

گزارش هفتگی بازار سرمایه



هفته منتهی به ۴ اسفند ۱۴۰۰



فهرست

گزارش بازار سرمایه

بازارهای موازی

تحلیل بنیادی



مرور کلی وقایع بازار

در شروع بهمن ماه، شاخص کل و هموزن با یک آفت تند، کف جدیدی برابر با ۱,۲۰۸ هزار و ۳۱۷ هزار واحد در ۵ بهمن ماه ثبت نمودند و پس از آن، با تصمیم بازارساز برای کنترل نوسانات با کمک چرخش نقدینگی در گروه‌های لیدر، شاخص‌ها در بازه کوچکی نوسان می‌کنند.

در اولین هفته اسفند شاخص کل با اندکی نوسان مثبت در ۱,۲۸۸ هزار واحد و شاخص هموزن با ۱.۵ درصد رشد در ۳۳۰ هزار واحد به کار خود پایان دادند. متوسط ارزش معاملات روزانه در حدود میانگین سه ماه اخیر قرار داشت و عدد ۳۱۰۰ میلیارد تومان را ثبت نمود. شتاب خروج نقدینگی حقیقی از سهام کاسته شد و به ۹۳۰ میلیارد تومان در هفته گذشته رسید.

با تقویت احتمال به نتیجه رسیدن احیای برجام، بازار سرمایه گارد برجانی به خود گرفته است بدین معنی که گروه‌هایی که از احیای برجام منتفع می‌شوند مانند خودرویی، بانکی و حمل‌ونقل مورد اقبال قرار گرفته‌اند. همچنین با نفوذ دلار به کانال ۲۵ هزار تومان، سهام اصطلاحاً دلاری با فشار فروش مواجه هستند اما با حمایت حقوقی شرایط متعادلی در تابلو دارند. بازار همچنین تحت تاثیر ریسک سیستماتیک درگیری نظامی در اوکراین قرار دارد.

در مجموع در چند هفته گذشته بسیاری از سهام کف قیمتی خود را حفظ کرده‌اند و بعبارتی فروشنده لزوماً برنده نبوده است. در صورت به نتیجه رسیدن مذاکرات برجام و رفع این ابهام از بازارها و مشخص شدن نرخ دلار برای برآورد سود شرکت‌ها، می‌توان به بهتر شدن شرایط بازار امیدوار بود. با توجه به اصلاح نمادهای کوچکتر و منتفع شدن آنها از اجرای برجام و همچنین داشتن توجیه بنیادی، گروه‌های کوچکتر احتمال بیشتری برای رشد خواهند داشت کمالینکه در هفته گذشته شاخص هموزن پس از مدت‌ها عملکرد بهتری از شاخص کل ثبت نمود. اولین شرط لازم برای این اتفاق رشد ارزش معاملات می‌باشد.



خدمات کارگزاری ایساتیس پویا





اخبار کلان اقتصادی و صنایع

بورس

- ۲۷۹۰ میلیارد تومان قیمت پایه کل سهام استقلال. جمشیدی فر، کارشناس ارزش‌گذار باشگاه استقلال: عدد فعلی، عدد مصوب هیات عالی واگذاری و ارزیابی سهام با مقاصد ارائه به سازمان خصوصی‌سازی است. به دلیل زیان‌دهی امکان ارزیابی طبق ضوابط سودآوری را نداشتیم و روش بر مبنای NAV بوده است. جمشیدی فر اضافه کرد: ارزش برند استقلال ۱۷۸۰ میلیارد تومان و املاک و مستغلات ۱۴۰۰ میلیارد تومان برآورد شده است. این کارشناس ارزش‌گذاری با تأکید بر اینکه ارزش‌گذاری برند بر اساس اصول استانداردهای بین‌المللی انجام شده گفت: نرخ رشد ۳۰ درصد پیش‌بینی شده، نرخ تنزیل ۲۵ درصد، درآمدها و عایدات آتی را با ۴ سناریو برآورد شد و سناریوی متعارف دیگر در فوتبال هم این است که قیمت یک برند ۱۰ برابر قیمت اسپانسر است که آن را هم در بررسی‌ها لحاظ کردیم. /باشگاه خبرنگاران

- ۳۲۱۰ میلیارد تومان قیمت پایه سهام پرسپولیس رنجبر ارزش‌گذار پرسپولیس عنوان کرد: مبنای ارزش‌گذاری بر اساس آیین‌نامه اجرایی شیوه قیمت‌گذاری بنگاه‌ها و با استفاده از تخصص کارشناسان دادگستری بوده است. او در مورد ارزش باشگاه پرسپولیس گفت: ارزش روز دارایی‌های شرکت ۳ هزار و ۲۰۰ میلیارد تومان و بدهی‌ها ۳۳۰ میلیارد تومان بوده است. بر همین اساس قیمت پایه سهام ۳ هزار و ۲۱۰ میلیارد تومان است. او افزود: ارزش برند پرسپولیس ۱۹۸۴ میلیارد تومان و دارایی‌های ثابت آن ۱۱۰۰ میلیارد تومان است. /باشگاه خبرنگاران

- حکم دیوان عدالت اداری مبنی بر معافیت از مالیات تسعیر دارائیهای ارزی و ابطال بخشنامه سازمان امور مالیاتی کشور این حکم منجر به بازگشت ذخایر مالیاتی سال قبل و نیز تاثیر مثبت در تسعیر ارزهای شرکتها بویژه بانکهای دارای ذخایر ارزی در سالجاری و سالهای آتی خواهد داشت. /ایرنا

سیاست و برجام

- رئیس هیات چین در مذاکرات وین: در مرحله آخر مذاکرات هستیم. ما حقیقتاً در مرحله آخر هستیم و فقط یک گام کوچک تا توافق نهایی فاصله داریم. چین تلاش‌های زیادی را صورت داده تا اختلافات را به حداقل برساند و به این کار ادامه می‌دهد.
- جو بایدن: از نیروهای ناتو حمایت خواهیم کرد. به دنبال جنگ و افزایش تنش در اوکراین نیستیم اما از ناتو حمایت خواهیم کرد.



اخبار کلان اقتصادی و صنایع

اقتصاد

- دستور رهبر معظم انقلاب به مجلس درباره عدم تکلیف به بانکها در بررسی لایحه بودجه. قالیباف رییس مجلس: به دنبال نامه رییس کل بانک مرکزی به رهبر معظم انقلاب درباره تکالیف مازاد بر شبکه بانکی در مصوبات کمیسیون تلفیق بودجه که سبب افزایش پایه پولی و تورم می شود، رهبر معظم انقلاب دیروز به مجلس دستور دادند در بودجه به بانکها تکالیف مازاد بر توان بانکی وارد نشود. /ایسنا
- دکتر رئیسی: به زودی دفتر تجاری ایران در قطر افتتاح می شود. رئیسی پس از بازگشت از قطر: ۱۴ توافق نامه با قطر امضا کردیم که سریعاً کار اجرای آنها دنبال خواهد شد. مقرر شد که موانع گمرکی دو کشور به سرعت برطرف شود. /باشگاه خبرنگاران
- کمیسیون تلفیق قیمت هر بشکه نفت در لایحه بودجه را ۷۰ دلار تعیین کرد. رئیس کمیسیون تلفیق بودجه مجلس شورای اسلامی تاکید کرد که این کمیسیون قیمت هر بشکه نفت را از ۶۰ دلار به ۷۰ دلار و میزان فروش را به یک میلیون و ۴۰۰ هزار بشکه در روز رسانده است. /ایرنا
- ضرر تحریم های نفتی ایران رقم های نگران کننده ای است. سید حمید حسینی، رئیس اتحادیه صادرکنندگان نفت و گاز: در شرایط فعلی، نفت ایران با ۱۰ تا ۱۲ درصد تخفیف به فروش می رود، غیر از تخفیف، هزینه بیشتری برای حمل و نقل و اسناد انتقال می پردازیم روزانه حدود ۱۷۰ میلیون دلار بابت عدم فروش نفت ضرر می کنیم.

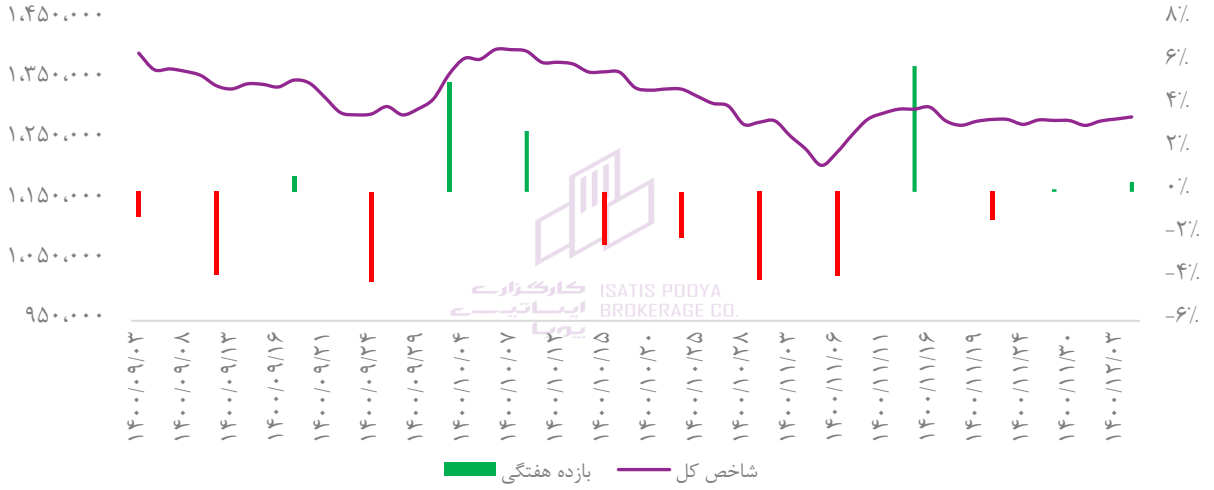
مسکن

- اعتبار بانکی برای تسهیلات مسکن افزایش یافت. سخنگوی کمیسیون تلفیق بودجه ۱۴۰۱ مجلس شورای اسلامی گفت: اعضای کمیسیون با افزایش اعتبار بانکی از ۳۶۰ هزار میلیارد به ۴۰۰ هزار میلیارد تومان برای پرداخت تسهیلات مسکن موافقت کردند.

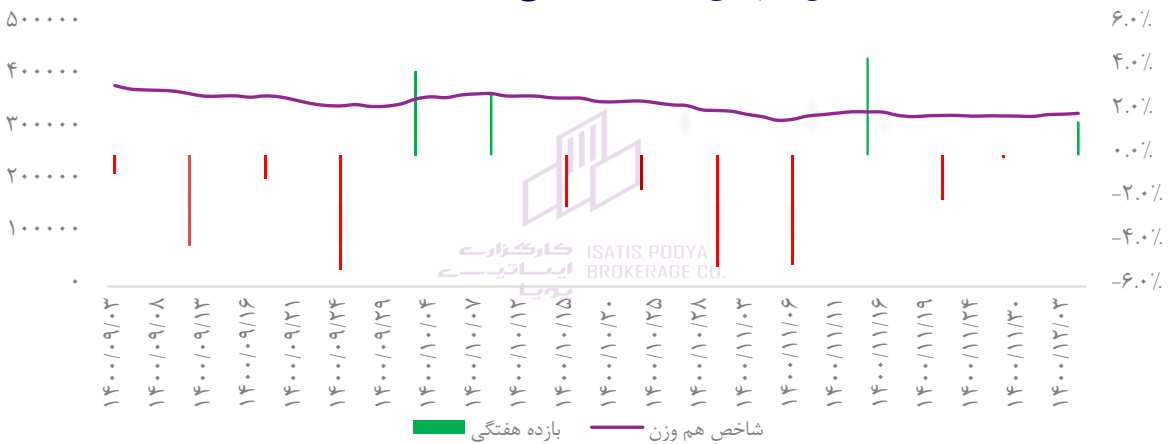


شاخص در کوتاه مدت

شاخص کل و بازده هفتگی در بازه سه ماهه



شاخص هم وزن و بازده هفتگی در بازه سه ماهه

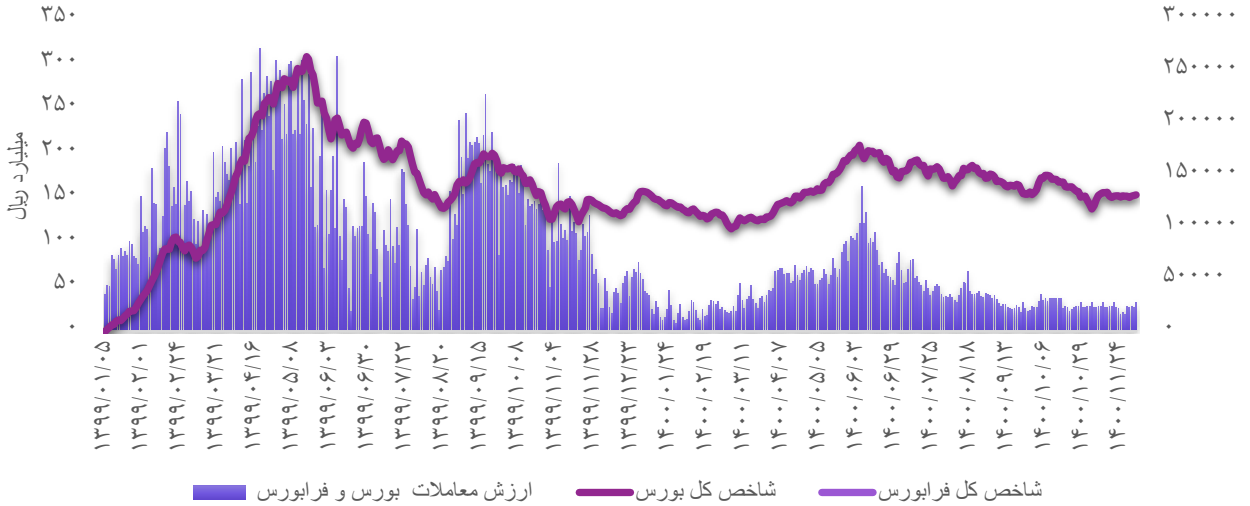


رشد بیشتر شاخص هم وزن نسبت به شاخص کل.

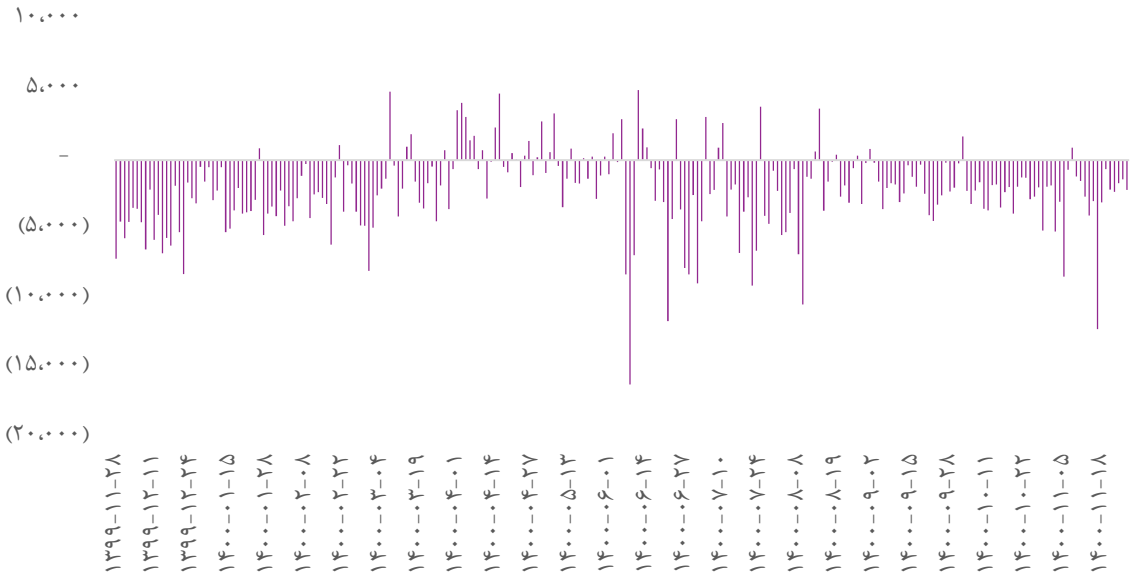


روند یکساله شاخص

روند شاخص و ارزش معاملات بورس و فرابورس از ابتدای سال ۱۳۹۹



خالص ورود حقیقی در بازار بورس و فرابورس (میلیارد ریال)

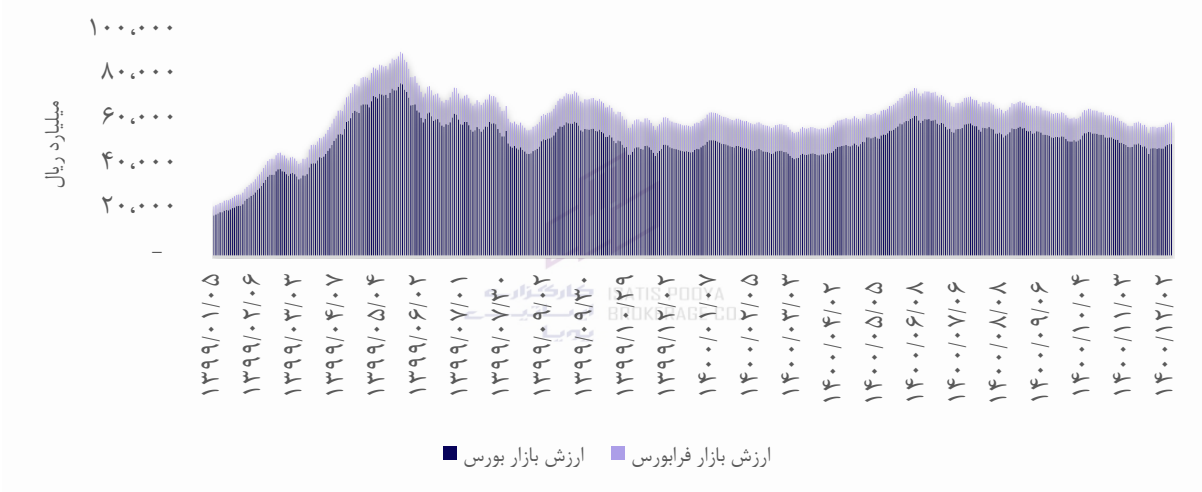


متوسط ارزش معاملات روزانه در حدود میانگین سه ماه اخیر قرار داشت.

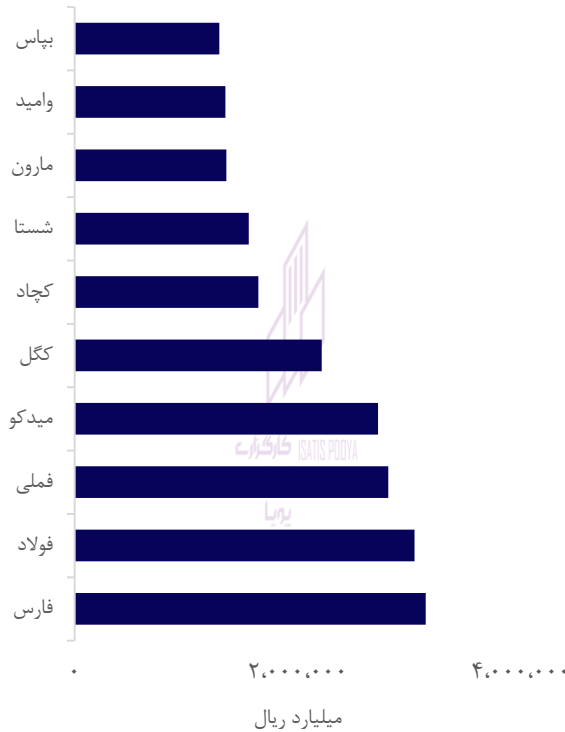


ارزش بازار

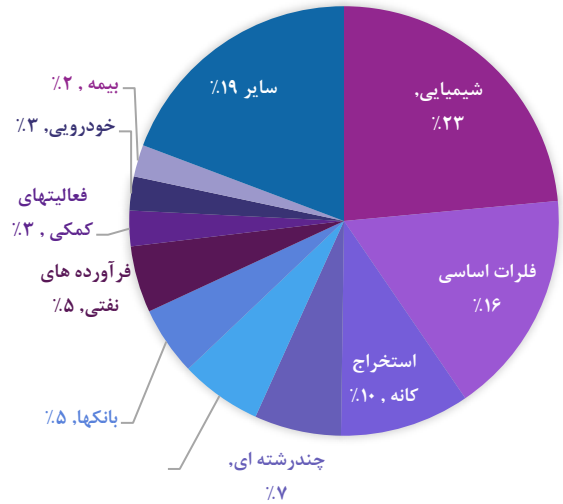
ارزش بازار بورس و فرابورس - از ابتدای سال ۱۳۹۹



ارزش بازار نمادها در ۱۴۰۰/۱۲/۰۴



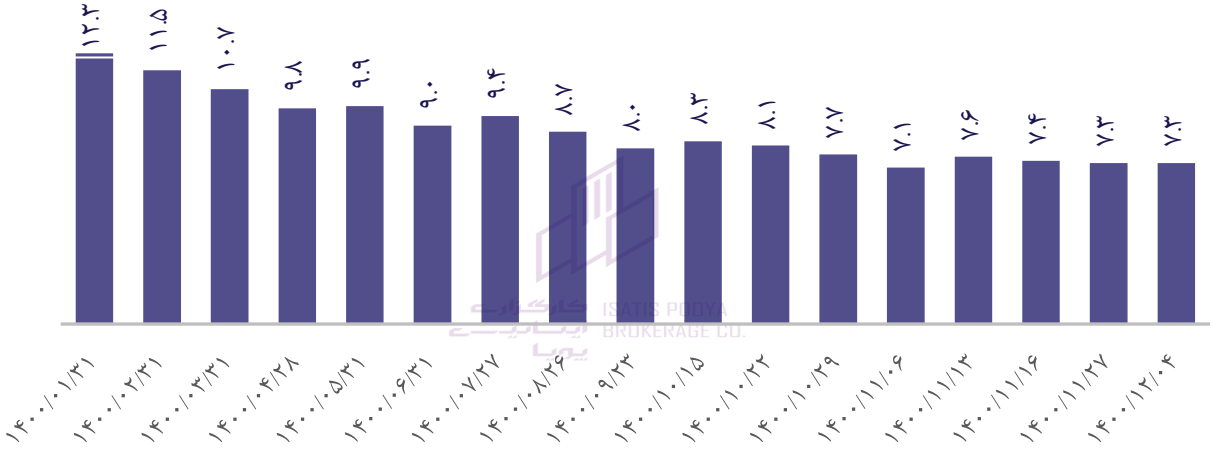
ارزش بازار صنایع در ۱۴۰۰/۱۲/۰۴



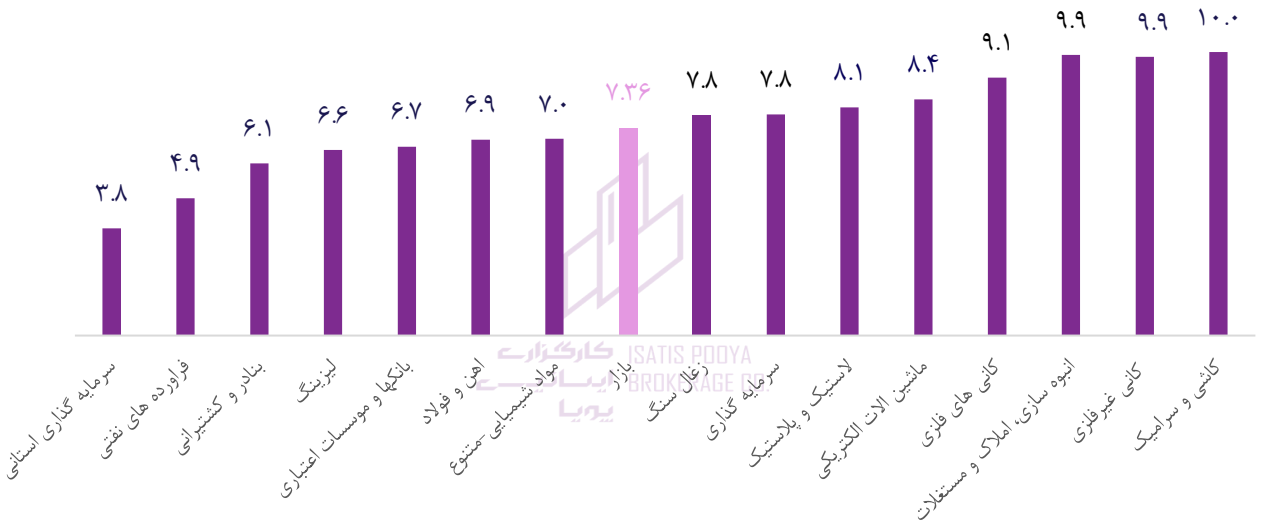


P/E ttm بازار و صنایع

بازار P/E ttm



صنایع P/E ttm

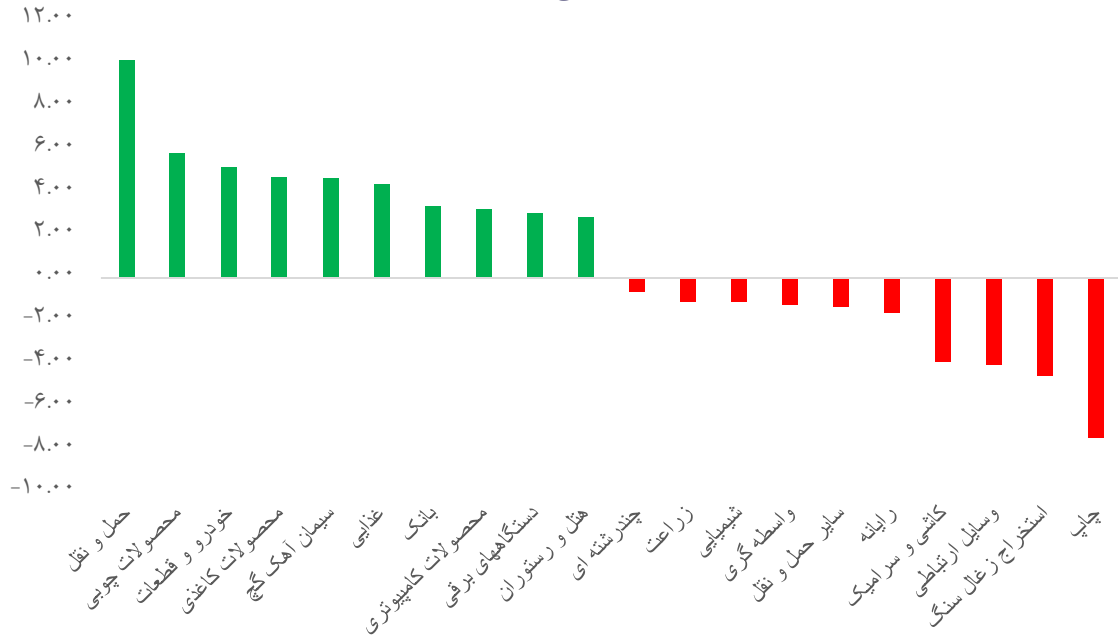


متوسط مقدار p/e بازار در این هفته نسبت به هفته قبل تغییر خاصی نداشت.

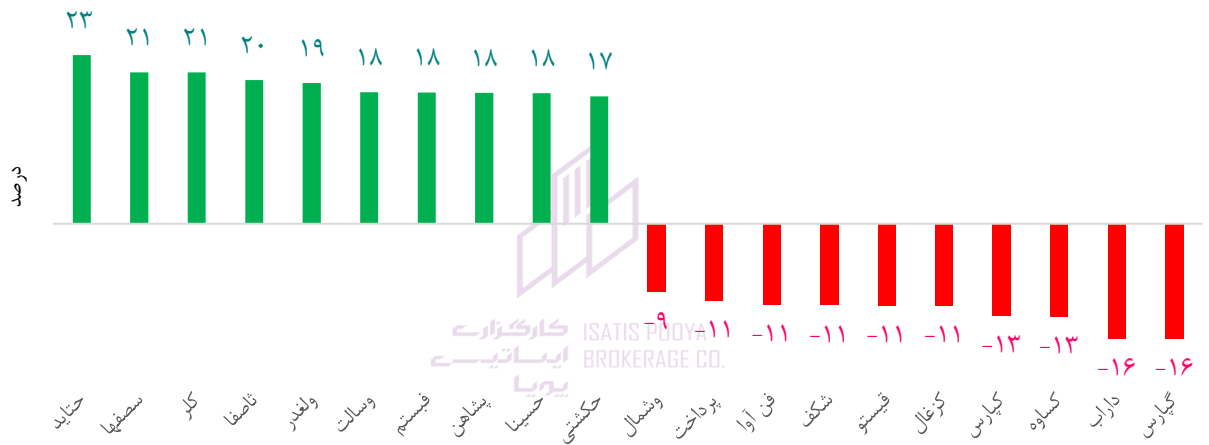


مقایسه بازدهی

صنایع - هفته منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴



نمادها - هفته منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴

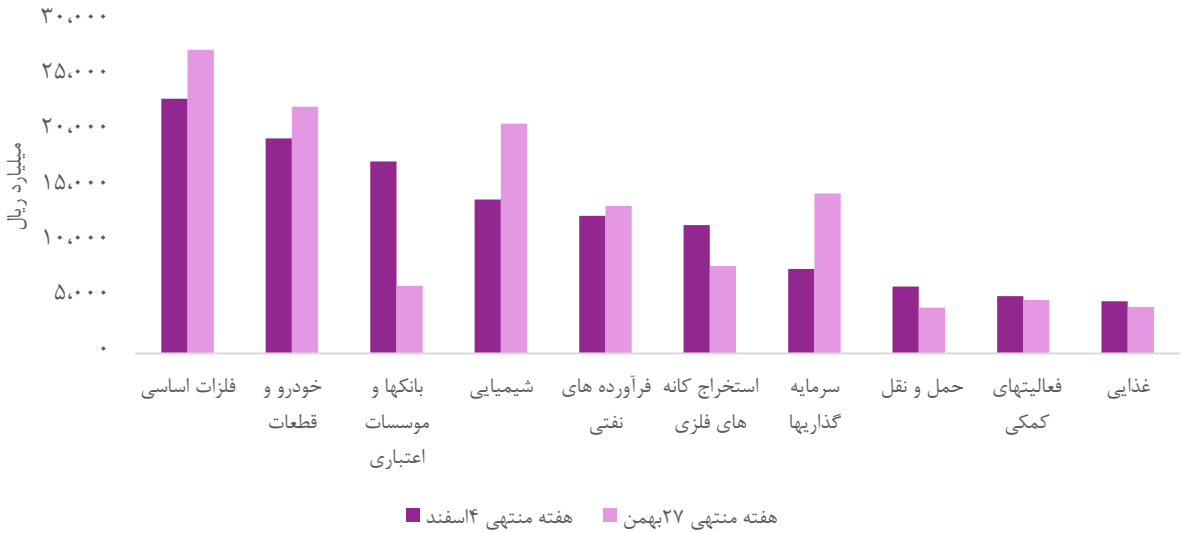


بازدهی مناسب در گروه حمل و نقل.

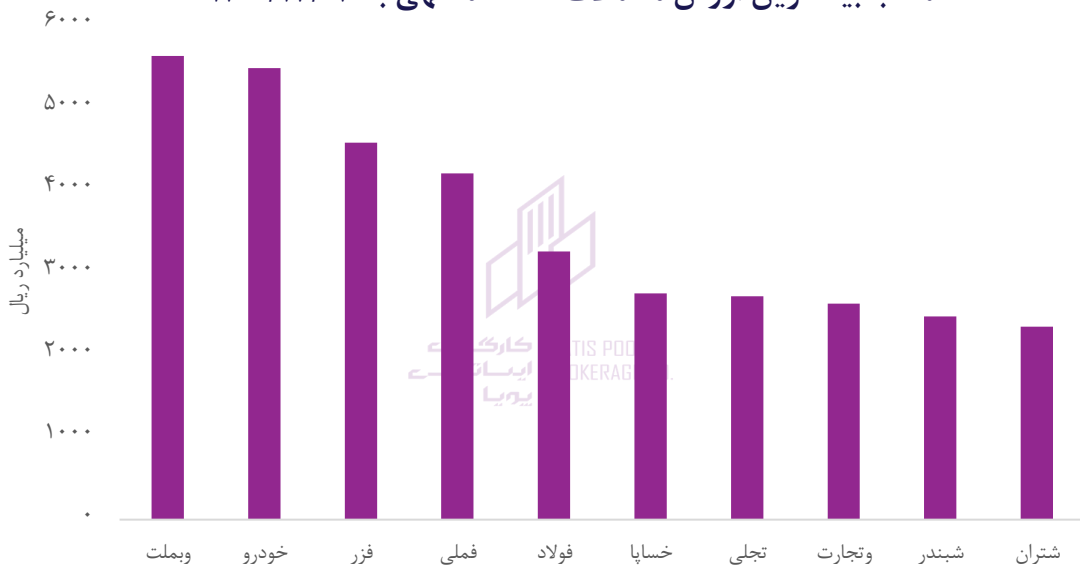


مقایسه ارزش معاملات

صنایع با بالاترین ارزش معاملات - هفته منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴



نماد با بیشترین ارزش معاملات هفته منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴



افزایش حجم معاملات نسبت به هفته گذشته.



معرفی خدمات شرکت سبدهای پویا کیش

صندوق های سرمایه گذاری مشترک

صندوق سرمایه گذاری
حاتم
ایستایس پویاصندوق سرمایه گذاری اختصاصی
بازارگردانی ایستایس پویاصندوق سرمایه گذاری مشترک
ایستایس پویا

این صندوق فعالیت خود را در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۷ آغاز کرد. بیشتر حجم دارایی صندوق های درآمد ثابت در اوراق مشارکت، سپرده های بانکی و سایر اوراق و بخش اندکی از دارایی در بورس سرمایه گذاری می شود.

این صندوق فعالیت خود را در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۱ آغاز کرد. تعهدات این صندوق شامل بازارگردانی سهام و حق تقدم سهام شرکت های تولیدی چندین سازان و شرکت سرمایه گذاری ایستایس پویا می باشد.

این صندوق فعالیت خود را در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۰۸ آغاز کرد. ۷۰ درصد وزن سبد صندوق های سهامی، سرمایه گذاری در سهام و مابقی آن در اوراق بهادار، اوراق مشارکت و سپرده های بانکی می باشد.

خدمات اختصاصی سبدهای پویا

حداقل ۵۰٪ از پرتفوی: سرمایه گذاری در سهام بنیادی با ارزش بازار بالا و نقدشوندگی بالا
۳۰٪ از پرتفوی: سرمایه گذاری در اوراق مشارکت یا صندوق های درآمد ثابت
۲۰٪ از پرتفوی: سرمایه گذاری در سهام بنیادی کوچک
استفاده از اعتبار: ۰٪ از سبد

سبدهای نوع ۱:
محافظه کارانه

حداقل ۵۰٪ از پرتفوی: سرمایه گذاری در سهام بنیادی با ارزش بازار بالا و نقدشوندگی بالا در ۳۰ سهم بزرگ بازار و هماهنگی با شاخص کل
۳۰٪ از پرتفوی: سرمایه گذاری سهام بنیادی و در صورت لزوم صنایع کوچکتر تمرکز بر نقدشوندگی و تحلیل بنیادی
۲۰٪ از پرتفوی: خرید با دید کوتاه مدت است. این بخش به منظور استفاده از جریان ها و نوسان های بازار
استفاده از اعتبار: حداکثر ۱۰٪ از سبد

سبدهای نوع ۲:
متعادل

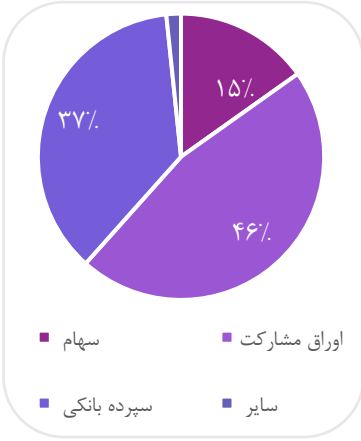
مطابق با روندهای بازار
عدم وجود محدودیت سرمایه گذاری در صنعت یا سهم خاصی
استفاده از دستگاه معاملاتی، الگوریتم ها و تحلیل تکنیکال برای ورود کوتاه مدت و میان مدت در سهام شرکتها
استفاده از اعتبار: حداکثر ۳۵٪ از سبد

سبدهای نوع ۳:
ریسک پذیر



صندوق های سرمایه گذاری ایستایس پویا

اطلاعات صندوق درآمد ثابت خاتم ایستایس پویا منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴

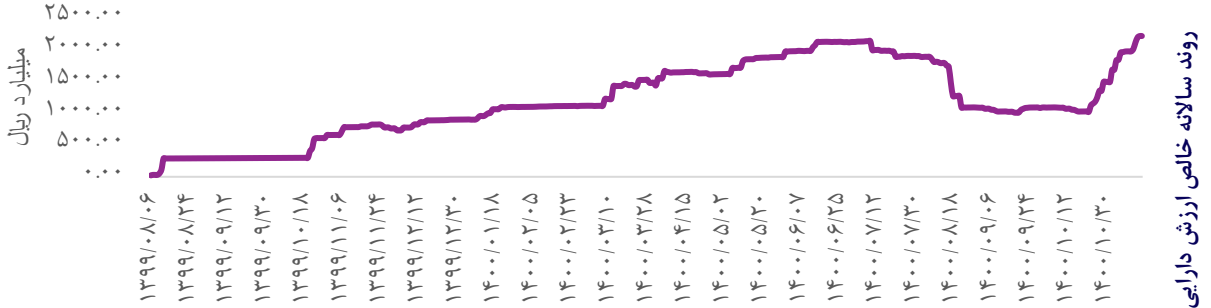


اندازه صندوق: ۲۱۹۹ میلیارد ریال

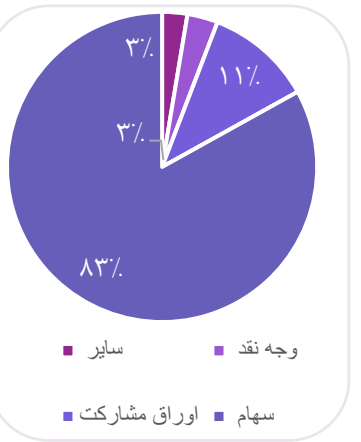
بازدهی هفتگی	۰.۴۷٪
بازدهی ماه	۱.۸۸٪
بازدهی ۳ ماه	۴.۵۲٪

آغاز فعالیت: ۱۳۹۹/۱۰/۰۷

مدیر صندوق:
شرکت سبذگردان ایستایس پویا کیش
متولی صندوق:
موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
بازارگردان:
صندوق اختصاصی بازارگردانی ایستایس پویا



اطلاعات صندوق سرمایه گذاری ایستایس پویا منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴

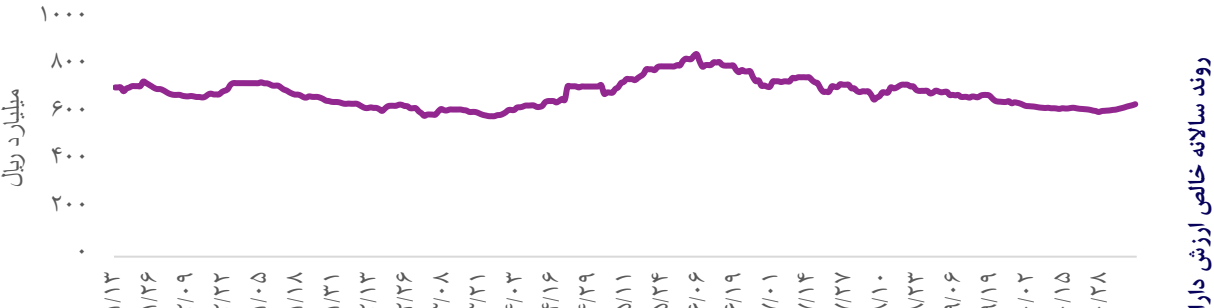


اندازه صندوق: ۶۴۸ میلیارد ریال

بازدهی هفتگی	۰.۳۴٪	بازدهی هفتگی	۰.۱۲٪
بازدهی ماه	۴.۴۲٪	بازدهی ماه	۲.۲۵٪
بازدهی ۳ ماه	-۴.۷۱٪	بازدهی ۳ ماه	-۷.۸۳٪

آغاز فعالیت: ۱۳۸۸/۱۱/۲۸

مدیر صندوق:
شرکت سبذگردان ایستایس پویا کیش
متولی صندوق:
سرمایه گذاری سهم آشنا
ضامن نقدشوندگی:
سرمایه گذاری ایستایس پویا
شیوهی سرمایه گذاری: صدور و ابطال



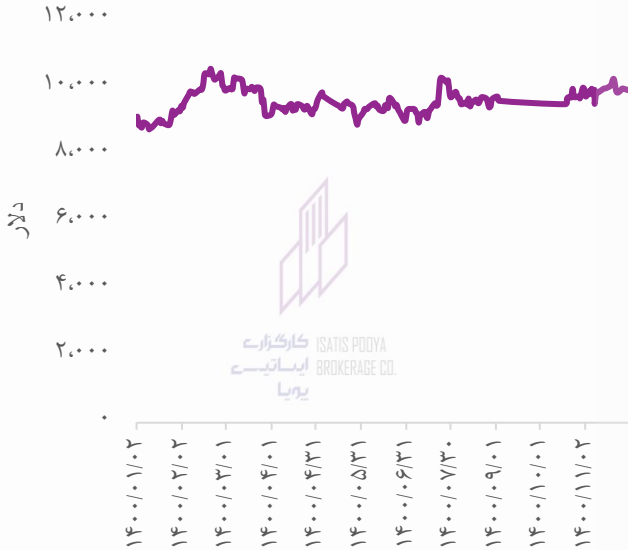


حق تقدم‌ها

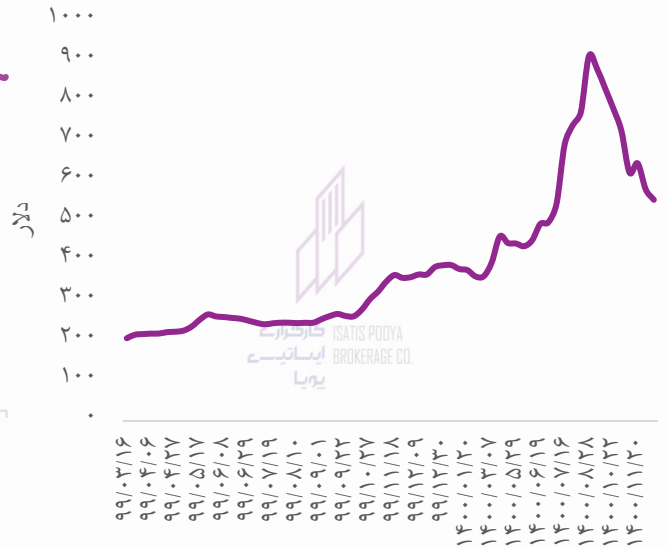
ردیف	نماد	بازار	قیمت سهم	قیمت پایانی حق تقدم (ریال)	فاصله تا قیمت سهم با احتساب ارزش اسمی	پایان پذیره نویسی
۱	درازکج	بورس	۱۳,۰۶۰	۸,۱۰۰	۲۸٪	۱۴۰۱/۰۱/۱۲
۲	کی بی سیج	فرا بورس	۹,۰۱۰	۵,۳۸۰	۲۶٪	۱۴۰۰/۱۲/۲۵
۳	دسبحانج	بورس	۷,۶۲۰	۴,۶۸۱	۲۲٪	۱۴۰۱/۰۱/۱۶
۴	دالبرج	بورس	۷,۵۶۰	۴,۷۰۴	۲۲٪	۱۴۰۱/۰۱/۱۰
۵	کزغالج	فرا بورس	۱۴,۰۳۰	۱۰,۲۱۰	۱۹٪	۱۴۰۱/۰۱/۱۴
۶	کطبسج	بورس	۱۳,۱۲۰	۹,۴۸۰	۱۹٪	۱۴۰۱/۰۱/۱۴
۷	سیج	بورس	۲۲,۱۸۰	۱۸,۵۴۰	۱۱٪	۱۴۰۱/۰۲/۰۱
۸	وپویاح	فرا بورس	۲,۲۰۳	۹۸۷	۷٪	۱۴۰۱/۰۱/۱۳

بازارهای جهانی

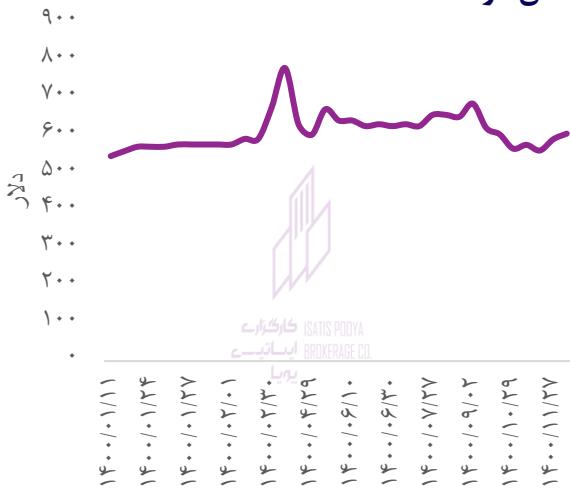
مس



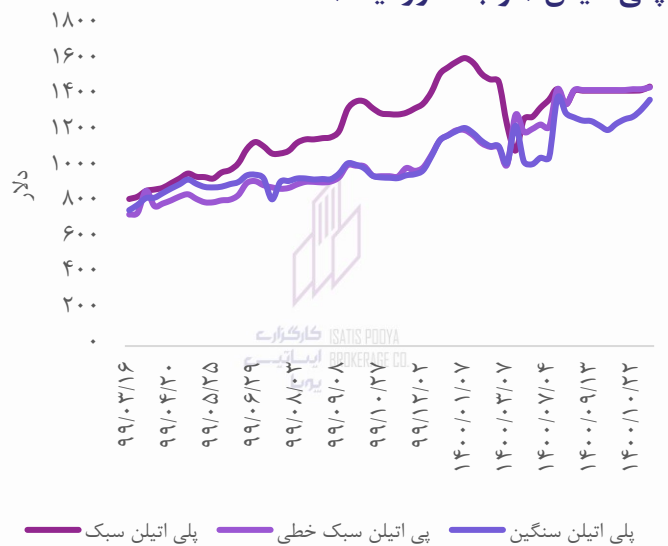
اوره



شمش فولاد



پلی اتیلن (فوب خاورمیانه)





بازارهای موازی

بازار	قیمت	بازده هفتگی	روند ماهانه
دلار آزاد	۲۶۳،۷۰۰	-۲.۷٪	
طلای ۱۸ عیار	۱۱،۹۴۰،۰۰۰	-۱.۴٪	
سکه امامی	۱۱۹،۰۲۰،۰۰۰	-۱.۳٪	
بیت کوین	۳۸،۴۳۲	-۱۲.۸٪	
نفت برنت	۹۳.۷	-۰.۱٪	
آلومینیوم	۳،۳۴۸	۲.۵٪	
نیکل	۲۵،۰۳۵	۴.۲٪	
روی	۳،۶۵۸	۰.۷٪	
مس	۹،۹۶۶	-۰.۸٪	
قلع	۴۴،۳۰۰	۱.۴٪	
سرب	۲،۳۴۷	۱.۰٪	

استخراج قیمت‌های جهانی و نرخ بازارهای داخلی مربوط به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴ می‌باشد.



مجامع آتی

نوع مجمع	نماد	تاریخ
عمومی عادی بطور فوق العاده	وآرین	شنبه
عادی سالیانه	شگل	۱۴۰۰/۱۲/۰۷

نوع مجمع	نماد	تاریخ
عمومی عادی بطور فوق العاده	آینده	یکشنبه
عادی سالیانه	غدانه	۱۴۰۰/۱۲/۰۸

نوع مجمع	نماد	تاریخ
عمومی عادی بطور فوق العاده	کیمیا	دوشنبه
عمومی فوق العاده	آبین	۱۴۰۰/۱۲/۰۹
عمومی فوق العاده	فگستر	
عمومی عادی بطور فوق العاده	سلیم	

نوع مجمع	نماد	تاریخ
عادی سالیانه	پکویر	چهارشنبه
عادی سالیانه	ولقمان	۱۴۰۰/۱۲/۱۱
عمومی عادی بطور فوق العاده	وتوسم	



تحلیل بنیادی پتروشیمی خارک (نماد : شخارک)

گروه تحلیل کارگزاری ایساتیس پویا

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خارک



اسفند ۱۴۰۰



تحلیل بنیادی پتروشیمی خارک (نماد : شخارک)

معرفی:

طبق ماده ۲ اساسنامه شرکت ، موضوع شرکت احداث ، راه اندازی و بهره برداری کارخانجات صنعتی به منظور تولید ، بازاریابی ، فروش و صدور انواع مختلف محصولات پتروشیمی مانند گوگرد، بوتان، پروپان ، پنتان و مواد نفتی سنگین تر ، متانول و هر نوع مواد حلقوی نفتی یا خطی و هر نوع ماده شیمیایی مشابه ، بهره برداری کارخانه (تولیدات گوگرد، پروپان، بوتان، پنتان) با ظرفیت اسمی ۴۳۰ هزارتن از ابتدای آبان سال ۱۳۴۸ آغاز گردید، عملیات اجرائی طرح متانول اول خارک از سال ۱۳۷۳ توسط شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی به عنوان مجری طرح آغاز و در تاریخ ۱۵/۱۲/۱۳۷۸ با ظرفیت اسمی ۶۶۰ هزارتن محصول در سال در دوشیفت کاری به بهره برداری رسیده است.

تولیدات:

خوراک مصرفی این متانول ساز، گاز ترش می باشد که به دلیل دارا بودن مقادیر زیاد گوگرد، ترش نامیده می شود، حدود ۷۰ درصد از این خوراک طی فرایندهای شیمیایی و فشرده سازی، به متانول تبدیل شده و محصولات دیگری از جمله بوتان، پنتان و گوگرد نیز حاصل می شود. تمام محصولات تولیدی شرکت صادراتی بوده و به مقاصد چین، پاکستان و هند صادر می شوند.

فرصت ها:

- ارزش افزوده بالا
- وجود نیروهای متخصص و توانمند
- دسترسی به خوراک فراوان
- دسترسی به آبهای آزاد بین المللی (سهولت صادرات ، کاهش هزینه های حمل و نقل)
- هزینه های مناسب نیروی انسانی
- موقعیت جغرافیایی ممتاز ایران
- رضایت مشتریان از کیفیت محصول

تهدیدها:

- عدم چشم انداز روشن از نرخ گاز خوراک
- کاهش قیمت جهانی نفت، تولید نفت و گاز شیل و همچنین کاهش قیمت محصولات
- عدم رشد صنایع پایین دستی محصولات تولیدی در کشور وابستگی قیمت محصولات به عوامل خارجی مانند قیمت نفت
- تحریم و مسائل مربوط به صادرات



تحلیل بنیادی پتروشیمی خارک (نماد: شخارک)

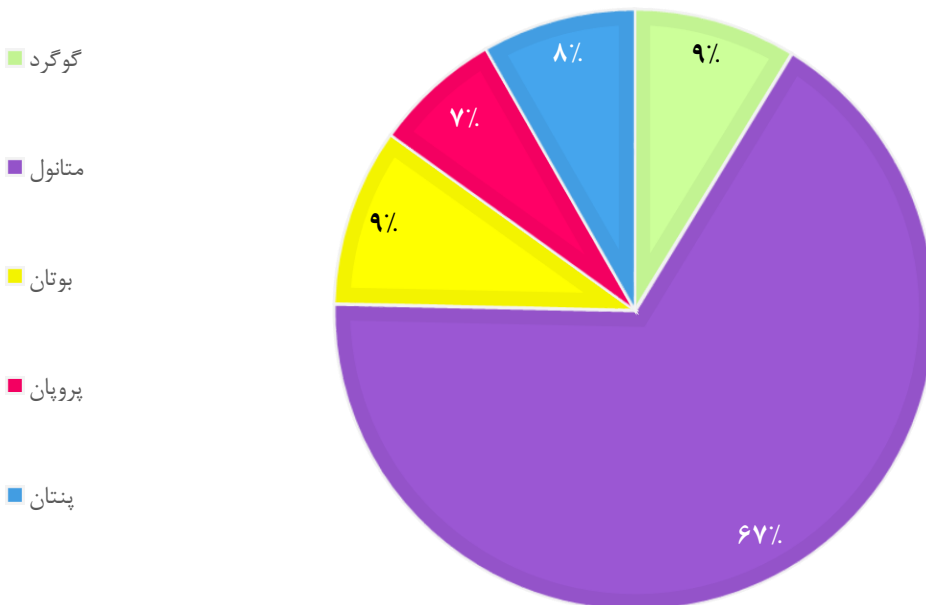
اطلاعات شرکت:

۶۶۰۷	Eps ttm	۶ B	تعداد سهام
۲.۹۵	p/s	۴۳۲۶۰	قیمت روز سهم (ریال)
۶.۵۵	p/e گروه	۲۵۹۵۶۰ B	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۶.۵۵	p/e سهم	۱۱٪	سهام شناور

سهامداران عمده:

درصد	تعداد سهم	نام شرکت سهامدار
۳۹.۳۲۰	۲ B	شرکت گروه پتروشیمی تابان
۱۸.۵۷۰	۱ B	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین.
۱۲.۵۵۰	۷۵۳ M	شرکت س.س. صندوق بازنشستگی کشوری
۱۰.۴۱۰	۶۲۵ M	موسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کارافتادگی
۴.۳۲۰	۲۶۰ M	شرکت پتروشیمی فن آوران

ترکیب سبد محصولات:



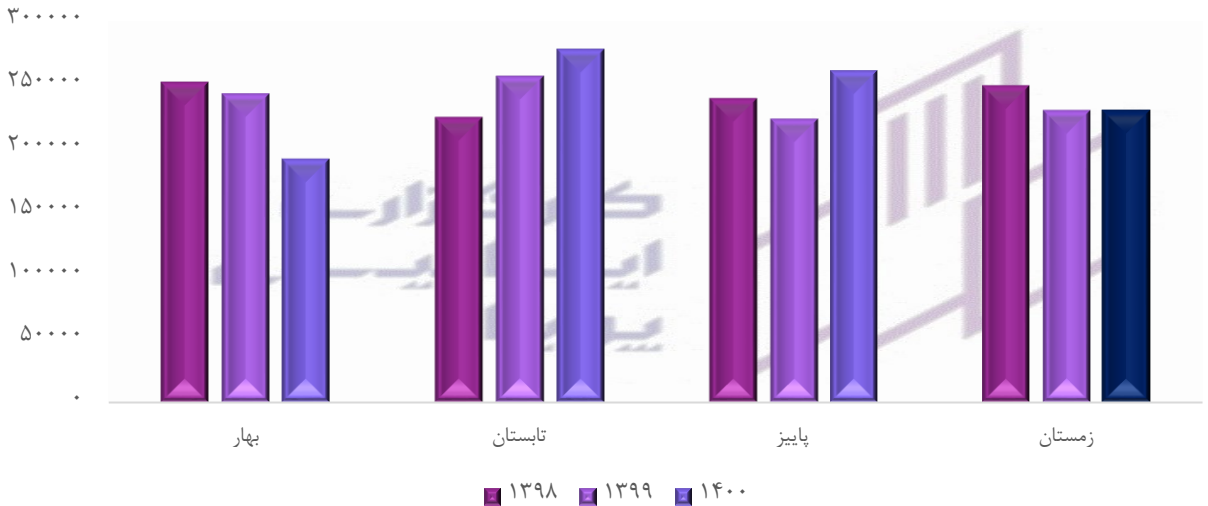


تحلیل بنیادی پتروشیمی خارک (نماد : شخارک)

مقدار تولید:

نوع محصول	سال ۱۳۹۹	۹ ماهه ۱۴۰۰	کارشناسی ۳ ماهه چهارم ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
پروپان	۷۵,۷۶۹	۶۰,۵۲۵	۱۹,۰۸۲	۷۹,۶۰۷	۷۹,۶۰۷
بوتان	۹۶,۴۷۵	۸۴,۲۱۳	۲۶,۵۵۰	۱۱۰,۷۶۳	۱۱۰,۷۶۳
پنتان	۷۱,۵۹۵	۶۵,۸۹۳	۲۰,۷۷۴	۸۶,۶۶۷	۸۶,۶۶۷
متانول	۶۳۷,۱۳۳	۴۵۶,۸۶۳	۱۴۴,۰۳۵	۶۰۰,۸۹۸	۶۰۰,۸۹۸
گوگرد	۷۲,۶۸۳	۶۲,۵۹۶	۱۹,۷۳۵	۸۲,۳۳۱	۸۲,۳۳۱
جمع کل	۹۵۳,۶۵۵	۷۳۰,۰۹۰	۲۳۰,۱۷۵	۹۶۰,۲۶۵	۹۶۰,۲۶۵

مقدار تولید(تن)



مقدار تولیدات در سه سال اخیر تقریباً برابر بوده است. مقدار تولید در زمستان ۱۴۰۰ با زمستان ۱۳۹۹ یکسان در نظر گرفته شد.



تحلیل بنیادی پتروشیمی خارک (نماد: شخارک)

مقدار فروش:

نوع محصول	سال ۱۳۹۹	۹ ماهه ۱۴۰۰	کارشناسی ۳ ماهه چهارم ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
پروپان	۶۵,۱۷۷	۶۶,۸۳۷	۲۲,۱۲۵	۸۸,۹۶۲	۸۸,۹۶۲
بوتان	۸۱,۱۷۵	۹۰,۶۴۵	۳۰,۰۰۶	۱۲۰,۶۵۱	۱۲۰,۶۵۱
پنتان	۶۸,۰۱۰	۶۹,۵۳۶	۲۳,۰۱۹	۹۲,۵۵۵	۹۲,۵۵۵
متانول	۶۷۲,۵۵۷	۳۹۹,۶۸۰	۱۳۲,۳۰۷	۵۳۱,۹۸۷	۵۳۱,۹۸۷
گوگرد	۵۷,۸۷۴	۶۸,۳۱۸	۲۲,۶۱۶	۹۰,۹۳۴	۹۰,۹۳۴
جمع کل	۹۴۴,۷۹۳	۶۹۵,۰۱۶	۲۳۰,۰۷۳	۹۵۲,۸۴۲	۹۵۲,۸۴۲

مقدار فروش



مقدار فروش متناسب با نسبت مقدار تولید و فروش دوره های قبلی در نظر گرفته شد.



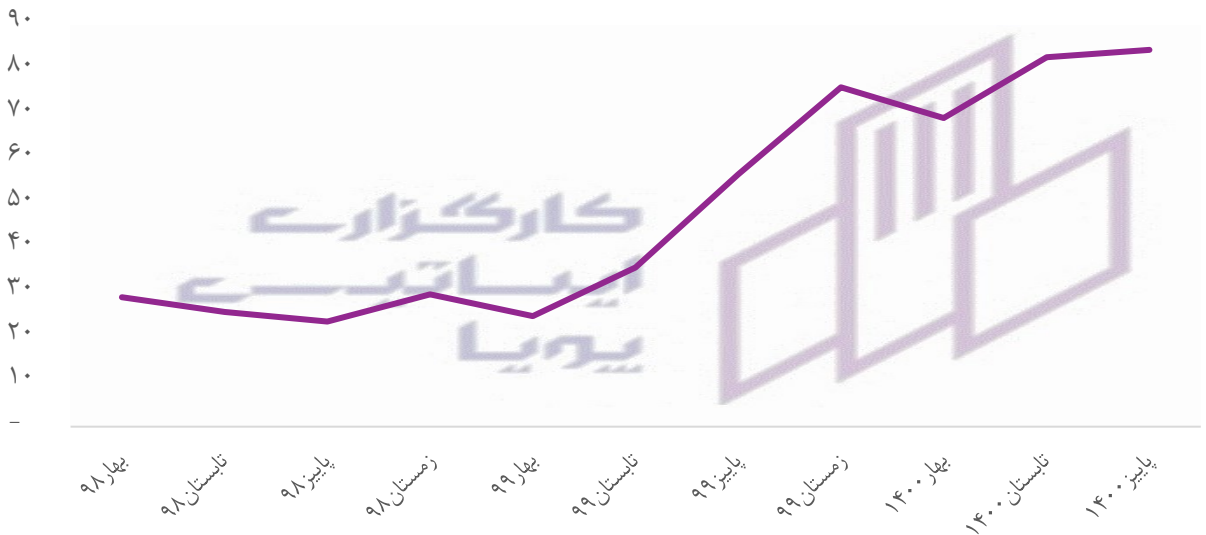
تحلیل بنیادی پتروشیمی خارک (نماد: شخارک)

نرخ فروش:

نرخ فروش دلاری ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	نرخ فروش دلاری دی ماه	کارشناسی ۳ ماه چهارم ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	نوع محصول
۷۷۶	۱۸۶,۲۳۸,۳۲۳	۷۲۲	۱۷۶,۹۱۵,۶۲۹	۱۲۴,۹۸۴,۵۱۵	۷۵,۰۱۲,۲۹۰	پروپان
۷۴۳	۱۷۸,۳۶۷,۸۱۵	۶۹۲	۱۶۹,۴۳۹,۱۰۲	۱۲۱,۳۲۳,۱۴۰	۶۹,۷۲۸,۴۷۶	بوتان
۶۷۹	۱۶۲,۸۸۶,۹۳۹	۶۳۲	۱۵۴,۷۳۳,۱۶۶	۱۳۲,۱۹۸,۲۴۳	۶۸,۶۹۰,۳۹۸	پنتان
۳۱۶	۷۵,۸۴۰,۴۴۵	۲۹۴	۷۲,۰۴۴,۰۳۴	۷۸,۸۷۵,۰۸۷	۵۲,۷۶۲,۳۵۶	متانول
۱۷۳	۴۱,۶۲۶,۰۳۰	۱۶۱	۳۹,۵۴۲,۳۲۰	۳۷,۵۵۴,۷۲۹	۱۷,۲۷۶,۱۱۷	گوگرد

روند نرخ فروش:

نرخ فروش (میلیون ریال - تن)



نرخ فروش شرکت به طور میانگین کمتر از قیمت جهانی می باشد و با تخفیف به فروش می رسد.



تحلیل بنیادی پتروشیمی خارک (نماد: شخارک)

مبلغ فروش:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۳ماه چهارم ۱۴۰۰	۹ماه ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	نوع محصول
۱۶,۵۶۸,۱۷۸	۱۲,۲۶۷,۸۹۱	۳,۹۱۴,۳۰۱	۸,۳۵۳,۵۹۰	۴,۸۸۹,۰۷۶	پروپان
۲۱,۵۲۰,۳۳۹	۱۶,۰۸۱,۶۰۵	۵,۰۸۴,۲۶۹	۱۰,۹۹۷,۳۳۶	۵,۶۶۰,۲۰۹	بوتان
۱۵,۰۷۵,۹۵۱	۱۲,۷۵۴,۲۹۳	۳,۵۶۱,۷۵۶	۹,۱۹۲,۵۳۷	۴,۶۷۱,۶۳۴	پنتان
۴۰,۳۴۶,۱۴۶	۴۱,۰۵۶,۷۳۹	۹,۵۳۱,۹۴۴	۳۱,۵۲۴,۷۹۵	۳۵,۴۸۵,۶۹۲	متانول
۳,۷۸۵,۲۰۱	۳,۴۵۹,۹۳۳	۸۹۴,۲۶۹	۲,۵۶۵,۶۶۴	۹۹۹,۸۳۸	گوگرد
۹۷,۲۹۵,۸۱۵	۸۵,۶۲۰,۴۶۱	۲۲,۹۸۶,۵۴۰	۶۲,۶۳۳,۹۲۲	۵۱,۷۰۶,۴۴۹	جمع کل

بهای تمام شده:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۳ماه چهارم ۱۴۰۰	۹ماه سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹	شرح
۹,۳۳۶,۳۱۲	۸,۲۱۵,۹۶۸	۲,۸۹۷,۳۷۵	۵,۳۱۸,۵۹۳	۴,۶۴۶,۱۵۷	سربار تولید
۵,۴۷۲,۰۰۰	۴,۲۷۲,۵۶۴	۱,۰۶۸,۵۶۴	۳,۲۰۴,۰۰۰	۱,۸۸۸,۱۶۴	هزینه گاز سوخت
۳۶,۳۰۱,۴۳۴	۳۵,۴۲۷,۱۳۸	۹,۰۶۳,۹۹۴	۲۶,۳۶۳,۱۴۴	۱۳,۶۷۲,۸۷۲	مواد مصرفی
۴۵,۶۳۷,۷۴۶	۴۳,۶۴۳,۱۰۶	۱۱,۹۶۱,۳۶۹	۳۱,۶۸۱,۷۳۷	۲۰,۲۰۷,۱۹۳	جمع کل

اداری و فروش

اداری	حمل و نقل	جمع کل اداری و فروش
۵۰۶,۰۱۵	۱۱,۴۳۴,۱۰۱	۱۱,۹۴۰,۱۱۷
۳۸۹,۲۴۳	۸,۰۰۳,۹۲۰	۸,۳۹۳,۱۶۳
۹۷,۳۱۱	۲,۷۶۰,۸۷۷	۲,۸۵۸,۱۸۸
۲۹۱,۹۳۲	۵,۲۴۳,۰۴۳	۵,۵۳۴,۹۷۵
۱۸۹,۰۲۳	۸,۰۴۲,۲۶۱	۸,۲۳۱,۲۸۴

عمده محصولات شرکت به کشورهای چین، پاکستان و هند صادر می‌گردد.
هزینه حمل و نقل به طور میانگین حدود ۵۰ دلار برای هر تن می‌باشد.



تحلیل بنیادی پتروشیمی خارک (نماد: شخارک)

صورت سود و زیان:

شرح	سال مالی ۱۳۹۹	۹ ماهه ۱۴۰۰	کارشناسی ۳ ماهه چهارم ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
فروش	۵۱,۷۰۶,۴۴۹	۶۲,۶۳۳,۹۲۲	۲۲,۹۸۶,۵۴۰	۸۵,۶۲۰,۴۶۱	۹۷,۲۹۵,۸۱۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۸,۵۶۹,۵۷۱)	(۳۱,۶۸۱,۷۳۷)	(۱۱,۹۶۱,۳۶۹)	(۴۳,۶۴۳,۱۰۶)	(۴۵,۶۳۷,۷۴۶)
سود (زیان) ناخالص	۳۳,۱۳۶,۸۷۸	۳۰,۹۵۲,۱۸۵	۱۱,۰۲۵,۱۷۱	۴۱,۹۷۷,۳۵۶	۵۱,۶۵۸,۰۷۰
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۹,۶۱۲,۴۹۶)	(۵,۵۳۴,۹۷۵)	(۲,۸۵۸,۱۸۸)	(۸,۳۹۳,۱۶۲)	(۱۱,۹۴۰,۱۱۶)
درآمد سرمایه گذاریها - عملیاتی خالص سایر درآمدها(هزینه های) عملیاتی	۸,۶۶۱,۵۴۸	۲,۲۵۳,۷۸۵	.	.	.
سود (زیان) عملیاتی	۳۲,۱۸۵,۹۳۰	۲۷,۶۷۰,۹۹۵	۸,۱۶۶,۹۸۳	۳۳,۵۸۴,۱۹۳	۳۹,۷۱۷,۹۵۳
هزینه های مالی	.	.	.	.	.
درآمد سرمایه گذاریها - غیر عملیاتی خالص درآمد (هزینه) های متفرقه	۲,۲۶۶,۸۹۱	۱,۳۳۲,۶۵۸	۴۴۴,۲۱۹	.	.
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳۳,۸۴۹,۱۰۸	۲۹,۰۰۳,۶۵۳	۸,۶۱۱,۲۰۲	۳۳,۵۸۴,۱۹۳	۳۹,۷۱۷,۹۵۳
مالیات	.	.	.	.	.
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳۳,۸۴۹,۱۰۸	۲۹,۰۰۳,۶۵۳	۸,۶۱۱,۲۰۲	۳۳,۵۸۴,۱۹۳	۳۹,۷۱۷,۹۵۳
سرمایه	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵,۶۳۶	۴,۸۳۴	۱,۴۳۵	۵,۵۹۷	۶,۶۲۰

مفروضات کارشناسی ۳ ماهه چهارم ۱۴۰۰:

- مقدار تولید و فروش متناسب با زمستان سال قبل در نظر گرفته شده است.
- هزینه حمل هر تن متانول به طور میانگین ۵۰ دلار
- نرخ فروش متانول در بهمن و اسفند برابر با نرخ فروش دی ماه لحاظ گردید.



تحلیل بنیادی پتروشیمی خارک (نماد: شخارک)

مفروضات تحلیل برای سال ۱۴۰۱:

۱. مقدار تولید برابر با مقدار تولید سال گذشته.
۲. نرخ فروش متانول ۳۶۰ دلار
۳. نرخ خوراک ۲۶.۴ سنت برابر با ۱۲۰ درصد نرخ گاز تحویلی به صنایع پتروشیمی (سقف ریالی ۵۰۰۰۰ ریال)
۴. هزینه حمل هر تن متانول ۵۰ دلار
۵. هزینه‌های عمومی و اداری نسبت به سال گذشته با رشد سی درصدی در نظر گرفته شده است.
۶. نرخ گاز سوخت برای هر متر مکعب ۱۵۸۴۰ ریال
۷. نرخ دلار نیما ۲۴۰۰۰۰ ریال

جدول تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۱:

در این جدول سودسازی شرکت متناسب با تغییرات دلار نیما و متانول محاسبه شده است.

۴۲۰	۴۰۰	۳۸۰	۳۶۰	۳۴۰	۳۲۰	۶،۶۲۰
۸،۳۰۱	۷،۵۵۴	۶،۸۰۸	۶،۰۶۱	۵،۳۱۴	۴،۵۶۸	۲۲۰،۰۰۰
۸،۶۸۲	۷،۹۰۱	۷،۱۲۱	۶،۳۴۰	۵،۵۶۰	۴،۷۷۹	۲۳۰،۰۰۰
۹،۰۶۳	۸،۲۴۹	۷،۴۳۴	۶،۶۲۰	۵،۸۰۵	۴،۹۹۱	۲۴۰،۰۰۰
۹،۴۴۴	۸،۵۹۶	۷،۷۴۷	۶،۸۹۹	۶،۰۵۱	۵،۲۰۲	۲۵۰،۰۰۰
۱۰،۰۷۷	۹،۱۹۵	۸،۳۱۳	۷،۴۳۰	۶،۵۴۸	۵،۶۶۶	۲۶۰،۰۰۰
۱۰،۷۱۱	۹،۷۹۴	۸،۸۷۸	۷،۹۶۲	۷،۰۴۶	۶،۱۲۹	۲۷۰،۰۰۰

طیف رنگ سبز تا قرمز نماینگر مقدار p/e در بازه ۵ الی ۷ می‌باشد (قیمت امروز ۴۳۲۶۰ ریال)

این گزارش صرفاً به بررسی وضعیت بازار سرمایه ایران پرداخته است و هیچگونه پیشنهادی مبنی بر خرید یا فروش سهام توسط ناشر این گزارش ارائه نشده است و ناشر هیچگونه مسئولیتی از این بابت نخواهد داشت. لطفاً نظرات کارشناسی خود را جهت بهبود و کارآمدی گزارش اعلام نمایید. پیشاپیش از حسن توجه شما سپاسگزاریم.

راه‌های ارتباطی

آدرس: سعادت آباد، خیابان سی و یکم، پلاک ۲۱

تلفن: ۰۲۱۴۵۶۷۱۰۰۰

تلگرام: @isatispooyabrokerage

اینستاگرام: isatispooyabrokerage