

تحلیل چشم انداز هفتگی قیمت جهانی اونس طلا و نقره

تغییر خاصی در روند حرکت قیمت جهانی اونس طلا دیده نمی شود و قیمت همچنان مابین نرخهای ۱۴۴۰ و ۱۴۸۷ در نوسانات است. در حال حاضر شاهد زور آزمایی بین خریداران فیزیکی طلا و از سوی دیگر کاهش ذخایر صندوق بزرگ طلای سرمایه گذاری جهان (SPDR) به کمترین سطح از سپتامبر ۲۰۰۹ هستیم که قیمت اونس طلا را فعلا در روندی خنثی نگاه داشته است و تا مشخص شدن برنده واقعی آن باید چند روز دیگر صبر کرد.

هفته پیش قیمت اونس طلا قبل از انتشار بیانیه بانک مرکزی آمریکا تا سطح ۱۴۴۰ پیش رفته بود تا اینکه روز جمعه پیش از گزارش اشتغال آمریکا به رغم حرکت اصلاحی تا سطح ۱۴۸۷ همچنان حرکت در روندی خنثی باقی ماند.

روز چهارشنبه محتوای بیانیه کمیته سیاستگذاری بانک مرکزی آمریکا (FOMC) همگی اشاره به گسترش یا کاهش در برنامه بودجه خرید دارایی ها منوط به کاهش یا افزایش در شاخصهای بازار کار آمریکا داشت. به هر حال در معاملات روز جمعه آمار اشتغال بخش غیر کشاورزی ایالات متحده آمریکا (NFP) با ثبت ۱۶۵۰۰۰ بالاتر از حد پیش بینی ها (۱۴۵۰۰۰ +) اعلام شد و نرخ بیکاری تا سطح ۷.۵٪ پایین آمد که پایین ترین نرخ از دسامبر سال میلادی ۲۰۰۸ به این سو محسوب می شود.

این آمار اشتغال از آمریکا بیانگر بهبود وضعیت اقتصادی کشور است و در نتیجه آن ، اونس طلا بلا فاصله از سطح ۱۴۸۷ به ۱۴۵۵ تضعیف شد اما پس از آن شاخص بخش خدمات (ISM) آمریکا منتشر شد که کمتر از حد انتظارات بود و این خبر موجب برگشت و اصلاح قیمت از سطح ۱۴۵۵ به ۱۴۷۴ گردید تا اینکه در اواخر معاملات روز جمعه قیمت جهانی اونس طلا در نرخ ۱۴۷۱ به کار خود پایان داد .

در هر صورت با آمار مثبت اشتغال آمریکا این وضعیت نشان می دهد که انتظارات بازار از بودجه محرک های اقتصادی جدید بانک مرکزی آمریکا چندان مطمئن نیست و این مسئله فعلا در میان مدت بر روی قیمت جهانی اونس طلا سنگینی خواهد کرد.

از نظر تحلیل تکنیکال ، برای هفته جاری تنها در صورت شکسته شدن سطح ۱۴۵۵ می تواند منجر به کاهش قیمت اونس طلا تا نرخ ۱۴۴۰ و در ادامه ۱۴۲۰ الی ۱۴۰۰ گردد. از سوی دیگر اگر حرکت صعودی قادر به تثبیت قیمت در بالای سطح ۱۴۸۷ باشد ، مقاومت های بعدی به ترتیب بر روی نرخهای ۱۵۰۴ و پس از آن منطقه مقاومت بسیار قوی و مستحکم ۱۵۲۰ الی ۱۵۳۰ است .

در حال حاضر نوسانات قیمت جهانی اونس طلا و نقره بیانگر عدم تعادل و اطمینان در حرکت بازار است و می بایست تا شکسته شدن یکی از سطوح ۱۴۴۰ یا ۱۴۸۷ منتظر بمانیم .

تغییر خاصی در تصویر تکنیکال اونس نقره دیده نمی شود و قیمت همچنان در یک محدوده باریک و خنثی ۲۳ و ۲۵ در نوسان است .

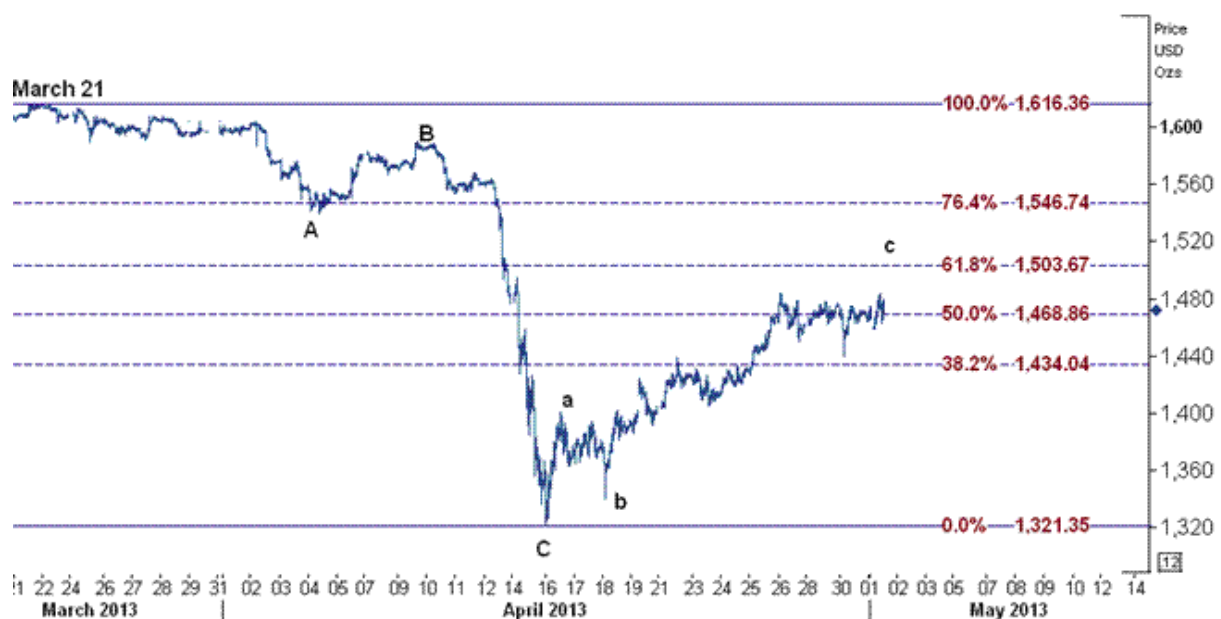
با توجه به پیش بینی های صورت گرفته که عموماً حاکی از افزایش شاخص اشتغال آمریکا برای ماه آوریل است ، گمان می رود ، بانک فدرال رزرو رغبتی به توسعه برنامه بودجه محرکهای اقتصادی تا پایان سال نداشته باشد . نکته قابل توجه و مهمی که در این گزارشها باید بدان توجه شود ، قوی بودن رشد اشتغال در ایالات متحده است و نشان دهنده آن است که اقتصاد این کشور ، همچنان در حال توسعه می باشد و این موضوع می تواند در نهایت به کاهش برنامه های خرید دارایی های بانک مرکزی آمریکا بیانجامد . بدین ترتیب ، روز جمعه قیمت جهانی نقره از سطح بالای ۲۴.۳۹ تا سطح ۲۳.۴۰ به سرعت سقوط کرد.

هرچند در سخنرانی های اخیر تعدادی از اعضای بانک فدرال در خصوص احتمال گسترش سیاستهای انبساطی ، جبهه گیری شده است ، اما واقعیت آن است که بانک فدرال رزرو آمریکا در مجموع با توجه رشد بازار کار چندان تمایلی به ادامه سیکل سیاستهای پولی ارزان یا همان سیاست پولی انبساطی ندارد که این موضوع می تواند روند کاهشی بازار فلزات را در میان مدت (طی ۲ الی ۴ هفته) بدنبال داشته باشد و از سوی دیگر، مسلم است که در صورت اعلام ضعیف شاخصهای کار، ممکن است اونس طلا و نقره نیز ناگزیر به تغییر جهت حرکت خود گردند.

در صورت تثبیت قیمت نقره در بالای نرخ ۲۴.۶۰ می توان انتظار صعود بیشتر قیمت را داشت اما در این مسیر ، مقاومت ۲۵.۰۰ و ۲۶ مانع ادامه حرکت خواهند بود . در حرکت نزولی ، نرخهای ۲۳.۴۰ و ۲۳.۰۰ سطح حمایت قیمت را تشکیل داده اند و برای شروع حرکت نزولی می بایست قیمت به زیر نرخهای ۲۳.۰۰ و ۲۲.۶۰ سپس ۲۲.۰۰ کاهش یابد.

فعلاً این هفته نیز باید منتظر بمانیم تا قیمت نقره از این محدوده خنثی ۲۳ و ۲۵ خارج شود. اما با تمامی این مطالب ، به نظر می رسد ، روند حرکت صعودی نقره که از سطح ۲۲.۰۰ شروع شده است در کوتاه مدت بزودی به پایان خواهد رسید و قیمت هرچند در محدوده های خنثی حرکت خواهد نمود ، اما آهنگ حرکت نقره تا زمانیکه پایین منطقه ۲۵ و مقاومت مستحکم ۲۶ قرار دارد ، نزولی خواهد بود.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



قیمت نفت خام سبک آمریکا در مسیر افزایشی به سطح ۹۷.۸۰ دلار / بشکه

افزایش اخیر قیمت نفت خام سبک آمریکا نشان دهنده واکنش بازار به افزایش رشد اقتصادی ایالات متحده است که در روز جمعه نشانه های دقیق آن پس از گزارش اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا کاملاً مشهود بوده است.

هفته گذشته، افزایش آمار تعداد مشاغل بخش غیر کشاورزی آمریکا و کاهش نرخ بیکاری به کمترین نرخهای ۴ ساله گذشته همگی بر یک موضوع تاکید دارند و آن اینکه، اقتصاد ایالات متحده آمریکا در مسیر توسعه قرار دارد و رونق اقتصادی در حال حرکت است. این مساله، چنانچه قبلاً بدان اشاره شده است، می تواند تاثیر به سزایی در تصمیمات دراز مدت بانک فدرال رزرو آمریکا برای تعیین نرخ بهره بانکی و برنامه بودجه خرید دارایی ها داشته باشد.

در حال حاضر خرید ماهانه ۸۵ میلیارد دلار اوراق قرضه خزانه داری برنامه تدوین شده توسط بانک فدرال رزرو است. شایان ذکر است که با افزایش رشد اشتغال، مجموعه فعالیتهای اقتصادی افزایش یافته و این امر رغبت سرمایه گذاران، کارفرمایان، شرکتهای بزرگ را برای استخدام نیروی جدید افزایش می دهد که این موضوع تقاضا برای خرید نفت را بالا می برد.

در شکل زیر نمودار روزانه نفت خام سبک آمریکا را مشاهده می نماید که طبق تحلیل قبلی سایت (ارائه شده در تحلیلهای روزانه) نفت در برخورد با سطح مقاومت ۹۴.۹۲ دلار/بشکه صعود کرده و روز جمعه تا سطح ۹۶ رسید و در واقع قیمت نفت خام سبک پس از رشد آمار اشتغال ایالات متحده آمریکا به سطح مقاومت ۹۴.۹۲ عکس العمل نشان داد و هم اکنون با عبور از آن در مسیر افزایشی تا سطح ۹۷.۸۰ و حتی ۹۸.۶۰ قرار گرفته است.

همانگونه که در تحلیل های سایت گفته ایم طبق قوانین سطوح فیبوناچی با شکست سطح ۹۴.۹۲ بایستی به انتظار افزایش تا سطح ۹۷.۸۰ باشیم. همچنین متذکر شدیم که با توجه به نوسانات بسیار زیاد نفت و اینکه این کالا بیشتر تحت تاثیر عوامل فاندامنرال و تکنیکال می باشد بایستی در ورود به بازار دقت زیادی نمایید. به نظر هدف مورد اشاره شده با توجه به شکست سطح ۹۴.۹۲ قابل دسترس می باشد و می بایست در انتظار افزایش قیمت نفت سبک آمریکا به ۹۷.۸۰ باشیم.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



سایه سقوط بر سرین ژاپن و احتمال لمس سطح روانی ۱۰۰ در مقابل دلار آمریکا

حرکت نزولی ارزش ین ژاپن ادامه یافته و این حرکت کماکان دنبال می شود. چنانکه قبلاً نیز اشاره کردیم، هرچند که اندیکاتورهای تکنیکی از رسیدن ین به سطوح اشباع فروش خبر می دهند اما واکنش اصلی بازار عمدتاً به اخبار فاندامنرال است و از این رو، فشارهای نزولی بر ین ژاپن پابرجاست. آمارهای اشتغال ماهانه ایالات متحده (NFP) که روز جمعه اعلام شد، برای خریداران دلار در مقابل ین ژاپن بسیار امیدوار کننده بود زیرا همانطور که در بالا نیز اشاره کردیم، تعداد فرصتهای شغلی ایجاد شده آمریکا در ماه آوریل با افزایشی بیش از حد انتظار به رقم ۱۶۵۰۰۰+ رسید و نرخ بیکاری به ۷.۵٪ کاهش یافت. بدین ترتیب، روز جمعه حرکت صعودی زوج USDJPY با شکسته شدن ۹۸.۰۰ ادامه یافت و قیمت تا سطح ۹۹.۲۶ بالا آمد و از هم اکنون سطح ۹۹.۹۵ را نشانه گرفته است. همچنین در تحلیل بین بازاری، میزان بازدهی اوراق ۲ ساله و ۱۰ ساله آمریکا نسبت به اوراق مشابه ژاپن بیشتر شده است که همین موضوع در هفته جاری به تقویت زوج دلار به ین ژاپن کمک بیشتری خواهد کرد. آمارهای روز جمعه و وضعیت مساعد اشتغال ایالات متحده آمریکا، تاییدی بر تصمیمات بانک فدرال رزرو برای عدم توسعه سیاستهای انبساطی می باشد و در چنین وضعیتی که ماه گذشته در ژاپن با تزریق ۱.۴ تریلیون دلار به اقتصاد کشور، اعمال سیاستهای انبساطی بانک مرکزی ژاپن بیشتر شده است، در نتیجه فشارهای نزولی بر ین ژاپن افزایش خواهد یافت و از این رو به باور ما بهترین جفت ارز برای ورود به پوزیشن همان معامله خرید زوج دلار در مقابل ین ژاپن است زیرا سطح مقاومت ۹۹.۰۰ شکسته شده و هم اکنون فرصت برای شروع حرکت صعودی دیگر تا سطح ۱۰۰ و ۱۰۱ الی ۱۰۲ مناسب است. از نظر تحلیل تکنیکال نیز همانطور که در نمودار پایین مشاهده می شود، قرار گرفتن دوباره خط تنکان در بالای خط کیجون در اندیکاتور ایچیموکو نیز بر سیر صعودی این زوج ارز تاکید دارد که بزودی شاهد شکسته شدن سطح ۹۹.۹۵ خواهیم بود.

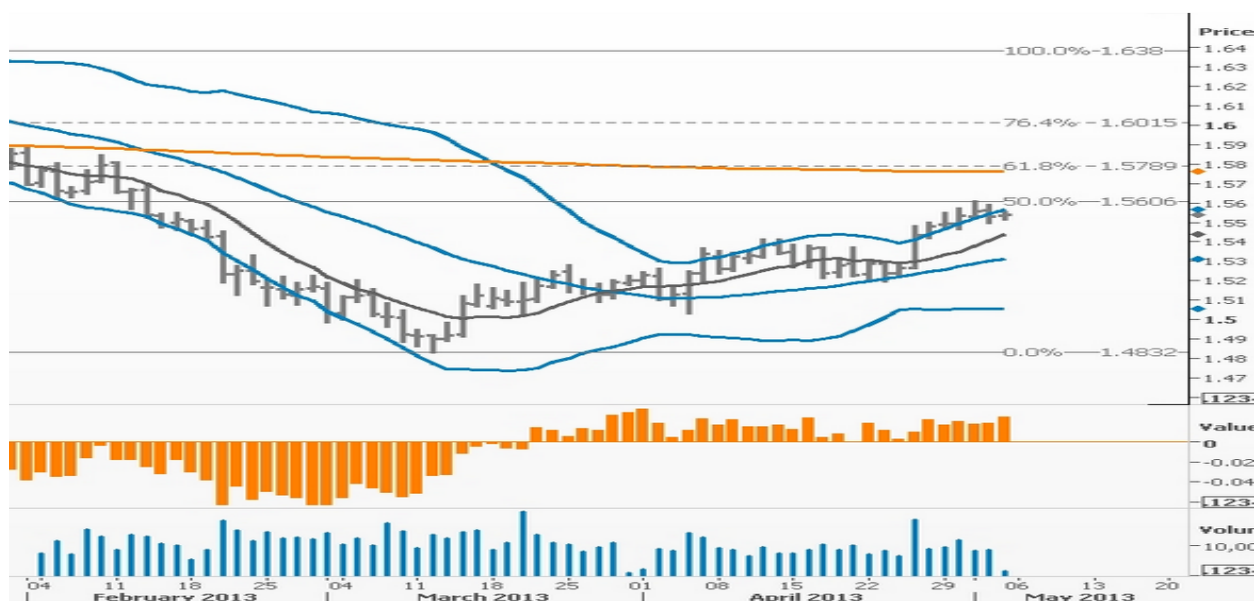
نمودار روند تغییرات روزانه زوج دلار آمریکا - ین ژاپن



پوند در آستانه عبور از ۱.۵۶۰۷ اما یورو همچنان در منطقه ۱.۳۰۳۰ و ۱.۳۲۵۰ مردد مانده است

هفته گذشته چنانچه پیش بینی می شد، نرخ بهره بانکی اروپا برای اولین بار در طی ده ماهه گذشته با ۲۵ واحد کاهش به ۰.۵٪ تغییر یافت و هیچگونه تغییری را در میزان نرخ بهره سپرده اعمال نکرد. سخنان دراقی نیز تکرار همان مکررات بود اشاره وی به احتمال کاهش تورم و دقت نظر بانک مرکزی به این موضوع، ضعف اقتصادی در منطقه یورو و احتمال ادامه کاهش نرخ بهره با توجه به آمارهای اقتصادی آینده. تنها تفاوتی که کنفرانس خبری هفته پیش وی با سایر سخنرانی های وی پس از اعلام نرخ بهره داشت این بود که بازار احساس کرد سخنان وی بسیار ملایم و از حامیان حمایت از رشد اقتصادی (Dovish) است و حتی ممکن است نرخ بهره سپرده بانکی به زیر صفر درصد کاهش یابد. این مسئله باشد که معامله گران به فروش یورو اقدام کنند. هفته گذشته زوج EurUsd همچنان در روند خنثی مابین نرخهای ۱.۳۰۳۰ و ۱.۳۲۵۰ ادامه داد و سطح حمایت مستحکمی بر روی منطقه ۱.۳۰۳۰ الی ۱.۳۰۰۰ تشکیل شده است. براساس آنچه که هفته گذشته در پیامکهای ارسالی و پیشنهادهای معاملاتی روزانه سایت نیز گفتیم، با توجه به فعال شدن سفارشهای فروش یورو در منطقه ۱.۳۲۴۰ و ۱.۳۲۵۰ پتانسیل کاهش قیمت تا سطح ۱.۳۰۳۰ بوجود آمد اما برای هفته جاری منطقه حمایت یورو که سفارشات خرید چیده شده اند در بین نرخهای ۱.۳۰۳۰ و ۱.۳۰۰۰ و برخی از سفارشات فروش نیز هنوز در منطقه ۱.۳۱۵۰ و ۱.۳۱۶۰ (خط میانگین متحرک ۱۰۰ روزه) قرار دارند که برای استمرار حرکت صعودی می بایست حتما از این منطقه عبور کند تا دوباره به بالای ۱.۳۲ افزایش یابد. در زوج GbpUsd نیز اقدام معامله گران به گرفتن پوزیشن های خرید در منطقه ۱.۵۴۸۰ و ۱.۵۴۷۰ دلیلی برای افزایش سریع قیمت به سطح ۱.۵۶۰۰ است. همانطور که در نمودار زیر مشخص است استمرار حرکت صعودی پوند می تواند موجب افزایش قیمت تا نرخ ۱.۵۶۰۷ (سطح فیب ۵۰ درصدی از کاهش ۱.۶۳۸۰ به ۱.۴۸۳۲) گردد و در صورت شکسته شدن این سطح، روند افزایشی پرقدرتی برای پوند تا سطح ۱.۵۷۶۰ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) و ۱.۵۷۸۹ شروع خواهد شد و برای زوج پوند - ین ژاپن نیز با توجه به شکست ۱۵۳.۸۰ انتظار صعود به ۱۵۶.۸۰ (بالاترین سطح روز ۲۰ اوت سال ۲۰۰۹) و سپس ۱۵۸.۳۵ و ۱۶۰.۲۵ را داریم.

نمودار روند تغییرات روزانه زوج پوند - دلار آمریکا



پایان