

بسمه تعالی

چشم انداز تحلیل هفتگی و تحولات مهم بازارهای مالی بین الملل (۱۷ فوریه تا ۲۱ فوریه ۲۰۱۴)

یکشنبه ۲۷ بهمن ۱۳۹۲ - ۱۶ فوریه ۲۰۱۴

صعود قیمت جهانی طلا به بالای ۱۳۰۰ دلار ، آیا روند افزایشی ادامه دارد ؟

سرانجام ، چنانچه پیش بینی می کردیم ، قیمت جهانی اونس طلا در معاملات هفته گذشته برای اولین بار طی ۳ ماهه گذشته به بالای سطح ۱۳۰۰ دلار افزایش یافت ، افزایشی که طعم معاملات هفته گذشته را برای خریداران طلا شیرین تر نمود و از سوی دیگر ، فروشندگان طلا را در بهت و ناباوری به تحمل شکستی درآورد مجبور نمود . هفته گذشته قیمت جهانی طلا بدنبال آمارهای ضعیف اقتصادی از آمریکا و افزایش میزان ذخایر صندوق سرمایه گذاری اسپایدر (SPDR) با ثبت ۴ درصد افزایش ، بیشترین رشد هفتگی در طی شش ماهه گذشته را به خود اختصاص داد و توانست برای اولین بار از ماه اوت سال ۲۰۱۲ به بالای خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه صعود کند . این خط موبینگ اوریج ۲۰۰ روزه بر روی نرخ ۱۳۰۳ قرار گرفته بود. این همان طوفانی بود که پیشتر انتظار آن را داشتیم و بارها با استناد به اخبار و آمارهای رسمی بدان اشاره نموده بودیم . از این رو چشم انداز حرکت همچنان صعودی است و در این مسیر، هدف رسیدن قیمت به نرخ ۱۳۲۴ و ۱۳۳۸ است که در نمودار زیر مشاهده می فرمائید. این سطوح به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ۱۲۳.۶ درصدی و ۶۱.۸ درصدی از موج افزایشی C قرار دارند. شکسته شدن سطح روانی و مهم ۱۳۰۰ برای طلا ، هدف بعدی ، یعنی رسیدن قیمت به نرخ ۱۳۲۴ و ۱۳۳۸ را برای بازار به تصویر کشده و به همراه آن، انتظار می رود، حرکت صعودی باز هم تا سطح ۱۳۶۱ (بالاترین سطح روز ۲۸ اکتبر سال ۲۰۱۳) ادامه داشته باشد. البته باید توجه داشت اندیکاتور RSI به حدود سطح ۷۴ رسیده است و زمانی که این شاخص تکنیکی به سمت سطوح بالای ۷۰ متمایل می شود معامله گران در این شرایط به اصطلاح می گویند قیمت "بیش خرید" شده است و در این زمان احتمال اصلاح قیمت وجود دارد از این رو هر چه شاخص RSI مدت بیشتری در سطح بالای ۷۰ باقی بماند احتمال اصلاح قیمت نیز وجود دارد. اما سطوح حمایت اولیه بر روی نرخهای ۱۳۱۳ ، ۱۳۱۰ و ۱۳۰۷ تا ۱۳۰۰ و همچنین سطح حمایت مستحکم ۱۲۸۰ قرار دارند و برای هفته جاری ، معامله گران با ادامه خرید اونس طلا در بالای سطح مقاومت ۱۳۲۵ قیمت را به سوی ۱۳۵۰ و ۱۳۶۱ به جلو هدایت می کنند.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



تهیه شده توسط تحلیل اف ایکس، سایت اختصاصی تحلیلی بازارهای طلا ، نفت و ارز www.tahlilfx.com ۱

افزایش قیمت نفت در بازارهای جهانی و احتمال شکست سطح ۱۰۱.۳۸ دلار / بشکه

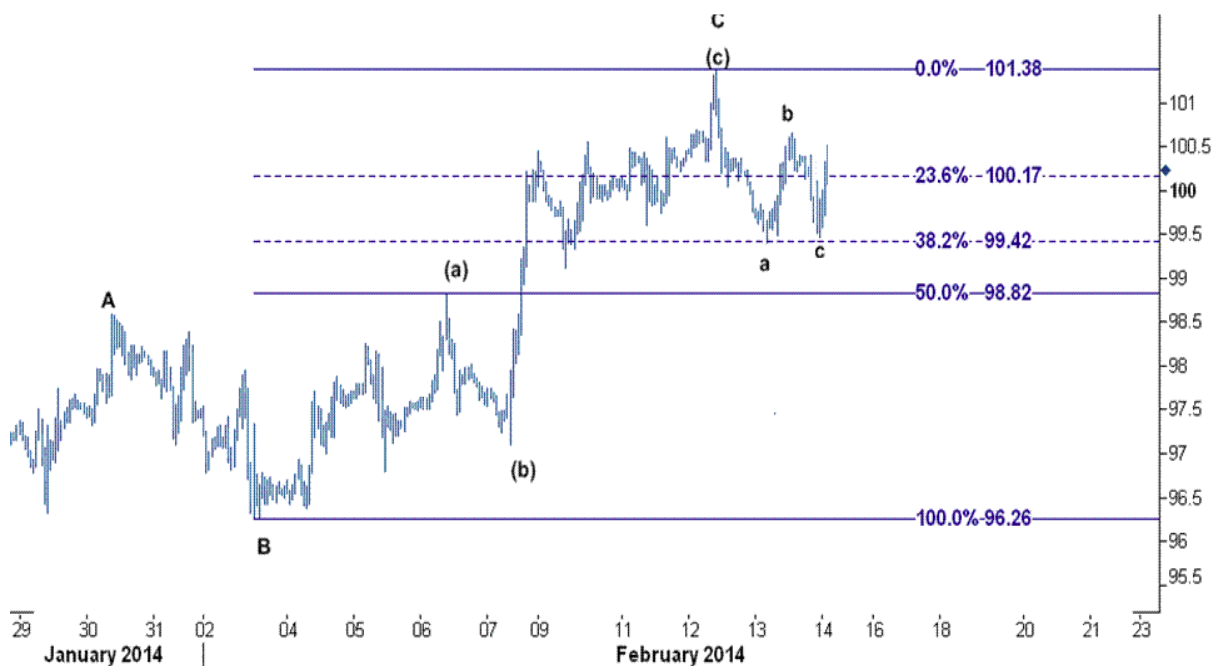
افزایش قیمت نفت خام سبک آمریکا به بالای ۱۰۰ دلار، افزایش یورو در برابر دلار به بالاترین نرخهای ۳ هفته گذشته و قوی تر شدن پوند به بالاترین حد در طول ۵ سال گذشته و صعود قابل توجه اونس طلا به بالاترین سطح ۳ ماهه گذشته همگی از حوادثی بودند که اخیراً بازار را شگفت زده کرده اند و همانگونه که رفتار فلزات در دماهای نزدیک به ذوب متفاوت از حالتی عادی است رفتار بازار نیز در شرایط التهاب دیگر گونه است. فتوحات جدید نمودارها و حقایق فاندامنتالی بازار باعث شده تا گاهی شاهد نوعی رفتار پیچیده باشیم.

برای قیمت نفت خام سبک آمریکا پیش بینی می کنیم که در معاملات این هفته قیمت آن دوباره سطح ۱۰۱.۳۸ دلار/بشکه (بالاترین سطح روز ۱۲ فوریه) را لمس کند که این موضوع را بررسی امواج الیوت تایید کرده است. از نظر تحلیل تکنیکال حرکت اصلاحی که از سطح ۱۰۱.۳۸ (بالاترین سطح ۱۲ فوریه) آغاز گردیده تکمیل شده است زیرا این موج همانطور که در نمودار زیر مشاهده می فرمائید در قالب سه موج تشکیل شده است و سه موج آن کامل شده است و موج سوم یعنی موج C توانسته حداقل به اندازه طول موج قبلی a حرکت کند و قیمت را تا سطح ۹۹.۴۴ (بر روی خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) پایین بکشاند و دوباره با افزایش قیمت روبرو شود.

از این رو در حرکت صعودی نفوذ قیمت به بالای سطح مقاومت ۱۰۰.۷۰ موجب افزایش قیمت به سوی سطح ۱۰۱.۳۸ می شود و در صورت تشکیل این حرکت، راه برای امتداد افزایش تا نرخهای بالاتر از سطح ۱۰۱.۳۸ هموار خواهد شد. از سوی دیگر به باور ما افزایش تقاضا برای نفت کوره به دنبال تشدید سرما در آمریکا، قیمت نفت خام سبک آمریکا را به بالای سطح ۱۰۱.۳۸ خواهد رساند.

بنابراین چشم انداز قیمت تغییری نکرده و سه موج اصلاحی به این مساله اشاره دارد که حرکت اصلاحی که از سطح ۱۰۱.۳۸ شروع شده، کامل شده است و برای این هفته احتمال لمس مجدد سطح ۱۰۱.۳۸ دلار/بشکه وجود دارد که این سطح بر روی نمودار زیر مشخص گردیده است.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



تحلیل چشم انداز شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا در هفته جاری

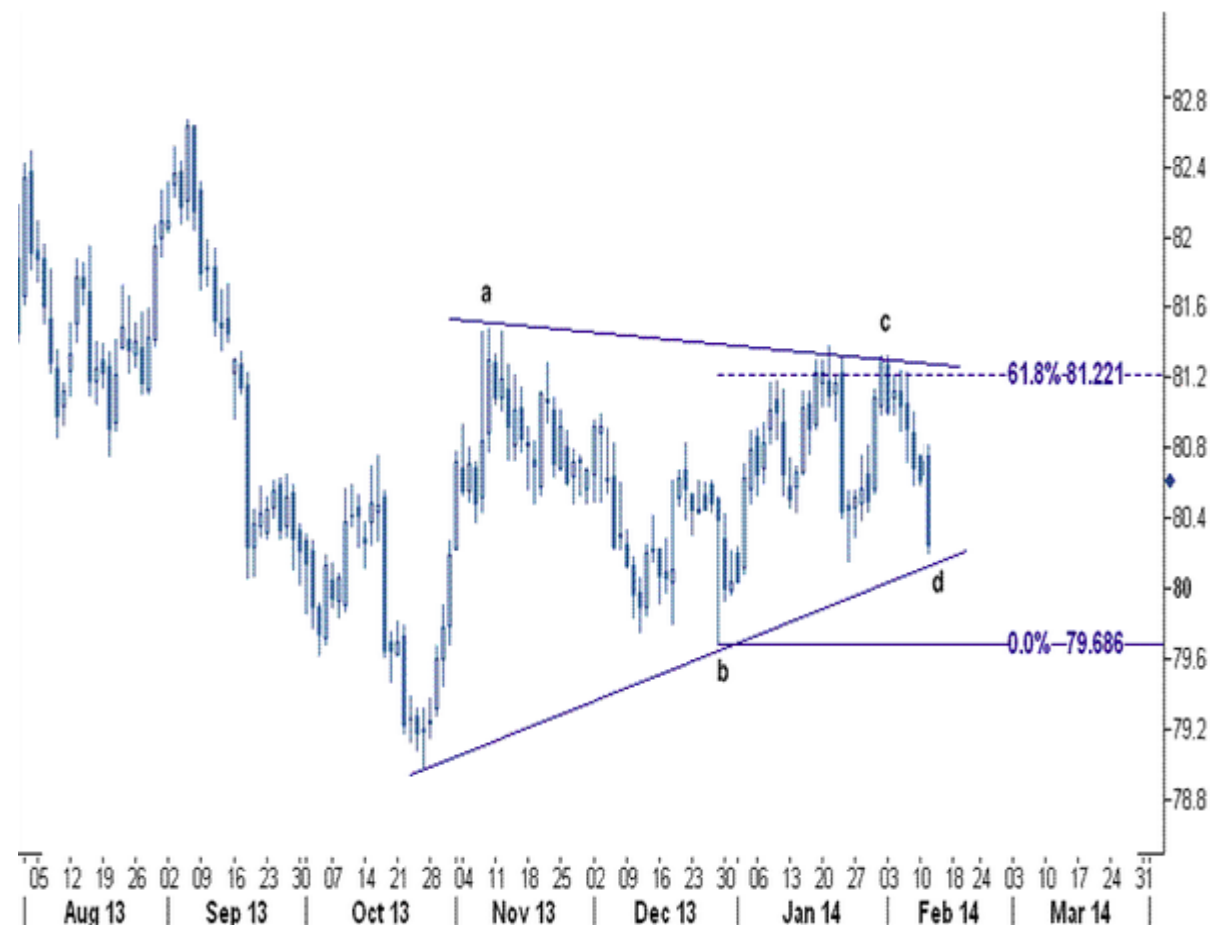
برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) که ارزش آن را در برابر سبدهی از شش ارز اصلی می‌سنجد پیش بینی می‌کنیم که این هفته قیمت آن به سطح ۷۹.۶۸ کاهش یابد و همانطور که در نمودار زیر مشخص است قیمت آن در درون الگوی گوه در نوسان است. در تعریف این الگو باید گفت که الگوی گوه می‌تواند یک الگوی ادامه دار و یا بازگشتی باشد.

این الگو مشابه الگوی مثلث متساوی الساقین است و تفاوت آنها در این است که الگوی گوه در یک جهت رو به بالا و یا رو به پایین اریب می‌شود در حالیکه مثلث متساوی الساقین بطور کلی یک حرکت افقی را نشان می‌دهد. تفاوت دیگر این است که الگوی گوه ای در بازه زمانی طولانی تری تشکیل می‌شود.

این حقیقت که گوه‌ها هم به عنوان الگوی ادامه دار و هم بازگشتی دسته بندی شده اند، می‌تواند تشخیص سیگنال را سخت کند. به هر حال، در ابتدایی ترین سطح، یک گوه نزولی الگویی رو به ترقی و یک گوه صعودی الگویی رو به افول را پیش بینی می‌کند.

در شکل زیر یک گوه افزایشی داریم که در آن دو خط روند در یک جهت رو به بالا همگرا هستند. اگر قیمت از خط روند پایینی پایین تر رود یک الگوی ادامه دار نزولی را تشکیل خواهد داد که در نمودار زیر مشاهده می‌فرمائید. این الگو از روز ۲۵ اکتبر ۲۰۱۳ به این سو شکل گرفته است و همچنان نیز نوسانات قیمت متأثر از این الگو در جریان است. پس از آنکه قیمت در عبور از ضلع بالایی الگوی گوه ناموفق بود هم اکنون قیمت آن در حال ریزش به سوی ضلع پایینی الگوی گوه یعنی حدود سطح ۸۰.۰۰ می‌باشد که اگر این سطح نیز شکسته شود تا سطح ۷۹.۶۸ پایین خواهد آمد.

نمودار روند تغییرات روزانه شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا



افزایش یورو به بالاترین نرخهای ۳ هفته گذشته، مقاومت در ۱.۳۷۲۰ تا ۱.۳۷۵۰

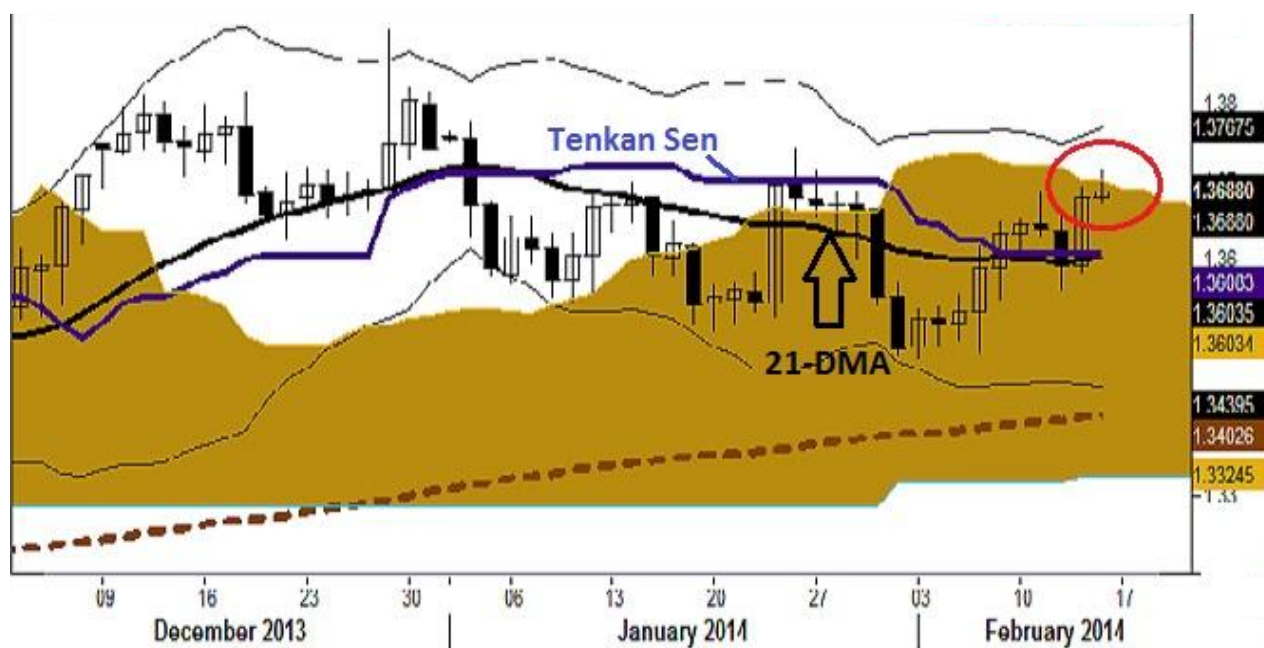
با نگاهی به تحولات اخیر بازار ارز، می توان به روشنی تمایل سرمایه گذاران برای فروش دلار و در مقابل، خرید سایر ارزهای کشورهایی که شرایط اقتصادی مطمئن تری دارند را مشاهده کرد. افزایش چشمگیر یورو، دلار استرالیا و دلار نیوزیلند در مقابل دلار و صعود سنگین پوند در برابر ارز معیار بازار (دلار آمریکا) حامل پیام مهم برای سرمایه گذاران و معامله گران بازار ارز است.

تردیدی نیست که حرکت صعودی اخیر یورو به بالاترین نرخهای ۳ هفته گذشته، ارتباط مستقیمی با انتشار اخبار بسیار مثبت و قوی اقتصادی اروپا دارد و شاید انتشار همین اخبار در آغاز سال جدید، برای خریداران یورو دلخوشی های زیادی را به همراه آورده است.

پس از اعلام مثبت شاخص تولیدات ناخالص داخلی اروپا (GDP) در سه ماهه چهارم سال گذشته و اعلام غیرقابل تصور و بیش از انتظار بازار شاخصهای مربوط به نرخ رشد اقتصادی کشورهای بزرگ اتحادیه اروپا (آلمان و فرانسه) قوت بیشتری به صعود یورو داد و این بار خریداران یورو با جرات بیشتری وارد میدان شدند.

از نظر تحلیل تکنیکال، در زوج ارز یورو - دلار آمریکا معامله گران همچنان چشم به سطح مقاومت ۱.۳۷۲۰ تا ۱.۳۷۵۰ دوخته اند و در صورت شکسته شدن این سطح، هدف بعدی رسیدن قیمت به نرخ ۱.۳۷۷۶ (بالاترین سطح ۲ ژانویه ۲۰۱۴) و ۱.۳۸۰۰ (سطح روانی) خواهد بود. برای هفته جاری سطوح حمایت مستحکم یورو در مقابل دلار بر روی نرخهای ۱.۳۶۵۰ و ۱.۳۶۳۰ الی ۱.۳۶۰۰ قرار گرفته است. بنابراین تا زمانی که قیمت در بالای ابر ایچیموکوی روزانه قرار دارد، احتمال رسیدن به اهداف مشخص شده بسیار زیاد است.

نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز یورو - دلار آمریکا



پایان