



کارگزاری تأمین سرمایه نوین

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage



هفته — تحلیلی — نامه

هفته منتهی به ۸ مهر ۱۴۰۰ / شماره ۱۶

تهیه و تنظیم: واحد تحلیلی کارگزاری تأمین سرمایه نوین

خدمات شرکت کارگزاری تامین سرمایه نوین

- ◆ ارائه خدمات مربوط به بورس اوراق بهادار، بورس کالا و بورس انرژی؛
- ◆ تامین مالی شرکت‌های بورسی و غیربورسی در حوزه‌های سرمایه در گردش، طرح‌های توسعه‌ای و راه اندازی پروژه‌ها با استفاده از ابزارهای نویت تامین مالی؛
- ◆ مشاوره برای عرضه و پذیرش شرکت‌ها و انجام فرآیند پذیرش شرکت‌ها در بازار سرمایه؛
- ◆ برگزاری دوره‌های آموزشی تخصصی و همایش‌های عمومی بازار سرمایه، تحت مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- ◆ انجام معاملات در بورس انرژی در سه بازار فیزیکی، مشتقه، آتی؛
- ◆ انجام معاملات در بورس کالا در گروه‌های فلزات، پتروشیمی، مشتقات نفتی و کشاورزی؛
- ◆ ارائه مشاوره تخصصی سرمایه‌گذاری به اشخاص حقیقی و حقوقی متناسب با اهداف و نیازهای آن‌ها؛
- ◆ ارائه تجزیه و تحلیل اطلاعات مالی و بنیادین برای تحلیلگران و معامله‌گران؛

فهرست مطالب

- ۶ شاخص کل
- ۷ ارزش معاملات خرد
- ۸ خالص ورود پول حقیقی
- ۹ P/E بازار
- ۱۰ میانگین نرخ بهره تمام اوراق
- ۱۱ اوراق خزانة
- ۱۲ نرخ بهره بین بانکی
- ۱۳ بورس کالا
- ۱۴ قیمت جهانی
- ۱۵ مقایسه صندوقها
- ۱۷ تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خارک

همکاران هفته نامه:

مدیریت واحد تحلیل: هاشم فتح آبادی
کارشناسان واحد تحلیل: فهیمه قنبری، علیرضا پیامی



کارگزاری تأمین سرمایه نوین



معاملات آنلاین آتی نقره، صندوق طلا و زعفران

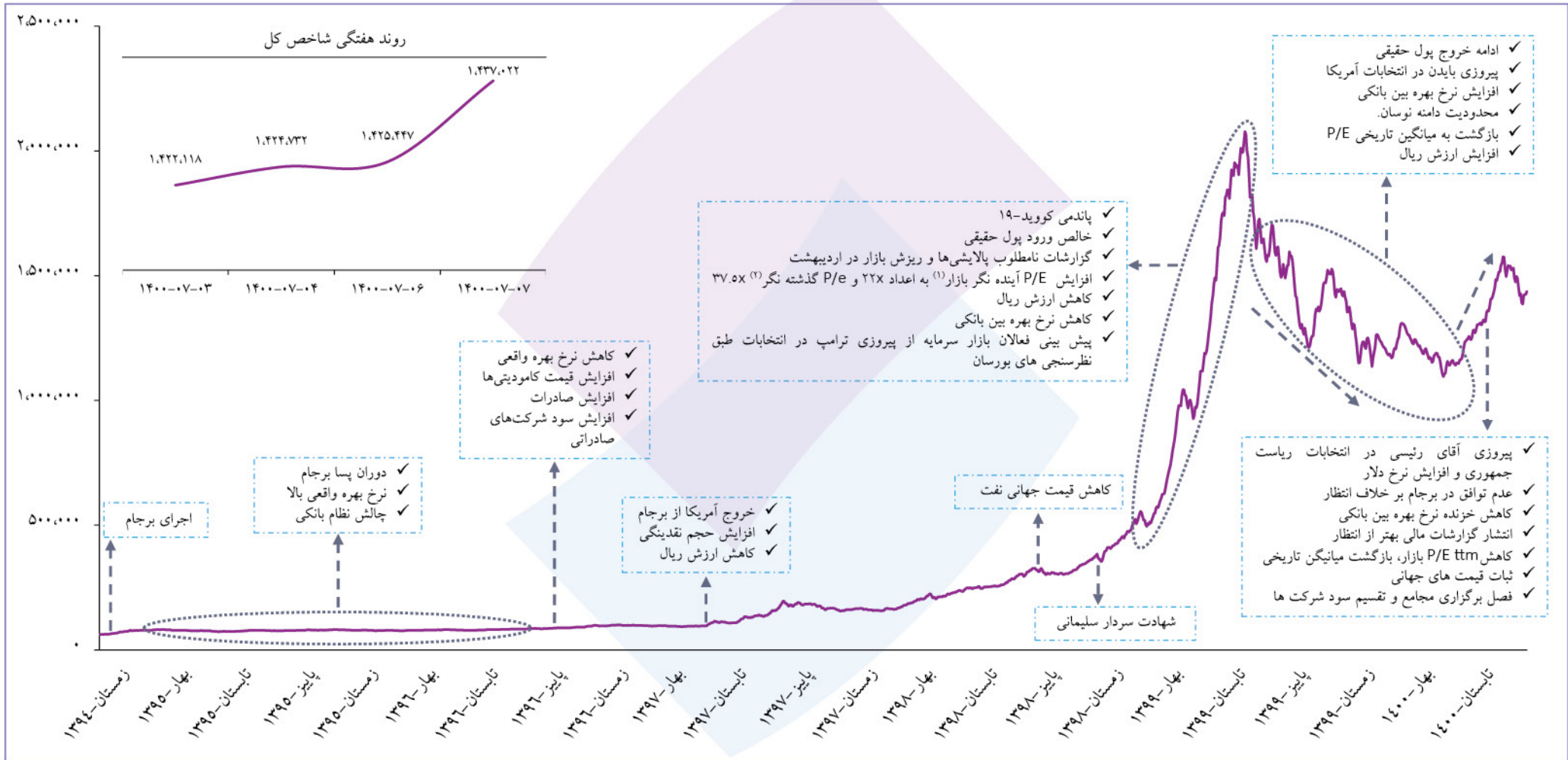
- ◉ همگام با بازارهای جهانی
- ◉ فرصت‌های آربیتراژی
- ◉ اهرم معاملاتی
- ◉ فرصت‌های سودآوری

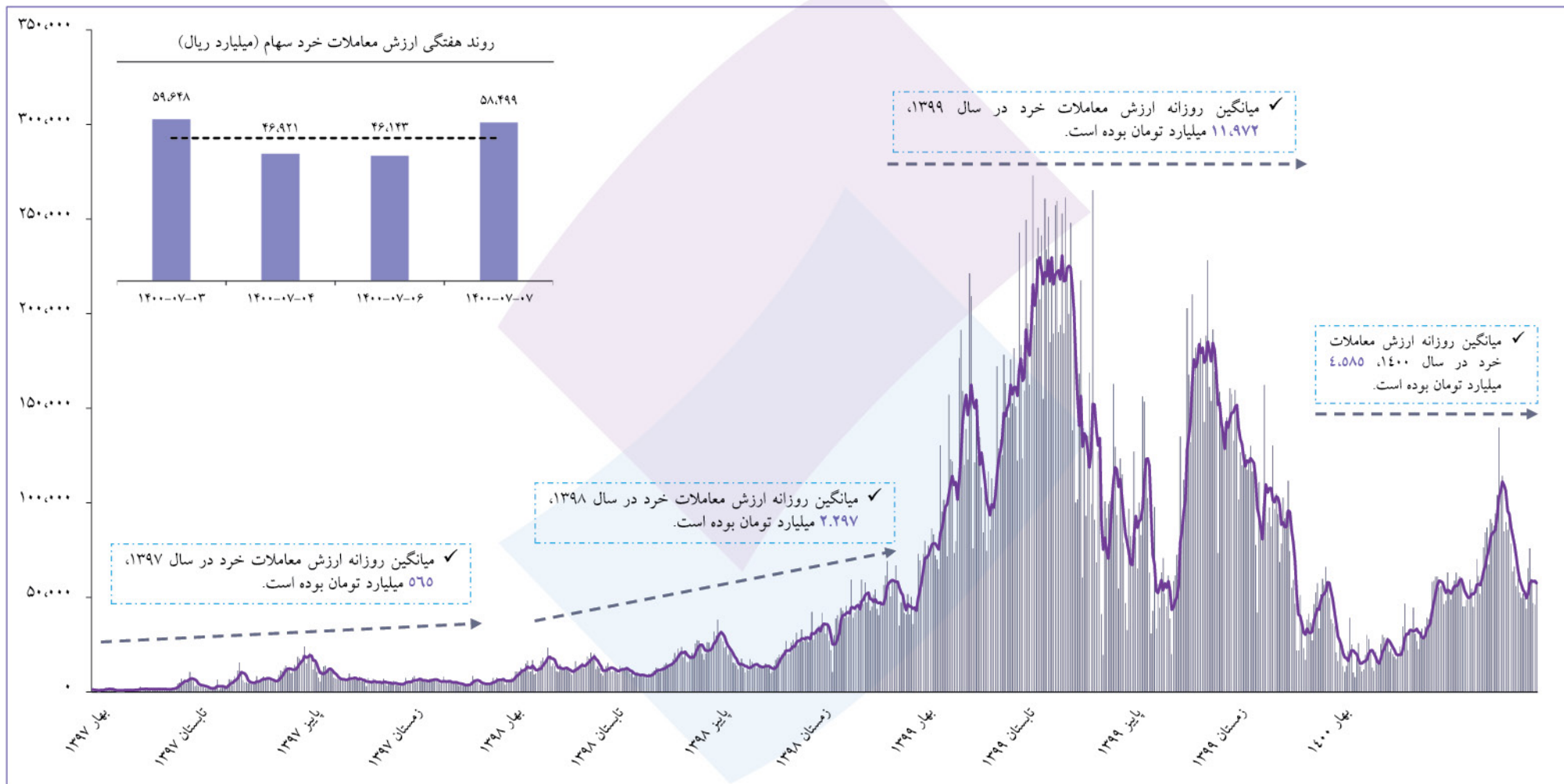


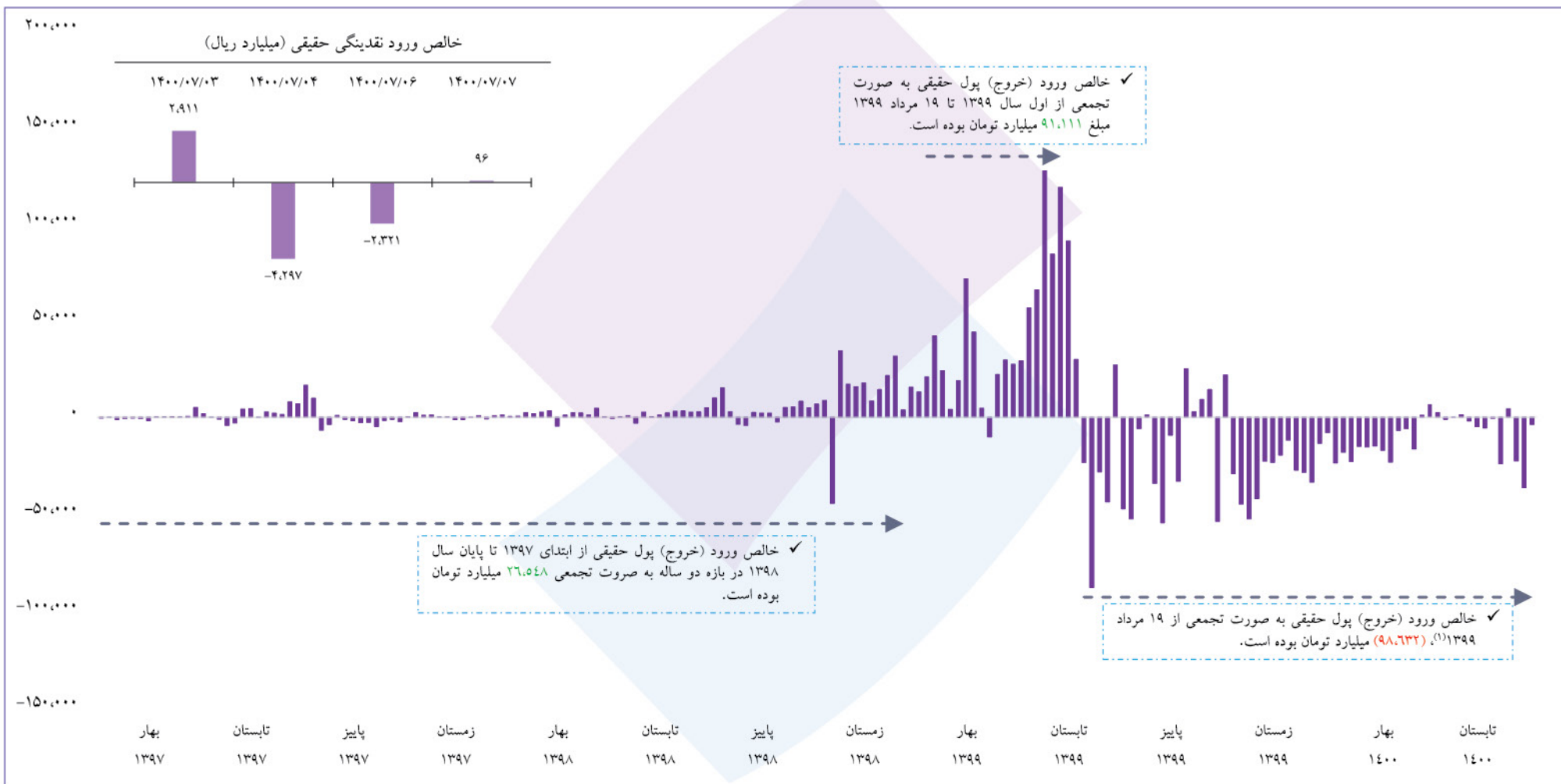


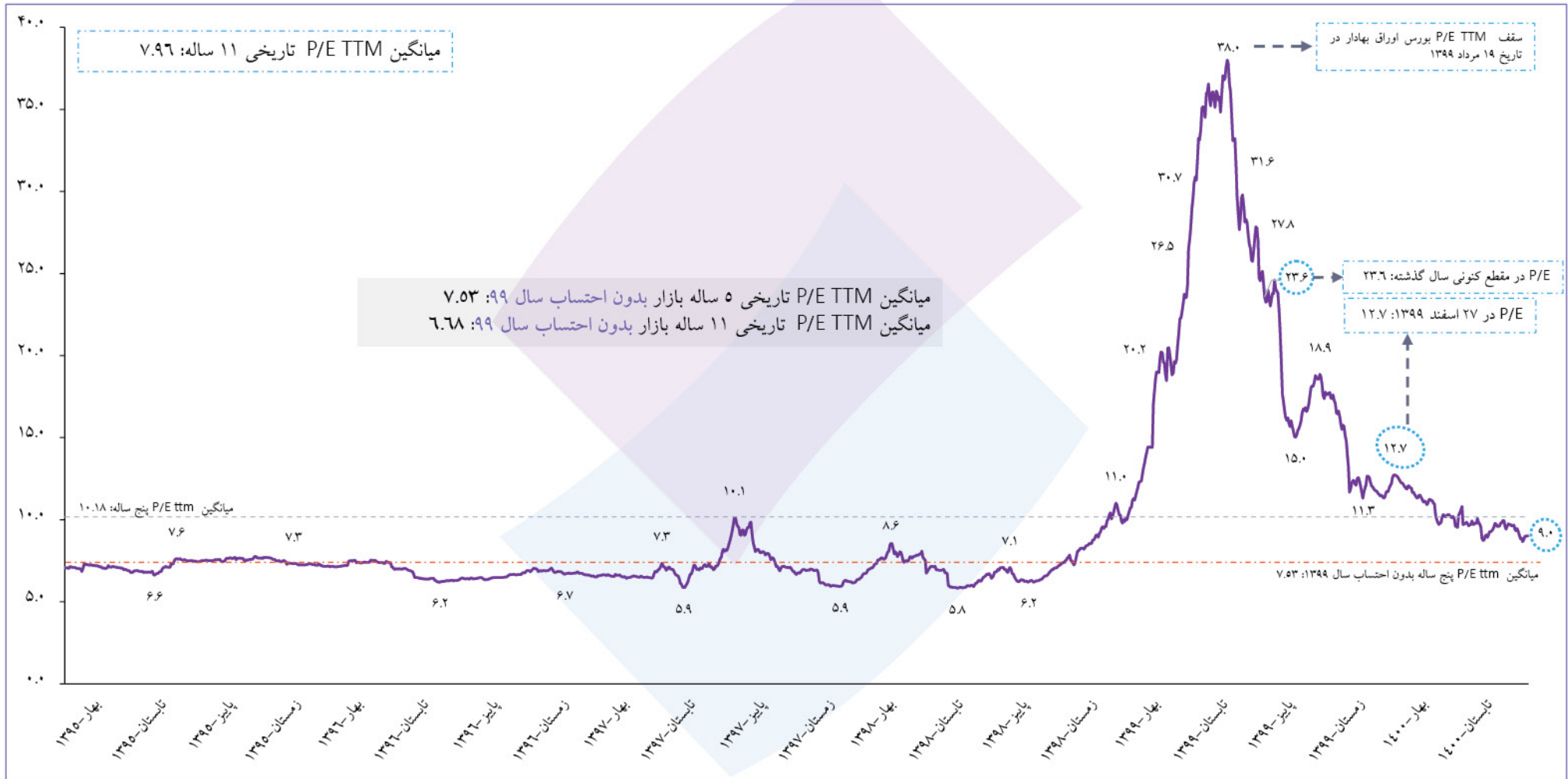
کارگزاری تأمین سرمایه نوین

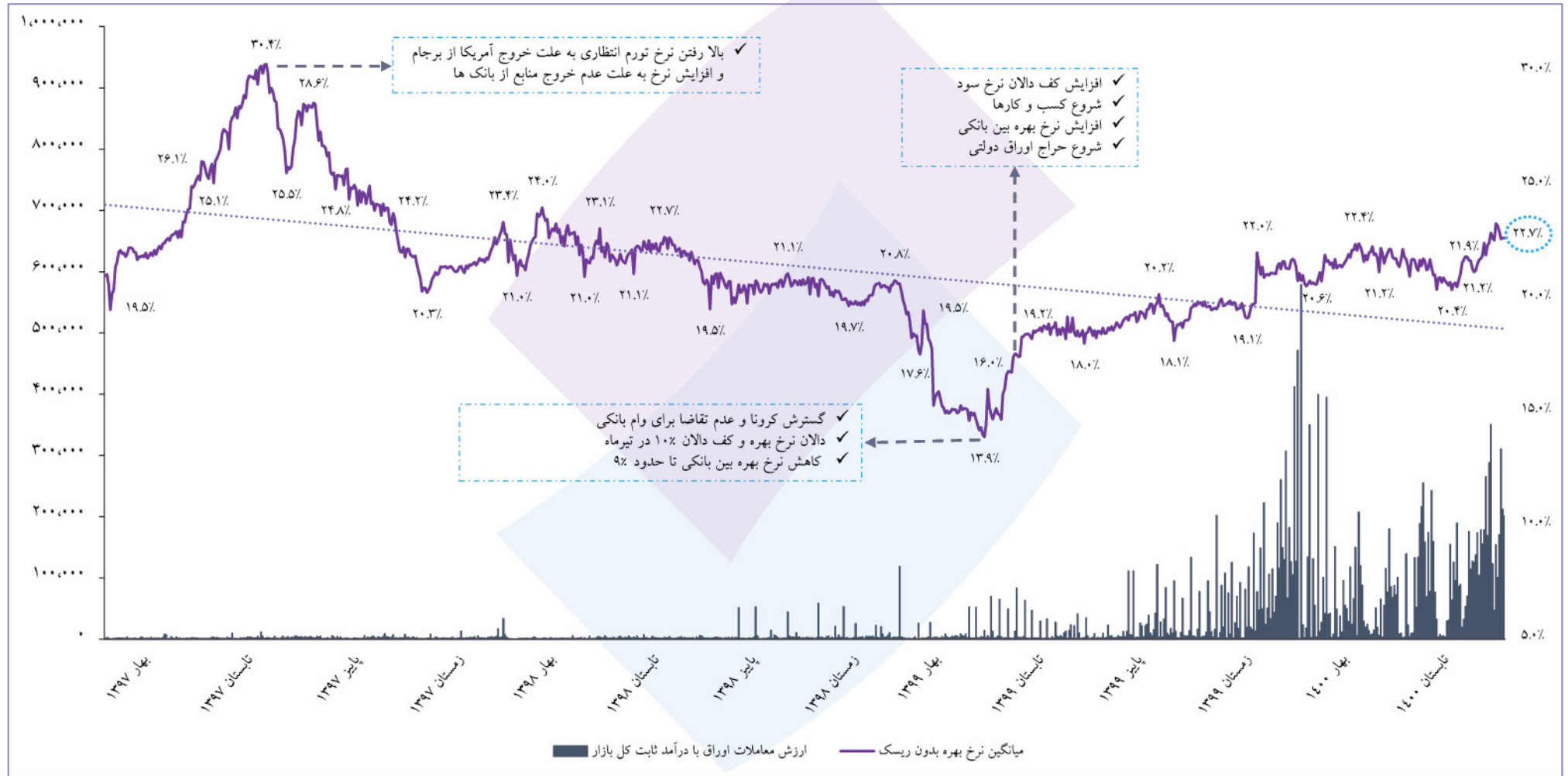
وضعیت بازار سرمایه
در هفته‌ای که گذشت.





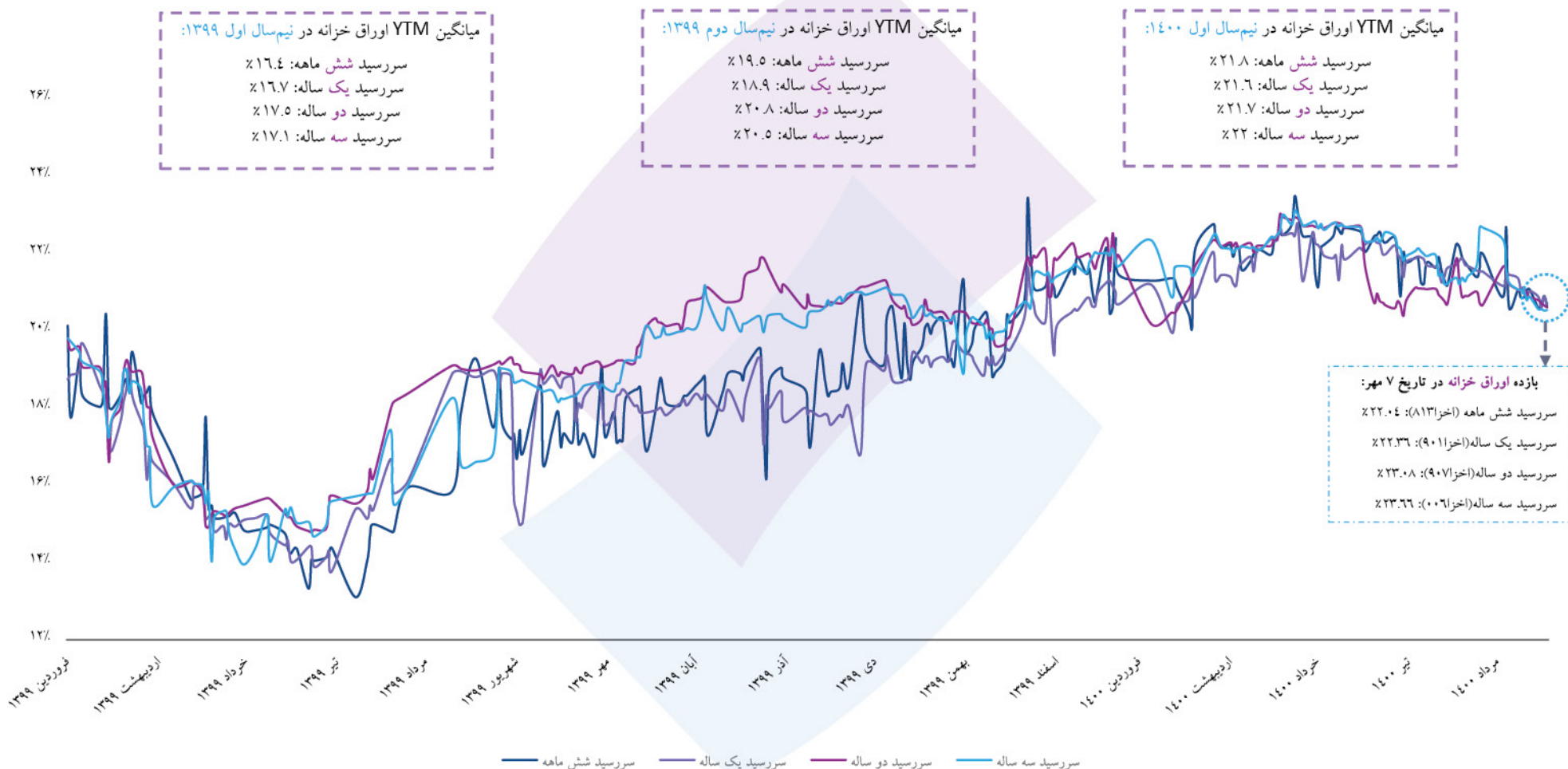


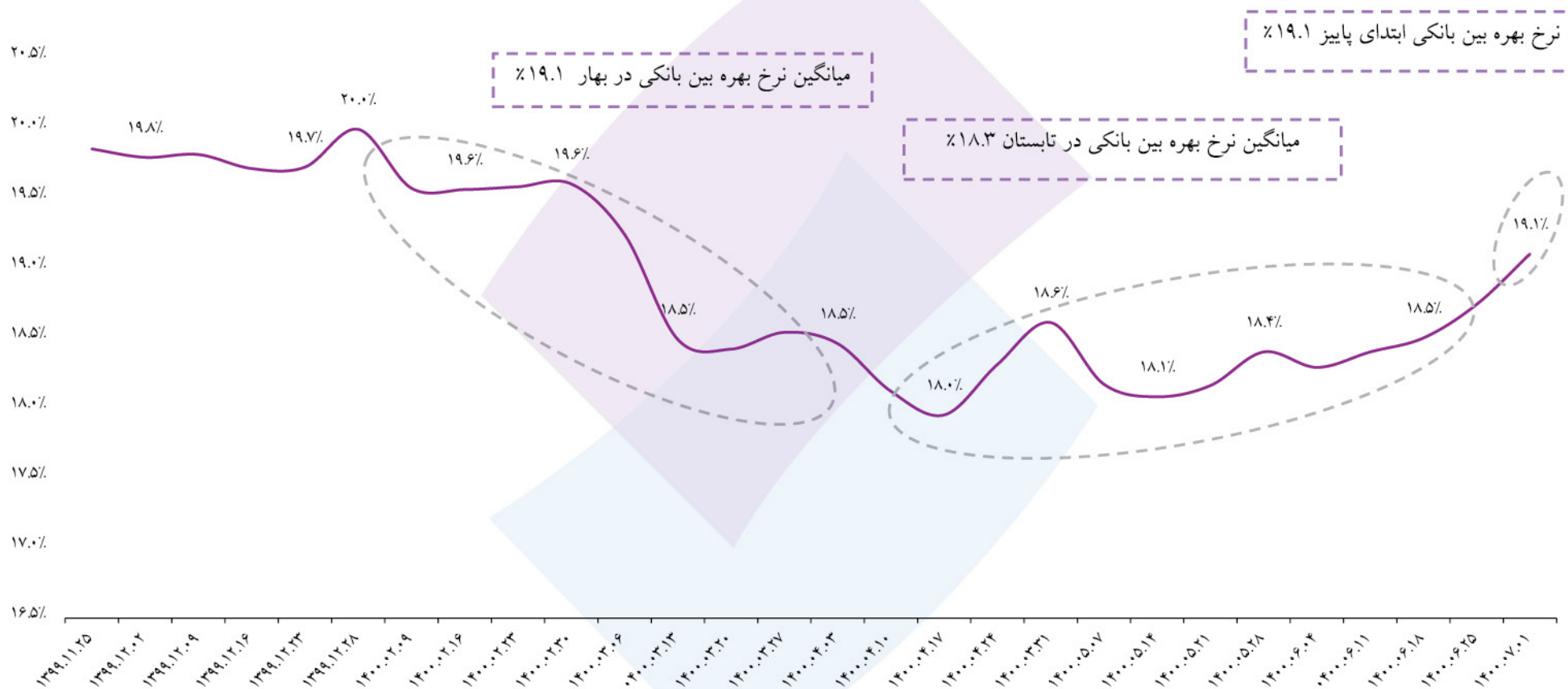






بازده اوراق خزانه اسلامی در بازار ثانویه، همگرایی نرخ سود اوراق خزانه با سررسیدهای متفاوت





شرح	قیمت	حجم معاملات (تن)	عرضه کننده
شمش بلوم	۱۲۵,۸۷۳	۵۰,۷۲۵	فولاد خوزستان، مجتمع فولاد خراسان، فولاد کاوه جنوب کیش، فولاد سیرجان ایرانیان، مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد، ریخته گری دقیق آرتا، مجتمع ذوب آهن فولاد خزر، گروه صنعتی پارس بوتیل یزد، ذوب آهن آسیا،
مس کاتد	۲,۱۲۶,۳۶۱	۴,۵۰۰	شرکت ملی صنایع مس ایران
تختال C	۱۵۵,۰۰۰	۵,۷۰۰	فولاد هرمزگان
آهن اسفنجی	۸۰,۲۰۱	۷,۵۰۰	پارس فولاد سبوزار، سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران
گندله سنگ آهن	۳۴,۵۰۷	۱۰,۰۰۰	صنعتی و معدنی اقبال پارسیان سنگان
سنگ آهن دانه بندی	۱۸,۵۱۰	۵۰,۰۰۰	مجتمع سنگ آهن فلات مرکزی ایران
کنسانتره سنگ آهن	۲۲,۵۹۱	۲۰,۰۰۰	نورد فولاد صنعتی و ساختمانی یزد
لوب کات	۱۱۷,۳۴۹	۳۹,۰۰۰	پالایش نفت تبریز، پالایش نفت تهران (تندگویان)، پالایش نفت آبادان، پالایش نفت تبریز، پالایش نفت اصفهان
وکیوم باتوم	۷۴,۶۸۴	۱۰۳,۰۰۰	پالایش نفت تبریز، پالایش نفت تهران (تندگویان)، پالایش نفت امام خمینی (ره) شازند، پالایش نفت آبادان، پالایش نفت بندرعباس
اوره	۹۰,۷۴۴	۲۲۵	پتروشیمی کرمانشاه، پتروشیمی خراسان، پتروشیمی رازی، پتروشیمی پردیس
متانول	۷۰,۹۹۶	۶,۷۰۷	پتروشیمی زاگرس، متانول کاوه، پتروشیمی شیراز
پلی پروپیلن	۳۸۱,۸۶۸	۱۶,۴۴۴	پتروشیمی شازند، پتروشیمی جم، پتروشیمی مارون، پتروشیمی زرشیمی، پتروشیمی رجال، پتروشیمی پلی نار، پتروشیمی مارون، پتروشیمی جم
پلی استایرن	۳۴۱,۰۱۴	۵,۰۷۵	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب، پتروشیمی تبریز، پتروشیمی تخت جمشید، پلی اکریل ایران، محب بسپار ایده گستر، پتروشیمی تندگویان
پلی اتیلن	۳۰۹,۲۹۶	۶۶۰	پتروشیمی لاله
سیمان تیپ ۲	۴,۲۰۲	۷۵۶,۷۱۰	سیمان خوزستان، بجنورد، شرق، اردستان، ارومیه، ساوه، کویر کاشان، بجنورد، ارومیه، نهاوند، قم، داراب، فارس نو
سیمان تیپ ۵	۴,۳۴۴	۳۴,۱۷۰	سیمان خوزستان، سیمان فارس، سیمان شرق، صنایع سیمان سامان غرب، کرمان، زاوه، تربت، کرمان، بهبهان



سال گذشته		ماه گذشته		هفته گذشته		آخرین قیمت	شرح
تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت		
-۸.۲۳٪	۱,۸۹۸	-۳.۸۴٪	۱,۸۱۱	-۱.۴۹٪	۱,۷۶۸	۱,۷۴۱	طلا (دلار/انس)
-۱۲.۶۴٪	۱۳۵,۷۹۰	۰.۰۱٪	۱۱۸,۶۲۰	۰.۳۶٪	۱۱۸,۲۰۰	۱۱۸,۶۳۰	سکه (هزار ریال)
۰.۴۲٪	۲۳۱,۴۳۳	۰.۶۵٪	۲۳۰,۹۰۲	۰.۱۸٪	۲۳۱,۹۹۱	۲۳۲,۴۰۳	دلار (ریال)
۸۹.۰۳٪	۴۱.۴۶	۹.۰۳٪	۷۱.۸۸	۵.۲۵٪	۷۴.۴۶	۷۸.۳۷	سبب نفت اوپک (دلار/بشکه)
۲۸۹.۳۶٪	۱۰,۸۴۵	-۱۰.۲۷٪	۴۷,۰۵۵	-۳.۱۰٪	۴۳,۵۷۵	۴۲,۲۲۵	بیت کوین (دلار)
۴۱.۵۰٪	۶,۵۴۶	-۰.۹۶٪	۹,۳۵۲	۰.۱۰٪	۹,۲۵۳	۹,۲۶۳	مس LME (دلار/تن)
۲۶.۹۹٪	۲,۴۱۸	۲.۹۲٪	۲,۹۸۴	۱.۷۷٪	۳,۰۱۷	۳,۰۷۱	روی LME (دلار/تن)
۴۴.۷۷٪	۴۱۱	-۱.۹۸٪	۶۰۷	-۰.۸۳٪	۶۰۰	۵۹۵	بیلت CIS (دلار/تن)
۵۶.۷۷٪	۴۰۶	۴.۸۶٪	۶۰۷	۰.۳۹٪	۶۳۴	۶۳۶.۵	بیلت ایران (دلار/تن)
۴۴.۸۵٪	۴۶۶	-۱۵.۰۹٪	۷۹۵	-۶.۹۰٪	۷۲۵	۶۷۵	اسلب CIS (دلار/تن)
۵۹.۷۷٪	۴۲۷.۵	-۳.۸۰٪	۷۱۰	-۱.۰۱٪	۶۹۰	۶۸۳	اسلب ایران (دلار/تن)
۶۷.۶۶٪	۵۰۲.۵	-۵.۶۰٪	۸۹۲.۵	-۱.۱۷٪	۸۵۲.۵	۸۴۲.۵	ورق گرم CIS (دلار/تن)
۶۷.۲۵٪	۵۷۳	-۱.۵۴٪	۹۷۳	-۰.۷۸٪	۹۶۵	۹۵۸	ورق سرد CIS (دلار/تن)
۷۴.۱۵٪	۲۰۵	۱۱.۵۶٪	۳۲۰	۵.۰۰٪	۳۴۰	۳۵۷	متانول CFR (mt) (\$)
۱۲۱.۷۳٪	۲۴۵	۲۴.۵۴٪	۴۳۶	۹.۴۹٪	۴۹۶	۵۴۳	سبب اوره (mt) (\$)
۲۳۵.۶۳٪	۱.۷۴	۳۷.۴۱٪	۴.۲۵	۲۱.۶۷٪	۴.۸	۵.۸۴	گاز طبیعی Henry Hub (\$/MBtu)
۳۵۰.۹۴٪	۱۱۹.۴۵	۳۱.۷۲٪	۴۰۸.۹۳	۹.۴۹٪	۴۹۱.۹۷	۵۳۸.۶۵	زغالسنگ کک شو بنادر چین (\$/dmt)





صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت				صندوق سرمایه گذاری مختلط				صندوق سرمایه گذاری در سهام			
بازده سالانه ↓	بازده شش ماهه	بازده ماهانه	نام صندوق	بازده سالانه ↓	بازده شش ماهه	بازده ماهانه	نام صندوق	بازده سالانه ↓	بازده شش ماهه	بازده ماهانه	نام صندوق
۲۸.۰۳ %	۱۴.۸۴ %	۳.۷۷ %	با درآمد ثابت کوثر یکم	۲۹.۸۲ %	۲۵.۱۵ %	۱.۹۸ %	مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی	۲۸.۱۹ %	۱۸.۰۰ %	-۸.۵۵ %	مشترک آسمان یکم
۲۵.۰۹ %	۸.۴۴ %	-۰.۵ %	سپر سرمایه بیدار	۲۱.۳۹ %	۱۴.۷۰ %	-۵.۱۷ %	آرمان سپهر آشنا	۲۷.۷۹ %	۲۸.۹۵ %	-۵.۰۷ %	مشترک پیشناز
۲۲.۴۸ %	۱۰.۵ %	۱.۶۳ %	افرا نماد پایدار	۲۱.۰۹ %	۱۴.۰۴ %	-۵.۰۵ %	مشترک آسمان خاورمیانه	۲۴.۹۴ %	۱۶.۸۸ %	-۷.۳۲ %	توسعه اندوخته آینده
۲۱.۸۲ %	۱۰.۱۷ %	۱.۷۵ %	حکمت آشنا ایرانیان	۱۷.۶۵ %	۱۶.۴۰ %	-۵.۷۴ %	توسعه ممتاز	۲۰.۴۵ %	-۱.۵۱ %	-۹.۱۴ %	سهام آشنا



شرایط ویژه اعتباری برای مشتریان



برگشت کارمزد و اعطای اعتبار رایگان
برای مشتریان پرگردش

۲ درصد تخفیف در نرخ هزینه مالی
با هر بار گردش اعتبار در هر ماه

اعطای اعتبار رایگان با ۱۰ بار گردش
اعتبار در هر ماه

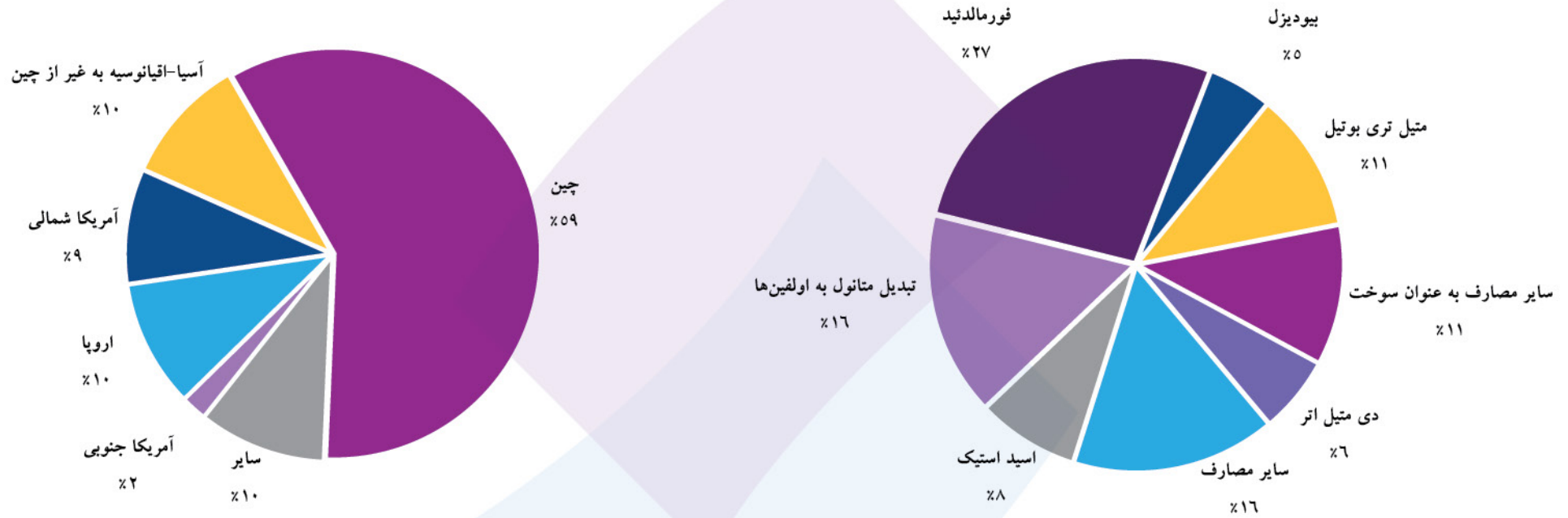
تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خارک

تاریخ: ۶ مهر ۱۴۰۰

کارگزاری تأمین سرمایه نوین



مصارف

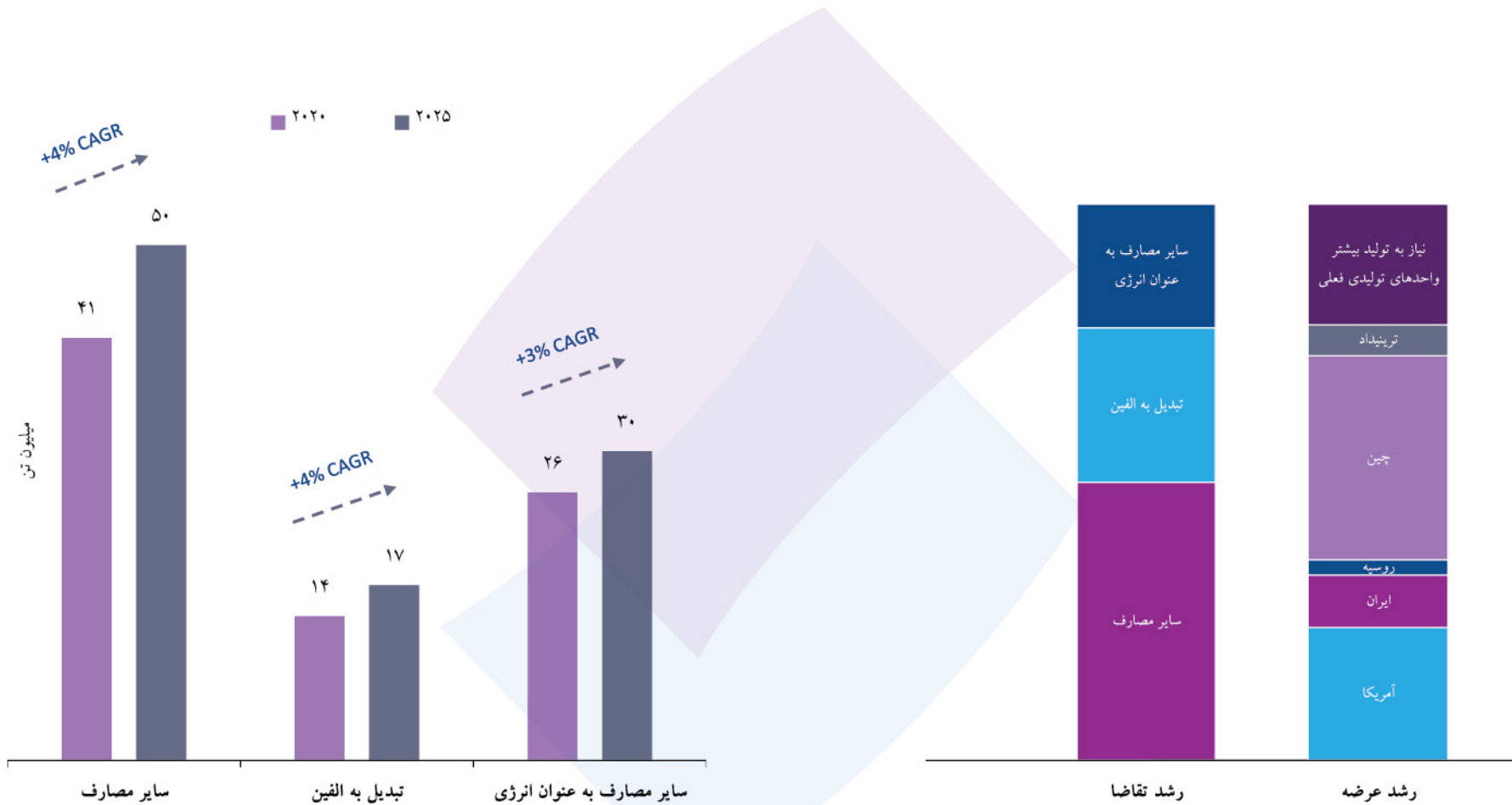


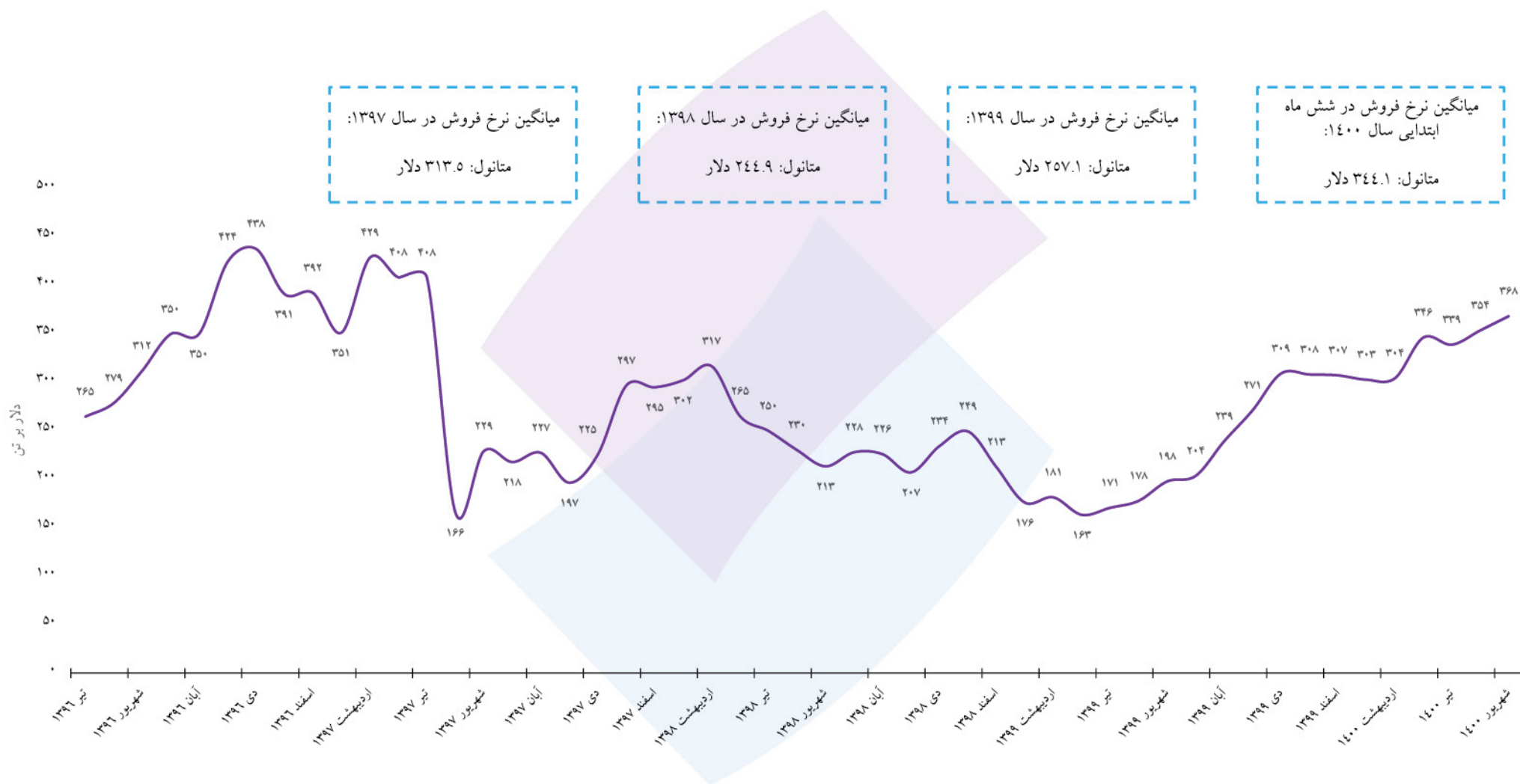
اصلی به نفت و فرآورده‌های نفتی را کمتر کرده است. منطقه آسیا و اقیانوسیه به عنوان بزرگترین تولیدکنندگان و مصرف کنندگان متانول در جهان، بیش از 69% از متانول مصرفی جهان را به خود اختصاص داده است.

متانول و استفاده آن در صنایع مختلف، این محصول را به عنوان یک کالای استراتژیک مطرح ساخته است. همچنین در سال‌های اخیر به لطف توسعه فناوری تبدیل متانول به اولفین (MTO)، این محصول حلقه کلیدی تولید بسیاری از مشتقات شیمیایی تبدیل شده و وابستگی تولید بسیاری از محصولات پتروشیمی

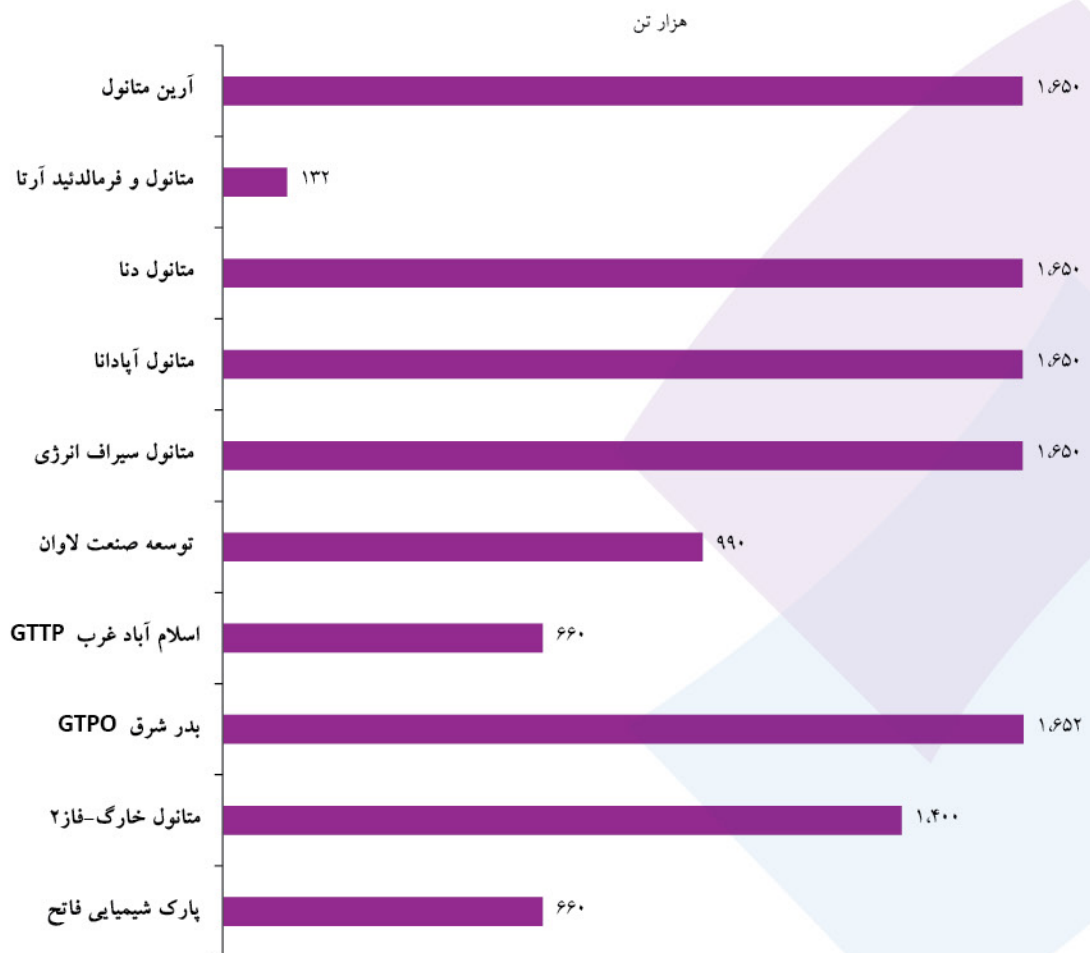
متانول، یکی از مهمترین محصولات پتروشیمی است که در تولید بسیاری از محصولات و کالاها مورد استفاده قرار می‌گیرد و می‌تواند به عنوان سوختی جایگزین و غیر قابل تغییر در وسایل نقلیه به کار رود. این محصول به به عنوان ضدیخ، حلال و سوخت و همچنین جایگزین اتانول بکار می‌رود. تنوع مشتقات









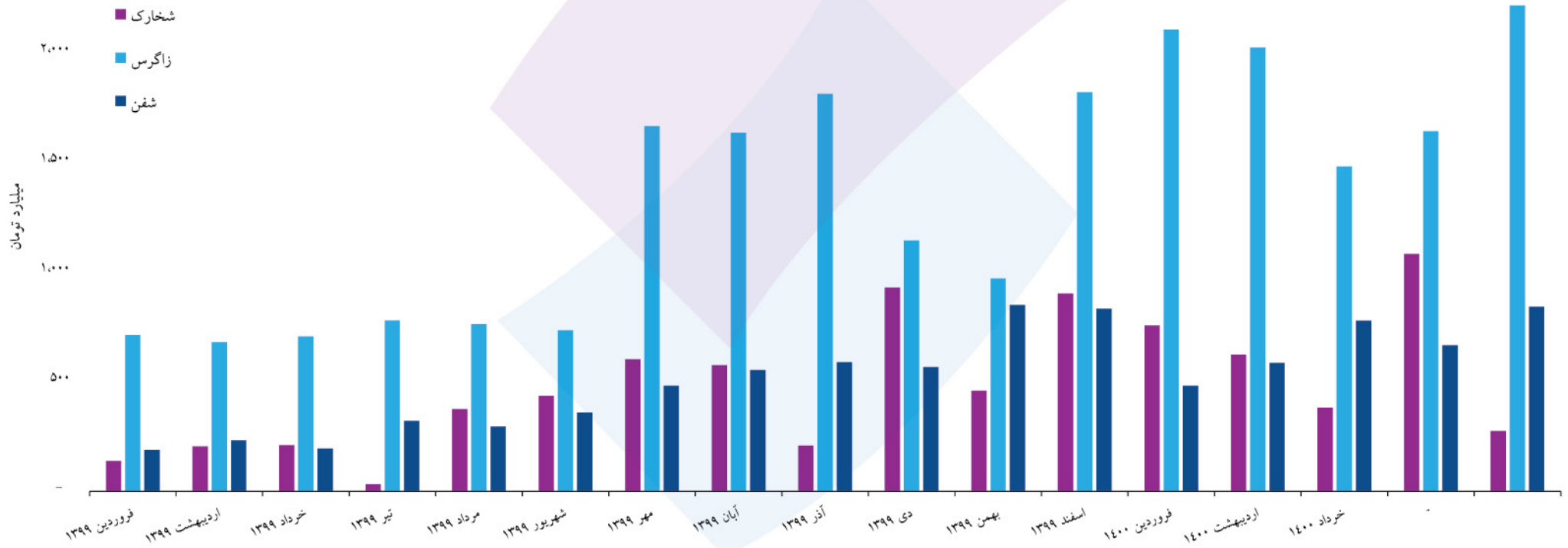


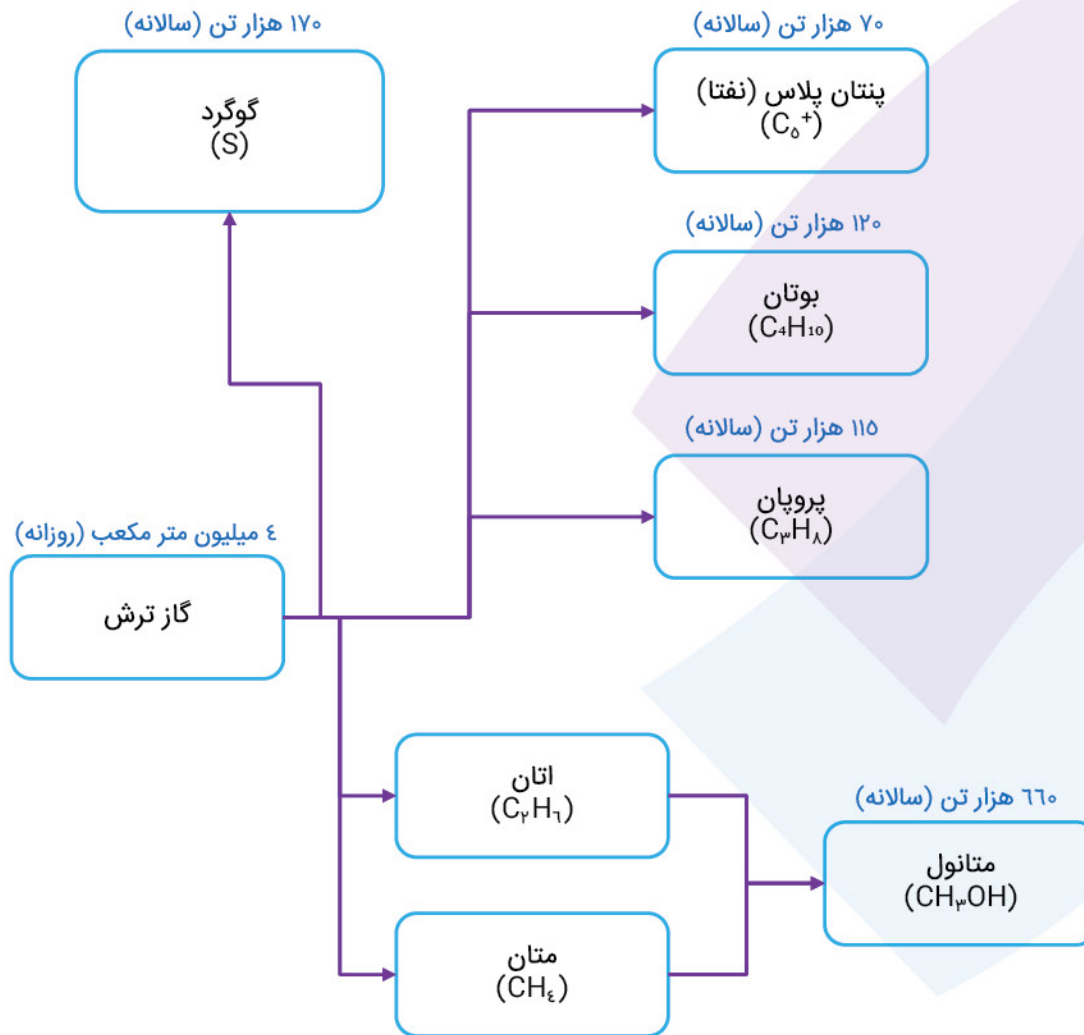
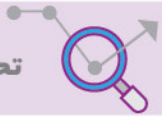
طرح	پیشرفت فیزیکی	پیشبینی زمان بهره برداری
آراین متانول	٪۸۲	۱۴۰۰
متانول و فرمالدئید آرتا	٪۹۵	۱۴۰۰
متانول دنا	٪۶۷	۱۴۰۱
متانول آپادانا	٪۶۲	۱۴۰۱
متانول سیراف انرژی	٪۴۸	۱۴۰۲
توسعه صنعت لاوان	٪۳۳	۱۴۰۲
GTTP اسلام آباد غرب	٪۴	۱۴۰۳
GTPO بدر شرق	٪۳۷	۱۴۰۴
متانول خارگ-فاز ۲	٪۲۹	۱۴۰۴
پارک شیمیایی فاتح	٪۱۳	فاز یک: ۱۴۰۳ و فاز دو: ۱۴۰۵





فروش بهار ۱۳۹۹ (میلیارد تومان)	فروش تابستان ۱۳۹۹ (میلیارد تومان)	فروش پاییز ۱۳۹۹ (میلیارد تومان)	فروش زمستان ۱۳۹۹ (میلیارد تومان)	فروش بهار ۱۴۰۰ (میلیارد تومان)
زاگرس: ۲۰۰۴۸	زاگرس: ۲۰۵۵۹	زاگرس: ۵۰۷۳۹	زاگرس: ۳۰۹۷۷	زاگرس: ۵۰۴۶۹
شفن: ۶۳۸	شفن: ۱۰۰۲۶	شفن: ۱۰۶۵۷	شفن: ۲۰۰۰۰	شفن: ۱۰۸۳۲
شخارک: ۵۵۵	شخارک: ۸۳۳	شخارک: ۱۰۳۷۷	شخارک: ۲۰۴۰۵	شخارک: ۱۰۷۶۲





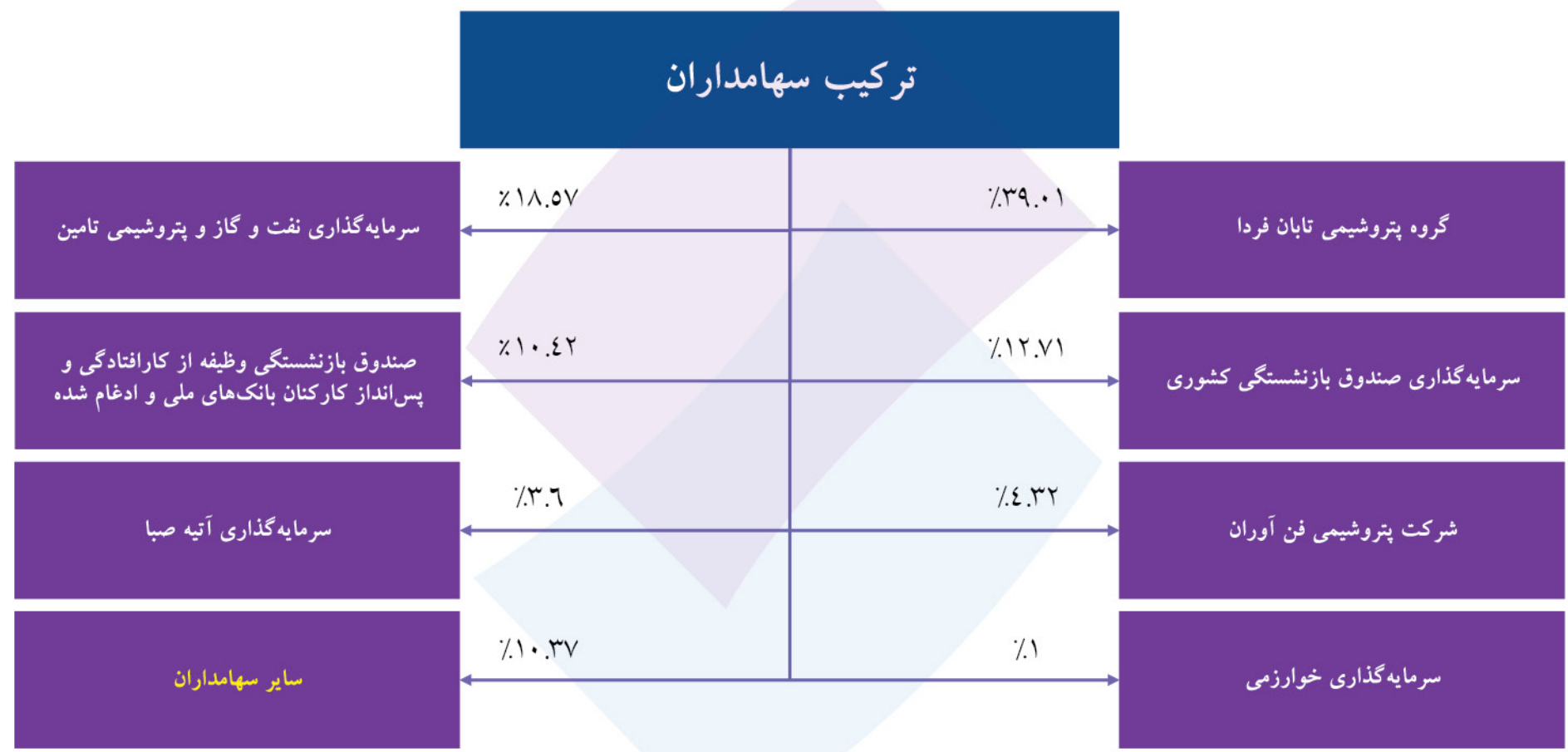
شرکت پتروشیمی خارگ در ابتدا جهت بازیافت گوگرد، پروپان، بوتان، پنتان پلاس از گازهای استحصالی چاه‌های نفتی فلات قاره ایران در سال ۱۳۴۸ به بهره‌برداری رسید. در ادامه و در سال ۱۳۷۸ به منظور جلوگیری از سوختن گازهای سبک تولید شده در فرآیند مجتمع واحد متانول نیز شروع به فعالیت کرد. همچنین طرح توسعه پتروشیمی خارک که متانول ۲ نامیده می‌شود با توافقات صورت گرفته در جهت تأمین خوراک (گاز طبیعی شیرین) از خط لوله سراسری، پس از توقف چند ساله دوباره از سر گرفته شده است.

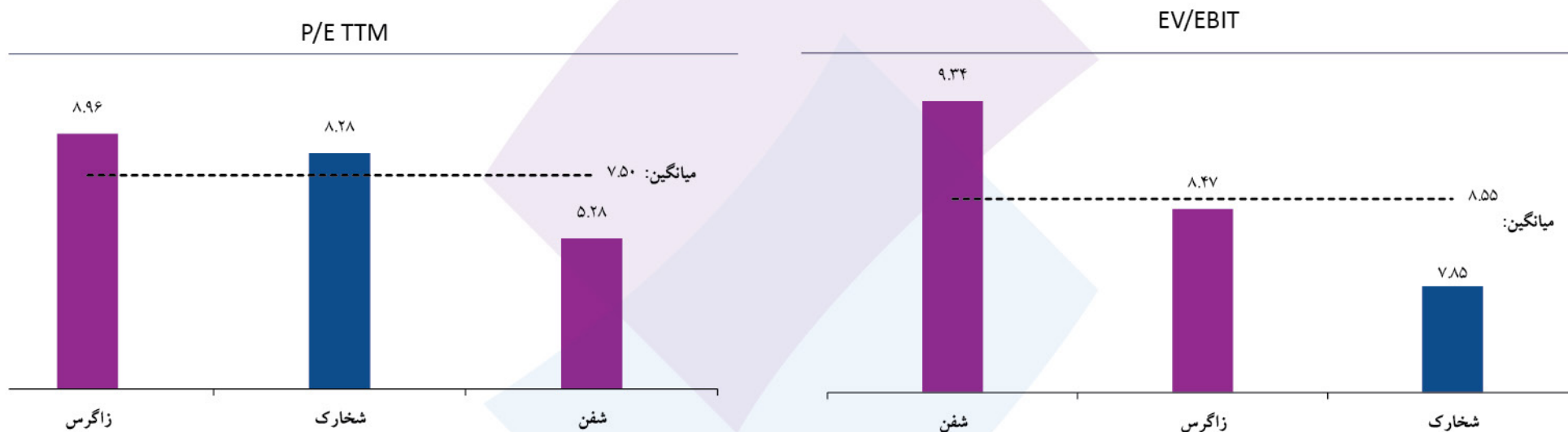
آخرین وضعیت طرح توسعه متانول ۲

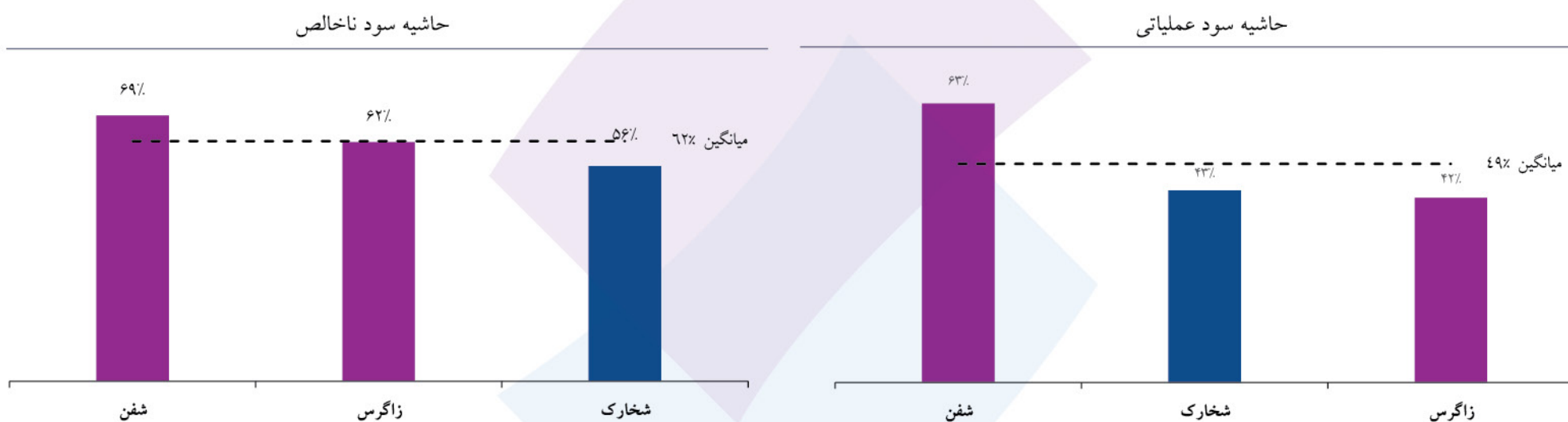
ظرفیت اسمی	۱ میلیون ۴۰۰ هزار تن (سالانه)
زمان شروع	سال ۱۳۸۳
پیش بینی زمان بهره برداری	زمستان ۱۴۰۴
کل هزینه‌های برآوردی ارزی	۶۶۹ میلیون یورو
هزینه‌های برآوردی تکمیل	۱۳۰۶ هزار میلیون تومان



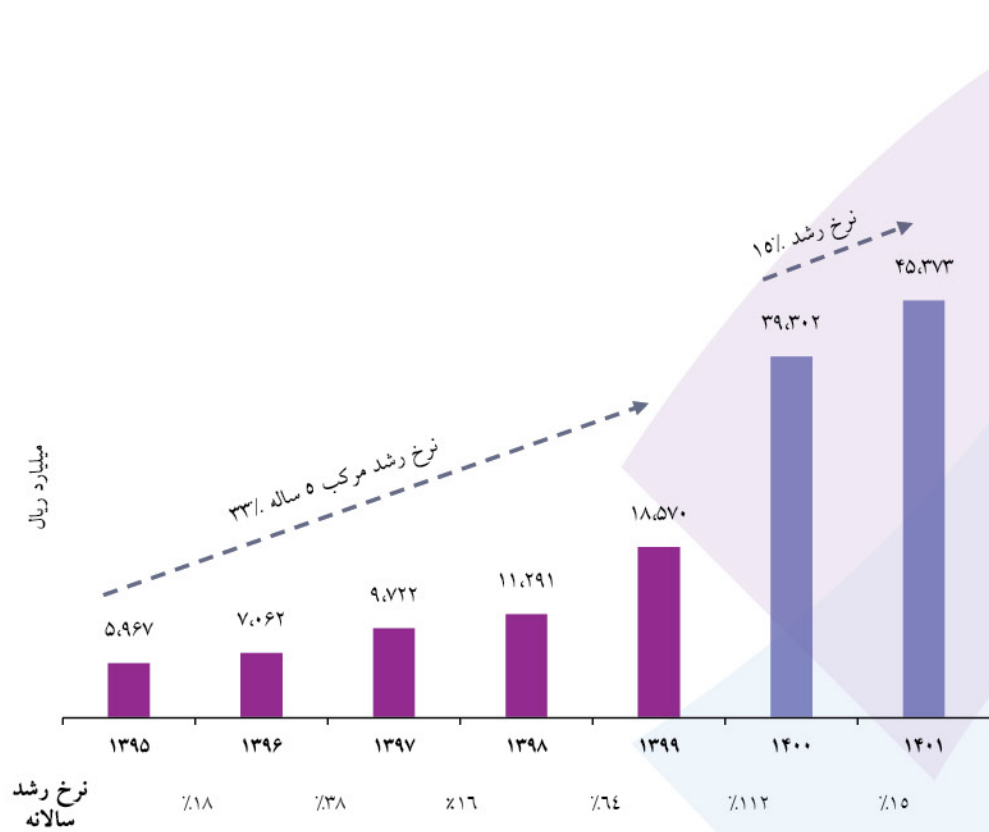
ترکیب سهامداران







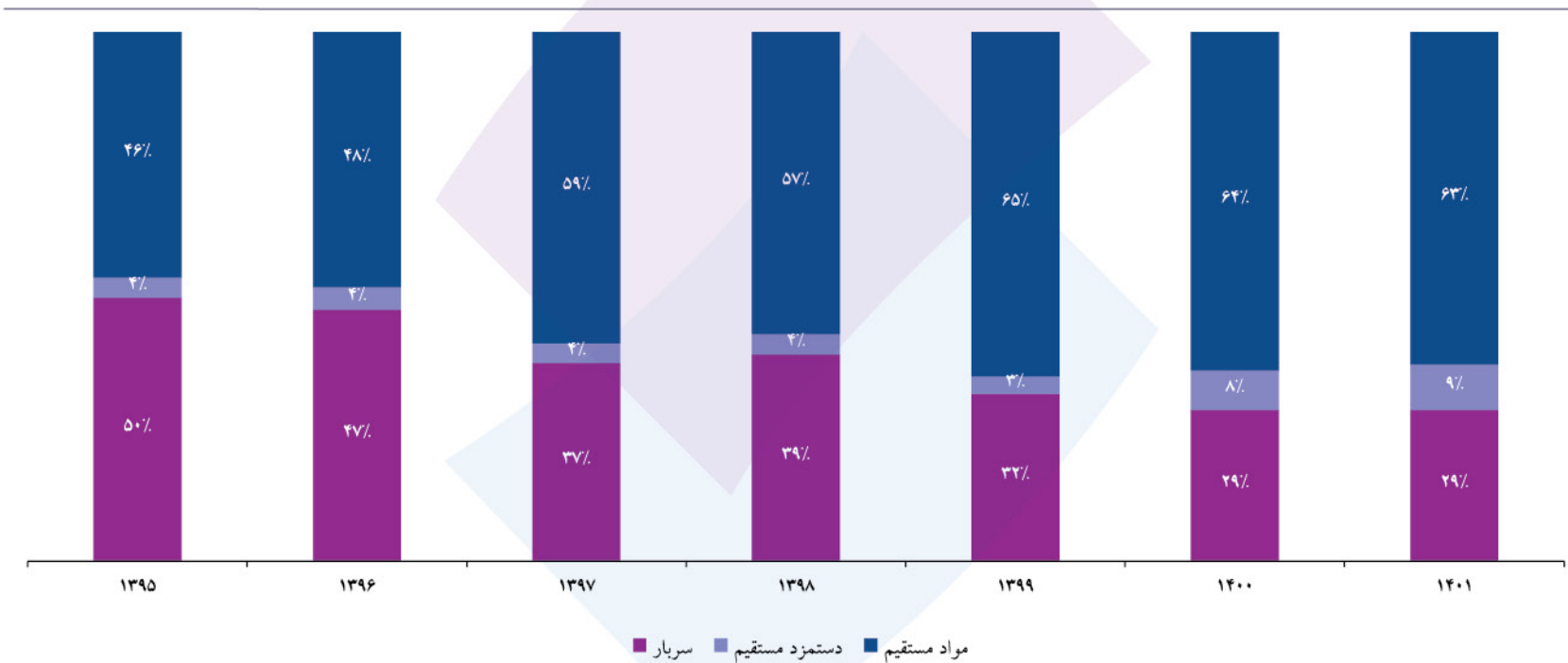


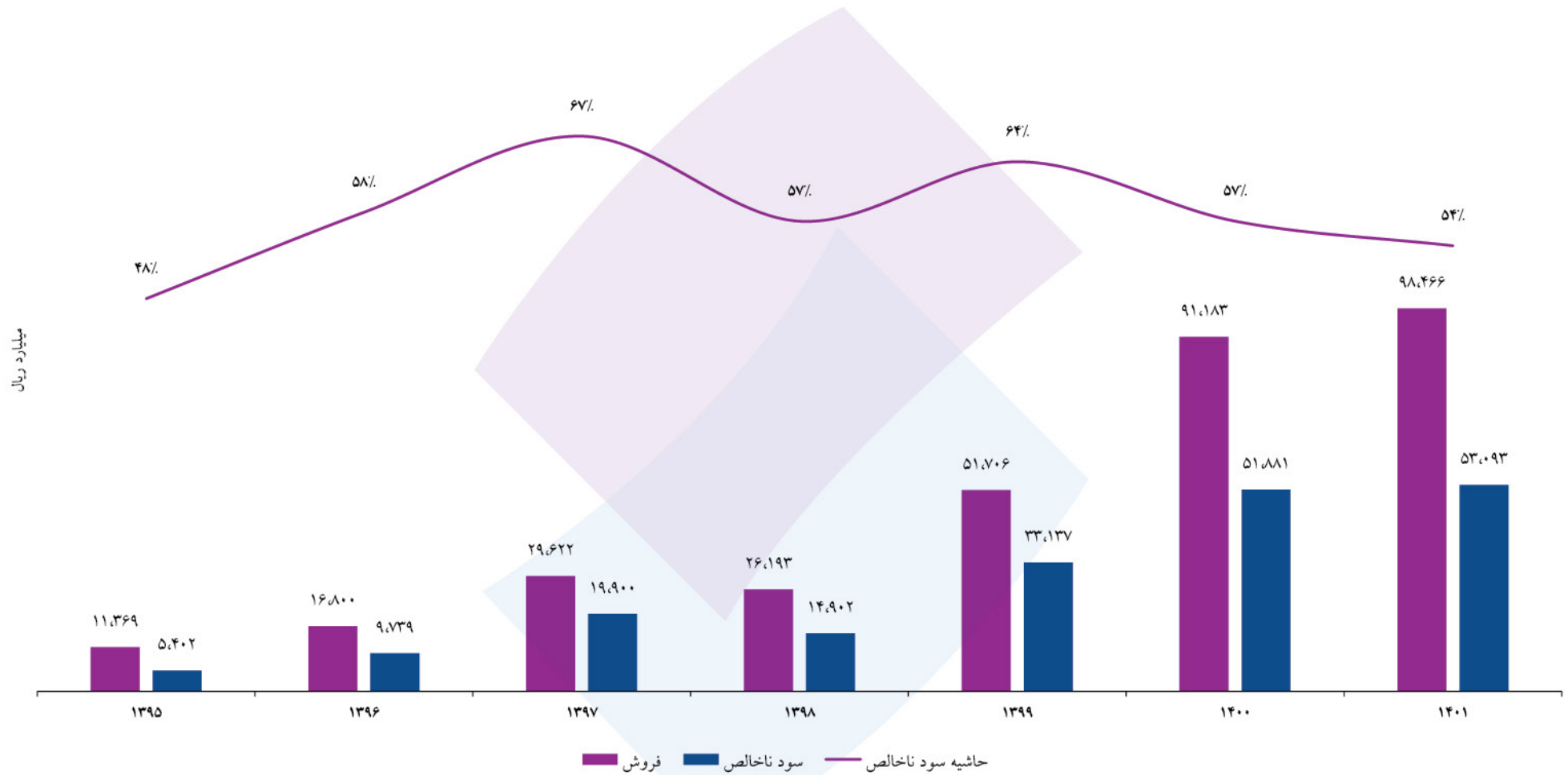


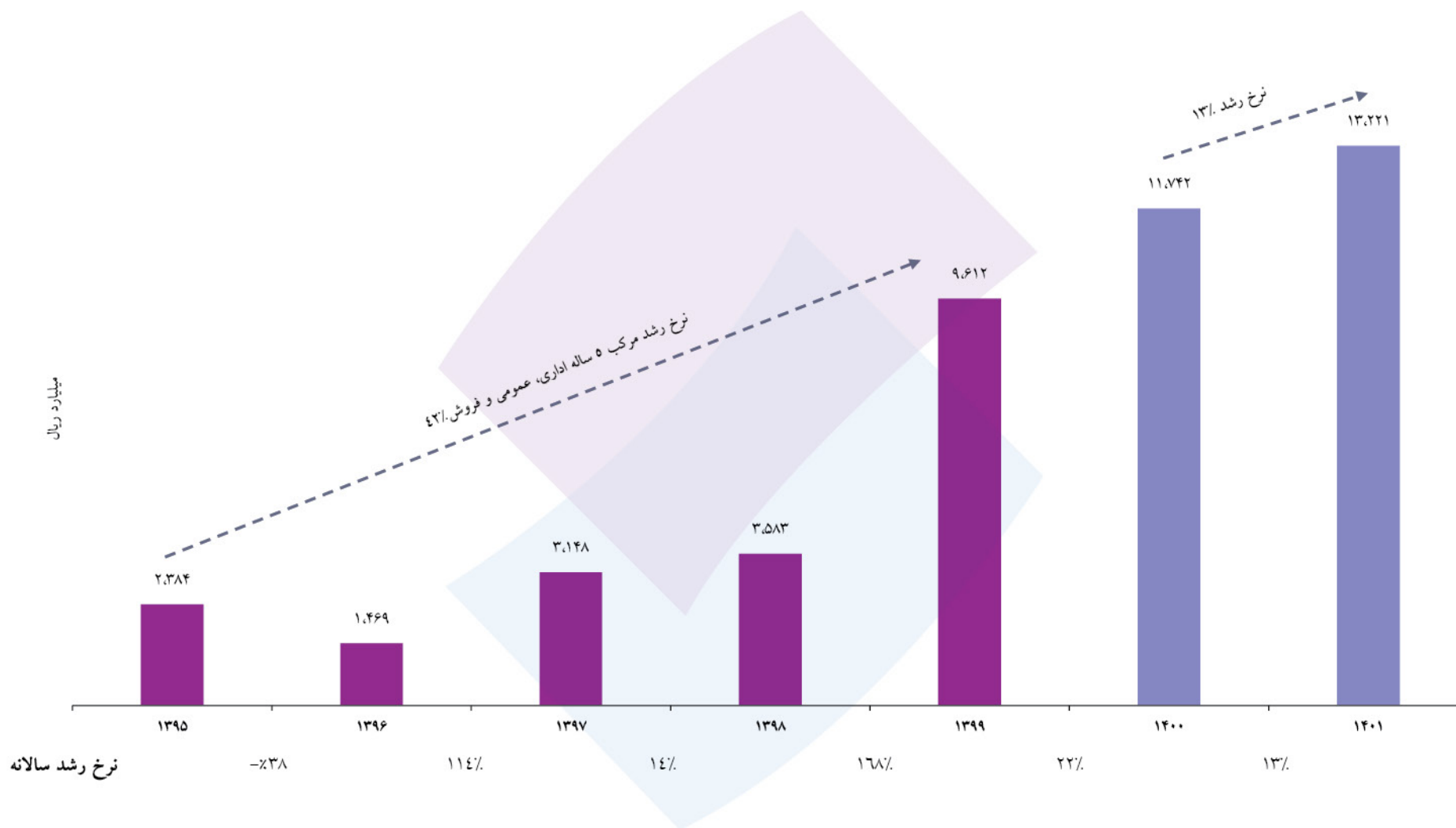
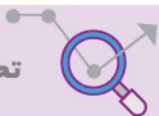
	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
نرخ گاز خوراک	۹,۸۷۶	۱۸,۵۶۸	۳۶,۰۰۰	۳۹,۲۰۰
نرخ دلاری گاز خوراک (سنت)	۸۸	۹	۱۵	۱۴
مقدار مصرف گاز ترش (میلیون متر مکعب)	۱,۰۹۳	۱,۱۱۷	۱,۱۰۴	۱,۱۲۹
نرخ رشد هزینه سربار ساخت	٪۱۹	٪۴۳	٪۷۳	٪۱۳
هزینه حمل به ازای یک تن	۴۱	۵۸	۷۰	۶۵



بهای تمام شده به تفکیک



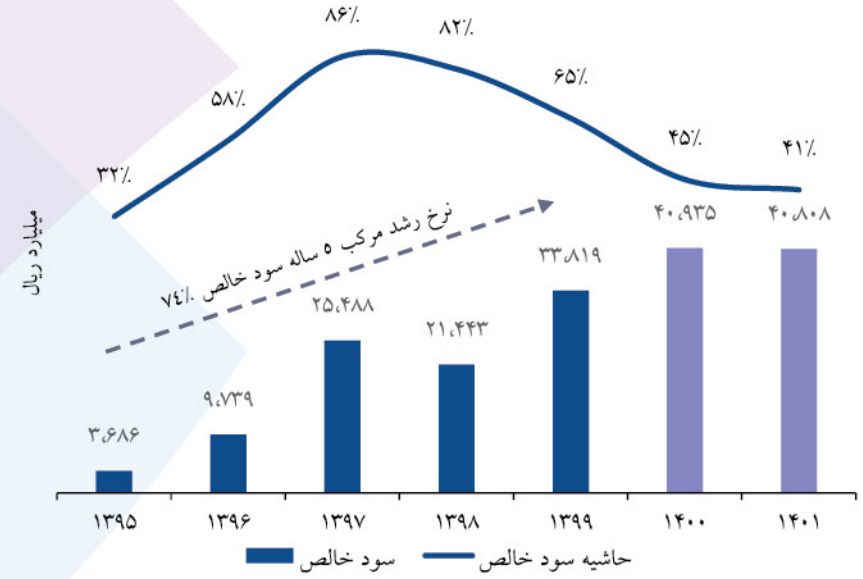




سود عملیاتی



سود خالص



نرخ رشد سالانه: ۱۶۷% (۱۳۹۵-۹۶), ۱۶۱% (۹۶-۹۷), -۲۶% (۹۷-۹۸), ۷۸% (۹۸-۹۹), ۲۶% (۹۹-۰۰), -۱% (۰۰-۰۱)

نرخ رشد سالانه: ۱۶۴% (۱۳۹۵-۹۶), ۱۶۲% (۹۶-۹۷), -۱۶% (۹۷-۹۸), ۵۸% (۹۸-۹۹), ۲۱% (۹۹-۰۰), ۰% (۰۰-۰۱)



(اعداد میلیون ریال)	واقعی					پیش بینی	
	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
درآمد	۱۱,۳۶۸,۵۱۶	۱۶,۸۰۰,۴۰۱	۲۹,۶۲۲,۱۱۰	۲۶,۱۹۳,۱۴۵	۵۱,۷۰۶,۴۴۹	۹۱,۱۸۲,۹۸۸	۹۸,۴۶۵,۸۵۰
نرخ رشد		۴۸٪	۷۶٪	-۱۲٪	۱۱۵٪	۷۶٪	۸٪
سود ناخالص	۵,۴۰۱,۷۲۶	۹,۷۳۸,۵۵۷	۱۹,۸۹۹,۷۴۶	۱۴,۹۰۱,۷۴۱	۳۳,۱۳۶,۸۷۸	۵۱,۸۸۱,۳۶۰	۵۳,۰۹۳,۱۶۱
نرخ رشد	۸۰٪	۱۰۴٪	-۲۵٪	۱۰۶٪	۸۰٪	۵۷٪	۲٪
حاشیه سود ناخالص	۴۸٪	۵۸٪	۶۷٪	۵۷٪	۶۴٪	۵۷٪	۵۴٪
سود عملیاتی	۳,۸۱۱,۴۴۱	۹,۷۳۹,۳۶۲	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۲۱,۴۴۹,۹۴۴	۳۳,۸۴۹,۷۲۵	۴۰,۹۳۴,۹۲۴	۴۰,۸۰۸,۲۷۱
نرخ رشد		۱۵۶٪	۱۶۲٪	-۱۶٪	۲۰۷٪	۲۱٪	۰٪
حاشیه سود عملیاتی	۳۴٪	۵۸٪	۸۶٪	۸۲٪	۶۵٪	۴۵٪	۴۱٪
سود خالص	۳,۶۸۵,۷۱۳	۹,۷۳۹,۳۶۲	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۲۱,۴۴۲,۷۵۳	۳۳,۸۱۸,۷۴۳	۴۰,۹۳۴,۹۲۴	۴۰,۸۰۸,۲۷۱
نرخ رشد		۱۶۴٪	۱۶۲٪	-۱۶٪	۲۰۷٪	۲۱٪	۰٪
حاشیه سود خالص	۳۲٪	۵۸٪	۸۶٪	۸۲٪	۶۵٪	۴۵٪	۴۱٪



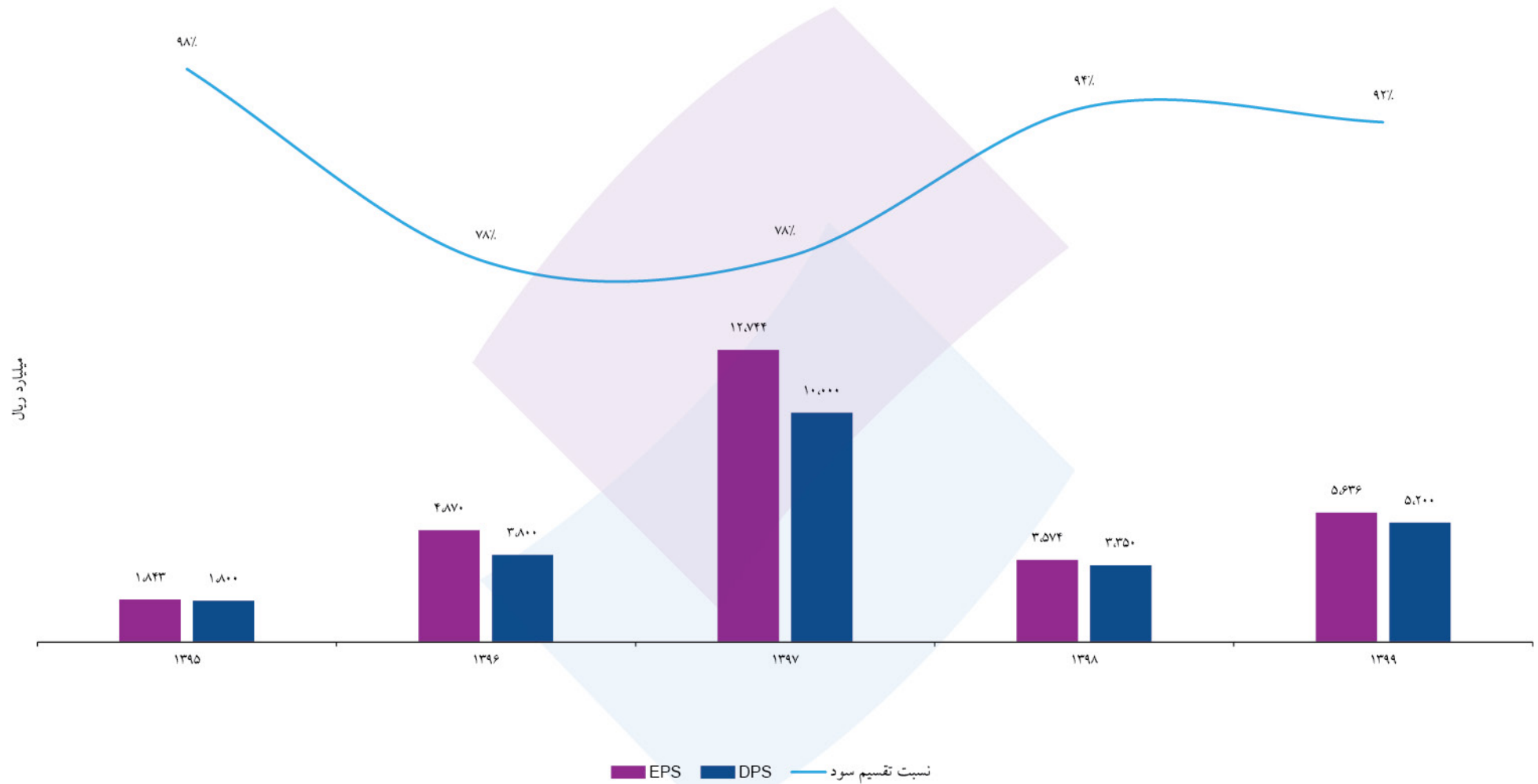


ارقام به میلیون ریال	واقعی					پیش بینی	
	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۱۱,۳۶۸,۵۱۶	۱۶,۸۰۰,۴۰۱	۲۹,۶۲۲,۱۱۰	۲۶,۱۹۳,۱۴۵	۵۱,۷۰۶,۴۴۹	۹۱,۱۸۲,۹۸۸	۹۸,۴۶۵,۸۵۰
بهای تمام شده	-۵,۹۶۶,۷۹۰	-۷,۰۶۱,۸۴۴	-۹,۷۲۲,۳۶۴	-۱۱,۲۹۱,۴۰۴	-۱۸,۵۶۹,۵۷۱	-۳۹,۳۰۱,۶۲۷	-۴۵,۳۷۲,۶۸۹
سود ناخالص	۵,۴۰۱,۷۲۶	۹,۷۳۸,۵۵۷	۱۹,۸۹۹,۷۴۶	۱۴,۹۰۱,۷۴۱	۳۳,۱۳۶,۸۷۸	۵۱,۸۸۱,۳۶۰	۵۳,۰۹۳,۱۶۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	-۲,۳۸۴,۳۶۸	-۱,۴۶۹,۱۷۱	-۳,۱۴۸,۳۵۵	-۳,۵۸۳,۴۵۴	-۹,۶۱۱,۸۷۹	-۱۱,۷۴۱,۶۰۴	-۱۳,۲۲۰,۸۸۵
سایر درآمدهای عملیاتی	۵۰۹,۶۸۸	۱,۱۶۳,۹۲۱	۸,۰۹۲,۴۵۴	۶,۹۶۰,۱۱۴	۸,۶۶۱,۵۴۸	۳۰۶,۷۶۸	۳۵۲,۷۴۹
سایر هزینه های عملیاتی	.	.	-۱۸۸,۱۹۱	-۱۴۷,۷۱۸	.	.	.
سود عملیاتی	۳,۸۱۱,۴۴۱	۹,۷۳۹,۳۶۲	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۲۱,۴۴۹,۹۴۴	۳۳,۸۴۹,۷۲۵	۴۰,۴۴۶,۵۲۴	۴۰,۲۲۵,۰۲۴
هزینه های مالی	-۳۴,۵۸۱	-۱,۳۲۷,۲۱۰	-۱,۰۰۳,۷۳۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۹۵,۹۵۷	۴۵۰,۲۴۹	۱,۲۱۷,۲۴۴	۳,۳۸۶,۵۲۷	۲,۲۳۹,۴۰۴	۲,۰۴۰,۰۰۰	۱,۸۴۵,۰۰۰
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲۳,۰۱۹	-۱۴۴,۱۹۴	-۳۸۴,۷۱۱	-۶۷,۲۶۶	-۵۷۶,۲۲۶	-۲۲۴,۳۹۰	-۲۵۸,۰۲۴
سود قبل از مالیات	۳,۸۱۱,۴۴۱	۹,۷۳۹,۳۶۲	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۲۱,۴۴۹,۹۴۴	۳۳,۸۴۹,۷۲۵	۴۰,۹۳۴,۹۲۴	۴۰,۸۰۸,۲۷۱
مالیات	-۱۲۵,۷۲۸	.	.	-۷,۱۹۱	-۳۰,۹۸۲	.	.
سود خالص	۳,۶۸۵,۷۱۳	۹,۷۳۹,۳۶۲	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۲۱,۴۴۲,۷۵۳	۳۳,۸۱۸,۷۴۳	۴۰,۹۳۴,۹۲۴	۴۰,۸۰۸,۲۷۱
سود پایه هر سهم	۱,۸۴۴	۴,۸۷۰	۱۲,۷۴۴	۳,۵۷۴	۵,۶۳۶	۶,۸۲۲	۶,۸۰۱
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



ارقام به میلیون ریال	واقعی					پیش بینی	
	سال	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
سود قبل از بهره و مالیات	۳,۵۲۷,۰۴۶	۹,۴۳۳,۳۰۷	۲۴,۶۵۵,۶۵۴	۱۸,۱۳۰,۶۸۳	۳۲,۱۸۶,۵۴۷	۴۰,۴۴۶,۵۲۴	۴۰,۲۲۵,۰۲۴
مالیات -	-۱۲۴,۵۸۷	۰	۰	-۷,۱۹۱	-۳۰,۹۸۲	۰	۰
استهلاک +	۱۵۱,۷۴۴	۱۹۹,۷۴۵	۱۸۴,۹۵۵	۱۴۲,۷۴۹	۴۰۸,۰۶۵	۴۸۲,۳۶۸	۴۸۷,۸۷۴
مخارج سرمایه‌ای -	-۴۷۱,۵۵۵	-۶۹۵,۱۴۱	-۲,۵۷۴,۲۳۹	-۱,۱۰۷,۵۹۶	-۱,۹۸۲,۵۱۰	-۳,۶۴۷,۳۲۰	-۳,۹۳۸,۶۳۴
تغییرات در سرمایه در گردش -	۱,۱۳۲,۶۴۹	۳۴۹,۲۶۱	-۷,۸۱۱,۵۸۲	۳,۴۹۹,۴۲۲	-۲۰,۵۰۹,۸۰۲	-۲۲,۰۵۴,۶۷۰	-۵,۶۹۵,۶۲۶
جریان نقد آزاد شرکت =	۴,۲۱۵,۲۹۷	۹,۲۸۷,۱۷۲	۱۴,۴۵۴,۷۸۸	۲۰,۶۵۸,۰۶۷	۱۰,۰۷۱,۳۱۸	۱۵,۲۲۶,۹۰۳	۳۱,۰۷۸,۶۳۸







تحلیل حساسیت سود هر سهم در سال ۱۴۰۰ بر اساس نرخ دلار و نرخ متانول صادراتی

		نرخ دلار نیمایی						
		۲۱۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰
نرخ متانول صادراتی (دلار بر تن)	۳۰۰	۴,۳۹۷	۴,۷۱۸	۵,۰۴۰	۵,۳۶۱	۵,۶۸۲	۶,۰۰۳	۶,۳۲۵
	۳۱۰	۴,۸۲۳	۵,۱۶۵	۵,۵۰۶	۵,۸۴۸	۶,۱۹۰	۶,۵۳۱	۶,۸۷۳
	۳۲۰	۵,۲۵۰	۵,۶۱۱	۵,۹۷۳	۶,۳۳۵	۶,۶۹۷	۷,۰۵۹	۷,۴۲۱
	۳۳۰	۵,۶۷۶	۶,۰۵۸	۶,۴۴۰	۶,۸۲۲	۷,۲۰۵	۷,۵۸۷	۷,۹۶۹
	۳۴۰	۶,۱۰۲	۶,۵۰۵	۶,۹۰۷	۷,۳۱۰	۷,۷۱۲	۸,۱۱۵	۸,۵۱۷
	۳۵۰	۶,۵۲۸	۶,۹۵۱	۷,۳۷۴	۷,۷۹۷	۸,۲۲۰	۸,۶۴۳	۹,۰۶۵
	۳۶۰	۶,۹۵۵	۷,۳۹۸	۷,۸۴۱	۸,۲۸۴	۸,۷۲۷	۹,۱۷۰	۹,۶۱۴

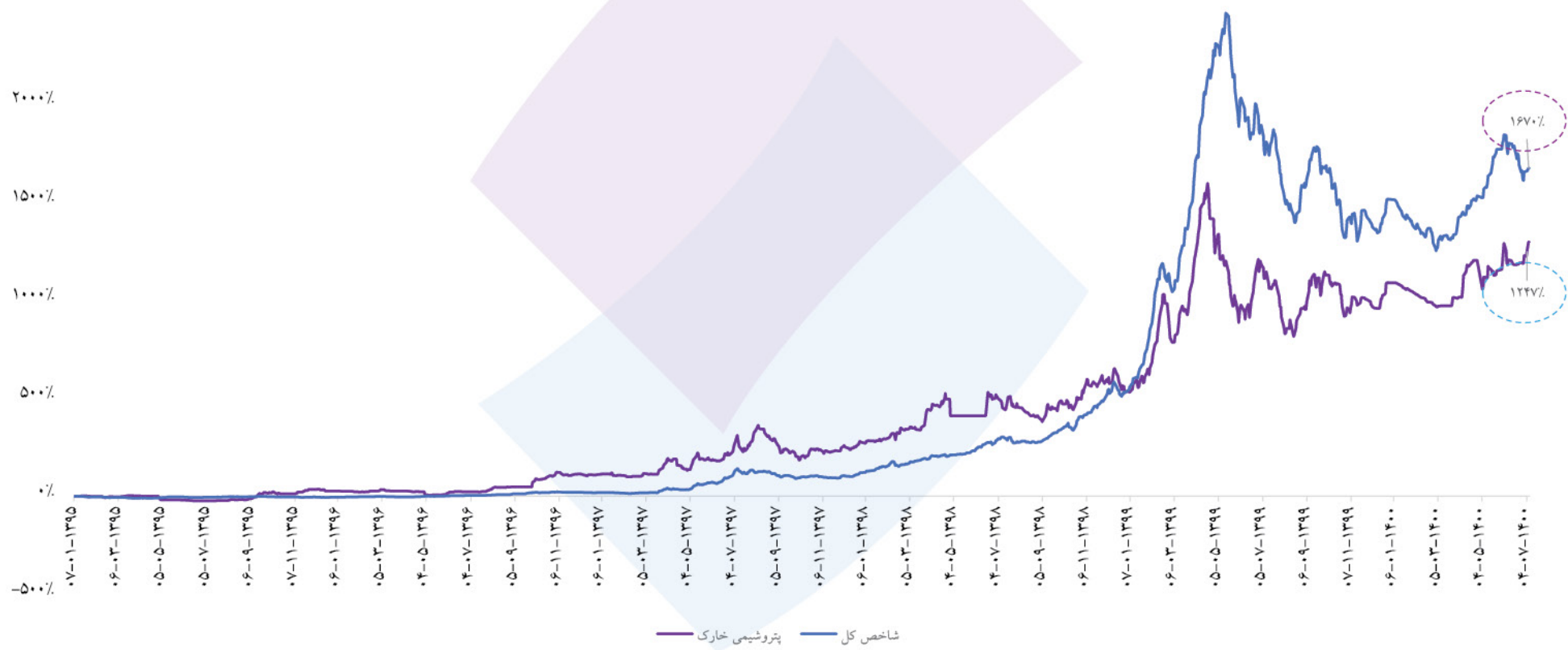
تحلیل حساسیت سود هر سهم در سال ۱۴۰۰ بر اساس نرخ دلار و نرخ گاز ترش

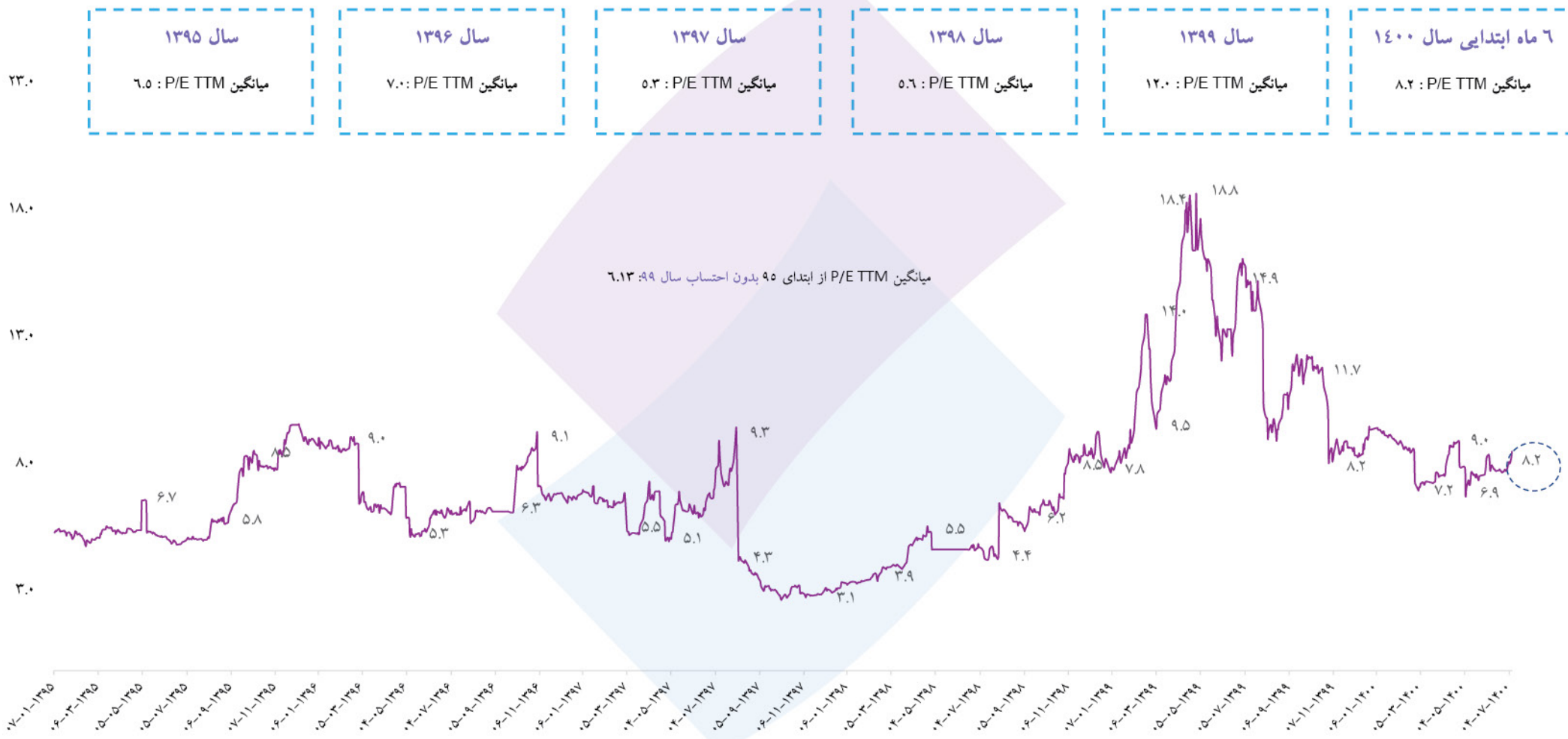
		نرخ دلار نیمایی						
		۲۱۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰
نرخ گاز ترش (سنت بر متر مکعب)	۱۲	۶,۵۵۱	۶,۹۷۵	۷,۳۹۹	۷,۸۲۲	۸,۲۴۶	۸,۶۷۰	۹,۰۹۴
	۱۳	۶,۲۵۹	۶,۶۶۹	۷,۰۷۹	۷,۴۸۹	۷,۸۹۹	۸,۳۰۹	۸,۷۱۹
	۱۴	۵,۹۶۷	۶,۳۶۴	۶,۷۶۰	۷,۱۵۶	۷,۵۵۲	۷,۹۴۸	۸,۳۴۴
	۱۵	۵,۶۷۶	۶,۰۵۸	۶,۴۴۰	۶,۸۲۲	۷,۲۰۵	۷,۵۸۷	۷,۹۶۹
	۱۶	۵,۳۸۴	۵,۷۵۲	۶,۱۲۱	۶,۴۸۹	۶,۸۵۷	۷,۲۲۶	۷,۵۹۴
	۱۷	۵,۰۹۲	۵,۴۴۷	۵,۸۰۱	۶,۱۵۶	۶,۵۱۰	۶,۸۶۵	۷,۲۱۹
	۱۸	۴,۸۰۱	۵,۱۴۱	۵,۴۸۲	۵,۸۲۳	۶,۱۶۳	۶,۵۰۴	۶,۸۴۴



بازدهی بالاتر پتروشیمی خارک نسبت به شاخص کل از ابتدای ۹۵

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
بازدهی ماهانه شاخص کل: -۰.۴۲٪	بازدهی ماهانه شاخص کل: ۱.۸۳٪	بازدهی ماهانه شاخص کل: ۰.۲۷٪	بازدهی ماهانه شاخص کل: ۹.۱۶٪	بازدهی ماهانه شاخص کل: ۸.۱۹٪
بازدهی ماهانه شخارک: ۳.۶۵٪	بازدهی ماهانه شخارک: ۰.۶۳٪	بازدهی ماهانه شخارک: ۶.۰۲٪	بازدهی ماهانه شخارک: ۶.۲۱٪	بازدهی ماهانه شخارک: ۰.۹۱٪







سامانه معاملات آنلاین کارگزاری تأمین سرمایه نوین

کارمزد کمتر، سود بیشتر

سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً جهت اطلاع از شرایط بازارها تهیه شده است. محتوای آن نباید به تنهایی جهت اتخاذ تصمیمات مالی و سرمایه‌گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار مورد استفاده قرار گیرد.

تحلیل ارائه شده بر مبنای اطلاعات فعلی تهیه شده است. نظرات ارائه شده در این گزارش به هیچ عنوان، توصیه‌ای به خرید و فروش یا نگهداری سهام ندارد و مسئولیت استفاده از اطلاعات با خوانندگان این گزارش است.

”کلیه ی حقوق مادی و معنوی این محتوی مربوط به شرکت کارگزاری تامین سرمایه نوین است و استفاده از آن تنها با ذکر منبع مجاز است.“



بلوار نلسون ماندلا، بلوار گل آذین، شماره ۲۳

☎ ۰۲۱-۲۲۰ ۳۰ ۳۴۹ _ ۰۲۱-۸۶۷ ۹۱ ۰۰۰

🌐 www.nibb.ir ✉ info@nibb.ir

📍 nibb.ir [in nibb](https://www.linkedin.com/company/nibb) 📍 [nibbroker](https://www.instagram.com/nibbroker)