

بسم الله الرحمن الرحيم

آموزش فارکس: تحلیل فاندامنتال فارکس

نویسنده: تحریریه بروکر نیو

Contents

2.....	آموزش تحلیل فاندامنتال فارکس PDF + آموزش تحلیل بنیادی فارکس پی دی اف
3.....	تحلیل فاندامنتال فارکس چیست؟
4.....	مهمترین شاخص های اقتصادی در تحلیل بنیادی فارکس
4.....	تولید ناخالص داخلی (GDP)
4.....	شاخص قیمت مصرف کننده (CPI)
5.....	گزارش اشتغال غیرکشاورزی (NFP)



6.....	شاخص مدیران خرید (PMI)
7.....	شاخص قیمت تولیدکننده (PPI)
7.....	سیاست‌های بانک مرکزی
7.....	رویدادهای سیاسی
7.....	احساس بازار و اخبار
7.....	نرخ تورم
7.....	نرخ‌های بیکاری
7.....	تراز تجاری
7.....	تورم (Inflation)
7.....	شاخص اعتماد مصرف کننده
7.....	درگیری‌های نظامی (Military Conflicts)
8.....	نقش بانک‌های مرکزی در تحلیل فاندamental فارکس
8.....	تسهیل کمی (Quantitative Easing)
9.....	رویدادهای سیاسی و ریسک ژئوپلیتیکی
9.....	احساسات بازار و نقش آن در تحلیل فاندamental
9.....	استراتژی‌های معاملاتی فاندamental فارکس
9.....	تحلیل Fundamental فارکس در عمل
9.....	نقش الگوهای کندل استیک و پرایس اکشن در تحلیل فاندamental
9.....	الگوهای کندل استیک (Candlestick Patterns)
10.....	پرایس اکشن (Price Action)
10.....	ترکیب تحلیل فاندamental با تحلیل تکنیکال
11.....	مثال عملی از ترکیب تحلیل فاندamental با تحلیل تکنیکال برای GBP/USD
11.....	آنچه از پی دی اف آموزش کامل تحلیل فاندamental فارکس

آموزش تحلیل فاندamental فارکس PDF + آموزش تحلیل بنیادی فارکس پی دی اف

آموزش تحلیل فاندamental فارکس که در انگلیسی به آن Forex Fundamental Analysis Training گفته می‌شود و در فارسی با نام آموزش تحلیل بنیادی فارکس نیز شناخته می‌شود، روشی است برای ارزیابی بازار ارزهای خارجی از طریق بررسی و تحلیل داده‌ها و شرایط اقتصادی کشورها. این نوع تحلیل، بر خلاف تحلیل تکنیکال که صرفاً به نمودار قیمت و تاریخچه بازار توجه دارد، به بررسی عوامل کلان اقتصادی، سیاسی و اجتماعی می‌پردازد که می‌توانند بر ارزش ارزها تأثیر بگذارند. معامله‌گران با استفاده از آموزش تحلیل فاندamental فارکس، تلاش می‌کنند تا ارزش واقعی ارزها را شناسایی کرده و بر اساس آن، تصمیمات معاملاتی آگاهانه‌تری اتخاذ نمایند.



در آموزش تحلیل فاندامنتال فارکس، عوامل متعددی مورد بررسی قرار می‌گیرند که از جمله مهم‌ترین آن‌ها می‌توان به نرخ بهره، تورم، شاخص‌های اقتصادی کلان مانند تولید ناخالص داخلی (GDP)، نرخ بیکاری، و شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI) اشاره کرد. از نکات حیاتی در این حوزه، بررسی شاخص‌های اقتصادی پیشرو (مانند گزارش اشتغال غیرکشاورزی آمریکا NFP) و تأثیر تصمیمات بانک‌های مرکزی (مانند FED یا ECB) بر ارزش پول ملی است.

نرخ بهره به عنوان یکی از اصلی‌ترین عوامل، نقش تعیین‌کننده‌ای در جذابیت سرمایه‌گذاری در یک کشور و در نتیجه ارزش پول آن دارد. تورم نیز به طور معکوس بر ارزش پول تأثیر می‌گذارد؛ به طوری که افزایش تورم معمولاً منجر به کاهش ارزش پول ملی می‌شود. علاوه بر این، رویدادهای سیاسی و اقتصادی غیرمنتظره، اخبار و گزارش‌های اقتصادی، و سیاست‌های اقتصادی دولت‌ها نیز همگی می‌توانند نوسانات قابل توجهی در بازار فارکس ایجاد کنند و باید در آموزش تحلیل فاندامنتال فارکس به آن‌ها توجه ویژه‌ای داشت.

از نکات حیاتی در این حوزه، بررسی شاخص‌های اقتصادی پیشرو (مانند گزارش اشتغال غیرکشاورزی آمریکا NFP) و تأثیر تصمیمات بانک‌های مرکزی (مانند FED یا ECB) بر ارزش پول ملی است. همچنین، عوامل غیرمستقیم مانند بحران‌های سیاسی یا تغییرات قیمت منابع طبیعی (نفت، طلا) نیز در تحلیل بنیادی فارکس نقش کلیدی دارند. برای تسلط بر این روش، آشنایی با مفاهیمی مانند «سیاست پولی»، «شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI)»، و «تراز تجاری» ضروری است.

آموزش تحلیل فاندامنتال فارکس به معامله‌گران کمک می‌کند تا با ترکیب داده‌های کمی و کیفی، تصمیمات آگاهانه‌تری در معاملات بگیرند و ریسک خود را مدیریت کنند. این تحلیل معمولاً در کنار تحلیل تکنیکال (Technical Analysis) برای دستیابی به استراتژی معاملاتی متعادل استفاده می‌شود. در این مقاله، به صورت گام‌به‌گام با مفاهیم کلیدی، ابزارها، و استراتژی‌های تحلیل بنیادی فارکس آشنا می‌شوید و یک PDF آموزشی رایگان برای دانلود دریافت خواهید کرد.

تحلیل فاندامنتال فارکس چیست؟

در هسته آموزش تحلیل فاندامنتال فارکس، درک این موضوع نهفته است که ارزش ارزها صرفاً توسط نمودارها و الگوهای قیمت تعیین نمی‌شود. در عوض، آنها عمیقاً با سلامت اقتصادی کشور مربوطه خود گره خورده‌اند. آموزش فاندامنتال فارکس شامل بررسی عوامل کلانی است که بر عرضه و تقاضای ارزها تأثیر می‌گذارند. این عوامل به سه دسته تقسیم می‌شوند:

1. شاخص‌های اقتصادی (مانند GDP، تورم، و نرخ بیکاری).
2. سیاست‌های بانک‌های مرکزی (مانند تغییرات نرخ بهره توسط FED یا ECB).
3. رویدادهای ژئوپلیتیک (مانند جنگ‌ها، انتخابات، یا تحریم‌ها).

مهم‌ترین شاخص‌های اقتصادی در تحلیل بنیادی فارکس

در آموزش تحلیل بنیادی فارکس، برخی شاخص‌ها نقش حیاتی دارند:

تولید ناخالص داخلی (GDP)

این شاخص مجموع ارزش کالاها و خدمات تولید شده در یک کشور در یک دوره معین است. رشد قوی GDP معمولاً نشان دهنده یک اقتصاد سالم است و می‌تواند منجر به تقویت ارز شود. شاخص GDP در تحلیل بنیادی فارکس مخفف عبارت Gross Domestic Product است که در فارسی به آن تولید ناخالص داخلی گفته می‌شود. این شاخص یکی از مهم‌ترین معیارهای اقتصادی برای سنجش سلامت اقتصادی یک کشور محسوب می‌شود و نشان‌دهنده مجموع ارزش تمام کالاها و خدمات تولیدشده در یک کشور در یک دوره زمانی مشخص (معمولاً یک سال یا سه‌ماهه) است.

در تحلیل بنیادی فارکس، GDP به عنوان یک شاخص کلیدی برای ارزیابی قدرت اقتصادی یک کشور و پیش‌بینی حرکت‌های بلندمدت ارز آن کشور استفاده می‌شود. رشد GDP بالاتر از انتظار معمولاً نشان‌دهنده اقتصاد قوی‌تر است و می‌تواند به تقویت ارز ملی آن کشور منجر شود. برعکس، کاهش GDP ممکن است نشان‌دهنده ضعف اقتصادی و تضعیف ارز باشد.

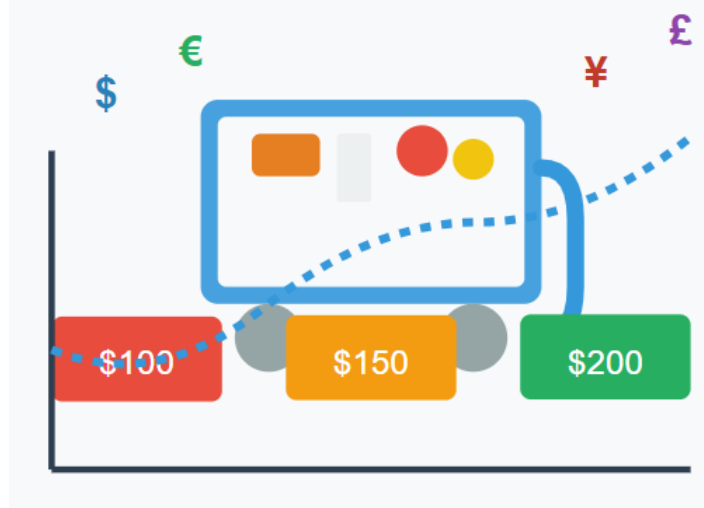
به همین دلیل، معامله‌گران فارکس به‌طور مداوم گزارش‌های GDP کشورهای مختلف را رصد می‌کنند تا از تغییرات اقتصادی آگاه شوند و تصمیمات معاملاتی بهتری بگیرند.

شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI)

شاخص CPI در تحلیل بنیادی فارکس مخفف عبارت Consumer Price Index است که در فارسی به آن شاخص قیمت مصرف‌کننده گفته می‌شود. این شاخص یکی از مهم‌ترین معیارهای اقتصادی برای سنجش سطح تورم در یک کشور محسوب می‌شود و تغییرات قیمت سببی از کالاها و خدمات مصرفی را در طول زمان اندازه‌گیری می‌کند.

در تحلیل بنیادی فارکس، CPI به عنوان یک شاخص کلیدی برای ارزیابی قدرت خرید ارز یک کشور و پیش‌بینی تأثیرات تورم بر اقتصاد آن کشور استفاده می‌شود. افزایش CPI معمولاً نشان‌دهنده افزایش سطح تورم است که می‌تواند منجر به کاهش ارزش پول ملی شود، مگر اینکه بانک مرکزی با افزایش نرخ بهره واکنش نشان دهد. برعکس، کاهش CPI ممکن است نشان‌دهنده کاهش تورم یا حتی خطر رکود اقتصادی باشد.

شاخص قیمت مصرف‌کننده Consumer Price Index (CPI)



به همین دلیل، معامله‌گران فارکس به‌طور مداوم گزارش‌های CPI کشورهای مختلف را رصد می‌کنند تا از تغییرات تورمی آگاه شوند و تصمیمات معاملاتی بهتری بگیرند. این شاخص به‌ویژه برای پیش‌بینی سیاست‌های پولی بانک‌های مرکزی، مانند تغییرات نرخ بهره، بسیار مهم است.

گزارش اشتغال غیرکشاورزی (NFP)

شاخص NFP در تحلیل بنیادی فارکس مخفف عبارت Non-Farm Payrolls است که در فارسی به آن اشتغال غیرکشاورزی گفته می‌شود. این شاخص یکی از مهم‌ترین معیارهای اقتصادی برای سنجش سلامت بازار کار در ایالات متحده آمریکا محسوب می‌شود و تعداد مشاغل ایجادشده در بخش‌های غیرکشاورزی را در یک ماه اندازه‌گیری می‌کند.

در تحلیل بنیادی فارکس، NFP به عنوان یک شاخص کلیدی برای ارزیابی قدرت اقتصادی ایالات متحده و پیش‌بینی حرکت‌های ارز دلار آمریکا (USD) استفاده می‌شود. افزایش NFP معمولاً نشان‌دهنده رشد اقتصادی و تقویت بازار کار است که می‌تواند به تقویت دلار آمریکا منجر شود. برعکس، کاهش NFP ممکن است نشان‌دهنده ضعف اقتصادی و تضعیف دلار باشد.

به همین دلیل، معامله‌گران فارکس به‌طور مداوم گزارش‌های NFP را رصد می‌کنند، زیرا این گزارش تأثیر قابل‌توجهی بر نوسانات بازار فارکس، به‌ویژه جفت‌ارزهای مرتبط با دلار آمریکا (مانند EUR/USD و GBP/USD)، دارد. گزارش NFP معمولاً در اولین جمعه هر ماه منتشر می‌شود و یکی از پرنوسان‌ترین رویدادهای اقتصادی در تقویم فارکس محسوب می‌شود.



این شاخص همچنین به بانک مرکزی آمریکا (FED) کمک می‌کند تا در مورد سیاست‌های پولی، مانند تغییرات نرخ بهره، تصمیم‌گیری کند. بنابراین، NFP نه تنها برای معامله‌گران کوتاه‌مدت، بلکه برای سرمایه‌گذاران بلندمدت نیز بسیار مهم است.

شاخص مدیران خرید (PMI)

این شاخص فعالیت اقتصادی در بخش تولید و خدمات را اندازه‌گیری می‌کند. PMI بالاتر از 50 نشان دهنده گسترش اقتصادی است، در حالی که PMI پایین‌تر از 50 نشان دهنده انقباض است.

شاخص PMI در تحلیل بنیادی فارکس مخفف عبارت Purchasing Managers' Index است که در فارسی به آن شاخص مدیران خرید گفته می‌شود. این شاخص یکی از معیارهای مهم اقتصادی برای سنجش سلامت بخش تولیدی و خدمات یک کشور محسوب می‌شود و بر اساس نظرسنجی از مدیران خرید در بخش‌های مختلف صنعت محاسبه می‌شود.



در تحلیل بنیادی فارکس، PMI به عنوان یک شاخص پیش‌رو (Leading Indicator) برای ارزیابی جهت‌گیری اقتصادی یک کشور و پیش‌بینی تغییرات در رشد اقتصادی استفاده می‌شود. مقدار PMI بالاتر از ۵۰ معمولاً نشان‌دهنده گسترش فعالیت‌های اقتصادی (رشد) است که می‌تواند به تقویت ارز ملی آن کشور منجر شود. برعکس، مقدار PMI کمتر از ۵۰ نشان‌دهنده انقباض فعالیت‌های اقتصادی (کاهش رشد) است و ممکن است تأثیر منفی بر ارز ملی داشته باشد.

به همین دلیل، معامله‌گران فارکس به‌طور مداوم گزارش‌های PMI کشورهای مختلف، به‌ویژه کشورهای بزرگ اقتصادی مانند ایالات متحده (ISM PMI)، منطقه یورو، و چین، را رصد می‌کنند. این شاخص به‌ویژه برای پیش‌بینی تغییرات در تولید ناخالص داخلی (GDP) و سیاست‌های پولی بانک‌های مرکزی بسیار مفید است.

PMI به دو بخش اصلی تقسیم می‌شود:

- **PMI بخش تولیدی (Manufacturing PMI):** فعالیت‌های صنعتی و تولیدی را اندازه‌گیری می‌کند.
- **PMI بخش خدمات (Services PMI):** فعالیت‌های مرتبط با خدمات را بررسی می‌کند.

این شاخص به دلیل ماهیت پیش‌رو بودن، به معامله‌گران کمک می‌کند تا تغییرات اقتصادی را زودتر شناسایی کنند و تصمیمات معاملاتی بهتری بگیرند.

شاخص قیمت تولیدکننده (PPI)

تغییرات قیمت‌ها در سطح تولیدکننده را اندازه‌گیری می‌کند.

سیاست‌های بانک مرکزی

بانک‌های مرکزی نقش مهمی در کنترل عرضه پول و نرخ‌های بهره دارند. تصمیمات آنها، مانند افزایش یا کاهش نرخ‌های بهره، می‌تواند به طور قابل توجهی بر ارزش ارزهای خود تأثیر بگذارد.

رویدادهای سیاسی

بی‌ثباتی سیاسی، انتخابات و تغییرات سیاست دولت همگی می‌توانند باعث نوسانات ارزی شوند. به عنوان مثال، یک بحران سیاسی بزرگ می‌تواند منجر به کاهش ارزش ارز یک کشور شود.

احساس بازار و اخبار

درک احساس کلی بازار و آگاه ماندن از اخبار و رویدادها می‌تواند بینش‌های ارزشمندی در مورد حرکت ارزها ارائه دهد. انتظارات و شایعات بازار گاهی اوقات می‌توانند قیمت‌ها را قبل از انتشار داده‌های اقتصادی واقعی به حرکت درآورند.

نرخ تورم

تورم نرخ است که سطح عمومی قیمت کالاها و خدمات در حال افزایش است. تورم بالا می‌تواند قدرت خرید ارز را از بین ببرد و منجر به کاهش ارزش آن شود. بانک‌های مرکزی اغلب سعی می‌کنند تورم را از طریق سیاست‌های پولی کنترل کنند.

نرخ‌های بیکاری

این شاخص درصد نیروی کار (درصد اشتغال) را اندازه‌گیری می‌کند که بیکار هستند و به طور فعال به دنبال کار هستند. نرخ بیکاری بالا می‌تواند نشانه ضعف اقتصادی باشد و می‌تواند منجر به تضعیف ارز شود.

تراز تجاری

این شاخص تفاوت بین صادرات و واردات یک کشور را نشان می‌دهد. تراز تجاری مثبت (صادرات بیشتر از واردات) می‌تواند از ارز یک کشور حمایت کند، در حالی که تراز تجاری منفی (واردات بیشتر از صادرات) می‌تواند فشار نزولی بر ارز وارد کند.

نرخ‌های بهره

بانک‌های مرکزی نرخ‌های بهره را برای کنترل تورم و تحریک رشد اقتصادی تعیین می‌کنند. نرخ‌های بهره بالاتر می‌توانند سرمایه خارجی را جذب کنند و منجر به تقویت ارز شوند، در حالی که نرخ‌های بهره پایین‌تر می‌توانند اثر معکوس داشته باشند.

تورم (Inflation)

تورم بالا می‌تواند ارزش پول ملی را کاهش دهد، مگر اینکه بانک مرکزی با افزایش نرخ بهره واکنش نشان دهد.

شاخص اعتماد مصرف‌کننده

این شاخص میزان خوش‌بینی مصرف‌کنندگان در مورد اقتصاد را اندازه‌گیری می‌کند. اعتماد مصرف‌کننده بالا می‌تواند منجر به افزایش هزینه‌ها شود و می‌تواند از رشد اقتصادی حمایت کند.

درگیری‌های نظامی (Military Conflicts)

درگیری‌های نظامی یا حتی تهدید به درگیری می‌تواند باعث کاهش ارزش ارز کشورهای درگیر شود.

تسلط بر این میانی گام اول در آموزش کامل تحلیل فاندامنتال فارکس PDF است. شما را قادر می‌سازد تا درک عمیق‌تری از نیروهای محرک ارزش ارزها به دست آورید.

نقش بانک‌های مرکزی در تحلیل فاندامنتال فارکس

بانک‌های مرکزی مانند FED (آمریکا) یا ECB (بانک مرکزی اتحادیه اروپا) و بانک ژاپن (BOJ) با تنظیم سیاست پولی، ارزش پول ملی را کنترل می‌کنند. برای مثال، افزایش نرخ بهره توسط FED معمولاً باعث تقویت دلار می‌شود. بانک‌های مرکزی بازیگران قدرتمندی در بازار فارکس هستند. آنها مسئولیت مدیریت سیاست‌های پولی یک کشور را بر عهده دارند و تصمیمات آنها می‌تواند به طور قابل توجهی بر ارزش ارزهایشان تأثیر بگذارد. برخی از ابزارهای کلیدی مورد استفاده توسط بانک‌های مرکزی عبارتند از:

- **نرخ‌های بهره:** همانطور که قبلاً ذکر شد، بانک‌های مرکزی نرخ‌های بهره را برای کنترل تورم و تحریک رشد اقتصادی تعیین می‌کنند. افزایش نرخ‌های بهره می‌تواند سرمایه خارجی را جذب کند و منجر به تقویت ارز شود، در حالی که کاهش نرخ‌های بهره می‌تواند اثر معکوس داشته باشد.
- **عملیات بازار باز:** بانک‌های مرکزی می‌توانند ارز دولتی را در بازار باز بخرند یا بفروشند تا بر عرضه پول و نرخ‌های بهره تأثیر بگذارند. به عنوان مثال، خرید اوراق قرضه دولتی می‌تواند عرضه پول را افزایش دهد و نرخ‌های بهره را کاهش دهد.
- **الزامات ذخیره:** بانک‌های مرکزی می‌توانند میزان وجه نقدی که بانک‌ها باید به عنوان ذخیره نگهداری کنند را تعیین کنند. کاهش الزامات ذخیره می‌تواند به بانک‌ها اجازه دهد پول بیشتری را وام دهند و عرضه پول را افزایش دهند.
- **راهنمایی پیش رو:** بانک‌های مرکزی می‌توانند ارتباطات در مورد سیاست‌های پولی آتی خود ارائه دهند تا بر انتظارات بازار تأثیر بگذارند. این می‌تواند با ارائه شفافیت بیشتر و کاهش عدم قطعیت به تثبیت بازارها کمک کند.



تسهیل کمی (Quantitative Easing)

تسهیل کمی به معنای چاپ پول توسط بانک‌های مرکزی برای تحریک اقتصاد است. این سیاست معمولاً باعث تضعیف ارز می‌شود. مثال: بانک مرکزی اروپا (ECB) در سال ۲۰۱۵ برنامه تسهیل کمی را اجرا کرد که باعث کاهش ارزش یورو در مقابل دلار شد.

معاملگران فارکس باید به دقت نظارت بر سیاست‌های بانک مرکزی را در نظر بگیرند. اطلاعاتی‌های بانک مرکزی می‌تواند باعث نوسانات قابل توجهی در بازار فارکس شود.

رویدادهای سیاسی و ریسک ژئوپلیتیکی

رویدادهای سیاسی و ریسک ژئوپلیتیکی نیز می‌توانند تأثیر قابل توجهی بر ارزش ارزها داشته باشند. بی‌ثباتی سیاسی، انتخابات و تغییرات سیاست دولت همگی می‌توانند باعث نوسانات ارزی شوند. به عنوان مثال، یک بحران سیاسی بزرگ می‌تواند منجر به کاهش ارزش ارز یک کشور شود. به همین ترتیب، تنش‌های ژئوپلیتیکی، مانند درگیری‌های تجاری یا تنش‌های نظامی، می‌تواند باعث شود سرمایه‌گذاران به دنبال دارایی‌های امن‌تر مانند دلار آمریکا یا ین ژاپن باشند و منجر به تقویت این ارزها شود. معامله‌گران فارکس باید از رویدادهای سیاسی و ریسک ژئوپلیتیکی که ممکن است بر ارزهای خود تأثیر بگذارد آگاه باشند.

- **انتخابات:** تغییر رهبران سیاسی می‌تواند باعث تغییر در سیاست‌های اقتصادی و تأثیر بر نرخ ارز شود.
- **رفراندوم‌ها:** رفراندوم‌هایی مانند برگزیت (خروج بریتانیا از اتحادیه اروپا) تأثیرات قابل توجهی بر نرخ ارزها داشتند.
- **رسوایی‌های سیاسی:** فساد و رسوایی‌های سیاسی می‌تواند باعث کاهش ارزش ارز شوند.

احساسات بازار و نقش آن در تحلیل فاندامنتال

احساسات بازار به نگرش یا احساس کلی سرمایه‌گذاران نسبت به یک بازار یا دارایی خاص اشاره دارد. می‌تواند تحت تأثیر عوامل مختلفی از جمله اخبار اقتصادی، رویدادهای سیاسی و احساس ریسک‌گریزی کلی بازار قرار گیرد. احساسات بازار می‌تواند به طور قابل توجهی بر حرکات ارز تأثیر بگذارد، زیرا می‌تواند معامله‌گران را به خرید یا فروش ارزها بر اساس انتظارات و احساسات خود سوق دهد.

به عنوان مثال، اگر سرمایه‌گذاران نسبت به چشم‌انداز اقتصادی یک کشور خاص خوشبین باشند، ممکن است احتمال بیشتری داشته باشد که ارز آن کشور را خریداری کنند، که منجر به افزایش ارزش آن می‌شود. برعکس، اگر سرمایه‌گذاران نسبت به چشم‌انداز اقتصادی یک کشور خاص بدبین باشند، ممکن است احتمال بیشتری داشته باشد که ارز آن کشور را بفروشند، که منجر به کاهش ارزش آن می‌شود.

استراتژی‌های معاملاتی فاندامنتال فارکس

پس از تسلط بر اصول اولیه تحلیل فاندامنتال، می‌توانید شروع به توسعه استراتژی‌های معاملاتی بر اساس درک خود از عوامل کلان اقتصادی کنید. در اینجا چند استراتژی رایج وجود دارد:

- **معامله در زمان انتشار خبر:** این استراتژی شامل معامله در زمان انتشار داده‌های اقتصادی مهم یا اطلاعیه‌های بانک مرکزی است. بازارها اغلب به این رویدادها به سرعت واکنش نشان می‌دهند و فرصت‌هایی را برای معامله‌گرانی که آماده عمل سریع هستند ایجاد می‌کنند. با این حال، توجه داشته باشید که این استراتژی می‌تواند بسیار پرخطر باشد زیرا بازارها می‌توانند غیرقابل پیش‌بینی شوند.
- **معامله روند:** این استراتژی شامل شناسایی روند در اقتصاد یک کشور و معامله در جهت آن روند است. به عنوان مثال، اگر اقتصاد یک کشور به سرعت در حال رشد است، یک معامله‌گر ممکن است ارز آن را در مقابل ارزی از یک کشور با رشد اقتصادی کندتر خریداری کند.
- **معامله Carry:** این استراتژی شامل گرفتن ارزی با نرخ بهره پایین و سرمایه‌گذاری در ارزی با نرخ بهره بالا است. هدف این است که تفاوت بین نرخ‌های بهره را به دست آورید. با این حال، توجه داشته باشید که معاملات Carry می‌تواند پرخطر باشد زیرا می‌تواند به از بین رفتن پول منجر شود اگر ارزی که در آن سرمایه‌گذاری کرده‌اید در برابر ارزی که قرض گرفته‌اید، کاهش یابد.

تحلیل Fundamental فارکس در عمل

در سال ۲۰۲۲، افزایش نرخ بهره دلار آمریکا به ۴/۵٪ موجب رشد ۱۰٪ی جفت ارز EUR/USD شد. این مثال نشان می‌دهد چگونه داده‌های فاندامنتال می‌توانند روند بازار را تغییر دهند.

نقش الگوهای کندل استیک و پرایس اکشن در تحلیل فاندامنتال

الگوهای کندل استیک (Candlestick Patterns)

کندل استیکها نمایش گرافیکی حرکت قیمت در بازه‌های زمانی مشخص هستند. برخی از الگوهای کلیدی مانند چکش (Hammer)، دارآویز (Hanging Man)، یا پوشاننده صعودی/نزولی (Bullish/Bearish Engulfing) به معامله‌گران کمک می‌کنند تا احساسات بازار را به سرعت تشخیص دهند.



تأثیر بر تحلیل فاندamental: پس از انتشار اخبار فاندamental (مثلاً افزایش نرخ بهره توسط یک بانک مرکزی)، الگوهای کندل استیک جهت تأیید یا رد انتظارات بازار استفاده میشوند. به عنوان مثال: اگر بانک مرکزی اروپا (ECB) نرخ بهره را افزایش دهد، انتظار رشد یورو (EUR) وجود دارد. یک کندل چکش در انتهای روند نزولی، میتواند نشاندهنده بازگشت قیمت مطابق با پیشبینی فاندamental باشد.

پرایس اکشن (Price Action)

پرایس اکشن تحلیل حرکت قیمت بدون استفاده از اندیکاتورهای پیچیده است. این روش بر سطوح حمایت/مقاومت، روندها، و شکلگیری کف/سقفهای قیمتی تمرکز دارد.

تأثیر بر تحلیل فاندamental

پرایس اکشن به معاملهگر کمک میکند تا زمان دقیق ورود به معامله را پس از وقوع رویداد فاندamental تعیین کند. به عنوان مثال: پس از انتشار گزارش اشتغال غیر کشاورزی آمریکا (NFP)، اگر قیمت دلار (USD) از سطح مقاومتی کلیدی عبور کند، این حرکت تأییدی بر قدرت دلار بر اساس دادههای فاندamental است.

ترکیب تحلیل فاندamental با تحلیل تکنیکال

استفاده همزمان از تحلیل فاندamental و تکنیکال، بهویژه با بهکارگیری الگوهای کندل استیک و پرایس اکشن، به معاملهگران فارکس اجازه میدهد تا تصمیمات مبتنی بر دادههای واقعی و رفتار بازار بگیرند. در حالی که تحلیل فاندamental روند کلی را مشخص میکند، ابزارهای تکنیکال مانند کندلها، ورود و خروج بهینه از معامله را ممکن میسازند. ترکیب این دو روش، نه تنها دقت تحلیلها را افزایش میدهد، بلکه مدیریت ریسک را نیز بهبود میبخشد.

چرا ترکیب تحلیل فاندamental با تحلیل تکنیکال ضروری است؟

1. تحلیل فاندamental: دلیل حرکت بازار را توضیح میدهد («چرا»).
2. تحلیل تکنیکال: زمان و نحوه معامله را مشخص میکند («چه زمانی» و «چگونه»).

مزایای ترکیب تحلیل فاندamental با تحلیل تکنیکال

- کاهش ریسک معاملات با تأیید چندلایه.
- استفاده از اخبار فاندamental برای معاملات بلندمدت و ابزارهای تکنیکال برای نوسانگیری کوتاهمدت.

مؤلفه های اصلی استراتژی ترکیبی

این استراتژی ۳ رکن کلیدی دارد:

1. تحلیل فاندامنتال → شناسایی روند بلندمدت براساس اخبار اقتصادی
2. تاییدیه تکنیکال → یافتن نقاط ورود/خروج با الگوهای قیمتی
3. مدیریت ریسک → تعیین حد ضرر (Stop Loss) و حد سود (Take Profit)

مثال عملی از ترکیب تحلیل فاندامنتال با تحلیل تکنیکال برای GBP/USD گام ۱: تحلیل فاندامنتال

- رویداد: بانک مرکزی انگلیس (BoE) اعلام میکند به دلیل کاهش تورم، احتمال کاهش نرخ بهره وجود دارد.
- انتظار بازار: ارزش پوند (GBP) در برابر دلار (USD) کاهش مییابد → روند نزولی بلندمدت.

ابزارهای فاندامنتال:

- تقویم اقتصادی (بررسی زمان دقیق خبر)
- گزارشهای تورم و سخنرانیهای مقامات BoE

گام ۲: شناسایی سیگنال تکنیکال

الگوی سر و شانه (Head & Shoulders):

- شکلگیری سقف اول (Left Shoulder) → سقف بالاتر (Head) → سقف پایینتر (Right Shoulder).
- خط گردن (Neckline): سطح حمایتی که شکست آن سیگنال ورود به معامله است.

تاییدیه های اضافی:

- کندل شکست (Breakout Candle) با حجم معاملات بالا
- RSI بالای ۷۰ (اشباع خرید) → احتمال برگشت روند

گام ۳: اجرای معامله

1. ورود به پوزیشن: پس از بسته شدن کندل پایینتر از خط گردن → فروش GBP/USD در قیمت ۱/۲۵۰۰.
 2. حد ضرر: ۵۰ پیپ بالاتر از خط گردن (مثلاً ۱/۲۵۵۰) → محاسبه ریسک بر اساس سرمایه.
 3. حد سود: ۲ برابر ریسک (۱۰۰ پیپ) یا براساس سطوح فیبوناچی اصلاحی.
- استراتژی ترکیبی، پل ارتباطی بین تحلیل فاندامنتال (چرایی حرکت) و تکنیکال (چگونگی معامله) است. برای موفقیت:

- اخبار فاندامنتال را در تقویم اقتصادی علامتگذاری کنید.
- در تایمفریم مناسب (معمولاً روزانه)، به دنبال الگوهای قیمتی کلیدی باشید.
- مدیریت ریسک را با استفاده از حد ضرر پویا (Trailing Stop) بهینهسازی کنید.

این رویکرد، هم برای معاملات سوینگ (کوتاهمدت) و هم پوزیشن (بلندمدت) کاربرد دارد.

آنچه از پی دی اف آموزش کامل تحلیل فاندامنتال فارکس

تحلیل فاندامنتال یک ابزار ارزشمند برای معاملهگران فارکس است. با درک عوامل کلان اقتصادی که بر ارزش ارزها تأثیر می‌گذارند، می‌توانید تصمیمات معاملاتی آگاهانه‌تری اتخاذ کنید. با این حال، توجه داشته باشید که تحلیل فاندامنتال تنها یکی از جنبه‌های معاملات فارکس است. همچنین مهم است که مدیریت ریسک خوبی داشته باشید و از نظر احساسی منضبط باشید.