



طلا در کمین دلار

رکورد تاریخی جدید طلا و جایگاه متزلزل دلار



هدیه ویژه ۱۰۰ دلاری برای ۵ نفر

هفته نامه دلتا کالج

شماره ۱۰۳، ۷ سپتامبر ۲۰۲۵



فهرست مطالب

۳ سخن سردبیر

۴ مقاله فاندمنتال هفته

۱۰ فلش‌بک

۱۷ پیشخوان اخبار

۱۹ حساب کتاب

۲۸ سرگذشت اساطیر بازار

۳۳ تحلیل تکنیکال

۳۹ واچ لیست ارز دیجیتال

۴۳ تحلیل‌های هارمونیک

۴۶ قرعه‌کشی

۴۷ اندیکاتور پر تکرار

سخن سردبیر

طلا برای اولین بار در تاریخ خود به محدوده ۳۶۰۰ دلار رسیده است، هرچند پیش‌بینی‌ها نوید رشدهای بسیار بیشتری را تا پایان سال میلادی می‌دهند.

تنش‌های ژئوپلیتیک، دیدار اخیر سران بلوک شرق در چین، داده‌های ضعیف بازار کار آمریکا و بسیاری عوامل دیگر از دلایل رشد اخیر طلا هستند که در صورت شروع روند کاهشی نرخ بهره توسط فدرال رزرو، فاز صعودی طلا می‌تواند حتی بیشتر از پیش نیز تسریع شود.

در بولتن این هفته، به مناسبت سقف تاریخی جدید طلا، نگاهی به چشم‌انداز این فلز جذاب تا پایان سال ۲۰۲۵ و عوامل تاثیرگذار بر رشد یا سقوط آن خواهیم داشت.

شما هم‌چنین می‌توانید تحلیل تکنیکال دارایی‌های محبوب بازار، واچ‌لیست ارزهای دیجیتال، مهم‌ترین داده‌های اقتصادی هفته و بسیاری اطلاعات مفید دیگر را در بولتن این هفته مطالعه کنید.

با اخبار امروز، فردای چارت را پیش‌بینی کنید.





طلا در کمین دلار

رکورد تاریخی جدید طلا و جایگاه متزلزل دلار

مقاله فاندamental هفته

طلا در کمین دلار؛ رکورد تاریخی جدید طلا و جایگاه متزلزل دلار

بازار جهانی طلا در روز جمعه شاهد یکی از تاریخی‌ترین لحظات خود بود. بهای هر اونس طلا در معاملات به ۳۶۰۰ دلار رسید و با عبور از تمام سقف‌های قیمتی گذشته، رکورد تازه‌ای به ثبت رساند. این جهش مهم‌ترین رشد هفتگی در چهار ماه گذشته چارت طلا را رقم زد. جالب است بدانید که از ابتدای سال ۲۰۲۵ تاکنون، طلا ۳۷ درصد رشد کرده است.

محرك اصلی این صعود، ترکیبی از ضعف دلار، انتظارات برای کاهش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو و تشدید نگرانی‌های ژئوپلیتیکی در سطح جهان بوده است. اگرچه قیمت‌های بی‌سابقه باعث افت خرید فیزیکی در مراکز سنتی مصرف طلا مانند هند و چین شده، اما در بازارهای مالی، سرمایه‌گذاران هنوز با عطش زیاد وارد معاملات می‌شوند.

گزارش ضعیف NFP آمریکا؛ جرقه صعود تازه طلا

انتشار آمار اشتغال غیرکشاورزی (NFP) آمریکا در ماه آگوست به عنوان یک محرك مهم صعود طلا عمل کرد. طبق گزارش، تنها ۲۲ هزار شغل ایجاد شد که به مراتب کمتر از انتظارات ۷۵ هزار شغلی بود. نرخ بیکاری نیز به ۴.۳ درصد افزایش یافت و میانگین رشد دستمزدها بدون تغییر محسوس ماند.

نرخ بیکاری آمریکا نیز در ماه آگوست به ۴.۳ درصد افزایش یافت که نسبت به ۴.۲ درصد ماه قبل رشد نشان می‌دهد. این آمارها تأیید کرد که شرایط بازار کار در حال تضعیف است. میانگین سه‌ماهه ایجاد اشتغال تنها ۲۹ هزار شغل بوده که نشان‌دهنده کاهش قابل توجه در رشد اشتغال است. تحلیلگران این روند را نگران‌کننده توصیف کرده‌اند.

این داده‌های ضعیف بازار کار، انتظارات برای کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا را تقویت کرد. معامله‌گران در حال حاضر احتمال ۹۰ درصدی برای کاهش ۲۵ واحد پایه‌ای نرخ بهره در جلسه سپتامبر و ۱۰ درصد احتمال برای کاهش ۵۰ واحد پایه‌ای را قیمت‌گذاری کرده‌اند. تای و وونگ، معامله‌گر مستقل فلزات، اظهار کرد که «طلا رکوردهای جدیدی ثبت می‌کند و خریداران به روند تضعیف واضح اشتغال که منجر به کاهش‌های متعدد نرخ بهره می‌شود، نگاه می‌کنند.»

دلار زیر فشار؛ چه چیزی باعث تضعیف قدرت ذخیره جهانی شد؟

دلار آمریکا که سال‌ها به عنوان بی‌رقیب‌ترین ارز ذخیره جهان شناخته می‌شد، در ماه‌های اخیر تحت فشار عوامل متعددی قرار گرفته است. سیاست‌های مالی، افزایش بدهی ملی و فشارهای سیاسی بر فدرال رزرو از جمله این عوامل هستند. اقدام جنجالی دونالد ترامپ در تلاش برای برکناری یکی از اعضای هیئت‌مدیره فدرال، یکی از نمونه‌های اوج‌گیری تنش‌های درون ساختار بانک مرکزی آمریکاست که دلار را نیز تحت تاثیر قرار داده است..

همزمان، تعرفه‌های تجاری و تنش‌های اقتصادی با چین و دیگر اقتصادهای نوظهور، اعتماد بین‌المللی به دلار را کاهش داده است. به این ترتیب، سرمایه‌گذاران به سمت دارایی‌های امنی مانند طلا روی آورده‌اند، به‌خصوص وقتی نشانه‌هایی از رکود اقتصادی در ایالات متحده دیده می‌شود.

خرید گسترده بانک‌های مرکزی؛ سوخت اصلی موتور صعود طلا

یکی از عوامل فاندامنتال مهم در رشد طلا، خرید بی‌سابقه بانک‌های مرکزی به‌ویژه در آسیا بوده است. چین و روسیه در سال‌های اخیر ذخایر طلای خود را به سرعت افزایش داده‌اند تا وابستگی به دلار را کاهش دهند. هرچند داده‌های ماه آگوست در مورد ذخایر طلای بانک مرکزی چین هنوز شامل رکوردهای سپتامبر نمی‌شود، اما انتظار می‌رود تقاضای بانک‌ها همچنان قوی بماند.

این روند نشانه‌ای از حرکت تدریجی نظام مالی جهان به سمت تنوع‌بخشی در ذخایر ارزی و کاهش تسلط دلار است.

تحلیل تکنیکال: شکست مقاومتی مهم

بر اساس تحلیل تکنیکال، نمودار طلا در سال‌های اخیر یک روند صعودی شبه‌پارابولیک را تجربه کرده است. پس از رکورد ۳۵۰۰ دلاری در آوریل و یک دوره پنج ماهه تثبیت، شکست قدرتمند فوق مقاومت بازار را پشت سر گذاشته و هدف تکنیکال جدید آن در محدوده ۴۰۰۰ دلار برآورد می‌شود. این نوع شکست الگویی کلاسیک است که در کتاب‌های آموزش تحلیل تکنیکال جای می‌گیرد. هرچند ممکن است شاهد اصلاح کوتاه‌مدتی باشیم، اما ساختار نموداری به‌وضوح سیگنال ادامه مسیر صعودی را مخابره می‌کند.

سیاست‌های فدرال رزرو و تأثیر آنها بر مسیر آتی طلا

فدرال رزرو در شرایطی قرار گرفته که باید بین کنترل تورم و مقابله با رکود اقتصادی یکی را انتخاب کند. داده‌های بازار کار فشار زیادی برای کاهش نرخ بهره ایجاد کرده‌اند. طلا به‌طور سنتی زمانی می‌درخشد که نرخ‌های بهره پایین بیاید، چرا که نگهداری آن سودآورتر می‌شود.

اگر فدرال رزرو در ماه‌های آینده طبق انتظارات بازار چندین مرحله کاهش نرخ بهره را انجام دهد، می‌توان انتظار داشت که قیمت طلا دست‌کم تا انتهای سال به سمت اهداف بالاتر حرکت کند.

نقش تنش‌های ژئوپلیتیک در افزایش تقاضای طلا

تحولات بین‌المللی نیز بی‌تأثیر نبوده‌اند. دیدارهای اخیر میان رهبران چین، هند و روسیه و تصویر نمادین «دست در دست» آنها، سیگنال‌هایی از ایجاد بلوک‌های اقتصادی جدید ارسال کرده است. این تغییر معادلات ژئوپلیتیک، نگرانی غربی‌ها را از تغییر توازن قدرت مالی و تجاری جهان افزایش داده و همین موضوع، جریان سرمایه را به سمت دارایی‌های امنی مانند طلا هدایت کرده است.

واکنش بازارهای آسیایی به رکوردهای طلا

علی‌رغم رکوردشکنی قیمت طلا، تقاضای فیزیکی در بازارهای کلیدی آسیا کاهش یافته است. چین و هند که به عنوان بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان طلا در جهان شناخته می‌شوند، در هفته گذشته شاهد کاهش تقاضا بودند. قیمت‌های رکوردی طلا باعث شده تا خریداران خرده‌فروشی و حتی برخی سرمایه‌گذاران نهادی از بازار فاصله بگیرند.

در بازار چین، طلافروشان گزارش کردند که مشتریان تمایل کمتری به خرید طلای فیزیکی دارند و بیشتر منتظر کاهش قیمت‌ها هستند. این وضعیت در هند نیز مشابه است، جایی که فصل عروسی و جشن‌های مذهبی معمولاً تقاضا برای طلا را افزایش می‌دهد. با این حال، قیمت‌های بالا مانع از رشد طبیعی تقاضا در این فصل شده است.

این کاهش تقاضای فیزیکی در کوتاه‌مدت ممکن است فشار نزولی بر قیمت‌ها ایجاد کند، اما تحلیلگران معتقدند که عوامل کلان اقتصادی و ژئوپلیتیکی همچنان قوی‌تر از این تأثیرات محلی هستند. تقاضای نهادی و بانک‌های مرکزی به اندازه‌ای قوی است که می‌تواند کاهش موقت تقاضای خرده‌فروشی را جبران کند.

سناریوی قیمتی طلا تا پایان ۲۰۲۵

با توجه به شرایط فعلی، چند سناریو برای مسیر قیمتی طلا تا پایان سال ۲۰۲۵ محتمل است:

- **سناریوی صعودی:** کاهش متوالی نرخ بهره، تداوم ضعف دلار و تشدید بحران‌های ژئوپولیتیک می‌تواند طلا را به ۳۹۵۰ تا ۴۰۰۰ دلار برساند.
- **سناریوی میانه:** اصلاح کوتاه‌مدت و تثبیت در بازه ۳۴۰۰ تا ۳۷۰۰ دلار.
- **سناریوی نزولی:** کنترل سریع تورم و بازیابی دلار می‌تواند رشد طلا را محدود کرده و حتی بازگشت به ۳۲۰۰ دلار را رقم بزند.

مقایسه عملکرد طلا با سایر دارایی‌ها

عملکرد طلا در سال ۲۰۲۵ نه تنها در مقایسه با سال‌های قبل بلکه در مقایسه با سایر کلاس‌های دارایی نیز چشمگیر بوده است. رشد ۳۷ درصدی طلا در سال جاری، بسیاری از شاخص‌های سهام، اوراق قرضه و حتی ارزهای دیجیتال را پشت سر گذاشته است. این عملکرد نشان‌دهنده بازگشت قدرت طلا به عنوان ابزار سرمایه‌گذاری است.

در مقایسه با بازار سهام، طلا عملکرد بهتری داشته است. در حالی که شاخص S&P ۵۰۰ رشد حدود ۱۵ درصدی را تجربه کرده، طلا با رشد ۳۷ درصدی بیش از دو برابر این عملکرد را نشان داده است. این تفاوت عملکرد نشان‌دهنده تمایل سرمایه‌گذاران به دارایی‌های امن در شرایط عدم قطعیت است.

نسبت طلا به نقره نیز در سطوح جالب توجهی قرار دارد. نقره که معمولاً همراه با طلا حرکت می‌کند، در حال حاضر برای سومین هفته متوالی رشد مثبت را تجربه می‌کند. با این حال، عملکرد نقره همچنان کمتر از طلا بوده که نشان‌دهنده تقاضای ویژه برای طلا به عنوان پناهگاه امن است. تحلیلگران معتقدند که این شکاف عملکرد ممکن است در آینده کاهش یابد.

⚡ سخن پایانی: آیا عصر جدیدی برای سلطه طلا آغاز شده است؟

رسیدن طلا به قله ۳۶۰۰ دلاری، علاوه بر ثبت یک رکورد تاریخی، هشدار به وضعیت متزلزل اقتصاد جهانی و جایگاه دلار آمریکا است. ترکیب ضعف دلار، سیاست‌های انبساطی فدرال رزرو، خریدهای سنگین بانک‌های مرکزی و نااطمینانی‌های ژئوپلیتیک، شرایط بی‌سابقه‌ای را برای رشد بهای این فلز گرانبها فراهم کرده است.

اینکه آیا طلا می‌تواند تا پایان سال به ۴۰۰۰ دلار برسد یا خیر، به متغیرهایی چون سیاست‌های پولی آمریکا و تحولات بین‌المللی بستگی دارد. اما یک نکته روشن است؛ سرمایه‌گذاران جهان، بیش از هر زمان دیگری، طلای زرد را به عنوان پناهگاهی امن در برابر طوفان‌های اقتصادی منظر قرار داده‌اند.

برای مطالعه کامل مقاله کلیک کنید <





فلش بک

آنچه در بازار گذشت

شاخص‌ها

شاخص مدیران خرید بخش تولید چین

۹ شهریور - ۳۱ آگوست

رقم منتشرشده ۴۹.۴

رقم پیش‌بینی‌ها ۴۹.۵

رقم دوره گذشته ۴۹.۳

شاخص مدیران خرید بخش تولید ISM آمریکا

۱۱ شهریور - ۲ سپتامبر

رقم منتشرشده ۴۸.۷

رقم پیش‌بینی‌ها ۴۹.۰

رقم دوره گذشته ۴۸.۰

شاخص تولید ناخالص داخلی استرالیا (فصلی)

۱۲ شهریور - ۳ سپتامبر

رقم منتشرشده ۰.۶%

رقم پیش‌بینی‌ها ۰.۵%

رقم دوره گذشته ۰.۳%

شاخص فرصت‌های شغلی تازه JOLTS آمریکا

۱۲ شهریور - ۳ سپتامبر

رقم منتشرشده ۷.۱۸M

رقم پیش‌بینی‌ها ۷.۳۸M

رقم دوره گذشته ۷.۳۶M

شاخص قیمت مصرف‌کننده سوئیس (ماهانه)

۱۳ شهریور - ۴ سپتامبر

رقم منتشرشده -۰.۱%

رقم پیش‌بینی‌ها ۰.۰%

رقم دوره گذشته ۰.۰%

شاخص تغییرات اشتغال بخش غیر کشاورزی ADP آمریکا

۱۳ شهریور - ۴ سپتامبر

رقم منتشرشده ۵۴K

رقم پیش‌بینی‌ها ۷۳K

رقم دوره گذشته ۱۰۶K

شاخص مدعیان بیکاری آمریکا

۱۳ شهریور - ۴ سپتامبر

رقم منتشرشده ۲۳۷K

رقم پیش‌بینی‌ها ۲۳۰K

رقم دوره گذشته ۲۲۹K

شاخص‌ها

شاخص مدیران خرید بخش خدمات ISM آمریکا

۱۳ شهریور - ۴ سپتامبر

رقم منتشرشده ۵۲.۰

رقم پیش‌بینی‌ها ۵۰.۹

رقم دوره گذشته ۵۰.۱

شاخص تغییرات اشتغال کانادا

۱۴ شهریور - ۵ سپتامبر

رقم منتشرشده -۶۵.۵K

رقم پیش‌بینی‌ها ۴.۹K

رقم دوره گذشته -۴۰.۸

شاخص نرخ بیکاری کانادا

۱۴ شهریور - ۵ سپتامبر

رقم منتشرشده ۷.۱%

رقم پیش‌بینی‌ها ۷.۰%

رقم دوره گذشته ۶.۹%

شاخص میانگین دستمزد ساعتی آمریکا (ماهانه)

۱۴ شهریور - ۵ سپتامبر

رقم منتشرشده ۰.۳%

رقم پیش‌بینی‌ها ۰.۳%

رقم دوره گذشته ۰.۳%

شاخص تغییرات اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا

۱۴ شهریور - ۵ سپتامبر

رقم منتشرشده ۲۲K

رقم پیش‌بینی‌ها ۷۵K

رقم دوره گذشته ۷۹K

شاخص نرخ بیکاری آمریکا

۱۴ شهریور - ۵ سپتامبر

رقم منتشرشده ۴.۳%

رقم پیش‌بینی‌ها ۴.۳%

رقم دوره گذشته ۴.۲%

موضع گیری ها



بوستیک

عضو فدرال رزرو

- ما نسبت به خطرات تهدیدکننده انتظارات تورمی سهل انگار نخواهیم بود.
- من هنوز فکر می کنم تأثیر تعرفه ها بر قیمت های مصرف کننده به سرعت از بین نخواهد رفت و ممکن است ماه ها طول بکشد تا خودش را نشان دهد.
- واضح نیست که بازار کار به طور قابل توجهی ضعیف شده باشد.
- کسب و کارها انتظار تغییر عمده ای در بازار کار ندارند، اما اگر چنین اتفاقی بیفتد، من در پاسخ سیاستی کاملاً دقیق و محتاط خواهم بود.
- با کند شدن روند استخدام و عرضه نیروی کار، ایالات متحده همچنان در نزدیکی اشتغال کامل قرار دارد.
- هنوز مشخص نیست که مصرف کنندگان چگونه رفتار خواهند کرد یا هزینه های مصرفی چگونه تغییر خواهد کرد.
- من کاهش نرخ در سپتامبر را منتفی نمی دانم و این موضوع به گزارش اشتغال پیش رو و دیگر داده ها بستگی دارد.
- به طور قطعی روشن نیست که بازار کار به طور قابل توجهی ضعیف شده باشد.



کاشکاری

عضو فدرال رزرو

- تورم هنوز بیش از حد بالاست، اما بازار کار نشانه هایی از سرد شدن را نشان می دهد.
- فد در حال ورود به وضعیت پیچیده ای با مأموریت هایش است.
- داده ها نشان می دهند که اقتصاد در حال کند شدن است و به سمت یک فرود نرم حرکت می کند.
- تورم کالاها به دلیل تعرفه ها در حال افزایش است.
- باید تورم مرتبط با تعرفه ها را زیر نظر بگیریم تا ببینیم آیا پایدار است یا خیر.
- من اطمینان دارم که فدرال رزرو مستقل می تواند فشارهای تورمی را کنترل کند.

- قرار نیست نظری درباره درست یا غلط بودن بازارها بدهم.
- ریسک افزایش تورم ناشی از تعرفه‌ها کاهش یافته است.
- ممکن است زمان بیشتری برای سنجش تأثیر کامل تعرفه‌ها بر داده‌های تورم نیاز باشد.
- خوب است که تعرفه‌ها تاکنون باعث تورم پایدار نشده‌اند.
- ویلیامز از اظهار نظر درباره درستی دیدگاه بازار نسبت به کاهش نرخ بهره در سپتامبر امتناع کرد.



ویلیامز

عضو فدرال رزرو

- ممکن است استخدام به دلیل مهاجرت، به طور مصنوعی پایین‌تر باشد.
- من هنوز در مورد تصمیم نرخ بهره در ماه سپتامبر، مردد هستم.
- اگر شاهد شروع تعدیل نیرو باشیم، نگران خواهیم شد.
- ما باید به بخش تورم مأموریت فدرال رزرو نیز توجه کنیم.
- می‌خواهیم اطمینان حاصل کنیم که افزایش تورم بخش خدمات، یک مورد موقتی و گذرا است.
- من هنوز فکر می‌کنم که ما به احتمال زیاد در وضعیت اشتغال کامل قرار داریم.



گولزبی

عضو فدرال رزرو

اوپک پلاس و افزایش دوباره تولید نفت

گزارش‌ها نشان می‌دهد که اوپک پلاس در آستانه تصمیم‌گیری برای افزایش دوباره تولید نفت قرار دارد؛ تصمیمی که احتمالاً در نشست روز یکشنبه به تصویب خواهد رسید. این اقدام می‌تواند فشارهای بیشتری بر قیمت نفت وارد کرده و باعث ادامه روند نزولی بازار شود. روز جمعه، قیمت نفت خام با افت ۱٫۵۱ دلاری در سطح ۶۱٫۸۷ دلار بسته شد؛ افتی که پس از انتشار خبر فشار عربستان برای افزایش تولید، رقم خورد.

طبق گزارش رویترز، هشت کشور عضو اوپک پلاس قصد دارند سطح تولید خود را بالا ببرند، هرچند میزان این افزایش کمتر از ماه اکتبر خواهد بود. از ماه آوریل تاکنون، این ائتلاف در مجموع ۲٫۵ میلیون بشکه در روز به تولید خود افزوده است؛ روندی که بسیاری تحلیلگران آن را نتیجه فشار مستقیم دولت ترامپ می‌دانند و معتقدند می‌تواند بر تعادل عرضه و تقاضا در بازار جهانی نفت اثر منفی بگذارد.

تضعیف بازار کار کانادا در سایه جنگ تجاری



گزارش تازه بازار کار کانادا نشان می‌دهد که جنگ تجاری، فشار قابل‌توجهی بر اقتصاد این کشور وارد کرده است. به گفته کلر فان، اقتصاددان بانک RBC، پس از کاهش ۴۱ هزار شغل در ماه ژوئیه، بازار کار در ماه اوت نیز با از دست دادن ۶۶ هزار شغل دیگر روبه‌رو شد؛ رقمی که نرخ بیکاری را به ۷٫۱ درصد رسانده و بالاترین سطح یک دهه اخیر (به استثنای دوران همه‌گیری) را ثبت کرده است. عمده افت اشتغال در بخش‌های در معرض تجارت مانند تولید، حمل‌ونقل و انبارداری رخ داده که مجموعاً ۴۲ هزار شغل را از دست داده‌اند، با این حال بخش عمده مشاغل حذف‌شده پاره‌وقت بوده و ساعات کار واقعی اندکی افزایش داشته است.

در واکنش به این آمار، ارزش دلار کانادا («لونی») افت کرده و ضعیف‌ترین عملکرد را میان ارزهای گروه ۱۰ (G۱۰) ثبت کرده است. تحلیلگران بر این باورند که این وضعیت احتمال کاهش بیشتر نرخ بهره از سوی بانک مرکزی کانادا را تقویت می‌کند؛ موضوعی که بازارها هم‌اکنون با احتمال ۹۲ درصد پیش‌بینی می‌کنند. به گفته فان، اگر گزارش تورم پیش از نشست ۱۶ سپتامبر مطلوب باشد، این احتمال بیشتر خواهد شد.

رکورد تاریخی جدید طلا



قیمت جهانی طلا روز جمعه با ادامه روند صعودی خود، رکورد تاریخی تازه‌ای را ثبت کرد و به ۳۶۰۰ دلار در هر اونس رسید. این جهش قیمتی که نشانه‌ای از افزایش تقاضای پناهگاه امن در میان سرمایه‌گذاران جهانی است، تحت تأثیر نگرانی‌ها از شرایط ژئوپولیتیکی و ضعف ارزش دلار آمریکا شکل گرفت.

تحلیلگران معتقدند استمرار ورود سرمایه به بازار طلا، در کنار سیاست‌های پولی انبساطی بانک‌های مرکزی و چشم‌انداز مبهم اقتصاد جهانی، از مهم‌ترین عوامل حمایت‌کننده این رشد بی‌سابقه بوده‌اند. البته تضعیف دلار به دلیل داده‌های اشتغال ضعیف نیز یکی از عوامل اصلی این رشد اخیر بود. بسیاری از کارشناسان پیش‌بینی می‌کنند که در صورت حفظ شرایط کنونی، طلا می‌تواند در ماه‌های آینده حتی به بالای ۳۶۰۰ دلار نیز صعود کند.

ضعف نگران‌کننده در بازار کار آمریکا

گزارش اشتغال غیرکشاورزی آمریکا برای آگوست ۲۰۲۵ به شدت پایین‌تر از انتظارات بازار بود و تنها ۲۲ هزار شغل جدید ایجاد شد؛ کمتر از یک‌سوم پیش‌بینی ۷۵ هزار واحدی. بخش خصوصی رشد ۳۸ هزار شغلی داشت اما بخش تولیدی با از دست دادن ۱۲ هزار موقعیت شغلی دوباره ضعیف ظاهر شد. نرخ بیکاری طبق پیش‌بینی در ۴.۳ درصد باقی ماند، اما کاهش جزئی در ساعات کاری و نرخ مشارکت نیروی کار نشانه‌هایی از افت فعالیت اقتصادی را تقویت کرد. همچنین بازبینی آمار دو ماه گذشته، کاهش ۲۲ هزار شغل دیگر را نشان داد.

واکنش بازارها فوری و شدید بود؛ دلار آمریکا در برابر تمامی ارزهای اصلی تضعیف شد و جفت‌ارز USD/JPY نزدیک به نیم سنت افت کرد. همزمان، قیمت طلا با ثبت رکورد تاریخی جدید صعودی شد و انتظارات برای کاهش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو به‌طور چشمگیری افزایش یافت. اکنون بازارها کاهش نرخ در نشست سپتامبر را قطعی می‌دانند، هرچند احتمال کاهش ۵۰ واحد پایه تنها ۳ درصد است. برای اکتبر، این احتمال به ۸۰ درصد رسیده و مجموع پیش‌بینی بازار برای کاهش‌های امسال به ۱۳۰ واحد پایه ارتقا یافته است.



پیشخوان اخبار

شاخص‌های اقتصادی هفته آینده

NEWS
ECONOMIC

روز	شاخص	ارز	ساعت (به وقت ایران)	تاریخ	رقم دوره گذشته	رقم پیش بینی
چهارشنبه	شاخص خالص قیمت تولیدکننده آمریکا (ماهانه)	USD	16:00	2025/09/10 1404/6/19	0.9%	0.3%
	شاخص قیمت تولیدکننده آمریکا (ماهانه)	USD	16:00		0.9%	0.3%
پنجشنبه	شاخص نرخ بهره بانک مرکزی اروپا	EUR	15:45	2025/09/11 1404/6/20	2.15%	2.15%
	شاخص خالص قیمت مصرف کننده آمریکا (ماهانه)	USD	16:00		0.3%	0.3%
	شاخص قیمت مصرف کننده آمریکا (ماهانه)	USD	16:00		0.2%	0.3%
	شاخص قیمت مصرف کننده آمریکا (سالانه)	USD	16:00		2.7%	2.9%
	شاخص مدعیان بیکاری آمریکا	USD	16:00		237K	234K
جمعه	شاخص تولید ناخالص داخلی بریتانیا (ماهانه)	GBP	9:30	2025/09/12 1404/6/21	0.4%	0.0%
	شاخص تمایلات مصرف کننده دانشگاه میشیگان آمریکا	USD	17:30		58.2	58.0



حساب کتاب

راهنمای مدیریت مالی و سرمایه‌گذاری

رمزارهایی که در آلت سیزن بعدی نسل جدید میلیاردرها را می سازند

آلت سیزن (Altseason) دوره‌ای است که عملکرد آلت کوین‌ها به طور قابل توجهی بهتر از بیت کوین می شود. در این زمان، سرمایه گذاران به دنبال فرصت هایی هستند که سودهای چند برابر یا حتی صدها برابر به دست آورند.

با به نیمه رسیدن سال ۲۰۲۵، نشانه ها هرچه بیشتر از قبل حاکی از نزدیک بودن یک آلت سیزن قدرتمند هستند؛ از رشد قابل توجه اتریوم گرفته تا ورود سرمایه نهادی به پروژه های جدید بلاکچینی.

شاخص های شروع آلت سیزن ۲۰۲۵

بر اساس داده های Mitrade و Mudrex، این نشانه ها از آغاز موج جدید آلت سیزن خبر می دهند:

- **رشد چشمگیر اتریوم:** عبور از مقاومت های کلیدی، حس ریسک پذیری را در بازار افزایش داده است.
- **خروج سرمایه از بیت کوین به آلت کوین ها:** سیگنالی کلاسیک که همیشه آغازگر آلت سیزن بوده است.
- **افزایش حجم معاملات در پروژه های DeFi و AI Crypto.**
- **تقویت شاخص دامیننس آلت کوین ها** در برابر بیت کوین.

زمان بندی طلایی ورود و خروج در آلت سیزن

بزرگ ترین تفاوت میان یک سرمایه گذار موفق و بازنده در آلت سیزن، **زمان بندی درست** است. بازار رمزارز به شدت احساسی و نوسانی است، بنابراین حتی یک تأخیر یا عجله کوچک می تواند میلیون ها تومان تفاوت ایجاد کند.

برای ورود، بهترین زمان معمولاً **قبل از شروع فاز دوم آلت سیزن** است؛ یعنی وقتی اتریوم شروع به رشد کرده ولی هنوز آلت کوین های کوچک جهش نکرده اند. در آن زمان می توان کوین های با پتانسیل بالا را با قیمت های مناسب خریداری کرد.

برای خروج، باید مراقب نشانه های پایان آلت سیزن باشید:

- **رشد غیرمنطقی میم کوین ها و پروژه های بی ارزش**
- **افزایش شدید حجم معاملات روزانه**
- **افت ناگهانی قیمت ها بعد از رشدهای شارپی**
- **سرمایه گذاران با تجربه معمولاً پله ای خارج می شوند** تا در صورت ادامه رشد، باز هم در بازار حضور داشته باشند.

ابزارها و منابع ضروری برای رصد بازار آلت سیزن

هیچ سرمایه‌گذار موفقی بدون ابزارهای تحلیلی حرفه‌ای وارد آلت سیزن نمی‌شود. تکنولوژی‌های آنچین، تحلیل تکنیکال و ردیابی اخبار لحظه‌ای، سه ستون اصلی تصمیم‌گیری هوشمندانه هستند. برخی ابزارهای کاربردی برای موفقیت در آلت سیزن:

- **CoinMarketCap و CoinGecko:** برای رصد قیمت و ارزش بازار
- **TradingView:** برای تحلیل تکنیکال پیشرفته
- **Nansen، Glassnode، Dune Analytics:** برای بررسی داده‌های آنچین
- **CryptoPanic:** برای دریافت سریع‌ترین اخبار مهم بازار

استفاده از این ابزارها باعث می‌شود بتوانید پیش از بقیه بازار فرصت‌ها را شکار کنید و در عین حال از افتادن ناگهانی قیمت‌ها غافلگیر نشوید. تسلط به این منابع مساوی است با چند قدم جلوتر بودن از اکثریت.

بهترین آلت کوین‌های ۲۰۲۵ که می‌توانند نسل جدید میلیاردرها را بسازند

۱. Ethereum (ETH) – ستاره قدیمی، موتور آلت سیزن جدید

- رشد پایدار و بی‌رقیب در اکوسیستم DeFi و NFT.
- آمار نشان می‌دهد که در آغاز هر آلت سیزن، اتریوم معمولاً اولین کوینی است که سرمایه‌گذاران بزرگ را جذب می‌کند.

۲. Solana (SOL) – رقیب سریع و مقیاس‌پذیر اتریوم

- سرعت تراکنش بالا و هزینه بسیار پایین، سولانا را به بستر محبوب بازی‌های بلاکچینی و DePIN تبدیل کرده است.
- تحلیلگران پیش‌بینی کرده‌اند در آلت سیزن، SOL می‌تواند رشد ۵ تا ۱۰ برابری را تجربه کند.

۳. Avalanche (AVAX) – زیرساخت نسل بعدی Web۳

- توانایی اجرای هزاران قرارداد هوشمند همزمان.
- پروژه‌های متاورس و DeFi بزرگی در بستر آوالانچ در حال توسعه هستند.

۴. Chainlink (LINK) – ستون فقرات داده بلاکچین

- اوراکل‌های غیرمتمرکز Chainlink برای اتصال بلاکچین به دنیای واقعی ضروری هستند.
- هر آلت سیزن، LINK رشد قابل توجهی به دلیل استفاده گسترده پیدا می‌کند.

۵. Arbitrum (ARB) – پادشاه لایه دوم

- با کاهش کارمزدهای شبکه اتریوم و افزایش سرعت، ARB نقشی کلیدی در افزایش پذیرش DeFi دارد.
- با رشد اتریوم، آربیتروم هم به سرعت مورد توجه نهنگ‌ها قرار می‌گیرد.

آلت‌کوین‌های پرریسک ولی با پتانسیل انفجاری



بر اساس گزارش Pintu و تحلیل کارشناسان، این رمزارزها گرچه ریسک بالایی دارند، اما در آلت‌سیزن می‌توانند سودهای ۵۰x تا ۱۰۰x کسب کنند:

- **Celestia (TIA)** – بلاکچین ماژولار نوظهور.
- **Sui (SUI)** – پلتفرم سریع و امن برای بازی‌های بلاکچینی.
- **Injective (INJ)** – صرافی غیرمتمرکز نسل جدید.
- **Render (RNDR)** – رندرینگ غیرمتمرکز برای متاورس و AI.
- **Aptos (APT)** – مقیاس‌پذیرترین لایه اول جدید.

استراتژی خرید و فروش در آلت‌سیزن

- **ورود پلکانی:** خرید تدریجی در چند مرحله به جای ورود یک‌باره.
- **شناسایی فازهای آلت‌سیزن:**
 1. رشد اتریوم
 2. رشد ۱۰ ارز برتر
 3. رشد میدکپ‌ها
 4. جهش میم‌کوین‌ها و شت‌کوین‌ها (پایان آلت‌سیزن)
- **حد ضرر و تارگت مشخص:** جلوگیری از گرفتار شدن در اصلاح‌های سنگین.
- **تنوع سبد سرمایه‌گذاری:** ترکیب پروژه‌های بزرگ و کوچک.

هشدار مهم!

آلت سیزن می‌تواند سودهای نجومی به همراه داشته باشد، اما نوسانات بسیار بالا و ریسک از دست دادن سرمایه نیز وجود دارد.

سرمایه‌گذاری بیش از توان مالی و بدون دانش کافی می‌تواند به ضرر سنگین منجر شود. همیشه با مدیریت ریسک وارد شوید.

چطور رمزارزهای برنده آلت سیزن را زودتر شناسایی کنیم؟

بزرگ‌ترین راز موفقیت در آلت سیزن، ورود قبل از شلوغی بازار است. وقتی همه در شبکه‌های اجتماعی از یک کوین صحبت می‌کنند، معمولاً رشد اصلی آن به پایان رسیده است. برای شناسایی زود هنگام برنده‌ها باید به چند عامل دقت کنید:

- **رصد حجم معاملات غیرمعمول:** افزایش ناگهانی حجم معاملات در یک کوین ناشناخته می‌تواند نشانه شروع یک روند صعودی باشد.
- **اخبار و همکاری‌های استراتژیک:** شراکت یک کوین با برنده‌های بزرگ یا صرافی‌های مطرح، معمولاً به رشد قیمتی منجر می‌شود.
- **تحلیل رفتار نهنگ‌ها:** دنبال کردن کیف پول‌های بزرگ و خریدهای سنگین آن‌ها می‌تواند مسیر بعدی بازار را روشن کند.

سرمایه‌گذاران حرفه‌ای معمولاً از **پلتفرم‌های ردیاب آنچین (On-Chain Data)** مثل Nansen یا Dune Analytics برای تحلیل استفاده می‌کنند. این داده‌ها نشان می‌دهند کدام کوین‌ها در حال جذب سرمایه‌های بزرگ هستند.

اشتباهات مرگبار سرمایه‌گذاران تازه‌کار در آلت‌سیزن

در هر آلت‌سیزن، گروه زیادی از افراد تازه‌وارد فقط به خاطر جو هیجانی بازار وارد می‌شوند، اما به دلیل چند اشتباه رایج، نه تنها سودی به دست نمی‌آورند، بلکه کل سرمایه خود را از دست می‌دهند:

- **خرید در اوج:** ورود به یک رمزارز بعد از رشد ۵۰۰٪ مثل سوار شدن به قطاری است که به ایستگاه آخر رسیده است.
 - **فروش احساسی:** نوسانات بالا باعث می‌شود عده‌ای در اولین اصلاح، با ترس سرمایه خود را بفروشند و از بازار جا بمانند.
 - **نداشتن پلن خروج:** بهترین کوین‌ها هم بعد از رشد سنگین وارد فاز اصلاح می‌شوند. عدم فروش به موقع می‌تواند سود را به صفر برساند.
- آلت‌سیزن فرصت بزرگی است، اما فقط برای کسانی که **نقشه راه و استراتژی مشخص** دارند. بدون برنامه، بازار شما را خواهد بلعید.

مدل تقسیم سرمایه برای حداکثر سود و حداقل ریسک

یکی از بزرگ‌ترین چالش‌های سرمایه‌گذاری در آلت‌سیزن، مدیریت سرمایه است. ساخت یک پرتفوی متعادل به شما کمک می‌کند هم از سودهای بزرگ بهره‌مند شوید و هم از ریسک نابودی سرمایه جلوگیری کنید. یک مدل پیشنهادی برای تقسیم سبد:

- **۴۰٪ پروژه‌های بزرگ و با سابقه** (ETH، SOL، LINK) – ریسک کم، رشد مطمئن‌تر.
- **۳۰٪ پروژه‌های میان‌رده** (INJ، AVAX، ARB) – پتانسیل رشد بالا با ریسک متوسط.
- **۲۰٪ پروژه‌های نوظهور یا پرریسک** (SUI، RNDR، TIA) – برای شکار جهش‌های ۵۰x.
- **۱۰٪ نقدینگی** – برای خرید در اصلاح‌های ناگهانی.

این مدل باعث می‌شود حتی اگر پروژه‌های پرریسک عملکرد ضعیفی داشته باشند، سود رمزارزهای بزرگ بتواند زیان احتمالی را جبران کند.

سخن پایانی

آلت سیزن ۲۰۲۵ می‌تواند فرصت تاریخی برای ساخت ثروت باشد. ترکیب رمزارزهای بنیادین مثل ETH و SOL با پروژه‌های نوظهور مثل SU1 و INJ می‌تواند سببی بسازد که نسل جدید میلیاردرها را شکل دهد. کلید موفقیت در این دوره، شناسایی زودهنگام ترندها، خرید به موقع و خروج هوشمندانه است.

برای مطالعه کامل مقاله کلیک کنید <





هر معامله یک گام به سوی قله

با کمپین جدید

SUMMIT



DELTA FX

This is Forex

با بونوس خارق العاده تا سقف ۲۰۰٪

۱۹ می تا ۱ سپتامبر ۲۰۲۵

برش‌های از یک کتاب

درس‌های بازار

فلسفه پول | نویسنده: گئورگ زیمل

با هم بخشی از کتاب را می‌خوانیم:

«جامعه امروزه بر این واقعیت بنا می‌شود که برخی اصلاً پول ندارند (پایین‌ترین قشر)، برخی قدری پس‌انداز می‌کنند (قشر میانه)، طبقه سومی می‌توانند از سود آن دائماً برخوردار باشند (بالا‌ترین قشر). این ساختاری از جامعه است که تقریباً به‌طور کامل مستقل از اشخاص است. این وضعیت ناعادلانه امور، البته، از طریق پیروزی عادلانه در رقابت رخ داده است، پیروزی زیرک‌ترها، عاقل‌ترها، یا حتی بی‌وجدان‌ترها.

چرا باید هنگام سروکار داشتن با توده کارگران از پول [و پرداخت با پول] اجتناب کرد؟ زیرا پول به آن‌ها آزادی ترک کردن نظام را می‌دهد. بهتر است که، وقتی می‌توانید، آن‌ها را با کنترل کردن معیشت و زندگانی‌شان، فقط در جایگاه مستخدمان نگاه دارید. بدون پول آزادی ارزش کاغذی را که آزادی روی آن نوشته می‌شود ندارد.»

پول همه‌جا هست. برای برخی، پول همه‌چیز است. برای همه اما ضروری است. با این‌همه، پول به معنای دقیق کلمه فی‌نفسه و به‌تنهایی هیچ است. حتی سکه تقریباً تهی از فلزات گران‌بهاست و پول‌های کاغذی چیزی مگر کاغذهایی با تصاویر چاپی کدگذاری‌شده نیستند.

فلسفه پول نوشته گئورگ زیمل، جامعه‌شناس و فیلسوف آلمانی یک اثر میان‌رشته‌ای است که نمی‌توان آن را متعلق به هیچ رشته مشخصی دانست. اساس این کتاب را سخنرانی او درباره روان‌شناسی پول در یک سمینار علوم سیاسی در آلمان شکل می‌دهد.

کتاب شامل دو فصل و هر فصل حاوی سه بخش است که در آن زیمل پول را به هر پدیده اجتماعی که قابل تصور است ربط می‌دهد؛ به علاوه در مورد ارتباط حل‌نشده بین پول و فرد و جامعه مدرن در این کتاب بحث می‌کند.

گئورگ زیمل (۱۸۵۸-۱۹۱۸) در برلین متولد شد، کوچکترین فرزند از هفت فرزند بود. وی فلسفه و تاریخ را در دانشگاه برلین تحصیل کرد و یکی از اولین نسل جامعه‌شناسان بزرگ آلمانی بود که ماکس وبر را نیز شامل می‌شد.



Laurence Douglas fink

سرگذشت اساطیر بازار

بررسی زندگی و راز موفقیت بزرگ‌ترین معامله‌گران

لری فینک، معمار بلک راک

سال‌های نخستین زندگی و تحصیلات

لری فینک با نام کامل **لارنس داگلاس فینک** در دوم نوامبر ۱۹۵۲ در لس آنجلس کالیفرنیا به دنیا آمد. او در خانواده‌ای یهودی در محله ون نایس رشد یافت؛ پدرش «فردریک» صاحب یک فروشگاه کفش و مادرش «لیلا» استاد زبان انگلیسی بود. لری دومین فرزند از سه فرزند خانواده بود و دوران کودکی‌اش را در محیطی خانوادگی اما سخت‌کوش گذراند.

فینک از همان ابتدا علاقه زیادی به سیاست و اقتصاد داشت. او در دانشگاه کالیفرنیا لس آنجلس (UCLA) موفق به اخذ مدرک کارشناسی علوم سیاسی در سال ۱۹۷۴ شد و سپس با انگیزه ورود به دنیای کسب‌وکار، تحصیلات خود را ادامه داده و در سال ۱۹۷۶ مدرک MBA با گرایش املاک و مستغلات را از مدرسه مدیریت اندرسون UCLA دریافت کرد. این پایه‌گذاری علمی بعدها در شکل‌گیری رویکرد خاص او به سرمایه‌گذاری و مدیریت ریسک نقش کلیدی داشت.

ورود به دنیای مالی و تجربه شکست بزرگ

مسیر شغلی فینک در سال ۱۹۷۶ و در بانک سرمایه‌گذاری First Boston در نیویورک آغاز شد. او از اولین معامله‌گران اوراق بهادار با پشتوانه وام مسکن در آمریکا بود و به مرور به مدیر بخش اوراق قرضه و عضو کمیته مدیریت بانک ارتقا یافت. در این سال‌ها او توانست دستاوردهای بزرگی به نام خود ثبت کند و دارایی‌های بانک را نزدیک به یک میلیارد دلار افزایش دهد.

اما در سال ۱۹۸۶، یک پیش‌بینی اشتباه درباره نرخ بهره، منجر به زیانی ۱۰۰ میلیون دلاری شد. این شکست تلخ نقطه عطفی در زندگی او بود؛ زیرا باعث شد به این نتیجه برسد که هر سرمایه‌گذاری باید با مدیریت ریسک علمی و سیستماتیک همراه باشد. همین تجربه بنیادین، بعداً الهام‌بخش ایجاد بلک‌راک شد.

تأسیس بلک‌راک و تولد یک امپراتوری مالی



در سال ۱۹۸۸، فینک به همراه چند شریک دیگر و تحت چتر گروه **بلک‌استون**، شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری **بلک‌راک (BlackRock)** را تأسیس کرد. هدف این شرکت از ابتدا ترکیب سرمایه‌گذاری با مدیریت ریسک جامع بود. فینک از روز نخست به‌عنوان مدیرعامل نقش‌آفرینی کرد و پس از جدایی بلک‌راک از بلک‌استون در سال ۱۹۹۴، همچنان سکان هدایت را در دست داشت.

بلک‌راک در سال ۱۹۹۹ وارد بورس شد و طی دو دهه بعد به‌سرعت رشد کرد. فینک توانست با خرید شرکت‌ها و توسعه بازارهای جدید، دارایی‌های تحت مدیریت بلک‌راک را به رکوردهای بی‌سابقه برساند. امروز این شرکت با بیش از **۱۰ تریلیون دلار دارایی تحت مدیریت**، بزرگ‌ترین نهاد مدیریت سرمایه‌گذاری جهان است.

اتهامات معامله با اطلاعات نهانی و سقوط SAC

لری فینک همواره در بزنگاه‌های تاریخی اقتصاد جهان نقش برجسته‌ای ایفا کرده است. پس از بحران مالی ۲۰۰۸، دولت آمریکا برای مدیریت دارایی‌های مسموم و اوراق بهادار بی‌ارزش، از بلک‌راک کمک گرفت. این همکاری باعث شد روابط فینک با مقامات ارشد سیاسی و اقتصادی ایالات متحده عمیق‌تر شود.

حتی در بحران کرونا در سال ۲۰۲۰، فدرال رزرو بار دیگر بلک‌راک را مسئول خرید اوراق بهادار و دارایی‌های آسیب‌دیده کرد. این نزدیکی سیاسی-اقتصادی همواره با انتقاداتی در مورد تضاد منافع روبه‌رو بوده اما نفوذ فینک را در وال‌استریت و واشنگتن غیرقابل انکار کرده است.

دیدگاه‌ها و مواضع اجتماعی-زیست‌محیطی

یکی از جنبه‌های جالب شخصیتی لری فینک، نگاه او به نقش شرکت‌ها در جامعه است. از سال ۲۰۱۸ به بعد، نامه‌های سالانه او به مدیران عامل شرکت‌های بزرگ، بر اهمیت مسئولیت اجتماعی تأکید داشتند. فینک معتقد است که کسب‌وکارها باید علاوه بر سودآوری، نقشی فعال در بهبود محیط‌زیست، ارتقای تنوع نیروی کار و تقویت جوامع محلی ایفا کنند.

در سال ۲۰۲۰، او اعلام کرد که پایداری زیست‌محیطی محور اصلی تصمیمات سرمایه‌گذاری بلک‌راک خواهد بود و سرمایه‌گذاری در زغال‌سنگ حرارتی و پروژه‌های پرخطر زیست‌محیطی را کاهش داد. با این حال، برخی گروه‌ها مانند «گاردین» از او به‌عنوان یکی از «بزرگ‌ترین مخالفان اقلیمی» یاد کرده‌اند به دلیل سرمایه‌گذاری بلک‌راک در صنایعی که به جنگل‌زدایی کمک می‌کنند.

زندگی شخصی و علایق

لری فینک از سال ۱۹۷۴ با لری ویدر، عشق دوران دبیرستانش، ازدواج کرده و حاصل این زندگی سه فرزند است. پسر بزرگ او، جاشوا، زمانی مدیرعامل یک صندوق پوشش ریسک به نام Enso Capital بود. خانواده فینک مالک املاکی در **نورث سیلم نیویورک**، یک آپارتمان در منهتن و خانه‌ای در آسپن کلرادو هستند.

علیرغم ثروت میلیاردي، فینک زندگی شخصی نسبتاً آرامی دارد و از حاشیه‌های رسانه‌ای دوری می‌کند. او از حامیان دیرینه حزب دموکرات بوده و در عین حال با چهره‌های شاخص جمهوری خواه نیز روابط حرفه‌ای داشته است.

سخن پایانی، میراث و جایگاه در تاریخ کسب و کار

تا امروز، لری فینک نه تنها به عنوان مدیرعامل موفق‌ترین شرکت مدیریت سرمایه جهان شناخته می‌شود، بلکه به عنوان یکی از **تأثیرگذارترین شخصیت‌های مالی قرن ۲۱** جایگاهی ویژه دارد. مجله تایم در سال ۲۰۲۵ او را در فهرست ۱۰۰ فرد تأثیرگذار جهان قرار داد.

دیدگاه بلندمدت فینک در مورد پیوند اقتصاد، ریسک‌سنجی و مسئولیت اجتماعی باعث شده نام او به عنوان الگویی از رهبری استراتژیک در تاریخ کسب و کار ثبت شود. چه موافق سیاست‌هایش باشیم و چه منتقد آن، نمی‌توان انکار کرد که لری فینک، معمار یکی از پیچیده‌ترین و قدرتمندترین امپراتوری‌های مالی جهان است.

برای مطالعه کامل این مقاله کلیک کنید <





تحليل تکنیکال

EUR/USD, DXY, USD/JPY, USD/CAD, USD/CHF

تحلیل تکنیکال یورو/دلار

یورو/دلار در حال حاضر درون یک کانال صعودی معامله می‌شود و بعد از انتشار خبر NFP، شاهد رشد بیشتر آن بودیم. اما آیا احتمال رشد بیشتر یورو وجود دارد؟

یورو/دلار کمی فاز اصلاحی گرفته و احتمال ریزش آن تا میدلاین کانال و سپس رشد مجدد بازار وجود دارد. در حقیقت، این ناحیه به عنوان یک حمایت معتبر برای ورود خریداران به شمار می‌رود.

در صورتی‌که شاهد واکنش بازار به میدلاین کانال باشیم، این نماد معاملاتی می‌تواند رشد خود را تا سقف کانال ادامه دهد.



تحلیل تکنیکال شاخص دلار

شاخص دلار بعد از انتشار داده‌های بسیار ضعیف بازار کار آمریکا، مجدداً فاز نزولی گرفت و بیس دیمند چهارساعته مهم خود را حذف کرد.

اکنون سناریوی پیش روی بازار بیشتر از قبل نزولی است و احتمال سقوط شاخص دلار تا سطح حمایتی پایین احساس می‌شود.

نکته مهم اینکه داده‌های CPI و PPI هفته پیش‌رو می‌تواند در نوسانات شاخص دلار و تقویت یا تضعیف آن تاثیرگذار باشد.



تحلیل تکنیکال دلار/ین

دلار/ین درون یک کانال صعودی معامله می‌شود و همانطور که در چارت قابل مشاهده است، بازار اکنون به کف کانال رسیده است.

فعلا این جفت ارز به حمایت کف کانال واکنش نشان داده و شاهد رشد محدود آن بوده‌ایم. در صورتی که در هفته پیش‌رو، بازار یک مومنتوم صعودی قدرتمند بگیرد و رشد کند، می‌توانیم انتظار رشد دلار/ین تا سقف کانال را داشته باشیم.

با این حال در صورت از دست رفتن ناحیه حمایتی داینامیک فعلی، احتمالا ریزش بیشتری برای این جفت ارز در پیش خواهد بود.



تحلیل تکنیکال USD/CAD

جفت ارز USD/CAD اکنون به یک مقاومت مهم برگشته و کمی هم به آن واکنش داده است، اما آیا احتمال رشد بیشتر آن وجود دارد؟

همانطور که در چارت قابل مشاهده است، USD/CAD اکنون به بیس سوئلی ۴ ساعته برخورد کرده و حتی در صورتی که بتواند این ناحیه را حذف کند، یک بیس قدرتمندتر در قیمت‌های بالاتر سد راه آن خواهد بود. بنابراین به نظر می‌رسد سناریو نزولی فعلاً برای این جفت ارز پررنگ‌تر باشد و شاهد ریزش یا اصلاح موقت آن در هفته پیش‌رو باشیم.



تحلیل تکنیکال دلار/فرانک سوئیس

دلار/فرانک ریزش بسیار سنگینی را در هفته گذشته پشت سر گذاشت، با این حال با نگاه به چارت می‌توانیم اطلاعات جالبی از روند احتمالی پیش‌روی آن به دست آوریم.

همانطور که در نمودار روزانه دلار/فرانک قابل مشاهده است، این نماد معاملاتی درون یک کانال نزولی معامله می‌شود و ریزش اخیر باعث برگشت بازار به کف کانال شده است. در عین حال، این سطح با محدوده بیس Demand روزانه بازار هم‌پوشانی دارد و در نتیجه شرایط برای ورود خریداران میان مدت مهیا است.





واچ لیست ارز دیجیتال

AAVE, ENJ, LINK

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 هیچ وجه توصیه برای سرمایه‌گذاری نیستند و صرفاً ارزش تحلیلی دارند.





ارز آوه (AAVE)

رمزارز آوه اکنون به منشا حرکت صعودی قبلی برخورد کرده که یک بیس دیمند معتبر است و بازار می‌تواند از این سطح مجدداً فاز صعودی گرفته و رشد خود را تا تارگت‌های مشخص شده ادامه دهد.





ارز انجین کوین (ENJ)

انجین کوین در تایم فریم روزانه یک الگوی کنج تشکیل داده و به دلیل ریزش‌های اخیر، می‌توانیم انتظار داشته باشیم در صورت رشد بیشتر بازار و تثبیت بالای سقف الگو، این ارز دیجیتال رشد قدرتمندی را تا سطوح موردنظر تجربه کند.





ارز چین لینک (LINK)

چین لینک در حال حاضر به یک بیس دیمند ۴ ساعته برخورد کرده و به آن واکنش داده است. از آنجایی که این سطح برای خرید مناسب است، می‌توان انتظار داشت بازار تا سطوح پیش رو رشد کند.





تحليل هارمونیک

GOLD, EUR/JPY

Gold، تایم فریم روزانه، الگوی Deep Crab

نوع	فروش
ورود	۳۵۸۶.۵۴
حد ضرر	۳۶۷۷.۷۲
تارگت A	۳۴۵۱.۵۲
تارگت B	۳۴۳۹.۰۳
تارگت C	۳۲۶۸.۱۲



EUR/JPY، تایم فریم هفتگی، الگوی Butterfly

فروش	نوع
۱۷۲.۷۳	ورود
۱۷۶.۷۷	حد ضرر
۱۶۶.۶۹	تارگت A
۱۶۴.۱۸	تارگت B
۱۵۸.۲۳	تارگت C



هدیه ویژه ۱۰۰ دلار برای هانفر

طی ۱۰۱ شماره گذشته بولتن اقتصادی، شاهد رویدادهای تاریخی بسیاری بوده‌ایم که مسیر اقتصاد جهانی را تغییر دادند. حالا نوبت شماست که بگویید کدام یک از موضوعات بولتن، از نظر شما تاثیرگذارتر بوده است؟

نظر خودتان را برای ما بفرستید و در قرعه‌کشی ۵ بونوس ۱۰۰ دلاری شرکت کنید.

مهلت رای‌گیری: تا ۲۰ شهریور

شرکت در قرعه‌کشی <

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

یادداشت سلب مسئولیت

مطالب این بولتن تنها جهت اطلاع رسانی و راهنمایی کاربران دلتاکالج تهیه شده و دلتاکالج 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 راستی آزمایی 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 «دلتاکالج» 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 «دلتاکالج» ممنوع است.



بولتن هفتگی دلتا کالج

شماره ۱۰۳ | سپتامبر ۲۰۲۵

هفته نامه دلتا کالج

