

سایه‌ی تاریک جنگ بر اقتصاد

هفته نامه شماره ۲۹ | دلتاکالچ | ۰۷ آوریل ۲۰۲۴

آموزش معامله با انواع الگوهای هارمونیک
(الگوی ABCD)

EUR

بیانیه سیاست پولی
ناحیه یورو

CAD

گزارش سیاست پولی
بانک مرکزی کانادا

مسابقه جدول کلمات با ۲۰ جایزه ۲۴ دلاری در هفته



فهرست عناوین

| | | | |
|---|--|----------------------------|---|
| ۰۲ سخن سردبیر | ۰۳ بررسی تنش‌های ژئوپلیتیک بر بازارهای جهانی | ۰۸ هایلایت خبری هفته گذشته | ۱۴ تقویم اقتصادی هفته پیش رو |
| | ۲۴ چشم انداز فاندamental | ۲۶ روانشناسی هفته | ۲۸ الگوی هارمونیک ABCD و نحوه‌ی معامله مطابق آن |
| ۳۳ نحوه‌ی بررسی فاندamental جفت ارز USD/JPY | ۳۸ تحلیل تکنیکال | ۴۳ تحلیل‌های هارمونیک | ۴۴ مسابقه |
| ۴۵ اندیکاتورهای پر تکرار | ۴۹ همبستگی جفت ارزها | ۵۱ پیووت پوینت‌ها | ۵۳ یادداشت سلب مسئولیت |

سخن سردبیر

با اوجگیری تنش‌های ژئوپلیتیک در سراسر جهان و لفاظی‌ها و درگیری‌های قدرت‌های شرق و غرب، چه چیز واجب‌تر از بررسی اثرات آن‌ها در بازارهای مالی خواهد بود؟ در این شماره از بولتن اقتصادی، مقاله‌ی بسیار جذابی در ارتباط با جنبه‌های مختلف سایه‌ی جنگ و اثرات تنش‌های ژئوپلیتیک بر بازارهای مالی، برایتان در نظر گرفته‌ایم. امیدواریم با استفاده از این مطلب، درک بهتری برای تصمیم‌گیری‌های معاملاتی آتی داشته باشید.

در بخش روانشناسی هفته، به بررسی اثر دانینگ-کروگر پرداختیم تا جنبه‌های این اثر روانشناختی بر معامله‌گری را، با شما به اشتراک بگذاریم. همچنین الگوی هارمونیک ABCD و بررسی نحوه‌ی تحلیل فاندمنتال جفت‌ارز USD/JPY، آموزش‌های بولتن اقتصادی شماره‌ی ۲۹ خواهند بود. تقویم اقتصادی و چشم‌انداز فاندمنتال را دنبال کنید و با استفاده از سیگنال‌های تحلیل تکنیکال، به‌سادگی از بهترین فرصت‌های معاملاتی در این هفته، کسب درآمد کنید.

به یاد داشته باشید که با شرکت در مسابقه جدول کلمات ۲۰۲۴، هر هفته ۲۰ بونس ۲۴ دلاری در انتظار شماست!

هفته‌ای پر سود برایتان آرزو مندیم.

*Rahmati
Arezo*



IMPOSSIBLE



مقاله فاندامنتال هفته



بررسی تنش‌های ژئوپلیتیک بر بازارهای جهانی

FUNDAMENTAL ARTICLE

بررسی تنش‌های ژئوپلیتیک بر بازارهای جهانی

تنش‌های ژئوپلیتیک معمولاً به درگیری‌هایی گفته می‌شود که ناشی از رقابت، تعارض و تضاد منافع، بین کشورها یا گروه‌های سیاسی مختلف است. این تنش‌ها معمولاً به دلیل مواردی از جمله تقسیم منابع طبیعی، امنیت ملی، سیاست خارجی، خاک و مرزها، ایدئولوژی، اقتصاد و قدرت نظامی اتفاق می‌افتد. درگیری‌ها می‌توانند به عملیات نظامی، تحریم‌های اقتصادی، جنگ‌های سرد سیاسی یا فرهنگی منجر شود و تاثیر به‌سزایی بر جهان داشته باشد. بحران‌های حاصل از تنش‌های ژئوپلیتیک، به‌طور کامل بازارهای مالی را تحت‌الشعاع قرار می‌دهند.

بحران‌های ژئوپولتیک کنونی جهان

در سال‌های اخیر بحران‌های بسیاری گریبان‌گیر مردم سرتاسر جهان و حکومت‌ها بوده است. در این میان جنگ میان اسرائیل و غزه، همچنین جنگ اوکراین و روسیه، پررنگ‌ترین تنش‌های جهان به‌شمار می‌روند.

جنگ اوکراین و روسیه

جنگ در اوکراین یکی از بزرگ‌ترین بحران‌های جهان امروزی است که از سال ۲۰۱۴ آغاز شده و همچنان ادامه دارد. در سال ۲۰۱۴، با درگیری اولیه روسیه و اوکراین، منطقه‌ی کریمه از اوکراین جدا و به روسیه ضمیمه شد. پس از آن در مناطق دیگر نیز گسترش یافت و شرق اوکراین را درگیر کرد.

اما این جنگ چه اثراتی بر اقتصاد دارد؟ در یک‌سو کشور روسیه را داریم که از بزرگ‌ترین صادرکنندگان انرژی (نفت و گاز) به اروپا بود؛ در سوی دیگر اوکراین را به‌عنوان یکی از بزرگ‌ترین صادرکنندگان غلات و محصولات کشاورزی در جهان می‌شناسیم. تصور کنید با درگیری این دو و پس از تحریم‌های روسیه، چه چیزهایی بر اقتصاد اروپا و سایر کشورهایی که صادرکننده‌ی کالا به این دو کشور و یا واردکننده‌ی کالا از آن‌ها بودند؛ تحمیل شده است. ارزش پول اتحادیه اروپا و روسیه پس از این جنگ به شدت کاهش یافت. در بازار ارزهای دیجیتال نیز با شروع جنگ شاهد ریزش بسیار سهمگینی بودیم. این ریزش در ادامه با بازگشت روند مواجه شد؛ چرا که در طی یک کمپین حقوق بشری، از سراسر جهان برای کمک به اوکراین رمزارز ارسال شد. از طرف دیگر، موج عظیمی از پناهجویان اوکراینی راهی اروپا شدند. بسیاری از این افراد برای انتقال دارایی خود به سراغ رمز ارزها رفتند. در نظر داشته باشید که موج ورود شهروندان اوکراینی به اروپا نیز، اقتصاد کشورهای اروپایی را مجدداً به نحوی دیگر تحت تاثیر قرار داد.

حتماً در روزهای اخیر، اخبار بسیاری پیرامون افزایش حمایت برخی از کشورهای اروپایی و آمریکا از اوکراین شنیده‌اید. حمایت‌های مالی و تسلیحاتی سایر کشورها نیز هزینه‌هایی را بر اقتصاد هر کدام از این کشورها تحمیل می‌کند. علاوه‌براین موجب واکنش روسیه و حتی تهدید به حملات اتمی شده است که ترس و عدم اطمینان را در بازارهای مالی گسترش می‌دهد.



تنش‌های میان اسرائیل و حماس

جنگ بین اسرائیل و حماس یکی از مهم‌ترین بحران‌های جهانی در خاورمیانه است که در غزه اتفاق افتاد. این جنگ در ماه مه ۲۰۲۱ آغاز و تاکنون منجر به مرگ و زخمی شدن صدها نفر شده است. تنش‌های بین اسرائیل و حماس ناشی از موضوعات مختلفی از جمله تأسیس دولت فلسطینی مستقل، توزیع معاش در منطقه غزه، توقف ساخت‌وساز از سوی اسرائیل و تغییر سیاست‌ها توسط نیروهای امنیتی اسرائیل است.

همزمان با شروع این جنگ، ارزش طلا به‌عنوان یک دارایی ایمن بسیار افزایش یافت. نفت نوسان بسیاری را تجربه کرد و کار به همین‌جا ختم نشد! با اضافه‌شدن یمن به درگیری‌های خاورمیانه، شاهد اختلال در روند تردد کشتی‌ها از دریای سرخ بودیم. این اتفاق می‌تواند به زنجیره‌ی تامین جهانی آسیب بسیاری وارد کند.

یا پیشتازی نیروهای اسرائیل، مردم حماس به سمت رفح عقب کشیدند و چندی قبل، اسرائیل به رفح نیز حمله کرد. در صورت افزایش فشارهای اسرائیل به نقاط باقی‌مانده از غزه، شمار آوارگان و پناهجویان غزه بسیار بالاتر خواهد رفت و این افراد به سمت سایر کشورها روانه خواهند شد. افزایش پناهندگان جنگ‌ها، هزینه‌های اقتصادی بیشماری بر دوش کشورهای مقصد باقی خواهد گذاشت.

در کنار تمام این موارد، به‌طور همزمان درگیری‌هایی میان اسرائیل و حزب‌الله لبنان آغاز شد. افزایش تنش‌ها میان اسرائیل و لبنان نیز می‌تواند بر آتش جنگ در این منطقه از جهان دامن بزند. توجه داشته باشید از سالیان قبل، در آن حوالی کشور سوریه نیز درگیر جنگ‌های داخلی و خارجی بوده و این روند همچنان برای سوریه ادامه دارد.

تنش در روابط چین و آمریکا

رقابت بین دو قدرت بزرگ جهان در زمینه‌های اقتصادی، نظامی و فناوری در حال افزایش است. احتمال درگیری نظامی بین چین و آمریکا در منطقه تایوان یا دریای چین جنوبی وجود دارد. همچنین باید اضافه کرد که تنش در روابط چین با سایر کشورهای منطقه، مانند ژاپن و هند، نیز در حالت بحرانی قرار گرفته است. از نظر ژئوپلیتیک منطقه‌ی تایوان نیز همانند اوکراین از اهمیت بالایی استراتژیک برخوردار است و سال‌هاست که درگیری‌هایی مابین شرق و غرب بر سر این مناطق پر اهمیت وجود دارد.



خلاصه مطلب

از جمله مهم‌ترین مشکلات و مسائلی که جهان امروز با آن دست‌وپنجه نرم می‌کند؛ مشکلات و تنش‌های ژئوپولیتیکی است. تنش در روابط میان کشورها و درگیری‌های منطقه‌ای تأثیر چشم‌گیری بر بازارهای مالی و اقتصاد جهانی داشته است. از جمله مهم‌ترین درگیری‌های کنونی می‌توان به جنگ و مناقشات منطقه‌ای میان روسیه و اوکراین و همچنین درگیری نظامی میان اسرائیل و حماس و همچنین تنش‌های تجاری و لفظی میان چین و ایالات‌متحده اشاره کرد. هرکدام از این مناقشات تأثیر بسزایی بر بازارهای جهانی و اقتصاد بین‌المللی و روابط میان کشورها دارد. چالش‌های ژئوپولیتیکی جهانی در حال حاضر بسیار پیچیده هستند و یافتن راه‌حل‌های جامع برای آن‌ها دشوار است. از جمله راهکارهایی که به حل بحران‌های ژئوپولیتیکی کمک می‌کند ترویج دیپلماسی و گفتگو میان طرفین درگیری‌هاست.





هایلایت خبری هفته گذشته



هفته گذشته

NEWS DIGEST

شاخص‌ها

(۳ آوریل) شاخص تغییرات اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا

رقم دوره‌ی گذشته: ۱۵۵K

رقم پیش‌بینی‌ها: ۱۴۸K

رقم منتشر شده: ۱۸۴K

نحوه‌ی تاثیرگذاری بر بازار (مثبت/منفی): مثبت؛ شاخص دلار از ۱۰۴.۲۵ تا ۱۰۴.۳۱ افزایش یافت.

(۳ آوریل) شاخص مدیران خرید موسسه ISM (بخش خدمات)

رقم دوره‌ی گذشته: ۵۲.۶

رقم پیش‌بینی‌ها: ۵۲.۸

رقم منتشر شده: ۵۱.۴

نحوه‌ی تاثیرگذاری بر بازار (مثبت/منفی): پیش از انتشار خبر، تاثیرات منفی اندکی بر بازار گذاشت.

(۱ آوریل) شاخص PMI تولیدی موسسه ISM

رقم دوره‌ی گذشته: ۴۷.۸

رقم پیش‌بینی‌ها: ۴۸.۵

رقم منتشر شده: ۵۰.۳

نحوه‌ی تاثیرگذاری بر بازار (مثبت/منفی): مثبت؛ ساعاتی پیش از انتشار خبر، خوش‌بینی معامله‌گران باعث افزایش شاخص شد و دلار از قیمت ۱۰۴.۴۳ تا ۱۰۵.۷۰ افزایش یافت.

(۲ آوریل) شاخص اولیه‌ی قیمت مصرف‌کنندگان آلمان

رقم دوره‌ی گذشته: ۰.۴٪

رقم پیش‌بینی‌ها: ۰.۵٪

رقم منتشر شده: ۰.۴٪

نحوه‌ی تاثیرگذاری بر بازار (مثبت/منفی): مثبت؛ باعث افزایش ارزش یورو در مقابل دلار و دیگر جفت‌ارزها شد.

(۴ آوریل) شاخص قیمت مصرف‌کنندگان سوئیس

رقم دوره‌ی گذشته: ۰.۶٪

رقم پیش‌بینی‌ها: ۰.۳٪

رقم منتشر شده: ۰.۰٪

نحوه‌ی تاثیرگذاری بر بازار (مثبت/منفی): منفی؛ کاهش ارزش فرانک سوئیس در مقابل دلار از

۱.۱۰۷ تا ۱.۱۰۲

(۵ آوریل) شاخص تغییرات اشتغال کانادا

رقم دوره‌ی گذشته: ۴۰.۷K

رقم پیش‌بینی‌ها: ۲۵.۹K

رقم منتشر شده: ۲.۲K-

نحوه‌ی تاثیرگذاری بر بازار (مثبت/منفی): با خوش‌بینی معامله‌گران نسبت به دلار آمریکا، پیش

از انتشار خبر ارزش دلار کانادا در مقابل دلار آمریکا از ۰.۷۳۷۶ تا ۰.۷۳۲۵ کاهش یافت.

(۵ آوریل) نرخ بیکاری آمریکا

رقم دوره‌ی گذشته: ۳.۹٪

رقم پیش‌بینی‌ها: ۳.۹٪

رقم منتشر شده: ۳.۸٪

نحوه‌ی تاثیرگذاری بر بازار (مثبت/منفی): تاثیر اندک مثبت؛ شاخص دلار از ۱۰۴.۲۴ تا ۱۰۴.۳۲

افزایش یافت.



آقای پاول رئیس فدرال رزرو

۳ آوریل آقای پاول در دانشگاه استنفورد پیرامون چشم‌انداز اقتصادی ایالات متحده به نکات مهمی اشاره کردند که شامل موارد زیر می‌شوند:

- طی سال گذشته تورم کاهش خوبی داشته اما همچنان بالاتر از سطح مورد نظر فدرال رزرو است.
- چشم‌انداز اقتصادی هنوز با عدم قطعیت همراه است؛ اما ریسک‌ها به توازن رسیده‌اند.
- اقتصاد رشد خوبی دارد. ما شاهد توازن در بازار کار، موقعیت‌های شغلی و کاهش تدریجی رشد دستمزدها هستیم.
- ما معتقدیم نرخ بهره به اوج خود در این چرخه رسیده است. کاهش زودتر یا دیرتر نرخ‌ها، می‌تواند بر وظایف فدرال رزرو خدشه وارد کند.
- تصمیمات ما تحت تاثیر سایر نهادهای کشور و مسائل سیاسی قرار نمی‌گیرد. تصمیمات ما فارغ از هرگونه سوگیری سیاسی انجام می‌شود؛ اما توجه داریم که در بلند مدت چه تصمیمی به نفع اقتصاد کشور خواهد بود.

آقای Bostic از اعضای فدرال رزرو

آقای Bostic در صحبت‌های اخیر خود در ۳ آوریل گفت: "رشد اقتصادی توانسته قدرت خود را حفظ کند؛ من همچنان یک مرحله کاهش نرخ بهره را در سال جاری پیش‌بینی می‌کنم. اگر رشد اقتصادی مطابق پیش‌بینی‌های من باشد، به نظرم کاهش نرخ بهره در سه ماهه چهارم سال جاری مناسب خواهد بود." آقای Bostic همچنان افزود: "می‌توان هم‌زمان شاهد رشد اقتصادی و کاهش ادامه‌دار تورم بود؛ اگرچه تورم با سرعت کمتری کاهش می‌یابد. به نظر من تا سال ۲۰۲۶ به تورم ۲ درصدی نخواهیم رسید."

مهم‌ترین نکات صورت‌جلسه‌ی نشست پولی مارس بانک مرکزی اروپا

در صورت‌جلسه‌ی نشست پولی ماه مارس بانک مرکزی اروپا که ۴ آوریل منتشر شد، نکات مهمی قرار داشت. مهم‌ترین این نکات شامل موارد زیر می‌شوند:

- اعضا ابراز کردند که تورم در مسیر کاهش پایدار به سمت هدف ۲ درصدی است.
- مهم است که ابراز اطمینان نکنیم؛ زیرا روند کاهش تورم شکننده باقی مانده است. صبر و احتیاط هنوز لازم است و سؤالاتی پیرامون پایداری کاهش تورم باقی مانده است.
- چشم‌انداز اقتصاد جهانی هنوز با عدم قطعیت بالایی همراه است.
- داده‌های بین ماه ژانویه تا مارس تایید کردند که رشد GDP از کف خود عبور کرده است.

آقای بارکین (Barkin) رئیس بانک فدرال ریچموند و از اعضای فدرال رزرو

۴ آوریل آقای بارکین پیرامون امکان یا عدم امکان دستیابی به هدف تورمی ۲ درصد اضهراتی داشتند که شامل موارد زیر می‌شوند:

- هیچ دلیلی برای تغییر هدف ۲ درصدی تورم و یا اینکه بگوییم به هدف ۲ درصدی نمی‌توان رسید؛ وجود ندارد. حفظ این هدف برای ما مزایایی به همراه داشته است.
- با حفظ نرخ بهره در سطوحی که بازدارنده باشند، تورم می‌تواند به هدف ۲ درصدی برسد.
- مقامات فدرال رزرو همه به یک داده نگاه می‌کنند، اما نتیجه‌گیری‌ها متفاوت است.
- سیاست‌های انقباضی فدرال رزرو در نهایت اقتصاد را بیشتر تضعیف می‌کند؛ اما این به معنای از دست دادن میزان چشم‌گیری از مشاغل نیست.
- کاملاً قابل تصور است که فدرال رزرو بدون بازگشت تورم بخش مسکن به سطوح نرمال و بدون افزایش قابل‌توجه نرخ بیکاری، به اهداف تورمی خود دست یابد.



افزایش قیمت نفت در واکنش به تنش‌های خاورمیانه

طی هفته گذشته در نتیجه حمله هوایی اسرائیل به کنسولگری ایران در دمشق، بازار نفت خام نوساناتی صعودی را تجربه کرد. داده‌های ICE Futures Europe نشان می‌دهند که حجم خرید نفت صندوق‌های پوشش ریسک، به بالاترین سطح در ۱۳ ماه گذشته رسیده است. ادامه تنش‌های منطقه‌ای در کنار تداوم تصمیم اوپک پلاس مبنی بر کاهش تولید نفت خام، می‌تواند در آینده منجر به افزایش قیمت نفت شود.



اخبار کوتاه

ریزش شدید بازار سهام آمریکا و اظهارات هاوکیش مقامات فدرال رزرو

در ۴ آوریل آقای گولزی از اعضای فدرال رزرو در صحبت‌های خود بیان کرد که اگر تورم هسته در سال جاری کاهش پیدا نکند، فدرال رزرو ممکن است نرخ‌ها را کاهش ندهد. همچنین خانم مستر اظهار داشت که انتظار دارد رشد تولید ناخالص داخلی در سال جاری کمی بالاتر از پتانسیل خود باشد. در نتیجه، نرخ بهره بلند مدت از دید او از ۲.۵ درصد به ۳ درصد افزایش پیدا کرده است. از سوی دیگر، همزمان با این اظهارات شاخص Dow Jones و S&P ۵۰۰ اصلاح شدیدی را تجربه کردند. در ادامه، اگر این اظهارات توسط دیگر اعضا ادامه پیدا کنند و با داده‌های منفی همراه باشند، می‌توان انتظار داشت نرخ‌های بهره فعلی ادامه یا حتی افزایش پیدا کنند.



نزدیک شدن ین ژاپن به پایین‌ترین حد خود در ۳۴ سال گذشته

علی‌رغم پایان دادن نرخ‌های بهره منفی توسط بانک مرکزی ژاپن، ین در هفته گذشته به روند نزولی خود ادامه داد. وزیر دارایی ژاپن در واکنش به این کاهش گفت: "ین به پایین‌ترین حد خود در ۳۴ سال گذشته نزدیک شده است. در نتیجه، اقدامات قاطعی در برابر حرکت‌های بیش از حد ارز انجام خواهد شد."



تقویم اقتصادی هفته پیش رو



NEXT WEEK CALENDAR

شاخص نرخ بهره رسمی نیوزیلند

● دلار نیوزیلند ● ۰۲:۰۰ صبح ● چهارشنبه ۱۰ آوریل



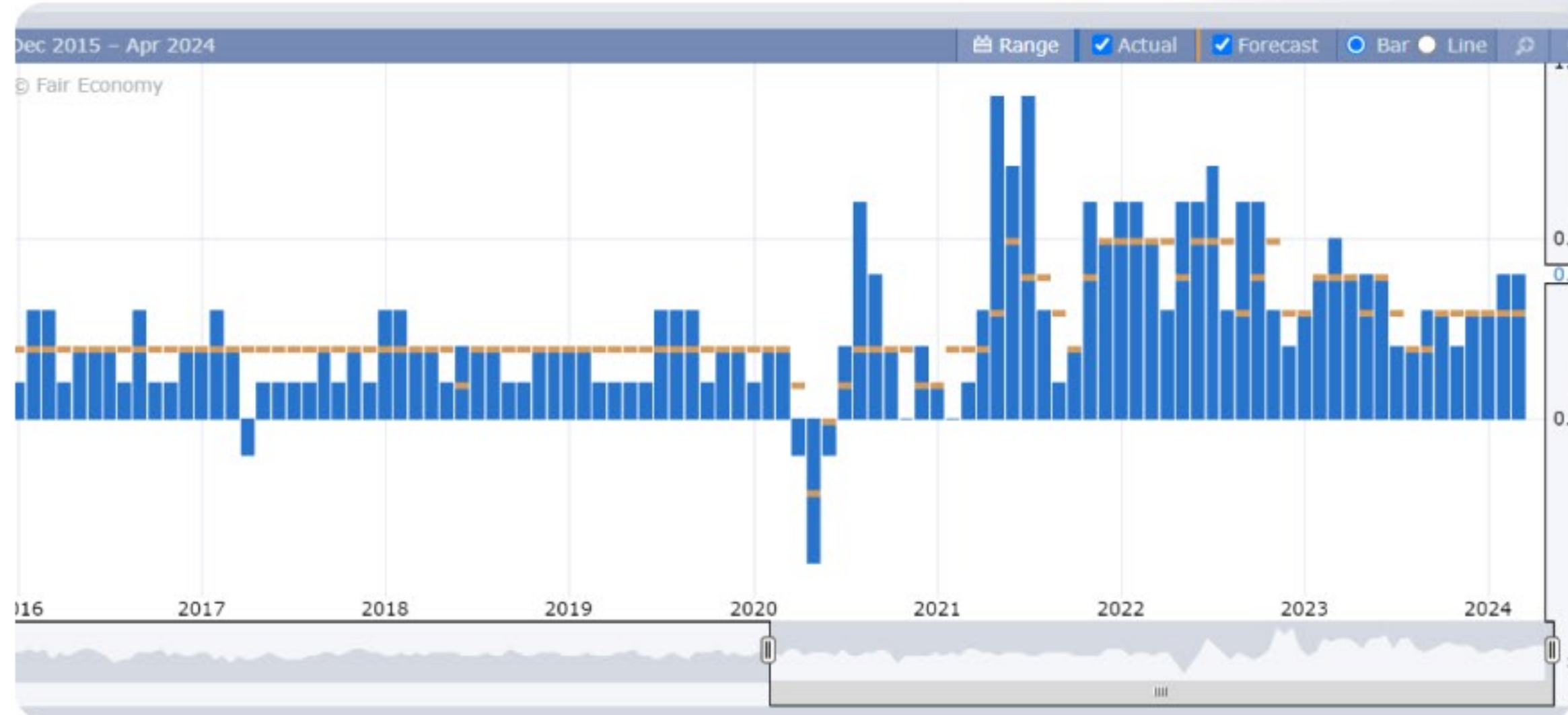
نرخ بهره‌ی رسمی (OCR) نرخ‌ی است که بانک فدرال نیوزیلند تعیین می‌کند تا بهره‌ی بانک‌های تجاری برای وام دادن به یکدیگر را تعیین کند. نرخ بهره‌ی رسمی به‌طور مستقیم بر نرخ بهره‌ی وام‌های مسکن، وام‌های شخصی و سایر انواع وام‌ها در نیوزیلند تأثیر می‌گذارد. بانک فدرال نیوزیلند از OCR برای کنترل تورم و رشد اقتصادی در نیوزیلند استفاده می‌کند. افزایش OCR به‌طور کلی باعث افزایش نرخ بهره‌ی وام‌ها و کاهش تورم می‌گردد. در مقابل، کاهش OCR باعث کاهش نرخ بهره‌ی وام‌ها و افزایش تورم می‌شود.



حقیقی: ؟

پیش بینی: ۵.۵۰٪

قبلی: ۵.۵۰٪



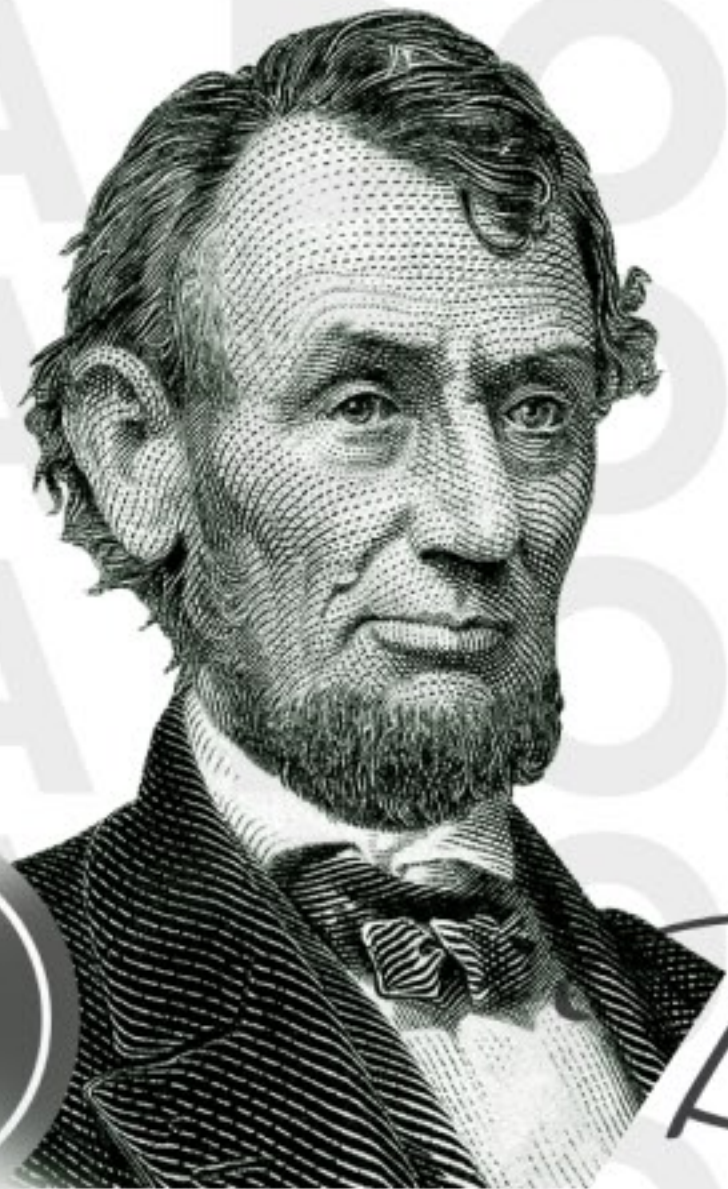
شاخص خالص بهای مصرف‌کننده ایالات متحده (ماهانه)

● دلار آمریکا ● ۱۲:۳۰ عصر ● چهارشنبه ۱۰ آوریل

شاخص خالص بهای مصرف‌کننده (CPI) یک شاخص اقتصادی کلیدی در ایالات متحده است که تغییرات قیمت سبدهی از کالاها و خدمات را بدون احتساب اقلام مواد غذایی و انرژی می‌سنجد. این شاخص معیاری باثبات‌تر برای سنجش تورم در نظر گرفته می‌شود. قیمت مواد غذایی و انرژی در معرض نوسانات کوتاه‌مدت قابل توجهی به دلیل عواملی مانند آب و هوا، رویدادهای ژئوپلیتیکی یا تغییرات قیمت نفت قرار می‌گیرند؛ بنابراین از شاخص کنار گذاشته شده‌اند. هدف اقتصاددانان با حذف این مؤلفه‌های پرنوسان، تمرکز بر روند زیربنایی تورم است.

اگر شاخص خالص بهای مصرف‌کننده افزایش قابل توجهی نشان دهد؛ ممکن است نشان‌دهنده افزایش فشارهای تورمی باشد که به‌طور بالقوه بر تصمیمات بانک‌های مرکزی در مورد سیاست پولی، نرخ بهره و سایر اقدامات اقتصادی تأثیر می‌گذارد. از سوی دیگر، CPI پایین‌تر از حد انتظار ممکن است نشان‌دهنده کاهش تورم باشد که می‌تواند به بحث‌هایی درباره اقدامات محرک اقتصادی بالقوه منجر شود.

در صورتی‌که رقم این شاخص بالاتر از انتظارات منتشر شود؛ نشان‌دهنده افزایش تورم است. به همین دلیل رشد شاخص خالص بهای مصرف‌کننده ایالات متحده در مقیاس ماهانه موجب تضعیف دلار آمریکا خواهد بود. از سوی دیگر، به دلایل ذکر شده، چنانچه این شاخص پایین‌تر از انتظارات اعلام شود؛ تأثیر مثبت بر دلار خواهد داشت.



Us
Dollar

حقیقی: ؟

پیش بینی: ۰.۳%

قبلی: ۰.۴%



شاخص بهای مصرف‌کننده ایالات متحده (سالانه)

● دلار آمریکا ● ۱۲:۳۰ عصر ● چهارشنبه ۱۰ آوریل

شاخص بهای مصرف‌کننده (CPI) ایالات متحده یک معیار اقتصادی است که تغییرات در قیمت‌های یک سبد از کالاها و خدمات را که توسط مصرف‌کنندگان خریداری می‌شوند، اندازه‌گیری می‌کند. این شاخص توسط دفتر آمار کار و توزیع ایالات متحده به صورت سالانه منتشر می‌شود.

شاخص CPI به‌عنوان یک شاخص اصلی برای اندازه‌گیری تورم و تغییرات هزینه زندگی استفاده می‌شود و تأثیر زیادی بر تصمیم‌گیری‌های اقتصادی، سیاست‌های پولی و سیاست‌های مالی دارد. اطلاعات این شاخص که قرار است هفته آینده منتشر شود، برای مصرف‌کنندگان، سیاستمداران و معامله‌گران اهمیت زیادی دارد؛ چرا که کمک می‌کند تا بهترین تصمیمات ممکن را اتخاذ کنند.

در صورتی که رقم این شاخص بالاتر از انتظارات منتشر شود، یعنی شاهد افزایش تورم هستیم. به همین دلیل رشد شاخص بهای مصرف‌کننده ایالات متحده در مقیاس سالانه موجب تضعیف دلار آمریکا خواهد شد. از سوی دیگر، به دلایل ذکر شده، چنانچه این شاخص پایین‌تر از انتظارات اعلام شود؛ تأثیر مثبت بر دلار خواهد داشت.



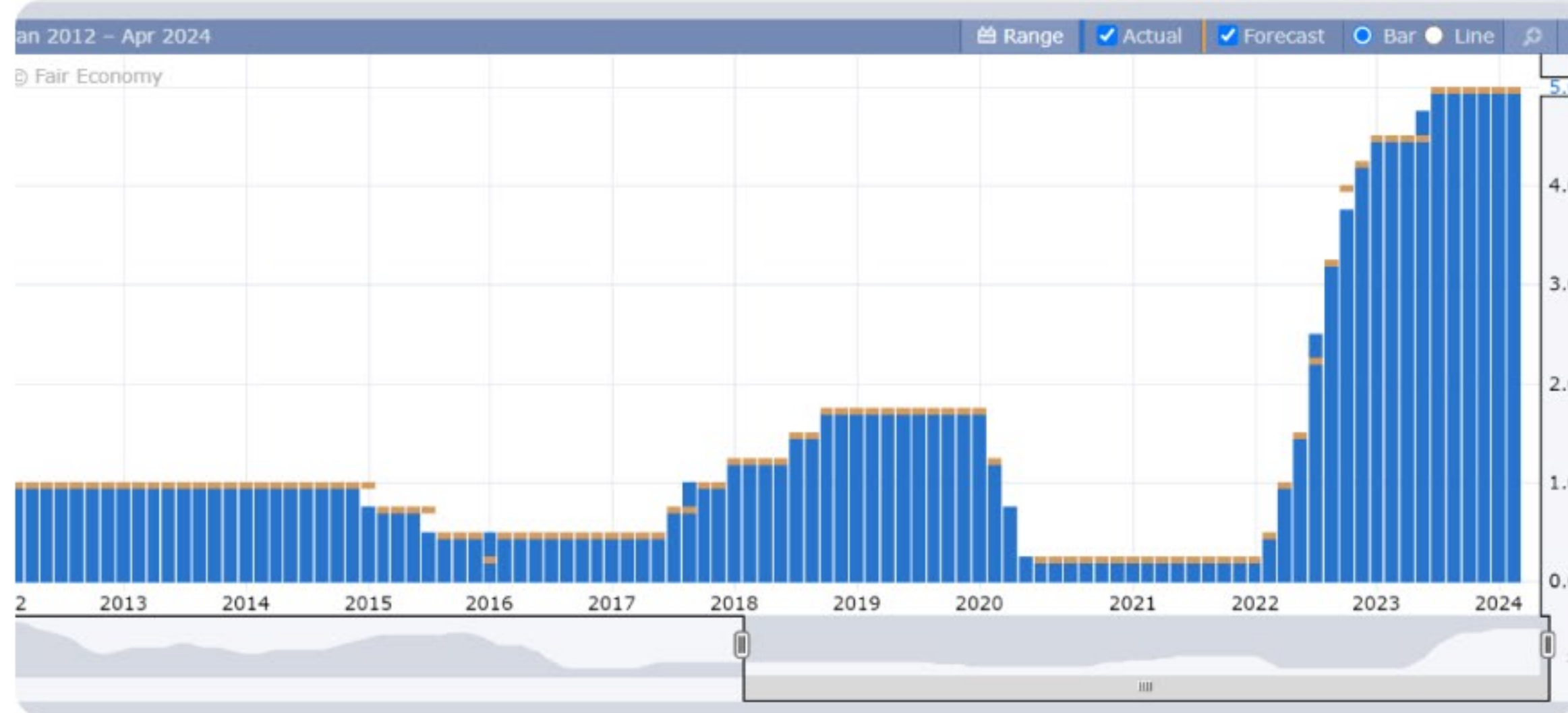
حقیقی: ؟

پیش بینی: ۰.۳%

قبلی: ۰.۴%

شاخص نرخ بهره‌ی کانادا

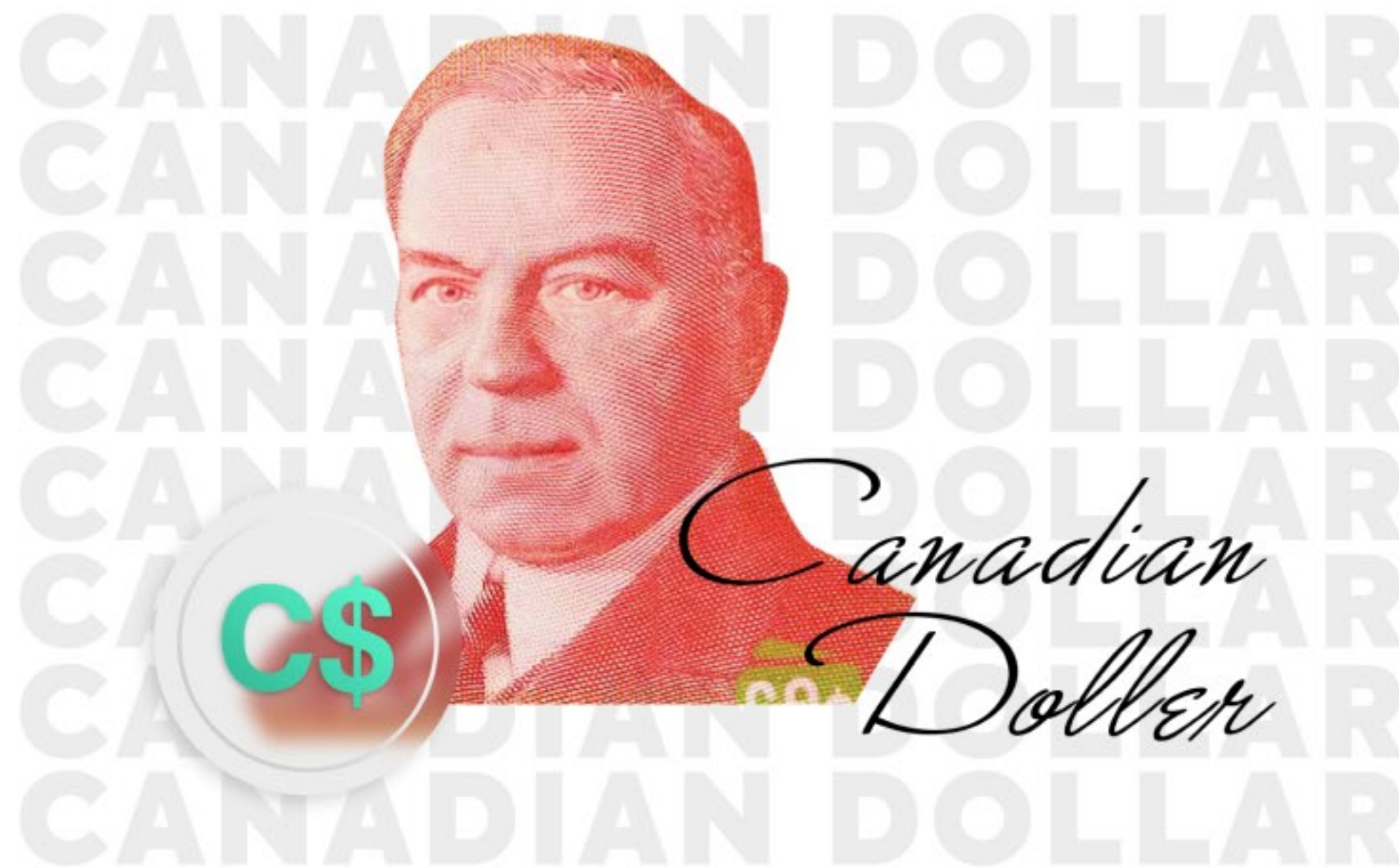
● دلار کانادا ● ۰۲:۴۵ عصر ● چهارشنبه ۱۰ آوریل



شاخص نرخ بهره‌ی کانادا که به اختصار Bank Rate نامیده می‌شود؛ نرخ بهره‌ای است که بانک مرکزی کانادا (BoC) به مؤسسات مالی برای وام‌های کوتاه‌مدت (معمولاً یک‌شبهه) به یکدیگر دریافت می‌کند. این شاخص به‌عنوان نرخ پایه یا نرخ سیاست پولی نیز شناخته می‌شود.

اهمیت نرخ بهره بانک کانادا:

- **سیاست پولی:** این نرخ ابزاری کلیدی برای سیاست پولی BoC است. بانک کانادا با افزایش یا کاهش نرخ بهره به دنبال هدایت تورم به سمت هدف مورد نظر خود است.
 - **هزینه‌های وام:** نرخ بهره‌ی بانک کانادا بر نرخ بهره‌ی سایر وام‌ها، مانند وام‌های مسکن و وام‌های تجاری تأثیر می‌گذارد.
 - **ارزش دلار کانادا:** این نرخ می‌تواند بر ارزش دلار کانادا در برابر سایر ارزها تأثیر بگذارد.
- در صورتی‌که رقم نرخ بهره بالاتر از انتظارات منتشر شود؛ موجب تقویت دلار کانادا و سهام‌های وابسته به آن خواهد شد. در مقابل، چنانچه این نرخ پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها اعلام شود؛ موجب افت دلار کانادا و سهام‌های وابسته به آن خواهد شد.



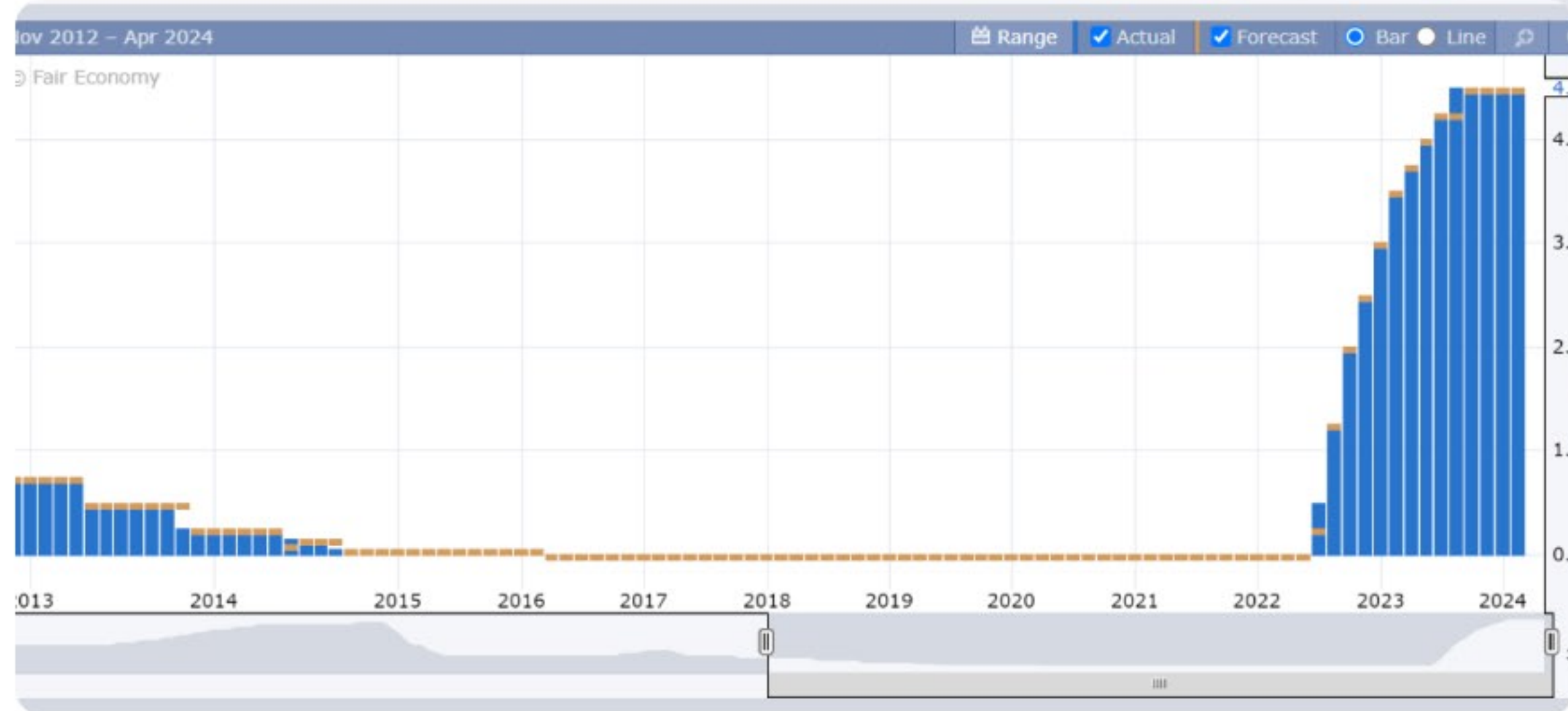
حقیقی: ؟

پیش‌بینی: ۵.۰۰٪

قبلی: ۵.۰۰٪

شاخص نرخ بهره‌ی بانک مرکزی اروپا

یورو ● ۱۲:۱۵ عصر ● پنجشنبه ۱۱ آوریل



نرخ عملیات اصلی بازپرداخت که نرخ بهره‌ی بانک مرکزی اروپا (ECB) است؛ در سطوح پایین تاریخی، نزدیک به ۰ درصد بود. این اقدام بخشی از تلاش‌های بانک مرکزی اروپا برای تحریک اقتصاد منطقه یورو محسوب می‌شد. با این حال، نرخ بهره می‌تواند بر اساس شرایط اقتصادی و تصمیمات اتخاذ شده در جلسات شورای سیاست‌گذاری ECB نوسان داشته باشد.

تغییرات در این نرخ‌ها می‌تواند بر بخش‌های مختلف اقتصادی در سراسر منطقه یورو تأثیر بگذارد؛ مثلاً می‌تواند بر هزینه‌های استقراض برای مصرف‌کنندگان و نرخ مبادله یورو و در نهایت بر رشد اقتصادی کلی اثرگذار باشد. نرخ‌های پایین معمولاً برای تقویت استقراض و سرمایه‌گذاری برای تحریک اقتصاد است. پیگیری اطلاعیه‌ها، کنفرانس‌های مطبوعاتی و داده‌های منتشرشده مربوط به آن، برای درک موضع سیاست پولی فعلی بانک مرکزی اروپا ضروری است.

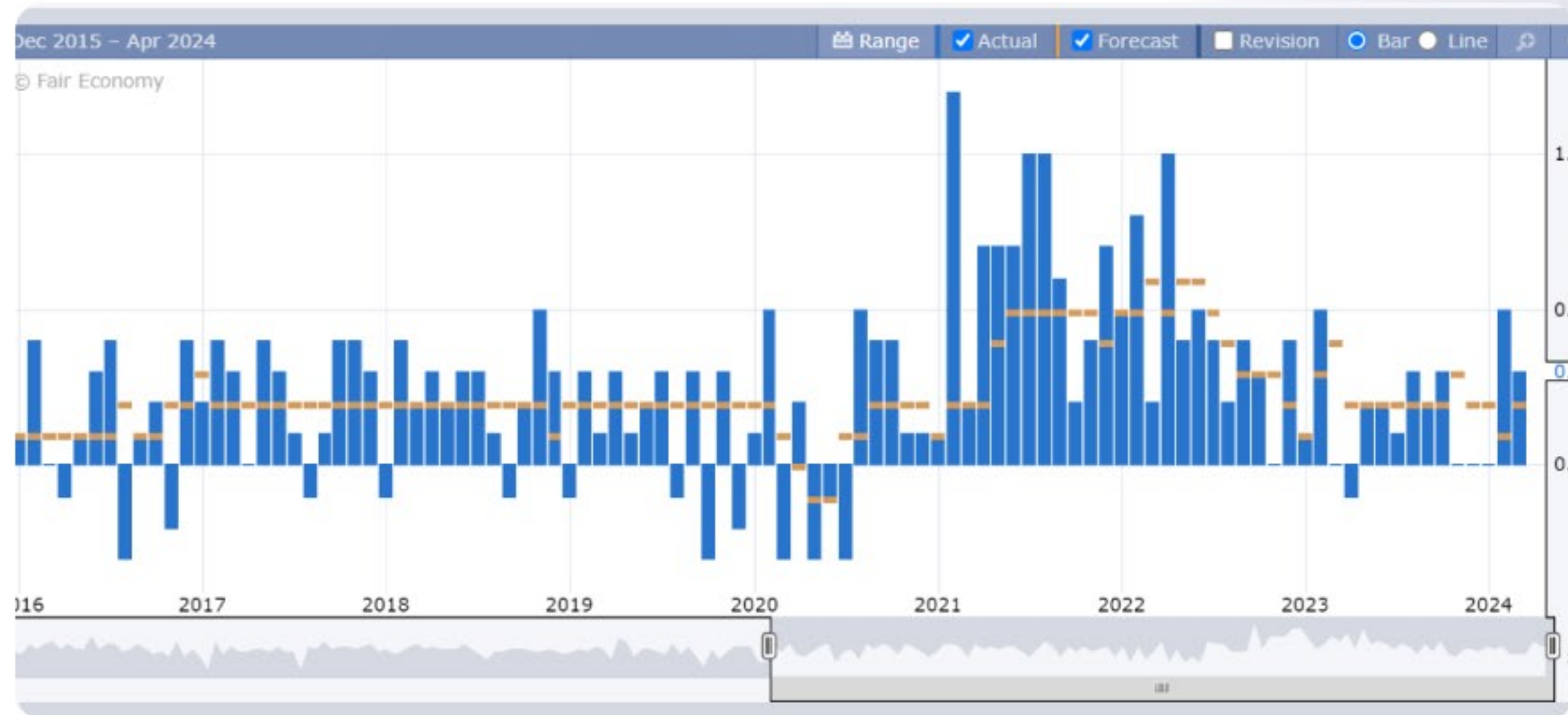
در صورتی که رقم نرخ بهره بانک مرکزی اروپا بالاتر از انتظارات اعلام شود موجب تقویت یورو و سهام‌های وابسته به آن خواهد شد. در مقابل، چنانچه این شاخص پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها منتشر شود؛ تأثیر منفی بر یورو و سهام‌های وابسته به آن خواهد داشت.



حقیقی: ؟

پیش‌بینی: ۴.۵۰٪

قبلی: ۴.۵۰٪



شاخص خالص بهای تولیدکننده ایالات متحده (ماهانه)

● دلار آمریکا ● ۱۲:۳۰ ظهر ● پنجشنبه ۱۱ آوریل

شاخص خالص بهای تولیدکننده ایالات متحده که در این هفته در مقیاس ماهانه توسط اداره آمار کار این کشور منتشر خواهد شد؛ تغییر در قیمت فروش کالاها و خدمات فروخته شده توسط تولیدکنندگان را، به استثنای مواد غذایی و انرژی، اندازه گیری می کند. این شاخص تغییرات قیمت را از دیدگاه فروشنده می سنجد. زمانی که تولیدکنندگان برای کالاها و خدمات هزینه ی بیشتری می پردازند، این هزینه های بالاتر را به مصرف کننده تحمیل می کنند؛ بنابراین می توان گفت که PPI شاخص تورم مصرف کننده است. در صورتی که رقم این شاخص بالاتر از انتظارات منتشر شود؛ در فاز اول موجب افزایش تورم خواهد شد. بانک های مرکزی به منظور کنترل تورم، نرخ بهره را افزایش خواهند داد تا قدرت ارز مربوطه حفظ شود.

در صورتی که رقم این شاخص بالاتر از انتظارات منتشر شود، افزایش تورم را به دنبال دارد؛ به همین دلیل رشد شاخص خالص بهای تولیدکننده موجب تضعیف دلار آمریکا خواهد شد. از سوی دیگر، چنانچه این شاخص پایین تر از انتظارات اعلام شود؛ تأثیر مثبت بر دلار خواهد داشت.



*US
Dollar*

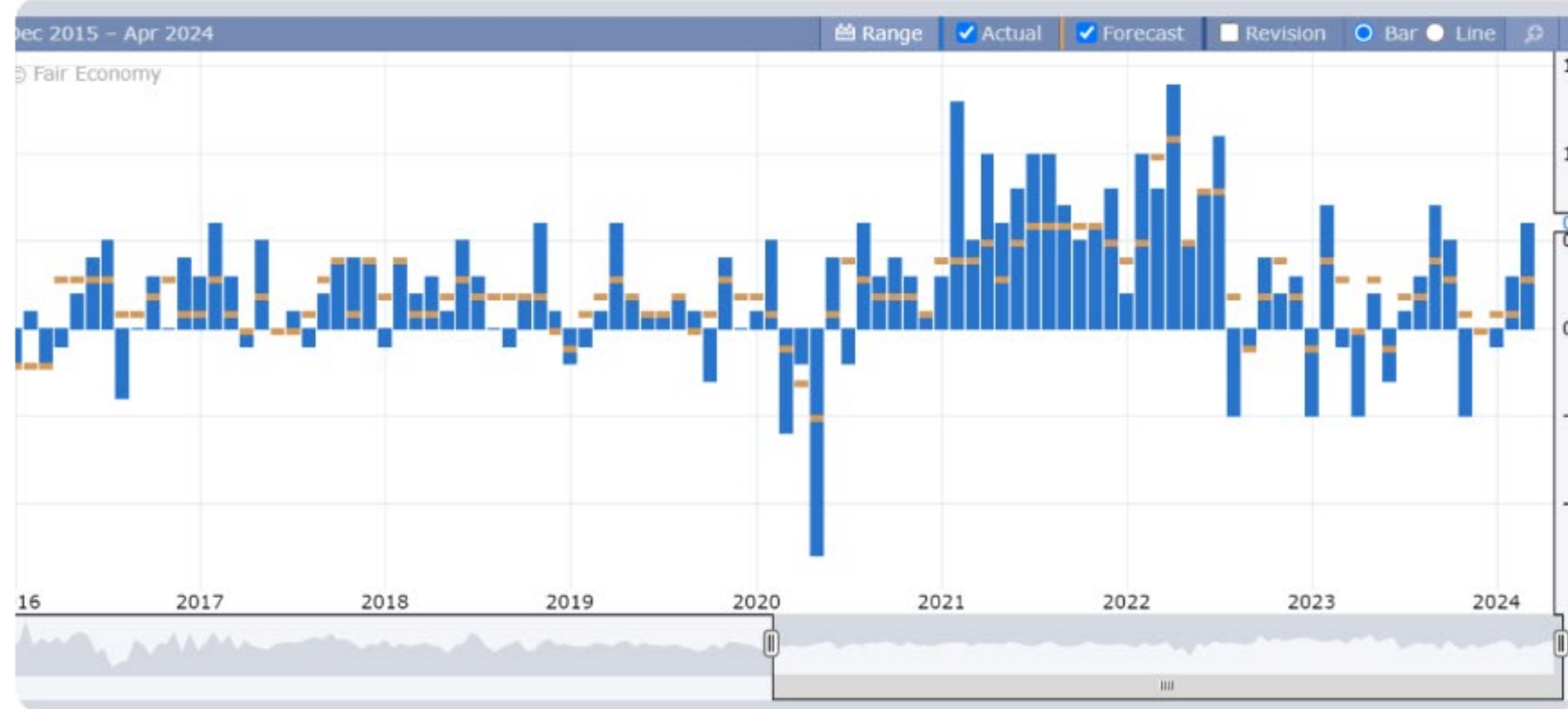
حقیقی: ؟

پیش بینی: ۰.۲%

قبلی: ۰.۳%

شاخص بهای تولیدکننده ایالات متحده (ماهانه)

● دلار آمریکا ● ۱۲:۳۰ ظهر ● پنجشنبه ۱۱ آوریل



شاخص بهای تولید کننده (PPI) میانگین تغییر قیمت‌هایی را که تولیدکنندگان داخلی برای تولیدات خود دریافت می‌کنند؛ در طول زمان اندازه‌گیری می‌کند. به عبارت دیگر شاخص بهای تولیدکننده معیاری از تورم در سطح عمده فروشی است. این شاخص تغییرات قیمت کالاها و خدمات را در مرحله‌ی قبل از فروش به مصرف‌کنندگان اندازه‌گیری می‌کند.

شاخص PPI به صورت ماهانه توسط اداره‌ی آمار کار ایالات متحده (BLS) منتشر می‌شود. این شاخص که قرار است هفته آینده منتشر شود؛ شاخصی برای پیش‌بینی تورم مصرف‌کننده محسوب می‌شود و می‌تواند بر تصمیمات سیاست‌گذاران پولی در مورد نرخ بهره تاثیر گذار باشد.

در صورتی که رقم این شاخص بالاتر از انتظارات منتشر شود، موجب افزایش تورم خواهد شد؛ به همین دلیل رشد شاخص بهای تولیدکننده موجب تضعیف دلار آمریکا خواهد شد. از سوی دیگر، به دلایل ذکر شده، چنانچه این شاخص پایین‌تر از انتظارات اعلام شود؛ تأثیر مثبت بر دلار خواهد داشت.



حقیقی: ؟

پیش بینی: ۰.۳%

قبلی: ۰.۶%



شاخص تولید ناخالص داخلی بریتانیا

پوند انگلستان ● ۰۶:۰۰ صبح ● جمعه ۱۲ آوریل

شاخص تولید ناخالص داخلی (GDP) بریتانیا یکی از معیارهای کلیدی است که وضعیت اقتصادی کشور را نشان می‌دهد. این شاخص مجموع ارزش بازار کل کالاها و خدمات نهایی تولید شده در داخل مرزهای کشور بریتانیا را، در یک دوره‌ی زمانی معین اندازه‌گیری می‌کند.

به عبارت دیگر، GDP نشان‌دهنده‌ی اندازه و شرایط اقتصاد یک کشور و نیز معیاری برای اندازه‌گیری رشد یا کاهش اقتصادی است. پایین آمدن GDP می‌تواند نشانه‌ای از رکود و بالا رفتن آن می‌تواند نشان‌دهنده بهبود وضعیت اقتصادی باشد. شاخص تولید ناخالص داخلی بریتانیا توسط اداره آمار ملی این کشور اندازه‌گیری و به صورت ماهانه گزارش می‌شود. این شاخص که قرار است در هفته‌ی معاملاتی جاری منتشر شود؛ از اهمیت ویژه‌ای برخوردار است.

در صورتی‌که این شاخص بالاتر از انتظارات منتشر شود، نشان‌دهنده اقتصاد پویا و افزایش حجم صادرات دارد و موجب تقویت پوند انگلستان خواهد شد. در مقابل، به دلایل ذکر شده چنانچه این شاخص پایین‌تر از انتظارات اعلام شود تاثیر منفی بر پوند خواهد داشت.



حقیقی: ؟

پیش بینی: ۰.۱%

قبلی: ۰.۲%



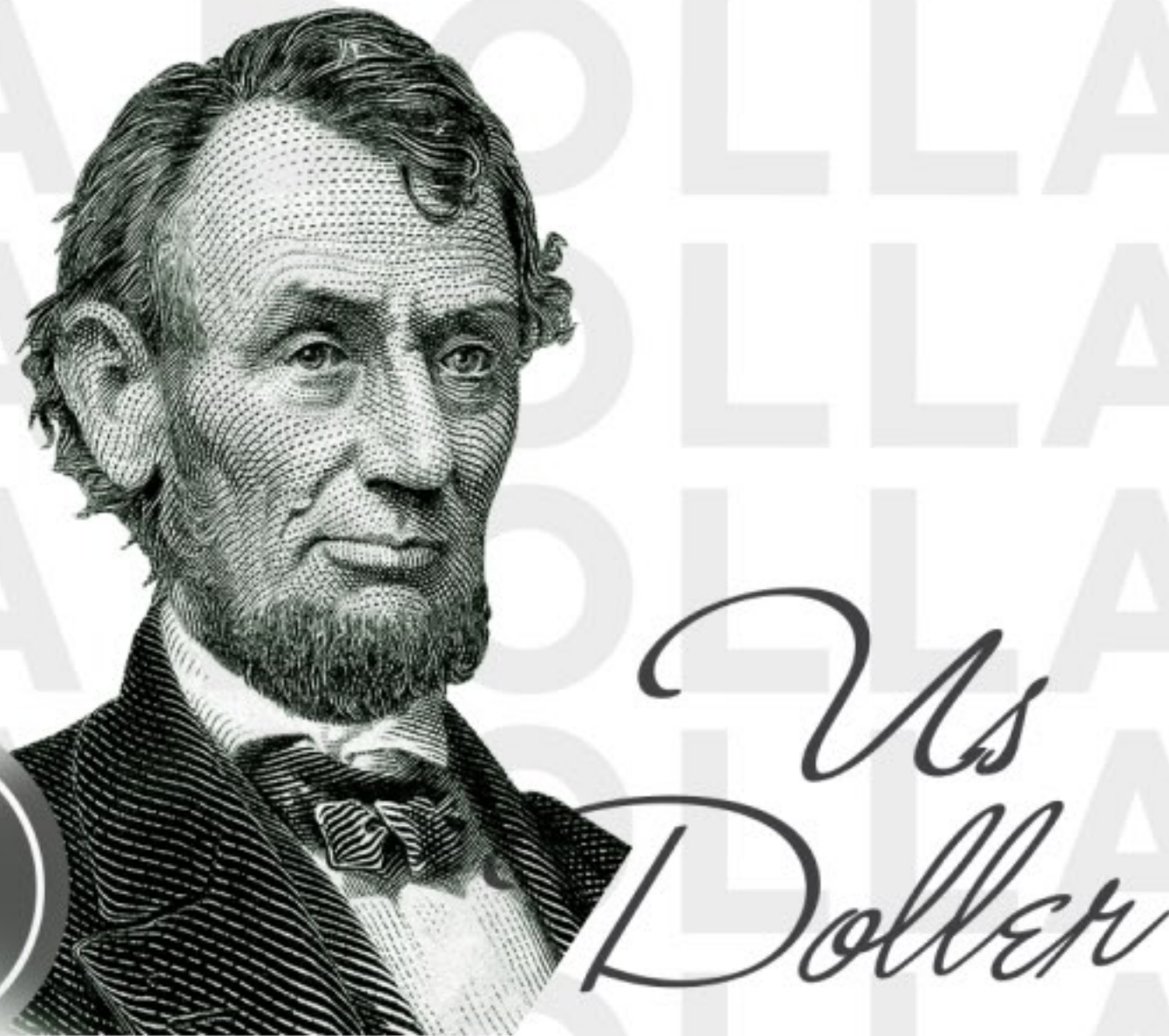
شاخص تمایلات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان ایالات متحده (نسخه بازبینی شده)

دلار آمریکا ● ۰۲:۰۰ عصر ● جمعه ۱۲ آوریل

شاخص تمایلات مصرف‌کننده دانشگاه میشیگان یک نظرسنجی ماهانه است که احساسات و دیدگاه‌های مصرف‌کنندگان در ایالات متحده را، درباره‌ی وضعیت فعلی و آتی اقتصاد بررسی می‌کند. این نظرسنجی شاخص‌های مختلفی مانند ارزیابی‌های مصرف‌کنندگان از وضعیت مالی خود، شرایط کسب‌وکار فعلی و آینده و شرایط خرید کالاهای بادوام را پوشش می‌دهد.

شاخص بازبینی‌شده نسخه‌ای است که پس از جمع‌آوری داده‌های اضافی در اواخر ماه منتشر می‌شود. این بازبینی می‌تواند به دلیل داده‌های جدیدی که دریافت می‌شود یا تجدیدنظر در متدهای آماری صورت گیرد. این نسخه معمولاً دقیق‌تر است؛ زیرا داده‌های جمع‌آوری‌شده بیشتری را شامل می‌شود. این شاخص یکی از شاخص‌های پیش‌رو مهم اقتصادی محسوب می‌گردد؛ زیرا رفتار مصرف‌کننده تقریباً دوسوم از تولید ناخالص داخلی ایالات متحده را تشکیل می‌دهد.

در صورتی که رقم این شاخص بالاتر از انتظارات منتشر شود، با نشان دادن اعتماد مصرف‌کننده، موجب تقویت دلار آمریکا خواهد شد. از سوی دیگر به دلایل ذکر شده، چنانچه این شاخص پایین‌تر از انتظارات اعلام شود، تأثیر منفی بر دلار آمریکا خواهد داشت.



حقیقی: ؟

پیش بینی: ۷۹

قبلی: ۷۹.۴



چشم انداز فاندamental



Future Prospects

FUNDAMENTAL OUTLOOK

پنجشنبه ۱۱ آوریل _ ۲۳ فروردین

- بررسی شرایط اعتبارات بانک مرکزی انگلستان
- جلسه‌ی نشست اعضای اتحادیه اروپا
- انتشار بیانیه‌ی سیاست پولی بانک مرکزی اروپا
- کنفرانس مطبوعاتی بانک مرکزی اروپا
- سخنرانی ویلیامز (Williams) از فدرال رزرو ایالات متحده
- سخنرانی گرین (Greene) از بانک مرکزی انگلستان
- موضع‌گیری باستیک (Bostic) و کالینز (Collins) از فدرال رزرو

جمعه ۱۲ آوریل _ ۲۴ فروردین

- سخنرانی گرین (Greene) از بانک مرکزی انگلستان
- جلسه‌ی نشست اعضای ECOFIN از اتحادیه اروپا
- موضع‌گیری دالی (Daly) و باستیک (Bostic) از فدرال رزرو

در تقویم اقتصادی هفته‌ی آتی برخی از اعضای ارشد بانک‌های مرکزی سخنرانی خواهند داشت و در مورد سیاست‌های پولی و نرخ بهره موضع‌گیری خواهند کرد. از جمله مهم‌ترین این رویدادها می‌توان به انتشار صورت‌جلسه نشست نرخ بهره بانک فدرال نیوزلند و گزارش سیاست پولی بانک مرکزی کانادا اشاره کرد. همچنین اسامی برخی از مهم‌ترین اعضای بانک‌های مرکزی جهانی که سخنرانی خواهند داشت به شرح زیر است:

دوشنبه ۸ آوریل _ ۲۰ فروردین

- سخنرانی جردن (Jordan) رئیس بانک SNBC سوئیس
- سخنرانی بریدن (Breeden) معاون بانک مرکزی انگلستان
- موضع‌گیری کاشکاری (Kashkari) از فدرال رزرو ایالات متحده

سه‌شنبه ۹ آوریل _ ۲۱ فروردین

- سخنرانی شگل (Schlegel) معاون بانک مرکزی سوئیس
- موضع‌گیری گولزی (Goolsbee) و بومان (Bowman) از فدرال رزرو

چهارشنبه ۱۰ آوریل _ ۲۲ فروردین

- انتشار صورت‌جلسه نشست نرخ بهره بانک فدرال نیوزلند
- سخنرانی بومن (Bowman) از فدرال رزرو ایالات متحده
- گزارش سیاست پولی بانک مرکزی کانادا
- بیانیه نرخ بهره بانک مرکزی کانادا
- کنفرانس مطبوعاتی بانک مرکزی کانادا





روانشناسی هفته



اثر دانینگ-کروگر

MARKET PSYCHOLOGY

اثر دانینگ-کروگر

در ۶ ژانویه ۱۹۹۵، مک آرتور ویلر و کلیفتن ارل جانسون اقدام به سرقت مسلحانه از دو بانک در منطقه کلانشهر پیتسبورگ کردند.

قسمت جالب ماجرا این بود که هیچ‌کدام از آن‌ها برای پوشاندن صورت خود هیچ تلاشی نکرده بودند؛ همین باعث شد که پس از سرقت، به سرعت شناسایی و دستگیر شوند.

دلیل استفاده نکردن آن‌ها از ماسک، این بود که تصور می‌کردند اگر آبلیمو را به صورت خود بزنند؛ در مقابل دوربین‌های مداربسته نامرئی خواهند شد!

آرتور ویلر آنقدر از نقشه خود مطمئن بود که وقتی پلیس ویدیو دوربین‌ها را به او نشان داد؛ ناباورانه گفت: "ولی من آبلیمو به صورتم زده بودم!"

داستان این سرقت، الهام بخش تحقیقات دو استاد روانشناس به نام‌های دیوید دانینگ و جاستین کروگر شد. آن‌ها طی یک آزمایش، از تعدادی دانشجو در چند زمینه مختلف مانند گرامر، استدلال منطقی و طنز تست گرفتند. بعد از اتمام هر تست، از دانشجویان می‌خواستند حدس خود را در رابطه با اینکه عملکردشان از چند درصد افراد بهتر بوده است؛ اعلام کنند. نتایج بسیار جالب بود. دانشجویانی که در یک زمینه عملکرد ضعیفی داشتند؛ معتقد بودند که عملکردشان خیلی بهتر از حد واقعی است. به طور متوسط، آنها فکر می‌کردند که از ۶۰٪ افراد دیگر بهتر هستند! در مقابل، دانشجویانی که در یک زمینه عملکرد قوی داشتند؛ معتقد بودند که عملکردشان ضعیف‌تر از حد واقعی است. به طور متوسط، آنها فکر می‌کردند که فقط از ۴۰٪ افراد دیگر بهتر هستند!

نتایج این آزمایش منجر به معرفی سوگیری عدم صلاحیت یا اثر دانینگ-کروگر شد. اثر دانینگ-کروگر یک سوگیری شناختی است که در آن افراد کم‌مهارت در یک زمینه خاص، توانایی خود را بیش از حد برآورد می‌کنند. این افراد به دلیل عدم دانش و مهارت کافی، قادر به ارزیابی دقیق عملکرد خود نیستند و در نتیجه، توانایی خود را به اشتباه، بسیار بیشتر از حد واقعی می‌دانند.

این سوگیری در بازارهای مالی نیز به وضوح قابل مشاهده است. سرمایه‌گذارانی که بدون تجربه و دانش کافی، اقدام به معامله در بازارهای پر ریسک می‌کنند یا معامله‌گرانی که به طور مداوم در معاملات خود ضرر می‌کنند؛ دلیل این ضررها را عواملی جز اشتباهات خود می‌دانند.

اگر از شما سوال شود که "خود را از چند درصد معامله‌گران بهتر می‌دانید؟" چه جوابی به آن خواهید داد؟



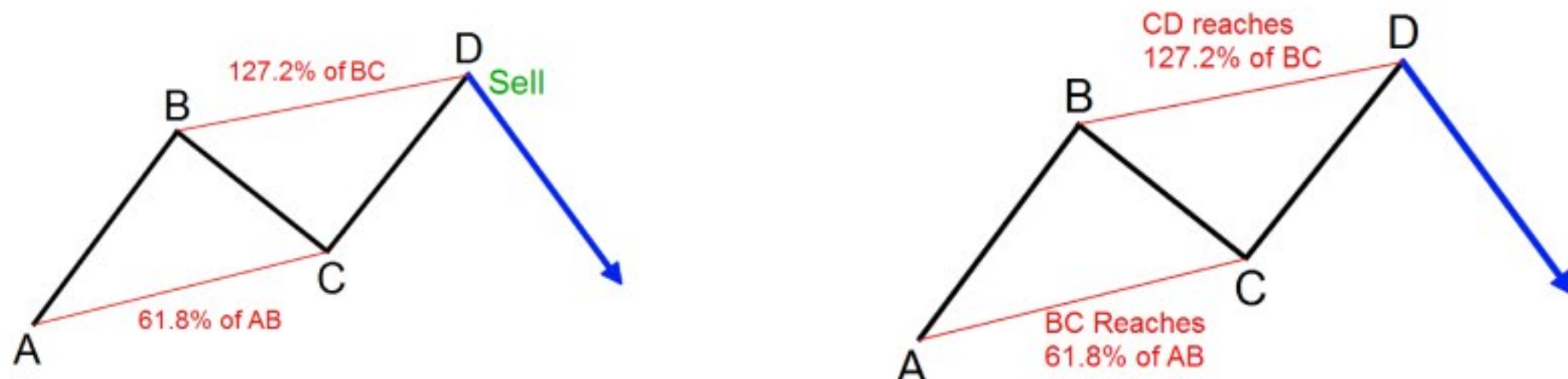


مقاله آموزشی تکنیکال



الگوی هارمونیک ABCD و نحوه معامله مطابق آن

TECHNICAL ANALYSIS TRAINING



الگوی هارمونیک ABCD و نحوه‌ی معامله مطابق آن

الگوی ABCD یکی از رایج‌ترین و پرکاربردترین الگوهای تحلیل تکنیکال است که پس از شکل‌گیری آن، انتظار داریم روند قیمت یک دارایی بازگردد یا حداقل مقداری اصلاح کند. پس از شکل‌گیری الگوی ABCD صعودی، انتظار داریم روند از صعودی به نزولی بازگردد یا اصلاح کند. همچنین، در صورت شکل‌گیری الگوی ABCD نزولی، انتظار داریم روند قیمت از نزولی به صعودی بازگردد یا اصلاح کند.

الگوی ABCD از چهار نقطه A, B, C و D تشکیل شده است. نقاط A و B ضلع اول، نقاط B و C و ضلع دوم الگو و نقاط C و D ضلع سوم این الگو را تشکیل می‌دهند. از میان این سه ضلع، ضلع‌های اول و سوم در جهت یکدیگر هستند؛ اما ضلع دوم برخلاف جهت دو ضلع دیگر و یک موج اصلاحی است. میزان طول موج (ضلع) سوم متناسب با میزان طول موج دوم متغیر است. در جدول زیر برخی از مهم‌ترین این نسبت‌ها آورده شده است.

| اصلاح نقطه C | BC پروجکشن ضلع |
|--------------|----------------|
| ۰٫۳۸۲ | ۲٫۶۱۸ تا ۲٫۲۴ |
| ۰٫۵۰ | ۲٫۰ |
| ۰٫۶۱۸ | ۱٫۶۱۸ |
| ۰٫۷۰۷ | ۱٫۴۱ |
| ۰٫۷۸۶ | ۱٫۲۷ |
| ۰٫۸۸۶ | ۱٫۱۳ |

نقطه ورود

در روند صعودی: در نقطه D در صورتی که مومنتم موج CD ضعیف بود؛ با مشاهده کندل سیگنال و تایید، وارد پوزیشن Sell شوید.

در روند نزولی: در نقطه D در صورتی که مومنتم موج CD ضعیف بود؛ با مشاهده کندل سیگنال و تایید، وارد پوزیشن Buy شوید.

حد سود

حد سودهای الگوی ABCD در روند صعودی و روند نزولی به صورت‌های زیر است:

- **حد سود اول:** رسیدن به نقطه B
- **حد سود دوم:** رسیدن به نقطه C
- **حد سود سوم:** رسیدن به نقطه A

در صورت فراتر رفتن از نقطه A، حد سودهای بعدی برخورد با سطوح مهم حمایتی و مقاومتی در تایم‌فریم‌های متفاوت است.

برای شکل‌گیری الگوی ABCD مانند دیگر الگوهای هارمونیک شروطی لازم است؛ این شروط شامل موارد زیر می‌شوند:

- **طول ضلع AB به هر اندازه‌ای می‌تواند باشد.**
- **طول ضلع BC به اندازه سطح ۰.۳۸۲ تا ۰.۸۸۶ فیبوناچی اصلاحی ضلع AB باشد.**
- **طول موج BC از سطح ۰.۸۸۶ فیبوناچی اصلاحی ضلع AB فراتر نرود.**

نحوه ترسیم الگوی هارمونیک ABCD

ابتدا از نوار ابزار کناری در سایت تریدینگ ویو، در قسمت Patterns بر روی ABCD Pattern کلیک کنید. نقطه اول را بر روی شروع روند، نقطه دوم را بر روی انتهای موج اول، نقطه سوم را بر روی انتهای موج اصلاحی و نقطه چهارم را بر روی انتهای موج سوم قرار دهید. توجه کنید که برای بازگشت یا اصلاح روند، شرایط شکل‌گیری الگو رعایت شود.



حد ضرر

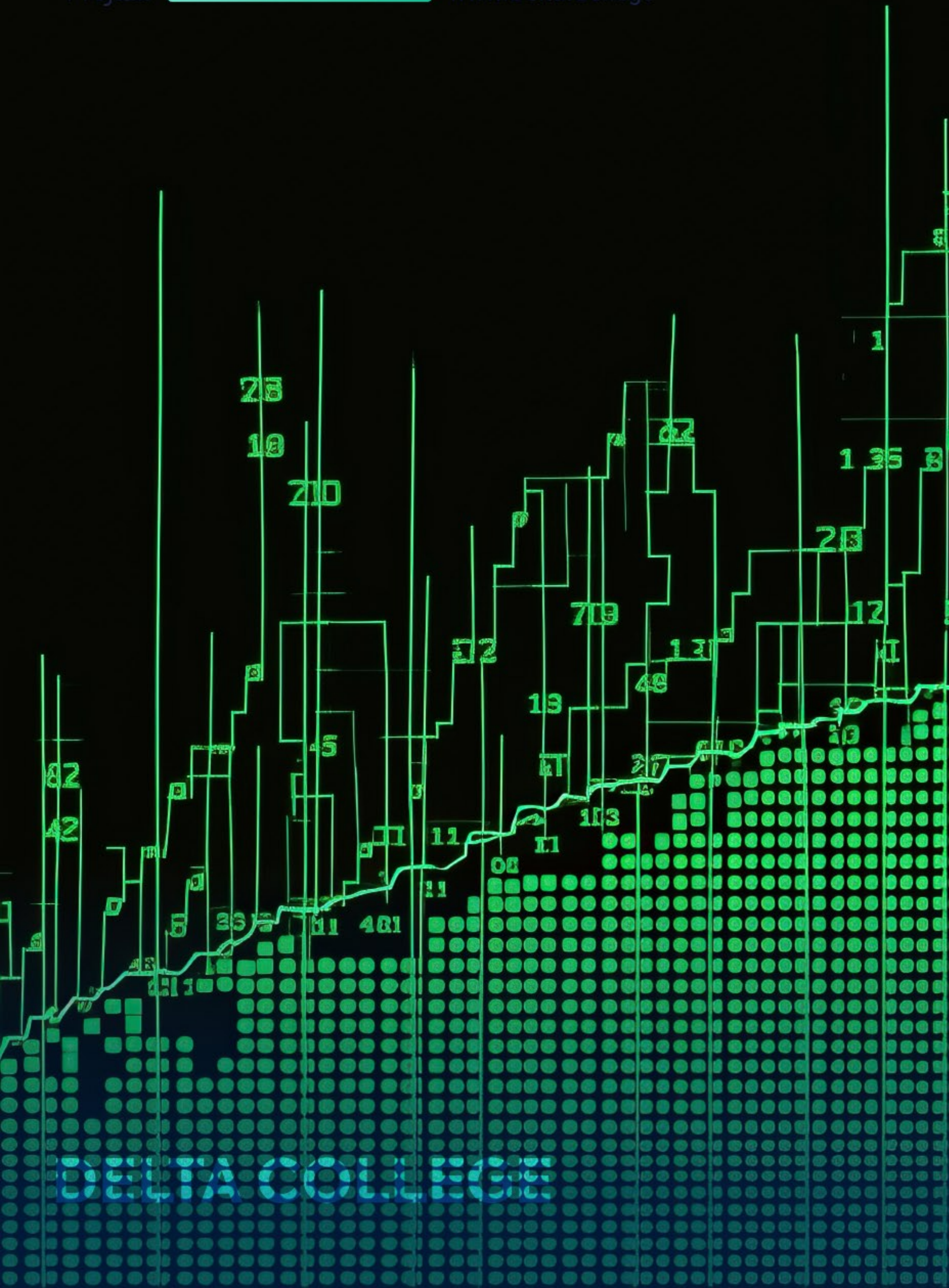
در روند صعودی: در صورتی که در نقطه D وارد معامله شدید، حد ضرر خود را کمی بالاتر از کندل سیگنال و تایید خود قرار دهید.

در روند نزولی: در صورت ورود در نقطه D در روند نزولی، حد ضرر خود را کمی پایینتر از کندل سیگنال و تایید خود قرار دهید.



آموختیم که:

- الگوی ABCD یکی از رایج‌ترین و پرکاربردترین الگوهای تحلیل تکنیکال است که پس از شکل‌گیری آن انتظار داریم روند قیمت یک دارایی بازگردد یا حداقل مقداری اصلاح کند.
- الگوی ABCD از چهار نقطه A, B, C, D تشکیل شده است. نقاط A و B ضلع اول، نقاط B و C ضلع دوم الگو و نقاط C و D ضلع سوم این الگو را تشکیل می‌دهند.
- میزان طول موج (ضلع) سوم متناسب با میزان طول موج دوم متغیر است. برای مثال، اگر طول موج BC به اندازه سطح ۰.۷۸۶ موج AB باشد، انتظار داریم طول موج CD به اندازه سطح ۱.۲۷ فیبوناچی گسترشی یا پروجکشن موج BC باشد.
- برای شکل‌گیری الگوی $AB=CD$ باید طول ضلع BC به اندازه سطح ۰.۳۸۲ تا ۰.۸۸۶ فیبوناچی اصلاحی ضلع AB باشد و طول موج BC از سطح ۰.۸۸۶ فیبوناچی اصلاحی ضلع AB فراتر نرود.





مقاله آموزشی فاندامنتال



نحوه‌ی بررسی فاندامنتال جفت ارز USD/JPY

FUNDAMENTAL ANALYSIS TRADING

نحوه بررسی فاندامنتال جفت ارز USD/JPY

جفت ارز دلار/ین یکی دیگر از محبوب‌ترین و رایج‌ترین جفت ارزها در بازار فارکس است. این جفت ارز ارزش یک دلار آمریکا را به ین نشان می‌دهد. نرخ برابری USD/JPY به‌طور مداوم در حال نوسان است و به عوامل مختلفی از جمله عرضه و تقاضا برای ین و دلار، سیاست‌های پولی بانک مرکزی ژاپن و فدرال رزرو، شرایط اقتصادی در ژاپن و ایالات متحده و رویدادهای سیاسی بستگی دارد.

چگونه USD/JPY را تحلیل کنیم؟

معامله‌گران فارکس می‌توانند از تحلیل فاندامنتال برای پیش‌بینی نوسانات نرخ برابری USD/JPY در بلندمدت استفاده کنند. تحلیل بنیادی شامل بررسی عوامل اقتصادی مانند رشد اقتصادی، نرخ تورم و نرخ بیکاری و به‌طور کلی رویدادهای مهم تقویم اقتصادی در ژاپن و ایالات متحده است. رابطه‌ی بین دلار آمریکا و ین نیز مانند هر جفت دیگر از فارکس، پیچیده و چند وجهی است.

عوامل فاندامنتالی موثر بر جفت ارز

۱. شاخص‌های اقتصادی: باید به شاخص‌های کلیدی اقتصادی مانند تولید ناخالص داخلی، تورم، اشتغال و تراز تجاری هر دو کشور ژاپن و ایالات متحده، توجه کرد. داده‌های مثبت اقتصادی می‌تواند نشان‌دهنده یک اقتصاد سالم باشد که منجر به افزایش ارزش پول ملی منجر می‌شود.

۲. سیاست‌های بانک مرکزی: تصمیمات مربوط به سیاست پولی از جمله تغییرات نرخ بهره و برنامه‌های تسهیل کمی توسط بانک مرکزی ژاپن و فدرال رزرو آمریکا نیز، باید زیر نظر گرفته شود. تغییرات در چرخه‌های انبساطی و انقباضی اقتصادی، نرخ برابری این جفت‌ارز را به میزان قابل توجهی تغییر می‌دهد.

۳. تحولات سیاسی و ژئوپلیتیکی: رویدادهای سیاسی مانند انتخابات، همه‌پرسی‌ها و تنش‌های ژئوپلیتیک می‌توانند تأثیرات به‌سزایی بر بازار ارز داشته باشند. بنابراین، ضروری است که از آخرین اخبار و تحولات، مطلع باشید.

۴. تقویم اقتصادی: رویدادهای اقتصادی مهم که در تقویم‌های اقتصادی ثبت شده‌اند؛ مانند انتشار گزارش‌های اقتصادی، تصمیمات نرخ بهره و سایر رویدادهای مالی، باید مدنظر قرار بگیرند.

۵. نرخ کالاها: از آنجایی که هر دو کشور از اقتصادهای برتر جهان هستند؛ تغییرات قیمتی در کالاها می‌تواند تأثیراتی بر نرخ تبادل داشته باشند.

۶. شرایط اقلیمی و حوادث طبیعی: ژاپن و آمریکا، هر دو در سال‌های اخیر دستخوش طوفان‌ها و سونامی‌هایی شده‌اند که تا حد زیادی به زیرساخت آن‌ها آسیب وارد کرد. هرگونه آسیب زیرساختی ناشی از حوادث طبیعی، هزینه‌های بالایی بر دولت و اقتصاد کشور وارد می‌کند.



واردات و صادرات

واردات و صادرات هر دو کشور برای ارزیابی نرخ تبادل حائز اهمیت هستند. اگر تراز تجاری یک کشور مثبت باشد (یعنی صادرات بیشتر از واردات باشد)؛ با ارزش تر می‌گردد. با صادرات بیشتر، ارز آن کشور به میزان بیشتری در بازار جهانی مبادله می‌شود و این به معنای افزایش تقاضا و افزایش ارزش پول است. به همین شکل، تراز تجاری آمریکا و ژاپن نیز می‌تواند بر ارزش دلار و بین تاثیر بگذارد.

تأثیر جنگ‌ها و تنش‌های ژئوپلیتیک بر جفت ارز دلار / ین

جنگ‌ها و تنش‌های ژئوپلیتیک می‌توانند منجر به عدم اطمینان در بازارها شده و تقاضا برای ارزهای امن‌تر را افزایش دهند. اگرچه؛ دلار و ین در مواقع بحرانی، هر دو به نسبت سایر ارزها ایمنی بیشتری دارند و مورد توجه معامله‌گران هستند.

برای دستیابی به یک تحلیل فاندamental کامل، باید تمام این عوامل را در نظر گرفت و به‌طور مداوم داده‌های جدید را رصد کرد تا از تحولات اقتصادی، سیاسی و ژئوپلیتیکی مطلع شد. همچنین، مراجعه به تقویم اقتصادی برای پیگیری رویدادهای مهمی که می‌توانند بر جفت ارز تأثیر بگذارند، ضروری است. این فاکتورها به چند دسته تقسیم می‌شوند که شامل موارد بالا است:

عوامل اقتصادی

- **نرخ بهره:** افزایش نرخ بهره توسط بانک مرکزی ژاپن (BoJ) و فدرال رزرو ایالات متحده، می‌تواند ارزش ین و دلار آمریکا را افزایش دهد.
- **رشد اقتصادی:** رشد اقتصادی قوی در هر دو کشور ژاپن و آمریکا می‌تواند تقاضا برای ارز این کشورها را افزایش دهد.
- **تورم:** افزایش تورم در ژاپن و ایالات متحده می‌تواند تأثیر منفی بر ارز این کشورها داشته باشد و ارزش ین و دلار آمریکا را کاهش دهد. اگرچه در سال‌های اخیر، میزان تورم در ژاپن تا حد زیادی نسبت به سایر کشورها کنترل شده‌تر بوده است.
- **بیکاری:** نرخ بیکاری بالا در هر کشور می‌تواند به ضرر ارزش آن باشد.

عوامل سیاسی:

- **ثبات سیاسی:** ثبات سیاسی در ژاپن و آمریکا مانند هر کشور دیگری می‌تواند به نفع ارز آن کشور باشد.
- **انتخابات:** انتخابات و تغییرات در دولت می‌توانند بر ارزش ارز مربوطه تأثیر بگذارند.
- **روابط بین‌الملل:** روابط ژاپن و ایالات متحده با سایر کشورها، به‌خصوص اتحادیه اروپا، می‌تواند بر ارزش ین و دلار آمریکا اثرگذار باشد.

علاوه بر موارد بالا، هرگونه حادثه‌ی زیست محیطی که با آسیب به زیرساخت‌ها، منجر به ضرر مالی دولت‌ها شوند، بر کلیه‌ی مراودات اقتصادی با کشورهای خارجی و تقویم اقتصادی داخلی، اثرات غیر قابل انکاری دارد.

خلاصه مطلب

تحلیل بنیادی روشی برای بررسی ارزش ذاتی یک دارایی مانند یک جفت ارز است. بنابراین در تحلیل فاندامنتال، عواملی که بر ارزش ارزی که در دو طرف یک جفت ارز قرار گرفته‌اند؛ مورد بررسی قرار می‌گیرند. هدف از تحلیل فاندامنتال شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری، کاهش ریسک، انتخاب موقعیت‌های مناسب است. برای تحلیل فاندامنتال جفت ارز USD/JPY باید به عوامل تأثیرگذار بر ارزش ذاتی این ارزها توجه کنید. از جمله مهم‌ترین فاکتورهای تأثیرگذار بر ارزش جفت ارز USD/JPY می‌توان به رویدادهای مهم مربوط به دو کشور در تقویم اقتصادی، تنش‌های ژئوپلیتیک، تراز تجاری دو کشور و احساسات و تمایلات بازارها توجه داشت.



تحليل تكتيكي



GOLD, EURUSD, AUDUSD, USDJPY

TECHNICAL ANALYSIS

تحلیل تکنیکال طلا

همانطور که در هفته‌ی گذشته اعلام شد؛ طلا در ادامه‌ی روند صعودی خود توانست تارگت‌های اعلام شده را تاچ کند و رکوردهای جدیدی را به ثبت برساند. در هفته‌ی معاملاتی جاری، در صورت شکست سطح ۲۳۳۶ دلار انتظار داریم که قیمت به صعود خود تا سطح ۲۳۶۳.۴۲ دلار همچنان ادامه دهد. در غیر این صورت روند اصلاحی این فلز گرانبها آغاز خواهد شد و محدوده‌ی قیمتی ۲۲۹۱ و ۲۲۶۴، سطوح مناسبی برای اصلاح خواهد بود. شایان ذکر است که در روزهای اخیر، با توجه به داده‌های اقتصادی منتشر شده و اخبار سیاسی جهان، طلا توانسته است به عنوان یک سرمایه‌گذاری امن و ریسک‌پذیر نقش پررنگی را ایفا کند.



تحلیل تکنیکال EURUSD

در هفته‌ی گذشته قیمت توانست در یک فاز صعودی تا سطح ۱.۰۸۷۶۶ صعود داشته باشد؛ اما با خط روند نزولی و مقاومت داینامیک روبرو شد و از رشد خود بازماند. همچنان سطح ۱.۰۷۶۸ به عنوان تارگت روند نزولی در هفته‌ی پیش رو محتمل به نظر می‌رسد.



تحلیل تکنیکال جفت ارز AUDUSD

قیمت در هفته‌ی گذشته همچنان به کانال نزولی خود پایبند بود و در شکست سقف کانال نزولی ناکام ماند؛ به همین دلیل تا زمانی که این جفت ارز موفق به شکست سقف کانال خود نشده است، روند همچنان نزولی است.



تحلیل تکنیکال جفت ارز USDJPY

همانطور که هفته‌ی گذشته اعلام شد؛ قیمت مجدداً سطح ۱۵۱.۸۴۰ دلار را تاچ کرد اما موفق به شکست محدوده‌ی رنج خود نگردید. شکست این محدوده می‌تواند قیمت را تا سطوح بالاتری به صورت یک روند شارپی سوق دهد. در صورت صحت این فرضیه، تارگت قیمتی این جفت ارز در کوتاه‌مدت سطح ۱۵۴.۲۶ خواهد بود.





تحليل های هارمونیک



XAUUSD

HARMONIC PATTERNS

XAUUSD, 1H Chart , Butterfly Pattern

۲۳۳۲.۵۶۴ SL

۲۳۱۹.۱۰۷ ورود

نوع فروش

۲۲۹۰.۴۳ C تارگت

۲۲۹۶.۲۹ B تارگت

۲۳۰۵.۶۵ A تارگت

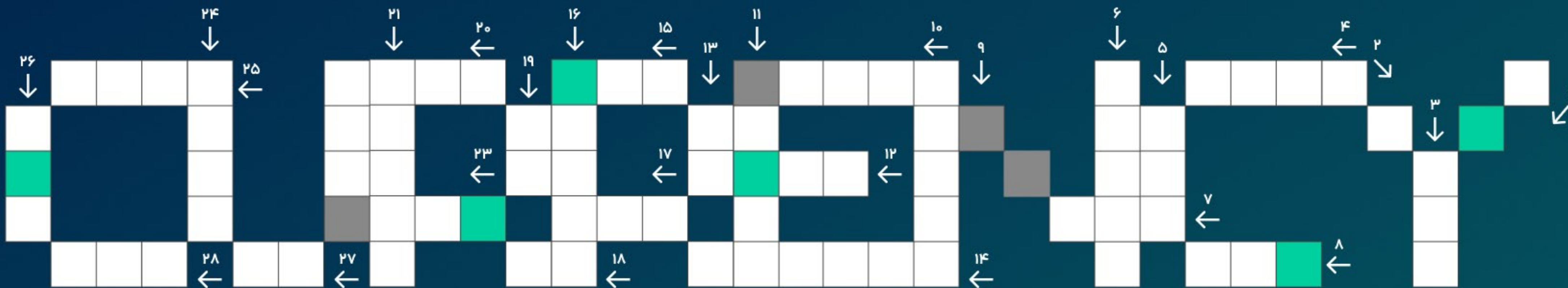
imodaresi published on TradingView.com, Apr 06, 2024 06:41 UTC

Gold Spot / U.S. Dollar, 1h, OANDA O2323.325 H2330.160 L2322.925 C2330.160 +6.835 (+0.29%)

USD



TradingView



با ترکیب کردن حروف خانه های سبز، رمز جدول این هفته را حدس بزنید تا شانس خود را در قرعه کشی ۲۰ جایزه ۲۴ دلاری امتحان کنید.

وارد لینک زیر شوید و رمز جدول را ثبت کنید: <https://delta.college/award-bulletin>

جدول هفتگی

۱۵. طلا از دارایی‌های به شمار می‌رود (به انگلیسی)
۱۶. واحد پول سوئیس
۱۷. دومین اقتصاد برتر جهان
۱۸. نام اختصاری واحد پول کانادا
۱۹. واحد پول ژاپن
۲۰. نقطه‌ای که از میانگین بیشترین قیمت، کمترین قیمت و قیمت پایانی روز معاملاتی قبلی به دست می‌آیند.
۲۱. وقتی قیمت صعودی باشد اما خط اندیکاتور مکدی نزولی باشد یعنی هستند.
۲۲. فومو یعنی از جاماندن از سود بازار.
۲۳. بیشترین محبوبیت در روش‌های شارژ حساب متعلق به کدام استیبل کوین است؟
۲۴. ارزهای دیجیتال در فارکس به صورت های معاملاتی، معامله می‌شوند.
۲۵. از شاخص‌های سهام محبوب در فارکس
۲۶. FX مخفف بازار های خارجی است.
۲۷. زمانی که اندیکاتور بیشینه‌ی خرید را نشان می‌دهد چه معامله‌ای باز می‌کنند؟
۲۸. خطوطی که در بالا و پایین یک کندل هستند و بدنه را به بیشترین و کمترین قیمت وصل می‌کنند؛ چیست؟

۱. تیک پروفیت به منظور حفظ چه چیزی انجام می‌شود؟
۲. قیمت فروش در فارکس چه نام دارد؟
۳. چه نوع اکانتی برای کسب مهارت مبتدیان مناسب است؟
۴. در چرخه‌های انقباضی اقتصاد، نرخ کاهش می‌یابد.
۵. نفتی در آمریکا و کانادا که از تجزیه گرمایی و هیدروژنه کردن خرده‌های سنگ نفت به دست می‌آید.
۶. حرکت قیمت بر خلاف جهت روند اصلی چه نام دارد؟
۷. واحد استاندارد معاملات فارکس چیست؟
۸. در سیکل ساده‌ی الیوت، موج اصلی شامل چند ریزموج است؟
۹. بهشت سرمایه‌گذاران بانکی از نظر امنیت و ثبات، کدام کشور است؟
۱۰. به بهره‌ی شبانه چه می‌گویند؟
۱۱. در یک کانال نزولی، با شکست سقف کانال چه معامله‌ای باز می‌کنند؟
۱۲. راه حل افزایش حجم معامله با سرمایه‌ی کم، استفاده از چه چیزی است؟
۱۳. در یک کندل نزولی، قیمت باز شدن بازار از قیمت بسته شدن آن تر است.
۱۴. مخفف اصطلاح "قرارداد ما به التفاوت" چیست؟



اندیکاتورهای پرتکرار



FOREX INDICATORS

FREQUENT INDICATORS

اندیکاتورها

| Indicator | MACD (12; 26; 9) | RSI (14) | Stochastic (5; 3) | ADX (14) | CCI (14) | AROON (14) | Alligator (13; 8; 5) | SAR (0.02; 0.2) |
|-----------|------------------|----------|-------------------|----------|----------|------------|----------------------|-----------------|
| EUR/USD | Sell | Neutral | Neutral | Neutral | Neutral | Sell | Sell | Buy |
| GBP/USD | Sell | Neutral | Neutral | Neutral | Neutral | Sell | Sell | Buy |
| USD/CAD | Buy | Neutral | Neutral | Neutral | Neutral | Buy | Buy | Buy |
| USD/CHF | Buy | Neutral | Neutral | Buy | Neutral | Buy | Buy | Sell |
| USD/JPY | Buy | Neutral | Neutral | Buy | Neutral | Buy | Buy | Sell |
| AUD/USD | Sell | Neutral | Neutral | Neutral | Sell | Sell | Neutral | Buy |
| NZD/USD | Sell | Neutral | Neutral | Neutral | Neutral | Sell | Sell | Buy |
| XAU/USD | Buy | Sell | Sell | Buy | Sell | Buy | Buy | Buy |

INDICATORS

همبستگی جفت ارزها

CORRELATION OF CURRENCIES PAIR

همبستگی بین دو جفت ارز، میزان ارتباط مابین نوسان‌های قیمت دو جفت ارز مختلف را نشان می‌دهد. همبستگی بین جفت‌ارزها می‌تواند مثبت، منفی و یا خنثی باشد. همبستگی مثبت به معنای این است که هر دو جفت‌ارز تمایل به حرکت در یک جهت دارند، در حالی‌که همبستگی منفی یعنی آن دو جفت‌ارز مایلند در خلاف جهت حرکت یک‌دیگر نوسان کنند. بنابراین، همبستگی خنثی هیچ رابطه‌ی واضحی را بین دو جفت‌ارز نشان نمی‌دهد. لازم به ذکر است که فارغ از نوع همبستگی، هرچه درصد آن بیشتر باشد، قدرت بیش‌تری دارد.

میزان همبستگی بین جفت‌ارزها به‌صورت مداوم و با توجه به شرایط اقتصاد کلان و ... تغییر می‌کند. جدولی که در این بخش به شما ارائه می‌شود؛ آپدیتی از وضعیت همبستگی‌ها در زمان پایان هفته‌ی معاملاتی‌ست. بنابراین شما می‌توانید برای تعیین استراتژی خود در هفته‌ی جدید از آن استفاده کنید. مثلاً می‌توانید پس از تحلیل یک جفت ارز، جفت‌ارزی که بیشترین همبستگی را با آن دارد نیز تحلیل کنید. در صورتی‌که هر دو پیش‌بینی نوسان‌های مشابهی را نشان دادند؛ تایید مضاعفی بر درستی تحلیل شما خواهد بود. همچنین می‌توانید با کمک همبستگی‌ها، مدیریت ریسک بهتری داشته باشید.



همبستگی جفت ارزها

| Currency | AUDUSD | EURUSD | GBPUSD | NZDUSD | USDCAD | USDCHF | USDJPY | XAUEUR | XAUGBP | XAUUSD |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| AUDUSD | 100.00% | 77.30% | 77.90% | 43.40% | -38.00% | -27.70% | -52.80% | 15.10% | 13.90% | 23.20% |
| EURUSD | 77.30% | 100.00% | 92.30% | 36.80% | -15.30% | -9.60% | -34.60% | 27.00% | 26.30% | 37.40% |
| GBPUSD | 77.90% | 92.30% | 100.00% | 50.50% | -37.20% | -31.00% | -55.40% | 11.20% | 9.60% | 21.70% |
| NZDUSD | 43.40% | 36.80% | 50.50% | 100.00% | -56.60% | -69.50% | -57.30% | -63.80% | -64.70% | -57.60% |
| USDCAD | -38.00% | -15.30% | -37.20% | -56.60% | 100.00% | 71.50% | 67.90% | 42.60% | 44.30% | 39.40% |
| USDCHF | -27.70% | -9.60% | -31.00% | -69.50% | 71.50% | 100.00% | 82.60% | 76.20% | 77.70% | 71.70% |
| USDJPY | -52.80% | -34.60% | -55.40% | -57.30% | 67.90% | 82.60% | 100.00% | 36.90% | 38.90% | 30.50% |
| XAUEUR | 15.10% | 27.00% | 11.20% | -63.80% | 42.60% | 76.20% | 36.90% | 100.00% | 99.90% | 99.10% |
| XAUGBP | 13.90% | 26.30% | 9.60% | -64.70% | 44.30% | 77.70% | 38.90% | 99.90% | 100.00% | 98.90% |
| XAUJPY | 11.70% | 27.50% | 8.20% | -63.90% | 49.90% | 83.40% | 49.00% | 98.30% | 98.70% | 97.50% |

CORRELATION OF CURRENCIES PAIR

پیووت پوینت ها

STANDARD PIVOT POINTS

نقاط پیوت استاندارد

نقاط پیوت استاندارد

در بازارهای مالی نقاط محوری، سطوح قیمتی است که توسط معامله‌گران به عنوان شاخص احتمالی حرکت بازار استفاده می‌شود. نقطه محوری به عنوان میانگین قیمت‌های قابل توجه (بالا، پایین، بسته‌شدن) از عملکرد یک بازار در یک دوره‌ی معاملاتی قبل محاسبه می‌شود. اگر بازار در دوره بعدی بالاتر از نقطه محوری معامله شود، معمولاً به عنوان یک تمایل صعودی ارزیابی می‌شود در حالی که معاملات زیر نقطه محوری به عنوان تمایل نزولی تعبیر می‌شود. مرسوم است که سطوح اضافی حمایت و مقاومت را به ترتیب در زیر و بالاتر از نقطه محوری، با کم کردن یا اضافه کردن تفاوت‌های قیمت محاسبه شده از محدوده‌های معاملاتی قبلی بازار، محاسبه می‌شود. یک نقطه محوری و سطوح حمایت و مقاومت مرتبط با آن اغلب نقاط عطف جهت حرکت قیمت در یک بازار هستند، در قیمتی که بالاتر از آن روند صعودی دیگر پایدار نیست و ممکن است معکوس روند رخ دهد. در یک بازار نزولی یک نقطه محوری و سطوح حمایت ممکن است نشان دهنده سطح قیمت پایین یا مقاومت در برابر کاهش بیشتر باشد.



| D | S3 | S2 | S1 | PP | R1 | R2 | R3 |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| EURUSD | 1.0776 | 1.0804 | 1.0821 | 1.0849 | 1.0866 | 1.0894 | 1.0911 |
| USDJPY | 150.41 | 150.76 | 151.06 | 151.41 | 151.71 | 152.06 | 152.36 |
| GBPUSD | 1.2575 | 1.2605 | 1.2624 | 1.2654 | 1.2673 | 1.2703 | 1.2722 |
| USDCHF | 0.8921 | 0.8965 | 0.8989 | 0.9033 | 0.9057 | 0.9101 | 0.9125 |
| AUDUSD | 0.6498 | 0.6529 | 0.6558 | 0.6589 | 0.6618 | 0.6649 | 0.6677 |
| USDZD | 0.5959 | 0.5981 | 0.6003 | 0.6025 | 0.6047 | 0.6069 | 0.6091 |
| USDCAD | 1.3414 | 1.3446 | 1.3495 | 1.3527 | 1.3576 | 1.3608 | 1.3651 |
| EURJPY | 162.43 | 163.11 | 163.56 | 164.24 | 164.69 | 165.37 | 165.81 |
| EURGBP | 0.8543 | 0.8553 | 0.8562 | 0.8572 | 0.8581 | 0.8591 | 0.8601 |
| EURCHF | 0.9651 | 0.9707 | 0.9738 | 0.9794 | 0.9825 | 0.9881 | 0.9911 |
| EURAUD | 1.6302 | 1.6358 | 1.6404 | 1.646 | 1.6506 | 1.6562 | 1.6607 |
| EURNZD | 1.7838 | 1.7897 | 1.7942 | 1.8001 | 1.8046 | 1.8105 | 1.8151 |
| EURCAD | 1.4599 | 1.4622 | 1.4649 | 1.4672 | 1.4699 | 1.4722 | 1.4749 |
| GBPJPY | 189.59 | 190.31 | 190.82 | 191.54 | 192.05 | 192.77 | 193.28 |
| CHFJPY | 166.44 | 166.79 | 167.35 | 167.7 | 168.26 | 168.61 | 169.17 |
| USDJPY | 98.38 | 98.93 | 99.31 | 99.86 | 100.24 | 100.79 | 101.17 |
| USDZD | 90.17 | 90.59 | 90.87 | 91.29 | 91.57 | 91.99 | 92.27 |
| USDJPY | 110.35 | 110.92 | 111.34 | 111.91 | 112.33 | 112.9 | 113.32 |
| GBPCHF | 1.1263 | 1.1325 | 1.1361 | 1.1423 | 1.1459 | 1.1521 | 1.1557 |
| GBP AUD | 1.8953 | 1.9043 | 1.9118 | 1.9208 | 1.9283 | 1.9373 | 1.9444 |
| GBP NZD | 2.0771 | 2.0859 | 2.092 | 2.1008 | 2.1069 | 2.1157 | 2.1218 |
| GBP CAD | 1.7026 | 1.7051 | 1.7086 | 1.7111 | 1.7146 | 1.7171 | 1.7206 |
| AUDCHF | 0.5843 | 0.5883 | 0.5911 | 0.5951 | 0.5979 | 0.6019 | 0.604 |
| USDCHF | 0.535 | 0.5385 | 0.5408 | 0.5443 | 0.5466 | 0.5501 | 0.552 |
| AUDCHF | 0.6556 | 0.6603 | 0.6629 | 0.6676 | 0.6702 | 0.6749 | 0.677 |
| AUDCAD | 0.882 | 0.8847 | 0.8884 | 0.8911 | 0.8948 | 0.8975 | 0.901 |
| USDZD | 0.8079 | 0.81 | 0.813 | 0.8151 | 0.8181 | 0.8202 | 0.823 |
| AUDNZD | 1.0857 | 1.0881 | 1.0908 | 1.0932 | 1.0959 | 1.0983 | 1.101 |

نحوه محاسبه نقاط پیوت استاندارد

چندین روش برای محاسبه نقطه محوری (P) یک بازار وجود دارد. معمولاً میانگین حسابی قیمت‌ها بالا (H)، پایین (L) و بسته شدن (C) بازار در دوره معاملات قبلی است:

$$P = (H+L+C) / 3$$

گاهی اوقات میانگین شامل قیمت باز شدن (O) دوره قبلی یا دوره جاری است:

$$P = (O+H+L+C) / 4$$

در موارد دیگر معامله‌گران دوست دارند بر قیمت بسته شدن تاکید کنند:

$$P = (H+L+C+C) / 4$$

با قیمت باز شدن دوره‌های جاری:

$$P = (H+L+O+O) / 4$$

برخی از تحلیل‌گران تکنیکال از سطوح اضافی درست در بالا و پایین نقطه محوری P برای تعریف محدوده‌های به نام "محدوده محوری مرکزی" و یا به سادگی "CPR" استفاده می‌کنند. از این رو به جای تمرکز بر یک سطح، یک محدوده یا یک منطقه را در نظر می‌گیرند.

مرز پایینی این محدوده BC پایین مرکزی نامیده می‌شود و دو به صورت زیر محاسبه می‌شود:

$$BC = (H+L) / 2$$

مرز بالایی این محدوده TC Central Top نامیده می‌شود و به صورت زیر محاسبه می‌گردد:

$$TC = (P-BC) + P$$

$$R1 = P + (P-L) = 2P - L$$

$$S1 = P - (H-P) = 2P - H$$

$$R2 = P + (H-L)$$

$$S2 = P - (H-L)$$

$$R3 = H + 2(P-L) = R1 + (H-L)$$

$$S3 = L - 2(H-P) = S1 - (H-L)$$

یادداشت سلب مسئولیت

مطالب این بولتن تنها در جهت اطلاع‌رسانی و راهنمایی کاربران Delta College تهیه شده‌است و هیچ مسئولیتی در قبال استفاده از این اطلاعات، برای دلتا کالج وجود ندارد. تمام گزارش‌ها و تحلیل‌هایی که در این بولتن منتشر شده‌اند؛ از منابع موثق و معتبری در تاریخ انتشار اقتباس شده‌است؛ ولیکن هیچ راستی‌آزمایی مستقلی به روی آن‌ها صورت نگرفته است. تمام مطالب و تحلیل‌های مالی در این بولتن، فارغ از نوع محتوا، تنها برای مقاصد آموزشی تهیه و منتشر شده‌اند. هرگونه اتکا به اطلاعات موجود در گزارشات در حین معاملات افراد، تنها بر عهده خود مخاطبان خواهد بود. ما به شما هیچ‌گونه پیشنهادی برای خرید یا فروش هیچ‌یک از انواع دارایی‌ها ارائه نمی‌دهیم.

با مطالعه مطالب فوق، شما موافقت می‌نمایید که معاملات خود را بر اساس اطلاعات این بولتن اقتصادی، انجام نخواهید داد. معامله‌گران مسئولیت تمام خطرات و نتایج سرمایه‌گذاری را خودشان بر عهده خواهند داشت و مجموعه "Delta College" و کارمندان و همکاران این شرکت مسئولیتی در قبال سود یا زیان احتمالی معامله‌گران نخواهند داشت.

تکثیر یا انتقال کلیه مطالب این نشریه، بدون اجازه کتبی "Delta College" ممنوع است.

آوریل ۲۰۲۴
بولتن اقتصادی نسخه ۲۹



www.Delta.college