



جاه طلايے بيت کوين به چه کسسه مے رسد؟

سرمایه گذاران نهادی و خلق ثروت با بیت کوین

اکو ۳۶۰
هفته نامه دلتا کالج
شماره ۲۹،۶۷ دسامبر ۲۰۲۴



هفته نامه اکو ۳۶۰

بولتن هفتگی دلتا کالج

موسسه فرهنگی هنری اقتصاد جهان سیصد و شصت درجه

مدیر مسئول	محمد بیجنوند
مدیر توسعه بازار	مریم مظفری
سردبیر	سینا شمس آور
مدیر هنری	محمد رضا طوسی
طراح گرافیک و صفحه آرا	بهرخ باصری
طراح جلد	زینب جابری ناصری زاده
روابط عمومی	محسن فلاح
شماره مجوز	۹۶۵۷۴
تلفن تماس	۰۲۱-۲۶۵۱۵۹۸۴



خلاصه این شماره را در پادکست بشنوید



فهرست مطالب

سخن سردبیر	۳
مقاله فانداملتال هفته	۴
فلش بک	۱۱
پیشخوان اخبار	۱۶
حساب کتاب	۱۸
سرگذشت اساطیر بازار	۲۴
تحلیل تکنیکال	۲۷
واچ لیست ارز دیجیتال	۳۳
الگوهای هارمونیک	۳۷
معمای هفته	۴۰
اندیکاتور پر تکرار	۴۱
پیوت پوینت	۴۲

سخن سردبیر

به روزهای پایانی سال ۲۰۲۴ رسیده‌ایم؛ سالی که بیشترین سود را برای سرمایه‌گذاران بیت‌کوین که چندسالی منتظر سقف‌های جدید در بازار بودند، به ارمغان آورد. در این میان، نهادهای مالی و حقوقی که در بیت‌کوین سرمایه‌گذاری کرده بودند، برنده اصلی میدان بودند و سودهای بسیار خوبی بردند.

در بولتن این هفته، نگاهی به اشخاص حقیقی و حقوقی که بیشترین میزان بیت‌کوین را دارند می‌اندازیم و در عین حال، برنده نهایی امسال که از بیت‌کوین بیشترین سود را به دست آورده، معرفی می‌کنیم.

در ادامه، تحلیل ۵ دارایی محبوب بازارهای مالی شامل طلا، نقره، بیت‌کوین، DXY و نفت را در کنار واچ‌لیست ارز دیجیتال پوشش می‌دهیم.

هم‌چنین در بخش سرگذشت اساطیر هفته، می‌توانید سرگذشت سم سیدن، معامله‌گر مشهور و خالق سبک عرضه و تقاضا را مطالعه کنید.

همه این موارد در کنار بسیاری اطلاعات کاربردی دیگر را در بولتن ۶۷ مطالعه کنید و شرکت در معمای این هفته و شانس برنده شدن بونوس ۱۰۰ دلاری ما را نیز از دست ندهید.

با اخبار امروز، فردای چارت را پیش‌بینی کنید.

سینا شمس‌آور





جاه طلائی بیت کوین به چه کسسه من رسید؟

سرمایه‌گذاران نهادی و خلق ثروت با بیت‌کوین

مقاله فاندمنتال هفته

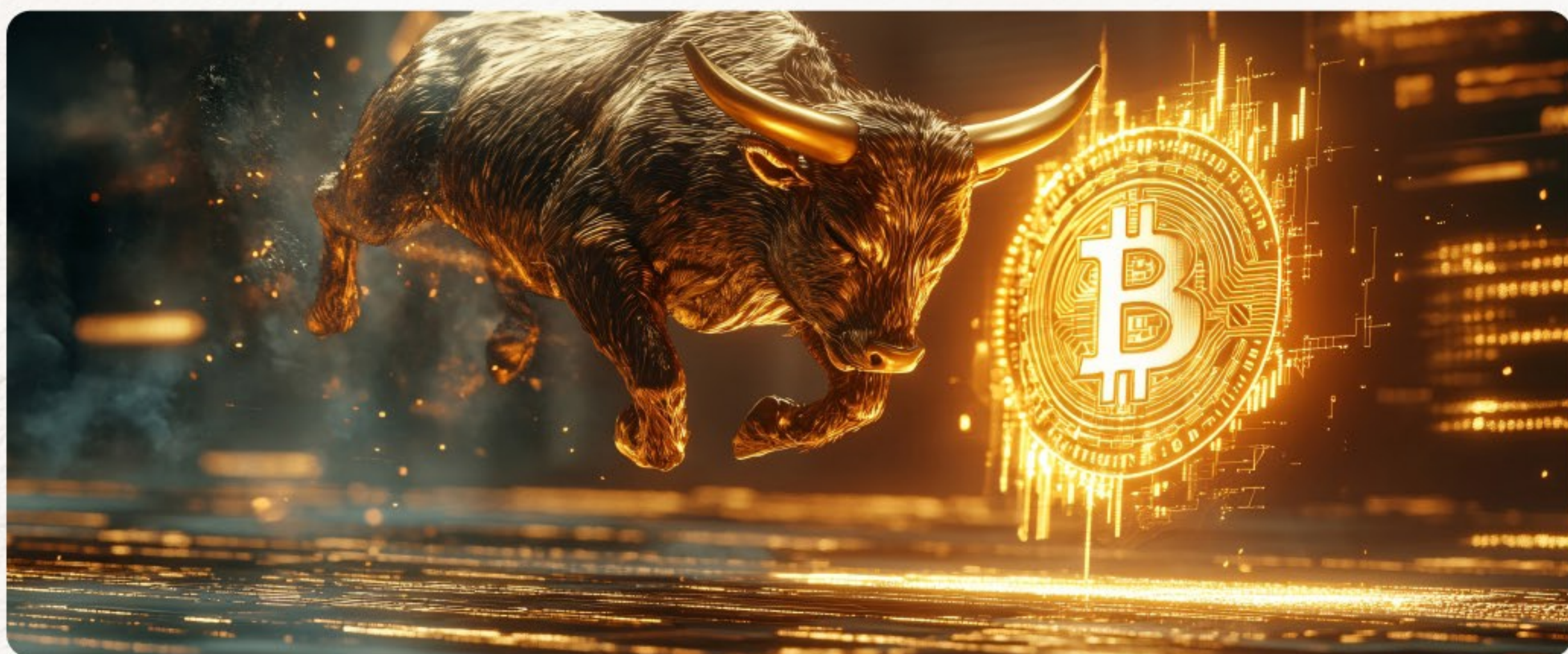
جام طلای بیت‌کوین به چه کسی می‌رسد؟ سرمایه‌گذاران نهادی و خلق ثروت با بیت‌کوین

در طول بیش از یک دهه، بیت‌کوین از یک پول دیجیتال بی‌ارزش به یکی از مهم‌ترین و باارزش‌ترین دارایی‌های دنیا تبدیل شده است. در این مدت، این رمزارز و طرفدارانش با حجم‌هایی زیاد مواجه بودند و با پشتکار خود، تلاش کردند تا روزه‌روز پذیرش بیت‌کوین را در بین مردم، سرمایه‌گذاران، نهادهای نظارتی و شرکت‌های مالی بیشتر کنند. حالا به وضوح می‌توانیم ثمره این تلاش‌ها را ببینیم؛ به طوری که در سال ۲۰۲۴، رئیس‌جمهور جدید ایالات متحده، دونالد ترامپ و نهادهای نظارتی رویکردی مثبت را نسبت به دنیای کریپتو در پیش گرفته‌اند. ضمن اینکه شرکت‌ها و سرمایه‌گذاران نهادی نیز به خرید بیت‌کوین اقدام کرده‌اند. از این رو، در این مطلب، به بررسی سرمایه‌گذاران نهادی در سال ۲۰۲۴ می‌پردازیم و می‌بینیم که چه شرکت‌هایی به خرید این دارایی روی آورده‌اند.

چه کسی بیشترین بیت‌کوین را دارد؟

در بین جامعه فعالان بازار کریپتوکارنسی، نام «ساتوشی ناکاموتو» (Satoshi Nakamoto) همواره با اسرار و سؤالات بسیاری همراه است. این فرد (یا گروه) مرموز نه تنها خالق بیت‌کوین است، بلکه بیشترین مقدار از این ارز را نیز در اختیار دارد. تخمین زده می‌شود که ساتوشی حدود ۹۶۸,۴۵۲ بیت‌کوین داشته باشد که ارزش فعلی آن در دسامبر ۲۰۲۴ تقریباً به ۹۴ میلیارد دلار می‌رسد!

این بیت‌کوین‌ها به صورت گسترده در حدود ۲۰,۰۰۰ آدرس توزیع شده‌اند و تاکنون هیچ‌یک از آن‌ها خرج نشده است؛ به جز چند تراکنش آزمایشی اولیه. ساتوشی در سال ۲۰۱۰، پروژه بیت‌کوین را ترک کرد و از آن زمان تا کنون، هیچ خبری از او نبوده است. با این حال، بیت‌کوین تنها به ساتوشی محدود نمی‌شود. سرمایه‌گذاران نهادی نیز نقشی مهم در بازار بیت‌کوین ایفا می‌کنند و به تدریج به بزرگ‌ترین دارندگان بیت‌کوین تبدیل شده‌اند.



میلیاردرهای بیت‌کوین چه افرادی هستند؟

در کنار شرکت‌های بزرگ، افراد سرشناسی هستند که به سرمایه‌گذاران کلان بیت‌کوین تبدیل شده‌اند. این افراد از سرمایه‌گذاران تأثیرگذار بیت‌کوین به حساب می‌آیند و باید با آن‌ها آشنا بود.

تایلر و کامرون وینکلوس (Tyler and Cameron Winklevoss)

«دوقلوهای وینکلوس» پس از دریافت مبلغ ۶۵ میلیون دلاری تسویه‌حساب با «مارک زاکربرگ» (Mark Zuckerberg) در سال ۲۰۰۸، به دنیای سرمایه‌گذاری پا گذاشتند. چند سال بعد، این دو نفر حدود ۱۱ میلیون دلار بیت‌کوین به قیمت میانگین ۱۰ دلار به‌ازای هر کوین خریداری کردند. تخمین زده می‌شود که آن‌ها حدود ۷۰,۰۰۰ بیت‌کوین در اختیار داشته باشند. سرمایه‌گذاری‌های اولیه آن‌ها نقشی مهم در معتبر شدن و پذیرفته شدن بیت‌کوین به‌عنوان یک ابزار سرمایه‌گذاری داشت.

تیم درپر (Tim Draper)

این غول سرمایه‌گذاری و کارآفرینی، به بیت‌کوین علاقه‌مند شد و اولین خرید خود را با ۴۰,۰۰۰ بیت‌کوین در صرافی «ام‌تی‌گاکس» (Mt Gox) انجام داد. متأسفانه همه این کوین‌ها در هک و ورشکستگی صرافی از دست رفتند؛ اما این اتفاق مانع از علاقه درپر به بیت‌کوین نشد. او در سال ۲۰۱۴، حدود ۲۹,۶۵۶ بیت‌کوین به مبلغ ۱۸.۷ میلیون دلار خرید. درپر همیشه به بیت‌کوین به‌عنوان یک ابزار سرمایه‌گذاری بلندمدت نگاه می‌کرد و به آینده آن اعتماد داشت.

مایکل سیلر (Michael Saylor)

«مایکل سیلر» بنیان‌گذار و رئیس «مایکرو استراتژی» (MicroStrategy)، در اکتبر ۲۰۲۰، اعلام کرد که به‌صورت شخصی ۱۷,۷۳۲ بیت‌کوین دارد. او به‌عنوان یکی از حامیان برجسته بیت‌کوین شناخته می‌شود و احتمالاً از آن زمان به بعد، بیت‌کوین‌های بیشتری خریده است. سرمایه‌گذاری شخصی سیلر، اعتماد بالای او به بیت‌کوین و ارزش‌های دیجیتال را نشان می‌دهد.

شرکت‌هایی که بیشترین بیت‌کوین را در اختیار دارند

در سال ۲۰۲۴، بسیاری از شرکت‌های بزرگ تصمیم گرفتند که با خرید بیت‌کوین به‌عنوان یک راهکار مالی، از پس‌اندازهای خود در برابر تورم و نوسانات بازار محافظت کنند. این شرکت‌ها از پس‌اندازهایی که به آن خزانه‌داری می‌گویند، برای خرید بیت‌کوین استفاده کردند. این استراتژی توسط شرکت‌هایی، مانند «مایکرو استراتژی» (MicroStrategy)، «تسلا» (Tesla) و «گلکسی دیجیتال هولدینگز» (Galaxy Digital Holdings) به کار گرفته شده است.

علاوه بر آن، شرکت‌های بزرگ که می‌توانند اوراق قرضه شرکتی با نرخ بهره پایین صادر کنند، این فرصت را دارند که با ایجاد بدهی ارزان و استفاده از وجوه برای خرید بیت‌کوین، به‌نوعی از حاشیه یا اهرم استفاده کنند. این استراتژی به آن‌ها اجازه می‌دهد تا از ارزش افزوده بیت‌کوین بهره‌مند شوند و در صورت کاهش ارزش دلار در اثر تورم، بدهی‌های خود را با بیت‌کوین کمتری پرداخت کنند.



شرکت‌های عمومی

شرکت‌های عمومی به‌طور جمعی بیش از ۵۵۴,۶۷۰ بیت‌کوین دارند که برابر با ۲.۶ درصد از کل عرضه است. در ادامه، به برخی از شرکت‌های معروفی که بیشترین بیت‌کوین را در اختیار دارند، اشاره می‌کنیم:

- **مایکرو استراتژی (MicroStrategy):** این شرکت که نامش را ذکر کردیم، ۴۴۴,۲۶۲ بیت‌کوین در اختیار دارد.
- **رابین‌هود مارکتز (Robinhood Markets):** این شرکت خدمات مالی مختلفی از جمله معاملات سهام، صندوق‌های قابل معامله و ارزهای دیجیتال ارائه می‌دهد. به‌گفته «آرکهام اینتلیجنس» (Arkham Intelligence)، رابین‌هود ۱۳۶,۷۵۵ بیت‌کوین را به خود اختصاص داده است.
- **ماراتون دیجیتال هولدینگز (Marathon Digital Holdings):** این شرکت عظیم استخراج بیت‌کوین، ۴۰,۴۳۵ بیت‌کوین را در اختیار دارد.
- **تسلا، اینک (Tesla, Inc.):** تسلا چهارمین شرکت بزرگ در این لیست با دراختیارداشتن حدود ۱۱ هزار بیت‌کوین است.
- **شرکت‌های هات ۸ ماینینگ کورپ (Hut 8 Mining Corp) و بلاک اینک (Block Inc):** این شرکت‌ها، هرکدام بیش از ۹,۰۰۰ بیت‌کوین در اختیار دارند.

شرکت‌های خصوصی

شرکت‌های خصوصی حدود ۲۹۷,۰۰۰ بیت‌کوین، معادل ۱.۴۱ درصد از کل عرضه را به خود اختصاص داده‌اند. برخی از بزرگ‌ترین دارندگان خصوصی بیت‌کوین، عبارت‌اند از:

- **ام‌تی گاکس (Mt. Gox):** صرافی سابق که هک شده بود، در مجموع ۴۴,۸۹۹ بیت‌کوین، معادل ۰.۲ درصد از کل عرضه را در اختیار دارد.
- **بلاک وان (Block.one):** این شرکت چینی ۱۶۴,۰۰۰ بیت‌کوین، معادل ۰.۷ درصد از کل عرضه را خریداری کرده است.
- **استون ریج هلدینگز گروپ (Stone Ridge Holdings Group):** این شرکت آمریکایی در حدود ۱۰,۸۸۹ بیت‌کوین سرمایه‌گذاری کرده است.
- **تتر هلدینگز ال‌تی‌دی (Tether Holdings LTD):** شرکت ارائه‌دهنده استیبل کوین تتر، تقریباً ۸۲,۴۵۴ بیت‌کوین دارد که به ارزش ۸ میلیارد دلار آمریکا می‌رسد.

دولت‌هایی که بیشترین بیت‌کوین را در اختیار دارند

دولت‌های سراسر جهان حدود ۳۰۷,۰۰۰ بیت‌کوین را تصاحب کرده‌اند که برابر با ۱.۵ درصد از کل عرضه است:

- **دولت چین:** این دولت حدود ۱۵,۰۰۰ بیت‌کوین را در سال ۲۰۱۹، از بازپس‌گیری دارایی‌های به سرقت‌رفته در هک «پلاستوکن» (Plustoken)، به دست آورد.
- **پادشاهی بوتان:** کشور بوتان حدود ۱۲,۵۷۸ بیت‌کوین دارد که بیشتر آن از طریق استخراج کسب شده است.
- **ال‌سالوادور:** ال‌سالوادور اولین کشوری بود که بیت‌کوین را به‌عنوان پول قانونی پذیرفت. این کشور حدود ۵,۹۶۳ بیت‌کوین در اختیار دارد.

کارگزاری‌های عرضه‌کننده ETF بیت‌کوین و سود سرسام‌آور آن‌ها

سرمایه‌گذاری در صندوق‌های قابل معامله در بورس بیت‌کوین (ETF) دقیقاً در ژانویه ۲۰۲۴، یعنی اولین روزهای این سال آغاز شد. این اتفاق بعد از آن رخ داد که کمیسیون SEC ای‌تی‌اف‌های بیت‌کوین را رسماً تایید کرد.

سال ۲۰۲۴ بهترین سال برای صندوق‌های ای‌تی‌اف‌ی بیت‌کوین بود و شاهد رشد خارق‌العاده این صندوق‌ها و همچنین کارگزاری‌های عرضه‌کننده آن‌ها مانند بلک راک بودیم. در حال حاضر، صندوق‌های قابل معامله و سایر صندوق‌ها در مجموع ۱,۲۵۰,۰۰۰ بیت‌کوین، معادل ۵.۹ درصد از کل عرضه بیت‌کوین را شامل می‌شوند. بزرگ‌ترین شرکت در این دسته «بلک‌راکز آی‌شیرز بیت‌کوین تراست» (BlackRock's iShares Bitcoin Trust) است که حدود ۵۳۰,۸۳۱ بیت‌کوین را تحت‌مدیریت دارد.

مایکرواستراتژی؛ برنده جام طلای بیت‌کوین

مایکرو استراتژی (MSTR) تا زمانی که شروع به سرمایه‌گذاری گسترده در بیت‌کوین نکرده بود، یک شرکت نرم‌افزاری نسبتاً ناشناخته به حساب می‌آمد. با این حال، در سال ۲۰۲۴، سهام مایکرو استراتژی بیش از ۴۰۰ درصد افزایش پیدا کرده است؛ چرا که در این سال، بیت‌کوین به بالاتر از ۱۰۰,۰۰۰ دلار رسید. این رشد ناشی از نگاه خوش‌بینانه به سیاست‌های دولت جدید ترامپ و کنگره حمایت‌کننده از ارزهای دیجیتال بود.

مایکرو استراتژی که پیش از این رشد، برای بیشتر سرمایه‌گذاران ناشناس بود، اکنون به شدت مورد توجه قرار گرفته؛ زیرا به شاخص نزدک ۱۰۰ پیوسته است. این شاخص شامل بسیاری از بزرگ‌ترین و فعال‌ترین شرکت‌های معامله‌شده در جهان است؛ از جمله انویدیا (Nvidia)، اپل (Apple) و تسلا (Tesla). به همین دلیل، صندوق‌های قابل معامله در بورس (ETF) که این شاخص را دنبال می‌کنند، مانند Invesco QQQ Trust، باید پورتفولیوی خود را طوری تنظیم کنند تا شامل مایکرو استراتژی نیز باشد.

تأثیر پیوستن به نزدک ۱۰۰

پیوستن به شاخص نزدک ۱۰۰ به مایکرو استراتژی اعتبار بیشتری داده و توجه سرمایه‌گذاران را جلب کرده است. این اقدام باعث می‌شود که مایکرو استراتژی در دسته شرکت‌های بزرگ و موفق جهان قرار گیرد و نقش مهمی در بازار ارزهای دیجیتال ایفا کند.

تحلیل و پیش‌بینی‌ها

تحلیلگران نسبت به استراتژی مایکرو استراتژی که از اهرم مالی برای افزایش ذخایر بیت‌کوین خود استفاده می‌کند، ابراز خوش‌بینی کرده‌اند. آن‌ها بر این باورند که این استراتژی با توجه به چشم‌انداز مثبت بیت‌کوین، به رشد بیشتر سهام شرکت منجر می‌شود. با این حال، برخی از سرمایه‌گذاران نگران هستند که افزایش قیمت سهام به دلیل استفاده از اهرم مالی پایدار نباشد و در آینده با نوساناتی مواجه شود. این نگرانی‌ها ناشی از این است که استفاده از اهرم مالی می‌تواند ریسک بیشتری را به همراه داشته باشد.

آینده مایکرو استراتژی

با توجه به اینکه مایکرو استراتژی به عنوان یک پیشرو در سرمایه‌گذاری روی بیت‌کوین شناخته شده، آینده شرکت به شدت به قیمت بیت‌کوین وابسته خواهد بود. اگر بیت‌کوین همچنان به رشد خود ادامه دهد، مایکرو استراتژی نیز از این رشد بهره می‌برد.

با این حال، اگر بازار بیت‌کوین با نوسانات شدیدی مواجه شود، مایکرو استراتژی نیز با چالش‌هایی جدی روبه‌رو خواهد شد. در نهایت، تصمیمات آینده شرکت و روند بازار بیت‌کوین تعیین‌کننده موفقیت یا شکست آن است.

نگاهی به توزیع بیت‌کوین در کیف پول‌ها

در حال حاضر، چهار آدرس بزرگ بیت‌کوین مشاهده می‌شوند که مجموعاً ۷۰۴,۴۹۷ هزار بیت‌کوین دارند. همچنین، ۹۳ مالک بزرگ بعدی که دارای ۱۰,۰۰۰ تا ۱۰۰,۰۰۰ بیت‌کوین هستند، در مجموع ۲,۲۸۷,۴۷۲ بیت‌کوین را ذخیره کرده‌اند.

این آدرس‌های ثروتمند حدود ۱۴ درصد از کل عرضه بیت‌کوین را تشکیل می‌دهند. به این آدرس‌ها که دارای بیش از ۱۰,۰۰۰ بیت‌کوین هستند، معمولاً «نهنگ‌ها» می‌گویند. نهنگ‌ها به دلیل حجم بالای بیت‌کوینی که در اختیار دارند، می‌توانند تأثیر زیادی بر بازار بگذارند و نهنگ حرکت‌های معاملاتی آن‌ها باعث نوسانات قابل توجهی در قیمت بیت‌کوین می‌شود.

⚡ سخن پایانی: بیت‌کوین ناجی شرکت‌ها می‌شود؟

در سال‌های اخیر، بیت‌کوین از یک ارز دیجیتال نوظهور به یک ابزار مالی معتبر و قدرتمند تبدیل شده که شرکت‌ها و سرمایه‌گذاران نهادی بسیاری را به خود جذب کرده است. از مایکرو استراتژی با سرمایه‌گذاری‌های عظیمش گرفته تا شرکت‌های عمومی و خصوصی و حتی دولت‌ها، همگی به دنبال بهره‌برداری از این ارز دیجیتال هستند.

بیت‌کوین با ارائه امکان حفاظت از دارایی‌ها در برابر تورم و نوسانات اقتصادی، به‌عنوان یک ذخیره ارزش قابل اعتماد مطرح شده است. استراتژی‌های مختلفی، مانند استفاده از خزانه‌داری شرکتی، ایجاد بدهی ارزان و سرمایه‌گذاری در بیت‌کوین، به شرکت‌ها کمک کرده‌اند تا از این تکنولوژی نوین بهره ببرند. با این حال، خرید گواهی‌های بیت‌کوین هیچگاه برابر با خرید و نگهداری بیت‌کوین در ولت‌های شخصی نیست! یکی از چالش‌های پیش روی خریداران اوراق بیت‌کوین، عدم مالکیت شخصی آن‌ها بر دارایی‌هایشان است. آنچه که در حال رخ دادن است، بیشتر شبیه همان «تمرکزگرایی» خطرناکی است که ساتوشی ناکاموتو برای مقابله با آن پروتکل‌های فردبه‌فرد بلاک‌چین بیت‌کوین را توسعه داد.

در نهایت، آینده بیت‌کوین به پذیرش گسترده‌تر آن بستگی دارد. با توجه به روندهای جاری و رشد روزافزون سرمایه‌گذاری‌ها، به نظر می‌رسد که بیت‌کوین می‌تواند به یکی از ابزارهای کلیدی در دنیای مالی تبدیل شود. رشد خیره‌کننده سهام شرکت مایکرو استراتژی و تبدیل این شرکت نرم افزاری کوچک به یکی از کمپانی‌های قدرتمند آمریکایی، نشان‌دهنده درجه اهمیت بیت‌کوین برای شرکت‌ها و نهادهای مالی است.

برای مطالعه کامل مقاله کلیک کنید <





January

S	M	T	W	T	F	S
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30	31			

May

S	M	T	W	T	F	S
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30	31	

S M

S	M

July

S	M	T	W	T	F
	1	2	3	4	5
7	8	9	10	11	12
	15	16	17	18	19
	23	24	25	26	27
		31			

فلسفہ بک

آنچه در بازار گذشت

شاخص‌ها

شاخص تولید ناخالص داخلی کانادا (ماهانه)

۳ دی - ۲۳ دسامبر

رقم دوره گذشته ۰.۲%

رقم پیش‌بینی‌ها ۰.۲%

رقم منتشرشده ۰.۳%

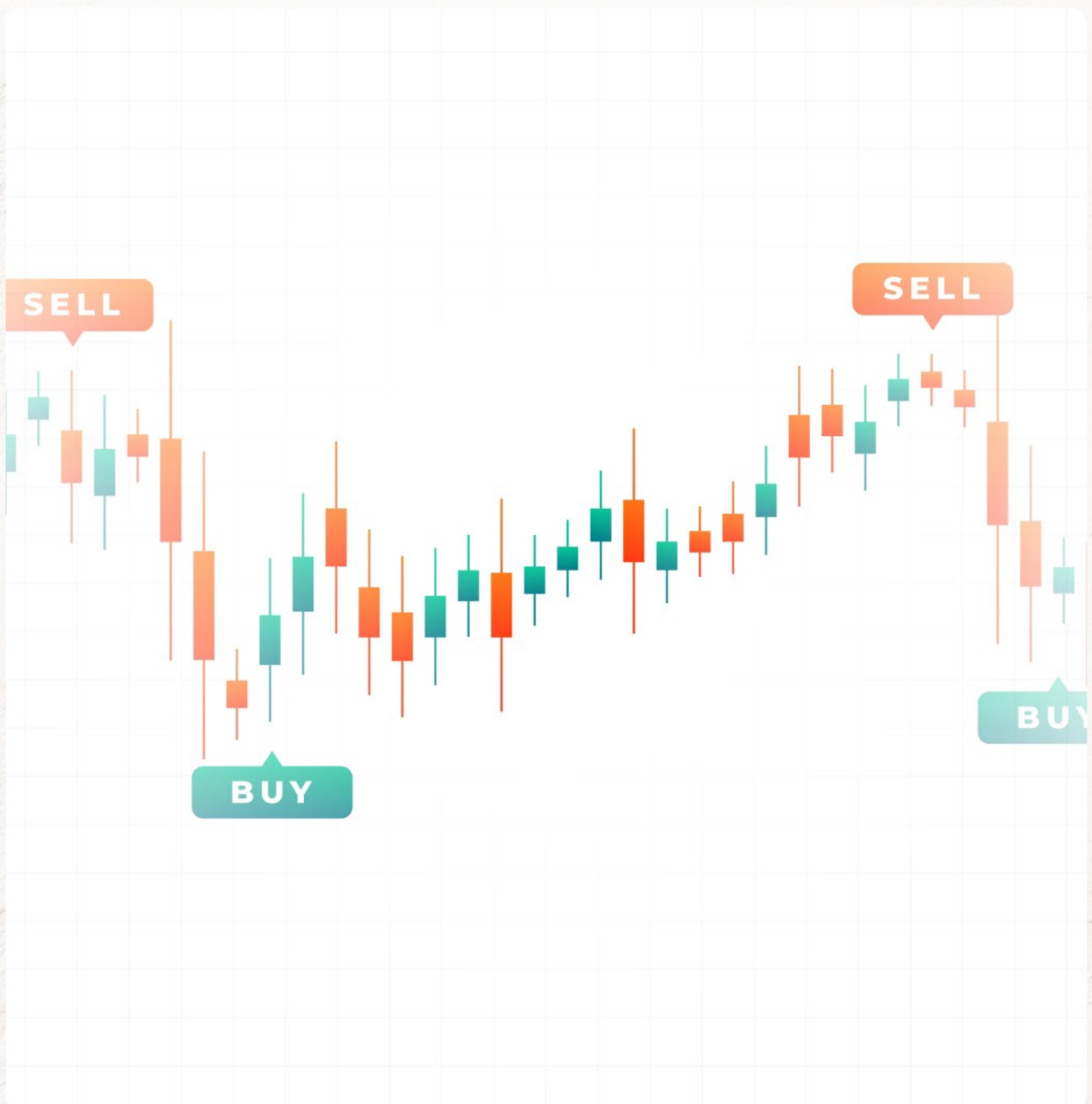
شاخص مدعیان بیکاری آمریکا

۶ دی - ۲۶ دسامبر

رقم دوره گذشته ۲۲۰K

رقم پیش‌بینی‌ها ۲۲۳K

رقم منتشرشده ۲۱۹K



موضوع‌گیری‌ها

- مهم است که ارزها به شکلی پایدار و منعکس‌کننده اصول فاندانتال حرکت کنند. اخیراً شاهد حرکت‌های یک‌طرفه و شدید در بازار ارز بوده‌ایم. نگران حرکت‌های اخیر در بازار ارز هستیم.
- به هماهنگی با مقامات خارجی در مورد سیاست‌های ارزی ادامه خواهیم داد. اقدامات مناسب علیه حرکت‌های بیش‌ازحد انجام خواهیم داد.



کاتو

وزیر دارایی ژاپن

- انتظار می‌رود ژاپن به سمت تورم ۲ درصدی به شکلی پایدار و باثبات پیشرفت بیشتری داشته باشد.
- عدم قطعیت در مورد اقتصاد و چشم‌انداز قیمت‌ها بالا است.
- باید از بازگشت به شرایط تورم پایین یا رکود اقتصادی جلوگیری کرد.
- همانطور که ژاپن به سمت دستیابی پایدار به تورم ۲ درصدی حرکت می‌کند، بانک مرکزی ژاپن با نگرانی داشتن نرخ‌ها زیر سطح خنثی، از اقتصاد حمایت خواهد کرد.
- اما با بهبود مستمر شرایط اقتصادی و قیمت‌ها، بانک مرکزی ژاپن باید نرخ‌ها را متناسباً افزایش دهد.
- ادامه سیاست‌های انبساطی برای مدت طولانی می‌تواند منجر به افزایش شدید نرخ‌های بهره شود.
- این امر به نوبه خود برای رشد اقتصادی پایدار منفی خواهد بود.
- مطلوب است که بانک مرکزی ژاپن سیاست‌ها را طوری هدایت کند که دوباره به محدوده صفر درصد نرسد.



اوئدا

رئیس بانک مرکزی

ژاپن

اخبار کوتاه

بحران سیاسی کره جنوبی؛ سقوط تاریخی ارزش وون

در پی تنش‌های سیاسی اخیر در کره جنوبی و استیضاح رئیس جمهور یون سوک یول به دلیل صدور فرمان حکومت نظامی، ارزش وون به پایین‌ترین سطح خود در ۱۶ سال اخیر رسید. این سقوط تاریخی که وون را به نرخ ۱,۴۶۷.۵ در برابر دلار رساند، یادآور روزهای بحران مالی سال ۲۰۰۹ است.

بحران زمانی عمیق‌تر شد که مجلس ملی کره جنوبی رئیس جمهور موقت، هان داک-سو را نیز به دلیل امتناع از انتصاب قضات دادگاه قانون اساسی استیضاح کرد. تحلیلگران هشدار می‌دهند که اگر این بی‌ثباتی سیاسی ادامه یابد، ممکن است ارزش وون حتی به زیر محدوده فعلی سقوط کند، هرچند امیدوارند اوضاع در ماه آینده به حالت عادی بازگردد.

**تبریک عجیب ترامپ به مناسبت کریسمس**

دونالد ترامپ در پیام تبریک کریسمس خود، انتقادات تندی را متوجه مدیریت چینی کانال پاناما کرد و آن را غیرقانونی خواند. او با یادآوری جان‌باختن ۳۸ هزار آمریکایی در ساخت این کانال، از پرداخت میلیاردها دلار هزینه تعمیر و نگهداری توسط آمریکا انتقاد کرد.

رئیس‌جمهور منتخب آمریکا همچنین در اظهاراتی کنایه‌آمیز، کانادا را به پیوستن به آمریکا به‌عنوان پنجاه و یکمین ایالت دعوت کرد و وعده کاهش ۶۰ درصدی مالیات را به شهروندان کانادایی داد. او در پایان نیز به اهمیت استراتژیک گرینلند برای امنیت ملی آمریکا اشاره کرد و از تمایل این سرزمین تحت حاکمیت دانمارک برای حضور آمریکا سخن گفت.



ادامه رشد دلار در ایران



قیمت دلار در بازار ایران همچنان در حال رشد است و حتی در روز تعطیل بازار یعنی جمعه هم، این حرکت صعودی متوقف نشد. تتر برای نخستین بار وارد کانال ۸۱ هزار تومان شده و دلار هم در حوالی محدوده ۷۹,۳۰۰ تومان معامله می‌شود.

کارشناسان علت این افزایش قیمت را ترکیبی از عوامل مختلف می‌دانند که مهمترین آنها نگرانی از کاهش درآمدهای ارزی به دلیل تشدید تحریم‌ها، افزایش نرخ ارز نیما به بالای ۶۴ هزار تومان، تقاضای فصلی به دلیل نزدیک بودن عید نوروز و همچنین نگرانی‌های مربوط به افزایش قیمت حامل‌های انرژی است.

آرامش در بازار جهانی



بازار جهانی فارکس هفته گذشته به دلیل تعطیلات کریسمس، روزهای بسیار آرامی را پشت سر گذاشت. از آنجایی‌که عموم معامله‌گران و نهادهای مالی در تعطیلات به سر می‌برند، حجم معاملات بازار افت چشمگیری داشته است.

نمادهایی مانند یورو/دلار، پوند/دلار، طلا و سایر جفت‌ارزهای بازار جهانی، عموماً در هفته گذشته در یک محدوده مشخص معامله شدند و شاهد تحرکات خاصی در بازار نبودیم.



پیشخوان اخبار

شاخص‌های اقتصادی هفته آینده

NEWS
ECONOMIC
CHRONICLE

رقم پیش‌بینی	رقم دوره گذشته	تاریخ	ساعت (به وقت ایران)	ارز	شاخص	روز
50.3	50.3	2024/12/31 1403/10/11	5:00	CNY	شاخص مدیران خرید بخش تولید چین	سه‌شنبه
220K	219K	2025/1/2 1403/10/13	17:00	USD	شاخص مدعیان بیکاری آمریکا	پنج‌شنبه
48.3	48.4	2025/1/3 1403/10/14	18:30	USD	شاخص مدیران خرید بخش تولید ISM آمریکا	جمعه



حساب کتاب

راهنمای مدیریت مالی و سرمایه‌گذاری

راهنمای سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک؛ مسیری جذاب به سوی وال استریت

در روزگاران گذشته، تاجران برای انجام معاملات بین‌المللی، باید از جاده ابریشم عبور می‌کردند یا با کشتی‌های غول‌پیکر به سفرهای پرهیاهوی دریایی می‌رفتند. با توسعه کشورها و روش‌های ارتباطی، شیوه‌های نوین سرمایه‌گذاری نیز پدید آمدند؛ به طوری که امروزه هیچ مرزی نمی‌تواند مانع معاملات افراد شود. در این بین، بورس نیویورک که در وال استریت ایالات متحده واقع شده و بزرگ‌ترین بازار سهام در دنیا است، سرمایه‌گذارانی را از سراسر جهان به خود جذب می‌کند. از این رو، در این مطلب، بررسی خواهیم کرد که آیا از ایران هم می‌توان در بورس نیویورک سرمایه‌گذاری کرد یا خیر. همچنین، به مسیر ایرانیان برای پا گذاشتن به وال استریت می‌پردازیم.

بورس نیویورک (NYSE) چیست؟

بورس نیویورک (New York Stock Exchange) یکی از بزرگ‌ترین و قدیمی‌ترین بازارهای سهام جهان است. این بازار مالی در وال استریت، در قلب منطقه مالی منهتن و شهر نیویورک قرار دارد. بازار NYSE در سال ۱۷۹۲ تأسیس شد و نقش بسیار مهمی در اقتصاد جهانی ایفا می‌کند.

بورس نیویورک محلی برای انجام معاملات سهام، اوراق قرضه و سایر اوراق بهادار است و هزاران شرکت، از جمله بزرگ‌ترین و معتبرترین شرکت‌های جهان، در این بازار فهرست شده‌اند. بازار NYSE با ارائه یک محیط شفاف و منظم برای معاملات، سرمایه‌گذاران را از سراسر جهان جذب می‌کند.

آیا سرمایه‌گذاری در بورس آمریکا برای ایرانیان امکان‌پذیر است؟

سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک برای ایرانیان امکان‌پذیر است؛ اما می‌تواند با چالش‌ها و محدودیت‌هایی همراه باشد. در حال حاضر، بسیاری از ایرانیان از طریق کارگزاری‌ها و حساب‌های بین‌المللی به بازارهای بورس آمریکا دسترسی دارند. این کارگزاری‌ها به کاربران اجازه می‌دهند که به راحتی سهام شرکت‌های بزرگ و معتبری، مانند اپل، گوگل، آمازون و... را خرید و فروش کنند.

برخی از موانع این حوزه عبارت‌اند از:

- **تحریم‌های اقتصادی:** یکی از بزرگ‌ترین چالش‌ها برای ایرانیان، تحریم‌های اقتصادی است که می‌تواند محدودیت‌هایی را برای افتتاح حساب‌های بین‌المللی و انتقال پول به خارج از کشور ایجاد کند.
- **مقررات مالیاتی:** هر کشور قوانین و مقررات مالیاتی خاص خود را دارد که ممکن است برای سرمایه‌گذاران خارجی، از جمله ایرانیان، محدودیت‌هایی را به همراه داشته باشد.
- **کارگزاری‌های معتبر:** یافتن کارگزاری‌های معتبر و امن برای سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک یکی دیگر از چالش‌های موجود است. انتخاب کارگزاری مناسب نقشی مهم در موفقیت سرمایه‌گذاری دارد.

مزایا و معایب سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک برای ایرانیان

حالا که با سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک آشنا شدید، خوب است که به مزایا و معایب آن نیز بپردازیم.

مزایای سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک

مزایای این سرمایه‌گذاری شامل موارد زیر هستند:

- **دسترسی به بازارهای بزرگ و متنوع:** بورس نیویورک یکی از بزرگ‌ترین و معتبرترین بازارهای سهام جهان است که به سرمایه‌گذاران اجازه می‌دهد تا به سهام شرکت‌های بزرگ و چندملیتی دسترسی داشته باشند.
- **پتانسیل رشد بلندمدت:** بسیاری از شرکت‌های فهرست‌شده در بورس نیویورک دارای سابقه‌ای قوی و پتانسیل رشد بلندمدت هستند. این امر می‌تواند به سرمایه‌گذاران ایرانی کمک کند تا سرمایه‌گذاری‌هایی پرسود داشته باشند.
- **نقدینگی بالا:** نقدینگی بالای بازار بورس نیویورک برای سرمایه‌گذاران امکان خرید و فروش سریع و آسان سهام را فراهم می‌کند.
- **دسترسی به اطلاعات و تحلیل‌ها:** بازار بورس نیویورک به دلیل برخورداری از شفافیت و داده‌های مالی دقیق، به سرمایه‌گذاران ایرانی اجازه می‌دهد تا تصمیمات بهتری بگیرند.

معایب سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک

علاوه بر چالش‌هایی که بیان کردیم، معایبی دیگر نیز وجود دارند که باید به آن‌ها بپردازیم:

- **ریسک نوسانات ارزی:** تغییرات نرخ ارز می‌تواند تأثیرات منفی بر سود سرمایه‌گذاران ایرانی داشته باشد. کاهش ارزش ریال در برابر دلار آمریکا می‌تواند هزینه‌های سرمایه‌گذاری را افزایش دهد.
- **هزینه‌های کارگزاری و مالیاتی:** معمولاً کارگزاری‌های بین‌المللی هزینه‌های بیشتری نسبت به کارگزاری‌های محلی دارند. همچنین، سرمایه‌گذاران باید مقررات و قوانین مالیاتی مربوط به سرمایه‌گذاری‌های بین‌المللی را رعایت کنند.
- **نیاز به دانش و تحلیل عمیق:** سرمایه‌گذاری موفق در بورس نیویورک نیازمند تحلیل عمیق بازار و شرکت‌ها است. بدون مسلح بودن به این دانش، ریسک از دست دادن سرمایه افزایش می‌یابد.

چه شرکت‌هایی در بورس نیویورک معامله می‌شوند؟

بورس نیویورک (NYSE) میزبان بسیاری از بزرگ‌ترین و معتبرترین شرکت‌های جهان است. این شرکت‌ها از صنایعی مختلف، مانند فناوری، انرژی، بهداشت، مالی و خرده‌فروشی تشکیل شده‌اند. در این بخش، به برخی از مهم‌ترین شرکت‌های این بورس می‌پردازیم:

- **Apple Inc:** شرکت فناوری پیشرو با محصولات نوآورانه‌ای، مانند آیفون، آی‌پد، مک‌بوک و اپل واچ
- **Microsoft Corporation:** یکی از بزرگ‌ترین شرکت‌های نرم‌افزاری جهان با محصولات ویندوز، آفیس و خدمات

- **Amazon.com, Inc**: شرکت پیشگام در حوزه تجارت الکترونیک با بخش‌هایی همچون آمازون پرایم و آمازون وب سرویسز (AWS)
- **Alphabet Inc**: شرکت مادر گوگل با فعالیت در زمینه جستجوی اینترنت، تبلیغات آنلاین، سیستم‌عامل اندروید و خدمات ابری
- **Tesla Inc**: شرکت تولیدکننده خودروهای الکتریکی و پنل‌های خورشیدی با مدیریت ایلان ماسک

نحوه سرمایه‌گذاری ایرانیان در بورس نیویورک

سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک برای ایرانیان می‌تواند یک فرصت بزرگ برای رشد سرمایه و تنوع‌بخشیدن به پرتفوی باشد. این کار نیازمند پشت‌سر گذاشتن مراحل زیر است:

۱. **افتتاح حساب بین‌المللی**: اولین قدم برای سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک، افتتاح یک حساب کارگزاری بین‌المللی است. بنابراین، باید کارگزاری‌هایی را بیابید که کاربران ایرانی بتوانند در آن‌ها فعالیت کنند و دسترسی به بورس نیویورک را هم فراهم کرده باشند.

۲. **تحقیق و انتخاب سهام**: بعد از افتتاح حساب، باید در مورد شرکت‌های مختلف تحقیق کنید و سهامی را بخرید که پتانسیل رشد بالایی داشته باشد. این تحقیق شامل بررسی گزارش‌های مالی، تحلیل تکنیکال و بنیادی و مطالعه اخبار مرتبط با شرکت‌ها است.

۳. **استفاده از مشاوران مالی**: اگر با بازارهای بین‌المللی آشنایی کافی ندارید، می‌توانید از مشاوران مالی معتبر کمک بگیرید. مشاوران مالی می‌توانند در انتخاب سهام مناسب و تدوین استراتژی سرمایه‌گذاری به شما کمک کنند.

۴. **سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری**: اگر تمایل به خرید مستقیم سهام ندارید، می‌توانید در صندوق‌های قابل معامله در بورس (ETF) سرمایه‌گذاری کنید. این صندوق‌ها مجموعه‌ای از سهام یا اوراق قرضه را شامل می‌شوند و ریسک سرمایه‌گذاری را کاهش می‌دهند.

۵. **تنوع‌بخشیدن به پرتفوی**: برای کاهش ریسک، پرتفوی خود را متنوع کنید. خرید سهام از صنایع مختلف و استفاده از ابزارهای گوناگون مالی به شما اجازه می‌دهد تا از ریسک‌های احتمالی فاصله بگیرید.

سخن پایانی: سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک برای ایرانیان خوب است؟

سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک می‌تواند فرصت‌های زیادی را برای ایرانیان فراهم کند؛ به‌ویژه اگر به دنبال تنوع‌بخشیدن به پرتفوی خود و بهره‌برداری از بازارهای جهانی هستید. بازار بزرگ و متنوع نیویورک به سرمایه‌گذاران اجازه می‌دهد تا به سهام شرکت‌های بزرگ و معتبر جهانی دسترسی پیدا کنند و از رشد و پتانسیل آن‌ها بهره‌مند شوند.

با این حال، باید توجه داشت که سرمایه‌گذاری در بورس نیویورک با چالش‌ها و محدودیت‌هایی نیز همراه است. از جمله این چالش‌ها می‌توان به تحریم‌های اقتصادی، نوسانات ارزی و هزینه‌های بالای کارگزاری و مالیاتی اشاره کرد. همچنین، کسب دانش و یادگیری روش‌های تحلیل دقیق بازار برای موفقیت در این سرمایه‌گذاری اهمیت فراوانی دارد.

در نهایت، ایرانیان با استفاده از استراتژی‌های مدیریت ریسک، تحقیقات دقیق و انتخاب کارگزاری‌های معتبر می‌توانند ریسک‌های احتمالی را کاهش داده و شانس موفقیت خود را افزایش دهند.

برای مطالعه کامل مقاله کلیک کنید <



برش‌های از یک کتاب

درس‌های بازار

اقتصاد بحران | سعید کیان‌پور و امیر خلیلی‌خواه

کتاب اقتصاد بحران نوشته‌ی سعید کیان‌پور و امیر خلیلی‌خواه، یک راهنمای ساده و درعین‌حال عمیق برای فهمیدن ریشه‌ها و دلایل بحران‌های اقتصادی است. این کتاب به شما کمک می‌کند تا متوجه شوید چرا اقتصاد گاهی به مشکل می‌خورد و چگونه می‌توان این بحران‌ها را مدیریت کرد.

نویسندگان کتاب اقتصاد بحران با زبانی روان و قابل‌فهم، شما را با مفهوم بحران اقتصادی و انواع آن آشنا می‌کنند. از بحران‌های تاریخی در گذشته‌های دور تا اتفاقات امروز، این کتاب به شما نشان می‌دهد که چه شباهت‌هایی بین این رویدادها وجود دارد و چه درس‌هایی می‌توان از تجربه‌های کشورهای دیگر گرفت.

یکی از ویژگی‌های مهم کتاب این است که به شما کمک می‌کند با نگاه عمیق‌تری به مسائل اقتصادی مثل رکود تورمی، نقش دولت در اقتصاد یا تأثیر سیاست‌های پولی و مالی بنگرید. چه دانشجوی اقتصاد باشید، چه پژوهشگر یا کسی که صرفاً به این مسائل علاقه‌مند است؛ کتاب اقتصاد بحران می‌تواند درس‌های بسیاری برای شما داشته باشد.

کتاب اقتصاد بحران توسط سعید کیان‌پور و امیر خلیلی‌خواه نوشته شده و انتشارات اندیشه یاران آن را به چاپ رسانده است. با هم قسمتی از این کتاب را می‌خوانیم:

«بررسی بحران جهانی اقتصاد به لحاظ تاثیراتی که بر اقتصاد ملی و منطقه‌ای دارد و بسیاری از کشورها را با بحران جدی اقتصادی روبه‌رو کرده، بسیار ضروری است. در این خصوص مقالات زیادی در سطح جهان به وسیله افراد معتبر نوشته شده و در داخل نیز مقالات و تحلیل‌های بسیاری ارائه شده است. بسیاری از این تحلیل‌ها به بررسی و دلایل احتمالی وقوع بحران و آثار ملی و منطقه‌ای یا جهانی آن اشاراتی محدود دارد که منجر به یک شناخت واقعی از موضوع نمی‌شود و پس از مدتی نیز اهمیت و ارزش خود را از دست می‌دهد.

در این خصوص نیازمند شناخت نظام سرمایه‌داری نیز هستیم، چرا که می‌توان گفت شروع بحران‌ها با آغاز نظام سرمایه‌داری پا به عرصه گذاشت. تعریفی که برای نظام سرمایه‌داری ارائه می‌شود به این صورت است: نظامی اجتماعی که در آن وسایل تولید و توزیع و مبادله در مالکیت خصوصی افراد است، اقتصاد سرمایه‌داری با ظهور اقتصاد سرمایه‌داری صنعتی از داخل فئودالیسم به معرض ظهور رسید. سرمایه‌داری در عرصه حقوقی مالکیت خصوصی، عرصه فنی تخصصی شدن تولید و ابزار کار، عرصه روانی "حداکثر رساندن سود و تابع رقابتی عرضه و تقاضا" به ظهور رسیده است.»



Sam Seiden

سرگذشت اساطیر بازار

بررسی زندگی و راز موفقیت بزرگ‌ترین معامله‌گران

THE
MAY
RISK
THE
STORY
OF
MINDS

آشنایی با سم سیدن و پرایس اکشن عرضه و تقاضا

در بازارهای مالی، یافتن راهبردها و روش‌های مؤثر برای دستیابی به موفقیت، امری حیاتی است. یکی از شخصیت‌های برجسته‌ای که توانسته در این زمینه نامی بر جای بگذارد، سم سیدن (Sam Seiden) است. او یکی از پیشگامان توسعه استراتژی‌های معامله‌گری به حساب می‌آید که بیش از ۲۰ سال سابقه در این بازارها دارد. سیدن با تکیه بر اصول عرضه و تقاضا، به معامله‌گران کمک می‌کند تا بازارها را بهتر درک کنند و تصمیمات هوشمندانه‌تری بگیرند. از این رو، در این مطلب، به زندگی و استراتژی‌های معاملاتی سم سیدن خواهیم پرداخت.

سم سیدن؛ از تولد تا فعالیت در بازارهای مالی

سم سیدن در خانواده‌ای معمولی به دنیا آمد و دوران کودکی‌اش را در محیطی آرام و حمایت‌کننده سپری کرد. از همان سنین کودکی، او علاقه زیادی به اعداد و محاسبات داشت و این علاقه به مرور زمان به عشق به بازارهای مالی تبدیل شد. دوران نوجوانی سم پر از کنجکاوی‌های اقتصادی بود و او با خواندن کتاب‌های مختلف و پیگیری اخبار مالی، دانش خود را در این حوزه افزایش داد.

سم سیدن با تحصیلات عالی در رشته اقتصاد و مدیریت مالی وارد بازار کار شد. او کار خود را در جایگاه یک تحلیلگر مالی در شرکت‌های مختلف آغاز کرد و به تدریج به عنوان یک معامله‌گر حرفه‌ای در بازارهای مالی شناخته شد. تجارب اولیه او در این بازارها همراه با چالش‌ها و موفقیت‌هایی بود که او را به سمت توسعه استراتژی‌های معاملاتی منحصربه‌فردی هدایت کرد.

یکی از نقاط عطف زندگی حرفه‌ای سم سیدن، حضور او در بورس کالای شیکاگو بود. سیدن در این محیط پرتنش و رقابتی، به خوبی مهارت‌های معامله‌گری خود را تقویت کرد و به یکی از معامله‌گران برجسته تبدیل شد. سم با تکیه بر اصول عرضه و تقاضا، استراتژی‌های جدیدی را توسعه داد که به معامله‌گران کمک می‌کرد تا بازارها را بهتر تحلیل کنند و تصمیماتی هوشمندانه‌تر بگیرند.

استراتژی‌های معامله‌گری سم سیدن

سم سیدن بر تحلیل‌های مربوط به خریداران و فروشندگان و داده‌های عرضه و تقاضا تمرکز دارد تا بتواند حرکت‌های آینده قیمت را به دقت پیش‌بینی کند.

اصول اساسی استراتژی عرضه و تقاضای سم سیدن شامل موارد زیر هستند:

- **تأثیر عرضه و تقاضا بر قیمت:** هر زمان که تقاضا بیشتر از عرضه باشد، قیمت‌ها افزایش می‌یابند و بالعکس، وقتی عرضه بیشتر از تقاضا باشد، قیمت‌ها کاهش پیدا می‌کنند. سم سیدن از این اصل ساده و مؤثر بهره می‌گیرد تا نقاط خرید و فروش مناسبی را در بازار شناسایی کند.

• **بازگشت قیمت به نواحی عرضه و تقاضا:** قیمت‌ها تمایل دارند به نقاطی بازگردند که قبلاً نواحی عرضه و تقاضا بوده‌اند. این نواحی به‌عنوان مناطق کلیدی برای تصمیم‌گیری‌های معاملاتی شناخته می‌شوند و معامله‌گران می‌توانند از این بازگشت‌ها بهره‌برداری کنند.

• **عبور قیمت از نواحی عرضه و تقاضا:** در برخی مواقع، قیمت‌ها با قدرت زیادی از نواحی عرضه و تقاضا عبور می‌کنند و به حرکت خود ادامه می‌دهند. این پدیده به معامله‌گران نشان می‌دهد که یک روند قوی در جریان است که می‌توان از آن بهره برد.

این استراتژی توسط سم سیدن توسعه یافته است و به معامله‌گران کمک می‌کند تا با شناسایی سطوح کلیدی عرضه و تقاضا، جهت حرکت بازار را پیش‌بینی کنند. معامله‌گران می‌توانند با استفاده از داده‌های مرتبط با خریداران و فروشندگان، تصمیمات دقیق‌تر و مؤثرتری بگیرند. تمرکز بر این سطوح به آن‌ها اجازه می‌دهد تا فرصت‌های معاملاتی مناسبی را شناسایی کنند و ریسک معاملات خود را به حداقل برسانند.

سخن پایانی: آموزه‌های سم سیدن

سم سیدن با تجربه‌ای غنی در بازارهای مالی و توسعه استراتژی‌های منحصربه‌فرد، توانسته جایگاه ویژه‌ای در دنیای معامله‌گری پیدا کند. آموزه‌های او که بر اساس اصول ساده اما عمیق عرضه و تقاضا پایه‌ریزی شده‌اند، به معامله‌گران کمک می‌کنند تا نوسانات بازار را بهتر درک کرده و تصمیمات هوشمندانه‌تری بگیرند.

یکی از مهم‌ترین درس‌هایی که از سم سیدن می‌توان آموخت، اهمیت صبر و انضباط در معامله‌گری است. او تأکید دارد که معامله‌گران نباید تصمیم‌های احساسی و عجولانه بگیرند و باید با توجه به استراتژی‌های خود، صبور و منظم باشند. همچنین، مدیریت ریسک و سرمایه از دیگر اصول کلیدی آموزه‌های سیدن است که به معامله‌گران اجازه می‌دهد تا در مواجهه با نوسانات بازار، از زیان‌های جدی جلوگیری کنند.

سم سیدن با ترکیب تجربه عملی و آموزش‌های تخصصی، به هزاران معامله‌گر کمک کرده است تا مهارت‌های لازم را برای موفقیت در بازارهای مالی کسب کنند. او با تأسیس مؤسسه آموزشی ترید Pinnacle، زمینه‌ای را برای آموزش و پرورش نسل‌های جدید معامله‌گران فراهم کرده است.

برای مطالعه کامل این مقاله کلیک کنید <





تحليل تکنیکی

Gold, Bitcoin, Silver, DXY, Oil

تحلیل تکنیکال طلا

هفته گذشته به دلیل تعطیلات بانکی به مناسبت کریسمس، شاهد تغییرات چندانی در چارت طلا نبودیم. اما آیا در هفته پیشرو بازار جان تازه‌ای خواهد گرفت؟

نکته مهمی که باید به آن توجه داشته باشیم این است که در روزهای معاملاتی پیشرو نیز ما تعطیلات بانکی را داریم که به دلیل سال نو میلادی است. به همین خاطر نمی‌توان انتظار تغییرات قیمتی شدید را در بازار داشته باشیم.

با همه این‌ها، اگر به چارت یک‌ساعته طلا نگاهی بیندازیم، متوجه می‌شویم که بازار اکنون درون یک کانال صعودی و بین دو بیس عرضه و تقاضا معامله می‌شود.

از آنجایی که طلا اکنون به کف کانال رسیده، می‌توانیم انتظار رشد بازار تا سقف و بیس عرضه یک‌ساعته را داشته باشیم. با این حال این در صورتی‌ست که بعد از باز شدن بازار، شاهد ادامه رشد طلا باشیم و قیمت زیر کف کانال بسته نشود.



تحلیل تکنیکال بیت‌کوین

در روزهای اخیر، از قدرت مومنتوم صعودی بیت‌کوین تا حدی کم شده و بازار گویا سردرگم است. البته دلیل این مسئله رشد قدرت‌مند این چند وقت بیت‌کوین و البته کاهش حجم معاملات بازار به دلیل تعطیلات بانکی است. درست است که بازار کریپتو یک مارکت ۲۴ ساعته به‌شمار می‌رود، اما تعطیلی نهادهای مالی قطعاً بر حجم این بازار نیز تاثیر می‌گذارد.

همانطور که در چارت بیت‌کوین قابل مشاهده است، بازار یک ناحیه حمایتی مهم دارد که در صورت تثبیت بازار زیر این سطح، می‌توانیم انتظار ریزش بیشتر بیت‌کوین را داشته باشیم. با این حال به دلیل ساختار صعودی بیت‌کوین در تایم فریم‌های بالا، می‌توانیم انتظار ادامه حرکت صعودی از همین سطح و رسیدن بازار به تارگت‌های مشخص شده را داشته باشیم.



تحلیل تکنیکال نقره

نقره در ماه دسامبر عموماً روندی نزولی را تجربه کرده بود، اما اکنون شاهد تغییراتی در تایم فریم‌های پایین‌تر هستیم که ارزش بررسی دوباره چارت نقره را دارد.

همانطور که در نمودار ۴ ساعته قابل مشاهده است، این فلز گران‌بها یک الگوی QM تشکیل داده و اکنون به شانه چپ الگو برخورد کرده است که به نظر می‌رسد بتوان از همین سطح انتظار رشد نقره و شروع یک حرکت صعودی را داشت.

پایین‌تر نیز یک فیلیپزون داریم که متعلق به تایم فریم‌های پایین‌تر است، اما این سطح هم می‌تواند به عنوان یک حمایت برای نقره عمل کند. در نظر داشته باشید که ریزش بیشتر بازار و رسیدن قیمت به زیر کف قبلی، به معنی ابطال سناریو صعودی خواهد بود.



تحلیل تکنیکال شاخص دلار

شاخص دلار در تایم فریم یک‌ساعته به خوبی فشرده شده است و بازار درون یک الگوی مثلث معامله می‌شود. اکنون پرسش این است که آیا احتمال تقویت بیشتر این شاخص وجود دارد؟

همانطور که در چارت مشخص است، بازار همچنان درون الگو معامله می‌شود و هنوز هیچ‌کدام از دو سطح مهم یعنی کف یا سقف الگو را نشکسته است، به همین خاطر فعلا باید صبر کنیم تا بازار از آن خارج شود.

اگر کف مثلث شکسته شود، بازار به راحتی تا منشا حرکت خود ریزش خواهد کرد و شاهد تضعیف شاخص دلار خواهیم بود. برعکس، شکست سقف الگو به معنی ادامه روند فعلی و تقویت DXY است.



تحلیل تکنیکال نفت

نفت این هفته به آرامی رشد خود را ادامه داد، اما به نظر می‌رسد بازار همچنان در حرکات صعودی قدرت ندارد. البته دلیل این مسئله تعطیلات کریسمس و بسته بودن بانک‌های جهانی نیز بود.

از آنجایی که این تعطیلات در روزهای معاملاتی پیش‌رو نیز ادامه دارد، نمی‌توانیم حرکات صعودی خاصی را در این هفته هم داشته باشیم. همانطور که مشخص است، نفت درون یک کانال صعودی معامله می‌شود و شکست سقف یا کف کانال، سیگنالی برای ادامه حرکت در جهت شکست خواهد بود.





واچ لیست ارز دیجیتال

GMT, XRP, BabyDoge

هر هفته در قسمت واچ لیست ارز دیجیتال بولتن، ۳ رمزارز محبوب بازار به همراه نقاط ورود و خروج بهینه آن‌ها را بررسی می‌کنیم. توجه داشته باشید که تحلیل‌های این بخش به هیچ‌وجه توصیه برای سرمایه‌گذاری نیستند و صرفاً ارزش تحلیلی دارند.





ارز استپن (GMT)

استپن اخیرا رشد قابل توجهی را تجربه کرده و اکنون در حال اصلاح لگ صعودی شکل گرفته است. انتظار داریم بازار حداقل تا بیس Demand چهارساعته به ریزش خود ادامه دهد و سپس در این سطح شاهد ورود دوباره خریداران و رسیدن بازار به تارگت‌های مشخص شده باشیم.





ارز ریپل (XRP)

ریپل در تایم فریم ۴ ساعته یک الگوی مثلث تشکیل داده و در صورت تثبیت بالای این الگو، می‌توانیم انتظار رشد بیشتر آن تا سقف‌های تاریخی جدید را داشته باشیم. در نظر داشته باشید که تنها در صورت شکست الگو به سمت بالا وارد معامله خرید می‌شویم و قبل از آن ورود به بازار مجاز نیست.





ارز بیبی دوج (BabyDoge)

بیبی دوج در تایم فریم ۴ ساعته یک بیس Demand نسبتاً قدرتمند دارد که به خاطر کوچکتر شدن نقطه خروج، میانه این بیس را به عنوان محدوده ورود در نظر می‌گیریم. انتظار داریم بازار بعد از رسیدن به این سطح رشد خود را آغاز کند و به تارگت‌های مشخص شده برسد.





تحليلات همارا مونيتورنگ

AUD/USD, GBP/AUD

PHARMACONIC PARTNERS

الگوی هارمونیک

دلار استرالیا/دلار، تایم فریم هفتگی، الگوی سایفر

نوع	خرید
ورود	۰.۶۲۱۷۰
حد ضرر	۰.۵۹۲۴۵
تارگت A	۰.۶۶۲۲۲
تارگت B	۰.۶۸۲۳۹



پوند / دلار استرالیا، تایم فریم هفتگی، الگوی سایفر

فروش	.....	نوع
۲.۰۲۳۵۸	.....	ورود
۲.۰۶۶۵۸	.....	حد ضرر
۱.۹۷۰۱۶	.....	تارگت A
۱.۹۲۷۸۳	.....	تارگت B



معامله گر منظم و همدیه سال نو

WEEKLY CONTEST

یک معامله گر فارکس در ابتدای سال ۲۰۲۴ میلادی، با سرمایه ۱۰۰۰ دلاری شروع به کار کرد. او متعهد شد تنها در ۴ روز ویژه از سال ترید کند و توانست طی یک سال، در هر معامله دقیقاً ۲۰% سود کند. او هر بار کل موجودی خود را وارد معامله می کرد.

این معامله گر هم چنین عهد کرده بود که تنها در پایان سال میلادی و به عنوان پاداشی برای نظم و انضباط خود در معامله گری، تمام پول را برداشت کند.

سوال:

سود نهایی او در انتهای سال چقدر است؟

شرکت در مسابقه



اندیکاتورهای پر تکرار

FREQUENT INDICATORS

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	Sell	Neutral	Sell	Sell	Sell
GBP/USD	Sell	Neutral	Neutral	Sell	Neutral	Sell	Sell	Sell
USD/CAD	Buy	Sell	Neutral	Buy	Neutral	Buy	Buy	Sell
USD/CHF	Buy	Neutral	Neutral	Buy	Neutral	Buy	Buy	Buy
USD/JPY	Buy	Sell	Neutral	Buy	Neutral	Buy	Buy	Buy
AUD/USD	Sell	Buy	Neutral	Sell	Neutral	Sell	Sell	Sell
NZD/USD	Sell	Buy	Neutral	Sell	Neutral	Sell	Sell	Sell
XAU/USD	Sell	Neutral	Neutral	Neutral	Neutral	Sell	Sell	Sell
BTC/USD	Buy	Neutral	Neutral	Sell	Neutral	Sell	Neutral	Sell
ETH/USD	Sell	Neutral	Neutral	Sell	Neutral	Sell	Sell	Sell



نقاط پیوت پوینت استاندارد

STANDARD PIVOT POINTS

نقاط پیوت پوینت 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.

نحوه محاسبه نقاط پیوت استاندارد

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:

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

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

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

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

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

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

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

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 محدوده‌ای به نام "محدوده محوری مرکزی" و یا به سادگی "CPR" استفاده می‌کنند.

D	S3	S2	S1	PP	R1	R2	R3
EURUSD	1.0359	1.0374	1.0399	1.0414	1.0439	1.0454	1.0479
USDJPY	156.22	156.6	157.32	157.7	158.42	158.8	159.52
GBPUSD	1.2437	1.2469	1.2498	1.253	1.2559	1.2591	1.262
USDCHF	0.8954	0.8969	0.8979	0.8994	0.9004	0.9019	0.9029
AUDUSD	0.6167	0.6192	0.6206	0.6231	0.6245	0.627	0.6284
NZDUSD	0.557	0.5595	0.561	0.5635	0.565	0.5675	0.569
USDCAD	1.4293	1.4322	1.4364	1.4393	1.4435	1.4464	1.4506
EURJPY	162.34	162.83	163.77	164.26	165.2	165.69	166.63
EURGBP	0.8249	0.8265	0.8293	0.8309	0.8337	0.8353	0.8381
EURCHF	0.9322	0.9337	0.9352	0.9367	0.9382	0.9397	0.9412
EURAUD	1.655	1.6591	1.6673	1.6714	1.6796	1.6837	1.6919
EURNZD	1.8271	1.8325	1.8429	1.8483	1.8587	1.8641	1.8745
EURCAD	1.4848	1.4886	1.495	1.4988	1.5052	1.509	1.5154
GBPJPY	196.32	196.67	197.31	197.66	198.3	198.65	199.29
CHFJPY	173.54	174.01	174.91	175.38	176.28	176.75	177.65
AUDJPY	97.44	97.68	97.99	98.23	98.54	98.78	99.09
NZDJPY	88.12	88.37	88.58	88.83	89.04	89.29	89.5
CADJPY	108.89	109.06	109.38	109.55	109.87	110.04	110.36
GBPCHF	1.1189	1.1223	1.1241	1.1275	1.1293	1.1327	1.1345
GBPAUD	1.9995	2.0025	2.0081	2.0111	2.0167	2.0197	2.0253
GBPNZD	2.2077	2.212	2.2198	2.2241	2.2319	2.2362	2.244
GBPCAD	1.7938	1.7966	1.8005	1.8033	1.8072	1.81	1.8139
AUDCHF	0.5543	0.5567	0.5579	0.5603	0.5615	0.5639	0.5651
NZDCHF	0.4999	0.5026	0.504	0.5067	0.5081	0.5108	0.5122
CADCHF	0.6191	0.6214	0.6226	0.6249	0.6261	0.6284	0.6296
AUDCAD	0.8922	0.8937	0.8949	0.8964	0.8976	0.8991	0.9003
NZDCAD	0.8048	0.8072	0.8086	0.811	0.8124	0.8148	0.8162
AUDNZD	1.1011	1.1022	1.1042	1.1053	1.1073	1.1084	1.1104

یادداشت سلب مسئولیت

مطالب این بولتن تنها جهت اطلاع‌رسانی و راهنمایی کاربران Delta College تهیه شده و دلتا کالج هیچ مسئولیتی در قبال استفاده از این اطلاعات ندارد. تمام گزارش‌ها و تحلیل‌هایی که در این بولتن منتشر می‌شوند، از منابع موثق و معتبر در تاریخ انتشار اقتباس شده‌اند؛ ولیکن هیچ راستی‌آزمایی مستقلی به روی آن‌ها صورت نگرفته است. تمام مطالب و تحلیل‌های مالی در این هفته‌نامه، فارغ از نوع محتوا، تنها برای مقاصد آموزشی تهیه و انتشار می‌یابند. هرگونه اتکا به اطلاعات موجود در گزارشات در حین معاملات افراد، تنها برعهده 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.



بولتن هفتگی دلتاکالج

شماره ۶۷ | دسامبر ۲۰۲۴

هفته نامه اکو ۳۶۰

موسسه فرهنگی هنری اقتصاد جهان سیصد و شصت درجه

