



CYCLICAL WAVES
Discovering Order Within Chaos

تحليل گزارش COT

هفته منتهی به ۱۰ می ۲۰۱۶

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

<https://telegram.me/CyclicalWaves>

فهرست

۱	نکات مهم
۴	جدول تحلیلی
۵	سلب مسئولیت

- در هفته منتهی به ۳ می، شاهد عملکرد ناهمگن سفته‌بازان بزرگ در ارزهای مختلف و نیز طلا و نفت بودیم. پوزیشن‌های خرید سفته‌بازان بزرگ روی دلار استرالیا، پوند، یورو، طلا و نفت کاهش و روی دلار کانادا، دلار نیوزلند، ین ژاپن و فرانک سوییس افزایش نشان می‌دهد.
- در حوزه دلار آمریکا، انتظارات ما که هفته پیش بیان کرده بودیم محقق شد و شاهد بهبود وضعیت پوزیشن خالص سفته‌بازان با کاهش سنگین ۱۲.۷ درصدی پوزیشن‌های فروش بودیم که تسویه ۳.۵ درصدی پوزیشن‌های خرید را جبران کرده و در مجموع باعث بهبود پوزیشن خالص سفته‌بازان شد. به نظر ما روند بهبود پوزیشن خالص سفته‌بازان روی دلار تازه در ابتدای راه بوده و همچنان ادامه خواهد یافت.
- در حوزه پوند و با نزدیک شدن به جلسه کمیته سیاست پولی (MPS) بانک انگلستان، سفته‌بازان بزرگ به شدت پوزیشن‌های باز خود را هم در خرید و هم در فروش کاهش دادند تا ریسک کمتری را در آستانه چنین نشست مهمی تحمل کنند. از هفته آینده احتمالاً شاهد رشد مجدد سفته‌بازی روی پوند باشیم.
- در حوزه دلار استرالیا و مطابق با پیش‌بینی ما، باز هم شاهد کاهش شدید پوزیشن‌های خرید روی این ارز بودیم که منجر شد هفته منتهی به ۱۰ می، به میزان ۱۶.۴ درصد دیگر از حجم پوزیشن‌های خرید کاسته بشود. در ۳ هفته گذشته حجم پوزیشن خالص خرید سفته‌بازان بزرگ روی دلار استرالیا از ۵۹۵۴۰ قرارداد خرید به ۳۸۱۵۸ قرارداد خرید کاهش یافته است.
- روی دلار نیوزلند سفته‌بازان بزرگ دست به افزایش شدید حجم پوزیشن‌های خرید و فروش زدند که حکایت از ناهمسویی و عدم اشتراک نظر روی مسیر آتی این ارز دارد. انتظار داریم در هفته‌های آتی شاهد تشدید نوسانات روی این ارز کالایی باشیم.

- روی دلار کانادا، سفته‌بازان همچنان به افزایش خرید و کاهش فروش ادامه می‌دهند. هفته گذشته سفته‌بازان بزرگ بیش از ۲۲٪ از پوزیشن‌های باز فروش خود را بستند که تغییری بسیار قابل توجه به شمار می‌رود. به نظر ما در هفته‌های آتی و خصوصاً در صورت تقویت جو ریسک‌گریزی در بازارهای جهانی، دلار کانادا در مقابل اکثر ارزها به شدت آسیب‌پذیر خواهد بود.
- روی ین ژاپن آرام آرام شاهد بازگشت فروشندگان هستیم. در هفته منتهی به ۱۰ می، به میزان ۲۳.۸ درصد به حجم پوزیشن‌های باز فروش ین اضافه شد. هفته گذشته اظهارات آسو وزیر امور مالی ژاپن به شدت باعث تضعیف ین شد و چنانچه در تحلیل هفته پیش نیز خاطرنشان کردیم، به نظر می‌رسد که آرام آرام بایستی شاهد کاهش عطش سفته‌بازانه خرید روی ین ژاپن باشیم.
- در حوزه یورو، سفته‌بازان هم پوزیشن‌های باز خرید هم پوزیشن‌های باز فروش خود را کاهش دادند. بایستی ببینیم در هفته‌های آتی روند غالب روی یورو دلار به کدام سمت خواهد رفت.
- چنانچه هفته پیش اشاره کردیم، هجوم بی‌سابقه سفته‌بازان برای خرید طلا باعث توقیف کاهش شتاب روند صعودی طلا خواهد شد. هفته گذشته شاهد افزایش پوزیشن‌های فروش به میزان ۸.۳٪ بودیم در حالی که اندکی از پوزیشن‌های باز خرید نیز تسویه شد. شاید این نخستین نشانه مبنی بر آغاز یک اصلاح نزولی در طلا باشد که انتظارش را می‌کشیم.
- سفته‌بازان بزرگ مجدداً دست به کاهش پوزیشن‌های باز خرید و افزایش پوزیشن‌های باز فروش روی نفت زدند. به نظر می‌رسد روند نفت در هفته‌های آتی نوسان چندانی را شاهد نباشد.

- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین افزایش پوزیشن‌های خرید مربوط به دلار نیوزلند با ۳۲٪ و بیشترین افزایش پوزیشن‌های فروش نیز مربوط به همین ارز با ۵۰.۴٪ رشد بود.
- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین کاهش پوزیشن‌های خرید مربوط به پوند با کاهش ۱۸.۴ درصدی و بیشترین کاهش پوزیشن‌های فروش نیز مربوط به دلارکانادا با کاهش ۲۲.۶ درصدی می‌شود.

نام ابزار مالی	پوزیشن خالص	موقعیت تاریخی	تغییر پوزیشن خالص	تغییر موقعیت های باز	حرکت تجاری ها
یورو	-۲۱۸۷۲	پایین محدوده خنثی	+۱۷۴۷	کاهش خرید/کاهش بیشتر فروش	کاهش خرید/کاهش بیشتر فروش
فرانک	+۶۹۱۷	بالای محدوده خنثی	+۸۸	افزایش خرید/افزایش فروش	افزایش خرید/کاهش فروش
پوند	-۴۰۴۰۸	پایین محدوده خنثی	+۸۲۶۱	افزایش خرید/کاهش فروش	کاهش خرید/افزایش فروش
ین	+۵۹۰۴۷	بیش خرید	-۲۴۷۴	افزایش خرید/افزایش بیشتر فروش	افزایش خرید/کاهش فروش
دلار استرالیا	+۳۸۱۵۸	خنثی	-۱۴۲۳۷	کاهش خرید/کاهش بیشتر فروش	افزایش خرید/کاهش فروش
دلار نیوزلند	+۹۳۵۲	خنثی	+۱۵۲	افزایش خرید/افزایش فروش	افزایش بیشتر خرید/افزایش فروش
دلار کانادا	+۲۵۸۷۴	خنثی	+۶۹۳۱	افزایش خرید/کاهش فروش	افزایش بیشتر خرید/افزایش بیشتر فروش
شاخص دلار	+۱۲۱۱۷	خنثی	+۲۹۴۳	کاهش خرید/کاهش بیشتر فروش	کاهش خرید/افزایش بیشتر فروش
طلا	+۲۶۴۸۹۸	بیش خرید	-۶۷۵۰	کاهش خرید/افزایش فروش	افزایش بیشتر خرید/کاهش فروش
نفت	+۲۹۱۹۶۰	بیش فروش	-۲۶۵۸۴	کاهش خرید/افزایش فروش	افزایش بیشتر خرید/افزایش بیشتر 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.