

تحلیل اخبار و شاخص های تأثیر گذار بر اونس طلا، نفت و دلار در هفته پیش رو

قیمت جهانی اونس طلا در معاملات هفته ی پیش به دلیل بالا گرفتن انتظارات بازار از افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا در ماه مارس بیشترین کاهش هفتگی (۲٪-) که از اوایل ماه نوامبر به این سو بی سابقه بود را تجربه کرد و پس از عدم توانایی در شکست کامل سطح مقاومت ۱۲۶۱ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه گذشته) و اظهارات تند و تیز اعضای بانک فدرال در خصوص افزایش نرخ بهره تا سطح ۱۲۲۲ کاهش یافت. معاملات آتی نرخ بهره بانک فدرال حکایت از آن دارد که حدود ۷۹.۷ درصد پیش بینی می شود که نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا در جلسه ۱۵ مارس به میزان ۰.۲۵٪ افزایش یابد، بنابراین این اتفاق در هفته جاری دیگر تأثیر چندانی در ارزش اونس طلا نخواهد داشت و به عبارت دیگر هم اکنون در بازار لحاظ شده است. در واقع کاهش قیمت اونس طلا از سطح ۱۲۶۳ به ۱۲۲۲ در هفته ی گذشته هضم شدن همین واقعیت توسط بازار است. افزایش نرخ بهره ایالات متحده.

یلن رئیس بانک فدرال روز جمعه صراحتاً اعلام نمود تا زمانیکه آمار اقتصادی تورم و بازار کار ایالات متحده آمریکا رو به رشد باشند، در ماه جاری اقدام به افزایش نرخ بهره خواهد کرد اما باید توجه داشت از آنجایی که این اخبار از مدتها قبل در بازار لحاظ شده و دیگر خبر جدیدی برای بازار نیست، قیمت جهانی اونس طلا در معاملات روز جمعه حتی برغم اظهارات تند و تیز یلن در مورد افزایش نرخ بهره از سطح حمایت ۱۲۲۲ با افزایش روبرو شد و روز جمعه در سطح ۱۲۳۵ بسته شد. عکس العمل بازار به سخنان یلن نشان می دهد که هرچند این سخنان احتمال افزایش نرخ بهره در ماه مارس را مطرح می سازد اما خیلی دور از انتظار فعالان بازار نبود و رفتار نه چندان کاهشی قیمت جهانی اونس طلا به اظهارات یلن حکایت از این داشت که معامله گران ترجیح می دهند که به انتظار آمار اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا و روشن شدن وضعیت بازار کار این کشور در این هفته بنشینند.

در هفته جاری از نظر تحلیل تکنیکال قیمت جهانی اونس طلا همچنان با سطح مقاومت ۱۲۴۰ مواجه است و برای تایید ادامه حرکت افزایشی قیمت به سوی سطوح ۱۲۵۱ و ۱۲۵۷ می بایست با قدرت در بالای سطح ۱۲۴۰ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی) تثبیت شود. باید به این نکته توجه داشت هرچند هفته ی گذشته عبور اونس طلا از سطح ۱۲۶۱ صرفاً برای لحظاتی بود و معاملات اندکی در این قیمت انجام شد و تا سطح ۱۲۲۲ ریزش کرد اما به سبب اهمیت موضوع و سوالاتی که بسته و گریخته از طرف دوستان در مورد شکست های معتبر و غیر معتبر مطرح شد یک بار دیگر به این مسئله اشاره می کنیم.

به صورت ساده می توان گفت که شکست به معنای بالاتر رفتن یا پایین تر آمدن از قیمتی است که قبلاً سدی را در برابر این کار ایجاد کرده بود، حالا این سطح می تواند یک حمایت یا مقاومت افقی و یا خط روند صعودی یا نزولی باشد. هنگامی که این سطح شکسته شود شاید بتوان یک موقعیت معاملاتی را شکار کرد. اما آیا همه شکسته ها معتبر هستند؟ مسلماً خیر. چون در این صورت مفاهیمی مثل تله های صعودی یا تله های نزولی (bull and bear traps) معنایی نداشتند، بنابراین باید شکست معتبر را از شکست غیر معتبر تشخیص داد. در واقع تشخیص شکست های درست از غلط مشکل ترین بخش استراتژی معامله براساس شکست هاست.

همانطور که در نوشته های روزهای پیشین مطرح کردیم سطح ۱۲۶۱ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه گذشته) مقاومت مهمی تلقی می شود و از آنجاییکه این خط مقاومت اهمیت روانی بسیار زیادی دارد چنین رفتار های اصلاحی و برگشتی از بازار چندان غیر عادی نیست مگر آنکه از بالا با قدرت این خط مقاومت شکسته شود و سیگنال خرید صادر کند.

باید توجه داشت که سطوح حمایت و مقاومت پس از شکست به یکدیگر تبدیل می شوند به عبارتی گاهی مشاهده می شود که قیمت اونس طلا پس از عبور اندک از سطح حمایت یا مقاومت مجدداً به پشت این سطح بر می گردد. (فقط چند کندل معهود و نه بیشتر) در این حالت می گوییم پشیمانی معاملاتی گران (نوسان یا شکست غلط) یا در اصطلاح لاتین False Breakout اتفاق افتاده است.

اصل اساسی در این مبحث این است که حجم بالای معاملات در زمان شکست شدن یک سطح مقاومت یا حمایت باید مورد توجه قرار گیرد و این نشان دهنده آن است گروهی که قدرت را در دست دارند (چه خریدار و چه فروشنده) با تمام قدرت و توان وارد شوند و به تعبیری در جنگ نهایی برای از سطح حمایت یا مقاومت مورد نظر پیروز شوند. بنابراین حجم های بزرگ و قدرتمند معاملات باید از حجم های کوچک و کم اهمیت تشخیص داده شوند و در مواقع حساس بازار به کار گرفته شوند.

بنابراین هنگامی که قصد معامله براساس یک شکست (Break out) را داریم، بهتر است حجم معاملات در آن زمان بررسی کنیم که آیا نسبت به حجم معاملات در همین محدوده زمانی بیشتر بوده است یا خیر، در صورتی که اینگونه نباشد، باید در مورد صحت شکست سطح حمایت یا مقاومت مورد نظر تردید کرد.

اما معمولاً چه مواقع سطح حمایت یا مقاومت با قدرت شکسته می شوند یا چطور شکست معتبر را از شکست غیر معتبر تشخیص دهیم تا گرفتار شکست های غلط نشویم؟

- ۱) سطح حمایت یا مقاومت باید با یک کندل قدرتمند شکسته شود، سطح حمایت باید با یک کندل بزرگ سیاه (کندل تو پر) و سطح مقاومت با یک کندل بزرگ سفید (کندل تو خالی) شکسته شود.
- ۲) به هنگام شکست باید حجم معاملات (volume) خرید یا فروش به شکل محسوسی در آن بازه زمانی افزایش یابد.
- ۳) اولین هشدار به هنگام شکست یک سطح مقاومت زمانی دریافت می شود که صعود ها تند و نزول ها کند باشند.
- ۴) اولین هشدار به هنگام شکست یک سطح حمایت زمانی دریافت می شود که نزول ها تند و صعودها کند باشند.
- ۵) به هنگام شکست سطح حمایت یا مقاومت نباید واگرایی در نمودار (اندیکاتورهای RSI و MACD و...) داشته باشیم.

هفته جاری خبرهای نسبتاً مهمی را خواهیم داشت که شاخص اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا (NFP) مهمترین این اخبار می باشند. بازار کار ایالات متحده مدتی است که در حال رشد جدی می باشد و ادامه این روند نیز محتمل ترین سناریوی موجود است.

آمار اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا (NFP) در این ماه از این جهت بسیار مهم است که می تواند تاثیر قابل توجهی بر وضعیت نرخ بهره در جلسه آینده که در ۱۵ مارس برگزار می شود داشته باشد. در صورت افزایش این شاخص به بالای ۱۹۰۰۰۰ اوضاع بازار کار آمریکا مثبت ارزیابی می شود و احتمال افزایش نرخ بهره دوباره تقویت می شود که تقویت دلار آمریکا را در مقابل ارزهای اصلی بازار در پی دارد.

اما در صورت کاهش NFP به پایین ۱۹۰۰۰۰ و اعلام ضعیف آمار سطح دستمزدها به پایین ۰.۳٪ می توان انتظار تضعیف دلار آمریکا و تقویت اونس طلا را داشت و علت این موضوع اینست که ضعیف بودن اوضاع بازار کار و سطح دستمزدهای

آمریکا، بانک فدرال رزرو را برای افزایش نرخ بهره در جلسه ۱۵ مارس مردد خواهد کرد. در صورتی که این اتفاق رخ دهد اونس طلا از این فرصت برای ایجاد یک موج افزایشی استفاده خواهد کرد و با شکست نزدیک سطوح مقاومت ۱۲۴۰ و ۱۲۵۱ مجدد به سوی سطح ۱۲۶۱ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه گذشته) تقویت خواهد شد.

در بازار انرژی نیز قیمت نفت خام سبک آمریکا (CL17) در این سطوح بین ۵۲.۶۸ و ۵۳.۲۱ دلار در هر بشکه در حال تثبیت است و هرچند که انتظار می رود موقتا قیمت مابین نرخهای فوق در نوسان باقی بماند اما در نمودار یک ساعته با توجه به برخورد قیمت به کف کانال افزایشی احتمال تشکیل الگوی صعودی وجود دارد.

از این رو، چنانچه به همین صورت در بالای سطح مقاومت ۵۳.۲۱ تثبیت شود، اقدام به ورود به پوزیشن خرید کرده و به انتظار صعود تا نرخ ۵۳.۸۷ خواهیم بود. پس از این سطح، هدف بعدی ۵۴.۲۸ نیز پیش رو خواهد بود و در افق بالاتر هدف ۵۴.۶۲ و ۵۴.۹۴ است. لازم به ذکر است هرگونه حرکت اصلاحی، فرصتهای مناسبی را برای ورود مجدد خریداران فراهم خواهد کرد. در حرکت نزولی، اولین سطح حمایت بر روی نرخ ۵۲.۶۸ قرار دارد و پس از آن سطح حمایت بعدی بر روی ۵۲.۱۴ تشکیل شده است.

در سایر تحولات برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) که ارزش آن را در برابر پایه سبکی 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 شکست سطح حمایت ۱۰۱.۵۲ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی از ۱۰۳.۸۲ به ۹۹.۲۳) و لحاظ شدن خبر افزایش نرخ بهره در ماه مارس به سوی سطح حمایت ۱۰۰.۹۸ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی) کاهش یابد. سطح حمایت اصلی بر روی نرخ ۱۰۰.۲۴ (خط فیبوناچی ۳۸.۲ درصدی از ۹۴.۴۵ به ۱۰۳.۸۲) قرار خواهد گرفت.

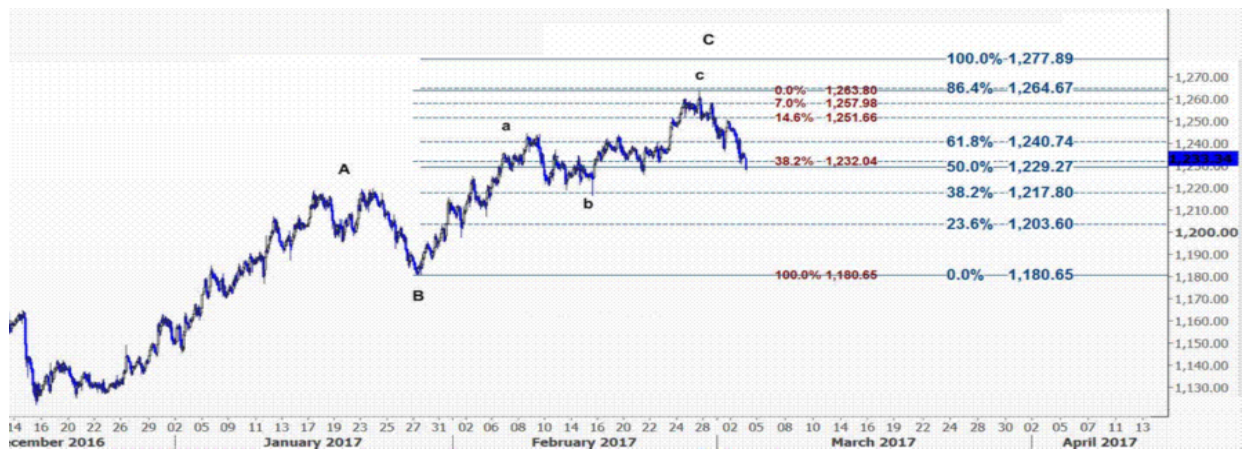
لازم به ذکر است هفته جاری هفته ای است که به احتمال قوی سرنوشت بسیاری از زوج ارزهای مشخص خواهد شد. تشکیل جلسه دو بانک مرکزی استرالیا و اروپا و چند شاخص مهم اقتصادی که مهمترین آنها تعداد مشاغل اضافه شده به بخش غیر کشاورزی آمریکا NFP می باشد، مهمترین خبر های هفته می باشند و شاید مهمترین خبر های ماه.

فی الواقع نگاه معامله گران بازار ارز به شاخصهای اقتصادی بواسطه تاثیری است که بر تفکر مقامات بانکی می گذارد و بدیهی است که جلسات و سخنرانیها که بی واسطه بیانگر تفکرات آنهاست از اهمیت بالاتری برخوردار است و قطعاً هفته ای که دو مورد از این جلسات برگزار شود از اهمیت بالایی برخوردار است.

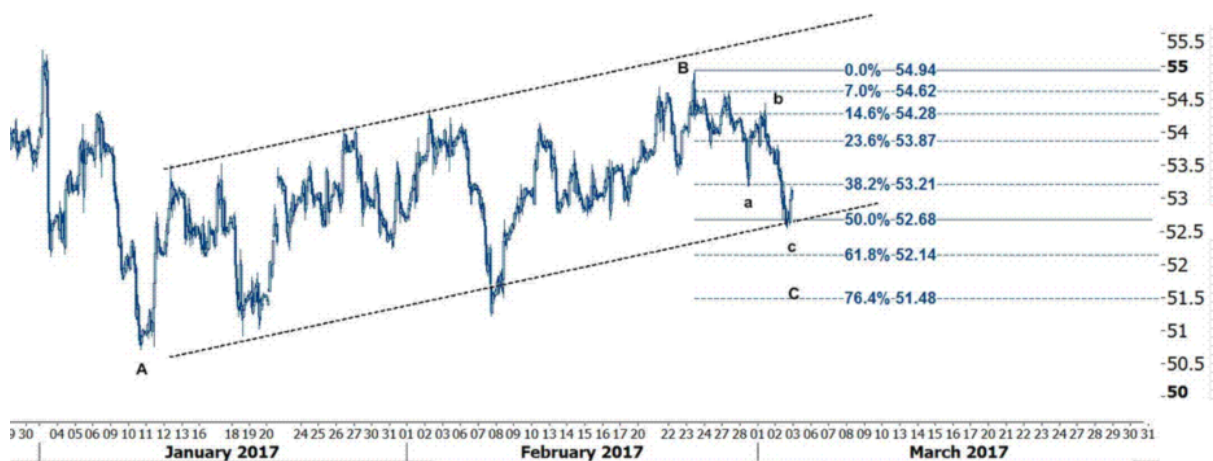
جلسه بانک مرکزی اروپا (ECB) پنجشنبه برگزار می شود و هرچند انتظار تغییری در میزان نرخ بهره از عدد ۰٪ را نداریم اما کنفرانس مطبوعاتی ماریو دراچی که چهل و پنج دقیقه پس از جلسه اصلی برگزار می شود همواره از اهمیت خاصی برخوردار بوده است. در سایر تحولات روند بررسی لایحه شروع مذاکرات برکسیت در مجلس اعیان بریتانیا نیز مورد توجه معامله گران پوند قرار خواهد گرفت و این هفته بازار قطعاً به مباحث آن توجه خواهد گرفت.

ارزش پوند در مقابل دلار آمریکا به خاطر نگرانی ها از مسئله اجرایی کردن فرایند برکسیت و بند ۵۰ معاهده لیسبون خروج این کشور از اتحادیه اروپا در نزدیکی کمترین نرخهای ۶ هفته ی گذشته قرار دارد و اگر این هفته پوند در ادامه ی حرکت نزولی موفق به تثبیت کندل روزانه پایین سطح حمایت ۱.۲۲۵۹ (خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی از ۱.۱۹۸۳ به ۱.۲۷۰۶) شود سیگنال کاهش پوند تا سطح ۱.۲۱۵۴ (خط فیبوناچی ۷۶.۴ درصدی) و بعد از آن پایین ترین سطح ماه ژانویه (۱.۱۹۸۳) صادر خواهد کرد. لازم به ذکر است ابر اندیکاتور ایچیموکو در تایم فریم یک ساعته نیز محدوده مقاومت ۱.۲۳۰۲ تا ۱.۲۳۶۶ را به عنوان مقاومت قیمت نشان می دهد و سطح مقاومت ۱.۲۳۴۴ بر روی خط فیبوناچی ۵۰ درصدی از ۱.۱۹۸۳ به ۱.۲۷۰۶ وجود دارد.

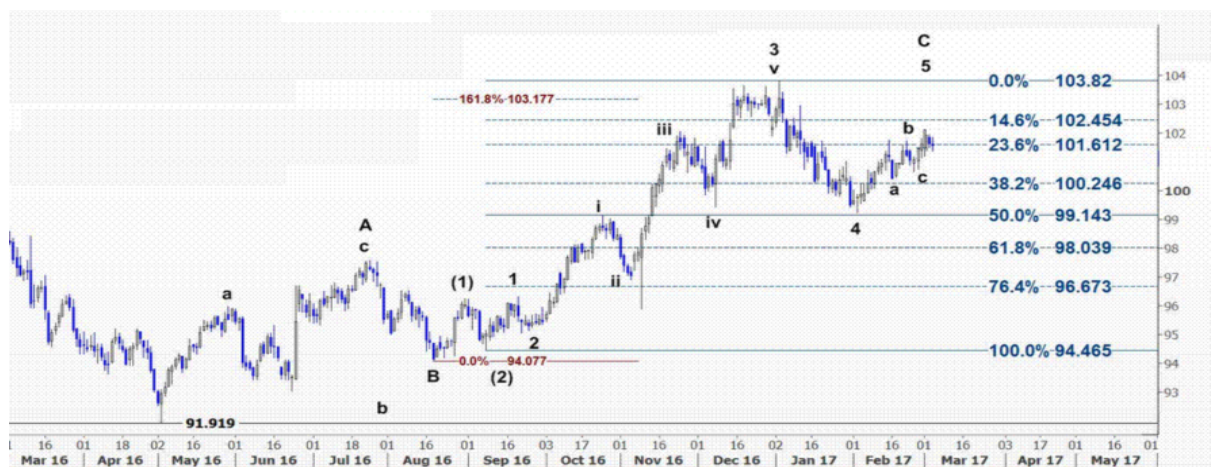
نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



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



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



پایان