

## هوشمندانه سرمایه گذاری کنید...



پذیرش غیر حضوری و تمام الکترونیک  
دسترسی به سامانه معاملات آنلاین کمتر از یک روز کاری



[www.tadbirbroker.ir](http://www.tadbirbroker.ir)

کارگزاری  
تدبیرگران فردا





تحلیگر: حسین مابار

## بررسی بنیادی نماد ثامید

پرداخته ایم. در این مسیر، برخی دارایی های شرکت که عمدتاً زمین های نگهداری شده برای ساخت بودند، ابهاماتی وجود داشت که به منظور ارائه گزارش محافظه کارانه، ارزش افزوده این زمین ها را برابر صفر در نظر گرفته ایم. با این حساب انتظار داریم که خالص ارزش دارایی های این شرکت ۲۵٪ هممت بصورت محافظه کارانه و بصورت منطقی در بازه ۲۵ تا ۲۷ هممت قرار گیرد. لذا با توجه به ارزش بازار امروز شرکت، نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی های این شرکت را (P/NAV) حداکثر برابر ۳۱٫۵ درصد برآورد می کنیم.

شرکت توسعه و عمران امید، شرکت اصلی نهایی گروه ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)، با ارزش بازاری ۷٫۹ هممت و به عنوان دومین شرکت بزرگ پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار این صنعت، یکی از شرکت های فعال در حوزه ساخت املاک و مستغلات در کشور است. این شرکت با توجه به دارا بودن طرح های در جریان ساخت و پروژه های ساخته شده آماده فروش، توان تداوم روند سودآوری برای سنوات آینده را کماکان داراست. در این گزارش اما، به بررسی و تحلیل و ارائه خالص ارزش دارایی ها برای این سهم



### تحلیل تکنیکال



## تحلیل تکنیکال شاخص کل هم وزن



تحلیگر: الیاس شریف بخش

شاخص کل هم وزن را در چارت مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: پس از رسیدن شاخص کل هم وزن به محدوده حمایتی حوالی ۶۳۰ هزار واحد، شاهد تشکیل الگوی سر و شانه بازگشتی بوده ایم. شاخص توانست مطابق با انتظار به مقاومت ۷۵۰ هزار واحدی خود برسد و از آن عبور کند. مقاومت ذکر شده از همپوشانی سطح استاتیک و خط روند نزولی بدست آمده بود که مقاومت پر قدرتی محسوب می شد. با توجه به رشد شاخص و تثبیت بالای ۷۷۰ هزار واحد ناحیه مقاومتی نقض شده و شاخص اهدافی به ترتیب حوالی ۸۰۰ و ۸۵۰ هزار واحد خواهد داشت. در صورتی که شاخص وارد فاز اصلاحی شود، اولین حمایت پیش رو حوالی ۷۶۰ هزار واحد خواهد بود.



### تحلیل تکنیکال



## تحلیل تکنیکال دلار



تحلیگر: الیاس شریف بخش

دلار آمریکا را در چارت مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: نفوذ قیمت دلار به بالای سقف تاریخی منجر به ایجاد دیدگاه صعودی شده است. در اثر اصلاح اخیر قیمت توانسته الگویی شبیه به الگوی کنج بسازد. با توجه به این که در اثر رشد قیمت دلار بالای ۷۰٫۵۰۰ تومان تثبیت قیمت داده است، هدف ۷۴٫۰۰۰ تومانی در دسترس است. در صورتی که بر خلاف دیدگاه صعودی، شاهد افت قیمت و تثبیت زیر روند صعودی آبی باشیم، حمایت بعدی برای خرید دلار حوالی ۶۶٫۵۰۰ تومان خواهد بود.





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

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



### تحلیل تکنیکال سهم پایه:

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

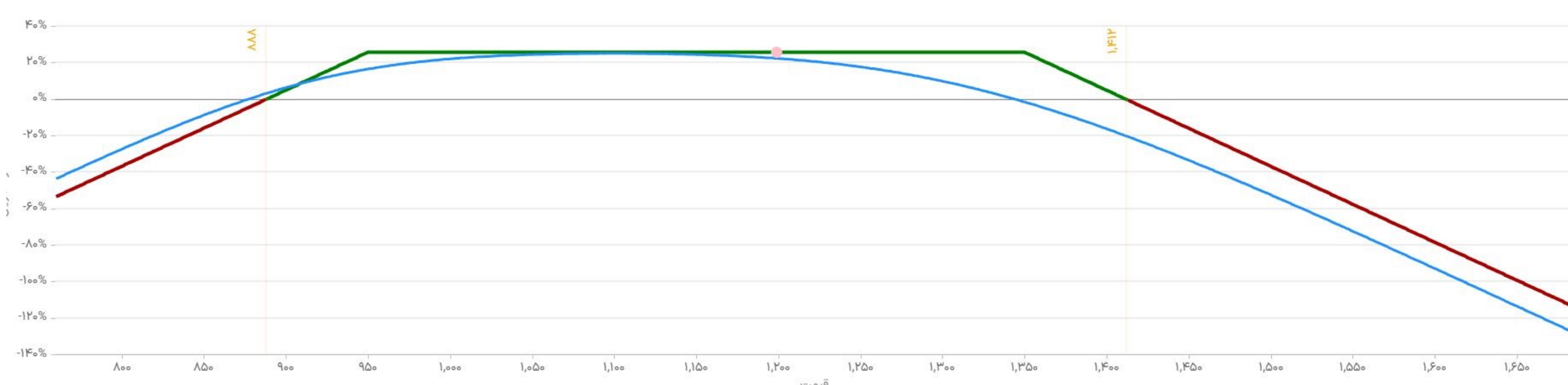
توجه به صعود شارپ این نماد و نزدیک شدن قیمت به ناحیه مقاومتی، احتمال واکنش قیمت و اصلاح کوتاه مدت وجود دارد. بررسی‌ها نشان می‌دهد که احتمال عبور قیمت از ۱۴۱۲ ریال و یا افت قیمت به زیر ۸۸۸ ریال طی ۳۱ روز آینده از احتمال بسیار کمی برخوردار است. به

همین جهت استفاده از ابزار اختیار برای کسب سود توصیه می‌شود.

اسم نماد ((اختیار خرید))	فستا ۱۰۳۹
اسم نماد ((اختیار فروش))	طستا ۱۰۳۵
تاریخ سر رسید	۱۴۰۳/۱۰/۱۲
اسم استراتژی	کسب سود از محدوده خنثی
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید)) قیمت اعمال بالاتر	۵۳ ریال
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار فروش)) قیمت اعمال پایین‌تر	۹ ریال
هدف از استراتژی	کسب سود بدون توجه به این که روند صعودی خواهد شد یا نزولی
حداکثر سود (درصد)	۲۵ درصد
حداکثر ضرر (درصد)	از دست رفتن تمامی پول
نقاط سر به سر	ریال ۱۴۱۲ - ریال ۸۸۸

### نکات اختیار معامله:

با توجه به این که بازار خنثی بوده و تعیین جهت غیر قابل پیش بینی است، با این استراتژی میتوان از حالت فعلی نوسانات به کسب سود پرداخت. این استراتژی پر ریسک بوده زیرا میزان ضرر مینیمم ندارد و بدیهی است هر چه پرمیم دریافتی بیشتر باشد سود بیشتری کسب خواهد شد. برای اجرای این استراتژی باید ۱ قرارداد اختیار خرید در قیمت اعمال بالاتر از قیمت بازار و ۱ قرارداد اختیار فروش با قیمتی پایین‌تر از قیمت بازار فروخت.



## بازار جهانی



تحلیگر، ریحانه پوریزیان

## از رکوردشکنی وال استریت تا نوسانات آسیا:

## ۲۴ ساعت پرتلاطم بازارهای مالی

## تحولات در بازار کامودیتی‌ها

در بازار کامودیتی‌ها، نفت خام برنت با قیمت ۷۳٫۶۹ دلار در هر بشکه معامله شد که نشان‌دهنده افزایش ۰٫۱۰ درصدی است. نفت خام WTI نیز با قیمت ۶۸٫۸۸ دلار در هر بشکه، رشد ۰٫۲۳ درصدی را تجربه کرد. گاز طبیعی با افزایش قابل توجه ۲٫۸۴ درصدی به ۳٫۳۰ دلار رسید. در بازار فلزات گرانبها، قیمت طلا به ۲٫۶۴۸٫۴۷ دلار در هر اونس رسید که افزایش ۰٫۳۹ درصدی را نشان می‌دهد. نقره نیز با رشد ۰٫۱۴ درصدی به ۳۰٫۱۱ دلار در هر اونس رسید.

## چشم‌انداز آینده

کره جنوبی حکومت نظامی کوتاه‌مدت خود را لغو کرد که باعث کاهش نگرانی‌های اقتصادی شد. سرمایه‌گذاران اکنون منتظر انتشار گزارش‌های اقتصادی مهم از جمله گزارش اشتغال ماهانه آمریکا هستند که در روز جمعه منتشر خواهد شد. این داده‌ها می‌توانند تأثیر قابل توجهی بر تصمیمات آتی فدرال رزرو در مورد نرخ بهره داشته باشند. همچنین، انتظار می‌رود که انتشار گزارش اشتغال غیرکشاورزی آمریکا در روز ۶ دسامبر، نقش مهمی در تصمیم‌گیری فدرال رزرو در جلسه آتی خود داشته باشد. با نزدیک شدن به پایان سال ۲۰۲۴، بازارهای مالی همچنان تحت تأثیر عوامل مختلفی از جمله سیاست‌های پولی، تنش‌های ژئوپلیتیکی و عملکرد اقتصادی قرار دارند.

در ۲۴ ساعت گذشته، بازارهای مالی جهان شاهد تحولات قابل توجهی بوده‌اند. از رکوردشکنی شاخص‌های اصلی وال استریت گرفته تا نوسانات بازارهای آسیایی.

## رکوردشکنی در وال استریت

روز دوشنبه، شاخص S&P ۵۰۰ با افزایش ۰٫۲ درصدی به سطح بی‌سابقه ۶٫۰۴۷٫۱۵ واحد رسید و رکورد جدیدی را به ثبت رساند. همچنین شاخص نزدک با رشد ۱ درصدی به ۱۹٫۴۰۳٫۹۵ واحد صعود کرد که این نیز یک رکورد تاریخی جدید محسوب می‌شود. این افزایش‌ها عمدتاً به دلیل عملکرد قوی سهام شرکت‌های فناوری و مصرفی بوده است.

## نوسانات در بازارهای آسیایی

علی‌رغم عملکرد مثبت وال استریت، بازارهای آسیایی با احتیاط بیشتری روبرو شدند. سهام استرالیا اندکی افزایش یافت، در حالی که معاملات آتی در هنگ‌کنگ و چین نشان‌دهنده رشد اولیه در زمان از سرگیری معاملات بود. این احتیاط می‌تواند ناشی از تهدیدهای اخیر دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور منتخب آمریکا، مبنی بر اعمال تعرفه‌های جدید باشد. شاخص مدیران خرید (PMI) بخش خدمات چین در ماه نوامبر به ۵۱٫۵ کاهش یافت که نشان‌دهنده کند شدن رشد این بخش است.

## تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۰۹/۱۳	۴۹۶٫۱۰۰٫۰۰۰	۷۱۴٫۱۲۲	۵۲۳٫۲۸۱
۱۴۰۳/۰۹/۱۲	۴۹۶٫۳۵۰٫۰۰۰	۷۰۲٫۳۸۳	۵۲۰٫۳۰۰
۱۴۰۳/۰۹/۱۱	۴۹۵٫۴۵۰٫۰۰۰	۷۰۷٫۲۰۰	۵۱۷٫۵۵۵
۱۴۰۳/۰۹/۱۰	۵۰۰٫۳۵۰٫۰۰۰	۷۰۷٫۲۰۰	۵۱۶٫۹۶۴
۱۴۰۳/۰۹/۰۸	۴۹۷٫۳۵۰٫۰۰۰	۷۰۱٫۳۷۲	۵۱۶٫۴۱۱
۱۴۰۳/۰۹/۰۷	۴۹۴٫۹۰۰٫۰۰۰	۷۰۴٫۴۷۸	۵۱۴٫۸۳۰

## سکه و دلار



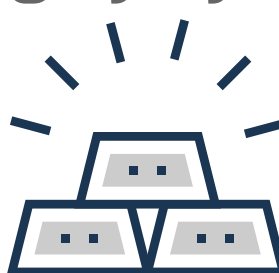
تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۰۹/۰۶	۶۸٫۸۸	۷۲٫۴۲	۶۸٫۸۹	۳٫۴۶۳
۱۴۰۳/۰۹/۰۵	۶۹٫۵۱	۷۲٫۵۶	۶۹٫۰۵	۳٫۴۱۱
۱۴۰۳/۰۹/۰۴	۶۸٫۸	۷۴٫۶۳	۰	۳٫۲۸۷
۱۴۰۳/۰۹/۰۳	۶۸٫۸	۷۵٫۱۷	۷۰٫۷	۳٫۱۲۲
۱۴۰۳/۰۹/۰۲	۶۸٫۸	۷۵٫۰۳	۷۱٫۱۵	۳٫۱۳۳
۱۴۰۳/۰۹/۰۱	۶۸٫۳۱	۷۴٫۳۱	۷۰٫۱۸	۳٫۳۸۵

## انرژی



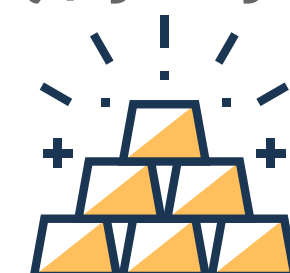
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۰۹/۱۳	۹۱۲۵	۲۶۱۲	۳۱۰۲	۲۰۸۷	۲۸۵۷۳	۱۶۰۹۵
۱۴۰۳/۰۹/۱۲	۹۰۰۴	۲۶۰۷	۳۰۸۵	۲۰۷۶	۲۸۹۱۳	۱۵۷۵۸
۱۴۰۳/۰۹/۰۹	۹۰۲۲	۲۶۰۱	۳۱۱۷	۲۰۸۵	۲۸۱۹۲	۱۶۰۰۸۵
۱۴۰۳/۰۹/۰۸	۸۹۹۶	۲۵۹۴	۳۰۵۱	۲۰۵۲	۲۷۹۵۰	۱۶۱۱۷
۱۴۰۳/۰۹/۰۷	۹۰۲۳	۲۶۰۴	۳۱۴۵	۲۰۶۲	۲۸۹۰۴	۱۵۹۲۱
۱۴۰۳/۰۹/۰۶	۸۹۷۳	۲۶۱۱	۳۰۷۲	۲۰۱۸	۲۸۹۷۶	۱۶۰۰۰۵

## فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیم
۱۴۰۳/۰۹/۱۳	۲٫۶۴۳٫۱۹	۳۱٫۰۵	۹۵۸٫۸۵	۹۸۳٫۷۸
۱۴۰۳/۰۹/۱۲	۲٫۶۴۱٫۷۲	۳۰٫۵۲	۹۵۱٫۶۵	۹۹۶٫۵۳
۱۴۰۳/۰۹/۱۰	۲٫۶۵۳٫۵۵	۳۰٫۶۰	۹۵۴٫۱۰	۹۹۵۵۰
۱۴۰۳/۰۹/۰۹	۲٫۶۵۰٫۱۱	۳۰٫۵۹	۹۵۱٫۸۵	۹۹۱٫۰۰
۱۴۰۳/۰۹/۰۸	۲٫۶۳۷٫۳۹	۳۰٫۲۷	۹۳۷٫۴۵	۹۹۱٫۵۰
۱۴۰۳/۰۹/۰۳	۲٫۷۱۲٫۵۵	۳۱٫۳۱	۹۷۱٫۰۰	۱٫۰۲۵۵۰

## 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. معمولا به افرادی که کمتر از ۵ درصد از سهام یک شرکت را داشته باشند، سهامدار شناور و به سهام آن ها 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

شرکت هایی با شناوری پایین، نوسان های بالایی دارند و خرید و فروش آن ها دشوار است. تعداد سهام این شرکت ها پایین است، حجم معاملات پایین تری هم دارند و در نتیجه، میزان نوسان های آن ها هم بیشتر می شود. در سهام با شناوری پایین، ریسک معامله بالاست.

### سهام شناور بالا

سهام با شناوری بالا، نوسان های کمتری دارد و میزان نقدشوندگی آن بالاتر است. معامله گران معمولا 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 می کند تا بفهمیم چه تعداد از سهام شرکت، برای معامله در بازار بورس، در اختیار عموم قرار دارد.  
 – محبوبیت سهم را در بین معامله گران بازار سرمایه نشان می دهد و به ما می گوید که مردم، چه میزان علاقه به خرید آن سهم را دارند.  
 – می تواند در تصمیم گیری به ما کمک کند که در این شرکت سرمایه گذاری کنیم یا نه.  
 – به وسیله آن میزان نوسان و نقدشوندگی سهم را شناسایی می کنیم.  
 – خرید بیشتر سهام توسط سرمایه گذاران به علت درصد خوب سهام شناور، موجب ورود پول می شود.

سهام شناور یا سهام شناور آزاد، سهامی است که ممکن است در هر لحظه بفروش برسد و دائم معامله می شود. معمولا به افرادی که کمتر از ۵ درصد از سهام یک شرکت را داشته باشند، سهامدار شناور و به سهام آن ها 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 می گوئیم و ۲۰ درصد سهام آن شناور است. تعداد سهام و سهام شناور هر شرکت را می توانیم در صفحه

## NEWS



## اخبار کوتاه هفته

- افزایش قیمت دلار مبادله ای به ۵۴,۳۲۹ تومان؛ رشد ۰,۵۹ درصدی نسبت به روز قبل
- رشد قیمت طلا در بازار جهانی؛ هر اونس به ۲,۶۴۶ دلار رسید
- افزایش اندک قیمت نفت؛ برنت به ۷۳,۶۸ دلار در هر بشکه رسید
- هشدار توری برای اقتصاد ایران؛ رشد ۱۵ درصدی نقدینگی در نیمه اول سال
- واردات ۶۱ تن شمش طلا در ۸ ماهه امسال
- ورود ۷ میلیون و ۳۲۹ هزار گوشی تلفن همراه به کشور
- ترخیص قطعی ۲۹,۴۱۸ دستگاه خودرو سواری نو از گمرکات کشور
- واردات ۱۲ میلیارد دلار کالای اساسی به کشور
- کاهش ۱۵ درصدی واردات تلفن همراه
- اعلام نرخ جدید گاز مایع توسط مقامات مربوطه
- احیا و فعال سازی ۱۶۱ معدن در ۱۰۰ روز فعالیت دولت
- کاهش گازسوزی روزانه ۱۲۰ میلیون فوت مکعب در مناطق نفت خیز جنوب

# 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  
تدبیرگران فردا تسهیل شد

