

Designed By: ALIREZA DARIGH

# دیلی تحلیلی

## Daily Tahlil

هفته نامه

Dailytahlil  
دیلی تحلیلی

شماره ۱۲۷

پنجشنبه ۴ آبان ۱۴۰۲  
۲۶ اکتبر ۲۰۲۳ / ۱۰ ربیع الثانی ۱۴۴۵

نشریه خبری و تحلیلی  
بازار سرمایه ایران

www.dailytahlil.com

# از سوختن سرمایه خود جلوگیری کنید!



Dailytahlil  
دیلی تحلیلی

معتبرترین سایت مشاوره سرمایه گذاری  
www.dailytahlil.com



تحلیلگر: رضا فخر حسینی

## تحلیل بنیادی فملی؛ بررسی گزارش شش ماهه

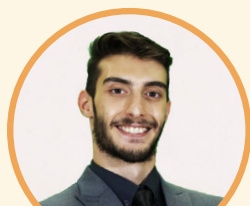


ملی مس ایران به تازگی اقدام به انتشار گزارش ۶ ماهه خود نموده است. این شرکت در ۶ ماهه اول سال حدود ۱۳۰ هزار تن کاتد تولید و تقریباً ۱۱۶ هزار تن کاتد فروخته است. از این بین، ۱۲ هزار تن کاتد در ۶ ماهه تعدیل شده و توسط آن حدود ۹ هزار تن مفتول تولید شده است. از منظر مقداری، تولید کاتد شرکت در ۶ ماهه حدود ۱۰ درصد کاهش یافته است اما با راه اندازی طرح مفتول سازی از آذر ۱۴۰۱ (با ظرفیت ۵۰ هزار تن)، فملی ماهانه به صورت میانگین ۱٫۵ تن مفتول تولید کرده است (در حالیکه کل تولید ۱۴۰۱ برابر ۴ هزار تن بوده). از منظر نرخ نیز، نرخ میانگین کاتد داخلی در ۶ ماهه اول ۳۷۴ میلیون تومان به ازای هر تن کاتد بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل حدود ۵۰ درصد افزایش یافته است. نکته عجیب و قابل تامل افزایش شدید نرخ صادراتی شرکت می باشد که برابر ۴۶۵ میلیون تومان است. با در نظر گرفتن مس ۸۶۱۲ دلاری (میانگین ۶ ماهه LME) این شرکت در حال صادرات کاتد با نرخ دلار ۵۴ هزار تومانی می باشد. به نظر می رسد با روند فعلی، شرکت موفق به تحقق سود خالصی در حدود ۵۷ هزار میلیارد تومانی تا آخر ۱۴۰۲ گردد. لازم به یادآوری است که شرکت انتظار دارد طرح های دره آلو و دره زار نیز در ۱۴۰۳ به بهره برداری برسند که این دو طرح (در کنار طرح لیچینگ مس سونگون) می توانند حدود ۵۰ هزار تن به ظرفیت تولید کاتد شرکت اضافه کنند.

### تحلیل تکنیکال



### تحلیل تکنیکال فروش در حال تکمیل تراکم



تحلیلگر: رضا فخر حسینی

قیمت سهام شرکت فروآلیاز ایران از ۴ ماه قبل شروع به تشکیل یک محدوده متراکم کرده و تا امروز ۸۸ کندل را در این محدوده تکمیل نموده است. نزدیکترین محدوده بازگشتی قیمت در حوالی ۴۰۵۰ تومان قرار دارد، ضمن اینکه محدوده عرضه این ناحیه تراکمی در حوالی ۴۹۰۰ تومان بوده و بازگشت قیمت از ناحیه حمایتی می تواند نوسان مناسبی برای سهامداران فراهم آورد.



### تحلیل تکنیکال

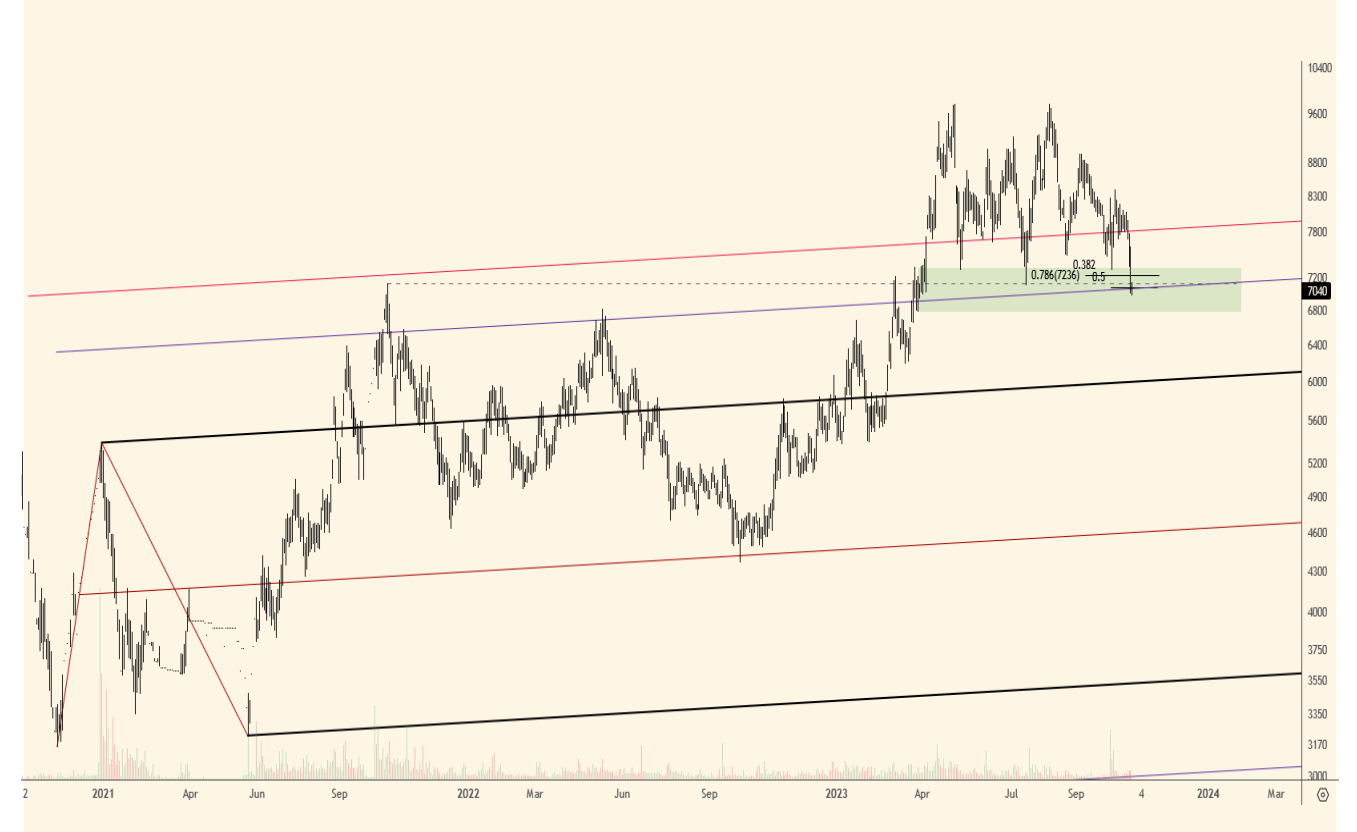


### تحلیل تکنیکال فروش قرار گیری سهم در ناحیه پر تقاضا



تحلیلگر: رضا فخر حسینی

فروس در حوالی ناحیه ۷۰۰ تومان دارای یک محدوده پر تقاضا (از نوع RSFL) بوده که در گذشته نیز به آن واکنش هایی داشته است. ضمن اینکه این ناحیه محل همپوشانی سه تراز فیبوناچی نیز بوده و در نتیجه یک PRZ کلاسیکی می باشد. قرار گیری سطح ۱٫۶۱۸ از سطوح خارجی چنگال اندروز این ادعا را تقویت نیز کرده است. انتظار می رود به مرور در حوالی ۷۰۰ تومان شاهد کف سازی سهم و بهبود روند معاملات آن باشیم.





تحلیلگر: حسین صابر



## بررسی بنیادی شرکتی از دیار سیرجان



طرح ها و هزینه کرد های منتشر شده در صورت های مالی شرکت، انتظار می رود خط مگامادول در سال آینده و خط ریخته گری از سال ۱۴۰۴ وارد مدار تولید شوند. عمده مواد مستقیم شرکت نیز از معدنی و صنعتی گل گهر خریداری می شود. این شرکت در سال گذشته موفق شد سود ۸٫۵ هزار میلیارد تومانی را محقق نماید. برای سال جاری انتظار داریم این سود به ۱۳ هزار میلیارد تومان برسد. در این گزارش به بررسی بنیادین و ارائه نکات شرکت پرداخته ایم و در انتها صورت سود و زیان تخمینی خود را بر مبنای مفروضاتمان ارائه نموده ایم.

شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر از شرکت های زیرمجموعه معدنی و صنعتی گل گهر است. این شرکت غیربورسی در حال حاضر به تولید و فروش آهن اسفنجی از زنجیره ارزشی فولاد مشغول است. تولید این شرکت توسط دو خط تولیدی به ترتیب با ظرفیت های ۱٫۶ و ۱٫۷ میلیون تنی صورت گرفته و محصولات خود را عمدتاً به فولاد مبارکه اصفهان به فروش می رساند. این شرکت در حال حاضر دو طرح توسعه مگامادول با ظرفیت ۱٫۸۵ میلیون تنی و فولادسازی و خط ریخته گری اسلب با ظرفیت ۳ میلیون تنی در دست احداث دارد که با توجه به درصد پیشرفت فیزیکی

## تحلیل تکنیکال



### تحلیل تکنیکال کگل



تحلیلگر: ریحانه پرویزیان

سهام شرکت کگل در یک روند نزولی از ابتدای ۱۴۰۲ قرار داشت. همان طور که مشاهده می شود از مردادماه در یک بازار رنج بوده و هم اکنون با رسیدن مجدد به کف قبلی (محدوده حمایتی) کندل برگشتی دوجی تشکیل داده است. این امر احتمال بازگشت را ایجاد می کند. با در نظر گرفتن تارگت ۶۳۰ تومان، مقاومت پیشروی کگل ۵۹۵ تومان است. حد اعتبار این سناریو ۵۵۳ تومان می باشد. در این شرایط آر به آر ۳٫۸ خواهد بود.



## تحلیل تکنیکال



### تحلیل تکنیکال فملی



تحلیلگر: ریحانه پرویزیان

سهام شرکت ملی صنایع مس ایران از سال ۹۹ در یک بازار رنج قرار داشته و در انتهای سال ۱۴۰۱ موفق به خروج از محدوده ۵۱۶ تومان شد. همان طور که در چارت می بینیم بعد از رشد قیمتی حدود ۶۰ درصد از اردیبهشت تا تیر در حال اصلاح بود. سهم در حال حاضر در محدوده تراز اصلاحی ۳۸ درصدی فیبوناچی قرار دارد و در حال درجا زدن و ایجاد تراکم است. همچنین مشاهده می شود که سهم چندین بار به این تراز واکنش داشته است و این احتمال را تقویت می کند که امکان برگشت از این محدوده وجود دارد. در صورت ورود پول به سهم، میتوان ۷۵۰ تومان را که همپوشانی تراز اصلاحی ۶۱۸، و مقاومت استاتیک میباشد را مقاومت پیشروی فملی و ۸۳۰ تومان را هدف این سهم در نظر گرفت. با فرض تارگت ۸۳۰ و حد ضرر ۶۳۰ تومان، آر به آر در این سناریو ۲٫۱۵ می باشد.



## بازار جهانی



تحلیلگر: ریحانه پرویزیان

## تغییر کم در قیمت نفت

میلیارد دلار) اوراق قرضه دولتی تصویب کرد. کاهش ذخایر نفت خام در ایالات متحده، بزرگترین مصرف کننده نفت جهان نیز از قیمت‌ها حمایت کرد. منابع بازار با استناد به آمار مؤسسه امریکن پترولیوم در روز سه شنبه اعلام کردند ذخایر آمریکا در هفته منتهی به ۲۰ اکتبر حدود ۲٫۷ میلیون بشکه کاهش یافت. داده‌های API نشان می‌دهد که ذخایر بنزین ۴٫۲ میلیون بشکه کاهش یافته، درحالی‌که موجودی میعانات حدود ۲٫۳ میلیون بشکه کاهش یافته است. داده‌های دولتی آمریکا در مورد موجودی انبارها اواخر روز چهارشنبه منتشر میشود.

داد. داده‌های Euroilstock نشان می‌دهد که در مجموع، پالایشگاه‌های نفت منطقه در بجموعه رشد اقتصادی ضعیف، کمتر از یک سال گذشته نفت خام مصرف کردند. کشورها برای توقف یا آتش‌بس در جنگ نوار غزه تلاش می‌کنند تا کمک‌های بشردوستانه به غیرنظامیان فلسطینی محاصره شده ارسال شود. رهبران ایالات متحده و عربستان سعودی روز سه شنبه در مورد اقدامات برای جلوگیری از گسترش درگیری گفت‌وگو کردند. البته قیمت نفت ممکن است مورد حمایت قرار گیرد؛ زیرا چین، بزرگترین واردکننده نفت جهان، لایحه‌ای برای انتشار ۱ تریلیون یوان (۱۳۷

قیمت نفت روز چهارشنبه پس از سه روز کاهشی، تغییر چندانی نداشت، زیرا نگرانی‌ها در مورد کاهش تقاضای اروپا، نگرانی‌ها از اختلالات عرضه خاورمیانه ناشی از درگیری چنگ در غزه را خنثی کرد. معاملات آتی نفت برنت با ۶ سنت افزایش به ۸۸٫۱۳ دلار در هر بشکه، درحالی‌که قیمت آتی نفت خام وست تگزاس اینترمدیت آمریکا با ۱ سنت افزایش به ۸۳٫۷۵ دلار در هر بشکه رسید. داده‌های مربوط به فعالیت‌های تجاری منطقه یورو در این ماه بارکود مواجه شد که نشان می‌دهد این منطقه ممکن است وارد رکود شود و چشم‌انداز تقاضای نفت را تحت تأثیر قرار

## تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۲/۰۸/۰۲	۲۵۳,۸۷۰,۰۰۰	۵۰۶,۷۷۰	۳۷۴,۸۲۴
۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۲۵۴,۹۱۰,۰۰۰	۵۰۵,۴۹۰	۳۷۴,۷۴۱
۱۴۰۲/۰۷/۲۹	۲۵۶,۸۶۰,۰۰۰	۵۰۵,۸۰۰	۳۷۴,۷۴۶
۱۴۰۲/۰۷/۲۸	۲۵۵,۰۱۰,۰۰۰	۵۰۱,۱۰۰	۳۷۴,۷۴۵
۱۴۰۲/۰۷/۲۶	۲۵۶,۸۵۰,۰۰۰	۵۱۰,۸۸۰	۳۷۴,۷۴۷

## سکه و دلار



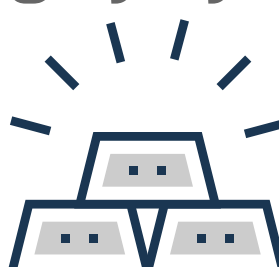
تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۲/۰۸/۰۲	۸۵,۹۸	۸۷,۹۸	۸۲,۶۶	۳,۳۳۵
۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۸۶,۰۸	۹۰,۴۲	۸۶,۰۹	۳,۲۷۴
۱۴۰۲/۰۷/۲۸	۸۶,۰۸	۹۲,۵۱	۸۸,۲۹	۲,۹۲
۱۴۰۲/۰۷/۲۷	۸۶,۰۸	۹۲,۲	۸۸,۱۳	۲,۹۲۵
۱۴۰۲/۰۷/۲۶	۸۶,۴۶	۹۳,۴۲	۸۹,۴۳	۲,۹۶۴

## انرژی



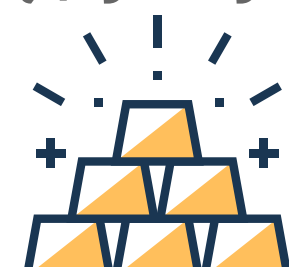
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۲/۰۸/۰۲	۸۰۸۲	۲۲۰۹	۲۴۵۷	۲۱۰۴	۲۴۸۹۰	۱۸۳۴۷۵
۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۷۹۸۷	۲۱۸۰	۲۴۳۱	۲۱۰۲	۲۴۹۸۵	۱۸۲۵۳۵
۱۴۰۲/۰۷/۲۷	۷۹۴۴	۲۱۸۵	۲۴۴۲	۲۰۹۵	۲۴۹۸۵	۱۸۶۴۸
۱۴۰۲/۰۷/۲۶	۸۰۱۸	۲۱۹۱,۵	۲۴۳۳	۲۰۹۷	۲۵۲۰۵	۱۸۵۵۷

## فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیم
۱۴۰۲/۰۸/۰۲	۱,۹۷۲,۷۶	۲۲,۹۴	۸۹۳,۶۵	۱,۱۳۲,۲۸
۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۱,۹۷۳,۱۳	۲۲,۹۹	۹۰۳,۰۰	۱,۱۲۹,۷۸
۱۴۰۲/۰۷/۲۸	۱,۹۸۱,۶۴	۲۳,۳۷	۹۰۳,۶۰	۱,۱۰۲,۵۰
۱۴۰۲/۰۷/۲۷	۱,۹۷۹,۰۶	۲۳,۳۴	۹۰۳,۲۵	۱,۱۰۴,۵۳
۱۴۰۲/۰۷/۲۶	۱,۹۷۳,۶۱	۲۳,۰۰	۸۹۹,۲۵	۱,۱۱۸,۲۸

## فلزات گرانبها



## روانشناسی معامله گری و روانشناسی بازار را جدی بگیرید

### روانشناسی معامله گری Market Psychology

باتوجه به تعاریف ارائه شده در روانشناسی بازار وقتی تمام موارد اعلامی را فقط از منظر یک فرد مورد بررسی قرار دهیم، منظورمان روانشناسی معامله گر است.

### روانشناسی Psychology

علمی است که به بررسی رفتار و فرایندهای ذهنی می پردازد.

### روانشناسی بازار Market Psychology

مربوط به بررسی کلیه رفتارها و فرایندهای ذهنی تمام معامله گران است.

حرفه ای و آماتور در همین شناخت نهفته است. دقت به این نکته که تمامی تصمیم گیری های شما در بازارهای مالی عملاً شبیه به تصمیم گیری در خصوص اتفاقات روزمره است می تواند به اهمیت این موضوع بیافزاید.

### چه اندازه خود را می شناسید؟

بزرگترین فاکتور کمک کننده به هر شخص در مسیر زندگی و در تمام حوزه های فعالیتی، شناخت فردی است. می توان گفت که خط قرمز بین معامله گران

روانشناسی بازار یک احساس عمومی حاکم در بازار است که در زمان های مشخص گاهی باتوجه به سابقه رفتار گذشته و گاهی باتوجه به اخبار حاکم و نظر تحلیل گران مطرح، باتوجه به پیامد احتمالی اتفاقها، شکل می گیرد. در واقع:

تحت تاثیر عوامل عاطفی و شناختی تمام معامله گران است و به توصیف حرکات بازار می پردازد. به بیان دیگر در این بخش تمرکز بر رفتار شخص و جنبه های مختلف شخصیتی اهمیت دارد چون بر تمام تصمیم گیری های او تاثیرگذار است.

### صفات از قبیل:

خوش بینی - بدبینی - عجل بودن - خونسرد بودن و ...

اهمیت روانشناسی بازار زمانی خود را نشان می دهد که با درست ترین تحلیل تکنیکال ها هم معامله گر متضرر می شود.



## NEWS



## اخبار کوتاه هفته

- وزارت جهاد کشاورزی با ارسال نامه ای به سازمان توسعه تجارت اعلام کرد که صادرات نان با آرد غیریارانه ای با تأیید اداره کل غله و خدمات بازرگانی هر استان بلامانع است.
- رئیس اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار بدهی سازمان بورس اعلام کرد به واسطه تأمین مالی شرکت های بزرگ و هلدینگ ها از طریق اوراق وکالت، امکان تأمین مالی شرکت های کوچک و متوسط و شرکت های پروژه ای فراهم خواهد شد.


- طبق پیش بینی جدید مرکز پژوهش های مجلس، دولت تا پایان سال جاری برای تأمین بودجه به حدود ۳۸۰ هزار میلیارد تومان منابع جدید نیاز خواهد داشت.
- در نخستین ماه از فصل پاییز امسال دادوستدهایی به ارزش بیش از ۱۳۴ هزار میلیارد ریال در بورس انرژی ایران رقم خورد و مالکیت انواع فرآورده هیدروکربوری، برق، اوراق سلف، قرارداد آتی، گواهی ظرفیت، گواهی سرمایه گذاری صندوق های قابل معامله و گواهی سپرده حامل های انرژی تغییر کرد.



# با پرانا تریدر پرسرعت باشید!

سامانه معاملات آنلاین اختصاصی کارگزاری تدبیرگران فردا

پذیرش غیر حضوری و تمام الکترونیک  
[www.tadbirbroker.ir](http://www.tadbirbroker.ir)

  
prana

  
کارگزاری  
تدبیرگران فردا