

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 نقد شوندگی
- جایگزینی مناسب برای سپرده بانکی

صندوق
سرمایه گذاری مشترک
سپهر تدبیرگران



سبدگردان
تدبیر



www.sepehr.tadbirfunds.ir



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: پس از افت شدید قیمت، شستا به ناحیه حمایتی رسیده و در حال ایجاد واکنش مثبت است. در صورتی که شستا در این قیمت بتواند با رشد همراه شود، حوالی ۱۳۵ تومان دارای مقاومت است.

با توجه به شارپ بودن روند نزولی و همچنین حمایت اصلی حوالی ۱۱۵ تومان، معامله خرید دارای ریسک بالایی است..

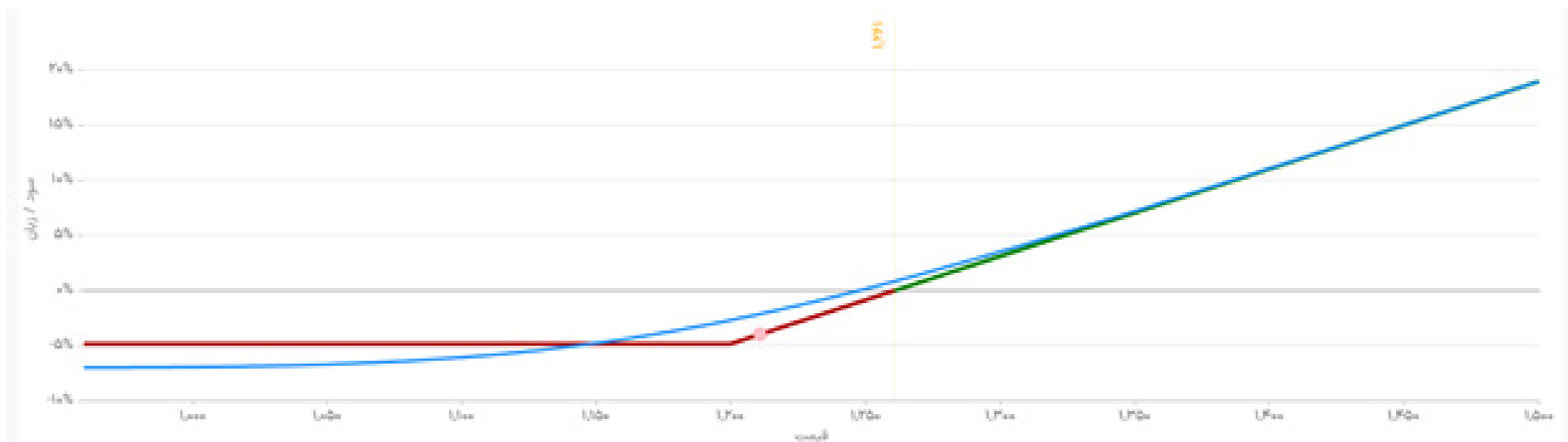
میتوان با استفاده از ابزار اختیار به پوشش دهی

ریسک معامله خرید پرداخت. در ادامه استاتژی مناسبی جهت پوشش دهی ریسک معامله خرید نماد شستا ارائه شده است.

شستا	اسم نماد پایه
طستا۵۰۲۹	اسم نماد ((اختیار فروش))
۱۵/۰۵/۱۴۰۴	تاریخ سر رسید
پوشش ریسک خرید	اسم استراتژی
۱,۲۱۱ ریال	محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))
۵۰ ریال	محدوده قیمت مناسب خرید ((اختیار فروش))
ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت	هدف از استراتژی
متناسب با هدف تکنیکال	حداکثر سود (درصد)
۵ درصد	حداکثر ضرر (درصد)
۱,۲۶۱ ریال	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 می کند. 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 می شود نزدیک تر 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 خرید در ناحیه حمایتی 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:

هم اکنون شستا در حال نوسان شارپ منفی است. با توجه به این که تمام نواحی حمایتی قبلی را پر قدرت شکسته است، احتمال منفی شدن بیشتر قیمت وجود دارد. در پیش روی این مسیر نزولی، حمایتی حوالی ۱۱۵ تومان وجود دارد. احتمال می رود که در اثر رسیدن شستا به این قیمت شاهد مثبت شدن یک الی دو روزه نماد شستا در

کوتاه مدت باشیم. با توجه به این امر، ممکن است که تقاضای شدید احتمالی در خرید نماد شستا منجر به افزایش شدید قیمت قراردادهای اختیار خرید این سهم شود. به همین جهت توصیه می شود که با رسیدن قیمت این نماد به ۱۱۵ تومان، قرار اختیار خرید ضسته ۶۰۳۰ تهیه شود. مدیریت سرمایه در این معامله مهم است. همچنین در نظر داشته باشید که حد ضرر محدوده حمایتی ذکر شده ۱۰۸ تومان است.

اسم نماد پایه	شستا
اسم نماد ((اختیار خرید))	ضسته ۶۰۳۰
تاریخ سر رسید	۱۴۰۴/۰۶/۱۲
اسم استراتژی	خرید در ناحیه حمایتی
محدوده قیمت مناسب خرید ((اختیار خرید))	هنگامی که قیمت نماد اصلی یعنی ((شستا)) به ۱۱۵ تومان برسد، ضسته ۶۰۳۰ به قیمت روز تهیه شود.
هدف از استراتژی	گرفتن سود از واکنش های مثبت اولیه به ناحیه حمایتی
حداکثر سود (درصد)	متناسب با رشد قیمت نماد پایه
حداکثر ضرر (درصد)	از دست دادن تمام حجم سرمایه گذاری شده
حداکثر ضرر (درصد)	از دست رفتن تمامی پول
نقاط سر به سر	۲۰,۳۱۹ ریال – ۲۵,۶۸۱ ریال

نکات اختیار معامله:

در این استراتژی به دنبال نوسان گیری از نوسان قیمت (پرمیم) نماد ابزار اختیار هستیم. به طوری که با رسیدن سهم به ابتدای محدوده حمایتی مشخص شده در تحلیل تکنیکال، اقدام به خرید قرارداد اختیار خرید سهم مربوط نموده و در اثر واکنش مثبت نماد اصلی، با احتمال بالایی قرارداد اختیار خرید این نماد نیز مثبت خواهد شد. نکته مهم رعایت مدیریت سرمایه است. جهت مدیریت سرمایه باید ۰/۵ درصد از پرتفو رو برای خرید قرارداد اختیار خرید اختصاص داد که در صورت واکنش مناسب و رشدهای ۱۰۰ درصدی قیمت قرارداد، سود ۱ درصدی نسبت به پرتفو گرفت. و با اشتباه شدن تحلیل ماکسیمم ۰/۵ درصد سرمایه از بین برود. این سبک معامله دارای ریسک بالایی است به همین جهت توصیه میشود که سرمایه گذاری با حجم کمی از سرمایه صورت گیرد.

چگونه آینده قیمت دلار را پیش بینی کنیم؟



۲. تحلیل تکنیکال:

بر پایه نمودارهای قیمتی و رفتار گذشته بازار، ابزارهایی مانند الگوهای شمعی، خطوط حمایت و مقاومت و اندیکاتورهایی مثل RSI و MACD به تحلیلگران کمک می‌کنند تا زمان مناسب ورود یا خروج از بازار را تشخیص دهند.

۳. تحلیل احساسات بازار:

احساسات جمعی می‌تواند جهت بازار را تغییر دهد. شاخص‌هایی مثل ترس و طمع، حجم معاملات و واکنش کاربران در شبکه‌های اجتماعی به شناخت جو روانی بازار کمک می‌کنند.

۴. عوامل سیاسی و بین‌المللی:

رویدادهایی مثل مذاکرات هسته‌ای، تحریم‌ها، تنش‌های ژئوپلیتیکی و قیمت جهانی نفت

پیش‌بینی قیمت دلار یکی از مهم‌ترین دغدغه‌های فعالان اقتصادی، سرمایه‌گذاران و حتی مردم عادی است. تغییرات نرخ ارز، تأثیر مستقیم بر قیمت کالاها، تورم، سرمایه‌گذاری و تصمیمات روزمره دارد. برای داشتن تحلیلی دقیق از آینده دلار، باید پنج بعد کلیدی را در کنار هم بررسی کرد:

۱. تحلیل بنیادی:

این روش بر متغیرهای کلان اقتصادی مانند نرخ بهره، تورم، رشد اقتصادی و سیاست‌های بانک مرکزی تمرکز دارد. مثلاً افزایش نرخ بهره معمولاً باعث تقویت پول ملی و کاهش قیمت دلار می‌شود. یا تورم بالا می‌تواند نشانه‌ای از کاهش ارزش پول ملی و افزایش نرخ دلار باشد.

نقش بسیار مهمی در تعیین نرخ ارز دارند. هر خبر مثبت یا منفی می‌تواند به سرعت نرخ دلار را بالا یا پایین ببرد.

۵. عرضه و تقاضا در بازار ارز:

تبادل بین ورود و خروج ارز به کشور، تراز تجاری (صادرات و واردات)، سرمایه‌گذاری خارجی و مداخلات بانک مرکزی، همگی بر میزان عرضه و تقاضای دلار اثر می‌گذارند.

جمع‌بندی:

هیچ‌کدام از این روش‌ها به تنهایی کافی نیستند. برای پیش‌بینی دقیق‌تر باید این پنج عامل را به صورت ترکیبی در نظر گرفت. این رویکرد چندبعدی به شما کمک می‌کند مانند یک تحلیلگر حرفه‌ای، آینده قیمت دلار را با دیدی عمیق و منطقی بررسی کنید.

تغییرات قیمت ها در هفته ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۴/۰۴/۱۷	۷۰۳,۱۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۲۹۳	۶۹۴,۶۸۷
۱۴۰۴/۰۴/۱۶	۷۲۱,۸۰۰,۰۰۰	۸۷۹,۷۴۹	۶۹۲,۸۷۲
۱۴۰۴/۰۴/۱۲	۷۴۷,۹۵۰,۰۰۰	۹۱۲,۱۹۶	۶۹۳,۱۴۳
۱۴۰۴/۰۴/۱۱	۷۴۲,۹۰۰,۰۰۰	۹۱۳,۳۳۴	۶۹۲,۷۲۹
۱۴۰۴/۰۴/۱۰	۷۴۱,۸۰۰,۰۰۰	۹۱۶,۳۹۱	۶۹۲,۴۹۹
۱۴۰۴/۰۴/۰۹	۷۴۹,۱۰۰,۰۰۰	۹۰۹,۷۵۷	۶۹۲,۷۹۳

سکه و دلار



تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۴/۰۴/۱۷	۹۸۰۳	۲۵۹۴,۵۵	۲۷۳۰,۴۵	۲۰۶۰,۵۷	۳۳۳۱۵	۱۵۰۲۲,۱۳
۱۴۰۴/۰۴/۱۶	۹۸۱۸,۲	۲۵۶۹,۶۵	۲۶۸۶,۴۵	۲۰۳۸,۳۸	۳۳۷۳۷	۱۵۱۳۴,۱۳
۱۴۰۴/۰۴/۱۳	۹۸۶۷,۳	۲۵۹۵,۶۵	۲۷۲۸,۶۵	۲۰۶۴,۷۳	۳۳۸۲۱	۱۵۲۸۱,۸۸
۱۴۰۴/۰۴/۱۲	۹۹۵۶,۲	۲۵۹۵,۶۵	۲۷۴۵,۵	۲۰۶۷,۹۳	۳۳۶۹۶	۱۵۳۷۵,۸۸
۱۴۰۴/۰۴/۱۱	۱۰۰۰۳	۲۶۰۸,۱۵	۲۷۵۵,۶	۲۰۶۱,۷۷	۳۳۶۳۲,۰۱	۱۵۳۰۵,۱۳
۱۴۰۴/۰۴/۱۰	۹۹۳۳,۴	۲۶۲۳,۲	۲۷۱۶,۶۵	۲۰۴۵,۳۸	۳۳۸۴۳,۵	۱۵۱۷۵,۳۸

فلزات رنگی

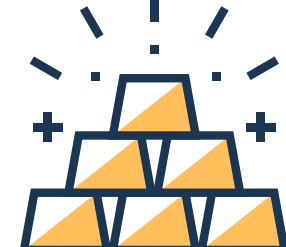


تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۴/۰۴/۱۰	۶۲,۵۲	۶۷,۴۲	۶۵,۷۴	۳,۴۲۳
۱۴۰۴/۰۴/۰۹	۶۳,۰۹	۶۶,۶۸	۶۵,۰۷	۳,۴۴۳
۱۴۰۴/۰۴/۰۷	۶۳,۰۹	۶۶,۸	۶۵,۵۲	۳,۷۵۴
۱۴۰۴/۰۴/۰۶	۶۳,۰۹	۶۶,۴۱	۶۵,۱۱	۳,۷۴
۱۴۰۴/۰۴/۰۵	۶۳,۳۴	۶۶,۸	۰	۳,۵۳۷



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۴/۰۴/۱۷	۳,۳۰۳,۰۹	۳۶,۷۳	۱,۳۹۱,۳۰	۱,۱۲۵,۰۰
۱۴۰۴/۰۴/۱۶	۳,۳۳۶,۵۳	۳۶,۸۰	۱,۳۸۱,۷۰	۱,۱۲۲,۰۰
۱۴۰۴/۰۴/۱۴	۳,۳۳۶,۶۴	۳۶,۹۴	۱,۴۰۷,۱۰	۱,۱۴۷,۵۰
۱۴۰۴/۰۴/۱۳	۳,۳۳۶,۴۷	۳۶,۹۴	۱,۴۰۷,۱۵	۱,۱۴۸,۰۰
۱۴۰۴/۰۴/۱۲	۳,۳۲۶,۵۴	۳۶,۸۴	۱,۳۸۵,۳۵	۱,۱۴۸,۷۵
۱۴۰۴/۰۴/۱۱	۳,۳۵۸,۰۲	۳۶,۵۷	۱,۴۴۳,۴۰	۱,۱۷۲,۵۰

فلزات گرانبها



خدمات متمایز را انتخاب کنید



کارگزاری
تدبیرگران فردا



پذیرش غیر حضوری و تمام الکترونیک
www.tadbirbroker.ir