

اصلاح قیمت جهانی اونس طلا در واکنش به اعلام قوی اشتغال آمریکا

شاخص آمار اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا (NFP) که بهترین نماگر وضعیت بازار کار در میان شاخص های اقتصادی آمریکا است روز جمعه برای ماه جولای با ثبت ۲۰۹۰۰۰ بسیار بهتر از حد انتظارات بازار (۲۰۹۰۰۰) اعلام شد و رقم قبلی نیز از ۲۲۲۰۰۰ به ۲۳۱۰۰۰ مورد تجدید نظر افزایشی قرار گرفت. آمار رشد درآمدهای ساعتی در ماه جولای بیشترین رشد خود را در طی ۵ ماهه گذشته تجربه کرد که نشانه ای از کپی بودن یا تقاضای بیش از حد عرضه در بازار کار آمریکا است و این اطمینان را به بانک مرکزی آمریکا می دهد که به تدریجی نرخ تورم به هدف مورد نظر ۲٪ افزایش خواهد یافت. نرخ بیکاری آمریکا نیز در ماه جولای با ثبت ۴.۳٪ به کمترین نرخهای ۱۶ ساله گذشته کاهش یافت. با اعلام این خبر دلار آمریکا نتوانست مقداری از ضررهای پیشین خود را جبران کند و قیمت جهانی اونس طلا را به نرخهای پایین ۱۲۵۷ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۲۳.۶ درصدی از ۱۲۰۴ - پایین ترین سطح ۱۰ جولای ۲۰۱۷ - به ۱۲۷۴ - بالاترین سطح ۱ اوت ۲۰۱۷) بکشاند. بعد از اعلام قوی اشتغال آمریکا در ماه جولای طبق ابزار دیده بان فدرال شرکت CME Group کمی از انتظارات عمومی بازار نسبت به افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا برای سومین دفعه در سال جاری تقویت شد اما هنوز براساس معاملات آتی نرخ بهره یا همان ابزار فداچ CME که نرخ هدف بانک مرکزی آمریکا را براساس قیمت گذاری قرارداد آتی فداوند مسیر یابی می کند احتمال افزایش نرخ بهره بانک فدرال در ماه دسامبر سال جاری پایین ۵٪ یعنی در حد ۴۴.۸٪ قرار دارد. این مسئله نکات مهمی دارد که با توجه به اینکه در هفته ای بسر می بریم که اخبار چندان مهمی را انتظار نداریم (به غیر از سخنرانی چند تن از اعضای بانک مرکزی آمریکا و شاخص قیمت تولیدکنندگان و قیمت مصرف کنندگان آمریکا (CPI & PPI) اهمیت آن بیشتر نیز می شود چون معمولاً در این روزها بازار متأثر از اخبار روزهای قبل رفتار خواهد کرد به عبارتی به هضم آنها مشغول می شود. لازم به ذکر است برای این هفته در صورتی که سخنرانی مقامات بانک فدرال (کاشکاری، دادلی، کاپلن) در مورد افزایش نرخ بهره تند و تیز باشد احتمال اصلاح بیشتر قیمت جهانی اونس طلا به سوی سطوح ۱۲۵۵ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۰۰ درصدی) و ۱۲۴۷ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۳۸.۲ درصدی) بسیار است. آمار موجودی ذخایر طلا صندوق جهانی اسپایدر (SPDR) نیز به ۷۸۷.۱۴۴ تن کاهش یافته است و این در حالی است که طبق کمیسیون نظارت بر معاملات سلف آمریکا CFTC که جهت گیری فعالان بورس سلف آمریکا در هفته گذشته را نشان میدهد، در هفته منتهی به ۱ اوت ۲۰۱۷ از جمع کل خرید ناخالص ۲۳۹۸۰۰+ و فروش ناخالص ۱۱۰۱۰۰-، قرارداد های خالص خرید طلا با ۳۸۸۰۰+ قرارداد افزایش از ۹۰۸۰۰+ به ۱۲۹۷۰۰+ قرارداد رشد یافته است و در حرکت صعودی نیز تنها افزایش قیمت به بالای سطح مقاومت ۱۲۷۴ فرصتهای را برای خریداران فراهم خواهد کرد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



پیش بینی افزایش دوباره نفت برنت دریای شمال به بالاترین سطح ۳ ژانویه ۲۰۱۷

از منظر تحلیل تکنیکال برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRV7) پیش بینی بینی می کنیم قیمت آن در طی ۱ الی ۲ هفته آینده دوباره به بالاترین سطح خود در روز ۳ ژانویه ۲۰۱۷ یعنی سطح ۵۸.۳۷ دلار در هر بشکه افزایش یابد و سیگنال خرید صادر کند 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. باید توجه داشت 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 است و براساس آن چیزی که در چارت پایین دیده می شود شکسته شدن سطح مقاومت ۵۱.۰۱ نیز این وارونه شدن قیمت یا حرکت برگشتی (Reversal) را بیشتر تایید کرده است.

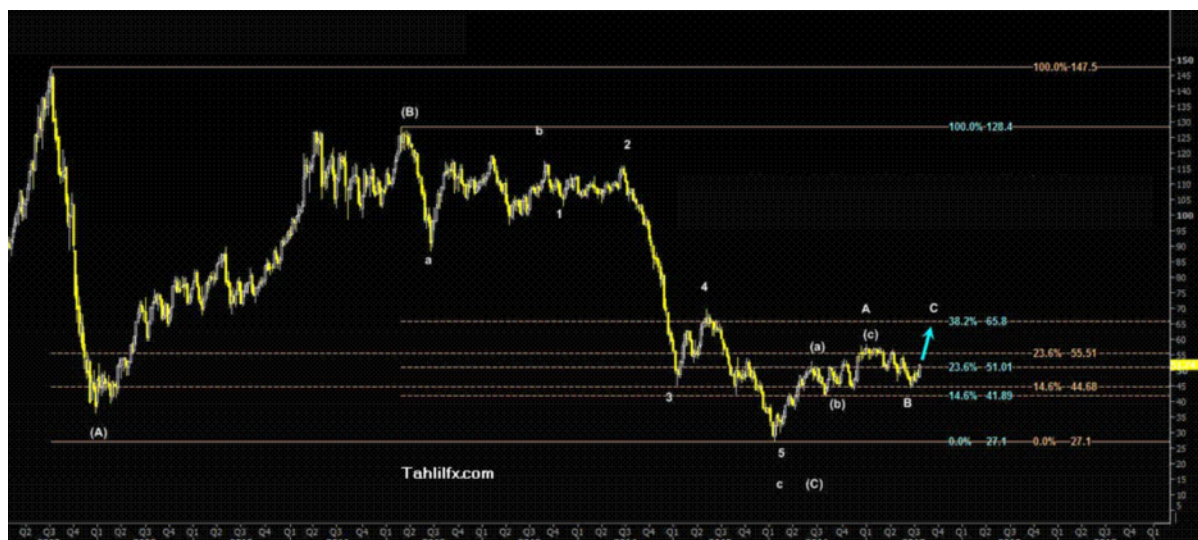
در چارت مربوطه بررسی امواج الیوت ویو نشان می دهد قیمت نفت برنت دریای شمال در موج افزایشی قوی C قرار دارد که در این موج براحتی می تواند خود را به بالای سطح ۵۸.۳۷ (سقف موج A) بالا بکشد. در نمودار روزانه نیز روند افزایشی قیمت نفت برنت دریای شمال از سطح ۲۷.۱۰ چشم انداز قیمت را افزایشی نشان می دهد. از این رو طبق بررسی سطوح فیبوناچی پروجکشن از موج افزایشی C تارگت حداقل در این موج را می توان سطح ۵۶.۳۰ و تارگت حداکثر 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 که می تواند بعد از آن وارد کانال تکراری شود که در این کانال تکراری می توان تارگت های در حدود منطقه ۵۶.۳۰ الی ۵۹.۹۹ را برای قیمت نفت برنت دریای شمال 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.

کاهش شمار دکل های حفاری نفت شرکت خدمات حفاری بیکر هیوز که نشان از توقف رشد تولیدات نفت در میان مدت است و از سوی دیگر امید سرمایه گذاران به رشد تقاضای انرژی پس از اعلام قوی آمار اشتغال آمریکا از جمله دلایل افزایش قیمت نفت در معاملات روز جمعه محسوب می شود با این حال هر چند در معاملات روز جمعه شاهد افزایش قیمت نفت در بازار جهانی بودیم اما در معاملات هفته پیش افزایش صادرات اوپک و رشد میزان تولید آمریکا موجب شد تا نفت خام و برنت با کاهش قیمت هفتگی به کار خود پایان دهند.

در هر حال باید توجه داشت نفت آمریکا در هفته منتهی به ۱ اوت ۲۰۱۷ با جهت گیری مثبت بورس بازان آمریکا مواجه شده و فعلا با +۴۸۶۸۰۰ قرارداد خالص باز در موقعیت خرید قرار دارد که می توان انتظار تقویت قیمت نفت را داشت. بنابراین تا زمانی که شواهد و قرائنی محکم از تغییر وضعیت فعلی نبینیم همچنان روند قیمت نفت را صعودی می دانیم. لازم به ذکر است از آنجایی که اوپک در حال تلاش برای تداوم پابندی به توافق کاهش تولید ۱.۸ میلیون بشکه در روز است که آن را تا ماه مارس سال ۲۰۱۸ تمدید کرده، کمیته نظارت بر اجرای توافق، در روزهای هفتم و هشتم ماه جاری میلادی (اوت ۲۰۱۷) در ابوظبی دیدار خواهند داشت تا شاید راه حل هایی برای پابندی توافق کاهش تولیدات خود پیدا کنند.

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



انتقام دلار آمریکا در برابر ارزهای اصلی بعد از آمار مثبت اشتغال و سخنان کوهن

سرانجام پس از سپری شدن هفته های سیاه برای دلار آمریکا و سقوط بسیار قابل توجه در برابر یورو، پوند، ین ژاپن و سایر ارزهای بازار، از روز جمعه پس از اعلام قوی آمار اشتغال آمریکا، حرکت اصلاحی دلار آمریکا آغاز گردید (۱۷۰ پیپ در مقابل یورو و ۲۴۰ پیپ در برابر پوند). در این میان، سخنرانی آقای گری کوهن نیز جالب توجه بود. هر چند از نقطه نظر تکنیکی انتظار چنین حرکتی وجود داشت اما موتور این حرکت برق آسا را افزایش آمار اشتغال آمریکا در ماه جولای از رقم مورد انتظار ۱۸۳۰۰۰ به ۲۰۹۰۰۰ و تعدیل مثبت رقم پیشین در ماه ژوئن و سخنان گری کوهن روشن کرد.

این بدان معنا است که با بالا رفتن آمار اشتغال آمریکا در نهایت این موضوع می تواند نشانه هایی از افزایش تورم را به سوی هدف ۲٪ بانک مرکزی آمریکا بدنبال داشته باشد. بدین ترتیب، یورو از سطح بالای ۱.۱۹۰۰ تا سطح ۱.۱۷۳۰ به سرعت سقوط کرد اما باید توجه داشت این هفته یورو در مقابل دلار آمریکا با خطوط حمایت میانگین متحرک ۱۰ و ۲۱ روزه و محدوده حمایت ۱.۱۶۷۰ تا ۱.۱۶۳۰ مواجه است.

پوند نیز در دو روز آخر معاملات هفته گذشته شدیدترین نزول خود را در ۷ هفته گذشته تجربه کرد و از سطح ۱.۳۲۶۰ به ۱.۳۰۲۰ کاهش یافت و این هفته پوند در مقابل دلار آمریکا با سطوح حمایت ۱.۳۰۰۳ (خط میانگین متحرک ۳۰ روزه گذشته) و ۱.۳۰۰۰ (پایین ترین سطح ۲۶ جولای ۲۰۱۷) روبرو است.

از سوی دیگر اظهارات گری کوهن کارآفرین، بانکدار و سرمایه‌گذاری آمریکایی در خصوص کاهش نرخ مالیات شرکت های آمریکایی نیز مزید بر علت بود و بدین ترتیب دلار آمریکا با استفاده از آمار قوی اشتغال آمریکا با نهایت سرعت حرکت صعودی خود را به نمایش گذاشت. گری کوهن که مشاور ارشد اقتصادی رئیس جمهور دونالد ترامپ و اداره کننده شورای ملی اقتصادی است روز جمعه در گفتگو با شبکه خبری بلومبرگ اظهار داشت که کاهش ۳۵٪ نرخ مالیات بر درآمد شرکتهای ایالات متحده آمریکا در راستای خط میانگین نرخ ۲۴٪ در میان دیگر کشورها در سازمان همکاری اقتصادی و توسعه (OECD) می باشد.

این حرکات در حالی صورت می گیرد که روز جمعه با ظهور نشانه های مثبتی در رشد بازار کار آمریکا، انتظارات برای افزایش حداکثر یک پله دیگر در نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا تا پایان سال (جلسه ۱۳ دسامبر ۲۰۱۷) کمی بیشتر شد اما همچنان احتمال رشد نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا در جلسه دسامبر سال جاری پایین ۵۰٪ درصد قرار دارد.

این هفته بازار با اخبار کمی در تقویم اقتصادی آمریکا همراه است و در بازار ایالات متحده، خبر خاصی منتشر نخواهد شد. تنها این هفته خبر قیمت تولیدکنندگان و قیمت مصرف کنندگان آمریکا اعلام می شوند و همچنین چند تن از مقامات بانک مرکزی آمریکا نیز سخنرانی خواهند داشت.

شاخص PPI یا میزان تورمی که تولید کنندگان در سبد خرید کالاهای خود در ماه گذشته با آن مواجه بودند روز پنجشنبه اعلام خواهد شد. در واقع این شاخص تعیین کننده قیمت در سطح تولید کننده است، قبل از آنکه کالا به دست مصرف کننده برسد. برای شاخص قیمت تولیدکنندگان آمریکا پیش بینی می شود در ماه جولای همانند رقم قبلی ۰.۱٪ و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته از رقم قبلی ۲.۰٪ به ۲.۲٪ افزایش یابد و برای شاخص پایه یا اصلی قیمت تولیدکنندگان آمریکا انتظار می رود ماهیانه از رقم قبلی ۰.۱٪ به ۰.۲٪ و سالیانه از رقم قبلی ۱.۹٪ به ۲.۱٪ رشد یابد.

شاخص مهم دیگر که روز جمعه اعلام می شود CPI است که میزان تورم در سبد مصرف کننده نهایی آمریکا را مشخص می کند. این دو مهمترین شاخصهای تعیین کننده میزان تورم آمریکا بشمار می روند که برای تعیین نرخ بهره بانک فدرال

بسیار کلیدی و مهم است. شاخص بهای مصرف کننده، تعیین کننده میانگین تغییر در قیمت در طی یک زمان معین و برای یک سبد مشخص کالاها و خدماتی است که مصرف کننده برای زندگی معمول و روزانه خود از این کالاها و خدمات استفاده می کند. تمامی مولفه های شاخص CPI کلی و جامع بوده و این شاخص برای اندازه گیری و سنجش " نرخ تورم " بکار می رود.

برای این شاخص در روز جمعه پیش بینی می شود در ماه جولای از رقم قبلی ۰.۰٪ به ۰.۲٪ و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته از رقم قبلی ۱.۶٪ به ۱.۸٪ افزایش یابد. نوع دیگر و شاید مهمتر از این شاخص، شاخص " پایه " یا " اصلی " است که به آن Core CPI گفته می شود. در این نوع شاخص، بهای همان سبد کالاها و خدمات، به استثنای مواد غذایی و انرژی محاسبه می شود که انتظار می رود در ماه جولای از رقم قبلی ۰.۱٪ به ۰.۲٪ و در مدت مشابه نسبت به سال گذشته به میزان ۱.۷٪ رشد داشته باشد.

برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) که ارزش آن را در برابر پایه سبیدی متشکل از ارزشهای 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 با توجه به شکست و تثبیت قیمت بالای سطح مقاومت ۹۳.۵۳ (خط فیبوناچی رتریسمت ۸۶.۴ درصدی از موج افزایشی ۹۱.۹۱ - پایین ترین سطح ۳ مه ۲۰۱۶ - به ۱۰۳.۸۲ (بالا ترین سطح ۳ ژانویه ۲۰۱۷) به سوی سطح ۹۴.۷۲ (خط فیبوناچی رتریسمت ۷۶.۴ درصدی) افزایش یابد که در چارت پایین مشخص شده است.

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 ۶.۳٪. 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، ارزشهای سایر کشورها در مقابل دلار آمریکا تضعیف شده و به فروش می روند و هر موقع که این شاخص روند نزولی داشته باشد، ارزشهای سایر کشورها در مقابل دلار آمریکا قوی تر می شوند و خریداری می شوند. از این رو ارزشهای سایر کشورها وابستگی شدید به شاخص جهانی دلار آمریکا دارند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



در سایر تحولات کمیسیون نظارت بر معاملات سلف آمریکا (CFTC) جهت گیری فعالان بورس در بازارهای سلف آمریکا در هفته گذشته را منتشر کرد که در چارت پایین به وضوح مشخص شده است. آمارهای کمیسیون معاملات سلف آمریکا نشان می دهد در هفته منتهی به ۴ اوت ۲۰۱۷ تمایلات مثبت معامله گران به خرید نفت ، طلا و دلار کانادا بیشتر شده است اما از قراردادهای خالص خرید یورو و شاخص سهام استاندارد اند پورز پانصد هر یک به ترتیب ۸۲۰۰- قرارداد و ۲۸۷۰۰- قرارداد کاسته شده است.

آمار هفتگی تغییرات کمیسیون نظارت بر معاملات سلف آمریکا و جهت گیری معاملات سرمایه گذاران

جهت گیری معاملات سرمایه گذاران در بازارهای سلف آمریکا (CFTC)						
Tahlilfx.com						
جمع کل فروش (ناخالص)		جمع کل خرید (ناخالص)		هفته منتهی به ۴ اوت ۲۰۱۷		
تغییرات	جمع کل	تغییرات	جمع کل	تغییرات هفتگی (هزار معامله)	کل معاملات (خالص)	
2.0k	108.8k	-6.2k	191.5k	-8.2k	82.6k	یورو
10.0k	88.3k	6.7k	58.9k	-3.3k	-29.5k	یوند
-0.9k	148.6k	8.4k	36.4k	9.3k	-112.2k	ین ژاپن
-4.3k	12.1k	-1.4k	13.5k	3.0k	1.4k	فرانک سوئیس
-1.5k	42.2k	12.5k	82.9k	14.0k	40.6k	دلار کانادا
0.1k	24.6k	4.5k	85.3k	4.3k	60.7k	دلار استرالیا
0.2k	6.6k	0.3k	41.5k	0.1k	34.9k	دلار نیوزلند
-0.5k	16.6k	0.1k	130.2k	0.7k	113.5k	پزو مکزیک
28.1k	452.9k	-0.6k	532.4k	-28.7k	79.5k	شاخص سهام استاندارد & پورز پانصد
-19.4k	110.1k	19.5k	239.8k	38.8k	129.7k	طلا
-9.9k	61.5	1.4k	92.3k	11.3k	30.8k	نقره
8.9k	121.9k	15.8k	153.1k	7.0k	31.2k	مس
-2.7k	8.4k	-1.2k	3.7k	1.5k	-4.8k	روبل
-4.6k	231.1k	58.9k	717.9k	63.4k	486.8k	نفت خام آمریکا

پایان