

اونس طلا در بالاترین نرخهای ۲ ماهه گذشته و صعود سنگین نقره به بالاترین نرخهای ۳ ماهه

هفته گذشته بازارهای جهانی اونس طلا و نقره به پشتوانه اعلام کمتر از حد انتظار میزان ضریب اطمینان مصرف کنندگان، آمارهای مسکن آمریکا و افزایش تقاضای فیزیکی خریداران چینی ها تقویت شدند. با ادامه شرایط عدم اطمینان در بازارهای مالی، خصوصاً در خصوص توقف محرکهای اقتصادی بانک مرکزی آمریکا در ماه سپتامبر و نیز انتشار برخی از آمارهای ضعیف اقتصادی، تمایل سرمایه گذاران بیش از پیش به سوی سرمایه گذاری های مطمئن معطوف شده است. در بازار فلزات گرانبها نیز بدنبال افزایش تنش در مصر نیز تلاطم خرید طلا به جنب و جوش افتاده است و قیمت در روندی افزایشی قرار گرفته است. گفته می شود، ورود بخشی از سرمایه ها به شرکت SPDR GOLD TRUST (که یکی از بزرگترین صندوق های سرمایه گذاری خرید طلا است)، موجب تشدید حرکت صعودی اونس طلا و عبور از نرخ ۱۳۷۷ دلار در هر اونس شده و در نتیجه، قیمت ناگزیر به ثبت بیشترین رشد هفتگی در طی ۵ هفته گذشته گردید. در حقیقت یکی از عوامل اصلی تعیین قیمت جهانی اونس طلا، نوسانات خرید طلا توسط صندوق های سرمایه گذاری (ETF) و تغییرات میزان نرخ بهره اوراق قرضه است. با افزایش ذخایر صندوق سرمایه گذاری اسپایدر، جذابیت خرید دارایی های مطمئن نظیر طلا بیشتر و بیشتر می شود و با توجه به اینکه تقاضا برای خرید داراییهای مطمئن کماکان باقی است، به اعتقاد ما این تقاضا آنقدر زیاد است که می تواند سرمایه گذاران را مجاب به صعود قیمت به بالای ۱۴۰۰ دلار در هر اونس نماید. با نگاهی به تحولات اخیر بازار طلا، می توان به روشنی تمایل سرمایه گذاران برای خرید اونس طلا و نقره را مشاهده کرد. افزایش قیمت جهانی اونس طلا به بالاترین نرخهای ۲ ماهه گذشته و صعود سنگین قیمت نقره به بالاترین نرخهای ۳ ماهه گذشته حامل پیام مهمی برای سرمایه گذاران و معامله گران بازار جهانی طلا است و به باور ما تا زمانی که شاخصهای مهم اقتصادی این کشور در روندی ثابت و کم تحرک باقی بمانند، انتظار برای افزایش قیمت اونس طلا به سطح ۱۴۰۰ دلار و صعود قیمت اونس نقره به منطقه ۲۴ و ۲۵ دلار امر چندان بعیدی نخواهد بود و حتی برخی از تحلیلگران از هم اکنون تا پایان ماه جاری برای اونس طلا نرخهای ۱۴۰۰ و ۱۴۱۳ الی ۱۴۳۰ و برای نقره سطوح ۲۶ و ۲۷ دلار را پیش بینی می کنند.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



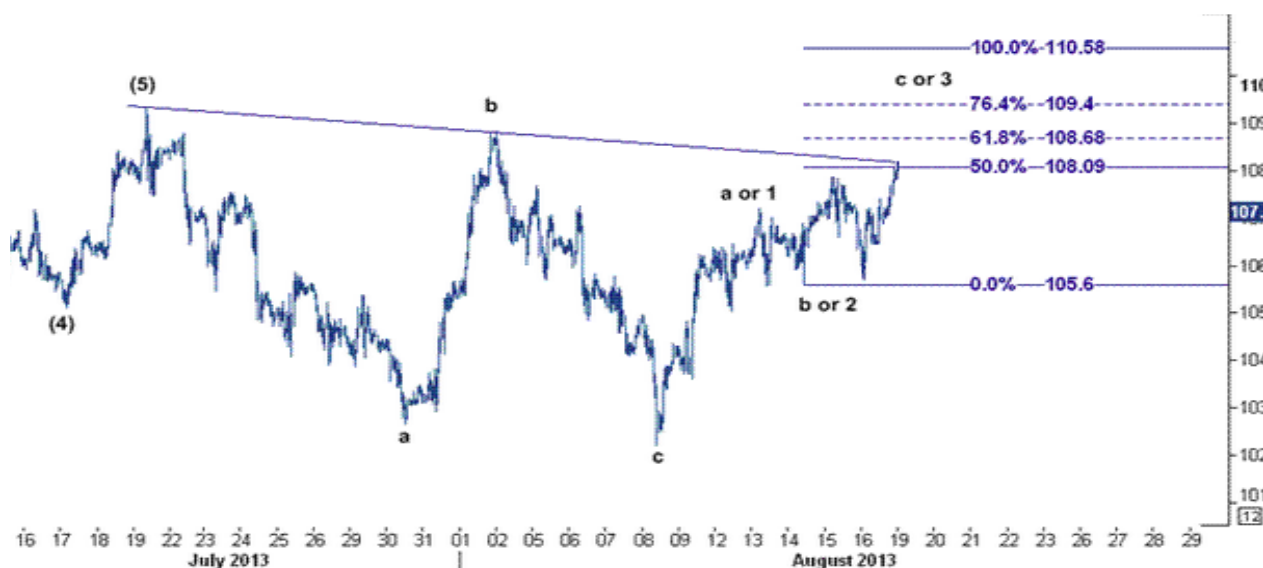
تشدید تنش ها در مصر و لیبی ، سکوی پرتاب قیمت نفت خام و برنت در بازار جهانی

در بازار جهانی نفت انتظار می رود ، وضعیت بحرانی مصر و تنش های داخلی در این کشور و همچنین تنش های لیبی همچنان به عنوان سنتیمنت اصلی بازار بر تمامی اخبار و رویدادهای اقتصادی بازار نفت تاثیر گذار باشد و تا بازگشت آرامش پایدار به بازارهای نفت، حرکت قیمت نفت خام سبک آمریکا و برنت دریای شمال متأثر از تحولات مصر و لیبی و عراق بماند. اگرچه مصر از تولید کنندگان عمده نفت به شمار نمی آید اما سرمایه گذاران نگران آن هستند که بحران این کشور به دیگر کشورهای خاورمیانه نیز گسترش یابد و از هم اکنون نیز این نگرانی وجود دارد که با ادامه درگیری ها در مصر ، فعالیت کانال سوئز که از مهمترین مسیرهای انتقال نفت جهان است ، مختل شود زیرا حتی با وجود مسیرهای جایگزین انتقال نفت ، مسدود شدن کانال سوئز در آبهای مصر یا بسته شدن خط لوله ارتباط دهنده دریای سرخ و دریای مدیترانه ممکن است به افزایش قیمت نفت منجر شود.

از نظر تحلیل تکنیکال ، برای قیمت نفت خام سبک آمریکا پیش بینی می کنیم که این هفته در صورتیکه قیمت بتواند به بالای سطح مقاومت ۱۰۸.۰۹ دلار/ بشکه برسد می تواند هدف منطقه ۱۰۸.۶۸ و ۱۰۹.۴۰ را مشخص سازد که این هدفها در نمودار زیر به وضوح مشخص شده است. این سطح مقاومت همانطور که در نمودار زیر مشخص است بر روی خط فیبوناچی ۵۰ درصدی قرار گرفته است که می بایست حتما شکسته شود تا خریداران وارد بازار شوند . بدین جهت شکست سطح ۱۰۸.۰۹ برای بازار نفت بسیار قابل اهمیت و مهم تحلیل می شود و می تواند آینده وضعیت قیمت را تا حد زیادی مشخص نماید.

در نمودار زیر کاملا به وضوح مشاهده می شود که قیمت هر چند در موج افزایشی **c** یا موج **3** قرار دارد اما در شکست این سطح مقاومت هنوز موفق نبوده است و تا زمانیکه زیر این سطح قرار دارد هنوز نمی توان با اطمینان بیشتری از ادامه حرکت افزایشی آغاز شده از سطح ۱۰۲.۲۲ (پایین ترین سطح روز ۸ اوت) سخن گفت و در حرکت نزولی نیز چنانچه سطح حمایت ۱۰۶.۶۰ شکسته شود راهی کاهش تا منطقه ۱۰۵.۶۰ می گردد. بنابراین برای این هفته شکسته شدن یکی از سطوح ۱۰۸.۰۹ یا ۱۰۶.۵۰ محرک های قابل توجهی را برای تعیین جهت قیمت نفت خام سبک آمریکا ایجاد می کند و به نظر می رسد، پتانسیل لازم برای حرکت بازار را با اهداف مشخص شده در اختیار دارد. با این حال همانطور که در بالا اشاره شد تنش های مصر و لیبی می تواند عامل محرک اصلی در شروع روند افزایشی دیگری برای قیمت نفت خام و برنت باشد.

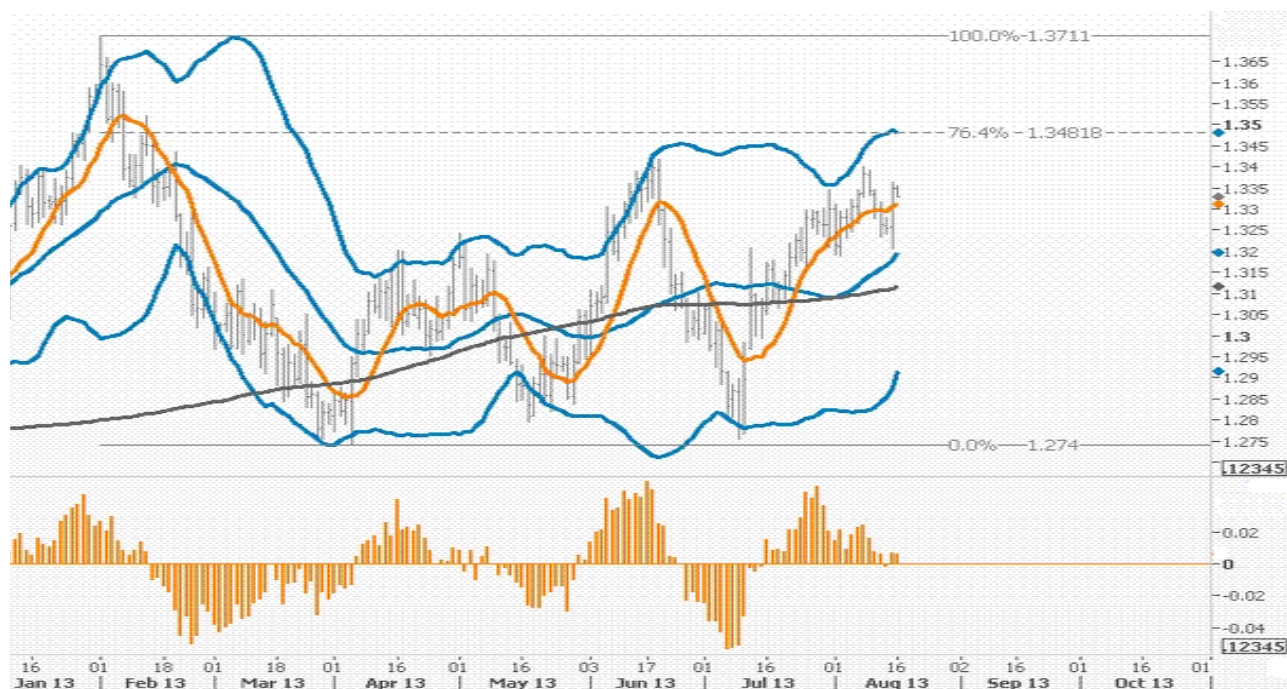
نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



شکست مقاومت ۱.۳۴۲۰ زمینه ساز صعود یورو ، حمایت در منطقه ۱.۳۳۰۰ الی ۱.۳۲۵۰

قیمت زوج یورو - دلار در روندی آرام مابین نرخهای ۱.۳۲ و ۱.۳۴ در نوسان است اما در روند اصلی، تا زمانیکه قیمت بالای منطقه ۱.۳۲۰۰ است، حرکت افزایشی پایدار است. براساس چارت زیر قیمت یورو با سقف موقت ۱.۳۳۸۰ و ۱.۳۴۰۰ مواجه است و باید برای عبور از آن دوباره عقب نشینی کرده و نفس تازه کند. سفارشات فروش بعدی در منطقه ۱.۳۴۰۰ الی ۱.۳۴۲۰ قرار دارد. حالا این محدوده تبدیل شده به منطقه سقف و از پایین محدوده ۱.۳۳۰۰ و ۱.۳۲۸۰ الی ۱.۳۲۵۰ منطقه کف قیمت محسوب می شود که عبور از هر کدام سخت است. در زوج یورو- دلار در اواخر هفته گذشته بار دیگر شاهد بازگشت یورو به سوی سطح ۱.۳۴۰۰ بودیم که نشان دهنده تلاش مجدد خریداران برای عبور از این سطح و حرکت به سوی نرخهای بالاتر می باشد. اکنون باز هم به سناریوی قبلی خود بازمی گردیم. سطوح ۱.۳۴۰۰ و ۱.۳۴۲۰ نقش مقاومت بسیار قوی را بازی می کنند که احتمال می دهیم از این محدوده شاهد بازگشت و ادامه روند خنثی باشیم، در این صورت اولین حمایت در منطقه نرخ ۱.۳۳۰۰ و حمایت بعدی در منطقه ۱.۳۲۸۰ الی ۱.۳۲۵۰ خواهد بود. اما در صورتیکه خریداران یورو به ادامه تقویت بیشتر آن اقدام کنند و قیمت در بالای سطح مقاومت ۱.۳۴۳۰ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ هفته) تثبیت شود و یک کندل روزانه در بالای آن بسته شود چرخ حرکت به میل یورو تا نرخهای ۱.۳۵ و حتی ۱.۳۷ حرکت خواهد کرد. اما یک مسئله بدیهی است که هدف قیمت یورو در روزهای آتی همانطور که در نمودار زیر مشخص است با توجه به بازگشت قیمت به بالای سطح ۱.۳۳۱۴ (خط میانگین متحرک ۱۰ روزه) افزایش قیمت تا محدوده ۱.۳۴۸۲ (بر روی خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی از ۱.۳۷۱۱ به ۱.۲۷۴۰) می باشد که برای تحقق این سناریوی افزایشی یورو حتما می بایست از منطقه مقاومت قوی و مستحکم ۱.۳۴۰۰ و ۱.۳۴۲۰ عبور کند. برای این هفته نیز همانطور که اشاره شد سفارشات خرید یورو به ترتیب در منطقه نزدیکی ۱.۳۳۰۰ و ۱.۳۲۸۰ و مرحله آخر سفارشات خرید در منطقه نزدیکی ۱.۳۲۵۰ چیده شده است و تا آنجا که متوجه شده ام فعلا بزرگان بازار جهانی ارز در هر کاهش یورو، اقدام به خرید می کنند و هدف قیمتی را ۱.۳۴۸۲ می دانند. بنابراین برای هفته جاری شکسته شدن سطح ۱.۳۴۲۰ و ۱.۳۴۳۰ می تواند به شتاب حرکت صعودی بیافزاید. این هفته به غیر از چند شاخص مدیران خرید کارخانه ای و خدماتی اخبار چندانی در تقویم اقتصادی روز اروپا دیده نمی شود و بار دیگر، عمده توجه معامله گران به تحولات بازارهای سهام، کالا و تغییرات بازدهی اوراق قرضه آمریکا معطوف خواهد بود در نمودار زیر، روند احتمالی حرکت آتی این زوج و هدف بعدی آنها مشخص شده است.

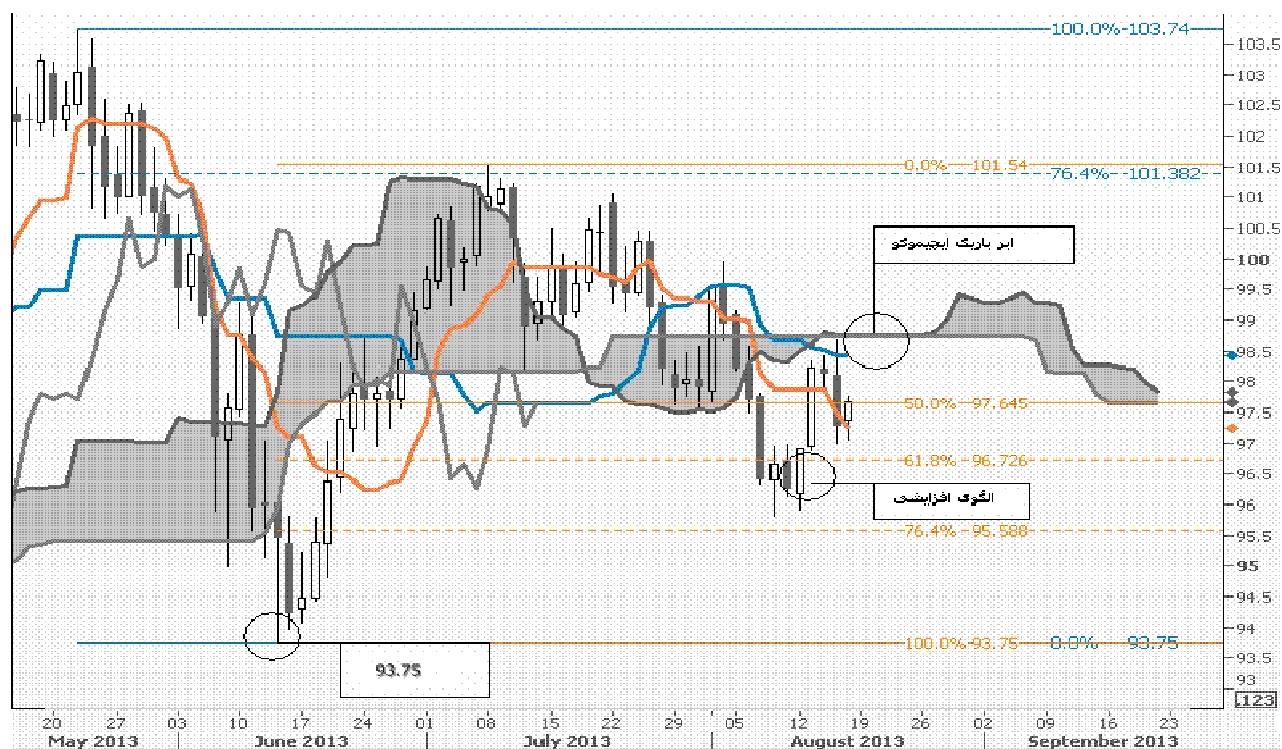
نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز یورو - دلار آمریکا



نشانه های از احتمال افزایش دلار در مقابل ین ژاپن به سوی منطقه ۹۸.۷۵

در زوج دلار آمریکا - ین ژاپن تثبیتی قیمت بالای سطح حمایت ۹۷.۰۰ و ۹۶.۸۰ اشاره به ادامه این روند افزایشی دارد و البته باید توجه داشت که عدم موفقیت قیمت برای تثبیت در بالای سطوح مقاومت ۹۸.۷۵ و ۹۹.۰۰ می تواند شروع مجددی برای حرکت نزولی باشد. برای این زوج ارز همچنان در انتظار رسیدن قیمت و تثبیت بالای سطح ۹۸.۴۳ (خط کیچون سن در اندیکاتور نمودار زیر) هستیم تا بتواند دو مرتبه به سوی منطقه مهم ۹۸.۷۵ و ۹۸.۷۶ (ابر باریک ایچیموکو) حرکت کند. معامله گران این زوج ارز سفارشیهای خرید را چیده اند و محدوده نزدیکی ۹۷.۰۰ بیشترین تراکم سفارشیهای خرید را به خود می بیند و سفارشیهای فروش نیز دوباره مانند هفته گذشته طوری چیده شده است که انتظار می رود به ترتیب در منطقه نزدیکی ۹۸.۰۰ - ۹۸.۱۰ و بعدی در منطقه ۹۸.۳۰ - ۹۸.۴۵ الی نهایت ۹۸.۵۰ معامله گران وارد پوزیشن های فروش شوند. مقاومت مستحکم نیز در منطقه ۹۸.۷۵ قرار دارد. بدین جهت، این امکان وجود دارد که این هفته نیز معامله گران در اطراف نزدیکی ۹۷.۰۰ اقدام به گرفتن پوزیشن های معاملاتی خرید کرده و در حدود منطقه ۹۸.۰۰ و ۹۸.۱۰ الی ۹۸.۳۰ و ۹۸.۵۰ تسویه نمایند. اخیرا گمانه زنی ها از کاهش مالیاتی بر شرکت های ژاپنی جو ریسک پذیری را در بازارهای مالی ژاپن ایجاد کرده است و از آنجاییکه هنوز هم همبستگی شدید میان بازارهای سهام و ارز پایدار است، معامله گران برای تعیین جهت حرکت این زوج ارز توجه خاصی به تحولات بازارهای سهام جهانی مخصوصا بازارهای سهام ژاپن و آمریکا دارند. در حال حاضر، رابطه همبستگی میان بازار ارز/بازار سهام (که در واقع نمایانگر جریان ریسک پذیری و ریسک گریزی است) بخوبی برقرار است و معامله گران به دقت تغییرات قیمت شاخص اصلی سهام نیکی ژاپن و داو جونز آمریکا را تحت نظر دارند و در چنین شرایطی - استمرار روند ریسک پذیری - به ادامه حرکت صعودی دلار، یورو، پوند و سایر ارزهای پربازده نظیر دلار استرالیا، دلار نیوزلند در مقابل ین ژاپن خواهد انجامید. نکته قابل توجه دیگر آنکه، افزایش نرخ بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا با ثبت ۲.۸۲٪ به بالاترین حد خود در طی ۲ ساله گذشته رسیده است و در چنین شرایطی که بطور معمول در آن سرمایه گذران تمایل بیشتری به خرید دارایی های وابسته به دلار پیدا می کنند انتظار داریم که حرکت صعودی دلار آمریکا در مقابل ین ژاپن ادامه داشته باشد و قیمت از نزدیکی سطح حمایت ۹۷.۰۰ دوباره به سوی منطقه مقاومت ۹۸.۵۰ تا ۹۸.۷۵ افزایش یابد و ابر باریک ایچیموکو را لمس کند که در نمودار زیر می بینیم.

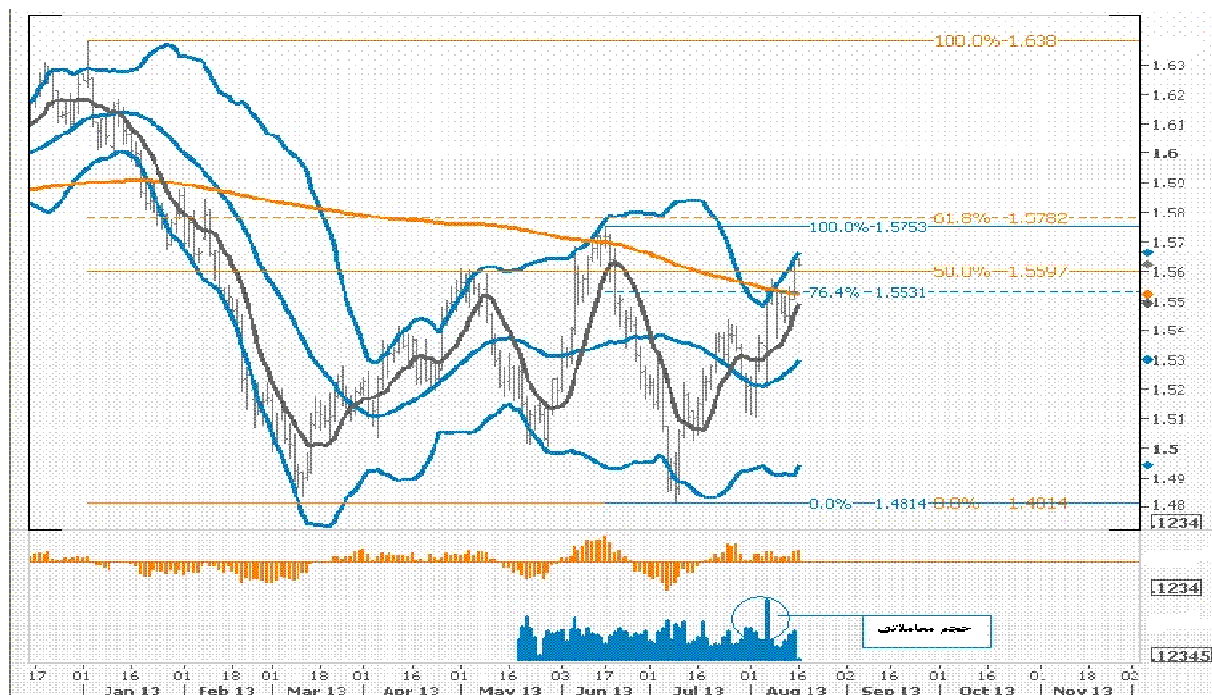
نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز دلار آمریکا - ین ژاپن



شیب تند صعودی پوند به بالای ۱.۵۶۰۰ در پی زمزمه های مبنی بر افزایش نرخ بهره انگلیس

صعود مجدد پوند به نرخهای بالا و ثبت بالاترین نرخ دو ماهه گذشته در نرخ ۱.۵۶۵۰ همان اتفاقی بود که پیشتر انتظار آن وجود داشت و بدان اشاره کرده بودم. در حال حاضر، زوج پوند در مقابل دلار آمریکا همچنان در سطوح بالا قرار دارد و این احتمال قویاً وجود دارد که با توجه به افزایش نرخ بازدهی اوراق قرضه ده ساله انگلیس به بالاترین نرخهای دو ساله گذشته، حرکت افزایشی آن امتداد بیشتری داشته باشد. روند کلی این زوج ارز همچنان صعودی است و هفته گذشته پوند به اتکای بازگشت شرایط ریسک پذیری و آمارهای مثبت اقتصادی (رشد بهای مسکن، خرده فروشی، مدیران خرید بخش خدمات و بهبود بازار کار) که اخیراً از انگلیس منتشر شد، رو به تقویت است. همانطور که در نمودار زیر مشاهده می شود با تثبیت کامل قیمت در بالای سطح ۱.۵۵۳۲ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) حرکت صعودی برای هفته جاری تایید شده است. در حال حاضر، بیشتر ترجیح می دهیم بر اساس اخبار و آمارهای مثبت اقتصادی انگلیس معامله کنیم و چنانکه دیدیم، مواضع مثبت بانک مرکزی انگلیس و اخبار مثبت اقتصادی و شکسته شدن سطوح مقاومت یکی پس از دیگری تغییر جدی در تمایلات بازار در جهت تقویت مستمر پوند در مقابل دلار ایجاد کرده است. به گفته تحلیلگران تکنیکی ما در سایت تحلیل اف ایکس - با توجه به گمانه زنی ها از افزایش نرخ بهره بانکی انگلیس در سال ۲۰۱۵ این زوج ارز در حال تلاش برای عبور از سطح مقاومت کلیدی ۱.۵۶۷۵ و ۱.۵۶۹۰ می باشد که اگر بتواند با قدرت به بالای سطوح ۱.۵۶۷۵ و ۱.۵۶۹۰ و ۱.۵۷۰۰ برسد می تواند در آینده نزدیک به ترتیب هدفهای ۱.۵۷۵۳ (بالاترین سطح روز ۱۷ ژوئن) و سپس سطح ۱.۵۷۸۲ (بر روی خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی از ۱.۶۳۸۰ به ۱.۴۸۱۴) را نمایان سازد که در نمودار زیر مشخص است. هم اکنون نرخ بهره شبانه بین بانکی انگلیس (SONIA) به ۰.۵۵۶۲۵ درصد تغییر کرده است و این در حالی است که نرخ بهره بانکی ۱۸ ماهه به ۰.۴۸۷۵ رسیده است که این خود نشاندهنده احتمال افزایش نرخ بهره بانک مرکزی انگلیس در سال ۲۰۱۵ می باشد. بنابراین پیش بینی می کنیم پیش از ادامه حرکت صعودی، قیمت برای مدت کوتاهی در محدوده نرخهای ۱.۵۶۰۰ و ۱.۵۶۵۰ در روندی خنثی قرار گیرد و پس از آن برای عبور از سطوح مقاومت مشخص شده تلاش کند که در این صورت هدف ۱.۵۷۰۰ و ۱.۵۷۵۳ نمایان خواهد شد. در هفته جاری سطوح حمایت نیز به ترتیب در منطقه ۱.۵۶۰۰ و ۱.۵۵۷۴ (بالاترین سطح روز ۸ اوت) و بعد از آن در منطقه ۱.۵۵۵۰ الی ۱.۵۵۳۲ قرار دارند.

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت زوج ارز پوند - دلار آمریکا



پایان