

اونس طلا در انتظار اعلام تصمیم بانک مرکزی آمریکا در خصوص نرخ بهره بانکی

این هفته در آستانه اعلام تصمیم بانک فدرال روز آمریکا برای تعیین نرخ بهره و انتظار افزایش آن، اونس طلا به نرخهای پایین بیش از سه ماهه گذشته سقوط کرده است. معامله گران و فعالان بازار توجه خاصی به نتایج نشست این هفته بانک فدرال رزرو آمریکا (FOMC) در روز چهارشنبه و وضعیت نرخ بهره نموده اند. پیش بینی می شود بانک فدرال رزرو با توجه به بهبود اوضاع اقتصادی، به اتخاذ سیاستهای آتی در خصوص افزایش نرخ بهره بانکی اشاره نماید و برخی از تحلیلگران هشدار می دهند که در آینده نزدیک، سرمایه گذاران می بایست نسبت به وضعیت آتی اقتصاد آمریکا احتیاط بیشتری به خرج دهند زیرا این امکان وجود دارد که بانک فدرال رزرو در مواجهه با شرایط خاص اقدام به افزایش نرخ بهره نماید. هرچند احتمال افزایش نرخ بهره بانکی آمریکا در نشست این هفته و ماه آوریل بانک فدرال بسیار کم است، اما این انتظار همچنان در بازار وجود دارد که در ماه ژوئن نرخ بهره به میزان ۲۵ واحد پایه افزایش یابد. از منظر فاندامنتالی، روند حرکت قیمت فلزات گرانبها همچنان کاهشی است زیرا حرکت اونس طلا در پایین سطح حمایت ۱۱۵۵ کاهشی است و زمینه ساز کاهش بیشتر تا سطوح ۱۱۴۱ و ۱۱۳۱ در کوتاه مدت را فراهم خواهد ساخت. چنانچه اشاره کردیم، قرار گرفتن قیمت در زیر نرخ ۱۱۵۵ به معنای شروع حرکت نزولی است و همانطور که در نمودار زیر مشخص است با شکسته شدن سطح ۱۱۵۵ این حرکت کاهشی بیشتر تایید شده است. صعود قیمت به بالای سطح مقاومت ۱۱۷۰ می تواند راه را برای حرکت صعودی تا رسیدن قیمت به نرخ ۱۱۷۵ هموار کند. از آنجایی که اونس طلا به دلار قیمت گذاری می شود افزایش ارزش دلار آمریکا در مقابل ارزهای اصلی سبب می شود تا این فلز برای خریداران با دیگر ارزهای بین المللی به نظر گرانتر برسد و در نتیجه تقاضا پایین آمده و قیمت را نیز پایین می برد. بطور کل فلزاتی که به دلار قیمت گذاری می شوند با ارزش این ارز نسبت عکس دارند که مشهودترین آنها طلاست. بنابراین این هفته سرنوشت اونس طلا را جلسه بانک مرکزی آمریکا و وضعیت دلار آمریکا به بالاترین سطح ۱۲ ساله گذشته روشن می کند.

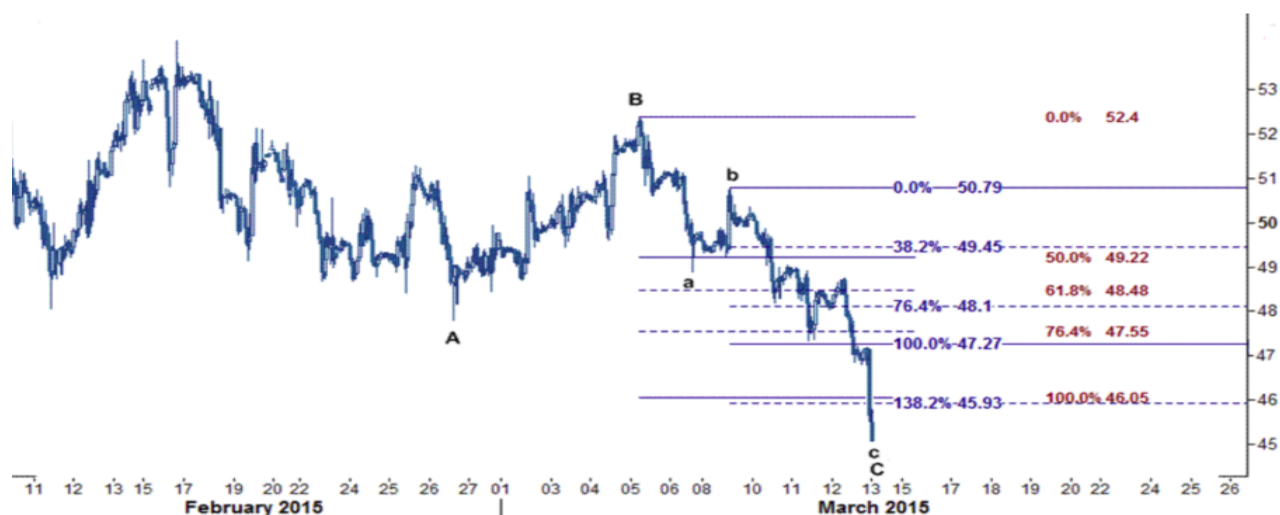
نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



آغاز مجدد حرکت نزولی نفت در پی تقویت دلار آمریکا و هشدار سازمان بین المللی انرژی

بدنبال هشدار سازمان بین المللی انرژی (IEA) که رشد عرضه نسبت به تقاضا را نشان می داد و تقویت شاخص دلار آمریکا به بالاترین سطح ۱۲ ساله گذشته موجب کاهش قیمت نفت به نزدیکی رکوردهای نزولی شده است. از سوی دیگر آمارها کاهش شدید در تعداد سکوهای حفاری ایالات متحده را نشان می دهد که این موضوع نتوانست موجب ورود خریداران به بازار شود و به همین دلیل قیمت نفت خام سبک آمریکا به پایین سطح ۴۵ دلار در هر بشکه و نفت برنت دریای شمال به زیر ۵۵ دلار شده است. شرکت خدمات نفتی بیکر هیوز آمریکا اعلام کرد که سکوهای حفاری نفت در ایالات متحده با ۵۶ تعداد کاهش به ۸۶۶ شمار کاهش یافته که کمترین رقم سکوهای حفاری نفت آمریکا از مارس ۲۰۱۱ به این سو می باشد و این کاهش سکوهای حفاری خود نشاندهنده کاهش در سطح تولیدات نفت آمریکا می باشد که ظاهراً هفته گذشته تاثیری در روند نزولی بازار نداشت. هفته گذشته دلار بزرگترین برنده در بین ارزهای اصلی بود و حرکت صعودی آن پس از آغاز خرید اوراق قرضه بانک مرکزی اروپا (ECB) و ادامه ی گمانه زنی ها از احتمال افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا در اواسط سال جاری شروع شده بود، به شدت ادامه یافت و به سمت برابری با یورو در حال افزایش است. شاخص جهانی کالاهای اساسی (CRB) نیز به کمترین سطوح خود در ۶ ساله گذشته کاهش یافت. این شاخص در دنیا به شاخص کالاهای اساسی یا شاخص مواد اولیه مورد نیاز در دنیا مشهور است و نزول این شاخص هشدار کاهش شاخص کالاها از جمله قیمت نفت است. از این رو احتمال اینکه هفته جاری قیمت نفت به پایین رکوردهای نزولی جدید دست یابد بسیار زیاد است. از سوی دیگر انتظارات بازار مبنی بر حصول توافق در مذاکرات هسته ای ایران با قدرتهای جهان تا اواخر ماه مارس و همچنین این موضوع که ایران تا پایان ماه ژوئن در مذاکرات خود با گروه ۵+۱ به توافق کامل خواهد رسید این گمانه را بوجود آورده است که تحریم های علیه ایران تا ماه ژوئن به پایان خواهد رسید و این توافق به ایران کمک خواهد کرد تا بتواند نفت بیشتری را به بازارهای جهانی صادر کند و همانطور که می دانیم افزایش عرضه نفت مازاد به بازارها عامل اصلی کاهش قیمت نفت می باشد و در صورت شدت گرفتن حرکت نزولی نفت، احتمال شکسته شدن سطح ۴۴.۳۶ دلار در هر بشکه (پایین ترین سطح ۲۹ ژانویه ۲۰۱۵) وجود دارد که می تواند موجب کاهش بیشتر قیمت نفت گردد.

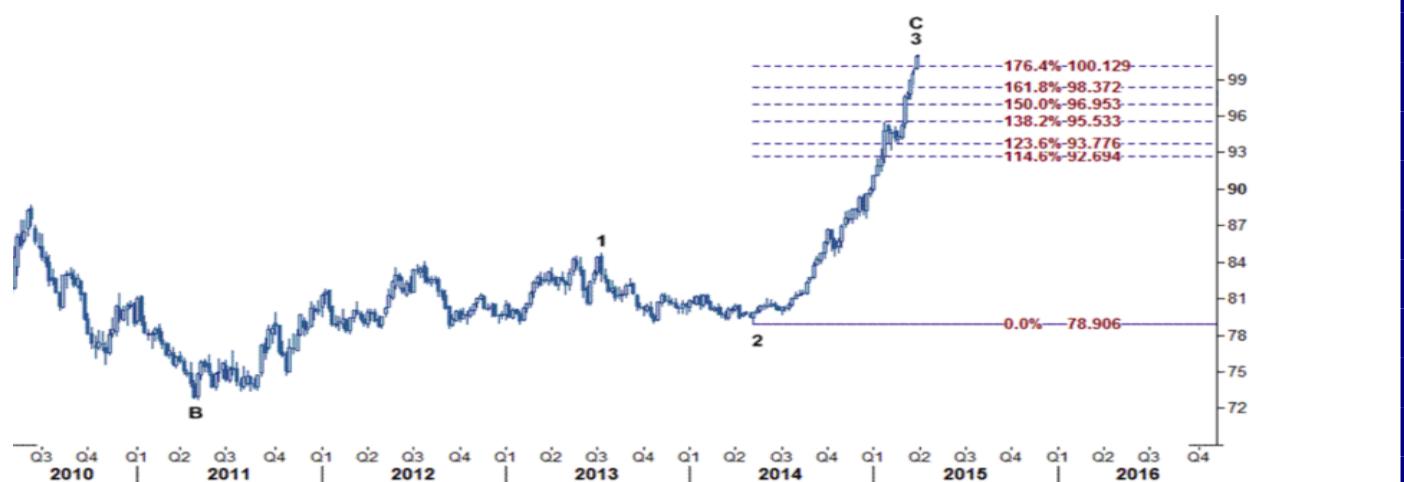
نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



سایه سنگین سقوط بر سر یورو و صعود دلار به بالاترین سطح ۱۲ ساله گذشته

دلار آمریکا همچنان در روندی صعودی به بالاترین سطح در ۱۲ ساله گذشته ادامه می دهد و این امکان وجود دارد که با انتشار بیانیه بانک مرکزی آمریکا که روز چهارشنبه منتشر خواهد شد، این صعود قدرتمندانه پیش رود. از نظر تکنیکال تحولات شاخص دلار آمریکا را می توان حرکت در روندی کاملاً صعودی دانست و پیش بینی می شود که این روند همچنان ادامه یابد، بطوریکه ارزش دلار آمریکا در مقابل یورو به بالاترین سطح خود در ۱۲ ساله گذشته و در برابر پوند به بالاترین حد خود در ۵ ساله گذشته رسیده است. صعود ایندکس دلار آمریکا به بالای سطح روانی ۱۰۰ تاییدی از ادامه روند صعودی آن است و احتمال ادامه حرکت صعودی به سطح ۱۰۱.۶۲ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی اصلاحی از سقوط ۱۲۱ به ۷۰.۵۰) بیش از پیش قوت خواهد گرفت. هفته گذشته زوج ارز پوند - دلار به زیر سطح ۱.۴۷۰۰ سقوط کرد و پوند را به یکی از خراب‌ترین ارزش‌ها تبدیل کرد. زیر سطح ۱.۴۸ (نقاط کف سال ۲۰۱۳) و ۱.۴۷ برای پوند از پنج سال پیش تا کنون لمس نشده بود و سرتیتر اخبار شدن آن چندان بی دلیل هم نبود. هفته گذشته با توجه به سخنان رییس بانک مرکزی انگلیس مبنی بر اینکه این کمیته سیاستگذاری عجله‌ی برای افزایش نرخ بهره ندارد، پوند در میان مدت (طی ۲ الی ۴ هفته) هدف ۱.۴۲۲۸ (پایین‌ترین سطح سال ۲۰۱۰) را نشانه گرفته است. از این رو حرکت نزولی قدرتمند پوند موجب توجه معامله‌گران به فروش پوند گردیده است و به نظر می‌رسد کماکان روند نزولی پوند قدرتمندانه ادامه یابد و شاخص دلار آمریکا قدرتمندانه تقویت شود. بنابراین به نظر می‌رسد که همه عوامل دست به دست هم داده‌اند که یورو، پوند، دلار استرالیا و سایر ارزهای اصلی در مقابل دلار آمریکا باز هم ضعیف شوند. یورو با سقوط خود در مقابل دلار آمریکا به زیر سطح ۱.۰۵۰۰ فاصله خود را با عدد افسانه‌ای برابری ۱.۰۰۰۰ بسیار کم کرده است. چند ماه گذشته که در همین ستون صحبت از سقوط یورو به سوی برابری می‌کردیم بسیاری آن را یک دید اغراق‌گرایانه می‌دانستند اما گذشت زمان اثبات کرد که اینگونه نیست. در جفت ارز یورو - دلار آمریکا در صورت شکسته شدن حمایت ۱.۰۴۵۰ روند نزولی یورو دوباره امتداد بیشتری خواهد یافت که در نتیجه، زمینه برای سقوط تا نرخ ۱.۰۳۵۰ و ۱.۰۳۳۰ (پایین‌ترین سطح سال ۲۰۰۲) و پس از آن سطح ۱.۰۰۶۹ (خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی از ۰.۸۲۲۵ به ۱.۶۰۳۸) فراهم می‌شود. هفته جاری تشکیل جلسه بانک مرکزی ایالات متحده (FOMC) مهمترین خبر هفته می‌باشد که سرنوشت دلار آمریکا و سایر بازارهای مالی را در دست دارد. جدای از میزان نرخ بهره، بیانیه‌ای که فدرال رزرو صادر می‌کند و سخنرانی یلن نیز از اهمیت بالایی برخوردار است.

نمودار روند تغییرات تایم فریم هفتگی شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا



پایان