



تحلیل هفتگی بازار آتی سکه منتهی به ۹۵/۰۸/۱۶

اونس طلای جهانی:

هفته‌ی گذشته بازارهای دنیا کاملاً تحت تأثیر انتخابات ریاست جمهوری آمریکا قرار داشت به طوری که حتی نشست فدرال رزرو نیز تحت تأثیر آن قرار گرفت. از اوایل هفته‌ی گذشته و با توجه به پیش بینی‌های فعالان و نیز متعادل شدن آرا در نظرسنجی‌ها، قیمت اونس رو به افزایش نهاد و چون احتمال افزایش نرخ بهره قبل از انتخابات ضعیف بود به نوعی بازار این عدم افزایش را پیش‌خور کرد و اونس وارد کانال ۱۳۰۰ دلار گردید و همانطور که اشاره شد فدرال رزرو هیچ تغییری در نرخ بهره اعمال نکرد. پس از عدم تغییر نرخ بهره، شاخص اونس با فراز و نشیب زیادی همراه بود و حتی آمار بیکاری منفی آمریکا در روز جمعه نیز نتوانست به آن جهت دهد و به طور کلی بازار به گمانه زنی‌ها و نظرسنجی‌های انتخابات ریاست جمهوری چشم دوخته است.

Gold - Electronic Dec 2016

CNS: GCZ6

\$1,305.20 ↑

Change +1.90 +0.15%

Volume 202,966

Nov 4, 2016, 3:59 p.m.

Quotes are delayed by 10 min

Previous close **\$ 1,303.30**

Day low Day high

\$1,296 \$1,308

Open: 1,303.20

52 week low 52 week high

\$1,053 \$1,384



نمودار مربوط به اونس طلای جهانی در طول هفته‌ای که گذشت

U.S. Dollar Index (DXY)

NYSE: DXY

96.90 ↓

Change -0.25 -0.26%

Volume 0

Nov 4, 2016, 4:26 p.m.

Previous close **97.15**

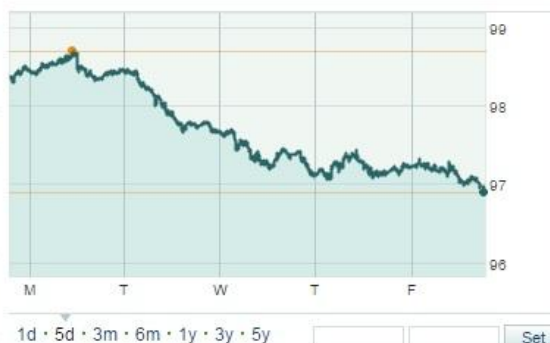
Day low Day high

96.89 97.35

Open: 97.17

52 week low 52 week high

91.92 100.51

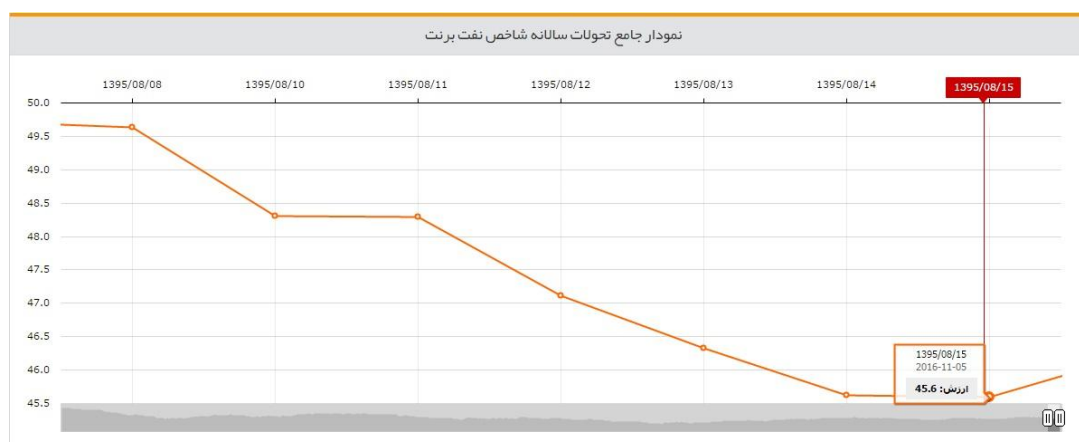


نمودار مربوط به شاخص دلار در طول هفته‌ای که گذشت



نفت:

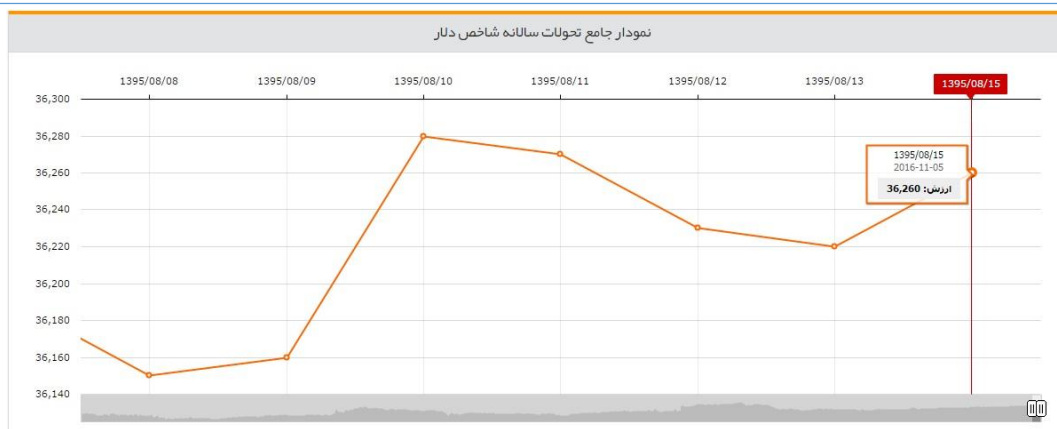
در پی تشدید نگرانی‌ها نسبت به عدم حصول نتیجه میان تولید کنندگان بزرگ نفتی در اجلاس اوپک در ماه جاری بر سر کاهش حجم تولید نفت، بهای نفت خام در بازار های بین المللی در آخرین روز کاری هفته گذشته افت نموده و روند نزولی خود را ادامه داد. بدین ترتیب، قیمت نفت خام برنت در بازار ICE لندن برای تحویل در ماه ژانویه با ۷۷ سنت (۱,۶ درصد) کاهش، در سطح بشکه ای ۴۵,۵۸ دلار به تثبیت رسید که این میزان نسبت به هفته قبل از خود حدود هشت درصد کاهش نشان می‌دهد. همچنین، قیمت نفت خام WTI در بازار نایمکس نیویورک برای تحویل در ماه دسامبر با ۵۹ سنت (۱,۳ درصد) افت، در سطح بشکه ای ۴۴,۰۷ دلار قرار گرفت که این رقم حدود نه درصد نسبت به هفته گذشته کاهش نشان می‌دهد. البته، تشدید بدبینی‌ها نسبت به حصول توافق میان کشورهای تولید کننده اعم از اوپک و غیر اوپک در مورد محدود نمودن تولید نفت در روز جمعه شدیداً فضای روانی بازار را متأثر نموده و موجب استمرار روند نزولی قیمت نفت در این روز شد. در این راستا، انتشار اخباری مبنی بر افزایش تولید نفت عربستان در صورت عدم کاهش تولید ایران سبب ایجاد انتظارات کاهش قیمت نفت خام در این روز شد. تحلیل‌گران بازار نفت بر این باورند که تهدید اخیر عربستان به افزایش تولید نفت، می‌تواند شروع جنگ قیمتی در بازار نفت را رقم زده و بدین ترتیب اجماع تولید کنندگان نفت اوپک را با شکست روبرو سازد. همچنین نزدیک شدن درصد آراء آقای ترامپ به آراء خانم کلینتون و نگرانی و سردرگمی بازارها از پیش بینی رئیس جمهور آینده، نیز عامل دیگری بر کاهش قیمت نفت شد.



نمودار مربوط به نفت برنت در طول هفته‌ای که گذشت

دلار:

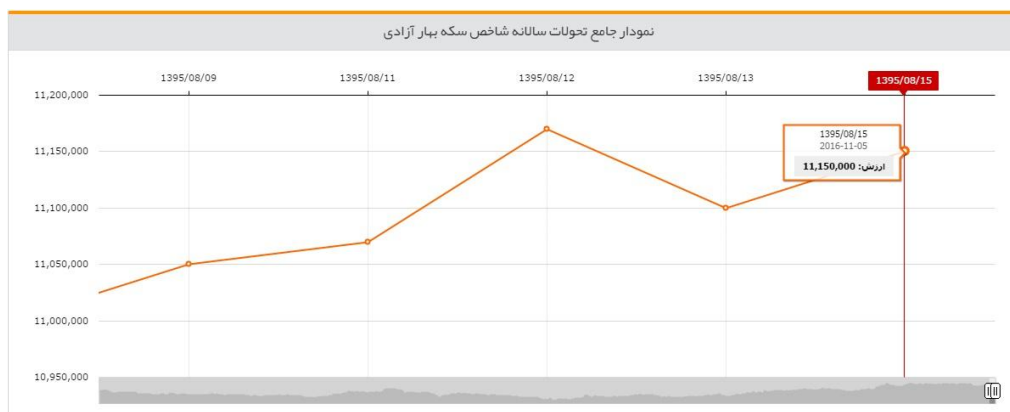
در شرایط کنونی شاهد شرایط تعادلی در بازار ارز هستیم. از ابتدای شهریور رشد ۳ درصدی ارزش جهانی دلار رقم خورد و ارزش جهانی دلار به صورت مقطعی سقف ۹ ماهه را لمس کرد. امری که با تقویت تقاضای آربیتراژی عامل حمایت از دلار شد. اما تقویت احتیاط معامله‌گران به ویژه در جهت صعودی، رشد ۵,۲ درصدی دلار در بازه مزبور را رقم زد. پیش‌تر افزایش عرضه صرافی بانک‌ها مانعی برای رشد نرخ دلار بود. اما با توجه به تقویت چشم‌انداز تک نرخی شدن ارز و رشد همگام نرخ ارز مبادله‌ای با نرخ ارز آزاد، صرافی بانک‌ها بیشتر در جهت کاهش نوسانات بازار اقدام به مداخله در بازار می‌کنند. روند ارزش جهانی دلار و نوسانات شدید اونس طلا می‌تواند بر بازار ارز اثرگذار باشد.



نمودار مربوط به دلار بازار آزاد در طول هفته‌ای که گذشت

سکه نقدی و آتی:

همانطور که در قسمت تحلیل اونس اشاره شد، نگاه تمامی بازارهای دنیا به انتخابات ریاست جمهوری آمریکا دوخته شده است و بازار سکه ایران نیز مستثنی نمی‌باشد. پس از حباب سنگین بیش از ۳۰ هزار تومانی سکه و مقاومت در کاهش قیمت، با افزایش خزنده اونس و همچنین دلار، از میزان این حباب کاسته شد اما همچنان وجود دارد. سکه نقدی هفته‌ی گذشته با افزایش‌های اونس وارد کانال ۱،۱۲۰،۰۰۰ تومان شد و بازار آتی نیز به زحمت در سررسید آخر کانال ۱،۱۹۰،۰۰۰ تومان را لمس کرد. عدم نوسان و دستکاری بازار در آتی مدت‌هاست موجب دلسردی فعالان و خروج نقدینگی از این بازار شده است و امید فعالان در بازار نقدی و آتی به انتخابات آمریکاست تا شاید نوسانی جدید در بازار دمیده شود.



نمودار مربوط به سکه نقدی بهار آزادی در طول هفته‌ای که گذشت

واحد تحلیل شرکت کارگزاری باهنر

علی عبادی

سید روح الله موسوی‌زاده

۱۶ آبان ۱۳۹۵