

Alond Times

موند تایمز

LOSER

LOSER



هفته منتهی
به ۲۷ دسامبر
شماره ۲۵

رشد اسمی، رکود واقعی؛ پارادوکس اقتصاد
تاثیر افزایش نرخ بهره ژاپن بر بیت کوین
لیکوئیدیتی قلب تپنده بازار
تریدرهای انسانی در برابر AI شکست خوردند!

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر

زیر ذره بین اقتصاد جهانی

۳	رشد اسمی، رکود واقعی؛ پارادوکس اقتصاد ایران!
۴	خطای راهبردی آمریکا؛ قدرت پایدار از درون می آید!
۵	تأثیر افزایش ثروت ایلان ماسک بر بازار سرمایه

نبض بازار؛ آنچه تریدرها باید این هفته بدانند

۷	تقویم اقتصادی
۸	چشم انداز اقتصادی
۱۲	تحلیل سنتیمنتال هفتگی (طلا، یورو، پوند، نفت)
۲۰	تحلیل فاندامنتال هفتگی

کریپتو آنکات

۲۲	رکوردشکنی ETF های بیت کوین
۲۴	تأثیر افزایش نرخ بهره ژاپن بر بیت کوین

نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب

۲۵	طلا، یورو، پوند، نفت، دوجونز و بیت کوین
----	---

فهرست

فناوری؛

۳۷

میکرون، چراغ سبز نزدیک

۳۸

سقوط اوراکل و فشار فروش در بازارهای فناوری

خارج از چارت

۳۹

تریدرهای انسانی در برابر AI شکست خوردند!

۴۰

تریدری که ۵,۰۰۰ دلار را به ۱۰۰ میلیون دلار تبدیل کرد!

آموزش فارکس؛ گدهای موفقیت بازارهای مالی

۴۱

وسواس‌های ذهنی تریدر

۴۲

لیکوئیدیتی قلب تپنده بازار

۴۳

مفهوم CHOCH در اسمارت‌مانی

۴۵

قطب‌نمای نفت برای تریدرها



مونـد تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر

اسامی نویسندگان:

صباح نوین فر، سجاد شیخی و علی صدیق نیا

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

شماره ۲۵ موندتایمز در حالی منتشر می‌شود که بازارها پیچیده‌تر، چندلایه‌تر و به‌شدت وابسته به جریان سرمایه شده‌اند. از اقتصاد جهانی تا بازار ایران و از طلا و ارز تا کریپتو و فناوری، دیگر روایت‌های ساده پاسخ‌گو نیستند و هر تصمیم نیازمند درک هم‌زمان داده‌ها، سیاست‌ها و رفتار بازیگران بزرگ است. این شماره تلاش می‌کند همین لایه‌ها را کنار هم بگذارد؛ جایی که رشد اسمی با رکود واقعی تلاقی می‌کند، ژئوپلیتیک بیشتر نوسان می‌سازد تا روند، و پول هوشمند با صبر و حساب‌گری حرکت می‌کند.

در این مسیر، موندتایمز از بررسی اقتصاد جهانی و پارادوکس‌های اقتصاد ایران آغاز می‌کند و با نبض بازار، تحلیل‌های سنتیمنتال و فاندامنتال، کریپتو، ETFهای بیت‌کوین، سیاست پولی ژاپن و نقشه راه تکنیکال دارایی‌های مهم ادامه می‌دهد. در کنار این‌ها، فناوری، روایت‌های خارج از چارت و آموزش‌های کاربردی ترید، تصویری کامل‌تر از بازاری ارائه می‌کنند که دیگر فقط با نمودار خوانده نمی‌شود؛ بازاری که در آن مزیت با کسی است که آرام‌تر می‌ماند، دقیق‌تر تحلیل می‌کند و اسیر هیجان نمی‌شود.

سخن سردبیر

به روزهای پایانی سال ۲۰۲۵ رسیده‌ایم؛ سالی که برای فعالان بازارهای مالی بیش از هر چیز، تمرین کنار آمدن با عدم قطعیت بود. سیاست‌های پولی محتاطانه، تنش‌های ژئوپلیتیکی، تورم‌هایی که به سختی فروکش می‌کردند و رشدهای اقتصادی شکننده، اجازه ندادند یک روایت ساده و یک خطی بر بازارها حاکم شود. ۲۰۲۵ نه سال جهش‌های بزرگ بود و نه سال فروپاشی‌ها؛ بازاری بود که مدام در حال وزن‌کشی، مکث و تنظیم انتظارات بود و تصمیم‌ها بیش از هر زمان با احتیاط و تأمل گرفته می‌شدند.

در دل همین فضای فرسایشی، یک تغییر ساختاری آرام اما معنادار شکل گرفت: جابه‌جایی مرکز ثقل تصمیم‌گیری از هیجان به جریان سرمایه. طلا و نقره با عملکردی خیره‌کننده بار دیگر در نقش دارایی‌های امن درخشیدند؛ طلا بالاتر از سطح تاریخی ۴۰۰۰ دلار تثبیت شد و نقره رشدی کم‌سابقه را تجربه کرد. فلزات صنعتی و بازار سهام آمریکا نیز بازدهی مثبت اما محدودتری داشتند. در مقابل، بازار ارزهای دیجیتال سالی پرنوسان و غیرمنتظره را پشت سر گذاشت؛

بیت‌کوین پس از ثبت رکورد تاریخی ۱۲۶ هزار دلار، تا محدوده ۸۰ هزار دلار عقب نشست و در کنار اتریوم و به‌ویژه آلت‌کوین‌ها، ضعیف‌ترین عملکرد را میان کلاس‌های دارایی ثبت کرد. این واگرایی روشن کرد که پول هوشمند در سال ۲۰۲۵ بیش از ریسک‌های هیجانی، به دنبال پناهگاه و ثبات بود.

درس مهم ۲۰۲۵، پایان دوران تحلیل‌های تک‌عاملی است. دیگر نمی‌توان با تکیه بر یک داده تورمی، یک تصمیم نرخ بهره یا یک تیت‌ر ژئوپلیتیکی، مسیر بازارها را توضیح داد. بازارها چندلایه شده‌اند و هم‌زمان به سیاست پولی، جریان سرمایه، ریسک‌های سیاسی و رفتار بازیگران نهادی واکنش نشان می‌دهند. موندتایمز در آستانه ورود به سال ۲۰۲۶ بر یک اصل ساده اما حیاتی تأکید می‌کند: تحلیل، نه پیش‌گویی. شاید سال پیش‌رو هم با قطعیت همراه نباشد، اما می‌تواند سال انتخاب‌های دقیق‌تر باشد؛ انتخاب‌هایی که مرز میان واکنش احساسی و تصمیم حرفه‌ای را مشخص می‌کنند.

با آرزوی موفقیت،

صبح نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

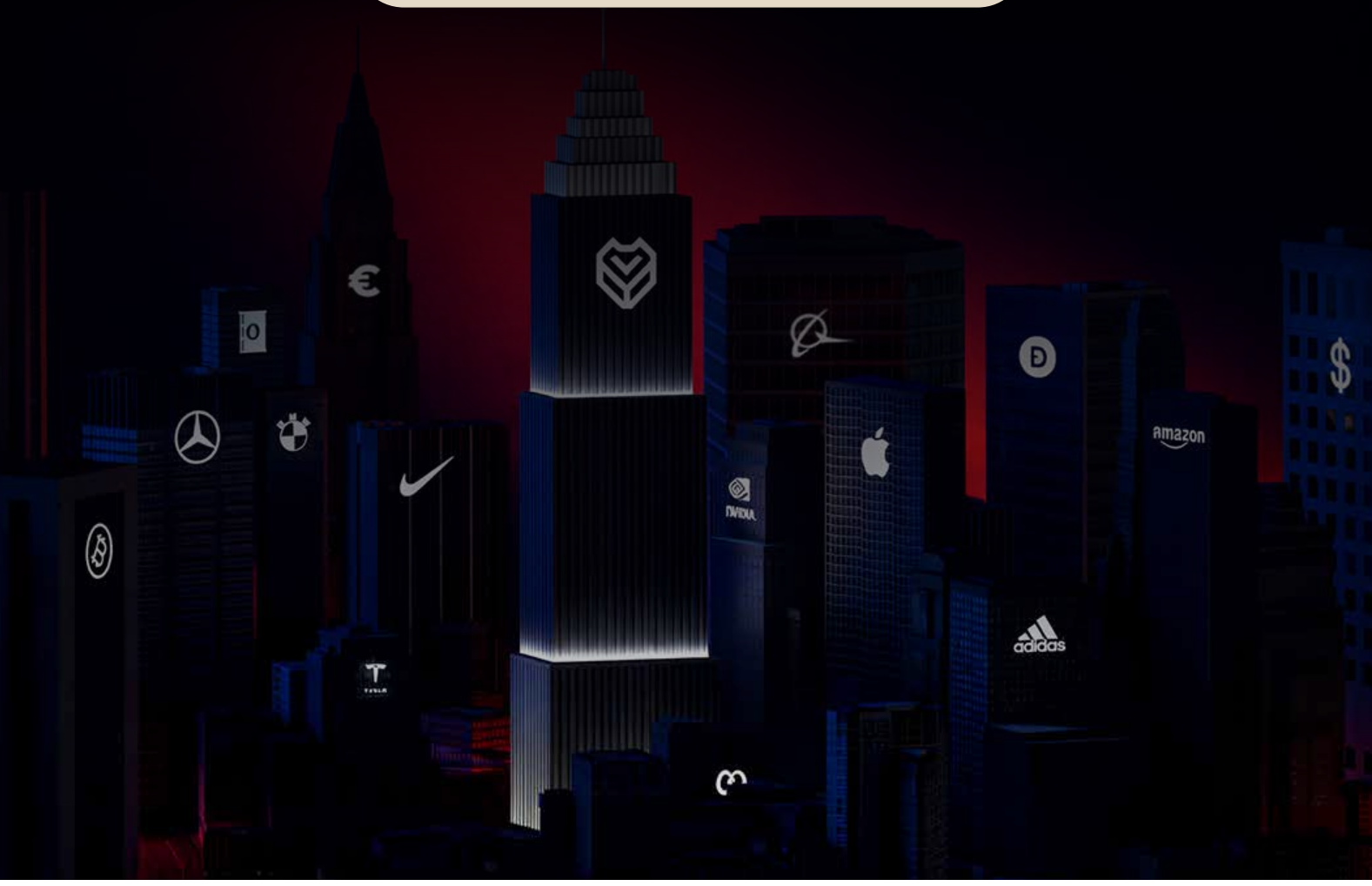
خدمات بروکر



بازی کنید، سرمایه بگیرید؛ درآمد واقعی در دستان شماست!

تجربه‌ای هیجان‌انگیز از دنیای ترید به سبک بازی و انتقال سود به حساب واقعی خود! با طرح «بازی کن، سرمایه بگیر»، هر میزان سودی که در مرحله بازی کسب می‌کنید، تا سقف ۱۰۰ دلار به صورت کردیت قابل ضرر به حساب ریل شما افزوده می‌شود. حتی اگر مبلغ واریزی شما کمتر از اعتبار موجود باشد، موند افایکس تا ۱۰۰٪ مبلغ واریزی را به حساب شما اضافه خواهد کرد. مهم‌تر از همه، سود حاصل از معاملات به طور کامل قابل برداشت است و تجربه‌ای هیجان‌انگیز و بدون فشار مالی از دنیای ترید به شما هدیه می‌دهد. این فرصت، راهی به سوی رشد و درآمد پایدار است؛ جایی که هیجان بازی، حس پیروزی لحظه‌ای و تجربه حرفه‌ای ترید به هم می‌پیوندند. فرصت محدود است؛ پس همین حالا وارد شوید و با سه حرکت ساده، مسیر موفقیت مالی خود را آغاز کنید.

<https://mondfx.com/fa/why-mondfx>





رشد اسمی، رکود واقعی؛ پارادوکس اقتصاد ایران!

و ریسک تغییر سیاست نرخ بهره را زنده نگه داشته است. هرچند نرخ بهره حقیقی همچنان به شدت منفی است، اما حتی تغییر در شدت منفی بودن آن نیز می‌تواند بر سود شرکت‌ها و ارزش‌گذاری بازارها اثر بگذارد. با این حال، مساله اصلی اقتصاد ایران نرخ بهره نیست. نرخ بهره حقیقی منفی در ایران برخلاف اقتصادهای توسعه‌یافته، به رشد اقتصادی منجر نمی‌شود، زیرا مانع اصلی رشد، محدودیت‌های سیاسی و فقدان اعتماد است. در فضایی که ریسک تحریم، نااطمینانی ژئوپلیتیکی و سایه جنگ وجود دارد، مصرف‌کننده و تولیدکننده انگیزه‌ای برای سرمایه‌گذاری ندارند و نقدینگی به‌جای تولید، به سمت دلار و طلا حرکت می‌کند. تفاوت ایران با اقتصادی مانند ژاپن دقیقاً در همین نقطه است؛ جایی که در اقتصادهای باثبات، نرخ بهره حقیقی منفی می‌تواند محرک رشد باشد، اما در اقتصاد بی‌اعتماد، تنها به فرار سرمایه و تورم دارایی دامن می‌زند.

در شرایط کنونی اقتصاد ایران، تقریباً همه متغیرها در حال رشد هستند به‌جز تولید ناخالص داخلی!

قیمت دلار آزاد تا محدوده ۱۳۳ هزار تومان افزایش یافته؛ رشدی که در ادامه توقیف نفتکش‌های ونزوئلا و تهدیدهای صریح ترامپ شکل گرفت. این تهدیدها پیام روشنی برای کشورهای تحت تحریم دارد و به‌طور خاص، فروش نفت ایران را در معرض محدودیت بیشتر قرار می‌دهد. در چنین سناریویی، دولت با شکاف بزرگتری در بودجه مواجه می‌شود؛ شکافی که امکان تأمین آن از مسیرهای پایدار وجود ندارد و عملاً فشار برای تأمین مالی غیرمستقیم و تورمی را تشدید می‌کند. همزمان با رشد دلار آزاد، نرخ دلار توافقی نیز افزایش یافته و به محدوده ۱۱ هزار تومان رسیده است. این موضوع مستقیماً بر سودآوری شرکت‌ها اثرگذار بوده و با وجود فضای پرابهام اقتصاد کلان، به یکی از موتورهای رشد بازار سهام تبدیل شده است. در سوی دیگر، تورم طبق گزارش مرکز آمار از ۴۹ درصد عبور کرده



خطای راهبردی آمریکا؛ قدرت پایدار از درون می‌آید!

قدرت پایدار از انسجام داخلی و ظرفیت ملی ناشی می‌شود. آمریکا برای حفظ برتری خود باید:

- پایه صنعتی و زیرساخت‌ها را بازسازی کند
 - در علم و فناوری‌های پیشرو سرمایه‌گذاری کند
 - نظام آموزشی را تقویت و مزیت مهاجرت نخبگان را حفظ کند
 - از درگیری‌های فرسایشی و پروژه‌های تغییر رژیم پرهیز کند
- همزمان، پرهیز از درگیری‌های فرسایشی و پروژه‌های تغییر رژیم، رقابت با چین را به بازی بلندمدت و کنترل‌شده مبتنی بر قدرت واقعی داخلی تبدیل خواهد کرد؛ رقابت واقعی با چین، نه در میدان جنگ، بلکه در کارخانه‌ها، آزمایشگاه‌ها و دانشگاه‌ها رقم خواهد خورد و موفقیت بلندمدت، وابسته به قدرت داخلی است.

برخلاف تصور رایج در غرب، توسعه اقتصادی چین هرگز مسیر گذار به دموکراسی نبوده است. از دوران دنگ شیائوپینگ، راهبرد پکن بر تقویت حاکمیت حزب کمونیست و افزایش قدرت چانه‌زنی در عرصه بین‌الملل استوار بوده است. چین با ادغام گزینشی در اقتصاد جهانی و هم‌زمان مقاومت راهبردی در برابر نظم لیبرال تحت رهبری آمریکا، توانست طی چهار دهه رشد اقتصادی و فناوری را بدون از دست دادن کنترل سیاسی پیش ببرد.

اشتباه آمریکا در این مسیر، سوءبرداشت از راهبرد چین و حواس‌پرتی ژئوپلیتیکی بود. واشنگتن تصور می‌کرد ادغام چین در تجارت جهانی، آن را به دموکراسی لیبرال سوق می‌دهد. در حالی که جنگ‌های پرهزینه در عراق و افغانستان موجب شد چین بدون مزاحمت، فاصله اقتصادی و فناوریانه خود را با سرعت کاهش دهد و به رقیبی هم‌تراز تبدیل شود.



تأثیر افزایش ثروت ایلان ماسک بر بازار سرمایه

مثبت بازار از چشم‌انداز رشد شرکت‌های تحت مدیریت اوست. به عبارت دیگر، هر جهش در ثروت ماسک به‌طور مستقیم بر رشد ارزش بازار شرکت‌های کلیدی مرتبط با او تأثیر می‌گذارد.

اثر مستقیم بر شاخص‌های سهام آمریکا:

تسلا به‌عنوان یکی از بزرگ‌ترین شرکت‌های فناوری-صنعتی آمریکا، نقش قابل توجهی در شاخص‌های S&P500 و Nasdaq دارد. رشد قیمت سهام تسلا که عامل اصلی افزایش ثروت ماسک است، می‌تواند:

- شاخص‌های اصلی بازار را تقویت کند
 - بازده صندوق‌های شاخصی (ETFها) را افزایش دهد
 - جریان سرمایه‌گذاران خرد و نهادی را به سمت سهام رشدی هدایت کند
- اثر روانی و نقش «نماد بازار»:
ایلان ماسک فراتر از یک مدیرعامل، به یک نماد در بازار سرمایه تبدیل شده است.

افزایش بی‌سابقه ثروت ایلان ماسک، که به مرز ۶۰۰ میلیارد دلار رسیده، تنها یک رکورد شخصی یا تیتز خبری جنجالی نیست؛ بلکه پیامدهای عمیق و چندلایه‌ای برای بازار سرمایه، به‌ویژه بازار سهام ایالات متحده، به همراه دارد. ثروت کارآفرینان بزرگ مانند ماسک معمولاً بازتابی از ارزش‌گذاری شرکت‌ها، انتظارات سرمایه‌گذاران و جهت‌گیری‌های کلان بازار است. از این منظر، ایلان ماسک به عنوان یک «شاخص زنده» برای سنجش وضعیت بخش‌هایی از بازار عمل می‌کند. ساختار ثروت ایلان ماسک و ارتباط آن با بازار سرمایه:

ثروت ایلان ماسک عمدتاً از مالکیت سهام در شرکت‌های تسلا، SpaceX و دیگر استارت‌آپ‌های فناوری‌محور ناشی می‌شود. این ثروت، برخلاف دارایی‌های فیزیکی، به طور مستقیم وابسته به انتظارات بازار و جریان سرمایه است. افزایش ثروت ماسک در واقع نشان‌دهنده ارزیابی



تأثیر افزایش ثروت ایلان ماسک بر بازار سرمایه

تمرکز ثروت و افزایش ریسک سیستماتیک:

هرچند این رشد اثرات مثبت دارد، اما تمرکز بیش از حد رشد بازار بر چند شرکت و چهره‌های شاخص مانند ایلان ماسک می‌تواند ریسک‌هایی به همراه داشته باشد:

- تشدید نوسانات بازار
- آسیب‌پذیری در برابر اخبار منفی یا شوک‌های ناگهانی
- توهم پایداری رشد که ممکن است در ذهن سرمایه‌گذاران شکل بگیرد

افزایش ثروت ایلان ماسک یک پدیده چندبعدی در بازار سرمایه است. از یک سو، این رشد نشانه‌ای از اعتماد بازار به آینده فناوری و نوآوری است و از سوی دیگر، هشدار دهنده درباره تمرکز بیش از حد ریسک در بخش‌های خاص از بازار به شمار می‌رود. در نهایت، ثروت ماسک نه تنها نتیجه بازار، بلکه عاملی اثرگذار بر جهت حرکت آن است؛ عاملی که می‌تواند هم محرک رشد و هم منشأ نوسان باشد.

خبر افزایش شدید ثروت او به بازار سیگنالی روانی ارسال می‌کند که می‌تواند نشان‌دهنده:

- افزایش اشتیاق ریسک در سرمایه‌گذاران
- تقویت خوش‌بینی نسبت به فناوری‌های آینده‌محور مانند هوش مصنوعی و خودروهای برقی
- کاهش جذابیت دارایی‌های کم‌ریسک مانند اوراق قرضه

اثر سرایتی بر صنایع و شرکت‌های مرتبط:

افزایش ثروت ماسک باعث ایجاد اثر سرایتی (Spillover Effect) در صنایع مختلف می‌شود:

- رشد ارزش‌گذاری شرکت‌های فعال در حوزه خودروهای برقی
- افزایش توجه به استارت‌آپ‌های هوش مصنوعی
- تقویت خوش‌بینی به صنعت فضا و فناوری‌های پیشرفته



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

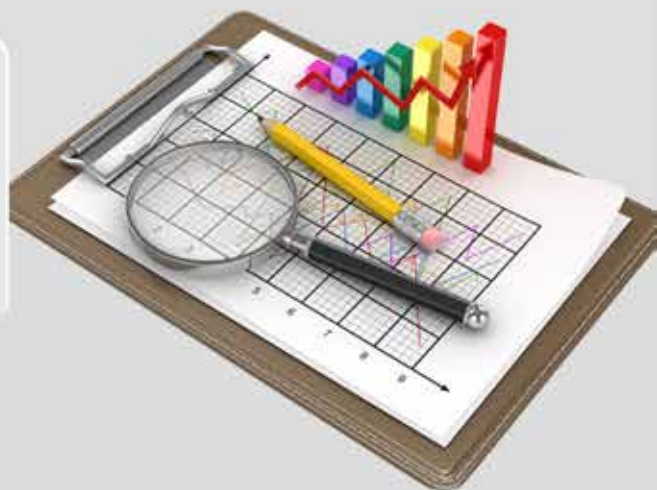


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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
تخمین دوم GDP	۱۷:۰۰	سه شنبه ۲۳ دسامبر
مدعیان بیمه بیکاری	۱۷:۰۰	چهارشنبه ۲۴ دسامبر

چشم انداز اقتصاد جهانی



دلار آمریکا

تمام گزارشات دلار در هفته گذشته در جهت کاهش نرخ بهره بودند، البته به دلیل تعطیلی دولت، داده‌های اکتبر و نوامبر کامل نبودند و درباره صحت داده‌ها تردید وجود دارد. برای بازگشت به روال سابق و داده‌های قابل اعتماد حداقل تا گزارشات دسامبر (اواسط ژانویه) باید منتظر بمانیم. در جزئیات داده اشتغال نکات نگران‌کننده‌ای وجود دارد، رشد اشتغال در صنایع ضروری متمرکز شده و حال کلی اقتصاد خوب نیست، همچنین افرادی که به دلایل اقتصادی کار پاره‌وقت انجام می‌دهند افزایش داشتند، نرخ بیکاری نیز به ۴.۶ درصد افزایش داشت، البته بخشی از این رشد به دلیل افزایش نرخ مشارکت بود، مشارکت افرادی که به دلیل ضعف تقاضای نیروی کار، جذب بازار کار نمی‌شوند. گزارش تورم نیز با اختلاف کمتر از انتظارات بود و سوگیری دلار نزولی است.

دلار نیوزلند

رشد اقتصادی نیوزیلند در سه ماهه منتهی به سپتامبر ۱.۱ درصد و بالاتر از انتظارات بود، این نشان می‌دهد که پس از یک رکود عمیق سرانجام کاش نرخ‌ها بر فعالیت اقتصادی تأثیر گذاشته و اقتصاد را رشد دادند. شاخص‌های مربوط به مخارج خرده‌فروشی، تولید صنعتی و ساخت‌وساز همگی نشانه‌هایی از بهبود را نشان می‌دهند. با این حال، وجود ظرفیت مازاد گسترده در اقتصاد به این معناست که انتظار نمی‌رود این بازگشت رشد، در سال آینده فشارهای تورمی ایجاد کند. رشد اقتصادی در سه ماهه قبل با اختلاف بالاتر از انتظارات بانک بود، با همین شرایط، بانک انتظار دارد که تورم در ۲۰۲۶ مسیر کاهشی را طی کند، این یعنی انتظار نمی‌رود که رشد تورم‌زا باشد.



چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار استرالیا



اقتصاد استرالیا در دوراهی افزایش یا ثابت نگه داشتن نرخ بهره قرار دارد. با توجه به اینکه اقتصاد تقریباً با حداکثر ظرفیت کار می‌کند، با شتاب گرفتن تقاضا فشار تورمی ایجاد می‌شود. لذا اکنون دنبال کردن داده‌های مربوط به تقاضا حائز اهمیت است. با استناد به گزارش PMI، تقاضا برای خدمات و تولید همچنان خوب بوده، همچنین اشتغال نیز رشد کرده، حتی برخی شرکت‌ها رشد آینده را پیش‌خور کرده و زودتر نیرو استخدام کردند. این به معنای انتظار کسب‌وکارها از رشد آینده است. در جزئیات بخش تورم، قیمت ورودی افزایش داشته و شرکت‌ها هزینه را به مصرف‌کنندگان انتقال دادند. این مورد نشانه‌ای از تاب‌آوری تقاضا است، در مجموع جزئیات PMI بیشتر در جهت افزایش نرخ بهره بوده که سوگیری AUD را خنثی-صعودی نگه می‌دارد.

دلار کانادا



تورم کانادا کمی کمتر از انتظارات بود و کاهش یافت. کاهش تقریباً در تمام شاخص‌های هسته، میان و تریمد قابل مشاهده است. البته بخش مسکن هنوز کمی چسبندگی نشان می‌دهد، اما تورم درجی نیست که برای بانک مرکزی نگرانی ایجاد کند و سیاست پولی را تغییر دهد، ریسک‌ها بیشتر به سمت رشد اقتصادی متمایل هستند تا صعود تورم. داده‌های خرده‌فروشی نیز مطابق انتظارات بود، اما برآورد قوی برای ماه نوامبر و بهبود احساسات مصرف‌کننده در دسامبر نشان می‌دهد که مصرف ممکن است مقاوم‌تر از آن چیزی باشد که قبلاً تصور می‌شد. فعلاً داده‌ها به قدری قوی یا ضعیف نیستند که چشم‌انداز سیاست پولی را تغییر دهند، انتظار می‌رود تا ماه اکتبر نرخ بهره ثابت باشد. در صورت تاب‌آوری اقتصاد، احتمال دارد که حرکت بعدی افزایش نرخ باشد.

چشم انداز اقتصاد جهانی

فرانک سوئیس

این هفته داده چندان بااهمیتی برای سوئیس منتشر نشد، با استناد به گزارش PMI فعالیت تجاری در تولید و خدمات چندان خوب نیست، اما بانک مرکزی روی ثابت نگهداشتن نرخ بهره تأکید دارد. از نظر آقای مارتین تقویت فرانک یک پدیده موقت است و نیازی نیست که برای آن نرخ بهره را کاهش دهیم. انتظار می‌رود که روند کاهشی تورم در سه‌ماهه اول تداوم یابد و SNB پیش‌بینی می‌کند که این نوسان قیمتی موقت خواهد بود. فعلاً گزارشات PMI حاکی از افزایش هزینه تولیدکننده است، اما آنها احتمالاً در انتقال هزینه به مصرف‌کنندگان چالش دارند.

ین ژاپن

ژاپن نرخ بهره را مطابق انتظارات افزایش داد، اما عدم ارائه چشم‌انداز روشن از افزایش‌های بعدی، بازار را ناامید کرد و ین تضعیف شد، اما صراحتاً اعلام شد که چرخه افزایش نرخ ادامه دارد و در صورت تحقق چشم‌انداز اقتصادی، این روند تداوم می‌یابد. همچنین اعلام شد که احتمال تحقق پیش‌بینی‌ها افزایش یافته و تورم پایه با نرخ مناسبی در حال افزایش است. با اینکه نرخ بهره به یک درصد نزدیک می‌شود، بیانیه نرخ‌ها را در سطحی بسیار پایین توصیف می‌کند، این یعنی احتمالاً برآورد بانک از نرخ خنثی بالاتر است. در بیانیه اعلام شد که سیاست تسهیلی همچنان به حمایت از اقتصاد ادامه می‌دهد، لذا ین در موضع ضعف باقی می‌ماند.

چشم انداز اقتصاد جهانی

سهام آمریکا

داده‌های آمریکا همگی در جهت کاهش نرخ بودند و این موضوع از بازارهای ریسکی حمایت می‌کند. روز جمعه سهام مثبت بود و به نظر بازار به این موضوع توجه دارد. اقتصاد همچنان در حال رشد است اما برای حمایت از بازار کار، فدر نرخ‌ها را کاهش می‌دهد، ترکیب این دو، یعنی رشد اقتصادی همراه با کاهش نرخ بسیار به نفع بازار سهام است، زیرا سرمایه‌گذاران بدون نگرانی از رکود وارد می‌شوند. البته اینجا سرمایه‌گذاران باید به ارزش‌گذاری‌ها نیز توجه ویژه‌ای داشته باشند.





MondFx
MOND TRADES LTD

اصلاح‌های مقطعی در سایه چشم‌انداز صعودی

تحلیل سنتیمنتال طلا - ۲۲ الی ۲۶ دسامبر



در افق پیش‌رو، مسیر طلا به‌شدت به کیفیت داده‌های تورمی آمریکا و نحوه واکنش فدرال رزرو به آن‌ها وابسته خواهد بود. هرگونه تداوم ابهام در داده‌ها یا نشانه‌ای از نرم‌شدن پایدار تورم، می‌تواند انتظارات کاهش نرخ را تقویت کرده و از طلا حمایت کند. تا زمانی که عدم قطعیت کلان و ژئوپولتیکی پابرجاست، طلا همچنان یکی از جذاب‌ترین گزینه‌ها برای پوشش ریسک باقی خواهد ماند.

با وجود نوسانات و اصلاح‌های کوتاه مدت، چشم‌انداز سنتیمنتال طلا همچنان مثبت ارزیابی می‌شود. پیش‌بینی گلدمن ساکس مبنی بر رشد قیمت طلا تا محدوده ۶,۹۰۰ دلار در افق ۲۰۲۶، در کنار تداوم خریدهای سنگین بانک‌های مرکزی و ورود سرمایه به ETF‌های طلا، پشتوانه‌ای قوی برای بازار ایجاد کرده است. انتظار برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در میان مدت، هزینه فرصت نگهداری طلا را کاهش می‌دهد و عدم قطعیت در داده‌های تورمی و سیاست پولی آمریکا نیز به نفع دارایی‌های امن عمل می‌کند. در کنار این عوامل، دلار آمریکا فاقد مومنتوم صعودی پایدار است و ریسک‌های ژئوپولتیکی همچنان در سطح بالایی قرار دارند. از منظر رفتار بازار، واکنش طلا به اصلاح‌های اخیر نشان می‌دهد که فشار فروش ماهیتی بیشتر تکنیکی و کوتاه‌مدت دارد تا بنیادی. حفظ بخش عمده دستاوردهای قیمتی پس از هر اصلاح، بیانگر فعال‌بودن تقاضای پنهان در سطوح پایین‌تر است؛ تقاضایی که معمولاً از سوی سرمایه‌گذاران میان مدت و بلندمدت هدایت می‌شود. این رفتار قیمتی اغلب نشانه بازاری است که در حال تجمع برای ادامه مسیر است، نه آماده تغییر جهت.

نوسان‌های سیاسی فقط مُسکن بودند!

تحلیل سنتیمتال نفت - ۲۲ الی ۲۶ دسامبر



در هفته منتهی به ۲۰ دسامبر ۲۰۲۵ (۱۴۰۴) بازار جهانی نفت خام زیر سایه همزمان عوامل بنیادی، داده‌های اقتصاد کلان و رویدادهای ژئوپلیتیکی نوسان کرد، اما جهت غالب بازار همچنان نزولی ماند. هرچند برخی اخبار سیاسی و امنیتی در مقاطع کوتاه از قیمت‌ها حمایت کردند، وزن اصلی بازار روی نگرانی‌های مازاد عرضه و ضعف تقاضای جهانی سنگینی کرد؛ به همین دلیل سنتیمنت کلی هفته را می‌توان نزولی با جهش‌های مقطعی توصیف کرد، نه یک روند صعودی قابل اتکا. از نظر عملکرد قیمتی، برنت عمدتاً در محدوده ۵۹ تا ۶۰ دلار و WTI در بازه ۵۵ تا ۵۶ دلار معامله شد و در مجموع افتی حدود ۲ تا ۳ درصد نسبت به هفته قبل ثبت کرد؛ رفتاری که نشان می‌دهد بازار هنوز توان تثبیت در سطوح بالاتر را ندارد و معامله‌گران بیشتر به «فروش در رالی‌ها» تمایل دارند تا خرید سنگین. علت اصلی این رویکرد، تداوم تولید بالا در آمریکا و رشد عرضه تولیدکنندگان غیر اوپک در کنار نگرانی‌ها درباره تداوم مازاد عرضه در سال ۲۰۲۶ است. در سمت تقاضا نیز سیگنال‌ها قوی نیستند: چین کمتر از انتظار رشد کرده و اروپا زیر فشار رشد ضعیف و سیاست‌های انقباضی، مصرف انرژی پر قدرتی نشان نمی‌دهد؛ در نتیجه تقاضا توان جذب رشد عرضه را

ندارد و همین موضوع سقف روانی قیمت‌ها را پایین نگه داشته است. در حوزه ژئوپلیتیک، رخدادها بیشتر نقش نوسان‌ساز داشتند تا «روندساز». فشارها و اقدامات آمریکا علیه صادرات نفت ونزوئلا به‌طور مقطعی نگرانی اختلال عرضه ایجاد کرد و قیمت را بالا کشید، اما بازار سریع به این جمع‌بندی رسید که اثر آن در مقیاس جهانی محدود است. همزمان، نشانه‌هایی از کاهش تنش یا پیشرفت مذاکرات در پرونده روسیه و اوکراین، پرمیوم ریسک ژئوپلیتیکی را کاهش داد و فشار نزولی را تقویت کرد، زیرا احتمال محدودیت کمتر برای عرضه روسیه در آینده را پررنگ‌تر ساخت. جمع‌بندی این هفته روشن است: در کوتاه‌مدت نوسان‌های صعودی ممکن است دیده شود، اما در میان‌مدت تا زمانی که نشانه‌ای از کاهش واقعی عرضه یا بهبود ملموس تقاضا ظاهر نشود، سنتیمنت نفت عمدتاً منفی می‌ماند و استراتژی غالب بازار همچنان «احتیاط و فروش در رشدها» خواهد بود.

مکت سیاسی و کمبود محرکهای قاطع

تحلیل ستنیمتال یورو - ۲۲ الی ۲۶ دسامبر



جفت‌ارز EUR/USD در فضای کم‌محرك و بلاتكليف قرار دارد. بانك مركزي اروپا عملاً وارد فاز مكث طولاني شده و حتي در صورت انتشار داده‌هاي ضعيف‌تر رشد يا تورم، انتظار تغيير سريع سياسي وجود ندارد. در سوي مقابل، فدرال رزرو با وجود آغاز كاهش نرخ بهره، لحن محتاطانه‌اي اتخاذ كرده و بر محدودبودن سرعت تسهيل تأكيد دارد. كمبود داده‌هاي به‌موقع و قابل اتكاي اقتصادي در آمريكا، عدم قطعيت را افزايش داده و مانع از شكل‌گيري انتظارات جهت‌دار شده است.

در منطقه يورو، تصوير تورمي ناهمگون ميان كشورهاي عضو، روايت سياسي واحدی ايجاد نمی‌کند. كاهش تورم در اقتصادهاي بزرگ‌تر مانند آلمان در كنار داده‌هاي داغ‌تر در برخي كشورهاي پيراموني، دست ECB را براي هرگونه تغيير موضع سريع می‌بندد. اين ناهمگوني باعث می‌شود يورو بيشتر واكنش‌پذير باشد تا محرك‌محور، و در غياب شوک‌هاي قوي، توان ايجاد روند مستقل را نداشته باشد.

از منظر مقايسه سياسي، فاصله انتظارات ميان ECB و فدرال رزرو فعلاً به نفع يورو تغيير نكرده است. تا زماني كه بازار به كاهش‌هاي سريع و پي‌درپي نرخ بهره آمريكا متقاعد نشود، دلار از حمايت نسبي برخوردار خواهد بود.

از منظر مقايسه سياسي، فاصله انتظارات ميان ECB و فدرال رزرو فعلاً به نفع يورو تغيير نكرده است. تا زماني كه بازار به كاهش‌هاي سريع و پي‌درپي نرخ بهره آمريكا متقاعد نشود، دلار از حمايت نسبي برخوردار خواهد بود. در چنين شرايطي، EUR/USD احتمالاً همچنان در دامنه‌اي محدود نوسان می‌کند و برای خروج از اين وضعيت به داده‌هاي قاطع‌تر از تورم و اشتغال در هر دو سوي آتلانتيك نياز دارد.



MondFx
MOND TRADES LTD

بازار در انتظار تصمیم بعدی بانک انگلستان

تحلیل سنتیمنتال پوند - ۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تا زمان روشن شدن مسیر سیاستی BoE و همزمان مشخص شدن واکنش فدرال رزرو به داده‌های اشتغال و تورم آمریکا، انتظار می‌رود GBP/USD نیز عمدتاً در محدوده‌ای نوسانی و بدون روند مشخص باقی بماند.

پوند استرلینگ پس از افت ۰/۱ درصدی تولید ناخالص داخلی بریتانیا و ثبت دومین ماه متوالی انقباض ملایم، تحت فشار قرار گرفته است. این داده‌ها نگرانی‌ها درباره مومنتوم رشد اقتصاد بریتانیا را افزایش داده و انتظارات برای کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره توسط بانک مرکزی انگلستان را تقویت کرده‌اند. هرچند برخی اجزای گزارش GDP، به‌ویژه در بخش تولید صنعتی، سیگنال‌های متناقضی ارائه می‌دهند، تصویر کلی از رشد شکننده حکایت دارد.

بازار ارز به‌طور طبیعی پیش‌دستانه عمل می‌کند و پوند نیز پیش از هر اقدام رسمی BoE، تحت تأثیر انتظارات سیاستی تضعیف شده است. در صورتی که داده‌های آتی بازار کار و تورم بریتانیا نشانه‌ای از خنک شدن پایدار ارائه دهند، احتمال قیمت‌گذاری کاهش نرخ بهره تقویت خواهد شد. در مقابل، دستمزدهای چسبنده یا بازگشت فشارهای تورمی می‌تواند این سناریو را به تعویق بیندازد.

در سوی دیگر، دلار آمریکا همچنان نقش تعیین‌کننده‌ای در مسیر GBP/USD ایفا می‌کند. موضع محتاطانه فدرال رزرو باعث شده دلار به‌طور کامل تضعیف نشود و این موضوع فشار نسبی بر پوند را حفظ کرده است.



یوتیوب بروکر موند اف ایکس



@MondFx



کانال یوتیوب MondFx مرجع کامل دوره‌های آموزشی:

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



Champions Bootcamp

Master trading, elevate your game

برنامه پالس هفتگی

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

پالس هفتگی

برنامه ترید تراپیست

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



تحليل فاندamental هفتگی

هفته ۲۲ الی ۲۶ دسامبر

FUNDAMENTAL ANALYSIS

مدعیان بیمه بیکاری یا Unemployment Claims

روز چهارشنبه ساعت ۱۷ به وقت ایران مدعیان بیمه بیکاری منتشر می‌شود. هفته گذشته مدعیان بیکاری بعد از رشد در هفته گذشته، ۱۳ هزار مورد کاهش یافت و به ۲۲۴ هزار نفر رسید. مدعیان تداوم یافته بیکاری نیز به ۱.۹ میلیون نفر رسید.

آمار پایین مدعیان بیکاری نشان می‌دهد که وضعیت بازار کار بحرانی نیست و کارفرمایان هنوز عمدتاً نیروها را حفظ می‌کنند؛ درواقع هنوز افزایش اخراج دائم دیده نمی‌شود.

تاثیر داده در بازار:

مدعیان بیکاری معمولاً تأثیر محدودی در بازار دارند؛ مگر آنکه اختلاف شدیدی با انتظارات داشته باشد. اگر داده بالاتر از انتظارات باشد، دلار تضعیف شده و طلا، یورو و بازارهای ریسکی سود می‌کنند.

اگر داده پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تقویت شده و یورو، طلا و بازارهای ریسکی ریزش می‌کنند؛ زیرا در این سناریو انتظارات کاهش نرخ بهره کم می‌شود.

تولید ناخالص داخلی Prelim GDP q/q آمریکا

روز سه‌شنبه ساعت ۱۷:۰۰ به وقت ایران، **مرحله دوم بازبینی GDP سه ماهه سوم آمریکا** منتشر می‌شود. این گزارش نسبت به تخمین اولیه شامل اصلاحاتی در هزینه‌های مصرف‌کننده و موجودی کالاهاست؛ شاخص GDPNow فدرال رزرو آتلانتا رشد Q3 را ۳.۵ درصد پیش‌بینی کرده که کمی کمتر از تخمین ۳.۶ درصدی قبلی است. اقتصاد آمریکا با رشد پایدار بخش هوش مصنوعی همچنان مقاوم مانده و شاهد واگرایی بین رشد اقتصادی و بازار کار هستیم.

تاثیر بر بازار:

داده بالاتر از انتظار: دلار تقویت، یورو و طلا اصلاح، بازار سهام صعودی.
داده پایین‌تر از انتظار: دلار تضعیف، یورو و طلا صعودی، بازارهای ریسکی ابتدا کاهش ولی با افزایش انتظارات کاهش نرخ بهبود می‌یابند.

این گزارش می‌تواند نشانه‌ای از روند پایدار رشد اقتصادی آمریکا باشد و معامله‌گران باید نسبت به اختلاف داده با انتظارات توجه ویژه داشته باشند.



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

رکورد شکنی ETF های بیت کوین

تحلیل سنتیمنتال بیت کوین

بیت‌کوین پس از اعلام تصمیم نرخ بهره
فدرال رزرو وارد فاز تجمع شده و در
محدوده‌ای خنثی نوسان می‌کند. اگرچه
کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره مطابق
انتظار بازار بود، اما لحن محتاطانه فدرال
رزرو و اشاره به احتمال مکث در کاهش
های بعدی، بخشی از خوش‌بینی‌داری
های پرریسک را خنثی کرد. در نتیجه،
سرمایه‌گذاران از ورود تهاجمی خودداری
کرده‌اند و BTC/USD ضمن حفظ ساختار
صعودی در قالب یک کانال افزایشی، به
ناحیه کف بالاتر رسیده اما هنوز مومنتوم
لازم برای شکست قاطع شکل نگرفته
است. این رفتار قیمتی نشان‌دهنده
بازاری است که منتظر محرک روشن‌تری
برای جهت‌گیری بعدی است.

در کنار سیاست پولی، ابهام‌های
ژئوپولتیکی نیز نقش مهمی در مهار
اشتهای ریسک ایفا می‌کنند. تداوم تنش
های روسیه و اوکراین و نبود چشم‌انداز
مشخص برای حل و فصل این بحران،
سرمایه‌گذاران را به رویکرد «صبر و
مشاهده» سوق داده است. در چنین
فضایی، بازار نه وارد فاز فروش سنگین
می‌شود و نه توان حرکت پر قدرت به
سمت سقف‌های جدید را دارد. این تعادل
شکننده میان خریداران و فروشندگان
معمولاً در دوره‌هایی دیده می‌شود که
عدم قطعیت کلان بر تصمیم‌گیری‌ها
سایه انداخته است.

با وجود این احتیاط کوتاه‌مدت، نشانه
های روشنی از تغییر ساختار بازار به نفع
جریان‌های نهادی دیده می‌شود. ETF
های اسپات بیت‌کوین آمریکا پس از یک
دوره خروج سرمایه، بار دیگر ورودی
خالص ثبت کرده‌اند و هم‌زمان، ثبت یکی
از بزرگ‌ترین ورودهای سرمایه تاریخ ETF
ها با جذب بیش از ۱.۱۸ میلیارد دلار در یک
روز، نشان‌دهنده بازگشت قدرت پول
نهادی است. در این میان، ETF بلک‌راک
(IBIT) با نزدیک شدن به مرز ۱۰۰ میلیارد
دلار دارایی تحت مدیریت، به نماد نهادی
شدن بیت‌کوین تبدیل شده است.
مجموع این تحولات نشان می‌دهد بیت
کوین بیش از گذشته به جریان‌های
نهادی و ورودی و خروجی ETF‌ها واکنش
نشان می‌دهد و آینده آن به‌طور فزاینده
ای ماهیتی نهادی پیدا کرده است، حتی
اگر در کوتاه‌مدت در فاز مکث و تجمع
باقی‌بماند.

تاثیر افزایش نرخ بهره ژاپن بر بیت کوین



چرا بیت کوین به افزایش نرخ بهره واکنش مثبت نشان داد؟

تحلیلگران دلایل این واکنش را اینگونه توضیح می‌دهند:

- پایان دوره پول ارزان: کاهش سیاست‌های انبساطی اعتماد به دارایی‌های جایگزین مانند بیت‌کوین را افزایش می‌دهد.
- ادامه روند صعودی: بیت‌کوین هنوز به کف نهایی نرسیده و انتظار می‌رود روند صعودی ادامه یابد.
- پیش‌بینی مثبت برای سال ۲۰۲۵: با احساسات مثبت بازار و تغییر انتظارات نرخ بهره، رشد بیشتر بیت‌کوین محتمل است.

در نهایت، افزایش نرخ بهره ژاپن نتوانست به عنوان یک مانع اصلی برای بیت‌کوین عمل کند و به نظر می‌رسد که بازار کریپتو به رغم شرایط اقتصادی متغیر، به روند صعودی خود ادامه خواهد داد. این روند نشان‌دهنده اعتماد بیشتر به بیت‌کوین به عنوان دارایی دیجیتال است.

افزایش اخیر نرخ بهره توسط بانک مرکزی ژاپن (BoJ) به میزان ۰.۷۵٪، که بالاترین سطح در سه دهه اخیر بود، پیامدهای مختلفی برای بازارهای مالی، از جمله بیت‌کوین داشت. به طور سنتی، افزایش نرخ بهره در اقتصادهای بزرگ، به ویژه در ژاپن، می‌تواند فشارهایی به دارایی‌های ریسک‌پذیر مانند ارزهای دیجیتال وارد کند، چرا که موجب جذابیت بیشتر دارایی‌های کم‌ریسک مانند اوراق قرضه می‌شود.

با این حال، واکنش بازار کریپتو نسبت به این افزایش نرخ بهره برخلاف انتظارات عمومی، مثبت بوده است. به گزارش داده‌های Cointelegraph Markets و TradingView، قیمت بیت‌کوین به سرعت پس از اعلام افزایش نرخ بهره به ۸۷,۷۲۶ دلار رسید و به سمت ۸۸,۰۰۰ دلار حرکت کرد. این نشان می‌دهد که بازار بیت‌کوین به رغم فشارهای اقتصادی جهانی و تغییرات نرخ بهره، همچنان به روند صعودی خود ادامه می‌دهد.



تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز، بیتکوین



تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم روزانه

روند طلا در تایم فریم روزانه صعودی است و در حال حاضر در سقف قیمتی خود (ATH) قرار دارد. در صورت عبور از ATH، انس جهانی طلا میتواند ابتدا به سمت ۴۵۰۰ حرکت کند. هدف نهایی تایم فریم روزانه ۴۹۰۰ دلار تعیین شده است.

سناریوی اصلاحی:

در صورت اصلاح، انتظار می رود طلا ابتدا تا محدوده ۴۲۵۰ کاهش یابد و در صورت ادامه اصلاح، ۴۱۵۰ هدف بعدی خواهد بود.

تحلیل اونس جهانی طلا (XAU/USD) ۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم ۴ ساعته

سناریو صعودی:

در صورتی که قیمت بالای محدوده ۴۳۸۰ تثبیت شود، می‌تواند به روند صعودی خود ادامه داده و به سمت ۴۴۲۰ و پس از آن ۴۴۵۰ حرکت کند.

سناریوی نزولی:

انس جهانی طلا پس از رسیدن به سقف قیمتی (ATH) می‌تواند وارد فاز اصلاحی شده و در گام اول به سمت محدوده تقاضا ۴۳۰۰ - ۴۲۹۰ حرکت کند. در صورت ادامه اصلاح، محدوده تقاضایی ۴۲۶۰ - ۴۲۴۵ به عنوان هدف بعدی در دسترس خواهد بود.

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم روزانه

یورو در تایم فریم روزانه در یک روند صعودی قرار دارد، اما پس از رسیدن به محدوده ۱.۱۸ وارد فاز اصلاح و پولبک شده است. انتظار می‌رود این پولبک در گام اول تا محدوده ۱.۱۷ - ۱.۱۷۵ ادامه داشته باشد و در صورت تداوم اصلاح، محدوده ۱.۱۶۸ - ۱.۱۶۹ به عنوان ناحیه بعدی مورد توجه قرار گیرد.

تحلیل تکنیکال یورو/دلار (EUR/USD) ۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم ۴ ساعته

یورو در تایم فریم ۴ ساعته در حال رنج
زدن در بین دو محدوده ۱/۱۷۵۵۶-۱/۱۷۶۳
و ۱/۱۷۰۵-۱/۱۷ قرار دارد.

سناریوی صعودی:

یورو با واکنش به محدوده تقاضا
۱/۱۷۵۵۶-۱/۱۷۶۳ در حال حرکت به سمت
محدوده عرضه ۱/۱۷۰۵-۱/۱۷
است. در صورت عبور از این محدوده، می
تواند ابتدا به سمت سقف و سپس به
هدف ۱/۱۷۹۵-۱/۱۸۰۵ حرکت کند.

سناریوی نزولی:

یورو در صورت شکست محدوده
تقاضایی فعلی می تواند به سمت ۱/۱۶۸
اصلاح داشته باشد.

تحليل تکنیکال شاخص داوجونز (US30)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم روزانه

شاخص داوجونز در تایم فریم روزانه روند صعودی دارد و انتظار می رود اهداف قیمتی ۴۸۸۰۰ و پس از آن ۴۹۶۰۰ محقق شود.

در صورت اصلاح، احتمال دارد شاخص ابتدا تا محدوده ۴۷۴۰۰ پولبک داشته باشد.

تحليل تکنیکال شاخص داوجونز (US30)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی صعودی:

شاخص داوجونز به محدوده تقاضا ۴۷۸۰۹ - ۴۷۶۸۷ رسیده و به این محدوده واکنش داشته است، این شاخص می‌تواند در گام اول به سمت محدوده عرضه ۴۸۴۴۰ - ۴۸۵۲۳ و پس از آن به سمت هدف ۴۸۷۰۰ حرکت کند.

سناریوی نزولی:

در صورت تثبیت قیمت زیر محدوده تقاضای ۴۷۸۰۹ - ۴۷۶۸۷، احتمال ادامه اصلاح و حرکت شاخص به سمت ۴۷۵۰۰ وجود دارد.

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم روزانه

پوند در تایم فریم روزانه در یک روند صعودی قرار دارد و در صورت ادامه روند، می‌تواند به سمت هدف ۱.۳۵۵ حرکت کند. در صورت اصلاح، انتظار می‌رود پوند تا محدوده ۱.۳۲۹ پولبک داشته باشد. در حال حاضر، قیمت بین این دو محدوده در وضعیت رنج در حال نوسان است.

تحلیل تکنیکال پوند/دلار (GBP/USD)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی صعودی:

پوند در حال حاضر بین محدوده عرضه ۱.۳۴۷۲ - ۱.۳۴۵ و محدوده تقاضا ۱.۳۳۰۴ - ۱.۳۲۸۷ در حالت رنج قرار دارد. در صورت واکنش قیمت به محدوده تقاضا، انتظار می رود پوند به سمت محدوده عرضه ذکر شده حرکت کند و در صورت عبور از این محدوده، هدف بعدی ۱.۳۵۵ خواهد بود.

سناریوی نزولی:

در صورت شکست محدوده تقاضا، پوند می تواند به سمت هدف ۱.۳۲۵ اصلاح دهد و ریزش قیمت ادامه دار شود.

تحلیل تکنیکال بیت کوین (BTC/USDT)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم روزانه

بیت کوین در تایم فریم روزانه در حال حاضر در محدوده ۸۷۰۰۰ - ۸۸۰۰۰ قرار دارد و نزدیک محدوده تقاضای کوتاه مدت خود است.

روند بیت کوین نزولی است و در صورت از دست رفتن محدوده تقاضای فعلی، انتظار می رود بیت کوین ابتدا تا ۸۰۰۰۰ اصلاح داشته باشد و در صورت ادامه ضعف، به سمت ۷۴۰۰۰ حرکت کند.

در صورت حرکت صعودی بیت کوین میتواند به سمت محدوده ۹۶۰۰۰-۹۸۰۰۰ و در صورت ادامه به سمت محدوده ۹۹۰۰۰ - ۱۰۴۰۰۰ پولبک داشته باشد.

تحلیل تکنیکال بیت کوین (BTC/USDT)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی صعودی:

بیت کوین پس از واکنش به محدوده تقاضا ۸۳۵۰۰ - ۸۴۷۰۰ در مسیر صعودی قرار دارد و می تواند ابتدا به سمت محدوده های عرضه ۹۰۰۰۰ - ۹۰۷۵۰ حرکت کند. در صورت عدم تایید حرکت صعودی یا عبور از محدوده ۹۲۵۰۰ - ۹۳۵۰۰، احتمال ادامه اصلاح قیمت به سمت ۸۰۰۰۰ وجود دارد.

سناریوی نزولی:

بیت کوین می تواند از محدوده فعلی ۸۸۰۰۰ - ۸۹۰۰۰ به اصلاح ادامه دهد و به سمت هدف ۸۰۰۰۰ حرکت کند و هدف بعدی بیت کوین محدود ۷۵۰۰۰ است.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



تایم فریم روزانه

نفت برنت در حال حاضر در محدوده مهم تقاضا ۵۸.۷۸ - ۵۸.۲۵ دلار قرار دارد. این محدوده نقش کلیدی در جلوگیری از ادامه ریزش قیمت دارد و انتظار می‌رود مانع نزولی شدن بیشتر بازار شود. در صورتی که قیمت واکنشی به این محدوده نشان ندهد و از آن عبور کند، نفت وارد یک روند نزولی خواهد شد و اهداف اصلاحی به ترتیب ۵۵ دلار و سپس ۵۰ دلار در دسترس خواهند بود.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (UKOIL)

۲۲ الی ۲۶ دسامبر



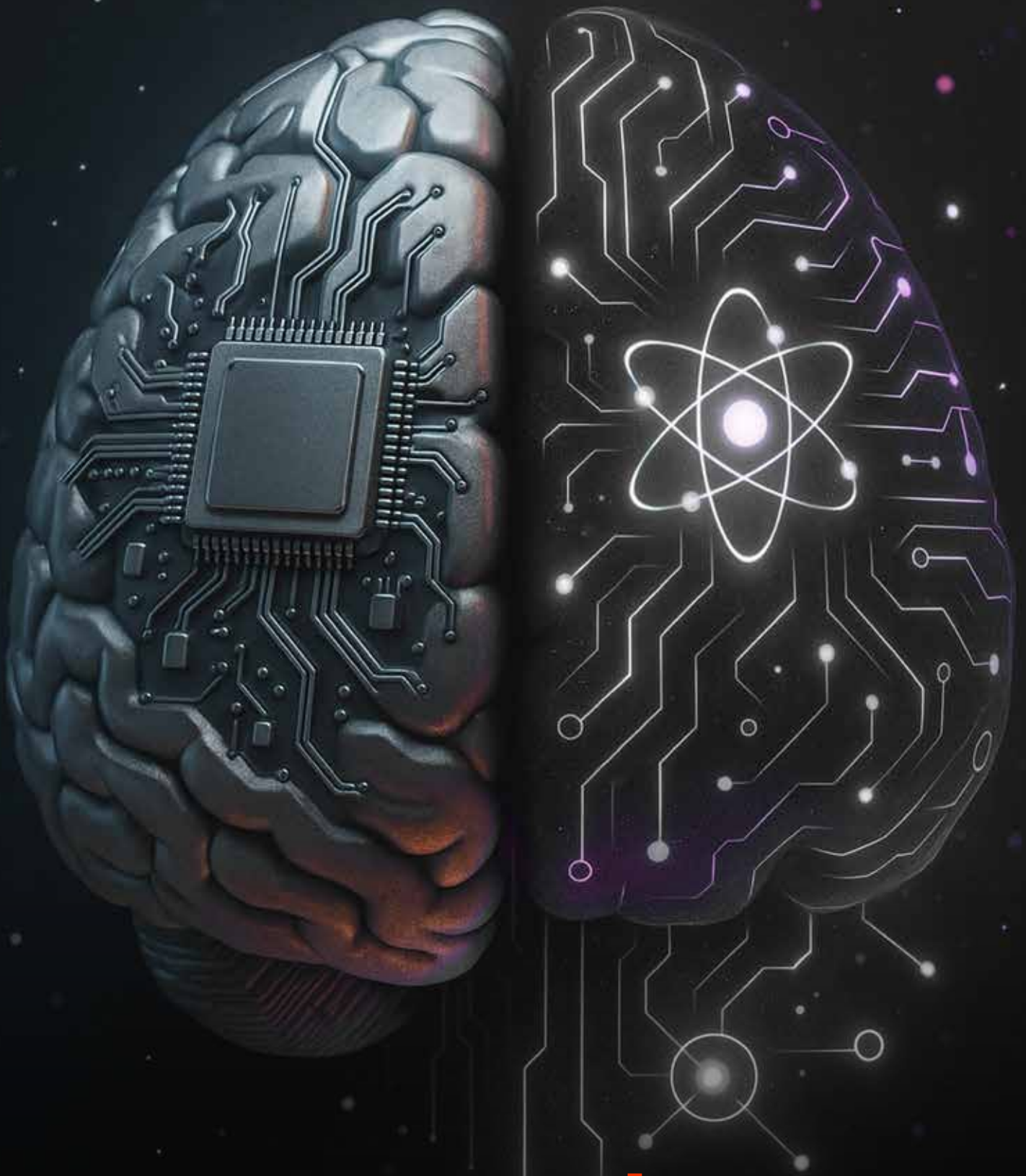
تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی صعودی:

نفت برنت به محدوده تقاضا ۵۹.۲۵ - ۵۸.۲۵ دلار رسیده و با واکنش به این محدوده، به سمت ۶۰.۲ دلار حرکت کرده است. در صورت تثبیت بالای این محدوده، نفت می‌تواند با ادامه روند صعودی به ۶۱.۲ دلار و حتی پس از آن به سمت ۶۲.۸ دلار حرکت کند.

سناریوی نزولی:

در صورت شکست و تثبیت زیر محدوده ۵۸ دلار، احتمال کاهش قیمت نفت به ۵۵ دلار و در صورت ادامه اصلاح، تا ۵۱ دلار وجود دارد.



فناوری

میکرون، چراغ سبز نزدک

علاوه بر این، ارزیابی معقول سهام میکرون و فضای باقی‌مانده برای رشد، نشان می‌دهد که حتی پس از افزایش های چشمگیر، نزدک هنوز ظرفیت رشد دارد و اصلاحات گذشته بیش از حد نبوده است. این امر باعث شده سرمایه‌گذاران با خوش‌بینی بیشتری به شاخص نگاه کنند و فشار روانی نزولی اخیر بر سهام فناوری کاهش یابد. در مجموع، موفقیت میکرون مانند چراغ سبزی برای بازار فناوری عمل می‌کند و سنتیمنت مثبت آن، نزدک را به بستر جذاب‌تری برای سرمایه‌گذاری بلندمدت تبدیل کرده است. سرمایه‌گذاران با توجه به نقش استراتژیک میکرون در AI و توانایی رشد پایدار فناوری، به طور کلی اعتماد و تمایل خود به حضور در شاخص نزدک را حفظ کرده‌اند.

عملکرد فوق‌العاده میکرون در سه ماهه اخیر، به عنوان یکی از بازیگران کلیدی اکوسیستم فناوری، تاثیر مستقیم بر سنتیمنت شاخص نزدک داشته است. در شرایطی که بسیاری از سهام شرکت‌های AI تحت فشار ارزیابی قرار گرفته‌اند، نتایج مالی قوی میکرون اعتماد سرمایه‌گذاران به رشد پایدار فناوری را تقویت کرده و فضای مثبتی برای شاخص نزدک ایجاد کرده است. رشد بی‌سابقه واحد حافظه ابری و نقش حیاتی میکرون در تأمین تراشه‌های حافظه برای مراکز داده AI و هایپراسکالرها، به بازار این پیام را می‌دهد که بخش فناوری و نوآوری همچنان محرک اصلی رشد نزدک است. سرمایه‌گذاران با دیدن عملکرد واقعی و بنیادین میکرون، اطمینان بیشتری می‌کنند که اکوسیستم فناوری توانایی جذب سرمایه و رشد بلندمدت را دارد.



سقوط اوراکل و فشار فروش در بازارهای فناوری

را تحت تاثیر قرار داد. در همین زمان، سهام تسلا نیز بیشتر به پوشش موقعیت‌های فروش نسبت داده شد تا ورود پول جدید.

این تحولات به‌ویژه در بخش فناوری و هوش مصنوعی نگرانی‌هایی را در بازار ایجاد کرده است. فروش‌های اخیر در سهام مرتبط با هوش مصنوعی و تردیدهایی که در مورد سودآوری بلندمدت این شرکت‌ها وجود دارد، می‌تواند فشار بیشتری بر بازار فناوری در ابتدای سال ۲۰۲۶ وارد کند. این حرکت‌ها نشان می‌دهد که بازار بیشتر تحت تأثیر جریان‌های پولی است تا فاندمنتال‌ها و در نتیجه، احتمال ادامه اصلاحات در این بخش وجود دارد.

سهام اوراکل، غول نرم‌افزاری و زیرساخت ابری آمریکا، پس از یک دوره رشد چشمگیر در سال ۲۰۲۵، تحت فشار شدید فروش قرار گرفت و نزدیک به ۵۰٪ از اوج سپتامبر خود پایین آمد. این تغییرات پس از اعلام گزارش درآمدی ناامیدکننده و افزایش پیش‌بینی هزینه‌های سرمایه‌ای برای سال ۲۰۲۶ رخ داد. همچنین، تاخیر در تحویل دیتاسنترهای مرتبط با OpenAI نگرانی‌هایی را در بازار ایجاد کرد و سبب تردید در ادامه روند صعودی اوراکل شد.

در کنار این سقوط، بازار سهام آمریکا تحت تاثیر فروش‌های پایان سال قرار گرفت. این فشار فروش که بیشتر ناشی از شناسایی سود و بستن موقعیت‌ها بود، به‌ویژه سهام انویدیا، گوگل و برادکام



خارج از چارت



تریدرهای انسانی در برابر AI شکست خوردند!

اما هنوز هم استراتژی‌های هوشمند انسان ها قادرند بازدهی‌های چشمگیرتری را ایجاد کنند، به شرطی که تجربه و درک بازار در سطح بالایی باشد.

این رقابت نه تنها به عنوان یک آزمون عملکردی برای انسان‌ها و AI عمل کرده، بلکه چالش‌های جدیدی را در تعامل انسان و ماشین در دنیای ترید به وجود آورده است. این رویداد به وضوح نشان می‌دهد که در حالی که هوش مصنوعی می‌تواند در تحلیل داده‌ها سریع‌تر و دقیق‌تر عمل کند، توانایی‌های استراتژیک انسانی هنوز هم در مواقع خاص از قدرت ماشین‌ها پیشی می‌گیرد.



پلتفرم Aster اخیراً مسابقه‌ای جذاب و نوآورانه با هدف مقایسه توانایی‌های تریدرهای انسانی و الگوریتم‌های هوش مصنوعی در دنیای ترید برگزار کرده است. این رقابت زنده با سرمایه اولیه ۱۰,۰۰۰ دلار برای هر شرکت‌کننده، شامل ۷۰ تا ۱۰۰ تریدر انسانی بود که در برابر بیش از ۳۰ الگوریتم هوش مصنوعی (AI) قرار گرفتند. پس از یک هفته رقابت، نتایج به طور قابل توجهی نشان دهنده تفاوت‌های جالبی بود. به طور میانگین، تریدرهای انسانی حدود ۳۰٪ ضرر را تجربه کردند، در حالی که هوش مصنوعی توانست تقریباً به نقطه سربه‌سر برسد و ضرر نداشته باشد. اما وقتی عملکرد تریدرها به صورت جداگانه بررسی شد، نتایج جالب تری به دست آمد. یک تریدر انسانی در این مدت تنها ۷ روز، بازدهی خیره‌کننده ۴ برابری ثبت کرد و در صدر جدول قرار گرفت. این نشان می‌دهد که اگرچه در مجموع هوش مصنوعی عملکرد بهتری نسبت به تریدرهای انسانی داشته، اما همچنان افراد استثنایی با استراتژی‌های هوشمندانه و تجربه بالا می‌توانند از ماشین‌ها پیشی بگیرند. این رقابت نکته‌ای کلیدی در مورد آینده ترید و نقش هوش مصنوعی در آن به نمایش گذاشت. سرعت پردازش داده‌ها و اجرای دقیق الگوریتم‌ها باعث شده که هوش مصنوعی عملکرد بهتری از خود نشان دهد.

تریدری که ۵,۰۰۰ دلار را به ۱۰۰ میلیون دلار تبدیل کرد!

این نگرش ساده اما قدرتمند، دنیس را به یکی از پیشگامان استفاده از سیستم‌های خودکار معاملاتی در بازارهای آتی تبدیل کرد.

درس‌های کلیدی از ریچارد دنیس برای معامله‌گران

روی روندها تمرکز کنید، نه پیش‌بینی‌ها: موفقیت در بازار به توانایی شناسایی و پیروی از روندهای موجود بستگی دارد.

- سیستم‌های معاملاتی دقیق داشته باشید: استفاده از سیستم‌های خودکار کمک می‌کند بدون تأثیر احساسات تصمیم‌بگیرید.

- ریسک را مدیریت کنید: اندازه ریسک هر معامله را کنترل کرده و بیش از توان خود وارد معامله نشوید.

ریچارد دنیس با تبدیل ۵,۰۰۰ دلار به ۱۰۰ میلیون دلار نشان داد که انضباط، استراتژی‌های ساده و پیروی از روند بازار، کلید موفقیت پایدار هستند. داستان او یادآور می‌شود که پیش‌بینی‌ها اغلب اشتباه‌اند، اما روندها مسیر درست را نشان می‌دهند. دنیس تأکید می‌کند که برای موفقیت در بازارهای مالی باید با دقت، بدون هیجان و با رویکرد سیستماتیک عمل کرد.

ریچارد دنیس، یکی از برجسته‌ترین معامله‌گران تاریخ بازارهای مالی، با داستانی الهام بخش وارد دنیای معاملات شد. او کار خود را با تنها ۵,۰۰۰ دلار آغاز کرد و در مدت کوتاهی توانست آن را به ۱۰۰ میلیون دلار تبدیل کند. این موفقیت نه تنها او را به چهره‌ای ماندگار در دنیای مالی بدل کرد، بلکه فلسفه معاملاتی او تبدیل به الگویی برای تریدرها در سراسر جهان شد. در دهه ۱۹۷۰، دنیس با ورود به بازارهای آتی کالا و استفاده از استراتژی‌های Trend Following (پیروی از روند) موفقیت خود را آغاز کرد. برخلاف معامله‌گرانی که بر پیش‌بینی‌ها و تحلیل‌های پیچیده تمرکز داشتند، دنیس با شناسایی روندهای غالب بازار و پیروی از آن‌ها توانست سودهای چشم‌گیری کسب کند و موفقیت او تنها مالی نبود؛ تأثیر فلسفه معاملاتی و آموزش‌های او، او را به یک اسطوره در دنیای ترید تبدیل کرد. دنیس باور داشت بازار قابل پیش‌بینی نیست، اما می‌توان با پیروی از روندهای موجود، سود کسب کرد. سیستم‌های او نقاط ورود و خروج را بر اساس نشانه‌های قطعی روند مشخص می‌کردند. او می‌گفت: «بیشتر تریدرها زمان زیادی را صرف پیش‌بینی آینده می‌کنند، اما موفق‌ترین‌ها کسانی هستند که در زمان حرکت روندها، با آن‌ها حرکت می‌کنند.»



آموزش فارکس

کدهای موفقیت در بازارهای مالی



وسواس‌های ذهنی تریدر

سری ذهنیت تریدر؛ قسمت چهارم

وسواس پیش‌بینی زمانی شکل می‌گیرد که تریدر بیش از حد درگیر حدس زدن حرکت بعدی بازار شود. ذهن انسان از عدم قطعیت ناخشنود است و تریدر را متقاعد می‌کند که «تحلیل بیشتر» می‌تواند آینده را شفاف‌تر کند. به مرور، این نیاز به قطعیت جای انضباط را می‌گیرد و پایبندی به پلن معاملاتی را دشوار می‌سازد. نیاز ذهن به قطعیت، تریدر را به پیش‌بینی مداوم سوق می‌دهد. «توهم کنترل» این رفتار را تقویت می‌کند و «سوگیری تاییدی» باعث می‌شود فقط نشانه‌هایی دیده شوند که تحلیل او را تأیید می‌کنند. بردهای شانسی نیز چرخه وسواس را تشدید می‌کنند.

اثرات رفتاری وسواس پیش‌بینی:

- ورودهای هیجانی: ورود عجولانه به دلیل ترس از دست دادن فرصت (FOMO).
- حجم‌های بیش از حد: ریسک بالا برای «درست ثابت کردن» تحلیل.
- بی‌ثباتی در پلن: تغییر تحلیل با هر کندل مخالف.
- ضررهای سنگین: نگه داشتن معاملات زیان‌ده به امید «برگشت قیمت».
- چک کردن وسواسی چارت: جابه‌جایی مداوم بین تایم‌فریم‌ها.

راهکارهای کاهش وسواس پیش

بینی:

- پذیرش عدم قطعیت: هیچ تحلیلی قطعیت ایجاد نمی‌کند.
- ورود بر اساس معیارهای ثابت: فقط زمانی معامله کن که شرایط استراتژی کامل شده باشد.
- کاهش بمباران اطلاعاتی: منابع تحلیلی خود را محدود کن.
- سناریونویسی: قبل از ورود، مسیر صعودی و نزولی را مشخص کن.
- تمرکز بر ریسک به ریوارد: معامله را با حد ضرر و حد سود مشخص انجام بده.
- بازار قابل پیش‌بینی نیست، اما واکنش تو به آن کاملاً در کنترل توست.

لیکوئیدیتی قلب تپنده بازار

نقدینگی، بازار مسیر اصلی و قوی خود را ادامه می‌دهد.

مثال ساده

- سطح حمایت با حجم بالای سفارش فروش زیر آن: بازار ابتدا به سمت این سطح حرکت می‌کند، سفارشات اجرا می‌شوند و سپس روند صعودی اصلی آغاز می‌شود.

- سطح مقاومت با حجم بالای سفارش خرید بالای آن: بازار ابتدا به سمت مقاومت حرکت می‌کند، نقدینگی جمع می‌شود و سپس روند نزولی ادامه می‌یابد.

نکات کلیدی:

شناسایی نقاط تجمع نقدینگی: همواره نقاطی که نقدینگی در آن‌ها جمع شده را شناسایی کنید.

- استفاده از تایم‌فریم بالاتر: تایم‌فریم‌های بالاتر در تأیید حرکات بازار و تصمیم‌گیری بهتر کمک می‌کنند.

- جلوگیری از ورود و خروج‌های اشتباه: شناخت نقاط نقدینگی از ضررهای احتمالی جلوگیری می‌کند.

نقدینگی قلب تپنده بازار است و محل تجمع سفارشات معامله‌گران خرد محسوب می‌شود. اسمارت‌مانی از این نقاط برای ایجاد حرکات بزرگ و هدایت بازار به سمت روندهای اصلی استفاده می‌کند.

لیکوئیدیتی یا نقدینگی به نقاطی در بازار گفته می‌شود که حجم زیادی از سفارش‌های معامله‌گران خرد در آن‌ها جمع شده است. این نقاط برای بازیگران بزرگ بازار، معروف به اسمارت‌مانی، اهمیت ویژه‌ای دارد، زیرا می‌توانند از آن‌ها به عنوان منبع نقدینگی برای ایجاد حرکات بزرگ در بازار استفاده کنند.

اهمیت نقدینگی

جمع‌آوری نقدینگی: بازار همواره به دنبال نقدینگی است تا انرژی لازم برای آغاز روند جدید را فراهم کند.

استفاده اسمارت‌مانی از نقدینگی: بازیگران بزرگ بازار از این نقدینگی برای شکستن ساختارهای بازار و شروع روندهای قوی بهره می‌برند.

خطرات عدم شناسایی نقدینگی: معامله‌گران خرد که نقاط لیکوئیدیتی را شناسایی نکنند، ممکن است وارد معاملات اشتباه شوند و دچار ضرر شوند.

مکانیزم نقدینگی در عمل

جمع شدن نقدینگی: سطوح حمایت و مقاومت، نقاطی هستند که معامله‌گران خرد معمولاً سفارشات خود را در آن‌ها قرار می‌دهند.

حرکت بازار: اسمارت‌مانی به سمت این سطوح حرکت می‌کند و نقدینگی را جمع‌آوری می‌کند.

شروع روند جدید: پس از جمع‌آوری

مفهوم CHOCH در اسمارت مانی

بازار را ساده تر ببینیم:

- روند صعودی: سقف‌ها و کف‌ها به طور مداوم در حال رشد هستند.
 - روند نزولی: سقف‌ها و کف‌ها به طور مداوم پایین می‌آیند.
- CHOCH زمانی رخ می‌دهد که این الگو برای اولین بار شکسته شود و احتمال تغییر روند در پیش باشد.

انواع CHOCH

- **CHOCH نزولی (وقتی روند صعودی تمام می‌شود):**

اگر بازار در حال ساخت سقف‌ها و کف‌های بالاتر باشد و آخرین کف شکسته شود، احتمال تغییر روند به نزولی وجود دارد.

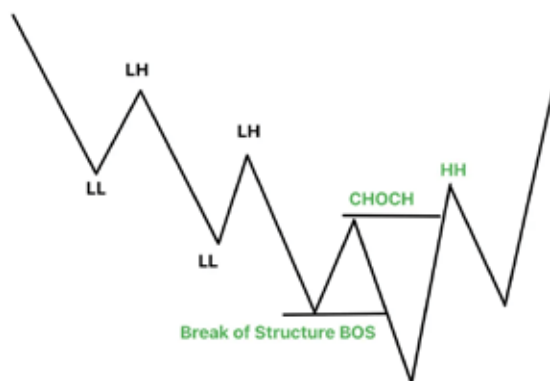
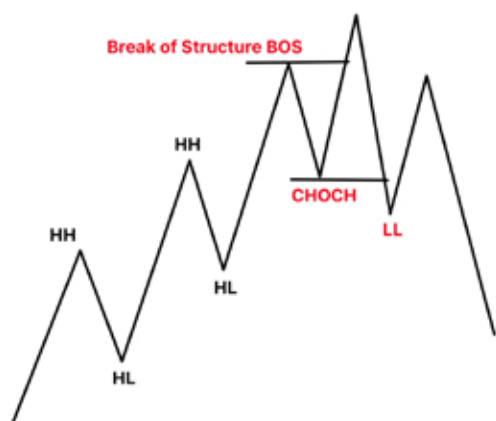
- **CHOCH صعودی (وقتی روند نزولی تمام می‌شود):**

اگر بازار در حال ساخت کف‌ها و سقف‌های پایین‌تر باشد و آخرین سقف شکسته شود، احتمال برگشت بازار به سمت صعودی وجود دارد.

در تحلیل بازارهای مالی، شناسایی تغییرات روند و رفتار بازار یکی از مهم‌ترین مهارت‌هایی است که هر تریدر باید به آن مسلط باشد. به ویژه زمانی که بازار در حال حرکت در یک جهت ثابت است و ناگهان نشانه‌هایی از تغییر رفتار را از خود بروز می‌دهد، این تغییرات می‌تواند فرصت‌های معاملاتی جدیدی را فراهم کند. یکی از این نشانه‌ها، مفهوم (CHOCH) است که به تریدرها هشدار می‌دهد که روند فعلی ممکن است به زودی تغییر کند. در این مقاله، به بررسی مفهوم CHOCH، انواع آن و نحوه شناسایی آن در بازار خواهیم پرداخت.

CHOCH چیست؟

تصور کنید بازار در یک روند صعودی ثابت در حرکت است و ناگهان نشانه‌هایی از تغییر جهت را نشان می‌دهد. این همان Change of Character یا CHOCH است؛ که به معنای تغییر روند بازار به سمت یک روند جدید است.



مفهوم CHOCH در اسمارت مانی

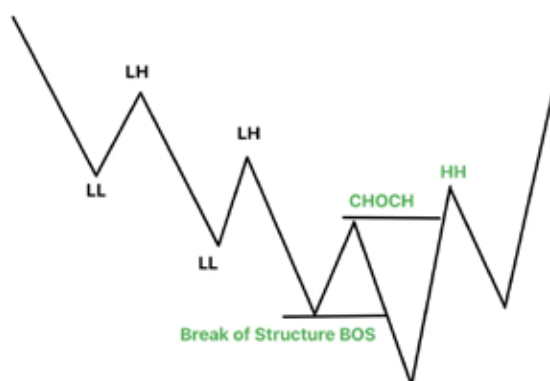
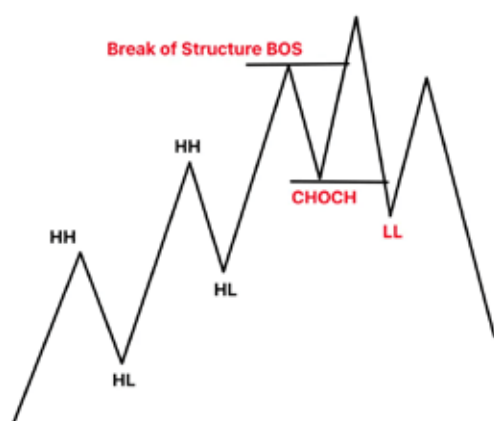
CHOCH یا BOS؟

- BOS (Break of Structure): روند فعلی ادامه دارد.
- CHOCH: هشدار برای تغییر روند است.
- به زبان ساده، BOS به این معناست که بازار در مسیر خودش ادامه می‌دهد، اما CHOCH یعنی باید مراقب باشید، چرا که ممکن است روند بازار تغییر کند.
- جمع‌بندی
- CHOCH = اولین نشانه تغییر رفتار بازار.
- شکست کف در روند صعودی = CHOCH نزولی.
- شکست سقف در روند نزولی = CHOCH صعودی.
- همیشه با تأییدهای دیگر معاملات خود را بررسی کنید.

نکات مهم برای تریدرها:

CHOCH به تنهایی کافی نیست؛ بهتر است آن را با نواحی عرضه و تقاضا، تایم فریم بالاتر و کندل‌های تأییدی بررسی کنید.

اشتباهات رایج: هر شکستی را CHOCH فرض کردن، نادیده گرفتن تایم فریم بالاتر و ورود عجولانه به معاملات.





قسمت دهم:

پس از بررسی تفاوت‌های برنت و WTI، رفتار قیمتی و کاربردهای معاملاتی، اکنون سؤال اصلی این است: آینده نفت به کدام سمت حرکت می‌کند و تریدرها در ماه‌ها و سال‌های پیش‌رو باید روی چه متغیرهایی تمرکز کنند؟ برخلاف تصور عمومی، قیمت نفت به یک عامل واحد وابسته نیست؛ بلکه نتیجه برهم‌کنش هم‌زمان چند نیروی کلان است: اقتصاد جهانی، سیاست‌های پولی، ژئوپلیتیک و تغییرات در ساختار انرژی.

۱. نفت و چرخه‌های اقتصاد جهانی

نفت همچنان یکی از دقیق‌ترین شاخص‌های چرخه اقتصادی است. در دوره‌های رشد اقتصادی، افزایش تولید صنعتی و رونق حمل‌ونقل، تقاضای انرژی بالا رفته و قیمت نفت تقویت می‌شود. در مقابل، رکودهای اقتصادی معمولاً با کاهش مصرف انرژی و فشار فروش روی نفت همراه هستند. برای تریدرها، نفت می‌تواند پیش‌نگر رکود یا رشد باشد و گاهی حتی زودتر از داده‌های رسمی، جهت بازار را نشان دهد.

۲. نقش سیاست‌های پولی و نرخ بهره

نرخ بهره بالا معمولاً به ضرر نفت تمام می‌شود؛ زیرا هزینه تامین مالی افزایش یافته، رشد اقتصادی کند می‌شود و تقاضای انرژی کاهش پیدا می‌کند. اما زمانی که بانک‌های مرکزی وارد فاز کاهش نرخ بهره

می‌شوند، نفت معمولاً یکی از اولین بازارهایی است که واکنش نشان می‌دهد. به همین دلیل، تریدرهای نفت و فارکس باید مسیر فدرال رزرو و بانک‌های مرکزی بزرگ را هم‌زمان دنبال کنند.

۳. ژئوپلیتیک و انرژی‌های نو

تنش‌های سیاسی، تحریم‌ها، جنگ‌ها و ناامنی مسیرهای انرژی، بزرگ‌ترین ریسک صعودی نفت هستند و برنت در این سناریوها نقش پررنگ‌تری دارد، زیرا مستقیماً با صادرات جهانی و حمل‌ونقل دریایی مرتبط است. هم‌زمان، رشد انرژی‌های تجدیدپذیر و خودروهای برقی به معنای حذف نفت نیست، بلکه نقش آن در حال تغییر است؛ نفت بیش از گذشته به یک دارایی مالی و چرخه‌ای تبدیل شده و نوسانات ساختاری بیشتری تجربه می‌کند. به طور کلی، نفت همچنان یکی از مهم‌ترین ابزارهای تحلیل اقتصاد جهانی است: برنت بازتاب‌دهنده ریسک جهانی و سیاست بین‌الملل است، در حالی که WTI بیشتر به اقتصاد آمریکا و داده‌های داخلی واکنش نشان می‌دهد. آینده نفت به نرخ بهره، ژئوپلیتیک و چرخه‌های اقتصادی گره خورده و برای تریدرهای فارکس و بازارهای مالی، نفت دیگر فقط یک بازار مستقل نیست؛ بلکه قطب‌نمایی است که جهت حرکت بسیاری از دارایی‌ها را نشان می‌دهد.



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

Alond Times

موند تایمز

LOSER

LOSER



هفته منتهی
به ۲۷ دسامبر
شماره ۲۵

رشد اسمی، رکود واقعی؛ پارادوکس اقتصاد
تاثیر افزایش نرخ بهره ژاپن بر بیت کوین
لیکوئیدیتی قلب تپنده بازار
تریدرهای انسانی در برابر AI شکست خوردند!