



چشم انداز نامطلوب بازارها در آینهٔ متغیرهای اقتصادی



فهرست

۱ بخش اول (تحلیل بنیادی بازارها)
۲ تحلیل بنیادی یعنی ژاپن	
۶ تحلیل بنیادی دلار ایالات متحده	
۱۶ تحلیل سنتیمنت کلی بازار	
۲۰ بخش دوم (تحلیل تکنیکالی بازار)	
۲۱ تحلیل تکنیکالی بازار فارکس	
۲۶ تحلیل تکنیکالی کامودیتی ها	
۲۸ تحلیل تکنیکالی بازار کریپتو	
۲۹ تحلیل تکنیکالی بازار سهام	
۳۲ تحلیل تکنیکالی شاخص های اقتصادی	

بخش اول

۱

نگرانی از رکود باز هم موجب ریزش شدید بازار سهام در هفته اخیر شد، این نگرانی ها اکنون در تمام کشورها و اقتصاد آنها دیده میشود. متغیرهای اقتصادی منتشر شده در هفته ای اخیر از کشورهایی مانند استرالیا، آمریکا، کشورهای ناحیه یورو و انگلیس نشان از وحشت بازارها از رکود و به احتمال زیاد چشم انداز نامطلوب تری از آنها میباشد. بسیاری از شرکت‌هایی که در آمریکا و یا سایر کشورها فعالیت می‌کردند و فعالیتشان منوط به شرایط تسهیلی بانک‌ها بود اکنون در مرز ورشکستگی قرار دارند و شاید فاز جدید بحران با بیکار شدن کارمندان و کارکنان این شرکت‌ها کلید بخورد. فدرال رزرو اکنون تحت فشار کم سابقه‌ای در دهه اخیر قرار دارد، از یک سو باقی ماندن تورم در سطح بالا و از سوی دیگر نشانه‌هایی از کاهش رشد اقتصادی و افزایش نرخ بیکاری به چشم میخورد که البته ریاست FED مصر بر این است که نشانه‌هایی از کاهش رشد نمی‌بیند، اما شاخص مدیران خرید آمریکا که روز جمعه منتشر شد، با دیدگاه تحلیلی ما در هفته اخیر همسو شد و با داده‌های ناامید کننده‌ای همراه بود. داده‌های هفتۀ گذشته علاوه بر نوسانات مثبت و منفی که به صورت کوتاه مدت در بازار به جای گذاشتند روند کلی نامطلوبی را برای ما ترسیم میکنند که در ادامه به بررسی مهم‌ترین آنها در جنبه‌های مختلف میپردازیم.

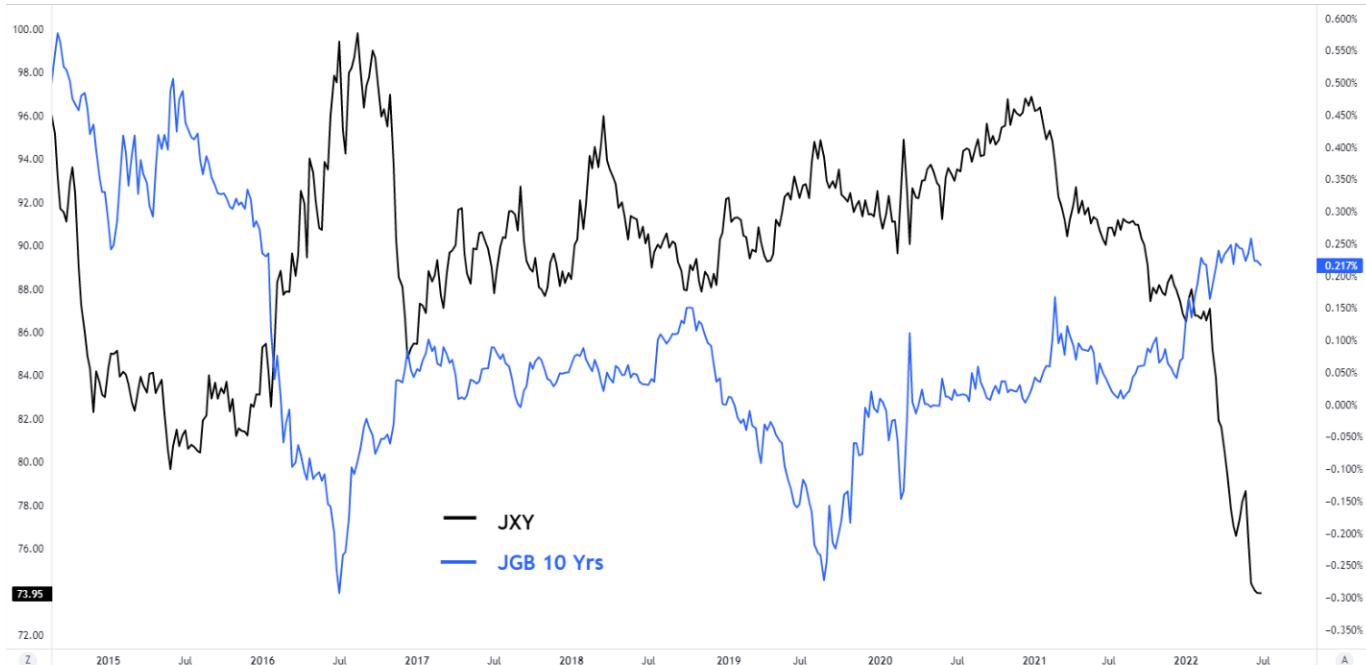
تحلیل بنیادی ژاپن



با وجود تضعیف ین و خرید گسترده اوراق قرضه همچنان منحنی بازده صعودی است و این گمانهزنی هایی را پیرامون فیک بودن اخبار و اطلاعات بانک مرکزی ژاپن به همراه داشت. ین ژاپن حالا نزدیک به کف ۲۴ ساله شده است و هزینه های پوشش رسک، به دلیل نوسانات ین، برای سرمایه گذاران ژاپنی بالاست. اتفاقی که ممکن است اینجا رخ دهد ایجاد یک حلقه بازخورد منفی برای اوراق قرضه است. با افزایش جفت ارز USDJPY احتمال دارد سرمایه گذاران ژاپنی به دنبال عقب نشینی باشند و این باعث افزایش بازده اوراق قرضه خواهد شد. در نتیجه، فشار صعودی بیشتری برای USDJPY وجود خواهد داشت. در هفته گذشته شاخص خرده فروشی ژاپن در ارزیابی سالانه که پیش بینی برای آن ۴ درصد بود، ۳/۶ درصد اعلام شد عدد قبلی ۱/۳ درصد بود. این انتشار موجب نوسانات چشمگیری در جفت ارز USDJPY شد. تولیدات صنعتی ژاپن نیز برای ماه می که پیش بینی برای آن ۰/۵- درصد بود ۷/۲- درصد اعلام شد. که با ریزش عمده در شاخص NIKKEI ۲۲۵ همراه بود.

بازار سهام آسیا اوایل هفته گذشته را با صعود آغاز کرد اما این خوش بینی ها در روزهای بعدی تداوم نداشت و جو بازار به سرعت تغییر کرد. با تنفس ها در اوکراین، قیمت نفت و کامودیتی ها دوباره افزایش یافتند. چند روز پیاپی تا اواخر هفته گذشته شاخص سهام آسیا با پیش تازی ژاپن سقوط کرد. بانک مرکزی ژاپن در نخستین بیانیه در هفته معاملاتی اخیر با تأکید بر حفظ سیاست های تسهیلی خود عنوان کرد سقوط شدید ین به اقتصاد آسیب می رساند و عدم اطمینان را افزایش میدهد. به گزارش NIKKIE میزان دارایی های اوراق قرضه دولتی بانک مرکزی ژاپن به بیش از ۵۰ درصد کل اوراق رسیده است.





نتیجه

چیزی که ممکن است سرمایه‌گذاران ژاپنی را نگران کند این است که بانک ژاپن کنترل منحنی بازده اوراق قرضه را رها کند. این کار موجب افزایش سریع ارزش یعنی میشود. در حال حاضر تعداد کالاهایی که شاهد افزایش قیمت هستند به دلیل افزایش هزینه مواد خام و ضعیف بودن یعنی در حال افزایش هستند، اما به نگرش بانک مرکزی ژاپن حفظ سیاست پولی تسهیلی مناسب است زیرا تورم ناشی از چرخه مثبت اقتصادی نیست و حفظ سیاست پولی فوق العاده تسهیلی در دستیابی به افزایش مستمر دستمزدها موثر است.

Goldman Sachs

موسسه گلدمن ساکس معتقد است که ین به دلیل افزایش ریسک رکود اقتصادی ایالات متحده و چشم انداز تغییر در سیاست پولی بانک مرکزی ژاپن، عدم تقارن جذابی را ارائه میکند. این موسسه توصیه میکند که سرمایه‌گذاران در حال حاضر باید ساختارهای نزولی را برای USDJPY در نظر بگیرند و به دنبال معامله فروش USDJPY در معاملات اسپات به دلیل ضعف آشکار در بازار کار ایالات متحده و یا نشانه‌هایی از تغییر قریب الوقوع در موضع سیاست پولی بانک مرکزی ژاپن باشند. از سوی دیگر اقتصاددان‌های ژاپنی انتظار دارند که اگر تورم همچنان بالاتر از پیش‌بینی‌ها منتشر شود و ین همچنان در روند نزولی به سر برد، بانک مرکزی ژاپن سقف بازده را تغییر دهد، که در این صورت میتوان گفت که سیاست پولی فوق العاده تسهیلی همچنان حفظ شود.

تقویم اقتصادی و بررسی ین در هفته آتی

۵

آگهی‌های
سازمانی

نوسانات بازدهی نشان دهنده وضعیت بدهی دولت است و به طور مستقیم با نرخ بهره ین مرتبط است. سرسیید اوراق قرضه دولتی ژاپن تا ۵۰ سال است. دولت‌ها برای پوشش دادن شکاف بین مبلغی که به عنوان مالیات دریافت می‌کنند و مبلغی که برای تامین مالی مجدد بدهی‌های موجود و یا افزایش سرمایه خرج می‌کنند، اوراقی را برای قرض گرفتن پول صادر می‌کنند. نرخ اوراق قرضه دولتی نشان دهنده بازدهی است که سرمایه‌گذار با نگه داشتن اسکناس در تمام مدت آن دریافت می‌کند. همه مناقصه‌گران در بالاترین پیشنهاد پذیرفته شده همان نرخ را دریافت می‌کنند. نوسانات بازده باید به عنوان شاخصی از وضعیت بدهی دولت به دقت بررسی شود. سرمایه‌گذاران میانگین نرخ در حراج را با نرخ حراج‌های قبلی همان اوراق مقایسه می‌کنند.

رویداد اقتصادی	بازده اوراق قرضه دولتی ۱۰ ساله
منبع	Ministry Of Finance
تاریخ	۵ جولای ساعت ۰۸:۰۵ به وقت ایران
تأثیرگذاری	متوسط
دیتای قبلی	۰/۲۳۹ درصد
پیش‌بینی	-

آموزشی



تفسیر بازده اوراق قرضه دولتی ۱۰ ساله

شاخص حراج اوراق قرضه دولتی ۱۰ ساله ژاپن (JGB) داده‌های مربوط به فروش اوراق قرضه دولتی ۱۰ ساله را منعکس می‌کند. دولت‌ها اوراق قرضه را برای استقراب وجوه از خریداران منتشر می‌کنند. بازده اوراق قرضه دولتی درآمدی است که سرمایه‌گذاری که اوراق قرضه را در تمام مدت آن نگه می‌دارد، دریافت می‌کند. اوراق قرضه ژاپنی به عنوان دارایی کم ریسک و با نقدشوندگی بالا در نظر گرفته می‌شود، زیرا به طور کامل توسط دولت حمایت می‌شود. ژاپن بدهی این کشور را با اوراق قرضه دولتی جبران می‌کند. در حال حاضر بدهی ژاپن بیش از ۱۰۰۰ تریلیون یen است که بالاترین میزان در جهان به شمار می‌رود. در ژاپن برخی از سرمایه‌گذاران اوراق قرضه دولتی می‌خریدند، اما اکنون به دلیل بی ثباتی مالی، خریدها کاهش یافته است، بنابراین دولت از عموم مردم می‌خواهد که اوراق قرضه دولتی را در قطعات کوچک خریداری کنند.



تحليل بنیادی دلار آمریکا

۶

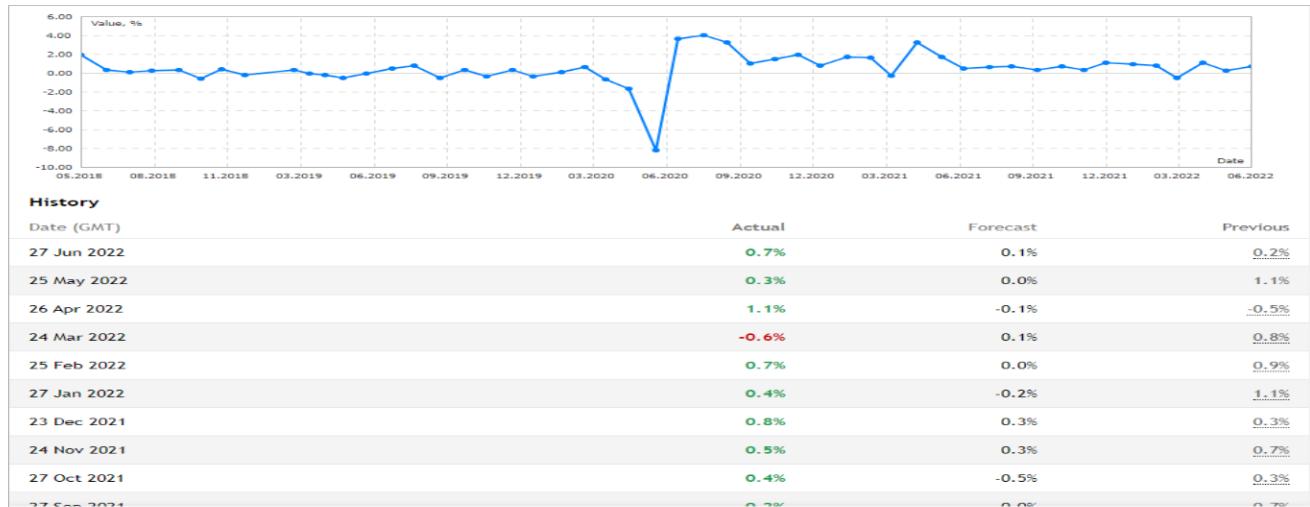
آنالیز اقتصادی



هفته‌ی گذشته با انتشار شاخص‌ها و متغیرهای مهم اقتصادی در دنیا روبه رو بودیم که مهم‌ترین آنها در آمریکا با نشانه‌هایی از رکود همراه بودیم. در ۲۷ ژوئن آمار سفارشات کالاهای بادوام منتشر شد که با افزایش 0.3% درصدی همراه بود.



در آمریکا چند هفته سخت را پشت سر گذاشتیم، که با انتشار تورم بالا ایالات متحده شروع شد و نشان داد تورم در ایالات متحده به بالاترین حد خود در ۴۰ سال گذشته رسیده بود. این مسئله منجر به افزایش 0.75% درصدی نرخ بهره در ایالات متحده شد. همچنین این امر مجموعه‌ای از افزایش غیرمنتظره و غافلگیرکننده نرخ بهره از سوی بانک‌های مرکزی در سراسر جهان را در پی داشت. سپس، جروم پاول، رئیس بانک مرکزی آمریکا، به این احتمال اشاره کرد که ایالات متحده ممکن است فرود نرمی (Soft Landing) نداشته باشد چرا که فدرال رزرو برای مقابله با تورم تلاش می‌کند. در هفته‌های ترکیبی از اخبار بد کلان اقتصادی باعث افزایش بازده جهانی و کاهش بازار سهام شد. چشم اندازها در خصوص روند نزولی بهبود پیدا نکرده‌اند و در حال حاضر داده‌های اقتصادی بسیار ناامید کننده‌تر از قبل منتشر می‌شوند. فدرال رزرو تحت فشار بی سابقه‌ای قرار دارد که ممکن است فعلًا نتواند به موفقیت چشمگیری در کاهش تورم دست پیدا کند و از سوی دیگر کاهش رشد اقتصادی گربیانگیر آنها شده است.


آموزشی
دسترسی

شاخص سفارشات کالاهای بادوام (Durable goods orders)

سفارشات کالاهای بادوام یک شاخص کلیدی اقتصادی برای اقتصاددانان، سرمایه‌گذاران و معامله‌گران است تا به وسیله آن سلامت اقتصادی را مورد سنجش قرار دهند. از آنجا که تغییرات در میزان سرمایه‌گذاری‌ها بر روند رشد اقتصادی تاثیر بسیار زیادی دارد، برای سرمایه‌گذاران بسیار مهم است که بتوانند این روندها را تشخیص دهند و از آن استفاده کنند.

یک نظرسنجی ماهانه است که توسط اداره آمار ایالات متحده به انجام می‌رسد و به بخشی از روند فعالیت‌های صنعتی حساس است. شاخص سفارشات کالاهای بادوام، نشان دهنده تغییرات میزان سفارشات جدید کالاهای بادوام در مدت زمانی مشخص است که توسط تولیدکنندگان داخلی، این سفارشات انجام شده است کالاهای بادوام عموماً اقلام گران قیمتی هستند که میزان دوام و میزان استفاده از آن‌ها به بیش از سه سال می‌رسد. در نتیجه، شرکت‌ها آن‌ها را به ندرت و فقط در صورت نیاز شدید و یا توسعه آن واحد صنعتی خریداری می‌کنند. برای مثال می‌توان به تجهیزات یارانه‌ای، ماشین‌آلات صنعتی، تجهیزات اداری و همچنین اقلام گران قیمت‌تر مانند بیل‌های مکانیکی، مخازن و حتی هواپیماها اشاره کرد. (هواپیماهای تجاری سهم قابل توجهی در شاخص سفارشات کالاهای بادوام را برای اقتصاد ایالات متحده تشکیل می‌دهند) اگر در طول یک ماه، سفارش یک یا چند مولفه خاص افزایش شدیدی داشته باشد، آمار ماهیانه این شاخص تحت تاثیر این تغییر قرار می‌گیرد. به همین دلیل، بسیاری از تحلیل‌گران، آمار سفارشات بخش دفاعی و حمل و نقل را در شاخص سفارشات کالاهای بادوام، مورد بررسی قرار نمی‌دهند.



۸

پیش‌بینی‌های موسسه S&P با سخنان جان ویلیامز نائب رئیس کمیته بازار آزاد فدرال مورد توجه بیشتری قرار گرفتند. آقای ویلیامز از فدرال رزرو معتقد است که بیکاری در چند سال آینده به کمی بیشتر از ۴ درصد افزایش خواهد یافت و نرخ بهره بین ۳/۵ تا ۴ درصد را منطقی عنوان کردند و همچنین اظهار داشتند که در جلسه ژوئیه در مورد افزایش ۵/۵ تا ۷/۵ درصد نرخ بهره صحبت خواهند کرد.

در اوایل هفته اخیر خوش بینی‌هایی در جهت عدم رکود با نشانه‌هایی ضعیف وجود داشت اما در ادامه پس از انتشار متغیرهای مهم اقتصادی با کاهش‌های شدیدی روبه رو بودیم. موسسه مالی و اعتبارسنجی S&P Global معتقد است که قیمت‌های بسیار بالا و افزایش تهاجمی نرخ بهره بر قیمت و تقاضا تاثیرگذار خواهد بود. این موسسه بیان داشت که تصور گذر اقتصاد از سال ۲۰۲۳ بدون آسیب دیدگی جدی سخت است و یک رکود با رشد کم را برای سال ۲۰۲۳ پیش‌بینی می‌کنند. همچنین نرخ بیکاری را تا پایان سال ۲۰۲۳ با ۷/۰٪ افزایش ۱۴/۳ پیش‌بینی می‌کنند.





۹

پس از انتشار شاخص اعتماد مصرف کننده ایالات متحده خانم مری دالی از فدرال رزرو اظهار داشتند در عرضه هنوز کسری وجود دارد که بخاطر جنگ در اوکراین و خیم تر شده است. ایشان متعقد هستند که فدرال رزرو میتواند کسری تقاضا را کاهش دهد، چیزی که تقریبا نیمی از منشأ تورم را تشکیل می‌دهد.

هفته گذشته شاخص اعتماد مصرف کننده منتشر شد که در پایین ترین سطح از فوریه ۲۰۲۱ قرار گرفت، شاخص اعتماد مصرف کننده نشان از رکود دارد. اعتماد مصرف کننده برای دومین ماه متوالی در ژوئن کاهش یافت. چشم اندازه تیره و تار مصرف کنندگان ناشی از افزایش نگرانی‌ها در مورد تورم، به ویژه افزایش قیمت گاز و مواد غذایی بود که در هفته نامه قبلی به تاثیر افزایش قیمت‌های انرژی بر اقتصاد فعلی اشاره کردیم.



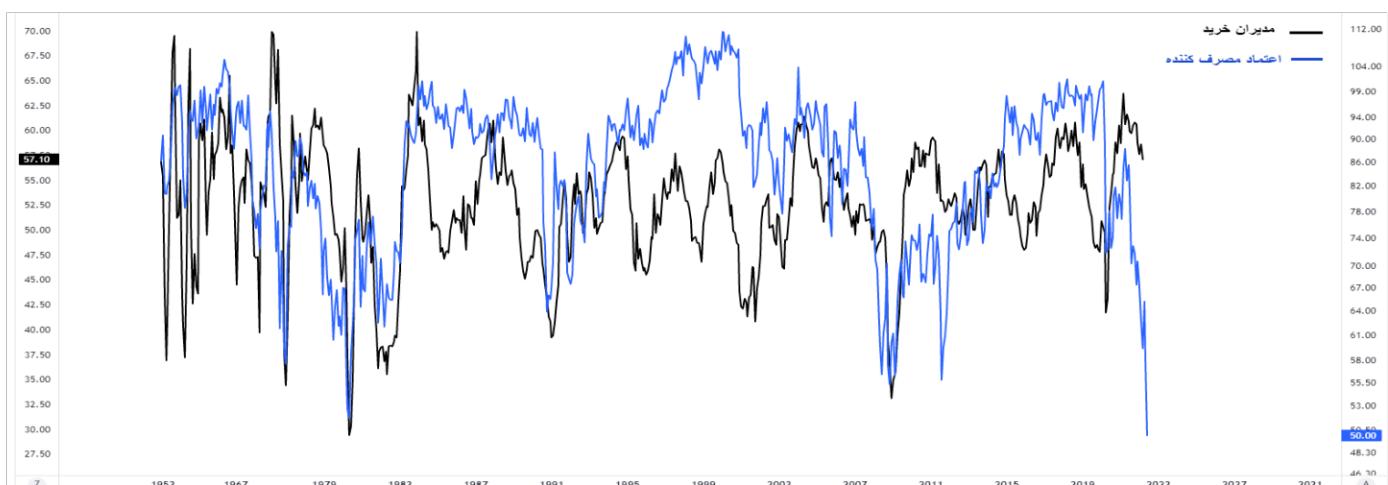


۱۰

سایر اخبار

هفته اخیر علاوه بر شاخص اعتماد مصرف کننده اوضاع جنگ اوکران و احتمال درگیری ناتو شاخص تغییرات فصلی تولید ناخالص داخلی این اتفاق نیفتاد و بازار به شاخص های آمریکا منتشر شد که با کاهش همراه بود تولید مذکور بازخورد قابل توجهی نداشت. شاخص PMI نیز در تاریخ اول جولای منتشر شد که مهمترین نشان برای شروع تورم در هفته اخیر بود. تولید به طور کلی ثابت مانده است زیرا شرکتها شاهد کاهش سفارشات جدید هستند و همچنین انتظارات تولید در آینده به کمترین میزان از اکتبر ۲۰۲۰ رسیده است. با کاهش اعتماد مصرف کننده میتوانستیم پیش بینی کاهش را در شاخص مدیران خرید هم داشته باشیم که با تاثیر منفی بر سهام و بازار کریپتو همراه بود.

شاخص هزینه های مصرف شخصی نیز در تاریخ ۳۰ ژوئن منتشر شد که بدون تغییر در عدد ۳/۰ باقی ماند. این شاخص به همراه شاخص درآمد شخصی که با رشد همراه بود از مهمترین شاخصها برای تصمیمات فدرال رزرو هستند که نوید از بهبود اوضاع تورم را میداد و انتظار افزایش را در سهامها ایجاد کرد که با سخنان آقای بایدن در خصوص و خامت





نتیجه

در دید بلند مدت تر و چشم انداز ماهانه هنوز هیچ داده‌ی امیدوار کننده‌ای برای بازارها وجود ندارند، لورتا مستر از فدرال رزرو در بیانه‌ای که داشتند معتقد بودند که تووم ایالات متحده ممکن است بیشتر شود اما اعلام داشتند که انتظار رکود در اقتصاد ایالات متحده را ندارند. در حال حاضر سیاست هاوکیش فدرال رزرو در ابتدای راه است و باید منتظر سختگیری‌های بیشتری از جانب کمیته بازار آزاد فدرال شد. در آمریکا قیمت بنزین و مواد غذایی میتواند تاثیر زیادی بر انتظارات تورمی خانوارها داشته باشد که با وجود جنگ اوکراین هیچ تصویری مبنی بر بهبود اوضاع در زنجیره تامین انرژی و مواد غذایی وجود ندارد. آقای بایدن در هفته‌ی اخیر اشاره کردند که در حال کارکردن روی خروج غلات از اوکراین هستند که این نشان دهنده‌ی اهمیت اوکراین در تامین زنجیره غذایی آمریکا می‌باشد. آقای پاول در سخنرانی خود در تاریخ ۲۹ ژوئن اظهار داشتند که نمی‌دانیم به اقتصاد پیش از همه‌گیری پاندمی کرونا بازمی‌گردیم یا خیر. و در ادامه عنوان کردند که فرود نرم امکان پذیر است اما بسیار چالش برانگیز خواهد بود. این سخنرانی‌ها میتواند بر عدم بهبود شرایط در هفته‌های آتی مهر تأیید بزند

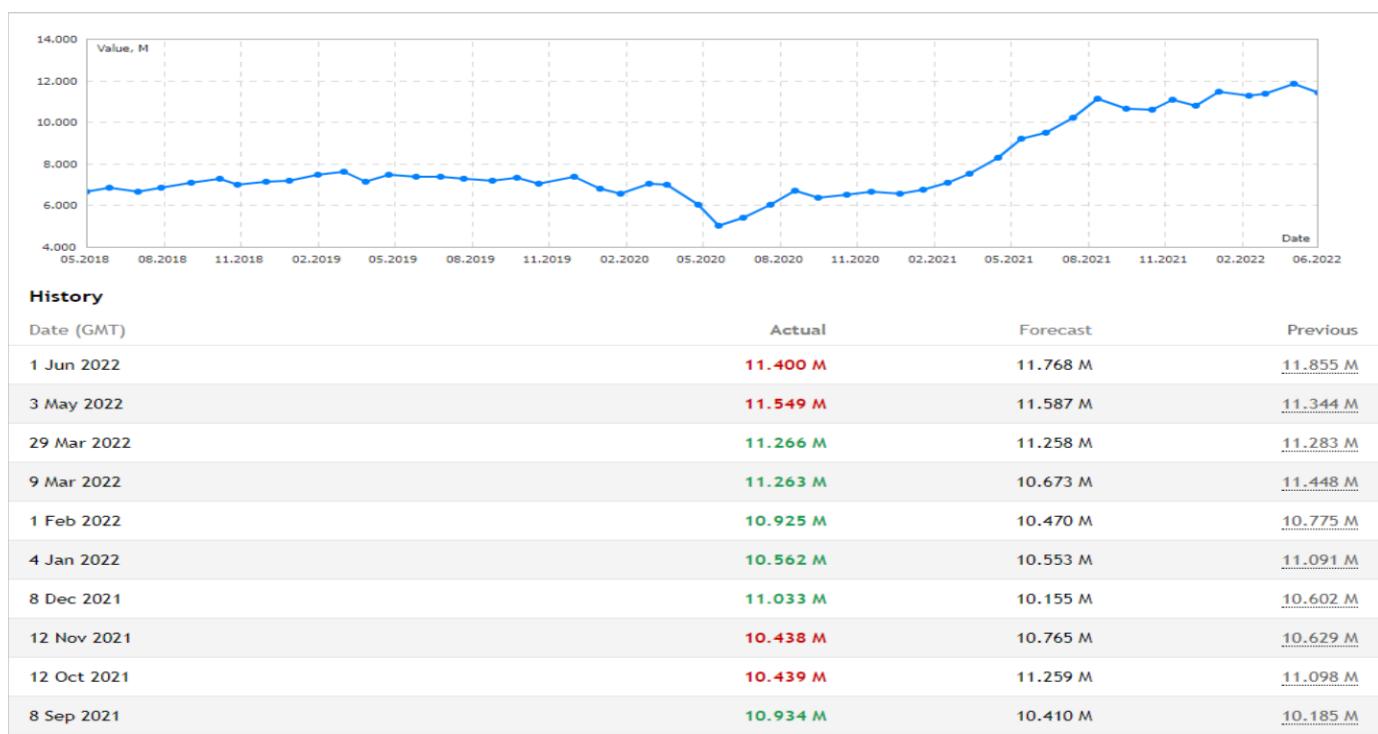
- پس از انتشار داده‌های PMI از موسسه ISM بازارها در حال قیمت گذاری نرخ ترمینال فدرال رزرو در ۳/۲۱ درصد هستند. بازارها احتمال ۵۵ درصدی را برای افزایش ۷۵/۰ درصدی نرخ بهره در جلسه پیش رو فدرال رزرو را متصور هستند. در حال حاضر همه‌ی متغیرها نشان از چالش‌های عمدۀ در آمریکا دارند، اما در نتیجه افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو و نشانه‌هایی از پیشرفت در زنجیره تامین، ممکن است بهبودهایی حاصل شود. نرخ بیکاری در هفته‌ی آینده مهمترین شاخص در میان شاخص‌های میباشد که با اخراج انبوه کارکنان در صنعت تکنولوژی که خود باعث کندی اقتصاد می‌شود میتوان آن را وخیم پیش بینی کرد. با توجه به کاهش شاخص کسب و کارهای کوچک انتظار رشد نرخ بیکاری تقویت می‌شود.
- رشد قابل توجه نرخ بیکاری از نظر تاثیر بر سیاست‌گذاری هاوکیش فدرال رزرو می‌تواند تاثیر مثبتی در بازار کریپتو و سهام داشته باشد اما در نتیجه افزایش تدریجی آن در بلند مدت میتواند باعث کاهش در سهام‌ها و بازار کریپتو بشود.

تقویم اقتصادی و بررسی دلار آمریکا در هفته‌ی آتی

۱۲

آگهی‌های اقتصادی

مشاغل خالی	رویداد اقتصادی
Bureau Of Labor Statistics	منبع
۶ جولای ساعت ۱۸/۳۰ به وقت ایران	تاریخ
۱۱/۴۴M	دیتای قبلی
۱۱/۷۶۸M	پیش بینی
زیاد	تاثیر گذاری



تفسیر این شاخص و چگونگی تاثیر آن بر دلار در
هفته‌نامه‌های قبلی بررسی شده است

مدیران خرید بخش خدمات

۱۳

آگهی‌های

رویداد اقتصادی	مدیران خرید بخش خدمات
منبع	Institute For Supply Management
تاریخ	۶ جولای ساعت ۱۸/۳۰ به وقت ایران
دیتای قبلی	۵۵/۹
پیش‌بینی	۵۷/۷
تاثیرگذاری	زیاد



تفسیر این شاخص و چگونگی تاثیر آن بر دلار در هفته‌نامه‌های قبلی بررسی شده است.

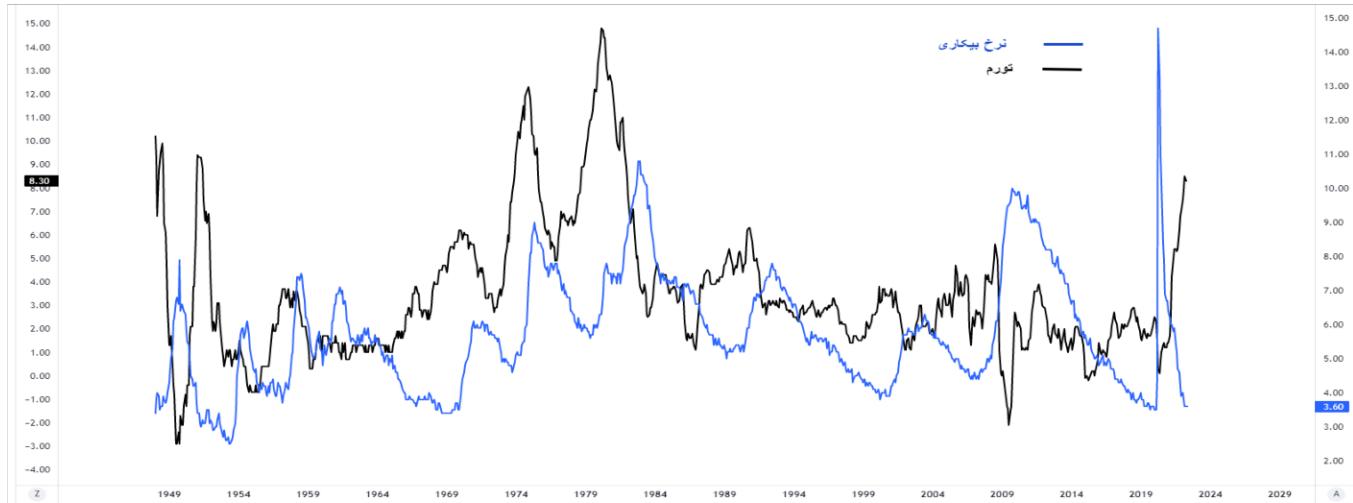
تفسیر گزارش تغییرات اشتغال بخش خصوصی و غیرکشاورزی:

۱۴

خدمات (تجارت، حمل و نقل، فناوری اطلاعات، مالی، خدمات حرفه ای و فنی، خدمات مدیریت و ارائه دهنده خدمات مدیریتی، اداری و سایر خدمات مانند) خدمات پشتیبانی، آموزش، مراقبت های بهداشتی، تفریحی، سرگرمی و غیره) ارائه میدهد. این گزارش همچنین تصویری از تغییرات در مشاغل کوچک (حداکثر ۵۰ کارمند)، متوسط (۵۰ تا ۴۹۹ کارمند) و مشاغل بزرگ (بیش از ۵۰۰ کارمند) ارائه می دهد. این شاخص وضعیت بازار کار ایالات متحده را مشخص می کند و معمولاً دو روز قبل از گزارش اداره آمار کار منتشر می شود، بنابراین اقتصاددانان آن را پیش نمایش گزارش رسمی می دانند. رشد اشتغال شاخص اصلی رشد هزینه مصرف کننده است. فدرال رزرو در تصمیم گیری نرخ بهره، وضعیت بازار کار را در نظر می گیرد. بنابراین رشد شاخص را می توان برای دلار آمریکا مثبت دانست.

رویداد اقتصادی	گزارش تغییرات اشتغال بخش خصوصی و غیرکشاورزی
منبع	ADP
تاریخ	۷ جولای ساعت ۱۶/۱۴۵ ایران
دیتای قبلی	۱۲۸k
پیش بینی	۲۶۳K-
تاثیر گذاری	زیاد

تغییر ماهانه ADP Non Farm Employment Change اشتغال در بخش های اصلی اقتصاد ایالات متحده را نشان می دهد. این شاخص بخش کشاورزی را در نظر نمی گیرد. این محاسبه شامل داده های جمع آوری شده از حدود ۴۰۶۰۰۰ شرکت خصوصی است که تا ۲۳ میلیون نفر (حدود ۲۰٪ از کل کارکنان بخش خصوصی ایالات متحده) را استخدام می کنند. برخلاف روشی که توسط اداره آمار کار در محاسبه حقوق و دستمزد غیرکشاورزی اتخاذ شده است، ADP به جای تعداد کل حقوق و دستمزدهای ماه، حقوق و دستمزد توسط کارکنان جداگانه را در نظر می گیرد. این موضوع به دلیل این واقعیت است که یک کارمند می تواند در چندین لیست حقوق و دستمزد ذکر شود (دریافت پاداش و سایر پرداخت ها)، بنابراین داده های گزارش شده در غیر این صورت می تواند نادرست باشد. داده های پرت آماری و غیر واقعی از داده های نمونه حذف می شوند. این گزارش شامل تقسیم بندی به بخش ها و صنایع است: داده های جداگانه ای را برای بخش تولید (معدن، ساخت و ساز، تولید) و بخش



اشتغال بخش غیرکشاورزی

اشتغال بخش غیرکشاورزی	رویداد اقتصادی
Bureau of Labor Statistics	منبع
۸ جولای ساعت ۱۷/۰۰ به وقت ایران	تاریخ
۳۹۰K	دیتای قبلی
۲۲۹K	پیش بینی
زیاد	تاثیر گذاری



تفسیر این شاخص و چگونگی تاثیر آن بر دلار در هفته‌نامه‌های قبلی

سنتیمنت کلی بازار



بانک مرکزی استرالیا به دنبال سیاست هاوکیش

بانک مرکزی استرالیا چرخه افزایش نرخ بهره خود را به صورت جدی با افزایشی ۰/۷۵ درصدی از ماه مه آغاز نمود. اغلب انتظارات از یک افزایش ۰/۵ درصدی دیگر در روز سه شنبه حکایت دارند، حرکتی که مشابه ماه ژوئن است. با توجه به ترس از افزایش تورمی که در سطح جهانی وجود دارد نمی‌تواند احتمال افزایش نرخ بهره بیشتر را رد کرد؛ چرا که سیاست‌گذاران می‌خواهند تجایی که اقتصادشان توانایی هضم افزایش نرخ بهره را دارد از این فرست استفاده کنند. اما با افزایش نگرانی سرمایه‌گذاران از چشم‌انداز رشد اقتصادی در میان تشدید سیاست‌های بانک‌های مرکزی، شرط‌بندی روی افزایش نرخ‌ها در قیمت‌های بازار کاهش یافته است. افزایش ۰/۵ درصدی نرخ بهره بانک مرکزی استرالیا تا هفته پیش به طور کامل در قیمت‌ها لحاظ شده بود، اما در حال حاضر این احتمال به ۸۵ درصد کاهش یافته است.

نگرانی از رکود باز هم موجب ریزش بازار سهام شده است. داده‌های بسیاری در هفته آینده می‌توانند موجب کاهش یا تشدید این نگرانی شوند، مخصوصاً گزارش اشتغال که همه توجهات را معطوف خود کرده است. اما حتی اگر این داده هم مثبت ظاهر شود و کمی از نگرانی‌ها بکاهد باز هم بانک‌های مرکزی می‌توانند موجب ریسک گریزی در بازار شوند. بیانیه بانک‌های مرکزی اروپا و فدرال رزرو احتمالاً باز هم موضعی هاوکیش خواهد داشت. بانک مرکزی استرالیا هم انتظار می‌رود که نرخ بهره را ۰/۵ درصد افزایش دهد.



در اروپا، بانک مرکزی قبل از افزایش نرخ بهره در ماه جولای، آن‌هم پس از چند دهه، در حال آماده‌سازی ابزار جدیدی است تا اسپرد بازده اوراق کشورهای پیرامونی (کشورهای اروپایی که اقتصاد ضعیفی دارند) را در سطوح پایینی حفظ کند. اما سرمایه‌گذاران چندان به این ابزار جدید اعتماد نداشته و نگران تأثیر تشدید سیاست‌ها بر اسپرد بازده اوراق و حتی اقتصاد کل اروپا هستند. انتشار داده PMI ماه ژوئن، هشداری برای کاهش رشد اقتصادی اتحادیه اروپا بود. به همین دلیل PMI خدماتی در روز سه‌شنبه زیر ذره‌بین خواهد بود. داده خرده‌فروشی روز چهارشنبه نیز ممکن است مهم باشد و تولیدات صنعتی آلمان در روز پنج‌شنبه هم شاید موجب تغییر نظرات در مورد ریسک‌های رکودی شود. با این وجود، در هفت‌های متلاطم، جلسه ماه ژوئیه بانک مرکزی اروپا در روز پنج‌شنبه می‌تواند محرك مهم‌تری برای یورو باشد. برخی از اعضای بانک مرکزی روی افزایش ۰/۵ درصدی نرخ بهره در جلسات پس از ماه ژوئیه تاکید دارند و انتشار بیانیه ممکن سرنخ‌هایی از میزان گستردگی این دیدگاه در بین اعضاء به ما دهد.

با توجه به نگرانی از رکود، سورپرایز هاوکیش بانک مرکزی استرالیا می‌تواند قدرت متوسطی برای دلار این کشور به همراه داشته باشد، ارزی که نسبت به سنتیمنت ریسکی بسیار حساس است. دلار استرالیا به سطح کلیدی ۰/۶۸ رسیده و بهترین شанс آن برای برگشت به بالای ۰/۷ بازگشت سنتیمنت ریسک‌پذیری به بازار است. سایر داده‌های هفته آتی (مجوز ساخت در روز دوشنبه و شاخص خدمات AIG در روز چهارشنبه) هم نمی‌توانند حمایت قابل‌توجهی از این ارز داشته باشند.



دلار کانادا نیز تا به این جای کار عملکرد بهتری را نسبت به سایر ارزها به ثبت رسانده است، علی‌رغم کاهش ثابت یکساله در برابر دلار آمریکا ، در برابر سایر ارزها رشد چشمگیری را تجربه کرده است که دلیل اصلی آن افزایش قیمت نفت بود که بیشترین صادرات کانادا را تشکیل می‌دهد. عامل دیگر هم بازار کار رقابتی این کشور است. این مسائل به بانک مرکزی کانادا این امکان را می‌دهند که در اتخاذ سیاست‌های سختگیرانه در کنار فدرال رزرو قرار بگیرد و افزایش ۷۵٪ درصدی برای جلسه بعدی این بانک در ۱۳ جولای کاملاً در قیمت‌ها لحاظ شده است. پیش‌بینی می‌شود داده اشتغال ماه ژوئن که در روز جمعه منتشر می‌شود هم نتواند تغییر چشمگیری در این انتظارات ایجاد کند، مگر اینکه شاهد انحراف قابل توجهی باشیم.

داده CPI ماه ژوئن اروپا در روز دوشنبه برای هرگونه نشانه‌ای مبنی بر افزایش شتاب تورم زیر نظر خواهد بود، چرا که سرمایه‌گذاران به دنبال پاسخ این سوال هستند که افزایش نرخ بهره بانک مرکزی سوئیس چه مدت از بانک مرکزی اروپا جلوتر خواهد بود. اتحادیه اروپا در حال حاضر در حال کار بر روی تحریم‌های جدید برای هدف قرار دادن طلای روسیه است، آنها از قبل گاز روسیه را در موردهای تحریمی قرار داده‌اند که البته با اظهارات وزارت اقتصاد آلمان ممکن است اقتصاد ناحیه یورو گنجایش این اقدام را نداشته باشد.





در شرق شاخص سهام شانگهای برخلاف سایر بازارهای مالی صعود خوبی را به ثبت رساند. پس از افزایش شاخص CSI ۳۰۰ میتوان گفت بازار سهام چین یکی از محدود بازارهای سبز و درخشنan در بازارهای مالی جهان است، حتی با اینکه بورس‌های چین با کاهش جزئی همراه بودند، اما کاهش محدودیت‌های کووید و شاخص‌های اقتصادی که حاکی از بهبود هستند موجب رشد آن شده‌اند.

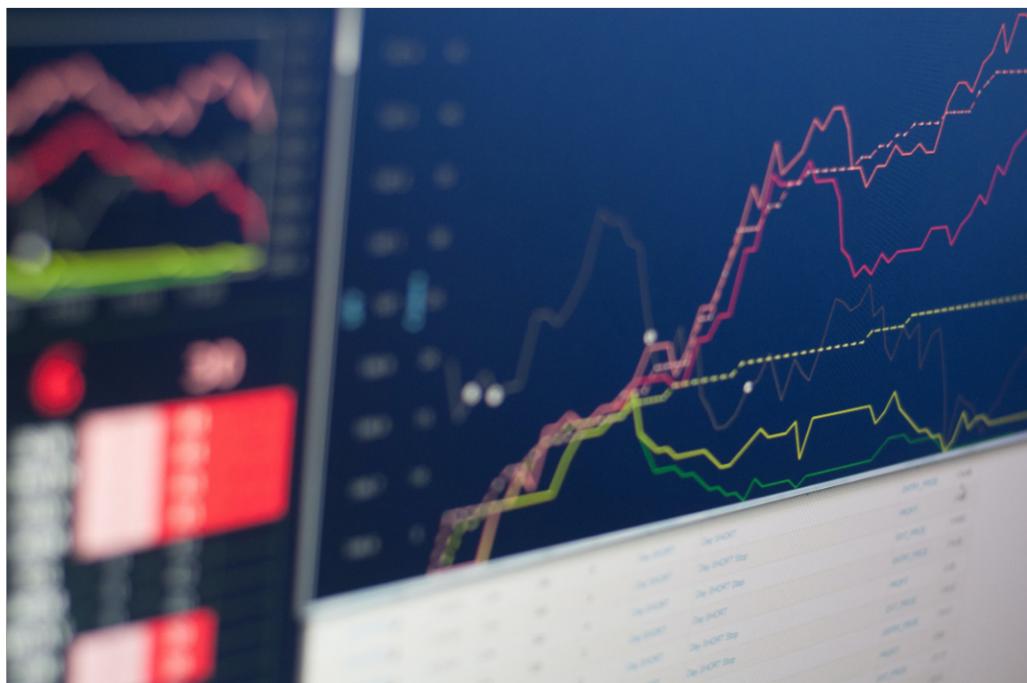
تغییر در سنتیمنت کلی بازارهای مالی منوط به تغییرات عمدۀ در سیاست‌های بانک‌های مرکزی است که به نوبه‌ی خود در گرو کاهش تورم است که در آینده نزدیک نمیتوان منتظر آن بود. در حال حاضر بانک مرکزی بیش از ۸۰ کشور سیاست‌های هاوکیش اتخاذ کرده‌اند که میتواند موجب رکود اقتصادی عمدۀ شود. در ادامه به بررسی رفتار حرکتی قیمت در بازارهای اصلی میپردازیم.

تحلیل تکنیکال و رفتار حرکتی قیمت

بخش دوم

۲۰

آکادمی دال
پست



تحليل هفتگی EUR/USD



۲۱

آنالیز
هفتگی

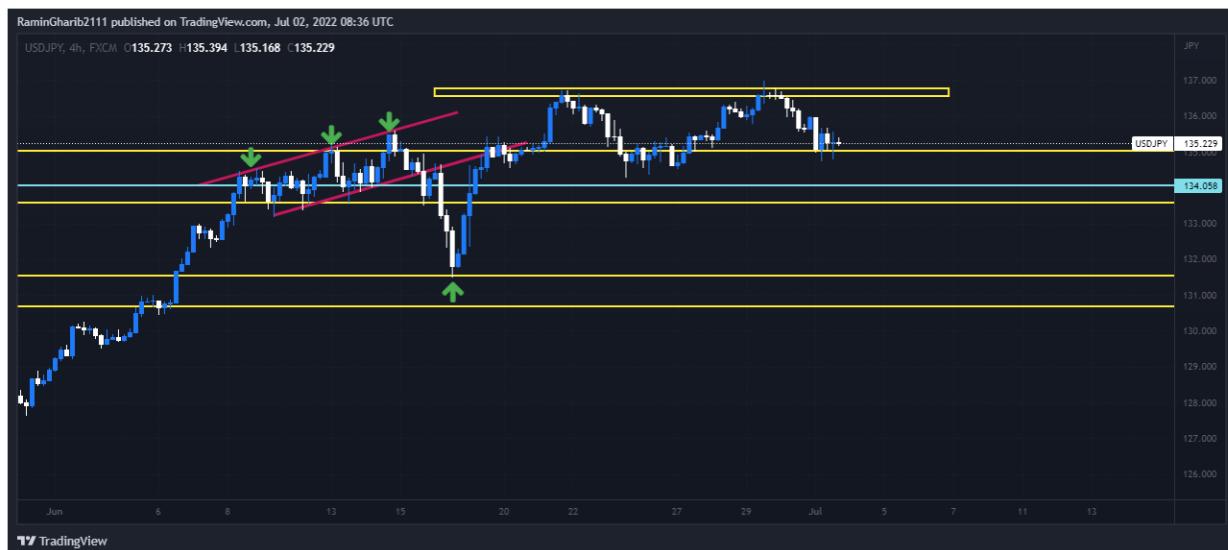
جفت ارز یورو دلار در هفته گذشته بر اساس سناریو دوم پیش رفت. یورو دلار در هفته گذشته با برخورد به سطح مقاومتی ۱۰۵۹۹۷ و تشکیل الگو دو قله توانست روند نزولی به خود بگیرد و در ادامه توانست خود را به محدوده حمایتی ۱۰۳۷۶۶ الی ۱۰۳۴۶۵ برساند. محدوده حمایتی ذکر شده یک محدوده مازور بوده و با توجه به اینکه تعداد برخوردهای قیمت به این محدوده حمایتی بیشتر شده

سؤال مهم این است: آیا قیمت می تواند محدوده حمایتی را بشکند یا نه؟

سناریو اول: با توجه به روند غالب نزولی در یورو دلار و برخورد مکرر قیمت به حمایت مازور ذکر شده می توان انتظار شکست حمایت پیش رو را در هفته آتی داشت.

سناریو دوم: با توجه به اینکه محدوده حمایت پیش رو یک محدوده مازور هست، می توان انتظار این را داشت که، قیمت به این محدوده ری اکشن نشان دهد و در هفته آینده در حالت ساید باشد.

تحليل هفتگی USD/JPY



جفت ارز دلارین در هفته گذشته طبق سenario اول پیش رفت. اما قیمت نتوانست خودش را به تارگت مورد انتظار ما برساند. (تارگت مورد انتظار هفته گذشته $134,058$) در هفته گذشته دلارین توانست باز خود را به محدوده مقاومتی $136,563$ الی $136,768$ برساند و با تشکیل الگو دو قله، گارد نزولی به خود بگیرد. حال...

سوال مهم این است: آیا این گارد نزولی می تواند، پایانی به روند صعودی دلارین باشد یا نه؟

سناریو اول: انتظار می رود در هفته آتی دلارین به عنوان تارگت اول به سطح $134,058$ برسد و در صورت شکست این سطح به روند نزولی خود ادامه دهد.

سناریو دوم: دلارین با توجه به این که روند غالب صعودی دارد، بعد از جمع آوری نقدینگی مورد نیاز، باز به روند صعودی خود ادامه دهد.

تحليل هفتگی GBP/USD



۲۳

آموزشی

پوند دلار در هفته گذشته بر اساس سناریو اول، رفتار کرد.

در هفته گذشته، خریداران قدرت را به دست گرفتند و توانستند محدوده حمایتی ۱/۲۱۶۴۳ را بشکند و چارت پوند دلار را نزولی کنند. بعد از شکست محدوده حمایتی ذکر شده قیمت توانست به آن محدوده پولبک زده و خودش را به محدوده ۱/۱۹۷۷۷ ایالی، برساند. حال...

سوال مهم این است: آیا رسیدن قیمت به محدوده ذکر شده جهت تامین نقدینگی صورت گرفته است یا نه؟

سناریو اول: با توجه به روند نزولی غالب در جفت ارز پوند دلار، انتظار می‌رود که پوند دلار به روند نزولی خود ادامه دهد.

سناریو دوم: با توجه به اینکه مومنتوم غالب نزولی پوند دلار کم شده است، می‌توان انتظار این را نیز داشت که، پوند دلار در هفته آتی در حالت ساید باشد.

AUD/USD تحلیل هفتگی



آری دلار با توجه به روند نزولی خود در تایم چهار ساعته همچنان به تشکیل کف‌ها و سقف‌های پایین تر ادامه می‌دهد و همین عامل باعث شد تا در هفته گذشته براساس سناریو دوم، شکست ناحیه حمایت و ایجاد RRL را شاهد باشیم.

سناریو اول: با نقطه نظر به ایجاد سلسله امواج N نزولی طبق تئوری امواج ایچی موكو و همچنین مفاهیم تحلیل رفتار حرکت قیمت می‌توانیم انتظار تشکیل یک موج N کامل دیگر تا سطح ۰،۶۷۲۴۳ را شاهد باشیم. شروع موج BC می‌تواند پس از تکمیل پولبک به انجام برسد.

سناریو دوم: اگر شکست ناحیه زرد رنگ پایینی تایید و ثبت نشود، مقاومت مهم ۰،۶۹۱۶۶ اولین مانع قیمت در صورت حمایت خریداران خواهد بود. اگر قیمت بتواند این مقاومت را از سر راه بردارد می‌تواند تا سطوح بالاتری از قیمت رشد کند.

تحليل هفتگی USD/CAD



۲۵

آگهی‌های
بررسی

جفت ارز دلار کد بعد از یک حرکت جنبشی و پر مومنتوم صعودی وارد یک حرکت اصلاحی شد حال، بررسی جزئی حرکات قیمت در طول این اصلاح ضروری است و می‌تواند در تشخیص تغییر روند کوتاه مدت به ما کمک کند. پس از تشکیل یک الگوی سروشانه نه چندان منظم و شکست Neckline و سپس پولبک به منشا حرکت شاهد نشانه‌های دال بر نزول هستیم.

سناریو اول: شکست محدوده ۱/۲۸۶۷۱ الی ۱/۲۸۲۵۴ پس از تست شدن آن می‌تواند زنگ شروع یک حرکت جنبشی نزولی را تا محدوده ۱/۲۶۳۶۲ الی ۱/۲۶۶۱۸ به صدا درآورد.

سناریو دوم: این سناریو احتمال رخ دادن کمتری دارد اما به عنوان یک معامله گر باید برای معاملات خود پلن B را از قبل در نظر بگیریم. این ناحیه حمایتی ممکن است مانع نزول بیشتر قیمت شود و قیمت را پس از طی یک ناحیه رنج به سمت ایجاد سقف جدید ببرد.

تحلیل هفتگی USOIL



۲۶

آنالیز هفتگی

همانطور که می دانید نفت در تایم فریم های بالا در یک روند صعودی بلند مدت است که هم اکنون دچار یک اصلاح فرسایشی شده است.

بر اساس سناریو اول هفته گذشته نفت پس از شکست مقاومت ۱۱۵/۳۵ دلار مورد حمله فروشنده‌گان قرار گرفت و مجدداً به سطوح پایین تر نزول کرد.

سناریو اول: قیمت بتواند خود را به سوینگ مهم ۱۱۴/۰۳ برساند و در صورت شکست محدوده قیمتی ۱۱۷/۲۷ الی ۱۱۸/۷۸ را هدف قرار دهد.

سناریو دوم: قیمت پس از کمی صعود مجدداً در جهت تکمیل موج N نزولی برآید و خود را به محدوده ۱۰۱/۹۵ الی ۱۰۳/۴۸ برساند.

توجه کنید که: اگر قصد معامله نفت را دارید حتماً بخش فاندامنتال را با دقت بیشتری دنبال کنید.

تحلیل هفتگی انس جهانی طلا



۲۷

آنالیز طلا

ابتدا مروری سریع بر سناریو اول هفته گذشته داشته باشیم.

سناریو اول: اگر طلا به روند نزولی خود ادامه دهد تارگت های مورد انتظار در هفته آتی ۱۸۱۱/۶۳۹ دلار و در صورتی که شاهد حرکت امپالسیو نزولی طلا باشیم، می تواند به قیمت ۱۷۸۷/۴۲۵ دلار نیز برسد. طلا هفته گذشته دقیقاً طبق سناریو اول توانست سطح قیمتی ۱۷۸۷/۲۴۵ را به خود ببیند و از همانجا با حمایت خریداران مواجه شد.

طلا همچنان گارد نزولی دارد و برهمنی اساس در هفته آینده برای معاملات خرید باید نهایت دقیق را داشته باشیم.

طلا با شکست ناحیه ۱۷۹۸/۹۹۰ الی ۱۸۰۵/۶۸۳ ، یک موج ریزشی را تجربه کرد، حال باید دید که آیا این شکست تثبیت و منجر به ریزش بیشتر طلا می شود یا خیر.

سناریو اول: با توجه به بازگشت قوی طلا از سطح مورد نظر، می توان انتظار داشت که طلا پس از کمی صعود، مجدداً یک موج ریزشی دیگر را تا سطح ۱۷۵۵/۹۸۸ تجربه کند.

سناریو دوم: طلا با ورود مجدد به ناحیه رنج بلندمدت خود، ممکن است وارد یک روند ساید شود و نهایتاً تا اواسط ناحیه رنج بزرگ نوسان کند.

بررسی حرکات قیمت در تایم فریم های پایین تر برای طلا در هفته آینده امری ضروری است.

تحلیل هفتگی بیت کوین



بیت کوین همچنان نزولی است و نشانه هایی برای امیدواری به صعود به ما نداده است. اولین ناحیه حمایتی مدنظر ناحیه ۱۷۹۴۰/۶۰ الی ۱۸۶۳۷/۱۴ است که اگر از دست برود شاهد یک موج ریزشی دیگر خواهیم بود.

سناریو اول: در حرکات قیمت شاهد تشکیل الگوی **invert cup** هستیم که در صورت شکست ناحیه حمایتی گفته شده می تواند خود را تا ۱۶۱۴۵/۰۸ برساند.

سناریو دوم: اگر بیت کوین در همین ناحیه حمایتی یعنی ۱۷۹۴۰/۶۰ الی ۱۸۶۳۷/۱۴ مورد حمایت قرار گیرد، صعود قیمت تا حوالی قیمت ۲۲۰۰۰ محتمل است.

تحلیل هفتگی اپل



اپل در هفته گذشته بر اساس سناریو دوم رفتار کرد و کندل های صعودی را فقط صرفا جهت پر کردن گپ های موجود انجام داد. اپل توانست در هفته گذشته به روند نزولی غالب خود ادامه دهد و باز محدوده حمایتی ۱۳۵/۰۸ تا ۱۳۷/۶۱ دلار را مورد حمله قرار دهد. حال ...

سوال مهم این است: آیا اپل می تواند در هفته آتی به روند نزولی خود ادامه دهد یا نه؟

سناریو اول: حمایت پیش رو ۱۳۷/۶۱ تا ۱۳۵/۰۸ دلار یک حمایت بسیار مهم بوده و حرکت هفته اخیر اپل را فقط می توان یک پولبک به ناحیه ذکر شده دانست. اگر قیمت بتواند خود را در بالای این محدوده حمایتی تثبیت کند، می توان مقاومت بعدی مورد انتظار را سطح ۱۴۷/۷۰ دلار دانست.

سناریو دوم: روند غالب در چارت اپل نزولی است. اگر قیمت بتواند حمایت پیش رو را از دست بدهد و کف قیمتی ۱۲۹/۷۰ دلار را نیز بشکند حمایت مورد انتظار ۱۱۴/۲۲ است.

قابل ذکر است: اپل یک سهم بنیاد دار است. در گرفتن پوزیشن های سل نهایت دقیقت به عمل آید.

تحلیل هفتگی تسلا



۳۰

آنالیز

تسلا در هفته گذشته، با وجود اینکه توانست کanal خود را باز فروشنده‌گان قدرت را به دست گرفتند و توانستند قیمت هر سهم تسلا را به زیر محدوده حمایتی $690/81$ تا $703/02$ دلار برسانند. محدوده ذکر شده به یک محدوده RLL تبدیل شده و قیمت توانست به خوبی به این محدوده پولبک بزند. حال...

سوال مهم این است: آیا تسلا به ریزش خود ادامه می‌دهد یا مورد حمایت خریداران قرار می‌گیرد؟

سناریو اول: با توجه به روند غالب ریزشی تسلا، می‌توان انتظار ادامه روند نزولی را برای تسلا تا محدوده حمایت $643/08$ الی $624/73$ دلار داشت و در صورت از دست دادن این حمایت، سطح حمایتی $550/49$ توقفگاه بعدی قیمت است.

سناریو دوم: با توجه به اینکه رفته از مومنتوم نزولی تسلا کم شده است می‌توان انتظار این را داشت که، مورد حمایت خریداران قرار گیرد و در هفته آتی خودش را به محدوده $772/53$ الی $790/82$ دلار برساند.

قابل ذکر است: تسلا یک سهم بنیاد دار است و هر لحظه ممکن است مورد حمایت خریداران قرار گیرد پس در گرفت پوزیشن شورت نهایت دقیق به عمل آید.

تحلیل هفتگی آمازون



آمازون در هفته گذشته با وجود اینکه تمام نشانه های صعودی بودن را برای ما نمایان کرده بود، اما باز روند ریزشی به خود گرفت و باز توانست به محدوده حمایتی ۱۰۱/۹۶ تا ۱۰۳/۷۳ دلار برسد حال...

سؤال مهم این است: آیا آمازون می تواند محدوده حمایتی ذکر شده را از دست بدهد یا نه؟

سenario اول : با توجه به روند غالب نزولی و تعداد مکرر برخورد به محدوده حمایتی ۱۰۱/۹۶ الی ۱۰۳/۷۳ دلار، می توان انتظار از دست دادن این حمایت را داشت و حمایت بعدی مورد انتظار را ۹۵/۷۰ دلار دانست.

سenario دوم : با توجه به اینکه آمازون یک سهم بنیاد دار با مارکت کپ بالا است، می تواند مورد حمایت خریداران قرار گیرد و در هفته آتی قیمت هر سهم آمازون به ۱۲۴/۲۲ دلار برسد.

تحلیل هفتگی NASDAQ



شاخص نزدک در هفته گذشته توانست روند صعودی خودش را طبق سناریو اول پیش ببرد. اما نتوانست به تارگت مورد انتظار ما برسد.

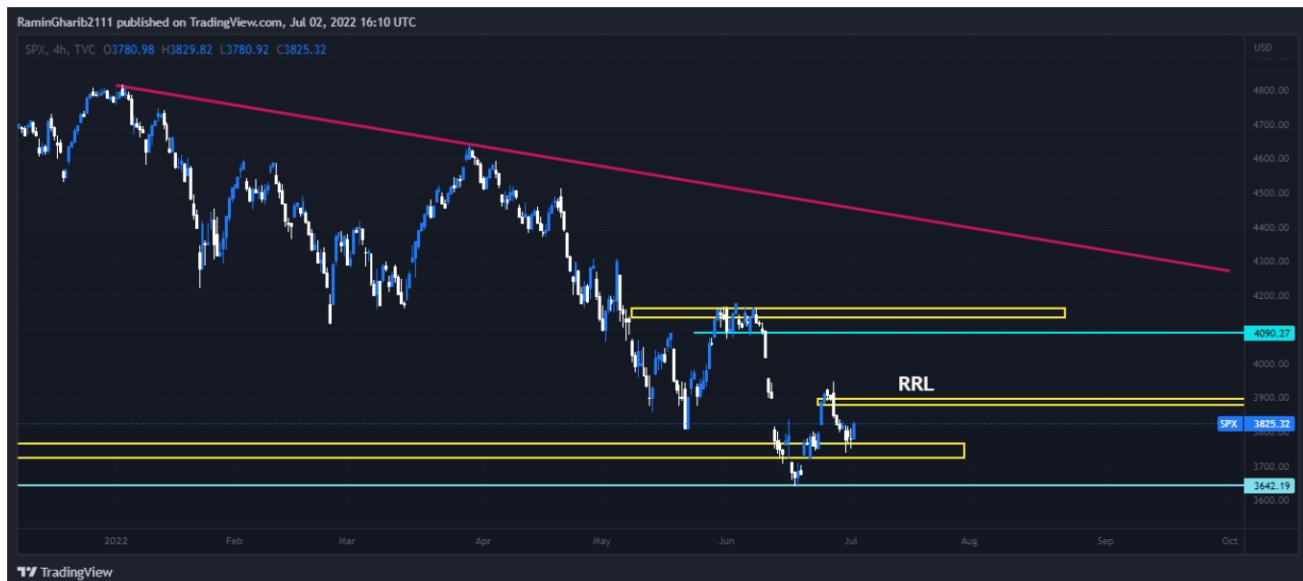
در هفته اخیر شاخص NASDAQ توانست خودش را تا سطح مقاومتی ۱۲۲۳۷/۷ بالا ببرد و در آن سطح با تشکیل الگو اور اندر و شکست سطح ۱۱۹۷۴/۴ روند نزولی به خود گرفت. شاخص NASDAQ توانست با یک حرکت ایمپالسیو به محدوده ۱۱۶۹۱/۱ الی ۱۱۶۲۴/۸ حمله کند و به راحتی محدوده حمایتی ذکر شده را از دست بدهد. سپس شروع به اصلاح کرده و روند نزولی خود را تا محدوده حمایتی بعدی ۱۱۲۸۸/۲ الی ۱۱۳۴۱/۹ ادامه داد. بعد از برخورد به حمایت ۱۱۳۴۱/۹ الی ۱۱۲۸۸/۲ مورد حمایت خریداران قرار گرفت و توانست به خوبی وارد فاز پولبک به حمایت شکسته شده، بشود.

سوال مهم این است: آیا شاخص NASDAQ می تواند مقاومت پیش رو را بشکند یا به روند نزولی خود ادامه می دهد؟

سناریو اول: اگر شاخص NASDAQ بتواند محدوده حمایتی ۱۱۶۹۱/۱ الی ۱۱۶۲۴/۸ را بشکند، تارگت مورد انتظار عدد ۱۱۹۷۴/۴ می باشد.

سناریو دوم: اگر شاخص NASDAQ قادر به شکست محدوده مقاومتی ذکر شده نباشد می تواند به روند نزولی خود ادامه دهد. (تارگت مورد انتظار ۱۱۰۲۹/۰ می باشد)

تحليل هفتگی SPX



شاخص S&P500 در هفته گذشته نتوانست خودش را در بالای محدوده ۳۸۷۹/۷۳ الی ۳۹۲۳/۴۵ ثبت کند و سپس شروع به ریزش کرد. S&P500 در هفته اخیر با یک حرکت جنبشی توانست خود را به محدوده حمایتی ۳۷۶۵/۵۶ الی ۳۷۲۳/۸۶ برساند. حال ...

سوال مهم این است: آیا شاخص S&P500 می‌تواند به سطح RRL پولبک بزند؟ یا به روند ریزشی خود ادامه می‌دهد؟

سناریو اول: در هفته آتی با توجه به روند ریزشی غالب این شاخص انتظار می‌رود که به سطح RRL پولبک زده و به روند نزولی خود ادامه دهد. (تارگت مورد انتظار ۳۶۴۲/۱۹ می‌باشد)

سناریو دوم: اگر شاخص S&P500 بتواند محدوده مقاومتی ۳۹۲۳/۴۵ با مومنتوم قابل قبولی بشکند می‌توان سطح مقاومتی بعد را عدد ۴۰۹۰/۳۷ دانست.

تحلیل هفتگی شاخص DAX



قبل از هر سخنی به سناریو اول هفته گذشته توجه کنید:
 (سناریو اول: با توجه به تشکیل کف‌ها و سقف‌های پایین‌تر در قالب یک ساختار اصلاحی و همچنین قدرت ریزشی غالب، انتظار تشکیل کف جدید نهایتاً تا محدوده ۱۲۶۱۴/۸ الی ۱۲۴۳۲/۷ را داریم.)

شاخص DAX در هفته اخیر توانست با دو بار برخورد به محدوده مقاومتی ۱۳۳۹۱/۷ و تشکیل الگو دوپله، توانست به روند نزولی غالب خود برگرد و سطح ۱۲۶۱۴/۸ را مورد حمله قرار دهد. پس از برخورد با سطح ذکر شده شاخص DAX وارد فاز اصلاح شد.

سناریو اول: اگر شاخص DAX بتواند سطح ۱۲۹۷۵/۱۴ را با مومنتوم قابل قبولی بشکند می‌توان سطح مقاومت بعدی را ۱۴۳۳۱/۷ دانست.

سناریو دوم: با توجه به روند غالب نزولی شاخص DAX، می‌توان سطح حمایت بعدی ۱۲۴۳۲/۷ را دانست.

تحليل هفتگی NIKKEI



۳۵

آنالیز هفتگی

شاخص NIKKEI مطابق با سناریو دوم هفته پیش رفتار کرد.

در هفته اخیر شاخص NIKKEI توانست تقریبا خود را به سطح مقاومتی ۲۷۲۹۲/۸ برساند و در آن سطح، فروشنده‌گان قدرت را به دست گرفته و توانستند شاخص بورس ژاپن را تا سطح ۲۵۷۱۷/۲ پایین ببرند. حال...

سوال مهم این است: آیا شاخص بورس ژاپن می‌تواند به روند نزولی خود ادامه دهد یا خیر؟

سناریو اول: با توجه به روند نزولی غالب، این شاخص اگر بتواند بعد از تاج کردن سطح ۲۶۴۶۷/۷ به روند نزولی خود ادامه بدهد و در صورت شکستن محدوده حمایتی ۲۵۷۱۷/۲ الی ۲۵۵۵۷/۷، سطح حمایت مورد انتظار حوالی سطح ۲۴۶۳۷/۳ می‌باشد.

سناریو دوم: با توجه به تایم فریم یک ساعته، شاخص بورس ژاپن شروع به تشکیل کف‌های بالاتر کرده و این احتمال نیز وجود دارد که شاخص NIKKEI در هفته آتی در بازه ۲۶۹۰۲/۵ الی ۲۵۷۱۷/۲ در نوسان باشد.

دوره های آموزشی آکادمی

دوره پرایس اکشن پیشرفته

- پرایس اکشن پیشرفته
- کریس تایپری
- ترجمه آکادمی دال نرید



10 هفته
۱۰ درس
۲۰۰۰۰ تومان

دوره ایچیموکو پیشرفته

- ایچیموکو پیشرفته
- کریس تایپری
- ترجمه آکادمی دال نرید



10 هفته
۱۰ درس
۲۰۰۰۰ تومان

دوره هفتدهاتی فارکس

آکادمی دال نرید
www.daltrader.com

دوره رایگان لرز دیجیتال

آکادمی دال نرید
www.daltrader.com

هزار کسب اطلاعات بیشتر در دوره دوره های آموزشی آکادمی

- [daltrader](#)
- [daltrader](#)
- www.daltrader.com
- ۰۴۷۵۳۲۹۰۹۳

چه در اول حسیر موهقیت در مهارتله گزینی باشید
چه در مرحله‌ی درآمد مستخر از بازار آکادمی دال
نرید صوره شعلسته، با دوره های هفتدهاتی
رایگان ها را برای فارکس و گیوتو افزا بخوبید و با
دوره های پیشرفته‌ی ها از زبان استادید هرچیز به
درآمد مستخر از این بازار برسید.