

Designed By: ALIREZA DARIGH

دیلی تحلیلی

هفته نامه

Daily Tahlil

Dailytahlil
دیلی تحلیلی

شماره ۱۷۵

جمعه ۱۸ آبان ۱۴۰۳

۸ نوامبر ۲۰۲۴ / ۶ جمادی الاولی 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

سبذگردان
تدبیر



صندوق
سرمایه گذاری مشترک
سپهر تدبیرگران



www.sepehr.tadbirfunds.ir



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

استراتژی پوشش ریسک خرید سهام با استفاده از ابزار اختیار (رویین)



تحلیل تکنیکال سهم پایه:

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

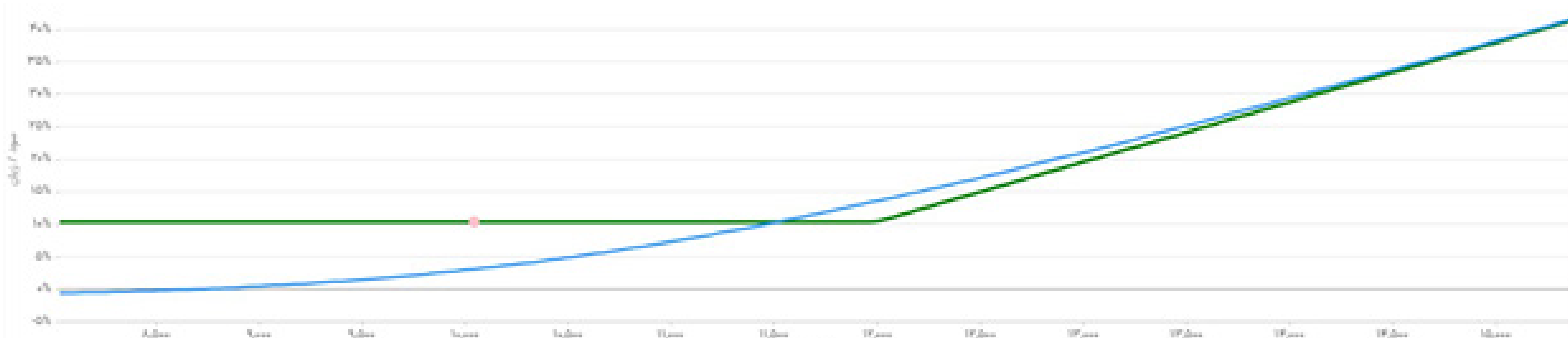
با توجه به این که نوسانات سهم روندی نزولی دارد، معامله خرید پر ریسک محسوب می‌شود. با توجه به چارت و قیمت‌های فعلی ابزار اختیار، با خرید اختیار فروش این سهم می‌توان این سهم را به نوعی تبدیل به دارایی با درآمد ثابت کرد با این تفاوت که اگر

بازار با رشد و صعود همراه شود و بالای ۱۲۰۷ تومان تثبیت دهد می‌توانیم سرمایه گذاری بدون ریسک با بازدهی مناسبی انجام دهیم.

رویین	اسم نماد پایه
طرویین ۱۲۰۶	اسم نماد ((اختیار فروش))
۱۴۰۳/۱۲/۲۶	تاریخ سر رسید
پوشش ریسک خرید	اسم استراتژی
۱۰۰۴۵ ریال	محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))
۸۲۴ ریال	محدوده قیمت مناسب خرید ((اختیار فروش))
ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت	هدف از استراتژی
۱۰ درصد	حداقل سود (درصد)
تدارد از ابتدا در سود است	نقطه سر به سر

نکات اختیار معامله:

در این استراتژی میزان ضرر به اندازه مشخصی ثابت شده و اجازه ضرر بیشتر در صورت نزول بازار را از سهم و دارایی شما سلب می‌کند. بدیهی است که هر چه میزان پرمیم پرداختی کمتر باشد، از میزان ضرر کمتر شده و همچنین هر چه قیمت اعمال قرارداد نسبت به قیمتی که دارایی پایه خریداری می‌شود نزدیک‌تر باشد میزان حد ضرر ثابت کمتر خواهد بود. توجه شود که به اندازه تعداد سهام توافق شده در قرارداد اختیار، باید دارایی پایه خریداری گردد.





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

استراتژی پوشش ریسک خرید سهام 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:

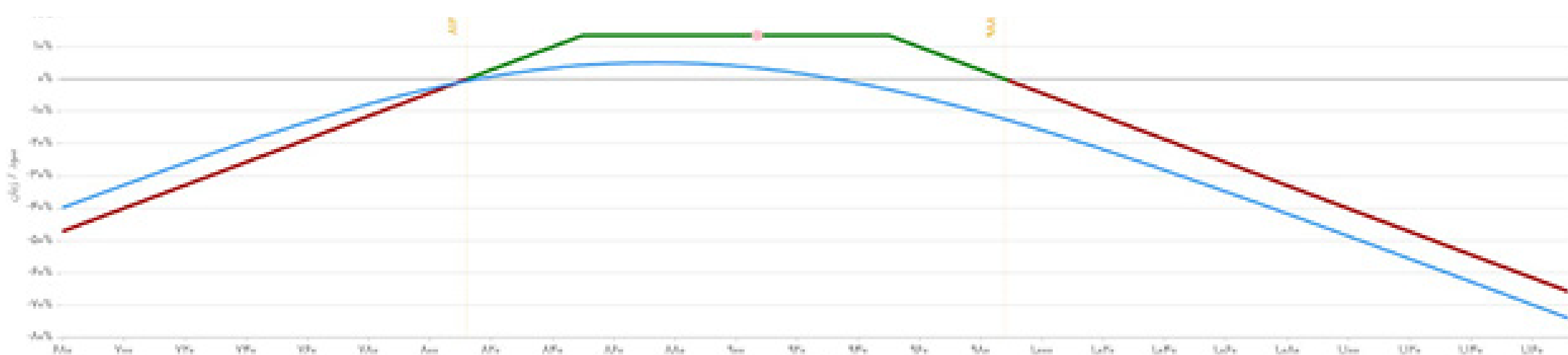
با توجه به فرم نوسانات، قیمت در بین دو ناحیه حمایتی حوالی ۸۱۶ تومان و مقاومتی حوالی ۹۶۰ تومان قرار دارد به همین دلیل فرم نوسانات به صورت خنثی شده است. در این حالت کسب سود از بازار بسیار سخت بوده و برای این کار نیازمند به استفاده از ابزار اختیار

هستیم. در ادامه استراتژی آورده شده که با فروش ابزار اختیار منجر به کسب سود از این نماد خواهد شد.

اسم نماد ((اختیار خرید))	اسم نماد ((اختیار فروش))
فستا ۹۰۲۶	طستا ۹۰۲۵
تاریخ سر رسید	۱۴/۰۹/۱۴۰۳
اسم استراتژی	کسب سود از محدوده خنثی
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید)) قیمت اعمال بالاتر	۲۷ ریال
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار فروش)) قیمت اعمال پایین تر	۱۱ ریال
هدف از استراتژی	کسب سود بدون توجه به این که روند صعودی خواهد شد یا نزولی
حداکثر سود (درصد)	۱۳٫۶ درصد
حداکثر ضرر (درصد)	از دست رفتن تمامی پول
نقاط سر به سر	۹۸۸ ریال و ۸۱۲ 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.



بازار جهانی



روز سبز وال استریت؛ بازارهای جهانی متأثر از نتایج انتخابات آمریکا

بازارهای سهام

شاخص‌های اصلی وال استریت در روز انتخابات آمریکا عملکرد قدرتمندی را به ثبت رساندند. S&P 500 با رشد ۱٫۲ درصدی به ۵,۷۸۲,۷۶ واحد رسید، شاخص داوجونز با افزایش ۴۲۷ واحدی (معادل ۱ درصد) به ۴۲,۲۲۱,۸۸ واحد صعود کرد و نزدک با رشد ۱٫۴ درصدی در سطح ۱۸,۴۳۹,۱۷ واحد قرار گرفت. بازارهای آسیایی نیز روند مثبتی را تجربه کردند؛ شاخص نیکی ژاپن ۰٫۷ درصد، کوسپی کره جنوبی ۰٫۵ درصد و شاخص ASX استرالیا ۰٫۸ درصد رشد را ثبت کردند.

گزارش‌های مالی شرکت‌ها

امروز شرکت‌های مهمی از جمله CVS Health، American Electric و Power و Novo Nordisk نتایج مالی سه ماهه خود را منتشر کردند. CVS با کاهش ۴۴٫۳۴ درصدی سود هر سهم نسبت به سال

گذشته مواجه شد، در حالی که Novo Nordisk رشد ۲۳٫۲۹ درصدی را در سود هر سهم گزارش کرد.

بازار ارز و کالایی

روپیه هند به پایین‌ترین سطح تاریخی خود در برابر دلار آمریکا رسید و با کاهش ۱۴ پایی به ۸۴٫۲۳ معامله شد. شاخص دلار نیز با رشد ۱٫۶۴ درصدی به ۱۰۵٫۱۱ واحد افزایش یافت. قیمت نفت برنت با کاهش ۰٫۹۸ درصدی به ۷۴٫۷۹ دلار در هر بشکه رسید.

چشم‌انداز اقتصادی

سازمان همکاری و توسعه اقتصادی (OECD) پیش‌بینی کرده است که رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴ ثابت باقی خواهد ماند و در سال ۲۰۲۵ اندکی تقویت خواهد شد. همچنین انتظار می‌رود تورم تا پایان سال ۲۰۲۵ در اکثر کشورها به سطح هدف‌گذاری شده برسد.

تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۰۸/۱۵	۴۹۶,۲۰۰,۰۰۰	۶۹۴,۴۹۳	۴۹۳,۵۵۹
۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۴۹۴,۲۵۰,۰۰۰	۶۹۳,۹۶۲	۴۹۳,۵۵۳
۱۴۰۳/۰۸/۱۳	۵۰۳,۹۰۰,۰۰۰	۶۹۳,۸۶۳	۴۹۳,۵۴۸
۱۴۰۳/۰۸/۱۲	۴۹۹,۹۵۰,۰۰۰	۶۹۷,۵۴۶	۴۹۳,۵۰۳
۱۴۰۳/۰۸/۱۰	۴۹۳,۱۵۰,۰۰۰	۶۸۶,۰۹۶	۴۹۲,۵۲۳
۱۴۰۳/۰۸/۰۹	۴۹۶,۲۵۰,۰۰۰	۶۹۷,۷۲۶	۴۹۱,۴۹۲

سکه و دلار



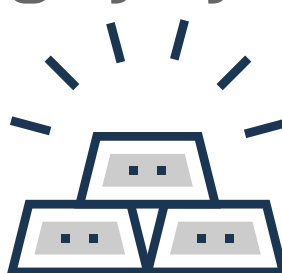
تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۰۸/۰۸	۶۶,۹۳	۷۰,۹۳	۶۷,۳۶	۲,۸۹۲
۱۴۰۳/۰۸/۰۷	۷۰,۲۸	۷۱,۶۲	۶۸,۰۲	۲,۸۴۶
۱۴۰۳/۰۸/۰۶	۷۰,۱۳	۷۵,۶۳	۰	۰
۱۴۰۳/۰۸/۰۵	۷۰,۱۳	۷۶,۰۵	۷۱,۳۵	۲,۵۶
۱۴۰۳/۰۸/۰۴	۷۰,۱۳	۷۵,۸۹	۷۱,۶۱	۲,۵۳۳
۱۴۰۳/۰۸/۰۳	۶۹,۹۹	۷۴,۶۹	۷۰,۴۹	۲,۵۶۳

انرژی



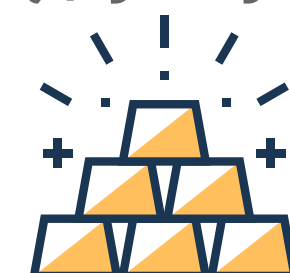
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۰۸/۰۸	۹۵۵۵	۲۶۵۹	۳۱۳۱	۲۰۱۲	۳۲۱۵۰	۱۵۹۰۷۵
۱۴۰۳/۰۸/۰۷	۹۵۵۹	۲۶۲۲	۳۱۵۷	۲۰۳۲	۳۱۷۲۴	۱۵۹۹۰
۱۴۰۳/۰۸/۰۴	۹۵۷۳	۲۶۰۵	۳۱۰۷	۲۰۴۹	۳۱۲۱۳	۱۶۱۴۳
۱۴۰۳/۰۸/۰۳	۹۵۶۶	۲۶۱۰۵	۳۱۸۴	۲۰۷۸	۳۰۹۵۰	۱۶۲۸۹۵
۱۴۰۳/۰۸/۰۲	۹۵۱۱	۲۶۱۷	۳۱۶۱	۲۰۵۹	۳۱۰۸۴	۱۶۲۷۲
۱۴۰۳/۰۸/۰۱	۹۶۲۱	۲۶۶۲	۳۱۴۸	۲۰۸۰	۳۱۴۲۹	۱۶۵۰۴

فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۳/۰۸/۰۸	۲,۷۴۱,۹۴	۳۴,۴۴	۱,۰۰۵,۰۵	۱,۰۷۵,۷۸
۱۴۰۳/۰۸/۰۷	۲,۷۳۷,۲۸	۳۳,۷۰	۹۹۱,۷۰	۱,۰۸۴,۵۳
۱۴۰۳/۰۸/۰۶	۲,۷۳۵,۱۶	۳۳,۷۰	۱,۰۰۲,۹۰	۱,۱۰۸,۸۰
۱۴۰۳/۰۸/۰۵	۲,۷۳۴,۲۲	۳۳,۶۲	۱,۰۰۰,۳۰	۱,۱۰۸,۰۳
۱۴۰۳/۰۸/۰۴	۲,۷۴۷,۸۹	۳۳,۶۸	۱,۰۰۱,۴۵	۱,۱۳۰,۰۳
۱۴۰۳/۰۸/۰۳	۲,۷۴۷,۶۹	۳۳,۶۶	۱,۰۳۶,۷۰	۱,۲۰۲,۷۰

فلزات گرانبها



روانشناسی معامله گری و

روانشناسی بازار را جدی بگیرید

"مانا محمدی"

روانشناسی معامله گری Market Psychology

باتوجه به تعاریف ارائه شده در روانشناسی بازار وقتی تمام موارد اعلامی را فقط از منظر یک فرد مورد بررسی قرار دهیم، منظورمان روانشناسی معامله گر است.

روانشناسی Psychology

علمی است که به بررسی رفتار و فرایندهای ذهنی می پردازد.

روانشناسی بازار Market Psychology

مربوط به بررسی کلیه رفتارها و فرایندهای ذهنی تمام معامله گران است.

حرفه ای و آماتور در همین شناخت نهفته است. دقت به این نکته که تمامی تصمیم گیری های شما در بازارهای مالی عملاً شبیه به تصمیم گیری در خصوص اتفاقات روزمره است می تواند به اهمیت این موضوع بیافزاید.

چه اندازه خود را می شناسید؟

بزرگترین فاکتور کمک کننده به هر شخص در مسیر زندگی و در تمام حوزه های فعالیتی، شناخت فردی است. می توان گفت که خط قرمز بین معامله گران

روانشناسی بازار یک احساس عمومی حاکم در بازار است که در زمان های مشخص گاهی باتوجه به سابقه رفتار گذشته و گاهی باتوجه به اخبار حاکم و نظر تحلیل گران مطرح، باتوجه به پیامد احتمالی اتفاقها، شکل می گیرد. در واقع:

تحت تاثیر عوامل عاطفی و شناختی تمام معامله گران است و به توصیف حرکات بازار می پردازد. به بیان دیگر در این بخش تمرکز بر رفتار شخص و جنبه های مختلف شخصیتی اهمیت دارد چون بر تمام تصمیم گیری های او تاثیرگذار است.

صفات از قبیل:

خوش بینی - بدبینی - عجل بودن - خونسرد بودن و ...

اهمیت روانشناسی بازار زمانی خود را نشان می دهد که با درست ترین تحلیل تکنیکال ها هم معامله گر متضرر می شود.



NEWS



اخبار کوتاه هفته

- فرزین: ارز نیما به بازار ارز توافقی منتقل می شود و نرخ ارز فقط در این بازار تعیین خواهد شد.
- دونالد ترامپ رئیس جمهور آمریکا شد.
- ارزش دلار آمریکا تقویت شد.
- رکورد جدید برای بیت کوین بالاتر از ۷۴ هزار دلار ثبت شد.
- رئیس سازمان بورس: بیمه سهام باهدف حمایت از سهام داران خرد انجام خواهد شد.
- وزیر صمت با عرضه خودرو در بورس کالا مخالف است.
- نتانیاهو وزیر جنگ رژیم صهیونیستی را برکنار کرد.
- جمهوری خواهان برنده هر دو مجلس شدند.
- بیش از ۱۴۵ میلیارد تومان به صندوق های طلا ورود پول انجام شد.
- با حکم وزیر اقتصاد علی خورسندیان مدیرعامل بانک مسکن شد.
- رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس خبر داد: در هفته پیش رو دو جلسه مهم درباره بورس داریم، اولی درباره بودجه و دومی درباره ورود مجدد خودرو به بورس کالا

با مشاورین کارگزاری تدبیرگران فردا از سوختن سرمایه خود جلوگیری کنید!



tadbirbroker.ir

کارگزاری
تدبیرگران فردا

