

تحلیل چشم انداز قیمت جهانی اونس طلا در هفته جاری

اعلام بهتر از حد انتظار آمارهای اشتغال NFP آمریکا در روز جمعه، کاتالیزوی برای تضعیف اونس طلا تا سطح ۱۲۷۳ گردید اما در ادامه حرکت کاهشی اونس طلا، نزدیک شدن قیمت به محدوده ۱۲۶۸ که سطح حمایت قیمت بود، توانست مانعی برای ادامه این حرکت تلقی شود. به عبارتی وضعیت تکنیکی موجود در بازار اوضاع بنیادی را تحت الشعاع قرار خواهد داد و تا چند روز آینده اظهار نظر جدی در رابطه با اونس طلا کار بسیار سختی به نظر می رسد. رفتار عجیب بازار در برابر این خبر به تنهایی گواه پیچیده بودن شرایط فعلی می باشد. تحولات نمودارها و حقایق فاندامنتالی بازار باعث شده تا گاهی شاهد نوعی رفتار پیچیده باشیم. یکی از مشخص ترین این رفتارهای غامض رفتار روز جمعه اونس طلا بود. بدون اینکه خبر فاندامنتالی خاصی داشته باشیم و حتی با توجه به رشد قابل توجه آمار اشتغال آمریکا (+۲۸۸۰۰۰) و کاهش نرخ بیکاری این کشور (از ۶.۷٪ به ۶.۳٪) اونس طلا بعد از انتشار این خبر به میزان قابل توجهی تضعیف شده بود اما در اولین ساعات بازگشایی بازار آمریکا، طوفان نمودارها را فرا گرفت و ظرف یکی دو ساعت به میزان قابل توجهی تقویت شد. باید توجه داشت که تمامی امواج بازار بر اساس مسائل بنیادین نیست و بطور کل ریشه حرکات نمودارها را می توان در سه عامل دید: ۱- عوامل بنیادین ۲- عوامل تکنیکی ۳- معاملات بزرگ. موج روز جمعه را قطعاً به عامل اول نمی توان نسبت داد. در مورد عامل سوم نیز متأسفانه اطلاعات ما چندان کامل نیست و به غیر از صندوق جهانی اسپایدر، خبر از معاملات بانکها و نهادهای بزرگ در خصوص سفارشات خرید و فروش طلا نداریم اما معمولاً هیچ معامله ای قدرت ایجاد چنین موجی را ندارد. بنابراین تنها دلیل موجه برای حرکت روز جمعه عوامل تکنیکی و عدم مومنتوم کافی برای گریز از محدوده تنگ بوجود آمده بین حمایت ۱۲۶۸ و مقاومت ۱۳۰۷ می باشد. گاهی اوقات عوامل فاندامنتال و تکنیکال همسو می شوند که تحلیلگری در این فاز کاری نسبتاً ساده و روان است اما بعضی مواقع در حالی که عوامل بنیادین ما را به سمتی سوق می دهد واقعیات تکنیکی موجب رخدادهای دیگری می شوند. روز جمعه یکی ازین روزها بود و برای هفته جاری باید منتظر بود و دید که آیا یکی از سطوح ۱۲۶۸ و ۱۳۰۷ شکسته خواهند شد؟

نمودار روند تغییرات هفتگی قیمت جهانی اونس طلا



نفت تحت فشارهای نزولی بالا بودن ذخایر نفتی آمریکا و کاهش تقاضای چین

همانطور که در نمودار زیر مشاهده می فرمائید فشارهای کاهشی بر قیمت نفت خام سبک آمریکا که از سطح ۱۰۲.۰۸ دلار/بشکه شروع شده بود، کماکان ادامه دارد و هفته پیش همانطور که پیش بینی کرده بودیم قیمت به سطح ۹۹.۱۷ دلار/بشکه سقوط کرد .

قیمت نفت خام هم اکنون در بالای سطح حمایت ۹۹.۱۷ دلار در هر بشکه است و به نظر می رسد که این روند کاهشی در هفته پیشرو همچنان ادامه داشته باشد . تحلیل اولیه این روند با اتکا به امواج الیوت بیانگر آن است که روند اصلاحی که از نزدیکی سطح ۹۹.۱۷ شروع شده در شرف پایان بوده و زمان بازگشت به روند نزولی دوباره فرا رسیده است . ادامه حرکت نزولی می تواند راه را برای سقوط قیمت به زیر خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی هموار کند.

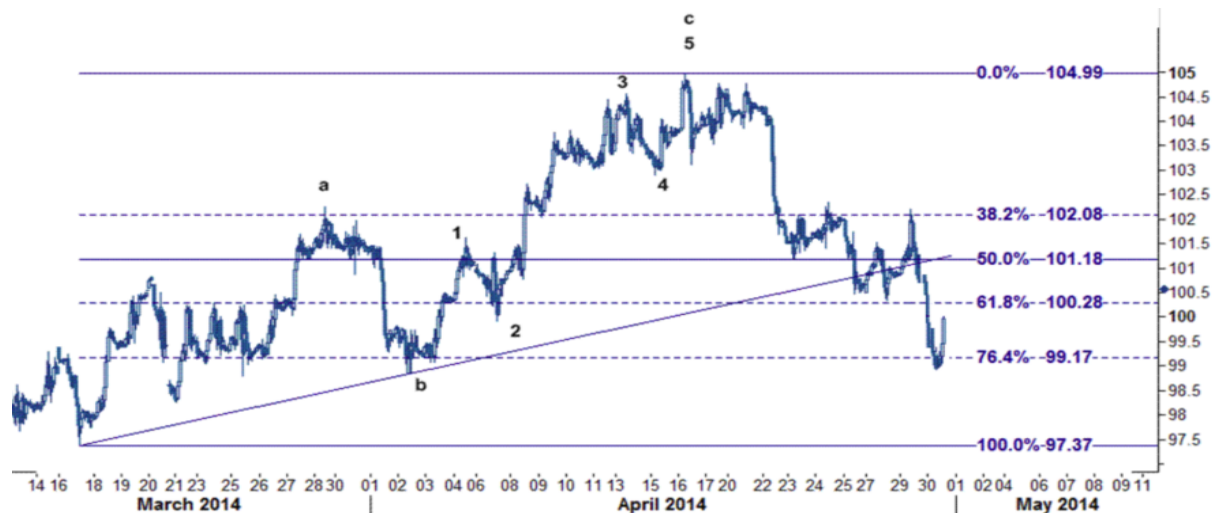
همانطور که در نمودار زیر مشخص است سطح حمایت پیشین که بر روی نرخ ۱۰۰.۲۸ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی) تشکیل شده بود، هم اکنون به عنوان مقاومت اولیه قیمت و ۱۰۲.۰۸ مقاومت دوم قیمت عمل می کند و پیش بینی می کنیم ، با توجه به تحولات تکنیکی و بنیادی ، قیمت نفت خام کماکان تحت فشار قرار داشته باشد. در نمودار زیر به وضوح مشخص است که نفت خام مجددا خیز خود را برای حرکت به سمت اعداد پایینتر از ۹۹.۱۷ برداشته است .

بنابراین تمایلات بازار برای نفت خام همچنان منفی است و در صورت شکسته شدن سطح حمایت ۹۹.۱۷ احتمال شروع روند نزولی به سوی سطح ۹۷.۳۷ دلار/بشکه وجود دارد. بالا بودن میزان موجودی ذخایر نفتی آمریکا ، کاهش تقاضای نفت چین و همچنین از سرگیری صادرات نفت لیبی از جمله عواملی است که در روزهای اخیر موجب کاهش قیمت نفت در بازارهای جهانی شده است .

همچنان بر این باوریم که حرکت نزولی نفت خام ادامه خواهد داشت و از این رو ، کماکان منتظر فرود بیشتر تا نرخ های پایین تر از ۹۸.۷۰ دلار/بشکه هستیم. از سوی دیگر بازگشایی دو پایانه نفتی (الحریقه و زویتینه) از چهار پایانه نفتی در شرق لیبی نیز که از ماهها پیش تحت محاصره مخالفان قرار داشت ، از دیگر عوامل کاهش دهنده نفت می باشد.

همانطور که در نمودار زیر مشاهده می فرمائید اگر انرژی جدیدی در قیمت نفت خام برای تثبیت در بالای سطح مقاومت ۱۰۰.۲۸ و ۱۰۲.۰۸ ایجاد نشود، آنگاه قیمت چاره‌ای جز ریزش تا قیمتهای پایینتر نخواهد داشت. بدین ترتیب در کوتاه مدت ورود به پوزیشن های فروش منطقی به نظر می رسد و قیمت متمایل به رسیدن به سطوح جدید حمایتی در نقاط ۹۷.۳۷ و ۹۸.۲۰ دلار/بشکه هستیم .

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



تحلیل چشم انداز تکنیکال ایندکس جهانی 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 در هفته جاری مجدد سطح ۷۹.۳۳ (پایین ترین سطح روز ۱۰ آوریل) را لمس کند زیرا چنین به نظر می‌رسد که حرکت اصلاحی که پیشتر از این سطح آغاز شده بود تکمیل گردیده است.

این حرکت اصلاحی همانطور که در نمودار زیر مشخص است صرفاً پس از برخورد قیمت به سطح حمایت ۷۹.۲۸۴ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی از موج نزولی C که از سطح ۸۱.۴۸۲ - (بالاترین سطح روز ۸ نوامبر ۲۰۱۳) شروع شده صورت گرفته است.

به باور ما قیمت ایندکس جهانی در این موج دیرو یا زود تا سطح ۷۷.۹۲۵ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی) سقوط خواهد کرد. در نمودار زیر مشخص است که ایندکس جهانی دو دفعه تلاش کرده که از این سطح حمایت ۷۹.۲۸۴ عبور کند اما ناموفق بوده و به اعتقاد ما در هفته جاری در تلاش سوم خود می‌تواند با قدرت این سطح را بشکند.

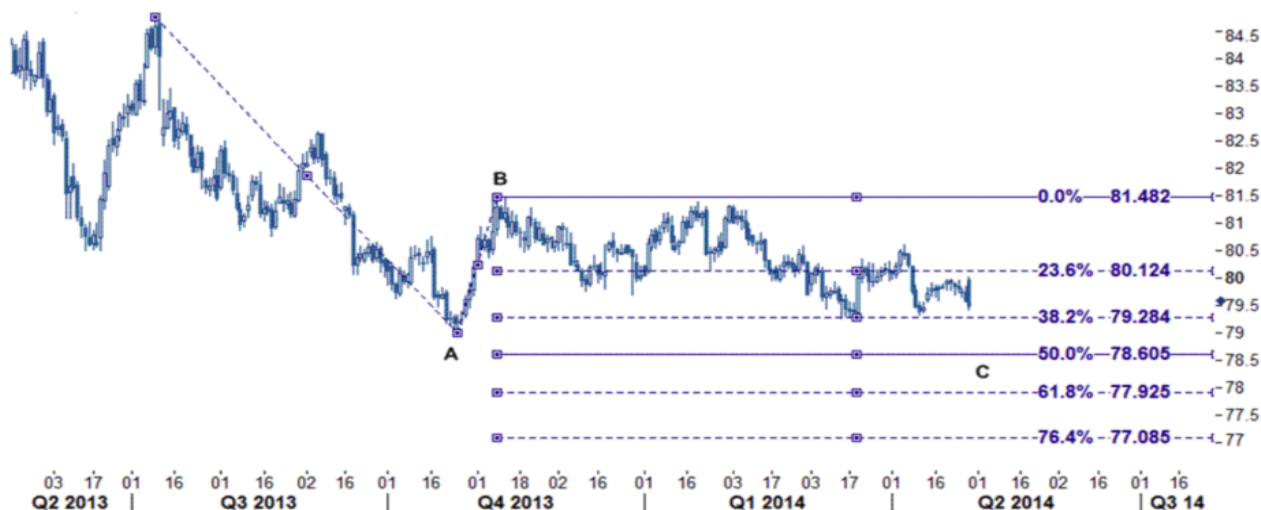
برای اینکه از شکست این سطح مطمئن شویم می‌بایست حتماً قیمت حداقل تا سطح ۷۹.۲۶ کاهش یابد که تاییدی در جهت شکست و هدف اولیه ۷۸.۶۰۵ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی) و سپس ۷۷.۹۲ باشد.

به باور ما اکنون زمان برای شروع حرکت کاهش ایندکس جهانی دلار آمریکا فرا رسیده و به نظر می‌رسد که در هفته جاری، اقبال سرمایه‌گذاران به فروش دلار بیشتر شود.

از سوی دیگر، یکی از دلایل تضعیف ایندکس جهانی، نگرانی از وضعیت بحرانی اوکراین و تنش در روابط غرب با روسیه است که تاثیر منفی بر اقتصاد آمریکا دارد و همین مسئله منجر به تضعیف بیشتر ایندکس جهانی می‌شود.

بنابراین کسانی که انتظار استمرار حرکت نزولی ایندکس جهانی را دارند می‌باید به این نکته توجه کنند که در نمودار روزانه الگوی کاهشی تشکیل شده که اگر سطح ۷۹.۲۸۴ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) با قدرت تمام شکسته شود، می‌تواند به شروع حرکت جدیدی کاهشی تا حدود ۷۸.۶۰۵ و بعد از آن ۷۷.۹۲۵ بیانجامد.

نمودار روند تغییرات روزانه شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا



تحلیل یورو و حرکت قیمت در روندی خنثی مابین نرخهای ۱.۳۷۷۵ و ۱.۳۹۲۰

هم اکنون در حدود دو هفته است که زوج ارز یورو - دلار آمریکا در نوار بسیار باریکی بین ۱.۳۷۷۵ و ۱.۳۸۹۲۰ در حال نوسان است که چنین رفتاری کمتر از این زوج دیده می شود و این مسئله احتمال شکست (Break out) را قوی تر می کند. از این رو برای هفته جاری باید منتظر ماند تا یکی از این سطوح با قدرت شکسته شوند. همانطور که در نوشته های روزهای پیشین مطرح کردم ما در حوالی محدوده حمایت ۱.۳۸۰۰ تا ۱.۳۷۷۵ بسر می بریم و از آنجاییکه این خط اهمیت روانی بسیار زیادی دارد چنین رفتار های عجیبی از بازار چندان غیر عادی نیست. هر موجی که در بازار براه می افتد به علت خریدهای سنگینی است که نهادهای بزرگ اقتصادی می کنند. موج هفته پیش نیز نشان می دهد که خرید سنگینی انجام شده و این مسئله خود گواه آن است که جریان پر قدرتی در بازار وجود دارد که نرخهای پایین ۱.۳۷۷۵ برای یورو در برابر دلار را حد پایینی و نرخهای بالای ۱.۳۹۲۰ را حد بسیار بالایی می داند و اعتقاد دارد که یورو فعلا نمی تواند پایین ۱.۳۷۷۵ یا بالای ۱.۳۹۲۰ دوام بیاورد. این جریان ظاهرا به دنبال فرصتی برای خرید یورو بین محدوده ۱.۳۸۰۰ تا ۱.۳۷۷۵ و فروش بین محدوده ۱.۳۸۸۵ و ۱.۳۹۰۰ الی ۱.۳۹۱۵ و ۱.۳۹۲۰ می گردد و روز جمعه نیز ظاهرا پس از اعلام NFP و کسب آرامش از اسفناک نبودن آن وارد بازار شدند و یورو را بار دیگر از منطقه نزدیکی ۱.۳۸۱۰ تقویت کردند. برای هفته جاری نیز همچنان معتقدیم که سطوح ۱.۳۸۱۰، ۱.۳۸۰۰، ۱.۳۷۷۵ الی ۱.۳۷۶۰ نقاط مناسبی برای ورود به پوزیشن خرید و سطوح حمایت مناسب این زوج ارز هستند. در هفته پیشرو اگر در این زوج ارز حرکت صعودی شروع شود، هدف صعود قیمت تا نرخهای ۱.۳۸۸۵ و ۱.۳۸۹۰ و ۱.۳۹۰۰ الی ۱.۳۹۱۵ و ۱.۳۹۲۰ خواهد بود و بالاتر از آن مورد توجه ما نیست زیرا سفارشات فروش این هفته نیز از منطقه ۱.۳۸۸۵ شروع خواهد شد تا به ترتیب ۱.۳۸۹۰ و ۱.۳۹۰۰ الی ۱.۳۹۱۵ و ۱.۳۹۲۰ ادامه خواهد یافت و انتظار می رود، دستورات حد استاپ پوزیشن های فروش در بالای نرخ ۱.۳۹۵۰ و دستورات حد استاپ پوزیشن های خرید در پایین ۱.۳۷۶۰ قرار گیرند.

نمودار روند تغییرات روزانه زوج ارز یورو - دلار آمریکا



پایان