

ماهنامه

CyclicalWaves

در این شماره می‌خوانیم

عامل اصلی موفقیت یک نابغه بازارهای مالی

راهنمای استفاده از Order Book

چرخه های ماه و قیمت طلا

چرا نقره از طلا جا ماند؟!

و ...

صاحب امتیاز: **cyclicalwaves**

گرافیسٹ: **سعیدہ عباسی**

ہیات تحریر: **علی شریف آزادہ**

امین طاہر زادہ

دکتر پیام نیک کام

(مدرس بازارهای مالی)

علی فریادرس

محمد جواد آقا زادہ

امیرحسین آقا پور

(تحلیل گر و معامله گر فارکس)



نشانی: کرج، عظیمیه، بلوار افاقیا، جنب میدان

بعث، ساختمان آرنیا، طبقه ۵ واحد ۱۶

نشانی اینترنتی: www.cycfx.com

پست الکترونیک: Info@cycfx.com

واتساپ و تلگرام: ۰۹۹۲۸۰۰۶۰۰۲

ماہنامہ فارکس Cyclicalwaves

در دنیای مالی و اقتصادی امروز، تحلیل و پیش‌بینی روندهای بازار به یکی از چالش‌های اساسی برای سرمایه‌گذاران و تحلیل‌گران تبدیل شده است. بازارهای مالی به‌ویژه بازار فارکس، با نوسانات شدید و غیرقابل پیش‌بینی خود، نیازمند رویکردهای تحلیلی عمیق و دقیق هستند. در این راستا، ماہنامہ فارکسی Cyclicalwaves به‌عنوان یک منبع معتبر و تخصصی، تلاش دارد تا با ارائه تحلیل‌های جامع و مبتنی بر داده‌های واقعی، به خوانندگان خود در درک بهتر و تصمیم‌گیری‌های آگاهانه‌تر کمک کند.

Cyclicalwaves به بررسی الگوهای چرخه‌ای در بازار فارکس می‌پردازد. این الگوها نه تنها به شناسایی روندهای گذشته کمک می‌کنند، بلکه می‌توانند به پیش‌بینی حرکات آینده نیز بپردازند. در این ماہنامہ، ما به بررسی اصول تحلیل تکنیکال و بنیادی، روانشناسی بازار، و تأثیرات اقتصادی بر نوسانات ارزها خواهیم پرداخت. هدف ما این است که با ارائه مطالب علمی و عملی، درک عمیق‌تری از بازار فارکس برای خوانندگان فراهم کنیم.



سنتیمنت یا احساسات بازار یکی از ابزارهای کلیدی در تحلیل و معامله‌گری در بازار فارکس است که به درک رفتار و روانشناسی جمعی معامله‌گران کمک می‌کند. این مفهوم نشان‌دهنده تمایلات کلی بازار است؛ به‌عنوان مثال، آیا اکثریت معامله‌گران نسبت به یک ارز خوش‌بین (Bullish) هستند یا بدبین (Bearish). تحلیل سنتیمنت می‌تواند به شناسایی نقاط قوت و ضعف در روندهای قیمتی کمک کند و اغلب به‌عنوان مکملی برای تحلیل تکنیکال و بنیادی استفاده می‌شود.

شاخص نوسانات (VIX، CBOE)، که به “معیار ترس” معروف است، انتظارات نوسانات ۳۰ روزه بازار را از طریق قیمت گذاری قراردادهای آپشن روی شاخص S&P ۵۰۰ رصد و محاسبه می‌کند. فراتر از نوسانات روزانه، VIX تمایلات فصلی در طول ماهها و الگوهای جالبی در روزهای هفته نشان می‌دهد.

آیا می‌توانم این پوزیشن را بگیرم؟ این سوالی است که بارها و بارها در جلسات منتورینگ و آموزشی شاهد آن بودم. در صورتی که اگر این سوال را از یک معامله‌گر حرفه‌ای بپرسید، پاسخی جز «نظر خودت چیست؟» را نخواهید شنید، علت؟ چرا که پاسخ این سوال تنها و تنها در دستان معامله‌گر است



خرسندیم که توانستیم با همراهی و حمایت شما عزیزان، شماره چهارم نشریه را منتشر کنیم. حضور و استقبال شما در مسیر رشد و پیشرفت ما انگیزه‌ای ارزشمند است که تلاش کنیم بهترین محتوا را ارائه دهیم. این شماره با دقت و تلاش فراوان تیم تولید محتوا آماده شده تا بتواند نیازها و انتظارات شما را به بهترین شکل پاسخ دهد

برای دریافت نسخه چاپی این شماره، می‌توانید QR کد زیر را اسکن کنید و سفارش خود را ثبت نمایید. نسخه چاپی بولتن با پسته‌بندی مناسب از طریق پست در کوتاه‌ترین زمان ممکن به دست شما خواهد رسید. از اینکه با ما همراه هستید و به رشد و توسعه این مجموعه کمک می‌کنید، صمیمانه سپاسگزاریم



امیدواریم این شماره نیز رضایت شما را جلب کرده و گاهی مؤثر در ارائه تحلیل‌ها و اطلاعات کاربردی برداشته باشیم. همراهی شما، بزرگ‌ترین سرمایه ماست



چرخه های ماه و قیمت طلا

مقدمه

رابطه بین پدیده‌های نجومی و بازارهای مالی مدت‌هاست که توجه معامله‌گران و پژوهشگران را به خود جلب کرده است. در میان این پدیده‌ها، چرخه قمری - به‌ویژه ماه نو و ماه کامل - فرض شده که بر رفتار بازار تأثیر می‌گذارد. این یادداشت به بررسی الگوهای مرتبط با این فازهای قمری، به‌خصوص در زمینه حرکات قیمت طلا، می‌پردازد. از طریق آزمایش گذشته‌نگر (back testing) و تحلیل داده‌ها، ما بررسی می‌کنیم که آیا این

فازها با روندهای صعودی یا نزولی در بازار طلا همبستگی دارند یا خیر. طلا به‌عنوان نمادی از ثروت و ثبات، اغلب به‌عنوان سپری در برابر تورم و نوسانات ارزی عمل می‌کند. پویه های بازاری طلا تحت تأثیر عوامل مختلفی از جمله رویدادهای ژئوپلیتیکی، شاخص‌های اقتصادی و به‌ویژه روانشناسی بازار قرار دارد و در این راستا، درک تأثیرات خارجی احتمالی مانند چرخه قمری می‌تواند به معامله‌گران مزیت راهبردی بدهد

نتایج

تحلیل داده های بک تست، نشان داد که یک روند قابل توجه در حرکات قیمت طلا با چرخه های ماه همبستگی دارد

ماه نو نزولی

داده‌ها نشان داد که در فاز ماه نو، قیمت‌های طلا حدود ۹۰٪ مواقع تمایل به کاهش دارند. این الگو نشان می‌دهد که شرکت‌کنندگان در بازار ممکن است رویکرد محتاطانه‌ای اتخاذ کرده و فشار فروش را افزایش دهند

ماه کامل صعودی

در مقابل، در فاز ماه کامل، قیمت‌های طلا در حدود ۹۰٪ موارد تمایل به افزایش داشتند. این نشان‌دهنده تغییر احساسات بازار به سمت خوش‌بینی و افزایش فعالیت خرید است

تحلیل بیشتر

نتایج این تحلیل دیدگاه سنتی درباره تأثیر قمری بر احساسات بازار را به چالش می‌کشد. همبستگی قوی بین حرکات نزولی در طول ماه نو و حرکات صعودی در طول ماه کامل نشان می‌دهد که عوامل روانشناختی ممکن است نقش مهمی در فرآیند تصمیم‌گیری معامله‌گران ایفا کنند. معامله‌گران ممکن است تحت تأثیر احساسات و سیستم‌های اعتقادی مرتبط با چرخه قمری رفتار کنند که بر تصمیمات خرید و فروش آن‌ها تأثیر می‌گذارد. به‌عنوان مثال، انتظار ماه نو ممکن است احتیاط یا عدم اطمینان را برانگیزد و منجر به فروش شود، در حالی که ماه کامل می‌تواند حس خوش‌بینی را القا کرده و خرید را تشویق کند. این الگوها بینش‌های ارزشمندی برای معامله‌گران ارائه می‌دهند و ممکن است استراتژی‌های ورود و خروج را بر اساس فازهای قمری هدایت کنند

نتیجه گیری

این تحلیل رابطه جذاب بین فازهای قمری و حرکات قیمت طلا را برجسته می‌کند و نشان می‌دهد که ماه نو با روندهای نزولی و ماه کامل با روندهای صعودی همبستگی داشته باشد. اگرچه این الگوها ۱۰۰٪ ثابت نیستند، اما دیدگاه جالبی درباره رفتار بازار تحت تأثیر عوامل خارجی مانند چرخه قمری ارائه می‌دهند. تحقیقات آینده می‌تواند این یافته‌ها را گسترش دهد و کاربرد الگوهای چرخه قمری را در ابزارهای مالی مختلف و بازه‌های زمانی متفاوت بررسی کند

دایره های سفید نشانگر ماه کامل و

دایره‌های آبی نشانگر ماه نو هستند.



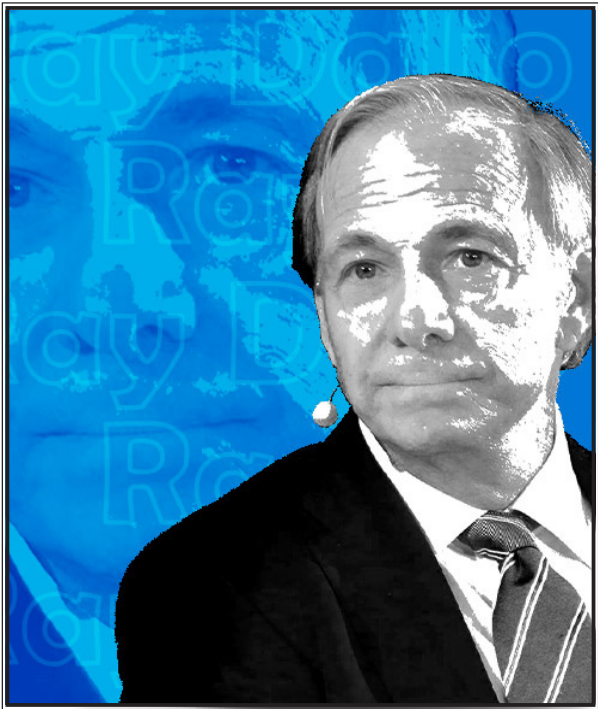
عامل اصلی موفقیت یک نابغه بازارهای مالی

مقدمه

ری دالیو، یک میلیاردر برجسته و بنیانگذار Bridgewater Associates که طبق برآورد Forbes ثروت شخصی اش به ۱۴ میلیارد دلار بالغ می شود،

شیوه تمرینات مدیتیشن خود را به اشتراک گذاشته و بر نقش آنها در زندگی شخصی و حرفه‌ای خود تأکید کرده است. تکنیک او، مدیتیشن متعالی یا TM،

یک روش شناخته شده است که نیاز به تلاش کمی دارد و برای فواید آن مورد مطالعه قرار گرفته است



جزئیات تکنیک

مدیتیشن دالیو شامل نشستن آرام با چشمان بسته و تکرار بی صدا یک

مانترای شخصی به مدت ۲۰ دقیقه، دو بار در روز است. این مانترا، یک

کلمه یا صدا، معمولاً توسط یک معلم معتبر TM انتخاب می‌شود و

محرمانه نگه داشته می‌شود. او تمرین TM را در سال ۱۹۶۹، قبل از تأسیس

صندوق Hedge Fund خود، آغاز کرد و این روال را حفظ کرده است و

مزایای قابل توجهی مانند افزایش خلاقیت و آرامش را به آن نسبت می‌دهد

مزایا و زمینه

دالیو اظهار داشته است که TM به او کمک می‌کند آرام و هوشیار بماند، به ویژه در دنیایی که به سرعت در حال تغییر است. او معتقد است که این دیدگاهی در

سطح بالاتر ارائه می‌دهد و به تصمیم‌گیری‌های دشوار کمک می‌کند، که با توجه به تغییرات جهانی که او در مورد آنها بحث می‌کند، مانند پیشرفت‌های فناوری

و تنش‌های ژئوپلیتیکی، ارزشمند است. در حالی که TM عموماً به عنوان یک عمل دنیوی و بدون ریشه در ماورا و متافیزیک دیده می‌شود، برخی آن را ریشه‌های

معنوی می‌دانند که منعکس‌کننده بحث گسترده‌تری در مورد ماهیت آن است

تجزیه و تحلیل دقیق تکنیک‌های مدیتیشن ری دالیو

ری دالیو، بنیانگذار میلیاردر Bridgewater Associates، به طور مداوم مدیتیشن متعالی TM را به عنوان سنگ بنای موفقیت خود برجسته کرده است،

تمرینی که در سال ۱۹۶۹، یعنی ۶ سال قبل از تأسیس صندوق Hedge Fund خود، آن را اتخاذ کرد. این بخش، یک بررسی جامع از تکنیک‌های مدیتیشن

او ارائه می‌دهد و از منابع مختلفی برای اطمینان از درک کامل استفاده می‌کند

پیشینه و پذیرش

معرفی دالیو به TM در اواخر دهه ۱۹۶۰ صورت

گرفت و تحت تأثیر موج فرهنگی پس از بررسی

مدیتیشن توسط بیتلز در هند قرار گرفت. او TM

را به عنوان ”مهمترین دلیل“ برای دستاوردهایش

توصیف کرده است، احساسی که در مصاحبه‌ها

و مقالات متعدد، مانند مقاله‌ای در سال ۲۰۲۱

در CNBC بازتاب یافته است. این تمرین که

توسط ماهاریشی ماهش یوگی توسعه یافته است،

از طریق مربیان معتبر آموزش داده می‌شود و شامل

یک دوره استاندارد شده است که هزینه‌های آن

بسته به مکان متفاوت است

شرح تکنیک

TM، همانطور که توسط دالیو تمرین می‌شود،

شامل نشستن راحت با چشمان بسته به مدت ۲۰

دقیقه، دو بار در روز است، معمولاً صبح و عصر.

هسته این تکنیک، تکرار خاموش یک مانترا است،

یک صدای یا کلمه بی‌معنی که بر اساس سن

فرد و عوامل دیگر توسط یک معلم TM انتخاب

می‌شود. این مانترا به صورت عمومی به اشتراک

گذاشته نمی‌شود و ماهیت شخصی خود را حفظ

می‌کند. دالیو در مصاحبه‌ها اشاره کرده است که

در برابر وسوسه نوشتن ایده‌ها در حین مدیتیشن

مقاومت می‌کند و در عوض روی مانترا تمرکز

می‌کند تا به ناخودآگاه خود متصل بشود، که آن

را با جریان خلاقانه‌ای که در یک دوش آب گرم

تجربه می‌شود مقایسه می‌کند

این تمرین نیازی به تمرکز یا کنترل ذهن ندارد و

آن را از سایر اشکال مدیتیشن متمایز می‌کند. این

افراد را تشویق می‌کند که از افکار تصادفی هراسی

نداشته باشند، به سادگی با آگاهی از حواس پرتی‌ها

به مانترا بازگردند، همانطور که در Wikipedia

توضیح داده شده است

تکنیکی بدون زحمت

این رویکرد بدون زحمت همان چیزی است که

دالیو آن را به ویژه ارزشمند می‌داند و با توصیف

TM به عنوان ارائه ”یک نفس هوای تازه“ در

مقایسه با تکنیک‌های کنترل فکر همخوانی دارد،

همانطور که در مقاله سال ۲۰۲۲ در Twenty

Minutes Meditation ذکر شده است

تکرار و روال

دالیو در مجموع ۴۰ دقیقه در روز مدیتیشن می‌کند

که به دو جلسه ۲۰ دقیقه‌ای تقسیم می‌شود.

اگرچه زمان‌های خاصی در منابع ذکر نشده است،

اما توصیه استاندارد TM صبح و عصر است که

احتمالاً با روال او مطابقت دارد. این ثبات در تعهد

بلندمدت او، که بیش از پنج دهه به طول انجامیده

است، مشهود است

مزایای ثابت شده

دالیو چندین مزیت را به TM نسبت می‌دهد، از

جمله افزایش ذهن باز، دیدگاه قوی تر و در سطح

بالاتر، آرامش و خلاقیت. او اظهار داشته است که

این به او کمک می‌کند تا در موقعیت‌های آشفته

آرام عمل کند و خود را به عنوان “نینجایی در

دعوی خیابانی” تشبیه می‌کند این مزایا توسط

تحقیقات پشتیبانی می‌شود، به طوری که مطالعات

نشان می‌دهد که TM می‌تواند استرس، اضطراب و

فشار خون را کاهش دهد، همانطور که در مطالعه

NIH در سال ۲۰۰۹ که در مقاله CNBC در سال

۲۰۱۹ به آن اشاره شده است. دالیو همچنین TM

را به خاطر کمک به او در بهبودی از ورشکستگی

مالی در سال ۱۹۸۲ اعتبار می‌دهد و از آن برای

بازتاب اشتباهات و پاک کردن ذهن خود برای

تصمیم‌گیری بهتر استفاده می‌کند

مقایسه با سایر اشکال مدیتیشن

TM از مدیتیشن ذهن آگاهی که شامل نظارت بر

افکار و احساسات است، متمایز است، زیرا بر فراتر

رفتن از فکر برای رسیدن به حالت آگاهی خالص

تمرکز دارد. ترجیح دالیو برای TM نسبت به سایر

اشکال در توصیه او به کتاب باب روث، “قدرت در

سکوت: قدرت مدیتیشن متعالی” مشهود است. این

با دیدگاه او همخوانی دارد که ماهیت بدون زحمت

TM آن را در دسترس قرار می‌دهد، حتی برای

مبتدیان و بر خلاف مدیتیشن‌های هدایت‌شده که

به تعامل فعال‌تری نیاز دارند

زمینه فرهنگی و معنوی

در حالی که TM به عنوان یک شگرد غیرمذهبی

ترویج می‌شود، برخی از منابع، خاطرنشان می‌کنند

که این نهم مذهبی و هم غیرمذهبی توصیف شده

است، که منعکس‌کننده بحثی در مورد ریشه‌های

معنوی آن است. تأکید دالیو بر مزایای عملی آن

است تا جنبه‌های معنوی، با تمرکز بر نقش آن در

تجارت و زندگی شخصی، همانطور که در کتاب او

”اصول“ دیده می‌شود، جایی که او تأثیر آن را بر

ذهن باز و خلاقیت خود مورد بحث قرار می‌دهد

جمع بندی

دفاع دالیو از TM فراتر از تمرین شخصی

است. او این تکنیک را به کارمندان خود در

Bridgewater معرفی کرد، و معتقد بود

که این مسئله فرهنگ مادی و رقابتی شرکت

را متعادل می‌کند، همانطور که در مقاله

Business Insider در سال ۲۰۱۶ ذکر شده

است. این نشان‌دهنده اعتقاد او به TM به عنوان

هدیه‌ای به دیگران است که صلح و خلاقیت

را ترویج می‌کند، که او آن را برای پیمایش

چالش‌های جهانی مانند اختلالات تکنولوژیکی و

تغییرات ژئوپلیتیکی حیاتی می‌داند

در نتیجه، تکنیک مدیتیشن ری دالیو ریشه

در مدیتیشن متعالی یا همان ۵۵ دارد که با

سادگی، مانترای شخصی و تمرین دو بار در روز

مشخص می‌شود. تعهد بلندمدت او و مزایایی که

به آن نسبت می‌دهد، یک مورد قانع‌کننده برای

اثربخشی آن ارائه می‌دهد که هم توسط گواهی

شخصی و هم تحقیق پشتیبانی می‌شود

نتایج تحقیقات Danske Bank روی گزارش COT

مقدمه

گزارش COT (تعهدات معامله‌گران) توسط کمیسیون معاملات آتی کالاها (CFTC) در ایالات متحده منتشر می‌شود و خلاصه‌ای از موقعیت‌های باز (open interest) معامله‌گران در بازارهای معاملات آتی و گزینه‌ها ارائه می‌دهد. گزارش COT موقعیت‌های خالص خرید (long)، فروش (short)، و کل موقعیت‌های باز را برای هر قرارداد نشان می‌دهد. این داده‌ها به تحلیلگران کمک می‌کنند تا احساسات بازار، موقعیت‌های افراطی، و پتانسیل تغییرات قیمتی را شناسایی کنند، به‌ویژه

در بازارهایی مانند ارز، کالا، و اوراق قرضه

این گزارش به‌طور هفتگی منتشر می‌شود و موقعیت‌های سه گروه اصلی را نشان می‌دهد:

۱- معامله‌گران غیرتجاری (بزرگ): معمولاً شامل صندوق‌های هج فاند، بانک‌ها، و سرمایه‌گذاران نهادی هستند که برای اهداف سفته‌بازی معامله می‌کنند

۲- معامله‌گران تجاری: شرکت‌هایی که برای پوشش ریسک (هجینگ) در فعالیتهای تجاری خود از معاملات آتی استفاده می‌کنند (مثلاً تولیدکنندگان یا مصرف‌کنندگان کالا)

۳- معامله‌گران خرد: سرمایه‌گذاران کوچک‌تر یا غیرحرفه‌ای

در گروه Cyclical Waves ما از ۱۰ سال پیش مداوماً تحلیل گزارش COT را به عنوان یک نشانگر نیرومند تلقی کرده و از آن در سرویس های تحلیلی مان با موفقیت بهره برده ایم

تحقیقات Danske Bank

در استراتژی‌های معاملاتی مانند آنچه در نمودارهای Danske Bank نشان داده شده، از درصد‌های خاصی از موقعیت‌های باز (مثلاً ۱۶ و ۸۴ درصد) برای شناسایی نقاط ورود و خروج استفاده می‌شود. بر اساس نتایج بازآزمایش (بک‌تست) ارائه‌شده از



Danske Bank ، که عملکرد استراتژی‌های «تعقیب

روند» و «خلاف روند» (برگشتی) را برای ارزهای مختلف

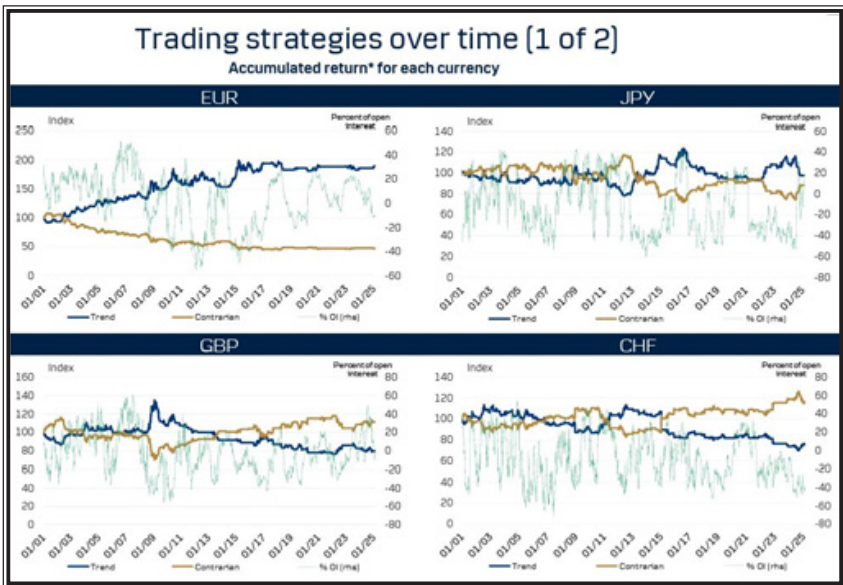
(یورو، ین ژاپن، پوند بریتانیا، فرانک سوئیس، دلار

کانادا، دلار استرالیا، دلار نیوزیلند، و پژو مکزیک) در طول

زمان نشان می‌دهد، ما داده‌ها را تحلیل کرده و یک استراتژی

معاملاتی مبتنی بر COT (تعهدات معامله‌گران) ارائه می‌دهیم

نمودارهای زیر که از گزارش COT Danske Bank برداشته شده، بازده انباشته برای هر جفت ارزی را از حدود سال ۲۰۰۱ تا ۲۰۲۵ نشان می‌دهند، که استراتژی‌ها در درصد‌های ۱۶ و ۸۴ موقعیت‌های باز (open interest) فعال می‌شوند



تحلیل نتایج تست های Danske Bank

۱. توضیح و تبیین ۲ استراتژی تست شده

- استراتژی تعقیب روند (خط آبی)

این استراتژی از حرکت بازار تبعیت می‌کند و در زمانی که قیمت‌ها در حال افزایش هستند، موقعیت‌های خرید می‌گیرد و وقتی قیمت‌ها در حال کاهش هستند، موقعیت‌های فروش می‌گیرد. این استراتژی از حرکات پایدار روند قیمت سود می‌برد

- استراتژی خلاف روند (خط قهوه‌ای)

این استراتژی برخلاف روند غالب بازار عمل می‌کند و در زمانی که قیمت‌ها در حال کاهش هستند (با انتظار بازگشت) موقعیت‌های خرید می‌گیرد و وقتی قیمت‌ها در حال افزایش هستند، موقعیت‌های فروش می‌گیرد. این استراتژی از بازگشت به میانگین بر اساس موقعیت‌های اشباع بازار سود می‌برد

نکته:

موقعیت‌های باز (%OI، محور راست) که با خط سبز مشخص شده نمایانگر درصد موقعیت‌های باز است، که یک شاخص کلیدی COT است و موقعیت‌های خالص معامله‌گران بزرگ، تجاری‌ها و سایر شرکت‌کنندگان بازار را نشان می‌دهد. درصد‌های ۱۶ و ۸۴ نشان‌دهنده آستانه‌های موقعیت‌های افراطی هستند که معاملات را طبق راهبرد Danske Bank فعال می‌کنند

۲. رفتارشناسی ارزها مطابق با نتایج

تست های Danske Bank

- یورو (EUR): استراتژی روند رشد مداومی نشان می‌دهد و تا سال ۲۰۲۵ به شاخص حدود ۲۵۰ می‌رسد، در حالی که استراتژی متضاد روند ثابت یا کمی کاهش می‌یابد. این نشان‌دهنده فرصت قوی برای دنبال کردن روند در یورو است

- ین ژاپن (JPY): هر دو استراتژی نوسانات زیادی دارند، اما استراتژی روند به طور متوسط بهتر عمل می‌کند و به اوج حدود ۱۴۰ می‌رسد، در حالی که

استراتژی متضاد روند نزدیک یا زیر ۱۰۰ باقی می‌ماند. ین ژاپن به نظر می‌رسد مستعد روند است اما با نویز قابل توجهی همراه است

- پوند بریتانیا (GBP): استراتژی خلاف روند رشد قوی‌ای نشان می‌دهد و به اوج حدود ۱۲۰ می‌رسد، در حالی که استراتژی تعقیب روند عملکرد ضعیف‌تری دارد و در اطراف یا زیر ۱۰۰ باقی می‌ماند. پوند بر خلاف یورو برای دنبال کردن روند مناسب به نظر نمی‌رسد

- فرانک سوئیس (CHF): در فرانک، مشابه پوند و خیلی بهتر از آن استراتژی خلاف روند به مراتب بهتر عمل می‌کند و به حدود ۱۲۰ می‌رسد، در حالی که استراتژی متضاد روند پایین تر از ۱۰۰ باقی می‌ماند. فرانک سوئیس به سمت استراتژی خلاف روند گرایش دارد



- دلار کانادا (CAD): در این نماد هر ۲ استراتژی معاملاتی بازدهی اندک و نزدیک به همی دارند و این امر نشان می‌دهد که روی دلار کانادا اساساً استفاده از استراتژی های مبتنی بر COT چندان جذابیت خاصی ندارد

- دلار استرالیا (AUD): استراتژی روند رشد قابل توجهی نشان می‌دهد و به اوج حدود ۲۵۰ می‌رسد، در حالی که استراتژی متضاد روند ثابت یا کاهش می‌یابد. دلار استرالیا برای دنبال کردن روند بسیار مناسب است

- دلار نیوزیلند (NZD): در این نماد هم مشابه دلار کانادا در این نماد هم هر ۲ استراتژی معاملاتی

بازدهی اندک و نزدیک به صفر دارند

۳. روندهای کلی

- در ارزهای یورو، دلار استرالیا و ین، استراتژی تعقیب

روند به طور مداوم عملکرد بهتری نسبت به استراتژی خلاف روند دارد، که نشان می‌دهد این جفت ارزها روندهای قوی و پایداری در طول زمان نشان می‌دهند

- برای پوند و فرانک سوئیس، عملکرد استراتژی های خلاف روند به مراتب بهتر است

- برای دلار کانادا، دلار نیوزیلند و پژوی مکزیک به کار بردن هر کدام از ۲ استراتژی چندان تفاوتی با هم نمیکند

۴. نقش موقعیت‌های باز (داده‌های COT)

- خط موقعیت‌های باز (%OI) موقعیت‌های افراطی را نشان می‌دهد (در درصد‌های زیر ۱۶ و بالای ۸۴)، که معاملات را فعال می‌کند. برای یک استراتژی مبتنی بر COT، این افراط‌ها احتمالاً شرایط بیش‌خرید یا بیش‌فروش در بازار معاملات آتی را نشان می‌دهند، که در آن معامله‌گران بزرگ یا تجاری‌ها موقعیت‌های سنگین گرفته‌اند

- وقتی موقعیت‌های باز به این آستانه‌های افراطی می‌رسند، ممکن است بسته به شرایط بازار و رفتار هر ارز نشان‌دهنده بازگشت‌های احتمالی (برای استراتژی خلاف روند) یا ادامه روند (برای استراتژی تعقیب روند) باشد

جمع بندی

بر اساس نتایج تحقیقات Danske Bank، بهتر است روی ارزهای یورو، دلار استرالیا و تا حد کمتری ین ژاپن از استراتژی های تعقیب روند مبتنی بر تحلیل گزارش COT استفاده کرد و برای ارزهای پوند و فرانک سوییس نیز از استراتژی های خلاف روند یا برگشتی بهره برد. برای ارزهای دلار کانادا، دلار نیوزیلند و پژو مکزیک اساساً توصیه به استفاده از راهبردهای مبتنی بر گزارش COT نمی‌شود

مقدمه

سنتیمنت یا احساسات بازار یکی از ابزارهای کلیدی در تحلیل و معامله‌گری در بازار فارکس است که به درک رفتار و روانشناسی جمعی معامله‌گران کمک می‌کند. این مفهوم نشان‌دهنده تمایلات کلی بازار است؛ به‌عنوان مثال، آیا اکثریت معامله‌گران نسبت به یک ارز خوش‌بین (Bullish) هستند یا بدبین (Bearish). تحلیل سنتیمنت می‌تواند به شناسایی نقاط قوت و ضعف در روندهای قیمتی کمک کند و اغلب به‌عنوان مکملی برای تحلیل تکنیکال و بنیادی استفاده می‌شود.

نظر به اهمیت این موضوع، بر آن شدیم تا در سلسله یادداشت‌هایی به این مبحث در نشریه مان پردازیم و برای شروع، از تشریح بحث Order Book یا دفترچه سفارش‌ها آغاز میکنیم

قسمت اول – شرح ابزار

این راهنما که شامل پنج بخش است، با هدف کمک به مبتدیان طراحی شده تا سریع‌تر به تسلط بر Order Book و مشتقات آن دست یابند

قسمت اول – شرح ابزار

قسمت دوم – سیگنال‌های پایه

قسمت سوم – نکات و جزئیات

قسمت چهارم – سیگنال‌های DOM

قسمت پنجم – مثال‌هایی از تحلیل پیچیده

چه چیزی داده‌های Order Book را جالب می‌کند؟

داده‌های Order Book از پایگاه مشتریان یک بروکر جمع‌آوری می‌شود. پایگاه مشتریان بروکر به گونه‌ای ایجاد شده که به عنوان نمونه‌ای نماینده

راهنمای استفاده از Order Book (بخش ۱)

برای ارزیابی کل بازار فارکس عمل می‌کند. تصور کنید که معامله‌گران یک بروکر معادل ۱٪ از همه معامله‌گران در بازار است. اگر یک چهارم از آنها بخواهند یورو بخرند، احتمال زیادی وجود دارد که یک چهارم از باقی ۹۹٪ معامله‌گران نیز یورو بخرند

بیا یک مثال ساده‌تر نسبت به مثال بالا را در نظر بگیریم: ما قصد داریم احساسات مشتریان را با نتایج نظرسنجی‌ها مقایسه کنیم. همان‌طور که می‌دانید، نظرسنجی‌ها هم‌زمان با انتخابات انجام می‌شوند و نتایج آنها همیشه نزدیک به یکدیگر هستند. حالا تصور کنید که داده‌های Order Book نتایج نظرسنجی‌ها هستند و بازار فارکس هم خود انتخابات است

درک این موضوع به ما اجازه می‌دهد تا از Order Book به عنوان منبعی برای دریافت سیگنال‌های معاملاتی استفاده کنیم

Order Book در فارکس چیست؟

در ابتدا، این مشابه Order Book سهام است، اما با این تفاوت که فقط برای بازار فارکس طراحی شده است

در Order Book می‌توانید پوزیشن‌هایی را که معامله‌گران به صورت فعال و باز در اختیار دارند و نیز سطوحی را که این معامله‌گران سفارش‌های Pending خود را تنظیم کرده‌اند مشاهده کنید

دو Order Book وجود دارد که به شکل زیر هستند:



سفارش‌های باز

تمام سفارش‌های Pending، از جمله سفارش‌های Stop (که بعداً به سفارش لحظه‌ای تبدیل می‌شوند) در Order Book سمت چپ نمایش داده می‌شوند، به همین دلیل به آن «سفارش‌های باز» نیز گفته می‌شود

سفارش‌های فروش در سمت چپ قرار دارند و سفارش‌های خرید در سمت راست

در زیر نام سفارش‌هایی که در Order Book نمایش داده می‌شوند آورده شده است

- Stop Loss، Take Profit
- Buy Limit، Sell Limit
- Buy Stop، Sell Stop.

سفارش‌های باز به این ترتیب مرتب شده‌اند



اگر بخواهیم آن‌ها را بر اساس رنگ تقسیم کنیم، سفارش‌های Limit و Take Profit نارنجی هستند، و سفارش‌های Stop Loss و Stop آبی هستند

تشریح سفارش‌های Limit و Stop

در اینجا نظر به اهمیت موضوع، تفاوت سفارش‌های نوع Limit (که سفارش‌های شناسایی سود یا Take Profit هم از این نوع هستند) را با سفارش‌های نوع Stop (که سفارش‌های توقف زیان یا Stop Loss) هستند با هم بررسی می‌کنیم

Limit Order

Limit Order سفارشی برای انجام معامله در قیمت درخواست‌شده یا بهتر از آن است. یعنی طبق این نوع سفارش، بروکر حق ندارد سفارش شما را در قیمتی که بالاتر از قیمت تعیین شده شما (برای خرید) و یا پایین‌تر از قیمت تعیین شما (برای فروش) باشد، فعال کند

نکته‌های مهم:

- Sell Limit Order بالاتر از قیمت فعلی تنظیم می‌شود Buy Limit Order پایین‌تر از قیمت فعلی قرار می‌گیرد. بنابراین، این سفارش‌ها زمانی اعمال می‌شوند که معامله‌گر انتظار بازگشت قیمت از سطح مشخصی را دارد

- این نوع دستور به این دلیل متمایز است که معامله در قیمت درخواست‌شده یا بهتر انجام می‌شود. به عبارت دیگر، لغزش قیمت (Slippage) رخ نمی‌دهد

- با این حال، ممکن است شرایطی پیش بیاید که قیمت به محدوده سفارش برسد ولی معامله اجرا نشود. این اتفاق زمانی رخ می‌دهد که تعداد دستورات بازار (Market Orders) کافی برای پوشش تمام سفارش‌های محدود در همان سطح وجود نداشته باشد

- جالب است بدانید که دستور Take Profit نسخه‌ای مشابه سفارش‌های Limit است. به همین دلیل، دستور Take Profit هرگز با لغزش (Slippage) مثبت مواجه نمی‌شود (مگر در شرایط گپ قیمتی)

Limit Order



Stop Order

Stop Order این سفارش به این صورت است که

زمانی که قیمت به سطح مشخصی برسد، دستوری

برای اجرای فوری معامله در هر قیمت موجود ایجاد

می‌کند. به عبارت دیگر طبق این نوع سفارش،

بروکر بایستی تحت هر شرایطی اگر قیمت مدنظر

شما برای معامله تان در بازار ثبت شد، سفارش

شما را فعال سازد حتی اگر این مسئله به بهای

ایجاد سفارش در قیمتی بالاتر (برای خرید) یا پایین

تر (برای فروش) باشد

نکته های مهم:

• Buy Stop بالاتر از قیمت فعلی تنظیم می‌شود

و Sell Stop پایین تر از قیمت فعلی قرار می‌گیرد. این دستورات عمدتاً به عنوان بخشی از استراتژی‌های معاملاتی شکست سطح (Breakout) استفاده می‌شوند

• این نوع سفارش به این دلیل متمایز است که به‌طور خودکار پس از رسیدن به سطح قیمت تعیین‌شده به دستور بازار (Market Order) تبدیل می‌شود.

• بنابراین، دستور توقف حتماً اجرا می‌شود، اما احتمال لغزش‌های (Slippage) قابل‌توجه وجود دارد.

• همان‌طور که ممکن است حدس زده باشید، سفارشهای نوع Stop همانند دستور Stop Loss است و ویژگی‌های مشابهی با آن دارد.

به یاد داشته باشید که سفارش‌های آبی (Stop Orders) حرکت را تسریع می‌کنند و

سفارش‌های نارنجی (Limit Orders) آن را کند می‌کنند. در ادامه درباره این موضوع صحبت

خواهیم کرد

موقعیت های باز

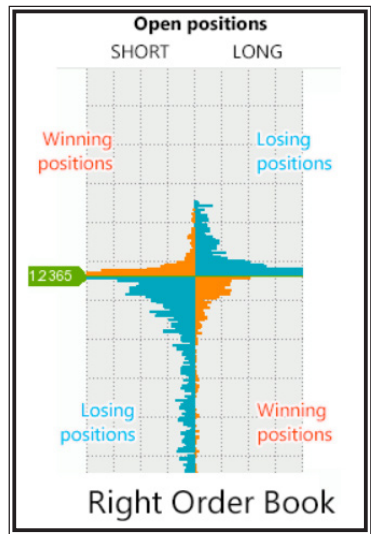
پوزیشن هایی که در حال حاضر توسط معامله‌گران مدیریت می‌شود و در اختیار آنها قرار دارد،

در **Order Book** سمت راست نمایش داده می‌شوند. این‌ها سفارش‌هایی هستند که قبلاً باز

شده‌اند اما هنوز بسته نشده‌اند

مشابه قبل، معاملات فروش در سمت چپ قرار دارند و معاملات خرید در سمت راست.

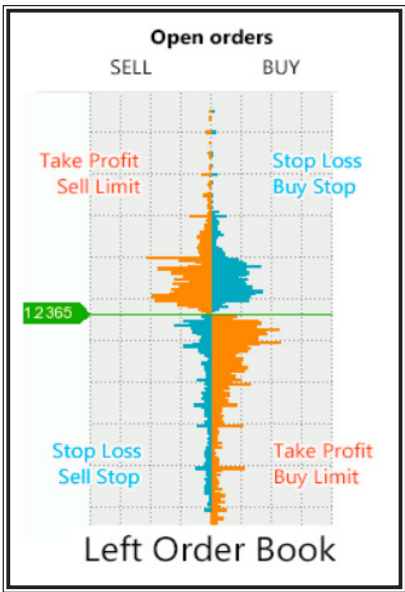
ساختار **Order Book** سمت راست:



مقایسه Limit Order vs Stop Order

Limit	Stop
بدون لغزش قیمت	احتمال لغزش قیمت
ممکن است در زمان رسیدن قیمت اجرا نشود	حتماً اجرا می‌شود
مناسب برای استراتژی‌های شکست سطح	مناسب برای استراتژی‌های شکست سطح

با این توضیحات، دوباره به این تصویر نگاه کنید:



Order Book چگونه شکل می‌گیرد؟

یک "عکس فوری" جدید از **Order Book** هر ۲۰ دقیقه یک بار ایجاد می‌شود و به صورت عمومی در دسترس قرار می‌گیرد. بنابراین، هنگامی که

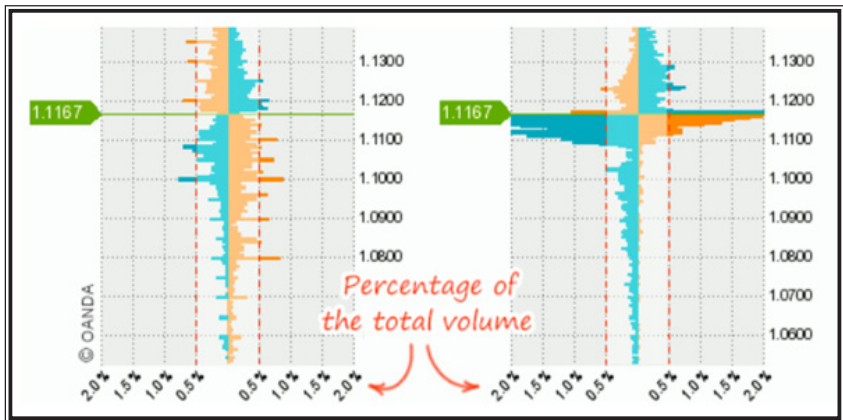
یک شمع جدید ساعتی ایجاد می‌شود، اولین **Order Book** مربوط به آن تنها در عرض ۲ دقیقه شکل می‌گیرد

اغلب پرسیده می‌شود که چه چیزی در **Order Book** نمایش داده می‌شود – حجم‌ها یا تعداد معاملات؟ پاسخ این است: حجم‌ها، اما به صورت

در صد

روند شکل‌گیری Order Book:

حجم کلی معاملات برای یک جفت ارز به‌صورت جداگانه برای سفارش‌ها و موقعیت‌ها تعیین می‌شود:



معاملات در میان سطوح قیمت گرد شده

توزیع می‌شوند، به عنوان مثال: معاملاتی

که در سطوح ۱,۱۲۵۰، ۱,۱۲۵۱، و ۱,۱۲۴۹ انجام

شده‌اند، در **Order Book** در سطح ۱,۱۲۵۰

نمایش داده می‌شوند:

مجموع معاملات انجام شده در هر یک از

این سطوح به‌صورت درصدی از حجم کلی

معاملات محاسبه می‌شود

در نتیجه، داده‌ها به‌صورت زیر نمایش داده

می‌شوند: سطح قیمت – درصد حجم. اگر این سطوح را به ترتیب مرتب کنیم، **Order Book** حاصل می‌شود

ستون هیستوگرام حجم معاملات که در **Order Book** نمایش داده می‌شود، معمولاً از ۰ تا ۲٪ است. به همین دلیل می‌توانید شبکه‌ای را با افزایش

۰.۵٪ در تصویر روبرو مشاهده کنید

شبکه حجم‌ها می‌تواند به ما در شناسایی سطوح مهم کمک کند. به عنوان مثال، سطوحی که حجم آن‌ها بیش از ۰.۵٪ باشد، می‌توانند به عنوان

سطوح مهم در نظر گرفته شوند. سطوحی در آنها که حجم بیشتر از ۰.۵٪ است در تصویر بالا برجسته شده است

با این حال، نباید بی‌پروا سطوحی که حجم کمتر از ۰.۵٪ دارند را فیلتر کنید، زیرا ممکن است برای شما مفید باشند.

معاملات اهرمی (مارجین) و Order Book

معاملات مارجین به معنای باز کردن دو معامله به‌جای یک معامله است: ابتدا خرید می‌کنید و سپس برای بستن این معامله، فروش انجام می‌دهید.

به همین دلیل، یک ارتباط بین **Order Book** سمت چپ و سمت راست شکل می‌گیرد. برای مثال: اگر دسته‌ای از سفارش‌های استاپ لاس در

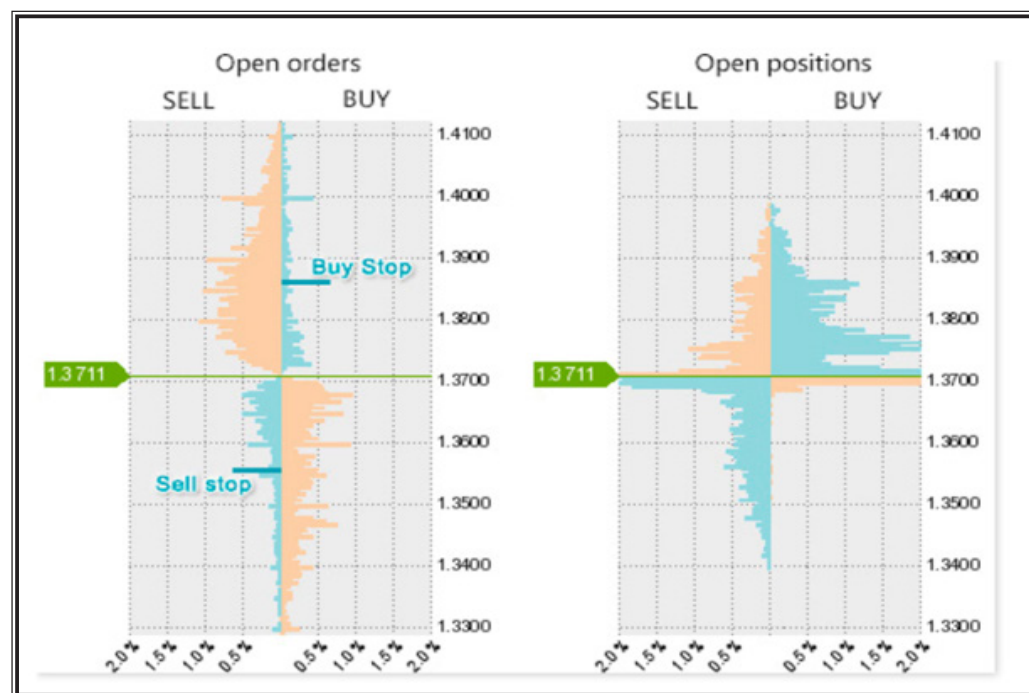
Order Book سمت چپ فعال شود، بخشی از معاملات از **Order Book** سمت راست ناپدید می‌شود. اما به طور دقیق، در حال حاضر سخت است

بگوییم کدام معاملات خاص ناپدید شده‌اند

خوب خواهد بود اگر خودتان درک کنید که چگونه این ارتباط بین این دو **Order Book** شکل می‌گیرد.

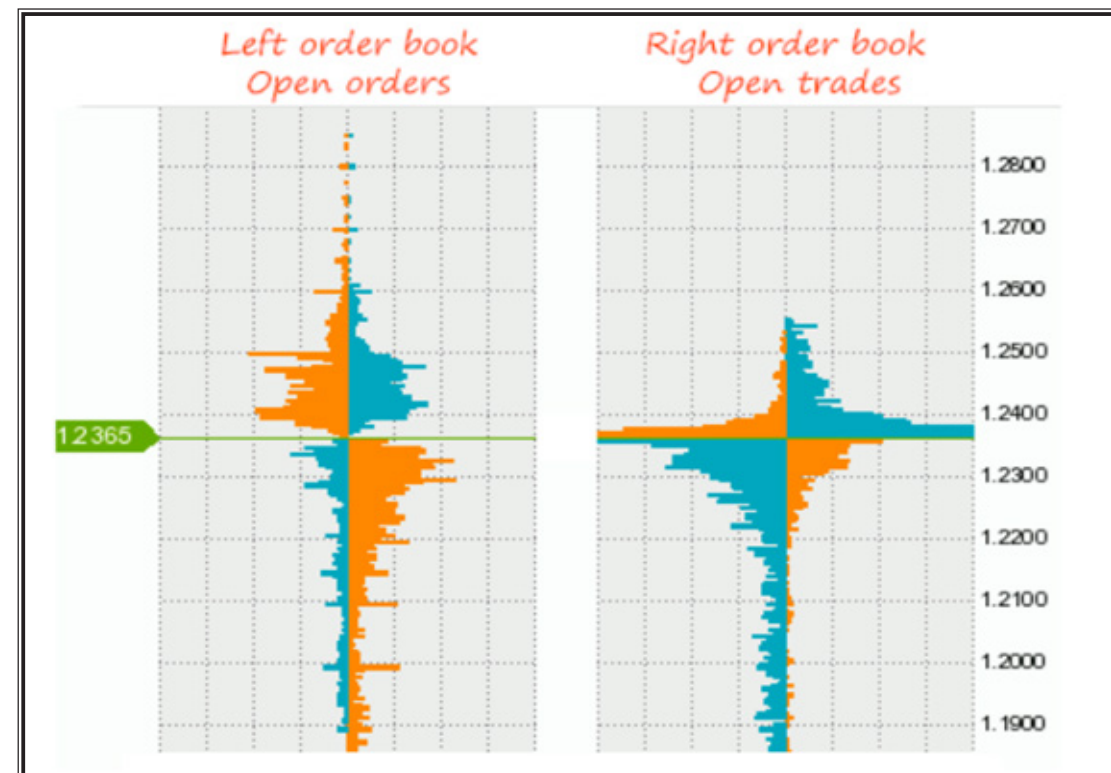
معاملات شما چگونه در **Order Book** نمایش داده خواهند شد؟

فرض کنیم که شما به تازگی یک معامله خرید (**Buy**) باز کرده‌اید (فعلاً ضررده است) و برای آن سفارش‌های **Stop** تنظیم کرده‌اید. در این صورت خواهیم داشت

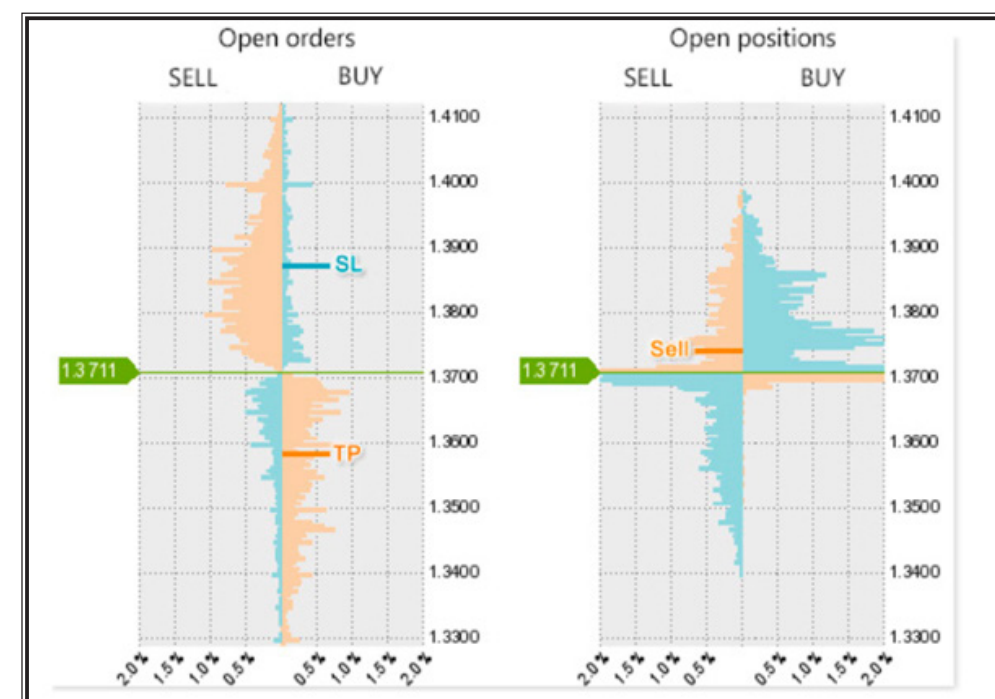


چه نتیجه‌گیری‌هایی باید از این موضوع داشته باشید؟:

- اگر حد ضررها (**Stop-Losses**) در بخش "فروش" (**Sell**) فعال شده باشند (به بخش سمت چپ دفتر سفارش نگاه کنید)، نشان‌دهنده این است که خریداران از بازار خارج شده‌اند. برعکس، اگر حد ضررها در بخش "خرید" (**Buy**) فعال شده باشند، نشان‌دهنده این است که فروشندگان از بازار خارج شده‌اند
- اگر فقط حد ضرر تنظیم شده باشد، یک معامله باز ممکن است دو حجم دستورهای شرطی (**Pending Orders**) یا یک حجم داشته باشد. اگر حد ضرر تنظیم نشده باشد، حجم آن برابر با صفر است. همه این موارد مقداری خطای حاشیه‌ای به ارتباط بین این دفاتر سفارش اضافه می‌کند
- اگر دستورهای لیمیت (**Limit Orders**) و دستورهای استاپ (**Stop Orders**) در دفتر سفارش وجود داشته باشند، تضمینی وجود ندارد که با رسیدن قیمت به سطح آنها اجرا شوند - این دستورات ممکن است جابه‌جا یا لغو شوند. فرض اینکه ممکن است برخی دستکاری‌ها در دفتر سفارش وجود داشته باشد منطقی به نظر می‌رسد. برای مثال، دفتر سفارش با دستورهای لیمیت در بازارهای سهام بسیار مکانیزه شده و قابل دستکاری بوده و بنابراین کارایی آن کاهش یافته است. خوشبختانه، دفتر سفارشهای فارکس از این نقیضه رنج نمی‌برد، اما بار دیگر تأکید می‌کنیم که امکان دستکاری در آن وجود دارد
- معاملات باز جدید فقط زمانی در دفتر سفارش ظاهر می‌شوند که قیمت از آن سطوح عبور کرده باشد. معاملات باز نمی‌توانند به صورت خودبه‌خود در جایی پایین‌تر یا بالاتر از قیمت ظاهر شوند



شما یک معامله دوم - معامله فروش (که اکنون سودآور است) - باز می‌کنید و دستورهای حد زیان (**Stop Orders**) را برای آن تنظیم می‌کنید



ادامه دارد ...

بررسی رفتار فصلی و هفتگی شاخص VIX

مقدمه

شاخص نوسانات (CBOE VIX)، که به “معیار

ترس” معروف است، انتظارات نوسانات ۳۰ روزه

بازار را از طریق قیمت گذاری قراردادهای

آپشن روی شاخص S&P ۵۰۰ رصد و محاسبه

می‌کند. فراتر از نوسانات روزانه، VIX تمایلات

فصلی در طول ماه‌ها و الگوهای جالبی در

روزهای هفته نشان می‌دهد.

با ترکیب این دیدگاه‌ها، معامله گران

می‌توانند تغییرات نوسان را بهتر پیش‌بینی

کنند. در اینجا این رفتارها را بررسی می‌کنیم

روندهای فصلی

VIX یک ریتم فصلی را دنبال می‌کند که

ریشه در داده‌های چند دهه‌ای (از ۱۹۹۰ تا

کنون) دارد.

از ژانویه تا ژوئن، نوسانات معمولاً کاهش

می‌یابد و یک نمودار ترکیبی نشان‌دهنده

شیب کاهشی از میانگین ژانویه نزدیک به

۲۰-۲۲ به کف تابستانی حدود ۱۸ در ماه ژوئیه

است. این موضوع با آرامش بازارهای سهام

پس از تعطیلات همخوانی دارد، همان‌طور که

در نمودارهای فصلی VIX در ۲۰ سال گذشته

مشاهده می‌شود

اما از ژوئیه به بعد، شاخص VIX افزایش

می‌یابد و در اکتبر به اوج ۲۲-۲۵ می‌رسد –

الگویی که به سقوطهای تاریخی (مانند ۱۹۸۷

و ۲۰۰۸) و عدم قطعیت‌های پاییزی مانند

گزارش‌های در آمد یا رویدادهای ژئوپولیتیکی

مرتبط است. یک نمودار خطی از میانگین‌های

ماهانه این افزایش را برجسته می‌کند، که پس

از آن کاهش اواخر سال و تثبیت نزدیک به ۲۰

در دسامبر در میان خوشبینی‌های تعطیلات را

نشان می‌دهد

الگوهای میان‌هفتگی

پوشش رفتار هفتگی عمق بیشتری به

تحلیل می‌دهد. داده‌های تاریخی VIX که

توسط منابعی مانند Option Strategist و

CBOE تحلیل شده است، تمایلات خاصی را

در روزهای خاص نشان می‌دهد. یک نمودار

میله‌ای از تغییرات روزانه میانگین VIX به ما

نشان می‌دهد

دوشنبه

افزایش جزئی (مثلاً +۰.۵ تا +۱ واحد)، که

نشان‌دهنده هضم اخبار آخر هفته است (به

یاد داشته باشید که حوادث ژئوپولیتیکی

یا انتشار داده‌های کلان در روزهای شنبه و

یکشنبه بر شاخص VIX تاثیرگذار است)

سه‌شنبه

معمولاً ثابت یا کمی کاهش (-۰.۲ تا -۰.۵)

چهارشنبه

افزایش جزئی (+۰.۳)، که ممکن است به

گزارش‌های اقتصادی میانه هفته یا برگزاری

جلسات فدرال رزرو مربوط باشد

پنج‌شنبه

آرام‌ترین روز با تغییرات کم (-۰.۱ تا +۰.۱)، که

نشان‌دهنده حالت کم نوسان بازارها پیش از

روز جمعه است

جمعه

افزایش تند (+۰.۷ تا +۱)، که ناشی از بازآرایی

سبدها قبل از آخر هفته و محرک‌های اواخر

هفته مانند گزارش‌های NFP است

این میانگین‌ها، که از داده‌های بیش از ۲۰ سال

بسته شدن روزانه استخراج شده‌اند، با توجه

به سال متفاوت هستند اما از نظر آماری در

بازارهای صعودی و نزولی ثابت باقی می‌مانند

ترکیب دو مورد: بینش‌های استراتژیک

ترکیب داده‌های فصلی و هفتگی تحلیل را

دقیق‌تر می‌کند.

یک نقشه راه:

برای فروش شاخص VIX. از دید فصلی اواخر

اکتبر و از دید هفتگی، دوشنبه‌ها می‌تواند

فرصت‌های مناسبی برای فروش قلمداد

بشود

برای خرید شاخص VIX، از دید فصلی اوایل

ماه جولای و از دید هفتگی چهارشنبه‌ها می

تواند فرصت‌های مناسبی برای خرید قلمداد

بشود

نکات و کاربردها

باید توجه کنید که این الگوها همیشه

پاسخگو نیستند و شوک‌های خارجی (مانند

پاندمی ۲۰۲۰) می‌توانند آن‌ها را تحت تأثیر

قرار دهند. یک نمودار عملی می‌تواند VIX

سال ۲۰۲۴ را در مقابل میانگین‌های تاریخی

ترسیم کند و انحرافات را نشان دهد.

آنچه مهم است اینکه معامله گران می‌توانند

از این داده‌ها در جهت تقویت شانس موفقیت

خود استفاده لازم را ببرند

آیا باید از VIX برای زمان‌بندی SPX استفاده کنید یا برعکس؟! (بخش دو)

البته RSI فقط یک معیار بیش‌خرید/بیش‌فروش است. بیایید به یک معیار ساده‌تر نگاه کنیم. اینجا می‌خواهیم بررسی کنیم که آیا SPX (و

بعداً شاخص VIX)، در یک سقف چندروز اخیر، کف چندروز اخیر یا جایی در میان این دو بسته شده است. همچنین مفهوم «میان این دو» را با

استفاده از یک میانگین متحرک به دو دسته تقسیم می‌کنیم. بنابراین چهار ربع عبارتند از: ۱) در کف X روز اخیر، ۲) زیر میانگین متحرک X روزه

(اما بالای کف X روز اخیر)، ۳) بالای میانگین متحرک X روزه (اما زیر سقف X روز اخیر)، و ۴) در سقف X روز اخیر.

جدول زیر از ۱۰ برای X و دوره ۲۰۰ برای میانگین متحرک استفاده می‌کند.

Next Day SPX Performance Filtered by High-Low-Upper-Lower Quandrant 10-Day Close and 200ma Filter. 2007 - 2023.						
Long-Term Status	Short-term Setup	Xdays	# Trades	% of Winners	Avg % Profit/Loss	Profit Factor
0 Long-Term Filter	1 - Lowest Close	10	554	58.3	0.2	1.4
0 Long-Term Filter	2 - Below Avg Close	10	1078	54.55	0.02	1.05
0 Long-Term Filter	3 - Above Avg Close	10	1532	54.83	0.04	1.11
0 Long-Term Filter	4 - Highest Close	10	1114	50.72	-0.04	0.86

پس از دیدن نتایج RSI، این نتایج تعجب‌آور

نیستند. بیش‌فروش بودن برای معاملات ما

مزیتی صعودی را ایجاد می‌کند و بیش‌خرید

بودن هم عامل نزولی ملایمی را نشان

می‌دهد. تفکیک آن با میانگین ۲۰۰ روزه نیز

داستان مشابهی را روایت می‌کند

بسته‌شدن در پایین‌ترین سطح در هر دو حالت بالای میانگین و زیر آن مزیتی صعودی را پیشنهاد می‌کند. اما جالب اینجاست که بسته‌شدن

کندل روزانه در پایین‌ترین سطح ۱۰-روز اخیر وقتی قیمت زیر میانگین ۲۰۰ روزه هست، پتانسیل سود بیشتری نشان می‌دهد، در حالی که

بسته‌شدن کندل روزانه در پایین‌ترین سطح ۱۰-روز اخیر وقتی قیمت بالای میانگین ۲۰۰ روزه هست، سودهای قابل‌اعتمادتری را نشان می‌دهد.

این دوباره شبیه چیزی است که با RSI دیدیم.

Next Day SPX Performance Filtered by High-Low-Upper-Lower Quandrant 10-Day Close and 200ma Filter. 2007 - 2023.						
Long-Term Status	Short-term Setup	Xdays	# Trades	% of Winners	Avg % Profit/Loss	Profit Factor
Above 200-day MA	1 - Lowest Close	10	317	60.57	0.12	1.32
Above 200-day MA	2 - Below Avg Close	10	712	55.34	0.03	1.08
Above 200-day MA	3 - Above Avg Close	10	1216	55.02	0.03	1.1
Above 200-day MA	4 - Highest Close	10	957	51.41	0	1.02
Below 200-day MA	1 - Lowest Close	10	237	55.27	0.31	1.45
Below 200-day MA	2 - Below Avg Close	10	366	53.01	0.01	1.02
Below 200-day MA	3 - Above Avg Close	10	316	54.11	0.09	1.14
Below 200-day MA	4 - Highest Close	10	157	46.5	-0.28	0.56

به خدمات سایت CycFx از اول اردیبهشت



یک هدیه و فرصت ویژه از سمت مجموعه ما، جهت بهبود روند معاملاتی شما در بازار فارکس!



● تمپلیت های معاملاتی روزانه



● وبینار های روزانه



● تحلیل های زنده چارت CycFx



● اندیکاتورهای حرفه ای

نمونه بعدی یک تفکیک مشابه است، اما با استفاده از خوانش های VIX به عنوان شاخص، به جای خوانش های SPX.

اینجا می بینیم که یک خوانش بالا و افراطی

از شاخص VIX، مزیتی صعودی برای SPX

پیشنهاد می کند، در حالی که یک VIX پایین

به نظر نمی رسد مزیتی را پیشنهاد کند. با

مقایسه بسته شدن SPX در پایین ترین سطح

۱۰ روزه با بسته شدن VIX در اوج ۱۰ روزه، متوجه خواهید شد که تعداد موارد مشابه است، اما فیلتر SPX در اشیاع فروش، نرخ برد بالاتری و میانگین

نرخ برد (Win Rate) بالاتری نشان می دهد

نمونه بعدی مربوط به تفکیک میانگین ۲۰۰ روزه مانند کاری که با SPX انجام دادیم اما این بار در ترکیب با همین فیلتر برای شاخص VIX است:

بار دیگر وقتی قیمت شاخص زیر میانگین ۲۰۰ روزه خود قرار دارد و همزمان شاخص VIX در بالاترین سطح ۱۰-روز اخیر خود قرار دارد، بیشترین بازده

را نشان می دهد. (ردیف ۵ از بالا) ولی توجه کنید که اینجا، وقتی که یک خوانش خیلی پایین از شاخص VIX داریم یعنی وقتی که این شاخص در

پایین ترین سطح ۱۰-روز اخیر خود بسته شده است (خوش بینی افراطی) در حالی که شاخص SPX در زیر میانگین ۲۰۰-روزه خود قرار دارد (روند

نزولی است)، بازده منفی برای SPX نشان می دهد، (ردیف آخر) اما نه به اندازه ای که یک خوانش افراطی از خود شاخص SPX داریم (بسته شدن در

بالاترین سطح ۱۰-روز اخیر) در حالی که روند

نزولی است (زیر میانگین ۲۰۰-روزه) نشان داد

(ردیف آخر دو جدول قبل)

نکاتی که اینجا به دست می آید اینها هستند:

۱- خوانش بیش فروش برای SPX و بیش

خرید برای VIX، هر دو مزیتی صعودی را

پیشنهاد می کنند اما مزیتی که خوانش بیش فروش برای SPX ارائه می دهد از خوانش بیش خرید شاخص VIX به نظر قوی تر است

۲- خوانش بیش خرید برای شاخص SPX مزیتی نزولی را پیشنهاد می کند، در حالی که VIX بیش فروش بیشتر خنثی است.

ممکن است کنجکاو باشید که چرا مزیتی نزولی برای SPX بیش خرید با نگاه به خوانش های افراطی تر (اوج ۲۵ روزه در مقابل اوج ۵ روزه) افزایش

نمی یابد. این به این دلیل است که خوانش های اوج ۲۰ و ۲۵ روزه زیر میانگین ۲۰۰ روزه که مزیتی عمدتاً وجود دارد، بسیار کمتر رایج هستند. این را

می توانید در جدول زیر که شامل تفکیک میانگین ۲۰۰ روزه است ببینید

چه از خوانش های کوتاه مدت RSI استفاده کنیم و چه فقط بالاترین و پایین ترین قیمت ها را در بازه های کوتاه تا متوسط برای سنجش بیش خرید/

بیش فروش بررسی کنیم، نتیجه به نظر یکسان است:

- خوانش های بیش فروش برای شاخص SPX مزیتی صعودی برای روز بعد پیشنهاد می کنند.

- این مزیت بالای میانگین ۲۰۰ روزه قابل اعتمادتر است، اما زیر آن قدر تمندتر است.

- یک VIX بیش خرید مزیتی مشابه ارائه می دهد، اما آمار VIX بیش خرید به اندازه کافی چشمگیر نیست.

- خوانش های بیش خرید برای SPX مزیتی نزولی را پیشنهاد می کنند، به ویژه وقتی SPX در روند نزولی بلندمدت (زیر میانگین ۲۰۰ روزه) است.

- خوانش های بیش فروش برای VIX مزیتی نزولی زیادی نشان نمی دهند. اگر هم ظاهر شود، بسیار کمتر از مزیتی نزولی است که یک SPX بیش خرید

پیشنهاد می کند.

به طور کلی، VIX می تواند برای طراحی مدل های کوتاه مدت برای معامله SPX استفاده شود. اما مشخص نیست که استفاده از خوانش های VIX به جای

خوانش های SPX بازده مدل را بهبود می بخشد. در واقع، مزیت های قوی تر به نظر می رسد که صرفاً بر اساس حرکات خود SPX باشند

آیا ترامپ از فدرال رزرو هم به عنوان ابزار فشار استفاده خواهد کرد؟

مقدمه

تعهدات دفاعی رو به زوال ایالات متحده در اروپا، پرسش‌های اساسی درباره هم‌پیمانی‌های ژئوپلیتیکی مطرح می‌کنند، در حالی که تعرفه‌های تهاجمی دونالد ترامپ، تهدید به تغییر اساسی در تجارت جهانی می‌کنند. اما مجموعه دیگری از خطرات برای بازارهای مالی جهانی در کمین است؛ خطراتی که به نقدینگی مطمئن و کافی دلار وابسته هستند و در نهایت توسط فدرال رزرو آمریکا پشتیبانی می‌شوند

نقش فدرال رزرو در حمایت از ثبات سیستم مالی جهانی

ابتدا یک توضیح درباره مکانیزم دلارهای خارج از آمریکا ضروری است. بازار دلار خارج از کشور در واقع به دهه ۱۹۵۰ بازمی‌گردد، زمانی که کشورهای کمونیستی که از صادرات دلار کسب درآمد می‌کردند به دنبال بانک‌هایی بودند که از تحریم‌های ایالات متحده مصون باشند. بانک‌های بریتانیایی نیز سپرده‌های دلاری را با نرخ‌های بالاتر از نرخ‌های مجاز توسط فدرال رزرو به آن سوی اقیانوس اطلس جذب کردند. در دهه‌های اخیر، دولت ایالات متحده از انبوه سرمایه جهانی که مشتاق خرید بدهی‌های فزاینده ایالات متحده است استقبال کرده است، حتی در حالی که مقامات واشنگتن از خطرات ناشی از گردش مقدار زیادی دلار خارج از کنترل نظارتی خود نگران بوده‌اند

اکنون، تقاضا برای دلار خارج از ایالات متحده به ده‌ها تریلیون دلار در قالب وام‌ها، اوراق قرضه، مبادلات ارزی و سایر ابزارهای مالی می‌رسد. تنها بانک‌های خارجی تعهدات مربوط به یک موجودی ۱۶ تریلیون دلاری اوراق قرضه و سپرده‌ها را تمدید می‌کنند. حدود ۳ تریلیون دلار در شعب و شرکت‌های تابعه ایالات متحده در خارج از کشور قرار دارد که به طور خودکار به پنجره تخفیف فدرال رزرو دسترسی دارند، اما بقیه باید زمانی که نقدینگی از بین می‌رود به بانک‌های مرکزی خود متکی باشند. این بانک‌های مرکزی نیز به نوبه خود به فدرال رزرو برای پشتیبانی از نقدینگی دلار در زمان بحران وابسته هستند

به عنوان تنها نهادی که توانایی خلق دلار را دارد، فدرال رزرو خطوط تبادل ارزی (swap lines) را برای بانک‌های مرکزی خارجی ایجاد کرده است که در زمان‌های بحرانی نقش مهمی در تأمین تقاضای ناگهانی دلار و آرام کردن بازارهای مالی جهانی داشته‌اند. اما با وجود دولتی در واشنگتن که تمایل دارد حمایت از کشورهای خارجی را به ابزاری برای فشار تبدیل کند، آیا بازار گسترده اوراق قرضه، سپرده‌ها و مبادلات ارزی مبتنی بر دلار زمانی که بحران مالی بعدی رخ دهد، همچنان می‌تواند روی فدرال رزرو حساب کند؟

امروز، حمایت فدرال رزرو از بانک‌های مرکزی خارجی تا حد زیادی غیرقابل بحث است و این نهاد به طور رسمی از کاخ سفید مستقل است. اما با ترامپ ترتیبات نهادی می‌توانند تغییر کنند و سیاست‌های سنتی می‌توانند باطل شوند، به‌ویژه توسط فردی که تمایل دارد تا حد ممکن قدرت و نفوذ شخصی خود را افزایش دهد برای نمونه، به شروع همه‌گیری کووید-۱۹ توجه کنید. زمانی که ادارات دولتی و خصوصی تعطیل شدند و فعالیت‌های اقتصادی متوقف شد، سرمایه‌گذاران وحشت‌زده در سراسر جهان به سرعت به سمت دلار و دارایی‌های مبتنی بر دلار هجوم آوردند. این تقاضای

سرسام‌آور برای نقدینگی موجب افزایش نرخ بهره کوتاه‌مدت و تقویت شدید نرخ دلار در بازار FX شد. برای جلوگیری از خطرات



ناشی از ورشکستگی‌های زنجیره‌ای در بازارهای خارجی که بدون شک بر اقتصاد آمریکا تأثیر می‌گذاشت، فدرال رزرو خطوط تبادل ارزی را با بانک‌های مرکزی کانادا، انگلستان، ژاپن، بانک مرکزی اروپا و بانک ملی سوئیس ایجاد کرد. این تسهیلات به بانک‌های این کشورها اجازه داد از طریق بانک‌های مرکزی خود به دلار دسترسی پیدا کنند. ترتیبات موقتی نیز برای بانک‌های مرکزی نروژ، سوئد، دانمارک، استرالیا، نیوزیلند، مکزیک، برزیل، کره جنوبی و سنگاپور برقرار شد. در سال ۲۰۲۰، خطوط تبادل اضطراری ۴۵۰ میلیارد دلار دیگر به ترازنامه فدرال رزرو اضافه کرد که در طول سه ماه اول بحران کووید-۱۹ به ۷ تریلیون دلار رسید. این دارایی‌ها ریسک کمی دارند و برای ایالات متحده سودآور هستند چرا که فدرال رزرو مبلغ معادل ارز خارجی را به عنوان وثیقه همراه با سود انباشته در طول دوره تبادل دریافت می‌کند

برای یک نمونه دیگر به بحران مالی جهانی ۲۰۰۸ نیز می‌شود اشاره کرد، زمانی که به نظر می‌رسید فقط یک ورشکستگی بانکی دیگر فاصله تا بروز فاجعه وجود دارد. قفل شدن بازارهای اعتباری در

آمریکا و اروپا تهدید به ایجاد یک سری ورشکستگی‌های زنجیره‌ای و رکود اقتصادی عمیق‌تر جهانی یا حتی بدتر از آن می‌کرد. تصمیم برای ایجاد خطوط تبادل ارزی برای بازارهای نوظهوری مانند مکزیک، برزیل، سنگاپور و کره جنوبی در آن زمان یک گام مهم مبتنی بر به رسمیت شناختن این واقعیت بود که بی‌ثباتی مالی در این کشورها می‌تواند به طور جدی به ایالات متحده آسیب برساند

یکجانبه گرایی ترامپ و احتمال استفاده از فدرال رزرو برای فشار بر رقبای سیاسی و تجاری؟!

حالا فهرست کشورهایی که فدرال رزرو در شرایط اضطراری مالی از آنها حمایت کرده را با کشورهایی که دولت ترامپ در ۲ ماه گذشته تهدید کرده، تحت فشار قرار داده یا با تعرفه‌های تجاری ا مواجه کرده مقایسه کنید. این کشورها شامل کانادا و مکزیک به دلایل مهاجرت غیرقانونی و مبارزه با مواد مخدر، اتحادیه اروپا به دلیل عدم تعادل تجاری، کانادا و دانمارک به دلیل مسائل مربوط به توسعه طلبی سرزمینی، و برزیل به دلیل وضعیت دلار به عنوان ارز ذخیره جهانی می‌شوند. فعلاً بریتانیا، ژاپن و سوئیس تا حد زیادی از این فشارها در امان مانده‌اند، اما این وضعیت می‌تواند در هر لحظه تغییر کند

نکته امیدوارکننده اما اینجاست که استقلال فدرال رزرو از کاخ سفید در قانون تضمین شده است، همانطور که ابزارهایی که این نهاد برای اجرای مأموریت‌های خود برای تضمین ثبات قیمت‌ها و اشتغال کامل استفاده می‌کند نیز تضمین شده‌اند. این شامل تصمیمات مربوط به تمدید خطوط تبادل ارزی است و فهرست کشورهایی که واجد شرایط بوده‌اند تا حد زیادی بدون بحث بوده است. در واقع، بزرگ‌ترین بازارهای دلار خارج از کشور عمدتاً در نزدیک‌ترین متحدان ایالات متحده شکل گرفته‌اند. لذا بر این اساس می‌توان تا حدی امیدوار بود که یکجانبه‌گرایی ترامپ نتواند به صورت کامل تعاملات سازنده فدرال رزرو با دیگر بانک‌های مرکزی کشورهای مهم را به آشوب بکشد؛ هر چند که دامنه اختیارات رییس جمهور در ساختار قانونی آمریکا بسیار گسترده است و خبر بد اینکه دوره زمامداری جرومی پاول در می ۲۰۲۶ به پایان خواهد رسید

چالش واقعی، تصمیم ورود به معامله نیست!



اطمینان حاصل کنند. اما این کار، نه تنها سود بالقوه را محدود می‌کند، بلکه باعث می‌شود اعتماد به نفس واقعی در ترید شکل نگیرد

رشد سود، صرفاً رشد سرمایه نیست!

در دنیای پرتنش معامله‌گری، اغلب تمرکز معامله‌گران، ورود به معامله و کسب سود است. اما یکی از چالش‌های کمتر شناخته‌شده و در عین حال تعیین‌کننده، تصمیم‌گیری در مورد ماندن در یک معامله‌ی سودده است. در اینجا، موضوع فقط افزایش سرمایه نیست؛ بلکه رشد شخصیت و تسلط ذهنی معامله‌گر در میان است؛ چراکه اگر مرتباً اجازه ندهید سودها پتان رشد کنند، عملاً مانع از رشد شخصیت معاملاتی خود می‌شوید در ادامه به صورت مختصر دو راهکار را بررسی می‌کنیم:

شناخت کافی و درست، اولین قدم برای تغییر یک عادت رفتاری اشتباه است و یکی از راهکارهای موثر در این خصوص، ثبت روزانه احساسات در در ژورنال معاملاتی است که در بلندمدت، تریدر را قادر می‌سازد که بتواند الگوهای رفتاری خود را شناسایی و با اطمینان بیشتری به مقابله با این الگوهای رفتاری اشتباه برود.

یک راهکار دیگر، تعیین اهداف رفتاری به جای اهداف مالی است که در پلن معامله‌گری که در جلسات منتورینگ استفاده می‌کردیم و آن را تحت عنوان اهداف غیر پولی مطرح و تعیین می‌کردیم. به عنوان مثال به جای تعیین سود ماهانه ۷ درصدی، هدفی را تحت عنوان پایبندی به پلن مدیریت معاملات باز تعیین می‌کنیم یا هر گونه اهداف غیرمالی دیگر. این اهداف و تمرین‌ها ضمن کمک به شکل‌گیری اعتماد به نفس درست در معاملات، به معامله‌گر کمک می‌کند که آگاهانه از وسوسه و هیجان ناشی از معاملات به دور باشد و حتی در کنار ان یادگیری فعالی را برای خود رقم بزند

آیا می‌توانم این پوزیشن را بگیرم؟ این سوالی است که بارها و بارها در جلسات منتورینگ و

آموزشی شاهد آن بودم. در صورتی که اگر این سوال را از یک معامله‌گر حرفه‌ای پرسید، پاسخی جز <نظر خودت چیست؟> را نخواهید شنید. علت؟ چرا که پاسخ این سوال تنها در دستان معامله‌گر است

خود را خلبان یک هواپیما فرض کنید. به عنوان یک خلبان شما دستورالعملی دارید و موظف هستید چک لیست را قبل از پرواز تکمیل کنید و شما مسئولیت نظارت و هدایت کل هواپیما را در دست دارید. چنانچه مشکلی وجود داشته باشد ملزم هستید قبل از پرواز آن را بررسی و در صورت امکان برطرف کنید؛ دقیقاً در دنیای معامله‌گری هم همین‌گونه است و وقتی شما آموزشی را تکمیل و در موقعیت یک تریدر قرار می‌گیرید، صفر تا صد مسئولیت پوزیشن یا پوزیشن‌ها با شما است و هیچ‌گاه پذیرفته شده نیست که دیگران را مسئول یا مقصر معاملات خود بدانید، حتی اگر به توصیه تحلیلگر یا معامله‌گری وارد معامله شده باشید. زیرا اگر مشکلی وجود داشت، شما هیچ‌گاه نباید وارد معامله می‌شدید یا جهت بررسی بیشتر تصمیمی متفاوت می‌گرفتید، مانند ژورنال آن معامله جهت بررسی علت مشکل یا توسعه و ارتقا سیستم

اما چالش واقعی از لحظه‌ای آغاز می‌شود که پوزیشن، باز و معامله شما وارد سود می‌شود؛ چرا که باقی ماندن در یک معامله‌ی برنده، اغلب سخت‌تر از ورود به آن است.

ترس از بازگشت قیمت، ریسک فری کردن سریع، فشار ناشی از تجربیات قبلی و ... ذهن تریدر را زیر فشار می‌گذارد که در اکثر مواقع موجب می‌شود که وقتی معامله‌ای در سود است، معامله‌گران سریع از معامله خارج شوند تا از "برد کوچک"





تحلیلگر: امیر حسین آقاپور

فلز محبوب سرمایه گذاران در پی ثبت

Ath های متوالی ...

انس جهانی طلا پس از عبور از سقف قبلی

خود وارد یک رالی صعودی جدید شده

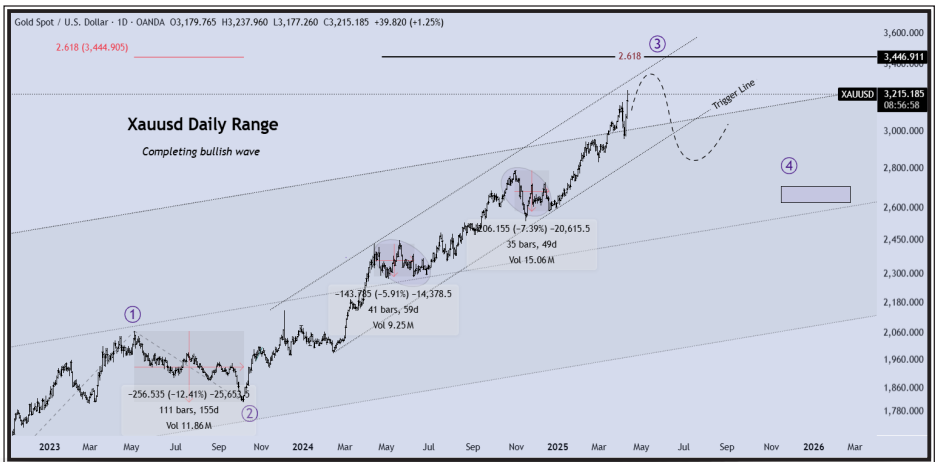
است

این روند از منظر تکنیکی پتانسیل صعود

تا محدوده ۳۴۴۶ را دارد

باید دید طلا تا چه زمانی روند صعودی

خود را حفظ خواهد کرد



نقره پس از عدم موفقیت در شکست سقف

قبلی خود، مطابق انتظار وارد اصلاح قیمتی شد

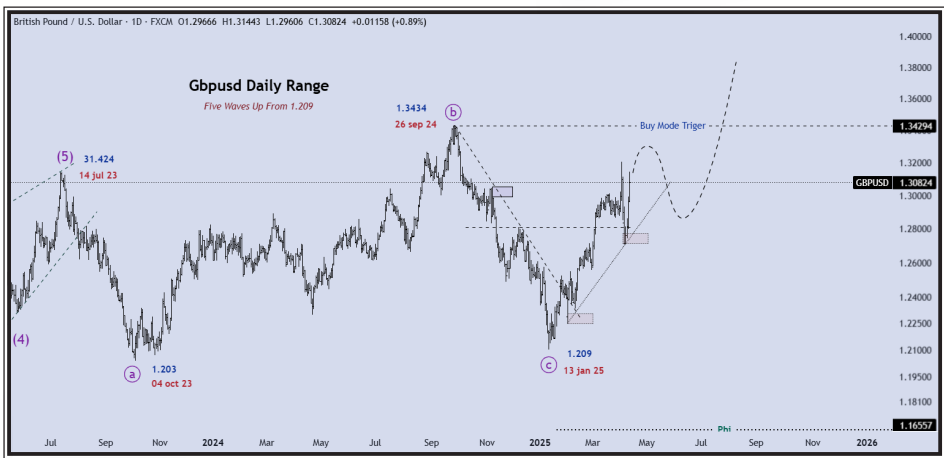
این اصلاح تا محدوده ۲۸.۳ ادامه داشته و شاهد

واکنش خوب برگشت قیمت بوده ایم

تا زمانی که سطح ۲۸.۳ حفظ شده است روند

صعودی نقره به سمت سقف قبلی ادامه خواهد

داشت



ازی به دنبال ریکاوری نزول قبلی...

دلار استرالیا به دلار آمریکا مطابق با تحلیل

قبل پس از ثبت کف جدید ۰.۵۹۱ با تقاضای

خوبی همراه شد

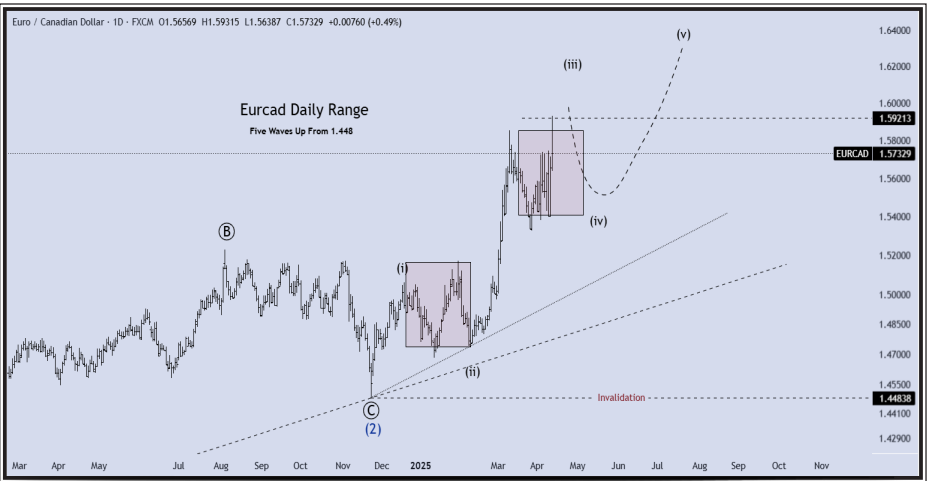
تا زمانی که این کف حفظ شده باشد سناریوی

صعودی را برای این جفت ارز دنبال خواهیم

کرد

ازی در این مسیر پتانسیل رسید به ۰.۶۳۸ را در

گام اول و ۰.۶۶۸ را در گام بعدی خواهد داشت



در یورو به دلار کانادا به خوبی شاهد تحقق

تارگت ۱.۵۹۲ بودیم و از این مهمتر واکنش

خوب قیمتی به این سطح

با این واکنش میتوان انتظار داشت اصلاح

قیمتی بیشتری در این کراس شاهد باشیم

اما باید توجه داشت که روند اصلی کماکان

صعودیست و این کراس محبوب هدف ۱.۶۲ را

در سر دارد

در صورت اصلاح قیمت دو محدوده ۱.۵۳ و ۱.۵۰

دو محدوده موثر برای واکنش قیمت است



در پوند به ین ژاپن شاهد شکسته شدن

کف کانال صعودی هستیم

بنظر میرسد موج B درجه بالاتر ما در

محدوده ۱۹۹ واحد تکمیل شده و این

کراس تمایل خود را برای ریزش قیمتی به

خوبی نمایان کرده

به طور کلی تا زمانی که کف ۱۰۸ حفظ

شده باشد شانس یک صعود دیگر برای

پوند به ین دور از دسترس نیست اما

شکست این کف به ما نوید دهنده اعداد پایین تر قیمتیست (محدوده ۱۷۲)



تحلیلگر: محمد جواد آقازاده

هفتگی XAUUSD

در تایم فریم هفتگی طلا در گام آخر صعودی خود قرار دارد، درواقع بیان می‌شود طلا پس از اتمام این موج وارد اصلاح و رکود بلند مدت

خود خواهد شد، اهداف در نظر گرفته شده

برای طلا در این تایم فریم تقریبی هستند و

با توجه به مومنتوم بالای موج ۳ باکس قرمز

«۳۳۰۰ تا ۳۴۰۰ دلار» محدوده ارزنده فروش

نمی‌باشد، بلکه به نوعی می‌توان آن را حد

سود معاملات خرید در نظر گرفت



دلار کانادا به ین ژاپن به دنبال اهدافی ارزنده تر

در دلار کانادا به ین ژاپن شاهد یک فرم abc در جرات بالاتر هستیم که اکنون در موج C آن قرار داریم.

در حال حاضر قیمت به محدوده خوبی واکنش نشان داده (محدوده فی ۰.۶۱۸) و شاهد تقابل خریدار و فروشنده هستیم اما میتوان انتظار داشت

تا زمانی که خط روند نزولی حفظ شده

هرگونه صعود قیمت موقت باشد

دلار کانادا به ین ژاپن پتانسیل رسیدن به

محدوده های ۹۹ در گام اول و ۹۵ را در گام

بعدی دارد

روزانه XAUUSD

در تایم روزانه احتمال واکنش نزولی قیمت

به سقف چنگال رسم شده و درواقع حوالی

قیمتی ۳۲۶۰ تا ۳۳۵۰ دلار بسیار بالا بوده

و باتوجه به لیبلینگ می‌توان شروع این

اصلاح را، آغاز چرخه رکودی ۱۹ هفته‌ای در

طلا دانست، مسئله‌ی حائز اهمیت در این

تایم فریم، مکدی بلند مدت است، در نظر

بگیرید مکدی به هیچ عنوان از گارد نزولی

و واگرایی خود خارج نشده است



شاخص دکس آلمان پس از تاج هدف ۲۳,۴۳ که در تحلیل های قبل اشاره داشتیم واکنش بسیار قدرتمندی را از خود نشان داد.

بنظر میرسد این اصلاح قیمتی کماکان ادامه خواهد داشت و میتوانیم نزول قیمتی را تا محدوده خط روند صعودی دنبال کنیم.

XAGUSD W

در طی ۲ ماه گذشته، همواره بر فرم اصلاحی صعودی **B** آبی رنگ تاکید شد و پیشنهاد معاملات بلند مدت خرید عقلایی نبود، در حال حاضر با اصلاح صورت گرفته می‌توان نقره را ارزنده تلقی کرد، البته پیشنهاد می‌شود معامله‌گران در صورت تمایل به خریدهای بلند مدت با آگاهی بر عدم قطعیت بالا و شرایط پیچیده جهانی، تدریجاً وارد شاید خریداران نقره شوند



XAGUSD D

در بررسی روزانه ابتدا به موج **C** آبی رنگ می‌پردازیم. باتوجه به فرم نزول و اصلاح زمانی یک گام نزولی دیگر برای نقره دور از انتظار نیست، معامله‌گران نقره باید با بدبینی تمام به خرید این فلز بپردازند، حد ضرر پیشنهادی ما برای معاملات خرید خلاف روند، حوالی قیمتی ۲۷.۷ دلار می‌باشد، اهداف قیمتی - زمانی صعود موج ۵ حدود ۴۲ دلار و تا اوایل سپتامبر در نظر گرفته شده است

WTI روزانه

تحلیل ما از نفت مبتنی بر اصلاحی بودن تمام صعود گذشته بوده و بنابراین با پایان مثلث تشکیل شده، نزول روند محور نفت قابل پیش‌بینی بود، اصلاح صعودی جزئی در نفت بسیار محتمل بوده و اهداف قیمتی زمانی این اصلاح حدود ۶۵ دلار تا ۷ می‌باشد



USDخ هفتگی

پس از انتظار طولانی مدت ما، شاخص دلار آمریکا نزول روند محور خود را آغاز کرد، با توجه به شتاب ریزش، احتمال دارد قیمت بدون لغزش تا هدف ۹۷ دلار به مسیر خود ادامه دهد، و در همان حوالی قیمتی شاهد لغزش‌های صعودی در قیمت باشیم، در هر حال باید در نظر بگیرد تحلیل فوق نظر بر پایان ۵ موجی بلند مدت دلار دارد و این به معنای تضعیف بلند مدت دلار در مقابل سایر ارزها خواهد بود



EURUSD D

حداقل هدف صعود فوق، در جفت ارز یورو دلار باکس قرمز رنگ با حوالی قیمتی – زمانی ۱۰۱۵۴۵ تا پایان ماه بوده و در صورت تحقق هدف ذکر شده باوجود احتمال بالای تداوم صعود در یورو دلار نیاز به بازنگری تحلیلی می باشد

نکته: حداکثر هدف قیمتی یورو دلار با استفاده از مدل کردن گام صعودی قبل «موجی بزرگ صعودی» بدست می آید



WHEAT D

ساختار کرکتیو و اصلاحی در گندم، اولین چیزی است که نظر هر معامله گری را جلب می کند، گندم همواره میل نزدیکی به میانگی قیمتی خود را دارد، از اینرو باتوجه به قرار داشتن قیمت بر میانگین متحرک ۲۰۰ روزه، قیمتی کششی به خروج از این محدوده نشان نمی دهد، با درنظر گرفتن نکات فوق صعود جزئی رسم شده با باکس قرمز پررنگ مد نظر ما می باشد.





 WWW.CYCFX.COM

 [CYCLICALWAVES](https://www.instagram.com/cyclicalwaves)

 [CWEDU](https://www.t.me/cwedu)



**جهت دریافت نسخه چاپی
درخواست خود را ثبت کنید**