



COT Report Analysis

هفته منتهی به ۱۲ آوریل ۲۰۱۶

Support@CyclicalWaves.com

<https://telegram.me/CyclicalWaves>

فهرست

۱	نکات مهم
۳	جدول تحلیلی
۴	سلب مسئولیت

- در هفته منتهی به ۱۲ آوریل، تفاوت های اندکی نسبت به هفته قبل در خصوص موقعیت های باز رخ داده است که در مجموع ادامه روند قبلی را نشان می دهد.
- در حال حاضر سفته بازان به صورت خالص تنها روی یورو و پوند فروشنده هستند و روی بقیه ارزها خریدار هستند که از این میان، پوزیشن های خرید آنها روی ین، دلار استرالیا و فرانک به صورت معنی داری حکایت از نظر مثبت آنها روی این ۳ ارز دارد.
- روی دلار استرالیا همچنان سفته بازان به صورت خالص در حال افزایش خرید هستند. در حال حاضر پوزیشن خالص خرید سفته بازان روی این ارز به بالاترین حد خود از نوامبر ۲۰۱۴ رسیده و این در حالی است که تعداد قراردادهای خرید آنها در بالاترین حد ۳ سال گذشته خود قرار دارد. در این حوزه، افزایش قراردادهای فروش - علیرغم اینکه کمتر از میزان افزایش قراردادهای خرید بوده - حاوی هشدارهایی برای ادامه روند صعودی محسوب می شود.
- تداوم خرید ین ژاپن از سوی سفته بازان، پوزیشن خالص خرید و نیز تعداد قراردادهای خرید آنها روی این ارز ریسک گریز را به بالاتر از ماه مارس ۲۰۰۸ یعنی بالاترین میزان تاریخی خود رسانده است. عدم ابزار مخالفت صریح مقامات BOJ با رشد بیشتر نرخ برابری ین باعث شده است تا سفته بازان اطمینان بیشتری از امکان رشد بیشتر ین در یک محیط سرشار از نگرانی و ریسک در اقتصاد جهان داشته باشند.
- در خصوص یورو، سفته بازان دست به تسویه دوسویه قراردادهای خرید و فروش زده اند که نشان می دهد فعلاً نظر آنها در خصوص یورو تداوم وجود یک بازار رنج و بی روند است.
- اینکه سفته بازان هم دست به خرید ین می زنند و هم دلار استرالیا را خرید می کنند تا حدی در تضاد با مبانی بنیادی بازار ارز قرار دارد. در صورتی که اقتصاد جهانی بخواهد مجدداً دچار بحران گردد و ین ژاپن به یکه تازی بپردازد، شانس اندکی برای سودسازی خریداران دلار استرالیا باقی خواهدماند و بر عکس اگر شاهد رونق اقتصاد جهان باشیم، محیط برای رشد ین نامساعد خواهدبود. بزودی سفته بازان بایستی یکی از این ۲ سناریو را انتخاب کنند و از خرید یکی از این ۲ ارز دست بکشند.

- میل سفته بازان بزرگ به فروش بیشتر پوند باعث شد تا با کاهش سنگین پوزیشنهای باز خرید روی پوند، پوزیشن خالص فروش آنها روی پوند به سطحی برسد که آخرین بار در ژوئن سال ۲۰۱۳ دیده شده بود. ابهامات ناشی از برگزاری همه پرسی جدایی از اروپا و تاثیر منفی آن روی اقتصاد بریتانیا مهمترین انگیزه سفته بازان از فروش پوند ارزیابی می شود.
- میل سفته بازان به خرید بیشتر طلا نیز - همسو با خرید سنگین ین - حکایت از نظر منفی آنها نسبت به چشم انداز ثبات و رونق اقتصاد جهان دارد.
- سفته بازان بزرگ در حوزه نفت ترجیح دادند تا پیش از برگزاری نشست نفتی دوحه در قطر، ریسک خود را با کاهش دوسویه موقعیت های باز (هم کاهش خرید و هم کاهش فروش) کاهش بدهند.
- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین افزایش پوزیشنهای خرید مربوط به دلار استرالیا با افزایش ۱۶ درصدی و بیشترین افزایش پوزیشنهای فروش نیز مربوط به شاخص دلار با افزایش ۱۳.۲ درصدی می شود.
- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین کاهش پوزیشنهای خرید مربوط به پوند با کاهش ۱۴.۵ درصدی و بیشترین کاهش پوزیشنهای فروش نیز مربوط به فرانک سوییس با کاهش ۱۵.۳ درصدی می شود.

نام ابزار مالی	پوزیشن خالص	موقعیت تاریخی	تغییر پوزیشن خالص	تغییر موقعیت های باز	حرکت تجاری ها
یورو	-۵۲۰۵۱	پایین محدوده خنثی	+۱۴۳۶	کاهش خرید/کاهش بیشتر فروش	افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش
فرانک	+۸۲۳۸	بالای محدوده خنثی	+۲۵۸۹	افزایش خرید/کاهش فروش	افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش
پوند	-۵۱۳۱۰	پایین محدوده خنثی	-۴۸۰۴	کاهش بیشتر خرید/کاهش فروش	کاهش خرید/کاهش بیشتر فروش
ین	+۶۶۱۹۰	بیش خرید	+۶۱۱۷	افزایش خرید/کاهش فروش	افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش
دلار استرالیا	+۳۵۱۲۲	خنثی	+۸۲۷۷	افزایش بیشتر خرید/افزایش فروش	عدم تغییر خرید/افزایش فروش
دلار نیوزلند	+۴۲۹۲	خنثی	+۱۳۸۹	افزایش خرید/کاهش فروش	کاهش خرید/افزایش فروش
دلار کانادا	+۲۳۸۵	خنثی	+۲۲۸۸	کاهش خرید/کاهش بیشتر فروش	افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش
شاخص دلار	+۱۳۸۴۹	خنثی	-۳۴۴۶	کاهش خرید/افزایش فروش	افزایش خرید/کاهش فروش
طلا	+۲۱۳۸۰۷	بیش خرید	+۲۳۴۰۷	افزایش خرید/کاهش فروش	افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش
نفت	+۲۸۹۱۶۱	بیش فروش	-۹۶۹	کاهش خرید/کاهش فروش	افزایش بیشتر خرید/افزایش فروش

سلب مسئولیت

گروه Cyclical Waves در راستای گسترش سبک های نوین تحلیل گری و نگاه حرفه ای به بازارهای مالی به شکل روزانه تحلیل های خود را در حوزه تکنیکال و فاندامنتال ارائه می دهد نظر به اینکه در ارائه تحلیل و نوع نگاه ممکن است خطاهایی وجود داشته باشد مخاطب باید در خصوص ریسک های موردنظر دقت لازم را داشته باشد. گروه Cyclical Waves هیچ مسئولیتی در خصوص سود و زیان مخاطبین و استفاده کنندگان از تحلیل ندارد.