

هوشمندانه سرمایه گذاری کنید...



پذیرش غیر حضوری و تمام الکترونیک

دسترسی به سامانه معاملات آنلاین کمتر از یک روز کاری

www.tadbirbroker.ir

کارگزاری
تدبیرگران فردا





تحلیگر: فاطمه فتحعلی



تأثیرگذارند. آمارها نشان می‌دهد که علیرغم بهبود نسبی، احتمال رونق چشمگیر در این حوزه کم است. تحولات قیمتی مسکن بیشتر تابع چرخه‌های نوسانی اقتصاد و تورم است تا درآمدهای نفتی از طرفی، به دلیل عدم امکان واردات مسکن، برخلاف کالاهای دیگر، افزایش قیمت در این بخش به‌طور ملموس‌تری نمایان می‌شود. تپهساز با شناسایی املاک مستعد، اخذ پروانه و اجرای پروژه‌ها، از طریق جذب شرکای توانمند یا اجرای مستقل پروژه‌ها فعالیت می‌کند. حوزه‌های کاری آن شامل انبوه‌سازی، شهرک‌سازی و توسعه واحدهای مسکونی، تجاری و اداری است. این گزارش شامل تحلیل بنیادی شرکت، ارزش‌گذاری NAV و بررسی روند سودآوری آن است که به‌زودی منتشر خواهد شد.

شرکت بهساز کاشانه تهران (تپهساز) با ارزش بازار ۴.۶ هزار میلیارد تومانی، از شرکت‌های پیشرو در صنعت ساختمان و توسعه زیرساخت‌های شهری محسوب می‌شود. این شرکت که زیرمجموعه گروه توسعه ساختمان تدبیر است، در تأمین زمین، طراحی، ساخت و فروش واحدهای مسکونی، تجاری و اداری و همچنین سرمایه‌گذاری در انبوه‌سازی و شهرک‌سازی فعالیت دارد. تپهساز با سهم ۸ درصدی از ارزش بازار صنعت ساختمان و نسبت قیمت به عایدی (P/E) معادل ۳.۲۹ واحد، رتبه نخست این صنعت را در بازار سرمایه دارد. عمده هزینه‌های آن به تأمین زمین، مصالح ساختمانی و اجرای پروژه‌ها اختصاص دارد. رشد اقتصادی، درآمدهای نفتی و سیاست‌های مالی کلان بر روند مسکن



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؛ همان‌طور که در تحلیل قبلی ذکر شد، شاخص توانست بالای ۸۵۵,۰۰۰ واحد تثبیت دهد که در اثر این عدم تثبیت، شاخص افتی را تا ناحیه حمایتی بعدی یعنی ۷۹۲,۰۰۰ واحد تجربه کرد. هم‌اکنون، رفتار شاخص در ناحیه حمایتی ۷۹۲,۰۰۰ واحد مهم بوده و مسیر سختی را پیش روی خود دارد. اگر شاهد واکنش مثبت شاخص باشیم، مقاومتی حوالی ۸۱۷,۰۰۰ واحد وجود خواهد داشت که مقاومت دینامیک را نیز پیش روی خود دارد. از طرفی برای رشد بیشتر شاخص، همچنان باید شاهد تثبیت بالای ۸۵۵,۰۰۰ واحد باشیم. حد ضرر ناحیه حمایتی فعلی، افت شاخص و تثبیت زیر ۷۶۶,۰۰۰ واحد است.



تحلیل تکنیکال دلار



تحلیگر: الیاس شریف بخش

دلار آمریکا را در چارت مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم؛ نوسانات قیمت دلار صعودی است. طی مدت اخیر دلار در فاز اصلاح زمانی بوده و نوساناتی خنثی تجربه کرده است. همچنین مطابق با تحلیل پیشین مادامی که دلار بالای ۸۷,۴۹۰ تومان است، دیدگاه صعودی همچنان وجود خواهد داشت. طی هفته گذشته دلار رشد قیمت مناسبی داشته و به سقف ساختار خنثی نزدیک شده است. اگر دلار بتواند بالای ۹۴,۳۸۰ تومان تثبیت دهد، تاییدی برای رشد بیشتر تا حوالی ۱۰۰,۰۰۰ تومان ایجاد می‌گردد. همچنان حد ضرر گام حرکتی صعودی، افت قیمت و تثبیت زیر ۸۷,۴۹۰ تومان است. در صورت فعال شدن حد ضرر، نواحی حمایتی ۸۳,۷۰۰ و ۸۰,۸۰۰ تومان پیش روی افت احتمالی خواهد بود.





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

استراتژی کسب سود از بازار صعودی (وبملت)

تحلیل تکنیکال سهم پایه:

وبملت را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: نوسانات قیمت نماد وبملت ساختار صعودی دارد. پس از مدتی نوسان خنثی به صورت تراکمی، مقاومت الگوی تراکمی به سمت صعود بیشتر شکسته شده است. با توجه به چارت و نحوه نوسانات پتانسیل رشد قیمت تا حوالی ۳۰۰ تومان وجود دارد. از طرفی با رشد قیمت و تثبیت بالای ۲۱۶ تومان تاییدی برای ادامه صعود ایجاد می‌گردد. حد ضرر این تحلیل افت قیمت و تثبیت زیر ۱۹۰ تومان است. با توجه به این که وبملت فضای مناسبی برای رشد دارد، میتوانیم با استفاده از ابزار اختیار میتوان بازدهی را اهرمی کرده و سود بیشتری کسب کنیم. استراتژی زیر در این راه به ما کمک خواهد کرد.

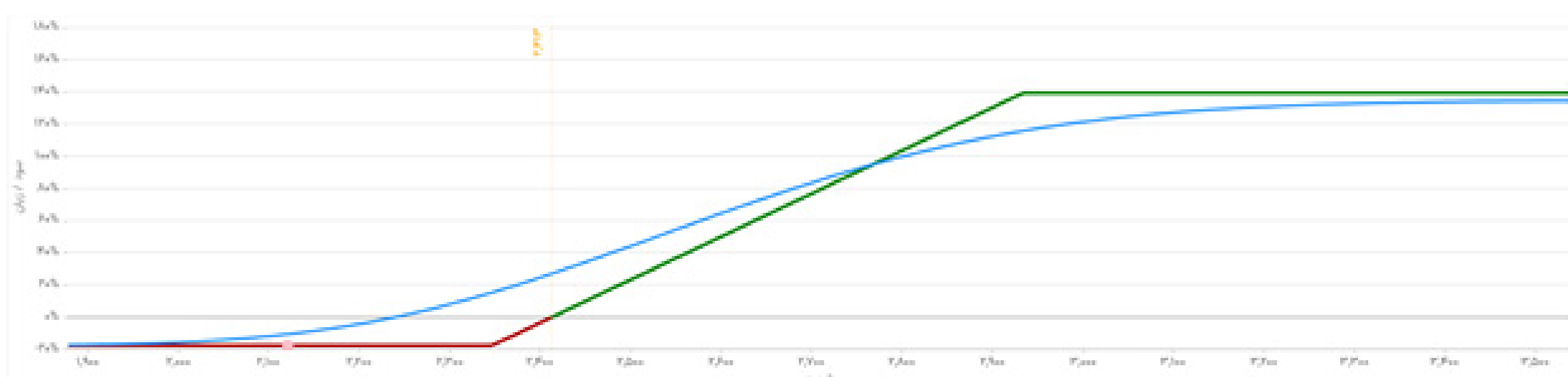


با توجه به این که وبملت فضای مناسبی برای رشد دارد، میتوانیم با استفاده از ابزار اختیار میتوان بازدهی را اهرمی کرده و سود بیشتری کسب کنیم. استراتژی زیر در این راه به ما کمک خواهد کرد.

اسم نماد ((اختیار خرید))	ضملت ۰۱۲۰
اسم نماد ((اختیار خرید))	ضملت ۰۱۲۲
تاریخ سر رسید	۱۴۰۴/۰۱/۲۷
اسم استراتژی	کسب سود از بازار صعودی
محدوده قیمت مناسب خرید ((ضस्ताه۶۰۲۰))	۸۰ ریال
محدوده قیمت مناسب فروش ((ضस्ताه۶۰۱۹))	۱۴ ریال
هدف از استراتژی	کسب سود چند برابری با ثابت سازی حد ضرر و حد سود
حداکثر سود (درصد)	۱۴۰ درصد
حداکثر ضرر (درصد)	۱۷ درصد
نقطه سر به سر	۲۴۱۳ 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 حد سود و حد ضرر ثابت است. نکته مثبت این استراتژی چند برابر شدن سود ایجاد شده به نسبت رشد قیمت سهم است.



اثر لنگر Anchoring Effect



از دور روز رشد قیمتی، سهم اصلاح می‌کند. احتمالاً شما در این موقع سهم را نمی‌فروشید و معتقدید که سهم به زودی به قیمت سابق خود باز می‌گردد. اما سهم روز به روز منفی می‌خورد و شما زیان بیشتری را متحمل می‌شوید. در این بخش می‌توان گفت که ذهن شما به قیمت اولیه‌ای که سهم را خریده‌اید "لنگر" انداخته و تمایلی به جدا شدن از آن ندارد. یعنی ذهن شما بجای متصل شدن و لنگر انداختن به عوامل بنیادی که ارزش سهم را مشخص می‌کنند، به نقطه‌ای نادرست یعنی قیمت خرید وصل شده است.

آیا تا به حال برایتان پیش آمده که تصمیم‌های عجیبی بگیرید؟ چه عواملی بر تصمیم‌های ما تاثیرگذار هستند؟ عوامل محیطی و خطاهای ادراکی بسیاری وجود دارد که بر تصمیمات ما اثر می‌گذارند، چه در تصمیم‌های معمولی روزمره و چه در سرمایه‌گذاری‌هایمان. به نظر شما دلیل نصب اتیکتی که روی قیمتش خط کشیده شده و قیمت جدیدی زیر آن نوشته شده چیست؟ احتمالاً نمونه‌ای از این مثال را در بعضی از مغازه‌ها در فصل حراج دیده‌اید اما در بعضی از مغازه‌ها و فروشگاه‌ها همیشه این برجسب‌ها و اتیکت‌ها را می‌بینیم. آیا این مغازه‌ها به دلیل علاقه‌ای که به مشتریان خود دارند، همیشه در حراج هستند و یا دلیلی دیگری پشت این ماجرا است؟ در ادامه قصد داریم در رابطه با لنگر انداختن که یکی از خطاهای ذهنی است، و به دنبال تصمیم‌گیری شهودی ایجاد می‌شود که بر سلامت تصمیمات ما نیز تاثیرگذار است، صحبت کنیم.

یکی از خطاهای شناختی که بر روند تصمیم‌های سرمایه‌گذاران تاثیر می‌گذارد، اثر لنگر انداختن است. این عامل باعث می‌شود که افراد در تخمین زدن دچار اشتباه شوند و به دنبال آن تصمیم‌های نادرستی بگیرند.

اگر بخواهیم یک تعریف کلی از این پدیده ارائه دهیم، می‌توان گفت به تمایل افراد به متمرکز شدن روی یک ویژگی یا بخشی از اطلاعات هنگام تصمیم‌گیری اثر لنگر می‌گویند. یکی از موارد لنگر انداختن ذهن در بازار سرمایه زمانی است که شما یک سهم را با قیمت خاصی می‌خرید. فرض کنید شما سهمی را در قیمت خاصی خریدید و بعد



تغییرات قیمت ها در هفته ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۳/۱۲/۲۱	۷۳۱,۹۵۰,۰۰۰	۹۳۷,۲۲۳	۶۸۲,۹۲۵
۱۴۰۳/۱۲/۲۰	۷۳۳,۷۵۰,۰۰۰	۹۲۹,۹۹۴	۶۸۴,۶۷۰
۱۴۰۳/۱۲/۱۹	۷۳۷,۷۰۰,۰۰۰	۹۱۷,۲۱۲	۶۸۳,۰۸۰
۱۴۰۳/۱۲/۱۸	۷۲۱,۳۰۰,۰۰۰	۹۱۷,۲۱۲	۶۸۴,۳۷۴
۱۴۰۳/۱۲/۱۶	۷۰۳,۲۰۰,۰۰۰	۸۹۸,۹۴۴	۶۸۲,۰۶۱
۱۴۰۳/۱۲/۱۵	۷۰۵,۱۵۰,۰۰۰	۹۰۴,۸۹۲	۶۸۲,۲۲۳

سکه و دلار



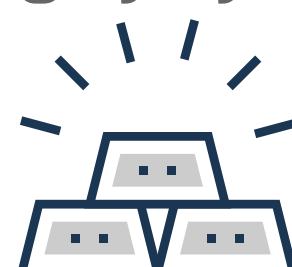
تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۳/۱۲/۱۴	۶۷,۱۷	۷۱,۲۶	۶۸,۵۴	۴,۳۱۸
۱۴۰۳/۱۲/۱۳	۶۸,۱	۷۱,۳۳	۶۸,۲۷	۴,۱۳۳
۱۴۰۳/۱۲/۱۱	۶۸,۲	۷۲,۸۱	۶۹,۷۶	۳,۸۳۴
۱۴۰۳/۱۲/۱۰	۶۸,۲	۷۲,۹۲	۶۹,۸۶	۳,۸۴۲
۱۴۰۳/۱۲/۰۹	۶۷,۸۱	۷۳,۴۲	۷۰,۲۱	۳,۹۴۵

انرژی



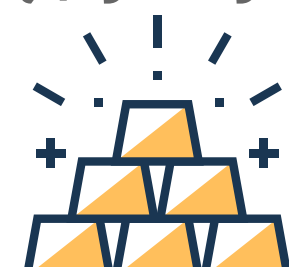
تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۳/۱۲/۲۱	۹۶۵۰,۶۵	۲۷۰۵	۲۹۱۷,۵	۲۰۵۱,۳	۳۲۵۸۱	۱۶۴۸۴,۱۳
۱۴۰۳/۱۲/۲۰	۹۵۲۵,۳۵	۲۶۹۰	۲۸۴۸,۶۸	۲۰۴۵,۴۵	۳۲۵۸۱	۱۶۴۲۸۵
۱۴۰۳/۱۲/۱۷	۹۵۸۴,۶۳	۲۶۹۶,۰۵	۲۸۸۲,۳۵	۲۰۱۹,۸۳	۳۱۷۰۶	۱۶۴۰۱,۳۸
۱۴۰۳/۱۲/۱۶	۹۷۰۸,۵	۲۶۹۶,۰۵	۲۹۳۲,۳۵	۲۰۴۶,۷۳	۳۱۵۷۹	۱۶۲۴۴,۸۸
۱۴۰۳/۱۲/۱۵	۹۵۹۱	۲۷۰۵,۵۵	۲۸۸۱,۵	۲۰۲۹,۵۸	۳۱۵۷۵	۱۵۸۴۸,۳۸
۱۴۰۳/۱۲/۱۴	۹۳۶۵,۸	۲۶۶۵,۴	۲۸۱۸,۷۵	۲۰۰۹,۸۳	۳۱۳۱۲	۱۵۹۴۵,۶۳

فلزات رنگی



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۳/۱۲/۱۷	۲,۹۰۷,۴۵	۳۲,۴۸	۹۷۰,۵۵	۹۵۸,۷۵
۱۴۰۳/۱۲/۱۶	۲,۹۱۴,۹۷	۳۲,۶۴	۹۷۸,۹۰	۹۵۲,۷۵
۱۴۰۳/۱۲/۱۵	۲,۹۲۱,۹۱	۳۲,۶۸	۹۷۷,۸۵	۹۵۲,۵۰
۱۴۰۳/۱۲/۱۴	۲,۹۱۹,۹۳	۳۲,۰۰	۹۷۴,۵۵	۹۶۰,۵۰
۱۴۰۳/۱۲/۱۳	۲,۸۸۳,۷۶	۳۱,۵۸	۹۶۷,۴۰	۹۵۱,۰۰
۱۴۰۳/۱۲/۱۱	۲,۸۵۸,۶۰	۳۱,۱۵	۹۳۷,۹۰	۹۱۱,۹۰

فلزات گرانبها



دریافت کد معاملاتی بورس کالا

از طریق سامانه های آنلاین

کارگزاری تدبیرگران فردا



فروش

خرید



(021) 82428

tadbirbroker.ir

tadbir.ebgo.ir

کارگزاری
تدبیرگران فردا

