

تحلیل و بررسی چشم انداز هفتگی قیمت جهانی طلا

این هفته برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می شود قیمت آن در بین سطوح ۱۳۲۳ و ۱۳۳۶ در نوسان باشد و با شکست کامل یکی از سطوح فوق جهت قیمت آن مشخص گردد و شروع حرکات بازار می تواند قیمت را به یکی از دو سوی این روند هدایت کند. همانطور که در چارت پایین دیده می شود این سطوح هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ریتریسمنت ۶۱.۸ درصدی و ۳۸.۲ درصدی قرار دارد و هر چند هفته پیش تا سطح ۱۳۱۸ کاهش یافت اما قدرت تثبیت پایین سطح حمایت ۱۳۲۳ را نداشت و دوباره بعد از اعلام ضعیف آمار اشتغال ماهیانه بخش غیر کشاورزی آمریکا به محدوده خنثی برگشت. از منظر تحلیل تکنیکال حرکت اصلاحی از سطح حمایت ۱۳۲۳ صرفاً یک موج برگشتی کوتاه به نزدیکی خط روند افزایشی رسم شده تلقی می شود که برای این هفته با مقاومت ۱۳۳۶ نیز مواجه است. از دیدگاه تحلیل بنیادی قیمت جهانی طلا پس از آنکه دونالد ترامپ رئیس جمهور آمریکا در بیانیه ای اعلام کرد به مقامات تجاری آمریکا دستور داده است با توجه به تلافی غیرمنصفانه چین علیه اقدامات تعرفه ای پیشین آمریکا ۱۰۰ میلیارد دلار تعرفه بیشتر برای اعمال بر چین در نظر بگیرند و همچنین اعلام ضعیف آمار ماهیانه اشتغال آمریکا در ماه مارس، از نزدیکی سطح حمایت ۱۳۲۳ تا ۱۳۳۶ با افزایش روبرو شد اما فعلاً در منطقه خنثی ۱۳۲۳ و ۱۳۳۶ در نوسان است. فردا در تقویم اقتصادی آمریکا خبر خاصی منتشر نخواهد شد اما در طول این هفته آمارهای قیمت تولیدکنندگان و مصرف کنندگان و شاخص تمایلات مصرف کنندگان دانشگاه میشیگان اعلام می شوند و با توجه به انتشار صورتجلسه بانک مرکزی آمریکا (FOMC) در روز چهارشنبه بحث های مربوطه در خصوص چشم انداز نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا اهمیت خاصی دارد و بسته به اینکه در درون این جعبه چه باشد قیمت جهانی اونس طلا نیز واکنش نشان خواهد داد. بطور معمول تقریباً بیست روز پس از نشست، صورتجلسه این نهاد اعلام می شود که در بعضی مقاطع اهمیت آن از بیانیه صادر شده پس از جلسه بیشتر است. بازار بسیار علاقه مند است تا بدانند در این جلسه چه رفته است. چه مباحثی مطرح شده؟ شرکت کنندگان چه کسانی بودند و آرای اعضای این نهاد در خصوص نرخ بهره چگونه بوده است؟ روشن شدن این سوالات می تواند از نظر تحلیل بنیادی روند قیمت جهانی اونس طلا را بعد از انتشار صورتجلسه بانک مرکزی آمریکا (FOMC) تا حدود زیادی مشخص کند. در حرکت صعودی نیز تنها شکست کامل مقاومت ۱۳۳۶ موجب تقویت به سطوح ۱۳۴۳ و ۱۳۴۸ خواهد شد.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل و بررسی چشم انداز هفتگی قیمت نفت آمریکا و برنت دریای شمال

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLK8) پیش بینی می شود قیمت آن به سوی سطح حمایت ۶۱.۴۱ دلار در هر بشکه کاهش یابد و این موضوع را عدم توانایی قیمت آن در شکست سطح مقاومت ۶۳.۷۶ و شکسته شدن سطح حمایت ۶۲.۳۱ در چارت تایم فریم یک ساعته پایین به وضوح نشان داده است.

همانطور که در چارت تایم فریم یک ساعته پایین مربوط به قیمت نفت خام سبک آمریکا دیده می شود این سطوح حمایت ۶۲.۳۱ و مقاومت ۶۳.۷۶ هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی پروجکشن ۳۸.۲ درصدی و ۶۱.۸ درصدی از موج افزایشی C از سطح ۵۹.۹۵ قرار دارند.

از منظر تحلیل تکنیکال قیمت نفت خام سبک آمریکا پس از آنکه بین دو خط روند گیر کرده بود با شکست سطح حمایت ۶۲.۳۱ تحت فشارهای نزولی شدیدی قرار گرفت. این هفته در حرکت نزولی چنانچه سطح حمایت ۶۱.۴۱ شکسته شود فروشندگان را تا سطح ۶۰.۸۵ وارد بازار خواهد کرد و این در حالی است که چنانچه سطح مقاومت ۶۳.۷۶ با قدرت شکسته شود خریداران را تا سطح ۶۴.۶۶ وارد بازار خواهد کرد که پیش از آن با سطوح مقاومت ۶۲.۳۱ و ۶۳.۰۴ مواجه است.

در چارت بعدی این هفته برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRM8) پیش بینی می شود تا زمانیکه قیمت آن پایین سطح مقاومت ۶۸.۸۶ در نوسان است به سوی سطح حمایت ۶۶.۴۱ کاهش یابد و شانس اینکه این سطح حمایت شکسته شود و تا سطح حمایت بعدی ۶۵.۳۱ نیز کاهش یابد زیاد است که این حرکت کاهش را شکسته شدن سطح حمایت ۶۷.۵۱ نشان داده است مگر آنکه از بالا سطح مقاومت ۶۸.۸۶ با قدرت شکسته شود و سناریوی نزولی را خنثی کند.

همانطور که در چارت بعدی تایم فریم یک ساعته قیمت نفت برنت دریای شمال دیده می شود این سطوح حمایت ۶۷.۵۱ و ۶۶.۴۱ هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی ریتریسمنت ۳۸.۲ درصدی و ۵۰ درصدی از روند صعودی ۶۱.۷۷ به ۷۱.۰۵ تشکیل شده اند.

از منظر تحلیل تکنیکال الگوی سر و شانه که بین ۲۱ مارس و ۲ آوریل شکل گرفته نیز هنوز معتبر است و به تارگت نزولی در حدود سطح ۶۶.۴۱ اشاره دارد که در واقع بعد از تکمیل شدن این حرکت اصلاحی از سطح ۶۶.۶۹ (پایین ترین سطح ۴ آوریل) فروشندگان در تلاش برای پایین کشیدن قیمت نفت برنت دریای شمال به سوی سطوح ۶۶.۴۱ و ۶۵.۳۱ هستند.

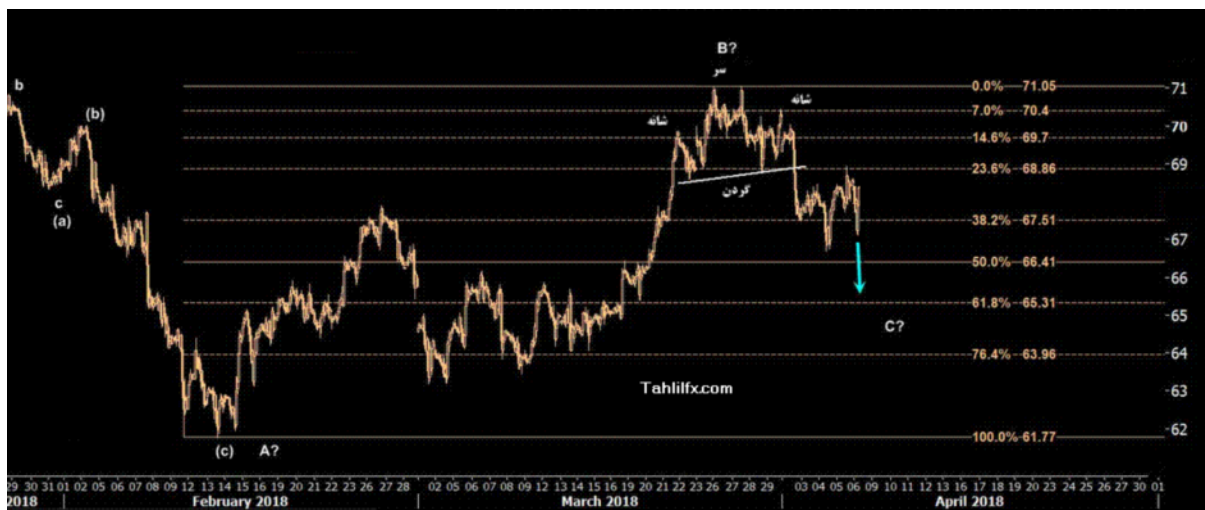
لازم به ذکر است این هفته در حرکت صعودی تنها به شرط شکست و تثبیت کندل دو ساعته بالای سطح مقاومت ۶۸.۸۶ الگوی سر و شانه و سناریوی نزولی را خنثی خواهد کرد و باعث تقویت قیمت نفت برنت دریای شمال به سوی سطوح ۶۹.۷۰ و ۷۰.۴۰ دلار در هر بشکه خواهد شد. با این حال در نمودار بعدی روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت برنت دریای شمال و هدف نزولی بعدی آن به وضوح مشخص شده است.

از منظر تحلیل بنیادی پس از آنکه دونالد ترامپ، رئیس جمهور آمریکا تهدید کرد که تعرفه های بیشتری را علیه کالاهای چینی به اجرا خواهد گذاشت و بار دیگر نگرانی از وقوع جنگ تجاری بین دو قدرت بزرگ اقتصادی و آسیب دیدن رشد اقتصاد جهانی را تشدید کرد، قیمت نفت نیز رو به کاهش گذاشته است. ترامپ روز پنجشنبه هفته گذشته اعلام کرد به مقامات تجاری دولت آمریکا دستور داد تا وضع تعرفه بر ۱۰۰ میلیارد دلار دیگر از کالاهای وارداتی چین را مد نظر قرار دهند. چین نیز روز جمعه هشدار داد چنانچه واشنگتن تهدید ترامپ را عملی کند، به طور کامل و با شدت آماده پاسخ به اقدامات تجاری تازه آمریکا است. آمارهای موسسه بیکر هاگنر نشان می دهد شرکت های حفاری نفتی در آمریکا در هفته منتهی به ۶ آوریل ۱۱ سکو را به تعداد سکوهای فعال خود اضافه کرده و کل سکوها را به ۸۰۸ مورد رسانده اند که بیشترین تعداد از مارس ۲۰۱۵ تاکنون بوده 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 لندن



تحلیل و بررسی چشم انداز فصلی قیمت جهانی دلار آمریکا و شاخص کالاهای اساسی

برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) که ارزش آن را در برابر پایه سبدي 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 شود قیمت آن در سه ماهه دوم سال میلادی ۲۰۱۸ بین منطقه خنثی ۸۸.۲۵۸ و ۹۱.۹۳۱ در روندی خنثی و رنج در نوسان باشد و بعد از شکست یکی از سطوح فوق جهت قیمت آن مشخص گردد. همانطور که در چارت پایین دیده می شود این منطقه خنثی و رنج بین خطوط فیبوناچی ریتریسمنت ۵۰ درصدی و ۳۸.۲ درصدی از روند افزایشی ۷۲.۶۹۶ (پایین ترین سطح ماه مه ۲۰۱۱) به ۱۰۳.۸۲ (بالا ترین سطح ماه ژانویه ۲۰۱۷) تشکیل شده اند. همانطور که در چارت تایم فریم هفتگی شاخص جهانی دلار آمریکا مشخص است حرکت برگشتی و اصلاحی قیمت در برخورد به سطح حمایت ۸۸.۲۵۸ چندین هفته به طول انجامیده است که مشابه همان حرکت اصلاحی و برگشتی قبلی از سطح ۹۱.۰۱۱ (پایین ترین سطح ۸ سپتامبر ۲۰۱۷) می باشد.

از منظر تحلیل تکنیکال کاهش قیمت از سطح ۱۰۳.۸۲ در قالب پنج موج تقسیم شده است و هر چند تعیین دقیق کف موج پنجم یعنی موج ۵ دشوار است اما می توان چنین نتیجه گیری گرفت که کف موقت در حوالی سطح حمایت ۸۸.۲۵۸ ساخته شده باشد که این موضوع را واگرایی افزایشی در اندیکاتور هفتگی مک دی (MACD) به وضوح نشان داده است. در حرکت نزولی چنانچه سطح حمایت ۸۸.۲۵۸ با قدرت شکسته شود و کندل هفتگی پایین آن بسته شود منجر به فرود قیمت به سوی سطح حمایت بعدی ۸۴.۵۸۵ می شود. با این حال برای تایید این موضوع لازم است که سطح حمایت ۸۷.۲۵۹ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۵۰ درصدی از روند صعودی ۷۰.۶۹۸ - پایین ترین سطح ماه مارس ۲۰۰۸ به ۱۰۳.۸۲) با قدرت شکسته شود. لازم به ذکر است در حرکت صعودی چنانچه سطح مقاومت ۹۱.۹۳۱ با قدرت شکسته شود در سه ماهه دوم سال میلادی ۲۰۱۸ باعث وارونه یا معکوس شدن روند نزولی قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا خواهد شد.

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 حرکت افزایشی به خود بگیرد، ارزهای سایر کشورها در مقابل دلار آمریکا تضعیف شده و فروخته می شوند و هر موقع این شاخص روند نزولی داشته باشد، ارزهای سایر کشورها در مقابل دلار آمریکا تقویت می شوند و خریداری می شوند. از این رو ارزهای سایر کشورها وابستگی شدید به شاخص جهانی دلار آمریکا دارند.

در سایر تحولات اگرچه ما در این سلسله مقالات قصد تحلیل شاخص جهانی کالا را نداریم اما بواسطه پیوند گریز ناپذیر شاخص جهانی کالا با ارزهای کالایی مناسب می دانیم تا به بعضی نکات تکنیکال شاخص جهانی کالاهای اساسی اشاره داشته باشیم. برای شاخص قیمت آتی مرکز تحقیقات کالا (CRB) که به شاخص کالاهای اساسی یا شاخص مواد اولیه مورد نیاز در جهان مشهور است و مهمترین فاکتور و مشخصه این شاخص آن است که تغییرات در روند آن چه صعودی، چه نزولی با فاصله زمانی ۲ تا ۴ هفته در بورس های دنیا عینا تکرار می شود. افزایش این شاخص علامتی در جهت رشد قیمت دارایی های پرریسک و بازار کالا و مهمتر از همه ارزهای کالایی نظیر دلار استرالیا (AUD)، دلار نیوزلند (NZD) و دلار کانادا (CAD) است.

این شاخص در قیمت نفت تاثیر مستقیم دارد و روند این شاخص با نوسانات قیمت نفت نیز کاملا تطبیق دارد و در واقع این شاخص تابع قیمت نفت در بازار جهانی می باشد. همچنین شاخص CRB در حال حاضر علاوه بر اینکه مبنای مقایسه در بازار می باشد خود به عنوان یک روش (Methodology) محاسباتی دقیق و روشن مطرح است که می توان از آن برای تغییرات و پیش بینی های بلند مدت استفاده کرد. از این رو امروز بر آن شدیم تا با معرفی این شاخص به عنوان یکی از ابزارهای جهانی بازار کالا، وضعیت آینده این شاخص را پیش بینی می کنیم.

در واقع برای شاخص جهانی کالاهای اساسی (CRB Index) از منظر تحلیل تکنیکال پیش بینی می کنیم قیمت این شاخص که رابطه ی نزدیکی با ارزشهای کالایی بازار نیز دارد در سه ماهه دوم سال میلادی ۲۰۱۸ در نزدیکی یکی از سطوح حمایت ۱۹۴.۲۹ و ۱۹۲.۸۲ مورد حمایت قرار بگیرد و بعد از آن به سوی سطوح ۲۱۰.۴۵ و ۲۱۶.۰۰ افزایش یابد.

همانطور که در چارت پایین دیده می شود این سطوح حمایت هر یک به ترتیب بر روی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۲۳.۶ درصدی از روند نزولی ۳۱۴.۱۶ به ۱۵۵.۲۳ و خط فیبوناچی پروجکشن ۶۱.۸ درصدی از موج افزایشی C از سطح ۱۶۸.۱۳ قرار دارند. طبق تجزیه و تحلیل سطوح فیبوناچی ریتریسمنت قیمت این شاخص در کوارتر دوم سال جاری از پتانسیل زیادی برای افزایش به سطح ۲۱۰.۴۵ یا حتی ۲۱۶.۰۰ برخوردار است.

با این حال موج اصلاحی که در برخورد به سطح مقاومت ۲۰۴.۷۰ اتفاق افتاده است در قالب سه موج شکل گرفته است و تا کنون دو موج اول آن تکمیل شده است و ما هم اکنون در موج نزولی C قرار داریم که ممکن است قیمت آن در این موج تا حدود سطوح حمایت ۱۹۴.۲۹ و ۱۹۲.۸۲ کاهش یابد و بعد از آن دوباره با افزایش روبرو شود. لازم به ذکر است در حرکت صعودی شکسته شدن سطح مقاومت ۲۰۰.۴۶ در سه ماهه دوم سال میلادی ۲۰۱۸ تاییدی در جهت از سرگیری روند افزایشی قیمت شاخص جهانی کالاهای اساسی به سوی سطح ۲۱۰.۴۵ خواهد بود که در چارت بعدی مشاهده می فرمائید.

نمودار روند تغییرات تایم فریم هفتگی قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص کالاهای اساسی سی. آر. بی



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

Tahlilfx.com

جمع کل فروش (ناخالص)		جمع کل خرید (ناخالص)		هفته منتهی به ۶ آوریل ۲۰۱۸		
تغییرات	جمع کل	تغییرات	جمع کل	تغییرات هفتگی (هزار معامله)	کل معاملات (خالص)	
-6.6k	86.9k	-13.3k	221.3k	-6.7k	134.4k	یورو
-9.8k	46.3k	-3.6k	86.6k	6.2k	40.3k	پوند
-15.7k	44.5k	-8.5k	48.1k	7.2k	3.6k	ین ژاپن
2.4k	27.8k	1.9k	17.9k	-0.5k	-9.9k	فرانک سوئیس
0.9k	61.4k	-4.0k	29.6k	-4.8k	-31.9k	دلار کانادا
3.2k	46.2k	-4.9k	46.2k	-8.1k	-0.1k	دلار استرالیا
0.1k	14.6k	0.2k	32.9k	0.1k	18.4k	دلار نیوزلند
-2.7k	37.7k	6.5k	136.8k	9.3k	99.1k	پزو مکزیک
2.4k	27.8k	1.9k	17.9k	-0.5k	-9.9k	شاخص سهام استاندارد & پورز بانصد
12.4k	68.1k	-24.4k	234.7k	-36.8k	166.6k	طلا
8.5k	82.9k	5.2k	66.0k	-3.3k	-17.0k	نقره
-6.6k	81.1k	-4.9k	102.0k	1.7k	20.9k	مس
-0.6k	0.2k	-0.1k	18.9k	0.5k	18.7k	روبل
-8.7k	129.7k	-25.0k	829.3k	-16.2k	699.5k	نفت خام آمریکا

پایان