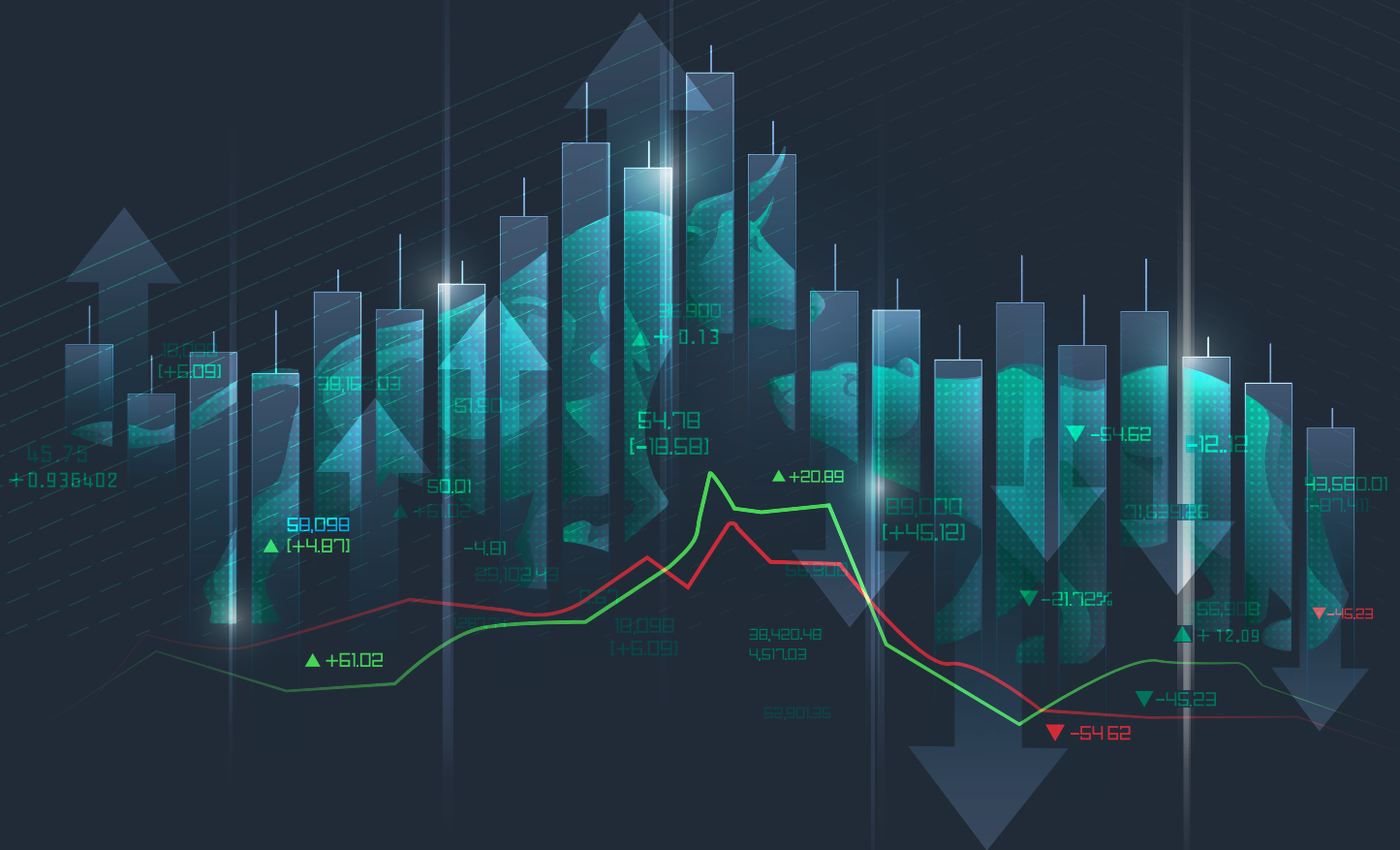




بولتن شماره ۵۷ منتشر شد

نگاهی کوتاه و حرفه ای به هفته معاملاتی پیش رو

آگوست . ۲۰۲۶





WWW.PCMFA.CO



فهرست خبرها

اخبار هفته

- ۱ | PMI چین، آیا اقتصاد وارد فاز انقباضی می‌شود؟
- ۲ | JOLTS، آیا بازار کار آمریکا در حال سرد شدن است؟
- ۳ | RBNZ زیر فشار تورم، افزایش نرخ بهره در راه است؟
- ۴ | جمعه؛ NFP آمریکا، مهم‌ترین آزمون هفته برای دلار، طلا و نرخ بهره

کاریکاتور هفته

- ۵ | دلار ۲۰۷ هزار تومانی؛ سقف جدید یا ایستگاه بعدی؟

تحلیل و سیگنال معاملاتی

- ۶ | تحلیل تکنیکال رمزارز بایننس کوین (BNBUSDT)

PMI چین، آیا اقتصاد وارد فاز انقباضی می‌شود؟

روز دوشنبه شاخص PMI تولیدی چین منتشر می‌شود؛ داده‌ای که وضعیت فعالیت کارخانه‌ها و بخش تولید چین را نشان می‌دهد و یکی از شاخص‌های مهم برای ارزیابی سلامت دومین اقتصاد بزرگ جهان است.

PMI بالاتر از ۵۰ معمولاً نشان‌دهنده گسترش فعالیت اقتصادی و عدد زیر ۵۰ نشان‌دهنده انقباض بخش تولید است.

اثر احتمالی در بازار

اگر PMI بالاتر از انتظار منتشر شود، می‌تواند نشانه‌ای از بهبود فعالیت اقتصادی چین باشد و به کالاهای فلزات و ارزهای مرتبط با اقتصاد چین کمک کند. اما اگر PMI ضعیف‌تر از انتظار باشد، نگرانی درباره کاهش رشد اقتصادی چین افزایش پیدا می‌کند و می‌تواند روی قیمت کالاهای نفت و ارزهای وابسته به چین فشار ایجاد کند.

نکته مهم

چین یکی از بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان جهان در حوزه کالاهای پایه است؛ بنابراین PMI این کشور فقط برای بازار چین مهم نیست و می‌تواند سرنخی درباره تقاضای جهانی و چشم‌انداز رشد اقتصاد جهان نیز ارائه دهد. در حال حاضر، ضعف تقاضای داخلی و مشکلات بخش مسکن از مهم‌ترین نگرانی‌های اقتصاد چین هستند.



JOLTS، آیا بازار کار آمریکا در حال سرد شدن است؟

روز سه‌شنبه گزارش JOLTS آمریکا منتشر می‌شود؛ گزارشی که تعداد فرصت‌های شغلی، استخدام‌ها، اخراج‌ها و استعفاها را نشان می‌دهد و یکی از داده‌های مهم برای ارزیابی وضعیت بازار کار آمریکا و تصمیمات فدرال رزرو است.

اهمیت این گزارش در شرایط فعلی بیشتر شده، چون بازار کار آمریکا در ماه‌های اخیر نشانه‌هایی از کاهش سرعت استخدام نشان داده، در حالی که نرخ بیکاری همچنان پایین باقی مانده است. داده‌های ژوئن نیز کاهش فرصت‌های شغلی به حدود ۷.۳۶ میلیون را نشان دادند.

اثر احتمالی در بازار

اگر تعداد فرصت‌های شغلی بیشتر از انتظار باشد، می‌تواند نشانه قدرت بازار کار باشد:
JOLTS قوی = احتمال نرخ بهره بالاتر = دلار و بازده اوراق = فشار احتمالی بر طلا
اما اگر فرصت‌های شغلی کمتر از انتظار باشد، می‌تواند نشانه سرد شدن بازار کار باشد:
JOLTS ضعیف = احتمال کاهش نرخ بهره = دلار و بازده اوراق = حمایت از طلا و دارایی‌های ریسکی

نکته مهم:

JOLTS به‌تنهایی تعیین‌کننده نیست؛ بازار این داده را در کنار ADP، Jobless Claims و در نهایت NFP جمعه بررسی می‌کند. به همین دلیل، JOLTS را می‌توان اولین قطعه از پازل بزرگ گزارش اشتغال این هفته دانست.



RBNZ زیر فشار تورم، افزایش نرخ بهره در راه است؟

بانک مرکزی نیوزیلند نیز چهارشنبه تصمیم سیاست پولی خود را اعلام می‌کند. با توجه به افزایش فشارهای تورمی، انتظار غالب اقتصاددانان این است که RBNZ نرخ بهره را ۰.۲۵ واحد درصد افزایش داده و به ۲.۷۵٪ برساند.

اما نکته مهم‌تر از خود افزایش نرخ، پیام بانک مرکزی درباره ادامه مسیر است؛ یعنی اینکه آیا افزایش‌های بیشتری در ماه‌های آینده در راه است یا نه.

اثر احتمالی در بازار:

افزایش نرخ و لحن هاوکیش = بالا رفتن NZD
احتمال توقف افزایش‌ها یا لحن داویش = پایین اومدن NZD
و چون نیوزیلند به اقتصاد چین و بازار کالاها ارتباط نزدیکی دارد، تغییرات شدید در NZD می‌تواند در کنار داده‌های چین، تصویر جالب‌تری از چشم‌انداز اقتصاد منطقه آسیا-اقیانوسیه به معامله‌گران بدهد.

نکته کلیدی:

برای RBNZ فقط «افزایش ۲۵ واحد پایه» مهم نیست؛ مسیر نرخ بهره بعد از این جلسه می‌تواند واکنش اصلی بازار را تعیین کند.



جمعه؛ NFP آمریکا، مهم‌ترین آزمون هفته برای دلار، طلا و نرخ بهره

روز جمعه گزارش اشتغال آمریکا برای ماه آگوست منتشر می‌شود؛ یکی از مهم‌ترین داده‌های اقتصادی ماه که می‌تواند انتظارات بازار درباره مسیر نرخ بهره فدرال رزرو را به سرعت تغییر دهد. طبق تقویم رسمی BLS، این گزارش ۴ سپتامبر، ساعت ۸:۳۰ صبح به وقت نیویورک منتشر می‌شود. اهمیت این گزارش این هفته بیشتر است، چون در گزارش قبلی، اقتصاد آمریکا در ماه ژوئیه ۲۳ هزار شغل از دست داد و آمار اشتغال ماه‌های قبل نیز به سمت پایین بازبینی شد.

اثر احتمالی در بازار

اگر NFP بهتر از انتظار منتشر شود و همزمان رشد دستمزدها و نرخ اشتغال قوی باشند: بازار کار قوی = احتمال نرخ بهره بالاتر، دلار بالا می‌رود، بازده اوراق بالا می‌رود = فشار بر طلا اما اگر NFP ضعیف‌تر از انتظار باشد، به خصوص اگر نرخ بیکاری افزایش پیدا کند: بازار کار ضعیف = احتمال سیاست پولی انبساطی‌تر، دلار پایین می‌رود، بازده اوراق پایین می‌رود = حمایت از طلا

نکته مهم برای تریدرها

فقط به عدد NFP نگاه نکنید. برای تشخیص واکنش واقعی بازار، این سه مورد را کنار هم بررسی کنید: NFP + نرخ بیکاری + Average Hourly.



کاریکاتور هفته

دلار ۲۰۷ هزار تومانی؛ سقف جدید یا ایستگاه بعدی؟

دلار دوباره در حال فتح قله‌های جدید است؛ اما پشت این عدد فقط یک نمودار صعودی نیست. تورم، فشار اقتصادی، محدودیت‌های ارزی و ریسک‌های سیاسی، همگی در حال بازی کردن در زمین بازار ارز هستند.

از طرف دیگر، رشد دلار مستقیماً خودش را در قیمت طلا، سکه، کالاها و قدرت خرید مردم نشان می‌دهد. اما سؤال اصلی اینجاست:

آیا این رشد ادامه‌دار است یا بازار به یک اصلاح جدی نزدیک می‌شود؟ برای بررسی سناریوهای احتمالی دلار، طلا و بازارهای ایران، تحلیل‌های روزانه را در کانال تلگرام اکو پی‌سی ام دنبال کنید.





تحلیل و سیگنال معاملاتی

| تحلیل تکنیکال رمزارز بایننس کوین (BNBUSDT)

از نگاه فاندامنتال فعال شدن ارتقای Pasteur در BNB Chain در اواخر آگوست یکی از محرک‌های اخیر BNB بوده و گزارش‌های بازار، رشد اخیر را تا حدی به همین ارتقا و قدرت کلی بازار نسبت داده‌اند. در تایم فریم روزانه بعد از حرکت شارپ و صعودی این رمز ارز، قیمت در نهایت به سقف کانال صعودی برخورد کرد و در حال حاضر شاهد تشکیل یک کندل نزولی قدرتمند هستیم. بنابراین سقف کانال، مهم ترین مقاومت این رمز ارز می‌باشد.

انتظار می‌رود در آینده شاهد اصلاح قیمت تا محدوده‌های ۶۵۵/۰۰ و ۶۳۳/۰۰ دلار باشیم. از طرفی چنانچه سقف کانال با قدرت به سمت بالا شکسته شود می‌توان انتظار ادامه حرکت صعودی را متصور بود.

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 ۵۷

نگاهی کوتاه و حرفه ای به هفته معاملاتی پیش رو

آگوست . ۲۰۲۶



WWW.PCMFA.CO



اینستاگرام



تلگرام



یوتیوب