

سخنان برنانکی در خصوص توقف محرکهای اقتصادی ، اونس طلا را پایین ۱۳۰۰ دلار کشاند

سخنرانی هفته گذشته بن برنانکی در جلسه بانک مرکزی آمریکا (FOMC) ، از عزم راسخ مدیران اجرایی این بانک برای کاهش میزان برنامه خرید اوراق قرضه (۸۵ میلیارد دلار در هر ماه) تا پایان سال جاری خبر می داد. برنانکی بار دیگر با اشاره مستقیم به بهبود اوضاع اقتصادی ، اذهان فعالان بازار را برای پذیرش توقف محرکهای اقتصادی آماده ساخت ، امری که به سقوط چشمگیر قیمت جهانی اونس طلا به کمترین حد خود در طی ۳ ساله اخیر انجامید. به باور ما قیمت اونس طلا طعمه ی حریقی شده است که به ذوب قدرت آن انجامیده است و سقوط ۱۰۰ دلار تنها در یک روز که نزدیک ترین سابقه مشابه آن به همین اواسط ماه آوریل باز می گردد می تواند بار دیگر به کاهش بیشتر قیمت منجر شود .

پایان بخشیدن به سیاستهای انبساطی کمی توسط بانک مرکزی آمریکا یکی از عواملی است که به کاهش قیمت اونس طلا خواهد انجامید و از سوی دیگر ، با نگاهی به نمودار می توان مشاهده کرد که اونس طلا پس از درهم شکسته شدن سطح حمایتی که در نرخ ۱۳۲۱ تشکیل شده بود ، اکنون سراسیمه تر از گذشته به سوی پایین ترین نرخهای سه ساله خود در حال کاهش است . این تحولات بیانگر این واقعیت است که انتظار برای پایان بخشیدن به محرکهای اقتصادی بانک مرکزی آمریکا منجر به خروج از سیاستهای انبساطی کمی (QE) می شود که در نتیجه سقوط بیشتر اونس طلا را دامن خواهد زد. از سوی دیگر دارایی بزرگترین صندوق سرمایه گذاری طلای اسپایدر جهان (SPDR) به زیر ۱۰۰۰ تن کاهش یافت که این میزان در طی بیش از چهار گذشته سابقه نداشته است و در شرایط موجود و با توجه به تقاضای کم سرمایه گذاران برای خرید طلا به احتمال زیاد قیمت آن کاهش بیشتری را تجربه کند .

از نظر تکنیکی و بررسی امواج ایوت نیز نمودار روزانه اول اونس طلا را مشاهده می کنید که قیمت در موج بزرگ قدرتمند نزولی C قرار دارد و روند این فلز نزولی است و تحلیل شمارش موجهای ایوت ، سقوط قیمت حتی تا محدوده ۱۱۵۱ الی ۱۰۸۶ را در این موج C پیش بینی می کند که البته قبل از آن می بایست قیمت حتما بر حمایت ۱۲۴۵ (سطح فیب ۱۳۸.۲ درصدی) غلبه کند . بنابراین اگر در طی روزهای آتی حرکت کاهشی اونس طلا استمرار یابد و قیمت به زیر سطح حمایت ۱۲۴۵ کاهش یابد ، می توان سریعاً به انتظار سقوط اونس طلا تا منطقه ۱۱۵۱ الی ۱۰۸۶ بود. در هفته جاری منطقه مقاومت نیز به ترتیب در سطوح ۱۳۲۱ و ۱۳۳۸ تشکیل شده اند.

برای قیمت جهانی اونس نقره نیز پیش بینی می کنیم که روند غالب بازار همچنان نزولی باشد و از این لحظه به بعد در مدت زمان ۲ الی ۴ هفته آینده هر گونه حرکت اصلاحی افزایشی قیمت صرفاً یک تصحیح قیمتی محسوب می شود که از منطقه ۲۰.۴۰ یا ۲۱.۳۰ دیگر بالاتر نخواهد رفت و برای هفته جاری 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 نزدیکی سطح ۱۷.۴۳ سقوط کند و این حرکت را قرار گرفتن قیمت در موج بزرگ نزولی ۳ تایید می نماید که در نمودار دوم مشخص است.

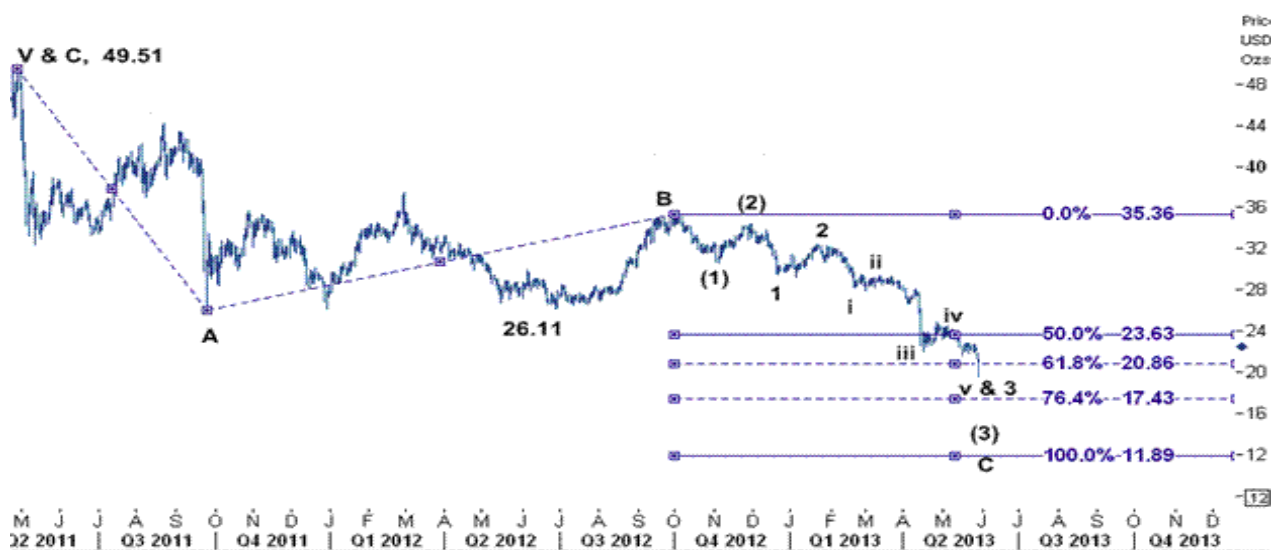
نظریه موج شماری که بر اساس نظریه ایوت تدوین شده و به همین نام نیز مشهور است در حقیقت بر پایه پیش بینی از رفتارهای جبهه فروش استوار شده است . براساس آنچه که در نمودار دوم ملاحظه می فرمایید از نظر تحلیل تکنیکال امواج

الیوت ، این سومین موج از موج بزرگ (۳) می باشد که از سطح ۳۴,۳۸ (بالاترین نرخ ۲۹ نوامبر ۲۰۱۲) در جریان است. تحلیل و بررسی تئوری امواج الیوت نقره همچنین بیانگر آن است که این موج نزولی ۳ بزرگترین موج نزولی در حرکت پنج موجی الیوت می باشد و استمرار حرکت نزولی می تواند منجر به سقوط قیمت تا نرخ ۱۷,۴۳ (سطح فیب ۶۱,۰۸ درصدی) و حتی ۱۱,۸۹ (فیب ۱۰۰ 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 ۱۷,۴۳ از موج کاهشی بزرگ C که از سطح ۳۵,۳۶ (بالاترین روز ۱ اکتبر ۲۰۱۲) حرکت کاهشی نقره را تحت الشعاع قرار داده ، سقوط کند . بدین ترتیب در صورت شکسته شدن سطح ۱۷,۴۳ روند نزولی پر قدرتی برای قیمت نقره به سوی ۱۱,۸۹ شروع خواهد شد. بنابراین 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 ۱۷,۴۳ در نظر بگیریم . بنابراین باید در طی ۲ الی ۴ هفته آتی در انتظار یک سقوط جدی دیگر برای قیمت جهانی اونس نقره به سطح ۱۷,۴۳ و در ماههای آتی حتی ۱۱,۸۹ دلار/ اونس باشیم که در چارت دوم به وضوح مشخص شده است.

نمودار روند تغییرات هفتگی قیمت جهانی اونس طلا



نمودار روند تغییرات روزانه قیمت جهانی اونس نقره



سقوط نفت پس از اعلام افزایش موجودی ذخایر نفتی و نشست بانک مرکزی آمریکا

هفته گذشته در شرایطی که بازار جهانی نفت در انتظار تصمیم بانک فدرال ایالات متحده برای توقف سیاستهای انبساطی بود و شایعاتی نیز مبنی بر کاهش برنامه خرید اوراق قرضه تا پایان سال وجود داشت و نیز با توجه به افزایش ذخایر نفتی سازمان انرژی آمریکا، این گمانه را تقویت می کند که حرکت نزولی نفت ادامه خواهد داشت.

در واقع پس از پایان نشست کمیته سیاستگذاران بانک مرکزی آمریکا و اظهارات بن برنانکی به متوقف شدن بخشی از سیاست های محرک پولی از سوی این بانک، قیمت نفت که در اوایل هفته گذشته در بازارهای جهانی عمدتاً بدلیل تنش های خاورمیانه با افزایش روبرو شده بود در اواخر هفته پس از کنفرانس خبری برنانکی به شدت با کاهش مواجه شد.

به باور ما، بانک فدرال رزرو آمریکا باز هم خریداران نفت را مایوس ساخت و از سوی دیگر اطلاعات موسسه نفتی آمریکا حاکی از این است که ذخایر نفت آمریکا هفته گذشته افزایش یافته است. به همین خاطر از هم اکنون می توان با توجه به شکست سطوح حمایت ادامه کاهش قیمت نفت خام سبک آمریکا را تا سطح ۹۱.۲۶ دلار/ بشکه بیش از پیش مجسم کرد که در نمودار زیر مشخص است.

با این تفاسیر، تصمیم بانک آمریکا مبنی بر عدم پیگیری برنامه های محرک اقتصادی (۸۵ میلیارد دلار در ماه) باعث بروز نگرانی های مجدد مبنی بر این موضوع شد که بانک های مرکزی دیگر نیز تلاش های محرک اقتصادی خود را کاهش خواهند داد و این امر می تواند بر روی سرمایه گذاران بازار نفت تاثیر منفی بگذارد.

در نمودار زیر به وضوح روشن است که با شکسته شدن خط روند افزایشی منجر به تغییر جدی در حرکت اصلی قیمت شده است و بر این باوریم که روند اصلی در هفته جاری نزولی است و از این رو، مترصد برای رسیدن قیمت به سطوح برای ورود به پوزیشن فروش هستیم و بار دیگر تمرکز را به سقوط قیمت تا سطح ۹۱.۲۶ دلار/ بشکه معطوف خواهیم کرد.

نمودار روند تغییرات روزانه ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



با افزایش شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا، نوسانات نزولی یورو ادامه خواهد داشت

نوسانات بازار ارز همچنان با ادامه فشار بر یورو همراه است و قیمت آن در برابر دلار همچنان در تقلا برای رسیدن به زیر سطح ۱.۳۱۰۰ است.

همانطور که روز جمعه بدان اشاره کردیم در زوج یورو - دلار آمریکا، چارت زیر ریزش یورو را بیشتر محتمل می داند زیرا برای هفته جاری نیز اکثر سفارشات فروش در دو مرحله ۱.۳۲۰۰ و ۱.۳۲۲۰ بعدی در منطقه ۱.۳۲۴۰ و ۱.۳۲۶۰ چیده شده اند و این طور که مشخص است معامله گران حرفه ای حد استاپ پوزیشن های فروش خود را چند پیپ بالای ۱.۳۳۰۰ قرار داده اند. یورو در سراسیبه سقوط قرار گرفته است و می بایست به این سقوط تن دهد!

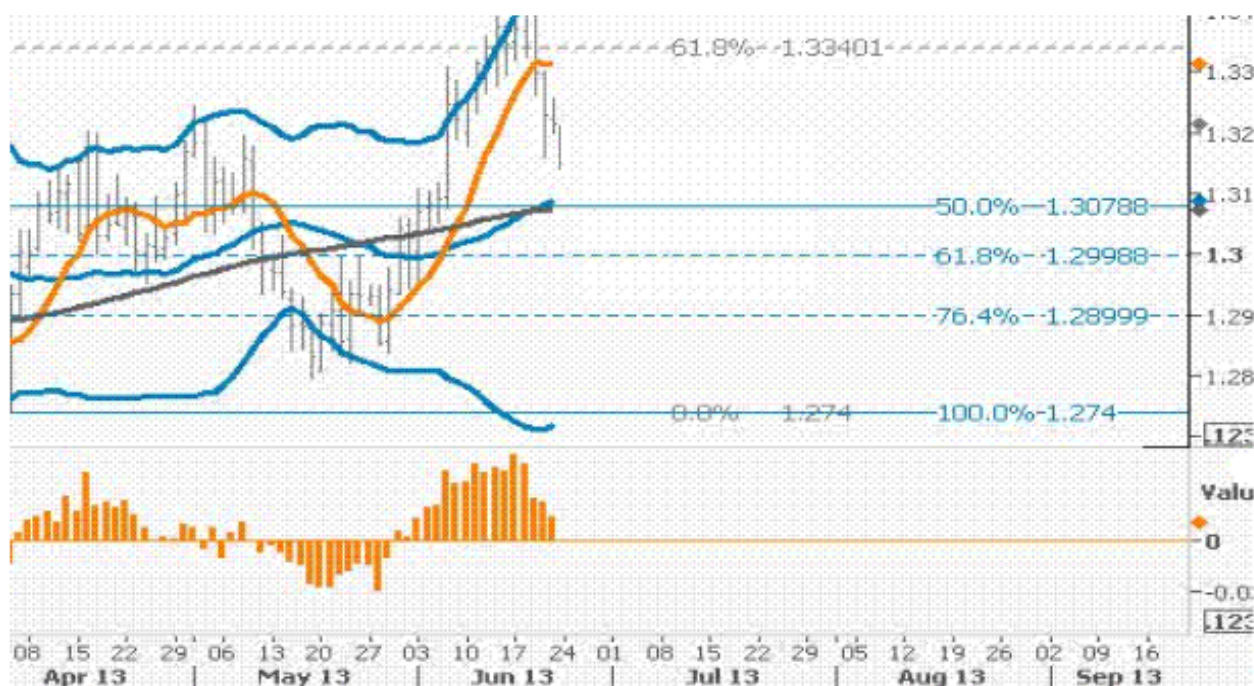
تقریباً حرفه ای های این بازار بالای نود درصد مواقع درست سفارشات خود را تنظیم می کنند که اینبار هم مانند همیشه فروش خود را در قیمتهای خوبی انجام داده اند و البته خبرهای که می رسد نشان می دهد که تقاضای ضعیفی از سفارشات خرید در محدوده ۱.۳۰۹۰ و ۱.۳۰۸۰ قرار دارد که احتمالاً در هفته جاری برای مدتی اجازه ی کاهش یورو را ندهد اما به باور ما بزودی این منطقه نیز شکسته خواهد شد و تا زیر نرخهای ۱.۳۰۷۳ کاهش خواهد یافت.

در کل به نظر می رسد همچنان جو کلی یورو کاهشی و با هدف ۱.۳۰۷۳ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه و نزدیک به خط فیب ۵۰ درصدی) می باشد و فعلاً هر چند حمایت روی منطقه ۱.۳۱۰۰ است ولی هر افزایشی نیز کم دوام خواهد بود.

در چارت زیر فقط توجه داشته باشید که خط میانگین متحرک ۳۰ روزه این زوج در حدود نزدیکی سطح ۱.۳۰۸۸ واقع شده است و در هفته جاری هر افزایش قیمت به سوی منطقه ۱.۳۱۵۰ و ۱.۳۲۰۰ فروشندگان هجوم می آورند تا قیمت یورو را به زیر ۱.۳۱۰۰ و ۱.۳۰۷۳ بکشانند.

بنابراین پیش بینی ما برای این هفته، تضعیف یورو به ترتیب به سطوح ۱.۳۰۷۸ و ۱.۲۹۹۸ (فیب ۶۱.۸ درصدی) است که در نمودار زیر مشخص گردیده است. با هم منتظر می مانیم...

نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز یورو - دلار آمریکا



دلار در حال افزایش در مقابل ین ژاپن ، اهداف بعدی ۹۸.۵۰ و ۹۸.۷۴

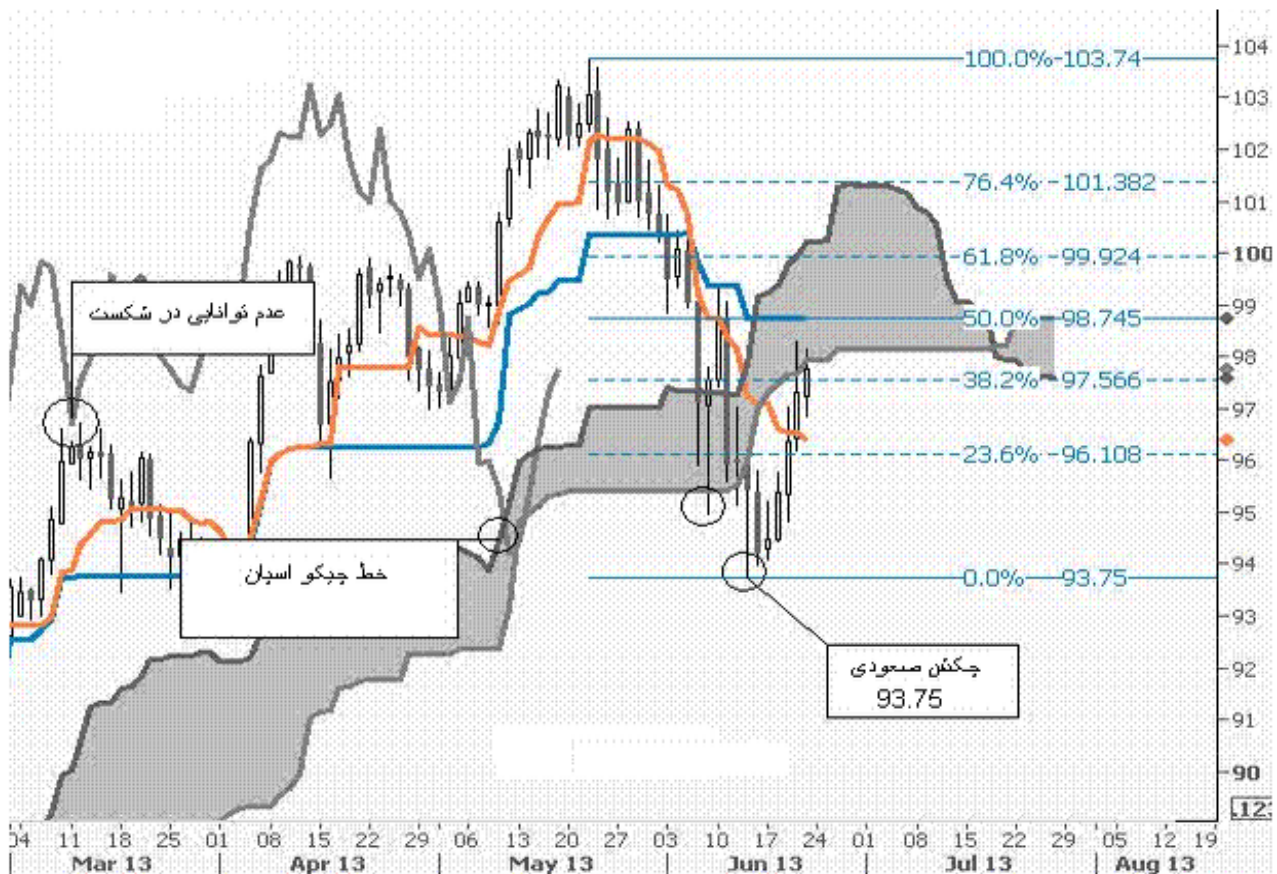
در نمودار روزانه ، زوج ارز دلار در مقابل ین ژاپن در تلاش برای تثبیت بالای سطح ۹۷.۵۶ (خط فیب ۳۸.۲ درصدی از ۱۰۳.۷۴ به ۹۳.۷۵) و سطح مقاومت ۹۷.۶۷ (پایه یا همان کف ابر ایچیموکو) می باشد. بدین ترتیب، در صورت تثبیت قیمت بالای این سطوح ، فرصت مناسبی برای ورود به پوزیشن خرید با هدفهای ۹۸.۳۰ و ۹۸.۵۰ خواهد بود. با توجه به احتمال شکل گیری سناریوی صعودی ، با توجه به اینکه قیمت قادر به تثبیت هفتگی در بالای کف ابر ایچیموکو که بر روی نرخ ۹۷.۶۷ قرار دارد شده است ، حرکت صعودی تا منطقه ۹۸.۳۰ و ۹۸.۵۰ دنبال خواهد شد.

از این رو هدف این زوج ارز همانطور که در چارت زیر می بینیم رسیدن قیمت به سطح ۹۸.۷۵ (خط کیجون سن) است که این هدف نیز در نزدیکی سطح فیب ۵۰ درصدی از ۱۰۳.۷۴ به ۹۳.۷۵ تشکیل شده است .

همچنین با توجه به تشکیل الگوی چکش صعودی در نمودار کندل استیک پایین ، به نظر می رسد که فرصتهایی برای ورود مجدد به پوزیشن خرید در حدود قیمت‌های ۹۷.۱۰ و ۹۷.۰۰ الی ۹۶.۸۰ بوجود آمده و البته ترجیح می دهیم که در محدوده ۹۸.۳۰ و ۹۸.۵۰ اقدام به تسویه کنیم زیرا در این منطقه برخی از سفارشات فروش چیده شده اند که موقتا اجازه ی پیشروی بیشتر را به قیمت نمی دهد مگر آنکه سطح ۹۸.۵۰ کاملا شکسته شود که آن وقت می تواند تا هدف ۹۸.۷۴ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی) بالا آید.

در زوج ارز یورو- ین ژاپن کف قیمت این هفته در حدود ۱۲۷.۰۰ الی ۱۲۶.۵۰ تشکیل شده است که از این منطقه انتظار می رود به سوی ۱۳۰.۰۰ افزایش یابد که این منطقه فعلا برای هفته جاری مقاومت قیمت در نظر گرفته می شود. در زوج پوند- ین ژاپن نیز منطقه سقف در منطقه ۱۵۲.۵۰ تا ۱۵۳.۰۰ و کف قیمت در منطقه ۱۴۸.۵۰ الی ۱۴۸.۰۰ تشکیل شده است و به نظر می رسد کراس های ین بیشتر متمایل به حرکت صعودی هستند که در این مسیر زوج دلار- ین ژاپن پیشرو یا لیدر (Leader) آنها می باشد .

نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز دلار آمریکا - ین ژاپن



تحلیل چشم انداز هفتگی شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا

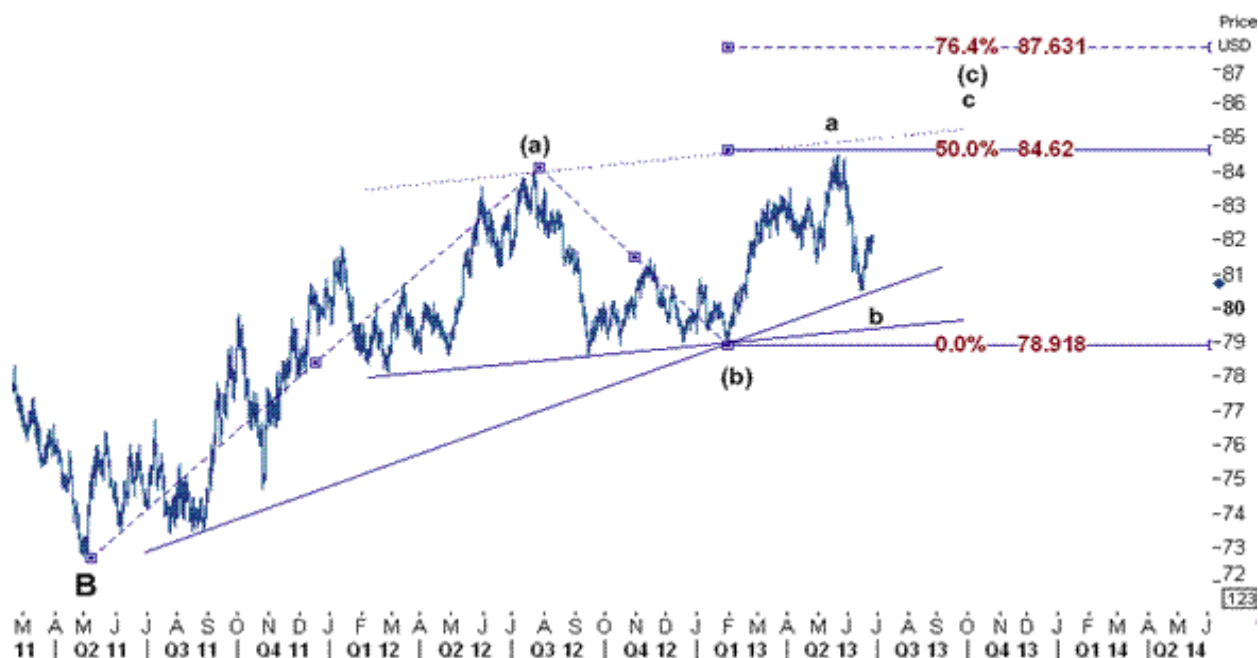
در شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) همانطور که در نمودار زیر مشخص است خط روند از پایین ترین سطح به ثبت رسیده یعنی در روز ۲۹ اوت سال ۲۰۱۱ به این سو رسم شده است و در هفته جاری با توجه به اینکه قیمت توانسته است در بالای این خط روند رسم شده یعنی به بالای سطح حمایت ۸۰.۳۰ بسته شود ، می تواند در جهت افزایشی حرکت نماید.

از نظر تحلیل تکنیکی و بررسی شمارش امواج الیوت ، تحلیل سطوح فیبوناچی نشان می دهد که حرکت افزایشی آغاز شده از سطح ۷۲.۶۹۶ (پایین ترین سطح روز ۴ مه ۲۰۱۱) در قالب سه موج یعنی موجهای (a) و (b) و (c) شکل گرفته است و البته سطوح فیبوناچی این موضوع را نیز نشان می دهند که موج افزایشی (c) تقریباً تکمیل گردیده است زیرا این موج تقریباً به اندازه نیمی از طول موج قبلی یعنی موج (a) حرکت کرده است.

موج سوم یعنی موج (c) خود متشکل از سه موج کوچکتر در قالب موجهای a , b , c بوده است و حرکت کاهشی تندی که از سطح ۸۴.۴۹۸ (بالاترین سطح روز ۲۳ مه) شاهد بودیم در موج b صورت گرفته است و هم اکنون در موج افزایشی c قرار داریم که می تواند قیمت ایندکس دلار را تا حدود سطح ۸۴.۶۲ (سطح فیب ۵۰ درصدی) بالا بیاورد و بار دیگر شاهد ادامه روند افزایشی باشیم.

به همین خاطر به اعتقاد ما ، حرکت کاهشی زوج پوند - دلار تا سطح ۱.۵۳۷۶ (خط میانگین متحرک ۵۵ روزه) و سپس سطح ۱.۵۳۶۸ (پایین ترین سطح روز ۱۲ ژوئن) پیش خواهد رفت و در صورت تثبیت قیمت در پایین این سطوح و از آنجاییکه پس از آن سطح حمایت خاصی در مقابل پوند نخواهد بود ، امکان کاهش بیشتر به سطوح ۱.۵۲۹۲ (خط فیب ۶۱.۸ درصدی از ۱.۵۰۰۸ به ۱.۵۷۵۳) و ۱.۵۱۶۷ (فیب ۷۸.۶ درصدی) نیز وجود خواهد داشت.

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت جهانی ایندکس دلار آمریکا



پایان