

تحلیل و بررسی قیمت جهانی اونس طلا در هفته جاری

قیمت جهانی اونس طلا پس از آنکه آمارهای هفته گذشته نشان دادند که نرخ تورم مصرف کنندگان در آمریکا ضعیف و کمتر از حد انتظارات بازار بوده و موجب کاهش احتمال افزایش نرخ مجدد بهره در این کشور می شود، تا سطح مقاومت ۱۲۳۱ افزایش یافت و در واقع به بالاترین نرخهای خود در طی حدود دو هفته گذشته رسید. شاخص قیمت مصرف کنندگان در آمریکا در ماه ژوئن تغییری نداشت و شاخص میزان خریده فروشی آمریکا برای دومین ماه متوالی کاهش یافته است. پس از انتشار این آمارهای ضعیف، قیمت جهانی اونس طلا با جهش ۱.۶ درصدی بیشترین رشد هفتگی خود را از اواسط ماه مه به این سو تجربه کرد و شاخص جهانی دلار آمریکا به پایین ترین سطح از سپتامبر سال ۲۰۱۶ کاهش یافت. از آنجایی که اونس طلا به دلار قیمت گذاری می شود کاهش ارزش دلار سبب می شود تا طلا برای خریداران با دیگر ارزهای بین المللی به نظر ارزان تر برسد و در نتیجه تقاضا بالا آمده و قیمت اونس طلا را نیز افزایش می دهد. بطور کل فلزاتی که به دلار قیمت گذاری می شوند با ارزش این ارز نسبت عکس دارند که مشهود ترین آنها طلاست. از نظر تحلیل تکنیکال براساس آن چیزی که در چارت پایین مشخص است موج اصلاحی قیمت از سطح ۱۲۰۴ در قالب موج (۴) یعنی چهارمین موج از چرخه پنج موجی از سطح ۱۲۵۸ (بالاترین سطح ۲۳ ژوئن ۲۰۱۷) شکل گرفته و برخورد قیمت به سطوح مقاومت ۱۲۳۱ (خط فیبوناچی پروجکشن ۵۰ درصدی) و ۱۲۳۳ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه گذشته) اشاره به تکمیل شدن این موج دارد. از این رو به باور ما قیمت اونس طلا بعد از تکمیل شدن موج اصلاحی (۴) در موج نزولی (۵) قرار خواهد گرفت که در این موج می تواند خود را تا سطح ۱۲۰۴ پایین بکشد. خط روند نزولی رسم شده نیز اشاره به هدفهای ۱۱۹۵ و ۱۱۹۰ (به ترتیب خطوط فیبوناچی پروجکشن ۱۱۴.۶ درصدی و ۱۲۳.۶ درصدی) دارد. لازم به ذکر است این هفته در حرکت صعودی تنها به شرط شکست و تثبیت کندل دو ساعته بالای سطح مقاومت ۱۲۳۳ می بایست در سناریوی نزولی تجدید نظر کرد زیرا این شکست تاییدی در جهت شکست سطح مقاومت ۱۲۳۱ است که موجب صدور سیگنال خرید و افزایش قیمت به ترتیب تا سطوح ۱۲۳۷ (خط فیبوناچی پروجکشن ۳۸.۲ درصدی) و ۱۲۵۸ خواهد شد. در تقویم اقتصادی این هفته آمریکا اخبار چندان مهمی دیده نمی شود و طبق آخرین گزارشات از کمیسیون معاملات آتی کالاهای اساسی (CFTC) یا شورای نظرات بر معاملات سلف آمریکا که روز ۱۰ جولای ۲۰۱۷ منتشر شد قرارداد های خرید اونس طلا در بورس سلف با کاهش ۳۳۵۰۰- عددی از ۹۳۸۰۰ قرارداد به ۶۰۳۰۰ قرارداد کاهش یافت.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل و بررسی قیمت نفت خام و برنت دریای شمال در هفته جاری

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLQ7) پیش بینی می شود قیمت آن به سطوح ۴۵.۴۹ و ۴۵.۰۵ دلار در هر بشکه اصلاح کند که این موضوع را بررسی امواج الیوت ویو و سطوح فیبوناچی ریتریسمنت در چارت یک ساعته پایین به وضوح نشان داده است.

همانطور که در نمودار پایین دیده می شود این سطوح قیمت نفت آمریکا هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ریتریسمنت ۵۰ درصدی و ۳۸.۲ درصدی از موج روند نزولی از سطح ۴۷.۳۲ (بالا ترین سطح ۵ جولای ۲۰۱۷) به ۴۳.۶۵ (پایین ترین سطح ۷ جولای ۲۰۱۷) قرار دارند.

در چارت زیر این موج افزایشی قوی و شارپی که روز پنجشنبه از سطح ۴۴.۹۹ شاهد بودیم در قالب موج **b** یعنی سومین موج از موج اصلاحی از سطح ۴۶.۴۸ (بالا ترین سطح ۱۲ جولای ۲۰۱۷) شکل گرفته است و براساس تجزیه و تحلیل امواج الیوت ویو، به باور ما این موج در نزدیکی سطوح مقاومت ۴۶.۶۴ و ۴۶.۹۵ تکمیل خواهد شد و بعد از آن احتمال اینکه قیمت نفت آمریکا در موج نزولی **c** قرار گیرد و به سطوح ۴۵.۴۹ و ۴۵.۰۵ اصلاح کند، تا حدی محتمل است.

لازم به ذکر است در حرکت صعودی تنها شکسته شدن سطوح مقاومت ۴۶.۹۵ و تثبیت کندل دو ساعته بالای آن به تقویت قیمت و صدور سیگنال خرید نفت آمریکا تا سطوح مقاومت بعدی ۴۷.۲۰ (خط میانگین متحرک ۵۵ روزه گذشته) و ۴۷.۳۲ می انجامد که در چارت پایین مشاهده می شود.

در چارت بعدی این هفته برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRU7) تمایلات بازار بیشتر کاهش قیمت به سطح ۴۷.۴۲ را نشان می دهد که این موضوع را استمرار موج اصلاح نزولی قیمت از سطح ۴۸.۷۹ (بالا ترین سطح ۱۲ جولای ۲۰۱۷) در چارت پایین تایید کرده است.

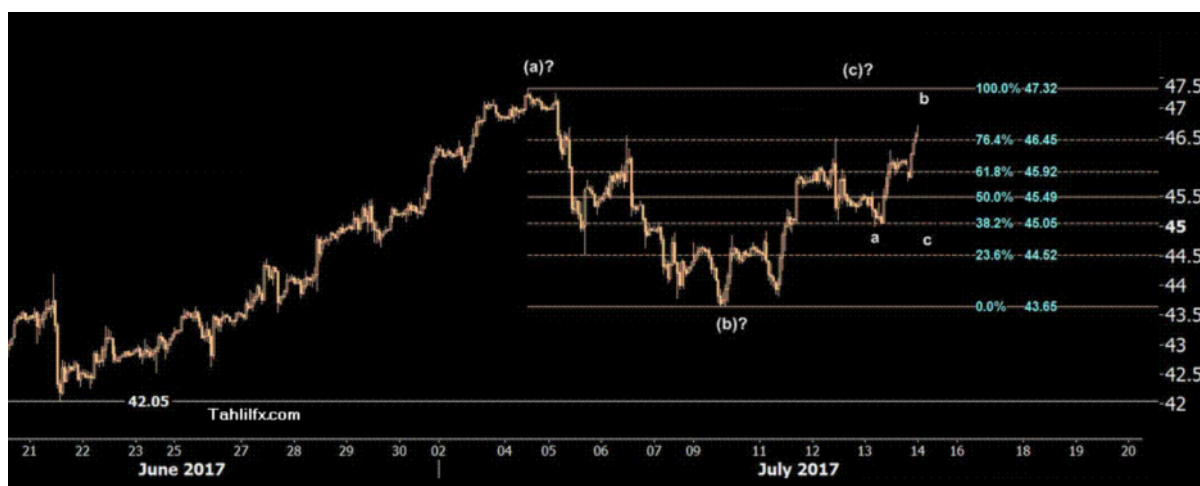
همانطور که در نمودار بعدی دیده می شود این موج اصلاحی از سه موج تشکیل شده است و موج افزایشی شارپی که روز پنجشنبه از سطح ۴۷.۱۸ (پایین ترین سطح ۱۳ جولای ۲۰۱۷) شاهد بودیم در قالب موج **b** یعنی موج دوم شکل گرفته است و موج سوم یعنی موج **c** می تواند قیمت نفت برنت را تا حدود سطح ۴۷.۴۲ پایین بکشانند.

باید توجه داشت به محض اینکه این موج اصلاحی تمام شود بعد از آن می بایست منتظر یک موج افزایشی قوی باشیم که در نمودار یک ساعته بعدی مشخص شده است. در چارت روزانه نیز قیمت نفت برنت دریای شمال با سطح مقاومت ۴۹.۵۴ مواجه است که این سطح بر روی خط فیبوناچی ۶۱.۸ درصدی قرار گرفته است.

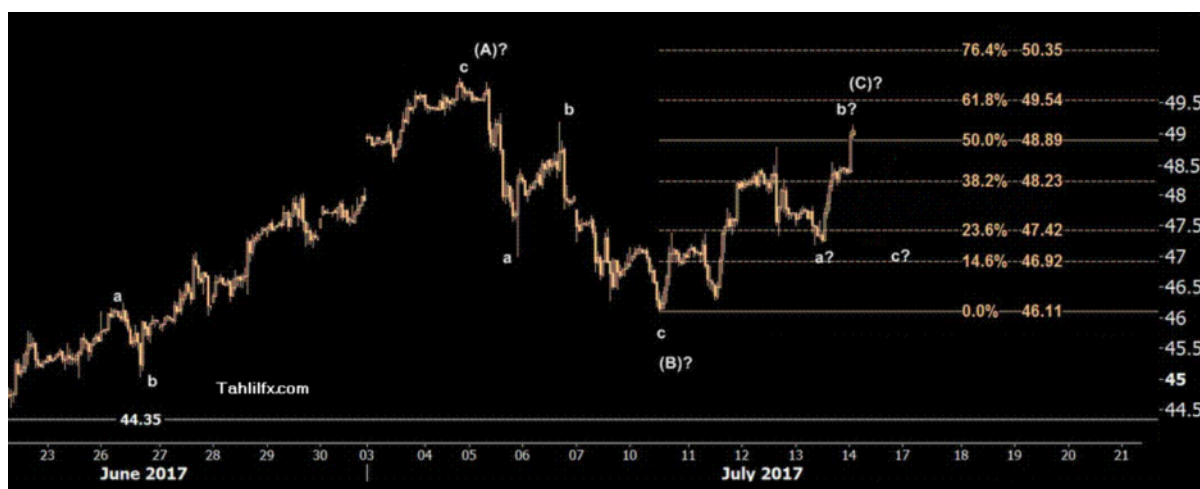
از نظر تحلیل تکنیکال این موج سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۵۴.۶۷ (بالا ترین سطح ۲۵ مه ۲۰۱۷) می باشد که می تواند منجر به کاهش قیمت نفت برنت شود و از سوی دیگر در حرکت صعودی تنها به شرط شکست و تثبیت کندل دو ساعته بالای سطح مقاومت ۴۹.۵۴ موجب تقویت قیمت نفت برنت دریای شمال به ترتیب به سطوح ۵۰.۱۹ و ۵۰.۳۵ دلار در هر بشکه خواهد شد که در نمودار بعدی مشاهده می فرمائید.

لازم به ذکر است طبق آخرین گزارشات از کمیسیون معاملات آتی کالاهای اساسی (CFTC) یا شورای نظرات بر معاملات سلف آمریکا که روز ۱۰ جولای ۲۰۱۷ منتشر شد قرارداد های خرید نفت خام سبک آمریکا در بورس سلف با رشد ۱۷۰۰۰+ عددی از ۳۴۱۰۰۰ قرارداد به ۳۵۸۰۰۰ قرارداد افزایش یافت.

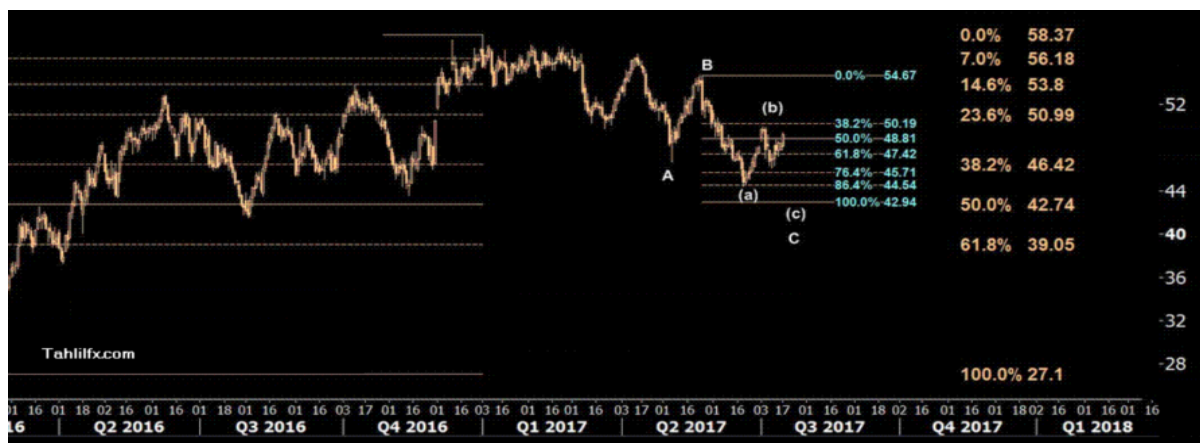
نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



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



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت نفت برنت دریای شمال لندن



یورو در بالاترین وضعیت خرید بورس سلف طی ۶ ساله اخیر در آستانه جلسه بانک مرکزی اروپا

برای معاملات یورو روزهای گذشته بازار به شدت آرام بوده است و بعد از رسیدن قیمت به سطح ۱.۱۴۹۰ (بالاترین سطح ۱ ساله گذشته) شاهد تحرک چندانی نبودیم و رفتار قیمت یورو - دلار آمریکا در وضعیتی خنثی قرار دارد و بازار فاقد جهت خاصی است. این مسئله بیشتر به دلیل فضای برزخ گونه ای است که بازار را احاطه کرده است.

در نوشتار های گذشته به این مسئله اشاره کردیم که از نظر تکنیکی عطش شدیدی برای خرید یورو وجود دارد اما بازار بهانه بنیادی خاصی نیافته است. در چنین وضعیتی ظاهرا بازیگران بزرگ بازار برای روشن تر شدن اوضاع بهترین پوزیشن را صبوری می دانند. در هفته جاری جلسه بانک مرکزی اروپا پنجشنبه برگزار می شود و هرچند انتظار تغییری در میزان نرخ بهره از عدد ۰.۰٪ را نداریم اما کنفرانس مطبوعاتی ماریو دراقی که پس از اعلام نرخ بهره برگزار می شود همواره از اهمیت خاصی برخوردار بوده است.

مسائلی همچون تغییر سیاست های پولی ارزان به سیاست های پولی خنثی و کاهش خرید اوراق قرضه یا تقویت یورو که منجر به کاهش صادرات و رشد ضعیف تورم می شود می تواند مسائل مورد بحث دراقی باشد و بسته به اینکه وی کدامیک ازینها را در دستور کار بانک مرکزی اروپا قرار دهد، بازار در همان جهت حرکت خواهد کرد. با توجه به موج اخیر بازار و تقویت یورو و پابرجا بودن مسئله کاهش برنامه خرید اوراق قرضه بانک مرکزی اروپا، احتمال تکیه دراقی بر تعدیل برنامه های حمایتی و کاهش خرید اوراق قرضه بیشتر از سایر گزینه هاست.

همچنین انتشار خبری از روزنامه وال استریت ژورنال (WSJ) مبنی بر اینکه قرار است ماریو دراقی رئیس بانک مرکزی اروپا (ECB) در ماه اوت در جکسون هول وایومینگ آمریکا برای اولین بار در سه ساله اخیر سخنرانی کند و به موضوع اجرای سیاست کاهش خرید اوراق قرضه (کاهش خرید ۶۰ میلیارد یورو اوراق قرضه) اشاره کند این موضوع نیز می تواند به تقویت یورو در بازارها کمک کند.

مقامات بانک مرکزی اروپا گفته اند که این بانک احتمالاً در جلسه ۷ سپتامبر ۲۰۱۷ سیگنال واضح و روشنی در خصوص کاهش تدریجی برنامه خرید اوراق قرضه برای سال آینده صادر خواهند کرد. هر چند برای جلسه این هفته بانک مرکزی اروپا انتظار تغییری جدی در سیاست های پولی را نداریم اما سخنرانی دراقی در جکسون هول وایومینگ آمریکا که تقریباً دو هفته قبل از جلسه ۷ سپتامبر بانک مرکزی اروپا برگزار خواهد شد می تواند فرصتی مناسبی برای ماریو دراقی باشد تا مشخص کند که بانک مرکزی اروپا چقدر برای اجرای سیاست کاهش خرید اوراق قرضه (Tapering) مصمم است.

طبق آخرین گزارشات از کمیسیون معاملات آتی کالاهای اساسی (CFTC) یا شورای نظرات بر معاملات سلف آمریکا که روز ۱۰ جولای ۲۰۱۷ منتشر شد قرارداد های خرید یورو با +۶۳۰۰ قرارداد افزایش از ۷۷۵۰۰ قرارداد به ۸۳۸۰۰ قرارداد رشد داشته است که بالاترین میزان خرید یورو در معاملات بورس سلف آمریکا در ۶ ساله گذشته است.

اگر در جلسه هفته بانک مرکزی اروپا لحن ماریو دراقی در مورد سیاست های پولی تند و تیز باشد و به موضوع کاهش برنامه خرید اوراق قرضه اشاره کند، در این صورت، برای یورو نرخ ۱.۱۶۱۶ (بالاترین سطح مه ۲۰۱۶) و پس از آن سطح ۱.۱۷۱۵ (بالاترین سطح سپتامبر ۲۰۱۵) را در روزهای آتی می توان پیشاپیش انتظار داشت.

در سایر تحولات در معاملات هفته گذشته قیمت کالاهای اساسی نقش مهمی در حرکات افزایشی قیمتی ارزهای کالایی نظیر دلار کانادا، دلار نیوزلند و مخصوصاً دلار استرالیا ایفا کردند. قراردادهای خرید دلار استرالیا و دلار نیوزلند در هفته منتهی به ۱۰ جولای ۲۰۱۷ هر یک به ترتیب +۴۴۰۰ و +۲۸۰۰ قرار دارد رشد داشتند و قراردادهای فروش دلار کانادا به شدت کاهش یافت و از -۳۹۴۰۰ قرارداد فروش به -۸۶۰۰ قرارداد فروش رسید که نشاندهنده تقاضای دلار کانادا در بازارها

می باشد. این در حالی است که میزان قراردادهای فروش ین ژاپن از ۷۵۰۰۰- قرارداد به ۱۱۲۱۰۰- رسید که بالاترین فروش ین ژاپن در معاملات بورس سلف آمریکا در طی ۱۳ ماهه گذشته است.

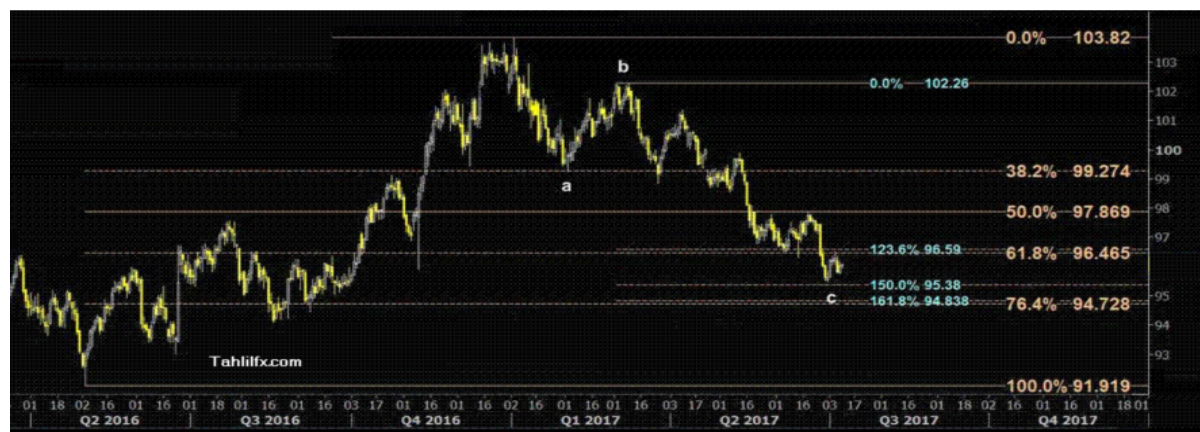
سنگ آهن، مهم‌ترین کالای صادراتی استرالیاست و با توجه به رشد بازار کالا و قیمت سنگ آهن، خریداران دلار استرالیا نیز از این شرایط به نفع خود بهره خواهند گرفت و از سوی دیگر نباید فراموش کرد که حرکت صعودی اخیر دلار استرالیا به دلیل تقویت جریان ریسک پذیری در بازارها است.

همانطور که می دانیم در معاملات انتقالی (Carry Trade) سرمایه گذاران با استقراض ارزهای کم بازده از جمله ین ژاپن و دلار آمریکا، اقدام به خرید دارایی ها و ارزهای پربازده نظیر سهام و دلار استرالیا می کنند و از اختلاف نرخ بهره، کسب سود می کنند که این موضوع به افزایش دلار استرالیا به بالاترین نرخهای خود در سال جاری کمک کرده است و به نظر می رسد هدف ۰.۸۰۰۰ را نشانه گرفته است. ارزش پوند نیز در مقابل دلار آمریکا به بالاترین نرخهای ۱۰ ماهه گذشته صعود کرده است که می تواند تارگت های افزایشی ۱.۳۱۲۱ (بالاترین سطح ۲۲ سپتامبر ۲۰۱۶) و ۱.۳۱۵۸ (خط بولینجر باند ۳۰ هفته) را مشخص سازد. طبق آخرین گزارشات از کمیسیون معاملات آتی کالاهای اساسی (CFTC) با شورای نظرات بر معاملات سلف آمریکا که روز ۱۰ جولای ۲۰۱۷ منتشر شد قرارداد های فروش پوند با ۳۶۰۰ قرارداد فروش کمتر از ۲۷۸۰۰- قرارداد به ۲۴۱۰۰- قرارداد فروش کاهش داشته است که چشم انداز مثبتی را برای پوند رقم زده است.

در چارت پایین همانطور که هفته گذشته گفته شد در قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا این سطوح ۹۴.۷۲ و ۹۴.۸۳ هر یک بر روی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۷۶.۴ درصدی از موج افزایشی ۹۱.۹۱ (پایین ترین سطح ۳ مه ۲۰۱۶) به ۱۰۳.۸۲ (بالاترین سطح ۳ ژانویه ۲۰۱۷) و خط فیبوناچی پروجکشن ۱۶۱.۸ درصدی از موج نزولی ۱۰۲.۲۶ (بالاترین سطح ۲ مارس ۲۰۱۷) قرار دارند و در نمودار زیر به وضوح مشخص است که قیمت آن به پایین سطح حمایت ۹۶.۴۶ کاهش یافته است و براساس سطوح فیبوناچی ریتریسمنت در این هفته امکان ریزش قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا به سطح حمایت ۹۴.۷۲ زیاد است.

هر چند قیمت شاخص دلار آمریکا در اولین تلاش خود موفق به شکست سطح حمایت ۹۵.۳۸ نشد اما بررسی سطوح فیبوناچی پروجکشن از شانس کاهش قیمت به سطح ۹۴.۸۳ (خط فیبوناچی ۱۶۱.۸ درصدی) خبر می دهد و این در حالی است که در حرکت صعودی تنها به شرط شکست و تثبیت کندل روزانه بالای سطح مقاومت ۹۶.۵۹ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۲۳.۶ درصدی) موجب تقویت قیمت به سطح ۹۷.۸۶ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۵۰ درصدی) می گردد که در چارت پایین مشاهده می فرمائید. در نمودار زیر، روند احتمالی حرکت آتی شاخص جهانی دلار آمریکا و هدف های بعدی آن مشخص شده اند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



پایان

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