

تحلیل اختصاصی چشم انداز ماهیانه قیمت جهانی اونس طلا و نقره

در این چند روز اخیر همانطور که شاهد آن بوده ایم قیمت جهانی اونس طلا به دنبال تقویت بورسهای بین المللی و از سوی دیگر کاهش ذخایر طلای جهانی صندوق سرمایه گذاری اسپایدر به کمترین حد ۴ ساله گذشته در حال نزول است .

این مسئله موجب بوجود آمدن پیش بینی های در بازار دال بر سقوط مجدد قیمت به زیر سطح ۱۳۲۱ شده است و به نظر می رسد با بازگشت توجهات به بهبود اوضاع اقتصادی ایالات متحده ، کم رنگ تر شدن انتظارات از توسعه سیاستهای انبساطی بانک مرکزی آمریکا و افزایش قیمت شاخص جهانی دلار آمریکا (DXY) به بالاترین نرخهای سه ساله گذشته ، این فلز مجددا خیز خود را برای حرکت به سمت اعداد پایینتر از ۱۳۲۱ برداشته است. شروع حرکت صعودی دلار در برابر ارزهای اصلی، یکی از دلایلی است که موجب شده است تا سرمایه گذاران به فروش طلا اقدام نمایند.

در نمودار پایین می بینیم که قیمت اونس طلا نتوانسته که به حرکت اصلاحی خود تا سطح ۱۵۰۳ (سطح فیب ۳۸،۲ درصدی) ادامه دهد. در هر صورت تا زمانیکه قیمت بالای ۱۳۲۱ قرار دارد ، برای ۲ الی ۴ هفته آینده احتمال اینکه قیمت آن موقتا به سوی ۱۴۲۴ بازگشت کند و به عبارتی مقداری اصلاح نماید را نباید دست کم گرفت .

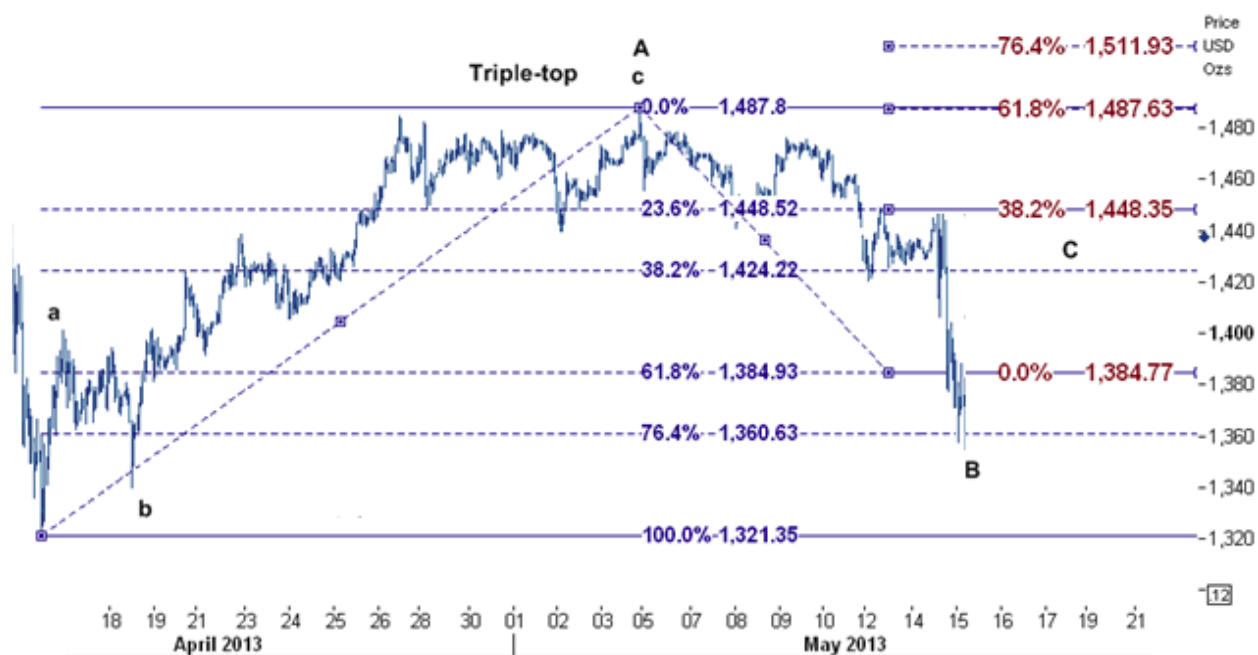
در چارت پایین کاملا به وضوح مشخص است که حرکت اصلاح افزایشی کوتاه مدت از سطح ۱۳۲۱،۳۵ (پایین ترین سطح روز ۱۶ آوریل) با توجه به تشکیل سقف سه قلو (Triple Top) در منطقه ۱۴۸۷ در موج A کامل شده است و از هم اکنون تا طرف ۲ الی ۴ هفته آینده در موج نزولی B و سپس موج افزایشی C قرار داریم و همانطور در نمودار پایین مشخص است قیمت توانسته است در موج B به اندازه ۷۶،۴ درصد از موج A را برگشت نماید به عبارتی قیمت اونس طلا در این موج تا نزدیکی سطح ۱۳۶۱ (سطح فیب ۷۶،۴ درصدی از ۱۳۲۱ به ۱۴۸۷) کاهش یافته است و تا زمانیکه قیمت بالای سطح ۱۳۲۱ قرار دارد ، در طی ۲ الی ۴ هفته آینده در موج C می تواند به سطح ۱۴۲۴ احیا شود .

در هر حال ذکر این نکته نیز مهم است که حرکت بازگشتی اخیر از سطح ۱۳۲۱،۳۶ در جهت خلاف حرکت نزولی آغاز شده از سطح ۱۷۹۵،۶۹ (بالاترین سطح روز ۵ اکتبر ۲۰۱۲) می باشد ، در نتیجه این حرکت اصلاحی پس از تکمیل موج B احتمالا دوباره در موج C گسترش یابد که در نمودار پایین مشخص است .

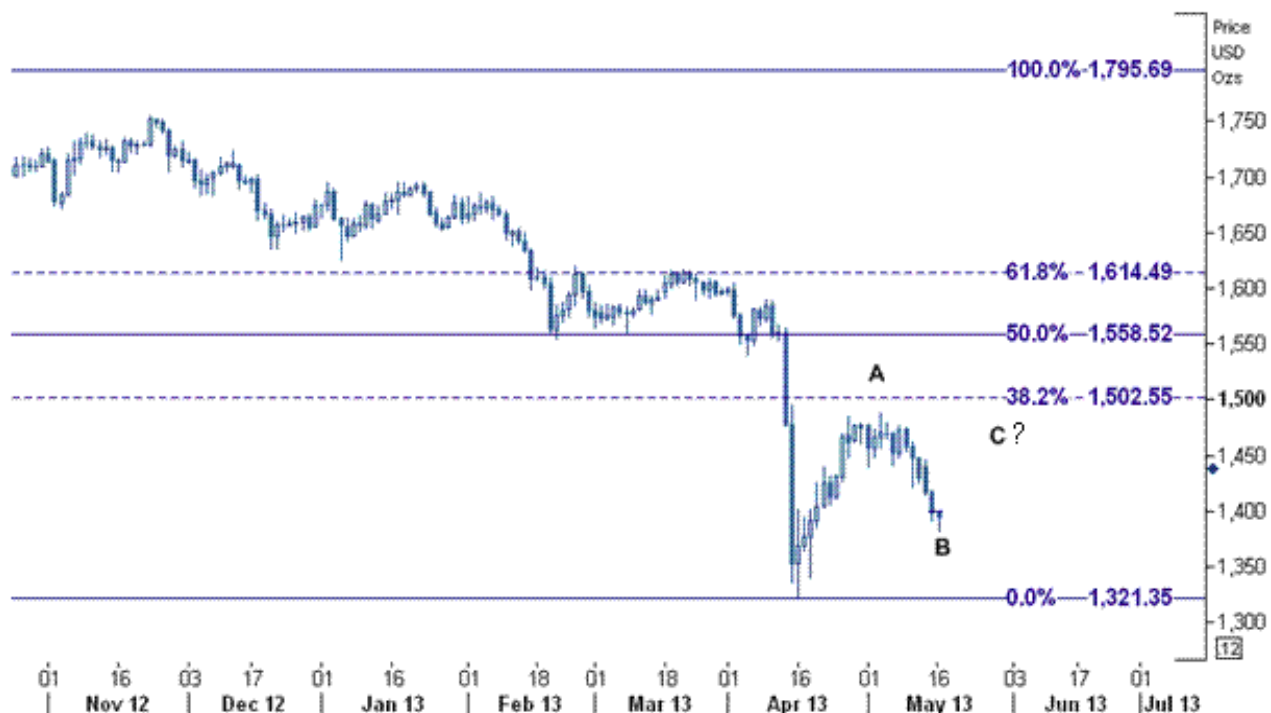
اگرچه مشخص نیست که آیا این حرکت اصلاحی و برگشتی از سطح ۱۳۲۱ توان و قدرت کافی را برای رسیدن به منطقه ۱۵۵۹ (سطح فیب ۵۰ درصدی) یا ۱۶۱۴ (سطح فیب ۶۱،۸ درصدی) دارد یا خیر اما حداقل می توان انتظار داشت که در طی ۲ الی ۴ هفته آینده از اطراف سطح حمایت ۱۳۶۱ شاهد بازگشت دوباره قیمت به سوی ۱۴۲۱ باشیم زیرا به باور ما این حرکت اصلاحی و برگشتی که از سطح ۱۳۲۱ شروع شده در سه موج بزرگ C , B , A خلاصه می شود.

همانطور که در بالا گفتیم ، موج اول آن یعنی موج A در همان منطقه ۱۴۸۷،۸۰ (بالاترین سطح روز ۳ مه) کامل شده است و حرکت کاهشی فعلی در موج نزولی B شکل گرفته است که تا سطح ۱۳۶۱ نزول کرده است که این هدف را تشکیل الگوی سقف سه قلو تایید می نماید. بنابراین با تکمیل موج B می بایست در انتظار موج افزایشی C باشیم که این موج می تواند از نزدیکی سطح حمایت ۱۳۶۱ شروع شود و براساس تحلیل سطوح فیبوناچی و شمارش امواج الیوت می تواند تا هدف ۱۴۲۴ اصلاح و افزایش داشته باشد .

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



برای قیمت جهانی اونس نقره نیز پیش بینی می کنیم که روند غالب بازار همچنان نزولی باشد و از این لحظه به بعد تا ۲ الی ۴ هفته آینده هر گونه رشد قیمت صرفاً یک تصحیح قیمتی محسوب می شود که از منطقه ۲۳.۵۰ و ۲۳.۶۳ (سطح فیب ۵۰ درصدی) دیگر بالاتر نخواهد رفت و در اطراف این منطقه با مقاومت جدی مواجه می شود.

به همین خاطر انتظار داریم که قیمت آن در طی این مدت (طی ۲ الی ۴ هفته) تا سطح ۲۰.۸۶ سقوط کند و این حرکت را قرار گرفتن قیمت در موج قدرتمند نزولی ۳ تایید می نماید که در چارت زیر مشخص است.

نظریه موج شماری که بر اساس نظریه الیوت تدوین شده و به همین نام نیز مشهور است در حقیقت بر پایه پیش بینی از رفتارهای روانشناسی هر دو جبهه خرید و فروش استوار شده است .

بر اساس آنچه که در چارت پایین ملاحظه می فرمایید از نظر تحلیل تکنیکال امواج الیوت ، این سومین موج از موج بزرگ (۳) می باشد که از سطح ۳۴.۲۸ (بالاترین نرخ ۲۹ نوامبر ۲۰۱۲) در جریان است.

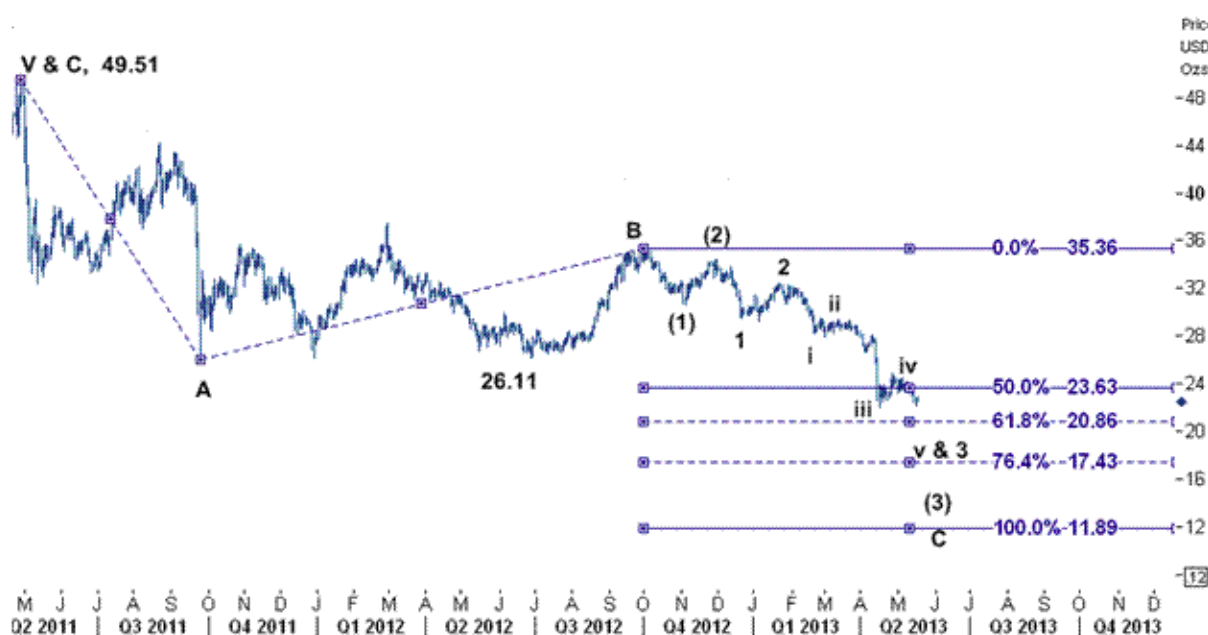
تحلیل و بررسی تئوری امواج الیوت همچنین بیانگر آن است که این موج نزولی ۳ قدرتمندترین موج نزولی در حرکت پنج موجی الیوت می باشد . استمرار حرکت نزولی می تواند منجر به سقوط قیمت تا نرخ ۲۰.۸۶ (سطح فیب ۶۱.۰۸ درصدی) گردد.

لازم به ذکر است که موج نزولی ۷ که در واقع پنجمین موج از موج شماره ۳ می باشد حتی می تواند به زیر سطح ۲۰.۸۶ از موج کاهشی بزرگ C که از سطح ۳۵.۳۶ (بالاترین سطح روز ۱ اکتبر ۲۰۱۲) بازار نقره را تحت الشعاع قرار داده ، سقوط کند. در صورت شکسته شدن سطح ۲۰.۸۶، روند نزولی پرقدرتی برای قیمت نقره تا سطح ۱۷.۴۳ شروع خواهد شد.

از این رو با توجه به اینکه برای قیمت جهانی نقره هم اکنون در موج نزولی ۳ قرار گرفته ایم ، هنوز خیلی زود است که کف قیمت موقت را در سطح ۲۲.۰۴ (پایین ترین سطح ۱۶ آوریل) در نظر بگیریم .

بنابراین باید در طی ۲ الی ۴ هفته آتی در انتظار یک سقوط جدی دیگر برای قیمت جهانی اونس نقره به ترتیب به سطوح ۲۰.۸۶ و حتی ۱۷.۴۳ دلار/ اونس باشیم که در چارت زیر به وضوح مشخص شده است.

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت جهانی اونس نقره



تحلیل چشم انداز هفتگی قیمت نفت خام سبک آمریکا

هفته گذشته، پس از اعلام مثبت اخبار اقتصادی آمریکا که موجب خوشبینی مجدد بازار از شروع بهبود اقتصادی در ایالات متحده گردید، قیمت نفت خام سبک آمریکا را به بالای سطح ۹۶ دلار/ بشکه افزایش یافت. هر چند قیمت نفت در واکنش به این خبرهای اقتصادی با افزایش روبرو شده است اما خریداران تنها زمانی وارد بازار خواهند شد که قیمت در بالای سطوح مقاومت کلیدی ۹۷.۱۷ تثبیت شود.

از این رو برای نفت خام سبک آمریکا تا زمانیکه قیمت پایین سطح مقاومت ۹۷.۱۷ قرار دارند، همچنان مترصد برای رسیدن قیمت به سطوح مناسب برای ورود به پوزیشن فروش هستیم و به همین خاطر برای هفته جاری پیش بینی می کنیم که قیمت پایین ترین سطح روز گذشته یعنی سطح ۹۳.۲۳ دلار/ بشکه را لمس کند زیرا چنین به نظر می رسد که حرکت اصلاحی شروع شده از پایین ترین سطح روز چهارشنبه یعنی سطح ۹۲.۱۳ در موج B کامل شده است.

این تکمیل حرکت اصلاحی را عدم توانایی قیمت نفت در تثبیت بالای سطح مقاومت ۹۷.۱۷ (سطح فیب ۱۰۰ درصدی) تایید کرده است. از سوی دیگر نشانه های بیشتری نیز دیده می شود که طول و اندازه موج اصلاحی قبلی **a** با موج سوم یعنی موج **c** برابر بوده است که همین از علایم الگوی زیگزاگی شکل می باشد. این دو موج به همراه موج دوم **b** یک موج بزرگتر یعنی موج **B** تشکیل داده است که در کل در موج نزولی **C** قرار خواهد گرفت.

برای این هفته هر گونه حرکت اصلاحی و افزایشی نفت محدود به منطقه مقاومت ۹۶.۷۵ و ۹۷.۱۷ دلار/ بشکه (سطح فیب ۱۰۰ درصدی) خواهد بود. از این رو، تا زمانیکه قیمت نفت خام سبک آمریکا پایین سطح مقاومت ۹۷.۱۷ قرار دارد، فرصتی را برای ورود به پوزیشن های فروش با هدف ۹۳.۲۳ و ۹۲.۱۳ دلار/ بشکه فراهم خواهد آورد.

روز جمعه سطح ۹۵.۲۴ سطح حمایت اولیه را بوجود آورد و زیر این قیمت، سطح ۹۳.۲۳ سطح حمایت جزئی است که سقوط از آن می تواند به فرود نفت تا نرخهای ۹۲.۱۳ منجر شود. همانطور که اشاره کردیم، در حرکت صعودی تنها در صورت شکسته شدن سطح مقاومت ۹۷.۱۷ راه برای افزایش بیشتر قیمت نفت خام تا سطح ۹۹.۱۹ دلار در هر بشکه هموار خواهد شد.

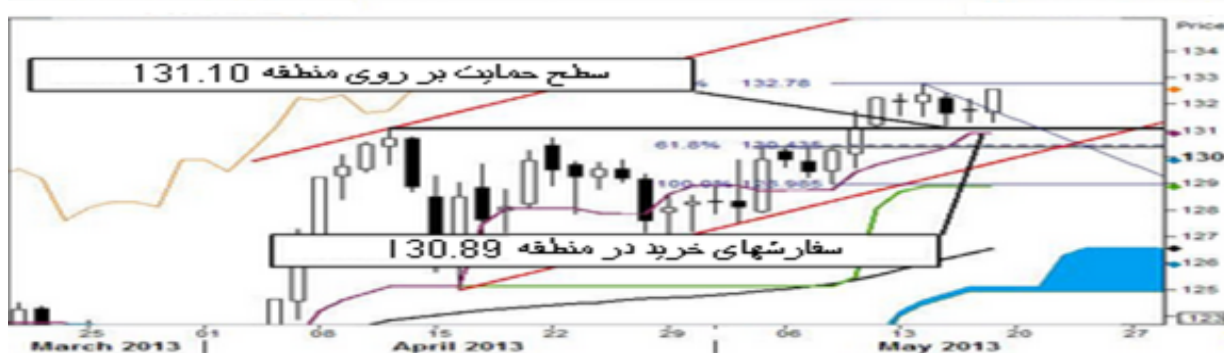
نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



دلار - ین به بالای نرخ معاملاتی ۱۰۳ صعود کرد، هدف بعدی ۱۰۵

هفته پیش همانطور که تحلیل کرده بودیم با افزایش شدید بهای سهام در بازارهای جهانی و ورود سرمایه گذاران به معاملات پر ریسک (سهام و ابزارهای مالی با بازده بالا) ، ین ژاپن در برابر تمامی ارزهای اصلی بازار تضعیف شد. زوج دلار آمریکا در مقابل ین ژاپن به بالاترین نرخ ۴ سال و نیم گذشته رسید . صعود بازارهای سهام خصوصاً در اروپا ، آسیا و آمریکا، اکثر شاخصها را در برگرفت و شدید بود. در چنین شرایطی ، سرمایه گذاران اقدام به خرید داراییهای پرریسک و فروش ین ژاپن نمودند . یکی از دلایل افزایش بازارهای سهام این بود که روز جمعه شاخص تمایلات مصرف کنندگان آمریکا در اوایل ماه مه به بالاترین سطح در طی ۶ ساله گذشته رسید و سرمایه گذاران را نسبت به بهبود وضعیت بازارهای مالی و اقتصادی آمریکا ، امیدوارتر ساخت . افزایش انتظار سرمایه گذاران از کاهش یا توقف محرکهای اقتصادی بانک مرکزی آمریکا تا پایان سال جاری، از جمله دلایل صعود شاخص جهانی دلار آمریکا (DXY) به بالاترین نرخهای ۳ ساله گذشته محسوب می شود. اکنون راه برای پیشروی بیشتر زوج دلار / ین تا هدف ۱۰۳.۵۴ (بالاترین سطح روز ۱۶ سپتامبر ۲۰۰۸) هموار شده است . در صورت حصول به آن ، هدف بعدی در نرخ ۱۰۵.۴۰ (بالاترین سطح روزانه ۶ اکتبر) ، نمایان خواهد شد. با توجه به آنکه بازارهای مالی به دقت روند رشد اقتصادی ایالات متحده را تحت نظر دارند، آمارهای اقتصادی همچنان می تواند مورد توجه قرار گیرد. هم اکنون، نشانه هایی از افزایش رشد اقتصادی در ایالات متحده آمریکا ظاهر شده است و سرمایه گذاران انتظار دارند، به دلیل بهبود اوضاع اقتصادی در آمریکا، بانک مرکزی (FOMC) تا پایان سال جاری اقدام به خروج از سیاستهای انبساطی نامتعارف نماید. همچنین پیش بینی می شود ، در هفته جاری معامله گران تحولات بازارهای اعتبار و سهام و اختلاف بازدهی اوراق قرضه را دنبال کنند و برای زوج دلار به ین هم اکنون هدفهای ۱۰۳.۵۰ و ۱۰۵ و برای زوج یورو به ین ژاپن هدفهای ۱۳۲.۷۸ و ۱۳۳ را پیش بینی می کنیم . در زوج پوند به ین ژاپن نیز در حرکت صعودی، امتداد افزایش قیمت راه برای صعود بیشتر تا نرخ ۱۵۷.۵۵ الی ۱۵۸.۰۰ و حتی ۱۶۰ و نرخهای بالاتر هموار خواهد کرد.

نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز دلار به ین ژاپن - نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز یورو به ین ژاپن



یورو در حال کاهش به ۱.۲۷۴۰ در پی گمانه زنی ها از کاهش سود سپرده بانک مرکزی اروپا

روندی نزولی یورو در مقابل دلار که از سطح ۱.۳۲۴۳ آغاز شده است ، همچنان ادامه دارد . احتمال امتداد حرکت نزولی تا نرخ ۱.۲۷۴۰ و حتی سقوط تا سطح ۱.۲۶۶۱ (پایین ترین سطح ماه نوامبر ۲۰۱۲) وجود دارد .

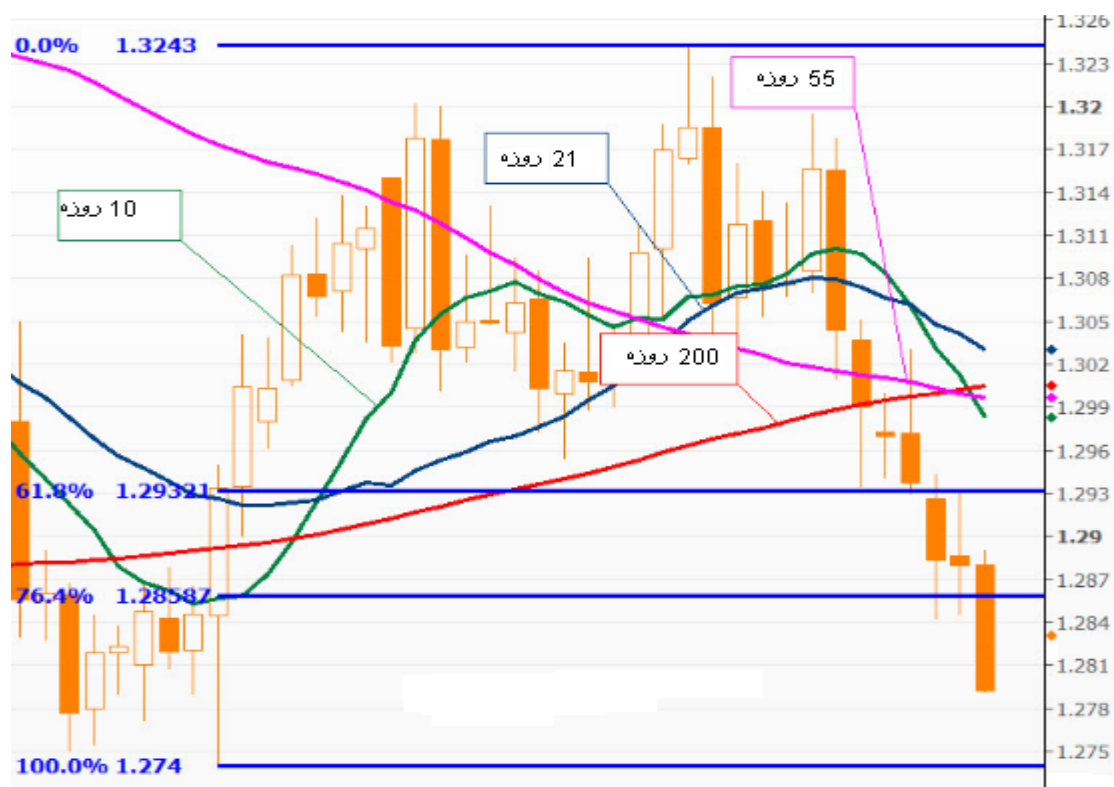
تا زمانی که قیمت در زیر نرخ ۱.۲۹۵۰ و ۱.۳۰۰۰ (اطراف خط میانگین متحرک ۵۵ و ۲۰۰ روزه) است، فشار برای امتداد روند نزولی ادامه دارد. در زوج یورو - دلار از نظر تحلیل تکنیکال عبور مرگبار رخ داده است که خط میانگین متحرک ۵۰ روزه به زیر خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه آمده است و این نشان می دهد که همچنان روند کلی یورو نزولی است و به احتمال زیاد در هفته جاری قیمت سطح ۱.۲۷۴۰ (پایین ترین سطح روز ۴ آوریل ۲۰۱۳) را لمس خواهد کرد.

در زیر این قیمت ، سطح حمایت ۱.۲۷۴۰ قرار دارد که سقوط از آن موجب هدایت روند نزولی تا نرخهای ۱.۲۷۰۰ و ۱.۲۶۶۱ خواهد شد. به باور ما بانک مرکزی اروپا (ECB) نرخ بهره را با هدف تقویت نرخ سرمایه گذاری کاهش دهد، زیرا شرایط اقتصادی در منطقه اروپا در شرایط مطلوبی قرار ندارد .

بنابراین این بانک با هدف رونق اقتصادی این حوزه پولی ، چاره ای جز کاهش قیمت هزینه های مالی با هدف وام دهی با شرایط راحت تر به شرکت ها و واحد های تولیدی نخواهد داشت. از این رو فشار نزولی همچنان بر یورو ادامه دارد.

تثبیت قیمت یورو و ادامه حرکت در زیر منطقه ۱.۲۹۵۰ و ۱.۳۰ ، تاییدی بر شروع روند نزولی یورو است و می تواند راه را برای رسیدن قیمت به نرخ ۱.۲۷۴۰ هموار کند . در صورت شکسته شدن آن، سطح بعدی نرخهای ۱.۲۷۰۰ و ۱.۲۶۶۱ خواهند بود که اگر این سطوح نیز مانعی برای عبور و استمرار حرکت نزولی ایجاد نکنند، می باید به انتظار فرود بیشتر یورو تا نرخهای پایین و پایین تر باشیم.

نمودار روند تغییرات روزانه زوج یورو - دلار آمریکا



احتمال کاهش پوند تا سطح ۱.۵۱۲۸ - مقاومت در منطقه ۱.۵۲۷۰ الی ۱.۵۳۲۵

برای پوند هفته پرفراز و نشیبی را در پیش رو خواهیم داشت. انتظار می رود با اعلام اخبار اقتصادی و سخنرانی های مختلف، بازار واکنشهای متفاوتی را تجربه کند اما این سوال برای معامله گران باقی خواهد ماند که آیا بازار روند نزولی پوند را حفظ خواهد کرد؟

همچنان بر این باوریم که حرکت قیمت پوند در مقابل دلار در کوتاه مدت و میان مدت کاهشی خواهد بود و در هفته جاری معامله گران در نرخهای بالا اقدام به فروش زوج GBPUSD در نرخهای نزدیکی ۱.۵۲۰۰ الی ۱.۵۲۲۰ (سطح فیب ۵۰ درصدی) با هدف ۱.۵۱۲۸ خواهند کرد .

البته توجه داشته باشید که اگر سناریوی حرکت نزولی محقق نشود ، در حرکت اصلاحی شاهد مقاومت هایی در نرخهای ۱.۵۲۷۰ (خط میانگین متحرک ۵۰ روزه) و ۱.۵۳۱۰ هستیم . با توجه به تقویت شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا هنوز هم احتمال ورود مجدد فروشندگان پوند و سقوط قیمت تا نرخهای پایین ۱.۵۱۲۸ وجود دارد .

از نظر تحلیل تکنیکی قیمت پوند در زیر خط میانگین متحرک ۵۰ روزه روندی نزولی خواهد داشت و احتمال سقوط تا رسیدن به پایین ترین ضلع اندیکاتور بولینگر باند ، یعنی سطح ۱.۵۱۲۶ وجود دارد که در نمودار زیر مشخص است . بنابراین تا زمانی که قیمت در زیر نرخ ۱.۵۲۷۰ و ۱.۵۳۲۵ قرار دارد ، احتمال کاهش پوند به هدف ۱.۵۱۲۸ و ۱.۵۱۲۶ بسیار زیاد است .

این هفته در انگلیس اخبار اقتصادی متعددی منتشر می شود که می توان به شاخص قیمت مصرف کنندگان ، بهای کالاهای تولیدی و شاخص بازمینی دوم تولیدات ناخالص داخلی فصلی اشاره کرد .

نمودار روند تغییرات روزانه زوج پوند به دلار آمریکا



پایان