

تحولات اوکراین و صورتجلسه بانک مرکزی آمریکا مهمترین عوامل تاثیر گذار بر اونس طلا

روز جمعه در حالیکه با انتشار آمار ضعیف قیمت تولیدکنندگان آمریکا و رشد بازارهای سهام قیمت هر اونس طلا با شکست حمایت ۱۳۰۵ تا سطح ۱۲۹۲ کاهش یافته بود اما طولی نکشید که با انتشار خبری مبنی بر اینکه روسیه نیروهای نظامی خود را در مرز اوکراین برای ورود یا فشار به اوکراین مستقر کرده است، دوباره سرمایه گذاران را وادار به خرید طلا کرد بطوریکه قیمت در پایان روز کاری هفته گذشته در نرخ ۱۳۰۵ بسته شد. حرکت اونس طلا کماکان تابع اخبار مربوط به تنش های موجود در اوکراین و اخبار اقتصادی آمریکا باقی خواهد ماند. در هفته جاری، بیشتر توجه بازار به آمارهای اقتصادی آمریکا و خصوصاً انتشار صورتجلسه نشست پیشین بانک فدرال رزرو در خصوص چشم انداز نرخ بهره این کشور خواهد بود. در رابطه با صورتجلسه FOMC، انتظار می رود نکات جدیدی از مواضع بانک مرکزی در خصوص سیاستهای پولی آتی مشخص نشود و گمان می رود مطالب آن برای معامله گران موضوع جدید و غیرمنتظره ای نباشد. در حال حاضر، هرچند که انجام حرکات اصلاحی در بازار ممکن است، اما از آنجاییکه حجم معاملات پایین است، انتظار می رود حرکت قیمتها تا زمان بازگشت وضعیت به شرایط معمول، در روندی خنثی بین ۱۲۹۲ و ۱۳۲۰ ادامه یابد. خروج اخیر سرمایه از صندوق سرمایه گذاری اسپایدر با پشتوانه طلا (SPDR) و کمبود خرید فیزیکی طلا توسط چین و هند نشان دهنده این است که احساس سرمایه گذاران جهانی برای سرمایه گذاری روی طلا همچنان ضعیف است اما از سوی دیگر اگر تنش ها بر سر اوکراین به میزان چشمگیری افزایش یابد و صورتجلسه بانک مرکزی آمریکا همچنان موید تثبیت نرخ بهره در سطوح پایین باشد، اونس طلا قادر خواهد بود تا دوباره افزایش یابد. در حال حاضر قدرت قیمت اونس طلا مانند گذشته است و باید منتظر ادامه حرکت قیمت در منطقه خنثی باشیم تا زمانیکه انرژی جدیدی در قیمت اونس طلا بروز نماید. برای هفته جاری به نظر می رسد قیمت در بین دو کرانه قیمتی ۱۲۹۲ و ۱۳۲۰ نوسان داشته باشد تا یکی از این سطوح شکسته شود. این هفته برای اطمینان بیشتر، می توان پس از شکسته شدن سطح ۱۲۹۲ و سقوط قیمت به زیر این سطح اقدام به فروش با هدف ۱۲۸۰ و در حرکت صعودی پس از شکسته شدن سطح ۱۳۲۰ اقدام به خرید با هدف ۱۳۲۹ کرد.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



حرکت اصلاحی نفت از سطح ۹۵.۲۶ پس از تنش و ادامه بحران در روابط روسیه و اوکراین

طی معاملات هفته گذشته قیمت نفت خام سبک آمریکا با ثبت ۰.۶- درصد روند منفی داشته است و برای چهارمین هفته متوالی با کاهش مواجه شد و این معاملات در ادامه ریزش اخیر قیمت از سطح ۱۰۵.۲۵ دلار/بشکه بوده است.

این موج کاهشی قیمت نفت خام سبک آمریکا، با شروع از سطح ۱۰۵.۲۵ بسیار پر قدرت عمل نموده ولی در معاملات روز جمعه، در واکنش به خبری مبنی بر ورود ستونی خودروهای زرهی روسیه به پایگاه نظامی اوکراین در کریمه و انهدام خودروهای زرهی روسیه توسط نیروهای اوکراین یک اصلاح قیمت در قیمت نفت رخ داد که توانست قیمت را سریعاً به بالای سطح ۹۶.۵۳ برساند.

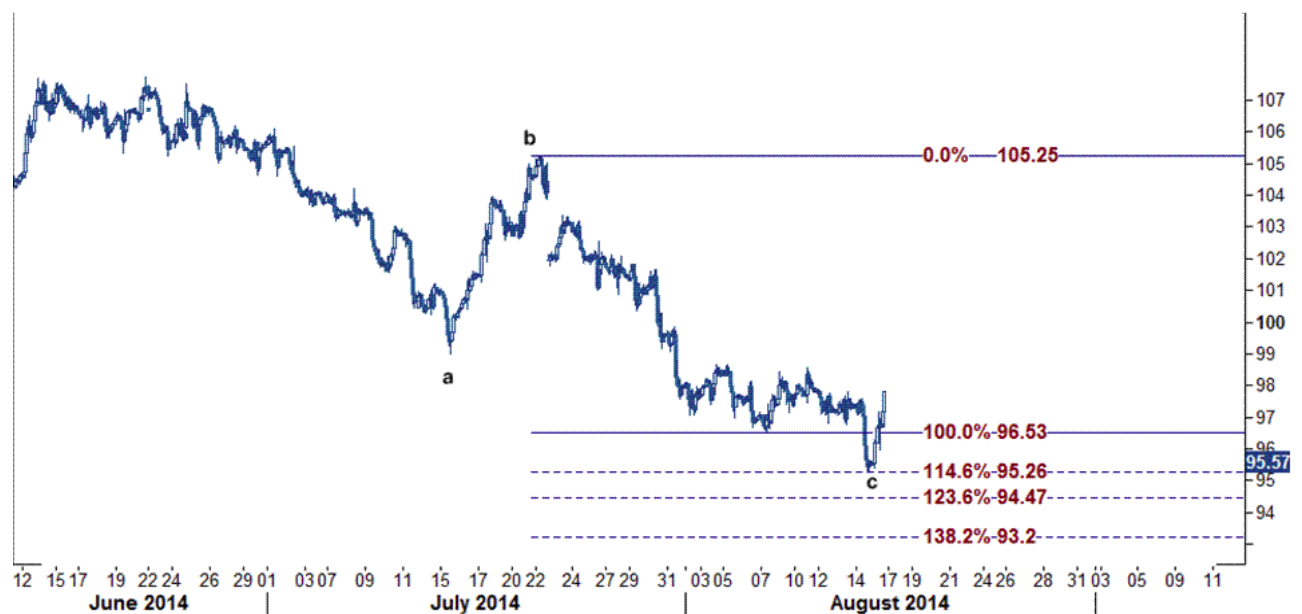
هنوز از طرف شاخصهای تحلیل تکنیکال، سیگنالی مبنی بر کاهش در دست نیست اما امکان کم شدن شتاب نزول و همچنین توقف چند روزه قیمت در بالای سطح حمایتی نزدیک به سطح ۹۵.۲۶ (خط فیبوناچی ۱۱۴.۶ درصدی) وجود دارد.

به باور ما نفت خام سبک آمریکا برای شکستن سطح حمایت ۹۵.۲۶ فعلاً با مشکلاتی روبرو است چرا که روز جمعه افزایش تنش در اوکراین چنین اجازه ای را به نفت نداد و در شرایط کنونی تنها عاملی که موجب تقویت قیمت نفت از سطح ۹۵.۲۶ شده تنش های سیاسی بین المللی بین روسیه و اوکراین و برخورد قیمت به خط فیبوناچی ۱۱۴.۶ درصدی بوده است و اگر روز جمعه خبر اوکراین نبود قیمت نفت نمی توانست با افزایش نسبی روبرو شود.

در این صورت، چنانچه سطح مقاومت ۹۸.۵۹ شکسته شود امکان تقویت نفت به سطح ۹۹.۲۴ و ۱۰۰.۱۹ چندان بعید نخواهد بود، مضافاً اینکه ممکن است بازار مولفه های سیاسی میان روسیه و اوکراین را نیز در نظر بگیرد. با این حال، در صورتیکه از تنش های اوکراین کاسته شود و سطح حمایت ۹۵.۲۶ بر روی نمودار پایین نیز پایدار نماند، احتمال سقوط بیشتر قیمت تا نرخ ۹۴.۴۷ دلار/بشکه بوجود خواهد آمد.

این هفته هرچند تعداد اخبار اقتصادی چندان زیاد نیست، اما به نظر می رسد، پتانسیل لازم برای حرکت را در اختیار دارد، صورتجلسه نشست پیشین بانک مرکزی آمریکا، موجودی ذخایر نفتی سازمان انرژی آمریکا و ادامه تحولات اوکراین محرک های قابل توجهی برای تعیین جهت حرکت نفت خام سبک آمریکا به شمار می روند.

نمودار روند تغییرات ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



شاخص دلار آمریکا منتظر اخبار مهم این هفته و صورت جلسه بانک فدرال

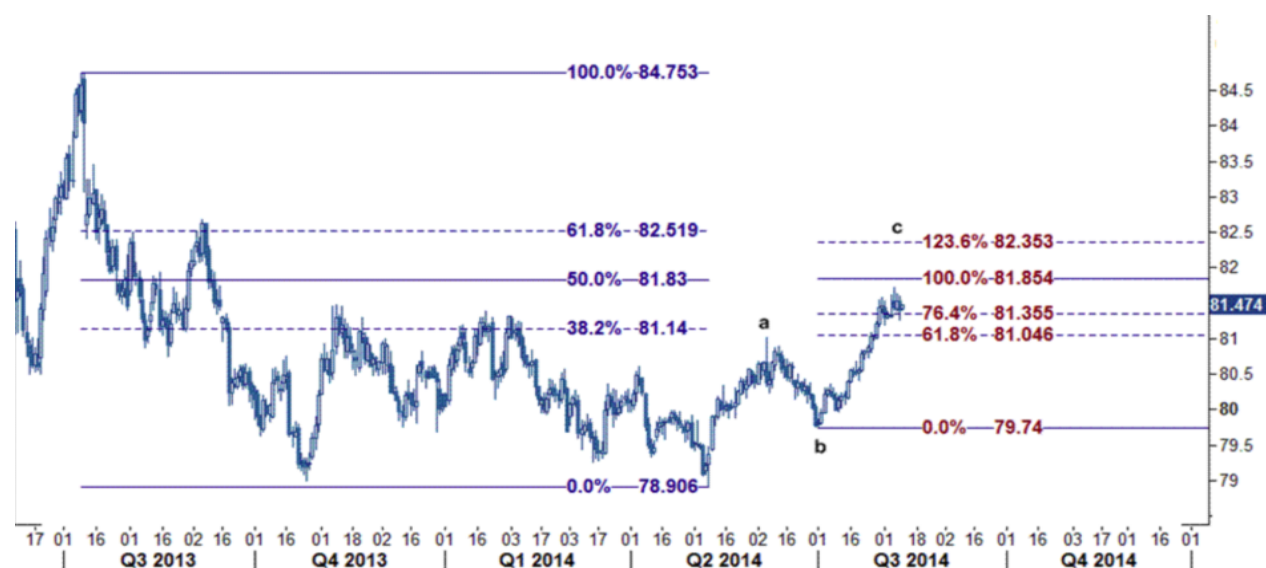
برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) که معیار عملکرد ارزش دلار آمریکا را در برابر سبدهی از شش ارز معتبر بین المللی دیگر نشان می دهد، پیش بینی می کنیم که در هفته جاری پس از آنکه هفته پیش نتوانست از سطح مقاومت ۸۱.۸۵ عبور کند به نرخهای پایین اصلاح کند. بررسی امواج الیوت بیانگر آن است که شاخص جهانی دلار آمریکا در موج افزایشی **c** قرار گرفته است که این موج سومین موجی است که از سطح ۷۸.۹۰۶ (پایین ترین سطح روز ۸ مه) آغاز گردیده است.

تحلیل سطوح فیبوناچی نیز سطح مقاومت قوی و مستحکم قیمت را در نرخ ۸۱.۸۵۴ نشان می دهد که این سطح بر روی خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی واقع شده است. در نمودار پایین مقاومت دیگری نیز در اطراف سطح ۸۱.۸۳ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی از کاهش ۸۴.۷۵۳ - بالاترین سطح روز ۹ جولای ۲۰۱۳ به ۷۸.۹۰۶) وجود دارد که این منطقه یعنی حدود ۸۱.۸۳ تا ۸۱.۸۵ را تبدیل به مقاومت جدی کرده است. از این رو برای هفته جاری باند مقاومتی فیبوناچی ۵۰ درصدی تا ۱۰۰ درصدی بسیار پر قدرت عمل خواهد کرد که همچنان می تواند مدتی شاخص دلار آمریکا را درگیر خود نگه دارد و مقاومت یا سقف قیمتی خوبی برای شاخص دلار آمریکا برای انجام یک حرکت اصلاحی و نزولی باشد.

بنابراین پیش بینی می کنیم که قیمت شاخص جهانی دلار آمریکا در هفته جاری تا زمانیکه در پایین این منطقه مقاومت قرار دارد، عکس العمل نشان دهد و مقداری به سمت نرخهای پایین برگردد که این نکته می تواند تأکیدی بر محکم بودن این سقف قیمتی در حدود ۸۱.۸۳ تا ۸۱.۸۵ باشد که در نمودار زیر مشاهده می فرمائید.

این هفته عمده توجهات بازار به اظهارات آقای دراقی (ریس بانک مرکزی اروپا) و خانم یلن (ریس بانک فدرال رزرو آمریکا) است که از روز پنجشنبه در سمپوزیموم سالانه بانک فدرال در جکسون هول، ایالات ویامینگ برگزار می شود که می تواند نشانه های از وضعیت اقتصادی و چشم انداز نرخ بهره بانک مرکزی اروپا و فدرال رزرو را نمایان سازد. لازم به ذکر است که روز چهارشنبه متن صورت جلسه نشست پیشین کمیته FOMC نیز منتشر خواهد شد و به باور ما از متن صورت جلسه چنین برداشت خواهد شد که شرایط ضعیف آمارهای اخیر (مخصوصاً آمارهای هفته گذشته) و کاهش رشد اقتصادی ممکن است نرخ بهره بانک فدرال را همچنان در سطوح پایین نگه دارد.

نمودار روند تغییرات روزانه شاخص جهانی دلار آمریکا



پایان