

کاهش قیمت جهانی اونس طلا به کمترین نرخهای ۴ ماهه گذشته

این هفته برای قیمت جهانی اونس طلا سیگنال فروش تا سطح ۱۲۰۳ صادر شده است مخصوصا با توجه به آنکه آمار روز جمعه اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا بالاتر از حد پیش بینی های بازار اعلام شد و این حرکت کاهشی را از نظر تحلیل تکنیکال بررسی امواج الیوت ویو و سطوح فیبوناچی پروجکشن در چارت پایین نشان داده است.

همانطور که در چارت پایین مشخص است این سطح بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۱۰۰ درصدی از موج C قرار دارد که این موج در واقع سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۱۲۹۵ (بالاترین سطح ۶ ژوئن ۲۰۱۷) به این سو می باشد و خط روند نزولی رسم شده نیز به همین سطح ۱۲۰۳ اشاره دارد.

از نظر تحلیل تکنیکال موج C یک ساختار پیچیده ای دارد که از امواج کوچک زیادی تشکیل شده است و براساس آن چیزی که در چارت پایین مشخص است قیمت اونس طلا در موج نزولی (3) در حال ریزش به سوی سطح ۱۲۰۳ می باشد.

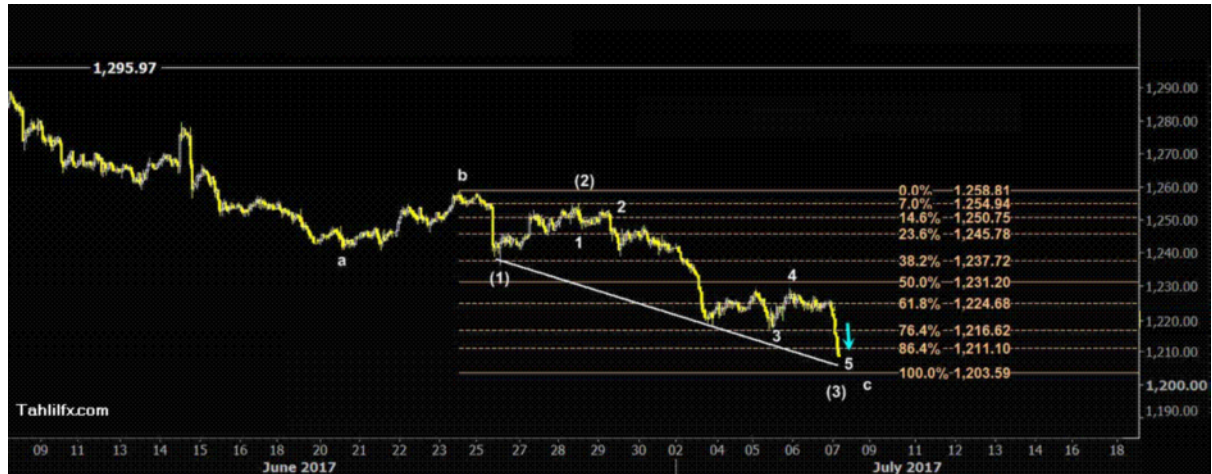
در چارت روزانه نیز الگوی سقف دو قلو ساخته شده بزودی تایید خواهد شد که می تواند تارگت نزولی ۱۱۶۳ را نشانه بگیرد که این سطح با خط روند افزایشی رسم شده در چارت روزانه انطباق دارد. از زمانیکه بانک های مرکزی اروپا، انگلیس و کانادا نشان دادند که در اندیشه افزایش نرخ بهره بانکی هستند این مسئله به تقویت نرخ بازدهی اوراق قرضه کمک کرده و از سوی دیگر منجر به تضعیف بیشتر قیمت جهانی اونس طلا به کمترین نرخهای ۴ ماهه گذشته شده است.

عامل دیگر در کاهش قیمت طلا در بازارهای جهانی، افزایش نرخ مالیات خدمات طلا از ۱.۲ به ۳ درصد در بازار هند می باشد. هند سیاست های مالیاتی خود را از اول جولای افزایش داد و این مسئله تقاضا برای طلا را کاهش داده است. از سوی دیگر نرخ بازدهی اوراق قرضه آمریکا بعد از اعلام قوی آمار اشتغال آمریکا با افزایش روبرو شده است و معمولا هنگامی که نرخ بهره رشد پیدا می کند تقاضا برای خرید طلا کاهش می یابد.

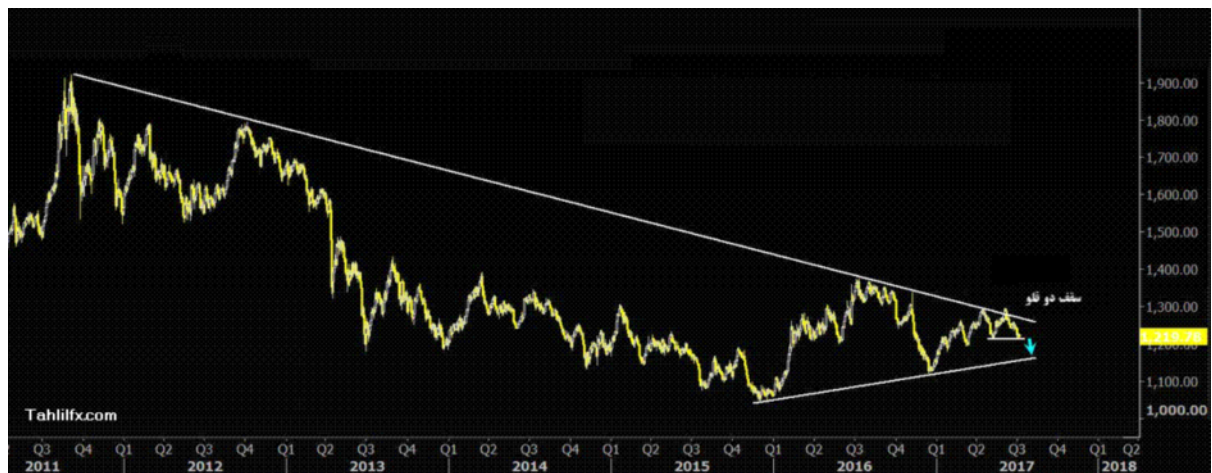
افزایش نرخ بهره از سوی بانک فدرال رزرو آمریکا موجب خواهد شد تا نگهداری و خرید طلا دیگر برای سرمایه گذاران جذاب نباشد. بسیاری از سرمایه گذاران ترجیح خواهند داد تا به جای خرید طلا، به خرید ارزهای که احتمال می رود نرخ بهره آنها در آینده افزایش یابد، اقدام کنند و معامله گران مطابق سنت همیشگی بازار، به خرید ارزی خواهند پرداخت که سود بانکی بیشتری را برای آنها تضمین کند و این مساله به ضرر قیمت طلا خواهد بود.

این هفته شاید برای طرفداران دلار آمریکا نقطه عطفی باشد، گزارش کاری یلن رئیس بانک فدرال به پنل مشترک سنا و کنگره آمریکا که هر شش ماه یکبار ارایه می شود، سخنرانی و سوال و جواب هایی که در روز چهارشنبه و پنجشنبه مطرح خواهد شد، می تواند بخوبی چشم اندازی از سیاستهای پولی ایالات متحده برای معامله گران بازار ترسیم کند. در تقویم اقتصادی این هفته شاخص قیمت تولیدکنندگان، قیمت مصرف کنندگان و شاخص خرده فروشی آمریکا منتشر می شوند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



کاهش قیمت جهانی نفت بدنبال رشد صادرات اوپک و افزایش تولید آمریکا

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLQ7) سیگنال فروش تا سطح ۴۳.۵۰ دلار در هر بشکه صادر شده است که این موضوع را بررسی امواج الیوت ویو و سطوح فیبوناچی ریتریسمنت و همچنین شکسته شدن سطح حمایت ۴۴.۴۰ در چارت پایین نشان داده است. اعلام خبر رشد تولیدات نفت آمریکا و افزایش صادرات اوپک و رشد شمار دکل های حفاری نفت بیکر هیوز آمریکا به این کاهش قیمت نفت دامن زده است. هفته گذشته شرکت بیکر هیوز بزرگ ترین کمپانی خدمات نفتی آمریکا در جهان اعلام کرد شرکت های انرژی آمریکا تعداد دکل های نفتی خود را افزایش داده است و بر اساس این گزارش، تعداد دکل های فعال نفتی این کشور از ۷۵۶ دکل به ۷۶۳ دکل افزایش یافته است.

همچنین آمار موجودی ذخایر هفتگی نفت آمریکا در هفته منتهی به ۳۰ ژوئن با ۶.۳- میلیون بشکه کاهش به ۵۰۲.۹ میلیون بشکه کاهش یافت و ذخایر هفتگی بنزین با ۳.۷- میلیون بشکه کاهش به ۲۳۷.۳ میلیون بشکه تقلیل یافت اما واکنش مثبت نفت به این خبر کوتاه و مقطعی بود زیرا تحت الشعاع رشد تولیدات نفت آمریکا قرار گرفت بطوریکه تولیدات هفتگی نفت آمریکا با ۱ درصد افزایش به ۹.۳۴ میلیون بشکه در روز افزایش یافت که از اواسط سال ۲۰۱۶ به این سو چیزی در حدود ۱۰ درصد رشد را نشان می دهد که در حال حاضر این مسئله منجر به کاهش قیمت نفت در بازارهای جهانی شده است. از سوی دیگر به رغم تمدید کاهش ۱.۸ میلیون بشکه در روز از سطح تولیدات نفت اوپک اما صادرات نفت سازمان اوپک در ماه ژوئن در مقایسه با ماه مشابه آن در سال ۲۰۱۶ به میزان ۲ میلیون بشکه در روز افزایش را نشان می دهد که این موضوع نیز شدت کاهش قیمت نفت در بازار را بیشتر کرده است.

همانطور که در نمودار زیر دیده می شود این سطوح حمایت هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ریتریسمنت ۲۳.۶ درصدی و ۱۴.۶ درصدی از موج نزولی ۵۲ (بالاترین سطح ۲۵ مه) به ۴۲.۰۵ (پایین ترین سطح ۲۱ ژوئن) قرار دارند و به باور ما موج افزایشی قیمت که از سطح ۴۲.۰۵ شروع شده شامل سه موج می باشد که موج (b) در حوالی سطح ۴۲.۷۵ تکمیل شده است و بررسی امواج الیوت نشان می دهد قیمت نفت آمریکا دوباره به کف این موج (b) نزدیک خواهد شد. سه موج این حرکت نزولی را در اختیار دارد که فعلا ما در موج نزولی c با تارگت ۴۳.۵۰ قرار داریم.

در نمودار روزانه نفت خام سبک آمریکا نیز روند نزولی قیمت از سطح ۵۲ (بالاترین سطح ۲۵ مه) در موج نزولی C شکل گرفته است که به طور عجیب و غریبی در نزدیکی سطح حمایت ۴۲.۰۸ (خط فیبوناچی پروجکشن ۸۶.۴ درصدی) متوقف شده است.

باید توجه داشت که عموماً موج C در حوالی خط فیبوناچی ۱۰۰ درصدی تمام می شود و این احتمال قویاً وجود دارد که این موج از سه موج کوچک تر تشکیل شده باشد و موج اول یعنی موج a در اطراف سطح ۴۲.۰۸ به اتمام رسیده است و موج سوم یعنی موج c در حال پایین کشاندن قیمت نفت آمریکا به سوی سطح ۴۰.۵۲ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۰۰ درصدی) می باشد که در چارت پایین مشاهده می فرمائید.

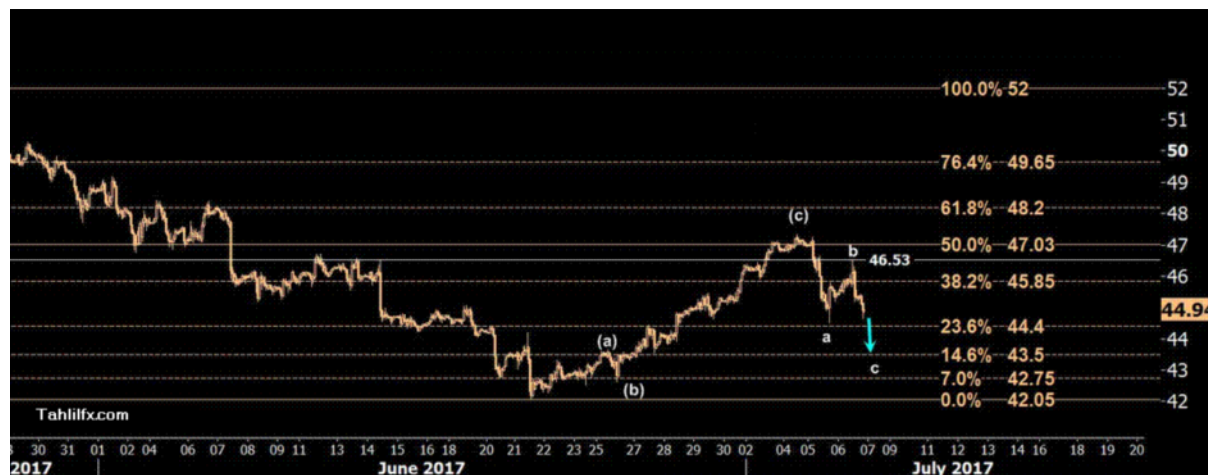
در چارت بعدی نیز این هفته برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRU7) با توجه به شکسته شدن سطح حمایت ۴۷.۱۳ سیگنال فروش تا سطح ۴۶.۴۷ صادر شده است که این موضوع را ادامه حرکت اصلاح نزولی از سطح ۴۹.۹۰ (بالاترین سطح ۴ جولای ۲۰۱۷) در چارت بعدی تایید کرده است.

این حرکت اصلاح نزولی از سه موج تشکیل شده است که موج سوم یعنی موج c در حال پایین کشاندن قیمت نفت برنت به سطح ۴۶.۴۷ می باشد که این سطح محل برخورد قیمت به خط فیبوناچی ریتریسمنت ۶۱.۸ درصدی از موج افزایشی ۴۴.۳۵ (پایین ترین سطح ۲۱ ژوئن) به ۴۹.۹۰ می باشد.

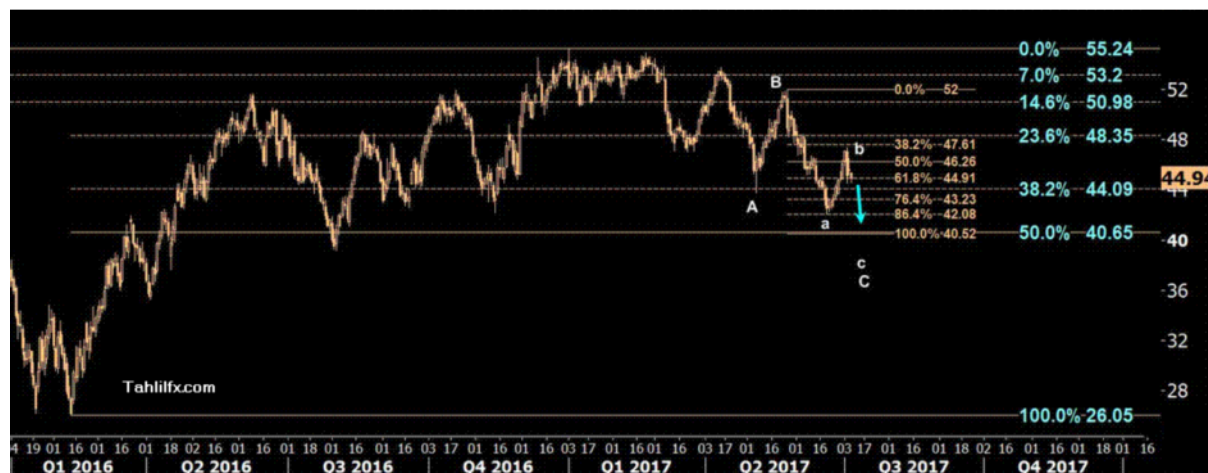
در نمودار روزانه نیز حرکت نزولی فعلی بیشتر شبیه به از سرگیری روند نزولی قبلی از سطح ۵۴.۶۷ (بالاترین سطح ۲۵ مه ۲۰۱۷) می باشد و این روند در یک موج کاهشی بزرگ C از سطح ۵۴.۶۷ قرار دارد که در این موج تارگت نزولی ۴۲.۹۴ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۰۰ درصدی) را نشانه گرفته است. لازم به ذکر است در حرکت صعودی اولین سطح مقاومت بر روی ۴۷.۷۸ قرار دارد که تنها به شرط شکست و تثبیت کندل دو ساعته بالای آن موجب رشد قیمت به سطح ۴۸.۵۹ می شود که این سناریو برای این هفته بعید به نظر می رسد.

اکنون این احتمال قوی وجود دارد که بار دیگر شاهد ادامه روند نزول نفت برنت دریای شمال باشیم و همانطور که در چارت زیر مشخص است قیمت نفت برنت دریای شمال در سراسی سقوت با حد تارگت اولیه ۴۶.۴۷ دلار در هر بشکه قرار گرفته است و می بایست به این سقوت تن دهد که در چارت بعدی به وضوح مشاهده می فرمائید.

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



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت نفت خام سبک آمریکا



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



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



تقویت دلار آمریکا در بازارها پس از اعلام قوی آمار اشتغال آمریکا

روز جمعه با اعلام مهمترین خبر تاثیر گذار در حرکت بازار، اخبار اشتغال ایجاد شده در ایالات متحده، بازار با نوسانات بسیار زیادی همراه بود و پس از اعلام افزایش تعداد اشتغال دلار تقویت شد و افزایش اشتغال آمریکا بار دیگر احتمال رشد نرخ بهره بانک فدرال را بیشتر کرد و معامله گران را وادار به گرفتن پوزیشن های خرید دلار نمود، امری که به افزایش مجدد دلار در مقابل ارزهای اصلی مخصوصا در مقابل ین ژاپن منتهی شد.

از نوسانات شدید روز جمعه تنها این موضوع را می توان نتیجه گرفت که بازار همچنان به یک پله افزایش دیگر نرخ بهره بانک فدرال در ماه دسامبر سال ۲۰۱۷ امیدوار است و نسبت به آینده نرخ بهره بانکی ایالات متحده (سه پله افزایش نرخ بهره در سال آینده) خوشبین است.

روز جمعه در شرایطی که بازار انتظار ۱۸۰۰۰۰ افزایش شغل آمریکا در ماه ژوئن را داشت ۲۲۲۰۰۰ شغل خبر نهایی بود و رقم قبلی از ۱۳۸۰۰۰ به ۱۵۲۰۰۰ مورد تجدید نظر افزایشی قرار گرفت. آمار نرخ بیکاری آمریکا نیز در ماه ژوئن از ۴.۳٪ به ۴.۴٪ رشد یافت در حالیکه قبلا پیش بینی می شد همان ۴.۳٪ (پایین ترین نرخ ۱۶ ساله گذشته) اعلام شود.

این بیشتر به خاطر رشد نرخ مشارکت نیروی کار است که مردم بیشتری در جستجوی کار بودند و نشاندهنده اعتماد به بازار کار آمریکا است. نرخ مشارکت نیروی کار آمریکا از رقم قبلی ۶۲.۷٪ به ۶۲.۸٪ رشد یافت که در مجموع می توان گفت گزارش بازار کار آمریکا در کل مثبت بودند و می بایست در انتظار رشد دلار آمریکا و تضعیف بیشتر ین ژاپن و طلا در بازارها باشیم.

باید توجه داشت آمار نرخ بیکاری آمریکا از ابتدای سال جاری به میزان چهار دهم درصد کاهش داشته و در نزدیکی میانگین پیش بینی بانک فدرال در سال ۲۰۱۷ قرار گرفته است. خبر دیگر آنکه آمار میانگین حقوق و دستمزدهای آمریکا در ماه ژوئن مطابق پیش بینی ها با چهار سنت افزایش به رقم ۰.۲٪ و سالیانه به رقم ۲.۵٪ رسیدند. این در حالی است که قبلا پیش بینی می شد آمار ماهیانه سطح دستمزدها ۰.۳٪ و سالیانه ۲.۶٪ اعلام شوند. لازم به ذکر است رقم قبلی ماهیانه از ۰.۲٪ به ۰.۱٪ و سالیانه از ۲.۵٪ به ۲.۴٪ مورد تجدید نظر کاهش قرار گرفتند.

آمار میانگین کار در هفته نیز به ۳۴.۵ ساعت نسبت به ۳۴.۴ ساعت در ماه مه افزایش یافت و در کل به باور ما پویایی بازار کار آمریکا بانک فدرال رزرو آمریکا را بیشتر تشویق خواهد کرد تا در ماه سپتامبر سال جاری شروع به تعدیل برنامه ترانزنامه ۴.۲ تریلیون دلاری (اوراق قرضه و اوراق بهادار با پشتوانه رهنی) کند.

یادآوری می شود که بانک فدرال در ماه ژوئن برای دومین بار متوالی در سال جاری نرخ بهره بانکی خود را افزایش داد اما با توجه به آنکه نرخ تورم آمریکا در ماه مه همچنان در سطوح پایین نرخ هدف گذاری شده بانک فدرال (۲٪) قرار دارد این احتمال می رود که بانک فدرال در سال جاری برای بار سوم در سال جاری و آن هم تنها در ماه دسامبر نرخ بهره خود را افزایش دهد.

آمار قوی روز جمعه اشتغال آمریکا شانس افزایش نرخ بهره بانک فدرال در ماه دسامبر را به رغم کاهش رشد متوسط سطح دستمزدها کمی افزایش داده است بطوریکه در حال حاضر، براساس معاملات آتی نرخ بهره و ابزار فدواج CME که نرخ هدف بانک مرکزی آمریکا را براساس قیمت گذاری قرارداد آتی دفناند مسیر یابی می کند، به میزان ۵۰.۹٪ احتمال آن می رود که نرخ بهره بانک فدرال رزرو آمریکا در جلسه ۱۳ دسامبر ۲۰۱۷ به میزان ۰.۲۵٪ دیگر افزایش یابد و همانطور که در چشم انداز سه ماهه سوم سال جاری شاخص دلار آمریکا در چارت پایین مشخص شده است احتمال افزایش قیمت دلار آمریکا در کوارتر سوم سال ۲۰۱۷ وجود دارد.

در سایر تحولات روز جمعه بانک مرکزی ژاپن (BoJ) برنامه خرید اوراق قرضه خود را به منظور کاهش نرخ بازدهی توسعه داد که این مسئله به تقویت ارزشهای خارجی در مقابل ین ژاپن کمک کرده است بطوریکه جفت ارز دلار آمریکا - ین ژاپن در تلاش برای تثبیت بالای سطح مقاومت ۱۱۴.۰۰ می باشد.

جفت ارز یورو - ین ژاپن نیز با سطح مقاومت ۱۳۰.۰۰ در گیر است که در صورت شکسته شدن این سطوح، حرکت صعودی دلار آمریکا و یورو در برابر ین ژاپن با شدت بیشتری ادامه خواهد یافت و به باور ما تعهد بانک مرکزی ژاپن به اجرای سیاستهای انبساطی بر وضعیت بازارهای ارز تاثیر گذار خواهد بود.

روز جمعه کمیته سیاست گذاری بانک مرکزی ژاپن اعلام نمود که قصد خرید نامحدود اوراق قرضه ۱۰ ساله ژاپن با نرخ سود ۰.۱۱٪ را دارد و حتی برنامه خرید اوراق قرضه ۵ تا ۱۰ ساله خود را از طریق حراج از رقم قبلی ۴۵۰ میلیارد ین به ۵۰۰ میلیارد ین افزایش داد. این حرکت بانک مرکزی ژاپن نشاندهنده سعی و تلاش این کمیته برای کنترل نرخ بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله که روز جمعه در بازار آسیا به بالاترین سطح ۵ ماهه گذشته خود رسیده بود، می باشد.

باید توجه داشت اقدام بانک مرکزی ژاپن برای تشدید سیاست های پولی انبساطی بر ارزش ین ژاپن تاثیر منفی گذاشته است، به همین دلیل است که بازار نسبت به آن واکنش تند و تیزی نشان داده است و به یاد داشته باشیم که افزایش نرخ بهره بانکی آمریکا و اروپا فاصله میان نرخ بهره بانکی آمریکا و اروپا با ژاپن را افزایش خواهد داد، امری که می تواند به محبوبیت خریداران دلار آمریکا و یورو و حتی سایر ارزهای خارجی در مقابل ین ژاپن بیافزاید.

در تحلیل بین بازاری و نرخ بهره، اختلاف نرخ بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله ژاپن با آلمان به بالاترین حد خود از ماه جولای ۲۰۱۵ به این سو رسیده است و تنها در ۱۰ روزه گذشته اختلاف آنها به میزان ۳۰ واحد رشد داشته است که می تواند دیر یا زود به افزایش یورو در مقابل ین ژاپن به بالای سطح مقاومت ۱۳۰.۰۰ کمک کند. در جفت ارز یورو - ین ژاپن شکست سطح مقاومت ۱۳۰.۰۰ می تواند خریداران را با تارگت اولیه در سطح ۱۳۰.۷۲ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ هفته گذشته) وارد بازار کند.

این هفته شاید برای طرفداران دلار آمریکا نقطه عطفی باشد، گزارش کاری خانم یلن رئیس بانک فدرال به پنل مشترک سنا و کنگره آمریکا که هر شش ماه یکبار ارایه می شود، سخنرانی و سوال و جواب هایی که در روز چهارشنبه و پنجشنبه مطرح خواهد شد، می تواند بخوبی چشم اندازی از سیاستهای پولی ایالات متحده برای معامله گران بازار ترسیم کند. همچنین در تقویم اقتصادی این هفته شاخص قیمت تولیدکنندگان، قیمت مصرف کنندگان و شاخص خرده فروشی آمریکا منتشر می شوند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ماهیانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



پایان