

نوزدهمین سالگرد تاسیس کارگزاری تدبیرگران فردا گرامی باد

۱۹ سال تدبیر برای امروز ۱۹ سال امید برای فردا





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

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

تحلیل تکنیکال سهم پایه:

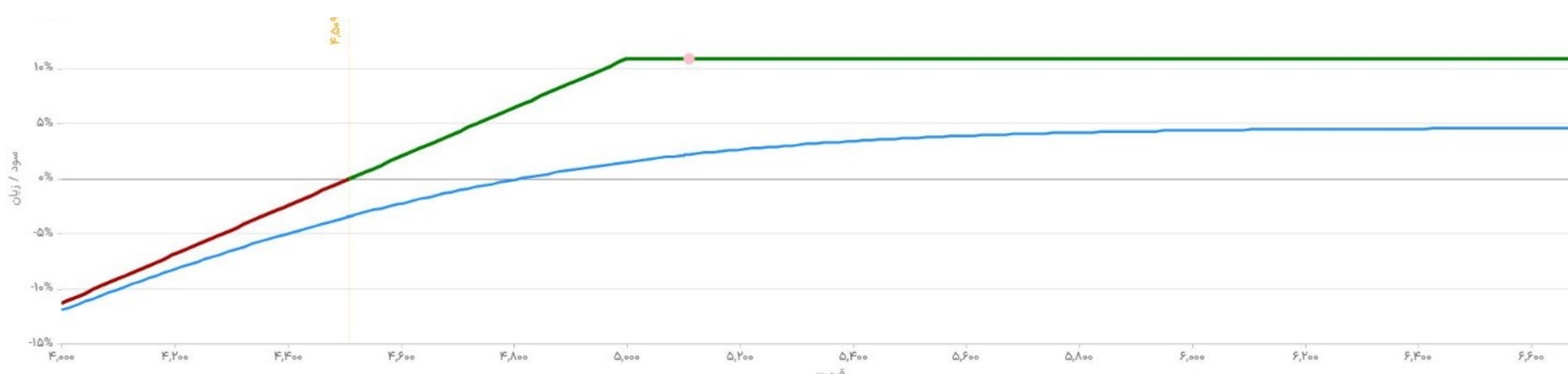
فولاد را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: فولاد با رسیدن به سقف تاریخی و ایجاد الگوی تسویه بازگشتی، احتمال افت قیمت را می‌دهد. اما نواحی حمایتی پیش روی فولاد حوالی ۴۷۵ و ۴۵۰ تومان است که ممکن است منجر به صعودی شدن مجدد روند سهم شود. با توجه به شرایط تکنیکالی ذکر شده استراتژی کاوردکال میتواند منجر به حداقل سوددهی شود.



فولاد	اسم نماد پایه
ضفلا ۱۲۰۸	اسم نماد ((اختیار خرید))
۰۱/۱۲/۱۴۰۳	تاریخ سر رسید
پوشش ریسک خرید	اسم استراتژی
۵۱۱۰ ریال	محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))
۶۰۱ ریال	محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید))
ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت	هدف از استراتژی
۱۰ درصد	حداکثر سود (درصد)
بسته به مقدار نزول نماد پایه متفاوت است	حداکثر ضرر (درصد)
۴۵۰۹	نقطه سر به سر

نکات اختیار معامله:

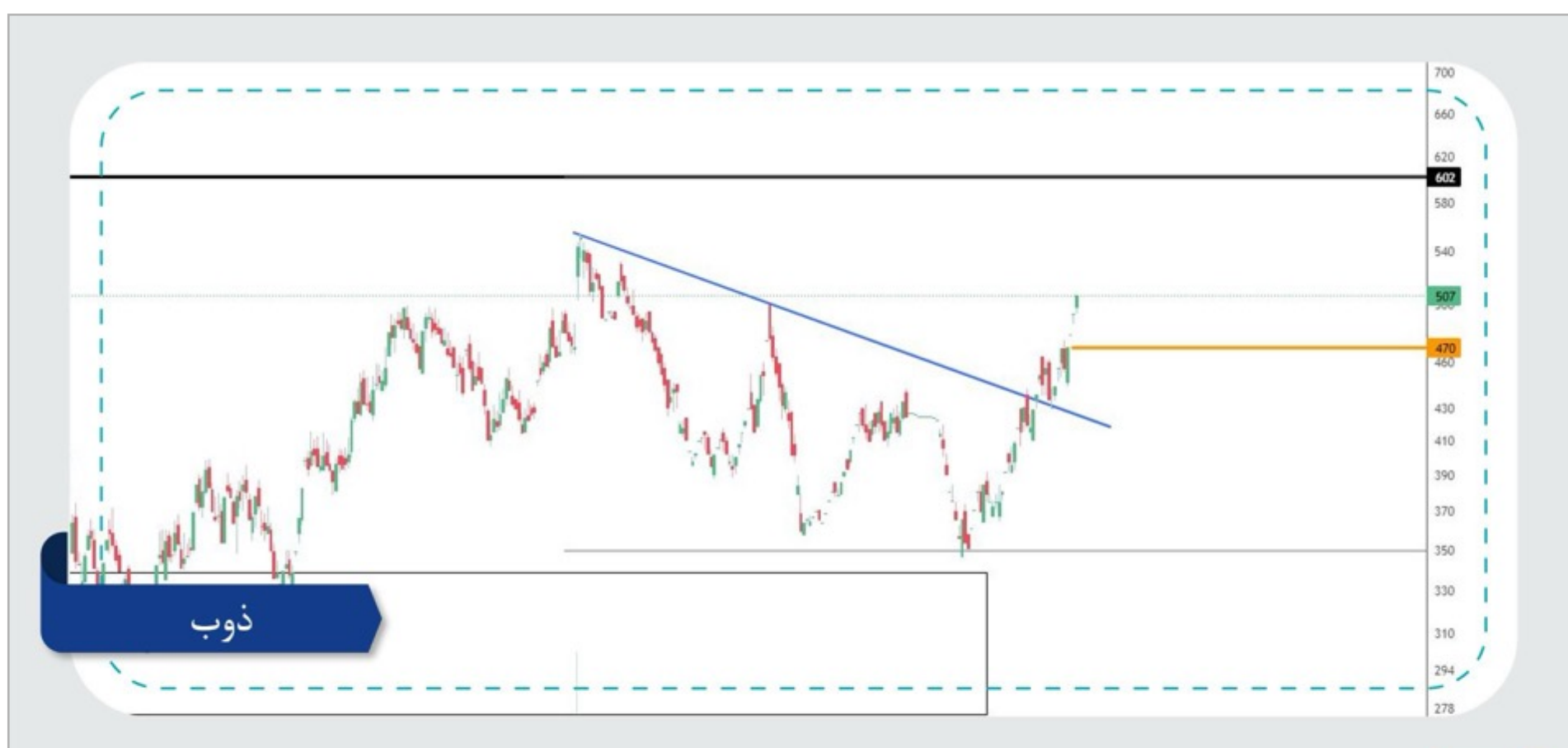
هر چه قیمت سهم بالاتر از قیمت اعمال یک قرارداد اختیار خرید باشد، مبلغ پرمیم دریافتی از فروش قرارداد اختیار خرید بالاتر خواهد بود. با توجه به این نکته، می‌توانیم نمادی را در همان قیمت خریداری کنیم و در همان لحظه اختیار خرید آن نماد در قیمت اعمال کمتر را بفروشیم. در حالت ذکر شده در لحظه معامله به سود مورد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





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

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



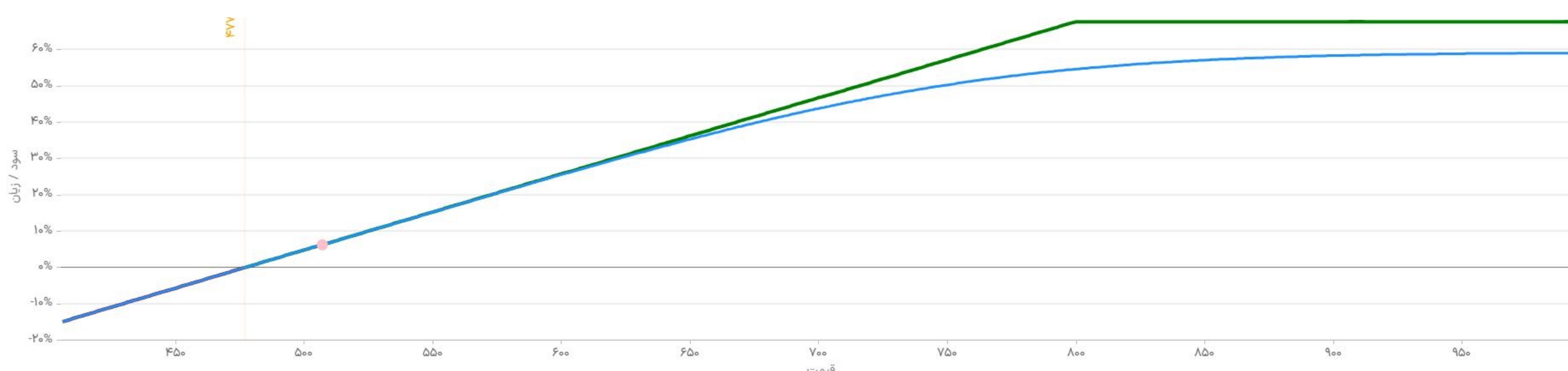
تحلیل تکنیکال سهم پایه:

ذوب را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: با توجه به این که نمودار ذوب ساختاری صعودی دارد، میتوان با دیدگاه رشد بیشتر در این نماد سرمایه گذاری کرد. نکته مهم فاصله گرفتن قیمت از محدوده خرید بهینه است. برای این کار لازم است که با استفاده از ابزار اختیار به جبران فاصله قیمتی بپردازیم. نکته تکنیکالی مهم برای ذوب داشتن ناحیه حمایتی حوالی ۴۷۰ ریال است. هدف نهایی تکنیکالی نیز حوالی ۶۰۰ ریال خواهد بود.

ذوب	اسم نماد پایه
ضذوب ۱۱۳۳	اسم نماد ((اختیار خرید))
۲۴/۱۱/۱۴۰۳	تاریخ سر رسید
پوشش ریسک خرید	اسم استراتژی
۵۰۷ ریال	محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))
۳۰ ریال	محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید))
ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت	هدف از استراتژی
۶۷ درصد	حداکثر سود (درصد)
به اندازه افت قیمت سهم پایه	حداکثر ضرر (درصد)
۴۷۷ 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.



بازار جهانی



تحلیلگر ربحانه پرویزیان

گزارش جامع بازارهای جهانی، گامودیتی‌ها و ارزهای دیجیتال

بازار فلزات گرانبها

قیمت طلا در بازارهای جهانی روند صعودی خود را ادامه می‌دهد. قیمت هر اونس طلا به ۲,۶۹۹,۲۷ دلار رسیده است که نشان‌دهنده افزایش قابل توجهی است. این افزایش قیمت می‌تواند نشان‌دهنده تمایل سرمایه‌گذاران به دارایی‌های امن در شرایط اقتصادی فعلی باشد. قیمت نقره نیز روند مثبتی را تجربه می‌کند. قیمت هر اونس نقره به ۳۱,۹۵ دلار رسیده است. این افزایش قیمت نقره همسو با روند صعودی طلا است و نشان‌دهنده تقویت بازار فلزات گرانبها می‌باشد.

بازار ارز و شاخص‌های سهام

نرخ بیکاری در ایالات متحده در ماه نوامبر ۲۰۲۴ به ۴,۲ درصد افزایش یافت که با پیش‌بینی‌های بازار مطابقت داشت. تعداد افراد بیکار ۱۶۱,۰۰۰ نفر افزایش یافته و به ۷,۱۴۵ میلیون نفر رسیده است، در حالی که سطح اشتغال ۳۵۵,۰۰۰ نفر کاهش یافته و به ۱۶۱,۱۴۱ میلیون نفر رسیده است. نرخ مشارکت نیروی کار نیز به ۶۲,۵ درصد کاهش یافته است.

بازار ارزهای دیجیتال

بیت کوین همچنان روند صعودی خود را حفظ کرده است. آخرین قیمت ثبت شده برای بیت کوین ۹۷,۳۱۲,۱۸ دلار است.

بیت کوین اخیراً از سطح ۱۰۰,۰۰۰ دلار عبور کرد اما نتوانست در این سطح باقی بماند و با اصلاح قیمت مواجه شد. در ۵ دسامبر ۲۰۲۴، بیت کوین کاهش شدید یافت و به حدود ۹۴,۳۰۰ دلار رسید.

چشم‌انداز اقتصادی آمریکا

نرخ تورم سالانه در ایالات متحده در ماه اکتبر ۲۰۲۴ به ۲,۶ درصد افزایش یافت که نسبت به ۲,۴ درصد ماه سپتامبر بالاتر است. این اولین افزایش تورم در هفت ماه گذشته است. هزینه‌های انرژی کمتر کاهش یافته (-۴,۹ درصد در مقابل -۶,۸ درصد) و تورم مسکن در ۴,۹ درصد ثابت مانده است. تورم هسته‌ای نیز در ۳,۳ درصد ثابت مانده است.

چشم‌انداز بازار

با توجه به افزایش قیمت طلا و نقره، به نظر می‌رسد بازار فلزات گرانبها در وضعیت مطلوبی قرار دارد. همچنین، روند صعودی بیت کوین نشان‌دهنده اعتماد سرمایه‌گذاران به بازار ارزهای دیجیتال است. با این حال، افزایش نرخ بیکاری و تورم در آمریکا می‌تواند چالش‌هایی را برای اقتصاد این کشور ایجاد کند.

تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۰۹/۲۰	۵۰۵,۳۰۰,۰۰۰	۷۲۳,۶۹۷	۵۳۹,۲۵۴
۱۴۰۳/۰۹/۱۹	۵۰۱,۷۰۰,۰۰۰	۷۲۳,۹۶۸	۵۳۵,۴۰۳
۱۴۰۳/۰۹/۱۸	۵۰۰,۲۵۰,۰۰۰	۷۱۹,۱۵۵	۵۳۱,۳۹۳
۱۴۰۳/۰۹/۱۷	۴۹۵,۲۵۰,۰۰۰	۷۱۹,۱۵۵	۵۲۸,۴۹۲
۱۴۰۳/۰۹/۱۶	۵۰۱,۲۰۰,۰۰۰	۷۱۸,۹۴۹	۵۲۵,۳۶۲
۱۴۰۳/۰۹/۱۳	۴۹۶,۱۰۰,۰۰۰	۷۱۴,۱۲۲	۵۲۳,۲۸۱

سکه و دلار



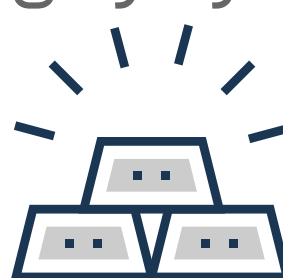
تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۰۹/۱۳	۶۷,۱	۷۳,۶۹	۷۰,۰۴	۳,۰۴۵
۱۴۰۳/۰۹/۱۲	۶۷,۸۵	۷۱,۷۸	۶۸,۰۳	۳,۲۰۲
۱۴۰۳/۰۹/۱۱	۶۷,۸۵	۷۲,۹۴	۰	۰
۱۴۰۳/۰۹/۱۰	۶۷,۸۵	۷۲,۹۴	۶۸	۳,۳۶۳
۱۴۰۳/۰۹/۰۹	۶۷,۸۵	۷۲,۰۷	۶۸,۱۴	۳,۳۶۸
۱۴۰۳/۰۹/۰۸	۶۸,۱۱	۷۲,۶۸	۶۸,۸۸	۳,۲۹۵

انرژی



تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۰۹/۲۰	۹۲۴۱	۲۶۱۶	۳۱۵۰	۲۰۶۹	۲۹۹۱۸	۱۵۷۹۳
۱۴۰۳/۰۹/۱۹	۹۲۳۴	۲۵۹۷	۳۱۲۸	۲۰۶۶	۲۹۱۵۱	۱۵۹۹۹
۱۴۰۳/۰۹/۱۶	۹۰۹۸	۲۶۰۹	۳۰۷۳	۲۰۷۳	۲۹۱۶۵	۱۶۰۱۲۵
۱۴۰۳/۰۹/۱۵	۹۰۹۵	۲۶۴۵	۳۱۱۲	۲۱۰۱	۲۹۰۳۴	۱۵۹۶۲
۱۴۰۳/۰۹/۱۴	۹۱۰۶	۲۶۴۴	۳۰۹۰	۲۰۹۰	۲۸۸۲۴	۱۶۰۸۰۵
۱۴۰۳/۰۹/۱۳	۹۱۲۵	۲۶۱۲	۳۱۰۲	۲۰۸۷	۲۸۵۷۳	۱۶۰۹۵

فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیم
۱۴۰۳/۰۹/۲۰	۲,۶۹۱,۲۸	۳۱,۸۳	۹۴۸,۲۵	۹۷۸,۵۰
۱۴۰۳/۰۹/۱۹	۲,۶۵۷,۷۴	۳۱,۸۱	۹۴۸,۰۰	۹۸۵,۷۸
۱۴۰۳/۰۹/۱۷	۲,۶۳۲,۹۱	۳۰,۹۸	۹۳۳,۸۰	۹۶۵,۶۰
۱۴۰۳/۰۹/۱۶	۲,۶۳۵,۴۸	۳۱,۰۰	۹۳۴,۷۰	۹۶۵,۷۸
۱۴۰۳/۰۹/۱۵	۲,۶۲۸,۸۸	۳۱,۲۷	۹۴۵,۶۰	۹۷۴,۰۳
۱۴۰۳/۰۹/۱۰	۲,۶۵۳,۵۵	۳۰,۶۰	۹۵۴,۱۰	۹۹۵,۵۰

فلزات گرانبها



در تابلوی بورس را بررسی کنیم. در تابلوی بورس باید حجم معاملات روزانه سهام را نسبت به یک هفته کاری گذشته بسنجیم.

اگر حجم معاملات افزایش چشم گیری داشت، در این صورت سهام، ورود پول هوشمند دارد. برای مشاهده ورود و خروج پول هوشمند به سایت TSETMC مراجعه می کنیم و حجم معاملات رو بررسی میکنیم، در این صورت باید حجم معاملات، موقعیت نمودار سهم و قدرت خریدار به فروشنده را بررسی کنیم. ابتدا ما حجم معاملات را بررسی می کنیم، اگر حجم معاملات نسبت به ۵ روز کاری گذشته بالا باشد، سپس باید موقعیت نموداری سهم را چک کنیم، اگر نمودار سهم نیز نزدیک به کف حمایتی کلاسیک یا داینامیک باشد و همچنین قدرت خریدار نسبت به فروشنده بالا باشد، می توان ورود پول هوشمند را شناسایی کرد.

خروج پول هوشمند

برای شناسایی خروج پول هوشمند، باید حجم معاملات و نمودار آن سهم را بررسی کنیم. اگر سهام رشد داشته باشد و حجم معاملات آن بالا رود و سهام شرکت از مثبت به منفی بیاید، خروج پول در آن سهام اتفاق افتاده است. معمولاً شناسایی خروج پول نسبت به ورود پول هوشمند آسان و راحت تر است.

نشانه های ورود پول هوشمند

از نشانه های ورود پول هوشمند می توانیم به بالا بودن حجم معاملات و خرید حقیقی اشاره کرد. معمولاً در ورود پول، حقیقی ها سنگین خرید می کنند و قدرت خرید نسبت به فروشنده بسیار بالاست. در پول هوشمند بهتر است ورود پول از سمت افراد حقیقی باشد.

نکته پایانی

البته که افزایش حجم معاملات پس از طی یک روند نزولی یا افزایشی لزوماً نشان دهنده ی خروج یا ورود پول هوشمند نیست. بازارهای مالی بر پایه ی مکانیزم عرضه و تقاضا عمل می کنند. بنابراین قبل از تصمیم گیری در مورد سرمایه گذاری در سهام این شرکت ها، باید شرایط بازار و سایر پارامتر های موثر بر آن نیز سنجیده و بررسی شود.

پول هوشمند چیست و چگونه ورود و خروج آن را شناسایی کنیم؟

پول هوشمند چیست؟

پول هوشمند اصولاً پولی زیاد و سنگین است که هدف آن افزایش قیمت سهام شرکتی است که پس از وارد شدن به آن تا محدوده خاصی قیمت را بالا می برد و در آن ناحیه خارج می شود و سود می کند.

نحوه شناسایی پول هوشمند

برای اینکه بتوانیم پول هوشمند را شناسایی کنیم باید حجم معاملات



NEWS



اخبار کوتاه هفته

• کنند که بتوانند از منابعی، خودرو را وارد کنند که قیمت ارزی آن خودرو نسبت به سایر تامین کننده ها پایین تر باشد.

• با پیگیری سازمان بورس معافیت مالیاتی قانون تأمین مالی تولید و زیرساخت ها و قانون جهش تولید دانش بنیان هم دیروز با تصویب نمایندگان به متن قانون بودجه ۱۴۰۴ افزوده شدند.

• **تمدید معافیت ۱۰ میلیارد دلاری تحریمی ایران:** دولت بایدن معافیتی تحریمی را تمدید کرده است که به ایران اجازه می دهد به حدود ۱۰ میلیارد دلار پول از عراق دسترسی پیدا کند.

• **رئیس کل سازمان امور مالیاتی:** نرخ مالیات تولید در لایحه جدید از ۲۵ درصد به ۱۵ درصد کاهش خواهد یافت.

• کسرا طی اصلاحیه ای درصد افزایش سرمایه را به ۱۸ درصد تغییر داد.

• موافقت ایران با اقدامات نظارتی اضافی آژانس تا اطمینان حاصل شود که افزایش تولید اورانیوم غنی شده ۶۰ درصدی به تسلیحات هسته ای منجر نشود.

• **مدیر طرح واردات خودرو وزارت صمت:** در آینده بسیار نزدیک، صرفاً شرکت هایی می توانند نسبت به واردات خودرو اقدام

اعتبار بیشتر سود بیشتر

کارگزاری
تدبیرگران فردا



تخصیص اعتبار معاملاتی
در باشگاه مشتریان تدبیرگران فردا