

Alond Times

موند تایمز



نبرد میلیارد دلاری ملانیا ترامپ و هانتز بایدن
رمزگشایی از زمان‌بندی دیدار بزرگ ترامپ و پوتین!
سقوط پسر طلایی کریپتو؛ اعتراف تلخ "دو کوان!"
اعتیاد به آدرنالین؛ تله‌ای در کمین تریدرها

ALASKA

هفته منتهی
به ۲۴ اوت ۲۰۲۵
شماره ۰۹

فهرست

۱

سراغاز

۲

سخن سردبیر

پرونده ویژه: نبرد میلیارد دلاری ملانیا ترامپ و هانتز بایدن

۵

چرا آلاسکا؟ رمزگشایی از زمان‌بندی دیدار بزرگ ترامپ و پوتین!

۶

نامه تهدید آمیز نمایندگان اروپایی! مکانیزم ماشه فعال می‌شود؟

اتاق فرمان اقتصاد جهان

۸

چشم‌انداز اقتصادی

۱۰

با دستور ترامپ، آتش بس تجاری تمدید شد!

۱۱

بریتانیا در مسیر جهش اقتصادی

نبض بازار: آنچه تریدرها باید این هفته بدانند

۱۳

تقویم اقتصادی

۱۴

تحلیل فاندامنتال هفتگی

۱۹

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

کریپتو آنکات

۲۷

بیت‌کوین در مرکز هیجان و ریسک بازار

۲۹

سقوط پسر طلایی کریپتو؛ اعتراف تلخ "دو کوان!"

۳۱

تقابل کادیلاک و لامبورگینی؛ MetaTrader در برابر cTrader

فهرست

نقشه راه؛ تحلیل تکنیکال نمادهای منتخب

۳۲

طلا، یورو، پوند، نفت، داجونز و بیت‌کوین

فناوری؛ از بلاک‌چین تا هوش مصنوعی

۴۰

بلاک‌چین؛ ستون فقرات دنیای دیجیتال

۴۱

چشم نامرئی بازارهای مالی در عصر هوش مصنوعی

آموزش فارکس؛ کدهای موفقیت بازارهای مالی

۴۲

اعتیاد به آدرنالین؛ تله‌ای در کمین تریدرها

۴۳

روایت یک ترید تراپیست از "اضطراب پس از سود"

۴۴

چگونه شاخص‌ها را معامله کنیم؟

۴۵

سود مرکب؛ راز قدرت واقعی سرمایه‌گذاری

۴۶

پرچم صعودی و نزولی، شکار حرکتهای سریع بازار

۴۸

همبستگی دارایی‌ها؛ ابزاری برای مدیریت ریسک در معاملات



مونـد تایمز

هفته نامه تخصصی فارکس

صاحب امتیاز: بروکر MondFx

سردبیر: صباح نوین فر

اسامی نویسندگان:

صبحا نوین فر، سجاد شیخی، بهزاد سرلکه، آرمان شریفی و جواد صفری

برداشت مطالب با ذکر منبع آزاد است.

سرآغاز

به موندتایمز خوش آمدید؛ جایی که هر هفته روایتگر پرهیجان‌ترین لحظات اقتصاد، سیاست و بازارهای مالی هستیم.

هفته‌ای که گذشت، شاهد صحنه‌هایی بودیم که ترکیب آن‌ها می‌تواند آینده معادلات جهانی را تغییر دهد؛ از دیدار تاریخی ترامپ و پوتین در آلاسکا گرفته تا پرونده‌های جنجالی در آمریکا و تحولات ژئوپلیتیک اروپا... همه این رویدادها، درست مثل مهره‌های یک پازل، بر مسیر سرمایه‌ها و بازارها سایه می‌اندازند.

در این شماره، پرونده ویژه ما به نبرد میلیارد دلاری ملانیا ترامپ و هانتز بایدن می‌پردازد؛ تقابلی که شاید بیش از یک دعوای خانوادگی سیاسی، بازتابی از شکاف‌های عمیق در ساختار قدرت آمریکا باشد. در کنار آن، گزارش‌های ویژه‌ای از مکانیزم ماشه اروپا و تمدید آتش‌بس تجاری با فرمان ترامپ خواهید خواند.

برای معامله‌گران و فعالان اقتصادی، بخش‌های «نبض بازار» و «کریپتو آنکات» این شماره پر از نکات کلیدی است؛ از تحلیل سنتیمنتال و فاندامنرال دارایی‌های اصلی گرفته تا روایت سقوط چهره‌های جنجالی دنیای کریپتو و مقایسه پلتفرم‌های معاملاتی...

همچنین، در بخش آموزش فارکس، از سود مرکب تا مدیریت ریسک با همبستگی دارایی‌ها، همراه شما هستیم تا ابزارهای عملی برای موفقیت در بازار در اختیار داشته باشید.

موندتایمز این هفته بازتابی است از جهانی که هر لحظه در حال تغییر است؛ جهانی که در آن اقتصاد، سیاست و فناوری به هم گره خورده‌اند. ما اینجا هستیم تا با نگاهی عمیق‌تر، مسیر پریچ‌وخم بازارها را برای شما روشن‌تر کنیم.

سخن سردبیر

این روزها بازارهای مالی بیش از هر زمان دیگری چهره واقعی خود را نشان می‌دهند؛ پر از هیجان، ریسک و فرصت.

بیت‌کوین با نوسانات برق‌آسا بار دیگر یادآور شد که مسیر دارایی‌های دیجیتال آسان نیست، اما پشت این فراز و فرودها، جریان قدرتمند سرمایه‌های نهادی همچنان آینده‌ای روشن برای آن ترسیم می‌کند.

در سوی دیگر، طلا ثابت کرده که همچنان پناهگاه مطمئن دوران بی‌ثباتی است؛ جایی که دلارِ ضعیف و نگرانی‌های ژئوپلیتیک سرمایه‌گذاران را به سمت خود جذب می‌کند. در بازار ارز نیز یورو و پوند با تکیه بر ضعف دلار فرصت رشد یافته‌اند، و نفت خام میان فشار عرضه و ریسک‌های ژئوپلیتیک در تعادلی شکننده حرکت می‌کند.

پیام مشترک همه این تحولات یک چیز است: بازار هر روز با ترکیبی از ریسک‌ها و فرصت‌ها روبه‌روست و تنها معامله‌گرانی موفق می‌شوند که نگاه بلندمدت، انضباط و مدیریت ریسک را سرلوحه کار خود قرار دهند.

در این شماره از موندتایمز، تحولات هفته گذشته بازارهای مالی را مرور می‌کنیم تا شما همزمان با نگاهی تحلیلی، تصویری روشن‌تر از آینده تصمیمات معاملاتی خود داشته باشید.

با آرزوی موفقیت

صبحا نوین‌فر

سردبیر هفته‌نامه موندتایمز



MondFx
MOND TRADES LTD

**نبرد میلیارد دلاری
ملانیا ترامپ و هانتز بایدن**

صحنه سیاسی آمریکا بار دیگر شاهد رویارویی پر سر و صدای دو چهره سرشناس است. این بار، ماجرا به دنبال ادعای جنجالی هانتر بایدن شکل گرفت که گفته است جفری اپستین، مجرم جنسی محکوم شده، ملانیا را به دونالد ترامپ معرفی کرده است. بانوی اول سابق آمریکا این ادعا را «دروغ، توهین آمیز و افترا آمیز» توصیف کرده و تهدید کرده در صورت عدم پس گرفتن آن، شکایتی بیش از یک میلیارد دلار علیه بایدن مطرح خواهد کرد. هانتر بایدن این ادعا را اوایل ماه جاری در گفت و گویی با فیلمساز اندرو کالاهان مطرح کرد و حتی مدعی شد اسناد منتشر نشده‌ای درباره اپستین وجود دارد که ممکن است به ضرر ترامپ باشد.

به گفته تیم حقوقی ملانیا، این سخنان بر پایه هیچ مدرک معتبری نیست و تنها به یک مقاله خبری استناد دارد که اکنون از وبسایت «دیلی بیست» حذف شده است. این رسانه پیش‌تر گزارشی درباره ارتباط ملانیا با فردی از حلقه اطراف اپستین و ترامپ منتشر کرده بود اما پس از دریافت نامه اعتراض وکلای ملانیا، مقاله را پس گرفت و رسماً عذرخواهی کرد. با این حال، هانتر بایدن در مصاحبه اخیر خود به همان مطلب استناد کرده که از نظر وکلای ملانیا اقدامی بی‌ملاحظه و آسیب زننده بوده است.

وکلای ملانیا ترامپ در نامه‌ای رسمی به وکیل هانتر بایدن دو مطالبه مشخص مطرح کرده‌اند: پس گرفتن کامل اظهارات اخیر و ارائه عذرخواهی عمومی. آن‌ها هشدار داده‌اند که در صورت بی‌اعتنایی، شکایتی با مطالبه خسارتی بیش از یک میلیارد دلار تنظیم خواهند کرد و تأکید کرده‌اند که این ادعاها به اعتبار و وضعیت مالی ملانیا آسیب جدی وارد کرده است. ملانیا پیش‌تر گفته بود نخستین دیدارش با دونالد ترامپ در نوامبر ۱۹۹۸ و در یک مهمانی مرتبط با یک آژانس مدلینگ بوده و هیچ ارتباطی با جفری اپستین نداشته است.

اپستین، که در سال ۲۰۱۹ پیش از محاکمه به اتهام قاچاق جنسی جان باخت، با بسیاری از چهره‌های بانفوذ از جمله ترامپ آشنا بود، اما ترامپ می‌گوید اوایل دهه ۲۰۰۰ به دلیل اختلاف شخصی این رابطه را قطع کرده است.

این مناقشه همزمان با فشار افکار عمومی برای انتشار اسناد پرونده اپستین شکل گرفته؛ اسنادی که برخی معتقدند می‌تواند نامهای سرشناس بیشتری را فاش کند. در نهایت، ماجرا نمونه‌ای روشن از اثرگذاری شایعات و اظهارات تایید نشده بر زندگی سیاسی و شخصی افراد است؛ جایی که یک جمله می‌تواند به بحرانی حقوقی با پیامدهای سنگین مالی و حیثیتی منجر شود.



چرا آلاسکا؟ رمزگشایی از زمان بندی دیدار بزرگ ترامپ و پوتین!

ولودیمیر زلنسکی، رئیس‌جمهور اوکراین، در نشست آلاسکا حضور نخواهد داشت. ترامپ ترجیح داده دیدار اصلی را بدون او برگزار کند، هرچند پیش از نشست، جلسه‌ای مجازی با زلنسکی و رهبران اروپایی ترتیب داده می‌شود. گزارش‌ها حاکی است پوتین حذف اوکراین از میز اصلی مذاکره را خواسته و این موضوع نگرانی کی‌یف را دوچندان کرده است. زلنسکی هشدار داده که هر توافق بدون مشارکت مستقیم اوکراین، «توافقی مرده» خواهد بود. تضاد خواسته‌ها، مسیر مصالحه را دشوار کرده است. اوکراین بر بازپس‌گیری کامل مناطق اشغال‌شده حتی کریمه تأکید دارد و حاضر به پذیرش هیچ اشغالگری نیست. در مقابل، روسیه خواهان بی‌طرفی اوکراین و محدودسازی توان نظامی آن است. زمزمه‌های یک آتش‌بس احتمالی که کریمه و دونباس را تحت کنترل روسیه نگه دارد و بخش‌هایی از خرسون و زاپوریژیا را بازگرداند، جنجال‌برانگیز است و به معنای پذیرش تغییر مرزها با زور خواهد بود. معاون رئیس‌جمهور آمریکا، جی دی ونس، می‌گوید هیچ توافقی همه را راضی نخواهد کرد، اما برای صلح باید اراده و رهبری قاطع وجود داشته باشد.

روز جمعه ۱۵ اوت، نگاه جهان به انکوریج آلاسکا دوخته شد؛ جایی که دونالد ترامپ و ولادیمیر پوتین برای گفت‌وگو درباره پایان جنگ اوکراین گرد هم آمدند. انتخاب آلاسکا به‌عنوان محل نشست، بی‌دلیل نیست. این ایالت که در سال ۱۸۶۷ از روسیه خریداری و در ۱۹۵۹ به ایالت رسمی آمریکا تبدیل شد، تنها با تنگه برینگ از روسیه جداست و یادآور نزدیکی جغرافیایی و تاریخی دو کشور است. دیدار در پایگاه نظامی «المن دورف-ریچاردسون» – مهم‌ترین مرکز نظامی آمریکا در شمالگان – نیز بر اهمیت استراتژیک آن می‌افزاید. پیش‌تر در سال ۲۰۲۱، آلاسکا میزبان مذاکرات پرتنش آمریکا و چین بود و حالا بار دیگر در کانون دیپلماسی جهانی قرار گرفته است.

ترامپ که بارها وعده داده بحران اوکراین را به‌سرعت حل می‌کند، پس از ناکامی سه دور مذاکرات بین روسیه و اوکراین، پوتین را به پذیرش آتش‌بس تا ۸ اوت فراخواند و با گذشت این مهلت، تصمیم گرفت شخصاً با او دیدار کند. کاخ سفید این نشست را «جلسه شنود» برای ارزیابی مواضع طرفین معرفی کرده، هرچند ترامپ احتمال سفر بعدی به روسیه را نیز مطرح کرده است.

نامه تهدید آمیز نمایندگان اروپایی! مکانیزم ماشه فعال می‌شود؟

فرانسه، آلمان و بریتانیا همراه با یک نامه تهدید آمیز به سازمان ملل متحد اعلام کردند که آماده اعمال مجدد تحریم‌ها علیه ایران هستند، مگر اینکه ایران به مذاکرات با جامعه بین‌المللی درباره برنامه هسته‌ای خود بازگردد! در واقع وزیران خارجه این سه کشور اروپایی ایران را با فعال سازی مکانیزم ماشه تهدید کردند و تا آخر ماه آگوست (۹ شهریور) به ایران فرصت دادند تا به میز مذاکرات بازگردد. در این نامه نوشته شده: "ما به صراحت اعلام کرده‌ایم که اگر ایران تا پایان اوت ۲۰۲۵ میل به دستیابی به راه‌حل دیپلماتیک نباشد یا از فرصت تمدید استفاده نکند، آماده‌ایم مکانیزم اسنپ‌بک را فعال کنیم.



این در حالی است که اقتصاد ایران به هیچ عنوان تحمل بازگشت تحریم‌های بین‌المللی را ندارد و پس از این خبر، مجدد دلار تا ۹۳ هزار تومان افزایش یافت.

با این حال، ایران سه شرط را برای بازگشت به مذاکرات تعیین کرده است:

نامه تهدید آمیز نمایندگان اروپایی! مکانیزم ماشه فعال می‌شود؟

جلب اعتماد ایران توسط آمریکا: آمریکا باید اقداماتی انجام دهد تا اعتماد ایران را به دست آورد! زیرا در گذشته رفتارهایی مانند تحریم‌ها و اتهام‌زنی‌ها باعث بی‌اعتمادی شده است. **عدم استفاده از مذاکره برای دستورکارهای پنهان (مانند اقدام نظامی):** ایران می‌خواهد اطمینان یابد که آمریکا از مذاکرات به عنوان پوششی برای برنامه‌های دیگر، مثل حمله نظامی، استفاده نخواهد کرد.

به رسمیت شناختن حقوق ایران تحت معاهده NPT (حق غنی‌سازی صلح‌آمیز): آمریکا باید حق ایران برای غنی‌سازی اورانیوم در چارچوب معاهده منع گسترش سلاح‌های هسته‌ای (NPT) را بپذیرد.

البته با مواضع رئیس جمهور و وضعیت اقتصادی که با محدودیت در آب و برق بدتر می‌شود، بنظر می‌رسد که ایران از نظر اقتصادی انتخاب دیگری جز مذاکره ندارد. نمودار زیر روند حاشیه سود خالص سالانه (منتهی به پایان هر فصل) را در ۴ سال گذشته نشان می‌دهد.

روند حاشیه سود خالص ۱۲ ماهه منتهی به انتهای هر فصل-درصد



همانطور که مشخص شده در این ۴ سال حاشیه سود خالص همواره روند کاهشی داشته و این روند عمدتاً نتیجه ناترازی انرژی و قیمت‌گذاری دستوری است. اخبار مذاکرات در حال حاضر آخرین امیدها برای نجات اقتصاد هستند.

چشم انداز اقتصاد جهانی

دلار آمریکا



در گزارش تورم جولای فشار قیمتی در بخش خدمات مشهود است؛ موضوعی که همراه با رشد خرده‌فروشی، نشان‌دهنده پایداری نسبی تقاضاست. نگرانی از تعرفه‌ها انتظارات تورمی را بالا برده و تصمیم‌گیری فدرال رزرو را دشوار کرده است. ضعف بازار کار و شاخص‌هایی مانند کاهش درآمد قابل‌تصرف و خرید کالاهای بادوام، چشم‌انداز کاهش تقاضای مصرف‌کننده در ادامه سال را تقویت می‌کند. بنابراین فشار تورمی خدمات پایدار نخواهد بود، اما همین فشار موقت احتمال تثبیت نرخ بهره در جلسه سپتامبر را افزایش داده و داده‌های اشتغال آگوست در این تصمیم‌گیری خواهد بود.

فرانک سوئیس

اقتصاد سوئیس در سه‌ماهه دوم فراتر از انتظار رشد کرد، اما تعرفه ۳۹ درصدی آمریکا تهدیدی جدی محسوب می‌شود و برخی شرکت‌ها به خروج از سوئیس فکر می‌کنند. قدرت بالای فرانک نیز مانع رشد است؛ بنابراین احتمال کاهش نرخ بهره و ورود به محدوده منفی برای تضعیف فرانک وجود دارد. با این حال در تحلیل فرانک باید ریسک‌های ژئوپلیتیکی را هم در نظر گرفت.



دلار استرالیا



بانک مرکزی استرالیا مطابق انتظارات نرخ بهره را کاهش داد اما با توجه به فشارهای تورمی و قوت بازار کار، مواضع داویش نداشت و جلسه خنثی بود. داده‌های اشتغال نیز کاهش نرخ بیکاری و افزایش مشاغل ایجاد شده را نشان می‌دهند که از ثابت نگه داشتن نرخ بهره در جلسات آتی حمایت می‌کند. وجود فشارهای تورمی و قدرت بازار کار در جهت رویکرد محتاطانه RBA در جلسات آتی هستند.

چشم انداز اقتصاد جهانی



بازار سهام آمریکا (داوجونز-نزدک و S&P500)

سهام آمریکا با توجه به گزارشات درآمدزایی خوب (شرایط درون بازاری)، انتظارات بهبود رشد اقتصادی (عدم رکود اقتصادی) و همچنین تقویت انتظارات کاهش نرخ بهره، روند صعودی را ثبت کرده است. در کوتاهمدت در صورتی که انتظارات کاهش نرخ بهره در سپتامبر کاهش یابد، احتمال اصلاح موقت سهام وجود دارد؛ اما بازار سهام در بلندمدت، با توجه به چشم انداز کاهش نرخ بهره، همچنان می تواند روند صعودی آهسته ای داشته باشد. اما معاملات لانگ روی شاخص سهام، به دلیل ریسک رکود تورمی پریسک خواهد بود.



با دستور ترامپ، آتش بس تجاری تمدید شد!

آمریکا صادرات تراشه‌های خاص هوش مصنوعی به چین را ممنوع کرده و این موضوع برای چینی‌ها مشکل‌ساز شده است؛ برای مثال، استارت‌آپ هوش مصنوعی دیپ سیک، عرضه مدل جدید R۲ را به دلیل عملکرد نامناسب تراشه هواوی به تعویق انداخته است. البته برخی نشانه‌های امیدوارکننده نیز وجود دارند؛ برای مثال میزان صادرات آهنربای کمیاب چین به آمریکا بهبود یافته و آمریکا نیز صادرات یک تراشه هوش مصنوعی که قبلاً ممنوع اعلام شده بود را آزاد کرد. تمدید آتش بس در حالی رخ می‌دهد که اقتصاد چین و آمریکا از ابتدای سال تحت فشار عدم اطمینان‌ها و تعرفه‌های تجاری قرار گرفتند؛ ضعف گسترده بازار کار هشدار برای وقوع رکود تورمی است. از طرفی اقتصاد چین همچنان با تقاضای داخلی ضعیف و فشارهای کاهشی تورم دست و پنجه نرم می‌کند؛ تقاضای ضعیف به جنگ قیمتی میان تولید کنندگان منجر شده که به حاشیه سود شرکت‌ها و بازار کار آسیب می‌زند. انتظار می‌رود دستیابی به توافق تجاری، در اواخر سال شرایط اقتصادی دو کشور بهبود یابد.

ترامپ آتش بس تجاری میان چین و آمریکا را تا ۹۰ روز دیگر، یعنی تاریخ ۱۰ نوامبر تمدید کرد؛ مهلت آتش بس تا سه شنبه هفته گذشته بود و در صورت عدم تمدید آن، ریسک بازگشت تعرفه‌های بیش از ۱۰۰ درصدی بر واردات کالاهای چینی وجود داشت که تهدید بزرگی برای اقتصاد آمریکا و چین محسوب می‌شود.

تمدید آتش بس نگرانی‌ها از جنگ تجاری را کاهش داد و در کنار افزایش انتظارات کاهش نرخ بهره و امیدها به صلح روسیه و اوکراین، یکی از دلایل ریسک‌پذیری بازارها در هفته گذشته بود.

چین و آمریکا همچنان بر سر برخی مسائل اختلاف نظر دارند. برای مثال خرید نفت تحریمی ایران و روسیه توسط چین برای آمریکایی‌ها خوش آیند نیست، زیرا اثر تحریم آنها را تا حدی کاهش می‌دهد؛ آمریکا درباره این موضوع با هند نیز اختلاف دارد. همچنین دولت ترامپ تلاش می‌کند تا شرکت‌های آمریکایی در چین تولید نکنند، زیرا فعالیت تولید آنها به نفع رشد اقتصادی چین است. گرچه لحن اظهارات ترامپ درباره چین دوستانه است، اما همچنان دو طرف تا حد امکان به یکدیگر ضربه می‌زنند.

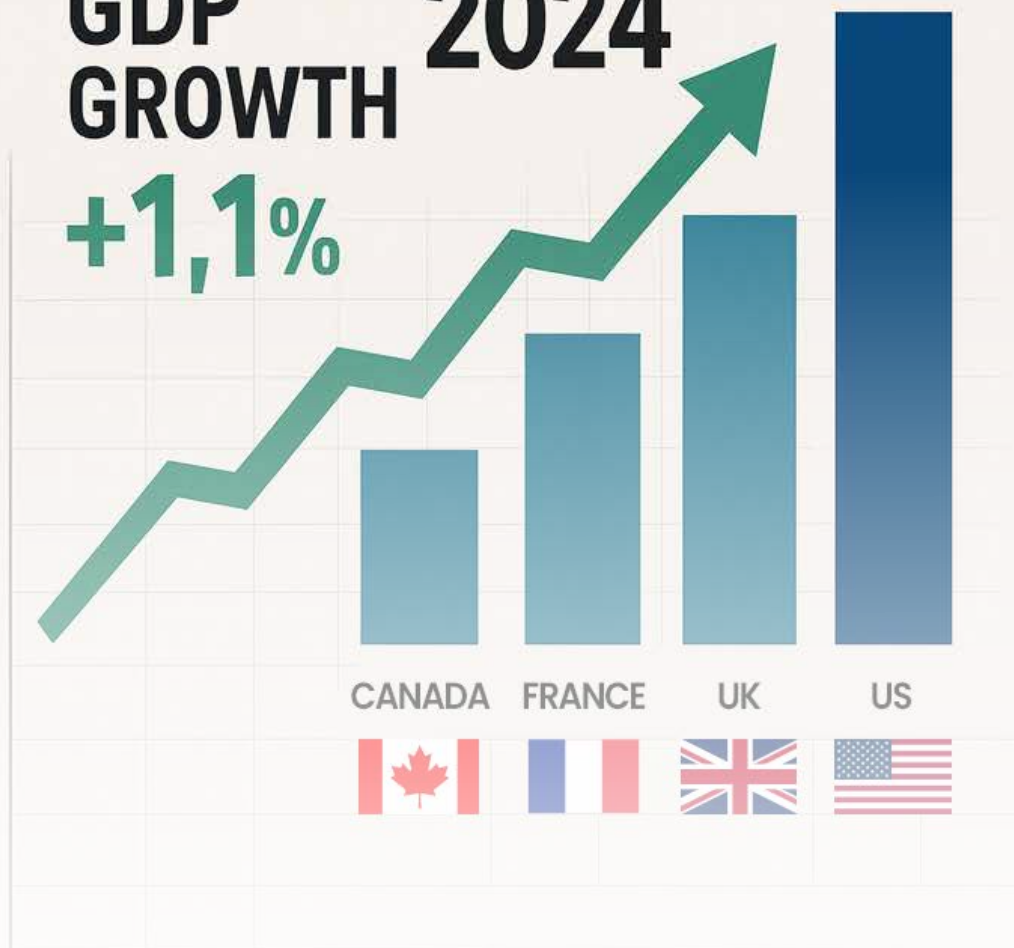


ECONOMIC OUTLOOK UNITED KINGDOM

GDP
GROWTH

2024

+1,1%



MondFx
MOND TRADES LTD

OECD

بریتانیا در مسیر جهش اقتصادی

چشم‌انداز اقتصادی بریتانیا در سال ۲۰۲۴ روشن‌تر از پیش‌بینی‌های قبلی شده است. بر اساس گزارش تازه «سازمان همکاری و توسعه اقتصادی» (OECD)، این کشور با رشد ۱.۱ درصدی – هم‌سطح کانادا و فرانسه و تنها پایین‌تر از آمریکا – دومین نرخ رشد اقتصادی در میان اقتصادهای بزرگ را تجربه می‌کند. این رقم نسبت به پیش‌بینی قبلی ۰.۴ درصدی جهشی چشمگیر دارد و نشانه‌ای از بازگشت اعتماد به اقتصاد بریتانیا در میانه نااطمینانی‌های جهانی و فشارهای تورمی است.

چند عامل کلیدی پشت این بهبود قرار دارد: ثبات سیاسی پس از انتخابات ژوئیه که فضای اطمینان را برای سرمایه‌گذاران و کسب‌وکارها ایجاد کرد، آغاز اصلاحات ساختاری با محوریت بازسازی زیرساخت‌ها و تقویت تاب‌آوری اقتصادی، افزایش حقوق کارکنان بخش عمومی که مصرف را تحریک کرد، و پایان اعتصاب‌های طولانی‌مدت که کارایی بخش حمل‌ونقل و خدمات را بازگرداند. همچنین، کاهش نرخ بهره از سوی بانک انگلستان هزینه وام‌گیری را کم کرد و موتور سرمایه‌گذاری و خرید را دوباره روشن ساخت.

با وجود این شتاب، موانع قابل‌توجهی باقی است. تنش‌های ژئوپلیتیکی و تجاری می‌تواند جریان مبادلات را مختل کند، تورم پیش‌بینی‌شده ۲.۷ درصدی – بالاتر از متوسط GV – فشار بر قدرت خرید

خانوارها را افزایش می‌دهد، و بدهی‌های رو به رشد کشور نیازمند مدیریت دقیق است. دولت باید بین حفظ رشد و کنترل بدهی تعادل برقرار کند، در حالی که برخی اقتصاددانان استقراض هدفمند برای سرمایه‌گذاری در زیرساخت و انرژی سبز را محرک رشد پایدار می‌دانند.

وزارت خزانه‌داری بریتانیا اعلام کرده تمرکز بودجه بعدی بر رفع ضعف‌های ساختاری و بازسازی اعتماد خواهد بود. سرمایه‌گذاری در پروژه‌های زیرساختی و گذار به اقتصاد کم‌کربن، پاسخ به چالش پیر شدن جمعیت و ارتقای خدمات بازنشستگی و سلامت، و بهبود روابط تجاری پسا برگزیت از جمله محورهای کلیدی هستند. به گفته کارشناسان OECD، ایجاد «فضای مالی» برای این سرمایه‌گذاری‌ها تعیین‌کننده مسیر رشد آتی است.

رشد ۲۰۲۴ بریتانیا خبر خوبی برای اقتصاد این کشور است، اما تداوم آن به تصمیمات راهبردی دولت در ماه‌های آینده وابسته خواهد بود. ترکیب سیاست‌های حمایتی داخلی، سرمایه‌گذاری‌های هدفمند و مدیریت هوشمندانه ریسک‌های خارجی می‌تواند جایگاه بریتانیا را به عنوان یکی از پیشروان رشد اقتصادی جهان تثبیت کند، جایگاهی که با یک انتخاب درست قابل حفظ و بایک لغزش ممکن است به سرعت از دست برود.

تقویم اقتصادی هفته پیش رو

رویداد	زمان	تاریخ
صور جلسه نشست FOMC	۲۱:۳۰	۲۰ آگوست
مدعیان بیمه بیکاری	۱۶:۰۰	۲۱ آگوست
شاخص مدیران خرید بخش تولید	۱۷:۳۰	۲۱ آگوست
شاخص مدیران خرید بخش خدمات	۱۷:۳۰	۲۱ آگوست



تحليل فاندamental هفتگی

۱۸ الی ۲۲ آگوست

USD

EUR

GBP

JPY

BTC

فدرال رزرو در دوراهی تورم و رکود

صورجلسه نشست ۳۰ جولای فدرال رزرو نشان می‌دهد بانک مرکزی آمریکا با شرایط اقتصادی پیچیده‌ای روبه‌روست. آقای پاول رویکردی هاوکیش داشت، اما دو تن از اعضای هیئت مدیره به کاهش نرخ بهره رأی دادند؛ انشعابی بی‌سابقه در سه دهه اخیر که نشان می‌دهد فدرال رزرو میان کنترل تورم ناشی از تعرفه‌ها و حمایت از بازار کار در تردید است. داده‌های اقتصادی اخیر، از جمله کاهش مشاغل و فشار تورمی قوی در بخش خدمات، ریسک رکود تورمی را پررنگ کرده و فدرال رزرو را در دوراهی سختی قرار داده است.

تاثیر خبر بر بازار:

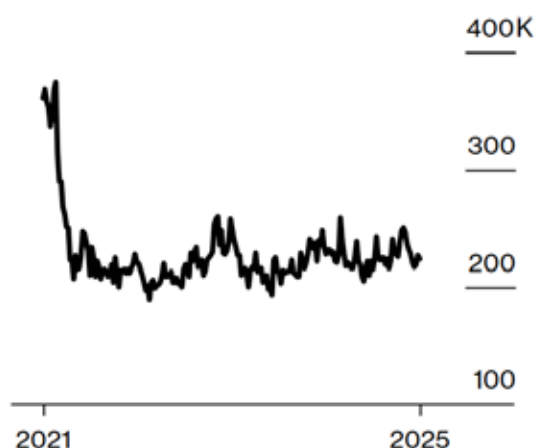
با توجه به داده‌های اقتصادی کلیدی که پس از جلسه تاکنون منتشر شدند، انتظار نداریم بازار به صورت جلسه نشست پیش از این گزارشات واکنش شدیدی نشان دهد. به‌طور کلی وقایع جلسه تاکنون در بازار قیمت‌گذاری شدند.

کاهش اندک مدعیان بیکاری آمریکا؛ بازار کار همچنان ضعیف

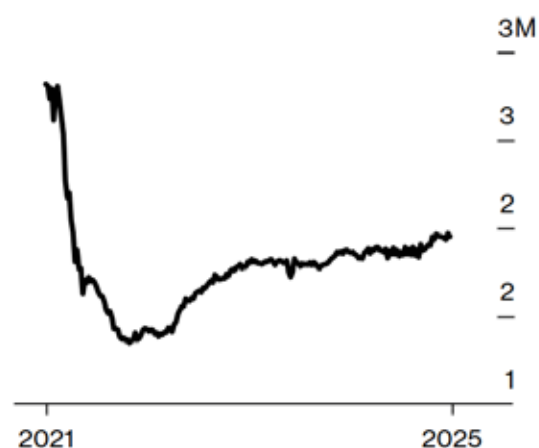
US Jobless Claims Edged Down to 224,000 Last Week

Recurring filings remain near the highest levels since 2021

US initial jobless claims



US continuing claims



Source: US Labor Department

هفته گذشته، مدعیان جدید بیکاری در هفته منتهی به ۱۵ آگوست با کاهش ۳ هزار نفری به ۲۲۴ هزار نفر رسیدند که نشان می‌دهد کارفرمایان تمایل زیادی به اخراج نیروها ندارند. درخواست‌های تداوم یافته بیکاری نیز اندکی کاهش یافت و به ۱.۹۵ میلیون نفر رسید، هرچند این رقم همچنان در بالاترین سطح از سال ۲۰۲۱ قرار دارد و ضعف تقاضا برای نیروی کار را نشان می‌دهد. در شرایط عدم اطمینان اقتصادی، هزینه استقراض بالا و ریسک‌های پیش رو، شرکت‌ها تمایلی به استخدام جدید ندارند و مدت زمان بیکاری طولانی‌تر شده است. داده‌های اخیر اشتغال نیز افزایش تعداد افرادی که بیش از ۲۷ هفته بیکار هستند را تایید می‌کند.

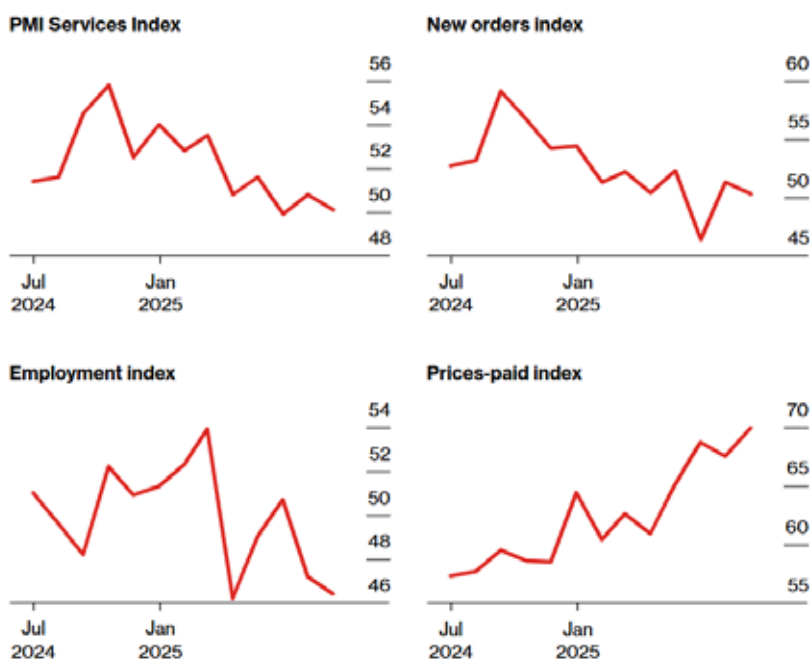
تاثیر خبر بر بازار:

- اگر مدعیان بیکاری بالاتر از انتظارات باشند، نشان‌دهنده ضعف بازار کار است و دلار تحت فشار قرار می‌گیرد، در حالی که بازارهای ریسکی، طلا و یورو از این شرایط سود می‌برند.
- اگر داده پایین‌تر از انتظارات باشد، بازار کار بهتر از پیش‌بینی‌ها تلقی شده و دلار موقتاً تقویت می‌شود، اما طلا و یورو ممکن است کمی تضعیف شوند.

شاخص PMI بخش خدمات آمریکا؛ هشدار رکود تورمی

US Service Economy Nearly Stalls as Demand Cools

Prices measure rises, while headcount shrinks



Source: The Institute for Supply Management

Note: Readings above 50 indicate economic expansion, while readings below 50 signal contraction.

آخرین داده اولیه PMI بخش خدمات آمریکا که روز پنجشنبه منتشر شد، نشان می‌دهد این بخش در محدوده مرز بین رکود و گسترش (حدود ۵۰) قرار گرفته است و ریسک رکود تورمی را پررنگ می‌کند. شاخص اشتغال بخش خدمات به ۴۶.۴ سقوط کرده که چهارمین کاهش در پنج ماه اخیر است و یکی از پایین‌ترین سطوح از زمان کرونا محسوب می‌شود. هم‌زمان، قیمت‌های پرداختی برای مواد اولیه به بالاترین سطح از اکتبر ۲۰۲۲ رسید. ضعف بازار کار ناشی از کاهش استخدام جدید است، نه اخراج نیرو، و این روند با داده‌های مدعیان بیکاری و اشتغال مطابقت دارد.

تاثیر خبر بر بازار:

- اگر شاخص بالاتر از انتظارات باشد، نشانه رشد بخش خدمات تلقی شده و دلار تقویت، یورو تضعیف می‌شود. واکنش طلا و بازارهای ریسکی بستگی به جزئیات داده دارد.
- اگر شاخص پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تضعیف و یورو تقویت می‌شود. در بازارهای ریسکی و طلا، اثر داده به دلیل ضعف شاخص اشتغال و فعالیت تجاری یا کاهش قیمت‌هایی محصول متفاوت خواهد بود.
- بازار در کوتاه‌مدت به جزئیات واکنش نمی‌دهد، اما در میان‌مدت این داده‌ها می‌توانند جهت‌گیری اقتصاد کلان و سبب ریسک را شکل دهند.

شاخص PMI بخش تولید آمریکا؛ رکود صنعتی عمیق و هشدار رکود تورمی

MANUFACTURING AT A GLANCE						
July 2025						
Index	Series Index Jul	Series Index Jun	Percentage Point Change	Direction	Rate of Change	Trend* (Months)
Manufacturing PMI®	48.0	49.0	-1.0	Contracting	Faster	5
New Orders	47.1	46.4	+0.7	Contracting	Slower	6
Production	51.4	50.3	+1.1	Growing	Faster	2
Employment	43.4	45.0	-1.6	Contracting	Faster	6
Supplier Deliveries	49.3	54.2	-4.9	Faster	From Slower	1
Inventories	48.9	49.2	-0.3	Contracting	Faster	3
Customers' Inventories	45.7	46.7	-1.0	Too Low	Faster	10
Prices	64.8	69.7	-4.9	Increasing	Slower	10
Backlog of Orders	46.8	44.3	+2.5	Contracting	Slower	34
New Export Orders	46.1	46.3	-0.2	Contracting	Faster	5
Imports	47.6	47.4	+0.2	Contracting	Slower	4
OVERALL ECONOMY				Growing	Slower	63
Manufacturing Sector				Contracting	Faster	5

شاخص‌های اولیه PMI بخش تولید آمریکا نشان می‌دهند این بخش همچنان در محدوده رکود و انقباض قرار دارد. سفارشات جدید و صادراتی کاهش یافته‌اند که ناشی از اختلافات بر سر تعرفه‌ها، تنش‌های تجاری و افت تقاضای خارجی است. شاخص اشتغال به ۴۳.۴ سقوط کرده و برای ششمین ماه متوالی کاهش را تجربه می‌کند؛ برخلاف بخش خدمات، کاهش نیرو در بخش صنعت بیشتر با اخراج همراه بوده است. هم‌زمان، قیمت‌ها با رشد شدید مواجه بوده و شاخص قیمت‌های پرداختی بیش از ۶۰ است؛ افزایش قیمت آلومینیوم و فولاد و تعرفه‌های گمرکی فشار مضاعفی بر زنجیره تأمین وارد کرده‌اند. ترکیب رکود عمیق بازار کار و رشد هزینه‌ها، ریسک رکود تورمی را پررنگ می‌کند.

تأثیر خبر بر بازار:

- اگر شاخص بالاتر از انتظارات باشد و ناشی از بهبود اشتغال یا سفارشات جدید باشد، دلار تقویت و یورو کاهش می‌یابد و بازارهای ریسکی پس از هضم داده سود می‌برند.
- اگر شاخص بالاتر از انتظارات باشد اما صرفاً ناشی از رشد قیمت‌ها باشد، اثر مثبتی بر بازارهای ریسکی ندارد.
- اگر داده پایین‌تر از انتظارات باشد، دلار تضعیف و یورو تقویت می‌شود؛ بازارهای ریسکی و طلا بسته به شاخص تورم و انتظارات کاهش نرخ بهره واکنش مثبت یا منفی نشان می‌دهند.
- در کوتاه‌مدت، بازار به جزئیات واکنش زیادی ندارد، اما این داده‌ها در روند میان‌مدت جهت‌گیری سنتیمنت و سیاست‌های کلان را شکل می‌دهند.



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.



طلا در برابر بی‌ثباتی جهانی

تحلیل سستیمنتال طلا

۱۸ تا ۲۲ آگوست



قیمت طلا در روزهای اخیر توانسته ثبات خود را حفظ کند و توجه معامله گران جهانی را جلب کند. این رشد و ثبات، نه تنها تحت تأثیر داده‌های اقتصادی متناقض آمریکا، بلکه به دلیل ضعف دلار و نگرانی‌های ژئوپلیتیک شکل گرفته است. بر نشست ترامپ و پوتین و کاهش قدرت دلار و تنش‌های بین‌المللی باعث شده سرمایه‌گذاران همچنان به دارایی‌های امنی مانند طلا پناه ببرند و تقاضای پناهگاهی بالایی ایجاد شود.

در آمریکا، وضعیت اقتصادی دوگانه است؛ مصرف‌کنندگان همچنان با قدرت هزینه می‌کنند اما شاخص اعتماد کاهش یافته و انتظارات تورمی بالا رفته است. این عدم قطعیت، همراه با انتظار کاهش نرخ بهره فدرال رزرو، فشار بر دلار را افزایش داده و جذابیت طلا را بیشتر کرده است. از سوی دیگر، بازده بالای اوراق خزانه‌داری مانع رشد شدید طلا شده و یک تعادل نسبی در بازار ایجاد کرده است.

نگاه بازار به رویدادهای پیش رو متمرکز است؛ صورتجلسه فدرال رزرو و سخنرانی پاول در جکسون هول می‌توانند مسیر قیمت طلا را در هفته‌های آینده تعیین کنند.

همچنین داده‌های PMI وضعیت فعالیت تجاری آمریکا را روشن می‌کنند و در صورت ضعیف بودن، تقاضای پناهگاهی برای طلا تقویت خواهد شد.

با وجود این عوامل، طلا همچنان نقش سنتی خود را به‌عنوان ذخیره ارزش و پناهگاهی مطمئن در دوران بی‌ثباتی حفظ کرده است. ترکیب ضعف دلار، نگرانی‌های جهانی و احتمال تغییر سیاست‌های فدرال رزرو باعث شده سرمایه‌گذاران خرد و کلان به این فلز گرانبها نگاه ویژه‌ای داشته باشند. تازمانی که عدم قطعیت بر بازارها سایه افکند، طلا همچنان یکی از ابزارهای اصلی حفظ ارزش و مدیریت ریسک باقی خواهد ماند.



بازار نفت در تعادل شکننده عرضه و ژئوپلیتیک تحلیل سستیمنتال نفت



هفته گذشته بازار نفت تحت تأثیر عوامل کوتاه‌مدت و بلندمدت، شاهد افت بیش از ۱٪ قیمت WTI و برنت و نوسانات قابل توجه بود. این کاهش عمدتاً ناشی از افزایش عرضه جهانی، کاهش پرمیوم‌های نقدی و پایان فصل اوج تقاضای تابستان بود. تولید از خاورمیانه، آمریکای لاتین و اروپا، همراه با کاهش نگرانی‌ها نسبت به تحریم‌های احتمالی آمریکا علیه روسیه، فشار عرضه را افزایش داد و جذابیت نفت نقدی نسبت به قراردادهای آتی کاهش یافت.

در کوتاه‌مدت، بازارها منتظر نتایج دیدار ترامپ و پوتین در آلاسکا هستند. توافق احتمالی کاهش تحریم‌ها می‌تواند عرضه روسیه را افزایش دهد و قیمت‌ها را کاهش دهد، در حالی که ادامه تنش‌ها از قیمت‌ها حمایت خواهد کرد. تهدید ایران برای بستن تنگه هرمز نیز یک ریسک ژئوپلیتیک کوتاه‌مدت است که در صورت تشدید می‌تواند قیمت نفت را تا محدوده ۷۲-۷۷ دلار بالا ببرد. در بلندمدت، آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) پیش‌بینی کرده است که رشد عرضه خارج از OPEC+ بیشتر از رشد تقاضا خواهد بود، و مازاد عرضه احتمالاً فشار نزولی بر قیمت‌ها ایجاد می‌کند. اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) نیز پیش‌بینی کرده که موج—ودی نفت

در سه‌ماهه‌های پایانی ۲۰۲۵ و اوایل ۲۰۲۶ افزایش خواهد یافت و قیمت نفت برنت به محدوده ۵۰-۵۸ دلار کاهش پیدا کند. همزمان، اوپک با افزایش پیش‌بینی تقاضا و رشد کمتر عرضه خارج از این سازمان، انتظار فرصت احتمالی برای افزایش تولید در سال آینده را دارد. با این حال، انحراف تولید برخی کشورها از سهمیه‌ها، عمدتاً یکدیگر را خنثی کرده‌اند.

بازار نفت در حال حاضر تحت توازن بین فشارهای کوتاه‌مدت و بلندمدت قرار دارد. کاهش پرمیوم نفت، پایان فصل اوج تقاضا و فشار عرضه جهانی، روند کوتاه مدت را نزولی کرده، اما تهدیدهای ژئوپلیتیک و احتمالات کاهش نرخ بهره فدرال رزرو از قیمت‌ها حمایت می‌کنند. تحلیل‌های تکنیکال و الگوریتمی نیز نشان می‌دهد که در ۵-۷ روز معاملاتی آینده نوسانات شدید و شکست‌های کاذب محتمل است.

در نهایت، معامله‌گران باید با دقت رویدادهای ژئوپلیتیک، سیاست‌های پولی، سطح موجودی نفت و تولید کشورهای کلیدی را دنبال کنند تا فرصت‌ها و ریسک‌ها را بهینه مدیریت کنند. روند بلندمدت همچنان تحت فشار عرضه و مازاد احتمالی باقی می‌ماند، در حالی که نوسانات کوتاه‌مدت فرصت‌های معاملاتی را ایجاد می‌کند.

یورو برنده نشست پوتین و ترامپ

تحلیل ستنیمتال یورو



جفت‌ارز EURUSD اخیراً رشد قابل توجهی را تجربه کرده و توجه معامله‌گران جهانی را به خود جلب کرده است. این رشد نه تنها ناشی از داده‌های اقتصادی آمریکا بود، بلکه تحت تأثیر ترکیبی از رویدادهای ژئوپلیتیک، انتظارات سرمایه‌گذاران و احساسات بازار شکل گرفت. دیدار ترامپ و پوتین در آلاسکا، حتی با احتمال یک توافق محدود، نقش مهمی در ایجاد فضای مثبت برای یورو داشت، چرا که سرمایه‌گذاران در شرایط ثبات ژئوپلیتیک اعتماد بیشتری به اقتصاد منطقه یورو پیدا می‌کنند.

در آمریکا، داده‌ها تصویری دوگانه ارائه دادند؛ از یک سو، هزینه‌کرد مصرف‌کنندگان قوی بود و نشان می‌داد اقتصاد همچنان توانایی رشد دارد، اما از سوی دیگر، شاخص اعتماد مصرف‌کننده کاهش یافته و نگرانی‌ها درباره تورم بالا باقی ماند. این تضاد باعث شد دلار تحت فشار بماند، به‌ویژه با انتظار بازار برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو که جذابیت دلار را برای سرمایه‌گذاران جهانی کاهش می‌دهد.

در اروپا، داده‌های اقتصادی مانند شاخص PMI و تورم، وضعیت نسبی ثبات اقتصاد را نشان دادند و احتمال ادامه سیاست‌های انبساطی بانک مرکزی اروپا کاهش یافت.

همین عوامل، ترکیب‌شده با امید به ثبات ژئوپلیتیک و کاهش فشار برای سیاست‌های انبساطی بیشتر، پایه رشد یورو را فراهم آورد.

در مجموع، این شرایط نشان می‌دهد که حرکات ارزی تا چه حد به ترکیبی از عوامل اقتصادی، سیاسی و روانی بازار وابسته است. معامله‌گران باید با دقت سیاست‌های بانک‌های مرکزی، داده‌های اقتصادی و تحولات ژئوپلیتیک را دنبال کنند، زیرا هر تغییر کوچک می‌تواند مسیر EURUSD را تحت تأثیر قرار دهد. یورو هم‌اکنون مقاومتی چشمگیر نشان داده و ادامه روند آن به پایداری شرایط جهانی و منطقه‌ای وابسته است.

ضعف دلار فرصتی برای پوند

تحلیل سنتیمتال پوند



جفت‌ارز GBP/USD اخیراً توانسته در برابر دلار آمریکا رشد کند و توجه معامله‌گران جهانی را جلب کند. این افزایش قیمت بیشتر نتیجه انتشار داده‌های اقتصادی آمریکا بود که تصویری متناقض از اقتصاد این کشور ارائه دادند. آمار فروش خرده‌فروشی ماهانه نشان داد مصرف‌کنندگان همچنان هزینه می‌کنند، اما با سرعت کمتری نسبت به ماه قبل، و شاخص سالانه نیز کاهش نشان داد که فعالیت هزینه‌کرد خانوارها ممکن است در حال کند شدن باشد. چنین روندی هشدار اولیه‌ای برای اقتصادی است که به مصرف‌کننده وابسته است و نشان می‌دهد مردم یا بیشتر پس‌انداز می‌کنند، یا نگران شرایط اقتصادی آینده هستند.

در کنار این، آمار تولید صنعتی آمریکا نیز کمتر از انتظارات بود و ضعف کارخانه‌ها و تولیدکنندگان، نگرانی‌ها درباره مقاومت اقتصاد را افزایش داد. کاهش تولید می‌تواند بر صادرات، ایجاد اشتغال و رشد دستمزدها تأثیر بگذارد و در نتیجه بر کل اقتصاد فشار وارد کند. شاخص اعتماد مصرف‌کننده نیز پایین‌تر از حد انتظار بود و نشان داد خانوارها نسبت به تورم، ثبات شغل و شرایط کلی اقتصاد محتاط هستند. ترکیب این داده‌ها باعث شد دلار تحت فشار قرار گیرد، زیرا سرمایه‌گذاران انتظار دارند فدرال رزرو ممکن است

سیاست‌های انقباضی خود را کاهش دهد یا نرخ بهره را زودتر از پیش‌بینی‌ها پایین بیاورد.

ضعف دلار فرصتی برای پوند ایجاد کرد تا زمین از دست‌رفته خود را بازپس گیرد. در حالی که اقتصاد بریتانیا نیز با چالش‌هایی مثل نگرانی‌های رشد و فشارهای تورمی مواجه است، رشد GBP/USD بیشتر نتیجه مشکلات اقتصادی آمریکا است تا موفقیت داخلی بریتانیا. کاهش قدرت دلار همچنین تأثیر گسترده‌ای بر بازارهای جهانی دارد؛ کالاهایی مثل طلا و نفت و ارزهای بازارهای نوظهور از این روند بهره می‌برند.

در نهایت، روند اخیر GBP/USD نشان می‌دهد که احساسات بازار به سرعت تغییر می‌کند وقتی داده‌های اقتصادی با پیش‌بینی‌ها مطابقت نداشته باشند. با ادامه نظارت بازار بر اقدامات آینده فدرال رزرو، دلار همچنان تحت فشار خواهد بود و پوند فرصت صعود پیدا می‌کند. این شرایط یادآور این است که بازار ارز، همیشه ترکیبی از ریسک‌ها و فرصت‌هاست و موفقیت یک ارز گاهی بیشتر به ضعف دیگر ارزها وابسته است تا به قدرت اقتصادی خود آن کشور.

بیت کوین در مرکز هیجان و ریسک بازار تحلیل سنتیمنتال بیت کوین



هفته گذشته بیت‌کوین بار دیگر نوسانات شدید خود را به رخ کشید و نشان داد که این دارایی دیجیتال تا چه اندازه غیرقابل پیش‌بینی است. بعد از ثبت سقف تاریخی جدید، قیمت به سرعت مسیر نزولی گرفت و معامله‌گران را همزمان هیجان‌زده و محتاط کرد. رشد اولیه بیت‌کوین تحت تاثیر داده‌های تورم نرم آمریکا بود که امیدها به کاهش نرخ بهره فدرال رزرو را افزایش داد و باعث شد سرمایه‌ها به دارایی‌های پرریسک مانند بیت‌کوین جذب شوند. اما با انتشار داده‌های تورمی قوی‌تر از انتظار، رالی متوقف شد و قیمت در مدت کوتاهی افت قابل توجهی را تجربه کرد. این تغییر سریع، میلیاردها دلار از موقعیت‌های معاملاتی را پاک کرد و یادآور خطرات استفاده از اهرم در بازارهای پرنوسان بود.

با وجود این نوسانات، تقاضای نهادی و شرکتی برای بیت‌کوین همچنان قوی باقی مانده است. شرکت‌ها و حتی برخی دولت‌ها به‌طور جمعی بیش از یک و نیم میلیون بیت‌کوین در ترازنامه‌های خود دارند و روند خریدهای جدید، چشم‌انداز بلندمدت این دارایی را مثبت نگه داشته است. ورود سرمایه‌گذاران نهادی، حتی در مقایسه با رکوردهای پیشین، همچنان قابل توجه است و نشان می‌دهد که بازارهای بزرگ همچنان ارزش بیت‌کوین را جدی می‌گیرند.

در سطح جهانی، تحولات مثبت دیگری نیز دیده می‌شود. ادغام یک شرکت بیت‌کوینی آمریکایی با یک شرکت حوزه سلامت با هدف ایجاد یکی از بزرگ‌ترین خزانه‌های بیت‌کوین، و همچنین معرفی مقررات سختگیرانه‌تر در هنگ‌کنگ برای بهبود امنیت پلتفرم‌های رمزارزی، نشانه‌های بلوغ بازار و توجه بیشتر دولت‌ها و نهادها به این دارایی‌ها است. این اقدامات به سرمایه‌گذاران اطمینان می‌دهد که زیرساخت‌ها و قوانین در حال تکامل برای محافظت از سرمایه‌ها هستند.

جمع‌بندی کلی این است که بیت‌کوین همچنان نوسان‌پذیر باقی می‌ماند و داده‌های اقتصادی و اخبار جهانی می‌توانند نوسانات شدید ایجاد کنند. با این حال، پذیرش نهادی در حال افزایش است و حرکت شرکت‌ها و دولت‌ها به سمت تنظیم چارچوب‌های قانونی، پایه‌های بلندمدت قوی برای رشد و تثبیت بیت‌کوین فراهم می‌کند. اگرچه مسیر پیش رو پر از افت‌وخیز خواهد بود، اما چشم‌انداز بلندمدت این دارایی همچنان مثبت و امیدوارکننده به نظر می‌رسد.



MondFx
MOND TRADES LTD

سقوط پسر طلائی کریپتو؛
اعتـراف تلخ «دو کوان»!

دنیای ارزهای دیجیتال شاهد فراز و فرودهای بسیاری بوده، اما کمتر داستانی به اندازه صعود و سقوط «دو کوان» شگفت انگیز است. کارآفرین جوانی که زمانی با پروژههای بلندپروازانه خود، TerraUSD و Luna، وعده انقلابی در نظام مالی غیرمتمرکز می‌داد، امروز در مرکز یکی از بزرگ‌ترین رسوایی‌های مالی جهان ایستاده است.

Terraform Labs در سنگاپور، به‌دست دو کوان، دو ارز دیجیتال به بازار معرفی کرد: TerraUSD، یک استیبل‌کوین با هدف حفظ ارزش برابر با یک دلار، و Luna، توکن همراه برای ایجاد تعادل. سرمایه‌گذاران جذب ایده شدند و پروژه به‌سرعت رشد کرد. اما در سال ۲۰۲۲ همه‌چیز فرو ریخت؛ هر دو ارز سقوط کردند و بیش از ۴۰ میلیارد دلار از بازار پاک شد.

راز فاجعه در وعده «ثبات خودکار» نهفته بود. TerraUSD قرار بود بدون مداخله بیرونی، با الگوریتمی موسوم به «پروتکل ترا» پایدار بماند. اما در ۲۰۲۱، زمانی که قیمت از نرخ ۱ دلار فاصله گرفت، دو کوان پنهانی با یک شرکت معاملاتی هماهنگ کرد تا حجم زیادی خرید انجام دهد و قیمت را بالا ببرد، بی‌آنکه حقیقت را به سرمایه‌گذاران بگوید. او این موفقیت مصنوعی را به توان الگوریتم نسبت داد و موج تازه‌ای از اعتماد و سرمایه‌گذاری شکل گرفت – اعتمادی که با سقوط کامل سیستم بر باد رفت.

دو کوان در آمریکا با اتهاماتی چون کلاهبرداری و توطئه روبه‌رو شد. ابتدا همه اتهامات را رد کرد، اما پس از ماه‌ها کشمکش حقوقی، در دادگاهی در نیویورک اقرار کرد که در سال ۲۰۲۱ درباره دلیل بازگشت TerraUSD به نرخ دلار، اطلاعات نادرست داده و سرمایه‌گذاران را گمراه کرده است.

او در چارچوب توافق قضایی پذیرفت تا ۱۹.۳ میلیون دلار به‌علاوه بهره را بازگرداند، چند ملک را واگذار کند، خسارت‌ها را بپردازد و با احتمال ۱۲ سال زندان موافقت کند؛ هرچند قاضی پرونده اعلام کرده امکان صدور حکم تا ۲۵ سال حبس وجود دارد. حکم نهایی ۱۱ دسامبر اعلام خواهد شد.

پرونده دو کوان فراتر از سقوط یک فرد، هشدار برای صنعت کریپتو است. این داستان نشان می‌دهد چگونه ترکیب هیجان، اطلاعات غلط و جاه‌طلبی کنترل نشده می‌تواند میلیاردها دلار سرمایه را نابود کند. پیام روشن است: در این بازار پرریسک، شفافیت و مسئولیت‌پذیری شرط بقاست. سرمایه‌گذاران باید هوشیار باشند و پروژه‌هایی که «بیش از حد خوب» به نظر می‌رسند را با دقت زیر ذره‌بین ببرند. سقوط ۴۰ میلیارد دلاری دو کوان یکی از بزرگ‌ترین فجایع مالی سال‌های اخیر است؛ نقطه عطفی که می‌تواند مسیر قانون گذاری و نظارت بر کریپتو را تغییر دهد.

تقابل کادیلک و لامبورگینی: MetaTrader در برابر cTrader

مشاهده درصد خریداران و فروشندگان:

این ویژگی در بازار زنده (Live Market) تنها در cTrader قابل دسترسی است.

مدیریت بخشی از معامله (Partial Close): در cTrader می‌توان برنامه‌ریزی کرد که درصد مشخصی از معامله پس از رسیدن به قیمت معین بسته شود، اما در MetaTrader این عملیات به صورت دستی انجام می‌شود.

محیط کاربری و امکانات پیش‌فرض:

cTrader از نظر ظاهری و تجربه کاربری جذاب‌تر است و بسیاری از قابلیت‌هایی که در MetaTrader نیاز به افزونه دارند، به صورت پیش‌فرض در cTrader موجود است. در نهایت، انتخاب پلتفرم به سبک و سلیقه شخصی تریدر بستگی دارد.

با این حال، بروکر MondFx با هدف ارائه خدمات پیشرو، پلتفرم cTrader را به مجموعه خود اضافه کرده است تا تریدرها بتوانند بسته به نیاز خود، بهترین گزینه را انتخاب کنند.

وقتی پای انتخاب پلتفرم‌های معاملاتی به میان می‌آید، دو نام بیش از همه در ذهن تریدرها نقش می‌بندد: MetaTrader و cTrader.

هر دو با هدفی یکسان طراحی شده‌اند: دسترسی سریع، امن و راحت به بازارهای مالی. اما مسیرهای رسیدن کمی متفاوت است. MetaTrader را می‌توان به یک کادیلک کلاسیک تشبیه کرد؛ شاید ظاهری قدیمی و از مد افتاده داشته باشد، اما با سابقه طولانی و تجربه ثابت‌شده، طرفداران خاص خود را دارد.

cTrader اما مانند یک خودروی مدرن است؛ با طراحی ظاهری جذاب و امکانات راحت‌تر، بخش بزرگی از تریدرها را به خود جذب کرده است. اما در عمل، کدام یک برتری دارد؟ بیایید به تفاوت‌های اصلی آنها نگاهی دقیق‌تر بیندازیم:

قابلیت Double و Reverse:

در cTrader تریدر می‌تواند تنها با یک کلیک، معامله خود را دو برابر کند یا معامله معکوس باز کند. این امکان در MetaTrader وجود ندارد.

مدیریت ریسک پیش از معامله:

cTrader امکان مشاهده میزان ضرر احتمالی در صورت فعال شدن حد ضرر را قبل از ورود به معامله فراهم می‌کند، در حالی که MetaTrader این قابلیت را تنها پس از باز کردن معامله ارائه می‌دهد.



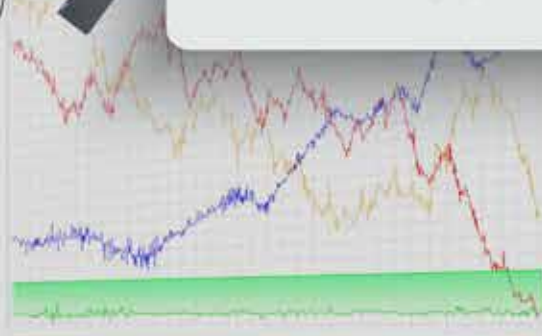
یوتیوب بروکر موند اف ایکس



@MondFx

آموزش‌های مقدماتی و پیشرفته فارکس

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



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.



تحليل تکنیکال هفتگی

طلا، یورو، نفت، پوند، داوجونز و بیت کوین



تحلیل اونس جهانی طلا

۱۸ الی ۲۲ آگوست



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- در صورت تثبیت قیمت بالای محدوده ۳۳۷۴ دلار، قیمت می تواند تا محدوده ۳,۴۰۹ دلار صعودی باشد.
- در صورت بسته شدن کندل های ۴ ساعته بالاتر از مقاومت ۳,۴۰۹ دلار، هدف بعدی قیمت ناحیه ۳۴۳۸ دلار خواهد بود.
- حجم معاملات و واکنش مثبت به ناحیه حمایت، سناریوی ادامه دار صعود را تقویت می کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین تر):

- در صورت عدم شکست مقاومت ۳۳۷۴ دلار و عدم توانایی در شکست آن، احتمال بازگشت قیمت به سمت حمایت های ۳۲۶۷ و حتی ۳۲۴۴ دلار وجود دارد.
- شکست این حمایت ها، سناریوی اصلاحی عمیق تر را فعال کرده و اهداف پایین تر مانند ۳۲۰۴ دلار محتمل خواهد بود.



تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

- قیمت در یک ساختار رنج در محدوده ۳,۳۳۳-۳,۳۶۶ دلار مجدداً قرار گرفته و اکنون در نزدیکی ناحیه ۳,۳۳۳ دلار فشرده شده و احتمال نزول قیمت به سمت کف ۳,۳۲۹ دلار بسیار بالاست.
- در صورت شکست حمایت ۳,۴۰۹ دلار، موج نزولی کوتاه مدت می‌تواند تا مقاومت شکسته شده ۳,۳۱۴ دلار ادامه یابد.
- تثبیت پایین ۳,۳۲۹ دلار همراه با فشارفروش در تایم فریم ۱۵ دقیقه، مؤید سناریوی نزولی است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

- اگر قیمت در عبور از حمایت ۳,۴۰۹ دلار ناکام بماند، احتمال صعود کوتاه‌مدت تا ناحیه ۳,۳۴۸ دلار و در صورت شکست آن تا محدوده ۳,۳۶۶ دلار وجود دارد.
- این سناریو تنها در صورت شدت یافتن فشار خرید و تشکیل کندل‌های صعودی متوالی فعال خواهد شد.

تحلیل تکنیکال یورو

۱۸ الی ۲۲ آگوست



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از صعود از محدوده ۱/۱۵۹۳ در حال حرکت به سمت مقاومت ۱/۱۷۸۸ است که نشانه‌ای از قدرت خریداران محسوب می‌شود. در صورت حفظ قیمت بالای ۱/۱۵۸۹، حرکت صعودی می‌تواند تا مقاومت‌های بعدی در محدوده ۱/۱۸۲۹ ادامه یابد.

شکل‌گیری کندل‌های صعودی متوالی به همراه حجم معاملات مثبت، این سناریو را تقویت می‌کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر قیمت نتواند بالای ۱/۱۷۳۱ تثبیت شود و کندل‌های نزولی شکل بگیرند، احتمال اصلاح تا ناحیه حمایتی ۱/۱۵۸۹ وجود دارد.

شکست سطح ۱/۱۵۸۹ سناریوی اصلاحی را فعال کرده و اهدافی مانند ۱/۱۴۴۶ در دسترس قرار خواهد گرفت.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت در حال تثبیت بالای ناحیه مقاومتی ۱/۱۶۹۷ است و فشار خرید در تایم فریم ۱۵ دقیقه مشاهد می‌شود.

در صورتی که قیمت بتواند سطح ۱/۱۷۳۰ را با قدرت بشکند، اهداف بعدی می‌تواند ۱/۱۷۷۰ باشد.

تثبیت بالای ۱/۱۷۳۰ و شکل‌گیری کندل‌های صعودی متوالی، نشانه‌ای از حفظ مومنتوم مثبت است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

اگر قیمت نتواند از مقاومت ۱/۱۷۳۰ عبور کند و با کندل نزولی به زیر ۱/۱۶۷۳ بازگردد، احتمال اصلاح کوتاه‌مدت تا ۱/۱۶۳۰ وجود دارد.

شکست ناحیه حمایتی ۱/۱۶۳۰ می‌تواند سناریوی نزولی سریع با اهداف ۱/۱۵۹۸ یا حتی ۱/۱۵۸۹ را فعال کند.

تحلیل نماد داو جونز

۱۸ الی ۲۲ آگوست



تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت در محدوده ۴۴,۹۰۰ تثبیت شده و اگر دوباره بالای مقاومت ۴۵,۲۸۳ قرار بگیرد، ادامه روند صعودی کوتاه مدت تا ۴۵,۵۰۰ دور از انتظار نیست.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین تر):

در صورت شکست حمایت های ۴۴,۶۹۰ و ۴۴,۴۳۲، فشار فروش می تواند قیمت را تا محدوده ۴۳,۷۹۶ هدایت کند.

تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از رسیدن به مقاومت ۴۵,۱۴۶ با فشار فروش روبه رو شده است. در صورتی که مجدداً بالای این سطح تثبیت شود، ادامه حرکت صعودی تا ۴۶,۰۰۰ - ۴۶,۵۰۰ محتمل خواهد بود.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

عدم توانایی در شکست ۴۵,۱۴۶ می تواند اصلاح قیمتی را تا نواحی ۴۳,۷۹۶ و سپس ۴۳,۳۳۱ رقم بزند. شکست این سطوح به معنی تسلط فروشندگان و آغاز موج اصلاحی عمیق تر خواهد بود.

تحلیل تکنیکال پوند

۱۸ الی ۲۲ آگوست



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از رسیدن و عبور از ناحیه مقاومتی ۱/۳۵۸۷ دلار، در حال تلاش برای عبور از این محدوده است.

در صورت شکست این سطح و عبور از مقاومت ۱/۳۵۸۷، اهداف بعدی شامل نواحی ۱/۳۶۸۱ و سپس ۱/۳۷۸۷ خواهد بود.

قدرت خریداران و الگوی کندلی صعودی در تایم فریم فعلی مؤید ادامه روند صعودی هستند.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت عدم شکست مقاومت ۱/۳۵۸۷ و شکل‌گیری کندل‌های نزولی، احتمال اصلاح قیمت تا سطح مقاومت شکسته شده ۱/۳۳۸۶ وجود دارد.

شکست این سطح می‌تواند قیمت را تا ناحیه حمایتی ۱/۳۱۴۰ هدایت کرده و ساختار اصلاحی میان مدت را ایجاد نماید.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از شکست ناحیه مقاومتی ۱/۳۵۲۳، در حال تثبیت بالای این سطح کلیدی است.

در صورتی که قیمت بتواند مقاومت ۱/۳۵۹۴ را بشکند، اهداف بعدی شامل ۱/۳۶۲۰ و سپس ۱/۳۶۴۸ خواهد بود.

تثبیت بالای ۱/۳۵۹۴ همراه با شکل‌گیری کندل‌های صعودی و حجم مناسب، تأییدکننده سناریوی صعودی کوتاه مدت است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

اگر قیمت نتواند مقاومت ۱/۳۵۹۴ را بشکند و با کندل نزولی به زیر ۱/۳۵۲۰ بازگردد، احتمال اصلاح کوتاه مدت تا حمایت ۱/۳۴۸۶ الی ۱/۳۴۴۵ وجود دارد.

تحلیل تکنیکال بیت کوین

۱۸ الی ۲۲ آگوست



تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت در تایم فریم کوتاه مدت در محدوده رنج بین ۱۱۶,۸۰۰ - ۱۱۹,۲۰۰ نوسان دارد.

در صورت شکست مقاومت ۱۱۹,۲۰۰، سناریوی صعودی کوتاه مدت فعال شده و حرکت تا ۱۲۰,۰۰۰ محتمل است.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین تر):

اگر حمایت ۱۱۶,۸۰۰ شکسته شود، ریزش کوتاه مدت تا ۱۱۵,۸۰۰ و حتی ۱۱۴,۵۰۰ دور از انتظار نیست.

تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از ریزش از مقاومت ۱۲۳,۲۰۰ در حال نوسان بین محدوده ۱۱۶,۸۰۰ - ۱۱۹,۷۰۰ است.

اگر کندل های ۴ ساعته بتوانند بالای مقاومت ۱۱۹,۷۰۰ تثبیت شوند، حرکت صعودی تا ۱۲۰,۲۰۰ و سپس ۱۲۳,۲۰۰ محتمل خواهد بود.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

در صورت از دست رفتن حمایت ۱۱۶,۸۰۰، فشار فروش می تواند قیمت را به سمت ۱۱۵,۸۰۰ و در ادامه ۱۱۱,۹۰۰ سوق دهد.

تحلیل نفت برنت

۱۸ الی ۲۲ آگوست



تایم فریم ۴ ساعته

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت در نزدیکی حمایت ۶۵/۹۰ در حال نوسان است. شکست و تثبیت زیر این سطح می‌تواند ادامه نزول تا ۶۲/۰۰ دلار را رقم بزند. الگوی ریزشی اخیر و کندل‌های نزولی نشان‌دهنده فشار فروشندگان است.

سناریوی جایگزین (با احتمال کمتر):

اگر سطح ۶۵/۹۰ حفظ شود، اصلاحی صعودی تا مقاومت ۷۲/۸۰ دلار ممکن است شکل بگیرد. عبور از این محدوده مسیر رشد به سمت ۸۰ دلار را باز می‌کند.

تایم فریم ۱۵ دقیقه

سناریوی اصلی (با احتمال وقوع بالاتر):

قیمت پس از چندین بار برخورد به مقاومت ۶۶/۶۰ موفق به شکست آن نشده و در حال برگشت است. تثبیت زیر ۶۶ دلار می‌تواند ریزش تا حمایت های ۶۵/۵۵ و سپس ۶۵/۰۰ دلار را فعال کند.

سناریوی جایگزین (با احتمال وقوع پایین‌تر):

اگر قیمت بتواند دوباره به بالای ۶۶/۶۰ نفوذ کرده و تثبیت کند، احتمال ادامه حرکت اصلاحی کوتاه‌مدت تا محدوده ۶۷/۰۰ دلار وجود خواهد داشت.

خدمات بروکر



بلاک چین؛ ستون فقرات دنیای دیجیتال

سال ۲۰۰۸ و پس از بحران مالی، نامی ناشناس به نام ساتوشی ناکاموتو ایده بیت‌کوین را معرفی کرد. در ظاهر همه چیز حول «پول دیجیتال غیرمتمرکز» می‌چرخید، اما در واقع نقطه عطف اصلی، فناوری بلاک چین بود؛ سیستمی که فراتر از ارز دیجیتال، به بستری جهانی برای اعتماد، شفافیت و امنیت تبدیل شد. امروز بلاک چین در حوزه‌های متنوعی به کار گرفته می‌شود:

زنجیره تأمین: رهگیری مواد غذایی از مزرعه تا فروشگاه در چند ثانیه، بدون کاغذبازی و تقلب.

انتخابات دیجیتال: ثبت رأی‌ها به گونه‌ای که هیچ فرد یا نهادی نتواند آن‌ها را تغییر دهد.

پرونده‌های پزشکی: دسترسی امن و جهانی بیماران به سوابق درمانی خود.

قراردادهای هوشمند: بیمه‌نامه‌هایی که به طور خودکار خسارت پرداخت می‌کنند.

ثبت مالکیت و حقوق هنری: جلوگیری از جعل اسناد و سرقت آثار هنری.

بلاک چین حالا دیگر صرفاً «پشتوانه بیت‌کوین» نیست؛ بلکه به زبان مشترک اعتماد در دنیای دیجیتال تبدیل شده است. آینده‌ای که در آن هویت، مالکیت و معاملات بدون کاغذ و واسطه، تنها بر پایه یک زنجیره شفاف و تغییرناپذیر اثبات خواهد شد.





چشم نامرئی بازارهای مالی در عصر هوش مصنوعی

جذابیت اصلی در اینجاست که فناوری می تواند «داستان‌های پنهان بازار» را آشکار کند؛ دلایلی که پشت نوسانات ناگهانی ارزها و سهام پنهان است و برای چشم غیرمسلح قابل مشاهده نیست.

در نهایت، بازارهای مالی امروز تنها محل خرید و فروش نیستند؛ بلکه یک شبکه زنده از اطلاعات هستند. ترکیب Big Data و هوش مصنوعی این شبکه را شفافتر کرده و معامله‌گران را از حدس و گمان به سمت تصمیم‌گیری هوشمند، کاهش ریسک و کشف فرصت‌های واقعی سوق داده است.

بازارهای مالی همیشه پر از رمز و راز بوده‌اند؛ جایی که کوچک‌ترین حرکت می تواند سرنوشت میلیون‌ها دلار را تغییر دهد. اما امروز، راز اصلی نه در تجربه انسانی، بلکه در داده‌های عظیم (Big Data) نهفته است؛ داده‌هایی حاصل از میلیارد‌ها تراکنش، خبر، توییت و حتی رفتار کاربران اینترنتی.

این داده‌ها با کمک هوش مصنوعی به «چشم نامرئی» بازار تبدیل شده‌اند. الگوریتم‌های پیشرفته و یادگیری ماشین می‌توانند در کسری از ثانیه حجم عظیمی از اطلاعات را تحلیل کنند، ارتباط‌های پنهان بین آن‌ها را بیابند و روندهای آینده را پیش‌بینی کنند؛ کاری که حتی خبره‌ترین معامله‌گران از انجامش ناتوان‌اند.

نمونه روشن این تحول، استفاده از هوش مصنوعی برای ترکیب داده‌های شبکه‌های اجتماعی، گزارش‌های اقتصادی و معاملات گذشته است؛ سیستمی که می‌تواند تغییرات بازار را پیش از واکنش معامله‌گران انسانی تشخیص دهد و استراتژی‌های خود را بر اساس تجربه‌های پیشین اصلاح کند.

جایی برای تریدرهای معمولی نیست! بوت کمپ قهرمانان اینجا، فقط جای قهرمانهاست!

بوت کمپ قهرمانان یک مسیر ویژه و هدفمند است که برای ساخت تریدرهایی با مهارت بالا، ذهنیت برنده و آمادگی کامل برای ورود به دنیای واقعی سرمایه گذاری طراحی شده است. در این بوت کمپ، شما فقط آموزش نمی بینید، بلکه به یک معامله گر آماده برای موفقیت تبدیل می شوید؛ کسی که می تواند از ایده تا اجرا، مسیر را با اطمینان طی کند.

ویژگی های این بوت کمپ:

- آموزش های ویدیویی متنوع و کاربردی
- منابع خلاصه شده و قابل استفاده در عمل
- تمرین ها و تسک های چالش برانگیز
- نکات منتورها و تجربه های واقعی بازار
- مسیر رشد شخصی سازی شده تا آمادگی کامل

تمامی محتواها به صورت اختصاصی از طریق سوپرگروه بوت کمپ آموزشی و یوتیوب بروکر MondFx منتشر می شود.

https://t.me/Champions_bootcamp

اگر می خواهید هیچ مرحله ای را از دست ندهید،
همین حالا به جمع ما بپیوندید و مشترک شوید.

اعتماد به آدرنالین؛ تله‌ای در کمین تریدرها

چنین رفتاری شاید در کوتاه‌مدت لذت بخش باشد، اما در بلندمدت اغلب به زیان مالی سنگین، فرسودگی ذهنی و از بین رفتن نظم معاملاتی منجر می‌شود. برای مدیریت این وضعیت، تریدر باید به چارچوب مکتوب و استراتژی خود پایبند بماند، حجم و تعداد معاملات را محدود کند و نیاز به هیجان را از طریق فعالیت‌های بیرون از بازار مانند ورزش، سفر یا چالش‌های شخصی تخلیه کند. همچنین کار با کوچ یا روان‌شناس معامله‌گری می‌تواند به شناسایی و اصلاح الگوهای رفتاری کمک کند.

در نهایت، معامله‌گری باید ابزاری برای رشد سرمایه و توسعه مهارت باشد، نه صرفاً راهی برای تجربه هیجان. موفقیت واقعی در بازار از آن کسی است که بتواند هیجان را کنترل کند، نه کسی که اسیر آن می‌شود.

در دنیای ترید، برخی افراد به جای تمرکز بر سود پایدار، شیفته‌ی هیجان لحظه‌ای بازار می‌شوند. برای آن‌ها هر نوسان شدید قیمتی یا معامله پرریسک، حکم تزریق مستقیم آدرنالین به رگ‌هایشان را دارد. این پدیده در روان‌شناسی معامله‌گری به عنوان اعتماد به هیجان یا وابستگی به آدرنالین شناخته می‌شود. زمانی که فرد در یک موقعیت پرریسک قرار می‌گیرد، بدن او هورمون‌هایی مثل آدرنالین و دوپامین ترشح می‌کند. آدرنالین ضربان قلب و تمرکز را بالا می‌برد و بدن را آماده واکنش سریع می‌سازد، در حالی که دوپامین احساس لذت و پاداش ایجاد می‌کند. همین ترکیب باعث می‌شود بعضی تریدرها ناخودآگاه دوباره به سراغ معاملات پرنوسان بروند تا آن حس شیمیایی تکرار شود.

نشانه‌های این اعتماد در بازار مشخص است: باز کردن معاملات بدون تحلیل کافی صرفاً برای احساس درگیر بودن، افزایش حجم پوزیشن‌ها برای حفظ همان میزان هیجان، تغییر یا نادیده گرفتن حد ضرر در حین معامله و حتی احساس بی‌حوصلگی در دوره‌های کم‌نوسان بازار.



روایت یک ترید تراپیست از «اضطراب پس از سود»

، دیگر بهانه‌ای برای شکست‌های بعدی نخواهیم داشت. پس از کسب سود، سکوتی سنگین بر فضا حاکم می‌شود. نه تریک‌ها و نه اعداد حساب بانکی، هیچ‌کدام جای خلا درونی را پر نمی‌کنند. گویی تریدری که از میدان پرتنش بازار سالم بیرون آمده، هنوز صدای انفجار معاملات را در ذهن خود می‌شنود. در این لحظه، تریدر تنهاست؛ با خودش، با گذشته‌اش و با تصویری که تازه از خویش‌تن دیده است. این همان نقطه‌ای است که یا به عقب بازمی‌گردد یا می‌آموزد بی‌هراس در آینه موفقیت نگاه کند. وقتی با چنین مراجعانی کار می‌کنم، به‌جای ارائه فوری تکنیک‌ها، از آنان می‌پرسم: «این حس چه پیامی برایت دارد؟» و سپس سکوت می‌کنم، زیرا پاسخ واقعی در همان مکث آرام آرام شکل می‌گیرد.

گاهی آنان درمی‌یابند که تمام عمر، موفقیت را مترادف با جلب حسادت یا انتقاد دیگران دانسته‌اند. گاهی نیز متوجه می‌شوند که برد، یادآور لحظات کوتاه شادی پیش از یک فاجعه بوده است.

«اضطراب پس از سود» به‌جای آنکه نشانه‌ای از ضعف باشد، می‌تواند فرصتی برای شناخت عمیق‌تر خویش‌تن باشد.

گاهی مراجعانم با لبخندی نیمه‌کاره روی صندلی می‌نشینند؛ لبخندی که بیشتر به ماسکی شبیه است برای پنهان کردن حسی عمیق‌تر. بالحنی متعجب می‌گویند:

«بردم... ولی نمی‌دانم چرا بعدش قلبم تندتر می‌زد.» سال‌ها تجربه در کار با ذهن انسان‌ها به من آموخته است که گاهی پیروزی، برای برخی از ما از شکست ترسناک‌تر است. سود بزرگ نه‌تنها حساب بانکی را سنگین‌تر می‌کند، بلکه مانند آینه‌ای عمل می‌کند که تصویری تازه از خودمان را پیش رو می‌گذارد؛ تصویری که شاید هنوز آمادگی دیدنش را نداشته باشیم. انسان‌ها به آنچه آشناست دلبستگی پنهانی دارند ولو اینکه تنهایی باشد. ذهن ترجیح می‌دهد در محدوده‌ای بماند که مرزهایش را می‌شناسد. ذهن، سود را با حادثه‌ای ناخوشایند گره زده و اکنون هر بردی را پیش‌درآمد یک سقوط می‌بیند. موفقیت، قله‌ای است که هرچند منظره‌ای زیبا دارد، اما ترس از لغزش در دل آن نهفته است. برخی تریدرها می‌ترسند که هرچه بالاتر روند، سقوطی احتمالی دردناک‌تر خواهد بود. در لایه‌ای عمیق‌تر، ترس از مواجهه با «توانایی واقعی» نیز وجود دارد. زیرا اگر دریابیم که می‌توانیم برنده باشیم

چگونه شاخص‌ها را معامله کنیم؟

از شاخص‌های قابل معامله در بروکر MondFx می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

(US100)NASDAQ100: شاخصی متمرکز بر سهام فناوری و شرکت‌های نوآور آمریکا.

(UK100)FTSE100: نماینده ۱۰۰ شرکت بزرگ بورس انگلستان که بازتاب دهنده شرایط اقتصادی این کشور است.

(JP225)Nikkei225: شاخص اصلی بازار سهام ژاپن که نشان‌دهنده سلامت اقتصادی این منطقه می‌باشد.

لازم به ذکر است که شاخص‌ها در برابر نوسانات ناگهانی بازار مقاوم‌تر از سهام تکی هستند، اما معمولاً بازدهی کمتری نسبت به سهام پرریسک ارائه می‌دهند. این ویژگی آنها را به گزینه‌ای مناسب برای سرمایه‌گذاری تبدیل می‌کند که به دنبال تعادل بین ریسک و بازده هستند. همچنین توجه داشته باشید که در شرایط بحرانی بازار، برخی شاخص‌ها ممکن است حرکات ناگهانی و پرشتابی داشته باشند که تحلیل دقیق و مدیریت ریسک را ضروری می‌کند.

معامله شاخص‌ها به عنوان یک جایگزین هوشمندانه برای معامله مستقیم ارزها و سهام، به سرمایه‌گذاران کمک می‌کند تا ریسک‌های فردی را کاهش دهند و از نوسانات شدید سهام مجزا جلوگیری کنند. شاخص‌ها نمایانگر عملکرد گروهی از سهام هستند و دیدگاهی کلی از وضعیت بازار و اقتصاد یک کشور ارائه می‌دهند. به عنوان مثال، شاخص S&P ۵۰۰ شامل ۵۰۰ شرکت بزرگ آمریکا بوده و به عنوان معیاری پیشرو برای کل بازار سهام این کشور شناخته می‌شود.

معامله شاخص‌ها این امکان را می‌دهد که سرمایه‌گذاران به جای تمرکز بر تک سهام، روند کلی بازار را دنبال کنند. این امر به کاهش ریسک ناشی از رویدادهای خاص شرکت‌ها کمک می‌کند و در عین حال، فرصت بهره‌برداری از روندهای کلی بازار را فراهم می‌آورد. همچنین تحلیل تکنیکال روی نمودار شاخص‌ها به خوبی کار می‌کند و ابزارهای مختلف برای تحلیل روند، نقاط حمایت و مقاومت و الگوهای قیمتی به طور کامل قابل استفاده هستند.



سود مرکب؛ راز قدرت واقعی سرمایه‌گذاری

تحلیل‌گران حرفه‌ای به نکات زیر تاکید می‌کنند:

- تمرکز روی درصد بازده سرمایه است، نه صرفاً هدف‌های دلاری که ممکن است گمراه‌کننده باشد.
- سرمایه‌گذاری مجدد باید با هوشمندی و مدیریت ریسک انجام شود، نه ورود بی‌محابا و تمام سرمایه در یک معامله.
- استفاده از ماشین‌حساب بهره مرکب برای برنامه‌ریزی دقیق بازده بر اساس تناوب سود (هفتگی، ماهانه) و دوره زمانی الزامی است.
- از برداشت‌های مکرر و شروع مجدد (سندروم ریست) پرهیز کنید زیرا این کار روند بهره مرکب را مختل می‌کند. تعیین درصد مشخصی برای سرمایه‌گذاری مجدد و **برداشت سود به حفظ ثبات کمک می‌کند.**
- **به یاد داشته باشید، بهره مرکب یکی از مهم‌ترین کلیدهای رشد سرمایه پایدار و بلندمدت است که حتی بزرگان مالی آن را «هشتمین شگفتی جهان» می‌نامند.**

بهره مرکب به معنای افزایش سود سرمایه‌گذاری با اضافه کردن سودهای حاصل به سرمایه اولیه و کسب سود بر روی سودهای پیشین است. این مفهوم به ظاهر ساده، اما تاثیرگذار می‌تواند تفاوت‌های چشمگیری در نتایج سرمایه‌گذاری ایجاد کند، اما در دنیای معامله‌گری اغلب به درستی استفاده نمی‌شود.

برای اینکه بهره مرکب اثربخش باشد، صرفاً جمع کردن سود کافی نیست؛ بلکه باید سیستم معاملاتی و مدیریت سرمایه‌گذاری طراحی شود که به صورت منظم سودها به سرمایه اصلی افزوده شود و اندازه معاملات بر اساس رشد سرمایه بهینه شود. به عبارت دیگر، هر معامله موفق علاوه بر سوددهی، پایه‌ای قوی‌تر برای معاملات بعدی می‌سازد و با گذشت زمان، سود خالص به صورت نمایی افزایش می‌یابد.

برای درک بهتر، فرض کنید بازده هفتگی ۳ درصد را بدون بهره مرکب محاسبه کنیم؛ در پایان سال این رشد حدود ۱۵۶ درصد خواهد بود، اما همین ۳ درصد با بهره مرکب (افزودن سود هر هفته به سرمایه پایه) به حدود ۳۳۰ درصد می‌رسد که اختلاف قابل توجهی است.



کانال تلگرام بروکر موند اف ایکس

 @MondFx

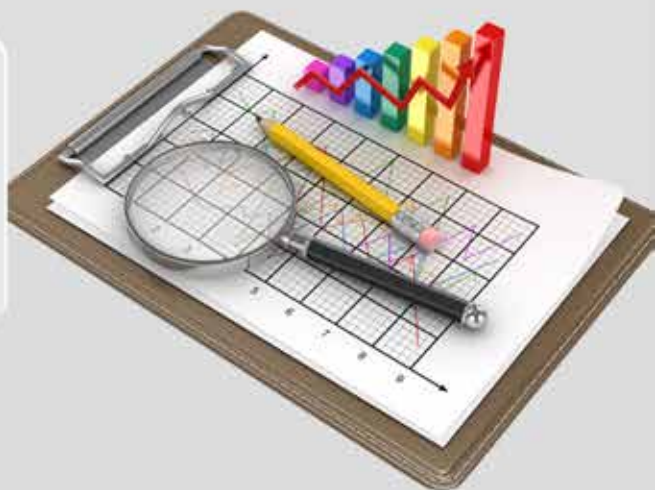


اطلاع‌رسانی درباره خدمات بروکر، رویدادها و جوایز

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

تحلیل و بررسی مهم‌ترین رویدادهای اقتصادی و سیاسی

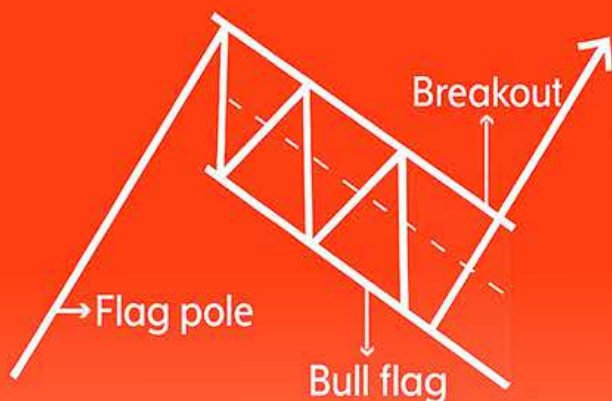
اطلاعاتی درباره انواع حساب‌های معاملاتی، اسپردها، و ویژگی‌های پلتفرم معاملاتی



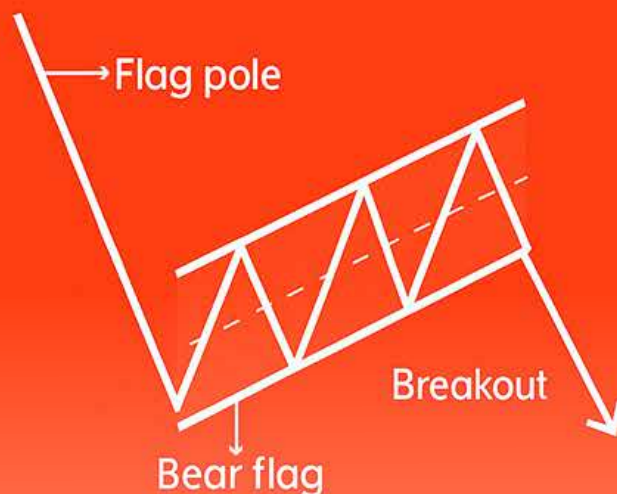
پیش‌بینی روند آتی بازارها

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





BULL FLAG PATTERN



BEAR FLAG PATTERN



پرچم صعودی و نزولی،
شکار حرکتهای سریع بازار

حد ضرر (Stop Loss):

• پشت مرز مخالف پرچم یا پایین/بالای آخرین سوئینگ.

تارگت قیمتی (Take Profit):

• بر اساس ارتفاع میله پرچم اندازه گیری می‌شود.

• بهتر است بخشی از سود در تارگت اول سیو شود و بخش دیگر با تریلینگ استاپ دنبال شود.

نکات :

• همیشه هم‌جهت با روند غالب معامله کنید.

• برای تایید اعتبار الگو، به همپوشانی با حمایت/مقاومت، مووینگ اوریج‌ها و حجم معاملات توجه کنید.

• در زمان اخبار مهم (مانند NFP یا FOMC) از معامله روی پرچم خودداری کنید، چون احتمال شکست‌های فیک بالاست.

• اعتبار پرچم‌ها در تایم‌فریم‌های بالاتر (H4 و Daily) بیشتر است. در تایم‌فریم‌های پایین (اسکالپ و روزانه)، نیاز به مدیریت ریسک دقیق‌تری دارید.

الگوهای پرچم (Flag Patterns) از مهم‌ترین الگوهای ادامه‌دهنده کوتاه‌مدت در تحلیل تکنیکال هستند که معمولاً پس از یک حرکت انفجاری قیمت ظاهر می‌شوند. این الگوها به معامله‌گران سیگنال می‌دهند که بازار قبل از ادامه مسیر اصلی، وارد یک فاز اصلاح یا تثبیت می‌شود.

انواع پرچم‌ها:

• **پرچم صعودی (Bullish Flag):** اصلاح کوتاه‌مدت در خلاف جهت روند صعودی، پس از یک رالی پر قدرت.

• **پرچم نزولی (Bearish Flag):** بازگشت کوتاه‌مدت در خلاف جهت روند نزولی، پس از یک ریزش شدید قیمت.

تشخیص الگوی پرچم

• تشکیل محدوده‌ای باریک با خطوط روند موازی یا تقریباً موازی.

• اصلاح قیمت معمولاً بین یک‌سوم تا نیمه میله اصلی (Flagpole) است.

• کاهش حجم یا مومنتوم در محدوده پرچم.

• بریک‌اوت (Breakout) همراه با افزایش حجم یا شتاب حرکتی.

استراتژی معاملاتی با پرچم

ورود:

• ورود ایمن پس از شکست معتبر و کلوز کندل بالای (یا پایین) محدوده پرچم.

• برای تریدرهای پرریسک، امکان ورود روی لبه‌های کانال پرچم نیز وجود دارد.

ASSET CORRELATION



MondFx
MOND TRADES LTD

همبستگی دارایی‌ها؛
ابزاری برای مدیریت ریسک در معاملات

در دنیای معاملات مالی، توجه به حرکت یک جفت‌ارز به تنهایی کافی نیست. آنچه اهمیت دارد، شناخت روابط میان دارایی‌ها و ارزهای مختلف است. این ارتباط که با عنوان همبستگی (Correlation) شناخته می‌شود، به زبان ساده نشان می‌دهد که دو دارایی چگونه نسبت به یکدیگر حرکت می‌کنند.

انواع همبستگی

همبستگی مثبت (+): دو دارایی در یک مسیر حرکت می‌کنند. برای مثال، جفت ارزهای EURUSD و GBPUSD اغلب به طور همزمان صعود یا نزول دارند، چرا که هر دو شامل دلار آمریکا هستند.

همبستگی منفی (-): دارایی‌ها در جهت مخالف حرکت می‌کنند. نمونه بارز آن، رابطه بین EURUSD و USDCHF است؛ افزایش یکی معمولاً به معنای کاهش دیگری است.

عدم همبستگی (0): حرکت دارایی‌ها مستقل از یکدیگر است. مانند AUDJPY و EURGBP که اغلب ارتباط معناداری ندارند.

چرا شناخت همبستگی مهم است؟

• کاهش ریسک: باز کردن چند معامله در دارایی‌هایی با همبستگی بالا می‌تواند ریسک را دوچندان کند، زیرا همه موقعیت‌ها تحت تأثیر یک حرکت مشابه قرار می‌گیرند.

• بهینه‌سازی پرتفوی معاملاتی: شناخت همبستگی به معامله‌گر کمک می‌کند تا تنوع ایجاد کرده و سرمایه خود را بهتر مدیریت کند.

• انتخاب استراتژی مناسب: معامله‌گران حرفه‌ای از همبستگی برای هج کردن معاملات یا تأیید سیگنال‌ها استفاده می‌کنند.

فرض کنید معامله‌گری یک موقعیت خرید روی EURUSD باز کرده است. اگر همزمان روی GBPUSD هم موقعیت خرید بگیرد، در واقع دو برابر روی یک جهت بازار شرط‌بندی کرده است. در مقابل، باز کردن یک موقعیت فروش روی USDCHF می‌تواند تا حدی ریسک کلی او را متعادل کند.

بررسی همبستگی میان جفت‌ارزها یکی از ابزارهای کلیدی در مدیریت سرمایه و ریسک است. معامله‌گران موفق، پیش از ورود به هر موقعیت، روابط میان دارایی‌ها را مطالعه کرده و بر اساس آن پرتفوی معاملاتی خود را طراحی می‌کنند. توجه به این اصل ساده می‌تواند تفاوت چشمگیری در نتایج بلندمدت یک معامله‌گر ایجاد کند.



MondFx
MOND TRADES LTD

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