



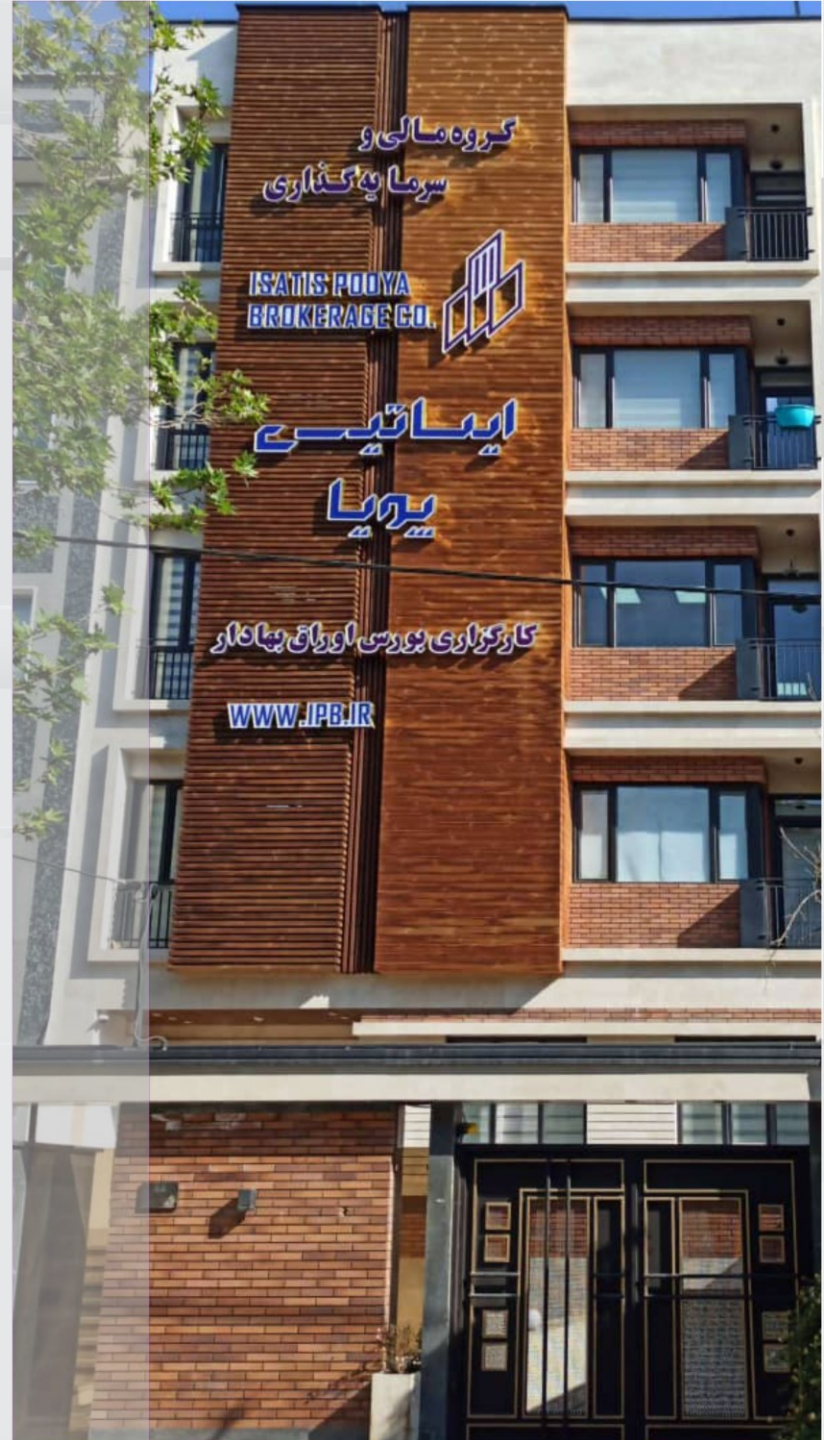
شرکت کارگزاری ایساتیس پویا

ISATIS POOYA BROKERAGE CO.

گزارش هفتگی منتهی به ۱۵ تیر

هفته نامه شماره ۶۱

گزارش هفتگی بازار سرمایه



فهرست مطالب

۱	وقایع کلی بازار	۱۲	P/E بازار و صنایع	۲۳	بازارهای جهانی
۲	خدمات کارگزاری ایساتیس پویا	۱۴	مقایسه بازدهی نمادها و صنایع	۲۵	روند جهانی طلا و نفت
۳	اخبار کلان اقتصادی و صنایع	۱۶	مقایسه ارزش معاملات نمادها و صنایع	۲۷	وضعیت حق تقدم ها
۶	روند شاخص کل و شاخص هم وزن	۱۹	خدمات اختصاصی سبدگردان	۲۸	مجامع آتی
۸	روند یکساله شاخص کل	۲۰	معرفی شرکت سبدگردان ایساتیس پویا	۳۰	بازارهای مشتقه و فرصت های آربیتراژ
۹	خالص ورود حقیقی	۲۱	سندوق درآمد ثابت خاتم ایساتیس پویا	۳۵	بازارهای موازی
۱۱	ارزش بازار صنایع و نمادها	۲۲	سندوق سرمایه گذاری ایساتیس پویا	۳۶	تحلیل جامع نماد بوعلی

بازار در هفته جاری روندی متعادل و نوسانی داشت، در این هفته نیز همچون هفته گذشته شاهد خروج پول حقیقی از بازار بودیم. ارزش معاملات همچنان پایین بوده و تغییر محسوسی در آن مشاهده نشد.

شاخص کل در این هفته با ۰.۷ درصد کاهش در جایگاه ۱۵۰۲ هزار واحدی قرار گرفت و شاخص هم وزن نیز با ۰.۷ درصد اصلاح در جایگاه ۴۱۸ هزار واحدی قرار گرفت.



بیشترین ارزش معاملات صنایع در گروه خودرو، فلزات و فرآورده های نفتی صورت گرفت و در بین نمادها نیز شپنا، خاور و فملی بیشترین ارزش معاملات را داشتند.

در روز سه شنبه به دلیل رشد ایندکس دلار شاهد رشد دلار در برابر دیگر ارزها و اصلاح شدید قیمت کامودیتی ها بودیم، به گونه ای که قیمت جهانی مس به کمترین قیمت در یکسال اخیر رسید، این اتفاق بدلیل احتمال افزایش نرخ بهره آمریکا صورت گرفت و انتظار می رود این کاهش ها ادامه دار نیز باشد که قطعاً تأثیری منفی بر سودسازی شرکت های صادراتی بورس خواهد داشت و یکی از ریسک های این روزهای بازار سرمایه بشمار می رود.



احراز هویت و ثبت نام به صورت غیر حضوری و رایگان

مشاوره پذیرش و عرضه محصولات در بورس کالا

پذیرش شرکت ها در بورس و فرابورس ایران و ارائه مشاوره

امکان انجام معامله اختیار (خرید و فروش)

برگزاری دوره های آموزش عمومی و تخصصی بازار سرمایه

ارائه کلیه خدمات بورس کالا و انرژی با مجرب ترین تیم معاملاتی

ارائه خدمات رقابتی در زمینه اعطای اعتبار و تخفیف کارمزد

ارائه گزارش و تحلیل صنایع به صورت روزانه



شرکت سبدگردان
ایستایس پویا کیش

کارگزاری
ایستایس پویا

◆ سنگ آهن، محصول جدید بازار گواهی سپرده بورس کالا.

بورس کالا از گشایش انبار و نماد معاملاتی سنگ آهن دانه بندی شرکت معادن سرمک در راستای انجام معاملات ناپیوسته گواهی سپرده کالایی برای نخستین بار خبر داد. در اطلاعیه بورس کالای ایران تاکید شده که خریدار موظف است نسبت به ثبت نام در سامانه جامع تجارت اقدام کند و کالای خریداری شده صرفاً برای مصرف داخلیست و مجوز صادرات ندارد.

◆ فعلاً امکان فروش سهام عدالت وجود ندارد.

مشاور رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار با تاکید بر اینکه اکنون هیچ تصمیمی برای فروش سهام عدالت به روش مستقیم و غیرمستقیم اتخاذ نشده است، گفت: از همان ابتدا ماهیت سهام عدالت نگهداری از این سهام توسط سهامداران بود تا بتوانند به صورت سالانه از محل سود این سهام منتفع شوند.

◆ نرخ ارز نیمایی به نرخ ارز بازار آزاد نزدیک می شود.

سبحانیان معاون اقتصادی وزارت امور اقتصاد و دارایی: یکی از مواردی که دولت دنبال می کند، نزدیک شدن نرخ ارز بازار آزاد و نرخ ارز نیمایی است. اراده دولت ایجاد نرخ دیگری از ارز نیست؛ زیرا با از بین بردن انگیزه برای تولید و سرمایه گذاری منجر به نتیجه نمی شود. حمایت از مصرف کننده، هدف اصلی مداخلات قیمتی است

◆ توافق ایران و روسیه برای انتقال ۱۰ میلیون تن کالای ترانزیتی.

معاون حمل و نقل وزیر راه و شهرسازی گفت: ایران و روسیه درباره جزئیات انتقال ۱۰ میلیون تن کالای ترانزیتی روسیه از طریق مسیرهای کریدور شمال - جنوب ایران به توافق رسیدند.



شرکت سپدگردان
ایستاتیس پویا کیش



کارگزاری
ایستاتیس پویا

«آمریکا: برنامه‌ای برای دور دیگری از مذاکرات با ایران نداریم.»

«ند پرایس» سخنگوی وزارت خارجه آمریکا شامگاه سه‌شنبه گفت که واشنگتن در حال حاضر برنامه‌ای برای برگزاری دور جدیدی از مذاکرات با ایران را ندارد.

«آنا تولی: اردوغان ۲۸ تیر به تهران سفر می‌کند.»

خبرگزاری آنا تولی ترکیه روز سه‌شنبه خبر داد که رجب طیب اردوغان رئیس‌جمهوری این کشور، ۱۹ ژوئیه (۲۸ تیر) به تهران سفر می‌کند. آنا تولی در حساب توئیتری خود این خبر را اعلام کرد و در عین حال به جزئیات بیشتری درباره این سفر اشاره‌ای نکرد.

«قطر: در مبادله پیام‌ها میان ایران و آمریکا نقش داشتیم.»

سخنگوی وزارت امور خارجه قطر در مصاحبه با شبکه خبری الجزیره گفت که این کشور در تلاش‌های دیپلماتیک برای نزدیک کردن دیدگاه‌ها و مبادله پیام‌ها میان ایران و آمریکا نقش داشته است.

«امیر عبداللهیان خبرداد؛ سفر الهام علی‌اف به تهران دستور کار مشترک ایران و جمهوری آذربایجان.»

وزیر امور خارجه در تشریح دیدارش با وزیر خارجه جمهوری آذربایجان، نوشت: روابط تهران-باکو در مسیر درست خود تداوم دارد و سفر الهام علی‌اف به تهران در دستور کار مشترک قرار گرفت.

سیاست
و
برجام



کارگزار
ایساتیس پویا

ایساتیس پویا، تحقق رویا



۱،۶۵۰،۰۰۰،۰۰۰

۵.۰٪

۱،۶۰۰،۰۰۰،۰۰۰

۴.۰٪

۱،۵۵۰،۰۰۰،۰۰۰

۳.۰٪

۱،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰

۲.۰٪

۱،۴۵۰،۰۰۰،۰۰۰

۱.۰٪

۱،۴۰۰،۰۰۰،۰۰۰

۰.۰٪

۱،۳۵۰،۰۰۰،۰۰۰

-۱.۰٪

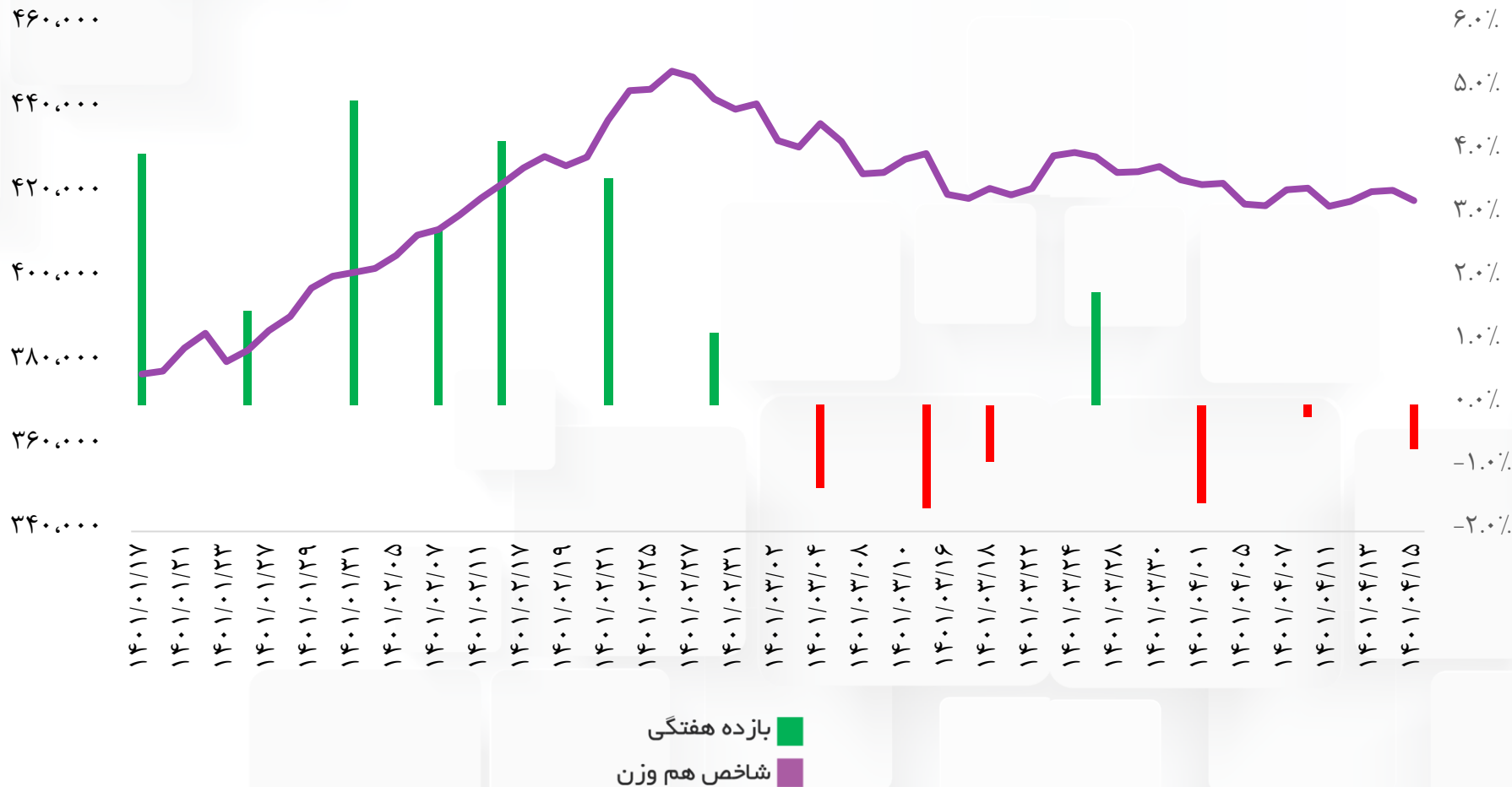
-۲.۰٪

-۳.۰٪



بازده هفتگی

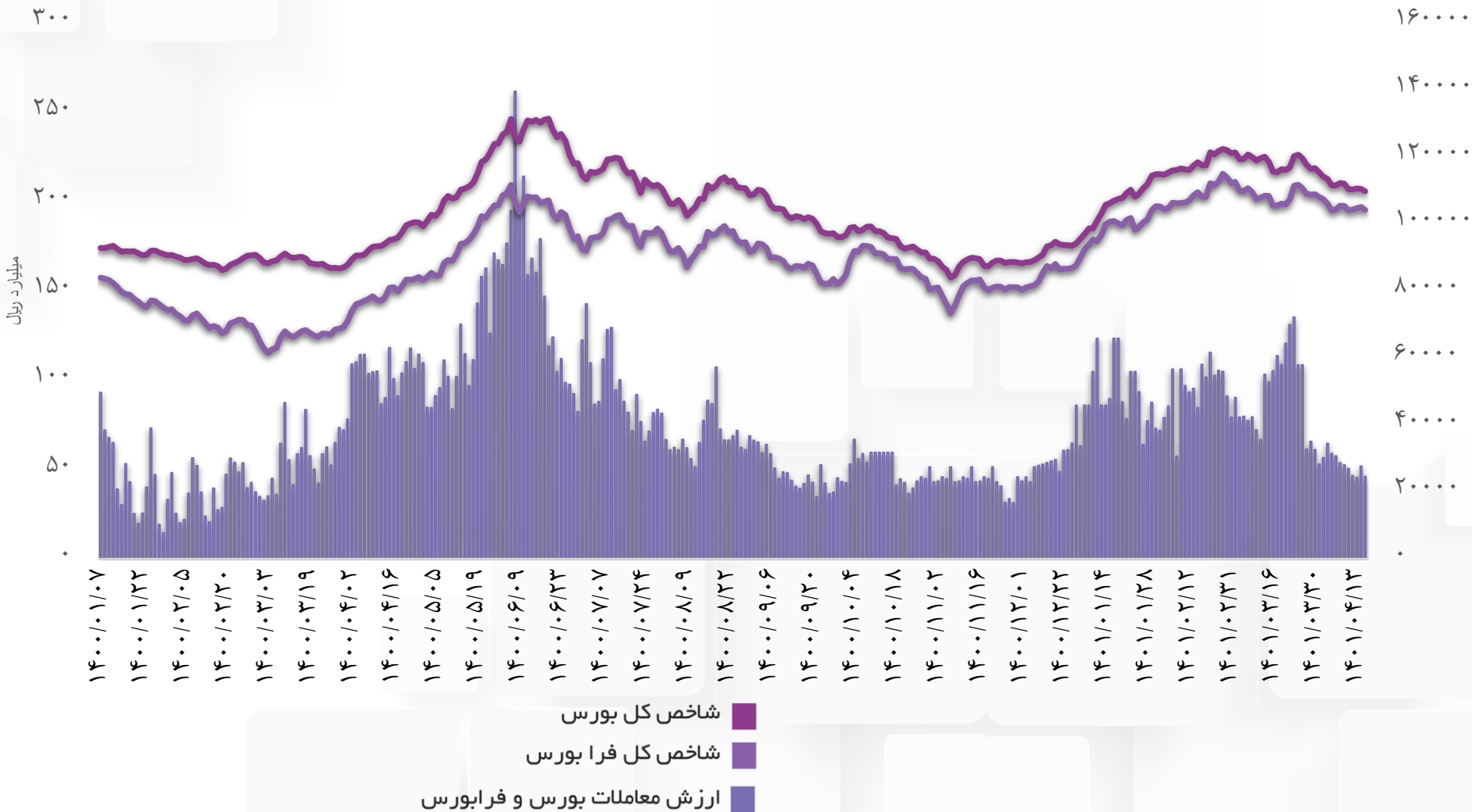
شاخص کل





کارگزاری
ایستایه پیریا

شرکت سبدگردان
ایستایس پویا کیش





شرکت سبدگردان
ایستاتیس پویا کیش

کارگزاری
ایستاتیس پویا

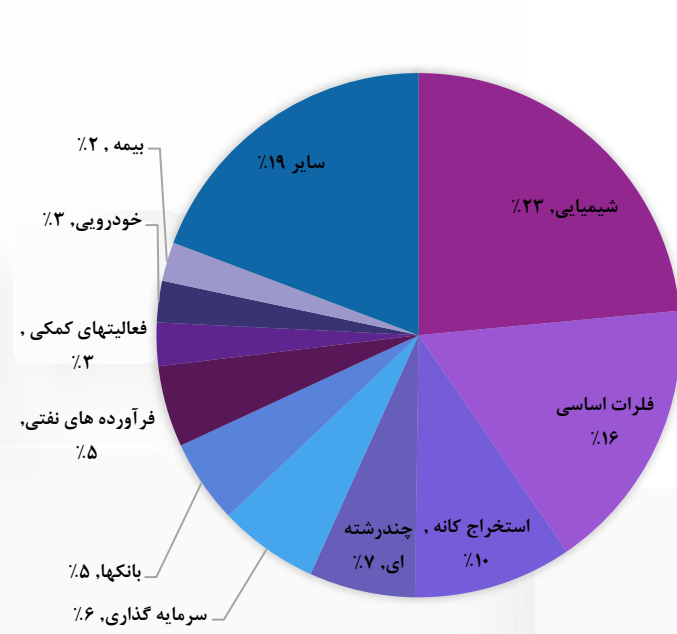
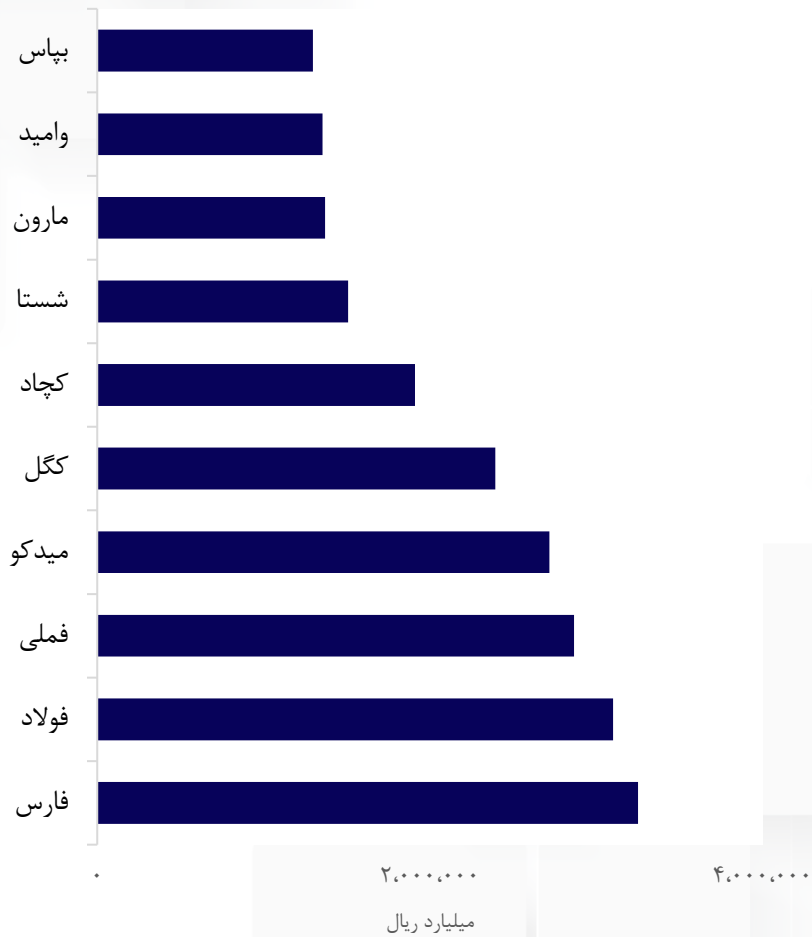


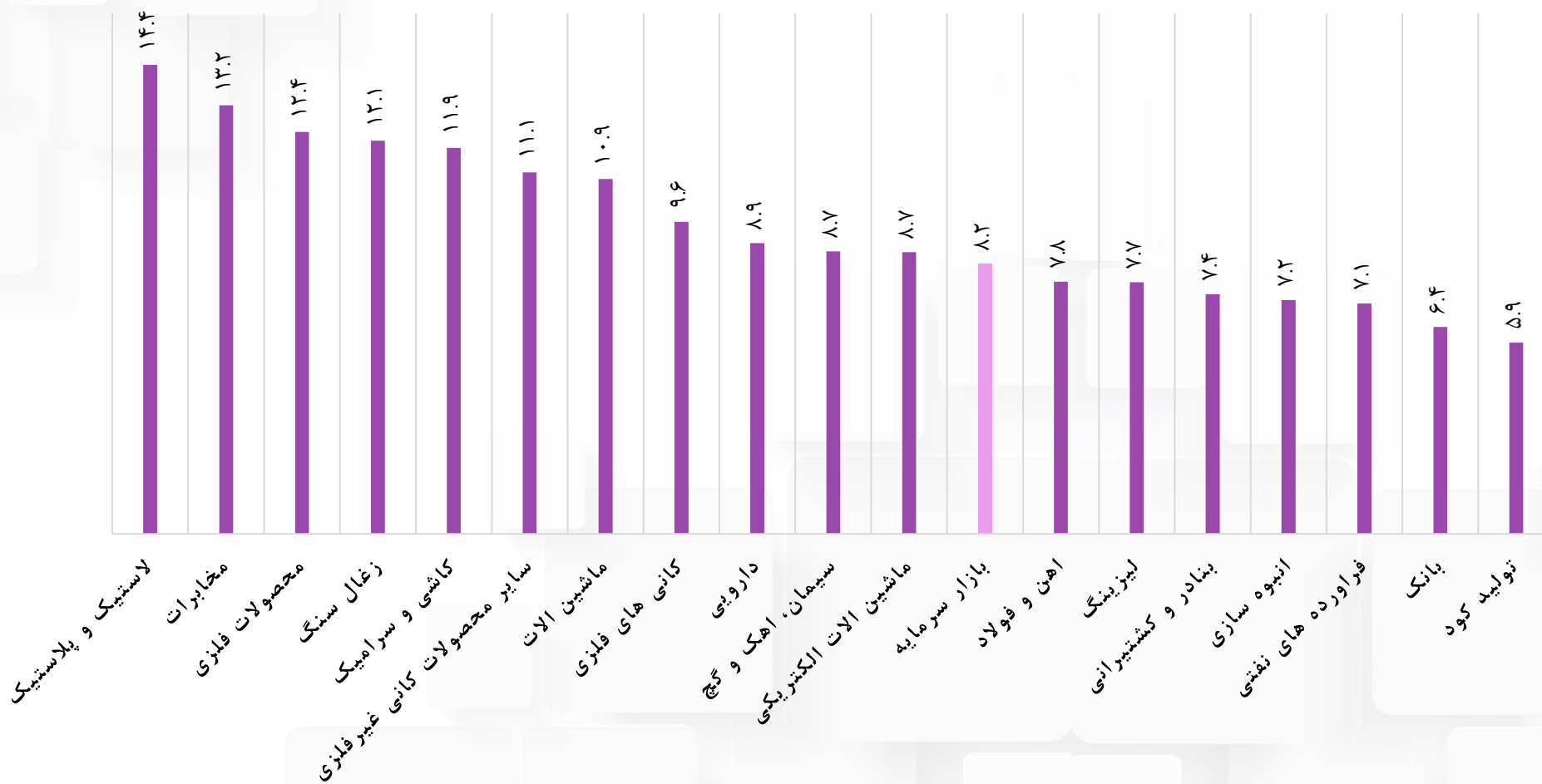


کلیک کنید

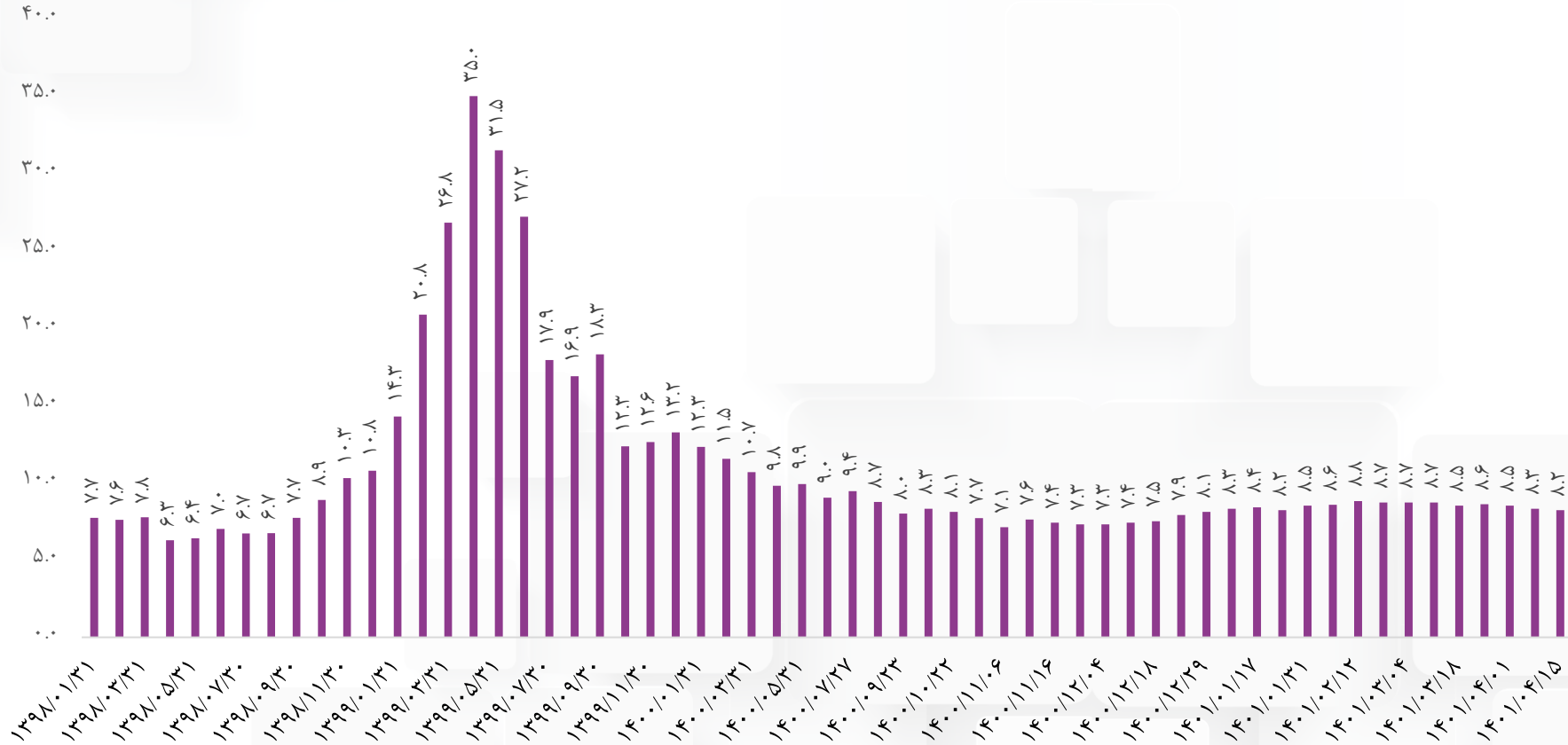
اطلاعات شعب

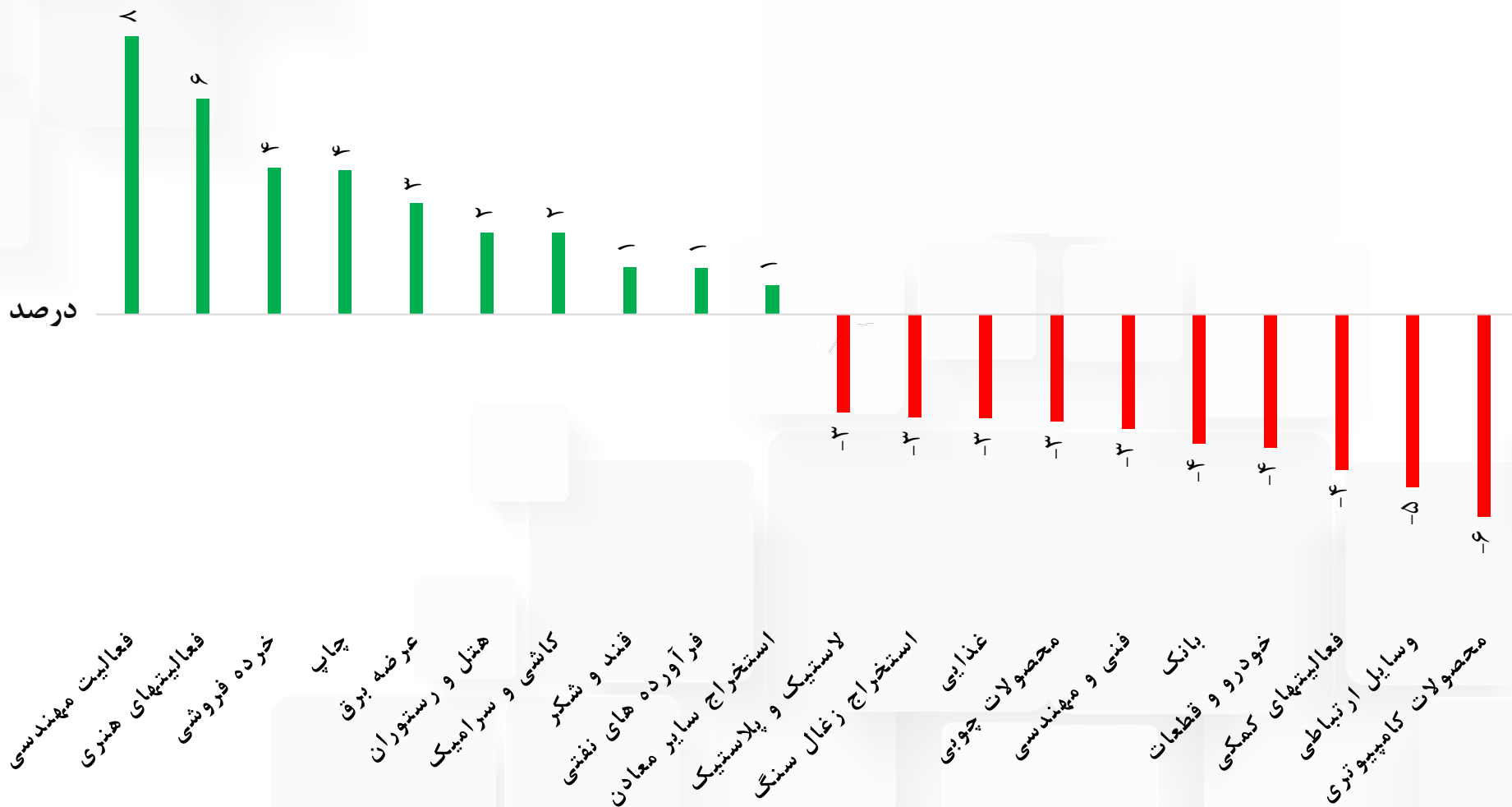
کارشناسان ما در بیش از
۳۵ شعبه در سراسر
کشور آماده پاسخگویی
و خدمت رسانی به شما
مشتریان عزیز می باشند.

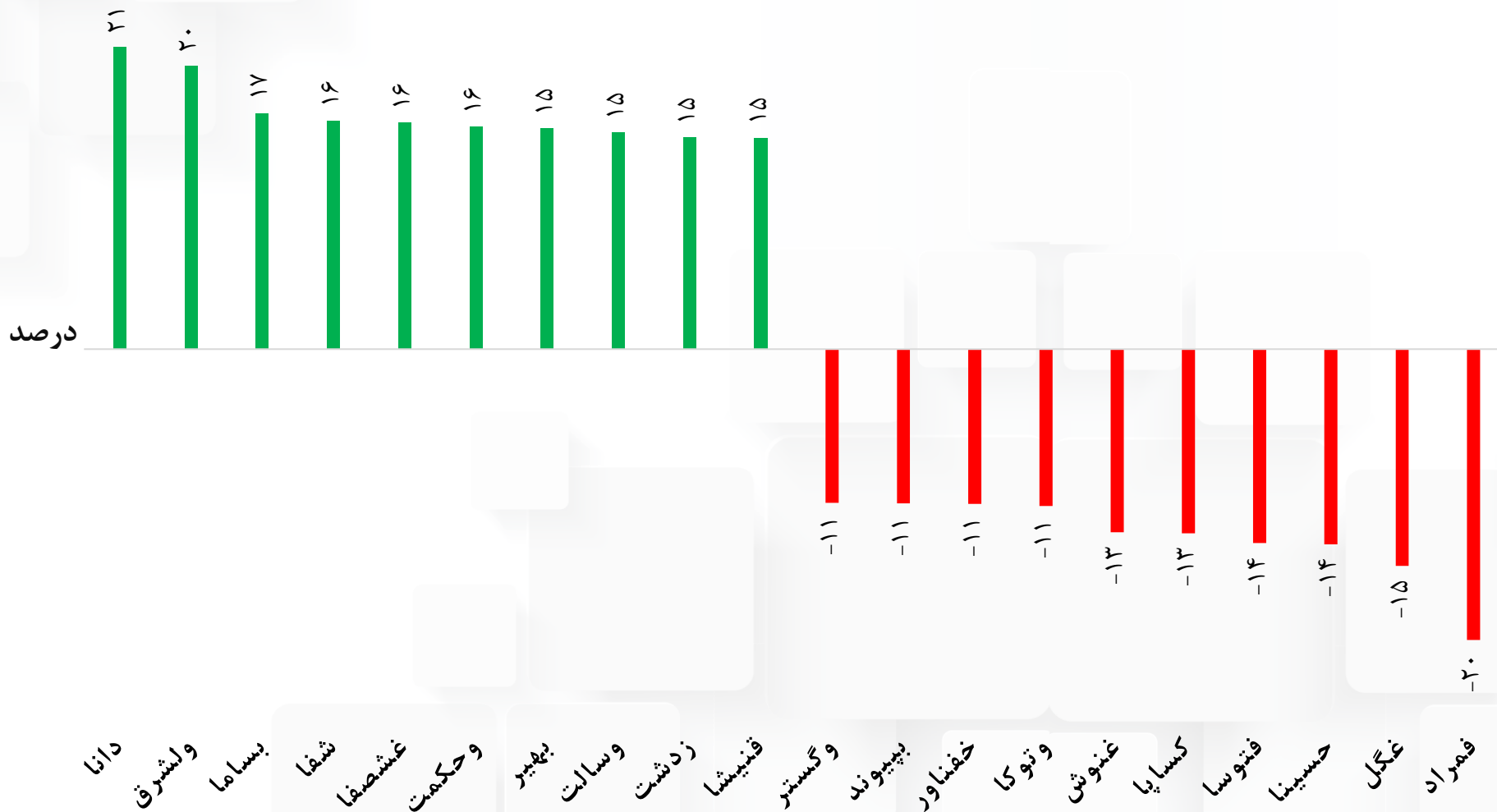


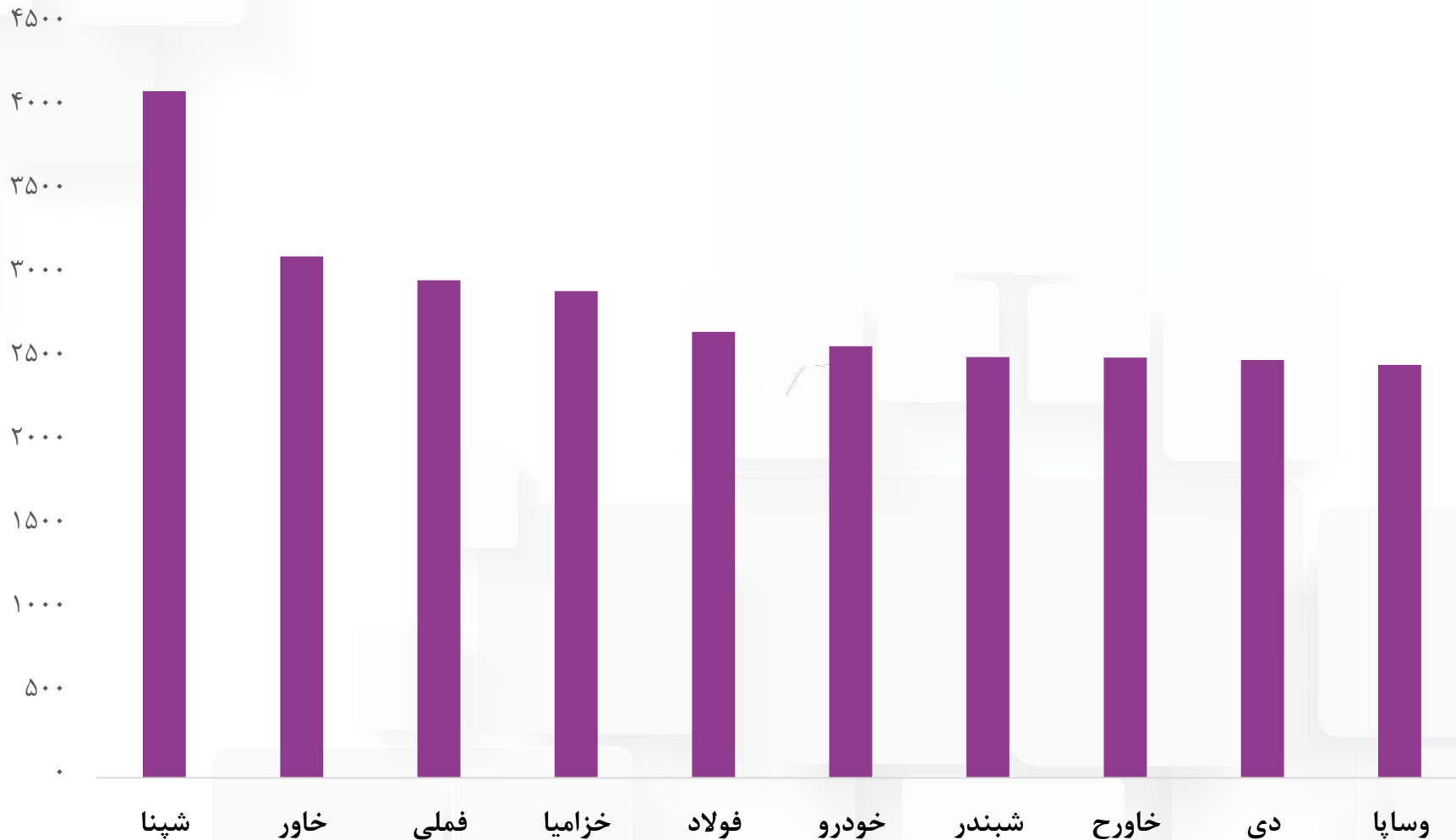


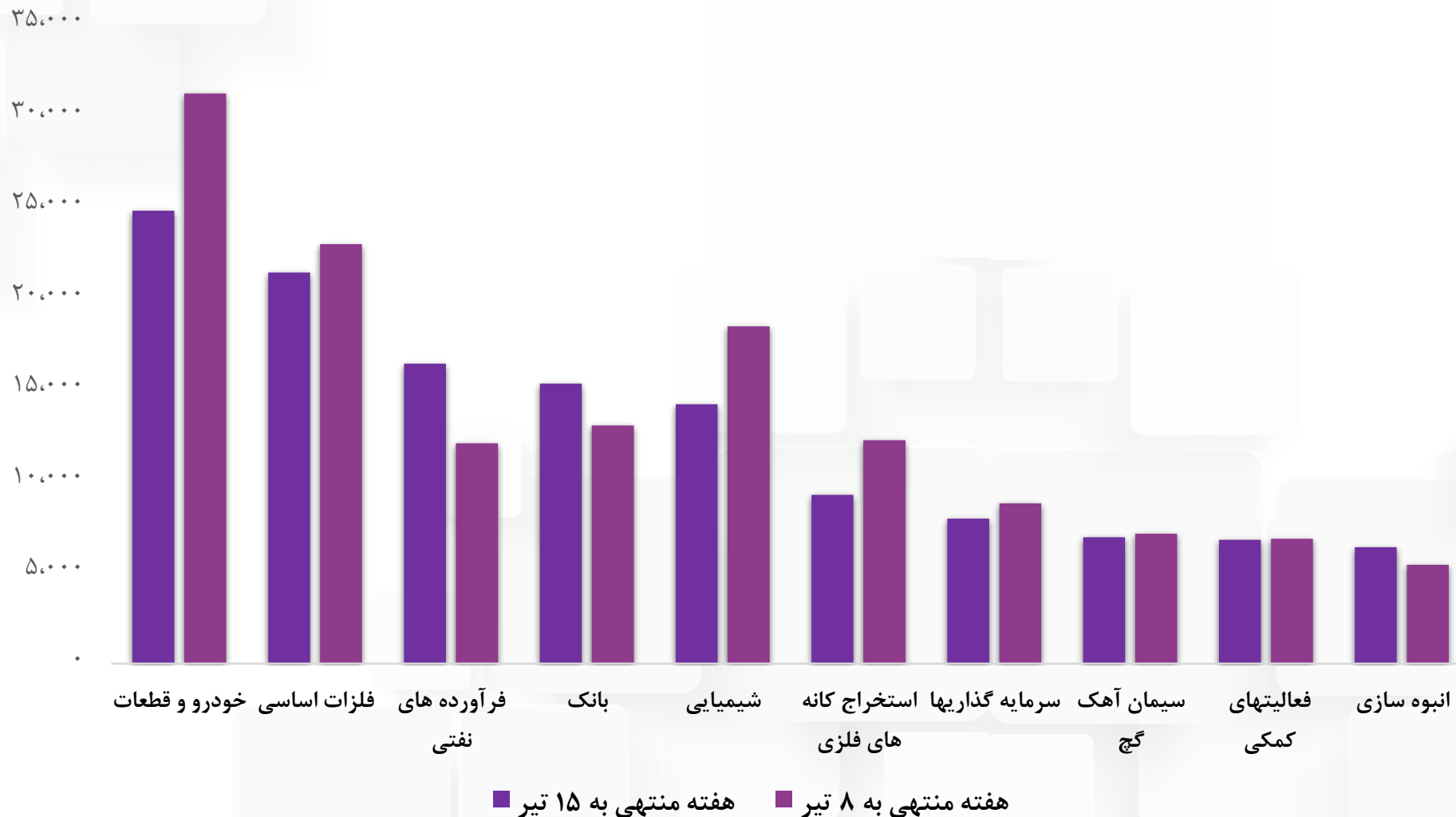
P/E ttm بازار بورس و فرابورس











خدمات

اختصاصی سبڈگردانی



خدمات اختصاصی سبدگردانی

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 ۱٪ 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 سرمایه گذاری مشترک
ایساتیس پویا

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.

صندوق سرمایه گذاری مشترک ایساتیس پویا



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی
بازارگردانی ایساتیس پویا

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 چند سازان و شرکت سرمایه گذاری ایساتیس پویا می باشد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ایساتیس پویا



صندوق سرمایه گذاری
خاتم
ایساتیس 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.

صندوق سرمایه گذاری خاتم ایساتیس پویا

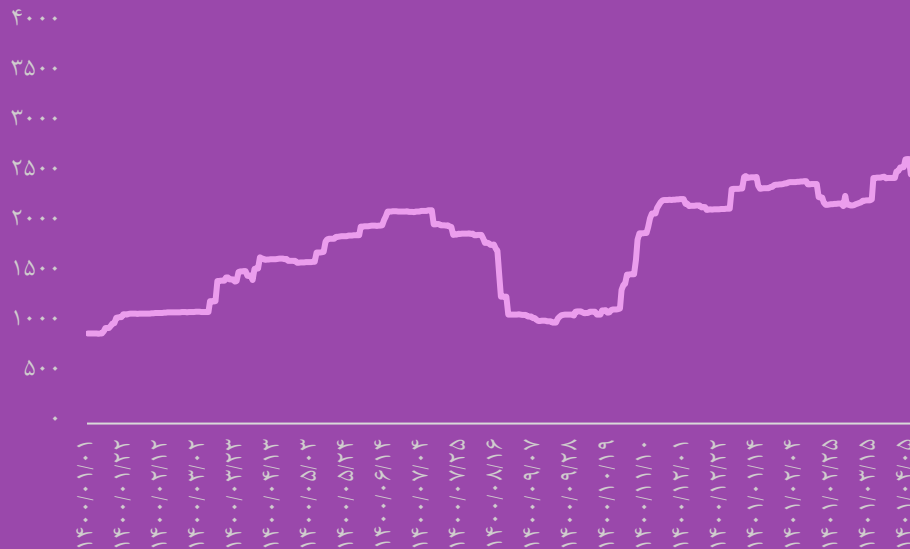
صندوق درآمد ثابت خاتم

آغاز فعالیت
۱۳۹۹/۱۰/۰۷

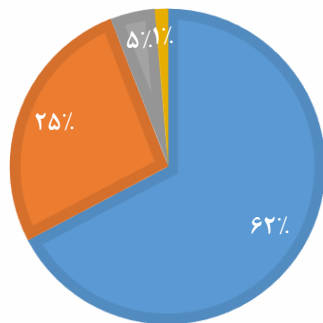
مدیر صندوق
شرکت سبذگردان ایستایس پویا کیش

متولی صندوق
موسسه حسابرسی هدف نوین نگر

بازارگردانی
صندوق اختصاصی بازارگردانی ایستایس پویا



سایر ■ سهام ■ سپرده بانکی ■ اوراق مشارکت



بازده هفتگی

۰.۵۶%

بازده ماه

۱.۶۶%

بازده ۳ ماه

۵.۷۴%

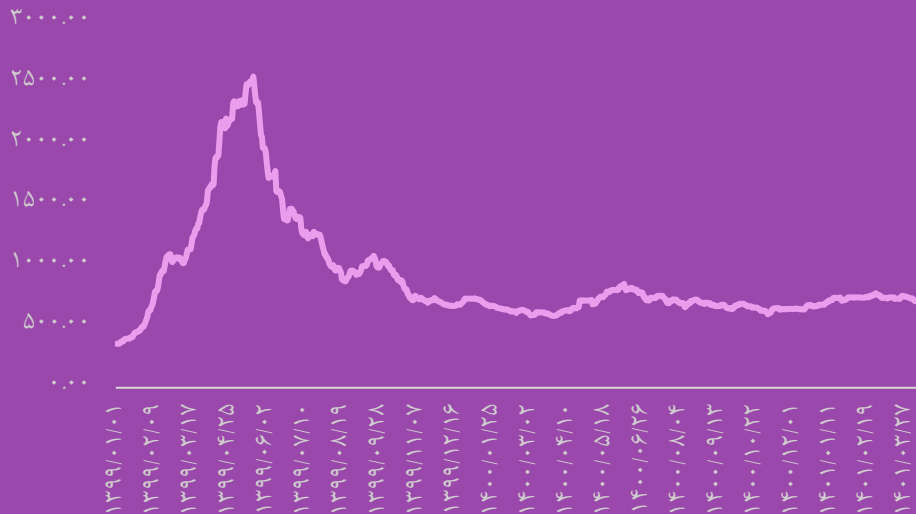
صندوق درآمد ثابت خاتم ایستایس پویا

اندازه صندوق

۳۴۷۴ میلیارد ریال

صندوق سرمایه گذاری

روند سالانه ارزش دارایی



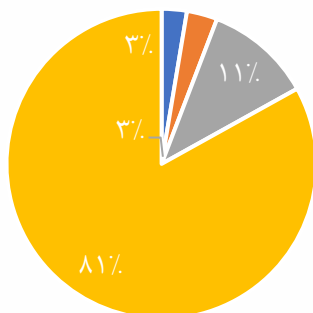
آغاز فعالیت
۱۳۸۸/۱۱/۲۸

مدیر صندوق
شرکت سبدگردان ایستایس پویا کیش

متولی صندوق
سرمایه گذاری سهم آشنا

ضامن نقدشوندگی
سرمایه گذاری ایستایس پویا

شیوه سرمایه گذاری
صدور و ابطال



■ وجه نقد
■ سایر
■ اوراق مشارکت
■ سهم

صندوق سرمایه گذاری ایستایس پویا

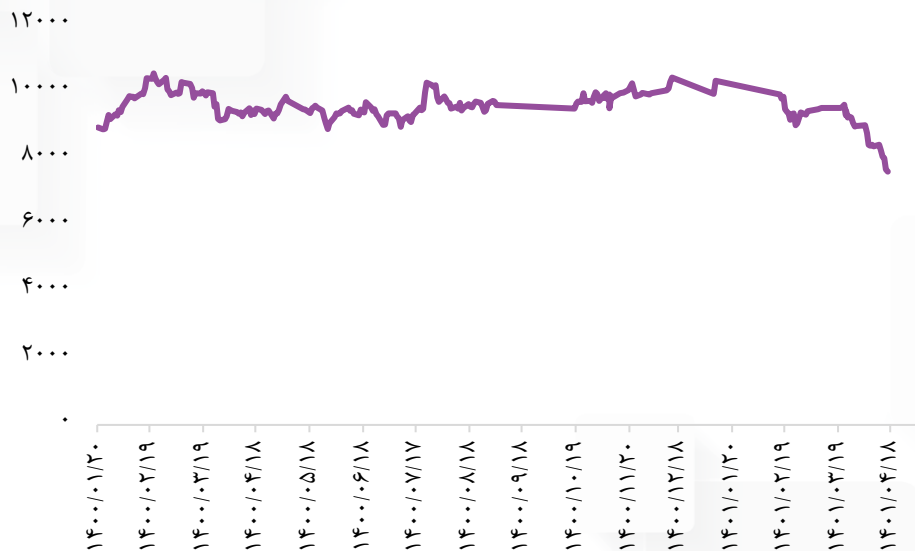
اندازه صندوق
۷۱۳ میلیارد ریال

بازده هفتگی
صندوق: ۰.۵۶٪
بازده ماه: ۰.۲۲٪

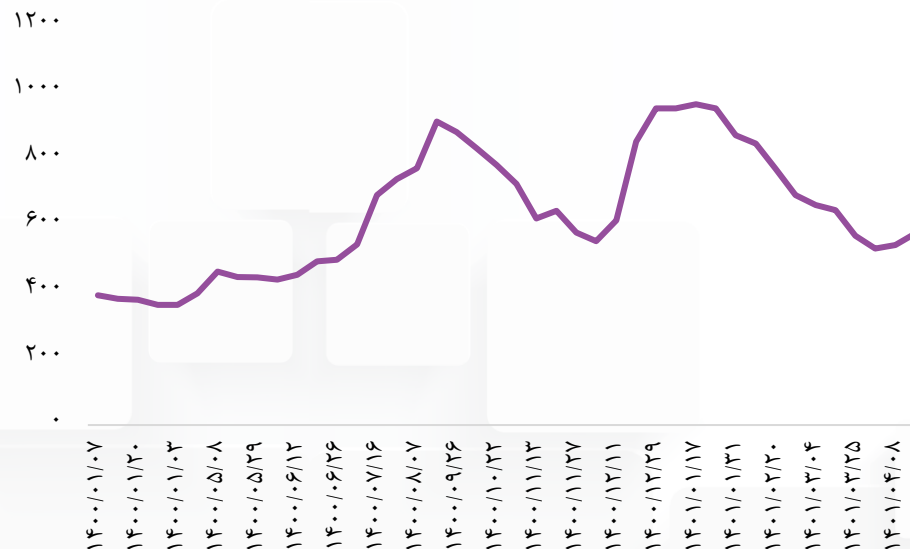
بازده ۳ ماه
صندوق: ۲.۱۹٪
بازار: ۲.۰۱٪

بازده
صندوق: ۲.۹۴٪
بازار: ۳.۲۳٪

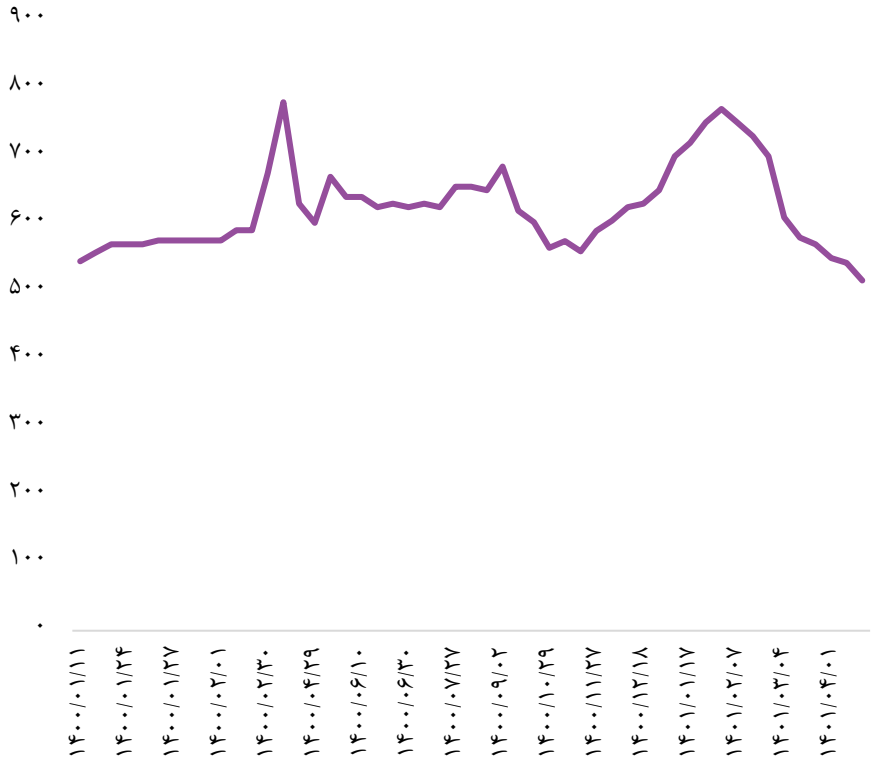
بازارهای جهانی



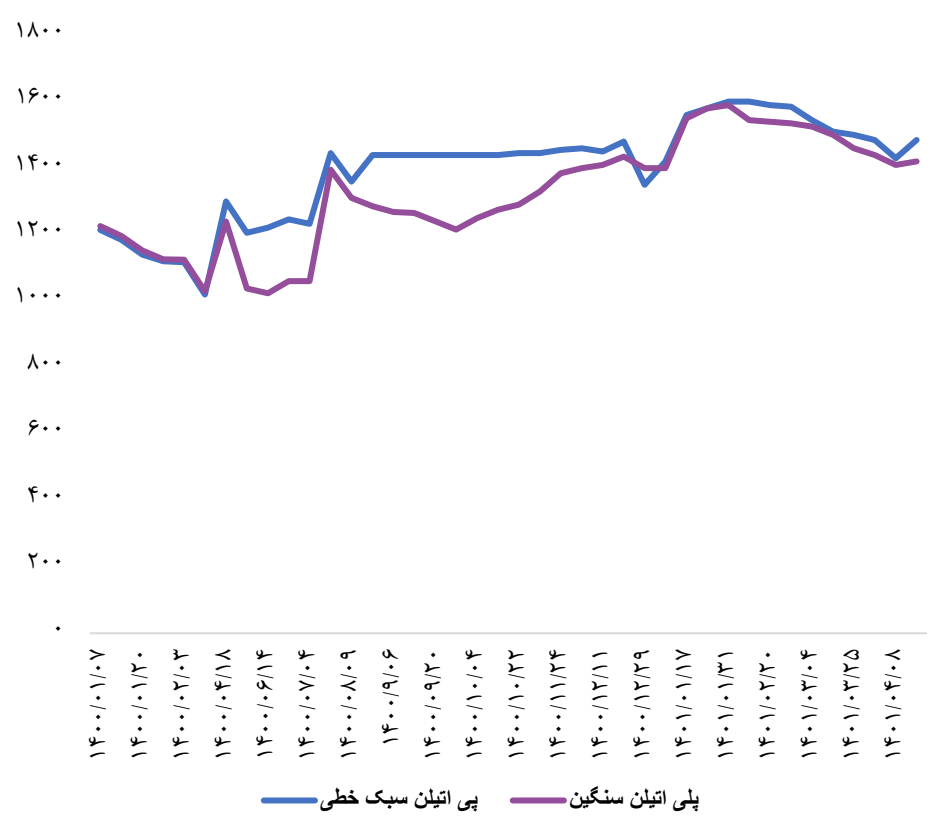
مس (تن)



اوره



شمش فولاد



پلی اتیلن سنگین پلی اتیلن سبک خطی

روند جهانی انس طلا



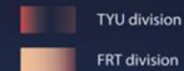
روند جهانی نفت برنت



شرکت سیدگردان
ایستایس پویا کیش



حق تقدم ها



پایان پذیره نویسی	درصد فاصله با احتساب قیمت اسمی	حق تقدم	سهام	بازار معاملاتی	نماد
۱۴۰۱/۰۵/۱۹	۸٪	۱۴،۹۰۰	۱۷۲۴۰	فرا بورس	هجرتح
۱۴۰۱/۰۵/۲۵	۷٪	۱۶،۹۳۰	۱۹۲۴۰	بورس	میدکوح



مجامع آتی

نوع مجمع	نماد	تاریخ
عادی سالیانه	مارون	
عادی سالیانه	کگل	شنبه ۱۴۰۱/۰۴/۱۸
عادی سالیانه	کچاد	
نوع مجمع	نماد	تاریخ
عادی سالیانه	غسالم	دوشنبه ۱۴۰۱/۰۴/۲۰
عادی سالیانه	شکبیر	
نوع مجمع	نماد	تاریخ
عادی سالیانه	وساپا	سه شنبه ۱۴۰۱/۰۴/۲۱
عادی سالیانه	چدن	
نوع مجمع	نماد	تاریخ
عادی سالیانه	فخوز	چهارشنبه ۱۴۰۱/۰۴/۲۲
عادی سالیانه	نوری	

خلاصه

عملکرد مشتقه

در هفته گذشته



فرصت های آربیتراژ

خلاصه معاملات در بازار گواهی سپرده کالایی و صندوق های کالایی و فرصت های آربیتراژ

در هفته گذشته ارزش معاملات در بازار گواهی سپرده کالایی و صندوق های کالایی حدود ۱۱۴۵ میلیارد تومان بود که سهم گواهی سپرده کالایی ۵۰۵ میلیارد تومان بود . سهم گواهی سپرده زعفران ۱۵۰ میلیارد تومان و سهم گواهی سپرده سکه نیز حدود ۲۷۰ میلیارد تومان بود .



متوسط قیمت در بازار نقد (خرید گواهی سبرده کالایی)	نام قرارداد	نماد	تاریخ سررسید	متوسط قیمت جهت گرفتن موقعیت فروش در بازار آتی	ارزش هر قرارداد (ریال)	وجه تضمین مورد نیاز	درصد آربیتراژ با احتساب وجه تضمین
۴۱۰۴۹۰	زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	SAFSH01	شهریور	۴۱۸۷۳۲	۴۱،۱۸۷،۳۲۰	۱۲،۶۰۰،۰۰۰	۱.۵
۴۱۰۴۹۰	زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	SAFAB01	آبان	۴۴۷۶۲۸	۴۵،۰۱۵،۷۰۰	۱۲،۶۰۰،۰۰۰	۶.۹
۴۱۰۴۹۰	زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	SAFDY01	دی	۵۰۱۹۷۶	۵۰،۱۹۷،۶۰۰	۱۲،۶۰۰،۰۰۰	۱۷.۰۵
۱۰۵۵۰۶	صندوق طلای لوتوس	ETCME01	مهر	۱۱۵۵۶۷	۱۱۵،۵۶۷،۰۰۰	۲۹،۰۰۰،۰۰۰	۷.۴۷
۱۰۵۵۰۶	صندوق طلای لوتوس	ETCMO01	مرداد	۱۱۰۱۸۰	۱۱۰،۱۸۰،۰۰۰	۲۹،۰۰۰،۰۰۰	۳.۴۷

خلاصه عملکرد مشتقه در هفته گذشته

در هفته گذشته حجم معاملات آتی بورس کالا حدود ۴۲۴۹۰ معامله به ارزشی حدود ۳۸۳ میلیارد تومان در ۸ قرارداد آتی فعال در سه گروه زعفران ، صندوق طلا و نقره مورد داد و ستد قرار گرفت . حجم معاملات گروه صندوق طلا با ۲۶۴۱۱ معامله به ارزشی حدود ۳۱۵ میلیارد تومان ۸۲ درصد از کل معاملات آتی را در سه سررسید مهر و مرداد و آذر را به خود اختصاص داده بود . جدول زیر قراردادهای آتی فعال را نشان می دهد .



نام قرارداد	نماد	تاریخ سررسید	حجم معاملات	ارزش معاملات میلیارد تومان	قیمت تسویه آخرین روز هفته قبل ریال	قیمت تسویه آخرین روز هفته جاری ریال
زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	SAFSH01	شهریور	۵۹۲۹	۲۴.۸۱	۴۱۳۹۶۷	۴۲۰۰۰۹
زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	SAFAB01	آبان	۹۳۵۳	۴۱.۸	۴۴۳۷۳۳	۴۴۷۲۶۱
صندوق طلای لوتوس	ETCME01	مهر	۹۷۵۹	۱۱۲	۱۰۸۹۰۷	۱۱۴۴۵۳
صندوق طلای لوتوس	ETCMO01	مرداد	۵۵۷۴	۴۱.۱۱	۱۰۳۸۷۴	۱۰۹۲۳۷
صندوق طلای لوتوس	ETCAZ01	آذر	۱۰۶۲۹	۱۶۱	۱۱۶۲۷۲	۱۲۳۵۹۹
نقره	SILME01	مهر	۲۹۶	۰.۵۶	۱۹۵۲۸۹	۱۹۴۹۵۷
نقره	SILFA01	مرداد	۵۰۱	۰.۹۴	۱۹۳۱۳۶	۱۸۶۶۳۰

بازارهای موازی

قیمت (ریال)	درصد تغییرات هفتگی	روند هفته	نوع دارایی
۳۱۲,۰۰۰	۱.۶%	↑	دلار آزاد
۱۳,۸۷۰,۰۰۰	۲.۲%	↑	طلای ۱۸ عیار
۱۵۰,۲۵۰,۰۰۰	۴.۴%	↑	سکه امامی
۱.۹۹۷۷	-۱.۷%	↓	بیت کوین
۱۰۴	-۸.۰%	↓	نفت برنت
۲,۳۹۰	-۴.۱%	↓	آلومینیوم
۲۲,۷۲۶	-۲.۲%	↓	نیکل
۲,۹۹۱	-۱۱.۰%	↓	روی
۷,۴۸۶	-۱۰.۹%	↓	مس
۲۵,۲۲۵	-۲.۸%	↓	قلع
۱,۹۴۱	-۰.۶%	↓	سرب



کارگزار
ایساتیپ پویا



شرکت سیدگردان
ایساتیپ پویا کیش

تحلیل جامع نماد بوعلی



شرکت سیدگردان
ایستایس پویا کیش



مجتمع پتروشیمی بوعلی سینا در زمینی به مساحت ۳۶ هکتار در شمال غربی خلیج فارس در استان خوزستان و در منطقه ویژه بندر امام خمینی (ره) قرار دارد. این مجتمع، سومین طرح آروماتیکی صنایع پتروشیمی ایران است که عملیات اجرایی آن در فروردین ماه ۱۳۸۰ آغاز شد و واحدهای تولیدی آن در سال ۱۳۸۳ راه اندازی گردید. پتروشیمی بوعلی دارای ویژگی های خاصی از جمله:

ویژگی اول:

سومین طرح آروماتیک کشور و بزرگترین تولید کننده محصولات آروماتیک در منطقه ویژه اقتصادی بندر امام خمینی

ویژگی دوم:

حلقه اصلی زنجیره تامین برای صنایع پایین دستی در تولید پلیمر ها و شوینده ها در منطقه ویژه بندر امام خمینی

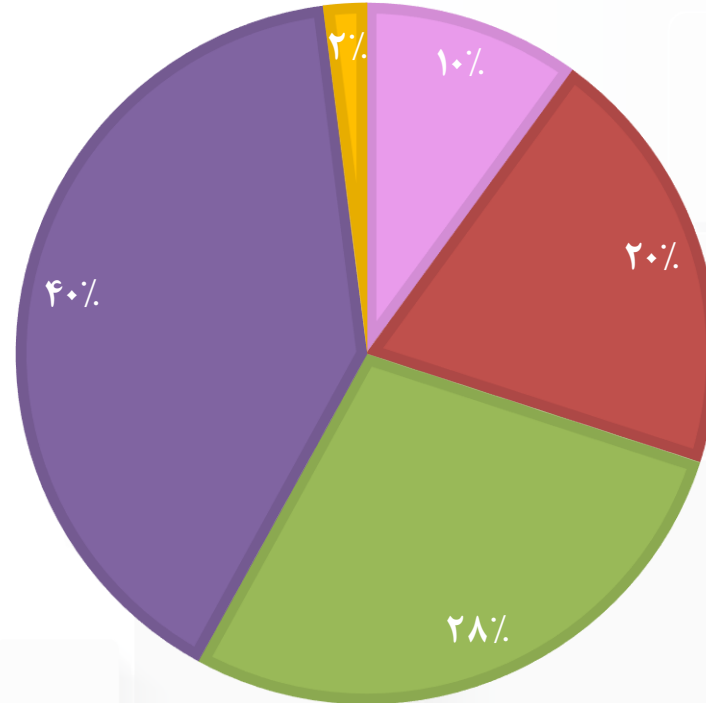
ویژگی سوم:

دسترسی به آب های آزاد بین المللی با امکانات صادراتی مناسب

ویژگی چهارم:

دارا بودن مخازن ساحلی و قابلیت انتقال محصولات توسط کشتی با ظرفیت بالا

گاز مایع ۲٪ ريفرمیت ۴۰٪ برش سنگین ۲۸٪ برش سبک ۲۰٪ بنزن ۱۰٪



*عمده تولید شرکت محصول رiformیت و برش سنگین است.



- زاگرس
- شفن
- شخارک

متانول

اوره

- شپدیس
- خراسان
- کرمانشا
- شیراز

- مارون
- جم
- شاراک
- آریا ساسول
- شکبیر

الفین و پلیمر

آروماتیک

- نوری
- شصفها
- بوعلی



کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۸	نوع محصول
۲۷۲,۲۲۹	۲۷۲,۲۲۹	۳۳۳,۹۶۵	۳۰۳,۹۰۸	برش سبک
۹۶,۵۰۳	۹۶,۵۰۳	۲۵,۷۵۸	۲۳,۴۴۰	رافینیت
۱۰۱,۲۶۷	۱۰۱,۲۶۷	۵۴,۷۲۶	۴۹,۸۰۱	بنزن
۷۴,۶۴۷	۷۴,۶۴۷	۳۹,۰۰۱	۳۵,۴۹۱	گاز مایع
۵۳۲,۹۲۹	۵۳۲,۹۲۹	.	.	برش سنگین
.	.	۴۲,۸۴۶	۳۸,۹۹۰	تولون
۷۹۳,۲۶۴	۷۹۳,۲۶۴	۱۰,۳۳۰	۹,۴۰۰	ریفرمیت
۲۶,۶۰۴	۲۶,۶۰۴	۴,۹۲۳	۴,۴۸۰	برش میانی نفتا
.	.	۶۰۵,۱۸۱	۵۵۰,۷۱۵	ریفرمیت صادراتی
.	.	۳۰,۸۸۴	۲۸,۱۰۴	بنزن صادراتی
.	.	۲۸۹,۸۹۴	۲۶۳,۸۰۴	برش سنگین صادراتی
.	.	.	.	رافینیت صادراتی
.	.	.	.	برش میانی نفتا
۱۵۰,۰۰۰	.	.	.	پارازایلین صادراتی
۲,۰۴۷,۴۴۳	۱,۸۹۷,۴۴۳	۱,۴۳۷,۵۰۸	۱,۳۰۸,۱۳۲	کل

* واحد تولید پارازایلین بعد از مدتی تعمیرات، در سال ۱۴۰۱ آماده تولید و بهره برداری است ظرفیت تولید واحد پارازایلین حدود ۳۰۰ هزار تن است که با توجه به شروع مجدد این واحد، نصف ظرفیت تولید در نظر گرفته شد.



شرکت سبدگردان
ایستایس پویا کیش

کارگزاری
ایستایس پویا

نوع محصول	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۸	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
برش سبک	۲۷۷,۷۷۶	۳۳۸,۷۷۹	۲۷۱,۷۲۵	۲۷۱,۷۲۵
رافینیت	۱۹,۳۷۱	۱۷,۴۹۱	۱۱,۵۷۰	۱۱,۵۷۰
بنزن	۷۳,۶۳۹	۶۴,۶۲۸	۸۲,۸۱۸	۸۲,۸۱۸
گاز مایع	۳۴,۴۷۳	۳۸,۸۷۶	۷۴,۷۶۵	۷۴,۷۶۵
برش سنگین	۳۰۱	۹۰,۱۲۸	۲۶۲,۸۷۴	۲۶۲,۸۷۴
تولون	۰	۲,۱۸۳	۰	۰
ریفرمیت	۷۴,۵۷۷	۵۶,۶۷۵	۵۷,۹۱۵	۵۷,۹۱۵
برش میانی نفتا	۳,۹۲۱	۴,۹۲۳	۴,۹۱۱	۴,۹۱۱
ریفرمیت صادراتی	۰	۷۲۵,۴۷۱	۵۵۱,۰۷۷	۵۵۱,۰۷۷
بنزن صادراتی	۰	۳۰,۸۸۴	۱۷,۰۷۶	۱۷,۰۷۶
برش سنگین صادراتی	۲۳۵,۸۱۴	۲۹۸,۶۷۹	۲۲۵,۳۵۰	۲۲۵,۳۵۰
رافینیت صادراتی	۶۲۴,۲۱۹	۰	۷۷,۴۳۴	۷۷,۴۳۴
برش میانی نفتا	۰	۰	۲۱,۶۹۳	۲۱,۶۹۳
پاراژایلین صادراتی	۰	۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰
جمع کل	۱,۰۶۶,۳۱۵	۱,۶۶۸,۷۱۷	۱,۶۵۹,۲۰۸	۱,۷۹۹,۲۰۸

نوع محصول	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۸	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
برش سبک	۴۹,۰۹۹,۱۸۸	۶۹,۵۴۵,۹۸۷	۱۳۹,۷۱۴,۹۴۷	۲۲۹,۶۶۸,۴۰۶
رافینیت	۵۴,۹۴۵,۴۳۴	۵۵,۲۰۵,۵۳۴	۱۵۹,۲۲۷,۳۹۸	۲۶۱,۷۴۳,۶۶۸
بنزن	۷۴,۴۸۹,۵۲۳	۱۰۱,۶۳۳,۶۴۲	۲۲۴,۳۷۶,۷۵۴	۳۶۸,۸۳۸,۵۰۰
گاز مایع	۴۷,۹۷۰,۱۵۱	۷۹,۹۳۲,۲۹۸	۱۵۱,۸۰۰,۶۶۹	۲۴۹,۵۳۵,۳۴۶
تولون	۰	۹۰,۸۷۱,۷۳۶	۰	۰
ریفرمیت	۷۲,۷۸۷,۳۷۴	۱۰۷,۵۰۷,۲۷۸	۱۴۷,۳۹۱,۹۵۴	۲۴۲,۲۸۸,۱۴۴
برش میانی نفتا	۵۳,۰۵۰,۴۹۷	۲۹,۲۷۵,۰۳۶	۱۲۸,۶۰۲,۹۳۲	۲۱۱,۴۰۲,۰۸۰
برش سنگین	۵۶,۴۳۸,۵۳۸	۸۸,۷۲۸,۶۹۷	۱۵۸,۱۶۸,۳۲۰	۲۶۰,۰۰۲,۷۱۸
ریفرمیت صادراتی	۶۲,۴۹۲,۶۵۹	۸۳,۹۹۷,۸۳۷	۱۶۷,۳۴۸,۳۶۷	۲۷۵,۰۹۳,۲۰۶
بنزن صادراتی	۰	۱۳۵,۷۵۴,۱۷۷	۲۲۶,۱۰۶,۶۴۱	۳۷۱,۶۸۲,۱۵۰
برش سنگین صادراتی	۵۹,۱۴۷,۲۶۹	۵۹,۰۳۶,۶۶۸	۱۳۷,۸۲۹,۱۶۴	۲۲۶,۵۶۸,۴۸۹
رافینیت صادراتی	۰	۰	۱۶۵,۱۲۵,۵۷۸	۲۷۱,۴۳۹,۳۰۶
برش میانی نفتا	۰	۰	۱۴۸,۳۹۵,۹۳۴	۲۴۳,۹۳۸,۵۲۲
پارازایلین صادراتی	۰	۰	۰	۲۵۸,۲۰۳,۳۷۴

*نرخ فروش محصولات در سال ۱۴۰۱ با نرخ نفت جهانی ۱۰۰ دلاری متناسب شده است.



شرکت سبذگردان
ایستاتیس پویا کیش



کارگزار
ایستاتیس پویا

کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۸	نوع محصول
۶۲,۴۰۶,۶۴۸	۳۷,۹۶۴,۰۴۴	۲۳,۵۶۰,۷۲۰	۱۳,۶۳۸,۵۷۶	برش سبک
۳,۰۲۸,۳۷۴	۱,۸۴۲,۲۶۱	۹۶۵,۶۰۰	۱,۰۶۴,۳۴۸	رافینیت
۳۰,۵۴۶,۴۶۷	۱۸,۵۸۲,۴۳۴	۶,۵۶۸,۳۷۹	۵,۴۸۵,۳۳۴	بنزن
۱۸,۶۵۶,۵۱۰	۱۱,۳۴۹,۳۷۷	۳,۱۰۷,۴۴۸	۱,۶۵۳,۶۷۵	گاز مایع
.	.	.	.	تولون
.	۸,۵۳۶,۲۰۵	۱۹۸,۳۷۳	.	ریفرمیت
۱۴,۰۳۲,۱۱۸	۶۳۱,۵۶۹	۶,۰۹۲,۹۷۵	۵,۴۲۸,۲۶۴	برش میانی نفتا
۱,۰۳۸,۱۹۶	۴۱,۵۷۸,۳۳۹	۱۴۴,۱۲۱	۲۰۸,۰۱۱	برش سنگین
۱۵۱,۵۹۷,۵۳۹	۹۲,۲۲۱,۸۳۶	۶۰,۹۳۷,۹۹۵	.	ریفرمیت صادراتی
۶,۳۴۶,۸۴۴	۳,۸۶۰,۹۹۷	۴,۱۹۲,۶۳۲	.	بنزن صادراتی
۵۱,۰۵۷,۲۰۹	۳۱,۰۵۹,۸۰۲	۱۷,۶۳۳,۰۱۳	۱۳,۹۴۷,۷۵۴	برش سنگین صادراتی
۲۱,۰۱۸,۶۳۱	۱۲,۷۸۶,۳۳۴	.	.	رافینیت صادراتی
۵,۲۹۱,۷۵۸	۳,۲۱۹,۱۵۳	.	.	برش میانی نفتا
۳۶,۱۴۸,۴۷۲	.	.	.	پارازایلین صادراتی
۴۰۱,۱۶۸,۷۶۶	۲۶۳,۶۳۲,۳۵۱	۱۲۳,۴۰۱,۲۵۶	۴۱,۴۲۵,۹۶۲	جمع کل

شرح	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۸	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
سربار تولید	۱،۴۲۰،۳۶۹	۳،۱۸۵،۸۱۵	۷،۸۹۲،۱۷۰	۱۱،۴۴۴،۲۸۷
مواد مصرفی	۶۵،۲۳۶،۵۹۸	۹۶،۵۵۱،۲۷۵	۲۰۴،۱۹۶،۱۰۷	۳۰۵،۳۹۵،۸۹۷
جمع کل	۶۶،۳۳۶،۶۸۰	۹۹،۹۵۱،۹۷۰	۲۱۲،۱۹۸،۲۳۷	۳۱۶،۸۴۰،۱۸۴
اداری و فروش				
اداری	۶،۱۸۹،۱۶۴	۱۵،۱۱۸،۴۶۹	۱۶،۰۴۰،۹۲۱	۱۹،۵۰۰،۴۱۳

۱. مواد اولیه شرکت نفتا و میعانات گازی است که از شرکت های آبادان، جم و سرخس تهیه می شود.
۲. بنزن پرولیز هم مقدار کمی از مواد اولیه را شامل می شود که از پتروشیمی امیرکبیر خریداری می شود.
۳. حدود ۹۰ درصد از بهای تمام شده مربوط به خرید مواد اولیه می باشد.
۴. برای هزینه های عمومی اداری افزایش ۳۰ درصدی لحاظ شده است.
۵. باتوجه به پایین بودن نرخ محموله های صادراتی ایران (اعمال تخفیف بدلیل تحریم)، هزینه خرید مواد اولیه رشد کمتری داشته است.
۶. مبنای قیمت گذاری خرید مواد اولیه، ۹۵ درصد میانگین ماهانه صادراتی بعلاوه ۵ دلار می باشد.

شرح	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۸	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
فروش	۸۰,۴۵۲,۰۵۵	۱۳۱,۳۹۸,۱۹۶	۲۶۳,۶۳۲,۳۵۱	۴۰۱,۱۶۸,۷۶۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۶,۳۳۶,۶۸۰)	(۹۹,۹۵۱,۹۷۵)	(۲۱۲,۱۹۸,۳۳۷)	(۳۱۶,۸۴۰,۱۸۴)
سود (زیان) ناخالص	۱۴,۱۱۵,۳۷۵	۳۱,۴۴۶,۲۲۱	۵۱,۴۳۴,۱۱۴	۸۴,۳۲۸,۵۸۳
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۶,۱۸۹,۱۶۴)	(۱۵,۱۱۸,۴۶۹)	(۱۶,۰۴۰,۹۲۱)	(۱۹,۵۰۰,۴۱۳)
درآمد سرمایه گذاریها - عملیاتی	۳,۶۴۲,۴۳۰	۷,۰۴۳,۰۴۸	۳,۵۳۸,۴۰۱	۳,۵۳۸,۴۰۱
خالص سایر درآمدها(هزینه ها)ی عملیاتی	(۳,۷۵۵,۶۶۳)	(۱,۵۰۸,۳۲۴)	(۷,۴۶۸,۶۵۷)	(۷,۴۶۸,۶۵۷)
سود (زیان) عملیاتی	۷,۸۱۲,۹۷۸	۲۱,۸۶۲,۴۷۶	۳۱,۴۶۲,۹۳۷	۶۴,۸۲۸,۱۷۰
هزینه های مالی
درآمد سرمایه گذاریها - غیر عملیاتی	۲۷۳,۸۱۰	۲,۱۷۰,۱۱۵	۹,۸۰۹,۸۲۷	۹,۸۰۹,۸۲۷
خالص درآمد (هزینه) های متفرقه
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۸,۰۸۶,۷۸۸	۲۴,۰۳۲,۵۹۱	۴۱,۲۷۲,۷۶۴	۷۴,۶۳۷,۹۹۷
مالیات	(۳۸۸,۲۲۰)	(۲,۱۸۹,۹۱۱)	(۴,۹۲۷,۷۸۰)	(۸,۹۵۶,۵۶۰)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۷,۵۳۵,۳۶۶	۲۱,۵۸۴,۵۱۸	۳۶,۴۴۷,۶۸۰	۶۵,۶۸۱,۴۳۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۱۵۳	۶,۱۶۷	۱۰,۴۱۹	۱۸,۷۶۶

مفروضات:

۱. مقدار تولید و فروش به دلیل راه اندازی واحد پارازایلین، نسبت به سال گذشته افزایش خواهد داشت.

۲. نرخ فروش محصولات و خرید مواد اولیه با نرخ جهانی نفت برنت متناسب شده است.

۳. قیمت نفت جهانی ۱۰۰ دلار.

۴. قیمت دلار بازار آزاد ۳۰۰۰۰ تومان.

* برای تغییرات نرخ های دلار و نفت جهانی در جدول زیر میزان سودسازی مشخص شده.

* طیف رنگ سبز تا قرمز بیانگر بازه نسبت p/e بین ۵ تا ۷ واحد با احتساب قیمت ۹۷۰۰ تومان می باشد (نسبت p/e آتی حدود ۵.۴ واحد)

۱۳۰	۱۲۰	۱۱۰	۱۰۰	۹۰	۸۰	۷۰	۱۸.۷۶۶
۲۱.۳۱۵	۱۹.۹۶۵	۱۸.۶۱۶	۱۷.۲۶۷	۱۵.۹۱۸	۱۴.۵۶۹	۱۳.۲۱۹	۲۷۰.۰۰۰
۲۱.۹۶۴	۲۰.۵۶۵	۱۹.۱۶۶	۱۷.۷۶۷	۱۶.۳۶۸	۱۴.۹۶۸	۱۳.۵۶۹	۲۸۰.۰۰۰
۲۲.۶۱۴	۲۱.۱۶۵	۱۹.۷۱۶	۱۸.۲۶۶	۱۶.۸۱۷	۱۵.۳۶۸	۱۳.۹۱۹	۲۹۰.۰۰۰
۲۳.۲۶۴	۲۱.۷۶۴	۲۰.۲۶۵	۱۸.۷۶۶	۱۷.۲۶۷	۱۵.۷۶۸	۱۴.۲۶۹	۳۰۰.۰۰۰
۲۳.۹۱۳	۲۲.۳۶۴	۲۰.۸۱۵	۱۹.۲۶۶	۱۷.۷۱۷	۱۶.۱۶۸	۱۴.۶۱۹	۳۱۰.۰۰۰
۲۴.۵۶۳	۲۲.۹۶۴	۲۱.۳۶۵	۱۹.۷۶۶	۱۸.۱۶۶	۱۶.۵۶۷	۱۴.۹۶۸	۳۲۰.۰۰۰





کارگزاری
ایساتیس
پویا
ISATIS PODYA
BROKERAGE CO.



ایساتیس پویا، تحقق رویا

www.ipb.ir

سلب مسئولیت

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 اعالم نمایید. پیشاپیش از حسن توجه شما سپاسگزاریم.



www.ipb.ir
info@ipb.ir



تلفن:

۰۲۱-۸۶۱۲۸۱۴۱
۰۲۱-۴۵۶۷۱۰۰۰



آدرس:

سعادت آباد
خیابان سی و یکم
پلاک ۳۱