

تا پایان مرداد ماه

معامله بـزن،

ما رو به دوستات

معرفی کن

جایزه پیر

کارگزاری

تدبیرگران فردا





تحلیلگر: رضا فخر حسینی



تحلیل بنیادی شبندر؛ شبندر پس از اعمال دستورالعمل

است که معادل کاهش تقریباً ۱۲ دلاری اسپرد بنزین شرکت به ازای هر مترمکعب می باشد، بنابراین افت فروش این شرکت تحت تاثیر دستورالعمل جدید رقمی در حدود ۱٫۷ هزار میلیارد تومان بوده است. در حال حاضر سود خالص به ازای هر سهم شبندر ۱۹۵۵ ریال گزارش شده اما در صورت اصلاح دستورالعمل EPS شرکت حدود ۲۰۸۴ ریال خواهد بود. با شرایط فعلی و بدون اصلاح دستورالعمل سود خالص شرکت برای سال مالی ۱۴۰۳ در حدود ۴۱٫۳ هزار میلیارد تومان تخمین زده می شود.

پالایشگاه بندرعباس در سال مالی ۱۴۰۲ حدود ۱۸ میلیون و ۵۷۹ هزار مترمکعب فرآورده های پالایشی تولید نمود که از این میان ۲۲٫۵٪ متعلق به بنزین و ۳۵٫۳٪ آن گازوئیل بوده است. تقریباً دو سوم بنزین تولیدی این شرکت بنزین کم کیفیت اکتان ۸۷ بوده و باقی آن اکتان ۹۱ دارای انحراف بوده است. تقریباً همین نسبت نیز برای نفت گاز +10 ppm (یعنی ۶۳ درصد) و نفت گاز +5000 ppm برقرار می باشد. طبق آخرین گزارش حسابرسی نشده شبندر، اسپرد بنزین این شرکت منفی یک دلار (بدون احتساب تخفیف) بوده

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال پالایش



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

بررسی آخرین حرکت نزولی نشان دهنده عدم توانایی پالایش در نفوذ به زیر کف قبلی (دایره قرمز) می باشد که این رویداد نشان دهنده ضعیف شدن میل، به نزولی شدن روند سهم است. طی حرکت صعودی اخیر پالایش به محدوده سقف قبلی رسیده که این محدوده ضمن ماهیت مقاومتی خود دارای همپوشانی با روند نزولی حاکم بر جریان نوسانات است. با توجه به شرایط ذکر شده محدوده ۱۵،۳۴۰ الی ۱۵،۹۷۵ تومان ناحیه مقاومتی است که باید منتظر رفتار قیمت در این ناحیه باشیم. در صورت واکنش منفی به این ناحیه، احتمال افت قیمتی تا حوالی ۱۴،۳۰۰ تومان وجود دارد برای افت بیشتر لازم است که شاهد تثبیت قیمت زیر ۱۳،۵۹۰ تومان باشیم. در صورتی که پالایش بتواند از مقاومت ذکر شده عبور کند و بالای ۱۶،۰۰۰ تومان تثبیت دهد در این صورت هدف بعدی حوالی ۱۷،۰۰۰ تومان خواهد بود.



پالایش

www.tadbirbroker.ir

@Tadbirgaran.farda

Tadbirgaran_farda

کارگزاری
تدبیرگران فردا

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال فولاد



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

پس از آن که فولاد به خط روند صعودی رسید با کف سازی مناسب و از پیش رو برداشتن روند نزولی کوتاه مدت شرایط را برای رشد مجدد فراهم کرد و وارد رالی صعودی شد. اهداف پیش روی این رالی ۵۵۰ و ۵۸۵ تومان است که فولاد با رسیدن به ۵۵۰ تومان با عرضه رو به رو شده است. برای بررسی امتداد نوسانات نیاز است که منتظر رفتار قیمت فولاد بمانیم. اگر طی عرضه اخیر، فولاد به زیر ۵۲۴ تومان نفوذ و تثبیت ندهد، احتمال رشد بیشتر فولاد برای رسیدن به هدف ۵۸۵ تومانی وجود دارد اما اگر شاهد تثبیت قیمت زیر ۵۲۴ تومان باشیم، پیوتی نزولی روی ناحیه مقاومتی تشکیل شده و احتمال افت قیمت تا حوالی ۴۸۵ تومان وجود خواهد داشت.



فولاد

www.tadbirbroker.ir

@Tadbirgaran.farda

Tadbirgaran_farda

کارگزاری
تدبیرگران فردا



تحلیلگر: حسین صابر



تحلیل بنیادی

فولاد شاهرود

تولید کلاف از میلگرد در دست اجرا دارد که توانسته هزینه ارزی خرید تجهیزات را پرداخت نموده و تجیزات مورد نیاز خود را ثبت سفارش نماید. این طرح تاثیر بسزایی در فروش صادراتی محصولات شرکت خواهد داشت و همچنین قابلیت تولید کلاف های آلیاژی را نیز به شرکت خواهد افزود که توان صادراتی آن را ارتقا خواهد داد. این طرح توسعه مطابق با برنامه های ارائه شده از سوی شرکت در نیمه اول سال ۱۴۰۴ به بهره برداری خواهد رسید که ما حسب حفظ اصل محافظه کاری، آن را در محاسبه سود و زیان شرکت اعمال ننموده ایم. با همه این توضیحات انتظار داریم که این شرکت در سال مالی جاری و آینده به ترتیب به سودهای ۸۱ و ۹۳ تومانی دست یابد.

شرکت فولاد شاهرود، با سرمایه ۵۴۰ میلیارد تومانی و ارزش بازار ۲ همتی، از شرکت های کوچک مقیاس فرابورس ایران بوده که با نماد فرود در بازار دوم فرابورس در حال معامله است. سهامداران عمده این شرکت به ترتیب آهن و فولاد غدیر ایرانیان و معدنی و صنعتی چادرملو با مالکیت بیش از ۶۲ درصدی هستند. این شرکت از تولیدکنندگان میلگرد کشور از شمش فولادی است که عمده فروش محصولات خود را در بورس کالا به انجام میرساند. به منظور تولید شمش، شرکت از آهن اسفنجی و قراضه به عنوان مواد اولیه ورودی استفاده کرده و کسری شمش خود را از سایر شرکت ها خریداری می نماید. این شرکت طرح توسعه ای به منظور

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال

وغدیر



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

با توجه به این که وغدیر در حال نوسان در یک روند صعودی با شیب ملایم است همچنان انتظار رشد بیشتر را از این نماد خواهیم داشت. آخرین حرکت صعودی نماد وغدیر منجر به رسیدن قیمت به سقف قبلی (باکس بنفش) حوالی ۲۲۳۵ تومان شده و به طبع آن افزایش عرضه را شاهد بوده ایم. با توجه به این که در حرکات صعودی انتظار رشد قیمت به بالای سقف قبلی را داریم، همچنان هدف وغدیر تا حوالی ۲۴۰۰ تومان قابل دسترس است. نکته مهم خارج نشدن بازار از گام و ریتم حرکتی پیش از رسیدن به هدف نهایی است به همین منظور برای تعیین حد ضرر باید قیمت ۲۱۲۹ تومان را مد نظر داشته باشیم، در صورتی که عرضه های اخیر ادامه یابد و شاهد تثبیت قیمت زیر ۲۱۲۹ تومان باشیم، بازار از گام حرکتی خارج شده و احتمال افت قیمت تا حوالی ۱۹۵۵ تومان وجود خواهد داشت.



تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال

تاپیکو



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

با بررسی نوسانات قیمت نماد تاپیکو شاهد روندی صعودی با شیب ملایم هستیم. در انتهای آخرین حرکت اصلاحی روند ذکر شده شرایطی برای ایجاد الگوی کلاسیک بازگشتی کف دو قلو ایجاد شده است. با توجه به چارت، خط گردن الگو حوالی ۱۶۸۵ تومان است که با رسیدن تاپیکو به ین ناحیه شاهد افزایش عرضه و افت قیمت هستیم. اگر این نماد بتواند بالای خط گردن یعنی بالای ۱۷۳۰ تومان تثبیت قیمت کند، تاییدی برای رشد بیشتر ایجاد می گردد. در صورت صدور تایید، اهداف تاپیکو به ترتیب ۱۸۵۵ تومان (سطح مقاومت استاتیک) و ۲۰۱۰ تومان (هدف الگوی کلاسیک دارای همپوشانی با مقاومت داینامیک) خواهد بود. در صورت عدم شکست خط گردن و ادامه افت قیمت با تثبیت زیر ۱۶۲۰ تومان بازار از گام حرکتی اخیر خارج شده و نیازمند بررسی های مجدد برای ورود به بازار خواهیم بود.





تحلیلگر: ریحانه پرویزیان

سرنخ‌های کاهش نرخ بهره فدرال رزرو

یا بیش از حد، خطرات معکوس کردن پیشرفت تورم را به همراه دارد. سیاست محدود کننده به کاهش فشار بر تورم کمک می کند. اقتصاد ایالات متحده با سرعت ثابتی در حال رشد است. نگرانی برای دستیابی به اشتغال و اهداف تورمی به تعادل بهتری رسیدند. شرایط بازار کار در حالی که قوی است منبسط شده و بیش از حد تحت فشار نیست. جدیدترین داده‌های بازار کار سیگنال کاملاً واضحی را ارسال می کند که بازار کار به طور قابل توجهی منبسط شده و کم و بیش به سطوح قبل از همه گیری بازگشته است. بعید به نظر می رسد که حرکت بعدی سیاست افزایش نرخ باشد. "پاول درباره بازار مسکن اظهار داشت: "ما چالش مهم مسکن در کشور را داریم. همه گیری انحرافات جدیدی در مسیر بازار مسکن ایجاد کرده است. سیاست انقباضی ما بر فعالیت در بخش مسکن تأثیر می گذارد."

جروم پاول، رئیس فدرال رزرو گزارش سیاست پولی شش ماهه خود را در مقابل کنگره ارائه کرد. رویدادی که می تواند بینش قابل توجهی در مورد سیاست های پولی آینده بانک مرکزی ارائه دهد. پاول رئیس فدرال رزرو گفت: "داده های سه ماهه اول از اطمینان بیشتر در مسیر تورم برای این که فدرال رزرو به کاهش نرخ ها نیاز دارد، پشتیبانی نمی کند. تا زمانی که فدرال رزرو نسبت به تورم اطمینان بیشتری کسب نکند که به طور پایدار به سمت هدف ۲ درصد حرکت می کند، کاهش نرخ بهره مناسب نیست. تورم بالا تنها خطری نیست که ما با آن روبرو هستیم و داده های خوب بیشتر، اعتماد ما را نسبت به تورم تقویت می کند. همچنین ما پیشرفت قابل توجهی را به سمت هدف تورم ۲ درصدی داشته ایم. کاهش محدودیت خیلی دیر یا خیلی کم می تواند بی جهت اقتصاد و بازار کار را تضعیف کند. "وی افزود: "کاهش خیلی زود

تغییرات قیمت ها در هفته ای که گذشت

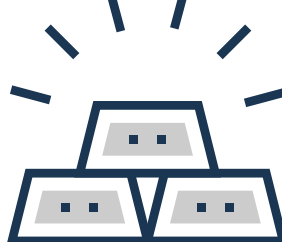
تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۰۴/۱۹	۳۶۸,۹۵۰,۰۰۰	۵۹۹,۸۷۱	۴۳۲,۸۸۷
۱۴۰۳/۰۴/۱۸	۳۷۳,۲۰۰,۰۰۰	۶۰۱,۹۲۵	۴۳۳,۲۷۲
۱۴۰۳/۰۴/۱۷	۳۷۶,۱۰۰,۰۰۰	۶۰۲,۱۲۸	۴۳۲,۰۶۲
۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۳۷۷,۳۰۰,۰۰۰	۶۰۱,۹۹۳	۴۳۱,۰۶۴
۱۴۰۳/۰۴/۱۴	۳۸۷,۰۵۰,۰۰۰	۶۱۵,۱۵۶	۴۳۰,۱۷۴
۱۴۰۳/۰۴/۱۳	۳۸۴,۹۰۰,۰۰۰	۶۱۰,۷۳۹	۴۲۹,۵۲۳

سکه و دلار



تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۰۴/۱۹	۹۸۸۳	۲۴۹۸	۲۹۴۲	۲۱۹۹	۳۴۲۱۸	۱۷۱۴۹
۱۴۰۳/۰۴/۱۸	۹۹۰۰	۲۵۲۹	۲۹۴۷	۲۲۴۰	۳۳۸۷۴	۱۷۴۴۱
۱۴۰۳/۰۴/۱۵	۹۹۸۳	۲۵۴۱	۳۰۰۳	۲۲۴۳	۳۳۱۵۸	۱۷۳۸۳
۱۴۰۳/۰۴/۱۴	۹۸۹۴	۲۵۳۰	۲۹۹۶	۲۲۳۴	۳۳۳۶۳	۱۷۲۸۱
۱۴۰۳/۰۴/۱۳	۹۸۶۱	۲۵۵۰	۲۹۸۵	۲۲۲۲	۳۲۹۲۲	۱۷۴۱۶,۵

فلزات رنگی

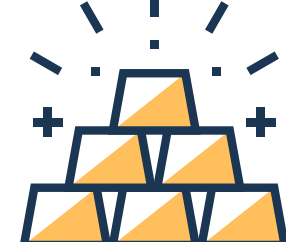


تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۰۴/۱۹	۸۰,۹	۸۴,۸۱	۸۱,۶۱	۲,۳۴۶
۱۴۰۳/۰۴/۱۸	۸۲,۲۴	۸۵,۷	۸۲,۲۸	۲,۳۷
۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۸۱,۴۳	۸۶,۸۶	۸۳,۴۴	۲,۳۳
۱۴۰۳/۰۴/۱۵	۸۱,۴۳	۸۶,۷۸	۸۳,۲۹	۲,۳۲۵
۱۴۰۳/۰۴/۱۴	۸۱,۴۳	۸۷,۵۶	۸۴,۰۶	۲,۳۸۲



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۳/۰۴/۱۹	۲,۳۶۴,۱۵	۳۰,۸۲	۹۹۹,۳۰	۹۸۳,۵۳
۱۴۰۳/۰۴/۱۸	۲,۳۵۸,۴۵	۳۰,۷۷	۱,۰۱۴,۵۵	۱,۰۱۶,۰۳
۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۲,۳۹۱,۶۲	۳۱,۲۲	۱,۰۴۳,۶۵	۱,۰۳۵,۵۰
۱۴۰۳/۰۴/۱۵	۲,۳۸۸,۹۴	۳۱,۲۱	۱,۰۴۲,۲۵	۱,۰۳۲,۷۸
۱۴۰۳/۰۴/۱۴	۲,۳۵۷,۴۵	۳۰,۴۰	۱,۰۱۳,۸۰	۱,۰۲۵,۰۰

فلزات گرانبها

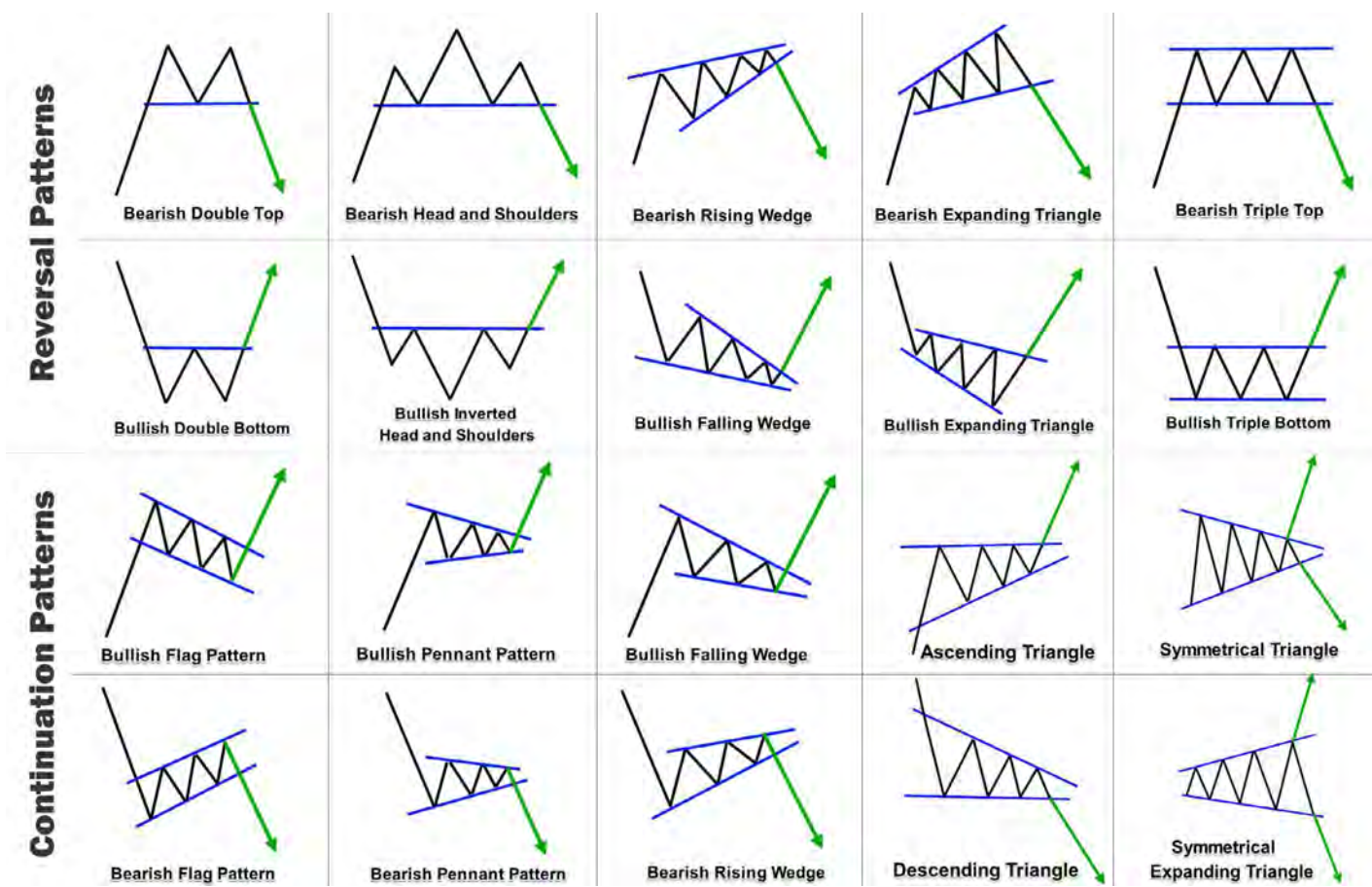


الگوهای نمودار قیمت سهم

آنچه که هر معامله گر باید به آن توجه کند



خواهیم داد. به خاطر داشته باشید که سرمایه شما همیشه در ریسک قرار دارد. مهم است به یاد داشته باشید که ذات معامله ریسک دارد و سود تضمین نمی شود.



الگوهای نمودار قیمت یکی از موثرترین ابزارهای تحلیل تکنیکال در معاملات هستند که بر اساس فشار خرید و فروش شکل می گیرند. الگوهای نمودار شکل های قیمتی خاصی در نمودارند که دارای یک سابقه مشخص هستند. معامله گران از روی آنها حرکت قیمت آینده را پیش بینی می کنند.

از آنجا که تجزیه و تحلیل تکنیکال مبتنی بر این فرض است که تاریخ دوباره تکرار می شود، الگوهای مشهور نشان داده اند که پس از شکل گیری، به احتمال قوی رفتار قیمتی خاصی صورت می گیرد. الگوهای قیمتی می توانند به عنوان سیگنالی برای ورود، ابزار تایید و یا به منظور پیش بینی جهت و میزان تحرکات قیمتی بازار، مورد استفاده قرار گیرند. الگوهای رفتار قیمت به دو دسته الگوهای ادامه روند و الگوهای بازگشتی دسته بندی می شوند. در ادامه بر اساس محبوبیت و میزان کارایی، قدرتمندترین الگوهای نموداری را با ذکر جزئیات مهم توضیح

NEWS



اخبار کوتاه هفته

- سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعلام کرد که از ابتدای سال جاری تا پایان هفته دوم تیرماه ۱۳۹۵ گواهی تمکن مالی الکترونیک صادر شده است.
- کارگروه تخصصی (شرکت های سپرده گذاری مرکزی) فدراسیون بورس های اوراق بهادار اروپایی - آسیایی (FEAS) به پیشنهاد سپرده گذاری مرکزی ایران تشکیل شد.
- حامد سنجری، به عنوان مدیر فناوری اطلاعات و حمیدرضا ستوده، در سمت سرپرست مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه منصوب شدند.

- مدیرکل دفتر صادرات گمرک از ابلاغ رفع ممنوعیت صادرات قند حاصل از شکر سفید خبر داد.
- سرپرست ریاست جمهوری قانون برنامه ۵ ساله هفتم پیشرفت جمهوری اسلامی ایران را برای اجرا به سازمان برنامه و بودجه کشور ابلاغ کرد.
- برداشت قطری ها از پارس جنوبی ۱۵۰ میلیارد دلار و ایران ۱۵ میلیارد دلار یعنی ۱۰ برابر ایران است.
- مراسم تحلیف دکتر مسعود پزشکیان ۹ مرداد در مجلس برگزار می شود.

با دریافت اعتبار، از هر صعود بازار، بیشتر سود کنید



از صعود بازار، سود بیشتری بگیرند
تا منفی های گذشته را به اعتبار هم
و با هم جبران کنیم.

**شرایط دریافت اعتبار در کارگزاری
تدیرگران فردا تسهیل شد**

