

London Times

موند تایمز

هفته منتهی
به ۸ نوامبر
شماره ۱۸

انویديا غير ممکن را ممکن ساخت!
رکود تورمی ۱۴۰۴؛ پیامد واقعی ماشه!
پشت پرده توافق موقت ترامپ و شی
رازى که پشت رفتار متفاوت برنت و WTI پنهان است!

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر
زیر ذره بین اقتصاد جهانی	
۳	رکود تورمی ۱۴۰۴؛ پیامد واقعی ماشه!
۵	سورپرایز پاول برای بازار؛
۸	پشت پرده توافق موقت ترامپ و شی
نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند	
۱۱	تقویم اقتصادی
۱۲	چشم انداز اقتصادی
۱۴	تحلیل فاندامنتال هفتگی
۱۸	تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)
کریپتو آنکات	
۳۰	بیت کوین میراث بحران ۲۰۰۸
۳۱	بازگشت قدرت بیت کوین با ورود سرمایه گذاران نهادی
۳۴	رفتار چرخه ای بیت کوین و سیگنال نقدینگی جهانی
نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب	
۳۵	طلا، یورو، پوند، نفت، دوجونز و بیت کوین

فهرست

فناوری؛ از انویدیا تا فیزیک کوانتوم

۴۸

انویدیا غیرممکن را ممکن ساخت!

۴۹

تأثیر فیزیک کوانتوم بر امنیت و آینده مالی

۵۱

آینده هوشمندتر از آن است که بی‌قانون باشد!

۵۳

بیگ‌دیتا؛ کلید طلایی برای رمزگشایی بازارهای جهانی!

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۵۴

جان پالسون؛ مردی که روی سقوط شرط بست!

۵۶

اردربلاک در اسمارت‌مانی

۵۷

انواع ابزارهای معاملاتی و ویژگی‌های هر بازار

۵۹

چهار فاز اصلی بازار در مفهوم اسمارت‌مانی

۶۱

رازی که پشت رفتار متفاوت برنت و WTI پنهان است!

۶۳

کهن‌الگوها و معامله‌گری؛ از قهرمان زخمی تا تولد خردمند درون



مونـد تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر

اسامی نویسندگان:

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

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

جهان مالی در هفته‌ای که گذشت، بار دیگر ثابت کرد که آینده بازارها نه با شعار، بلکه با سیاست پولی واقعی، جریان نقدینگی و تصمیم‌های ژئوپلیتیک ساخته می‌شود. از سخنان غافلگیرکننده‌ی جروم پاول تا توافق تاکتیکی ترامپ و شی، روایت مسلط بازار نه هیجان، بلکه بازتعریف واقعیت‌ها بود. بازارها امروز در نقطه‌ای ایستاده‌اند که در آن دلار هنوز مرجع قدرت است، طلا میان داده و احساس در نوسان است، نفت با آزمون عرضه و سیاست روبه روست و بیت‌کوین دوباره نقش خود را در اقتصاد نوین بازپس می‌گیرد. این بار با سرمایه نهادی، با ثبات بیشتر و با بلوغی که از بحران‌های گذشته آموخته است.

در چنین فضایی، معامله‌گر تنها با نمودار پیش نمی‌رود؛ او باید جغرافیای قدرت، چرخه‌های پول و تکنولوژی آینده را هم بشناسد. زیرا امروز سیاست و اقتصاد از هم جدا نیستند، و بازارهای مالی دیگر فقط بازتاب ارقام نیستند؛ بلکه نقشه‌ای زنده از تصمیم‌ها، ریسک‌ها و فرصت‌ها هستند.

این شماره از موندتایمز با همین نگاه تدوین شده است:

ترکیبی از تحلیل سیاست‌های بانک‌های مرکزی، ژرف‌نگری در رفتار بازارهای ارز و کامودیتی، رمزگشایی از روندهای نوظهور فناوری و بازخوانی درس‌های افرادی که مسیر بازار را تغییر داده‌اند.

این شماره، نه صرفاً مرور رویدادها، بلکه راهنمای خواندن آینده است. از نبض بازار تا تفسیر سنتیمنت، از لایه‌های پنهان چرخه‌های بیت‌کوین تا تأثیر فیزیک کوانتوم و هوش مصنوعی بر دنیای مالی، تلاش کرده‌ایم تصویری گسترده و درعین‌حال شفاف از اقتصاد امروز و فردا ارائه کنیم.

به شماره جدید موندتایمز خوش آمدید؛

**جایی که اطلاعات به تحلیل تبدیل می‌شود، تحلیل به چشم‌انداز، و چشم
انداز به تصمیم‌های بهتر برای فردای بازار...**

سخن سردبیر

بازارهای جهانی هفته‌ای پر از پیام‌های پنهان و سیگنال‌های چندلایه را پشت سر گذاشتند؛ هفته‌ای که در آن بار دیگر یادآور شد دنیای امروز، دنیای تصمیم‌سازی‌های لحظه‌ای نیست، بلکه عصر تحلیل دقیق، خوانش هوشمند نقدینگی و فهم روایت‌های اصلی بازار است.

فدرال رزرو با آنکه نرخ بهره را کاهش داد، نشان داد که بازارها دیگر با وعده‌ها حرکت نمی‌کنند؛ بلکه با داده‌ها و انضباط سیاست‌گذاری هدایت می‌شوند. همین سیاست محتاطانه، به ویژه در شرایطی که اروپا و بریتانیا با چالش‌های بنیادین تری روبه‌رو هستند، جایگاه دلار را بار دیگر تثبیت کرد و مرز میان اقتصادهای مقاوم و اقتصادهای آسیب‌پذیر را نمایان‌تر ساخت.

در چنین بستری، طلا همچنان می‌کوشد میان قدرت کوتاه‌مدت دلار و انتظارات صعودی بلندمدت خود تعادل برقرار کند. بیت‌کوین با بازگشت سرمایه‌گذاران نهادی پیام دیگری دارد: اعتماد زمانی برمی‌گردد که هیجان کنار برود و منطق وارد میدان شود. بازار نفت نیز بار دیگر ثابت کرد که قیمت‌ها بیش از اخبار به واقعیت عرضه و جریان تجارت انرژی واکنش نشان می‌دهند، نه به تیتورها و هیجانات مقطعی. پیام این هفته برای تریدرهای حرفه‌ای ساده است: بازار به سمت پختگی بیشتری می‌رود. تصمیم‌ها آهسته‌تر، تحلیل‌ها عمیق‌تر و نقش نقدینگی در هدایت جریان بازار شفاف‌تر شده است. در چنین فضایی، برنده کسی نیست که سریع‌تر معامله کند؛ بلکه کسی است که عمیق‌تر می‌فهمد، دقیق‌تر می‌بیند و صبورتر عمل می‌کند.

در موندتایمز، ما تلاش نمی‌کنیم روایت بسازیم؛ ما روایت‌ها را می‌خوانیم و دوباره تعریف می‌کنیم. هدف ما ارائه تحلیلی است که شما را یک قدم جلوتر نگه دارد؛ نه با هیجان، بلکه با درک درست از تصویر بزرگ‌تر بازار.

بازارها در حال عبور از مرحله‌ای حساس هستند؛ مرحله‌ای که در آن کیفیت تصمیم مهم‌تر از سرعت عمل است. و معامله‌گر حرفه‌ای می‌داند: برتری واقعی، در ذهن و نگاه شکل می‌گیرد.

با آرزوی موفقیت،

صبحا نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

خدمات بروکر



با MondFx VIP، تفاوت را احساس کنید

در MondFx، ما معامله‌گران حرفه‌ای را فقط به‌عنوان مشتری نمی‌بینیم، بلکه آن‌ها را شریک موفقیت خود می‌دانیم.

برنامه VIP Client برای تریدرهایی طراحی شده که به‌دنبال خدماتی فراتر از ابزارها و پشتیبانی معمول هستند. این برنامه با ارائه خدمات شخصی‌سازی‌شده، تحلیل‌های اختصاصی، منتورینگ تخصصی و پشتیبانی ویژه، مسیر رشد حرفه‌ای در بازارهای مالی را هموار می‌کند. کاربران VIP، معامله‌گری در بازارهای مالی را به گونه‌ای بسیار متفاوت‌تر تجربه خواهند کرد

اما عضویت در پلن VIP تنها به معنای دریافت خدمات بیشتر نیست؛ بلکه فرصتی‌ست برای رشد حرفه‌ای و برداشتن قدم‌های استوار به سمت موفقیت. برای اطلاعات بیشتر از شرایط و نحوه شرکت در این طرح، به لینک زیر مراجعه کنید:

[/https://mondfx.com/fa/vip-clients](https://mondfx.com/fa/vip-clients)





رکود تورمی ۱۴۰۴؛ پیامد واقعی ماشه!

آیا هنوز هم باور داریم که فعال شدن «ماشه» تاثیر جدی بر اقتصاد ایران ندارد؟

تورم نقطه به نقطه مهرماه با رسیدن به ۴۸.۶ درصد همچنان در مسیر صعودی قرار دارد. اما نکته نگران کننده تر، تورم ماهانه ۵ درصدی است؛ رقمی که از زمان حذف ارز ترجیحی ۴۲۰۰ تومانی در خرداد ۱۴۰۱ تا امروز، بی سابقه بوده است.

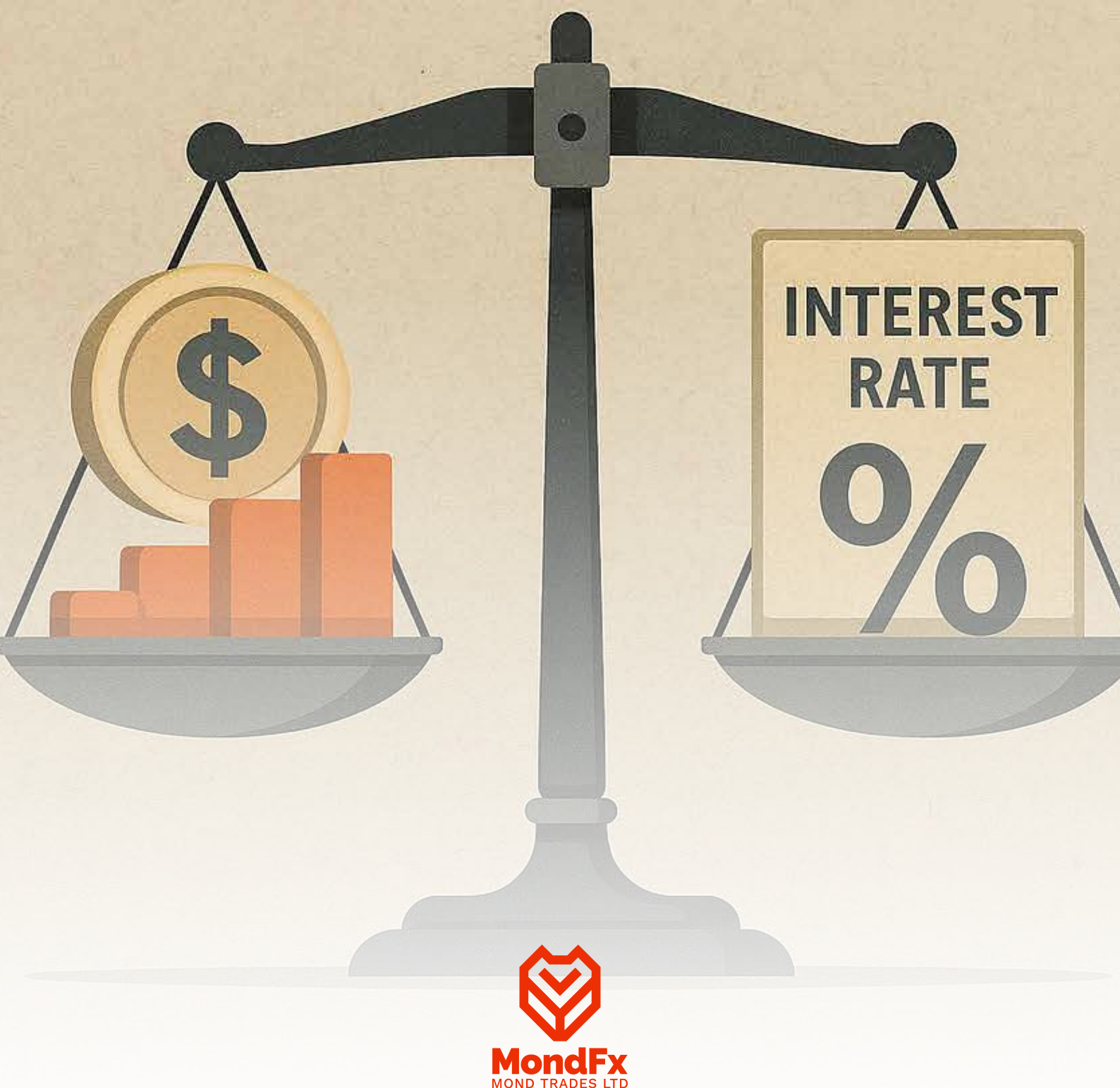
برای درک بهتر ابعاد این عدد، کافی است بدانیم که تورم سالانه در آمریکا حدود ۳ درصد، در اتحادیه اروپا نزدیک به ۲ درصد و در سوئیس تنها ۰.۲ درصد است؛ در حالی که در ایران تنها در یک ماه، قیمت ها به طور میانگین ۵ درصد افزایش یافته اند و تورم سالانه نیز در محدوده ۵۰ درصد قرار دارد. بررسی جزئیات داده ها نشان می دهد فشار تورمی بیش از همه بر بخش های مواد غذایی و آموزش وارد شده است. خدمات آموزشی تورم ۲۳.۴ درصدی را ثبت کرده اند؛ هرچند بخشی از آن به بازگشایی مدارس مربوط می شود، اما با توجه به نرخ بالای ترک تحصیل، این توجیه چندان قابل قبول نیست.

در دهک های پایین درآمدی، وضعیت به مراتب بحرانی تر است. سه دهک نخست جامعه تقریباً تورمی نزدیک به ۱۰۰ درصد را تجربه می کنند؛ شرایطی مشابه ابرتورم. قیمت نان و غلات ۹۸ درصد، ماهی ۹۷ درصد و میوه ۹۴ درصد افزایش یافته است.

در همین حال، بازار ارز ظاهراً در ثبات نسبی به سر می برد، اما این آرامش بسیار شکننده است؛ چراکه عوامل بنیادی رشد نرخ ارز همچنان پابرجا هستند. ترکیب تورم بالا با رشد اقتصادی نزدیک به صفر، تصویری روشن از رکود تورمی عمیق در سال ۱۴۰۴ ترسیم می کند.

افزایش تورم مهرماه را می توان نتیجه ی افزایش انتظارات تورمی پس از فعال شدن مکانیزم ماشه دانست. ناامیدی از توافق با غرب، نگرانی نسبت به کاهش درآمدهای ارزی، ناترازی های ساختاری و وابستگی شدید به نفت، همگی ریشه های این جهش تورمی اند؛ و متأسفانه، اراده ای جدی برای اصلاح آن ها دیده نمی شود. در سطح سیاسی نیز، مواضع مقامات جمهوری اسلامی دوگانه و مبهم است. عباس عراقچی مذاکرات را ناعادلانه و از پیش تعیین شده توصیف کرده، اما همزمان برخی منابع عراقی مدعی اند پیامی از جانب رئیس جمهور آمریکا از طریق عمان به تهران رسیده که در آن ترامپ خواستار ازسرگیری گفت وگوها شده است.

به نظر می رسد در شرایطی که چشم انداز دیپلماسی مبهم و سیاست اقتصادی ناکارآمد است، تورم و رکود همزمان، به تهدیدی پایدار برای معیشت ایرانیان تبدیل شده است.



سورپرایز پاول برای بازار؛

کاهش نرخ بهره در دسامبر هنوز قطعی نیست

در نشست اخیر کمیته فدرال بازار آزاد (FOMC)، بانک مرکزی آمریکا مطابق انتظارات نرخ بهره را به میزان ۰.۲۵ درصد کاهش داد. این دومین کاهش متوالی در سال جاری است و اکنون نرخ بهره در بازه ۳.۷۵ تا ۴ درصد قرار دارد.

با وجود این تصمیم انبساطی، دلار آمریکا در جریان نشست تقویت شد؛ زیرا سخنان جروم پاول، رییس فدرال رزرو، حاوی نکاتی بود که انتظارات بازار را نسبت به کاهش مجدد نرخ در دسامبر تغییر داد.

چشم‌انداز مبهم کاهش نرخ در دسامبر

پاول در ابتدای سخنرانی خود تاکید کرد که کاهش مجدد نرخ بهره در نشست دسامبر «به هیچ عنوان قطعی نیست». او هشدار داد که در شرایط فعلی، بسیاری از داده‌های کلیدی اقتصادی به دلیل تعطیلی دولت فدرال منتشر نشده‌اند و همین مسئله می‌تواند تصمیم‌گیری را دشوارتر کند.

او گفت: "وقتی در مه حرکت می‌کنید، باید با احتیاط بیشتری گام بردارید."

پیش از نشست، داده‌های CME نشان می‌داد بازار تقریباً به‌طور کامل کاهش نرخ در دسامبر را قیمت‌گذاری کرده است؛ اما پس از سخنان پاول، احتمال این کاهش به حدود ۷۲ درصد رسید و حتی در طول جلسه تا نزدیکی ۵۰ درصد افت کرد. پیش‌تر نیز در تحلیل‌های سایت و کانال

تلگرام بروکر موند اف ایکس هشدار داده بودیم که فروش شتابزده دلار در معاملات سوئینگ منطقی نیست؛ با این حال، بازار در واکنش اولیه به این موضع محتاطانه، غافلگیر شد. مسیر آتی نرخ بهره بیش از هر چیز به داده‌های تورمی و اشتغال وابسته است؛ داده‌هایی که در حال حاضر به دلیل تعطیلی دولت در دسترس نیستند. آخرین گزارش تورم نشانه‌هایی از پایداری فشارهای قیمتی داشت که باعث نگرانی مقامات پولی شده است. از سوی دیگر، عدم انتشار داده اشتغال سپتامبر، تصویر روشنی از وضعیت بازار کار ارائه نمی‌دهد. اگر داده‌های اشتغال ماه‌های سپتامبر و اکتبر ضعیف‌تر از حد انتظار باشند، احتمال کاهش نرخ در دسامبر مجدداً افزایش خواهد یافت. در حال حاضر نگاه‌ها به بازگشایی دولت و انتشار داده‌های اشتغال متمرکز شده است. پاول در بخش دیگری از سخنانش اشاره کرد که ضعف بازار کار تنها از سمت تقاضا نیست، بلکه کاهش عرضه نیروی کار نیز نقش دارد، مسئله‌ای که بخشی از آن ناشی از کاهش مهاجرت و تغییرات ساختاری در مشاغل به واسطه رشد هوش مصنوعی است. به باور او، فناوری‌های نو به‌ویژه هوش مصنوعی می‌توانند در بلندمدت با افزایش بهره‌وری، بخشی از کمبود نیروی کار را جبران کنند و شکل جدیدی از تعادل در بازار اشتغال ایجاد نمایند.

اختلاف نظر در میان اعضای فدرال رزرو

با پیشروی در مسیر تسهیل پولی، شکاف میان اعضای کمیته سیاست‌گذاری فدرال رزرو عمیق‌تر شده است.

برخی مقامات، با اشاره به کاهش سرعت ایجاد مشاغل و فروکش کردن فشارهای تورمی، از ادامه کاهش نرخ بهره حمایت می‌کنند.

در مقابل، گروهی دیگر با استدلال اینکه تورم هنوز با هدف ۲ درصدی فاصله دارد و خطر پایداری انتظارات تورمی بالاست، خواهان احتیاط بیشتر در روند کاهش نرخ هستند.

در نشست اخیر، «میران» به کاهش دوپله‌ای نرخ بهره رای داد، در حالی که «جف اشمید» خواستار ثبات کامل نرخ بود. همین اختلاف نشان می‌دهد که درون هیئت مدیره، هم نگرانی از رکود و هم نگرانی از تورم به‌طور هم‌زمان وجود دارد.

فدرال رزرو اکنون در موقعیتی حساس قرار دارد؛ از یک‌سو باید از افزایش بیکاری جلوگیری کند و از سوی دیگر با تورم بالا مقابله نماید. تعطیلی دولت نیز شرایط تصمیم‌گیری را پیچیده‌تر کرده است.

تا زمان انتشار داده‌های اشتغال و تورم پس از بازگشایی دولت، نمی‌توان با قطعیت از مسیر آتی نرخ بهره سخن گفت.

با این حال، به نظر می‌رسد داده‌های اشتغال بخش خصوصی (به‌ویژه گزارش ADP) نقش تعیین‌کننده‌ای در انتظارات بازار برای نشست دسامبر خواهند داشت.





پشت پرده توافق موقت ترامپ و شی

دیدار اخیر «دونالد ترامپ» و «شی جین پینگ» در کره جنوبی، گرچه ظاهراً با لبخند و توافق همراه بود، اما بیشتر به آتش‌بسی موقت شباهت دارد تا صلحی واقعی میان دو قدرت اقتصادی جهان. دو طرف در این نشست درباره‌ی موضوعات حساسی مانند صادرات سویا، اپلیکیشن تیک‌تاک، بحران فنتانیل و محدودیت‌های تجاری مذاکره کردند و در نتیجه، برای مدت یک سال آتش‌بس تعرفه‌ای برقرار شد. بر اساس این توافق، میانگین تعرفه‌های چین به ۴۷ درصد کاهش یافت؛ سطحی که همچنان برای حفظ رقابت‌پذیری کالاهای ارزان چینی کافی است. در این میان، آمریکا نیز اجرای برخی تحریم‌ها علیه شرکت‌های چینی را متوقف کرد، اقدامی که نشان می‌دهد محدودیت‌های پکن در صادرات عناصر خاکی کمیاب تا چه اندازه موثر بوده است. چین با استفاده از همین اهرم، توانست امتیازهایی بگیرد؛ از جمله از سرگیری خرید سویا و فروش عناصر خاکی به ایالات متحده. با این حال، چینی‌ها هنوز از دسترسی به تراشه‌های پیشرفته انویدیا محروم هستند و حمایت آمریکا از تایوان نیز بدون تغییر باقی مانده است.

ترامپ پس از این دیدار، آن را «عالی» توصیف کرد و گفت که توافق جدید می‌تواند بحران فنتانیل را کاهش دهد،

صادرات کشاورزی را رونق بخشد و حتی به همکاری در حوزه انرژی منجر شود. اما بازارها چندان خوشبین نبودند؛ شاخص‌های سهام آمریکا تقریباً ثابت ماندند و بورس چین (CSI) با افت ۰.۸ درصدی بسته شد.

واقعیت این است که توافق اخیر، اختلافات بنیادین میان واشنگتن و پکن را حل نکرده است. دو کشور عملاً در حال خرید زمان هستند تا وابستگی خود را به یکدیگر در حوزه‌های حیاتی کاهش دهند. ترامپ در سفر آسیایی خود روابطش را با کره جنوبی و ژاپن تقویت کرد تا موضعی مستحکم‌تر در برابر چین داشته باشد، در حالی که پکن نیز با سرمایه‌گذاری گسترده در فناوری‌های داخلی، مسیر استقلال اقتصادی را دنبال می‌کند.

استفن چن، مدیرعامل شرکت Eurizon SLJ Capital، در این باره می‌گوید: "اشتباه نکنید، آمریکا و چین در مسیر واگرایی هستند و هرکدام در حال ساخت اکوسیستم اقتصادی مستقل خود هستند."

ضعف پنهان واشنگتن در نبرد تجاری با پکن

نشانه‌ها حاکی از آن است که ایالات متحده در جنگ تجاری تا امروز دست‌آورد قابل‌توجهی نداشته است. تعرفه‌های بالا نه تنها فشار تورمی ایجاد کرده،

بلکه مسیر «فرود نرم» فدرال رزرو را دشوارتر ساخته است، در حالی که صادرات چین تنها به صورت جزئی آسیب دیده است. از سوی دیگر، چین با توسعه زیرساخت‌های استخراج عناصر خاکی کمیاب، اهرم فشار قدرتمندی در اختیار دارد که بارها واشنگتن را وادار به عقب‌نشینی کرده است.

ترامپ در مذاکرات اخیر نتوانست مسئله‌ی کسری تجاری با چین را حل کند و نگرانی‌ها درباره یارانه‌های سنگین دولت چین به صنایع داخلی همچنان پابرجاست. حتی حذف قانون تحریم شرکت‌های وابسته چینی نیز نشانه‌ای از عقب‌نشینی واشنگتن تلقی می‌شود.

به این ترتیب، در میدان رقابت اقتصادی کنونی، چین هنوز برتری راهبردی خود را حفظ کرده و از عناصر خاکی کمیاب به عنوان سلاحی نرم ولی موثر استفاده می‌کند. هرچند مشاوران پیشین وزارت بازرگانی چین هشدار می‌دهند که این اهرم فشار ممکن است در آینده کارایی خود را از دست بدهد، اما فعلاً نقطه ضعف آمریکا کاملاً روشن شده است.

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
شاخص مدیران خرید بخش تولید	۱۸:۳۰	دوشنبه ۳ نوامبر
تغییرات مشاغل بخش خصوصی	۱۶:۴۵	چهارشنبه ۵ نوامبر
شاخص مدیران خرید بخش سرویس	۱۸:۳۰	چهارشنبه ۵ نوامبر

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار آمریکا



فدرال رزرو طبق انتظار نرخ بهره را کاهش داد، اما پاول تأکید کرد کاهش دوباره در دسامبر قطعی نیست. این موضع برخلاف انتظار بازار بود و باعث تقویت دلار شد. اکنون تمرکز بازار بر داده‌های اشتغال است؛ با توجه به تعطیلی دولت و تعویق انتشار آمار رسمی مانند NFP و نرخ بیکاری، فدرال رزرو احتمالاً در شرایط ابهام اقدامی نخواهد کرد. در کوتاه‌مدت، دلار همچنان در وضعیت تقویت قرار دارد و ادامه مسیر آن به بازگشایی دولت بستگی دارد.

دلار نیوزیلند

تورم نیوزیلند در سه‌ماهه سوم به ۳ درصد رسیده که سقف محدوده هدف بانک مرکزی است؛ اما این افزایش مطابق با انتظارات بود و عمدتاً ناشی از عوامل یک‌باره و موقتی بوده است. شاخص تورم کالاهای غیرقابل تجارت (تورم داخلی) به ۳.۵ درصد کاهش یافته که نشان می‌دهد فشارهای قیمتی بنیادی در حال کنترل هستند. لذا افزایش تورم احتمالاً بانک نیوزیلند را از کاهش نرخ بهره باز نمی‌دارد، زیرا ظرفیت مزاد در اقتصاد همچنان بالاست و نیاز به حمایت دارد. انتظار می‌رود در نشست نوامبر یک مرحله کاهش دیگر اعمال شود و دلار نیوزیلند در موضع تضعیف قرار دارد.



دلار استرالیا



گزارش تورم سه‌ماهه سوم استرالیا با اختلاف بالاتر از انتظارات بود؛ تورم هسته به ۳ درصد رسیده که سقف محدوده هدف RBA است. انتظارات برای تورم هسته ۲.۷ درصد بود و ارقام واقعی انحراف جدی با انتظارات بانک مرکزی دارند. با وجود اینکه بخشی از افزایش تورم ناشی از عوامل فصلی بود، تورم خدمات اختیاری قوی بود که نشان می‌دهد همچنان تقاضای مصرف‌کنندگان خوب است و از طرفی اثر سه مرحله کاهش نرخ در ماه‌های آتی در اقتصاد نمایان می‌شود. برای اینکه بگوییم روند کاهش نرخ کاملاً متوقف شده به داده‌های بیشتری نیاز است، اما چیزی که مشخص است، با این شرایط مدت طولانی کاهش نرخ بهره متوقف خواهد شد و در نشست تعیین نرخ بهره این هفته نیز انتظار داریم مواضع RBA هاوکیش باشد؛ لذا دلار استرالیا در موضع قدرت قرار دارد.

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار کانادا



بانک مرکزی کانادا برای دومین بار پیاپی نرخ بهره را ۰.۲۵ درصد کاهش داد و پیش‌بینی رشد اقتصادی را به‌طور قابل‌توجهی پایین آورد. با وجود نگرانی از تداوم آثار جنگ تجاری با آمریکا، اعلام کرد در صورت ثبات داده‌های اقتصادی، نرخ فعلی در سطح مناسبی قرار دارد. رشد اقتصادی در سه‌ماهه سوم اندک بوده و بخش تولید همچنان آسیب‌پذیر است. در نتیجه، دلار کانادا فعلاً روندی خنثی تا نزولی دارد.

سهام آمریکا (نزدک-داو جونز و S&P۵۰۰)

آقای پاول احتمال کاهش نرخ بهره در دسامبر را رد کرد و بازارها که خیلی خوشبینانه کاهش نرخ را قیمت‌گذاری کردند، سورپرایز شدند. روند بلندمدت سهام همچنان می‌تواند صعودی باشد، اما در کوتاه‌مدت، با توجه به عدم اطمینان از کاهش نرخ، احتمالاً بازارهای سهام کمی تحت فشار قرار می‌گیرند. این روند تا زمان بازگشایی دولت و انتشار داده‌های اشتغال می‌تواند ادامه‌دار باشد.



فرانک سوئیس



اکثر اقتصاددانان پیش‌بینی می‌کنند که نرخ بهره منفی تقریباً از دستور کار بانک مرکزی سوئیس خارج شده است. با استناد به نظرسنجی بلومبرگ، فقط دو پیش‌بینی‌کننده احتمال کاهش نرخ را داشتند و باقی سطح فعلی را نرخ نهایی می‌دانند. با این وجود، در صورتی که ریسک ژئوپلیتیک جدیدی ایجاد نشود، تقویت فرانک از این سطوح محتمل نیست، زیرا خطر دخالت پولی بانک مرکزی سوئیس وجود دارد. فرانک احتمالاً می‌تواند روند خنثی-نزولی را در پیش بگیرد.

تحليل فاندamental هفتگی

۲ تا ۸ نوامبر

FUNDAMENTAL ANALYSIS

تمرکز بازار بر اشتغال و مسیر نرخ بهره دسامبر

تأثیر داده در بازار:

اگر شاخص اشتغال بالاتر از انتظارات باشد، دلار تقویت شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی اصلاح خواهند کرد. این اثر عمدتاً کوتاهمدت است.

- اگر شاخص پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها باشد، دلار تضعیف شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی تقویت خواهند شد.

- در صورتی که داده‌ها با شاخص سرفصل واگرایی داشته باشند، واکنش بازار ترکیبی و نامشخص خواهد بود.

با توجه به این داده‌ها، معامله‌گران باید به جزئیات شاخص اشتغال توجه ویژه داشته باشند، چرا که مسیر کوتاهمدت دلار و بازارهای ریسکی و همچنین انتظارات سیاست پولی فدرال رزرو به آن گره خورده است.

روز دوشنبه، شاخص مدیران خرید بخش تولید (PMI Manufacturing) موسسه ISM ساعت ۱۸:۳۰ به وقت ایران منتشر می‌شود و معامله‌گران توجه ویژه‌ای به جزئیات اشتغال در این گزارش خواهند داشت. وضعیت بازار کار اکنون یکی از تعیین‌کننده‌ترین عوامل در تصمیم فدرال رزرو برای کاهش یا ثابت نگه‌داشتن نرخ بهره در دسامبر است.

در گزارش‌های اخیر PMI موسسه S&P Global، شاهد گسترش فعالیت تجاری در هر دو بخش تولید و خدمات بودیم. با این حال، شرکت‌ها برای جذب مشتری و بهبود فروش، افزایش قیمت‌ها را محدود کردند؛ این امر نشان‌دهنده ورود به نوعی جنگ قیمتی است که هم تورم مصرف‌کننده و هم حاشیه سود تولیدکنندگان را تحت فشار قرار می‌دهد. این فشارها در بازار کار نیز قابل مشاهده است؛ اشتغال در کارخانجات به پایین‌ترین سطح سه ماه اخیر رسیده است. از این رو، شاخص اشتغال در جزئیات گزارش PMI ISM، مهم‌ترین سیگنال برای معامله‌گران خواهد بود.

نگاه بازار به داده‌های اشتغال پیش از تصمیم فدرال رزرو

تاثیر داده در بازار:

- اگر شاخص ADP بالاتر از انتظارات منتشر شود، دلار تقویت شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی اصلاح خواهند کرد. در این حالت، احتمال کاهش نرخ بهره کمتر شده و از ثابت ماندن نرخ بهره در دسامبر حمایت می‌شود.
- اگر شاخص پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها باشد، دلار تضعیف شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی تقویت خواهند شد. این سناریو احتمال کاهش نرخ بهره در دسامبر را افزایش می‌دهد.
- هرگونه اختلاف قابل توجه داده با انتظارات، می‌تواند نوسان شدید در بازار ایجاد کند، چرا که در غیاب داده‌های اشتغال دولتی، ADP تقریباً تنها راهنمای تغییرات مشاغل برای معامله‌گران است. معامله‌گران در این هفته باید تمرکز خود را روی این شاخص نگه دارند، چرا که نتیجه آن می‌تواند مسیر کوتاه‌مدت دلار و بازارهای ریسکی را تعیین کند.

روز چهارشنبه، شاخص تغییرات مشاغل ADP ساعت ۱۶:۴۵ به وقت ایران منتشر می‌شود و این داده بیش از هر زمان دیگری مورد توجه معامله‌گران قرار دارد. اهمیت این شاخص به دلیل تأثیر بالقوه آن بر نوسانات بازار و پیش‌بینی مسیر نرخ بهره فدرال رزرو، بسیار بالاست.

در ماه سپتامبر، بازبینی داده‌های ADP کاهش شدیدی را نشان داد و آمار ماه جاری نیز منفی بود. هرچند ممکن است بازبینی‌ها ضعف بازار کار را بیش از واقعیت نشان دهند، اما نل ریچاردسون، اقتصاددان ارشد ADP، تأکید می‌کند که روند استخدام در ماه‌های اخیر تغییر چندانی نداشته و ایجاد شغل در اکثر بخش‌ها همچنان کند است.

با بررسی داده‌های خام ایالتی (بدون تعدیلات فصلی) مشاهده می‌شود که مدعیان بیکاری در هفته گذشته کاهش یافته‌اند. این داده‌ها هنوز توسط دولت پردازش نشده و احتمالاً با آمار رسمی تفاوت دارند، همچنین اطلاعات چند ایالت در دسترس نبوده است. با این حال، تصویر کلی نشان می‌دهد که بازار کار نسبتاً استحکام دارد و می‌تواند از ثابت ماندن نرخ بهره در دسامبر حمایت کند.

ف. ل. جت

تمرکز بازار بر اشتغال و فشار بر نرخ بهره

- در صورتی که داده‌ها با شاخص سرفصل واگرایی داشته باشند، واکنش بازار ترکیبی و نامشخص خواهد بود.

در این هفته، تمرکز معامله‌گران بر جزئیات شاخص اشتغال بخش خدمات است؛ چرا که وضعیت این بخش می‌تواند مسیر کوتاه‌مدت دلار و بازارهای ریسکی و همچنین تصمیم فدرال رزرو درباره نرخ بهره را تعیین کند.

روز چهارشنبه، شاخص مدیران خرید بخش خدمات (PMI Services) موسسه ISM ساعت ۱۸:۳۰ به وقت ایران منتشر می‌شود و معامله‌گران توجه ویژه‌ای به جزئیات اشتغال در این گزارش خواهند داشت.

طبق داده‌های موسسه S&P Global، بخش خدمات ایالات متحده در ماه اکتبر همچنان گسترش داشته است. سفارشات رشد کرده‌اند، اما فشار رقابتی میان ارائه‌دهندگان خدمات باعث کاهش حاشیه سود و وارد آمدن فشار به بازار کار شده است. در واقع، بازار کار بخش خدمات رشد محدودی را ثبت کرده و زیرگروه اشتغال، سیگنال مهمی برای مسیر نرخ بهره فدرال رزرو محسوب می‌شود.

تاثیر داده در بازار:

- اگر شاخص اشتغال بالاتر از انتظارات باشد، دلار تقویت شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی اصلاح خواهند کرد. این اثر عمدتاً کوتاه مدت است.

- اگر شاخص پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها باشد، دلار تضعیف شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی تقویت خواهند شد.



MondFx
MOND TRADES LTD

تداوم فشار بر طلا با تقویت دلار

تحلیل سستیمنتال طلا - ۲ تا ۷ نوامبر



بهای طلا در معاملات روز جمعه با اندکی کاهش همراه شد؛ زیرا بازارها بر مواضع محتاطانه فدرال رزرو در خصوص مسیر آینده سیاست پولی تمرکز کرده‌اند. با وجود چشم‌انداز مثبت در بلندمدت، فضای کوتاه‌مدت برای طلا متمایل به نزول است؛ چرا که تقویت دلار و افزایش بازده اوراق خزانه‌داری، رشد کوتاه‌مدت این فلز گرانبها را محدود کرده است.

طلا معاملات روز را با ثبات نسبی آغاز کرد اما به تدریج تحت فشار قرار گرفت. این روند پس از آن شدت یافت که معامله‌گران انتظارات خود برای ادامه کاهش نرخ بهره را تعدیل کردند. جروم پاول پس از کاهش ۰.۲۵ درصدی نرخ بهره اعلام کرد که کاهش‌های بعدی تضمین‌شده نیست و تصمیم‌گیری‌های آینده به داده‌های اقتصادی وابسته خواهد بود. این اظهارات موجب کاهش امید معامله‌گران به سیاست‌های حمایتی سریع شد.

در همین دوره، دلار آمریکا در نزدیکی سطوح بالای اخیر باقی ماند و بازده اوراق خزانه‌داری افزایش یافت؛ عواملی که در نهایت باعث ثبت دومین هفته نزولی متوالی برای طلا شدند. یکی از عوامل کاهش تقاضا برای دارایی‌های امن، کاهش تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین بوده

است. دیدار رؤسای جمهور دو کشور با توافق بر سر آتش‌بس یک‌ساله، کاهش بخشی از تعرفه‌ها و تعویق محدودیت‌های صادرات عناصر نادر از سوی چین همراه بود. این تحول، فضای روانی بازار را بهبود بخشید و فشار بر طلا را افزایش داد. تعطیلی دولت ایالات متحده که وارد هفته پنجم شده است، انتشار بخشی از داده‌های اقتصادی را مختل کرده است. اگرچه چنین شرایطی معمولاً به نفع دارایی‌های امن از جمله طلا محسوب می‌شود، اما قدرت دلار مانع از واکنش صعودی قابل توجه طلا شده است.

بازار در هفته آینده به مجموعه‌ای از داده‌های کلیدی اقتصادی توجه خواهد داشت که شامل شاخص تولید ISM، آمار اشتغال JOLTS و ADP، داده‌های تعدیل نیرو، شاخص اعتماد مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان و نظرسنجی تورمی فدرال رزرو نیویورک است. نتایج ضعیف این گزارش‌ها می‌تواند احتمال کاهش نرخ بهره را افزایش داده و به سود طلا عمل کند، در حالی که داده‌های قوی ممکن است فشار نزولی بیشتری بر این فلز وارد کند.

با وجود اصلاح فعلی، چشم‌انداز بلندمدت طلا همچنان صعودی ارزیابی می‌شود.

خرید مستمر طلا توسط بانک‌های مرکزی، تداوم ریسک‌های ژئوپلیتیک و اقتصادی و قرار گرفتن طلا در مسیر صعودی ساختاری از عوامل اصلی این دیدگاه هستند. فلز زرد در یک کانال صعودی میان‌مدت قرار دارد و اصلاح اخیر می‌تواند بخش طبیعی این روند باشد.

طلا در کوتاه‌مدت تحت فشار قدرت دلار و موضع محتاطانه فدرال رزرو قرار دارد. کاهش تنش میان آمریکا و چین نیز از جذابیت دارایی‌های امن کاسته است. با این حال، حمایت بانک‌های مرکزی از بازار طلا و چشم انداز نامطمئن اقتصاد جهانی نشان می‌دهد این اصلاح می‌تواند موقتی باشد و چشم‌انداز بلندمدت همچنان مثبت است.

سنگینی عرضه در برابر تردید از ریسک تحریم‌ها

تحلیل سستی‌متال نفت - ۲ تا ۷ نوامبر



بازار جهانی نفت در پایان این هفته با لحنی محتاط و متمایل به نزول حرکت کرده است؛ فضایی که از یک سو تحت تأثیر تردید فعالان نسبت به اثرگذاری واقعی تحریم‌های جدید آمریکا بر صادرات انرژی روسیه قرار دارد و از سوی دیگر با سیگنال‌های افزایشی سمت عرضه تقویت می‌شود. واکنش قیمت‌ها نشان می‌دهد که معامله‌گران هنوز باور نکرده‌اند بخش معناداری از نفت روسیه از بازار حذف خواهد شد. داده‌های رهگیری محموله‌ها نشان می‌دهد خروجی روسیه همچنان در سطوح بالایی قرار دارد و حتی با وجود اعلام کاهش خرید از سوی هند و چین، بازار این ارقام را بیشتر یک نوسان آماری و کوتاه‌مدت قلمداد می‌کند، نه نشانه شروع یک اختلال پایدار. نقش چین در این میان برجسته است؛ مصرف‌کننده‌ای که توان جذب عرضه اضافه را دارد و فعلاً نشانه‌ای از کاهش سیستماتیک خریدهایش دیده نمی‌شود. در همین زمان، نشست پیش‌روی اوپک‌پلاس به عاملی مهم در شکل‌گیری احساسات بازار تبدیل شده است. انتظار می‌رود این گروه افزایش حداقلی تولید از ماه دسامبر را تأیید کند؛ اقدامی که در فضایی از رقابت برای بازپس‌گیری سهم بازار، تولید بالای عربستان و

رشد قابل توجه تولید آمریکا، می‌تواند بار روانی نزولی بر بازار بیفزاید. تولید نفت خام آمریکا حالا به یکی از بالاترین سطوح تاریخ رسیده و همین موضوع اثر حمایتی احتمالی ناشی از تحریم‌های روسیه را خنثی کرده است. حتی داده‌های مثبت ذخایر نفت و فرآورده در آمریکا، که کاهش محسوس و بازگشت به سطوح زیر میانگین پنج‌ساله را نشان می‌دهند، واکنش معناداری در قیمت‌ها ایجاد نکرده‌اند؛ زیرا بازار این اطلاعات را از قبل پیش‌خور کرده بود و سمت عرضه فعلی اهمیت بیشتری یافته است.

در بخش پالایش، تصویر متفاوتی دیده می‌شود. کرک اسپردهای دیزل و گازوئیل همچنان بالا مانده‌اند و از قدرت نسبی تقاضای فرآورده‌های میانی خبر می‌دهند؛ عاملی که جلوی فشار شدید بر قیمت نفت را گرفته است.

با این حال، موجودی‌های منطقه‌ای سیگنال یکدست نمی‌دهند؛ اروپا با افزایش ذخایر گازوئیل مواجه است، در حالی که سنگاپور شاهد کاهش قابل توجه موجودی‌ها بوده است. این توازن نامنظم باعث شده بازار فعلاً موقعیت احتیاطی خود را حفظ کند.

زمانی که نشانه‌ای از اختلال واقعی در عرضه یا جهشی معنادار در تقاضای جهانی پدیدار نشود، صعودهای نفت احتمالاً ناپایدار و فرصت‌محور باقی می‌مانند و فروشندگان با اطمینان بیشتری از سقف‌ها وارد بازار می‌شوند.

اخبار ژئوپلیتیکی، از جمله ادعای حملات گسترده اوکراین به زیرساخت‌های انرژی روسیه و گمانه‌زنی‌ها درباره احتمال اقدام آمریکا علیه ونزوئلا، باعث افزایش نويز خبری شده‌اند اما هنوز به پرمیوم قیمتی پایداری در بازار منجر نشده‌اند. بازار فعلاً منتظر شواهد واقعی از اختلال در جریان عرضه است و صرف اظهارنظر یا تهدید سیاسی، اثر محدودی بر قیمت‌ها داشته است. همین رویکرد در واکنش به اظهارات دونالد ترامپ نیز دیده می‌شود؛ بازار سیگنال‌های سیاسی او درباره عدم اقدام علیه ونزوئلا را به صورت کوتاه مدت درک کرده اما مسیر اصلی را همچنان داده‌محور دنبال می‌کند.

نتیجه آنکه فضای احساسی نفت فعلاً حالت «نزول آرام همراه با کف سازی‌های مقطعی» دارد. عرضه بالا، تولید رکوردی آمریکا، امکان افزایش تولید اوپک‌پلاس و پایداری صادرات روسیه وزن بیشتری بر بازار گذاشته‌اند. در مقابل، تنها محرک حمایتی فعلی در کوتاه‌مدت، وضعیت مستحکم بازار فرآورده‌ها و احتمال بروز ریسک ژئوپلیتیکی واقعی است. جهت‌گیری آتی قیمت‌ها تا حد زیادی به نتیجه نشست اوپک‌پلاس و داده‌های واقعی از صادرات روسیه و موجودی‌های جهانی بستگی دارد. تا

افت یورو در پی موضع قاطع فدرال رزرو

تحلیل ستنیمتال یورو - ۲ تا ۷ نوامبر



جفت‌ارز یورو/دلار آمریکا طی روزهای اخیر با فشار فروش قابل‌توجهی مواجه شده و به پایین‌ترین سطح سه‌ماهه خود رسیده است. در حالی که بازار انتظار کاهش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو را داشت، لحن سیاستی قاطع و غیرانبساطی بانک مرکزی ایالات متحده موجب تقویت شاخص دلار و تضعیف بیشتر یورو شد.

فدرال رزرو نرخ بهره را ۰.۲۵ درصد کاهش داد، اما برخلاف انتظارات، هیچ نشانه‌ای از آغاز چرخه کاهش‌های متوالی ارائه نشد. جروم پاول تأکید کرد که تورم هنوز به طور کامل مهار نشده و کاهش نرخ در نشست‌های بعدی تضمین‌شده نیست. این رویکرد باعث شد سرمایه‌گذاران احتمال کاهش سریع نرخ بهره را کاهش دهند و دلار آمریکا تقویت شود. در نتیجه، شاخص دلار آمریکا در سطوح بالاتر تثبیت شد و تقاضا برای این ارز افزایش یافت.

در مقابل اقتصاد آمریکا که همچنان نشانه‌هایی از تاب‌آوری نشان می‌دهد، اقتصاد منطقه یورو با چالش‌های بیشتری روبه‌روست. بانک مرکزی اروپا برای سومین جلسه متوالی نرخ بهره را بدون تغییر حفظ کرد. هرچند تورم به هدف نزدیک شده، اما رشد اقتصادی همچنان شکننده است و بانک مرکزی اروپا سیاست «انتظار و ارزیابی داده‌ها» را در پیش گرفته است. این رویکرد

محتاطانه در مقابل موضع قاطع فدرال رزرو، باعث شده اعتماد سرمایه‌گذاران به دلار نسبت به یورو بیشتر باشد.

تفاوت مسیر سیاست پولی دو بانک مرکزی بزرگ جهان به وضوح قابل مشاهده است. فدرال رزرو کاهش نرخ را با تأکید بر کنترل تورم و بدون تعهد به کاهش‌های بیشتر انجام داد و همین امر از دلار حمایت کرد. در مقابل، بانک مرکزی اروپا با تردید و بدون سیگنال روشن سیاستی حرکت می‌کند که فشار بر یورو را تشدید کرده است. در نتیجه، EUR/USD در مسیر نزولی باقی مانده و پس از شکست الگوی مثلث صعودی، در مرحله بازآزمایی با فشار فروش مواجه شده است. برخی اعضای فدرال رزرو تصریح کرده‌اند که حتی با کاهش اخیر نرخ بهره نیز موافق نبوده‌اند. این پیام‌ها که بر عدم تعهد به کاهش‌های آتی و وابستگی کامل تصمیم‌ها به داده‌های اقتصادی تأکید دارند، فضای سیاست پولی آمریکا را روشن و قابل پیش‌بینی‌تر از اروپا نشان می‌دهد.

بازدهی بالاتر و سیاست پولی شفاف در آمریکا موجب شده دلار گزینه کم‌ریسک تری برای سرمایه‌گذاران باشد. تا زمانی که:

- داده‌های اقتصادی اروپا بهبود محسوسی نشان ندهد یا
- بانک مرکزی اروپا سیگنال سیاستی قوی‌تری ارائه نکند

فشار بر یورو احتمالاً ادامه خواهد داشت. ضعف یورو و قدرت دلار نتیجه مستقیم تفاوت در قاطعیت، شفافیت و پیش‌بینی‌پذیری سیاست پولی دو بانک مرکزی بزرگ جهان است.

بانک مرکزی اروپا	فدرال رزرو
تثبیت نرخ با موضع محتاطانه	کاهش محدود همراه با لحن هاوکیش
فقدان مسیر روشن سیاستی	پیام روشن و قابل اعتماد
تردید سرمایه‌گذاران و فشار فروش یورو	حمایت قوی بازار و جذب سرمایه

تا زمانی که این شکاف سیاستی برقرار باشد، احتمال بازگشت پایدار یورو محدود است و ریسک نزولی برای EUR/USD بیشتر ارزیابی می‌شود.



MondFx
MOND TRADES LTD

چالش‌های مالی بریتانیا و قدرت دلار

تحلیل سستی‌متال پوند - ۲ تا ۷ نوامبر



جفت‌ارز پوند/دلار همچنان در مسیر نزولی قرار دارد و فشار فروش بر پوند در بازار جهانی ارز ادامه‌دار است. در حالی که بخشی از فعالان بازار انتظار بازگشت قیمت داشتند، ترکیب چشم انداز مالی نامطمئن در بریتانیا و سیاست پولی قاطع ایالات متحده موجب شده است پوند نتواند موقعیت خود را تثبیت کند. در هفته‌های اخیر، نگرانی‌ها نسبت به چشم‌انداز اقتصادی و مالی بریتانیا افزایش یافته است. یکی از مهم‌ترین عوامل، هشدارهای نهادی درباره کاهش بهره وری و افزایش احتمالی کسری بودجه است. دفتر مسئولیت بودجه بریتانیا (OBR) اعلام کرده است که حتی افت اندک بهره‌وری می‌تواند شکاف بودجه را در سال‌های آینده به‌طور قابل‌توجهی افزایش دهد. همچنین مؤسسه مطالعات مالی بریتانیا (IFS) هشدار داده است که دولت با محدودیت منابع مواجه است و در عمل تنها دو گزینه پیش‌رو دارد: افزایش مالیات یا افزایش سطح استقراض. با توجه به شرایط سیاسی و تعهد دولت به عدم افزایش مالیات، فضای مانور برای سیاست اقتصادی محدود شده و همین موضوع ریسک‌های مالی را افزایش داده است. در نتیجه، عدم قطعیت مالی به‌طور مستقیم بر عملکرد پوند فشار وارد می‌کند.

در مقابل، دلار آمریکا همچنان از حمایت سیاست پولی فدرال رزرو برخوردار است. اگرچه انتظار می‌رفت فدرال رزرو کاهش نرخ بهره را با سرعت بیشتری دنبال کند، اما اظهارات اخیر مقامات این نهاد نشان می‌دهد سیاست‌گذاران نسبت به خطر تورم محتاط هستند و کاهش‌های بیشتر را تضمین‌شده نمی‌دانند.

جروم پاول تأکید کرده است که کاهش نرخ بهره در نشست‌های آتی قطعی نیست و تورم همچنان چالش اصلی است. همچنین، برخی اعضای کمیته مانند رئیس فدرال رزرو کلیولند اعلام کرده‌اند که حتی با کاهش اخیر نیز موافق نبوده‌اند. این موضع‌گیری‌ها نشان می‌دهد سیاست پولی آمریکا همچنان گرایش محدودکننده دارد و همین موضوع جذابیت دلار را حفظ کرده است.

ایالات متحده در حال حاضر از سیاست پولی شفاف‌تر و اقتصادی مقاوم‌تر بهره می‌برد، در حالی که بریتانیا با محدودیت مالی و نااطمینانی سیاستی مواجه است. این تفاوت موجب جذب سرمایه به دلار و خروج سرمایه از پوند شده است.

جفت‌ارز GBP/USD در یک کانال نزولی قرار دارد و تلاش‌های پوند برای بازگشت تاکنون کوتاه‌مدت بوده است. انتظارات برای کاهش نرخ بهره از سوی بانک انگلستان نیز افزایش یافته که این موضوع به‌طور بالقوه می‌تواند فشار بیشتری بر ارزش پوند وارد کند.

تا زمان ارائه بودجه ماه نوامبر توسط دولت بریتانیا، بازار نسبت به وضعیت مالی این کشور محتاط باقی خواهد ماند. در سناریویی که دولت برنامه مشخص و پایدار برای کنترل بدهی ارائه دهد، احتمال تثبیت و بازگشت تدریجی پوند وجود دارد. با این حال، تداوم عدم قطعیت مالی و فشارهای سیاسی می‌تواند زمینه‌ساز تضعیف بیشتر آن شود.

پوند تحت تأثیر ترکیبی از ریسک‌های داخلی و خارجی قرار دارد؛ از جمله کسری بودجه، کاهش بهره وری، محدودیت سیاست مالی و سیاست پولی قاطع فدرال رزرو. در چنین شرایطی و تا زمان روشن‌تر شدن وضعیت مالی دولت بریتانیا و تغییر احتمالی لحن سیاست پولی آمریکا، احتمال بازگشت پایدار پوند در کوتاه‌مدت پایین است.



یوتیوب بروکر موند اف ایکس



@MondFx



کانال یوتیوب MondFx مرجع کامل دوره‌های آموزشی:

مقدماتی فارکس، مدیریت سرمایه، کریپتوکارنسی،
روانشناسی ترید و دوره پیشرفته اسمارت مانی



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





کریپتو
آنکات

بیت‌کوین

میراث بحران ۲۰۰۸



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، تا کنون 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.



بازگشت قدرت بیت کوین با ورود سرمایه‌گذاران نهادی

تحلیل سنتیمنتال بیت کوین

احسانی، مدیرعامل VALR، این حرکت برخلاف دوره‌های گذشته مبتنی بر هیجان کوتاه‌مدت نیست و بازتاب دهنده بلوغ بازار و رفتار منطقی‌تر سرمایه‌گذاران است.

ساختار سالم‌تر بازار و کنترل اهرم‌ها

یکی از نقاط توجه در وضعیت فعلی، تعادل قابل‌توجه در بازار مشتقات و سطح پایین‌تر استفاده از اهرم است. افزایش قیمت عمدتاً ناشی از تقاضای واقعی است و نه معاملات اهرمی پرریسک. نرخ‌های تأمین مالی نیز در سطحی متعادل قرار دارند و نشانه‌ای از تسلط یک‌سویه بازار مشاهده نمی‌شود. تجربه نشان داده است که چنین شرایطی معمولاً زمینه‌ساز دوره‌های صعودی پایدارتر می‌شود.

اثر محیط اقتصاد جهانی بر بازار کریپتو

بهبود شرایط ژئوپلیتیک و امید به سیاست‌های حمایتی بانک‌های مرکزی، فضای مساعدی برای دارایی‌های پرریسک ایجاد کرده است. کاهش تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین و رشد تمایل سرمایه‌گذاران به دارایی‌های جایگزین، از جمله محرک‌های مهم این روند هستند. جالب آنکه رفتار قیمتی بیت‌کوین نیز در حال نزدیک‌تر شدن به دارایی‌هایی مانند طلا و بازار سهام است و به‌نوعی عملکرد آن با سطح نقدینگی جهانی همبستگی بیشتری پیدا کرده است.

بیت‌کوین بار دیگر در مرکز توجه بازارهای جهانی قرار گرفته است. پس از دوره‌ای از اصلاح شدید که نگرانی‌هایی درباره مسیر آینده این دارایی ایجاد کرده بود، اکنون شاهد رشد قابل‌توجه قیمت و افزایش امیدواری در میان معامله‌گران و سرمایه‌گذاران هستیم. این بازگشت تنها یک حرکت قیمتی نیست؛ بلکه نشانه‌ای از بازگشت اعتماد، ورود سرمایه‌گذاران بزرگ و بهبود فضای اقتصادی جهانی است. مجموعه این عوامل می‌تواند زمینه‌ساز مرحله‌ای پایدارتر در بازار ارزهای دیجیتال باشد.

بازگشت اعتماد سرمایه‌گذاران بزرگ

طی ماه‌های گذشته، بازار تحت‌تأثیر نوسانات قابل‌توجه و فشار فروش قرار داشت. با این حال، داده‌های موجود نشان می‌دهد سرمایه‌گذاران بزرگ و فعالان نهادی دوباره وارد بازار شده و در حال انباشت بیت‌کوین هستند. این روند، نشانه‌ای روشن از بازسازی اعتماد و کاهش تدریجی فشار فروش محسوب می‌شود.

رفتار سرمایه‌گذاران کلان در این چرخه تفاوت‌های مهمی با دوره‌های پیشین دارد. خریدها به‌صورت مرحله‌ای و با تمرکز بر اهداف بلندمدت انجام می‌شود و بازار در حال گذر از دوره لیکوئیدیشن گسترده به سمت مرحله انباشت سالم است. به‌گفته فرزام

نقش اخبار و سیاستگذاری‌ها

اظهارات اخیر مقامات اقتصادی ایالات متحده درباره پیشرفت مذاکرات تجاری و کاهش ریسک‌های کلان جهانی، به بازگشت سرمایه و بهبود فضای اعتماد در بازار کمک کرده است. با این حال، تداوم این روند در گرو ثبات وضعیت اقتصاد جهانی و سیاست‌های پولی و مالی خواهد بود.

نشانه‌های آغاز یک چرخه صعودی جدید

تحلیل جریان سرمایه و داده‌های درون‌زنجیره‌ای حاکی از آغاز مرحله‌ای تازه است. نشانه‌هایی همچون توقف فشار فروش گسترده، رشد تدریجی آدرس‌های فعال و حجم تراکنش‌ها، کاهش سطح اهرم در بازار و انباشت توسط سرمایه‌گذاران بزرگ، همگی حاکی از ورود بازار به فاز رشد ساختاری است.

تثبیت جایگاه بیت‌کوین در نظام مالی جهانی

در این چرخه، مشارکت سرمایه‌گذاران نهادی بیش از گذشته به چشم می‌خورد. این تحول موجب تقویت اعتبار و ثبات بیت‌کوین شده و جایگاه آن را به‌عنوان یک دارایی مؤثر در پرتفوی جهانی مستحکم‌تر کرده است. امروز بیت‌کوین فراتر از یک ابزار سفته‌بازی

صرف قرار دارد و به‌عنوان بخشی از سیستم مالی مدرن شناخته می‌شود.

بیت‌کوین پس از پشت‌سر گذاشتن دوره‌ای چالش‌برانگیز، اکنون نشانه‌هایی جدی از بازگشت قدرت و بلوغ بازار ارائه می‌دهد. افزایش مشارکت سرمایه‌گذاران نهادی، بهبود ساختار بازار، کاهش ریسک‌های ژئوپلیتیک و بهبود همبستگی با دارایی‌های کلان جهانی، همگی چشم‌اندازی مثبت ایجاد کرده‌اند. هرچند نوسانات کوتاه‌مدت همچنان ممکن است ادامه یابد، اما روند بلندمدت همچنان صعودی و پایدار ارزیابی می‌شود و می‌توان این مرحله را آغاز فصل جدیدی از نقش‌آفرینی بیت‌کوین در بازارهای جهانی دانست.

رفتار چرخه‌ای بیت‌کوین و سیگنال نقدینگی جهانی

بوده است. در عین حال، ساختار صعودی بلندمدت بازار همچنان محفوظ است.

از سال ۲۰۱۱ تاکنون رابطه معکوس میان نرخ‌های بهره و قیمت بیت‌کوین تداوم داشته است. در حالی که افزایش نرخ بهره در سال ۲۰۲۲ فشار قابل‌توجهی بر بازار وارد کرد، کاهش تدریجی نرخ‌ها از اواسط ۲۰۲۴ موجب بازگشت جریان سرمایه به سمت دارایی‌های نوآور و پرریسک شده است.

در حال حاضر انتظار بازار بر ادامه این روند و کاهش‌های بیشتر توسط فدرال رزرو است. در چنین محیطی، بیت‌کوین بار دیگر به عنوان دماسنج جریان پول جهانی و سنج‌های برای ارزیابی مسیر آتی سیاست‌های پولی مطرح می‌شود.

رفتار قیمتی بیت‌کوین در سال جاری بار دیگر نقش این دارایی را به‌عنوان شاخص پیش‌نگر اقتصاد کلان نمایان کرده است. بازدهی حدود ۱۴ درصدی از ابتدای سال، در شرایطی محقق شده که بازارها از دوره انقباض شدید پولی عبور کرده و وارد فاز تثبیت و بازگشت نقدینگی شده‌اند.

داده‌های تاریخی نشان می‌دهد عملکرد فصلی بیت‌کوین در ماه‌های پایانی سال معمولاً مثبت بوده است و الگوی رفتاری مشابه اکنون نیز قابل مشاهده است. رشد نقدینگی جهانی (M۲) بالاتر از میانگین بلندمدت، افزایش انتظارات تورمی و پایان تدریجی دوره افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو ترکیبی ایجاد کرده که فضای مساعدی برای دارایی‌های ریسکی فراهم کرده است.

با این حال، شاخص ترس و طمع بیت‌کوین در حال حاضر در محدوده طمع شدید قرار دارد. این موضوع احتمال اصلاح کوتاه‌مدت را افزایش می‌دهد؛ همان‌طور که در چرخه‌های گذشته، ورود احساسات به سطوح هیجانی معمولاً با بازگشت‌های موقتی همراه





تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز



تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم روزانه

اهداف احتمالی صعود بعد از تثبیت:

- مقاومت اول: ۴,۱۰۰ - ۴,۱۵۰ دلار
- مقاومت کلیدی: ۴,۳۰۰ - ۴,۳۸۰ دلار

آزادسازی نقدینگی بالای ۴,۳۸۰ دلار مسیر را برای اهداف بالاتر در روند صعودی باز میکند

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت نتواند حمایت ۳,۸۸۰ دلار را حفظ کند:

محتمل ترین اهداف اصلاح

- ۳,۷۵۰ دلار
- منطقه‌ی حمایتی عمیق‌تر: ۳,۵۰۰ دلار

(سطح بسیار مهم و حمایت مائور)

شکست و تثبیت زیر ۳,۵۰۰ دلار می‌تواند برای اولین بار در ماه‌های اخیر ساختار میان مدت را تغییر داده و ورود فروشندگان قدرتمند را محتمل سازد.

طلا پس از رشد پر قدرت ماه‌های اخیر و ثبت سقف تاریخی جدید در محدوده‌ی ۴,۳۸۰ دلار، وارد اصلاح شده و اکنون در قیمت حوالی ۴,۰۰۰ دلار در حال نوسان است. منطقه‌ی ۳,۹۵۰ - ۴,۰۰۰ دلار به عنوان حمایت روانی و تکنیکال کوتاه مدت عمل می‌کند و رفتار قیمت در این ناحیه می‌تواند تعیین کننده جهت آینده باشد. سطح حمایتی پایین‌تر و بسیار مهم‌تر نیز در محدوده‌ی ۳,۸۰۰ - ۳,۸۸۰ دلار قرار دارد.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای حمایت کلیدی ۳,۸۰۰ - ۳,۸۸۰ دلار تثبیت داشته باشد، اصلاح فعلی می‌تواند بخشی از روند صعودی بزرگ‌تر تلقی شود. در صورت حفظ این حمایت، احتمال بازگشت قدرتمند تقویت می‌شود.

تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

سطوحی که احتمال بازگشت فروشندگان در آن‌ها وجود دارد.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت از دست رفتن ۳,۸۸۶ دلار: اهداف احتمالی:

• ۳,۸۲۰ دلار

• ۳,۷۵۰ دلار

این محدوده‌ها می‌توانند محل واکنش دوباره خریداران باشد اما شکست ناحیه‌ی ۳,۷۵۰ خطر جدی برای روند محسوب می‌شود.

در تایم فریم کوتاه مدت، بازار پس از ریزش از محدوده‌ی ۴,۳۸۰ دلار فاز اصلاح افقی شده و اکنون بین ۳,۸۸۶ دلار و ۴,۰۵۰ دلار در حال نوسان است. ساختار کوتاه مدت، بیشتر خنثی متمایل به اصلاح تلقی می‌شود. تا زمان شکست یکی از این سطوح کلیدی، حرکتهای نوسانی کوتاه مدت محتمل تر هستند.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

• حمایت کلیدی ۳,۸۸۶ دلار

• مقاومت ۴,۰۵۰ دلار

در صورت شکست مقاومت ۴,۰۵۰ دلار، حرکت اصلاحی رو به بالا می‌تواند به نواحی زیر برسد:

اهداف احتمالی اصلاح کوتاه مدت:

• ۴,۱۲۰ دلار

• ۴,۱۸۰ دلار

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم روزانه

در تایم فریم روزانه، قیمت پس از شکست محدوده‌ی ۱/۱۶۰۰ و خروج از فاز رنج کوتاه مدت، وارد اصلاح نزولی شده و اکنون در نزدیکی ناحیه‌ی حمایتی ۱/۱۵۲۰ - ۱/۱۵۵۰ معامله می‌شود. ساختار کلی بازار طی ماه‌های گذشته صعودی بوده، اما رفتار اخیر نشانه‌ی فاز اصلاح و تخلیه‌ی خریداران کوتاه‌مدت است. در صورت حفظ این محدوده، احتمال شکل‌گیری کف حمایتی موقت و بازگشت تقویتی وجود دارد؛ با این حال تا زمان بازگشت قیمت به بالای ۱/۱۶۰۰، فشار عرضه همچنان فعال باقی می‌ماند.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

- مادامی که قیمت بالای ناحیه‌ی کلیدی ۱/۱۳۸۰ - ۱/۱۴۰۰ قرار دارد، ساختار میان‌مدت همچنان صعودی ارزیابی می‌شود.

- در صورت تثبیت بالای ۱/۱۵۲۰ و بازگشت به بالای ۱/۱۶۰۰، می‌توان انتظار

ادامه‌ی حرکت به سمت سطوح زیر را داشت:

اهداف احتمالی حرکت اصلاحی روبه بالا:

- مقاومت نخست: ۱/۱۶۶۵ - ۱/۱۶۸۵
- مقاومت مهم: ۱/۱۷۶۰ - ۱/۱۸۳۰
- عبور و تثبیت پایدار بالای ۱/۱۸۳۰ می‌تواند مجدداً مسیر را برای حرکت به سمت ۱/۱۹۰۰ - ۱/۱۹۲۰ فعال نگه دارد.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- در صورت شکست قطعی حمایت ۱/۱۵۲۰ و بازگشت قیمت زیر ۱/۱۵۰۰:
- احتمال ادامه‌ی اصلاح تا ۱/۱۳۸۰
- شکست ۱/۱۳۸۰ ساختار را موقتاً به نفع فروشندگان تغییر می‌دهد و می‌تواند مسیر را به سمت ناحیه‌ی ۱/۱۲۰۰ - ۱/۱۱۸۰ باز کند.

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

- در صورت حفظ کف ۱/۱۵۲۰ و شکست مجدد مقاومت ۱/۱۵۷۵:
- حرکت اصلاحی تا ۱/۱۶۰۰ و سپس ۱/۱۶۶۵ - ۱/۱۶۸۵ محتمل است.
- این محدوده‌ها می‌توانند محل واکنش مجدد فروشندگان باشند، مگر آنکه شکست ساختاری واضح ثبت شود.

در تایم فریم ساعتی، بازار پس از تشکیل سقف در ناحیه ۱/۱۶۶۵ - ۱/۱۶۸۵ وارد فاز نزولی شده و با شکستن حمایت‌های میانی، اکنون در محدوده ۱/۱۵۳۰ در حال نوسان است. ساختار کوتاه مدت نزولی است و رالی‌های اصلاحی تا زمان بازپس‌گیری مقاومت‌های کلیدی، احتمالاً فشار فروش را کاهش نمی‌دهند.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت زیر ۱/۱۵۷۵ - ۱/۱۶۰۰ باقی بماند، فشار نزولی فعال خواهد بود.

- حمایت فعلی: ۱/۱۵۲۰ - ۱/۱۵۳۵

شکست این محدوده می‌تواند قیمت را به سمت:

- اهداف احتمالی پایین‌تر:

۱/۱۴۸۰

۱/۱۴۲۵

تحلیل تکنیکال شاخص داو جونز (US30)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم روزانه

عبور و تثبیت بالای ۵۰,۰۰۰ می‌تواند آغازگر فاز صعودی جدید و جلب توجه سرمایه‌گذاران نهادی باشد.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت بازگشت قیمت و شکسته شدن سطح ۴۷,۲۰۰ و سپس ۴۶,۵۰۰:

اهداف احتمالی اصلاح

- ۴۵,۴۰۰ - ۴۵,۱۰۰ (حمایت کلیدی روند)
- در صورت شکست آن: ۴۳,۰۰۰ - ۴۲,۵۰۰
- از دست رفتن ۴۵,۱۰۰ می‌تواند اخطار اولیه‌ی تضعیف ساختار میان‌مدت باشد، هرچند در حال حاضر چنین سناریویی احتمال کمتری دارد.

شاخص داو جونز پس از شکست مقاومت تاریخی و ثبت سقف جدید در حوالی ۴۸,۱۰۰ - ۴۸,۳۰۰ واحد، اکنون در سطح ۴۷,۵۷۰ در حال نوسان است. روند کلی همچنان صعودی بوده و حمایت میان‌مدت در ناحیه‌ی ۴۵,۱۰۰ - ۴۵,۴۰۰ قرار دارد که پیش‌تر نقش مقاومت کلیدی ایفا کرده و پس از شکست، تبدیل به حمایت معتبر شده است.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورت تثبیت بالای ۴۷,۲۰۰، احتمال ادامه‌ی حرکت صعودی وجود دارد. محدوده‌های زیر به عنوان اهداف بعدی قابل توجه‌اند:

- مقاومت: ۴۸,۱۰۰ - ۴۸,۳۰۰
- در صورت عبور، احتمال حرکت به سمت ۴۹,۰۰۰ - ۵۰,۰۰۰

تحلیل تکنیکال شاخص داوجونز (US۳۰)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

- در صورت شکست ۴۷,۲۰۰ و از دست رفتن ۴۶,۹۰۰:
- اهداف اصلاحی
- ۴۶,۳۰۰
- در صورت ادامه: ۴۵,۶۰۰ - ۴۵,۱۰۰
- این ناحیه با حمایت روزانه همراستا بوده و اهمیت ویژه‌ای دارد.

در تایم کوتاه مدت، بازار پس از اصلاح از سقف ۴۸,۱۰۰ در یک محدوده‌ی نوسانی قرار گرفته است. سطح ۴۷,۲۰۰ به عنوان حمایت درون روز عمل می کند و قیمت در حال تلاش برای تثبیت بالای آن است.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

- تا زمانی که قیمت بالای ۴۷,۲۰۰ و ۴۶,۹۰۰ قرار دارد، حمایت‌ها فعال بوده و احتمالاً شاهد ادامه‌ی تلاش برای صعود خواهیم بود.
- اهداف احتمالی کوتاه مدت
- ۴۷,۹۰۰ - ۴۸,۱۰۰
- در صورت شکست این محدوده ۴۸,۳۰۰

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم روزانه

اهداف احتمالی صعود:

- مقاومت نخست: ۱/۳۲۴۵
 - مقاومت کلیدی: ۱/۳۲۸۵ - ۱/۳۳۶۵
- بازگشت و تثبیت پایدار بالای ۱/۳۳۶۵ می تواند مسیر حرکت را برای صعود عمیق تر به سمت سقف های سال و محدوده ی ۱/۳۷۵۰ هموار کند

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت نتواند ناحیه ی حمایتی ۱/۳۰۵۰ را حفظ کند و به زیر ۱/۳۰۰۰ نفوذ نماید، احتمال ادامه ی اصلاح نزولی افزایش می یابد.

اهداف احتمالی نزول:

- حمایت مهم: ۱/۲۹۰۰ - ۱/۲۸۵۰
 - حمایت کلیدی پایین تر: ۱/۲۶۲۰ - ۱/۲۵۸۰
- شکست قطعی ۱/۲۸۵۰ می تواند تغییر ساختاری کوتاه مدت ایجاد کرده و کنترل بازار را به فروشندگان بسپارد.

قیمت در محدوده ی ۱/۳۱۴۰ نوسان دارد. پس از رشد قابل توجه از کف های ابتدای سال و رسیدن به ناحیه ی ۱/۳۷۵۰، بازار وارد فاز اصلاح و کاهش تدریجی شده است. حرکت اخیر نشان دهنده ی تسلط فروشندگان در کوتاه مدت است اما ساختار کلان همچنان از تداوم سوگیری صعودی میان مدت حمایت می کند تا زمانی که سطوح حمایتی کلیدی حفظ شود. قیمت اکنون نزدیک محدوده ی حمایتی مهم ۱/۳۱۰۰ - ۱/۳۰۵۰ در حال واکنش است که می تواند نقش کلیدی در تعیین جهت آتی بازار داشته باشد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ناحیه ی ۱/۲۸۵۰ - ۱/۲۹۰۰ تثبیت داشته باشد، فاز فعلی به عنوان اصلاح در روند صعودی ارزیابی می شود.

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

اهداف احتمالی صعود:

- مقاومت نخست: ۱/۳۲۴۵
 - مقاومت کلیدی: ۱/۳۲۸۵ - ۱/۳۳۶۵
- بازگشت و تثبیت پایدار بالای ۱/۳۳۶۵ می تواند مسیر حرکت را برای صعود عمیق تر به سمت سقف های سال و محدوده ی ۱/۳۷۵۰ هموار کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت نتواند ناحیه ی حمایتی ۱/۳۰۵۰ را حفظ کند و به زیر ۱/۳۰۰۰ نفوذ نماید، احتمال ادامه ی اصلاح نزولی افزایش می یابد.

اهداف احتمالی نزول:

- حمایت مهم: ۱/۲۹۰۰ - ۱/۲۸۵۰
 - حمایت کلیدی پایین تر: ۱/۲۶۲۰ - ۱/۲۵۸۰
- شکست قطعی ۱/۲۸۵۰ می تواند تغییر ساختاری کوتاه مدت ایجاد کرده و کنترل بازار را به فروشندگان بسپارد.

قیمت در محدوده ی ۱/۳۱۴۰ نوسان دارد. پس از رشد قابل توجه از کف های ابتدای سال و رسیدن به ناحیه ی ۱/۳۷۵۰، بازار وارد فاز اصلاح و کاهش تدریجی شده است. حرکت اخیر نشان دهنده ی تسلط فروشندگان در کوتاه مدت است اما ساختار کلان همچنان از تداوم سوگیری صعودی میان مدت حمایت می کند تا زمانی که سطوح حمایتی کلیدی حفظ شود. قیمت اکنون نزدیک محدوده ی حمایتی مهم ۱/۳۱۰۰ - ۱/۳۰۵۰ در حال واکنش است که می تواند نقش کلیدی در تعیین جهت آتی بازار داشته باشد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ناحیه ی ۱/۲۸۵۰ - ۱/۲۹۰۰ تثبیت داشته باشد، فاز فعلی به عنوان اصلاح در روند صعودی ارزیابی می شود. در صورت حفظ حمایت فعلی، اهداف قیمتی بعدی عبارتند از:

تحلیل تکنیکال بیت‌کوین (BTC/USDT)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم روزانه

عبور و تثبیت پایدار بالای ۱۲۴,۰۰۰ دلار نشانه‌ای از بازگشت روند صعودی و احتمال حرکت به سمت سقف‌های تاریخی جدید خواهد بود.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورتی که بیت‌کوین حمایت ۱۰۳,۵۰۰ دلار را از دست بدهد:

اهداف احتمالی نزولی

• ۹۸,۵۰۰ دلار

• ۹۳,۰۰۰ دلار

از دست رفتن ناحیه‌ی ۹۸,۵۰۰ می‌تواند ساختار میان‌مدت بازار را تضعیف کرده و مسیر را برای اصلاح عمیق‌تر فراهم کند.

بیت‌کوین پس از ثبت سقف اخیر در محدوده‌ی ۱۲۴,۰۰۰ دلار، وارد فاز اصلاحی شده و اکنون در حوالی ۱۱۱,۱۰۰ دلار معامله می‌شود. محدوده‌ی ۱۰۶,۰۰۰ - ۱۰۳,۵۰۰ دلار به‌عنوان حمایت کلیدی میان‌مدت حفظ شده و واکنش قیمت از نزدیکی همین ناحیه نشان می‌دهد ساختار کلی بازار هنوز متمایل به صعود تلقی می‌شود.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر):

حفظ حمایت ۱۰۶,۰۰۰ - ۱۰۳,۵۰۰ دلار می‌تواند به ادامه‌ی بازیابی قیمت کمک کند. در صورت تثبیت بالای محدوده‌ی فعلی، اهداف کوتاه‌مدت و میان‌مدت به ترتیب عبارتند از:

مقاومت‌های پیش‌رو

• مقاومت اول: ۱۱۴,۵۰۰ دلار

• مقاومت مهم: ۱۱۶,۰۰۰ - ۱۲۴,۰۰۰ دلار

تحلیل تکنیکال بیت کوین (BTC/USDT)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):
در صورت بازگشت قیمت به زیر
۱۰۹,۰۰۰ دلار و از دست رفتن ۱۰۶,۳۰۰:
اهداف احتمالی اصلاح
• ۱۰۳,۵۰۰ دلار
• ۹۸,۵۰۰ دلار (حمایت کلیدی روزانه)

در ساختار کوتاه مدت، پس از ریزش تا
حوالی ۱۰۶,۳۰۰ دلار شاهد بازیابی قیمت
و نوسان رو به بالا هستیم. بازار اکنون
در فاز اصلاح صعودی کوتاه مدت قرار
دارد و سطح ۱۱۱,۰۰۰ به عنوان مقاومت
اولیه عمل می کند.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ۱۰۹,۰۰۰ دلار باقی
بماند، احتمال ادامه ی حرکت اصلاحی به
سمت سطوح بالاتر وجود دارد.

اهداف کوتاه مدت

- ۱۱۲,۵۰۰ دلار
- ۱۱۴,۵۰۰ دلار

شکست بیش تر ۱۱۴,۵۰۰ می تواند
قیمت را برای تست محدوده ی ۱۱۶,۰۰۰ -
۱۱۸,۰۰۰ دلار آماده کند.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم روزانه

- قیمت نفت برنت پس از یک دوره‌ی نوسان طولانی و فاز حرکتی بدون روند مشخص، اکنون در محدوده‌ی ۶۴/۶۰ دلار معامله می‌شود. حمایت کلیدی ۵۸/۳۰ - ۶۰/۰۰ دلار همچنان محدوده‌ی دفاعی خریداران محسوب می‌شود و تا زمانی که این ناحیه حفظ شده، ساختار کلی بیشتر حالت تراکمی و آماده‌سازی برای فاز بعدی دارد. در سمت مقاومت، محدوده‌ی ۷۶/۵۰ - ۷۹/۳۰ دلار به‌عنوان ناحیه‌ی عرضه‌ی سنگین و سقف میان‌مدت باقی مانده است

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورتی که قیمت بالای ۵۸/۳۰ باقی بماند و نوسانات فعلی با مومنتوم صعودی همراه شود، احتمال مشاهده‌ی حرکت بازبایی قیمت وجود دارد.

اهداف احتمالی در صورت تداوم تقویت قیمت:

- مقاومت اول: ۶۶/۷۰ دلار
- مقاومت مهم‌تر: ۷۲/۰۰ دلار
- منطقه‌ی عرضه‌ی سنگین: ۷۶/۵۰ - ۷۹/۳۰ دلار

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت مجدداً به زیر ۶۰ دلار بازگردد و حمایت ۵۸/۳۰ شکسته شود، احتمال ادامه‌ی فشار فروش در میان‌مدت افزایش می‌یابد.

اهداف احتمالی نزولی:

- ۵۵/۵۰ دلار
- ناحیه‌ی حمایتی مهم: ۵۲/۰۰ - ۵۰/۰۰ دلار
- شکست پایدار زیر ۵۰ دلار بازار را وارد فاز نزولی ساختاری جدید می‌کند.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۳ نوامبر الی ۷ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت از دست رفتن $63/80$ دلار:
اهداف احتمالی نزولی:
• $62/50$ دلار
• $60/00$ دلار
ناحیه‌ی 60 دلار همچنان کلیدی‌ترین سطح دفاعی برای خریداران در کوتاه‌مدت است.

در تایم فریم کوتاه‌مدت، بازار پس از ریزش تا محدوده‌ی $63/80$ دلار، وارد فاز اصلاحی شده و اکنون بین $63/80$ - $66/70$ دلار در حال نوسان است. ساختار فعلی بیشتر حالت Sideway با تمایل به اصلاح صعودی دارد، با این حال تا شکست مقاومت‌های کلیدی نمی‌توان به بازگشت پایدار امیدوار بود.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورت حفظ حمایت $63/80$ دلار:
اهداف احتمالی اصلاح کوتاه‌مدت:
• $65/50$ دلار
• $66/70$ دلار (مقاومت مهم)
شکست و تثبیت بالای $66/70$ می‌تواند در کوتاه‌مدت مسیر را برای حمله به $68/00$ دلار باز کند.



اینستاگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx



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

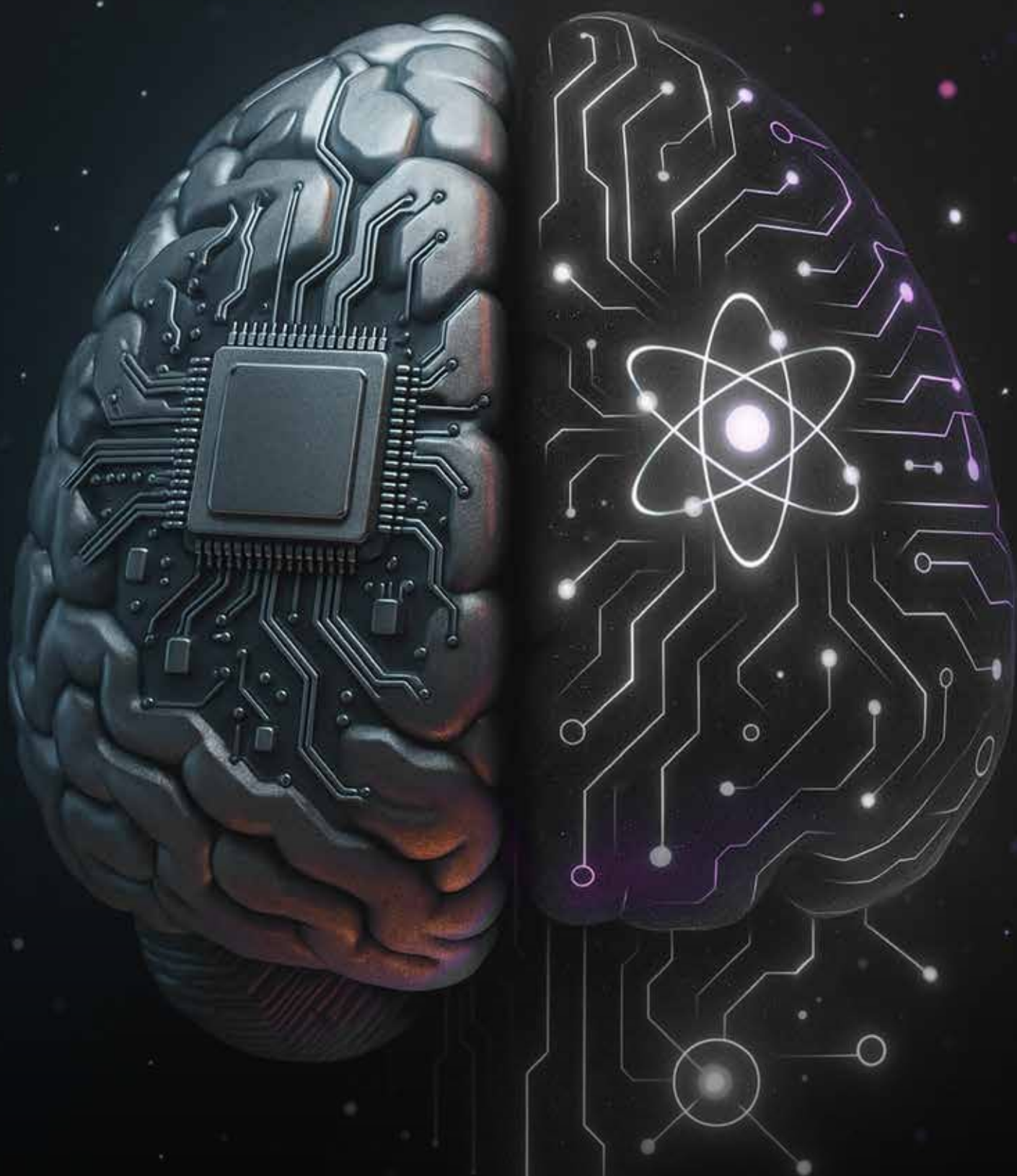
آموزش های مرتبط با بازارهای مالی
و تحلیل بازار

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.



فناوری؛
از انویدیا تا فیزیک کوانتوم

انویديا غير ممکن را ممکن ساخت!

انقلاب در کامپیوترهای کوانتومی

انویديا سیستم جدیدی با نام NVQLink معرفی کرده که امکان اتصال رایانه‌های کوانتومی به تراشه‌های هوش مصنوعی را فراهم می‌کند. هدف اصلی این فناوری، کاهش نرخ خطا در qubit ها و فراهم کردن زیرساخت برای ابرکامپیوترهای نسل بعدی است. با استفاده از هوش مصنوعی، NVQLink می‌تواند ظرفیت محاسبات کوانتومی را از صدها qubit فعلی به ده‌ها یا حتی صدها هزار qubit در آینده افزایش دهد. انویديا برای توسعه این فناوری با ۱۷ شرکت فعال در حوزه محاسبات کوانتومی همکاری می‌کند.

رقابت جهانی و موانع سیاسی

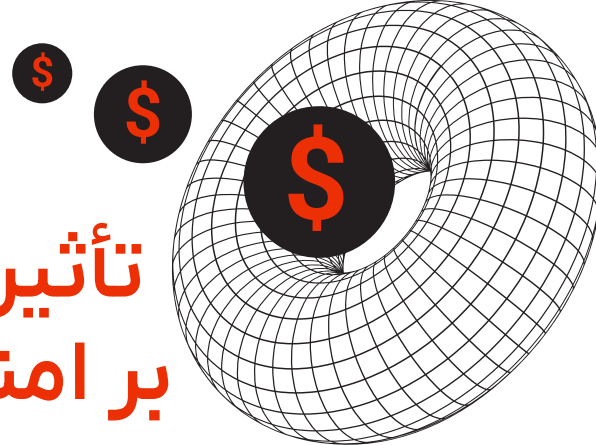
رونمایی NVQLink همزمان با پیشرفت گوگل در تراشه کوانتومی Willow صورت گرفته است؛ این تراشه توانسته برخی پردازش‌ها را سریع‌تر از ابرکامپیوترهای سنتی انجام دهد. علاقه شرکت‌های فناوری به محاسبات کوانتومی و پتانسیل آن در علوم مواد و پزشکی، انویديا را ترغیب کرده تا در این حوزه فعال باقی بماند. با این حال، موانع سیاسی و تجاری همچنان وجود دارند؛ دولت چین علی‌رغم برخی مجوزهای صادر شده توسط آمریکا، استفاده داخلی از محصولات Nvidia را محدود کرده است.

سهام انویديا با انتشار خبر احتمال استفاده تراشه‌های هوش مصنوعی این شرکت در گفت‌وگوی ترامپ و شی، ۵ درصد رشد کرد و ارزش بازار آن را به ۵ تریلیون دلار رساند! این موفقیت تنها چهار ماه پس از رسیدن انویديا به ارزش ۴ تریلیون دلار رخ داد و اکنون این شرکت بیش از مجموع ارزش بازار سهام کشورهای هلند، اسپانیا، امارات، ایتالیا و لهستان ارزش دارد.

عرضه پردازنده بلکول در چین؟

پردازنده جدید انویديا با نام بلکول، قوی‌ترین تراشه این شرکت است. جنسن هوانگ، مدیرعامل انویديا، نسخه‌ای از این تراشه را به کاخ سفید برده و ترامپ آن را فوق‌العاده توصیف کرده است. با این حال، در دیدار ترامپ و شی، صحبت رسمی درباره بلکول مطرح نشد و احتمالاً آمریکا قصد ندارد این تراشه را به چین صادر کند، چرا که توانمندی‌های آن بسیار فراتر از تراشه‌های قبلی است. هوانگ ابراز امیدواری کرده که روزی بتوان بلکول را در چین عرضه کرد، اما با توجه به تولید داخلی گسترده تراشه‌های هوش مصنوعی در چین و محدودیت‌های امنیتی، این مسیر فعلاً دشوار به نظر می‌رسد. با وجود این، رشد انویديا بدون توجه به بازار چین نیز ادامه دارد.

تأثیر فیزیک کوانتوم بر امنیت و آینده مالی



(Shor) قادر است رمزگذاری‌های رایج، از جمله RSA، را بشکند؛ این موضوع امنیت بخش عمده‌ای از تراکنش‌های مالی و بانکی را به خطر می‌اندازد. حتی ممکن است مهاجمان داده‌های رمزگذاری‌شده را هم‌اکنون ذخیره کنند و در آینده با رایانه‌های کوانتومی آن‌ها را رمزگشایی نمایند.

فرصت‌های نوین

همزمان با تهدیدها، فناوری کوانتومی فرصت‌های جدیدی برای نظام مالی فراهم می‌کند. بانک‌های بزرگ جهان از این فناوری برای تحلیل ریسک اعتباری و بهبود تصمیم‌گیری‌ها بهره می‌برند. صنایع دیگر مانند خودروسازی نیز از کوانتوم برای بهینه‌سازی زنجیره تأمین و مسیرهای حمل‌ونقل استفاده می‌کنند که به‌طور غیرمستقیم، کارایی مالی شرکت‌ها را افزایش می‌دهد.

راهکارها و آینده رمزنگاری

برای مقابله با تهدیدهای کوانتومی، الگوریتم‌های رمزنگاری مقاوم در برابر کوانتوم (Post-Quantum Cryptography) در NIST حال توسعه هستند. سازمان آمریکا چندین الگوریتم امن را تایید کرده و انتظار می‌رود م—وسسات مالی طی

فناوری کوانتومی در سال‌های اخیر از حد نظریه فراتر رفته و وارد دنیای واقعی شده است. رایانه‌های کوانتومی، با توان پردازشی فوق‌العاده و ساختار متفاوت نسبت به رایانه‌های کلاسیک، قادرند مسائل پیچیده را در زمانی بسیار کوتاه‌تر حل کنند. ظهور این فناوری نشان می‌دهد که عصر کوانتوم دیگر یک چشم‌انداز دور نیست؛ بلکه امروز، امنیت و ساختار نظام‌های مالی را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

سازوکار رایانش کوانتومی

برخلاف رایانه‌های کلاسیک که اطلاعات را به‌صورت گام‌به‌گام پردازش می‌کنند، رایانه‌های کوانتومی با استفاده از برهم‌نهی و درهم‌تنیدگی، می‌توانند مسیرهای محاسباتی متعدد را هم‌زمان بررسی کنند. به‌عنوان مثال، یک الگوریتم کوانتومی می‌تواند ترکیب بهینه‌ی پرتفوی مالی را در چند ثانیه پیدا کند، کاری که برای رایانه‌های معمولی روزها یا هفته‌ها طول می‌کشد.

تهدیدهای امنیتی

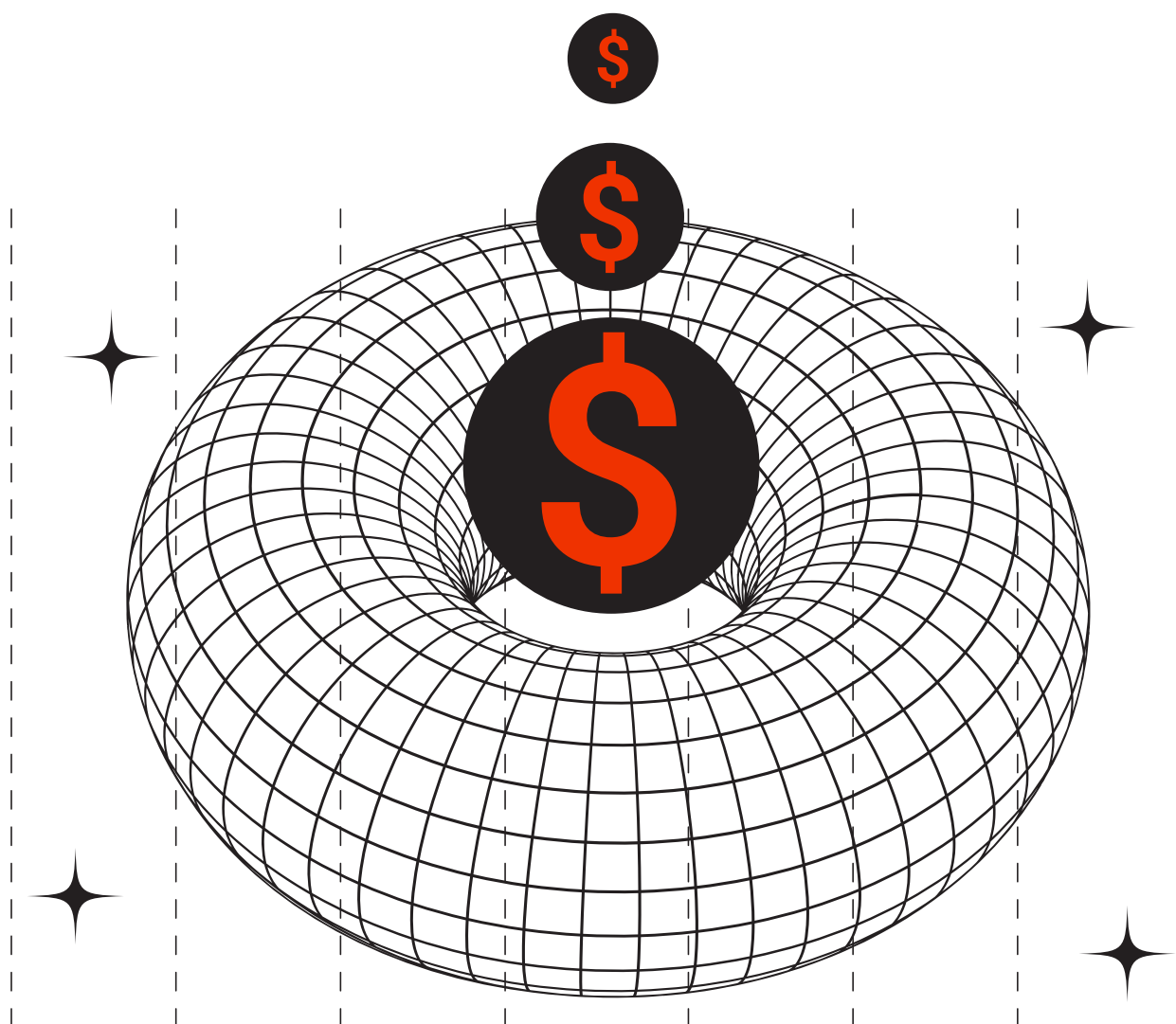
قدرت پردازشی بالای کوانتوم، تهدیدهایی جدی برای امنیت داده‌ها ایجاد می‌کند. الگوریتم معروف «شُر»

تأثیر فیزیک کوانتوم بر امنیت و آینده مالی

سال های آینده سیستم های خود را به این استانداردها مجهز کنند. در ایران نیز تحقیقات در حوزه فناوری کوانتومی در حال گسترش است و نهادهای مالی در صورت اقدام به موقع، می توانند از بحران های احتمالی جلوگیری کنند.

فناوری کوانتومی هم فرصت آفرین است و هم تهدید آفرین؛ تصمیم گیری های مالی سریع تر و دقیق تر را ممکن می سازد، اما امنیت فعلی را نیز به چالش می کشد. بانک های مرکزی، شرکت های فناوری و نهادهای مالی باید به تدریج به سیستم های مقاوم در برابر کوانتوم مهاجرت کنند و از شبیه سازهای ابری برای آزمایش و آموزش بهره ببرند.

سوال نهایی: آیا نظام مالی ما برای ورود به عصر کوانتوم آماده است؟ پاسخ به این پرسش، تعیین کننده جایگاه کشورها در اقتصاد دیجیتال آینده خواهد بود.





آینده هوشمندتر از آن است که بی قانون باشد!

ChatGPT پشت خط قرمز قانون!

ساختاری است. نخست، فشار فزاینده نهادهای قانونگذار جهانی. اتحادیه اروپا با قانون موسوم به EU AI Act عملاً استانداردهای اولیه حاکمیت هوش مصنوعی را تعریف کرده و آمریکا نیز چارچوبهای نظارتی متعددی را فعال کرده است. دوم، نیاز شرکتهای تکنولوژی به مدیریت ریسک حقوقی و جلوگیری از مسئولیت‌های احتمالی در مواردی مانند تجویز دارو، مشاوره حقوقی یا ارائه سیگنال مالی توسط مدل‌های زبانی. و سوم، تغییر بنیادین در انتظارات سرمایه‌گذاران. بازار سرمایه دیگر صرفاً به دنبال محصولات «هیجان برانگیز» نیست؛ بلکه به دنبال مدل‌هایی است که بتوانند در دنیای واقعی دوام بیاورند، قانون‌پذیر باشند و در برابر ارزیابی نظارتی و مالی مقاومت کنند.

نتیجه این روند، تغییر رویکرد صنعت از هدف‌گذاری برای جایگزینی متخصصان انسانی، به مدل «تقویت و تسهیل تخصص انسانی» است. هوش مصنوعی از امروز نقش بازوی استراتژیک پزشکی، وکیل، تحلیلگر و مدیر سرمایه را ایفا می‌کند، نه جایگزین کامل آن‌ها. این همان چارچوب مورد نظر سرمایه‌گذاران نهادی است: هوشی

به‌روزرسانی اخیر سیاست‌های ChatGPT از تاریخ ۲۹ اکتبر، فراتر از یک تغییر فنی ساده در نحوه استفاده از یک ابزار دیجیتال است؛ این تصمیم در واقع نقطه عطف مهمی در مراحل بلوغ صنعت هوش مصنوعی و ورود آن به فاز قانون‌گذاری و بلوغ بازاری محسوب می‌شود. بر اساس مقررات جدید، ChatGPT دیگر مجاز نیست توصیه‌های مستقیم و تخصصی در زمینه‌های پزشکی، حقوقی و مالی ارائه کند و نقش آن رسماً از یک مشاور اجرایی به جایگاه یک ابزار تحلیلی و آموزشی منتقل شده است. این تحول به‌خوبی نشان می‌دهد که بازار جهانی فناوری از فاز هیجان عمومی و ماجراجویی بی‌پایان در استفاده از AI، وارد مرحله‌ای از نظم، چارچوب و انضباط شده است؛ مرحله‌ای که بیش از آنکه به سرعت و نوآوری خام پاداش دهد، بر پایبندی به قواعد، شفافیت و مدل‌های قابل نظارت تکیه دارد. مشابه مسیری که فین‌تک و کریپتو طی سال‌های اخیر طی کردند، اکنون هوش مصنوعی نیز وارد اقلیم سیاست‌گذاری رسمی شده است.

این تصمیم نتیجه ترکیب سه نیروی



آینده هوشمندتر از آن است که بی قانون باشد!

Enterprise را رعایت کنند. برای تریدرها، پیام روشن است: هوش مصنوعی همچنان موتور محرک اقتصاد آینده است، اما وزن قانون‌گذاری و کیفیت ساختار شرکت‌ها در ارزیابی ارزش آن‌ها به‌طور چشمگیری افزایش یافته است.

در نهایت، سیاست جدید ChatGPT به جای آنکه عقب‌نشینی تلقی شود، باید به‌عنوان مهر تاییدی بر بلوغ اکوسیستم هوش مصنوعی فهم شود. این صنعت اکنون وارد دوره‌ای شده که در آن استاندارد، حسابرسی، شفافیت و همکاری انسان و ماشین تعریف‌کننده آینده هستند. اگر انقلاب هوش مصنوعی را با انقلاب مالی یا دیجیتال مقایسه کنیم، اکنون درست در نقطه‌ای هستیم که از مرحله هیجان و روایت، به مرحله ساخت زیرساخت و قواعد رسیده‌ایم. مرحله‌ای که برندگان واقعی بازار مشخص خواهند شد نه با سرعت، بلکه با پایداری و انضباط!

که شتاب ایجاد می‌کند، اما با ریسک قابل کنترل و در چارچوبی قابل ممیزی عمل می‌کند.

در این مرحله جدید، شرکت‌هایی که سریع‌تر با چارچوب‌های نظارتی همگام شوند و مدل‌های شفاف و قابل حسابرسی ارائه دهند، مزیت رقابتی خواهند داشت. فرصت در حوزه‌هایی مانند HealthTech، LegalTech و FinTech همچنان بسیار بزرگ است، اما مسیر ورود دیگر از دروازه هیجان و اکتشاف عبور نمی‌کند، بلکه از مسیر انطباق، تایید و اعتماد می‌گذرد. این پیام به استارت‌آپ‌ها نیز روشن است: دوران تمرکز بر اتوماسیون کامل تمام شده و دوره «هوش افزایشی» آغاز شده است؛ دوره‌ای که در آن ارزش در ایجاد اکوسیستم‌های قابل اعتماد، مستند، کنترل‌پذیر و توضیح‌پذیر خلاصه می‌شود.

از نگاه بازارهای مالی نیز، این تحول را باید نشانه‌ای از پایان مرحله «هجوم اولیه سرمایه» و آغاز فاز «غریبالگری و تفکیک بازیگران» دانست. رالی هوش مصنوعی متوقف نشده، اما از این پس تنها شرکت‌هایی رشد خواهند کرد که بتوانند اســــــتانداردهای



بیگ دیتا؛ کلید طلایی برای رمزگشایی بازارهای جهانی!

ابزارهای ساده و در دسترس

در سیلیکون ولی، شرکت‌ها از الگوریتم‌هایی استفاده می‌کنند که احساسات بازار را اندازه گیری می‌کنند. هر پست منفی یا نگرانی به یک عدد تبدیل می‌شود و این اعداد مسیر آینده بازار را پیش‌بینی می‌کنند. در سال ۲۰۲۰، همین تحلیل‌ها توانستند سقوط بزرگ بازار را پیش‌بینی کنند و کسانی که به داده‌ها توجه کردند، ضرر نکردند.

خطرات و راه‌حل‌ها

با این حال، تحلیل داده‌ها همیشه بدون ریسک نیست. یک الگوی اشتباه می‌تواند ضرر ایجاد کند و حتی صندوق‌های بزرگ سرمایه‌گذاری را تحت تاثیر قرار دهد. راهکار، دقت و تعادل است؛ داده‌ها را تحلیل کنید، اما بیش از حد اعتماد نکنید. در ایران، با نوسانات دلار و تحریم‌ها، بیگ دیتا ابزار ارزشمندی است. می‌تواند حرکات ارز و فرصت‌های بورس را زودتر نشان دهد و بانک‌ها و شرکت‌ها را در تصمیم‌گیری‌های مالی یاری کند. پای ثابت تمامی بحث‌های مالی همیشه یک سؤال بوده است: آیا تحلیل تکنیکال به تنهایی کافی است؟ بیگ دیتا پاسخ روشنی ارائه می‌دهد و نشان می‌دهد بازار چیزی فراتر از اتفاقات سطحی است؛ اتفاقات بزرگ‌تر و پنهان در پشت پرده در جریان است.

شب‌ها وال‌استریت آرام است، اما داده‌ها هرگز نمی‌خوابند. میلیون‌ها اطلاعات در هر لحظه وارد بازار می‌شوند و الگوهای ایجاد می‌کنند که چشم عادی قادر به دیدنشان نیست. بیگ دیتا این الگوها را شناسایی می‌کند و به فرصت‌های سودآور تبدیل می‌کند؛

داده‌ها چه می‌گویند؟

بازار مالی پر از داده است: قیمت سهام، اخبار، توییت‌ها و حتی جستجوهای گوگل. بیگ دیتا همه این اطلاعات را هم‌زمان بررسی می‌کند. به عنوان مثال، افزایش جستجوی کلمه «تورم» یا افزایش محتوای منفی در شبکه‌های اجتماعی، اغلب پیش‌بینی‌کننده واکنش بازار است. ساعتی پیش از تغییرات بزرگ، داده‌ها نشانه می‌دهند؛ یک تأخیر کوچک در خرید و فروش یا تکرار کلمات خاص در گزارش‌ها می‌تواند فرصت‌های طلایی خلق کند.

الگوهای پنهان در بورس تهران

این روند در بازارهای داخلی هم رخ می‌دهد. هزاران خرید کوچک و پیوسته در ساعات غیرمعمول می‌تواند نشان دهد که کسی در حال جمع‌آوری سهام یک شرکت است. بیگ دیتا این روندها را ردیابی می‌کند؛ از تصاویر ماهواره‌ای بنادر گرفته تا مصرف برق کارخانه‌ها. کنار هم قرار گرفتن این داده‌ها، تصویری واضح از فرصت‌های بازار ارائه می‌دهد.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

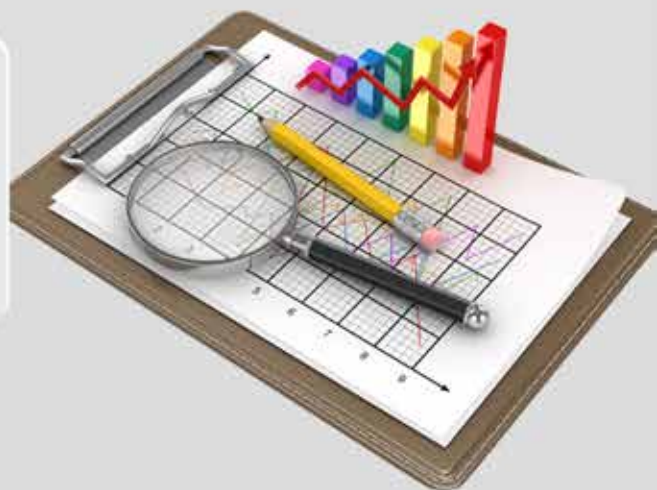


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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



جان پالسون؛ مردی که روی سـقوط شرط بست!

و همه چیز ظاهراً عالی بود. اما پالسون برخلاف موج خوش‌بینی، نشانه‌هایی دید که دیگران نمی‌دیدند: وام‌هایی که بی‌حساب داده شده بودند، کیفیت اعتباری پایین و حبابی که با هر روز بزرگ‌تر می‌شد.

او ماه‌ها تحقیق کرد، داده‌ها را بررسی کرد و بی‌وقفه گزارش‌های اعتباری را مطالعه نمود؛ نتیجه؟ بازار مسکن در آستانه فروپاشی تاریخی قرار داشت! پس تصمیم گرفت راهی را برود که تقریباً هیچ‌کس جرأت آن را نداشت: با استفاده از ابزارهای Credit Default Swaps روی سقوط بازار مسکن شرط بست. وقتی همه از رشد حرف می‌زدند، او از فروپاشی گفت. وقتی دیگران در تب و تاب خرید بودند، او شرط معکوس بست و وقتی همه مطمئن بودند، او شک کرد.

در سال ۲۰۰۸، همه‌چیز تغییر کرد. بازار مسکن سقوط کرد، بانک‌ها ورشکسته شدند، وال‌استریت در شوک فرو رفت. اما در میان این تاریکی، جان پالسون حدود ۴ میلیارد دلار سود به دست آورد. معامله‌ای که بسیاری آن را بزرگ‌ترین ترید تاریخ بازارهای مالی می‌دانند. پالسون ثابت کرد که «بالاترین سطح درک بازار، توانایی دیدن چیزی است که جمعیت هنوز ندیده‌اند.»

در دنیای مالی نام‌هایی وجود دارند که تنها به خاطر ثروت‌شان شناخته نمی‌شوند، بلکه به خاطر جسارت، تحلیل‌گری عمیق و توانایی دیدن حقیقت پشت پرده بازار در ذهن‌ها ثبت می‌شوند. یکی از این نام‌ها جان پالسون است؛ مردی که به جای فرار از بحران، در دل آن بزرگ‌ترین فرصت عمر خود را یافت.

از نیویورک تا قلب وال‌استریت

جان پالسون در سال ۱۹۵۵ در نیویورک و در خانواده‌ای کاملاً معمولی به دنیا آمد. نه ثروت خانوادگی داشت و نه میراثی مالی، اما از همان دوران جوانی ذهنی دقیق و عطش یادگیری بی‌پایان در او پیدا بود. پس از تحصیل در دانشگاه نیویورک و سپس MBA از هاروارد، قدم به وال‌استریت گذاشت و با تلاش و پشتکاری مثال‌زدنی، در سال ۱۹۹۴ شرکت سرمایه‌گذاری Paulson & Co را تأسیس کرد. او به تدریج شهرت یافت؛ نه به خاطر حرکات نمایشی یا معاملات پرسر و صدا، بلکه به دلیل انضباط فکری و توانایی تشخیص واقعیت پیش از دیگران. او اواسط دهه ۲۰۰۰، بازار مسکن آمریکا مثل سدی از اعتماد عمومی و هیجان گسترده بود. بانک‌ها بی‌پروا وام می‌دادند، قیمت خانه‌ها روزانه رشد می‌کرد، رسانه‌ها از "دوران طلایی سرمایه‌گذاری در املاک" می‌گفتند

جان پالسون؛ مردی که روی سقوط شرط بست!

موفقیت پالسون بر پایه‌ی اصولی شکل گرفت که هر تریدر می‌تواند از آن‌ها بهره‌برد:

- تحلیل عمیق، نه شهود زودگذر
 - پایبندی به منطق، نه تبعیت از جمع
 - صبر در انتظار لحظه مناسب و اقدام قاطع در زمان تصمیم
 - درک ریسک به‌جای ترس از آن
- او به‌خوبی می‌دانست که بازار همیشه پر از سر و صداست، اما حقیقت را فقط کسانی می‌شنوند که آرام و با تمرکز گوش می‌دهند.
- ماجرای پالسون یک درس روشن برای همه معامله‌گران دارد: بازار به کسانی پاداش می‌دهد که می‌دانند چرا معامله می‌کنند، نه به کسانی که فقط معامله می‌کنند.
- معامله‌گری هنر نگاه کردن به آن چیزی است که دیگران هنوز نمی‌توانند یا نمی‌خواهند ببینند و گاهی، بزرگ‌ترین فرصت‌ها در لحظه‌هایی متولد می‌شوند که بسیاری تسلیم ترس شده‌اند.
- تا شماره آینده، با داستان یکی دیگر از بزرگان بازار همراه ما باشید؛ جایی که دوباره خواهیم دید در دل فراز و نشیب‌های بازار، چه ذهن‌هایی دنیا را تغییر دادند.



اردربلاک در اسمارت مانی

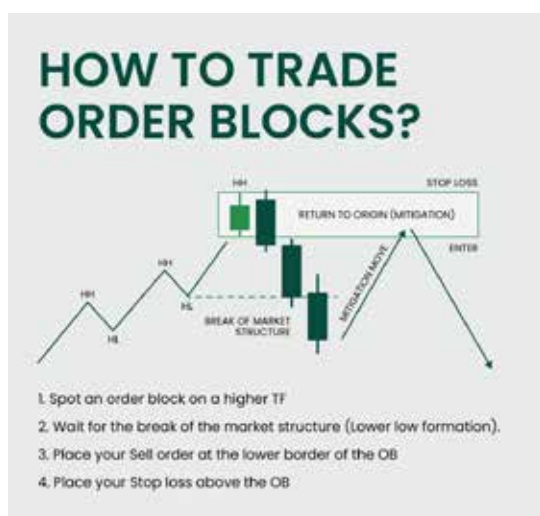
یا پر شدن گپ قیمتی (Imbalance/Fair Value Gap)

نکته حرفه‌ای

اردربلاک‌ها معمولاً با نواحی FVG و ایمبالانس همپوشانی دارند. این نواحی نشان‌دهنده حرکت سریع قیمت و سفارشات پرنشده هستند و مانند یک آهنربا قیمت را به سمت خود جذب می‌کنند.

جمع‌بندی

مفهوم	توضیح
Order Block	جای ورود پول بزرگ
BMS	تایید تغییر روند
Retest	فرصت ورود معامله‌گر
SL	پشت OB
هدف	نقدینگی بعدی یا FVG



در استراتژی‌های اسمارت مانی، تمرکز بر ردپای بازیگران بزرگ بازار است، یعنی مؤسساتی که واقعاً جهت حرکت قیمت را تعیین می‌کنند. یکی از مفاهیم کلیدی در اسمارت مانی، اردربلاک است؛ ناحیه‌ای قیمتی که بازیگران بزرگ قبل از حرکت شدید قیمت، سفارش‌های حجیم خود را در آن قرار می‌دهند.

ویژگی‌های Order Block

آخرین کندل صعودی قبل از ریزش یا

آخرین کندل نزولی قبل از رشد: این

ناحیه نشان‌دهنده غالب شدن فشار خرید یا فروش است و معمولاً عدم تعادل بازار (Imbalance) را به تصویر می‌کشد.

ری‌تست پس از شکست ساختار بازار (BMS): پس از تشکیل OB، معامله‌گران

منتظر ایجاد کف پایین‌تر (LL) یا سقف بالاتر (HH) هستند تا تغییر روند تایید شود. معمولاً قیمت برای بازگشت و ری‌تست OB حرکت می‌کند و موقعیت ورود ایجاد می‌شود.

نکات ورود به معامله

- ورود از لبه پایینی OB نزولی یا لبه بالایی OB صعودی
- تعیین حد ضرر کمی بالاتر یا پایین‌تر از ناحیه OB
- تارگت معامله: ناحیه بعدی نقدینگی

انواع ابزارهای معاملاتی و ویژگی‌های هر بازار

فارکس

فارکس بزرگ‌ترین و نقدشونده‌ترین بازار جهان با حدود ۷ تریلیون دلار گردش روزانه است که عمدتاً تحت تسلط بانک‌ها و الگوریتم‌ها قرار دارد. قیمت‌ها معمولاً قبل از ادامه روند، نقدینگی را جمع‌آوری می‌کنند و بالاترین نوسان در همپوشانی سشن لندن و نیویورک رخ می‌دهد. جهش‌ها تصادفی نیستند و بیشتر بازتاب رویدادهای بازتعادل بازار هستند. کلید موفقیت در این بازار صبر، شناخت زمان بندی سشن‌ها و توجه به شاخص دلار (DXY) و داده‌های کلان اقتصادی مانند NFP، CPI و سیاست‌های نرخ بهره است.

شاخص‌ها (Indices)

شاخص‌ها بازتاب جریان پرتفوی مؤسسات و احساسات کلی بازار هستند. نوسان اصلی شاخص‌ها از آغاز بازار نیویورک شروع شده و نقدینگی ابتدا گسترش و سپس قبل از انتشار اخبار مهم فشرده می‌شود. تغییر مومنتوم در این بازار معمولاً حاصل جابه‌جایی سرمایه بین دارایی‌های ریسکی و امن است. اخبار کلان مانند FOMC و CPI می‌توانند ساختارهای درون‌روزی بازار را در چند ثانیه تغییر دهند. تمرکز تحلیلگران بر رفتار منحنی بازده، چرخه نوسان سشن‌ها و همبستگی با شاخص VIX است.

کامودیتی‌ها

بازار کالاها مانند طلا و نفت معمولاً مطابق با متغیرهای واقعی حرکت می‌کند، از جمله تورم، ذخایر و عوامل ژئوپلیتیک. طلا اغلب به عنوان پوشش تورمی در برابر بازده واقعی و نفت به عنوان بازتاب عرضه و تقاضا و سیاست‌های اوپک یا گزارش‌های EIA در نظر گرفته می‌شود. حرکت‌های این بازار واضح اما شدید هستند و شکاف‌های قیمتی، رول‌اور و ریسک مارجین اهمیت بالایی دارند. در تحلیل این بازار، تکنیکال مؤثر است اما عوامل کلان اقتصادی نقش اصلی را دارند. تمرکز تحلیلگران بر همبستگی بازده و طلا، گزارش ذخایر و چرخه‌های تورمی است.

کریپتو

بازار کریپتو ۲۴ ساعته و هفت روز هفته فعالیت دارد و نقدینگی آن پراکنده است. لوریج سنگین و نبود کنترل مرکزی باعث می‌شود قیمت‌ها تحت تأثیر رفتار جمعی و دستکاری قرار بگیرند. دام‌های نقدینگی در این بازار واضح اما خطرناک هستند. تحلیلگران بر نرخ تامین مالی (Funding Rate)، تغییرات Open Interest، تسلط بیت کوین (BTC.D) و حفره‌های نقدینگی تمرکز دارند.

انواع ابزارهای معاملاتی و ویژگی‌های هر بازار

نکات حرفه‌ای

۱. نقدینگی $\neq$ حجم: مکان سفارشات مهم‌تر از تعداد معاملات است.
۲. حد ضرر و انتظارات خود را با مدل نقدینگی هر بازار تنظیم کنید.
۳. فارکس بیشتر به سیاست‌های پولی واکنش می‌دهد، شاخص‌ها به احساسات بازار، کامودیتی‌ها به چرخه‌های اقتصادی و کریپتو به رفتار جمعی و هیجانات بازار.

جمع‌بندی	
عامل اصلی	بازار
سیاست پولی	فارکس
احساسات بازار	شاخص‌ها
چرخه‌های اقتصادی	کامودیتی‌ها
هیجان و جمعیت	کریپتو

تمرکز بر نقدینگی و مدیریت ریسک کلید موفقیت در هر بازار است. هر بازار منطق خود را دارد و تحلیلگر باید روش و استراتژی مخصوص آن را رعایت کند.

چهار فاز اصلی بازار در اسمارت مانی

۲. روند صعودی (Uptrend)

پس از فاز انباشت، قیمت‌ها شروع به افزایش می‌کنند. بازار سقف‌های بالاتر و کف‌های بالاتر می‌سازد و سرمایه‌گذاران بیشتری وارد بازار می‌شوند. روند در این مرحله شکل گرفته و تقویت می‌شود و مسیر رشد سرمایه فراهم می‌گردد.

۳. فاز توزیع (Distribution)

در این مرحله قیمت‌ها در سطوح بالا قرار دارند و پول‌های بزرگ شروع به فروش دارایی‌های خود می‌کنند. عموم معامله‌گران هیجان‌زده‌اند، اما پول هوشمند در حال خروج است. بازار در این مرحله آماده چرخش و آغاز روند نزولی است.

بازار همیشه تصادفی حرکت نمی‌کند؛ سرمایه‌گذاران بزرگ نقشه مشخصی دارند. آشنایی با چهار فاز اصلی بازار به شما کمک می‌کند که با جریان بزرگان حرکت کنید و نه بر خلاف آن‌ها.

۱. فاز انباشت (Accumulation)

در این مرحله، قیمت‌ها در سطوح پایین قرار دارند و سرمایه‌گذاران هوشمند به صورت آرام و پنهانی شروع به خرید می‌کنند. این فاز نقطه‌ای است که بازار در حال ساختن کف و جمع‌آوری انرژی برای روند صعودی بعدی است و بهترین فرصت برای ورود خریداران حرفه‌ای فراهم می‌شود.



چهار فاز اصلی بازار در اسمارت مانی

۴. روند نزولی (Downtrend)

در این فاز، قیمت‌ها کاهش می‌یابند و بازار کف‌های پایین‌تر و سقف‌های پایین‌تر می‌سازد. معامله‌گران خرد تحت فشار ترس شروع به فروش می‌کنند و بازار در نهایت برای ورود به فاز انباشت بعدی آماده می‌شود.

نکات مهم

- در فازهای انباشت و توزیع، بازار در حال جمع‌آوری انرژی و ساختن ساختار است.
- در روندهای صعودی و نزولی، بازار سقف‌های بالاتر یا کف‌های پایین‌تر ایجاد می‌کند.
- قانون طلایی بازار این است که پول هوشمند در سکوت خرید می‌کند و در اوج هیجان می‌فروشد. معامله‌گر حرفه‌ای باید رفتار خود را مطابق این اصول تنظیم کند و از پیروی کورکورانه از جمعیت اجتناب نماید.

رازی که پشت رفتار متفاوت برنت و WTI پنهان است!

قسمت سوم:

در دو بخش قبلی، تفاوت‌های جغرافیایی، مسیرهای عرضه و نقش نفت برنت و WTI در بازار جهانی بررسی شد. در این بخش به زیربنای این تفاوت‌ها یعنی ویژگی‌های فیزیکی و شیمیایی دو شاخص اصلی نفت جهان می‌پردازیم. این ویژگی‌ها تنها جنبه علمی ندارند؛ بلکه در رفتار قیمتی، سرعت واکنش به داده‌های اقتصادی، هزینه پالایش و حتی انتخاب استراتژی معاملاتی اثرگذارند. تریدر حرفه‌ای تنها نمودار را نمی‌خواند؛ ماهیت دارایی را نیز می‌شناسد. درک این تفاوت‌ها مزیتی است که معامله‌گر را یک قدم جلوتر از بازار قرار می‌دهد. در صنعت انرژی، دو ویژگی اصلی کیفیت نفت را تعیین می‌کند:

- سبک بودن (Light) یعنی نفت چگالی کمتر دارد و پالایش آن ساده‌تر است؛ بنابراین بیشتر به بنزین و گازوئیل تبدیل می‌شود.
 - شیرین بودن (Sweet) یعنی گوگرد کمی دارد؛ در نتیجه سوخت تولید شده با آن کیفیت بالاتری دارد و هزینه پالایش پایین‌تر است.
- هر دو شاخص برنت و WTI در دسته نفت‌های سبک و شیرین قرار می‌گیرند، اما WTI از نظر کیفیت، کمی بهتر است.

این نفت سبک‌تر و کم‌گوگردتر بوده و برای پالایشگاه‌هایی که تمرکز بیشتری روی تولید بنزین دارند، گزینه ایده‌آل‌تری محسوب می‌شود.

با این وجود، این برتری فنی همیشه به معنی قیمت بالاتر نیست. در بازار انرژی، عواملی مانند دسترسی، نقدشوندگی و جریان سرمایه معمولاً نقشی تعیین‌کننده‌تر نسبت به کیفیت فیزیکی دارند. به همین دلیل، در بسیاری از مقاطع تاریخی، برنت با قیمت بالاتری نسبت به WTI معامله شده است.

واکنش سریع‌تر WTI به داده‌های اقتصادی آمریکا

پالایشگاه‌های آمریکا به کیفیت WTI وابستگی بالایی دارند؛ بنابراین داده‌های اقتصادی این کشور، مانند موجودی نفت خام هفتگی EIA، گزارش API، آمار اشتغال، شاخص‌های صنعتی و تصمیمات فدرال رزرو، اثر مستقیم و سریعی بر WTI می‌گذارند.

برای مثال، وقتی شاخص PMI آمریکا رشد می‌کند، انتظار بهبود فعالیت پالایشگاهی شکل می‌گیرد و WTI معمولاً سریع‌تر رشد می‌کند. این تفاوت برای معامله‌گران بازار فارکس اهمیت دارد، چون تقویت WTI معمولاً با قدرت گرفتن دلار کانادا و فشار نزولی بر USD/CAD همراه می‌شود.

رازی که پشت رفتار متفاوت برنت و WTI پنهان است!

برنت؛ شاخص ریسک جهانی

برنت بیشتر در بازارهای بین‌المللی و مسیرهای دریایی معامله می‌شود. به همین دلیل، این نفت به شرایط اقتصادی جهانی حساس‌تر است.

رشد تنش‌های ژئوپلیتیک معمولاً باعث جهش سریع‌تر برنت می‌شود، در حالی که کاهش تقاضای اروپا و آسیا می‌تواند باعث اصلاح سریع‌تر آن نسبت به WTI شود.

این ویژگی برنت را به شاخصی کاربردی برای تحلیل ارزهای اروپایی و اسکاندیناوی مانند EUR، GBP و NOK تبدیل می‌کند.

تفاوت رفتار قیمتی برنت و WTI

در بازار واقعی، تفاوت‌های فیزیکی باعث تفاوت‌های رفتاری می‌شود:

برنت به بحران‌های ژئوپلیتیک حساس‌تر است و سریع‌تر واکنش نشان می‌دهد.

WTI به داده‌های اقتصادی آمریکا واکنش مستقیم‌تر و تندتری دارد.

نوسانات کوتاه‌مدت WTI معمولاً بیشتر است، پس گزینه بهتری برای اسکالپ و معاملات کوتاه‌مدت محسوب می‌شود.

برنت ثبات نسبی بیشتری دارد، بنابراین برای معامله‌گران کلان و پوزیشن‌تریدینگ مناسب‌تر است.

اهمیت اسپرد میان برنت و WTI

اختلاف قیمت میان این دو نفت خام (Brent-WTI Spread) بیشتر از یک تفاوت عددی است. این اختلاف در واقع نشانگر جریان سرمایه و تقاضای جهانی برای انرژی است.

- افزایش این اختلاف معمولاً نشانه افزایش ریسک‌پذیری و افزایش تقاضای جهانی است.

- کاهش آن می‌تواند نشان‌دهنده کاهش فعالیت اقتصادی جهانی یا افزایش تقاضای داخلی آمریکا باشد.

درک این اسپرد به معامله‌گر تصویر بهتری از احساسات و جریان پول جهانی می‌دهد. ویژگی‌های فیزیکی نفت تنها مباحث آزمایشگاهی نیستند؛ این ویژگی‌ها رفتار بازار، واکنش به داده‌ها و انتخاب استراتژی معاملاتی را تعیین می‌کنند.

به‌طور خلاصه:

- WTI برای معاملات کوتاه‌مدت و مبتنی بر داده‌های آمریکا مناسب‌تر است.
- برنت بیشتر با تحولات جهانی حرکت می‌کند و برای تحلیل روندهای کلان کاربرد دارد.
- اختلاف قیمت میان این دو شاخص، ابزاری مهم برای تشخیص جریان سرمایه و قدرت تقاضای جهانی است.

کهن‌الگوها و معامله‌گری؛ از قهرمان زخمی تا تولد خردمند درون

در مسیر معامله‌گری، هر تریدر روزی به نقطه‌ای می‌رسد که درمی‌یابد بزرگ‌ترین دشمنش نه بازار، بلکه ذهن خودش است. این مرحله، که یونگ آن را «نزول به درون ناخودآگاه» می‌نامد، آغاز تولد خردمند درون است؛ کهن‌الگویی که با صبر و درک، جای قهرمان جنگ‌جو را می‌گیرد.

در این مرحله، تریدر دیگر به دنبال نبرد و فتح بازار نیست. او به جای تمرکز روی سود و شکست حریف، به درک و شناخت خود می‌پردازد. سؤال‌های او حالا متفاوت شده‌اند: چرا همیشه باید برنده باشم؟ چرا وقتی بازار خلاف جهت من حرکت می‌کند حس بی‌ارزشی می‌کنم؟ چرا نمی‌توانم اجازه دهم بازار مسیر خود را طی کند بدون اینکه حس کنم باید کنترلش کنم؟ این پرسش‌ها، راه ورود به خرد درونی و آرامش واقعی را باز می‌کنند.

«قهرمان زخمی» نماد تریدر بالغی است که از شکست‌ها عبور کرده و معنای آن‌ها را درک کرده است. وقتی ضررهای بزرگ رخ می‌دهد، اگر فرد به جای فرار از درد، آن را ببیند و تجربه کند، می‌تواند از دل همان رنج، آگاهی و بینش تازه‌ای به دست آورد. این همان لحظه‌ای است که قهرمان جای خود را به خردمند می‌دهد؛ کسی که دیگر نمی‌خواهد بازار را فتح کند، بلکه می‌خواهد خودش را بشناسد. او دیگر سود را شکار

نمی‌کند، بلکه آرامش را تجربه می‌کند و وقتی دیگر به دنبال کنترل بازار نیست، تازه می‌تواند با آن هماهنگ شود. بازار در این مرحله دیگر دشمن نیست، بلکه آینه‌ای است که تصویر درونی تریدر را بازتاب می‌دهد. هر صعود و نزول، بازتابی از هیجانات، ترس‌ها و باورهای درونی ماست. تریدر خردمند درمی‌یابد که ضرر، دشمن نیست بلکه اطلاعات است، نوسان تهدید نیست بلکه فرصتی برای مشاهده، و صبر ضعف نیست بلکه اوج قدرت درونی است. بازار دیگر میدان نبرد نیست، بلکه محراب شناخت خود است. تجربه نشان می‌دهد که وقتی تریدر بتواند «قهرمان زخمی» درونش را بپذیرد، چرخه‌ی ضررهای هیجانی متوقف می‌شود. او دیگر به دنبال جبران نیست، بلکه به دنبال توازن است. این همان نقطه‌ای است که مفهوم «ترید تراپی» معنا پیدا می‌کند؛ بازگرداندن تریدر به ارتباط سالم با خودش. وقتی ذهن، احساس و تصمیم در یک مسیر قرار گیرند، بازار دیگر دشمن تلقی نخواهد شد. قهرمان آغاز راه است، اما خردمند پایان آن. هر تریدر ابتدا با شمشیر هیجان وارد میدان می‌شود، اما تنها آن‌هایی که از دل شکست، آگاهی می‌زایند، به آرامش و تداوم واقعی می‌رسند. در نهایت، بازار تنها یک معلم است و هر تریدر شاگردی در مسیر شناخت خود.



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