

# برای محافظت از سرمایه خود از مشاوران کارگزاری تدبیرگران فردا کمک بگیرید





تحلیلگر: حسین صابر

## بررسی بنیادی نماد شبصیر

هستند. تولید گریدهای رنگی و خاص، از مزیت های رقابتی این شرکت است که باعث شده علی رغم گمانه زنی ها برای بهره برداری تجاری از فاز اول طرح پتروشیمی پادجم در سال آینده با ظرفیت ۷۰ هزارتن، این شرکت کماکان بازار مناسب فروش خود را داشته باشد. نکات حائز اهمیت و به نوعی ریسک های این شرکت را میتوان مربوط به کاهش تعرفه های واردات ABS توسط دولت و بهره برداری از طرح های مصرف کننده استاینر و بوتادین در کشور دانست. در این گزارش به ارائه نکات بنیادی و تخمین صورت سود و زیان این شرکت پرداخته ایم. با توجه به کاهش نرخ ABS جهانی، تعرفه ها و افزایش شدید نرخ بوتادین، به نظر ما این شرکت در سال مالی جاری، حدوداً ۱،۲۱ همت و برای سال آینده ۱،۲۷ همت سود شناسایی خواهد نمود. لذا این سهم را با دید انتهای سال آینده مناسب ارزیابی می کنیم.

شرکت های پتروشیمی قاندر بصیر و تبریز، تنها شرکت های تولیدکننده ABS یا آکریلونیتریل بوتادین استاینر هستند که از این بین در حال حاضر قاندر بصیر با ظرفیت تولید ۴۲ هزارتنی، بزرگترین تولیدکننده این محصول در کشور است. شرکت پتروشیمی قاندر بصیر با ارزش بازار ۷ همتی، از واحدهای فرعی گروه توسعه انرژی تدبیر و واحد نهایی ستاد اجرایی فرمان امام (ره) است که در حال حاضر در بازار دوم فرابورس در حال معامله است. این شرکت با دریافت استاینر و بوتادین از واحدهای پتروشیمی داخل کشور و نیز واردات آکریلونیتریل و فناوری در دست آن، گریدهای متفاوتی از ABS را تولید و به فروش میرساند. بخشی از گرید تزریقی تولیدی این شرکت در بورس کالا عرضه می شود و عمده محصولات در خارج از بورس کالا و بصورت قراردادی به مشتریان فروخته می شود. عمده مشتریان این محصول، شرکت های فعال در صنعت لوازم خانگی

### تحلیل تکنیکال



### تحلیل تکنیکال شاخص کل هم وزن



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

با رسیدن شاخص کل هم وزن به محدوده حمایتی حوالی ۶۳۰ هزار واحد، شاهد تشکیل الگوی سر و شانه بازگشتی هستیم. شاخص توانسته با کندلی پر قدرت، خط گردن الگوی ذکر شده را بشکند. با توجه به شرایط پیش آمده از دید تکنیکال انتظار رشد شاخص را داریم. منحنی های آبی رسم شده در تصویر احتمالات پیش رو برای شاخص است. در صورت اصلاح شاخص، حوالی ۷۰۵ و ۶۷۰ هزار واحد نواحی حمایتی داریم. در صورت رشد شاخص حوالی ۷۵۰ هزار واحد ناحیه مقاومتی است. برای رشد بیشتر لازم است که شاخص بالای ۷۷۰ هزار واحد تثبیت کند که در این صورت تحلیل آپدیت خواهد شد.



### 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 با تثبیت چند کندل بالای مقاومت مربوط به تشکیل پیوت صعودی (سطح نازجی) همراه شده است، احتمال رشد قیمت تا ۷۴ هزار تومان وجود خواهد داشت. 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.





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

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



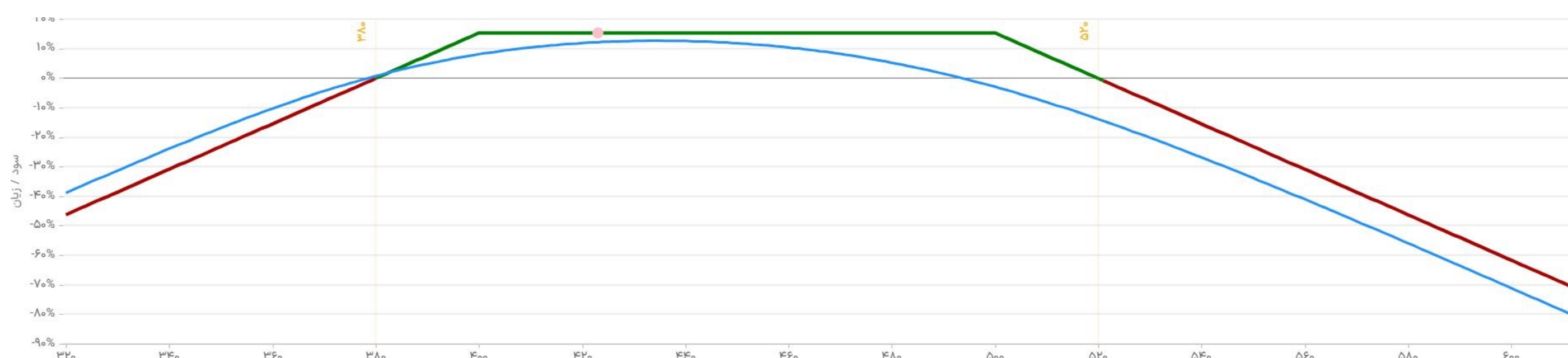
### تحلیل تکنیکال سهم پایه:

ذوب را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: سهم با عبور از روند نزولی ساختار نوسانات خود را تغییر داده است. پس از شکسته شدن خط روند، انتظار می‌رود که ابتدا بازار در فاز خنثی قرار گیرد. با توجه به چارت، ذوب میتواند نوساناتی بین ۳۸۰ الی ۵۲۰ تومان داشته باشد. با توجه به این محدودیت‌ها استراتژی زیر در بازار اختیار توصیه می‌شود.

اسم نماد ((اختیار خرید))	ضدوب ۹۰۱۴
اسم نماد ((اختیار فروش)) <td>طدوب ۹۰۱۳</td>	طدوب ۹۰۱۳
تاریخ سر رسید	۱۴۰۳/۰۹/۲۸
اسم استراتژی	کسب سود از محدوده خنثی
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید)) قیمت اعمال بالاتر	۱۰ ریال
محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار فروش)) قیمت اعمال پایین‌تر	۱۰ ریال
هدف از استراتژی	کسب سود بدون توجه به این که روند صعودی خواهد شد یا نزولی
حداکثر سود (درصد)	۱۵ درصد
حداکثر ضرر (درصد)	از دست رفتن تمامی پول
نقاط سر به سر	۵۲۰ ریال - ۳۸۰ ریال

### 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 قرارداد اختیار خرید در قیمت اعمال بالاتر از قیمت بازار و قرارداد اختیار فروش با قیمتی پایین‌تر از قیمت بازار فروخت.



## بازار جهانی



تھلیگ، ریحانه پوریزیان



## افزایش قیمت طلا در سایه درگیری های روسیه و اوکراین

در میان برخی تردیدها در مورد کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در ماه دسامبر، بازارها در مورد اینکه ریاست جمهوری دونالد ترامپ چه چیزی برای اقتصاد و نرخ های بهره آمریکا به دنبال خواهد داشت، نامطمئن باقی ماندند. CME Fedwatch نشان داد که معامله گران با شانس ۶۱ درصدی برای کاهش ۲۵ واحد پایه قیمت گذاری می کنند و نرخ شانس ۳۹ درصد بدون تغییر باقی می ماند.

پس از پیروزی ترامپ در انتخابات اوایل ماه نوامبر، طلا از سقف خود افت کرد. سایر فلزات گران بها نیز پس از اندکی افزایش در این هفته، روز چهارشنبه متوقف شدند. معاملات آتی پلاتین در ۹۷۹/۲۵ دلار در هر اونس ثابت ماند، در حالی که معاملات آتی نقره ثابت در ۳۱/۲۶ دلار در هر اونس بود.

در میان فلزات صنعتی، معاملات آتی مس در بورس فلزات لندن با ۰/۳ درصد افزایش به ۹۱۵۰/۵۰ دلار در هر تن، در حالی که معاملات آتی مس دسامبر با ۰/۱ درصد افزایش به ۴/۱۷۱۳ دلار در هر پوند رسید. مس همچنین در هفته های اخیر زیان های شدیدی را متحمل شده است.

قیمت طلا روز چهارشنبه افزایش یافت، چراکه تقاضا برای پناهگاه امن به دلیل افزایش تنش ها بین روسیه و اوکراین تقویت شده بود. البته انعطاف پذیری در دلار باعث کاهش رشد کلی شد. این فلز زرد رنگ در این هفته از کف دو ماهه بازگشت. دلار روز چهارشنبه ثابت ماند و رشد طلا را محدود کرد.

هر اونس طلا با ۰/۲ درصد افزایش به ۲۶۳۶/۲۸ دلار، در حالی که قیمت طلای منقذی شده در دسامبر با ۰/۳ درصد افزایش به ۲۶۳۹/۵۰ دلار در هر اونس رسید.

افزایش تنش بین روسیه و اوکراین بزرگترین نقطه حمایت از طلا بود. مسکو مجوز استفاده از تسلیحات هسته ای علیه یک کشور غیرهسته ای را به دلیل حملات اوکراین و موافقت واشنگتن برای استفاده کی یف از موشک های دوربرد آمریکایی علیه تأسیسات نظامی روسیه در خاک روسیه را صادر کرد.

اما افزایش ارزش دلار، بهبود طلا را در این هفته محدود کرد، به خصوص که دلار آمریکا پس از سه روز کاهش در روز چهارشنبه، ثابت ماند. دلار همچنین در هفته گذشته نزدیک به سقف یکساله خود باقی ماند.

## تغییرات قیمت ها در هفته ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۰۸/۲۹	۴۸۹,۷۰۰,۰۰۰	۶۸۹,۸۳۱	۵۰۶,۲۸۶
۱۴۰۳/۰۸/۲۸	۴۷۸,۱۰۰,۰۰۰	۶۸۷,۸۶۸	۵۰۴,۹۸۵
۱۴۰۳/۰۸/۲۷	۴۷۷,۳۰۰,۰۰۰	۶۸۵,۲۳۶	۵۰۴,۰۴۴
۱۴۰۳/۰۸/۲۶	۴۷۵,۴۵۰,۰۰۰	۶۸۵,۲۳۶	۵۰۲,۸۳۳
۱۴۰۳/۰۸/۲۴	۴۷۲,۷۵۰,۰۰۰	۶۸۲,۸۸۵	۵۰۱,۹۰۲
۱۴۰۳/۰۸/۲۳	۴۸۳,۷۵۰,۰۰۰	۶۸۲,۹۲۷	۵۰۰,۵۰۱

## سکه و دلار



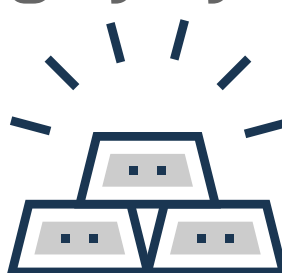
تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۰۸/۲۲	۶۷,۴۲	۷۱,۹۴	۶۸,۱۸	۲,۹۱۲
۱۴۰۳/۰۸/۲۱	۶۹,۱۷	۷۱,۹۵	۶۸,۱۹	۲,۹۱۴
۱۴۰۳/۰۸/۱۹	۶۹,۹۲	۷۳,۸۷	۷۰,۳۸	۲,۶۶۹
۱۴۰۳/۰۸/۱۸	۶۹,۹۲	۷۴,۰۶	۷۰,۵۵	۲,۶۷۱
۱۴۰۳/۰۸/۱۷	۶۹,۷۲	۷۵,۵	۷۲,۱۸	۲,۶۸۸

## انرژی



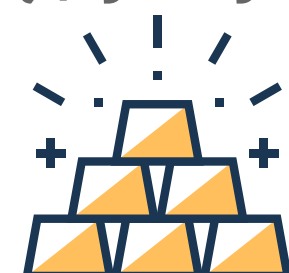
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۰۸/۲۹	۹۱۲۲	۲۶۴۷	۲۹۶۱	۲۰۰۵	۲۹۰۲۳	۱۵۸۰۶
۱۴۰۳/۰۸/۲۸	۹۰۹۷	۲۶۱۲	۲۹۶۱	۱۹۹۵	۲۸۷۴۲	۱۵۷۲۸
۱۴۰۳/۰۸/۲۵	۸۹۷۵	۲۶۵۷	۲۹۴۸	۱۹۵۰	۲۸۹۳۲	۱۵۴۹۷
۱۴۰۳/۰۸/۲۴	۹۰۳۰	۲۵۲۲	۲۹۳۵	۱۹۶۳	۲۹۶۶۳	۱۵۷۳۴
۱۴۰۳/۰۸/۲۳	۹۰۱۶	۲۵۲۹	۲۹۷۰	۲۰۰۹	۳۰۲۰۸	۱۵۷۶۵
۱۴۰۳/۰۸/۲۲	۹۱۴۸	۲۵۶۵	۲۹۴۹	۲۰۲۵	۳۱۶۴۸	۱۵۹۸۹

## فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیم
۱۴۰۳/۰۸/۲۹	۲,۶۳۲,۱۴	۳۱,۲۹	۹۸۱,۶۵	۱,۰۳۹,۷۵
۱۴۰۳/۰۸/۲۸	۲,۶۱۰,۲۳	۳۱,۱۵	۹۷۳,۷۰	۱,۰۰۸,۵۳
۱۴۰۳/۰۸/۲۶	۲,۵۶۱,۲۴	۳۰,۲۱	۹۴۵,۱۰	۹۴۳,۳۰
۱۴۰۳/۰۸/۲۵	۲,۵۶۰,۹۸	۳۰,۲۰	۹۴۳,۱۵	۹۴۶,۲۸
۱۴۰۳/۰۸/۲۴	۲,۵۷۲,۶۶	۳۰,۵۴	۹۴۵,۲۰	۹۳۸,۰۰
۱۴۰۳/۰۸/۱۹	۲,۶۸۳,۷۷	۳۱,۲۹	۹۷۸,۵۰	۹۹۲,۲۰

## فلزات گرانبها



## الگوهای نمودار قیمت سهم

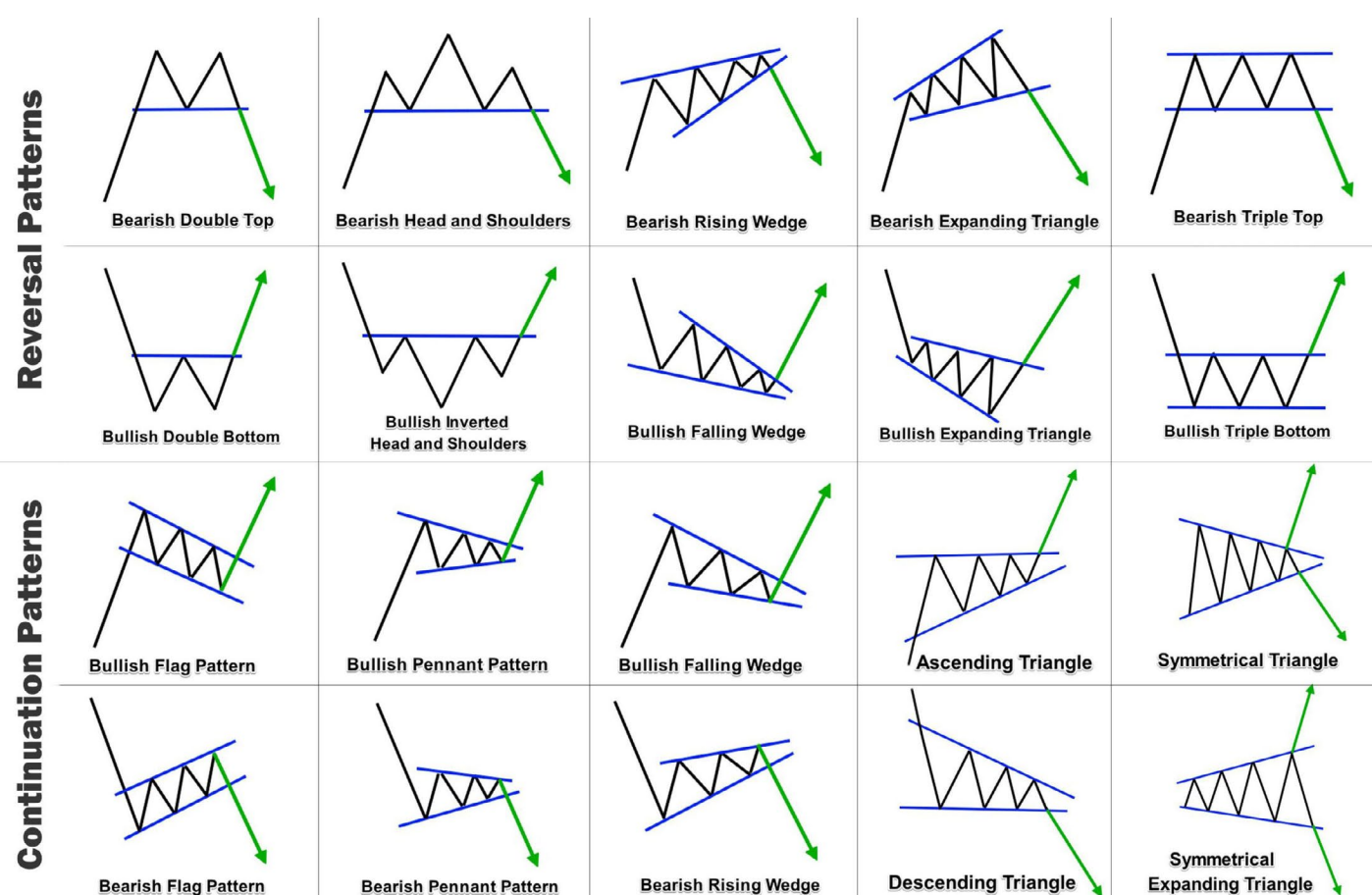
آنچه که هر معامله گر باید به آن توجه کند



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

- نرخ سرویس های جانبی ۱۴۰۰ ابلاغی شاهمیرزایی با شکایت زاگرس در هیئت عمومی دیوان عدالت اداری ابطال گردید.
- سخنگوی دولت: فعلاً برنامه ای برای قطع برق صنایع نداریم.
- شورای رقابت قیمت های جدید خودرو را تأیید کرد
- غلامرضا تاج گردون: هر چقدر دولت و خودروسازان داخلی قیمت خودرو را بالا ببرند مجلس تعرفه واردات خودرو را پایین خواهد آورد تا رقابت به نفع مردم شود.
- اتحادیه اروپا کشتیرانی ایران را تحریم کرد.

- دلار نیمایی از ۵۱ هزار تومان عبور کرد.
- صیدی از برخورد سازمان بورس با نهادهایی که اقدام به معامله اوراق بدهی با نرخ بالا می کنند، خبر داد و گفت: زمانی که اوراق شهرداری ها با نرخ بالایی معامله شد، به طور جدی برخورد کردیم.
- آژانس: ایران گام های مقدماتی برای توقف افزایش ذخایر اورانیوم را برداشته است.
- تعرفه واردات خودرو از ۸۰ به ۶۰ درصد کاهش پیدا کرد.
- اتابک: باید صادرات کشور را افزایش دهیم.

# 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

