

London Times

موند تایمز

\$57

BREAKOUT



هفته منتهی
به ۶ دسامبر
شماره ۲۲

نقره رکورد تاریخی زد!
پاکت طلایی فیبوناچی چیست؟
تورم آبان آینه رکود تورمی است!
چگونه AI در حال باز نویسی نقشه انرژی آمریکا است!

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر
زیر ذره‌بین اقتصاد جهانی	
۳	تورم آبان آیینہ رکود تورمی است!
۵	اوج‌گیری تنش‌های آمریکا و ونزوئلا؛
۶	هشدار ECB درباره افزایش ریسک‌های ثبات مالی
نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند	
۸	تقویم اقتصادی
۹	چشم‌انداز اقتصادی
۱۳	نقره رکورد تاریخی زد!
۱۴	دکتر مس در مدار صعود!
۱۵	تحلیل فاندامنتال هفتگی
۱۹	تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)
کریپتو آنکات	
۲۷	تثبیت BTCUSD در سایه انباشت خریداران
۳۰	سقوط استراتژی سیلور و خطر حذف از شاخص‌ها!
نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب	
۳۲	طلا، یورو، پوند، نفت، دوجونز و بیت‌کوین

فهرست

فناوری؛ ازجنسیس تا استارلینک

۴۵

چگونه AI در حال بازنویسی نقشه انرژی آمریکا

۴۷

Genesis؛ انفجار سرمایه‌گذاری AI با پشتوانه دولت آمریکا

۴۸

لشکر پهپادها برای مسدود سازی استارلینک!

خارج از چارت

۴۹

ساول لوکی؛ معمار ثبات در دنیای ترید

۵۰

وقتی یک دیتاستر، بازارهای جهانی را فلج کرد!

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۵۱

ذهنیت تریدر

۵۲

چرا تغییر مداوم استراتژی هیچ‌گاه نتیجه نمی‌دهد؟

۵۳

پاکت طلایی فیبوناچی چیست؟

۵۵

برترین ارزهای جهان در برابر دلار آمریکا

۵۷

تاثیر انرژی بر حرکت ارزها



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

این شماره از موندتایمز، خوانندگان را به سفری در قلب بازارهای جهانی تا دنیای فناوری و کریپتو می‌برد. از تحلیل تحولات اقتصادی و مالی تا بررسی عمیق روندهای سنتیمنتال و تکنیکال، تلاش کرده‌ایم تصویر جامع و هم‌زمان ملموسی از فرصت‌ها و ریسک‌ها ارائه کنیم.

در بخش «زیر ذره‌بین اقتصاد جهانی»، نگاهی دقیق به تورم آبان ماه ایران و انعکاس آن در رکود تورمی، اوج‌گیری تنش‌های آمریکا و ونزوئلا و هشدارهای ECB درباره ریسک‌های ثبات مالی خواهیم داشت.

«نبض بازار» تریدرها را با چشم‌انداز اقتصادی هفته پیش‌رو آشنا می‌کند و در کنار آن، تحلیل سنتیمنتال طلا، یورو، پوند و نفت، همراه با تحولات نقره و مس، تصویری از جریان سرمایه و انتظارات بازار ارائه می‌دهد. در بخش کریپتو، تثبیت BTCUSD و دلایل مقاومت طلای سنتی در برابر بیت‌کوین بررسی شده است.

در ادامه، نقشه راه تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب شامل طلا، یورو، پوند، نفت، داوجونز و بیت‌کوین و بخش فناوری، از Genesis و Starlink تا کاربردهای AI در انرژی آمریکا، چشم‌انداز نوینی از تغییرات ساختاری در بازارها ارائه می‌کند.

«خارج از چارت» هم با روایت‌های جذاب از چهره‌های تاثیرگذار و حوادث غیرمنتظره مانند فلج شدن بازارهای جهانی توسط دیتاسنترها، مخاطب را با چالش‌ها و درس‌های واقعی دنیای مالی روبه‌رو می‌سازد.

و در نهایت، بخش آموزش فارکس و ذهنیت تریدر، ابزارهای عملی و بینش‌های کاربردی برای موفقیت در بازارهای پرنوسان امروز را در اختیار خوانندگان می‌گذارد؛ از پاکت طلایی فیبوناچی گرفته تا تحلیل حرکت ارزها در برابر دلار و تأثیر انرژی بر بازارهای مالی.

با این مسیر منسجم، بیست و دومین شماره موندتایمز، تصویری دقیق و کاربردی از دنیای مالی، فناوری و کریپتو را برای شما به ارمغان می‌آورد.

سخن سردبیر

هفته گذشته بازارهای جهانی بار دیگر به ما یادآوری کردند که حتی بزرگ‌ترین بازیگران مالی هم در برابر رخدادهای غیرمنتظره آسیب‌پذیرند. درست پس از تعطیلات روز شکرگزاری، خرابی سیستم سرمایش در دیتاسنتر CyrusOne باعث توقف چندساعته معاملات گروه CME شد و میلیاردها دلار حجم معاملات جهانی از دست رفت. این اختلال فنی نه تنها قیمت‌ها و نقدینگی بازار را تحت تأثیر قرار داد، بلکه اهمیت تاب‌آوری زیرساخت‌های دیجیتال را بیش از پیش آشکار کرد؛ درسی که معامله‌گران و بروکرها هرگز نباید فراموش کنند.

در بازارهای دارایی، طلا و نقره با بهره‌گیری از انتظارات کاهش نرخ بهره و محدودیت عرضه، رشد قابل توجهی داشتند و نقره رکورد تاریخی خود را ثبت کرد. جفت‌ارز EUR/USD از ضعف دلار و مقاومت اقتصادی اروپا سود برد، GBP/USD پس از واکنش بازار به بودجه بریتانیا کمی عقب نشست، اما همچنان از کاهش فشار دلار و سیگنال‌های تسهیلی فدرال رزرو حمایت شد. نفت با تصمیم اوپک پلاس برای حفظ محدودیت تولید و تنش‌های ژئوپلیتیک بیش از یک درصد رشد کرد و بیت‌کوین با کاهش فشار فروش نهادی و انباشت کیفیول‌های متوسط، تثبیت شد؛ نشانه‌هایی از تمایل بازارها به بازیابی و ثبات محتاطانه.

هفته گذشته نشان داد که بازارها تنها تحت تأثیر داده‌ها و تحلیل‌های سنتی نیستند؛ زیرساخت‌ها، سیاست‌های پولی و ریسک‌های ژئوپلیتیک به همان اندازه تعیین‌کننده هستند. پیام روشن برای معامله‌گران و سرمایه‌گذاران این است: آمادگی برای رخدادهای غیرمنتظره و مدیریت ریسک نه یک انتخاب، بلکه ضرورت است. کسانی که بتوانند این پیچیدگی‌ها را همزمان درک و بهره‌برداری کنند، شانس بیشتری برای محافظت و رشد سرمایه خود خواهند داشت.

با آرزوی موفقیت،

صبح نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

خدمات بروکر



بلک فرایدی رسید و موند افایکس آماده است تا معاملات شما را به سطحی بالاتر ببرد!

حساب حرفه‌ای ProECN حالا با شرایط ویژه در دسترس است:

- افتتاح حساب تنها با ۱۰۰ دلار به جای ۵۰۰ دلار معمول
- ۵۰٪ بونوس روی واریز اولیه (تا سقف ۵۰۰۰ دلار)
- ویژگی‌های حساب ProECN
- کمترین اسپرد و اجرای سریع معاملات
- زیرساخت مالی پایدار
- پشتیبانی ۷/۲۴

این فرصت مناسب معامله‌گرانی است که می‌خواهند با سرمایه کم شروع کنند و توان
معاملاتی خود را افزایش دهند.

توجه: بونوس فقط روی مبلغ واریزی‌های بالای ۱۰۰ دلار اعمال می‌شود و قابل برداشت
نیست، اما سود حاصل از آن قابل برداشت است.

مهلت: ۲۸ نوامبر تا ۵ دسامبر

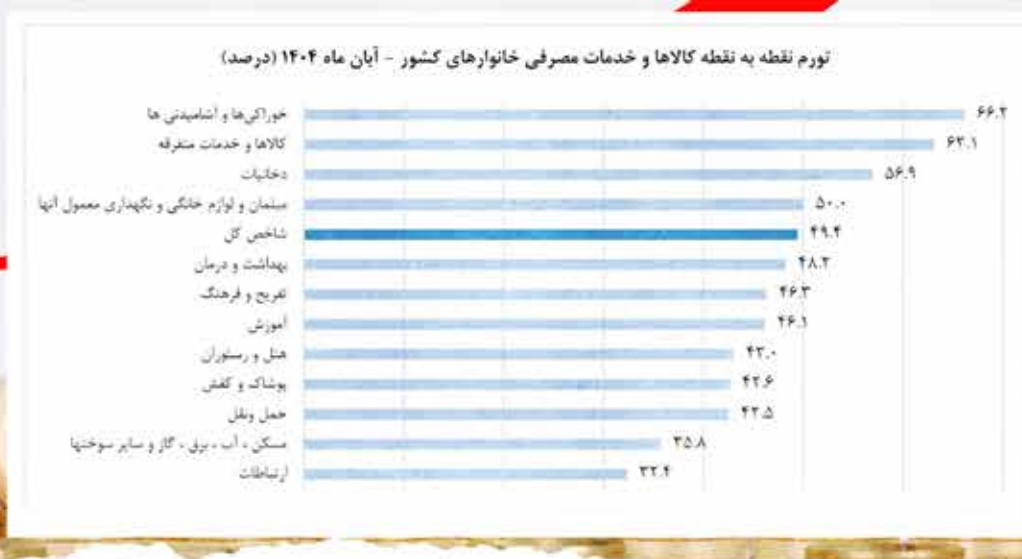
برای ثبت نام و بهره‌مندی از این کمپین ویژه همین حالا و از طریق لینک زیر اقدام نمایید:

BLACK FRIDAY



BLACK FRIDAY





تورم آبان آیینه رکود تورمی است!

متاسفانه انتظار داریم روند افزایشی تورم تداوم یابد، زیرا عوامل محرک تورم هنوز هیچکدام بهبود نیافتند، انتظارات تورمی در ماه‌های اخیر شدیداً افزایش یافته، زیرا تنش‌های سیاسی با غربی‌ها بالاگرفته و هنوز سایه جنگ وجود دارد. جهش نرخ ارز دلیل دیگری برای تثبیت انتظارات تورمی است، قیمت دلار در روزهای اخیر به بالای ۱۱۵ هزار تومان رسیده که عدم خوشبینی جامعه نسبت به مذاکرات را برجسته می‌کند.

در این میان، افزایش قیمت بنزین موج تورمی گسترده‌ای را در ماه‌های آتی ایجاد می‌کند زیرا هزینه‌های تولید و توزیع را افزایش می‌دهد. این موضوع تاثیر گسترده‌ای در تمام بخش‌ها خواهد داشت.

از طرفی رشد اقتصادی ایران در سه ماه اول سال منفی بوده، این یعنی رکود تورمی که انتظار می‌رود در آینده تشدید شود. این رکود تورمی منابع درآمدی دولت را

گزارش تورم آبان ماه وحشتناک‌تر از همیشه منتشر شد. در بعد سالانه، شاخص قیمت مصرف‌کننده ۴۹/۴ درصد اعلام شد که ۰/۸ درصد نسبت به مهر ماه رشد کرده است! این عدد در بعد ماهانه ۳/۴ درصد بود، اگر مقایسه‌ای داشته باشیم با اقتصادهای توسعه یافته، تورم سالانه اروپا حدود ۲ درصد، آمریکا حدود ۲/۵ الی ۳ درصد و سوئیس کمتر از ۰/۵ درصد هستند. توجه کنید ایران فقط در یک ماه ۳/۴ درصد تورم ثبت کرده است! تصویر زیر آمار تورم را به تفکیک کالاها نشان می‌دهد، همانطور که مشخص شده، تورم خوراکی‌ها و مواد غذایی بیشترین افزایش را داشتند. این نشان می‌دهد که قشر کم‌درآمدتر بیشترین فشار را تحمل می‌کنند، زیرا این قشر عمده درآمد خود را صرف مواد غذایی می‌کنند. در گزارش نیز ذکر شده که تورم برای قشر کم‌درآمدتر، بالاتر از تورم قشر پر درآمد بوده است، این یعنی اختلاف تورم در میان دهک‌ها.



تورم آبان آیینیه رکود تورمی است!

تضعیف کرده و کسری بودجه را عمیق‌تر می‌کند. درآمد ارزی فروش نفت نیز با تنش‌های ژئوپلیتیکی در حاله‌ای از ابهام قرار دارد، لذا دولت برای جبران کسری ممکن است به راه‌های تورم‌زا مثل استقراض از بانک مرکزی روی بیاورد. چشم‌انداز اقتصاد ایران وحشتناک است و تنها راه خروج از این بحران توافق شفاف و پایدار با غربی‌ها خواهد بود.

چشم‌انداز اقتصاد ایران وحشتناک است و تنها راه خروج از این بحران توافق شفاف و پایدار با غربی‌ها خواهد بود.



اوج گیری تنش های آمریکا و ونزوئلا؛

همزمان این تنش ها با نگرانی کشورهای اروپایی همراه بوده است. اروپایی ها نگران استفاده آمریکا از اطلاعات دریافتی برای حمله به کارائیب شدند. جزایر کارائیب در نزدیکی ونزوئلا قرار دارند که ممکن است در این تنش نظامی آسیب ببینند و در صورتی که اروپایی ها اطلاعات بدهند، به طور غیررسمی در اقدامات آمریکا شریک می شوند.

این ماجرا فعلا در حد لفاظی و نمایش قدرت نظامی بوده و فعلا جنگ نظامی رخ نداده است. همچنین اکثر منابع معتقدند به دلیل تبعات جنگ و تمایل دو طرف به مذاکره، احتمال درگیری نظامی کم رنگ است.

در سه ماهه پایانی ۲۰۲۵ روابط آمریکا و ونزوئلا تیره شده و حتی احتمال وقوع جنگ نظامی نیز وجود دارد. اختلاف ترامپ با مادورو بر سر اتهام قاچاق مواد مخدر است. آمریکا مدعی شده که مادورو و نزدیکانش سرکرده گروه Cartel de los Soles هستند. این گروه به گفته آمریکایی ها قاچاق گسترده مواد مخدر به ایالات متحده را هدایت می کنند. همچنین ترامپ اصلا ریاست جمهوری مادورو را مشروع نمی شناسد و معتقد است که او با قلب پیروز شده است.

حال ترامپ تهدید کرده که ونزوئلا می تواند راه آسان یا راه سخت را انتخاب کند. رئیس جمهور آمریکا گفت خوشحال می شوم اگر از راه مذاکره و گفت و گو بتوانیم مشکل را حل کنیم، اما در غیر این صورت هیچ اهمیتی به تبعات جنگ نظامی نمی دهم. ترامپ جزئیات دقیق اهدافش را اعلام نکرده، اما بسیاری این اقدام را تلاش برای سرنگونی مادورو می دانند.



هشدار ECB درباره افزایش ریسک‌های ثبات مالی

۲. ریسک‌های نقدشوندگی و اهرم مالی

افزایش فعالیت موسسات مالی غیر بانکی حساسیت سیستم مالی را نسبت به شوک‌ها بالا برده و ریسک‌های ساختاری بالقوه ایجاد کرده است.

۳. فشار تأمین مالی دلاری

بانک‌های منطقه یورو به دلیل قرار گرفتن در معرض دارایی‌های دلاری، نیازمند ایجاد حاشیه‌های نقدینگی قوی‌تر هستند. نوسانات نرخ ارز و تأمین مالی دلاری می‌تواند فشار قابل توجهی بر شرایط مالی این بانک‌ها وارد کند.

۴. تنش‌های ژئوپلیتیک و سیاستی

تغییرات نرخ‌های جهانی، اختلافات تجاری و محیط سیاسی نامطمئن همچنان تهدیدی جدی برای ثبات مالی به شمار می‌روند.

۵. نگرانی درباره کریپتو و استیبل کوین‌ها

اگرچه این بخش هنوز کوچک است،

بانک مرکزی اروپا در تازه‌ترین گزارش خود هشدار داده است که ریسک‌های ثبات مالی در منطقه یورو همچنان در سطح بالایی قرار دارند. بر اساس این گزارش، برخی کشورهای اروپایی در برابر اصلاحات شدید بازار آسیب‌پذیر هستند؛ اصلاحاتی که می‌تواند اعتماد سرمایه‌گذاران را کاهش دهد. همچنین در این گزارش به ارزش‌گذاری‌های بالای دارایی‌ها و تمرکز رو به رشد در بازار سهام اروپا اشاره شده است که احتمال وقوع اصلاح‌های ناگهانی قیمت را افزایش می‌دهد.

نکات کلیدی گزارش ثبات مالی بانک مرکزی اروپا (ECB):

۱. ارزش‌گذاری بیش از حد سهام

گزارش ECB هشدار می‌دهد که رشد سریع قیمت سهام، به‌ویژه در بخش فناوری، ریسک وقوع اصلاح‌های شدید بازار را افزایش می‌دهد و چنین اصلاحی می‌تواند سایر بخش‌های بازار را نیز تحت تأثیر قرار دهد.



هشدار ECB درباره افزایش ریسک‌های ثبات مالی

فروپاشی بی‌نظم استیبل‌کوین‌ها می‌تواند منجر به اختلال در بازار اوراق قرضه و نقدینگی شود.

۶. استحکام نسبی بخش بانکی

بانک‌ها از نظر سرمایه و نقدینگی در وضعیت مطلوبی قرار دارند و این امر به‌عنوان سپری محافظتی در کوتاه مدت عمل می‌کند؛ با این حال ECB بر ضرورت رعایت احتیاط بیشتر تاکید کرده است.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

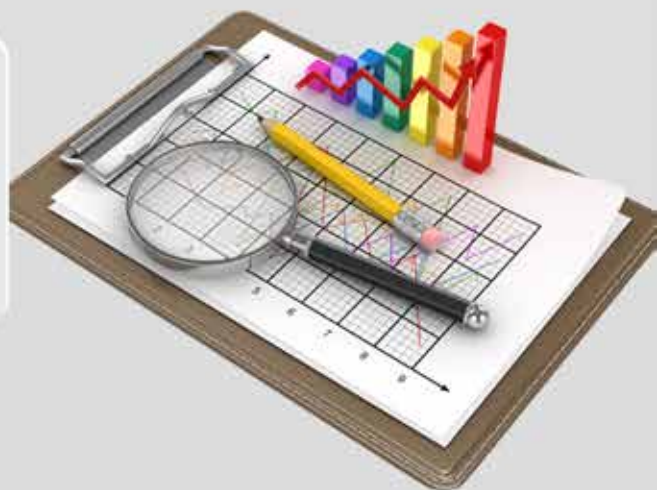


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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

تحلیل و بررسی مهم‌ترین رویدادهای اقتصادی و سیاسی

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



پیش‌بینی روند آتی بازارها

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



تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
شاخص مدیران خرید بخش تولید ISM	۱۸:۳۰	دوشنبه ۱ دسامبر
تغییرات مشاغل ADP	۱۶:۴۵	چهارشنبه ۳ دسامبر
شاخص مدیران خرید بخش خدمات ISM	۱۸:۳۰	چهارشنبه ۳ دسامبر
مدعیان بیمه بیکاری	۱۷:۰۰	پنجشنبه ۴ دسامبر
شاخص قیمت مخارج مصرف شخصی	۱۸:۳۰	جمعه ۵ دسامبر
احساسات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان	۱۸:۳۰	جمعه ۵ دسامبر
انتظارات تورمی	۱۸:۳۰	جمعه ۵ دسامبر

چشم انداز اقتصاد جهانی



دلار آمریکا

همان طور که در موندتایمز هفته گذشته اعلام کردیم، دلار پس از افزایش مجدد انتظارات کاهش نرخ بهره، در موضع ضعف قرار گرفته است. داده های تورم تولیدکننده و خرده فروشی در جهت کاهش نرخ بهره بودند و با کاهش نگرانی ها نسبت به ریسک تورم، انتظارات کاهش نرخ به بالای ۹۰ درصد رسیده است. این هفته داده ADP و PCE منتشر می شوند، انتظار داریم این داده ها نیز در جهت کاهش نرخ باشند و در نهایت نرخ بهره در دسامبر کاهش یابد. داده PCE هرچند گذشته نگر است، برای ارزیابی سطح تقاضا در اقتصاد اهمیت دارد، در نتیجه دلار همچنان در موضع ضعف قرار دارد.

دلار نیوزلند

بانک مرکزی نیوزیلند با لحن انقباضی خود بازار را سورپرایز کرد، RBNZ با یک پله کاهش، نرخ بهره را به ۲.۲۵ درصد رساند و اعلام کرد که با توجه به کاهش های متوالی، احتمالاً نرخ بهره به سطوح تعادلی رسیده است. طبق پیش بینی بانک مرکزی، تورم سال آینده در بازه هدف ۱ الی ۳ درصد خواهد بود و در این صورت چرخه کاهش نرخ به پایان رسیده است. روند میان مدت NZD به این بستگی دارد که شاخص های اقتصادی چه میزان با تخمین RBNZ مطابقت دارند، هرگونه ضعف شدیدتر بازار کار یا رشد اقتصادی، NZD را تضعیف می کند.



چشم انداز اقتصاد جهانی



دلار استرالیا

تورم استرالیا در اکتبر، در شاخص سرفصل و شاخص هسته بالاتر از انتظارات بود. عملاً هیچ روند کاهشی در تورم مشاهده نمی‌شود و این برای RBA اصلاً خوب نیست. بانک مرکزی در مراحل پایانی کنترل تورم با مشکل مواجه شده و بازارها انتظارات کاهش نرخ در سال آینده را حذف کردند و از طرفی انتظارات افزایش نرخ بهره افزایش یافته است. با توجه به شواهد، انتظار کاهش نرخ بهره در نشست دسامبر وجود ندارد و انتظار داریم مواضع انقباضی RBA حفظ شود، لذا از نظر اقتصادی دلار استرالیا در موضع قدرت قرار دارد. البته باید توجه داشت که AUD ماهیت ریسک‌پذیری دارد و در صورت تشدید تنش‌ها میان آمریکا و ونزوئلا، احتمال تضعیف آن وجود دارد.

دلار کانادا

اقتصاد کانادا در سه ماهه سوم بازگشت سریع را ثبت کرد و داده ماه سپتامبر نیز رو به بالا بازیابی شد. این رشد عمدتاً تحت تأثیر هزینه‌های دفاعی دولت و رشد بخش مسکن بود. جزئیات داده ترکیبی از نشانه‌های مثبت و منفی دارد؛ مصرف خانوارها و تقاضای داخلی نهایی کاهش داشتند، سرمایه‌گذاری در تجهیزات غیرمسکونی (تولیدی) کاهش داشته و به دلیل تقاضای ضعیف، موجودی انبارها افزایش را ثبت کردند. در مجموع به دلیل بازگشت غیرمنتظره رشد اقتصادی، انتظار داریم نرخ بهره در نشست دسامبر ثابت باشد. جزئیات داده GDP ضعف بخش تقاضا را نشان می‌دهد، برای پیش‌بینی رشد اقتصادی در سه ماهه چهارم، بررسی شاخص‌های تقاضا مثل خرده‌فروشی و جزئیات PMI اهمیت بالایی دارد. سوگیری اقتصادی CAD تقریباً مشابه NZD است.



چشم انداز اقتصاد جهانی

فرانک سوئیس



سوئیس در سه ماهه سوم با کاهش بزرگی در رشد اقتصادی مواجه شد. این کاهش عمدتاً متأثر از تجارت بود. جنگ تجاری آمریکا و سوئیس در این دوره، صادرات مواد شیمیایی و داروی سوئیس را تحت تأثیر قرار داد. ما با توجه به توافق تجاری و کاهش تعرفه‌های واردات از ۳۹ به ۱۵ درصد، انتظار داریم روند تجارت در سه ماهه پایانی سال بهبود یابد که به رشد اقتصادی نیز کمک می‌کند. فرانک سوئیس اخیراً به شدت متأثر از سنتیمنت نوسان می‌کند و در صورتی که اختلافات آمریکا و ونزوئلا تشدید شود، احتمال تقویت فرانک وجود دارد.

ین ژاپن

شاخص تورم توکیو بالاتر از پیش‌بینی‌ها بود. تولیدات صنعتی با اختلاف بالاتر از انتظارات و نرخ بیکاری نیز ثابت مانده است. آخرین گزارش تورم توکیو که شاخص پیشرو برای شاخص تورم ملی محسوب می‌شود، احتمال تحقق پیش‌بینی BOJ را افزایش داده است. داده‌ها تثبیت تورم را نشان می‌دهند و از طرفی برای جلوگیری از تضعیف شدید ین، افزایش نرخ بهره ضروری است. احتمالاً افزایش نرخ بهره در دسامبر رخ می‌دهد و در این صورت ین ژاپن در هفته‌های آتی در موضع قدرت قرار می‌گیرد.



چشم انداز اقتصاد جهانی

سهام آمریکا

همان‌طور که در هفته‌نامه هفته گذشته پیش‌بینی کردیم، داده‌های PPI و خرده‌فروشی فشار قیمتی قابل‌توجهی نداشتند و داده‌ها در جهت کاهش نرخ بودند، در نتیجه بازارهای ریسکی از جمله کریپتو و سهام حمایت شدند. انتظار داریم این روند تداوم یابد زیرا تقریباً مانعی برای کاهش نرخ دسامبر وجود ندارد.



نقره رکورد تاریخی زد!

کمبود عرضه و انتظارات نرخ بهره بازار را مشتعل کرد



قیمت نقره با عبور از مرز ۵۵ دلار به بالاترین سطح تاریخ رسید، جهشی که ناشی از ترکیب محدودیت عرضه و انتظار کاهش نرخ بهره بود. موجودی انبارهای چین به پایین‌ترین سطح ده سال گذشته رسید و صادرات بیش از ۶۶۰ تن نقره در اکتبر، فشار عرضه را تشدید کرد. در بازارهای مالی، احتمال کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در دسامبر به حدود ۸۵٪ رسیده و معامله‌گران برای سال ۲۰۲۶ سه مرحله کاهش دیگر پیش‌بینی می‌کنند.

یک اختلال فنی نادر در گروه CME باعث توقف موقت معاملات فیوچرز شد و موجی از تقاضای پناهگاهی در بازار ایجاد کرد، زیرا معامله‌گران سردرگم وضعیت واقعی بازار بودند. با این حال، بازار اسپات فعال ماند و طلا به ۴۲۴۵ دلار و نقره تا ۵۷ دلار جهش کرد؛ رشدی که بخشی از آن ناشی از خرید گسترده بانک‌های مرکزی و نگرانی‌ها نسبت به محدودیت عرضه بود.

در سطح ژئوپلیتیک، بانک مرکزی روسیه برای حمایت از روبل و بودجه، شروع به فروش طلای خود به بازار داخلی کرد و چین به‌عنوان بازیگر پنهان بازار طلا خرید واقعی خود را تا ده برابر ارقام رسمی افزایش داده است. این اقدامات بخشی از استراتژی کاهش وابستگی به دلار و محافظت از ذخایر در شرایط تنش‌های جهانی محسوب می‌شوند.

مجموع تحولات نشان می‌دهد سیستم مالی جهان در حال ورود به مرحله‌ای جدید است؛ بانک‌های مرکزی بازارهای نوظهور خرید طلا را دو برابر کرده و خود را برای جهانی چندقطبی آماده می‌کنند. با افزایش بیش از ۴۰٪ قیمت طلا در ۲۰۲۵، روند صعودی ادامه دارد و نقره نیز به مسیر ثبت رکوردهای تاریخی جدید وارد شده است.

دکتر مس در مدار صعود!

حال صنعت جهانی بهبود می‌یابد!



قیمت مس بازدهی بیش از دو درصدی در هفته گذشته ثبت کرد و روند صعودی را ادامه داد. این افزایش به دلیل کسری شدید عرضه و ثبت رکورد در مبالغ پیشنهادی (Premium) فروش مس تصفیه شده بود. پرمیوم در اینجا به مبالغ پیشنهادی برای خرید مس در شرایط خاص (مثلاً تصفیه شده، نزدیک تحویل یا موقعیت محدودیت عرضه) اشاره دارد. کمبود عرضه مس در چین به دلیل اختلال در معادن جهانی، واردات کم مس گران قیمت در چین و ظرفیت پایین ذوب کنندگان ایجاد شده است. چند معدن مهم در دنیا دچار تعطیلی یا کاهش تولید شدند و این باعث شده مواد اولیه کافی برای ذوب کنندگان وارد چین نشود. در این شرایط، چین برای جبران کمبودها مجبور به واردات مس اضافی می‌شود که هزینه بالایی دارد و همیشه در دسترس نیست.

علاوه بر این موارد، کارخانجات تولید مس خالص (ذوب کنندگان) اکنون فقط با ۷۵ درصد ظرفیت کار می‌کنند که کمترین میزان در تاریخ است؛ یعنی حتی اگر مواد اولیه برسد، باز هم توانایی پردازش وجود ندارد.

جدا از تمام این مسائل، این کامودیتی ارزشمند نقش مهمی در صنعت هوش مصنوعی دارد. پویایی صنعت هوش مصنوعی و گزارش‌های مالی بسیار قوی و سودده از شرکت‌های مهم این صنعت، نشان می‌دهد که قیمت‌گذاری‌ها غیرمنصفانه نیست و این صنعت همچنان می‌تواند بزرگ شود. از رونق هوش مصنوعی، مس نیز بهره‌مند می‌شود.

تحليل فاندamental هفتگی

۱ الى ۶ دسامبر

FUNDAMENTAL ANALYSIS

تغییرات مشاغل ADP یا ADP Non-Farm Employment Change

روز چهارشنبه سوم دسامبر ساعت ۱۶:۴۵ به وقت ایران، داده تغییرات مشاغل ماهانه ADP منتشر می‌شود؛ آخرین گزارش هفتگی موسسه ADP نشان می‌دهد بیش از ۱۳ هزار شغل از دست رفته که نسبت به هفته قبل افزایش داشته و سرعت اخراج‌ها را در ۴ هفته اخیر تشدید کرده است، این داده‌ها به‌ویژه با توجه به نبود گزارش اشتغال تا نشست دسامبر، اهمیت بالایی دارند و بازار انتظار دارد نرخ بهره در آن نشست کاهش یابد.

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

هرگونه اختلاف قابل توجه داده با انتظارات، می‌تواند نوسان شدید در بازار ایجاد کند!

شاخص مدیران خرید بخش تولید موسسه ISM یا ISM Manufacturing PMI

شاخص مدیران خرید بخش تولید موسسه ISM روز دوشنبه ساعت ۱۸:۰۰ به وقت تهران منتشر می‌شود و تصویر کلی از وضعیت صنعت آمریکا، شامل تولید، اشتغال و تقاضا ارائه می‌کند. گزارش نوامبر موسسه S&P Global نشان‌دهنده ثبات محدوده گسترش بود، اما کاهش قابل توجه سفارشات جدید و پنجمین ماه متوالی افت سفارشات صادراتی همراه با بالاترین سطح موجودی انبارها، ضعف تقاضا و تهدید برای تولید آتی را نشان می‌دهد. رشد محدود اشتغال و تمایل اندک شرکت‌ها به استخدام نیز نشان می‌دهد که بخش صنعت به حمایت بانک مرکزی و احتمال کاهش نرخ بهره نیاز دارد.

تاثیر داده در بازار:

اگر شاخص اشتغال بالاتر از انتظارات باشد، دلار تقویت شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی اصلاح خواهند کرد. در مقابل اگر شاخص پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها باشد، دلار تضعیف شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی تقویت خواهند شد. در صورتی که جزئیات داده با شاخص سرفصل واگرایی داشته باشند، واکنش بازار ترکیبی و نامشخص خواهد بود.

مدعیان بیمه بیکاری یا Unemployment Claims

گزارش مدعیان بیمه بیکاری روز چهارشنبه چهارم دسامبر منتشر می شود. این گزارش نشان می دهد که دوره بیکاری افراد تا چه حد طولانی شده و وضعیت تقاضای نیروی کار چگونه است. در جزئیات داده توجه به مدعیان تداوم یافته بیکاری اهمیت دارد؛ افزایش مدعیان تداوم یافته بیکاری نشانه ای جدی برای کاهش تقاضای نیروی کار خواهد بود.

تاثیر داده در بازار:

داده مدعیان بیکاری معمولاً تاثیر وضعی در بازار دارد و به تنهایی نمی تواند ترندساز باشد.

در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد (مدعیان بیکاری بیشتر از انتظارات)، نشانه ای از تضعیف بیشتر بازار کار بوده و باعث تضعیف دلار می شود؛ در این سناریو بازارهای رقیب طلا، یورو و بازارهای ریسکی (این بازارها کمتر) سود می کنند. در مقابل، در صورتی که داده پایین تر از انتظارات باشد، نشانه ای از بهبود بازار کار تلقی شده و موقتاً می تواند دلار را تقویت کند؛ البته در میان مدت تقویت دلار به داده های بیشتری از بازار کار بستگی دارد. در این سناریو طلا ریزش می کند و یورو احتمالاً موقتاً تضعیف می شود.

شاخص مدیران خرید بخش خدمات یا ISM Services PMI

روز چهارشنبه سوم دسامبر ساعت ۱۸:۳۰، شاخص مدیران خرید بخش خدمات موسسه ISM منتشر می شود. این گزارش که وضعیت کلی بخش خدمات از جمله اشتغال و سطح قیمت ها را نشان می دهد، به دلیل سهم بالای خدمات در اقتصاد آمریکا مورد توجه بازار است. در آخرین گزارش موسسه S&P Global، فعالیت اقتصادی بخش خدمات به بالاترین سطح ۴ ماه اخیر رسید و رشد اقتصادی حدود ۲.۵ درصدی در سه ماهه چهارم نشان داده شد. اشتغال زایی افزایش داشته اما با سرعت کند، و در حالی که هزینه های ورودی رشد کردند و فشار تورمی محصول نهایی ایجاد شد، ضعف تقاضا احتمال پایداری این فشار قیمتی را کاهش می دهد.

تاثیر داده در بازار:

در صورتی که شاخص اشتغال بالاتر از انتظارات باشد، دلار تقویت شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی اصلاح خواهند کرد. در مقابل اگر شاخص پایین تر از پیش بینی ها باشد، دلار تضعیف شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی تقویت خواهند شد.

در شاخص PMI توجه به جزئیات داده، خصوصاً شاخص های تورم و اشتغال اهمیت ویژه ای دارد.

شاخص احساسات مصرف کننده دانشگاه میشیگان یا Prelim UoM Consumer Sentiment

شاخص احساسات مصرف کننده دانشگاه میشیگان روز جمعه پنجم دسامبر منتشر می شود و آخرین داده ها از اعتماد مصرف کننده شرایط نامطلوبی را نشان می دهند. چشم انداز کوتاه مدت درآمد مصرف کنندگان به ۶۳/۲ سقوط کرده و ده ماه متوالی زیر ۸۰ باقی مانده است که سیگنال ضعف اقتصادی محسوب می شود.

جزئیات داده نشان می دهد که مصرف کنندگان بیشتر به خرید کالاها و خدمات ضروری تمایل دارند و ارزیابی از وضعیت مالی فعلی و آینده کاهش یافته است. با کاهش انتظارات تورمی و تمرکز بیشتر روی بازار کار، این شاخص از دلایل احتمالی ادامه کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در نشست دسامبر حمایت می کند.

تاثیر داده در بازار:

در صورتی که شاخص احساسات مصرف کننده بالاتر از انتظارات منتشر شود، دلار تقویت می شود و در کوتاه مدت بازارهای ریسکی ممکن است واکنش منفی نشان دهند، هرچند بهبود احساسات مصرف کننده برای بازار سهام خبر مثبتی خواهد بود؛ در این حالت طلا و یورو تضعیف می شوند.

شاخص تورم مخارج مصرف شخصی یا Core PCE Price Index m/m

گزارش تورم PCE ماه سپتامبر پس از دو ماه تاخیر به دلیل تعطیلی دولت، روز جمعه ساعت ۱۸:۳۰ به وقت ایران منتشر می شود. این شاخص تورمی جامع، علاوه بر اندازه گیری تورم، اطلاعاتی درباره سطح تقاضا، پس انداز و دستمزدها ارائه می دهد. هرچند داده ها گذشته نگر هستند، جزئیات آن برای بررسی وضعیت اقتصاد آمریکا اهمیت بالایی دارند. پیش بینی می شود شاخص قیمت هسته حدود ۰.۲٪ رشد کند و شاخص های درآمد شخصی قابل تصرف، نرخ پس انداز، Personal Spending و Personal Income نیز مورد توجه بازار خواهند بود.

تاثیر داده در بازار:

تورم سپتامبر عمدتاً در بازار پیش خور شده و در صورت عدم وجود داده سورپرایز، واکنش شدیدی پیش بینی نمی شود. اگر تورم بالاتر از انتظار باشد، انتظارات کاهش نرخ کم شده و دلار تقویت می شود که منجر به ریزش بازارهای ریسکی، یورو و طلا در کوتاه مدت خواهد شد.

اما اگر تورم مطابق یا پایین تر از انتظار باشد، انتظارات کاهش نرخ حفظ شده و دلار به روند کاهشی ادامه می دهد و بازارهای ریسکی سود می کنند.



یوتیوب بروکر موند اف ایکس



@MondFx



کانال یوتیوب MondFx مرجع کامل دوره‌های آموزشی:

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



**Champions
Bootcamp**

Master trading, elevate your game

برنامه پالس هفتگی

تحلیل تکنیکال: بررسی نمودارها و روندهای قیمتی
نمادهای مهم مانند طلا (XAUUSD)، یورو/دلار
(EUR/USD)، بیت‌کوین (BTC) و شاخص داو جونز
(Dow Jones).

پالس
هفتگی

برنامه ترید تراپیست

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



صعود طلا در سایه سیاست پولی انبساطی

تحلیل سنتیمنتال طلا - ۱ تا ۵ دسامبر



بازار طلا در هفته‌های اخیر وارد روند صعودی شده و انتظار کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا، جذابیت این فلز ارزشمند را افزایش داده است. اظهارات اخیر مقامات کلیدی فدرال رزرو نشان می‌دهد رویکرد سیاست‌گذاری ملایم‌تر شده و وزن مواضع سخت‌گیرانه کاهش یافته است؛ این موضوع جریان سرمایه به سمت طلا را تقویت کرده و با تورم ملایم‌تر، جذابیت دارایی‌های بدون بازده مانند طلا افزایش یافته است. شاخص‌های اقتصادی آمریکا ترکیبی از خنک شدن تورم تولیدکننده و مقاومت بازار کار را نشان می‌دهند، وضعیتی که شرایط پیچیده‌ای برای فدرال رزرو ایجاد کرده اما در مجموع انتظارات بازار به سمت کاهش نرخ متمایل است. در عین حال، تحولات ژئوپلیتیک، به ویژه بحران روسیه و اوکراین، می‌تواند روند صعودی طلا را محدود کند؛ هرچند مذاکرات اخیر با میانجی‌گری بین‌المللی تا حدی تنش‌ها را کاهش داده است. هفته آینده انتشار گزارش‌های اقتصادی کلیدی، شامل شاخص‌های PMI، تولید صنعتی، اشتغال بخش خصوصی و درخواست‌های بیمه بیکاری، می‌تواند

مسیر XAU/USD را تعیین کند. علاوه بر آن، حرکات دلار و بازدهی اوراق خزانه‌داری همچنان محرک اصلی نوسانات طلا خواهند بود. در بخش فیزیکی نیز کاهش صادرات از هنگ‌کنگ به چین، محدودیت تقاضای یکی از بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان طلا، ممکن است رشد قیمت را مهار کند.

جمع بندی:

در جمع‌بندی، بازار طلا در نقطه‌ای حساس قرار دارد؛ ترکیب انتظارات کاهش نرخ بهره، تورم پایین‌تر و ساختار تکنیکال صعودی از XAU/USD حمایت می‌کند، اما پیشرفت مذاکرات بین‌المللی و کاهش تقاضای فیزیکی در آسیا می‌تواند رشد شدیدتر آن را محدود کند. داده‌های اقتصادی هفته پیش‌رو نقش کلیدی در تعیین ادامه روند طلا خواهند داشت.

تحليل سنتيمنتال پيوسته نفت جهاني

تحليل سنتيمنتال نفت - ۱ تا ۵ دسامبر



نفت جهانی هفته را با رشد بیش از ۱٪ آغاز کرد؛ رشدی که پس از تصمیم اوپک‌پلاس برای تمدید توقف افزایش تولید در سه‌ماهه نخست سال آینده شکل گرفت. این اقدام نشان می‌دهد اوپک‌پلاس همچنان نسبت به ریسک‌های مازاد عرضه در سال ۲۰۲۶ محتاط است و قصد دارد با حفظ محدودیت‌ها تعادل بازار را مدیریت کند. همچنین تصویب مکانیزم جدید برای ارزیابی ظرفیت تولید اعضا از سال ۲۰۲۷، سیگنال دیگری از رویکرد کنترل‌شده گروه در سال‌های آینده بود. در کنار سیاست‌های اوپک‌پلاس، تنش‌های ژئوپلیتیک نقش مهمی در تقویت قیمت‌ها داشت. تهدید آمریکا برای اعمال محدودیت‌های بیشتر علیه ونزوئلا—صادرکننده حدود ۸۰۰ هزار بشکه در روز—و توقف بارگیری نفت از پایانه نووروسیوسک روسیه پس از حمله پهپادی، نگرانی‌ها درباره اختلال در عرضه را تشدید کرد. این ریسک‌ها باعث شد معامله‌گران یک «پریمیوم ریسک عرضه» جدید وارد قیمت‌ها کنند. با وجود فشار عرضه در ماه‌های گذشته به دلیل افزایش ۲.۹ میلیون بشکه‌ای تولید از سوی اعضای اوپک پلاس، بازار نسبت به آینده نزدیک خوش‌بین‌تر شده است.

تصمیم اخیر اوپک‌پلاس در شرایطی اعلام شد که مذاکرات احتمالی صلح میان روسیه و اوکراین مطرح است؛ تحولی که در صورت تحقق می‌تواند تحریم‌های نفتی را کاهش دهد، اما فعلاً بازار بیشتر بر ریسک‌های کوتاه‌مدت تمرکز دارد. در سوی تقاضا نیز انتظارات داویش از فدرال رزرو نقش حمایتی ایفا کرد. احتمال بالای کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره در نشست دسامبر چشم‌انداز مصرف انرژی را تقویت کرده و به بهبود سنتیمنت بازار کمک کرده است. مجموع این عوامل یعنی محدودیت عرضه، ریسک‌های ژئوپلیتیک و انتظار کاهش نرخ بهره، بازار نفت را در فاز «خوش‌بینی محتاطانه» قرار داده و جریان صعودی قیمت‌ها را تا حدی تثبیت کرده است.

عبور از ۱.۱۶۰۰ و افزایش امید به کاهش نرخ بهره

تحلیل ستنیمتال یورو - ۱ تا ۵ دسامبر



جمع بندی

در جمع‌بندی، EUR/USD با ثبات باقی ماند و از ترکیب انتظارات کاهش نرخ فدرال رزرو، ضعف دلار و مقاومت اقتصادی منطقه یورو حمایت شد. تمرکز بازار در روزهای آتی بر تایید یا رد روایت کاهش نرخ خواهد بود، اما در حال حاضر یورو در موقعیت محکم و پایداری قرار دارد.

جفت‌ارز EUR/USD در پایان هفته در سطوحی پایدار باقی ماند، زیرا بازار نسبت به احتمال تسهیل سیاست‌های پولی فدرال رزرو در دسامبر خوشبین شده است. اظهارات مقامات کلیدی فدرال رزرو، از جمله جان ویلیامز و کریستوفر والر، با لحن نرم‌تر، انتظارات کاهش نرخ بهره را تقویت و فشار بر دلار آمریکا را افزایش داد.

در مقابل، داده‌های اقتصادی اتحادیه اروپا موقعیت یورو را تقویت کردند. نرخ‌های تورم در آلمان، فرانسه و اسپانیا فراتر از پیش‌بینی‌ها یا باثبات گزارش شد، در حالی که بانک مرکزی اروپا پایان چرخه کاهش نرخ را سیگنال داده است. تفاوت مسیر سیاست‌های بانک‌های مرکزی دو منطقه موجب شد چشم‌انداز صعودی برای EUR/USD تقویت شود.

هفته پیش‌رو انتشار چند گزارش کلیدی اقتصادی آمریکا، از جمله شاخص‌های فعالیت تولید و خدمات، تولید صنعتی و آمار اشتغال، می‌تواند مسیر این جفت ارز را تعیین کند. هر نشانه‌ای از کندی اقتصاد فشار برای کاهش نرخ را تقویت می‌کند، در حالی که داده‌های قوی ممکن است روایت بازار را پیچیده سازد.



MondFx
MOND TRADES LTD

عقب نشینی پوند پس از اعلام بودجه بریتانیا

تحلیل ستنیمتال پوند - ۱ تا ۵ دسامبر



جفت‌ارز GBP/USD در پایان هفته کمی کاهش یافت و از سقف‌های هفتگی خود فاصله گرفت، با این حال پوند حدود یک درصد رشد هفتگی ثبت کرد. این هفته تحت تأثیر ترکیبی از نقدینگی پایین، تغییر انتظارات نرخ بهره فدرال رزرو و ارائه بودجه پاییزی بریتانیا بود.

ابتدای هفته، GBP/USD تا ۱.۳۲۴۴ صعود کرد، اما با شناسایی سود معامله گران و فروکش کردن هیجان اولیه پس از انتشار بودجه بریتانیا، تا حوالی ۱.۳۲۲۱ عقب نشست. تعطیلات روز شکرگزاری نیز باعث کاهش حجم معاملات و افزایش نوسانات درون‌روزی شد.

در آمریکا، کاهش تورم تولیدکننده هسته و لحن نرم فدرال رزرو احتمال کاهش نرخ در دسامبر را به حدود ۸۷ درصد افزایش داد و فشار بر دلار را بیشتر کرد، عاملی که نیمه اول هفته از رشد پوند حمایت کرد. در بریتانیا، بودجه جدید شامل افزایش ۲۶ میلیارد پوندی مالیات برای تأمین هزینه‌های رفاهی ابتدا موجب واکنش مثبت شد، اما معامله‌گران اثرات بلندمدت آن بر رشد اقتصادی را نیز ارزیابی کردند و GBP/USD عقب نشست. بازارها اکنون کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره بانک انگلستان را نیز قیمت‌گذاری کرده‌اند.

ترکیب تغییر انتظارات سیاست پولی آمریکا، ابهامات بودجه بریتانیا و کاهش فشار دلار باعث شد معامله گران با احتیاط به پایان هفته نزدیک شوند.

عوامل کلیدی پیش‌رو:

۱. سیاست فدرال رزرو: سیگنال‌های تسهیلی ادامه‌دار، فشار بر دلار را حفظ و پوند را تقویت می‌کند.

۲. بودجه بریتانیا: واکنش‌ها به برنامه مالی و نگرانی‌ها از رشد اقتصادی جهت حرکت پوند را تعیین می‌کند.

۳. بانک انگلستان: داده‌های آتی تورم و اشتغال می‌تواند انتظارات کاهش نرخ را تغییر دهد.

جفت‌ارز GBP/USD پس از ثبت سقف های هفتگی با عقب‌نشینی مختصر مواجه شد. لحن نرم فدرال رزرو رشد پوند را حمایت کرد، اما نگرانی‌ها از بودجه بریتانیا و احتمال کاهش نرخ بهره بانک انگلستان مانع ادامه روند صعودی شد. هفته‌های آینده با توجه به نقطه چرخش سیاست‌های پولی و مالی، می‌تواند نوسان‌های قابل توجهی برای معامله‌گران پوند-دلار رقم بزند.



اینستاگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx



اطلاع‌رسانی درباره بونوس‌ها و طرح‌های
تشویقی و مسابقات معامله‌گری

آموزش‌های مرتبط با بازارهای مالی
و تحلیل بازار

مطالب آموزشی در زمینه فارکس، تحلیل تکنیکال و
فاندامنتال، و مدیریت سرمایه



معرفی خدمات و ویژگی‌های بروکر

اطلاعاتی درباره انواع حساب‌های معاملاتی، اسپردها، و
ویژگی‌های پلتفرم معاملاتی ارائه می‌شود.





کریپتو
آنکات



MondFx
MOND TRADES LTD

تثبیت BTCUSD در سایه انباشت خریداران

تحلیل سنتیمنتال بیت کوین

بیت‌کوین در هفته اخیر پس از دوره‌ای از نوسانات شدید، روندی باثبات‌تر از خود نشان داد و در سطوحی معامله شد که حکایت از بهبود تدریجی در کل بازار کریپتو دارد. این رشد محدود عمدتاً ناشی از کاهش فشار فروش نهادی و بهبود احساسات سرمایه‌گذاران نسبت به اقتصاد جهانی است، هرچند بازیابی هنوز شکننده بوده و نیازمند تأیید بیشتر برای ورود به یک روند صعودی پایدار است.

در هفته‌های گذشته فشار فروش نهادی بر بازار سنگینی می‌کرد، اما اخیراً روند خروج سرمایه کاهش یافته و ETF‌های اسپات بیت‌کوین در آمریکا تنها میزان محدودی خروج سرمایه ثبت کرده‌اند. این توقف، نشانه‌ای از کاهش فشار فروش نهادی است و می‌تواند اعتماد سرمایه‌گذاران خرد و نهادی را بهبود بخشد و زمینه را برای تثبیت قیمت فراهم کند.

اظهارات شرکت Strategy مبنی بر استحکام پشتوانه بدهی‌های خود با بیت‌کوین نشان می‌دهد که حتی در صورت افت قیمت، ذخایر این شرکت پاسخگوی تعهدات خواهد بود. این نوع اطمینان‌بخشی، ترس بازار را کاهش داده و به تثبیت روند کمک کرده است، به‌ویژه در شرایطی که فروش نهنگ‌ها و سرمایه‌گذاران خرد هنوز محدودیت‌هایی برای رشد ایجاد می‌کند.

یکی از عوامل مهم حمایت‌کننده بیت‌کوین، تغییر انتظارات نسبت به سیاست پولی آمریکا است. اظهارات رئیس فدرال رزرو نیویورک نشان داد نرخ‌های بهره فعلی نیاز به سخت‌گیری گذشته ندارند و فضای کافی برای آغاز کاهش نرخ‌های وام‌دهی وجود دارد. کاهش نرخ بهره معمولاً تقاضا برای دارایی‌های پرریسک مانند بیت‌کوین را افزایش می‌دهد، زیرا هزینه استقراض کاهش یافته و سرمایه‌گذاران از دارایی‌های کم‌ریسک فاصله می‌گیرند.

آرام‌تر شدن تنش‌های جهانی نیز موجب تقویت فضای ریسک‌پذیری شده است. نشانه‌هایی از پیشرفت در مذاکرات صلح روسیه و اوکراین، اعتماد سرمایه‌گذاران را افزایش داده و جریان سرمایه به سمت دارایی‌های پرریسک از جمله کریپتو منتقل شده است. کاهش نگرانی نسبت به ریسک‌های ژئوپلیتیک، فرصت بهتری برای رشد بیت‌کوین ایجاد کرده و فشار فروش را کاهش داده است.

داده‌های آن‌چین نشان می‌دهند که کیف‌پول‌های متوسط بین ۱۰ تا ۱۰۰۰ بیت‌کوین در حال انباشت هستند و کف محلی شکل گرفته است، اما نهنگ‌های بزرگ با دارایی‌های بیشتر همچنان در حال توزیع هستند و همراه با فروش سرمایه‌گذاران خرد مانع شکل‌گیری روند صعودی قدرتمند شده‌اند.

بنابراین برای تایید یک روند صعودی گسترده‌تر، تغییر رفتار نهنگ‌ها ضروری است.

در جمع‌بندی، بیت‌کوین تحت حمایت عواملی همچون کاهش فروش نهادی، بهبود انتظارات اقتصادی، آرام‌تر شدن فضای ژئوپلیتیک و انباشت متوسط‌ها قرار دارد. اگر جریان سرمایه نهادی مثبت شود و نهنگ‌ها خرید خود را افزایش دهند، BTC/USD می‌تواند وارد فاز بازیابی قدرتمندتری شود، در غیر این صورت رشد محدود باقی خواهد ماند، اما چشم‌انداز کلی همچنان مثبت و محتاطانه است.

چرا طلای سنتی همچنان سد راه بیت‌کوین است؟



سرمایه به شدت افت کرده است. حتی تعطیلی‌های دولت آمریکا فشار بر نقدینگی را بیشتر کرد و باعث شد دارایی‌های پرریسک مانند بیت‌کوین ضربه بزنند.

چالش جایگاه تجاری

در حالی که کشورهای عضو بریکس مانند چین، هند و روسیه با انباشت طلا و حتی استفاده از آن در تسویه نفت، جایگاه طلای سنتی را تثبیت کرده اند، بیت‌کوین هنوز نتوانسته نقشی عملیاتی در تجارت جهانی پیدا کند. این یعنی حتی با قابلیت‌های غیرمتمرکز و بدون مرز، بیت‌کوین هنوز دارایی تجاری واقعی نیست.

آیا بیت‌کوین می‌تواند به دارایی ذخیره جهانی تبدیل شود؟

کانرز معتقد است که با بازگشت نقدینگی و انتشار اوراق خزانه، جذابیت بیت‌کوین ممکن است افزایش یابد، به ویژه در بازارهای نوظهور. اما هشدار می‌دهد

سال ۲۰۲۵ قرار بود سال درخشش بیت‌کوین باشد. با راه‌اندازی ETFهای اسپات، انتظار می‌رفت ارزش دیجیتال وارد یک رالی قوی و پایدار شود، اما واقعیت متفاوت بود: بیت‌کوین هنوز نتوانسته جایگاه طلای سنتی را تهدید کند.

به گفته مارک کانرز، استراتژیست ارشد کلان، بیت‌کوین هنوز جوان و نوپا است. موسسات بزرگ مانند بانک‌های مرکزی و صندوق‌های ثروت ملی، هنوز ترجیح می‌دهند روی دارایی‌های تثبیت شده مانند طلا سرمایه‌گذاری کنند. دلیل فقط نوسانات یا مسائل قانونی نیست؛ بیت‌کوین هنوز در زیرساخت‌ها و شبکه‌های مالی بین‌المللی تثبیت نشده است.

نقدینگی، دشمن بزرگ بیت‌کوین

افت اخیر بیت‌کوین بیشتر ناشی از کمبود نقدینگی جهانی است تا تغییر احساسات بازار. بیت‌کوین به دلیل ساختار اهرمی و حساسیت بازارهای آسیایی، تحت تاثیر کاهش جریان

چرا طلای سنتی همچنان سد راه بیت‌کوین است؟



که مسیر بیت‌کوین برای رسیدن به جایگاه دارایی امن جهانی، طولانی و پرچالش است. این مسیر نیازمند زمان، اعتمادسازی و شکل‌گیری عادت سرمایه‌گذاران است.

بیت‌کوین هنوز در مرحله رشد است؛ بالقوه و جذاب، اما هنوز توان رقابت واقعی با طلای سنتی را ندارد. مسیر پیش رو طولانی است و موفقیت بیت‌کوین به ثبات، نقدینگی و پذیرش گسترده موسسات بزرگ بستگی دارد.



تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز



تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم روزانه

- اهداف احتمالی صعودی:
- هدف اول: محدوده ۴,۴۰۰ دلار
 - هدف دوم: سقف ۴,۵۳۹ دلار

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر)

دبر صورت بازگشت مجدد قیمت به سطح ۴,۰۰۰ دلار و شکست این ناحیه به سمت پایین، می‌توان انتظار افزایش فشار فروش را داشت. در چنین حالتی، دستیابی به اهداف پایین‌تر محتمل خواهد بود.

- حمایت نخست: ۴,۰۰۰ دلار
- حمایت مهم‌تر: محدوده ۳,۸۸۵ دلار

پس از فروکش کردن فشار فروش، طلا در سطح ۴,۰۰۰ دلار با حمایت قابل توجه خریداران روبه‌رو شد و بار دیگر روندی صعودی در پیش گرفت. این حمایت باعث شد قیمت در هفته گذشته رشدی چشمگیر معادل ۴ درصد ثبت کند و در پایان هفته بالاتر از محدوده ۴,۲۰۰ دلار معامله شود.

سناریوی اصلی (احتمال بیشتر)

در صورت تثبیت روزانه طلا بالای ۴,۳۰۰ دلار، مومنتوم صعودی تقویت شده و احتمال حمله دوباره به سقف تاریخی بسیار بالا می‌رود. شکست این محدوده می‌تواند طلا را وارد فاز رکوردشکنی کرده و مسیر ثبت سقف‌های جدید را فراهم کند.

تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر)
در صورت بازگشت قیمت از ناحیه ۴۲۴۴ دلار، احتمال ریزش تا محدوده ۴۱۳۲ دلار وجود دارد و ممکن است بازار در این ناحیه وارد فاز رنج شود. اگر سطح ۴۱۳۲ دلار نیز رو به پایین شکسته شود، طلا می‌تواند دوباره به سمت سطح ۴۰۰۰ دلار سقوط کند.

اهداف نزولی:

- حمایت اول: محدوده ۴,۱۳۲ دلار
- حمایت دوم: مقاومت ۴,۶۰۰ دلار

انس جهانی طلا پس از شکست مقاومت ۴۱۳۲ دلار در تایم فریم یک ساعته، با قدرت به سمت بالا حرکت کرد و در پایان هفته بالای سطح ۴۲۲۰ دلار بسته شد.

سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

در صورت شکست سطح ۴۲۴۴ دلار، احتمال حرکت قیمت به سوی ناحیه ۴۳۰۰ دلار بسیار بالا خواهد بود.

اهداف صعودی:

- هدف اول: محدوده ۴,۲۴۴ دلار
- هدف دوم: ۴,۳۰۰ دلار
- هدف نهایی: ۴,۶۰۰ دلار

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم روزانه

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

احتمال ضعیف‌تر اما محتمل، در صورت شکست حمایت ۱/۱۵۰۰ مطرح است. در این حالت، حرکت قیمت به سمت نواحی حمایتی پایین‌تر دور از انتظار نیست.

حمایت کلیدی بعدی در محدوده ۱/۱۳۸۵۸ قرار دارد که می‌تواند مانع افت بیشتر شود.

- حمایت نخست: محدوده ۱/۱۵۰۳۶
- حمایت کلیدی پایین‌تر: ناحیه ۱/۱۳۸۵۸

در تایم فریم روزانه، یورو پس از برخورد به محدوده حمایتی ۱/۱۵۰۰ بار دیگر با تقاضای خریداران مواجه شده و توانسته روند صعودی کوتاه‌مدتی را آغاز کند. در صورت تداوم فشار خرید، احتمال حرکت به سمت مقاومت ۱/۱۶۵۶ وجود دارد

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورت شکست مقاومت ۱/۱۶۵۶، انتظار ادامه رشد قیمت تا محدوده ۱/۱۸۰۰ وجود دارد.

در صورت حفظ حمایت فعلی ۱/۱۵۰۰، اهداف صعودی به ترتیب زیر خواهد بود:

- هدف اول: محدوده ۱/۱۶۵۶
 - هدف مهم بعدی: سطح ۱/۱۸۴۲
- عبور و تثبیت پایدار بالای ۱/۱۸۰۰ می‌تواند مسیر حرکت قیمت را به سمت سقف‌های بالاتر هموار کند.

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):
واکنش قیمت به مقاومت ۱/۱۶۱۳۴ اهمیت بالایی دارد؛ شکست این سطح می‌تواند نشانه‌ای از ادامه روند صعودی باشد.

- مقاومت اول: سطح ۱/۱۶۱۳۴
- مقاومت مهم بعدی: محدوده ۱/۱۶۵۰۷

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):
در صورتی که قیمت نتواند مقاومت ۱/۱۶۱۳۴ را با موفقیت بشکند و سپس حمایت ۱/۱۵۵۲۹ را نیز از دست بدهد، احتمال بازگشت قیمت به سمت کف محدوده رنج در ناحیه ۱/۱۴۷۵۳ افزایش خواهد یافت.

- حمایت اول: سطح ۱/۱۵۵۲۹
- حمایت مهم بعدی: ۱/۱۴۷۵۳

در تایم فریم یک ساعته، جفت‌ارز یورو/دلار پس از برخورد به محدوده حمایتی ۱/۱۵۰۰۰ با تقاضای خریداران مواجه شد و توانست روندی صعودی را آغاز کند. این حرکت منجر به شکست سقف قبلی در سطح ۱/۱۵۴۹۷ شد و قیمت تا مقاومت ۱/۱۶۱۳۸ پیشروی کرد. با این حال، پس از برخورد به مقاومت یاد شده، بازار با فشار فروش مواجه شد و قیمت مجدداً به سطح ۱/۱۵۴۹۷ بازگشت. این بازگشت باعث شکل‌گیری یک ناحیه رنج میان سطوح ۱/۱۵۴۹۷ - ۱/۱۶۱۳۸ شد که در حال حاضر محدوده اصلی نوسانات قیمت محسوب می‌شود.

تحلیل تکنیکال شاخص داوجونز (US30) ۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم روزانه

شاخص Dow Jones پس از برخورد به سقف ۴۸,۰۰۰ واحد وارد یک فاز اصلاحی منطقی شد و این اصلاح تا کف کانال صعودی میان مدت ادامه یافت. قیمت نیز پس از برخورد به کف کانال، واکنش صعودی نشان داد و اکنون در مسیر حرکت به سمت سقف کانال قرار دارد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

تا زمانی که قیمت بالای محدوده 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 ۴۷۰۰، اهداف بعدی عبارتند از:

اهداف احتمالی صعودی:

- مقاومت مهم: 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 (احتمال کمتر):

در صورت بازگشت قیمت به کف کانال و شکست حمایت ۴۵,۴۴۱ واحد همراه با تثبیت زیر آن، فشار فروش تشدید خواهد شد و احتمال آغاز یک اصلاح عمیق تر افزایش می یابد.

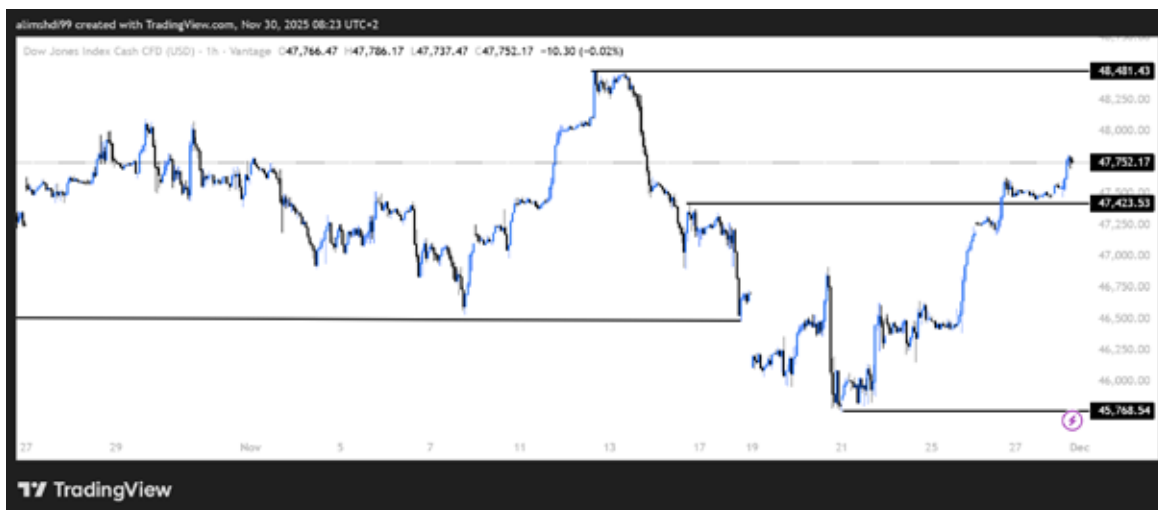
اهداف احتمالی نزولی:

حمایت مهم: ۴۳,۸۰۰ - ۴۴,۲۰۰

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) ۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):
در صورتی که قیمت نتواند روند صعودی خود را حفظ کند و به زیر سطح ۴۷,۳۴۷ واحد نفوذ کرده و آن را بشکند، احتمال بازگشت قیمت به کف ناحیه ۴۵,۸۲۲ واحد بسیار محتمل خواهد بود.

اهداف احتمالی نزولی:

حمایت نخست: ۴۷,۳۴۷

حمایت مهم بعدی: ۴۵,۸۲۰ -

در تایم فریم یک ساعته، بازار پس از برخورد به سطح ۴۵,۷۶۸ واحد به سمت بالا حرکت کرد و سطح ۴۶,۸۳۴ واحد را با قدرت شکست. این روند صعودی ادامه یافت و در پایان هفته، شاخص در محدوده ۴۷,۷۵۲ واحد بسته شد.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورتی که قیمت به حرکت صعودی خود ادامه بدهد و بالای سطح ۴۷,۷۵۲ تثبیت بدهد امکان دستیابی قیمت به هدف تاریخی خود یعنی قیمت ۴۸,۵۰۰ میتواند محتمل باشد

هدف احتمالی:

مقاومت : ۴۸,۴۲۸

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم روزانه

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

صورتی که قیمت نتواند بالای سطح ۱/۳۲۴۰ تثبیت شود، احتمال کاهش قیمت تا سطوح حمایتی بعدی مطرح خواهد بود. در این سناریو، ریزش می‌تواند تا محدوده کلیدی ۱/۳۰۱۷۵ ادامه یابد.

اهداف احتمالی نزولی:

- حمایت مهم: ۱/۳۰۱۷۵
- حمایت کلیدی پایین‌تر: ۱/۲۷۲۰
- شکست قطعی ۱/۲۷۲۰ ساختار میان‌مدت را به‌طور کامل نزولی می‌کند.

قیمت پس از نزدیک شدن به محدوده کف (۱/۳۰۱۷۵)، مجدداً با فشار تقاضا مواجه شد و به سمت بالا حرکت کرد. این روند صعودی منجر به شکست سقف اخیر در محدوده ۱/۳۲۱۷۰ شد. روند قالب در تایم فریم روزانه همچنان صعودی هست.

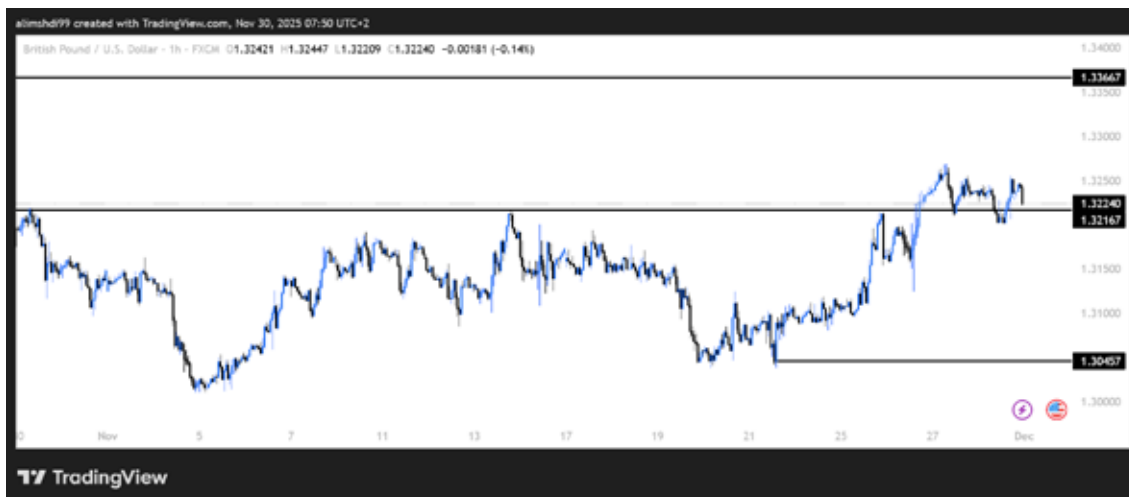
سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورتی که قیمت بتواند بالای سطح ۱/۳۱۶۹۱ تثبیت شود، ساختار صعودی تقویت خواهد شد و امکان دستیابی به اهداف بالاتر وجود دارد. در این مسیر، مقاومت کلیدی پیش‌رو در محدوده ۱/۳۴۷۲۳ قرار دارد که می‌تواند به‌عنوان هدف بعدی قیمت عمل کند.

- مقاومت نخست: ۱/۳۴۷۲۳
- مقاومت مهم بعدی: ۱/۳۷۴۳۲

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم یک ساعته

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در تایم فریم یک ساعته، سطح ۱/۳۲۱۵۷ به عنوان سقف محدوده رنج پوند در برابر دلار آمریکا شناخته می شود. در صورتی که قیمت این سطح را به سمت پایین بشکند و مجدداً وارد محدوده رنج شود، می توان انتظار داشت فشار فروش بار دیگر فعال شده و قیمت را به سمت کف محدوده در سطح ۱/۳۰۴۲۴ هدایت کند. در این صورت اهداف احتمالی نزول عبارت اند از:

- حمایت پیش رو: ۱/۳۰۴۲۴
- شکست ۱/۳۰۴۲۴ می تواند موج نزولی جدیدی را فعال کند.

پوند در تایم فریم یک ساعته طی هفته گذشته موفق شد از سقف محدوده رنج در سطح ۱/۳۲۱۶۷ عبور کند و سپس بالای این سطح تثبیت شود.

سناریوی اصلی (با احتمال بالاتر):

در صورتی که قیمت بتواند به حرکت صعودی خود ادامه دهد و الگوی سقف و کف های بالاتر را تشکیل دهد، انتظار می رود بازار به سمت سطح ۱/۳۳۶۶۲ حرکت کند. این سطح می تواند به عنوان مقاومت مهم عمل کرده و واکنش قیمت در آن ها مسیر بعدی بازار را مشخص کند.

اهداف احتمالی صعود:

- مقاومت پیش رو: ۱/۳۳۰۰۰
- مقاومت مهم: ۱/۳۳۶۵۸

تحلیل تکنیکال بیت کوین (BTC/USDT)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم روزانه

عبور و تثبیت پایدار بالای ۱۱۶,۰۰۰ دلار می‌تواند مسیر بیت‌کوین را برای تست مجدد سقف ۱۲۶,۰۰۰ دلار هموار کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورت از دست رفتن سطح ۸۰,۶۰۰ و تثبیت زیر آن:

- حمایت نخست: ۷۴,۵۰۰ دلار
 - حمایت کلیدی پایین‌تر: ۶۹,۰۰۰ دلار (زون بسیار مهم ساختاری)
- شکست ۷۴,۵۰۰ ساختار روزانه را مجدداً کاملاً نزولی کرده و احتمال کاهش عمیق‌تر را تقویت خواهد کرد.

در ادامه‌ی چندین هفته روند نزولی، بیت‌کوین در هفته گذشته پس از برخورد به سطح ۸۰,۰۰۰ دلار با واکنش قابل‌توجه خریداران مواجه شد. همین حمایت باعث شد قیمت مجدداً تقویت شود و در پایان هفته بالاتر از محدوده ۹۰,۰۰۰ دلار بسته شود.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر):

با توجه به ساختار، سناریوی محتمل‌تر این است که بیت‌کوین در صورت حفظ محدوده حمایتی ۸۰,۶۰۰ یک حرکت اصلاحی تا مقاومتی‌های بالاتر ثبت کند. در صورت ماندگاری بالای حمایت ۸۰,۶۰۰ دلار، اهداف صعودی به ترتیب:

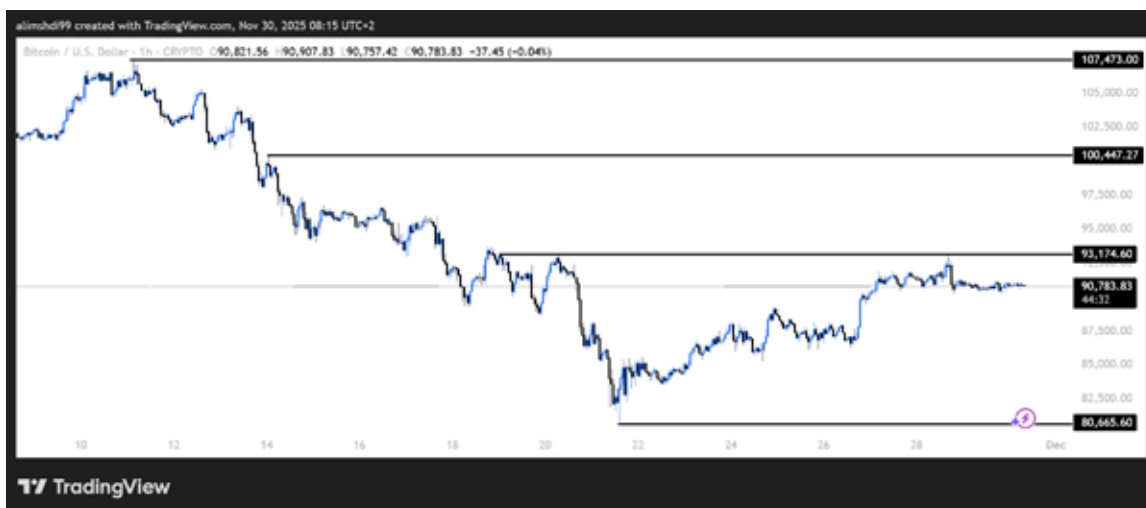
هدف اول: محدوده ۹۸,۰۰۰ دلار

هدف دوم: ناحیه مهم ۱۰۵,۰۰۰ دلار

هدف کلیدی: سطح ۱۱۶,۰۰۰ دلار

تحلیل تکنیکال بیت کوین (BTC/USDT)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم یک ساعته

- هدف نهایی: تست دوباره محدوده ۷۸,۰۰۰ دلار
- شکست ۸۰,۶۰۰ در تایم فریم کوتاه مدت فشار فروش را مجدداً تقویت کرده و مسیر را برای ریزش های عمیق تر باز می کند.

سناریوی جایگزین (احتمال کمتر):

در صورتی که قیمت بتواند بالای ۹۳,۱۷۴ تثبیت شود، احتمال یک رالی کوتاه صعودی وجود دارد.

اهداف صعودی احتمالی:

هدف اول: سقف رنج ۹۳,۱۷۴ دلار

هدف دوم: مقاومت مهم ۱۰۰,۰۰۰ دلار

هدف کلیدی: بازگشت به محدوده

۱۰۷,۰۰۰ دلار

تثبیت بالای ۹۳,۱۷۴ دلار اولین نشانه

برگشت روند در تایم فریم کوتاه مدت خواهد بود.

در تایم فریم کوتاه مدت، بیت کوین همچنان در یک روند نزولی قدرتمند قرار دارد و هر موج اصلاحی تنها تبدیل به یک پولبک به مقاومت های شکسته شده شده است. قیمت فعلی حوالی ۹۰,۰۰۰ دلار قرار دارد. ساختار بازار در HI نشان می دهد که قیمت بین دو سطح کلیدی در حال نوسان است و فعلاً رفتاری مشابه تجمیع پس از ریزش (Bearish Consolidation) دارد.

سناریوی اصلی (احتمال وقوع بالاتر):

اگر سطح مقاومت ۹۳,۱۷۴ دلار حفظ شود، جریان غالب بازار همچنان نزولی باقی می ماند.

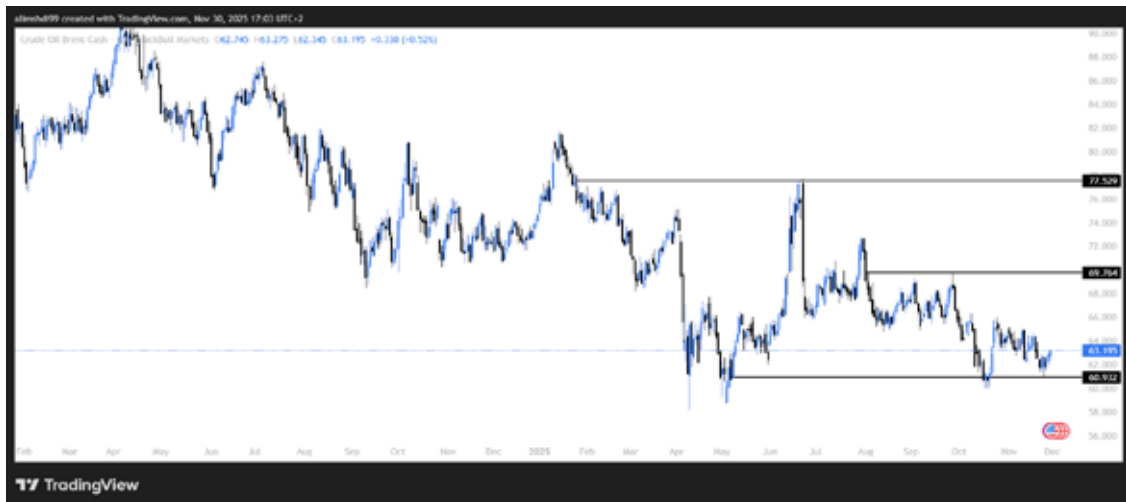
در این صورت اهداف نزولی:

- هدف اول: محدوده ۸۲,۰۰۰ - ۸۱,۵۰۰ دلار

- هدف کلیدی بعدی: سطح ۸۰,۶۰۰ دلار

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم روزانه

- قیمت نفت برنت طی ماههای اخیر در یک ساختار نوسانی رو به پایین قرار داشته و پس از تشکیل سقف میان مدت در محدوده ۷۹ - ۸۰ دلار وارد روند اصلاحی شد.
- مقاومت اول: ۷۷ - ۷۸ دلار
- مقاومت بعدی: ۷۲ - ۷۳ دلار
- شکست پایدار محدوده ۷۴ - ۷۵ دلار می تواند مسیر را برای حرکت به سمت ۷۹ - ۸۰ دلار باز کند

قیمت در هفته گذشته پس از برخورد به کف ۶۰ دلاری دوباره به سمت بالا حرکت کرد و در پایان هفته بالاتر از محدوده ۶۳ دلار معامله شد.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت شکست حمایت ۶۰ دلار و تثبیت زیر آن، فشار فروش تشدید شده و احتمال آغاز اصلاح عمیق تر وجود دارد.

اهداف احتمالی نزولی:
حمایت مهم: ۵۸ دلار
حمایت کلیدی پایین تر: ۵۲ - ۵۴ دلار
شکست ۵۲ دلار ساختار روزانه را کاملاً نزولی می کند.

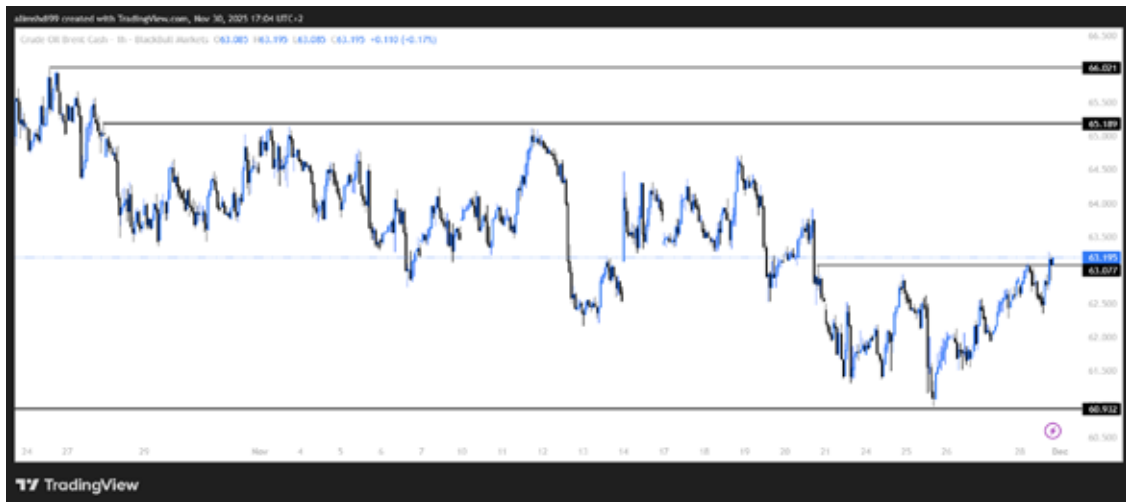
سناریوی اصلی (احتمال بالاتر):

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

حفظ حمایت ۶۲ - ۶۳ می تواند زمینه ساز شروع حرکت صعودی اصلاحی باشد.
اهداف احتمالی صعودی:

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۱ الی ۵ دسامبر



تایم فریم یک ساعته

اهداف احتمالی صعود در کوتاه مدت:

- مقاومت نخست: ۶۴/۶۰ - ۶۴/۹۰
- مقاومت کلیدی: ۶۵/۸۰ - ۶۶/۰۰

عبور قدرتمند از مقاومت ۶۶/۰۰ می تواند زمینه‌ی حمله دوباره به سقف مهم ۶۶/۷۵ را فراهم کند.

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.

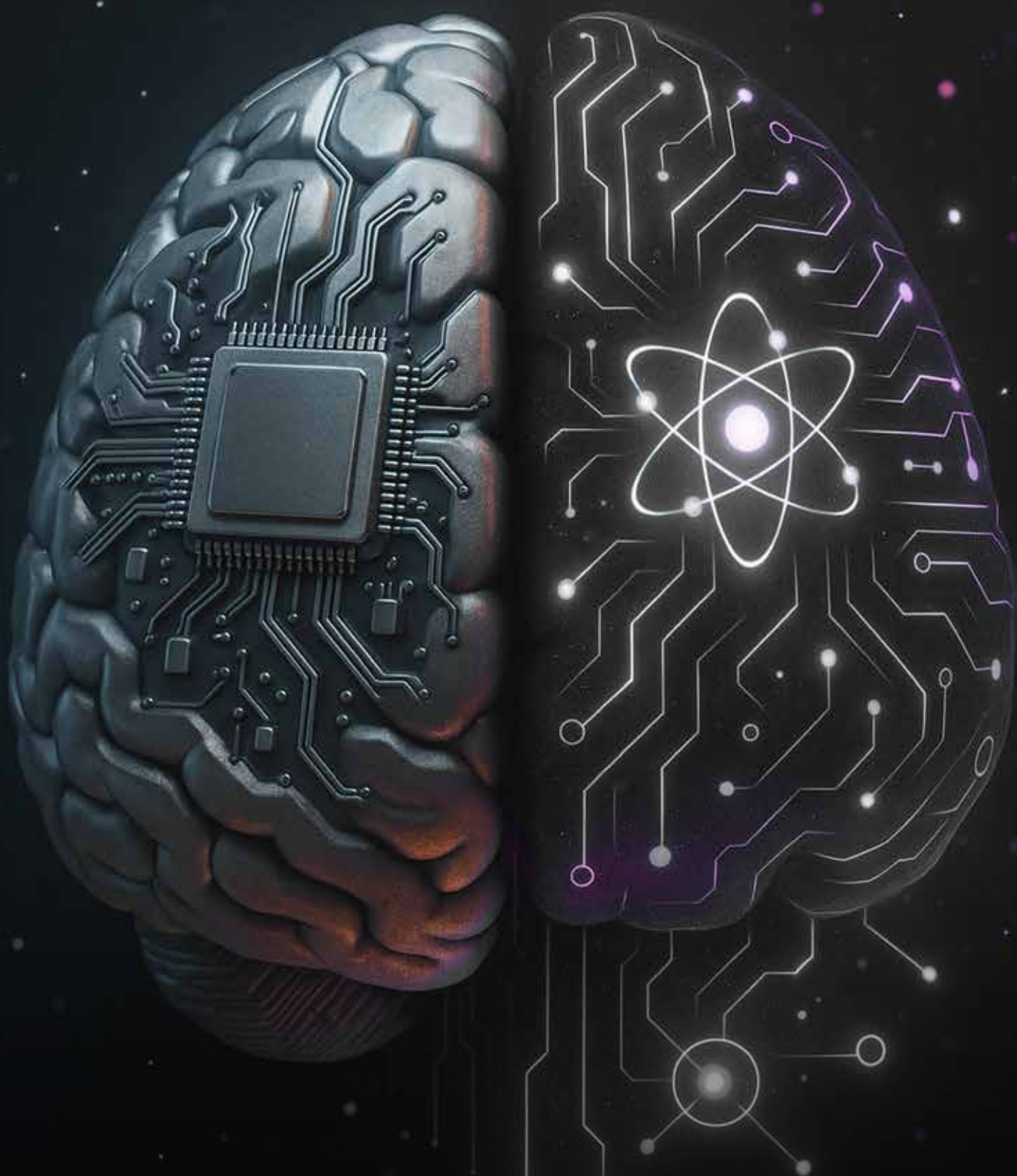
اهداف احتمالی نزولی:

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

نفت برنت در تایم فریم یک ساعته همچنان در یک ساختار نزولی ضعیف قرار دارد. این دارایی در هفته گذشته پس از برخورد به سطح کلیدی ۶۰ دلار با واکنش خریداران مواجه شد و تا محدوده ۶۳.۰۷۱ دلار اصلاح صعودی انجام داد. در حال حاضر چشم‌انداز قیمتی نفت برنت خنثی ارزیابی می‌شود و قیمت بین محدوده ۶۰ تا ۶۳ دلار در حال نوسان است.

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.



فناوری؛ از جنسیس تا
استارلینک

چگونه AI در حال بازنویسی نقشه انرژی آمریکا است!

تگزاس، بیابان‌های وایومینگ و مناطق صنعتی پنسیلوانیا ساخته می‌شوند و توسعه‌دهندگان حاضر نیستند اجازه دهند محدودیت شبکه برق، سرعت انقلاب AI را تعیین کند. برای همین، آن‌ها به ساخت نیروگاه‌های اختصاصی روی آورده‌اند؛ پروژه‌هایی در مقیاس هایپر اسکیل، که سوخت اصلی آن‌ها گاز طبیعی است. نمونه‌هایی مثل کمپ‌های ۵ گیگاواتی در میدلند یا پارک‌های دو گیگابایتی مانند پروژه Horizon، و حتی غول‌های ۵ گیگاواتی مثل Pacífico's Ranch. اما حتی شبکه گاز نیز در آستانه انفجار ظرفیت است و هر پروژه جدید به معنی فشار بیشتر بر بازار انرژی است.

خورشید و باد دیگر کافی نیستند

برخی توسعه‌دهندگان به منابع تجدیدپذیر روی آورده‌اند، اما حتی آنجا هم باتری‌ها دیگر ابزار انعطاف‌پذیری نیستند؛ بلکه ابزار بقا برای تامین پشتیبان سریع‌العمل هستند. این تغییر نشان می‌دهد که انرژی برای بارهای AI دیگر حقه هوشمندانه نیست، بلکه زندگی و مرگ پروژه‌ها به آن وابسته است.

دنیای سرمایه‌گذاری در هوش مصنوعی وارد مرحله‌ای شده که دیگر نمی‌توان آن را نادیده گرفت. همه زیر لب درباره حباب صحبت می‌کنند، اما هیچ‌کس حاضر نیست پایش را از روی پدال بردارد. واقعیت دیگر در قیمت GPUها نیست، بلکه در شبکه برق است. اگر می‌خواهید بدانید پروژه‌های عظیم AI به کجا می‌روند، به گیگاوات‌ها نگاه کنید، نه چیپ‌ها.

تا اواسط اکتبر، ظرفیت برنامه‌ریزی‌شده دیتاسنترهای آمریکا به رقم ۲۴۵ گیگاوات رسیده است؛ عددی که استخراج رمزارز سال ۲۰۲۱ در برابر آن مثل روشن شدن یک شمع در طوفان است. مرکز این موج توسعه حالا به تگزاس منتقل شده؛ جایی که ظرفیت برنامه‌ریزی‌شده طی دو فصل تقریباً دو برابر شده، چرا که این ایالت تنها منطقه‌ای است که توان تحمل چنین جاه‌طلبی را دارد.

قانون قدیمی دیتاسنترها شکست

اصل قدیمی صنعت، یعنی «نزدیکی به فیبر نوری»، جای خود را به فرمانی جدید داده: دسترسی به برق = بقا. کمپ‌های عظیم و دورافتاده چند گیگاواتی در دل دشت‌های غرب و شمال

چگونه AI در حال بازنویسی نقشه انرژی آمریکا است!



اختلال سرمایه‌ای عظیم

دو درصد پروژه‌ها که بودجه‌ای بیش از ۱۷ میلیارد دلار دارند، ۴۲٪ کل سرمایه‌گذاری صنعت را به خود اختصاص داده‌اند. نمونه‌هایی مانند پروژه ژوپیتِر (۱۶۰ میلیارد دلار) یا پروژه Kestrel (۱۰۰ میلیارد دلار) از واقعیت اقتصادی فاصله زیادی دارند و ساختار تأمین مالی آن‌ها حتی پیچیده‌تر است.

پیامدها برای صنعت و شبکه برق

توسعه‌دهندگان دیگر ریسک عملیاتی را نادیده می‌گیرند؛ سرعت رسیدن به قدرت پردازی امروز، اهمیت بیشتری از اصول قدیمی مانند ESG دارد. پروژه‌های دارای نیروگاه در محل اکنون ۳۴٪ کل ظرفیت را تشکیل می‌دهند و تگ‌زاس سلطه مطلق بر این بازار دارد. این فشارها نه تنها قیمت انرژی را بالا می‌برد، بلکه شرکت‌های برق سنتی را از بازار کنار می‌زند و سیاست‌گذاران را وادار به واکنش می‌کند.

گلوگاه جدید: ژول، نه چیپ

این داستان دیگر درباره ارزش سهام AI نیست؛ درباره بازنویسی سیستم انرژی آمریکا در زمان واقعی است. تشبیه پروژه‌های AI به «پروژه منهن» دیگر استعاره نیست؛ واقعیت است. گلوگاه جدید چیپ‌ها نیست، ژول‌ها هستند، و همه هایپرسکیلرها این را می‌دانند!

Genesis؛ انفجار سرمایه‌گذاری AI با پشتوانه دولت آمریکا



واشینگتن با فرمانی اجرایی، فتیله یک موج سرمایه‌گذاری حاکمیتی در هوش مصنوعی را روشن کرد؛ حرکتی که نه تنها بازارهای AI، بلکه کل زیرساخت انرژی و فناوری آمریکا را تحت تأثیر قرار می‌دهد. این برنامه که با استعاره‌هایی مانند پروژه منهن یا ماموریت آپولو معرفی می‌شود، در عمل یک هایپرسکیلر دولتی است که دولت را از ناظر به بزرگترین مشتری، دارنده داده‌ها و تخصیص‌دهنده منابع محاسباتی تبدیل کرده است. با تلفیق آزمایشگاه‌های وزارت انرژی، دانشگاه‌های نخبه و غول‌های فناوری، امپراتوری داده فدرال نظامی‌سازی شده و داده‌های چندده‌ساله به سوخت آموزش AI تبدیل می‌شوند. ابررایانه‌ها کوره‌ها، و هزاران دانشمند سیستم‌عامل این اکوسیستم هستند؛ نتیجه؟ برتری هوش مصنوعی که چین به راحتی نمی‌تواند تکرارش کند. از نگاه بازار، این حرکت یک میدان گرانشی سرمایه‌ای و انرژی ایجاد کرده است. مصرف انرژی و برق در پروژه‌های AI چندساله، شوک پنهان تقاضا را شکل می‌دهد؛ هر معامله‌گر در حوزه نیروگاه‌ها، گاز طبیعی، اورانیوم و برق تگزاس باید این موضوع را جدی بگیرد. پیام ژئوپلیتیک واشنگتن به چین روشن است: «ما منابع داده، آزمایشگاه‌ها و قدرت محاسباتی را در یک معماری واحد ادغام کرده‌ایم؛ اگر می‌توانی دنبال کن.» برای سرمایه‌گذاران، این حرکت مانند یک اختیار خرید حاکمیتی روی AI بدون تاریخ انقضا است که موقعیت‌گیری در وال استریت را از همین حالا ضروری می‌کند. Genesis نه یک پروژه تحقیقاتی، که معماری جدید سرمایه‌گذاری AI با پشتوانه دولت است؛ جایی که انرژی، داده و محاسبات با هم ترکیب شده و بازی را برای سال‌های آینده تعریف می‌کند.

لشکر پهپادها برای مسدود سازی استارلینک!

آزمایش جدید پژوهشگران چینی درباره مسدود سازی کامل اینترنت ماهواره‌ای استارلینک توجه گسترده‌ای را جلب کرده است. در این شبیه‌سازی، گروهی از محققان دانشگاه ژجیانگ و مؤسسه فناوری پکن نشان دادند که با به کارگیری بین ۹۳۵ تا ۲۰۰۰ پهپاد مجهز به سامانه‌های اخلاگر می‌توان پوشش اینترنت استارلینک را در محدوده‌ای به اندازه تایوان مختل کرد. این پهپادها در ارتفاع تقریبی ۲۰ کیلومتری پرواز کرده و با ایجاد یک سپر الکترومغناطیسی، ارتباط میان گیرنده‌ها و ماهواره‌ها را قطع می‌کنند. ایده اصلی این طرح بر استفاده از تعداد محدودی پهپاد برای هدف‌گیری یک منطقه مشخص است، اما چالش جدی زمانی شکل می‌گیرد که

مقیاس عملیات افزایش یابد. کشور چین با وسعت بسیار زیاد خود برای جلوگیری از دسترسی گسترده به استارلینک، به میلیون‌ها پهپاد نیاز خواهد داشت؛ رقمی که علاوه بر پیچیدگی‌های فنی، هزینه و مدیریت چنین ناوگانی را تقریباً غیرعملی می‌کند. این شبیه‌سازی نشان می‌دهد که جنگ الکترونیک و مقابله با شبکه‌های ماهواره‌ای در حال تبدیل شدن به حوزه‌ای بسیار مهم در امنیت سایبری و نظامی است، اما پیاده‌سازی آن در مقیاس ملی همچنان با محدودیت‌های سنگین مواجه و عملاً غیر ممکن است.



خارج از چارت



ساول لوکی؛ معمار ثبات در دنیای ترید

فلسفه معاملاتی او بر ترکیبی از ریسک سنجی دقیق، خودشناسی، تعدیل سرعت تصمیم‌گیری و رشد تدریجی سرمایه شکل گرفته؛ رویکردی که به‌وضوح در عملکرد تریدرهایی دیده می‌شود که از سیستم آموزشی او عبور کرده‌اند.

نکات آموزنده از سبک ساول لوکی برای تریدرها مسیر لوکی چند اصل کلیدی را برجسته می‌کند:

ثبات مهم‌تر از سود است؛ یک تریدر پایدار، بر دوره‌های زمانی بلندمدت قضاوت می‌شود، نه چند معامله موفق.

مدیریت ریسک هوشمند هسته‌ی موفقیت است؛ لوکی باور دارد که تریدر باید ابتدا از سرمایه‌اش محافظت کند تا فرصت رشد برایش باقی بماند.

کنترل ذهن، قدرت نهایی یک تریدر است؛ هیجان‌زدگی، عجله و تلاش برای جبران سریع، دشمنان اصلی تریدرهای تازه‌کارند. رشد واقعی تدریجی است؛ او تأکید دارد که سودهای آهسته اما مداوم، پایدارترین مسیر برای ساختن یک حساب بزرگ هستند.

ساول لوکی با تلفیق تجربه، نظم و نگاه بلندمدت، به تریدرهای امروز نشان می‌دهد که موفقیت در بازارهای مالی نه در سرعت، بلکه در عمق و ثبات تصمیم هاست.

ساول لوکی، یکی از چهره‌های اثرگذار در صنعت ترید و فاندینگ، بیش از یک دهه است که با تمرکز بر معاملات جفت‌ارز و مدیریت پوزیشن‌های کوتاه مدت و بلندمدت، جایگاهی معتبر در جامعه جهانی تریدرها به‌دست آورده است. او به‌عنوان Head Trader در FXSmartTrader و از طراحان برنامه‌های مطرح فاندینگ مانند High و Bootcamp، Hyper Growth، Stakes، توانست مدل‌های آموزشی‌ای را توسعه دهد که به‌جای سودهای سریع و هیجانی، پایداری عملکرد و نظم ذهنی را معیار اصلی موفقیت قرار می‌دهند. همین رویکرد باعث شد با صندوق‌ها و موسسات مهمی مانند Apiary Fund همکاری کند و در سال ۲۰۲۵ نیز به‌عنوان داور Global Recognition Awards انتخاب شود.

در کنار فعالیت حرفه‌ای، لوکی با انتشار مقالات تخصصی در وبلاگ The5ers و برگزاری وبینارها و پادکست‌های آموزشی، به یکی از منابع معتبر دانش روانشناسی ترید و مدیریت ریسک تبدیل شده است. نگاه او بر این اصل استوار است که «تریدر حرفه‌ای کسی است که حتی در زمان ضرر نیز آرام بماند و با ذهنی روشن تصمیم بگیرد.»

وقتی یک دیتاسنتر، بازارهای جهانی را فلج کرد!

پیش‌تر نیز اختلال‌های مشابه در سرویس‌هایی مثل Cloudflare و AWS بارها بازارهای فارکس و CFD را مختل کرده بود و برآوردها نشان می‌دهد که در دوره سه‌ساعته اخیر، حدود ۱.۵۸ میلیارد دلار حجم معاملات از دست رفته است.

این رخداد، علاوه بر ایجاد وقفه در معاملات، بار دیگر حساسیت و اهمیت زیرساخت‌های بازارهای مالی را یادآوری کرد. CME با بیانیه رسمی اعلام کرد که تیم پشتیبانی در تلاش است تا مشکل را در کوتاه‌ترین زمان ممکن رفع کند و سرویس‌ها بازگردند، اما واقعیت این است که بازارهای جهانی روزبه‌روز بیشتر به زیرساخت‌های دیجیتال و دیتاسنترها وابسته شده‌اند و حتی یک نقص کوچک می‌تواند پیامدهای گسترده‌ای در سطح بین‌المللی ایجاد کند. این حادثه، درس مهمی برای معامله‌گران، بروکرها و فعالان بازارهای مالی دارد: تاب‌آوری زیرساختی و برنامه‌های مدیریت بحران دیگر یک گزینه نیست، بلکه ضرورتی حیاتی است. توقف CME نشان داد که حتی شرکت‌های بزرگ و شناخته‌شده نیز در برابر مشکلات فنی آسیب‌پذیرند و وابستگی بیش از حد به سیستم‌های دیجیتال، بدون طراحی مقاوم و پشتیبان، می‌تواند بازارهای جهانی را برای ساعاتی فلج کند.

در ساعات کاری بازار آسیا و درست پس از تعطیلات روز شکرگزاری آمریکا، خبری منتشر شد که دنیای معاملات جهانی را بهت‌زده کرد: گروه CME، غول بازارهای مشتقه و آتی، به‌طور ناگهانی معاملات ارز، کالا، اوراق خزانه و سهام را متوقف کرد. علت؟ یک مشکل ساده اما حیاتی: خرابی سیستم سرمایه‌ش در دیتاسنتر CyrusOne.

این اختلال شاید در نگاه اول تکنیکی و محدود به یک شرکت به نظر برسد، اما پیامدهای آن به سرعت فراتر از مرزهای آمریکا و اروپا رفت. با از کار افتادن تجهیزات سرمایه‌شی، دمای سرورها به شدت افزایش یافت و سیستم‌ها به‌صورت اضطراری خاموش شدند تا از آسیب سخت افزاری جلوگیری شود. نتیجه این خاموشی، توقف چند ساعته پلتفرم‌های معاملاتی مانند CME Globex و وقفه در فرآیند کشف قیمت‌ها و هجینگ در بازارهای جهانی بود.

در پی این توقف، قیمت‌های نفت WTI، اوراق خزانه، شاخص S&P ۵۰۰، روغن پالم و طلا به‌روزرسانی نمی‌شدند و پلتفرم‌های FX برای جفت ارزهای اصلی مانند EUR/USD و USD/JPY از دسترس خارج شدند.

آموزش فارکس

کدهای موفقیت در بازارهای مالی



ذهنیت تریدر

- تحلیل زندگی و کاهش اعتماد به پلن معاملاتی
- خستگی ذهنی، فرسودگی احساسی و کاهش عملکرد

مثال کاربردی

فرض کنید معامله‌ای روی طلا (GOLD) با سود بسته‌اید. چند دقیقه بعد دوباره نمودار را بررسی می‌کنید تا ببینید آیا می‌توانستید سود بیشتری کسب کنید. اگر قیمت بالاتر رفته باشد، حس پشیمانی فعال شده و بدون بررسی کافی وارد معامله بعدی می‌شوید. این چرخه ممکن است به ضرر ادامه‌دار منجر شود.

راهکارهای مدیریت وسواس در چک کردن چارت

- تعیین زمان‌های مشخص و محدود برای بررسی بازار
- مکتوب کردن پلن معاملاتی پیش از باز کردن پلتفرم
- استفاده از هشدار قیمت به جای رصد پیوسته بازار
- فاصله گرفتن از نمودار برای چند ساعت یا حتی یک روز در صورت افزایش اضطراب
- چک کردن مداوم چارت معمولاً توهم کنترل ایجاد می‌کند، در حالی که کنترل واقعی زمانی به دست می‌آید که به پلن معاملاتی خود اعتماد داشته باشید، نه به هر کندل کوچک روی صفحه!

در معامله‌گری، بزرگترین رقیب شما خودتان هستید. بیشتر ضررها ناشی از تحلیل اشتباه نیستند، بلکه نتیجه خطاهای ذهنی هستند. شناخت و اصلاح این اشتباهات همان چیزی است که یک تریدر معمولی را به تریدر حرفه‌ای تبدیل می‌کند. یکی از رایج‌ترین خطاهای ذهنی، وسواس در چک کردن مداوم چارت‌ها است. بسیاری از معامله‌گران ساعت‌ها به نمودارها خیره می‌شوند، نه برای تحلیل دقیق، بلکه برای کاهش اضطراب درونی. این رفتار در ظاهر نشانه نظم به نظر می‌رسد، اما در عمل یک الگوی ذهنی مخرب است که به تدریج تمرکز، انرژی و کیفیت تصمیم‌گیری را کاهش می‌دهد. ذهن معامله‌گر تصور می‌کند هرچه بیشتر به نمودار نگاه کند، کنترل بیشتری بر بازار دارد، در حالی که قیمت مستقل از نگاه ما مسیر خود را طی می‌کند. هر نوسان کوچک قیمت می‌تواند پاداش لحظه‌ای ایجاد کرده و فرد را در چرخه‌ای از چک کردن مکرر و اعتیادگونه گرفتار کند. معامله‌گرانی که تحمل عدم قطعیت برایشان دشوار است، معمولاً با رفرش مداوم نمودار به دنبال یافتن نوعی اطمینان کاذب هستند.

پیامدهای منفی چک کردن بی‌وقفه چارت‌ها

- تصمیم‌گیری‌های احساسی و ورودهای عجولانه

چرا تغییر مداوم استراتژی هیچ‌گاه نتیجه نمی‌دهد؟

راهکار عملی برای غلبه بر این مشکل، تدوین یک پلن یک‌صفحه‌ای شامل ساختار بازار، شرایط ورود، حد ضرر، قواعد خروج و میزان ریسک ثابت در هر معامله است. پس از آن، یک دوره تست مشخص تعیین کنید و حداقل ۴۰ معامله یا یک ماه بدون هیچ تغییر، تنها به اجرای دقیق قوانین بپردازید. تنها سه معیار اصلی را ثبت کنید: نرخ برد، میانگین R/R و بازده کل بر اساس درصد سرمایه.

اصلاحات باید محدود و تنها پس از مشاهده اشتباه تکرارشونده انجام شود. پس از هر اصلاح کوچک، یک دوره تست کوتاه دیگر داشته باشید. در صورت وقوع سه ضرر پیاپی، مکث کنید، یادداشت‌ها و نتایج خود را مرور کرده و سپس با همان قوانین ادامه دهید. رعایت این رویکرد، امکان رشد مهارت‌های معاملاتی، جمع‌آوری داده‌های معتبر و کاهش تصمیم‌گیری‌های احساسی را فراهم می‌کند و از تعقیب بی‌پایان استراتژی‌های مختلف جلوگیری می‌کند.

بسیاری از تریدرها تصور می‌کنند که استراتژی آن‌ها کارآمد نیست، در حالی که مشکل اصلی، عدم ثبات در اجرای آن است. زمانی که پس از چند معامله روش خود را تغییر می‌دهید، به پلن فرصت جمع‌آوری داده‌های واقعی نمی‌دهید، مهارت اجرای شما رشد نمی‌کند و عملاً هر بار از صفر شروع می‌کنید. این چرخه منجر به داده ناکافی، تصمیم‌های احساسی و جستجوی مداوم برای «استراتژی جادویی بعدی» می‌شود. علائم هشدار شامل تغییر قوانین شخصی پس از هر ضرر، اضافه کردن مداوم ابزار یا اندیکاتور جدید و استفاده از منابع مختلف سیگنال است که در نهایت باعث سردرگمی می‌شود. پیامدهای این رفتار نیز شامل نتیجه‌گیری از نمونه‌های کوچک و ناقص، اجرای تصادفی به جای رعایت دقیق پلن و افزایش ریسک رفتاری به دلیل عدم اعتماد به قوانین شخصی است.



پاکت طلایی فیبوناچی چیست؟

گلدن پاکت همان محدوده باریک بین ۶۱.۸٪ تا ۶۵٪ است و معمولاً قبل از ادامه روند اصلی، قیمت به این ناحیه بازمی‌گردد.

دریافت تایید قبل از ورود به معامله

از ورود کورکورانه پرهیز کنید و به دنبال سیگنال‌های تاییدی باشید:

- کندل‌های بازگشتی (چکش، انگالفینگ، پین‌بار)
- افزایش حجم معاملات
- همپوشانی با سطوح حمایت و مقاومت
- برخورد با میانگین‌های متحرک (MA۵۰، MA۲۰۰) یا خطوط روند
- واگرایی در اندیکاتورهای RSI یا MACD

پاکت طلایی فیبوناچی یا Golden Fibonacci Pocket ناحیه‌ای مهم در ابزار فیبوناچی ریتریسمنت است که بین ۶۱.۸٪ تا ۶۵٪ قرار دارد و به‌عنوان یک مگنت قیمتی عمل می‌کند. در این محدوده، روندها معمولاً مکث می‌کنند، اصلاح می‌شوند یا حتی بازگشت کامل دارند. برای استفاده از گلدن پاکت در معاملات، ابتدا باید فیبوناچی ریتریسمنت را روی روند مورد نظر اعمال کرد؛ در روند صعودی از کف سوئینگ به سقف سوئینگ و در روند نزولی از سقف سوئینگ به کف سوئینگ.



پاکت طلایی فیبوناچی چیست؟

ورود در جهت روند اصلی

مثال: در بازار نزولی، وقتی قیمت وارد ناحیه طلایی می‌شود، به دنبال پوزیشن فروش باشید.

تعیین محل استاپ لاس (Stop Loss)

استاپ منطقی: بالای ۶۵٪ فیبوناچی یا بالای بلندترین ویک داخل گلدن پاکت در صورت شکست این محدوده، ستاپ معاملاتی باطل است.

مدیریت ریسک

گلدن پاکت ورودی‌هایی با احتمال موفقیت بالا و نسبت ریسک به سود (R/R) عالی ارائه می‌دهد، اما تنها زمانی که استاپ رعایت شود.

قدرت گلدن پاکت زمانی افزایش می‌یابد که با فاکتورهای زیر هم‌زمان شود:

- خط روند مهم در تایم فریم بالا
- محدوده حمایتی ۴ ساعته یا روزانه
- استخر نقدینگی (Liquidity Pool)
- FVG یا Order Block
- سطح شکست قبلی (Breakout Level)

هرچه تعداد سیگنال‌ها روی هم باشد، احتمال بازگشت قیمت به شدت افزایش می‌یابد. این روش ساده، شفاف و قابل تکرار است و به معامله‌گران کمک می‌کند تا با رعایت مدیریت ریسک، بهترین نقاط ورود را شناسایی کنند.



برترین ارزهای جهان در برابر دلار آمریکا

در نگاه بسیاری از مردم، ارزهایی مانند دلار آمریکا، یورو یا پوند بریتانیا قوی‌ترین ارزهای جهان محسوب می‌شوند. اما از نظر ارزش اسمی در برابر دلار، چنین تصویری دقیق نیست. بررسی جدول ارزهای جهانی نشان می‌دهد که تعدادی از ارزهای کمتر شناخته‌شده، ارزش بالاتری نسبت به دلار دارند و در صدر این فهرست قرار می‌گیرند.

رتبه	ارز	نماد	ارزش تقریبی به دلار آمریکا
1	دینار کویت	KWD	3.28USD
2	دینار بحرین	BHD	2.65USD
3	ریال عمان	OMR	2.60USD
4	دینار اردن	JOD	1.41USD
5	پوند بریتانیا	GBP	1.36USD
6	پوند جبل الطارق	GIP	1.36USD
7	دلار جزایر کیمن	KYD	1.20USD
8	فرانک سوئیس	CHF	1.16USD
9	یورو	EUR	1.11USD
10	دلار آمریکا	USD	1.00USD

دلایل برتری برخی ارزها در بازار جهانی

قدرت برخی ارزها تنها به ارزش اسمی محدود نمی‌شود؛ بلکه عوامل اقتصادی و ساختاری آن‌ها اهمیت دارند.

۱. پشتوانه اقتصادی و منابع طبیعی

کشورهایی مانند کویت، عمان و بحرین با اقتصادهای کوچک اما ثروتمند و درآمد پایدار از نفت و گاز، ذخایر ارزی بالا و مزاد بودجه، ثبات پول ملی خود را حفظ کرده‌اند.

۲. تورم کنترل‌شده و سیاست پولی منسجم

کشورهایی با نرخ تورم پایین و بانک مرکزی منسجم، ارزهای قوی‌تری دارند. ثبات پولی قدرت خرید را حفظ و نوسانات ارزی را کاهش می‌دهد.

۳. جمعیت کم و ساختار اقتصادی متمرکز

جمعیت محدود مدیریت تورم و هزینه‌ها را ساده‌تر می‌کند. تبدیل شدن به مراکز مالی و جذب سرمایه خارجی، ارزش پول را تقویت می‌کند.

برترین ارزهای جهان در برابر دلار آمریکا

۴. مدیریت نرخ ارز

چندین کشور ارز خود را به دلار یا سبدي از ارزها فیکس یا مدیریت می‌کنند تا از نوسانات شدید جلوگیری کرده و ارزش پول ملی را حفظ کنند. نکات مهم برای معامله‌گران اندازه اقتصاد = قدرت ارز نیست: قدرت واقعی ارز به سیاست پولی، ذخایر ارزی و ساختار مالی کشور وابسته است. ارزهای کمتر شناخته شده برای تنوع‌سازی: این ارزها می‌توانند در تحلیل‌های کلان و پرتفوی چند ارزی مفید باشند. ارزش ارز تابع اقتصاد و سیاست است: تصمیمات بانک‌های مرکزی، قیمت انرژی و جریان سرمایه می‌توانند ارزش ارز را سریع تغییر دهند. قدرت امروز یک ارز تضمینی برای آینده آن نیست و شرایط جهانی نقش تعیین‌کننده دارد.





قسمت هفتم: نفت و فارکس

نفت فقط یک کالای انرژی نیست؛ یکی از مهم‌ترین سیگنال‌های اقتصاد جهانی است و به همین دلیل، تغییرات قیمت آن مستقیماً وارد بازار فارکس می‌شود. برای تریدرها، فهمیدن اینکه برنت و WTI چگونه می‌توانند رفتار دلار، CAD، NOK یا حتی ین ژاپن را تغییر بدهند، به معنی داشتن یک «نقشه پنهان» از جریان پول در بازار است. خستین رابطه مهم، میان WTI و دلار کانادا است. اقتصاد کانادا به صادرات نفت وابسته است، بنابراین بالا رفتن قیمت WTI معمولاً باعث تقویت CAD می‌شود و جفت‌ارز USD/CAD را به سمت پایین می‌کشد. این رابطه از پایدارترین الگوهای انرژی-فارکس است و بسیاری از تریدرها قبل از معامله CAD، اول چارت نفت را نگاه می‌کنند. در سمت دیگر، برنت نقش مهمی در اقتصاد اروپا و نروژ دارد. چون برنت شاخص اصلی قیمت‌گذاری نفت جهانی است، افزایش آن می‌تواند فشار روی ارزهای اروپایی را کاهش دهد و نشانه‌ای از بهبود جریان ریسک باشد. از طرفی، کشوری مثل نروژ که صادرکننده نفت دریای شمال است، به‌طور مستقیم از قیمت برنت تأثیر می‌گیرد؛ بنابراین تقویت برنت معمولاً به کاهش EUR/NOK منجر می‌شود.

برای برخی از ارزها این رابطه غیرمستقیم‌تر اما همچنان مهم است. ژاپن واردکننده بزرگ انرژی است؛ به همین دلیل نفت گران معمولاً به معنی افزایش فشار هزینه‌ای برای اقتصاد ژاپن و در نتیجه ضعیف شدن ین است. برعکس، کاهش قیمت نفت می‌تواند به تقویت JPY کمک کند.

در نهایت، نفت با شاخص دلار و حتی طلا نیز ارتباط دارد. رشد قیمت نفت معمولاً میل بازار به سمت دارایی‌های پرریسک‌تر را بیشتر می‌کند و می‌تواند باعث کاهش تقاضا برای دلار شود. اما در دوره‌های رشد اقتصادی آمریکا، ممکن است هم دلار و هم نفت در یک جهت بالا بروند، موضوعی که تنها با نگاه هم‌زمان به داده‌های انرژی و اقتصاد کلان قابل درک است.

نفت یک شاخص قدرتمند برای درک رفتار ارزهاست. WTI بیشتر بر دلار و CAD اثر می‌گذارد و برنت بیشتر روی ارزهای اروپایی و اسکاندیناوی. برای تریدرهای فارکس، رصد کردن نفت به اندازه دنبال کردن نرخ بهره و PMI ضروری است؛ چون در بسیاری از مواقع، حرکت ارزها از جایی شروع می‌شود که نفت حرکت کرده است.



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