

Mond Times

مونند تایمز



MondFx
MOND TRADES LTD

مالوون با MondFx؛ هر کلیک یک جایزه!

همشدار BofA برای ریزش بازار سهام!

وقتی کریپتو قـربانی می‌گیرد!

نبرد دیوانه‌وار OpenAI و Google!

هفته منتهی
به ۱ نوامبر
شماره ۱۷

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر
هالووین با MondFx؛ هر کلیک یک جایزه!	
۴	پربازده‌ترین مهر تاریخ بورس ایران!
۶	تلاش‌های ترامپ برای پایان جنگ روسیه و اوکراین
۷	کاهش نسبی تنش‌ها در روابط چین و آمریکا
نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند	
۸	تقویم اقتصادی
۹	چشم‌انداز اقتصادی
۱۱	تحلیل فاندامنتال هفتگی
۱۴	تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)
کریپتو آنکات	
۲۶	صعود بیت‌کوین در واکنش به تغییرات سیاسی جهانی
۲۹	وقتی کریپتو قربانی می‌گیرد!
نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب	
۳۰	طلا، یورو، پوند، نفت، داجونز و بیت‌کوین

فهرست

فناوری؛ از وال استریت تا اسپاتیفای

۴۳

هشدار BofA برای ریزش بازار سهام!

۴۵

اتصال آیفون به استارلینک!

۴۶

نبرد دیوانه‌وار OpenAI و Google!

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۴۸

نسل Z و شب‌های بی‌خوابی!

۴۹

انواع نمودارها و کاربرد آن‌ها در معامله‌گری

۵۱

چگونه روند جدید را شناسایی کنیم؟

۵۲

دو نفت، دو قلمرو؛ اما یک نبض جهانی!

۵۴

ذهنیت برنده؛ چرا تریدرها متفاوت زندگی می‌کنند!



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

اکتبر در حالی به پایان می‌رسد که جهان مالی میان تعادل و تنش در نوسان است؛ از بورس ایران تا وال‌استریت، از نفت و طلا تا بیت‌کوین، هر بازار در آستانه‌ی فصل تازه‌ای از تصمیم‌سازی قرار دارد.

در این شماره، نگاهی داریم به پربازده‌ترین مهر تاریخ بورس ایران، و تحلیلی جامع از احساسات بازار جهانی؛ جایی که طلا از افت تورم جان گرفته، یورو و پوند میان سیاست‌های پولی معلق‌اند و نفت با تحریم‌ها و تنش‌های جدید، به میدان بازی قدرت‌ها بازگشته است.

در بخش کریپتو، به صعود دوباره بیت‌کوین و چالش‌های پیش‌روی صنعت رمزارز می‌پردازیم؛ و در پرونده‌ی آموزشی، نسل تازه‌ای از معامله‌گران را با کدهای موفقیت و تشخیص روندها همراه می‌کنیم.

در جهان فناوری نیز نبض تغییر تندتر می‌تپد؛ از رقابت نفس‌گیر OpenAI و Google تا اتصال آیفون به استارلینک، مرز میان تکنولوژی و بازار هر روز کمرنگ‌تر می‌شود.

و در آستانه‌ی هالووین، ما در موندتایمز از دنیایی می‌نویسیم که در آن هر تصمیم وزنی دارد؛ تصمیم‌های سیاست‌گذاران، تصمیم‌های بازار، و تصمیم‌های تریدرهایی که در میان ترس و فرصت، مسیر آینده را می‌سازند.

سخن سردبیر

در بازاری معامله می‌کنیم که گاهی احساسات، از داده‌ها قدرتمندترند. عددها به ما جهت می‌دهند، اما در نهایت این احساس جمعی معامله‌گران است که بازار را پیش می‌برد؛ ترس، طمع، امید و تردید... بازار طلا بار دیگر یادمان آورد که اعتماد، از هر داده‌ای باارزش‌تر است. وقتی گزارش تورم آمریکا پایین‌تر از انتظار منتشر شد، بسیاری فهمیدند که شاید فدرال رزرو دیگر دلیلی برای حفظ نرخ‌های بالای بهره نداشته باشد. دلار اندکی عقب نشست، بازده اوراق کم شد و طلا دوباره جان گرفت. اما این صعود فقط واکنش به یک عدد نبود؛ بازتاب عمیق‌تر بی‌اعتمادی جهانی به ثبات اقتصادی بود. طلا، مثل همیشه، در روزهایی که سیاست‌ها نامطمئن می‌شوند، به یادمان می‌آورد که هنوز «پناهگاهی امن» وجود دارد. در بازار ارز، یورو و پوند هر دو در تعادلی شکننده حرکت کردند. اقتصاد اروپا نشانه‌هایی از بهبود دارد، اما سایه‌ی بدهی فرانسه هنوز روی سر یوروست. در سوی دیگر، اقتصاد بریتانیا نفس تازه کرده اما لحن محتاط بانک انگلستان مانع از پرواز پوند شده است. در هر دو جبهه، بازار منتظر است ببیند کدام بانک مرکزی زودتر «چشمک» تغییر مسیر می‌زند، فدرال رزرو یا BoE؟ تا آن زمان، رقص محتاطانه‌ی EUR/USD و GBP/USD ادامه دارد؛ آرام، دقیق و پر از حدس و گمان. در دنیای کریپتو، بیت‌کوین دوباره صحنه را از آن خود کرد. رشد اخیر آن فقط نتیجه‌ی داده‌ها نبود؛ بلکه بازتاب تغییری در ذهنیت جمعی بود، از بی‌اعتمادی به سیستم سنتی تا پذیرش تدریجی دارایی‌های دیجیتال. در جهانی که سیاست و اقتصاد دست به گریبان‌اند، بیت‌کوین بیش از هر زمان دیگر، نماد آزادی مالی شده است. اما در نفت، تعادل شکننده‌تر از همیشه است. تحریم‌های تازه، تهدید درگیری ونزوئلا، و محدودیت‌های عرضه‌ی روسیه، بازار را در حالت آماده‌باش نگه داشته‌اند. منحنی آتی برنت دوباره صعودی شده و کرک اسپردها در گازوئیل جهش کرده‌اند، نشانه‌ای از فشاری پنهان که دیر یا زود به قیمت‌ها سرریز خواهد شد.

در پایان این هفته، یک نکته بیش از هر چیز روشن است: بازارها دیگر فقط با داده‌ها حرکت نمی‌کنند، بلکه با درک احساس جمعی پیش می‌روند. تریدر حرفه‌ای کسی است که پیش از تغییر نمودار، تغییر لحن بازار را بشنود؛ کسی که می‌داند «اطمینان» کمیاب‌ترین دارایی دنیاست. در جهانی که پر از ریسک و تغییر است، نظم ذهنی، آرامش در تصمیم‌گیری و درک سنتیمنت بازار، همان تفاوتی است که حرفه‌ای‌ها را از بقیه جدا می‌کند.

با آرزوی موفقیت،

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز: صباح نوین‌فر

خدمات بروکر



هالووین با MondFx؛ هر کلیک یک جایزه!

با فرارسیدن هالووین، موند اف ایکس فضای بازارهای مالی را به دنیایی از هیجان تبدیل کرده است. کمپین ویژهی Trick or Treat، که از تاریخ ۲۷ تا ۳۱ اکتبر (۵ تا ۹ آبان) برگزار می‌شود، یکی از متفاوت‌ترین رویدادهای سال در دنیای بروکری است، جایی که هر کاربر می‌تواند با یک کلیک، پاداش خود را دریافت کند.

در این رویداد منحصربه‌فرد، دو مسیر پیش روی شماست:

Treat با بونوس‌های واقعی و مطمئن،

یا Trick، جایی که شجاع‌ترین کاربران با جوایز غیرمنتظره و معجون‌های جادویی روبه‌رو می‌شوند.

از بونوس‌های ۱۰۰ درصدی گرفته تا حساب ۱۰۰ دلاری هدیه

از هدایا و گیفت‌های ویژهی هالووین تا جلسات منتورینگ خصوصی و جوایز جذاب دیگر.... هر جایزه، تجربه‌ای تازه از دنیای معامله‌گری است؛ سرگرم‌کننده، اسرارآمیز و متفاوت از همیشه! صفحه‌ی رسمی این کمپین با طراحی اختصاصی هالووین، اکنون در وب‌سایت موند اف ایکس فعال است.

کافی است وارد شوید، یکی از مسیرها را انتخاب کنید و با یک کلیک، شانس خود را امتحان کنید.

فراموش نکنید که ارواح بازار این بار بخشنده‌تر از همیشه‌اند!!!

هدف موند اف ایکس از این کمپین، ترکیب هیجان فصل هالووین با دنیای حرفه‌ای معاملات است؛ تجربه‌ای متفاوت که نشان می‌دهد در موند اف ایکس، حتی جشن‌ها هم رنگ معاملات به خود می‌گیرند.

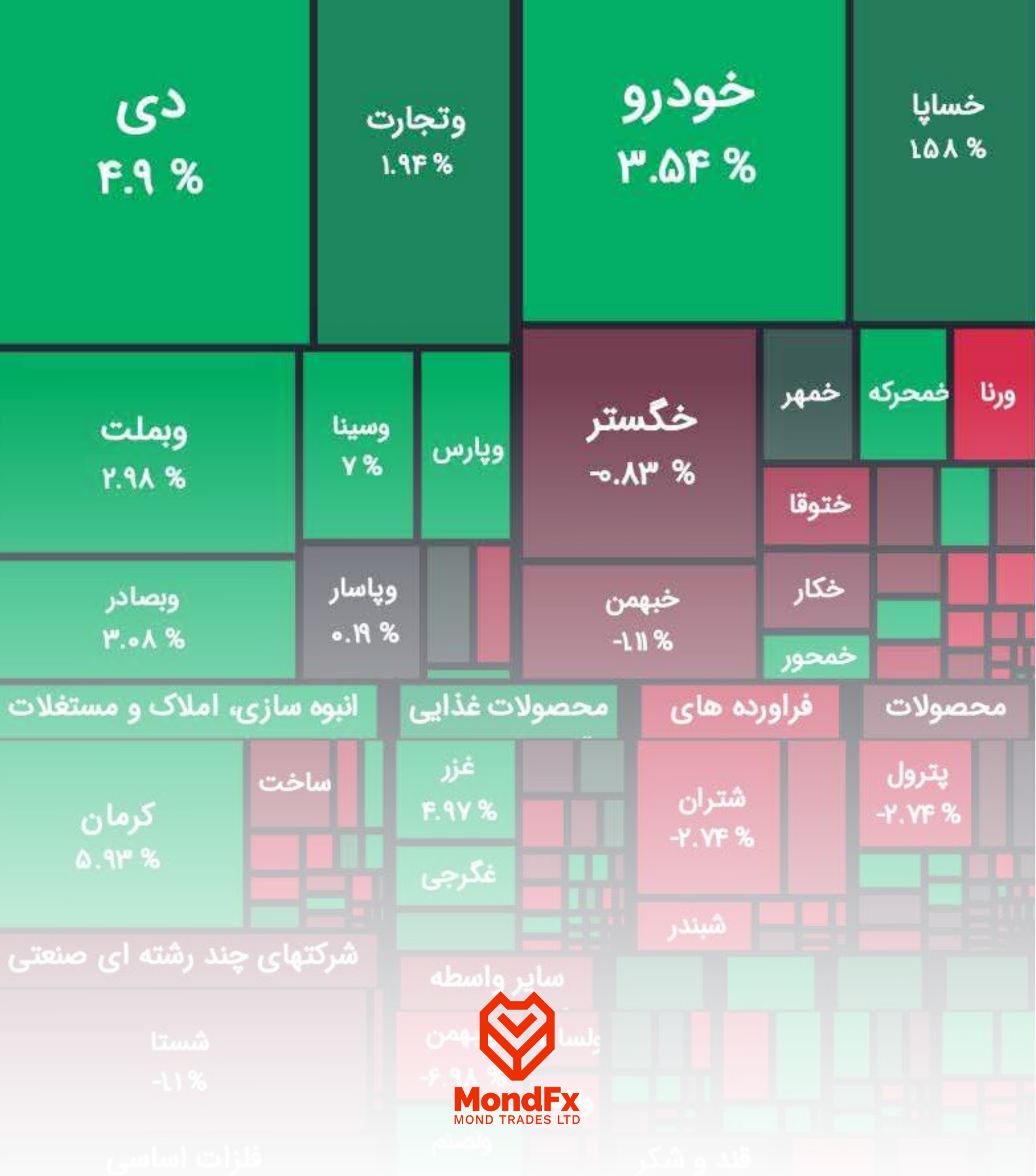
کمپین Trick or Treat تنها تا ۳۱ اکتبر (۹ آبان) ادامه دارد.

اگر اهل ماجراجویی هستید، همین حالا وارد www.MondFx.com/Halloween شوید و ببینید: این بار، سرنوشت برای شما Treat رقم می‌زند یا Trick؟

[/https://mondfx.com/fa/halloween](https://mondfx.com/fa/halloween)

**Treat
or Trick?**

CLICK



MondFx
MOND TRADES LTD

پر بازدهترین مهر تاریخ بازار سهام

در روزهای سخت اقتصاد ایران بازار سهام می‌درخشد!

بورس ایران در مهرماه بیش از ۲۰٪ رشد کرد و پربازده‌ترین مهر تاریخ خود را ثبت نمود، تا بخشی از جاماندگی دلاریش جبران شود. این رشد تحت تأثیر عواملی چون امید به اصلاح سیاست‌های ارزی، افزایش دلار، گزارش‌های مالی مثبت و جبران عقب ماندگی بازار بود. با وجود تورم و رشد دلار که می‌تواند اثرات منفی هم داشته باشد، گزارش‌های شش‌ماهه شرکت‌ها به‌طور میانگین رشد ۳۳٪ سود را نشان دادند و نسبت P/E بازار از ۶.۴ به ۵.۸ کاهش یافت. در حالی‌که صنایع انرژی‌بر با افت حاشیه سود مواجه شدند، صنایعی مانند شوینده‌ها از رشد نرخ فروش و دلار توافقی سود بردند.

افزایش نرخ فروش شرکت‌ها

قیمت‌گذاری دستوری در دولت پزشکیان به‌تدریج کاهش می‌یابد. در دولت سیزدهم قیمت‌گذاری دستوری به حدی شدید بود که حتی با تورم ۴۰ درصدی، چند فصل متوالی سود خالص‌ها بسیار محدود بودند. این موضوع در دولت سیزدهم به‌دلیل تأمین مالی شرکت‌ها برای جبران رکود، افزایش نرخ بهره و در نهایت افزایش هزینه‌های مالی شرکت‌ها رخ داده بود که سودهای خالص را چندین فصل متوالی به‌شدت محدود کرد. در دولت آقای پزشکیان به‌صورت

تدریجی و مرحله‌ای (افزایش نرخ‌های کوچک اما متوالی) افزایش نرخ‌ها صورت می‌گیرد و این موضوع شرایط سودآوری را بهبود بخشیده است.

ریسک‌های پیش‌روی بازار سهام

اما درباره آینده، متأسفانه پالس‌های مثبتی از مذاکرات وجود ندارد. آقای عراقچی گفتند که آمریکایی‌ها خواسته‌های غیرمنطقی در مذاکرات داشتند و ادامه گفت‌وگوها امکان‌پذیر نیست. از طرفی ترامپ این روزها بیشتر مشغول جنگ تجاری و جنگ روسیه و اوکراین است و کمتر درباره ایران صحبت می‌کند. چشم‌انداز اقتصاد ایران فعلاً در هاله‌ای از ابهام قرار دارد. تأثیر مکانیزم ماشه بستگی به میزان همکاری چین دارد و سایه جنگ هنوز وجود دارد. با این حال در صورت توافق (که البته با مفروضات این لحظه محتمل نیست)، داستان کاملاً تغییر می‌کند.

نرخ بهره بالا در روزهای سبز بازار سهام تهدید جدی محسوب می‌شود. به‌دلیل نرخ بهره کم‌ریسک بالا، بازارهای ریسکی پس از یک رالی احتمالاً ریزش می‌کنند، زیرا سرمایه‌گذاران سیو سود کرده و مبلغ را به سرمایه‌گذاری‌های کم‌ریسک (اوراق یا صندوق درآمد ثابت) منتقل می‌کنند. پس برای ورود سرمایه جدید به بورس در این سطوح باید جانب احتیاط رعایت شود، زیرا سرمایه‌گذار جدید در واقع سیو سود افراد فعال در بازار را خریداری می‌کند.



تلاش‌های ترامپ برای پایان جنگ روسیه و اوکراین

اثر بخشی محدودیت‌های جدید هنوز نامشخص است. تجربه گذشته نشان داده پوتین تحریم‌ها را جدی نمی‌گیرد؛ تحریم‌های سال ۲۰۲۲ اقتصاد روسیه را تحت فشار گذاشت اما مانع پیشروی پوتین نشد. دلیل این است که تحریم‌ها بیشتر متوجه خود شرکت‌های نفتی است و تحریم‌های ثانویه شرکت‌های واسط را هدف قرار نمی‌دهد، بنابراین بخش زیادی از نفت همچنان وارد بازار می‌شود.

توماس گراهام از شورای روابط خارجی هشدار می‌دهد که این تحریم‌ها احتمالاً کمتر از آنچه ترامپ انتظار دارد، اثرگذار خواهند بود و روسیه در دور زدن تحریم‌ها موفق عمل کرده است.

با پایان نسبی درگیری‌های اسرائیل و غزه، ترامپ تلاش دارد صلح میان روسیه و اوکراین را به جلو ببرد. با این حال، تاکنون به دلیل عملکرد روسیه، پیشرفت قابل توجهی حاصل نشده است و ترامپ می‌گوید توافق میان دو طرف سخت‌تر از انتظار بوده است.

گفت‌وگوهای ترامپ با پوتین تا حدی مثبت پیش می‌رود، اما در عمل نتیجه ملموسی ندارد. به همین دلیل، ترامپ اقدامات علیه روسیه را تشدید کرده و این بار تحریم شرکت‌های نفتی این کشور را هدف قرار داده است. وزارت خزانه‌داری آمریکا دو شرکت دولتی نفت روسیه، روسنفت و لوک‌اوئیل، را در فهرست سیاه قرار داده و دلیل آن را «عدم تعهد جدی روسیه به روند صلح» اعلام کرده است. این اقدام نشان‌دهنده تغییر موضع ترامپ نسبت به تحریم‌های گسترده است. خبر تحریم‌ها باعث رشد بیش از ۵ درصدی قیمت نفت شد و هر بشکه برنت حدود ۶۴ دلار معامله شد؛ اختلال در عرضه نفت روسیه از قیمت نفت حمایت کرد. با این حال، چشم‌انداز بلندمدت نفت به دلیل مازاد عرضه نزولی باقی مانده است.



کاهش نسبی تنش‌ها در روابط چین و آمریکا

این کشور وارد کرده است؛ چین خرید سویا را به صفر رسانده و این موضوع باعث کاهش قیمت و افزایش موجودی در انبارهای کشاورزان شده است، در حالی که کمک‌های مالی به دلیل تعطیلی دولت به تأخیر افتاده است. ترامپ قصد دارد در دیدار با شی موضوع خرید نفت روسیه را نیز مطرح کند. آمریکا اخیراً تحریم‌های شدیدی علیه شرکت‌های نفتی روسیه اعمال کرده و ترامپ امیدوار است از طریق فشار چین، روسیه را به مذاکرات برای پایان جنگ با اوکراین وادار کند. او معتقد است شی می‌تواند تأثیر قابل توجهی بر پوتین داشته باشد.

پیش از این دیدار، ترامپ انتظار دارد اختلافات مربوط به صادرات عناصر خاکی حل شود، چین خرید سویا را از سر گیرد و دو کشور درباره کاهش ذخایر تسلیحات هسته‌ای به توافق برسند. ترامپ با خوش‌بینی گفته است: «فکر می‌کنم ما درباره همه چیز به توافق خواهیم رسید!» این مذاکرات می‌توانند به کاهش نسبی عدم اطمینان‌ها در روابط چین و آمریکا کمک کنند، هرچند چالش‌های موجود همچنان باقی است و نتیجه نهایی تا پایان نشست مشخص نخواهد شد.

ترامپ اعلام کرده که در نشست APEC کره جنوبی با رئیس‌جمهور چین، شی جین‌پینگ دیدار خواهد کرد و انتظار دارد این مذاکرات به نتایج مثبت منجر شود. محورهای اصلی گفتگو شامل تایوان، عناصر خاکی کمیاب، فنتانیل و سویا هستند، اما اختلافات همچنان پابرجاست. ترامپ چین را به افزایش تعرفه‌ها تهدید کرده و در مقابل، چینی‌ها مواضع خود را حفظ می‌کنند. تایوان به دلیل دموکراسی، ثروت و موقعیت استراتژیک، همواره نقطه اختلاف چین و آمریکا بوده است. فناوری‌های پیشرفته تایوان و تولید نیمه‌هادی، باعث شده چین خواهان تسلط بیشتر بر این کشور باشد. رویکرد ترامپ اکنون بیشتر بر توافق با چین تمرکز دارد تا حمایت از تایوان، که نگرانی‌هایی را برای تایوان ایجاد کرده است. یکی دیگر از محورهای مهم مذاکرات، عناصر خاکی کمیاب است. چین بیش از ۷۰ درصد این مواد را تولید و فرآوری می‌کند و صادرات آن را محدود کرده است. این اقدام باعث خشم آمریکا و واکنش شدید ترامپ شده و تنش‌ها را تشدید کرده است. همچنین توقف خرید سویا از آمریکا فشار شدید بر کشاورزان

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
نرخ بهره فدرال رزرو	۲۱:۳۰	چهارشنبه ۲۹ اکتبر
بیانیه سیاست پولی	۲۱:۳۰	چهارشنبه ۲۹ اکتبر
سخنرانی آقای پاول	۲۲:۰۰	چهارشنبه ۲۹ اکتبر

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار آمریکا



در ماه سپتامبر، تورم در همه شاخص‌ها کمتر از انتظار بود و کاهش قیمت‌ها در اغلب بخش‌ها مشاهده شد. گزارش PMI نیز از کاهش فشار قیمتی و جنگ قیمتی میان تولیدکنندگان حکایت دارد که منجر به افت تورم و تضعیف بازار کار شده است. در نتیجه، احتمال کاهش نرخ بهره در نشست آتی فدرال رزرو بالاست و احتمال یک مرحله کاهش دیگر در دسامبر نیز تقویت شده است. با این حال، پس از این دو مرحله، فدرال رزرو با احتیاط بیشتری عمل خواهد کرد، زیرا نرخ خنثی فعلاً حدود ۳ درصد برآورد می‌شود، اما با توجه به رشد اقتصادی فعلی احتمالاً کمی بالاتر است؛ بنابراین در سال ۲۰۲۶ فضای زیادی برای کاهش نرخ بهره وجود نخواهد داشت.

دلار نیوزیلند

تورم نیوزیلند در سه ماهه سوم به ۳ درصد رسید که سقف محدوده هدف بانک مرکزی است، اما این افزایش مطابق انتظار و عمدتاً فصلی بود. شاخص تورم کالاها و خدمات غیرقابل معامله به ۳.۵ درصد کاهش یافت و رشد اقتصادی ضعیف نیز فشار قیمتی را کاهش داده است. با توجه به ظرفیت مازاد در اقتصاد، انتظار می‌رود بانک مرکزی نیوزیلند در مسیر کاهش نرخ بهره باقی بماند و در نشست نوامبر دوباره نرخ را کاهش دهد؛ بنابراین دلار نیوزیلند در وضعیت ضعف قرار دارد.



دلار استرالیا



گزارش PMI استرالیا نشان می‌دهد بخش خدمات رشد کرده اما تولید به محدوده انقباضی رسیده است. رشد قیمت فروش به پایین‌ترین سطح پنج سال اخیر کاهش یافته و فشار تورمی در بخش خدمات افت کرده، بنابراین انتظار می‌رود تورم سه ماهه چهارم ملایم‌تر باشد. داده تورمی سه ماهه سوم نیز احتمالاً بالاتر از انتظار خواهد بود. سخنان خانم بولاک پس از انتشار داده‌های ضعیف اشتغال اهمیت بالایی دارد. همچنین بهبود فضای مذاکرات چین و آمریکا، به دلیل ارتباط نزدیک اقتصادی استرالیا با چین، می‌تواند از دلار استرالیا حمایت کند؛ در نتیجه سوگیری AUD خنثی متمایل به تقویت است.

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار کانادا



تورم کانادا در سپتامبر بالاتر از انتظار و از ۱.۹ به ۲.۴ درصد رسید، اما بخش عمده آن ناشی از اثر پایه‌ای قیمت بنزین بود و نشانه تغییر روند تورمی نیست. در مقابل، فروش خرده‌فروشی و بازار کار ضعیف باقی مانده‌اند. با وجود تورم بالاتر، بازار حدود ۸۰ درصد احتمال کاهش نرخ بهره در نشست آتی بانک مرکزی کانادا را می‌دهد، زیرا ضعف تقاضا و ظرفیت خالی اقتصاد نشان می‌دهد کاهش نرخ همچنان محتمل‌تر است.

سهام آمریکا (نزدک-داوجونز و S&P۵۰۰)

شاخص‌های سهام آمریکا تحت تأثیر کاهش نرخ بهره، مذاکرات چین و آمریکا و گزارش‌های قوی درآمدزایی رشد کرده‌اند. تاکنون ۸۵ درصد شرکت‌های S&P ۵۰۰ سودی بالاتر از انتظار و چشم‌انداز مثبتی برای سه ماهه چهارم ارائه داده‌اند. کاهش نرخ بهره با توجه به تورم پایین تقویت شده و فضای مذاکرات تجاری نیز با سفر ترامپ به آسیا و دیدار آتی او با شی مثبت ارزیابی می‌شود؛ بنابراین چشم‌انداز بازار سهام آمریکا صعودی است.



فرانک سوئیس



مسئولان SNB معتقدند سیاست پولی فعلی به مرور زمان باعث افزایش تورم می‌شود و قصدی برای کاهش بیشتر نرخ بهره ندارند. مسئولان معتقدند که تأثیر تسهیل سیاست پولی با تأخیر مشخص می‌شود و نرخ بهره فعلی به اندازه کافی محرک است. بانک ملی سوئیس اصرار دارد که کاهش عمومی قیمت‌ها تهدیدی نیست و پیش‌بینی می‌کند که تورم در ماه‌های آینده به‌طور معتدل افزایش یابد. این موارد نشان می‌دهد که بانک تصمیم گرفته نرخ بهره را کاهش ندهد. همچنین آن‌ها نسبت به تعرفه‌های ترامپ نسبتاً خوشبین هستند. در مجموع، به نظر می‌رسد کاهش نرخ منتفی شده، اما در صورتی که تقویت فرانک ادامه‌دار باشد، خطر مداخله پولی SNB وجود دارد.

تحليل فاندامنتال هفتگی

هفته ٢٦ الى ١ نوامبر

FUNDAMENTAL ANALYSIS

بیانیه سیاست پولی یا FOMC Statement

بیانیه سیاست پولی یا FOMC Statement، روز چهارشنبه ۲ نوامبر ساعت ۲۱:۳۰ به وقت ایران منتشر می‌شود. انتظار می‌رود بیانیه سیاست پولی فدرال رزرو شامل هشدارهایی درباره بازار کار و تورم باشد، اما با توجه به محدودیت داده‌ها، لحن بیانیه احتمالاً تغییر محسوسی نخواهد داشت و بازار بیشتر منتظر سخنرانی پاول است. فدرال رزرو پیش‌بینی کرده است که با سیاست‌های مالی فعلی، GDP واقعی سال آینده یک واحد درصد رشد خواهد کرد. کاهش مالیات، کاهش بازدهی اوراق و تضعیف دلار، همراه با افزایش انتظارات تورمی، ریسک‌های تورمی را تقویت کرده و احتمال کاهش سریع نرخ بهره کمتر از انتظار بازار خواهد بود.

تأثیر در بازار:

بیانیه قبل از کنفرانس آقای پاول منتشر می‌شود و معمولاً بازار منتظر سخنرانی اوست. اگر مواضع‌ها و کیش غالب باشد و روی ثابت نگه داشتن نرخ بهره و رشد اقتصادی تاکید کند، دلار موقتاً تقویت و طلا و یورو تضعیف می‌شوند و دارایی‌های امن سود می‌برند. اما اگر مواضع داویش غالب باشد و به کاهش تورم، ضعف بازار کار و حمایت از اقتصاد با کاهش نرخ بهره اشاره کند، دلار تضعیف و طلا، یورو و بازارهای ریسکی سود می‌کنند، در حالی که دارایی‌های امن متضرر می‌شوند.

نرخ بهره فدرال رزرو یا Federal Funds Rate

نرخ بهره فدرال رزرو (Federal Funds Rate) روز چهارشنبه ۲ نوامبر ساعت ۲۱:۳۰ منتشر می‌شود. بازار انتظار دارد نرخ بهره ۰.۲۵٪ کاهش یابد و به محدوده ۳.۷۵ تا ۴٪ برسد. این پیش‌بینی پس از داده‌های ضعیف اشتغال و اظهارات پاول شکل گرفته است. هرچند کاهش نرخ برای حمایت از بازار کار منطقی است، اما رشد اقتصادی قوی (با پیش‌بینی ۳.۸٪ از سوی فدرال رزرو آتلانتا) و فشارهای تورمی نشان می‌دهد سیاست پولی هنوز محدودکننده نیست. در نتیجه احتمال دارد کاهش نرخ کمتر از انتظار بازار باشد و پروجکشن دسامبر روند آهسته‌تری از کاهش را نشان دهد.

تأثیر داده در بازار:

کاهش ۰.۲۵ درصدی نرخ بهره در این نشست انتظار می‌رود و معمولاً تغییرات نرخ بهره را خلاف انتظارات بازار اعمال نمی‌کند. در صورتی که نرخ بهره بالاتر از انتظارات باشد، دلار 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 این نشست پایین است. در صورتی که نرخ بهره کاهش یابد و کمتر از انتظارات باشد، دلار شدیداً تضعیف می‌شود و بازارهای ریسکی واکنش صعودی شدیدی خواهند داشت.

سخنرانی آقای پاول یا FOMC Press Conference

پاول در رویدادهای گذشته بارها به ضعف بازار کار اشاره کرده و ریسک‌های تورمی را نادیده نگرفته است؛ انتظار می‌رود در این نشست همان تأکیدها تکرار شود، اما سخنرانی احتمالاً به اندازه انتظار بازار داویش نخواهد بود. او قبلاً گفته که فشارهای تورمی تعرفه‌ها یکباره و موقتی‌اند، اما با توجه به پیش‌بینی فدرال رزرو مبنی بر تورم بالاتر از هدف در سه سال آینده و افزایش شاخص‌های انتظارات تورمی، نمی‌توان افزایش انتظارات تورمی را نادیده گرفت. این شرایط مأموریت فدرال رزرو را دشوار کرده و هرچند فضا برای کاهش نرخ وجود دارد، میزان کاهش احتمالاً کمتر از انتظارات بازار خواهد بود.



تأثیر در بازار:

در صورتی که سخنرانی آقای پاول نشانه‌های هاوکیش داشته باشد، موقتاً دلار تقویت شده و طلا و یورو تضعیف می‌شوند. در صورتی که اظهارات آقای پاول نشانه‌های داویش داشته باشد (تورم کنترل شده و آمادگی فد برای کاهش نرخ)، دلار تضعیف شده و طلا و یورو رشد می‌کنند. در این سناریو، انتظارات کاهش نرخ افزایش یافته و بازارهای ریسکی رشد می‌کنند.

کاهش تورم، افزایش طلا؛ معادله‌ای به نفع خریداران؟

تحلیل سستی‌متال طلا

۲۷ تا ۳۱ اکتبر



بازار طلا هفته‌ی گذشته را با عملکردی مثبت به پایان رساند؛ بازاری که پس از افت‌های اولیه دوباره جان گرفت و با افزایش ملایمی بسته شد. دلیل اصلی این بازگشت، انتشار داده‌های تورمی آمریکا بود که نشان داد نرخ رشد قیمت‌ها در ماه سپتامبر آرام‌تر از حد انتظار بوده است. همین موضوع باعث شد بسیاری از معامله‌گران احتمال دهند فدرال رزرو در نشست بعدی خود مسیر کاهش نرخ بهره را در پیش بگیرد. درواقع، کاهش فشار تورمی به معنی کم شدن احتمال سیاست‌های سخت‌گیرانه است و همین عامل به سود طلا تمام می‌شود. وقتی نرخ‌های بهره پایین می‌آید، دلار آمریکا معمولاً تضعیف می‌شود و بازدهی اوراق قرضه نیز کاهش می‌یابد؛ در چنین شرایطی دارایی‌هایی مثل طلا که بازده ثابتی ندارند، جذاب‌تر می‌شوند. به زبان ساده تر، وقتی هزینه‌ی نگهداری پول ارزان‌تر شود، نگهداری طلا هم منطقی‌تر به نظر می‌رسد. با این حال، فضای کلی بازار هنوز دوگانه است. از یک سو داده‌های اقتصادی آمریکا نشان می‌دهند فعالیت‌های تولیدی و خدماتی کمی بهبود یافته‌اند؛ اما از سوی دیگر شاخص اعتماد مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان افت قابل‌توجهی را ثبت کرده است. مردم در مواجهه با هزینه‌های بالا محتاط‌تر شده‌اند

و این نشان می‌دهد که اگرچه اقتصاد هنوز مقاوم است، اما فشارها بر خانوارها ادامه دارد. همین تضاد میان خوش‌بینی کسب‌وکارها و نگرانی مصرف‌کنندگان، تصویر اقتصاد آمریکا را در وضعیت گذار قرار داده است – وضعیتی که معمولاً به نفع دارایی‌های امنی مثل طلا تمام می‌شود.

در کنار داده‌های اقتصادی، تحولات سیاسی و جهانی هم به حمایت از قیمت طلا کمک کرده‌اند. خبر احتمال دیدار دونالد ترامپ و شی جین‌پینگ برای گفت‌وگو درباره‌ی روابط تجاری میان آمریکا و چین، فضای مثبتی در بازارها ایجاد کرده است. در عین حال، اعلام تحریم‌های جدید واشنگتن علیه شرکت‌های نفتی روسیه، دوباره نگرانی‌ها درباره‌ی عرضه‌ی انرژی و ثبات اقتصادی را زنده کرده است. در چنین شرایطی، سرمایه‌گذاران معمولاً به دنبال پناهگاه‌های امن می‌روند و طلا یکی از اولین گزینه‌هاست.

در نمودار، طلا در حال نوسان در یک الگوی مثلث متقارن است و روند بلندمدت آن همچنان صعودی ارزیابی می‌شود. قیمت در نزدیکی سقف کانال صعودی قرار گرفته و در صورت شکست این محدوده، احتمال ادامه‌ی رشد تا مقاومت‌های بالاتر وجود دارد.

در دنیایی که پر از ریسک و تغییر است، یک چیز ثابت مانده؛ طلا هنوز همان دارایی است که می‌توان به آن تکیه کرد.

از منظر بنیادی، چند عامل مهم همچنان از طلا حمایت می‌کنند: خرید مداوم بانک‌های مرکزی، تداوم تورم بالاتر از هدف در اقتصادهای بزرگ، و بازگشت تدریجی سرمایه‌گذاران نهادی به بازار فلزات گران‌بها. بانک‌های مرکزی برای تنوع‌بخشی به ذخایر ارزی خود، طلا را به عنوان پشتوانه‌ای مطمئن نگه می‌دارند و سرمایه‌گذاران خرد نیز در مواجهه با بازارهای سهام و رمزارز پرنوسان، به طلا به چشم تکیه‌گاهی برای ثبات می‌نگرند.

پیش‌بینی تحلیل‌گران بزرگ نشان می‌دهد میانگین قیمت طلا تا سال ۲۰۲۶ احتمالاً در سطوح بالاتری تثبیت می‌شود. همان‌طور که تاریخ نشان داده، طلا در دوره‌های گذار اقتصادی زمانی که نرخ‌ها، سیاست‌ها و توازن جهانی در حال تغییرند بهترین عملکرد را دارد.

در مجموع، رشد اخیر طلا تنها نتیجه‌ی یک گزارش تورمی نیست؛ بلکه بازتابی از بی‌اعتمادی عمومی به ثبات اقتصاد جهانی و تمایل به دارایی‌های امن است. در حالی که جهان همچنان میان تورم، رکود و تنش‌های ژئوپلیتیکی دست‌وپا می‌زند، طلا بار دیگر جایگاه دیرینه‌ی خود را یادآور می‌شود: نمادی از ثبات در زمان‌های پرآشوب.



تبادل شکننده با پرمیوم ریسک بالا تحلیل سنتیمنتال نفت



بازار جهانی نفت در هفته‌ی اخیر تحت تأثیر مجموعه‌ای از رویدادهای ژئوپلیتیکی و اقتصادی، وارد مرحله‌ای از تعادل شکننده شده است. از یکسو، تحریم‌های جدید آمریکا علیه شرکت‌های Rosneft و Lukoil روسیه باعث جهش قیمت برنت تا ۶۶.۶ دلار شد؛ از سوی دیگر، احتمال درگیری مستقیم بین آمریکا و ونزوئلا طبق داده‌های Polymarket به ۶۲٪ افزایش یافته است. این ترکیب از تحریم و تنش نظامی، ریسک سمت عرضه را بالا برده و بازار را به سمت بازگشت بک‌واردیشن سوق داده است. منحنی آتی نفت برنت که پیش‌تر به دلیل مازاد عرضه کوتاه‌مدت برای مدتی وارد وضعیت کانتانگو شده بود، دوباره صعودی شده و در حال حاضر، قراردادهای کوتاه‌مدت حدود ۲ دلار بالاتر از سررسید شش‌ماهه معامله می‌شوند. این تغییر منعکس‌کننده‌ی ارزیابی جدید بازار نسبت به خطر کاهش عرضه روسیه در نتیجه‌ی تحریم‌ها و حملات پهپادی اوکراین است. حملاتی که باعث افت ظرفیت پالایش روسیه و در نتیجه افزایش صادرات خام این کشور شده‌اند. بر اساس داده‌های بلومبرگ، صادرات دریایی نفت خام روسیه در هفته‌ی گذشته در سطح ۳.۷ میلیون بشکه در روز باقی‌مانده و میانگین چهارهفته‌ای آن به ۳.۸۲ میلیون بشکه در روز رسیده است.

این نشان می‌دهد که علی‌رغم فشارهای تحریمی، روسیه همچنان موفق به حفظ جریان صادرات خود شده است. در عین حال، حملات پهپادی بر زیرساخت‌های انرژی باعث شده تولید نفت در قزاقستان نیز موقتاً کاهش یابد، هرچند کارشناسان انتظار دارند این افت کوتاه‌مدت و بی‌تأثیر بر تعادل کلان بازار باشد. در بازار فرآورده‌ها، وضعیت بسیار حساس‌تر است. صادرات گازوئیل روسیه در ماه سپتامبر به ۷۲۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت، در حالی‌که این رقم در سپتامبر ۲۰۲۴ بیش از ۸۴۰ هزار بشکه بود. ممنوعیت صادرات گازوئیل توسط واسطه‌ها از اول اکتبر، تنگی عرضه را تشدید کرده است. در نتیجه، شکاف قیمتی گازوئیل نسبت به نفت خام (Gasoil Crack Spread) به حدود ۲۷ دلار در هر بشکه رسیده و قیمت گازوئیل در اروپا به نزدیکی ۷۰۰ دلار در هر تن افزایش یافته است. این شرایط نشان می‌دهد که بازار محصولات پالایشی اکنون بیش از بازار نفت خام در تنگنا قرار دارد. در سمت آمریکا، سیاست انرژی همچنان متناقض است. دولت ترامپ هم‌زمان با اعمال تحریم‌های جدید علیه روسیه، مجوز حفاری‌های گسترده در مناطق حفاظت‌شده‌ی آلاسکا را صادر کرده است. گرچه این اقدام می‌تواند در میان‌مدت به افزایش ظرفیت تولید آمریکا کمک کند، اما در کوتاه‌مدت تأثیری بر وضعیت فعلی بازار ندارد. درگیری

احتمالی در دریای کارائیب نیز می‌تواند مسیرهای حمل‌ونقل انرژی را مختل و هزینه بیمه محموله‌ها را افزایش دهد. به‌طور کلی، بازار نفت در حال حاضر با دو نیروی متضاد روبه‌روست: عرضه بالای نفت خام از سوی روسیه و متحدانش، در برابر کمبود فرآورده‌های میانی مانند دیزل و گازوئیل. این شکاف موجب تداوم فشار تورمی در بازار انرژی، به‌ویژه در اروپا شده است.

در کوتاه‌مدت، تا زمانی که ظرفیت پالایش روسیه و اروپا ترمیم نشود یا تقاضای جهانی برای دیزل کاهش نیابد، انتظار می‌رود منحنی برنت در وضعیت بک‌واردیشن ملایم باقی بماند و کرک اسپردها بالا بمانند. با این حال، هر تحول ژئوپلیتیکی تازه، از تشدید تنش‌های ونزوئلا تا تحریم‌های جدید علیه روسیه می‌تواند به‌سرعت این تعادل شکننده را بر هم بزند.

رقص آرام یورو و دلار!

تحلیل ستنیمتال یورو



در هفته‌ای آرام اما حساس، جفت‌ارز یورو/دلار آمریکا (EUR/USD) در محدوده‌ای نسبتاً ثابت معامله شد. ظاهر بازار آرام است، اما پشت این ثبات، چند نیروی قدرتمند در حال اثرگذاری اند: داده‌های تورمی آمریکا، انتظارات از کاهش نرخ بهره فدرال رزرو، بازگشت نسبی رشد در منطقه یورو و در عین حال نگرانی‌های مالی در فرانسه.

داده‌های تورمی آمریکا پایین‌تر از انتظار بودند. شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI) نشان داد که فشار تورمی در حال کاهش است، موضوعی که بلافاصله نگاه‌ها را به سمت کاهش نرخ بهره در نشست آتی فدرال رزرو برد. منطق بازار ساده است: وقتی تورم پایین می‌آید، دیگر نیازی به حفظ نرخ‌های بهره بالا نیست. بنابراین معامله‌گران با اطمینان بیشتری روی سیاست‌های انبساطی حساب باز کرده‌اند.

با این حال، اقتصاد آمریکا هنوز نشانه‌هایی از استقامت دارد. بخش‌های تولید و خدمات در ماه اکتبر رشد ملایمی ثبت کردند، اما شاخص اعتماد مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان کاهش یافت. مردم همچنان فشار هزینه‌های زندگی را احساس می‌کنند، حتی اگر تورم دیگر رو به افزایش نباشد. همین دوگانگی بین رشد اقتصادی و احتیاط مصرف‌کنندگان، تصویر اقتصادی آمریکا را پیچیده کرده است.

در آن سوی اقیانوس اطلس، اقتصاد اروپا پس از ماه‌ها رکود، بالاخره نشانه‌هایی از بهبود نشان می‌دهد. گزارش‌های PMI بالاتر از انتظار منتشر شده‌اند؛ هم در بخش تولید و هم در خدمات. این داده‌ها حاکی از بازگشت تدریجی تقاضا و افزایش فعالیت تجاری‌اند.

با این حال، سایه نگرانی همچنان بر سر منطقه یورو باقی است. مؤسسه‌ی اعتبارسنجی مودیز اخیراً چشم‌انداز مالی فرانسه را از «بائبات» به «منفی» تغییر داده و نسبت به افزایش بدهی عمومی و بی‌ثباتی سیاسی این کشور هشدار داده است. چنین رویدادی نه تنها اعتماد سرمایه‌گذاران به فرانسه، بلکه به کل منطقه یورو را نیز تحت‌تأثیر قرار می‌دهد. با وجود این، یورو توانسته در برابر فشارها مقاومت کند. به نظر می‌رسد تا زمانی که شاخص‌های اقتصادی به روند صعودی خود ادامه دهند، بازار حاضر نیست به راحتی از یورو دست بکشد. در نمودار تکنیکال هم قیمت در حال بازگشت از محدوده‌ی بازآزمایی کانال نزولی شکسته‌شده است؛ الگویی که معمولاً نشانه‌ی تمایل بازار برای اصلاح صعودی است.

در سمت مقابل، دلار آمریکا در هفته‌ی گذشته در تعادلی شکننده حرکت کرد. داده‌های اقتصادی نسبتاً قوی از آن حمایت می‌کنند، اما انتظار کاهش نرخ بهره، مانع از رشد بیشترش شده است.

شاخص دلار تنها اندکی افزایش یافت و این یعنی بازار بین دو نیروی مخالف رشد اقتصادی از یک سو و سیاست پولی نرم‌تر از سوی دیگر، گیر کرده است.

افزون بر این، خبرهایی درباره احتمال بازنگری در روابط تجاری آمریکا و چین، دوباره نااطمینانی را به بازار تزریق کرد. در چنین فضاهایی معمولاً دلار به‌عنوان دارایی امن تقویت می‌شود، اما اگر این تنش‌ها رشد اقتصادی را تهدید کنند، ممکن است همین عامل موجب فروش دلار شود.

نکته جالب اینجاست که پس از ماه‌ها برتری اقتصادی آمریکا، حالا نشانه‌هایی از تغییر توازن دیده می‌شود. کاهش تورم در آمریکا و بهبود نسبی اقتصاد اروپا باعث شده فاصله‌ی میان دو منطقه کمتر شود. این هم‌ترازی ممکن است موجب کاهش نوسانات در EUR/USD شود، چون وقتی هر دو اقتصاد در شرایط مشابهی قرار بگیرند، بازار بیشتر به سیاست‌های بانک‌های مرکزی، وضعیت بدهی دولت‌ها و شاخص‌های اعتماد توجه می‌کند تا حرکات ناگهانی قیمت.

در اروپا نیز نگاه‌ها به سوی پاریس و رم دوخته شده است؛ دولت‌های فرانسه و ایتالیا باید نشان دهند

که می‌توانند بدهی‌ها و هزینه‌های عمومی را کنترل کنند. اگر داده‌های سه‌ماهه‌ی چهارم حاکی از تداوم رشد بخش خدمات و مصرف باشد، یورو می‌تواند جایگاه فعلی خود را حفظ کند. شدر مجموع، بازار EUR/USD اکنون در وضعیت تعادل محتاطانه قرار دارد. از یک طرف اقتصاد آمریکا هنوز قوی است اما با تورمی پایین‌تر و انتظارات کاهش نرخ بهره، و از طرف دیگر اقتصاد اروپا در حال بازیابی است اما با ریسک‌های مالی و سیاسی.

به همین دلیل، هیچ‌کدام از دو ارز هنوز بر دیگری برتری نیافته‌اند. همه چیز بستگی دارد به اینکه کدام اقتصاد زودتر «چشمک بزند» اگر آمریکا زودتر به سمت کاهش نرخ حرکت کند، یورو می‌تواند فرصت رشد بیشتری پیدا کند؛ اما اگر بهبود اروپا متوقف شود، دلار دوباره دست بالا را خواهد گرفت.



پوند در تله‌ی سیاست پولی لندن و واشنگتن

تحلیل سنتیمتال پوند



در هفته‌ای آرام پس از نوسانات شدید، جفت‌ارز پوند/دلار آمریکا در محدوده‌ای نسبتاً ثابت معامله شد. این ثبات ظاهری اما حاصل یک تعادل حساس است؛ میان رشد فراتر از انتظار اقتصاد بریتانیا و چشم انداز تغییر سیاست‌های پولی در آمریکا.

داده‌های اقتصادی اخیر بریتانیا نشانه‌های روشنی از پویایی مجدد اقتصاد این کشور نشان داده‌اند. فروش خرده‌فروشی در ماه سپتامبر به شکل محسوسی رشد کرده و از پیش‌بینی تحلیل‌گران فراتر رفته است. افزایش مصرف خانوارها، به ویژه در خریدهای آنلاین و کالاهای لوکس، نشان می‌دهد که با وجود فشارهای تورمی در ماه‌های گذشته، مردم هنوز اعتماد کافی برای خرج‌کرد دارند. همین روند باعث شده بسیاری انتظار داشته باشند عملکرد اقتصاد در سه‌ماهه سوم قوی‌تر از برآوردهای اولیه بانک مرکزی انگلستان باشد. در کنار این، شاخص مدیران خرید (PMI) نیز رشد مثبتی را ثبت کرده است. شاخص ترکیبی به سطح ۵۱.۱ رسیده؛ عددی که نشانه‌ی گسترش فعالیت اقتصادی است، نه رکود. رشد در هر دو بخش خدمات و تولید، به‌ویژه در صنعت، که در یک سال گذشته

ضعیف‌ترین بخش اقتصاد بود، امیدها را به بازگشت تدریجی تولید تقویت کرده است. به نظر می‌رسد اقتصاد بریتانیا بعد از ماه‌ها فشار تورمی و سیاست‌های سخت‌گیرانه، دوباره در حال جان گرفتن است.

با این حال، واکنش بازار ارز چندان پر قدرت نبوده است. با وجود داده‌های مثبت، پوند هنوز جهش خاصی را تجربه نکرده و دلیل آن در انتظارات بازار از سیاست پولی نهفته است. بسیاری از سرمایه‌گذاران پیش‌بینی می‌کنند بانک مرکزی انگلستان در ماه‌های آینده نرخ بهره را کاهش دهد؛ در واقع بازار حدود نیم درصد کاهش را برای سال آینده در قیمت‌ها لحاظ کرده است. هرچند احتمال تغییر فوری در نشست نوامبر پایین است، اما لحن محتاطانه مقامات پولی مانع از شکل‌گیری موج خرید جدید روی پوند شده است. اقتصاد قوی است، اما بازار می‌داند که چرخه‌ی انبساط دیر یا زود آغاز خواهد شد – و همین، بال‌های پوند را موقتاً بسته نگه می‌دارد. در آن سوی اقیانوس اطلس، اقتصاد آمریکا همچنان در حال نمایش قدرت است. داده‌های تورمی اخیر نشان دادند که فشارهای قیمتی در حال فروکش کردن‌اند و این موضوع انتظار کاهش

نرخ بهره از سوی فدرال رزرو را تقویت کرده است. در عین حال، شاخص‌های تولید و خدمات در آمریکا رشد قابل‌توجهی داشته‌اند و نشان می‌دهند که موتور اقتصاد هنوز روشن است. همین تضاد، کار فدرال رزرو را دشوار کرده است؛ زیرا از یک سو تورم پایین، نشانه‌ای از موفقیت سیاست‌های سخت‌گیرانه است، و از سوی دیگر تداوم رشد اقتصادی، فضا را برای کاهش سریع نرخ‌ها محدود می‌کند. به همین دلیل دلار نیز مانند پوند در وضعیت تعادلی حرکت می‌کند – نه آن‌قدر قوی که صعودی شود، نه آن‌قدر ضعیف که سقوط کند.

در نمودار تکنیکال، جفت‌ارز GBP/USD همچنان در یک کانال نزولی قرار دارد اما از محدوده‌ی کف کانال واکنش صعودی داشته است. این واکنش نشان می‌دهد که بازار در حال یافتن تعادل تازه‌ای میان نیروهای بنیادی دو اقتصاد است. تا زمانی که یکی از بانک‌های مرکزی، چه BoE و چه فدرال رزرو جهت سیاست‌های خود را به‌طور واضح مشخص نکند، حرکت این جفت‌ارز احتمالاً در محدوده‌ای آرام باقی خواهد ماند. در مجموع، وضعیت کنونی پوند/دلار نتیجه‌ی برخورد دو روایت قدرتمند اما متضاد است:

در بریتانیا، اقتصاد نشانه‌هایی از احیا و رشد مجدد دارد؛ در حالی که در آمریکا، تورم پایین و رشد پایدار فضای جدیدی از تصمیم‌گیری پولی را شکل می‌دهد. در چنین شرایطی نه پوند می‌تواند اوج بگیرد، نه دلار کاملاً عقب می‌نشیند.

به نظر می‌رسد پاسخ به یک سؤال تعیین‌کننده خواهد بود: کدام بانک مرکزی زودتر تغییر مسیر می‌دهد، بانک انگلستان یا فدرال رزرو؟

تا زمانی که جواب این پرسش روشن نشود، بازار پوند/دلار به همین رقص محتاطانه ادامه خواهد داد؛ رقصی میان قدرت و احتیاط، میان رشد و سیاست، که هر ضرباهنگ آن می‌تواند جهت بعدی بازار ارز جهانی را مشخص کند.



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



صعود بیت‌کوین در واکنش به تغییرات سیاسی جهانی تحلیل سنتیمنتال بیت‌کوین



بازار بیت‌کوین دوباره در کانون توجه قرار گرفته است. پس از چند هفته نوسان، قیمت BTC در روزهای اخیر توانسته با قدرت از سطوح حمایتی بازگردد و روند صعودی تازه‌ای آغاز کند. این رشد، نتیجه‌ی ترکیبی از داده‌های اقتصادی آمریکا، تحولات سیاسی بین‌المللی و تغییر رویکرد سرمایه‌گذاران نهادی است، عواملی که هرکدام نقش مهمی در جهت‌دهی به بازار دارند. داده‌های تورم آمریکا نشان می‌دهد قیمت‌ها همچنان در حال افزایش‌اند؛ شاخص CPI ماه سپتامبر حدود ۳ درصد رشد داشته است. هرچند شاخص هسته اندکی کاهش یافته، اما سرعت کاهش تورم کمتر از حد انتظار بوده است. هم‌زمان، تعطیلی دولت فدرال آمریکا باعث شده انتشار داده‌های مهمی مانند اشتغال و خرده‌فروشی به تعویق بیفتد، و همین موضوع فضای عدم قطعیت در بازار را افزایش داده است. در چنین شرایطی، بیت‌کوین بار دیگر به عنوان «پناهگاه تورمی» مورد توجه قرار گرفته است. هرچند ماهیت پرنوسان آن ریسک بالایی دارد، اما بسیاری از تریدرها آن را جایگزینی برای دارایی‌های سنتی در زمان بحران می‌دانند. در نمودار تکنیکال، بیت‌کوین همچنان در کانال صعودی میان‌مدت در حرکت است و به محدوده‌ی سقف این کانال رسیده؛ سطحی که می‌تواند در کوتاه مدت مقاومت ایجاد کند. با این حال، حفظ ساختار صعودی فعلی، نشان‌دهنده‌ی

تمایل بازار به حفظ جریان مثبت است. در بعد سیاسی، خبرهای امیدوارکننده‌ای از بهبود روابط میان آمریکا و چین منتشر شده است. گفت‌وگوهای جدید میان مقامات دو کشور در مالزی و احتمال دیدار ترامپ و شی جین‌پینگ، موجی از خوش‌بینی را در بازارهای جهانی به وجود آورده است. وقتی دو اقتصاد بزرگ جهان به سمت همکاری حرکت می‌کنند، سرمایه‌گذاران احساس اطمینان بیشتری پیدا می‌کنند – و بیت‌کوین هم معمولاً از چنین فضایی سود می‌برد. البته این خوش‌بینی شکننده است؛ هرگونه شکست در مذاکرات می‌تواند به سرعت روند بازار را معکوس کند. در مقابل، در اروپا و اوراسیا، تنش‌های ژئوپلیتیکی همچنان ادامه دارند. تعویق مذاکرات آمریکا و روسیه درباره‌ی بحران اوکراین و تحریم‌های جدید علیه شرکت‌های نفتی روسی یادآور می‌شود که جهان هنوز در فضای پرتنش قرار دارد. چنین رخدادهایی، از یک سو باعث افزایش تقاضا برای دارایی‌های امن مانند طلا و بیت‌کوین می‌شوند، اما از سوی دیگر، سرمایه‌گذاران بزرگ را از ورود جدی به بازار رمزارز باز می‌دارند. در جبهه‌ی نهادی، وضعیت هنوز دوگانه است. داده‌های ETF‌های اسپات بیت‌کوین نشان می‌دهد ورود و خروج سرمایه همچنان نوسانی است – روزی با جریان مثبت، روزی با خروج سرمایه. این نوسان بیانگر ذهنیتی محتاط در میان سرمایه‌گذاران بزرگ است:

علاقه‌مند به بازار، اما نه مطمئن از آینده‌ی سیاست‌های پولی و قانون‌گذاری، بسیاری از موسسات منتظرند تا تصویر اقتصاد جهانی شفاف‌تر شود، سپس تصمیم‌های بزرگ بگیرند. در سوی دیگر، پذیرش عمومی رمزارزها با سرعت بیشتری در حال گسترش است. همکاری اخیر Bealls Inc. با شرکت پرداخت دیجیتالی Flexa، امکان پرداخت با رمزارز در بیش از ۶۶۰ فروشگاه در آمریکا را فراهم کرده است. این اقدام، گام مهمی در مسیر کاربرد واقعی بیت کوین به عنوان ابزار پرداخت محسوب می‌شود؛ تغییری که می‌تواند نگاه مردم به رمزارز را از «دارایی سرمایه‌گذاری» به «ابزار مالی روزمره» تغییر دهد. از طرف دیگر، دنیای مالی سنتی نیز در حال نزدیک‌تر شدن به کریپتو است. شرکت سرمایه‌گذاری بزرگ T. Rowe Price، که بیش از ۱.۸ تریلیون دلار دارایی تحت مدیریت دارد، برای راه‌اندازی ETF رمزارزی جدید خود از SEC مجوز خواسته است. ورود چنین بازیگرانی به این حوزه نشان می‌دهد که رمزارز دیگر حاشیه‌ای نیست؛ بلکه به بخشی از بازار مالی جهانی تبدیل شده است. البته تعطیلی دولت فدرال روند بررسی مجوزها را کند کرده، اما این جهت‌گیری کلی به وضوح مثبت است. در خبری غیرمنتظره، دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، چانگ‌پنگ ژائو (CZ)، بنیان‌گذار بایننس، را مورد عفو ریاست‌جمهوری قرار داد، اتفاقی که به سرعت اعتماد و روحیه‌ی

مثبتی در جامعه‌ی کریپتو ایجاد کرد. بسیاری از فعالان این صنعت آن را نشانه‌ای از تغییر تدریجی رویکرد دولت به سمت همکاری و پذیرش رمزارزها دانستند. در همین حال، داده‌های زنجیره‌ای (On-chain) نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاران بلندمدت بخشی از موقعیت‌های خود را فروخته‌اند، در حالی که ورود سرمایه جدید هنوز محدود است. بازار در یک فاز «استراحت» قرار دارد – نه نزولی، نه صعودی – بلکه در حال بازتنظیم و جمع‌کردن انرژی برای حرکت بعدی. در نمودار، قیمت در الگوی Box Pattern در نوسان است و از محدوده‌ی حمایتی این باکس، واکنش صعودی داشته است. رشد اخیر بیت‌کوین تنها حاصل سفته‌بازی یا هیجان لحظه‌ای نیست؛ بلکه نشان‌دهنده‌ی تاب‌آوری و بلوغ بازار رمزارزها است. از فشار تورمی و تعطیلی دولت گرفته تا تحولات سیاسی جهانی و ورود غول‌های مالی – همه این رویدادها بخشی از داستانی بزرگ‌ترند که بیت‌کوین در مرکز آن قرار دارد. اما هرچند نوسانات کوتاه‌مدت ادامه دارد، اما چشم‌انداز بلندمدت همچنان روشن است. بیت‌کوین دیگر صرفاً یک دارایی پرریسک نیست؛ تبدیل به بخشی از گفت‌وگوی جهانی درباره‌ی آینده‌ی اقتصاد، آزادی مالی و نوآوری فناورانه شده است. و اگر چیزی از رفتار چند سال اخیر این بازار آموخته باشیم، آن است که هر اصلاح قیمتی، مقدمه‌ی فصل جدیدی از رشد است.



وقتی کریپتو قربانی می‌گیرد!

در هفته گذشته، بازار رمزارزها با سقوط شدیدی روبه‌رو شد که به از دست رفتن میلیون‌ها دلار سرمایه توسط فعالان بازار منجر گردید. در این میان، مرگ مشکوک کنستانتین گالیچ (Kostya Kudo)، تریدر معروف اوکراینی، توجه رسانه‌ها را جلب کرد. پلیس اوکراین اعلام کرده که جسد او در داخل خودروی لامبورگینی‌اش در منطقه اوبولونسکی کیف پیدا شده است. علت مرگ او اصابت گلوله به سر بوده و سلاح مورد استفاده نیز به نام خود او ثبت شده است. برخی گزارش‌ها حاکی از آن است که او حداقل ۳۰ میلیون دلار ضرر کرده و این سرمایه‌ها متعلق به افرادی بوده که مدیریت پول خود را برای سرمایه‌گذاری به او واگذار کرده بودند.

تحقیقات پلیس همچنان ادامه دارد تا مشخص شود که آیا مرگ او خودخواسته بوده یا پای فرد دیگری در میان است.

این حادثه بار دیگر هشدار می‌دهد که نوسانات شدید بازار رمزارزها نه تنها می‌تواند به زیان مالی بزرگ منجر شود، بلکه فشار روانی و ریسک‌های غیرمنتظره را نیز به همراه دارد. تحقیقات پلیس هنوز ادامه دارد تا مشخص شود که آیا این حادثه خودخواسته بوده یا فردی دیگر در آن دخیل بوده است.

این اتفاق به تریدرها و سرمایه‌گذاران یادآوری می‌کند که مدیریت ریسک و احتیاط در بازارهای پرنوسان، بیش از هر زمان دیگری اهمیت دارد.

دنیای معامله‌گری شفاف‌تر از همیشه!

سرعت، امنیت و آزادی انتخاب در دستان شما

اگر به دنبال تجربه‌ای حرفه‌ای در بازاری با نقدینگی بالا و اجرای سریع معاملات هستید، حساب ECN بروکر موند اف ایکس دقیقاً برای شما ساخته شده است. در این حساب، معاملات شما مستقیماً به تأمین‌کنندگان نقدینگی متصل می‌شود تا بدون واسطه و با بهترین قیمت‌های بازار انجام گیرد.

و حالا خبر بهتر؛ بدون هیچ کمیسیون!

با حذف هزینه‌های اضافی، حساب ECN به گزینه‌ای محبوب برای تریدرهایی تبدیل شده که به دنبال کاهش هزینه‌ها و افزایش بهره‌وری معاملاتی خود هستند.

شفافیت، سرعت و صرفه‌جویی؛ سه ویژگی کلیدی حساب ECN موند اف ایکس است.

برای افتتاح حساب فقط کافیست بر روی لینک زیر کلیک کنید.

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

ECN

ویژگی‌های ECN



بدون کمیسیون

اسپرد نرمال

لوریج 1:500

سوآپ دارد

حداقل واریز \$100

توضیحات بیشتر



تحليل تکنیکال هفتگی

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



تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم روزانه

شکست و تثبیت بالای محدوده‌ی ۴۳۸۰ دلار می‌تواند مسیر را برای ادامه‌ی رشد تا سطوح بالاتر ۴۴۵۰ - ۴۵۰۰ دلار باز کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت نتواند حمایت ۴۰۰۰ دلار را حفظ کند، احتمال ادامه‌ی اصلاح تا محدوده‌ی ۳۸۲۰ - ۳۸۵۰ دلار وجود دارد.

شکست قطعی این سطح می‌تواند فاز اصلاحی عمیق‌تری را تا ناحیه‌ی ۳۵۰۰ دلار فعال کند که در گذشته نیز به عنوان سطح تقاضای قوی عمل کرده است.

قیمت در محدوده‌ی ۴۱۱۴ دلار قرار دارد. پس از یک رشد پرقدرت که از محدوده‌ی ۳۵۰۰ دلار آغاز شد، بازار با برخورد به سقف تاریخی ۴۳۷۸ دلار وارد فاز اصلاح و استراحت شده است.

روند کلی بازار همچنان صعودی ارزیابی می‌شود، اما ضعف اخیر در کندل‌ها نشان دهنده‌ی فشار فروش موقت و برداشت سود توسط خریداران است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

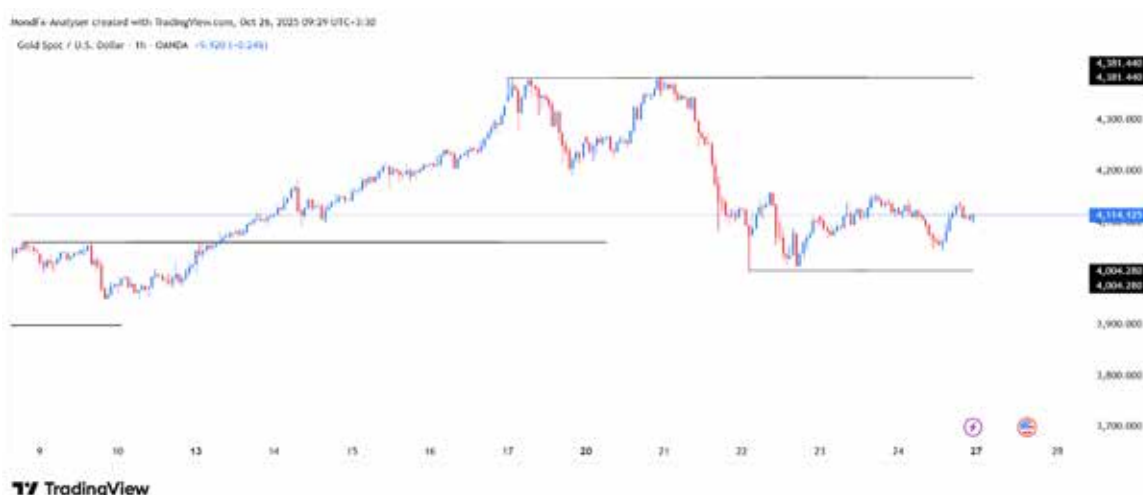
تا زمانی که قیمت بالای سطح ۴۰۰۰ - ۳۹۸۰ دلار تثبیت داشته باشد، ساختار صعودی معتبر باقی می‌ماند.

در این حالت، اهداف قیمتی بعدی عبارتند از:

- مقاومت اولیه در ۴۲۷۰ - ۴۳۰۰ دلار
- مقاومت کلیدی در ۴۳۷۵ - ۴۳۸۰ دلار

تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

در صورت شکست قاطع سطح ۴۳۸۰ دلار، احتمال شکل‌گیری موج صعودی جدید تا محدوده‌ی ۴۴۵۰ دلار مطرح می‌شود.

شکست قطعی این ناحیه می‌تواند مسیر را برای حرکت به سمت ۴,۴۵۰ - ۴,۵۰۰ دلار باز کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

اگر قیمت مجدداً به زیر ۴۱۰۰ دلار سقوط کند و حمایت ۴۰۰۰ دلار را از دست بدهد، فشار فروش افزایش خواهد یافت. در این حالت، اهداف نزولی بعدی در محدوده‌ی ۳۹۲۰ - ۳۹۴۰ دلار و سپس ۳۸۵۰ دلار قرار دارند.

در تایم فریم کوتاه‌مدت، بازار پس از ریزش از سقف ۴۳۸۱ دلار در محدوده‌ی ۴۱۱۴ دلار در حال نوسان است. ناحیه‌ی ۴۰۰۰ - ۴۰۲۰ دلار در روزهای اخیر نقش حمایت کلیدی داشته و مانع از ادامه‌ی افت قیمت شده است.

حرکت فعلی بیشتر ماهیت تثبیتی دارد و بازار در حال جمع‌آوری انرژی برای حرکت بعدی است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

اگر قیمت بتواند بالای ۴۱۰۰ دلار تثبیت شود و از سطح ۴۱۶۰ - ۴۱۷۰ دلار عبور کند، احتمال ادامه‌ی رشد تا اهداف زیر وجود دارد:

- مقاومت نخست در ۴۲۳۰ دلار
- مقاومت کلیدی در ۴۳۷۰ - ۴۳۸۰ دلار

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم روزانه

- شکست و تثبیت قاطع بالای ۱/۱۸۵۰ می‌تواند مسیر حرکت را به سمت اهداف بالاتر ۱/۱۹۰۰ - ۱/۱۹۲۰ باز کند. در این ناحیه احتمال جذب نقدینگی و ورود مجدد فروشندگان وجود دارد.

قیمت در محدوده‌ی ۱/۱۶۲۵ نوسان دارد. پس از رشد قدرتمند از کف‌های ماه آوریل، بازار اکنون در فاز تثبیت میان مدت قرار گرفته و در نزدیکی ناحیه‌ی مقاومتی ۱/۱۷۷۰ - ۱/۱۸۳۰ در حال نوسان است.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت نتواند از مقاومت ۱/۱۸۳۰ عبور کند و مجدداً به زیر سطح ۱/۱۶۰۰ بازگردد، احتمال اصلاح نزولی عمیق‌تر تا حمایت‌های ۱/۱۳۸۰ و سپس ۱/۱۲۰۰ - ۱/۱۱۸۰ افزایش می‌یابد. شکست قطعی ۱/۱۳۸۰ می‌تواند تغییر موقت جهت بازار را به نفع فروشندگان رقم بزند.

ساختار کلی بازار همچنان صعودی ارزیابی می‌شود، با این حال فاز فعلی می‌تواند به عنوان استراحت پیش از ادامه‌ی حرکت اصلی تفسیر شود.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ناحیه‌ی ۱/۱۳۸۰ - ۱/۱۴۰۰ تثبیت داشته باشد، روند میان مدت صعودی باقی می‌ماند. در صورت حفظ این حمایت، اهداف قیمتی بعدی عبارت‌اند از:

- مقاومت نخست در ۱/۱۷۷۰
- مقاومت کلیدی در ۱/۱۸۳۰ - ۱/۱۸۵۰

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت حمایت ۱/۱۵۷۵ را از دست بدهد و به زیر آن نفوذ کند، احتمال افزایش فشار فروش و حرکت نزولی تا نواحی ۱/۱۵۴۰ - ۱/۱۵۵۰ و حتی ۱/۱۵۰۰ وجود دارد. این وضعیت می‌تواند فاز اصلاحی کوتاه مدتی را قبل از بازگشت مجدد بازار به جریان اصلی صعودی ایجاد کند.

در تایم فریم کوتاه مدت، بازار در محدوده ۱/۱۶۲۵ در حال تثبیت است. پس از اصلاح نزولی از سقف‌های ۱/۱۷۲۸، خریداران در حال دفاع از حمایت ۱/۱۵۷۵ - ۱/۱۶۰۰ هستند. رفتار قیمت در این ناحیه می‌تواند مسیر حرکت روزهای آینده را مشخص کند.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورت حفظ حمایت ۱/۱۵۷۵ - ۱/۱۶۰۰ و بازگشت قیمت به بالای ۱/۱۶۷۰ - ۱/۱۷۰۰، احتمال ازسرگیری روند صعودی وجود دارد.

در این حالت، اهداف بعدی عبارت‌اند از:

- مقاومت کوتاه مدت در ۱/۱۷۲۵ - ۱/۱۷۳۰
- مقاومت مهم‌تر در ۱/۱۷۷۸، تثبیت بالای ۱/۱۷۷۸ می‌تواند مسیر را برای رشد تا محدوده ۱/۱۸۳۰ - ۱/۱۸۵۰ فراهم کند.

تحلیل تکنیکال شاخص داو جونز (US۳۰)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم روزانه

شکست و تثبیت بالای ۴۸,۳۰۰ واحد می‌تواند منجر به آغاز موج صعودی جدید و ثبت سقف تاریخی تازه برای شاخص شود.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که شاخص نتواند بالای سطح ۴۷,۰۰۰ حفظ شود و به زیر ۴۶,۲۰۰ - ۴۵,۸۰۰ واحد بازگردد، احتمال اصلاح نزولی تا حمایت‌های ۴۵,۰۰۰ و سپس ۴۳,۵۰۰ واحد وجود دارد.

با این حال، تا زمانی که قیمت بالای سطح ۴۳,۰۰۰ واحد باقی بماند، ساختار کلی بازار همچنان در کنترل خریداران خواهد بود.

قیمت در محدوده‌ی ۴۷,۲۵۰ واحد در حال نوسان است. پس از یک دوره‌ی اصلاح میان‌مدت، شاخص داو جونز موفق شده ساختار صعودی خود را بازیابی کند و اکنون در نزدیکی سقف تاریخی جدید در حال تثبیت است. حرکت اخیر نشان‌دهنده‌ی قدرت بالای خریداران و تمایل بازار به حفظ مومنتوم صعودی است.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای سطح ۴۵,۰۰۰ واحد تثبیت داشته باشد، روند میان مدت و بلندمدت همچنان صعودی ارزیابی می‌شود. در این صورت، اهداف بعدی بازار عبارت‌اند از:

- مقاومت کوتاه‌مدت در ۴۷,۵۰۰ واحد
- مقاومت کلیدی در محدوده‌ی ۴۸,۰۰۰ - ۴۸,۳۰۰ واحد

تحلیل تکنیکال شاخص داو جونز (US۳۰) ۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۴۷,۰۰۰ تثبیت شود و به زیر ۴۶,۸۰۰ واحد بازگردد، احتمال اصلاح کوتاه‌مدت تا ۴۶,۴۰۰ - ۴۶,۰۰۰ واحد وجود دارد. در این محدوده انتظار بازگشت خریداران وجود دارد، اما شکست قطعی سطح ۴۶,۰۰۰ می‌تواند اصلاح عمیق‌تری تا ۴۵,۴۰۰ واحد را فعال کند.

تایم فریم یک‌ساعته

در تایم فریم کوتاه‌مدت، بازار در محدوده‌ی ۴۷,۲۵۰ واحد تثبیت شده است. رشد اخیر از سطح ۴۵,۴۰۰ واحد با مومنتوم قوی انجام شده و اکنون شاخص در حال استراحت در نزدیکی سقف محلی ۴۷,۲۰۰ - ۴۷,۳۰۰ واحد است. رفتار فعلی بازار نشان از انباشت انرژی برای حرکت بعدی دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورت تثبیت بالای ۴۷,۱۵۰ واحد، احتمال ادامه‌ی روند صعودی و حمله به مقاومت‌های زیر وجود دارد:

- مقاومت اول در ۴۷,۵۰۰ واحد
 - مقاومت بعدی در ۴۷,۹۰۰ - ۴۸,۰۰۰ واحد
- در صورت شکست قدرتمند این سطح، شاخص می‌تواند وارد فاز رشد جدیدی تا ۴۸,۵۰۰ واحد شود.

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم روزانه

۱/۳۸۰۰ می‌تواند مسیر حرکت را به سمت اهداف بالاتر ۱/۳۹۲۰ - ۱/۳۹۵۰ باز کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت حمایت ۱/۳۰۹۰ را از دست بدهد و زیر آن تثبیت شود، احتمال تشدید فشار فروش و ادامه‌ی اصلاح تا سطوح پایین‌تر ۱/۲۸۳۰ و سپس ۱/۲۱۰۰ - ۱/۲۲۰۰ وجود دارد. شکست قطعی ناحیه‌ی ۱/۲۱۰۰ می‌تواند نشان‌دهنده‌ی تغییر ساختار به نفع فروشندگان در میان‌مدت باشد.

قیمت در محدوده‌ی ۱/۳۳۱۰ در حال نوسان است. پس از یک دوره‌ی رشد قوی در نیمه‌ی نخست سال، بازار وارد فاز اصلاحی شده و اکنون در نزدیکی ناحیه‌ی حمایتی مهم ۱/۳۳۰۰ - ۱/۳۲۵۰ قرار دارد.

روند میان‌مدت همچنان صعودی ارزیابی می‌شود، اما ضعف مومنتوم در هفته‌های اخیر نشان‌دهنده‌ی کاهش قدرت خریداران است.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای سطح ۱/۳۰۹۰ - ۱/۳۱۰۰ باقی بماند، احتمال بازگشت مجدد خریداران وجود دارد. در این حالت، اهداف قیمتی بعدی عبارتند از:

- مقاومت اولیه در ۱/۳۴۷۰ - ۱/۳۵۰۰
 - مقاومت کلیدی در ۱/۳۷۸۰ - ۱/۳۸۰۰
- شکست و تثبیت قدرتمند بالای سطح

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۱/۳۳۰۰ تثبیت شود و مجدداً به زیر ۱/۳۲۷۰ بازگردد، احتمال افت تا حمایت‌های بعدی در ۱/۳۲۲۰ و سپس ۱/۳۱۶۰ - ۱/۳۱۴۰ وجود دارد. در این ناحیه انتظار می‌رود تقاضای جدید وارد بازار شود، اما شکست قطعی ۱/۳۱۴۰ می‌تواند باعث تشدید فشار فروش و ورود بازار به فاز اصلاحی عمیق‌تر گردد.

در تایم فریم کوتاه‌مدت، قیمت در محدوده ۱/۳۳۱۰ در حال تحکیم است. بازار پس از ریزش اخیر از سطح ۱/۳۴۷۰ توانسته در ناحیه‌ی ۱/۳۳۱۰ - ۱/۳۳۰۰ حمایت موقتی پیدا کند.

حرکات اخیر بیشتر ماهیت تثبیتی و نوسانی دارند و خریداران و فروشندگان در تعادل نسبی قرار گرفته‌اند.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورتی که قیمت بتواند در بالای سطح ۱/۳۳۰۰ تثبیت شود و از مقاومت کوتاه‌مدت ۱/۳۳۶۰ - ۱/۳۳۸۰ عبور کند، انتظار حرکت صعودی تا اهداف زیر وجود دارد:

- مقاومت اول در ۱/۳۴۱۰ - ۱/۳۴۳۰
- مقاومت بعدی در ۱/۳۴۷۰

عبور از ۱/۳۴۷۰ می‌تواند جرقه‌ی رشد مجدد تا محدوده‌ی ۱/۳۵۵۰ - ۱/۳۵۸۰ را ایجاد کند.

تحلیل تکنیکال بیت‌کوین (BTC/USDT)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم روزانه

اهداف قیمتی بعدی:

- مقاومت اول در ۱۱۶,۰۰۰ دلار
 - مقاومت کلیدی در ۱۲۴,۰۰۰ - ۱۲۵,۰۰۰ دلار
- عبور از محدوده‌ی ۱۲۵,۰۰۰ دلار می‌تواند مسیر را برای ادامه‌ی رشد تا ۱۳۰,۰۰۰ دلار باز کند، هرچند در این ناحیه احتمال فشار فروش و برداشت سود بالا خواهد بود

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت از دست رفتن حمایت ۹۸,۰۰۰ دلار، احتمال اصلاح عمیق‌تر تا ۸۸,۰۰۰ دلار و سپس ۷۴,۵۰۰ دلار وجود دارد. شکست قطعی ۷۴,۵۰۰ دلار می‌تواند منجر به تغییر ساختار بازار و ورود به فاز نزولی میان‌مدت شود.

قیمت در محدوده‌ی ۱۱۱,۶۰۰ دلار در حال نوسان است. پس از رشد قدرتمند از کف ۷۴,۵۰۰ دلار، بیت‌کوین وارد فاز تثبیت و اصلاح در محدوده‌ی میانی ساختار صعودی شده است. در حال حاضر بازار بین دو محدوده‌ی کلیدی ۹۸,۰۰۰ دلار (حمایت) و ۱۲۴,۰۰۰ دلار (مقاومت) در حال نوسان است و حرکت قیمت بیشتر ماهیت رنج در ساختار صعودی بلندمدت دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای سطح ۹۸,۰۰۰ دلار باقی بماند، روند غالب همچنان صعودی تلقی می‌شود. در این سناریو، در صورت تثبیت بالای سطح ۱۱۲,۰۰۰ دلار احتمال آغاز موج جدید صعودی وجود دارد.

تحلیل تکنیکال بیت کوین (BTC/USDT)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):
اگر قیمت نتواند از سطح ۱۱۲,۰۰۰ دلار عبور کند و مجدداً به زیر ۱۱۰,۰۰۰ دلار برگردد، احتمال اصلاح نزولی تا ۱۰۶,۶۰۰ دلار و سپس ۱۰۳,۵۰۰ دلار مطرح است. در این حالت، حمایت کلیدی ۹۸,۰۰۰ دلار اهمیت بالایی خواهد داشت و شکست آن می‌تواند منجر به تغییر مومنتوم کوتاه‌مدت به نزولی شود.

در تایم فریم کوتاه‌مدت، قیمت در محدوده‌ی ۱۱۱,۶۰۰ دلار تثبیت شده و بازار بین دو محدوده‌ی ۱۱۰,۰۰۰ - ۱۱۲,۰۰۰ دلار در نوسان است.

حرکت اخیر نشان‌دهنده‌ی فشار خرید تدریجی پس از اصلاح از سقف ۱۱۶,۰۰۰ دلار است.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر):
در صورتی که قیمت بتواند بالای سطح ۱۱۲,۰۰۰ دلار تثبیت شود، احتمال ادامه‌ی رشد تا مقاومت‌های زیر وجود دارد:

- مقاومت اول در ۱۱۶,۰۰۰ دلار
- مقاومت بعدی در ۱۱۶,۰۰۰ دلار
- عبور از ۱۱۶,۰۰۰ دلار می‌تواند محرک اصلی برای صعود به محدوده‌ی ۱۲۰,۰۰۰ دلار با

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم روزانه

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت بتواند با قدرت از مقاومت ۷۰/۰۰ دلار عبور کند و بالای آن تثبیت شود، احتمال بازگشت به سمت سطوح بالاتر وجود دارد.

- اهداف بعدی در این مسیر:
- مقاومت میان‌مدت در ۷۳/۲۰ دلار
- مقاومت کلیدی در ۷۹/۳۰ دلار
- شکست و تثبیت بالای ۷۹/۳۰ می تواند نشانه‌ی آغاز فاز صعودی جدید در بازار نفت باشد.

قیمت در محدوده‌ی ۶۵/۸۰ دلار قرار دارد. پس از افت شدید از سقف ۷۹/۳۰ دلار، بازار در هفته‌ی اخیر با واکنش به محدوده‌ی حمایتی ۶۰/۰۰ دلار توانسته رشد نسبی نشان دهد. حرکت فعلی بیشتر ماهیت اصلاحی صعودی در روند نزولی میان‌مدت دارد و تا این لحظه نشانه‌ی بازگشت قطعی روند مشاهده نمی‌شود.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت زیر ناحیه‌ی مقاومتی ۶۸/۵۰ - ۷۰/۰۰ دلار باقی بماند، چشم‌انداز کلی بازار نزولی است.

در این حالت، با از دست رفتن حمایت‌های ۶۳/۰۰ دلار و سپس ۶۰/۰۰ دلار احتمال ادامه‌ی ریزش تا سطوح پایین‌تر ۵۸/۳۰ - ۵۷/۵۰ دلار وجود دارد. این محدوده می تواند ناحیه‌ی تجمع مجدد تقاضا و واکنش خریداران میان‌مدتی باشد.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۲۷ اکتبر الی ۳۱ اکتبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت به زیر ۶۵/۰۰ دلار نفوذ کند، احتمال افت تا حمایت‌های ۶۳/۰۰ دلار و ۶۰/۰۰ دلار افزایش می‌یابد. شکست قطعی ۶۰ دلار می‌تواند باعث بازگشت جریان اصلی نزولی و فشار فروش مجدد در بازار شود.

در تایم فریم کوتاه مدت، قیمت پس از جهش از کف ۶۰/۰۰ دلار تا سقف ۶۶/۵۰ دلار اکنون در محدوده‌ی ۶۵/۸۰ دلار در حال نوسان است. این ناحیه در گذشته نقش مقاومت تبدیل شده به حمایت را داشته و رفتار قیمت در اطراف آن تعیین کننده‌ی حرکت بعدی بازار خواهد بود.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورتی که قیمت بتواند بالای سطح ۶۵/۵۰ دلار تثبیت شود و مجدداً از ۶۶/۵۰ دلار عبور کند، احتمال ادامه‌ی رشد تا اهداف زیر وجود دارد:

- مقاومت کوتاه مدت در ۶۸/۰۰ دلار
- مقاومت بعدی در ۷۰/۰۰ دلار
- عبور از سطح ۷۰ دلار می‌تواند ساختار صعودی کوتاه مدت را تقویت کرده و بازار را برای حمله به مقاومت ۷۳/۲۰ دلار آماده کند.



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

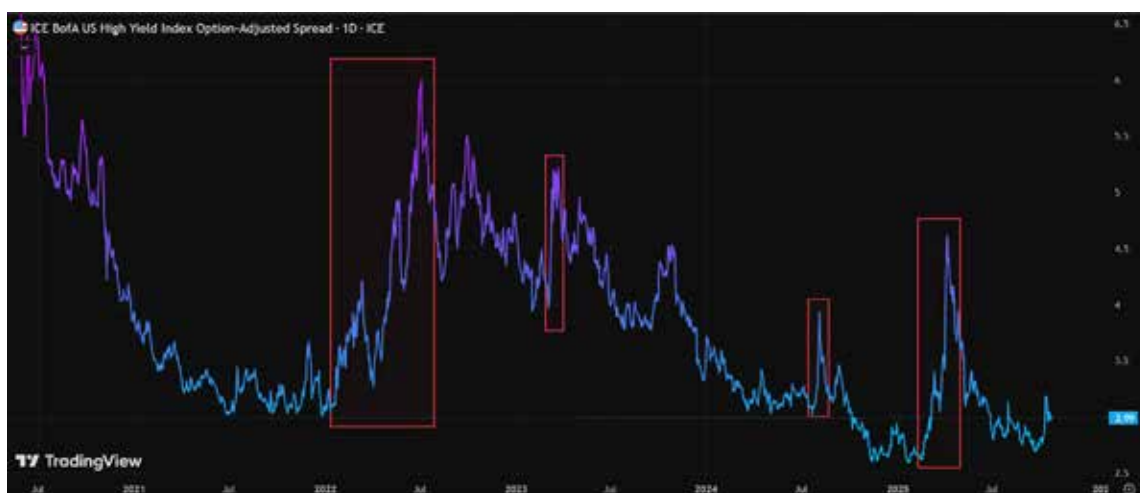
اطلاعاتی درباره انواع حساب های معاملاتی، اسپرد ها، و
ویژگی های پلتفرم معاملاتی ارائه می شود.

هشدار BofA برای ریزش بازار سهام!

آیا واقعاً جای نگرانی وجود دارد؟

تحلیلگران بانک آمریکا (BofA) هشدار داده‌اند که ادامه‌ی فشار در بازار اعتباری ایالات متحده می‌تواند به سقوط بازار سهام منجر شود؛ چراکه صندوق‌های بازنشستگی و سرمایه‌گذاران نهادی ممکن است به فروش اجباری دارایی‌های خود مجبور شوند. اما آیا این هشدار واقعاً باید ما را نگران کند؟ آیا زمان خروج از بورس آمریکا فرا رسیده است؟ داستان از افشای پرونده‌ای شروع شد که در آن دو بانک آمریکایی اعلام کردند برخی شرکت‌های صوری با جعل اسناد، وام‌های کلان دریافت کرده و این منابع را در مسیرهای دیگری مصرف یا سرمایه‌گذاری کرده‌اند. به بیان ساده، پای یک کلاهبرداری مالی بزرگ در میان بود.

این بحران اعتباری پس از ورشکستگی شرکت تریکالر هلدینگ (Tricolor Holding) نمایان شد. تنها بانک جی‌پی مورگان از این پرونده حدود ۱۷۰ میلیون دلار زیان شناسایی کرده است.



تریکالر در حوزه‌ی فروش خودروهای دست دوم به مشتریان کم‌اعتبار فعالیت داشت. این شرکت به افراد با رتبه‌ی اعتباری پایین وام می‌داد تا بتوانند از نمایشگاه‌های خودش خودرو خریداری کنند. تمام زنجیره از خرید خودرو تا اعطای وام و حتی تعمیرات، در اختیار خود شرکت بود.

هشدار BofA برای ریزش بازار سهام!

آیا واقعاً جای نگرانی وجود دارد؟

تصور ماست»، بازار دچار شوک شد و فضای ریسک‌گریزی (Risk-Off) موقت شکل گرفت. با این حال، بررسی اختلاف بازدهی بین اوراق پرریسک و کم‌ریسک نشان می‌دهد که بازار هنوز واکنش شدیدی به این موضوع نشان نداده است. در شرایط بحرانی، معمولاً فاصله‌ی بازدهی این دو نوع اوراق افزایش چشمگیری پیدا می‌کند، همان‌طور که در دوره‌ی افزایش نرخ بهره سال ۲۰۲۲، بحران بانکی ۲۰۲۳، ریسک‌گریزی آگوست ۲۰۲۴ و اعلام تعرفه‌های ترامپ در آوریل ۲۰۲۵ شاهدش بودیم.

اما در حال حاضر، این شاخص نسبتاً آرام است؛ بنابراین به نظر می‌رسد بحران تریکالر هنوز در سطح کل اقتصاد فراگیر نشده و تهدیدی جدی برای بازار سهام آمریکا محسوب نمی‌شود. در نهایت باید گفت، اگرچه ریسک‌های اعتباری همچنان وجود دارند، اما عوامل مهم‌تری مانند مذاکرات تجاری چین و آمریکا و خطر تعطیلی دولت فدرال در حال حاضر بزرگ‌ترین تهدیدها برای بورس آمریکا هستند.

تریکالر برای تامین منابع مالی وام‌ها، اوراق با پشتوانه دارایی (ABS) منتشر می‌کرد و سرمایه‌گذاران از محل اقساط مشتریان سود دریافت می‌کردند. طی پنج سال اخیر بیش از ۲ میلیارد دلار از این اوراق فروخته شده بود.

اما افزایش نرخ بهره، تورم بالا و ناتوانی وام‌گیرندگان در بازپرداخت اقساط، فشار سنگینی بر تراز مالی شرکت وارد کرد. هم‌زمان اتهامات تقلب مالی نیز مطرح شد و نبود شفافیت اطلاعاتی به ابهامات دامن زد. در نتیجه، در پاییز ۲۰۲۵ تریکالر رسماً ورشکستگی خود را اعلام کرد.

بانک‌هایی مانند جی‌پی مورگان و فیفت ترد (Fifth Third) که به این شرکت وام داده بودند، ناچار به شناسایی زیان شدند. البته احتمال دارد پس از فروش دارایی‌های تریکالر، بخشی از زیان‌ها جبران شود.

ماجرای کجا جدی شد؟

زمانی که جیمی دایمن، مدیرعامل جی‌پی مورگان، در سخنرانی خود اعلام کرد «احتمالاً موارد مشابه کلاه‌برداری در بخش اعتباری آمریکا بیشتر از

اتصال آیفون به استارلینک!

CONNECTED
Turn Left to Stay
Connected to Satellite

از زاویه معاملاتی، ورود استارلینک به موبایل یعنی پوشش اینترنت پایدار برای تریدرها در هر نقطه از جهان؛ از مناطق روستایی گرفته تا سفرهای بین‌المللی. این موضوع برای معامله‌گران بازار فارکس، کریپتو و سهام اهمیت بالایی دارد، چون قطعی یا نوسان اینترنت یکی از دلایل اصلی از دست رفتن فرصت‌های معاملاتی است. جالب‌تر آن‌که طبق برخی گزارش‌ها، اپل تصمیم دارد به‌جای معرفی آیفون ۱۹، مستقیماً در سال ۲۰۲۷ از آیفون ۲۰ رونمایی کند؛ حرکتی که احتمالاً با معرفی گسترده اینترنت ماهواره‌ای هم زمان خواهد شد و می‌تواند به رشد تقاضای سخت‌افزاری و افزایش ارزش سهام اپل منجر شود. در مجموع، همکاری اپل و اسپیس‌ایکس را باید بیش از یک اتفاق تکنولوژیک دید. این پروژه، آغازگر عصر جدیدی از ارتباطات جهانی و فرصت‌های سرمایه‌گذاری در اکوسیستم هوش مصنوعی و ماهواره‌ای است؛ عصری که تریدرهای آگاه از حالا باید نگاهی دقیق‌تر به نمودارهای اپل، تسلا و شرکت‌های مخابراتی داشته باشند.

اپل و اسپیس‌ایکس در آستانه‌ی یکی از مهم‌ترین همکاری‌های تاریخ فناوری قرار دارند؛ طبق گزارش‌ها، دو غول آمریکایی در حال مذاکره‌اند تا سرویس اینترنت ماهواره‌ای استارلینک از سال ۲۰۲۶ مستقیماً در آیفون ۱۸ پرو فعال شود. این همکاری می‌تواند نه‌تنها شیوه‌ی اتصال کاربران به اینترنت را متحول کند، بلکه تاثیر چشمگیری بر سهام شرکت‌های فناوری، شاخص نزدک و حتی روند سرمایه‌گذاری در حوزه ارتباطات ماهواره‌ای داشته باشد. این خبر نشانه‌ای از آغاز فاز جدیدی در رقابت تکنولوژیک است؛ جایی که اینترنت ماهواره‌ای می‌تواند مرزهای سنتی زیرساخت را از میان بردارد. در صورت موفقیت این پروژه، ارزش برند اسپیس‌ایکس و شرکت مادرش تسلا ممکن است جهش تازه‌ای را تجربه کند، در حالی که اپل نیز با تثبیت جایگاه خود در بازار ارتباطات، پتانسیل رشد تازه‌ای برای سهامش ایجاد می‌کند. این اتفاق همچنین می‌تواند روی سهام اپراتورهای مخابراتی سنتی مانند Verizon و AT&T فشار منفی وارد کند، زیرا اتصال ماهواره‌ای عملاً وابستگی کاربران به شبکه‌های زمینی را کاهش می‌دهد.

نبرد دیوانه‌وار OpenAI و Google!

ChatGPT درون تجربه مرور وب، عملاً مفهوم جستجو را بازتعریف کرده است. گوگل البته بیکار ننشسته است. با توسعه مدل‌های زبانی Gemini و ادغام آن در موتور جستجو، Gmail و Docs، این شرکت سعی دارد مزیت اکوسیستم خود را حفظ کند. اما مزیت OpenAI در انعطاف و تمرکز آن بر تجربه کاربر است؛ جایی که پاسخ‌نهایی را بدون واسطه ارائه می‌دهد. در واقع، اگر گوگل همچنان بر «پیدا کردن اطلاعات» تمرکز دارد، OpenAI بر «ارائه نتیجه» متمرکز شده است. مایکروسافت که شریک اصلی OpenAI است، از این رقابت برای فشار بر گوگل در موتور جستجوی Bing استفاده می‌کند. در طرف مقابل، گوگل و آلفابت با زیرساخت‌های عظیم داده و تبلیغات آنلاین، هنوز بازیگر قدرتمندتری هستند، اما رشد سریع OpenAI و جامعه کاربری ChatGPT تهدیدی واقعی محسوب می‌شود. اگرچه هنوز زود است بگوییم چه کسی برنده نهایی خواهد بود، اما یک چیز مسلم است: جستجو در حال دگرگونی است. در دنیای جدید، کاربر دیگر به دنبال فهرست لینک‌ها نیست، بلکه می‌خواهد پاسخی دقیق، و شخصی‌سازی‌شده بگیرد و این همان چیزی است که هوش مصنوعی می‌تواند بهتر از هر موتور جستجوی سنتی ارائه دهد.

در دنیای فناوری، رقابت بر سر «هوش مصنوعی» داغ‌تر از همیشه است. اگر دهه‌ی گذشته میدان نبرد میان مرورگرها و شبکه‌های اجتماعی بود، حالا نوبت به رقابت بر سر هوش مصنوعی مولد و جستجوگرهای هوشمند رسیده است؛ رقابتی که دو غول اصلی آن، OpenAI و گوگل هستند. در اواخر سال ۲۰۲۲، OpenAI با معرفی ChatGPT انقلابی در دنیای تعامل انسان و ماشین به‌پا کرد. این چت‌بات نه تنها قادر بود به پرسش‌ها پاسخ دهد، بلکه می‌توانست مقاله بنویسد، کد تولید کند و حتی در نقش دستیار شخصی عمل کند. در مقابل، گوگل که سال‌ها پادشاه بلامنازع جستجو بود، ناگهان با تهدیدی روبه‌رو شد که می‌توانست مفهوم سنتی «سرچ» را زیر سوال ببرد. کاربران دیگر نیازی به مرور ده‌ها لینک نداشتند؛ آن‌ها می‌توانستند مستقیماً از ChatGPT پاسخ بگیرند. همین موضوع زنگ خطر را برای گوگل به صدا درآورد و نتیجه آن شد که گوگل پروژه‌ی Bard (و بعدها Gemini) را با شتاب توسعه داد تا از قافله عقب نماند. در سال ۲۰۲۵، OpenAI با معرفی مرورگر جدید خود به نام Atlas مستقیماً به قلمرو گوگل وارد شد. این مرورگر نه تنها جایگزینی برای Chrome محسوب می‌شود، بلکه بات—— ترکیب مدل



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

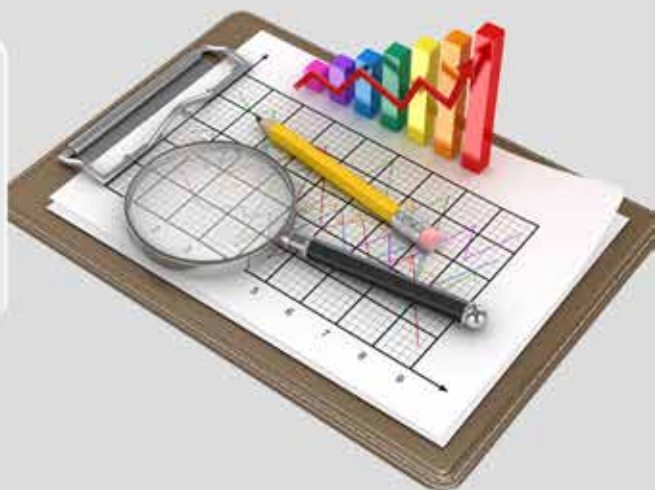


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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





نسل Z و شب‌های بی‌خوابی!

برخی شرکت‌ها نیز با انعطاف در ساعات کاری و حمایت مالی تلاش می‌کنند فشار را کاهش دهند، اما بدون اصلاحات ساختاری در اقتصاد، بسیاری از جوانان همچنان شب‌های بی‌خوابی خواهند داشت.

این فشار مالی و استرس ناشی از عدم ثبات اقتصادی، نسل Z را به سمت یادگیری مهارت‌های سرمایه‌گذاری و ترید سوق می‌دهد. بازارهای فارکس، سهام و کامودیتی فرصتی برای کنترل مالی و درآمد مستقل ارائه می‌کنند، اما موفقیت در این بازارها نیازمند تمرکز، مدیریت ریسک و تصمیم‌گیری هوشمندانه است. خواب کافی و سلامت روان، پیش‌شرطی کلیدی برای استفاده موثر از فرصت‌های معاملاتی و جلوگیری از تصمیمات احساسی است. نسل Z با تلاش برای عبور از بحران مالی، در حال شکل‌دهی تجربه‌ای جدید از استقلال اقتصادی است، اما هشدار داده می‌شود که بدون حمایت مالی، آموزش و مدیریت استرس، تلاش آنها می‌تواند به بهای سلامت جسمی و روانی تمام شود.

در عصر دیجیتال، نسل Z با فشارهای مالی و اقتصادی بی‌سابقه‌ای روبروست. تحقیقات نشان می‌دهد حدود ۷۰ درصد از جوانان این نسل به دلیل استرس مالی، با مشکلات خواب مواجه هستند. افزایش هزینه تحصیل، اجاره مسکن و نیازهای روزمره، بسیاری را مجبور به کار پاره وقت یا فریلنسینگ کرده و استرس مالی نه تنها خواب، بلکه کیفیت تصمیم‌گیری مالی و سلامت روان آنها را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

استرس مالی باعث افزایش هورمون کورتیزول و اختلال در چرخه خواب عمیق می‌شود. کمبود خواب توانایی تمرکز، خلاقیت و تصمیم‌گیری مالی را کاهش می‌دهد. رفتارهایی مانند «bed rotting» یا ماندن در رختخواب و مرور شبکه‌های اجتماعی، نشانه‌ای از تلاش نسل Z برای مقابله با فشار روانی است، اما این روش‌ها کیفیت خواب و سلامت روان را بدتر می‌کند. کارشناسان راه‌حل‌هایی مانند آموزش مدیریت مالی، بودجه‌بندی هوشمند، تکنیک‌های کاهش استرس و ایجاد عادت‌های خواب سالم را پیشنهاد می‌کنند.

انواع نمودارها و کاربرد آنها در معامله‌گری

- نقشه‌برداری از ساختار کلی بازار
- بررسی همبستگی بین دارایی‌ها
-

۲. نمودار میله‌ای (Bar Chart)

نمودار میله‌ای هر دوره زمانی را با چهار قیمت کلیدی (باز، بسته، سقف و کف - OHLC) نمایش می‌دهد. این نمودار اطلاعات دقیق و فشرده‌ای از موقعیت قیمت در طول دوره ارائه می‌کند و نشان می‌دهد که قیمت بسته‌شدن در کدام بخش دامنه قرار دارد؛ آیا بازار با مومنتوم مثبت بسته شده یا واکنشی بوده است.

به دلیل دقت بالا، نمودار میله‌ای توسط معامله‌گران سیستمی و نهادی برای تحلیل داده‌های تاریخی، بکتست استراتژی‌ها و تأیید شکست‌ها استفاده می‌شود. با این حال، از نظر بصری وضوح کمتری نسبت به نمودار شمعی دارد و تحلیل روان‌شناسی بازار از طریق آن کمی دشوارتر است.

کاربرد پیشنهادی:

- بکتست و تحلیل استراتژی‌های معاملاتی
- تأیید شکست‌ها با بسته‌شدن کندل‌ها
- معاملات مکانیکی و سیستماتیک

در بازارهای مالی، هر معامله‌گر جهان قیمت‌ها را از زاویه‌ای متفاوت می‌بیند. انتخاب نوع نمودار، تاثیر مستقیم بر نحوه درک شما از نقدینگی، ساختار بازار و حرکات دست‌کاری‌شده قیمت دارد. آشنایی با مزایا و محدودیت‌های هر نوع نمودار، باعث می‌شود تصمیمات دقیق‌تر و کم‌ریسک‌تری اتخاذ کنید.

۱. نمودار خطی (Line Chart)

نمودار خطی تنها قیمت‌های بسته شدن هر دوره را به یکدیگر متصل می‌کند و نویزهای کوتاه‌مدت، سایه‌ها و هیجانات را حذف می‌کند. به همین دلیل، جهت کلی بازار، خطوط روند و محدوده‌های حمایت و مقاومت به شکلی تمیز و واضح قابل تشخیص هستند.

با این حال، نمودار خطی حرکات کوتاه مدت نقدینگی و شکست‌های کاذب را پنهان می‌کند. حرکاتی که در این نمودار صاف و منطقی به نظر می‌رسند، ممکن است در نمودار کندلی یا میله‌ای نشان‌دهنده فریب قیمتی یا فعالیت سفته‌بازانه باشند.

کاربرد پیشنهادی:

- تحلیل کلان بازار در تایم‌فریم‌های روزانه و هفتگی

انواع نمودارها و کاربرد آنها در معامله‌گری

۳. نمودار کندلی (Candlestick Chart)

نمودار کندلی محبوب‌ترین نوع نمودار در بین معامله‌گران خرد و حرفه‌ای است، زیرا هر کندل داستانی مستقل روایت می‌کند. بدنه کندل نشان‌دهنده کنترل بازار توسط خریداران یا فروشندگان است. سایه‌ها حضور نقدینگی، رد قیمت و نقاط درگیری سفارش‌ها را نمایان می‌کنند. از نظر بصری، نمودار کندلی بسیار گویا و شهودی است و معامله‌گر می‌تواند روان شناسی بازار را کندل به کندل بخواند. الگوهای شناخته‌شده مانند پین‌بار، انگلفینگ و دوجی، نشان‌دهنده نقاط تصمیم‌گیری و واکنش بازار هستند. با این حال، بسیاری از معامله‌گران بدون درک تایم‌فریم بالاتر و تحلیل ساختار کلی بازار، تنها بر اساس شکل ظاهری کندل‌ها تصمیم می‌گیرند و ممکن است در دام سیگنال‌های کاذب بیفتند.

کاربرد پیشنهادی:

- تعیین نقاط ورود و خروج در تایم‌فریم‌های کوتاه‌مدت (از پنج دقیقه تا یک ساعت)
 - مشاهده حرکات نقدینگی و جریان سفارش‌ها
 - تحلیل روان‌شناسی بازار و تصمیم‌گیری در معاملات لحظه‌ای
 - هر نوع نمودار، مزایا و محدودیت‌های خود را دارد. معامله‌گران موفق معمولاً از ترکیب نمودارها برای تحلیل چند بعدی بازار استفاده می‌کنند:
 - نمودار خطی برای دید کلان و همبستگی بین دارایی‌ها
 - نمودار میله‌ای برای تحلیل دقیق و تأیید شکست‌ها
 - نمودار کندلی برای بررسی روان‌شناسی بازار و تعیین نقاط ورود و خروج
- درک کامل ویژگی‌ها و کاربردهای هر نمودار، کلید تصمیم‌گیری هوشمندانه و کاهش ریسک در بازارهای مالی است.**

چگونه روند جدید را شناسایی کنیم؟

نشانه سوم، شکست سطوح کلیدی قیمت است. عبور قیمت از مقاومت‌ها یا حمایت‌های مهم، باعث می‌شود معامله‌گرانی که منتظر تأیید بودند وارد بازار شوند و روند سرعت بیشتری پیدا کند. به این ترتیب، ترکیب تشکیل کف‌های بالاتر، افزایش حجم و شکست سطوح، نشانه واضح آغاز یک روند جدید است.

در عمل، یک معامله‌گر حرفه‌ای با بررسی این سه عامل و استفاده از ابزارهای تحلیل تکنیکال و حجم معاملات می‌تواند تصمیمات خود را بر اساس منطق و استراتژی اتخاذ کند و از معاملات احساسی یا واکنشی جلوگیری نماید. بنابراین، رصد دقیق نمودار و پیگیری مداوم نشانه‌ها، کلید موفقیت در شناسایی روندهای پایدار است.

یکی از مهم‌ترین چالش‌های معامله‌گران در بازارهای مالی، ورود به معاملات در زمانی است که حرکت اصلی تقریباً به پایان رسیده است. بسیاری از معامله‌گران در سقف خرید می‌کنند یا در کف می‌فروشند و در نهایت با زیان مواجه می‌شوند. برای جلوگیری از این وضعیت، شناسایی نشانه‌های آغاز یک روند جدید ضروری است.

روند بازار همواره از نشانه‌های مشخصی روی نمودار خود پیروی می‌کند. اولین نشانه تشکیل کف‌های بالاتر است. زمانی که قیمت دیگر کف‌های پایین‌تر ایجاد نمی‌کند، نشان می‌دهد فشار فروش در حال کاهش است و احتمال چرخش روند وجود دارد. این شرایط اغلب آغازگر روند صعودی جدید است.

نشانه دوم، افزایش حجم معاملات هنگام رشد قیمت است. اگر رشد قیمت با حجم معاملات بالا همراه باشد، نشان می‌دهد سرمایه جدید وارد بازار شده و حرکت احتمالاً پایدار خواهد بود. بدون ورود نقدینگی، هیچ روند قوی و بلندمدتی شکل نمی‌گیرد.

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

دو نفت، دو قلمرو؛ اما یک نبض جهانی!

(ادامه رشته مقالات نفت برنت و WTI در بازارهای مالی)

به دلیل دسترسی آسان به آب‌های آزاد، نفت برنت با سرعت بالایی وارد بازارهای بین‌المللی می‌شود و به همین دلیل، نوسانات آن معمولاً سریع‌تر از WTI در چارت‌ها منعکس می‌گردد. برنت عملاً شاخص احساسات اقتصاد جهانی است – هر زمان تقاضا بالا می‌رود یا ریسک‌های ژئوپولیتیکی افزایش می‌یابد، قیمت برنت اولین واکنش را نشان می‌دهد.

افزایش فاصله قیمتی بین برنت و WTI (مشهور به Brent-WTI Spread) معمولاً نشانه‌ای از اختلال در عرضه جهانی یا افزایش هزینه حمل‌ونقل دریایی است. تریدرهای حرفه‌ای از این فاصله به‌عنوان سیگنال آربیتراژ یا جهت حرکت دلار استفاده می‌کنند.

WTI؛ قلب تپنده انرژی در خاک آمریکا

در آن سوی اقیانوس، در میادین پهناور تگزاس، اوکلاهوما و داکوتا، نفتی استخراج می‌شود که به خلوص و کیفیتش معروف است.

WTI برخلاف برنت که دریایی است، نفتی زمینی و محصور در خاک آمریکاست. همین محدودیت جغرافیایی باعث شده وابستگی زیادی به خطوط لوله، مخازن ذخیره و ظرفیت پالایشگاه‌های داخلی داشته باشد.

در شماره پیش، از دو نام بزرگ در دنیای انرژی گفتیم: Brent Crude و West Texas Intermediate؛ دو نفت که سال‌هاست نبض بازارهای جهانی را در دست دارند. در آن مقاله توضیح دادیم چرا تغییرات قیمت نفت، تنها به پالایشگاه‌ها مربوط نیست؛ بلکه می‌تواند دلار را جابه‌جا کند، شاخص‌ها را متزلزل سازد و حتی مسیر سرمایه در بازارهای جهانی را تغییر دهد.

در این قسمت، می‌خواهیم پشت پرده‌ی جغرافیایی این دو غول را بشکافیم. از جایی که متولد می‌شوند، تا مسیرهایی که طی می‌کنند و نقشی که موقعیت جغرافیایی در شکل‌گیری تفاوت رفتاری و قیمتی آن‌ها دارد.

برنت؛ طلای سرد شمال اروپا

در قلب آب‌های خشن و سرد دریای شمال، جایی میان بریتانیا و نروژ، نفتی متولد می‌شود که صدایش در سراسر جهان طنین‌انداز است.

برنت، ترکیبی از چهار میدان اصلی (Brent, Forties, Oseberg, Ekofisk) است و از دهه ۱۹۸۰ به‌عنوان معیار جهانی قیمت نفت شناخته می‌شود. بیش از دوسوم نفت‌های صادراتی جهان بر پایه قیمت برنت معامله می‌شوند؛ از خلیج فارس تا آفریقا و شرق آسیا.

دو نفت، دو قلمرو؛ اما یک نبض جهانی!

(ادامه رشته مقالات نفت برنت و WTI در بازارهای مالی)

مرکز قیمت‌گذاری رسمی آن شهر Cushing, Oklahoma است؛ نقطه‌ای استراتژیک که شبکه‌ای از هزاران کیلومتر خط لوله از سراسر آمریکا به آن ختم می‌شود. موجودی نفت در انبارهای کوشینگ، هر هفته توسط EIA و API منتشر می‌شود و این داده‌ها در حد یک گزارش NFP برای بازار فارکس اهمیت دارند. کاهش موجودی انبارهای کوشینگ معمولاً به معنی فشار خرید و احتمال رشد قیمت WTI است؛ در حالی‌که افزایش آن، سیگنال ضعف تقاضا و افت احتمالی قیمت محسوب می‌شود. اثر این داده‌ها معمولاً در جفت‌ارزهایی مثل USD/CAD و شاخص دلار (DXY) به‌وضوح دیده می‌شود.

شاخص	منطقه تولید	بازار اصلی	ویژگی جغرافیایی	اثر کلیدی بر بازار
Brent Crude	دریای شمال (بریتانیا و نروژ)	اروپا، آسیا، آفریقا	صادرات دریایی و دسترسی به بنادر جهانی	معیار جهانی قیمت و سیگنال برای ارزهای اروپایی
WTI	ایالات متحده (تگزاس و اوکلاهما)	بازار داخلی آمریکا	ذخایر زمینی و شبکه خطوط لوله	معیار داخلی آمریکا و سیگنال برای دلار و شاخص انرژی

یک تریدر موفق می‌داند که نمودار نفت فقط حاصل عرضه و تقاضا نیست؛ جغرافیا پشت هر کندل پنهان است. وقتی در اروپا اختلال در مسیرهای حمل و نقل رخ می‌دهد، برنت جهش می‌کند. وقتی آمریکا اعلام می‌کند ذخایرش افزایش یافته، WTI سقوط می‌کند. درک همین جزئیات است که به تریدر اجازه می‌دهد قبل از شکل‌گیری روند، ذهن بازار را بخواند. همان‌طور که در فارکس، تریدر هوشمند فقط به چارت نگاه نمی‌کند بلکه پشت هر حرکت دنبال سیاست پولی است، در بازار انرژی هم باید پشت هر کندل به جغرافیا و مسیر بشک‌ها نگاه کرد.

- برنت: شاخص جهانی انرژی؛ آینده‌ی وضعیت عرضه و تقاضای جهانی و محرک ارزهای اروپایی.
- WTI: شاخص داخلی آمریکا؛ واکنش‌پذیر نسبت به داده‌های اقتصادی و گزارش‌های هفتگی انرژی، مناسب برای معاملات کوتاه‌مدت و اسکالپ.

در شماره‌ی بعد، در قسمت سوم این مجموعه، به سراغ ویژگی‌های فیزیکی و کیفی نفت برنت و WTI می‌رویم – تا ببینیم چرا واژه‌هایی مثل Sweet و Light فقط اصطلاح فنی نیستند، بلکه به معنای تفاوت در سرعت نقدشوندگی، هزینه پالایش و حتی رفتار قیمتی در چارتهای هستند.

ذهنیت برنده؛ چرا تریدرها متفاوت زندگی می‌کنند!

تریدرها ذهنیت متفاوتی دارند. آن‌ها به جای حقوق ثابت، به ساخت دارایی و سود مرکب فکر می‌کنند. جایی که دیگران خطر می‌بینند، آن‌ها فرصت می‌بینند. ریسک برایشان دشمن نیست؛ ابزاری برای پیشرفت است. تریدرها زندگی را به بازنشستگی موکول نمی‌کنند و همین حالا از آزادی و امکانات کار از هر جا لذت می‌برند.

تریدرها می‌دانند موفقیت اتفاقی نیست. آن‌ها با برنامه‌ریزی، تمرین مستمر و یادگیری از اشتباهات، مسیر خود را می‌سازند. هر معامله، هر تصمیم و هر ریسک حساب‌شده، گامی به سوی آزادی مالی و استقلال واقعی است. این افراد به جای وابستگی به حقوق ثابت یا دیگران، مسئولیت کامل زندگی خود را برعهده می‌گیرند و هر روز مهارت‌ها و دانش خود را تقویت می‌کنند.

چرا همه تریدر نمی‌شوند؟ چون ترس از شکست، بی‌صبری و وابستگی به منطقه امن مانعشان است. راحتی ظاهری، دشمن رشد است و ماندن در شغل معمولی، بزرگ‌ترین ریسک زندگی است. ترید جادو نیست؛ مهارتی است که با آموزش، تجربه و انضباط به دست می‌آید. موفقیت در آن وابسته به نظم

در دنیای امروز، همه در آرزوی آزادی مالی و زندگی بر اساس انتخاب‌های خود هستند، اما تنها عده‌ای می‌توانند از چرخه‌ی تکراری کار و حقوق تا حقوق رها شوند. تفاوت میان افراد معمولی و تریدرها، در ذهنیت آن‌هاست. بیشتر مردم صبح‌ها به کاری می‌روند که دوستش ندارند تا هزینه‌ها را بپردازند، در حالی که تریدرها با تحلیل و تصمیم‌گیری هوشمند، درآمدی کسب می‌کنند که برای دیگران ماه‌ها طول می‌کشد. مسئله فقط شغل نیست؛ تفاوت در نگرش به ترس، ریسک و فرصت است. افراد معمولی به دنبال امنیت ظاهری اند، در حالی که تریدرها رشد و آزادی واقعی را هدف قرار می‌دهند. جامعه از کودکی مسیر امن را به ما یاد داده: درس بخوان، نمره خوب بگیر، شغل پیدا کن و تا بازنشستگی کار کن. اما این فرمول دیگر پاسخگو نیست. شغل‌ها ناامن شده‌اند و سخت‌کوشی صرف تضمینی برای موفقیت نیست. بیشتر مردم در ظاهر ثبات دارند، اما در واقع در زندان روزمرگی گرفتارند. آن‌ها از ریسک می‌ترسند، ترید را قمار می‌دانند و حاضر نیستند برای یادگیری هزینه کنند، حتی وقتی فرصت رشد پیش رویشان است و در دسترس است.

ذهنیت برنده؛ چرا تریدرها متفاوت زندگی می‌کنند!

و استمرار است، نه سرمایه زیاد یا هوش خارق‌العاده. افراد معمولی تماشاگر زندگی دیگران‌اند، اما تریدرها همان زندگی را می‌سازند. بزرگ‌ترین پشیمانی زندگی، از دست دادن فرصت‌هاست، نه ضرر در یک معامله. برای تبدیل شدن به تریدر، باید از ذهن شروع کرد: از ترس شکست نترس، بلندمدت فکر کن، روی خودت سرمایه‌گذاری کن و دنبال آزادی باش، نه راحتی. تریدرها می‌دانند که مسیر رشد آسان نیست، اما راحتی کوتاه‌مدت را قربانی پیشرفت بلندمدت می‌کنند. آن‌ها به جای امید به شانس یا دستیابی تصادفی به موفقیت، با نظم، پشتکار و صبر، آینده‌ای را خلق می‌کنند که دیگران فقط در رؤیا می‌بینند. این مسیر سختی دارد، اما جایزه‌ی آن آزادی، استقلال و زندگی مطابق آرزوهای واقعی است.

در نهایت، انتخاب با توست: در محدوده امن بمانی و رویاهایت را نادیده بگیری، یا با ریسک حساب‌شده، ذهنیتی تازه و مهارت واقعی، مسیر آزادی مالی را بسازی. لازم نیست خارق‌العاده باشی؛ کافی است از «معمولی بودن» دست بکشی و جرات متفاوت بودن داشته باشی.





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