

تحلیل چشم انداز قیمت جهانی اونس طلا در هفته جاری

این هفته در معاملات روز سه شنبه در ایالات متحده آمریکا اخبار وضعیت اشتغال ماه سپتامبر منتشر خواهد شد. در این گزارش، شاخصهای مرتبط با بازار کار اعلام می شوند که مهمترین آنها نرخ بیکاری یا به عبارتی درصد تعداد بیکاران و تعداد اشتغال ایجاد شده در ماه (به استثنای مشاغل که در حوزه کشاورزی ایجاد شده است) می باشد. هرچند که میزان اشتغال در ماههای گذشته با افزایش همراه بوده است، اما نکته مهم آن است که آیا پس از تعطیلی دو هفته دولت آمریکا، بازار کار در وضعیت مناسبی قرار دارد که بتوان برای تغییر سیاستهای پولی و کاهش محرکهای پولی بدان استناد کرد؟ این سوالی است که ذهن بازار را کاملاً به خود جلب کرده است و روز سه شنبه با اعلام گزارش اشتغال، تردیدها در این زمینه کاهش خواهند یافت. به باور ما اکنون بانک فدرال ایالات متحده، دستاویز مناسبی را برای عدم کاهش برنامه خرید اوراق قرضه و تثبیت این میزان در رقم ۸۵ میلیارد دلار در ماه بدست آورده است، بطوریکه در حال حاضر کمتر کسی را می توان یافت که انتظار داشته باشد در روز ۳۰ اکتبر شاهد کاهش برنامه خرید اوراق قرضه بانک مرکزی آمریکا باشیم. این درحالی است که بانک فدرال همچنان روند آمارهای اقتصادی مخصوصاً شاخصهای اشتغال را با دقت تمام تحت نظر دارد، اما اوضاع نامساعد اشتغال و کند شدن رشد اقتصادی بدلیل تعطیلی دو هفته دولت فدرال، مانع از احتمال کاهش محرکهای اقتصادی خواهند شد. از نظر تحلیل تکنیکال و بررسی امواج الیوت، برای رسیدن به هدف ۱۳۴۲ لازم است که در هفته جاری قیمت بتواند با قدرت از سطح مقاومت ۱۳۲۸ (بالاترین سطح هفته گذشته) عبور کند و برای این کار افزایش قیمت به بالای سطح ۱۳۲۸ تاییدی در جهت تقویت قیمت تا حدود سطح ۱۳۴۲ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی) خواهد بود. اما در صورتیکه قیمت موفق به تثبیت خود در بالای سطح ۱۳۲۸ نباشد، احتمال اصلاح و برگشت قیمت نیز تا سطح ۲۳.۶ درصدی اصلاحی (از سقوط ۱۴۳۳ به ۱۲۵۱) در نرخهای ۱۳۰۰ و ۱۲۹۵ وجود دارد که این سطح محل برخورد قیمت با خط روند نزولی رسم شده از سطح ۱۴۳۳ می باشد که در نمودار زیر مشخص است. لازم به ذکر است که اعلام ضعیف آمار اشتغال آمریکا در هفته جاری زمینه افزایش قیمت جهانی اونس طلا به سوی سطوح ۱۳۴۲ و ۱۳۵۰ را فراهم خواهد کرد.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



نوسانات نزولی نفت تا سطح ۹۸.۱۵ دلار/بشکه ادامه خواهد داشت

در نمودار قیمت نفت خام سبک آمریکا می بینیم که سطح حمایت ۱۰۱.۴۷ دلار/بشکه کاملاً شکسته شده و برای معاملات هفته جاری راه برای کاهش قیمت به سوی سطح ۹۸.۱۵ هموار شده است.

این سطح حمایت همانطور که در نمودار زیر مشخص است بر روی خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی از افزایش ۸۴.۰۵ (پایین ترین سطح روز ۷ نوامبر سال ۲۰۱۲) به ۱۱۲.۲۴ (بالا ترین سطح روز ۲۸ اوت) قرار داشت که هفته گذشته برای چندین بار شکسته شد و حمایت بعدی بر روی نرخ ۹۸.۱۵ قرار دارد که این سطح بر روی خط فیبوناچی ۵۰ درصدی می باشد.

یکی دیگر از نشانه های کاهش قیمت نفت تشکیل الگوی گوه (wedge) بین روز ۳۰ سپتامبر و ۱۷ اکتبر می باشد که پس از نفوذ قیمت به زیر خط روند این الگو، روند نزولی آن تایید شده است و با توجه به این موارد، انتظار داریم قیمت نفت خام سبک آمریکا تا زمانیکه زیر سطح مقاومت ۱۰۲.۹۲ قرار دارد ناگزیر به تحمل فشارهای نزولی بیشتری گردد.

اکنون به نظر می رسد، روند نزولی نفت در حال تثبیت است و چنانچه تا پایان این هفته قیمت در محدوده های پایین ۱۰۲.۹۲ قرار گیرد، امکان پایداری روند نزولی بیشتر خواهد شد و اگر آمار اشتغال این هفته (NFP) ضعیف تر از حد انتظارات اعلام شود، نفت تضعیف خواهد شد و حرکت نزولی تا سطح ۹۸.۱۵ قطعاً محقق خواهد شد.

در حالیکه در این هفته اخبار قابل توجهی در ایالات متحده از جمله آمار اشتغال ماهیانه منتشر خواهد شد می توان انتظار داشت که عمده توجه بازار به حرکت کاهشی نفت معطوف باشد.

بنابراین برای هفته جاری تا زمانی که نشانه آشکار از بازگشت قیمت ندیده ایم همچنان توصیه معاملاتی ما برای نفت فروش با هدف ۹۸.۱۵ دلار/بشکه است که در نمودار زیر مشاهده می کنید و فرصت خوبی را برای فروشندگان فراهم خواهد آورد.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



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

EURUSD:

از آنجاییکه این هفته اخبار و رویدادهای اقتصادی خاصی منتشر می شود، بازار نظاره گر تحولات بازار و سقوط ارزش دلار آمریکا در مقابل ارزهای اصلی خواهد ماند. در بازار جهانی ارز، به دلیل ظهور نگرانی نسبت به تثبیت سیاستهای پولی انبساطی بانک مرکزی آمریکا، روند کاهشی دلار در مقابل ارزهای اصلی باز هم ادامه یافت. اکنون به نظر می رسد، نگرانی در خصوص اقتصاد ایالات متحده و به تاخیر افتادن اجرای کاهش محرکهای اقتصادی، به هراس شدید از سقوط دلار تبدیل شده و این مساله، تمایلات بازار را به شدت نزولی کرده است و واکنش هفته گذشته دلار به خیر موافقت کنگره آمریکا برای تصویب موقتی بودجه و افزایش سقف بدهی ها کاملا مطابق انتظار بود و این ارز تقریبا در برابر تمامی ارزهای رایج سقوط کرد و موجی را پدید آورد که به اعتقاد ما می تواند اولین موج از یک طوفان باشد. ارزهای مقابل دلار در معاملات انتقالی نیز به شدت تقویت شدند و به سطوح افزایشی جدیدی در برابر دلار رسیدند. خبر اواخر هفته گذشته موجب شکست سطح ۱.۳۶۵۰ در ارزش یورو در برابر دلار (EUR/USD) و قوی شدن یورو تا سطح ۱.۳۷۰۳ شد. به باور ما صعود یورو به بالای سطح ۱.۳۷۰۳ همچنان هدف ۱.۳۷۱۱ (بالاترین سطح فوریه ۲۰۱۳) و ۱.۳۷۱۶ (خط بولینجر باند ۳۰ روزه) را نمایان خواهد کرد و در صورت شکست شدن سطوح ۱.۳۷۱۶، ۱.۳۷۴۰ و ۱.۳۷۵۰ راه برای صعود یورو تا سطح ۱.۳۸۰۰ و سپس سطح ۱.۳۸۱۵ (بالاترین سطح ۱۴ نوامبر) الی ۱.۳۸۳۳ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی) هموار خواهد شد. اتفاقا برای هفته جاری سفارشات خرید زوج یورو - دلار هم بین ۱.۳۶۵۰ تا ۱.۳۶۴۰ چیده شده اند و مرحله دوم بین ۱.۳۶۲۰ تا ۱.۳۶۱۰ قرار دارد، ۱.۳۶۰۰ الی ۱.۳۵۹۰ و ۱.۳۵۸۰ قرار دارند. برای این هفته تا هنگامیکه قیمت در بالای سطح ۱.۳۶۵۰ و ۱.۳۶۰۰ قرار دارد، روند کلی همچنان افزایشی است. بنابراین اینگونه به نظر می رسد عوامل فاندامنتالی بسیار پر قدرت ظاهر شده اند و در چنین شرایطی باید دنباله رو بازار بود و دلیلی برای تغییر روند EURUSD از صعودی به نزولی وجود ندارد.

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت زوج ارز یورو - دلار آمریکا



تهیه شده توسط تحلیل اف ایکس، سایت اختصاصی تحلیلی بازارهای طلا، نفت و ارز www.tahlilfx.com ۳

در آستانه اعلام گزارش اشتغال ماهانه در بخش غیر کشاورزی (Non-Farm Payrolls) ایالات متحده که این هفته روز سه شنبه منتشر می شود، این زوج ارز همچنان در سراسیبی سقوط قرار گرفته است و مطابق پیش بینی ها، انتظار می رود تعداد فرصتهای شغلی ایجاد شده در ماه سپتامبر ۱۷۹۰۰۰+ اعلام شود و همچنین انتظار می رود نرخ بیکاری همان رقم ۷.۳٪ باقی بماند. در آستانه اعلام این خبر، شاخصهای مربوط به بازار کار ضعیف اعلام شده اند که پیش زمینه مناسبی را ایجاد نمی کنند. شاخص اشتغال آمریکا در این ماه از این جهت بسیار مهم است که می تواند تاثیر قابل توجهی بر وضعیت برنامه خرید اوراق قرضه بانک مرکزی آمریکا در جلسه آینده بانک فدرال رزرو که در روز ۳۰ اکتبر برگزار می شود داشته باشد. در صورتیکه NFP پایین تر از حد انتظارات اعلام شود، می توان تضعیف دلار در مقابل ین ژاپن را انتظار داشت و علت این موضوع اینست که نامساعد بودن اوضاع بازار کار، فدرال رزرو را (با توجه به تعطیلی دو هفتگی دولت) برای پایان بخشیدن به محرکهای مالی یا کاهش برنامه خرید اوراق قرضه مردد خواهد کرد. در نمودار زیر همانطور که مشاهده می کنید زوج دلار - ین ژاپن کاملاً در زیر سطح مقاومت ۹۸.۲۶ (خط کیجون سن) تثبیت شده است و چنانچه این هفته بتواند در زیر سطح ۹۷.۴۹ (خط فیوناچی ۶۱.۸ درصدی از ۹۶.۵۵ به ۹۹.۰۱) تثبیت شود و حداقل یک کندل روزانه زیر آن ببندد می تواند به ترتیب تا نرخهای ۹۷.۳۵ (کمترین نرخ ۱۰ اکتبر)، ۹۷.۱۴ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) و ۹۶.۸۳ (کمترین سطح ۹ اکتبر) کاهش یابد مخصوصاً اینکه برای این هفته اکثر سفارشات فروش این زوج در حدود منطقه ۹۸.۰۰ و ۹۸.۱۵ الی ۹۸.۲۰ چیده شده اند.

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت زوج ارز دلار آمریکا - ین ژاپن



پایان