



CYCLICAL WAVES
Discovering Order Within Chaos

تحليل گزارش COT

هفته منتهی به ۲۱ ژوئن 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 ۲۱ ژوئن، سفته‌بازان بزرگ در اغلب ابزارهای مالی که ما رصد می‌کنیم، دست به کاهش ریسک خود به صورت تسویه قراردادهای باز زدند. تنها استثنائات در حوزه پوند و دلار کانادا بودند که باعث افزایش پوزیشن خالص فروش روی این ۲ ارز شد. این پدیده به صورت نامتقارن روی داد به این صورت که سفته‌بازان بزرگ روی پوند دست به تسویه سنگین پوزیشن‌های باز خرید و روی دلار کانادا دست به افزایش سنگین پوزیشن‌های فروش خود زدند. تحقق Brexit می‌تواند فضا را برای تحلیل مقداری دشوار و ابهام‌آلود سازد که دقت بیشتر در ارائه تحلیل‌ها و نیز لزوم کاهش ریسک را یادآور می‌شود.
- در حوزه شاخص دلار آمریکا، سفته‌بازان بزرگ اندکی بر میزان پوزیشن‌های خرید خود افزوده و از پوزیشن‌های باز فروش خود کاستند. با توجه به تحقق Brexit، بایستی دید که آیا موج تقاضای ریسک‌گریزانه برای دلار در هفته‌های آتی در پوزیشن‌گیری سفته‌بازان بزرگ نیز بازتاب می‌یابد یا خیر.
- در حوزه پوند، مجدداً شاهد رفتار نوسانی سفته‌بازان بزرگ در آستانه همه‌پرسی ۲۳ ژوئن بودیم. در حالی که در هفته منتهی به ۱۴ ژوئن شاهد افزایش سنگین حجم قراردادهای باز خرید و کاهش قابل ملاحظه قراردادهای باز فروش بودیم، در هفته منتهی به ۲۱ ژوئن - یعنی ۲ روز پیش از همه‌پرسی سرنوشت‌ساز - سفته‌بازان بزرگ نزدیک به ۲۰ هزار قرارداد باز خرید خود را بستند و عملاً و به صورت تقریبی کل اقدام هفته قبل‌تر خود را خنثی کردند. تردید سفته‌بازان بزرگ از این جهت هویداست که میزان پوزیشن‌های باز فروش آن‌ها نیز کاهشی حدوداً ۵ درصدی نشان می‌دهد.
- در حوزه دلار استرالیا، سفته‌بازان بزرگ ریسک خود را به صورت دوطرفه کاهش دادند و هم از شمار پوزیشن‌های باز خرید خود کاستند و هم از پوزیشن‌های باز فروش. با توجه به وقوع Brexit، احتمال تشدید ریسک‌گریزی و تضعیف دلار استرالیا بیشتر است.

- روی دلار نیوزیلند، سفته‌بازان بزرگ اندکی بر میزان پوزیشن‌های باز خرید خود افزوده و از پوزیشن‌های باز فروش خود کاستند. از نظر تکنیکالی، شرایط برای تداوم صعود مهیا نیست و تحقق Brexit نیز زمینه بنیادین برای رشد این ارز کالایی را دشوار ساخته است.
- روی دلار کانادا و برای دومین هفته متوالی پوزیشن‌های فروش سفته‌بازان بزرگ به صورت سنگینی و نزدیک به ۶۰٪ افزایش یافت. کاهش بهای نفت همچنان می‌تواند فضا را برای تداوم تنزل بهای این ارز کالایی فراهم آورد.
- روی ین ژاپن و پس از خریدهای سنگین ۲ هفته گذشته، شاهد کاهش اندک پوزیشن‌های خرید و افزایش نسبتاً قابل توجه پوزیشن‌های فروش بودیم. به نظر می‌رسد در هفته‌های آتی باز هم سفته‌بازان بزرگ دست به تشدید خرید ین ژاپن بزنند هر چند که از دید تکنیکالی زمینه برای رشد بیشتر ین فراهم نیست.
- در حوزه یورو، سفته‌بازان بزرگ ریسک خود را در آستانه همه‌پرسی ۲۳ ژوئن به صورت دوسویه کاهش دادند. در هفته‌های آتی و در صورت تشدید قدرت جنبش‌های جدایی‌خواهانه در اروپا، احتمال تضعیف بیشتر یورو به شدت افزایش خواهد یافت.
- در حوزه فرانک سوییس، هم از شمار پوزیشن‌های باز خرید کاسته شده و هم از میزان قراردادهای فروش. احتمال تقویت فرانک در هفته‌های آتی بالاست.

- در حوزه طلا سفته‌بازان بزرگ حدود ۱۱۰۰۰ قرارداد جدید خرید باز کردند و در مقابل اندکی از حجم پوزیشن‌های فروش خود را کم کردند. در حال حاضر ارزش پوزیشن خالص سفته‌بازان بزرگ روی طلا به بیش از ۳۷ میلیارد دلار رسیده که در نوع خود بی‌سابقه است.
- روی نفت هم مانند اغلب بازارهای دیگر هم از پوزیشن‌های خرید کاسته شده و هم از پوزیشن‌های فروش. به باور ما زمینه افت نفت در هفته‌های آتی فراهم‌تر است و تحقق Brexit نیز به این مسئله دامن خواهدزد.
- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین افزایش پوزیشن‌های خرید مربوط به شاخص دلار با ۶.۵٪ و بیشترین افزایش پوزیشن‌های فروش نیز مربوط به دلار کانادا با ۵۸.۹٪ بود.
- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین کاهش پوزیشن‌های خرید مربوط به پوند با ۳۲.۴٪ و بیشترین کاهش پوزیشن‌های فروش نیز مربوط به فرانک سوییس با ۱۷.۴٪ می‌شود.

توضیح

در ردیف مربوط به هر ارز یا کالا عملیات هفته گذشته سفته‌بازان بزرگ در زمینه قراردادهای خرید و فروش به صورت تغییرات بر حسب درصد نسبت به هفته گذشته به تصویر کشیده شده است. در ستون B/S نیز نسبت قراردادهای خرید باز به قراردادهای فروش باز آورده شده که می‌تواند نمایی از نظر عمومی و کلی سفته‌بازان بزرگ نسبت به ارز یا کالای مربوطه را نمایان سازد.

Large Speculators					Tuesday, June 21, 2016				
AUD Situation					JPY Situation				
	Buy	Sell		B/S	Buy	Sell		B/S	
AUD	-2.3%	-1.4%		85%	2.2%	23.1%		293%	JPY
GBP Situation					NZD Situation				
	Buy	Sell		B/S	Buy	Sell		B/S	
GBP	-32.4%	-4.8%		45%	1.5%	-1.0%		91%	NZD
CAD Situation					CHF Situation				
	Buy	Sell		B/S	Buy	Sell		B/S	
CAD	-4.1%	58.9%		107%	-15.7%	-17.4%		136%	CHF
EUR Situation					Gold Situation				
	Buy	Sell		B/S	Buy	Sell		B/S	
EUR	-15.2%	-6.8%		59%	3.2%	-2.4%		543%	GOLD
Dollar Situation					Oil Situation				
	Buy	Sell		B/S	Buy	Sell		B/S	
USD	6.5%	-9.5%		138%	-1.6%	-6.7%		262%	Oil

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.