

گزارش تحلیلی چشم انداز قیمت جهانی اونس طلا در هفته جاری

این هفته برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می شود با توجه به تثبیت قیمت پایین سطح رزیستنس ۱۳۲۰ به سوی سطوح ۱۳۱۱ و ۱۲۹۸ کاهش یابد و همانطور که در چارت پایین مشخص است این سطح مقاومت ۱۳۲۰ بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۱۵۰ درصدی از موج افزایشی C از سطح ۱۱۹۵ قرار گرفته است و تارگت های بعدی بر روی ۱۳۱۱ و ۱۲۹۸ (مماس با خط روند افزایشی) دیده می شوند که در صورت شکست آن تا سطح حمایت ۱۲۹۱ کاهش خواهد یافت مگر آنکه این هفته با ورود چینی ها به بازار شاهد شکست سطح مقاومت ۱۳۲۰ و افزایش قیمت جهانی طلا باشیم.

فیبوناچی پروجکشن ابزارهای 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 زیر همانطور که دیده می شود قیمت جهانی اونس طلا نسبت به نقاطی که با فلش مشخص شده عکس العمل نشان داده است.

از منظر تحلیل تکنیکال کاهش فعلی قیمت به نظر می رسد در قالب یک موج نزولی (4) شکل گرفته است که در این موج می تواند تا کف موج قبلی 4 یعنی تا اطراف سطح ۱۲۷۹ کاهش یابد. واگرایی کاهشی در اندیکاتور روزانه مک دی (MACD) نیز اشاره به تضعیف بیشتر قیمت جهانی اونس طلا دارد. در چارت بلند مدت شکست اخیر سطح مقاومت ۱۳۱۶ یک شکست غلط یا اشتباه بوده است.

به صورت ساده همانطور که قبلا گفته شد می توان گفت که شکست به معنای بالاتر رفتن یا پایین تر آمدن از قیمتی است که قبلا سدی را در برابر این کار ایجاد کرده بود، حالا این سطح می تواند یک حمایت یا مقاومت افقی و یا خط روند صعودی یا نزولی باشد. هنگامی که این سطح شکسته شود شاید بتوان یک موقعیت معاملاتی را شکار کرد. اما آیا همه شکسته ها معتبر هستند؟

مسئله خیر. چون در این صورت مفاهیمی مثل تله های صعودی یا تله های نزولی (bull and bear traps) معنایی نداشتند، بنابراین باید شکست معتبر را از شکست غیر معتبر تشخیص داد. در واقع تشخیص شکست های درست از غلط مشکل ترین بخش استراتژی معامله براساس شکست هاست.

باید توجه داشت که سطوح حمایت و مقاومت پس از شکست به یکدیگر تبدیل می شوند به عبارتی گاهی مشاهده می شود که قیمت اونس طلا پس از عبور اندک از سطح حمایت یا مقاومت مجدداً به پشت این سطح بر می گردد. (فقط چند کندل معدود و نه بیشتر) در این حالت می گوییم پشیمانی معامله گران (نوسان یا شکست غلط) یا در اصطلاح لاتین False Breakout اتفاق افتاده است.

بنابراین با توجه به تثبیت قیمت در زیر سطح رزیستنس ۱۳۱۶ می تواند تا سطح ۱۲۸۶ اصلاح کند که این سطح در چارت پایین بر روی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۶۱.۸ درصدی از روند نزولی ۱۲۶۵ به ۱۱۵۹ قرار گرفته است. فیبوناچی ریتریسمنت ساده ترین و کاربردی ترین ابزار از گروه خطوط فیبوناچی ها می باشد و عموماً زمانی که بازار در روندی خاص

حرکت می کند در بازه هایی تمایل به بازگشت و تصحیح نسبت به قیمت های قبلی دارد اما پس از مدتی تمایل به ادامه روند غالب پیدا می کند.

درصدهای تصحیح بازگشت روند به ترتیب ۷۰۰-۱۴۶-۲۳۶-۳۸.۲-۵۰-۶۱.۸-۷۶.۴-۸۶.۴ و ۱۰۰ درصدی در چارت پایین مشخص شده اند. نکته دیگر در مورد رسم ابزار فیبوناچی ریتریسمنت این است که همیشه از سمت آغاز روند به انتهای روند ترسیم می شود.

لازم به ذکر است در حرکت صعودی برای این هفته تنها به شرط شکسته شدن سطح مقاومت ۱۳۲۰ و تثبیت کندل روزانه بالای آن باعث تقویت قیمت به سطوح مقاومت بعدی ۱۳۲۶ و ۱۳۳۰ خواهد شد که آنهم بستگی به تحولات شاخص جهانی دلار آمریکا و تقاضای چینی ها دارد. در نمودار پایین، روند احتمالی حرکت آتی قیمت جهانی اونس طلا و هدف های بعدی آن به وضوح مشخص شده است.

تقویت ارزش دلار آمریکا در بازارها عامل اصلی افت قیمت جهانی طلا به پایین ترین نرخهای یک هفته گذشته بوده است اما نگرانی ها در مورد کاهش رشد اقتصاد جهانی و احتمال یک تعطیلی دیگر در دولت فدرال آمریکا هنوز قیمت جهانی طلا را بالای سطوح حمایت ۱۳۰۰ و ۱۲۹۸ نگه داشته است.

دونالد ترامپ رییس جمهور آمریکا یک بار دیگر تهدید کرد اگر توافق واقعی با چین حاصل نشود، بعد از ۱ مارس ۲۰۱۹ کالاهای وارداتی این کشور را مشمول تعرفه ۲۵ درصدی خواهد کرد. ترامپ همچنین اعلام کرد تا قبل از تفاهم در جنگ تجاری، دیداری با شی جین پینگ همتای چینی خود نخواهد داشت. این در حالی است که پیشتر انتظار می رفت تا پایان ماه جاری میلادی و پیش از پایان آتش بس نود روزه در اول مارس سران دو کشور با یکدیگر دیدار خواهند کرد.

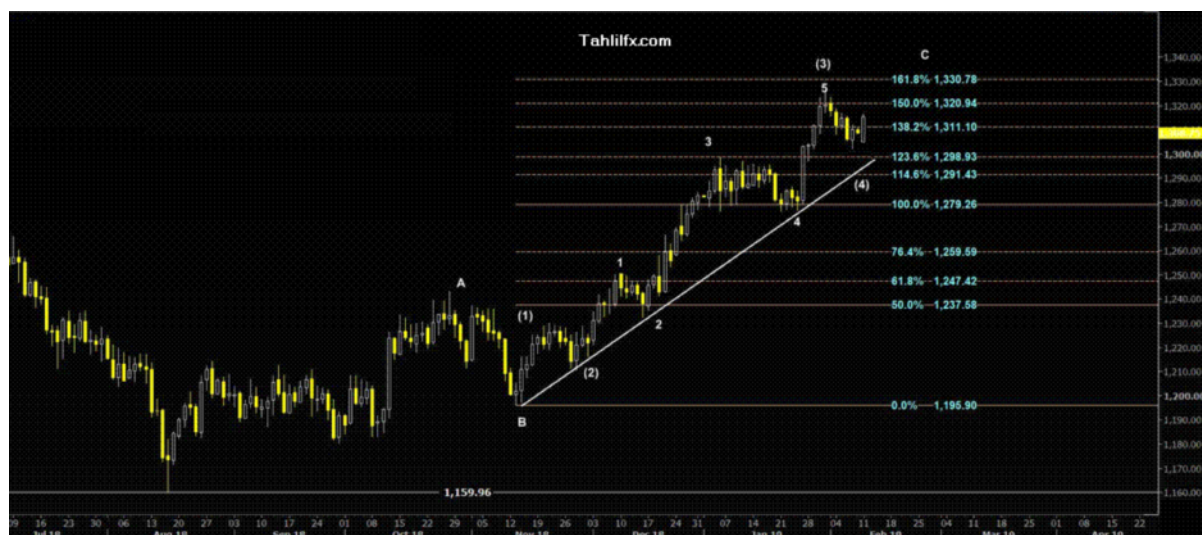
در تقویم اقتصادی این هفته از آمریکا به غیر از سخنرانی جرومی پاول رئیس بانک فدرال و شاخص های قیمت مصرف کنندگان و تولیدکنندگان و شاخص خرده فروشی آمریکا رویدادهای چندانی زمان بندی نشده است و بازار جهانی اونس طلا متأثر از نوسانات شاخص جهانی دلار آمریکا حرکت خواهد کرد. باید توجه داشت از آنجایی که اونس طلا به دلار آمریکا قیمت گذاری می شود افزایش ارزش دلار آمریکا سبب می شود تا طلا برای خریداران با دیگر ارزهای بین المللی به نظر گرانتر برسد و در نتیجه تقاضا پایین آمده و قیمت اونس طلا را نیز کاهش می دهد. بطور کل فلزاتی که به دلار آمریکا قیمت گذاری می شوند با ارزش این ارز نسبت عکس دارند که مشهود ترین آنها طلاست.

آمار موجودی ذخایر طلا صندوق جهانی اسپایدر (SPDR) به ۸۰۲.۱۱۸ تن کاهش یافت 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.

لازم به ذکر است گزارش کاری آقای جرومی پاول رئیس بانک مرکزی آمریکا در روز ۲۷ فوریه ۲۰۱۹ به کمیته خدمات مالی آمریکا که هر شش ماه یکبار ارایه می شود، سخنرانی و سوال و جوابهایی که مطرح خواهد شد، می تواند خوبی چشم اندازی از سیاستهای پولی ایالات متحده برای معامله گران بازار ترسیم کند که تاثیر خاص خود را بر قیمت جهانی اونس طلا در اواخر ماه جاری خواهد داشت.

به خاطر نگرانی ها در خصوص کند تر شدن رشد اقتصاد جهانی و عدم مشاهده هرگونه سیگنالی مبنی بر حل اختلافات تجاری میان کشورهای آمریکا و چین، ارزش سهام در بازارهای بورس جهان در اواخر معاملات هفته گذشته برای سومین روز متوالی با کاهش قیمت مواجه شدند. قیمت جهانی اونس طلا عمدتاً تحت تأثیر نوسانات بازارهای بورس جهان و لحن تدافعی بانک فدرال رزرو آمریکا در مورد افزایش بیشتر نرخ بهره در سال جاری، نسبت به رقم های پایین ثبت شده در ماه اوت سال گذشته در حدود ۱۳ درصد افزایش یافته است. هرچند که تقویت ارزش دلار آمریکا در مقابل ارزهای اصلی بازار موجب شد تا قیمت آن اولین کاهش هفتگی در سه هفته اخیر را تجربه کند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



گزارش تحلیلی چشم انداز قیمت نفت خام و برنت دریای شمال در هفته جاری

این هفته برای قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLH9) پیش بینی می شود قیمت آن سطح حمایت ۵۱.۸۶ دلار در هر بشکه را بشکند و تا سطح حمایت بعدی ۵۰.۷۶ سقوط کند و این حرکت کاهشی را وارونه یا معکوس شدن روند افزایشی از سطح ۴۲.۳۶ (پایین ترین سطح ۲۴ دسامبر ۲۰۱۸) نشان داده است.

در چارت پایین این معکوس شدن قیمت را ساختار امواج الیوت ویو از این روند و کاهش شدید قیمت به زیر خط روند افزایشی رسم شده تایید کرده است و الگوی سر و شانه که در اطراف سطح ۵۵.۷۵ (بالترین سطح ۴ فوریه ۲۰۱۹) ساخته شده است نه تنها به عنوان یک الگوی سقف شناخته شده است بلکه اشاره به تارگت نزولی ۵۰.۷۶ دارد که این سطح بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۱۳۸.۲ درصدی از روند صعودی ۴۴.۳۵ وجود دارد.

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 زیر همانطور که دیده می شود قیمت نفت خام سبک آمریکا نسبت به نقاطی که با فلش مشخص شده عکس العمل نشان داده است.

بررسی سطوح فیبوناچی ریتریسمنت از روند صعودی ۴۲.۳۶ به ۵۵.۷۵ نیز هدف کاهشی ۵۰.۶۴ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۳۸.۲ درصدی) را نشانه گرفته است که این حرکت را شکسته شدن سطح حمایت ۵۲.۵۹ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۲۳.۶ درصدی) تایید کرده است و حرکت پول بک خود به این سطح را نیز تکمیل کرده است.

در چارت روزانه سطوح فیبوناچی ریتریسمنت دیگر از روند نزولی ۷۶.۹۰ به ۴۲.۳۶ هدف نزولی ۵۰.۵۱ را نمایان می سازد که این سطح بر روی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۲۳.۶ درصدی دیده می شود و به نظر می رسد همه محاسبات هدف نزولی مشابهی را ارائه داده اند. لازم به ذکر است در حرکت صعودی سطح مقاومت اولیه بر روی ۵۳.۰۰ و بعد از آن بر روی سطح ۵۳.۶۳ قرار دارند که این سطوح مانع از هر گونه تقویت قیمت نفت خام سبک آمریکا خواهند شد.

فیبوناچی ریتریسمنت ساده ترین و کاربردی ترین ابزار از گروه خطوط فیبوناچی ها می باشد و عموماً زمانی که بازار در روندی خاص حرکت می کند در بازه هایی تمایل به بازگشت و تصحیح نسبت به قیمت های قبلی دارد اما پس از مدتی تمایل به ادامه روند غالب پیدا می کند. درصدهای تصحیح بازگشت روند به ترتیب ۷۰.۰ - ۱۴.۶ - ۲۳.۶ - ۳۸.۲ - ۵۰ - ۶۱.۸ - ۷۶.۴ - ۸۶.۴ و ۱۰۰ درصدی در چارت پایین مشخص شده اند. نکته دیگر در مورد رسم ابزار فیبوناچی ریتریسمنت این است که همیشه از سمت آغاز روند به انتهای روند ترسیم می شود. در نمودار پایین، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت خام سبک آمریکا و هدف های بعدی آن به وضوح مشخص شده است.

در چارت بعدی این هفته برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRJ9) پیش بینی می شود قیمت آن دو مرتبه سطح حمایت ۶۰.۵۵ را تاج کند و در صورت شکست آن تا سطوح حمایت بعدی ۵۹.۹۲ و ۵۹.۱۳ سقوط کند و این حرکت نزولی را تکمیل شدن چرخه پنج موجی قیمت از سطح ۴۹.۹۳ تایید کرده است. نگرانی ها از وضعیت اقتصاد جهانی در طی روزهای اخیر بر بازار نفت سایه افکنده و تاثیر ناشی از کاهش عرضه نفت از سوی تولید کنندگان مختلف را تا حدودی خنثی کرده است.

براساس آن چیزی که در چارت قیمت نفت برنت دریای شمال به وضوح دیده می شود این تکمیل توسط پنج ساختار موجی و سه قله مجاور و نزدیک به هم در روزهای ۱۱ و ۲۱ ژانویه و ۴ فوریه نشان داده شده است. از نظر تحلیل تکنیکال حتی اگر هم این چرخه تکمیل نشده است این احتمال هنوز وجود دارد که قیمت نفت برنت دریای شمال به سوی خط روند پایینی این دامنه کاهش یابد.

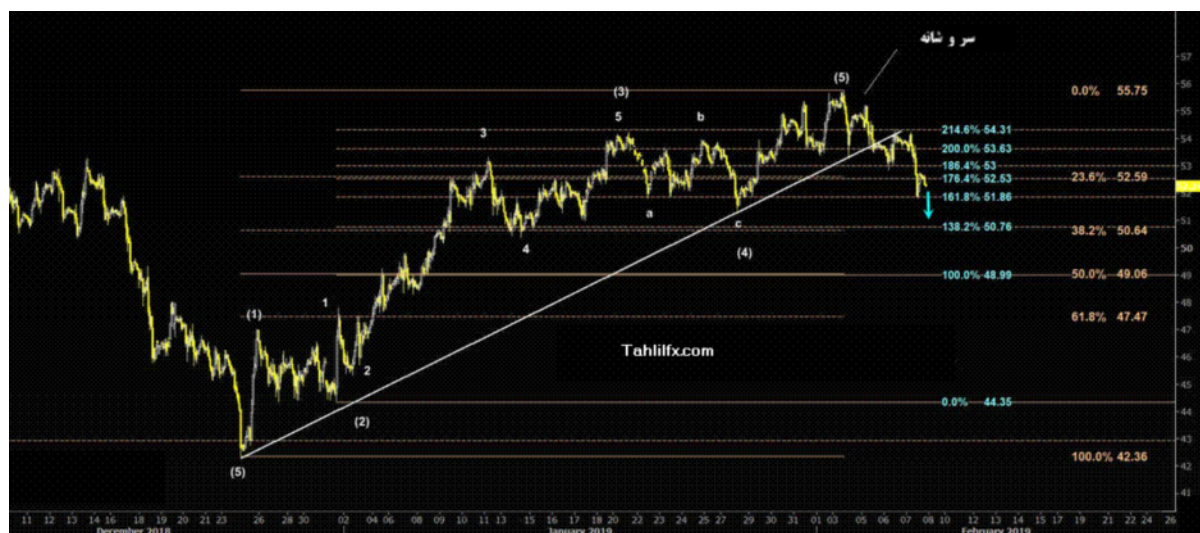
از نظر تحلیل بنیادی پس از آنکه میزان موجودی ذخایر نفت خام آمریکا افزایش یافت و در حالی که سطح تولید این کشور به ارقامی بی سابقه رسیده است قیمت نفت کاهش یافته است اما کاهش تولید های اوپک و متحدانش و تحریم های آمریکا علیه ونزوئلا موجب شده تا افت قیمت ها چندان شارپی و قابل توجه نباشد.

در چارت روزانه این چرخه به عنوان یک موج بزرگ (A) که مدت زمانی بیشتر از حد انتظارات طول کشید طبقه بندی شده است. طبق بررسی سطوح فیبوناچی ریتریسمنت از روند صعودی ۲۷.۱۰ به ۸۶.۷۴ سطح مقاومت قوی قیمت بر روی ۶۳.۹۶ دیده می شود که این سطح بر روی خط فیبوناچی ریتریسمنت ۳۸.۲ درصدی تشکیل شده است که به احتمال زیاد موج (A) در حوالی این سطح به پیک و سقف قیمت خود رسیده است.

بنابراین از هم اکنون می بایست منتظر ریزش قیمت نفت برنت دریای شمال در موج (B) باشیم که می تواند بخش یا کل حرکت افزایشی اخیر در موج (A) را به نرخهای پایین برگرداند. هر چند سقوط قیمت تا سطح ۴۹.۸۸ (خط فیبوناچی ریتریسمنت ۶۱.۸ درصدی) کمی دور از ذهن به نظر می رسد اما تارگت نزولی واقع بینانه در چارت روزانه نفت برنت دریای شمال را بهتر است در حوالی سطح ۵۶.۹۲ در نظر گرفت.

لازم به ذکر است برای این هفته هر گونه حرکت اصلاحی و افزایشی کوتاه و محدود به نزدیکی سطوح مقاومت ۶۲.۵۰ و ۶۳.۲۳ دلار در هر بشکه خواهد بود که در چارت تایم فریم یک ساعته مشخص گردیده است. در نمودار پایین ، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت برنت دریای شمال و هدف های 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



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 چشم انداز قیمت جهانی مس و آلومینیم آلیاژی در هفته جاری

این هفته برای قیمت جهانی مس در بازار بورس فلزات لندن پیش بینی می شود قیمت آن در هفته جاری تا سطح ۶۰۹۰ دلار در هر تن یعنی پایین ترین سطح ۴ فوریه ۲۰۱۹ کاهش یابد و این حرکت نزولی را بررسی امواج الیوت ویو و اندیکاتور یک ساعته مک دی (MACD) نشان داده است.

براساس آن چیزی که در چارت پایین مس دیده می شود چرخه سه موجی از سطح ۵۷۲۵ (پایین ترین سطح ۳ ژانویه ۲۰۱۹) در اطراف سطح مقاومت ۶۳۰۰ تکمیل شده است و این سطح بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۱۱۴.۶ درصدی از موج سوم C وجود دارد.

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 زیر همانطور که دیده می شود قیمت جهانی مس نسبت به نقاطی که با فلش مشخص شده عکس العمل نشان داده است. این تکمیل شدن چرخه سه موجی را ساختار پنج موجی از موج C و واگرایی کاهشی در اندیکاتور یک ساعته مک دی (MACD) تایید کرده است.

در چارت روزانه مس نیز این چرخه به عنوان یک بخش از الگوی فلت یا صاف (Flat) شکل گرفته از سطح ۵۷۷۳ (پایین ترین سطح ۱۵ اوت ۲۰۱۸) در نظر گرفته شده است و این الگو دارایی سه جزو امواج است که هر یک از نظر طولی با یکدیگر برابر هستند و بررسی سطوح فیبوناچی پروجکشن نشان می دهد که سومین موج یعنی موج (C) به احتمال زیاد در حوالی سطح مقاومت ۶۳۰۴ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۰۰ درصدی) به پیک و سقف قیمت خود رسیده است.

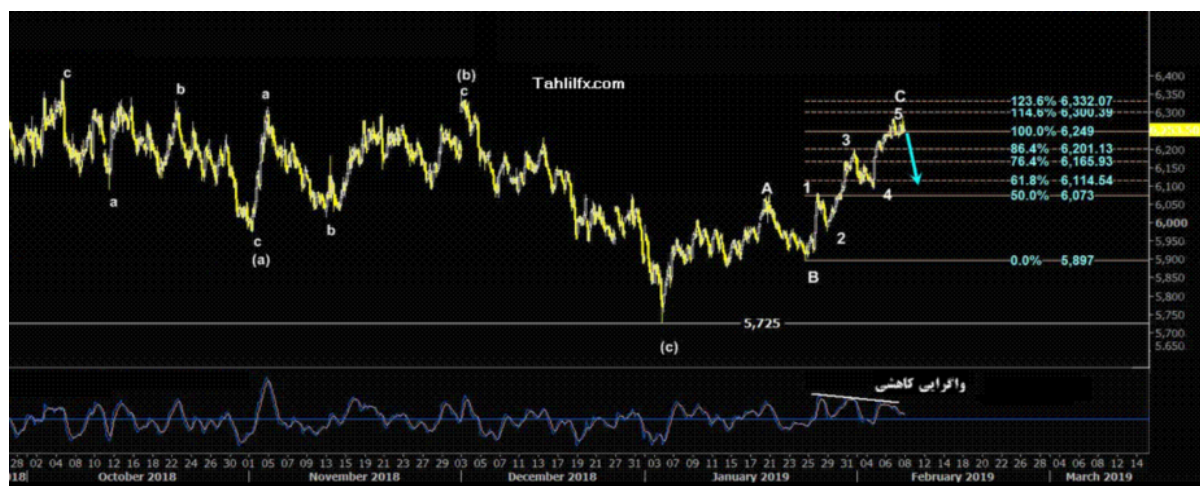
لازم به ذکر است بورس فلزات لندن (LME) یکی از قدیمی ترین بورس های کالایی در دنیاست که فلزات غیرآهنی از جمله مس در آن معامله می شوند که در این بورس علاوه بر کالاهای مذکور شاخص قیمت بورس فلزات لندن (LMEX) نیز که شاخصی از قیمت ۶ فلز اصلی (آلومینیوم، مس، نیکل، قلع و روی) است، قابل معامله است. در نمودار زیر، روند احتمالی حرکت آتی قیمت مس و هدف بعدی آن به وضوح مشخص شده است.

در چارت بعدی برای قیمت جهانی آلومینیم آلیاژی در بازار بورس فلزات لندن در هفته جاری پیش بینی می شود قیمت آن تا سطوح ۱۸۶۸ و ۱۸۵۷ کاهش یابد و این حرکت نزولی را بررسی امواج الیوت ویو و سطوح فیبوناچی پروجکشن به وضوح نشان داده است. از منظر تحلیل تکنیکال موج افزایشی (b) از سطح ۱۸۰۷ به احتمال زیاد در حوالی سطح مقاومت ۱۹۳۰ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۲۳.۶ درصدی) به پیک و سقف خود رسیده است و تکمیل شدن آن را بررسی ساختار پنج موجی نشان داده است.

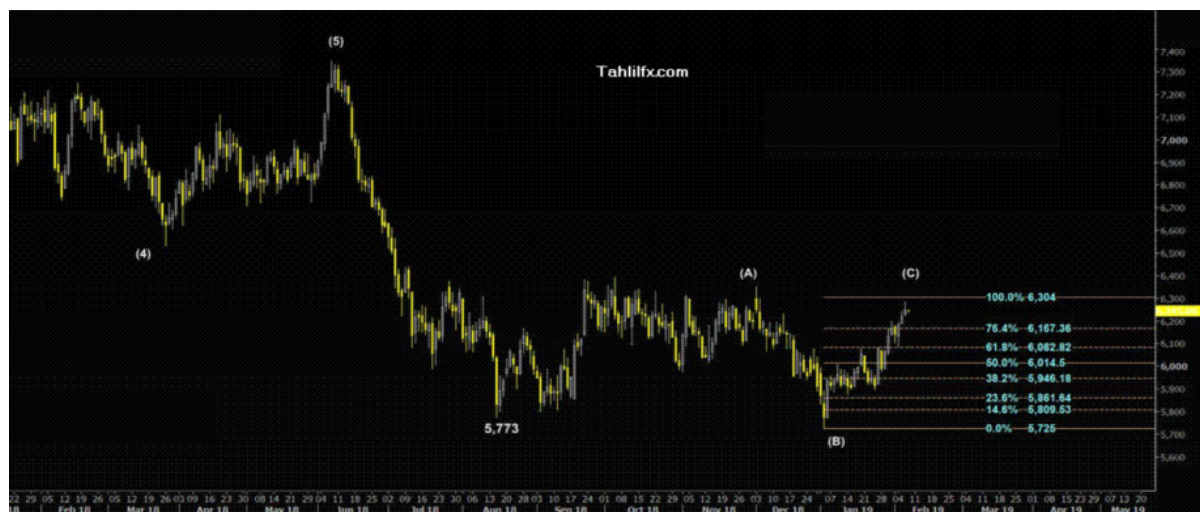
از نظر تحلیل تکنیکال احتمال ریزش قیمت جهانی آلومینیم آلیاژی به سطح ۱۸۰۷ که نقطه شروع موج افزایشی (c) است وجود دارد اما با این حال بهتر است تارگت نزولی واقع بینانه را در یکی از سطوح ۱۸۸۳ یا ۱۸۶۸ در نظر گرفت. در چارت روزانه خط روند نزولی رسم شده میان مدت از سطح ۲۷۱۸ (بالترین سطح ۱۹ آوریل ۲۰۱۸) هنوز پایدار است و این نشان دهنده روند نزولی قیمت آن است.

همانطور که در چارت روزانه دیده می شود شکست سطح مقاومت ۱۹۰۸ یک شکست غلط یا اشتباه بوده است و این احتمال قویا وجود دارد که با توجه به عدم توانایی قیمت در عبور از خط روند نزولی رسم شده به سوی سطح ۱۸۲۴ دلار در هر تن کاهش داشته باشد که این سطح بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۶۱.۸ درصدی از موج نزولی C تشکیل شده است. در نمودار بعدی، روند احتمالی حرکت آتی قیمت جهانی آلومینیم آلیاژی و هدف های بعدی آن به وضوح مشخص شده اند.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی هر تن مس در بازار بورس فلزات لندن



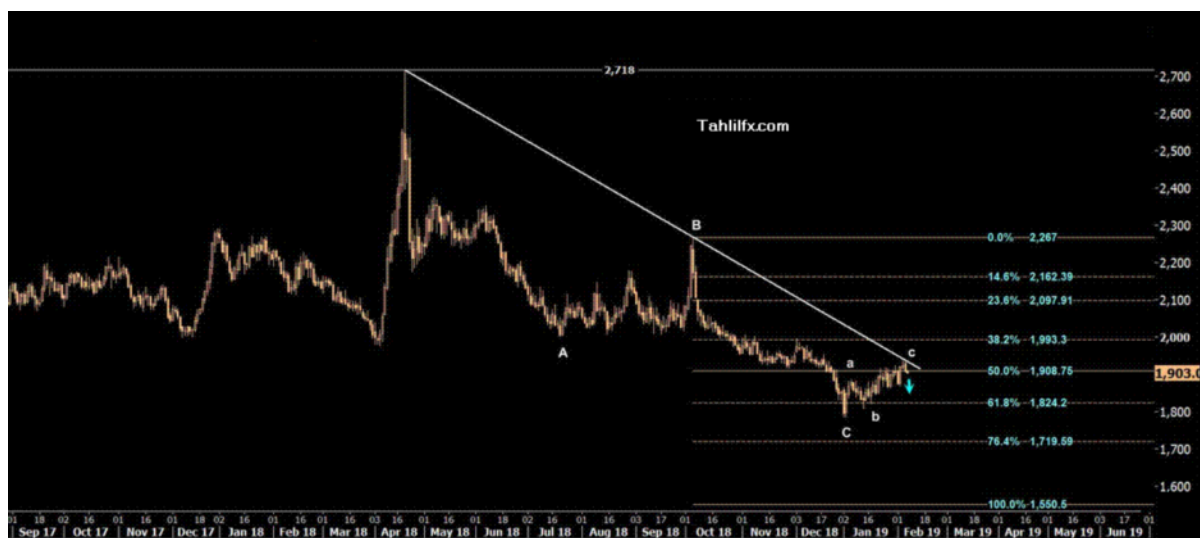
نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی هر تن مس در بازار بورس فلزات لندن



نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی هر تن آلومینیم آلیاژی در بازار بورس فلزات لندن



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی هر تن آلومینیم آلیاژی در بازار بورس فلزات لندن



پایان