

دیلی تحلیلی Daily Tahlil



شماره ۱۷۶

جمعه ۲۵ آبان ۱۴۰۳

۱۵ نوامبر ۲۰۲۴ / ۱۳ جمادی الاولی ۱۴۴۶

نشریه خبری و تحلیلی
بازار سرمایه ایران

www.dailytahlil.com

سود قطعی بالاتر از بانک هر ساعت از شبانه روز

صندوق مشترک با درآمد ثابت سپهر تدبیرگران فردا





تحلیلگر: حسین مابار

بررسی بنیادی نماد قیستو



صورت گرفته و در باقی فصول به انجام تعمیرات و آماده سازی خطوط برای تولید از کشت بعدی سپری میشود. در این گزارش به بررسی بنیادی این نماد پرداخته ایم و ضمن بیان نکات بنیادی این شرکت، صورت سود و زیان برآوردی خود را نیز ارائه نموده ایم. برای سال مالی ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ قند بیستون، انتظار داریم که شرکت ۲۴۰ میلیارد تومان در سال جاری و ۳۱۵ میلیارد تومان در سال آینده سود محقق نماید. با توجه به محقق شدن ارزش دلار برای سال مالی ۱۴۰۳ این شرکت، در صورت تحقق این سود، شرکت بیشترین سود سنوات گذشته خود را از منظر دلاری معادل ۵/۸۵ میلیون دلار محقق نموده است. لذا با توجه به مارکت آن انتظار داریم که نسبت قیمت به سود پس از مجمع این شرکت برای سال مالی آینده برابر ۵ واحد باشد.

شرکت قند بیستون با نماد قیستو در بازار پایه فرابورس پذیرفته شده است. این شرکت با ارزش بازار ۱/۶۵ همتی، دهمین شرکت صنعت شکر بورس اوراق بهادار تهران از منظر ارزش بازار است که در کرمانشاه واقع شده و به واسطه دریافت چغندر قند اقدام به تولید شکر می نماید. این شرکت به لطف موقعیت جغرافیایی خود، به هردو چغندر بهاره و پاییزه از کرمانشاه و خوزستان دسترسی دارد و سال گذشته توانست ضمن تولید ۵۰ هزار تن شکر، به سود ۱۴۴ میلیاردی دست یابد. با دنبال کردن روند تولید و فروش این شرکت، مشاهده می شود که این سود حتی از منظر دلاری نیز در سنوات قبل بی سابقه بوده و شرکت روند رو به رشدی را طی می کند. سال مالی شرکت انتهای شهریورماه بوده و با سال های زراعی منطبق است لذا عمده تولید شرکت در دو فصل بهار و پاییز

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال شاخص کل هم وزن



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

از نگاه کوتاه مدت شاخص کل هم وزن در روند نزولی قرار دارد. با رسیدن شاخص کل هم وزن به سطح حمایتی، شاهد تشکیل الگوی کف دو قلو هستیم. تشکیل الگوی بازگشتی در روند، نشان دهنده ضعیف شدن روند نزولی است. در این شرایط معمولاً بازار دچار بلاتکلیفی می شود. به همین دلیل مقاومت ۶۹۵,۰۰۰ واحد مهم می شود. در صورتی که شاخص بتواند از این مقاومت عبور کند ضمن این که هدف بعدی شاخص مقاومت ۷۱۵,۰۰۰ واحدی است، تایید دیگری برای رشد بیشتر ایجاد می کند. در صورتی که شاخص از همین ناحیه فعلی دچار افت شود حوالی ۶۷۳,۰۰۰ واحد ناحیه حمایتی دارد که در صورت عدم واکنش مناسب و افت بیشتر قیمت و تثبیت زیر ۶۵۲,۰۰۰ واحد روند نزولی مجدداً تایید می گردد.



شاخص کل هم وزن

تحلیل تکنیکال



تحلیل تکنیکال دلار



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

نفوذ قیمت دلار به بالای سقف تاریخی منجر به ایجاد دیدگاه صعودی شده است. در اثر اصلاح اخیر قیمت به حمایت ۶۶,۸۰۰ تومانی نزدیک شده و شاهد واکنش مثبت قیمت دلار بوده ایم. با توجه به این که دلار در حال تشکیل پیوتی صعودی روی ناحیه حمایتی است، همانند تحلیل های پیشین هدف ۷۴ هزار تومانی در دسترس است. در صورتی که بر خلاف دیدگاه صعودی، شاهد افت قیمت و تثبیت زیر ۶۵,۰۰۰ تومان باشیم، حمایت بعدی برای خرید دلار حوالی ۶۲,۰۰۰ تومان خواهد بود.



دلار آمریکا



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

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



تحلیل تکنیکال سهم پایه:

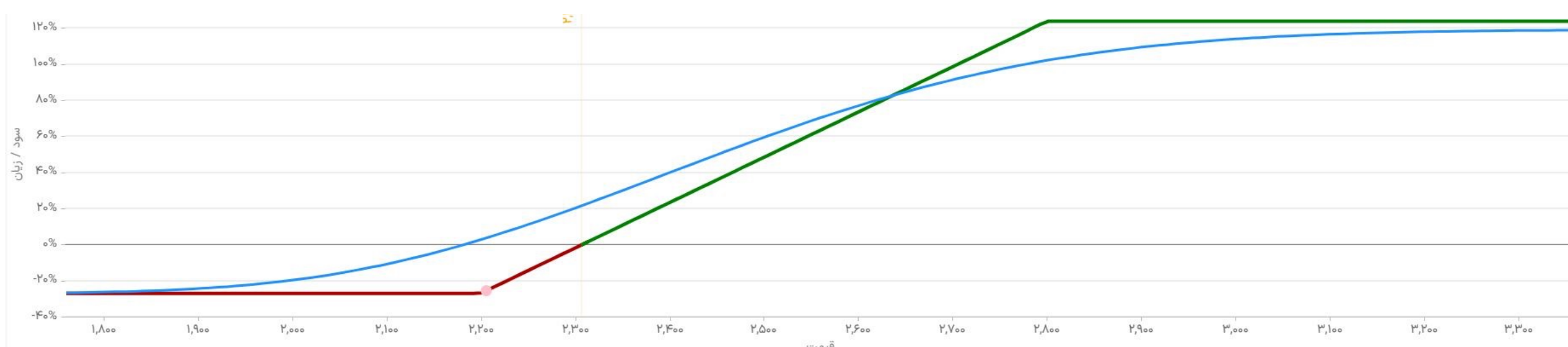
وبملت را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: وبملت برای بار چهارم به خط روند نزولی کوتاه مدت رسیده است. با توجه به این که هر چه تعداد برخورد قیمت به خط روند بیشتر شود و روند تضعیف شود، احتمال عبور قیمت از این روند نزولی وجود دارد. از دید میان مدت وبملت ساختاری

صعودی دارد، این امر منجر به قدرت گیری هر گونه نشانه مثبت در دید کوتاه مدت می‌شود. با توجه به این که احتمال رشد مناسب در نماد وبملت وجود دارد و از طرفی در هر استراتژی به دنبال پوشش ریسک هستیم. استفاده از ابزار اختیار برای معامله این نماد توصیه می‌شود.

اسم نماد ((اختیار خرید))	ضممت ۹۰۱۹
اسم نماد ((اختیار خرید))	ضممت ۹۰۲۱
تاریخ سر رسید	۱۴۰۳/۰۹/۲۸
اسم استراتژی	کسب سود از بازار صعودی
محدوده قیمت مناسب خرید ((ضممت ۹۰۱۹))	۱۰۸ ریال
محدوده قیمت مناسب فروش ((ضممت ۹۰۲۱))	۷ ریال
هدف از استراتژی	کسب سود چند برابری با ثابت سازی حد ضرر و حد سود
حداکثر سود (درصد)	۱۲۳ درصد
حداکثر ضرر (درصد)	۲۶ درصد
نقطه سر به سر	۲۳۰۷ ریال

نکات اختیار معامله:

با توجه به این که بازار صعودی بوده و احتمالاً سهم پایه نوسانی مثبت را تجربه کند. با توجه به رشد احتمالی اقدام به معامله بر روی دو قرارداد اختیار خرید با قیمت اعمال متفاوت می‌کنیم. در این استراتژی هدف ایجاد هد سود و حد ضرر ثابت است. نکته مثبت این استراتژی چند برابر شدن سود ایجاد شده به نسبت رشد قیمت سهم است.



بازار جهانی



تحلیلگر، ریحانه پرویزیان

تلاطم در بازارهای کالایی در سایه پیروزی ترامپ

فضای معاملات را به شدت تحت تأثیر قرار داده است. این در حالی است که شاخص‌های اقتصادی نیز چندان امیدوارکننده نیستند؛ تورم جهانی همچنان بالاتر از هدف‌گذاری بانک‌های مرکزی باقی مانده و رشد اقتصادی چین به زیر ۵ درصد کاهش یافته است. بانک جهانی در تازه‌ترین گزارش خود، چشم‌انداز نگران‌کننده‌ای را برای بازارهای کالایی ترسیم کرده است. این نهاد بین‌المللی پیش‌بینی می‌کند قیمت کالاها در سال ۲۰۲۵ با کاهش ۵ درصدی و در سال ۲۰۲۶ با افت ۲ درصدی مواجه شود. این پیش‌بینی بر پایه تداوم سیاست‌های انقباضی بانک‌های مرکزی، احتمال رکود در اقتصادهای پیشرفته و کاهش تقاضای چین برای مواد خام استوار است. تنش‌های ژئوپلیتیکی در جنوب غرب آسیا و احتمال تشدید اختلافات تجاری بین آمریکا و چین، مهمترین ریسک‌های پیش روی بازارهای کالایی هستند. تحلیلگران بر این باورند که نوسانات قیمتی در ماه‌های آینده شدت خواهد گرفت و سرمایه‌گذاران باید برای مواجهه با دوره‌ای پرتلاطم آماده باشند.

بازارهای جهانی کالا در سیزدهمین روز نوامبر ۲۰۲۴، روزی پرتلاطم را پشت سر گذاشتند. پیروزی دونالد ترامپ در انتخابات ریاست جمهوری آمریکا، همراه با نگرانی‌های فزاینده از وضعیت اقتصاد جهانی، موجی از نوسانات شدید را در بازارهای کالایی رقم زد. در بازار فلزات گرانبها، طلا بزرگترین افت روزانه پنج ماه اخیر خود را تجربه کرد و به ۲,۶۹۴,۸۰ دلار در هر اونس رسید. این کاهش چشمگیر عمدتاً ناشی از تقویت شاخص دلار و افزایش بازده اوراق خزانه آمریکا بود. نقره نیز از این روند نزولی مستثنی نبود و با افت ۴ درصدی به ۳۱,۲۰ دلار در هر اونس رسید. بازار نفت نیز روز پرنوسانی را پشت سر گذاشت. نفت خام WTI پس از صعود به سطح ۷۲,۸۸ دلار، با موجی از فشار فروش مواجه شد. تردیدها درباره پایبندی اعضای اوپک پلاس به توافق کاهش تولید و نگرانی‌های فزاینده از افت تقاضای چین، عوامل اصلی این کاهش قیمت بودند. تحولات سیاسی آمریکا نقش پررنگی در شکل‌گیری روند بازارها داشته است. احتمال وضع تعرفه ۱۰ درصدی بر واردات عمومی و تعرفه ۶۰ درصدی بر کالاهای چینی،

تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۰۸/۲۲	۴۷۳,۰۵۰,۰۰۰	۶۷۶,۸۰۵	۴۹۹,۱۱۴
۱۴۰۳/۰۸/۲۱	۴۶۲,۹۰۰,۰۰۰	۶۶۶,۳۵۶	۴۹۷,۵۹۳
۱۴۰۳/۰۸/۲۰	۴۸۲,۷۰۰,۰۰۰	۶۹۳,۹۰۸	۴۹۴,۶۹۲
۱۴۰۳/۰۸/۱۹	۴۸۹,۷۰۰,۰۰۰	۶۹۳,۹۰۸	۴۹۳,۵۶۲
۱۴۰۳/۰۸/۱۷	۴۹۴,۹۵۰,۰۰۰	۶۹۴,۵۱۴	۴۹۳,۵۵۹
۱۴۰۳/۰۸/۱۶	۴۹۷,۲۰۰,۰۰۰	۶۸۳,۷۱۹	۴۹۳,۵۵۳

سکه و دلار

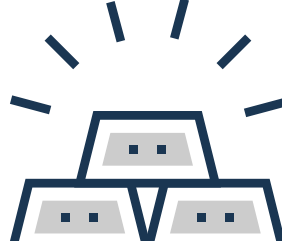


تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۰۸/۰۸	۶۶,۹۳	۷۰,۹۳	۶۷,۳۶	۲,۸۹۲
۱۴۰۳/۰۸/۰۷	۷۰,۲۸	۷۱,۶۲	۶۸,۰۲	۲,۸۴۶
۱۴۰۳/۰۸/۰۶	۷۰,۱۳	۷۵,۶۳	۰	۰
۱۴۰۳/۰۸/۰۵	۷۰,۱۳	۷۶,۰۵	۷۱,۳۵	۲,۵۶
۱۴۰۳/۰۸/۰۴	۷۰,۱۳	۷۵,۸۹	۷۱,۶۱	۲,۵۳۳
۱۴۰۳/۰۸/۰۳	۶۹,۹۹	۷۴,۶۹	۷۰,۴۹	۲,۵۶۳



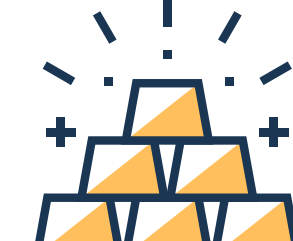
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۰۸/۲۲	۹۱۴۸	۲۵۶۵	۲۹۴۹	۲۰۲۵	۳۱۶۴۸	۱۵۹۸۹
۱۴۰۳/۰۸/۲۱	۹۳۰۵	۲۵۷۴	۲۹۷۹	۲۰۲۲	۳۱۳۴۷	۱۶۰۸۳
۱۴۰۳/۰۸/۱۸	۹۴۴۱	۲۶۳۰	۲۹۸۹	۲۰۲۷	۳۲۳۴۹	۱۶۳۲۷
۱۴۰۳/۰۸/۱۷	۹۶۸۷	۲۷۱۰	۳۰۶۸	۲۰۴۱	۳۲۱۵۰	۱۶۶۰۶۵
۱۴۰۳/۰۸/۱۶	۹۳۲۴	۲۶۱۵	۲۹۶۸	۲۰۴۹	۳۱۷۲۴	۱۶۲۰۴
۱۴۰۳/۰۸/۱۵	۹۷۳۷	۲۶۵۹	۳۱۱۱	۲۰۳۱	۳۱۲۱۳	۱۶۱۶۴۵

فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیم
۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۲,۷۳۷,۲۸	۳۰,۷۱	۹۵۳,۰۰	۹۴۵,۵۳
۱۴۰۳/۰۸/۱۲	۲,۷۳۵,۱۶	۳۰,۶۷	۹۶۸,۹۰	۹۸۲,۵۰
۱۴۰۳/۰۸/۱۱	۲,۷۳۴,۲۲	۳۱,۲۹	۹۷۸,۵۰	۹۹۲,۲۰
۱۴۰۳/۰۸/۱۰	۲,۷۴۷,۸۹	۳۱,۳۱	۹۷۸,۰۵	۹۹۶,۰۰
۱۴۰۳/۰۸/۰۵	۲,۷۴۷,۶۹	۳۲,۵۰	۹۹۱,۷۰	۱,۰۸۴,۵۳
۱۴۰۳/۰۸/۰۴	۲,۷۴۳,۶۰	۳۲,۴۳	۱,۰۰۲,۹۰	۱,۱۰۸,۸۰

فلزات گرانبها



سهام شناور چیست؟

سهام شناور یا سهام شناور آزاد، سهامی است که ممکن است در هر لحظه بفروش برسد و دائم معامله می شود. معمولاً به افرادی که کمتر از ۵ درصد از سهام یک شرکت را داشته باشند، سهامدار شناور و به سهام‌آن‌ها سهام شناور گفته می شود. سهامدارانی که سهام شناور دارند، سهامدار خرد محسوب می شوند.

– افزایش نقدینگی، موجب گسترش و توسعه شرکت و در نتیجه، افزایش قیمت سهم در آینده خواهد شد.

سهام شناور پایین

شرکت‌هایی با شناوری پایین، نوسان‌های بالایی دارند و خرید و فروش آن‌ها دشوار است. تعداد سهام این شرکت‌ها پایین است، حجم معاملات پایین‌تری هم دارند و در نتیجه، میزان نوسان‌های آن‌ها هم بیشتر می شود. در سهام با شناوری پایین، ریسک معامله بالاست.

سهام شناور بالا

سهام با شناوری بالا، نوسان‌های کمتری دارد و میزان نقدشوندگی آن بالاتر است. معامله‌گران معمولاً مایل به خرید سهام با شناوری بالا هستند.

نماد همان شرکت در سایت TSETMC، در بخش تعداد سهام مشاهده و محاسبه کنیم.

۵ کاربرد سهام شناور:

– تعداد سهام شناور، کمک می‌کند تا بفهمیم چه تعداد از سهام شرکت، برای معامله در بازار بورس، در اختیار عموم قرار دارد.
– محبوبیت سهم را در بین معامله‌گران بازار سرمایه نشان می‌دهد و به ما می‌گوید که مردم، چه میزان علاقه به خرید آن سهم را دارند.
– می‌تواند در تصمیم‌گیری به ما کمک کند که در این شرکت سرمایه‌گذاری کنیم یا نه.
– به وسیله آن میزان نوسان و نقدشوندگی سهم را شناسایی می‌کنیم.
– خرید بیشتر سهام توسط سرمایه‌گذاران به علت درصد خوب سهام شناور، موجب ورود پول می‌شود.

سهام شناور یا سهام شناور آزاد، سهامی است که ممکن است در هر لحظه بفروش برسد و دائم معامله می شود. معمولاً به افرادی که کمتر از ۵ درصد از سهام یک شرکت را داشته باشند، سهامدار شناور و به سهام آن‌ها سهام شناور گفته می شود. سهامدارانی که سهام شناور دارند، سهامدار خرد محسوب می شوند. بهترین مقدار سهام شناور، حداکثر ۲۵٪ درصد می باشد

برای مثال اگر سهامی ۱۰۰ میلیون برگه سهم داشته باشد: ۸۰ میلیون در اختیار سهامدار عمده و ۲۰ میلیون در دست سهامداران خرد است. به این ۲۰ میلیون سهم، سهام شناور می‌گوییم و ۲۰ درصد سهام آن شناور است. تعداد سهام و سهام شناور هر شرکت را می‌توانیم در صفحه

NEWS



اخبار کوتاه هفته

- مصرف گاز کشور به ۷۹۴ میلیون مترمکعب رسید که کمتر از ۵۰ درصد آن سهم بخش خانگی است.
- گروسی: نشانه‌های خوبی از دولت جدید ایران می‌بینیم.
- طبق مصوبه کمیسیون تلفیق لایحه بودجه سال ۱۴۰۴ کشور، تعرفه واردات خودرو از ۱۰۰ درصد به ۸۰ درصد کاهش یافت.
- فرزین: رشد نقدینگی را در کانال ۲۵ درصد حفظ می‌کنیم.
- سخنگوی دولت: واردات و توزیع بنزین سوپر توسط اشخاص حقوقی به قیمت غیرارانه‌ای مجاز شد.

- نرخ سود اخزاها به سمت کانال ۳۰ درصد کاهش یافت.
- عراقچی: اگر منافع ما تامین شود، حتماً با آمریکا هم مذاکره می‌کنیم.
- رئیس مجمع تشخیص مصلحت نظام: از ۴۲ قانون اف‌ای‌تی‌اف ۴۰ مورد آن در کشور اجرا می‌شود. باوجود تحریم‌ها اف‌ای‌تی‌اف و سوئیفت اثرگذاری خاصی ندارد.
- دونالد ترامپ، رئیس جمهور جدید آمریکا اعلام کرد که «پیت هگست» مجری فاکس نیوز و کهنه سرباز ارتش آمریکا را به عنوان وزیر دفاع خود انتخاب کرده است.



ثبت نام غیر حضوری و تمام الکترونیک

در هر جایی که هستید...



به جمع مشتریان کارگزاری
تدبیرگران فردا خوش آمدید.

www.tadbirbroker.ir

