

قیمت جهانی اونس طلا در بالاترین نرخهای ۱۰ ماهه گذشته بعد از آمار ضعیف اشتغال آمریکا

در هفته جاری برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می شود قیمت آن دوباره سطح مقاومت ۱۳۳۰ (بالاترین سطح ۱ سپتامبر ۲۰۱۷) را تاج کند و این حرکت را بررسی امواج الیوت ویو و سطوح فیبوناچی پروجکشن در چارت پایین به وضوح نشان داده است.

همانطور که در نمودار زیر دیده می شود سطح مقاومت ۱۳۲۵ بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۶۱.۸ درصدی از موج افزایشی (C) یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۱۱۲۲ (پایین ترین سطح ۱۵ دسامبر ۲۰۱۶) قرار داشت که روز جمعه هفته گذشته در واکنش به آمار ضعیف اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا با قدرت شکسته شد و از این رو به باور ما قیمت جهانی اونس طلا در بیشترین قدرت افزایشی خود می تواند در این موج در میان مدت و بلند مدت تا سطح ۱۴۵۱ افزایش یابد.

باید توجه داشت از منظر تحلیل تکنیکال این موج بخشی از موج بزرگ C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۱۰۴۵ (پایین ترین سطح ۳ دسامبر ۲۰۱۵) می باشد و همانطور که در چارت پایین دیده می شود قیمت در این موج توانسته به بالای سطح مقاومت ۱۳۱۱ (خط فیبوناچی پروجکشن ۶۱.۸ درصدی) برسد و به همین دلیل در کوتاه مدت انتظار می رود دیر یا زود تا سطح مقاومت ۱۳۳۷ و بعد از آن سطح مقاومت ۱۳۷۳ افزایش یابد.

روز جمعه در شرایطی که بازار انتظار ۱۸۰ هزار افزایش شغل در بخش غیر کشاورزی آمریکا در ماه اوت را داشت ۱۵۶ هزار واحد افزایش شغل خبر نهایی بود و عدد ماه قبل نیز به سمت پایین یعنی از ۲۰۹ هزار به ۱۸۹ هزار تجدید نظر شد. آمار نرخ بیکاری آمریکا در ماه اوت نیز از ۴.۳٪ به ۴.۴٪ افزایش یافت که بالاتر از حد پیش بینی بازار ۴.۳٪ بود. آمار میانگین حقوق و دستمزدهای آمریکا نیز ماهیانه ۰.۱٪ و سالیانه ۲.۵٪ اعلام شدند که هر دو یک دهم درصد پایین تر از حد پیش بینی بازار بودند.

اما زمانیکه سرمایه گذاران به این نتیجه رسیدند که این آمارها بعید است چشم انداز افزایش نرخ بهره در آمریکا در ماه دسامبر را تغییر دهد، قیمت جهانی اونس طلا پس از لمس سطح مقاومت ۱۳۳۰ مقداری به سطح حمایت ۱۳۱۵ اصلاح کرد اما در پایان معاملات روز جمعه در سطح ۱۳۲۵ بسته شد.

علاوه بر نگرانی های ژئوپولیتیکی در شبه جزیره کره، موضوع افزایش سقف بدهی آمریکا نیز در ماه جاری به شدت مورد توجه معامله گران و قانون گذاران آمریکایی قرار دارند که می بایست قانونگذاران پس از بازگشت از تعطیلات تابستانی در روز ۵ سپتامبر تا قبل از روز ۲۹ سپتامبر لایحه هزینه ها و سقف بدهی را تصویب کنند در غیر این صورت دولت فدرال آمریکا از اول ماه اکتبر تعطیل خواهد شد. سقف بدهی در واقع محدودیتی برای دولت آمریکا است که مشخص می کند تا چه مقدار دولت آمریکا اجازه قرض گرفتن برای پرداخت هزینه برنامه ها و خدمات خود را دارد.

در حال حاضر دولت فدرال پول لازم برای پرداخت هزینه های خود تا ۲۹ سپتامبر را دارد و پس از آن کنگره باید اجازه دهد که دولت برای تامین هزینه های خود استقراض بیشتری انجام دهد. سال مالی دولت آمریکا در ۳۰ سپتامبر به پایان می رسد و برای جلوگیری از تعطیلی بخشی از فعالیت ادارات دولتی لویج جدیدی باید به تصویب برسد اما وعده دونالد

ترامپ برای احداث دیوار در مرز مکزیک این موضوع را پیچیده تر ساخته است. ترامپ گفته است که اگر کنگره بودجه احداث این دیوار را تصویب نکند، فعالیت های دولتی فدرال را تعطیل خواهد کرد. از این رو به خاطر عدم اطمینان نسبت به طرح تامین مالی دولت آمریکا و سقف بدهی در موعد مقرر و نگرانی ها از احتمال تعطیلی دولت فدرال به باور ما این مساله هر چقدر که به روزهای پایانی ماه سپتامبر نزدیک تر می شویم حداقل تا زمانیکه قیمت بالای سطوح حمایت اصلی ۱۳۱۵ و ۱۳۰۰ تثبیت شده است، می تواند دوباره به تقویت قیمت جهانی اونس طلا به سطح ۱۳۳۰ و نرخهای بالاتر کمک کند.

لازم به ذکر است چند هفته ای است که صندوق جهانی اسپایدر (SPDR) به عنوان بزرگترین صندوق سرمایه گذاری بر روی قیمت جهانی طلا، دست به افزایش میزان ذخایر طلای خود نموده است بطوریکه موجودی ذخایر آن به ۸۳۱.۲۱۲ تن افزایش داشته است و براساس آنچه که مشخص شد معمولاً میزان موجودی صندوق جهانی اسپایدر و عملکرد مدیران عملیاتی این صندوق رابطه بسیار زیادی با قیمت جهانی اونس طلا دارد.

همچنین طبق کمیسیون نظارت بر معاملات سلف آمریکا (CFTC) که جهت گیری فعالان بورس سلف آمریکا را نشان میدهد تعداد موقعیت خالص خرید طلا در هفته منتهی به ۱ سپتامبر ۲۰۱۷ با ۲۲۶۰۰+ قرارداد افزایش به ۲۳۱۰۰۰+ قرارداد خرید رسید که بالاترین میزان خالص خرید مازاد حساب سوداگران طلا در ۱۱ ماهه گذشته می باشد و این نشاندهنده تقاضای خرید طلا توسط سرمایه گذاران آمریکایی در معاملات هفته پیش است.

چند هفته گذشته که در همین ستون صحبت از افزایش طلا به نزدیکی سطح مقاومت ۱۳۲۵ می کردیم بسیاری آن را یک دید اغراق گرایی می دانستند اما گذشت زمان اثبات کرد که اینگونه نیست و از نظر تحلیل تکنیکال تمایل به خرید اونس طلا بعد از شکست سطح مقاومت ۱۳۲۵ از اولویت های معامله گران است و در نمودار زیر، روند احتمالی حرکت آتی قیمت جهانی اونس طلا و هدف های بعدی افزایش آن مشخص شده است.

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 برینارد، کاشکاری، کاپلن، دادلی، هارکر از اعضای بانک مرکزی آمریکا و شاخص موسسه مدیریت عرضه خدمات آمریکا (ISM) اهمیت آن بیشتر نیز می شود چون معمولاً در این روزها بازار متاثر از اخبار روزهای قبل رفتار خواهد کرد به عبارتی به هضم آنها مشغول می شود.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل و بررسی چشم انداز قیمت نفت خام سبک آمریکا در هفته جاری

در نگاهی که هفته گذشته به بازار نفت داشتیم نوشتیم که عواملی که بازار را چنین آشفته کرده همچنان پا برجا هستند و تنها عوامل تکنیکی و رسیدن به مناطق اشباع می تواند جلوی امواج را بگیرد. شرکت Motiva Enterprises که مالک پالایشگاه «موتیوا» بزرگترین تولیدکننده روزانه نفت آمریکا است هفته گذشته روز پنجشنبه اعلام کرد که به منظور ارزیابی پالایشگاه و عملیات تعمیرات ناشی از طوفان هاروی برای مدت ۲ هفته تعطیل خواهد بود.

با انتشار این خبر قیمت نفت در اواخر معاملات هفته پیش بازار مقداری تقویت شد و در واقع آنچه در روزهای آخر هفته پیش حرکت بازار نفت و خصوصاً حرکت نفت خام سبک آمریکا را تحت تاثیر قرار داد همین خبر تعطیلی بزرگترین پالایشگاه نفت آمریکا بود.

این پالایشگاه که در تگزاس قرار دارد روزانه ۶۰۳ هزار بشکه نفت پالایش می کند و با تعطیلی آن، در مجموع ۱۹.۶ درصد از ظرفیت پالایشگاهی آمریکا یعنی ۳.۶۵ میلیون بشکه در روز به دلیل طوفان هاروی تعطیل شده است. با این حال از منظر تحلیل تکنیکال این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLV7) پیش بینی می شود قیمت آن با سطح مقاومت ۴۷.۵۰ دلار در هر بشکه که این سطح مماس با سقف کانال نزولی در تایم فریم یک ساعته است مواجه شود و بعد از آن مجدد به سوی سطوح حمایت ۴۷.۰۹ و ۴۵.۱۶ کاهش یابد.

این حرکت را بررسی سطوح فیبوناچی و امواج الیوت نشان داده است و همانطور که در چارت پایین نفت خام سبک آمریکا دیده می شود برای این هفته در صورتیکه قیمت نفت خام سبک آمریکا موفق به شکست سطح حمایت ۴۵.۷۳ شود می تواند به ترتیب تا سطوح ۴۵.۷۳ و ۴۵.۳۴ کاهش یابد. در چارت یک ساعته پایین این سطح حمایت ۴۵.۷۳ بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۷۶.۴ درصدی از موج نزولی C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۵۰.۴۳ (بالترین سطح ۱ اوت ۲۰۱۷) قرار دارد که انتظار داریم دیر یا زود این سطح حمایت و بعد از آن ۴۵.۳۴ تاج شوند.

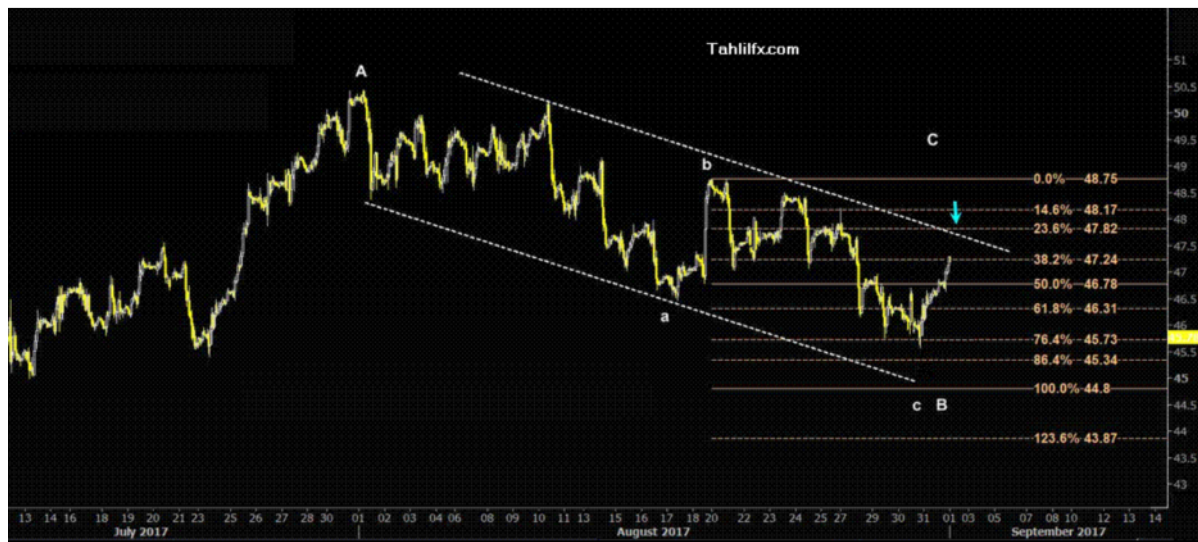
از آنجایی که قیمت نفت آمریکا نتوانسته خود را به بالای سقف کانال نزولی رسم شده در چارت تایم فریم یک ساعته برساند از این رو برای این هفته شانس کاهش قیمت آن به ترتیب به سطوح ۴۵.۷۳ و ۴۵.۳۴ و بعد از آن سطح ۴۴.۸۰ زیاد است که این سطح آخری مماس با کف کانال نزولی رسم شده می باشد. با این تفاسیر، انتظار می رود، پس از انجام حرکت اصلاحی و فرو نشستن جو روانی بازار، فشارهای بیشتری در آینده نزدیک بر قیمت نفت خام سبک آمریکا تحمیل شود.

در چارت روزانه نیز طبق بررسی سطوح فیبوناچی ریتریسمنت از روند نزولی ۵۵.۲۴ (بالترین سطح ۳ ژانویه ۲۰۱۷) به ۴۲.۰۵ به تارگت نزولی ۴۵.۱۶ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۲۳.۶ درصدی) اشاره دارد که این موضوع را چنانچه قیمت نفت خام سبک آمریکا دوباره پایین سطح حمایت ۴۷.۰۹ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۳۸.۲ درصدی) قرار گیرد، تایید خواهد کرد.

از منظر تحلیل بنیادی نیز سیل طوفان هاروی موجب تعطیلی تقریباً یک چهارم از پالایشگاه های آمریکا و به تبع کاهش تقاضای نفت شده است و برای این هفته تا زمانی که قیمت نفت خام سبک آمریکا در درون کانال نزولی قرار دارد، حرکت در روندی نزولی به ترتیب به سطوح حمایت بعدی ۴۵.۳۴ و ۴۴.۸۰ قرار دارد که در چارت پایین مشاهده می فرمائید. پیش بینی می شود تا زمانی که چشم انداز صنعت پالایشگاهی آمریکا مشخص تر شود، قیمت های نفت در بازار جهانی با نوسانات زیادی مواجه خواهد بود.

در حرکت صعودی نیز تنها شکسته شدن سقف کانال افزایشی در چارت یک ساعته و عبور قیمت از سطح مقاومت ۴۸.۷۵ دلار در هر بشکه سناریوی نزولی را با چالش جدی مواجه خواهد ساخت. در نمودار تایم فریم یک ساعته و روزانه پایین، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت خام سبک آمریکا و هدف های نزولی بعدی آن به وضوح مشخص شده است.

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



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت نفت خام سبک آمریکا



نگرانی مقامات اروپایی، یورو را پایین کشید و تحلیل شاخص دلار آمریکا در هفته جاری

این هفته سه بانک مرکزی اروپا، کانادا و استرالیا تشکیل جلسه خواهند داد که از این سه جلسه جلسات بانکهای مرکزی اروپا و کانادا مهم هستند. برای ECB انتظار تغییر خاصی را در میزان نرخ بهره (۰.۰٪) نداریم و مانند همیشه سخنرانی ماریو دراگی جهت بازار را مشخص خواهد کرد. در سخنرانیهای قبلی دراگی همچنان بر موضع خود دال تغییر سیاست های پولی و کاهش تدریجی برنامه خرید اوراق قرضه پافشاری کرده است و یکی از دلایل اصلی تقویت یورو نیز همین امر است و باید دید آیا این بار نیز در جلسه روز پنجشنبه چنین خواهد شد یا خیر. با این حال باید توجه داشت هفته گذشته منابع آگاه اعلام کردند که بیشتر مقامات بانک مرکزی اروپا (ECB) از افزایش اخیر یورو نگران هستند و این نگرانی به معنای تاخیر در اجرای تعدیل برنامه خرید اوراق قرضه یا کاهش محرکهای مالی بانک مرکزی اروپا تلقی خواهد شد و حتی روز جمعه خبرگزاری بلومبرگ نیز اعلام کرد بانک مرکزی اروپا تمایلی برای اعلام تعدیل برنامه خرید اوراق قرضه در ماه سپتامبر ندارد و احتمالاً در این مورد تا ماه اکتبر یا دسامبر منتظر بماند. این جمله کوتاه هنگامی بیشتر مورد توجه معامله گران یورو قرار می گیرد که مقامات بانک مرکزی اروپا با هرگونه حرکت تند و تیز در جهت تقویت یورو مخالف هستند و این خبر بسادگی بیان کننده آن چیزی بود که هفته گذشته برای یورو از بالای سطح ۱.۲۰۷۰ رخ داد و در معاملات روز جمعه نیز پس از اعلام ضعیف آمار اشتغال آمریکا و صعود قیمت به سطح مقاومت ۱.۱۹۷۰ سریعاً به سطح ۱.۱۸۵۰ نزول کرد. باید توجه داشت که از ابتدای سال جاری تاکنون، در پی گمانه زنی ها از کاهش برنامه خرید اوراق قرضه بانک مرکزی اروپا، ارزش یورو در برابر دلار آمریکا ۱۴٪ افزایش یافته که بالاترین میزان از ماه ژانویه سال ۲۰۱۵ تاکنون است. افزایش ارزش یورو می تواند تبعات منفی ای بر اقتصاد حوزه یورو به دنبال داشته باشد که از جمله آنها می توان به تضعیف تلاش های بانک مرکزی اروپا برای افزایش نرخ تورم و ترمیم اقتصاد حوزه اروپا اشاره کرد. برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) که ارزش آن را در برابر پایه سبدهی متشکل از ارزهای عمده بازار اندازه گیری می کند پیش بینی می شود قیمت آن در هفته جاری با توجه به برخورد قیمت به سطح حمایت ۹۱.۹۳ با افزایش روبرو شود و تا نزدیکی سطح مقاومت ۹۴.۱۶ صعود کند که این موضوع را بررسی سطوح فیبوناچی و امواج الیوت نشان داده اند. این شاخص یکی از مهم ترین شاخص های بازار در جهت گیری روند قیمت ها محسوب می شود و همانطور که قبلاً بدان اشاره کردیم ارزهای سایر کشورها وابستگی شدید به شاخص جهانی دلار آمریکا دارند. همانطور که در چارت هفتگی پایین شاخص جهانی دلار آمریکا دیده می شود این سطح حمایت ۹۱.۹۳ بر روی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۳۸.۲ درصدی از روند افزایشی ۷۲.۶۹ (پایین ترین سطح ۴ مه ۲۰۱۱) به ۱۰۳.۸۲ (بالاترین سطح ۳ ژانویه ۲۰۱۷) قرار داشت که هفته پیش نتوانست یک کندل روزانه در پایین آن ببندد و همانطور که در نمودار زیر دیده می شود قیمت شاخص دلار آمریکا بعد از لمس سطح حمایت ۹۹.۲۷ افزایش قابل توجهی داشته است. جدول بعدی موقعیت های خالص خرید و فروش ارزها توسط کمیسیون نظارت بر معاملات سلف آمریکا (CFTC) و جهت گیری فعالان بورس سلف آمریکا را در هفته منتهی به ۱ سپتامبر ۲۰۱۷ نشان میدهد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



جهت گیری معاملات سرمایه گذاران در بازارهای سلف آمریکا (CFTC)

Tahlilfx.com

جمع کل فروش (ناخالص)		جمع کل خرید (ناخالص)		هفته منتهی به ۱ سپتامبر ۲۰۱۷		
تغییرات	جمع کل	تغییرات	جمع کل	تغییرات هفتگی (هزار معامله)	کل معاملات (خالص)	
-2.0k	107.8k	-3.5k	194.3k	-1.5k	86.5k	یورو
4.2k	111.6k	-1.4k	60.1k	-5.7k	-51.6k	پوند
-6.8k	112.4k	-1.3k	43.9k	5.6k	-68.5k	ین ژاپن
0.8k	15.0k	1.0k	13.2k	0.2k	-1.8k	فرانک سوئیس
3.8k	33.6k	5.8k	86.8k	2.1k	53.2k	دلار کانادا
3.4k	34.4k	9.4k	101.0k	6.0k	66.5k	دلار استرالیا
2.5k	10.2k	-0.6k	29.0k	-3.1k	18.8k	دلار نیوزلند
-1.7k	38.5k	-2.3k	135.5k	-0.6k	97.0k	پزو مکزیک
-23.3k	420.3k	34.3k	620.0k	57.6k	199.7k	شاخص سهام استاندارد & پورز بانصد
0.6k	87.8k	23.2k	318.9k	22.6k	231.0k	طلا
-7.5k	39.3k	1.6k	92.9k	9.1k	53.6k	نقره
-1.2k	123.0k	1.6k	166.6k	2.8k	43.7k	مس
-2.8k	3.9k	0.7k	3.9k	3.5k	0.0k	روبل
66.1k	297.4k	-13.5k	663.3k	-79.6k	365.9k	نفت خام آمریکا

پایان