

اونس طلا در آستانه شکست سطح روانی ۱۲۰۰ دلار در هفته جاری

هفته گذشته اعلام آمار ضعیف اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا محور اصلی گمانه زنیهای بازار اونس طلا بود. روز جمعه در شرایطی که بازار برای ماه ژانویه انتظار ۱۹۰ هزار افزایش شغل را داشت ۱۵۱ هزار واحد افزایش شغل خبر نهایی بود و عدد ماه قبل نیز به سمت پایین تجدید نظر شد و هر چند آمار نرخ بیکاری آمریکا به ۴.۹٪ کاهش یافت و آمار میانگین درآمدهای نقدی به میزان ۰.۵٪ رشد یافت اما واقعیت این است که بدلیل نگرانی ها از کاهش رشد اقتصاد جهانی و نوسانات اخیر بازارهای سهام بین الملل که از اوایل سال جاری شاهد بودیم، انتظارات بازار از افزایش نرخ بهره بانک فدرال در سال جاری بسیار کم رنگ تر شده است و به سختی می توان انتظار افزایش نرخ بهره در سال جاری را داشت و تاثیر این گمانه زنی ها را می توان بر اقتصاد جهانی مشاهده کرد که بارزترین آن در قیمت جهانی اونس طلا به بالاترین سطح ۳.۵ ماهه گذشته نمود پیدا می کند. هفته گذشته را بازار در شرایطی پشت سر گذاشت که اکثر اخبار مربوط به اقتصاد ایالات متحده چندان مثبت نبود و حکایت از جدی بودن خطر کاهش رشد اقتصادی آمریکا داشت و آقای ویلیام دادلی رییس بانک فدرال نیویورک آمریکا نیز در سخنانی موضع خود دال بر وخیم تر شدن اوضاع و لحاظ نمودن نوسانات اخیر بازارهای مالی و مشکلات اقتصاد جهانی در سیاست های پولی بانک فدرال رزرو آمریکا را تکرار نمود. از آنجایی که اونس طلا به دلار قیمت گذاری می شود کاهش ارزش دلار آمریکا سبب می شود تا این فلز برای خریداران با دیگر ارزهای بین المللی به نظر ارزان تر برسد و در نتیجه تقاضا بالا رفته و قیمت اونس طلا را نیز بالا می برد. بدین ترتیب این گمانه زنیها به همراه افزایش موجودی ذخایر طلا صندوق جهانی اسپایدر (SPDR) به بالاترین میزان از اواخر ماه اکتبر ۲۰۱۵ به این سو و کاهش ارزش دلار آمریکا عامل اصلی افزایش جدی اونس طلا بوده است به طوری که به سطح مقاومت ۱۱۷۶ رسید و به نظر می رسد که این روند صعودی قیمت اونس طلا به ترتیب تا سطوح ۱۲۰۰ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) و ۱۲۰۷ همچنان ادامه داشته باشد و سطوح حمایت در ۱۱۶۵ و ۱۱۶۰ و ۱۱۵۸ و پس از آن ۱۱۵۵ الی ۱۱۵۰ قرار دارند. اونس نقره نیز از جمله فلزهای بود که در هفته گذشته به میزان قابل توجهی تقویت شد و به نظر می رسد با بازگشت توجهات به نوسانات نزولی بازار سهام، قیمت اونس نقره مجددا خیز خود را برای حرکت به سمت اعداد بالاتر از سطح ۱۵۰۰ برداشته است. این هفته یلن رییس بانک مرکزی آمریکا در روزهای چهارشنبه و پنجشنبه در برابر کنگره آمریکا شهادت خواهد داد و سخنانی او به دقت از طرف بازیگران بازار اونس طلا مورد مطالعه قرار خواهد گرفت.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ماهیانه قیمت جهانی اونس طلا



مروری بر سقوط نفت و پیش بینی از سرگیری روند نزولی به پایین ۳۰ دلار در هر بشکه

این هفته پیش بینی می کنیم روز آغازین هفته با سقوط شاخصهای بورس سراسر جهان همراه باشد و تقریباً تمامی بورسهای معتبر جهان از بورس آسیا، اروپا و آمریکا به میزان قابل توجهی سقوط کنند که این مسئله حکایت از عمق نگرانی سرمایه گذاران در سراسر جهان از مشکلات اقتصاد جهانی دارد. علاوه بر مازاد عرضه نفت در بازارها، اکثر امواج کاهشی که در یکی دو سال گذشته قیمت نفت را تضعیف کرده ریشه در همین پدیده جریان ریسک گریزی و نزول شاخصهای سهام بین الملل داشته و هم اکنون نیز اوضاع اینگونه است.

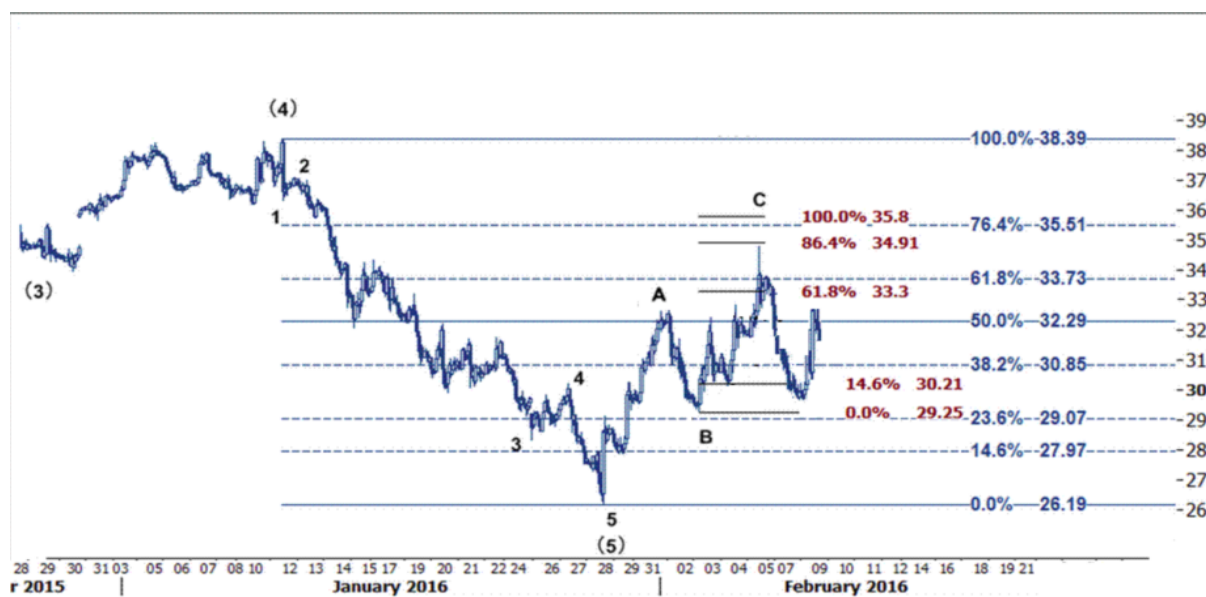
برای هفته جاری نماگرهای تحلیل تکنیکال نفت خام سبک آمریکا، قیمت را در حال ریزش قیمت به پایین سطح حمایت ۳۰.۸۵ دلار/بشکه نشان میدهند و فعلاً قیمت از نظر اندیکاتورهای تحلیل تکنیکال تایم فریم یک ساعته نزولی است و برای این هفته اگر قیمت بخواهد همچنان به نزول ادامه دهد، آنگاه باید به نقاط پائین تر ۳۰.۸۵ و ۳۰.۲۱ برسد که این سطوح هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی و ۱۴.۶ درصدی قرار دارند.

براساس قضاوت اندیکاتورها، اهداف بعدی قیمت نفت در سطوح ۲۹.۲۵ و ۲۹.۰۷ (خط فیبوناچی ۲۳.۶ درصدی) خواهند بود و ذکر این نکته لازم است که همگی نقاط یاد شده برای قیمت نفت ساپورت های مهمی به حساب می آیند. قیمت نفت در حال حاضر پس از برخورد با سطح مقاومت ۳۲.۲۹ به سمت پایین بازگشته است و با توجه به موقعیتهای اندیکاتورهای مورد بررسی در تحلیل تکنیکال ورود جدید به پوزیشن فروش منطقی به نظر می رسد.

در طی هفته گذشته قیمت نفت خام سبک آمریکا نوسانات متعددی بین سطوح ۳۳.۷۳ و ۳۰.۸۵ داشته که با شکسته شدن سطح ۳۰.۸۵ فرصت مناسبی برای ورود به معامله ایجاد کرده است و به نظر می رسد که فروشندگان فرصت بیشتری برای ورود به معامله با حد تارگت ۳۰.۲۱ و پس از آن سطوح ۲۹.۲۵ و ۲۹.۰۷ داشته باشند. در صورت بروز این اتفاق قیمت نفت متمایل به رسیدن به پله های پائین به ترتیب در سطوح ۲۹.۰۵ و ۲۹.۰۷ خواهند بود که در چارت پایین مشخص است.

همانطور که در چارت پایین مشخص است از آنجاییکه اکنون سطح حمایت ۳۰.۸۵ کاملاً شکسته شده است، حرکت قیمت نفت به سوی نرخهای ۳۰.۲۱ و ۲۹.۲۵ است که اگر این سطوح هم شکسته شوند، می باید به انتظار تسریع حرکت نزولی و رسیدن قیمت به نرخهای پایین تر به ترتیب به سطوح ۲۹.۲۵ و ۲۹.۰۷ دلار/بشکه باشیم که این اهداف در چارت پایین مشخص هستند.

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



هجوم تقاضا برای خرید ین ژاپن ، فرانک و یورو با تشدید جریان ریسک گریزی در بازارها

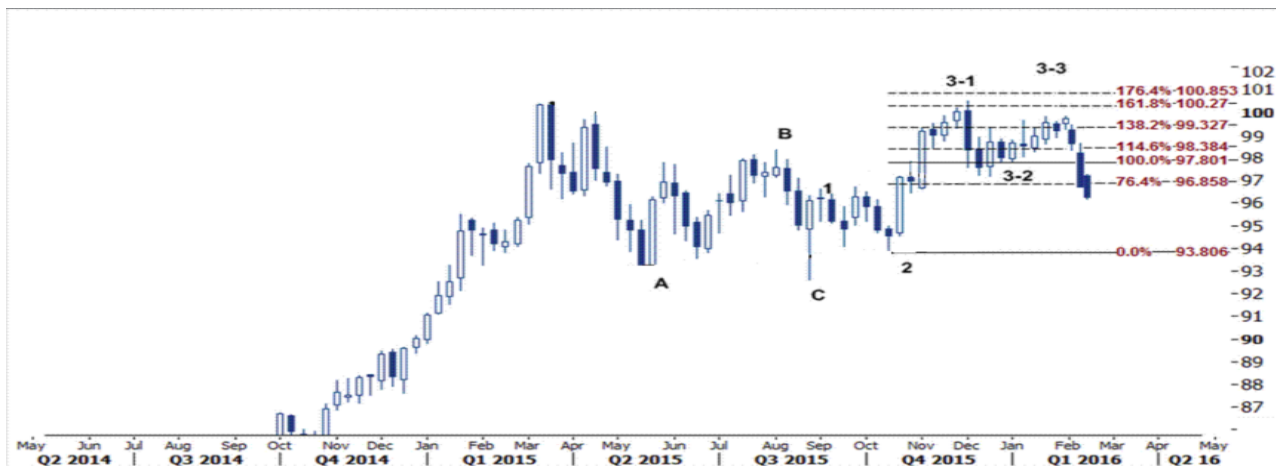
روند ریسک گریزی جریان غالب بازارهای ارز است و خرید ین ژاپن ، فرانک سویس و حتی یورو و از همه مهمتر اونس طلا به عنوان ارز و دارایی های مطمئن بازار ادامه دارد. این امکان وجود دارد که فروشندگان سهام در بازارهای مالی با گرفتن پوزیشنهای فروش خود ، زمینه ادامه حرکت افزایشی ارزهای مطمئن نظیر ین ژاپن و فرانک سویس را بیشتر فراهم کنند و برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می کنیم به بالاترین سطوح خود از ما ژوئن سال ۲۰۱۵ به این سو تقویت شود.

ارزش ین ژاپن که هفته پیش همگام با سقوط بازارهای سهام در مقابل ارزهای اصلی قدرت گرفت برای هفته جاری در تلاش برای شکستن سطح حمایت بسیار مهم ۱۱۵ است و با توجه به شرایط ریسک گریزی، در صورتی که شاخصهای سهام بانکهای اروپا و آمریکا همچنان سیر نزولی خود را حفظ کنند دیر یا زود شاهد شکسته شدن حمایت ۱۱۵ در زوج ارز دلار آمریکا در مقابل ین ژاپن خواهیم بود چون در حال حاضر بیشترین عامل تاثیر گذار بر ین ژاپن مسائل مربوط به بحران اخیر بازار سهام بین الملل و پدیده Unwinding carry trade می باشد که سرچشمه آن در سقوط شاخصهای سهام بانکهای اروپا و ایالات متحده است.

همانطور که می دانیم به سنت بازار اخلاص در بازارهای مالی خصوصاً گردش سرمایه در بازار سهام و اوراق بهادار ، موجب هجوم سرمایه گذاران به بازار کالاها (مخصوصاً ارزهای کم بازده و طلا و نقره) خواهد شد. افزایش شدید ین ژاپن ، فرانک سویس و یورو در مقابل دلار آمریکا در روزهای اخیر لزوماً پاسخ به تقاضای واقعی مصرف کننده نداشته و چنانچه مشخص است، سرمایه گذاران برای تضمین سرمایه خود و خروج از بازار پرریسک سهام، به این ارزها روی آورده اند. بنابراین در کوتاه مدت احتمال تقویت یورو در مقابل دلار آمریکا تا محدوده مقاومت ۱.۱۲۵۰ و ۱.۱۳۰۰ هست اما در بلند مدت هنوز مسائل به نفع این ارز نیست.

بدین جهت، می توان پیش بینی کرد، تا زمانی که وضعیت ثبات، با قرائن و شواهد مطمئن در بازارهای مالی جهانی و بازارهای مالی در حال ظهور (Emerging Markets) بوجود نیاید، روند افزایش قیمت این ارزها و مخصوصاً اونس طلا و نقره ادامه داشته باشد و سرمایه گذاران جایی بهتر از این ارزهای کم بازده و اونس طلا و نقره برای حفظ سرمایه و افزایش آن نداشته باشند. با توجه به نبود شاخص اقتصادی مهم در روزهای قبل از سخنرانی یلن ریس بانک فدرال رزرو آمریکا سرنوشت بازار ارز را وضعیت بورسهای بین المللی روشن می کند. در شاخص دلار آمریکا اگر قیمت بخواد همچنان به نزول ادامه دهد و آنگاه باید به نقاط پائین تر ۹۶.۸۵ (خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی) برسد و همچنین اگر کندل روزانه پایین سطح ۹۶.۲۵ بسته شود، سرنوشت شاخص دلار آمریکا را در هفته جاری رقم خواهد زد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم هفتگی قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



پایان