

هوشمندانه سرمایه گذاری کنید...



پذیرش غیر حضوری و تمام الکترونیک
دسترسی به سامانه معاملات آنلاین کمتر از یک روز کاری



www.tadbirbroker.ir

کارگزاری
تدبیرگران فردا





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

استراتژی خرید در ناحیه مقاومتی با استفاده از ابزار اختیار (شستا)

تحلیل تکنیکال سهم پایه:

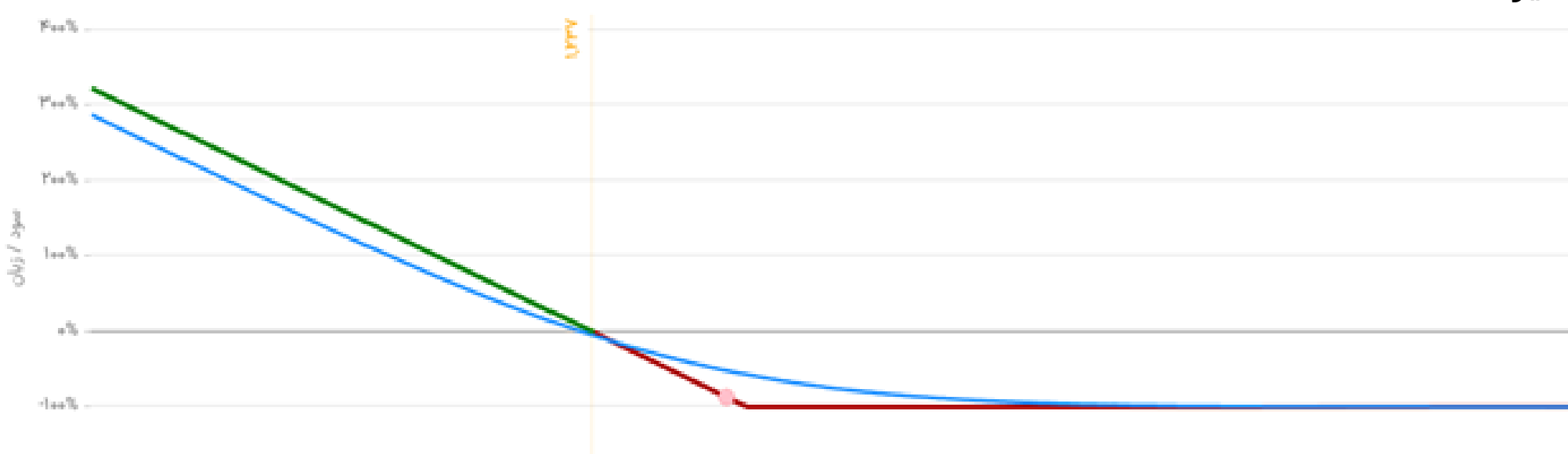
شستا را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: پس سقوط قیمت سهم با رسیدن به ناحیه حمایتی شاهد واکنش مثبت اولیه نماد شستا هستیم. در اثر این رشد، قیمت شستا به نزدیکی مقاومت مهمی حوالی ۱۳۰ تومان رسیده است. احتمال واکنش منفی شستا به این محدوده وجود دارد. در صورتی که واکنش منفی مورد انتظار رخ دهد، احتمال افت قیمت شستا تا حوالی ۱۲۲ و ۱۱۱ تومان وجود دارد. با توجه به این که مسیر نوسانات نزولی است، میتوان با استفاده از ابزار اختیار به معامله و کسب سود پرداخت. در ادامه استراتژی مناسبی معرفی شده است.



شستا	اسم نماد پایه
طستا۵۰۳۰	اسم نماد ((اختیار فروش))
۱۴۰۴/۰۵/۱۵	تاریخ سر رسید
خرید در ناحیه مقاومتی	اسم استراتژی
هنگامی که قیمت نماد اصلی یعنی ((شستا)) به ۱۳۰ تومان برسد، طستا۵۰۳۰ به قیمت روز تهیه شود.	محدوده قیمت مناسب خرید ((اختیار فروش))
گرفتن سود از واکنش‌های منفی اولیه به ناحیه مقاومتی	هدف از استراتژی
متناسب با رشد قیمت نماد پایه	حداکثر سود (درصد)
از دست دادن تمام حجم سرمایه گذاری شده	حداکثر ضرر (درصد)
۵ درصد	حداکثر ضرر (درصد)
۱,۲۶۱ ریال	نقطه سر به سر

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 مقاومتی مشخص شده در تحلیل تکنیکال، اقدام به خرید قرارداد اختیار فروش سهم مربوط نموده و در اثر واکنش منفی نماد اصلی، با احتمال بالایی قرارداد اختیار فروش این نماد مثبت خواهد شد. نکته مهم رعایت مدیریت سرمایه است. جهت مدیریت سرمایه باید ۰/۵ درصد از پرتفو رو برای خرید قرارداد اختیار فروش 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.



این گزارش صرفاً جنبه تحلیلی دارد و هیچگونه سیگنال خرید و یا فروش نمیباشد. (سلب مسئولیت)

چشم‌انداز شرکت
فروشگاه‌های زنجیره‌ای افق
کوروش، تثبیت و تقویت
جایگاه خود به عنوان رهبر
بازار خرده‌فروشی کشور و
ایفای نقش کلیدی در بهبود
نظام توزیع، کاهش قیمت
تمام‌شده سبد مصرف خانوار و
ارتقای دسترسی‌آحاد جامعه به
کالاهای ضروری است. پایبندی
به اصول حکمرانی مطلوب،
نوآوری در مدل‌های فروش و
جلب رضایت مشتریان، ضامن
رشد پایدار و موفقیت آینده این
مجموعه محسوب می‌شود.
این گزارش شامل تحلیل
بنیادی شرکت فروشگاه‌های
زنجیره‌ای افق کوروش،
بررسی ساختار سازمانی و
مدل ارزش‌آفرینی، تحلیل بازار
داخلی خرده‌فروشی و جایگاه
رقابتی شرکت، مطالعه ترکیب
درآمدی و هزینه‌ای، و در نهایت،
ارزش‌گذاری شرکت بر اساس
نسبت P/E و سایر شاخص‌های
بازار سرمایه است.

تحلیل بنیادی

فروشگاه‌های زنجیره‌ای

افق کوروش (افق)



شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای افق کوروش (سهامی عام) با بیش از یک دهه فعالیت به عنوان یکی از بزرگ‌ترین بازیگران صنعت خرده‌فروشی ایران، زیرمجموعه گروه صنعتی گلرنگ محسوب می‌شود. ساختار سهامداریمتنوع شرکت، متشکل از برترین نهادهای صنعت توزیع، تولید و سرمایه‌گذاری کشور است. دفاتر مرکزی شرکت در تهران قرار دارد و عملیات گسترده آن، با شبکه‌ای بالغ بر ۴۴۵۳ شعبه فعال در سراسر کشور، تقریباً تمامی استان‌ها و کلان‌شهرهای ایران را پوشش می‌دهد. شرکت افق کوروش با ساختار مدیریتی یکپارچه، عرضه کلیه کالاها را پس از کنترل کیفی دقیق و اخذ مجوز، انجام می‌دهد. توسعه فروشگاه‌هایعادی و فراچایزر (غیرمستقیم)، افزایش تعداد شعب و گسترش شبکه فروش از اولویت‌های اصلی شرکت است. کلیه فروشگاه‌ها تحت نظارت مستمر جهت رعایت استانداردها و کیفیت خدمات قراردارند و رشد سرمایه انسانی نیز همراه با این توسعه‌ها دنبال می‌شود تا ارزش‌آفرینی، رضایت مشتری و سهم بازار شرکت حفظ و تقویت گردد. استراتژی اصلی شرکت تمرکز بر بهینه‌سازی عملیات، کاهش هزینه‌های جاری، تنوع‌بخشی به سبد کالاها، ارتقای تجربه مشتری و توسعه پایدار شعب است. ارتباط موثر با تولیدکنندگان بزرگ کشور (به ویژه گروه صنعتی گلرنگ) و شبکه تأمین گسترده نیز، نقش مهمی در تحقق اهداف عملکردی شرکت ایفا کرده است. همچنین، شرکت به مسؤولیت اجتماعی، اصلاح ساختار توزیع کالا، بهبود مستمر زیرساخت‌های فروشگاه‌های و ارتقای استانداردهای شغلی پرسنل خود توجه ویژه‌ای دارد.



تحلیل تکنیکال

شاخص کل بورس



شاخص کل بورس را در چارت مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم؛ مطابق با تحلیل قبلی در اثر رسیدن شاخص به حمایت ۲,۷۰۰,۰۰۰ واحد شاهد واکنش مثبت بوده‌ایم.
پیش روی این مسیر مثبت، مقاومتی حوالی ۲,۸۰۰,۰۰۰ واحد وجود دارد.
برای تایید رشد بیشتر لازم است که شاخص از مقاومت ذکر شده عبور کند و بالای ۲,۸۴۱,۰۰۰ واحد تثبیت کند.
در صورت تثبیت بالای سطح ذکر شده، اهداف شاخص آپدیت می‌گردد.
در صورتی که شاخص در حوالی مقاومت ۲,۸۰۰,۰۰۰ واحدی با عرضه روبه‌رو شود، احتمالاً لا مدت‌ها روندی خنثی خواهد داشت و یا روند نزولی مجدداً آغاز می‌گردد.
حد ضرر ناحیه حمایتی فعلی، افت قیمت و تثبیت زیر ۲,۶۱۶,۰۰۰ واحد است.



تحلیل تکنیکال

طلا گرم ۱۸ عیار



طلا گرم ۱۸ عیار را در چارت مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم؛ طلا پس از شکستن روند نزولی کوتاه مدت و صدور تایید رشد، نوسانات مطلوبی را به سمت اهداف خود آغاز کرده است.
در مسیر رشد با اصلاحی موقت روبه‌رو شده که به منزله پولبک است.
اگر بنا باشد که مسیر صعودی طلا با همین گام حرکتی طی شود، باید طلا بالای ۷,۲۶۰,۰۰۰ تومان تثبیت دهد. در صورت تثبیت و صدور تایید رشد، اهداف طلا به ترتیب ۸,۳۰۰,۰۰۰ و ۹,۴۵۰,۰۰۰ تومان است. اما اگر تثبیت ذکر شده رخ ندهد ممکن است طلا دچار افت شود که همچنان میتواند به منزله پولبک تلقی گردد که در این صورت حوالی ۶,۴۸۰,۰۰۰ تومان دارای ناحیه حمایتی است.
حد ضرر دیدگاه صعودی طلا، افت قیمت و تثبیت زیر ۶,۱۰۰,۰۰۰ تومان خواهد بود.



چرا نقدشوندگی
در بازار بورس
اهمیت دارد؟

ارزش واقعی سهم نزدیک‌تر باشند. اما در سهام کم‌نقدشونده، ممکن است مجبور شوید زیر قیمت بفروشید یا بالاتر از قیمت واقعی بخرید.

امکان خروج به موقع از سرمایه‌گذاری:

حتی اگر سهمی رشد خوبی کرده باشد، تازمانی که نتوانید آن را بفروشید، سودتان فقط روی کاغذ است. نقدشوندگی بالا این امکان را فراهم می‌کند که در زمان مناسب، از معامله خارج شوید و سودتان را دریافت کنید یا جلوی ضرر بیشتر را بگیرید.

نشانه‌ای از سلامت و پویایی بازار:

سهم‌هایی با نقدشوندگی بالا معمولاً توجه بیشتری از سوی سرمایه‌گذاران دارند و حجم معاملات روزانه‌شان بیشتر است. این یعنی اطلاعات جدید سریع‌تر روی قیمت آن‌ها تأثیر می‌گذارد و بازار آن‌ها کارآمدتر است.

آسان‌تر از فروش یک تابلوی نقاشی خاص است. دلیلش این است که خریداران برای خودروی محبوب بیشتر هستند، پس فروش آن راحت‌تر و سریع‌تر انجام می‌شود. به همین ترتیب، در بازار بورس، هرچه خرید و فروش یک سهم آسان‌تر و سریع‌تر باشد، آن سهم نقدشوندگی بالاتری دارد.

امکان دسترسی سریع به سرمایه:

اگر نیاز فوری به پول نقد پیدا کردید، سهمی که نقدشوندگی بالایی دارد سریع‌تر قابل فروش است. اما اگر سهمی کم‌معامله باشد، ممکن است مدت‌ها طول بکشد تا بتوانید برایش خریدار پیدا کنید.

خرید و فروش با قیمت منصفانه‌تر:

در بازارهایی که خریداران و فروشندگان زیاد هستند، رقابت باعث می‌شود قیمت‌ها به

نقدشوندگی در بازار بورس تهران؛ ملاک اصلی سرمایه‌گذاری شما

ورود به بازار بورس تهران می‌تواند گامی مهم برای رشد و افزایش سرمایه‌تان باشد. اما پیش از شروع معامله‌گری، آشنایی با مفاهیم کلیدی این بازار اهمیت زیادی دارد. یکی از مهم‌ترین مفاهیمی که هر سرمایه‌گذار باید با آن آشنا شود، نقدشوندگی است؛ مفهومی که به‌طور مستقیم بر تصمیم‌گیری‌های خرید و فروش شما و در نهایت سود یا زیان‌تان اثر می‌گذارد.

نقدشوندگی چیست؟

نقدشوندگی یعنی اینکه چقدر راحت و سریع می‌توانید یک دارایی را بدون کاهش شدید در قیمت، به پول نقد تبدیل کنید. برای درک بهتر، تصور کنید فروش یک خودروی پرطرفدار چقدر

تغییرات قیمت ها در هفته ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۴/۰۴/۲۲	۷۲۳,۱۵۰,۰۰۰	۸۷۰,۸۴۱	۶۹۵,۵۴۶
۱۴۰۴/۰۴/۲۱	۷۰۷,۱۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۸۴۱	۶۹۵,۸۸۴
۱۴۰۴/۰۴/۱۹	۷۱۲,۸۰۰,۰۰۰	۸۸۱,۸۰۱	۶۹۴,۸۲۱
۱۴۰۴/۰۴/۱۸	۷۰۸,۸۰۰,۰۰۰	۸۷۷,۴۱۰	۶۹۴,۶۸۷
۱۴۰۴/۰۴/۱۷	۷۰۳,۱۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۲۹۳	۶۹۲,۸۷۲
۱۴۰۴/۰۴/۱۶	۷۲۱,۸۰۰,۰۰۰	۸۷۹,۷۴۹	۶۹۳,۱۴۳

سکه و دلار



تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۴/۰۴/۱۷	۶۳,۷۴	۷۰,۱۲	۰	۳,۳۵۳
۱۴۰۴/۰۴/۱۶	۶۳,۱۸	۶۹,۶۸	۰	۳,۴۱
۱۴۰۴/۰۴/۱۴	۶۳,۶	۶۸,۳	۰	۰
۱۴۰۴/۰۴/۱۳	۶۳,۶	۶۸,۵۱	۶۶,۴۹	۳,۳۹
۱۴۰۴/۰۴/۱۲	۶۲,۸۴	۶۸,۹۳	۶۷,۲	۳,۴۰۳



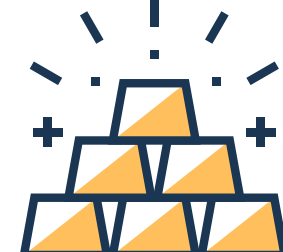
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۴/۰۴/۲۰	۹۶۶۹	۲۶۰۳,۷	۲۷۳۷,۵	۲۰۲۸,۴۸	۳۳۶۶۶,۲۱	۱۵۱۳۹,۸۸
۱۴۰۴/۰۴/۱۹	۹۷۰۰,۴۵	۲۶۰۹,۲۵	۲۷۸۱,۹۵	۲۰۴۲,۵۳	۳۳۵۸۵,۲۱	۱۵۲۶۶,۳۸
۱۴۰۴/۰۴/۱۸	۹۶۳۵	۲۶۰۵,۲	۲۷۴۵,۵	۲۰۶۰,۹۳	۳۳۳۱۱	۱۴۹۸۳,۸۸
۱۴۰۴/۰۴/۱۷	۹۸۰۳	۲۵۹۴,۵۵	۲۷۳۰,۴۵	۲۰۶۰,۵۷	۳۳۴۰۱	۱۵۰۲۲,۱۳
۱۴۰۴/۰۴/۱۶	۹۸۱۸,۲	۲۵۶۹,۶۵	۲۶۸۶,۴۵	۲۰۳۸,۳۸	۳۳۳۱۵	۱۵۱۳۴,۱۳
۱۴۰۴/۰۴/۱۳	۹۸۶۷,۳	۲۵۹۵,۶۵	۲۷۲۸,۶۵	۲۰۶۴,۷۳	۳۳۳۷۳۷	۱۵۲۸۱,۸۸

فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۴/۰۴/۲۱	۳,۳۵۵,۹۱	۳۸,۳۸	۱,۴۶۹,۹۰	۱,۲۸۳,۲۰
۱۴۰۴/۰۴/۲۰	۳,۳۵۶,۲۲	۳۸,۴۵	۱,۴۷۳,۱۰	۱,۲۸۵,۵۰
۱۴۰۴/۰۴/۱۹	۳,۳۲۴,۱۱	۳۷,۰۱	۱,۴۱۵,۱۰	۱,۲۰۳,۵۰
۱۴۰۴/۰۴/۱۸	۳,۳۱۳,۲۸	۳۶,۳۵	۱,۳۷۹,۷۵	۱,۱۴۱,۵۰
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

فلزات گرانبها



اعتبار بیشتر سود بیشتر



تخصیص اعتبار معاملاتی
در باشگاه مشتریان تدیرگران فردا