

قیمت جهانی اونس طلا در اوج ۲ ساله گذشته پس از خروج انگلیس از اتحادیه اروپا

این هفته برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می کنیم پس از اعلام نتیجه نهایی همه پرسی انگلیس و خروج بریتانیا از اتحادیه اروپا دوباره به سوی سطح ۱۳۵۸ افزایش یابد و هر چند پس از لمس این سطح مقداری تقویت شدید ارزش دلار آمریکا در برابر ارزهای اصلی به سوی سطح ۱۳۰۶ اصلاح کرد اما در بالای سطح ۱۳۰۰ بسته شد و برای این هفته با سطوح حمایت ۱۳۰۰ و ۱۲۹۶ روبرو شده است و با توجه به شرایط نامطمئن انگلستان، قیمت اونس طلا در مسیر افزایشی به ترتیب به سوی سطوح ۱۳۵۸، ۱۳۶۷، ۱۳۷۹ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) و ۱۳۸۸ (بالاترین سطح ۱۷ مارس ۲۰۱۴) قرار گرفته است که در چارت پایین مشخص است. با انتشار این خبر به دلیل استمرار جریان ریسک گریزی و نیز بازگشت معامله گران به سمت دارایی های مطمئن، قیمت اونس طلا به شدت تقویت شده است. خروج انگلستان از اتحادیه اروپا، احتمال کاهش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا برای جلوگیری از هر گونه رکود ناشی از تحولات اقتصاد جهانی را بیشتر کرده است. چنین وضعیتی موجب شد تا قیمت اونس طلا پس از پیروزی حامیان خروج انگلیس از اروپا (۵۲٪ رای به خروج و ۴۸٪ رای به ماندن) روز جمعه به میزان ۸٪ افزایش یابد و بیشترین رشد روزانه از سال ۲۰۰۸ به این سو را تجربه کند. خروج انگلیس از اتحادیه اروپا و کمرنگ شدن انتظارات بازار از افزایش نرخ بهره آمریکا و حتی گمانه زنی ها از کاهش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا از جمله دلایل افزایش تقاضا برای خرید طلا و صعود به بالاترین نرخهای ۲ ساله گذشته است. از سوی دیگر آمار موجودی کل ذخایر طلا صندوق جهانی اسپایدر (SPDR) به ۹۳۴.۳۱۳ تن افزایش یافته است که بالاترین ذخایر طلا صندوق اسپایدر از ماه سپتامبر ۲۰۱۳ به این سو محسوب می شود و با توجه به خروج انگلیس از اتحادیه اروپا در روزهای آتی احتمال افزایش بیشتر موجودی ذخایر طلا صندوق جهانی اسپایدر وجود دارد. لازم به ذکر است که شرکت SPDR GLD Trust یکی از بزرگترین صندوق های سرمایه گذاری خرید طلا است که قبل از نتایج همه پرسی انگلیس شروع به خرید طلا کرده بود. این هفته هر چند آمارهای ضریب اطمینان مصرف کنندگان، مصارف و درآمدهای شخصی، فروش خانه های معوقه و آمار موسسه مدیریت عرضه کارخانه ای آمریکا (ISM) اعلام می شوند اما عمده توجه معامله گران به تحولات خروج انگلیس از اتحادیه اروپا معطوف خواهد بود که نقش مهمی در تعیین جهت تمامی بازارها دارد و بطور سنتی، در زمان بحران و شوک به بازارهای مالی هنگامی که سرمایه گذاران متمایل به فروش سهام می شوند و بازارهای این بخش از رونق می افتادند، ارزش دارایی های مطمئن سرمایه گذاری از جمله اوراق قرضه و طلا افزایش می یابد و به عنوان پناهگاه (Safe Haven) بازار محسوب می شوند.

نمودار روند تغییرات تا بام فریم هفتگی قیمت جهانی اونس طلا



فشارهای نزولی کوتاه مدت بر قیمت نفت پس از خروج انگلیس از اتحادیه اروپا ادامه دارد

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا پیش بینی می کنیم قیمت آن با توجه به خبر خروج انگلیس از اتحادیه اروپا و شکسته شدن سطح حمایت ۴۸.۸۰ دلار/بشکه به ترتیب تا سطوح ۴۷.۴۴ و ۴۵.۷۵ کاهش یابد و این حرکت نزولی را شکسته شدن سطح حمایت ۴۸.۸۰ در چارت پایین نشان داده است. همانطور که در نمودار زیر مشخص است این سطوح حمایت هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی و ۲۳.۶ درصدی از موج افزایشی C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۲۶.۰۵ (بالترین سطح ۱۱ فوریه) تشکیل شده است.

به باور ما حرکت کاهشی اخیر قیمت نفت آمریکا از سطح ۵۱.۶۷ (بالترین سطح ۹ ژوئن) در قالب سه موج تشکیل شده است که موج نزولی C می تواند قیمت نفت آمریکا را تا حدود سطح ۴۵.۷۵ (خط فیبوناچی ۲۳.۶ درصدی) پایین بکشد. در حال حاضر تا زمانیکه قیمت نفت آمریکا پایین سطوح مقاومت ۴۸.۴۰ و ۴۸.۸۰ قرار دارد، عامل دیگری در جهت افزایش فشاری نزولی بر قیمت نفت آمریکا به ترتیب تا سطوح ۴۷.۴۴ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) و ۴۵.۷۵ (خط فیبوناچی ۲۳.۶ درصدی) می باشد.

برای این هفته مساله خروج انگلیس از اتحادیه اروپا می تواند دلیل دیگر بازار برای فشار بر قیمت نفت باشد و با این پیش فرض انتظار می رود در معاملات این هفته حرکت قیمت نفت آمریکا رو به کاهش باشد و جز چند حرکت اصلاحی، حرکت اصلی همچنان نزولی با هدفهای ۴۷.۴۴ و ۴۵.۷۵ باقی بماند که در چارت پایین مشاهده می کنید. برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن نیز پیش بینی می کنیم چنانچه سطح حمایت ۴۸.۹۲ با قدرت شکسته شود سیگنال کاهش تا سطح حمایت بعدی ۴۸.۲۲ صادر خواهد کرد.

این سطح حمایت ۴۸.۹۲ بر روی خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی از موج نزولی ۵۱.۱۸ قرار دارد که در تلاش برای عبور از این سطح حمایت است و در صورتیکه با قدرت شکسته شود باعث کاهش قیمت نفت برنت به سوی سطح ۴۸.۲۲ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی) می شود و هدف بعد از آن بر روی سطح ۴۷.۵۲ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی) قرار دارد.

با این حال هدف واقع بینانه ما کاهش قیمت نفت برنت تا سطح ۴۸.۲۲ می باشد و در حرکت افزایشی تنها صعود قیمت نفت برنت به بالای سطح ۴۹.۷۸ و ۵۰.۳۲ و تثبیت کندل دو ساعته قیمت بالای آن می تواند به شروع یک حرکت قدرتمند صعودی در کوتاه مدت به سوی سطح ۵۱.۱۸ بیانجامد. از این رو با توجه به خبر خروج انگلیس از اتحادیه اروپا تا زمانیکه قیمت نفت برنت در زیر سطوح مقاومت ۴۹.۷۸ و ۵۰.۳۲ قرار دارد، حرکت نزولی به ترتیب تا سطوح ۴۸.۲۲ و ۴۷.۵۲ دلار/بشکه پایدار است.

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



سقوط آزاد پوند با خروج انگلیس از اتحادیه اروپا، یورو در سراسری سقوط

روز آخر هفته ی گذشته با سقوط شاخص های بورس سراسر جهان همراه بود و تقریباً تمامی بورس های معتبر جهان از بورس ژاپن تا انگلستان و آلمان و آمریکا به میزان قابل توجهی سقوط کردند که این مسئله حکایت از عمق نگرانی سرمایه گذاران در سراسر جهان از انتشار خبر خروج انگلیس از اتحادیه اروپا دارد و اتفاقی که در سه دهه گذشته بی سابقه بود روز جمعه رخ داد. با خبر خروج انگلستان از اتحادیه اروپا آنچه برای سرنوشت پوند پیش بینی کردیم اتفاق افتاد و معامله گران که نسبت به سقوط پوند آمادگی قبلی را نداشتند و از سوی دیگر طبق نظرسنجی ها انتظار باقی ماندن انگلیس در اتحادیه اروپا را داشتند ناامید از پوند سریعاً به فروش پوند اقدام کردند و طلسم آن با فرو ریختن دیواره ۱.۴۰۰۰ با قدرت تمام در هم شکسته شد و به پایین ترین سطوح سه دهه گذشته خود (۱.۳۲۱۹) سقوط کرد. ریزش روز جمعه پوند می تواند به شکست آن منتهی شود و روند نزولی پوند در مقابل دلار آمریکا با هدف رسیدن به نرخهای ۱.۲۹۴۸ (پایین ترین سطح ۸ سپتامبر ۱۹۸۵) و ۱.۲۴۸۰ (پایین ترین سطح ماه مه ۱۹۸۵) و ۱.۱۷۶۳ (پایین ترین سطح ماه مه ۱۹۸۵) ایجاد گردد. صرف نظر از احتمال حرکت اصلاحی پوند که از سطح ۱.۳۲۱۹ به نزدیکی سطح مقاومت ۱.۴۰۰۰ شاهد بودیم باید منتظر بمانیم تا در آینده نه چندان دور پوند را در قامتی افتاده تر از قبل در مقابل ارزهای اصلی ببینیم. نگاهی به چارتهای بازار ارز نیز مؤید این مطلب است. پوند هر چند تا اواخر روز پنجشنبه هفته گذشته پر قدرت ترین ارز بوده اما از صبح روز جمعه با اعلام خروج انگلیس از اتحادیه اروپا معامله گرانی که این ارز را فروختند هم اکنون در سود قابل توجهی هستند. از نظر تحلیل تکنیکال هر چند که وارد منطقه اشباع فروش برای پوند شده ایم اما اصول بنیادی بازار به ما می گوید تا زمانی که نشانه آشکار از بازگشت قیمت و ثبات قیمت پوند ندیده ایم همچنان توصیه معاملاتی ما برای پوند فروش است. تاثیر ریزش پوند را می توان بر اقتصاد جهانی مشاهده کرد که بارزترین آن در قیمت شاخص دلار آمریکا در نمودار پایین نمود پیدا می کند. اما تاثیر همه اینها بر شاخص دلار آمریکا چیست؟ حالت معمول آن است که با خروج انگلیس از اتحادیه اروپا این مسئله منجر به افزایش ارزش دلار آمریکا می شود و نباید فراموش کرد که در صورت جدی شدن مسئله رکود جهانی در شرایط افزایش بازار سهام بین الملل به سر نخواهیم برد و فرمول فوق که معمولاً از آن به عنوان سیستم معاملات انتقالی یاد می کنند دیگر حاکم نخواهد بود و سراسیمه بدنبال پناهی امن گشتن سناریوی حاکم خواهد شد. از این رو در شرایطی که بورسهای بین المللی سقوط کنند سرمایه گذاران متضرر مایلند تا پول خود را به جایی امن منتقل کنند که یکی از این هدفها شاخص دلار آمریکا خواهد بود و اصطلاحاً پناه امن (Safe Haven) بازار خواهد شد. در پی تضعیف شدید پوند، قیمت شاخص دلار آمریکا تا سطح ۹۶.۵۰ تقویت شده است که می توان از هم اکنون عددهای ۹۶.۸۰ و ۹۷.۹۶ (به ترتیب خطوط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی و ۷۶.۴ درصدی از موج نزولی ۹۹.۸۲ به ۹۱.۹۱) را برای آن دید و حقیقت این است که علت عمده این جهش شاخص دلار آمریکا را باید در مسئله خروج انگلیس از اتحادیه اروپا و عواقب آن بر اقتصاد جهانی دید. این خبر عامل اصلی نزول جدی یورو در برابر آمریکا نیز بوده است به طوریکه ارزش یورو به پایین سطح ۱.۱۰۹۷ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه) رسید و به نظر می رسد تا زمانی که پایین مقاومتیهای ۱.۱۲۰۰ و ۱.۱۲۳۰ قرار دارد، روند نزولی یورو همچنان ادامه داشته باشد و بانک مرکزی اروپا بیشتر به سمت توسعه سیاست های انبساطی کمی (QE) حرکت کند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی دلار آمریکا



پایان