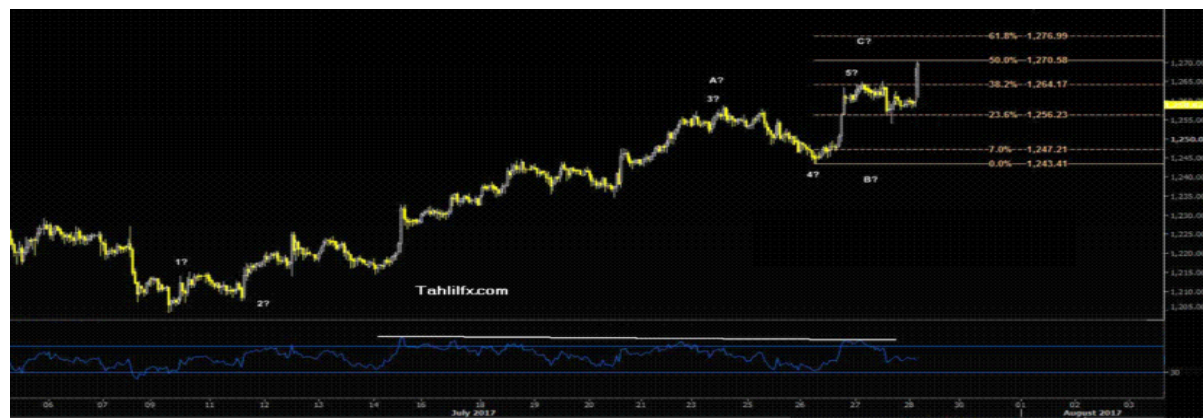


تحلیل و بررسی قیمت جهانی اونس طلا در هفته پیش رو

این هفته برای قیمت جهانی اونس طلا با توجه به شکست کامل سطح مقاومت ۱۲۶۴ پیش بینی می شود چنانچه سطح مقاومت ۱۲۷۰ هم شکسته شود تا سطح مقاومت ۱۲۷۶ افزایش یابد و یک گام دیگر خود را به سطح ۱۲۹۵ نزدیک کند و این حرکت صعودی را بررسی امواج الیوت ویو و سطوح فیبوناچی پروجکشن در چارت پایین نشان داده است. همانطور که در چارت پایین دیده می شود این سطوح مقاومت هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی پروجکشن ۳۸.۲ درصدی، ۵۰ درصدی و ۶۱.۸ درصدی از موج افزایشی C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۱۲۰۴ (پایین ترین سطح ۱۰ جولای ۲۰۱۷) تشکیل شده اند و در این موج چنانچه سطح مقاومت ۱۲۷۰ با قدرت شکسته شود قادر است سیگنال خرید صادر کند و خود را تا سطح مقاومت ۱۲۷۶ (خط فیبوناچی پروجکشن ۶۱.۸ درصدی) بالا بکشد. از منظر تحلیل تکنیکال قیمت جهانی اونس طلا در این موج در بیشترین حالت افزایشی می تواند به سطح ۱۲۹۷ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۰۰ درصدی) برسد. لازم به ذکر است هر گونه حرکت اصلاحی کوتاه و محدود به نزدیکی سطح حمایت ۱۲۵۶ (خط فیبوناچی پروجکشن ۲۳.۶ درصدی) می باشد و تنها به شرط شکست و تثبیت کندل دو ساعته پایین ۱۲۵۴ منجر به برگشت و اصلاح به سطوح حمایت بعدی ۱۲۴۹ (خط میانگین متحرک ۱۰۰ روزه گذشته) و ۱۲۴۳ (به ترتیب خط فیبوناچی پروجکشن ۷ درصدی و پایین ترین سطح ۲۶ جولای ۲۰۱۷) می شود. این هفته اخبار اقتصادی آمریکا که منتشر خواهند شد، می تواند پتانسیل لازم برای حرکت قیمت جهانی اونس طلا را فراهم آورد. در این میان، بی شک، اخبار اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا (NFP) توجه خاص بازار را به خود جلب خواهد کرد. باید توجه داشت که بعد از اعلام آمار نرخ رشد تولیدات ناخالص داخلی آمریکا و هزینه نیروی کار در سه ماهه دوم سال جاری انتظارات بازار از افزایش یک پله دیگر نرخ بهره بانک فدرال در سال جاری کاهش یافته است بطوریکه در حال حاضر براساس معاملات آتی نرخ بهره و ابزار فداوج CME که نرخ هدف بانک مرکزی آمریکا را براساس قیمت گذاری قرارداد آتی فدفاندز مسیر یابی می کند، در حدود ۳۶٪ احتمال آن می رود که نرخ بهره بانک فدرال رزرو آمریکا در جلسه ۱۳ دسامبر ۲۰۱۷ به میزان ۰.۲۵٪ دیگر افزایش یابد و از محدوده ۱.۰۰٪ - ۱.۲۵٪ به محدوده ۱.۲۵٪ - ۱.۵۰٪ رشد یابد. شاخصهای اقتصادی مهمی نیز در این هفته از آمریکا خواهیم داشت. شاخص مدیران خرید شیکاگو، فروش خانه های معوقه، شاخص خالص تعدیل هزینه مصرف شخصی، درآمدها و مصارف شخصی، موسسه مدیریت عرضه کارخانه ای و خدمات ISM، سفارشات کارخانه ای و در آخر هفته آمار اشتغال بخش خصوصی و غیر کشاورزی آمریکا خبر های مهم ایالات متحده در هفته پیش رو هستند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



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

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLU7) سیگنال خرید صادر شده است و پیش بینی می شود قیمت آن به ترتیب تا سطوح ۵۰.۱۶، ۵۰.۲۲ و ۵۰.۷۹ دلار در هر بشکه افزایش یابد که این موضوع را قرار گرفتن قیمت در موج افزایشی C تایید کرده است.

از نظر تکنیکال همانطور این سومین موج از موج بزرگ تر C می باشد که از سطح ۴۳.۶۵ (پایین ترین سطح ۱۰ جولای ۲۰۱۷) شکل گرفته است و موج افزایشی C تلاش می کند که خود را به بالای سطح مقاومت ۴۹.۸۷ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۱۴.۶ درصدی) برساند که در صورت تحقق سیگنال خرید جدید تا سطوح مقاومت بعدی ۵۰.۲۲ و ۵۰.۷۹ صادر خواهد کرد.

باید توجه داشت که این موج ممکن است در نزدیکی سطح مقاومت ۴۹.۸۷ تمام نشود زیرا الگوی گوه یا کنج (wedge) که از سطح ۴۷.۳۲ (بالترین سطح ۵ جولای ۲۰۱۷) شکل گرفته تایید شده است و این حرکت می تواند تارگت افزایشی ۵۰.۷۹ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۳۸.۲ درصدی) را برای قیمت نفت خام سبک آمریکا نشانه بگیرد.

اقدام معامله گران به گرفتن پوزیشن خرید نفت در واکنش به کاهش روز چهارشنبه آمار موجودی ذخایر هفتگی نفت آمریکا و بالا گرفتن تنش در روابط سیاسی آمریکا و روسیه موجب تقویت بیشتر قیمت نفت در بازار شده است و همچنان عامل مهمی برای افزایش قیمت تلقی می شود.

اعلام کشور عربستان برای محدود کردن صادرات نفت خود از ماه آینده به ۶.۶ میلیون بشکه در روز که در صورت تحقق، حدود یک میلیون بشکه نسبت به یک سال قبل کاهش خواهد داشت به سرعت افزایش قیمت نفت کمک کرد و به همین دلیل هفته گذشته قیمت نفت با ثبت ۹٪ افزایش، بیشترین رشد خود را در سال جاری تجربه کرد.

از نگاه تکنیکال این الگوی گوه یا کنج هم در ادامه روند نزولی و هم در ادامه روند صعودی شکل می گیرد. معمولاً اگر الگو در ادامه روند صعودی شکل بگیرد سر کنج به سمت پایین می باشد و اگر در ادامه روند نزولی باشد سر کنج به سمت بالا خواهد بود. بعد از شکسته شدن کنج، قیمت در راستای روند قبل از کنج به حرکت خود ادامه می دهد.

در نمودار یک ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا یک الگوی کنج شکل داده و انتظار می رود با توجه به شکست ضلع بالایی این الگو قیمت به حرکت صعودی خود به ترتیب تا سطوح ۴۹.۸۷ و ۵۰.۱۶ و پس از آن سطوح ۵۰.۲۲ و ۵۰.۷۹ ادامه دهد.

در سایر تحولات این هفته برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRU7) پیش بینی می شود قیمت آن تا سطوح مقاومت ۵۲.۷۲ و ۵۳.۳۲ افزایش یابد و سیگنال خرید صادر کند که این موضوع را بررسی سطوح فیبوناچی پروجکشن و الگوی گوه نشان داده است.

قیمت نفت برنت دریای شمال در موج افزایشی C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۴۶.۱۱ (پایین ترین سطح ۱۰ جولای ۲۰۱۷) به این سو قرار دارد که در این موج قادر است خود را تا سطح ۵۳.۳۲ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۳۸.۲ درصدی) بالا بکشد و در صورت شکست آن سیگنال خرید جدیدی با هدف های بالاتر صادر کند.

از منظر تحلیل تکنیکال در چارت پایین الگوی گوه یا کنج (wedge) که از سطح ۴۹.۹۰ (بالترین سطح ۴ جولای ۲۰۱۷) شکل گرفته تایید شده است که این حرکت به تارگت ۵۲.۷۲ و ۵۳.۳۲ اشاره دارد و برای این هفته هر گونه حرکت اصلاحی و نزولی از نرخهای فعلی صرفاً به عنوان پول بک دوم به سمت خط روند بالایی الگوی گوه محسوب می شود که از نزدیکی این خط دوباره خریداران را وارد بازار کند.

اقدام به خرید جبرانی پس از شرط بندی روی کاهش قیمت برای بستن و خارج شدن از قرارداد مربوطه (short covering) نیز یکی دیگر از دلایل افزایش قیمت نفت آمریکا و برنت دریای شمال محسوب می شود.

قیمت جهانی نفت در طی روزهای اخیر بدنبال کاهش میزان ذخایر نفت خام آمریکا و انتشار خبرهایی مبنی بر تلاش بیشتر کشورهای عضو اوپک برای کاستن از عرضه نفت خود با افزایش قابل توجهی مواجه بوده است. همانطور که گفته شد کشور عربستان اعلام کرده که میزان صادرات نفت خود را در ماه آینده میلادی به ۶.۶ میلیون بشکه در روز محدود خواهد کرد. امارات و کویت نیز در طی روزهای گذشته از کاهش عرضه نفت خود خبر داده اند.

از نظر تحلیل تکنیکال استراتژیک برای اینکه از رسیدن قیمت نفت برنت به سطح ۵۳.۳۲ مطمئن شویم می بایست حتما قیمت به بالای سطح ۵۲.۷۲ برسد. در نمودار بعدی، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت برنت دریای شمال و هدف بعدی آن در میان مدت (طی ۲ الی ۴ هفته) مشخص شده است.

لازم به ذکر است برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن پیش بینی بینی می کنیم قیمت آن در طی ۲ الی ۴ هفته آینده دوباره به بالاترین سطح خود در روز ۳ ژانویه ۲۰۱۷ یعنی سطح ۵۸.۳۷ رشد یابد که این حرکت صعودی را شکسته شدن سطح مقاومت ۵۱.۰۱ در چارت هفتگی پایین به وضوح نشان داده است.

همانطور که در چارت پایین قیمت نفت برنت دریای شمال دیده می شود این سطح مقاومت ۵۱.۰۱ بر روی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۲۳.۶ درصدی از موج نزولی ۱۴۷.۵۰ (بالاترین سطح جولای ۲۰۰۸) به ۲۷.۱۰ (پایین ترین سطح ۲۰ ژانویه ۲۰۱۶) تشکیل شده بود که با قدرت شکسته شد.

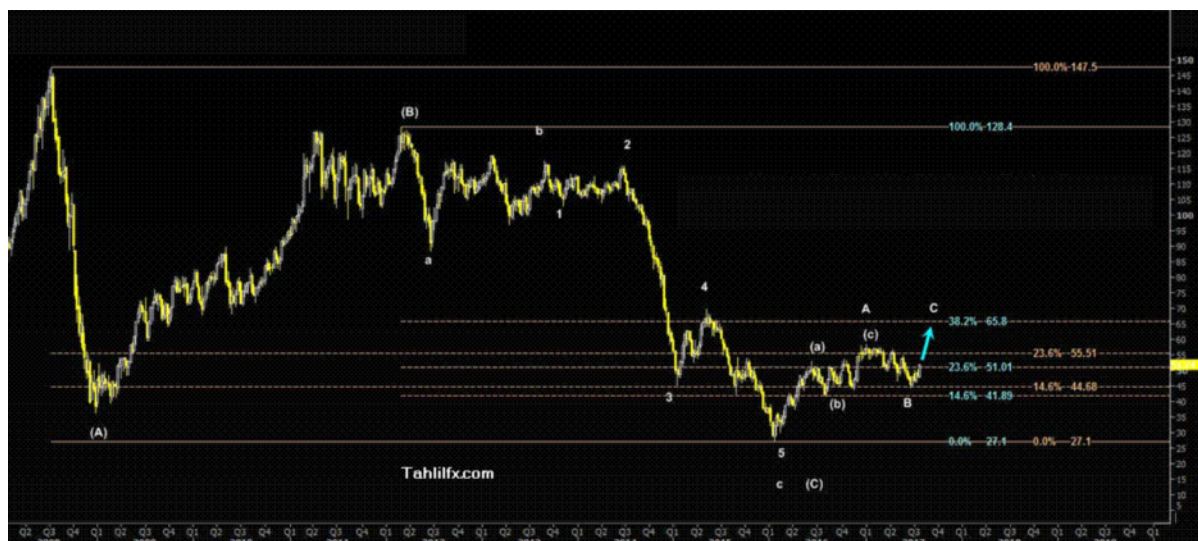
روند افزایشی قیمت از این سطح توسط یک سری از خطوط فیبوناچی ریتریسمنت از روند نزولی ۱۲۸.۴۰ (بالاترین سطح مارس ۲۰۱۲) به ۲۷.۱۰ تحت کنترل است و در چارت پایین به وضوح مشخص است که این روند نزولی پس از برخورد قیمت به خط فیبوناچی ریتریسمنت ۱۴.۶ درصدی یعنی سطح ۴۴.۶۸ وارونه شده و شکسته شدن سطح مقاومت ۵۱.۰۱ نیز این وارونه شدن قیمت یا حرکت برگشتی (Reversal) را بیشتر تایید کرده است.

در چارت مربوطه بررسی امواج الیوت و بو نشان می دهد قیمت نفت برنت دریای شمال در موج افزایشی قوی C قرار دارد که در این موج براحتی می تواند خود را به بالای سطح ۵۸.۳۷ (سقف موج A) بالا بکشد. در نمودار روزانه نیز روند افزایشی قیمت نفت برنت دریای شمال از سطح ۲۷.۱۰ چشم انداز قیمت را افزایشی نشان می دهد. از این رو طبق بررسی سطوح فیبوناچی پروجکشن از موج افزایشی C تارگت حداقل در این موج را می توان سطح ۵۶.۳۰ و تارگت حداکثر نفت برنت دریای شمال را می توان در سطح ۷۵.۶۲ در نظر گرفت.

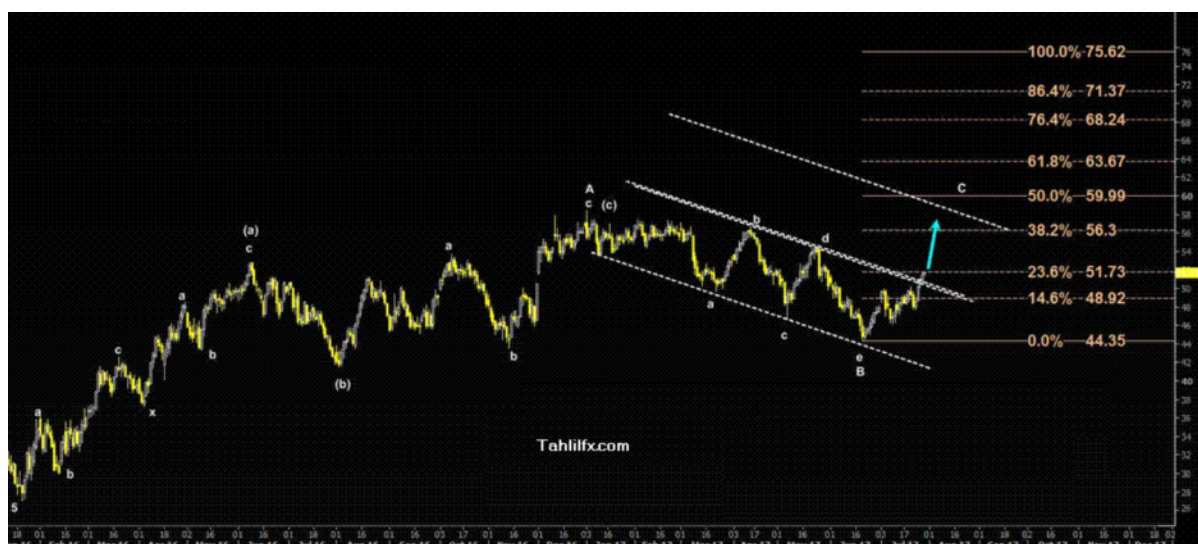
در مجموع همانطور که در چارت روزانه دیده می شود از آنجایی که قیمت نفت برنت دریای شمال خود را به بالای سقف کانال نزولی رسانده است بنابراین احتمال صدور سیگنال خرید و رشد سریع قیمت نفت برنت دریای شمال به تارگت ۵۶.۳۰ بسیار محتمل است.

این حرکت می تواند قیمت نفت برنت دریای شمال را بعد از آن وارد کانال دوبل یا تکراری کند که در این کانال دوبل تارگت های در حدود منطقه ۵۶.۳۰ الی ۵۹.۹۹ را برای قیمت نفت برنت دریای شمال می توان پیش بینی کرد. لازم به ذکر است در حرکت نزولی تنها به شرط شکسته شدن سطح روانی ۵۰ دلار در هر بشکه و کاهش قیمت به پایین این سطح می بایست در سناریوی افزایشی قیمت نفت برنت دریای شمال در مدت یاد شده تجدید نظر کرد.

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



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



روند افزایشی یورو به بالاترین نرخهای ۲ ساله گذشته و سقوط ارزش دلار آمریکا در بازارها

جلسه هفته گذشته بانک مرکزی آمریکا (FOMC) موجب شد تا معامله گران با هراس از اقدام تثبیت نرخ بهره بانک فدرال در سطوح پایین برای مدت طولانی و کاهش اطمینان بانک فدرال از رشد تورم به سرعت از پوزیشن های خرید دلار آمریکا خارج شوند و باید توجه داشت هر موجی که در بازار برآید به علت خریدها و فروش های سنگینی است که نهادهای بزرگ اقتصادی در واکنش به سیاست های پولی بانکهای مرکزی می کنند.

موج اخیر نزولی دلار آمریکا نیز نشان می دهد که فروش سنگینی برای دلار انجام شده که قیمت ایندکس دلار آمریکا را به پایین ترین نرخهای خود در بیش از ۱۳ ماهه گذشته کشانده است. افزایش قیمت نفت برنت به بالای ۵۰ دلار، رکورد شکنیهای پی در پی یورو در برابر دلار، قویتر شدن دلار کانادا از دلار آمریکا و افزایش پوند به بالاترین نرخهای ۱۰ ماهه گذشته به خاطر احتمال توافق تجاری خروج انتقالی انگلیس از اتحادیه اروپا در ماه مارس ۲۰۱۹ همگی از حوادثی بودند که اخیرا مورد توجه فعالان بازار قرار گرفته است.

یکی از دلایل تقویت یورو به بالاترین نرخهای خود از اوایل سال ۲۰۱۵ تغییر سیاست های پولی بانک مرکزی اروپا از انبساطی به خنثی و انتشار بیانیه بانک فدرال در خصوص عدم تعجیل بانک فدرال در افزایش نرخ بهره است و با بیانیه هفته گذشته بانک فدرال، دلار مجدد رو به ضعف نهاد بطوریکه هم اکنون جفت ارز EURUSD در بالای سطح ۱.۱۷۰۰ تثبیت شده است که خط بستر مهمی از لحاظ روانشناسی جمعی محسوب می شود. بنابراین اوضاع دلار آمریکا همچنان جالب نیست و هر چند ممکن است بازگشتهای تکنیکی را شاهد باشیم اما در کل روند دلار آمریکا بعد از بیانیه ملایم بانک فدرال همچنان نزولی است.

به نظر می رسد با بازگشت توجهات به تثبیت نرخ بهره بانک فدرال در سطوح پایین برای مدت طولانی، زوج ارز EURUSD مجددا خیز خود را برای حرکت به سمت اعداد بالاتر برداشته است و برای این هفته چنانچه کندل هفتگی در بالای سطح مقاومت ۱.۱۷۹۷ (خط میانگین متحرک ۲۰۰ هفته گذشته) و سطح ۱.۱۸۰۰ بسته شود موجب تقویت به سوی سطح روانی ۱.۲۰ خواهد شد.

در سایر تحولات برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) که ارزش آن را در برابر پایه سبدهی متشکل از ارزهای عمده بازار اندازه گیری می کند و از واحدهای پولی مرجع نسبت به دلار آمریکا در سال ۱۹۷۳ بوجود آمده پیش بینی می کنیم قیمت آن در این هفته با توجه به شکسته شدن سطح حمایت ۹۳.۵۳ به سطح ۹۲.۸۸ کاهش یابد. باید توجه داشت واحدهای پولی که در شاخص دلار آمریکا وجود دارند عبارتند از یورو ۵۷.۶٪، ین ژاپن ۱۳.۶٪، پوند انگلیس ۱۱.۹٪، دلار کانادا ۹.۱٪، کرون سوئد ۴.۲٪ و فرانک سوئیس ۳.۶٪.

این شاخص یکی از مهم ترین شاخص های بازار در جهت گیری روند قیمت محسوب می شود بطوری که هر موقع این شاخص روند صعودی به خود بگیرد، ارزهای سایر کشورها در مقابل دلار آمریکا تضعیف شده و به فروش می روند و هر موقع که مثل این روزها این شاخص روند نزولی داشته باشد، ارزهای سایر کشورها در مقابل دلار آمریکا قوی تر می شوند و خریداری می شوند. از این رو ارزهای سایر کشورها وابستگی شدید به شاخص جهانی دلار آمریکا دارند.

از نظر تحلیل تکنیکال براساس آن چیزی که در چارت پایین دیده می شود اولین سطح حمایت شاخص دلار آمریکا بر روی ۹۳.۵۳ یعنی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۸۶.۴ درصدی از روند افزایشی ۹۱.۹۱ (پایین ترین سطح ۳ مه ۲۰۱۶) به ۱۰۳.۸۲ (بالاترین سطح ۳ ژانویه ۲۰۱۷) قرار داشت که شکسته شد و حمایت دومی بر روی سطح ۹۲.۸۸ یعنی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۲۳.۶ درصدی از روند نزولی ۱۶۴.۷۲ (بالاترین سطح فوریه ۱۹۸۵) به ۷۰.۶۹ (پایین ترین سطح مارس ۲۰۰۸) دیده می شود که انتظار می رود در میان مدت به سوی این سطح حمایت کاهش یابد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



پایان