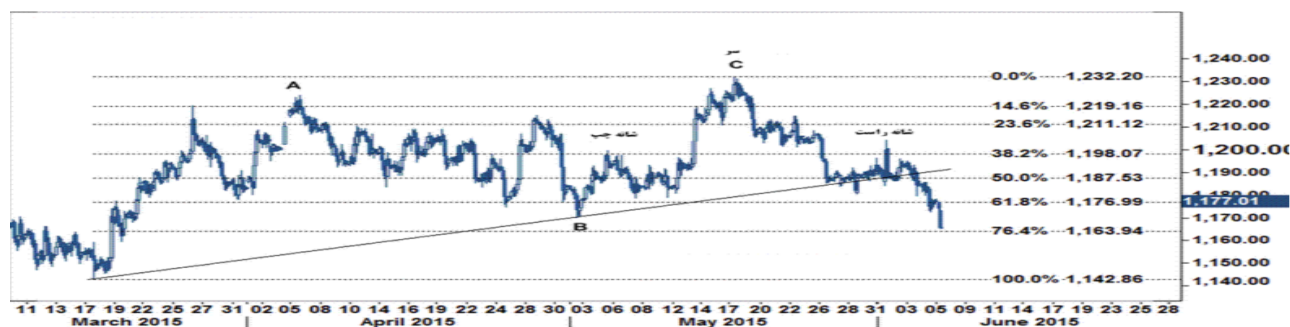


کاهش قیمت جهانی اونس طلا به پایین ترین سطح ۱۱ هفته گذشته پس از آمار اشتغال آمریکا

در شرایطی که هفته گذشته بازار برای آمار اشتغال ماهیانه بخش غیر کشاورزی آمریکا انتظار عددی در حدود ۲۲۵۰۰۰ را داشت، خبر نهایی ۲۸۰۰۰۰ اعلام شد که بالاترین میزان از ماه دسامبر ۲۰۱۴ به این سو است و بسیار بالاتر از حد انتظارات (۲۲۵۰۰۰) بود و هر چند نرخ بیکاری آمریکا از سطح ۵.۴٪ به ۵.۵٪ افزایش یافت اما میانگین درآمدهای نقدی به میزان ۰.۳٪ رشد داشت که نشاندهنده رشدی معادل ۸ سنت در میزان میانگین ساعتی سطح دستمزدها است. میانگین درآمدهای نقدی ساعتی آمریکا نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۲.۳٪ رشد یافت که بیشترین رشد از اوت ۲۰۱۳ به این سو محسوب می شود و این همان چیزی که بانک مرکزی آمریکا برای افزایش نرخ بهره بدنبال اوست. آمارهای اشتغال در ماه مارس و آوریل نیز مورد تجدید نظر افزایشی قرار گرفتند و ۳۲۰۰۰ نسبت به آمار قبلی رشد بیشتری را در بازار اشتغال آمریکا نشان دادند. در چنین شرایطی معامله گران احتمال افزایش نرخ بهره آمریکا را در ماه اکتبر افزایش دادند و به همین دلیل اونس طلا به پایین ترین سطح خود در ۱۱ هفته گذشته کاهش یافت. پس از اعلام قوی آمار اشتغال آمریکا نظر سنجیها حکایت از آن دارد که احتمال افزایش نرخ بهره در ماه اکتبر به ۵۴٪ رسیده است و این در حالی است که پیش از اعلام این خبر این احتمال ۴۴٪ بود و قبلا نیز پیش بینی می شد نرخ بهره در ماه دسامبر افزایش یابد. بنابراین به نظر می رسد که تاثیر خبر اشتغال آمریکا بر بازار زیاد بود و نحوه تفکر فعالان بازار در خصوص زمان افزایش نرخ بهره را جلوتر آورده است که این مسئله تاثیرات خود را بر بازار دارا می باشد. به باور ما قیمت جهانی اونس طلا همچنان در برابر انتشار اخبار قوی اقتصادی در آمریکا تحت فشارهای نزولی قرار دارد و برای سومین هفته متوالی با کاهش مواجه شد و بیشترین کاهش هفتگی از ۲۴ آوریل به این سو را تجربه کرد. همانطور که در نمودار پایین مشخص است احتمالاً خواهد توانست در هفته جاری یا هفته های آینده بار دیگر به ۱۱۴۲ و ۱۱۳۰ کاهش یابد. در واقع خبر اعلام قوی آمار اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا ضربه نهایی را به اونس طلا وارد کرد و قیمت آن به شدت تضعیف شد و از سطح ۱۱۷۸ به ۱۱۶۳ کاهش یافت که میزان قابل توجهی است. سطح حمایت ۱۱۶۳ روز جمعه چندین بار مورد هدف قرار گرفت و در صورت شکسته شدن آن و تثبیت کندل روزانه پایین آن قیمت از سطح فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی (از صعود ۱۱۴۲ به ۱۲۳۲) عبور خواهد کرد و تا سطوح ۱۱۴۲ و ۱۱۳۰ پایین خواهد آمد. بنابراین افزایش قیمت جهانی ایندکس دلار آمریکا و بدنبال آن کاهش اونس طلا در معاملات روز جمعه امری کاملاً طبیعی بوده و کاملاً منطبق با واقعیات فاندامنتالی بازار بوده است. به اعتقاد ما تقویت اشتغال آمریکا به دلیل اینکه درست چند روز پیش از جلسه روز ۱۷ ژوئن بانک مرکزی آمریکا اعلام شد تاثیر مضاعف بر بازار گذاشته و این احتمال را افزایش داد که بدلیل رشد بازار کار آمریکا، تمایل بانک مرکزی آمریکا به افزایش نرخ بهره گرایش پیدا خواهد کرد که اگر اینگونه شود اولین گام در جهت افزایش نرخ بهره در ماه سپتامبر یا اکتبر خواهد بود.

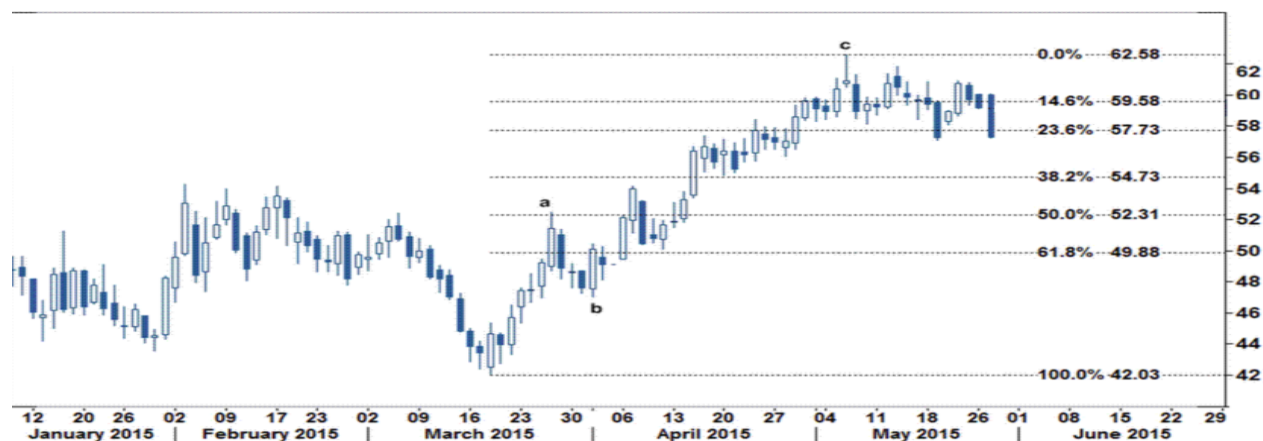
نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل چشم انداز قیمت نفت در بازارهای جهانی پس از اعلام تصمیم اوپک

اگر اندک تردیدی برای بعضی از اقتصاددانان درباره بهبود اقتصاد ایالات متحده باقی مانده بود پس از اعلام قوی آمار اشتغال آمریکا روز جمعه از میان رفت و در حال حاضر تنها بحث بر سر زمان افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا است. در یکی از مقالات پیشین در این باره بحث کرده بودیم که تشخیص گمانه زنیهای بازار خود امریست مهم و تا حدودی دشوار. به عبارتی فهم این مسئله که در حال حاضر چه سوالاتی ذهن معامله گران را به خود مشغول کرده بسیار مهم است. تا چندی پیش این سوال مطرح بود که آیا واقعا اقتصاد ایالات متحده در حال بهبود است؟ شاخصهای مثبت یکی پس از دیگری و اظهارات مقامات بانک مرکزی آمریکا حکایت از آن دارد که وارد فاز رشد اقتصادی آمریکا شده ایم و تنها بر سر زمان افزایش نرخ بهره اختلاف نظر وجود دارد. روز جمعه در شرایطی که بازار انتظار ۲۲۵۰۰۰ هزار افزایش شغل در ماه مه را داشت ۲۸۰۰۰۰ هزار واحد افزایش شغل خبر نهایی بود و اعداد ماههای قبل نیز به سمت بالا تجدید نظر شدند. در هر حال قیمت نفت همچنان تحت فشارهای نزولی است و روز جمعه تا آستانه سطح ۵۶.۸۱ دلار/بشکه ضعیف شد و تنها اعلام خبر اوپک مبنی بر تثبیت سقف تولیدات نفت به کمک قیمت نفت آمد و قیمت تا سطح ۵۹.۲۱ افزایش یافت زیرا برخی از فعالان بازار نفت انتظار داشتند که حتی ممکن است اوپک به میزان تولیدات فعلی خود بیافزاید که این سناریوی احتمالی از سوی برخی مقامات نیز مطرح شده بود و از آنجایی که سازمان کشورها صادر کننده نفت (اوپک) سقف تولیدات خود را برای شش ماه دیگر در حد همان ۳۰ میلیون بشکه در روز حفظ کردند، قیمت نفت مقداری با افزایش روبرو شد این در حالی است که از منظر تحلیل تکنیکال تاریخ نشان داده که حرکات اصلاحی قیمت نمی تواند جهت ماندگاری در بازار ایجاد کند و تنها موجب امواج اصلاحی مقطعی می شوند بنابراین از نظر بنیادی و با توجه به اینکه بازار همچنان با فزونی عرضه نفت روبرو است، قیمت جهانی نفت همچنان تحت فشارهای نزولی قرار دارد. از دیدگاه تحلیل تکنیکال همانطور که در نمودار زیر مشخص است قیمت نفت خام سبک آمریکا از نرخ ۶۲.۵۸ حرکتی کاهشی خود را آغاز کرده و فشارهای نزولی بر سطح حمایت ۵۷.۷۳ بیشتر شده است و با توجه به اینکه قیمت هنوز پایین سطح مقاومت ۵۹.۵۸ (خط فیبوناچی ۱۴.۶ درصدی) تثبیت شده است، تمرکز اصلی، کاهش قیمت تا نرخ ۵۶.۴۹ (پایین ترین سطح ۲۸ مه) و پس از آن سطح ۵۴.۷۳ است. سقوط قیمت به زیر نرخ ۵۶.۴۹ روند نزولی را مجدد احیاء خواهد کرد و اکنون تمرکز قیمت، سقوط تا رسیدن به سطوح ۵۴.۷۳ و در ادامه، تا نرخهای ۵۲.۳۱ و ۵۱.۸۵ است که این سطوح به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی و ۵۰ درصدی قرار دارند که احتمالا در طی ۲ الی ۴ هفته آینده تحقق خواهد یافت و در حرکت افزایشی تنها شکسته شد مقاومت ۶۳.۸۹ در طی ۲ الی ۴ هفته آینده موجب تقویت قیمت به سطح ۷۳.۶۱ دلار/بشکه خواهد شد. این هفته اخبار چندان مهمی نداریم و بیستر توجهات به شاخص خرده فروشی آمریکا که روز پنجشنبه اعلام می شود معطوف شده است.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت نفت خام سبک آمریکا



افزایش دلار آمریکا در مقابل ین ژاپن به بالاترین سطح ۱۳ ساله گذشته

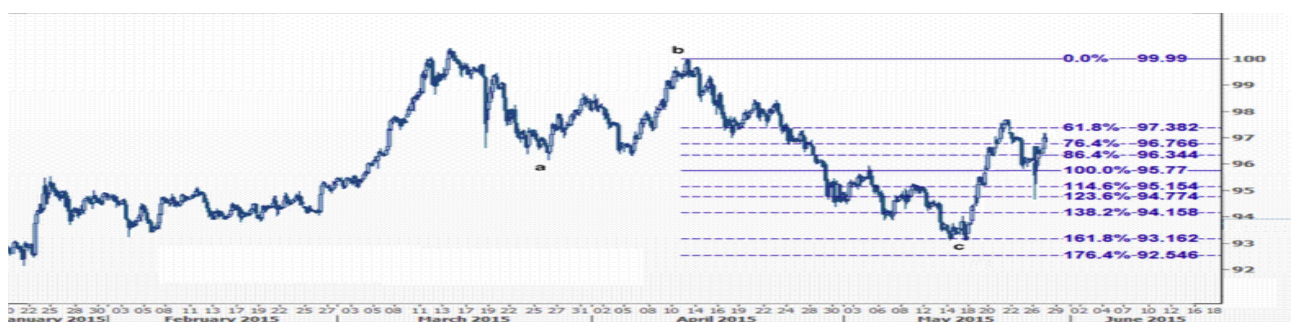
هفته گذشته با انتشار خبر افزایش اشتغال آمریکا به افزایش دلار آمریکا در مقابل ارزهای اصلی انجامید و در این هیاهو، دلار آمریکا بود که پیروزمندانه در بازارها جولان داد و توانست در مقابل ین ژاپن به بالاترین سطح خود در ۱۳ ساله گذشته صعود کند و از خط مقاومت ۱۲۵ که بارها و بارها در تلاش برای عبور از آن ناکام مانده بود، عبور کند و در صعودی دیگر مقاومت مهم و کلیدی ۱۲۵.۵۰ را نیز پشت سرگذارد.

ما از هم اکنون روند افزایشی را برای دلار آمریکا ادامه دار پیش بینی می کنیم و با توجه به گمانه زنی ها از افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا و رشد بازدهی اوراق قرضه خزانه داری آمریکا، تمایل به سرمایه گذاری با دلار آمریکا در مقابل ین ژاپن همچنان از اولویت های معامله گران است و دلار همچنان ارز برتر بازار باقی خواهد ماند و از نظر تکنیکال، انتظار صعود قیمت دلار در مقابل ین ژاپن تا سطح ۱۲۹.۱۵ (پایین ترین سطح سه سال ۲۰۰۲) وجود دارد. از سوی دیگر، انتظار برای افزایش نرخ بهره بانکی آمریکا، به دلار آمریکا امکان تقویت بیشتر خواهد داد و خصوصاً انتظار می رود با بیشتر شدن اختلاف نرخ بهره بانکی آمریکا، اروپا، انگلیس با ژاپن، ین بیش از سایر ارزها در مقابل دلار آمریکا، یورو و پوند تضعیف شود.

در زوج یورو- دلار نیز بدلیل عدم توانایی یونان در بازپرداخت به موقع بدهی خود بار دیگر شاهد بازگشت یورو به سوی ۱.۱۰۷۰ و ۱.۱۰۴۰ (خطوط میانگین متحرک ۱۰۰ و ۱۰ روزه گذشته) بودیم که نشان دهنده تلاش مجدد فروشندگان برای عبور از این سطوح و حرکت به سوی سطح ۱.۱۰۰۰ و پس از آن سطوح ۱.۰۹۴۰ و ۱.۰۹۰۰ می باشد که هر کدامیک از این سطوح به ترتیب بر روی ابر نازک اندیکاتور ایچیموکو و خط روند افزایشی رسم شده از سطح ۱.۰۵۱۹ (پایین ترین سطح ۱۳ آوریل) به ۱.۰۸۱۸ (پایین ترین سطح روز ۲۷ مه) می باشد. پوند نیز در مقابل دلار آمریکا سقوط شدیدی را تجربه کرد و قیمت همچنان در زیر خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه بسته شده است. احتمال سقوط بیشتر تا نرخ ۱.۵۱۷۰ و ۱.۵۰۹۰ وجود دارد. در حرکت صعودی تنها شکسته شدن سطح ۱.۵۴۴۰ راه را برای صعود تا نرخ ۱.۵۵۳۰ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) هموار خواهد کرد.

این هفته (۸ تا ۱۲ ژوئن) اخبار کمی در بازار منتشر می شود و تنها مهمترین خبر این هفته از اقتصاد آمریکا اعلام شاخص خرده فروشی است. با توجه به اینکه اقتصاد آمریکا اقتصادی وابسته به مصرف کننده است این شاخص همواره از اهمیت خاصی برخوردار بوده و تاثیر بالایی نیز بر بازار گذاشته است. با توجه به افزایش چشمگیر NFP و بهبود بازار مسکن باید نتیجه بگیریم که خرده فروشی نیز افزایش پیدا کند و اگر چنین شود خبر خوبی برای خریداران دلار محسوب می شود. پیش بینی می شود که این هفته شاخص خرده فروشی آمریکا به میزان ۱.۱٪+ رشد داشته باشد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی ایندکس دلار آمریکا



پایان