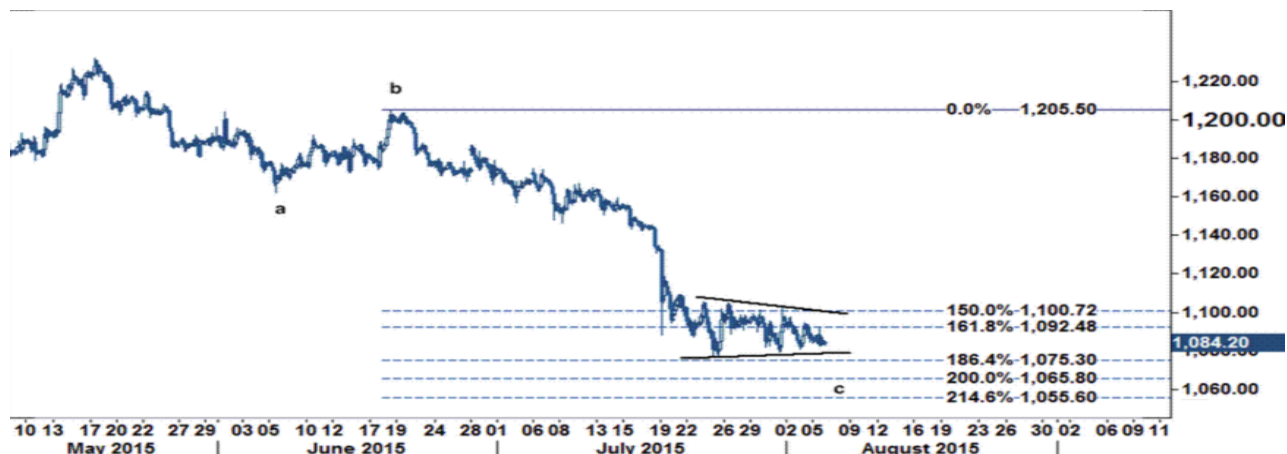


تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت جهانی اونس طلا

روز جمعه وزارت کار ایالات متحده اعلام کرد که بازار کار این کشور در ماه جولای به میزان ۲۱۵۰۰۰+ شغل ایجاد کرده است که تقریباً در حد انتظارات بود و بار دیگر بالای ۲۰۰۰۰۰ اعلام شد. هر چند برخی از پیش بینی ها رقم ۲۲۳۰۰۰ بود اما در مجموع در حد انتظارات اعلام شد و آمار نرخ بیکاری آمریکا نیز مطابق پیش بینی ۵.۳٪ تثبیت شد که پایین ترین سطح در ۷ ساله گذشته محسوب می شود و در خبری دیگر آمار میانگین درآمدهای ساعتی آمریکا در ماه جولای به میزان ۰.۲٪+ رشد یافت. آمارهای اشتغال ماه مه و ژوئن نیز در مجموع به میزان ۱۴۰۰۰+ مورد تجدید نظر افزایشی قرار گرفتند. آمار متوسط ساعت کار در هفته نیز از ۳۴.۵ ساعت به ۳۴.۶ ساعت رشد یافت که بالاترین میزان ساعت کار در هفته از ماه فوریه به این سو است. همانطور که اشاره شد آمار میانگین سطح دستمزدهای آمریکا به میزان ۵ سنت یا ۰.۳٪+ رشد یافته که نسبت به سال گذشته ۲.۱٪ رشد نشان می دهد اما هنوز از سطح ۳.۵٪ که سطح اشتغال کامل از نظر اقتصاددانان محسوب می شود فاصله دارد. با انتشار مثبت آمارهای اشتغال ماهانه در ایالات متحده و شروع حرکت صعودی دلار در برابر ارزهای اصلی، اکنون گمانه زنی در خصوص زمان افزایش نرخ بهره در ماه سپتامبر دوباره افزایش یافته است. بهبود وضعیت اشتغال و رشد سطح دستمزدها، انتظارات بازار را برای افزایش نرخ بهره بانک فدرال رزرو در ماه سپتامبر بار دیگر تقویت کرده است و براساس بازار قراردادهای سوآپ ۵۲٪ پیش بینی می شود که نرخ بهره در ماه سپتامبر افزایش یابد این در حالی است که قبل از خبر این میزان ۴۷٪ بود. در قیمت جهانی اونس طلا در حال حاضر همانطور که در نمودار زیر مشخص است حرکت در روندی خنثی قرار دارد و از این رو، تا زمان شروع یک حرکت مشخص، می بایست به انتظار ماند. سطح حمایت اولیه همچنان بر روی ۱۰۸۰ و ۱۰۷۵ است و پس از آن سطوح بعدی به ترتیب بر روی نرخهای ۱۰۶۵ و ۱۰۵۵ قرار دارند. در حرکت صعودی اونس طلا هنوز سطح مقاومت اولیه نرخ ۱۱۰۰ است و پس از آن سطوح بعدی به ترتیب نرخهای ۱۱۰۴، ۱۱۰۷، ۱۱۱۰، ۱۱۱۹ و ۱۱۳۱ هستند و اگر به تایم فریم یک ساعته اونس طلا نگاه کنید متوجه سکوت بازار در روزهای پیشین در درون یک الگوی گوه (wedge) می شوید. البته هر چند در تایمهای کوچکتر شاهد امواجی بودیم اما این حرکات الکلنگ گونه بیشتر نشاندهنده حالت بدون روند بازار بوده است تا ایجاد روندی قوی. بطوریکه مقاومت ۱۱۰۷ و حمایت ۱۰۷۵ هنوز دست نخورده باقی مانده اند و برای این ماه شکست یکی از سطوح فوق جهت قیمت جهانی اونس طلا را با اهداف فیبوناچی پایین مشخص خواهد کرد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته 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 با توجه به شکست سطح ۴۴.۱۷ دلار/بشکه به سطوح ۴۳.۴۵ و ۴۳.۰۰ و پس از آن به سطح ۴۲.۰۳ (پایین ترین سطح روز ۱۸ مارس) کاهش یابد که این موضوع را شکسته شدن سطح حمایت ۴۴.۳۱ بیشتر تایید کرده است.

در نمودار زیر به وضوح مشخص است که این سطح حمایت بر روی خط فیبوناچی ۴۲۳.۶ درصدی از موج نزولی اصلی از سطح ۵۹.۶۹ (بالا ترین سطح روز ۳۰ ژوئن) تشکیل شده بود که هفته گذشته با قدرت شکسته شد و به باور ما روند نزولی نفت با قدرت ادامه خواهد یافت.

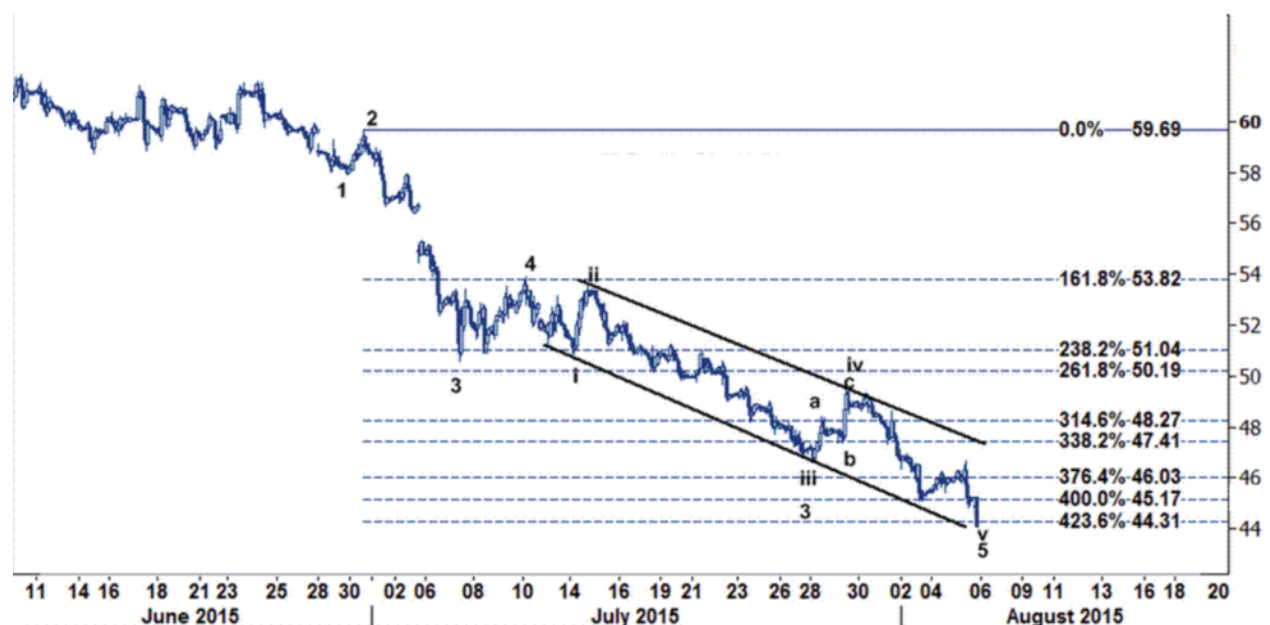
در چارت پایین کاهش هفته گذشته قیمت نفت به پایین سطح ۴۴.۱۷ تاییدی در جهت شکست سطح ۴۴.۳۱ و استمرار روند نزولی قیمت به سوی سطوح ۴۳.۴۵ و ۴۳.۰۰ و پس از آن سطح ۴۲.۰۳ است که این سطح ۴۴.۳۱ بر روی خط فیبوناچی ۴۲۳.۶ درصدی واقع شده بود و در واقع این سطح تقریباً مماس با خط روند پایینی کانال نزولی محسوب می شد.

از منظر تحلیل فاندامنتال همانطور که هفته گذشته بدان اشاره کردیم آمار موجودی ذخایر بنزین آمریکا به میزان ۸۱۱ هزار افزایش یافت (قبلاً پیش بینی می شد ۵۰۰ هزار کاهش یابد) و برغم کاهش ۴.۴- میلیون بشکه موجودی ذخایر نفتی آمریکا این موضوع به همراه افزایش ارزش دلار آمریکا، قیمت نفت را بیشتر تحت فشارهای نزولی قرار داده است.

در حال حاضر همانطور که در چارت پایین دیده می شود بازار نفت به حرکت تکنیکی خود ادامه دهد و همچنان با پتانسیل بالا، در انتظار کاهش قیمت به سطح ۴۲.۰۳ باقی مانده است. بنابراین عرضه بیش از نیاز نفت در بازار، کاهش تقاضای چین و تقویت شاخص دلار آمریکا همگی عاملی هستند که دلیل اصلی کاهش قیمت نفت می باشند و همانطور که هفته گذشته گفتیم به نظر می رسد که همچنان محرک خوبی برای ادامه این روند نزولی قیمت نفت است.

برای این ماه در صورت تثبیت قیمت نفت خام سبک آمریکا پایین سطوح ۴۴.۳۱ و ۴۴.۱۷ انتظار کاهش قیمت نفت خام سبک آمریکا به ۴۳.۴۵ و پس از آن سطوح ۴۳.۰۰ و ۴۲.۰۳ دلار/بشکه و حتی سطوح پایین تر امر چندان غیر معقولی نیست که این هدف در چارت پایین به وضوح مشخص گردیده است.

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



تحلیل چشم انداز ماهیانه شاخص جهانی معاملات دلار آمریکا

در زوج ارز یورو - دلار آمریکا مهمترین وضعیت حرکت این زوج ، حرکت در روندی خنثی مابین نرخهای ۱.۱۰۰۰ و ۱.۰۸۵۰ است و هفته گذشته هر چند قیمت آن پس از اعلام گزارش اشتغال آمریکا از نزدیکی سطح حمایت ۱.۰۸۵۰ دوباره به نزدیکی سطح مقاومت ۱.۰۹۸۰ اصلاح کرد اما با توجه به فقدان محرک لازم انتظار نمی رود که حتی شکسته شدن این سطح نیز منجر به تغییر جدی در حرکت اصلی قیمت شود و در مقابل ، نوسانات قیمت منجر به تشکیل حرکت خنثی بین سطوح ۱.۰۸۵۰ و ۱.۱۰۰۰ خواهد شد.

از این رو برای این ماه می توان با اصلاح قیمت یورو به نزدیکی سطوح مقاومت ۱.۰۹۷۵ ، ۱.۰۹۸۰ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ ساعته) و ۱.۱۰۰۰ اقدام به فروش و در نزدیکی سطوح حمایت ۱.۰۸۵۰ و ۱.۰۸۴۰ اقدام به تسویه نمود و سطوح حمایت بعدی یورو در مقابل دلار آمریکا به ترتیب بر روی سطوح ۱.۰۸۳۰ ، ۱.۰۸۲۵ و ۱.۰۸۲۰ الی ۱.۰۸۰۰ قرار دارند.

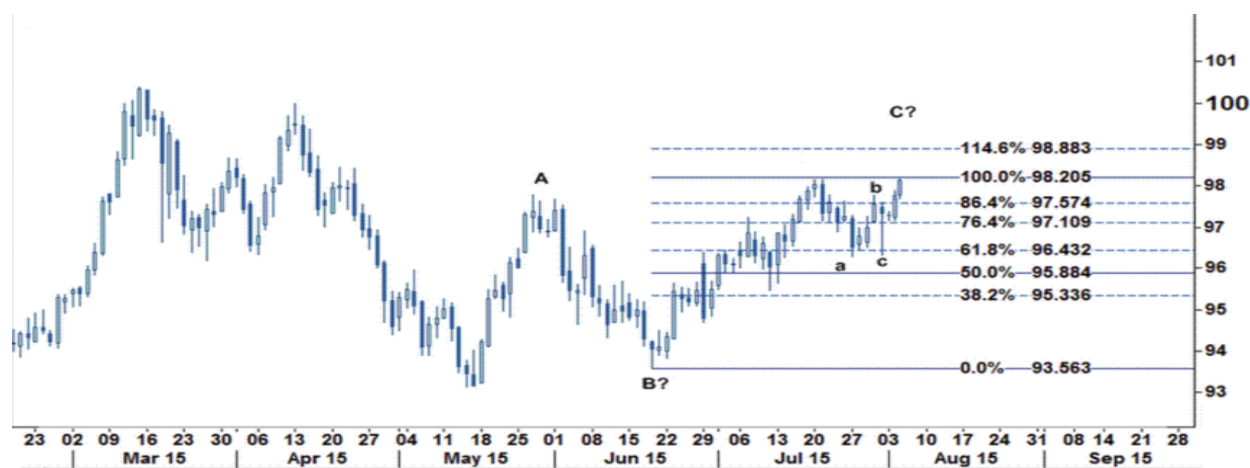
در خبری دیگر هفته گذشته انتظار صورتجلسه نشست پیشین بانک مرکزی انگلیس (BoE) را داشتیم که ترکیب آرا مهمترین بخش این گزارش بود. نتیجه نهائی هرچند ثبات نرخ بهره بود اما ترکیب ۸ - ۱ آرا نشان می داد که تنها یک نفر اعتقاد به افزایش نرخ بهره دارد.

این در شرایطی است که قبلا پیش بینی می شد آقای مارتین ویل نیز همانند آقای مکافرتی رای به افزایش نرخ بهره دهد و کم شدن یک نفر به خیمه طرفداران عدم افزایش نرخ بهره حکایت از گسترش این تفکر در خصوص عدم تعجیل بانک مرکزی انگلیس در افزایش نرخ بهره دارد. جمیع این عوامل موجب شده انتظارات بازار در مورد افزایش نرخ بهره بانک مرکزی انگلیس از اوایل سال آینده به سه ماهه دوم سال آینده به تعویق بیافتد.

بدین ترتیب برای این ماه چنانچه قیمت زوج پوند - دلار آمریکا به پایین سطوح حمایت ۱.۵۴۲۵ کاهش یابد باعث فرود بیشتر قیمت به سوی سطح ۱.۵۳۳۰ خواهد شد که برای تایید آن لازم است حتما کندل روزانه قیمت این زوج پایین سطح حمایت اصلی ۱.۵۴۲۳ (کف ابر اندیکاتور ایچیموکوی روزانه) بسته شود.

در سایر تحولات همانطور که در نمودار پایین مشخص است اگر در واکنش به اخبار این ماه روند افزایشی شاخص معاملات دلار آمریکا به بالای سطح مقاومت ۹۸.۲۰ (خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی) ادامه یابد و کندل روزانه بالای این سطح تثبیت شود و این سطح مقاومت نیز با قدرت شکسته شود ، انتظار داریم که قیمت آن در ماه جاری به سوی ۹۸.۸۸ (خط فیبوناچی ۱۱۴.۶ درصدی) و پس از آن به سطح ۱۰۰.۳۹ (بالاترین سطح روز ۱۳ مارس) افزایش یابد. سطوح حمایت در ۹۷.۵۷ و ۹۷.۱۰ قرار دارند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص معاملات آتی دلار آمریکا



تحلیل چشم انداز ماهیانه شاخص جهانی کالا سی. آر. بی

شاخص قیمت آتی مرکز تحقیقات کالا (CRB) که به شاخص کالاهای اساسی یا شاخص مواد اولیه مورد نیاز در جهان مشهور است و مهمترین فاکتور و مشخصه این شاخص آن است که تغییرات در روند آن چه صعودی، چه نزولی با فاصله زمانی ۲ تا ۴ هفته در بورس‌های دنیا عیناً تکرار می‌شود.

همانطور که در چارت پایین مشخص است نزول این شاخص هشدار کاهش قیمت دارایی‌های پرریسک و بازار کالا است و همچنین در قیمت نفت تاثیر مستقیم دارد و روند این شاخص با نوسانات قیمت نفت و فلزات کاملاً تطبیق دارد و از این رو این ماه بر آن شدیم تا با معرفی این شاخص یکی از ابزارهای جهانی پیش بینی وضعیت آینده بازار کالا را پیش بینی کنیم.

برای این شاخص جهانی کالا (CRB Index) پیش بینی می‌کنیم که قیمت آن در طی ۳ الی ۶ ماهه آینده تا سطح ۱۶۹.۷۴ و ۱۶۱.۵۳ کاهش یابد که این موضوع را بررسی امواج البوت و سطوح فیبوناچی تایید کرده‌اند.

در نمودار زیر به وضوح مشخص است که قیمت شاخص جهانی کالا یا سی. آر. بی در موج نزولی C قرار گرفته است که سومین موج از چرخه موج بزرگ C تشکیل شده که این موج از سطح ۳۷۰.۷۱ (بالاترین سطح روز ۲۹ آوریل ۲۰۱۱) شکل گرفته است.

در نمودار زیر به وضوح مشخص است که قیمت این شاخص به پایین سطح حمایت ۲۰۹.۴۴ (خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی) کاهش یافته است و در حال ریزش به سوی سطح ۱۹۴.۲۷ (خط فیبوناچی ۱۱۴.۶ درصدی) می‌باشد. از منظر تحلیل تکنیکال استراتژیک کاهش قیمت به سطح ۱۹۴.۲۷۵ تاییدی در جهت شکست کامل سطح ۲۰۱.۵۰۷ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی از موج نزولی C) می‌باشد و این شکست به معنای سیر نزولی قیمت جهانی کالا به سطح ۱۶۱.۵۳ (خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی) خواهد بود.

با این حال سطح حمایتی که در نرخ ۱۶۹.۷۴ (خط فیبوناچی ۱۳۸.۲ درصدی از موج C) واقع شده است ممکن است به عنوان سطح حمایت قوی عمل کند. به باور ما وقتی که قیمت به سطح ۱۹۴.۲۴ کاهش یابد، پس از آن اصلاح جزئی قیمت به سوی منطقه ۲۰۱.۵۰ و ۲۰۹.۴۴ چندان بعید نخواهد بود تا بعد از آن در طی ۳ الی ۶ ماهه آینده دور جدید سقوط قیمت جهانی کالا به سوی سطوح ۱۶۹.۷۴ و ۱۶۱.۵۳ شروع شود.

نمودار روند تغییرات تایم فریم هفتگی شاخص معاملات آتی کالا سی. آر. بی



پایان