

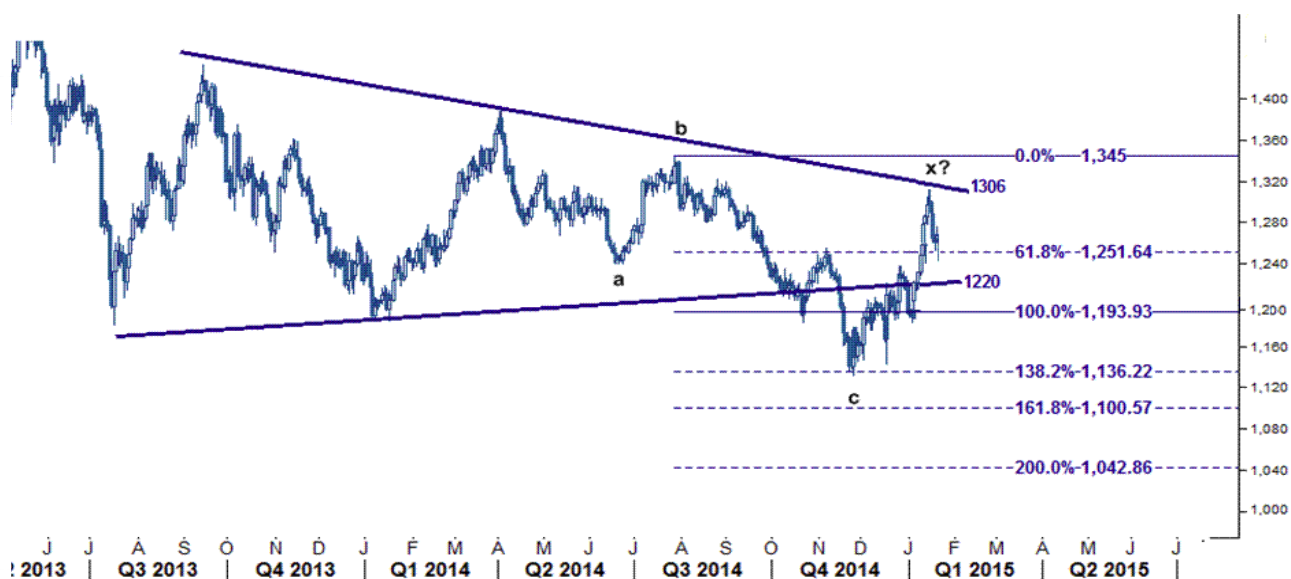
چشم انداز تحلیل ماهیانه و تحولات مهم بازارهای مالی بین الملل (فوریه ۲۰۱۵)

یکشنبه ۲۰ بهمن ۱۳۹۳ - ۰۹ فوریه ۲۰۱۵

تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت جهانی اونس طلا

قیمت جهانی اونس طلا این ماه در همان نزدیکی سطح مقاومت ۱۳۰۶ دلار یعنی سقف بالایی خط روند الگوی گوه به کار خود پایان داده و بازیگران آن تنها در فاصله بین ۱۳۰۰ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی از ۶۸۰ - پایین ترین سطح ۲۴ اکتبر ۲۰۰۸ به ۱۹۲۰ - بالاترین سطح تاریخی) و ۱۳۰۶ فروش آن را مورد توجه قرار دادند. همانطور که در نمودار زیر مشخص است قیمت نتوانست در طی یک ماهه اخیر خود را به بالای خط روند نزولی رسم شده برساند و طی چند روز گذشته رفتار قیمت با اهمیت شده است. در نمودار پایین چنانچه قیمت با قدرت از پایین سطح حمایت ۱۲۲۰ خارج شود و یا دوباره به داخل این بازه بازگردد رفتارهای بعدی قیمت کاهشی خواهند بود مخصوصا که هم اکنون پس از انتشار آمار قوی اشتغال آمریکا در ماه ژانویه، این انتظار در بازار ایجاد شده است که بانک مرکزی آمریکا در اواسط سال جاری نرخ بهره بانکی خود را پس از یک دهه افزایش خواهد داد. خروج رو به پایین قیمت از سطوح حمایت یاد شده ۱۲۲۰ و ۱۲۰۰ و ماندن در پایین این سطوح، قیمت را متوجه اهداف نرخهای پایین در کوتاه مدت و میان مدت، خواهد نمود و در صورت ریزش قیمت، آنگاه باید قیمت به سمت اهداف ۱۱۹۳ و ۱۱۳۶ و ۱۱۰۰ (خطوط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی، ۱۳۸.۲ درصدی و ۱۶۱.۸ درصدی) برود. فعلا اندیکاتورهای تحلیل تکنیکال اونس طلا، در نزدیکی ناحیه ۱۲۵۱ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی) قرار دارد و از نظر ما مادامیکه قیمت در پایین سطوح مقاومت ۱۲۷۵ و ۱۲۸۵ دلار قرار دارد، ورود به خرید پیشنهاد نمی شود، از این رو به باور ما حرکت اصلی کماکان نزولی است و از این رو می توان در نرخهای بالا یا با شکست سطوح حمایت اقدام به فروش کرد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت جهانی اونس نقره

برای قیمت جهانی اونس نقره یکبار دیگر قیمت نتوانست به بالای سطح مقاومت ۱۸.۵۲ دلار برسد و خریداران قادر به عبور از این سطح نشدند. افزایش فشارهای نزولی اخیر بر اونس نقره موجب توقف این حرکت افزایشی در سطح مقاومت ۱۸.۵۲ گردیده است که این سطح محل برخورد قیمت به خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی می باشد.

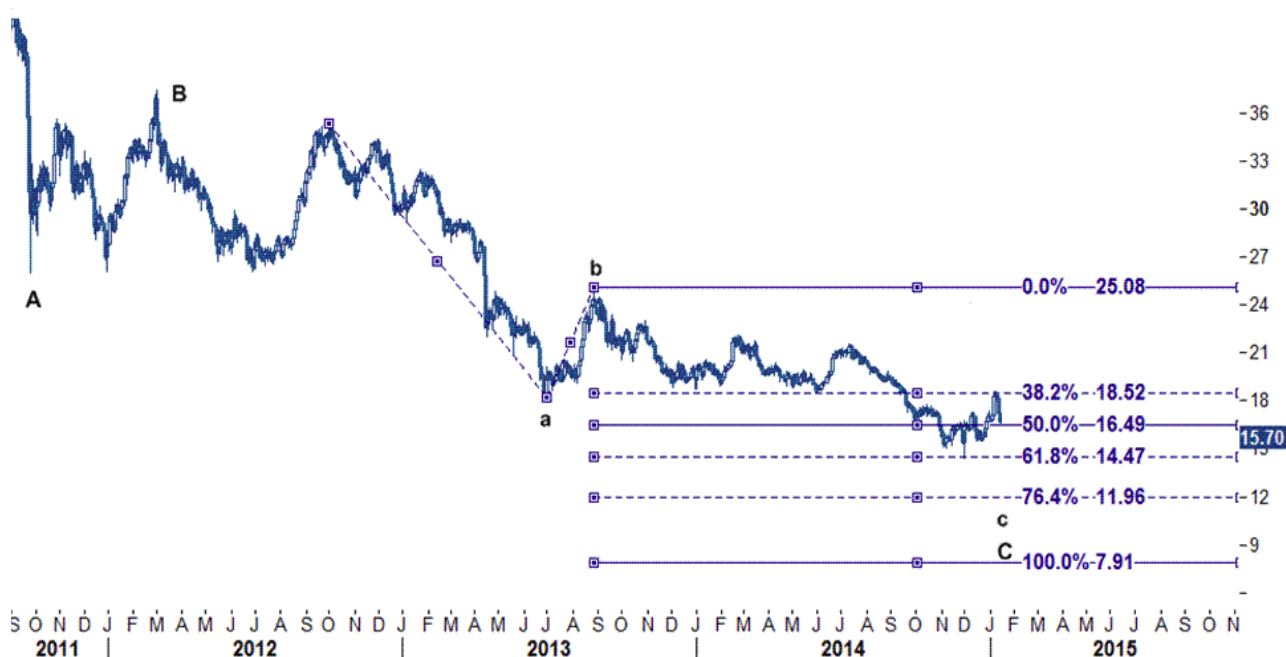
به باور ما، از آنجاییکه بنیادهای اقتصادی آمریکا همچنان مستحکم است و شاخص دلار آمریکا نیز در حال افزایش است، از این رو رسیدن قیمت به بالای سطح مقاومت ۱۸.۵۲ کار چندان ساده ای برای اونس طلا نیست و چشم انداز میان مدت، همچنان بازگشت قیمت به روند نزولی و رسیدن به سطوح ۱۴.۴۷ و ۱۱.۹۶ است که شرط کاهش قیمت به این سطوح بسته شدن کندل روزانه پایین سطح حمایت ۱۶.۴۹ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی) است.

برای صعود دوباره قیمت اونس نقره، هنوز مقاومت‌هایی در ۱۷.۷۵ و ۱۸.۲۰ وجود دارند که باید منتظر باشیم و عکس‌العمل قیمت را در این نقاط ببینیم. چنانچه قیمت از این دو مانع بگذرد خواهد توانست به قله قبلی خود در سطح ۱۸.۵۲ برسد اما پیش بینی می شود گذر از این مقاومت ها برای اونس نقره با مشکلاتی همراه باشد.

با توجه به کندل چند هفته اخیر کندلهای قیمت در حال حاضر پتانسیل بالایی در جهت افزایش قیمت دیده نمی شود و قیمت به احتمال زیاد هنوز میل به ماندن در شرایط همین موج نزولی C از موج بزرگ نزولی C را دارد.

بدین ترتیب قیمت همچنان در کوتاه مدت و میان مدت متمایل خواهد بود تا در بازه قیمت ۱۶.۴۹ و ۱۴.۴۷ به نوسان بپردازد و به باور ما حرکت اصلی کماکان نزولی است و از این رو می توان در نرخهای پایین سطح حمایت ۱۶.۴۹ اقدام به فروش با هدفهای ۱۴.۴۷ و ۱۱.۹۶ دلار کرد که این اهداف در نمودار زیر مشخص هستند.

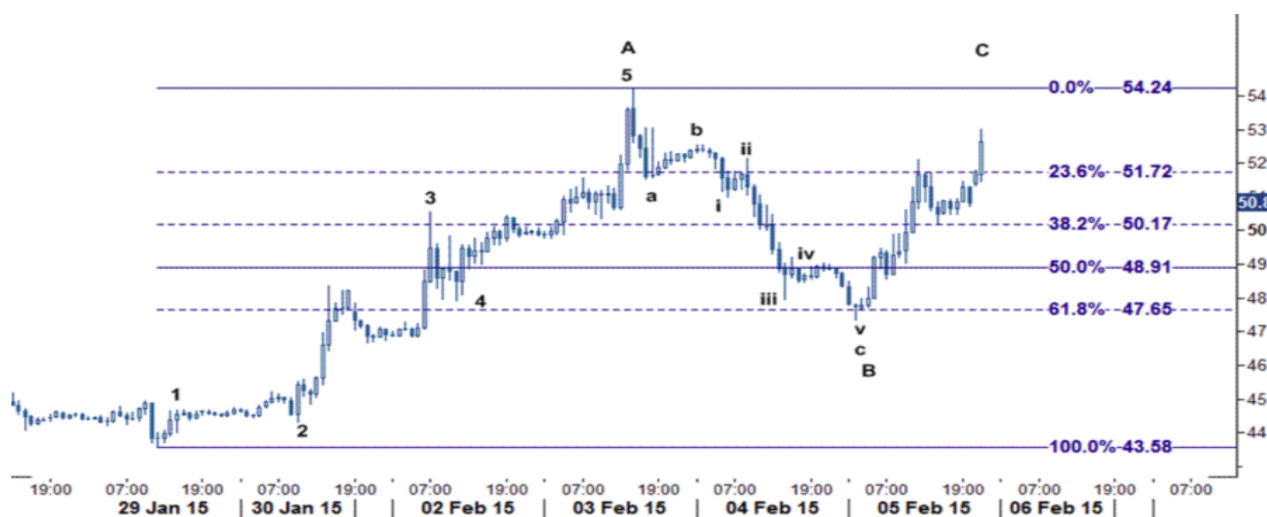
نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس نقره



تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت نفت خام سبک آمریکا

با ادامه کاهش شمار دکل های حفاری آمریکا و نگرانی‌ها در مورد تولید نفت لیبی و شدت گرفتن خشونت و تنش‌ها در این کشور، قیمت نفت در اولین هفته معاملات ماه فوریه دوباره با افزایش روبرو شد بطوریکه قیمت نفت برنت دریای شمال در طی ۲ هفته گذشته بیشترین رشد قیمت خود را در ۱۷ ساله گذشته تجربه کرد و نفت خام سبک آمریکا نیز در طی ۶ روز معاملات در حدود ۲۰ درصد افزایش یافت اما همچنان با توجه به نگرانی‌ها از مازاد عرضه بر تقاضا ۵۰ درصد نسبت به بالاترین قیمت خود که در اواسط سال گذشته بدست آورده بود پایین معامله می‌شود. با این حال کاهش ۸۳ عددی شمار دکلهای حفاری نفتی در شرکت میدانهای نفتی بیکر هیوز آمریکا و درگیرهای لیبی در کوتاه مدت توانسته است که باعث رشد قیمت نفت شود. در همین راستا، شرکت خدمات نفت بیکر هیوز گفته است، شمارش سکوهای حفاری نفتی خود در سراسر جهان به میزان ۲۶۱ در ماه ژانویه کاهش یافته است. متوسط تعداد سکوهای نفتی آمریکا نیز ۱۹۹ در ماه ژانویه کاهش یافت. شرکت خدمات نفتی بیکر هیوز همچنین گفت، هفته گذشته، ۸۳ سکوهای نفتی دیگر در آمریکا به دلیل پایین بودن قیمت جهانی نفت و به صرفه نبودن حفاری و تولید کار تعطیل شده‌اند. با رسم فیبوناچی و شمارش امواج ایبوت بر نمودار قیمت نفت خام سبک آمریکا می‌توان مشاهده کرد که قیمت نفت در افزایش خود از مرز سطح ۵۱.۷۲ دلار/بشکه با قدرت عبور کرده و نتیجه آن را در ایجاد کندل صعودی در موج پر قدرت C می‌توان مشاهده کرد که هدف آن را می‌توان در سطح ۵۴.۲۴ جستجو کرد. مسئله‌ی دیگر که همواره باید در تحلیلهای نفت خام سبک آمریکا مورد توجه قرار گیرد مسئله تحلیل تکنیکال است. قیمت نفت در یکی دو هفته گذشته در حدود ۴۳.۵۸ دلار پایین آمد و از آستانه این سطح به اندازه کافی دور شده است. در صورتی که این کاهش شمار دکلهای حفاری نفتی و تنش‌ها در لیبی ادامه پیدا کند، عامل دیگری برای کمک به تقویت نفت به سوی سطح ۵۴.۲۴ خواهد بود. در حرکت نزولی نیز تنها شکسته شدن سطح حمایت ۵۰.۱۷ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) فرصت مناسبی برای ورود مجدد به پوزیشن‌های فروش با هدف ۴۸.۹۱ و ۴۷.۶۵ دلار/بشکه می‌تواند باشد. با این حال همانطور که اشاره شد با ادامه صعود و رسیدن قیمت به بالای ۵۱.۷۲ خریداران بار دیگر شانس خود را برای افزایش قیمت به سطح ۵۴.۲۴ دلار/بشکه امتحان خواهند کرد که در نمودار زیر مشاهده می‌فرمائید.

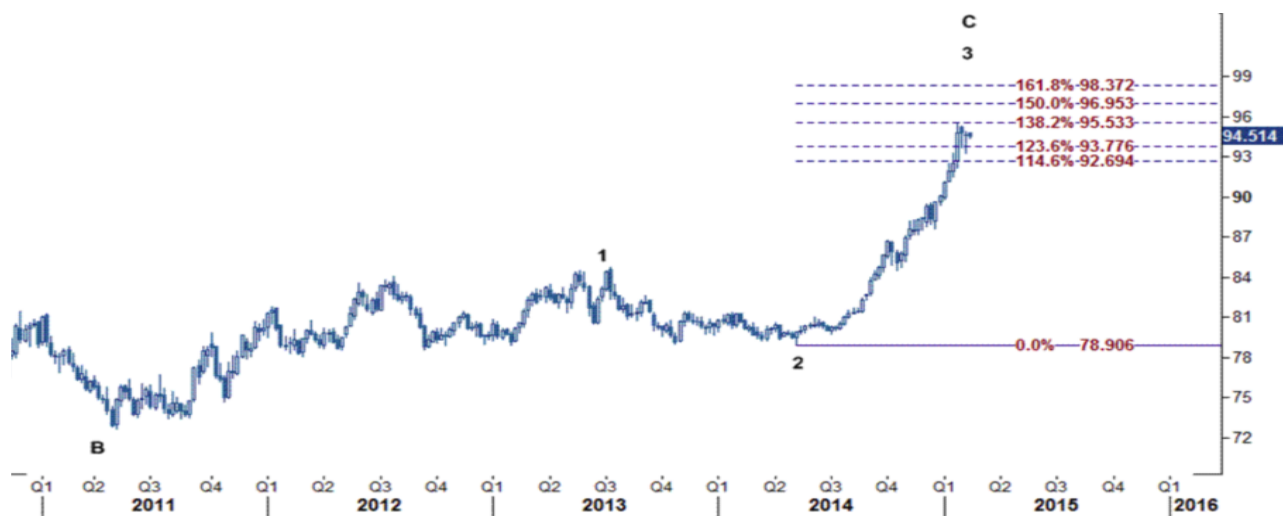
نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت شاخص دلار آمریکا

ارزش دلار آمریکا در اولین معاملات هفته ماه فوریه پس از اعلام مثبت آمار اشتغال ایالات متحده، در برابر یورو، ین ژاپن و سایر ارزهای اصلی صعود کرد و در مقابل ین ژاپن به بالاترین حد خود در ۳.۵ هفته گذشته دست یافت. این مسئله شاید مهمترین خبر در اوایل ماه فوریه بود که از جهات بسیاری قابل تامل است. بازار کار هر جامعه به نوعی نشاندهنده سلامت اقتصاد آن می باشد و این مسئله برای کشورهای مثل آمریکا که اقتصادی بر پایه مصرف کننده دارند دو چندان است. دلیل اصلی رشد شاخص دلار آمریکا، افزایش گمانه زنیها در رابطه با افزایش نرخ بهره آمریکا در اواسط سال جاری بوده است. به باور ما بانک مرکزی آمریکا به خاطر رشد اشتغال آمریکا و افزایش میزان سطح میانگین درآمدهای ساعتی در ماه ژوئن اقدام به افزایش نرخ بهره خواهد کرد و به احتمال بالا این عمل را در اواسط سال جاری انجام خواهد داد. علاوه بر این میزان سطح دستمزد های آمریکا در ماه گذشته به میزان ۱۲ سنت رشد یافت، این در حالی است که ماه دسامبر ۵ سنت کاهش یافته بود و به همین خاطر میانگین رشد سطح دستمزدها در مقیاس سالانه ۲.۲٪ افزایش یافت که بیشترین رشد از ماه اوت محسوب می شود. در سایر تحولات، برای ارزش شاخص جهانی دلار آمریکا در برابر سبدهی از ارزهای معتبر بین المللی پیش بینی می کنیم که قیمت آن با سطح مقاومت ۹۵.۵۳۳ مواجه شود و همچنان در نزدیکی این سطح در نوسان خواهد بود یا اینکه دوباره مقداری به سوی سطح ۹۳.۷۷۶ اصلاح خواهد کرد. همانگونه که در نمودار زیر مشخص است این سطوح مقاومت و حمایت به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ۱۳۸.۲ درصدی و ۱۲۳.۶ درصدی از موج افزایشی ۳ در نوسان است که این موج از سطح ۷۸.۹۰۶ (کمترین سطح ۹ مه ۲۰۱۴) آغاز گردیده است. در نمودار بازه زمانی هفتگی و ماه فوریه، این سطح مقاومت منجر به تشکیل حرکت اصلاحی به سوی سطح ۹۲.۶۹۴ (خط فیبوناچی ۹۲.۶) شده است که این هدف در صورت شکسته شدن سطح حمایت ۹۳.۷۷۶ تحقق خواهد یافت. اما چنانچه حرکت صعودی تشکیل شود و قیمت به بالای سطح مقاومت ۹۵.۵۳ (خط فیبوناچی ۱۳۸.۲ درصدی) برسد حرکت افزایشی با شدت بیشتر صورت خواهد گرفت و در ادامه هدف بعدی رسیدن قیمت به سطح ۹۶.۹۵۳ (خط فیبوناچی ۱۵۰ درصدی) خواهد بود که در نمودار پایین مشاهده می کنید. با این حال با توجه به آمار قوی اشتغال آمریکا و گمانه زنی ها از افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا در اواسط سال جاری، احتمال پتانسیل افزایش قیمت ایندکس دلار آمریکا بالاست و باز هم احتمال افزایش قیمت وجود دارد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم هفتگی قیمت شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا



پایان