



CYCLICAL WAVES
Discovering Order Within Chaos

تحليل گزارش COT

هفته منتهی به ۲۸ 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 ۲۸ ژوئن و پس از شوک تحقق Brexit، شاهد تسویه و کاهش ریسک در اغلب بازارهای مالی تحت رصد ما بودیم. استثنا در این زمینه مربوط به یورو و طلا می‌شود که هم پوزیشن‌های خرید و هم پوزیشن‌های فروش افزایش یافته است.
- در حوزه شاخص دلار آمریکا، سفته‌بازان بزرگ هم از حجم پوزیشن‌های خرید و هم از حجم پوزیشن‌های فروش خود کاستند که حجم تسویه فروش سنگین‌تر بوده و مطابق با پیش‌بینی هفته گذشته ما می‌باشد.
- در حوزه پوند، به نظر می‌رسد بخشی از سفته‌بازان به این نتیجه رسیده‌اند که ممکن است یک کف موقتی در قیمت شکل گرفته باشد و لذا بخشی از فروش‌های خود را بسته و اندکی بر میزان پوزیشن‌های خرید خود افزودند. این امر پس از ریزش بیش از ۱۱ درصدی پوند در هفته‌های اخیر طبیعی به نظر می‌رسد.
- در حوزه دلار استرالیا، سفته‌بازان بزرگ همچون هفته گذشته به صورت دوطرفه از میرزان پوزیشن‌های باز خود کاستند که این بار حجم تسویه پوزیشن‌های فروش سنگین‌تر بود.
- روی دلار نیوزیلند، سفته‌بازان بزرگ عملاً دست به تسویه خفیفی در هر دو سوی بازار زدند که نشانگر تردید و دودلی در خصوص مسیر آینده این ارز کالایی می‌باشد. همچنان بر این باوریم که علی‌رغم اقتصاد رو به رشد نیوزلند، شرایط تکنیکالی برای رشد بیشتر این ارز در کوتاه‌مدت فراهم نیست.

- روی دلار کانادا و پس از ۲ هفته فروش سنگین، شاهد تسویه دوسویه پوزیشن‌های خرید و فروش بودیم که در بعد پوزیشن‌های فروش این مسئله بازتاب بیشتری داشت.
- روی ین ژاپن همچنان شاهد تداوم افزایش خرید و کاهش فروش هستیم که نشانگر ریسک‌گریزی بسیاری از سفته‌بازان بزرگ می‌باشد. تسهیل بیشتر از سوی BOJ در نشست پیش روی می‌تواند باعث برگشت روند صعودی ین گردد.
- در حوزه یورو، سفته‌بازان بزرگ پوزیشن‌های خرید و فروش خود را افزایش دادند که در بعد خرید این مسئله بیشتر برجسته بود. به نظر ما در هفته‌های آتی شاهد افزایش میل سفته‌بازان بزرگ به فروش ارز واحد اروپایی بودیم.
- در حوزه فرانک سوییس و همچون هفته گذشته هم از شمار پوزیشن‌های باز خرید کاسته شده و هم از میزان قراردادهای فروش که حجم تسویه پوزیشن‌های فروش به مراتب سنگین‌تر است.
- در حوزه طلا سفته‌بازان بزرگ باز هم بر حجم قراردادهای باز خرید خود افزودند و در سوی مقابل اندکی نیز بر میزان پوزیشن‌های فروش خود اضافه کردند. احتمال نزول اصلاحی طلا در هفته‌های آتی بالا ارزیابی می‌شود.

- روی نفت اندکی از پوزیشن‌های خرید کاسته شده و در سوی مقابل بر میزان پوزیشن‌های فروش افزوده شده است. به باور ما نفت برای رشد بیشتر نیاز به یک اصلاح جدی دارد و فعلاً چشم‌انداز نزولی دارد.
- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین افزایش پوزیشن‌های خرید مربوط به یورو با ۲۳.۶٪ و بیشترین افزایش پوزیشن‌های فروش نیز مربوط به یورو با ۱۴.۴٪ می‌شود.
- بر حسب درصد و در مقایسه با هفته قبل، بیشترین کاهش پوزیشن‌های خرید مربوط به دلار استرالیا با ۱۵.۷٪ و بیشترین کاهش پوزیشن‌های فروش نیز مربوط به دلار استرالیا با ۲۴.۴٪ 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 28, 2016			
AUD Situation				JPY Situation			
	Buy	Sell	B/S	Buy	Sell	B/S	
AUD	-15.7%	-24.4%	94%	7.7%	-5.0%	332%	JPY
GBP Situation				NZD Situation			
	Buy	Sell	B/S	Buy	Sell	B/S	
GBP	3.8%	-8.2%	50%	-0.7%	-1.3%	91%	NZD
CAD Situation				CHF Situation			
	Buy	Sell	B/S	Buy	Sell	B/S	
CAD	-4.9%	-19.3%	126%	-4.6%	-31.7%	190%	CHF
EUR Situation				Gold Situation			
	Buy	Sell	B/S	Buy	Sell	B/S	
EUR	23.6%	14.4%	64%	4.0%	7.7%	524%	GOLD
Dollar Situation				Oil Situation			
	Buy	Sell	B/S	Buy	Sell	B/S	
USD	-8.9%	-23.6%	165%	-0.9%	4.8%	248%	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.