

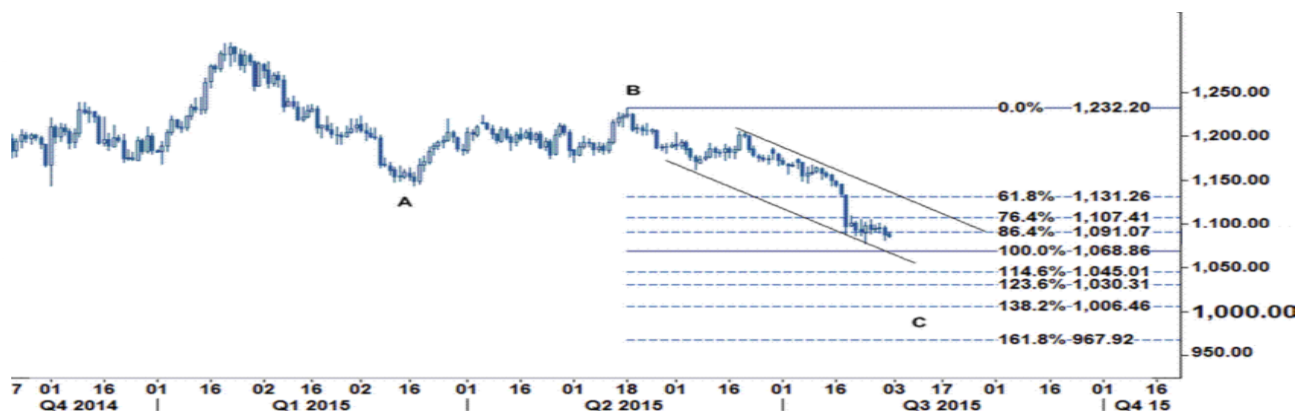
## چشم انداز تحلیل هفتگی و تحولات مهم بازارهای مالی بین الملل ( ۳ اوت تا ۷ اوت ۲۰۱۵ )

یکشنبه ۱۱ مرداد ۱۳۹۴ - ۲ اوت ۲۰۱۵

### بیشترین کاهش ماهیانه اونس طلا در ۲ ساله اخیر، این هفته بازار در انتظار آمار اشتغال آمریکا

در ماه جولای قیمت جهانی اونس طلا با ثبت عملکرد منفی ۶.۴٪- بیشترین افت ماهیانه قیمت را در بیش از دو ساله گذشته تجربه کرد که عمده ی دلیل این سقوط قیمت به تقویت گمانه زنی ها از احتمال افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا برمی گردد. همانطور که در نمودار روزانه پایین مشخص است حرکت هفته گذشته قیمت اونس طلا در روندی یکطرفه و کاهشی ادامه یافت و قیمت تا سطح ۱۰۸۰ سقوط کرد. اکنون قیمت در این محدوده حمایت اندکی متوقف شده و در نمودار روزانه، الگوی کانال نزولی دیده می شود که می تواند در صورت شکست سطح حمایت ۱۰۸۰ باعث ریزش بیشتر قیمت به سوی سطوح ۱۰۶۸ و ۱۰۴۵ شود. از این رو روند کاهشی اونس طلا همچنان پایدار است اما با توجه به حرکت شدید نزولی در طی معاملات این چند هفته اخیر و از آنجایی که اونس طلا هیچگونه حرکت اصلاحی قابل توجهی را نیز بدنبال نداشته، در صورتیکه این هفته آمار اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا (NFP) که قرار است روز جمعه اعلام شود، کمتر از حد پیش بینی بازار (۲۲۴۰۰۰) باشد، همانند آمار ضعیف هزینه اشتغال آمریکا (ECI) که روز جمعه منتشر شد، احتمال توقف حرکت کاهشی وجود دارد و اگر حرکت صعودی با شدت به بالای سطح مقاومت ۱۱۰۷ ادامه یابد و قیمت از سطح بالای کانال نزولی عبور کرد، می توان به انتظار افزایش اونس طلا تا سطح ۱۱۳۱ بود. در حال حاضر این سطح مقاومت ۱۱۰۷ بسیار مستحکم بوده و نه تنها مقاومت حساس قیمت اونس طلا است بلکه بر روی خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی اصلاحی از سقوط ۱۲۳۲ واقع شده است. در مجموع باید توجه داشت با توجه به اینکه قیمت اونس طلا در موج نزولی C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۱۲۳۲ قرار دارد، امکان تشکیل حرکت نزولی همچنان نیز وجود دارد و اگر این هفته آمار اشتغال آمریکا بالاتر از حد پیش بینی بازار اعلام شود و قیمت به زیر سطوح حمایت ۱۰۸۰ و ۱۰۷۷ سقوط کند، می بایست در انتظار کاهش قیمت جهانی اونس طلا به هدفهای ۱۰۶۸ و ۱۰۴۵ بود که این سطوح به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی و ۱۱۴.۶ درصدی قرار دارند. از این رو این هفته بازار جهانی اونس طلا به انتظار اعلام میزان اشتغال ماهانه بخش غیر کشاورزی (NFP) در ایالات متحده است تا یکی از سطوح حمایت ۱۰۸۰ یا مقاومت ۱۱۰۷ با قدرت شکسته شود و جهت قیمت اونس طلا مشخص گردد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



## سقوط ۲۱ درصدی نفت در ماه جولای بدنبال آمار ضعیف چین و رکورد استخراج نفت خاورمیانه

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا پیش بینی می کنیم که قیمت آن به سطوح ۴۶.۵۶ و ۴۲.۰۳ دلار/بشکه کاهش یابد که این موضوع را از نظر تکنیکالی شکسته شدن کامل سطح حمایت ۴۷.۴۱ و ناتوانی قیمت در تثبیت بالای خط روند نزولی تایید کرده است.

همانطور که در نمودار زیر مشخص است این سطح حمایت ۴۷.۴۱ بر روی خط فیبوناچی ۳۳۸.۲ درصدی قرار داشت که روز جمعه پس از سقوط سهام چین، آمریکا و گمانه زنی ها از رکورد استخراج نفت خاورمیانه با قدرت شکسته شد و هم اکنون در موج نزولی بعدی راه برای کاهش بیشتر قیمت نفت به سطح ۴۶.۵۶ و پس از آن سطح ۴۲.۰۳ (پایین ترین سطح روز ۱۸ مارس) هموار شده است.

از دیدگاه تحلیل تکنیکال در چارت پایین خط روند نزولی که از سطح ۶۱.۵۷ (بالاترین سطح روز ۲۴ ژوئن) رسم شده هنوز مستحکم باقی مانده است و اجازه پیشروی به قیمت نفت را نداده است و در هفته گذشته نیز قیمت نفت نتوانسته خود را به بالای این خط برساند.

از این رو این تثبیت قیمت نفت پایین خط روند نزولی رسم شده و شکسته شدن سطح حمایت ۴۷.۴۱ به معنای از سرگیری روند نزولی به ترتیب به سوی سطوح ۴۶.۵۶ (۳۶۱.۸ درصدی فیبوناچی) و ۴۲.۰۳ است. در هفته جاری در حرکت صعودی نیز تنها به شرط آنکه از بالا سطح مقاومت ۴۹.۲۹ با قدرت شکسته شود و به بالای سطح ۴۹.۵۰ برسد سیگنال افزایش به سوی سطوح ۵۰.۱۹ و ۵۱.۰۴ صادر خواهد کرد که این سناریو با توجه به عمق حرکت نزولی روز جمعه فعلا مورد توجه ما نیست.

همانطور که هفته گذشته نیز اشاره کردیم این احتمال وجود دارد که بازار به حرکتی اصلاحی در اطراف سطح مقاومت ۴۹.۲۹ که مماس با خط روند نزولی رسم شده است خاتمه دهد و بار دیگر شاهد بازگشت قیمت به سطوح پایین و احیای روند نزولی قیمت به سوی سطوح ۴۶.۵۶ و ۴۲.۰۳ باشیم که این اتفاق دقیقا روز جمعه افتاد. بنابراین این حرکت کاهشی قیمت نفت از سطح ۴۹.۲۹ نشان دهنده شروع روندی جدید و نزولی برای قیمت نفت خام سبک آمریکا برای شکست سطوح ۴۶.۵۶ و ۴۲.۰۳ دلار/بشکه (پایین ترین سطح روز ۱۸ مارس) است که در چارت پایین مشاهده می کنید.

از منظر تحلیل فاندامنتال نیز لازم به ذکر است قیمت نفت در ماه جولای به میزان ۲٪- کاهش یافت که شدیدترین کاهش قیمت نفت از سال ۲۰۰۸ به این سو است که عمده ی دلیل آن را می توان به افزایش عرضه نفت توسط اعضای اوپک و کشورهای غیرعضو، ادامه کاهش رشد اقتصاد جهانی، محقق نشدن رشد پیش بینی شده برای اقتصادهای نوظهور، افزایش ارزش دلار آمریکا، رکورد استخراج نفت کشورهای خاورمیانه و آمارهای ضعیف اقتصادی چین اشاره نمود.

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



## تحلیل شاخص معاملات آتی دلار آمریکا در هفته جاری در آستانه اعلام اشتغال آمریکا

این هفته مهمترین خبر بازار اعلام گزارش ماهانه اشتغال (NFP) در ایالات متحده آمریکا است. آمارهای این دوره به این علت اهمیت دارد که هر گونه افزایش نرخ بهره بانک فدرال رزرو آمریکا در ماه سپتامبر به انتشار آمارهای اقتصادی مهم و از جمله وضعیت اشتغال آمریکا وابسته است.

شاید یکی از ارزهایی که در شرایط فعلی بازار احتمال استمرار حرکت صعودی آن کم باشد، یورو (EUR) است. چنانکه پیشتر نیز در گزارشهای هفته گذشته اشاره کردیم، به دلیل شرایط نابسامان اقتصادی در کشورهای منطقه یورو و واگرایی بوجود آمده بین سیاست های پولی بانک مرکزی اروپا و آمریکا، روند حرکت صعودی یورو با دشواری همراه است.

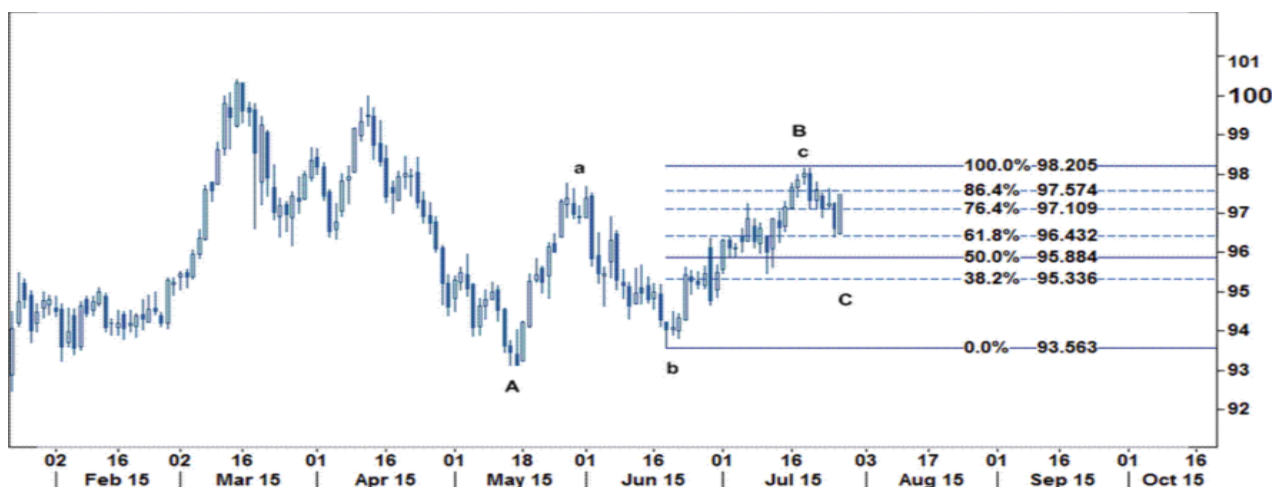
به همین خاطر در حال حاضر بهترین استراتژی یورو در مقابل دلار آمریکا فروش قیمت در محدوده نزدیکی سطوح مقاومت ۱.۱۱۱۵، ۱.۱۱۲۰ و ۱.۱۱۳۰ (بالاترین سطح روز ۲۷ جولای) با حد سود اولیه در نزدیکی سطوح حمایت ۱.۰۹۲۰، ۱.۰۹۱۰ و ۱.۰۹۰۰ و با حد استاپ بالای ۱.۱۲۰۹ (سقف ابر در اندیکاتور ایچیموکو) روزانه است.

به همین خاطر معامله گران برای بازگرداندن قیمت یورو به سطوح بالای ۱.۱۱۳۰ کار بسیار سختی را در پیش رو دارند و در این مسیر، سطح ۱.۱۱۱۵ مقاومت اولیه قیمت و پس از آن سطوح بعدی نرخهای ۱.۱۱۳۰، ۱.۱۱۴۰ و ۱.۱۱۵۰ قرار دارند.

در هر صورت برای این هفته چنانچه قیمت یورو در مقابل دلار آمریکا همچنان پایین سطح ۱.۱۰۶۴ (کف ابر ایچیموکو) روزانه) بسته شود و قیمت به زیر سطوح ۱.۰۹۰۰، ۱.۰۸۸۰، ۱.۰۸۷۵ و ۱.۰۸۰۸ برسد، انتظار داریم برای هفته جاری اعتماد فروشندگان یورو دوباره احیاء شود. این هفته روز جمعه مهمترین گزارش پرنوسان بازار، اعلام تعداد اشتغال ایجاد شده در ماه جولای در ایالات متحده آمریکا (NFP) حرکات بازار را تحت شعاع قرار خواهد داد.

شاخص دلار آمریکا (DXY) نیز همانطور که در نمودار زیر مشخص است در حال حاضر در سطح ۹۷.۵۷ (خط فیبوناچی ۸۶.۴ درصدی) قرار دارد و در صورتیکه این سطح شکسته شود باعث افزایش قیمت شاخص معاملاتی آتی دلار آمریکا به سطح ۹۸.۲۰ (خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی) می شود و باید تصریح کرد با توجه به افزایش گمانه زنی ها از افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا، خریداران کنترل بازار را به عهده دارند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی ایندکس دلار آمریکا



پایان