

تحلیل روند قیمت جهانی اونس طلا در هفته ی پیشرو

این هفته برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می شود تا زمانیکه قیمت آن به همین صورت در پایین سطح مقاومت مهم ۱۲۴۴ قرار دارد، با شکست اولین سطح حمایت خود یعنی سطح ۱۲۳۵ به سوی سطح حمایت بعدی ۱۲۳۰ کاهش یابد و این حرکت را در نمودار پایین ادامه ی حرکت اصلاحی قیمت از سطح ۱۲۴۴ (بالاترین سطح ۸ فوریه) نشان داده است.

همانطور که در نمودار پایین مشخص است قیمت اونس طلا بعد از افزایش به بالای سطح ۱۲۴۰ بیشتر از سطح ۱۲۴۴ نتوانست افزایش یابد و در حال حاضر قدرت افزایشی خود را از دست داده است و فعلاً نتوانسته با قدرت بالای سطح مقاومت ۱۲۴۰ (خط فیبوناچی ۷ درصدی از موج افزایشی ۱۱۸۰ - پایین ترین سطح ۲۷ ژانویه - به ۱۲۴۴) و ۱۲۴۴ تثبیت شود و به همین خاطر برای این هفته در صورت عبور از سطح حمایت ۱۲۳۵ احتمال کاهش به سوی سطح ۱۲۳۰ وجود دارد.

از نظر تحلیل تکنیکال این عدم توانایی قیمت اونس طلا در تثبیت بالای سطح مقاومت ۱۲۴۰ بیانگر آن است که موج افزایشی اخیر از سطح ۱۲۱۶ (پایین ترین سطح ۱۵ فوریه) در قالب موج **B** شکل گرفته است که دومین موج از الگوی تخت (Flat) از سطح ۱۲۴۴ در نظر گرفته می شود.

در واقع یک موج اصلاحی تخت یا کم تغییر در الگوی امواج خود از سه موج **A**, **B**, **C** تشکیل می شود که بیشتر اوقات حالت آن به صورت حاشیه دار می باشد و این موج اصلاحی دارای روند معکوس و در الگوهای الیوت ویو خیلی رایج است که نمونه آن را در چارت پایین مشاهده می فرمائید.

از این رو برای هفته ی جاری این موج **B** به احتمال زیاد در پشت سطح مقاومت ۱۲۴۴ به سقف خود رسیده است و معامله گران در موج نزولی **C** ممکن است قیمت را تا سطح ۱۲۳۰ پایین بکشاند. لازم به ذکر است در حرکت صعودی تنها به شرط شکسته شدن کامل سطح مقاومت ۱۲۴۴ می بایست در سناریوی نزولی به سطح ۱۲۳۰ تجدید نظر کرد زیرا شکسته شدن سطوح مقاومت ۱۲۴۴ و ۱۲۴۸ سکوی صعود اونس طلا را تشکیل خواهد داد.

از نظر تحلیل تکنیکالی همانطور که در نمودار مشخص شده است در محدوده ۱۲۴۴ تا ۱۲۴۸ فروشندگان وجود دارند و باید نبرد واقعی برای صعود شکل بگیرد تا بتواند از این منطقه مقاومت عبور کند که فعلاً چنین اتفاقی نیافتاده است.

در مجموع هر چند قدرت افزایشی اونس طلا به خاطر عدم اطمینان سیاسی و کاهش دلار نسبتاً خوب است اما فروشندگان هم قدری در آن محدوده مقاومت سفارشات خود را قرار دارند و در واقع فعلاً با این سقف درگیر است.

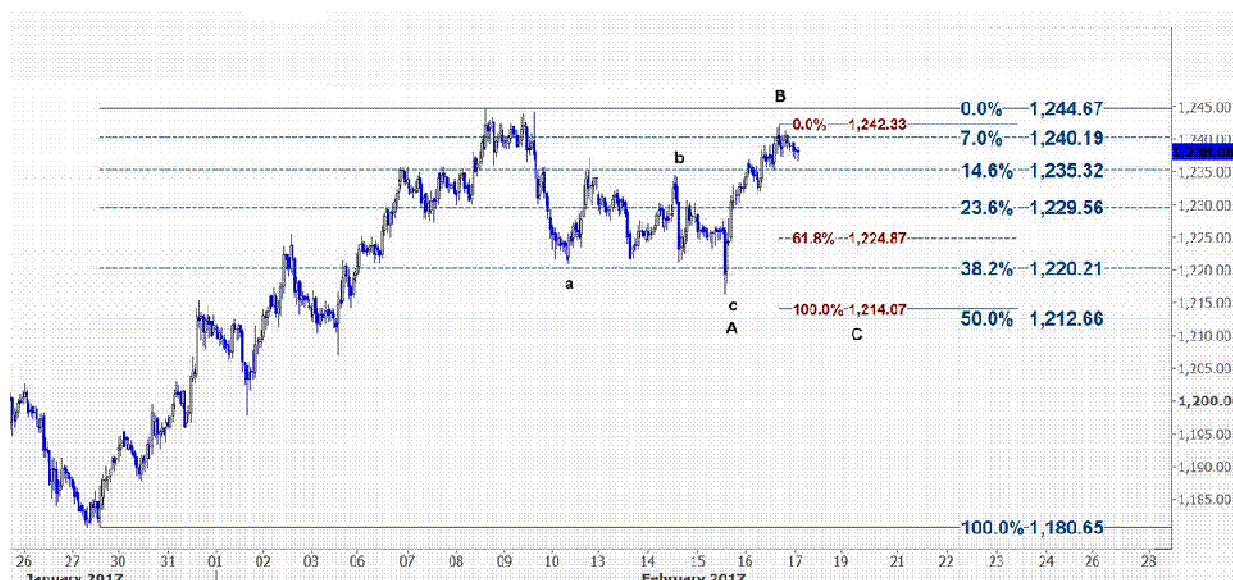
بنابراین در صورتیکه سطوح ۱۲۴۴ و ۱۲۴۸ با قدرت شکسته شود می توان موج تقویت اونس طلا را تا سطوح ۱۲۶۲ (خط میانگین متحرک ۲۰ روزه گذشته) و ۱۲۶۴ (خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی از موج نزولی ۱۳۰۷ به ۱۱۲۲) انتظار داشت اما تا زمانی که پایین این سطح باشیم هنوز اونس طلا در موج نزولی قرار دارد.

از این رو قیمت هر اونس طلا فعلا پشت سطوح ۱۲۴۴ و ۱۲۴۸ گیر کرده است و همانطور که گفته شد برای شکست این منطقه به محرکهای بیشتری نیاز دارد که فعلا ایجاد نشده است. لازم به ذکر است که دپروز مشخص شد آمار موجودی ذخایر طلا صندوق جهانی اسپایدر (SPDR) از رقم ۸۴۳.۵۳۹ تن به ۸۴۱.۱۶۹ تن کاهش یافته است.

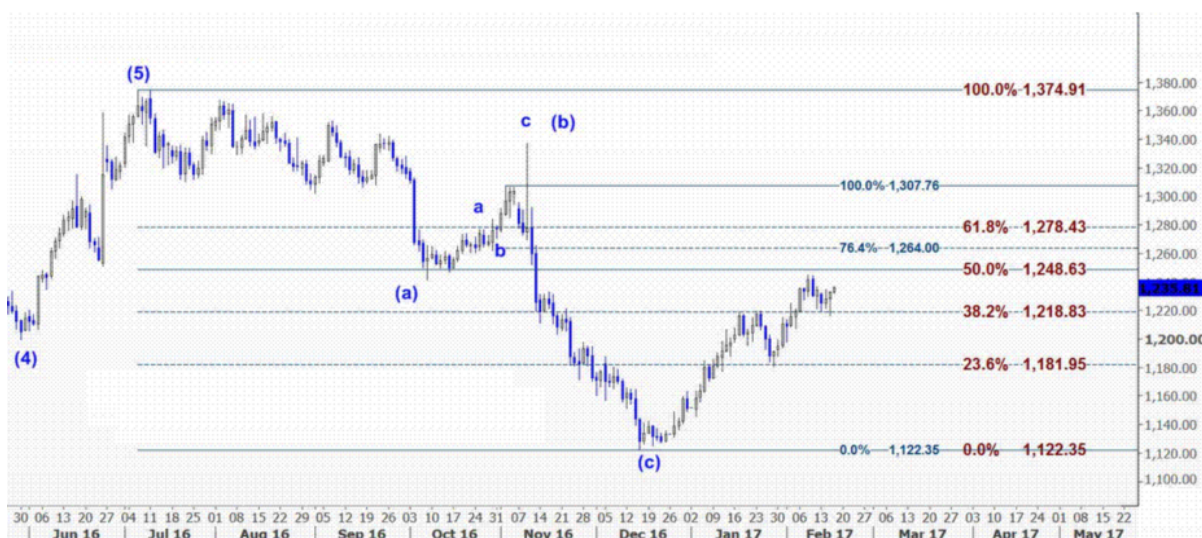
این هفته روز دوشنبه بازار آمریکا به خاطر روز رئیس جمهور تعطیل است و انتظار نوسان خاصی را نداریم و در طول هفته نیز آمارهای فروش خانه های موجود ، فروش خانه های نوساز و آمار بازمینی تمایلات مصرف کنندگان ایالات متحده آمریکا منتشر خواهند شد و بیشتر توجه بازار به صورتجلسه بانک مرکزی آمریکا (FOMC) در روز چهارشنبه معطوف شده است.

بطور معمول تقریبا بیست روز پس از نشست ، صورتجلسه این نهاد اعلام می شود که در بعضی مقاطع اهمیت آن از بیانیه صادر شده پس از جلسه بیشتر است. بنابراین بازار بسیار علاقه مند است تا بدانند در این جلسه چه رفته است. چه مباحثی مطرح شده ؟ شرکت کنندگان چه کسانی بودند و آرای اعضای این نهاد در خصوص چشم انداز نرخ بهره چگونه بوده است؟ روشن شدن این سوالات می تواند از نظر تحلیل بنیادی روند اونس طلا را در طول این هفته تا حدودی مشخص کند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل و بررسی چشم انداز روند قیمت نفت آمریکا و برنت در هفته ی جاری

این هفته برای نفت خام سبک آمریکا (CLH7) پیش بینی می شود قیمت آن کماکان بین سطوح حمایت ۵۲.۹۴ و ۵۳.۶۷ دلار در هر بشکه در نوسان باشد و بعد از آن با شکست یکی از سطوح فوق جهت بازار مشخص گردد.

همانطور که قبلا گفته شد و در چارت تایم فریم یک ساعته پایین نیز دیده می شود این منطقه خنثی بین خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی و ۱۴.۶ درصدی از موج نزولی e یعنی پنجمین موج از چرخه پنج موجی از سطح ۵۵.۲۴ (بالترین سطح ۳ ژانویه) تشکیل شده است.

از نظر تحلیل تکنیکال این چرخه از امواج الیوت در درون یک الگوی گوه بوجود آمده است که کف خط روند این الگو در حوالی سطح ۵۱ و سقف خط روند این الگو در حوالی سطح ۵۴.۳۳ قرار گرفته اند.

از این رو در نمودار پایین قیمت نفت آمریکا در روندی خنثی مابین سطوح ۵۲.۹۴ و ۵۳.۶۷ قرار دارد و فعلا در کوتاه مدت نکته قابل توجهی در خصوص آن وجود ندارد و باید منتظر شکسته شدن یکی از این دو سطح شد تا جهت حرکت بازار مشخص شود.

از دیدگاه تحلیل تکنیکال باید توجه داشت کاهش قیمت آن به زیر سطوح ۵۲.۹۴ و ۵۲.۷۰ می تواند منجر به صدور سیگنال فروش و کاهش تا سطح ۵۲.۲۰ گردد و در صورت شروع حرکت صعودی، شکست سطح مقاومت ۵۳.۶۷ می تواند موجب صدور سیگنال خرید و افزایش به سوی سطح مقاومت ۵۴.۳۳ شود که این سطح محل برخورد قیمت به خط فیبوناچی ۷ درصدی از موج افزایشی ۴۲.۲۰ (پایین ترین سطح ۱۴ نوامبر ۲۰۱۶) به ۵۵.۲۴ می باشد.

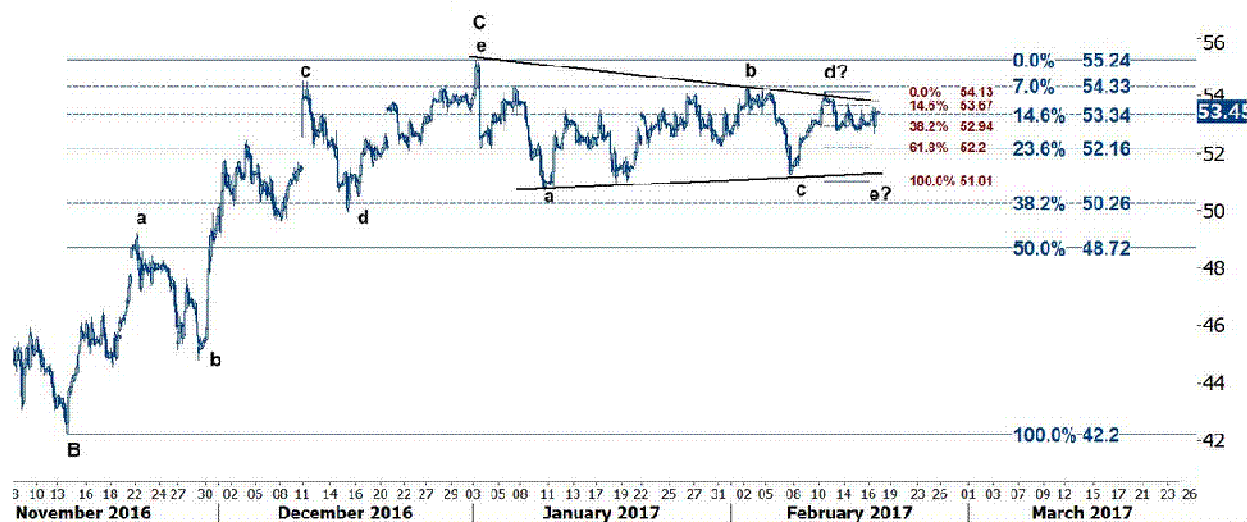
از این رو همانطور که اشاره شد نکته قابل توجهی فعلا در خصوص قیمت نفت آمریکا وجود ندارد و برای این هفته باید همچنان منتظر شکسته شدن یکی از این دو سطح و تثبیت کندل دو ساعته شد تا جهت حرکت بازار مشخص شود. لازم به ذکر است روز جمعه شمار دکل های حفاری نفت شرکت آمریکایی بیکر هیوز از رقم قبلی ۵۹۱ به ۵۹۷ افزایش یافت.

در نمودار بعدی برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRJ7) نیز پیش بینی می شود قیمت آن بین منطقه خنثی ۵۵.۰۲ و ۵۶.۴۴ در نوسان باشد و با شکست یکی از سطوح فوق جهت آن مشخص گردد. در نمودار مربوطه این منطقه خنثی بین خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی و ۱۴.۶ درصدی از موج نزولی c یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۵۷.۴۵ (بالترین سطح ۲ فوریه) تشکیل شده است.

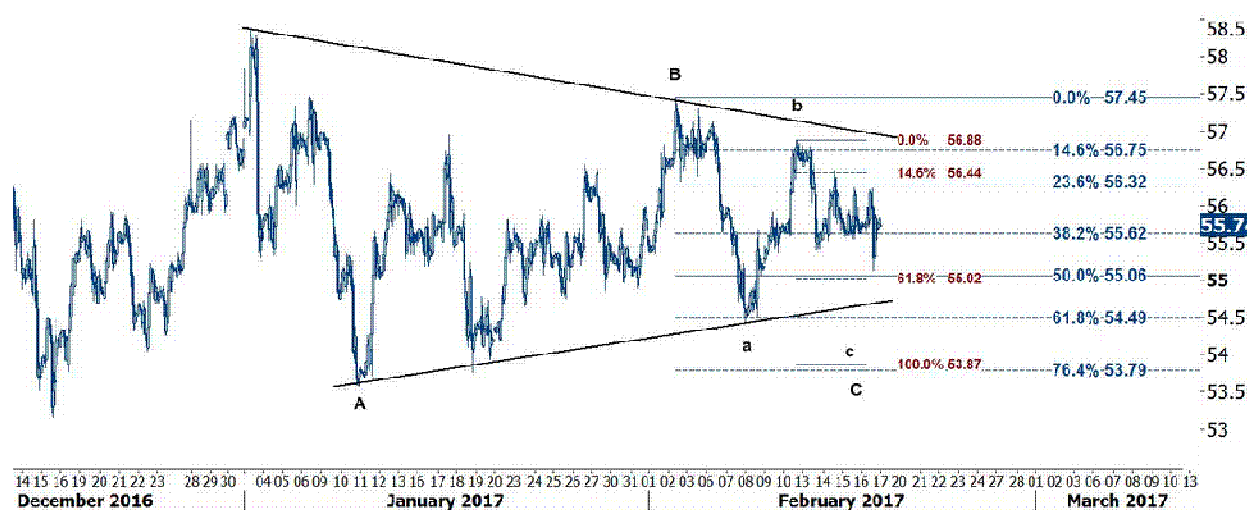
از نظر تحلیل تکنیکال به باور ما موج نزولی c تا زمانیکه قیمت نفت برنت پایین سطح مقاومت ۵۶.۴۴ قرار دارد، می تواند استمرار داشته باشد و همانطور که در چارت پایین دیده می شود حرکت فعلی نفت برنت توسط یک سری از سطوح فیبوناچی پروجکشن از موج بزرگ C از سطح ۵۸.۳۷ تحت کنترل قرار گرفته است و به عنوان مثال برای این هفته در حرکت نزولی با سطوح حمایت ۵۵.۰۶ و ۵۵.۰۲ و در حرکت صعودی با سطوح مقاومت به ترتیب ۵۶.۳۲، ۵۶.۴۴ و ۵۶.۷۵ مواجه است.

از بالا شکسته شدن سطح مقاومت ۵۶.۸۸ موجب از سرگیری روند افزایشی نفت برنت با حد تارگت ۵۷.۴۵ و از پایین شکست سطح حمایت ۵۵.۰۲ منجر به کاهش قیمت نفت برنت تا سطوح ۵۴.۴۹ و ۵۴.۲۰ (پایین ترین سطح ۱۰ ژانویه) خواهد شد. از این رو فعلا در کوتاه مدت نیز نکته قابل توجهی در خصوص قیمت نفت برنت دریای شمال وجود ندارد و باید همچنان منتظر شکسته شدن یکی از این دو سطح ۵۵.۰۲ یا ۵۶.۴۴ دلار در هر بشکه و تثبیت کندل دو ساعته شد تا جهت حرکت قیمت نفت برنت دریای شمال در هفته جاری مشخص شود.

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



کاهش ارزش پوند در بازارها و چشم انداز اخبار دلار آمریکا در هفته ی جاری

هفته ی گذشته ارزش پوند در مقابل ارزهای اصلی بازار بعد از اعلام ضعیف آمار خرده فروشی انگلیس با کاهش مواجه شد و در برابر یورو به کمترین نرخهای ده روزه گذشته رسید و در مقابل دلار آمریکا نیز به پایین سطح ۱.۲۴۱۴ (خط میانگین متحرک ۱۰۰ روزه گذشته) بسته شد و برای هفته جاری در تلاش برای شکست سطح حمایت مهم ۱.۲۳۸۰ خواهد بود. آمار روز جمعه خرده فروشی انگلیس اشاره به تضعیف تمایلات مصرف کنندگان انگلیس در زمانیکه دولت خود را برای مذاکرات خروج از اتحادیه اروپا آماده می کند، دارد.

هفته ی گذشته آمار خرده فروشی انگلیس در ماه ژانویه ۰.۳٪- و در دوره سالیانه ۱.۵٪ اعلام شدند که هر دو پایین تر از حد پیش بینی ها به ترتیب ۰.۹٪ و ۳.۴٪ بودند. در خبری دیگر آمار خالص خرده فروشی انگلیس در ماه ژانویه ۰.۲٪- و در دوره سالیانه ۲.۶٪ اعلام شدند و هر دو آنها کمتر از حد پیش بینی ها به ترتیب ۰.۷٪ و ۳.۹٪ بودند.

آمارهای فوق نشانه ای در جهت ضعف در میان خانوارهای انگلیس در مواجهه با تاثیر کاهش ۲۰٪ از ارزش پوند و افزایش قیمت سوخت بعد از رشد قیمت جهانی نفت بوده است. باید توجه داشت که خرده فروشی این کشور در سال ۲۰۱۶ قلب تپنده و یکی از ارکان اصلی رشد اقتصادی انگلیس بود و از آنجایی که انتظار می رود هزینه های مصرف کنندگان در ماههای آینده با کاهش بیشتری مواجه شود، بنابراین در این هفته احتمال تضعیف پوند هم در مقابل یورو و هم در مقابل دلار آمریکا وجود دارد.

بدلیل جریان ریسک گریزی در بازارها، پوند در مقابل ین ژاپن نیز تحت فشار نزولی به سوی خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه گذشته قرار گرفته است. این هفته در جفت ارز پوند - دلار آمریکا در صورت شکسته شدن سطح حمایت مهم ۱.۲۳۷۹ (سقف ابر اندیکاتور ایچیموکوی روزانه) هدف نزولی بر روی سطوح ۱.۲۳۱۵ (کف ابر ایچیموکوی روزانه) و ۱.۲۳۰۹ (کف ابر اندیکاتور ایچیموکوی روزانه) در نظر گرفته شده است. در جفت ارز یورو - دلار آمریکا نیز حمایت ها بر روی نرخ ۱.۰۶۱۳ (خط میانگین متحرک ۱۰۰ ساعته گذشته) و ۱.۰۶۰۰ (خط میانگین متحرک ۵۵ روزه گذشته) و سطح مقاومت بر روی ۱.۰۷۰۰ (خط میانگین متحرک ۲۱ روزه گذشته) قرار دارند.

در سایر تحولات ین ژاپن بطور سنتی، نقش دماسنج وضعیت ریسک پذیری/گریزی را بر عهده دارد و هر وقت کراس های ین ژاپن با کاهش مواجه می شوند این بدان معناست که تقاضا برای خرید ین ژاپن در شرایط ریسک گریزی (نزول شاخص های سهام) بیشتر است و استمرار حرکت نزولی دلار آمریکا در مقابل ین ژاپن از نزدیکی سطوح مقاومت ۱۱۵.۰۳ (خط میانگین متحرک ۵۵ روزه گذشته) و ۱۱۵.۱۰ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی از موج نزولی ۱۱۸.۶۰ به ۱۱۱.۵۹) قیمت را تا سطوح پایین ۱۱۳.۶۱ (خط کیجون سن) و ۱۱۳.۲۷ (خط تنکان سن و خط فیبوناچی ۵۰ درصدی از ۱۱۱.۵۹ به ۱۱۴.۹۵) کشانده است.

در این مسیر، سطح حمایت اولیه بر روی نرخ ۱۱۲.۳۸ (خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی از ۱۱۱.۵۹ به ۱۱۴.۹۵) قرار دارد و در روند نزولی، سطح حمایت قابل توجه جفت ارز دلار آمریکا - ین ژاپن در میان مدت (طی ۲ الی ۴ هفته) بر روی نرخ ۱۱۱.۵۹ و پس از آن سطح ۱۱۱.۲۳ (خط میانگین متحرک ۱۰۰ روزه گذشته) و مهمتر از همه سطح ۱۰۹.۹۳ (کف ابر اندیکاتور ایچیموکوی روزانه) واقع شده است.

از نظر تحلیل فاندامنتال باید توجه داشت آنچه در روزهای اخیر حرکت بازار ارز و خصوصاً حرکت دلار آمریکا را تحت تاثیر در پایین سطوح یک هفته ی گذشته خود قرار داده است، کاهش رشد میزان سود اوراق قرضه دولتی آمریکا یا به عبارتی Treasuries است. توضیح مختصر در خصوص بازار اوراق قرضه می تواند تصویر روشن تری از ماهیت حرکت اخیر دلار آمریکا را روشن کند.

در ایالات متحده آمریکا و بیشتر کشورهای جهان، یکی از مطمئن ترین بازارها برای سرمایه گذاری خرید اوراق قرضه یا به اصطلاح اوراق مشارکت دولت است. این اوراق در واقع پولی است که مردم به دولت قرض داده و دولت آن را در پیشبرد برنامه های و خصوصاً پروژه های ملی اقتصادی، صنعتی و تولیدی کشور استفاده می کند.

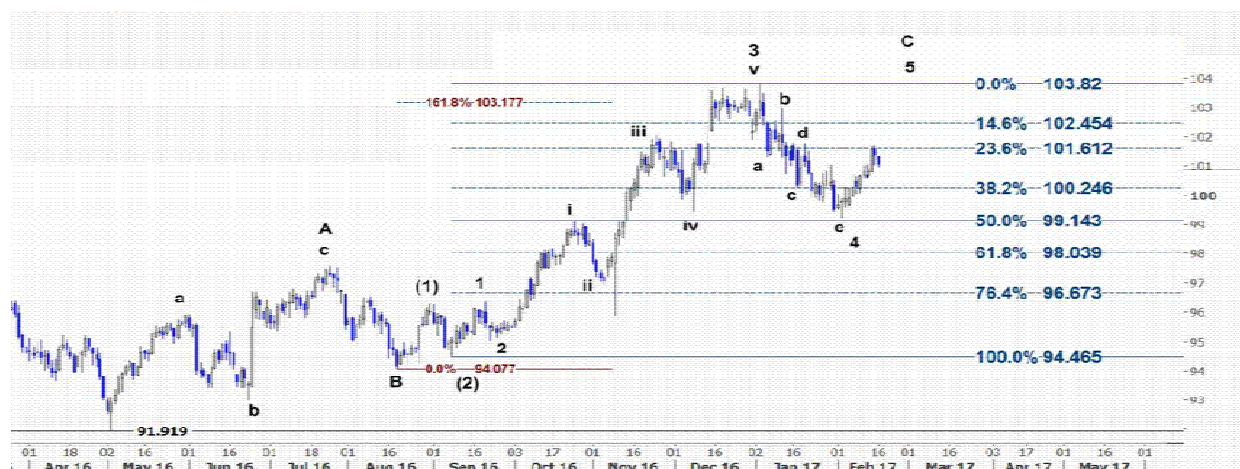
از آنجاییکه سود این مشارکت را دولت شخصاً تعهد می کند، میزان ریسک سرمایه گذاری بسیار پایین بوده و برای سرمایه گذاران بسیار مطلوب است. در ایالات متحده آمریکا، تعداد متعددی از این اوراق وجود دارد اما سه نوع آن بسیار مهم است زیرا "کاملاً قابل اعتماد و تضمین شده هستند" به عبارتی حمایت "full faith and credit" of the U.S. Government را دارا هستند یعنی دولت بازپرداخت اصل و سود را تحت تمامی شرایط تضمین می کند، این سه نوع عبارتند از TBond, TBill, TNote : که تنها تفاوت میان آنها دوره زمانی این اوراق است مثلاً Treasury Bond بیش از ۱۰ سال (و حداکثر ۳۰ سال) و Treasury Bill سرمایه گذاری یک ساله و یا کمتر از آن هستند.

نکته قابل توجه آنکه به دلیل معاف بودن سود این اوراق از پرداخت مالیات، در هنگام افزایش نرخ سود، برای سرمایه گذاران جذابیت بیشتری پیدا می کنند. تا سخنرانی روز چهارشنبه یلن رئیس بانک مرکزی آمریکا در مقابل کمیته بانکداران سنا بازار خرید و فروش اوراق قرضه در آمریکا رونق قابل توجهی داشت و سود این اوراق به بالاترین میزان خود در سه هفته ی گذشته رسیده بود و بسیاری از سرمایه گذاران را به سوی خود جلب کرد.

در این میان، سرمایه گذاران خارجی نیز که علاقه زیادی به خرید اوراق قرضه دولتی آمریکا داشتند، جذب این بازار شدند و با فروش ارز خود در مقابل دلار آمریکا، در این بازار سرمایه گذاری کردند اما بعد از شهادت هفته ی گذشته یلن و به رغم آنکه آمارهای خرده فروشی و قیمت مصرف کنندگان نیز بالاتر از حد پیش بینی ها اعلام شدند اما نرخ بازدهی اوراق قرضه چندان رشد قوی نداشته که بتواند از روند حرکت صعودی دلار آمریکا حمایت کند و بدین ترتیب، دلار آمریکا در این چند روز گذشته را در روندی کاهشی حرکت نموده است.

باید توجه داشت که کاهش رشد میزان سود اوراق قرضه آمریکا موجب شده تا اندک اندک احتمال افزایش های متوالی نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا در سال جاری کمتر شود و تجربه های جدیدی را برای احیای روند اصلاحی و نزولی دلار آمریکا بدست آورد. در مجموع شاخص دلار آمریکا برای ششمین هفته ی متوالی (در طی ۸ هفته ی اخیر) بیشتر با کاهش قیمت مواجه بوده است و عدم رشد نرخ بازدهی اوراق قرضه آمریکا علیرغم آنکه آمارهای اخیر اقتصادی مثبت بودند، دلیل دیگری فشارهای نزولی بر شاخص دلار آمریکا از نزدیکی سطوح مقاومت ۱۰۱.۶۱ و ۱۰۱.۸۰ به ۱۰۰.۵۰ بوده است. سطح حمایت اولیه شاخص جهانی دلار آمریکا بر روی نرخ ۱۰۰.۲۴۶ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) تشکیل شده است.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



پایان