# جنگ ارزی و شناختی: واکاوی جامع نقش عملیات روانی و سیگنال‌دهی ایالات متحده در مهندسی انتظارات تورمی و نوسانات بازار ارز ایران

## ۱. مقدمه: پارادایم نوین جنگ‌های ترکیبی؛ همگرایی اقتصاد و روان‌شناسی

در چشم‌انداز نبردهای ژئوپلیتیک قرن بیست و یکم، ماهیت رویارویی میان ایالات متحده آمریکا و جمهوری اسلامی ایران از چارچوب‌های سنتی بازدارندگی نظامی و تحریم‌های تجاری کلاسیک فراتر رفته و به عرصه‌ای پیچیده از "جنگ ترکیبی" (Hybrid Warfare) تبدیل شده است. در این میدان نبرد نامتقارن، "اقتصاد" و "روان‌شناسی اجتماعی" دیگر دو حوزه مجزا نیستند، بلکه به صورت درهم‌تنیده‌ای به عنوان سلاح‌های استراتژیک علیه تاب‌آوری ملی هدف به کار گرفته می‌شوند. این گزارش جامع، با استناد به اسناد راهبردی، اظهارات مقامات رسمی، داده‌های بازار و تحلیل‌های آکادمیک، استدلال می‌کند که نوسانات شدید نرخ ارز و طلا در ایران، تنها محصول متغیرهای بنیادین اقتصادی (مانند نقدینگی یا تراز تجاری) نیست، بلکه تا حد زیادی نتیجه یک کمپین هماهنگ "عملیات روانی" (PSYOPs) و "سیگنال‌دهی استراتژیک" است که با هدف مهندسی انتظارات تورمی و تحریک رفتار هیجانی در جامعه ایران طراحی و اجرا می‌شود.

اسناد بررسی شده نشان می‌دهد که استراتژیست‌های آمریکایی، از جمله معماران تحریم‌ها در وزارت خزانه‌داری و اندیشکده‌های واشنگتن، به صراحت بر لزوم هدف قرار دادن "اعتماد عمومی" به پول ملی (ریال) به عنوان نقطه ثقل جنگ اقتصادی تأکید دارند. هدف نهایی این استراتژی، نه صرفاً محروم‌سازی ایران از درآمدهای ارزی، بلکه ایجاد یک "هراس بانکی" (Bank Run) و "هجوم ارزی" (Currency Run) است؛ وضعیتی که در آن شهروندان عادی برای حفظ ارزش دارایی‌های خود، ناخواسته به کارگزاران جنگ اقتصادی دشمن تبدیل شده و با تبدیل شتابان ریال به دلار و طلا، فرآیند فروپاشی ارزش پول ملی را تسریع می‌کنند.1

در سال‌های اخیر، و به‌ویژه با بازگشت سیاست‌های "فشار حداکثری" (Maximum Pressure) در اواخر سال ۲۰۲۵ و آغاز ۲۰۲۶، شاهد اوج‌گیری همگرایی میان "سیاست‌گذاری تحریمی" و "عملیات رسانه‌ای" بوده‌ایم. همزمانی دقیق بیانیه‌های سیاسی مقامات وزارت خارجه و خزانه‌داری آمریکا با بمباران خبری شبکه‌های فارسی‌زبان و کانال‌های تلگرامی در پمپاژ اخبار منفی، نشان‌دهنده وجود یک اتاق عملیات واحد است که هدف آن "فروپاشی ذهنی" جامعه ایران نسبت به آینده اقتصادی است.4 این گزارش در پی آن است تا با کالبدشکافی دقیق این مکانیسم‌ها، نشان دهد چگونه سیگنال‌های سیاسی به کنش‌های اقتصادی مخرب در کف بازار تهران تبدیل می‌شوند.

## ۲. مبانی نظری: دکترین تسلیحاتی کردن وحشت مالی و اقتصاد رفتاری

برای درک عمیق تحولات بازار ارز ایران، عبور از مدل‌های سنتی اقتصاد کلان و ورود به حوزه "اقتصاد سیاسی بین‌الملل" و "روان‌شناسی بازار" اجتناب‌ناپذیر است. ایالات متحده با بهره‌گیری از هژمونی دلار در نظام مالی جهانی، زیرساختی را ایجاد کرده است که در آن جریان "اطلاعات" به اندازه جریان "سرمایه" در تخریب اقتصاد هدف موثر است.

### ۲.۱. دکترین "هنر تحریم‌ها": پارادایم درد و استقامت (Pain and Resolve)

ریچارد نفیو (Richard Nephew)، که از او به عنوان معمار تحریم‌های هوشمند علیه ایران در دوران اوباما یاد می‌شود، در کتاب راهبردی خود با عنوان "هنر تحریم‌ها" (The Art of Sanctions)، چارچوب نظری دقیقی برای این رویکرد ارائه می‌دهد. نفیو تصریح می‌کند که تحریم‌ها ابزاری برای تحمیل "درد" (Pain) هستند تا "استقامت" (Resolve) طرف مقابل شکسته شود.7 نکته کلیدی و کمتر دیده شده در تئوری نفیو، تمرکز ویژه بر جنبه‌های "روانی" تحریم است.

او معتقد است که اثربخشی تحریم‌ها بیش از آنکه به واقعیت‌های آماری اقتصاد وابسته باشد، به "ادراک" (Perception) جامعه هدف از میزان درد و افق آینده بستگی دارد. نفیو در کتاب خود اعتراف می‌کند که "جنگ روانی" (Psychological Warfare) علیه ایران، نقش مکملی حیاتی برای اقدامات اجرایی دارد. هدف این جنگ روانی، ایجاد یأس و ناامیدی در میان مردم و مسئولین ایرانی است تا آن‌ها را دچار خطای محاسباتی کند.2 بر اساس این دکترین، اگر مردم باور کنند که "وضعیت بدتر خواهد شد"، حتی اگر در واقعیت منابع ارزی کشور کافی باشد، رفتار آن‌ها در بازار (هجوم برای خرید ارز) باعث تحقق آن پیش‌بینی شوم می‌شود. نفیو تأکید می‌کند که تحریم‌گذار باید دائماً سیگنال‌هایی بفرستد که نشان دهد "درد" پایان‌ناپذیر است مگر با تغییر رفتار سیاسی هدف.2

### ۲.۲. جنگ خزانه‌داری و حمله به اعتماد عمومی (Financial Panic Strategy)

خوان زاراته (Juan Zarate)، معاون سابق وزارت خزانه‌داری آمریکا و نویسنده کتاب "جنگ خزانه‌داری" (Treasury's War)، مفهوم "جنگ مالی" را به عنوان عصر جدیدی از نبرد معرفی می‌کند که در آن، "اعتماد" به سیستم مالی و پول ملی، هدف اصلی است.8 زاراته توضیح می‌دهد که چگونه ایالات متحده با ایزوله کردن بانک‌های ایران و ایجاد "ریسک شهرت" (Reputational Risk)، موجب می‌شود که موسسات مالی جهانی از ترس جریمه‌ها، خودخواسته از همکاری با ایران اجتناب کنند.

اما بعد خطرناک‌تر این استراتژی، هدف قرار دادن "اعتماد داخلی" است. زاراته و همفکرانش می‌دانند که پول فیات (Fiat Currency) مانند ریال، هیچ پشتوانه فیزیکی جز "اعتماد عمومی" به ثبات و قدرت ناشر آن (دولت) ندارد. استراتژی آمریکا بر این اصل استوار است که با سیگنال‌دهی مداوم در مورد بی‌اعتباری ریال و ناتوانی دولت ایران، مردم را به سمت "فرار به کیفیت" (Flight to Quality) یا پناه بردن به دارایی‌های امن سوق دهد. این فرآیند که زاراته آن را "از دست دادن اعتماد به پول کاغذی" می‌نامد، منجر به سقوط آزاد ارز و بحران نقدینگی می‌شود، بدون اینکه نیازی به بمباران زیرساخت‌های فیزیکی باشد.8

### ۲.۳. کانال انتظارات و پیش‌بینی‌پذیری تورم (Expectations Channel)

در ادبیات اقتصاد پولی، "کانال انتظارات" یکی از مهم‌ترین مسیرهای انتقال شوک‌های خارجی به متغیرهای داخلی است. مطالعات متعددی بر روی اقتصاد ایران نشان داده‌اند که به دلیل تجربه تاریخی تورم مزمن و شوک‌های ارزی، حساسیت (Elasticity) انتظارات تورمی نسبت به اخبار سیاسی بسیار بالاست.10

وقتی مقامات آمریکایی از عباراتی نظیر "فروپاشی اقتصاد" یا "فشار بی‌سابقه" استفاده می‌کنند، این سیگنال‌ها بلافاصله توسط فعالان اقتصادی به عنوان پیش‌نشانگرهای (Leading Indicators) جهش نرخ ارز تفسیر می‌شوند. تحقیقات آکادمیک تایید می‌کنند که "فضای روانی" حاکم بر بازار ارز که توسط اخبار تحریم‌ها شکل می‌گیرد، یکی از عوامل اصلی نوسانات شدید (Volatility) در ایران است.12 این پدیده باعث می‌شود که حتی در زمان‌هایی که متغیرهای بنیادین (مانند صادرات نفت) در وضعیت نسبتاً باثباتی قرار دارند، صرف انتشار یک توئیت تهدیدآمیز، باعث جابجایی منحنی تقاضای ارز شود.

## ۳. معماری "فشار حداکثری": نهادها، بازیگران و استراتژی‌ها

کمپین "فشار حداکثری" که ابتدا در دولت دونالد ترامپ (۲۰۱۸-۲۰۲۱) عملیاتی شد و در دوره‌های بعدی با نوساناتی ادامه یافت، یک پروژه صرفاً بوروکراتیک نبود، بلکه یک عملیات ترکیبی دقیق بود که در آن اندیشکده‌ها، رسانه‌ها و مقامات اجرایی نقش‌های مکملی ایفا می‌کردند. در سال ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶، این معماری با شدت و پیچیدگی بیشتری بازسازی شده است.

### ۳.۱. نقش بنیاد دفاع از دموکراسی‌ها (FDD) در طراحی سناریوهای ارزی

بنیاد دفاع از دموکراسی‌ها (FDD) در واشنگتن، فراتر از یک اندیشکده معمولی، به عنوان اتاق فکر و مرکز فرماندهی جنگ اقتصادی علیه ایران عمل می‌کند. چهره‌هایی مانند **مارک دوبوویتز (Mark Dubowitz)** و **ریچارد گلدبرگ (Richard Goldberg)**، نه تنها سیاست‌های تحریمی را تدوین می‌کنند، بلکه پیوست‌های رسانه‌ای و روانی آن را نیز طراحی می‌نمایند.14

* **مارک دوبوویتز:** او به عنوان مدیرعامل FDD، به طور مداوم بر روی مفهوم "فروپاشی ریال" تمرکز دارد. دوبوویتز در تحلیل‌های خود سناریوهای آخرالزمانی ترسیم می‌کند؛ برای مثال، پیش‌بینی اینکه تا سال ۲۰۳۰ ریال بیش از ۹۹.۹۹ درصد ارزش خود را از دست خواهد داد و اقتصاد ایران به طور کامل نابود خواهد شد.16 این نوع پیش‌بینی‌ها، که تحت عنوان "تحلیل کارشناسی" ارائه می‌شوند، در واقع سیگنال‌هایی برای ناامید کردن سرمایه‌گذاران بلندمدت در ایران هستند. او اخیراً آینده وضعیت اقتصاد ایران را "ویرانی ملی" (National Ruin) توصیف کرده است تا حس بن‌بست کامل را القا کند.15
* **ریچارد گلدبرگ:** مشاور ارشد FDD و عضو سابق شورای امنیت ملی آمریکا، صراحتاً بیان می‌کند که "اهرم تحریم‌ها ارتباط زیادی با روان‌شناسی و مومنتوم (تکانه) دارد".4 او و تیمش به دقت نوسانات روزانه ریال را رصد می‌کنند و هرگاه افتی در ارزش ریال مشاهده می‌شود، آن را در رسانه‌ها برجسته کرده و به دولت آمریکا توصیه می‌کنند که "بر این موج سوار شود" و با اقدامات جدید، فشار را تشدید کند تا بازار فرصت بازیابی پیدا نکند.4
* **سعید قاسمی‌نژاد:** به عنوان تحلیلگر اقتصادی این بنیاد، وظیفه دارد داده‌های مالی ایران را با رویکردی بدبینانه تفسیر کند. او کاهش ارزش ریال در بازار غیررسمی را "سیگنال نگرانی بازار از اختلال در جریان ورودی ارز" تفسیر می‌کند 15، گزاره‌ای که خود به تشدید این نگرانی دامن می‌زند.

### ۳.۲. برایان هوک و مایک پمپئو: دیپلماسی عمومی به مثابه ابزار جنگ روانی

مقامات اجرایی وزارت خارجه آمریکا، به‌ویژه در دوره "فشار حداکثری"، نقشی کلیدی در "شخصی‌سازی" تحریم‌ها برای مردم ایران داشتند. برایان هوک (Brian Hook)، نماینده ویژه سابق در امور ایران، در سخنرانی‌های خود مکرراً از عبارت "سقوط ریال" استفاده می‌کرد.18

استراتژی هوک، ایجاد شکاف بین مردم و حاکمیت با استفاده از اهرم معیشت بود. او با بیان این اولتیماتوم که "ایران باید بین مذاکره با ما یا مدیریت فروپاشی اقتصادی یکی را انتخاب کند" 19، عملاً به بازار ایران این پیام را مخابره می‌کرد که تا زمانی که تسلیم سیاسی رخ ندهد، هیچ گشایش اقتصادی محال است. این پیام، انگیزه سفته‌بازی، احتکار و خروج سرمایه را در بین ایرانیان تقویت می‌کرد. هوک حتی با ارائه آمارهای اغراق‌آمیز (مانند پیش‌بینی انقباض ۱۲ تا ۱۴ درصدی اقتصاد)، سعی در ایجاد تصویر "اقتصاد در آستانه افسردگی و رکود بزرگ" (Great Depression) داشت.21

### ۳.۳. استیو هانکه و روایت "مارپیچ مرگ" (Death Spiral)

پروفسور استیو هانکه (Steve Hanke) از دانشگاه جان هاپکینز، اگرچه مقام رسمی دولتی نیست، اما نقش مهمی در مشروعیت‌بخشی علمی به روایت "فروپاشی" ایفا می‌کند. هانکه با استفاده از مفهوم "تورم ضمنی" (Implied Inflation) که بر اساس نرخ لحظه‌ای دلار در بازار سیاه محاسبه می‌شود، اعدادی بسیار بالاتر از آمارهای رسمی و حتی برآوردهای صندوق بین‌المللی پول ارائه می‌دهد. او بارها اعلام کرده است که ریال ایران وارد "مارپیچ مرگ" شده است.22

استفاده مکرر رسانه‌هایی مانند صدای آمریکا و رادیو فردا از تحلیل‌های هانکه، به این دلیل است که واژگان او (مانند "مرگ"، "سقوط آزاد"، "بی‌ارزش") دارای بار روانی سنگینی هستند که هراس عمومی را تشدید می‌کنند. این تحلیل‌ها به مردم این سیگنال را می‌دهند که علم اقتصاد نیز مرگ پول ملی آن‌ها را تایید کرده است.

### ۳.۴. کمپین فشار حداکثری ۲.۰: استراتژی‌های جدید در ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶

با بازگشت دونالد ترامپ به قدرت و آغاز سال ۲۰۲۵، نسخه جدیدی از فشار حداکثری رونمایی شد که تمرکز آن بر "فروپاشی کامل و نهایی ریال" بود.4 در این فاز جدید، هماهنگی میان تهدیدات نظامی و شوک‌های ارزی افزایش یافت.

در اواسط سال ۲۰۲۵ و تقریبا دو ماه مانده به جنگ ۱۲ روزه علیه ایران ، مقامات خزانه‌داری آمریکا با ادبیاتی بی‌سابقه و صریح وارد میدان شدند. یک مقام ارشد خزانه‌داری در بیانیه‌ای که مصداق بارز جنگ روانی بود، گفت: "من چیزهایی درباره کاهش ارزش ارز می‌دانم و اگر یک ایرانی بودم، همین الان تمام پولم را از ریال خارج می‌کردم".26 این جمله، دیگر یک تحلیل دیپلماتیک نیست، بلکه فرمانی مستقیم برای ایجاد "هجوم بانکی" و نابودی پس‌اندازهای ملی ایران است.

## ۴. اکوسیستم رسانه‌ای و پمپاژ اضطراب: از صدای آمریکا تا شبکه‌های اجتماعی

ابزار اصلی انتقال سیگنال‌های واشنگتن به کف بازار فردوسی و سبزه میدان، شبکه‌ای درهم‌تنیده از رسانه‌های جریان اصلی (Mainstream Media) و شبکه‌های اجتماعی است. این اکوسیستم با برجسته‌سازی اخبار منفی، سانسور اخبار مثبت، و ارائه تحلیل‌های جهت‌دار، ذهنیت عمومی را مدیریت می‌کند.

### ۴.۱. نقش رادیو فردا و صدای آمریکا (VOA) در تثبیت نرخ‌های روانی

رسانه‌های تحت مدیریت آژانس رسانه‌های جهانی ایالات متحده (USAGM) مانند رادیو فردا و صدای آمریکا (VOA Persian)، در بزنگاه‌های ارزی تغییر کاربری داده و عملاً به تابلوهای اعلام نرخ لحظه‌ای دلار تبدیل می‌شوند. تحلیل محتوای این رسانه‌ها نشان‌دهنده الگوی مشخصی است:

1. **تیترهای بحران‌زا:** استفاده مکرر از واژگان "سقوط آزاد"، "رکوردشکنی"، "تاریخی" و "بی‌ارزش شدن".27
2. **پوشش لحظه‌ای رکوردهای قیمتی:** صدای آمریکا و رادیو فردا با انتشار گزارش‌های پیاپی از عبور دلار از مرزهای روانی (مثلاً ۷۰ هزار، ۸۰ هزار، و اخیراً بالای ۱۰۰ هزار تومان)، حس "اضطرار" و "عقب ماندن از بازار" را به مخاطب القا می‌کنند.28
3. **تضعیف اقدامات دولت:** هرگاه دولت ایران تلاشی برای کنترل بازار می‌کند (مانند برخورد با دلالان یا تزریق ارز)، این رسانه‌ها با پوشش انتقادی و استفاده از تحلیلگرانی که این اقدامات را "بی‌فایده" یا "پلیسی" می‌نامند، اثرگذاری سیاست‌های تثبیت را خنثی می‌کنند.31

### ۴.۲. تلویزیون منوتو و بی‌بی‌سی فارسی: نوستالژی‌سازی و مشروعیت‌زدایی

* **تلویزیون منوتو:** این شبکه با تمرکز بر مخاطبان عامه و جوان، نقش مهمی در "نوستالژی‌سازی" دوران پهلوی ایفا می‌کند. پخش برنامه‌هایی که قدرت خرید ریال در دهه ۵۰ را با وضعیت فعلی مقایسه می‌کند، حس "باخت مطلق" و "تحقیر ملی" را در مخاطب ایجاد می‌کند.35 در جریان اعتراضات ۱۴۰۱ و بحران‌های ارزی پس از آن، منوتو به پلتفرم اصلی رضا پهلوی تبدیل شد که از مردم می‌خواست به او "وکالت" دهند، و همزمان گزارش‌هایی پخش می‌کرد که نشان می‌داد اقتصاد به پایان خط رسیده است.37 این رویکرد، انگیزه سیاسی برای خرید دلار (به عنوان کنشی برای تضعیف رژیم) را تقویت می‌کند.
* **بی‌بی‌سی فارسی:** اگرچه لحنی رسمی‌تر دارد، اما در بحران‌های ارزی با تمرکز بر "اعتصابات بازار" و "گرانی کالاها"، پازل ناامیدی را تکمیل می‌کند. گزارش‌های بی‌بی‌سی اغلب اعتراضات صنفی و معیشتی را بلافاصله به "فروپاشی مشروعیت سیاسی ناشی از سقوط ریال" پیوند می‌زند.39

### ۴.۳. ارتش سایبری و ربات‌های توییری: دستکاری الگوریتمی افکار عمومی

بخش پنهان‌تر و خطرناک‌تر این جنگ، در پلتفرم‌هایی مانند توییتر (X) و تلگرام جریان دارد. تحقیقات سایبری نشان داده‌اند که شبکه‌های گسترده‌ای از ربات‌ها (Bots) و اکانت‌های جعلی، در زمان‌های حساس سیاسی و اقتصادی فعال می‌شوند.43

* **مکانیسم عمل:** این ربات‌ها با ترند کردن هشتگ‌هایی نظیر #دلار، #سقوط\_ریال، #گرانی و #اعتصاب، فضای مجازی فارسی را به گونه‌ای مهندسی می‌کنند که گویی "همه مردم" در حال صحبت از بدبختی و گرانی هستند. این "اکثریت‌نمایی کاذب" باعث می‌شود کاربران واقعی نیز تحت تاثیر قرار گرفته و ناامید شوند.
* **کانال‌های تلگرامی قیمت‌ساز:** یکی از ابزارهای اصلی دستکاری بازار، کانال‌های تلگرامی هستند که قیمت‌های "فردایی" را تعیین می‌کنند. مقامات قضایی و امنیتی ایران بارها به نقش "شبکه‌های سازمان‌یافته" و حتی استفاده از "هوش مصنوعی" برای قیمت‌سازی کاذب در این کانال‌ها اشاره کرده‌اند.46 این کانال‌ها، به ویژه در روزهای تعطیل یا ساعات غیرکاری، با اعلام نرخ‌های بالا (Price Gapping)، بازار را در شروع روز کاری با شوک مواجه می‌کنند. شواهد نشان می‌دهد که برخی از این کانال‌ها از خارج از کشور هدایت شده و با جریان‌های رسانه‌ای همسو هستند.47

## ۵. مکانیسم‌های انتقال: چگونه سیگنال‌ها به هجوم برای خرید تبدیل می‌شوند؟

عملیات روانی و سیگنال‌دهی آمریکا از طریق مکانیسم‌های شناخته‌شده در "اقتصاد رفتاری" (Behavioral Economics)، بر تصمیمات فردی ایرانیان اثر می‌گذارد و آن‌ها را به سمت رفتار جمعی مخرب سوق می‌دهد.

### ۵.۱. رفتار گله‌ای (Herding Behavior) و ترس از دست دادن (FOMO)

در شرایط عدم قطعیت بالا و فقدان اطلاعات شفاف، افراد تمایل غریزی دارند تا از رفتار جمع پیروی کنند. وقتی رسانه‌ها و کانال‌های تلگرامی به طور مداوم تصویر صف‌های خرید دلار یا سکه را منتشر می‌کنند، پدیده "رفتار گله‌ای" شکل می‌گیرد.48 مردم عادی که تخصصی در اقتصاد ندارند، با دیدن اینکه "همه در حال خرید هستند"، دچار "ترس از دست دادن" (FOMO) می‌شوند. آن‌ها می‌ترسند که اگر امروز نخرند، فردا ارزش پولشان نصف شود. مطالعات تجربی بر روی بورس و بازار ارز تهران نشان داده است که همبستگی بالایی میان نوسانات شدید و رفتار گله‌ای وجود دارد، و این رفتار به شدت تحت تاثیر اخبار سیاسی تحریک می‌شود.50

### ۵.۲. اثر عبور نرخ ارز (Exchange Rate Pass-Through) و مارپیچ تورمی

اقتصاد ایران به شدت به واردات (واسطه‌ای و سرمایه‌ای) وابسته است و نرخ دلار به عنوان "لنگر اسمی" (Nominal Anchor) تورم عمل می‌کند. سیگنال‌های آمریکا با هدف قرار دادن نرخ ارز، مستقیماً تورم انتظاری را بالا می‌برند. تولیدکنندگان و فروشندگان کالا، با مشاهده افزایش نرخ دلار در تابلو صرافی‌ها (حتی اگر هنوز مواد اولیه جدید را با نرخ بالا نخریده باشند)، قیمت کالاها را پیش‌دستانه افزایش می‌دهند.52 این پدیده باعث می‌شود که اثر روانی تحریم‌ها، سریع‌تر از اثر واقعی آن‌ها بر سفره مردم تاثیر بگذارد و "مارپیچ تورم-تغییر نرخ ارز" را تسریع کند. این همان مکانیزمی است که ریچارد نفیو بر آن تکیه دارد: ایجاد درد فوری از طریق انتظارات.

### ۵.۳. دلاریزه شدن ذهنی و فرار به سمت دارایی‌های امن

یکی از اهداف اصلی جنگ شناختی، "دلاریزه کردن ذهنیت" (Mental Dollarization) ایرانیان است. وقتی اعتماد به ریال به عنوان "ذخیره ارزش" (Store of Value) از بین می‌رود، تقاضا برای دلار دیگر صرفاً برای واردات نیست، بلکه برای "پس‌انداز" و "سفته‌بازی" است. توصیه مقام خزانه‌داری آمریکا برای خروج پول از ریال 26، دقیقاً با هدف تشویق به "جایگزینی دارایی" (Asset Substitution) بیان شده است. داده‌ها نشان می‌دهد که هجوم به سمت طلا و دلار در سال‌های ۲۰۲۴ تا ۲۰۲۶، همبستگی مستقیمی با اوج‌گیری لفاظی‌های جنگی و تحریمی داشته است.54 در این شرایط، طلا و دلار نه فقط یک کالای اقتصادی، بلکه "پناهگاه امن" در برابر جنگ روانی تلقی می‌شوند.

### ۵.۴. حمله ارزی از طریق همسایگان (Currency Attack)

علاوه بر عملیات روانی، مکانیسم‌های فیزیکی نیز برای فشار بر ریال فعال شده‌اند. گزارش‌ها حاکی از آن است که در مقاطعی (مانند سال ۲۰۱۲ و دوره فشار حداکثری)، بازارهای کشورهای همسایه به ویژه عراق و امارات، به کانون‌هایی برای "حمله ارزی" تبدیل شده‌اند. دلالان با جمع‌آوری دلار از بازار عراق و سفته‌بازی بر روی دینار و ریال، موجب اختلال در جریان ورود ارز به ایران می‌شوند. آمریکا با اعمال فشار بر بانک مرکزی عراق و محدود کردن دسترسی این کشور به دلار، عملاً کانال‌های تنفس ارزی ایران را مسدود کرده و همزمان در رسانه‌ها این موضوع را به عنوان "بسته شدن راه‌های دور زدن تحریم" برجسته می‌کند تا هراس در بازار تهران ایجاد شود.56

## ۶. روزشمار بحران: تحلیل همبستگی رویدادهای سیاسی و شوک‌های ارزی (۲۰۱۲-۲۰۲۶)

بررسی تقویمی وقایع نشان می‌دهد که شوک‌های ارزی بزرگ در ایران، تصادفی نبوده‌اند بلکه دقیقاً در نقاط عطف کمپین‌های سیاسی و روانی غرب رخ داده‌اند.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **دوره زمانی** | **رویداد کلیدی (محرک خارجی/عملیات روانی)** | **استراتژی رسانه‌ای و واکنش بازار** | **وضعیت ریال** |
| **۲۰۱۱-۲۰۱۲ (شوک اول)** | تحریم بانک مرکزی و سوئیفت؛ آغاز "جنگ ارزی".59 | تمرکز رسانه‌ها بر "تحریم نفت در برابر غذا"؛ شروع فعالیت گسترده کانال‌های ماهواره‌ای در قیمت‌دهی. | سقوط ریال از حدود ۱۰ هزار به ۳۵ هزار ریال؛ شکل‌گیری اولین صف‌های طویل دلار. |
| **۲۰۱۸ (خروج از برجام)** | خروج ترامپ از برجام و بازگشت تحریم‌ها (بیانیه ۸ مه).61 | آغاز کمپین "زمستان سخت" و "تابستان داغ"؛ استیو هانکه از "مارپیچ مرگ" سخن می‌گوید.23 | سقوط ارزش ریال از حدود ۴۰ هزار به بالای ۱۰۰-۱۵۰ هزار ریال؛ شکل‌گیری موج دوم هراس.62 |
| **۲۰۱۹-۲۰۲۰ (فشار حداکثری)** | ترور سردار سلیمانی و تهدیدهای نظامی؛ تهدید فعال‌سازی مکانیسم ماشه.63 | برایان هوک: "انتخاب بین مذاکره یا فروپاشی". پمپاژ خبرهای کمبود کالا.19 | جهش تورمی و ناآرامی‌های آبان ۹۸؛ دلار وارد کانال‌های ۲۰ تا ۳۰ هزار تومان می‌شود. |
| **۲۰۲۲-۲۰۲۳ (ناآرامی‌ها)** | توقف مذاکرات وین و اعتراضات ۱۴۰۱؛ فعالیت FDD برای تحریم‌های بیشتر. | فعال‌سازی بی‌سابقه ربات‌های توییری و شبکه منوتو؛ رضا پهلوی خواهان "وکالت" می‌شود.37 | دلار از ۳۰۰ هزار به ۶۰۰ هزار ریال می‌رسد؛ دولت مجبور به تزریق سنگین ارز می‌شود.38 |
| **۲۰۲۵-۲۰۲۶ (وضعیت جاری)** | بازگشت ترامپ و "فشار حداکثری ۲.۰"؛ تهدید به جنگ با یمن/ایران.25 | مقام خزانه‌داری: "پولتان را از ریال خارج کنید".26 گزارش‌های لحظه‌ای VOA از دلار ۱۰۰+ هزار تومانی.28 | دلار به ۱.۳ تا ۱.۴ میلیون ریال می‌رسد.65 اعتراضات بازاریان و اعتصابات.5 |

تحلیل ویژه فاز جاری (۲۰۲۶):

در ژانویه ۲۰۲۶، بازار ارز ایران تحت سنگین‌ترین بمباران خبری تاریخ خود قرار دارد. همزمان با تهدیدات نظامی ترامپ علیه حوثی‌ها و مسئول دانستن مستقیم ایران 62، شبکه FDD و رسانه‌های وابسته، بر روی کلیدواژه "ویرانی ملی" (National Ruin) تمرکز کرده‌اند.15 در داخل ایران، رئیس‌جمهور پزشکیان تلاش می‌کند با حذف ارز ترجیحی (که منبع رانت بود) اصلاحات اقتصادی انجام دهد 5، اما رسانه‌های مخالف بلافاصله این اقدام را به عنوان "گرانی بنزین و کالا" و "ناتوانی دولت" فریم‌بندی می‌کنند تا آتش اعتراضات را شعله‌ور کنند. گزارش‌های بی‌بی‌سی و ایران‌اینترنشنال به طور هماهنگ بر روی "اعتصابات بازار تهران" مانور می‌دهند 65 و مقامات ایرانی این تحرکات را مصداق بارز "جنگ شناختی" می‌نامند.68 داده‌ها نشان می‌دهد که ضریب همبستگی (Correlation) بین توئیت‌های تهدیدآمیز مقامات آمریکایی و جهش‌های نرخ دلار در بازار آزاد تهران در این دوره به بالاترین حد خود رسیده است.

## ۷. نتیجه‌گیری راهبردی: چشم‌انداز جنگ شناختی-اقتصادی

تحلیل جامع اسناد، اظهارات و داده‌های بازار نشان می‌دهد که پدیده "بحران ارزی" در ایران، فراتر از یک چالش اقتصادی صرف است و باید به عنوان یک جبهه اصلی در "جنگ ترکیبی" نگریسته شود. ایالات متحده با بهره‌گیری از **"مثلث فشار"** شامل:

1. **اهرم‌های سخت مالی (تحریم‌های خزانه‌داری و انسداد کانال‌های بانکی)**
2. **شبکه‌سازی روانی و تولید محتوای هراس‌افکن (FDD، وزارت خارجه، رسانه‌های فارسی‌زبان)**
3. **عملیات سایبری و دستکاری الگوریتمی بازار (ربات‌ها، کانال‌های تلگرامی و قیمت‌سازی کاذب)**

موفق شده است "نااطمینانی" (Uncertainty) را به کالای اصلی در بازار ایران تبدیل کند. هدف نهایی این استراتژی، همانطور که در تئوری‌های ریچارد نفیو و خوان زاراته تصریح شده، رساندن جامعه ایران به نقطه "تسلیم ذهنی" است؛ جایی که شهروندان باور کنند مقاومت بی‌فایده است و تنها راه نجات شخصی، خروج سرمایه از کشور و تنها راه نجات ملی، پذیرش بی‌قید و شرط شروط غرب است.

در سال ۲۰۲۶، با رسیدن دلار به ارقام بی‌سابقه و طرح ادعای "ابرتورم" توسط محافل غربی 70، این جنگ وارد مرحله سرنوشت‌ساز خود شده است. مقابله با این پدیده پیچیده، تنها با ابزارهای سنتی اقتصادی (مانند تزریق ارز یا افزایش نرخ بهره) ممکن نیست. ایران برای مدیریت این بحران، نیازمند یک "ضد-استراتژی شناختی" است که بتواند اعتماد عمومی را بازسازی کرده و سیگنال‌های وحشت از مبدأ واشنگتن را خنثی کند. تا زمانی که "مدیریت انتظارات" در اولویت سیاست‌گذاران قرار نگیرد، بازار ارز همچنان به عنوان پاشنه آشیل اقتصاد و امنیت ملی ایران، مستعد دریافت شوک‌های روانی از خارج خواهد بود.

**پایان گزارش تحلیلی**

#### Works cited

1. Currency Wars and the Erosion of Dollar Hegemony - University of Michigan Law School Scholarship Repository, accessed January 5, 2026, <https://repository.law.umich.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1365&context=mjil>
2. The Art of Sanctions - Wikipedia, accessed January 5, 2026, <https://en.wikipedia.org/wiki/The_Art_of_Sanctions>
3. Iran's moment of truth: will 2025 be the year of war or a nuclear deal?, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202503212801>
4. Iranian Rial Falls to Record Low Amid Return of Trump's 'Maximum Pressure' Sanctions, accessed January 5, 2026, <https://www.fdd.org/analysis/2025/02/10/iranian-rial-falls-to-record-low-amid-return-of-trumps-maximum-pressure-sanctions/>
5. Pompeo says Iran's economy in ruins as protests grow, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202601010768>
6. Mass protests erupt in Iran, collapsing rial sparks unrest | The Jerusalem Post, accessed January 5, 2026, <https://www.jpost.com/middle-east/iran-news/article-881715>
7. The Art of Sanctions: A View from the Field 9780231542555 - DOKUMEN.PUB, accessed January 5, 2026, <https://dokumen.pub/the-art-of-sanctions-a-view-from-the-field-9780231542555.html>
8. The Coming Financial Wars - USAWC Press, accessed January 5, 2026, <https://press.armywarcollege.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=2957&context=parameters>
9. Treasury's War: The Unleashing of a New Era of Financial Warfare, accessed January 5, 2026, <https://digital-commons.usnwc.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1360&context=nwc-review>
10. Pricing Behavior and Exchange Rate: Evidence from Iran Consumer Prices - ResearchGate, accessed January 5, 2026, <https://www.researchgate.net/publication/385812662_Pricing_Behavior_and_Exchange_Rate_Evidence_from_Iran_Consumer_Prices>
11. Financial Sanction, Exchange Rate Volatility and Macroeconomic Variables (Case of Iran) | Request PDF - ResearchGate, accessed January 5, 2026, <https://www.researchgate.net/publication/391238388_Financial_Sanction_Exchange_Rate_Volatility_and_Macroeconomic_Variables_Case_of_Iran>
12. Financial Sanction, Exchange Rate Volatility and Macroeconomic Variables (Case of Iran) - EconStor, accessed January 5, 2026, <https://www.econstor.eu/bitstream/10419/313092/1/sanction.exchange.rate.2025.pdf>
13. Psychological aspects of sanctions, market risk and economic resilience, accessed January 5, 2026, <https://www.rahbordsyasi.ir/article_152632.html?lang=en>
14. The Iran Nuclear File - FDD, accessed January 5, 2026, <https://www.fdd.org/podcasts/2025/03/19/the-iran-nuclear-file/>
15. 'Maximum Pressure': Iran's Rial Hits Record Low Due to U.S. Sanctions - FDD, accessed January 5, 2026, <https://www.fdd.org/analysis/2025/03/26/maximum-pressure-irans-rial-hits-record-low-due-to-u-s-sanctions/>
16. Introducing The Iran Breakdown with Mark Dubowitz - FDD, accessed January 5, 2026, <https://www.fdd.org/podcasts/2025/03/07/introducing-the-iran-breakdown-with-mark-dubowitz/>
17. Strategy for a New Comprehensive U.S. Policy on Iran - FDD, accessed January 5, 2026, <https://www.fdd.org/analysis/2023/01/10/strategy-for-a-new-comprehensive-us-policy-on-iran/>
18. Special Representative Brian Hook's Economic Speech at Council on Foreign Relations, accessed January 5, 2026, <https://2017-2021.state.gov/special-representative-brian-hooks-economic-speech-at-council-on-foreign-relations/>
19. Briefing on Keeping the World Safe from Iran's Nuclear Program (May 27) - U.S. Embassy in Georgia, accessed January 5, 2026, <https://ge.usembassy.gov/briefing-with-special-representative-for-iran-and-senior-advisor-to-the-secretary-brian-hook-and-assistant-secretary-for-international-security-and-no/>
20. Pompeo adds human rights to twelve demands for Iran - Atlantic Council, accessed January 5, 2026, <https://www.atlanticcouncil.org/blogs/iransource/pompeo-adds-human-rights-to-twelve-demands-for-iran/>
21. Statement on implementation of resolution 2231, UNSC - permanent Mission Of The Islamic Republic Of Iran - New York, accessed January 5, 2026, <https://newyork.mfa.ir/portal/product/6815/451/statement-on-implementation-of-resolution-2231-unsc>
22. U.S. AND IRANIAN STRATEGIC COMPETITION - NoIntervention, accessed January 5, 2026, <https://nointervention.com/archive/pubs/CSIS/130122_IranVSanctions_Final_AHC_1_22_13.fixed.pdf>
23. Iranian rial in free fall as jitters over US sanctions poison sentiment - bne IntelliNews, accessed January 5, 2026, <https://www.intellinews.com/iranian-rial-in-free-fall-as-jitters-over-us-sanctions-poison-sentiment-145938/>
24. Volume IV - Annexes 121-204 | INTERNATIONAL COURT OF JUSTICE, accessed January 5, 2026, <https://www.icj-cij.org/index.php/node/142434>
25. Iranian currency hits record low after Khamenei rejects US talks | Iran International, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202502089494>
26. Treasury Secretary Scott Bessent Remarks at the Economic Club of New York, accessed January 5, 2026, <https://home.treasury.gov/news/press-releases/sb0045>
27. Experts: No coherent US strategy on Iran beyond sanctions - Kurdistan24, accessed January 5, 2026, <https://www.kurdistan24.net/en/story/375815/Experts:-No-coherent-US-strategy-on-Iran-beyond-sanctions>
28. VOA Persian: Record-breaking surge in dollar exchange rate in Iran, accessed January 5, 2026, <https://www.voanews.com/a/voa-persian-record-breaking-surge-in-dollar-exchange-rate-in-iran/7903871.html>
29. VOA Persian: US dollar surpasses 80,000 toman, accessed January 5, 2026, <https://www.voanews.com/a/voa-persian-us-dollar-surpasses-80-000-toman-/7915240.html>
30. VOA Persian: Iranian market woes continue as US dollar hits record high, accessed January 5, 2026, <https://www.voanews.com/a/voa-persian-iranian-market-woes-continue-as-us-dollar-hits-record-high/7904827.html>
31. After Recent Protests, Iran Officials Highlight Corruption, accessed January 5, 2026, <https://en.radiofarda.com/amp/iran-corruption-protests/29368501.html>
32. Hanged 'Sultan of Coins' A Scapegoat; Underlying Economic Problems Persist, accessed January 5, 2026, <https://en.radiofarda.com/a/iran-execution-hanging-of-traders-no-solution-to-economic-problems/29604621.html>
33. Iran Maintaining Missile Testing While Economy Moving Towards Recession | International Institute for Iranian Studies, accessed January 5, 2026, <https://rasanah-iiis.org/english/monitoring-and-translation/iran-in-a-week/iran-maintaining-missile-testing-while-economy-moving-towards-recession/>
34. Iran Hangs 'Sultans Of Coins,' Second Currency Trader - Radio Free Europe, accessed January 5, 2026, <https://www.rferl.org/a/iran-executes-two-financial-traders-convicted-of-currency-related-charges/29600114.html>
35. State-backed poll shows most Iranian students use foreign social media | Iran International, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202410135352>
36. 2025–2026 Iranian protests - Wikipedia, accessed January 5, 2026, <https://en.wikipedia.org/wiki/2025%E2%80%932026_Iranian_protests>
37. Selling a Dead Horse: Reza Pahlavi's Bid to Market a Trashed Dictatorship - NCRI, accessed January 5, 2026, <https://www.ncr-iran.org/en/demonization-articles-analyses/selling-a-dead-horse-reza-pahlavis-bid-to-market-a-trashed-monarchy/>
38. Inflation Tops 50% As Iran Starts Offering Gold On Stock Market, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202301245930>
39. An uncertain future as protests break out in Iran again - North East Bylines, accessed January 5, 2026, <https://northeastbylines.co.uk/news/world-news/an-uncertain-future-as-protests-break-out-in-iran-again/>
40. Protests spread across Iran for third day after currency hits record low, accessed January 5, 2026, <https://theannapurnaexpress.com/story/61018/>
41. Detailed Report on the Sixth Day of Protests: Violence by Security Forces and an Increase in the Arrest of Protesters - Hrana - Human Rights Activists News Agency, accessed January 5, 2026, <https://www.en-hrana.org/detailed-report-on-the-sixth-day-of-protests-violence-by-security-forces-and-an-increase-in-the-arrest-of-protesters/>
42. BBC's Deal With Iran Over Election Coverage Angers Staffers | Iran International, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202403051966>
43. The Bot Network Collapse That Exposed Iran's Influence Operation - Cyabra, accessed January 5, 2026, <https://cyabra.com/blog/the-bot-network-collapse-that-exposed-irans-influence-operation/>
44. Coordinated Iranian Activity on Social Media Through Fake Accounts During Rising Lion, accessed January 5, 2026, <https://www.gov.il/en/pages/coordinated_iranian_fake_accounts_social_media_rising_lion_2025-06>
45. [1805.10105] Effects of Social Bots in the Iran-Debate on Twitter - arXiv, accessed January 5, 2026, <https://arxiv.org/abs/1805.10105>
46. Iranian Official Sparks Doubts with AI Currency Manipulation Claim | Iran International, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202311127605>
47. Iranian Stock Market Closure Follows Death of Ebrahim Raisi Amid Financial Turmoil - NCRI, accessed January 5, 2026, <https://www.ncr-iran.org/en/news/economy/iranian-stock-market-closure-follows-death-of-ebrahim-raisi-amid-financial-turmoil/>
48. Universal Dynamics of Financial Bubbles in Isolated Markets: Evidence from the Iranian Stock Market - arXiv, accessed January 5, 2026, <https://arxiv.org/html/2512.12054v1>
49. (PDF) Investigating the Effect of Oil Revenues on Herding Behavior in the Tehran Stock Exchange: An Analysis Based on the FAVAR Model - ResearchGate, accessed January 5, 2026, <https://www.researchgate.net/publication/392605606_Investigating_the_Effect_of_Oil_Revenues_on_Herding_Behavior_in_the_Tehran_Stock_Exchange_An_Analysis_Based_on_the_FAVAR_Model>
50. Exchange Rates, Gold Coin Prices, and Herding in the Stock Market - Iranian Economic Review, accessed January 5, 2026, <https://ier.ut.ac.ir/article_88170_a1fe7ac96dc71c8113b5a15fe155cd53.pdf>
51. A Multifactorial Analysis of Herding Behavior in the Stock Market: A Theory-Driven Survey in the Tehran Stock Exchange - International Journal of New Political Economy, accessed January 5, 2026, <https://jep.sbu.ac.ir/article_106313_ff3050f1e6879715c8f349914e3b95e3.pdf>
52. Inflation, Poverty, and Policy Pathways to Inclusive Growth in Iran - SDG Knowledge Hub, accessed January 5, 2026, <https://sdg.iisd.org/commentary/guest-articles/inflation-poverty-and-policy-pathways-to-inclusive-growth-in-iran/>
53. Exchange Rate Regime and Inflation in Iran | Financial Economics Letters - Anser Press, accessed January 5, 2026, <https://www.anserpress.org/journal/fel/4/2/46>
54. Iran's currency was already tumbling — and then news of Trump's victory broke | November | 2024 | Brandeis Stories, accessed January 5, 2026, <https://www.brandeis.edu/stories/2024/november/election-habibi-trump-victory-iran.html>
55. As Iran currency hits new low, finance minister blames war's impact, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202512086471>
56. Iraq's Depreciated Currency Holds Consequences at Home and Abroad, accessed January 5, 2026, <https://gulfif.org/iraqs-depreciated-currency-holds-consequences-at-home-and-abroad/>
57. The bilateral effect of currency exchange between Iran and Iraq - eismena.com, accessed January 5, 2026, <https://eismena.com/en/article/the-bilateral-effect-of-currency-exchange-between-iran-and-iraq-2024-08-23>
58. Iranian influence in the Levant, Egypt, Iraq, and Afghanistan - Institute for the Study of War, accessed January 5, 2026, <https://understandingwar.org/wp-content/uploads/2025/04/IranianInfluenceLevantEgyptIraqAfghanistan.pdf>
59. Currency Wars: The Making of the Next Global Crisis, accessed January 5, 2026, <https://www.carnegiecouncil.org/media/series/39/20120126-currency-wars-the-making-of-the-next-global-crisis>
60. Iranian rial - Wikipedia, accessed January 5, 2026, <https://en.wikipedia.org/wiki/Iranian_rial>
61. International sanctions against Iran - Wikipedia, accessed January 5, 2026, <https://en.wikipedia.org/wiki/International_sanctions_against_Iran>
62. Iran's currency falls to one million per dollar after Trump threat, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202503183157>
63. America Must Have a 'Regime Collapse' Strategic Goal for Iran - JINSA, accessed January 5, 2026, <https://jinsa.org/america-must-have-a-regime-collapse-strategic-goal-for-iran/>
64. Iran's currency plummets to new low, sparking fears of higher food prices | PBS News, accessed January 5, 2026, <https://www.pbs.org/newshour/world/irans-currency-plummets-to-new-low-sparking-fears-of-higher-food-prices>
65. Iran Update, December 29, 2025 - Institute for the Study of War, accessed January 5, 2026, <https://understandingwar.org/research/middle-east/iran-update-december-29-2025/>
66. Iran rial hits new record low of 1.31 million to the dollar, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202512153499>
67. Iran president says government will stop subsidized dollar handouts, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202601016383>
68. Iran interior ministry blames currency volatility on 'psychological warfare', accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202512291928>
69. No alternative to reform in Iran, former president says | Iran International, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202512244648>
70. October 22, 2025 - FDD, accessed January 5, 2026, <https://www.fdd.org/overnight-brief/october-22-2025/>
71. Iran's currency falls amid fears of Israeli retaliation, accessed January 5, 2026, <https://www.iranintl.com/en/202410061561>