

دیلی تحلیلی Daily Tahlil

هفته نامه

Dailytahlil
دیلی تحلیلی

شماره ۱۶۳

پنجشنبه ۱۱ مرداد ۱۴۰۳
۱ آگوست ۲۰۲۴ / ۲۶ محرم ۱۴۴۶

نشریه خبری و تحلیلی
بازار سرمایه ایران

w w w . d a i l y t a h l i l . c o m

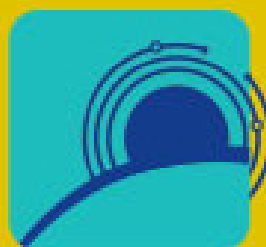


صندوق سرمایه گذاری
در اوراق با درآمد ثابت
با نماد ((خورشید))

خورشید ما همواره خوش می درخشد

قابل خرید از طریق تمامی سامانه های معاملاتی

صندوق سرمایه گذاری
طلوع تدبیرپایا



سبدگردان
تدبیر





تحلیلگر: رضا فخر حسینی

تحلیل بنیادی شیریز؛ اثر کاهش اسپرد ها در نفت تبریز

این شرکت به حدود ۶٫۷ دلار خواهد رسید و این موضوع ۱٫۱ هزار میلیارد تومان از سود خالص شرکت را کاهش خواهد داد. با در نظر گرفتن مفروضات مطرح شده و میانگین دلار ۵۰ هزار تومانی در سال ۱۴۰۳، سود خالص این شرکت را می توان در حدود ۸٫۹ هزار میلیارد تومان تخمین زد. همچنین با فرض بازگشت اسپرد ها به پیش از جنگ روسیه و اوکراین سود خالص شرکت برای سال مالی ۱۴۰۴ را می توان در حدود ۱۱ هزار میلیارد تومان تخمین زد.

پالایشگاه نفت تبریز در سال مالی ۱۴۰۲ با احتساب فرمول پیشین، ۸٫۳ هزار میلیارد تومان سود خالص محقق نمود. این شرکت در ۱۴۰۲ حدود ۱ میلیون و ۲۵۰ هزار مترمکعب بنزین، معادل ۷ میلیون و ۹۰۰ هزار بشکه، تولید نمود که اسپرد آنها حدودا ۸٫۳ دلار بود. همچنین ساختار بنزین تولیدی شرکت ۱۰ درصد بنزین اکتان ۸۷ و ۹۰ درصد بنزین ۹۱ یورو ۵ است. اما در سال ۱۴۰۳ با توجه به احتساب فرمول جدید و البته با فرض تداوم آمار ۴ ماه اول سال، اسپرد بنزین

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال حخر



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

اصلاح اخیر حخر منجر به رسیدن قیمت به محدوده حمایتی شده است. محدوده حمایتی ذکر شده از نواحی پرایسی (موجود در دل حرکت شارپ صعودی گذشته) به دست آمده است. افزایش حجم معاملات که در منحنی پایین صفحه نشان داده شده است، بیانگر وجود دیدگاه معاملاتی در محدوده حمایتی ذکر شده است. در صورتی که بازار با افزایش تقاضای خرید همراه شود، اولین هدف پیش روی حخر حوالی ۱۱۳۵ تومان است. در صورتی که بر خلاف دیدگاه صعودی، شاهد افت قیمت بیشتر باشیم، با تثبیت زیر ۹۴۰ تومان، دیدگاه تحلیلی نقض می شود.


www.tadbirbroker.ir

@Tadbirgaran.farda

Tadbirgaran_farda

 کارگزاری
تدبیرگران فردا

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال کپشیر



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

با توجه به نوسانات قیمت نماد کپشیر، شاهد حاکم بودن روند صعودی مشکی بر حرکات سهم هستیم. اصلاح اخیر منجر به رسیدن قیمت به نزدیکی خط روند صعودی شده که از طرفی با محدوده سطح پرایسی حمایتی همپوشانی دارد. در صورتی که با افزایش تقاضا برای خرید کپشیر مواجه شویم، احتمال رشدی کوتاه مدت تا حوالی ۸۸۵ تومان وجود دارد. در صورتی که بر خلاف دیدگاه تحلیل با افت قیمت و تثبیت زیر ۷۵۴ تومان رو به رو شویم، دیدگاه تحلیل نقض خواهد شد.


www.tadbirbroker.ir

@Tadbirgaran.farda

Tadbirgaran_farda

 کارگزاری
تدبیرگران فردا



توجه به اخباری پیرامون برگزاری جلسات و بحث هایی مبنی بر افزایش ضرایب زغال خام و کنسانتره زغالسنگ نسبت به شمش فولاد خوزستان، پتانسیل افزایش سودآوری از سال جاری را دارد. هنوز ضریب جدید مشخص نیست اما با توجه به نرخ های تیرماه کپور و کطبس، احتمالا این ضرایب در محدوده ۳۱ الی ۳۳ برای کنسانتره و ۱۰/۵ الی ۱۱/۵ برای زغال خام خواهند بود. با مفروضات ارائه شده در این تحلیل و با فرض تداوم این ضرایب برای ۸ ماهه سال جاری، انتظار داریم که این شرکت در سال جاری و آینده به ترتیب به سودهای ۱۰۵ و ۱۰۵ تومانی دست یابد.

شرکت زغالسنگ نگین طبس از شرکت های فعال در حوزه استخراج زغالسنگ است. این شرکت با نماد کطبس در حال حاضر در بازار اول بورس در حال معامله است. سهامدار عمده این شرکت با مالکیت ۵۱/۸ درصدی شرکت تکادو است که به همراه سایر شرکت های گروه خود حدودا ۶۰ درصد مالکیت سهم را در دست دارند. این شرکت با استخراج زغال خام از معادن زغالسنگ، آن را در پنج دسته کیفی به کپور که مشتری اصلی خود که همگروه و تحت مالکیت شرکت تکادو نیز هست به فروش می‌رساند. اگرچه این شرکت طرح توسعه ای در دست بررسی ندارد اما با

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال

عیار



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

پس از آن که روند نزولی صندوق عیار مورد شکست قرار گرفت، شاهد تثبیت قیمت بالای سطح استاتیک مربوط به تشکیل الگوی کف دو قلو بوده ایم (مشخص شده با دایره). پس از تثبیت اصلاح قیمت منجر به رسیدن عیار به ناحیه حمایتی ۹۵۰۰ تومان شد. واکنش مثبت سهم به این ناحیه نشان از تمایلات صندوق به رشد بیشتر دارد. در صورت صعود بیشتر، اهداف عیار به ترتیب ۱۰۶۹۰ و ۱۱۲۹۰ تومان خواهد بود. در صورتی که بر خلاف دیدگاه صعودی شاهد افت قیمت و تثبیت زیر ۹۴۰۰ تومان باشیم، دیدگاه تحلیل نقض خواهد شد.



تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال

کاسپین



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

پس از آن که روند نزولی صندوق عیار مورد شکست قرار گرفت، شاهد تثبیت قیمت بالای سطح استاتیک مربوط به تشکیل الگوی کف دو قلو بوده ایم (مشخص شده با دایره). پس از تثبیت اصلاح قیمت منجر به رسیدن عیار به ناحیه حمایتی ۹۵۰۰ تومان شد. واکنش مثبت سهم به این ناحیه نشان از تمایلات صندوق به رشد بیشتر دارد. در صورت صعود بیشتر، اهداف عیار به ترتیب ۱۰۶۹۰ و ۱۱۲۹۰ تومان خواهد بود. در صورتی که بر خلاف دیدگاه صعودی شاهد افت قیمت و تثبیت زیر ۹۴۰۰ تومان باشیم، دیدگاه تحلیل نقض خواهد شد.



واکنش بازار نفت در پی ترور اسماعیل هنیه



توافق اوپک پلاس برای شروع به کاستن از سطح کاهش تولید از اکبر به نفع قیمت نفت نمی‌باشد. نشست آنلاین کمیته نظارت وزرای مشترک اوپک پلاس (JMMC)) روز پنجشنبه برگزار خواهند شد. کاهش تقاضا برای سوخت در چین، بزرگ‌ترین واردکننده نفت خام جهان و بزرگ‌ترین عامل رشد تقاضای جهانی، بر بازارهای نفت نیز تاثیر گذاشته است. یک نظرسنجی رسمی روز چهارشنبه نشان داد که فعالیت تولیدی چین در ماه جولای برای سومین ماه کاهش تجربه کرد که موجب می‌شود همچنان انتظارات برای اقدامات بیشتر جهت بهبود بحران املاک و ناامنی شغلی برقرار باشد. به گفته منابع بازار با استناد به آمار مؤسسه آمریکن پترولیوم در روز سه‌شنبه ذخایر نفت خام ایالات متحده هفته گذشته کاهش یافت. ده تحلیلگر در نظرسنجی رویترز پیش‌بینی کردند که ذخایر نفت خام به طور متوسط در هفته منتهی به ۲۶ جولای ۱٫۱ میلیون بشکه کاهش بیابد.

پس از شهید شدن اسماعیل هنیه رهبر حماس در ایران که سطح درگیری‌ها در جنوب غرب آسیا را تشدید کرد، قیمت‌های آتی نفت بیش از یک دلار در هر بشکه از کف ۷ هفته گذشته خود بازگشتند. بااین‌حال اما قیمت‌ها تحت نگرانی‌ها در مورد تقاضای ضعیف چین باقی ماندند. روز چهارشنبه معاملات آتی اکتبر نفت برنت با درصد به ۷۹٫۱۸ دلار افزایش داشت. قیمت نفت خام وست تگزاس اینترمدیت آمریکا با ۱٫۱۵ دلار یا ۱٫۵ درصد افزایش به ۷۵٫۸۸ دلار در هر بشکه رسید. برنت و WTI هر دو در روز سه‌شنبه حدود ۱٫۴ درصد کاهش داشتند و در کف ۷ هفته گذشته بسته شدند. حمله اخیر به جنوب لبنان و ترور رهبر حماس موجب تنش بزرگ و التهاب در جنوب غرب آسیا می‌شود. به طور جداگانه، ایالات متحده همچنین حمله‌ای را در عراق انجام داد. بااین‌حال، برنت و WTI در مسیر ثبت بزرگ‌ترین زیان ماهانه خود در ماه ژوئیه از سال ۲۰۲۳ هستند، چراکه نگرانی‌های پیوسته چشم انداز تقاضای چین و

تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

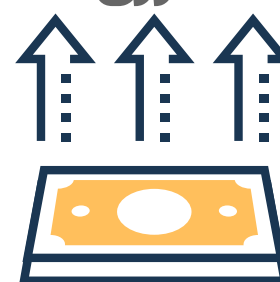
تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۳۸۱,۲۰۰,۰۰۰	۵۹۱,۰۸۹	۴۴۰,۹۷۳
۱۴۰۳/۰۵/۰۷	۳۷۸,۹۵۰,۰۰۰	۵۹۰,۳۷۴	۴۴۰,۱۶۰
۱۴۰۳/۰۵/۰۶	۳۷۷,۱۰۰,۰۰۰	۵۸۶,۳۸۸	۴۳۹,۸۶۰
۱۴۰۳/۰۵/۰۴	۳۷۷,۲۵۰,۰۰۰	۵۸۸,۱۳۸	۴۳۸,۶۹۰
۱۴۰۳/۰۵/۰۳	۳۷۵,۹۵۰,۰۰۰	۵۸۴,۳۰۱	۴۳۸,۰۱۰

سکه و دلار



تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۷۶,۱۷	۷۹,۱	۷۵,۸۸	۲,۰۵۷
۱۴۰۳/۰۵/۰۷	۷۶,۰۲	۸۰,۲۸	۰	۲,۰۴۲
۱۴۰۳/۰۵/۰۶	۷۶,۰۲	۸۰,۵۸	۷۶,۴۴	۲,۰۴۲
۱۴۰۳/۰۵/۰۵	۷۶,۰۲	۸۰,۸۹	۷۶,۸۴	۲,۰۴۶
۱۴۰۳/۰۵/۰۴	۷۶,۵۲	۸۲,۳	۷۸,۱۸	۲,۰۸

انرژی



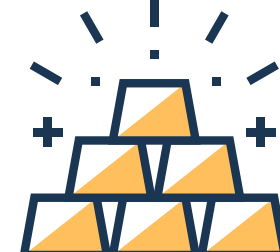
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۹۰۲۷	۲۲۴۶	۲۶۴۳	۲۰۶۶	۲۹۵۷۱	۱۵۹۳۳۵
۱۴۰۳/۰۵/۰۵	۹۰۸۶	۲۲۸۰	۲۶۶۵	۲۰۸۲	۲۹۴۱۶	۱۵۸۲۶
۱۴۰۳/۰۵/۰۴	۹۱۰۱	۲۲۷۶	۲۶۹۱	۲۰۳۸	۲۹۷۹۰	۱۵۸۱۷
۱۴۰۳/۰۵/۰۳	۹۰۵۹	۲۲۹۶	۲۶۷۹	۲۰۴۵	۲۹۴۱۸	۱۵۸۷۱
۱۴۰۳/۰۵/۰۲	۹۱۶۴	۲۳۰۰	۲۷۰۳	۲۰۵۷	۲۹۸۸۸	۱۶۰۸۲۵

فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۲,۳۸۲,۶۶	۲۷,۸۵	۹۶۰,۴۵	۸۹۲,۲۸
۱۴۰۳/۰۵/۰۶	۲,۳۸۷,۰۷	۲۷,۹۳	۹۴۶,۸۰	۸۸۸۵۰
۱۴۰۳/۰۵/۰۵	۲,۳۸۶,۵۶	۲۷,۹۱	۹۴۷,۶۰	۸۸۸۵۳
۱۴۰۳/۰۵/۰۴	۲,۳۶۱,۵۲	۲۷,۷۸	۹۴۵,۰۵	۸۹۴,۰۰
۱۴۰۳/۰۵/۰۳	۲,۳۹۸,۵۵	۲۸,۹۳	۹۶۱,۰۵	۹۱۶,۷۸

فلزات گرانبها



روانشناسی معامله گری و روانشناسی بازار را جدی بگیرید

"مانا محمدی"

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

موازی استاندارد در بورس کالای ایران راه اندازی می شود تا بخشی از منابع ارزی در خدمت تولیدکنندگان قرار گیرد.

- از میان ۴ صنعت انرژی بر بازار سرمایه، صنعت «استخراج کانه های فلزی» با پرداخت هزینه ای معادل ۶۹۴،۸۲۲ ریال به ازای هر مترمکعب گران ترین و «محصولات شیمیایی» با ۲۳،۶۳۷ ریال ارزان ترین آب را در فصل بهار مصرف کرده اند. معاون اقتصادی و مالی فولاد مبارکه خبر داد که هر ۱۰ درصد افزایش نرخ برق به کاهش یک درصدی سود خالص منجر می شود.
- قیمت دلار از ۶۰ هزار تومان عبور کرد.

- رژیم صهیونیستی به بیروت حمله کرد.

- از میان ۴ صنعت انرژی بر بازار سرمایه، صنعت «استخراج کانه های فلزی» با پرداخت هزینه ای معادل ۶۹۴،۸۲۲ ریال به ازای هر مترمکعب گران ترین و «محصولات شیمیایی» با ۲۳،۶۳۷ ریال ارزان ترین آب را در فصل بهار مصرف کرده اند.

- اسماعیل هنیه در تهران ترور شد.
- با تصویب شورای عالی بورس، به منظور تأمین مالی شرکت های صادرات محور، به زودی معاملات اوراق سلف ارزی مشابه سلف

با مشاورین کارگزاری تدبیرگران فردا
از **سوختن** سرمایه خود
جلوگیری کنید!



tadbirbroker.ir

کارگزاری
تدبیرگران فردا

