیری‌ناپذیر به کنترل جهانی که اساساً کنترل‌ناپذیر است.
 - با ترس پنهان از شکست، که گاه نقاب حرص به چهره می‌زند.
- بازار، همان‌طور که یالوم مرگ را «آینه‌ی زندگی» می‌خواند، آینه‌ای است برای روان معامله‌گر. هر زیان، هر فرصت از دست‌رفته، پژواکی است از این حقیقت که در برابر نامعلومی، انسان آسیب‌پذیر و بی‌پناه است.
- رشد واقعی یک تریدر، در یافتن سیستم بی‌نقص نیست؛ در پذیرش این واقعیت است که بازار رام‌شدنی نیست. تنها خویشتن خویش است که می‌توان شناخت و با آن آشتی کرد. معامله‌گری، اگر چنین دیده شود، تمرینی است برای زیستن آگاهانه‌تر؛ نشستن صبورانه کنار ترس‌ها و تبدیل هر معامله به درسی برای شناخت خویش.

در سال‌هایی که با معامله‌گران کار کرده‌ام، به یک حقیقت آرام اما سنگین رسیده‌ام:

بزرگ‌ترین دشمن تریدر نه بازار است، نه نمودارها و نه حتی زیان‌های مالی؛ بلکه همان آینه‌ای است که هر روز در آن به چشمان خود نگاه می‌کند.

بازار، بیش از آنکه میدان نبرد باشد، به صحنه‌ای برای روان درمانی می‌ماند. اتاقی خاموش که در آن قیمت‌ها نقش تحلیلگری بی‌کلام را ایفا می‌کنند؛ هر کندل پرسشی درباره اضطراب، هر اصلاح بازاری یادآوری ترس از دست دادن، و هر صعودی که بی‌حوصله وارد آن می‌شویم، نشانه‌ای از عطش برای پر کردن خلاء درونی است.

یالوم جایی نوشته بود: «انسان بیش از مرگ، از بی‌معنایی می‌ترسد.» در معامله‌گری هم چنین است. بسیاری از تریدرها در پی سودهای لحظه‌ای، به امید یافتن معنایی تازه، خود را در چرخه‌ای پرخطر گرفتار می‌کنند. اما سود، همچون مسکنی موقت است؛ زود فروکش می‌کند و جایش را به خلایی عمیق‌تر می‌سپارد.

RSI؛ شاخص قدرت نسبی و نقش آن در تحلیل بازار

واگرایی‌ها؛ سیگنال‌های زوددهنگام

یکی از مهم‌ترین ویژگی‌های RSI شناسایی واگرایی‌هاست:

واگرایی صعودی: زمانی رخ می‌دهد که قیمت کف جدیدی ایجاد کند اما RSI کف بالاتری ثبت کند. این پدیده می‌تواند نشانه‌ی انباشت و آغاز حرکت صعودی باشد.

واگرایی نزولی: زمانی است که قیمت سقف جدیدی ثبت کند، اما RSI سقف پایین‌تری بسازد. چنین الگویی معمولاً هشدار از ضعف روند و احتمال آغاز توزیع یا افت قیمت است.

ترکیب RSI با سایر ابزارها

برای افزایش دقت و کاهش سیگنال‌های خطا، RSI معمولاً در کنار اندیکاتورهای دیگر استفاده می‌شود:

- میانگین‌های متحرک (MA, EMA, SMA) برای شناسایی جهت روند اصلی.
- مکدی (MACD) برای بررسی دوباره‌ی تغییرات مومنتوم.
- باندهای بولینگر برای تحلیل هم‌زمان فشردگی نوسانات و وضعیت اشباع در RSI.

شاخص قدرت نسبی یا RSI یکی از پرکاربردترین ابزارهای تحلیل تکنیکال است که نخستین بار در سال ۱۹۷۸ توسط «ولز وایلدر» معرفی شد. این اندیکاتور طی بیش از چهار دهه، جایگاهی کلاسیک در میان معامله‌گران به دست آورده و همچنان یکی از معیارهای اصلی برای سنجش مومنتوم و قدرت روند در بازارهای مالی به شمار می‌رود.

RSI می‌تواند به معامله‌گران در شناسایی نقاط احتمالی بازگشت قیمت، تایید یا رد قدرت روند، و تشخیص تغییرات زوددهنگام مومنتوم کمک کند. **به طور معمول:**

- در روندهای صعودی، ماندگاری RSI در بالای محدوده ۴۰ تا ۵۰ نشانه‌ی قدرت و تداوم مومنتوم است.
- در روندهای نزولی، ناتوانی RSI در عبور از سطح ۶۰ ضعف روند را تأیید می‌کند.
- محدوده‌های بالای ۷۰ به‌طور سنتی به‌عنوان اشباع خرید و مقادیر زیر ۳۰ به‌عنوان اشباع فروش تفسیر می‌شوند.

RSI؛ شاخص قدرت نسبی و نقش آن در تحلیل بازار

- حجم معاملات یا OBV به منظور تأیید اینکه مومنتوم مشاهده شده توسط جریان واقعی سرمایه پشتیبانی می‌شود.
- سطوح فیبوناچی برای یافتن نواحی همگرایی و نقاط احتمالی خستگی روند.

محدودیت‌ها و هشدارها

با وجود محبوبیت بالا، RSI بدون ریسک نیست. در روندهای قدرتمند، این اندیکاتور ممکن است هفته‌ها در محدوده‌ی اشباع خرید یا فروش باقی بماند بدون اینکه بازگشتی اتفاق بیفتد. همچنین در بازارهایی با حجم پایین، سیگنال‌های همراه‌کننده صادر می‌کند. به همین دلیل استفاده از RSI به صورت مجزا توصیه نمی‌شود و ترکیب آن با ابزارهای مکمل ضروری است.

RSI ابزاری ارزشمند برای درک مومنتوم و شرایط بازار است، اما کلید موفقیت در تحلیل، بهره‌گیری هوشمندانه از آن در کنار سایر شاخص‌ها و داده‌های بنیادی است. معامله‌گرانی که RSI را به عنوان بخشی از یک چارچوب تحلیلی جامع به کار می‌گیرند، می‌توانند هم نقاط ورود و خروج دقیق‌تری بیابند و هم از دام سیگنال‌های کاذب در امان بمانند.





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