

## تحولات اوکراین ، جلسه بانک مرکزی آمریکا و گزارش اشتغال در مرکز توجه اونس طلا

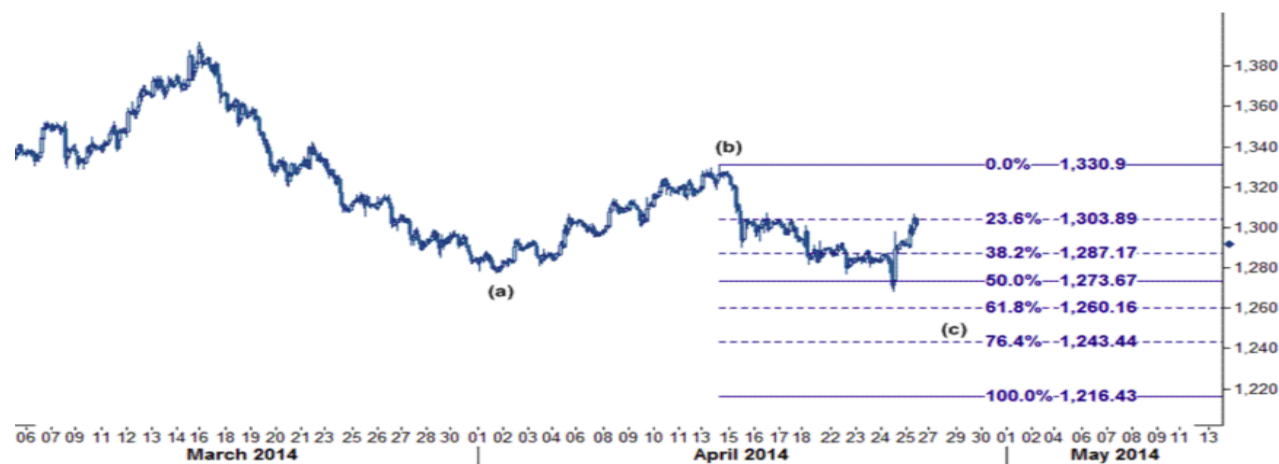
هفته گذشته قیمت جهانی اونس طلا با ۰.۵٪ رشد به کار هفتگی خود پایان داد که این سومین هفته متوالی رشد قیمت در ۴ هفته گذشته می باشد. جدای از رفتار روز پنجشنبه و جمعه و تقویت اونس طلا به سطح ۱۳۰۰ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) نباید فراموش کرد که این فلز همچنان تحت فشار قرار دارد و نیروهایی که آنرا به پایین سوق می دهند قوی تر می باشند.

همانطور که می دانیم بازار گاهی اوقات معامله گران را شگفت زده می کند و برغم وجود اخبار موافق در جهت مخالف حرکت می کند و حرکت روز پنجشنبه و افزایش ناگهانی قیمت از سطح ۱۲۶۸ (پایین ترین سطح ۲.۵ ماهه اخیر) به کانال ۱۳۰۰ را شاهد مدعا گرفتیم . ظاهرا اینگونه رفتارها گاهی اوقات می تواند سناریوی اصلی بازار باشد و عصر روز پنجشنبه نیز یکی دو ساعتی پس از اعلام مدعیان بیمه بیکاری هفتگی و سفارشات کالاهای بادوام هرچند که بسیار بالاتر از حد پیش بینی ها اعلام شدند اما اونس طلا به طرز کم سابقه ای تقویت شد .

از آنجاییکه که خبر و سخرانی خاصی در آن ساعت نداشتیم این سوال پیش می آید که علت اصلی این موج صعودی از سطح ۱۲۶۸ به ۱۳۰۰ چه بود؟ قطعاً سفارشات کالاهای بادوام آمریکا نمی تواند علت اصلی باشد چون اولاً این شاخص بالاتر از حد پیش بینی ها اعلام شد و بازار را شگفت زده نکرد و ثانیاً بلافاصله پس از اعلام این خبر اونس طلا تا سطح ۱۲۶۸ ضعیف شد و ساعتی پس از آن بود که موج تقویت این فلز از راه رسید .

بنابراین نسبت دادن این موج به شاخص های سفارشات کالاهای بادوام یا مدعیان بیمه بیکاری هفتگی تنها توجیه کردن ظاهری مسئله است و ریشه عمیقی ندارد . افزایش بهای اونس طلا دلایل مختلفی دارد . جدا از تحولات اوکراین از آنجایی که اونس طلا به دلار قیمت گذاری می شود کاهش ارزش دلار سبب می شود تا این کالا برای خریداران با دیگر ارزهای بین المللی به نظر ارزانه تر برسد و در نتیجه تقاضا بالا رفته و قیمت را نیز بالا می برد . بطور کل کالاهایی که به دلار قیمت گذاری می شوند با ارزش این ارز نسبت عکس دارند که مشهود ترین آنها طلاست.

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت جهانی اونس طلا

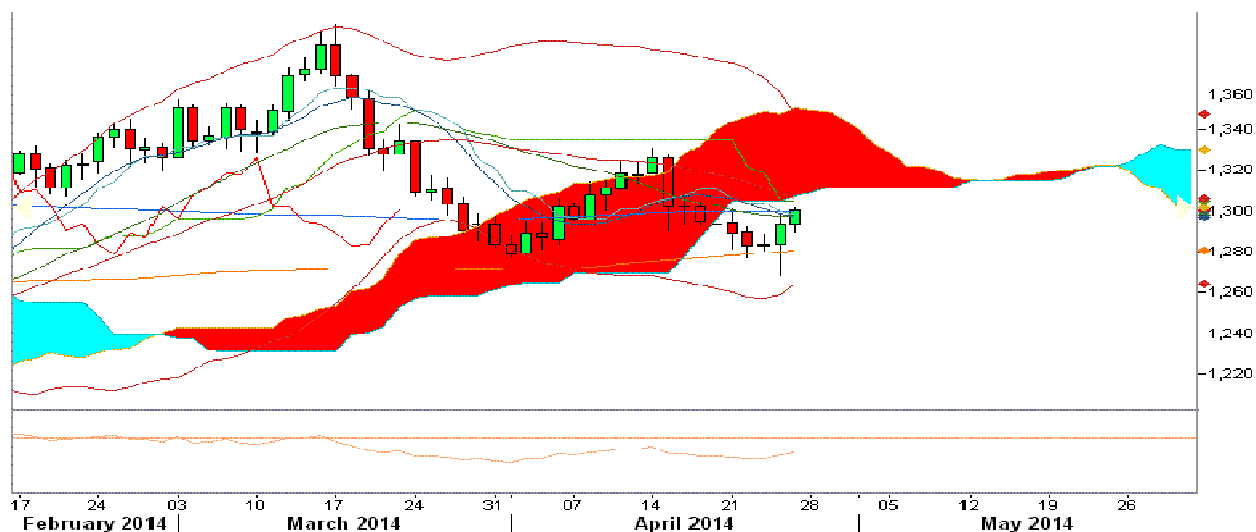


از سوی دیگر ادامه بحران اوکراین و تشدید تنش در روابط روسیه و غرب در معاملات روز پنجشنبه بود که تاثیر زیادی بر افزایش قیمت جهانی طلا داشت. به باور ما در صورتیکه روسیه بیشتر از این در اوکراین درگیر شود آمریکا و اروپا تحریم های بیشتری را ضد مسکو اعمال خواهند کرد که این موضوع مومنتوم کافی برای تقویت بیشتر است البته باید صبر کرد و دید که آیا می تواند در هفته جاری از منطقه مقاومت جدی و مستحکم ۱۳۰۴ و ۱۳۰۷ عبور کند یا خیر؟ اخبار متعددی که این هفته در بازار منتشر خواهند شد، می تواند پتانسیل لازم برای حرکت اونس طلا را فراهم آورد. در این میان، بی شک، اخبار آمریکا توجه خاص بازار را به خود جلب خواهد کرد در این هفته، مهمترین اخبار بازار مربوط به جلسه بانک مرکزی آمریکا در روز چهارشنبه و اخبار اشتغال ایالات متحده آمریکا (NFP) در روز جمعه است.

اکنون زمزمه هایی مبنی بر احتمال ادامه کاهش محرکهای مالی بانک مرکزی آمریکا وجود دارد و طی روزهای هفته گذشته و این هفته نیز، بیشتر نوسانات بازار ناشی از تحولات اوکراین بر روی اونس طلا بود که عمده دلیل آن، افت ارزش سهام در بازارهای جهانی و فروش داراییهای پرریسک بود که به خرید اونس طلا منجر شد و هرچند اونس طلا در روزهای اخیر رشد قابل توجهی داشته، اما اعلام سایر گزارشهای اقتصادی، خصوصاً گزارش اشتغال آمریکا، می تواند جهت حرکت آتی بازار را معین کند. کاهش برنامه خرید اوراق قرضه بانک مرکزی آمریکا که روز چهارشنبه صورت خواهد گرفت نیز می تواند به سرعت گرفتن روند نزولی آن کمک بیشتری کند و نیز چنانچه طبق پیش بینی های صورت گرفته، اخبار اشتغال ماهیانه که روز جمعه اعلام خواهد شد هم امیدوار کننده باشد و بالای ۲۰۷۰۰۰+ و نرخ بیکاری آمریکا ۶.۶٪ اعلام شود تا زمانیکه قیمت در پایین منطقه مقاومت ۱۳۰۴ - ۱۳۰۷ قرار دارد، طبق نمودار بالا باید در انتظار یک سقوط جدی برای اونس طلا در موج نزولی (C) باشیم! اخبار این هفته مسیر حرکت را مشخص خواهد کرد.

از نگاهی دیگر برای قیمت جهانی اونس طلا همانطور که در نمودار زیر ملاحظه می فرمائید پس از رسیدن قیمت به خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه در نرخ ۱۳۰۱.۳۰ که در واکنش به دور تازه تنش در اوکراین صورت گرفته، با توجه به اینکه مقاومت بسیار مستحکمی بعدی قیمت در اطراف سطح ۱۳۰۷ قرار دارد، انتظار می رود که فروشندگان از این نقطه وارد بازار شوند. اما اگر سطح ۱۳۰۷ با قدرت شکسته شود، باید به انتظار تقویت بیشتر باشیم. این سطح مقاومت در نمودار زیر محل برخورد قیمت به خط کین سن در نرخ ۱۳۰۵.۳۴ و کف ابر ایچیموکوی روزانه قرمز رنگ ۱۳۰۷.۶۴ می باشد که به وضوح در نمودار زیر مشخص گردیده است. خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی از ۱۳۳۰.۹۰ به ۱۲۶۸.۲۴ نیز بر روی نرخ ۱۳۰۶.۹۶ واقع شده است که این منطقه یعنی ۱۳۰۴ تا ۱۳۰۷ را تبدیل به مقاومت جدی و محکم کرده است. بنابراین نماگرهای تحلیل تکنیکال اونس طلا، فاصله قیمتی مقاومت را در سطوح ۱۳۰۴ و ۱۳۰۵ الی ۱۳۰۷ نشان می دهند و این یعنی احتمال بازگشت روند کاهشی در میان مدت از این فاصله به سمت پایین وجود دارد. اما این هفته اگر کندل روزانه بالای مقاومت اصلی ۱۳۰۷.۶۴ بسته شود آنگاه اهداف بالاتری به ترتیب در ۱۳۱۴ و ۱۳۳۰ مد نظر اونس طلا خواهد بود.

نمودار روند تغییرات روزانه قیمت جهانی اونس طلا



## تحلیل تکنیکال قیمت نفت خام سبک آمریکا در هفته جاری

با ادامه افزایش میزان موجودی ذخایر نفتی سازمان انرژی آمریکا بهای نفت در بازارهای جهانی با کاهش مواجه شد و همین یک موتور محرک کافی است تا تحولات بحران اوکراین را نیز تحت شعاع خود قرار دهد.

هر چند اوکراین عملیاتی را برای خلع سلاح کردن گروه‌های خواهان جدایی طرفدار مسکو در بخش‌های شرقی این کشور آغاز کرد که این حرکت و تحرکات اوکراین و کشته شدن پنج طرفدار روسیه موجب اعزام نیروهای نظامی روسیه به نزدیکی مرزهای اوکراین شده‌است اما به باور ما این اخبار دیگر خبر تازه و جدیدی برای فعالان نفت محسوب نمی‌شوند و در واقع این اخبار در بازار جهانی نفت لحاظ شده‌اند.

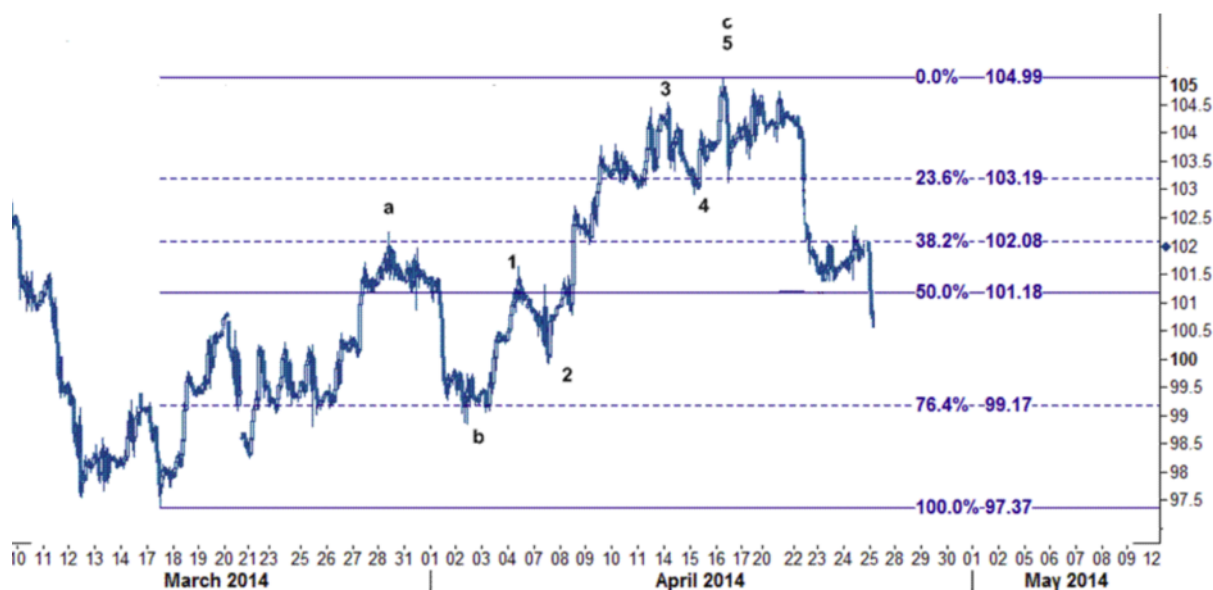
از این رو معامله گرانی که در قیمتهایی پایین تر اقدام به خرید نفت کرده‌اند برای کسب سود دست به بستن معاملات خرید می‌زنند که به این پدیده کسب سود (Profit Taking) می‌گویند و در بازارها نیز بسیار متداول است و این حرکت نیز در راستای کسب سود معامله‌گران قابل توجیح است.

از نظر تحلیل تکنیکال نیز همانطور که در نمودار زیر می‌بینید تلاش قیمت نفت خام در هفته جاری در رسیدن به نرخهای پایین تر می‌باشد و تقریباً همه اندیکاتورهای نمودار تحلیل تکنیکال نفت خام قیمت را در ناحیه سیگنال فروش نشان میدهند.

بررسی نمودار فعلا قیمت را در حال صدور سیگنال فروش به سوی سطح ۹۹.۱۷ دلار/بشکه نشان میدهد و بدین ترتیب در هفته جاری تا زمانی که قیمت در زیر سطح مقاومت ۱۰۴.۹۹ قرار دارد، ورود به پوزیشن‌های فروش باید در دستور کار قرار گیرد.

با استفاده از قضاوت فیبوناچی میتوان دریافت که قیمت نفت خام سبک آمریکا با شکسته شدن سطح ۱۰۱.۱۸ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی) و تثبیت قیمت در پایین ۱۰۰.۸۰ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) در مسیر کاهشی به سوی سطح ۹۹.۱۷ قرار گرفته است که خط میانگین متحرک ۱۰۰ روزه در نزدیکی این نرخ یعنی سطح ۹۹.۱۲ دلار/بشکه قرار گرفته 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 بین المللی دلار آمریکا که در واقع یک ترکیبی از نرخهای برابری دلار در برابر ارزهایی مثل یورو، پوند، ین ژاپن، دلار کانادا، کرون نروژ... می باشد، پیش بینی می کنیم که در هفته جاری مجدد سطح ۷۹.۳۳ (پایین ترین سطح روز ۱۰ آوریل) را لمس کند زیرا چنین به نظر می رسد که حرکت برگشتی و اصلاحی که هفته گذشته از سطح ۷۹.۳۳ شروع شده در سطح ۷۹.۹۹ تکمیل گردیده است.

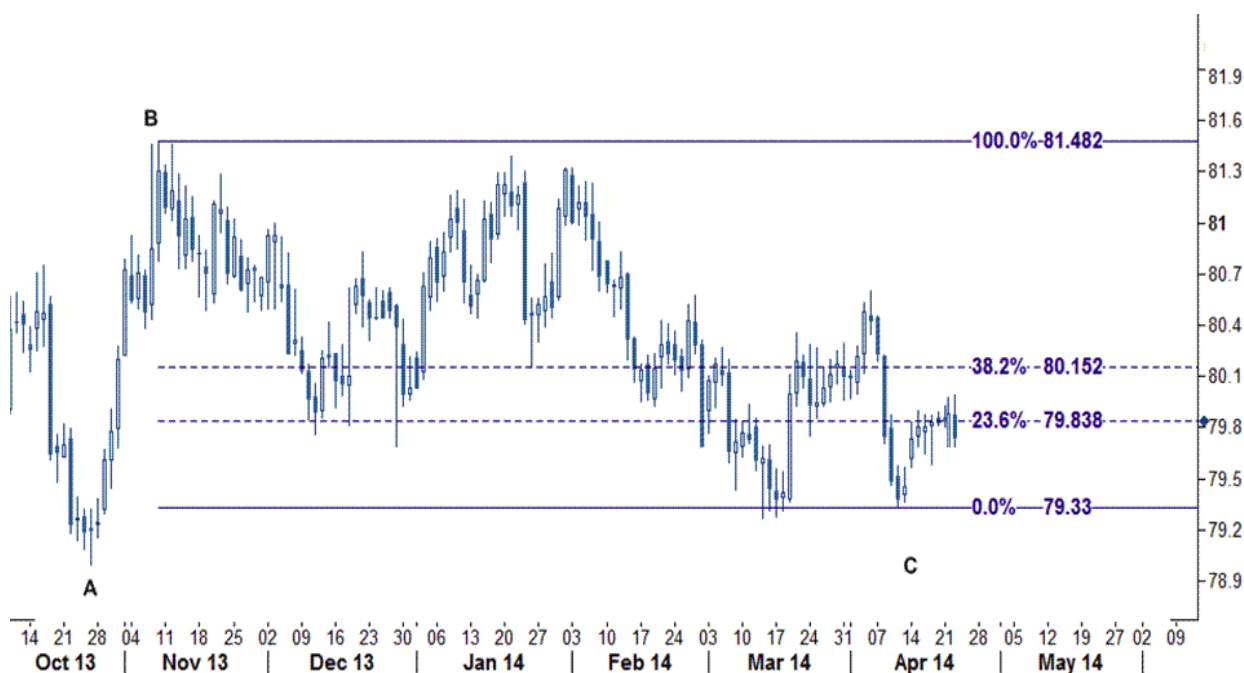
در نمودار زیر مشاهده می فرمائید که بررسی سطوح فیبوناچی از کاهش ۸۱.۴۸۲ (بالاترین حد روز ۸ نوامبر ۲۰۱۳) به ۷۹.۳۳ سطح مقاومت قیمت را بر روی خط فیبوناچی ۲۳.۶ درصدی یعنی سطح ۷۹.۸۳۸ و بعدی ۸۰ را نشان می دهند که مانع از استمرار افزایش ایندکس دلار آمریکا در هفته جاری خواهند شد.

پس از لمس چندین مرتبه سطوح مقاومت ۷۹.۸۳ و ۸۰.۰۰ برای این هفته معامله گران منتظرند تا در نرخهای نزدیکی سطح مقاومت ۷۹.۸۳۸ و ۸۰.۰۰ اقدام به فروش کنند و پس از تثبیت قیمت در پایین سطوح مقاومت یاد شده، هدف نهایی در کوتاه مدت، رسیدن به نرخ ۷۹.۳۳ است زیرا قیمت هنوز موفق به تثبیت در بالای سطح مقاومت ۸۰.۰۰ نشده است.

تنها در صورتی می توان نسبت به شکست این سطح مقاومت اطمینان پیدا کرد که قیمت ایندکس جهانی دلار آمریکا بتواند به بالای سطح ۸۰.۰۰ (بالاترین سطح هفته پیش) برسد که نشاندهنده شکست قاطع مقاومت ۷۹.۸۳۸ می باشد و آن وقت می تواند هدف ۸۰.۱۵۲ را نمایان سازد که این سطح بر روی خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی واقع شده است.

بنابراین در حال حاضر، بهترین استراتژی، فروش ایندکس در محدوده نرخ های پایین ۷۹.۸۳ و ۷۹.۹۹ خرید در سطوح بالای بالای ۸۰.۰۰ است و تا زمانی که ایندکس جهانی دلار آمریکا در زیر سطح مقاومت ۸۰.۰۰ قرار دارد احتمال کاهش مجدد به سطح ۷۹.۳۳ وجود دارد که در نمودار زیر مشاهده می فرمائید.

نمودار روند تغییرات روزانه شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا



پایان