

تحلیل و بررسی اونس جهانی طلا در آستانه جلسه بانک مرکزی آمریکا و آمار اشتغال

سرانجام پس از سپری شدن هفته های سیاه برای اونس طلا و سقوط بسیار قابل توجه تا سطح ۱۳۲۱ (کمترین سطح دو ساله اخیر) از هفته گذشته حرکت اصلاحی آغاز گردید و هرچند از نقطه نظر تکنیکی انتظار چنین حرکتی وجود داشت اما موتور این حرکت برق آسا را افزایش میزان در ذخایر طلای کشورهای روسیه ، ترکیه و صندوق بین المللی پول روشن کرد و همچنین خریدهای فیزیکی کشورهای آسیایی بویژه چین نیز به افزایش قیمت کمک کرد تا اینکه هفته گذشته قیمت جهانی اونس طلا بیشترین رشد هفتگی در سه ماهه اخیر را تجربه کند . با در نظر گرفتن شدت حرکت نزولی بین روزهای ۱۲ و ۱۶ آوریل و با توجه به آنکه قیمت اونس طلا توانسته بیش از نیمی از آن سقوط ۲۲۵ دلاری خود را جبران کند ، احتمال استمرار حرکت اصلاحی قیمت تا بالای سطح ۱۵۰۰ وجود دارد . در حال حاضر ، تمایلات خریدهای فیزیکی که همراستا با این خطوط تکنیکی است مانع از هر گونه حرکت نزولی خواهد شد مخصوصاً آنکه در روز جمعه مشخص شد رشد اقتصادی آمریکا (GDP) در سه ماهه اول سال میلادی ۲۰۱۳ ضعیف تر از حد انتظارات بوده و آمار تمایلات مصرف کنندگان این کشور نیز در ماه گذشته کاهش یافته است که این مسئله حامیان سیاستهای انبساط پولی بانک مرکزی آمریکا را قوی تر می کند و در صورتیکه در جلسه این هفته - روز چهارشنبه - گمانه زنی ها از افزایش بودجه محرک های اقتصادی ایالات متحده (Fed QE) بیشتر شود و همچنین روز جمعه شاخص اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا کمتر از حد پیش بینی ها (+۱۵۵۰۰۰) اعلام شود ، احتمالاً فرصتهایی برای افزایش قیمت اونس طلا تا سطح ۱۵۰۴ و ۱۵۲۰ بوجود آورد. در حرکت نزولی نیز تنها در صورت تثبیت قیمت در پایین نرخ ۱۴۰۸ (خط میانگین متحرک ۱۰ روزه) و سطح حمایت ۱۴۰۰ و از آنجاییکه پس از آن سطح حمایت خاصی در مقابل اونس طلا نخواهد بود ، امکان کاهش نیز وجود خواهد داشت. در نمودار زیر، روند احتمالی حرکت آتی این فلز و هدف بعدی آن در موج C مشخص شده است .

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



چشم انداز ماهیانه نفت سبک آمریکا : قیمت در آستانه ی سقوط به ۸۵.۰۹ دلار / بشکه

همانگونه که در نمودار روزانه قیمت نفت خام سبک آمریکا دیده می شود روند کلی قیمت نفت همچنان نزولی است و حتی در صورت تقویت ، این امواج مقطعی خواهند بود و برای ۱ الی ۲ ماهه آینده انتظار داریم که این حرکت اصلاحی در بین منطقه مقاومت ۹۲.۹۶ و ۹۵ دلار/ بشکه پایان یابد و پس از آن به سوی سطح ۸۵.۰۹ کاهش یابد.

کاملاً مشخص است که روند قیمت نفت در موج نزولی میان مدت در نوسان است که ادامه همان سیر نزولی آغاز شده از سطح ۱۱۰.۵۵ (بالاترین سطح روز ۱ مارس ۲۰۱۲) به سطح ۷۷.۲۸ (پایین ترین سطح روز ۲۸ ژوئن ۲۰۱۲) می باشد.

تحلیل و بررسی امواج الیوت نشان می دهد که موج بزرگ نزولی C در حال سقوط به سطح ۶۴.۵۳ (سطح فیب ۱۰۰ درصدی) می باشد که البته کاهش قیمت به این هدف به بیش از ۱ الی ۲ ماه زمان نیاز دارد.

این تحولات قیمت نفت خام سبک آمریکا همچنین ارتباط بین حرکت نزولی جاری و روند نزولی قبلی را تایید می نماید زیرا حرکت اصلاحی اخیر صرفاً پس از برخورد قیمت به سطح حمایت ۸۵.۰۹ (سطح فیب ۳۸.۲ درصدی) صورت گرفته است. البته حمایت دیگری نیز در سطح ۸۵.۱۲ (سطح فیب ۶۱.۸ درصدی از افزایش ۷۷.۲۸ به ۹۷.۸۰) شکل گرفته است که هفته گذشته به اصلاح قیمت نفت تا سطح ۹۳.۸۷ انجامید.

از این رو به باور ما این حرکت برگشتی صرفاً یک حرکت جزئی به سوی منطقه مقاومت ۹۲.۹۶ می باشد و حتی در صورت عبور از این خط ، مقاومت بعدی بر روی منطقه ۹۵.۰۰ قرار خواهد گرفت که از زیر این منطقه براساس آنچه که در بالا اشاره کردیم انتظار سقوط به سوی ۸۵.۰۹ را داریم که این هدف حداقل در طی ۱ الی ۲ ماهه آینده محقق خواهد شد.

بنابراین چنانکه در بالا اشاره کردیم، در محدوده بین مقاومت ۹۲.۹۶ و ۹۵.۰۰، فرصتهایی برای فروش نفت ایجاد خواهد شد و در نتیجه ، حرکت کاهشی قیمت نفت آغاز و در مدت ۱ الی ۲ ماهه آینده تا سطح ۸۵.۰۹ دلار/ بشکه کاهش خواهد یافت که این هدف را قرار گرفتن قیمت در موج بزرگ نزولی C تایید خواهد کرد.

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت نفت خام سبک آمریکا



یورو در انتظار رویداد و محرکی برای خروج از منطقه خنثی ۱.۲۹۵۰ و ۱.۳۲۰۰

زوج یورو - دلار از ابتدای هفته گذشته تا کنون در نوار بسیار باریکی حرکت می کند و سکوت قابل تاملی بازار را فرا گرفته است. علت اصلی این سکوت انتظار برای روزهای چهارشنبه، پنجشنبه و جمعه است که سیاستهای بانکی FOMC، ECB و اوضاع بازار کار آمریکا روشن شود. قاعده بازار چنین است که هرچه سکوت عمیق تر باشد انفجار مهیب تری را در پی دارد.

سکوت یک هفته ای یورو نیز احتمال بوجود آمدن امواج قدرتمند، در معاملات اواخر پایان این هفته را تقویت می کند. این هفته روز پنجشنبه جلسه بانک مرکزی اروپا (ECB) برگزار می شود و در هفته ای چنین خبر (جلسه بانک مرکزی آمریکا و گزارش اشتغال) این اتفاق مهم می تواند موج قابل توجهی برای یورو ایجاد کند و به نظر می رسد، پتانسیل لازم برای حرکت بازار و خروج یورو از منطقه خنثی بین ۱.۲۹۵۰ و ۱.۳۲۰۰ را در اختیار دارد.

اما تا آن زمان می توان در سطوح بین ۱.۳۰۵۰ و ۱.۳۰۸۰ الی ۱.۳۱۰۰ اقدام به فروش و در نرخهای پایین بین ۱.۲۹۹۰ و ۱.۲۹۷۰ وارد پوزیشن خرید شد و از این روند خنثی استفاده کرد.

برای این هفته حتی خوشبین ترین اقتصاددانان نیز انتظار تثبیت نرخ بهره اروپا در عدد ۰.۷۵٪ را ندارند و با احتمال بالا می توان اظهار نظر کرد که نرخ بهره با یک پله کاهش به ۰.۵٪ خواهد رسید اما مسئله مهم کنفرانس مطبوعاتی آقای ماریو دراقی رئیس این نهاد پس اعلام نرخ بهره می باشد.

در حال حاضر تورم و آمارهای اقتصادی در اروپا رو به کاهش است و این عاملی می باشد که موجب افزایش گمانه زنی ها از کاهش نرخ بهره شده است و بحران مالی که از سایر کشورهای کوچک اروپا شروع شده به سیستم اقتصادی آلمان و دیگر کشورهای بزرگ منطقه یورو ضربه زده و در چنین فضایی کاهش نرخ بهره منطقی می نماید. در حرکت نزولی، اگر قیمت یورو به زیر نرخ ۱.۲۹۴۸ (اطراف خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) سقوط کند، می توان به انتظار فرود بیشتر تا نرخ ۱.۲۸۵۵ بود. اما اگر به هر دلیلی قیمت یورو به نرخ بالای ۱.۳۱۰۰ بازگردد و این سطح شکسته شود، احتمال استمرار حرکت صعودی وجود دارد و هدف رسیدن به نرخ ۱.۳۱۵۰ خواهد بود.

سطح مقاومت بعدی بر روی ۱.۳۲۰۰ می باشد و می بایست این سطح کاملاً شکسته شود تا به ۱.۳۳ افزایش یابد با این حال، تا زمانیکه سطح ۱.۳۲ و ۱.۲۹۵۰ شکسته نشود، همچنان می باید در انتظار ادامه حرکت در روندی خنثی باشیم.

در زوج یورو-ین ژاپن نیز صعود قیمت به بالای سطح ۱۲۹.۰۵ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ ساعته) و ۱۲۹.۳۷ می توان ما را به نرخهای ۱۲۹.۹۰ و ۱۳۰.۵۰ الی ۱۳۱ نیز بکشاند.

در این مسیر، سطح حمایت مستحکمی بر روی نرخ ۱۲۷.۰۰ قرار دارد که اگر شکسته شود موجب برگشت قیمت به سوی ۱۲۶.۴۵ (پایین ترین سطح روز ۱۷ آوریل) و سپس منطقه ۱۲۵.۱۲ الی ۱۲۵.۰۰ می شود.

همانطور که در بالا نیز اشاره کردیم مهمترین خبر این هفته، به تصمیم بانک مرکزی اروپا در کاهش نرخ بهره بانکی بازگردد، امری که می تواند موتور حرکت زوج یورو به ین را به سمت پایین هدایت کند و نیز در صورت عدم تامین انتظار بازار، زمینه افزایش پول واحد اروپا را فراهم آورد.

البته بیشتر توجهات به کنفرانس مطبوعاتی دراقی که ۴۵ دقیقه پس از اعلام نهایی نرخ بهره بر گزار می شود همواره از اهمیت خاصی برخوردار بوده است.

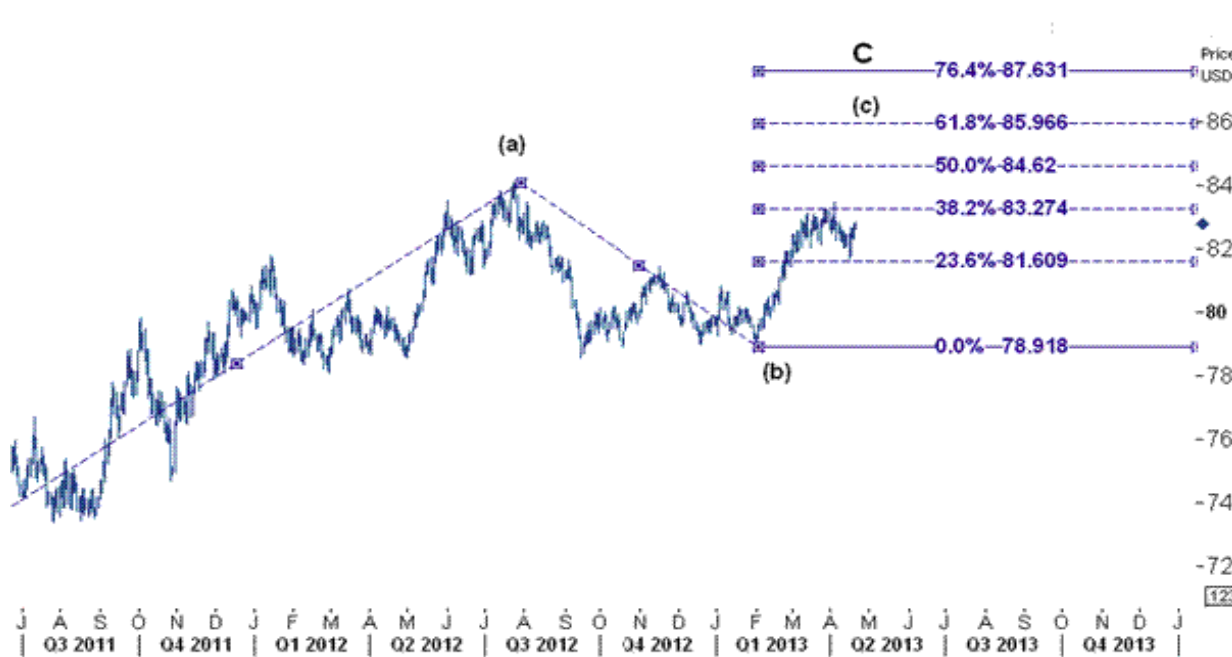
حرکت اصلاحی ین پس از جلسه بانک مرکزی ژاپن ، اما روند نزولی ین همچنان پایدار است

طی هفته گذشته ، قیمت زوج دلار - ین ژاپن در روندی خنثی بین منطقه ۱۰۰ و ۹۷.۵۰ به حرکت خود ادامه داد اما همچنان این زوج بالاتر از سطح حمایت ۹۷.۵۰ قرار دارد. از آنجاییکه روند حرکت صعودی چند ماهه اخیر کماکان پایدار است ، احتمال بازگشت قیمت در مسیر صعودی همچنان وجود دارد. با این حال، روز جمعه پس از عدم تغییر سیاستهای پولی بانک مرکزی ژاپن و کاهش نرخ رشد اقتصادی آمریکا که منجر به کاهش بازدهی اوراق قرضه خزانه داری آمریکا گردید ، شاهد برگشت این زوج ارز به زیر سطح ۹۸.۰۰ بودیم اما حمایت مستحکم قیمت دلار - ین ژاپن در نرخ ۹۷.۵۰ مانع از ادامه حرکت برگشتی و نزولی شده است و پس از آن نیز سطح حمایت قوی و مستحکم ۹۷.۰۰ مانع از کاهش این زوج ارز خواهد بود که عمده سفارشهای خرید نیز در این منطقه چیده شده اند.

این هفته اعلام آمارهای اشتغال ماهانه در ایالات متحده (NFP) ، مهمترین خبر بازار است و انتظار می رود ، پس از افزایش ۸۸ هزار فرصت شغلی جدید که در ماه مارس اعلام شد ، برای ماه آوریل نیز شاهد ایجاد ۱۵۵ هزار فرصت شغلی جدید باشیم . همچنین ، تحلیلگران پیش بینی می کنند که نرخ بیکاری در همان رقم قبلی ۷.۶٪ باقی بماند . به باور ما ، به جز اعلام آمارهای مهم روز جمعه ، انتشار بیانیه بانک فدرال رزرو و موضع گیری های این نهاد که در روز چهارشنبه مورد توجه بازارها قرار خواهند گرفت ، می باید به دقت مورد توجه قرار گیرد .

در سایر تحولات برای قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا (DXY) که ارزش آن را در برابر سبدهی از ارزهای معتبر دیگر بررسی می کند ، پیش بینی می کنیم که اگر بانک فدرال در هفته جاری موضع تند و تیزی (Hawkish) را اتخاذ نماید و هیچ اشاره ی به گسترش سیاستهای انبساط پولی ننماید تا سطح ۸۳.۲۷۴ تقویت شود زیرا به نظر می رسد که حرکت اصلاحی و نزولی اخیر که از سطح ۸۳.۴۹۴ (بالاترین سطح روز ۴ آوریل) شروع شده بود تکمیل شده است . در نمودار زیر می بینیم که از نظر تحلیل امواج الیوت ، این حرکت اصلاحی در نزدیکی سطح حمایت ۸۱.۶۰۹ (بر روی سطح فیب ۲۳.۶ درصدی از موج افزایشی (c) متوقف شده است و از هم اکنون دوباره در مسیر رو به ترقی تا سطح ۸۴.۶۲ (سطح فیب ۵۰ درصدی) قرار گرفته است . لازم به ذکر است که سطح حمایت بر روی نرخ ۸۲.۴۰ تشکیل شده است که تنها در صورت نفوذ و تثبیت زیر آن موجب کاهش به سوی ۸۲.۰۰ خواهد شد .

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



تقویت پوند پس از اعلام مثبت رشد اقتصادی انگلیس ، شکست ۱.۵۵ زمینه ساز صعود به ۱.۵۶

هفته گذشته اعلام مثبت آمارهای اشتغال در انگلیس نشان داد که جریان رشد اقتصادی این کشور با آهنگی ملایم و آهسته ادامه دارد و شاخص مقدماتی نرخ رشد تولیدات ناخالص داخلی (GDP) این کشور در سه ماهه اول سال میلادی ۲۰۱۳ با افزایش به ۰.۳٪ رسید که بالاتر از حد پیش بینی های بازار (۰.۱٪+) بود.

این آمار نشان داد که فعلا نیازی به گسترش و یا توسعه سیاستهای انبساط پولی توسط بانک مرکزی انگلیس نیست. از این رو در هفته جاری معامله گران باید با احتیاط بیشتری به تحولات پوند توجه کنند زیرا بار دیگر تمایل معامله گران به خرید آن جلب شده است و این شاخص مثبت اقتصادی انگلیس در شرایطی در روز پنجشنبه اعلام گردید که آمریکا در مدت مشابه رشدی پایین تر از حد انتظارات را منتشر نمود.

بنابراین تمایل معامله گران برای خرید پوند در برابر دلار بیشتر شده است و این موضوع در معاملات روز جمعه سکوی صعود پوند را به سوی منطقه ۱.۵۵۰۰ تشکیل داد و اگر این هفته درست پیش بینی کرده باشیم ، با شکسته شدن سطح ۱.۵۵۱۰ (بالاترین سطح ۱۸ فوریه) هدف بعدی رسیدن پوند به سطح ۱.۵۶۰۶ (سطح فیب ۵۰ درصدی از ۱.۶۳۸۳ به ۱.۴۸۳۲) خواهد بود.

در زوج پوند به ین ژاپن همانطور که می دانیم زوج پوند به ین با زوج دلار به ین به شدت به هم وابسته هستند و با ضرب زوج دلار به ین به پوند به دلار می توان نرخ پوند به ین را محاسبه کرد و افزایش یکی افزایش دیگری را به همراه دارد و ضعیف یکی ضعف دیگری . در هر صورت برای زوج پوند به ین فعلا تغییر چندانی در چشم انداز حرکت این زوج دیده نمی شود و پس از اعلام قوی نرخ رشد اقتصادی انگلیس و افزایش سریع قیمت به سطح ۱۵۳.۸۰ در روز جمعه تا سطح ۱۵۱.۱۰ پایین آمد و فعلا قیمت مابین نرخهای ۱۵۱.۰۰ و ۱۵۳.۴۰ قرار گرفته است.

اگر حرکت صعودی ، قادر به شکستن سطح ۱۵۳.۸۵ (بالاترین سطح روز ۱۱ آوریل) و تثبیت قیمت در بالای آن گردد، هدفهای بعدی به ترتیب سطوح ۱۵۶.۸۰ (بالاترین سطح روز ۲۰ اوت سال ۲۰۰۹) و بعدی سطح ۱۵۷.۵۵ (بالاترین سطح روز ۱۹ اوت سال ۲۰۰۹) خواهد بود. در حرکت نزولی نیز اگر فروشندگان وارد معامله شوند و قیمت به زیر سطح ۱۵۰.۱۱ (خط تانکان در اندیکاتور اِچیموکو) و سطح روانی ۱۵۰.۰۰ سقوط کند، می توان به انتظار کاهش تا هدف ۱۴۸.۸۴ و ۱۴۷.۱۰ (خط کیجون در اندیکاتور اِچیموکو) را داشت .

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت زوج پوند - دلار آمریکا



پایان