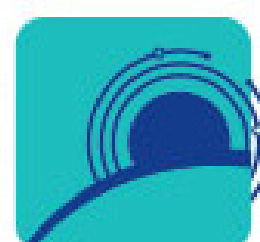


صندوق سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت با نماد خورشید

سبدگردان تدبیر
Tadbir Asset Management



صندوق سرمایه گذاری
طلوع تدبیرپایا



سود روز شمار

امکان خرید از تمامی سامانه های معاملاتی

ASA و نوسازی زیرساخت‌های اداری، در مسیر تثبیت موقعیت خود به‌عنوان رهبر بازار داخلی و توسعه صادرات گام برمی‌دارد. از مهم‌ترین برنامه‌های راهبردی شرکت می‌توان به تنوع‌بخشی به محصولات، بومی‌سازی دانش فنی، افزایش بهره‌وری تولید، کاهش هزینه مواد اولیه، توسعه بازارهای صادراتی و ارتقاء سطح کیفیت و عملکرد محصولات اشاره کرد. چشم‌انداز شرکت، تبدیل‌شدن به قطب تأمین پلیمرهای مهندسی با ارزش افزوده بالا در منطقه است. این گزارش شامل تحلیل بنیادی، بررسی مواد اولیه (استایرن منومر، اکریلونیتریل و بوتادین)، تحلیل بازار داخلی و صادراتی محصولات ABS و ارزش‌گذاری بر اساس نسبت P/E است.



شرکت تولیدات پتروشیمی قائد بصیر، به‌عنوان نخستین تولیدکننده ABS در کشور، جایگاهی کلیدی در صنعت پلیمر ایران دارد. این شرکت با تمرکز بر تولید انواع پلیمرهای مهندسی از جمله ABS، پلی‌استایرن (GPPS)، گرانول‌های کامپاند و اخیراً کوپلیمر MBS، نقشی حیاتی در زنجیره تأمین صنایع لوازم خانگی، خودرو، الکترونیک، بهداشتی و بسته‌بندی ایفا می‌کند.

در سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۳، مجموع تولید این شرکت بالغ بر ۴۵ هزار تن بوده و سهم شرکت از بازار داخلی ABS به ۵۹٪ رسیده است. محصولات شرکت عمدتاً از طریق بورس کالا عرضه شده و قیمت‌گذاری آن‌ها بر مبنای عرضه و تقاضای بازار، نرخ جهانی و سیاست‌های شرکت تعیین می‌گردد. همچنین صادرات ABS به بازارهای منطقه‌ای از جمله ترکیه و روسیه ادامه داشته و میانگین قیمت صادراتی در سال ۱۴۰۳ حدود ۸۰ هزار تومان به ازای هر کیلوگرم گزارش شده است.

شرکت قائد بصیر دارای ساختاری متنوع از محصولات است و با گسترش سبد خود به محصولات دانش‌بنیان نظیر کوپلیمر MBS و پلیمر شفاف ASA، وارد مرحله‌ای تازه از توسعه شده است. شرکت با ظرفیت اسمی تولید ۴۲ هزار تن و سرمایه‌گذاری در پروژه‌های توسعه‌ای از جمله افزایش ظرفیت ذخیره‌سازی، راه‌اندازی خط تولید



تحلیل تکنیکال

طلا گرم ۱۸ عیار



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

انس جهانی طلا را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم؛ نوسانات اصلی طلای جهانی ساختار صعودی دارد. در کوتاه مدت شاهد حضور قیمت در فاز اصلاحی و به صورت نزولی هستیم. تفاوت بین روند اصلی و روند فرعی منجر به ایجاد دو دیدگاه برای حرکت پیش بینی حرکت بعدی طلا می‌شود. حالت اول: نوسان صعودی ادامه یابد و شاهد تثبیت قیمت بالای ۳,۴۳۵ دلار باشیم، در این صورت هدف بعدی طلا حوالی ۳,۶۶۰ دلار است. حالت دوم: افت بیشتر قیمت و تثبیت زیر ۳,۲۴۱ دلار است، در این صورت فاز اصلاحی تایید شده و احتمال افت بیشتر قیمت تا حمایت بعدی یعنی حوالی ۳,۰۴۰ دلار وجود خواهد داشت.



تحلیل تکنیکال

دلار آمریکا



تحلیلگر: الیاس شریف بخش

دلار آمریکا را در چارت مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم؛ مدتی است که قیمت دلار آمریکا در محدوده ۸۲,۰۰۰ تومان در حال ایجاد نوسانات خنثی است. بررسی چارتی نشان می‌دهد که این نوسانات خنثی و متراکم روی ناحیه حمایتی ایجاد شده است. با توجه به متراکم بودن نوسانات برای ادامه مسیر حرکت دو حالت وجود دارد: **حالت اول:** اگر افت قیمت و تثبیت زیر ۸۱,۰۰۰ تومان رخ دهد، تاییدی برای نزول بیشتر قیمت صادر شده و ممکن است دلار آمریکا تا حوالی ۷۵,۰۰۰ تومان افت قیمتی را تجربه کند. **حالت دوم:** اگر شاهد افزایش قیمت دلار و تثبیت بالای ۸۷,۶۴۰ تومان باشیم، تاییدی برای رشد بیشتر صادر شده و دلار هدفی حوالی ۱۰۰,۰۰۰ تومان خواهد داشت.





تحلیلگر: الیاس شریف بخش

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

تحلیل تکنیکال سهم پایه:

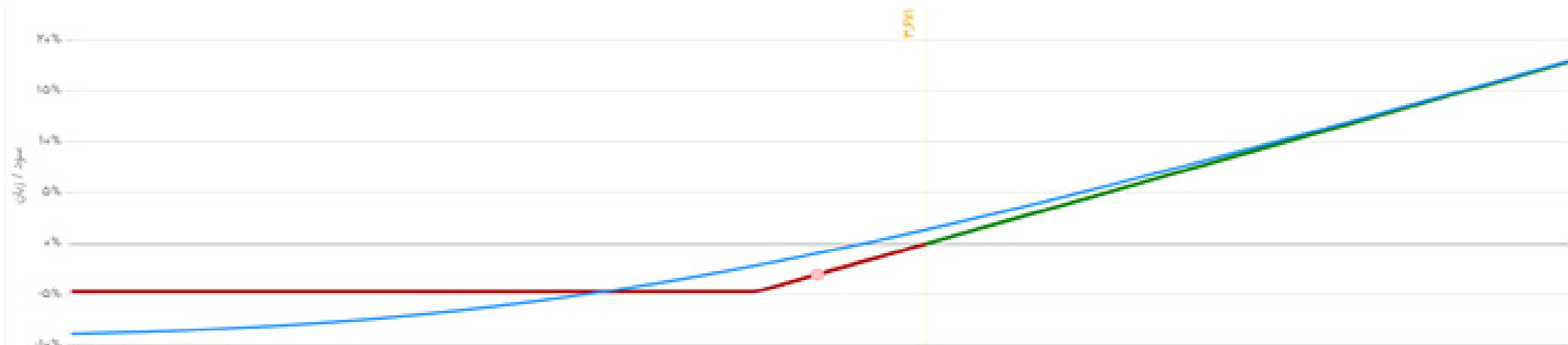
فولاد را در چارت عملکردی، مقیاس لگاریتمی و تایم فریم روزانه مورد بررسی قرار دادیم: بررسی نوسانات گذشته قیمت نشان می‌دهد که پس از هر بار شروع اصلاح فولاد، شاهد اصلاحات ۲۵ الی ۳۰ درصدص نماد هستیم. هم اکنون نیز فولاد در فاز اصلاحی بوده و ما به دنبال نقطه توقفی برای پایان نوسانات نزولی فولاد هستیم. در صورتی که مینا را بر تکرار تاریخ قرار دهیم، از منظر مقدار اصلاح و همپوشانی آن با سطوح پرایسی، نواحی حمایتی مطلوبی تعیین می‌گردد. این نواحی

حمایتی به ترتیب ۳۵۰ و ۳۲۵ تومان هستند. در صورت واکنش مثبت فولاد به این نواحی، احتمالاً شاهد رشد قیمت تا حوالی ۳۹۵ و ۴۲۵ تومان باشیم. با توجه به این که نوسان نزولی فولاد شیب زیادی دارد و همچنین نواحی حمایتی ذکر شده نیازمند به صدور تاییدات تکنیکالی هستند، ریسک معامله خرید بالا می‌رود. به همین جهت به منظور پوشش ریسک معامله خرید، استفاده از ابزار اختیار توصیه می‌شود. در ادامه یکی از استراتژی‌های معاملاتی با استفاده از ابزار اختیار به جهت پوشش دهی ریسک معاملات خرید ارائه می‌گردد.

اسم نماد پایه	فولاد
اسم نماد ((اختیار فروش))	طفلا ۵۰۱۶
تاریخ سر رسید	۱۵/۰۵/۱۴۰۴
اسم استراتژی	پوشش ریسک خرید
محدوده قیمت مناسب خرید ((سهم پایه))	۳,۵۶۱ ریال
محدوده قیمت مناسب خرید ((اختیار فروش))	۱۱۰ ریال
هدف از استراتژی	ثابت سازی میزان ضرر احتمالی در صورت افت قیمت
حداکثر سود (درصد)	متناسب با اهداف تکنیکال
حداکثر ضرر (درصد)	۵ درصد
نقطه سر به سر	۳,۶۷۱ 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.





برای موفقیت در بورس، باید از چند روش تحلیلی ترکیبی استفاده کرد:

۱. تحلیل بنیادی

تمرکز بر ارزش ذاتی سهام با بررسی: صورت‌های مالی (ترازنامه، سود و زیان، جریان وجوه نقد) برای ارزیابی سلامت مالی، سودآوری و نقدینگی. وضعیت صنعت و بازار شامل روند رشد صنعت، رقبا و عوامل کلان اقتصادی. کیفیت مدیریت و استراتژی‌های کسب‌وکار شرکت. عوامل کلان اقتصادی** مانند نرخ بهره، تورم، رشد اقتصادی و سیاست‌های دولت.

۲. تحلیل تکنیکال

بررسی نمودار قیمت و حجم معاملات، بر این فرض که همهٔ اطلاعات قیمتی در نمودارها نهفته است.

نمودارها (خطی، میله‌ای، شمعی) برای نمایش روند. الگوهای نموداری مثل سر و شانه، مثلث، پرچم جهت پیش‌بینی تغییر روند. شاخص‌های تکنیکال میانگین‌های متحرک، RSI، MACD، استوکاستیک و... برای دریافت سیگنال خرید/فروش. حجم معاملات برای تأیید قدرت روند.

۳. تابلوخوانی:

تحلیل لحظه‌ای بازار و رفتار معامله‌گران با تمرکز بر حجم و ارزش معاملات کل بازار و گروه‌های صنعتی. نقشه بازار جهت مشاهده تغییرات قیمتی نمادها و صنایع. صف‌های خرید و فروش برای سنجش تعادل عرضه و تقاضا. تعداد نمادهای مثبت و منفی و نسبت خریدار به فروشنده برای ارزیابی کلیت بازار.

۴. تحلیل سنتیمنتال

سنجش احساسات و انتظارات سرمایه‌گذاران از طریق نظرسنجی‌ها برای اندازه‌گیری خوش‌بینی/بدبینی سرمایه‌گذاران. اخبار و رسانه‌ها و شبکه‌های اجتماعی برای تحلیل محتوایی. شاخص‌های ترس و طمع که احساسات کلی بازار را نشان می‌دهند.

۵. تحلیل جریان سفارش:

بررسی عمق بازار و جزئیات سفارشات: دفتر سفارش (Order Book) برای مشاهده لیست سفارشات خرید/فروش در قیمت‌های مختلف. حجم معاملات هر سطح قیمتی برای تشخیص قیمت‌های مهم.

تغییرات قیمت ها در هفته ای که گذشت

تاریخ	نفت سنگین ایران	نفت برنت	نفت WTI	گاز طبیعی
۱۴۰۴/۰۳/۰۶	۵۹,۱۸	۶۳,۷۷	۰	۳,۷۵۸
۱۴۰۴/۰۳/۰۵	۵۹,۱۸	۶۴,۱۸	۰	۳,۶۷۲
۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۶۰,۵۷	۶۴,۲۱	۰	۳,۷۲۵
۱۴۰۴/۰۳/۰۳	۶۰,۵۷	۶۴,۷۸	۰	۳,۳۳۴
۱۴۰۴/۰۳/۰۲	۶۰,۵۷	۶۴,۹۶	۰	۳,۳۱۵

تاریخ	طلا	نقره	پلاتین	پالادیوم
۱۴۰۴/۰۳/۰۶	۳,۳۲۵,۸۷	۳۶,۵۶	۱,۲۲۱,۵۰	۱,۰۸۰,۰۰
۱۴۰۴/۰۳/۰۵	۳,۳۲۶,۵۳	۳۶,۷۳	۱,۲۲۱,۳۵	۱,۰۹۵,۲۵
۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۳,۳۱۰,۱۷	۳۵,۹۸	۱,۱۶۸,۱۰	۱,۰۶۴,۵۰
۱۴۰۴/۰۳/۰۳	۳,۳۱۱,۸۶	۳۵,۹۶	۱,۱۷۵,۳۰	۱,۰۶۳,۷۵
۱۴۰۴/۰۳/۰۲	۳,۳۵۴,۸۵	۳۵,۶۷	۱,۱۴۳,۲۰	۱,۰۱۳,۰۰
۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۳,۳۷۲,۵۸	۳۴,۴۶	۱,۰۸۷,۸۵	۱,۰۰۵,۰۰

تاریخ	مس	آلومینیوم	روی	سرب	قلع	نیکل
۱۴۰۴/۰۳/۰۶	۹۷۵۵	۲۴۹۲,۳۵	۲۶۵۷,۳	۱۹۸۶,۹۸	۳۲۷۲۴	۱۵۲۸۲,۷۵
۱۴۰۴/۰۳/۰۵	۹۷۸۲,۷۵	۲۴۸۰,۶۵	۲۶۵۲,۵	۱۹۹۲,۲۸	۳۲۳۷۳	۱۵۳۷۲,۸۸
۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۹۶۸۶,۲	۲۴۵۳,۴	۲۶۶۷	۱۹۸۲,۸۸	۳۲۵۲۳	۱۵۴۴۰,۱۳
۱۴۰۴/۰۳/۰۳	۹۷۲۱	۲۴۷۹,۲	۲۶۸۹	۱۹۸۴,۹۸	۳۱۹۳۴	۱۵۴۷۶,۳۸
۱۴۰۴/۰۳/۰۲	۹۶۳۳,۹	۲۴۸۹,۶	۲۷۰۱,۸۵	۱۹۸۴,۷۳	۳۱۲۷۹	۱۵۳۵۵,۳۸
۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۹۶۲۸,۵۵	۲۴۷۲,۶	۲۷۰۳,۵	۱۹۸۵,۹۳	۳۰۵۸۴	۱۵۴۲۹,۳۸

انرژی

فلزات گرانبها

سکه و دلار

فلزات رنگی

به صورت آنلاین

کد معاملاتی بورس کالا دریافت کنید!



tadbirbroker.ir

کارگزاری
تدبیرگران فردا

