

تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت جهانی اونس طلا

این ماه برای قیمت جهانی اونس طلا در آستانه ی برگزاری همه پرسی ایتالیا پیش بینی می شود اگر بعد از نتیجه ی همه پرسی بتواند از سطح مقاومت اولیه ۱۱۷۸ عبور کند مقداری به محدوده مقاومت های بعدی ۱۱۸۴ و ۱۱۹۴ اصلاح کند که این موضوع را بررسی امواج الیوت ویو و اندیکاتور RSI و سطوح فیبوناچی پروجکشن در نمودار پایین نشان داده است. در نمودار پایین به وضوح مشخص است که حرکت پنج موجی قیمت از سطح ۱۲۳۳ (بالاترین سطح ۱۶ نوامبر) تکمیل شده است که این موضوع را واگرایی افزایشی در اندیکاتور RSI تایم فریم ۱ ساعته تا حدودی تایید کرده است. این تکمیل شدن چرخه پنج موجی به معنای آن است که این ماه قبل از شروع روند نزولی اگر قیمت اونس طلا بتواند از سطح مقاومت اولیه ۱۱۷۸ عبور کند، احتمال تشکیل یک حرکت اصلاحی به سوی سطوح مقاومت بعدی ۱۱۸۴ یا ۱۱۹۴ به ترتیب خطوط فیبوناچی ۱۱۴.۶ درصدی و ۱۰۷ درصدی از موج نزولی C وجود دارد که این موج سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۱۳۷۴ (بالاترین سطح ۶ جولای) می باشد. اما نباید فراموش کرد که قیمت اونس طلا پس از این حرکت اصلاحی همچنان تحت فشارهای نزولی در موج C قرار خواهد داشت و در روزها و هفته های آینده نیروهایی که آنرا به سمت پایین یعنی به سوی سطح ۱۱۲۱ سوق می دهند قوی تر می باشند. از این رو برای این ماه هر گونه حرکت اصلاحی به بالای سطح مقاومت ۱۱۷۸ ممکن است در نزدیکی یکی از سطوح مقاومت ۱۱۹۴ یا ۱۲۰۳ متوقف شود. از نظر تحلیل فاندامنتال نیز صندوق جهانی اسپایدر موجودی ذخایر طلای آن به ۸۷۰.۲۲۰ تن کاهش یافت که این همانطور که قبلا گفتیم نشاندهنده چشم انداز کاهشی قیمت جهانی اونس طلا است. بامداد فردا عمده توجهات بازار به نتیجه ی همه پرسی در اصلاحات قانون اساسی ایتالیا معطوف شده است که ممکن است آینده سیاسی مائتو رنزی نخست وزیر ایتالیا را مشخص کند. رنتسی اعلام کرده که اگر مردم ایتالیا امروز به اصلاحات مدنظرشان نه بگویند، استعفا خواهد داد، امری که می تواند موجب بی ثباتی ایتالیا و کل اروپا شود و قیمت اونس طلا را مقداری با افزایش روبرو سازد. اگر رای "نه" پیروز شود و آقای رنتسی استعفا دهد به احتمال زیاد ایتالیا به سمت انتخابات زودهنگام خواهد رفت، انتخاباتی که احتمال می رود پیروزش پوپولیسست ها، ملی گراها و مخالفان اروپای واحد باشند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل و پیش بینی قیمت نفت آمریکا و برنت در ماه جاری

پیش بینی جهت بازار نفت همواره یکی از مشکل ترین امور است تا جایی که بسیاری آن را امری دشوار دانسته اند. هرچه بازار کارا تر و دینامیک تر باشد این کار مشکل تر است و قطعاً بازار نفت به عنوان کارا ترین بازار دست خود را به این سادگی رو نخواهد کرد. مسئله هنگامی دشوار تر می شود که بازه های زمانی بلندتری را مد نظر قرار دهیم. شاید بتوان با تخمین قابل قبول از روز، هفته و ماه آتی سخن گفت اما هنگامی که صحبت از سال و دهه می شود باید اندکی احتیاط کرد.

بنابراین در این مقاله قصد ما الزاماً پیش بینی دقیق وضعیت بازار نفت در بلند مدت نیست چرا که چنین عملی چندان عملی به نظر نمی رسد بلکه همانطور از عنوان این نوشتار بر می آید تنها نگاهی خواهد بود به وقایع تکنیکال و هدفهای بعدی قیمت های نفت آمریکا و برنت و به عبارتی به این سوال پاسخ خواهیم داد که تا پایان سال میلادی ۲۰۱۶ احتمالاً به چه اعداد مهمی دست پیدا خواهند کرد و نقاط حمایت و مقاومت مهم قیمت ها چه نرخهای هستند؟

جدا از مسایل بنیادین و فاندامنتال اگر فقط از نظر تحلیل تکنیکال بخواهیم صحبت کنیم چه باور کنیم یا نه، قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLF17) بعد از خبر هفته گذشته توافق اوپک بر سر کاهش سطح تولیدات نفت خود تا پایان سال جاری هدفی در حدود سطح ۵۵.۰۲ دلار در هر بشکه را نشانه گرفته است و سیگنال خرید قوی صادر کرده است که این موضوع را بررسی امواج الیوت و سطوح فیبوناچی پروجکشن در نمودار روزانه پایین نشان داده است.

در نمودار زیر موج افزایشی قیمت از سطح ۲۶.۰۵ (پایین ترین سطح ۱۱ فوریه) در قالب سه موج بزرگ شکل گرفته است و افزایش اخیر از سطح ۳۹.۱۹ (پایین ترین سطح ۳ اوت) در موج سوم یعنی موج C قرار دارد که این موج خود از سه موج کوچک تر تشکیل شده است. از نظر تحلیل تکنیکال تا کنون توسعه موج C براساس طول موج اول یعنی موج A به خوبی توسط سطوح فیبوناچی کنترل شده است.

در نمودار پایین به وضوح مشخص است که سطح ۴۸.۹۸ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) و سطح ۵۲.۰۰ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی) به عنوان مقاومت و سطوح ۴۵.۲۴ (خط فیبوناچی ۲۳.۶ درصدی) و ۴۲.۹۳ (خط فیبوناچی ۱۴.۶ درصدی) به عنوان حمایت قیمت عمل کرده اند و الگوی سر و شانه نزولی که از ۳ اوت تا ۲۹ نوامبر شکل گرفته بود بعد از افزایش شارپی هفته گذشته قیمت نفت به بالای سطح مقاومت ۴۸.۹۸ کاملاً خنثی شد و این سناریو تنها در صورت کاهش قیمت به پایین سطح ۴۵.۲۴ مورد توجه قرار خواهد گرفت که این موضوع بسیار بعید است و قویاً انتظار می رود که قیمت نفت آمریکا تا پایان سال جاری تا سطح ۵۵.۰۲ تقویت شود و از این رو خریداران شانس زیادی برای افزایش قیمت نفت آمریکا دارند.

سطح مقاومت بعدی قیمت نفت آمریکا بر روی نرخ ۵۲ دیده می شود و هر چند ممکن است بعد از رسیدن قیمت به این سطح مقداری شاهد اصلاح همانند روز ۱۹ اکتبر باشیم اما این حرکت اصلاحی بسیار کوتاه و مقطعی خواهد بود زیرا سطح حمایت اصلی قیمت بر روی ۴۸.۹۸ قرار دارد که کف قوی برای قیمت نفت آمریکا تا پایان سال خواهد بود.

در کل به باور ما به محض اینکه قیمت نفت آمریکا تا سطح ۵۲ دست یابد موج افزایشی C شانس بسیاری برای گسترش تا سطح ۵۵.۰۲ خواهد داشت و افزایش قیمت تا سطح ۵۵.۰۲ نقطه ی عطفی برای خریداران نفت میان مدت و بلند مدت خواهد بود و با تایید الگوی گوه افزایشی (rising wedge) و الگوی سر و شانه وارونه می تواند حتی خریداران را تا سطح ۷۸ وارد بازار کند.

در سایر تحولات و برای قیمت نفت برنت دریای شمال (BRNG17) پیش بینی می کنیم قیمت آن تا پایان سال میلادی ۲۰۱۶ تا سطح مقاومت بعدی ۵۷.۳۶ افزایش یابد که فرصتی برای ورود به پوزیشن خرید فراهم آورده است. بررسی امواج

الیوت ویو نشان می دهد که قیمت نفت برنت در موج افزایشی قدرتمند C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۲۷.۱۰ (پایین ترین سطح ۲۰ ژانویه) قرار دارد و این موج خود از سه موج کوچک تر تشکیل شده است.

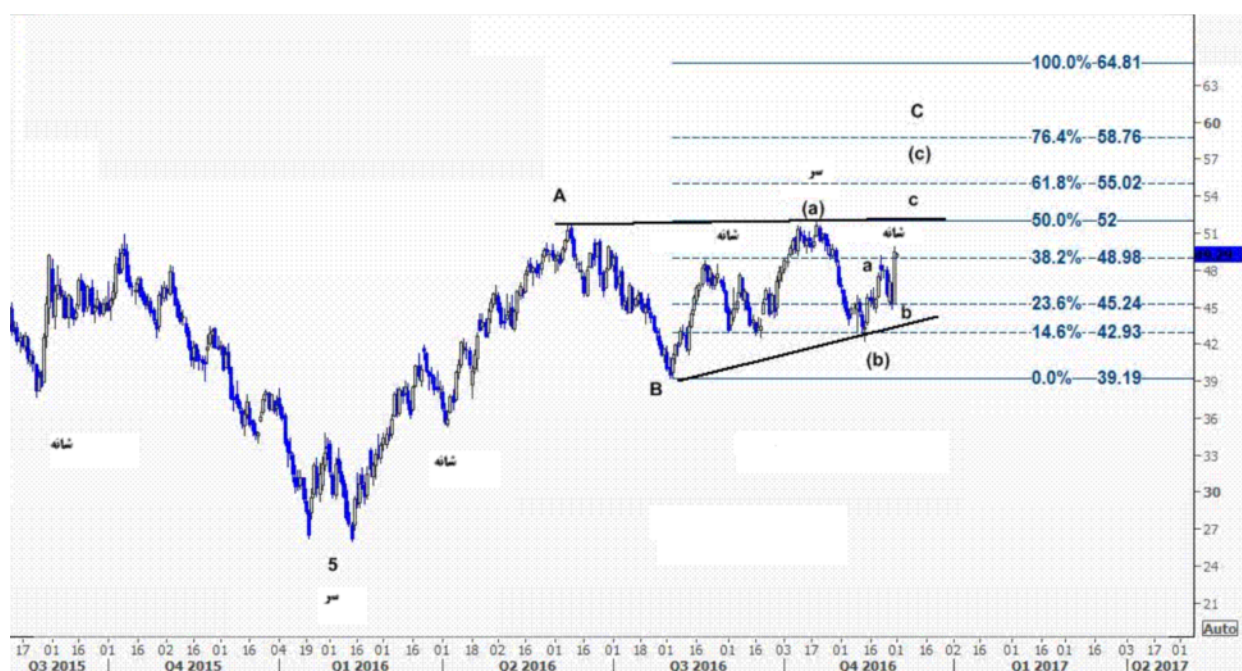
در چارت پایین توسعه موج C به خوبی توسط سطوح فیبوناچی کنترل شده است به عبارتی خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی در نرخ ۵۱.۳۰ و خط فیبوناچی ۵۰ درصدی در نرخ ۵۴.۳۳ به عنوان مقاومت قیمت منجر به تشکیل حرکت اصلاحی به ترتیب در روزهای ۱۹ اوت و ۱۰ اکتبر شدند و هم اکنون با توجه به شکست سطح مقاومت ۵۱.۳۰ راه برای صعود بیشتر قیمت نفت برنت تا سطوح ۵۴.۳۳ و ۵۷.۳۶ فراهم شده است و با تایید شدن الگوی سر و شانه وارونه بزرگ از روز ۲۸ اوت ۲۰۱۵ می بایست منتظر افزایش بیشتر قیمت نفت برنت حتی تا سطح ۸۰ بود.

بررسی نمودار ماهیانه نیز قدرت خریداران نفت برنت را نشان می دهد زیرا در اندیکاتور مک دی MACD شاهد عبور طلایی قیمت و صدور سیگنال خرید قوی نفت برنت و الگوی واگرایی افزایشی در اندیکاتور RSI هستیم که تاییدی در جهت صعود بیشتر تا سطح ۶۲.۲۵ می باشد که این سطح بر روی خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی از موج افزایشی ۹.۵۵ (پایین ترین سطح دسامبر ۱۹۹۸) به ۱۴۷.۵۰ (بالا ترین سطح جولای ۲۰۰۸) می باشد.

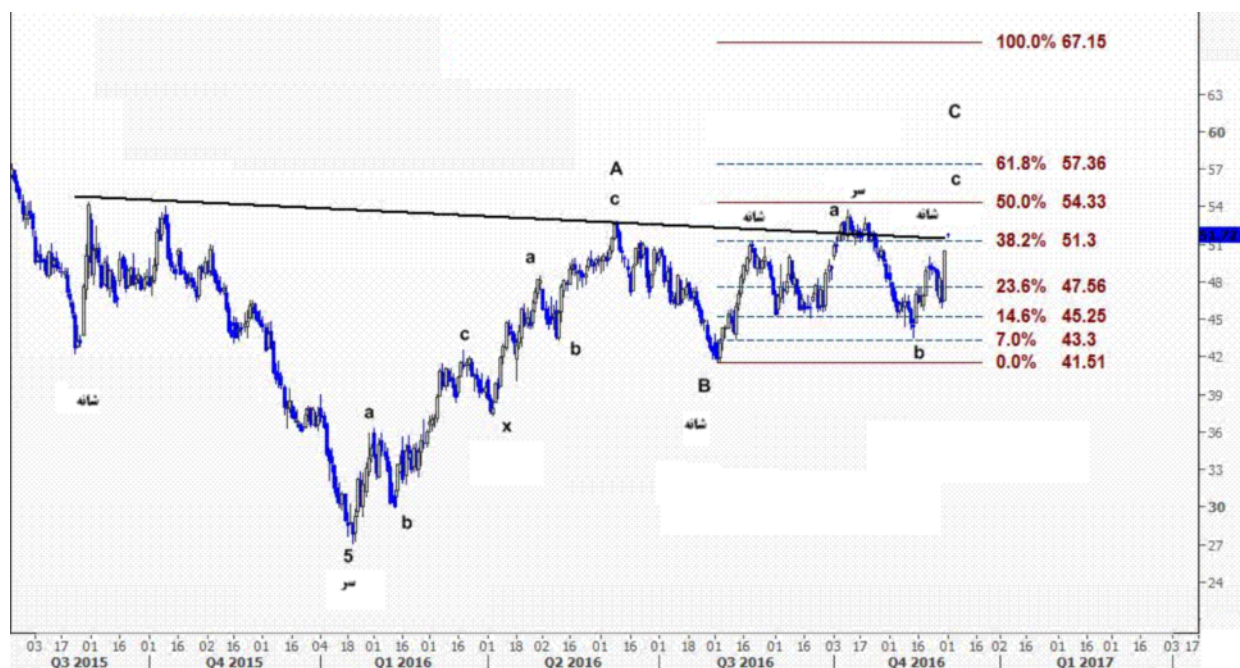
در واقع از نظر تحلیل فاندامنتال بدنبال اولین توافق کارتل نفتی اوپک پس از ۸ سال برای کاهش تولید نفت به میزان ۱.۲ میلیون بشکه در روز قیمت نفت در بازارهای جهانی به شدت افزایش یافته است. هفته گذشته اعضای اوپک سرانجام توافق کردند که روزانه تولید نفت خود را به میزان یک میلیون و ۲۰۰ هزار بشکه کاهش دهند تا سقف تولید نفت اوپک به ۳۲.۵ میلیون بشکه در روز برسد. کشورهای اوپک قبل از این روزانه ۳۳.۶۴ میلیون بشکه در روز تولید می کردند.

در جلسه هفته ی گذشته عربستان سعودی، ایران و عراق بالاخره توانستند اختلافاتشان را برای تقسیم سهم خود از به دوش کشیدن بار کاهش تولید حل کنند تا این سازمان برای اولین بار پس از ۲۰۰۸ تولید خود را کاهش دهد. قابل ذکر است عربستان پذیرفته است که ایران، به عنوان موردی خاص، بتواند تولید خود را تا ۳.۹ میلیون بشکه در روز افزایش دهد و همچنین این توافق شامل کاهش حدود ۶۰۰.۰۰۰ بشکه نفت در روز توسط کشور های غیر عضو اوپک است و این خبر محرک قابل توجهی برای ادامه ی افزایش قیمت نفت آمریکا و برنت به ترتیب تا سطوح ۵۵.۰۲ و ۵۷.۳۶ دلار در هر بشکه به شمار می رود.

نمودار روند تغییرات تایم روزانه قیمت نفت خام سبک آمریکا



نمودار روند تغییرات تایم هفتگی قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن



نمودار روند تغییرات تایم ماهیانه قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن



گزارش تحلیلی نرخهای برابری ارزهای عمده جهانی بازار در ماه جاری

روز جمعه در شرایطی که بازار انتظار ۱۷۵ هزار افزایش شغل آمریکا در ماه نوامبر را داشت ۱۷۸ هزار واحد شغل خبر نهایی بود و عدد ماه قبل از ۱۶۱ هزار به ۱۴۲ هزار تجدید نظر شد. آمار نرخ بیکاری با ثبت ۴.۶٪ به پایین ترین سطح ۹ ساله گذشته کاهش یافت و تقریباً این آمار، افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا در جلسه بعدی (۱۴ دسامبر) را قطعی کرد و در واقع آمار فوق منعکس کننده افزایش اعتماد به نفس در اقتصاد آمریکا است.

با این حال داده های مربوط به سپتامبر و اکتبر دو هزار شغل کمتر از آنچه که قبلاً بود، اعلام شدند ولی سه دهم کاهش در آمار نرخ بیکاری، پایین ترین رقم از ماه اوت ۲۰۰۷ به این سو است که نشان دهنده تعداد بیشتری از مردم آمریکا برای یافتن کار است. این گزارش در راستای آمارهای اخیر مثبت اقتصادی از بخش های مصرف، تورم و مسکن و تولیدی در اوایل سه ماهه چهارم سال بوده است.

اقتصاددانان انتظار افزایش ۱۷۵ هزار و نرخ بیکاری ۴.۹٪ را داشتند و تنها خیر بد آنکه رشد چشمگیر دستمزدهای آمریکا در ماه نوامبر بعد از دو ماهه متوالی متوقف شد و میانگین درآمدهای ساعتی آمریکا در ماه نوامبر عمدتاً به خاطر تغییر ناگهانی تقویم سه سنت کاهش یا ۰.۱٪ - اعلام شد که کمتر از حد پیش بینی بازار (۰.۲٪) و رقم قبلی (۰.۴٪) بود.

این آمار نسبت به دوره مشابه سال گذشته نشان داد که رشد دستمزدهای آمریکا در ماه نوامبر از رقم قبلی ۲.۸٪ به ۲.۵٪ کاهش یافته است. رقم ۲.۸٪ بیشترین رشد در ۷.۵ ساله گذشته بوده است و بسیاری از فعالان بازار اعتقاد دارند بانک مرکزی آمریکا در جلسه ۱۴ دسامبر این آمار ضعیف را نادیده بگیرد و اقدام به افزایش یک پله (۰.۲۵٪) نرخ بهره کند.

از آنجایی که بازار کار آمریکا به اشتغال کامل نزدیک شده است باید توجه داشت متوسط رشد ماهیانه اشتغال آمریکا که در سال ۲۰۱۵ در حدود ۲۲۹ هزار بود امسال مقداری کاهش یافته است و به حدود ۱۸۰ هزار رسیده است. با این حال هنوز رشد ماهیانه اشتغال به اندازه ی کافی خوب است که تازه کاران را به بازار کار جذب کند و طبق اظهارات یلن رئیس بانک فدرال رزرو، اقتصاد آمریکا بر طبق رشد جمعیت باید حداقل ۱۰۰ هزار شغل در ماه ایجاد کند.

از سوی دیگر برنامه ی دونالد ترامپ در خصوص افزایش هزینه های زیر ساخت و کاهش مالیات ها باعث تشویق شرکتهای آمریکایی به افزایش آمار استخدام شده که این موضوع می تواند به رشد سریع اقتصادی آمریکا کمک کند. نرخ مشارکت یا سهم افرادی که استخدام شده اند یا حداقل به دنبال کار هستند با ۰.۱٪ کاهش به ۶۲.۷٪ رسید که فاصله چندانی با پایین ترین رقم چند دهه گذشته خود ندارد که بیشتر منعکس کننده تغییرات جمعیتی می باشد.

در سایر تحولات آمار اشتغال در بخش کارخانه ای و تولیدی در ماه نوامبر ۴ هزار کاهش یافت که برای چهارمین ماه متوالی کاهش را نشان می دهد اما آمار اشتغال در بخش ساخت و ساز در ماه نوامبر ۱۹ هزار رشد یافت در حالیکه در ماه اکتبر ۱۴ هزار افزایش یافته است. آمار اشتغال در بخش خرده فروشی ۸۳۰۰ نفر کاهش یافت که دومین کاهش متوالی در ماه می باشد.

در نمودار پایین برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) پیش بینی می کنیم تلاش ناموفق قیمت برای شکست سطح مقاومت ۱۰۲.۱۰ (خط فیبوناچی ۱۷۶.۴ درصدی) به خاطر کسب سود معامله گران از حرکت افزایشی اخیر مقداری باعث اصلاح گردد اما حمایت شاخص دلار آمریکا به ترتیب در نزدیکی سطوح ۱۰۰.۵۱ و ۱۰۰.۳۹ قرار دارند.

در حرکت نزولی تنها شکست کامل سطح ۱۰۰.۳۹ منجر به کاهش شاخص دلار آمریکا به سطح ۹۹.۷۰ خواهد شد. در حرکت صعودی نیز شکست سطح مقاومت ۱۰۲.۱۰ موجب تقویت به سوی سطح ۱۰۲.۵۵ (خط فیبوناچی ۱۸۶.۶ درصدی) می شود.

در زوج ارز یورو - دلار آمریکا قیمت آن می بایست از سطوح مقاومت ۱.۰۶۹۰ و ۱.۰۷۰۰ با قدرت عبور کند تا بتواند مقداری اصلاح کند اما اختلاف نرخ بازدهی اوراق قرضه آلمان با آمریکا همچنان بالا است و این موضوع فعلا مانع از شکست مقاومت ۱.۰۶۹۰ و ۱.۰۷۰۰ شده است.

لازم به ذکر است ماه جاری روز ۸ دسامبر بانک مرکزی اروپا (ECB) تشکیل جلسه خواهد داد و قویا پیش‌بینی می شود برنامه خرید اوراق قرضه شش ماه دیگر (برنامه فعلی خرید ماهیانه ۸۰ میلیارد یورو اوراق قرضه تا مارس ۲۰۱۷ است) تمدید شود.

این حرکت بانک مرکزی اروپا بر نرخ یورو تاثیر چند برابر خواهد داشت مخصوصا آنکه انتظار می رود بانک مرکزی آمریکا در روز ۱۴ دسامبر نرخ بهره را افزایش دهد و از این رو در صورت گسترش سیاست های انبساطی کمی (QE) و تمدید برنامه خرید اوراق قرضه بانک مرکزی اروپا، انتظار کاهش ارزش یورو در مقابل دلار آمریکا از نزدیکی سطوح مقاومت وجود دارد.

از نظر فاندامنتال هر چند داده های اقتصادی اروپا به تازگی بهبود یافته اند اما خطرات مربوط به ثبات مالی منطقه اتحادیه اروپا افزایش یافته است و عمده توجهات بازار به همه پرسی امروز اصلاحات قانون اساسی ایتالیا در معطوف شده است که ممکن است آینده سیاسی مائو رنتسی نخست وزیر ایتالیا را مشخص کند.

رنتسی اعلام کرده که اگر مردم ایتالیا امروز به اصلاحات مدنظرشان نه بگویند، استعفا خواهد داد، امری که می تواند موجب بی ثباتی ایتالیا و کل اروپا و تضعیف یورو در مقابل ارزهای اصلی شود. اگر رای "نه" پیروز شود و آقای رنزی استعفا دهد به احتمال زیاد ایتالیا به سمت انتخابات زودهنگام خواهد رفت، انتخاباتی که احتمال می رود پیروزش پوپولیست ها، ملی گراها و مخالفان اروپای واحد باشند.

در واقع رای منفی را می توان در چارچوب رشد دیدگاه ملی گرایانه، پوپولیسم و حمایت گرایانه تحلیل کرد، دیدگاهی که در دموکراسی ها غربی در حال گسترش است و قربانیان جهانی شدن در حال رای دادن به احزاب افراطی و ملی گرا هستند.

نظرسنجی های اخیر نشان می دهد که هر چه مشارکت مردم کمتر باشد این مساله به نفع رنتسی خواهد بود، چرا که مخالفت با طرح پیشنهادی او در بین رای دهندگان جوان و کسانی که در مناطق فقیرنشین جنوب زندگی می کنند، به شدت زیاد است.

در همین حال وزیر اقتصاد ایتالیا برای آرام کردن بازار قبل از شروع همه پرسی اعلام کرد که اگر کمپین "نه" پیروز شود هیچ خطر زلزله مالی وجود ندارد و تنها ۴۸ ساعت بازارها با تلاطم مواجه خواهند بود اما ظاهر شدن این مقام عالی رتبه در برابر دوربین خود حکایت از نگرانی عمیق ایتالیا از این مسئله دارد و بحران بانکی ایتالیا را تشدید می کند و منطقه یورو را به سوی بحران جدیدی خواهد کشاند.

وحشت بازارها بیشتر بر روی وضعیت بانکهای ایتالیا معطوف شده است و بانکهای ایتالیا خصوصا سومین بانک بزرگ وام دهنده آن گرفتار ۳۶۰ میلیارد یورو (معادل ۳۸۰ میلیارد دلار) وام های بد هستند. این بانک تا پایان سال ۵ میلیارد یورو (۵.۳ میلیارد دلار) سرمایه نیاز دارد تا از خطر جدی نجات پیدا کند.

در جفت ارز پوند - دلار آمریکا قیمت آن با قدرت به بالای سقف ابر ایچیموکوی روزانه (۱.۲۴۶۸) و خط میانگین متحرک ۵۵ روزه (۱.۲۵۰۹) افزایش یافته است و تا زمانیکه بالای این ابر قرار دارد، خطوط تنکان و کیجون سن در اندیکاتور ایچیموکوی سیگنال خرید پوند صادر کرده است.

از نظر تحلیل تکنیکال با توجه به شکست سطح ۱.۲۶۹۹ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی از ۱.۳۴۴۵ به ۱.۱۴۹۱) انتظار افزایش با هدف های ۱.۲۷۷۱ (بالترین سطح ۵ اکتبر) و ۱.۲۸۰۴ (خط میانگین متحرک ۱۰۰ روزه) وجود دارد.

تهیه شده توسط تحلیل اف ایکس، سایت اختصاصی تحلیلی بازارهای طلا، نفت و ارز www.Tahlilfx.com ۶

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



نمودار روند تغییرات تایم فریم هفتگی قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



پایان