



کارگزاری بانک کارآفرین

KarafarinBrokerage



هفته نامه تحلیلی | هفته منتهی به ۱۷ فروردین ۱۴۰۱

فهرست مطالب

۴	بورس در نیمه نخست سال ۱۴۰۱
۷	گزارش وضعیت بازار
۸	روند شاخص کل بورس
۹	ورود و خروج حقیقی
۱۰	ارزش معاملات خرد
۱۱	حجم معاملات به تفکیک صنعت
۱۲	حق تقدم
۱۳	بازدهی صنایع
۱۴	ورود و خروج و پول حقیقی به تفکیک صنعت
۱۶	بازده تا سررسید اسناد خزانه
۱۷	نرخ بازار بین بانکی
۱۸	گزیده اخبار کدال
۲۰	گزارش عملکرد ماهانه سایپا
۲۱	گزارش عملکرد ماهانه فولاد مبارکه اصفهان
۲۳	تحلیل تکنیکال نماد فرابورس
۲۴	تحلیل تکنیکال نماد وسدید
۲۵	گزارش تحلیلی نماد شغدیر



صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت آرمان کارآفرین



www.akfund.com

میانگین سود سالانه ۲۲٪
آخرین سود محقق شده (سالانه) ۲۰٪

- مطمئن همانند سپرده های بانکی با سودی بالاتر
- تضمین نقدشوندگی توسط بانک کارآفرین
- بدون کارمزد
- بدون نرخ شکست (جریمه برداشت)



خواهد بود که این مسئله نیز برای بازار سرمایه ما نکته مثبتی خواهد بود.

۳. مباحث مربوط به قیمت های جهانی موضوع دیگری است که بر بازار ما تاثیر گذار خواهد بود. قیمت های جهانی بر اثر تورم در اقتصاد اروپا و آمریکا تا قبل از جنگ اوکراین روند صعودی داشت که این روند بعد از آغاز جنگ نیز شدت بیشتری گرفت. به نظر حتی سطوح قیمتی ۱۰ تا ۲۰ درصد پایین تر از سطوح فعلی جهانی به شرکت های فعال در بازار سرمایه کمک فراوانی برای سودسازی خواهد کرد.

۴. نکته مهم بعدی برای بازار سرمایه ما در سال ۱۴۰۱ مبحث مربوط به حذف معافیت مالیاتی سود سپرده بانکی شرکت های حقوقی می باشد که به احتمال زیاد در یک روند ۲ ساله باعث ورود پول به صندوق های درآمد ثابت خواهد کرد که به تبع آن بخشی از این نقدینگی وارد بازار سرمایه خواهد شد.

با توجه به نکات فوق به نظر می رسد بازار سرمایه در سال ۱۴۰۱ وضعیت به مراتب بهتری نسبت به نیمه دوم سال ۱۳۹۹ و کل سال ۱۴۰۰ خواهد داشت و سرمایه گذاران می توانند با اتخاذ تصمیمات مناسب به بازدهی مناسبی دست پیدا کنند.



صندوق سرمایه گذاری مشترک شاخصی کارآفرین

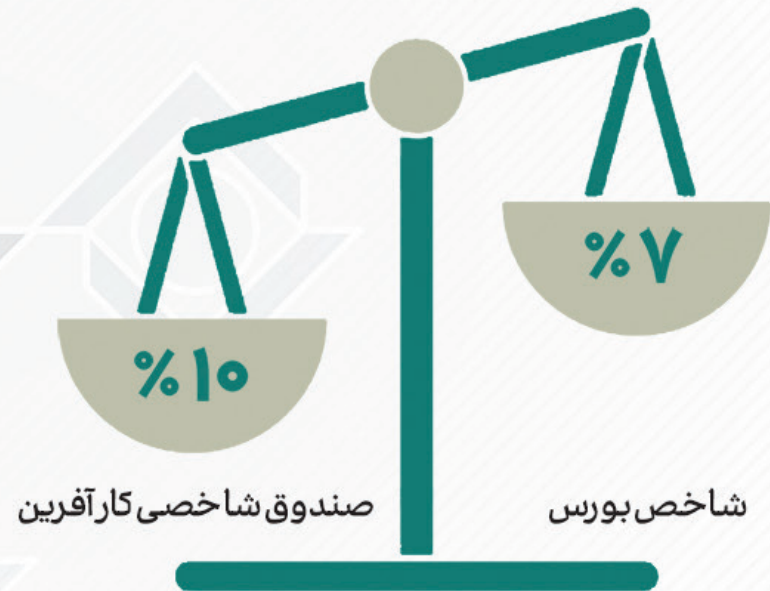


www.karafarinindexfund.com

- بازدهی بالاتر از شاخص بورس
- بدون کارمزد و مالیات خرید و فروش
- مدیریت ریسک از طریق متنوع سازی سهام
- قابلیت نقد شوندگی بالا و بدون محدودیت

تلفن تماس: ۱۳۷ و ۰۲۱-۲۴۵۳۲۱۳۶

مقایسه بازدهی در ۱۸۰ روز گذشته:



گزارش وضعیت بازار

همچون احتمال بالای تداوم تنش با روسیه و کسری عرضه نفت از این بابت در کنار تورم حاکم بر اقتصاد ایالات متحده آمریکا و بسیاری از کشورهای دیگر موجب شده تا دیگر کسی انتظار نفت زیر ۱۰۰ دلار در بازار جهانی را نداشته باشد. تحلیلگران بر این باور هستند که تداوم وضعیت موجود در کنار نیاز روزافزون به انرژی در سراسر دنیا سبب خواهد شد تا حاشیه سود صنعت پالایشی در موقعیت خوبی قرار بگیرد. از آنجا که صنعت یاد شده عموماً نسبت بالایی تقسیم سود را دارد چنین امری توانسته در روزهای اخیر بازار را در معرض توجه مردم و سرمایه‌گذاران خرد قرار دهد. در روزهای گذشته تقاضای این بخش از سرمایه‌گذاران سبب شد تا پالایشی‌ها شاهد ورود نقدینگی تازه نفس از سوی سهامداران باشند.

با توجه به رشد قابل ملاحظه بازار سرمایه در روزهای ابتدایی هفته و افزایش ریسک سرمایه‌گذاری و به دنبال آن شناسایی سود در سهام پیشروی بازار از سوی سهامداران حقیقی و حقوقی در آخرین روز هفته، توقف روند شارپ صعودی و کاهش هیجانانگیز در کلیت بازار قابل پیش‌بینی بود. در روزهای گذشته شاهد گردش جریان نقدینگی در صنایع مختلف بوده و بازار متعادل مثبتی را به همراه داشته ایم. برای آخرین روز کاری هفته نیز انتظار ادامه همین روند متعادل برای بازار قابل پیش‌بینی بود. بازار در این روزها هیجان خاصی برای خرید و فروش سهام ندارد و بهترین فرصت برای اصلاح سبد سرمایه‌گذاری و جابجایی با سهام ارزنده می‌باشد. مسئله بسیار با اهمیت این روزها، انتظار ویژه سرمایه‌گذاران برای گزارش‌های فصلی و سالانه شرکت‌ها می‌باشد تا با توجه به این گزارش‌ها سبد سهام خود را کامل نمایند. پس می‌توان تا رسیدن گزارش‌های فصلی و سالانه انتظار ادامه روند تعادلی را از بازار داشت. اما به دور از اصلاحات موقت شاخص، بازار در بسیاری از صنایع بسیار ارزشمند می‌باشد و انتظار اصلاح شدید برای روزهای پیش رو قابل تصور نیست.

بازار سهام در پایان هفته ی منتهی به ۱۷ فروردین ماه تحت تاثیر وضعیت مناسب چشم انداز نفت، رشد کرک اسپرد و امیدواری به تبعات مثبت ورود خودرو به بورس کالا با افزایش تقاضا همراه شد. معامله‌گران در حال ارزیابی شرایط برای تصمیم‌گیری درست هستند و هر چند ترس گذشته در بازار مشاهده نمی‌شود اما با وجود پشتوانه‌های مناسب بنیادی، سهامداران بی‌گدار به آب نمی‌زنند و همچنان در موضع احتیاط قرار دارند.

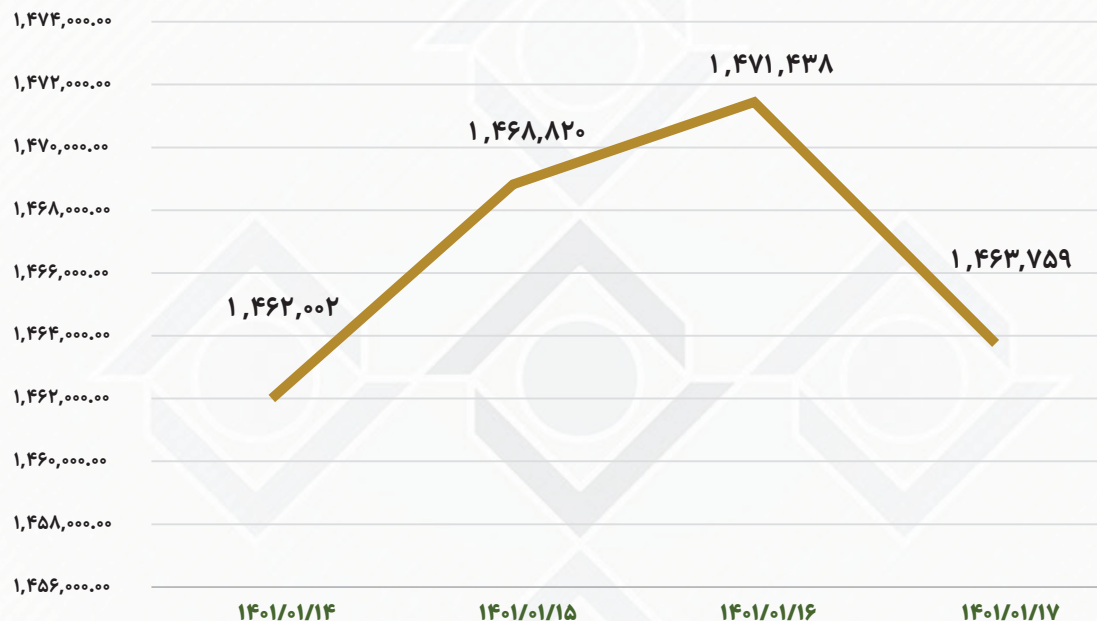
در هفته ای که گذشت سهام خودرویی روزهای خوبی سپری کردند. این نمادها که در ماه‌های اخیر مصائب بسیاری را به دلیل اصرار بر قیمت‌گذاری دستوری شاهد بوده‌اند، در وضعیت فعلی تحت تاثیر آثار مطلوب ورود خودرو به بورس قرار گرفته و از سوی بازار با تقاضایی مناسب مواجه شده‌اند. در روزهای اخیر عرضه خودروی شاهین که از تولیدات شرکت خودروسازی سایپا است موجی از امید را به معاملات صنعت یادشده وارد کرد تا از این معبر، احتمال کاهش زیان انباشته خودرویی‌ها در سال پیش رو بیش از پیش تقویت شود. با توجه به اختلاف بالای قیمت خودرو در کارخانه با قیمت آن در بازار آزاد، این احتمال وجود دارد که موفقیت عرضه شاهین در بورس کالا پای سایر اتومبیل‌های تولید داخل را نیز به این بازار باز کند و از این طریق با دور زدن سیاست‌های دستوری شاهد کاهش زیان شرکت‌های تولیدکننده این محصول در سنوات آتی باشیم.

نمادهای پالایشی نیز در روزهای اخیر تحت تاثیر عوامل متعددی نظیر چشم‌انداز صعودی قیمت جهانی نفت و این باور که رشد کرک اسپرد صنعت یاد شده تداوم خواهد داشت با افزایش تقاضا روبه‌رو شده‌اند. اینطور که به نظر می‌رسد بازار در شرایط کنونی تصمیم گرفته تا بر اساس عملکرد پالایشی‌ها و سابقه ی خوبی که در تقسیم سود مجامع دارند آنها را گزینه‌های مناسب و کم‌ریسکی برای سرمایه‌گذاری تلقی کند. در حال حاضر شنیده‌ها حکایت از آن دارد که بازار جهانی نفت به دلایلی



روند شاخص کل بورس

روند شاخص بورس در هفته منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۱۷



شاخص بورس در این هفته کار خود را با ۱,۴۶۲,۰۰۲ واحد شروع و در پایان هفته با ۱۲٪ درصد رشد در ۱,۴۶۳,۷۵۹ واحد کار خود را به پایان برد. در جریان داد و ستد های چهارشنبه ۱۷ فروردین ماه در آخرین روز کاری هفته بازار سرمایه، شاخص بورس با افت ۷,۶۷۵ واحدی همراه بود. بیشترین اثر منفی بر داماسنج بازار سهام در روز جاری به نام نمادهای معاملاتی فولاد مبارکه اصفهان، ملی صنایع مس ایران و پالایش نفت تهران شد و در مقابل شرکت های بانک پارسیان، گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و گروه سرمایه گذاری و توسعه صنعت پتروشیمی خلیج فارس با رشد خود مانع افت بیشتر نماگر بازار سهام شدند.

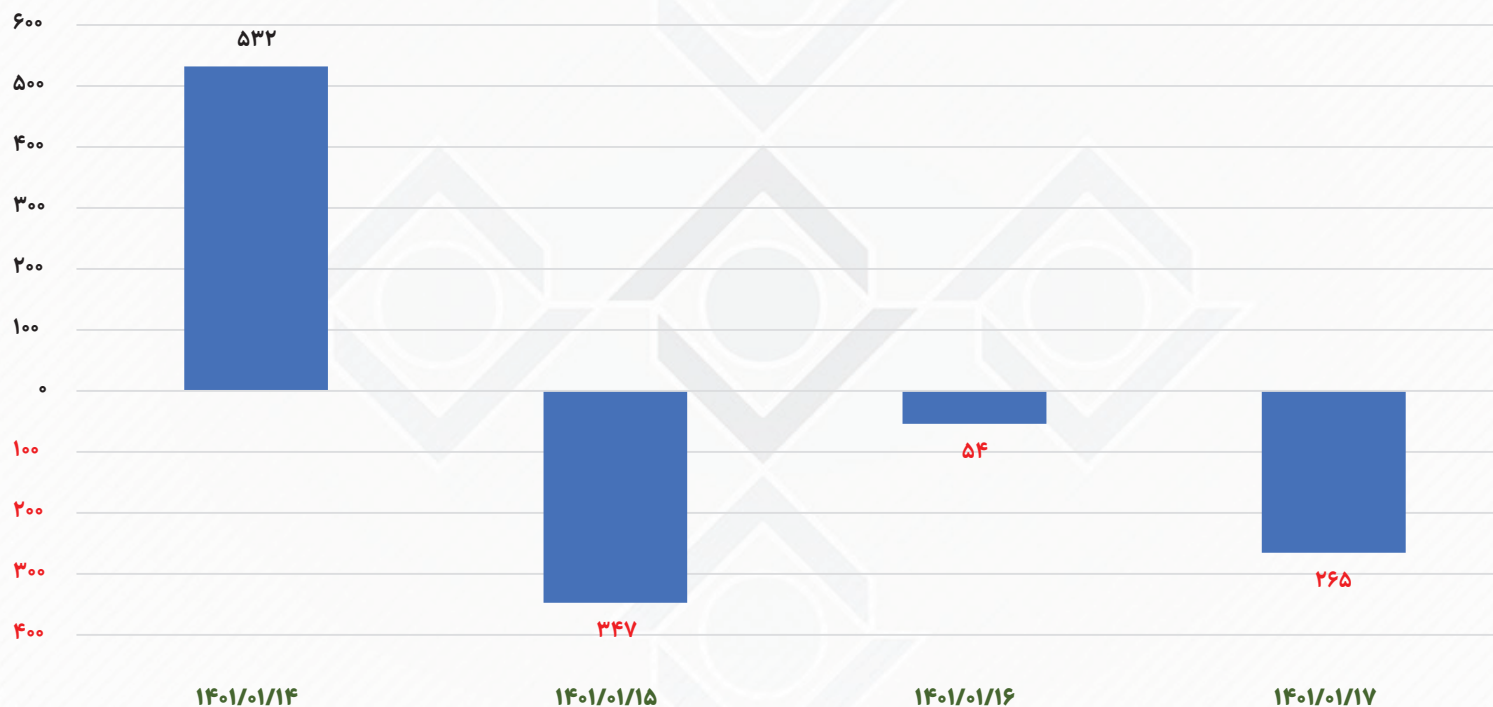
در بازارهای فرابورس ایران هم با معامله ۴ میلیارد و ۵۴۴ میلیون ورقه به ارزش ۲ هزار و ۲۷۶ میلیارد تومان در ۲۷۱ هزار نوبت، شاخص فرابورس ۶۹ واحد رشد کرد و در ارتفاع ۱۹ هزار و ۸۵۰ واحد قرار گرفت.

در این بازار هم امروز بیشترین اثر مثبت بر شاخص فرابورس به نام نمادهای گروه توسعه مالی مهر آیندگان، صنعتی مینو و گروه سرمایه گذاری میراث فرهنگی شد و در مقابل شرکت های سرمایه گذاری صبا تامین، بیمه سامان و پتروشیمی تندگویان بیشترین اثر منفی را بر این شاخص به نام خود ثبت کردند.



ورود و خروج حقیقی

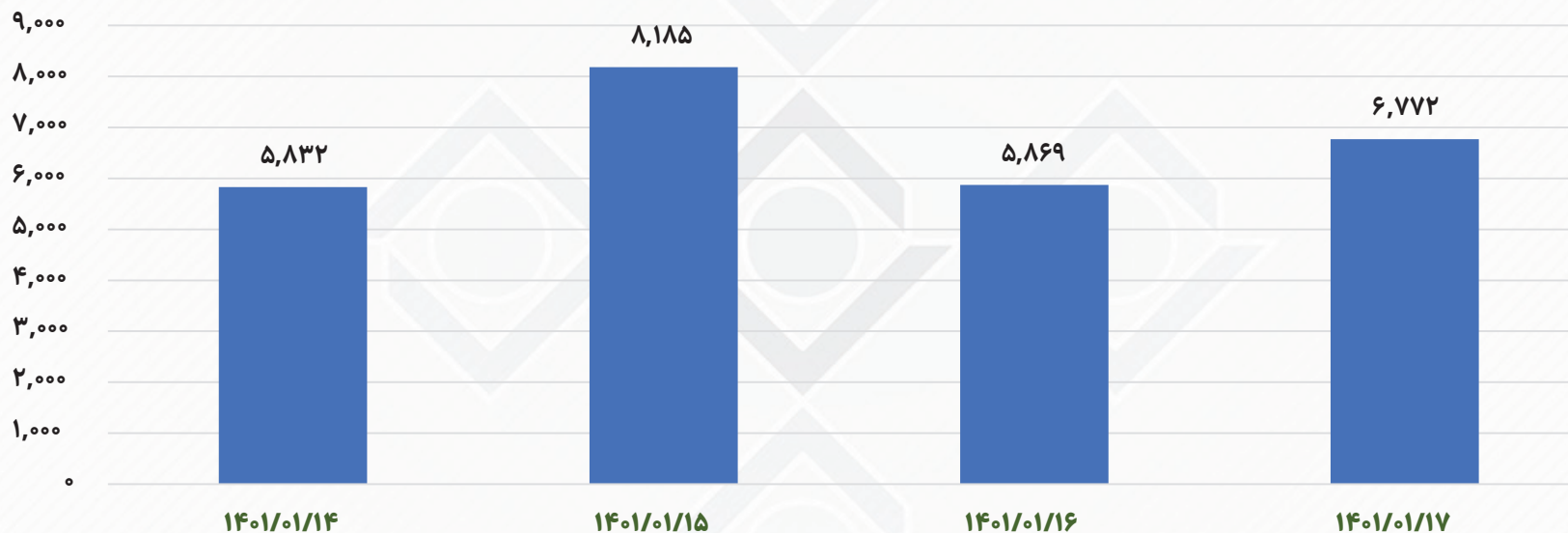
جریان ارزش تغییر مالکیت از حقوقی به حقیقی در هفته منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۱۷ - میلیارد تومان



بعد از ورود پول از ابتدای سال ۱۴۰۱ در بازار این هفته شاهد خروج ۱۰۴ میلیارد تومان پول حقیقی در بازار بودیم. در روز پایانی کاری هفته جریان تغییر مالکیت حقوقی به حقیقی کار خود را با خروج ۲۶۵ میلیارد تومان پول حقیقی به پایان رساند.

ارزش معاملات خرد

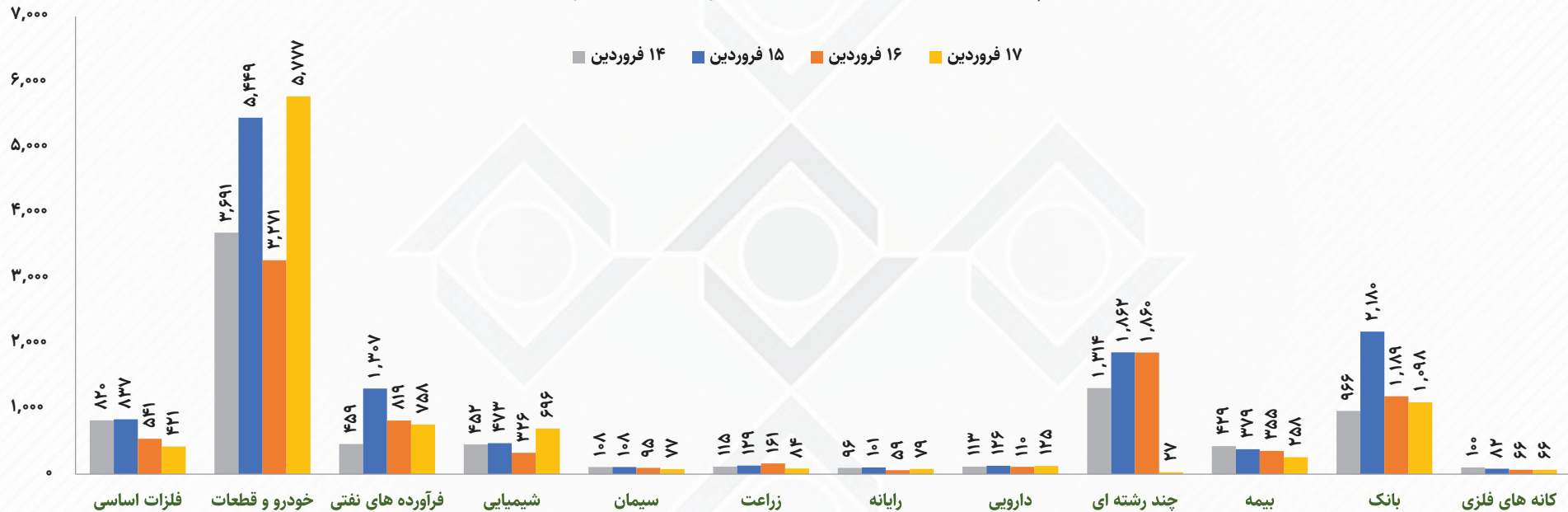
ارزش معاملات خرد در هفته منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۱۷ - میلیارد تومان



در نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد (سهام + حق تقدم) در هفته جاری قابل مشاهده هست، همانطور که می بینیم بیشترین ارزش معاملات خرد در روز دوشنبه ۱۵ فروردین ماه به ارزش ۸۱۸۵ میلیارد تومان انجام گردیده است. میانگین ارزش معاملات خرد در این هفته ۶۱۷۰ میلیارد تومان می باشد.

حجم معاملات به تفکیک صنعت

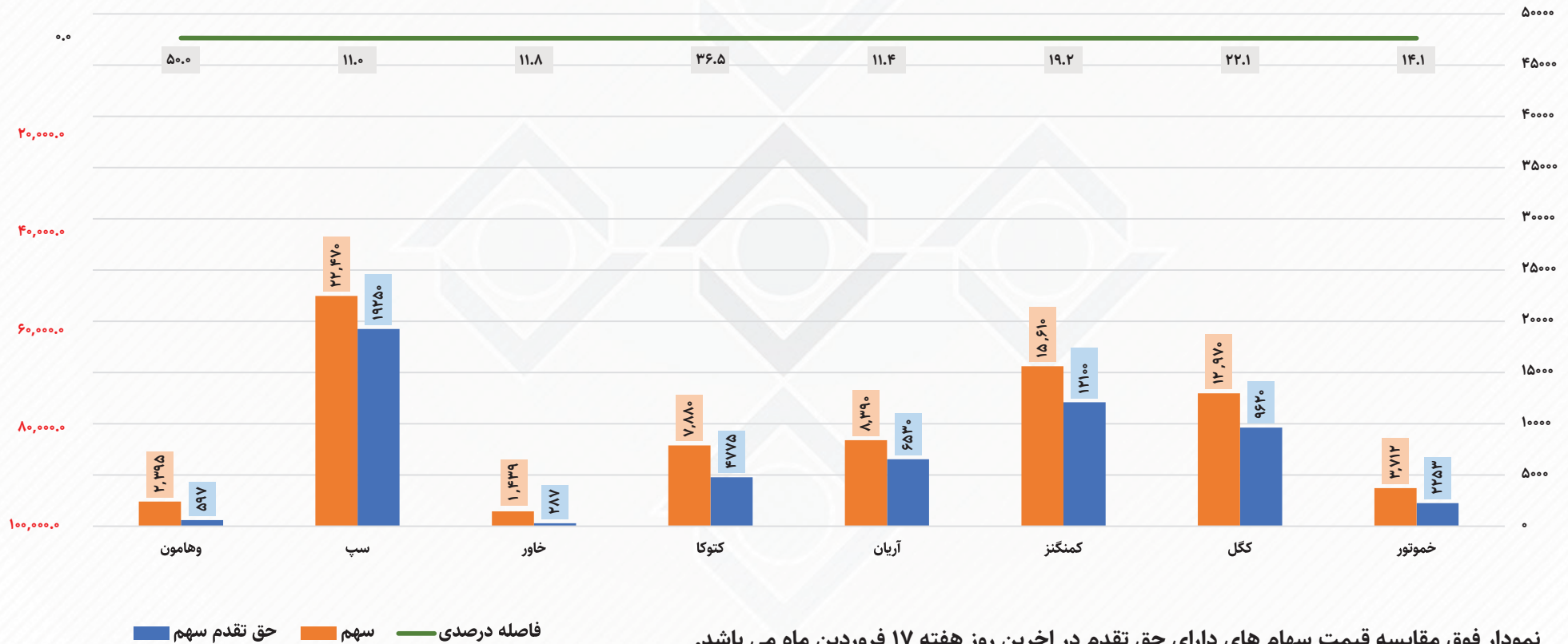
حجم معاملات به تفکیک صنعت (واحد به میلیون عدد)



در مقایسه حجم معاملات این هفته در صنایع اصلی بازار نسبت به هفته گذشته شاهد کاهش ۵ درصدی حجم معاملات بوده ایم. گروه خودرویی با توجه به شنیده شدن اخبار مربوط به واگذاری بلوک ها؛ توجه بازار را به دو نماد خگستر و ورنای جلب و میانگین حجم معاملات این گروه ۴,۵۴۷ میلیون نسبت به هفته گذشته رشد ۸ درصدی را شاهد بوده است. فرآورده های نفتی با ۶۶ درصد رشد در میانگین حجم معاملات نسبت به هفته گذشته نشان می دهد. بررسی حجم معاملات نشان دهنده آن است که سرمایه گذاران در سال جدید صنعت خودرو و پالایش را جهت سرمایه گذاری انتخاب کرده اند.

حق تقدم

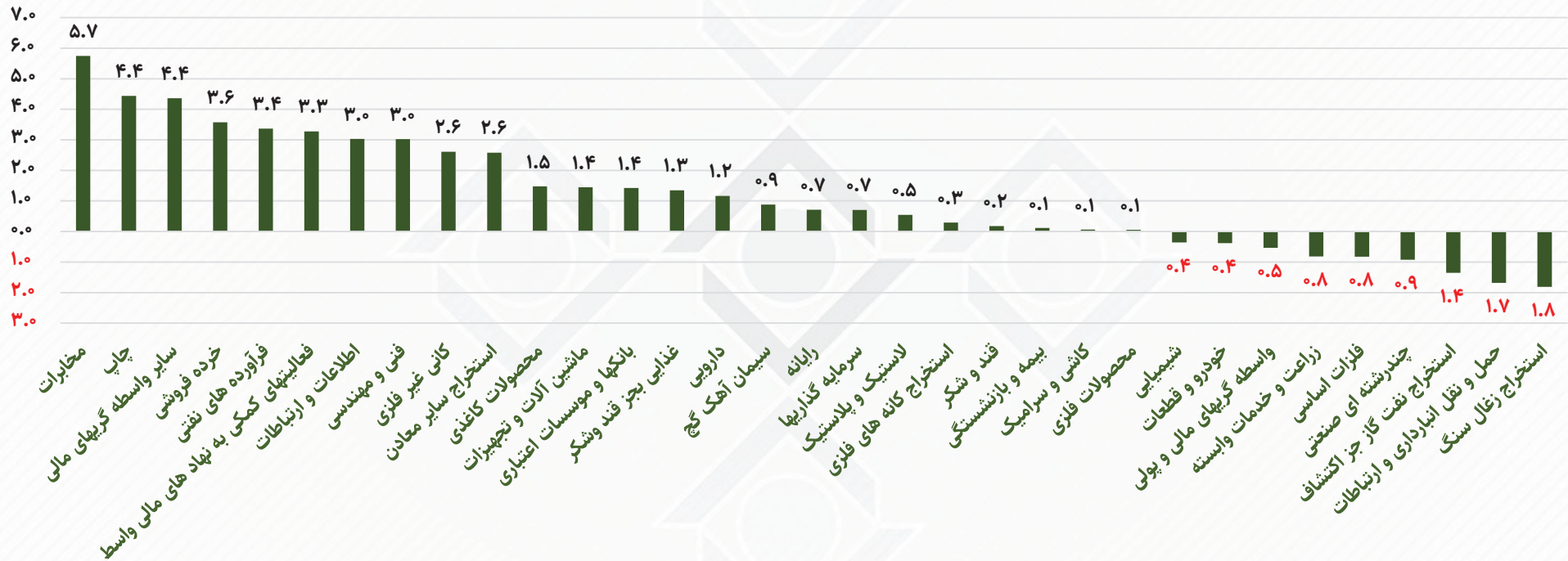
مقایسه قیمت سهام های دارای حق تقدم - ۱۷ فروردین ماه ۱۴۰۱ - (ریال)



نمودار فوق مقایسه قیمت سهام های دارای حق تقدم در آخرین روز هفته ۱۷ فروردین ماه می باشد. توجه کنید که مبلغ ۱۰۰۰ ریال حق تقدم در فاصله درصدی میان قیمت سهم با حق تقدم محاسبه شده است.

بازدهی صنایع

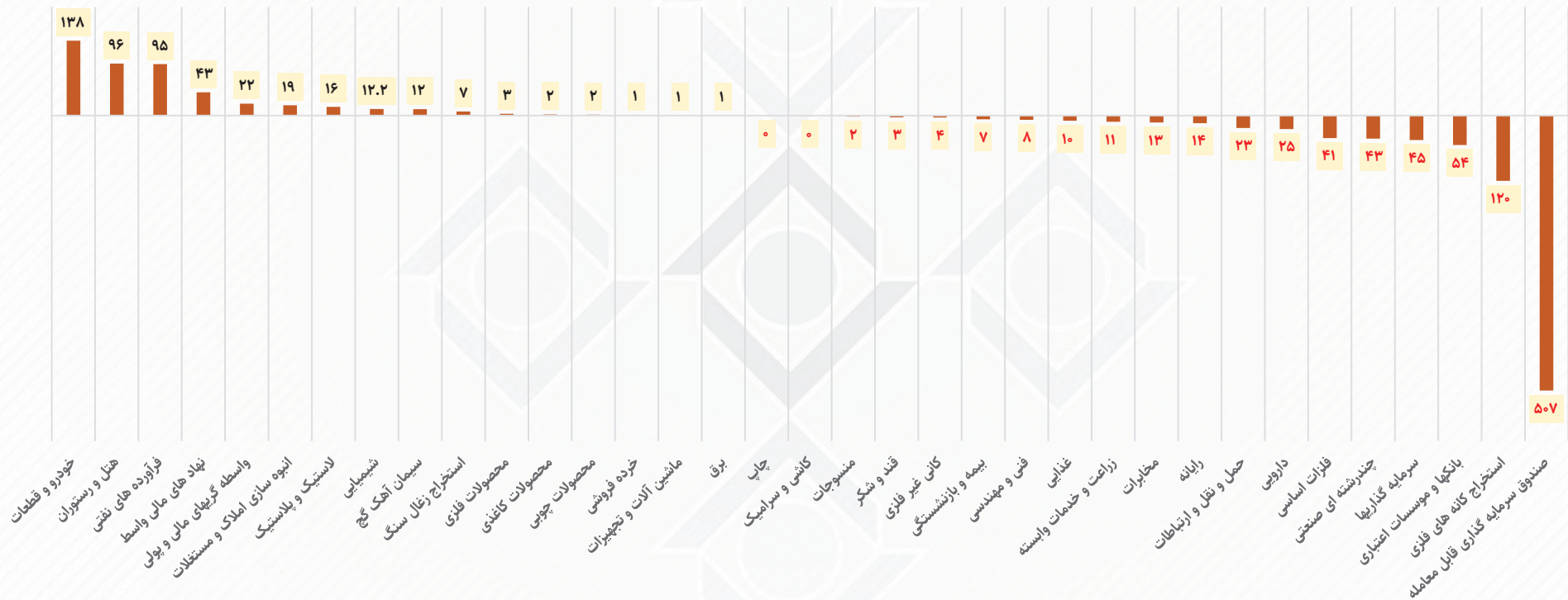
بازدهی صنایع در هفته منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۱۷



در نمودار بالا بازدهی به تفکیک صنایع را در هفته جاری شاهد هستیم. صنعت مخابرات با بازدهی ۵٫۷ درصد بیشترین بازدهی را به سرمایه گذاران خود در این صنعت را داده است. صنعت استخراج زغال سنگ نیز با ۱٫۸ درصد کمترین بازدهی را در این هفته داشته است.

ورود و خروج پول حقیقی به تفکیک صنعت

ورود و خروج و پول حقیقی به تفکیک صنعت از ۱۴ تا ۱۷ فروردین ماه ۱۴۰۱ - میلیارد تومان



در روند معاملات این هفته با توجه به بهتر شدن شرایط بازار سهام و همچنین افزایش ورود پول حقیقی و مثبت شدن نماد ها بیشترین خروج پول حقیقی در گروه صندوق های با درآمد ثابت با ۵۰۷ میلیارد تومان اتفاق افتاد. در جایگاه دوم نیز گروه استخراج کانه های فلزی با ۱۲۰ میلیارد تومان بیشترین خروج پول حقیقی را داشت. این هفته گروه خودرو، هتل و رستوران و فرآورده های نفتی بیشترین حجم ورود پول را داشتند.

صندوق سرمایه گذاری
بادرآمد ثابت
مشترک کارآفرین



www.kbfs.rhbroker.com

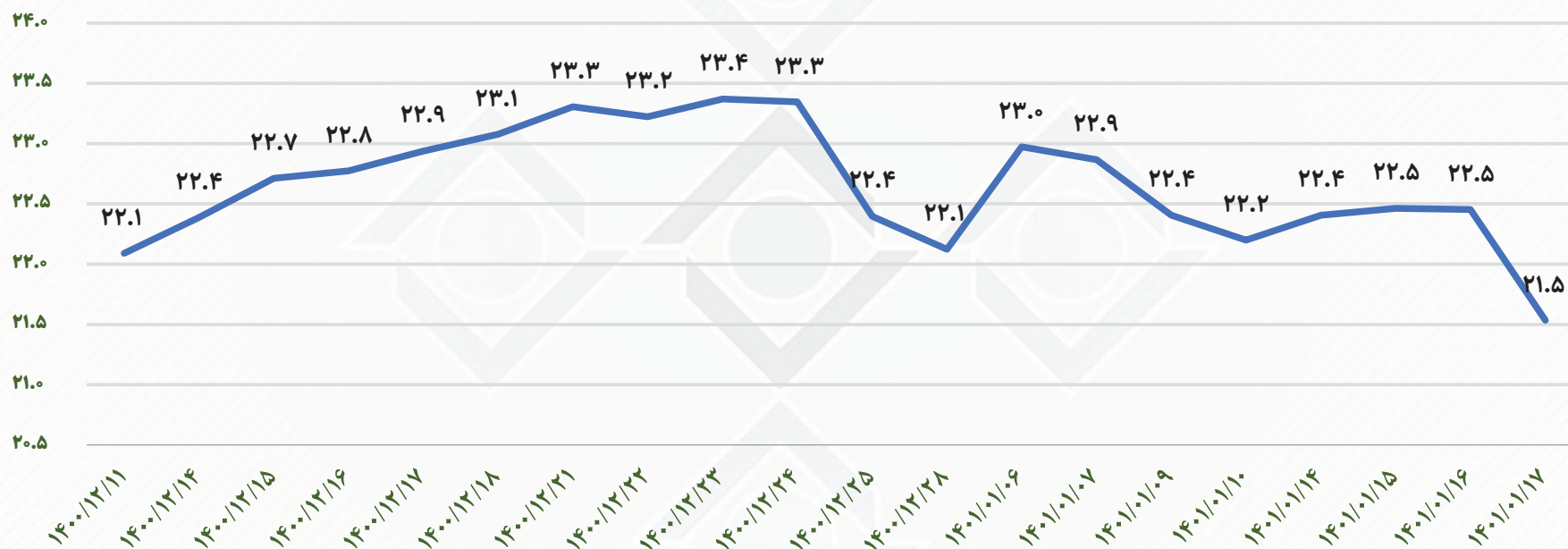
میانگین سود سالانه ۲۲٪
آخرین سود محقق شده (سالانه) ۲۰٪

- مطمئن همانند سپرده های بانکی با سودی بالاتر
- تضمین نقدشوندگی توسط بانک کارآفرین
- بدون کارمزد
- بدون نرخ شکست (جریمه برداشت)



بازده تا سررسید اسناد خزانه

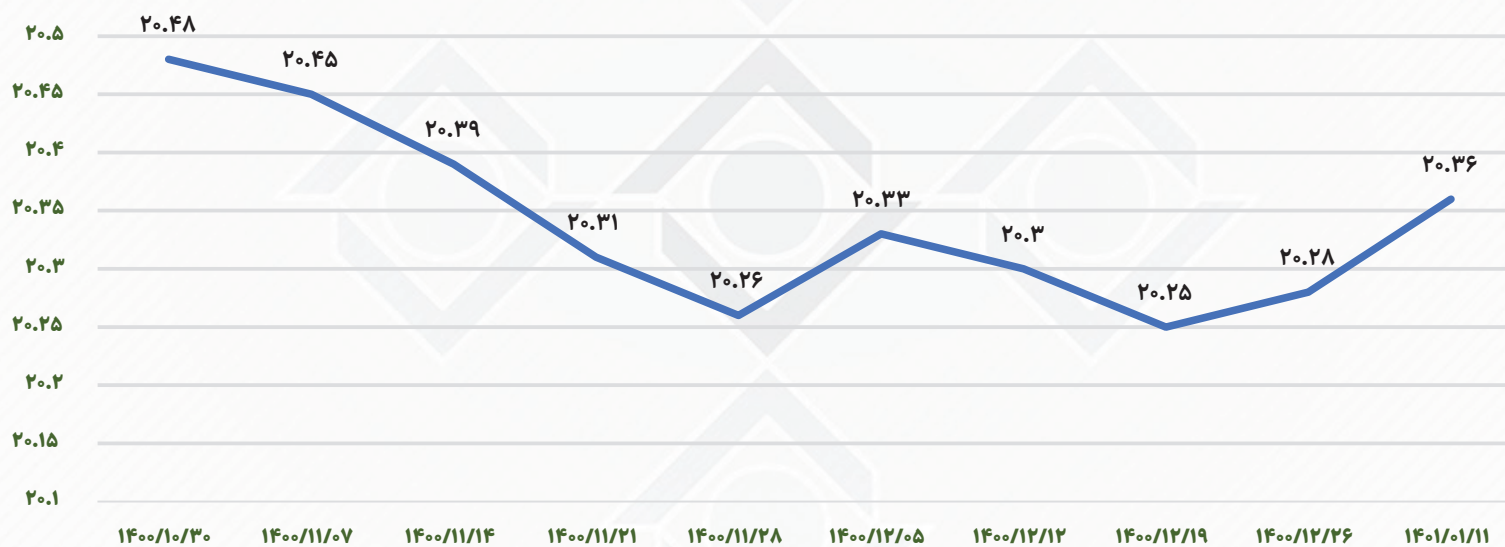
میانگین نرخ اسناد خزانه معامله شده در بازار سرمایه در ۲۰ روز گذشته



در پایان روز چهارشنبه ۱۷ فروردین ماه ۱۴۰۱، میانگین نرخ اسناد خزانه معامله شده در بازار سرمایه به ۲۱/۵ درصد رسید. در نمودار فوق روند ۲۰ روز گذشته میانگین YTM اسناد خزانه اسلامی را مشاهده می کنید.

نرخ بازار بین بانکی

نرخ بازار بین بانکی اعلامی توسط بانک مرکزی



طبق آخرین اطلاعات اعلامی بانک مرکزی نرخ بازار بین بانکی در هفته منتهی به ۱۱ فروردین ماه ۱۴۰۱، ۲۰/۳۶ درصد می باشد.

گزیده اخبار کدال

فراك

بر اساس ابلاغیه اداره کل راه و شهرسازی استان خوزستان شرکت ماشین سازی اراک برنده احداث تقاطع غیرهمسطح نظام مافی شوش گردیده است. مبلغ پروژه ۱,۶۲۰,۳۹۷ میلیون ریال می باشد. محل اجرای پروژه شهرستان شوش بوده و مدت اجرای آن ۱۸ ماه می باشد.

وئو

شرکت سرمایه گذاری ساختمان نوین نسبت به فروش ۰,۱۷ درصد از سهام خود در شرکت تأمین سرمایه نوین اقدام نموده است و سود پس از کسر مخارج انتقال این واگذاری معادل ۱۴۷,۸۶۰ میلیون ریال می باشد.

و سرمد

شرکت بیمه سرمد در خصوص پرونده دعوی خسارت آتش سوزی شرکت گرما آفرین ایساتیس بیان داشت پیرو رای صادره مبنی بر پرداخت شرکت بیمه سرمد به میزان ۷۴۵ میلیارد ریال، مبلغ ۶۳۲ میلیارد ریال از حساب های شرکت برداشته شد. سهم بیمه سرمد از کل مبلغ قابل پرداخت ۱۴۶ میلیارد ریال می باشد (با لحاظ نمودن قراردادهای اتکایی و سهم سایر شرکت های بیمه گر)

و همزمان با صدور اجرائیه مکاتبات لازم با کلیه شرکت های بیمه گر سهام در خسارت این بیمه نامه انجام شده است.

زماهان

شرکت مجتمع تولید گوشت مرغ ماهان در گزارش شفاف سازی خود اعلام نمود که سود عملیاتی ۴۴۰۲ درصد افزایش را شاهد بوده که ناشی از افزایش ۱۶۴ درصدی میانگین نرخ فروش هرقطعه جوجه يك روزه گوشتی و تبدیل تخم مرغ های نطفه دار به جوجه و فروش جوجه يك روزه گوشتی بوده است.

سفارا

پس از تصویب هیئت مدیره شرکت پتروشیمی فارابی و اخذ مجوز از سهامدار عمده اجرای طرح تسویه پساب صنعتی واحد انیدرید فتالیک و استحصال اسید فیوماریک پتروشیمی فارابی با هدف رعایت الزامات زیست محیطی، حذف جریمه های آلاینده از شمول هزینه های شرکت، تنوع بخشی به محصولات و کسب درآمد پایدار و کاهش ریسک تجاری شرکت، پس از تایید و اخذ موافقت هیئت مدیره محترم شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (تاپیکو) در دست اقدام و اجراء قرار گرفت.

این امر موجب افزایش تولید ماهانه ۱۲ هزار تن (سالانه ۱۴۴ هزار تن) روغن خواهد گردید که این امر با توجه به شرایط فروش بازار و تأمین مواد اولیه قابل دسترس خواهد بود.

لذا راه اندازی این پروژه صرفاً منجر به حذف تولید کارمزدی در سایر شرکت ها شده و تحقق این امر موجب کاهش هزینه های تولید از جمله حمل و حذف کارمزد تولید روغن در سایت های کارمزدی می گردد بنابراین بهره برداری از این پروژه مذکور تأثیر با اهمیتی در جریان فروش و کسب درآمد شرکت نخواهد داشت.

کی بی سی

شرکت کی بی سی نسبت به انعقاد قرارداد واردات انواع مواد اولیه دارویی با شرکت کیمیاگران امروز حداکثر ظرف سه ماه آتی به میزان تقریبی ۲۰۰ میلیارد ریال اقدام نموده است.

سخواف

شرکت سیمان مجد خواف، قراردادی با شرکت صنعتی و معدنی توسعه فراگیر سناباد به مبلغ ۳۹ میلیارد ریال جهت سایش ۳۰ هزار تن ضایعات گندله منعقد نموده است.

و برق

پیرو شایعه منتشره شده در فضای مجازی مبنی بر افزایش سرمایه، شرکت سرمایه گذاری کارکنان صنعت برق اعلام داشت افزایش سرمایه این شرکت از محل دارایی ها و سرمایه گذاری های بلند مدت در دستور کار هیئت مدیره قرار داشته و در حال بررسی می باشد.

غکورش

شرکت صنعت غذایی کورش اعلام نمود پروژه خرید ماشین آلات تصفیه روغن جهت راه اندازی خطوط جدید ریفاینری از ابتدای سال ۱۴۰۱ به مرحله بهره برداری نهایی رسیده است.

با توجه به اینکه ظرفیت تولید مالکیتی شرکت قبل از بهره برداری از این پروژه ماهیانه ۲۵ هزار تن تصفیه روغن می باشد و با راه اندازی این پروژه این ظرفیت به ماهیانه ۳۷ هزار تن افزایش خواهد یافت و در مجموع



گزارش ماهانه سایپا

فروش ماهانه حسابا

ابتدای فروردین ۱۳۹۹ - میلیون ریال



گزارش ماهانه شرکت سایپا | سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

مجموع فروش تا پایان اسفند ۱۴۰۰:
(میلیون ریال) ۳۳۳,۳۶۰,۳۱۳

نسبت به دوره مشابه سال قبل:
درصد افزایش ۱۰۴/۰۵

نسبت به میانگین فروش امسال:
درصد کاهش ۱۷/۶۱

نسبت به ماه مشابه سال قبل:
درصد کاهش ۲۸/۴۹

نسبت به ماه قبل:
درصد کاهش ۲۷/۳۴

سهم از کل فروش امسال:
درصد ۶/۸۷

سرمایه (میلیون ریال):
۱۹۵,۵۱۰,۵۵۰ پذیرفته شده در بورس

مجموع فروش اسفند ۱۴۰۰:
(میلیون ریال) ۲۲,۸۸۶,۷۱۸



گزارش ماهانه فولاد مبارکه اصفهان

فروش ماهانه فولاد

ابتدای فروردین ۱۳۹۹ - میلیون ریال



گزارش ماهانه فولاد مبارکه اصفهان | سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

■ مجموع فروش تا پایان اسفند ۱۴۰۰:
۱,۴۳۴,۰۲۱,۹۵۶ (میلیون ریال)

■ نسبت به دوره مشابه سال قبل:
درصد افزایش ۸۵/۲۷

■ نسبت به میانگین فروش امسال:
درصد افزایش ۳/۷۱

■ نسبت به ماه مشابه سال قبل:
درصد افزایش ۱۱/۵۵

■ نسبت به ماه قبل:
درصد کاهش ۲/۷۷

■ سهم از کل فروش امسال:
درصد ۸/۶۴

■ سرمایه (میلیون ریال):
۲۹۳,۰۰۰,۰۰۰ پذیرفته شده در بورس

■ مجموع فروش اسفند ۱۴۰۰:
۱۲۳,۹۴۰,۸۸۶ (میلیون ریال)

تحلیل تکنیکال

تحلیل تکنیکال نماد فرابورس

فرابورس ایران · D · فرابورس O14600 H14720 L13760 C13960 -340 (-2.38%)

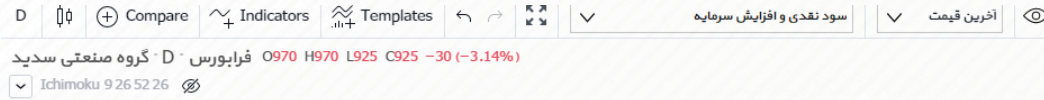
Volume 20

Ichimoku 9 26 52 26

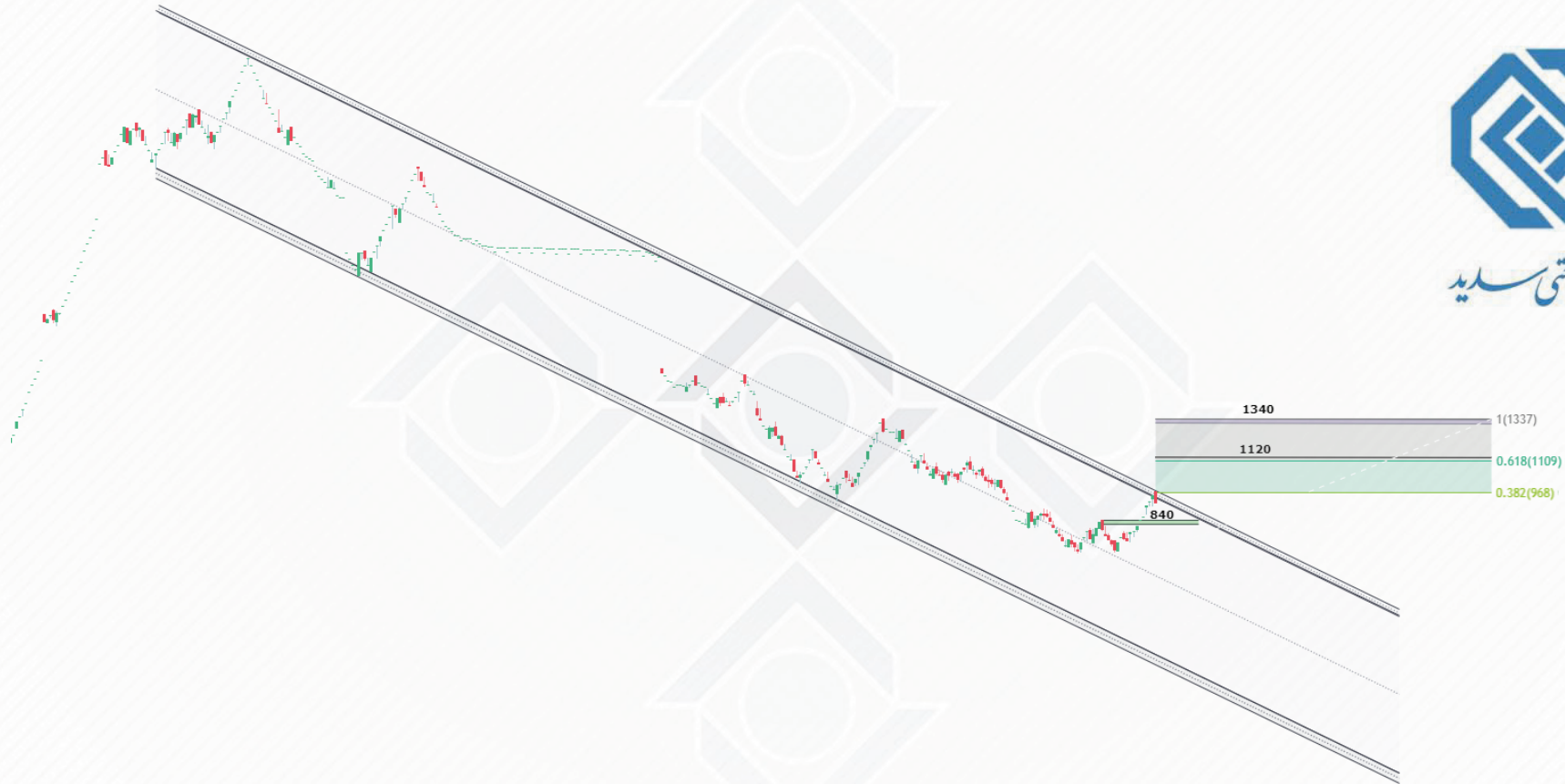


#فرابورس

بررسی روند قیمتی سهم نشان می‌دهد با نزدیک شدن به حمایت بسیار مهم ۱۰۵۰۰ ریال با افزایش تقاضای خوبی همراه شده و با شکست ترند نزولی به سمت اهداف ۱۵۸۰۰ و ۱۹۳۰۰ ریال حرکت می‌کند. معامله‌گران کوتاه مدت می‌توانند حد زیان خود را تراز ۱۳۰۰۰ ریال قرار دهند.



تحلیل تکنیکال نماد وسدید



#وسدید

بررسی روند قیمتی سهم نشان می‌دهد پس از شکل گیری سقف قیمتی در محدوده ۶۵۵۰ ریال سهم وارد فاز اصلاحی پیچیده ای تا محدوده ۷۴۰ ریال شده که برآیند آن ریزش حدود ۸۸ درصدی قیمت بوده و با نزدیک شدن به حمایت قوی ۷۴۰ ریال و رسیدن اندیکاتور به محدوده اشباع با افزایش تقاضای خوبی همراه شد که برآیند آن رشد ۳۰ درصدی قیمت است؛ علی‌الاحتمال قیمت در محدوده تراز مقاومتی مهم ۹۷۰ ریال و سقف کانال نزولی قرار دارد که در صورت شکست و تثبیت بالای این محدوده آماده حرکت به سمت اهداف ۱۱۲۰ و ۱۳۴۰ ریال خواهد شد. معامله گران کوتاه مدت می‌توانند حد زیان خود را تراز ۸۴۰ ریال قرار دهند.



گزارش تحلیلی نماد شغدیر



شرکت پتروشیمی غدیر (سهامی خاص)



معرفی شرکت و محیط فعالیت:

شرکت پتروشیمی غدیر در سال ۱۳۸۹ با ظرفیت حدود ۵۰٪ ظرفیت اسمی فعالیت خود را آغاز نموده و در کنار پتروشیمی اروند، بندرامام و آبادان تأمین کننده PVC داخل کشور بوده است، این شرکت تولیدکننده محصول PVC با ظرفیت تولید سالانه ۱۲۰ هزار تن و VCM با ظرفیت تولید سالانه ۱۵۰ هزار تن می باشد که در ساخت انواع لوله ها، شیلنگ ها، عایق های الکتریکی، چارچوب درب و پنجره، کابینت و صنایع خودروسازی و... کاربرد دارد. ظرفیت اسمی تولید PVC شرکت حدود ۱۶٪ ظرفیت تولید کشور می باشد. همچنین پتروشیمی غدیر حدود ۳۳٪ محصولات خود را به کشورهای عراق، افغانستان، پاکستان، حوزه CIS و ترکیه صادر می نماید. در حال حاضر شرکت پتروشیمی غدیر جزء شرکت های فرعی شرکت سرمایه گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تأمین است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی می باشد.

ترکیب سهامداران:

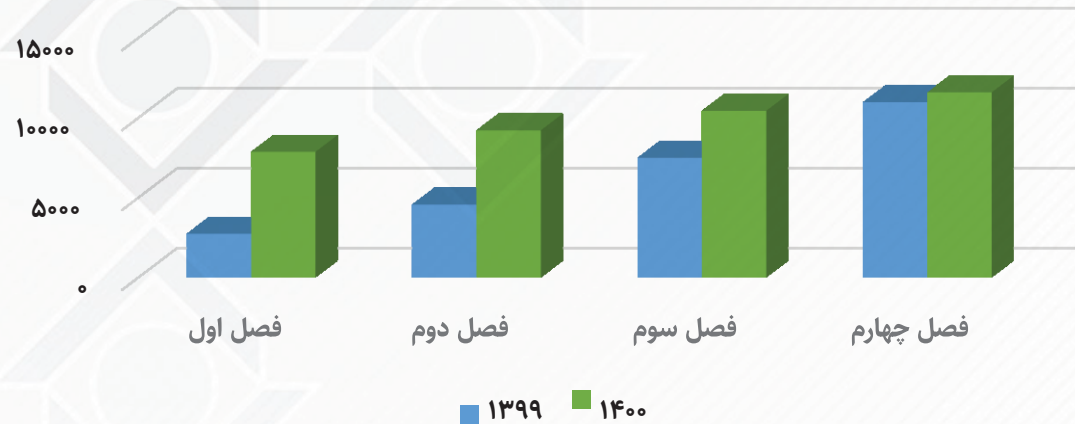
درصد مالکیت	تعداد سهام (میلیون سهم)	سهامداران
۳۶/۹۷۰	۴۸۰.۶۳۱	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین
۳۰/۷۶۰	۴۰۰	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین بخش ۱
۷/۲۶۰	۹۴.۴۵۲	شرکت پتروشیمی بندر امام
۳/۱۲۰	۴۰.۵۷۷	شرکت سرمایه گذاری توسعه نور دنا
۲/۶۱۰	۳۴.۰۳۷	شرکت سرمایه گذاری لوتوس پارسیان
۱/۱۹۰	۱۵.۵۹۸	شرکت رادیس
۱/۰۶۰	۱۳.۸۳۶	شرکت آسان پرداخت پرشین

تولید و فروش:

محصول تولیدی شرکت پی وی سی (پلی وینیل کلراید) می باشد. در سال ۹۹ به دلیل اورهال و کاهش تولید شرکت های بزرگ تولید کننده ی پی وی سی از جمله فورموسای تایوان و پتکیم ترکیه قیمت جهانی پی وی سی از حوالی ۴۰۰ دلار تا ۱۳۰۰ دلار افزایش داشت و همین امر باعث رشد چشمگیر سودآوری پتروشیمی غدیر در سال گذشته شد. در سال جاری هم با وجود رشد کوتاه مدت پی وی سی در اوایل سال ۱۴۰۰ تا محدوده ۲۰۰۰ دلار قیمت این محصول در ادامه سال در حوالی ۱۵۰۰ دلار آرام گرفت و همین امر موجب به تعادل رسیدن حاشیه سود خالص و در نتیجه رشد سود آوری شرکت در سال ۱۴۰۰ گردید. ظرفیت اسمی تولید شرکت ۱۲۰ هزار تن می باشد و تولید شرکت در سال ۹۹، ۱۲۰ هزار تن و در سال ۱۴۰۰، ۱۰۷ هزار تن بوده است. به طور میانگین ۳۰ درصد فروش مقداری شرکت صادراتی می باشد و نرخ فروش صادراتی شرکت به طور میانگین در سال گذشته ۳۰ درصد بیشتر از نرخ فروش داخلی می باشد. در جدول زیر نمودار فروش فصلی پتروشیمی غدیر در سال ۱۴۰۰ قابل مشاهده می باشد.



فروش فصلی شغذیر



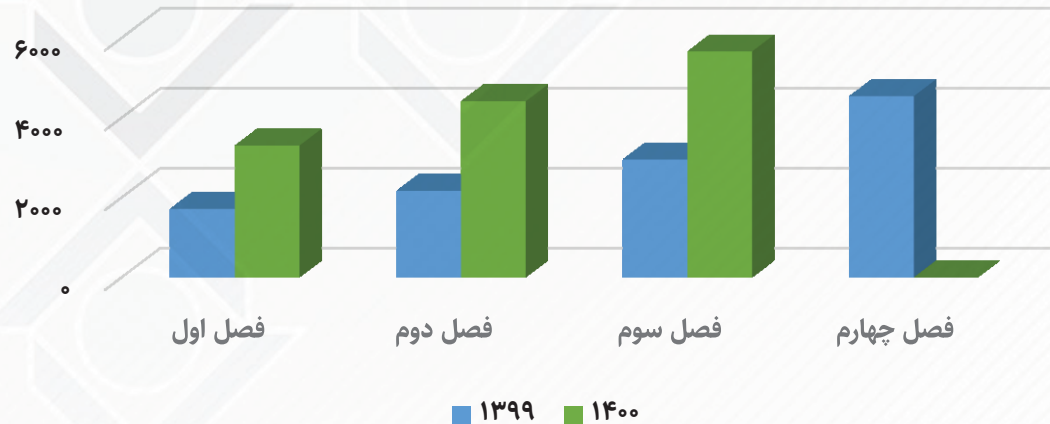
- تمامی ارقام بر حسب میلیارد ریال است.

بهای تمام شده:

حدود ۷۵ درصد از ترکیب بهای تمام شده‌ی شرکت را مواد مستقیم، ۲۲ درصد سرپار تولید و حدود ۳ درصد از ترکیب بهای تمام شده‌ی شرکت را دستمزد مستقیم تشکیل می‌دهد. نکته مثبت در بهای تمام شده‌ی شغدیر پایین بودن سهم سرپار ساخت در ترکیب بهای تمام شده و در نتیجه تأثیر اندک هزینه‌ی حامل‌های انرژی بر صورت سود و زیان پتروشیمی غدیر می‌باشد. در بین مواد اولیه شغدیر، اتیلن و EDC بیشترین تأثیر را در هزینه مواد مستقیم شرکت دارند. در نمودار زیر تغییرات بهای تمام شده‌ی شرکت از ابتدای سال ۹۹ قابل مشاهده می‌باشد.



بهای تمام شده‌ی فصلی شغدیر



- تمامی ارقام بر حسب میلیارد ریال است.



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹:

نرخ جهانی پی وی سی (دلار)					
۱۹۰۰	۱۷۰۰	۱۵۰۰	۱۳۰۰	۱۱۰۰	
۱۸۴۸۸	۱۶۵۴۲	۱۴۵۹۶	۱۲۶۵۰	۱۰۷۰۳	۲۳۰.۰۰۰
۲۰۰۹۶	۱۷۹۸۰	۱۵۸۶۵	۱۳۷۵۱	۱۱۶۳۴	۲۵۰.۰۰۰
۲۱۷۰۳	۱۹۴۱۹	۱۷۱۳۴	۱۴۸۵۵	۱۲۵۶۵	۲۷۰.۰۰۰
۲۳۳۱۱	۲۰۸۵۷	۱۸۴۰۳	۱۵۹۵۱	۱۳۴۹۶	۲۹۰.۰۰۰

نرخ دلار نیما
(ریال)

- فروش مقداری شرکت در سال ۱۴۰۱، ۱۱۰ هزار تن در نظر گرفته شده است.
- سود به ازای هر سهم (ریال) در نظر گرفته شده است.

KarafarinBrokerage

آدرس شرکت: تهران - خیابان نلسون ماندلا (چردن) - بلوار صبا - شماره ۸ 
شماره تماس: ۰۲۱-۲۴۵۳۲۰۰۰  اینستاگرام: @BkBrokerage 
تلگرام: @BKBinfo  www.KarafarinBrokerage.com 

