

Alond Times

موند تایمز

استراتژی کارت وحشی ترامپ!

بیتکوین در مسیر بلوغ مالی
نفت و بیتکوین در مسیرهای متضاد

و

کدهای موفقیت در فارکس

هفته دوم

ژوئیه ۲۰۲۵

شماره ۵۵

فهرست

۱

سرآغاز

۲

سخن سردبیر

پرونده ویژه: بازارها زیر سایه تعرفه‌های ترامپ

۵

چشم‌انداز اقتصادی

۶

استراتژی کارت‌وحشی ترامپ!

۸

اقتصاد آمریکا در گرداب تعرفه‌های تجاری

نبض بازار: آنچه تریدرها باید این هفته بدانند

۱۲

تقویم اقتصادی

۱۴

تحلیل فاندامنتال هفتگی

۱۶

تحلیل سنتیمنتال هفتگی

کریپتوآلتکات؛ دنیای رمزارز بدون سانسور

۲۳

حرکت بزرگ متاپلنت در بازار بیت‌کوین

۲۵

آیا آلت‌سیزن در راه است؟

نقشه راه: تحلیل تکنیکال بازارهای منتخب

۲۸

طلا، یورو، پوند، نفت برنت، داو جونز، بیت‌کوین و این ژاپن

فناوری؛ از انویدیا تا الگوریتم‌های معاملاتی

۳۰

انویدیا، موتور بی‌وقفه انقلاب هوش مصنوعی

۳۲

اعتماد کور به هوش مصنوعی در معاملات

۳۲

اپل در ۲۰۲۵ جان سالم به در می‌برد؟

فهرست

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت در بازارهای مالی

۳۵

۱۰ معامله‌گر بزرگ تاریخ بازارهای مالی

۳۶

چگونه تشخیص دهیم بازار آماده حرکت بزرگ است؟

۳۷

چطور در ۶ ماه سطح معاملات خود را به مرحله بعد ببرید؟

۳۷

سود مرکب؛ نیروی محرکه رشد پایدار در معاملات فارکس



موند تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سر دبیر: صباح نوین فر

نویسندگان: صباح نوین فر، عباس ترکی، سجاد شیخی

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

وقتی سیاست به بازارها چنگ می‌زند، معامله‌گران باید بیش از پیش بیدار باشند! در این شماره از موندتایمز، به بازگشت پرتنش سیاست‌های تعرفه‌ای با امضای دونالد ترامپ می‌پردازیم و تأثیر آن را بر بازارهای جهانی بررسی خواهیم کرد. آیا اقتصاد آمریکا تاب این ماجراجویی را دارد یا ماجرا پیچیده‌تر از همیشه است؟ در ادامه، نبض بازار را با تحلیل فاندامنرال، سنتیمنتال و تکنیکال بررسی کرده‌ایم تا مسیر هفته پیش‌رو برای تریدرها روشن‌تر شود.

در بخش «کریپتوآنکات»، وضعیت حساس بیت‌کوین و شایعات پیرامون آلت‌سیزن را زیر ذره‌بین برده‌ایم؛ همزمان، نگاهی داریم به آینده‌ی فناوری در معاملات... و برای آن‌هایی که می‌خواهند بیشتر، بهتر و عمیق‌تر معامله کنند، سری زده‌ایم به بزرگان بازار و بینش‌هایی از معامله‌گران افسانه‌ای؛ از سود مرکب تا روش‌های رشد واقعی در دنیای فارکس...

بازار جایی برای درنگ ندارد، این هفته را آماده و آگاهانه شروع کنید.

سخن سردبیر

امروز بازارهای جهانی در بحرانی‌ترین و پیچیده‌ترین نقطه خود قرار دارند؛ جایی که سیاست و اقتصاد به شکلی بی‌سابقه در هم تنیده شده‌اند و هر تصمیم، هر حرکت و هر تغییری می‌تواند موج‌های بزرگی به پا کند.

شاخص دلار آمریکا که مدتی در سایه تردید و نوسان بود، حالا بار دیگر جایگاه خود را به‌عنوان پناهگاه امن سرمایه تثبیت کرده است؛ پناهگاهی که در میانه تنش‌های تجاری و تعرفه‌های سنگین، بیشتر از هر زمان دیگری ارزش خود را نشان می‌دهد.

سیاست‌های تهاجمی اخیر، از افزایش تعرفه‌های سنگین بر واردات کانادا گرفته تا تهدید به گسترش این تعرفه‌ها به بیش از ۲۰ کشور، بازارهای جهانی را در فضای بی‌ثباتی عمیقی فرو برده است. اما در این میان، دلار آمریکا و طلا با رشد هم‌زمان، تصویری نادر از ریسک‌گریزی و جستجوی امنیت در قلب آشفتگی‌های بین‌المللی ارائه می‌دهند.

در همین حال، بیت‌کوین با آرامشی کم‌سابقه و ورود سرمایه‌های نهادی بزرگ، به بلوغی مالی نزدیک می‌شود که می‌تواند نقش این رمزارز را به عنوان یکی از بازیگران اصلی اقتصاد جهانی تثبیت کند؛ روندی که برخلاف نوسانات تاریخی، از عمق و پایداری بیشتری برخوردار است. اقتصاد بریتانیا اما، در تنگنای رکود و فشارهای داخلی و خارجی، چشم‌اندازی نامطمئن دارد. پوند در برابر دلار تحت فشار است و سیاست‌گذاران انگلستان با انتخاب‌های دشواری مواجه‌اند؛ چالشی که هر تصمیم آن می‌تواند پیامدهای گسترده‌ای برای بازارهای جهانی داشته باشد.

و در نهایت، یورو که تحت تاثیر ریسک‌گریزی و ابهامات ژئوپلیتیکی قرار گرفته، هشدار می‌دهد که برای سرمایه‌گذاران که هوشیاری و تحلیل دقیق را در این فضای پرچالش بیش از هر زمان دیگری ضروری می‌سازد.

این شماره از موندتایمز تلاش می‌کند تا با نگاهی جامع به این تحولات، شما را در درک عمیق‌تر و تصمیم‌گیری‌های آگاهانه‌تر همراهی کند. چرا که در این روزهای پرهیاهو، شناخت دقیق پالس‌های بازار، کلید موفقیت در سرمایه‌گذاری و حفظ امنیت مالی است.

با بهترین آرزوها،

صبحا نوین‌فر

سردبیر موندتایمز

چشم انداز اقتصاد جهانی

ژاپن



طبق آخرین مواضع آقای اوئدا، بانک مرکزی ژاپن با توجه به عدم اطمینان تجارت جهانی و رشد اقتصادی ضعیف داخلی، فعلاً رویکرد تدریجی در افزایش نرخ بهره را در پیش می‌گیرد؛ BOJ می‌گوید که برای حرکت بعدی نرخ بهره نیاز به داده‌های تکمیلی از مذاکرات تجاری آمریکا و ژاپن دارد. معافیت تعرفه‌ای ترامپ در تاریخ ۹ جولای به اتمام رسیده و مقامات ژاپنی تلاش می‌کنند تا در فرصت سه هفته‌ای تا آخر جولای به توافق تجاری دست پیدا کنند. بین ژاپن به دلیل تعلل BOJ در افزایش نرخ بایاس خنثی-تضعیف کم دارد.

آمریکا



فدرال رزرو همچنان رویکرد "انتظار و ارزیابی داده‌ها" را در مورد سیاست پولی ادامه می‌دهد. طبق صحبت آقای پاول هیئت مدیره اطمینان دارد که بخشی از هزینه تعرفه‌ها به مصرف‌کننده منتقل می‌شود و پیش از کاهش نرخ بانک مرکزی باید تاثیر تعرفه‌ها بر تورم را ببیند. این در حالی است که بازار کار نشانه‌هایی از ضعف تدریجی دارد و رشد اقتصادی شدیداً کاهش پیدا کرده؛ برای چشم‌انداز نرخ بهره تاثیر تعرفه‌ها در داده‌های تورمی Q۳ اهمیت دارد.

کانادا



بازار کار کانادا به‌طور غیرمنتظره‌ای در ماه ژوئن تقویت شد؛ نرخ بیکاری کاهش یافته و مشاغل ایجاد شده بسیار بالاتر از انتظارات بود؛ اما نکته مهم این است که حدود ۸۰ درصد مشاغل ایجاد شده پاره وقت بودند که به معنای صرفه‌جویی کسب و کارها در هزینه‌ها است. بازار کار قوی ظاهر شد اما مشاغل ایجاد شده چندان باکیفیت نیستند (مشاغل ایجاد شده عمدتاً پاره وقت هستند). از طرفی کانادا مجدد با تهدید تعرفه‌ای ترامپ مواجه شده که از اول آگوست اعمال می‌شود؛ اگرچه اشتغال فعلاً مقاومت نشان داده، اما آسیب‌پذیری بخش‌های وابسته به صادرات به آمریکا (مانند خودرو و فلزات) محسوس است.

چشم انداز اقتصاد جهانی

نگلستان



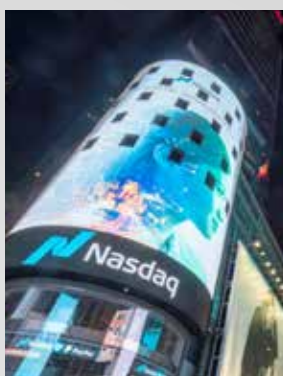
اقتصاد انگلستان با تبعات افزایش مالیات‌های دولت حزب کارگر مواجه شده و از طرفی فشارهای تورمی (علیرغم کاهش تورم) بسیار بالاتر از سطحی هستند که BOE بتواند نرخ بهره را کاهش دهد. BOE رویکرد تدریجی کاهش نرخ بهره را در پیش گرفته اما کاهش شدید رشد اقتصادی باعث تضعیف پوند خواهد شد؛ با داده‌های کنونی چشم‌انداز رشد اقتصادی بسیار ضعیف است.

نیوزلند

بانک مرکزی نیوزلند در نشست این هفته مطابق انتظارات نرخ بهره را ثابت نگه داشت؛ RBNZ انتظار دارد تورم در میانه ۲۰۲۵ تا حدود ۳ درصد نیز افزایش یابد که مسیر کاهش نرخ را با چالش مواجه می‌کند. از طرفی اقتصاد نیوزلند به‌طور غیر مستقیم از طریق ضعف اقتصاد چین (شریک تجاری اش) از تعرفه‌ها آسیب می‌بیند. انتظار می‌رود در بلندمدت بانک نیوزلند برای بهبود اقتصاد سیگنال‌هایی از کاهش نرخ بهره به زیر محدوده خنثی ارائه دهد، که با افزایش انتظارات کاهش نرخ بهره، NZD را تضعیف می‌کند. روند NZD در کوتاهمدت به سنتیمنت بازار تحت تاثیر مذاکرات تجاری بستگی دارد.



شاخص نزدک



شاخص نزدک و بورس آمریکا در هفته‌های اخیر متأثر از هایپ هوش مصنوعی، انتظارات بالا از درآمدزایی انویدیا و خوش بینی از برقراری توافقات تجاری رشد کرد. اما در هفته آینده به دلیل تشدید مجدد جنگ تجاری و بحث تعرفه‌ها، انتظار می‌رود در کوتاهمدت بازار سنتیمنت ریسک‌گریزی داشته باشد که منجر به اصلاح سهام می‌شود.

چشم انداز اقتصاد جهانی



یورو

اقتصاد اروپا متأثر از تقویت شدید و ناگهانی یورو، در روند کاهش تورم قرار گرفته و شاخص قیمت مصرف‌کننده به زیر هدف بانک مرکزی رسیده است. در مورد چشم‌انداز سیاست پولی ECB، اکنون بحث بر سر کاهش یا ثابت ماندن نرخ بهره در جلسه سپتامبر است؛ برخی مقامات معتقداند ECB به پایان چرخه انبساطی رسیده و برخی دیگر معتقد اند یک پله کاهش دیگر در سپتامبر نیاز است. تصمیم ECB در نشست سپتامبر به روند دلار بستگی دارد، زیرا بانک مرکزی باید از کاهش بیش از حد تورم جلوگیری کند؛ با توجه به بایاس نزولی دلار در میان مدت (و تقویت یورو متأثر از آن)، انتظار کاهش مجدد نرخ بهره در سپتامبر وجود دارد.

استراتژی کارت وحشی ترامپ!

چگونه آشوب در حال بازطراحی سیاست جهانی است

سیاستی که از شخصیت آغاز می‌شود
تحلیلگران معتقدند که سیاست خارجی ترامپ شدیداً شخصی‌سازی شده است. به گفته «پیتر ترابوویتز»، استاد روابط بین‌الملل، همه‌چیز در دوران ترامپ از خود او شروع می‌شود: خلق و خو، روابط شخصی، و حتی کینه‌های قدیمی. همین موضوع باعث شده که سیاست خارجی آمریکا دیگر چهره‌ای یکدست نداشته باشد و رفتار آن قابل پیش‌بینی نباشد حتی برای متحدان نزدیکش!

نمونه‌هایش زیادند: تمسخر کانادا به‌عنوان «ایالت پنجاهویکم»، پیشنهاد خرید گرینلند، یا انتقاد از هزینه‌های دفاعی اروپا. او متحدان را تهدید می‌کند و در عین حال، به دشمنان لبخند می‌زند. همه‌چیز در نوسان است.

متحدان سردرگم، دشمنان محتاط

برای اروپا، این سبک رهبری آمریکا به یک هشدار جدی تبدیل شده. ترامپ بارها اعلام کرده که آمریکا نمی‌خواهد «محافظ رایگان» اروپا باشد. در کنفرانس امنیتی مونیخ، معاونش صریحاً گفت که اروپا باید مسئول امنیت خود باشد. در نتیجه، کشورهای اروپایی به دنبال استقلال دفاعی و

آیا بی‌ثباتی، یک ابزار سیاست خارجی است؟
دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور سابق و احتمالی آینده آمریکا، با رویکردی منحصربه‌فرد در سیاست جهانی، نشان داده که حتی آشوب هم می‌تواند بخشی از یک نقشه باشد. رفتارهای غیرقابل‌پیش‌بینی او، از چرخش ناگهانی در مواضع بین‌المللی گرفته تا حملات کلامی و تصمیم‌های جنجالی، تنها محصول هیجانات فردی نیست، بلکه پشت آن، استراتژی‌ای به‌نام «نظریه دیوانه» نهفته است.

از شعار تا شوک: سردرگمی به‌عنوان ابزار

نظریه دیوانه (Madman Theory) مفهومی است که نخستین بار در دوران نیکسون مطرح شد: رهبر خود را به‌گونه‌ای نشان می‌دهد که گویی توان انجام هر کاری را دارد "حتی تصمیمات افراطی و بدون منطق" تا طرف مقابل، از ترس، به سازش تن دهد. ترامپ این تاکتیک را به مرحله‌ای بالاتر برده. یک روز از مذاکره با ایران می‌گوید، فردا از حمله نظامی از ناتو انتقاد می‌کند، اما بعد در نشست بعدی آن شرکت می‌کند. تصمیماتش شبیه بازی نیست؛ بلکه بخشی از بازسازی نظم جهانی از دریچه‌ای شخصی و سودمحور است.

تکنولوژیک هستند، فرآیندی که اگرچه زمان‌بر، اما آغاز شده است.

در این میان، برخی دولت‌ها تلاش کرده‌اند با چاپلوسی رابطه با ترامپ را حفظ کنند. او به وضوح تشنه تحسین و نمایش پیروزی‌های کوتاه‌مدت است، و همین نقطه‌ضعف، ابزار سیاسی برخی متحدان شده. اما این رویکرد نیز ریسک دارد؛ زیرا اگر رفتار ترامپ واقعاً قابل پیش‌بینی باشد، این «استراتژی آشوب» از کار می‌افتد.

ایران، روسیه، چین؛ معادلات سخت‌تر از شعار

با تمام فشارها، ایران و روسیه هنوز تن به خواسته‌های آمریکا نداده‌اند. حمله به تأسیسات ایران نه تنها مانع از پیشرفت برنامه هسته‌ای نشد، بلکه شاید انگیزه ساخت بازدارندگی را تقویت کرد. تحلیل‌ها نشان می‌دهد که تهدید، اغلب باعث تسریع مسیر هسته‌ای در کشورهایی مانند ایران می‌شود.

از سوی دیگر، ترامپ برخلاف سنت سیاست خارجی آمریکا، چین را تهدید اصلی می‌داند نه روسیه. همین اختلاف دیدگاه با اروپا، موجب شکاف در رویکرد غرب نسبت به تهدیدات جهانی شده است.

آینده نظم جهانی؛ بازطراحی یا فروپاشی؟
در نگاه ترامپ، هدف نابودی نظم بین‌المللی

نیست، بلکه بازطراحی آن به نفع منافع آمریکا است. او می‌خواهد هزینه‌ها را کاهش دهد، مسئولیت‌ها را به دوش دیگران بیندازد، و هم‌زمان کنترل را حفظ کند. تمرکز بر رقابت با چین، کاهش تعهدات در خاورمیانه و فشار به متحدان برای افزایش هزینه‌های نظامی، همه در راستای همین رویکرد است.

اما سؤال اصلی این‌جاست: آیا شریکی که امروز حمایتش می‌کند و فردا کنارش می‌گذارد، قابل اعتماد است؟ جهان دیگر نمی‌تواند صرفاً به وعده‌های آمریکا تکیه کند؛ چون می‌داند که شاید همه‌چیز تنها به امضای یک فرد گره خورده باشد، فردی که قواعد را نه بر اساس منافع ملی، بلکه بر اساس محاسبات شخصی می‌چیند.

سیاست خارجی ترامپ، فراتر از نمایش است؛ یک استراتژی واقعی است که به واسطه‌ی آشوب، قواعد بازی را تغییر می‌دهد. تأثیرات آن چه مثبت چه منفی، همچنان در صحنه جهانی در حال آشکار شدن است. آینده همکاری‌های جهانی، به ویژه در صورت بازگشت ترامپ به قدرت، وابسته به این است که آیا دیگر کشورها با این سبک تطبیق می‌یابند یا در برابرش صف‌آرایی خواهند کرد.

اقتصاد آمریکا در گرداب تعرفه‌های تجاری

تاثیر تعرفه‌ها بر بازار و مصرف‌کننده

تعرفه‌ها، شرکت‌ها با عجله کالاهای زیادی وارد کردند تا پیش از بالا رفتن هزینه‌ها خود را تامین کنند که منجر به شلوغی بنادر و افزایش واردات شد. اما این روند دوام نیاورد و در ماه‌های بعد، جریان تجارت کند شد و واردات کاهش یافت. کارشناسان هشدار می‌دهند که در صورت ادامه سیاست‌های تعرفه‌ای سخت‌گیرانه، اقتصاد آمریکا ممکن است به رکود کوتاه‌مدت دچار شود.

یکی از پیامدهای ملموس این سیاست‌ها، شروع افزایش قیمت‌هاست. فعلاً افزایش قیمت‌ها در سبد مصرفی خانوارها محسوس نیست، اما برخی کالاها مانند اسباب‌بازی و لوازم الکترونیکی با رشد قیمت مواجه شده‌اند و به تدریج فشار تعرفه‌ها بر مصرف‌کننده افزایش خواهد یافت. در همین حال، داده‌ها نشان می‌دهد مصرف‌کنندگان با کاهش اعتماد اقتصادی، خرج‌های خود را محدود کرده‌اند و فروش خرده‌فروشی برای چند ماه متوالی کاهش یافته است. این موضوع در اقتصادی که بخش عمده آن به مصرف وابسته است، زنگ خطری جدی محسوب می‌شود.

بازار کار آمریکا هنوز نسبتاً مقاوم مانده و

با بازگشت دونالد ترامپ به کاخ سفید، یکی از اولین و جنجالی‌ترین اقدامات او، افزایش شدید تعرفه‌های تجاری بود. برخلاف هشدارهای کارشناسان اقتصادی و کسب وکارها، ترامپ تعرفه‌ها را علیه شرکای مهم تجاری آمریکا، از کانادا و مکزیک گرفته تا چین و اتحادیه اروپا، به شدت افزایش داد. این تصمیم‌ها تاثیرات گسترده‌ای بر بازار سهام، تجارت و قیمت کالاهای مصرفی در آمریکا داشته است.

با اعلام سیاست‌های جدید، بازار سهام آمریکا بلافاصله واکنش منفی نشان داد و شاخص‌های اصلی سقوط کردند. صنایع وابسته به واردات مانند خودروسازی و خرده‌فروشی تحت فشار قرار گرفتند. پس از این شوک اولیه، ترامپ کمی عقب‌نشینی کرد و بازار تا حدی بهبود یافت، اما بی‌ثباتی و نگرانی‌ها همچنان باقی است، چون معلوم نیست سیاست تعرفه‌ای در آینده چگونه خواهد بود. سرمایه‌گذاران در حالت انتظار و نگرانی به سر می‌برند و هر گونه تشدید تعرفه‌ها ممکن است شوک‌های شدیدتری به بازار وارد کند.

از سوی دیگر، تجارت آمریکا نیز تحت تاثیر قرار گرفته است. در روزهای نخست افزایش

نرخ بیکاری پایین است، اما شرکت‌ها در سرمایه‌گذاری و استخدام محتاط‌تر شده‌اند. این رفتار محافظه‌کارانه می‌تواند سرعت رشد اقتصاد را کاهش دهد حتی اگر رکود رسمی رخ ندهد. بسیاری از فعالان اقتصادی معتقدند که وضعیت فعلی مانند ایستادن روی لبه تیغ است و آینده اقتصادی آمریکا به تصمیمات بعدی درباره تعرفه‌ها و

مذاکرات تجاری بستگی دارد. در نهایت، سیاست‌های تعرفه‌ای ترامپ، با وجود تأثیرات کوتاه‌مدت و شوک‌آور، اقتصاد آمریکا را در وضعیتی شکننده قرار داده‌اند که ماه‌های پیش رو، مشخص خواهد کرد آیا این مسیر پایدار خواهد بود یا به بحران‌های جدی‌تر خواهد انجامید.

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	کشور	زمان	تاریخ
شاخص قیمت مصرف کننده هسته ای ماهانه		۱۶:۰۰	سه شنبه، ۱۵ جولای
شاخص قیمت مصرف کننده ماهانه		۱۶:۰۰	سه شنبه، ۱۵ جولای
شاخص قیمت مصرف کننده سالانه		۱۶:۰۰	سه شنبه، ۱۵ جولای
شاخص قیمت تولید کننده هسته ای ماهانه		۱۶:۰۰	چهارشنبه، ۱۶ جولای
شاخص قیمت تولید کننده ماهانه		۱۶:۰۰	چهارشنبه، ۱۶ جولای
شاخص خرده فروشی هسته ای ماهانه		۱۶:۰۰	پنج شنبه، ۱۷ جولای
شاخص خرده فروشی ماهانه		۱۶:۰۰	پنج شنبه، ۱۷ جولای
مدعیان بیمه بیکاری		۱۶:۰۰	پنج شنبه، ۱۷ جولای

شاخص قیمت مصرف‌کننده هسته ماهانه

Core CPI m/m

All items less food and energy	79.975	318.629	326.815	327.589	2.8	0.2	0.1	0.2	0.1
Commodities less food and energy commodities	19.332	165.555	165.916	166.021	0.3	0.1	-0.1	0.1	0.0
Apparel	2.539	132.433	132.544	131.223	-0.9	-1.0	0.4	-0.2	-0.4
New vehicles	4.352	177.958	178.795	178.728	0.4	0.0	0.1	0.0	-0.3
Used cars and trucks	2.385	180.971	182.861	184.224	1.8	0.7	-0.7	-0.5	-0.5
Medical care commodities(1)	1.511	416.001	414.709	417.149	0.3	0.6	-1.1	0.4	0.8
Alcoholic beverages(1)	0.830	290.094	294.889	294.478	1.5	-0.1	0.2	0.0	-0.1
Tobacco and smoking products(1)	0.483	1,534.064	1,616.786	1,630.128	6.3	0.8	0.8	0.3	0.8
Services less energy services	60.643	416.048	429.724	430.841	3.6	0.3	0.1	0.3	0.2
Shelter	35.436	399.274	413.389	414.689	3.9	0.3	0.2	0.3	0.3
Rent of primary residence	7.460	417.772	432.954	433.698	3.8	0.2	0.3	0.3	0.3
Owners' equivalent rent of residences(1)	26.166	409.208	425.106	426.214	4.2	0.3	0.4	0.4	0.3
Medical care services	6.741	611.904	629.307	630.162	2.0	0.1	0.5	0.5	0.2
Physicians' services(1)	1.814	415.581	428.574	427.488	2.9	-0.3	0.3	0.3	-0.3
Hospital services(1)(2)	1.954	417.163	430.162	432.089	2.6	0.4	1.1	0.6	0.4
Transportation services	6.288	425.299	445.550	447.544	2.8	0.4	-1.4	0.1	-0.2
Motor vehicle maintenance and repair(1)	1.026	405.487	426.849	426.264	5.1	-0.1	0.8	0.7	-0.1
Motor vehicle insurance	2.827	806.941	892.553	895.262	7.0	0.3	-0.8	0.6	0.7
Airline fares	0.060	260.958	255.592	260.319	-7.3	1.8	-5.3	-2.8	-2.7

زیادی در شاخص CPI دارد، مشاهده شده است.

قیمت پوشاک و خودروهای دست دوم نیز کاهش یافته که نشانه کنترل تورم در بخش کالاهاست. با توجه به ضعف تقاضای مصرف‌کننده، انتظار افزایش شدید تورم هسته در ماههای آینده وجود ندارد و کنترل قیمت‌ها به ویژه در بخش خدمات ادامه خواهد داشت.

تاثیر داده بر بازار:

• اگر تورم هسته بالاتر از انتظار باشد، دلار به صورت موقتی تقویت می‌شود و بازارهای ریسکی مانند سهام و کریپتو تحت فشار قرار می‌گیرند. در این شرایط، طلا ممکن است در ابتدا تضعیف شود اما به دلیل ریسک رکود تورمی پس از واکنش اولیه احتمال ریکواری آن وجود دارد.

شاخص Core CPI که تورم مصرف‌کننده را به جز غذا و انرژی نشان می‌دهد و معیار اصلی بانکهای مرکزی برای ارزیابی تورم است، در گزارش ماه می تورم هسته ثابت مانده و در اکثر بخش‌ها کاهش یافته است.

مهم‌ترین کاهش در بخش خدمات اختیاری به ویژه خدمات حمل و نقل بوده که با کاهش ۲٪ درصدی نشان‌دهنده احتیاط مصرف‌کنندگان در هزینه‌های غیرضروری مانند سفر، تفریح و خرید کالاهای غیرضروری است.

این نگرانی مصرف‌کنندگان تحت تأثیر سیاست‌های تجاری نامشخص و چشم‌انداز نامطمئن بازار کار است. همچنین کاهش تورم در بخش مسکن و خدمات بدون انرژی، به ویژه کاهش اجاره که سهم زیادی

. اگر افزایش تورم ناشی از خدمات اختیاری باشد، ممکن است نشانه‌ای از بهبود تقاضا باشد اما این احتمال کم است. تقویت دلار در این شرایط موقتی است چون بازار کار و اقتصاد تحت فشار سیاست‌های انقباضی قرار دارند.

. در مقابل، اگر تورم هسته پایین‌تر از انتظار باشد، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی رشد خواهند کرد. در این سناریو طلا نیز به دلیل تضعیف دلار سود می‌برد و ارزهای مقابل دلار به ویژه یورو تقویت می‌شوند.

شاخص قیمت مصرف‌کننده ماهانه

CPI m/m

نظر می‌رسند، اما جزئیات نشان‌دهنده ضعف تدریجی در مشاغل است.

تاثیر داده بر بازار:

• اگر تورم ماهانه بالاتر از انتظار باشد، انتظارات کاهش نرخ بهره تضعیف شده و دلار به صورت موقتی تقویت می‌شود که به ضرر بازارهای ریسکی مثل سهام و کریپتو خواهد بود. واکنش طلا در این شرایط ترکیبی است.

• تقویت دلار باعث کاهش قیمت طلا می‌شود اما به دلیل ریسک رکود تورمی، طلا پس از واکنش اولیه احتمالاً ریکاوری می‌کند. این تقویت دلار موقتی است، چرا که بازار کار و فعالیت اقتصادی تحت فشار سیاست‌های انقباضی قرار دارند.

• در مقابل، اگر تورم ماهانه پایین‌تر از انتظار باشد، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی رشد خواهند کرد؛ طلا نیز از کاهش ارزش دلار سود می‌برد و ارزشهای مقابل دلار به ویژه یورو تقویت می‌شوند.

تورم مصرف‌کننده در بعد ماهانه در ماه می کمتر از انتظارات بود و کاهش یافت، هرچند برخی بخش‌ها که تحت تاثیر تعرفه‌ها هستند، افزایش شدیدی داشتند، اما به دلیل کاهش شدید تورم در بخش خدمات که وزن بیشتری در شاخص کل دارد، این افزایش در بخش کالاها به چشم نمی‌آید. کاهش متوالی تورم در ماه‌های اخیر باعث شده انتظارات کاهش نرخ بهره افزایش یابد و مصرف‌کنندگان هنوز تاثیر تعرفه‌ها را به طور محسوس احساس نکرده‌اند. ضعف تقاضا باعث شده قدرت قیمت‌گذاری شرکت‌ها کاهش یابد و آنها نتوانند هزینه‌های اضافی را به مصرف‌کننده منتقل کنند.

در عوض، تولیدکنندگان با تعدیل نیرو، کاهش ساعت کاری یا عدم استخدام نیروی جدید سعی در جبران هزینه‌ها دارند که این موضوع با فشار تدریجی بر بازار کار همراه است. اگرچه داده‌های کلی بازار کار خوب به

شاخص قیمت مصرف‌کننده سالانه

CPI y/y

همچنین اگر تاثیر تعرفه‌ها در سه‌ماهه سوم محدود باشد، شرایط برای کاهش نرخ بهره فراهم می‌شود و به همین دلیل داده‌های تورمی این دوره اهمیت زیادی برای بازارها دارند.

تاثیر داده بر بازار:

• اگر تورم سالانه بالاتر از انتظار باشد، دلار به طور موقت تقویت می‌شود که به ضرر بازارهای ریسکی مانند سهام و کریپتو است، چرا که انتظارات کاهش نرخ بهره کاهش می‌یابد. طلا در این شرایط واکنش ترکیبی دارد؛ تقویت دلار ابتدا باعث کاهش قیمت طلا می‌شود اما به دلیل ریسک رکود تورمی، طلا احتمالاً پس از واکنش اولیه رشد می‌کند. این تقویت دلار موقتی است، زیرا اقتصاد و بازار کار تحت فشار سیاست‌های انقباضی هستند و نیاز به کاهش نرخ بهره احساس می‌شود.

• در مقابل، اگر تورم پایین‌تر از انتظار باشد، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی رشد می‌کنند؛ طلا نیز از کاهش ارزش دلار سود می‌برد و ارزهای مقابل دلار به خصوص یورو تقویت می‌شوند.

تورم سالانه در ماه می ۲.۴ درصد گزارش شد که نسبت به ۲.۳ درصد آوریل افزایش داشت اما کمتر از انتظارات ۲.۵ درصدی بود. اگر در سه‌ماهه سوم سال فشار قیمتی جدیدی رخ ندهد، انتظار می‌رود از اوت تورم سالانه به سمت هدف ۲ درصدی فدرال رزرو نزدیک شود.

البته بانک مرکزی در تصمیمات خود بیشتر به تورم هسته و شاخص PCE توجه دارد. مقامات فدرال رزرو در پروجکشن ژوئن انتظار دارند تورم سالانه امسال در شاخص Core PCE به ۳.۱ درصد برسد که نسبت به پیش‌بینی مارس افزایش یافته و نشان دهنده تأثیر تعرفه‌ها بر افزایش تورم است. در میان اعضای هیئت مدیره فدرال رزرو اختلاف نظر وجود دارد؛

برخی معتقدند تعرفه‌ها اثر یکباره و گذرا بر تورم دارند، اما اکثریت آن را افزایش پایدار تورم می‌دانند. آقای پاول در آخرین نشست FOMC تاکید کرد که بخش قابل توجهی از هزینه تعرفه‌ها به مصرف‌کنندگان منتقل شده و قبل از کاهش نرخ بهره باید تاثیر آنها ارزیابی شود.

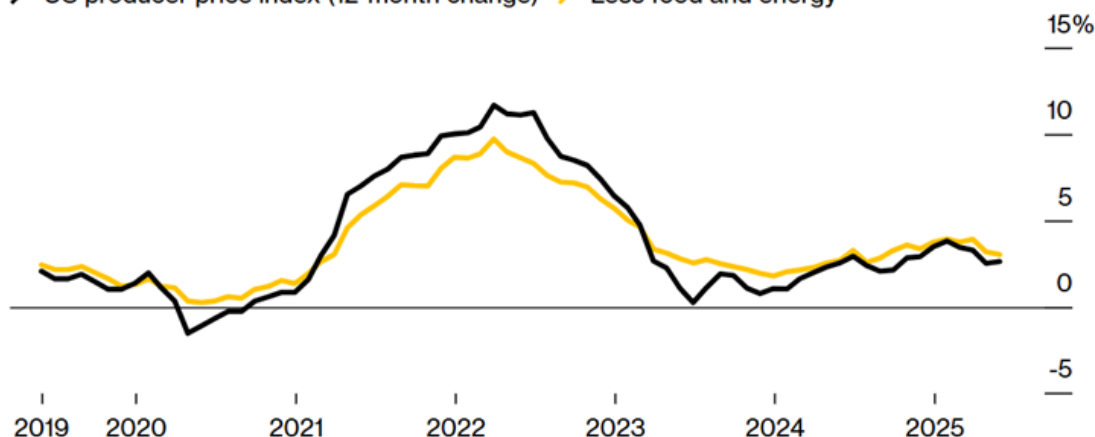
تورم تولیدکننده ماهانه

PPI m/m

Producer Price Inflation Remains Tame Despite Tariffs

Trade levies have yet to materialize in widespread price increases

— US producer price index (12-month change) — Less food and energy



از ژانویه ۲۰۲۳ ثبت کرده، اما افزایش متوسط در غذا، انرژی و سایر کالاهای بی دوام اثر تورمی را خنثی کردند.

تاثیر داده در بازار

• در صورتی که تورم تولیدکننده بالاتر از انتظارات باشد، دلار در کوتاهمدت تقویت می‌شود؛ این تقویت دلار به ضرر بازارهای ریسکی از جمله سهام و کریپتو و طلا است؛ همچنین تحت تاثیر سنتیمنت ریسک گریزی، احتمال تقویت ضعیف در ارزهای امن مثل ین و فرانک وجود دارد.

• در مقابل در صورتی که تورم تولیدکننده پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تضعیف می‌شود؛ در این سناریو تضعیف دلار به نفع بازارهای ریسکی، طلا و یورو است.

تورم تولیدکننده در ماه می کمتر از انتظارات بود و به نشانه‌هایی اضافه کرد که هنوز هزینه‌ها به مصرف‌کنندگان منتقل نشده. در پی این داده انتظارات کاهش نرخ بهره افزایش یافت و باعث تضعیف دلار شد.

اما در نیمه دوم سال احتمال افزایش تورم تولیدکننده و مصرف‌کننده وجود دارد، زیرا همانطور که آقای پاول نیز در نشست FOMC گفتند، شرکت‌ها برای جبران هزینه‌ها بخشی از هزینه را به مصرف‌کنندگان منتقل می‌کنند.

البته در گزارش تورم تولیدکننده ماه می نشانه‌هایی از افزایش هزینه در کالاهای مربوط به تعرفه‌ها دیده می‌شود؛ هزینه کالاهای بادوام مصرفی بیشترین افزایش را

تورم تولیدکننده هسته ماهانه

Core PPI m/m

Table A. Monthly and 12-month percent changes in selected final demand price indexes, seasonally adjusted

Month	Total final demand	Final demand less foods, energy, and trade	Final demand goods				Final demand services				Change in final demand from 12 months ago (unadj.)	Change in final demand less foods, energy, and trade from 12 mo. ago (unadj.)
			Total	Foods	Energy	Less foods and energy	Total	Trade	Transportation and warehousing	Other		
2024												
May	0.0	0.2	-0.6	-0.3	-0.5	0.3	0.3	0.9	-0.6	0.3	2.5	3.4
June	0.4	0.2	0.2	0.2	1.6	0.1	0.7	1.8	0.1	0.2	2.9	3.4
July	0.0	0.4	0.4	0.2	1.5	0.2	-0.2	1.7	1.2	0.4	2.4	3.5
Aug.	0.3	0.2	0.0	0.2	1.5	0.2	0.5	1.1	0.2	0.4	2.1	3.5
Sept.	0.3	0.2	-0.2	0.5	-2.0	0.1	0.5	1.2	0.0	0.3	2.1	3.4
Oct.	0.5	0.3	0.1	0.6	0.3	0.2	0.4	0.2	0.3	0.5	2.8	3.6
Nov.	0.1	0.1	0.6	2.1	0.4	0.2	-0.1	-0.6	-0.2	0.1	2.9	3.8
Dec.	0.5	0.4	0.5	0.3	2.2	0.1	0.5	0.5	2.5	0.3	3.5	3.6
2025												
Jan.(1)	0.2	0.4	0.2	1.0	2.0	0.2	0.7	1.2	0.6	0.4	3.8	3.5
Feb.(1)	0.1	0.4	0.3	1.8	-1.8	0.3	0.1	-0.7	0.0	0.4	3.4	3.6
Mar.(1)	0.1	0.2	-0.9	-2.1	-0.9	0.3	0.2	0.6	-1.0	0.2	3.3	3.5
Apr.(1)	-0.2	-0.1	0.1	-0.9	0.1	0.3	-0.4	0.5	0.1	-0.3	2.5	2.9
May	0.1	0.1	0.2	0.1	0.0	0.2	0.1	0.4	-0.2	0.0	2.6	2.7

در جزئیات داده روز چهارشنبه بررسی حاشیه سود عمده فروشان اهمیت دارد، زیرا تاحدی نشان‌دهنده انعکاس تعرفه‌ها بر تورم خواهد بود.

تاثیر داده در بازار

• در صورتی که داده بالاتر از انتظارات باشد، دلار موقتاً تقویت شده و بازارهای ریسکی مثل سهام و کریپتو اصلاح می‌کنند؛ تقویت موقت دلار احتمالاً با ریزش طلا همراه می‌شود. همچنین در این سناریو یورو در برابر دلار تضعیف می‌شود.

• در صورتی که داده پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی، طلا و یورو تقویت خواهند شد.

تورم تولیدکننده هسته در ماه می ۰/۱ درصد منتشر شد و کمتر از انتظارات ۰/۲ درصدی بود؛ قیمت بخش خدمات عمدتاً متأثر از افزایش حاشیه سود عمده فروشان افزایش یافت؛ افزایش حاشیه سود عمده‌فروشان به معنای هزینه بالاتر برای مواد اولیه است. این افزایش می‌تواند به‌دلیل افزایش تعرفه‌ها باشد که منعکس‌کننده تاثیر سیاست‌های تجاری دولت بر تورم است. بخش‌هایی از داده PPI که تاثیر بیشتری بر تورم PCE (شاخص ترجیعی فدرال رزرو برای ارزیابی تورم) دارند (مانند بخش خدمات مدیریت پرتفو، بلیط هواپیما و خدمات مراقبت بهداشتی) کاهش می‌یابند که برای فدرال رزرو خبر دلگرم‌کننده‌ای خواهد بود.

خرده‌فروشی هسته ماهانه

Core Retail Sales m/m

US Retail Sales Drop in May, Dragged Down By Cars

However, control-group sales rose on gains in sporting goods, furniture

Change in retail sales (MoM)



Control-group sales



نکته مثبت داده بود؛ گروه کنترل خرده فروشی بخش مصالح ساختمانی، وسایل نقلیه، بنزین و غذا را مستثنا می‌کند. فروش این بخش متأثر از فروش لوازم ورزشی افزایش یافت که تا حدودی متأثر از تعرفه‌ها می‌تواند باشد، زیرا مواد اولیه لوازم ورزشی عمدتاً از چین وارد می‌شود.

تاثیر داده در بازار

• فروش خرده‌فروشی بالاتر از انتظار نشان دهنده بهبود تقاضای مصرف‌کننده است که موجب تقویت موقت دلار و رشد بازارهای ریسکی مانند سهام و کریپتو می‌شود. در این شرایط دارایی‌های امن مانند طلا، فرانک سوئیس و ین ژاپن تحت فشار نزولی قرار می‌گیرند و یورو نیز به دلیل رقابت اقتصادی

خرده فروشی هسته در ماه می کاهش شدید ۰/۳ درصدی را ثبت کرد که نشان دهنده احتیاط مصرف‌کنندگان در خرید خدمات یا کالاهای ضروری است؛ طبق گزارش والمارت مصرف‌کنندگان بیشتر بر خرید کالاهای ضروری تمرکز دارند.

خرده‌فروشی هدلاین کاهش شدید ۰/۹ درصدی را ثبت کرد که متأثر از کاهش شدید فروش بخش خودرو بود؛ کاهش شدید فروش رستوران‌ها (خدمات اختیاری) نیز بر خرده‌فروشی هسته تاثیرگذار بود. فروش مصالح ساختمانی نیز متأثر از چالش‌های بخش ساخت و ساز کاهش یافت.

اما افزایش فروش بخش گروه کنترل تنها

با آمریکا تضعیف می‌شود.

• اما اگر فروش پایین‌تر از انتظار باشد، نشانگر کاهش تقاضا بوده و دلار تضعیف می‌شود که به ضرر بازارهای ریسکی تمام می‌شود. در این حالت تمایل به دارایی‌های امن افزایش یافته و طلا، فرانک و ین

تقویت می‌شوند. در شرایطی که داده‌ها مخلوط باشند، بازار بیشتر به فروش خرده‌فروشی هسته واکنش نشان می‌دهد، چرا که معیار دقیق‌تری برای ارزیابی تقاضا محسوب می‌شود.

خرده‌فروشی ماهانه

Retail Sales m/m

تاثیر داده بر بازار:

• اگر خرده‌فروشی بالاتر از انتظارات باشد، نشانه بهبود تقاضا و تقویت دلار خواهد بود که برای بازارهای ریسکی مانند سهام و کریپتو مثبت است. در این حالت طلا و دارایی‌های امن مانند فرانک و ین ژاپن تحت فشار نزولی موقتی قرار می‌گیرند و یورو به دلیل رقابت با اقتصاد آمریکا تضعیف می‌شود.

• در صورت پایین‌تر بودن داده‌ها از انتظارات، دلار تضعیف شده و بازارهای ریسکی زیان می‌کنند، در حالی که دارایی‌های امن تقویت خواهند شد.

داده‌های خرده‌فروشی در ماه می، هم در شاخص کلی و هم بخش هسته، بسیار کمتر از انتظارات بود که نشان‌دهنده احتیاط مصرف‌کنندگان در هزینه‌هاست. نگرانی از آینده تورم و بازار کار به دلیل عدم اطمینان در سیاست‌های تجاری دولت باعث شده احساسات مصرف‌کننده پایین باقی بماند.

با این حال، نرخ پس‌انداز خانوارها قابل قبول است و نشان‌دهنده رویکرد محافظه‌کارانه آنها در شرایط نامطمئن است. با احتمال افزایش تاثیر تعرفه‌ها بر تورم در تابستان، انتظار می‌رود حساسیت مصرف‌کنندگان به قیمت‌ها در سه‌ماهه سوم بیشتر شود و روند ضعیف خرده‌فروشی ادامه یابد.

مدعیان بیمه بیکاری

Unemployment Claims

تاثیر داده بر بازار:

• اگر تعداد مدعیان بیمه بیکاری بالاتر از انتظارات باشد، این نشانه تضعیف بازار کار و تضعیف دلار است که ریسکپذیری بازار را کاهش داده و باعث تقویت دارایی‌های امن مانند طلا، ین و فرانک و همچنین یورو می‌شود. اما این داده به تنهایی تاثیر زیادی بر روند بازار ندارد.

• اگر داده‌ها کمتر از انتظارات باشند، نشانه بهبود بازار کار است که می‌تواند دلار را موقتاً تقویت کند و منجر به افت طلا و تضعیف موقت یورو شود.

داده‌های اخیر نشان می‌دهد که تعداد افراد درخواست‌کننده بیمه بیکاری کمتر از انتظارات بوده و در هفته گذشته به ۲۲۷ هزار نفر رسید که پایین‌ترین سطح در ۷ هفته گذشته است؛ البته تعطیلات ۴ جولای باعث ناپایداری داده‌ها شده است. این وضعیت حاکی از تلاش کارفرمایان برای حفظ نیروی کار و حمایت از سیاست ثابت نگه داشتن نرخ بهره توسط فدرال رزرو است. در عین حال، مدعیان بیکاری ادامه‌دار افزایش یافته و مدت زمان بیکاری افراد بیشتر شده که نشان‌دهنده دشواری در یافتن شغل است.

HOUSE OF TRADERS

بروکر MondFx، اسپانسر رسمی مسابقه بزرگ "کشف ستارگان ترید ایران"

House of Traders؛ سکوی پرتاب ستارگان آینده ترید ایران

در دنیای پرتلاطم و رقابتی بازارهای مالی، جایی برای استعدادهایی هست که فراتر از هیجان، به دنبال ساختن آینده‌ای حرفه‌ای و قدرتمند هستند. حالا زمان آن فرا رسیده که این استعدادها دیده شوند.

House of Traders بزرگترین و تخصصی‌ترین رقابت سالانه بازارهای مالی است که توسط هولدرینگ آهنگری برگزار می‌شود تا استعدادهای برتر را شناسایی و آموزش دهد و با سرمایه‌گذاری میلیونی به میدان معاملات واقعی بفرستد!

این رقابت در چهار بخش تخصصی برگزار می‌شود:

۱. معامله‌گران فارکس
۲. معامله‌گران رمزارز (کریپتوکارنسی)
۳. تحلیل‌گران بنیادی (فاندامنتال)
۴. مهندسين فنی و برنامه‌نویسان بازارهای مالی

هر شرکت‌کننده فقط می‌تواند در یکی از این بخش‌ها شرکت کند، اما ساختار رقابت به‌گونه‌ای طراحی شده که افراد برتر از هر حوزه به تیم‌های ترکیبی حرفه‌ای وارد می‌شوند؛ جایی که تریدر، تحلیل‌گر و برنامه‌نویس کنار هم، یک تیم قدرتمند معاملاتی می‌سازند.

HOUSE OF TRADERS

جوایز و فرصت‌ها:

- ✓ سرمایه معاملاتی تا سقف ۱۰ میلیون دلار
- ✓ جوایز ویژه نقدی و حساب‌های ریل قابل برداشت
- ✓ اقامت لوکس و حضور در مجلل‌ترین تریدینگ‌روم دنیا
- ✓ تیم‌سازی تخصصی با تریدرها، تحلیل‌گران و مهندسين بازار
- ✓ فرصت‌های شغلی و همکاری بلندمدت با تیم‌های حرفه‌ای

اگر می‌خواهید در مسیر حرفه‌ای تریدینگ بدرخشید، همین حالا ثبت‌نام کنید.
جهت کسب اطلاعات بیشتر و ثبت‌نام در این رویداد بزرگ روی دکمه زیر کلیک کنید.

ثبت نام





توازن شکننده بین عرضه و تقاضا

تحلیل سنتیمنتال نفت



بازار جهانی نفت در شرایط پیچیده و چندبعدی قرار دارد؛ جایی که داده‌های عرضه و تقاضا به‌ظاهر از مازاد خبر می‌دهند اما واقعیت بازار فیزیکی و شاخص‌های قیمتی تنگنا و کمبود عرضه را نشان می‌دهند. آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) تأکید می‌کند که افزایش تولید اوپک+ نتوانسته فشارهای تقاضا، به‌ویژه در بخش پالایشگاه‌ها و سفرهای تابستانی، را به‌طور کامل جبران کند و بازار همچنان تحت تأثیر این تقاضای فشرده قرار دارد.

آژانس بین‌المللی انرژی پیش‌بینی کرده عرضه جهانی نفت ۲۰۱ میلیون بشکه در روز افزایش یابد، اما تقاضا تنها ۷۰۰ هزار بشکه رشد خواهد داشت که به نظر باید به مازاد عرضه منجر شود. با این حال، فعالیت شدید پالایشگاه‌ها به دلیل تقاضای فصلی سفرهای تابستانی و نیاز تولید برق، فشار تقاضا را افزایش داده و از کاهش محسوس قیمت‌ها جلوگیری کرده است. صادرات نفت عربستان به چین در بالاترین سطح چند سال اخیر قرار دارد که نشان از تقاضای قوی آسیا و رقابت عربستان برای حفظ سهم بازار است.

کاهش تولید نفت آمریکا به علت افت فعالیت‌های حفاری و محدودیت‌های تولید روسیه، به‌ویژه با تحریم‌ها و افزایش مصرف داخلی، سمت عرضه را تضعیف کرده و فضای افزایش قیمت را فراهم ساخته است.

در این شرایط، تهدیدهای تعرفه‌ای از سوی دولت آمریکا، به‌ویژه اظهارات رئیس‌جمهور ترامپ درباره افزایش فشارهای تجاری و تعرفه‌های جدید علیه چین و روسیه، ریسک‌های سیاسی و اقتصادی را به بازار نفت تحمیل کرده است.

این تهدیدات تعرفه‌ای و تحریم‌های احتمالی باعث افزایش نوسانات قیمتی شده و فضای عدم قطعیت را تشدید کرده اند، به گونه‌ای که حتی با وجود افزایش عددی عرضه اوپک‌پلاس، محدودیت‌های عملی در تولید روسیه و فشارهای سیاسی موجب شده‌اند تا موجودی انبارها به شکل ملموسی افزایش نیابد. همچنین، این سیاست‌های تعرفه‌ای می‌توانند زنجیره‌های تأمین جهانی نفت و تجهیزات مرتبط را مختل کرده و هزینه‌ها را افزایش دهند.

در نهایت، معامله‌گران باید بدانند که در شرایطی که فاکتورهای بنیادی مانند رشد تقاضا و فعالیت پالایشگاه‌ها بازار را فشرده نگه می‌دارد، فشارهای سیاست تجاری و تعرفه‌ای می‌توانند محرک قوی نوسانات قیمتی باشند. بنابراین، هرگونه تحول در سیاست‌های تعرفه‌ای آمریکا یا تغییر در شرایط تحریم‌ها، احتمالاً به سرعت در قیمت نفت منعکس خواهد شد و بازار نفت همچنان در وضعیتی پرنوسان و حساس باقی می‌ماند.

طلای جهانی در کوران تعرفه‌های سنگین

تحلیل سنتیمنتال طلا



قیمت طلا (XAUUSD) پس از یک دوره افت قابل توجه، مجدداً به مدار صعودی بازگشته و به بالای سطح ۳,۳۵۰ دلار رسیده است. این رشد قوی همزمان با سیاست‌های تجاری تنش‌زای دونالد ترامپ رخ داده که از جمله شامل اعمال تعرفه ۳۵ درصدی بر کالاهای وارداتی از کانادا، تعرفه ۵۰ درصدی بر محصولات مس و کالاهای برزیلی و همچنین بررسی اعمال تعرفه‌هایی بین ۱۵ تا ۲۰ درصد بر کالاهای سایر کشورهاست. این تصمیمات موجی از نگرانی را در بازارهای جهانی به وجود آورده و سرمایه‌گذاران را به سمت دارایی‌های امن از جمله طلا سوق داده است.

نکته جالب توجه در شرایط فعلی، رشد هم‌زمان طلا و دلار آمریکاست؛ رابطه‌ای که معمولاً به صورت معکوس دیده می‌شود. این هم‌زمانی نشان می‌دهد که بازار به شدت در وضعیت ریسک‌گریزی قرار دارد و سرمایه‌گذاران با خروج از دارایی‌های پرریسک، هر دو گزینه امن را برگزیده‌اند. به‌خصوص در شرایطی که تنش‌های تجاری و نااطمینانی در سیاست‌های جهانی رو به افزایش است، دارایی‌هایی مثل طلا و دلار پناهگاه‌های مطمئنی تلقی می‌شوند.

در کنار تحولات ژئوپلیتیکی، نگاه بازارها به داده‌های اقتصادی آمریکا نیز دوخته شده است. داده‌هایی نظیر نرخ تورم مصرف‌کننده (CPI) و شاخص خرده‌فروشی در ماه ژوئن از

اهمیت بالایی برخوردارند. انتظار می‌رود نرخ تورم سالانه اندکی افزایش یافته و تورم هسته تغییر چندانی نکند. همچنین فروش خرده‌فروشی پس از افت در ماه می، احتمالاً بدون تغییر باقی خواهد ماند. این داده‌ها می‌توانند جهت‌گیری آتی فدرال رزرو در خصوص نرخ بهره را مشخص کنند. اگر تورم بالا باشد، احتمال ادامه سیاست‌های انقباضی بیشتر شده و می‌تواند بر طلا فشار وارد کند، اما در صورت کاهش تورم یا تضعیف بیشتر داده‌های اقتصادی، احتمال کاهش نرخ بهره افزایش می‌یابد که این به نفع طلا خواهد بود.

در زمینه بازار کار نیز با وجود کاهش تعداد مدعیان جدید بیمه بیکاری، تعداد مدعیان تداوم‌یافته افزایش یافته و متوسط زمان بیکاری نیز طولانی‌تر شده است. این نشانه‌ها از تضعیف تدریجی بازار کار حکایت دارد که در بلندمدت می‌تواند زمینه را برای سیاست‌های پولی حمایتی‌تر فراهم کند.

اظهارات اخیر آستین گولزبی، رئیس فدرال رزرو شیکاگو، نیز بر نااطمینانی بازارها افزوده است. او تأکید کرده که هدف اصلی فدرال رزرو باید حفظ اشتغال و ثبات قیمت‌ها باشد، نه کاهش هزینه‌های بدهی دولت. وی همچنین به افزایش ریسک‌ها و شرایط متفاوت اقتصادی پس از تنش‌های تجاری اشاره کرده است.

در نهایت، تشدید تنش‌های تجاری میان آمریکا و سایر کشورها به‌ویژه شرکای تجاری اصلی مانند اعضای BRICS می‌تواند فشار مضاعفی بر تجارت جهانی، زنجیره تامین و سودآوری شرکت‌ها وارد کند و تقاضا برای دارایی‌های امن را افزایش دهد. در چنین

فضایی، طلا بار دیگر به‌عنوان پناهگاهی امن در کانون توجه قرار گرفته است و روند قیمتی آن به شدت تحت تاثیر داده‌های اقتصادی و تصمیمات سیاست‌گذاران خواهد بود.

ریسک‌گریزی، عامل سقوط یورو

تحلیل سنتیمنتال یورو



پس از سه هفته رشد متوالی، جفت‌ارز EUR/USD در هفته اخیر نخستین افت خود را تجربه کرد. در نگاه اول این کاهش ممکن است نوسانی موقتی تلقی شود، اما در واقع مجموعه‌ای از عوامل ژئوپلیتیکی، اقتصادی و روانی در پس آن قرار دارند. مهم‌ترین عامل، تشدید تنش‌های تجاری ناشی از سیاست‌های احتمالی دونالد ترامپ است. او اعلام کرده قصد دارد تعرفه‌های همه‌جانبه و سنگینی بر کالاهای وارداتی از کشورهایمانند کانادا، برزیل و احتمالاً اتحادیه اروپا اعمال کند. این خبر، اگرچه هنوز اجرایی نشده، اما فضای عدم قطعیت را در بازار جهانی تشدید کرده و منجر به افزایش ریسک‌گریزی سرمایه‌گذاران شده است.

در این فضا، سرمایه‌گذاران به‌طور سنتی به سمت دارایی‌های امن‌تری مانند دلار آمریکا می‌روند، در حالی که دارایی‌هایی نظیر یورو که به ریسک‌های اقتصادی و تجاری حساس‌تر هستند، تضعیف می‌شوند. اعمال تعرفه‌های گسترده می‌تواند منجر به اختلال در زنجیره تأمین جهانی شود، صادرات اروپا را تحت فشار بگذارد و رشد اقتصادی این منطقه را کندتر کند؛ عواملی که مستقیماً ارزش یورو را تحت تأثیر قرار می‌دهند.

هم‌زمان با کاهش یورو، دلار آمریکا بهترین عملکرد خود از ماه مارس تاکنون را ثبت کرده

است. نکته قابل توجه این است که این رشد دلار نه به واسطه داده‌های اقتصادی قوی، بلکه صرفاً به دلیل تقاضای بالا برای پناهگاه‌های امن صورت گرفته است. این امر نشان می‌دهد که فضای کلی بازار در حال حاضر تحت سلطه ریسک‌گریزی است.

در حوزه سیاست پولی، اظهارات متناقض مقامات بانک‌های مرکزی به پیچیدگی تحلیل‌ها افزوده است. آستن گولزبی از فدرال رزرو تأکید کرده که تعرفه‌های جدید می‌توانند مسیر سیاست پولی را مبهم کنند و کاهش نرخ بهره نباید عجولانه باشد. از سوی دیگر، در بانک مرکزی اروپا نیز اختلاف نظر دیده می‌شود؛ در حالی که برخی اعضا خواهان صبر و بررسی بیشتر هستند، برخی دیگر مانند فابیو پانتا احتمال نیاز به تسهیل پولی را مطرح کرده‌اند. این دوگانگی باعث افزایش ابهام در خصوص آینده سیاست پولی اروپا و در نتیجه فشار مضاعف بر یورو شده است.

در بعد داده‌های اقتصادی، رشد اندک شاخص قیمت‌های عمده‌فروشی آلمان (۰.۲٪) اگرچه نشانه‌ای از پویایی اقتصاد دارد، اما قدرت لازم برای مقابله با نگرانی‌های سیاسی و سیاستی را ندارد. از این رو، داده‌های ضعیف اقتصادی در کنار فضای نامطمئن جهانی، به کاهش یورو دامن زده‌اند.

در مجموع، افت EUR/USD نتیجه تلاقی چند عامل مهم بود: تنش‌های تجاری ترامپ، اظهارات محتاطانه و متناقض مقامات فدرال رزرو و ECB، عملکرد قوی دلار در فضای ریسک‌گریزی و داده‌های اقتصادی ضعیف

در اروپا. این شرایط نشان می‌دهد که مسیر یورو در آینده‌ای نزدیک همچنان پرچالش خواهد بود و سرمایه‌گذاران باید با دقت بالا تحولات سیاسی و اقتصادی را دنبال کنند.



یوتیوب بروکر موند اف ایکس



@MondFx

آموزش‌های مقدماتی و پیشرفته فارکس

تاریخچه بازارهای مالی، ساختار بازار فارکس، مفاهیم کلیدی بازار فارکس، نحوه کار با متاتریدر...



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



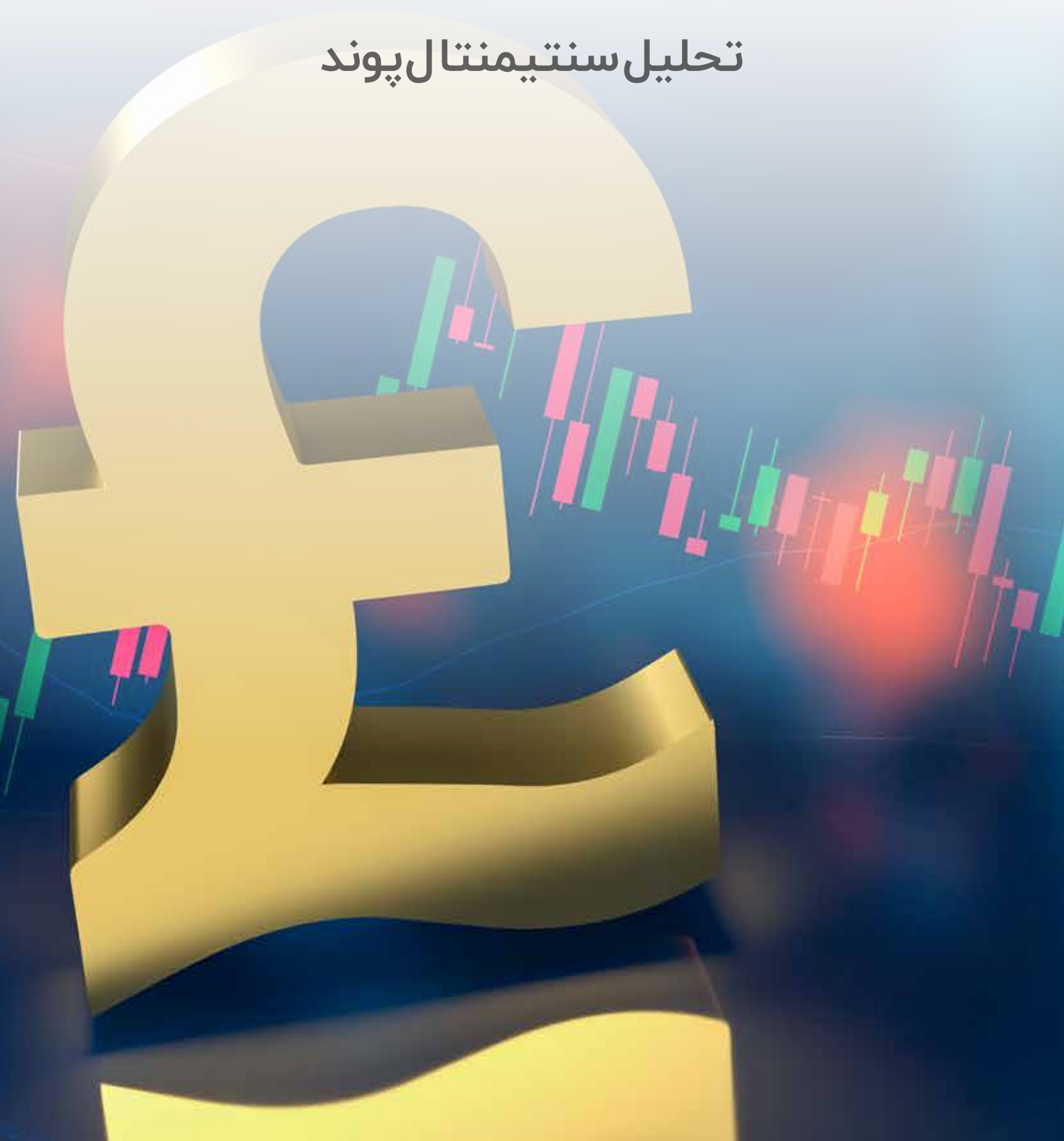
مدیریت سرمایه و روان‌شناسی معامله‌گری

ارائه راهکارهایی برای مدیریت ریسک و سرمایه در معاملات. معرفی ابزارهایی که به معامله‌گران در مدیریت بهتر سرمایه کمک می‌کنند.



بریتانیا در تنگنای رکود

تحلیل سنتیمنتال پوند



اقتصاد بریتانیا با چالش‌های قابل توجهی روبه‌رو شده و برای دومین ماه متوالی کاهش تولید ناخالص داخلی (GDP) را تجربه کرده است. طبق داده‌های رسمی، GDP در ماه مه ۰.۱ درصد کاهش یافته که پس از افت ۰.۳ درصدی در آوریل، نشانه‌ای از ضعف پایدار در رشد اقتصادی است. این کاهش بیشتر ناشی از افت در تولید صنعتی و فعالیتهای ساختمانی بوده که مستقیماً بر اشتغال، دستمزد و اعتماد مصرف‌کنندگان تأثیر گذاشته است. این موضوع توجه ویژه بانک مرکزی انگلستان را جلب کرده، چرا که ممکن است زمینه‌ساز تغییر در سیاست پولی شود.

در بازار ارز، جفت‌ارز GBP/USD که مدتی در یک کانال صعودی قرار داشت، اکنون به کف حمایتی کانال نزدیک شده و فشار فروش بر پوند افزایش یافته است. ضعف اخیر پوند ناشی از افزایش احتمال کاهش نرخ بهره توسط بانک انگلستان است. احتمال این کاهش برای نشست ماه اوت، طبق داده‌های بازار، از ۶۴ درصد به ۷۸ درصد افزایش یافته است. چنین تغییری در انتظارات، نشان‌دهنده افزایش نگرانی‌ها نسبت به رکود اقتصادی در بریتانیا است.

در سوی دیگر، تقویت دلار آمریکا به دلیل افزایش ریسک‌گریزی سرمایه‌گذاران و سیاست‌های تجاری تهاجمی ترامپ، فشار مضاعفی بر پوند وارد کرده است. ترامپ با اعلام تعرفه‌های سنگین بر کالاهای وارداتی

از کانادا و احتمال اجرای تعرفه‌هایی بر کالاهای اروپایی و برزیلی، بازارهای جهانی را در وضعیت بی‌ثباتی بالا قرار داده است. در چنین شرایطی، دلار به عنوان دارایی امن مورد تقاضا قرار گرفته و رشد کرده است.

در واکنش به ضعف رشد اقتصادی، بانک انگلستان ممکن است نرخ بهره را کاهش دهد تا تقاضای داخلی را تحریک کرده و هزینه‌های وام را پایین بیاورد. با این حال، این اقدام باعث کاهش بیشتر پوند خواهد شد. همزمان دولت بریتانیا نیز با کاهش درآمدهای مالیاتی و افزایش تقاضا برای خدمات عمومی روبه‌روست. وزیر خزانه‌داری، ریچل ریوز، در تلاش برای ایجاد توازن بین حمایت اقتصادی و پایداری مالی با چالش‌هایی جدی مواجه است؛ حتی بحث‌هایی درباره افزایش مالیات‌ها نیز مطرح شده است.

در هفته آینده، انتشار داده‌های کلیدی نظیر تورم، اشتغال در بریتانیا و CPI و فروش خرده‌فروشی در آمریکا می‌تواند نقش تعیین‌کننده‌ای در جهت‌گیری بازارها داشته باشد. اگر داده‌های بریتانیا ادامه ضعف اقتصادی را نشان دهند، فشارها برای کاهش نرخ بهره افزایش می‌یابد و پوند بیشتر تضعیف می‌شود. در مقابل، داده‌های قوی در آمریکا می‌تواند فدرال رزرو را به ادامه سیاست‌های انقباضی ترغیب کرده و دلار را بیش از پیش تقویت کند.

در مجموع، اقتصاد بریتانیا درگیر رکودی آشکار است و بانک مرکزی به نقطه‌ای حساس در سیاست‌گذاری نزدیک شده است. پوند تحت فشار فزاینده داخلی و خارجی قرار دارد، و چشم‌انداز آن به شدت به داده‌های اقتصادی آینده و تحولات سیاسی

وابسته است. سرمایه‌گذاران، واردکنندگان، و حتی مصرف‌کنندگان باید با دقت بیشتری بازار را دنبال کنند، چرا که هر تغییری می‌تواند پیامدهای اقتصادی و ارزی گسترده‌ای به همراه داشته باشد.



بیتکوین در مسیر بلوغ مالی

تحلیل سنتیمنتال بیتکوین



بیت‌کوین اخیراً به سقف‌های تاریخی جدیدی رسیده و نشانه‌های آغاز یک روند صعودی پایدار به چشم می‌خورد. برخلاف دفعات گذشته که جهش‌های قیمتی با هیجان و نوسانات شدید همراه بود، این بار بازار آرام و کم‌هیجان حرکت کرده است. این تغییر رفتار مهم نشان‌دهنده بلوغ و ثبات بیشتر در بازار رمزارزها است.

یکی از عوامل کلیدی این رشد آرام، ورود سرمایه‌های کلان نهادی به صندوق‌های قابل معامله بیت‌کوین (ETF) در آمریکا است. در یک روز بیش از یک میلیارد دلار پول خالص به این صندوق‌ها وارد شده که نشان از استقبال جدی سرمایه‌گذاران نهادی دارد. این موضوع برخلاف موج‌های سفته‌بازی کوتاه مدت، روندی تدریجی و پایدار ایجاد کرده است. نمودار قیمت بیت‌کوین نیز الگوی جعبه‌ای را به سمت بالا شکسته و در یک کانال صعودی پایدار قرار گرفته است.

از سوی دیگر، شاخص NUPL که میزان سود هولدرهای بلندمدت را نشان می‌دهد، هنوز به سطوح حاکی از شیدایی بازار نرسیده است. این یعنی هولدرهای بلندمدت باوجود سوددهی، عجله‌ای برای فروش ندارند و ترجیح می‌دهند دارایی خود را نگه دارند. همچنین هولدرهای کوتاه‌مدت که

بیت‌کوین را کمتر از پنج ماه دارند، نیز تمایلی به فروش ندارند که نشانه اعتماد آن‌ها به روند بلندمدت است.

نرخ تامین مالی (Funding Rate) همچنان در محدوده نرمال است و معامله‌گران هنوز وارد معاملات اهرمی پرریسک نشده‌اند. حجم قراردادهای باز (Open Interest) به آرامی در حال افزایش است و این افزایش تدریجی بیانگر رشد سالم و بدون هیجان بازار است. تفاوت اساسی این روند با گذشته این است که موتور محرک اصلی، سرمایه‌گذاران نهادی هستند که به تدریج بیت‌کوین را به پرتفوی خود اضافه می‌کنند و بازار را از یک دارایی سفته‌بازانه صرف به یکی از دارایی‌های پذیرفته‌شده تبدیل کرده‌اند. هنوز نشانه‌های کلاسیک بازار گاوی به طور کامل ظاهر نشده که نشان می‌دهد بازار در مراحل ابتدایی یک موج صعودی بلندمدت قرار دارد.

در مجموع، بیت‌کوین در این مرحله نمایانگر بلوغ بیشتر، اعتماد و ثبات نسبی بازار است. برخلاف رشدهای انفجاری گذشته، اکنون شعله‌ای آرام و پایدار شکل گرفته که می‌تواند زمینه‌ساز روندهای بزرگ و مستمر در ماه‌ها و سال‌های آینده باشد. این ثبات و اطمینان، مهم‌ترین سیگنال برای ادامه روند صعودی بیت‌کوین است.



metaplanet



MondFx
MOND TRADES LTD

حرکت بزرگ متاپلنت در بازار بیت‌کوین

سرمایه‌گذاری ۲۳۸ میلیون دلاری برای سبقت از رقبا

شرکت ژاپنی Metaplanet اخیراً با خرید ۲,۲۰۵ بیت‌کوین دیگر توجه بازار رمزارزها را به خود جلب کرد. با این خرید، مجموع دارایی‌های بیت‌کوینی این شرکت به ۱۵,۵۵۵ واحد رسیده که آن را در جایگاه پنجم شرکت‌های عمومی دارنده بیت‌کوین قرار می‌دهد. این سرمایه‌گذاری ۲۳۸ میلیون دلاری نشان‌دهنده تعهد بلندمدت متاپلنت به آینده بیت‌کوین و باور قوی آن به پتانسیل رشد بازار رمزارزهاست.

ورود متاپلنت با این حجم بزرگ، پیامی قدرتمند به بازار ارسال می‌کند و دیگر شرکت‌ها را نیز به بازنگری در استراتژی‌های رمزارزی خود ترغیب می‌کند. شفافیت این شرکت در اعلام جزئیات خریدهایش، باعث افزایش اعتماد سرمایه‌گذاران و ارتقای جایگاه بیت‌کوین به عنوان یک دارایی معتبر شده است.

از نظر دارایی‌های بیت‌کوینی، متاپلنت اکنون بالاتر از شرکت‌هایی مانند تسلا با ۱۱,۵۰۹ بیت‌کوین و CleanSpark با ۱۲,۵۰۲ بیت‌کوین قرار گرفته است. تنها MicroStrategy با بیش از ۵۹۷,۰۰۰ بیت کوین جلوتر است، اما متاپلنت هدف بلندپروازانه‌ای دارد و قصد دارد تا سال ۲۰۲۷ به بیش از ۲۱۰,۰۰۰ بیت‌کوین برسد. این نشان می‌دهد که متاپلنت صرفاً به پیشی گرفتن از رقبا بسنده نمی‌کند و به دنبال تسلط کامل بر این بازار است.

سایمون گروفيچ، مدیرعامل متاپلنت، تاکید

کرده است که این استراتژی تمرکز بر بیت کوین نه تنها سودآور بوده بلکه باعث شفافیت و اعتماد بیشتر در میان سهامداران شده است. گزارش مالی اخیر شرکت نشان می‌دهد که درآمد فصل گذشته ۷.۶ میلیون دلار بوده که نسبت به سال قبل ۴۲.۴ درصد رشد داشته است. این موفقیت مالی نتیجه اعتماد بازار و اجرای دقیق مدل «استاندارد بیت‌کوینی» است که باعث شده است متاپلنت به عنوان یک بازیگر جدی در حوزه رمزارزها شناخته شود.

یکی از شاخص‌های جذاب متاپلنت، «BTC Yield» است که سودآوری سهامداران نسبت به دارایی بیت‌کوین شرکت را اندازه می‌گیرد. این شاخص در فصل اخیر ۹۵.۶ درصد بوده که نشان می‌دهد افزایش دارایی بیت‌کوین مستقیماً با سود سهامداران ارتباط دارد و استراتژی شرکت را موثر نشان می‌دهد.

این روند رشد سرمایه‌گذاری شرکت‌ها در بیت‌کوین تنها محدود به متاپلنت نیست و شرکت‌هایی مانند MicroStrategy پیشگام این حرکت بوده‌اند. این امر باعث شده که بیت‌کوین به عنوان یک دارایی استراتژیک و قابل اتکا، جایگاه خود را در ترازنامه‌های شرکت‌های بزرگ مستحکم کند.

البته تحلیل‌گران درباره نوسانات قیمتی بیت کوین هشدار می‌دهند، زیرا این نوسانات ممکن است تأثیر منفی بر صورت‌های مالی شرکت‌ها داشته باشد. اما متاپلنت باور دارد

که مزایای بلندمدت این استراتژی، بیش از ریسک‌های کوتاهمدت است و عملکرد مالی مثبت آنها این ادعا را تایید می‌کند. در نهایت، سرمایه‌گذاری عظیم متاپلنت در بیت‌کوین پیامی قدرتمند به دنیای کسب و کار فرستاده است. با سبقت گرفتن از شرکت‌های مطرحی همچون تسلا و

CleanSpark، این شرکت به یکی از بازیگران کلیدی عرصه رمزارزها تبدیل شده و چشم انداز بلندمدت آن، نشان از برنامه‌ریزی دقیق و جاه‌طلبانه برای تسلط بر بازار بیت‌کوین دارد. آینده نشان خواهد داد که این حرکت تا چه حد می‌تواند به سودآوری و تثبیت جایگاه متاپلنت در بازار جهانی رمزارزها منجر شود.

آیا آلت‌سیزن در راه است؟

• تحلیل‌گران معتقدند که بازار در آستانه‌ی یک فصل قدرتمند برای آلت‌کوین‌ها قرار دارد.

• حجم معاملات آلت‌کوین‌ها در هفته گذشته بیش از ۵۰۰٪ افزایش یافته و سرمایه‌گذاران جدیدی وارد این بخش از بازار شده‌اند.

بسیاری از تحلیل‌گران بر این باورند که اگر دامیننس بیت‌کوین به زیر ۶۰٪ برسد، آلت سیزن به‌طور رسمی آغاز خواهد شد. با این حال، حتی در شرایط فعلی نیز نشانه‌هایی از چرخش سرمایه به سمت آلت‌کوین‌ها دیده می‌شود.

از سوی دیگر، جفت‌ارز اتریوم به بیت‌کوین نیز از نظر تکنیکال در حال شکل‌گیری یک کف قوی است و نشانه‌هایی از آغاز روند صعودی در این جفت‌ارز مشاهده می‌شود. در نتیجه، با توجه به نشانه‌های موجود، می‌توان انتظار داشت که آلت‌سیزن به‌زودی آغاز شود، البته به‌شرطی که دامیننس بیت‌کوین در همین نواحی با کاهش مواجه شود.

در حال حاضر، دامیننس بیت‌کوین (BTC Dominance) در بازار رمزارزها حدود ۶۴.۴٪ است، که نشان می‌دهد بیت‌کوین همچنان سهم قابل‌توجهی از کل بازار را در اختیار دارد. با این حال، بسیاری از آلت‌کوین‌ها مانند MemeCore، Mog Coin، Stellar و Ethereum در هفته گذشته رشد چشمگیری را تجربه کرده‌اند – حتی با وجود اینکه دامیننس بیت‌کوین کاهش محسوسی نداشته است.

نکات کلیدی بازار در تیرماه ۱۴۰۴ (جولای ۲۰۲۵):

• بیت‌کوین به سقف تاریخی جدیدی در حدود ۱۱۸,۰۰۰ دلار رسیده و ارزش بازار آن از ارزش بازار نقره عبور کرده است.

• دامیننس بیت‌کوین در حال آزمودن مقاومت تاریخی سال ۲۰۲۰ است؛ در صورت عبور از این سطح، امکان رشد قیمت تا ۱۳۵,۰۰۰ دلار وجود دارد، اما در صورت برگشت، احتمال اصلاح تا محدوده ۱۰۷,۰۰۰ دلار مطرح است.



تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز و بیتکوین



تحلیل اونس جهانی طلا

۱۴ الی ۱۸ جولای



تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از عبور موفق از مقاومت کلیدی ۳,۳۰۰ وارد فاز صعودی مستحکمی شده و اکنون در محدوده ۳,۳۵۵/۶۶۵ معامله می‌شود. کندل‌های اخیر با بدنه‌های بلند صعودی نشان‌دهنده قدرت خریداران هستند. در صورت تثبیت بالای سطح ۳,۳۶۵/۸۲۷، تارگت بعدی در محدوده مقاومت ۳,۴۵۱/۴۷۱ خواهد بود.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع کمتر):

در صورتی که قیمت نتواند سطح ۳,۳۶۵ را حفظ کند و فشار فروش افزایش یابد، ممکن است شاهد اصلاح تا نواحی ۳,۳۰۰ یا حتی ۳,۲۸۲/۸۲۲ باشیم. این اصلاح می‌تواند موقتی باشد و فرصت ورود مجدد خریداران را فراهم کند.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی:

قیمت پس از تثبیت بالای مقاومت ۳,۳۰۰ و ایجاد کندل‌های صعودی قدرتمند، اکنون در محدوده‌ی ۳,۳۵۵/۶۶۵ معامله می‌شود. در صورتی که کندل‌های صعودی ادامه پیدا کنند و مقاومت کوتاه‌مدت ۳,۳۶۵/۸۲۷ شکسته شود، هدف بعدی می‌تواند محدوده‌ی مقاومتی ۳,۴۵۱/۴۷۱ باشد که به عنوان تارگت میان‌مدت شناخته می‌شود.

سناریوی جایگزین:

در صورتی که قیمت نتواند سطح ۳,۳۶۵ را بشکند و نشانه‌های ضعف در کندل‌های صعودی ظاهر شوند، احتمال اصلاح تا سطح ۳,۳۰۰ وجود دارد. در صورت از دست رفتن این حمایت، سطح ۳,۲۸۲/۸۲۲ می‌تواند مقصد بعدی اصلاح باشد.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی:

قیمت پس از شکست مقاومت ۳,۳۴۹/۳۳۸ و تثبیت بالای آن، اکنون در محدوده‌ی ۳,۳۵۵/۶۶۵ در حال معامله است. کندل‌های صعودی و حجم معاملاتی رو به افزایش نشان‌دهنده احتمال ادامه حرکت به سمت مقاومت بعدی در ۳,۳۶۵/۸۲۷ هستند. در صورت عبور موفق از این سطح، تارگت بعدی در محدوده‌ی ۳,۳۸۰ می‌تواند فعال شود.

سناریوی جایگزین:

اگر سطح ۳,۳۵۵ نتواند حفظ شود و فشار فروش ظاهر گردد، ممکن است قیمت به سطح حمایت ۳,۳۴۹/۳۳۸ برگشت کند. شکست این سطح می‌تواند موجب اصلاح بیشتر تا محدوده‌ی حمایتی ۳,۳۴۰ شود، که سناریوی بازگشت موقت به فاز اصلاحی را فعال می‌سازد.

تحلیل تکنیکال یورو

۱۴ الی ۱۸ جولای



تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

در پی شکست سطح حمایتی ۱/۱۶۹۳۵ و تشکیل کندل‌های نزولی متوالی، احتمال ادامه اصلاح تا سطوح پایین‌تر همچون ۱/۱۶۳۲۶ و سپس ۱/۱۵۳۹۱ وجود دارد. ساختار کندل‌ها و حرکت قیمتی نشان از فشار فروش و ضعف خریداران دارد. در صورتی که سطح ۱/۱۶۳۲۶ شکسته شود، می‌توان انتظار اصلاح عمیق‌تری داشت.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع کمتر):

در صورتی که سطح حمایتی ۱/۱۶۹۳۵ حفظ شود و کندل‌های برگشتی صعودی ظاهر شوند، سناریوی بازگشتی فعال می‌شود. هدف اولیه این حرکت می‌تواند مقاومت ۱/۱۸۳۰۱ باشد، که شکست آن می‌تواند موجب تغییر روند در تایم‌فریم روزانه شود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی:

پس از شکست حمایت مهم ۱/۱۶۹۳۵، قیمت با قدرت نزولی در محدوده ۱/۱۶۹۰۰ در حال معامله است. کندل‌های اخیر نشان دهنده ادامه فشار فروش هستند. در صورت تثبیت زیر سطح ۱/۱۶۹۳۵، انتظار می‌رود حرکت اصلاحی تا محدوده‌های حمایتی ۱/۱۶۳۲۶ و سپس ۱/۱۵۳۹۱ ادامه یابد. حفظ ساختار نزولی می‌تواند موجب اصلاح عمیق‌تر قیمت در میان‌مدت شود.

سناریوی جایگزین:

اگر سطح ۱/۱۶۹۳۵ بازبایی شده و کندل‌های برگشتی صعودی تشکیل شوند، سناریوی بازگشتی فعال می‌شود. عبور موفق از سطح مقاومت ۱/۱۸۳۰۱ می‌تواند نشانه‌ای از تغییر روند کوتاه‌مدت باشد که هدف بعدی آن محدوده ۱/۱۹۰۰۰ خواهد بود.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی:

پس از شکست حمایت کوتاه‌مدت ۱/۱۶۹۳۵ و تثبیت قیمت زیر این سطح، فشار فروش غالب شده و حرکت نزولی به سمت سطح حمایتی بعدی در محدوده ۱/۱۶۷۴۵ قابل پیش‌بینی است. ساختار کندل‌ها و عدم واکنش مثبت قوی در این محدوده نشان دهنده ادامه ضعف خریداران است. در صورت شکست سطح ۱/۱۶۷۴۵، تارگت بعدی در محدوده ۱/۱۶۵۸۰ فعال خواهد شد.

سناریوی جایگزین:

در صورتی که سطح ۱/۱۶۷۴۵ حفظ شود و کندل‌های برگشتی صعودی با حجم مناسب تشکیل شوند، قیمت می‌تواند به سمت مقاومت قبلی در ۱/۱۶۹۳۵ بازگردد. در صورت شکست این سطح، حرکت به سمت ۱/۱۷۰۴۰ می‌تواند تأییدکننده بازگشت به فاز صعودی کوتاه‌مدت باشد.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

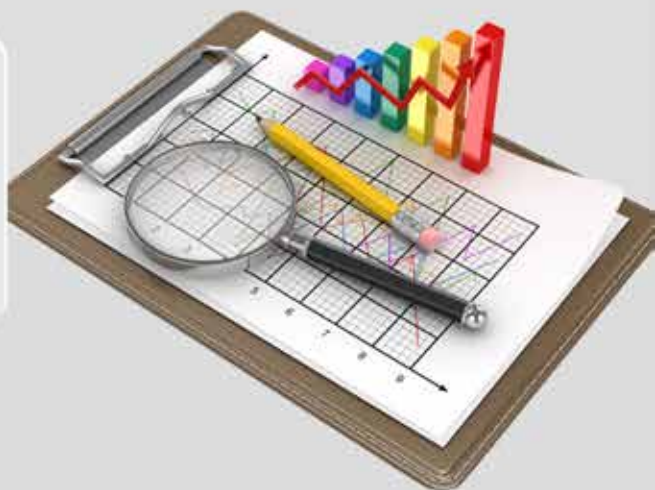


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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.



تحلیل نماد داو جونز

۱۴ الی ۱۸ جولای



تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

با توجه به شکست نسبی حمایت محدوده‌ی ۴۴,۳۴۱ و کندل نزولی قوی ثبت شده در آخرین روز معاملاتی، احتمال ادامه اصلاح تا محدوده‌ی حمایتی ۴۴,۰۳۵ و سپس ۴۳,۲۳۷ وجود دارد. با توجه به ساختار کندل‌ها و حجم نزولی، در صورتی که سطح ۴۴,۰۳۵ حفظ نشود، شاهد فشار فروش بیشتر خواهیم بود.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع کمتر):

اگر محدوده حمایتی ۴۴,۰۳۵ حفظ شود و قیمت واکنش صعودی نشان دهد، احتمال شکست مجدد مقاومت ۴۴,۹۰۹ وجود دارد. در این صورت، با تثبیت بالای این سطح، مسیر برای لمس ۴۵,۰۹۸ هموار می‌شود و سناریوی بازگشت قیمت فعال خواهد شد.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی :

کندل‌های اخیر نشان‌دهنده فشار فروش قابل‌توجهی هستند که پس از شکست محدوده‌ی حمایتی ۴۴,۵۰۰ رخ داده. با تثبیت زیر سطح ۴۴,۳۴۱، انتظار می‌رود حرکت اصلاحی تا سطح حمایتی ۴۴,۰۳۵ ادامه پیدا کند. در صورت شکست این ناحیه، هدف بعدی در محدوده‌ی ۴۳,۲۳۷ خواهد بود.

سناریوی جایگزین :

اگر سطح ۴۴,۰۳۵ حفظ شود و شاهد کندل‌های برگشتی صعودی باشیم، ممکن است شاهد یک حرکت بازگشتی تا سطح ۴۴,۵۰۰ باشیم. در صورت عبور از این مقاومت، هدف بعدی در سطح ۴۴,۹۰۹ فعال خواهد شد، که تأییدی بر تغییر روند کوتاه مدت خواهد بود.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی :

با توجه به افت پیوسته قیمت و کندل‌های نزولی که پس از شکست محدوده حمایتی ۴۴,۵۰۰ تشکیل شدند، قیمت وارد فاز اصلاحی کوتاه‌مدت شده و با عبور از سطح ۴۴,۳۴۱ به سمت محدوده‌ی حمایتی بعدی یعنی ۴۴,۲۸۳ در حال حرکت است. در صورتی که این سطح نیز حفظ نشود، انتظار داریم قیمت به سمت کف‌های پایین‌تر در نواحی ۴۴,۱۹۸ یا حتی ۴۴,۱۴۵ اصلاح کند.

سناریوی جایگزین :

در صورتی که محدوده ۴۴,۲۸۳ حفظ شود و کندل‌های برگشتی صعودی ظاهر شوند، ممکن است شاهد حرکت بازگشتی باشیم که ابتدا سطح ۴۴,۳۴۱ را دوباره تست کند. عبور از این سطح می‌تواند مسیر را برای دستیابی به مقاومت ۴۴,۵۰۰ باز کند و موقتاً روند نزولی را متوقف کند.

تحلیل تکنیکال پوند

۱۴ الی ۱۸ جولای



تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):
قیمت پس از شکست حمایت کلیدی ۱/۳۵۸۴۷ و تثبیت زیر سطح روانی ۱/۳۵۰۰۰، اکنون در محدوده‌ی ۱/۳۴۸۲۵ نوسان می‌کند. ساختار کندل‌ها نزولی بوده و مومنتوم منفی در بازار حاکم است. در صورت حفظ فشار فروش، تارگت بعدی در ناحیه‌ی حمایتی ۱/۳۴۲۹۷ قرار دارد و شکست این سطح می‌تواند منجر به ادامه اصلاح تا محدوده‌ی ۱/۳۳۶۸۱ و سپس ۱/۳۳۰۰۰ شود.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع کمتر):
اگر سطح ۱/۳۴۸۲۵ حفظ شود و خریداران وارد شوند، احتمال بازگشت قیمت به مقاومت قبلی در سطح ۱/۳۵۸۴۷ وجود دارد. عبور از این ناحیه می‌تواند موجب تست مجدد مقاومت مهم ۱/۳۶۷۳۹ شود، که در صورت تثبیت بالای آن، مسیر حرکت صعودی میان‌مدت فعال می‌شود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی:

پس از شکست حمایت کلیدی $1/35847$ و نوسان زیر سطح روانی $1/35000$ ، قیمت اکنون در حوالی $1/34825$ تثبیت شده است. ساختار کندل‌ها نزولی و فشار فروش مشهود است. اگر قیمت زیر سطح $1/34825$ باقی بماند، هدف بعدی در ناحیه حمایتی $1/34297$ قرار دارد. شکست این ناحیه می‌تواند موجب حرکت اصلاحی بیشتر تا سطوح $1/33681$ و سپس $1/33000$ شود.

سناریوی جایگزین:

در صورتی که سطح $1/34825$ حفظ شود و خریداران وارد شوند، ممکن است شاهد حرکت بازگشتی تا مقاومت $1/35847$ باشیم. در صورت عبور از این سطح، مقاومت میان‌مدت $1/36739$ نیز می‌تواند هدف بعدی باشد. تثبیت قیمت بالای این

سطح می‌تواند روند صعودی کوتاه‌مدت را فعال کند.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی:

قیمت پس از شکست حمایت $1/35000$ و تثبیت زیر آن، همچنان تحت فشار فروش قرار دارد و اکنون در محدوده‌ی $1/34825$ نوسان می‌کند. با توجه به ساختار کندل‌ها و نبود سیگنال بازگشتی، احتمال ادامه اصلاح تا ناحیه‌ی حمایتی بعدی در $1/34297$ وجود دارد. در صورت شکست این سطح، هدف بعدی در محدوده‌ی $1/33681$ خواهد بود.

سناریوی جایگزین:

اگر سطح $1/34825$ حفظ شود و کندل‌های برگشتی با حجم مناسب ظاهر شوند، می‌توان انتظار بازگشت قیمت به مقاومت $1/35000$ را داشت. در صورت شکست این سطح، تارگت بعدی در محدوده‌ی $1/35847$ فعال خواهد شد، که می‌تواند نشانه‌ای از تغییر روند کوتاه‌مدت باشد.

تحلیل تکنیکال بیت کوین

۱۴ الی ۱۸ جولای



تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

با توجه به شکست سقف قبلی و تثبیت قیمت بالای سطح روانی ۱۱۸,۰۰۰، بیتکوین وارد فاز صعودی جدیدی شده و اکنون در محدوده‌ی ۱۱۹,۱۱۱ معامله می‌شود. در صورت حفظ مومنتوم فعلی، تارگت بعدی می‌تواند محدوده‌ی ۱۲۴,۰۰۰ باشد و پس از آن رسیدن به مقاومت مهم ۱۲۸,۰۰۰ دور از انتظار نیست. کندل‌های اخیر نشان‌دهنده قدرت خریداران و تقاضای بالا در بازار هستند

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

اگر قیمت نتواند به‌درستی بالای سطح ۱۱۹,۰۰۰ تثبیت شود و فشار فروش ظاهر شود، احتمال اصلاح تا نواحی حمایتی ۱۱۷,۰۰۰ یا حتی ۱۱۴,۰۰۰ وجود دارد. این اصلاح می‌تواند موقتی بوده و فرصت ورود مجدد خریداران را فراهم کند، مشروط به واکنش مثبت در سطوح حمایتی یادشده.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی:

قیمت پس از شکست مقاومت ۱۱۷,۰۰۰ و عبور از سطح روانی ۱۱۸,۰۰۰، در حال تثبیت بالای سطح ۱۱۹,۱۱۰/۰۴ است. با توجه به ساختار کندل‌های صعودی و مومنتوم مثبت، در صورت حفظ قدرت خریداران، هدف بعدی می‌تواند محدوده‌ی ۱۲۴,۰۰۰ باشد. عبور از این سطح نیز ممکن است مسیر را برای دستیابی به مقاومت مهم ۱۲۸,۰۰۰ هموار کند.

سناریوی جایگزین:

اگر قیمت نتواند سطح ۱۱۹,۰۰۰ را حفظ کند و با ظهور کندل‌های نزولی یا کاهش حجم همراه شود، احتمال اصلاح تا ناحیه ۱۱۷,۰۰۰ یا حتی ۱۱۴,۰۰۰ وجود دارد. این اصلاح می‌تواند موقتی باشد و واکنش قیمت در این نواحی تعیین‌کننده مسیر بعدی بازار باشد.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی:

قیمت پس از عبور از مقاومت کوتاه‌مدت ۱۱۸,۳۸۷/۴۸ اکنون در محدوده‌ی ۱۱۹,۱۱۰/۰۳ در حال نوسان است. ساختار کندل‌ها همچنان صعودی بوده و مومنتوم مثبتی در بازار دیده می‌شود. در صورت ادامه این روند، مقاومت بعدی در سطح ۱۱۹,۴۹۳/۶۵ می‌تواند هدف کوتاه‌مدت باشد و در صورت شکست آن، تارگت بعدی در محدوده‌ی ۱۲۰,۰۰۰ فعال خواهد شد.

سناریوی جایگزین:

در صورتی که فشار خرید کاهش یابد و سطح ۱۱۹,۰۰۰ حفظ نشود، احتمال اصلاح تا سطح ۱۱۸,۳۸۷/۴۸ وجود دارد. اگر این سطح حمایتی نیز شکسته شود، سطح کلیدی ۱۱۷,۰۰۰ می‌تواند مقصد بعدی اصلاح باشد که نواحی مهم واکنشی محسوب می‌شوند.

تحلیل نفت برنت

۱۴ الی ۱۸ جولای



تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر): پس از اصلاح تا محدوده حمایتی ۶۷/۵۱۶، قیمت با واکنش مثبت خریداران در حال صعود بوده و اکنون در محدوده ۷۱/۵۲۶ معامله می‌شود. ساختار کندل‌های اخیر و کندل صعودی قوی آخر نشان‌دهنده قدرت خرید است. در صورت حفظ مومنتوم فعلی، هدف بعدی می‌تواند مقاومت ۷۵/۹۱۵ باشد. عبور از این سطح نیز می‌تواند مسیر را برای حرکت به سمت سطح ۸۰/۵۶۳ هموار کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع کمتر): اگر قیمت نتواند مقاومت ۷۵/۹۱۵ را بشکند و با کاهش حجم و کندل‌های ضعیف مواجه شود، ممکن است دوباره به سطح ۶۸/۷۰۲ یا حتی ۶۷/۵۱۶ بازگردد. شکست این نواحی می‌تواند به فعال‌سازی روند اصلاحی تا سطح ۶۲/۶۸۱ منجر شود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی:

پس از حرکت صعودی از سطح حمایتی ۶۷/۵۱۶ تا محدوده‌ی ۷۱/۵۲۶، قیمت با ساختار کندلی صعودی و مومنتوم مثبت در حال نزدیک شدن به مقاومت کلیدی ۷۲/۰۰۰ است. اگر این مقاومت شکسته شود و تثبیت صورت گیرد، تارگت بعدی می‌تواند در محدوده‌ی ۷۵/۹۱۵ فعال شود. در صورت حفظ قدرت خریداران، حتی سطح ۸۰/۵۶۳ نیز در چشم‌انداز میان‌مدت قرار می‌گیرد.

سناریوی جایگزین:

در صورتی که قیمت نتواند مقاومت ۷۲/۰۰۰ را بشکند و کندل‌های ضعف یا واگرایی ظاهر شوند، احتمال اصلاح تا حمایت‌های قبلی در نواحی ۶۸/۷۰۲ و سپس ۶۷/۵۱۶ وجود دارد. شکست این نواحی می‌تواند منجر به فعال سازی فاز اصلاحی گسترده‌تری شود.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی:

پس از جهش قدرتمند از سطح ۷۰/۳۷۱ و عبور از مقاومت ۷۱/۴۰۱، قیمت اکنون در محدوده‌ی ۷۱/۵۲۶ در حال تثبیت است. در صورت حفظ قدرت خریداران و ایجاد کندل‌های صعودی، احتمال ادامه مسیر تا مقاومت ۷۲/۰۰۰ وجود دارد. شکست این سطح می‌تواند موجب فعال‌سازی تارگت‌های بعدی تا ۷۲/۶۵۰ شود.

سناریوی جایگزین:

اگر سطح ۷۱/۵۲۶ نتواند حفظ شود و با کندل‌های ضعیف یا حجم فروش مواجه شویم، احتمال اصلاح تا محدوده‌ی ۷۱/۰۰۰ یا حتی ۷۰/۳۷۱ وجود دارد. واکنش قیمت در این نواحی می‌تواند مسیر بعدی بازار را مشخص کند.

تحلیل تکنیکال دلار به ین

۷ الی ۱۱ جولای



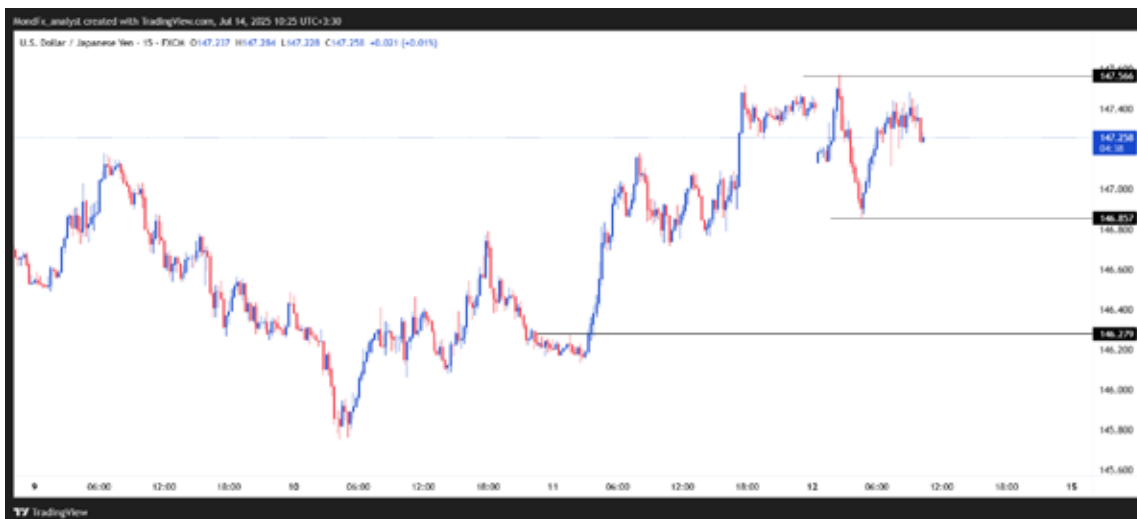
تایم فریم روزانه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از ثبت کندل صعودی قدرتمند و شکست مقاومت قبلی در ۱۴۷/۴۰۶، در حال ادامه حرکت مثبت است. در صورت حفظ مومنتوم فعلی، مقاومت ۱۴۸/۰۱۵ می‌تواند به‌زودی شکسته شود که تارگت بعدی در محدوده ۱۵۰/۷۶۸ را فعال خواهد کرد. ساختار کندل‌ها و فشار خرید اخیر نشان دهنده قدرت بازار برای ادامه رشد است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع کمتر):

اگر قیمت نتواند سطح ۱۴۸/۰۱۵ را به‌صورت پایدار بشکند و با کندل‌های برگشتی مواجه شود، احتمال اصلاح تا سطح حمایتی ۱۴۵/۷۴۳ وجود دارد. شکست این سطح می‌تواند روند کوتاه‌مدت را به نفع فروشندگان تغییر دهد و تارگت بعدی در ۱۴۲/۶۸۸ فعال شود.



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی:

قیمت پس از شکست مقاومت $147/406$ و عبور از محدوده‌ی روانی $148/000$ ، در یک مسیر صعودی قرار گرفته و فشار خرید همچنان مشهود است. با حفظ مومنتوم فعلی و ساختار کندل‌های قوی، تارگت بعدی می‌تواند محدوده‌ی $150/768$ باشد که یک مقاومت میان‌مدت مهم محسوب می‌شود.

سناریوی جایگزین:

در صورتی که قیمت نتواند سطح $148/015$ را حفظ کرده و کندل‌های بازگشتی یا واگرایی منفی ظاهر شوند، ممکن است اصلاحی تا ناحیه‌ی $145/743$ شکل بگیرد. شکست این سطح می‌تواند اصلاح را تا ناحیه‌ی $142/688$ گسترش دهد و نشانه‌ای از تغییر موقت روند باشد.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی:

قیمت پس از عبور از سطح $147/000$ و تشکیل کندل‌های صعودی متوالی، اکنون در محدوده‌ی $147/406$ تثبیت شده است. در صورت حفظ قدرت خریداران و شکست مقاومت کوتاه‌مدت $147/519$ ، تارگت بعدی در محدوده‌ی $148/015$ فعال خواهد شد. ساختار کندلی و مومنتوم فعلی بازار نشان دهنده ادامه روند مثبت در کوتاه‌مدت است.

سناریوی جایگزین:

اگر سطح $147/406$ حفظ نشود و نشانه‌هایی از ضعف در کندل‌های صعودی ظاهر شود، احتمال اصلاح تا محدوده‌ی حمایتی $147/000$ وجود دارد. شکست این سطح می‌تواند باعث فشار فروش بیشتر و حرکت به سمت سطح حمایتی بعدی در $146/537$ شود.



انویديا، موتور بی‌وقفه انقلاب هوش مصنوعی

تکنولوژیک و کارآمدی بالای عملیات این شرکت دارد.

با وجود نگرانی‌های اولیه درباره رقابتی چینی و تهدید تعرفه‌ها، انویديا به خوبی توانسته مسیر رشد را ادامه دهد و حتی در بازار چین نیز با معرفی تراشه‌های جدید ویژه این کشور، فرصت‌های درآمدی تازه‌ای ایجاد کرده است.

امروزه انویديا فراتر از تولید تراشه است؛ این شرکت ستون فقرات تحول دیجیتال و توسعه زیرساخت‌های هوش مصنوعی جهان به شمار می‌رود. از ارائه‌دهندگان خدمات ابری تا مراکز تحقیقاتی پیشرفته، همه به تکنولوژی‌های انویديا تکیه می‌کنند.

چشم‌انداز آینده نیز روشن است؛ با معرفی چیپ‌های جدید مخصوص بازار چین و ادامه سرمایه‌گذاری‌های کلان، انتظار می‌رود درآمد و ارزش بازار انویديا در سال‌های آینده نیز روند صعودی داشته باشد. اگرچه نوسانات سیاسی و اقتصادی ممکن است گاهی تأثیرگذار باشند، اما داستان موفقیت انویديا حکایت از ماندگاری و تسلط طولانی مدت دارد.

انویديا، غول دنیای فناوری و پیشگام صنعت تراشه‌های هوش مصنوعی، به تازگی رکوردی تاریخی را شکست و برای اولین بار به ارزش بازار بیش از ۴ تریلیون دلار دست یافت. این رشد چشمگیر، که از حدود ۱ تریلیون دلار در اواسط ۲۰۲۳ به ۴ تریلیون دلار امروز رسیده، نمادی از تسلط انویديا بر بازارهای AI و فناوری‌های نوین است.

رشد سهموی انویديا ناشی از ترکیبی از عوامل کلیدی است: کاهش تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین، قراردادهای بزرگ سرمایه‌گذاری در خاورمیانه و اروپا، و مهم‌تر از همه، تقاضای بی‌وقفه برای چیپ‌های قدرتمند هوش مصنوعی. مدیرعامل این شرکت، جنسن هوانگ، توانسته با رهبری هوشمندانه، انویديا را به قطب اصلی زیرساخت‌های هوش مصنوعی تبدیل کند و شرکت‌هایی مانند متا و گوگل را به مشتریان وفادار خود بدل سازد.

در سه‌ماهه اخیر، انویديا رشد درآمد ۷۰ درصدی را ثبت کرده و پیش‌بینی می‌شود درآمد سال ۲۰۲۵ این شرکت به بیش از ۲۰۰ میلیارد دلار برسد. حاشیه سود خالص آن بالاتر از ۷۰ درصد است که نشان از برتری

به حرکت درآورده و برای سرمایه‌گذاران و تحلیل‌گران استاندارد جدیدی در عصر دیجیتال به ارمغان آورده است.

در نهایت، ارزش ۴ تریلیون دلاری انویدیا نمادی از تحول بنیادین در صنعت فناوری است. این شرکت با نوآوری و مدیریت هوشمندانه، قطار انقلاب هوش مصنوعی را



اعتماد کور به هوش مصنوعی در معاملات

۵ خطر پنهان برای معامله‌گران رمزارز و فارکس

هوش مصنوعی در سال‌های اخیر به یکی از ابزارهای محبوب معامله‌گران در بازارهای مالی تبدیل شده است. از تحلیل سریع داده‌ها تا اجرای دقیق معاملات، بسیاری تصور می‌کنند AI راه‌حلی جادویی برای سودهای سریع است. اما واقعیت این است که زیر پوست این فناوری درخشان، ریسک‌هایی نهفته که نادیده گرفتن‌شان می‌تواند به زیان‌های جدی منجر شود.

۱. تکیه بیش از حد به الگوریتم‌ها

بسیاری از معامله‌گران، بدون تحلیل شخصی، تمام تصمیم‌گیری را به ربات‌های هوشمند می‌سپارند. در حالی‌که هوش مصنوعی توانایی درک احساسات انسانی، رویدادهای سیاسی یا اخبار ناگهانی را ندارد. در شرایط غیرقابل پیش‌بینی، این الگوریتم‌ها می‌توانند تصمیمات اشتباهی بگیرند که سرمایه معامله‌گر را به کلی از بین ببرد.

۲. تسهیل دست‌کاری بازار توسط بازیگران بزرگ

بازارهای فارکس و رمزارز همواره محل فعالیت نهنگ‌ها و بازیگران کلان بوده‌اند. حالا با کمک AI، آن‌ها می‌توانند با فریب دادن الگوریتم‌ها، روندهای قلابی ایجاد کرده و معامله‌گران خرد را به دام بیندازند از پامپ و دامپ در کریپتو گرفته تا اسپوفینگ در فارکس.

۳. توهم دقت بالا در پیش‌بینی

هوش مصنوعی بر اساس داده‌های گذشته تصمیم‌گیری می‌کند، اما بازارها همواره در حال تغییرند. رویدادهای غیرمنتظره، از تصمیمات دولت‌ها تا تحولات ژئوپلیتیکی، می‌توانند هر الگوریتمی را غافلگیر کنند. اتکا به پیش‌بینی‌های AI بدون تحلیل انسانی، می‌تواند معامله‌گر را در معرض ریسک‌های بزرگ قرار دهد.

۴. مسائل اخلاقی و نابرابری دسترسی

دسترسی به ابزارهای پیشرفته هوش مصنوعی عمدتاً در اختیار مؤسسات بزرگ و ثروتمند است. این شکاف تکنولوژیک، نابرابری قابل‌توجهی در بازار ایجاد کرده است. همچنین، مسئولیت اشتباهات AI مشخص نیست. وقتی الگوریتم باعث سقوط بازار شود، چه کسی پاسخ‌گو خواهد بود؟

۵. نوسانات خطرناک ناشی از معاملات خودکار

پدیده‌هایی مثل فلش‌کرش نمونه‌ای از اختلال‌هایی است که معاملات خودکار ایجاد می‌کنند. وقتی الگوریتم‌های متعدد همزمان به یک سیگنال واکنش نشان دهند، بازار ممکن است دچار شوک ناگهانی شود و معامله‌گر فرصت عکس‌العمل نداشته باشد.

هوش مصنوعی ابزار است، نه جایگزین عقل معامله‌گر

AI می‌تواند به بهبود تصمیم‌گیری کمک کند، اما نمی‌تواند جایگزین قضاوت انسانی، تحلیل بنیادی و درک شرایط لحظه‌ای بازار

شود. بهترین معامله‌گران کسانی هستند که از AI به عنوان مکمل استفاده می‌کنند، نه به عنوان فرمانده تصمیمات خود. هوش مصنوعی را به خدمت بگیرید، نه اینکه خودتان در خدمت آن باشید.



MondFx
MOND TRADES LTD

اپل در ۲۰۲۵ جان سالم به در می‌برد؟

۱۰ چالش پیش روی غول تکنولوژی آمریکایی

۳- شکست در ویژن پرو

اپل سال ۲۰۲۴ محصول ویژن پرو را معرفی کرد که به دلیل قیمت بسیار گران و ناکارآمدی آن، با استقبال ضعیفی مواجه شد.

ویژن پرو بیشتر شبیه یک طرح اولیه است تا محصولی کارآمد، اما هزینه بسیار زیادی نسبت به این دارد؛ ویژن پرو برای اینکه به محصولی کارآمد و منبع درآمد پایدار اپل تبدیل شود، باید با وزن و قیمت کمتری عرضه شود که در حال حاضر زمان‌بر خواهد بود؛ در حالی که استقبال از آن یک ریسک بزرگ برای شرکت است.

۴- خطر از دست رفتن درآمد دریافتی از گوگل

اپل موتور جست و جوی گوگل را به طور پیشفرض در محصولات مک بوک و آیفون قرار داده و برای این جایگاه ویژه، بخشی از درآمد گوگل از تبلیغات را دریافت می‌کند؛ درآمد اپل از این محل حدود ۲۰ میلیارد دلار در سال است.

اما مشکل اینجاست که وزارت دادگستری آمریکا و چند ایالت در یک پرونده ضد انحصار، ادعا می‌کنند که این توافق بین اپل و گوگل رقابت را محدود می‌کند و باعث می‌شود رقبای دیگر (مثل بینگ یا داکداکگو) نتوانند به صورت عادلانه با گوگل رقابت کنند. درواقع دولت معتقد است این توافق غیرقانونی است.

رشد سهام اپل در سال ۲۰۲۵ در برابر رقبای انویدیا و مایکروسافت عقب افتاده و جایگاه بزرگترین شرکت جهان را نیز از دست داده است؛ ریزش سهام اپل در ۲۰۲۵ چالش‌های جدی اپل را برجسته می‌کند و سرمایه‌گذاران در خرید سهام اپل، محتاطانه عمل می‌کنند. اکنون اپل در یکی از سخت‌ترین شرایط پس از استیو جابز قرار دارد. در ادامه ۱۰ چالش بزرگ پیش روی اپل در ۲۰۲۵ را مرور می‌کنیم.

۱- هوش مصنوعی

نرم افزار "Apple Intelligence" اکنون در حالی که رقبا سرسختانه به رقابت هوش مصنوعی ادامه می‌دهند، با یک سری اشکالات و تاخیر مواجه شده!

البته اپل با طرح همکاری با Open AI تلاش کرد بخشی از شکاف موجود را جبران کند، اما برخی از بزرگترین وعده‌های شرکت مثل دستیار صوتی اصلاح شده سیری در حاله‌ای از ابهام قرار دارند.

۲- یافتن یک ایده جدید

اپل پس از لغو پروژه ساخت خودرو، جایگزین مطمئنی معرفی نکرده که متوسل به آن، درآمد کلانی در آینده داشته باشد؛ همچنین این تنها پروژه‌ای نیست که اپل در سال‌های اخیر لغو کرده؛ توسعه نمایشگرهای اپل واچ، اپل واچ مجهز به دوربین و عینک‌های واقعیت افزوده دیگر پروژه‌های اپل هستند که لغو شدند.

۵- خطر لغو درآمد دهها میلیاردی از کمیسیون اپ استور

اپل تاکنون دریافت ۱۵ الی ۳۰ درصد کمیسیون از پرداختهای درون برنامه‌ای را الزامی کرده بود و توسعه‌دهندگان اجازه نداشتند کاربران را به وبسایت خود هدایت کنند تا پرداخت را خارج از اپ استور انجام دهند. این مورد نیز از نظر دولت غیر قانونی بوده و اپل را تحت فشار قرار می‌دهد تا کاربران را برای پرداخت به وبسایت‌های خارجی هدایت کنند.

۶- شکایت دولت برای طرح‌های اپل که انحصار ایجاد می‌کند

اپل با طراحی اکوسیستم بسته خود، به صورت سیستماتیک رقابت را محدود و وابستگی کاربران به محصولاتش را افزایش می‌دهد. برای مثال، اپل واچ فقط با آیفون کار می‌کند و این یعنی اگر کاربری بخواهد به اندروید مهاجرت کند، باید ساعت هوشمند خود را نیز عوض کند؛ دولت‌ها این رفتار را ضد رقابتی می‌دانند و در حال اقدام قانونی علیه اپل هستند.

۷- تعرفه‌های ترامپ و مشکلات تولید

اپل اکثر محصولات خود را در چین تولید می‌کند و دولت جدید ترامپ تعرفه‌های بالا برای چین وضع کرده است؛ این یعنی محصولات اپل اگر در چین تولید شوند، با قیمت بسیار بالاتری به دست مصرف کنندگان آمریکایی می‌رسد.

ترامپ اصرار دارد که محصولات در آمریکا تولید شود؛ اما تولید آیفون در آمریکا هزینه تولید برای اپل را به شدت افزایش می‌دهد.

۸- انتخاب جانشین تیم کوک

اپل به زودی وارد دوران جدیدی در مدیریت خود خواهد شد؛ تیم کوک مدیر عامل شرکت ۶۵ سال دارد و بسیاری از مدیران کلیدی اپل نیز تقریباً هم سن او هستند و به زودی وارد دوره بازنشستگی می‌شوند؛ گزینه‌های محدودی برای جایگزینی وجود دارند و ممکن است چند مدیر کلیدی همزمان شرکت را ترک کنند. همچنین جانشینی کوک کار آسانی نیست؛ کوک توانست اپل را به یکی از باارزش‌ترین شرکت‌های جهان تبدیل کند و حفظ این جایگاه برای مدیر بعدی چالش بزرگی خواهد بود.

۹- کاهش فروش در چین

اقتصاد چین بیش از دو سال است که در رکود عمیق فرو رفته و این مشکل حل نمی‌شود؛ از طرفی چین یکی از بزرگ‌ترین بازارهای فروش اپل است؛ در سه ماهه دوم، فروش اپل در چین ۲ درصد کاهش یافته که بیشتر از انتظارات تحلیلگران وال استریت بود.

همچنین ظهور برندهای رقیب چینی و جنگ تجاری کار را برای اپل در چین سخت‌تر کرده است.

۱۰- بازار ناامید کننده تلفن همراه

فروش آیفون‌های اپل در سه ماهه اول که کلیدی ترین دوره فروش در سال هست، یک درصد کاهش یافته و این ناامید کنندست؛ محصول جدید اقتصادی اپل آیفون ۱۶e نام دارد که جایگزین آیفون SE

شده اما قیمت آن ۱۵۰ دلار گران‌تر از مدل قدیمی بوده و از رقبای خود در بازار بسیار گران‌تر است. همچنین در شرایط اقتصادی فعلی و عدم اطمینان‌ها، بسیاری از مصرف کنندگان دلیلی برای ارتقای موبایل خود ندارند.



اینستاگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx



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

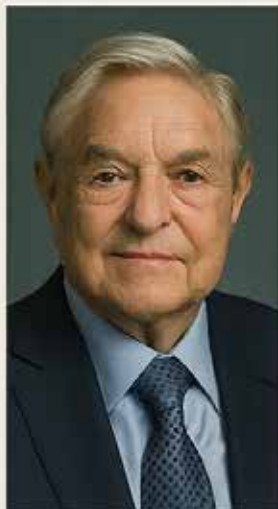
آموزش های مرتبط با بازارهای مالی
و تحلیل بازار

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



معرفی خدمات و ویژگی های بروکر

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



**GEORGE
SOROS**



**MICHAEL
BURRY**



**PAUL
TUDOR JONES**



**WARREN
BUFFETT**



**BILL
ACKMAN**



**JESSE
LIVERMORE**



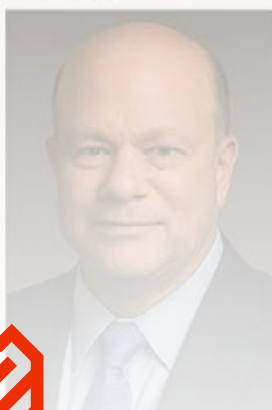
**JOHN
PAULSON**



**ANDY
HALL**



**STANLEY
DRUCKENMILLER**



**DAVID
GREENER**



MondFx
MOND TRADES LTD

۱۰ معامله‌گر بزرگ تاریخ بازارهای مالی

این معامله‌گران نه تنها خوش‌شانس نبودند، بلکه توانستند آنچه دیگران ندیدند را ببینند و با تمام سرمایه خود وارد بازار شوند.

۱. جورج سوروس؛ مردی که بانک انگلستان را شکست

در سال ۱۹۹۲، سوروس با شورت کردن پوند انگلیس و پیش‌بینی خروج بریتانیا از مکانیزم نرخ تبادل (ERM)، تنها در یک روز یک میلیارد دلار سود کسب کرد. این معامله او را به اسطوره بازارهای مالی تبدیل کرد.

۲. مایکل بوری؛ پیشگوی سقوط بازار مسکن
در بحران مالی ۲۰۰۷-۲۰۰۸، بوری با استفاده از قراردادهای مبادله ریسک اعتباری (CDS)، روی سقوط وام‌های ریسک‌پذیر شرط بست. سرمایه‌گذاران تحت مدیریت او حدود ۷۵۰ میلیون دلار و خودش بیش از ۱۰۰ میلیون دلار سود کرد.

۳. پاول تودور جونز؛ استاد پیش‌بینی سقوط دوشنبه سیاه

او سقوط بازار در سال ۱۹۸۷ را پیش‌بینی و با شورت‌زدن بازار بیش از ۲۰۰٪ سود طی تنها یک ماه کسب کرد.

۴. وارن بافت؛ آرام در بحران ۲۰۰۸

در اوج بحران مالی، بافت ۵ میلیارد دلار در سهام ممتاز گلدامن ساکس سرمایه‌گذاری کرد. این حرکت جسورانه در نهایت منجر به سودهای میلیاردی با بهبود بانک شد.

۵. بیل اکمن؛ بازیگر هوشمند دوران پاندمی
در سال ۲۰۲۰، اکمن با استفاده از قراردادهای

CDS، در مقابل سقوط بازار ناشی از کووید پوشش ریسک گرفت و ۲۷ میلیون دلار سرمایه اولیه‌اش را در کمتر از یک ماه به ۲.۶ میلیارد دلار تبدیل کرد.

۶. جسی لیورمور؛ خرس بزرگ بازار

قبل از سقوط بزرگ بازار سهام در ۱۹۲۹، لیورمور بازار را شورت زد و سودی بیش از ۱۰۰ میلیون دلار کسب کرد؛ ثروتی که در آن زمان فوق‌العاده بزرگ بود.

۷. جان پالسون؛ بزرگترین معامله‌گر تاریخ مسکن

مانند بوری، پالسون شرط بزرگی روی سقوط بازار مسکن بست و بیش از ۴ میلیارد دلار سود شخصی کسب کرد.

۸. اندی هال؛ اوراکل نفت

او در دهه ۲۰۰۰ روی بهبود بلندمدت قیمت نفت شرط‌بندی کرد و گزارش شده سالانه بیش از ۱۰۰ میلیون دلار سود می‌برد.

۹. استنلی دراکن میلر؛ دست راست سوروس

دراکن میلر در معامله شورت پوند سال ۱۹۹۲ سوروس را همراهی کرد و بعدها با مدیریت صندوق خود، میلیاردها دلار از طریق تحلیل‌های کلان اقتصادی به دست آورد.

۱۰. دیوید تپر؛ شرط‌بندی روی بانک‌های بحران‌زده

در ۲۰۰۹، تپر روی سهام بانک‌های مشکل‌دار مانند بانک آمریکا و سیتی گروپ سرمایه‌گذاری کرد و در کمتر از یک سال ۶ میلیارد دلار سود کسب نمود.

موفقیت در بازارهای مالی اغلب نتیجه دید عمیق، شجاعت و توانایی پیش‌بینی رویدادهایی است که دیگران از آنها غافل‌اند. معامله‌گران بزرگ تاریخ با جسارت و تحلیل دقیق توانستند ریسک‌های بزرگ را

مدیریت کنند و فرصت‌هایی خلق کنند که به ثروت‌های افسانه‌ای منجر شد. درس اصلی این است که در دنیای پیچیده بازارها، نظم، دانش و اعتماد به نفس کلید پیروزی است.

چگونه تشخیص دهیم بازار آماده حرکت بزرگ است؟

چرا اغلب درست قبل از اینکه بازار طبق پیش‌بینی شما حرکت کند، استاپ‌لاس می‌خورید؟ چون هنوز کاملاً درک نکرده‌اید که اسمارت مانی چگونه عمل می‌کند و چگونه نقدینگی قبل از یک شکست بزرگ ساخته می‌شود. امروز، به شما آموزش می‌دهیم چگونه نشانه‌های کلیدی یک حرکت بزرگ را شناسایی کنید تا گرفتار تله نشوید و با جریان بازار همسو معامله کنید.



۱. منطقه تجمع (Accumulation Zone) یا ناحیه ساخت نقدینگی

قبل از حرکت قوی بازار، قیمت ناگهان به سمت بالا حرکت نمی‌کند بلکه معمولاً در یک محدوده جانبی (Sideways) در تایم فریم‌های H۱ تا H۴ حرکت می‌کند. این مرحله زمانی است که بازیگران بزرگ و موسسات در سکوت، اوردرهای خود را

جمع‌آوری می‌کنند.

چگونه منطقه تجمع را شناسایی کنیم؟

- قیمت برای مدت طولانی در یک محدوده باریک حرکت می‌کند.
- کندل‌ها دارای شادوهای بلند در هر دو طرف هستند
- چندین بار سطح حمایت یا مقاومت تست می‌شود بدون اینکه شکست واضحی رخ

دهد.

• حجم معاملات کمی افزایش می‌یابد در حالی که قیمت حرکت زیادی ندارد.

ذهنیت کلیدی:

• معامله‌گران خرد در بازار رنج معمولاً ناامید می‌شوند و شروع به ورود معاملات تصادفی می‌کنند، دقیقاً همان زمانی است که اسمارت مانی، نقدینگی را جمع می‌کند.

• پس از اینکه نقدینگی ساخته شد، شکست سریع و قوی رخ می‌دهد و کسانی که آماده نیستند، جا می‌مانند.

حرکات ممکن است جعلی یا صرفاً برای جمع آوری استاپ‌ها باشد. تصمیم‌گیری روی چنین حرکاتی بدون تأییدیه‌های بیشتر، ریسک بالایی دارد.

• هیچ رویداد اقتصادی با تأثیر متوسط یا بالا در تقویم وجود ندارد.

• قیمت ساختارهای کلیدی تکنیکال را بدون دلیل ظاهری می‌شکند. احتیاط کنید، ممکن است بازار قبل از حرکت بزرگ مجدداً موقعیت‌گیری کند.

۳. فیک‌اوت (Fakeout) تله کلاسیک بازار

فیک‌اوت چیست؟

فیک‌اوت زمانی است که قیمت از سطح حمایت یا مقاومت مهم عبور می‌کند اما سریعاً جهت خود را معکوس می‌کند و باعث می‌شود معامله‌گران:

- استاپ بخورند،
- در جهت اشتباه وارد معامله شوند،
- اعتماد به تحلیل خود را از دست بدهند.

چرا این اتفاق می‌افتد؟

• اسمارت مانی عمداً استاپ‌لاس‌های معامله‌گران خرد را فعال می‌کند تا موقعیت‌های بهتری بگیرد.

• فیک‌اوت یک ترفند برای ایجاد توهم شکست است و معامله‌گران را به تعقیب حرکت اشتباه وادار می‌کند.

چگونه فیک‌اوت را شناسایی کنیم؟

• حجم معاملات هنگام شکست تأییدکننده نیست.

۲. وقتی قیمت بدون هیچ خبر اقتصادی

قوی حرکت می‌کند، نشانه چیست؟

دیدگاه حرفه‌ای:

در تحلیل بین‌بازاری (Intermarket Analysis)، وقتی بازار بدون وجود خبر کلان یا داده اقتصادی مهم، حرکت قوی دارد، این حرکت غیرمعمول اما بسیار ارزشمند است.

معنای واقعی آن چیست؟

• معمولاً نشان می‌دهد که پول هوشمند (Institutional Money) در حال فعالیت است.

• یک استراتژی نقدینگی برای جمع‌آوری موقعیت‌ها یا آماده‌سازی برای شکست بزرگ در حال اجراست.

علائم کلیدی:

• حرکت در ساعات کم‌نقدشوندگی مثل قبل از شروع بازار لندن یا میانه سشن آسیایی اتفاق می‌افتد. باید مراقب باشیم این نوع

- کندل شکست دارای شادو بسیار بلند است.
- قیمت در تایم‌فریم‌های D1 یا H4 نتواند بسته شود بالاتر یا پایین‌تر از سطح شکست.
- شکست در ساعات کم‌نقدشوندگی (مثل بازار لندن یا نیویورک) رخ می‌دهد که معمولاً تله است.

نکات حرفه‌ای برای مدیریت فیک‌اوت:

- قبل از ورود، منتظر بسته شدن کندل تأیید پشت سطح کلیدی باشید.
- اگر فیک‌اوت اتفاق افتاد، عجله نکنید که سریعاً خلاف جهت معامله کنید، صبر کنید تا قیمت دوباره به منطقه شکست ناموفق بازگردد و آنجا ورود امن‌تری است.

۴. تحلیل تکنیکال برای حمایت از حرکات بزرگ

- ابزارها و سیگنال‌های قدرتمند که باید زیر نظر داشته باشید:
- تحلیل حجم (Volume Analysis):
- افزایش تدریجی حجم هنگام حرکت رنج قیمت = نشانه تجمع آرام پول هوشمند.
- حجم پایین در حرکتهای شارپ قیمت = اغلب نشانه حرکت فیک یا تله است.

واگرایی RSI / MACD:

- قیمت سقف جدید می‌سازد اما RSI تأیید نمی‌کند = ضعف مومنتوم و احتمال برگشت.

- ترکیب واگرایی RSI با مناطق تجمع = سیگنال‌های بسیار با احتمال بالا.

سفارش بلوک‌ها (Order Blocks)، گپ‌های ارزش منصفانه (Fair Value Gaps) و نواحی نامتعادل (Imbalances):

- این نواحی، محل‌هایی هستند که قبلاً موسسات بازار را حرکت داده‌اند و معمولاً قبل از شکست واقعی دوباره تست می‌شوند.

- اگر قیمت به این نواحی برگشت و پر شد (fill) و واکنش قوی نشان داد، احتمال حرکت بزرگ بالا است.

نکات استفاده مؤثر:

- ترکیب پرایس اکشن + مناطق تجمع + حجم برای دقت بالاتر.
- از تکیه بیش از حد به اندیکاتورها خودداری کنید، اجازه دهید رفتار قیمت راهنمای شما باشد.

چطور در ۶ ماه سطح معاملات خود را به مرحله بعد ببرید؟

• **ماه چهارم: چارت خود را ساده کنید**
تمام موارد غیرضروری را حذف کنید. فقط سطوح کلیدی و سیگنال‌ها را نگه دارید. چارت تمیز = ذهنیت روشن.

• **ماه پنجم: بر اساس واقعیت‌ها معامله کنید، نه حدس و گمان**

حدس نزنید. با سیگنال‌های تایید شده و قوانین مشخص کار کنید. در صورت ضرر، سریع حد ضرر را فعال کنید و ادامه دهید.

• **ماه ششم: احساسات خود را کنترل کنید**
ضررها بخشی از بازی هستند. پیروزی یعنی حفظ خونسردی. بعد از سود، کمی استراحت کنید. به هیچ وجه بر اساس احساسات معامله نکنید و به خودتان زمان بدهید تا آرام شوید.

معامله‌گری یک مهارت است، نه یک دکمه جادویی...

برنامه خود را دنبال کنید، آرام باشید و مهارت‌های خود را به صورت خودکار تبدیل کنید. در ۶ ماه آینده، خودتان را نخواهید شناخت.

بهبود مهارت‌های معاملاتی زمان و انضباط می‌خواهد. این یک برنامه گام به گام برای شش ماه است بدون پیچیدگی، فقط آنچه واقعاً موثر است:

• **ماه اول: استراتژی و تمرکز کامل**

یک setup معاملاتی مطمئن انتخاب کنید و فقط روی آن تمرکز کنید. پراکنده نشوید، هر چه کمتر از استراتژی‌ها و سبک‌های مختلف استفاده کنید، نتایج بهتر خواهد بود.

• **ماه دوم: هر معامله را تحلیل کنید**

ورودی‌ها، خروجی‌ها و احساسات خود را ثبت کنید. فهم تصمیمات خود، پایه رشد است. از موفقیت‌ها و اشتباهات خود درس بگیرید.

• **ماه سوم: صد در صد به استراتژی پایبند باشید**

بدون خلاقیت و تغییرات ناگهانی ترید کنید. سیستم معاملاتی شما راهنمای شماست. تعداد معاملات را محدود کنید: روزانه حداکثر ۱ تا ۳ معامله.

سود مرکب؛ نیروی محرکه رشد پایدار در معاملات فارکس

استراتژی‌های موثر در بهره‌گیری از سود مرکب:

- به جای تمرکز بر اهداف دلاری، روی رشد درصدی سرمایه (اکوئیتی) تمرکز کنید؛
- حجم معاملات خود را متناسب با افزایش سرمایه تنظیم کنید و از ریسک‌کردن با کل موجودی خودداری کنید؛
- از ابزارهای محاسبه سود مرکب برای برنامه ریزی دقیق بازدهی استفاده نمایید؛
- از برداشتهای پی‌درپی و شروع مجدد مکرر حساب خودداری کنید و سیاست شفاف برای تخصیص سود و برداشت داشته باشید.

همانطور که آلبرت انیشتین گفته است: "سود مرکب هشتمین عجایب جهان است؛ کسی که آن را بفهمد درآمد کسب می‌کند، و کسی که نفهمد، پرداخت می‌کند." در معاملات فارکس، درک و به کارگیری سود مرکب می‌تواند تفاوت بین موفقیت بلندمدت و شکست را رقم بزند.

سود مرکب یکی از قدرتمندترین مفاهیم در دنیای مالی است که متأسفانه در بازار فارکس اغلب به درستی شناخته نشده یا به اشتباه به کار گرفته می‌شود. صرفاً اجازه دادن به سودها برای انباشته شدن کافی نیست؛ بلکه ساختار و فرآیند معاملاتی شما باید به گونه‌ای طراحی شود که از رشد مرکب پشتیبانی کند.

در واقع، هر معامله موفق نه تنها درآمدزایی دارد بلکه سرمایه شما را برای فرصت‌های بعدی افزایش می‌دهد. این موضوع باعث می‌شود هر درصد بازدهی در گذر زمان، سود خالص بزرگتری ایجاد کند.

یک مثال روشن:

اگر بازدهی هفتگی شما ۳٪ باشد، بهره مرکب باعث می‌شود رشد سالانه سرمایه‌تان به بیش از ۳۳۰٪ برسد. در حالی که بازدهی ۳٪ بدون مرکب تنها حدود ۱۵۶٪ در سال رشد خواهد داشت. این اختلاف چشمگیر، با همان میزان ریسک و استراتژی حاصل می‌شود.

خدمات بروکر





راه‌های ارتباطی با بروکر موندافایکس



www.mondfx.com



info@mondfx.com



(+44) 7378 555 017

(+44) 7441 922 091

(+971) 559 846 368



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