

Designed By: ALIREZA DARIGH

دیلی تحلیلی

هفته نامه

Daily Tahlil

Dailytahlil
دیلی تحلیلی

شماره ۱۷۳

جمعه ۴ آبان ۱۴۰۳

۲۵ اکتبر ۲۰۲۴ / ۲۱ ربیع الثانی ۱۴۴۶

نشریه خبری و تحلیلی
بازار سرمایه ایران

www.dailytahlil.com

کارگزاری
تدبیرگران فردا



ثبت نام غیر حضوری در هر کجا که هستید...

کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، بورس کالا و بورس انرژی

 tadbirbroker.ir  (021) 82428



تحلیلگر: حسین صابر



آشنایی با صنعت کاشی و سرامیک

شدید و محدودیت های جدیدی که بانک مرکزی عراق برای فعالین در بازار این کشور اعمال نموده، منجر به سخت شدن رقابت و نگهداری سهم از بازار این کشورها برای شرکت های ایرانی شده است. با توجه به اینکه بیش از ۳۰ درصد از بهای مواد مستقیم مصرفی در تولید این صنعت در داخل ایران بوده و مورد استفاده قرار میگیرد، تولید محصولات کاشی و سرامیک در شرکت های داخلی به نسبت ارزان بوده و به آنها به نوعی مزیت رقابتی اعطا نموده است. از سوی دیگر نزدیکی به بازارهای هدف و هزینه های حمل و نقل پایین، بار دیگر این مزیت را برای شرکت های ایرانی تقویت و بهبود داده است. در این گزارش به بررسی وضعیت جهانی و داخلی و عوامل موثر بر این صنعت پرداخته ایم.

در این گزارش قصد داریم تا طی دو گزارش مجزا، شناختی کلی از وضعیت صنعت کاشی و سرامیک کشور را به مخاطب منتقل کنیم. صنعت کاشی و سرامیک یکی از صنایع مهم برای کشور قلمداد می شود. این صنعت با تولید بیش از ۴۵۰ میلیون مترمربع کاشی در سال گذشته، توانست جایگاه خود را در رتبه ۶ام بزرگترین تولیدکنندگان کاشی و سرامیک دنیا حفظ کند. با توجه به مصرف حدوداً ۲۰۰ میلیون مترمربعی کاشی و سرامیک در داخل کشور در سال گذشته، ما شاهد صادرات بیش از ۲۰۰ میلیون مترمربعی محصولات این صنعت به کشورهای همسایه بودیم. عمده صادرات کاشی ها (حدوداً ۷۳ درصد) به کشور عراق صورت پذیرفته است اما فضای رقابتی

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال شاخص کل هم وزن



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

مطابق با تحلیل های قبلی مطابق با تثبیت شاخص زیره ۶۷۳۰۰۰ واحد شرایط برای شاخص بدتر شده و پیوتی نزولی در بر خورد با محدوده مقاومتی (که از همپوشانی مقاومت داینامیک و سطح استاتیک است) ایجاد شده است.

اهداف پیش روی روند نزولی به ترتیب ۶۴۰۰۰۰ و ۵۹۵۰۰۰ واحد خواهد بود. در صورتی که بر خلاف دیدگاه نزولی که برای شاخص داریم با رشد شاخص مواجه شویم، مقاومت پیش روی شاخص حوالی ۶۹۵۰۰۰ واحد خواهد بود.



تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال دلار



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

طبق تحلیل قبلی، دلار پس از خارج شدن از الگوی اصلاحی مثلث توانست بالای ناحیه مقاومتی ۶۳۰۰۰ تومان تثبیت کند و وارد مدار صعودی شود. اهداف ۶۵۵۰۰ و ۷۴۰۰۰ تومان مقاومت های پیش روی دلار هستند که اکنون دلار به هدف اول رسیده است و برای نوسان به سمت هدف دوم آماده می شود. خارج از لطف نخواهد بود. که در مسیر صعودی مقاومت روانی ۷۰۰۰۰ تومان را در نظر بگیریم. در صورت واکنش منفی دلار به هدف اول و شروع اصلاح قیمت، حوالی ۶۳۰۰۰ تومان ناحیه حمایتی مهمی برای دلار وجود خواهد داشت.





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

استراتژی پوشش ریسک خرید سهام با استفاده از ابزار اختیار (توان)



تحلیل تکنیکال سهم پایه:

توان را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم:

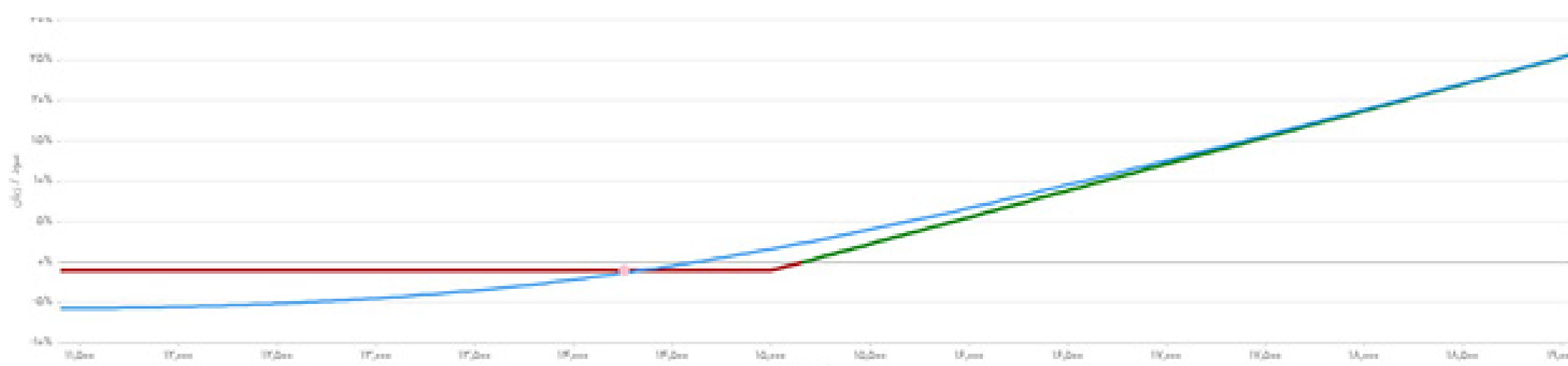
با توجه به حضور قیمت در ناحیه حمایتی، در صورت بهبود تقاضای بازار احتمال رشد مناسب قیمت وجود دارد. پریسک بودن شرایط بازار سرمایه در زمان فعلی منجر به تردید در معامله خرید می‌گردد. نماد توان از منظر چارتی حد ضرری ۷ درصدی نسبت به قیمت فعلی یعنی افت و تثبیت

قیمت زیر ۱۳۳۰ تومان دارد. یا استفاده از استراتژی پوشش ریسک می‌توان حد ضرر معامله خرید را به ۱ درصد تقلیل داد و ریسک قرار گیری در صف فروش را متحمل نشد اهداف. در صورت رشد قیمت توان نیز به ترتیب ۱۶۰۰ و ۱۸۰۰ تومان است.

توان	اسم نماد پایه
طوان ۱۰۰۴	اسم نماد ((اختیار فروش))
۱۴۰۳/۱۰/۰۲	تاریخ سر رسید
پوشش ریسک خرید	اسم استراتژی
۱۴۲۶۰ ریال	محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))
۹۰۰ ریال	محدوده قیمت مناسب خرید ((اختیار فروش))
ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت	هدف از استراتژی
۲۰ درصد	حداکثر سود (درصد)
۱ درصد	حداکثر ضرر (درصد)
۱۵۱۵۶ ریال	نقطه سر به سر

نکات اختیار معامله:

در این استراتژی میزان ضرر به اندازه مشخصی ثابت شده و اجازه ضرر بیشتر در صورت نزول بازار را از سهم و دارایی شما سلب می‌کند. بدیهی است که هر چه میزان پرمیم پرداختی کمتر باشد، از میزان ضرر کمتر شده و همچنین هر چه قیمت اعمال قرارداد نسبت به قیمتی که دارایی پایه خریداری می‌شود نزدیک‌تر باشد میزان حد ضرر ثابت کمتر خواهد بود. توجه شود که به اندازه تعداد سهام توافق شده در قرارداد اختیار، باید دارایی پایه خریداری گردد.



بازار جهانی



تحلیگر، ریحانه پوریزیان



طلا در اوج

قیمت طلا در معاملات آسیایی روز چهارشنبه به بالاترین سطح خود رسید و روند رشد اخیر را افزایش داد. پیش‌بینی رقابت فشرده ریاست‌جمهوری آمریکا و تنش‌های جنوب غرب آسیا و جلسه اعضای بریکس باعث افزایش تقاضا برای پناهگاه امن شد. این فلز زرد حتی زمانی که دلار به سقف سه ماه اخیر رسید، در میان انتظارات فزاینده مبنی بر اینکه فدرال رزرو نرخ بهره را با سرعت کمتری کاهش خواهد داد، افزایش یافت. سایر فلزات گران‌بها نیز در جلسات اخیر رشد چشمگیری داشتند.

طلای نقدی اندکی افزایش یافت و سقف ۲۷۵۰٫۳۵ دلار در هر اونس، در حالی که قیمت طلای منقوضی شده در دسامبر با ۰٫۲ درصد افزایش به ۲۷۶۴٫۱۵ دلار در هر اونس رسید.

بر اساس برخی نظرسنجی‌های اخیر و پیش‌بینی آنلاین، دونالد ترامپ، نامزد جمهوری خواهان، در حال برتری نسبت به کامالا هریس دموکرات بود.

تقاضای پناهگاه امن باعث شد که طلا تا حد زیادی از فشار ناشی از تقویت دلار و افزایش بازدهی خزانه‌داری جلوگیری کند.

نشانه‌های اخیر در اقتصاد ایالات متحده نیز باعث افزایش انتظارات مبنی بر کاهش ۲۵ درصدی نرخ بهره در نوامبر شد. در سپتامبر این انتظارات ۵۰ درصد بود.

سایر فلزات گران‌بها در روز چهارشنبه متفاوت بودند. معاملات آتی نقره با ۰٫۵ درصد کاهش به ۳۴٫۸۸۵ دلار در هر اونس رسید، در حالی که معاملات آتی پلاتین با ۰٫۵ درصد افزایش به ۱۰۴۶٫۱۰

دلار در هر اونس رسید. در میان فلزات صنعتی، قیمت مس در روز چهارشنبه با تمرکز بر اقدامات محرک بیشتر در بزرگ‌ترین واردکننده مس یعنی کشور چین، کاهش یافت. نشست کنگره ملی چین قرار است در اواخر این ماه نشانه‌های بیشتری در مورد هزینه‌های مالی ارائه دهد.

معاملات آتی مس در بورس فلزات لندن با ۰٫۴ درصد کاهش به ۹۵۸۷٫۵۰ دلار در هر تن، در حالی که معاملات آتی مس دسامبر با ۰٫۴ درصد کاهش به ۴٫۳۷۱۸ دلار در هر پوند رسید.

قیمت مس در دو هفته گذشته پس از اینکه اقدامات محرک جدید چین تا حد زیادی اثرگذار نبود، کاهش شدیدی داشت.

تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۴۴۱,۲۰۰,۰۰۰	۶۳۳,۱۲۹	۴۷۹,۰۵۵
۱۴۰۳/۰۷/۲۲	۴۳۴,۷۵۰,۰۰۰	۶۳۲,۰۶۵	۴۷۷,۵۰۱
۱۴۰۳/۰۷/۲۱	۴۳۴,۰۵۰,۰۰۰	۶۲۶,۰۴۰	۴۷۶,۰۴۰
۱۴۰۳/۰۷/۱۹	۴۳۴,۲۰۰,۰۰۰	۶۳۷,۷۸۴	۴۷۴,۷۶۰
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	۴۳۰,۷۰۰,۰۰۰	۶۲۹,۱۱۰	۴۷۳,۶۵۹
۱۴۰۳/۰۷/۱۷	۴۳۰,۸۰۰,۰۰۰	۶۲۷,۶۰۸	۴۷۲,۶۳۸

سکه و دلار



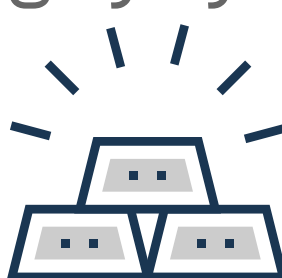
تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۷۳,۷۸	۷۷,۶۴	۷۴,۰۵	۲,۴۸۹
۱۴۰۳/۰۷/۲۱	۷۳,۱۵	۷۸,۷۶	۷۵,۴۹	۲,۶۲۸
۱۴۰۳/۰۷/۲۰	۷۳,۱۵	۷۹,۱۹	۷۵,۷۸	۲,۶۳۵
۱۴۰۳/۰۷/۱۹	۷۱,۴۶	۷۸,۹۹	۷۵,۵۱	۲,۶۷۹
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	۷۳,۱۵	۷۶,۶۱	۷۳,۲۲	۲,۶۴۳
۱۴۰۳/۰۷/۱۷	۷۴,۵۵	۷۷,۵۳	۷۳,۹	۲,۷۰۶

انرژی



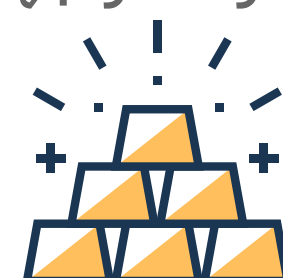
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۹۶۵۱	۲۵۹۸	۳۰۹۴	۲۰۷۱	۳۱۳۱۳	۱۷۶۸۰
۱۴۰۳/۰۷/۲۰	۹۸۱۰	۲۶۳۸	۳۱۵۴	۲۱۰۰	۳۱۲۱۸	۱۷۸۹۸
۱۴۰۳/۰۷/۱۹	۹۷۳۶	۲۵۹۱	۳۰۹۹	۲۰۷۵	۳۲۱۵۰	۱۷۵۵۰
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	۹۶۸۸	۲۵۴۵	۳۰۳۱	۲۰۷۶	۳۲۳۹۶	۱۷۴۹۹
۱۴۰۳/۰۷/۱۷	۹۷۵۹	۲۵۷۰	۳۰۸۱	۲۱۰۶	۳۲۴۴۵	۱۷۷۵۹
۱۴۰۳/۰۷/۱۶	۹۹۵۳	۲۶۵۵	۳۱۸۱	۲۱۵۴	۳۳۲۱۲	۱۷۹۸۲

فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیم
۱۴۰۳/۰۷/۳۰	۲,۷۱۹,۸۴	۳۳,۸۱	۱,۰۰۵,۳۵	۱,۰۶۰,۰۳
۱۴۰۳/۰۷/۲۸	۲,۷۲۰,۲۵	۳۳,۶۶	۹۹۴,۴۰	۱,۰۸۴,۵۰
۱۴۰۳/۰۷/۲۷	۲,۷۲۱,۸۵	۳۳,۷۳	۹۹۵,۱۰	۱,۰۸۳,۷۸
۱۴۰۳/۰۷/۲۶	۲,۶۹۱,۹۰	۳۱,۷۰	۹۸۲,۵۰	۱,۰۴۷,۲۸
۱۴۰۳/۰۷/۲۵	۲,۶۷۳,۳۸	۳۱,۶۹	۹۶۰,۹۰	۱,۰۲۷,۵۰
۱۴۰۳/۰۷/۲۰	۲,۶۵۵,۵۲	۳۱,۵۳	۱,۰۰۲,۰۰	۱,۰۶۷,۵۳

فلزات گرانبها



پول هوشمند چیست و چگونه ورود و خروج آن را شناسایی کنیم؟

پول هوشمند چیست؟

پول هوشمند اصولاً پولی زیاد و سنگین است که هدف آن افزایش قیمت سهام شرکتی است که پس از وارد شدن به آن تا محدوده خاصی قیمت را بالا می‌برد و در آن ناحیه خارج می‌شود و سود می‌کند.

نحوه شناسایی پول هوشمند

برای اینکه بتوانیم پول هوشمند را شناسایی کنیم باید حجم معاملات

در تابلوی بورس را بررسی کنیم. در تابلوی بورس باید حجم معاملات روزانه سهام را نسبت به یک هفته کاری گذشته بسنجیم.

اگر حجم معاملات افزایش چشم گیری داشت، در این صورت سهام، ورود پول هوشمند دارد. برای مشاهده ورود و خروج پول هوشمند به سایت TSETMC مراجعه می‌کنیم و حجم معاملات رو بررسی می‌کنیم، در این صورت باید حجم معاملات، موقعیت نمودار سهم و قدرت خریدار به فروشنده را بررسی کنیم. ابتدا ما حجم معاملات را بررسی می‌کنیم، اگر حجم معاملات نسبت به ۵ روز کاری گذشته بالا باشد، سپس باید موقعیت نموداری سهم را چک کنیم، اگر نمودار سهم نیز نزدیک به کف حمایتی کلاسیک یا داینامیک باشد و همچنین قدرت خریدار نسبت به فروشنده بالا باشد، می‌توان ورود پول هوشمند را شناسایی کرد.

خروج پول هوشمند

برای شناسایی خروج پول هوشمند، باید حجم معاملات و نمودار آن سهم را بررسی کنیم. اگر سهام رشد داشته باشد و حجم معاملات آن بالا رود و سهام شرکت از مثبت به منفی بیاید، خروج پول در آن سهام اتفاق افتاده است. معمولاً شناسایی خروج پول نسبت به ورود پول هوشمند آسان و راحت تر است.

نشانه های ورود پول هوشمند

از نشانه‌های ورود پول هوشمند می‌توانیم به بالا بودن حجم معاملات و خرید حقیقی اشاره کرد. معمولاً در ورود پول، حقیقی‌ها سنگین خرید می‌کنند و قدرت خرید نسبت به فروشنده بسیار بالاست. در پول هوشمند بهتر است ورود پول از سمت افراد حقیقی باشد.

نکته پایانی

البته که افزایش حجم معاملات پس از طی یک روند نزولی یا افزایشی لزوماً نشان دهنده ی خروج یا ورود پول هوشمند نیست. بازارهای مالی بر پایه‌ی مکانیزم عرضه و تقاضا عمل می‌کنند. بنابراین قبل از تصمیم‌گیری در مورد سرمایه‌گذاری در سهام این شرکت‌ها، باید شرایط بازار و سایر پارامترهای موثر بر آن نیز سنجیده و بررسی شود.



NEWS



اخبار کوتاه هفته

- مدیرعامل سایپا گفت: خودروسازی سایپا در مهرماه امسال موفق به تولید ۴۷ هزار و ۴۳۷ دستگاه خودرو شد و توانست رکورد تولید ماهیانه خود طی دو سال اخیر را بشکند.
- مالیات خودروهای بالای ۵ میلیارد در لایحه بودجه مشمول مالیات سالیانه خودرو به نرخ ۱ درصد می‌شوند.
- برای حمایت تولید در سال آینده نرخ مالیات بر اشخاص حقوقی ۲۰ درصد تعیین شده است. مقرر شده است که تغییری در دستورالعمل تعیین نرخ خوراک گاز صنایع به وجود نیاید.

- نسبت P/E بازار به کمترین میزان خود در ده سال اخیر سقوط کرد.
- صیدی با توجه به اتفاق‌های منطقه و گزارش‌های فصلی ناشران، به سهامداران توصیه کرد صبور باشند.
- نرخ دلار حواله در مرکز مبادله به ۴۸,۹۷۲ تومان افزایش یافت.
- ارزش دلاری بورس ایران به کمتر از ۱۱۰ میلیارد دلار سقوط کرد.
- وزیر خارجه آمریکا مقصد سفرش را به ریاض تغییر داد.
- رئیس سازمان برنامه‌وبودجه: سال بعد انتشار اوراق به بورس فشار وارد نخواهد کرد.



جزو ۵ صندوق برتر بازار سرمایه

بالاترین بازدهی میان
صندوق های درآمد ثابت (ETF)

خورشید ما همواره خوش می درخشد

صندوق (ETF)
با نماد ((خورشید))

- سود روز شمار حتی در تعطیلات
- خرید و فروش آسان با جستجوی نماد ((خورشید))