



# COT Report Analysis

هفته منتهی به ۱۹ آوریل ۲۰۱۶

Support@[CyclicalWaves.com](mailto:Support@CyclicalWaves.com)

<https://telegram.me/CyclicalWaves>

فهرست

|   |             |
|---|-------------|
| ۱ | نکات مهم    |
| ۳ | جدول تحلیلی |
| ۴ | سلب مسئولیت |

- در هفته منتهی به ۱۲ آوریل، روند حاکم بر بازار قراردادهای آتی ارزی همچنان ادامه یافت و سفته‌بازان به فروش دلار و پوند و خرید ارزهای دیگر ادامه دادند.
- تداوم فروش دلار میزان پوزیشن خالص سفته‌بازان بزرگ را به پایین‌ترین میزان از می ۲۰۱۴ به این سو رسانده است. این در حالی است که در آن تاریخ نرخ بهره فدرال رزرو ۰.۲۵٪ بود و نه بانک مرکزی اروپا و نه بانک های مرکزی استرالیا و نیوزلند و کانادا و سوییس و ژاپن دست به کاهش شدید نرخ بهره نزده بودند. به نظر می‌رسد با این مدل افراطی فروش دلار در حالی که اقتصاد این کشور در وضعیت مناسبی جهت ادامه رشد و رونق به سر می‌برد، به زودی شاهد شکل‌گیری یک کف قیمتی مستحکم در دلار باشیم.
- در حال حاضر سفته‌بازان به صورت خالص تنها روی یورو و پوند فروشنده هستند و روی بقیه ارزها خریدار هستند.
- روی دلار استرالیا همچنان سفته‌بازان به صورت خالص در حال افزایش خرید هستند. در حال حاضر پوزیشن خالص خرید سفته‌بازان روی این ارز به بالاترین حد خود از آوریل ۲۰۱۳ رسیده است.
- روی دلار کانادا، سفته‌بازان این بار به طور مستقیم دست به خرید زده‌اند و پوزیشن خالص آنها به بالاترین میزان خرید از ماه می ۲۰۱۵ رسیده است.
- سفته‌بازان بزرگ همچنان مشغول خرید ین ژاپن هستند و در حال حاضر میزان قراردادهای خرید باز و نیز پوزیشن خالص آنها به بالاترین حد تاریخی خود رسیده است. نشست ۲۷ و ۲۸ آوریل بانک مرکزی ژاپن در صورتی که همراه با تشدید سیاست‌های تسهیلی باشد می‌تواند منجر به تسویه سنگین قراردادهای خرید و ایجاد یک موج شدید فروش ین گردد.

- در خصوص یورو، سفته بازان دست به خرید سنگین این ارز زدند و نزدیک به ۱۲ هزار قرارداد خرید جدید باز کردند و این در حالی است که قراردادهای فروش یورو نیز افزایشی نزدیک به ۷ هزار قرارداد نشان می‌دهد. همین اتفاق در حوزه فرانک سوییس نیز رخ داد و شاهد افزایش همزمان و سنگین قراردادهای خرید و فروش بودیم. افزایش همزمان قراردادهای خرید و فروش یورو و فرانک منجر به افزایش نوسانات این ۲ ارز در هفته‌های آتی خواهد شد.
- سفته‌بازان همچنان نظر منفی نسبت به پوند دارند و چشم‌انداز همه‌پرسی جدایی از اروپا دلیل اصلی این امر است. هفته گذشته سفته‌بازان از پوزیشن‌های خرید خود کاسته و بر میزان پوزیشن‌های فروش خود افزودند. نکته جالبی که در خصوص پوند روی داده، همسویی سفته‌بازان و تجاری‌ها در کاهش پوزیشن‌های خرید و افزایش پوزیشن‌های فروش می‌باشد.
- میل سفته بازان به خرید بیشتر طلا نیز - همسو با خرید سنگین یین - حکایت از نظر منفی آنها نسبت به چشم انداز ثبات و رونق اقتصاد جهان دارد.
- سفته بازان بزرگ در حوزه نفت حتی پس از شکست نشست نفتی دوحه با بستن سنگین پوزیشن‌های فروش و ایجاد پوزیشن‌های جدید خرید نظر مثبت خود را در خصوص آینده نفت اعمال کردند.
- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین افزایش پوزیشن‌های خرید مربوط به فرانک سوییس و یورو با ۱۳.۶٪ و ۱۳.۴٪ بود و بیشترین افزایش پوزیشن‌های فروش مربوط به فرانک سوییس با ۱۳.۱٪ و دلار آمریکا با ۱۱.۲٪ می‌شود.
- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین کاهش پوزیشن‌های خرید مربوط به پوند با کاهش ۳.۲ درصدی و بیشترین کاهش پوزیشن‌های فروش نیز مربوط به نفت با کاهش ۱۴.۶ درصدی می‌شود.

| نام ابزار مالی | پوزیشن خالص | موقعیت تاریخی     | تغییر پوزیشن خالص | تغییر موقعیت های باز          | حرکت تجاری ها                 |
|----------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| یورو           | -۴۶۹۱۷      | پایین محدوده خنثی | +۵۱۳۴             | افزایش بیشتر خرید/افزایش فروش | افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش |
| فرانک          | +۹۴۱۰       | بالای محدوده خنثی | +۱۱۷۲             | افزایش بیشتر خرید/کاهش فروش   | افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش |
| پوند           | -۵۵۱۵۲      | پایین محدوده خنثی | -۳۸۴۲             | کاهش خرید/افزایش فروش         | کاهش خرید/افزایش فروش         |
| ین             | +۷۱۸۷۰      | بیش خرید          | +۵۶۸۰             | افزایش خرید/کاهش فروش         | افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش |
| دلار استرالیا  | +۴۴۱۰۶      | خنثی              | +۸۶۸۴             | افزایش خرید/کاهش فروش         | افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش |
| دلار نیوزلند   | +۵۳۵۱       | خنثی              | +۱۰۵۹             | افزایش بیشتر خرید/افزایش فروش | عدم تغییر خرید/افزایش فروش    |
| دلار کانادا    | +۷۳۰۸       | خنثی              | +۴۹۲۳             | افزایش خرید/کاهش فروش         | افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش |
| شاخص دلار      | +۱۳۴۴۹      | خنثی              | -۴۰۰              | افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش | افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش |
| طلا            | +۲۱۶۸۳۷     | بیش خرید          | +۳۰۳۰             | افزایش بیشتر خرید/افزایش فروش | کاهش خرید/افزایش فروش         |
| نفت            | +۳۳۴۱۷۵     | بیش فروش          | +۴۵۰۱۴            | افزایش خرید/کاهش فروش         | کاهش 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.