



کارگزاری تأمین سرمایه نوین

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage



هفته — تحلیلی — نامه

هفته منتهی به ۸ اردیبهشت ۱۴۰۱ / شماره ۴۵

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 پلیمر آریا ساسول

با کلیک روی عناوین یا شماره صفحات، به صفحه مورد نظر هدایت می‌شوید.

همکاران هفته‌نامه:

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

کارگزاری تأمین سرمایه نوین



کلید تخفیف در داستان شماست

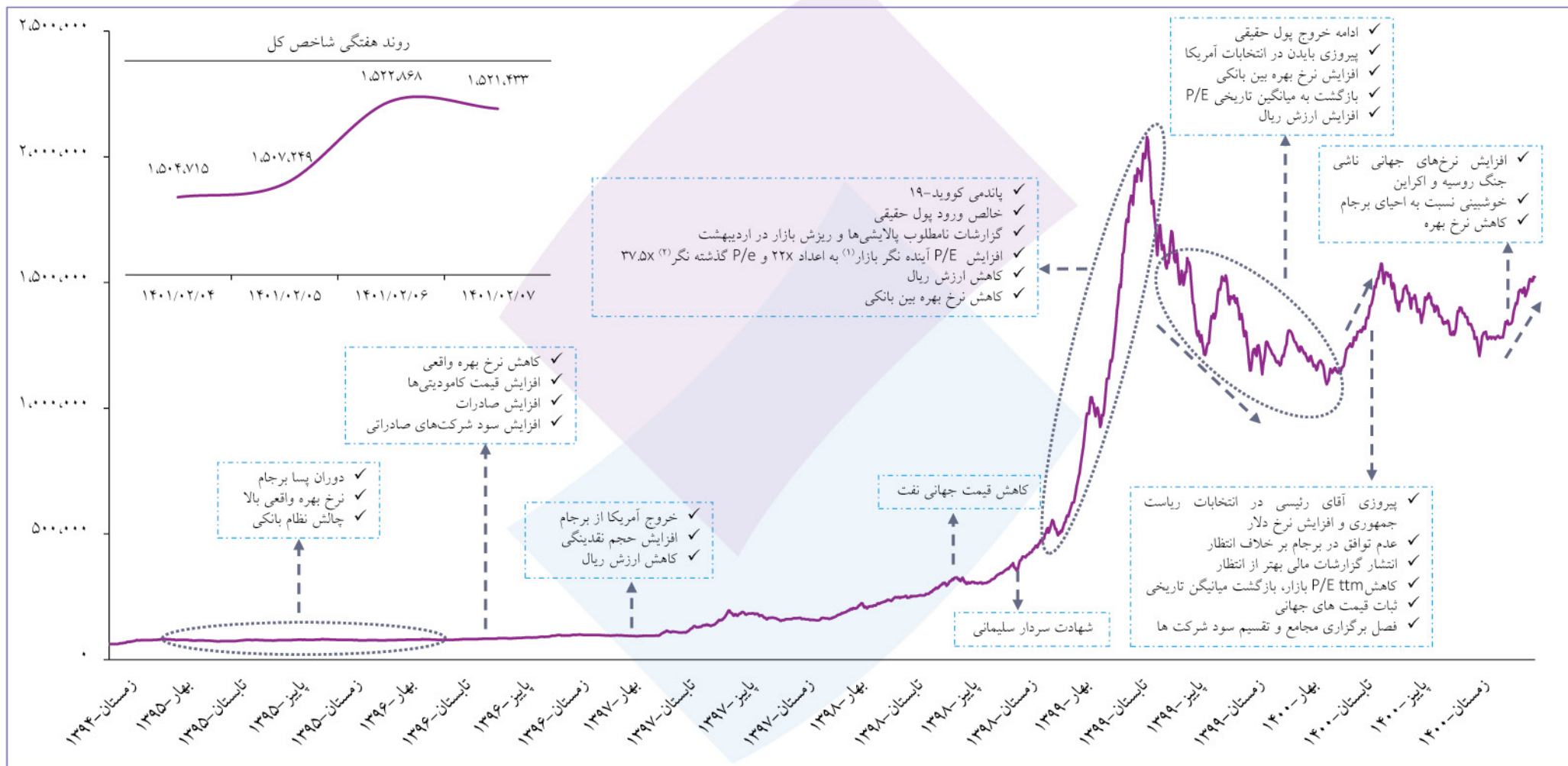
تخفیف کارمزد برای مشتریان آنلاین

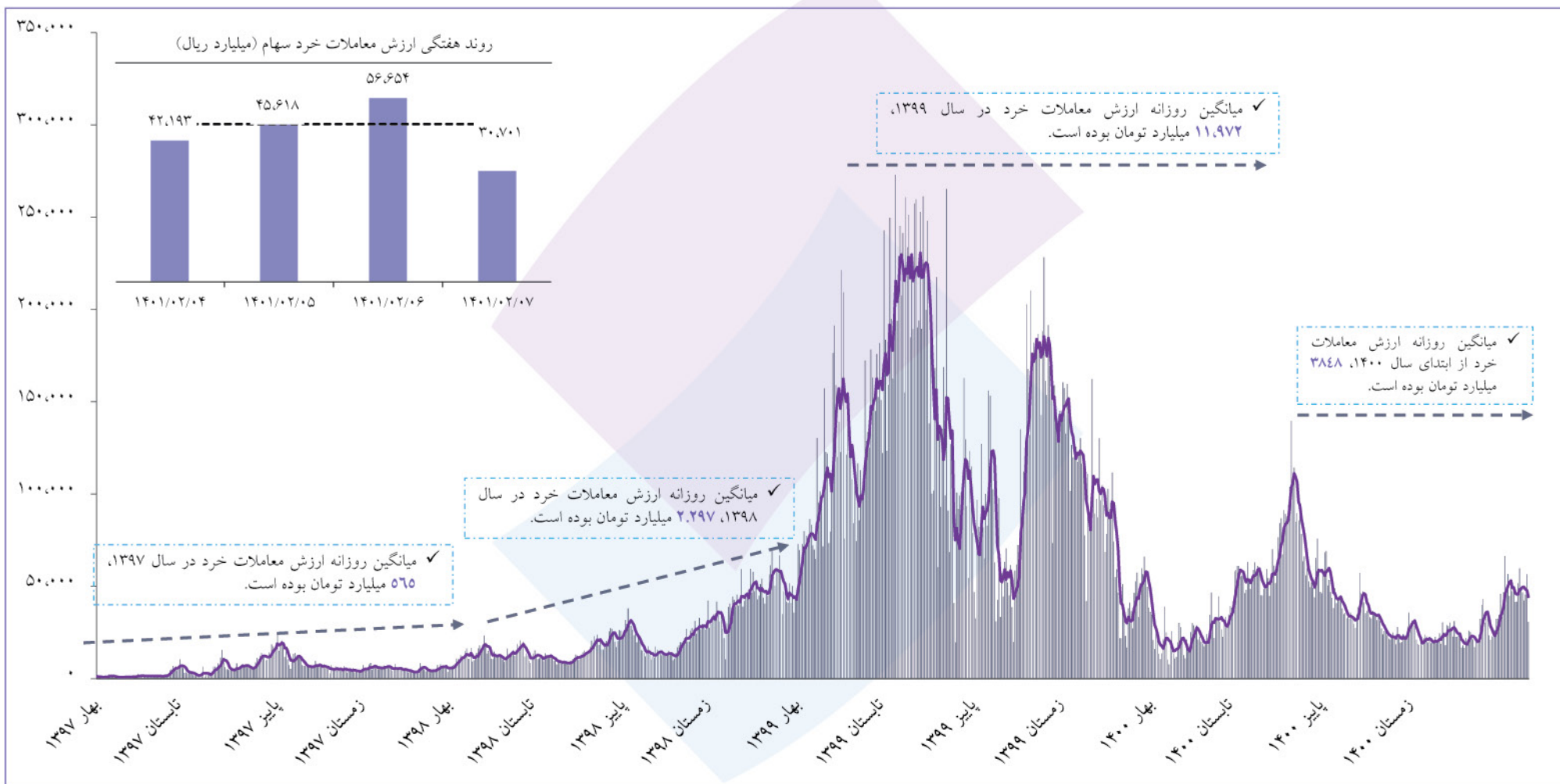


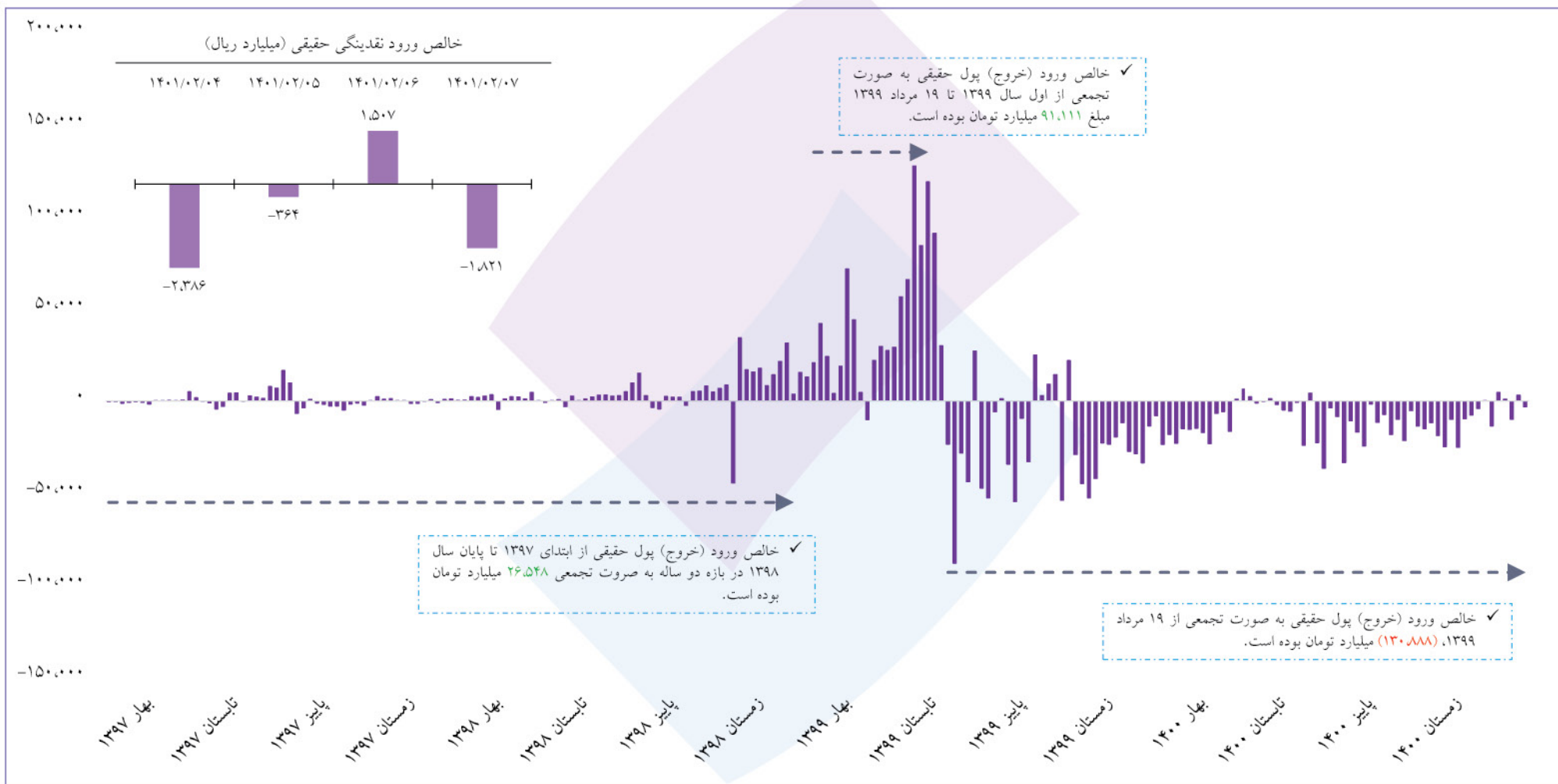


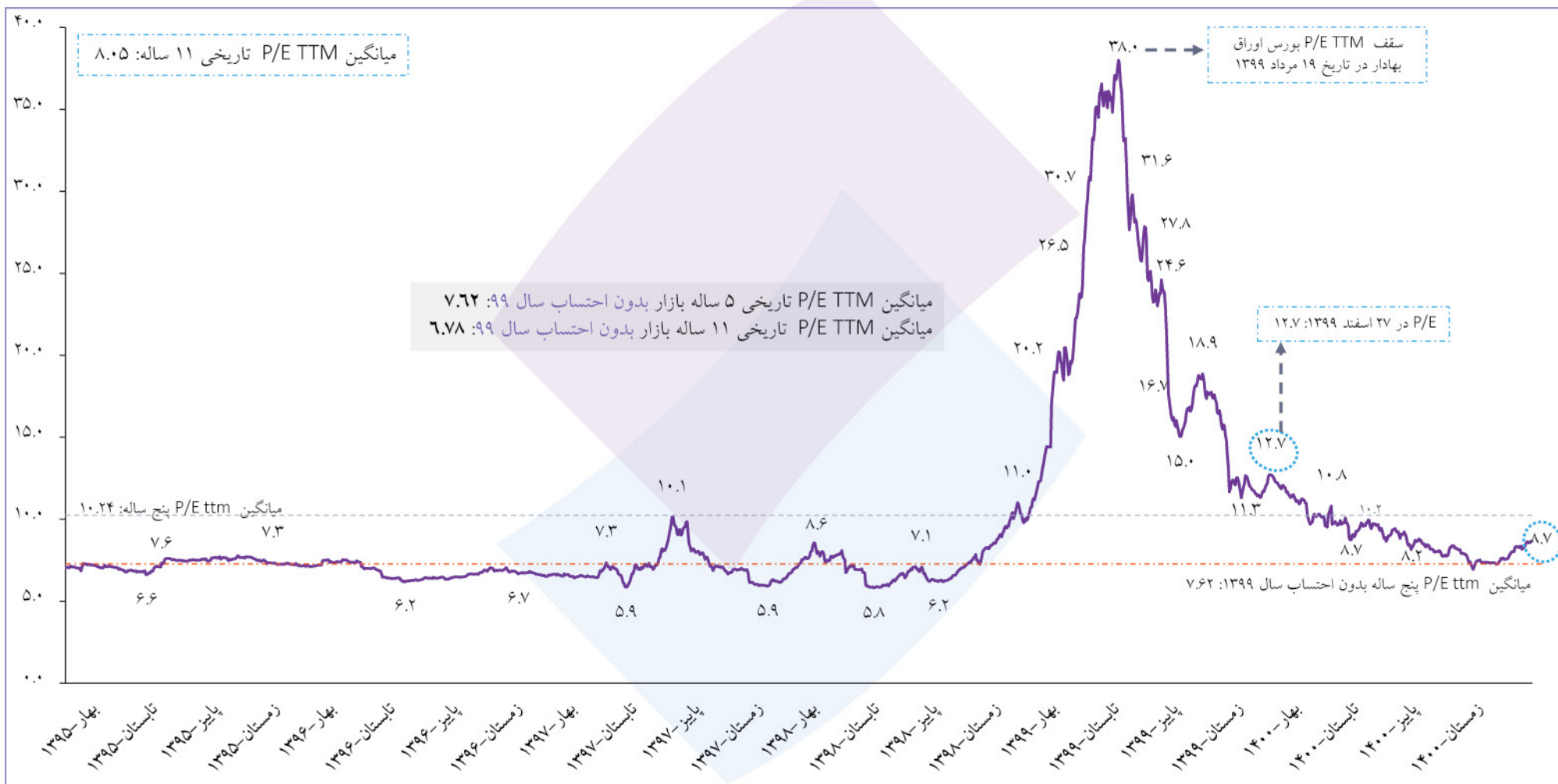
کارگزاری تأمین سرمایه نوین

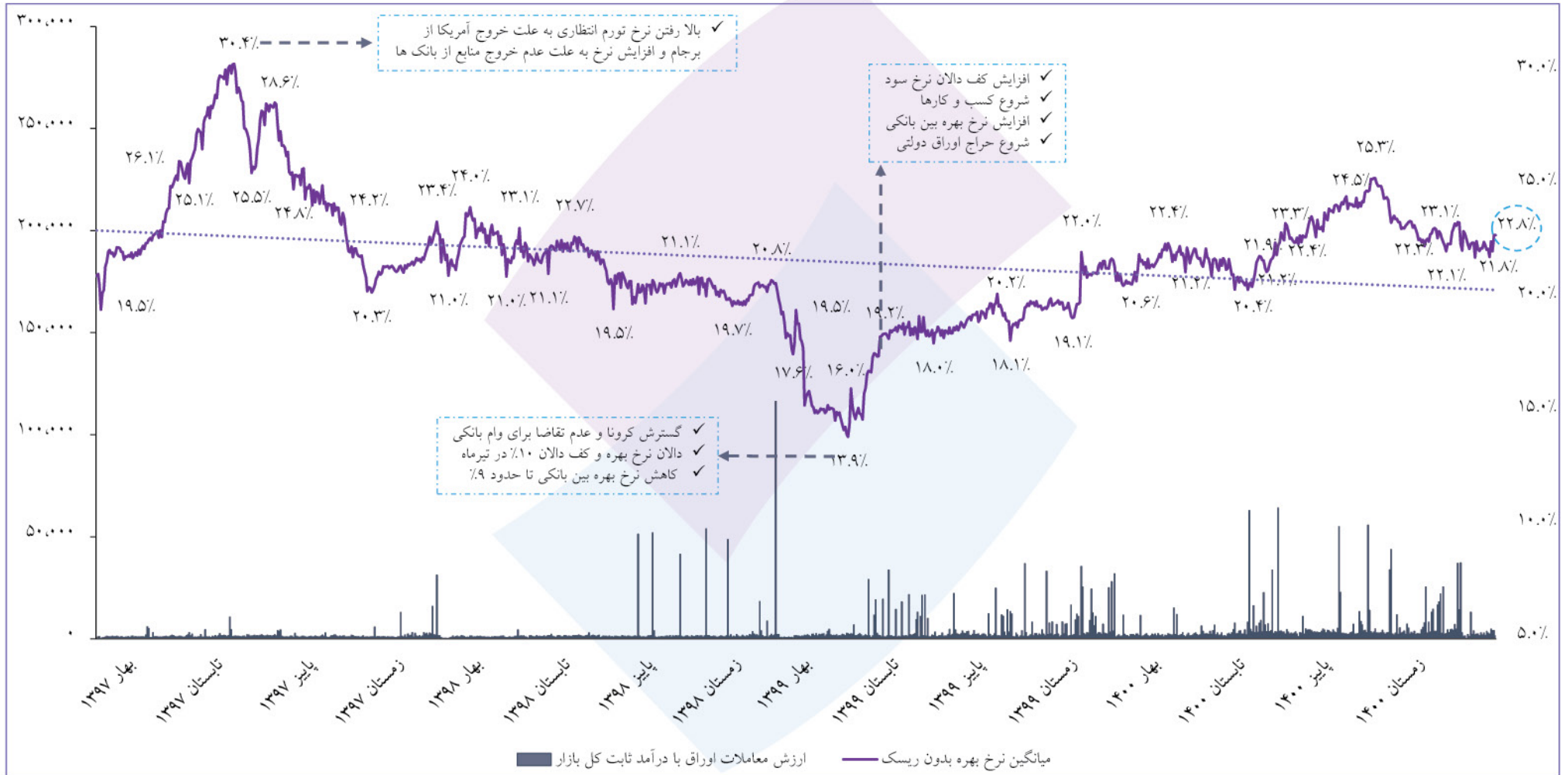
وضعیت بازار سرمایه
در هفته‌ای که گذشت.





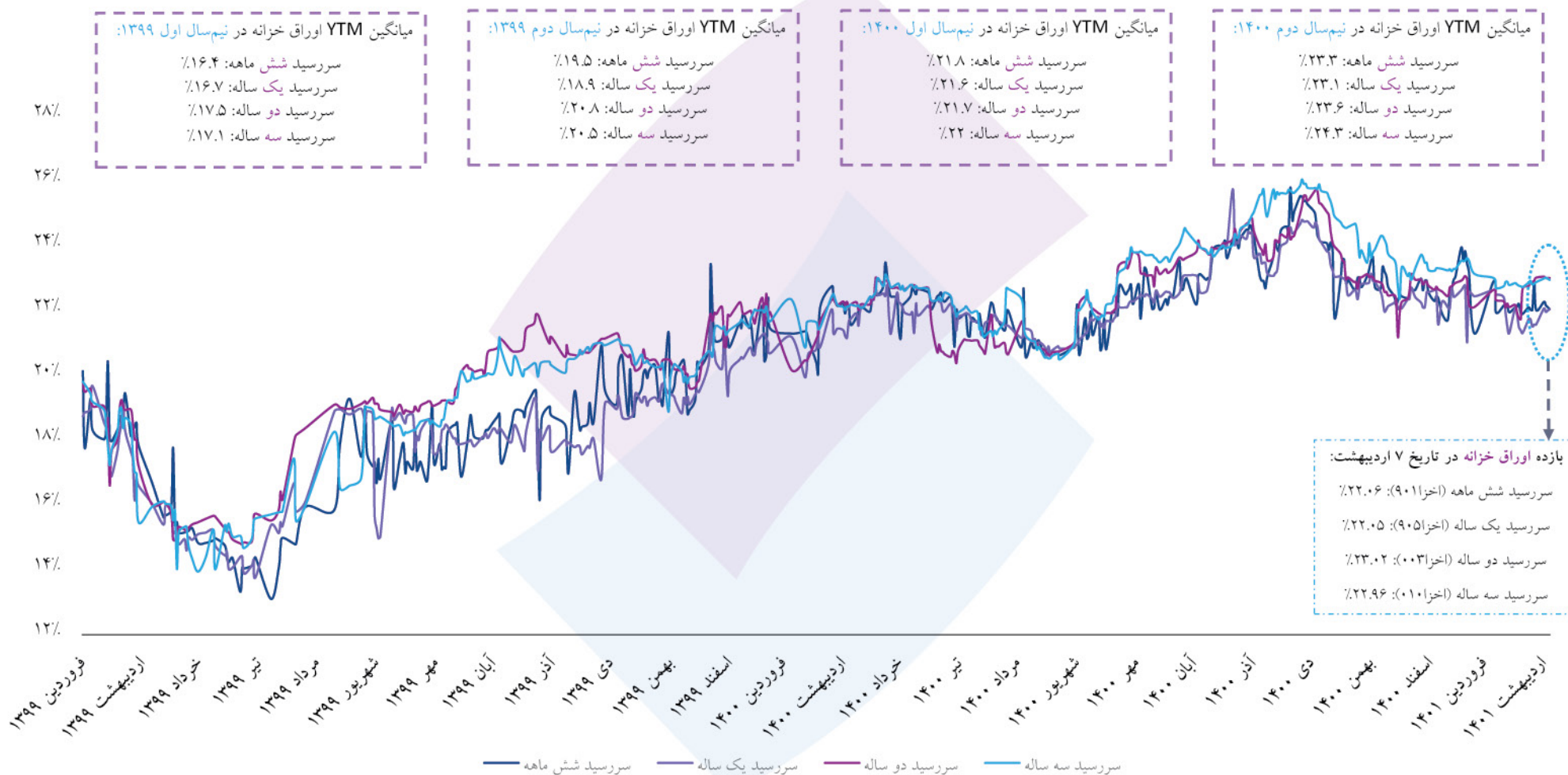


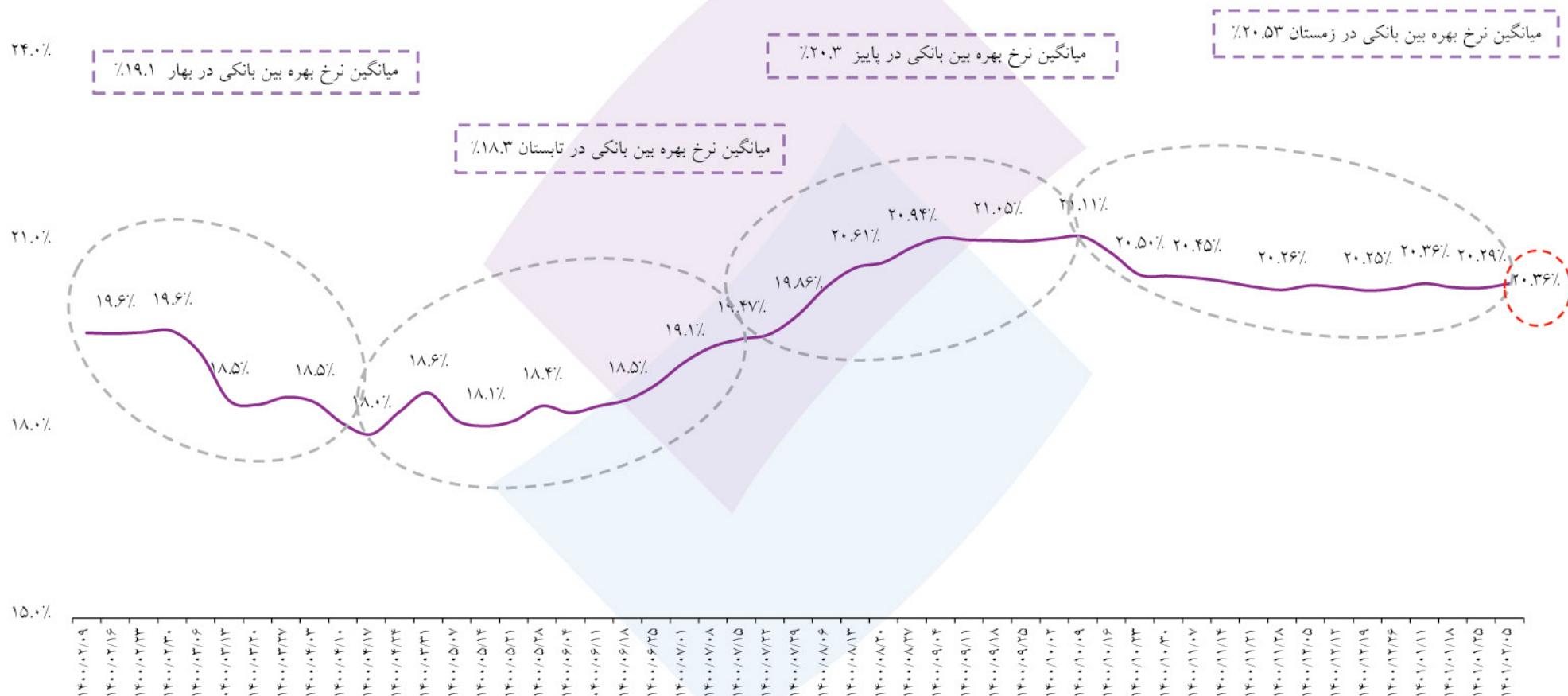






بازده اوراق خزانه اسلامی در سررسیدهای متفاوت در بازار ثانویه





شرح	قیمت	حجم معاملات (تن)	عرضه کننده
ورق سرد B	۲۳۳,۳۰۸	۱۵,۱۰۰	صنایع هفت الماس، فولاد مبارکه اصفهان
گندله سنگ آهن	۳۹,۷۴۲	۱,۰۰۰	شرکت فولاد زرند ایرانیان
کنسائتره سنگ آهن	۲۸,۰۰۲	۵,۰۰۰	کیمیا معادن سپاهان
آهن اسفنجی	۱۰۴,۳۲۷	۵۳,۵۰۰	فولاد غدیر نی ریز، سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران، پارس فولاد سبزواری
شمش روی	۱,۱۰۱,۹۵۴	۱۵۰	کالسیمین، ترکیب پردازان زنجان
شمش بلوم	۱۵۲,۷۴۸	۴۹,۷۰۰	فولاد خرم‌دشت تاکستان، مجتمع فولاد خراسان، شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، فولاد سیرجان ایرانیان
PVC	۴۱۳,۲۰۰	۸,۶۹۲	پتروشیمی آبادان، غدیر، بندر امام، اروند
پلی پروپیلن نساجی	۳۷۷,۳۱۷	۱۰,۴۸۷	نوید زر شیمی، رجال، مارون، جم، پلی ناره، شازند
نخ پلی استر	۴۰۳,۳۷۹	۱,۹۳۱	هشت بهشت کیش، پتروشیمی تندگویان، پلی اکریل ایران
سیمان تیپ ۲	۴,۵۸۴	۴۴۱,۹۰۶	سیمان آبیک، سیمان صوفیان، سیمان تهران، سیمان مازندران، سیمان سپاهان، سیمان ساوه، سیمان آذرآبادگان خوی، سیمان نیراز قم
سیمان تیپ ۲ کیسه	۵,۶۷۶	۳۹۹,۸۹۵	سیمان آبیک، سیمان صوفیان، سیمان تهران، سیمان مازندران، سیمان سپاهان، سیمان ساوه، سیمان آذرآبادگان خوی، سیمان نیراز قم
سیمان تیپ ۵	۴,۵۹۹	۱۵,۰۵۵	سیمان بهبهان، سیمان خوزستان، سیمان قائن، سیمن کارون، سیمان فارس
سیمان تیپ ۵ کیسه	۶,۰۰۱	۳۱,۹۴۰	سیمان خوزستان، صنایع سیمان سامان غرب، سیمان فارس، سیمان بهبهان، سیمان فارس نو

سال گذشته		ماه گذشته		هفته گذشته		آخرین قیمت	شرح
تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت		
%۷.۰۰	۱.۷۷۷	%-۱.۱۳	۱.۹۲۳	%-۲.۷۲	۱.۹۵۴	۱.۹۰۱	طلا (دلار/انس)
%۳۰.۱۹	۱۰۰.۴۴۰	%۴.۸۷	۱۲۴.۶۹۰	%-۰.۲۶	۱۳۱.۱۰۰	۱۳۰.۷۶۰	سکه (هزار ریال)
%۷.۸۵	۲۳۰.۹۵۲	%۳.۱۷	۲۴۱.۴۲۳	%۰.۸۴	۲۴۶.۹۸۸	۲۴۹.۰۷۴	دلار (ریال)
%۶۱.۰۷	۶۳.۹۱	%-۹.۲۲	۱۱۳.۳۹	%-۴.۶۶	۱۰۷.۹۷	۱۰۲.۹۴	سبد نفت اوپک (دلار/بشکه)
%-۲۸.۹۵	۵۵.۰۳۳	%-۱۷.۰۳	۴۷.۱۲۸	%-۵.۵۰	۴۱.۳۷۴	۳۹.۱۰۰	بیت کوین (دلار)
%-۵۶.۴۳	۹.۸۹۹	%-۵۷.۸۲	۱۰.۲۲۵	%-۵۷.۷۶	۱۰.۲۱۰	۴.۳۱۳	مس LME (دلار/تن)
%۲۴۳.۰۸	۲.۸۸۹	%۱۴۴.۰۱	۴.۰۶۲	%۱۱۹.۸۲	۴.۵۰۹	۹.۹۱۲	روی LME (دلار/تن)
%۱۸.۵۶	۵۹۸	%-۱۴.۱۶	۸۲۶	%-۱.۳۹	۷۱۹	۷۰۹	بیلت CIS (دلار/تن)
%۱۵.۵۷	۵۹۱	%-۱.۸۷	۶۹۶	%-۰.۸۰	۶۸۸.۵	۶۸۳	بیلت ایران (دلار/تن)
%-۵.۷۱	۸۷۵	%-۹.۸۴	۹۱۵	%-۴.۰۷	۸۶۰	۸۲۵	اسلب CIS (دلار/تن)
%۵.۵۶	۷۲۰	%۸.۵۷	۷۰۰	%-۵.۵۹	۸۰۵	۷۶۰	اسلب ایران (دلار/تن)
%-۵.۵۶	۹۹۰	%-۲۴.۶۰	۱۲۴۰	%-۱.۰۶	۹۴۵	۹۳۵	ورق گرم CIS (دلار/تن)
%-۱.۴۳	۱.۰۵۰	%-۲۵.۰۰	۱.۳۸۰	%-۰.۹۶	۱.۰۴۵	۱.۰۳۵	ورق سرد CIS (دلار/تن)
%۳۰.۴۸	۲۹۲	%-۴.۹۹	۴۰۱	%-۱.۸۰	۳۸۸	۳۸۱	متانول CFR (\$/mt)
%۱۳۸.۸۲	۳۵۲	%-۱۲.۲۴	۹۵۸	%-۳.۳۹	۸۷۱	۸۴۱	سبد اوره (\$/mt)
%۱۳۵.۰۵	۲.۹۱	%۲۳.۹۱	۵.۵۲	%-۱.۴۴	۶.۹۴	۶.۸۴	گاز طبیعی Henry Hub (\$/MBtu)
%۹۶.۶۰	۲۴۲.۸۱	%۲۰.۱۹	۳۹۷.۱۷	%-۰.۵۳	۴۷۹.۸۹	۴۷۷.۳۶	زغال سنگ 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
↓ ۲۵.۹۶٪	۱۴.۰۸٪	۱.۵٪	با درآمد ثابت کوثر یکم	↓ ۴۴.۵۸٪	۵.۵۵٪	۹.۲۴٪	مدرسه کسب و کار صوفی رازی	↓ ۵۱.۵۸٪	۲۰.۱۴٪	۹.۵۸٪	گنجینه ارمغان الماس
۲۵.۷۸٪	۱۲.۶۴٪	۲.۰۳٪	پارند پایدار سپهر	۳۸.۳۴٪	۷.۱۱٪	۶.۱۴٪	یکم نیکوکاری آگاه	۵۰.۵۲٪	۸.۱۵٪	۸.۰۰٪	پیشواز
۲۵.۴۹٪	۱۱.۵۶٪	۳.۰۹٪	اندوخته آمیتیس	۳۳.۸۷٪	۱۴.۹۲٪	۸.۱۷٪	توسعه پست بانک	۴۶.۴۳٪	۵.۴۸٪	۸.۶۴٪	نیکوکاری ندای امید
۲۴.۲۷٪	۱۲.۷۴٪	۲.۳۶٪	آسمان امید	۴.۳۸٪	۹.۲۶٪	۳۱.۸۹٪	نیکوکاری ایتم برکت	۴۱.۷۳٪	۸.۹۷٪	۷.۱۳٪	زرین کوروش



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

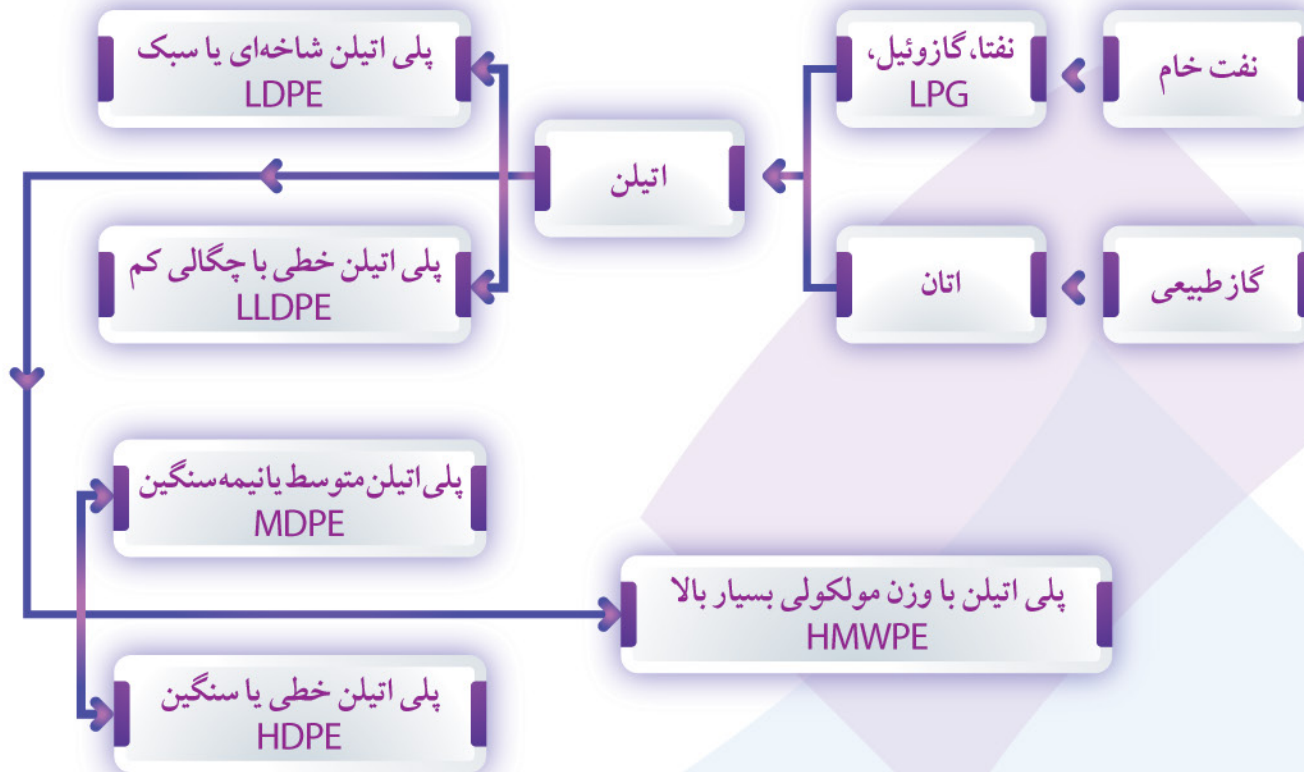
اعطای اعتبار رایگان با ۱۰ بار گردش
اعتبار در هر ماه

تحلیل بنیادی شرکت پلیمر آریا ساسول

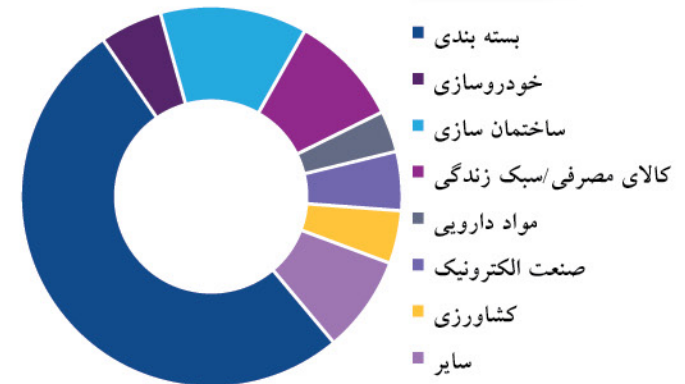
تاریخ: ۶ اردیبهشت ۱۴۰۱

کارگزاری تأمین سرمایه نوین





مصارف پلی اتیلن در سال ۲۰۱۹

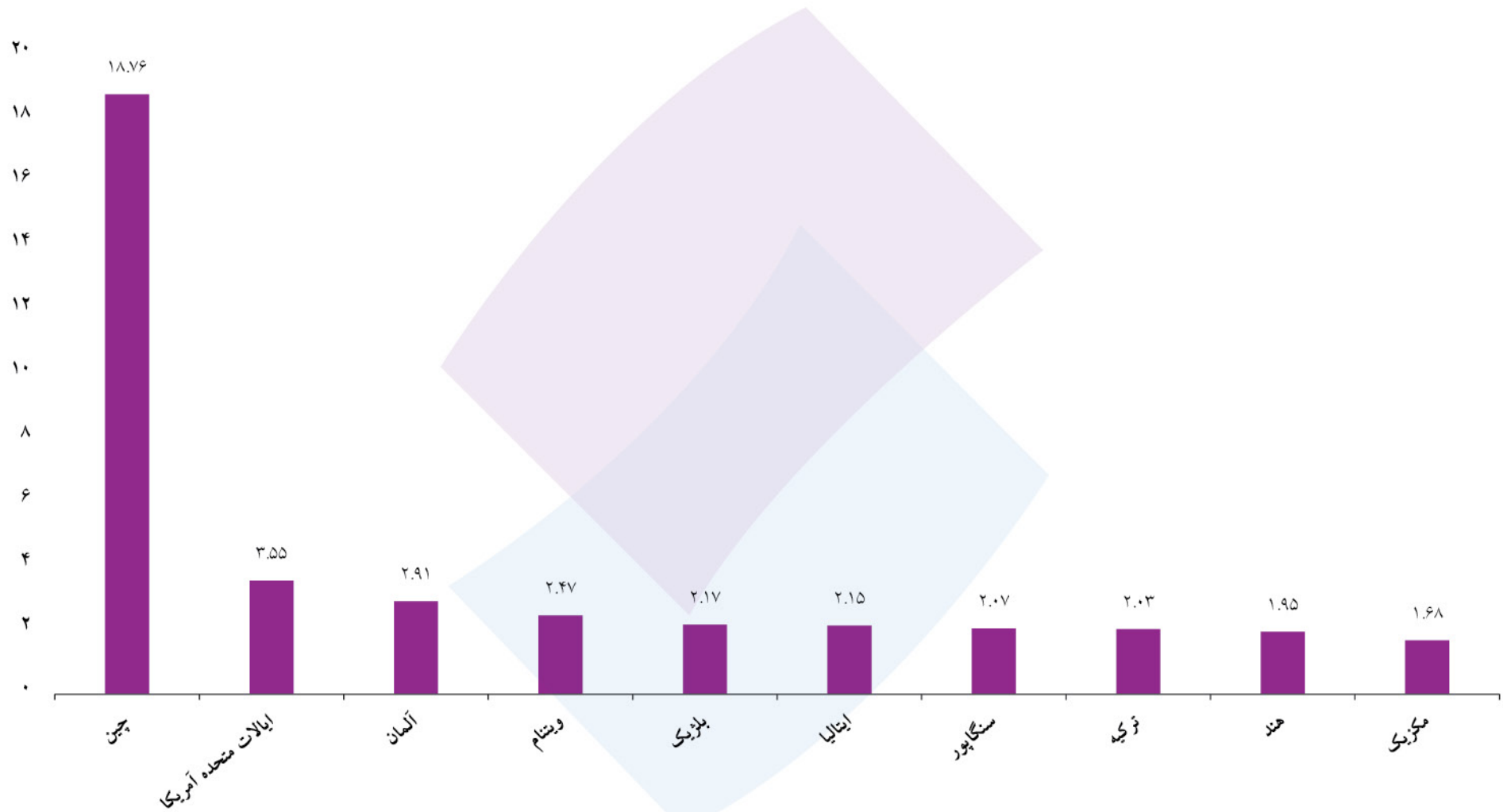


متنوع از قبیل کیسه، فیلم، ظروف، اسباب بازی، درپوش، قطعات پلاستیکی، اقلام خانگی، قطعات تزریقی انعطاف پذیر کاربرد دارد و پلی اتیلن متوسط و سنگین (HDPE) در تولید کالاهای بسیار متنوع از قبیل فیلم، نگهدارنده مواد غذایی و شیمیایی، بطری، قطعات پلاستیکی، اقلام خانگی، لوله، قطعات قالب گیری دمشی کاربرد دارد.

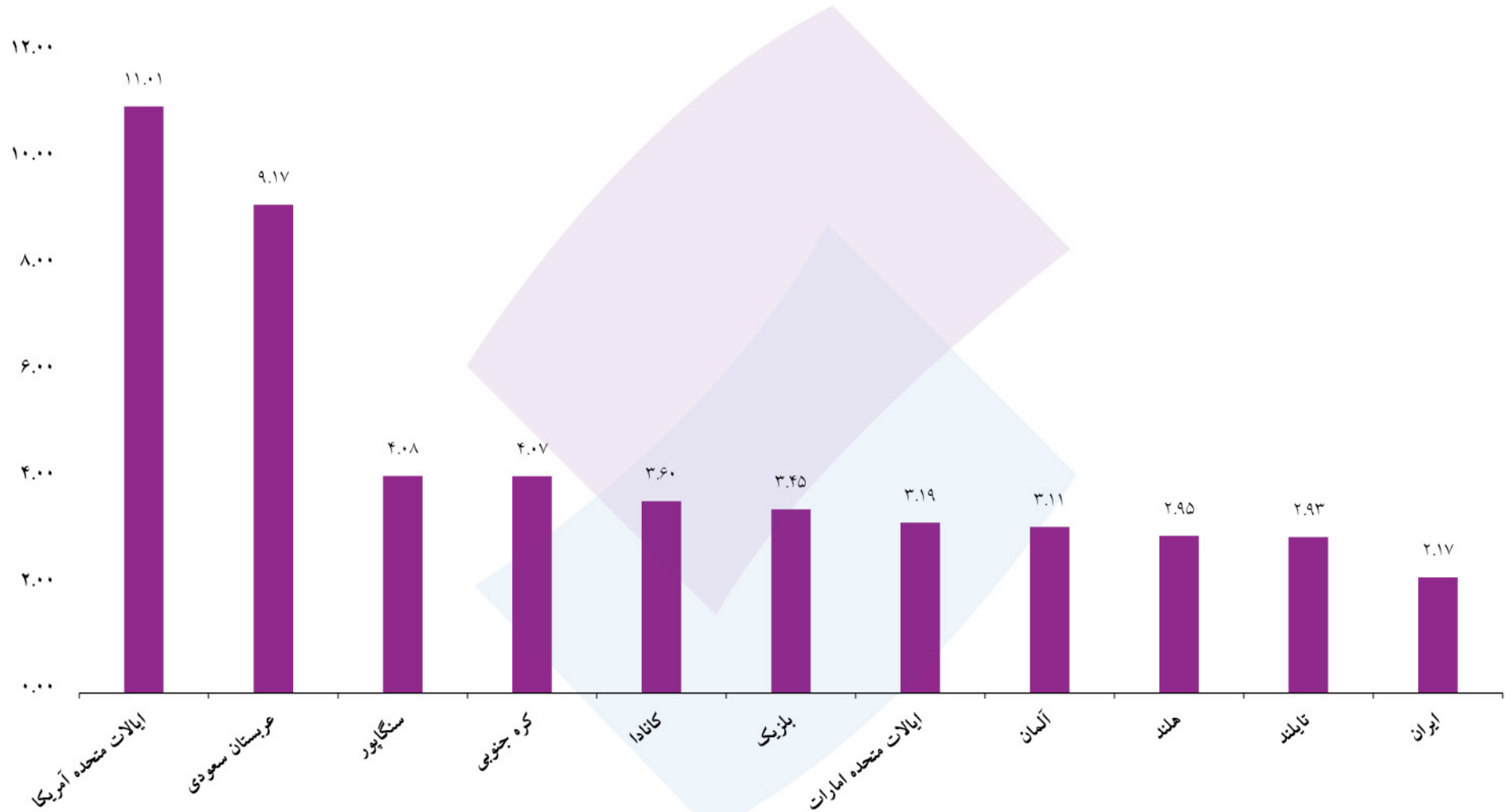
اتیلن‌ها به صورت زنجیره‌ای به دنبال هم آرایش یافته‌اند و مولکول بزرگ پلیمری که جامدی مومی و غیر فعال است را تشکیل داده‌اند. ماده اولیه پلی اتیلن‌ها از نفت خام به دست می‌آید. مهم‌ترین بازار مصرف انواع پلی اتیلن‌ها، صنایع لاستیک و پلاستیک است. پلی اتیلن سبک (LDPE) در تولید کالاهای بسیار

پلی اتیلن یا پلی اتن به عنوان پر مصرف‌ترین پلیمر در جهان شناخته شده که بیش از ۳۲٪ از کل پلاستیک تولیدی (بیش از ۹۰ میلیون تن) را شامل می‌شود. پلی اتیلن یا پلی اتن که یکی از ساده‌ترین و ارزانترین پلیمرها است. یک ماده پلیمری است که از واحدهای منفرد اتیلن تشکیل شده است.





میلیارد دلار



میلیارد دلار



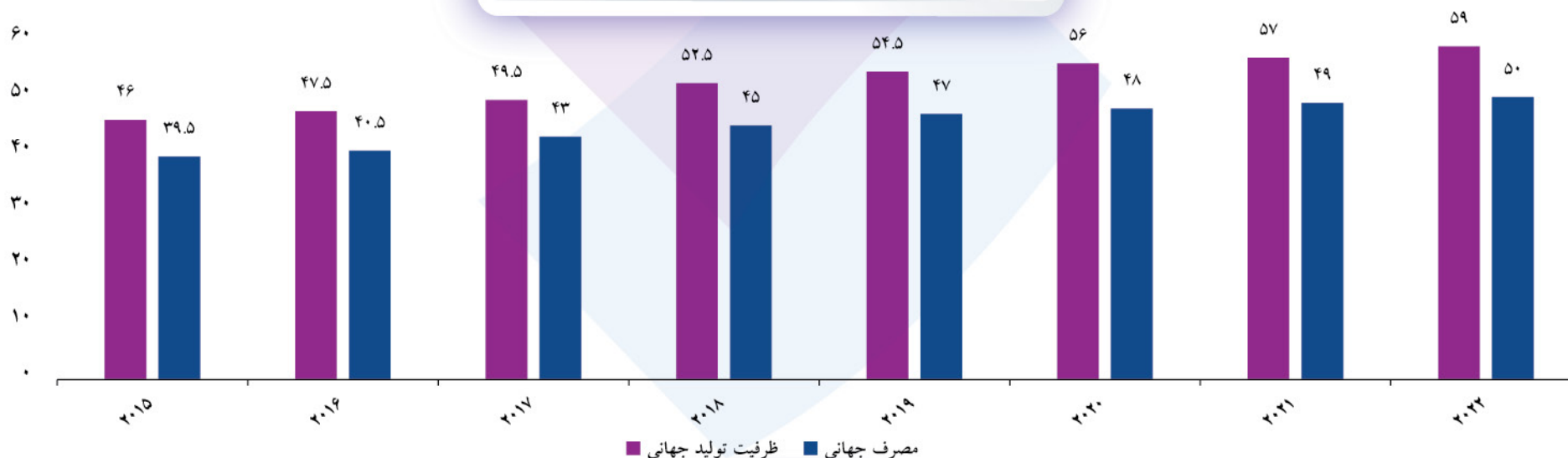


البته ممکن است با افزایش سطح تولید و عرضه، فروکش کردن درگیری‌ها در اوکراین و بهبود وضعیت پاندمی کرونا و همچنین اعمال سیاست‌های پولی انقباضی از جانب فدرال رزرو شاهد عقب‌نشینی کلی کامودیتی‌ها از سطوح قیمتی فعلی باشیم.

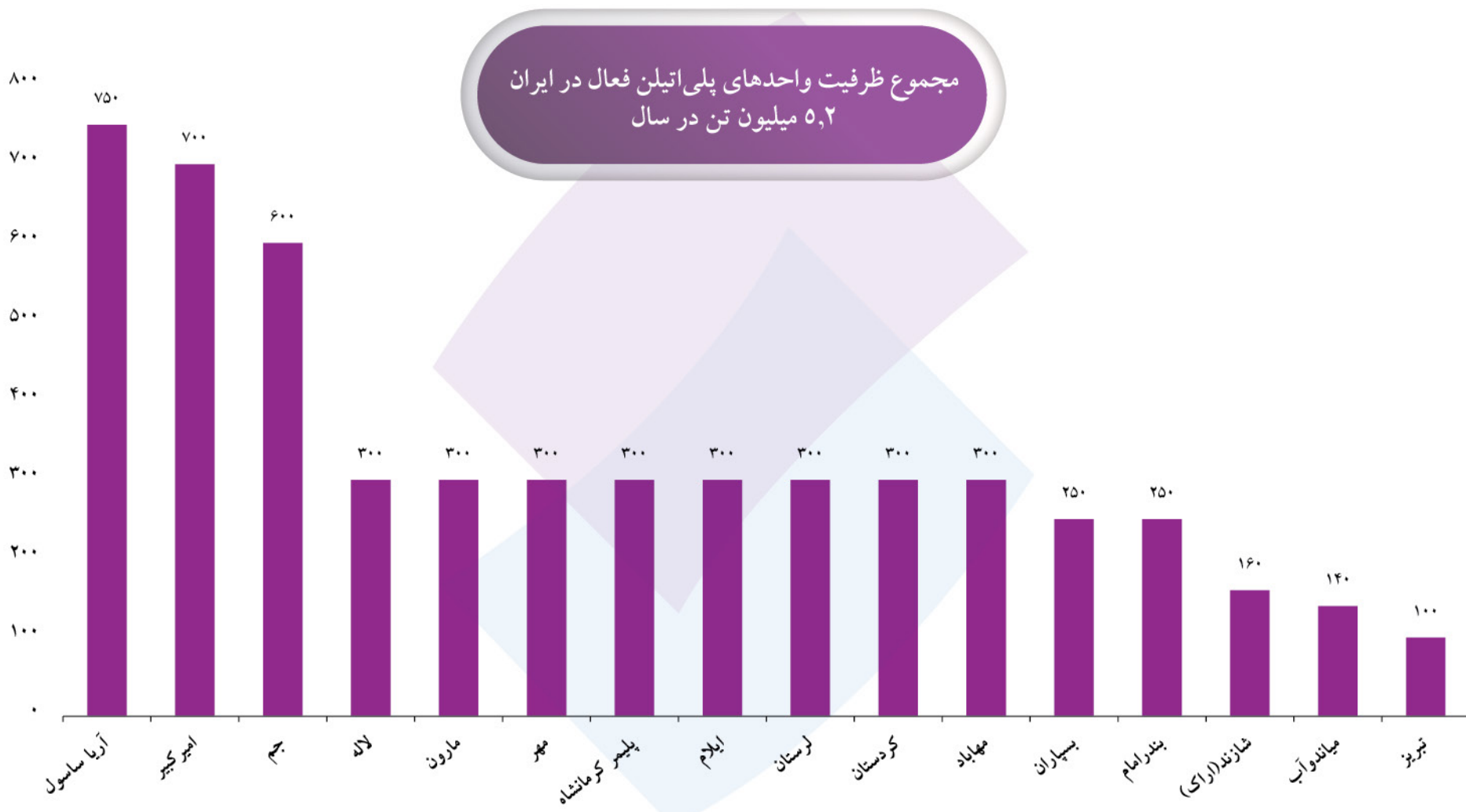
صنعت پلی اتیلن سنگین HDPE نیز با افزایش تقاضا از جانب صنعت لوله و اتصالات، افزایش فعالیت‌های عمرانی و بسته‌بندی می‌تواند با CAGR بیش از ۵ درصد و سلطه منطقه آسیا-اقیانوسیه (شامل ایران) رشد و توسعه پیدا کند که مانند LDPE عوامل زیست‌محیطی می‌تواند انبساط بیشتر این صنعت را محدود کند.

طبق آنچه موسسات معتبر بین‌المللی پیش‌بینی می‌کنند، صنعت پلی اتیلن سبک LDPE با افزایش تقاضا از جانب صنعت بسته‌بندی در سطح جهان می‌تواند تا سال ۲۰۲۷ با نرخ رشد مرکب سالانه بیش از ۳ درصد با رشد مواجه شود و منطقه آسیا-اقیانوسیه (شامل ایران) در این حوزه پیش‌تاز بوده و بر بازار تسلط خواهد داشت.

ظرفیت تولید و میزان مصرف جهانی پلی اتیلن



میلیون تن

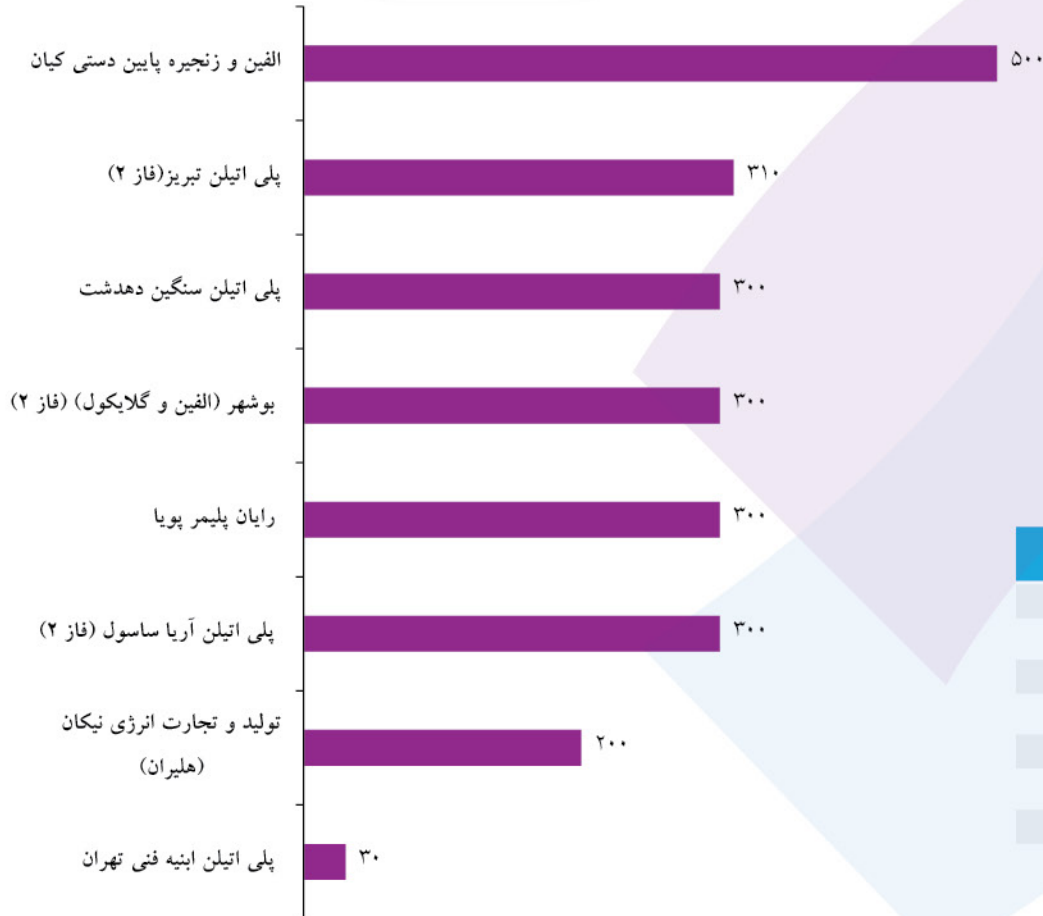


هزار تن در سال



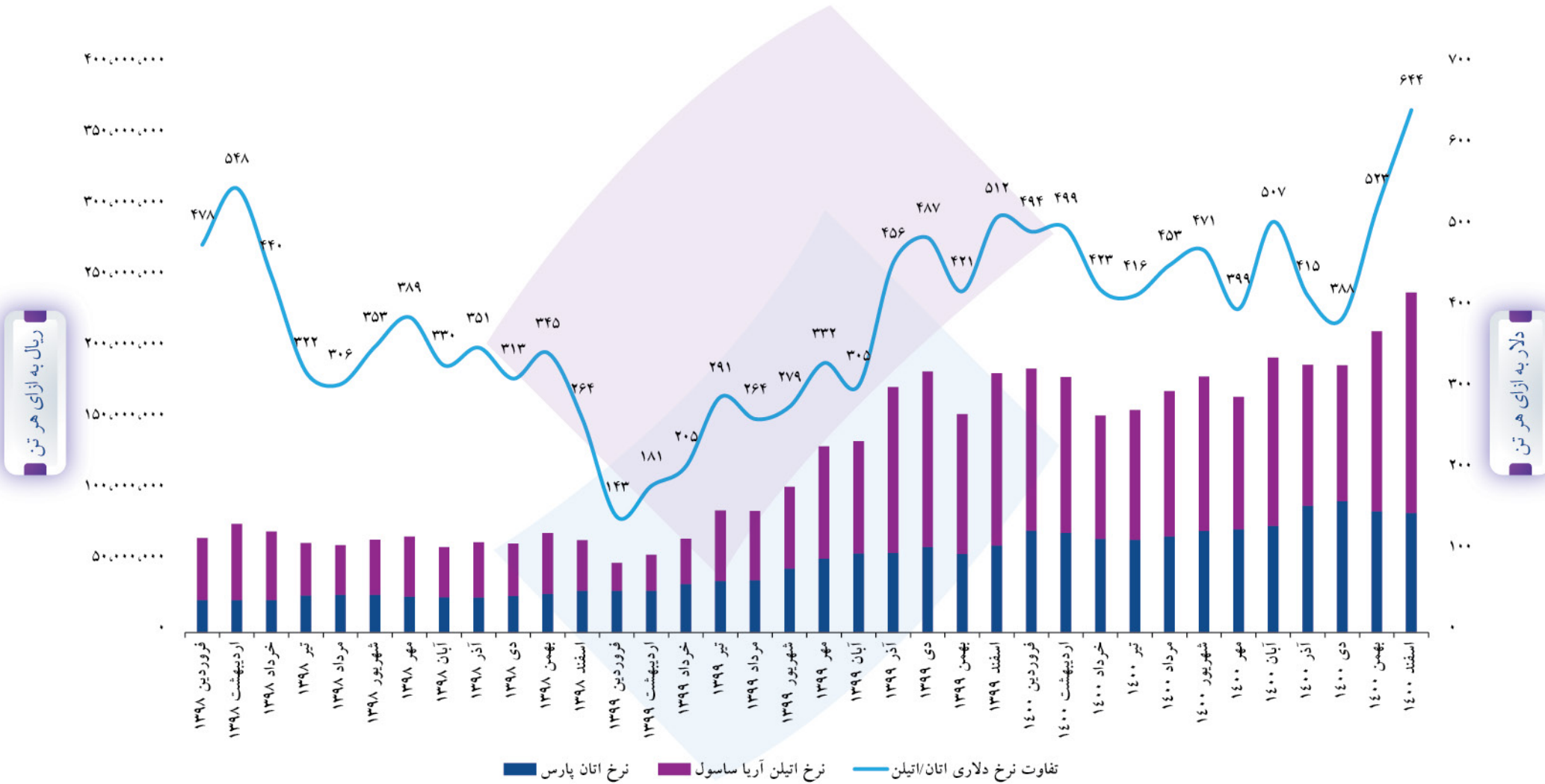


هزار تن



در حال حاضر ۸ طرح تولید پلی اتیلن در کشور در حال اجرا شدن است که تخمین زده می‌شود ۲,۲۴ میلیون تن به ظرفیت فعلی کشور تا پایان ۱۴۰۴ افزوده شود.

طرح	پیشرفت فیزیکی	پیشبینی زمان بهره برداری
الفین و زنجیره پایین دستی کیان	۲۲٪	۱۴۰۴
پلی اتیلن تبریز (فاز ۲)	۴٪	زمستان ۱۴۰۳
پلی اتیلن سنگین دهدشت	۳۰٪	۱۴۰۳
بوشهر (الفین و گلاکول) (فاز ۲)	۵۳٪	۱۴۰۳
رایان پلیمر پویا	۸٪	۱۴۰۴
پلی اتیلن آریا ساسول (فاز ۲)	۶٪	زمستان ۱۴۰۳
تولید و تجارت انرژی نیکان (هلیران)	۱۵٪	زمستان ۱۴۰۳
پلی اتیلن ابنیه فنی تهران	۳٪	زمستان ۱۴۰۳

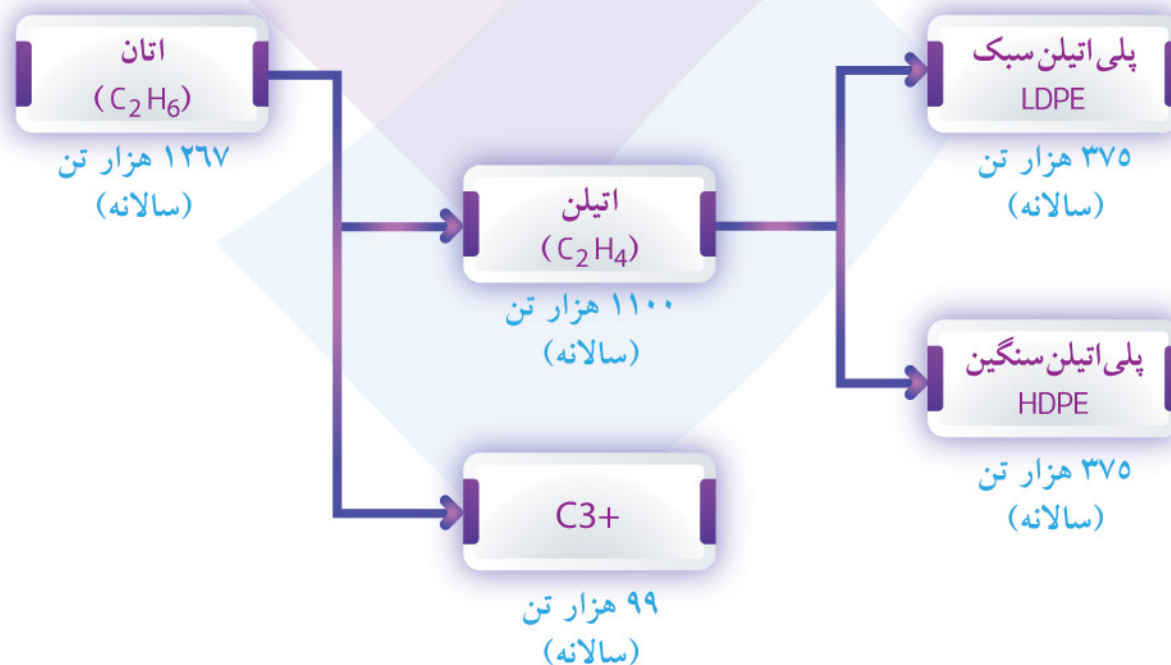




اتیلن، ایجاد تنوع در تولید گریدهای مختلف اقدام به انجام طرح توسعه احداث واحد پلی اتیلن جدید با ظرفیت ۳۰۰ هزار تن کرده است. همچنین این شرکت به منظور جلوگیری از سوزاندن برش‌های سه کربنه و سنگین‌تر و جلوگیری از کاهش ظرفیت واحد الفین اقدام به انجام طرح احداث واحد جداسازی برش‌های سه کربنه و بیشتر کرده است.

عنوان محصول اصلی و اتان، متان، برش سه کربنه و سنگین‌تر می‌باشد. که اتیلن به عنوان خوراک به واحدهای پلی اتیلن سبک و سنگین فرستاده می‌شود. اتان و متان حاصله در فرآیند تولید مصرف و برش سه کربنه و سنگین‌تر به عنوان محصول فرعی به فروش می‌رسد. این شرکت به منظور افزایش سودآوری از طریق تکمیل زنجیره ارزش، جلوگیری از خام فروشی

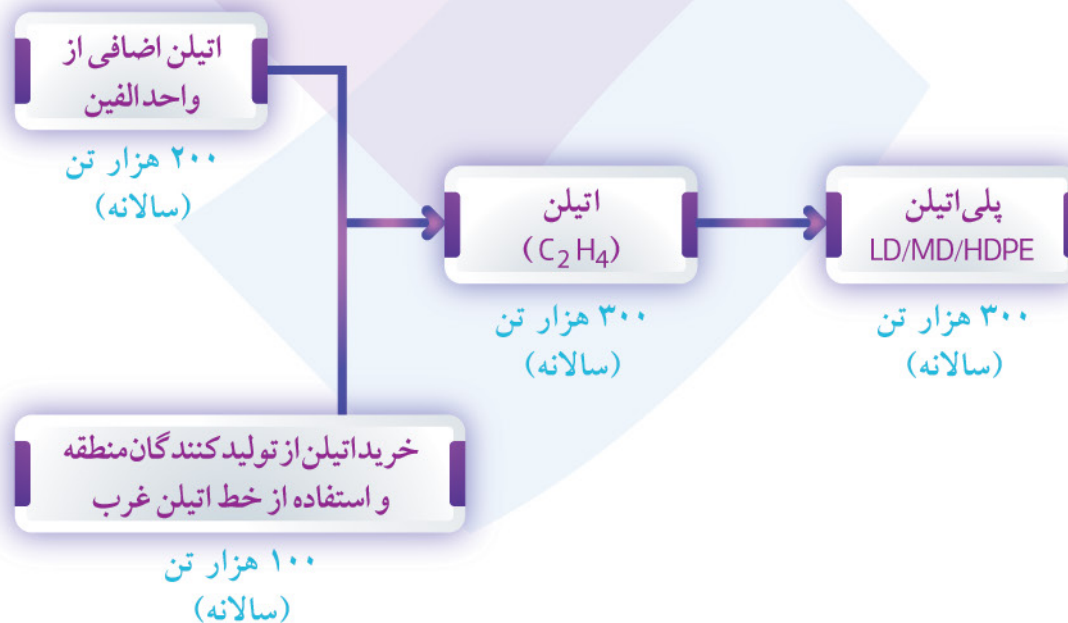
شرکت پتروشیمی آریاساسول با مشارکت صنایع پتروشیمی ایران و شرکت ساسول پلیمر آفریقای جنوبی در سال ۱۳۸۳ تأسیس گردید که بهره‌برداری از واحد الفین در سال ۱۳۸۶ و واحدهای پلی اتیلن در سال ۱۳۸۷ آغاز شده است. خوراک مصرفی واحد الفین گاز اتان است که توسط شرکت پتروشیمی پارس تأمین می‌گردد. در نهایت فرآورده خروجی از این واحد شامل اتیلن به

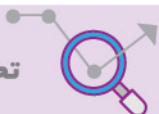




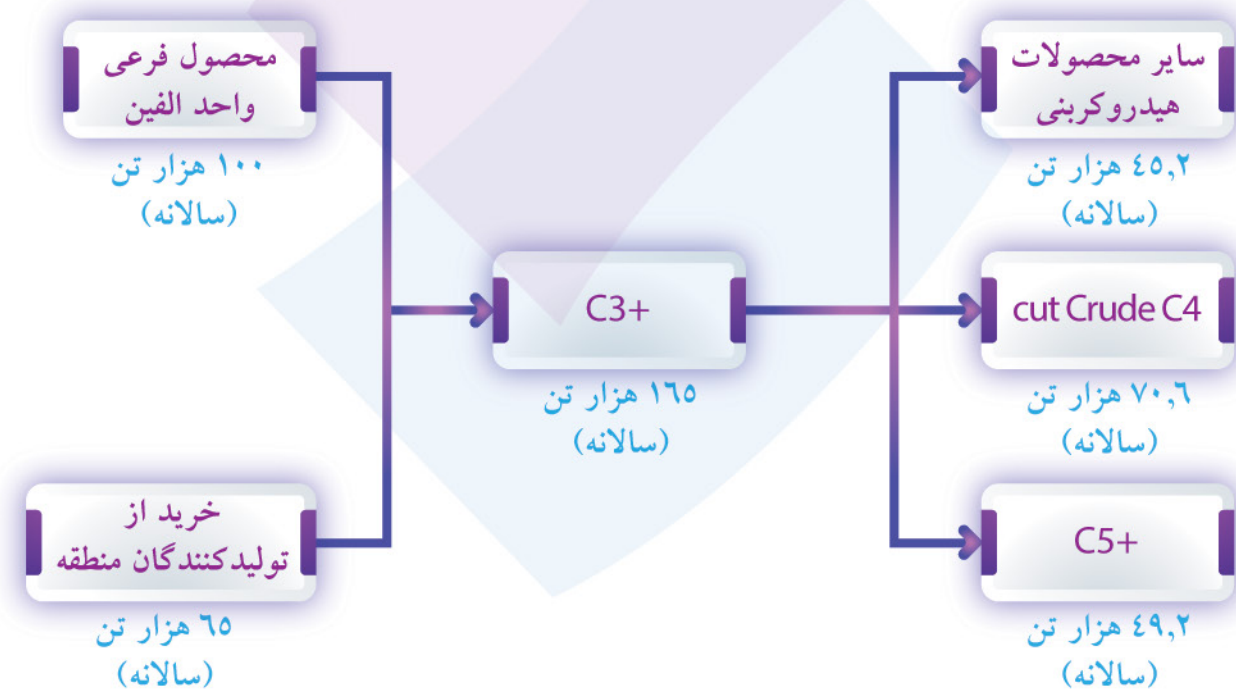
آخرین وضعیت طرح پلی اتیلن آریا ساسول (فاز ۲)

ظرفیت اسمی	۳۰۰ هزار تن پلی اتیلن (سالانه)
خوراک	۳۰۰ هزار تن اتیلن (سالانه)
پیشرفت فیزیکی (اسفند ۱۴۰۰)	۲۳ درصد
پیش بینی زمان بهره برداری	تابستان ۱۴۰۲
کل هزینه های برآوردی ارزی	۲۲۹ میلیون دلار
هزینه های برآوردی تکمیل	۵ هزار و ۶۰۰ میلیارد تومان





آخرین وضعیت طرح واحد جداسازی برش سه کربنه و سنگین تر	
ظرفیت اسمی	۱۶۵ هزار تن ترکیبات هیدروکربنی (سالانه)
خوراک	۱۶۵ هزار تن برش سه کربنه و سنگین تر (سالانه)
پیشرفت فیزیکی (اسفند ۱۴۰۰)	۳ درصد
پیش بینی زمان بهره برداری	پاییز ۱۴۰۳
کل هزینه‌های برآوردی ارزی	۳۷ میلیون دلار
هزینه‌های برآوردی تکمیل	هزار میلیارد تومان







P / E TTM

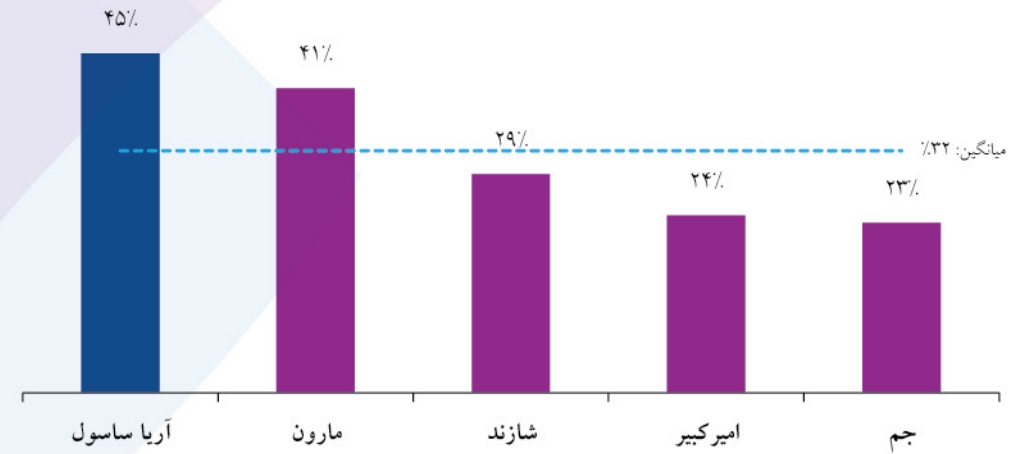
EV / EBIT TTM

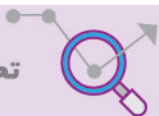


حاشیه سود ناخالص



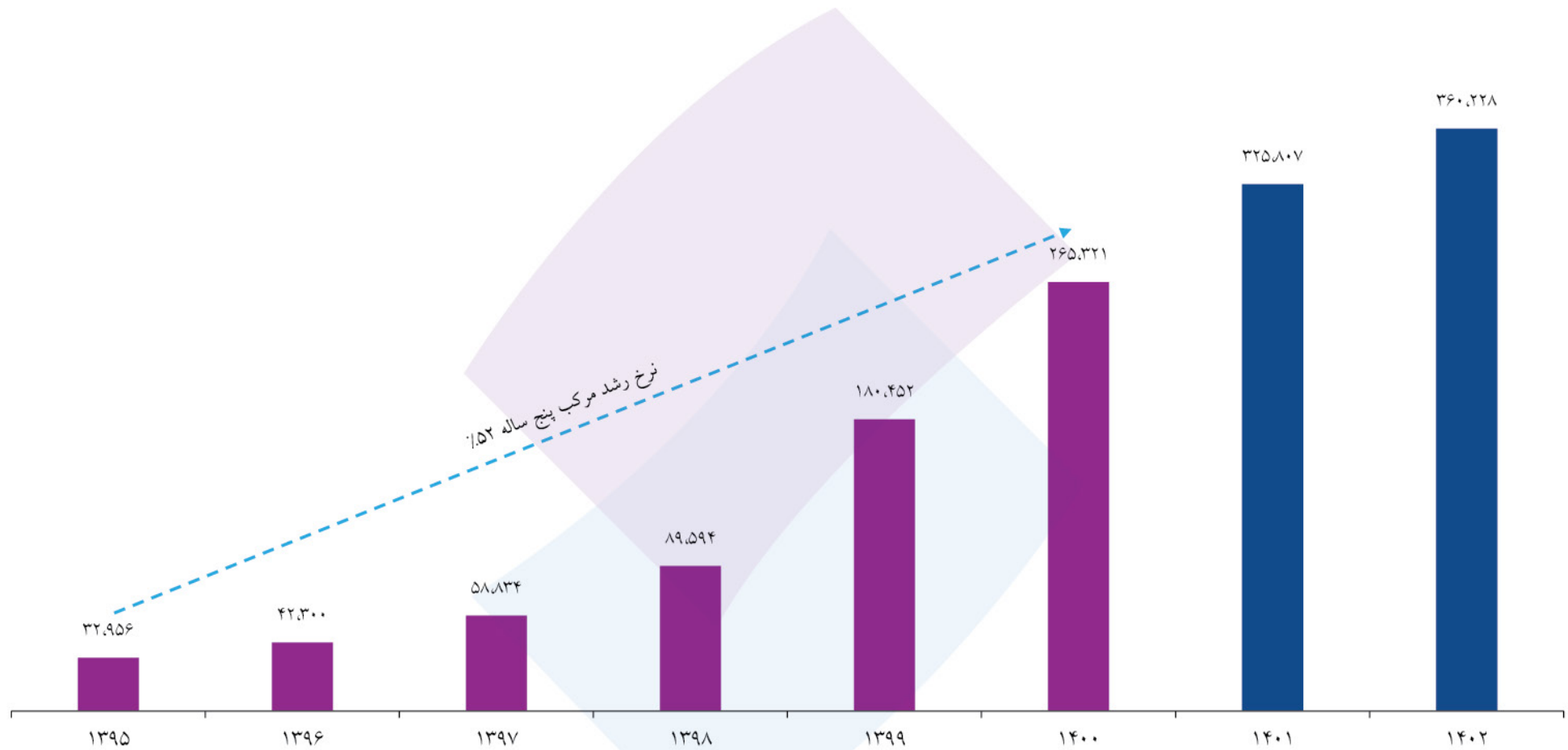
حاشیه سود عملیاتی





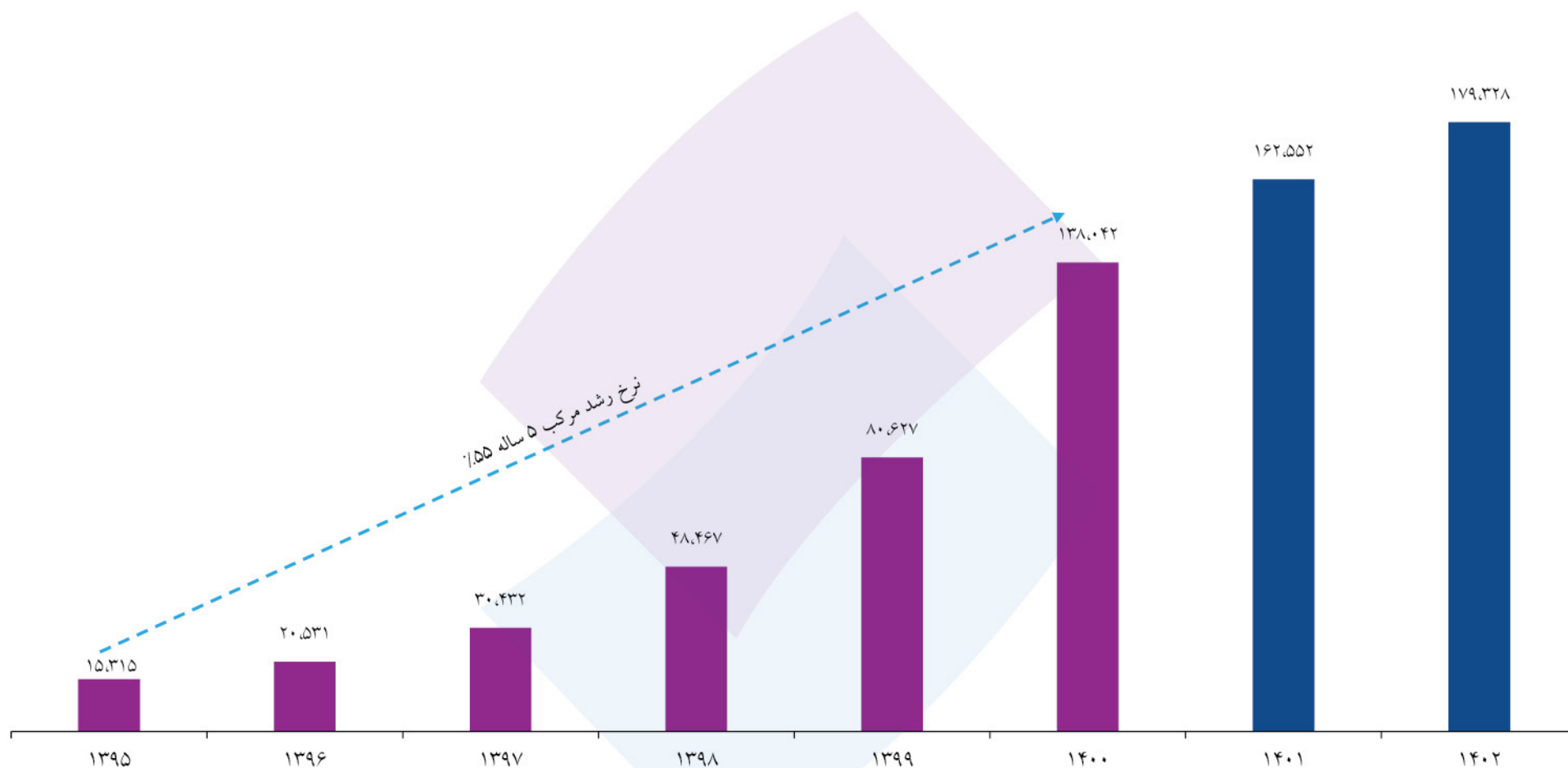
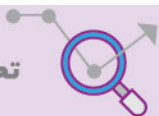
	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
نرخ دلار (ریال)	۱۱۱,۶۲۴	۲۰۵,۲۱۴	۲۳۰,۵۶۰	۲۷۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰
مقدار تولید پلی اتیلن سبک (تن)	۳۷۰,۰۰۵	۳۸۶,۴۳۶	۳۸۴,۶۸۴	۳۸۶,۲۵۰	۳۸۶,۲۵۰
مقدار تولید پلی اتیلن سنگین (تن)	۳۸۶,۳۷۸	۳۹۲,۰۲۵	۳۹۵,۷۴۴	۳۹۷,۵۰۰	۳۹۷,۵۰۰
میانگین نرخ فروش پلی اتیلن سبک (دلار)	۸۵۸	۱,۰۴۴	۱,۳۱۹	۱,۳۵۰	۱,۲۵۰
میانگین نرخ فروش پلی اتیلن سنگین (دلار)	۸۳۴	۸۴۳	۱,۰۲۸	۱,۱۰۰	۱,۰۰۰
مقدار مصرف اتان (تن)	۱,۱۹۵,۷۹۴	۱,۲۹۱,۹۱۴	۱,۳۰۵,۹۰۷	۱,۲۹۶,۸۶۴	۱,۲۹۶,۸۶۴
نرخ خرید اتان (دلار)	۲۴۷	۲۲۷	۳۲۷	۳۲۰	۲۸۰





نرخ رشد مرکب پنج ساله ۱۵,۲٪

میلیارد ریال

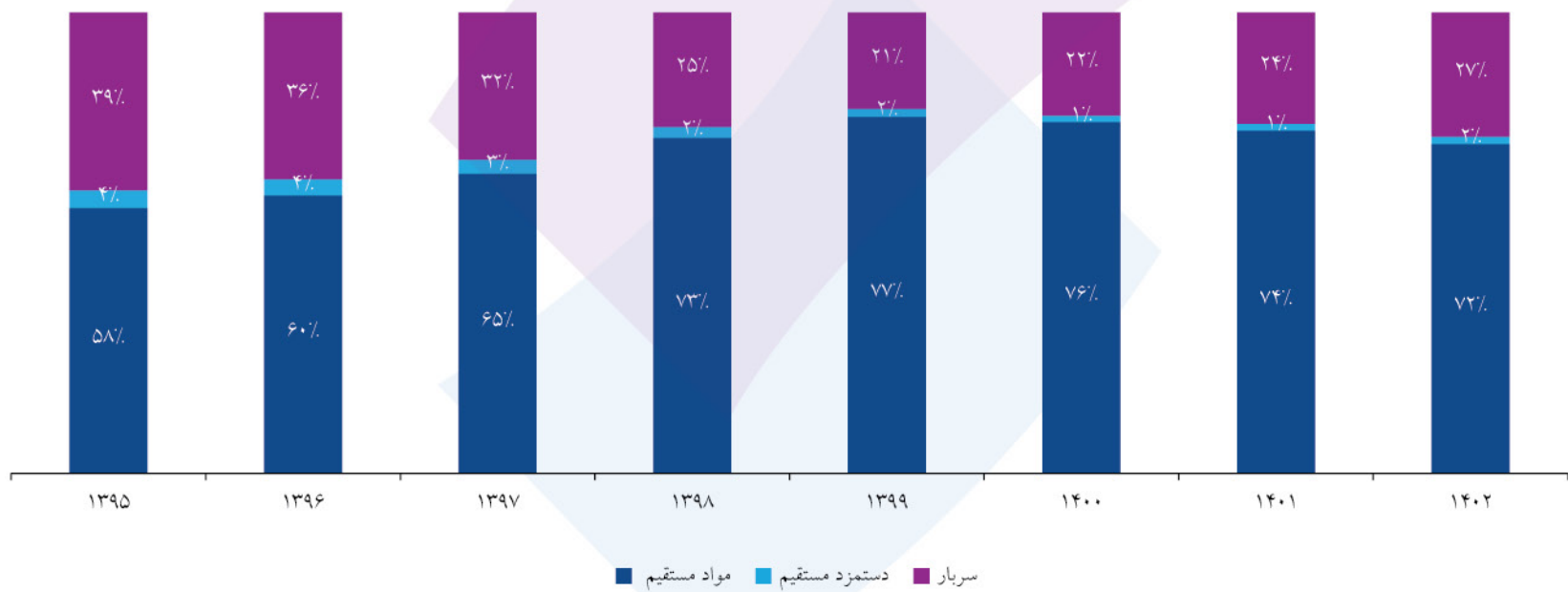


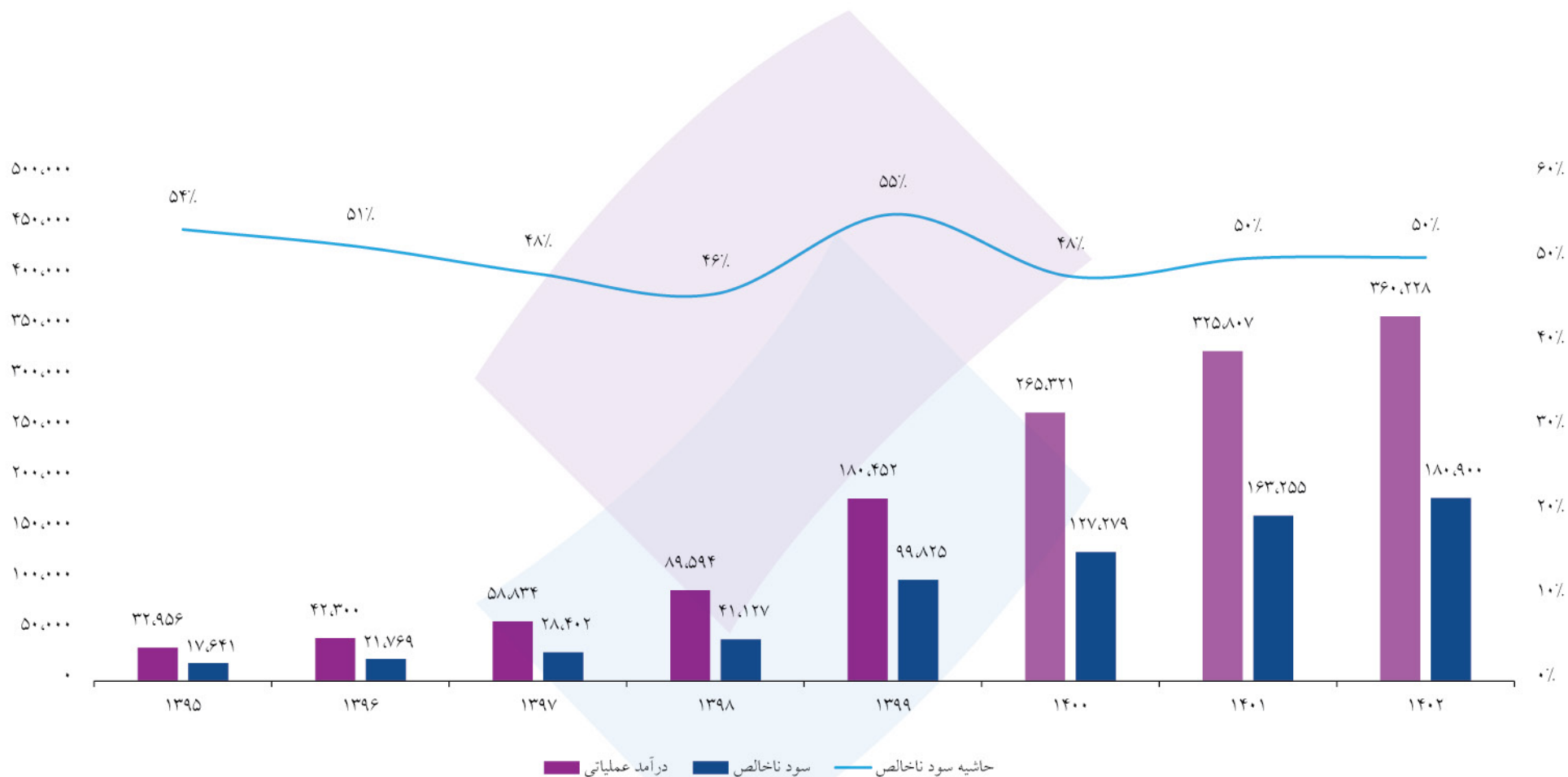
نرخ رشد مرکب ۵ ساله ۱۵.۵٪

میلیارد ریال

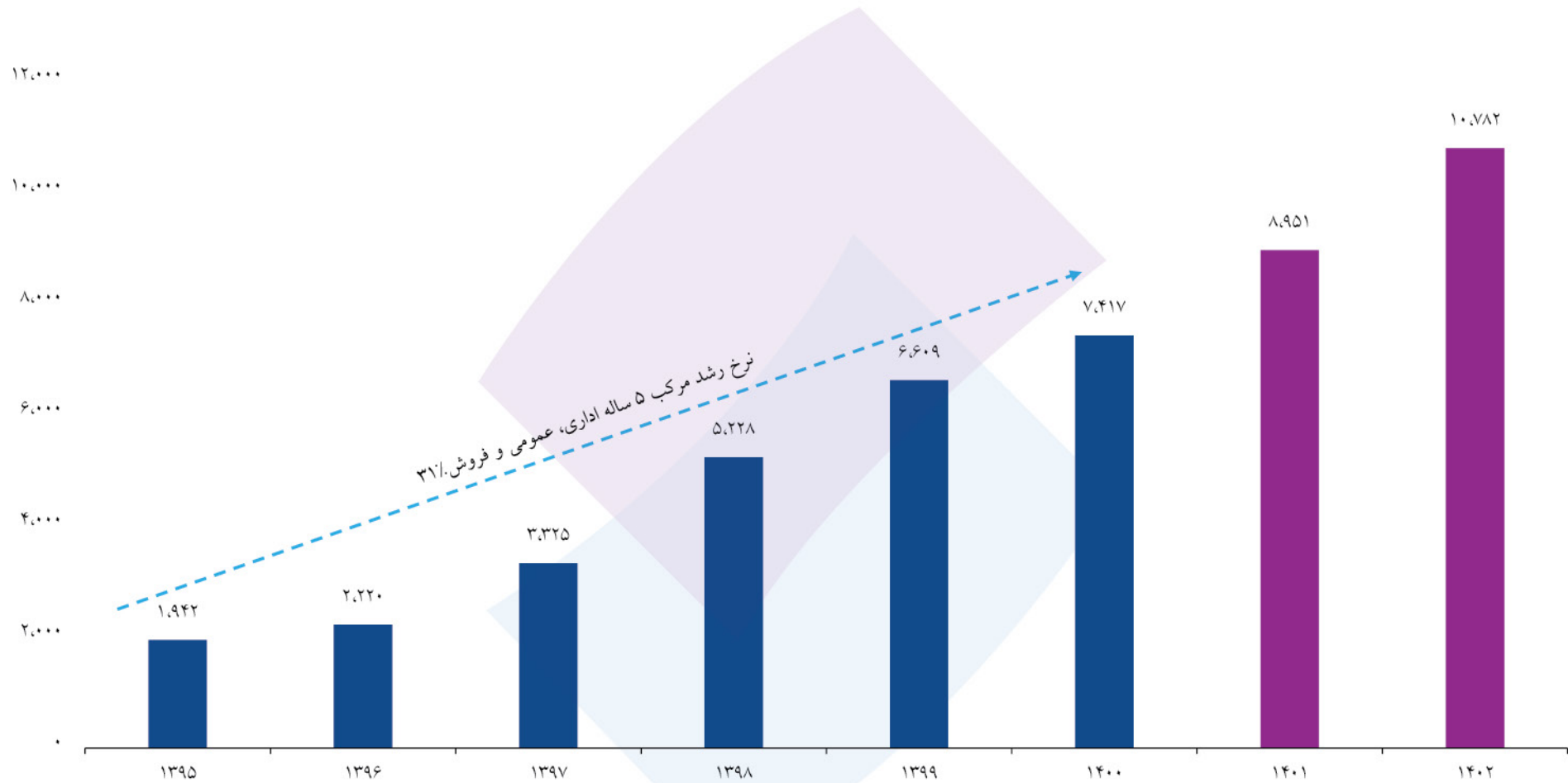


بهای تمام شده به تفکیک





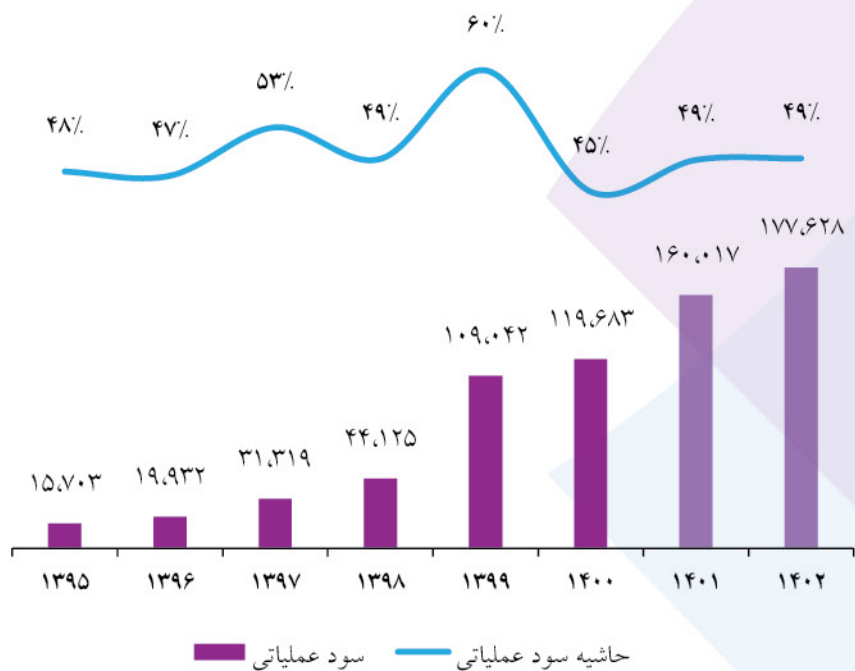
میلیارد ریال



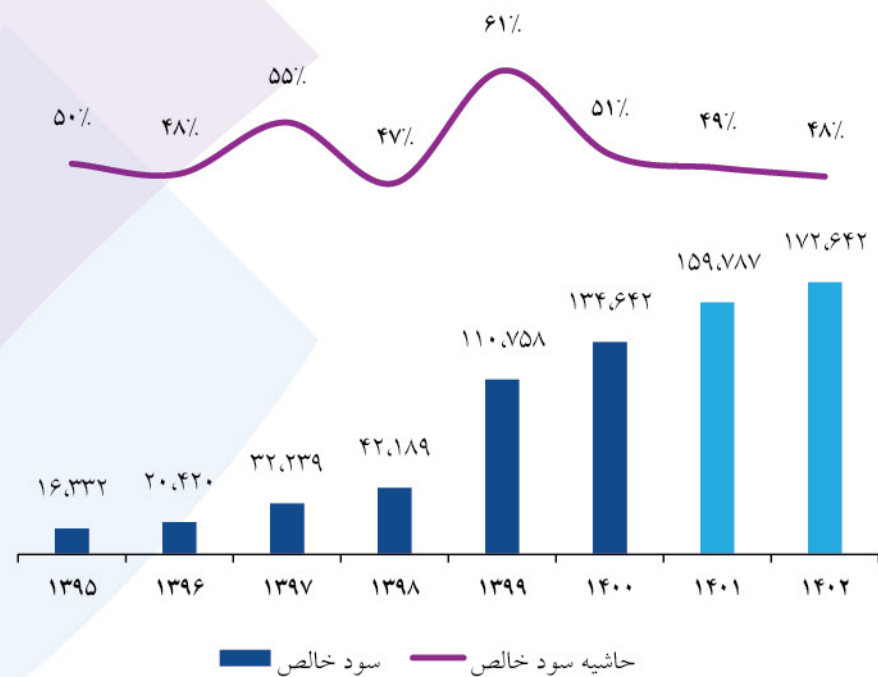
میلیارد ریال



سود عملیاتی



سود خالص



میلیارد ریال





(اعداد میلیون ریال)	واقعی						پیش بینی	
	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمد	۳۲,۹۵۵,۸۵۱	۴۲,۲۹۹,۶۴۷	۵۸,۸۳۴,۳۲۰	۸۹,۵۹۳,۷۶۹	۱۸۰,۴۵۲,۰۴۰	۲۶۵,۳۲۱,۳۳۹	۳۲۵,۸۰۷,۴۶۲	۳۶۰,۲۲۸,۰۰۰
نرخ رشد		%۲۸	%۳۹	%۵۲	%۱۰۱	%۴۷	%۲۳	%۱۱
سود ناخالص	۱۷,۶۴۰,۶۳۸	۲۱,۷۶۹,۰۶۶	۲۸,۴۰۲,۲۴۳	۴۱,۱۲۶,۸۱۳	۹۹,۸۲۵,۰۹۱	۱۲۷,۲۷۹,۰۷۴	۱۶۳,۲۵۵,۳۵۰	۱۸۰,۸۹۹,۵۸۵
نرخ رشد		%۲۳	%۳۰	%۴۵	%۱۴۳	%۲۸	%۲۸	%۱۱
حاشیه سود ناخالص	%۵۴	%۵۱	%۴۸	%۴۶	%۵۵	%۴۸	%۵۰	%۵۰
سود عملیاتی	۱۵,۷۰۲,۷۷۴	۱۹,۹۳۲,۱۶۰	۳۱,۳۱۸,۹۵۲	۴۴,۱۲۴,۹۵۷	۱۰۹,۰۴۱,۷۷۳	۱۱۹,۶۸۳,۰۲۹	۱۶۰,۰۱۷,۳۳۷	۱۷۷,۶۲۷,۸۴۳
نرخ رشد		%۲۷	%۵۷	%۴۱	%۱۴۷	%۱۰	%۳۴	%۱۱
حاشیه سود عملیاتی	%۴۸	%۴۷	%۵۳	%۴۹	%۶۰	%۴۵	%۴۹	%۴۹
سود خالص	۱۶,۳۳۱,۵۶۰	۲۰,۴۱۹,۶۷۴	۳۲,۲۳۸,۹۱۵	۴۲,۱۸۹,۰۷۷	۱۱۰,۷۵۷,۵۵۳	۱۳۴,۶۴۱,۵۸۹	۱۵۹,۷۸۶,۸۲۴	۱۷۲,۶۴۲,۰۹۸
نرخ رشد		%۲۵	%۵۸	%۳۱	%۱۶۳	%۲۲	%۱۹	%۸
حاشیه سود خالص	%۵۰	%۴۸	%۵۵	%۴۷	%۶۱	%۵۱	%۴۹	%۴۸

ارقام به میلیون ریال	واقعی						پیش بینی	
	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
فروش	۳۲,۹۵۵,۸۵۱	۴۲,۲۹۹,۶۴۷	۵۸,۸۳۴,۳۲۰	۸۹,۵۹۳,۷۶۹	۱۸۰,۴۵۲,۰۴۰	۲۶۵,۳۲۱,۳۳۹	۳۲۵,۸۰۷,۴۶۲	۳۶۰,۲۲۸,۰۰۰
بهای تمام شده	-۱۵,۳۱۵,۲۱۳	-۲۰,۵۳۰,۵۸۱	-۳۰,۴۳۲,۰۷۷	-۴۸,۴۶۶,۹۵۶	-۸۰,۶۲۶,۹۴۹	-۱۳۸,۰۴۲,۲۶۵	-۱۶۲,۵۵۲,۱۱۲	-۱۷۹,۳۲۸,۴۱۵
سود ناخالص	۱۷,۶۴۰,۶۳۸	۲۱,۷۶۹,۰۶۶	۲۸,۴۰۲,۲۴۳	۴۱,۱۲۶,۸۱۳	۹۹,۸۲۵,۰۹۱	۱۲۷,۲۷۹,۰۷۴	۱۶۳,۲۵۵,۳۵۰	۱۸۰,۸۹۹,۵۸۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	-۱,۹۴۱,۸۱۷	-۲,۲۱۹,۵۳۲	-۳,۳۲۵,۱۰۱	-۵,۲۲۷,۹۲۸	-۶,۶۰۹,۳۲۶	-۷,۴۱۷,۴۸۷	-۸,۹۵۰,۸۹۸	-۱۰,۷۸۱,۶۲۲
سایر درآمدهای عملیاتی	۲۰۵,۸۰۰	۵۴۰,۶۸۰	۷,۲۶۰,۰۱۹	۹,۱۹۷,۹۴۳	۱۶,۶۱۰,۴۴۶	۸۰۳,۰۴۷	۷,۳۳۸,۴۰۶	۹,۳۰۳,۱۶۴
سایر هزینه های عملیاتی	-۲۰۱,۸۴۷	-۱۵۸,۰۵۴	-۱,۰۱۸,۲۰۹	-۹۷۱,۸۷۱	-۷۸۴,۴۳۸	-۹۸۱,۶۰۵	-۱,۶۲۵,۵۲۱	-۱,۷۹۳,۲۸۴
سود عملیاتی	۱۵,۷۰۲,۷۷۴	۱۹,۹۳۲,۱۶۰	۳۱,۳۱۸,۹۵۲	۴۴,۱۲۴,۹۵۷	۱۰۹,۰۴۱,۷۷۳	۱۱۹,۶۸۳,۰۲۹	۱۶۰,۰۱۷,۳۳۷	۱۷۷,۶۲۷,۸۴۳
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	-۲,۱۶۹,۶۴۳	-۶,۴۸۹,۶۴۳
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۵۶۹,۵۸۹	۴۴۴,۷۳۸	۸۸۰,۵۹۰	۱,۷۴۵,۹۵۴	۴,۱۰۵,۱۹۰	۸,۳۷۷,۴۹۶	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۵۹,۱۹۷	۴۷,۶۰۵	۱۵۸,۷۳۰	۸۰,۶۴۷	۲۰۰,۶۷۶	۴۰۳,۹۸۴	۷۳۹,۱۳۰	۱,۵۰۳,۸۹۸
سود قبل از مالیات	۱۶,۳۳۱,۵۶۰	۲۰,۴۲۴,۵۰۳	۳۲,۳۵۸,۲۷۲	۴۵,۹۵۱,۵۵۸	۱۱۳,۳۴۷,۶۳۹	۱۲۸,۴۶۴,۵۰۹	۱۵۹,۷۸۶,۸۲۴	۱۷۲,۶۴۲,۰۹۸
مالیات	۰	-۴,۸۲۹	-۱۱۹,۳۵۷	-۳,۷۶۲,۴۸۱	-۲,۵۹۰,۰۸۶	۶,۱۷۷,۰۸۰	۰	۰
سود خالص	۱۶,۳۳۱,۵۶۰	۲۰,۴۱۹,۶۷۴	۳۲,۲۳۸,۹۱۵	۴۲,۱۸۹,۰۷۷	۱۱۰,۷۵۷,۵۵۳	۱۳۴,۶۴۱,۵۸۹	۱۵۹,۷۸۶,۸۲۴	۱۷۲,۶۴۲,۰۹۸
سود پایه هر سهم	۳,۵۶۳	۴,۴۵۵	۷,۰۳۳	۹,۲۰۴	۱۲,۰۸۱	۹,۷۹۱	۱۱,۶۲۰	۱۲,۵۵۴
سرمایه	۴,۵۸۳,۸۴۰	۴,۵۸۳,۸۴۰	۴,۵۸۳,۸۴۰	۴,۵۸۳,۸۴۰	۹,۱۶۷,۶۸۰	۱۳,۷۵۱,۵۲۰	۱۳,۷۵۱,۵۲۰	۱۳,۷۵۱,۵۲۰



تحلیل حساسیت سود هر سهم در سال ۱۴۰۱ بر اساس نرخ دلار و میانگین نرخ فروش پلی اتیلن سنگین

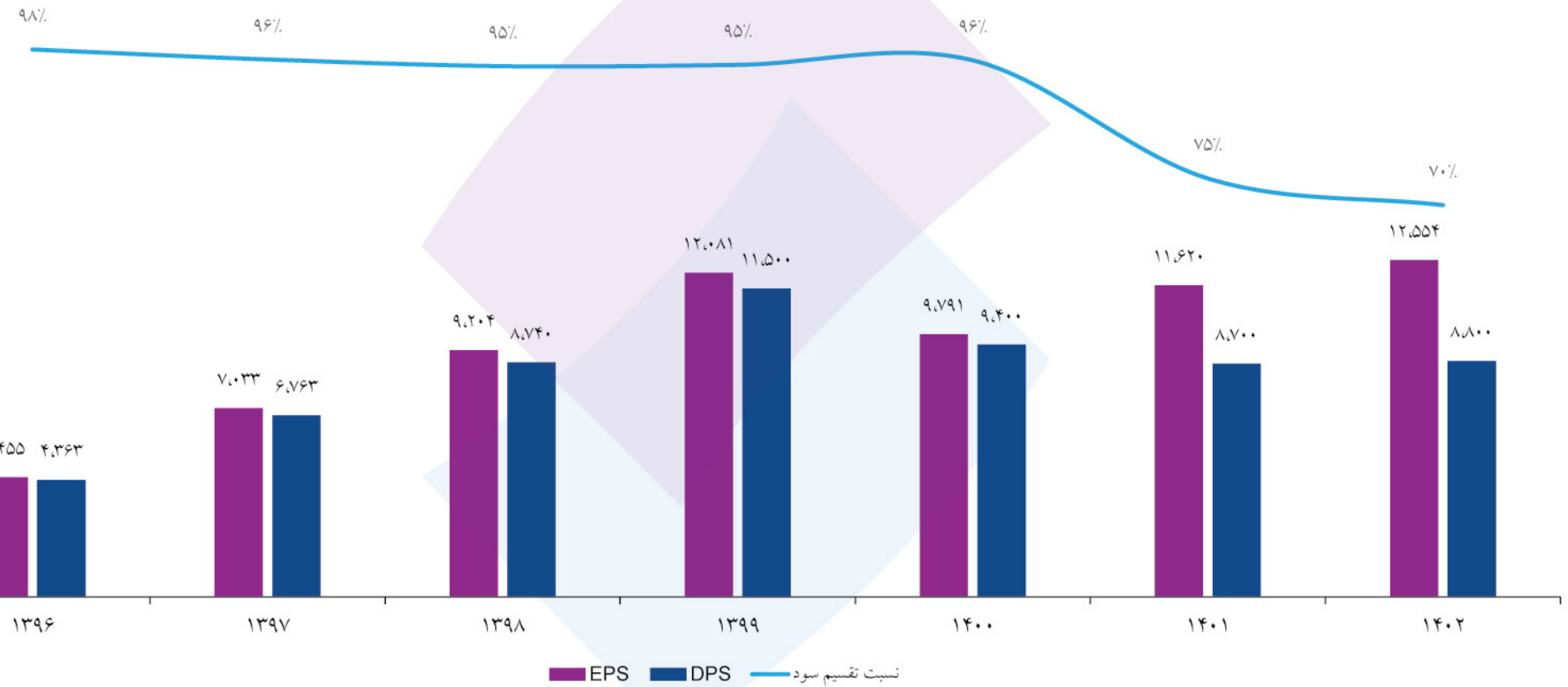
		نرخ دلار نیمایی				
		۲۱۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰
میانگین نرخ فروش پلی اتیلن سنگین (دلار بر تن)	۸۰۰	۶.۱۷۶	۷.۷۳۲	۹.۲۸۷	۱۰.۸۴۲	۱۲.۳۹۷
	۹۰۰	۶.۷۸۱	۸.۴۲۳	۱۰.۰۶۴	۱۱.۷۰۶	۱۳.۳۴۸
	۱۱۰۰	۷.۹۹۱	۹.۸۰۵	۱۱.۶۲۰	۱۳.۴۳۴	۱۵.۲۴۸
	۱۲۰۰	۸.۵۹۶	۱۰.۴۹۶	۱۲.۳۹۷	۱۴.۲۹۸	۱۶.۱۹۹
	۱۳۰۰	۹.۲۰۰	۱۱.۱۸۸	۱۳.۱۷۵	۱۵.۱۶۲	۱۷.۱۴۹

تحلیل حساسیت سود هر سهم در سال ۱۴۰۱ بر اساس نرخ دلار و میانگین نرخ فروش پلی اتیلن سبک

		نرخ دلار نیمایی				
		۲۱۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰
میانگین نرخ فروش پلی اتیلن سبک (دلار بر تن)	۱۵۵۰	۹.۱۳۹	۱۱.۱۱۸	۱۳.۰۹۶	۱۵.۰۷۵	۱۷.۰۵۳
	۱۴۵۰	۸.۵۶۵	۱۰.۴۶۱	۱۲.۳۵۸	۱۴.۲۵۴	۱۶.۱۵۱
	۱۳۵۰	۷.۹۹۱	۹.۸۰۵	۱۱.۶۲۰	۱۳.۴۳۴	۱۵.۲۴۸
	۱۲۵۰	۷.۴۱۷	۹.۱۴۹	۱۰.۸۸۱	۱۲.۶۱۴	۱۴.۳۴۶
	۱۱۵۰	۶.۸۴۲	۸.۴۹۳	۱۰.۱۴۳	۱۱.۷۹۳	۱۳.۴۴۴

تحلیل حساسیت سود هر سهم در سال ۱۴۰۱ بر اساس نرخ دلار و نرخ اتان دریافتی از پتروشیمی پارس

		نرخ دلار نیمایی				
		۲۱۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰
نرخ خرید اتان (دلار بر تن)	۲۶۰	۹.۲۶۲	۱۱.۲۵۸	۱۳.۲۵۴	۱۵.۲۵۰	۱۷.۲۴۶
	۲۹۰	۸.۶۲۶	۱۰.۵۳۲	۱۲.۴۳۷	۱۴.۳۴۲	۱۶.۲۴۷
	۳۲۰	۷.۹۹۱	۹.۸۰۵	۱۱.۶۲۰	۱۳.۴۳۴	۱۵.۲۴۸
	۳۵۰	۷.۳۵۵	۹.۰۷۹	۱۰.۸۰۲	۱۲.۵۲۶	۱۴.۲۵۰
	۳۸۰	۶.۷۲۰	۸.۳۵۲	۹.۹۸۵	۱۱.۶۱۸	۱۳.۲۵۱



کارگزاری تأمین سرمایه نوین



برای رشد و شکوفایی در سراسر ایران کنار شما هستیم



سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً جهت اطلاع از شرایط بازارها تهیه شده است. محتوای آن نباید به تنهایی جهت اخذ 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)