

تحلیل و بررسی چشم انداز قیمت جهانی طلا در هفته جاری

این هفته برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می شود قیمت آن با توجه به شکست نرخ رند ۱۳۵۰ ابتدا تا سطح مقاومت ۱۳۵۸ افزایش یابد که این حرکت صعودی را قرار گرفتن قیمت در موج افزایشی C نشان داده است و بعد از آن باید منتظر ماند و دید موفق به شکست ۱۳۵۸ می شود یا خیر.

از نظر تحلیل تکنیکال این سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۱۲۶۷ (پایین ترین سطح ۱۵ اوت ۲۰۱۷) می باشد و بررسی سطوح فیبوناچی پروجکشن اولین سطح مقاومت را بر روی ۱۳۵۰ (خط فیبوناچی پروجکشن ۲۱۴.۶ درصدی) نشان می داد که هفته گذشته با قدرت شکسته شد و از این رو دیر یا زود انتظار می رود قیمت اونس طلا در این موج ابتدا تا سطح مقاومت ۱۳۵۸ و بعد از آن مقاومت ۱۳۶۶ (خط فیبوناچی پروجکشن ۲۶۱.۸ درصدی) افزایش یابد.

در نمودار پایین بررسی سطوح فیبوناچی دیگر در چارت روزانه به هدف بالاتر یعنی سطح ۱۳۷۳ اشاره دارد که این سطح بر روی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۷۶.۴ درصدی از موج افزایشی C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۱۰۴۵ (پایین ترین سطح ۳ دسامبر ۲۰۱۵) تشکیل شده است.

لازم به ذکر است برای این هفته هر گونه حرکت اصلاحی و نزولی محدود به سطوح حمایت ۱۳۴۰ و ۱۳۳۲ و پس از آن سطح ۱۳۲۵ یعنی به ترتیب خطوط فیبوناچی پروجکشن ۱۸۶.۴ درصدی و ۱۶۱.۸ درصدی و خط فیبوناچی ریتریسمنت ۶۱.۸ درصدی خواهد بود. بدین دلیل حرکت قیمت همچنان افزایشی است و در حرکت صعودی، معامله گران برای خرید از نرخهای بالای ۱۳۵۸ با حد تارگت ۱۳۶۶ و بعد از آن ۱۳۷۳ وارد عمل خواهند شد.

از منظر تحلیل بنیادی نیز قیمت جهانی اونس طلا به بالاترین نرخهای ۱ ساله گذشته افزایش یافته است و این گمانه را در بازار تقویت نموده است که به دلیل طوفان ایرما و هاروی و آمار ضعیف بازار کار آمریکا، این احتمال وجود دارد که بانک فدرال تصمیمی مبنی بر افزایش نرخ بهره در نشست آتی تعیین سیاستهای پولی در ماه دسامبر اتخاذ ننماید.

در حال حاضر، براساس معاملات آتی نرخ بهره و ابزار فداواچ CME که نرخ هدف بانک مرکزی آمریکا را براساس قیمت گذاری قرارداد آتی فدفاند مسیر یابی می کند، در حدود ۲۷ درصد احتمال آن می رود که نرخ بهره بانک فدرال رزرو آمریکا در جلسه ۱۳ دسامبر به میزان ۰.۲۵ درصد دیگر افزایش یابد و این شانس برای دو جلسه قبل از جلسه ماه دسامبر بانک فدرال (یعنی جلسات ۲۰ سپتامبر و ۱ نوامبر) در حدود صفر درصد می باشد.

در همین راستا، سخنان هفته گذشته رئیس بانک فدرال نیویورک، آقای ویلیام دادلی، که در خصوص کاهش نرخ تورم ابراز تعجب کرد به تقویت قیمت جهانی طلا کمک بیشتری کرد. نگرانی ها در مورد تاثیر طوفان ایرما و هاروی بر اقتصاد آمریکا نیز موجب خواهد شد تا موضع گیری بانک مرکزی آمریکا در خصوص افزایش نرخ بهره تغییر کند و احتمال عدم افزایش نرخ بهره نیز بوجود آید.

از مجموع سخنان این اینگونه استنباط می شد که مقامات بانک فدرال چندان طرح گسترده ای برای افزایش نرخ بهره ندارند. بنابراین هر چند این هفته در تقویم اقتصادی آمریکا برنامه برای سخنرانی مقامات پولی بانک فدرال زمانبندی نشده

است اما اگر در هفته های آینده اینگونه سخنان دوباره تکرار شوند باید انتظار تقویت اونس طلا لاقبل در کوتاه مدت تا سطح ۱۳۶۶ و ۱۳۷۳ را داشت و در واقع در کنار تنش های کره شمالی این همان بهانه فاندمنتالی می تواند باشد که بازار به دنبال اوست.

لازم به ذکر است تنش ها بر سر کره شمالی نیز همچنان تقاضا برای سرمایه گذاری امن در بازار طلا را بالا برده است و اکنون، با توجه به تنش ها بر سر برنامه تسلیحاتی کره شمالی، صعود قیمت به نرخهای بالای ۱۳۵۸ امری قابل تحقق بشمار می رود و با شروع مجدد تمایل جریان سرمایه به سوی سرمایه گذاری در دارایی های مطمئن، فلزات گرانبها بیش از پیش مورد توجه قرار گرفته اند و قیمت جهانی اونس نقره (silver) نیز همچنان روند صعودی خود را حفظ کرده و قیمت به بالای سطح ۱۸۰۶ صعود کرده است. در تقویم اقتصادی این هفته بازار، اخبار چندانی را نشان نمی دهد و تنها اخبار مورد توجه بازار قیمت تولیدکنندگان، قیمت مصرف کنندگان و خرده فروشی و تمایلات مصرف کنندگان میشیگان آمریکا است.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل و بررسی چشم انداز نفت آمریکا و برنت در هفته جاری

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLV7) پیش بینی می شود اگر قیمت آن موفق به شکست سطح مقاومت ۴۹.۴۰ دلار در هر بشکه شود موجب صدور سیگنال خرید و افزایش به سطح مقاومت بعدی ۴۹.۶۲ شود. همانطور که در چارت پایین دیده می شود قیمت نفت آمریکا در اولین تلاش خود نتوانست به بالای سطوح مقاومت ۴۹.۲۹ و ۴۹.۴۰ افزایش یابد و به خاطر همین روز جمعه برای تجمیع انرژی مقداری به نرخهای پایین یعنی تا سطوح حمایت ۴۷.۷۳ و ۴۷.۵۱ اصلاح کرد تا پتانسیل صعود دوباره را در هفته جاری بدست آورد.

براساس آن چیزی که در چارت پایین قیمت نفت آمریکا دیده می شود این سطح مقاومت ۴۹.۲۹ بر روی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۷۶.۴ درصدی از روند نزولی ۵۰.۴۳ (بالاترین سطح ۱ اوت ۲۰۱۷) به ۴۵.۵۸ (پایین ترین سطح ۳۱ اوت ۲۰۱۷) قرار دارد. سطح مقاومت دیگر بر روی نرخ ۴۹.۴۰ دیده می شود که این سطح بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۱۵۰ درصدی از موج افزایشی 3 یعنی سومین موج از چرخه پنج موجی از سطح ۴۵.۵۸ (پایین ترین سطح ۳۱ اوت ۲۰۱۷) تشکیل شده است. برای این هفته در حرکت صعودی تنها به شرط شکسته شدن سطح مقاومت ۴۹.۴۰ تاییدی در جهت استمرار روند افزایشی قیمت نفت آمریکا به سوی سطح مقاومت ۵۰.۴۳ می باشد.

از نظر تحلیل فاندامنتال نیز طوفان قدرتمند ایرما در حال حرکت به سمت فلوریدا است که می تواند موجب اختلال بیشتر در صنعت نفت آمریکا شود و این می تواند به تقویت قیمت نفت بیانجامد. از سوی دیگر باید توجه داشت از آنجایی که قیمت نفت به دلار قیمت گذاری می شود کاهش ارزش دلار سبب می شود تا نفت برای خریداران با دیگر ارزهای بین المللی به نظر ارزان تر برسد و در نتیجه تقاضا برای خرید نفت بالا آمده و قیمت را نیز افزایش می دهد. بطور کل کالاهای که به دلار قیمت گذاری می شوند با ارزش این ارز نسبت عکس دارند. در نمودار زیر، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت آمریکا و هدف بعدی آن در صورت شکست سطوح مقاومت ۴۹.۲۹ و ۴۹.۴۰ مشخص شده است.

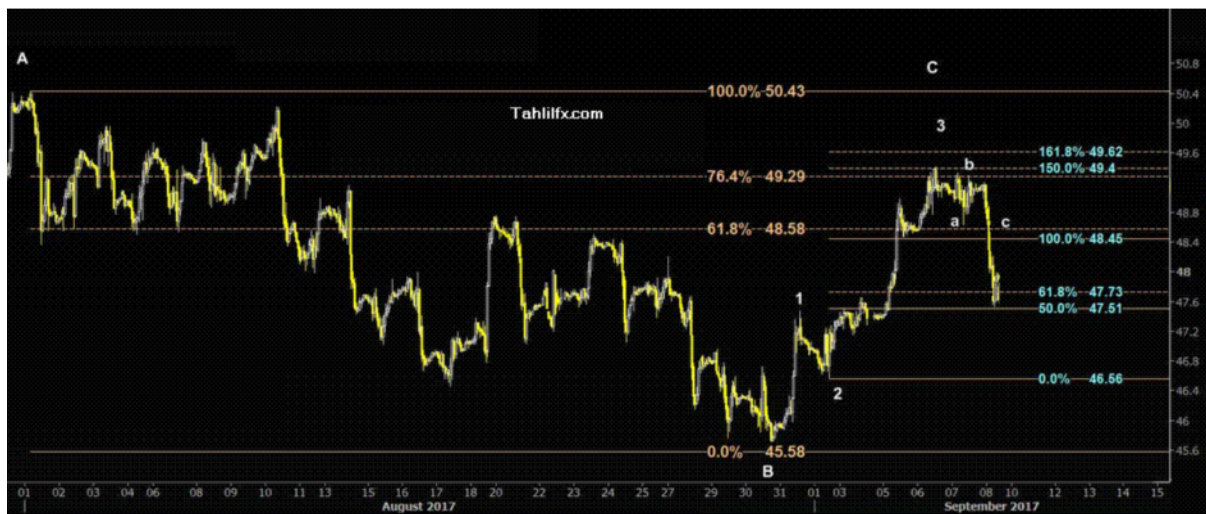
در چارت بعدی این هفته برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRX7) پیش بینی می شود قیمت آن در صورت شکست سطح مقاومت ۵۴.۶۸ و به شرط تثبیت کندل دو ساعته بالای آن بتواند به ترتیب به سطوح مقاومت بعدی ۵۵.۰۳، ۵۵.۰۶ و ۵۵.۳۸ صعود کند و سیگنال خرید صادر کرد و هر گونه حرکت اصلاحی کوتاه و محدود به سطوح حمایت ۵۳.۱۳ و ۵۳.۰۱ می باشد.

همانطور که در چارت پایین دیده می شود قیمت نفت برنت دریای شمال با سطح مقاومت ۵۴.۶۸ یعنی جاییکه خط فیبوناچی پروجکشن ۱۳۸.۲ درصدی از موج افزایشی C قرار دارد مواجه شده است و این موج در واقع سومین موج از چرخه سه موجی احتمالی از سطح ۵۰ (پایین ترین سطح ۱۷ اوت ۲۰۱۷) می باشد.

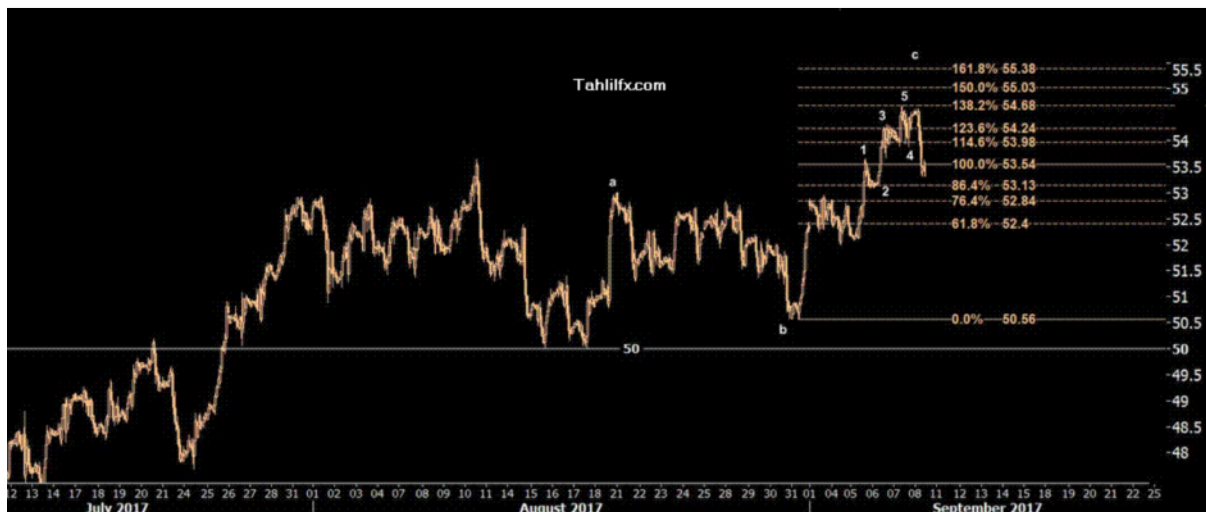
چرخه پنج موجی کوچک که از سطح ۵۲.۰۹ (پایین ترین سطح ۵ سپتامبر ۲۰۱۷) آغاز شده در نزدیکی سطح ۵۴.۶۸ به مقاومت برخورد کرده است و از این رو برای ادامه حرکت افزایشی می بایست حتما قیمت نفت برنت از این سطح مقاومت با قدرت عبور کند و کندل دو ساعته بالای آن بسته شود تا سیگنال خرید با هدف های بالاتر ۵۵.۰۳ و ۵۵.۳۸ صادر کند که هر یک از این سطوح به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی پروجکشن ۱۵۰ درصدی و ۱۶۱.۸ درصدی تشکیل شده اند.

از نظر تحلیل بنیادی نیز از آنجایی که دولت عربستان اعلام کرده است که از ماه اکتبر سال جاری توزیع و پخش نفت به مشتریان خود در سرتاسر جهان را به میزان ۳۵۰ هزار بشکه در روز کاهش می دهد این خبر می تواند در هفته جاری به تقویت قیمت نفت برنت دریای شمال کمک کند. بنابراین در معاملات این هفته هم اکنون عمده توجه قیمت نفت برنت به واکنش قیمت به منطقه مقاومت مهم ۵۵.۰۳ و ۵۵.۰۶ دلار در هر بشکه می باشد که شکسته شدن این سطوح موجب امتداد روند افزایشی قیمت نفت برنت دریای شمال خواهد شد که در چارت بعدی مشاهده می فرمائید.

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



گزارش تحلیلی نرخهای برابری ارزهای عمده جهانی بازار در هفته جاری

بعد از جلسه بانک مرکزی آمریکا و سخنان ملایم ویلیام دادلی رئیس بانک فدرال نیویورک آمریکا، ارزش یورو در مقابل دلار آمریکا به بالاترین نرخهای ۲.۵ ساله گذشته افزایش یافت و هم اکنون می توان نرخهای ۱.۲۱۰۰ و ۱.۲۱۳۵ را برای آن پیش بینی کرد و تارگت بعدی سطح ۱.۲۱۷۱ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی از ۱.۳۹۹۲ به ۱.۰۳۵۰) خواهد بود. اگر به خاطر داشته باشید سطح ۱.۲۱۳۵ در سال های ۲۰۱۰ و ۲۰۱۲ به عنوان حمایت یورو عمل کرده بود.

هفته گذشته بانک مرکزی اروپا (ECB) نرخ بهره بانکی خود را بدون تغییر همان رقم ۰.۰٪ ثابت نگاه داشت اما اظهارات ماریو دراقی رئیس بانک مرکزی اروپا در کنفرانس ماهیانه خبری، بیانگر تمایل سیاست گذاران برای کاهش سیاست تسهیل پولی کمی (QE) در ماه اکتبر بود و این موضوع در کنار افزایش پیش بینی نرخ رشد اقتصادی اتحادیه اروپا، نگرانی نه چندان زیاد دراقی از یورو و کاهش نرخ بازدهی اوراق قرضه آمریکا از دلایل اصلی تقویت یورو در مقابل دلار آمریکا به سوی سطح ۱.۲۱۰۰ می باشد.

از نظر برخی فعالان بازار از آنجایی که هفته گذشته بانک مرکزی اروپا برنامه خرید دارایی های خود را کاهش نداد ممکن است این حرکت افزایشی یورو برای معامله گران گیج کننده باشد اما باید به این موضوع توجه داشت که ماریو دراقی در جلسه روز پنجشنبه این وعده را داد که بزودی تغییراتی در کاهش سیاست تسهیل پولی کمی یا همان خلق پول برای خرید دارایی ها و اوراق قرضه صورت خواهد گرفت و به صراحت اعلام کرد که این تصمیم به احتمال زیاد در ماه اکتبر سال جاری اتخاذ خواهد شد.

دراقی قبلا در ماه جولای اعلام کرده بود که این تغییرات در پاییز انجام خواهد شد که به اعتقاد برخی از سرمایه گذاران این تغییرات در نشست ماه سپتامبر یعنی جلسه هفته گذشته که با پیش بینی جدید رشد اقتصادی و تورم بانک مرکزی اروپا هم همخوانی دارد تفسیر می شد.

با این حال ماریو دراقی هفته گذشته اعلام کرد که تصمیمات جامع و کامل است بطوری که نیاز به زمان بیشتری دارند و به خاطر اینکه دراقی کاملا به صراحت اعلام کرد که در حال حاضر موضوع دیگر در مورد اما اگر درباره تعدیل سیاست های تسهیل پولی کمی نیست و بیشتر حول محور زمان انجام این کار است خریداران یورو وارد بازار شدند و قیمت را به نرخهای بالای ۱.۲۰۷۰ کشاندند و چنین به نظر می رسد که اعتماد به نفس بانک مرکزی اروپا برای اجرای کاهش برنامه خرید اوراق قرضه در ماه اکتبر بیشتر از ماه دسامبر می باشد.

بانک مرکزی اروپا همچنین پیش بینی رشد اقتصادی خود را برای سال جاری از ۱.۹٪ به ۲.۲٪ افزایش داد که بیشترین سرعت رشد اقتصادی از سال ۲۰۰۷ به این سو می باشد و میزان پیش بینی نرخ تورم خود را برای سال آینده تنها به میزان ۰.۱٪ کاهش داد که این میزان بسیار اندک است و برای پیش بینی نرخ تورم در سال جاری تغییری اعلام نکرد.

ماریو دراقی در مورد یورو هر چند نگرانی خود را ابراز کرد اما نظراتش نسبتا خوشایند بود و به سادگی گفت که نرخ ارز یک هدف سیاسی برای بانک مرکزی اروپا نیست و فقط به این جمله اشاره کرد که چون نرخ ارز برای رشد اقتصادی و تورم اروپا مهم است باید تغییرات آن را در تصمیمات خود در نظر بگیریم.

از این رو ارزش یورو نیز در مقابل دلار آمریکا بعد از آنکه هفته پیش ماریو دراقی رئیس بانک مرکزی اروپا پیش بینی چشم انداز نرخ تورم و رشد اقتصادی را تغییری نداد و اعلام کرد که عمده تصمیمات در مورد کاهش برنامه سیاست تسهیل کمی در جلسه ماه اکتبر گرفته خواهد شد به بالای سطح ۱.۲۰۰۰ افزایش یافته است و شاخص دلار آمریکا نیز به کمترین نرخهای خود از ماه ژانویه ۲۰۱۵ به این سو سقوط کرد.

در سایر تحولات کاهش غیر منتظره نرخ بهره بانک مرکزی کانادا در روز چهارشنبه موجب شده تا میزان نرخ بازدهی اوراق قرضه دو ساله کانادا از نرخ بازدهی اوراق قرضه دو ساله آمریکا بیشتر شود و دلار آمریکا امتیاز نرخ بهره بالا نسبت به دلار کانادا را از دست دهد و دلار کانادا با سرعت قابل توجهی در برابر دلار آمریکا و دیگر ارزها تقویت شده است.

از رفتار دلار کانادا اینگونه می توان دریافت که دو مورد افزایش نرخ بهره در ماه اکتبر و دسامبر در بازار لحاظ شده است و از این رو باید در جفت ارز دلار آمریکا - دلار کانادا انتظار فرود قیمت لاقبل در کوتاه مدت و میان مدت تا سطح روانی ۱.۲۰۰۰ را داشت.

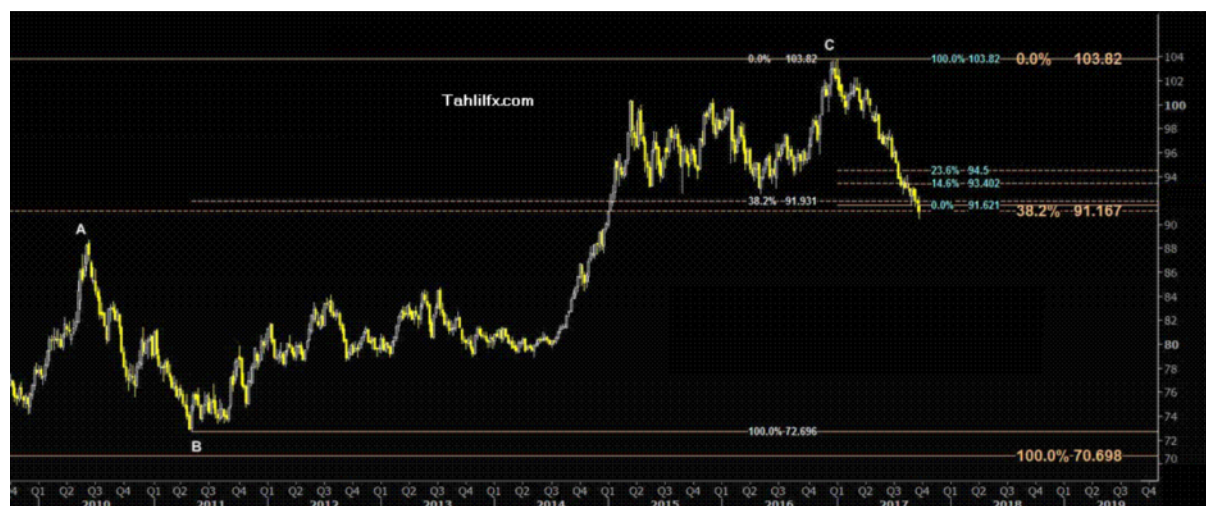
در جفت ارز پوند - دلار آمریکا با توجه به رشد بهای مسکن هالیفکس در ماه اوت و ریزش دلار آمریکا در بازارها، قیمت در معاملات هفته گذشته در محدوده نرخهای بالای ۱.۳۰۸۵ و ۱.۳۱۰۰ بسته شد و در هفته جاری در آستانه اعلام نرخ بهره بهره بانک مرکزی انگلیس (BoE) که روز پنجشنبه خواهد بود امتداد حرکت صعودی به سوی سطح ۱.۳۲۵۷ (سقف ابر ایچیموکوی هفتگی) می تواند به عبور پوند از این سطح بیانجامد و تارگت ۱.۳۲۶۷ (بالترین سطح ۳ اوت ۲۰۱۷) را نمایان سازد.

در جفت ارز دلار آمریکا - ین ژاپن نیز تا زمانی که قیمت در پایین سطح ۱۰۸.۸۳ (خط فیبوناچی ۵۰ درصدی از ۹۹ به ۱۱۸.۶۶) و کف ابر ایچیموکوی هفتگی قرار دارد، حرکت کاهشی به سوی سطوح ۱۰۶.۵۱ و ۱۰۵.۳۱ ادامه خواهد یافت. باید توجه داشت آخرین باری که قیمت این زوج ارز در پایین کف ابر ایچیموکوی هفتگی بسته شد به فوریه ۲۰۱۶ برمی گردد که منجر به کاهش قیمت آن به میزان ۱۰۰۰ پیپ در چند ماه به سطح ۹۹ شد.

در سایر تحولات همانطور که در چارت پایین دیده می شود در حرکت کاهشی شاخص دلار آمریکا سطح حمایت بر روی ۹۱.۱۶ قرار دارد که در صورت عبور قیمت از آن و بسته شدن کندل هفتگی پایین این سطح راه برای فرود بیشتر دلار آمریکا در برابر ارزهای اصلی بازار فراهم خواهد شد.

نگرانی ها از تاثیر طوفان ایرما و هاروی بر اقتصاد آمریکا و افزایش قابل توجه آمار مدعیان اولیه بیمه بیکاری هفتگی موجی از تردیدها را درباره احتمال افزایش نرخ بهره بانک فدرال رزرو آمریکا در ماه دسامبر سال جاری بوجود آورده است و در نتیجه، دلار آمریکا بار دیگر تحت فشار ارزهای اصلی بازار به پایین ترین نرخهای خود از ماه ژانویه ۲۰۱۵ به این سو قرار گرفته است.

نمودار روند تغییرات تایم فریم هفتگی 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 ۸ سپتامبر ۲۰۱۷		
تغییرات	جمع کل	تغییرات	جمع کل	تغییرات هفتگی (هزار معامله)	کل معاملات (خالص)	
-9.1k	98.7k	0.6k	195.0k	9.8k	96.3k	یورو
-4.2k	107.4k	-5.6k	54.5k	-1.4k	-52.9k	پوند
7.8k	120.2k	3.4k	47.3k	-4.4k	-72.9k	ین ژاپن
-0.9k	14.1k	-1.3k	11.9k	-0.4k	-2.2k	فرانک سوئیس
7.4k	41.1k	7.9k	94.7k	0.5k	53.6k	دلار کانادا
4.0k	38.4k	2.4k	103.4k	-1.6k	64.9k	دلار استرالیا
1.9k	12.1k	-2.2k	26.8k	-4.1k	14.7k	دلار نیوزلند
-11.1k	27.4k	5.5k	141.1k	16.6k	113.6k	پزو مکزیک
-14.0k	406.3k	-55.8k	564.2k	-41.8k	157.9k	شاخص سهام استاندارد & یورز بانصد
2.9k	90.8k	17.2k	336.1k	14.3k	245.3k	طلا
-7.1k	32.2k	3.4k	96.4k	10.5k	64.2k	نقره
0.2k	123.2k	5.5k	172.1k	5.2k	48.9k	مس
1.4k	5.4k	2.0k	5.8k	0.5k	0.5k	روبل
-4.0k	293.5k	12.3k	675.6k	16.2k	382.1k	نفت خام آمریکا

پایان