

صندوق سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت با نماد خورشید

سبذگردان تدبیر
Tadbir Asset Management



صندوق سرمایه گذاری
طلوع تدبیرپایا



سود روزشمار

امکان خرید از تمامی سامانه های معاملاتی



تحلیلگر: حسین صابر

بررسی بنیادی شنفت

در این گزارش به بررسی وضعیت بنیادی این نماد پرداخته ایم تا علاوه بر بررسی اثرگذاری این تغییرات، وضعیت بنیادی شرکت و شرکت زیرمجموعه آن یعنی پالایش پارسیان سپهر پردازیم. شرکتی که عمده فروش آن صادراتی بوده و درآمد کاملاً ارزی دارد. این شرکت با دریافت گاز غنی، محصولات اتان، پروپان، بوتان و نفتای سبک تولید کرده و به فروش میرساند. در این گزارش برای سال مالی جاری، سود این شرکت را حدوداً ۱۶۰ تومان به ازای هر سهم محاسبه نموده ایم. فایل کامل این گزارش شامل نکات بنیادی و سود و زیان سالهای آینده، قیمت گذاری سهم و نیز وینار تحلیلی این شرکت به همراه پالایش پارسیان سپهر بزودی ارائه خواهد شد.

شرکت نفت پارس با ارزش بازار ۲۶ همتی، سومین شرکت بزرگ پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران پس از نفت سپاهان و نفت بهران است. این شرکت از برندهای معتبر و محبوب تولیدکننده انواع روغن موتورهای بنزینی، دیزلی، صنعتی و محصولات همچون گریس، اسلاک وکس و پارافین، ضدیخ و اکسترکت است. بیش از ۹۰ درصد بهای تمام شده کالای فروش رفته این شرکت مربوط به مواد مستقیم مصرفی آن است که عمدتاً مربوط به لوبکات خریداری شده از شرکت های پالایشی است. با توجه به شایعاتی که در این صنعت طی روزهای گذشته مبنی بر تغییرات و اصلاحات در فرمول نرخ لوبکات مبنی بر تغییر نفت کوره ۱۸۰ به ۳۸۰، وجود دارد،



تحلیل تکنیکال شاخص کل هم وزن



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

شاخص کل هم وزن را در چارت مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم؛ پس از واکنش مثبت شاخص به ناحیه حمایتی و رشد شاخص تا حوالی ۸۹۰،۰۰۰ واحد، شاهد عرضه در بازار بوده ایم.

عدم توان شاخص برای عبور از این محدوده ذکر شده خطرناک بوده و ممکن است شاخص با اصلاح بیشتری مواجه شود. نواحی حمایتی پیش رو برای شاخص به ترتیب ۸۴۹،۰۰۰ و ۸۳۵،۰۰۰ واحد است. در صورتی که شاخص بتواند پیش از رسیدن به نواحی حمایتی با افزایش تقاضا همراه شود، با تثبیت قیمت بالای ۸۹۱،۰۰۰ واحد تاییدی برای رشد صادر می کند. نزدیک ترین هدف پیش روی شاخص در صورت صدور تایید، حوالی ۹۴۲،۰۰۰ واحد است.



تحلیل تکنیکال دلار



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

دلار آمریکا را در چارت مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم:

نوسانات قیمت ارز دلار آمریکا صعودی است. هدف ۸۵،۰۰۰ تومانی برای دلار در دسترس است که اکنون قیمت در نزدیکی این ناحیه قرار دارد. بررسی نوسانات و مقایسه آن با نمودار اندیکاتور **RSI** نشان دهنده وجود واگرایی منفی است. ممکن است که قیمت در همین حوالی با اصلاح همراه شود. در صورت وقوع اصلاح، حمایتی حوالی ۸۲،۰۰۰ تومان وجود دارد.

در صورتی نیز که قیمت اصلاح نکند، پس از رسیدن به ۸۵،۰۰۰ تومان، هدف بعدی ۸۸،۰۰۰ تومان خواهد بود.





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

استراتژی کاوردکال با استفاده از ابزار اختیار (خودرو)

تحلیل تکنیکال سهم پایه:

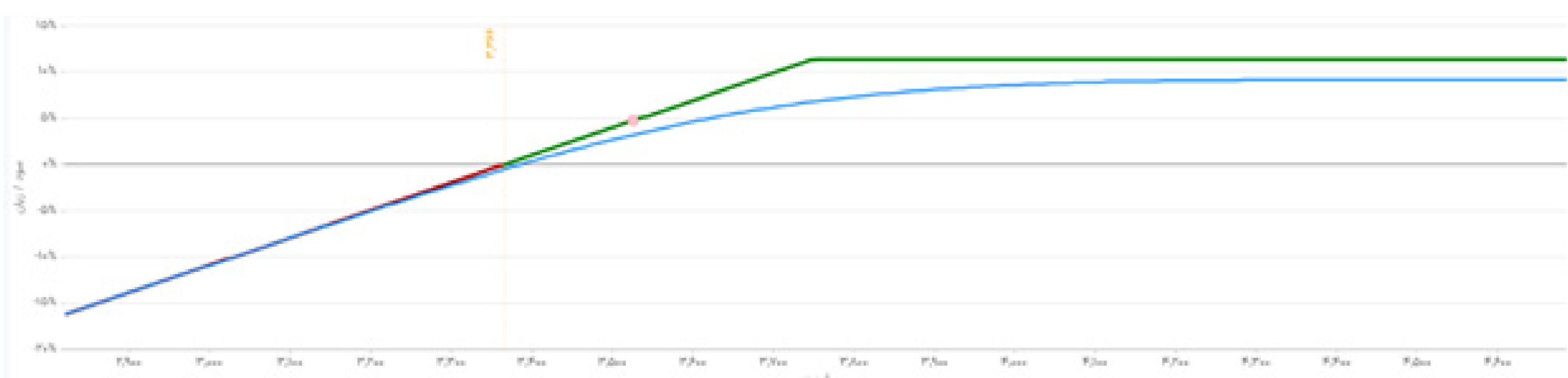
خودرو را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: نوسانات قیمت نماد خودرو صعودی است. فرم اخیر نوسانات به صورت ضعیف بوده و به همین دلیل ریسک معامله در نماد خودرو بالا رفته است. برای شروع مجدد رشد، لازم است که خودرو بالای ۳۵۹ تومان تثبیت دهد. در صورت تثبیت، اهداف صعودی به ترتیب ۳۷۷ و ۴۱۰ تومان است. در صورت افت قیمت و تثبیت زیر ۳۳۵ تومان دیدگاه صعودی موقتا نقض می‌گردد. با توجه به ریسک بالای این نماد، استفاده از ابزار اختیار در معاملات توصیه می‌گردد.



| اسم نماد پایه | خودرو |
|--|--|
| اسم نماد ((اختیار خرید)) | ضخود ۱۲۳۷ |
| تاریخ سر رسید | ۱۴۰۳/۱۲/۰۱ |
| اسم استراتژی | پوشش ریسک خرید |
| محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه)) | ۳۵۲۶ ریال |
| محدوده قیمت مناسب فروش ((اختیار خرید)) | ۱۶۷ ریال |
| هدف از استراتژی | ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت |
| حداکثر سود (درصد) | ۱۱ درصد |
| حداکثر ضرر (درصد) | به میزان افت قیمت سهم کمتر از مبلغ پرمیم دریافتی |
| نقطه سر به سر | ۳۳۶۶ ریال |

نکات اختیار معامله:

هر چه قیمت سهم بالاتر از قیمت اعمال یک قرارداد اختیار خرید باشد، مبلغ پرمیم دریافتی از فروش قرارداد اختیار خرید بالاتر خواهد بود. با توجه به این نکته، می‌توانیم نمادی را در همان قیمت خریداری کنیم و در همان لحظه اختیار خرید آن نماد در قیمت اعمال کمتر را بفروشیم. در حالت ذکر شده در لحظه معامله به سود مورد انتظار می‌رسیم. نکته مهم این است که در تحلیل نماد پایه به درستی عمل کنیم و شاهد افت قیمت نماد پایه نباشیم.



قیمت تئوریک (مچینگ) چیست؟



احتمالا پیش از آغاز بازار و در پیش گشایش مشاهده کرده اید که حجم‌های متفاوتی از سفارش‌های خرید و فروش در یک نماد با قیمت یکسان در سامانه وجود دارد و گاهی این قیمت تغییر نیز می‌کند.

شاید فکر کنید که همه این سفارش‌ها با همان قیمتی که مشاهده می‌کنید توسط سرمایه گذاران وارد سامانه معاملات شده است اما اینگونه نیست و معمولا قیمتی که شما مشاهده می‌کنید میانگینی از قیمت سفارش‌هایی است که خریداران و فروشندگان ارسال کرده اند که به آن قیمت تئوریک یا اصطلاحاً قیمت مچینگ می‌گویند و نقش مهمی در معاملات روزانه دارد.

قیمت تئوریک در مرحله پیش‌گشایش به صورت پویا محاسبه می‌شود و برای تعیین قیمت حراج آغازین و حراج پایانی کاربرد دارد. قیمت تئوریک چطور محاسبه می‌شود؟

قیمت تئوریک همان قیمتی است که در طول جلسه پیش‌گشایش به صورت پیوسته محاسبه شده و با عنوان قیمت تئوریک گشایش برای عموم منتشر می‌شود.

سازوکار مورد استفاده برای تعیین قیمت تئوریک در جلسات:

پیش‌گشایش، حراج آغازین، پایش پایانی،

بیشترین حجم قابل معامله باشد و قیمت‌ها با حجم و سفارش‌های اجرا نشده یکسان باشند، نزدیکترین قیمت با قیمت پایانی روز قبل به عنوان قیمت تئوریک گشایش در نظر گرفته می‌شود.

۴- در صورتی که بیش از یک قیمت دارای بیشترین حجم قابل معامله باشد و سه مورد بالا برای آنها یکسان باشد، بالاترین قیمت انتخاب می‌شود. پس از پایان مرحله پیش‌گشایش، حراج آغازین بر اساس آخرین قیمت تئوریک گشایش انجام می‌شود. در این مرحله، به محض اعلام قیمت تئوریک گشایش، سفارش‌های مشمول قیمت تئوریک با یکدیگر منطبق شده و معامله می‌شوند.

حراج پایانی و سایر حراج‌های تک قیمتی مورد استفاده در بورس اوراق بهادار یکسان می‌باشد که در ادامه توضیح می‌دهیم:

۱- در صورتی که تنها یک قیمت دارای بیشترین حجم قابل معامله باشد، قیمت تئوریک گشایش برابر قیمتی است که در آن بیشترین حجم ورقه‌ی بهادار قابل معامله شود.

۲- در صورتی که بیش از یک قیمت دارای بیشترین حجم قابل معامله باشد، قیمتی است که در آن حداقل تفاوت میان حجم خرید و فروش وجود دارد. به عبارت دیگر، قیمتی که با حجم معاملاتی یکسان، حداقل مقدار اجرا نشده را داشته باشد.

۳- در صورتی که بیش از یک قیمت دارای

تغییرات قیمت‌ها در هفته‌ای که گذشت

| تاریخ | سکه | دلار آزاد | دلار نیما |
|------------|-------------|-----------|-----------|
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ | ۵۸۳,۷۰۰,۰۰۰ | ۸۴۴,۷۶۰ | ۶۶۸,۹۷۶ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۷ | ۵۸۱,۱۵۰,۰۰۰ | ۸۳۸,۳۳۸ | ۶۶۶,۸۰۹ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۶ | ۵۷۷,۲۰۰,۰۰۰ | ۸۳۸,۳۳۸ | ۶۶۷,۳۷۳ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۴ | ۵۷۳,۱۰۰,۰۰۰ | ۸۴۲,۳۵۸ | ۶۶۶,۰۳۲ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۳ | ۵۶۵,۲۵۰,۰۰۰ | ۸۲۹,۱۵۸ | ۶۶۶,۵۲۸ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۲ | ۵۵۱,۸۵۰,۰۰۰ | ۸۲۶,۶۵۹ | ۶۶۶,۵۱۸ |

سکه و دلار

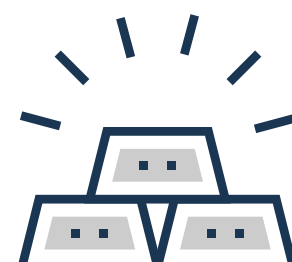


| تاریخ | نفت سنگین ایران | نفت برنت | نفت WTI | گاز طبیعی |
|------------|-----------------|----------|---------|-----------|
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۲ | ۷۵,۰۴ | ۷۹,۴۸ | ۷۶,۰۳ | ۳,۷۷۱ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۱ | ۷۶,۰۵ | ۷۹,۹۲ | ۷۶,۳۹ | ۳,۸۳ |
| ۱۴۰۳/۱۰/۲۹ | ۷۶,۳۴ | ۸۰,۷۹ | ۷۷,۳۹ | ۳,۹۴۸ |
| ۱۴۰۳/۱۰/۲۸ | ۷۶,۳۴ | ۸۰,۷۶ | ۷۷,۴۶ | ۳,۹۲۱ |
| ۱۴۰۳/۱۰/۲۷ | ۷۵,۹۳ | ۸۱,۲۴ | ۷۷,۷۸ | ۴,۳۱۹ |
| ۱۴۰۳/۱۰/۲۶ | ۷۵,۹۳ | ۸۲,۳۹ | ۷۹,۰۹ | ۴,۱۳۱ |



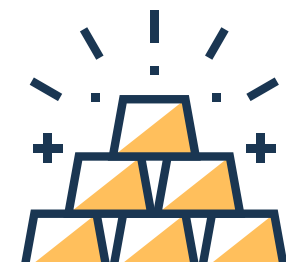
| تاریخ | مس | آلومینیوم | روی | سرب | قلع | نیکل |
|------------|------|-----------|--------|---------|-------|-------|
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۹ | ۹۰۱۸ | ۲۵۷۶,۵۵ | ۲۷۷۲,۵ | ۱۹۳۸,۰۸ | ۲۹۶۴۳ | ۱۵۸۷۶ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ | ۹۰۹۶ | ۲۶۱۲ | ۲۸۳۰,۵ | ۱۹۴۶ | ۳۰۱۵۶ | ۱۵۹۵۶ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۵ | ۹۲۸۱ | ۲۶۳۷ | ۲۸۲۸ | ۱۹۴۰ | ۳۰۲۷۲ | ۱۵۹۰۱ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۴ | ۹۲۴۴ | ۲۶۳۱ | ۲۸۴۶ | ۱۹۵۲ | ۳۰۲۳۳ | ۱۵۶۵۸ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۳ | ۹۲۴۳ | ۲۶۳۵ | ۲۸۹۵ | ۱۹۶۷ | ۳۰۳۹۰ | ۱۵۴۸۲ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۲ | ۹۲۹۲ | ۲۶۵۲ | ۲۹۱۱ | ۱۹۶۹ | ۲۹۷۷۵ | ۱۵۴۵۱ |

فلزات رنگی

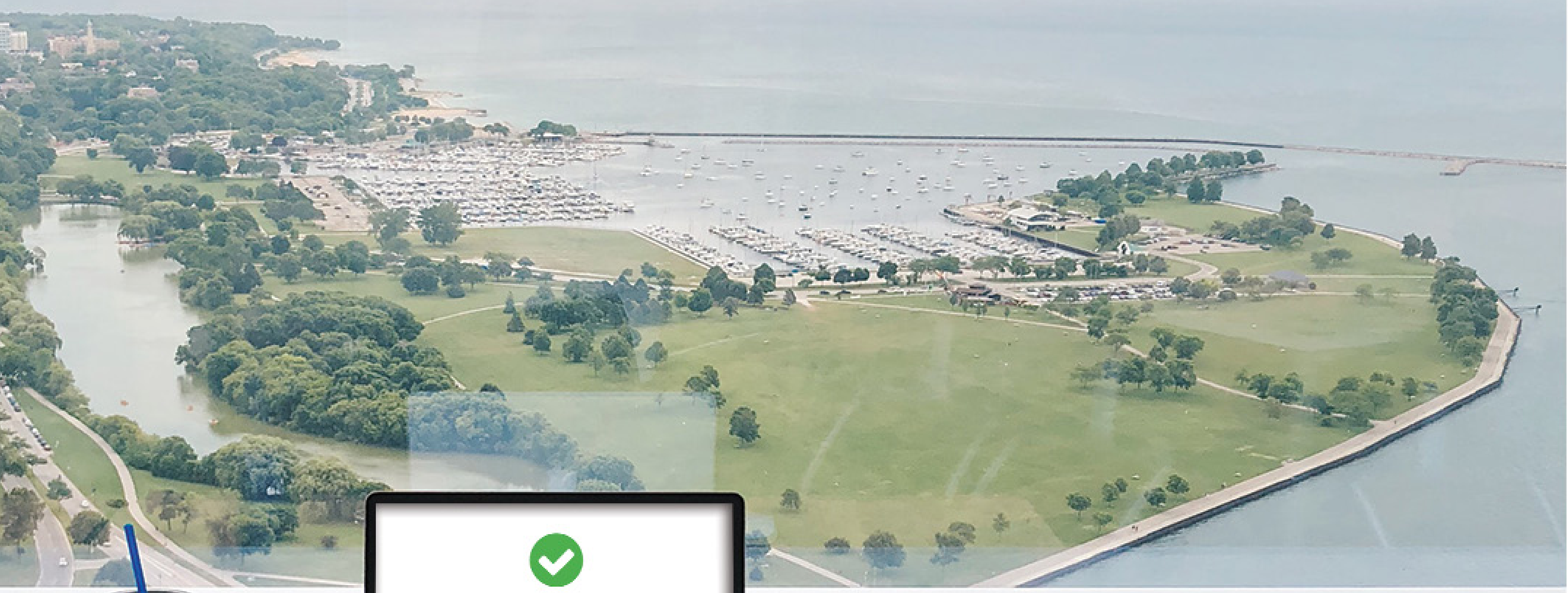


| تاریخ | طلا | نقره | پلاتین | پالادیم |
|------------|----------|-------|--------|----------|
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۹ | ۲,۷۶۳,۰۵ | ۳۰,۴۳ | ۹۶۰,۸۰ | ۹۶۵,۰۰ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ | ۲,۷۳۹,۲۷ | ۳۰,۱۳ | ۹۶۱,۷۰ | ۹۷۱,۷۵ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۶ | ۲,۷۷۱,۲۵ | ۳۰,۶۱ | ۹۷۲,۱۰ | ۱,۰۰۹,۷۰ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۵ | ۲,۷۷۳,۴۴ | ۳۰,۶۶ | ۹۷۱,۹۰ | ۱,۰۱۱,۰۰ |
| ۱۴۰۳/۱۱/۰۴ | ۲,۷۵۴,۰۶ | ۳۰,۴۷ | ۹۶۶,۱۰ | ۱,۰۱۷,۰۰ |
| ۱۴۰۳/۱۰/۲۹ | ۲,۷۰۱,۵۵ | ۳۰,۳۴ | ۹۶۵,۵۰ | ۹۶۷,۱۰ |

فلزات گرانبها



ثبت نام غیر حضوری وتمام الکترونیکی در هر جایی که هستید...



tadbirbroker.ir

کارگزاری
تدبیرگران فردا

