

شماره
۴۴

+6.5%

Trends

Market

Shares

گزارش هفتگی بازار

منتهی به بیست و دوم تیر ۱۴۰۱




کارگزاری کارآمد
Karamad Brokerage

تهران، خیابان وحید دستگردی غربی (ظفر)، حد فاصل بلوار آفریقا و ولیعصر، پلاک ۳۵۲

irankbc.com 

@karamadbc 

۹۱۰۰۷۲۸۷ 

@irankbc 



● لازم به توضیح است گزارش‌ها و تحلیل‌های منتشر شده توسط این کارگزاری، به هیچ عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار نمی‌باشد.

مهمترین اخبار بازار جهانی

○● نرخ بیکاری ایالات متحده همچنان در ۳٫۶ درصد،
○● پایین‌ترین سطح از زمان شروع همه‌گیری و تنها ۰٫۱ درصد بالاتر از پایین‌ترین سطح ۵۰ سال اخیر در فوریه ۲۰۲۰ (۳٫۵ درصد) باقی مانده است.

○● اطلاعات جمعیتی چین که جدیداً فاش شده
○● نشان می‌دهد که میزان تولد از سال ۱۹۹۱ شروع به کاهش داشته است. طبق این داده‌ها جمعیت چین در حال حاضر کمتر از ۱٫۲۸ میلیارد نفر و نه ۱٫۴۱ میلیارد نفر می‌باشد و جمعیت این کشور در سال ۲۰۱۸ شروع به کاهش داشته و نه در سال ۲۰۳۱ که به طور رسمی پیش‌بینی شده بود.

○● بزرگترین ماینر بیت‌کوین جهان، ۷۹ درصد از ذخایر
○● خود را فروخته و درآمد آن را صرف پرداخت بدهی و هزینه سرور کرده است.

○● سهم ارزش بازار سهام آلمان نسبت به دنیا به روند
○● نزولی خود ادامه داده و به ۱٫۹۶ درصد رسیده که کمترین سطح تاریخ است.

○● روزنامه واشنگتن تایمز به استناد نتایج جدیدترین
○● نظرسنجی‌ها در آمریکا که جو بایدن را رکورددار بدترین رئیس‌جمهوری ایالات متحده در ۷۶ سال گذشته، معرفی کرده است، پیش‌بینی کرد که دوران ریاست او بر کاخ سفید بزودی به پایان می‌رسد.

○● به دلیل کاهش محدودیت‌های کرونا، تورم در چین
○● رکورد ۲ ساله را شکست. قیمت مصرف‌کننده در چین رشد ۲٫۵ درصد را تجربه می‌کند.

○● طبق گزار اسپوتینک، روسیه به منظور تعمیر و نگهداری
○● خط لوله، عرضه گاز را به اروپا از طریق خط لوله نورد استریم از روز دوشنبه هفته جاری متوقف کرده است.

○● نشریه پلتس آخرین نرخ متانول CFR چین که مقصد
○● عمده صادرات ایران است، ۳۱۵ دلار گزارش کرده که تغییر محسوسی نسبت به هفته گذشته نداشته است.

○● ایلان ماسک، مالک شرکت خودروسازی تسلا از خرید
○● شبکه اجتماعی توئیتر منصرف شده است.



مهمترین اخبار داخلی

در هفته گذشته، میانگین نرخ بهره بین بانکی در این هفته به روند افزایشی خود ادامه داد و در محدوده ۲۰/۸۵ درصد قرار گرفت که بالاترین میزان از دی ماه سال ۱۴۰۰ است.

سازمان هدفمندسازی یارانه‌ها اعلام کرد: یارانه ۳۰۰ و ۴۰۰ هزار تومانی، سه‌شنبه ۲۱ تیر به حساب سرپرستان خانوار واریز خواهد شد.

وزارت نفت گفت: در چند ماه اخیر افزایش فروش نفت و میعانات در کنار افزایش قیمت، کسری سنگین بودجه ۱۴۰۰ را جبران کرده و دست دولت را در مدیریت بازار ملتهب ارز، بازتر کرده است. چنانکه دولت برای اولین بار در سال‌های اخیر برای اداره خود در ماه‌های نخست سال از بانک مرکزی تنخواه نگرفته است.

براساس اطلاعات مرکز آمار و روند قیمت ۵ ساله مسکن بر اساس نرخ دلار، قیمت هر مترمربع مسکن در حال حاضر با حباب ۳۳ درصدی در بازار معامله می‌شود.

بر اساس طرح جدیدی که در دستور کار دولت است، بازار جدیدی برای سرمایه‌گذاری آحاد جامعه ایجاد خواهد شد تا مردم به جای خرید طلا و ارز و یا سرمایه‌گذاری در زمین و مسکن، سرمایه خود را به خرید نفت‌خام اختصاص داده و در بازار نفت سرمایه‌گذاری کنند.

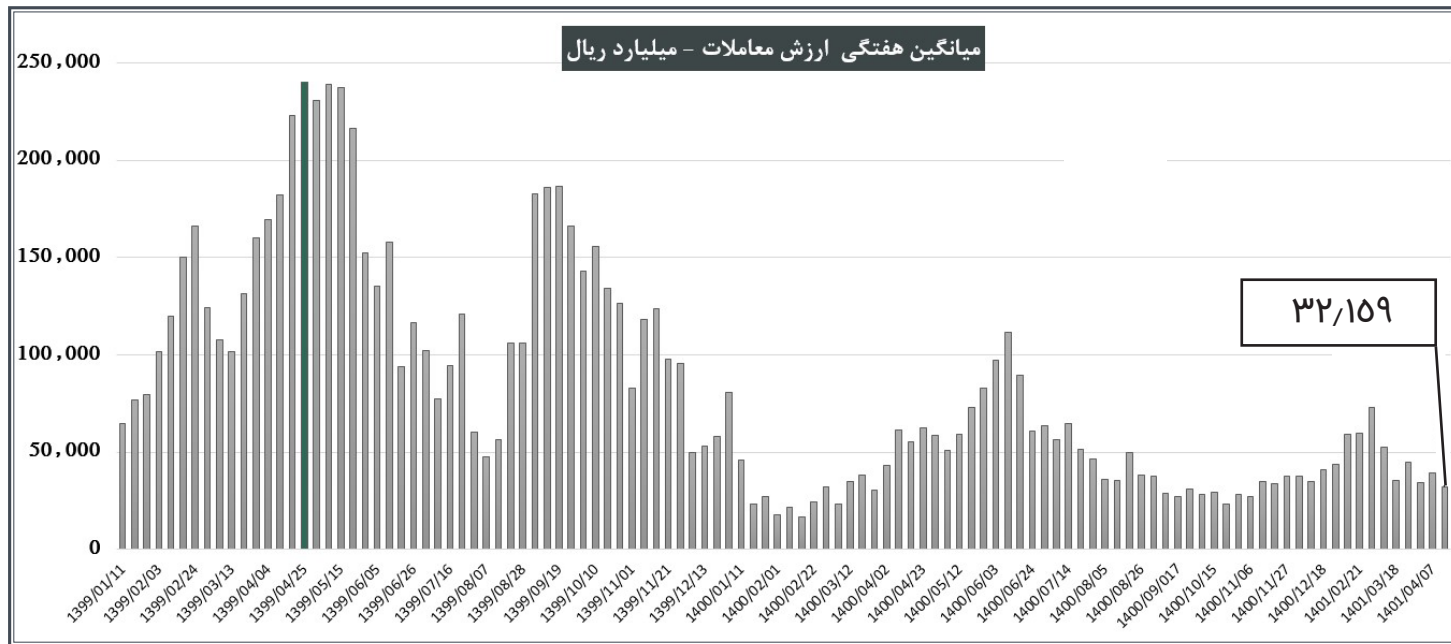
بر اساس آمارهایی که بانک مرکزی منتشر کرده، سرعت رشد پایه پولی از حدود ۴۲ درصد در پایان مرداد ماه سال گذشته به حدود ۳۰ درصد در پایان اردیبهشت سال جاری کاهش یافته است.

محمد رضا پورابراهیمی گفت: برآورد این است بیش از ۲۰ میلیارد دلار منابع ارزی در دست مردم باشد که اگر به چرخه جریان اقتصادی کشور برگردد، به مدیریت نرخ ارز در اقتصاد کشور کمک زیادی می‌کند.

مدیرعامل سازمان تامین اجتماعی گفت: با تسویه ۸۸ هزار میلیارد تومان بدهی به بانک رفاه از لیست ابردهکاران خارج و به ابر طلبکار از کارفرمایان تبدیل شدیم.



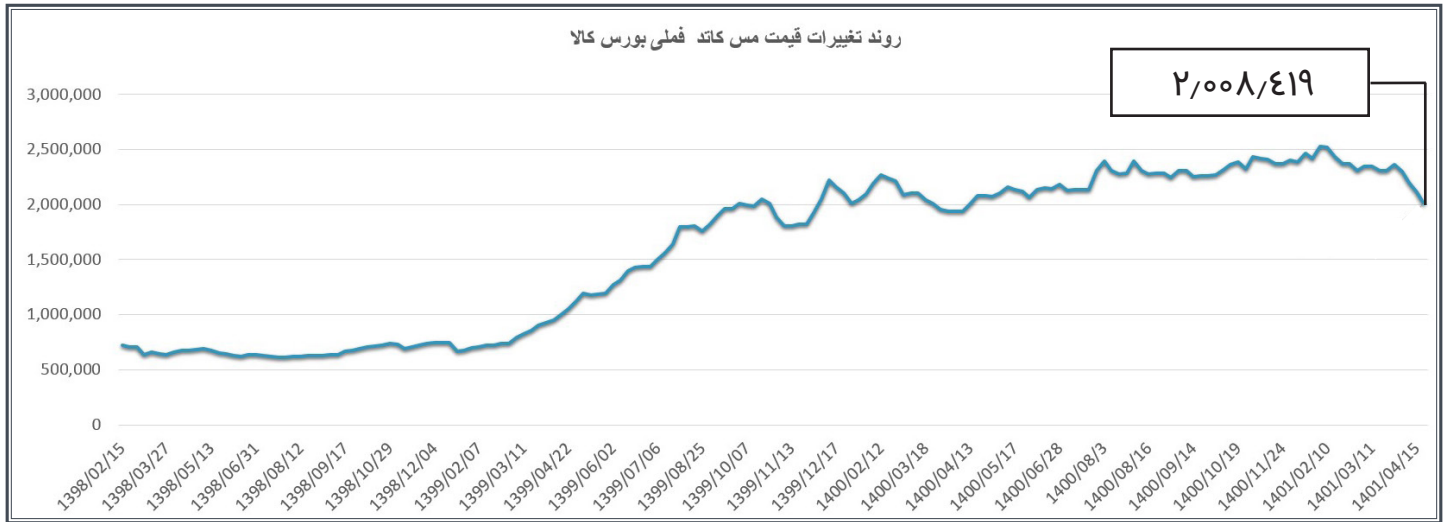
گزارش ارزش معاملات



میانگین ارزش معاملات نسبت به دو هفته قبل، ۱۸ درصد کاهش یافت.



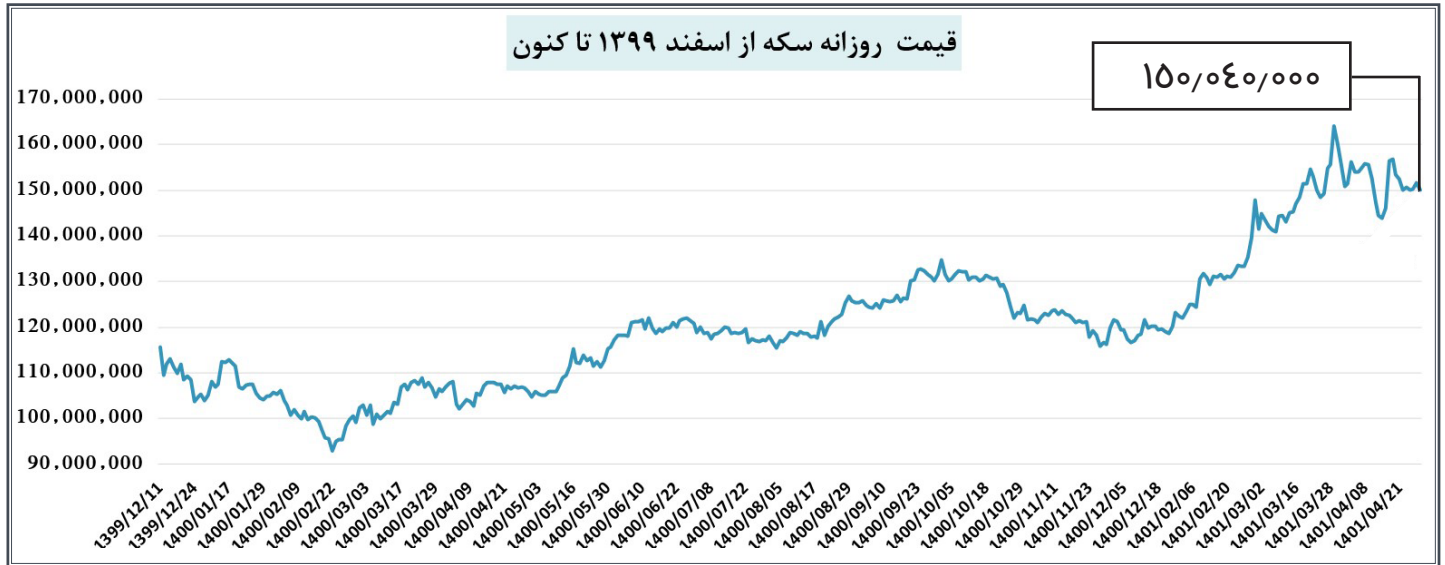
معاملات بورس کالا



آخرین نرخ شمش معامله شده نسبت به دو هفته قبل تغییر ۹ درصد کاهش یافت.



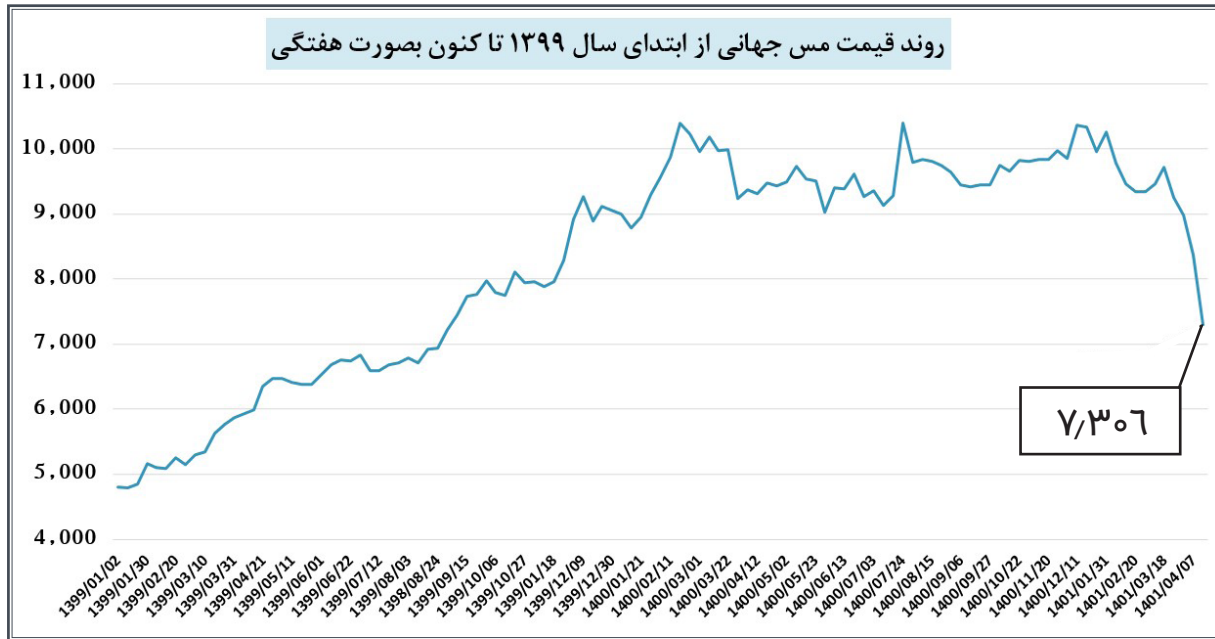
گزارش حساب سکه



قیمت سکه نسبت به دو هفته قبل، ۴ درصد افزایش یافت.



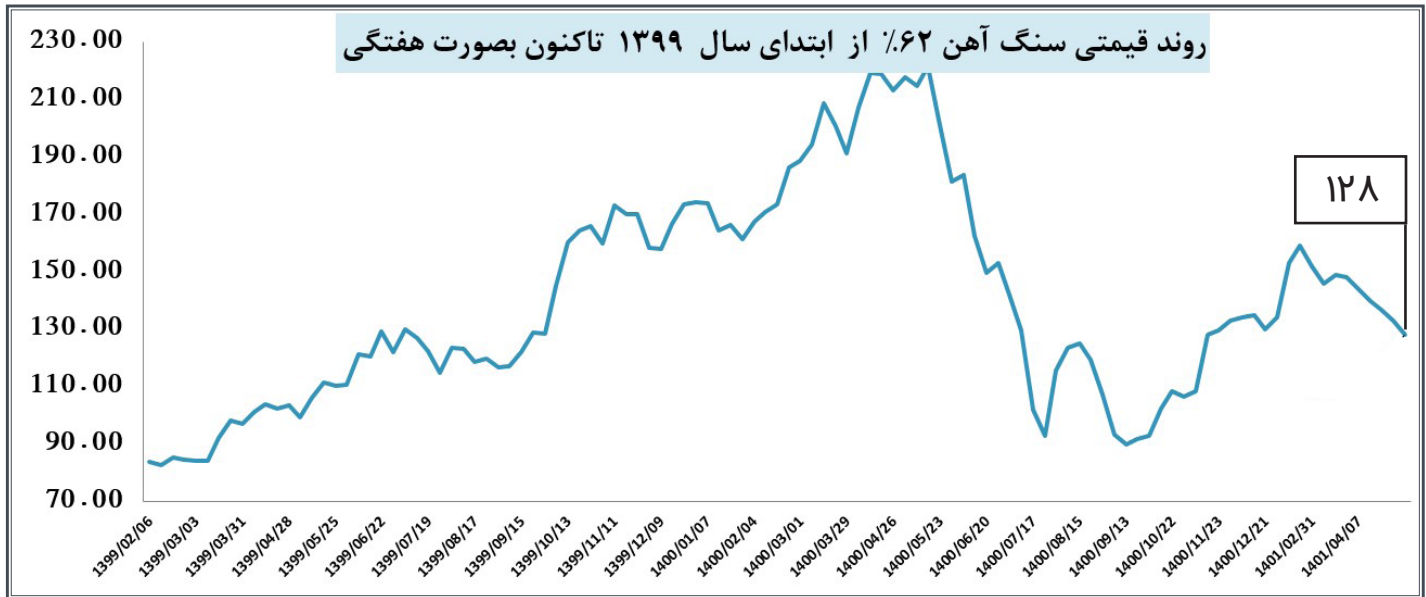
روند قیمت مس جهانی



قیمت مس جهانی نسبت به دو هفته قبل، ۱۳ درصد کاهش یافت.



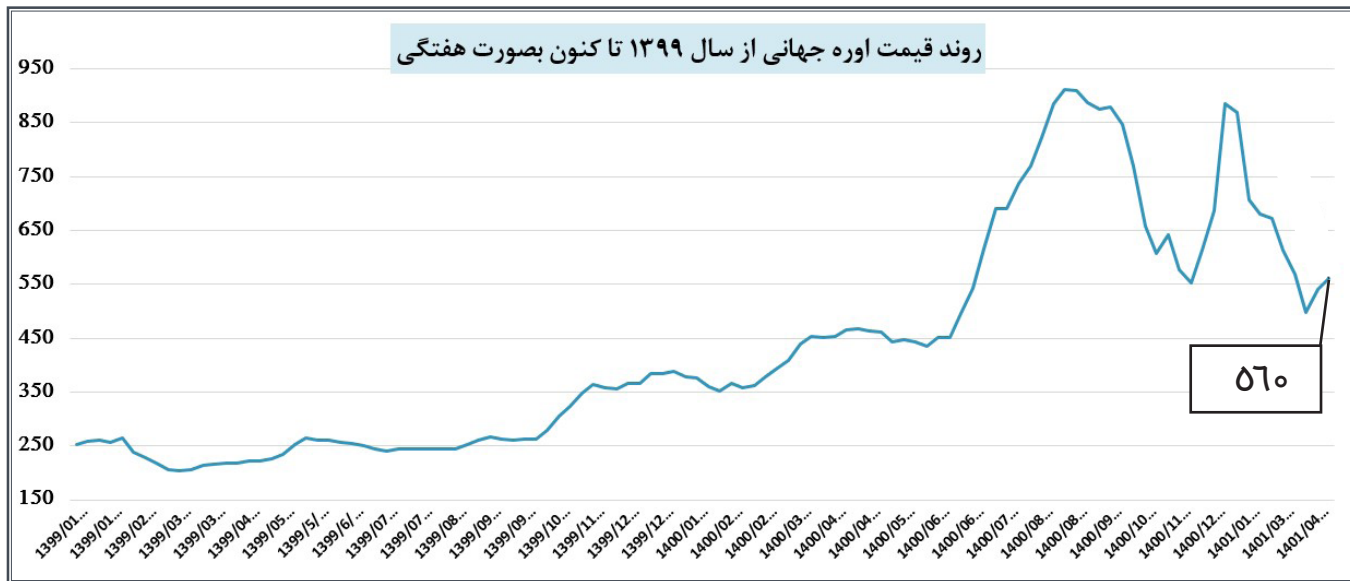
رند قیمت سنگ آهن جهانی



نرخ سنگ آهن جهانی نسبت به دو هفته قبل، ۴ درصد کاهش یافت.



رند قیمت اوره جهانی



اوره جهانی نسبت به دو هفته قبل، به میزان ۴ درصد افزایش یافت.



شرکت پتروشیمی لردگان

با نماد بورسی **شلرد** با هدف تولید کودهای شیمیایی بر پایه اوره و با توجه به عبور خط لوله سراسری گاز طبیعی از استان چهارمحال و بختیاری، موفق به کسب مجوز تاسیس در سال ۱۳۸۵ شد.



معرفی شرکت پتروشیمی شلرد

مالی پروژه پیشرفت چندانی نداشت (حدود ۱۰ درصد) و عملیات آن از سال ۱۳۹۴ مجدداً آغاز گردید. در حال حاضر تعداد پرسنل شرکت ۳۲۵ نفر است.

لازم به ذکر است که این مجتمع به واسطه عبور ۳ خط لوله گاز سراسری از استان چهارمحال و بختیاری، مشکلی در تامین خوراک به جز در فصل زمستان نخواهد داشت.

طرح پتروشیمی لردگان در ۳ فاز برنامه ریزی گردیده بود که فاز اول شامل راه‌اندازی سرویس‌های جانبی پتروشیمی، فاز دوم شامل راه‌اندازی مجتمع آمونیاک و فاز سوم بهره‌برداری از واحد تولیدی اوره است.

شرکت پتروشیمی لردگان واقع در چهارمحال و بختیاری منطقه فلارد و در فاصله ۵۵ کیلومتری شهرستان لردگان در سال ۱۳۸۷ تاسیس شد. هیئت وزیران در سال ۱۳۸۵ با هدف تولید کودهای شیمیایی بر پایه اوره به منظور توسعه کشاورزی و با توجه به عبور ۳ رشته خط لوله سراسری گاز طبیعی از استان چهارمحال و بختیاری مجوز ایجاد این پتروشیمی را با ظرفیت سالانه ۱۰۷۵ هزار تن اوره و ۶۷۰ هزار تن آمونیاک صادر نمود.

این مجتمع در سال ۱۳۹۰ نام آن از پتروشیمی لردگان به کود شیمیایی اوره لردگان تغییر یافت و تا سال ۱۳۹۴ به واسطه عدم تامین



ترکیب سهامداران

سهامداران	تعداد سهام - میلیون	درصد
گروه پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان	۵,۷۴۰	۶۴٪
صندوق سرمایه گذاری خلیج فارس	۲۶۶	۳٪
شرکت مهندسی همپا	۲۲۰	۲٪
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱۸۶	۲٪



تولید شرکت پتروشیمی لردگان

۱۳۹۹	۱۴۰۰/۱۲	۱۴۰۱/۱۲	مقدار تولید
۰	۲۶۷,۶۶۵	۶۵۰,۰۰۰	اوره
۰	۲۰۹,۳۸۸	۴۱۰,۰۰۰	آمونیاک
۰	۴۷۷,۰۵۳	۱,۰۶۰,۰۰۰	جمع کل

پیش بینی می شود مقدار تولید اوره و آمونیاک شرکت در سال مالی ۱۴۰۱، به ترتیب، ۶۵۰ و ۴۱۰ هزار تن باشد.



فروش شرکت پتروشیمی لردگان

۱۳۹۹	۱۴۰۰/۱۲	۱۴۰۱/۱۲	مقدار فروش
۰	۵۲,۳۹۱	۱۶۰,۳۴۸	اوره گرانول داخلی
۰	۱۵۹,۹۸۷	۴۸۹,۶۵۲	اوره گرانول صادراتی
۰	۲۶,۳۵۷	۲۳,۷۵۷	آمونیاک داخلی
۰	۱۰,۲۵۴	۹,۲۴۳	آمونیاک صادراتی
۰	۲۴۸,۹۸۹	۶۸۳,۰۰۰	جمع کل

پیش‌بینی می‌شود مقدار فروش شرکت، ۶۸۳ هزار تن باشد.



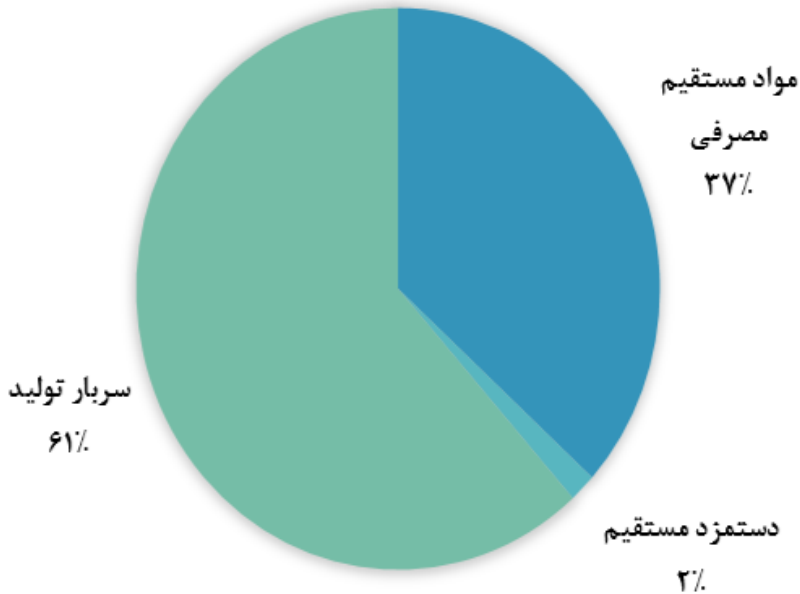
درآمد عملیاتی

۱۳۹۹	۱۴۰۰/۱۲	۱۴۰۱/۱۲	مبلغ فروش فروش
•	۳,۵۶۶,۴۶۴	۱۸,۱۰۲,۶۰۰	اوره گرانول داخلی
•	۱۹,۱۷۹,۸۵۸	۶۹,۰۹۹,۷۵۰	اوره گرانول صادراتی
•	۲,۲۹۳,۳۹۲	۳,۲۳۲,۸۷۶	آمونیاک داخلی
•	۷۲۲,۸۴۴	۱,۳۹۷,۵۱۵	آمونیاک صادراتی
•			تخفیف
•	۲۵,۷۶۲,۵۵۸	۹۱,۸۳۲,۷۴۲	جمع کل

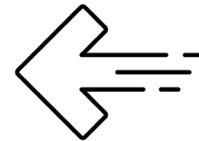
پیش‌بینی می‌شود فروش شرکت در سال ۱۴۰۱، حدود ۹۲۰۰ میلیارد تومان باشد.



ترکیب بهای تمام شده



۶۱ درصد بهای تمام شده مربوط به سربار، ۳۷ درصد مربوط به مواد مستقیم و ۲ درصد مربوط به دستمزد مستقیم است. علت سهم بالای سربار، هزینه استهلاک بالا و در وهله دوم هزینه انرژی می باشد.



مفروضات

۱۴۰۱	مفروضات
۶۵۰,۰۰۰	تولید اوره
۴۱۰,۰۰۰	تولید آمونیاک
۲۵۲,۰۰۰	نرخ دلار
۷۰۰	اوره جهانی
۲۰٪	تخفیف
۵۶۰	اوره صادراتی
۴۴۸	اوره کشاورزی
۵۰,۰۰۰	گاز خوراک
۲۰,۰۰۰	گاز سوخت
۳۷,۳۸۹	نرخ یوان چین



صورت سود و زیان

۱۳۹۹	۱۴۰۰/۱۲	۱۴۰۱/۱۲	صورت سود و زیان
۰	۲۲,۴۴۴,۲۹۹	۹۱,۸۳۲,۷۴۲	فروش
۰	(۹,۲۵۷,۱۲۸)	(۴۱,۹۱۶,۴۵۷)	بهای تمام شده کلای فروش رفته
۰	۱۳,۱۸۷,۱۷۱	۴۹,۹۱۶,۲۸۴	سود (زیان) ناخالص
(۴۵,۲۷۰)	(۲,۰۶۹,۴۸۵)	(۳,۹۹۴,۷۲۴)	هزینه های عمومی اداری
	۰	۰	خالص سایر درآمدها(هزینه) عملیاتی
(۴۵,۲۷۰)	۱۱,۱۱۷,۶۸۷	۴۵,۹۲۱,۵۶۰	سود(زیان)عملیاتی
	(۴,۰۸۸,۵۳۴)	(۸,۵۸۸,۸۳۰)	هزینه های مالی
۲۳,۳۵۰	(۲,۲۶۹,۷۹۸)	(۵,۷۹۳,۰۵۶)	خالص سایر درآمدها(هزینه) غیر عملیاتی
(۲۱,۹۲۰)	۴,۷۵۹,۳۵۴	۳۱,۵۳۹,۶۷۴	سود (زیان)قبل از کسر مالیات
(۲۸۵,۱۵۵)	(۱,۳۰۲,۷۲۷)	(۷,۰۹۶,۴۲۷)	مالیات
(۳۰۷,۰۷۵)	۳,۴۵۶,۶۲۷	۲۴,۴۴۳,۲۴۷	سود خالص
۰	۱,۴۶۵	۵,۵۴۶	سود ناخالص هر سهم
(۵)	۱,۲۳۵	۵,۱۰۲	سود عملیاتی هر سهم
(۳۴)	۳۸۴	۲,۷۱۶	سود خالص هر سهم
۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

با توجه به مفروضات فوق سود هر سهم سال مالی ۱۴۰۱، ۲۷۱ تومان برآورد می‌گردد.



تحليل حساسيت

مقدار توليد اوره

١,٠٠٠,٠٠٠	٩٥٠,٠٠٠	٩٠٠,٠٠٠	٨٥٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	٢,٧١٦		
٢,٥٤٩	٢,٣٠١	٢,٠٥٣	١,٨٠٤	١,٥٥٦	١,٣٠٨	١,٠٥٩	٨١١	٥٦٣	٥٠٠		٤٠٠
٣,٢٨٢	٢,٩٩٧	٢,٧١٢	٢,٤٢٧	٢,١٤٢	١,٨٥٧	١,٥٧٢	١,٢٨٧	١,٠٠٢	٥٥٠		٤٤٠
٤,٠١٥	٣,٦٩٣	٣,٣٧٢	٣,٠٥٠	٢,٧٢٨	٢,٤٠٧	٢,٠٨٥	١,٧٦٣	١,٤٤٢	٦٠٠	نرخ	٤٨٠
٤,٧٤٧	٤,٣٨٩	٤,٠٣١	٣,٦٧٣	٣,٣١٤	٢,٩٥٦	٢,٥٩٨	٢,٢٤٠	١,٨٨١	٦٥٠	اوره	٥٢٠
٥,٤٨٠	٥,٠٨٥	٤,٦٩٠	٤,٢٩٥	٣,٩٠١	٣,٥٠٦	٣,١١١	٢,٧١٦	٢,٣٣١	٧٠٠	جهانی	٥٦٠
٦,٢١٣	٥,٧٨١	٥,٣٥٠	٤,٩١٨	٤,٤٨٧	٤,٠٥٥	٣,٦٢٤	٣,١٩٢	٢,٧٦١	٧٥٠		٦٠٠
٦,٩٤٥	٦,٤٧٧	٦,٠٠٩	٥,٥٤١	٥,٠٧٣	٤,٦٠٥	٤,١٣٦	٣,٦٦٨	٣,٢٠٠	٨٠٠		٦٤٠

نرخ
اوره صادراتی
با تخفیف ٢٠٪



کارآمد؛ تجارت امن برای همه

تهران، خیابان وحید دستگردی غربی (ظفر)، حد فاصل بلوار آفریقا و ولیعصر، پلاک ۳۵۲

۹۱۰۰۷۲۸۷

www.irankbc.com

irankbc

karamadbc

