

تحلیل و پیش بینی چشم انداز قیمت جهانی طلا در هفته جاری

هفته گذشته شاهد فراز و فرود قیمت جهانی اونس طلا بوده ایم، مهمترین حرکت قابل توجه ، صعود ۴.۵ درصدی روز چهارشنبه اونس طلا بود که پس از انتشار بیانیه بانک مرکزی آمریکا قیمت را تا سطح ۱۳۷۵ رساند. این افزایش روز چهارشنبه قیمت بزرگترین رشد روزانه قیمت جهانی طلا در طی بیش از یک ساله گذشته بود اما بعد از آن شاهد آغاز یک روند نزولی قطعی برای اونس طلا در معاملات روز جمعه بودیم. در واقع این حرکت کاهشی پس از آن صورت گرفت که یکی از اعضای بانک مرکزی آمریکا روز جمعه اظهار کرد ، در صورت ادامه روند بهبود اوضاع اقتصادی آمریکا ممکن است بانک مرکزی اقدام به کاهش تدریجی برنامه خرید اوراق قرضه خود در ماه آینده کند. این جمله کوتاه هنگامی بیشتر مورد توجه قرار می گیرد که روز چهارشنبه بانک مرکزی آمریکا (FOMC) برخلاف تمامی انتظارات بازار بر ادامه اجرای برنامه محرک اقتصادی خود شامل تزریق ماهانه ۸۵ میلیارد دلار به اقتصاد این کشور از طریق خرید اوراق قرضه دولتی تاکید کرد. این اظهارات آقای بولارد بسادگی بیان کننده آن چیزی بودند که تا بحال رخ داده است و سخنان جیمز بولارد بار دیگر گمانه زنی ها از توقف سیاست تسهیل پولی که بانک مرکزی آمریکا از نوامبر ۲۰۰۸ به اجرا گذاشته بود را افزایش داد . در هفته جاری برای ادامه حرکت نزولی قیمت جهانی اونس طلا ، می بایست قیمت در زیر نرخ ۱۳۲۵ (خط فیبوناچی ۲۳.۶ درصدی) تثبیت شود . در صورتی که قیمت در زیر این سطح قرار گیرد ، مانعی برای بازگشت قیمت به سطوح ۱۳۱۵ و ۱۳۰۶ وجود نخواهد داشت. قرارگرفتن قیمت در زیر نرخ ۱۳۰۰ حرکت نزولی شدیدی را به ترتیب به سطوح ۱۲۹۱ و منطقه ۱۲۸۰ - ۱۲۷۰ همراه خواهد داشت. برای تغییر روند کاهشی، می بایست قیمت به بالای سطح مقاومت ۱۳۴۵ (به ترتیب بر روی خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی و حوط میانگین متحرک ۵۰ و ۱۰۰ روزه) صعود کند .

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



کاهش تنش در منطقه خاورمیانه، زمینه ساز سقوط نفت در بازارهای جهانی

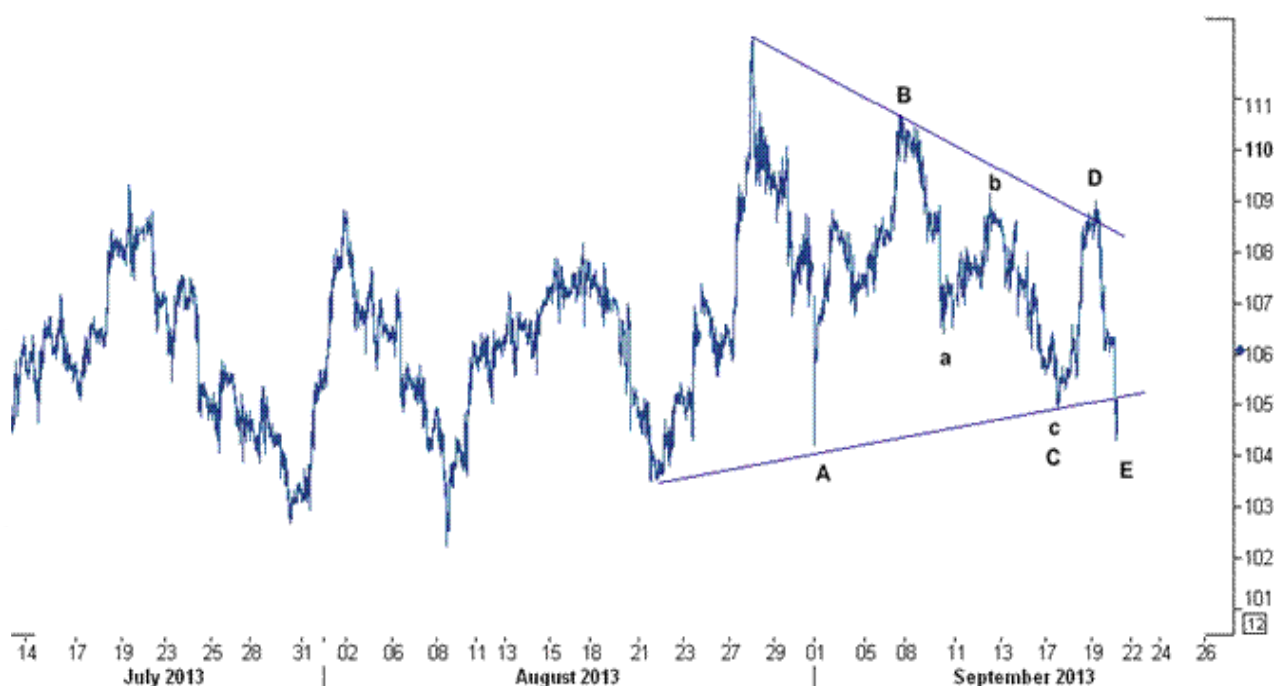
برای قیمت نفت خام سبک آمریکا پیش بینی می کنیم که این هفته قیمت آن به سطوح ۱۰۳.۴۱ و ۱۰۲.۱۶ دلار/بشکه کاهش یابد که این هدف را بررسی الگوی مثلث تایید کرده است. حرکت کاهشی هفته گذشته قیمت تاییدی در جهت سیر نزولی قیمت بین دو خط ضلع پایینی و بالایی الگوی مثلث (triangle) می باشد که این الگو از سطح ۱۱۲.۲۴ (بالاترین سطح ۲۸ اوت) تشکیل شده است.

همانطور که قبلا نیز اشاره کردیم الگوی مثلث کاهشی حالتی از تغییرات قیمت است که قیمت هر بار در نزول هایش در محدوده ای از حمایت متوقف می شود در حالی که پس از بازگشت از این محدوده حمایت هر بار به مقاومت قبلی خود نمی رسد. امتداد خطوط بالایی در اتصال به حمایت پایینی، الگویی می سازد که نشان دهنده آغاز یک حرکت نزولی قوی بازار می باشد.

تغییرات قیمت معمولا خط حمایت در این الگو را می شکند و می توان انتظار داشت که به اندازه قاعده اولین حرکت داخل مثلث کاهشی بازار در جهت پایین کاهش داشته باشد. از این رو این الگو مثلث را می توان الگوی نزولی در نظر گرفت. همچنین در نمودار زیر می بینیم که حرکت کاهشی قیمت از سطح ۱۰۸.۹۹ در قالب موج E صورت گرفته است که به سوی ضلع پایینی این الگو یعنی حدود سطح ۱۰۳.۴۱ (پایین ترین سطح ۲۱ اوت) در حال کاهش است. یکی دیگر از دلیل اصلی کاهش نفت، افزایش میزان تولیدات لیبی و گمانه زنیها در رابطه با ملاقات اوباما با روحانی (ریس جمهور ایران) در سفر این هفته بوده است.

به باور ما هر گونه مذاکرات بین آمریکا و ایران که به برقراری صلح و ثبات در خاورمیانه کمک کند می تواند به تضعیف بیشتر قیمت نفت بیانجامد. تغییر لحن مقامات ایران و واکنش های آمریکا که نشان از کاهش تنش ها دارد می تواند سرعت شتاب حرکت نزولی نفت در موج E را بیشتر کند که در نمودار زیر مشاهده می فرمائید. سطح مقاومت قیمت بر روی نرخ ۱۰۶.۰۸ دلار/بشکه قرار دارد و برای معاملات این هفته تا زمانیکه قیمت در زیر این سطح قرار دارد، روند نزولی نفت خام سبک آمریکا پایدار است.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



تحلیل هفتگی فاندamental و نقاط تکنیکی بازار ارز بر روی جفت ارزهای اصلی

:EURUSD

همانطور که در تحلیلهای هفته گذشته پیش بینی بینی کرده بودیم قیمت یورو قادر به صعود از سطح مقاومت ۱.۳۵۷۵ نشد زیرا برخی از سفارشات فروش در این منطقه قرار داشتند که حرکت افزایشی یورو را متوقف نمود. عدم توانایی قیمت برای تثبیت در بالای منطقه مقاومت ۱.۳۵۷۵ - ۱.۳۵۸۰ و ۱.۳۶۰۰ می تواند منجر به شکل گیری روند نزولی و کاهش تا سطح حمایت روزانه حول و حوش ۱.۳۵۰۰ گردد که دقیقاً روز جمعه این اتفاق افتاد.

ولی باید به این نکته توجه داشت که اکثر معامله گران حرفه ای این بازار قیمت ۱.۳۵۰۰ و ۱.۳۴۸۰ تا نهایت ۱.۳۴۶۰ و ۱.۳۴۵۰ را کف قیمت یورو می دانند که اکثر سفارشات خرید در این منطقه چیده شده اند و همچنین منطقه ۱.۳۵۷۵ و ۱.۳۵۸۰ الی ۱.۳۶۰۰ سقف قیمت محسوب می شود که همچنان سفارشات فروش دارد.

همانطور که در نمودار زیر می بینید در صورتیکه این هفته قیمت بالای سطح ۱.۳۴۸۱ (خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی از ۱.۳۷۱۱ به ۱.۲۷۴۰) بسته شود دوباره پتانسیل حرکت افزایشی قیمت تا سطح ۱.۳۵۷۵ و ۱.۳۵۸۰ الی ۱.۳۶۰۰ وجود دارد. اما بالاتر از آن فعلاً پیش بینی نمی شود زیرا از نحوه چینش سفارشاتهای فروش می توان متوجه شد که قیمت توان افزایش به بالای منطقه مقاومت ۱.۳۵۷۵ - ۱.۳۵۸۰ الی ۱.۳۶۰۰ ندارد و فعلاً سفارشاتهای فروش بسیار زیادی در این محدوده قرار دارند.

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت زوج ارز یورو - دلار آمریکا



در این زوج ارز علیرغم حرکت نزولی هفته گذشته که در واکنش به انتشار بیانیه بانک مرکزی آمریکا به سطح ۹۷.۷۵ اتفاق افتاد اما بدلیل افزایش ریسک پذیری و ادامه افزایش شاخصهای بازارهای سهام جهانی، موجب شد تا قیمت دوباره به بالای سطح ۹۹.۰۰ تقویت شود. برای این هفته سفارشات خرید زیادی در منطقه ۹۹.۰۰ الی منطقه حمایت مهم ۹۸.۸۰ و ۹۸.۷۰ و ۹۸.۵۰ چیده شده اند و در صورتیکه قیمت همچنان بتواند در بالای سطح ۹۹.۱۹ (خط تنکان سن) تثبیت شود می تواند به ترتیب تا حدود ۹۹.۶۵ و ۹۹.۸۰ سپس ۱۰۰ افزایش یابد. همانطور که در نمودار زیر می بینید کف ابر ایچیموکوی در سطح ۹۷.۶۵ قرار گرفته است که منطقه مناسبی برای ورود به پوزیشن های خرید تلقی می شود. از نظر فاندامنتالی نیز اقدام سرمایه گذاران برای ورود به معاملات انتقالی (استراتژی مبتنی بر استقراض ارزهای کم بازده از جمله ین و خرید ارز و دارایی های پربازده برای کسب سود از مابه التفاوت نرخ بهره)، موجب تقویت این زوج ارز می شود. بنابراین برای معاملات این هفته تقاضای خرید زوج دلار - ین ژاپن از سوی مدیران سرمایه گذاری، به استمرار تقویت این زوج ارز به بالای سطح ۹۹.۱۹ (خط تنکان سن) و ۹۹.۷۰ کمک خواهد کرد که در نمودار زیر مشاهده می فرمائید.

نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز دلار آمریکا - ین ژاپن



:GBPUSD

پوند بخشی از حرکت افزایشی این هفته در معاملات روز پنجشنبه و جمعه را به خاطر آمار ضعیف خرده فروشی انگلیس اصلاح کرد و اندکی کاهش یافت اما این حرکت نتوانست از سطح حمایت ۱.۵۹۸۰ عبور کند و در هفته جاری پتانسیل حرکت افزایشی قیمت همچنان وجود دارد. سطوح حمایت به ترتیب در ۱.۵۹۸۰، ۱.۵۹۵۰، ۱.۵۹۰۰ و ۱.۵۸۹۳ الی ۱.۵۸۸۶ و ۱.۵۸۶۹ قرار دارند و انتظار می رود بار دیگر قیمت برای عبور از سطح مقاومت ۱.۶۰۸۰ و ۱.۶۱۰۰ تلاش کند. ولی شروع حرکت افزایشی تنها زمانی ممکن خواهد بود که قیمت به بالای ۱.۶۱۱۰ صعود کند. از نظر فاندامنتالی نیز این امکان وجود دارد که با توجه به اعلام جزئیات صورتجلسه نشست پیشین بانک مرکزی انگلیس و همچنین آمارهای اخیر اقتصادی (به جز شاخص خرده فروشی روز پنجشنبه) که چشم انداز نسبتاً روشنی از آینده وضعیت نرخ بهره انگلیس نمایان ساخته است به باور ما تاکید و تمرکز مباحث به افزایش آتی نرخ بهره انگلیس، می توان حرکت صعودی پوند را پیش بینی کرد. بنابراین انتظار برای افزایش نرخ بهره بانکی انگلیس در اواخر سال آینده، به پوند امکان تقویت بیشتر خواهد داد و خصوصاً انتظار می رود با بیشتر شدن اختلاف نرخ بهره بانکی بین انگلیس - آمریکا، پوند بیش از سایر ارزها در مقابل دلار آمریکا تقویت شود. هر چند که باید همچنان انجام یک حرکت اصلاحی برای زوج پوند - دلار را حتماً مد نظر داشت ولی اخبار مهم هفته جاری از اقتصاد آمریکا (ضریب اطمینان مصرف کنندگان، سفارشات کالاهای بادوام، فروش خانه های جدید، مدعیان بیمه بیکاری هفتگی، فروش خانه های معوقه) را پیگیری کنید و در صورت اعلام ضعیف آمارهای اقتصادی آمریکا، منتظر واکنش مثبت پوند باشید.

نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز پوند - دلار آمریکا



پایان