

تحلیل و بررسی چشم انداز اخبار هفته جاری اونس طلا

در تحلیل های گذشته که در همین ستون صحبت از سقوط قیمت جهانی اونس طلا به پایین سطح ۱۲۵۰ می کردیم بسیاری آن را یک دید اغراق گرایانه می دانستند اما گذشت زمان اثبات کرد که اینگونه نیست و همانطور که در نمودار پایین ملاحظه می فرمایید قیمت آن هفته ی گذشته به شدت به پایین ترین سطح خود در ۴ ماهه گذشته سقوط کرد و این مسئله شاید مهمترین خبری بود که از جهات بسیاری قابل تامل است.

برای این هفته کاهش قیمت اونس طلا به زیر سطح ۱۲۴۹ (به شرط تثبیت کندل دو ساعته) می تواند منجر به سقوط به ترتیب تا نرخهای ۱۲۴۱، ۱۲۳۵ (پایین ترین سطح ۷ ژوئن) و ۱۲۲۱ (خط میانگین متحرک ۵۵ هفته گذشته) و پس از آن سطح ۱۲۱۰ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی) گردد و این در حالی است که در صورت شروع حرکت صعودی، در صورتیکه قیمت اونس طلا به بالای سطح مقاومت ۱۲۶۰ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه گذشته) برسد و یکی دو ساعت بالای آن تثبیت شود موجب اصلاح قیمت به ترتیب تا سطوح ۱۲۶۵، ۱۲۷۱ و ۱۲۷۵ می شود که هر یک از این سطوح در چارت زیر بر روی خطوط فیبوناچی ۲۳۸.۲ درصدی، ۲۱۴.۶ درصدی و ۲۰۰ درصدی مشخص شده اند.

همانطور که در نمودار یک ساعته زیر مشاهده می شود سطح حمایت ۱۲۴۹ بر روی خط فیبوناچی ۳۰۰ درصدی از موج نزولی ۳ یعنی سومین موج از چرخه پنج موجی از سطح ۱۳۴۲ (بالا ترین سطح ۲۶ سپتامبر) تشکیل شده است و این سطح در نمودار روزانه دقیقاً محل برخورد قیمت به خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی از موج افزایشی ۱۰۴۵ (پایین ترین سطح ۳ دسامبر ۲۰۱۵) به ۱۳۷۴ (بالا ترین سطح ۶ جولای) قرار دارد و هر چند بعد از اعلام خبر آمار اشتغال ماهیانه غیر کشاورزی آمریکا شکسته شد و تا سطح ۱۲۴۱ پایین آمد اما هفته ی گذشته در نزدیکی سطح مقاومت ۱۲۶۰ بسته شد و فعلاً منطقه ۱۲۵۰ و ۱۲۴۹ را تبدیل به حمایت مهم برای اونس طلا کرده است و به خاطر همین روز جمعه نتوانست پایین این منطقه بسته شود.

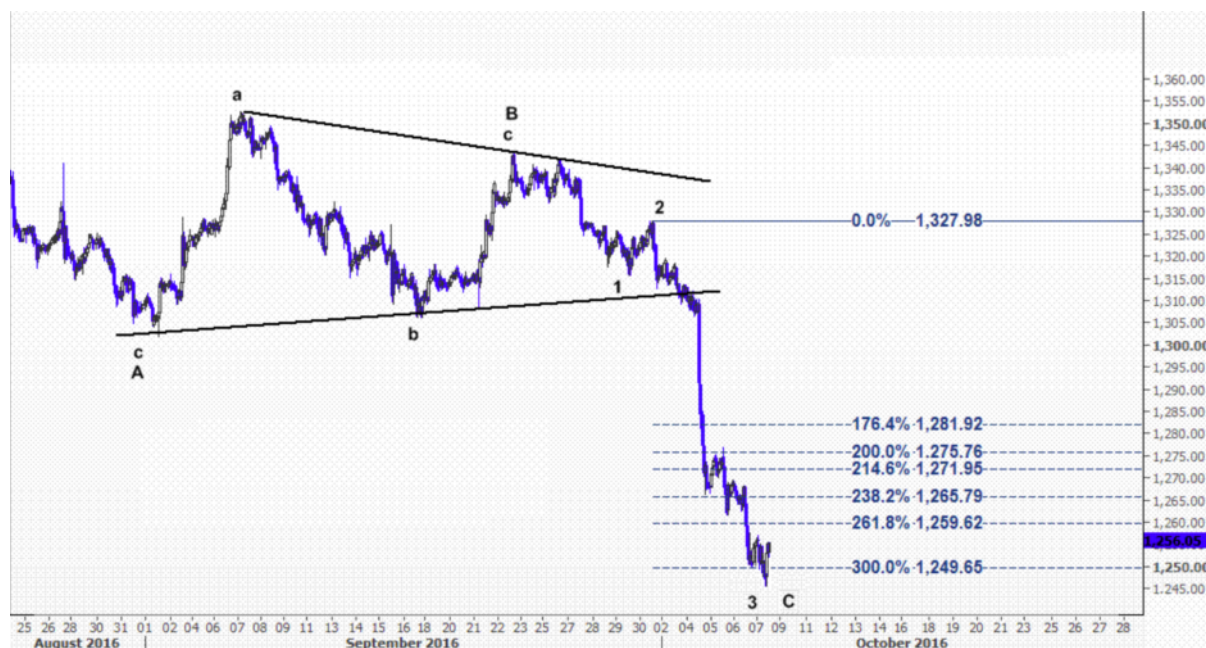
از سوی دیگر با کاهش قیمت اونس طلا به کمترین نرخهای ۴ ماهه گذشته، دیروز مشخص شد که آمار موجودی کل ذخایر طلا صندوق جهانی اسپایدر (SPDR) از رقم قبلی ۹۴۷.۶۲۹ تن به ۹۵۸.۹۰۲ تن افزایش یافته است و براساس آنچه که مشخص شد معمولاً میزان موجودی صندوق جهانی اسپایدر و عملکرد مدیران عملیاتی این صندوق رابطه بسیار زیادی با قیمت جهانی اونس طلا دارد و انتظار می رود روز دوشنبه با بازگشت چینی ها از تعطیلات به بازار مقداری شاهد تقاضای خرید فیزیکی طلا و اصلاح قیمت اونس طلا باشیم. با این حال باز هم باید منتظر انتشار صورتجلسه نشست پیشین بانک فدرال رزرو و تصمیم نهایی از سوی بانک مرکزی آمریکا (FOMC) در روز چهارشنبه باشیم.

در آمریکا، روز چهارشنبه صورتجلسه نشست بانک مرکزی آمریکا منتشر خواهد شد و بازار قطعاً به مباحث این نشست و خصوصاً ترکیب رای دهندگان آن در مورد نرخ بهره توجه خواهد داشت. شایان ذکر است که در آخرین نشست اعضای این کمیته، نرخ بهره بانکی آمریکا در همان نرخ ۰.۲۵٪ - ۰.۵۰٪ تثبیت شد و زمزمه هایی مبنی بر افزایش نرخ بهره در ماه دسامبر نیز به گوش رسید.

این امکان وجود دارد که با اعلام جزئیات این نشست، چشم انداز نسبتاً روشنی از آینده وضعیت نرخ بهره آمریکا در سال جاری نمایان شود، در صورت تاکید و تمرکز مباحث به افزایش آتی نرخ بهره، می توان حرکت نزولی اونس طلا را به سوی

سطوح ۱۲۴۹ و ۱۲۴۱ پیش بینی کرد و به همین قاعده، در صورت عدم تاکید و یا بی اعتنایی به موضوع افزایش نرخ بهره، امکان افزایش قیمت اونس طلا به سوی سطوح ۱۲۷۵ و ۱۲۸۱ وجود دارد. به این دلیل، توصیه می شود، این خبر و خصوصاً تیتر اولیه (Headline) آن که بازار از نظر روانی به آن حساس خواهد بود، مورد توجه قرار گیرد. در تقویم اقتصادی آمریکا روز جمعه نیز آمار خرده فروشی و قیمت تولیدکنندگان منتشر خواهد شد و یلن ریس بانک فدرال رزرو آمریکا نیز سخنرانی خواهد داشت.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل و بررسی نفت در هفته جاری و احتمال ادامه روند صعودی

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا پیش بینی می کنیم با توجه به گمانه زنی ها از کاهش سطح تولیدات اوپک، به بالاترین نرخهای ۴ ماهه گذشته افزایش یابد و در صورتیکه بتواند از سطح مقاومت ۵۰.۸۱ دلار/بشکه با قدرت عبور کند سیگنال خرید تا سطح مقاومت بعدی ۵۱.۶۷ صادر خواهد کرد.

همانطور که در چارت پایین دیده می شود این سطح مقاومت ۵۰.۸۱ بر روی خط فیبوناچی ۸۶.۴ درصدی و سطح ۵۱.۶۷ بر روی خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی قرار دارد. همچنین نگرانی ها از اختلال در تولید نفت آمریکا به دلیل نزدیک شدن طوفان متیو (Matthew) به تقویت قیمت نفت کمک کرده است زیرا احتمال کاهش تولید نفت آمریکا به دلیل اختلال های ناشی از طوفان، معامله گران را به کاهش عرضه مازاد نفت امیدوار کرده است و نیروهایی که قیمت نفت را به بالا سوق می دهند قوی تر می باشند.

گفتنی است قرار است این هفته نیز وزرای انرژی عربستان، ایران و عراق با روسیه (عضو اوپک) در حاشیه کنفرانس انرژی در استانبول با یکدیگر دیدار کنند. از نظر تحلیل تکنیکال معتقدیم که قیمت نفت آمریکا در موج (C) از پتانسیل بالایی برای افزایش به سوی سطح ۵۲.۱۱ (خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی) برخوردار است که نفوذ قیمت به بالای سطح ۴۹.۹۷ این هدف را بیشتر تایید کرده است. این موضوع همانطور که قبلاً گفتیم تاییدی برای افزایش مجدد قیمت نفت آمریکا خواهد بود و بار دیگر جرقه های خرید در بازار را شعله ور خواهد کرد. لازم به ذکر است برای این هفته هر گونه حرکت اصلاحی محدود به سطح حمایت ۴۸.۷۲ و ۴۸.۴۶ خواهد بود. با این پیش فرض، انتظار می رود، حرکت قیمت نفت آمریکا در معاملات این هفته همچنان رو به افزایش باشد و جز چند حرکت اصلاحی کوتاه، روند اصلی همچنان افزایشی باقی بماند که در نمودار زیر مشاهده می فرمایید.

برای قیمت نفت برنت دریای شمال نیز پیش بینی می کنیم با توجه به گمانه زنی ها از کاهش سطح تولیدات اوپک، به بالاترین نرخهای ۴ ماهه گذشته افزایش یابد و با توجه به شکست سطح مقاومت ۵۲.۴۳ خط فیبوناچی ۲۱۴.۶ درصدی از موج (3) سیگنال خرید تا سطوح مقاومت بعدی ۵۳.۱۸ و ۵۳.۹۳ صادر کرده است. این سطح مقاومت ۵۳.۱۸ بر روی خط فیبوناچی ۲۳۸.۲ درصدی و سطح ۵۳.۹۳ بر روی خط فیبوناچی ۲۶۱.۸ درصدی قرار دارد.

از نظر تحلیل تکنیکال معتقدیم که قیمت نفت برنت در موج C از پتانسیل بالایی برای افزایش به سوی سطح ۵۳.۹۳ (خط فیبوناچی ۲۶۱.۸ درصدی) برخوردار است که نفوذ قیمت به بالای سطح ۵۲.۴۳ هدفهای ۵۳.۱۸ و ۵۳.۹۳ را بیشتر کرده است. این موضوع همانطور که قبلاً گفتیم تاییدی برای افزایش مجدد قیمت نفت برنت خواهد بود و بار دیگر جرقه های خرید در بازار را شعله ور کرده است.

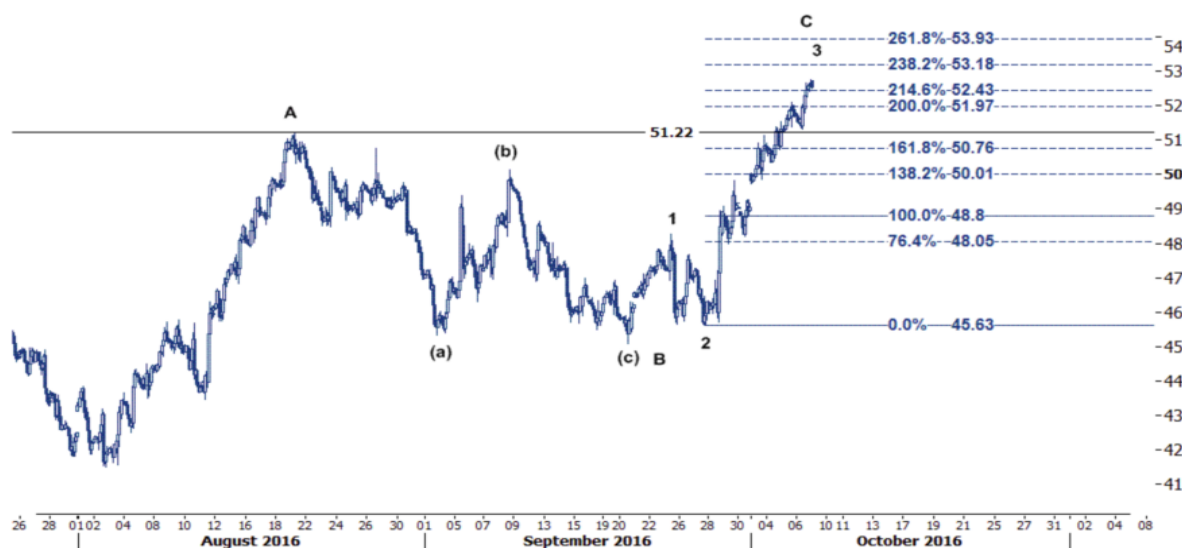
لازم به ذکر است هر گونه حرکت اصلاحی محدود به سطح حمایت ۵۱.۹۷ (خط فیبوناچی ۲۰۰ درصدی) و ۵۱.۲۲ خواهد بود. با این پیش فرض، انتظار می رود، حرکت قیمت نفت برنت در معاملات این هفته همچنان رو به افزایش باشد و جز چند حرکت اصلاحی کوتاه، روند اصلی همچنان افزایشی باقی بماند که در نمودار زیر مشاهده می فرمایید. در نمودار روزانه نیز، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت برنت در ۳ الی ۶ ماهه آینده و هدف بعدی آن بعد از شکسته شدن سطح مقاومت ۵۱.۰۱ در سطح ۶۵.۸۰ مشخص شده است و معامله گران را به خرید نفت برنت بیشتر راغب خواهد نمود.

خبر بعدی که می تواند تاثیرگذار باشد و به جنب و جوش بازار کمک کند، اعلام موجودی ذخایر هفتگی نفت آمریکا است. در موضوعات گذشته به اهمیت این شاخص برای قیمت نفت اشاره شده است و تنها ذکر این نکته مفید خواهد بود که در هفته های اخیر، ادامه کاهش ذخایر هفتگی نفت اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) قیمت جهانی نفت را به بالاترین نرخهای ۴ ماهه گذشته افزایش داده است. شاید بتوان گفت که این هفته هدف ۵۲.۱۱ برای قیمت نفت خام سبک آمریکا و هدف ۵۳.۹۳ دلار/بشکه برای قیمت نفت برنت دریای شمال دست یافتنی است و تا فتح این قله، تنها چند قدم فاصله است.

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



نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن



پوند انگلیس در سراسی سقوٹ آزاد

سونامی، طوفان، سقوٹ شاید بتوان گفت که تنها این واژگان می توانند توصیفی از اتفاقات روز جمعه پوند باشد که بازارهای مالی جهان را به شدت تحت تاثیر قرار داد. سقوٹ آزاد پوند و حقایق فاندامنتالی بازار باعث شده تا گاهها شاهد نوعی رفتار پیچیده باشیم. یکی از مشخص ترین این رفتارهای غامض، رفتار روز جمعه پوند در مقابل دلار آمریکا (حدود ساعت ۰۲:۰۰ - ۰۲:۱۵ بامداد جمعه) بود.

کسانی که در یکی دو سال گذشته با بازار معاملاتی ارز آشنا شدند شاهد وقایعی بودند که در طول چندین سال و حتی دهه گذشته بی سابقه بوده است و بعضی مواقع بازار بازیگران خود را متعجب می کند و روز جمعه در جفت ارز پوند - دلار آمریکا دقیقا یکی از این موارد بود و از حوادثی بود که بازارها را شگفت زده کرد.

روز جمعه بدون اینکه خبر فاندامنتالی خاصی داشته باشیم، ارز رایج انگلیس به میزان قابل توجهی در برابر دیگر ارزهای اصلی سقوٹ آزاد کرد. بطوریکه در برابر دلار آمریکا به رکورد پایین ترین حد در سه دهه گذشته دست یافت و در کمتر از دو دقیقه طوفان نمودارها را فرا گرفت و پوند به میزان قابل توجهی نه تنها در مقابل دلار آمریکا بلکه در مقابل تمامی ارزهای اصلی جهان سقوٹ آزاد کرد.

در اینگونه شرایط دو سوال اساسی مطرح می شود نخست آنکه دلیل سقوٹ آزاد پوند چیست و دومین و شاید سوال مهمتر آن است که آیا این روند ادامه دارد؟ در پاسخ به سوال نخست باید به دلایل کوتاه مدت و میان مدت خبر خروج انگلیس از اتحادیه اروپا و عواقب آن بر اقتصاد این کشور و بانکهای انگلیس اشاره کرد.

اگر از منظر هفتگی کمی به عقب برگردیم و به داستان نگاه کنیم باید سخنرانی اخیر نخست وزیر انگلیس در خصوص اجرای بند ۵۰ توافقنامه لیسبون مرتبط با مذاکرات دوساله اعضای اتحادیه اروپا برای خروج این کشور از اتحادیه اروپا قبل از مارس ۲۰۱۷ را از دلایل اصلی تضعیف پوند از سطح ۱.۳۰ تا سطح ۱.۲۷ دانست.

اما سقوٹ آزاد روز جمعه پوند آنهم در کمتر از دو دقیقه از نرخ ۱.۲۶۱۳ تا سطح ۱.۱۴۹۱ علاوه بر انتشار خبری از روزنامه فایننشال تایمز مبنی بر هشدار اولاند ریس جمهور فرانسه به انگلیس از عواقب خروج این کشور از اتحادیه اروپا و درخواست مذاکرات دشوار با این کشور، بیشتر به خاطر خطای انسانی در سیستم پذیرش سفارشات فروش (Fat Finger) بوده است که در اصطلاح میان معامله گران بازار از آن به عنوان Flash Crash (سقوٹ ناگهانی) یا Algos (ترس بیمار گونه از درد خروج انگلیس از اروپا و عواقب آن) یاد می کنند.

همانطور که قبلا بدان اشاره کردیم باید توجه داشت که تمامی امواج بازار بر اساس مسائل بنیادین نیست و بطور کل ریشه حرکات نمودارها را می توان در سه عامل دید:

(۱) عوامل بنیادین (۲) عوامل تکنیکی (۳) معاملات بزرگ.

همانطور که در نوشته های روزهای پیشین مطرح کردم ما در حوالی سطوح ۱.۲۶۰۰ و ۱.۲۵۰۰ (کمترین نرخ پوند در سه دهه گذشته) بسر می بردیم و از آنجاییکه شکست این سطوح اهمیت روانی بسیار زیادی داشت چنین رفتارهای عجیبی از بازار چندان غیر عادی نیست. در واقع هر موجی که در بازار برآید به علت فروش های سنگینی است که نهادهای بزرگ اقتصادی عالما و عمدا می کنند.

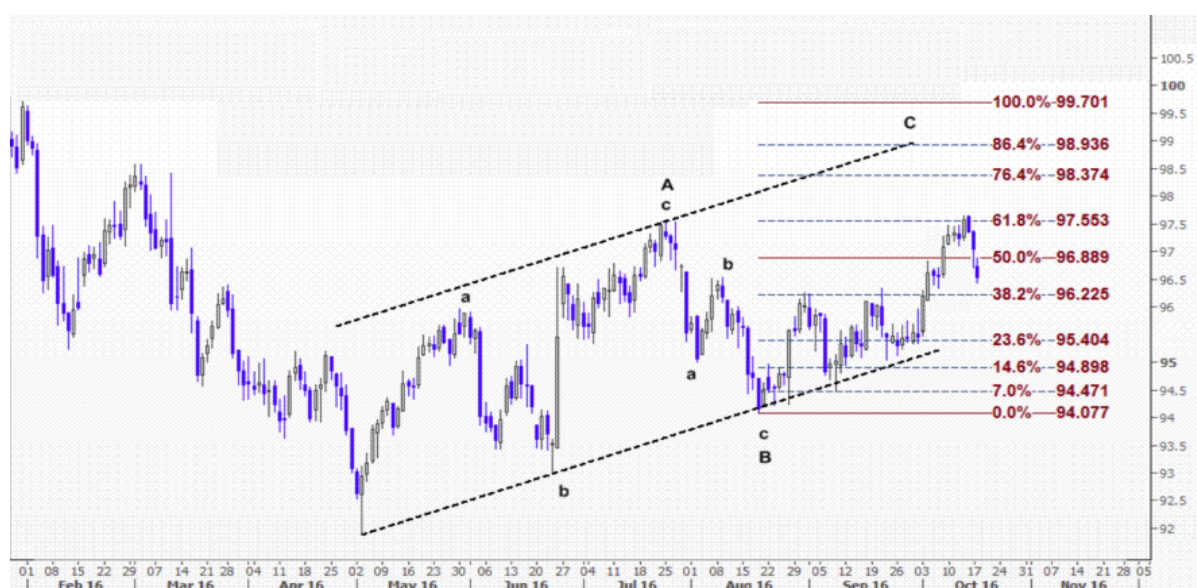
موج روز جمعه پوند در بازار آسیا نیز نشان می دهد که فروش سنگینی از سطح ۱.۲۶۱۳ تا ۱.۱۴۹۱ انجام شده و این مسئله خود گواه این حرکت است. جدای از رفتار روز جمعه و اصلاح پوند از سطح ۱.۱۴۹۱ به سوی ۱.۲۵۰۰ نباید فراموش کرد که این ارز همچنان تحت فشارهای نزولی قرار دارد و نیروهایی که آنرا به پایین سوق می دهند قوی تر می باشند. از

این رو برای برای این هفته سطوح مقاومت به ترتیب بر روی ۱.۲۵۰۰ و ۱.۲۶۰۰ قرار دارند. همانطور که در نوشتار گذشته نیز اشاره کردیم بازار در شرایطی نیست که انتظار خبر خاصی را در جهت تقویت مستمر و ماندگار پوند داشته باشد و به همین دلیل تاثیر اخبار اقتصادی انگلیس یا تکنیکالی اگر در جهت موافق پوند باشد ممکن است اندک باشد.

در کوتاه مدت و حتی میان مدت و بلند مدت نیز به نظر می رسد چنین اندیشه ای بر بازار حاکم باشد و هرچند روز جمعه اخبار اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا اندکی ضعیف تر از حد پیش بینی ها اعلام شدند و پوند تا نزدیکی سطح مقاومت ۱.۲۴۷۰ اصلاح کرد اما به نظر می رسد که بازار جهت خود را می داند و یکی دو در صد بالا یا پایین بودن شاخصی چه از اقتصاد آمریکا یا انگلیس کلیت داستان را برای روند اصلی پوند عوض نخواهد کرد و در ایده ال ترین شرایط تک موج کوتاهی به نمودار اضافه خواهد شد. بنابراین در بلند مدت نیز نمی توان انتظار زیادی از پوند داشت چون حتی اگر در کوتاه مدت هم تقویت شود این تقویت ها را می توان به حساب امواج تکنیکی و اصلاحی گذاشت و از لحاظ بنیادین ادامه روند نزولی پوند به سوی نرخهای پایین ۱.۲۰ و ۱.۱۵ محتمل ترین سناریوی موجود است. در واقع سقوط مجدد پوند به نرخهای پایین سه دهه گذشته همان اتفاقی بود که پیشتر انتظار آن وجود داشت و بدان اشاره کرده بودیم و در واقع دنیا به پوند ضعیف بعد از خروج این کشور از اتحادیه اروپا عادت کرده است. در حال حاضر، پوند در مقابل دلار آمریکا همچنان در سطوح پایین سه دهه گذشته خود قرار دارد و این احتمال قویاً وجود دارد که حرکت نزولی آن امتداد بیشتری داشته باشد.

برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) که ارزش آن را در برابر پایه سبیدی متشکل از ارزهای عمده بازار اندازه گیری می کند، یورو، ین ژاپن، دلار کانادا، پوند انگلیس، کرون نروژ و فرانک سوئیس در حال حاضر شش ارز عمده تشکیل دهنده سبد مذکور هستند، پیش بینی می کنیم قیمت آن با توجه به سطح حمایت ۹۶.۲۲ در هفته جاری دوباره تا سطح مقاومت ۹۷.۵۵ افزایش یابد و چنانچه این سطح مقاومت شکسته شود سیگنال خرید تا سطح مقاومت بعدی یعنی سطح ۹۸.۳۷ صادر خواهد کرد. این بدان معنی است که ارزش ارزهای مقابل دلار آمریکا (مخصوصاً پوند انگلیس) در هفته جاری بیشتر متمایل به کاهش خواهند بود. همانطور که در نمودار پایین مشخص است این سطوح مقاومت هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی و ۷۶.۴ درصدی از موج افزایشی C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۹۱.۹۱ (پایین ترین سطح ۳ مه) تشکیل شده است و این چرخه در درون کانال افزایشی شکل گرفته است که نشان می دهد قیمت شاخص دلار آمریکا در هدف های ۹۸.۳۷ و ۹۸.۹۳ را نشانه گرفته است که در چارت پایین مشاهده می فرمایید.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا



پایان