

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



مدیریت زنجیره تأمین کارآمد و توسعه منابع جایگزین، توانسته پایداری عملیات تولیدی خود را حفظ کند. قیمت‌گذاری محصولات در چارچوب ضوابط انجمن صنفی صنعت تایر و بر اساس دستورالعمل‌های سازمان حمایت از تولیدکنندگان و مصرف‌کنندگان انجام می‌شود، که چارچوبی برای هماهنگی قیمتی در صنعت ایجاد کرده است. کویرتایر در سال‌های اخیر با اجرای طرح‌های توسعه‌ای مانند پروژه تولید تایرهای سنگین TBR و OTR، افزایش بهره‌وری انرژی، نوآوری در فناوری ساخت و بهبود کیفیت، مسیر رشد پایدار و افزایش رقابت‌پذیری را در پیش گرفته است.

این گزارش شامل تحلیل بنیادی شرکت، بررسی عوامل کلان مؤثر بر صنعت تایر، و ارزش‌گذاری مبتنی بر نسبت P/E است که به‌زودی منتشر خواهد شد.



شرکت کویرتایر با ارزش بازار حدود ۷ هزار میلیارد تومان، در صنعت تایر کشور محسوب می‌شود. این شرکت با برخورداری از زنجیره کامل تولید، فناوری‌های نوین، و تمرکز بر ارتقاء کیفیت، جایگاه خود را به‌عنوان یکی از پیشروترین تولیدکنندگان تایر در کشور تثبیت کرده و به‌ویژه در استان خراسان جنوبی، به‌عنوان نماد صنعت شناخته می‌شود. کویرتایر با ظرفیت تولید سالانه بیش از ۳۰ هزار تن تایر، حدود ۱۷ درصد از سهم وزنی بازار تایر کشور را در اختیار دارد. محصولات شرکت علاوه بر تأمین بازار داخلی، بخشی از نیاز بازارهای منطقه‌ای را نیز پاسخ می‌دهند.

تولید تایر در این شرکت بر پایه تأمین دقیق و منظم مواد اولیه‌ای است که بخشی از آن‌ها از منابع داخلی و بخشی دیگر از بازارهای خارجی تهیه می‌شوند. کائوچو طبیعی و مصنوعی از جمله مهم‌ترین مواد مصرفی هستند که نقش کلیدی در فرمولاسیون تایر دارند. همچنین، مواد دیگری مانند دوده صنعتی، نخ و سیم فلزی تقویتی و ترکیبات شیمیایی نظیر روغن‌ها، پایدارکننده‌ها و افزودنی‌های لاستیکی، از تولیدکنندگان داخلی و نیز منابع خارجی معتبر تأمین می‌شوند.

وابستگی نسبی به مواد وارداتی، شرکت را در معرض نوسانات نرخ ارز و قیمت جهانی نفت قرار می‌دهد، که در کنار سایر عوامل می‌تواند بر بهای تمام‌شده محصولات اثرگذار باشد. با این حال، کویرتایر با استفاده از



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:

شاخص پس از نفوذ به بالای سقف تاریخی و ایجاد دیدگاه مثبت دچار اصلاح قیمتی شد. در انتهای اصلاحات با رسیدن شاخص به حمایت ۷۸۰,۰۰۰ واحد، شاهد رشد شاخص هستیم. از آنجا که روند اصلی شاخص صعودی است، با تثبیت شاخص بالای ۸۵۵,۰۰۰ واحد پیوتی صعودی شکل گرفته و تاییدی برای رشد بیشتر صادر می‌گردد. در صورت ایجاد تایید، هدف پیش روی شاخص حوالی ۹۴۳,۰۰۰ واحد است. در صورتی که شاخص نتواند تایید صعودی صادر کند و با افت و تثبیت زیر ۸۱۷,۰۰۰ واحد رو به رو شود، دیدگاه صعودی نقض خواهد شد.



تحلیل تکنیکال دلار آمریکا



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

دلار آمریکا را در چارت مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: در پی مثبت بودن خبر مذاکرات، شاهد افت شدید دلار بوده‌ایم. با توجه به این افت شدید، چارت قیمت نیازمند فرصت برای تعیین جهت بعدی حرکت است. با توجه به این که در واکنش اولیه دلار به محدوده حمایتی ۸۶,۳۰۰ تومان، شاهد رشد قیمت هستیم، احتمال توقف نوسانات در این ناحیه وجود دارد. در صورتی که دلار بتواند بالای ۹۱,۵۰۰ تومان تثبیت دهد، احتمالاً دلار وارد فاز جدید نوسانات خواهد شد. در صورت تثبیت بالای ۹۱,۵۰۰ تومان، دلار حوالی ۹۹,۰۰۰ تومان دارای ناحیه مقاومتی است. به‌طور خلاصه، احتمالاً دلار در کوتاه مدت بین دو محدوده ۸۶,۰۰۰ تومان الی ۱۰۰,۰۰۰ تومان نوسانات خنثی داشته باشد.





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

تحلیل تکنیکال سهم پایه:

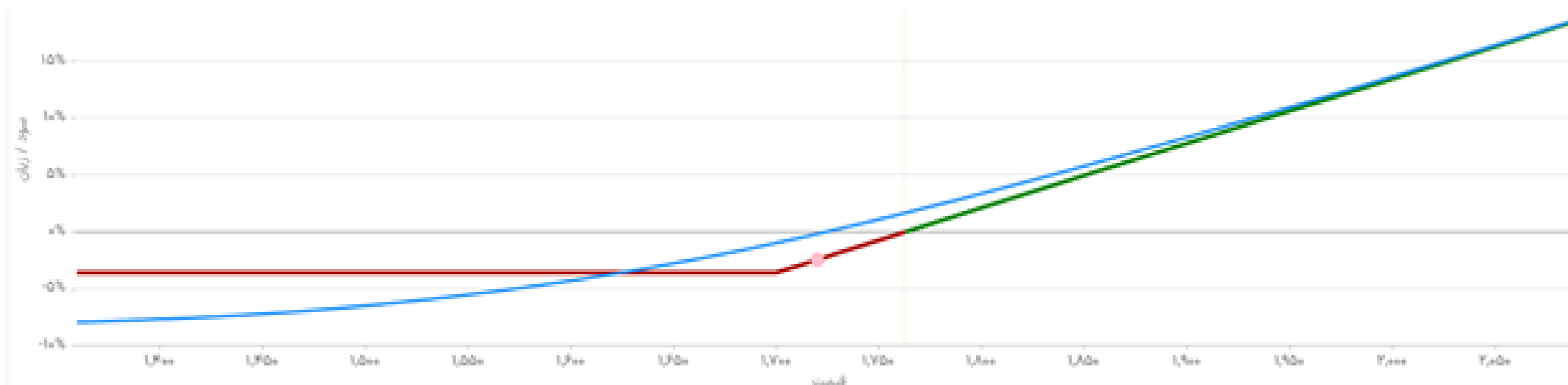
وتعاون را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: روند نوسانات قیمت شارپ صعودی است. طی چند روز اخیر وتعاون وارد فاز اصلاحی شده و اکنون به نزدیک ترین ناحیه حمایتی رسیده است. با توجه به این که همچنان گام حرکت قیمت تغییر نکرده است، میتوان به رشد سهم امیدوار بود. در صورت رشد سهم حوالی ۲۰۵ تومان هدف قیمتی دارد.

نکته پر ریسک در مورد وتعاون، فاصله قیمت تا حد ضرر است که منجر به پر ریسک شدن معامله خرید می‌گردد. از این رو استراتژی زیر به جهت پوشش دهی ریسک معامله خرید معرفی می‌گردد.

اسم نماد پایه	وتعاون
اسم نماد ((اختیار فروش))	طوتعاون ۳۰۸
تاریخ سر رسید	۲۶/۰۳/۱۴۰۴
اسم استراتژی	پوشش ریسک خرید
محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))	۱,۷۲۰ ریال
محدوده قیمت مناسب خرید ((اختیار فروش))	۴۳ ریال
هدف از استراتژی	ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت
حداکثر سود (درصد)	متناسب با هدف تکنیکال
حداکثر ضرر (درصد)	۴ درصد
نقطه سر به سر	۱,۷۶۳ ریال

نکات اختیار معامله:

در این استراتژی میزان ضرر به اندازه مشخصی ثابت شده و اجازه ضرر بیشتر در صورت نزول بازار را از سهم و دارایی شما سلب می‌کند. بدیهی است که هر چه میزان پرمیم پرداختی کمتر باشد، از میزان ضرر کمتر شده و همچنین هر چه قیمت اعمال قرارداد نسبت به قیمتی که دارایی پایه خریداری می‌شود نزدیک‌تر باشد میزان حد ضرر ثابت کمتر خواهد بود. توجه شود که به اندازه تعداد سهام توافق شده در قرارداد اختیار، باید دارایی پایه خریداری گردد.



سهام شاخص ساز کلید ورود به دنیای سرمایه گذاری

روش های شناسایی سهام شاخص ساز:

- بررسی بخش «تأثیر در شاخص کل» در سایت TSETMC
- توجه به ارزش بازار شرکت ها
- بررسی حجم معاملات و نقدشوندگی

نکته مهم:

اگرچه سهام شاخص ساز می توانند ثبات نسبی به سبد سرمایه گذاری بدهند، اما نباید تنها بر اساس شاخص ساز بودن تصمیم گیری کرد؛ باید تحلیل های دیگر هم لحاظ شود.

جمع بندی:

شناخت سهام شاخص ساز برای درک بهتر بازار و مدیریت ریسک در سرمایه گذاری ضروری است. شاخص کل تنها بخشی از واقعیت بازار را نشان می دهد.

آن، تحلیل دقیق تر وضعیت بازار است. گاهی اوقات ممکن است شاخص کل در حال رشد باشد، اما بسیاری از سهم ها در حال کاهش قیمت هستند. این وضعیت زمانی اتفاق می افتد که فقط سهام شاخص ساز مثبت باشند. به بیان ساده تر، اگر یکی از شرکت های بزرگ مثل فولاد مبارکه یا پتروشیمی خلیج فارس رشد کند، این رشد می تواند باعث افزایش شاخص کل شود، حتی اگر سایر سهم های بازار در وضعیت منفی قرار داشته باشند. این مسئله می تواند موجب برداشت اشتباه برخی از سرمایه گذاران تازه کار از وضعیت کلی بازار شود.

تأثیر بر تصمیم گیری سرمایه گذاری:

با شناخت این سهام، می توان از اشتباه در برداشت وضعیت بازار جلوگیری کرد و ترکیبی از آن ها را در پرتفوی قرار داد تا ریسک کاهش یابد.

سهام شاخص ساز به سهامی گفته می شود که بیشترین تأثیر را روی شاخص کل بورس دارند. این سهام معمولاً مربوط به شرکت های بزرگ، با ارزش بازار بالا و نقدشوندگی زیاد هستند. شرکت هایی مثل پتروشیمی ها، فولادی ها، بانک ها و خودروسازان از جمله مهم ترین شرکت هایی هستند که سهام آن ها نقش شاخص ساز در بورس ایفا می کند. در واقع، از آنجا که شاخص کل بورس به صورت وزنی محاسبه می شود (یعنی شرکت هایی با ارزش بازار بزرگ تر، تأثیر بیشتری بر آن دارند)، هرگونه تغییر قیمتی در سهام این شرکت ها می تواند باعث نوسان زیاد در شاخص کل شود.

اهمیت شناخت سهام شاخص ساز:

درک مفهوم سهام شاخص ساز برای سرمایه گذاران بازار سرمایه اهمیت زیادی دارد. یکی از دلایل اصلی

تغییرات قیمت ها در هفته ای که گذشت

تاریخ	سکه	دلار آزاد	دلار نیما
۱۴۰۴/۰۱/۲۶	۷۳۲,۱۵۰,۰۰۰	۸۷۴,۲۸۴	۶۹۱,۵۳۳
۱۴۰۴/۰۱/۲۵	۷۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۸۸۳,۹۴۳	۶۸۸,۰۳۱
۱۴۰۴/۰۱/۲۴	۷۰۱,۹۵۰,۰۰۰	۹۶۲,۹۰۱	۶۸۹,۰۴۲
۱۴۰۴/۰۱/۲۳	۷۹۵,۰۵۰,۰۰۰	۹۶۲,۹۰۱	۶۸۹,۷۳۴
۱۴۰۴/۰۱/۲۱	۸۳۴,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۲۴,۲۹۷	۶۸۹,۴۷۶
۱۴۰۴/۰۱/۲۰	۸۱۴,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۸,۱۳۰	۶۸۷,۵۹۱

سکه و دلار



تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۴/۰۱/۲۶	۳,۲۲۷,۱۶	۳۲,۳۱	۹۷۰,۸۵	۹۷۹,۰۰	۳۲۵۸۱	۱۴۲۰۸,۱۳
۱۴۰۴/۰۱/۲۵	۳,۲۱۲,۰۵	۳۲,۳۰	۹۵۸,۰۵	۹۵۴,۵۰	۳۲۵۸۱	۱۴۴۵۲,۶۳
۱۴۰۴/۰۱/۲۳	۳,۲۳۶,۲۱	۳۲,۲۵	۹۴۴,۶۰	۹۰۶,۷۰	۳۲۵۸۱	۱۴۶۷۶,۲۵
۱۴۰۴/۰۱/۲۲	۳,۲۳۶,۰۷	۳۲,۲۲	۹۴۸,۵۵	۹۰۸,۰۰	۳۵۳۵۰	۱۵۷۲۱,۵
۱۴۰۴/۰۱/۲۱	۳,۱۷۵,۹۳	۳۱,۱۲	۹۲۹,۴۰	۹۰۳,۲۵	۳۲۵۸۱	۱۵۹۳۷,۷۵
۱۴۰۴/۰۱/۲۰	۳,۰۸۹,۲۳	۳۱,۰۰	۹۳۴,۳۵	۹۱۲,۲۵	۳۲۵۸۱	۱۶۰۵۹,۲۵

فلزات رنگی

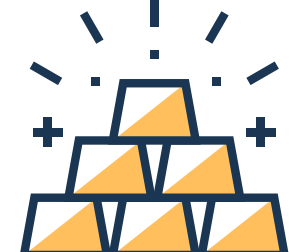


تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۴/۰۱/۱۹	۵۹,۲	۶۱,۸۳	۵۸,۵۳	۳,۴۹۵
۱۴۰۴/۰۱/۱۸	۶۵,۸۸	۶۴,۴	۶۰,۹۹	۳,۶۴۶
۱۴۰۴/۰۱/۱۶	۶۵,۸۸	۶۵,۵۸	۶۱,۹۹	۳,۸۳۷
۱۴۰۴/۰۱/۱۵	۶۵,۸۸	۶۶,۱۹	۰	۳,۸۳۲
۱۴۰۴/۰۱/۱۴	۶۹,۳۲	۶۹,۹۳	۰	۴,۱۱۶



تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۴/۰۱/۲۶	۳,۲۲۷,۱۶	۳۲,۳۱	۹۷۰,۸۵	۹۷۹,۰۰
۱۴۰۴/۰۱/۲۵	۳,۲۱۲,۰۵	۳۲,۳۰	۹۵۸,۰۵	۹۵۴,۵۰
۱۴۰۴/۰۱/۲۳	۳,۲۳۶,۲۱	۳۲,۲۵	۹۴۴,۶۰	۹۰۶,۷۰
۱۴۰۴/۰۱/۲۲	۳,۲۳۶,۰۷	۳۲,۲۲	۹۴۸,۵۵	۹۰۸,۰۰
۱۴۰۴/۰۱/۲۱	۳,۱۷۵,۹۳	۳۱,۱۲	۹۲۹,۴۰	۹۰۲,۲۵
۱۴۰۴/۰۱/۲۰	۳,۰۸۹,۲۳	۳۱,۰۰	۹۳۴,۳۵	۹۱۲,۲۵

فلزات گرانبها



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
تدیرگران فردا تسهیل شد

