

Alond Times

موند تایمز



هفته منتهی
به ۳ ژانویه
شماره ۲۶

طلا و نقره؛ ستاره‌های سال ۲۰۲۵

اشتباهات پرتکرار معامله‌گران در سال ۲۰۲۵

نقدینگی را بشناسید و هوشمندانه معامله کنید

تاریخچه Santa Rally؛ واقعیت بازار یا روایت فصلی؟

فهرست

۱	سرآغاز
۲	سخن سردبیر
۳	فراز و فرودهای بازارها در سال ۲۰۲۵
۶	طلا و نقره؛ ستاره‌های سال ۲۰۲۵
۸	تغییر تاکتیک اوپک؛ فرصت طلایی سرمایه‌گذاری
۹	تاریخچه Santa Rally؛ واقعیت بازار یا روایت فصلی؟
۱۲	بودجه ۱۴۰۵؛ منطقی اما بحران‌ساز!
۱۴	اشتباهات پرتکرار معامله‌گران در سال ۲۰۲۵
۱۶	هنر بقا و یادگیری در ترید
۱۸	پایان سال و دام‌های ذهنی تریدرها
۲۰	نقدینگی را بشناسید و هوشمندانه معامله کنید



مونـد تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر
اسامی نویسندگان:
صباح نوین فر، سجاد شیخی

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

شماره ۲۶ موندتایمز را به مرور عملکرد بازارهای مالی در سالی که گذشت و فراز و فرودهای آن اختصاص داده‌ایم. سال ۲۰۲۵ با نوسان‌های عمیق، ثبت رکوردهای تاریخی و شوک‌های غیرمنتظره، به یکی از متمایزترین سال‌ها در حافظه بازارهای مالی تبدیل شد.

در این شماره تلاش کرده‌ایم با نگاهی تحلیلی و چندبعدی، مهم‌ترین تحولات بازارهای جهانی را بازخوانی کنیم؛ از درخشش طلا و نقره و تغییرات معنادار در سیاست‌های انرژی گرفته تا رفتار بازارها در روزهای پایانی سال، دام‌های ذهنی تریدرها و اشتباهاتی که می‌توانند در بلندمدت هزینه‌ساز باشند. در کنار این موارد، به بررسی بودجه سالانه ایران و تاثیرات احتمالی آن بر قیمت دلار و مسیر اقتصاد کشور نیز پرداخته‌ایم.

هدف این ویژه‌نامه، صرفاً جمع‌بندی اتفاقات سال گذشته نیست، بلکه استخراج درس‌هایی است که می‌تواند مسیر تصمیم‌گیری را در سال پیش‌رو شفاف‌تر و آگاهانه‌تر کند.

سخن سردبیر

سال ۲۰۲۵ برای بازارهای مالی، سالی پرنوسان و مملو از عدم قطعیت بود که نشان داد تکیه صرف بر قواعد گذشته برای موفقیت در معامله‌گری کافی نیست. در این سال، طلا و نقره رکوردهای تاریخی ثبت کردند، بازار سهام آمریکا تحت تأثیر شوک‌های سیاسی نوسانات شدیدی را تجربه کرد، فارکس به شدت خبرمحور شد و بازار کریپتو بار دیگر مرز ظریف میان ریسک و فرصت را برجسته ساخت. وجه تمایز ۲۰۲۵ بیش از هر چیز، تغییر رفتار بازارها و نقش پررنگ سیاست، نقدشوندگی و روان‌شناسی جمعی در حرکت قیمت‌ها بود.

۲۰۲۵ بیش از آنکه سال پیش‌بینی‌ها باشد، سال انضباط، مدیریت ریسک و بلوغ تصمیم‌گیری محسوب می‌شد؛ جایی که برندگان واقعی، معامله‌گرانی بودند که توانستند سرمایه و چارچوب ذهنی خود را حفظ کنند. موندتایمز نیز با تمرکز بر همین واقعیت‌ها، روایت‌گر این رویکرد واقع‌بینانه بود.

برای MondFx، سال ۲۰۲۵ سال توسعه زیرساخت، ارتقای کیفیت اجرا، تمرکز بر امنیت سرمایه و پاسخ‌گویی دقیق‌تر به نیازهای معامله‌گران بود؛ مسیری که با کسب عناوین «بهترین بروکر» در Money Expo India ۲۰۲۵ و Forex Expo Dubai، در سطح بین‌المللی نیز مورد تأیید قرار گرفت. این دستاوردها نشان داد ایجاد بستری پایدار، شفاف و قابل اعتماد، خود یک مزیت رقابتی جدی در بازارهای پرنوسان است.

در آستانه ورود به سال ۲۰۲۶، مهم‌ترین درس بازارها آن است که «آمادگی» ارزشمندتر از «قطعیت» است و استراتژی بدون مدیریت ریسک، پایدار نخواهد بود.

چشم‌انداز سال جدید، امیدوارانه است؛ سالی که می‌تواند عرصه غلبه نظم بر هیجان و کیفیت بر کمیت باشد. موندتایمز نیز تمرکز خود را بر تصمیم‌گیری بالغ‌تر، مدیریت هوشمند ریسک و بهره‌برداری هدفمند از فرصت‌ها حفظ خواهد کرد.

با آرزوی موفقیت،

صبحا نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز

خدمات بروکر



سال ۲۰۲۶ را با موند افایکس هیجان انگیز آغاز کنید

هیجان، آموزش و درآمد واقعی در یک تجربه بی نظیر! موند افایکس با کمپین ویژه خود، فرصتی منحصر به فرد برای معامله گران و علاقه مندان به بازارهای مالی فراهم کرده است تا ترید را با هیجان، آموزش حرفه ای و درآمد واقعی تجربه کنند.

طرح اختصاصی «بازی کن، سرمایه بگیر»، دقیقاً همین تجربه را برای شما ممکن می سازد. در این طرح ویژه:

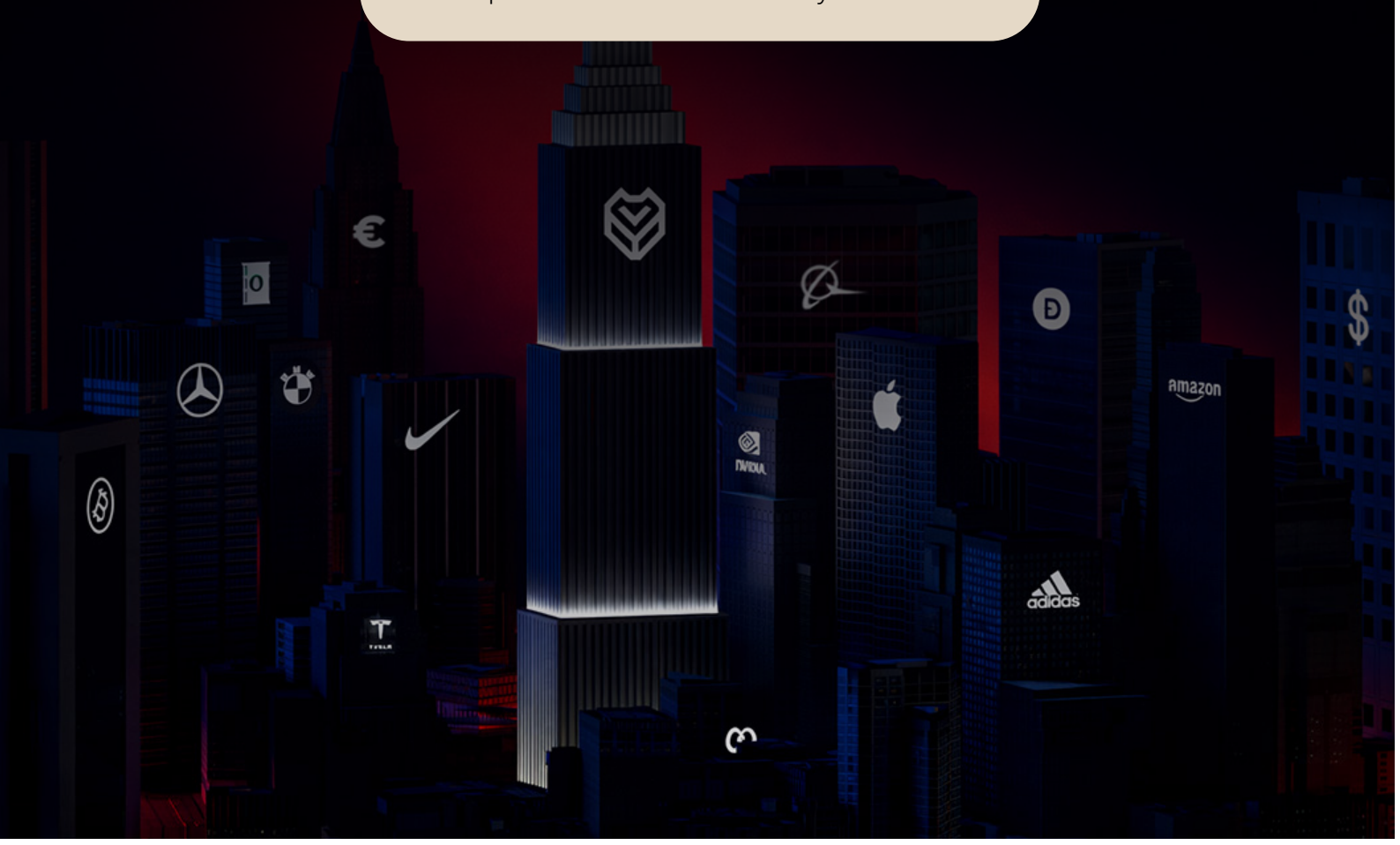
هر سودی که در مراحل بازی به دست می آورید، تا سقف ۱۰۰۰ دلار به صورت کردیت قابل ضرر به حساب واقعی شما افزوده می شود.

حتی اگر مبلغ واریزی شما کمتر از اعتبار بازی باشد، موند افایکس تا ۱۰۰٪ مبلغ واریزی شما را پوشش می دهد.

تمام سودهای حاصل از معاملات قابل برداشت هستند و تجربه ای بدون فشار مالی از دنیای ترید حرفه ای را برای شما به ارمغان می آورند.

شروع سال جدید یعنی آغاز مسیر موفقیت مالی شما؛ این فرصت محدود و استثنایی را از دست ندهید و همین حالا وارد شوید تا سال ۲۰۲۶ را با هیجان و درآمد واقعی آغاز کنید.

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





کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

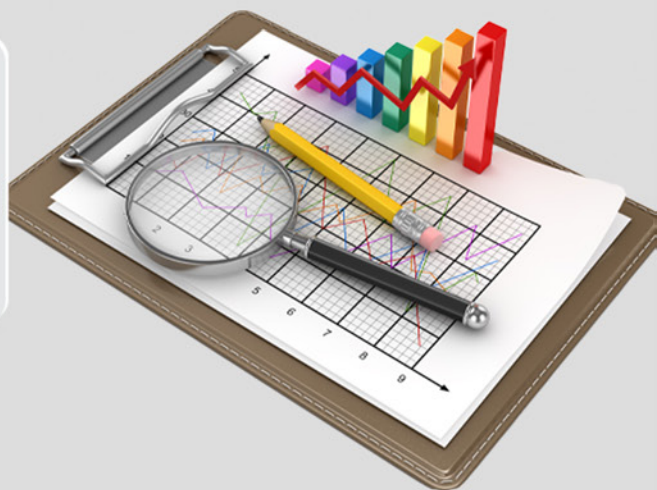


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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.





بررسی فراز و فرودهای بازارها در سال ۲۰۲۵

بهترین فرصت‌های معاملاتی سال ۲۰۲۵

- **جهش ابتدای سال در بازار کریپتو**
سال ۲۰۲۵ برای کریپتو با موجی از خوش بینی آغاز شد. عبور بیت‌کوین از سطح ۱۰۰ هزار دلار در روزهای ابتدایی ژانویه، نتیجه همزمانی انتظارات مثبت ناشی از هاوینگ و ورود سرمایه‌های نهادی به ETFها بود. این حرکت سریع، فرصت‌های سودآوری قابل‌توجهی برای معامله‌گران روندی ایجاد کرد، هرچند پایه‌های آن بیشتر احساسی بود تا پایدار.

- **رالی تابستانی بیت‌کوین و آلت‌کوین‌ها**
در اواسط تابستان، بیت‌کوین بار دیگر وارد فاز صعودی قدرتمندی شد و به محدوده ۱۲۰ هزار دلار رسید. این رشد با افزایش جریان سرمایه نهادی و همزمان با تضعیف دلار آمریکا همراه بود و باعث شد اتریوم و برخی آلت‌کوین‌ها نیز رکوردهای تاریخی جدیدی ثبت کنند. این مقطع، یکی از معدود دوره‌هایی بود که بازار کریپتو حرکت هماهنگ داشت.

سال ۲۰۲۵ یکی از پرنوسان‌ترین و غیرقابل پیش‌بینی‌ترین سال‌ها برای بازارهای مالی بود. بازار سهام آمریکا با وجود شوک‌های سیاسی توانست بازدهی مثبتی ثبت کند، دلار آمریکا تضعیف شد و بازار کریپتو با نوسانات شدید، بیشتر یک سال فرسایشی را پشت سر گذاشت. در چنین فضایی، مدیریت ریسک نقش تعیین‌کننده‌تری نسبت به تحلیل صرف پیدا کرد.

- **طلا:** بیش از ۷٪ رشد سالانه، ثبت رکوردهای تاریخی
- **نقره:** جهش فراتر از ۱۳۰٪، ترکیب تقاضای صنعتی و سرمایه‌گذاری
- **سهام آمریکا (S&P500):** بازدهی بیش از ۱۸٪ با وجود شوک‌های سیاسی
- **فارکس:** افت قابل‌توجه دلار و حساسیت شدید به اخبار
- **کریپتو:** سالی پرهیجان، اما با بازده نامتوازن برای بسیاری از تریدرها



بررسی فراز و فرودهای بازارها در سال ۲۰۲۵

پریسک‌ترین لحظات و سقوطهای سال ۲۰۲۵

• فروپاشی اهرم‌ها در بازار کریپتو

در پاییز ۲۰۲۵، پس از ثبت سقف‌های جدید، بازار کریپتو وارد فاز اصلاحی شد که با لیکوئید شدن گسترده پوزیشن‌های اهرمی همراه بود. بیت‌کوین در مدت کوتاهی بیش از ۳۰٪ از ارزش خود را از دست داد و بسیاری از معامله‌گران پریسک را غافلگیر کرد. این رویداد بار دیگر نشان داد اهرم بالا در بازار پرنوسان، می‌تواند بسیار پرهزینه باشد.

• شوک تعرفه‌ای و سقوط همزمان بازارها

در روزهای ۳ و ۴ آوریل، اعلام ناگهانی تعرفه‌های سنگین آمریکا ترس از جنگ تجاری و رکود را به بازارها تزریق کرد. بازار سهام آمریکا طی دو روز افت‌های شدیدی را تجربه کرد و در بازار فارکس، سرمایه‌ها به سمت دارایی‌های امن مانند ین و فرانک حرکت کردند. این شوک یکی از

• ۹ آوریل ۲۰۲۵؛ روز طلایی فارکس

پس از اعلام تعلیق تعرفه‌های جدید آمریکا، فضای بازار به سرعت تغییر کرد و ریسک‌پذیری افزایش یافت. دلار آمریکا در یک روز حدود ۱٪ در برابر ین ژاپن و فرانک سوئیس تقویت شد؛ حرکتی که در بازار فارکس کم‌سابقه محسوب می‌شود. این روز نشان داد که در ۲۰۲۵، خبر سیاسی می‌تواند حتی در بازارهای عمیق نیز موج‌های قوی ایجاد کند.

• جهش تاریخی بازار سهام آمریکا

۹ آوریل ۲۰۲۵ به یکی از ماندگارترین روزهای تاریخ وال‌استریت تبدیل شد. شاخص S&P ۵۰۰ با رشد حدود ۹.۵٪ و نزدک با جهشی بیش از ۱۲٪، واکنشی مستقیم به عقب‌نشینی ناگهانی سیاست تعرفه‌ای آمریکا نشان دادند. این حرکت، بازگشت سریع اعتماد سرمایه‌گذاران پس از چند روز آشفته‌گی شدید را منعکس می‌کرد.



بررسی فراز و فرودهای بازارها در سال ۲۰۲۵

اعلام ایجاد ذخیره استراتژیک رمزارزی و راه اندازی ETF برای برخی آلت‌کوین‌ها، تغییری مهم در نگاه حاکمیت به بازار کریپتو بود. این تصمیم‌ها اگرچه نوسانات قیمتی را کاملاً مهار نکردند، اما مشروعیت بیشتری به این بازار بخشیدند و در مقاطع مختلف، موج‌های خوش‌بینی ایجاد کردند.

• رفتار غیرمنتظره بین ژاپن

با وجود تضعیف دلار آمریکا، بین ژاپن برخلاف انتظار نتوانست نقش سنتی دارایی امن را ایفا کند. سیاست‌های انبساطی بانک مرکزی ژاپن باعث شد USD/JPY در سطوح بالا باقی‌بماند و حتی بحث مداخله ارزی نیز مطرح شود؛ موضوعی که بسیاری از تحلیل‌گران را غافلگیر کرد. سال ۲۰۲۵ نشان داد که بازارها بیش از هر زمان دیگری تحت تأثیر سیاست، خبر و روان‌شناسی جمعی قرار دارند. در چنین فضایی، موفق‌ترین معامله‌گران کسانی بودند که به‌جای تعقیب هیجان، بر مدیریت ریسک، انضباط و صبر تمرکز کردند.

سخت‌ترین دوره‌ها برای معامله‌گران کوتاه‌مدت بود.

• فشار شدید بر بازار فارکس

در جریان شوک تعرفه‌ای، نوسانات شدید باعث فعال شدن گسترده حد ضررها و حتی مارجین‌کال برخی حساب‌ها شد. این اتفاق نشان داد که حتی بازار بسیار نقدشونده‌ای مانند فارکس نیز می‌تواند در برابر شوک‌های سیاسی، رفتارهای غیرقابل‌پیش‌بینی از خود نشان دهد.

بزرگ‌ترین سورپرایزها و شوک‌های غیرمنتظره ۲۰۲۵

• سیاست تعرفه‌ای زیگزاگی آمریکا

تعرفه‌های شدید ابتدای آوریل و سپس تعلیق ناگهانی آن‌ها، بازارها را بین ترس و طمع جابه‌جا کرد. این رفتار متناقض، پیش‌بینی‌پذیری سیاست اقتصادی آمریکا را کاهش داد و به یکی از منابع اصلی نوسان در سال ۲۰۲۵ تبدیل شد.

• حمایت بی‌سابقه نهادهای رسمی از کریپتو

طلا و نقره؛ ستاره‌های سال ۲۰۲۵

بهترین روزهای فلزات

در سه‌ماهه پایانی سال، بازار طلا و نقره وارد فاز شتابدار صعودی شد. یکی از مهم‌ترین روزهای معاملاتی، ۲۲ دسامبر ۲۰۲۵ بود؛ روزی که طلا با جهشی بیش از ۲ درصد به محدوده ۴۴۴۰ دلار در هر اونس رسید و نقره نیز همزمان رکورد تاریخی جدیدی را ثبت کرد. کاهش نقدشوندگی ناشی از تعطیلات پایان سال و افزایش نگرانی‌های سیاسی، سرمایه‌ها را به‌سرعت به سمت دارایی‌های امن سوق داد.

چند روز بعد، در ۲۶ دسامبر ۲۰۲۵، نقره جهشی کم‌سابقه را تجربه کرد و در یک روز حدود ۷.۵ درصد رشد داشت. این حرکت، نماد روشنی از هیجان بازار در روزهای پایانی سال بود؛ هیجانی که در کنار عوامل بنیادی، به‌واسطه عمق کم بازار تشدید شد. طلا نیز در همان روز رکورد تازه‌ای ثبت کرد و به اوج‌های جدیدی رسید.

سال ۲۰۲۵ برای بازار فلزات گران‌بها، سالی متفاوت و به‌نوعی تاریخی بود. طلا و نقره هر دو توانستند به رکوردهای قیمتی بی‌سابقه‌ای دست پیدا کنند، اما این مسیر صعودی بدون نوسان و ریسک طی نشد. در کنار بازده‌های خیره‌کننده، بازار لحظاتی را تجربه کرد که یادآور شکنندگی حتی امن‌ترین دارایی‌ها بود. طلا در این سال بیش از ۷۰ درصد رشد کرد و نقره با جهشی فراتر از ۱۳۰ درصد، یکی از درخشان‌ترین عملکردهای خود در دهه‌های اخیر را ثبت کرد. ترکیب تنش‌های ژئوپلیتیک، تضعیف دلار آمریکا و انتظارات پیرامون کاهش نرخ بهره فدرال رزرو، نقش کلیدی در شکل‌گیری این روند صعودی داشت. در هفته‌های پایانی سال و همزمان با کاهش نقدشوندگی بازارها، جریان ورود سرمایه به طلا و نقره تشدید شد. همین شرایط باعث شد جهش‌های روزانه بزرگ‌تری شکل بگیرد و رکوردهای جدید در روزهای پایانی دسامبر ثبت شود.



طلا و نقره؛ ستاره‌های سال ۲۰۲۵

روزهای پرریسک فلزات

با وجود روند کلی صعودی، سال ۲۰۲۵ لحظات پرریسکی نیز داشت. ۲۱ اکتبر ۲۰۲۵ یکی از تلخ‌ترین روزهای بازار فلزات بود. پس از یک رالی سریع، موج شناسایی سود آغاز شد و طلا نزدیک به ۶ درصد در یک روز سقوط کرد؛ بزرگ‌ترین افت روزانه این فلز در بیش از یک دهه. نقره نیز همزمان افتی حدود ۸ درصد را تجربه کرد.

این سقوط ناگهانی، بازار را وارد دوره‌ای از نوسان و اصلاح کرد که تا اوایل نوامبر ادامه داشت. در این بازه، طلا حدود ۱۰ درصد از ارزش خود را از دست داد و نگرانی‌هایی درباره آغاز یک روند نزولی شکل گرفت. با این حال، ورود خریداران بلندمدت از جمله بانک‌های مرکزی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری، باعث شد این اصلاح در نهایت به‌عنوان یک «اصلاح سالم» در دل روند صعودی تلقی شود.

بازار طلا و نقره در سال ۲۰۲۵ نشان داد که حتی درخشان‌ترین دارایی‌ها نیز بدون ریسک نیستند. بازدهی‌های تاریخی، در کنار نوسانات شدید، این پیام را به سرمایه‌گذاران منتقل کرد که موفقیت در چنین بازارهایی، تنها به پیش‌بینی جهت قیمت وابسته نیست، بلکه نیازمند مدیریت ریسک، صبر و درک چرخه‌های بازار است. برای سرمایه‌گذاران و معامله‌گران، ۲۰۲۵ سالی بود که طلا و نقره هم نقش «پناهگاه امن» را ایفا کردند و هم هشدار دادند که امنیت مطلق در بازار وجود ندارد.



تغییر تاکتیک اوپک، فرصت طلایی سرمایه‌گذاری

کند تا اعضا در آینده به توافق‌ها پایبند بمانند. اوپک همچنین ممکن است قصد داشته باشد تولیدکنندگان شیل آمریکا که منبع اصلی رشد عرضه در دهه گذشته بوده اند را به دلیل سیاست «حفاری کن، بیشتر حفاری کن» تنبیه کند. در نتیجه، بسیاری از شرکت‌های شیل آمریکا که زیر ۶۰ دلار سودآور نیستند، مجبور به کاهش فعالیت‌های حفاری و بازبینی بودجه‌های خود شده اند. با نزدیک شدن به سال ۲۰۲۶، دیگر پرسش اصلی این نیست که اوپکپلاس چه زمانی دوباره تولید را کاهش می‌دهد، بلکه این است که تا چه مدت می‌تواند فشار مالی ناشی از نفت زیر ۷۰ دلار را تحمل کند. در نهایت، به نظر می‌رسد راه درمان قیمت‌های پایین، خود قیمت‌های پایین است؛ چرا که بسیاری از تولیدکنندگان شیل آمریکا قادر به سودآوری در این سطوح نیستند و کاهش فعالیت‌های حفاری ادامه خواهد یافت. با این شرایط، خرید نفت می‌تواند یکی از بهترین معاملات سال ۲۰۲۶ باشد؛ فرصتی مشابه آنچه در اواخر ۲۰۲۰ ایجاد شد. پرسش کلیدی اما زمان ورود است: برخی تحلیلگران معتقدند مازاد عرضه و عوامل جهانی هم‌اکنون در قیمت‌ها لحاظ شده‌اند و بازار ممکن است زمستان را بدون سقوط بی‌نظم پشت سر بگذارد. در این صورت، استراتژی مناسب یا خرید در یک ریزش شدید به زیر ۴۰ دلار است، یا صبر کردن تا ماه آوریل، زمانی که عوامل فصلی و تقاضا دوباره بازار را حمایت می‌کنند.

نفت در روز «باکسینگ دی» با فشار فروش شدیدی مواجه شد، زیرا بازارها نشانه‌های رو به افزایش صلح در اوکراین را در نظر گرفتند. نفت خام WTI با افت ۱.۶۱ دلاری به ۵۶.۷۴ دلار رسید و تمام رشد دو روز قبل خود را از دست داد.

یکی از بزرگترین شگفتی‌های سال ۲۰۲۵، کنار گذاشتن تلاش‌های اوپکپلاس برای حمایت مستقیم از قیمت نفت بود. سال‌ها اوپک به عنوان پشتوانه‌ای قدرتمند عمل می‌کرد و با مدیریت عرضه، کف قیمتی برای نفت خام ایجاد می‌کرد. اما ترکیبی از کاهش سهم بازار، تداوم رشد تولید غیر اوپکی و فشارهای بیرونی و شاید تلنگری از سوی دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا باعث شد این استراتژی به‌طور ناگهانی تغییر کند.

این تغییر از بهار ۲۰۲۵ آغاز شد، زمانی که عربستان سعودی و متحدانش اعلام کردند دیگر حاضر نیستند بار کاهش تولید را به تنهایی تحمل کنند، در حالی که تولیدکنندگان آمریکا، گویان و برزیل همچنان رکوردهای جدید تولید ثبت می‌کردند. تا میانه سال، شعار «قیمت مهم‌تر از حجم» جای خود را به رویکردی تهاجمی‌تر برای تصاحب سهم بازار داد؛ رویکردی که یادآور جنگ قیمتی سال ۲۰۱۴ است. تنش‌های داخلی زمانی به اوج رسید که برخی اعضا، به ویژه عراق و قزاقستان، بارها بیش از سهمیه تعیین‌شده تولید کردند. رهبری اصلی اوپک که از نبود انضباط ناراضی بود، به این جمع‌بندی رسید که یک دوره قیمت‌های پایین می‌تواند به عنوان «ریست» عمل



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



تاریخچه Santa Rally؛ واقعیت بازار یا یک روایت فصلی؟

EURUSD

در بازار فارکس، Santa Rally ساختار مشخص‌تری ندارد. داده‌ها حاکی از آن است که جفت‌ارز EURUSD در این بازه زمانی بیشتر وارد فازهای کم‌نوسان و رنج شده و حرکات قیمتی آن بیشتر تحت‌تأثیر تسویه‌های پایان سال و موقعیت‌گیری موسسات مالی بوده است تا شکل‌گیری یک روند فصلی مشخص.

طلا (Gold)

رفتار طلا در این دوره دوگانه بوده است. در سال‌هایی که ریسک‌های ژئوپلیتیک یا نگرانی‌های تورمی برجسته‌تر بوده‌اند، طلا توانسته عملکرد مثبتی ثبت کند. اما در دوره‌های آرام‌تر بازار، این فلز گران بها اغلب با اصلاح قیمتی یا نوسانات محدود همراه شده است.

بیت‌کوین (Bitcoin)

در بازار رمزارزها، داده‌های بیت‌کوین نشان می‌دهد که Santa Rally از ثبات آماری بالایی برخوردار نیست. برخی سال‌ها شاهد رشدهای قابل‌توجه پایان سال بوده ایم و در برخی دیگر، اصلاح‌های شدید رخ داده است؛ رفتاری که بیش از هر چیز به چرخه‌های درونی بازار کریپتو وابسته بوده است، نه الگوهای کلاسیک فصلی.

اصطلاح Santa Claus Rally به الگویی در بازارهای مالی اشاره دارد که معمولاً در روزهای پایانی دسامبر و آغاز ژانویه مشاهده می‌شود؛ بازه‌ای که با کاهش نسبی حجم معاملات، تعطیلی دفاتر مالی و افزایش خوش‌بینی فصلی سرمایه‌گذاران همراه است. این مفهوم نخستین بار در دهه ۱۹۷۰ توسط تحلیل‌گران بازار سهام آمریکا مطرح شد و به تدریج جای خود را در ادبیات تحلیلی بازارهای مختلف، از سهام گرفته تا ارز و رمزارز، باز کرد. با گذشت زمان، Santa Rally از یک مشاهده آماری ساده به موضوعی بحث‌برانگیز میان معامله‌گران تبدیل شده است؛ الگویی که گاه به درستی عمل کرده و گاه کاملاً ناکام مانده است.

نگاهی به داده‌های ۲۰ سال اخیر بازارها

S&P 500

بررسی عملکرد شاخص S&P ۵۰۰ در دو دهه گذشته نشان می‌دهد که در بیش از ۶۰ درصد سال‌ها، این شاخص در بازه Santa Rally بازدهی مثبتی ثبت کرده است. این رفتار عمدتاً در سال‌هایی دیده شده که اقتصاد در وضعیت باثبات‌تری قرار داشته و بازارها با شوک‌های کلان مواجه نبوده‌اند. در مقابل، در دوره‌های بحران مالی یا سیاست‌های پولی انقباضی شدید، اثر این الگو به‌طور محسوسی کاهش یافته است.

تمرکز بر مدیریت ریسک، حفظ نقدشوندگی و پایبندی به انضباط معاملاتی، احتمالاً نقش مهم‌تری در تصمیم‌گیری‌های پایان سال ایفا خواهد کرد.

Santa Rally چه زمانی عمل کرده و

چه زمانی ناکام مانده است؟

این الگو معمولاً در شرایط زیر عملکرد بهتری داشته است:

- نبود رویدادهای پرریسک و شوک‌های کلان
- ثبات نسبی در سیاست‌های پولی
- فضای روانی مثبت در میان سرمایه‌گذاران

در مقابل، در شرایط زیر اثر آن تضعیف شده یا کاملاً از بین رفته است:

- بحران‌های مالی و اقتصادی
- تنش‌ها و شوک‌های ژئوپلیتیک
- تغییرات ناگهانی در سیاست‌های پولی بانک‌های مرکزی

آیا سال‌های ۲۰۲۵-۲۰۲۶ متفاوت خواهند بود؟

بازارها در آستانه سال ۲۰۲۶ با مجموعه‌ای از عدم قطعیت‌های ژئوپلیتیک، تغییر مسیر سیاست‌های پولی و حساسیت بالای سرمایه‌گذاران به داده‌های اقتصادی مواجه هستند. در چنین فضایی، Santa Rally بیش از آنکه یک الگوی قابل اتکا تلقی شود، به یک سناریوی مشروط تبدیل می‌شود.

برای معامله‌گران و سرمایه‌گذاران، اتکا صرف به الگوهای فصلی در این شرایط می‌تواند پرریسک باشد.



اینستاگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx



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

آموزش های مرتبط با بازارهای مالی
و تحلیل بازار

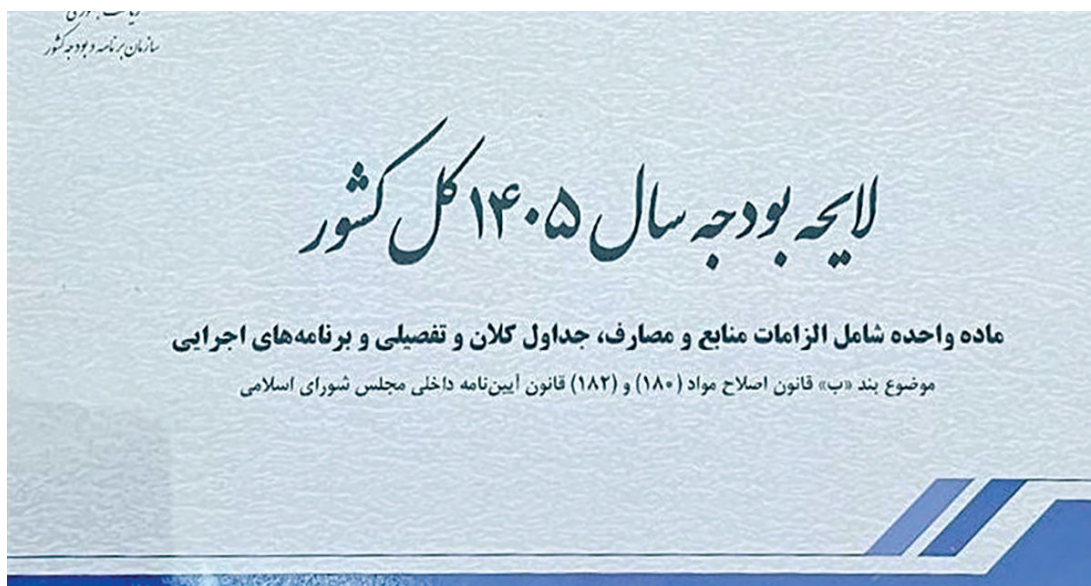
مطالب آموزشی در زمینه فارکس، تحلیل تکنیکال و
فاندامنتال، و مدیریت سرمایه



معرفی خدمات و ویژگی های بروکر

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

بودجه ۱۴۰۵، منطقی اما بحران ساز!



دولت خود را برای چالش‌های ناشی از تحریم‌ها و محدودیت فروش نفت آماده کرده است.

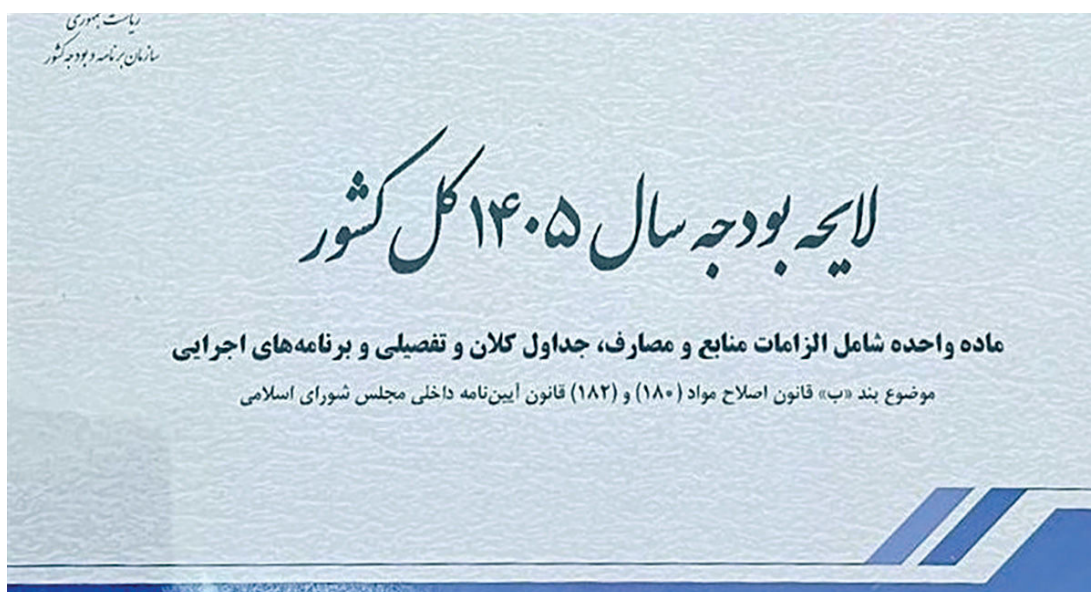
برای جبران این خلا، دولت روی مالیات و فروش اوراق حساب کرده است. فروش اوراق حدود ۲۰۰ همت افزایش یافته و با تورم بالای ۵۰ درصد، احتمالاً نرخ سود آن جذاب‌تر خواهد بود، که ریسک افزایش نرخ بهره را هم به دنبال دارد.

افزایش شدید مالیات‌ها یکی از نکات برجسته بودجه است. تمرکز بر مالیات بر ارزش افزوده و مالیات اشخاص حقوقی باعث می‌شود بخش زیادی از درآمد پیش‌بینی‌شده محقق شود، اما در کنار کاهش دستمزد واقعی مردم، این اقدام احتمالاً تقاضای مصرف‌کننده را تحت فشار قرار می‌دهد.

لایحه بودجه پیشنهادی دولت برای سال ۱۴۰۵ به شدت انقباضی طراحی شده و در بسیاری از بخش‌ها منطقی به نظر می‌رسد. سقف بودجه تنها ۵.۳ درصد نسبت به ۴۰۴ رشد کرده، در حالی که تورم حدود ۵۰ درصد است. حتی بودجه برخی نهادهای فرهنگی و صداوسیما کمتر از نرخ تورم افزایش یافته است. این یعنی دولت تلاش کرده تا کنترل هزینه‌ها و تورم را در اولویت قرار دهد، اما منطقی بودن بودجه به معنای بهتر شدن شرایط اقتصادی نیست.

در این بودجه، دولت درآمد نفتی را به شدت کاهش داده و درآمد پیش‌بینی شده از این محل ۸۸ درصد کمتر شده است؛ یعنی فروش روزانه حدود ۲۰۰ تا ۳۰۰ هزار بشکه نفت در نظر گرفته شده است. این رویکرد نشان می‌دهد

بودجه ۱۴۰۵، منطقی اما بحران ساز!



تعادلی دلار در سال ۱۴۰۵ به حدود ۱۶۰ هزار تومان برسد. در نهایت، بودجه ۱۴۰۵ منطقی، اما بحران‌زا است؛ دولت تلاش کرده تا منابع محدود را مدیریت کند، اما ترکیب تورم بالا، کسری بودجه، حذف ارز ترجیحی و افزایش مالیات‌ها، مسیر رکود تورمی را برای سال آینده هموار کرده است.

اگرچه بودجه منطقی به نظر می‌رسد، اما سال ۱۴۰۵ سالی سخت برای اقتصاد ایران خواهد بود. ارز ترجیحی برای برخی کالاها حذف شده و قیمت گذاری بر اساس نرخ تالار اول مرکز مبادله انجام می‌شود. این در کنار افزایش فصلی قیمت بنزین و مالیات بر ارزش افزوده، می‌تواند موج تورمی جدید ایجاد کند.

کسری تراز عملیاتی بودجه حدود ۶۵۰ همت پیش‌بینی شده است. بدون احتساب اثرات حذف ارز ترجیحی و مالیات، این کسری می‌تواند تورم ۴۰ درصدی ایجاد کند، و با اضافه شدن این عوامل، نرخ تورم به نزدیک ۵۰ درصد نیز برسد. با فرض قیمت پایه دلار در ۴۰۴ برابر ۱۱۰ هزار تومان، پیش‌بینی می‌شود قیمت



اشتباهات پرتکرار معامله‌گران
در سال ۲۰۲۵

سال ۲۰۲۵، برای معامله‌گران بازارهای مالی، پر از نوسان و فرصت‌های طلایی بود، اما همزمان نشان داد که بسیاری از تازه واردان و حتی معامله‌گران با تجربه، در دام خطاهای کلاسیک افتادند. مرور این اشتباه‌ها می‌تواند چراغ راهی برای سال‌های آینده باشد:

۱. نداشتن استراتژی و برنامه مشخص

بسیاری از تازه‌واردان بدون نقشه معاملاتی وارد بازار شدند؛ بدون تعیین نقاط ورود و خروج، حجم پوزیشن یا نسبت ریسک به ریوارد. نتیجه؟ زیان‌های بزرگ و معاملات پراکنده. کارشناسان تاکید دارند که هر معامله باید ابتدا در حساب دمو یا روی کاغذ تست شود و تنها در چارچوب یک استراتژی آزموده‌شده وارد بازار شد.

۲. اهرم بیش از حد و غفلت از حد ضرر

بازارهای کریپتو و فارکس با نوسانات شدید، اهرم بالا را به قاتل سرمایه تبدیل کردند. حتی یک حرکت کوچک در بیت کوین می‌توانست حساب اهرم ۲۰X را نابود کند. بسیاری از معامله‌گران حد ضرر تعیین نکردند و با امید بازگشت بازار، زیان‌های سنگین متحمل شدند. توصیه متخصصان: همیشه حد ضرر داشته باشید و حجم پوزیشن را طوری انتخاب کنید که بیش از ۱-۲٪ کل سرمایه در یک معامله در خطر نباشد.

۳. تصمیم‌گیری احساسی

ترس از دست دادن فرصت (FOMO) و معاملات انتقامی، بسیاری را گرفتار چرخه

ضرر کرد. مثال رایج: از دست دادن یک بَریک اوت و ورود در سقف قیمت، سپس پوزیشن معکوس گرفتن و دوباره ضرر کردن. کنترل احساسات و پایبندی به برنامه اولیه، تنها راه مقابله با این دام است.

۴. پیروی کورکورانه از سیگنال‌های شبکه‌های اجتماعی

سال ۲۰۲۵، ترندهای وایرال TikTok و توییتر، رفتار سرمایه‌گذاران خرد را به شدت تحت تاثیر قرار داد. انتظار برای «کف بی نقص» یا اعتماد بی‌جا به اینفلوئنسرها، باعث خرید و فروش عجولانه و زیان شد. معامله‌گران موفق، همیشه تصمیمات خود را بر پایه تحلیل شخصی و نه هیجان جمع می‌گیرند.

۵. معامله بیش از حد (Overtrading)

نوسان بالای بازار و سوسه معامله مداوم را ایجاد کرد، اما این تنها هزینه‌های پنهان (کارمزد و اسلیپیج) را افزایش داد و سود واقعی را کم کرد. گاهی بهترین تصمیم، صبر کردن و انتظار برای موقعیت‌های مطمئن‌تر است.

سال ۲۰۲۵ نشان داد که موفقیت در بازارهای مالی، نه فقط به تحلیل تکنیکال یا فاندامنتال، بلکه به انضباط، مدیریت ریسک و کنترل هیجان وابسته است. معامله‌گران هوشمند با برنامه‌ریزی، پایبندی به حد ضرر توانستند از فرصت‌ها بهره ببرند و از زیان‌های بزرگ جلوگیری کنند. تجربه این سال، یادآوری مهمی برای سرمایه‌گذاران است: در بازار، صبر و دانش، همیشه بر شانس و عجله برتری دارند.

هنر بقا و یادگیری در ترید

دام ego و اعتماد به نفس کاذب

بعد از چند معامله موفق، احساس شکست‌ناپذیری طبیعی است. این همان صدای ego است؛ همان صدایی که شما را به اشتباه می‌اندازد. تریدرها گاهی استراتژی خود را بی‌نقص می‌دانند، اما بازار خیلی سریع اعتماد به نفس بیش‌ازحد را افشا می‌کند. فروتنی در معامله، کلید جلوگیری از این دام است.

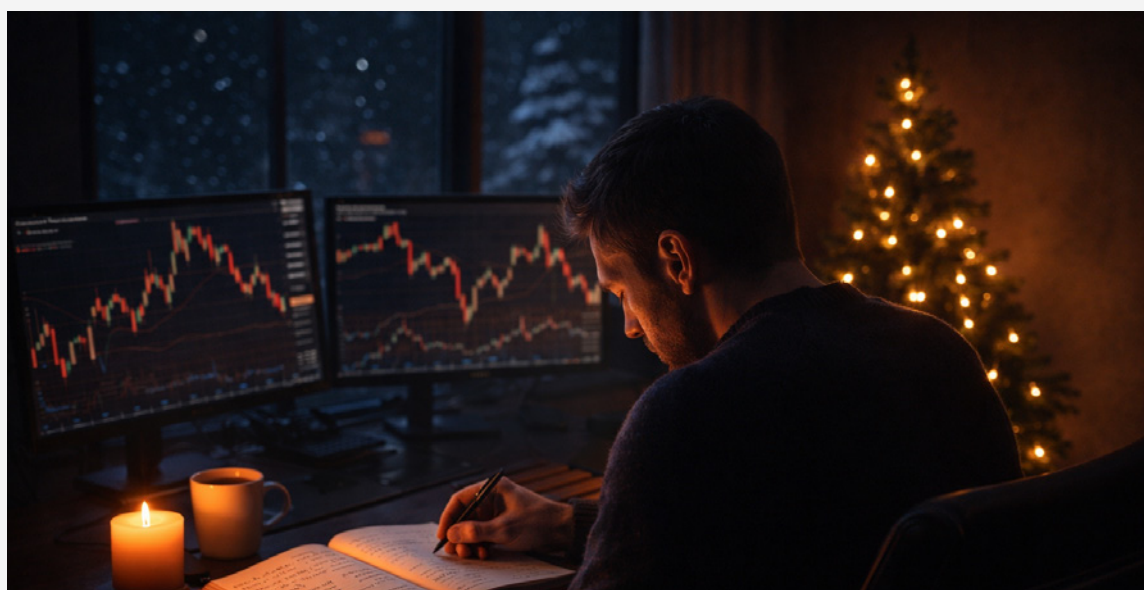
ضرر، شکست نیست؛ درس است

ضرر اجتناب‌ناپذیر است، اما تفاوت تریدر موفق با ناموفق در نحوه برخورد با آن است. دیدن ضرر به‌عنوان شکست باعث عقب‌نشینی می‌شود، اما دیدن آن به‌عنوان شهریه یادگیری، مسیر رشد را هموار می‌کند. هر ضرر درسی درباره مدیریت ریسک، کنترل احساسات و انضباط است.

ترید فراتر از اعداد و نمودارهاست؛ این نبردی است میان ذهنیت، احساسات و انضباط شما. هر تریدری که مدتی در بازار بوده باشد، یک حقیقت غیرقابل انکار را می‌داند: بازار دیر یا زود شما را متواضع می‌کند. غرور، اعتماد به نفس ناشی از چند برد متوالی یا توهم «فرمول قطعی» هیچ اهمیتی برای بازار ندارد. در عوض، صبر را آزمایش می‌کند، ego را تنبیه می‌کند و تنها به کسانی پاداش می‌دهد که از اشتباهات خود درس می‌گیرند.

چرا بازار همیشه برنده است؟

بازار بزرگ‌تر از هر فرد و استراتژی است. بازتاب روان‌شناسی جمعی، اقتصاد، سیاست و احساسات انسانی است. هیچ کس نمی‌تواند آن را صددرصد پیش‌بینی کند. حتی حرفه‌ای‌ترین تریدرها ضرر می‌کنند، زیرا بازار واقعیت‌ها را بی‌رحمانه یادآوری می‌کند.



هنر بقا و یادگیری در ترید

ترن هوایی احساسات؛ دشمن واقعی

بیشتر تریدرها به دلیل احساساتشان ضرر می‌کنند نه ضعف تحلیل. ترس باعث خروج زودهنگام، طمع باعث ماندن بیش از حد و خشم منجر به ترید انتقامی می‌شود. بازار ضعف‌های احساسی شما را آشکار می‌کند و می‌آموزد که پیش‌بینی دقیق قیمت به اندازه مدیریت خودتان اهمیت ندارد.

مدیریت ریسک؛ اولین درس بازار

بدون مدیریت ریسک، هیچ معامله‌ای ایمن نیست. بازار اهمیتی به اعتماد به نفس کاذب نمی‌دهد و با کوچک‌ترین غفلت حساب را تنبیه می‌کند. احترام به ریسک، احترام به بازار است.

اورتریدینگ و ترید انتقامی

ورود مداوم به معاملات یا تلاش برای جبران زیان، دو دام رایج هستند. اورتریدینگ ناشی از طمع یا بی‌حوصلگی است و بازار بی‌رحمانه آن را تنبیه می‌کند. ترید انتقامی سریع‌ترین راه نابودی حساب است. صبر، کنترل احساسات و پایبندی به استراتژی، سلاح اصلی یک تریدر موفق است.

توهم قطعیت

قطعیت در ترید وجود ندارد. حتی بهترین تحلیل‌ها ممکن است اشتباه باشند. تریدر حرفه‌ای به دنبال پیش‌بینی همیشگی نیست؛ او دنبال کنترل ضرر و مدیریت سود در زمان مناسب است.

بازار رفتار شما را بازتاب می‌دهد: بی‌صبری تنبیه می‌شود، طمع فروتن می‌شود و انضباط پاداش می‌گیرد. اغلب مانع اصلی رشد تریدر، خود اوست. تاب‌آوری ذهنی و فروتنی، کلید موفقیت بلندمدت است. فروتن شدن ممکن است دردناک باشد، اما شما را قوی‌تر می‌کند؛ همان‌طور که وزنه‌های سنگین ابتدا دشوارند اما به قدرت جسمی می‌انجامند، بازار هم همین‌گونه عمل می‌کند. ضرر و شکست، بخشی ضروری از فرایند یادگیری است. بدون آن نمی‌توان مدیریت ریسک، صبر و کنترل احساسات را آموخت. بازار شما را فروتن می‌کند تا قوی‌تر شوید؛ هر ضرر تیغ شما را برای بردهای آینده تیزتر می‌کند.

چطور از بازار درس بگیریم؟

ژورنال معاملاتی داشته باشید، احساسات پیش از ورود به معامله را ثبت کنید، ریسک را محدود و مدیریت کنید، صبر کنید و معامله را تحمیل نکنید و ego را کنار بگذارید. هرچه تریدر مانند شاگردی فروتن وارد بازار شود، حکمت بیشتری خواهد گرفت. بازار شما را متواضع می‌کند، اما همین فروتنی، شما را تریدر بهتری می‌سازد. موفقیت در ترید نه به معنای برد همیشگی، بلکه توانایی بقا، یادگیری مستمر و تطبیق با واقعیت‌های بازار است. بازماندگان بازار کسانی هستند که هرگز دست از یاد گرفتن نمی‌کشند.



پایان سال و دام‌های ذهنی تریدرها

نتیجه این ذهنیت، اغلب ورودهای عجولانه در بازاری کم‌عمق و با نقدشوندگی پایین است؛ جایی که ریسک به‌مراتب سریع‌تر از بازده افزایش می‌یابد.

تلاش برای جبران قبل از بسته‌شدن سال

ضررهای ثبت‌شده در روزهای پایانی سال می‌توانند جرقه رفتارهای انتقامی را بزنند. تریدری که به‌جای پذیرش نتیجه، به دنبال جبران سریع یا صفر کردن زیان‌های سالانه است، ناخواسته از پلن معاملاتی خود فاصله می‌گیرد.

بازار اما منطق احساسی ندارد؛

نه به عجله واکنش نشان می‌دهد، نه به انتقام.

بازار فقط به نظم، انضباط و تکرار درست فرآیند پاسخ می‌دهد.

وسوسه «جمع‌کردن سال» با یک معامله

ذهن انسان به‌طور طبیعی تمایل دارد کارهای ناتمام را ببندد. در ذهن برخی تریدرها، این تمایل به شکل انجام یک

پایان سال میلادی برای بسیاری از تریدرها فقط یک تاریخ تقویمی نیست؛ این مقطع، به‌طور پنهان به یکی از حساس‌ترین دوره‌های روانی معامله‌گری تبدیل می‌شود. تعطیلات، افت حجم معاملات و مرور عملکرد یک‌ساله، فضایی ایجاد می‌کند که در آن فشار ذهنی می‌تواند حتی بیش از رفتار قیمت بر تصمیم‌ها اثر بگذارد.

در چنین شرایطی، ممکن است بازار آرام‌تر به نظر برسد، اما ذهن تریدر اغلب شلوغ‌تر و ناآرام‌تر از همیشه است.

فومو پایان سال

در روزهای پایانی سال، بسیاری از تریدرها با این احساس درگیر می‌شوند که اگر وارد معامله نشوند، آخرین فرصت سودآوری را از دست خواهند داد. این نوع FOMO معمولاً از دل بازار نمی‌آید؛ بلکه حاصل مقایسه با دیگران، فشار ذهنی برای «بستن پرونده سال» و انتظارات نانوشت‌های است که فرد از خودش دارد.



پایان سال و دام‌های ذهنی تریدرها

در شرایطی که کیفیت بازار کاهش می‌یابد، حفظ سرمایه خود می‌تواند یک تصمیم کاملاً معاملاتی و هوشمندانه باشد. پایان سال بیش از آن‌که آزمون مهارت تحلیلی باشد، آزمون کنترل ذهن است.

در بازاری که شاید آرام‌تر دیده شود اما فریبنده‌تر عمل می‌کند، مدیریت احساسات بخش جدایی‌ناپذیر استراتژی حرفه‌ای است.

و گاهی، بهترین معامله‌ای که می‌توان انجام داد، معامله‌ای است که هرگز باز نمی‌شود.

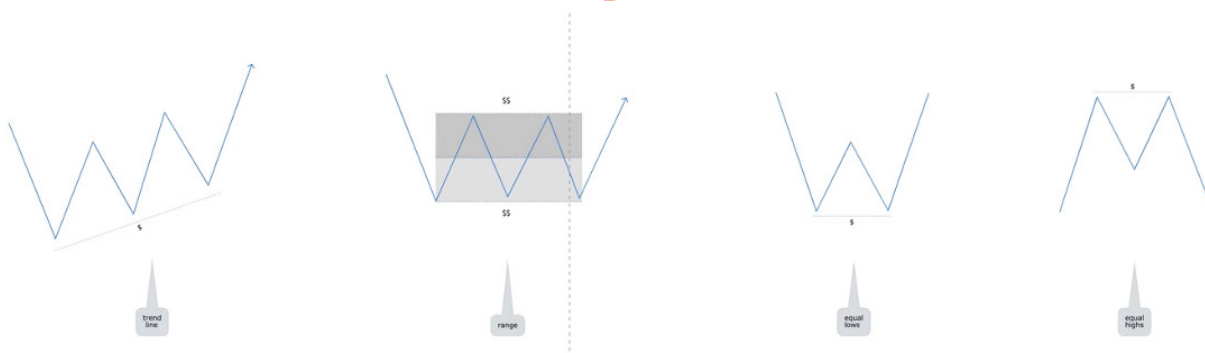
معامله بزرگ یا به اصطلاح «نتیجه‌ساز» در روزهای آخر سال ظاهر می‌شود؛ معامله‌ای که قرار است همه چیز را یکجا جمع کند. این وسوسه معمولاً با افزایش غیرمنطقی ریسک، تغییر سایز معاملات و فاصله گرفتن از استراتژی اصلی همراه است؛ تصمیم‌هایی که بیش از آن‌که تحلیلی باشند، ریشه در فشار روانی دارند.

چرا گاهی بهترین تصمیم، ترید نکردن است؟

در پایان سال، ترید نکردن الزاماً نشانه ضعف یا عقب‌ماندن نیست؛ در بسیاری از موارد، این تصمیم نشانه بلوغ حرفه‌ای است. بسیاری از تریدرهای باتجربه، این بازه را به جای معامله‌گری فعال، صرف مواردی مانند:

- مرور دقیق عملکرد سالانه
- شناسایی و ثبت اشتباهات تکرارشونده
- بازطراحی پلن معاملاتی و اهداف سال آینده

نقدینگی را بشناسید و هوشمندانه معامله کنید



سه نوع نقدینگی که تمرکز اصلی من بر آنهاست و معتقدم آگاهی از آنها برای هر تریدر ضروری است، عبارت‌اند از:

۱. نقدینگی خط روند (Trendline Liquidity)
۲. نقدینگی حمایت و مقاومت (که در برخی موارد می‌توان آن را به‌عنوان رنج یا محدوده قیمتی نیز در نظر گرفت)
۳. EQL و EQH که به‌ترتیب به‌عنوان سقف دوقلو (Double Top) و کف دوقلو (Double Bottom) شناخته می‌شوند

۱. نقدینگی خط روند



نقدینگی را بشناسید و هوشمندانه معامله کنید

در یک خطر روند صعودی، معامله‌گران معمولاً تمایل دارند روی خط روند خرید کنند یا منتظر شکست آن بمانند تا وارد فروش شوند. در خط روند نزولی نیز همین منطق به صورت معکوس برقرار است.

این رفتار جمعی باعث ایجاد حجم بالایی از نقدینگی در اطراف خطوط روند می‌شود؛ نواحی‌ای که بازار اغلب پیش از آغاز یک حرکت بزرگتر، آن‌ها را هدف قرار می‌دهد تا نقدینگی لازم را جمع‌آوری کند.



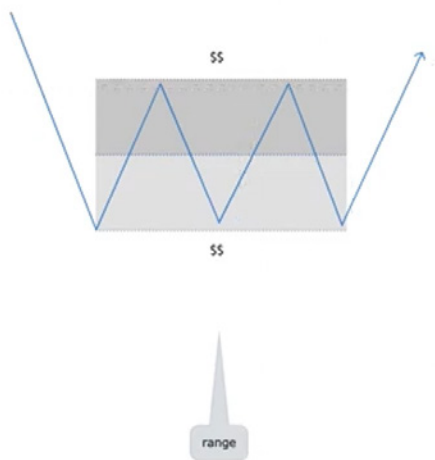
برای مثال، اگر به نمودار EURUSD نگاه کنیم، یک خط روند نزولی واضح مشاهده می‌شود. بازار در ساختار نزولی قرار دارد و کف‌های پایین‌تر (LL) و سقف‌های پایین‌تر (LH) شکل گرفته‌اند. سه برخورد مشخص به خط روند دیده می‌شود و شادو کندل‌ها (Wicks) تقریباً دقیقاً روی خط روند قرار دارند. این موضوع تصادفی نیست. بازیگران بزرگ و مؤسسات مالی به خوبی می‌دانند که معامله‌گران خرد به چنین الگوهایی توجه می‌کنند؛ بنابراین بازار را به گونه‌ای هدایت می‌کنند که آن‌ها را به ورود به معامله ترغیب کند. در برخورد سوم به خط روند، واکنش مناسبی دیده می‌شود و یک کندل اصلاحی شکل می‌گیرد؛ دقیقاً همان سیگنالی که بسیاری از معامله‌گران خرد منتظر آن هستند تا وارد معامله فروش در ادامه روند شوند. در این شرایط، حد ضرر معمولاً بالای سقف اخیر و بالاتر از خط روند قرار داده می‌شود. در ادامه، قیمت ابتدا کمی کاهش می‌یابد و معامله‌گران وارد سود می‌شوند؛ اما سپس بازار تغییر جهت می‌دهد، خط روند شکسته می‌شود و قیمت بالاتر از سقف قبلی حرکت می‌کند.

نقدینگی را بشناسید و هوشمندانه معامله کنید



در این نقطه، نقدینگی فروشندگان گرفته می‌شود. همزمان، معامله‌گران شکست (Breakout Traders) که منتظر شکست خط روند بوده‌اند، سفارش‌های خرید معلق (Buy Stop) خود را بالای خط روند قرار داده‌اند و با شکست قیمت فعال می‌شوند. هدف این گروه معمولاً سطوح بالاتر، مانند سقف کانال نزولی است. پس چه اتفاقی می‌افتد؟ قیمت برای مدتی درجا می‌زند، یک EQH (سقف دوقلو) تشکیل می‌دهد و سپس به سمت پایین حرکت کرده و در نهایت یک کف جدید می‌سازد. در این سناریو نقدینگی فروشندگان جمع‌آوری شده و نقدینگی خریداران نیز گرفته شده است و اکنون بازار «سوخت» لازم برای حرکت اصلی خود را در اختیار دارد.

نقدینگی را بشناسید و هوشمندانه معامله کنید

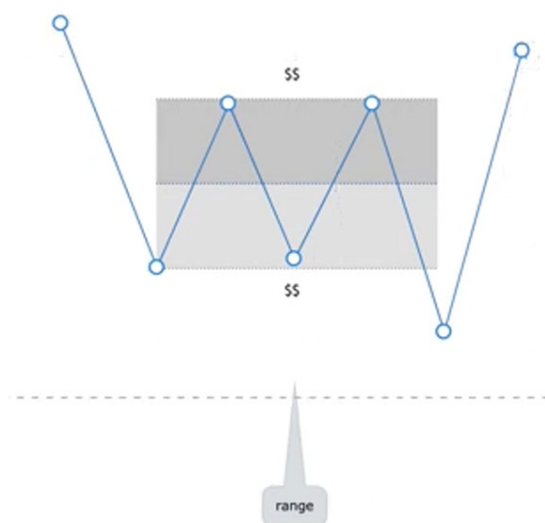


۲. نقدینگی حمایت و مقاومت

دومین نوع نقدینگی، حمایت و مقاومت است که در بسیاری از موارد می‌توان آن را به عنوان یک رنج قیمتی نیز در نظر گرفت.

به معامله‌گران آموزش داده می‌شود که روی ناحیه حمایت خرید کنند. با نگاه به نمودار می‌بینیم که قیمت چندین بار به یک محدوده مشخص واکنش نشان داده و سطوح حمایت و مقاومت به وضوح شکل گرفته‌اند.

در چنین شرایطی، خریداران در ناحیه حمایت فعال هستند و فروشندگان در ناحیه مقاومت وارد بازار می‌شوند. در نتیجه، حجم بالایی از نقدینگی در بالای مقاومت و زیر حمایت انباشته می‌شود.



نقدینگی را بشناسید و هوشمندانه معامله کنید

برخلاف معامله‌گران خرد که با حجم‌های کوچک می‌توانند تقریباً در هر زمانی وارد یا خارج شوند، بانک‌ها و مؤسسات بزرگ به دلیل حجم بسیار بالای سرمایه خود به نقدینگی و دلیل قیمتی مشخص برای ورود نیاز دارند.

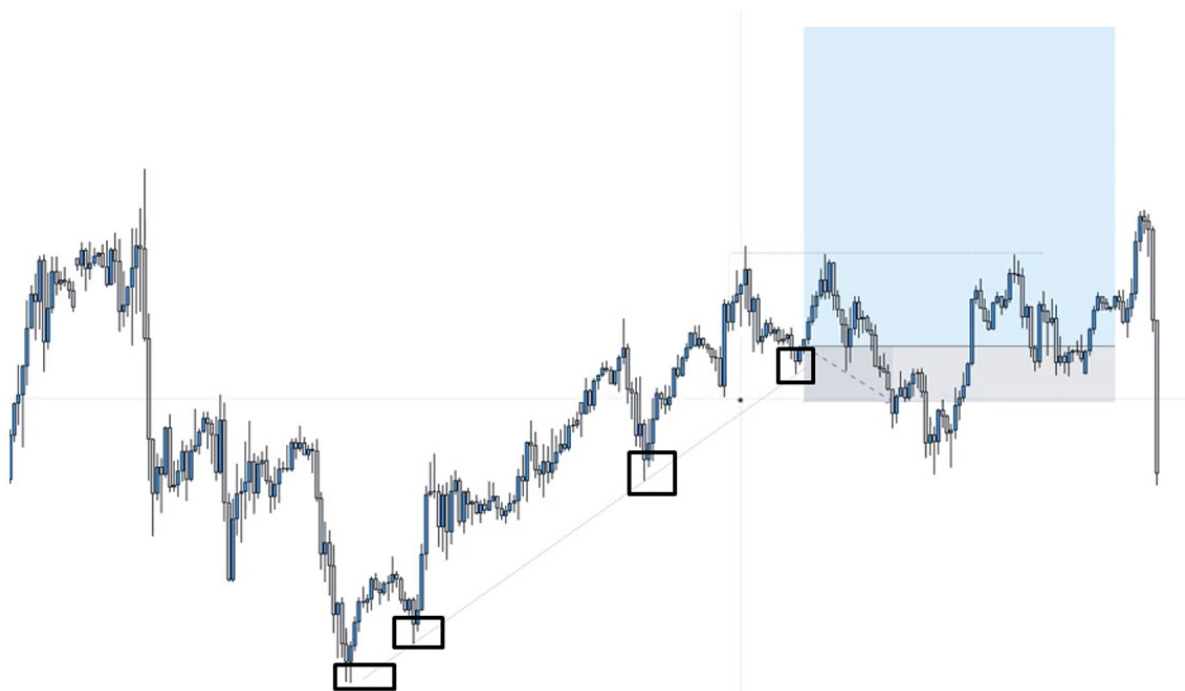
در اغلب موارد، ابتدا یک Liquidity Grab (جمع‌آوری نقدینگی) در ناحیه حمایت یا مقاومت رخ می‌دهد و سپس قیمت جهت اصلی خود را مشخص می‌کند.

ترکیب خط روند و حمایت/مقاومت

زمانی که خط روند و حمایت/مقاومت را با هم ترکیب می‌کنیم، دستکاری بازار به مراتب واضح‌تر می‌شود.

در مثال بعدی:

- یک حرکت صعودی با چهار برخورد به خط روند مشاهده می‌شود
- در برخورد سوم و چهارم، خریداران وارد بازار می‌شوند
- حد ضرر زیر کف اخیر قرار دارد



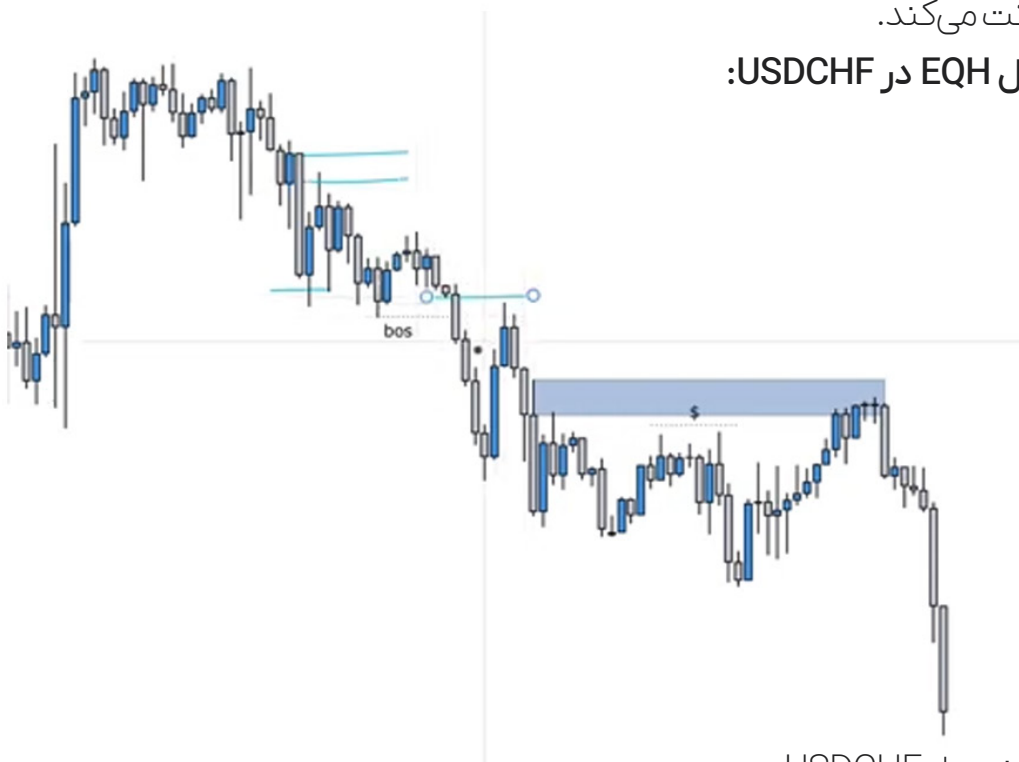
قیمت ابتدا افزایش می‌یابد و یک EQH تشکیل می‌دهد، سپس اصلاح می‌کند اما ساختار بازار را نمی‌شکند. پس از آن، قیمت کاهش می‌یابد و نقدینگی خریداران قبلی را جمع‌آوری می‌کند.

در ادامه:

نقدینگی را بشناسید و هوشمندانه معامله کنید

- خط روند شکسته می‌شود
 - معامله‌گران فروش شکست (Break & Retest) وارد بازار می‌شوند
 - قیمت مجدداً افزایش می‌یابد و یک EQH دیگر (مقاومت) شکل می‌گیرد
- این حرکت در واقع چیزی جز جمع‌آوری نقدینگی سقف‌ها نیست. پس از جمع‌آوری نقدینگی، بازار با کندل‌های قدرتمند حرکت می‌کند؛ کندل‌هایی که اندازه آن‌ها معادل کل رنج قبلی است، زیرا اکنون بازار دلیل کافی برای حرکت دارد.
- در ادامه، قیمت به کف قبلی می‌رسد، یک EQL (کف دوقلو) تشکیل می‌شود، قیمت کمی پایین‌تر می‌رود تا نقدینگی را جمع کند و سپس با شکست ساختار (BOS) به سمت بالا حرکت می‌کند.

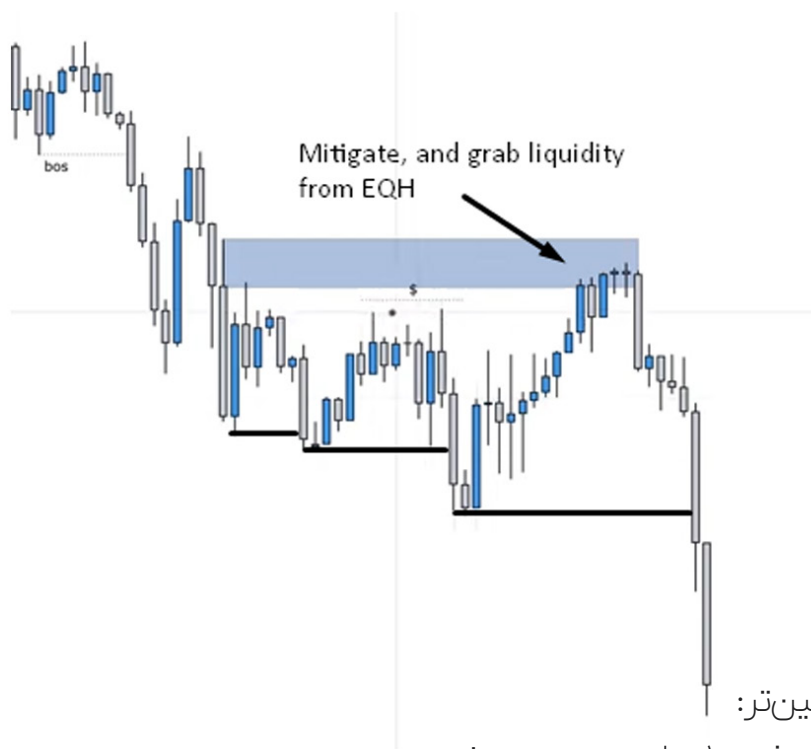
مثال EQH در USDCHF:



در نمودار USDCHF:

- ابتدا توالی LL و LH شکل گرفته است
- شکست ساختار (BOS) رخ می‌دهد
- اصلاح قیمت برای پوشش ناکارآمدی (Imbalance) انجام می‌شود
- سپس BOS دیگری شکل می‌گیرد

نقدینگی را بشناسید و هوشمندانه معامله کنید



در تایم فریم پایین تر:

یک شادو در تایم فریم ۱ ساعته دیده می شود

همین شادو در تایم ۱۵ دقیقه مانند یک اردر بلاک یا ناحیه عرضه عمل می کند

قیمت برای جمع آوری نقدینگی EQH به سمت بالا حرکت می کند

این حرکت فاقد مومنتوم بوده و صرفاً یک اصلاح محسوب می شود

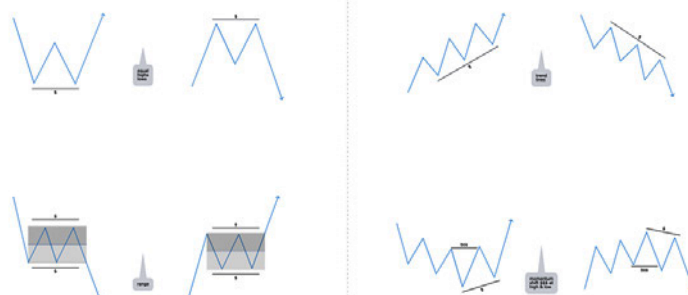
در نهایت، بازار پس از جمع آوری نقدینگی، حرکت اصلی خود را آغاز می کند. بازار برای انجام

حرکت های بزرگ به نقدینگی نیاز دارد. این نقدینگی معمولاً در نواحی زیر جمع می شود:

خطوط روند، سطوح حمایت و مقاومت و سقف ها و کف های مساوی (EQH / EQL)

درک این ساختارها به شما کمک می کند بفهمید بازار چرا و کجا دستکاری می شود و

چگونه می توان به جای قربانی شدن، هم جهت با پول هوشمند معامله کرد.





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