

این هفته عمده توجهات معامله گران طلا به جلسه بانک مرکزی آمریکا

این هفته برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می شود قیمت آن بین سطوح ۱۳۲۱ و ۱۳۳۵ در روندی خنثی و رنج در نوسان باشد و بعد از شکست یکی از سطوح فوق جهت قیمت آن مشخص گردد. روز جمعه نیز هر چند قیمت جهانی اونس طلا در واکنش به آزمایش موشکی کره شمالی مقداری افزایش یافت اما دوباره موفق به شکست سطح مقاومت ۱۳۳۵ نشد و دوباره به سطح ۱۳۲۱ کاهش یافت و در پایان معاملات هفته گذشته در نرخهای پایین بسته شد. همانطور که در چارت پایین تایم فریم یک ساعته دیده می شود این سطوح ۱۳۲۱ و ۱۳۳۵ هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ریتریسمنت ۲۳.۶ درصدی و ۱۴.۶ درصدی از روند افزایشی ۱۲۰۴ (پایین ترین سطح ۱۰ جولای ۲۰۱۷) به ۱۳۵۷ (بالترین سطح ۸ سپتامبر ۲۰۱۷) قرار دارند. برای این هفته در حرکت نزولی چنانچه سطح حمایت ۱۳۲۱ شکسته شود و کندل روزانه پایین آن بسته شود منجر به صدور سیگنال فروش با تارگت های ۱۳۱۵ و ۱۳۰۸ می شود و تارگت نزولی بعدی ۱۲۹۹ را نمایان می سازد. در حرکت صعودی نیز چنانچه سطح مقاومت ۱۳۳۵ شکسته شود موجب صدور سیگنال خرید با تارگت ۱۳۴۶ می شود. با این حال از منظر تحلیل تکنیکال با توجه به گپ نزولی (Bearish Gap) که بین روزهای ۸ سپتامبر و ۱۱ سپتامبر بوجود آمده است تمایلات بازار نشان می دهد تا زمانیکه قیمت آن پایین سطح مقاومت ۱۳۳۵ قرار دارد احتمال ریزش مجدد قیمت وجود دارد و حرکت نزولی که از سطح ۱۳۵۷ شروع شده هنوز تکمیل نشده است و خط روند افزایشی رسم شده از سطح ۱۲۰۴ نیز اشاره به کاهش قیمت به نرخهای پایین ۱۳۲۱ دارد. بنابراین تا زمانیکه قیمت در پایین سطح مقاومت ۱۳۳۵ تثبیت شده است احتمال اصلاح و کاهش دوباره قیمت به نرخهای پایین سطح ۱۳۲۱ چندان دور از انتظار نیست که در چارت پایین مشاهده می فرمائید. اخبار متعددی که این هفته در بازار منتشر خواهد شد، می تواند پتانسیل لازم برای حرکت و خروج از روند خنثی را برای قیمت جهانی طلا فراهم آورد و در این میان بی شک اخبار جلسه بانک مرکزی آمریکا (FOMC) توجه خاص بازار را به خود جلب خواهد کرد. جلسه FOMC از جهت برنامه کاهش ترازنامه و بحثهای مربوطه در خصوص چشم انداز نرخ بهره در سال جاری اهمیت خاصی برای قیمت جهانی اونس طلا دارد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



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

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLV7) سیگنال خرید صادر شده است و پیش بینی می شود قیمت آن با توجه به شکست سطح مقاومت ۵۰.۴۳ دلار در هر بشکه تا سطح مقاومت بعدی ۵۰.۸۴ افزایش یابد و سیگنال خرید جدیدی را برای معاملات این هفته صادر کند که این حرکت صعودی را بررسی امواج الیوت ویو و سطوح فیبوناچی پروجکشن نشان داده است.

همانطور که در چارت پایین قیمت نفت آمریکا دیده می شود این سطح مقاومت ۵۰.۴۳ بر روی بالاترین سطح ۱ اوت ۲۰۱۷ قرار دارد که پیشتر منجر به یک پول بک و برگشت قیمت به خط گردن از الگوی سر و شانه وارونه شده بود و نکته مهم آنکه بیشتر از این خط گردن نیز نتوانست پایین تر برود و با توجه به شکست سطح مقاومت ۵۰.۴۳ بار دیگر امید بازار را برای از سرگیری حرکت افزایشی به سطح ۵۰.۸۴ بیشتر کرده است.

از این رو برای این هفته پیش بینی می شود دوباره قیمت نفت آمریکا از نزدیکی این خط گردن و با توجه به شکست سطح مقاومت ۵۰.۴۳ قیمت آن با افزایش بیشتری روبرو شود و دیر یا زود در حرکت صعودی خود مقاومت مهم و کلیدی ۵۰.۸۴ را نیز پشت سر بگذارد. بررسی امواج الیوت ویو نشان می دهد که قیمت نفت آمریکا در موج افزایشی C قرار دارد که این موج از سطح ۴۷.۰۰ (پایین ترین سطح ۱۱ سپتامبر ۲۰۱۷) آغاز شده است.

براساس تجزیه و تحلیل سطوح فیبوناچی از این موج احتمال تقویت بیشتر قیمت تا سطح ۵۰.۸۴ وجود دارد و الگوی سر و شانه وارونه اشاره به تارگت های بالاتر یعنی حدود سطح ۵۳ را برای قیمت نفت آمریکا دارد. در نمودار زیر، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت خام سبک آمریکا و هدف صعودی بعدی آن به وضوح مشخص شده است.

در چارت بعدی این هفته برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRX7) پیش بینی می شود قیمت آن دوباره سطح مقاومت ۵۵.۸۵ را تاچ کند و با شکست آن تا سطوح مقاومت بعدی ۵۶.۳۳ و ۵۶.۷۶ سیگنال خرید صادر کند که این حرکت افزایشی را بررسی سطوح فیبوناچی پروجکشن و امواج الیوت در نمودار بعدی به روشنی نشان داده است.

همانطور که در چارت بعدی دیده می شود قیمت نفت برنت دریای شمال در موج افزایشی C یعنی سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۵۰.۵۶ (پایین ترین سطح ۳۱ اوت ۲۰۱۷) قرار دارد و این موج به همراه دو موج قبلی یک موج بزرگ افزایشی C را با هم شکل داده اند که از نظر تحلیل تکنیکال در واقع این سومین موج از چرخه سه موجی از سطح ۵۰.۰۰ (پایین ترین سطح ۱۷ اوت ۲۰۱۷) محسوب می شود.

براساس آن چیزی که در نمودار بعدی دیده می شود این سطح مقاومت ۵۵.۸۵ بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۱۷۶.۴ درصدی از موج افزایشی C قرار دارد و هر چند هفته پیش موقتا مانع از تقویت بیشتر قیمت برنت دریای شمال و اندکی هم منجر به اصلاح قیمت آن شد اما طولی نکشید که دوباره با افزایش به بالای سطح ۵۵.۱۹ روبرو شد.

براساس تجزیه و تحلیل دیگر سطوح فیبوناچی پروجکشن، قیمت نفت برنت دریای شمال برای این هفته هدف افزایشی ۵۷.۳۵ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۰۰ درصدی) را در این موج افزایشی C نشانه گرفته است و این هفته هر گونه حرکت اصلاحی و نزولی محدود به یکی از سطوح حمایت ۵۵.۱۹ یا ۵۴.۷۱ دلار در هر بشکه خواهد بود.

فیبوناچی پروجکشن ابزاری مانند فیبوناچی اکستنشن می باشد و نقاط بازگشت بیش از ۱۰۰ درصد بازگشت هر موج را نمایش می دهد با این تفاوت که میزان بازگشت تصحیح قیمت در یک موج برای بدست آوردن نقاط بالای ۱۰۰ درصد آن روند اهمیت دارد. در نمودار بعدی دیده می شود بازار نسبت به نقاطی که با فلش مشخص شده عکس العمل نشان داده است. در نمودار بعدی، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت برنت دریای شمال و هدف افزایشی بعدی آن به وضوح مشخص شده است.

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



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



تحلیل شاخص جهانی دلار آمریکا در آستانه جلسه بانک فدرال ایالات متحده و کمیته بازار آزاد

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 شود در صورتیکه این هفته لحن بانک فدرال آمریکا در خصوص چشم انداز سیاست های پولی تند و تیز باشد با افزایش روبرو شود در غیر این صورت اگر لحن بیابیه آن ملایم باشد، ممکن است مقداری به نزدیکی سطح حمایت ۹۱.۳۳ برگردد. 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، 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 و با توجه به شکست سطح مقاومت ۹۲.۰۰۳ (خط فیبوناچی پروجکشن ۲۲۳.۶ درصدی) چنانچه در هفته جاری سطح مقاومت ۹۲.۶۶ نیز شکسته شود احتمال تقویت قیمت به سطح مقاومت بعدی ۹۳.۰۸۶ (خط فیبوناچی پروجکشن ۲۰۰ درصدی) زیاد است و اگر با افزایش بیشتری به بالای سطح ۹۳.۰۸۶ روبرو شود به معنای وارونه شدن روند نزولی و تغییر وضعیت نزولی به افزایشی تلقی خواهد شد.

در سایر تحولات هفته گذشته پوند در واکنش به بیابیه تند بانک مرکزی انگلیس و سخنان گرتجان ویل یکی از اعضای بانک مرکزی انگلیس به بالاترین حد خود از زمان نتایج همه پرسی انگلیس رسید و هفته گذشته با رشدی معادل ۳.۳٪ بهترین عملکرد هفتگی خود را در طی ۹ ساله گذشته یعنی از ماه فوریه سال میلادی ۲۰۰۹ به این سو ثبت کرد و برای اولین بار از زمان نتایج همه پرسی انگلیس به بالای سطح ۱.۳۶۰۰ افزایش یافت. گرتجان ویل یکی از اعضای بانک مرکزی انگلیس در جلسه سخنرانی روز جمعه خود در لندن برخلاف مواضع ملایم قبلی خود این بار با لحن تند و تیزی اظهار داشت که مناسب ترین زمان برای افزایش نرخ بهره بانک مرکزی انگلیس بزودی و در ماههای آینده (نوامبر) خواهد بود که در واکنش به این اظهارات پوند به شدت در بازارها تقویت شد. با رشد چشمگیر پوند در بازارها، شاخص سهام لندن FTSE 100 که معمولاً رابطه معکوسی با پوند دارد، به پایین خط میانگین متحرک ۲۰۰ روزه گذشته خود کاهش یافت.

در حال حاضر و با توجه به صورتجلسه هفته گذشته بانک مرکزی انگلیس که صراحتاً سیگنال قوی این کمیته سیاست گذاری در جهت آماده سازی بازار برای افزایش نرخ بهره را نشان می دهد خوش بینی های بازار نسبت به رشد نرخ بهره بانک مرکزی انگلیس در ماه نوامبر ۲۰۱۷ بیش از پیش افزایش یافت و هم اکنون شانس افزایش نرخ بهره انگلیس در جلسه ۳ نوامبر ۲۰۱۷ به بالای ۶۴٪ افزایش یافته است. نرخ مبادله شش ماهه استرلینگ (SONIA) که نشاندهنده انتظارات بازار برای نرخ بهره انگلیس است برای اولین بار از ۲۴ ژوئن ۲۰۱۶ به ۳۸.۸۰ واحد رسید که بالاترین سطح از زمان نتایج همه پرسی انگلیس محسوب می شود. نرخ بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله انگلیس نیز از زمان باز شدن بازار به ۱.۳۴۱٪ رشد یافت. هفته جاری معامله گران منتظر سخنرانی نخست وزیر انگلیس ترزا مه خواهند بود و دور بعدی مذاکرات برکسیت با اتحادیه اروپا نیز تا ۲۵ سپتامبر ۲۰۱۷ به تعویق افتاده است.

به باور ما انتظار می رود بازار به موضوع اختلاف میزان نرخ بهره انگلیس با سایر کشورها توجه کند و با توجه به بالا بودن میزان اختلاف نرخ بهره، تقاضا برای خرید پوند بیشتر و بیشتر گردد. نرخ بازدهی اوراق قرضه ۲ ساله انگلیس تنها در طی یک هفته گذشته سه برابر رشد داشته است. همچنین اختلاف نرخ بازدهی اوراق قرضه ۲ ساله انگلیس با ژاپن به ۴۲.۳ واحد رسید که بیشترین میزان از اواخر ماه مه سال گذشته به این سو است و جالب است که بدانید آن زمان ارزش پوند در مقابل ین ژاپن بالای ۱۶۰ معامله می شد.

اختلاف نرخ بازدهی اوراق قرضه ۲ ساله آمریکا با ژاپن نیز به ۱.۵۲٪ رسیده که بالاترین رقم از ۵ جولای ۲۰۱۷ به این سو می باشد و در آن زمان نیز ارزش دلار در مقابل ین ژاپن ۱۱۳.۲۶ معامله می شد.

در جفت ارز پوند - ین ژاپن نیز اکنون فرصتهایی برای ادامه حرکت افزایشی وجود دارد هرچند که باید به انتظار ماند تا در هفته جاری شاهد شکسته شدن سطح مقاومت ۱۵۱.۵۲ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۳۸.۲ درصدی از ۱۹۵.۸۶ به ۱۲۴.۱۲) باشیم تا بتوان وارد پوزیشن خرید در میان مدت با حد تارگت ۱۵۹.۹۹ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۵۰ درصدی) شد که این سطح مماس با خط کیجون در نمودار ماهیانه می باشد.

در آستانه شروع نشست دو روزه FOMC و اعلام نرخ بهره جدید ایالات متحده آمریکا که از روز سه شنبه صورت خواهد گرفت و نرخ بهره و بیانیه آن روز چهارشنبه منتشر خواهد شد، نگاهی کوتاه به ساختار تشکیلاتی بانک فدرال ایالات متحده و کمیته سیاستگذاری آن خواهیم داشت.

وظیفه اصلی بانکهای مرکزی در دنیا، مدیریت سیستم پولی کشور است و در هر کشوری ساختارهای مدیریت پول متفاوت است اما هدف تمامی آنها، ثبات قیمت ها و رشد اقتصادی کشور می باشد. در ایالات متحده آمریکا، این امر بر عهده بانک فدرال (Federal Reserve) است. سیستم تشکیلاتی این بانک بدین صورت است که از ۱۲ بانک فدرال منطقه ای، یک هیئت مدیره، یک شورای مشورتی و یک کمیته با نام FOMC که بیشتر با نقش تعیین نرخ بهره بانکی شناخته می شود، تشکیل شده است.

هر یک از این ۱۲ بانک فدرال منطقه ای، خدمات مربوط به امور بانکی منطقه خود را که طبق مصوبات شورای مدیران آن بانک تایید شده، انجام می دهد. هیئت مدیره بانک فدرال، شامل ۷ عضو است که توسط رئیس جمهور و با تایید سنای آمریکا به مدت ۱۴ سال تعیین می شوند و وظیفه تعیین مقررات برای تنظیم فعالیت بانکهای بین المللی در ایالات متحده و بانکهای آمریکا در خارج از کشور، تعیین حدنصابهای قانونی درباره سهام خریداری شده، تعیین چارچوب ذخایر قانونی برای موسسات و شرکتهای سپرده پذیر و .. را برعهده دارد همچنین انتصابات اداری مربوط به هریک از ۱۲ بانک منطقه ای نیز از اختیارات آن بشمار می رود مضافاً اینکه دارای حق وتو نیز می باشد.

FOMC یا کمیته فدرال بازار آزاد، در سال ۱۹۳۵ تشکیل شد و شامل ۷ عضو از اعضای هیئت مدیره، و ۵ نفر از روسای ۱۲ بانک فدرال منطقه ای است. بدین دلیل به آن کمیته بازار آزاد گفته می شود که عملیات بازار را اجرا می کند (مثل خرید و فروش اوراق بهادار دولتی). همچنین این کمیته یک نهاد سیاستگذار است که مهمترین اقدام آن، تعیین نرخ بهره بانکی ایالات متحده است. این کمیته در سال ۸ سال تشکیل جلسه می دهد و این جلسات توسط روسای بانکهای فدرال ترتیب داده می شود. در نمودار زیر، روند احتمالی حرکت آتی شاخص جهانی دلار آمریکا و هدف بعدی آن مشخص شده است.

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 ۱۵ سپتامبر ۲۰۱۷		
تغییرات	جمع کل	تغییرات	جمع کل	تغییرات هفتگی (هزار معامله)	کل معاملات (خالص)	
6.4k	105.0k	-3.9k	191.1k	-10.3k	86.1k	یورو
7.6k	115.0k	14.5k	68.9k	6.8k	-46.1k	پوند
-22.3k	97.9k	-6.6k	40.6k	15.6k	-57.3k	ین ژاپن
0.8k	14.9k	1.7k	13.6k	0.9k	-1.3k	فرانک سوئیس
0.1k	41.1k	-3.1k	91.6k	-3.1k	50.5k	دلار کانادا
0.2k	38.7k	-1.6k	101.7k	-1.9k	63.0k	دلار استرالیا
0.8k	12.8k	-1.6k	25.2k	-2.4k	12.4k	دلار نیوزلند
-1.2k	26.2k	2.1k	143.2k	3.4k	117.0k	پزو مکزیک
10.3k	416.6k	40.4k	604.6k	30.1k	188.0k	شاخص سهام استاندارد & بورس پانصد
6.0k	96.7k	15.4k	351.5k	9.5k	254.8k	طلا
-4.9k	27.3k	5.9k	102.2k	10.8k	75.0k	نقره
-8.2k	115.0k	-10.5k	161.6k	-2.3k	46.6k	مس
2.3k	7.7k	7.1k	12.9k	4.7k	5.2k	روبل
-5.3k	288.2k	-13.0k	662.7k	-7.6k	374.5k	نفت خام آمریکا

پایان