

مسیر نوسانات قیمت جهانی اونس طلا در هفته جاری

نوسانات بازار جهانی اونس طلا در هفته گذشته ، بیشتر واکنش به حرکات و اخبار مرتبط با حمله احتمالی آمریکا به سوریه و موضع گیری مقامات پولی- اقتصادی بانک مرکزی آمریکا در خصوص توقف محرکهای پولی بود . صعود قیمت جهانی اونس طلا تا سطح ۱۴۳۳ دلار (بالاترین نرخهای ۳.۵ ماهه گذشته) و سپس آغاز حرکت اصلاحی و بازگشتی به زیر ۱۴۰۰ دلار ، در نتیجه واکنش بازار به تشدید تنش و سپس کاهش تنش در سوریه و اظهار نظر مقامات آمریکایی بوده است . در این میان ، سنتیمنت حرکت اصلاحی نزولی برای اونس طلا ، در شرایطی آغاز می شود که شرایط اقتصادی ایالات متحده برای بازار کاملاً روشن است . اخبار اقتصادی امیدوار کننده (اخیراً ، رشد تولیدات ناخالص داخلی و کاهش مدعیان اولیه درخواست بیمه بیکاری هفتگی آمریکا) و انتظار برای توقف محرکهای اقتصادی و پولی ! هفته گذشته نیز موید این موضوع بود که نوسانات بازار جهانی طلا تاثیر بسیار زیادی را از تحولات بازارهای مالی می پذیرد، بدین جهت، توجه به رشد شاخصهای سهام و کالا و سیر حرکت نقدینگی در بازار می بایست مورد توجه قرار گیرد. با این پیش فرض، می توان انتظار داشت، در روزهای آتی ، بجای هدف پیشین ۱۴۴۰ بازار جهانی اونس طلا به سوی نرخ ۱۳۷۶ و پایین تر حرکت کند که در کانال رسم شده مشخص است . برای تایید این فرضیه، دو خبر مهم این هفته می تواند تا حدی چشم انداز آتی حرکت اونس طلا را مشخص کند . تحولات منطقه سوریه و اعلام گزارش روز جمعه آمار اشتغال آمریکا محرک های قابل توجهی برای تعیین جهت حرکت بازار به شمار می روند. انتظار می رود پس از ماه ها بحث و بررسی و زمینه سازی برای توقف محرکهای پولی بانک مرکزی آمریکا ، گزارش روز جمعه اشتغال آمریکا تعیین کننده سیاستهای پولی بانک مرکزی آمریکا در ماه سپتامبر باشد. در این شرایط باید انتظارات بازار را نیز در نظر گرفت: اکنون انتظارات در خصوص توقف محرکهای اقتصادی بالا رفته است و در صورت عدم اجابت خواسته بازار، احتمال افزایش اونس طلا وجود خواهد داشت. به یاد داشته باشید که روند اصلاحی اونس طلا، تقریباً حرکت اصلاحی ۶۱.۸ درصدی خود را نیز انجام داده است و ممکن است با یک خبر ناخوشایند برای دلار، روند صعودی اونس طلا قطع شود و از سوی دیگر، اعلام مثبت و قوی NFP ، می تواند انتظار پایان بخشیدن به محرکهای پولی بانک مرکزی آمریکا را به همراه داشته باشد و به کاهش قیمت جهانی طلا به سوی کف کانال نمودار پایین برسد . این هفته در انتظار نوسانات شدید خواهیم ماند...

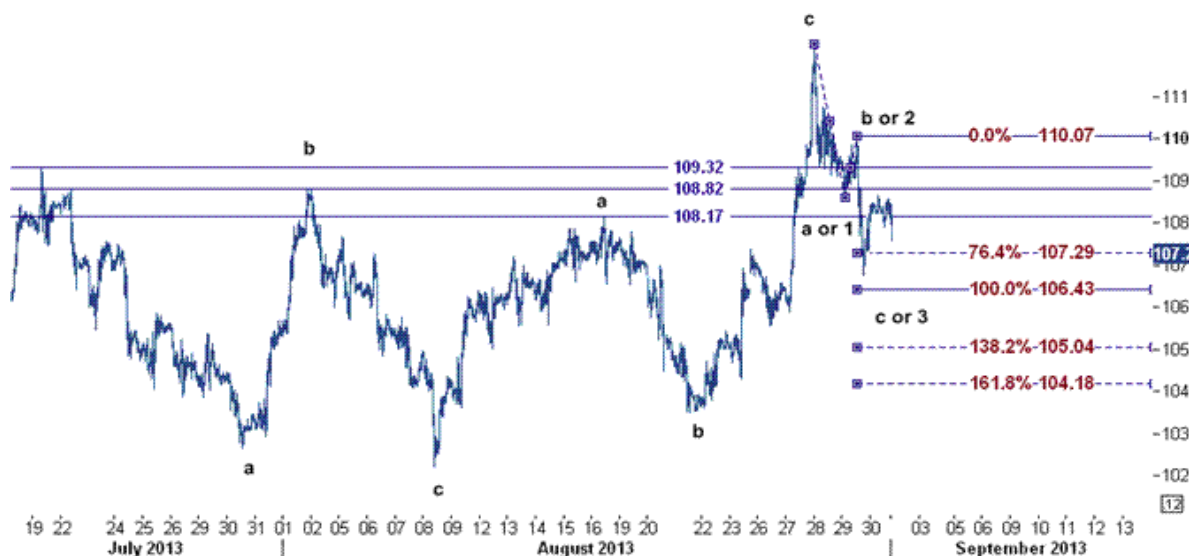
نمودار روند تغییرات روزانه قیمت جهانی اونس طلا



نگرانی های اولیه معامله گران نفت از حمله غرب به سوریه رفته رفته محو می شود

نفت نقش اول بازی بازار تبادلات کالا، این هفته شاهد نوسانات زیادی خواهد بود. تحولات سوریه مهمترین خبری است که توجه بازارهای مالی مخصوص بازار جهانی نفت را مورد توجه خود قرار خواهد داد و انتظار معامله گران را برای تعیین وضعیت حرکت نفت و به تبع آن سایر بازارها را مشخص خواهد کرد. صعود هفته گذشته قیمت جهانی نفت خام سبک آمریکا تا سطح ۱۱۲.۲۴ دلار/بشکه (بالاترین سطح ۲ ساله گذشته) نشان دهنده واکنش بازار به تهدیدات دولتهای انگلیس، فرانسه و مهمتر از همه آمریکا به سوریه است که در هفته ی گذشته نشانه های دقیق آن کاملاً مشهود بوده است. اما با منتفی شدن مشارکت انگلیس در طرح حمله آمریکا به سوریه و عدم حمله غرب به سوریه به رغم تهدیدات اوایل هفته گذشته، موجب توقف حرکت افزایشی قیمت نفت گردید و در حال حاضر با عقب نشینی غرب از حمله به سوریه آرامش تا حدودی به بازارهای مالی بازگشته است و در معاملات روز جمعه شاهد بسته شدن قیمت نفت خام سبک آمریکا زیر سطح ۱۰۸ بودیم. برای این هفته نیز پیش بینی می کنیم که به شرط آنکه تنشهای سوریه تشدید نشود، قیمت در مسیر کاهشی ادامه یابد و همانطور که در نمودار زیر مشخص است در موج نزولی C تا سطح ۱۰۶.۴۳ کاهش یابد. در چارت زیر مشخص است که از دیدگاه بررسی امواج ایبوت ویو، این سومین موج از چرخه سه موجی قیمت نفت خام سبک آمریکا می باشد که از سطح ۱۱۲.۲۴ (بالاترین سطح روز ۲۸ اوت) شروع شده است که می تواند در این موج به سطح ۱۰۶.۴۳ (بر روی خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی) کاهش یابد. با رفتار هفته گذشته قیمت نفت خام سبک آمریکا چنین به نظر می رسد که قیمت در عبور خود از منطقه مقاومت ۱۰۸.۱۷ و ۱۰۹.۳۲ با شکست مواجه شده است که این سطوح به ترتیب بالاترین نرخهای ۱۹ جولای و ۱۶ اوت محسوب می شوند. از نظر تحلیل تکنیکال این مردود بودن (false break out) شکست منطقه مقاومت ۱۰۸.۱۷ و ۱۰۹.۳۲ و کاهشی های متوالی پایان هفته به منزله ی برگشت و نزول قیمت از حرکت افزایشی اخیر می باشد و برای این هفته مقاومت قیمت در حدود منطقه ۱۰۸.۸۲ دلار/بشکه قرار دارد که جلوی هر گونه افزایش قیمت را خواهد گرفت مگر آنکه تنش های منطقه ی در خاورمیانه و حمله غرب به سوریه تشدید شد. لازم به ذکر است که این هفته شاهد اعلام گزارش وضعیت اشتغال ایالات متحده خواهیم بود. چنانچه می دانیم، بازار به سنت همیشگی خود، قبل از اعلام اخبار بسیار مهم، در روندی خنثی به حرکت ادامه می دهد و در انتظار اعلام خبر باقی خواهد ماند. هر قدر انتظار بازار طولانی تر و روند خنثی با نوساناتی کم صورت گیرد، می توان انتظار یک حرکت و واکنش پر قدرت را در لحظه اعلام خبر داشت. با نگاهی به نمودارهای بازار، می توان پیش بینی کرد که خبر این هفته، با واکنشهای قابل توجهی همراه خواهد بود. از یک سو، قیمت نفت خام سبک آمریکا در محدوده های بسیار مهمی قرار گرفته است و تا زمانیکه قیمت در زیر نرخ ۱۰۸.۸۲ و ۱۰۹.۳۲ قرار دارد، روند نزولی پایدار است در غیر این صورت با تشدید حمله غرب به سوریه با شکست این سطوح و افزایش قیمت به بالای سطح ۱۱۰ دلار/بشکه فروشندگان نفت را به حاشیه خواهد برد.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



یورو در سراسیبه سقوط ، آیا روند نزولی همچنان پایدار است ؟

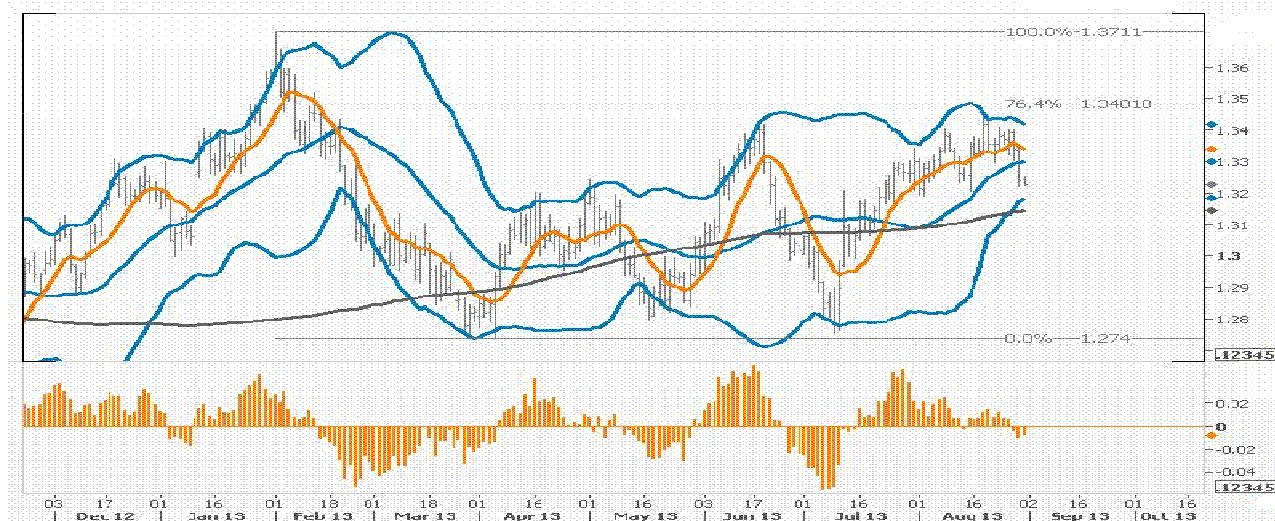
فردا به مناسب روز کارگر ، بازارهای مالی آمریکا تعطیل هستند و انتظار می رود معاملات با حجم کم ادامه یابد اما با ورود مجدد فروشندگان در محدوده زیر منطقه ۱.۳۲۵۰ و ۱.۳۳۰۰ فرصت خوبی را برای ادامه حرکت کاهشی یورو در مقابل دلار در هفته جاری ایجاد خواهد کرد .

همانطور که هفته پیش گفتیم حرکت نزولی این زوج در سطوح پایین ۱ ماهه گذشته همچنان ادامه دارد و به باور ما حرکت نزولی این زوج به نفع فروشندگان است مخصوصا که روز جمعه سطوح حمایت ۱.۳۲۰۰ و ۱.۳۱۸۰ یکی پس از دیگری شکسته شدند و هر چند روز جمعه از نزدیکی سطح حمایت ۱.۳۱۸۰ شاهد حرکت اصلاحی به بالای ۱.۳۲۰۰ بودیم اما در هفته جاری در آستانه جلسه بانک مرکزی اروپا (ECB) که روز پنجشنبه برگزار می شود محدوده ۱.۳۲۵۰ و ۱.۳۲۷۵ و ۱.۳۲۸۰ الی نهایت منطقه ۱.۳۳۰۰ (اطراف خط میانگین متحرک ۳۰ روزه) و ۱.۳۳۱۷ (اطراف خط میانگین متحرک ۱۰۰ ساعته) فرصتهای جدیدی برای ورود به پوزیشن فروش یورو ایجاد خواهد شد .

برای این هفته سطوح مقاومت در منطقه نزدیکی ۱.۳۲۵۰ و ۱.۳۲۷۵ الی منطقه ۱.۳۳۰۰ و ۱.۳۳۱۰ قرار دارند که اتفاقا برای این هفته نیز سفارشهای فروش نیز در دو مرحله یکی در نزدیکی منطقه ۱.۳۲۵۰ و ۱.۳۲۷۵ و ۱.۳۲۸۰ و مرحله بعدی در نزدیکی منطقه ۱.۳۳۰۰ - ۱.۳۳۱۰ چیده شده اند. سفارشات خرید نیز از منطقه نزدیکی ۱.۳۱۶۰ و ۱.۳۱۵۰ شروع خواهد شد تا منطقه نزدیکی ۱.۳۱۰۰.

باید توجه داشت که در هفته جاری در صورت ادامه حرکت نزولی ، مانع مهمی که در برابر یورو وجود دارد ، منطقه حدود ۱.۳۱۵۰ و سطح ۱.۳۱۴۲ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) است که مقداری از سفارشات خرید در این محدوده قرار گرفته اند اما اگر در هفته جاری این منطقه با قدرت شکسته شود، می توان به انتظار کاهش قیمت به سطح ۱.۳۱۰۰ بود که در نمودار زیر مشاهده می فرمائید. بنابراین همچنان بر این باوریم که در شرایط فعلی (عواملی چون عقب نشینی غرب از حمله احتمالی به سوریه ، گمانه زنی ها از توقف محرکهای اقتصادی بانک مرکزی آمریکا در جلسه روز ۱۸ سپتامبر ، صعود شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا به بالای ۸۲) حرکت زوج یورو در مقابل دلار هنوز هم به نفع فروشندگان است و تثبیت قیمت در پایین سطح ۱.۳۱۴۰ می تواند یورو را برای حرکت کاهشی به سطح ۱.۳۱۰۰ یا حتی پایین تر آماده سازد.

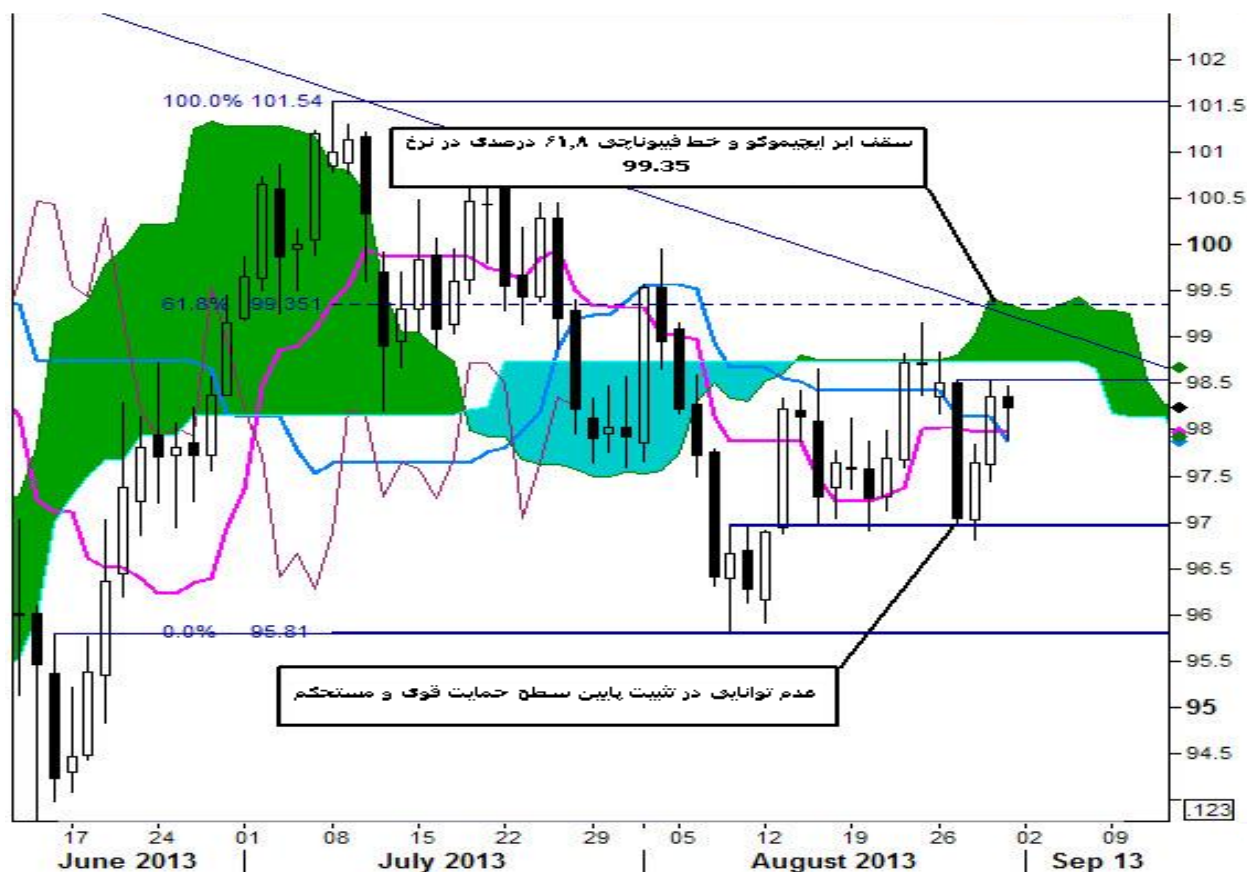
نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز یورو - دلار آمریکا



گزارش این هفته اشتغال در ایالات متحده آمریکا، متفاوت و مهم برای دلار - ین ژاپن

همانطور که اشاره شد در ایالات متحده آمریکا، روز دوشنبه خبر خاصی منتشر نخواهد شد اما در ادامه روزهای سه شنبه تا جمعه، بیشترین توجه بازار بر روی اخبار اقتصادی این کشور متمرکز خواهد بود. در این روزها، دو خبر بسیار مهم و تاثیر گذار منتشر خواهد شد که وضعیت میزان فعالیتهای کارخانه ای موسسه مدیریت عرضه ISM و آمار اشتغال آمریکا را تعیین خواهند کرد. هم اکنون این انتظار در حال شکل گیری است که وضعیت این زوج ارز افزایشی است زیرا آمارهای اخیر از اقتصاد آمریکا بسیار مثبت بوده و این تغییرات مثبت به سرعت شکل گرفته است. با توجه به رشد بازدهی اوراق قرضه خزانه داری آمریکا به بالاترین نرخهای ۴ هفته اخیر و عدم حمله نظامی غرب به سوریه، اقدام هفته گذشته معامله گران برای ورود به پوزیشن خرید این زوج ارز در حدود منطقه حمایت قوی ۹۷.۸۰ و ۹۷.۸۰ الی ۹۷.۵۰ نشاندهنده سیر صعودی زوج دلار - ین ژاپن بوده و انتظار می رود که در هفته جاری نیز از محدوده نزدیکی ۹۸.۰۰ و ۹۷.۸۰ الی ۹۷.۵۰ که سفارشات خرید قرار دارند همچنان حرکت صعودی ادامه یابد. تثبیت قیمت در بالای سطح ۹۷.۹۸ (خط تنکان سن) نیز نشانه ی از سیگنال خرید با هدف ۹۸.۵۰ می باشد و چنانچه قیمت بتواند در هفته جاری از این سطح و منطقه ۹۸.۷۵ عبور کند می تواند تا هدف ۹۹.۳۵ افزایش داشته باشد که در نمودار زیر مشخص است. با نگاهی به تحولات اخیر بازار ارز، می توان به روشنی تمایل سرمایه گذاران برای خرید دلار در مقابل ین ژاپن را مشاهده کرد. صعود اخیر این زوج ارز به سطح ۹۸.۵۰ حامل دو پیام مهم برای سرمایه گذاران و معامله گران بازار ارز است: اول آنکه با اعتراف مقامات رسمی اقتصادی ژاپن اقتصاد این کشور با چالشهای بسیار جدی مواجه است و نیازمند گسترش محرکهای اقتصادی است و از سوی دیگر این هفته با اعلام آمار اشتغال آمریکا تا حدی می توان چشم انداز آتی برنامه محرکهای اقتصادی و تصمیم بانک فدرال در جلسه آینده (روز ۱۸ سپتامبر) را حدس زد. بنابراین در هفته جاری تمرکز بر روی نرخ ۹۸.۵۰ است و پس از آنکه هفته گذشته قیمت در بالای سطح ۹۸.۰۰ تثبیت شد، شکسته شدن سطح مقاومت ۹۸.۵۰ روند صعودی را امتداد بیشتری خواهد داد.

نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز دلار آمریکا - ین ژاپن

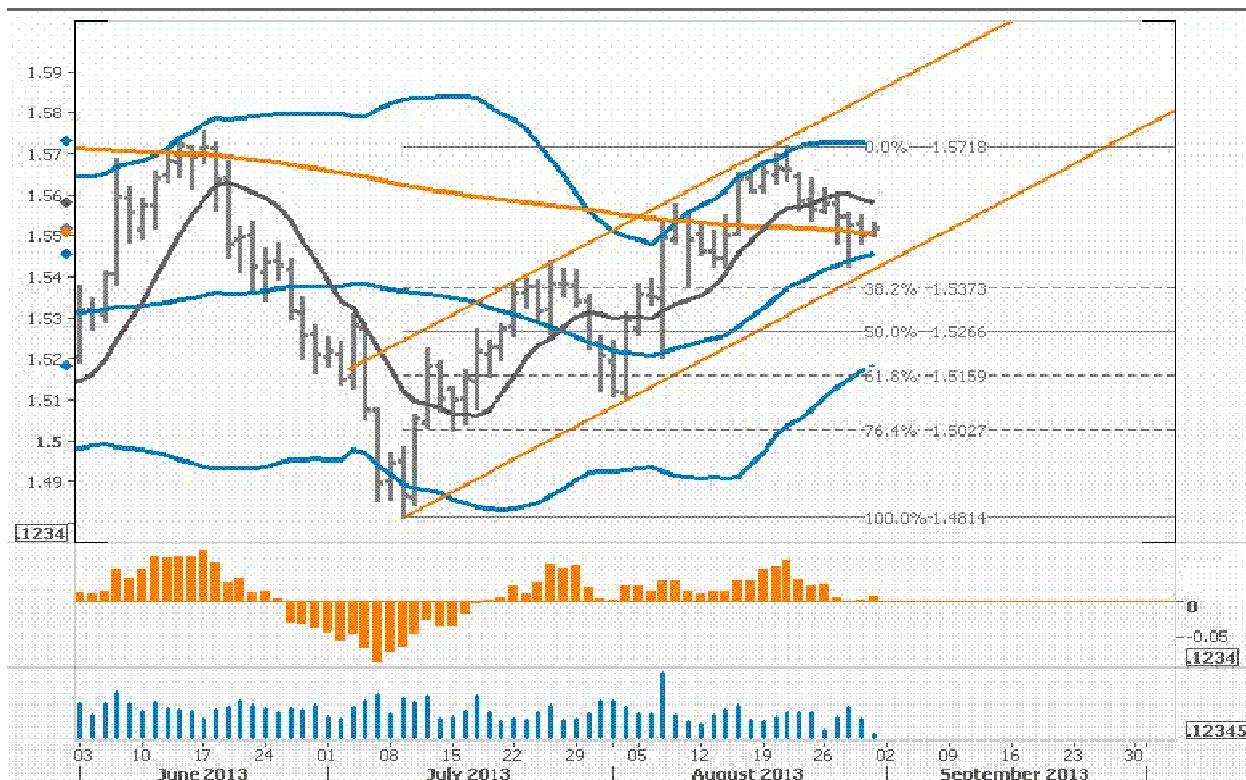


بازار در انتظار تصمیم بانک مرکزی انگلیس و ادامه روند نزولی برای پوند از سطح ۱.۵۷

این هفته در آستانه تصمیم بانک مرکزی انگلیس (BoE) برای تعیین نرخ بهره بانکی قرار داریم. پوند در مقابل دلار هفته گذشته را با ناکامی پایان برد و اکنون روند صعود شاخص ایندکس دلار آمریکا، مجالی به حرکت پوند نمی دهد. آنچه قویاً انتظار می رود، تثبیت سیاستهای انبساطی بانک مرکزی انگلیس و نرخ بهره در عدد ۰.۵٪ و برنامه خرید اوراق قرضه انگلیس در عدد ۳۷۵ میلیارد می باشد و این اقدام می تواند به بیشتر شدن فاصله نرخ بهره و بازدهی آمریکا- انگلیس و به کاهش پوند بیانجامد. حرکت قیمت زوج ارز پوند- دلار آمریکا در تونلی که مشاهده می کنید همچنان به قوت خود باقی است و همانگونه که در چارت زیر می بینید کف این تونل در حدود منطقه ۱.۵۴۱۸ قرار دارد که در هفته جاری عبور قیمت از سطح حمایت ۱.۵۴۴۰ موجب استمرار روند کاهشی به سوی ضلع پایین خط روند تونل می شود. برای این هفته سفارشات فروش این زوج ارز به ترتیب در منطقه نزدیکی ۱.۵۵۵۰ و ۱.۵۵۶۰ و ۱.۵۵۷۰ الی ۱.۵۵۸۰ و ۱.۵۵۸۹ (اطراف خط میانگین متحرک ۱۰ روزه) قرار دارند.

با تثبیت هفتگی قیمت در زیر سطح ۱.۵۵۰۷ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) می توان انتظار داشت که این هفته حرکت کاهشی به سوی کف کانال ادامه یابد. با توجه به اینکه هم اکنون شاخص دلار آمریکا به بالای ۸۲ رسیده و بازدهی اوراق ۱۰ ساله نیز رو به افزایش است این موضوع به فشارهای نزولی پوند منجر خواهد شد و شکسته شدن سطح ۱.۵۴۲۷ می تواند قیمت را تا سطح حمایت ۱.۵۴۱۸ و ۱.۵۴۰۰ پایین بکشد. بنابراین معامله گران همچنان کنترل اصلی فروش این زوج را در دست دارند و قیمت در معاملات روز جمعه پایین خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه بسته شد و همانطور که در نمودار زیر شاهد هستیم این زوج ارز در حال پول بک (pullback) و برگشت به سوی کف کانال در مسیر کاهشی می باشد و چنانچه این هفته سطوح مقاومت ۱.۵۵۵۰ و ۱.۵۵۶۰ الی ۱.۵۵۹۰ دست نخورده باقی مانند باید برای زوج پوند- دلار در انتظار کاهشی دیگری تا کف کانال یعنی حدود ۱.۵۴۱۸ باشیم.

نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز پوند - دلار آمریکا



پایان