

معتبرترین سایت مشاوره سرمایه گذاری

به هدف بزنید!



تحلیل تکنیکال سهام

تحلیل شاخص کل

تحلیل بنیادی سهام

تحلیل بازار جهانی

تحلیل صندوق های طلا

تحلیل بازار آتی

تحلیل کامودیتی های جهانی

تحلیل عملکرد ماهانه شرکت ها





تحلیل بنیادی

فجرهان



نرخ گندله در بورس کالا، موجودی ۶۱۲ هزارتنی این شرکت با نرخ ۳،۶۰۰ تومانی به ازای هر کیلو، از مهمترین نکات بررسی بنیادی این شرکت در سال جاری است که حاشیه سود شرکت را تحت تاثیر قرار خواهد داد. گندله مورد استفاده شرکت، بواسطه همجواری با شرکت معدنی و صنعتی گل گهر، توسط نوار نقاله از این شرکت تامین می‌شود. فلذا با تمامی این توضیحات و توضیحات کامل‌تری که در این گزارش ارائه کرده ایم، انتظار بهبود سود آوری شرکت، دور از انتظار نبوده و امری بدیهی به نظر می‌رسد.

شرکت مجتمع جهان فولاد سیرجان، از شرکت‌های فرعی معدنی و صنعتی گل گهر، با ارزش بازار ۳۶ همتی، یکی از شرکت‌های رشدی بازار سرمایه با طرح‌های توسعه فراوانی است که چشم انداز این شرکت را برای چندسال آتی روشن می‌سازد. این شرکت در حال حاضر زنجیره ارزش فولاد را از گندله تا میلگرد در اختیار دارد؛ بنا بر اظهارات شرکت در مجمع، انتظار می‌رود دو طرح آهن اسفنجی شرکت در نیمه و انتهای سال جاری، طرح کلاف سازی در انتهای سال آینده و طرح فولادسازی ورق طی سال‌های آینده به بهره برداری برسند. با توجه به افزایش

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال

خبهمن



حرکت در قالب یک روند صعودی، نفوذ به بالای سقف تاریخی (مشخص شده با دایره زرد) و همچنین تثبیت بالای مقاومت استاتیک از نکات مثبت سهم به شمار می‌روند. ساختار اصلاحی فعلی که در حال رسیدن به محدوده حمایتی است، ساختاری جذاب بوده که اگر قیمت به سمت بالا حرکت کند و خارج از این ساختار یعنی بالای ۲۶۳ تومان تثبیت دهد شرایط جذابی را پدید می‌آورد. در صورت ریدادن این شکست، مقاومت‌ها به ترتیب ۳۳۰ و ۴۰۰ تومان خواهد بود. در صورت افت قیمت و تثبیت زیر خط روند صعودی و زیر قیمت ۲۲۰ تومان، اعتبار دیدگاه از دست می‌رود.



تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال

تبرک



در ساختار بلند مدت (ماه‌یانه) شاهد تشکیل کف دو قلو هستیم که می‌تواند نشانه مثبتی برای بلند مدت باشد. با توجه به این نکته که اگر از تایم فریم بالاتر دیدگاهی مثبت وجود داشته باشد، تاییدات صعود در تایم فریم‌های پایین‌تر مستند است می‌توان گفت که اکنون در تایم فریم روزانه پیوتی صعودی تشکیل شده است که چشم انداز خوبی را پدید می‌آورد. مقاومت پیش روی قیمت حوالی ۲۰۷۰ تومان است. در صورت افت قیمت و تثبیت زیر ۱۳۰۰ اعتبار تحلیل از دست می‌رود.





تحلیلگر: رضا فخرحسینی



تحلیل بنیادی فسوز طرح توسعه سوژمیران

ساختار بهای تمام شده شرکت، تغییرات قیمت مواد مصرفی جانبی شرکت و رویالیتی هزینہ حقوق و دستمزدها می‌باشد. البته لازم به ذکر است که بیش از ۶۰ درصد مواد مصرفی جانبی شرکت (نظیر سولفور سدیم و سیلیکات سدیم) از شرکت های داخلی خریداری می گردند و قابل تامین اند.

شرکت، انتظار می رود حدود ۱۸ ماه به طول انجامد. این طرح توسعه در کنار قیمت LME سرب مهمترین المان های تاثیر گذار بر روی سود شرکت هستند (حساسیت سود شرکت نسبت به این دو المان از دلار به شکل محسوسی بیشتر است) اما مهمترین ریسک پیش روی فسوز، با توجه به سهم ۳۰ تا ۴۰ درصدی در

شرکت سوژمیران تولید کننده کنسانتره سرب و خاک بوکسیت به ترتیب با ظرفیت های ۸ هزار و ۱۰ هزار تن می باشد. این شرکت یک طرح توسعه داشته که در نتیجه آن حدود ۴۴۰۰ تن به ظرفیت تولید کنسانتره سرب شرکت اضافه می شود. این طرح توسعه که از مهر ۱۴۰۱ آغاز شده است طبق اطلاعات برخواسته از کنفرانس

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال تنوین



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

تنوین بالای سطح مقاومت استاتیک تثبیت داده و پس از تکمیل پولبک با تشکیل پیوت صعودی شرایط مناسبی را دنبال می‌کند. بررسی تابلوی سهم در روزهای نزولی گذشته نشان از حمایت شدید حقوقی داشته که نکته جذاب دیگری است. با توجه به حضور قیمت روی حمایت داینامیک، نشانه مناسب دیگری در سهم موجود است. در صورت رشد، مقاومت‌های ۴۸۵ و ۶۰۰ تومان پیش روی سهم است. در صورت افت قیمت و تثبیت زیر ۴۰۰ تومان، دیدگاه تحلیل منقضی می‌گردد.



تنوین

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال والبر



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

والبر بالای محدوده مقاومتی نفوذی داشته که با دایره زرد مشخص شده است. نفوذ ذکر شده به معنی پاکسازی سفارشات نزولی بوده و می‌تواند شرایط مناسبی را برای آینده سهم فراهم کند. ساختار فعلی سهم صعودی بوده و مادامی که روند ترسیم شده نقض نشود، این دیدگاه اعتبار دارد. بررسی حرکت اصلاحی اخیر، احتمال تشکیل پیوت صعودی را بالا می‌برد و همچنین تابلوی سهم بیانگر حمایت حقوقی‌ها در چند روز اخیر است. در صورت رشد، مقاومت‌های ۸۴۰ و ۱۰۰۰ تومان پیش روی سهم است. در صورت افت قیمت و تثبیت زیر ۶۸۵ تومان، تحلیل نقض می‌گردد.



والبر

بازار جهانی



تحلیلگر ربحانه پرویزیان

بازار نفت منتظر چشم انداز نرخ بهره فدرال رزرو

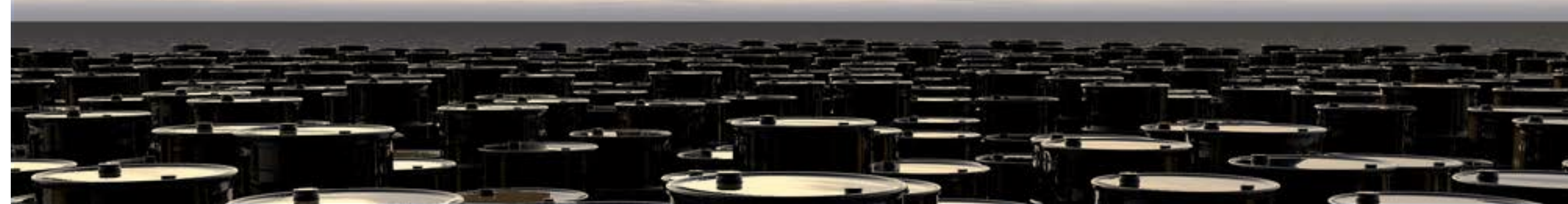


جولای به ۵/۰۰ درصد افزایش و بانک مرکزی اروپا در روز پنجشنبه نرخ بهره رایک چهارم درصد دیگر افزایش دهد تا تورم سرسخت را مهار کند. اما بانک ژاپن که برنامه خود را روز جمعه اعلام خواهد کرد، انتظار می‌رود سیاست خود را حفظ کند. به گفته منابع بازار با استناد به آمار مؤسسه امریکن پترولیوم، بر خلاف برآورد تحلیلگران رویترز، در سمت عرضه، ذخایر نفت خام آمریکا در هفته منتهی به ۹ ژوئن حدود ۱ میلیون بشکه افزایش یافت. داده‌های دولتی ذخایر در اواخر امروز منتشر می‌شود.

در همین حال، اوپک پلاس خط پایه تولید نفت کمی بالاتر را به روسیه اعطا کرده است، به این معنی که روسیه می‌تواند طبق آخرین سهمیه‌ها بیش از آنچه قبلاً توافق شده بود، تولید کند.

و رویدادهای کلیدی قریب‌الوقوع مانند تولید صنعتی چین، خرده‌فروشی و شاخص قیمت مسکن در ماه می که فردا عرضه می‌شود، پول‌های داغ کوتاه‌مدتی برای افزایش قیمت‌ها مردد هستند. فعالان بازار انتظار دارند کمیته بازار آزاد فدرال بانک مرکزی ایالات متحده (FOMC) افزایش نرخ بهره را به دلیل عدم اطمینان در چشم‌انداز اقتصادی و تأثیرات تأخیری افزایش نرخ بهره از مارس ۲۰۲۲، متوقف کند. افزایش نرخ بهره، دلار را تقویت می‌کند و بر قیمت نفت و کامودیتی‌ها تأثیر می‌گذارد. توقف در افزایش نرخ بهره، رشد اقتصادی و تقاضای نفت را تحریک و از قیمت‌ها حمایت می‌کند. همچنین اقتصاددانان انتظار دارند که بانک کانادا پس از افزایش غیرمنتظره ۲۵ واحد پایه در هفته گذشته، مجدداً نرخ بهره را در ماه

قیمت نفت در معاملات صبحگاهی آسیا روز چهارشنبه اندکی افزایش یافت؛ چراکه سرمایه‌گذاران منتظر نتیجه نشست ماه ژوئن فدرال رزرو آمریکا، داده‌های دولت در مورد ذخایر نفت خام و داده‌های کلیدی اقتصادی چین بودند. بهای معاملات آتی نفت برنت با ۹ سنت یا ۰/۱ درصد افزایش به ۷۴/۳۸ دلار در هر بشکه در ساعت ۰۳:۴۰ GMT و نفت خام وست تگزاس اینترمدیت آمریکا (WTI) با یک سنت افزایش به ۶۹ دلار و ۴۳ سنت در هر بشکه رسید. هر دو شاخص روز سه‌شنبه در پی امید به افزایش تقاضای سوخت پس از کاهش نرخ وام کوتاه‌مدت بانک مرکزی چین، بیش از ۳ درصد افزایش یافتند. طبق عقیده کلوین وانگ، تحلیلگر ارشد بازار در OANDA در سنگاپور، به نظر می‌رسد که به دلیل داده‌ها



تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۲/۰۳/۲۳	۶۷,۷	۷۴,۰۳	۶۹,۱۶	۲,۳۳۲
۱۴۰۲/۰۳/۲۲	۷۰,۷۱	۷۱,۹۷	۶۷,۲۴	۲,۲۷
۱۴۰۲/۰۳/۲۰	۷۰,۸	۷۵,۰۴	۷۰,۳۵	۲,۲۶۲
۱۴۰۲/۰۳/۱۹	۷۰,۸	۷۴,۹۷	۷۰,۳۶	۲,۲۶۱
۱۴۰۲/۰۳/۱۸	۷۱,۷۲	۷۵,۵۳	۷۰,۹۲	۲,۳۱۹
۱۴۰۲/۰۳/۱۷	۷۰,۷۱	۷۶,۸۹	۷۲,۵۴	۲,۳۳
۱۴۰۲/۰۳/۱۶	۷۲,۳	۷۶,۰۳	۷۱,۵	۲,۲۶۶

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۲/۰۳/۲۳	۲۵۲,۰۱۰,۰۰۰	۴۹۸,۸۱۰	۳۷۷,۴۰۶
۱۴۰۲/۰۳/۲۲	۲۴۸,۰۱۰,۰۰۰	۴۸۱,۷۵۰	۳۸۱,۷۲۰
۱۴۰۲/۰۳/۲۱	۲۴۱,۸۶۰,۰۰۰	۴۶۹,۸۳۰	۳۸۲,۵۶۹
۱۴۰۲/۰۳/۲۰	۲۵۱,۹۴۰,۰۰۰	۴۹۳,۳۹۰	۳۸۲,۹۵۲
۱۴۰۲/۰۳/۱۸	۲۴۸,۰۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۸۴۰	۳۸۳,۰۴۶
۱۴۰۲/۰۳/۱۷	۲۶۲,۰۱۰,۰۰۰	۴۹۴,۳۹۰	۳۸۳,۱۲۹
۱۴۰۲/۰۳/۱۶	۲۶۷,۸۶۰,۰۰۰	۵۰۷,۹۹۰	۳۸۷,۱۲۹

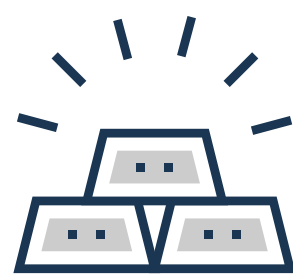
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۲/۰۳/۲۳	۸۴۳۸	۲۲۳۱	۲۳۸۱	۲۰۸۱	۲۵۹۰۱	۲۲۰۴۷۵
۱۴۰۲/۰۳/۲۲	۸۲۸۹	۲۲۲۱	۲۳۳۶	۲۰۶۸	۲۶۵۰۲	۲۰۹۴۹۵
۱۴۰۲/۰۳/۱۹	۸۳۳۸	۲۲۶۲	۲۳۷۶	۲۰۵۶	۲۵۸۱۷	۲۱۲۱۴۵
۱۴۰۲/۰۳/۱۸	۸۳۶۷	۲۲۶۰	۲۴۰۹	۲۰۵۵	۲۵۶۵۰	۲۱۰۷۷۵
۱۴۰۲/۰۳/۱۷	۸۲۹۲	۲۲۱۱,۵	۲۳۸۲	۲۰۴۷	۲۵۶۱۸	۲۱۴۶۰۵
۱۴۰۲/۰۳/۱۶	۸۳۲۴	۲۲۰۶,۵	۲۳۴۰	۲۰۳۷	۲۵۵۶۵	۲۰۹۷۹۵
۱۴۰۲/۰۳/۱۵	۸۳۳۱	۲۲۴۱	۲۲۹۴	۲۰۳۶	۲۵۶۵۱	۲۰۸۴۸,۵



سکه و دلار



فلزات رنگی



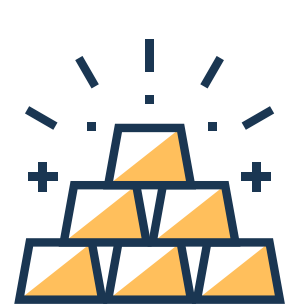
تغییرات قیمت ها در هفته ای که گذشت

تاریخ	شاخص بورس	شاخص فرابورس
۱۴۰۲/۰۳/۲۳	۲,۱۶	۲۷,۶۲۶
۱۴۰۲/۰۳/۲۲	۲,۱۵	۲۷,۵۱۹
۱۴۰۲/۰۳/۲۰	۲,۲۲	۲۸,۰۶۱
۱۴۰۲/۰۳/۱۷	۲,۲۹	۲۸,۹۶۴
۱۴۰۲/۰۳/۱۶	۲,۲۹	۲۸,۹۴۴
۱۴۰۲/۰۳/۱۳	۲,۲۸	۲۸,۸۱۳
۱۴۰۲/۰۳/۱۰	۲,۲۷	۲۸,۶۲۴

بازدهی بازار های موازی



فلزات گرانبها



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۲/۰۳/۲۳	۱,۹۴۳,۵۱	۲۳,۶۷	۹۸۱,۳۰	۱,۳۵۳,۷۸
۱۴۰۲/۰۳/۲۲	۱,۹۵۷,۴۰	۲۴,۰۷	۹۹۶,۰۵	۱,۳۴۷,۰۰
۱۴۰۲/۰۳/۲۰	۱,۹۶۰,۹۷	۲۴,۲۹	۱,۰۱۳,۲۰	۱,۳۱۶,۰۰
۱۴۰۲/۰۳/۱۹	۱,۹۶۰,۸۶	۲۴,۲۹	۱,۰۱۳,۳۰	۱,۳۱۶,۰۳
۱۴۰۲/۰۳/۱۸	۱,۹۶۵,۳۸	۲۴,۲۸	۱,۰۱۴,۹۵	۱,۳۵۳,۵۳
۱۴۰۲/۰۳/۱۷	۱,۹۴۰,۴۹	۲۳,۴۵	۱,۰۲۵,۰۵	۱,۳۸۶,۲۸
۱۴۰۲/۰۳/۱۶	۱,۹۶۲,۹۷	۲۳,۶۰	۱,۰۳۹,۷۰	۱,۴۱۰,۷۸

اثر ژانویه در بازارهای مالی چیست؟!

در ادبیات بازارهای مالی عبارتی با عنوان «اثر ژانویه» وجود دارد. اثر ژانویه در واقع یکی از انواع اثر تقویمی (Calendar Effect) می باشد.

به عنوان مثال مناسبت‌های مذهبی می‌تواند تغییرات جدی در تقاضای بازار ایجاد کرده و از این طریق قیمت‌ها را دچار نوسان کند. برای نمونه، مصرف کنندگان طلای زینتی ایران بر اساس باورهای دینی خود خرید طلا در ماه محرم را خوش‌یمن نمی‌دانند. همین‌طور برگزاری مراسم ازدواج و... در این ماه مرسوم نیست. در مقابل، در اعیاد تقاضای خرید طلا برای مصرف یا هدیه بیشتر می‌شود، که به تغییرات قیمت آن می‌انجامد.

تغییر قیمت در دوره‌های پس از تعطیلی (شروع هفته و شروع سال) نیز می‌تواند چنین توجیه شود که طبق روانشناسی بازار، معامله گران بعد از چند روز تعطیلی با دیدی خوش بینانه به بازار قدم می‌گذارند. لذا موجب تشکیل بازاری مثبت می‌شوند.

به نظر شما آیا اثر تقویمی در بازار بورس ایران نیز وجود دارد؟ آیا الگوی رفتاری مردم در ماه رمضان، شروع سال نو یا پایان سال شمسی بر روی بازار سرمایه تاثیر دارد؟

در ماه ژانویه شرکت‌ها دوباره تلاش می‌کنند تا دارایی‌های خود را بازخرید کنند. این موضوع موجب افزایش قیمت دارایی‌ها در ماه ژانویه می‌شود. علت دیگر نیز که کمی به روان‌شناسی باز می‌گردد این است که بسیاری از افراد به علت آغاز سال نو، سرمایه‌گذاری را خوش‌یمن دانسته و تلاش می‌کنند از زمان به وجود آمده بیشترین استفاده را ببرند و سرمایه‌گذاری بیشتری داشته باشند. در واقع رفتار مردم و آنچه با پول و وقتشان انجام می‌دهند، بر اقتصاد و بازار اثر می‌گذارد و الگوهای مشابه در بازار ایجاد می‌کند.

در بازارهای مالی ایران نیز می‌توان اثرات تقویمی زیر را یافت:

اثر ساعت تسویه / اثر روز شنبه / اثر نوروز /
اثر آخر برج / اثر ماه محرم / اثر ماه رمضان

بر اساس مجموعه‌ای از نظریات، بازارهای مالی در زمان‌های خاصی از سال آستان تغییرات قابل توجه در قیمت هستند که به آن اثر تقویمی می‌گویند. اثر ژانویه یک فرضیه است و برای نخستین بار در سال ۱۹۴۲ توسط سیدنی واپتل که یک مدیر سرمایه‌گذاری بود مطرح شد. بر اساس بررسی‌های وی از ابتدای قرن ۲۰ تا زمانی که بررسی‌های او انجام شده بود، بازارهای مالی در ماه ژانویه به مراتب بازده بهتری نسبت به دیگر ماه‌های سال دارند. وی این فرضیه را با دوره‌های چهارساله ریاست جمهوری آمریکا ترکیب کرد و با بررسی داده‌های بازارها از سال ۱۹۲۵ به این نتیجه رسید که بیشترین بازده ژانویه در سال سوم ریاست جمهوری هر رئیس‌جمهور رخ خواهد داد.

علت اثر ژانویه

هنوز نمی‌توان علت دقیقی برای این پدیده بیان کرد. یکی از دلایل مطرح شده این است که به علت پایان سال مالی بسیاری از شرکت‌ها در ماه دسامبر و سررسید زمان پرداخت مالیات‌ها، معمولاً شرکت‌ها مجبورند بخشی از دارایی‌های خود را به فروش رسانند. این موضوع باعث خواهد شد در اواخر نوامبر تا اواسط دسامبر بازارها با فشار فروش زیادی دست و پنجه نرم کنند. پس از آن

NEWS



اخبار کوتاه هفته

- رئیس‌کل سازمان امور مالیاتی کشور، مصوبه هیئت وزیران پیرامون معافیت مالیاتی نقل و انتقال سهام را جهت اجرا به ادارات کل امور مالیاتی سراسر کشور ارسال کرد.
- محمد رضا فرزین، رئیس‌کل بانک مرکزی به دوحه پایتخت قطر سفر کرد.
- طبق اعلام رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس، عرضه خودرو در بورس کالا بر اساس ضوابط قانونی موجود امکان‌پذیر است و هیچ منع قانونی ندارد.
- بنا بر گفته وزیر اقتصاد، هفته‌های آینده شاهد آزادسازی منابع ایران در کشورهایی مثل کره جنوبی باشیم که تأمین ارز خوبی برای کشور خواهد داشت. هیچ وامی از صندوق بین‌المللی پول گرفته نمی‌شود.
- نتایج نوبت‌دهی دور دوم عرضه یکپارچه خودرو، ساعت ۱۴ اعلام روز چهارشنبه ۲۴ خرداد اعلام شد.
- کمیسیون اجتماعی مجلس با تعطیلی روز شنبه موافقت کرد.
- محسن رضایی دبیر شورای عالی هماهنگی اقتصادی سران قوا شد.
- مجری طرح گیاهان قندی وزارت جهاد کشاورزی گفت: ایران به لحاظ تولید چغندر قند رتبه ۱۱، تولید نیشکر رتبه ۲۱ جهان و تولید شکر رتبه ۱۸ جهان را داراست.
- مدیرکل بنادر و دریانوردی هرمزگان گفت: یک فروند کشتی حامل ۶۶ هزار تن شکر وارداتی در اسکله ۱۳ بندر شهید رجایی در حال تخلیه است.

کارگزاری
تدبیرگران فردا



سرمایه گذاری در بورس را با یک کارگزار حرفه ای تجربه کنید

ثبت نام غیر حضوری و تمام الکترونیک

www.tadbirbroker.ir