

Mgr. Elena Lindišová



Spreadový report

9.10.2017

Veškeré informace v tomto dokumentu jsou určeny pouze ke studijním účelům. Neposkytujeme finanční poradenství. Neposkytujeme investiční doporučení. Nejsme registrovaným investičním poradcem, brokerem, dealerem, agentem nebo reprezentantem žádného regulačního nebo podobného orgánu. Nenabízíme žádné analýzy nebo doporučení týkající se nákupu investičních instrumentů nebo možností obchodovat na finančních trzích krátkodobě či dlouhodobě. Jsou-li v tomto dokumentu zmiňovány konkrétní finanční nástroje, obchodní strategie, podkladová aktiva či deriváty, je to vždy a pouze za účelem studia obchodování na burze. Neneseme žádnou odpovědnost za to, co čtenář učiní na základě informací publikovaných kdekoliv v tomto dokumentu. Při nákupu nebo prodeji investičních instrumentů jste vystaveni riziku ztráty.

Seznam příležitostí

FUTURES	2
Plyn: NGG18 – long	2
Dřevo: LBF18 – short	5
Euro: 6EZ17 – short	7
Cukr: SBN18 – long	9
Káva: KCZ17 – long	12
INTERDELIVERY SPREADY	15
Cukr: SBH18-SBK18	15
Benzín: RBH18-RBG18	18
INTERMARKET SPREADY	20
Plyn – Topný olej: NGV18-HOK18	20

FUTURES

Plyn: NGG18 – long

- **Technická analýza neutrální**
- **COT analýza mírně příznivá**
- **Podrobná analýza sezónality mírně nepříznivá**

Cena kontraktu vzrostla v průběhu října:
v 1 z posledních 5 let (20%);
v 4 z posledních 15 let (27%).

Cena kontraktu vzrostla v průběhu listopadu:
v 3 z posledních 5 let (60%);
v 6 z posledních 15 let (40%).
- **5/15-letá analýza sezónality nepříznivá**

Název kontraktu	NGG18
Očekávaný vývoj	long
Expirace kontraktu	únor 2018
Initial margin	\$2 120 (IB)
Hodnota bodu	\$10 000
Nejbližší rezistence	\$3.7 (NGG18)
Nejbližší support	\$3.0 (NGG18)

Tabulka 1: Specifikace edukativní příležitosti.



Graf 2: Vývoj ceny future kontraktu NGG18: zvýrazněn support na \$3.15 + rezistence na trendline.



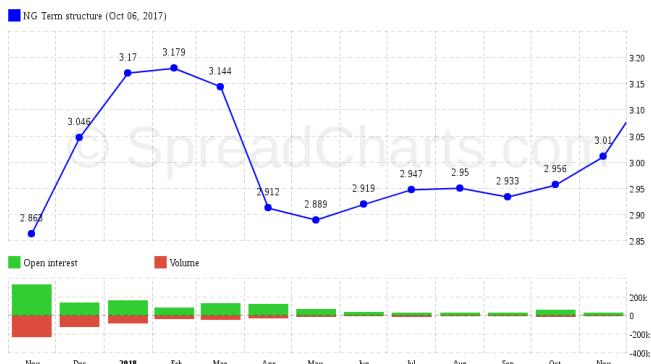
Graf 3: Historický vývoj ceny futures: rezistence na trendline.



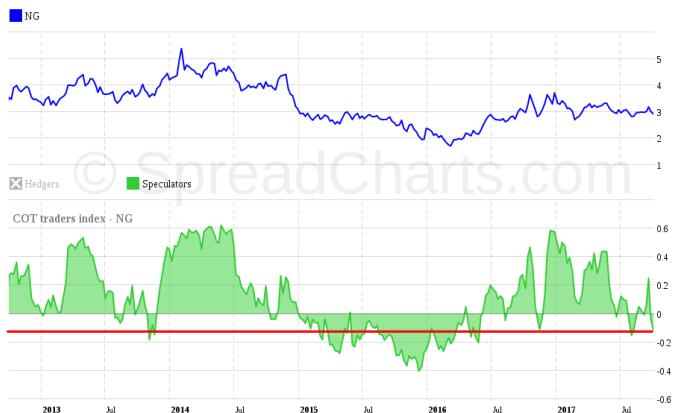
Graf 1: Vývoj ceny future kontraktu NGX17: zvýrazněn support na \$2.9.



Graf 4: Historický vývoj ceny futures: rezistence na trendline.



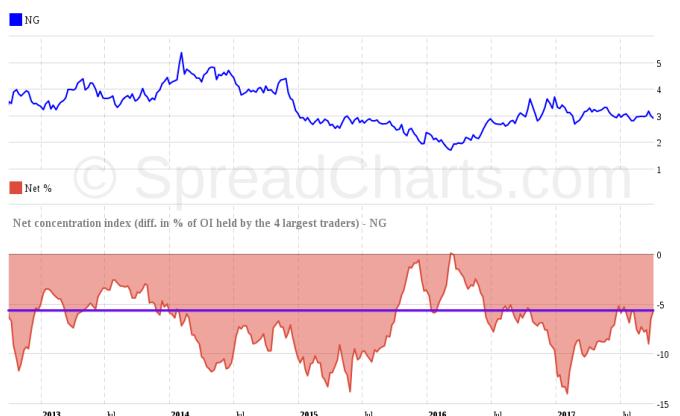
Graf 5: Term structure.



Graf 8: COT traders index skupiny velkých spekulantů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



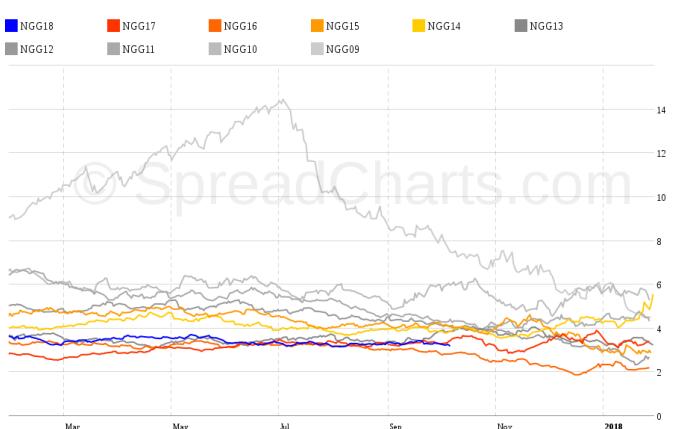
Graf 6: COT index pozic skupiny velkých spekulantů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



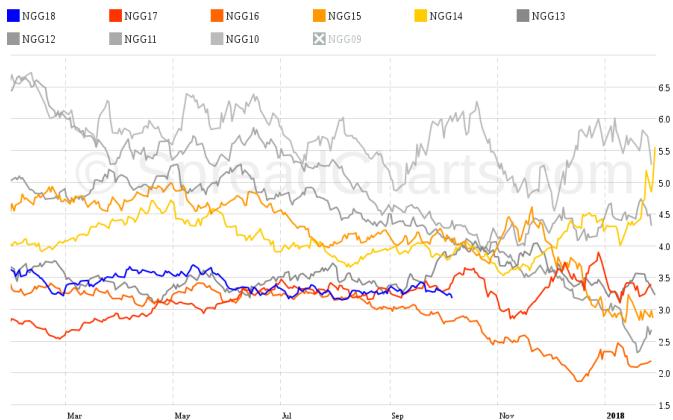
Graf 9: Net concentration index: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



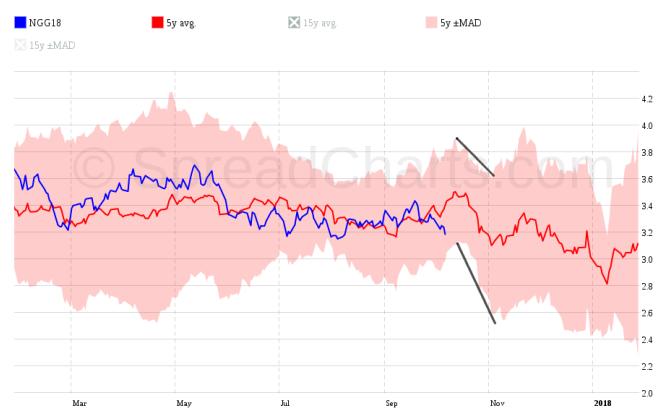
Graf 7: COT index pozic skupiny zajišťovatelů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 10: Podrobná analýza sezonality.



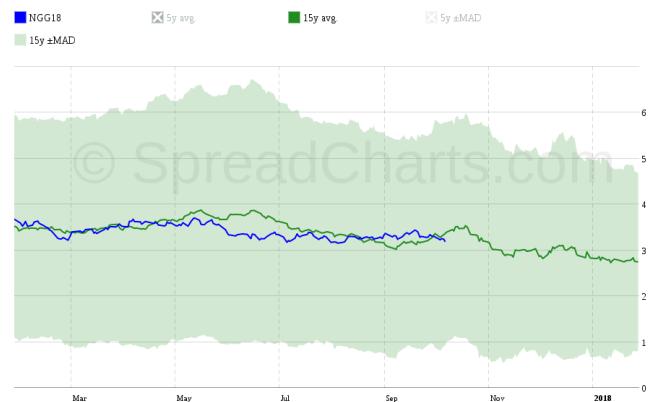
Graf 11: Podrobná analýza sezonality s výjimkou kontraktu NGG09.



Graf 13: 5-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 12: 5-letá a 15-letá analýza sezonality.



Graf 14: 15-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.

Dřevo: LBF18 – short

- **Technická analýza neutrální**

- **COT analýza příznivá**

- **Podrobná analýza sezónality mírně nepříznivá**

Cena kontraktu klesla v průběhu října:
v 2 z posledních 5 let (40%);
v 7 z posledních 15 let (47%).

Cena kontraktu klesla v průběhu listopadu:
v 2 z posledních 5 let (40%);
v 6 z posledních 15 let (40%).

- **5/15-letá analýza sezónality neutrální**

Název kontraktu	LBF18
Očekávaný vývoj	short
Expirace kontraktu	leden 2018
Initial margin	\$1 970 (IB)
Hodnota bodu	\$110
Nejbližší rezistence	\$420 (front)
Nejbližší support	\$390, \$360 (front)

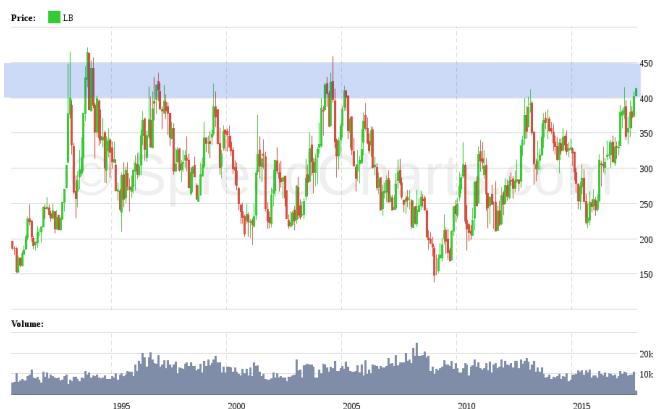
Tabulka 2: Specifikace edukativní příležitosti.



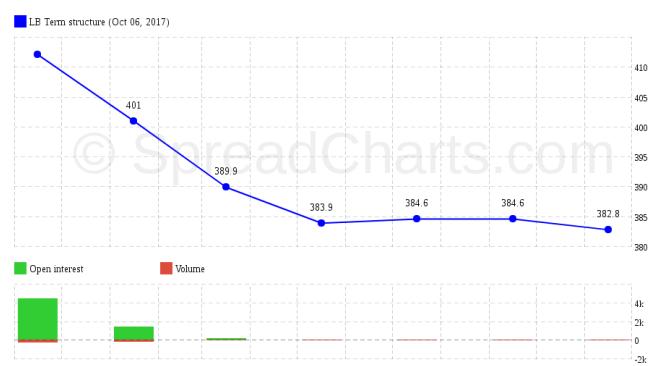
Graf 16: Historický vývoj ceny futures: rezistence na \$415 + support na trendline.



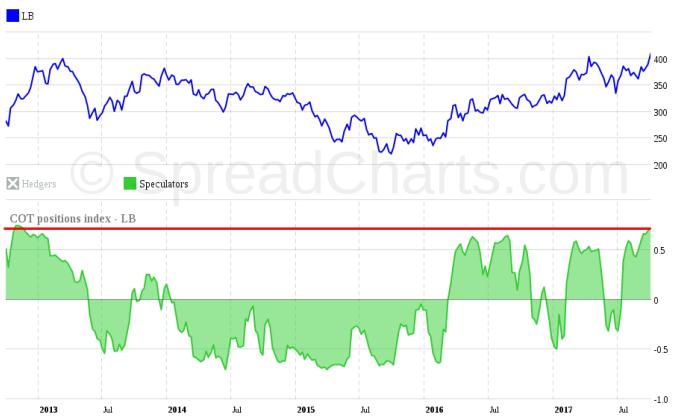
Graf 17: Historický vývoj ceny futures: support na trendline.



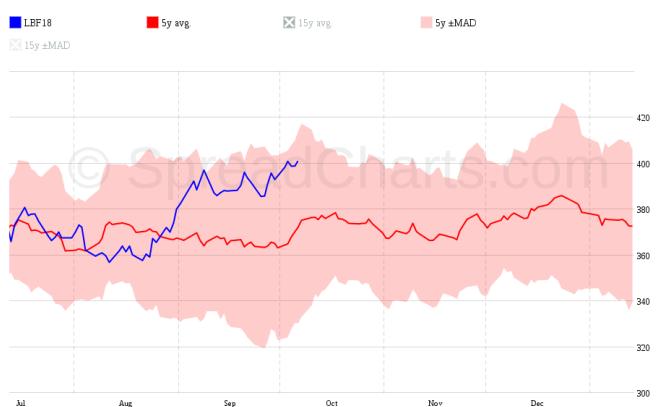
Graf 15: Historický vývoj ceny futures: zvýrazněna oblast rezistence \$400-\$450.



Graf 18: Term structure.



Graf 19: COT index pozic skupiny velkých spekulantů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



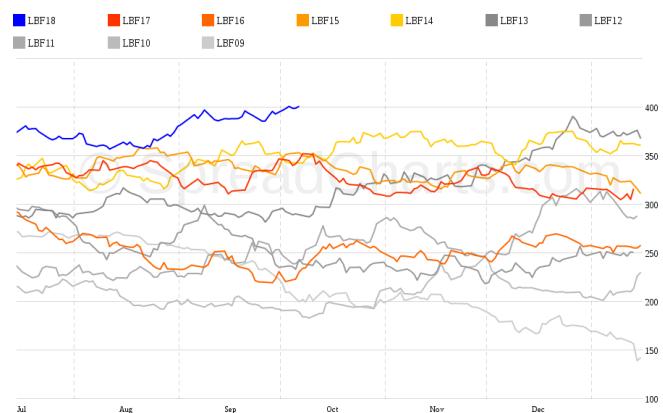
Graf 22: 5-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 20: COT index pozic skupiny zajišťovatelů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 23: 15-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 21: Podrobná analýza sezonality.



Graf 24: 5-letá a 15-letá analýza sezonality.

Euro: 6EZ17 – short

- **Technická analýza příznivá**

- **COT analýza příznivá**

- **Podrobná analýza sezonality mírně příznivá**

Cena kontraktu klesla v průběhu října:
v 3 z posledních 5 let (60%);
v 6 z posledních 15 let (40%).

Cena kontraktu klesla v průběhu listopadu:
v 4 z posledních 5 let (80%);
v 9 z posledních 15 let (60%).

- **5/15-letá analýza sezonality mírně příznivá**

Název kontraktu	6EZ17
Očekávaný vývoj	short
Expirace kontraktu	prosinec 2017
Initial margin	\$6 920 (IB)
Hodnota bodu	\$125 000
Nejbližší rezistence	\$1.19, \$1.20 (front)
Nejbližší support	\$1.17, \$1.12 (front)

Tabulka 3: Specifikace edukativní příležitosti



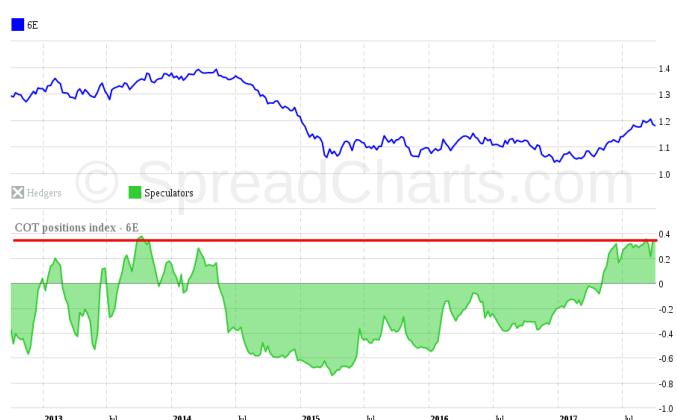
Graf 26: Historický vývoj ceny futures: šipka ukazuje na proražení supportu na trendline.



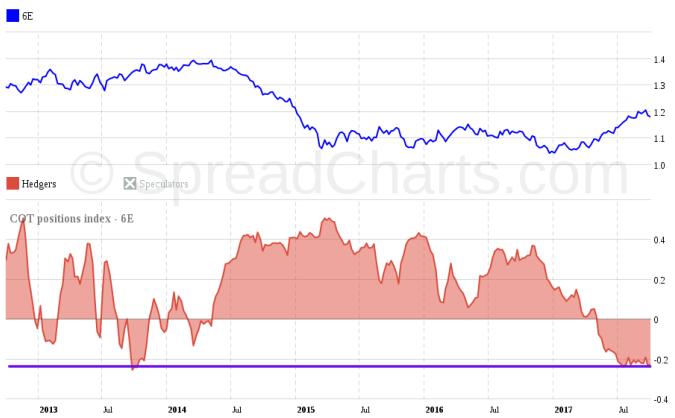
Graf 27: Historický vývoj ceny futures: náznak patternu hlava a ramena + support na vodorovné přímce.



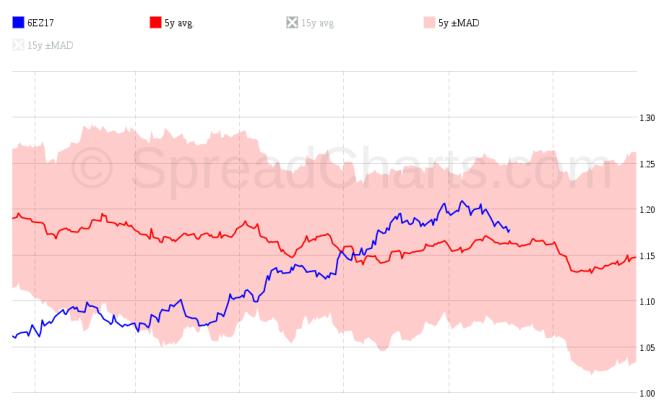
Graf 25: Historický vývoj ceny futures: zvýrazněna S/R úroveň kolem \$1.2.



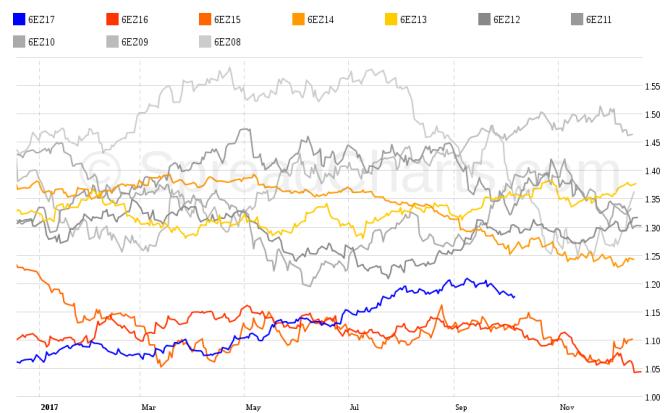
Graf 28: COT index pozic skupiny velkých spekulantů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 29: COT index pozic skupiny zajišťovatelů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 32: 5-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 30: Podrobná analýza sezonality.



Graf 33: 15-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 31: 5-letá a 15-letá analýza sezonality.

Cukr: SBN18 – long

• Technická analýza neutrální

• Analýza struktury trhu mírně příznivá

• COT analýza příznivá

• Podrobná analýza sezonality mírně nepříznivá

Cena kontraktu vzrostla v průběhu října:
v 2 z posledních 5 let (40%);
v 7 z posledních 15 let (47%).

Cena kontraktu vzrostla v průběhu listopadu:
v 2 z posledních 5 let (40%);
v 6 z posledních 15 let (40%).

• 5/15-letá analýza sezonality nepříznivá



Graf 35: Historický vývoj ceny futures: zvýrazněn pohyb do strany přibližně mezi 13-15c.

Název kontraktu	SBN18
Očekávaný vývoj	long
Expirace kontraktu	červenec 2018
Initial margin	\$1 020 (IB)
Hodnota bodu	\$1 120
Nejbližší rezistence	15c, 15.5c (SBH18)
Nejbližší support	13.8c, 13c (SBH18)

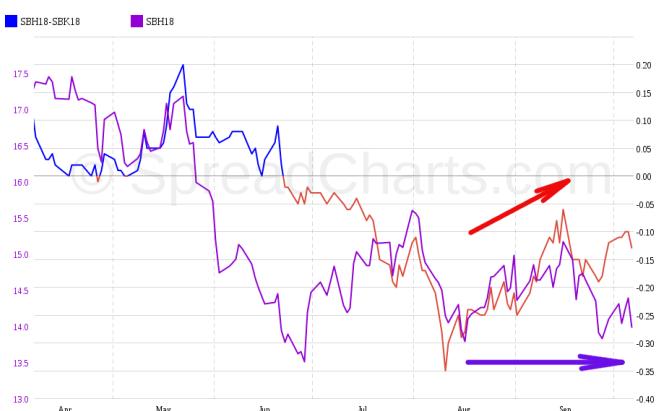
Tabulka 4: Specifikace edukativní příležitosti.



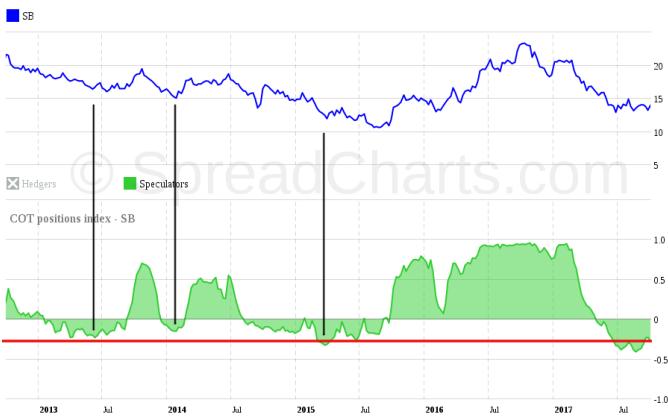
Graf 36: Historický vývoj ceny futures: zvýrazněna hladina kolem 13c.



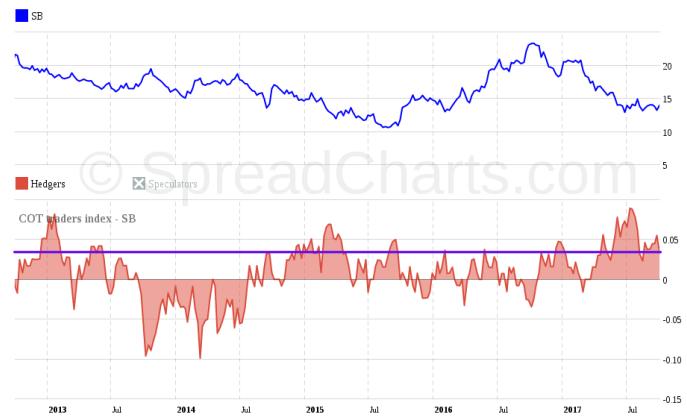
Graf 34: Vývoj ceny future kontraktu SBH18: zvýrazněn support na 13.8c + rezistence na trendline.



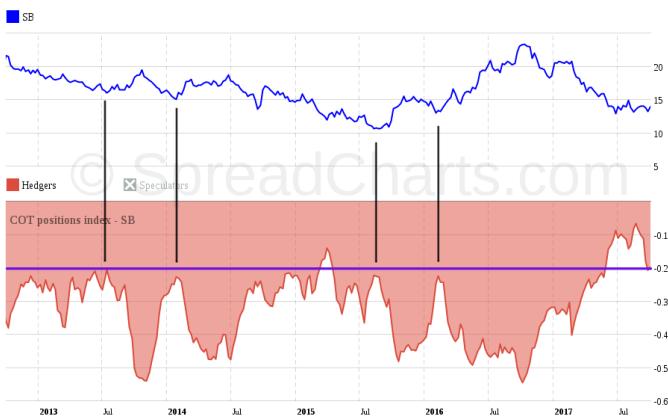
Graf 37: Cenový vývoj spreadu SBH18-SBK18 a future kontraktu SBH18: šípky zvýrazňují divergenci.



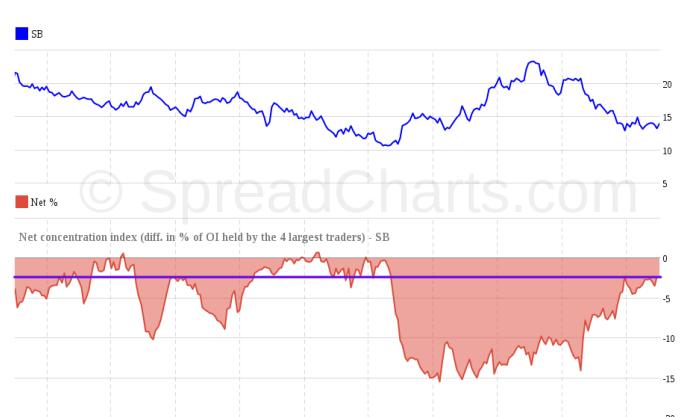
Graf 38: COT index pozic skupiny velkých spekulantů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



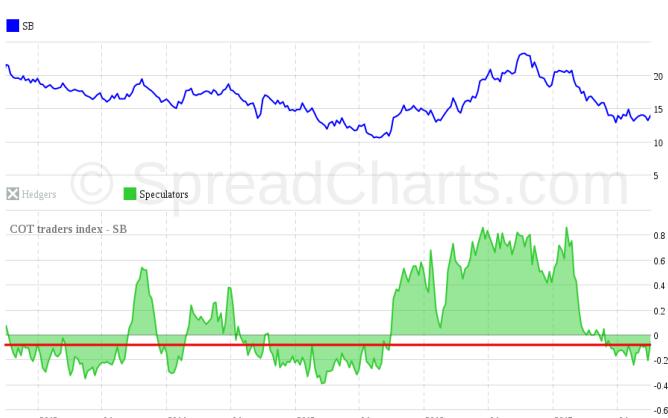
Graf 41: COT traders index skupiny zajišťovatelů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



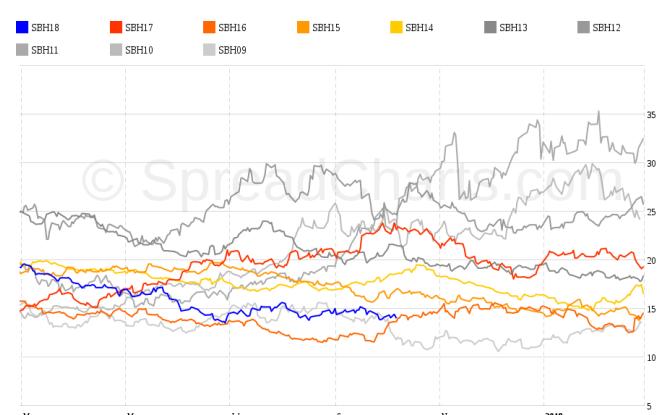
Graf 39: COT index pozic skupiny zajišťovatelů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 42: Net concentration index: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 40: COT traders index skupiny velkých spekulantů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 43: Podrobná analýza sezonality.



Graf 44: 5-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 46: 5-letá a 15-letá analýza sezonality.



Graf 45: 15-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.

Káva: KCZ17 – long

- Technická analýza mírně příznivá

- COT analýza příznivá

- Podrobná analýza sezonality mírně nepříznivá

Cena kontraktu vzrostla v průběhu října:
v 1 z posledních 5 let (20%);
v 6 z posledních 15 let (40%).

Cena kontraktu vzrostla v průběhu listopadu:
v 1 z posledních 5 let (20%);
v 8 z posledních 15 let (53%).

- 5/15-letá analýza sezonality mírně nepříznivá



Graf 48: Vývoj ceny future kontraktu KCZ17: šipka ukazuje na proražení trendline.

Název kontraktu	KCZ17
Očekávaný vývoj	long
Expirace kontraktu	prosinec 2017
Initial margin	\$3 370 (IB)
Hodnota bodu	\$375
Nejbližší rezistence	140c, 145c (KCZ17)
Nejbližší support	125c, 120c (KCZ17)

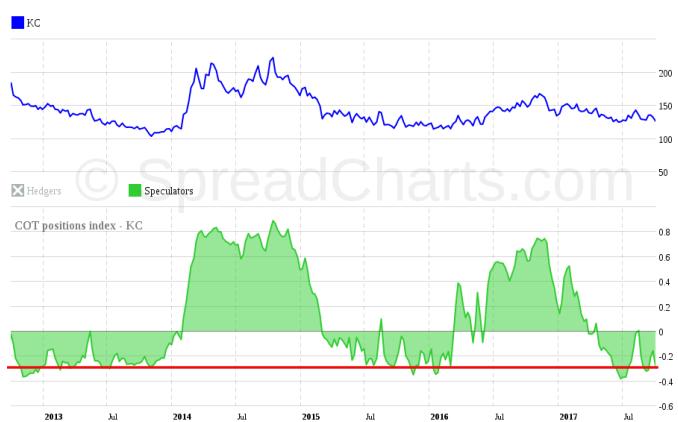
Tabulka 5: Specifikace edukativní příležitosti



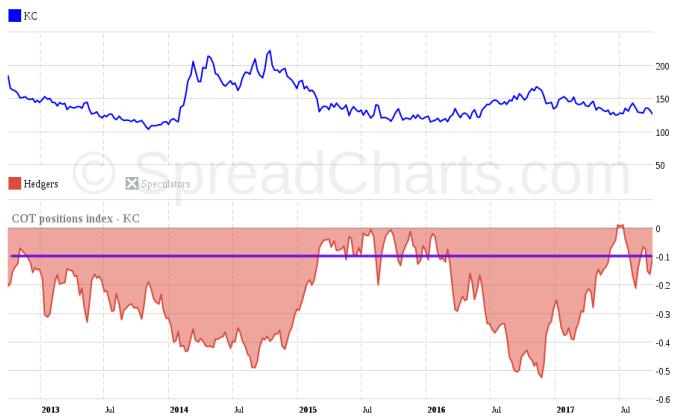
Graf 49: Historický vývoj ceny futures: zvýrazněn support na 125c + rezistence na trendline.



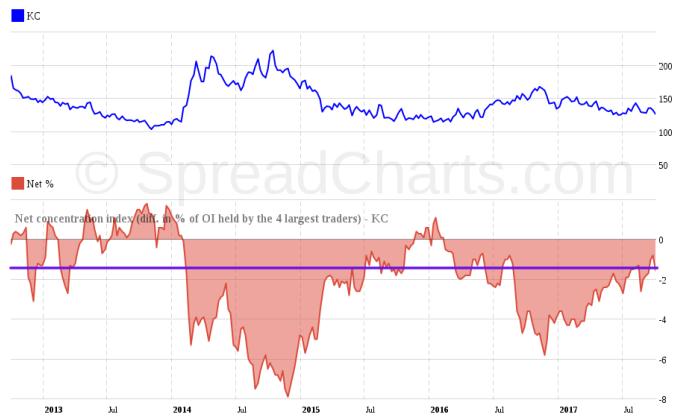
Graf 47: Historický vývoj ceny futures: support na rostoucí trendline + rezistence na klesající trendline.



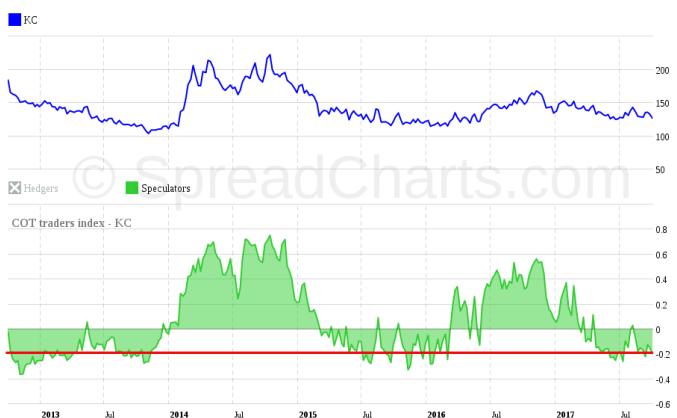
Graf 50: COT index pozic skupiny velkých spekulantů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



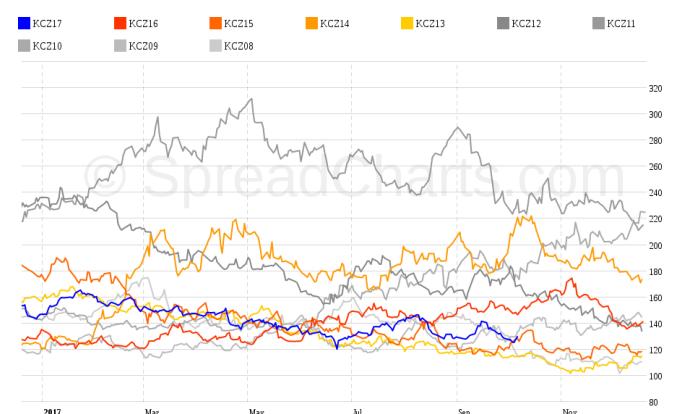
Graf 51: COT index pozic skupiny zajišťovatelů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 54: Net concentration index: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



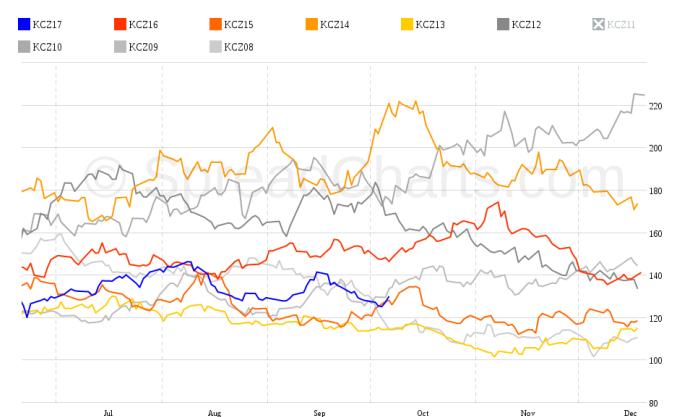
Graf 52: COT traders index skupiny velkých spekulantů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 55: Podrobná analýza sezonality.



Graf 53: COT traders index skupiny zajišťovatelů: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 56: Podrobná analýza sezonality kromě kontraktu KCZ11.



Graf 57: 5-letá a 15-letá analýza sezonality.



Graf 59: 15-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 58: 5-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.

INTERDELIVERY SPREADY

Cukr: SBH18-SBK18

- Technická analýza příznivá
 - Analýza struktury trhu neutrální
 - COT analýza příznivá
 - Podrobná analýza sezónality mírně příznivá
- Cena spreadu vzrostla v průběhu října:
v 4 z posledních 5 let (80%);
v 7 z posledních 15 let (47%).

Cena spreadu vzrostla v průběhu listopadu:
v 2 z posledních 5 let (40%);
v 8 z posledních 15 let (53%).

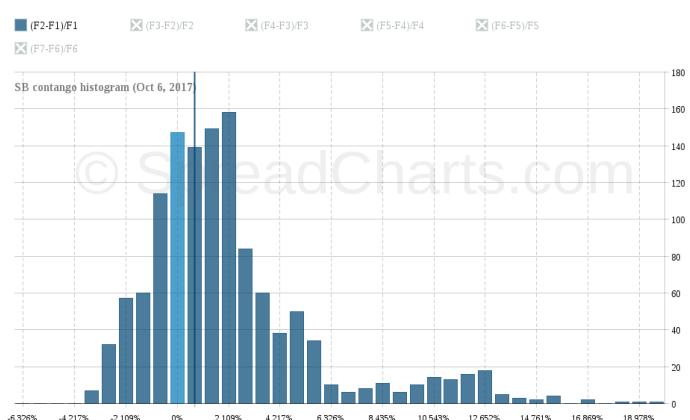
- 5/15-letá analýza sezónality mírně příznivá

Název spreadu	SBH18-SBK18
Hodnota bodu	\$1 120
Initial margin	\$625 (IB)
Nejbližší resistance	-0.10c, -0.05c
Nejbližší support	-0.20c, -0.35c

Tabulka 6: Specifikace edukativní příležitosti



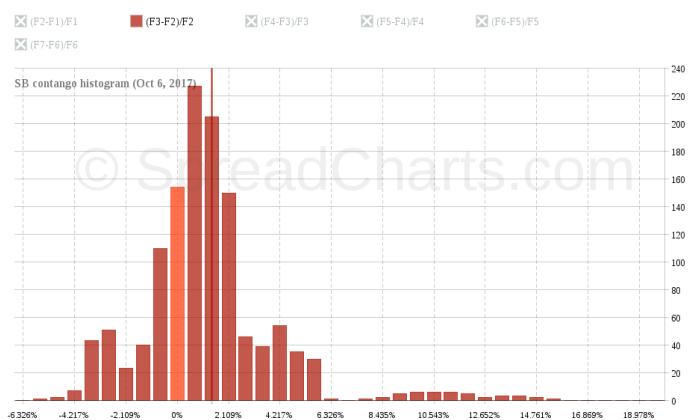
Graf 61: Cenový vývoj spreadu: support na trendline + rezistence kolem -0.10c.



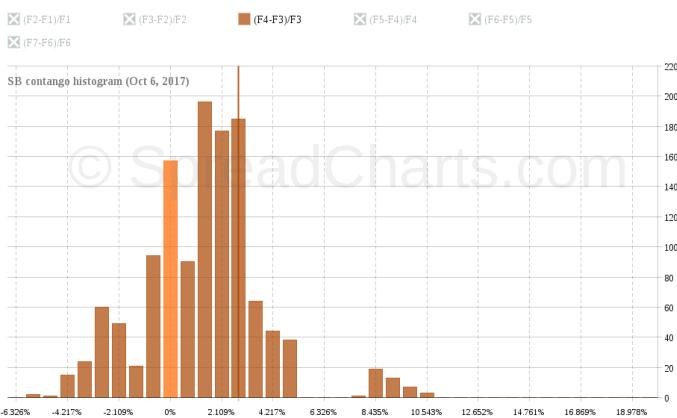
Graf 62: Contango histogram mezi prvním a druhým expiračním měsícem v pořadí za posledních 5 let.



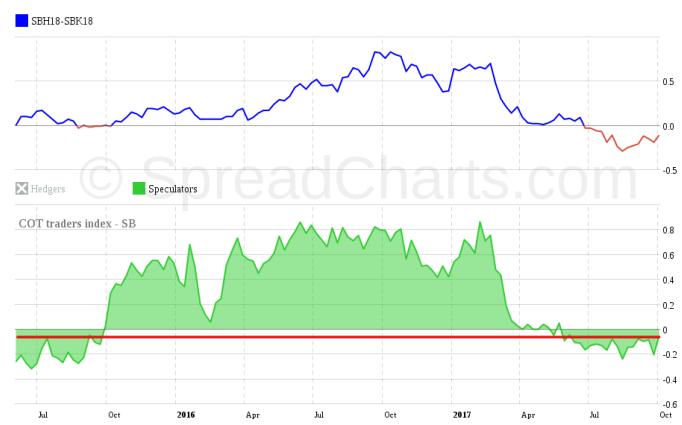
Graf 60: Cenový vývoj spreadu: zvýrazněn pattern inverzní hlava a ramena + rezistence na trendline.



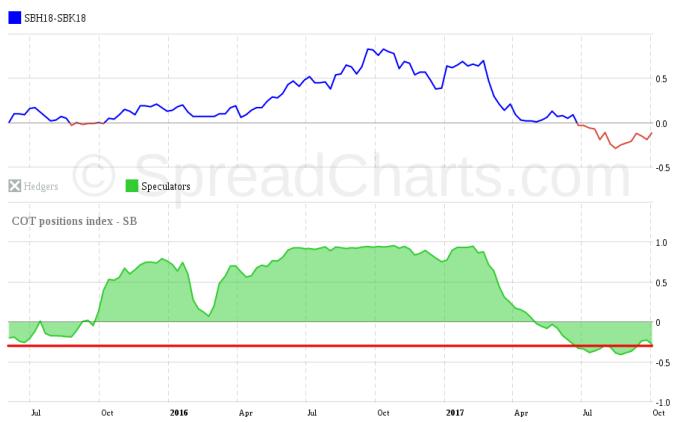
Graf 63: Contango histogram mezi druhým a třetím expiračním měsícem v pořadí za posledních 5 let.



Graf 64: Contango histogram mezi třetím a čtvrtým expiračním měsícem v pořadí za období posledních 5 let.



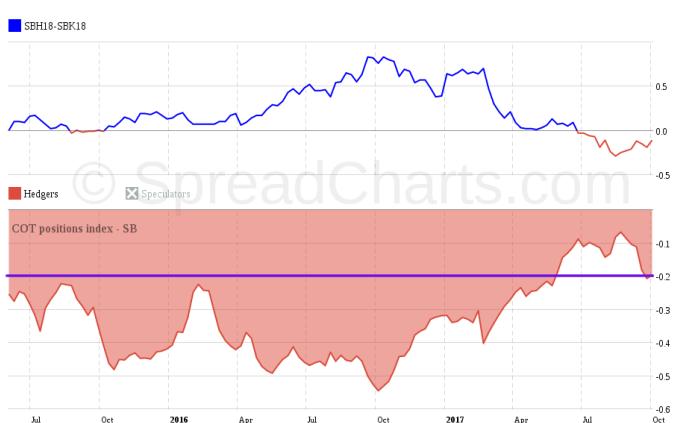
Graf 67: COT traders index skupiny velkých spekulantů s cenou spreadu: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 65: COT index pozic skupiny velkých spekulantů s cenou spreadu: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



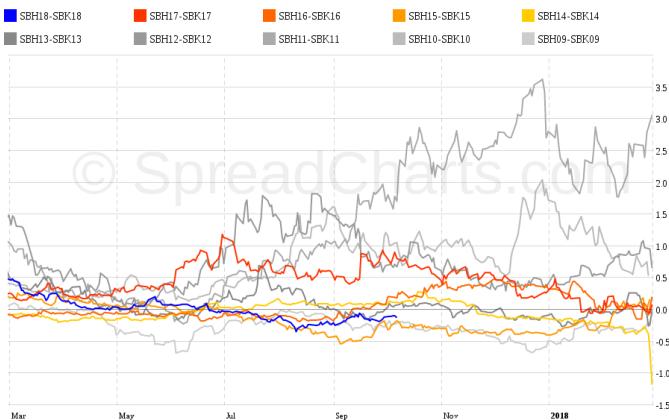
Graf 68: COT traders index skupiny zajišťovatelů s cenou spreadu: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 66: COT index pozic skupiny zajišťovatelů s cenou spreadu: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



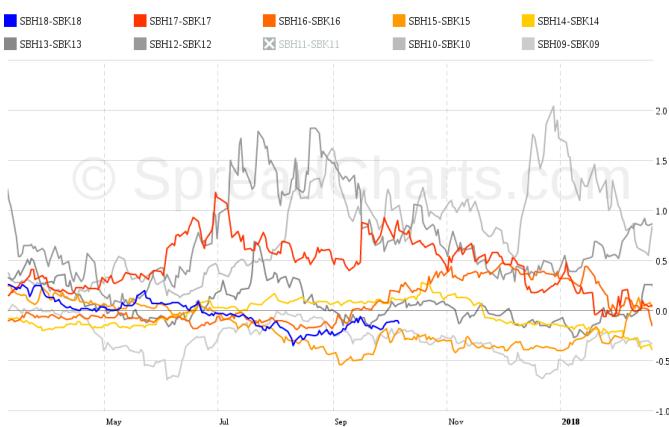
Graf 69: Net concentration index s cenou spreadu: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 70: Podrobná analýza sezonality.



Graf 73: 5-letá analýza sezonality spreadu s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 71: Podrobná analýza sezonality s výjimkou spreadu SBH11-SBK11.



Graf 74: 15-letá analýza sezonality spreadu s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 72: 5-letá a 15-letá analýza sezonality.

Benzín: RBH18-RBG18

- **Technická analýza neutrální**

- **COT analýza mírně příznivá**

- **Podrobná analýza sezonality příznivá**

Cena spreadu vzrostla v průběhu října:
v 5 z posledních 5 let (100%);
v 9 z posledních 12 let (75%).

Cena spreadu vzrostla v průběhu listopadu:
v 2 z posledních 5 let (40%);
v 7 z posledních 12 let (58%).

- **5/15-letá analýza sezonality příznivá**

Název spreadu	RBH18-RBG18
Hodnota bodu	\$42 000
Initial margin	\$310 (IB)
Nejbližší resistance	\$0.018, \$0.020
Nejbližší support	\$0.013, \$0.012

Tabulka 7: Specifikace edukativní příležitosti



Graf 76: Cenový vývoj spreadu: rezistence na vrchní trendline + support na spodní trendline.



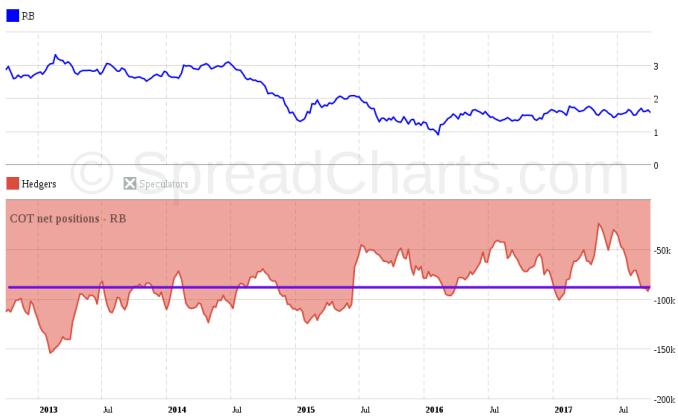
Graf 77: Historický vývoj ceny futures: rezistence na vodorovné přímce + support na trendline.



Graf 75: Cenový vývoj spreadu: rezistence na trendline + support kolem \$0.012.



Graf 78: COT net pozice skupiny velkých spekulantů s cenou futures na benzín: vodorovná přímlka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



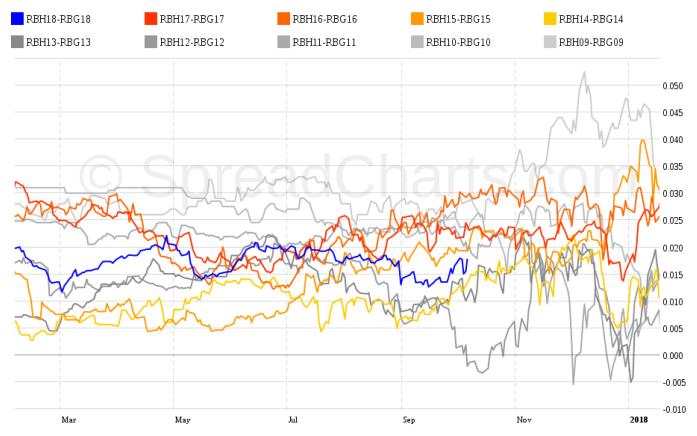
Graf 79: COT net pozice skupiny zajišťovatelů s cenou futures na benzín: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 82: 5-letá a 15-letá analýza sezonality.



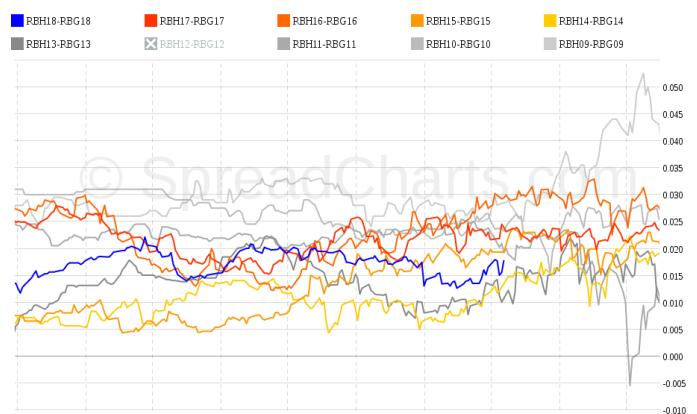
Graf 80: 5-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 83: Podrobná analýza sezonality.



Graf 81: 15-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 84: Podrobná analýza sezonality s výjimkou spreadu RBH12-RBG12.

INTERMARKET SPREADY

Plyn – Topný olej: NGV18-HOK18

- Technická analýza neutrální

- COT analýza příznivá

- Podrobná analýza sezónality mírně příznivá

Cena spreadu vzrostla v průběhu října:
v 3 z posledních 5 let (60%);
v 10 z posledních 15 let (67%).

Cena spreadu vzrostla v průběhu listopadu:
v 2 z posledních 5 let (40%);
v 6 z posledních 15 let (40%).

- 5/15-letá analýza sezónality příznivá



Graf 86: Cenový vývoj spreadu: rezistence na trendline.

	Ø zisk	Max drawdown	Zisk/drawdown
5 let	\$17 703	\$6 968	2.54
15 let	\$5 805	\$13 977	0.42

Tabulka 8: Parametry tzv. "sezónního signálu".

Název spreadu	NGV18-HOK18
Ekvitní spread	10000*NGV18-42000*HOK18
Initial margin	\$4 750 (IB)
Nejbližší resistance	-\$40k, -\$37k
Nejbližší support	-\$43k, -\$45k

Tabulka 9: Specifikace edukativní příležitosti.



Graf 87: Historický vývoj ceny futures na topný olej: rostoucí cenový kanál.



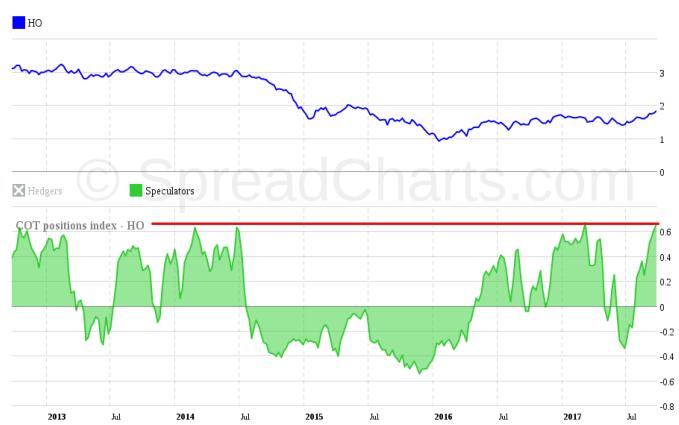
Graf 85: Cenový vývoj spreadu: zvýrazněna S/R úroveň kolem -\$45k.



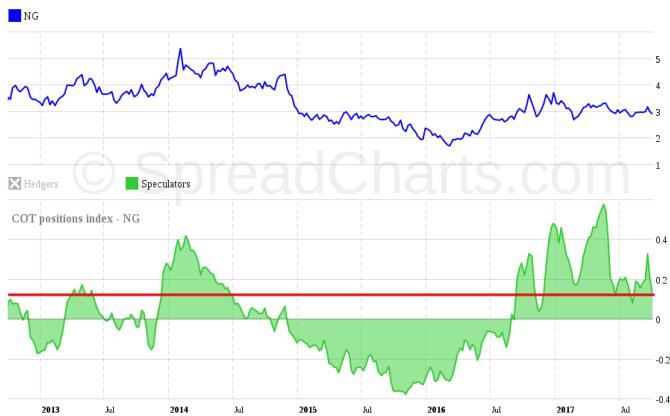
Graf 88: Historický vývoj ceny futures na topný olej: rezistence kolem \$1.80 + support na trendline.



Graf 89: Cenový poměr plyn/topný olej: zvýrazněna aktuální hodnota.



Graf 92: COT index pozic skupiny velkých spekulantů s cenou futures na topný olej: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



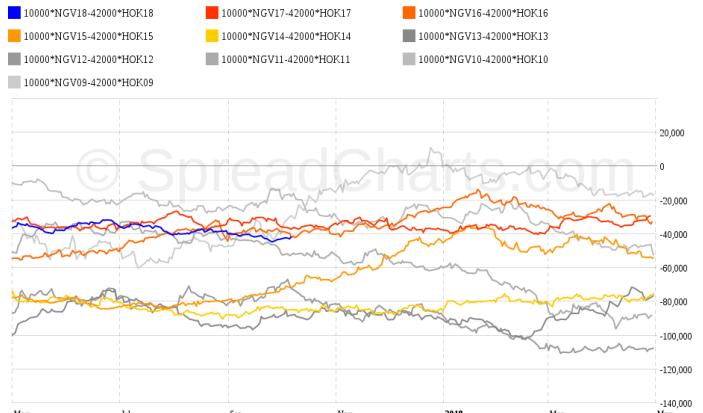
Graf 90: COT index pozic skupiny velkých spekulantů s cenou futures na plyn: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 93: COT index pozic skupiny zajišťovatelů s cenou futures na topný olej: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



Graf 91: COT index pozic skupiny zajišťovatelů s cenou futures na plyn: vodorovná přímka zvýrazňuje aktuální hodnotu.



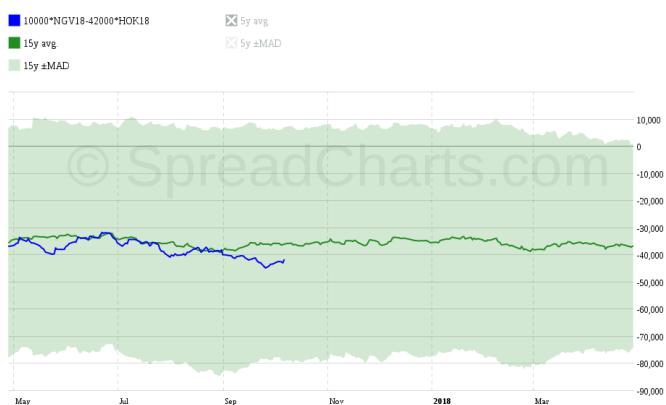
Graf 94: Podrobná analýza sezonality.



Graf 95: 5-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.



Graf 97: 5-letá a 15-letá analýza sezonality.



Graf 96: 15-letá analýza sezonality s vizualizací míry rozptylu ceny za dané období.

Také byste chtěli odebírat tyto analýzy
každé 2 týdny?

Předplatěte si Spreadový report
ZDE.



Najdete mě na Facebooku...

