

پرداخت
سود
ماهانه

صندوق سرمایه گذاری دراوراق بهادار با درآمد ثابت مشترک سپهر تدبیرگران

- کسب بازدهی ماهانه پایدار بالاتر از سود بانکی
- امکان صدور و ابطال از طریق سایت صندوق
- به صورت شبانه روزی حتی در روزهای تعطیل
- دارای ضامن نقدشوندگی
- جایگزینی مناسب برای سپرده بانکی

صندوق
سرمایه گذاری مشترک
سپهر تدبیرگران



سبدگردان
تدبیر



www.sepehr.tadbirfunds.ir



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

استراتژی کسب سود از محدوده خنثی با استفاده از ابزار اختیار اهرم

تحلیل تکنیکال سهم پایه:

اهرم را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: پس از رسیدن قیمت اهرم به سقف تاریخی با افت قیمت و اصلاح سهم مواجه شده‌ایم. با توجه به شارپ بودن روند قبلی ممکن است که اصلاح قیمت مدتی ادامه یابد. با توجه به این که یا ممکن است که نماد اهرام دچار افت بیشتر قیمت شود و یا به صورت نوسانات درجا به کار خود ادامه دهد، استراتژی برای کسب سود با استفاده از ابزار اختیار معرفی می‌گردد.



اسم نماد ((اختیار خرید))	ضهرم ۱۰۱۲
اسم نماد ((اختیار فروش)) <td>طهرم ۱۰۰۴</td>	طهرم ۱۰۰۴
تاریخ سر رسید	۱۴۰۳/۱۰/۲۶
اسم استراتژی	کسب سود از محدوده خنثی
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید)) قیمت اعمال بالاتر	۷۰۱ ریال
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار فروش)) قیمت اعمال پایین‌تر	۱۰ ریال
هدف از استراتژی	کسب سود بدون توجه به این که روند صعودی خواهد شد یا نزولی
حداکثر سود (درصد)	۱۶٫۸ درصد
حداکثر ضرر (درصد)	از دست رفتن تمامی پول
نقاط سر به سر	۲۸۷۱۱ ریال
	۱۳۲۸۹ 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 ۱ 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:

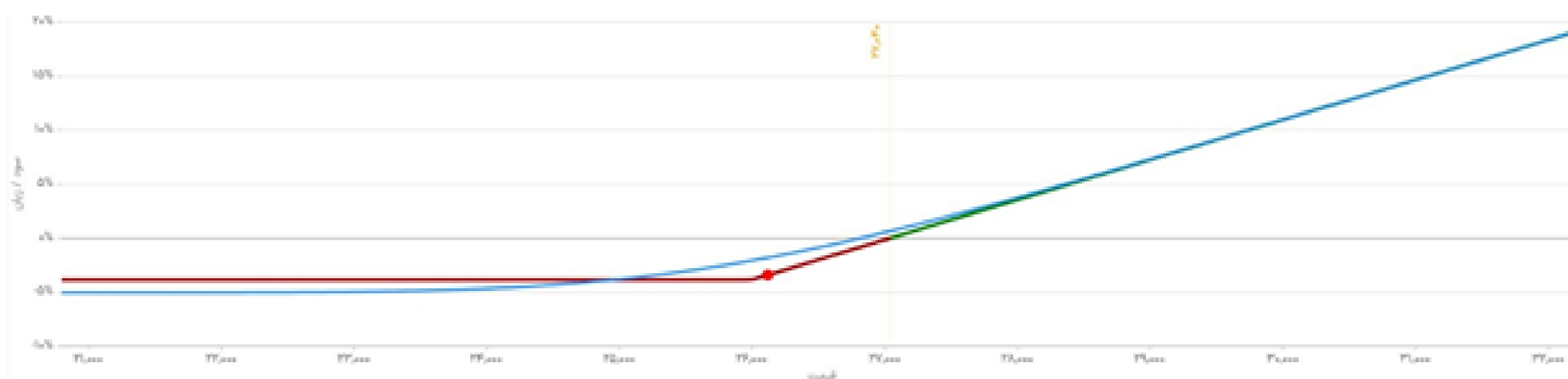
اهرم را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: با توجه به نوسانات قیمت نماد اهرم و چشم انداز صعودی، احتمال دارد که روند قیمت مجدد وارد فاز صعودی شده و تا اهداف مشخص شده در چارت نوسان مثبتی داشته باشد. اما شارپ بودن روند منجر به بالا رفتن ریسک معامله خرید می‌شود. به همین جهت استفاده از ابزار اختیار که بتواند معامله را از ریسک صف فروش و یا قیمت‌های پایین تر رها کند، توصیه می‌گردد.



اسم نماد پایه	اهرم
اسم نماد ((اختیار فروش))	طهرم ۱۰۱۱
تاریخ سر رسید	۲۶/۱۰/۱۴۰۳
اسم استراتژی	پوشش ریسک خرید
محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))	۲۶۱۲۰ ریال
محدوده قیمت مناسب خرید ((اختیار فروش))	۹۲۰ ریال
هدف از استراتژی	ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت
حداکثر سود (درصد)	متناسب با اهداف تکنیکالی
حداکثر ضرر (درصد)	۴ درصد
نقطه سر به سر	۲۷۰۴۰ 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.



خطای نسبت دادن به خود Self Attribution Fallacy

دهند. برای مثال دانش‌آموزان عموماً دلیل نمره خوب در یک امتحان را به هوش، پشتکار و مطالعه خود نسبت می‌دهند و چنانچه در امتحانی موفق نباشند دلیل آن را آموزش نادرست معلم، امتحان غیرمنصفانه دانسته و به عواملی به غیر از خود نسبت می‌دهند. در مسابقات ورزشی نیز شاهد این سوگیری هستیم وقتی که ورزشکاران یا تیمهای ورزشی دلایل شکست خود را به عوامل خارجی مثل داوری ناعادلانه نسبت می‌دهند.

دانش و توانایی‌های ذاتی خود نسبت دهند. به این خطا که افراد فکر می‌کنند بیشتر از چیزی که می‌دانند می‌دانند، خطای نسبت به خود می‌گویند. در این سوگیری افراد ناخودآگاه موفقیت‌ها را به خود، و شکست‌ها را به نیروهای بیرونی نسبت می‌دهند. در این حالت اشخاص از پذیرش اثر و اعتبار منفی کارهای خود سرباز زده تا همچنان تصویری مثبت از خود به دیگران و خودشان نشان

این خطا یکی از زیرمجموعه‌های "سوگیری‌های شناختی" است. این سوگیری عبارت است از گرایش برای سرزنش کردن نیروهای بیرونی، زمانی که نتایج بدی می‌گیرید و اعتبار دادن به خود، زمانی که نتایج خوبی می‌گیرید. به عبارت دیگر هر نوع انحراف در فرایند تفکر و استنتاج که به دلیل نیاز به حفظ اعتبار و عزت نفس روی دهد. افراد تمایل دارند تصمیمات خود را که به خاطر وضعیت خوب بازار نتیجه مطلوبی داشته، به



تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۵۴۶,۱۵۰,۰۰۰	۸۱۲,۸۶۰	۶۴۸,۷۶۴
۱۴۰۳/۱۰/۱۰	۵۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۸۱۳,۰۲۱	۶۴۵,۲۹۰
۱۴۰۳/۱۰/۰۹	۵۴۰,۳۵۰,۰۰۰	۸۱۸,۱۴۷	۶۴۵,۹۵۵
۱۴۰۳/۱۰/۰۸	۵۵۲,۲۰۰,۰۰۰	۸۱۸,۱۴۷	۶۴۴,۹۹۶
۱۴۰۳/۱۰/۰۶	۵۳۶,۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۳۸	۶۴۳,۴۰۳
۱۴۰۳/۱۰/۰۵	۵۲۹,۹۵۰,۰۰۰	۷۹۲,۶۵۲	۶۴۱,۲۰۷

سکه و دلار

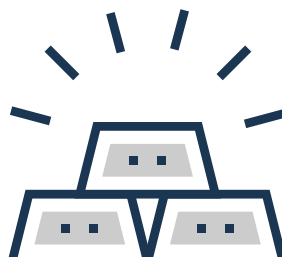


تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۱۰/۰۴	۶۸,۰۰۱	۷۳,۲۲	۷۰,۱۶	۳,۴۹۹
۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۶۸,۰۰۱	۷۲,۴۵	۶۹,۳۷	۳,۳۵۶
۱۴۰۳/۱۰/۰۲	۶۸,۰۰۱	۷۲,۵۶	۰	۲,۹۳۹
۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۶۸,۰۰۱	۷۲,۹۴	۶۹,۴۶	۳,۷۴۸
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۶۸,۰۰۱	۷۲,۹۹	۶۹,۵۴	۳,۷۴۱
۱۴۰۳/۰۹/۲۹	۶۸,۵۷	۷۲,۶۸	۶۹,۱۹	۳,۶۰۶



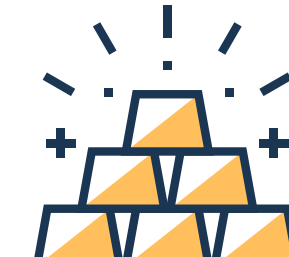
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۸۷۸۹	۲۵۵۶۵	۲۹۹۰	۱۹۵۵	۲۹۲۹۵	۱۵۸۷۶
۱۴۰۳/۱۰/۱۰	۸۹۴۱	۲۵۵۴	۳۰۲۱	۱۹۴۷	۲۸۸۱۰	۱۶۱۷۶
۱۴۰۳/۱۰/۰۷	۸۹۹۵	۲۵۶۰	۳۰۴۱	۱۹۶۸	۲۸۸۱۸	۱۵۸۳۱۵
۱۴۰۳/۱۰/۰۴	۸۹۶۱	۲۵۶۰۵	۳۰۴۰	۱۹۷۲	۲۸۵۴۲	۱۵۷۹۳
۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۸۹۴۳	۲۵۶۱	۳۰۰۲	۱۹۸۸	۲۸۶۸۹	۱۵۹۹۹
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۸۹۵۷	۲۵۴۰	۲۹۷۵	۱۹۹۵	۲۸۳۹۹	۱۶۰۱۲۵

فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۳/۱۰/۱۱	۲,۶۲۳,۷۸	۲۸,۹۱	۹۱۰,۳۰	۹۱۰,۰۰
۱۴۰۳/۱۰/۱۰	۲,۶۰۸,۹۸	۲۹,۰۳	۹۲۰,۰۰	۹۰۲,۰۰
۱۴۰۳/۱۰/۰۸	۲,۶۲۰,۰۰	۲۹,۳۷	۹۳۵,۹۰	۹۱۴,۰۰
۱۴۰۳/۱۰/۰۷	۲,۶۱۴,۱۲	۲۹,۳۴	۹۱۹,۵۰	۹۱۱,۶۰
۱۴۰۳/۱۰/۰۶	۲,۶۳۵,۶۹	۲۹,۷۶	۹۱۹,۹۵	۹۱۲,۵۰
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۲,۶۲۶,۰۶	۲۹,۵۵	۹۵۰,۲۵	۹۲۳,۰۰

فلزات گرانبها



خدمات متمایز را انتخاب کنید



کارگزاری
تدبیرگران فردا



پذیرش غیر حضوری و تمام الکترونیک
www.tadbirbroker.ir