

تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت جهانی اونس طلا

پس از تهدید ترامپ به وضع تعرفه های بالا بر کالاهای مکزیکی معامله گران اقدام به سرمایه گذاری در بازارهای مطمئن و امن نظیر بازار طلا کردند و قیمت جهانی اونس طلا به بالاترین رقم در طی ۷ هفته گذشته رسید و در واقع اونس طلا توانست در ماه مه اولین رشد ماهانه خود را در ۴ ماه اخیر تجربه کند که عمدتاً به خاطر گمانه زنی ها از کاهش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا پس از اعلام شاخص تورم در سه ماهه اول سال میلادی بوده است. بازار جهانی اونس طلا همچنین به تنش های تجاری بین الملل واکنش نشان داد و در پایان معاملات ماه گذشته قیمت فلزات گرانبها با افزایش قابل توجهی روبرو شد.

شاخص تورم آمریکا در سه ماهه اول سال میلادی جاری به دلیل کاهش شدید تقاضای داخلی بسیار ضعیف تر از آنچه که انتظار می رفت اعلام شد که این شک و تردید در مورد دیدگاه بانک مرکزی آمریکا را نشان می دهد که گفته بود کاهش فشارهای تورمی عمدتاً به دلیل عوامل موقت بوده است.

باید توجه داشت قیمت طلا در بازارهای جهانی هم اکنون نسبت به کاهش نرخ بهره در آمریکا بسیار حساس است زیرا کاهش نرخ بهره، هزینه فرصت نگهداری طلا را به عنوان یک دارایی بی بازده کاهش می دهد و سرمایه گذاران را ترغیب به خرید اوراق بهادار با پشتوانه طلا می کند و قیمت فلز زرد را افزایش می دهد.

از سوی دیگر آمار موجودی ذخایر طلا صندوق جهانی اسپایدر (SPDR) به ۷۴۳.۲۱۱ تن افزایش 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.

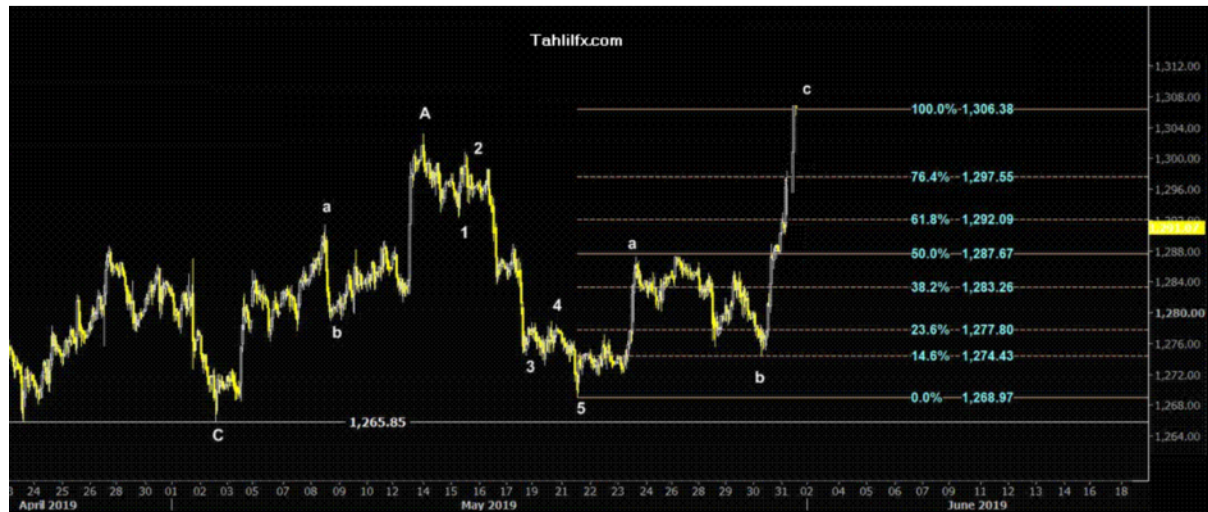
این موارد با توجه به کاهش نرخ های بازدهی اوراق قرضه، معکوس شدن منحنی بازدهی اوراق قرضه سه ماهه و ده ساله آمریکا و نگرانی ها از بروز رکود اقتصادی جذابیت طلا به عنوان دارایی مطمئن را تقویت کرده است. هر چند شاخص ارزش دلار آمریکا همچنان در محدوده ۹۸ قرار دارد که معمولاً نرخی است که موجب افت قیمت اونس طلا می شود، اما افت شدید شاخص های اصلی در بازار بورس آمریکا باعث شد که بازار جهانی طلا تقویت ارزش دلار آمریکا را نادیده بگیرد.

ترامپ رئیس جمهور آمریکا به دلیل آنچه موج مهاجران غیرقانونی در مرزهای جنوبی این کشور خواند، اقدام به تنبیه شدید اقتصادی مکزیکی کرد و اعلام نمود تا زمانی که مهاجرت غیرقانونی در مرزهای جنوبی متوقف نشود، از روز ۱۰ ژوئن ۲۰۱۹ به تمامی کالاهای وارده شده از مکزیکی ۵ درصد تعرفه گمرکی وضع خواهد کرد و این تعرفه ها به صورت تدریجی افزایش خواهد یافت و تا زمان توقف بحران مهاجران در مرزهای جنوبی ادامه خواهد یافت.

این ماه برای قیمت جهانی اونس طلا پیش بینی می شود قیمت آن با شکست سطح مقاومت ۱۳۰۶ به سوی سطوح ۱۳۱۰ و ۱۳۲۴ افزایش یابد که این موضوع را بررسی سطوح یا خطوط فیبوناچی پروجکشن در چارت تایم فریم یک ساعته پایین به وضوح نشان داده است. 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 اونس طلا نسبت به نقاطی که با فلش مشخص شده عکس العمل نشان داده است. همانطور که در چارت پایین دیده می شود افزایش ماه گذشته نشاندهنده گسترش روند صعودی قیمت از سطح ۱۲۶۸ است که در یک موج C قرار گرفته است.

نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت جهانی اونس طلا



نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی اونس طلا



تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت نفت خام و برنت دریای شمال

این ماه برای قیمت نفت خام سبک آمریکا (CLN9) سیگنال فروش صادر شده است و پیش بینی می شود قیمت آن تا سطوح ۵۳.۴۱ و ۵۳.۲۸ دلار در هر بشکه کاهش داشته باشد و این موضوع و حرکت نزولی را قرار گرفتن قیمت آن در موج نزولی قوی C در چارت پایین به وضوح نشان داده است.

همانطور که در چارت پایین دیده می شود این سومین موج از چرخه سه موجی احتمالی از سطح ۷۶.۹۰ محسوب می شود و در این موج قادر است قیمت را تا سطوح ۵۳.۴۱ و ۵۳.۲۸ پایین بکشد که هر یک از این سطوح به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی پروجکشن ۳۸.۲ درصدی و ۱۶۱.۸ درصدی تشکیل شده اند و حتی در بیشترین قدرت روند نزولی خود می تواند تا سطح ۳۲.۰۶ کاهش یابد.

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 نفت خام سبک آمریکا نسبت به نقاطی که با فلش مشخص شده عکس العمل نشان داده است.

روند نزولی فعلی توسط مجموعه ای از حرکت های اصلاحی از روند صعودی ۴۲.۳۶ به ۶۶.۶۰ کنترل شده است. سطح فیبوناچی ریتریسمنت ۶۱.۸ درصدی در سطح ۵۱.۶۲ نزدیک ترین سطح حمایت و تارگت قیمت در نظر گرفته شده 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 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 چارت تایم فریم یک ساعته نیز بررسی سطوح فیبوناچی پروجکشن تارگت نزولی را در حدود ۵۳.۴۱ و ۵۱.۶۲ نشان می دهد به طوری که محدوده ۵۳.۲۸ و ۴۹.۳۳ را همپوشانی می کند. در نمودار زیر، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت خام سبک آمریکا و هدف های بعدی آن به وضوح مشخص شده اند.

در چارت بعدی این ماه برای قیمت نفت برنت دریای شمال بازار لندن (BRQ9) سیگنال فروش صادر شده است و پیش بینی می شود قیمت آن تا سطوح ۶۲.۳۸ و ۶۱.۵۴ نزول کند و این موضوع را بررسی امواج الیوت ویو و سطوح فیبوناچی پروجکشن در چارت تایم فریم یک ساعته به روشنی نشان داده است.

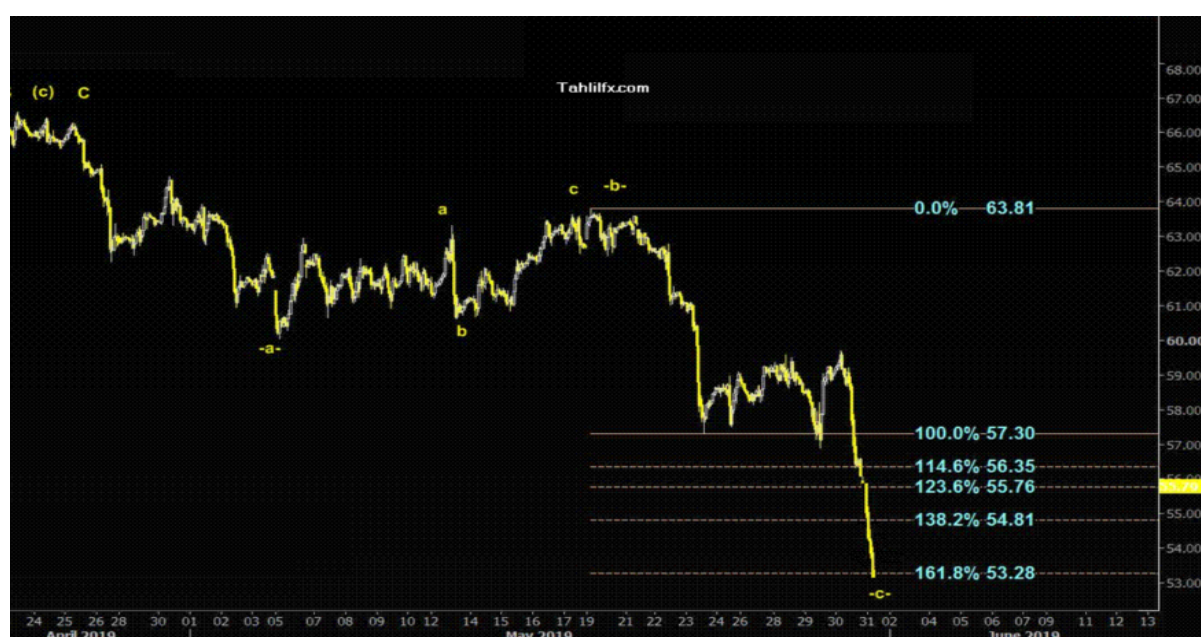
همانطور که در چارت دیده می شود این محدوده هر یک به ترتیب بر روی خطوط فیبوناچی پروجکشن ۱۶۱.۸ درصدی از موج نزولی (C) از سطح ۷۳.۴۰ و خط فیبوناچی پروجکشن ۳۸.۲ درصدی از موج نزولی ۷۵.۶۰ قرار دارند و بعد از آنکه قیمت به زیر سطح ۶۶.۵۹ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۰۰ درصدی) کاهش یافت در این موج قادر است خود را تا نرخهای زیر سطح ۶۲.۳۸ (خط فیبوناچی پروجکشن ۱۶۱.۸ درصدی) پایین بکشد.

در چارت روزانه قیمت نفت برنت دریای شمال بعد از آنکه سطح حمایت ۶۶.۹۱ را شکست در حال کاهش به سوی سطح ۶۱.۵۴ است که این سطح بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۳۸.۲ درصدی از موج نزولی (C) از سطح ۷۵.۶۰ قرار دارد.

از منظر تحلیل بنیادی بعد از آنکه دونالد ترامپ، رئیس جمهور آمریکا با اعلام اینکه تعرفه هایی را بر تمام کالاهای وارداتی از مکزیک اعمال خواهد کرد، بار دیگر آتش جنگ تجاری را شعله ور ساخته و نگرانی ها از کند شدن رشد اقتصاد جهان و کاهش تقاضا برای نفت را افزایش داده است به باور ما این موج نزولی هنوز تکمیل نشده است و می تواند خود را تا منطقه ۶۱.۵۴ و ۵۲.۸۵ پایین بکشانند و تارگت نزولی پایین تر از آن نیز بر روی خط فیبوناچی پروجکشن ۱۰۰ درصدی یعنی سطح ۳۸.۷۹ دلار در هر بشکه قرار دارد.

بنابراین تنش های تجاری بین کشورهای جهان بار دیگر گسترش یافته و تولید نفت آمریکا مجددا شاهد افزایش بوده است که این موضوع باعث کاهش شارپی قیمت نفت در بازار شده است. این کاهش ها موجب شده تا قیمت نفت در مسیر مثبت بیشترین افت هفتگی از نوامبر گذشته تاکنون قرار بگیرد. در نمودار بعدی، روند احتمالی حرکت آتی قیمت نفت برنت دریای شمال و هدف های بعدی آن به وضوح مشخص شده اند.

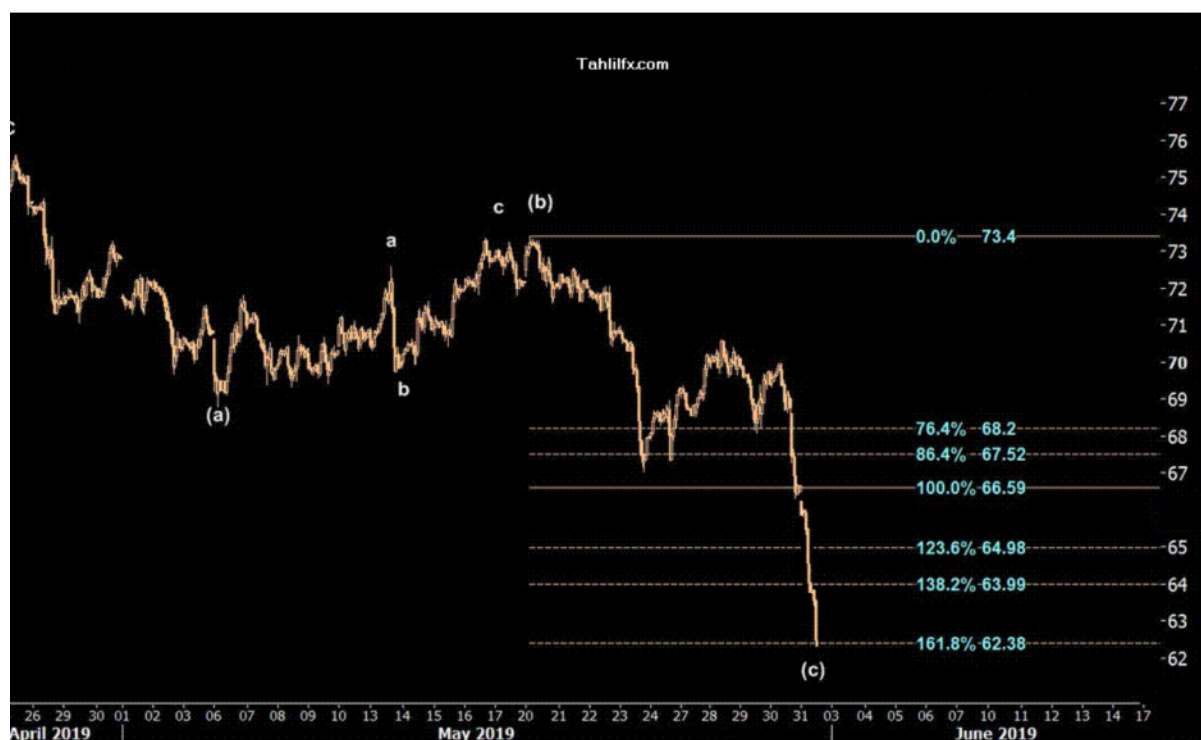
نمودار روند تغییرات تایم فریم ۱ ساعته قیمت نفت خام سبک آمریکا



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



تحلیل چشم انداز ماهیانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا

برای شاخص جهانی ایندکس دلار آمریکا (DXY) که ارزش آن را در برابر پایه سبیدی متشکل از ارزهای عمده بازار اندازه گیری می کند و از واحدهای پولی مرجع نسبت به دلار آمریکا در سال ۱۹۷۳ بوجود آمده است هنوز پیش بینی می شود در سه ماهه دوم سال میلادی ۲۰۱۹ به سوی سطوح ۹۹.۲۱ و ۱۰۰.۱۴ افزایش یابد و این موضوع را قرار گرفتن قیمت در موج افزایشی قوی (۳) یا موج C نشان داده است.

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

براساس آن چیزی که در چارت پایین دیده می شود این محدوده بر روی خط فیبوناچی پررنگ ۶۱.۸ درصدی از موج (۳) یا خط فیبوناچی ریتریسمنت ۷۶.۴ درصدی از روند نزولی ۱۰۳.۸۲ (بالاترین سطح ۳ ژانویه ۲۰۱۷) به ۸۸.۲۵۳ (پایین ترین سطح ۱۶ فوریه ۲۰۱۸) تشکیل شده اند. باید توجه داشت از آنجایی که موج (۳) معمولاً ویژگی شارپی و تندی در جهت افزایش دارد براهتی می تواند تا سطح ۹۹.۲۱ دست یابد. از نظر تحلیل تکنیکال موج های کوچک خیلی زیادی این موج را ساخته اند. موج اول یعنی موج i در شکست سطح مقاومت ۹۷.۸۷۳ ناموفق بود و موج سوم یعنی موج iii نیز در تلاش اول خود نتوانست از این سطح مقاومت عبور کند.

با این حال شاخص جهانی دلار آمریکا بعد از آزمایش قوی ترین رالی خود سرانجام نتوانست از این سطح مقاومت ۹۷.۸۷۳ با قدرت عبور کند. با توجه به اینکه این سطح مقاومت با قدرت شکسته شده است موجب تقویت قیمت به سوی سطح ۱۰۰.۱۴۶ خواهد شد، اما بهتر است هدف واقع بینانه را در حدود سطح ۹۹.۲۱ در نظر گرفت. این در حالی است که در حرکت نزولی چنانچه سطح حمایت ۹۶.۰۳۶ شکسته شود و کندل روزانه پایین آن بسته شود منجر به کاهش قیمت آن به سطح حمایت بعدی ۹۴.۲۰ خواهد شد که در چارت پایین به روشنی مشاهده می فرمائید.

نمودار روند تغییرات تایم فریم روزانه قیمت جهانی شاخص دلار آمریکا



پایان