

## بررسی و تحلیل سهام تجلی در خردادماه ۱۴۰۳

شرکت «تجلی» توسعه معادن و فلزات اولین شرکت پروژه محور بازار سرمایه ایران است که در سال ۱۳۸۸ تأسیس شد. سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات با در اختیار داشتن ۵۷ درصد از سهام شرکت، معدنی و صنعتی چادرمولو با ۱۷ درصد و معدنی و صنعتی گل گهر با ۱۴ درصد سهامداران عمده شرکت محسوب می شوند. ایده تشکیل یک شرکت پروژه محور سهامی عام برای اولین بار در اسفندماه سال ۱۳۹۸ در هلدینگ سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (ومعادن) با محوریت تکمیل پروژه های زنجیره فولاد از معدن تا نورد شکل گرفته است. این شرکت نهایتاً در سال ۱۴۰۰ توانست در بورس اوراق بهادار تهران، قابلیت معامله پیدا کند.

به گزارش خبرنگاران گروه بازار سرمایه گزارش خبر، شرکت «تجلی» توسعه معادن و فلزات اولین شرکت پروژه محور بازار سرمایه ایران است که در سال ۱۳۸۸ تأسیس شد. سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات با در اختیار داشتن ۵۷ درصد از سهام شرکت، معدنی و صنعتی چادرمولو با ۱۷ درصد و معدنی و صنعتی گل گهر با ۱۴ درصد سهامداران عمده شرکت محسوب می شوند. ایده تشکیل یک شرکت پروژه محور سهامی عام برای اولین بار در اسفندماه سال ۱۳۹۸ در هلدینگ سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (ومعادن) با محوریت تکمیل پروژه های زنجیره فولاد از معدن تا نورد شکل گرفته است. این شرکت نهایتاً در سال ۱۴۰۰ توانست در بورس اوراق بهادار تهران، قابلیت معامله پیدا کند.

سرمایه گذاری در طرح های توسعه معدنی و صنایع معدنی، راه اندازی کارخانجات فرآوری و تولید محصولات معدنی و فلزی و توسعه زیرساخت ها و تأسیسات مرتبط با صنایع معدنی مهمترین زمینه های فعالیت «تجلی» محسوب می شوند. شرکت با مالکیت ۱۱ معدن در حوزه عناصر استراتژیک (لیتیم و عناصر همراه)، ۳ معدن در حوزه عناصر نادر خاکی و ۹ معدن در حوزه پلی متال و فلزات رنگین یکی از اصلی ترین بازیگران صنایع معدنی و فلزی کشور به شمار می رود. پروژه فولادسازی سرمد ابرکوه یکی از اصلی ترین طرح های سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (ومعادن) با محوریت تکمیل پروژه های زنجیره فولاد از معدن تا نورد شکل گرفته است. این شرکت نهایتاً در سال ۱۴۰۰ توانست در بورس اوراق بهادار تهران، قابلیت معامله پیدا کند.

هم اکنون این مجموعه در ۹ شرکت بوری و ۲۴ شرکت غیربوری سرمایه گذاری نموده است. بهای تمام شده کلیه سرمایه گذاری های شرکت تا انتهای اردیبهشت ماه ۱۴۰۳، بالغ بر ۶۷۵۷ میلیارد تومان است که سهم شرکت های بوری ۱۲۰۹ میلیارد تومان و شرکت های غیر بوری ۵۵۴۷ میلیارد تومان است. همان طور که ملاحظه می شود، شرکت، ۱۸ درصد از سرمایه گذاری های خود را در شرکت های بوری و ۸۲ درصد را در شرکت های غیربوری، انجام داده است.

مطالعه صورت های مالی شرکت نشان می دهد بیشترین سهم از سرمایه گذاری در شرکت های بوری مربوط به استخراج کانه های فلزی با ۶۶۶ میلیارد تومان معادل ۵۵ درصد کل سرمایه گذاری، استخراج کانه های بوری شرکت بوده است. پس از آن فلزات اساسی با ۵۰۱ میلیارد تومان معادل ۵/۴۱ درصد و فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای با ۴۲ میلیارد تومان معادل ۵/۳ درصد از کل سرمایه گذاری، استخراج کانه های بوری شرکت، در رده های بعدی قرار داشته اند.

همچنین بیشترین سهم از سرمایه گذاری در شرکت های غیربوری مربوط به ساخت محصولات فلزی با ۴۱۷۲ میلیارد تومان معادل ۷۵ درصد کل سرمایه گذاری، استخراج کانه های بوری شرکت بوده است. استخراج کانه های فلزی نیز با ۹۳۰ میلیارد تومان معادل ۷/۱۶ درصد از کل سرمایه گذاری غیربوری شرکت، در رتبه بعدی قرار داشته است.

در مجموع نیز ساخت محصولات فلزی با ۴۱۷۲ میلیارد تومان معادل ۷۵/۶۱ درصد کل سرمایه گذاری شرکت، استخراج کانه های فلزی با ۱۵۹۶ میلیارد تومان معادل ۶۳/۲۳ درصد از کل سرمایه گذاری و فلزات اساسی با ۵۰۱ میلیارد تومان معادل ۴۲/۷ درصد از کل سرمایه گذاری شرکت به ترتیب رتبه های اول تا سوم را در اختیار داشته اند.

### تحلیل تکنیکال «تجلی»

همان گونه که در نمودار زیر مشاهده می شود «تجلی» در یک کانال صعودی بلندمدت در حال حرکت است. این سهم از تیرماه ۱۴۰۲ تا ابتدای اسفندماه، تقریباً در یک روند خنثی قرار گرفت. رشد سهم از اوایل اسفندماه از قیمت های حوالی ۱۸۲ تومان آغاز و در ۹ اردیبهشت ۱۴۰۳ به ۲۶۸ تومان رسید و بازدهی ۴۷ درصدی را به ثبت رسانید.

در زمان تحلیل در تاریخ ۲۰ خرداد ماه ۱۴۰۳، آخرین قیمت معاملاتی سهم ۲۴۶ تومان است. مهمترین مقاومت های پیش روی سهم محدوده ۲۶۰ و ۲۸۴ تومان در سقف کانال می باشد. نزدیکترین حمایت ها نیز در محدوده ۲۳۶ تومان و ۲۱۶ تومان شناسایی شده اند.

شرکت «تجلی توسعه معادن و فلزات» در سال ۱۴۰۰ در حالی که اصلاً حال و روز بازار سرمایه خوش نبود در قیمت ۱۰۰ تومان عرضه شد و با حمایت حقوقی شایسته‌ها، خوش‌نام خود توانست در گام اول تا ۱۶۰ تومان رشد پیدا کند. این سهم جزو سهامی بوده است که هیچ‌گاه اسیر نوسانات منفی بازار نشده است و در بزنگاه‌ها، به‌خوبی خود را نشان داده است.

برای مثال در ۱۷ اردیبهشت سال ۱۴۰۲ که کل سهام بازار به یک‌باره روند نزولی به‌خود گرفتند، در روزهای پس از حمله رژیم اشغالگر صهیونیستی به سرکنسولگری ایران در سوریه و در روزهای پس از شهادت آیت‌الله رئیسی، رئیس‌جمهور فقید کشور که دامنه نوسان اکثر سهام بازار به مثبت و منفی دو درصد کاهش پیدا کرد، سهام این شرکت نه تنها تحت تأثیر چندانی قرار نگرفت بلکه در بسیاری از روزها به صف خرید نیز نشست. این در حالی است که بسیاری از سهامی که از سال ۱۴۰۰ به بعد در بازار سرمایه عرضه شده‌اند حتی از قیمت عرضه اولیه خود نیز پایین‌تر معامله می‌شوند.

به هر حال اگرچه این روزها برای اهالی بازار سرمایه روزهای خوبی تلقی نمی‌شود، اما سهامداران «تجلی» در زمره افراد خوشحال بازار هستند که از رشد قیمتی سهام خود مسرورند.