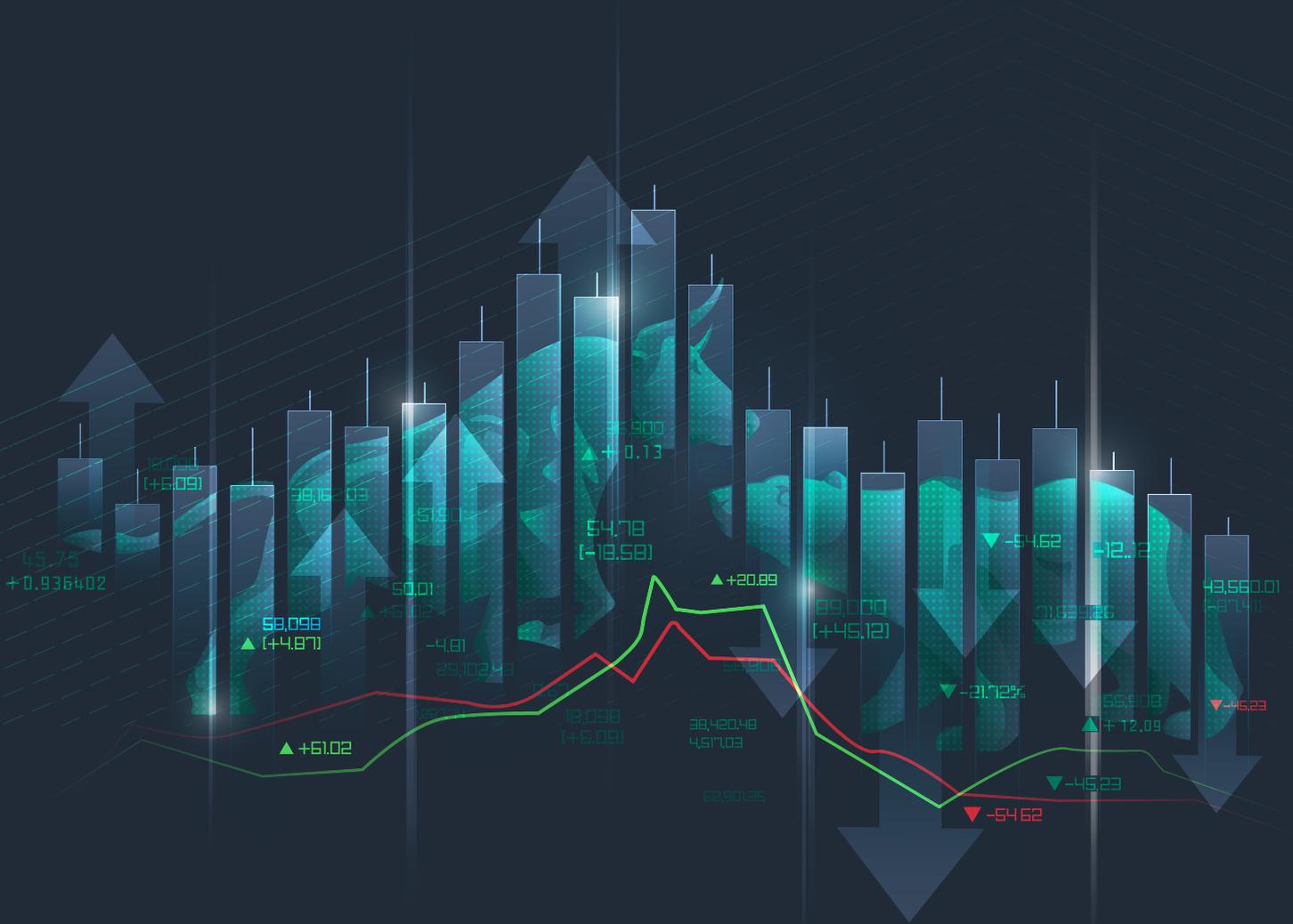




بولتن شماره ۵۱ منتشر شد

نگاهی کوتاه و حرفه ای به هفته معاملاتی پیش رو

دسامبر . ۲۰۲۵





WWW.PCMFA.CO



فهرست خبرها

اخبار هفته

۱ اولین شوک بازار در سال جدید؛ گزارش اشتغال آمریکا (NFP) تعیین‌کننده مسیر دلار و ریسک‌پذیری

۳ بازار کم‌عمق در پیچ آخر سال؛ جایی که نوسان از نقدینگی جلو می‌زند

۵ فشار به بازارها با آغاز ۲۰۲۵: انتظارات نرخ بهره فدرال رزرو بالا می‌رود!

کاریکاتور هفته

۶ نبرد نهایی قیمت‌ها؛ وقتی بسته شدن کندل‌های سالانه و هفتگی مسیر بازار را برای سال جدید تعیین می‌کند

تحلیل و سیگنال معاملاتی

۸ تحلیل تکنیکال جفت ارز CADCHF



اخبار هفته

اولین شوک بازار در سال جدید؛ گزارش اشتغال آمریکا (NFP) تعیین کننده مسیر دلار و ریسک پذیری

تفسیر و تحلیل خبر

گزارش اشتغال غیرکشاورزی آمریکا (NFP) که در اولین جمعه کاری ژانویه منتشر می شود، یکی از مهم ترین داده های اقتصاد کلان است؛ به ویژه چون در ابتدای سال جدید منتشر می شود و می تواند جهت ذهنی بازارها برای ماه های آینده را شکل دهد.

این گزارش شامل سه مؤلفه کلیدی است: تعداد مشاغل ایجاد شده، نرخ بیکاری، رشد دستمزدها (Average Hourly Earnings).

چرا این NFP مهم تر از همیشه است؟

شروع سال جدید معاملات: بازارها به دنبال سیگنال اولیه هستند که آیا اقتصاد آمریکا وارد فاز کندی می شود یا همچنان مقاوم است.

ارتباط مستقیم با سیاست فدرال رزرو: فدرال رزرو بارها تأکید کرده که تصمیمات نرخ بهره به وضعیت بازار کار وابسته است. بازار کار قوی: احتمال حفظ نرخ های بالا بازار کار ضعیف: احتمال کاهش نرخ بهره

اثرگذاری در شرایط کم حجمی بازار:

هم زمانی NFP با کمبود نقدینگی ابتدای سال می تواند باعث نوسانات شدیدتر از حالت عادی شود.



سناریوهای مهم بازار

NFP قوی‌تر از انتظار

- تقویت دلار
- فشار روی طلا و بیت‌کوین
- افزایش بازده اوراق قرضه
- کاهش ریسک‌پذیری بازارها

سناریوهای مهم بازار

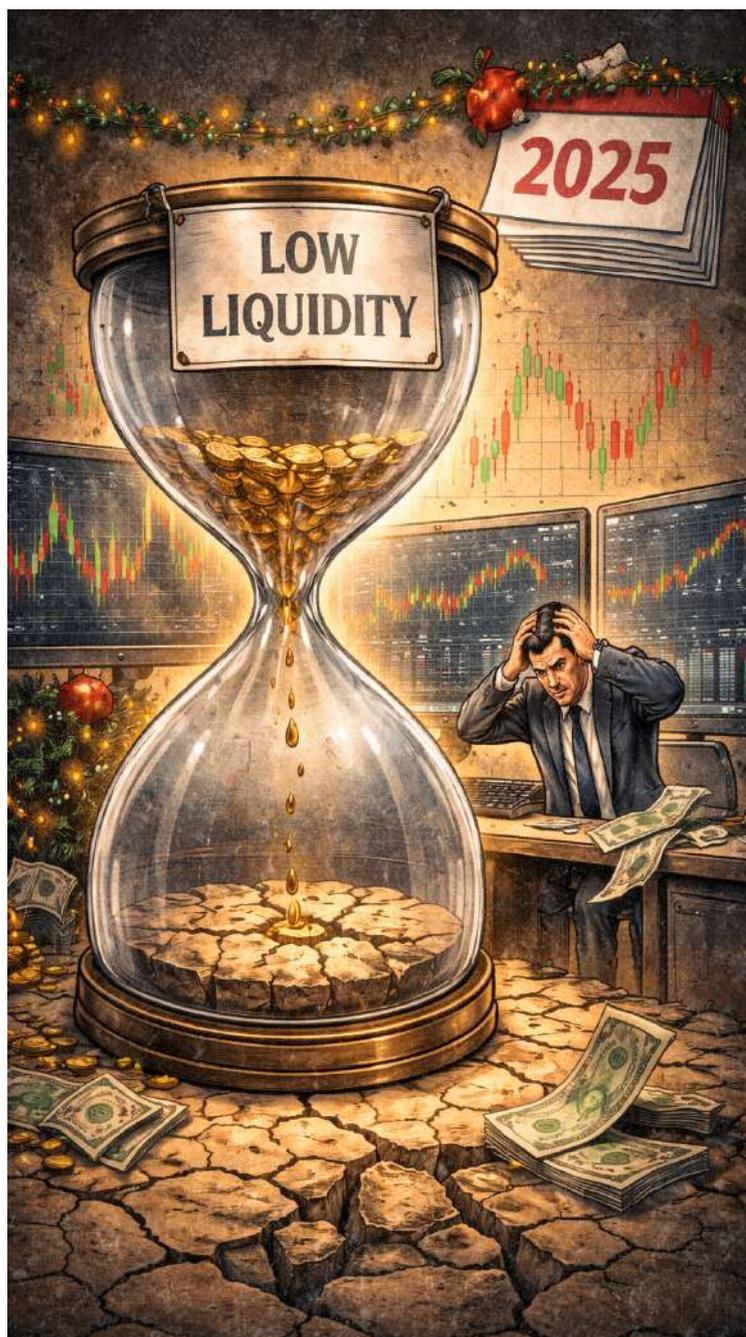
NFP ضعیف‌تر از انتظار

- تضعیف دلار
- رشد طلا و رمزارزها
- افزایش تمایل به دارایی‌های پرریسک
- تقویت سناریوی کاهش نرخ بهره

جمع‌بندی

گزارش NFP اولین تست جدی بازارها در سال جدید است. واکنش اولیه ممکن است هیجانی باشد، اما جهت اصلی بازارها تا هفته‌ها می‌تواند تحت تأثیر این داده باقی بماند. معامله‌گران حرفه‌ای معمولاً در این روز مدیریت ریسک را در اولویت قرار می‌دهند.

بازار کم‌عمق در پیچ آخر سال؛ جایی که نوسان از نقدینگی جلو می‌زند



تفسیر و تحلیل خبر - کم‌حجمی بازار (Year-End Liquidity Drop):

در روزهای پایانی سال میلادی، بازارهای مالی معمولاً با پدیده‌ای تکرارشونده اما بسیار مهم مواجه می‌شوند: افت نقدینگی. بسیاری از مؤسسات مالی، بانک‌ها، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و تریدرهای بزرگ فعالیت خود را کاهش می‌دهند یا به تعطیلات می‌روند؛ نتیجه آن، کاهش حجم معاملات و نازک‌شدن عمق بازار است.

چرا این موضوع اهمیت دارد؟

حرکت‌های غیرعادی قیمت:

در بازار کم‌حجم، حتی سفارش‌های متوسط می‌توانند باعث نوسانات بزرگ شوند. به همین دلیل، حرکات شارپی لزوماً به معنی تغییر روند واقعی بازار نیستند.

افزایش فیک‌موو و شکار استاپ‌ها:

بازیگران بزرگ باقی‌مانده می‌توانند از کمبود نقدینگی برای جابه‌جایی قیمت و فعال‌کردن حد ضررها استفاده کنند؛ موضوعی که در کریپتو، فارکس و شاخص‌ها بسیار رایج است.

کاهش اعتبار تحلیل تکنیکال کوتاه‌مدت:

الگوها و شکست‌ها (Breakoutها) در این بازه کمتر قابل اعتمادند، چون پشت آن‌ها حجم واقعی وجود ندارد.

ریسک بالا برای معاملات کوتاه‌مدت:

اسپردها بازتر می‌شوند، اسلیپیج افزایش پیدا می‌کند و مدیریت ریسک سخت‌تر می‌شود.

تأثیر روی بازارها

کریپتوکارنسی‌ها: نوسانات ناگهانی و حرکات هیجانی بیشتر
فارکس: حرکات تیز روی جفت‌ارزهای اصلی بدون فاندامننت قوی
سهام و شاخص‌ها: معاملات کم‌رمق با واکنش‌های اغراق‌شده به اخبار کوچک

جمع‌بندی

کم‌حجمی پایان سال یک «تله رفتاری» برای معامله‌گران است. در این فضا، صبر، کاهش حجم معاملات و تمرکز روی تایم‌فریم‌های بالاتر از هر استراتژی هجومی مهم‌تر است. بازار معمولاً بعد از بازگشت نقدینگی در ابتدای سال جدید، مسیر واقعی خود را نشان می‌دهد.

فشار به بازارها با آغاز ۲۰۲۵: انتظارات نرخ بهره فدرال رزرو بالا می‌رود!

با شروع سال جدید، سرمایه‌گذاران جهانی با دقت به سیگنال‌های فدرال رزرو آمریکا نگاه می‌کنند. هرگونه نشانه درباره تغییرات احتمالی نرخ بهره، به سرعت بر بازارهای مالی اثر می‌گذارد.

نرخ بهره بالاتر: افزایش نرخ بهره می‌تواند تقاضا برای دلار را بالا ببرد و بازارهای سهام و دارایی‌های ریسک‌پذیر را تحت فشار قرار دهد.

نرخ بهره ثابت یا کاهش: اگر فدرال رزرو نشانه‌ای از آرام کردن سیاست‌های پولی دهد، احتمال بهبود وضعیت سهام و کاهش قدرت دلار افزایش می‌یابد.

تأثیر جهانی: بازارهای نوظهور، کالاها و ارزهای دیجیتال هم تحت تأثیر تغییرات انتظارات نرخ بهره آمریکا هستند.

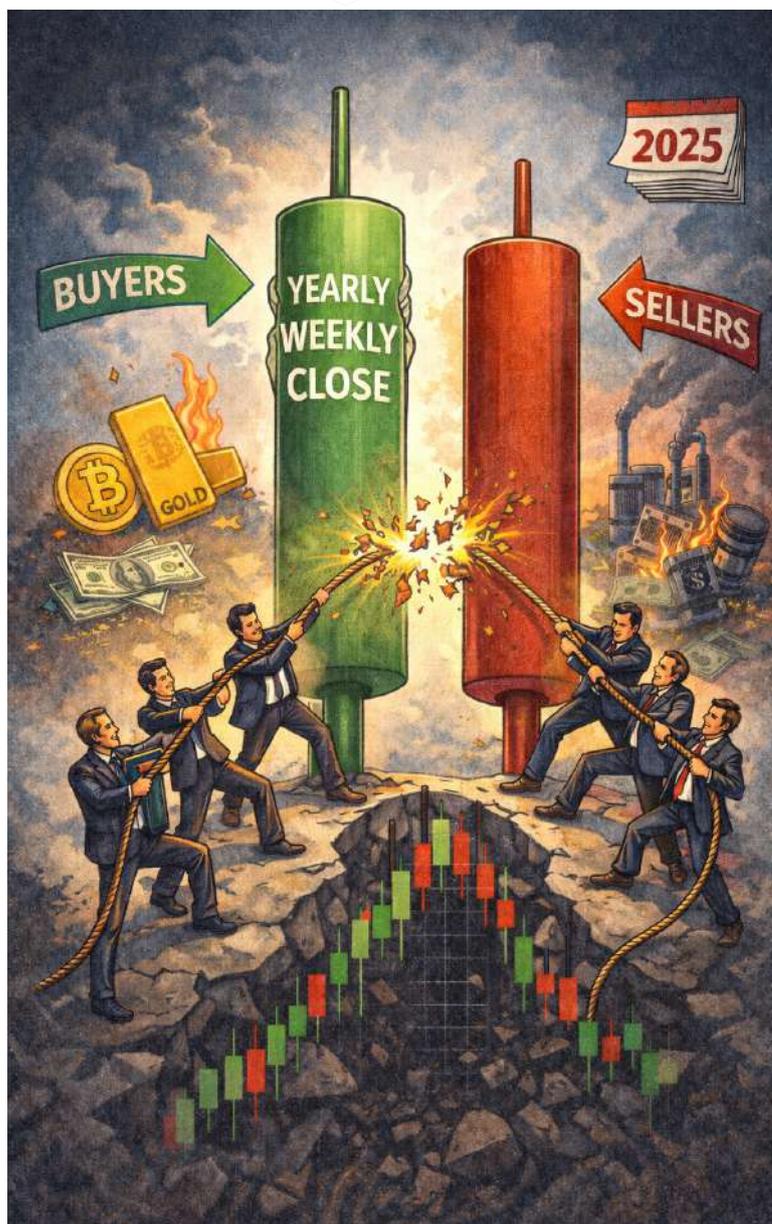
به طور کلی، شروع سال با تمرکز شدید روی سیاست‌های پولی آمریکا، می‌تواند نوسانات بالایی در دلار، طلا، نفت و شاخص‌های جهانی ایجاد کند.





کاریکاتور هفته

نبرد نهایی قیمت‌ها؛ وقتی بسته شدن کندل‌های سالانه و هفتگی مسیر بازار را برای سال جدید تعیین می‌کند



تشریح کامل خبر: بسته شدن کندل‌های سالانه و هفتگی یعنی چه؟

در پایان ماه دسامبر (حدود ۲۹ تا ۳۱ دسامبر) بازارهای مالی شاهد بسته شدن هم‌زمان کندل‌های بسیار مهم هستند:

کندل سالانه (Yearly Close)

کندل هفتگی پایانی سال (Weekly Close)

در برخی نمادها حتی کندل ماهانه دسامبر این بسته‌شدن‌ها فقط یک اتفاق زمانی نیستند؛ بلکه تصمیم نهایی بازار درباره عملکرد یک سال کامل محسوب می‌شوند.

چرا این بسته شدن‌ها این‌قدر مهم‌اند؟

• مرجع اصلی تحلیل‌گران بزرگ

بانک‌ها، صندوق‌های پوشش ریسک (Hedge Funds) و مؤسسات بزرگ، استراتژی‌های بلندمدت خود را بر اساس کلوز سالانه تنظیم می‌کنند، بسیاری از مدل‌های الگوریتمی فقط به این کندل‌ها واکنش می‌دهند.

• تعیین ساختار روند برای سال آینده

بسته شدن کندل سالانه مشخص می‌کند: بازار در روند صعودی باقی مانده یا نه، آیا شکست واقعی مقاومت‌ها رخ داده؟

یا بازار وارد فاز توزیع / اصلاح بلندمدت شده؟

در پایان ماه دسامبر (حدود ۲۹ تا ۳۱ دسامبر) بازارهای مالی شاهد بسته شدن هم‌زمان کندل‌های بسیار مهم هستند:

کندل سالانه (Yearly Close)

کندل هفتگی پایانی سال (Weekly Close)

در برخی نمادها حتی کندل ماهانه دسامبر



جنگ آخر بین خریداران و فروشندگان

در روزهای پایانی سال: خریداران تلاش می‌کنند قیمت را بالای سطوح کلیدی ببندند، فروشندگان سعی می‌کنند کلوز را زیر مقاومت‌ها نگه دارند. این موضوع باعث می‌شود: نوسانات ناگهانی، فیک بریک‌اوت‌ها، کندل‌های سایه‌دار (Long Wick) به‌وفور دیده شود.

اثر این اتفاق روی بازارهای مختلف

فارکس

جفت‌ارزهای اصلی (EUR/USD، GBP/USD، USD/JPY)

کلوز سالانه روی انتظارات سیاست پولی سال آینده اثر می‌گذارد مخصوصاً دلار آمریکا بسیار حساس است.

کریپتو (بیت‌کوین و آلت‌کوین‌ها)

بیت‌کوین به شدت به کندل سالانه واکنش روانی دارد، کلوز بالای سقف سال قبل جذب سرمایه نهادی، کلوز ضعیف شروع سال جدید با فشار فروش.

طلا

بسته شدن سالانه طلا نشان می‌دهد: آیا طلا هنوز دارایی امن غالب است؟ یا سرمایه‌ها به سمت ریسک‌پذیرها می‌روند؟ برای صندوق‌های طلا این کلوز حیاتی است

شاخص‌های سهام

Nasdaq، DAX، S&P۵۰۰

بسته شدن سالانه تعیین می‌کند: سال آینده «Risk-On» است یا «Risk-Off»، بسیاری از پول‌های بزرگ بعد از این کلوزها وارد بازار می‌شوند.

نکته بسیار مهم معاملاتی

در بازه ۲۹ دسامبر تا ۳ ژانویه: نقدینگی کاهش می‌یابد، حجم معاملات پایین‌تر از حد نرمال است، حرکات می‌توانند گمراه‌کننده باشند.

بنابراین:

کلوزها را ثبت کن اما ورود سنگین را بگذار برای هفته دوم ژانویه اما ورود سنگین را بگذار برای هفته دوم ژانویه

جمع‌بندی حرفه‌ای

بسته شدن کندل‌های سالانه و هفتگی: خلاصه رفتار یک سال بازار است، نقشه راه سرمایه‌های بزرگ برای سال آینده را می‌سازد، پایه اصلی تحلیل بلندمدت در تمام بازارهاست.





تحلیل و سیگنال معاملاتی

تحلیل تکنیکال جفت ارز CADCHF

ساختار کلی: در تایم فریم روزانه قیمت بعد از شکست مقاومت ۰/۵۷۵۰ در نهایت موفق به شکست این محدوده شد و در بازگشت به این محدوده برخورد کرده است.

سناریوی احتمالی: انتظار می‌رود قیمت در محدوده ۰/۵۷۵۰ مورد حمایت خریداران قرار بگیرد و رشدی را تا محدوده ۰/۵۸۵۲ تجربه کند. چنانچه قیمت به زیر حمایت ۰/۵۷۵۰ باز گردد تحلیل اعتبار خود را از دست خواهد داد.

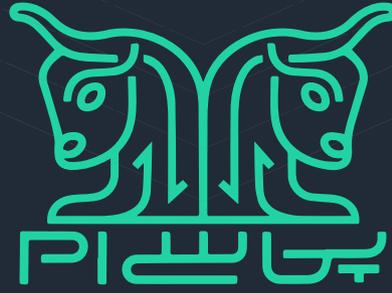
لازم به ذکر است این تحلیل هیچگونه سیگنالی جهت خرید و فروش تلقی نمی‌شود و صرفاً حرکت قیمت در بازار را پیش‌بینی می‌کند. لذا معامله‌گران می‌بایست با توجه به استراتژی خود تصمیم به معامله بگیرند.



بولتن شماره ۵۱

نگاهی کوتاه و حرفه ای به هفته معاملاتی پیش رو

دسامبر . ۲۰۲۵



WWW.PCMFA.CO



اینستاگرام



تلگرام



یوتیوب