

تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت جهانی اونس طلا

روز جمعه پس از آنکه آمار اشتغال آمریکا بالاتر از حد پیش بینی ها اعلام شد، ضربه نهایی را به اونس طلا وارد کرد و این فلز زرد به شدت تضعیف شد و به پایین ترین سطح ۳ ماهه گذشته سقوط کرد. در شرایطی که بازار انتظار عددی در حدود ۲۴۰۰۰۰ فرصت شغلی را داشت خبر نهایی ۲۹۵۰۰۰ اعلام شد که بسیار بالاتر از حد انتظار بود و این عوامل باعث شدند تا نرخ بیکاری آمریکا از ۵.۷٪ به ۵.۵٪ کاهش پیدا کند که این میزان از سال ۲۰۰۸ به این سو بی سابقه بوده است. بنابراین تضعیف اونس طلا در روز جمعه امری کاملاً طبیعی بوده و کاملاً منطبق با واقعیات فاندمنتالی بازار بوده است. تقویت NFP به دلیل اینکه درست چند هفته قبل از جلسه FOMC در روز ۱۸ مارس اعلام شد تاثیر مضاعف بر بازار گذاشت و این احتمال را افزایش داد که با بهبود بازار کار، مقامات فدرال رزرو آمریکا به عادی سازی سیاست های پولی گرایش پیدا خواهند کرد که اگر اینگونه شود اولین گام در جهت افزایش نرخ بهره در ماه ژوئن خواهد بود. بدین جهت این ماه برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می کنیم که قیمت آن با توجه به اینکه حمایت ۱۱۷۳ را شکسته است به سوی سطح ۱۱۵۵ کاهش یابد که این موضوع را بررسی الگوی فیبوناچی تایید کرده است. همانطور که در نمودار زیر مشخص است این سطح حمایت بر روی خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی از موج افزایشی ۱۱۳۱.۸۵ (پایین ترین سطح روز ۷ نوامبر) به ۱۳۰۶.۲۰ (بالاترین سطح روز ۲۲ ژانویه) تشکیل شده بود که هفته گذشته پس از اعلام آمار اشتغال آمریکا با قدرت شکسته شد و حتی تا ۱۱۶۳ پایین آمد. در نمودار حمایت بعدی قیمت اونس طلا بر روی نرخ ۱۱۵۵ (خط فیبوناچی ۸۶.۴ درصدی) قرار دارد و برای ماه حتی اگر مقاومت ۱۱۷۳ شکسته شود نمی تواند دلیلی برای شکست غلط این سطح و تغییر روند باشد زیرا موج نزولی فعلی هنوز تکمیل نشده است و فضا برای کاهش قیمت اونس طلا همچنان وجود دارد. از این رو همانطور که در چارت زیر می بینید قیمت اونس طلا کاملاً در پایین سطح حمایت ۱۱۷۳ قرار گرفته است، بدین دلیل حرکت قیمت کاملاً نزولی و با هدف ۱۱۵۵ پیش بینی می شود. مقاومتها به ترتیب در سطوح ۱۱۷۶، ۱۱۸۰، ۱۱۸۲، ۱۱۹۰، ۱۱۹۲ و ۱۱۹۸ قرار دارند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت نفت خام سبک آمریکا

این ماه برای قیمت نفت خام سبک آمریکا پیش بینی می کنیم که قیمت آن سطح حمایت ۴۸.۸۹ دلار/بشکه را مجدد لمس کند و این احتمال نیز وجود دارد که بتواند این سطح را بشکند و تا حدود سطح ۴۷.۸۰ پایین آید.

همانطور که در نمودار زیر مشخص است این سطح حمایت بر روی خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی از موج افزایشی ۴۷.۸۰ (پایین ترین سطح روز ۲۶ فوریه) به ۵۲.۴۰ (بالا ترین سطح روز ۵ مارس) تشکیل شده است.

در نمودار زیر مشخص است که سطح حمایت ضعیف ۴۸.۸۹ موقتا مانع از ریزش بیشتر قیمت در موج C شده است که این موج سومین موج از چرخه سه موجی می باشد که از سطح ۵۴.۱۵ (بالا ترین سطح روز ۱۷ فوریه) تشکیل شده است.

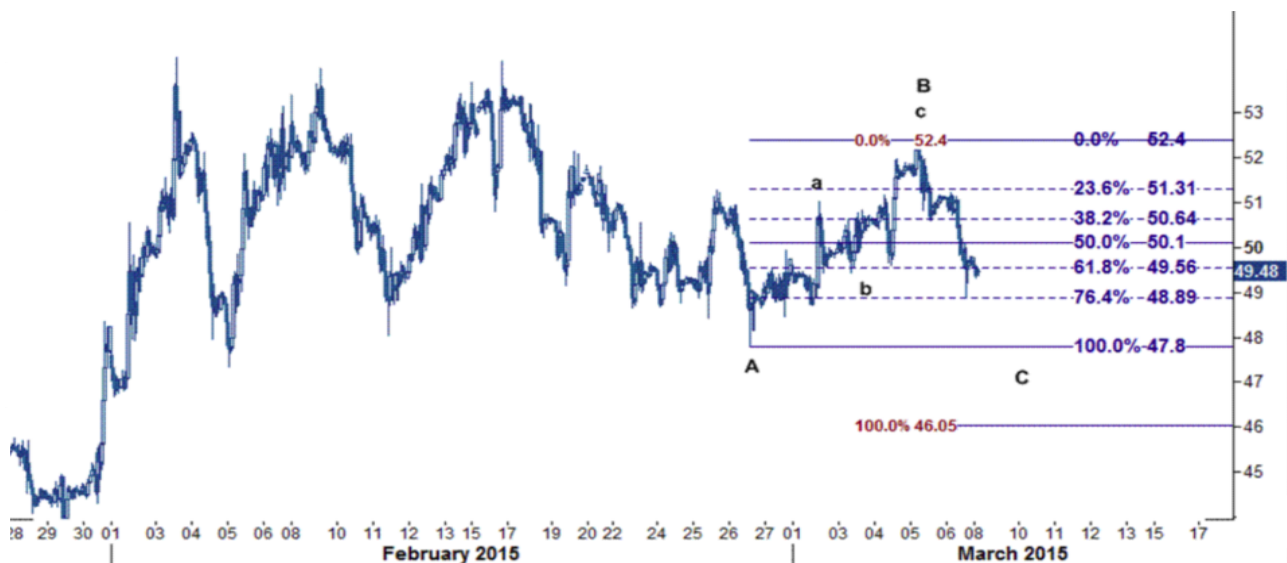
به باور ما قیمت نفت خام سبک آمریکا حتی در این موج می تواند به سوی سطح ۴۶.۰۵ (خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی) کاهش یابد. به خاطر همین این سطح حمایتی که بر روی ۴۸.۸۹ تشکیل شده چندان بادوام نخواهد بود.

هر چند سطح حمایت ۴۸.۸۹ باعث ایجاد حرکت اصلاحی شده است اما برای این ماه هر گونه افزایش و اصلاح قیمت محدود به سطح مقاومت ۵۰.۶۴ و ۵۱.۳۱ (خطوط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی و ۲۳.۶ درصدی) می باشد که در نمودار زیر مشاهده می کنید.

برای این ماه قیمت قدرت کافی برای انجام حرکت اصلاحی کامل به بالای مقاومت ۵۲.۴۰ را نخواهد داشت و این موضوع می تواند روند نزولی نفت خام سبک آمریکا را بیشتر به سمت پایین هدایت کند.

بنابراین برای این ماه تثبیت قیمت نفت خام سبک آمریکا در پایین سطح ۴۸.۸۹ می تواند راه کاهش بیشتر قیمت خام سبک آمریکا به نرخ ۴۷.۸۰ و حتی ۴۶.۰۵ را هموار کند و تنها شکست سطح مقاومت ۵۲.۴۰ سناریوی نزولی را نقض می کند و هدف ۵۴.۱۵ دلار/بشکه را نمایان می سازد.

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



تحلیل و پیش بینی اختلاف قیمت نفت آمریکا با نفت برنت در ۱ الی ۳ ماهه آینده

برای اختلاف قیمت نفت خام سبک آمریکا و نفت برنت دریای شمال پیش بینی می کنیم که اسپرد یا اختلاف آن در طی ۱ الی ۳ ماهه آینده به ۱۶.۹۸- دلار/بشکه افزایش یابد زیرا سطح حمایت بر روی ۱۳.۵۴- چندان قوی و مستحکم نیست و انتظار داریم براحتی این سطح شکسته شود.

همانطور که در نمودار زیر مشخص است این سطح حمایت بر روی خط فیبوناچی ۵۰ درصدی از موج افزایشی ۲۸.۱۰- (پایین ترین سطح روز ۱۴ اکتبر ۲۰۱۱) به ۱.۰۲+ (بالاترین سطح روز ۱۵ ژانویه ۲۰۱۵) تشکیل شده است.

این حرکت افزایشی از سطح ۲۸.۱۰- در قالب پنج موج **a**, **b**, **c**, **d**, **e** شکل گرفته است و همانطور که در نمودار زیر مشخص است موج **b** توانسته به اندازه ۸۶.۴ درصدی از موج **a** را معکوس کند و همچنین موج **d** توانسته این اختلاف قیمت را به اندازه ۷۶.۴ درصد از موج **c** به نرخهای پایین برگرداند.

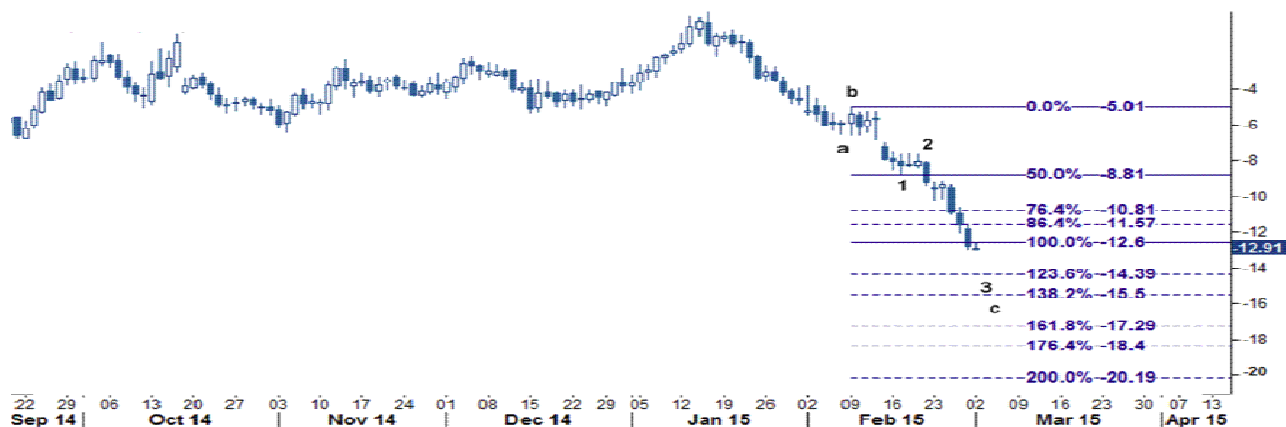
از این رو موج نزولی فعلی که ما در حال حاضر در آن قرار داریم می تواند حداقل به اندازه ۶۱.۸ درصد از حرکت افزایشی را به نرخهای پایین معکوس کند و بررسی سطوح فیبوناچی هدفی در حدود ۱۶.۹۸- را نشان می دهد که این سطح بر روی خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی دیده می شود. بررسی دقیق تر امواج الیوت در نمودار بیانگر آن است که اختلاف قیمت نفت خام و برنت به مرور زمان بیشتر خواهد شد زیرا قیمت در موج **3** از موج قوی **c** قرار گرفته است.

در نمودار تحلیل سطوح فیبوناچی از موج **c** نشان می دهد که هدفهای ۱۵.۵۰- و ۱۷.۲۹- قابل دسترس هستند که این سطوح به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ۱۳۸.۲ درصدی و ۱۶۱.۸ درصدی وجود دارند که این سطوح در نزدیکی همان هدف ۱۶.۹۸- قرار دارد.

سطح مقاومت نیز بر روی ۱۲.۶۰- دیده می شود که این سطح بر روی خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی تشکیل شده است و چنانچه این سطح شکسته شود موجب کاهش اختلاف قیمت نفت خام و نفت برنت به سوی سطح ۱۱.۵۷ می شود که این سطح بر روی خط فیبوناچی ۸۶.۴ درصدی مشخص شده است.

بدین جهت باید در طی ۱ الی ۳ ماهه آینده تا زمانیکه اختلاف قیمت پایین سطح ۱۲.۶۰- قرار دارد، باید در انتظار رسیدن اختلاف قیمت نفت آمریکا با نفت برنت به ترتیب به سطوح ۱۵.۵۰-، ۱۶.۹۸- و ۱۷.۲۹- دلار/بشکه بود که این هدفها در چارت پایین دیده می شوند.

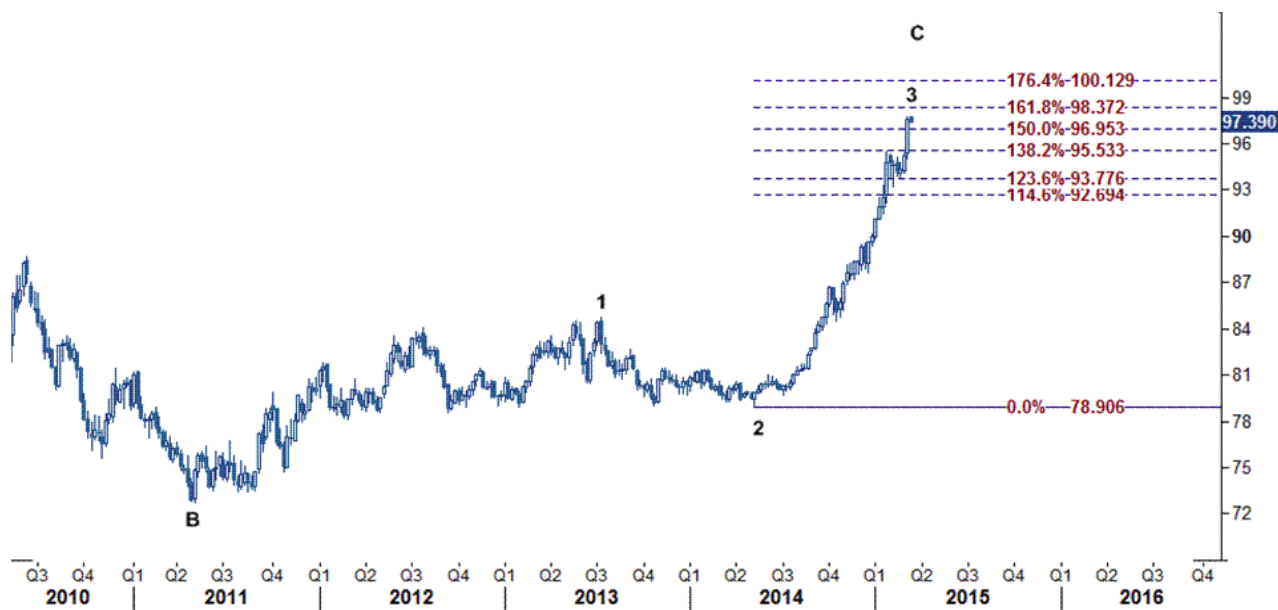
نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه اسپرد نفت خام سبک آمریکا با نفت برنت دریای شمال



تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت یورو و دلار آمریکا

یورو همچنان در روندی کاهشی به حرکت خود ادامه می دهد و این امکان وجود دارد که با اعلام بانک مرکزی اروپا (ECB) برای خرید اوراق قرضه که از روز ۹ مارس صورت خواهد گرفت، این کاهش قیمت یورو در مقابل دلار آمریکا قدرتمندانه پیش رود. مدت طولانی است که انتظارات بازار در جهت تسهیل سیاست های پولی اروپا و افزایش نرخ بهره آمریکا می باشد که این موضوع باعث بیشترین شدن اختلاف نرخ بهره بازدهی اوراق قرضه آمریکا / آلمان به نفع دلار آمریکا شده است. بنابراین با توجه به اینکه انتظار خبر مثبتی را برای یورو نداریم فضای بازار همانند روزها، هفته ها و ماههای گذشته است و ما در یک روند کاملاً نزولی برای یورو قرار داریم و قیمت در پایین سطح کلیدی ۱.۱۰ قرار گرفته است. بدین دلیل حرکت قیمت یورو در مقابل دلار آمریکا کاملاً نزولی و با هدفهای ۱.۰۷۶۲ و ۱.۰۵ پیش بینی می شود. برای ماه جاری سفارشات فروش یورو نیز به ترتیب در نزدیکی نرخهای ۱.۰۹۰۰، ۱.۰۹۴۰، ۱.۰۹۵۰ و ۱.۱۰۰۰ قرار دارند. برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا که ارزش این ارز در برابر سیدی از شش ارز معتبر جهان می سنجد پیش بینی می کنیم که در ماه جاری قیمت آن سطح مقاومت ۹۸.۳۷۲ را لمس کند و اگر این سطح شکسته شود زمینه را برای صعود بیشتر به سوی سطح ۱۰۰.۱۲۹ فراهم می آورد. این سطح مقاومت در نمودار زیر بر روی خط فیبوناچی ۱۶۱.۸ درصدی از موج افزایشی 3 تشکیل شده است که این موج از سطح ۷۸.۹۰۶ (پایین ترین سطح روز ۸ مه ۲۰۱۴) آغاز شده است. مقاومت بعدی بر روی ۱۰۰.۱۲۹ (خط فیبوناچی ۱۷۶.۶ درصدی) وجود دارد. بر اساس قواعد تکنیکال در صورت عبور قیمت از یک مقاومت تا سطح بعدی پیشروی خواهد کرد که سطح بعدی ۱۷۶.۶ درصدی فیبوناچی در قیمت ۱۰۰.۱۲۹ می باشد. در حرکت نزولی سطح حمایت قیمت بر روی ۹۶.۹۵۳ (خط فیبوناچی ۱۵۰ درصدی) است و تنها به شرط آنکه این سطح با قدرت شکسته شود زمینه را برای کاهش قیمت به سطح ۹۵.۵۳۳ (خط فیبوناچی ۱۳۸.۲ درصدی) فراهم می سازد. در زوج ارز دلار استرالیا - دلار آمریکا نیز قرار گرفتن قیمت در زیر نرخ ۰.۷۶۲۰ حرکت نزولی شدیدی را به همراه خواهد داشت و برای این ماه سفارشات فروش دلار استرالیا به ترتیب در نزدیکی نرخهای ۰.۷۷۴۰، ۰.۷۷۵۰، ۰.۷۷۸۵، ۰.۷۷۹۰ و ۰.۷۸۰۰ قرار دارند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم هفتگی شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا



پایان