

Designed By: ALIREZA DARIGH

هفته نامه

Dailytahlil
دیلی تحلیل

دیلی تحلیل Daily Tahlil

اقتصاد
مدیا
Economy Media
رسانه و دیده بان تخصصی اقتصاد

شماره ۱۸۴

جمعه ۲۱ دی ۱۴۰۳

۱۰ آذرماه ۲۰۲۵ / ۹ رجب ۱۴۴۶

نشریه خبری و تحلیلی
بازار سرمایه ایران

www.dailytahlil.com

سود قطعی بالاتر از بانک هر ساعت از شبانه روز

صندوق مشترک با درآمد ثابت سپهر تدبیرگران فردا



سبذگردان
تدبیر



صندوق
سرمایه گذاری مشترک
سپهر تدبیرگران



www.sepehr.tadbirfunds.ir



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

استراتژی کسب سود از محدوده خنثی با استفاده از ابزار اختیار (خسپا)

تحلیل تکنیکال سهم پایه:

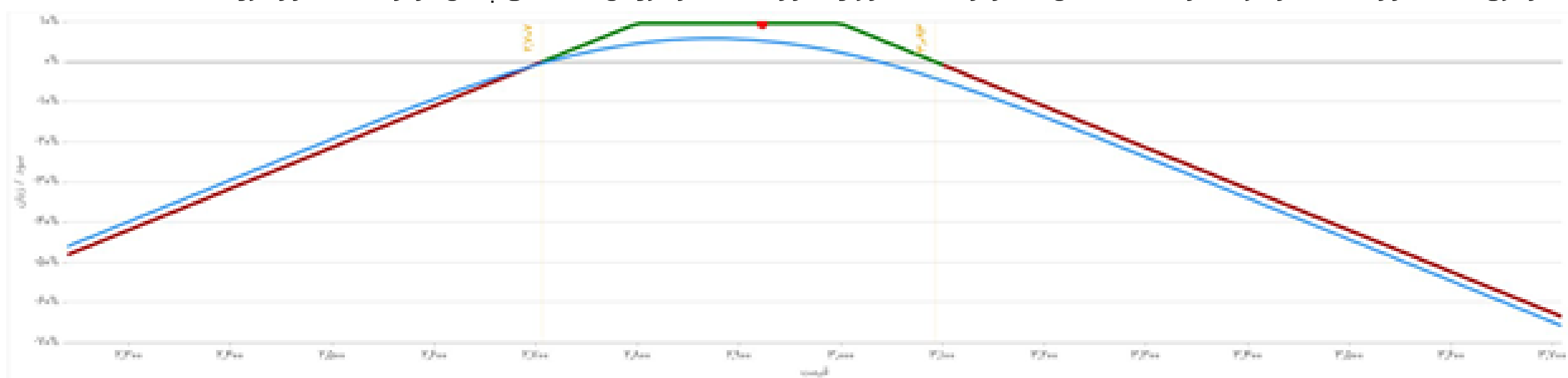
خسپا را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: پس از شکسته شدن سطح استاتیک مقاومتی در نماد خسپا، شاهد نوسانات قیمت در بازه‌ای خنثی به منظور تثبیت خارج از سطح مقاومتی هستیم. معامله در محدوده خنثی منجر به ریسک نگهداری و عدم داشتن بینش مناسب نسبت به جهت بعدی حرکت سهم است. به همین منظور توصیه می‌شود که با استفاده از ابزار اختیار به کسب بازدهی از نماد خسپا بپردازیم.



اسم نماد ((اختیار خرید))	فسپا ۱۰۲۷
اسم نماد ((اختیار فروش)) <td>فسپا ۱۰۲۵</td>	فسپا ۱۰۲۵
تاریخ سر رسید	۱۴۰۳/۱۰/۲۶
اسم استراتژی	کسب سود از محدوده خنثی
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید)) قیمت اعمال بالاتر	۹۲ ریال
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار فروش)) قیمت اعمال پایین‌تر	۵ ریال
هدف از استراتژی	کسب سود بدون توجه به این که روند صعودی خواهد شد یا نزولی
حداکثر سود (درصد)	۱۲ درصد
حداکثر ضرر (درصد)	از دست رفتن تمامی پول
نقاط سر به سر	۳۰۹۷ ریال - ۲۰۵۳ ریال

نکات اختیار معامله:

با توجه به این که بازار خنثی بوده و تعیین جهت غیر قابل پیش بینی است، با این استراتژی میتوان از حالت فعلی نوسانات به کسب سود پرداخت. این استراتژی پر ریسک بوده زیرا میزان ضرر مینیمم ندارد و بدیهی است هر چه پریمیم دریافتی بیشتر باشد سود بیشتری کسب خواهد شد. برای اجرای این استراتژی باید ۱ قرارداد اختیار خرید در قیمت اعمال بالاتر از قیمت بازار و ۱ قرارداد اختیار فروش با قیمتی پایین تر از قیمت بازار فروخت.





تحلیلگر: آریزاس شریف بخش

استراتژی کاوردکال با استفاده از ابزار اختیار (شستا)

تحلیل تکنیکال سهم پایه:

شستا را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم:

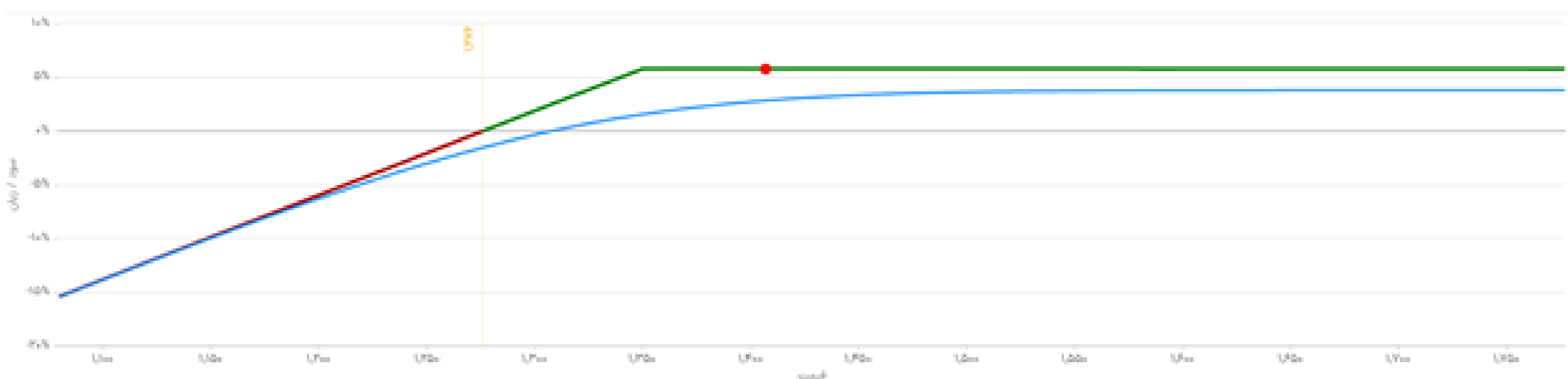
با توجه به این که پس از رشد شارپ در نماد شستا با اصلاح قیمت رو به رو شده‌ایم. در نواحی حمایتی باید به دنبال نقطه‌ای برای پایان اصلاح باشیم. دو ناحیه حمایتی ۱۳۸ و ۱۳۰ تومان، پیش روی افت قیمت هستند. با توجه به این که در صورت خرید نماد ریسک نگهداری سهم در مسیر اصلاح وجود دارد، استراتژی ابزار اختیار به ما کمک می‌کند تا

این ریسک را به حداقل رسانده و با اطمینان خاطر بیشتری به معامله بپردازیم. در ادامه استراتژی کاوردکال ارائه شده است.

شستا	اسم نماد پایه
ضستا ۱۱۲۸	اسم نماد ((اختیار خرید))
۱۴۰۳/۱۱/۱۰	تاریخ سر رسید
پوشش ریسک خرید	اسم استراتژی
۱۴۰۷ ریال	محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))
۱۳۱ ریال	محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید))
ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت	هدف از استراتژی
۵ درصد	حداکثر سود (درصد)
کمتر از افت قیمت احتمالی سهم	حداکثر ضرر (درصد)
۱۲۷۶ ریال	نقطه سر به سر

نکات اختیار معامله:

هر چه قیمت سهم بالاتر از قیمت اعمال یک قرارداد اختیار خرید باشد، مبلغ پرمیم دریافتی از فروش قرارداد اختیار خرید بالاتر خواهد بود. با توجه به این نکته، می‌توانیم نمادی را در همان قیمت خریداری کنیم و در همان لحظه اختیار خرید آن نماد در قیمت اعمال کمتر را بفروشیم. در حالت ذکر شده در لحظه معامله به سود مورد انتظار می‌رسیم. نکته مهم این است که در تحلیل نماد پایه به درستی عمل کنیم و شاهد افت قیمت نماد پایه نباشیم.



سهام شناور چیست؟

سهام شناور یا سهام شناور آزاد، سهامی است که ممکن است در هر لحظه بفروش برسد و دائم معامله می شود. معمولاً به افرادی که کمتر از ۵ درصد از سهام یک شرکت را داشته باشند، سهامدار شناور و به سهام آن‌ها سهام شناور گفته می شود. سهامدارانی که سهام شناور دارند، سهامدار خرد محسوب می شوند.

افزایش نقدینگی، موجب گسترش و توسعه شرکت و در نتیجه، افزایش قیمت سهم در آینده خواهد شد.

سهام شناور پایین

شرکت‌هایی با شناوری پایین، نوسان‌های بالایی دارند و خرید و فروش آن‌ها دشوار است.

تعداد سهام این شرکت‌ها پایین است، حجم معاملات پایین‌تری هم دارند و در نتیجه، میزان نوسان‌های آن‌ها هم بیشتر می شود. در سهام با شناوری پایین، ریسک معامله بالاست.

سهام شناور بالا

سهام با شناوری بالا، نوسان‌های کمتری دارد و میزان نقدشوندگی آن بالاتر است. معامله‌گران معمولاً مایل به خرید سهام با شناوری بالا هستند.

نماد همان شرکت در سایت TSETMC، در بخش تعداد سهام مشاهده و محاسبه کنیم.

۵ کاربرد سهام شناور:

تعداد سهام شناور، کمک می‌کند تا بفهمیم چه تعداد از سهام شرکت، برای معامله در بازار بورس، در اختیار عموم قرار دارد.

محبوبیت سهم را در بین معامله‌گران بازار سرمایه نشان می‌دهد و به ما می‌گوید که مردم، چه میزان علاقه به خرید آن سهم را دارند. می‌تواند در تصمیم‌گیری به ما کمک کند که در این شرکت سرمایه‌گذاری کنیم یا نه.

به وسیله آن میزان نوسان و نقدشوندگی سهم را شناسایی می‌کنیم.

خرید بیشتر سهام توسط سرمایه‌گذاران به علت درصد خوب سهام شناور، موجب ورود پول می‌شود.

سهام شناور یا سهام شناور آزاد، سهامی است که ممکن است در هر لحظه بفروش برسد و دائم معامله می شود. معمولاً به افرادی که کمتر از ۵ درصد از سهام یک شرکت را داشته باشند، سهامدار شناور و به سهام آن‌ها سهام شناور گفته می شود. سهامدارانی که سهام شناور دارند، سهامدار خرد محسوب می شوند. بهترین مقدار سهام شناور، حداکثر ۲۵٪ درصد می باشد

برای مثال اگر سهامی ۱۰۰ میلیون برگه سهم داشته باشد: ۸۰ میلیون در اختیار سهامدار عمده و ۲۰ میلیون در دست سهامداران خرد است. به این ۲۰ میلیون سهم، سهام شناور می‌گوییم و ۲۰ درصد سهام آن شناور است. تعداد سهام و سهام شناور هر شرکت را می‌توانیم در صفحه

تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۱۰/۱۷	۵۳۶,۱۵۰,۰۰۰	۸۰۳,۴۷۳	۶۶۲,۲۰۲
۱۴۰۳/۱۰/۱۶	۵۴۰,۹۵۰,۰۰۰	۸۰۲,۸۵۴	۶۶۲,۵۰۱
۱۴۰۳/۱۰/۱۵	۵۳۷,۲۰۰,۰۰۰	۸۰۲,۸۵۴	۶۵۹,۱۴۸
۱۴۰۳/۱۰/۱۳	۵۴۵,۴۵۰,۰۰۰	۸۰۸,۳۴۲	۶۵۵,۹۵۳
۱۴۰۳/۱۰/۱۲	۵۴۴,۲۰۰,۰۰۰	۸۱۸,۹۳۶	۶۵۱,۳۷۴
۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۵۴۶,۱۵۰,۰۰۰	۷۹۲,۶۵۲	۶۴۸,۷۶۴

سکه و دلار



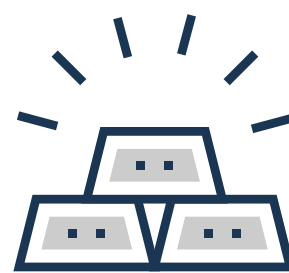
تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۶۸,۶۴	۷۴,۴۲	۷۱,۸۶	۳,۶۲۸
۱۴۰۳/۱۰/۱۰	۶۸,۶۴	۷۳,۹۱	۷۰,۸۹	۳,۸۹۹
۱۴۰۳/۱۰/۰۹	۶۸,۵۶	۷۳,۷۹	۷۰,۲۶	۰
۱۴۰۳/۱۰/۰۸	۶۸,۵۶	۷۴,۱۷	۷۰,۶	۳,۳۸۳
۱۴۰۳/۱۰/۰۷	۶۸,۵۶	۷۳,۵	۷۰,۳۱	۳,۳۹۹
۱۴۰۳/۱۰/۰۶	۶۸,۲۱	۷۲,۷۲	۶۹,۵	۳,۳۰۸

انرژی



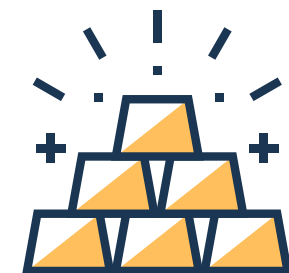
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۱۰/۱۷	۸۹۶۷	۲۴۹۰	۲۸۹۷	۱۹۴۵	۲۹۱۰۸	۱۵۸۷۶
۱۴۰۳/۱۰/۱۴	۸۹۰۰	۲۴۹۶	۲۸۹۴	۱۹۲۲	۲۸۵۵۷	۱۶۱۷۶
۱۴۰۳/۱۰/۱۳	۸۸۰۱	۲۵۳۲	۲۹۲۹	۱۹۳۵	۲۹۰۸۳	۱۵۸۳۱۵
۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۸۷۸۹	۲۵۵۶,۵	۲۹۹۰	۱۹۵۵	۲۹۲۹۵	۱۵۷۹۳
۱۴۰۳/۱۰/۱۰	۸۹۴۱	۲۵۵۴	۳۰۲۱	۱۹۴۷	۲۸۸۱۰	۱۵۹۹۹
۱۴۰۳/۱۰/۰۷	۸۹۹۵	۲۵۶۰	۳۰۴۱	۱۹۶۸	۲۸۸۱۸	۱۶۰۱۲,۵

فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیم
۱۴۰۳/۱۰/۱۷	۲,۶۳۳,۹۸	۲۹,۹۲	۹۴۲,۱۵	۹۱۵,۲۵
۱۴۰۳/۱۰/۱۵	۲,۶۳۹,۱۲	۲۹,۶۲	۹۴۸,۳۰	۹۲۲,۵۰
۱۴۰۳/۱۰/۱۴	۲,۶۳۹,۳۴	۲۹,۶۱	۹۴۷,۷۵	۹۲۴,۲۵
۱۴۰۳/۱۰/۱۳	۲,۶۶۰,۳۹	۲۹,۵۵	۹۲۶,۹۰	۹۱۴,۲۵
۱۴۰۳/۱۰/۱۲	۲,۶۲۴,۵۶	۲۸,۹۱	۹۱۰,۴۰	۹۰۹,۵۰
۱۴۰۳/۱۰/۰۷	۲,۶۱۴,۱۲	۲۹,۳۴	۹۱۹,۵۰	۹۱۱,۶۰

فلزات گرانبها





ثبت نام غیر حضوری وتمام الکترونیک

در هر جایی که هستید...



به جمع مشتریان کارگزاری
تدبیرگران فردا خوش آمدید.

www.tadbirbroker.ir

