

London Times موند تایمز



پالس مثبت برای اقتصاد و بورس ایران

آیا اصلاح جهانی بیت کوین آغاز شده؟!

بازگشت داو جونز از لبه سقوط

نسبت طلا به نقره (GSR)

هفته منتهی
به ۱۲۵ اکتبر
شماره ۱۶

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر
۳	افتخاری دیگر برای MondFx در قلب دبی!

بررسی مهم‌ترین تحولات جهانی

۴	قانون CFT، پالس مثبت برای اقتصاد و بورس ایران
۵	آیا رویای صلح در خاورمیانه محقق می‌شود؟!
۸	اتحاد اروپا و آمریکا در برابر چین
۹	تشدید جنگ تجاری بین آمریکا و چین!

نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند

۱۱	تقویم اقتصادی
۱۲	چشم‌انداز اقتصادی
۱۴	تحلیل فاندامنتال هفتگی
۱۸	تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)
۲۸	رالی تاریخی فلز شیطان!

کریپتو آنکات

۳۰	اصلاح جهانی بیت‌کوین آغاز شد!
۳۲	حقایق کمتر گفته‌شده درباره رمز ارزها
۳۴	رابطه دارک وب و رمزارزها

نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب

۳۶	طلا، یورو، پوند، نفت، دوجونز و بیت‌کوین
----	---

فهرست

فناوری؛ از وال استریت تا اسپاتیفای

۴۹

بازگشت داوجونز از لبه سقوط

۵۱

هوش مصنوعی، متفاوت از حباب دات کام

۵۲

همکاری اسپاتیفای با گول‌های موسیقی

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۵۳

پل تودور جونز، مردی که از بحران افسانه ساخت!

۵۵

معاملات احساسی را متوقف کنید!

۵۶

معامله‌گر تازه‌کار VS معامله‌گر حرفه‌ای

۵۷

اهمیت نفت در بازارهای مالی

۶۰

نسبت طلا به نقره (GSR)



مونـد تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر

اسامی نویسندگان:

صبحا نوین فر، سجاد شیخی، بهزاد سرلک و آرمان شریفی

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

هفته‌ای دیگر و فرصتی تازه برای بررسی نوسانات پرهیجان بازارهای مالی فرا رسیده است. در این شماره، از تازه‌ترین تحولات جنگ تجاری آمریکا و چین گرفته تا رالی تاریخی فلزات گران‌بها، از تحلیل سنتیمنتال نفت و طلا تا اصلاح جهانی بیت‌کوین، همه و همه در کنار هم تصویر دقیقی از فضای فعلی بازارها ارائه می‌دهند.

بازارها همچنان تحت تأثیر تحولات سیاسی و اقتصادی قرار دارند؛ از لحن نرم اخیر ترامپ و واکنش چین نسبت به صادرات عناصر کمیاب خاکی گرفته، تا مذاکرات بین‌المللی و تحولات خاورمیانه، هر حرکت کوچک می‌تواند موج‌های بزرگی در قیمت‌ها ایجاد کند. در همین حال، معامله‌گران تازه‌کار و حرفه‌ای با چالش‌های متفاوتی روبرو هستند و اهمیت مدیریت احساسات و شناخت روندها بیش از پیش آشکار می‌شود.

در این شماره، شما با تحلیل فاندامنتال و تکنیکال هفتگی، بررسی نسبت طلا به نقره، فال تاروت طلا و چشم‌انداز اقتصادی پیش‌رو همراه خواهید بود. همچنین نگاهی خواهیم داشت به دنیای رمز ارزها، از اصلاح اخیر بیت‌کوین تا حقایق کمتر گفته‌شده و رابطه آن‌ها با دارک وب، و تأثیر هوش مصنوعی و ابزارهای نوین مالی بر بازارهای جهانی.

موفقیت‌های جدید MondFx، از جمله حضور پررنگ در قلب دبی، نشان دهنده رشد و ثبات بروکر در مسیر جهانی شدن است و انگیزه‌ای برای ارائه بهترین خدمات به شما، همراهان همیشگی، فراهم می‌آورد.

با هم، نگاهی جامع به بازارها، فرصت‌ها و تهدیدهای پیش‌رو خواهیم داشت و مسیر آگاهانه‌تری برای تصمیم‌گیری‌های مالی شما ترسیم می‌کنیم. در این شماره، تمرکز بر آگاهی، تحلیل دقیق و مدیریت ریسک است تا هفته‌ای پربار و آگاهانه پیش روی شما قرار گیرد.

سخن سردبیر

جهان مالی در هفته‌ای که گذشت، شاهد لحظاتی تاریخی و تضادهایی عمیق بود؛ طلا به قله‌ای بی‌سابقه رسید و در عین حال، بیت‌کوین وارد فاز اصلاحی تازه‌ای شد. از سوی دیگر، سیاست‌گذاران جهانی میان انقباض و حمایت مالی، همچنان در جست‌وجوی تعادل‌اند.

طلا با عبور از ارزش بازار ۳۰ تریلیون دلاری، بار دیگر نشان داد که «اعتماد» هنوز گران‌بهاترین دارایی دنیاست. اما همان‌قدر که بازارها به سوی پناهگاه امن هجوم بردند، با چند جمله از ترامپ و اظهارات محتاطانه فدرال رزرو، احساسات به سرعت تغییر کرد. این یعنی سرمایه‌گذاران در حال حاضر بیش از هر زمان دیگری، به «روایت‌ها» واکنش نشان می‌دهند، نه فقط داده‌ها! در اروپا، ثبات تورمی و سیاست محتاطانه بانک مرکزی، نوعی آرامش شکننده ایجاد کرده است. در آمریکا، فدرال رزرو در میانه مسیر میان مهار تورم و حفظ رشد، می‌کوشد هر دو را از هم نپاشد. و در بازار رمزارزها، اصلاح ۹ درصدی بیت کوین یادآور این واقعیت است که حتی در جهان غیرمتمرکز نیز، احساسات جمعی نقش تعیین‌کننده‌ای دارند.

در نهایت، هفته‌ی پیش‌رو آزمونی برای ذهن و صبر معامله‌گران است. بازارها نه آرام گرفته‌اند، نه دیوانه‌اند، فقط حساس‌تر از همیشه‌اند.

در چنین فضایی، تنها کسانی که با تحلیل و انضباط پیش می‌روند، از موج احساسات جان سالم به در خواهند برد. همان‌طور که همیشه در MondFx باور داریم: «دانش، سپر واقعی در برابر نوسانات است.»

با آرزوی موفقیت،

صبح نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

افتخاری دیگر برای MondFx در قلب دبی!

غرفه اختصاصی موند اف ایکس در نمایشگاه فارکس دبی، به مرکزی پویا برای دیدار با چهره‌های آشنا، شرکای تجاری ارزشمند و صدها تریدر از سراسر جهان تبدیل شد؛ جایی که گفت‌وگو، تبادل ایده و ترسیم افق‌های تازه همکاری، معنای واقعی شبکه‌سازی در دنیای پویای مالی بین‌المللی را رقم زد.

در پایان این رویداد بین‌المللی، بروکر MondFx با افتخار موفق به دریافت عنوان ارزشمند: بروکر برتر فارکس "Excellence in Forex Brokerage ۲۰۲۵" از میان صدها کارگزار برجسته جهانی شد.

سال گذشته، MondFx با دریافت جایزه "بهترین بروکر منطقه منا" نام خود را در میان برترین‌ها ثبت کرد و امسال نیز با کسب عنوان بروکر برتر فارکس، گامی بلندتر در مسیر رشد، اعتماد و پیشرفت برداشت.

این موفقیت، تنها یک جایزه نیست؛ بلکه تجلی اعتماد، شفافیت و نوآوری مداوم در مسیر ارائه خدمات مالی حرفه‌ای و امن است و دستیابی به این موفقیت، بدون اعتماد شما امکان‌پذیر نبود.

ما در MondFx همواره باور داریم که تجربه‌ی واقعی ترید، بر پایه اعتماد و کیفیت ساخته می‌شود.

از همراهی تمامی اعضای خانواده MondFx سپاسگزاریم، چراکه این افتخار، حاصل تلاش و اعتماد شماست.



خدمات بروکر



CFT

قانون CFT، پالس مثبت برای اقتصاد و بورس ایران

نهاد به سه دسته تقسیم می‌شوند: همکار، فهرست خاکستری و فهرست سیاه. کشورهایی که در فهرست سیاه قرار دارند، به قوانین FATF پایبند نبوده و بانکها و مؤسسات مالی جهانی با آنها همکاری نمی‌کنند. ایران از اوایل دهه ۹۰ در فهرست سیاه FATF قرار داشت و پس از برجام در سال ۲۰۱۶، وعده اصلاح قوانین را داد. ایران برای خروج کامل از فهرست سیاه موظف به تصویب CFT و پالرمو، اصلاح قانون مبارزه با پولشویی و تقویت واحد اطلاعات مالی بود. ایران تنها بخشی از این تعهدات را اجرا کرد و در سال ۱۳۹۷ دوباره به فهرست سیاه بازگشت. این وضعیت باعث محدودیت روابط بانکی بین‌المللی، افزایش هزینه واردات و صادرات، رشد تورم و نرخ ارز و دشواری در جذب سرمایه‌گذار خارجی شد. با تصویب و ابلاغ قانون CFT، ایران پالس مثبتی برای بهبود روابط بین‌الملل و بازار سرمایه ارسال کرده است. اگرچه مسیر خروج کامل از فهرست سیاه FATF همچنان طولانی است، این اقدام، گامی مهم برای بازگشت به شبکه مالی جهانی و تسهیل توافقات با غرب محسوب می‌شود و می‌تواند زمینه رشد اقتصادی و کاهش ریسکهای ناشی از محدودیت‌های بانکی بین‌المللی را فراهم کند.

رئیس مجلس شورای اسلامی، آقای محمدباقر قالیباف، به‌تازگی قانون پیوستن ایران به معاهده CFT (مقابله با تأمین مالی تروریسم) را ابلاغ کرده و این لایحه آماده اجرا است. تصویب این قانون، که پس از سال‌ها کشمکش داخلی انجام شد، نقطه عطفی برای اقتصاد و تجارت ایران محسوب می‌شود و سنتیمنت مثبتی برای شرکت‌های بورسی و بازار سرمایه ایجاد می‌کند. معاهده CFT که توسط سازمان ملل در سال ۱۹۹۹ تصویب شده، جریان‌های مالی مرتبط با تروریسم را هدف قرار می‌دهد و یکی از شروط FATF برای استانداردسازی مقابله با تأمین مالی تروریسم است؛ به عبارت دیگر، تا زمانی که کشوری این معاهده را نپذیرد، FATF نمی‌تواند آن را از فهرست سیاه خارج کند.

FATF (گروه ویژه اقدام مالی) نهاد بین‌المللی سیاست‌گذار در زمینه شفافیت مالی است که در سال ۱۹۸۹ به ابتکار گروه G۷ تأسیس شد و هدف آن جلوگیری از پولشویی، تأمین مالی تروریسم و تأمین مالی سلاح‌های کشتار جمعی است. FATF چهار توصیه ارائه کرده که شامل جرم‌انگاری، اقدامات قانونی و پیشگیریانه در نظام بانکی، شفافیت مالکیت واقعی و همکاری بین‌المللی می‌شود. کشورها بر اساس میزان همکاری با این



آیا رویای صلح در خاورمیانه
محقق می‌شود؟!

دوشنبه ۱۳ اکتبر، روزی تاریخی برای اسرائیل و فلسطین بود؛ روزی که پس از دو سال جنگ و خونریزی، حماس آخرین گروگان‌های اسرائیل را آزاد کرد و در مقابل، حدود ۲۰۰۰ زندانی فلسطینی از سوی اسرائیل آزاد شدند. تبادل زندانیان در پی توافق صلح میان حماس و اسرائیل با میانجی‌گری آمریکا و قطر انجام شد. از نظر زمانی، این تبادل هم‌زمان با نشست صلح خاورمیانه در شرم‌الشیخ، مصر و با حضور ترامپ بود. نشست شرم‌الشیخ به‌طور مشخص بر آتش‌بس و صلح میان اسرائیل و فلسطین تمرکز داشت؛ در این نشست، سیاستمداران برجسته مانند ترامپ و رهبران اروپایی حضور داشتند، اما رهبران حماس و اسرائیل و نمایندگان ایران در آن حاضر نشدند. ترامپ و رهبران منطقه بیانیه‌ای مشترک امضا کردند تا آتش‌بس را به یک طرح صلح منسجم تبدیل کنند. طرح ۲۰ ماده‌ای ترامپ شامل خلع سلاح حماس و استقرار نیروی ثبات تحت نظارت یک هیئت صلح بین المللی است. با این حال، برخی تحلیلگران هشدار می‌دهند که اجرایی شدن این طرح بسیار دشوار خواهد بود و دوام آتش‌بس هنوز نامطمئن است. ترامپ در نشست صلح سخنرانی کرد و گفت: "بالاخره صلح در خاورمیانه برقرار شد!"

او تأکید داشت که صلح میان اسرائیل و حماس ماموریتی بود که بسیاری فکر می‌کردند غیرممکن است. همچنین آمریکا در بازسازی غزه مشارکت خواهد کرد و به گفته او، این آسان‌ترین بخش کار خواهد بود. ترامپ از آغاز دوران جدیدی در منطقه یاد کرد و گفت: "بگذارید جنگ غزه آخرین جنگ در خاورمیانه باشد." هم‌زمان در تل‌آویو، حدود ۶۵ هزار نفر در میدان گروگان‌ها گرد آمدند تا با شادی و اشک، آزاد شدن هموطنان‌شان را جشن بگیرند. در غزه و کرانه باختری نیز مردم از بازگشت بیش از ۱۷۰۰ زندانی فلسطینی و ۸۸ زندانی بلندمدت استقبال کردند. با وجود شادی‌ها، بحران انسانی در غزه ادامه دارد. ۲.۱ میلیون فلسطینی بازمانده در منطقه‌ای ساحلی زندگی می‌کنند که خانه‌هایشان ویران شده و ماه‌ها از دریافت کمک‌های ضروری محروم بوده‌اند. سازمان ملل اعلام کرده است که ارسال کمک‌های حیاتی، از جمله غذا، دارو و چادر، آغاز شده و باید با شتاب ادامه یابد. این روز، برای اسرائیل و فلسطین، نه تنها پایان یک دوره خشونت‌آمیز دو ساله است، بلکه نمادی از امید و آغاز دوران جدید صلح در خاورمیانه به شمار می‌رود. آزادسازی گروگان‌ها، بازگشت زندانیان و تلاش‌های بین‌المللی برای بازسازی غزه،

می‌تواند سرآغاز مرحله‌ای تازه باشد؛ مرحله‌ای که شاید بالاخره روزهای صلح و بازسازی را به این منطقه پرتلاطم بازگرداند.

گزارش‌ها حاکی از بروز اختلافات تازه‌ای میان حماس و اسرائیل بر سر تحویل اجساد گروگان‌هاست. حماس اعلام کرده که تمام اجساد اسرائیلی را که بدون تجهیزات خاص توانسته پیدا کند، تحویل داده است. طبق گفته‌ی این گروه، تنها ۹ جسد از ۲۸ گروگان کشته‌شده پیدا شده و برای یافتن سایر اجساد، به تجهیزات پیشرفته و عملیات گسترده در مناطق ویران‌شده‌ی غزه نیاز است.

با این حال، اسرائیل این توضیح را نپذیرفته و معتقد است حماس تلاش کافی برای یافتن اجساد انجام نمی‌دهد. طبق توافق آتش‌بس، حماس باید دست‌کم ۱۲ جسد دیگر را تحویل دهد. آمریکا و اسرائیل نیز هشدار داده‌اند که اگر حماس اجساد را تحویل ندهد و سلاح‌های خود را زمین نگذارد، احتمال از سرگیری جنگ وجود دارد. با این حال، مقامات اسرائیلی گفته‌اند در حال حاضر احتمال از سرگیری درگیری‌ها پایین است و تل‌آویو به توافق آتش‌بس متعهد مانده است. ترکیه نیز پیشنهاد داده نیروهای متخصص خود را برای آواربرداری و جست‌وجوی اجساد به غزه اعزام کند.

در خارج از این موضوع، همچنان یک علامت سؤال بزرگ درباره‌ی خاورمیانه وجود دارد: برنامه هسته‌ای ایران. ترامپ در سخنرانی خود به ایران نیز اشاره کرد و گفت در صورتی که تهران آماده باشد، آمریکا نیز برای توافق و لغو تحریم‌ها آمادگی دارد. با این حال، مواضع ایران هنوز مشخص نیست؛ اینکه آیا جمهوری اسلامی پس از بیش از دو دهه فعالیت هسته‌ای حاضر است این برنامه را کنار بگذارد یا صلح‌آمیز بودن آن را ثابت کند و اسرائیل را به رسمیت بشناسد، همچنان موجب تداوم فضای بی‌اعتمادی و نااطمینانی در اقتصاد ایران شده است. شواهد نشان می‌دهد سایه‌ی جنگ و عدم اطمینان همچنان بر فراز خاورمیانه سنگینی می‌کند.



اتحاد اروپا و آمریکا در برابر چین

- ارزش‌گذاری منطقی: سهام انویدیا با نسبت قیمت به سود معقول‌تری معامله می‌شود.

بانک آمریکا چشم‌انداز خود را برای تولیدکنندگان تراشه «هوشیار اما خوش‌بین» توصیف کرده و از میان گزینه‌های برتر، انویدیا، برودکام، AMD و کریدو را معرفی کرده است. در عین حال، بزرگ‌ترین ریسک فعلی را نه در سفته‌بازی بازار، بلکه در تنش‌های تجاری آمریکا و چین می‌داند.

در پی محدودیت‌های اخیر چین بر صادرات عناصر کمیاب خاکی، اتحادیه اروپا و ایالات متحده در حال شکل‌دادن به یک ائتلاف استراتژیک هستند. ماروش شف چووچ، کمیسر تجاری اروپا، اعلام کرد که مذاکراتی با واشنگتن درباره این مسئله حیاتی انجام شده و وزرای دارایی کشورهای عضو GV به‌زودی در یک تماس ویدیویی برای هماهنگی بیشتر گرد هم خواهند آمد.

شف‌چووچ قرار است با وزیر بازرگانی آمریکا، هاوارد لوتنیک، و همچنین همتای چینی خود گفتگو کند تا راهی برای کاهش تنش‌های تجاری پیدا شود. لارس راسموسن، وزیر امور خارجه دانمارک، نیز بر اهمیت اتحاد اروپا و آمریکا تأکید کرده و معتقد است که همکاری نزدیک غرب می‌تواند چین را به رفتار منصفانه‌تر در زمینه صادرات مواد معدنی حیاتی وادار کند.

این تحرکات نشان می‌دهد که غرب به دنبال کاهش وابستگی خود به چین در زنجیره تامین مواد معدنی است. با این حال، پکن با توجه به سابقه‌ای که از سختگیری‌های ماه آوریل دارد، همچنان می‌تواند روند صادرات عناصر



تنش جنگ تجاری بین آمریکا و چین، پس از ماه‌ها آرامش نسبی

برای کنترل صادرات عناصر کمیاب خاکی بازمی‌گردد؛ موادی که در تولید تجهیزات الکترونیکی، باتری خودروهای برقی، توربین‌های بادی و صنایع نظامی نقش حیاتی دارند و چین بزرگ‌ترین تولیدکننده آن‌هاست براساس مقررات جدید، هر کشوری که قصد صادرات این عناصر را داشته باشد، باید مجوز رسمی از دولت چین دریافت کند. پکن این اقدام را برای حفظ منافع ملی و ثبات بازار جهانی توجیه می‌کند، اما واشنگتن آن را ابزاری تهدیدآمیز می‌داند. چین در واکنش به اظهارات ترامپ هشدار داد که در صورت اقدامات خصمانه آمریکا، پاسخ متقابل خواهد داد. با این حال، عقب‌نشینی لفظی ترامپ و اشاره به مذاکرات دوستانه با رئیس‌جمهور چین باعث شد بخشی از ترس بازار کاهش یابد و شاخص‌های سهام بخشی از افت خود را جبران کنند.

داده‌های اقتصادی نشان می‌دهد چین توانسته وابستگی خود به بازار آمریکا را کاهش دهد. صادرات چین

تنش‌های تجاری میان ایالات متحده و چین دوباره شدت گرفته و نگرانی و ریسک‌گریزی را در بازارهای جهانی افزایش داده است. در ماه‌های گذشته، نشانه‌هایی از توافقات موقت و تعویق تعرفه‌ها دیده می‌شد، اما اکنون مجموعه‌ای از تحولات جدید باعث شده فضای نسبتاً باثبات بازارها جای خود را به نگرانی بدهد. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، در تازه‌ترین مواضع خود اعلام کرد که از ابتدای نوامبر تعرفه واردات کالاهای چینی را دو برابر خواهد کرد و نرخ مؤثر تعرفه‌ها به حدود ۱۴۰ درصد خواهد رسید. این اقدام، اگرچه ابتدا به عنوان تهدیدی جدی برای تجارت دو اقتصاد بزرگ جهان تلقی شد و باعث اصلاح شاخص‌های سهام جهانی گردید، بعداً ترامپ با عقب‌نشینی لفظی و تأکید بر دوستی با رئیس‌جمهور چین، کمی فضای ترس و ریسک‌گریزی را کاهش داد. تحلیلگران معتقدند این اقدام بیشتر تاکتیکی برای افزایش قدرت چانه‌زنی در مذاکرات است تا تصمیمی اجرایی.

ریشه تشدید تنش‌ها به تصمیم چین



تنش جنگ تجاری بین آمریکا و چین، پس از ماه‌ها آرامش نسبی

آمریکا، احتمال اجرای کامل تعرفه‌های ۱۰۰ درصدی پایین است. تحلیلگران گلدمن ساکس معتقدند محتمل‌ترین سناریو ادامه مذاکرات و کاهش تدریجی لحن تهدیدآمیز دو طرف است. در این شرایط، بازارها در حالت انتظار قرار دارند و هر نشانه‌ای از بهبود روابط می‌تواند موجب رشد دارایی‌های ریسکی مانند سهام و رمزارزها شود، در حالی که تشدید تنش‌ها سرمایه‌گذاران را به سمت دارایی‌های امن مانند طلا و فرانک سوئیس سوق خواهد داد. به این ترتیب، وضعیت بازارها همچنان به شدت به تحولات سیاسی و اقتصادی بین دو قدرت بزرگ جهان وابسته است و سرمایه‌گذاران باید با احتیاط و تمرکز بر سناریوهای مختلف عمل کنند.

به آمریکا ۲۷ درصد کاهش یافته، اما فروش به بازارهای جایگزین رشد چشمگیری داشته است؛ آفریقا ۵۶ درصد، اروپا ۱۴ درصد و آمریکای لاتین بیش از ۱۵ درصد. در مجموع، صادرات چین به بازارهای غیرآمریکایی حدود ۱۵ درصد رشد کرده که نشان‌دهنده موفقیت چین در یافتن مسیرهای جایگزین است. در مقابل، اقتصاد آمریکا در موقعیت شکننده‌تری قرار دارد. داده‌های اشتغال نشان‌دهنده کاهش رشد استخدام و افزایش نرخ بیکاری است و بسیاری از شرکت‌های آمریکایی، به ویژه در بخش تولید، با افزایش هزینه واردات مواد اولیه، مجبور به تعدیل نیرو شده‌اند. کارشناسان هشدار می‌دهند که تعرفه‌های بالا می‌تواند تورم داخلی را افزایش داده و روند کاهش قیمت‌ها را متوقف کند یا حتی رکود خفیفی ایجاد کند و مسیر «سافت‌لندینگ» فدرال رزرو را مختل کند.

با توجه به عقب‌نشینی لفظی ترامپ و وضعیت شکننده اقتصاد

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
تورم مصرف کننده هسته ماهانه	۱۶:۰۰	جمعه ۲۴ اکتبر
تورم مصرف کننده ماهانه	۱۶:۰۰	جمعه ۲۴ اکتبر
تورم مصرف کننده سالانه	۱۶:۰۰	جمعه ۲۴ اکتبر
شاخص مدیران خرید تولید	۱۶:۰۰	جمعه ۲۴ اکتبر
شاخص مدیران خرید سرویس	۱۶:۰۰	جمعه ۲۴ اکتبر

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار آمریکا



تعطیلی دولت آمریکا وارد سومین هفته خود می‌شود و تاکنون، این مورد سومین تعطیلی طولانی تاریخ آمریکا ثبت شده است. رأی‌گیری بعدی روز دوشنبه ساعت ۱۷:۳۰ عصر به وقت شرق آمریکا برگزار می‌شود. داده‌های اشتغال بخش خصوصی ضعف بازار کار را تأیید کردند و آقای پاول نیز در آخرین سخنرانی، لحن داویش داشتند. لذا علیرغم اینکه انتظار تداوم فشارهای قیمتی را در سپتامبر داریم، کاهش نرخ بهره در نشست اکتبر محتمل است.

دلار نیوزیلند

بانک مرکزی نیوزیلند با کاهش ۰/۵ درصدی نرخ بهره بازار را غافلگیر کرد و برای کاهش بیشتر نرخ بهره نیز آمادگی دارد. این نخستین باری نیست که بانک نیوزیلند بازار را سورپرایز می‌کند و به دلیل شرایط اقتصادی، در چرخه‌های انبساطی گاه نیاز به کاهش شدید نرخ بهره دارد. بانک مرکزی گفت که اقتصاد در میانه‌ی سال ۲۰۲۵ ضعیف بوده است. به دلیل رکود اقتصادی، ریسک تورم وجود ندارد و فشارهای قیمتی در حال کاهش هستند. بانک مرکزی بر ظرفیت مازاد در اقتصاد تأکید کرد که نشانه‌ای از کاهش‌های بیشتر نرخ بهره است. سوگیری دلار نیوزیلند همچنان نزولی باقی می‌ماند.



دلار استرالیا



نرخ بیکاری استرالیا در سپتامبر به بالاترین سطح چهار سال گذشته رسید و اقتصاد تحت فشار نرخ بهره قرار گرفته. افزایش نرخ بیکاری به دلیل ایجاد شغل کمتر و افزایش نرخ مشارکت بود. اکنون بیش از ۷۰ درصد انتظار می‌رود که در نشست آتی، بانک مرکزی استرالیا (RBA) نرخ بهره را یک پله کاهش دهد. یک داده نمی‌تواند روند کلی را تغییر دهد و به دلیل شرایط اقتصادی مناسب، دلار استرالیا در برابر نیوزیلند چندان تضعیف نشد. البته جنگ تجاری چین و آمریکا ریسک بسیار بزرگی برای دلار استرالیا محسوب می‌شود و در صورت هرگونه تشدید اختلافات، دلار استرالیا واکنش شدیدی نشان می‌دهد. به عکس، هرگونه روند مثبت در توافقات چین و آمریکا، از دلار استرالیا حمایت خواهد کرد.

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار کانادا



جفت‌ارز USD/CAD در محدوده‌ای جانبی و بدون جهت مشخص حرکت می‌کند، زیرا دلار آمریکا تحت فشار ناشی از تعطیلی دولت، تنش‌های تجاری با چین و انتظار کاهش نرخ بهره فدرال رزرو است. در حالی که دلار کانادا به دلیل افت قیمت نفت نتوانسته از ضعف دلار بهره‌بردارد، اگرچه داده‌های قوی اشتغال در کانادا تا حدی از لونی حمایت کرده است. این تعادل بین فشارهای منفی و مثبت باعث شده معامله‌گران منتظر روشن شدن مسیر بازار باقی‌مانده و تا تعیین جهت واضح، از ریسک‌های بزرگ پرهیز کنند.

سهام آمریکا (نزدک-داو جونز و S&P500)

سهام آمریکا با محرک‌های خلاف جهت روبه‌رو شده است. اکنون در فصل گزارش‌های درآمدزایی هستیم و هفته گذشته گروه بانکی گزارش‌های درخشان منتشر کردند. این هفته شرکت‌های نفتلیکس، تسلا، فورد و اینتل از جمله شرکت‌های برجسته‌ای هستند که گزارش‌ها را منتشر می‌کنند. اما در هفته منتهی به ۲۷ اکتبر، شرکت‌های اپل، متا، مایکروسافت و آمازون گزارش‌های خود را منتشر خواهند کرد که ترند ساز خواهند بود. در کوتاه‌مدت، بازار به شدت به مذاکرات تجاری آمریکا و چین وابسته است. این هفته دیدار ترامپ و شی تر تیب داده شده و در صورتی که نتیجه‌ی گفت‌وگوی اولیه مثبت باشد، انتظار واکنش مثبت سهام را داریم.



فرانک سوئیس



کاهش ارزش دلار آمریکا در برابر فرانک سوئیس طی روزهای اخیر ناشی از افزایش تنش‌های تجاری بین آمریکا و چین، بن‌بست سیاسی داخلی و انتظار برای کاهش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو بوده است. هرچند ترامپ لحن خود را نسبت به چین نرم‌تر کرده و احتمال دیدار با شی جین‌پینگ سرمایه‌گذاران را به سمت دارایی‌های ریسک‌دار بازگردانده است، اما عدم قطعیت‌های سیاسی و اقتصادی همچنان فشار بر دلار را حفظ کرده و تقاضا برای فرانک سوئیس به عنوان دارایی امن افزایش یافته است. بازارها محتاط باقی‌مانده اند و مسیر آینده دلار و فرانک به توافقات تجاری، سیاست‌های پولی فدرال رزرو و حل و فصل بن‌بست سیاسی آمریکا بستگی دارد.

تحليل فاندamental هفتگی

هفته ۱۹ الی ۲۴ اکتبر

FUNDAMENTAL ANALYSIS

داده تورم مصرف کننده هسته ماهانه یا Core CPI m/m

اداره آمار کار (BLS) برخی نیروهای خود را برای جمع‌آوری داده‌های تورم بازگردانده تا بتوان تعدیل هزینه زندگی (COLA) و گزارش تورم پیش از نشست فدرال رزرو را منتشر کرد.

با این حال، نبود داده‌های رسمی، برآورد تورم را دشوار کرده است، زیرا داده‌های بخش خصوصی تنها بخش محدودی از کالاها را پوشش می‌دهند. شاخص‌های خصوصی مانند Zillow کاهش جزئی قیمت مسکن را نشان می‌دهند، اما شاخص BLS بخش مسکن را متفاوت محاسبه می‌کند. بخش خصوصی، فشار تورمی در سپتامبر احتمالاً باقی مانده، هرچند در بلندمدت انتظار کاهش تدریجی تورم وجود دارد.

تأثیر داده در بازار:

تورم هسته در صورتی که بالاتر از انتظارات باشد، با کاهش انتظارات سیاست تسهیلی فدرال رزرو، موقتاً منجر به تقویت دلار می‌شود؛ این موضوع به ضرر بازارهای ریسکی از جمله سهام و کریپتو است؛ البته با توجه به ضعف گسترده در بازار کار، تقویت دلار موقتی خواهد بود. در این سناریو طلا می‌تواند تضعیف شود. در صورتی که تورم هسته پایین‌تر از انتظارات باشد، انتظارات کاهش نرخ بهره تقویت می‌شود طلا نیز از محل تضعیف دلار سود می‌کند و در این سناریو ارزهای مقابل دلار، خصوصاً یورو تقویت خواهند شد.

داده تورم مصرف کننده ماهانه

داده‌های بخش خصوصی نشان می‌دهد که تورم در سپتامبر افزایش یافته، به‌ویژه در بخش کالا و تحت تأثیر تعرفه‌ها. با استناد به شاخص PriceStats، قیمت کالاهایی مانند لوازم خانگی و مبلمان رشد قابل‌توجهی داشته و ۳۱٪ از کسب‌وکارهای کوچک نیز قصد دارند طی سه ماه آینده قیمت‌ها را بالا ببرند. این موضوع به نگرانی رئیس فدرال رزرو، جروم پاول، درباره پایداری تورم دامن زده است. حتی اعلام تعرفه‌های جدید، مانند تعرفه‌های اخیر ترامپ بر محصولات چوبی، موجب افزایش سریع قیمت‌ها شده است.

تأثیر در بازار:

تورم ماهانه در صورتی که بالاتر از انتظارات باشد، با تضعیف انتظارات کاهش نرخ بهره، موقتاً باعث تقویت دلار می‌شود و این موضوع به ضرر بازارهای ریسکی، سهام و کریپتو، طلا و یورو خواهد بود. لازم به ذکر است که در این سناریو تقویت دلار موقتی بوده و نمی‌تواند ادامه‌دار باشد، زیرا بازار کار با سرعت قابل‌توجهی در حال تضعیف است. در صورتی که تورم ماهانه پایین‌تر از انتظارات باشد، انتظارات کاهش نرخ بهره افزایش یافته و سنتیمنت ریسک‌گریزی در بازار ایجاد می‌شود؛ در این سناریو دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی رشد می‌کنند؛ طلا و یورو نیز از محل تضعیف دلار رشد خواهند کرد.

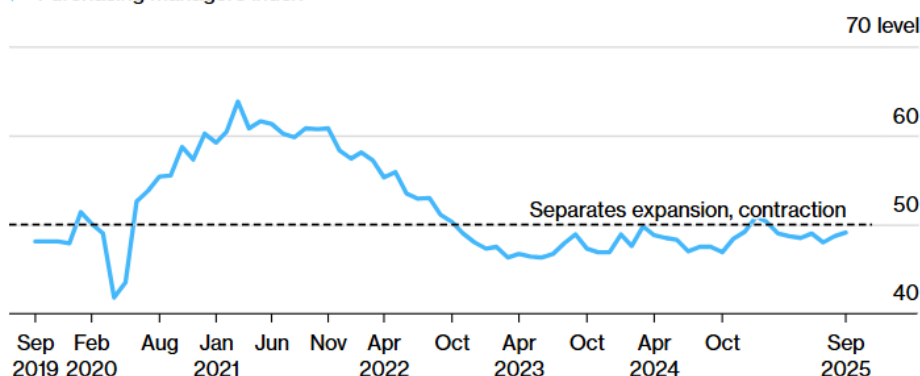
شاخص مدیران خرید بخش تولید

شاخص PMI تولید موسسه ISM نشان می‌دهد که فعالیت تولیدی آمریکا در سپتامبر راکد مانده است؛ ۱۱ صنعت کاهش و تنها ۵ صنعت افزایش فعالیت داشته اند. ضعف تقاضا عامل اصلی این رکود است، چرا که شاخص‌های سفارشات جدید، صادراتی و موجودی‌ها همگی کاهش یافته‌اند، در حالی که فقط سفارشات عقب مانده رشد داشته است.

Little Traction for US Manufacturers

ISM gauge shows seventh straight month of shrinking activity

Purchasing managers index



Source: Institute for Supply Management

با وجود تلاش تولیدکنندگان برای حفظ نیروی کار و بهبود جزئی اشتغال، استخدام جدید همچنان ضعیف است. کاهش قیمت مواد اولیه باعث بهبود جزئی حاشیه سود و حمایت از روند کاهشی تورم شده، اما تعرفه‌ها همچنان فشار تورمی ایجاد می‌کنند. مدیران صنایع از محدودیت‌های واردات، ضعف تقاضا و تردید مصرف کنندگان سخن گفته‌اند، و انتظار می‌رود در کوتاه‌مدت این عوامل به تداوم فشارهای تورمی و ضعف در بخش تولید منجر شوند.

تأثیر در بازار:

در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، به‌طور موقتی دلار تقویت شده و بازارهای رقیب طلا، یورو و بازارهای ریسکی ریزش می‌کنند؛ توجه به شاخص تورم و اشتغال اهمیت ویژه‌ای دارد و هرگونه ضعف در بازار کار انتظارات کاهش نرخ بهره را تغییر می‌دهد.

در صورتی که داده پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تضعیف شده و بازارهای طلا، یورو، سهام و کریپتو واکنش صعودی خواهند داشت.

شاخص مدیران خرید بخش سرویس یا Flash Services PMI

داده تورم مصرف کننده سالانه

در سپتامبر بخش خدمات آمریکا در مرز رکود قرار گرفت و شاخص فعالیت تجاری وارد محدوده انقباض شد. کاهش تقاضا و سفارشات باعث افت شاخص اشتغال برای چهارمین ماه پیاپی شد، هرچند سرعت افت کمتر بود. با وجود ضعف تقاضا، شاخص قیمت‌های پرداختی به سطح بالای ۶۹.۴ رسید که بیانگر فشارهای قیمتی ناشی از تعرفه‌ها و مشکلات زنجیره تأمین است. مدیران از افزایش هزینه‌ها، تردید مشتریان و دشواری در جذب نیروی کار خبر داده‌اند.

تأثیر در بازار:

به دلیل گستردگی بخش خدمات، این داده تأثیر بیشتری بر بازار نسبت به بخش تولید دارد، همچنین شاخص اشتغال در جزئیات داده به انتظارات بازار جهت می‌دهد. در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، دلار موقتاً تقویت شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی اصلاح می‌کنند. شاخص اشتغال تا حد زیادی در انتظارات کاهش نرخ بهره پس از داده می‌تواند تأثیرگذار باشد. در صورتی که داده پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تضعیف شده و با افزایش انتظارات کاهش نرخ بهره، طلا، یورو و بازارهای ریسکی سود می‌کنند. البته اگر نشانه‌های جدی از رکود در جزئیات داده باشد، واکنش بازارهای ریسکی احتمالاً ترکیبی خواهد بود.

گزارش‌های بخش خصوصی نشان می‌دهد قیمت کالاهای وارداتی مانند لوازم خانگی و مبلمان در سپتامبر افزایش یافته و تورم سالانه را به بالاترین سطح دو سال اخیر رسانده است. با این حال، به دلیل ضعف بازار کار، انتظار می‌رود از سال آینده روند تورم به‌ویژه در بخش خدمات کاهشی شود و زمینه کاهش نرخ بهره فدرال رزرو فراهم گردد.

تأثیر در بازار:

تورم سالانه در صورتی که بالاتر از انتظارات باشد، موقتاً باعث تقویت دلار می‌شود؛ این موضوع در کوتاه مدت انتظارات کاهش نرخ بهره را کاهش داده و به ضرر بازارهای ریسکی سهام و کریپتو است. طلا نیز در این سناریو تضعیف می‌شود.

در صورتی که تورم سالانه پایین‌تر از انتظارات باشد، انتظارات کاهش نرخ بهره افزایش یافته و دلار تضعیف می‌شود، در این سناریو بازارهای ریسکی رشد می‌کنند و طلا نیز از محل تضعیف دلار سود می‌کند؛ همچنین در این سناریو یورو نیز تقویت خواهد شد.



فلز زرد تاریخ ساز شد!

تحلیل سنتیمنتال طلا

۱۹ تا ۲۵ اکتبر



طلا به تازگی تاریخی تازه ثبت کرد و اولین دارایی جهان شد که ارزش بازار آن به ۳۰ تریلیون دلار رسید. این جهش ناشی از هجوم سرمایه‌گذاران به پناهگاه امن طلا و اظهارات محتاطانه جروم پاول، رییس فدرال رزرو، درباره ضعف بازار کار و احتمال کاهش ۰.۲۵ درصدی نرخ بهره بود.

با این حال، پس از روند صعودی چشمگیر، قیمت XAU/USD تحت فشار فروش قرار گرفت؛ عاملی که ناشی از اظهارات ترامپ درباره تعرفه های چین و افزایش بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه‌داری آمریکا بود. دیدار احتمالی ترامپ با شی جین‌پینگ و کاهش تنش های تجاری باعث افزایش اشتهاى ریسک و انتقال بخشی از سرمایه از طلا به سهام و دلار شد. تقویت دلار نیز خرید طلا برای سرمایه‌گذاران خارجی را گران‌تر کرده و تقاضای جهانی را کاهش داد.

اعضای فدرال رزرو بار دیگر تاکید کردند که به هدف تورمی ۲ درصدی پایبند هستند. در حالی که برخی از کاهش نرخ بهره حمایت کرده‌اند، گروهی دیگر نسبت به تسهیل سریع هشدار دادند؛ موضوعی که ابهاماتی درباره مسیر آینده سیاست پولی ایجاد کرده است. گزارش زیان دو بانک منطقه‌ای و اعلام کاخ سفید درباره کافی بودن سرمایه بانک‌ها، همراه با رشد بازده اوراق و

تقویت دلار، فشار کوتاه‌مدت بر طلا را حفظ کرده است. با وجود اصلاح اخیر، طلا همچنان یکی از پربازده‌ترین دارایی های ۲۰۲۵ است. خرید بانک‌های مرکزی، تنش‌های ژئوپلیتیکی و کاهش وابستگی جهانی به دلار، پایه‌های حمایتی قوی ایجاد کرده‌اند. صندوق های ETF طلا نیز ورود سرمایه را ادامه می‌دهند و تحلیل‌گران بانک‌های بزرگ چشم‌انداز میان‌مدت مثبت دارند؛ پیش‌بینی می‌شود میانگین قیمت طلا در ۲۰۲۶ بالاتر از سطح فعلی باشد.

تمرکز بازار اکنون روی شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI) آمریکا است؛ داده ای که مسیر سیاست پولی فدرال رزرو و حمایت از طلا را تعیین خواهد کرد. کاهش تورم می‌تواند طلا را تقویت کند و فشار تورمی ادامه‌دار، سیاست انقباضی و فشار بر این فلز را حفظ خواهد کرد.

خلاصه اینکه، افت اخیر طلا بازتاب تغییر احساسات بازار از ترس به خوش بینی است؛ اظهارات نرم‌تر ترامپ، رشد بازده اوراق و تقویت دلار تقاضا را کاهش داده‌اند. با این حال، خرید بانک های مرکزی، تنوع‌بخشی ارزی و ریسک های ژئوپلیتیکی پایه‌های رشد طلا را حفظ کرده‌اند. طلا شاید موقتاً افت کرده باشد، اما ارزش و جذابیت خود را از دست نداده و منتظر جرقه بعدی برای بازگشت به روند صعودی است.



مثلث جدید نفت؛ بازنویسی نقشه انرژی جهان! تحلیل سنتیمنتال نفت



در سال ۲۰۲۵، نفت دیگر صرفاً کالایی برای مبادله نیست، بلکه زبانی است که منافع ملی، فشار سیاسی و اقتصاد بقا را به هم پیوند می‌دهد. روایت غالب بازار امروز نه از سوی اوپک، بلکه از سوی سه ضلع جدید شکل گرفته است: روسیه، هند و ایالات متحده؛ مثلثی که منطقش بر ضرورت استوار است، نه اتحاد.

روسیه همچنان می‌فروشد، چون نمی‌تواند نفروشد؛ هند همچنان می‌خرد، چون نمی‌تواند نخرد؛ و آمریکا تلاش می‌کند میانجی‌گری کند تا نگذارد هیچ‌کدام از این دو کنترل روایت انرژی را از دستش بگیرند. این همان توازن شکننده‌ای است که بازار نفت را در محدوده‌ی ۵۶ تا ۵۸ دلار حبس کرده است، جایی که قیمت دیگر حاصل عرضه و تقاضا نیست، بلکه حاصل مذاکره‌ی ناگفته میان قدرت‌هاست.

از منظر روانی، احساس غالب در بازار «احتیاط آمیخته با بدبینی» است. معامله‌گران شاهد نزول‌های آرام و منظم در نمودار رنکو هستند؛ الگویی که نشان از فشار ساختاری عرضه دارد، نه وحشت لحظه‌ای. هرچند شاخص‌های مومنتوم از اشباع فروش خبر می‌دهند، اما هیچ عامل فاندامنتالی برای چرخش سنتیمنت به سمت خرید وجود ندارد.

در هند، سیاست رسمی همچنان سکوت است. دهلی‌نو با واقع‌گرایی تمام میان دو قطب واشنگتن و مسکو تعادل برقرار کرده است. گزارش‌های اخیر از افزایش ۲۰ درصدی واردات نفت روسیه در ماه اکتبر، نشان می‌دهد که منطق سود هنوز از منطق سیاست قوی‌تر است. پالایشگاه‌های خصوصی هند با تکیه بر تخفیف‌های ۷ تا ۹ دلاری اورال، بازار خاکستری جدیدی ساخته‌اند که سودش هم برای دهلی جذاب است و هم برای کرملین حیاتی! در واشنگتن اما وضعیت پارادوکسیکال است. دولت ترامپ میان دو فشار گرفتار شده: مهار تورم داخلی و انزوای ژئوپلیتیکی روسیه. با قیمت بنزین بالای ۳.۵۰ دلار و ذخایر استراتژیک در حال کاهش، کاخ سفید برای حفظ کنترل روانی بازار از تاکتیک «فشار بدون اقدام» استفاده می‌کند؛ هشدار می‌دهد، اما تحریم نمی‌کند. این دقیقاً همان بلا تکلیفی‌ای است که بازار از آن تغذیه می‌شود احساس انتظار، نه اطمینان.

در سمت دیگر، روسیه با آرامشی حساب شده به مسیر خود ادامه می‌دهد. بیش از ۶۰۰ نفتکش سایه، معاملات غیردلاری و شبکه‌های حمل‌ونقل مستقل، اقتصاد انرژی مسکو را از مدار مالی غرب جدا کرده‌اند. درآمدهای نفتی بر حسب روبل تثبیت شده و این پیام را به بازار ارسال می‌کند که تحریم دیگر ابزار شوک نیست، بلکه بخشی از معادله‌ی تعادل است.

سنتیمت جهانی اکنون حول دو قطب می‌چرخد: از یک‌سو، گزارش IEA درباره احتمال افزایش تولید اوپک‌پلاس و فشار آمریکا بر هند، که فاز نزولی بازار را تقویت می‌کند.

از سوی دیگر، داده‌های واقعی از رشد واردات آسیا و ثبات درآمد روسیه، که ترس از سقوط شدید را مهار می‌کند.

در نتیجه، احساسات بازار در وضعیت خنثی متمایل به نزول قرار گرفته‌اند؛ جایی میان شک و پذیرش، میان بقا و تغییر. هر موج صعودی به‌چشم فرصت خروج دیده می‌شود و هر افت جدید، به‌عنوان آزمایش کف روانی ۵۶ دلار.

در نهایت، بازار نفت در حال حاضر درگیر نبردی میان دو روایت است: روایت بنیادین «عرضه زیاد و تقاضای ضعیف» در برابر روایت احتمالی «ریسک‌های ژئوپلیتیکی و بازگشت رشد اقتصادی».

در این میان، کفه‌ی ترازو فعلاً به‌وضوح به سمت روایت اول سنگینی می‌کند. به همین دلیل، فضای روانی بازار تا اطلاع ثانوی در محدوده‌ای خنثی با گرایش نزولی باقی خواهد ماند، مگر آن‌که شوک سیاسی یا داده‌ی اقتصادی تازه‌ای مسیر احساسات را تغییر دهد.

یورو در تقاطع تصمیم سازان جهانی

تحلیل سستیمنتال یورو



بازارهای جهانی در هفته‌های اخیر تحت تأثیر اظهارات رهبران سیاسی و رؤسای بانک‌های مرکزی نوسان داشته‌اند. اظهارات دونالد ترامپ درباره تعرفه‌های چین و دیدار احتمالی با رئیس‌جمهور چین، همراه با لحن نرم و محتاطانه فدرال رزرو، باعث کاهش نگرانی‌ها از تشدید تنش‌های تجاری و ایجاد موجی از خوش‌بینی محتاطانه در بازار شد. جفت‌ارز EUR/USD اکنون به ناحیه بازآزمایی الگوی مثلث صعودی شکسته شده رسیده و محدوده ای کلیدی برای تعیین مسیر بعدی بازار است. ترامپ اعلام کرد تعرفه‌های سنگین اعمال شده بر کالاهای چینی پایدار نخواهند بود و تمایل به توافق همکاری جویانه دارد، موضوعی که باعث افزایش اشتهای ریسک و تقویت دلار آمریکا شد. همزمان، مقامات فدرال رزرو، از جمله کریستوفر والر و نیل کاشکاری، سیگنال‌های کاهش ملایم نرخ بهره را ارائه کردند و تأکید کردند سیاست‌های حمایتی در صورت نیاز اعمال خواهد شد، اما تورم همچنان با دقت زیر نظر گرفته می‌شود. انتظار بازار بر کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره در نشست آینده متمرکز است تا رشد اقتصادی حمایت شود بدون ایجاد فشار تورمی جدید. در منطقه یورو، داده‌های تورم سپتامبر مطابق با پیش‌بینی‌ها منتشر شد و سیاست پولی فعلی بانک مرکزی اروپا را با ثبات نشان داد این ثبات، محیط پیش‌بینی‌پذیری برای معامله‌گران ایجاد کرده و

اثر نوسانات ناشی از تصمیمات فدرال رزرو را متعادل می‌کند. شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI) آمریکا مهم‌ترین رویداد پیش روی بازار است؛ کاهش تورم می‌تواند احتمال کاهش نرخ بهره را افزایش دهد و در صورت ادامه تورم بالا، اقدامات انبساطی به تأخیر می‌افتد. ترکیب این عوامل، شامل لحن نرم ترامپ، سیاست محتاطانه فدرال رزرو و ثبات تورم اروپا، باعث شده بازارها وارد مرحله‌ای از خوش‌بینی محتاطانه شوند. سرمایه‌گذاران امید دارند روابط تجاری آمریکا و چین به مسیر ثبات بازگردد، فدرال رزرو سیاست پولی خود را بدون واکنش افراطی تنظیم کند و اروپا با تورمی با ثبات و رشد قابل قبول از شوک‌ها مصون بماند. این شرایط رفتار معامله‌گران را متعادل‌تر و تحلیل‌محور کرده و تمرکز بر روندهای کلان اقتصادی افزایش یافته است. در مجموع، تحولات اخیر نشانه مرحله تازه‌ای از ثبات و اعتدال اقتصادی است. نگرانی‌ها از جنگ تجاری کاهش یافته، فدرال رزرو آمادگی حمایت از اقتصاد را حفظ کرده و ثبات تورم در منطقه یورو اعتماد بازار را تقویت می‌کند. نگاه‌ها اکنون به گزارش تورمی آمریکا دوخته شده که مسیر بعدی سیاست پولی جهانی را مشخص خواهد کرد. فضای کلی بازار مثبت اما محتاطانه است؛ تنش‌های تجاری کاهش یافته، سیاست‌گذاران هوشیار اما آرام‌اند و سرمایه‌گذاران برای نخستین بار پس از ماه‌ها نفسی از سر اطمینان می‌کشند.



نوسانات پوند زیر سایه ترامپ

تحلیل سستیمنتال پوند



در هفته اخیر، پوند بریتانیا پس از رسیدن به بالاترین سطح خود در برابر دلار آمریکا، اندکی عقب‌نشینی کرد. این حرکت متأثر از ترکیبی از ابهامات سیاسی، داده‌های ضعیف اقتصادی بریتانیا و بازگشت اعتماد به دلار بود. جفت‌ارز GBP/USD در کانال نزولی حرکت می‌کند و اکنون به سقف پایین‌تر این کانال رسیده که از نظر تکنیکال مقاومت کوتاه مدت محسوب می‌شود و می‌تواند مسیر بعدی قیمت را تعیین کند.

یکی از عوامل تقویت دلار، اظهارات اخیر دونالد ترامپ درباره تعرفه‌های چین بود. او اعلام کرد تعرفه‌های سنگین اعمال‌شده پایدار نیستند و بر نیاز به توافق منصفانه تأکید کرد، ضمن اینکه احتمال دیدار با رئیس جمهور چین در کره جنوبی نیز مطرح شد. این موضع متعادل، نشانه کاهش تنش‌های تجاری و افزایش اشتیاق ریسک در بازار جهانی بود، که باعث شد سرمایه‌گذاران بخشی از نقدینگی خود را از دارایی‌های امن مانند طلا و پوند به دلار منتقل کنند.

همزمان، تعطیلی دولت فدرال آمریکا که وارد روز هفدهم خود شده، نگرانی‌هایی درباره تأخیر در هزینه‌های دولتی و اثرات اقتصادی ایجاد کرده است. این بن‌بست سیاسی،

هرچند تهدیدی برای اقتصاد است، اما دلار را به عنوان دارایی امن تقویت کرده و سرمایه‌گذاران را به احتیاط و نگهداری آن سوق داده است. گزارش‌هایی درباره مشکلات اعتباری دو بانک منطقه‌ای نیز این نگرانی‌ها را تقویت کرد، هرچند اکنون تحت کنترل قرار دارند.

در ابتدای هفته، پوند با انتظار کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو افزایش یافت. جروم پاول نشان داد بانک مرکزی آمریکا آماده تسهیل سیاست پولی در صورت نیاز است. بازارها کاهش ۰.۲۵ درصدی نرخ در نشست اکتبر را پیش‌بینی کرده‌اند، که نشان‌دهنده حرکت محتاطانه فدرال رزرو است.

با این حال، داده‌های اقتصادی بریتانیا مسیر بازار را تغییر دادند. رشد اقتصادی ماه اوت تنها ۰.۱٪ بود و نرخ دستمزدها کاهش یافته، که نشان‌دهنده ضعف مصرف خانوار و کاهش تقاضای کل است. این موضوع احتمال کاهش نرخ بهره توسط بانک انگلستان را افزایش داده و بازارها حدود ۴۴٪ احتمال کاهش در نشست دسامبر را در نظر گرفته‌اند، پیش‌بینی می‌شود تا پایان ۲۰۲۶ مجموعاً ۵۰ واحد پایه کاهش نرخ صورت گیرد.

هر دو اقتصاد آمریکا و بریتانیا با

بازار است و معامله‌گران باید آماده نوسانات سریع باشند، زیرا اعتماد بازار می‌تواند در یک لحظه تغییر کند.

چالش‌های مشابهی روبه‌رو هستند: تورم کاهش یافته، اما خطر رکود همچنان وجود دارد. در آمریکا، ابهام درباره تعرفه‌ها و سیاست تجاری ادامه دارد و در بریتانیا اعتماد مصرف‌کننده پایین، رکود بازار مسکن و فشار هزینه‌های زندگی، چشم‌انداز اقتصادی را تیره کرده است. در چنین محیطی، نوسانات GBP/USD بیشتر از یک نوسان معمول بازار بوده و بازتابی از تعامل اخبار سیاسی، داده‌های اقتصادی و انتظارات نرخ بهره است.

سه محور اصلی برای هفته‌های آینده تعیین‌کننده خواهند بود: مذاکرات تجاری آمریکا و چین، تصمیمات بانک‌های مرکزی و داده‌های اقتصادی کلیدی. معامله‌گران موفق کسانی خواهند بود که انعطاف‌پذیر، تحلیل‌محور و هماهنگ با لحن بانک‌های مرکزی عمل کنند.

در مجموع، افت اخیر GBP/USD نه صرفاً یک نوسان کوتاه‌مدت، بلکه بازتابی از ابهامات سیاسی و اقتصادی و تغییر انتظارات نرخ بهره است. با وجود احتمالات سیاست‌های انبساطی از سوی بانک‌های مرکزی، نااطمینانی همچنان عامل اصلی جهت‌دهنده

SILVER

1000 OZ



MondFx
MOND TRADES LTD

GOLD

1000 OZ



رالی تاریخی فلز شیطان!

در سال ۲۰۲۵، بازار فلزات گران بها شاهد نوسانات قابل توجهی بوده و نقره با ثبات رالی تاریخی، توجه سرمایه‌گذاران را بیش از طلا به خود جلب کرده است. هرچند طلا تحت تاثیر ریسک‌های ژئوپلیتیکی ناشی از جنگ روسیه و اوکراین و انتظار کاهش نرخ بهره فدرال رزرو بیش از ۵۰٪ رشد کرده، اما قیمت نقره در بازار لندن تقریباً ۷۰٪ افزایش یافته است. این روند ناشی از محدودیت عرضه، تقاضای بالای سرمایه‌گذاران برای دارایی امن و کاربردهای صنعتی گسترده نقره است. ویژگی‌های کاربردی نقره، از جمله رسانایی الکتریکی بالا و استفاده در مدارهای الکتریکی، خودروهای برقی، باتری‌ها و پنل‌های خورشیدی، اهمیت این فلز را در صنایع مختلف افزایش داده است. قیمت پایین‌تر نسبت به طلا باعث شده تا نقره برای معامله‌گران خرد نیز جذاب باشد، هرچند نوسانات آن شدیدتر بوده و کاهش قیمت در اصلاحات معمولاً شارپ‌تر است. بازار نقره همچنین تحت تأثیر چرخه‌های تولید، سیاست‌های پولی و انرژی‌های تجدیدپذیر و شرایط اقتصادی جهانی است و همبستگی آن با طلا در همه شرایط اقتصادی پایدار نیست. محدودیت عرضه نیز عامل دیگری در رشد قیمت نقره است. موجودی‌های لندن کاهش یافته و تقاضای جهانی از تولید معادن فراتر رفته است. صندوق‌های قابل معامله نقره سرمایه جدید جذب کرده و تعرفه‌های آمریکا روی برخی فلزات وارداتی باعث افزایش فعالیت سفته‌بازان و کاهش

موجودی‌ها شده است. تولید جهانی نقره با کاهش غلظت معادن، توسعه محدود پروژه‌های جدید و محدودیت‌های محیط زیستی در کشورهای اصلی مانند مکزیک، پرو و چین محدود شده است.

در سمت تقاضا، هند و چین بزرگ‌ترین خریداران نقره هستند. جمعیت بالا، صنایع گسترده و اهمیت تاریخی جواهرات نقره در این کشورها، تقاضا را افزایش داده است. هند در فصل خرید سنتی خود واردات نقره را تقریباً دو برابر سال گذشته کرده و جواهرسازان حاضرند بالاتر از قیمت جهانی پرداخت کنند. این تقاضای فزاینده، کمبود فیزیکی نقره را تشدید کرده و صنایع وابسته مانند تولید پنل‌های خورشیدی را با چالش مواجه کرده است.

رشد حدود ۷۰٪ قیمت نقره در لندن نشان می‌دهد که این فلز سفید در سال جاری حتی از طلا جلوتر بوده است. ترکیبی از محدودیت عرضه، تقاضای سرمایه‌گذاران برای دارایی امن، کاربرد صنعتی گسترده و تقاضای بالای کشورهای چین و هند، مهم‌ترین عوامل رشد نقره هستند. با وجود همبستگی با طلا، نقره به دلیل حجم بازار کوچک‌تر نوسانات شدیدتری دارد و اصلاحات قیمتی ممکن است شدید باشد، بنابراین مدیریت سرمایه در معاملات طولانی‌مدت ضروری است.



یوتیوب بروکر موند اف ایکس



@MondFx



کانال یوتیوب MondFx مرجع کامل دوره‌های آموزشی:

مقدماتی فارکس، مدیریت سرمایه، کریپتوکارنسی،
روانشناسی ترید و دوره پیشرفته اسمارت‌مانی



Champions Bootcamp

Master trading, elevate your game

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

برنامه ترید تراپیست

بررسی مشکلات و موانع ذهنی و روانشناختی معامله
گران و ارائه راهکار مناسب جهت بازسازی ذهنی و
بازگشت به مسیر درست



آیا اصلاح جهانی بیت کوین آغاز شده؟! تحلیل سستیمنتال بیت کوین



بیت‌کوین در هفته گذشته حدود ۹٪ کاهش قیمت را تجربه کرد این افت تنها ناشی از نوسانات تکنیکال نیست و ترکیبی از عوامل سیاسی، اقتصادی و تغییر احساسات سرمایه‌گذاران بر آن اثر گذاشته است. جفت‌ارز BTC/USD در کانال نزولی حرکت می‌کند و اخیراً از سقف پایین‌تر این کانال بازگشته که نشان‌دهنده تداوم فاز اصلاحی کوتاه‌مدت است. تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین در هفته گذشته افزایش یافت و نااطمینانی جهانی بر بازارهای مالی سایه انداخت. محدودیت‌های صادراتی و تعرفه‌ها، نگرانی‌ها نسبت به کندی رشد اقتصادی را بیشتر کرد و سرمایه‌گذاران نهادی ترجیح دادند نقدینگی خود را حفظ کنند، که فشار فروش بر دارایی‌های پرریسک مانند بیت‌کوین را تشدید کرد. هم‌زمان، افزایش تنش‌های نظامی و سیاسی در سایر نقاط جهان، تمایل به دارایی‌های امن مانند طلا و اوراق خزانه‌داری را بالا برد و رمزارزها با فشار فروش مواجه شدند. افت اخیر بیت‌کوین همچنین تحت تأثیر بحران داخلی آمریکا است. تعطیلی دولت فدرال باعث کندی فعالیت‌های اقتصادی، تأخیر در انتشار داده‌ها و ابهام درباره سیاست‌های فدرال رزرو شد، که بازار کریپتو را نیز متأثر کرد. بررسی و تایید درخواست‌های ETF بیت‌کوین به دلیل تعطیلی ادارات فدرال با تأخیر مواجه شد، موضوعی که ورود سرمایه نهادی را کند کرد و باعث کاهش هیجان در بازار شد.

کاهش جریان ورودی سرمایه نهادی و خروج برخی از سرمایه‌ها نیز از عوامل دیگر افت قیمت بود. صندوق‌های ETF اسپات بیت‌کوین پس از جذب سرمایه، اکنون با خروج قابل توجه روبه‌رو شده‌اند، که بازتابی از افزایش احتیاط نهادهای مالی بزرگ است. بخشی از این خروج طبیعی و ناشی از شناسایی سود و بازتخصیص پرتفوی بود و بخشی دیگر منتظر شفافیت بیشتر قوانین نظارتی است. کارشناسان این عقب‌نشینی را اصلاحی سالم می‌دانند اصلاح اخیر، باعث حذف اهرم‌های بیش‌ازحد، خروج دست‌های ضعیف و شکل‌گیری سرمایه‌گذاران واقعی می‌شود. کاهش نرخ‌های تأمین مالی در بازار مشتقه شرایط را برای رالی‌های ارگانیک و سالم فراهم می‌کند. در مجموع، ریزش بیت‌کوین بازتابی از فشارهای جهانی و داخلی است؛ از تنش‌های ژئوپلیتیکی و اختلافات تجاری آمریکا و چین گرفته تا تعطیلی دولت فدرال و کاهش مشارکت نهادی. با این حال، اصلاح‌ها فرصت‌هایی برای ورود بلندمدت فراهم می‌کنند و پایه‌ای مستحکم برای موج رشد بعدی ایجاد می‌کنند. داستان بنیادی بیت‌کوین – کمیابی، غیرمتمرکز بودن و نوآوری فناورانه – همچنان دست‌نخورده باقی مانده و ریزش‌های مقطعی تنها بخشی از مسیر طولانی‌ترین و مهم‌ترین دارایی دیجیتال جهان هستند. این دوره اصلاح می‌تواند فصل بعدی صعود بیت‌کوین را رقم بزند.



MondFx
MOND TRADES LTD

حقایق کمتر گفته شده درباره رمز ارزها

۳. داده‌ها و تحلیل رفتار کاربران

پلتفرم‌ها و صرافی‌های رمز ارز رفتار کاربران را تحلیل می‌کنند تا الگوهای خرید و فروش، حجم معاملات و روندهای احتمالی بازار را شناسایی کنند. حتی پیشنهادهای شخصی سازی شده برای سرمایه‌گذاری به کاربران ارائه می‌شود. بنابراین، داده‌های شما به همان اندازه دارایی دیجیتال ارزشمند هستند و شرکت‌ها از آن‌ها برای بهینه‌سازی سیستم و افزایش سود خود استفاده می‌کنند.

۴. عدم شفافیت و مقررات محدود

بازار رمز ارزها هنوز به طور کامل تحت نظارت قانونی قرار نگرفته و قوانین بین کشورها متفاوت است. برخی پلتفرم‌ها ممکن است شفافیت کافی نداشته باشند، بنابراین سرمایه‌گذاران باید خودشان تحقیقات لازم را انجام دهند و از ریسک‌های قانونی و امنیتی آگاه باشند.

راهکارهای ایمن سرمایه‌گذاری

کلید خصوصی و کیف پول دیجیتال خود را همیشه امن نگه دارید.

قبل از سرمایه‌گذاری، تحلیل و آموزش کافی داشته باشید و از تصمیمات هیجانی اجتناب کنید.

از پلتفرم‌هایی استفاده کنید که شفافیت، امنیت و سابقه معتبر دارند.

رفتار خود را تحلیل کنید و از داده‌های شخصی به صورت آگاهانه برای بهبود تصمیم‌گیری استفاده کنید.

رمز ارزها، به ویژه بیت‌کوین و اتریوم، در چند سال اخیر به پدیده‌ای جهانی تبدیل شده‌اند. رسانه‌ها معمولاً بر رشد قیمت‌ها یا سقوط‌های ناگهانی تمرکز می‌کنند، اما واقعیت این است که رمز ارزها فراتر از اعداد و نمودارها، ترکیبی از فناوری، اقتصاد و رفتار انسانی هستند و نکات مهمی دارند که اغلب نادیده گرفته می‌شوند.

۱. امنیت کلید خصوصی و کیف پول دیجیتال

برخلاف حساب بانکی، در دنیای دیجیتال اگر کلید خصوصی شما گم شود یا کیف پولتان هک شود، دارایی شما قابل بازیابی نیست. بسیاری از کاربران تازه‌وارد تصور می‌کنند که دارایی‌های دیجیتال همیشه امن هستند، اما در واقع امنیت آن‌ها به دانش و اقدامات محافظتی فردی بستگی دارد. استفاده از کیف پول‌های سخت‌افزاری، رمزگذاری قوی و ذخیره امن کلیدها از جمله اقداماتی است که اغلب نادیده گرفته می‌شوند.

۲. نوسانات شدید و تاثیر روانی بازار

بازار رمز ارزها به شدت تحت تاثیر رفتار انسانی و اخبار قرار دارد. معامله‌گران حرفه‌ای با تحلیل داده‌ها و الگوریتم‌های تکنیکال روند بازار را شناسایی می‌کنند، اما کاربران عادی اغلب بر اساس شایعات یا ترندهای شبکه‌های اجتماعی تصمیم می‌گیرند. این موضوع نشان می‌دهد که موفقیت در رمز ارزها نه تنها به سرمایه مالی، بلکه به کنترل هیجانات و تصمیم‌گیری آگاهانه نیز وابسته است.



رابطه دارک وب و رمزارزها

دارک وب بخشی از اینترنت است که معمولاً توسط موتورهای جستجو قابل دسترسی نیست و به کاربران امکان می‌دهد به صورت ناشناس و بدون ردیابی فعالیت کنند. این فضا به دلیل ناشناخته بودن و رمزنگاری پیشرفته، همواره مورد توجه کارشناسان امنیت سایبری و جامعه فناوری بوده است. با این حال، دارک وب تنها محیطی برای فعالیت‌های غیرقانونی نیست؛ بلکه تأثیر قابل توجهی بر اقتصاد زیرزمینی تکنولوژی و جریان نوآوری‌های دیجیتال دارد.

یکی از اجزای اصلی دارک وب، بازارهای غیرقانونی است که خرید و فروش مواد مخدر، اسلحه، نرم‌افزارهای هک و داده‌های شخصی را ممکن می‌کنند. این بازارها عمدتاً بآرمرزهایی مانند بیت‌کوین و مونرو کار می‌کنند تا تراکنش‌ها ناشناس باقی بمانند. رمازرزه‌ها نه تنها معاملات را تسهیل کرده‌اند، بلکه باعث رشد سریع اقتصاد زیرزمینی و استقلال از واسطه‌های سنتی شده‌اند.

دارک وب همچنین بستری برای خرید و فروش داده‌های سرقت شده است. اطلاعات کاربران، پایگاه‌های داده شرکت‌ها و جزئیات کارتهای اعتباری در این فضا معامله می‌شوند و می‌توانند پایه‌ای برای توسعه ابزارهای پیشرفته هک و سوءاستفاده‌های سایبری باشند. نمونه‌هایی مانند افشای اطلاعات کاربران شبکه‌های اجتماعی و بانک‌ها نشان می‌دهد که دارک وب می‌تواند بازاری برای تبادل داده‌های ارزشمند و توسعه فناوری باشد.

علاوه بر این، دارک وب محیطی برای نوآوری تکنولوژیک فراهم کرده است. ابزارهایی مانند مرورگر Tor، سیستم‌های پیشرفته رمزنگاری و شبکه‌های خصوصی مجازی (VPN) ابتدا برای حفظ ناشناسی کاربران توسعه یافتند و بعدها به ابزارهای قانونی و تجاری نیز تبدیل شدند. این نشان می‌دهد که حتی در فضای زیرزمینی، نوآوری‌ها شکل می‌گیرند و سپس وارد جریان اصلی می‌شوند.

با وجود این، دارک وب همچنان یک چالش اخلاقی و قانونی است. فعالیت‌های غیرقانونی و تهدیدهای امنیت سایبری موجب شده دولت‌ها و شرکت‌ها برای کنترل آن سیاست‌های سخت‌گیرانه‌ای اعمال کنند. اما کنترل کامل می‌تواند نوآوری‌های مفید را نیز محدود کند؛ بنابراین تعامل با دارک وب نیازمند آگاهی، آموزش و توسعه راهکارهای قانونی و تکنولوژیک است.

در نهایت، دارک وب نمایانگر پیچیدگی اقتصاد دیجیتال و فناوری معاصر است؛ اکوسیستمی که هم تهدید و هم فرصت محسوب می‌شود و شناخت آن نیازمند دید تحلیلی و آمادگی کاربران و متخصصان فناوری است.

تنوع درگاه‌های پرداخت در MondFx؛ سرعت، امنیت و آزادی انتخاب در دستان شما

در دنیای پرسرعت معاملات امروز، هیچ چیز مهم‌تر از دسترسی آسان و مطمئن به سرمایه نیست. ما در بروکر موند اف ایکس باور داریم که تریدر باید بدون هیچ محدودیتی، بتواند سرمایه خود را به سرعت وارد بازار کند و در هر لحظه که بخواهد، برداشت انجام دهد. به همین دلیل، با ایجاد بیش از ۱۰ روش واریز و برداشت متنوع، تجربه‌ای بی‌نظیر از آزادی مالی را برای مشتریان خود فراهم کرده‌ایم.

انواع روش‌های واریز و برداشت:

- تتر (USDT) بر بستر TRC۲۰
- تتر (USDT) بر بستر BSC (Binance Smart Chain)
- بیت‌کوین (BTC) بایننس کوین (BNB)
- تاپ‌چنج (TopChange)
- دای (DAI)
- تتر بر بستر TON (The Open Network)
- اتریوم (ETH)
- ترون (TRX)
- تتر بر بستر ERC۲۰

تمامی واریز و برداشت‌ها در کمتر از ۱۵ دقیقه و بدون هیچگونه کارمزد یا هزینه پنهان انجام می‌شوند. در موند اف ایکس، ما باور داریم که تریدر نباید با محدودیت همراه باشد. شما تصمیم می‌گیرید، ما مسیر را برایتان هموار می‌کنیم.

موند اف ایکس، فراتر از یک بروکر

MondFx



تحليل تکنیکال هفتگی

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



تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم روزانه

در صورت شکست پرقدرت این سطح، تارگت‌های بالقوه در ۶,۵۰۰ - ۶,۵۵۰ دلار قرار خواهند گرفت. افزایش تمایل به خرید در اصلاح‌ها و ثبات نرخ بهره‌ی واقعی پایین در اقتصاد جهانی می‌تواند از رشد بیشتر قیمت طلا حمایت کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت اصلاح سنگین و شکست حمایت ۳,۵۰۰ دلار، احتمال بازگشت قیمت به محدوده‌های حمایتی پایین تر مطرح می‌شود.

در این حالت، نواحی زیر به‌عنوان اهداف احتمالی نزول در نظر گرفته می‌شوند:

۳,۱۲۰ دلار (حمایت ساختاری قوی)

در صورت فشار بیشتر فروشندگان، حمایت بلندمدت در ۱,۸۱۰ دلار فعال می‌شود.

قیمت طلا پس از ماه‌ها رشد پرقدرت، در حال حاضر در محدوده‌ی ۶,۲۵۳ دلار در حال معامله است. روند میان‌مدت همچنان به‌طور واضح صعودی است و بازار در فاز اگزجره‌ی حرکات گاوی (parabolic rally) قرار دارد، اما در این ناحیه، نشانه‌های اشباع خرید و احتمال اصلاح کوتاه‌مدت مشاهده می‌شود.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای سطح حمایتی ۳,۵۰۰ دلار باقی بماند، روند صعودی معتبر تلقی می‌شود.

در این حالت، اصلاح‌های جزئی فرصت ورود مجدد خریداران خواهد بود و اهداف قیمتی بعدی عبارتند از:

مقاومت اولیه در ۶,۳۸۰ دلار (سقف تاریخی اخیر)

تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت نتواند بالای ۶,۱۸۰ دلار باقی بماند، احتمال اصلاح عمیق‌تر تا سطوح حمایتی زیر وجود دارد:

۶,۰۶۰ دلار (حمایت میان مدت)
۳,۶۲۸ دلار (حمایت کلیدی ساختاری)
از دست رفتن سطح ۶,۰۶۰ می‌تواند نشان‌دهنده‌ی تغییر موقت جهت در بازه‌ی کوتاه مدت باشد.

در تایم فریم کوتاه مدت، طلا پس از اصلاح از سقف ۶,۳۷۹ دلار در حال نوسان در محدوده‌ی ۶,۲۵۰ دلار است. حرکت اخیر قیمت نشان می‌دهد که بازار پس از اصلاح نزولی تا سطح ۶,۱۸۰ دلار مجدداً با تقاضا مواجه شده و اکنون در تلاش برای بازگشت است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورت تثبیت بالای سطح ۶,۱۸۰ دلار، احتمال بازگشت و رشد مجدد تا مقاومت‌های زیر وجود دارد:

مقاومت اول در ۶,۳۲۰ دلار
مقاومت بعدی در ۶,۳۷۹ دلار (سقف تاریخی اخیر)

شکست قطعی این ناحیه می‌تواند مسیر را برای حرکت به سمت ۶,۴۵۰ - ۶,۵۰۰ دلار باز کند.

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم روزانه

قیمت در محدوده‌ی ۱/۱۶۵۰ نوسان دارد. پس از رشد پر قدرت از کف‌های ماه‌های گذشته، بازار اکنون وارد فاز تثبیت و استراحت در نزدیکی مقاومت‌های مهم شده است. ساختار کلی همچنان صعودی ارزیابی می‌شود، هرچند احتمال اصلاح‌های کوتاه‌مدت همچنان وجود دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ناحیه‌ی حمایتی ۱/۱۳۸۰ - ۱/۱۴۰۰ باقی بماند، روند میان‌مدت همچنان صعودی است. تثبیت بالای این محدوده می‌تواند نشانه‌ای از ادامه‌ی چرخه‌ی رشد باشد. در این صورت، اهداف قیمتی بعدی به ترتیب در محدوده‌های زیر قرار دارند: مقاومت اولیه در ۱/۱۷۷۸، مقاومت کلیدی و سنگین در ناحیه‌ی ۱/۱۸۳۰ - ۱/۱۸۵۰.

شکست و تثبیت قدرتمند بالای این سطح می‌تواند مسیر را برای حرکت تا سطوح بالاتر ۱/۱۹۰۰ - ۱/۱۹۲۰ هموار کند. در این ناحیه احتمال جذب نقدینگی و ورود مجدد فروشندگان وجود دارد، بنابراین واکنش قیمت باید با دقت رصد شود. **سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):** در صورتی که قیمت از محدوده‌ی مقاومتی ۱/۱۸۳۰ برگشت داشته باشد و به زیر ۱/۱۶۰۰ نفوذ کند، احتمال شکل‌گیری اصلاح نزولی عمیق‌تر وجود دارد. در این حالت، اهداف نزولی در نواحی زیر قرار خواهند داشت:

- حمایت میان‌مدت در ۱/۱۳۸۰
- حمایت کلیدی بعدی در ۱/۱۱۸۰ - ۱/۱۲۰۰
- شکست ناحیه‌ی ۱/۱۳۸۰ می‌تواند منجر به تغییر موقت جهت بازار به نفع فروشندگان شود.

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت نتواند بالای ۱/۱۷۰۰ تثبیت شود و مجدداً به زیر ۱/۱۶۴۰ سقوط کند، احتمال افت تا حمایت‌های بعدی در ۱/۱۶۰۰ و سپس ۱/۱۵۴۰ - ۱/۱۵۵۰ مطرح می‌شود.

در این حالت، فشار فروش کوتاه‌مدت افزایش یافته و ممکن است بازار وارد فاز اصلاحی موقت گردد.

در تایم فریم کوتاه‌مدت، قیمت پس از اصلاح نزولی اخیر در محدوده‌ی ۱/۱۶۵۰ قرار دارد. بازار در حال آزمودن سطح حمایتی ۱/۱۶۴۰ - ۱/۱۶۵۰ است که پیش‌تر نقش تقاضای فعال را ایفا کرده بود.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

اگر قیمت بتواند در بالای سطح ۱/۱۶۴۰ - ۱/۱۶۵۰ تثبیت شود و سپس از ۱/۱۷۰۰ عبور کند، احتمال شروع مجدد حرکت صعودی وجود دارد.

اهداف بعدی خریداران عبارتند از:

- مقاومت کوتاه‌مدت در ۱/۱۷۲۵
- مقاومت بعدی و میان‌مدت در ۱/۱۷۷۸

در صورت شکست قدرتمند ۱/۱۷۷۸، انتظار رشد تا محدوده‌ی مهم ۱/۱۸۳۰ - ۱/۱۸۵۰ وجود خواهد داشت.

تحلیل تکنیکال شاخص داو جونز (US۳۰)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم روزانه

در صورت شکست این محدوده، تارگت بعدی در ناحیه‌ی ۴۷,۵۰۰ - ۴۷,۸۰۰ فعال خواهد شد.

این سناریو زمانی تقویت می‌شود که داده‌های اقتصادی آمریکا (به‌ویژه شاخص تولید صنعتی و تورم مصرف‌کننده) از چشم‌انداز نرم‌فرود (Soft Landing) حمایت کنند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت شکست حمایت ۴۵,۱۰۰ واحد، احتمال اصلاح عمیق‌تر تا نواحی زیر وجود دارد:

۴۳,۳۵۰ واحد به عنوان حمایت میان‌مدت
۴۱,۷۶۰ واحد به عنوان حمایت کلیدی ساختاری

در صورت نفوذ به زیر سطح ۴۱,۷۶۰، ساختار کلی بازار به نفع فروشندگان تغییر خواهد کرد و احتمال بازگشت تا ناحیه‌ی ۳۶,۵۰۰ واحد نیز وجود دارد.

قیمت شاخص داو جونز در حال حاضر در محدوده‌ی ۴۶,۲۶۰ واحد در نوسان است.

بازار طی ماه‌های اخیر یک رشد پیوسته را تجربه کرده و پس از شکست سقف‌های تاریخی سال ۲۰۲۴، اکنون وارد فاز اصلاحی و تثبیتی شده است. در این مرحله، سرمایه‌گذاران در حال ارزیابی داده‌های تورمی، سیاست‌های فدرال رزرو هستند.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تازمانی که شاخص بالای سطح ۴۵,۱۰۰ واحد تثبیت داشته باشد، ساختار کلی همچنان صعودی تلقی می‌شود.

در این حالت، اصلاح‌های فعلی صرفاً جنبه‌ی استراحت در روند اصلی را دارند.

اهداف صعودی بعدی به ترتیب در سطوح زیر قرار دارند:

۴۶,۷۲۰ - ۴۶,۷۵۰ (مقاومت میان‌مدت و سقف اخیر)

تحلیل تکنیکال شاخص داو جونز (US۳۰) ۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

قیمت حوالی ۴۶,۲۷۳ واحد در حال نوسان است. پس از اصلاح کوتاه مدت از قله اخیر، بازار دوباره نشانه‌هایی از بازگشت صعودی نشان داده است.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورت تثبیت بالای ۴۵,۶۴۴ خریداران می‌توانند بار دیگر قیمت را به سمت مقاومت ۴۶,۷۱۰ هدایت کنند. شکست این محدوده می‌تواند رالی صعودی جدیدی ایجاد نماید.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر شاخص نتواند سطح ۴۶,۷۱۰ را بشکند و دوباره به زیر ۴۵,۶۴۴ بازگردد، احتمال اصلاح بیشتر تا ۴۵,۱۸۳ و حتی ۴۴,۹۰۰ وجود خواهد داشت.

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم روزانه

- مقاومت اول در ۱/۳۵۲۷
 - مقاومت کلیدی در ۱/۳۷۸۸ - ۱/۳۸۰۰
- عبور از سطح ۱/۳۷۸۸ می‌تواند نشان‌دهنده ی بازگشت کامل خریداران و احتمال آغاز موج صعودی جدید باشد که هدف بعدی آن ناحیه ی ۱/۳۹۰۰ - ۱/۳۹۵۰ خواهد بود.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت از محدوده ی مقاومتی ۱/۳۵۲۷ - ۱/۳۷۸۸ بازگردد و به زیر ۱/۳۲۴۰ نفوذ کند، می‌توان انتظار فشار نزولی مجدد داشت.

در این صورت اهداف اصلاحی به ترتیب در نواحی زیر قرار می‌گیرند:

- ۱/۳۰۰۰ - ۱/۳۰۵۰ به عنوان حمایت روانی
- ۱/۲۶۴۰ - ۱/۲۷۰۰ به عنوان حمایت کلیدی بلندمدت

از دست رفتن این محدوده به معنای از بین رفتن ساختار صعودی فعلی خواهد بود.

قیمت در محدوده ی ۱/۳۴۲۰ در حال نوسان است. ساختار کلی بازار در بازه ی میان مدت همچنان در فاز خنثی تا صعودی محدود قرار دارد؛ با این حال، رفتار قیمت نشان می‌دهد که بازار میان دو سطح کلیدی در حال تراکم و تصمیم‌گیری است.

پس از جهش قدرتمند از کف ماه‌های فوریه و مارس، روند صعودی توانسته بخش زیادی از ریزش قبلی را جبران کند، اما اکنون در محدوده‌ای حساس میان حمایت‌های میانی و مقاومت‌های اصلی قرار دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای سطح ۱/۳۲۴۰ - ۱/۳۲۶۰ باقی بماند، انتظار است که روند کلی بازار در مسیر صعودی ملایم حرکت کند.

در صورت تثبیت قیمت بالای این محدوده، اهداف صعودی به ترتیب در نواحی زیر قرار دارند:

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۱/۳۳۸۰ حفظ شود و مجدداً زیر ۱/۳۳۶۰ تثبیت گردد، احتمال افت بیشتر تا حمایت‌های ۱/۳۳۰۰ و ۱/۳۲۴۰ وجود دارد.

این ناحیه حمایت مهمی است که در صورت شکست، بازار وارد فاز اصلاحی عمیق‌تر می‌شود.

جمع‌بندی تایم فریم ۱ ساعته:

ساختار کوتاه‌مدت خنثی با گرایش ملایم صعودی

حمایت مهم: ۱/۳۳۶۰ - ۱/۳۳۸۰

مقاومت کلیدی: ۱/۳۵۲۷

شکست هر یک از این سطوح مسیر بعدی را مشخص خواهد کرد.

در تایم فریم کوتاه‌مدت، قیمت در محدوده ی ۱/۳۴۲۰ - ۱/۳۴۳۰ قرار دارد. پس از یک اصلاح نزولی از سطح ۱/۳۵۲۷، بازار توانسته با حمایت در ناحیه ی ۱/۳۳۶۰ - ۱/۳۳۸۰ بازگشت محدودی را تجربه کند، اما هنوز نشانه‌ای از شکست قطعی مقاومت‌ها دیده نمی‌شود.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورت حفظ حمایت ۱/۳۳۶۰ - ۱/۳۳۸۰، احتمال حرکت صعودی مجدد تا مقاومت‌های زیر وجود دارد:

مقاومت اول در ۱/۳۴۸۰ - ۱/۳۵۰۰

مقاومت بعدی در ۱/۳۵۲۷ (سطح کلیدی تایم فریم بالاتر)

در صورت شکست ناحیه ی ۱/۳۵۲۷، مسیر صعود تا محدوده ی ۱/۳۶۵۰ - ۱/۳۶۸۰ باز می‌شود که هدف بعدی خریداران خواهد بود.

تحلیل تکنیکال بیت‌کوین (BTC/USDT)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم روزانه

در صورت شکست این سطح، حمایت بعدی در محدوده‌ی ۷۴,۵۰۰ دلار قرار دارد که می‌تواند نقش حمایت مازور در تایم‌فریم بلندمدت را ایفا کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت موفق شود دوباره بالای ۱۱۶,۰۰۰ دلار تثبیت شود، سناریوی بازگشت به مدار صعودی فعال خواهد شد.

اهداف بعدی در این مسیر عبارتند از:

- مقاومت میان‌مدت: ۱۲۰,۰۰۰ دلار
- مقاومت کلیدی: ۱۲۴,۴۷۴ دلار
- شکست قطعی این ناحیه می‌تواند مسیر را برای حرکت تا ۱۳۰,۰۰۰ دلار و حتی ۱۵۰,۰۰۰ دلار در چشم‌انداز بلندمدت فراهم کند.

قیمت بیت‌کوین در حال حاضر در محدوده‌ی ۱۰۷,۴۰۰ دلار قرار دارد.

بازار پس از رشد قدرتمند از کف‌های ۷۵,۰۰۰ دلاری، اکنون وارد فاز اصلاح میان مدت شده است. حرکت اخیر قیمت از سقف ۱۲۴,۴۷۴ دلار به سمت پایین، نشانه‌ی خروج موقت نقدینگی و استراحت در ساختار صعودی کلان است.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

تا زمانی که قیمت زیر مقاومت ۱۱۶,۰۰۰ دلار باقی بماند، احتمال ادامه‌ی اصلاح تا محدوده‌ی حمایتی ۹۸,۴۰۰ دلار وجود دارد.

در این ناحیه، احتمال جذب تقاضای جدید و بازگشت خریداران بالاست.

تحلیل تکنیکال بیت‌کوین (BTC/USDT)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):
در صورت عدم توانایی در عبور از مقاومت ۱۱۰,۰۰۰ دلار و بازگشت مجدد به زیر ۱۰۵,۰۰۰ دلار، احتمال افت مجدد تا ۱۰۳,۵۰۰ دلار و در صورت شکست آن تا ۹۸,۴۰۰ دلار وجود دارد. در این حالت، ساختار کوتاه‌مدت همچنان نزولی باقی می‌ماند.

در نمای کوتاه‌مدت‌تر، قیمت پس از افت تا ۱۰۳,۵۰۰ دلار با واکنش مثبت مواجه شده و در حال تثبیت در حوالی ۱۰۷,۰۰۰ دلار است. با این حال، خریداران هنوز موفق به شکست مقاومت کوتاه‌مدت ۱۰۸,۰۰۰ - ۱۱۰,۰۰۰ دلار نشده‌اند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر):
در صورت شکست مقاومت ۱۱۰,۰۰۰ دلار، امکان رشد تا سطوح زیر وجود دارد: ۱۱۳,۰۰۰ دلار به عنوان مقاومت اولیه، ۱۱۶,۰۰۰ دلار به عنوان سقف میان‌مدت شکست سطح ۱۱۶,۰۰۰ می‌تواند ساختار کوتاه‌مدت را به نفع خریداران تغییر دهد و روند بازگشتی را تأیید کند.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم روزانه

در صورت شکست ناحیه‌ی ۵۸/۳۷، مسیر برای نزول عمیق‌تر تا محدوده‌ی ۵۵/۰۰ دلار نیز هموار می‌شود. از منظر ساختار حرکتی، رفتار قیمت نشانه‌هایی از ضعف تقاضا و کاهش مومنتوم خرید دارد که با داده‌های جهانی عرضه (به‌ویژه تولید مازاد اوپک‌پلاس و افت مصرف چین) هم‌راستا است.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت بتواند بالای ۶۶/۵۰ دلار تثبیت شود، اولین نشانه‌ی بازگشت خریداران به بازار ظاهر خواهد شد. در این صورت، مقاومت‌های بعدی به‌ترتیب در ۷۳/۶۰ دلار و سپس ۷۹/۳۰ دلار قرار دارند. شکست قطعی ناحیه‌ی ۷۹ دلار می‌تواند ساختار کلی بازار را از نزولی به خنثی یا حتی صعودی تغییر دهد.

قیمت نفت برنت در حال حاضر در محدوده‌ی ۶۱/۲۸ دلار در حال نوسان است. بازار طی ماه‌های اخیر تحت فشار فروش قابل‌توجهی قرار گرفته و ساختار کلی میان‌مدت در فاز نزولی قرار دارد. شکست‌های پیاپی حمایت‌های محلی و تثبیت زیر ناحیه‌ی ۷۰ دلاری، نشانگر تسلط فروشندگان در کوتاه‌مدت و میان‌مدت است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت زیر مقاومت ۷۳/۶۰ دلار باقی بماند، روند غالب نزولی تلقی می‌شود.

در این شرایط، احتمال ادامه‌ی ریزش تا محدوده‌های زیر وجود دارد:

- ۶۰/۰۰ دلار به عنوان حمایت روانی مهم
- ۵۸/۳۷ دلار به عنوان حمایت کلیدی ساختاری

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۲۰ اکتبر الی ۲۶ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت شکست و تثبیت بالای ۶۱/۵۰ دلار، رشد اصلاحی تا مقاومت‌های زیر محتمل است:

مقاومت اولیه در ۶۳/۰۰ دلار

مقاومت دوم در ۶۶/۵۰ دلار (منطبق بر تایم فریم بالاتر)

در این سطوح احتمال فشار فروش مجدد زیاد است.

در نمای کوتاه مدت تر، قیمت پس از ریزش تا ۶۰/۹۰ دلار اکنون در حال اصلاح جزئی تا محدوده ۶۱/۳۰ - ۶۱/۵۰ دلار است. این ناحیه در واقع همان مقاومت مینور کوتاه مدت است که پیش تر به عنوان حمایت عمل می کرد.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورتی که قیمت نتواند بالای ۶۱/۵۰ دلار تثبیت شود، احتمال برگشت مجدد و ادامه ی ریزش تا حمایت های ۶۰/۰۰ دلار و سپس ۵۸/۴۰ دلار وجود دارد.

حرکات اخیر نشان می دهد که هنوز خریداران نتوانسته اند کنترل بازار را باز پس بگیرند.



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.



بازگشت داوجونز از لبه سقوط!

بازار سهام آمریکا در هفته‌های پرنوسان میان نگرانی‌های بانکی، بن‌بست سیاسی و امید به کاهش تنش‌های تجاری در رفت‌وآمد بود. شاخص داو جونز در ابتدای هفته با افتی حدود ۳۰۰ واحدی روبه‌رو شد، اما در پایان با رشد نزدیک به ۲۴۰ واحد توانست بخشی از زیان‌های خود را جبران کند؛ حرکتی که به خوبی تضاد احساسات در وال‌استریت را به تصویر می‌کشد – جایی میان ترس از بحران مالی و امید به ثبات اقتصادی. در ابتدای هفته، افشای تخلفات مالی و زیان چند بانک منطقه‌ای آمریکا بار دیگر سایه نگرانی را بر بازار انداخت. گزارش زیان ۵۰ میلیون دلاری بانک Zions و شکایت Western Alliance علیه یک شرکت وام دهی، موجی از بی‌اعتمادی نسبت به سلامت ترازنامه‌ها ایجاد کرد. سهام بانک‌های منطقه‌ای از جمله Jefferies و Comerica به شدت سقوط کرد و بخش مالی را در صدر بازندگان بازار قرار داد. این اتفاق یادآور بحران‌های اعتباری گذشته بود و باعث شد سرمایه‌گذاران موقتاً از سهام فاصله بگیرند و به دارایی‌های امن روی آورند. در میانه‌ی این فضای منفی، اظهارات دونالد ترامپ درباره احتمال کاهش تعرفه‌های چین و دیدار آتی با رئیس‌جمهور شی جین‌پینگ، جرقه‌ای از خوش‌بینی را در بازار روشن کرد. رئیس‌جمهور آمریکا با لحنی نرم تر نسبت به گذشته، از تمایل به همکاری و گفت‌وگو سخن گفت و سرمایه‌گذاران این موضع را به عنوان سیگنالی از احم

کاهش تنش‌های تجاری تعبیر کردند. همین تغییر لحن کافی بود تا بخشی از فشار فروش در وال‌استریت کاهش یابد و شاخص داو جونز دوباره در محدوده میانگین‌های کلیدی خود تثبیت شود.

با این حال، در پس‌زمینه، روابط واشنگتن و پکن همچنان شکننده است. مقامات وزارت خزانه‌داری آمریکا محدودسازی صادرات عناصر کمیاب توسط چین را اقدامی خصمانه توصیف کردند و نسبت به تلاش پکن برای کنترل زنجیره تامین جهانی هشدار دادند. این موضع‌گیری‌ها باعث شد بخش فناوری و صنایع وابسته به مواد معدنی استراتژیک در بورس آمریکا با فشار فروش مواجه شوند.

در همین حال، تعطیلی دولت فدرال آمریکا وارد سومین هفته خود شد و بن‌بست سیاسی در واشنگتن ادامه یافت. شکست سنا در تصویب لایحه تمدید بودجه به معنای تداوم تعطیلی و تعویق در انتشار بسیاری از داده‌های اقتصادی بود. جالب آن که همین توقف موقت داده‌ها به شکل غیرمستقیم به نفع بازار تمام شد، زیرا فدرال رزرو در غیاب داده‌های تازه، دلیلی برای توقف مسیر کاهش تدریجی نرخ بهره ندارد. تحلیلگران پیش‌بینی می‌کنند بانک مرکزی آمریکا تا پایان سال جاری دو نوبت دیگر، هر بار به میزان ۰.۲۵ درصد، نرخ بهره را کاهش دهد تا از رشد اقتصادی در نیمه دوم سال حمایت کند.

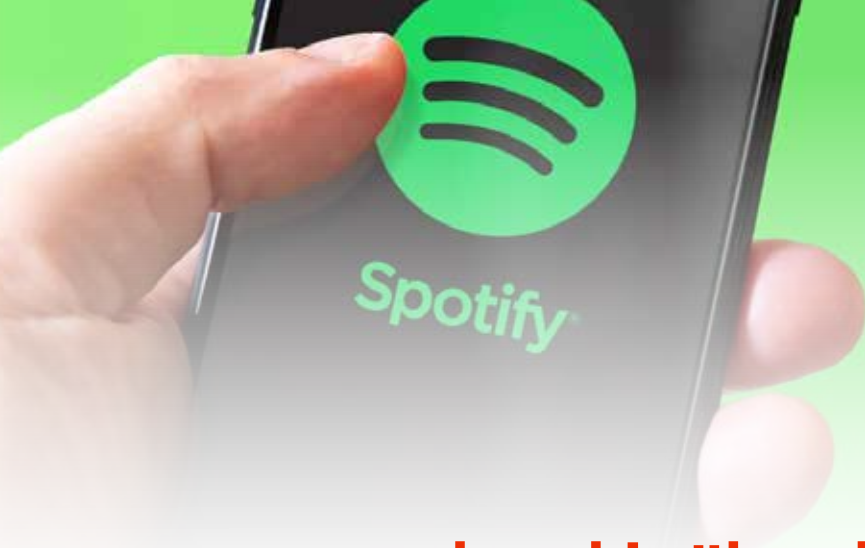
هوش مصنوعی، متفاوت از حباب دات کام

• ارزش‌گذاری منطقی: سهام انویدیا با نسبت قیمت به سود معقول‌تری معامله می‌شود.

بانک آمریکا چشم‌انداز خود را برای تولیدکنندگان تراشه «هوشیار اما خوش‌بین» توصیف کرده و از میان گزینه‌های برتر، انویدیا، برودکام، AMD و کریدو را معرفی کرده است. در عین حال، بزرگ‌ترین ریسک فعلی را نه در سفته‌بازی بازار، بلکه در تنش‌های تجاری آمریکا و چین می‌داند.

بانک آمریکا معتقد است رشد سریع مراکز داده هوش مصنوعی را نباید با حباب دات‌کام مقایسه کرد، زیرا این رونق بر پایه‌های واقعی‌تری بنا شده است از جمله استفاده موثر از تراشه‌ها، جریان نقدی سالم، ارزش‌گذاری منطقی تر و شرایط کلان اقتصادی مساعدتر. به گفته این بانک، شرکت‌های بزرگ فناوری پیش از آن‌که سود مستقیم از پروژه‌های هوش مصنوعی به‌دست آورند، در حال سرمایه‌گذاری سنگین برای حفظ موقعیت و خلق درآمدهای جدید هستند. با این حال، برخلاف جنون سرمایه‌گذاری دهه ۹۰ میلادی، چند تفاوت اساسی وجود دارد:

- کارایی بالا: مراکز داده و تراشه‌های انویدیا هنوز با ظرفیت بالا کار می‌کنند و کمبود عرضه دارند.
- تامین مالی سالم: هزینه‌ها از محل جریان نقدی و نه بدهی تأمین می‌شود.
- حمایت کلان: برخلاف دوره‌های انقلابی پیشین، اکنون انتظار کاهش نرخ بهره وجود دارد.



همکاری اسپاتیفای با غول‌های موسیقی

شرکت اسپاتیفای (Spotify) با همکاری چهار غول صنعت موسیقی یعنی Sony Music، Universal Music، Warner Music و شبکه مستقل Merlin، از آغاز توسعه مجموعه‌ای از ابزارهای هوش مصنوعی «مسئولانه» خبر داده است. این پروژه با هدف حفظ حقوق هنرمندان و شفاف‌سازی نحوه استفاده از آثار موسیقی در پروژه‌های مبتنی بر هوش مصنوعی طراحی شده است. طبق اعلام اسپاتیفای، هنرمندان و صاحبان آثار می‌توانند خودشان تصمیم بگیرند آیا اجازه می‌دهند از صدای آن‌ها، ملودی‌ها یا قطعاتشان در فرآیندهای تولید هوش مصنوعی استفاده شود یا خیر. به گفته مدیران اسپاتیفای، این طرح بخشی از رویکرد «Artist-First AI» است که بر مشارکت مستقیم، جبران منصفانه و احترام به حقوق خلاقانه تمرکز دارد. این شرکت تأکید کرده که برخلاف برخی دیدگاه‌ها در دنیای فناوری، حق مالکیت معنوی باید حفظ شود و موسیقی باید در خدمت هنرمند باقی بماند، نه جایگزین او شود. اسپاتیفای همچنین از ایجاد یک آزمایشگاه پژوهشی هوش مصنوعی مولد برای توسعه این ابزارها خبر داده و هدف نهایی خود را «ایجاد تعادل بین نوآوری فناورانه و اخلاق هنری» عنوان کرده است.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

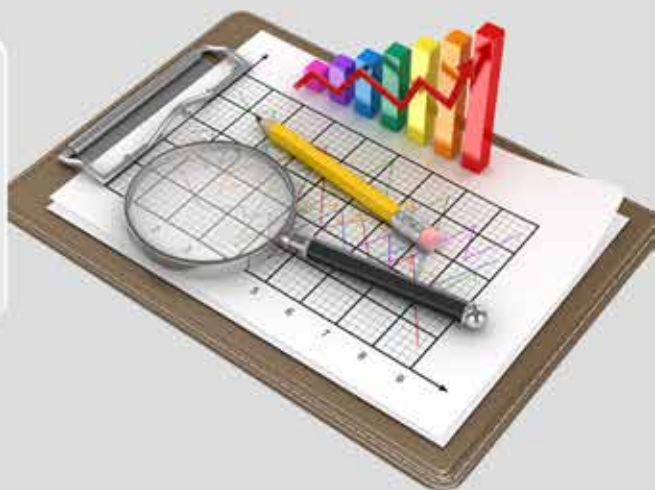


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

اطلاعاتی درباره انواع حساب‌های معاملاتی، اسپردها، ویژگی‌های پلتفرم معاملاتی، اطلاع‌رسانی رویدادها، مسابقات و چالش‌های جذاب

تحلیل و بررسی مهم‌ترین رویدادهای اقتصادی و سیاسی

اطلاعاتی درباره انواع حساب‌های معاملاتی، اسپردها، و ویژگی‌های پلتفرم معاملاتی



پیش‌بینی روند آتی بازارها

تحلیل‌های روزانه و هفتگی بازار، به‌ویژه در مورد جفت‌ارزها، طلا و نفت، ارائه می‌شود.



آموزش فارکس

کدهای موفقیت در بازارهای مالی





پل تودور جونز، مردی که از بحران، افسانه ساخت!

و ترس را بر فضای مالی حاکم ساخت. اما پل تودور جونز برخلاف دیگران، این بحران را فرصتی بی‌نظیر دید. با استفاده از استراتژی فروش استقراضی (short selling) و تحلیل دقیق روند بازار، توانست از سقوط بازار حدود ۱۰۰ میلیون دلار سود کسب کند. این موفقیت، او را نه تنها به ثروت فراوان، بلکه به اعتبار و جایگاهی افسانه‌ای در تاریخ معاملات مالی رساند.

پل تودور جونز معتقد است: موفقیت در بازارهای مالی فراتر از پیدا کردن فرصت‌های سودآور است. فلسفه او شامل چند اصل کلیدی است که می‌تواند مسیر هر تریدری را روشن کند:

مدیریت ریسک، کلید بقا: جونز همیشه تاکید دارد که «هیچ‌گاه پول خود را برای اثبات یک ایده به خطر نیندازید.» کنترل ضررها و محافظت از سرمایه، اولویت اول است.

تحلیل بازار، نه شانس: پل با بررسی دقیق روندها، شاخص‌ها و داده‌ها تصمیم می‌گیرد و هیچ‌گاه اجازه نمی‌دهد حدس و گمان جای تحلیل را بگیرد.

پل تودور جونز دوم، متولد ۱۹۵۴، یکی از برجسته‌ترین چهره‌های دنیای معاملات مالی و بنیانگذار Tudor Investment Corporation است. او نه فقط به خاطر سودهای هنگفتش، بلکه به خاطر دیدگاه منحصر به فرد و شجاعتش در مواجهه با بحران‌ها به نماد موفقیت در بازارهای مالی تبدیل شد. داستان زندگی او، برای هر تریدر نوپا یا حرفه‌ای، الهام‌بخش و آموزنده است.

جونز از همان ابتدا با اشتیاق وارد دنیای مالی شد. او به سرعت فهمید که موفقیت در بازار، تنها نتیجه شانس نیست؛ بلکه نیازمند تحلیل دقیق، درک عمیق روندها، صبر و کنترل احساسات است. پل با مطالعه پیوسته و تمرین مستمر، مهارت خود را در تحلیل تکنیکال و مدیریت ریسک پرورش داد و به یک معامله‌گر حرفه‌ای و قابل اعتماد تبدیل شد.

سال ۱۹۸۷، سالی تاریخی برای بازار سهام آمریکا بود. سقوطی ناگهانی و بی‌سابقه، سرمایه‌های بسیاری را نابود کرد



انعطاف و شجاعت تصمیم‌گیری: او هرگز از تغییر استراتژی نمی‌ترسد. اگر بازار خلاف انتظار حرکت کند، سریع تصمیم می‌گیرد و مسیر جدید را دنبال می‌کند.

صبوری و انضباط: پل صبر می‌کند تا فرصت واقعی ظاهر شود. او از حرص و عجله پرهیز می‌کند و معتقد است موفقیت، نتیجه تصمیم‌های هوشمند و به موقع است.

داستان زندگی پل تودور جونز به ما یاد می‌دهد که حتی در تاریک‌ترین لحظات بازار، فرصت‌های بزرگ پنهان هستند. تنها کسانی که با دانش، شجاعت، و کنترل احساسات وارد میدان می‌شوند، می‌توانند این فرصت‌ها را ببینند و از آن بهره ببرند. او ثابت کرد که بحران‌ها می‌توانند نقطه شروع موفقیت باشند، نه پایان راه.

برای هر تریدر، پیام واضح است:
با دانش، انضباط، صبر و شجاعت، حتی سخت‌ترین لحظات بازار می‌توانند به سکوی پرتاب شما تبدیل شوند.

معاملات احساسی را متوقف کنید!

- استراحت منظم برای ذهن آرام و تصمیم‌گیری دقیق

ابزارهای محافظتی:

استفاده از حد ضرر (Stop Loss) و حد سود (Take Profit) باعث کاهش تأثیر تصمیمات احساسی بر معاملات می‌شود و نظم را در استراتژی معاملاتی حفظ می‌کند. در معامله‌گری، ثبات و نظم بر هیجان غلبه دارد. معامله‌گران موفق با تحلیل و برنامه‌ریزی منطقی عمل می‌کنند و از تصمیمات عجولانه و واکنشی اجتناب می‌نمایند.

معاملات احساسی یکی از رایج‌ترین دلایل از دست رفتن سرمایه در میان معامله‌گران است. این نوع معاملات زمانی رخ می‌دهد که تصمیم ورود یا خروج از بازار بر اساس هیجان، ترس یا طمع باشد و نه تحلیل و استراتژی. معامله‌گر در این شرایط واکنش‌گر است، نه برنامه‌محور.

دلایل بروز معاملات احساسی

- ترس از جاماندن از فرصت‌ها (FOMO)
- تمایل به کسب سود سریع
- فشار روانی یا خستگی ذهنی
- اعتماد به نفس بیش از حد پس از معاملات موفق

راهکارهای جلوگیری از معاملات احساسی

- پایبندی به برنامه معاملاتی مشخص و رعایت قوانین ورود و خروج بدون استثناء
- تعیین زمان مشخص برای معاملات و استراحت ذهن
- استفاده از ژورنال معاملاتی برای ثبت معاملات و احساسات
- محدود کردن حجم معاملات و مدیریت دقیق ریسک

معامله‌گر تازه‌کار VS معامله‌گر حرفه‌ای

افق زمانی

- **تازه‌کار:** تمرکز بر سود کوتاه‌مدت و نادیده گرفتن منافع بلندمدت
- **حرفه‌ای:** رشد مستمر و پایدار را هدف قرار می‌دهد و دیدگاه بلندمدت دارد

• اشتراک‌گذاری دانش

- **تازه‌کار:** معمولاً مردد است و از به اشتراک گذاشتن تجربه اجتناب می‌کند
- **حرفه‌ای:** فعالانه در جامعه معامله‌گری مشارکت دارد، تجربیات خود را به اشتراک می‌گذارد و از دیگران می‌آموزد

هر معامله‌گر حرفه‌ای زمانی تازه‌کار بوده است. مسیر رشد با یادگیری مستمر، تجربه عملی و انضباط شخصی طی می‌شود.

تفاوت میان معامله‌گر تازه‌کار و حرفه‌ای تنها در تجربه نیست؛ بلکه در طرز فکر، استراتژی، مدیریت ریسک و تعامل با جامعه معاملاتی نمایان می‌شود.

رویکرد معاملاتی

- **تازه‌کار:** از استراتژی‌های مختلف برای کسب سود سریع استفاده می‌کند، بدون توجه به تناسب آن با شرایط بازار
- **حرفه‌ای:** به یک استراتژی اثبات‌شده پایبند است و آن را با شرایط بازار تطبیق می‌دهد

طرز فکر

- **تازه‌کار:** با کوچک‌ترین نوسان دچار تردید می‌شود و تصمیمات خود را تغییر می‌دهد
- **حرفه‌ای:** نوسانات بازار را فرصت می‌بیند، آرامش خود را حفظ می‌کند و به تحلیل خود اعتماد دارد

مدیریت ریسک

- **تازه‌کار:** معمولاً بیش از حد ریسک می‌کند و متحمل زیان‌های سنگین می‌شود
- **حرفه‌ای:** سرمایه را در اولویت قرار می‌دهد و با کنترل دقیق ریسک، زیان‌ها را محدود می‌کند



اهمیت نفت در بازارهای مالی

چرا نفت برای تریدرها اهمیت دارد؟

قسمت اول

مانند EUR/USD و شاخص‌های جهانی دارد و برای تحلیل روند جهانی بازار بسیار مهم است. نفت WTI نفت آمریکا، سبک تر و شیرین‌تر، بیشتر تحت تاثیر بازار داخلی آمریکا و دلار قرار می‌گیرد. این نفت نقش اصلی را در تحلیل قراردادهای آتی NYMEX و معاملات داخلی دارد. زمانی که قیمت برنت افزایش می‌یابد، معمولاً فشار روی دلار بیشتر می‌شود و جفت ارزهایی مثل USD/CAD و USD/NOK واکنش نشان می‌دهند. در مقابل، نوسانات WTI بیشتر برای تحلیل بازار نفت آمریکا و معاملات آتی کاربرد دارد.

نفت تنها یک کالای خام نیست؛ بلکه یک شاخص کلیدی برای اقتصاد جهانی و بازارهای مالی محسوب می‌شود. تغییرات قیمت نفت، چه از نوع برنت و چه WTI، می‌تواند به صورت مستقیم روی شاخص‌های بورس، جفت ارزها و حتی فلزات گرانبها تأثیر بگذارد. برای یک تریدر حرفه ای، درک دقیق تفاوت این دو نفت می‌تواند تعیین‌کننده موفقیت یا شکست در معاملات باشد. نفت برنت تولید شده از میدین نفتی دریای شمال، به عنوان معیار جهانی قیمت نفت شناخته می‌شود. این نفت بیشترین تاثیر را روی جفت ارزهایی

ویژگی‌های کلیدی برای تریدرها

ویژگی	نفت برنت	نفت WTI	نکته عملی برای تریدر
معیار قیمت	جهانی	آمریکا	برنت برای تحلیل روند جهانی، WTI برای تحلیل بازار داخلی آمریکا
سبک/شیرین	سبک و شیرین	سبک‌تر و شیرین‌تر	سبک‌تر بودن = پالایش سریع‌تر و نقدشوندگی بالاتر
بورس معامله	لندن ICE	نیویورک NYMEX	معاملات آتی و CFD ابزار اصلی تریدرها
تأثیر بر ارزها	EUR/USD، GBP/USD	USD/CAD، شاخص دلار	نوسانات نفت سیگنال حرکت جفت ارزها را مشخص می‌کند

چرا هر تریدر باید تفاوت این دو نفت را بداند؟

استراتژی معاملات فارکس: تغییرات قیمت نفت می‌تواند سیگنال تغییر روند دلار یا شاخص‌های مرتبط را ارائه دهد.

معاملات نفت و انرژی: انتخاب بین برنت و WTI برای هجینگ، آربیتراژ یا معاملات کوتاه‌مدت اهمیت دارد.

ریسک و فرصت: شناخت تفاوت‌ها به شما کمک می‌کند نوسانات شدید بازار را بهتر پیش‌بینی کرده و فرصت‌های معاملاتی را شناسایی کنید.
برای هر تریدر حرفه‌ای:

برنت: تحلیل جهانی و پیش‌بینی حرکت جفت ارزها
WTI: تحلیل بازار آمریکا و فرصت‌های آربیتراژ داخلی

در مقالات بعدی، به صورت دقیق به بررسی منابع تولید، کیفیت نفت، نحوه معامله در بورس‌ها و تأثیر هر نفت بر معاملات فارکس و بورس خواهیم پرداخت تا تصویر کامل و عملی از این دو شاخص کلیدی ارائه شود.

GOLD/SILVER RATIO



نسبت طلا به نقره (GSR)

نسبت طلا به نقره، شاخصی است که نشان می‌دهد برای خرید یک اونس طلا، چند اونس نقره نیاز است. این نسبت ساده به نظر می‌رسد، اما سابقه تاریخی چند صد ساله دارد و یکی از ابزارهای مهم معامله‌گری و تحلیل بازار فلزات گرانبها محسوب می‌شود.

پیشینه تاریخی

در دوران روم باستان، نسبت طلا به نقره تقریباً ۱۲ به ۱ بود. در قرن نوزدهم و دوره نظام دو فلزی، اکثر اقتصادها نسبت ۱۵ تا ۱۶ به ۱ را حفظ می‌کردند. پس از آزادسازی قیمت‌ها در بازار، نوسانات شدید آغاز شد؛ برای مثال در سال ۱۹۸۰ با افزایش تقاضای نقره، نسبت به حدود ۱۵ به ۱ سقوط کرد و در بحران کرونا در سال ۲۰۲۰ به بیش از ۱۲۰ به ۱ رسید.

تفسیر نسبت

نسبت بالا (GSR زیاد): نقره نسبت به طلا ارزان است و معمولاً در دوره‌های بحران و بی‌اعتمادی سرمایه‌گذاران به طلا پناه می‌برند.

نسبت پایین (GSR کم): نقره نسبت به طلا گران است و اغلب در دوره‌های تورمی و رونق سفته‌بازانه مشاهده می‌شود.

کاربرد عملی در معامله‌گری معامله‌گران حرفه‌ای تنها بر قیمت مطلق تمرکز نمی‌کنند و از تغییرات نسبی میان طلا و نقره بهره می‌برند. وقتی GSR بالا است، معمولاً نقره خریداری می‌شود تا از رشد احتمالی آن بهره‌مند شوند.

وقتی نسبت کاهش می‌یابد، سرمایه به سمت طلا منتقل می‌شود تا از قدرت پوششی و ثبات آن استفاده گردد. شاخص جهت‌دهنده برای XAUUSD و XAGUSD افزایش GSR عملکرد طلا بهتر از نقره است

کاهش GSR نقره معمولاً پیشرو در روندهای صعودی است با دنبال کردن این نسبت، معامله‌گر می‌تواند به‌عنوان یک قطب‌نما، مسیر حرکت بازار فلزات گرانبها و فرصت‌های معاملاتی بهینه را شناسایی کند.



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