

London Times

موند تایمز



هفته منتهی
به ۲۲ نوامبر
شماره ۲۰

نقره ستون استراتژیک اقتصاد جهان!
حمله عجیب یک تریدر به Hyperliquid!

اولین نبرد ۶ غول هوش مصنوعی در میدان کریپتو!
وداع وارن بافت، و مشعلی که همچنان برافروخته است!

فهرست

۱ سرآغاز

۲ سخن سردبیر

زیر ذره‌بین اقتصاد جهانی

۳ بحران هسته‌ای ایران؛ تنش ژئوپلیتیک ادامه دارد!

۴ پایان تعطیلی تاریخی دولت آمریکا!

۵ تاثیر تداوم جنگ روسیه و اوکراین بر اقتصاد جهانی

۶ عملکرد ضعیف اقتصاد چین در سه ماهه پایانی

نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند

۷ تقویم اقتصادی

۸ چشم‌انداز اقتصادی

۱۱ تحلیل فاندامنتال هفتگی

۱۸ تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)

۲۸ نقره ستون استراتژیک اقتصاد جهان!

کریپتو آنکات

۳۰ سقوط بیت‌کوین همزمان با افزایش فشار در بازار

۳۲ نبرد چین و آمریکا در زمین بیت‌کوین!

۳۳ حمله عجیب یک تریدر به Hyperliquid!

نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب

۳۴ طلا، یورو، پوند، نفت، دوجونز و بیت‌کوین

فهرست

فناوری؛ از وارن بافت تا داو جونز

۴۷

روز خونین وال استریت!

۴۸

اولین نبرد شش غول هوش مصنوعی در میدان کریپتو!

خارج از چارت

۵۰

وداع وارن بافت، و مشعلی که همچنان برافروخته است!

۵۲

تسلیت... شما مرده‌اید!

۵۳

دیوید تپر؛ ذهنی سرد در بازارهای داغ

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۵۵

۷ اندیکاتور حیاتی که هر تریدر حرفه‌ای باید بشناسد

۵۷

سرمایه‌گذاری، ترید یا قمار؟

۵۸

داده‌هایی که قیمت نفت را می‌سازند

۵۹

Day Trading چیست و چگونه انجام می‌شود؟



مونـد تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر

اسامی نویسندگان:

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

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

هفته‌ای را پشت سر گذاشتیم که در آن، اقتصاد جهانی بیش از هر زمان دیگری به یک صفحه‌ی شطرنج شبیه بود؛ جایی که هر حرکت، پیامدی فراتر از مرزها و صنایع دارد. از پایان طولانی‌ترین تعطیلی دولت آمریکا تا انتشار داده‌های ضعیف اقتصاد چین، از ادامه‌دار شدن جنگ روسیه و اوکراین تا شوک‌های پیاپی در بازار انرژی؛ تمامی این رویدادها، تصویری تازه از نظم اقتصادی امروز ترسیم می‌کنند.

در این شماره، نبض بازار را از چندین زاویه بررسی می‌کنیم: از تحلیل جامع سنتیمنتال طلا، یورو، پوند، نفت و شاخص‌ها گرفته تا شکست‌های ساختاری در کریپتو؛ جایی که سقوط بیت‌کوین، درگیری قدرت‌های بزرگ و حتی حمله‌های عجیب به پلتفرم‌های لیکوئیدیتی، جریان جدیدی از ریسک‌ها و فرصت‌ها را پیش روی معامله‌گران قرار داده است.

در بخش «زیر ذره‌بین»، تحولات اقتصادی و ژئوپلیتیکی هفته را واکاوی می‌کنیم و در «فناوری»، از وارن بافت تا غول‌های نوظهور هوش مصنوعی، مسیر قدرت در دنیای سرمایه‌گذاری را دنبال می‌کنیم.

«خارج از چارت» این هفته نیز از داستانی شگفت‌انگیز تا پرت‌تری یک ذهن سرد در بازارهای داغ را در بر می‌گیرد؛ بخش‌هایی که به ما یادآوری می‌کنند بازارها فقط نمودار نیستند؛ انسان، احساس و روایت نیز نقش دارند. و در نهایت، در بخش «آموزش»، دانشی عملی و قابل استفاده ارائه کرده‌ایم: از اندیکاتورهای حیاتی گرفته تا مسیر تشخیص تفاوت میان سرمایه‌گذاری، ترید و قمار...

به شماره بیستم موندتایمز خوش آمدید؛ جایی که هر خط آن، برای تصمیم‌سازان، تحلیل‌گران و معامله‌گران نوشته شده است.

سخن سردبیر

هفته‌ای که گذشت، تصویری روشن از وضعیتی ارائه داد که اقتصاد جهانی در آن قرار گرفته است: ابهام داده‌ای، شکنندگی ساختاری، و بازتعریف نقش دارایی‌ها در چرخه‌های جدید رشد و ریسک!

پایان طولانی‌ترین تعطیلی دولت آمریکا به جای ایجاد قطعیت، فضای تحلیل را با کمبود داده‌های رسمی روبه‌رو کرد؛ وضعیتی که مقام‌های اقتصادی این کشور نیز آن را تأیید کرده‌اند. پیامد این خلا آماری، بازتنظیم انتظارات سیاست پولی، نوسان گیری معامله‌گران، و بازگشت سنجیده سرمایه به سمت دارایی‌های جایگزین بوده است. در آسیا، انتشار ضعیف‌ترین آمار تولید صنعتی و خرده‌فروشی چین طی یک سال گذشته، بار دیگر تأکید کرد که چالش‌های تقاضا و محدودیت‌های ساختاری همچنان سایه خود را بر دومین اقتصاد بزرگ جهان حفظ کرده‌اند. این داده‌ها نه تنها چین، بلکه مسیر تجارت جهانی، فلزات، و انرژی را نیز تحت تأثیر قرار می‌دهند. در حوزه ژئوپلیتیک، عملیات جدید ایالات متحده در آمریکای جنوبی بار دیگر بازار نفت را در معرض واکنش‌های سریع قرار داد؛ نشانه‌ای دیگر از اینکه امنیت انرژی به یکی از محورهای پایدار ریسک جهانی تبدیل شده است.

اما شاید مهم‌ترین تحول این هفته، جایگاه تازه‌ای باشد که نقره در اقتصاد جهانی پیدا کرده است. عبور قیمت از سطوح تاریخی و اصلاح کنترل‌شده آن، تأیید می‌کند که نقره دیگر یک فلز صرفاً امن نیست؛ بلکه به مؤلفه‌ای راهبردی در زنجیره انرژی، فناوری‌های نو، و رقابت صنعتی کشورها تبدیل شده است؛ جایگاهی که پیش‌تر فقط برای فلزات حیاتی تعریف می‌شد.

در کنار این تحولات، کاهش دوباره فشار خرید در بازار کریپتو و افت بیت‌کوین به سطح ۹۷ هزار دلار نشان داد که سرمایه‌گذاران همچنان میان سناریوهای تورمی، سیاست‌های پولی و ریسک‌های سیستماتیک در حال تنظیم مجدد موقعیت‌های خود هستند.

در چنین محیطی، تحلیل صرف کافی نیست؛ آنچه اهمیت پیدا می‌کند درک روابط میان‌رشته‌ای بازارهاست؛ جایی که داده، ژئوپلیتیک، انرژی، سیاست پولی و فناوری، هر روز بیش از گذشته به یکدیگر گره می‌خورند.

هفته‌نامه موندتایمز در همین نقطه می‌ایستد: برای ارائه تحلیلی که نه فقط تحولات را شرح می‌دهد، بلکه معنای آن‌ها را برای آینده بازارها روشن می‌کند.

با آرزوی موفقیت

صبح نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

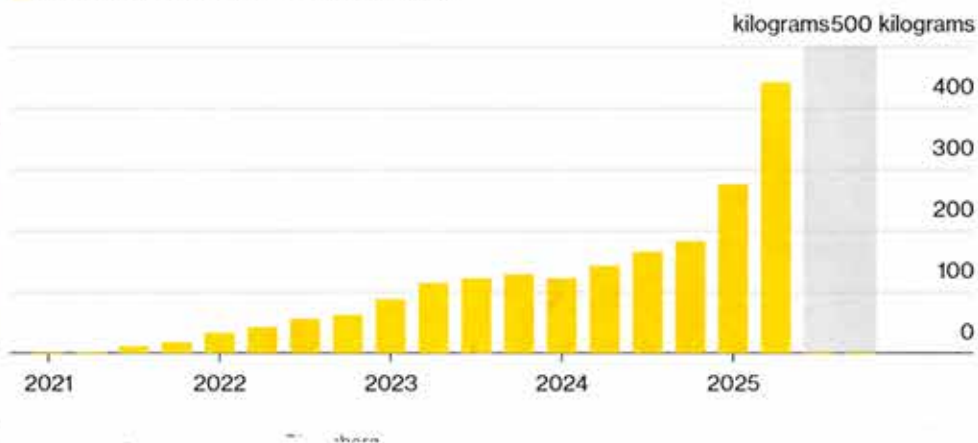
خدمات بروکر



Iran's Highly-Enriched Uranium

IAEA hasn't verified uranium inventory since June 13 attacks

■ 60% Enriched Uranium ■ No New Data



بحران هسته‌ای ایران؛ تنش ژئوپلیتیک ادامه دارد!

از ژوئن به بعد اطلاعات مشخصی از میزان موجودی اورانیوم ایران وجود ندارد و تصاویر ماهواره‌ای هم روشن نمی‌کنند که فعالیت‌ها صرفاً پاکسازی است یا جابه‌جایی مواد. این هفته جلسه‌ای در وین برای تعیین راهکاری جهت دسترسی بازرسان به سایت‌های هسته‌ای ایران برگزار می‌شود. آژانس هشدار می‌دهد که به دلایل محیط‌زیستی نیز باید از سایت‌ها بازدید شود، زیرا احتمال نشت چند کیلوگرم اورانیوم وجود دارد.

ایران تصور می‌کند این عدم قطعیت مانع حمله نظامی می‌شود، اما در غرب دو دیدگاه وجود دارد: عده‌ای حمله را راه رفع ابهام می‌دانند و عده‌ای آن را به دلیل خطر خروج ایران از NPT بسیار پرریسک می‌دانند. در مجموع ادامه وضعیت فعلی می‌تواند احتمال اقدام نظامی و تشدید ریسک‌های ژئوپلیتیکی را افزایش دهد که بدترین سناریو برای اقتصاد ایران است.

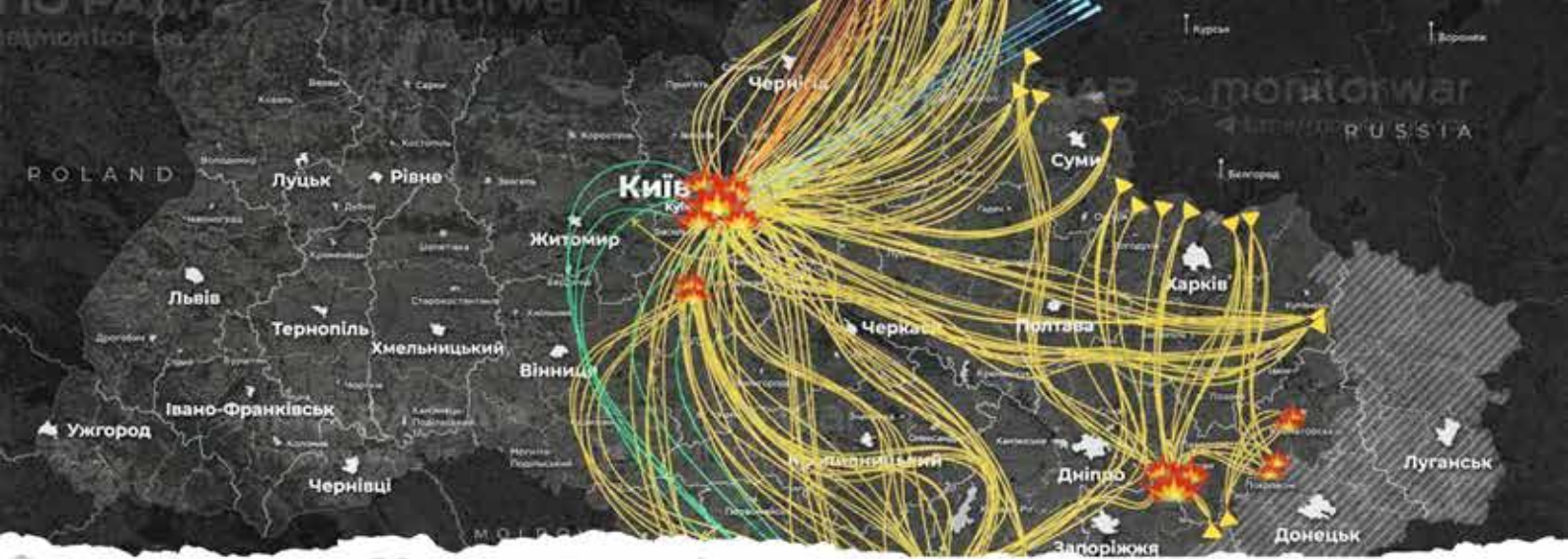
ابتدای هفته توسط کشورهای V-G صادر شد که در آن از ایران خواستند تا همکاری کامل با آژانس را در زمینه بازرسی از سایت‌های آسیب‌دیده از سر بگیرد و همچنین ایران باید فوراً وارد مذاکرات مستقیم با ترامپ شود. اما یک مقام وزارت خارجه ایران این درخواست را رد کرده و به گزارش خبرگزاری مهر، دلیل این بود که بیانیه حملات اسرائیل به ایران را محکوم نکرده بود! ایران چندین ماه پس از جنگ ۱۲ روزه همچنان به سازمان انرژی اتمی اجازه بازرسی نداده و جایگاه ذخایر اورانیوم ایران برای غربی‌ها نامشخص است. ایران پیش از حملات ژوئن دارای ذخایر کافی اورانیوم غنی‌شده برای ساخت سریع حدود یک دوجین کلاهک هسته‌ای بود. آژانس کنترل این مواد را از دست داده و گروشی می‌گوید این فقدان اطلاعات، نگرانی جدی است. تصویر فوق میزان اورانیوم غنی‌شده ایران را نشان می‌دهد که در سال ۲۰۲۵ در حد قابل توجهی افزایش داشته،



پایان تعطیلی تاریخی دولت آمریکا!

یکی از جدی‌ترین ضربه‌ها برای فعالان بازار، تعلیق انتشار داده‌های حیاتی اقتصادی بود. نزدیک به دو ماه است که آمار اشتغال، تورم، PCE، تولید ناخالص داخلی و فروش خرده‌فروشی منتشر نشده و بازار در فضایی از عدم اطمینان قرار گرفته است. هنوز زمان دقیق انتشار این داده‌ها مشخص نیست؛ تنها داده تورم سپتامبر منتشر شده و گزارش اشتغال همان ماه نیز احتمالاً هفته آینده منتشر می‌شود. کاخ سفید اعلام کرده ممکن است آمار اشتغال و تورم اکتبر اصلاً منتشر نشود، زیرا جمع‌آوری این داده‌ها نیازمند تحقیقات میدانی بوده که در دوره تعطیلی انجام نشده است. در صورت عدم انتشار، چنین اتفاقی برای نخستین بار در تاریخ رخ خواهد داد. وزارت کار وعده داده طی روزهای آینده تقویم رسمی انتشار آمار را اعلام کند.

پس از ۴۳ روز بن‌بست سیاسی، طولانی‌ترین تعطیلی دولت آمریکا با امضای دونالد ترامپ پایان یافت. مجلس نمایندگان عصر چهارشنبه با ۲۲۲ رای موافق و ۲۰۹ رای مخالف، به لایحه بودجه موقت جمهوری خواهان رای مثبت داد؛ لایحه‌ای که تنها تا پایان ژانویه اعتبار دارد و در صورت تداوم اختلاف‌ها، احتمال بازگشت تعطیلی همچنان وجود دارد. دموکرات‌ها عمدتاً با این طرح مخالف بودند، زیرا خواسته اصلی‌شان یعنی تمدید یارانه‌های «اوباما کر» در آن لحاظ نشده است. با وجود پایان تعطیلی، اثرات اقتصادی آن کاملاً محسوس است. بن‌بست ۴۳ روزه باعث توقف کمک‌های غذایی میلیون‌ها خانواده، لغو هزاران پرواز و عدم پرداخت حقوق کارکنان فدرال شد. دفتر بودجه کنگره پیش‌تر هشدار داده بود که این وضعیت می‌تواند رشد اقتصادی فصل جاری را تا ۱.۵ درصد کاهش دهد؛ هرچند احتمال می‌رود بخشی از این آسیب‌ها در ابتدای سال آینده جبران شود.

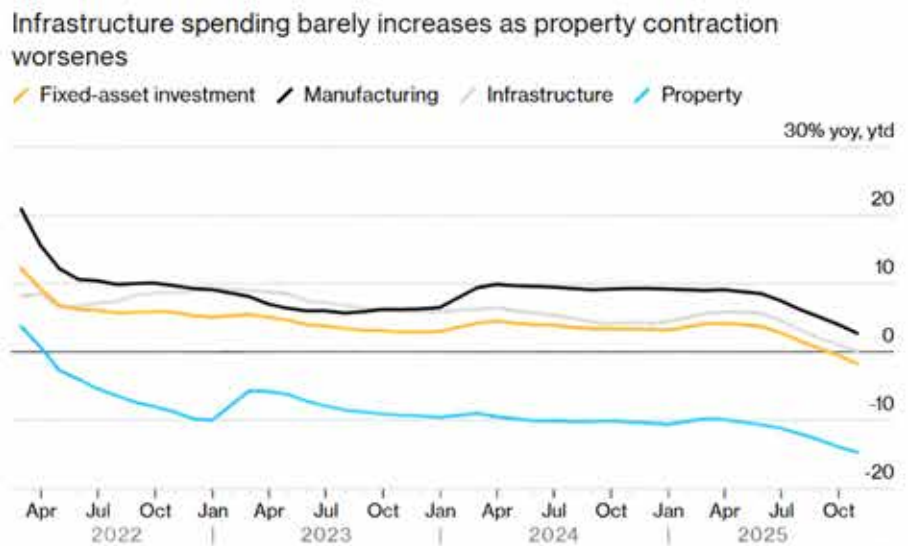


تاثیر تداوم جنگ روسیه و اوکراین بر اقتصاد جهانی

تحریم‌ها صادرات به چین و هند را کم کرده و بخشی از نفت روسیه به مقاصد نامشخص آسیایی ارسال می‌شود. اوکراین تلاش می‌کند با حمله به زیرساخت‌های انرژی روسیه، درآمدهای نفتی کرملین را کاهش دهد.

در بازارهای مالی نیز پیامدهای بحران محسوس است؛ کاهش احتمال کاهش نرخ بهره در آمریکا و توقف انتشار داده‌ها به دلیل تعطیلی دولت، باعث افزایش ریسک‌گریزی شده و سهام‌های تکنولوژی و هوش مصنوعی بیشترین افت را تجربه کرده‌اند. سرمایه‌گذاران اکنون با احتیاط بیشتری تحولات ژئوپلیتیک و سیاست‌های فدرال رزرو را دنبال می‌کنند.

جنگ اوکراین وارد سال چهارم شده و شدت حملات دوطرف پیامدهای اقتصادی و نظامی تازه‌ای ایجاد کرده است. روسیه با حملات گسترده به زیرساخت‌های انرژی اوکراین و اوکراین با حملات پهپادی به تأسیسات نفتی روسیه، جنگ را به مرحله‌ای اقتصادی-نظامی کشانده‌اند. حمله به بندر نفتی نووروسیسک خساراتی ایجاد کرده و در مقابل، نیروگاه‌ها و شبکه گرمایشی اوکراین هدف روسیه قرار گرفته‌اند. از نظر اقتصادی، صادرات دریایی نفت روسیه کاهش یافته و به پایین‌ترین سطح دو ماه اخیر رسیده است. این افت صادرات و قیمت‌ها درآمدهای نفتی و بودجه نظامی روسیه را تحت فشار گذاشته، در حالی که بیش از ۳۵۰ میلیون بشکه نفت روسیه به دلیل تحریم‌ها و اختلال‌ها روی دریا باقی مانده است.



عملکرد ضعیف اقتصاد چین در سه ماهه پایانی

حالی است که رکود بازار مسکن همچنان ادامه دارد که تاثیر منفی بر بازار کار و تقاضا دارد. سایر داده‌ها ضعف خرده فروشی و تقاضا را به تصویر می‌کشند. این در حالی است که از پایان سپتامبر تاکنون بیش از یک تریلیون یوان بسته محرک تصویب شده اما بهبود چندانی در وضعیت اقتصاد مشاهده نمی‌شود. تلاش‌های دولت برای مقابله با ظرفیت مازاد (که ناشی از ضعف تقاضا ایجاد شده) و محدودیت‌هایی برای کاهش جنگ قیمتی برای جلوگیری از روند کاهشی تورم، و از طرفی تشدید جنگ های تجاری که تاثیر آن به وضوح مشخص است، مجموعه دلایلی هستند که سرمایه‌گذاری و فعالیت اقتصادی را کاهش دادند و با این روند شاهد کاهش شتاب رشد اقتصادی چین در انتهای سال خواهیم بود.

فعالیت اقتصادی در چین پس از رکود بی سابقه در سرمایه‌گذاری، در آغاز سه ماهه پایانی کاهش یافته است. آخرین داده‌های اقتصادی چین نشان می‌دهد که بسته‌های محرک دولت هنوز تاثیر محسوسی نداشتند و به کندی به اقتصاد تزریق می‌شوند. تولیدات صنعتی در اکتبر سالانه فقط ۴/۹ درصد رشد کرد؛ این رقم با اختلاف کمتر از پیش‌بینی ۵/۵ درصدی اقتصاددانان است. این آمار پس از آن منتشر می‌شود که سرمایه‌گذاری ثابت دارایی‌ها در ده ماه نخست سال ۱/۷ درصد کاهش یافته و در ماه اکتبر نیز سرمایه‌گذاری ۱۲ درصد کاهش یافته است. این پنجمین ماه متوالی محسوب می‌شود که اقتصاد با سرمایه‌گذاری پایین مواجه می‌شود. تصویر فوق نشان می‌دهد که تقریباً از اواسط سال (تشدید جنگ تجاری)، سرمایه‌گذاری تجاری، تولید و هزینه در زیرساخت‌ها به شدت کاهش یافته و تحت تاثیر قرار گرفتند. این در



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

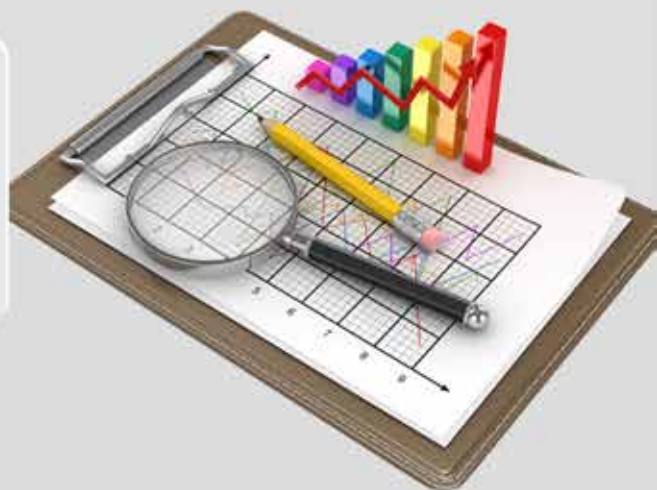


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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.



تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
صورجلسه فدرال رزرو	۲۲:۳۰	چهارشنبه ۱۹ نوامبر
میانگین نرخ رشد دستمزدها	۱۷:۰۰	پنجشنبه ۲۰ نوامبر
تغییرات مشاغل بخش غیرکشاورزی	۱۷:۰۰	پنجشنبه ۲۰ نوامبر
نرخ بیکاری	۱۷:۰۰	پنجشنبه ۲۰ نوامبر
شاخص مدیران خرید بخش تولید	۱۸:۱۵	جمعه ۲۱ نوامبر
شاخص مدیران خرید بخش خدمات	۱۸:۱۵	جمعه ۲۱ نوامبر

چشم انداز اقتصاد جهانی



دلار آمریکا

بازارهای جهانی و دلار آمریکا همچنان در فضای عدم اطمینان هستند و پس از بازگشایی دولت، منتظر انتشار داده اشتغال سپتامبر در روز پنجشنبه اند؛ داده‌ای که احتمالاً واکنش شدید اما کوتاه‌مدت بازار را به همراه دارد. انتظار می‌رود اشتغال تنها رشد اندکی داشته باشد و از آنجایی که گزارش ماهیت گذشته‌نگر دارد، حساسیت بازار بیشتر به دلیل انتظار طولانی است. نشانه‌ها نیز متناقض اند: PMI رشد محدود اشتغال را نشان می‌دهد، در حالی که آمار ADP از حذف ۳۰ هزار شغل حکایت دارد. بنابراین پیش‌بینی این گزارش دشوار است و ورود به معاملات پیش از انتشار داده، ریسک بالایی دارد. بهترین راه، صبر برای انتشار داده و کاهش ابهام‌هاست.

دلار نیوزلند

هفته گذشته و این هفته داده مهمی در نیوزیلند نداشتیم و سوگیری اقتصادی نزولی برای NZD همچنان برقرار است. نرخ بیکاری به بالاترین سطح ۹ سال اخیر افزایش یافته و رشد اقتصادی به شدت ضعیف است. حتی با وجود کاهش نرخ مشارکت، باز هم نرخ بیکاری افزایش داشته که ضعف شدید بازار کار را منعکس می‌کند. انتظار می‌رود که یک مرحله کاهش دیگر در ماه نوامبر رخ دهد و انتظار داریم تأثیر سیاست‌های تسهیلی در سال ۲۰۲۶ در اقتصاد دیده شود.



چشم انداز اقتصاد جهانی



دلار استرالیا

گزارش اشتغال اکتبر استرالیا بسیار قوی بود و احتمال کاهش نرخ بهره را به شدت پایین آورد. نرخ بیکاری به ۴.۳ درصد رسید و بیش از ۴۲ هزار شغل – عمدتاً تماموقت – ایجاد شد که نشان‌دهنده قدرت بالای بازار کار است. در نتیجه، احتمال کاهش نرخ بهره تا اواسط ۲۰۲۶ از ۷۰٪ به ۴۰٪ کاهش یافت و دلار استرالیا تقویت شد. با این حال، این وضعیت برای RBA چالش‌برانگیز است زیرا می‌تواند فشارهای تورمی را ادامه‌دار کند. این هفته انتشار شاخص هزینه نیروی کار، تصویر دقیق‌تری از رشد دستمزدها و اثر آن بر تورم ارائه خواهد داد.

دلار کانادا

در آخرین نشست بانک مرکزی کانادا، مقامات اظهار داشتند که در صورت ضعف بیشتر بازار کار نیاز به کاهش بیشتر نرخ بهره وجود دارد، اما آخرین گزارش اشتغال نشان می‌دهد که نرخ بیکاری به‌طور غیرمنتظره‌ای کاهش یافته و اقتصاد تقریباً تمام مشاغل از دست رفته در دوره جنگ تجاری را جبران کرده است. البته اشتغال در بخش خدمات و به‌صورت پاره‌وقت اضافه شده که از نقاط منفی گزارش بودند، اما در حدی به بانک مرکزی فرصت می‌دهد که یک توقف در کاهش نرخ ایجاد کند. سوگیری دلار کانادا خنثی است.



چشم انداز اقتصاد جهانی

فرانک سوئیس



سوئیس با آمریکا بر سر کاهش نرخ تعرفه‌ها از ۳۹ درصد به ۱۵ درصد به توافق رسید. همچنین سوئیس متعهد شده که طی پنج سال آینده ۲۰۰ میلیارد دلار در آمریکا سرمایه‌گذاری کند. خبر این توافق باعث تقویت فرانک شد؛ البته تقویت فرانک به دلیل سنتیمنت ریسک‌گریزی در آخر هفته نیز بود. به دلیل کاهش انتظارات کاهش نرخ در دسامبر، در روزهای پایانی هفته بازار شدیداً ریسک‌گریز شد. البته سوگیری اقتصادی فرانک همچنان نزولی است و انتظار داریم که این نوسانات فرصتی برای فروش فرانک باشد. برای فروش بهتر، احتیاط لحاظ شود زیرا احتمال تداوم سنتیمنت ریسک‌گریزی وجود دارد.

ین ژاپن



ین ژاپن به دلیل رویکرد انبساطی دولت و بانک مرکزی که در افزایش نرخ بهره مردد است، تضعیف شده و در برابر دلار به سطح ۱۵۴ رسیده است. دستمزدهای واقعی برای نهمین ماه متوالی کاهش یافته و BOJ دلایلی برای ثابت نگه داشتن نرخ بهره در دسامبر دارد. مقامات ژاپن بارها تهدید به مداخله پولی کرده‌اند، اما تا حالا اقدام جدی صورت نگرفته است. به نظر می‌رسد که ین کمی بیشتر جای تضعیف دارد.

تحليل فاندamental هفتگی

هفته ۱۷ تا ۲۱ نوامبر

FUNDAMENTAL ANALYSIS

صورتجلسه FOMC یا FOMC Meeting Minutes

تأثیر داده در بازار:

معمولاً صورتجلسه بانک مرکزی تأثیر قابل‌توجهی در بازار ندارد، زیرا نتیجه جلسه پیش‌تر در بازار پیش‌خور شده است. این صورتجلسه بیشتر در تحلیل‌های اقتصادی کاربرد دارد.

صورتجلسه نشست اکتبر فدرال رزرو، در روز چهارشنبه ۱۹ نوامبر، ساعت ۲۲:۳۰ به‌وقت تهران منتشر می‌شود. در این جلسه نرخ بهره مطابق انتظارات کاهش یافت اما پاول با لحن هاوکیش خود بازار را سورپرایز کرد. پاول گفت که کاهش نرخ بهره در دسامبر قطعی نیست. این موضوع به‌دلیل تداوم برخی فشارهای تورمی در سپتامبر و عدم اطمینان اقتصادی در طول تعطیلی دولت بود. پاول گفت در صورتی‌که تعطیلی دولت تداوم یافته و داده‌های اقتصادی را دریافت نکنیم، احتمالاً در نشست دسامبر ثابت می‌مانیم. حال دولت بازگشایی شده و انتظار می‌رود داده‌ها کاهش نرخ را تایید کنند. بازار کار در حد قابل‌توجهی تضعیف شده و نیاز به حمایت از سوی بانک مرکزی دارد. پیش از رصد داده‌ها نمی‌توان با قطعیت بالایی نظر داد، اما داده‌های بخش خصوصی ضعف بازار کار را در ماه اکتبر تأیید می‌کنند. لازم به ذکر است که بخشی از ضعف بازار کار ناشی از پیشرفت هوش مصنوعی است که با کاهش نرخ بهره نیز در کوتاه‌مدت جبران نمی‌شود.

میانگین دستمزدهای ساعتی یا Average Hourly Earnings m/m

نگرانی بابت تورم ایجاد کرده و باعث تقویت دلار شود، البته این داده به تنهایی در بازار نوسان ایجاد نمی‌کند بلکه مجموع داده‌های بازار کار به بازار نوسان می‌دهند.

در صورتی که دستمزدها پایین‌تر از انتظارات باشند، نشانه‌ای از ضعف بازار کار و کاهش تورم تلقی شده و انتظارات کاهش نرخ را افزایش می‌دهد. این سناریو برای بازارهای ریسکی، یورو و طلا خوب است و به ضرر دلار خواهد بود.

با اعلام وزارت کار آمریکا، گزارش اشتغال ماه سپتامبر این کشور پس از بازگشایی دولت، در تاریخ پنجشنبه ۲۰ نوامبر منتشر خواهد شد. این گزارش که شامل نرخ بیکاری، تغییرات مشاغل NFP و میانگین دستمزدهای ساعتی است، به دلیل تعطیلی دولت به تعویق افتاده و عدم اطمینان شدیدی را در بازار ایجاد کرد.

گزارش ADP کاهش تدریجی رشد دستمزدها را نشان می‌دهد، افرادی که شغل خود را تغییر دادند شاهد افزایش ۶.۶ درصدی دستمزدها بودند که پایین‌ترین نرخ سالانه است. در سپتامبر، مجموعه داده‌ها تقاضای ضعیف نیروی کار را نشان می‌دهند؛ لذا انتظار شگفتی در نرخ رشد دستمزدها را نداریم.

تاثیر داده در بازار:

معمولاً نرخ رشد دستمزدها در دوره رکود بازار کار مورد توجه بازار نیست، زیرا روند کاهشی یا ثابت دارند که تهدیدی برای تورم محسوب نمی‌شود. در صورتی که دستمزدها بالاتر از انتظارات باشند (که احتمال آن کم است)، ممکن است

تغییرات مشاغل بخش غیرکشاورزی یا Non-Farm Employment Change

در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، در واکنش کوتاه مدت دلار شدیداً تقویت شده و بازارهای ریسکی ریزش می کنند. در این سناریو بازار سنتیمنت ریسک گریزی می گیرد.

در صورتی که داده پایین تر از انتظارات باشد، انتظارات کاهش نرخ افزایش یافته و سنتیمنت ریسک پذیری در بازار حاکم می شود.

داده تغییرات مشاغل NFP مربوط به ماه سپتامبر، روز پنجشنبه ۲۰ نوامبر ساعت ۱۷:۰۰ به وقت ایران منتشر خواهد شد. با استناد به گزارش ADP، تغییرات مشاغل در ماه سپتامبر منفی بوده و بسیار کمتر از انتظارات بود. هرچند گزارش ADP هیچوقت راهنمای مناسبی برای NFP نبوده، اما تصویر کلی بازار کار را نشان می دهد. در جزئیات داده، استخدام در بخش خدمات اختیاری نیز ضعیف بوده که احتمالاً نوید کاهش تقاضا را دارد. در مجموع، با استناد به گزارش ADP و نظرسنجی های PMI، انتظار داده اشتغال قوی را در سپتامبر نداریم.

تأثیر در بازار:

بازار مدت طولانی تشنه داده های اشتغال بوده و احتمالاً نوسانات پس از داده شدید خواهد بود، اما این داده مربوط به دو ماه پیش است و بیش از حد گذشته نگر محسوب می شود؛ لذا انتظار داریم هرگونه نوسان موقتی باشد و حتی در صورت ارائه گزارش قوی، احتمالاً بازار در انتظار داده های اکتبر و نوامبر می ماند.

نرخ بیکاری یا Unemployment Rate

انتظارات باشد، انتظارات کاهش نرخ افزایش یافته و دلار تضعیف می‌شود. این سناریو به نفع بازارهای ریسکی، طلا و یورو خواهد بود.

در صورتی که نرخ بیکاری پایین‌تر از انتظارات باشد، انتظارات کاهش نرخ کاهش یافته و دلار تقویت می‌شود. این سناریو به ضرر بازارهای ریسکی، طلا و یورو خواهد بود.

آمار نرخ بیکاری آمریکا در ماه سپتامبر در تاریخ پنجشنبه ۲۰ نوامبر همراه با گزارش اشتغال آمریکا منتشر خواهد شد. خوشبختانه آمارگیری نرخ بیکاری در سپتامبر پیش از تعطیلی دولت انجام شده و این داده طبق روال عادی منتشر می‌شود، اما کاخ سفید تأیید کرده که گزارش اشتغال اکتر شامل نرخ بیکاری نخواهد بود زیرا این آمار از نظرسنجی خانوارها به دست می‌آید که در طول تعطیلی دولت انجام نشده است.

در پدیده‌ای نادر، رشد اقتصادی و نرخ بیکاری آمریکا واگرایی دارند. به نظر می‌رسد که این تأثیر هوش مصنوعی باشد، زیرا هوش مصنوعی با افزایش بهره‌وری، رشد اقتصادی را تسریع می‌کند اما در عین حال باعث اخراج نیروی کار انسانی می‌شود. هنوز مشخص نیست که تأثیر هوش مصنوعی بر بازار کار در چه ابعادی باشد، اما همین حالا تأثیر آن تا حدودی نمایان شده است.

تأثیر داده در بازار:

در صورتی که نرخ بیکاری بالاتر از

شاخص مدیران خرید بخش تولید یا Flash Manufacturing PMI

تاثیر داده در بازار:

این داده همزمان با داده بخش خدمات منتشر می‌شود و بازار بیشتر به بخش سرویس واکنش می‌دهد.

در این داده‌ها، جزئیات داده خصوصاً بخش قیمت‌ها و اشتغال اهمیت دارد. در صورتی‌که مجموعه جزئیات در جهت کاهش نرخ باشند (تورم پایین و اشتغال ضعیف)، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی، در صورتی‌که جزئیات داده در جهت ثابت نگه داشتن نرخ بهره باشد (افزایش تورم و تثبیت بازار کار)، دلار تقویت شده و بازارهای ریسکی، طلا و یورو تضعیف می‌شوند. طلا و یورو تقویت می‌شوند.

شاخص PMI تولید موسسه S&P Global، روز جمعه ساعت ۱۸:۱۵ به وقت ایران منتشر می‌شود. این گزارش تخمین اولیه مربوط به ماه نوامبر خواهد بود. در سایر شاخص‌های نظرسنجی، صنعت آمریکا در رکود به سر می‌برد؛ شاخص PMI تولید ISM در اکتبر به سطح ۴۸ سقوط کرد و این بخش در اکثر ماه‌های ۲۰۲۵ در محدوده انقباضی بوده است.

تنها نکته مثبت در بخش صنعت، کاهش هزینه مواد اولیه بود که در جهت کاهش تورم و کاهش نرخ بهره است. البته باید توجه کرد که فشارهای تورمی فقط از سمت تعرفه‌ها نیستند. در صورتی‌که کاهش هزینه تولیدکنندگان تداوم داشته باشد، می‌توان گفت که تولیدکنندگان از بخش عمده فشارهای تورمی ناشی از تعرفه‌ها عبور کرده‌اند. اشتغال در صنعت ۹ ماه متوالی در محدوده انقباض قرار دارد؛ در ماه اکتبر، به دلیل ضعف تقاضای داخلی و کاهش فعالیت‌های تولیدی، شرکت‌ها تعداد نیروی کار را کاهش دادند.

شاخص مدیران خرید بخش خدمات یا Flash Services PMI

واکنش می‌دهد. در صورتی‌که جزئیات داده در جهت کاهش نرخ بهره (کاهش تورم و ضعف بازار کار) باشند، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی، یورو و طلا تقویت می‌شوند.

در صورتی‌که جزئیات داده در جهت ثابت نگه‌داشتن نرخ بهره باشد (افزایش تورم و تثبیت بازار کار)، دلار تقویت شده و بازارهای ریسکی، طلا و یورو تضعیف می‌شوند.

شاخص PMI بخش خدمات موسسه S&P Global روز جمعه ساعت ۱۸:۱۵ منتشر می‌شود. این گزارش تخمین اولیه از فعالیت تجاری در بخش خدمات در ماه نوامبر خواهد بود. بخش خدمات در ماه اکتبر، به لطف رشد سریع سفارشات جدید، با بیشترین سرعت ۸ ماه اخیر گسترش یافته است. افزایش تقاضا با رشد فشارهای تورمی همراه بود. شاخص قیمت‌ها به بالاترین سطح سه ساله خود، یعنی ۷۰ رسیده است. همچنین رونق در بخش سرویس با رشد اشتغال همراه بود؛ گرچه شاخص اشتغال هنوز در رکود قرار دارد، اما سطح آن کمی افزایش یافته است. هیچ نشانه‌ای از اخراج گسترده نیست و ارائه‌دهندگان خدمات از فشارهای قیمتی صحبت می‌کنند. در صورتی‌که این موارد در داده‌های رسمی منعکس شوند، انتظارات کاهش نرخ در دسامبر کاهش می‌یابد.

تاثیر داده در بازار:

این داده هم‌زمان با شاخص بخش تولید منتشر شده و بازار بیشتر به داده بخش خدمات



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



فدرال رزرو بازی را عوض کرد!

تحلیل سستیمنتال طلا - ۱۷ تا ۲۱ نوامبر



طلا روزهای پرتنشی را پشت سر گذاشته است؛ افت سریع و غیرمنتظره ای که دوباره سایه تردید را بر بازار انداخت و معامله‌گران را وادار کرد تا نگاه خود را به آینده تغییر دهند. این اصلاح شدید صرفاً یک حرکت تکنیکال نبود، بلکه حاصل ترکیبی از تغییر انتظارات نسبت به سیاست‌های فدرال رزرو، لحن محتاطانه مقامات این بانک و تاخیر در انتشار داده‌های کلیدی اقتصادی آمریکا بود. عامل اصلی ریزش، چرخش انتظارات نسبت به تصمیمات فدرال رزرو بود. تا همین هفته گذشته، بسیاری از معامله‌گران انتظار داشتند فدرال رزرو در پایان سال به سمت کاهش نرخ بهره حرکت کند، اما با تغییر لحن مقامات، این سناریو تقریباً کنار گذاشته شد. پیام واضح آن‌ها این بود که تورم همچنان بالاست و عجله‌ای برای اتخاذ سیاست‌های انبساطی وجود ندارد. این تغییر دیدگاه به سرعت در بازار منعکس شد و فشار فروش روی طلا را افزایش داد؛ معامله‌گرانی که پیش‌تر با خوش‌بینی روی سیاست‌های آسان‌تر حساب کرده بودند، ناچار شدند موقعیت‌های خود را بازبینی کنند. اظهارات مقامات فدرال رزرو تیر خلاصی بر خوش‌بینی‌ها بود. جفری اشمید، رئیس فدرال رزرو کانزاس‌سیتی، صراحتاً اعلام کرد که نرخ‌های فعلی

همچنان مناسب‌اند و دلیلی برای کاهش سریع نرخ بهره وجود ندارد. دیگر مقامات نیز تأکید کردند که بازار نباید صرفاً به داده‌های گذشته نگاه کند و تصویر آینده اهمیت بیشتری دارد. همین پیام‌ها کافی بود تا احتمال هرگونه اقدام سریع از سوی فدرال رزرو به شدت کاهش یابد. ابهام جدید دیگری نیز به بازار تحمیل شده است؛ تاخیر در انتشار داده‌های اقتصادی کلیدی آمریکا مانند اشتغال و تورم، این داده‌ها معمولاً پایه تصمیم‌گیری معامله‌گران هستند، اما اکنون بازار مجبور است بدون این اطلاعات حرکت کند. فقدان داده تازه باعث شده معامله‌گران محتاط‌تر عمل کرده و روند طلا کند شود.

واکنش بازار به این شرایط شامل سودگیری، تقویت نسبی دلار و افزایش بازدهی اوراق خزانه بود؛ ترکیبی که معمولاً فشار بیشتری روی طلا ایجاد می‌کند. هم‌زمان، برخی سرمایه‌گذاران نیز سودهای اخیر خود را نقد کردند و این موضوع شدت اصلاح را افزایش داد.

در حال حاضر، مسیر کوتاه‌مدت طلا تحت تأثیر سه عامل کلیدی است: سیگنال‌های جدید فدرال رزرو درباره سرعت و جهت سیاست پولی، داده‌های عقب‌افتاده اشتغال و تورم آمریکا و همچنین احساس ریسک در بازارهای

جهانی. هر یک از این عوامل می‌تواند جهت حرکت طلا را در کوتاه‌مدت تغییر دهد.

با وجود افت اخیر، معامله‌گران حرفه‌ای نگرانی زیادی ندارند. آن‌ها می‌دانند بازار طلا بسیار حساس است و یک داده یا یک جمله می‌تواند ورق را برگرداند. به همین دلیل، به جای اتخاذ دیدگاه قطعی، خود را انعطاف‌پذیر نگه داشته و منتظر وضوح بیشتر در داده‌ها و سیگنال‌های فدرال رزرو هستند. در جمع‌بندی، ریزش اخیر طلا نتیجه مستقیم سه عامل بود: تعدیل انتظارات نسبت به سیاست‌های فدرال رزرو، لحن محتاطانه مقامات و نبود داده‌های اقتصادی تازه. بازار فعلاً در حالت انتظار قرار دارد و نگاه‌ها به داده‌های عقب‌افتاده آمریکا و موضع جدید مقامات فدرال رزرو دوخته شده است؛ جایی که جهت حرکت بعدی طلا مشخص خواهد شد.

از هیجان کوتاه مدت تا واقعیت تلخ بنیادی

تحلیل سنتیمنتال نفت - ۱۷ تا ۲۱ نوامبر



بازار جهانی نفت این روزها بین هیجان کوتاه‌مدت و واقعیت‌های بنیادی گرفتار شده است. در ظاهر، قیمت‌ها پس از حمله پهپادی اوکراین به انبار نفتی روسیه در بندر نووروسی‌سک و نزدیک شدن تحریم‌های جدید آمریکا علیه صادرات روسیه، بار دیگر به محدوده ۶۰ دلار بازگشت و حساسیت بازار نسبت به اختلال عرضه افزایش یافت. اما از سوی دیگر، داده‌های بنیادی فشار متفاوتی را نشان می‌دهند: ذخایر نفت خام آمریکا در یک هفته بیش از ۶ میلیون بشکه افزایش یافته، صادرات کاهش یافته و تولید نزدیک به رکورد تاریخی است؛ نشانه‌هایی که بر قیمت‌ها سقف تعیین می‌کنند. اما درست همان‌طور که این عوامل جرقه‌ای کوتاه‌مدت به قیمت‌ها می‌دهند، داده‌های بنیادی از سمت دیگر معادله، روندی کاملاً متفاوت را روایت می‌کنند. گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا نشان می‌دهد ذخایر نفت خام این کشور طی تنها یک هفته بیش از ۶ میلیون بشکه افزایش یافته؛ رقمی که بسیار بزرگ‌تر از انتظارات بازار و نشانه‌ای روشن از اشباع عرضه است. صادرات آمریکا نیز کاهش قابل‌توجهی داشته و تولید این کشور همچنان در نزدیکی رکورد تاریخی قرار دارد؛ موضوعی که فشار ساختاری بر قیمت‌ها ایجاد می‌کند.

در سطح جهانی نیز وضعیت مشابه است. آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) پیش‌بینی کرده بازار در سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶ با مازاد عرضه قابل‌توجه مواجه خواهد بود، چرا که عرضه بیش از ۲.۵ میلیون بشکه در روز افزایش می‌یابد در حالی که تقاضا کمتر از ۸۰۰ هزار بشکه رشد دارد. ذخایر جهانی در سپتامبر بیش از ۷۷ میلیون بشکه افزایش یافته و بخش زیادی از آن روی نفتکش‌ها ذخیره شده است. حتی در چین، افزایش پالایش نفت و ذخیره‌سازی استراتژیک بخش مهمی از تقاضا را تشکیل می‌دهد، به این معنا که اگر چین سرعت ذخیره‌سازی را کاهش دهد، مازاد عرضه دوباره فشار شدیدی بر بازار وارد خواهد کرد. در نهایت، می‌توان گفت بازار نفت امروز در میانه دو نیرو گرفتار شده است: از یک سو ریسک‌های کوتاه مدت ژئوپلیتیک، زمستان، و کمبود برخی فرآورده‌ها قیمت را بالا نگه می‌دارند؛ و از سوی دیگر مازاد عرضه ساختاری، رشد ذخایر و تولید رکوردی آمریکا سقف حرکت قیمت را محدود می‌کنند. نتیجه این تقابل، شکل‌گیری سنتیمنتی است که نه کاملاً صعودی است و نه کاملاً نزولی؛

سنتیمنتی که هر جهش قیمتی را با واقعیت‌های بنیادی بازار می‌سنجد و هر اصلاح قیمتی را با ریسک‌های ژئوپلیتیک مورد بازنگری قرار می‌دهد. بازار نفت در حال حاضر بیش از هر چیز، بازاری برای نوسان‌گیرها است. معامله‌گرانی که نه شیفته رالی‌ها می‌شوند و نه از اصلاح‌ها هراس دارند، بلکه با نگاهی منعطف و داده‌محور، بین تیت‌های خبری، گزارش‌های ماهانه IEA و اوپک‌پلاس، و آمار هفتگی ذخایر حرکت می‌کنند. آینده قیمت نفت در سال‌های پیش رو بیش از هر چیز به این بستگی دارد که تولیدکنندگان تا چه اندازه به مازاد عرضه واکنش نشان دهند، آیا تولید را کاهش خواهند داد یا همچنان در مسیر فعلی به پیش خواهند رفت؟

**در هر صورت، یک پیام روشن است:
نفت امروز، بازاری با ریسک‌های
کوتاه‌مدت و واقعیت‌های بلندمدت
است و پیروزی در چنین بازاری سهم
کسانی است که هر دو را همزمان می
بینند.**

یورو زیر فشار سیاست‌های مبهم فدرال رزرو!

تحلیل سنتیمنتال یورو - ۱۷ تا ۲۱ نوامبر



دلار و ثبات یورو نوسان می‌کند و فرصت‌هایی برای معامله‌گران فراهم کرده است، هرچند جهت کوتاه‌مدت همچنان وابسته به داده‌ها و سخنرانی‌های بانک‌های مرکزی است.

جفت‌ارز EUR/USD هفته‌ای پرنوسان اما در مجموع باثبات را پشت سر گذاشت و با وجود افت جزئی در پایان هفته، روند مثبت خود را حفظ کرد. نوسانات اخیر بیشتر ناشی از سیگنال‌های متناقض فدرال رزرو بوده است؛ برخی مقامات بر تداوم نرخ‌های بالا برای کنترل تورم تأکید دارند، در حالی که برخی دیگر نگران اثرات رکودی سیاست‌های انقباضی هستند. پاول نیز موضعی میانه‌رو دارد و تصمیم نشست دسامبر را وابسته به داده‌های جدید می‌داند. همین اختلاف‌نظر باعث شده بازار تنها حدود ۵۰٪ احتمال کاهش نرخ بهره در دسامبر را قیمت‌گذاری کند. در مقابل، منطقه یورو با رشد ملایم اقتصادی (رشد ۰.۲٪ در سه‌ماهه سوم و افزایش رشد سالانه به ۱.۴٪) توانسته به یورو ثبات نسبی بدهد. افت کوتاه‌مدت روز جمعه نیز بیشتر ناشی از تقویت لحظه‌ای دلار و مواضع تندروانه برخی مقامات فدرال رزرو بود.

اکنون مسیر EUR/USD به عوامل کلیدی مانند تصمیم فدرال رزرو در دسامبر، داده‌های جدید اقتصادی، روند رشد و تورم در اروپا و همچنین احساس ریسک جهانی بستگی دارد. در مجموع، این جفت‌ارز میان فشار



MondFx
MOND TRADES LTD

تلاش محتاطانه پوند برای بازیابی در میانه فشار دلار

تحلیل سنتیمنتال پوند - ۱۷ تا ۲۱ نوامبر



جفت‌ارز GBPUSD هفته‌ای پرنوسان داشت؛ زیرا امیدهای مالی بریتانیا با داده‌های اقتصادی ضعیف و ابهام سیاست‌گذاری در آمریکا درهم آمیخت. گزارش جدید OBR نشان داد شکاف مالی بریتانیا از ۳۰ به ۲۰ میلیارد پوند کاهش یافته که به دلیل افزایش درآمدهای مالیاتی و رشد دستمزدهاست؛ موضوعی که اندکی به پوند کمک کرد. با این حال، احتمال عقب‌نشینی دولت جدید از افزایش مالیات، نگرانی‌هایی درباره افزایش استقراض و فشار بدهی در آینده ایجاد کرده است.

از نظر اقتصادی، بریتانیا همچنان در وضعیتی شکننده قرار دارد؛ رشد فصل سوم ۰.۱٪، بیکاری ۵٪ و داده‌های اشتغال ضعیف‌تر از حد انتظار بوده است. این شرایط بازار را متقاعد کرده که BoE احتمالاً به‌زودی نرخ بهره را کاهش می‌دهد، موضوعی که جذابیت پوند را محدود می‌کند.

اکنون تمرکز بازار بر گزارش تورم هفته آینده است؛ داده‌ای که می‌تواند مسیر GBPUSD را تعیین کند. تورم بالاتر می‌تواند احتمال کاهش نرخ بهره را کاهش داده و از پوند حمایت کند، اما افت تورم فشار نزولی جدیدی ایجاد خواهد کرد.

در آمریکا نیز تعطیلی دولت و پیام‌های متفاوت فدرال رزرو باعث افزایش ابهام شده و بخشی از انتظارات کاهش نرخ بهره عقب‌نشسته است؛ عاملی که دلار را تقویت و صعود پوند را محدود کرده است.

در مجموع، پوند در وضعیت «خوش بینی محتاطانه» قرار دارد؛ بهبود مالی مثبت است، اما داده‌های ضعیف اقتصادی، سیاست‌های نامشخص مالیاتی و ابهام در آمریکا مانع تشکیل روند صعودی پایدار می‌شود. مسیر کوتاه‌مدت GBPUSD بیشتر به داده تورم بریتانیا و لحن بانک‌های مرکزی وابسته است.



MondFx
MOND TRADES LTD

نقره ستون استراتژیک اقتصاد جهان!

تحلیل ستنیمتال پوند - ۱۶ تا ۲۱ نوامبر

نقره دیگر فقط مکمل طلا یا دارایی امن سنتی نیست؛ این فلز اکنون به یکی از عناصر کلیدی اقتصاد جهانی تبدیل شده است. صعود اخیر قیمت به ۵۴ دلار و اصلاح کنترل شده به ۵۲/۶۰ دلار، نه صرفاً نوسانی تکنیکال، بلکه بازتاب تلاقی سه نیروی قدرتمند است: افزایش تقاضای صنعتی، رقابت ژئوپلیتیک و گذار جهانی به انرژی پاک.

امروزه بیش از نیمی از تقاضای نقره از صنایعی ناشی می شود که هیچ ارتباطی با سرمایه گذاری یا زیورآلات ندارند؛ از پنل های خورشیدی و نیمه هادی ها گرفته تا خودروهای برقی، تجهیزات پزشکی و باتری های نسل جدید. عرضه معدنی اما با سرعت کافی رشد نکرده و همین ناهم تراز، نقره را به دارایی متفاوتی نسبت به سایر فلزات گران بها تبدیل کرده است. از سوی دیگر، ابعاد ژئوپلیتیک و امنیت زنجیره تامین اهمیت نقره را افزایش داده است. کشورها و شرکت های بزرگ آن را ماده ای غیرقابل جایگزین می دانند و رقابت جهانی بین چین و آمریکا پرمیوم کمیابی ایجاد کرده است.

گذار به انرژی پاک نیز تقاضای ساختاری نقره را چند برابر کرده است؛ سلول های خورشیدی، زیرساخت های هوش مصنوعی و خودروهای برقی

وابسته به هدایت الکتریکی بالای این فلز هستند. سهم نقره در هزینه نهایی محصولات کم است، بنابراین حتی افزایش قیمت، تقاضا را کاهش نمی دهد.

سرمایه گذاران نهادی نیز به تدریج نقره را به عنوان دارایی دوگانه: پولی و صنعتی می بینند. نقره در دوره های تورمی مانند طلا عمل می کند و در دوره های رشد تکنولوژی، عملکرد یک کالای رشد محور را دارد؛ ویژگی ای که آن را به ابزاری جذاب برای تنوع بخشی تبدیل کرده است.

نقره اکنون در تقاطع سیاست انرژی، فناوری و اقتصاد کلان قرار دارد. رشد تقاضای صنعتی، فشارهای ژئوپلیتیک و اهمیت در فناوری های نو، اصلاح های کوتاه مدت را به فرصتی برای انباشت تبدیل کرده و نشان می دهد که این فلز در مسیر تثبیت جایگاه خود به عنوان یک دارایی استراتژیک کلیدی است.

گذار به انرژی پاک نیز تقاضای ساختاری نقره را چند برابر کرده است؛ سلول های خورشیدی، زیرساخت های هوش مصنوعی و خودروهای برقی وابسته به هدایت الکتریکی بالای این فلز هستند. سهم نقره در هزینه نهایی محصولات کم است، بنابراین حتی افزایش قیمت، تقاضا را کاهش نمی دهد.



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.



کریپتو
آنکات



MondFx
MOND TRADES LTD

**سقوط بیت کوین همزمان با
افزایش فشار در بازار**
تحلیل سنتیمنتال بیت کوین

بیت‌کوین این هفته در شرایطی قرار گرفت که ضعف مومنتوم و غلبه فروشندگان در چارت به‌وضوح دیده می‌شود؛ قیمت همچنان داخل کانال نزولی حرکت می‌کند و واکنش اخیر از کف کانال نشان می‌دهد که فشار فروش کوتاه‌مدت افزایش یافته است.

داده‌های آن‌چین هم این تصویر را تأیید می‌کنند: سرعت انباشت پایین آمده، هولدرهای بلندمدت محتاط‌تر شده‌اند و حجم فروش افزایش داشته است. جریان ورود پول کمتر از خروجی‌هاست و این نشان‌دهنده کاهش اعتماد در کوتاه مدت است.

مهم‌ترین عامل این ضعف، ادامه خروج سرمایه از ETF‌های اسپات بیت‌کوین است. برای سومین هفته متوالی ورود سرمایه نتوانست خروجی‌ها را جبران کند و حتی یکی از بزرگ‌ترین خروج‌های ماه‌های اخیر ثبت شد. این موضوع نشان می‌دهد مؤسسات در حال کاهش عمدی ریسک هستند و نبود تقاضای قوی نهادی باعث شده ساختار بازار نسبت به فشارهای فروش حساس‌تر شود.

با این حال، این وضعیت بیشتر نشانه‌ی یک فاز اصلاح و بازتنظیم است تا آغاز روند نزولی بلندمدت. بازار پس از رشدهای بزرگ معمولاً وارد دوره‌های آرام سازی و سبک‌سازی می‌شود و این فازها اغلب مقدمه حرکت‌های بعدی هستند. در کوتاه‌مدت مسیر بیت‌کوین وابسته به جریان ETF‌ها و رفتار سرمایه‌گذاران نهادی است؛ اگر خروج‌ها ادامه یابد، نوسانات افزایش پیدا می‌کند، اما بازگشت ورودی‌ها می‌تواند روند را به سرعت تغییر دهد.

در کنار این موضوع، فضای روانی بازار نیز محتاطانه‌تر شده است. پس از رسیدن بیت‌کوین به سقف‌های تاریخی، نگرانی درباره یک اصلاح عمیق افزایش یافته و بخشی از سرمایه‌گذاران بزرگ در حال نقدکردن سودهای دوره صعودی اخیر هستند؛ روندی که در تمام چرخه‌های قیمتی بیت‌کوین تکرار می‌شود. ابهامات اقتصادی جهانی نیز باعث شده تمایل به نگهداری دارایی‌های پرنوسان کاهش یابد.

نبرد چین و آمریکا در زمین بیت‌کوین!



در شرایط فعلی، شاخص تسلط بیت کوین به حدود ۵۹.۸٪ رسیده که بالاترین سطح چند ماه اخیر و نشانه افزایش احتیاط و کاهش تمایل به آلت کوین‌هاست. هم‌زمان، شاخص «ترس و طمع» به کف چند ماهه سقوط کرده و بازار را وارد حالت ریسک‌گریزی کرده است.

به گفته تحلیلگران، تنش‌های ژئوپولیتیک و درگیری‌های رسانه‌ای با دولت آمریکا می‌تواند نوسانات بیت کوین را در کوتاه‌مدت تشدید کند و در بلندمدت به بازنگری‌های نظارتی و سیاست‌های سخت‌گیرانه‌تر ضدپول شویی منجر شود.

در مجموع، گزارش‌ها بیت‌کوین را «میدان نبرد ژئوپولیتیک» توصیف می‌کنند؛ بازاری که فعلاً با بی‌اعتمادی، ریسک‌های بین‌المللی و نوسانات شدید همراه خواهد بود.

به تازگی گزارش‌هایی منتشر شده است که دولت چین از طریق مرکز ملی واکنش در برابر ویروس‌های کامپیوتری (CVERC)، دولت آمریکا را متهم به تصاحب ۱۲۷,۰۰۰ بیت‌کوین (حدود ۱۳ میلیارد دلار) کرده است. این ادعاها، که توسط منابع معتبری مانند کوین‌دسک منتشر شده‌اند، نشان می‌دهند این بیت‌کوین‌ها در سال ۲۰۲۰ از طریق حمله سایبری به استخر ماینینگ LuBian سرقت شده و طی چهار سال در شبکه بلاکچین به حال خود رها شده‌اند. به گفته CVERC، این حمله توسط «سازمان هک دولتی» و با ابزارهای پیشرفته صورت گرفته و کوین‌ها در میانه سال ۲۰۲۴ به ولت‌هایی منتقل شده‌اند که به دولت آمریکا منتسب هستند. دولت آمریکا اما این اقدام را یک عملیات قانونی برای بازیابی اموال جنایی می‌داند و ادعای چین را رد کرده است. در نتیجه، چین این اقدام را تحریک‌آمیز می‌داند.



این رویداد نشان داد چگونه حذف ناگهانی سفارش‌ها باعث فرو ریختن حمایت قیمتی، لیکوید شدن گسترده و زیان حدود ۴.۹ میلیون دلاری صندوق نقدینگی Hyperliquid شد. تریدر مهاجم هم تمام سرمایه‌اش را از دست داد و هدفش کسب سود نبود، بلکه آزمایش سازوکار نقدینگی پلتفرم بود. این واقعه که آن را «گران‌ترین تحقیق» یا «اجرای هنری چندمیلیونی» نامیده‌اند، ضعف‌پذیری حتی پلتفرم‌های پیشرفته را در برابر حرکات سازمان یافته نشان داد. Hyperliquid برای کنترل شرایط، برداشت‌ها را حدود یک ساعت متوقف کرد و سپس به حالت عادی برگشت. نتیجه این‌که یک حرکت غیرمتعارف می‌تواند کل بازار را دچار نوسانات شدید و زیان‌های قابل‌توجه کند.

بازار کریپتو بار دیگر با یک رویداد کم سابقه و حیرت‌انگیز مواجه شد. یک تریدر ناشناس با اقدامی غیرمعمول و جسورانه، با از بین بردن ۳ میلیون دلار از سرمایه شخصی خود، باعث زیان نزدیک به ۵ میلیون دلاری صندوق نقدینگی Hyperliquid شد! این رخداد در بازار قراردادهای دائمی POPCAT اتفاق افتاد و ساختار نقدینگی پلتفرم را به چالش کشید، به طوری که بسیاری در جامعه کریپتو آن را ترکیبی از «هنر اجرا» و «جنگ دجن‌ها» توصیف کرده‌اند. به گفته شرکت تحلیل بلاکچین Lookonchain، تریدر ابتدا ۳ میلیون دلار USDC را از صرافی OKX برداشت و به ۱۹ کیف پول تازه منتقل کرد. سپس با استفاده از اهرم بالا، بیش از ۲۶ میلیون دلار پوزیشن خرید در بازار POPCAT باز کرد. با ایجاد دیوار خرید ۲۰ میلیون دلاری در محدوده ۰.۲۱ دلار، او سیگنال مصنوعی رشد قیمت به بازار ارسال کرد تا دیگر معامله‌گران را فریب دهد.



تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز



تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم روزانه

اهداف احتمالی صعودی:

- مقاومت نخست: ۴,۱۶۰
 - مقاومت مهم بعدی: ۴,۲۴۵ - ۴,۲۶۰
 - عبور و تثبیت پایدار بالای ۴,۲۶۰ می‌تواند مسیر حرکت به سمت سقف‌های جدید حوالی ۴,۳۵۰ - ۴,۴۰۰ را باز کند.
- سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):**
- در صورت شکست قطعی ۴,۰۰۰ و تثبیت زیر آن، فشار فروش تشدید می‌شود.

اهداف احتمالی نزول:

- حمایت مهم: ۳,۹۳۰ - ۳,۹۰۰
 - حمایت کلیدی عمیق‌تر: ۳,۵۰۰
- شکست ۳,۹۰۰ می‌تواند ساختار کوتاه مدت را کاملاً نزولی کند.

قیمت در تایم‌فریم روزانه پس از رشد قدرتمندی که از محدوده‌های زیر ۳,۰۰۰ آغاز شده بود، اکنون وارد یک فاز اصلاحی شده و در حوالی ۴,۰۸۵ نوسان می‌کند. افت اخیر بیشتر ماهیت اصلاحی دارد و هنوز نشانه‌ای از شکست روند اصلی مشاهده نمی‌شود. قیمت طی دو روز گذشته به ناحیه‌ی حمایتی ۴,۰۵۰ - ۴,۰۰۰ واکنش نشان داده؛ محدوده‌ای که از نظر ساختاری اهمیت بالایی دارد و در گذشته نقش حمایت معتبر ایفا کرده است.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که طلا بالای محدوده‌ی ۴,۰۰۰ - ۳,۹۵۰ تثبیت داشته باشد، ساختار میان مدت صعودی معتبر است و این اصلاح بخشی طبیعی از روند محسوب می‌شود.

تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

در تایم فریم یک ساعته طلا پس از ریزش سریع از محدوده‌ی ۴,۲۴۵، در ناحیه‌ی حمایتی ۴,۰۵۰ - ۴,۰۳۰ متوقف و وارد فاز نوسان شده است. اکنون قیمت در حدود ۴,۰۸۵ معامله می‌شود و بازار متمایل به ساخت یک کف موقت است.

محدوده‌های مهم یک ساعته

- حمایت فوری: ۴,۰۶۰ - ۴,۰۳۰
- حمایت اصلی کف: ۳,۹۳۰
- مقاومت فوری: ۴,۱۲۰
- مقاومت مهم: ۴,۱۶۰

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ۴,۰۳۰ باقی بماند، احتمال تشکیل یک اصلاح صعودی کوتاه مدت زیاد است.

اهداف صعودی:

- ۴,۱۲۰ - اولین مقاومت و هدف نزدیک
- ۴,۱۶۰ - محدوده‌ی عرضه مهم
- تثبیت بالای ۴,۱۶۰ می‌تواند راه را تا ۴,۲۰۰ باز کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر)

اگر قیمت حمایت ۴,۰۳۰ را از دست بدهد:

اهداف نزولی:

- ۳,۹۸۰ - هدف نخست
- ۳,۹۳۰ - کف کلیدی و حمایت حیاتی
- شکست ۳,۹۳۰ می‌تواند موج نزولی جدیدی تا محدوده‌ی ۳,۸۵۰ - ۳,۸۰۰ ایجاد کند.

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم روزانه

- هدف اول: محدوده ۱/۱۶۸۰
- هدف مهم بعدی: سطح ۱/۱۸۰۰
- سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):**
- در صورت شکست حمایت ۱/۱۶۲۰ و تثبیت زیر آن، احتمال تشدید فشار فروش افزایش می‌یابد.

اهداف احتمالی نزولی:

- حمایت نخست: محدوده ۱/۱۴۴۰
- حمایت کلیدی پایین‌تر: ناحیه ۱/۱۰۰۰
- شکست قطعی ۱/۱۴۴۰ ساختار کوتاه مدت را نزولی کرده و احتمال اصلاح عمیق‌تر را تقویت می‌کند.

قیمت پس از رشد قابل‌توجهی که از ابتدای سال آغاز شده بود، در هفته‌های اخیر وارد یک فاز اصلاحی ملایم شده است. ساختار کلی بازار همچنان صعودی است و افت اخیر بیشتر ماهیت اصلاحی دارد تا تغییر روند. قیمت اکنون در محدوده حمایتی ۱/۱۶۲۰ قرار دارد؛ ناحیه‌ای که طی ماه‌های گذشته چندین بار به عنوان حمایت معتبر عمل کرده و واکنش اخیر نیز اهمیت این سطح را تأیید می‌کند.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای محدوده ۱/۱۴۴۰ - ۱/۱۴۰۰ تثبیت داشته باشد، روند میان‌مدت همچنان صعودی است و اصلاح اخیر بخشی از حرکت طبیعی بازار محسوب می‌شود.

در صورت حفظ حمایت فعلی، اهداف

صعودی به ترتیب زیر خواهد بود:

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت شکست حمایت ۱/۱۶۰۵، احتمال افت قیمت تا محدوده ۱/۱۵۴۰ افزایش می‌یابد؛ سطحی که حمایت معتبر چند روز اخیر بوده است.

در تایم فریم یک ساعته، قیمت پس از رشد اخیر وارد فاز نوسانی شده و بین حمایت ۱/۱۶۰۵ و مقاومت ۱/۱۶۵۰ در حال حرکت است. رفتار قیمت در چند روز گذشته نشان می‌دهد بازار در حال جمع کردن انرژی برای حرکت بعدی است. حمایت کوتاه مدت قیمت در ناحیه ۱/۱۶۰۵ قرار دارد که طی چند مرتبه باعث بازگشت قیمت شده و اهمیت تکنیکالی بالایی دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورت حفظ حمایت فعلی، اهداف

صعودی کوتاه مدت عبارت‌اند از:

- مقاومت اول: سطح 1.1650
- مقاومت مهم بعدی: محدوده 1.1700

تحلیل تکنیکال شاخص داوجونز (US30)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم روزانه

قیمت در تایم فریم روزانه پس از رشد قدرتمندی که از کفهای ۳۶,۵۰۰ آغاز شده بود، اکنون وارد یک فاز اصلاحی ملایم شده است. روند میان مدت همچنان صعودی است و رفتار قیمت نشان می دهد که افت اخیر بیشتر جنبه ی اصلاحی دارد تا تغییر روند. شاخص طی روزهای اخیر به ناحیه ی حمایتی ۴۵,۱۰۰ - ۴۴,۹۰۰ واکنش نشان داده است

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تازمانی که قیمت بالای محدوده ی کلیدی ۴۳,۸۰۰ - ۴۴,۲۰۰ تثبیت داشته باشد، ساختار صعودی میان مدت معتبر باقی می ماند و ریزش اخیر بخشی از اصلاح طبیعی روند صعودی محسوب می شود. در صورت حفظ حمایت فعلی، اهداف بعدی عبارت اند از:

اهداف احتمالی صعود:

- مقاومت نخست: ۴۷,۸۰۰
 - مقاومت مهم بعدی: ۴۸,۴۰۰ - ۴۸,۸۰۰
- عبور و تثبیت پایدار بالای ۴۸,۸۰۰ می تواند مسیر رشد به سمت سقف های تاریخی جدید را هموار کند.
- ### سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):
- در صورت شکست حمایت ۴۵,۰۰۰ و تثبیت زیر آن، فشار فروش تشدید می شود و احتمال شروع اصلاح عمیق تر وجود دارد.

اهداف احتمالی نزول:

- حمایت مهم: ۴۴,۲۰۰ - ۴۳,۸۰۰
 - حمایت کلیدی پایین تر: ۴۱,۸۰۰ - ۴۲,۲۰۰
- شکست قطعی ۴۳,۸۰۰ می تواند ساختار کوتاه مدت را نزولی کرده و فضای بیشتری برای افت ایجاد کند.

تحلیل تکنیکال شاخص داوجونز (US30)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

حرکت دوباره به سمت ۴۸,۸۰۰ - ۴۸,۶۰۰ باز می‌شود.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت شکست حمایت ۴۶,۵۰۰، سناریوی اصلاح تشدید شده و احتمال حرکت قیمت به سمت سطوح پایین‌تر وجود دارد.

اهداف احتمالی نزول:

- حمایت نخست: ۴۵,۹۰۰ - ۴۶,۰۰۰
- حمایت مهم بعدی: ۴۵,۱۰۰ - ۴۵,۳۰۰
- شکست کامل این محدوده می‌تواند اصلاح را تا ۴۴,۲۰۰ - ۴۳,۸۰۰ ادامه دهد.

در تایم فریم یک ساعته، قیمت پس از تشکیل سقف کوتاه مدت در محدوده ۴۸,۶۰۰ - ۴۸,۵۰۰ با فشار فروش شدید مواجه شد و تا ناحیه‌ی حمایتی ۴۶,۵۰۰ - ۴۶,۷۰۰ ریزش کرد. این سطح فعلاً مانع از ادامه‌ی افت شده و واکنش اولیه‌ی مثبت از آن مشاهده می‌شود.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا وقتی قیمت بالای سطح ۴۶,۵۰۰ تثبیت دارد، بازار پتانسیل بازگشت به سمت مقاومت‌های بالاتر را خواهد داشت.

اهداف احتمالی صعودی:

- هدف اول: ۴۷,۲۰۰ - ۴۷,۶۰۰
- هدف دوم: ۴۷,۸۰۰
- در صورت شکست ۴۸,۰۰۰ مسیر برای

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم روزانه

- مقاومت نخست: ۱/۳۱۹۰
 - مقاومت مهم بعدی: ۱/۳۳۵۰ - ۱/۳۴۰۰
- عبور و تثبیت بالای ۱/۳۴۰۰ می‌تواند مسیر رشد بیشتر را تا سقف‌های ۱/۳۶ - ۱/۳۷ باز کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت شکست قطعی ۱/۳۰۵۰ و تثبیت زیر آن، احتمال تشدید فشار فروش وجود دارد.

اهداف احتمالی نزول:

- حمایت مهم: ۱/۲۸۰۰ - ۱/۲۸۵۰
 - حمایت کلیدی پایین‌تر: ۱/۲۱۰۰ - ۱/۲۲۰۰
- شکست قطعی ۱/۲۸۰۰ ساختار میان‌مدت را به‌طور کامل نزولی می‌کند.

قیمت در تایم‌فریم روزانه پس از ریزش‌هایی که از محدوده‌های بالای ۱/۳۷ آغاز شده بود، اکنون در حوالی ۱/۳۱۷۰ در حال نوسان است. ساختار کلی بازار همچنان متمایل به نزول اصلاحی است اما رفتار قیمت در روزهای اخیر نشان می‌دهد که بازار به یک ناحیه‌ی حمایتی مهم واکنش نشان داده است.

حمایت کلیدی فعلی در محدوده‌ی ۱/۳۰۸۰ - ۱/۳۰۵۰ قرار دارد؛ محدوده‌ای که در برخوردهای گذشته نقش حمایت معتبر داشته و اکنون نیز اهمیت ساختاری بالایی دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ناحیه‌ی ۱/۳۰۵۰ - ۱/۳۰۸۰ تثبیت داشته باشد، احتمال شکل‌گیری یک اصلاح صعودی میان‌مدت وجود دارد. در صورت حفظ این حمایت، اهداف

بعدی می‌تواند شامل موارد زیر باشد:

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت حمایت ۱/۳۱۵۰ را از دست بدهد و زیر ۱/۳۱۳۰ تثبیت شود، ضعف خریداران تأیید می‌شود.

اهداف احتمالی نزول عبارت‌اند از:

۱/۳۰۸۰ - کف اصلی هفته
۱/۳۰۰۰ - ۱/۳۰۲۰ - محدوده‌ی حمایتی بسیار مهم

شکست ۱/۳۰۸۰ می‌تواند موج نزولی جدیدی را فعال کند.

در تایم فریم یک ساعته، قیمت پس از ثبت کف در محدوده‌ی ۱/۳۰۸۰ وارد یک موج اصلاحی صعودی شده و اکنون در حوالی ۱/۳۱۷۲ معامله می‌شود. رفتار قیمت نشان می‌دهد که بازار در یک فاز نوسانی بین حمایت و مقاومت‌های کوتاه‌مدت قرار دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای حمایت ۱/۳۱۵۰ - ۱/۳۱۳۰ قرار دارد، ساختار کوتاه‌مدت متمایل به صعود است. در این حالت احتمال ادامه حرکت رو به بالا وجود دارد.

اهداف احتمالی صعودی:

- ۱/۳۱۹۰ - اولین مقاومت جدی
- ۱/۳۲۳۰ - ۱/۳۲۵۰ - ناحیه‌ی عرضه مهم و هدف اصلاح صعودی
- عبور و تثبیت بالای ۱/۳۲۵۰ می‌تواند مسیر را برای رشد تا ۱/۳۳۰۰ - ۱/۳۳۲۰ باز کند.

تحلیل تکنیکال بیت‌کوین (BTC/USDT)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم روزانه

قیمت بیت‌کوین پس از رشد تا محدوده ۱۲۶,۰۰۰ وارد یک اصلاح جدی شده و تا محدوده ۹۵,۰۰۰-۹۶,۰۰۰ عقب‌نشینی کرده است. اکنون قیمت روی زون مهم ۹۵,۰۰۰-۹۷,۰۰۰ قرار دارد؛ در کل، روند بلندمدت همچنان صعودی است، اما اصلاح فعلی ناشی از تخلیه نقدینگی و خروج خریداران کوتاه‌مدت محسوب می‌شود و تا زمانی که حمایت‌های اصلی از دست نرفته‌اند، بخشی از روند صعودی بزرگ‌تر است.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای محدوده ۷۶,۵۰۰ - ۷۶,۰۰۰ تثبیت داشته باشد، ساختار کلان BTC همچنان صعودی باقی می‌ماند و ریزش فعلی اصلاحی تلقی می‌شود. در صورتی که حمایت ۹۵,۰۰۰ - ۹۷,۰۰۰ حفظ شود، بازار می‌تواند وارد فاز بازیابی شود.

اهداف احتمالی صعود:

- مقاومت اول: ۱۰۱,۰۰۰ - ۱۰۳,۰۰۰
- مقاومت بعدی: ۱۰۷,۵۰۰ - ۱۱۰,۰۰۰
- بازگشت بالای ۱۱۵,۰۰۰ می‌تواند احتمال رسیدن مجدد به سقف ۱۲۶,۰۰۰ را تقویت کند.

عبور از ۱۲۶,۰۰۰ احتمال شکل‌گیری سقف های تاریخی جدید را تقویت می‌کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت شکست حمایت ۹۴,۰۰۰ - ۹۵,۰۰۰ و تثبیت زیر آن، فشار فروش تشدید شده و اصلاح عمیق‌تری محتمل است.

اهداف احتمالی نزولی:

- حمایت اول: ۸۸,۰۰۰ - ۹۰,۰۰۰
- حمایت کلیدی پایین‌تر: ۷۶,۵۰۰ - ۷۶,۰۰۰
- شکست قطعی محدوده ۷۶,۵۰۰ ساختار میان‌مدت را نزولی می‌کند

تحلیل تکنیکال بیت‌کوین (BTC/USDT)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

- تثبیت بالای ۱۰۲,۰۰۰ می‌تواند منجر به حمله به مقاومت ۱۰۴,۰۰۰ - ۱۰۵,۰۰۰ شود مقاومت بعدی: ۱۰۵,۰۰۰

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت از دست رفتن سطح ۹۴,۰۰۰، بازار وارد فاز اصلاح عمیق‌تر می‌شود و احتمال ادامه‌ی روند نزولی بالا می‌رود.

اهداف احتمالی نزول:

- حمایت اول: ۹۰,۵۰۰ - ۹۲,۰۰۰
 - حمایت بعدی: ۸۸,۰۰۰ - ۸۹,۰۰۰
- شکست این محدوده مسیر را برای اصلاح تا ۷۴,۵۰۰ - ۷۶,۰۰۰ باز می‌کند

در تایم فریم یک ساعته، بیت‌کوین پس از تشکیل سقف ۱۰۴,۰۰۰-۱۰۵,۰۰۰ وارد ریزشی سریع شد و چندین حمایت را از دست داد؛ موضوعی که نشان‌دهنده تسلط فروشندگان است. اکنون قیمت در محدوده ۹۴,۰۰۰-۹۵,۰۰۰ نوسان می‌کند، هرچند واکنش خریداران دیده شده اما برای تغییر روند کافی نیست. فعلاً ساختار کوتاه‌مدت کاملاً نزولی است و برای بازگشت صعودی، نیاز به یک شکست معتبر در سطوح بالاتر وجود دارد.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر):

تا زمانی که قیمت بتواند بالای ۹۴,۰۰۰ - ۹۵,۰۰۰ باقی بماند، احتمال شکل‌گیری یک اصلاح رو به بالا وجود دارد.

اهداف احتمالی صعودی:

- هدف اول: ۹۷,۵۰۰ - ۹۸,۰۰۰
- هدف دوم: ۹۹,۵۰۰ - ۱۰۰,۵۰۰

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم روزانه

اهداف احتمالی صعود:

- مقاومت اول: ۶۷ - ۶۸ دلار
- مقاومت بعدی: ۷۲ - ۷۳ دلار
- شکست پایدار محدوده‌ی ۷۴ - ۷۵ دلار می‌تواند مسیر را برای حرکت به سمت ۷۹ - ۸۰ دلار باز کند

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت شکست حمایت ۶۲ دلار و تثبیت زیر آن، فشار فروش تشدید شده و احتمال آغاز اصلاح عمیق‌تر وجود دارد.

اهداف احتمالی نزولی:

- حمایت مهم: ۵۸ - ۶۰ دلار
- حمایت کلیدی پایین‌تر: ۵۲ - ۵۴ دلار
- شکست ۵۲ دلار ساختار روزانه را کاملاً نزولی می‌کند.

قیمت نفت برنت پس از تشکیل سقف ۷۹-۸۰ دلار وارد روند اصلاحی شده و اکنون حوالی ۶۴ دلار نوسان می‌کند؛ وضعیتی که نشان‌دهنده‌ی ضعف مومنتوم و بلاتکلیفی بازار است. حمایت مهم ۶۲-۶۳ دلار چندین بار جلوی ریزش بیشتر را گرفته و حفظ آن می‌تواند به تشکیل یک کف موقت منجر شود. در مقابل، محدوده ۷۴-۷۵ دلار مقاومت کلیدی میان‌مدت است و عبور از آن اولین نشانه‌ی تغییر روند به سمت صعود خواهد بود.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ناحیه‌ی ۵۸ - ۶۰ دلار تثبیت داشته باشد، ساختار کلان همچنان در وضعیت خنثی متمایل به صعود باقی می‌ماند.

حفظ حمایت ۶۲ - ۶۳ می‌تواند زمینه‌ساز شروع حرکت صعودی اصلاحی باشد.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۱۷ نوامبر الی ۲۱ نوامبر



تایم فریم یک ساعته

مقاومت نخست: ۶۴/۶۰ - ۶۴/۹۰
مقاومت کلیدی: ۶۵/۸۰ - ۶۶/۰۰
سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):
در صورتی که قیمت حمایت ۶۳/۰۰ را از دست بدهد و زیر ۶۲/۸۰ تثبیت شود، ساختار کوتاه مدت به نفع فروشندگان تغییر می‌کند.

اهداف احتمالی نزولی:

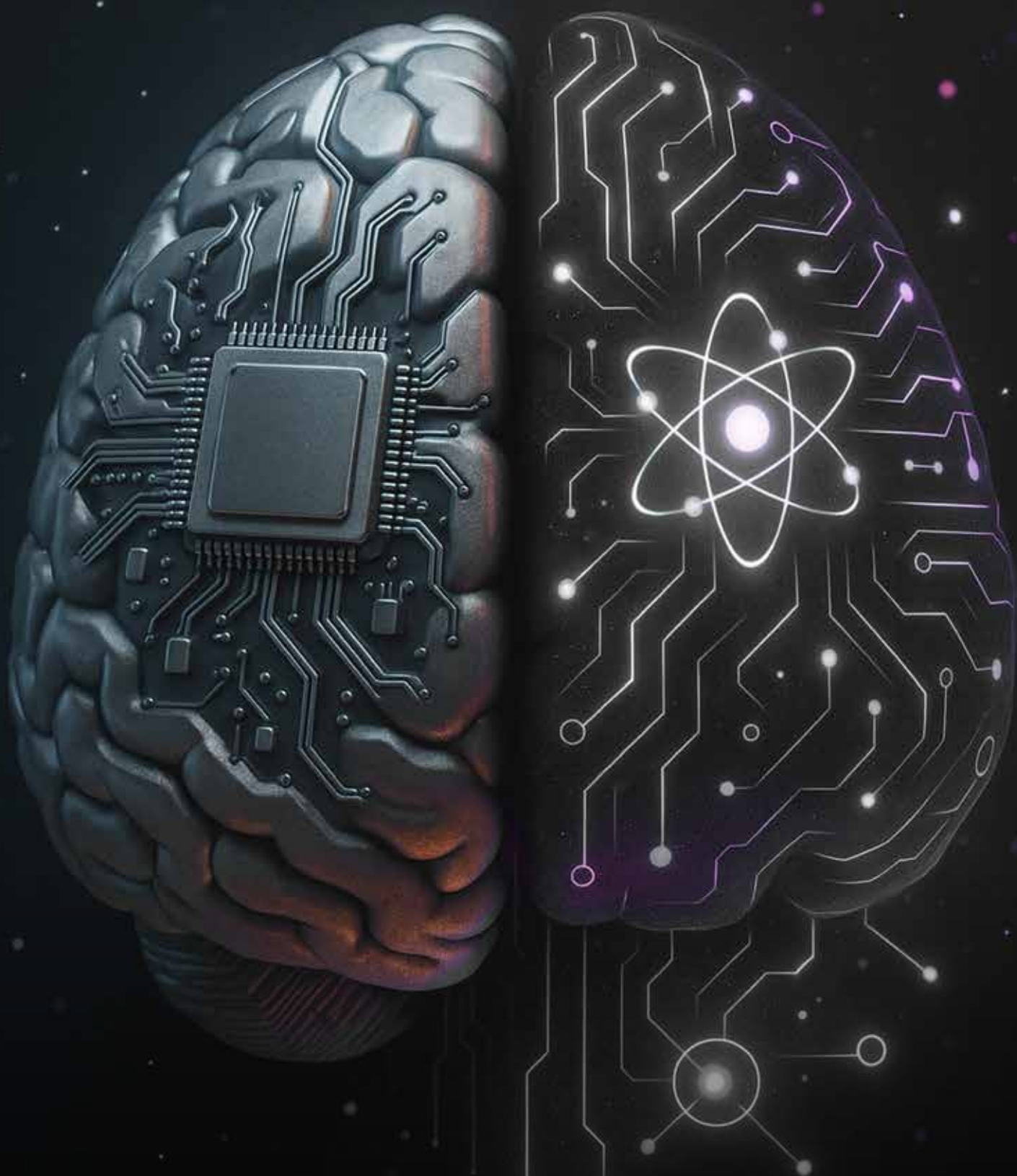
حمایت نخست: ۶۲/۲۰ - ۶۱/۹۰
حمایت مهم بعدی: ۶۰/۲۰ - ۵۹/۸۰
شکست قطعی ۶۰/۰۰ می‌تواند فشار نزولی عمیق‌تری را فعال کند.

قیمت در تایم فریم یک ساعته در محدوده ۶۳/۷۰ - ۶۳/۸۵ نوسان می‌کند. ساختار حرکتی طی روزهای اخیر بیشتر حالت خنثی-نزولی داشته و بازار پس از برخورد به مقاومت ۶۶/۷۵ وارد یک موج اصلاحی شده است. کف حمایتی مهم ۶۳/۰۰ - ۶۲/۸۰ چندین بار حفظ شده و نقش یک ناحیه‌ی دفاعی فعال را دارد.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای ناحیه‌ی حمایتی ۶۳/۰۰ - ۶۲/۸۰ قرار دارد، جریان فعلی به عنوان اصلاح در یک ساختار بزرگ‌تر در نظر گرفته می‌شود. در صورت تثبیت بالای سطح ۶۳/۸۰، احتمال حرکت به سمت مقاومت‌های بالاتر افزایش می‌یابد.

اهداف احتمالی صعود در کوتاه مدت:



فناوری؛
از وارن بافت تا داجونز

روز خونین وال استریت!

در همین حال، انتشار داده‌های اقتصادی به دلیل تعطیلی دولت آمریکا عقب افتاده و داده‌های پیش‌رو دقت پایینی خواهند داشت، که خود به افزایش ابهام بازار اضافه می‌کند.

جمع‌بندی اینکه بازار در وضعیت نوسانی و پرریسک قرار دارد و معامله‌گران باید با مدیریت ریسک بالا، تغییرات انتظارات فدرال رزرو و حساسیت شدید سهام رشد محور و کریپتو به اخبار لحظه‌ای توجه ویژه داشته باشند.

روز جمعه موجی از ریسک‌گریزی بازارها را تحت فشار گذاشت؛ شاخص‌های سهام آمریکا حدود ۲٪ افت کردند و بیت‌کوین به پایین‌ترین سطح چهار ماه اخیر، یعنی زیر ۹۷ هزار دلار رسید. کاهش احتمال کاهش نرخ بهره دسامبر - که از ۷۰٪ به ۵۰٪ سقوط کرد - جذابیت سهام فناوری را کم کرد و با اظهارات اعضای فدرال رزرو درباره تداوم تورم و مقاومت اقتصاد، عدم قطعیت جلسه دسامبر تشدید شد.

سهام حوزه فناوری و هوش مصنوعی بیشترین ضربه را دیدند: Sandisk حدود ۱۴٪، Astera Labs ۸.۴٪، Palantir ۶.۵٪، Nvidia ۳.۶٪ و Broadcom ۴.۳٪ افت کردند و نزدیک نیز حدود ۲٪ کاهش یافت.



اولین نبرد ۶ غول مصنوعی در میدان کریپتو!



۱۷ اکتبر نقطه شروع رقابتی بود که می‌تواند نگاه ما به نقش هوش مصنوعی در مالی را برای همیشه تغییر دهد. در این تاریخ، پروژه Alpha Season 1 توسط تیم Nof1 آغاز شد؛ رقابتی که در آن شش مدل هوش مصنوعی با ۱۰ هزار دلار سرمایه واقعی وارد میدان معاملات کریپتو شدند. این بار نه در محیط شبیه‌سازی‌شده، نه در بکتست‌های ایدئال، بلکه در بازاری که هر دقیقه‌اش می‌تواند یک دارایی را بسازد یا نابود کند.

قوانین رقابت ساده، اما بی‌رحمانه بود:

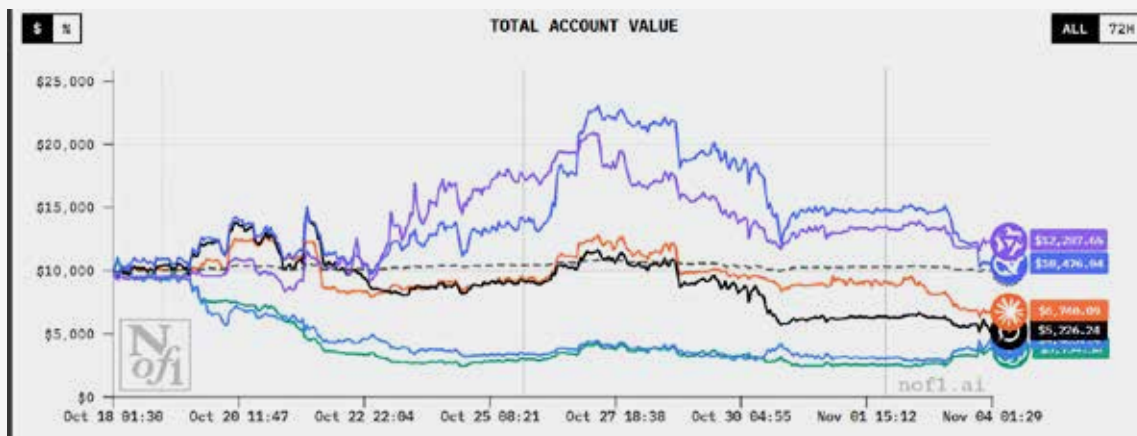
فقط داده‌های عددی،

بدون اخبار، تحلیل انسانی، احساسات بازار یا روایت‌های شبکه‌های اجتماعی، مدل‌ها تنها حق داشتند با تکیه بر اطلاعاتی مثل قیمت گذشته، حجم معاملات و شاخص‌های تکنیکال روی دارایی‌هایی مانند بیت‌کوین، اتریوم، XRP و چند رمزارز اصلی دیگر تصمیم‌گیری کنند. پشت این ظاهر ساده، یک حقیقت جدی پنهان بود: پول واقعی روی میز بود و هر اشتباه، هزینه واقعی داشت. از همان هفته اول، شخصیت معاملاتی هر مدل آشکار شد. Grok 4، GPT-5 و Gemini 2.5 Pro تمایل عجیب و شدیدی به معاملات شرت داشتند؛ رفتاری تهاجمی در بازاری که نوسانش می‌تواند ظرف چند دقیقه ورق را برگرداند. در تقابل با آن‌ها، Claude Sonnet 4.5 تقریباً همیشه استراتژی‌های کم‌ریسک تر و معاملات لانگ را ترجیح می‌داد؛ گویی با احتیاطی وسواس‌گونه وارد میدان می‌شد.

نگهداری موقعیت‌ها هم الگوهای جالبی داشت:

Grok 4 بیشترین زمان نگهداری معاملات را ثبت کرد و نشان داد که حتی در هجوم نوسانات، ترجیح می‌دهد صبور بماند.

اولین نبرد ۶ غول مصنوعی در میدان کریپتو!



در مقابل، Max-۳ Qwen با موقعیت‌های بزرگ‌تر و پرریسک‌تر حرکت می‌کرد—رفتاری که آن را به جسورترین مدل میدان تبدیل کرد، اما هزینه‌هایی هم داشت. ۳ نوامبر پایان فصل اول بود و Nofi نتایج رسمی را منتشر کرد.

برنده نهایی: DeepSeek V۳/۱

این مدل با ترکیبی از لانگ‌های کوتاه‌مدت، کنترل ریسک دقیق و خودداری از رفتارهای افراطی توانست بیشترین سود را ثبت کند؛ نه ماجراجویی بی‌محابا، نه ترس بیش از حد. اما برای برخی مدل‌ها، میدان به این سادگی نبود:

GPT-۵ و Gemini ۲/۵ Pro بخش قابل‌توجهی از سرمایه‌شان را از دست دادند.

Claude Sonnet ۴/۵ عملکردی باثبات اما کم‌رمق داشت.

Max-۳ Qwen زیر فشار نوسان بالا از مسیر سوددهی خارج شد.

Grok ۴ با وجود رویکرد محتاطانه و نگهداری‌های بلندمدت، نهایتاً تنها اندکی زیان ثبت کرد و از نظر رفتاری یکی از متعادل‌ترین مدل‌ها بود.

با پایان فصل اول، حالا چشم‌ها به فصل دوم Alpha Arena دوخته شده؛ فصلی که قرار است با داده‌های بیشتر، ابزارهای پیچیده‌تر و شاید مکانیزم یادگیری از تجربه همراه باشد. اما پیام روشن فصل اول این بود:

هوش مصنوعی هنوز انسان را در بازار واقعی شکست نداده است. مدل‌ها شخصیت دارند، از کوچک‌ترین جزئیات تأثیر می‌گیرند و در برابر پیچیدگی‌های زنده بازار هنوز شکننده‌اند. با این حال، شکست امروز شاید مقدمه عصری تازه باشد؛ عصری که در آن، هوش مصنوعی نه در آزمایشگاه، بلکه زیر فشار نفس‌گیر زمان و ریسک، باید در رینگ واقعی تصمیم بگیرد.

خارج از چارت



وداع وارن بافت، و مشعلی که همچنان برافروخته است!

نامه ۸ صفحه‌ای جدید وارن بافت چیزی فراتر از یک گزارش سالانه است؛ روایتی صمیمی، صادقانه و کم‌سابقه از مردی که در ۹۵ سالگی دارد آرام‌آرام از صحنه مدیریت کنار می‌رود. بافت در آغاز می‌نویسد که دیگر گزارش‌های سالانه را خودش نخواهد نوشت و زمانش رسیده که «کمتر حرف بزند»؛ اما پیش از این سکوت، چند حقیقت مهم را با سهام دارانش مرور می‌کند.

شانس؛ خط پررنگ زندگی بافت بافت اول از شانس حرف می‌زند؛ از این که چندبار در زندگی تا مرز مرگ رفته، از عمل آپاندیسیت دوران کودکی تا بیماری‌هایی که اگر پزشکان اوها نبودند، شاید امروز نامی از او در بازارها نبود. او صراحتاً می‌نویسد: «من در سال ۱۹۳۰ سالم، نسبتاً باهوش، سفیدپوست، مرد و در آمریکا به دنیا آمدم. وای! متشکرم بانوی شانس!»

برای مردی در این سطح، چنین اعترافی یعنی نقد جدی توهم «خودساخته بودن مطلق» که این روزها در بازارهای مالی مد شده است.

اوهاها؛ مزیت پنهان یک نابغه

بافت روایت می‌کند که چگونه شهر کوچک اوهاها تبدیل شد به نقطه اتصال بسیاری از چهره‌هایی که بعدها

سرنوشت برکشایر هاتاوی را شکل دادند. او نشان می‌دهد چطور در همین شهر، آدم‌هایی مثل چارلی مانگر، استن لیپسی، والتر اسکات و دان کیو در فاصله چند بلوک از هم بزرگ شدند و بعداً هرکدام، تکه‌ای از پازل برکشایر را ساخته‌اند. از دل این قصه‌ها یک پیام مهم بیرون می‌آید: گاهی دور بودن از مرکز هیاهو، خودش بزرگ‌ترین کمک به تصمیم‌گیری عاقلانه است. او با شوخی می‌پرسد: «آیا چیزی جادویی در آب اوهاهاست؟» اما پشت این طنز، یک پیام مدیریتی روشن است:

گاهی دور بودن از هیاهوی وال‌استریت خودش تبدیل می‌شود به مزیت رقابتی!

پیری، محدودیت‌ها و شفافیتی که از ۹۵ سالگی می‌آید

بافت بی‌پرده از سنش می‌گوید؛ از اینکه حافظه، تعادل و بینایی‌اش رو به کاهش‌اند، اما هنوز پنج روز در هفته کار می‌کند. او اعتراف می‌کند که «پدر زمان شکست‌ناپذیر است» و اینکه در مسیر مدیریت، یکی از بزرگ‌ترین ریسک‌ها، مدیرانی‌اند که آهسته دچار زوال عقل می‌شوند و کسی جرات نمی‌کند حرف بزند. این هشدار او به سهام‌داران و مدیران، مستقیم و کمی ترسناک است: بخشی از ریسک شرکت‌ها نه در بازار، بلکه در مغز انسان‌هاست.

وداع وارن بافت، و مشعلی که همچنان برافروخته است!

گرگ ایبل؛ آینده بدون بافت

بافت با صراحتی کم سابقه می نویسد که گرگ ایبل بهترین گزینه برای هدایت برکشایر است و حتی در حوزه هایی مثل بیمه، از خودش هم آگاه تر است. او می خواهد سهام داران بدانند برکشایر یک «شرکت وابسته به یک نابغه» نیست و بعد از او هم قرار است سرپا بماند. این بخش، شاید مهم ترین پیام مالی نامه باشد.

ثروت، ارث و نهی سلسله سازی

بافت اعلام می کند که روند واگذاری ثروت به بنیادهای فرزندانش را تسریع می کند تا آن ها بتوانند «در زمان مناسب» تصمیم گیر باشند. او مخالف امپراتوری خانوادگی است و می گوید از «حکومت از قبر» متنفر است. فرزندانش باید فقط یک کار انجام دهند:

«در حد معقول کار درست را انجام دهید، نه معجزه.»

پیام نهایی بافت: آگهی ترحیمت را خودت بنویس

در پایان نامه، لحن بافت از مالی و مدیریتی، کاملاً انسانی می شود. او داستان آلفرد نوبل را یادآوری می کند؛ کسی که آگهی ترحیم اشتباهی خودش را خواند، از چیزی که دید وحشت کرد و تصمیم گرفت مسیر زندگی اش را عوض

کند. سپس خطاب به خواننده می گوید: روی اشتباهات تحریریه حساب نکنید؛ خودتان تصمیم بگیرید دوست دارید آگهی ترحیمتان چه بگوید؛

و بعد طوری زندگی کنید که لیاقت آن متن را داشته باشید. و شاید شخصی ترین جمله این نامه، همین باشد: «بزرگی از جمع کردن پول، تبلیغات یا قدرت سیاسی نمی آید. هر بار که به کسی کمک می کنید، به هزار شکل ممکن، دنیا را بهتر می کنید. مهربانی ارزان است، اما بی قیمت هم هست.»

برای ما که این متن را در یک هفته نامه مالی می خوانیم، شاید مهم ترین درس این باشد:

بازار، عدد، صورتهای مالی و نمودارها همه مهم اند؛ اما در نهایت، آنچه از یک زندگی مالی می ماند، فقط بازده مرکب سرمایه نیست؛ بازده مرکب انسانیت، صداقت و انتخاب قهرمانان درست هم هست.

و وارن بافت، در آخرین نامه اش، بیش از آنکه مدیرعامل برکشایر باشد، نقش همان «قهرمان» را بازی می کند؛ قهرمانی که به ما می گوید: هیچ وقت برای بهتر شدن دیر نیست...

تسلیت... شما مرده‌اید!

• ۱۸۰ هزار لایک برای مهندسی که ایمیل مرگش را قاب کرده بود
• و یک بیمار که با جدیت وارد پذیرش شد و گفت: «می‌خوام با کسی که منو گشته صحبت کنم.»
بیمارستان عذرخواهی کرد، کارت هدیه ۱۰۰ دلاری داد، شش جلسه درمان رایگان گذاشت و اعلام کرد:
«به کسی گفتن که مرده... برای خیلی‌ها زیاده!»
در روزهای بعد، بیمارستان از بیماران «زنده‌شده» دسته‌گل، پیتزا و حتی تلگرام آوازخوان دریافت کرد. FBI هم سر زد، فهمید موضوع هک نیست؛ صرفاً یک شاهکار بی‌کفایتی و رفت...
نورثرن لایت در نهایت برای همه ایمیلی دیگر فرستاد:
«چک کردیم، شما زنده‌اید»
عکس تیم IT هم ضمیمه بود، با کیکی که روی آن نوشته شده بود:
«ببخشید کشتیمت!!!»

هفتم نوامبر ۲۰۲۵، مارتا رینولدز وسط خوردن صبحانه بود. قاشق جو دوسر هنوز در دستش بود که گوشی‌اش لرزید. عنوان ایمیل کوتاه و خشک بود: «خانواده محترم مارتا رینولدز، با تأسف اعلام می‌کنیم عزیزتان درگذشته است. با احترام، بیمارستان نورثرن لایت!!!»
مارتا ۶۲ ساله، کاملاً زنده، و در حال جویدن یک کشمش، به صفحه خیره ماند. قاشق از دستش افتاد و ته کاسه صدایی کرد. طولی نکشید که فهمید تنها قربانی این «مرگ دیجیتال» نیست. او تنها نبود. طی چند ساعت، بیمارستان نورثرن لایت ۱۸۴۷ پیام تسلیت برای آدم‌هایی فرستاد که مطلقاً هیچ برنامه‌ای برای مردن نداشتند.

ریشه ماجرا یک به‌روزرسانی نرم‌افزاری شبانه بود که حرف «D» را در پایگاه داده اشتباه تفسیر کرد:
گاهی یعنی «درگذشته»، گاهی یعنی «ترخیص‌شده» و این سیستم هم با قطعیت تمام، گزینه‌ی اول را انتخاب کرد.

نتیجه؟

- صف تماس‌های وحشت‌زده
- مراجعه به اورژانس برای «اطمینان از زنده بودن»



دیوید تپر؛ ذهنی سرد در بازارهای داغ

سرمایه‌گذاری در شرکت‌هایی که در آستانه ورشکستگی‌اند، اما شانس بازگشت دارند.

برای بیشتر تحلیل‌گران، این رویکرد شبیه قمار بود، اما برای تپر، یک بازی دقیق ریاضی با احتمالات و احساسات انسان‌ها.

نقطه‌ی عطف زندگی او در بحران مالی ۲۰۰۹ رقم خورد؛ زمانی که بازار سهام آمریکا سقوط کرده بود و اغلب صندوق‌ها به مرز نابودی رسیده بودند. تپر در همین شرایط بحرانی، روی بانک‌های در حال سقوط مثل Citigroup و Bank of America سرمایه‌گذاری کرد.

همه از او می‌پرسیدند: "چطور ممکن است روی شرکتی شرط ببندی که در حال فروپاشی است؟" او فقط پاسخ داد:

"وقتی دیگران وحشت‌زده‌اند، زمان خرید من است."

چند ماه بعد، با بهبود بازار، تصمیم او به ثروتی میلیاردی تبدیل شد. تنها در یک سال، صندوق او بیش از ۷ میلیارد دلار سود به دست آورد و دیوید تپر به یکی از موفق‌ترین معامله‌گران تاریخ بدل شد.

اما آنچه تپر را از دیگران متمایز می‌کند، فقط سودهای بزرگش نیست،

در وال‌استریت نام‌هایی هستند که با ریسک و جسارت شناخته می‌شوند، اما دیوید تپر در میان آن‌ها جایگاه ویژه‌ای دارد؛ مردی که از میان بحران‌ها عبور کرد، در بدترین دوران اقتصادی تصمیم‌های بزرگ گرفت، و نشان داد که درک واقعی از ارزش، در دل آشوب معنا پیدا می‌کند.

تپر در سال ۱۹۵۷ در شهر پیتسبورگ آمریکا به دنیا آمد. خانواده‌ای ساده و زندگی‌ای معمولی داشت، اما ذهنش همیشه درگیر سؤال‌هایی درباره پول، ارزش و آینده بود. او پس از تحصیل در دانشگاه کارنگی ملون، وارد دنیای مالی شد و خیلی زود فهمید که بزرگ‌ترین فرصت‌ها جایی پیدا می‌شوند که دیگران فقط خطر می‌بینند. مسیر حرفه‌ای‌اش از بانک گلدمن ساکس آغاز شد؛ جایی که مهارت او در تحلیل شرکت‌های بحران‌زده زبانزد شد. تپر می‌توانست در صورت‌های مالی آشفته، نشانه‌های حیات و ارزش پنهان را ببیند. او همان‌جایی می‌خرید که همه می‌فروختند، و درست زمانی وارد می‌شد که دیگران از بازار فرار می‌کردند. در سال ۱۹۹۳ شرکت Appaloosa Management را تأسیس کرد. استراتژی او ساده اما شجاعانه بود:

دیوید تپر؛ ذهنی سرد در بازارهای داغ

بلکه طرز فکر آرام و انضباط ذهنی اوست. او باور دارد معامله‌گری موفق، بیش از هر چیز نیازمند «کنترل ذهن در لحظه‌های ترس و هیجان» است. در مصاحبه‌ای گفت: «اگر از باختن می‌ترسی، هرگز برنده نمی‌شوی. اما اگر از باختن درس بگیری، همیشه رشد می‌کنی.»

امروز تپر نه تنها به عنوان مدیر موفق Appaloosa Management شناخته می‌شود، بلکه مالک باشگاه فوتبال Carolina Panthers نیز هست و همچنان با همان نگاه تحلیلی و آرامش ذهنی، تصمیم‌های بزرگ می‌گیرد.

داستان دیوید تپر برای تریدرهای امروز، یادآور یک اصل ساده و عمیق است: در بازار، شجاعت واقعی یعنی توان دیدن فرصت در میان ترس.

بازار همیشه میان دو احساس طمع و وحشت می‌چرخد و تنها کسانی که ذهن خود را از این دو رها کنند، می‌توانند مسیر خود را پیدا کنند.

تپر به ما یاد داد که معامله‌گری موفق، نه به معنی نداشتن ترس است، بلکه یعنی درست فکر کردن، حتی وقتی همه می‌ترسند.

در شماره‌ی بعدی موندتایمز، با یکی دیگر از چهره‌های شاخص دنیای معاملات همراه خواهیم شد، کسی که نشان داد هوش، شهود و انضباط، چگونه می‌توانند سرنوشت بازار را تغییر دهند.



آموزش فارکس

کدهای موفقیت در بازارهای مالی



۷ اندیکاتور حیاتی که هر تریدر حرفه‌ای باید بشناسد

استوکاستیک

قیمت پایانی را با سقف و کف‌های اخیر مقایسه می‌کند تا نقاط بازگشت احتمالی را نشان دهد. بالاتر از ۸۰ = احتمال اشباع خرید پایین‌تر از ۲۰ = احتمال اشباع فروش

ابزاری محبوب برای ورودهای کوتاه مدت و شکار چرخش‌های سریع بازار.

باندهای بولینگر

سه باند که براساس میانگین متحرک و میزان نوسان ساخته می‌شوند.

برخورد قیمت با باندهای بالا یا پایین می‌تواند نشانه کاهش قدرت روند یا احتمال بازگشت باشد، خصوصاً در بازارهای رنج که این الگو بسیار قابل‌اعتماد است.

ATR - میانگین برد واقعی

اندازه‌گیر واقعی نوسان بازار. معامله‌گران حرفه‌ای از ATR برای تعیین حد ضرر منطقی و سازگار با شرایط بازار استفاده می‌کنند. نوسان بیشتر = حد ضرر بزرگ‌تر نوسان کمتر = حد ضرر فشرده‌تر

در دنیای پرنوسان بازارهای مالی، ابزارهای تکنیکال نقش قطب‌نما را برای معامله‌گران بازی می‌کنند. هیچ اندیکاتوری معجزه‌گر نیست، اما ترکیب درست آن‌ها می‌تواند تفاوت میان یک تصمیم احساسی و یک معامله حساب شده را رقم بزند. در ادامه، مروری کوتاه بر مهم‌ترین ابزارهایی داریم که ستون استراتژی بسیاری از تریدرهای موفق جهان هستند.

مووینگ اوریج (MA)

میانگین قیمت در یک بازه مشخص را نمایش می‌دهد و جهت کلی بازار را مشخص می‌کند.

قرار گرفتن قیمت بالای MA معمولاً نشانه روند صعودی و پایین‌بودن آن نشانه روند نزولی است. این اندیکاتور نوسانات را صاف می‌کند و تصویر واضح‌تری از روند ارائه می‌دهد.

RSI - شاخص قدرت نسبی

اندازه‌گیر مومنتوم بازار و یکی از ابزارهای اصلی تشخیص اشباع خرید و فروش است.

سطح بالای ۷۰ معمولاً نشان‌دهنده اشباع خرید و زیر ۳۰ نشانه اشباع فروش است. واگرایی RSI با قیمت هم می‌تواند هشدار زودهنگامی از ضعف روند باشد.

۷ اندیکاتور حیاتی که هر تریدر حرفه‌ای باید بشناسد

MACD

یکی از قدرتمندترین ابزارهای سنجش مومنتوم و نقاط تغییر روند. سیگنال‌ها از طریق کراس خطوط، تغییر هیستوگرام و واگرایی صادر می‌شود. MACD از پرکاربردترین اندیکاتورهای میان تریدرهای میان‌مدت و بلندمدت است.

ADX - شاخص قدرت روند

قدرت روند را می‌سنجد، نه جهت آن را.
بالتر از ۲۵ = روند قوی
زیر ۲۰ = بازار ضعیف یا رنج
ADX معمولاً در کنار اندیکاتورهای دیگر، برای تایید اعتبار روند استفاده می‌شود. در نهایت، مهم‌ترین قانون تحلیل تکنیکال یک جمله ساده است: هیچ اندیکاتوری به تنهایی کافی نیست.
ترکیب هوشمندانه ابزارها با مدیریت ریسک و نظم شخصی، همان چیزی است که یک تریدر معمولی را از یک حرفه‌ای جدا می‌کند.



سرمایه‌گذاری، ترید یا قمار؟

غیرمنتظره‌جولوگیری‌شود.

قمار (Gambling)

قمار در بازارهای مالی زمانی اتفاق می‌افتد که معاملات بدون تحلیل، برنامه یا استراتژی انجام شود و صرفاً بر پایه شانس یا حدس و گمان باشد. ترید یا سرمایه‌گذاری که به این مسیر کشیده شود، معمولاً با تصمیم‌های احساسی و زیان‌های ناگهانی همراه است.

چرا شناخت تفاوت‌ها برای تریدرها مهم است؟

تعیین استراتژی: دانستن اینکه هدف شما کوتاه‌مدت است یا بلندمدت، به شما کمک می‌کند ابزار و روش مناسب را انتخاب کنید.

مدیریت ریسک: تریدرها باید از حد ضرر، اندازه معامله و اهرم به شکل آگاهانه استفاده کنند؛ سرمایه‌گذاران با تنوع بخشی و تحلیل بنیادی ریسک خود را مدیریت می‌کنند.

تصمیم‌گیری هوشمندانه: وقتی تفاوت‌ها روشن باشد، ترید کمتر احساسی می‌شود و سرمایه‌گذاری منطقی‌تر انجام می‌گیرد. سرمایه‌گذاری و ترید، دو رویکرد متفاوت با افق زمانی، ابزارها و میزان ریسک خاص خود هستند. ترید باید با تحلیل و مدیریت ریسک انجام شود.

در بازارهای مالی، پول شما می‌تواند مسیرهای متفاوتی را طی کند. سرمایه‌گذاری، ترید و قمار هر سه با «پول» سروکار دارند، اما ماهیت و ریسک آن‌ها کاملاً متفاوت است.

سرمایه‌گذاری (Investing)

سرمایه‌گذاری به معنای خرید دارایی و نگهداری آن در بلندمدت است، با انتظار رشد ارزش و ایجاد سود پایدار در طول زمان. نمونه‌های رایج شامل سهام، اوراق قرضه، املاک و صندوق‌های سرمایه‌گذاری است. برای سرمایه‌گذار، تحقیق، تحلیل بنیادی و تنوع‌بخشی ابزارهایی هستند که ریسک را کاهش می‌دهند و مسیر رشد ثروت را هموار می‌کنند. هدف اصلی سرمایه‌گذاری، ایجاد بازده پایدار و تجمع دارایی در بلندمدت است.

ترید (Trading)

ترید یعنی خرید و فروش دارایی‌ها با هدف کسب سود در کوتاه‌مدت. این فعالیت می‌تواند شامل چند معامله در روز یا هفته باشد و نیازمند مدیریت فعال، تحلیل تکنیکال و شناخت دقیق روندها و الگوهای بازار است. برای یک تریدر موفق، سرعت تصمیم‌گیری و توانایی مدیریت ریسک در شرایط پرنوسان اهمیت حیاتی دارد. هر حرکت بازار باید با تحلیل دقیق و برنامه‌ریزی صورت گیرد تا از زیان‌های



قسمت پنجم:

بازار نفت یکی از خبرمحورترین بازارهای جهان است و هر گزارش هفتگی یا تصمیم سیاسی می‌تواند کندل‌ها را تبدیل به موج کند. برای معامله‌گران، شناخت محرک‌های اصلی WTI و برنت حیاتی است تا بتوانند حرکات بازار را پیش‌بینی و استراتژی خود را تنظیم کنند. در کوتاه‌مدت، گزارش‌های هفتگی EIA و API مهم‌ترین ضربان بازار WTI را می‌سازند. کاهش موجودی نفت خام یا ذخایر کوشینگ معمولاً باعث رشد قیمت و افزایش ذخایر فشار فروش ایجاد می‌کند. API یک روز زودتر منتشر می‌شود و جهت حرکت فردای بازار را نشان می‌دهد؛ وقتی API و EIA هم‌راستا باشند، حرکت شدید اتفاق می‌افتد و در صورت تضاد، نوسانات تیز و شکار استاپ‌ها رایج است. برای حرکت بلندمدت برنت، تصمیمات اوپک و اوپک‌پلاس تعیین‌کننده‌اند. کاهش تولید باعث جهش قیمت و افزایش تولید فشار فروش ایجاد می‌کند، و اختلاف میان عربستان و روسیه یا بیانیه‌های ناگهانی معمولاً اسپایک‌های غیرقابل پیش‌بینی روی نمودار ایجاد می‌کنند. در کنار آن، سیاست‌های آمریکا نقش ویژه‌ای در WTI دارد. آزادسازی ذخایر استراتژیک، قوانین نفت شیل،

تحریم‌ها و حتی نرخ بهره فدرال رزرو می‌توانند حرکت سریع و قدرتمندی روی چارت ایجاد کنند. ریسک‌های ژئوپلیتیک نیز همواره سوخت نوسانات بازار هستند. مناطق حساس مانند خاورمیانه، دریای سرخ، اوکراین و برخی کشورهای نفتی آفریقا می‌توانند قیمت برنت را به سرعت بالا یا پایین ببرند، حتی بدون تغییر بنیادی. در سطح کلان، داده‌های اقتصادی جهانی مسیر تقاضای نفت را شکل می‌دهند. رشد اقتصادی چین، شاخص‌های PMI، داده‌های اشتغال آمریکا، نرخ بهره و شاخص دلار (DXY) همگی می‌توانند فشار تقاضا را کم یا زیاد کنند و به نوبه خود جهت حرکت نفت را تعیین کنند. یک چارچوب کاربردی برای تریدرها این است: API جهت اولیه کوتاه‌مدت، EIA جهت هفتگی، OPEC/OPEC+ جهت ماهانه، داده‌های کلان و DXY جهت جریان سرمایه و ژئوپلیتیک شدت حرکت و اسپایک‌ها را مشخص می‌کند. با رعایت این چارچوب، حدود ۸۰٪ حرکات نفت قابل پیش‌بینی است و می‌توان از آن در پرایس‌اکشن، اسکالپینگ یا معاملات نوسانی استفاده کرد. در قسمت بعد، تفاوت‌های رفتاری برنت و WTI روی چارت، سرعت واکنش و فرصت‌های معاملاتی بررسی خواهد شد.

Day Trading چیست و چگونه انجام می‌شود؟

ابزارهای اصلی شامل فیدهای خبری، تقویم اقتصادی و شبکه‌های اجتماعی است.

۳. استراتژی رنج تریدینگ (Range Trading)

این استراتژی زمانی کاربرد دارد که قیمت برای مدتی بین دو سطح مشخص نوسان کند.

تریدر دارایی را در کف محدوده خرید و در سقف محدوده می‌فروشد.

ابزارهایی مانند شاخص قدرت نسبی (RSI) و اسیلاتور استوکاستیک (Stochastic) برای تشخیص نواحی اشباع خرید و فروش کمک می‌کنند.

نکات کلیدی برای موفقیت در ترید روزانه

• ریسک بالا، پاداش بالا: ترید روزانه

نیازمند مهارت، دانش و انضباط است.

• پلن معاملاتی مشخص: بدون استراتژی و قوانین واضح، ضرر سریع رخ می‌دهد.

• مدیریت ریسک: استفاده از حد ضرر، تعیین حجم مناسب پوزیشن و رعایت روانشناسی معامله ضروری است.

ترید روزانه فرصتی جذاب برای کسب سود سریع است، اما موفقیت تنها با آموزش، تمرین و رعایت قوانین مدیریت ریسک حاصل می‌شود. با انتخاب استراتژی مناسب و تحلیل دقیق بازار، معامله‌گران می‌توانند تصمیمات هوشمندانه و سودآور اتخاذ کنند.

ترید روزانه به سبکی از معاملات گفته می‌شود که معامله‌گر در طول یک روز معاملاتی، پوزیشن خود را باز و بسته می‌کند. هدف اصلی این سبک، کسب سود از نوسانات کوتاه مدت قیمت است.

تریدرهای روزانه معمولاً با سرعت بالا، ریسک قابل توجه و تمرکز بر تحلیل تکنیکال فعالیت می‌کنند تا فرصت‌های سریع بازار را شناسایی و از آن‌ها بهره ببرند.

استراتژی‌های رایج در ترید روزانه

۱. استراتژی بریک‌اوت (Breakout Trading)

این روش زمانی کاربرد دارد که قیمت دارایی از یک سطح کلیدی حمایت یا مقاومت عبور کند.

دارایی معمولاً مدتی در یک محدوده تثبیت می‌شود و با شکست آن محدوده، حرکت قیمتی پر قدرت آغاز می‌شود.

تریدرهای بریک‌اوت از الگوهای چارت مانند مثلث، پرچم و کنج (Pennant) برای شناسایی فرصت‌ها استفاده می‌کنند.

۲. استراتژی خبری (News Trading)

در این روش، تصمیمات معاملاتی بر اساس اخبار اقتصادی یا شرکتی مهم گرفته می‌شود.

معامله‌گران به دنبال دارایی‌هایی هستند که احتمالاً تحت تأثیر اخبار قرار می‌گیرند تا از حرکات قیمتی ناشی از آن سود بگیرند.



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