

تمرکز این هفته اونس طلا به جلسه بانک مرکزی اروپا و آمار اشتغال آمریکا

این هفته بازیگران بازار، در انتظار جلسه بانک مرکزی اروپا و اعلام گزارشهای اقتصادی ایالات متحده و اظهار نظرات مقامات بانک فدرال رزرو و رییس بانک مرکزی آمریکا خواهند بود تا با توجه به نگرش آنان در خصوص سیاستهای پولی کشور، جهت حرکت اونس طلا و دلار آمریکا مشخص شود.

اخبار این هفته از ایالات متحده، از جمله اخبار مهم میزان موسسه مدیریت عرضه کارخانه ای و خدمات ISM، سفارشات کارخانه ای و از همه مهمتر گزارش اشتغال ماه فوریه، می توانند میزان بهبود و رشدی که در وضعیت اقتصادی کشور ایالات متحده حاصل شده مشخص کرده و تا حدی، نشان دهنده تصمیمات آتی بانک فدرال برای افزایش نرخ بهره بانکی در سال جاری باشد.

در هفته گذشته آمارهای متفاوت اقتصادی از آمریکا و برخی گمانه زنی ها از کمربند تر شدن انتظارات بازار از افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا در سال جاری موجب برگشت اونس طلا از سطح ۱۱۹۰ به سوی سطح مقاومت ۱۲۱۸ گردید اما هنوز موفق به شکست و تثبیت بالای این سطح مقاومت ۱۲۱۸ یا پایین حمایت ۱۱۹۰ نشده است.

با این حال در ماه گذشته اونس طلا با ثبت ۷- درصد ضعیف ترین عملکرد ماهیانه خود را از ماه سپتامبر به این سو تجربه کرد که عمده دلیل آن تقویت مستمر شاخص دلار آمریکا و رشد بازارهای سهام اروپا به بالاترین سطح چند سال گذشته بوده است.

این در حالی است که شاخص دلار آمریکا برای هشتمین ماه متوالی با افزایش روبرو شد. از این رو در ماه گذشته ادامه روند ریسک پذیری در بازارهای مالی، به تضعیف اونس طلا از سطح ۱۳۰۰ (بالاترین سطح ۵ ماهه اخیر) به زیر ۱۲۰۰ انجامیده است، از سوی دیگر، صعود شاخصهای سهام و کاهش شاخص نوسانات بازار (VIX) همه و همه تئوری ظهور "بارقه های امید" از احیای رشد اقتصادی آمریکا را تقویت می کنند.

خبر مهم این هفته بازار، اعلام شاخص اشتغال بخش غیر کشاورزی ایالات متحده در روز جمعه است. همراستا با پیش بینی اکثریت بازار، انتظار داریم آمار اشتغال در ماه فوریه ۲۴۱۰۰۰ اعلام شود و نرخ بیکاری نیز از ۵.۷٪ به ۵.۶٪ کاهش یابد.

اما از آنجاییکه بررسی و تحلیل چشم انداز آتی اقتصادی و میزان دستمزدهای ایالات متحده برای بازار اهمیت دارد، آمار میانگین سطح درآمدهای ساعتی نیز مورد توجه قرار خواهد داشت و انتظار می رود از رقم قبلی ۰.۵٪ به ۰.۲٪ تغییر یابد.

آمار روز جمعه از آمریکا نشان داد که رشد اقتصادی آمریکا در سه ماهه چهارم سال گذشته به خاطر افزایش در موجودی ذخایر کالاهای انبارهای بازرگانی و افزایش کسری تراز تجاری از رقم قبلی ۲.۶٪ به ۲.۲٪ مورد تجدید نظر نزولی قرار گرفته است با این حال افزایش تقاضا داخلی چشم انداز مثبتی از رشد اقتصادی را نوید می دهد.

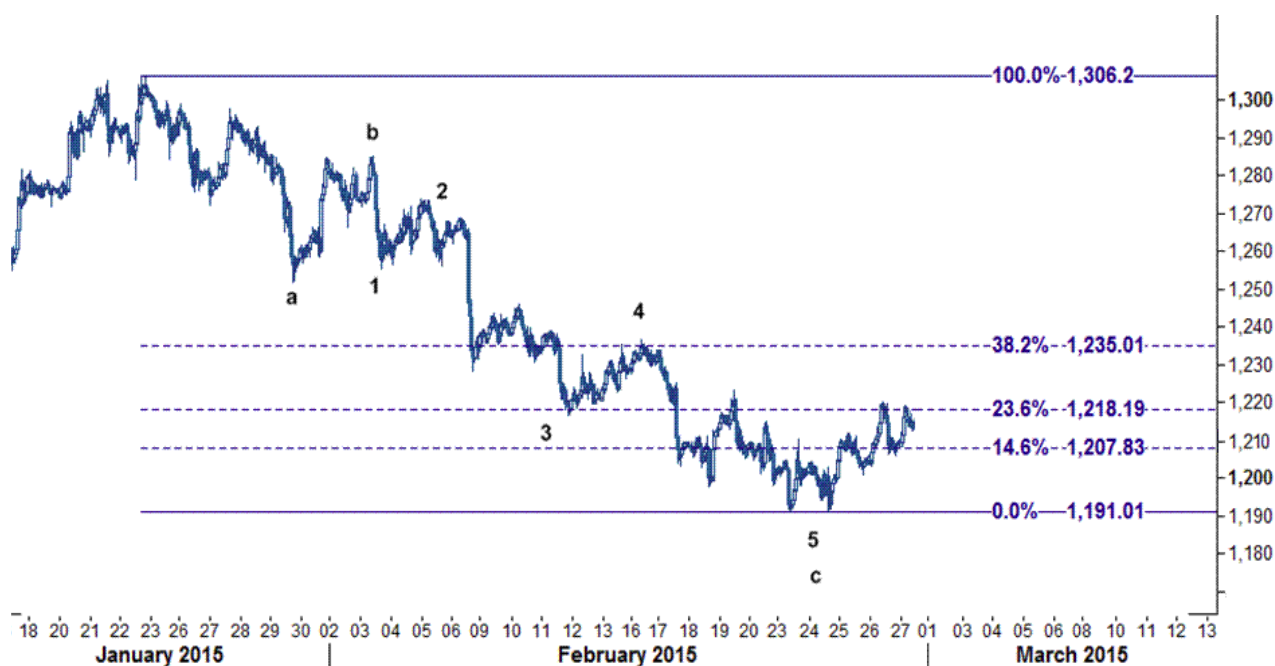
در خبری دیگر آمار تمایلات مصرف کنندگان دانشگاه میشیگان آمریکا در ماه فوریه از بالاترین سطح ۱۱ ساله گذشته کاهش یافت و این در حالی است که آمار فروش خانه های معوقه آمریکا در ماه ژانویه به بالاترین سطح ۱.۵ ساله گذشته رسید.

از این رو همانطور که در نمودار زیر مشخص است اخبار مثبت و منفی از اقتصاد آمریکا بازار جهانی اونس طلا همچنان در انتظار اخبار و آمارهای جدید برای تعیین جهت حرکت قرار داده است. از این رو انتظار می رود در هفته جاری بازار در روند خنثی به حرکت خود ادامه دهد و همچنان در انتظار جلسه بانک مرکزی اروپا در روز پنجشنبه و آمارهای اشتغال ماهانه ایالات متحده آمریکا (NFP) در روز جمعه باقی بماند.

بنابراین برای اونس طلا همچنان در روند خنثی بین سطوح ۱۲۰۰ و ۱۲۲۰ قرار داریم و می بایست در انتظار تعیین جهت حرکت بمانیم. اگر حرکت در مسیر صعودی شکل گیرد، انتظار شکسته شدن سطح مقاومت ۱۲۱۸ (خط فیبوناچی ۲۳.۶ درصدی) و سپس صعود قیمت تا نرخ ۱۲۳۵ وجود دارد. با این حال، شکسته شدن سطح ۱۲۲۳ (بالاترین سطح ۱۹ فوریه) بسیار حائز اهمیت است و در صورت شکسته شدن، تنها سطح مقاومت ۱۲۳۵ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) قادر به توقف بیشتر حرکت افزایشی خواهد بود.

در حرکت نزولی نیز شکسته شدن سطح ۱۲۰۰ می تواند منجر به کاهش قیمت تا نرخ ۱۱۹۰ گردد و سطح حمایت کلیدی بر روی کف دو قلو در سطح ۱۱۹۱ (پایین ترین نرخ روزهای ۲۳ و ۲۴ فوریه) قرار دارد که سقوط قیمت به نرخهای پایین ۱۱۹۱، فرصتهای فروش جدیدی برای معامله گران فراهم خواهد شد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل و بررسی چشم انداز تکنیکال و فاندامنتال قیمت نفت خام و برنت در هفته جاری

قیمت نفت در بازارهای جهانی همچنان متأثر از عرضه و تقاضا قرار دارد و در معاملات هفته گذشته بازار جهانی نفت، شمار دکل های حفاری نفت شرکت خدمات میدانهای نفتی بیکر هیوز آمریکا نشان داد که تنها با ۳۳ کاهش به ۹۸۶ رسیده است که این خبر باعث توقف افزایش قیمت نفت گردید. در خبری دیگر آمار موجودی ذخایر نفتی سازمان انرژی آمریکا به میزان ۸.۶ میلیون بشکه افزایش یافت که بسیار بالاتر از حد انتظارات بود که این خبر نیز به کاهش قیمت نفت کمک کرد. در تحلیل بازار نفت، کمیسیون معاملات سلف کالا (CFTC) ایالات متحده آمریکا نشان می دهد که مدیران سرمایه گذاری تعداد پوزیشن های خالص خرید نفت خود را در هفته منتهی به ۲۴ فوریه کاهش داده اند که تمامی این عوامل باعث کاهش قیمت نفت خام سبک آمریکا به پایین سطح ۴۹.۹۳ دلار/بشکه شده است و چنانچه در هفته جاری بتواند به زیر سطح ۴۷.۷۵ برسد زمینه را برای کاهش بیشتر قیمت فراهم می آورد.

برخی از تحلیلگران نفت معتقدند که قیمت نفت حتی برغم اینکه سیر کاهش شمار دکل های حفاری نفت آمریکا کندتر شده است اما کاهش قیمت نفت زمینه را برای کاهش سرمایه گذاری در تولیدات کشورهای غیر اوپک فراهم خواهد کرد و افزایش نسبتاً قابل توجه نفت در ماه فوریه بیشتر به دلیل اختلال در تولیدات و صادرات نفت از لیبی و عراق بوده است. این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا پیش بینی می کنیم قیمت دوباره سطح حمایت ۴۷.۷۵ دلار/بشکه را لمس کند و اگر موفق به شکست این سطح شود زمینه را برای کاهش بیشتر قیمت به سوی سطوح ۴۶.۹۱ و ۴۶.۳۴ فراهم می آورد. در نمودار زیر کاملاً به وضوح مشخص است که این سطح حمایت بر روی خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی از موج کاهشی C شروع شده است که این موج سومین موج از چرخه سه موجی می باشد که از سطح ۵۴.۲۴ (بالاترین سطح روز ۳ فوریه) آغاز گردیده است.

این سطح حمایت ۴۷.۷۵ در نزدیکی سطح حمایت دیگری در نرخ ۴۷.۶۵ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی از افزایش ۴۳.۵۸ - پایین ترین سطح روز ۲۹ ژانویه - به ۵۴.۲۴) قرار گرفته است که همین موضوع توانسته محدوده نزدیکی سطح ۴۷.۷۵ را به یک حمایت مهم و جدی تبدیل کند و به خاطر همین هفته پیش قیمت موفق به شکست این سطح نشد و هم اکنون مقداری به بالای سطح ۴۹.۰۹ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) برگشته است.

شدت حرکت نزولی قیمت که هفته گذشته شاهد بودیم تاییدی در جهت استمرار نزول قیمت از سطح ۵۴.۲۴ می باشد که می تواند قیمت نفت خام را تا سطوح فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی و ۸۶.۴ درصدی پایین بکشد.

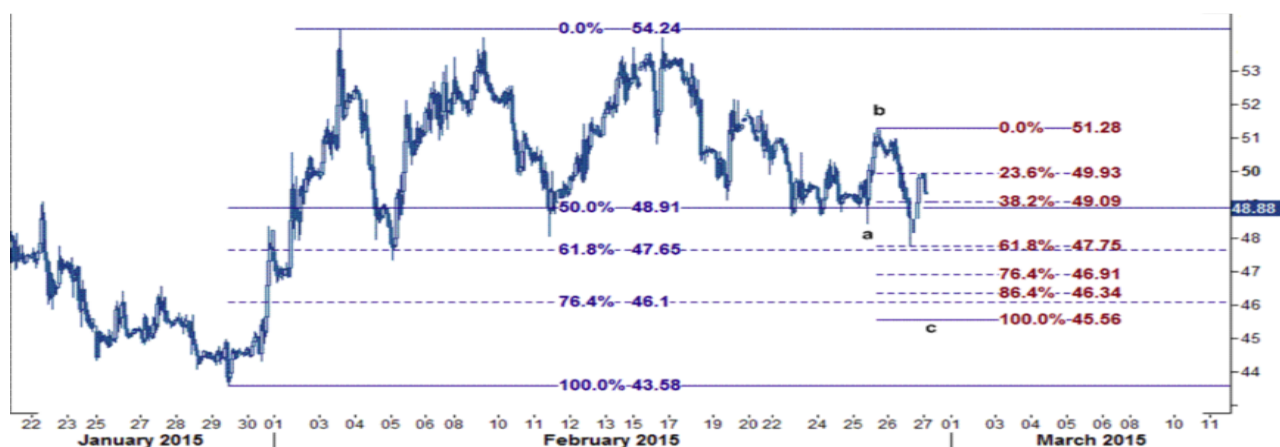
سطح مقاومت اولیه قیمت نیز بر روی نرخ ۴۹.۹۳ (خط فیبوناچی ۲۳.۶ درصدی) وجود دارد که مانع از ادامه هر گونه حرکت افزایشی خواهد شد. از این رو قیمت نفت خام سبک آمریکا تا زمانیکه پایین سطح مقاومت ۴۹.۹۳ و ۵۱.۲۸ دلار/بشکه تثبیت شده است، این به معنای استمرار حرکت کاهشی است که در نمودار زیر ملاحظه می کنید. در نمودار بعدی برای قیمت نفت برنت دریای شمال همانطور که در نمودار زیر مشخص است پیش بینی می کنیم که این هفته قیمت آن مابین نرخهای بالا و پایین این چند هفته اخیر یعنی بین سطوح ۵۹.۱۰ و

۶۳.۴۰ دلار/بشکه در نوسان باشد تا یکی از سطوح فوق شکسته شود و جهت قیمت در هفته جاری مشخص گردد.

از این رو در حال حاضر که قیمت در روندی خنثی قرار دارد، بازار در انتظار شکستن شدن یکی از سطوح است تا جریان حرکت مشخص شود و فعلا نوسانات تکنیکی و فاندمنتالی شرایط بازار را در وضعیتی خنثی نگاه داشته است. در حرکت افزایشی شکسته شدن سطح مقاومت ۶۳.۴۰ می تواند زمینه افزایش تا نرخ ۶۷.۷۰ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی) و در ادامه ۷۳.۰۰ (خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی) را هموار کند. در این صورت، احتمال حرکت صعودی نفت برنت دریای شمال بیشتر خواهد شد.

این در حالی است که در حرکت نزولی شکسته شدن سطح حمایت ۵۹.۱۰ و تثبیت کندل روزانه پایین این سطح می تواند زمینه را برای سقوط بیشتر قیمت نفت برنت به سوی سطوح ۵۸.۱۰، ۵۳.۷۹ (خط فیبوناچی ۲۳.۶ درصدی) و در ادامه ۵۰.۵۱ دلار/بشکه (خط فیبوناچی ۱۴.۶ درصدی) را فراهم آورد. بنابراین، همچنان در روند خنثی قرار داریم و می بایست در انتظار تعیین جهت حرکت بمانیم و به همین دلیل انتظار می رود حرکت قیمت نفت برنت دریای شمال در روندی خنثی ادامه یابد تا زمانی که یکی از سطوح مقاومت یا حمایت بطور کامل شکسته شود و حرکت در مسیری مشخص ادامه یابد.

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



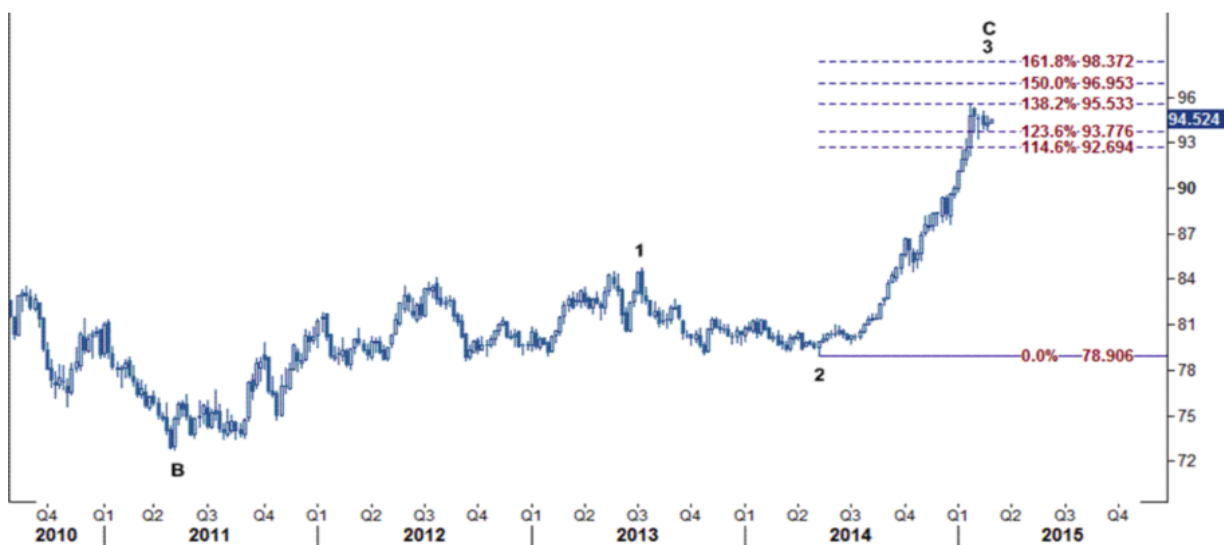
نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت نفت برنت دریای شمال



شاخص دلار آمریکا به حرکت صعودی خود برای شکست مقاومت ۹۵.۵۳ ادامه می دهد

برای قیمت جهانی ایندکس دلار آمریکا از آنجاییکه قیمت به سطح حمایت خود در سطح ۹۳.۷۷۶ برخورد کرده است پیش بینی می کنیم که قیمت آن در هفته جاری مجدد سطح مقاومت ۹۵.۵۳۳ را لمس کند. در نمودار پایین به وضوح مشخص شده است چنانچه این سطح نیز با قدرت شکسته شود موجب استمرار موج افزایشی قیمت در موج 3 به سوی سطح ۹۶.۹۵۳ (خط فیبوناچی ۱۵۰ درصدی) می شود. هدف نزولی قبلی یعنی سطح ۹۲.۶۹۴ دیگر مورد توجه ما نیست و موقتا این سناریوی نزولی برای ایندکس دلار آمریکا را باید نقض شده بدانیم و تنها در صورتیکه قیمت به زیر سطح حمایت ۹۳.۷۷۶ برسد می تواند به سوی سطح ۹۲.۶۹۴ برسد. به همین خاطر به نظر می رسد که برای شروع حرکت کاهشی نیاز به زمان است و تنها به شرط بسته شدن قیمت در پایین سطح حمایت ۹۳.۷۷۶ می تواند نشانه ای از استمرار این حرکت کاهشی به سطح ۹۲.۶۹۴ باشد. همانطور که در نمودار هفتگی قیمت جهانی ایندکس دلار آمریکا مشخص است این سطوح مقاومت و حمایت به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ۱۳۸.۲ درصدی و ۱۲۳.۶ درصدی از موج افزایشی 3 تشکیل شده اند که این موج از سطح ۷۸.۹۰۶ (پایین ترین سطح روز ۸ مه) شروع شده است. روند صعودی هشت ماهه ایندکس دلار آمریکا همچنان پابرجاست که این مدت زمان افزایش قیمت از سال ۱۹۷۱ به این سو بی سابقه بوده است. در همین راستا، شاهد تضعیف مجدد یورو در مقابل دلار هستیم. جفت ارز یورو- دلار از سطح ۱.۱۵۳۳ (بالا ترین سطح ۳ فوریه)، حرکتی کاهشی خود را آغاز کرده است و قیمت با عبور از سطح حمایت ۱.۱۲۷۰ و ۱.۱۲۶۰ به نرخ ۱.۱۱۷۵ کاهش یافته است و در حال حاضر، انتظار می رود آغاز خرید اوراق قرضه دولتی بانک مرکزی اروپا از ماه مارس و افزایش اختلاف نرخ بازدهی اوراق قرضه خزانه داری آمریکا با آلمان عامل اصلی کاهش قیمت یورو در مقابل دلار آمریکا باشد و در آستانه جلسه بانک مرکزی اروپا و گزارش اشتغال آمریکا فرصت خوبی را برای ادامه حرکت کاهشی یورو به سوی سطح ۱.۱۰۹۷ (پایین ترین سطح ۲۶ ژانویه) در هفته جاری ایجاد خواهد کرد. در جفت ارز دلار استرالیا- دلار آمریکا چشم انداز بلند مدت این زوج همچنان منفی و کاهشی پیش بینی می شود و به محض رسیدن قیمت به محدوده های بالا و نزدیکی مقاومت ۰.۷۸۴۰، ۰.۷۸۵۰، ۰.۷۸۸۰ و ۰.۷۹۰۰، می بایست در انتظار شروع حرکت نزولی به سوی سطح ۰.۷۷۴۰ و ۰.۷۷۰۰ و ۰.۷۶۴۰ باشیم.

نمودار روند تغییرات تایم فریم هفتگی شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا



پایان