

Designed By: ALIREZA DARIGH

# دیلی تحلیلی

## Daily Tahlil

هفته نامه

Dailytahlil  
دیلی تحلیلی

شماره ۱۸۲

جمعه ۷ دی ۱۴۰۳

۲۷ دسامبر ۲۰۲۴ / ۲۵ جمادی الثانیه 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 (خودرو)

### تحلیل تکنیکال سهم پایه:

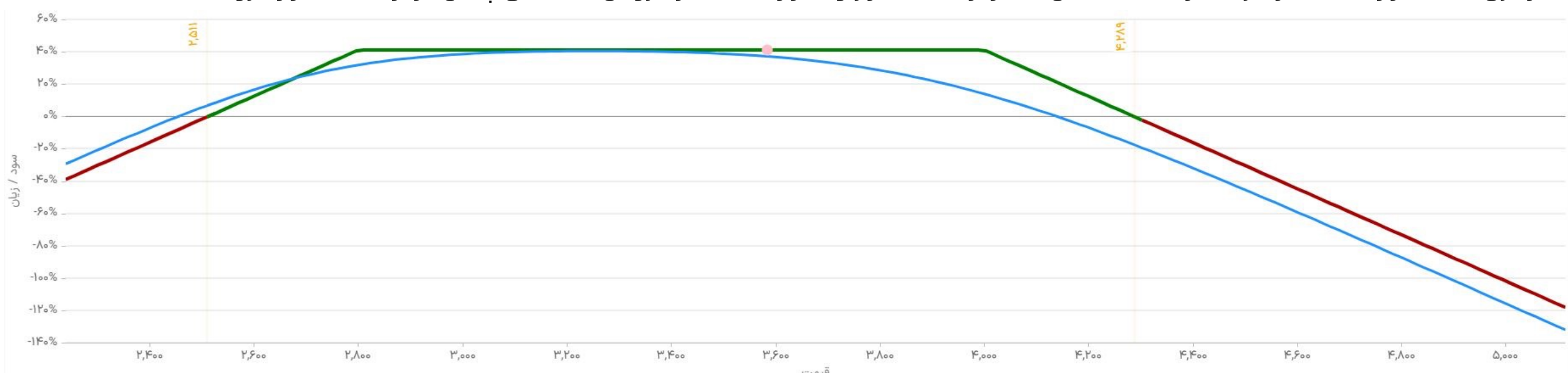
همان طور که از چارت پیداست، پس از شکسته شدن سطح استاتیک مقاومتی، شاهد ایجاد تراکم قیمتی و تثبیت بالای مقاومت هستیم. از نگاه کلی نوسانات صعودی بر روند خودرو حاکم است، اما هنوز تاییدی برای رشد بیشتر صادر نشده که این امر منجر به بالاتر رفتن احتمال روند خنثی و یا حتی اصلا جزئی قیمت می‌شود. به همین منظور استراتژی ابزار اختیار برای کسب سود توصیه می‌گردد. با توجه به حمایت‌ها و مقاومت‌های پیش رو، در صورت رشد قیمت، خودرو حوالی ۴۰۰

تومان به سقف تاریخی می‌رسد که ناحیه‌ای مقاومتی محسوب می‌شود. در صورت افت قیمت نیز، حوالی ۳۰۰ تومان ناحیه حمایتی دارد.

اسم نماد ((اختیار خرید))	ضخود۱۱۴۰
اسم نماد ((اختیار فروش))	طخود۱۱۳۵
تاریخ سر رسید	۱۴۰۳/۱۱/۰۳
اسم استراتژی	کسب سود از محدوده خنثی
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید)) قیمت اعمال بالاتر	۲۶۲ ریال
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار فروش)) قیمت اعمال پایین‌تر	۲۷ ریال
هدف از استراتژی	کسب سود بدون توجه به این که روند صعودی خواهد شد یا نزولی
حداکثر سود (درصد)	۴۰ درصد
حداکثر ضرر (درصد)	از دست رفتن تمامی پول
نقاط سر به سر	۲۵۱۱ و ۴۲۸۹ 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 پرمیم دریافتی بیشتر باشد سود بیشتری کسب خواهد شد. برای اجرای این استراتژی باید قرارداد اختیار خرید در قیمت اعمال بالاتر از قیمت بازار و قرارداد اختیار فروش با قیمتی پایین تر از قیمت بازار فروخت.





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

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



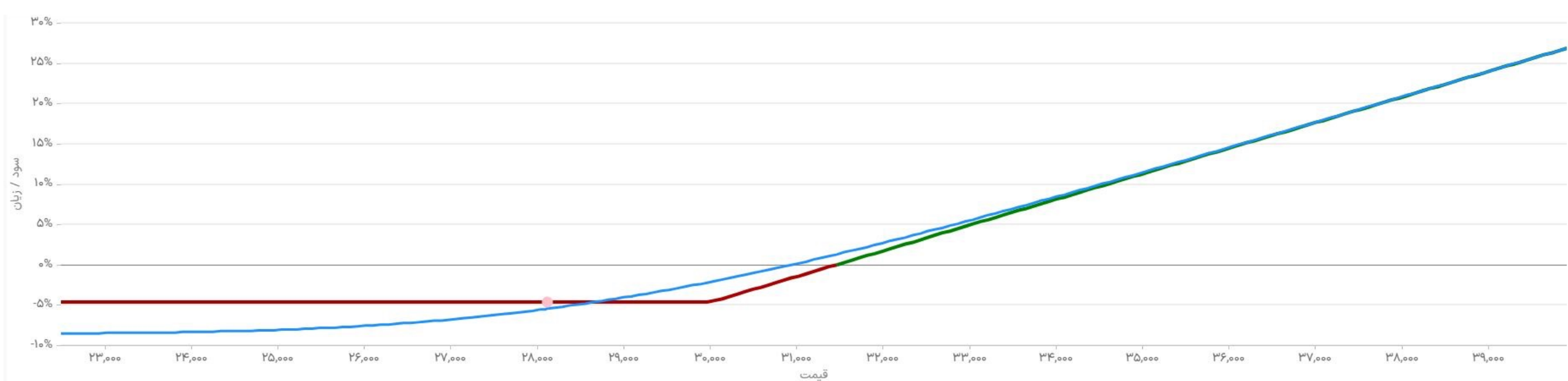
### تحلیل تکنیکال سهم پایه:

نوسانات قیمت نماد اهرم به شدت شارپی بوده و بین امر منجر به بالا رفتن ریسک ورود به معامله خرید می‌شود. از طرفی با توجه به این که چارت تکنیکال، حد ضرر مشخصی را نشان نمی‌دهد و از طرف ترس از جا ماندگی از بازار وجود دارد، پیشنهاد می‌شود که در صورت انجام معامله خرید، با استفاده از ابزار اختیار به پوشش دهی ریسک خرید احتمالی بپردازیم. با توجه به چارت، اهداف اهرم به ترتیب ۲۸۸۳، ۳۳۰۰ و ۳۶۵۰ تومان است.

اسم نماد پایه	اهرم
اسم نماد ((اختیار فروش))	طهرم ۱۱۱۲
تاریخ سر رسید	۱۴۰۳/۱۱/۲۴
اسم استراتژی	پوشش ریسک خرید
محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))	۲۸۱۲۰ ریال
محدوده قیمت مناسب خرید ((اختیار فروش))	۳۳۳۱ ریال
هدف از استراتژی	ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت
حداکثر سود (درصد)	با توجه به اهداف تکنیکال
حداکثر ضرر (درصد)	۵ درصد
نقطه سر به سر	۳۰۲۵۰ ریال

### 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.



# رفتار گله‌ای Herd Behavior

انسان ذاتا موجودی اجتماعی است و عموما حضور در اجتماع فرد را به تکرار رفتار غالب در گروه، هدایت می‌کند. همانطور که همسویی با اجتماع از استرس فردی می‌کاهد، می‌تواند به او جرات و جسارت در رفتار را نیز القا کند.

## بازار بورس دقیقا شبیه زندگیست

گاهی افراد بدون تحلیل و بررسی با توجه به رفتار غالب جامعه از الگویی که گروه بزرگتری از مردم آن را انتخاب کرده‌اند پیرومی‌کنند که به این عمل، حرکت گله‌ای یا رفتار توده وار گفته می‌شود. حرکت گله‌ای در بسیاری از جنبه‌های زندگی انسان مشاهده می‌شود و بازارهای مالی نیز از این قاعده مستثنی نیستند.

## چگونگی رفتار گله‌ای در بورس

علت این رفتار در بورس ساده است. بسیاری از سرمایه‌گذاران به دلیل نداشتن دانش لازم برای تحلیل و بررسی سهام، ترجیح می‌دهند، به جای استفاده از روش‌های تحلیل نماد و گذراندن دوره‌های آموزشی با جریان موجود در بازار هم‌سو شوند. فراموش نکنید که ممکن است، حتی سرمایه‌گذاران با تجربه در تمام دنیا و در تمام بازارهای مالی، بسته به شرایط تصمیمات هیجانی بگیرند و متضرر شوند.

## علت بروز حرکت گله‌ای

به دلیل ذات اجتماعی بودن انسان و تمایل به هم‌سو شدن با جمع، بسیاری از افراد تمایل دارند، هم‌سو با جمع حرکت کنند. چرا که اگر برخلاف تصمیمات جمعی رفتار کنند معذب شده و احساس ناخوشایندی خواهند داشت.

## راهکار اجتناب از حرکات گله‌ای

- آموزش و ارتقای دانش

- کنترل هیجانات

## نکته مهم:

اگر سهمی با رفتار گله‌ای مواجه شد بهتر است، از خود سوال کنید که چه عاملی دلیل این حجم از معاملات و حرکت به سمت آن نماد خاص است.

# تغییرات قیمت ها در هفته ای که گذشت

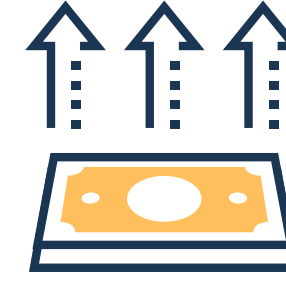
تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۱۰/۰۴	۵۳۰,۳۰۰,۰۰۰	۷۹۰,۵۴۶	۶۳۸,۴۲۶
۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۵۲۷,۳۰۰,۰۰۰	۷۷۹,۰۳۴	۶۳۳,۵۴۹
۱۴۰۳/۱۰/۰۲	۵۱۶,۶۵۰,۰۰۰	۷۶۳,۷۰۸	۶۲۸,۸۹۴
۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۵۱۸,۲۰۰,۰۰۰	۷۶۳,۳۶۵	۶۲۷,۳۲۱
۱۴۰۳/۰۹/۲۹	۵۲۴,۱۰۰,۰۰۰	۷۷۲,۹۲۵	۶۲۰,۴۵۷
۱۴۰۳/۰۹/۲۸	۵۳۰,۲۰۰,۰۰۰	۷۷۵,۳۴۱	۶۱۷,۵۲۴

## سکه و دلار



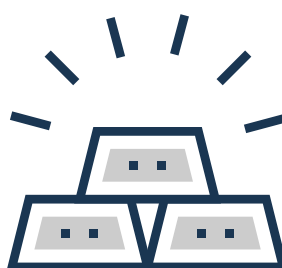
تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۰۹/۲۷	۶۸,۹۳	۷۳,۲۸	۶۹,۷۷	۳,۳۶۵
۱۴۰۳/۰۹/۲۶	۶۸,۹۴	۷۳,۷۸	۷۰,۱۶	۳,۲۲۳
۱۴۰۳/۰۹/۲۴	۶۷,۹۳	۷۴,۴۹	۷۱,۲۹	۳,۲۸
۱۴۰۳/۰۹/۲۳	۶۷,۹۳	۷۴,۴۵	۷۱,۲۱	۳,۲۸۵
۱۴۰۳/۰۹/۲۲	۶۷,۹۳	۷۳,۶۲	۷۰,۲۵	۳,۴۶۶
۱۴۰۳/۰۹/۲۱	۶۷,۰۶	۷۳,۷۴	۷۰,۵۱	۳,۳۶۴

## انرژی



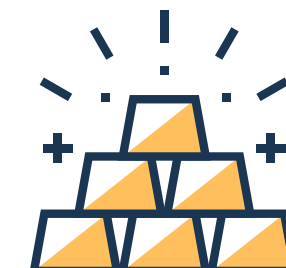
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۱۰/۰۴	۸۹۶۱	۲۵۶۱	۳۰۴۰	۱۹۸۸	۲۸۵۴۲	۱۵۸۷۶
۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۸۹۴۳	۲۵۴۰	۳۰۰۲	۱۹۹۵	۲۸۶۸۹	۱۶۱۷۶
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۸۹۵۷	۲۵۴۳	۲۹۷۵	۱۹۸۶	۲۸۳۹۹	۱۵۸۳۱۵
۱۴۰۳/۰۹/۲۹	۸۸۸۸	۲۵۱۶	۲۹۷۱	۱۹۷۴	۲۹۱۱۶	۱۵۷۹۳
۱۴۰۳/۰۹/۲۸	۹۰۴۹	۲۵۲۸	۳۰۰۳	۱۹۸۳	۲۹۰۴۷	۱۵۹۹۹
۱۴۰۳/۰۹/۲۷	۹۰۰۸	۲۵۳۶	۳۰۳۵	۱۹۸۸	۲۹۲۴۶	۱۶۰۱۲۵

## فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۳/۱۰/۰۴	۲,۶۱۷,۲۷	۲۹,۶۳	۹۶۰,۲۰	۹۵۲,۷۵
۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۲,۶۱۱,۷۲	۲۹,۶۷	۹۵۰,۲۵	۹۳۳,۰۰
۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۲,۶۲۰,۷۹	۲۹,۵۱	۹۳۶,۴۰	۹۱۹,۲۰
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۲,۶۲۶,۰۶	۲۹,۵۵	۹۳۲,۵۰	۹۱۹,۲۵
۱۴۰۳/۰۹/۲۹	۲,۵۹۸,۲۶	۲۹,۱۵	۹۲۷,۶۰	۹۱۱,۰۰
۱۴۰۳/۰۹/۲۴	۲,۶۴۸,۳۹	۳۰,۵۷	۹۲۴,۳۰	۹۶۱,۷۰

## فلزات گرانبها



# کارگزاری تدبیرگران فردا



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، بورس کالا و بورس انرژی

 [tadbirbroker.ir](http://tadbirbroker.ir)  (021) 82428



ثبت نام غیر حضوری در هر کجا که هستید...

