



شرکت کارگزاری ایساتیس پویا

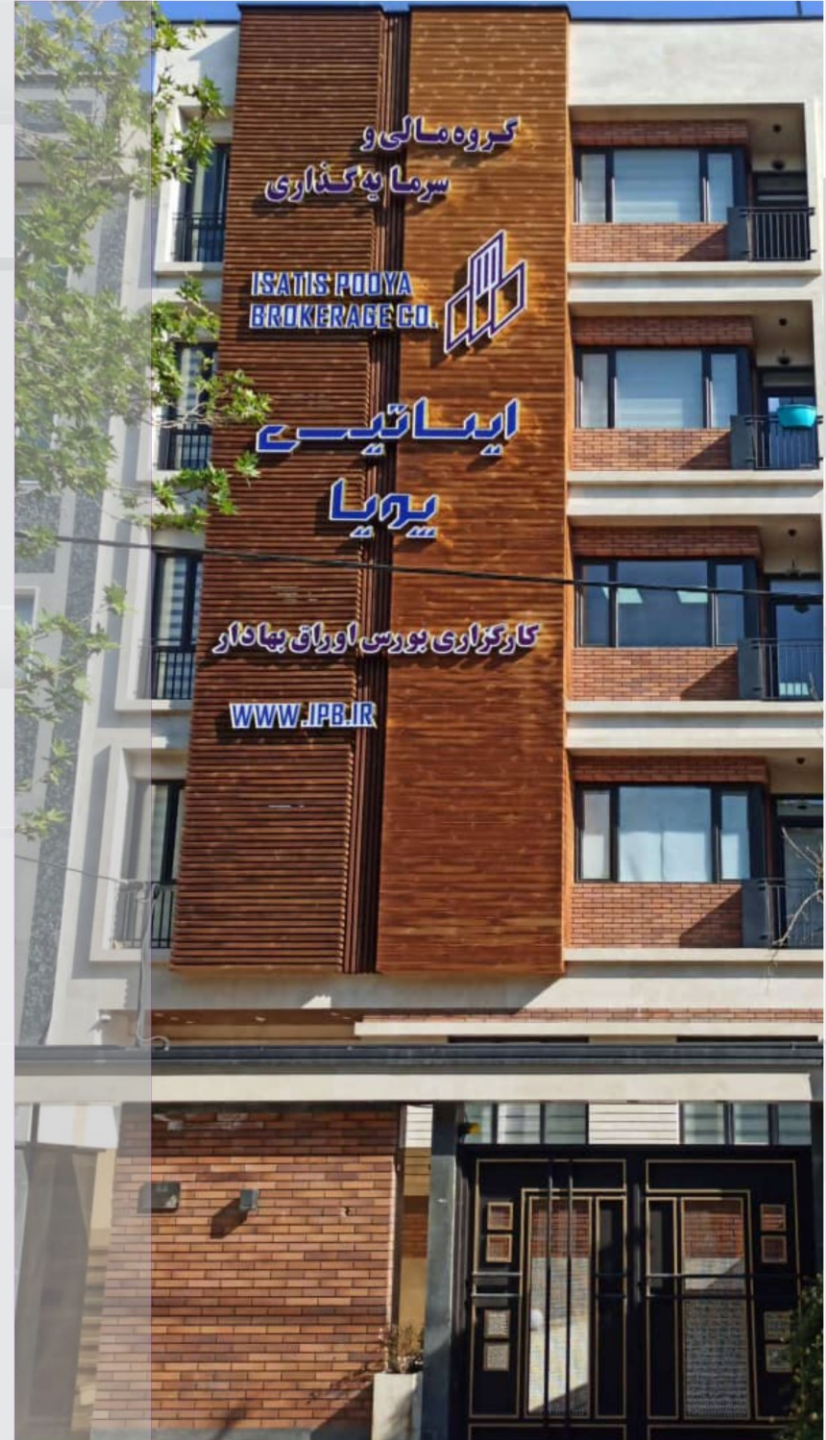
ISATIS POOYA BROKERAGE CO.

گزارش هفتگی منتهی به ۲۰ مهر

هفته نامه شماره ۷۴

---

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	صندوق درآمد ثابت خاتم ایساتیس پویا	۳۵	بازارهای موازی
۱۱	ارزش بازار صنایع و نمادها	۲۲	صندوق سرمایه گذاری ایساتیس پویا	۳۶	تحلیل جامع نماد کاذر

در پایان این هفته شاخص کل پس از ۸ هفته پیاپی بازده مثبت داشت و توانست با رشد اندک ۰.۵ درصدی به جایگاه ۱۳۱۹ هزار واحدی رسید، شاخص هم وزن نیز با کاهش ۰.۰۲ درصدی در مرتبه ۳۸۰ هزار واحدی قرار گرفت.

گروه خودرو، پالایشی و پتروشیمی در این هفته بیشترین ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند و سهامداران استقبال بیشتری از نمادهای این صنایع داشتند.

بیشترین بازده مثبت صنایع نیز در گروه پالایشی، لاستیک سازی و غذایی رقم خورد.



در این هفته شاهد بازده مثبت شاخص کل پس از ۸ هفته بودیم و بنظر میرسد شاخص کل به محدوده حمایتی خود واکنش نشان داده است، اما همچنان ارزش معاملات بسیار پایین است و نمیتوان نسبت به این واکنش مثبت با اطمینان تصمیم گرفت، شاید با آرام شدن فضای سیاسی کشور و افزایش ارزش معاملات، سیگنال خرید برخی سرمایه گذاران ریسک پذیر در برخی نمادها و صنایع صادر شود و شاهد دست برتر خریداران در بازار باشیم.



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

◆ ارزش گذاری سهام خودروسازان تمام شده و به زودی سهام خودروسازان و زیر مجموعه ها واگذار می شود.

وزیر صمت در نشست خبری: مراحل واگذاری سهام خودروسازان تدوین شده و قرار بر این است اول شرکت های زیر مجموعه سایپا و ایران خودرو عرضه شود که به زودی هم عرضه می شوند چون کار قیمت گذاری تمام شده است.

◆ آغاز فروش ضایعات آهنی شهرداری تهران در بورس کالا.

مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری شهرداری تهران: برای اولین بار شهرداری تهران فروش ضایعات خود را از طریق بورس کالا انجام خواهد داد، این کار به شفافیت بیشتر و حذف رانت های احتمالی کمک خواهد کرد.

◆ نرخ سود بین بانکی دوباره به ۲۱ درصد نزدیک شد.

بررسی وضعیت سود در بازار بین بانکی حاکی از آن است که این سود برای بار دوم در حال وارد شدن به کانال ۲۱ درصد بوده و به ۲۰.۹۳ درصد رسیده است.

◆ صادرات زغال سنگ به پاکستان آغاز شد

عضو اتاق مشترک ایران و پاکستان خاطر نشان کرد: پاکستان به تجارتش اعلام کرده که تمام کالاهای مورد نیاز را از ایران وارد کنند و مقرر شده که زغال سنگ مورد نیاز این کشور نیز از طریق ایران تامین شود. سقف صادرات زغال سنگ به پاکستان مشخص نیست و این احتمال وجود دارد که سالانه ۵۰۰ هزار تن زغال سنگ از ایران به این کشور صادر شود.

### ❖ بایدن: اگر چین حمله کند، از تایوان دفاع خواهیم کرد.

«جو بایدن»، رئیس جمهور آمریکا در سخنانی گفت: در صورت حمله چین، از تایوان دفاع خواهیم کرد. تایوان خودش در مورد استقلال خود قضاوت می‌کند. ما در این مسیر حرکت نمی‌کنیم، ما استقلال آنها را تشویق نمی‌کنیم. ما در این مورد نقشی نداریم، بلکه این تصمیم آنهاست. امهر

### ❖ رئیس سازمان انرژی اتمی: آژانس قصد بستن پرونده مکان‌های ادعایی را دارد.

محمد اسلامی، رئیس سازمان انرژی اتمی: پیام‌هایی که از طرف آژانس آمده نشان می‌دهد که قصد بستن این پرونده را دارند. امیدواریم صادق باشند و بیش از این وقت خود را تلف نکرده و فکر نکنند که با چنین موردی بتوانند فشار حداکثری خود را اعمال کنند.

### ❖ سخنگوی وزارت خارجه آمریکا: برای احیای توافق هسته‌ای با ایران خیلی دیر نشده است.

سخنگوی دستگاه دیپلماسی آمریکا با طرح ادعای داشتن طرح‌هایی در صورت عدم توافق با ایران گفته است که هنوز هم برای احیای توافق با ایران خیلی دیر نشده است.

### ❖ امیرعبداللهیان خطاب به همتای آذربایجانی: مرز ایران و ارمنستان باید بدون تغییر حفظ شود.

وزیر امور خارجه در گفت‌وگوی تلفنی با همتای آذربایجانی بر آمادگی ایران برای کمک به حل و فصل اختلافات این کشور با ارمنستان تأکید کرد و گفت: مرز ایران و ارمنستان باید بدون تغییر حفظ شود.

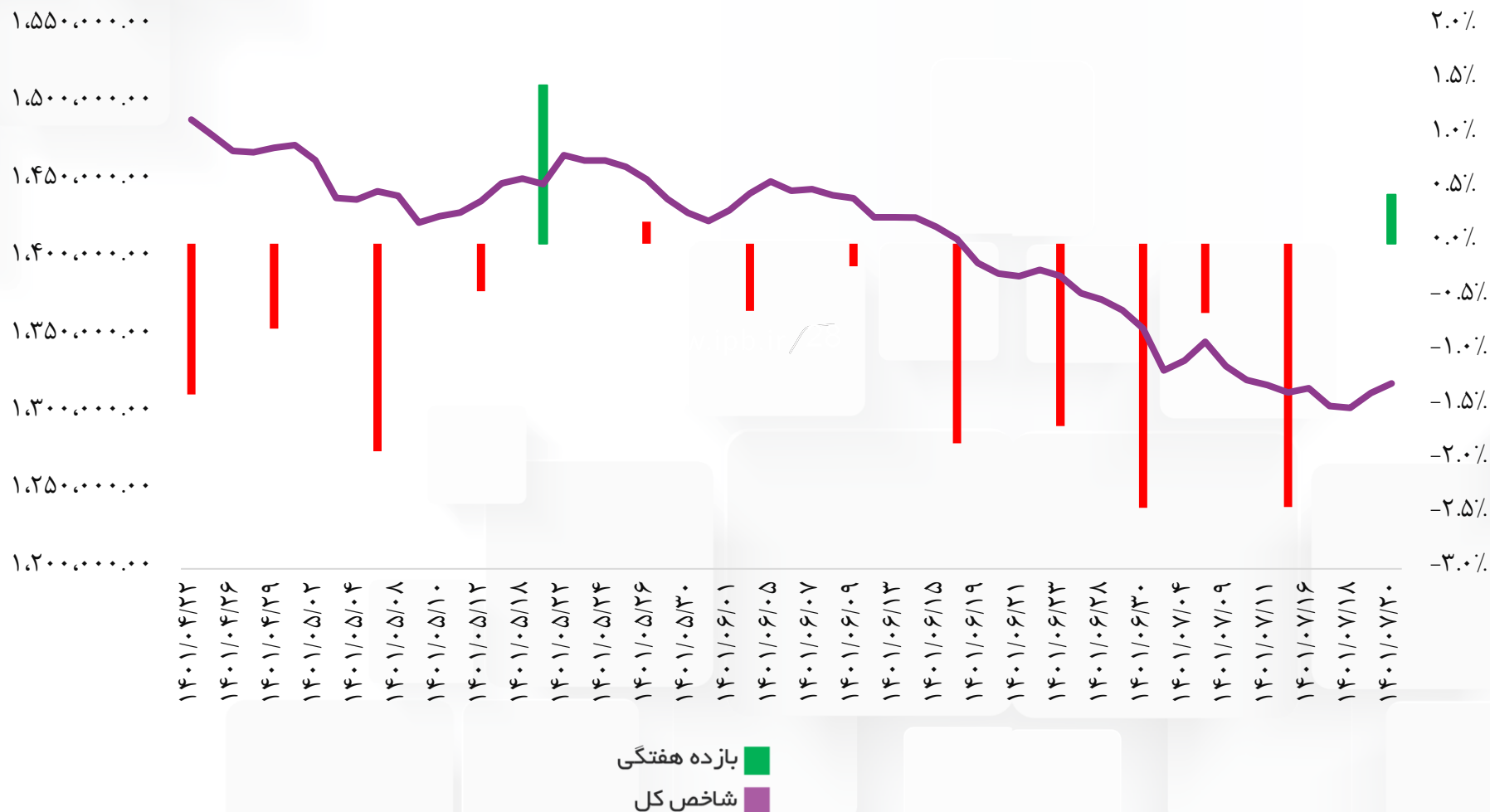
# سیاست و برجام

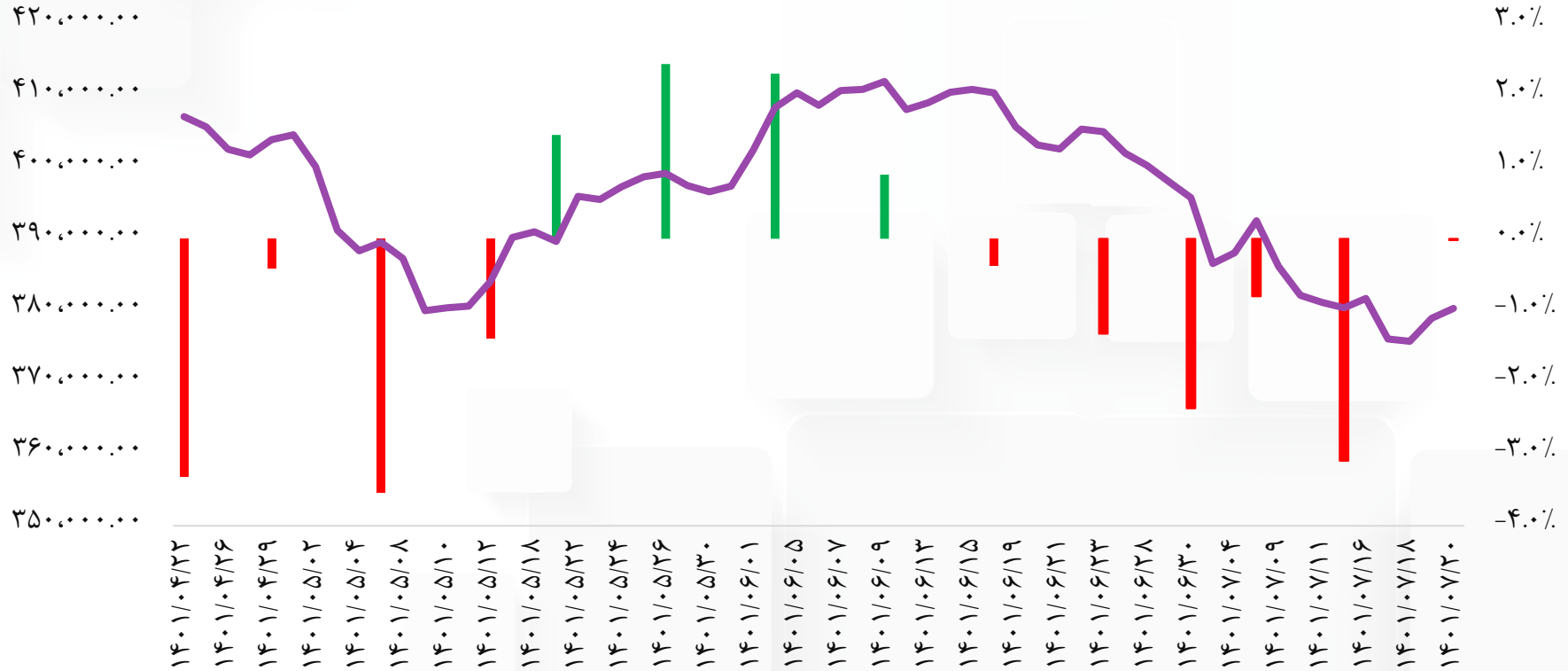


کارگزار  
ایساتیس پویا

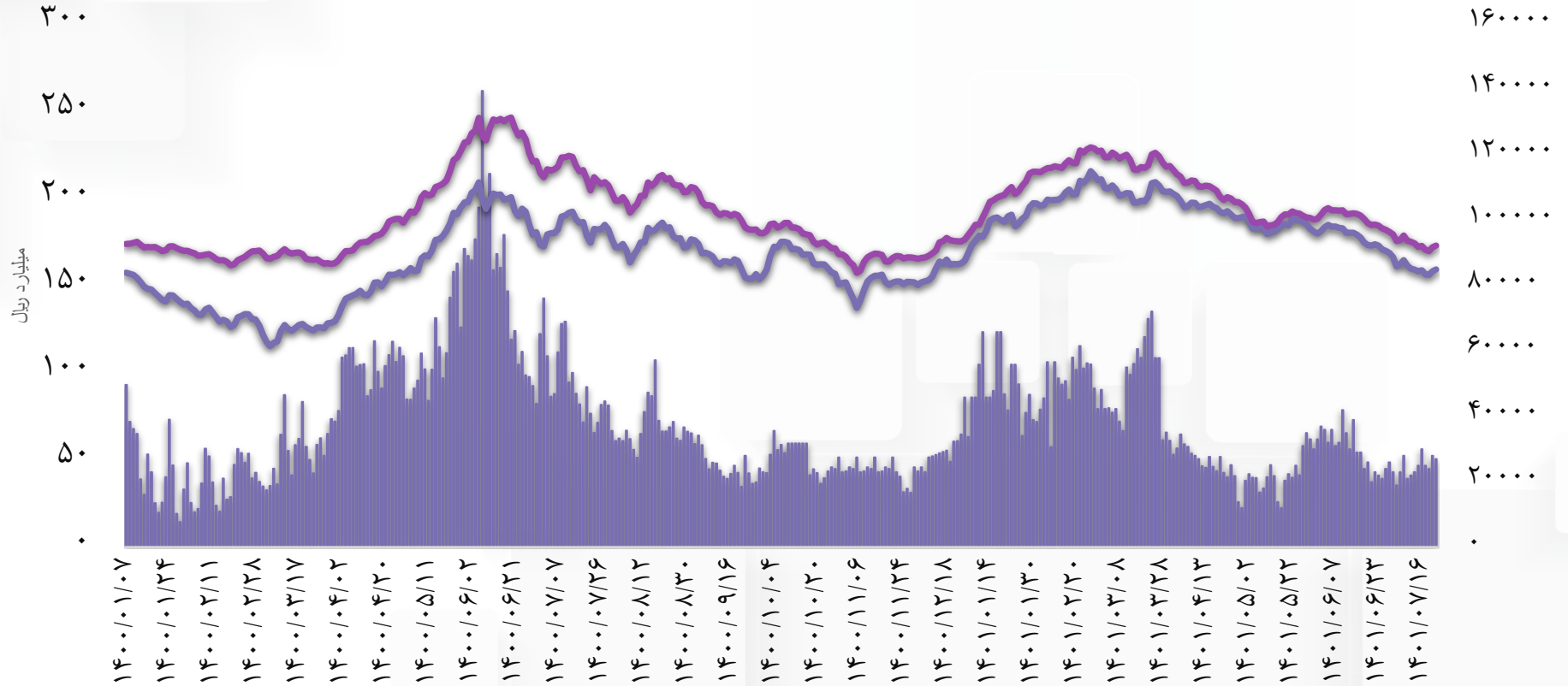
ایساتیس پویا، تحقق رویا







بازده هفتگی  
شاخص هم وزن



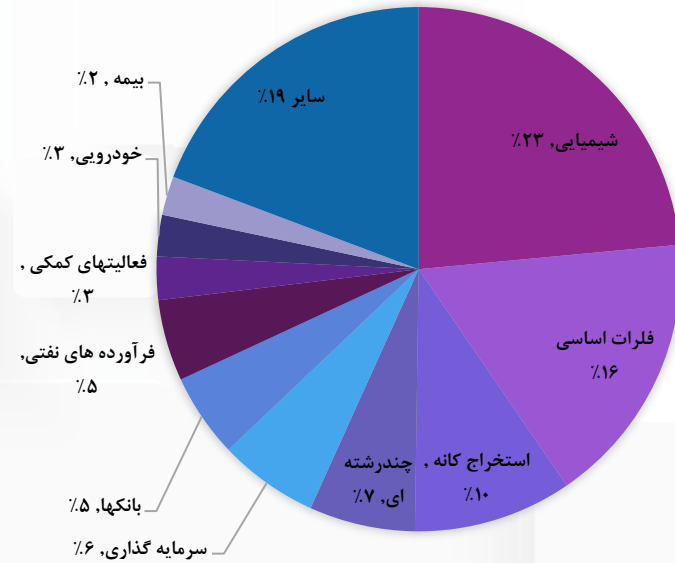
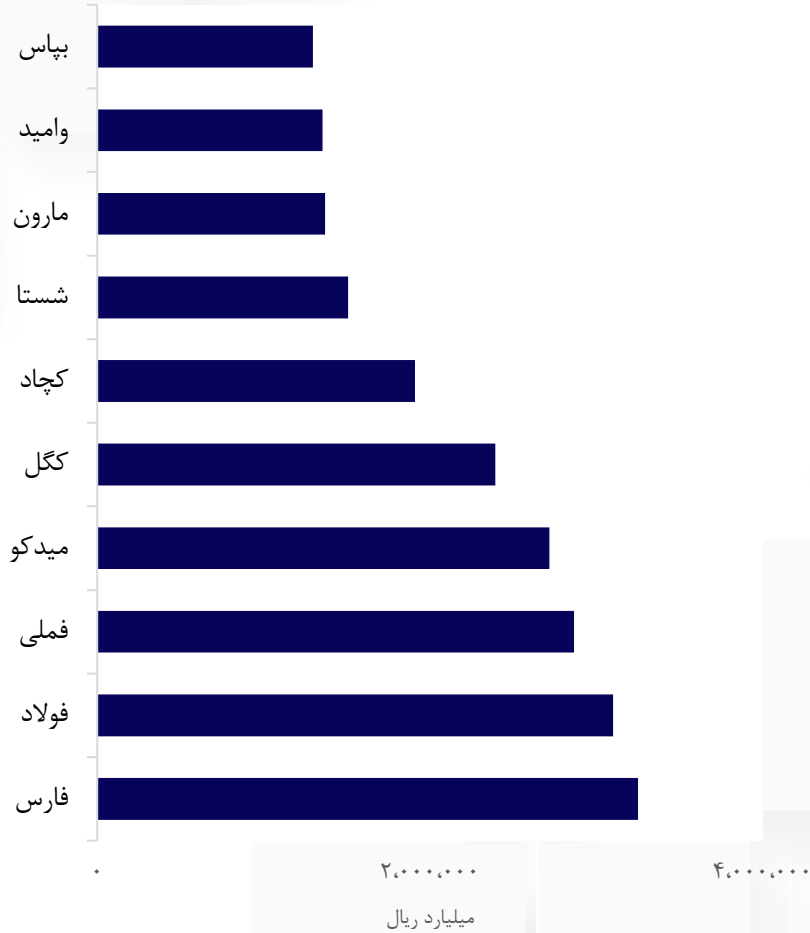
■ شاخص کل بورس  
■ شاخص کل فرا بورس  
■ ارزش معاملات بورس و فرابورس

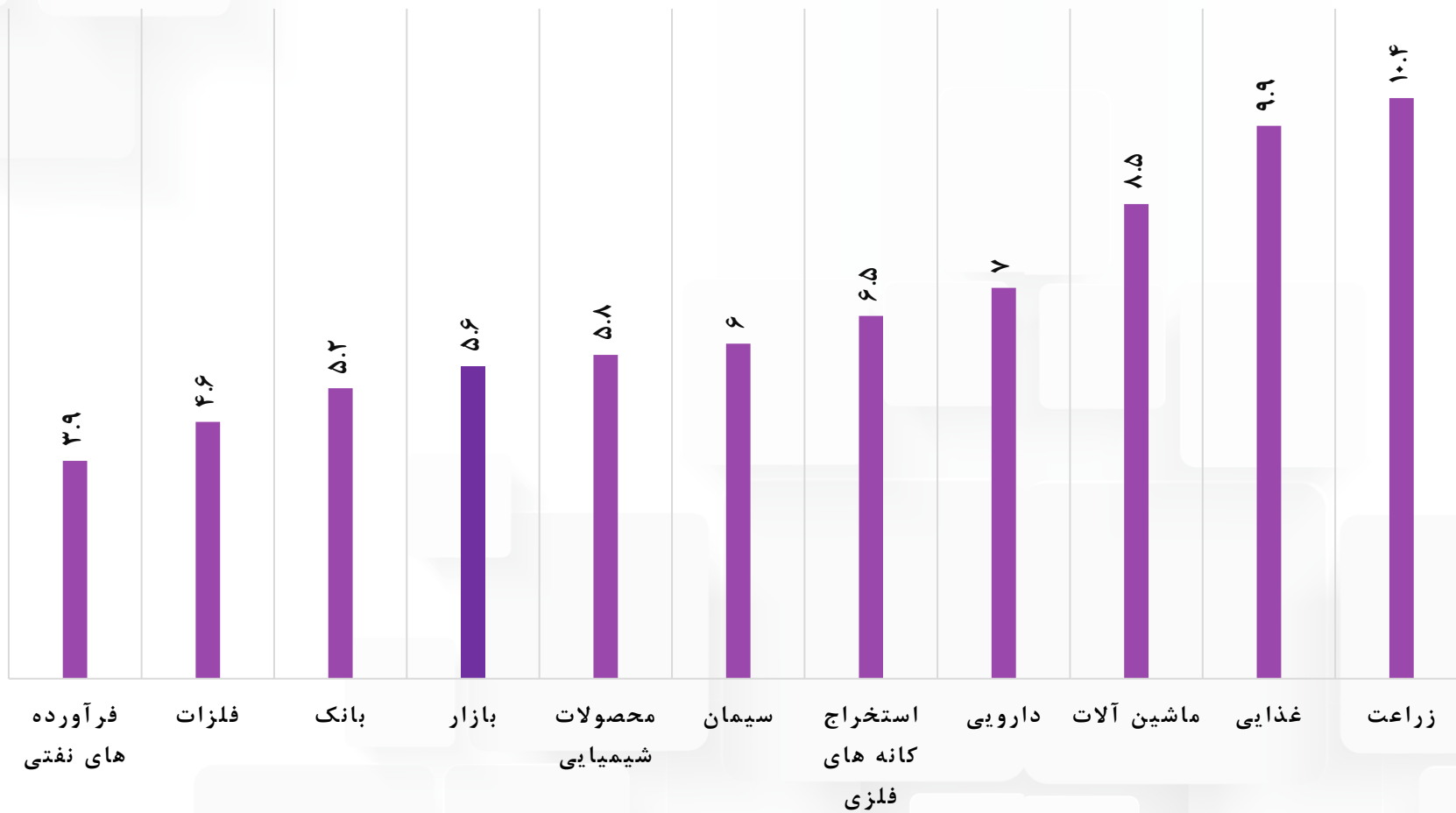


کلیک کنید

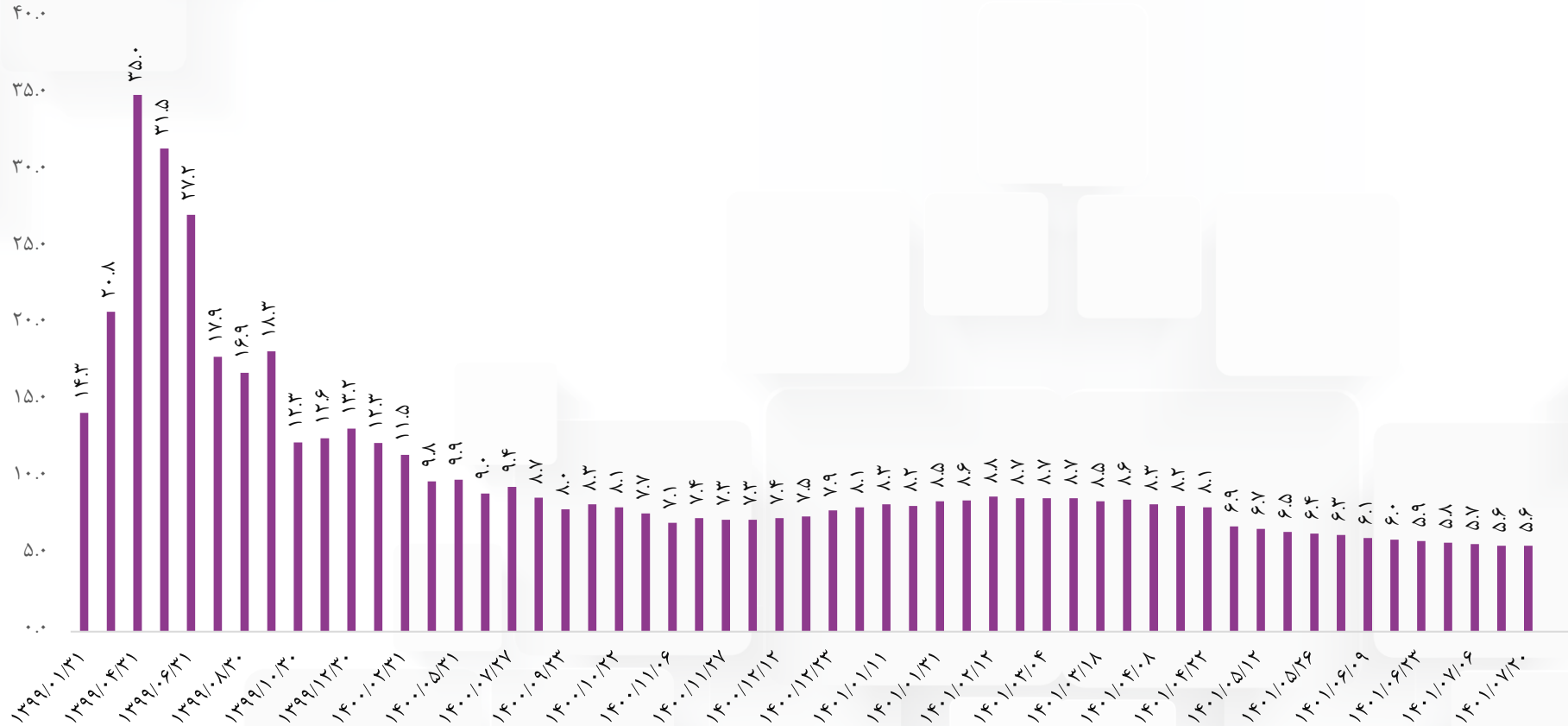
اطلاعات شعب

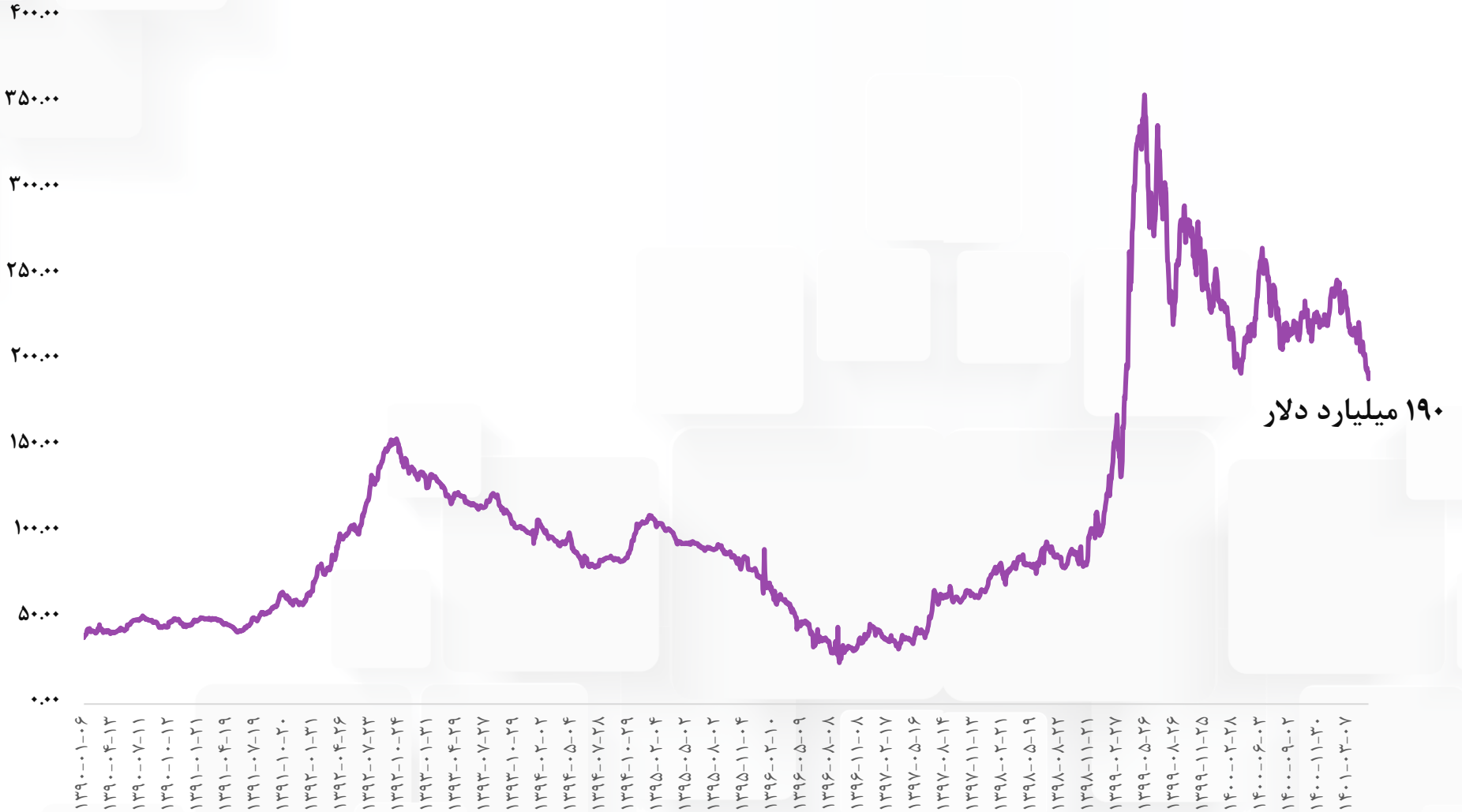
کارشناسان ما در بیش از  
۳۵ شعبه در سراسر  
کشور آماده پاسخگویی  
و خدمت رسانی به شما  
مشتریان عزیز می باشند.



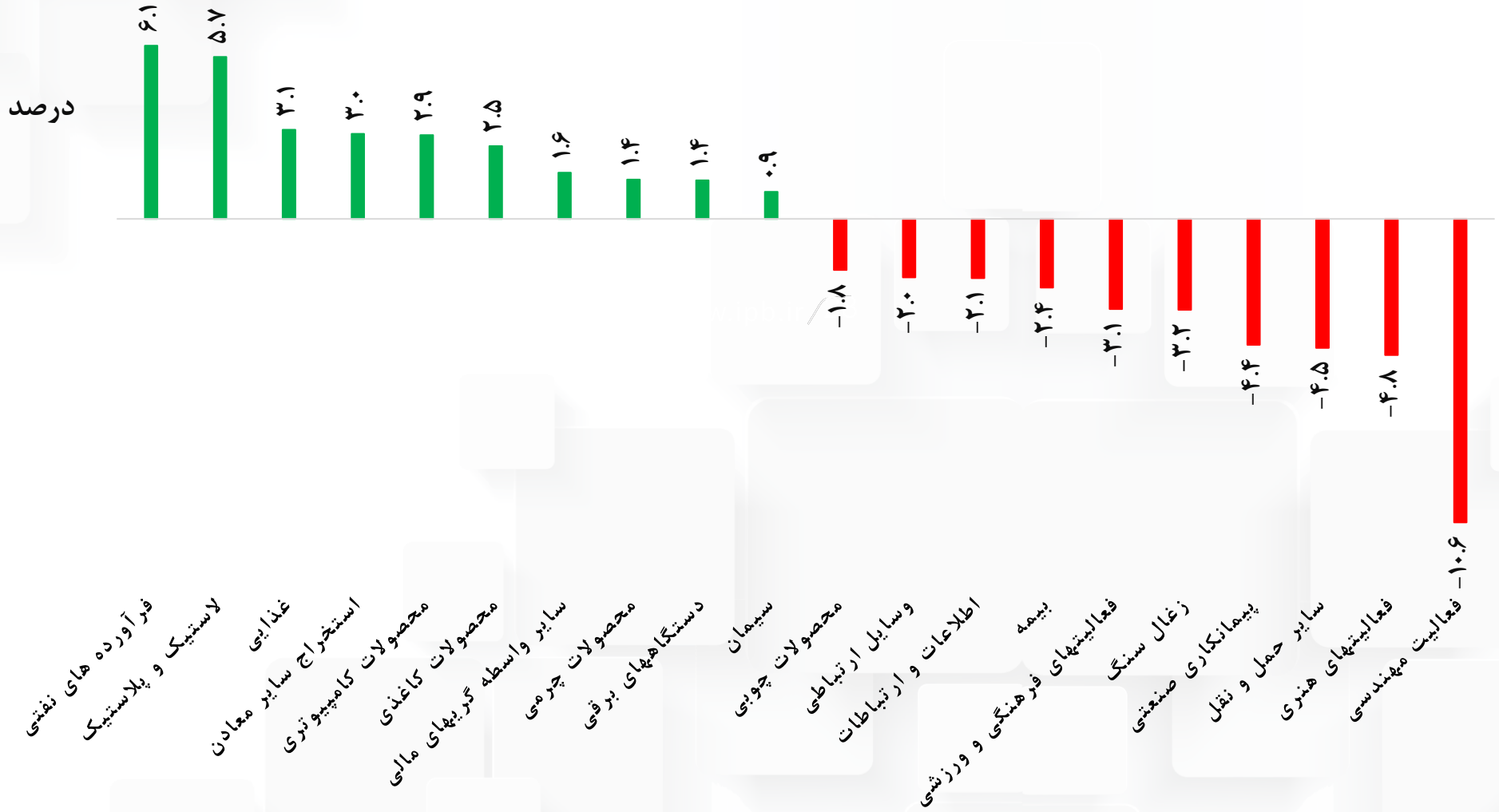


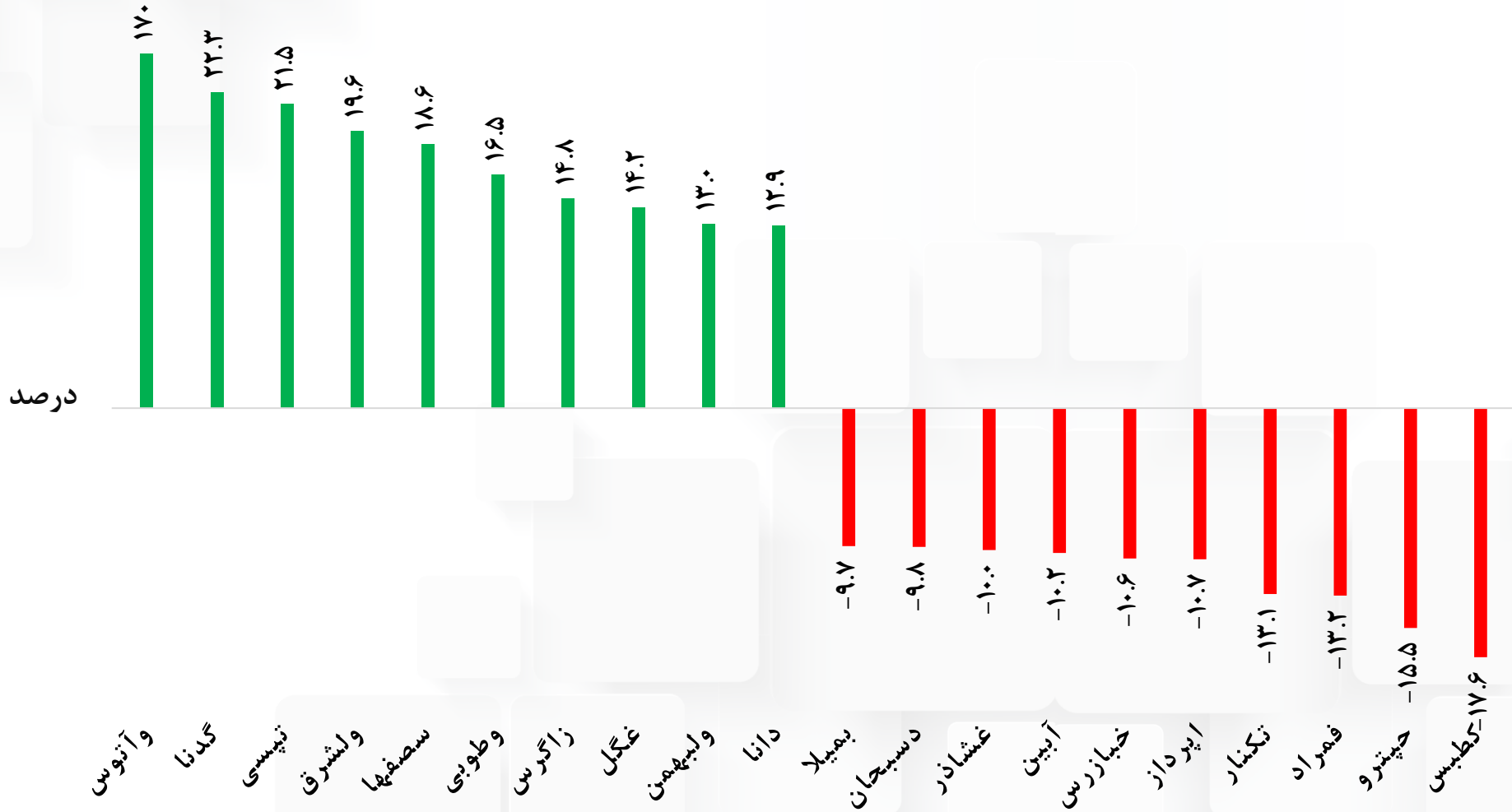
### P/E ttm بازار بورس و فرابورس

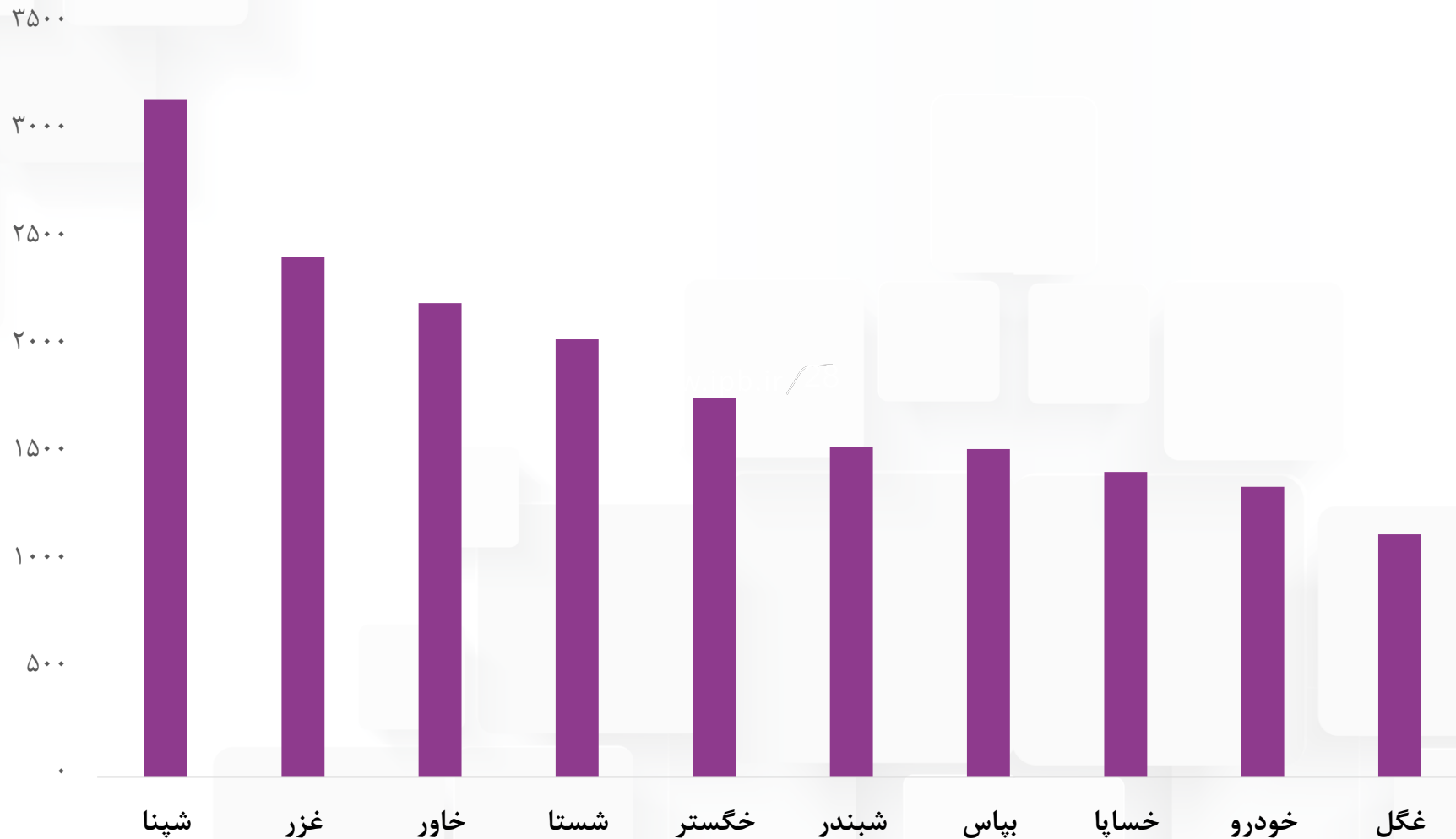


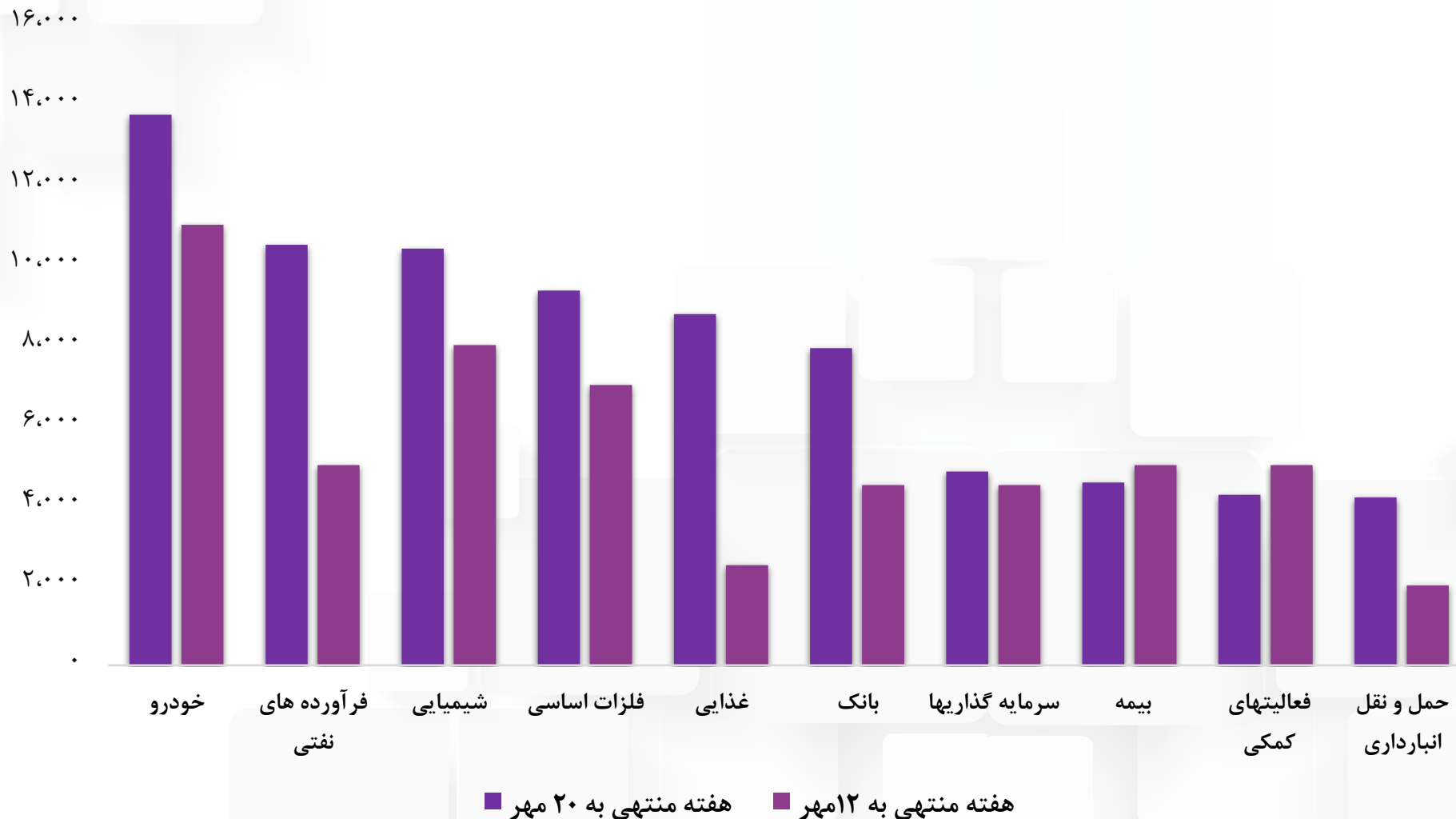












# خدمات

# 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

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 یویا

صندوق سرمایه گذاری مشترک ایساتیس یویا

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 چدن سازان و شرکت سرمایه گذاری ایساتیس یویا می باشد.



شرکت سبدگردانی  
ایساتیس یویا کیش

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ایساتیس یویا

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.



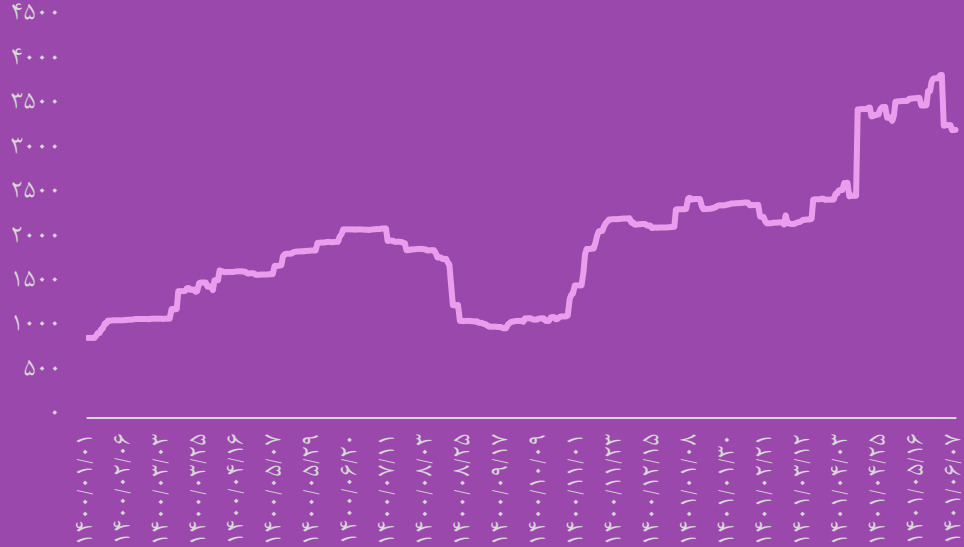
صندوق سرمایه گذاری  
خاتم ایساتیس یویا

صندوق سرمایه گذاری خاتم ایساتیس یویا



# صندوق درآمد ثابت خاتم

روند سالانه خالص ارزش دارایی

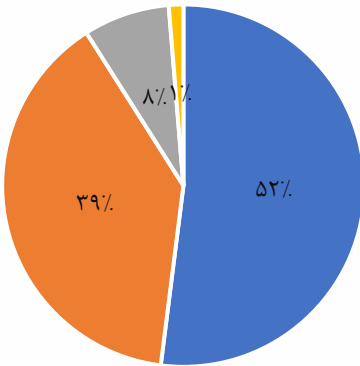


آغاز فعالیت  
۱۳۹۹/۱۰/۰۷

مدیر صندوق  
شرکت سبگردان ایستایس پویا کیش

متولی صندوق  
موسسه حسابرسی هدف نوین نگر

بازارگردانی  
صندوق اختصاصی بازارگردانی ایستایس پویا



سایر سهام سپرده اوراق

صندوق درآمد ثابت خاتم ایستایس پویا

اندازه صندوق

۳۰۹۳ میلیارد ریال

بازده هفتگی

٪۰.۴۱

بازده ماه

٪۱.۸

بازده ۳ ماه

٪۵.۲۱



# صندوق سرمایه گذاری

روند سالانه خالص 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

## صندوق سرمایه گذاری ایستایس پویا

اندازه صندوق  
۶۲۶ میلیارد ریال

بازده هفتگی

صندوق

٪۰.۷

بازده ماه

بازار

٪-۰.۰۲

صندوق

٪-۳.۸۸

بازده ۳ ماه

بازار

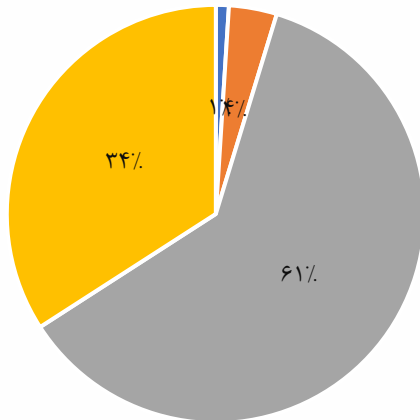
٪-۵.۵۴

صندوق

٪-۸.۶۷

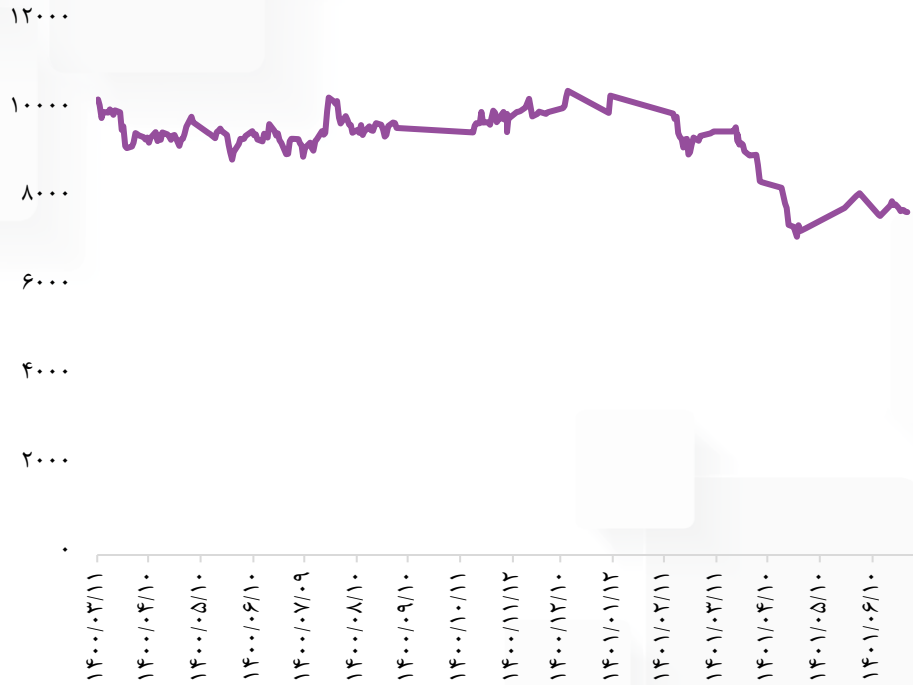
بازار

٪-۱۱.۸۴

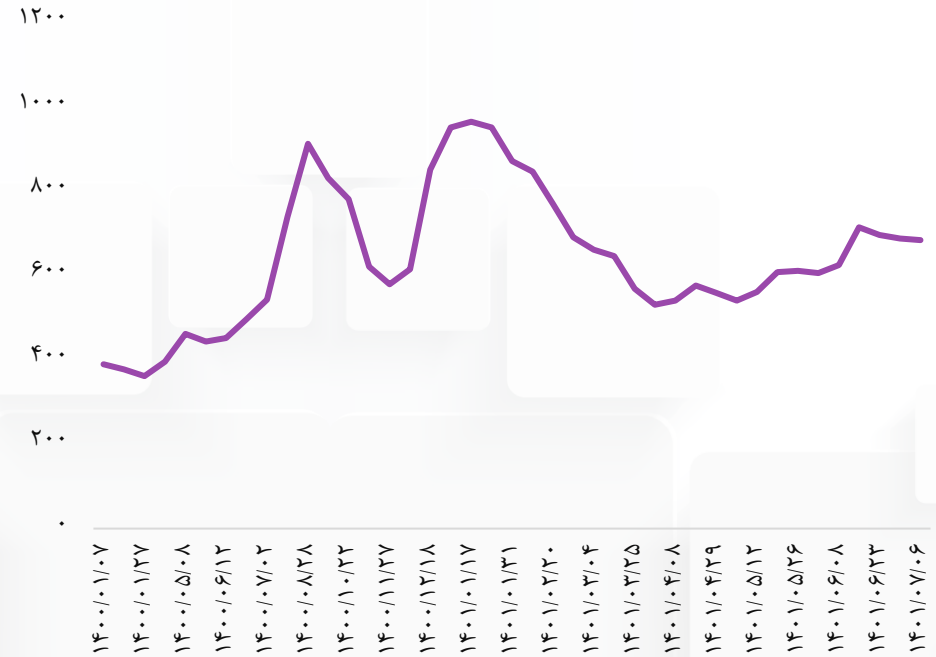


سایر سهام ۳۴٪  
سهام ۶۱٪  
سایر دارایی ۱٪  
اوراق و سپرده ۱٪

# بازارهای جهانی

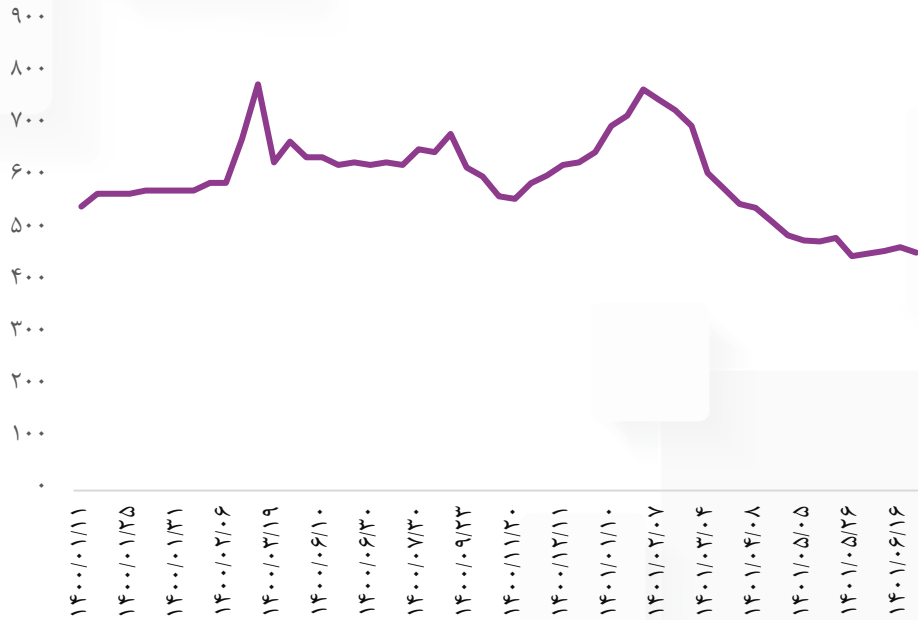


مس (تن)

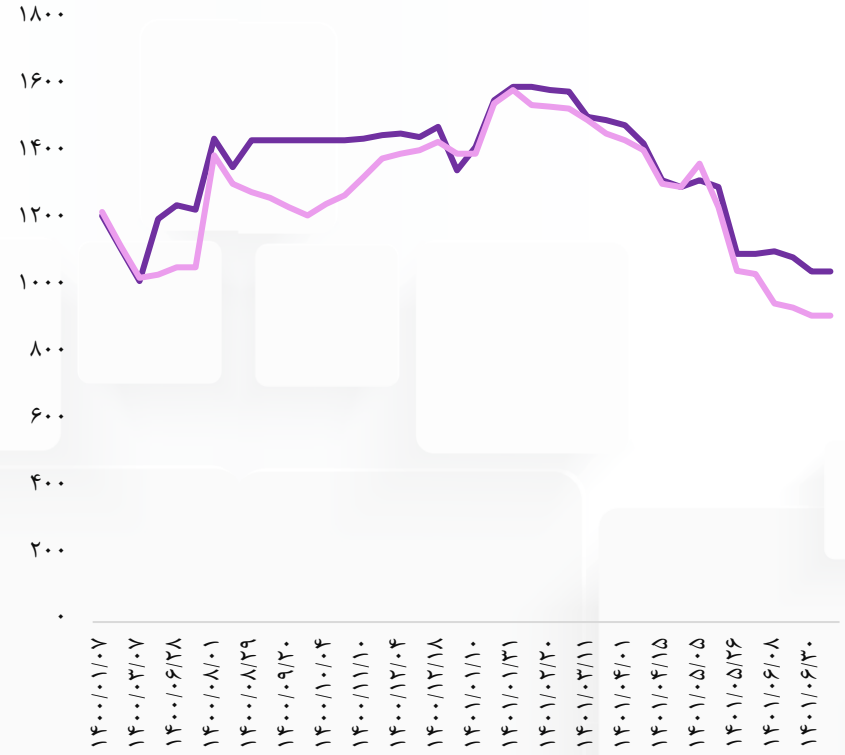


اوره

# بازارهای جهانی



شمش فولاد



پی اتیلن سبک خطی   پلی اتیلن سنگین

# روند جهانی انس طلا



# روند جهانی نفت برنت



# حق تقدم ها

تاریخ پایان	درصد فاصله با احتساب قیمت اسمی	قیمت حق	قیمت سهم	بازار	نماد
۱۴۰۱/۰۷/۲۵	۶٪	۱۴۵۴	۲۶۰۱	بورس	پردیس
۱۴۰۱/۰۸/۰۱	۲٪	۲۰۰۰	۳۰۵۹	بورس	اتکام



# مجامع آتی

نوع مجمع	نماد	تاریخ
عمومی عادی بطور فوق العاده	سفارود	شنبه ۱۴۰۱/۰۷/۲۳
عمومی فوق العاده	غگلستا	
عمومی فوق العاده	حتوکا	
نوع مجمع	نماد	تاریخ
عمومی عادی بطور فوق العاده	کگاز	یکشنبه ۱۴۰۱/۰۷/۲۴
نوع مجمع	نماد	تاریخ
عمومی فوق العاده	غشاذر	سه شنبه ۱۴۰۱/۰۷/۲۶
مجمع عمومی عادی سالیانه	شاهد	
نوع مجمع	نماد	تاریخ
عمومی فوق العاده	شستا	چهارشنبه ۱۴۰۱/۰۷/۲۷

خلاصه

عملکرد مشتقه

در هفته گذشته





# فرصت های آربیتراژ



شرکت سیدگردانی  
ایستاتیس یویا کیش



کارگزار  
ایستاتیس یویا

در هفته گذشته ارزش معاملات در بازار گواهی سپرده کالایی و صندوق های کالایی حدود ۴۹۷ میلیارد تومان بود که سهم گواهی سپرده کالایی ۳۵۱ میلیارد تومان و سهم گواهی سپرده زعفران ۶۱ میلیارد تومان و سهم گواهی سپرده سکه نیز حدود ۱۸۶ میلیارد تومان بود .

متوسط قیمت در بازار نقد (خرید گواهی سپرده 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
۳۴۷۷۵۶	زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	SAFAB01	آبان	۳۴۴۴۹۴	۳۴۴۴۹۴۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	-۰.۶۹
۳۴۷۷۵۶	زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	SAFDY01	دی	۴۳۲۵۹۰	۴۳,۲۵۹,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	؟؟؟
۳۴۷۷۵۶	زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	SAFES01	اسفند	۴۵۲۹۴۹	۴۵,۲۹۴,۹۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	؟؟؟
۱۰۳۹۸۰	صندوق طلای لوتوس	ETCME01	مهر	۱۰۴۹۶۲	۱۰۴,۹۶۲,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۰.۷۵
۱۰۳۹۸۰	صندوق طلای لوتوس	ETCAZ01	آذر	۱۱۱۱۵۳	۱۱۱,۱۵۳,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۵.۵۱
۱۰۳۹۸۰	صندوق طلای لوتوس	ETCBA01	بهمن	۱۱۸۱۶۶	۱۱۸,۱۶۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۹۱

# قراردادهای آتی



شرکت سیدگردانی  
ایستاتیس یویا کیش



کارگزار  
ایستاتیس یویا

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)	SAFAB01	آبان	۹۴۵۱	۳۲.۴۹	۳۴۸۳۶۳	۳۳۲۰۱۸
زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	SAFDY01	دی	۱۲۸۱۸	۵۵.۰۸	۴۴۳۷۴۱	۴۰۳۵۴۹
زعفران رشته ای ممتاز (نگین)	safes01	اسفند	۱۸۷۲۹	۸۴.۳۱	۴۶۴۷۴۱	۴۲۳۱۳۵
صندوق طلای لوتوس	ETCME01	مهر	۱۵۶۱	۱۶.۳۹	۱۰۲۴۷۲	۱۰۵۲۴۳
صندوق طلای لوتوس	ETCAZ01	آذر	۱۹۳۶	۲۱.۵۳	۱۰۶۶۱۶	۱۱۲۲۳۰
صندوق طلای لوتوس	ETCBA01	بهمن	۴۸۸۳	۵۷.۷۱	۱۱۲۲۱۴	۱۱۹۴۵۵
نقره	SILME01	مهر	۵۶۹	۱.۵۳	۱۶۹۶۷۶	۱۸۱۵۴۵

# بررسی اختیار معاملات نماد خساپا



شرکت سیدگردانی  
ایستاتیس یویا کیش



کارگزاری  
ایستاتیس یویا

نام قرارداد	آخرین معامله	ارزش بلک شولز	اهرم	فاصله تا بلک شولز
اختیارخ خساپا-۱۹۰۰- ۱۴۰۱/۱۲/۱۰	۱۳۴	۲۱۶	۱۴.۱۸	-۳۸٪
اختیارخ خساپا-۲۲۰۰- ۱۴۰۱/۱۲/۱۰	۷۰	۱۱۰	۲۲.۶۸	-۳۷٪
اختیارخ خساپا-۲۰۰۰- ۱۴۰۱/۱۲/۱۰	۱۱۳	۱۷۴	۱۷.۵۴	-۳۵٪
اختیارخ خساپا-۲۰۰۰- ۱۴۰۱/۰۸/۲۵	۲۰	۳۷	۱۰۰	-۴۵٪
اختیارخ خساپا-۲۲۰۰- ۱۴۰۱/۰۸/۲۵	۹	۱۰	۲۲۰	-۶٪
اختیارخ خساپا-۱۸۰۰- ۱۴۰۱/۰۸/۲۵	۶۳	۱۰۸	۲۷.۶۹	-۴۲٪
اختیارخ خساپا-۱۹۰۰- ۱۴۰۱/۰۸/۲۵	۳۴	۶۵	۳۳.۹۳	-۴۸٪
اختیارخ خساپا-۱۸۰۰- ۱۴۰۱/۱۲/۱۰	۲۰۰	۲۶۵	۸.۵۷	-۲۴٪
اختیارخ خساپا-۲۴۰۰- ۱۴۰۱/۰۸/۲۵	۴	۲	۴۸۰	۱۰۱٪
اختیارخ خساپا-۱۶۰۰- ۱۴۰۱/۱۲/۱۰	۳۳۳	۳۸۵	۱.۶۶	-۱۳٪

استخراج قیمت ها در روز چهارشنبه ساعت ۱۳ صورت گرفته است.

روند هفته	درصد تغییرات هفتگی	قیمت (ریال)	نوع کالا
↓	-۱.۲۱٪	۳۲۷,۵۰۰	دلار آزاد
↓	-۲.۷٪	۱۳,۶۲۳,۰۰۰	طلای ۱۸ عیار
↓	-۲.۰٪	۱۴۹,۵۶۰,۰۰۰	سکه امامی
↓	-۴.۱٪	۱۹,۱۳۸	بیت کوین
↑	۵.۰٪	۹۴	نفت برنت
↓	-۳.۲٪	۲,۲۱۵	آلومینیوم
↑	۱.۱٪	۲۱,۸۵۸	نیکل
↓	-۲.۲٪	۲,۹۳۲	روی
↓	-۰.۹٪	۷,۵۶۰	مس
↓	-۲.۰٪	۲۰,۰۶۰	قلع
↑	۷.۵٪	۲,۰۰۸	سرب

## بازارهای موازی

IRAN REFRACTORIES CO.

شرکت فرآورده های نسوز ایران



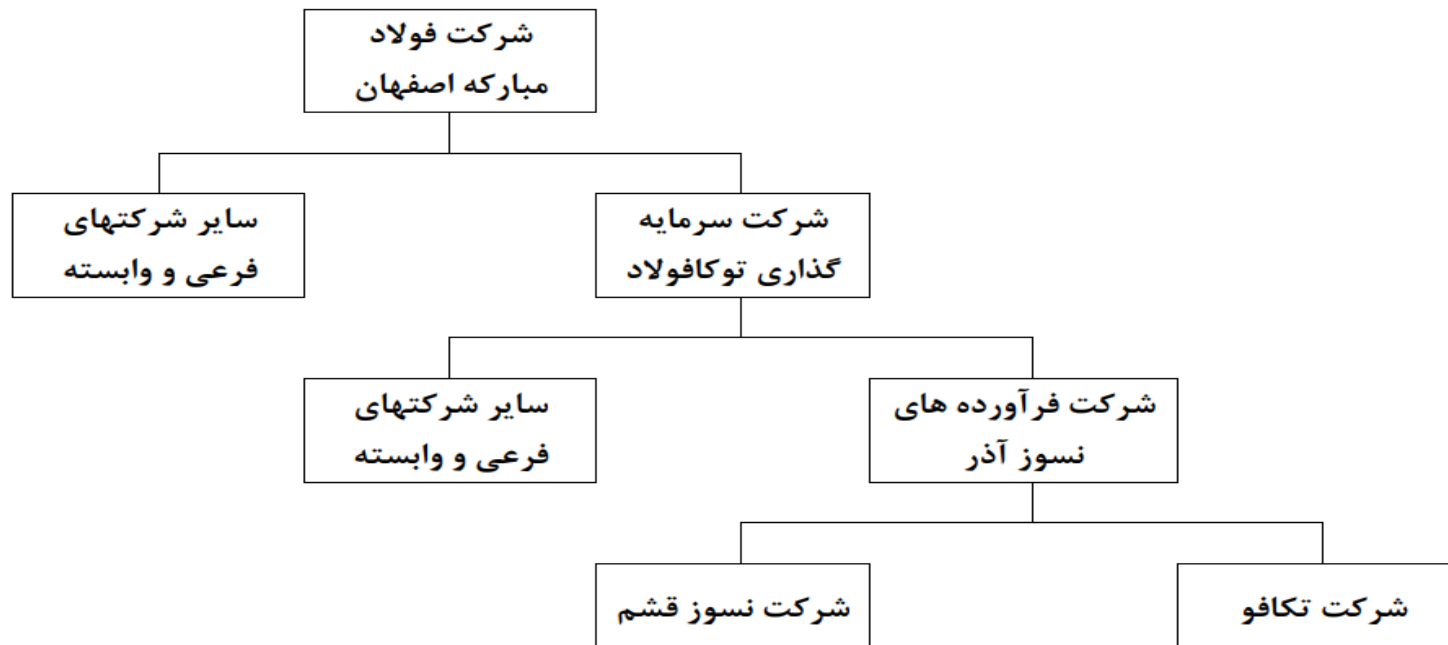
تحلیل جامع نماد کاذب



شرکت فراورده های نسوز آذر، بزرگترین تولید کننده مواد نسوز در ایران و تنها تولید کننده محصولات دولومیتی در ایران با ظرفیت تولید سالانه ۱۵۰/۰۰۰ تن انواع فراورده های شکل دار، بی شکل و محصولات ویژه نسوز همچون تولید ۳۰۰/۰۰۰ تن آهک صنعتی در سال ۱۳۷۱ تاسیس گردید.

این شرکت بخش عمده ای از نیازهای صنایع فولاد، سیمان، آلومنیوم، پتروشیمی، نیروگاه، پالایشگاه، مس و ... را تامین می نماید. شرکت فراورده های نسوز آذر با برخورداری از مرکز تحقیقات و آزمایشگاه نسوز بسیار مجهز و کارخانه های تولید انواع فراورده های نسوز در ذوب آهن و شهرک صنعتی فولاد اصفهان و با بهره گیری از توان علمی و فنی کارشناسان خود به عنوان یک واحد تولیدی، تحقیقاتی پیشرو در صنعت نسوز کشور مطرح می باشد.

واحد مهندسی فروش شرکت متشکل از بخش های بازاریابی داخلی و خارجی، فروش و خدمات فنی مهندسی قبل و پس از فروش بوده و در زمینه گزینش، نصب و نظارت در کاربرد فراورده های نسوز، خدمات گسترده ای به صنایع مختلف شرکت ارائه می نماید. صادرات محصولات شرکت یک هدف استراتژیک این واحد می باشد. واحد کنترل کیفیت شرکت بر مواد اولیه، فراوری، فرایند و محصول نهایی، کنترل و نظارت مستمر دارد. این شرکت همگام با برنامه های توسعه اقتصادی کشور و به منظور مشارکت در طرح های صنعتی داخلی، در شرکت های هم گروه سرمایه گذاری نموده است. این شرکت عضو پذیرفته شده سازمان بورس اوراق بهادار تهران می باشد

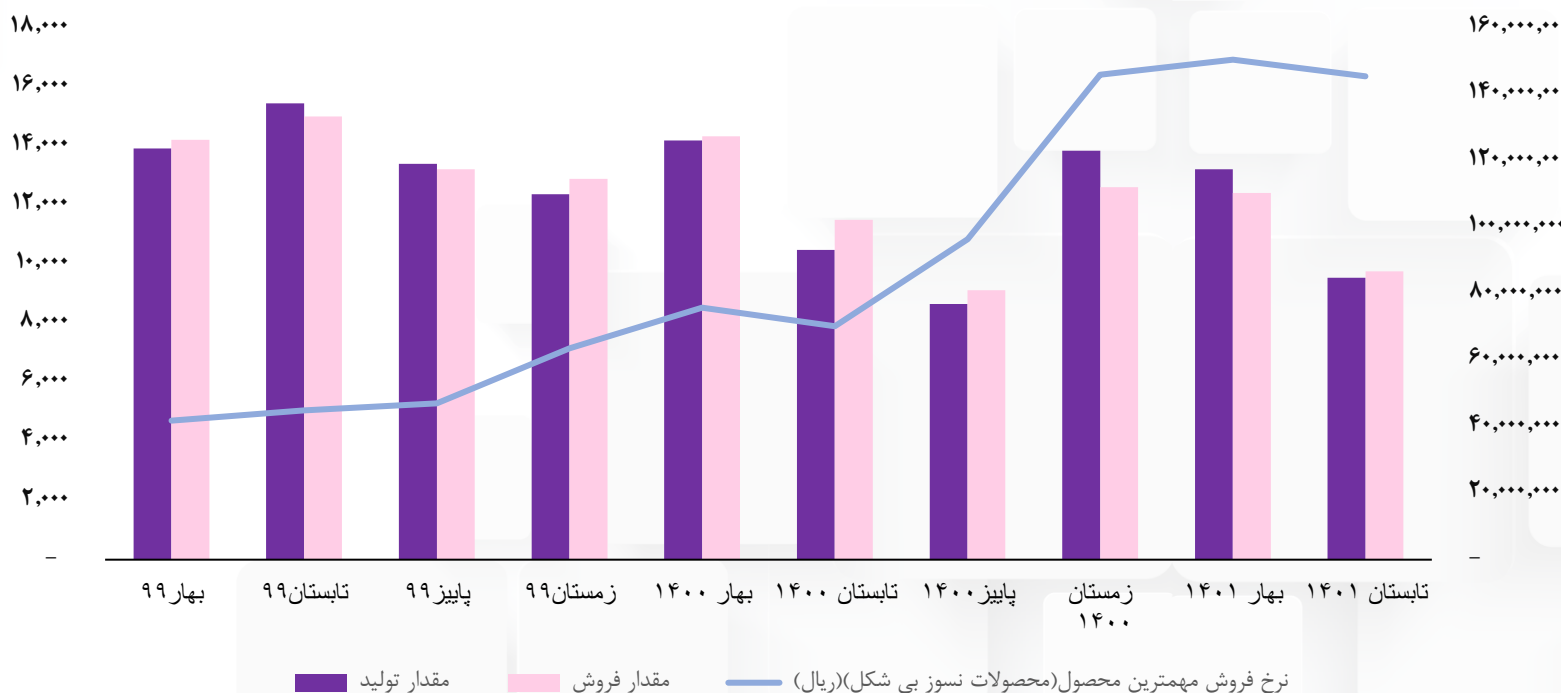




- انواع آجرهای شاموتی و آلومینایی
- انواع آجرهای دولومیتی پک باند تمپر شده
- انواع آجرهای منزیتی، منزیت گرافیت، منزیت کرومیت و منزیت اسپینل
- انواع آجرهای دریچه کشویی منزیتی و آلومینایی
- انواع جرم ها و ملات های آلومینایی، منزیتی و دولومیتی
- انواع جرم های ریختنی و کوبیدنی کوره بلند
- انواع قطعات نسوز ریختنی
- دولومیت کلسینه
- آهک صنعتی

## مقایسه فصلی مقدار تولید، مقدار فروش و نرخ فروش مهمترین محصول

کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱	کارشناسی ۹ ماهه	۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	نوع محصول
۱۵,۹۴۲	۱۱,۹۵۶	۳,۹۸۶	۷,۳۶۲	۰	خردایش و دانه بندی
۱۳,۱۷۱	۹,۱۶۶	۴,۰۰۵	۲۱,۹۸۱	۳۱,۹۱۸	محصولات نسوز بی شکل
۱۷,۴۳۲	۱۳,۰۱۱	۴,۴۲۱	۱۸,۱۹۲	۲۳,۳۷۱	محصولات نسوز شکل دار
۴۶,۵۴۴	۳۴,۱۳۲	۱۲,۴۱۲	۴۷,۵۳۵	۵۵,۲۸۹	جمع کل



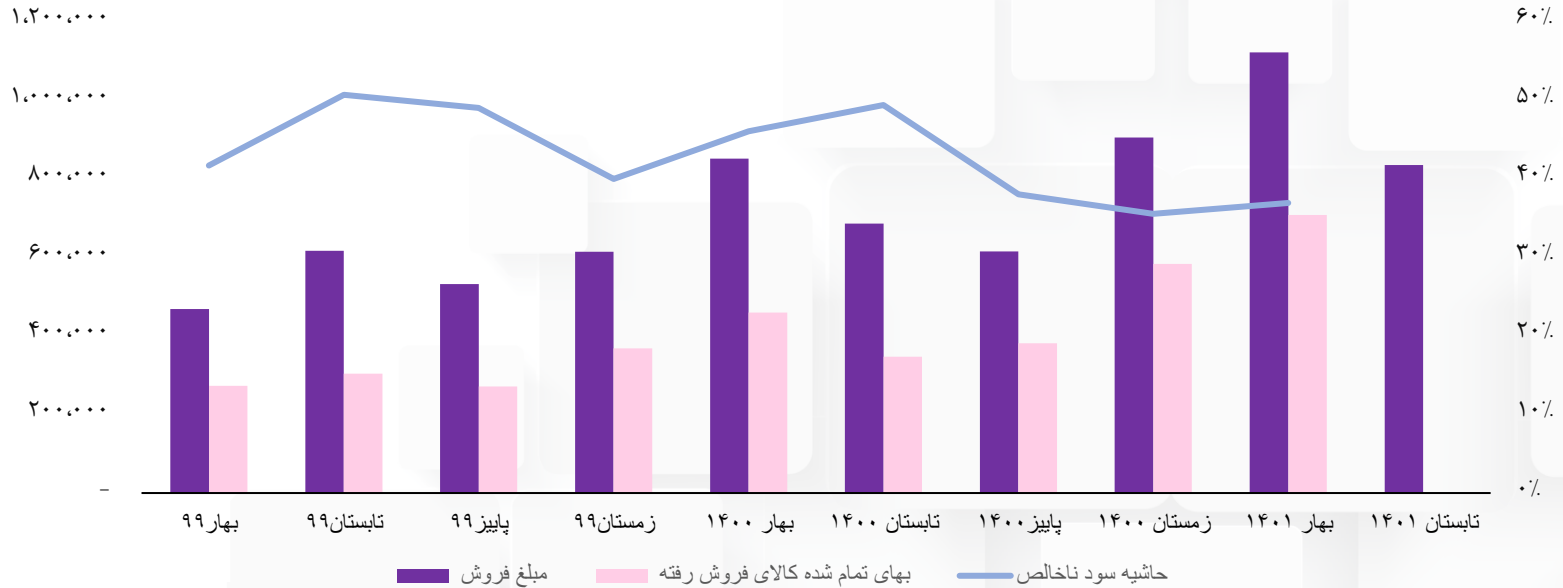
۱. مقدار تولید و فروش تقریباً با سال گذشته یکسان در نظر گرفته شده است.

۲. شرکت در میزان تولید و فروش عملکرد متفاوتی در سال های اخیر داشته است و منظم نیست.



## مقایسه فصلی مبلغ فروش، بهای تمام شده و حاشیه سود ناخالص

نوع محصول	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	کارشناسی ۹ ماهه	کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
سایر	۳۱,۶۹۷	۵۶۴	۱۶۱	۳۲۲	۴۸۳
خردایش و دانه بندی	۸۰,۹۸۰	۵۹,۴۰۱	۱۸۹,۶۶۴	۲۴۹,۰۶۵	
محصولات نسوز بی شکل	۱,۰۴۷,۳۲۵	۱,۲۵۲,۷۲۹	۳۹۷,۷۱۵	۹۷۳,۴۹۶	۱,۳۷۱,۲۱۱
محصولات نسوز شکل دار	۱,۱۵۰,۲۱۹	۱,۷۲۳,۹۶۶	۶۶۴,۹۴۱	۲,۰۸۳,۰۰۵	۲,۷۴۷,۹۴۶
<b>جمع کل</b>	<b>۲,۲۲۹,۲۴۱</b>	<b>۳,۰۵۸,۲۳۹</b>	<b>۱,۱۲۲,۲۱۸</b>	<b>۳,۲۴۶,۴۸۷</b>	<b>۴,۳۶۸,۷۰۵</b>



نوع محصول	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	کارشناسی ۹ ماهه
خردایش و دانه بندی	۰	۱۰,۹۹۹,۷۲۸	۱۴,۹۰۲,۴۰۸	۱۵,۶۲۳,۴۹۲
محصولات نسوز بی شکل	۳۲,۸۱۲,۹۹۰	۵۶,۹۹۱,۴۴۷	۹۹,۳۰۴,۶۱۹	۱۰۴,۱۰۹,۶۸۱
محصولات نسوز شکل دار	۴۹,۲۱۵,۶۵۲	۹۴,۷۶۵,۰۶۲	۱۵۰,۴۰۵,۱۱۲	۱۵۷,۶۳۸,۷۷۸

۱. نرخ فروش شرکت بر اساس تصمیمات هیئت مدیره تعیین می گردد.
۲. نرخ فروش محصولات نسوز تابعی از دلار، تورم و نرخ های جهانی مواد نسوز است.
۳. برای ۶ ماهه دوم سال جاری تقریباً تداوم نرخ فروش در نظر گرفته شده است و این نرخ ها با دلار ۳۳ هزار تومانی و دولومیت ۴۸۵ دلاری در نظر گرفته شده است.
۴. تمام فروش شرکت داخلی است و صادرات ندارد.

نماد	P/E	ارزش بازار (میلیارد ریال)	P/S
كاذر	۷.۱۷	۶,۸۴۲	۱.۹۷
كتوكا	۷.۴۸	۶,۷۸۰	۰.۶۹
كهمدآ	۷.۳	۲۷,۲۱۶	۳.۴۹
كفرا	۷.۳۵	۱۱,۹۲۰	۱.۲۶

شرح	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
سربار تولید	۷۳۷,۶۵۱	۱,۲۰۲,۱۱۶	۴۳۹,۳۷۰	۱,۳۱۸,۱۱۰	۱,۷۵۷,۴۸۰
مواد مصرفی	۲۳۴,۳۴۰	۳۰۹,۹۹۴	۱۲۲,۱۸۶	۲۵۸,۲۲۰	۳۷۹,۰۱۷
دستمزد مستقیم تولید	۲۴۷,۱۵۹	۳۳۹,۳۴۴	۱۸۲,۴۸۹	۵۴۷,۴۶۷	۷۲۹,۹۵۶
جمع کل	۱,۲۱۹,۱۵۰	۱,۸۵۱,۴۵۴	۷۴۴,۰۴۵	۲,۱۲۳,۷۹۷	۲,۸۶۶,۴۵۳
اداری و فروش					
اداری	۱۰۶,۷۱۶	۱۵۶,۳۹۹	۵۶,۸۸۸	۱۷۰,۶۶۴	۲۲۷,۵۵۲

۱. حدود ۶۰ درصد از بهای تمام شده مربوط به هزینه های سربار است (انرژی، دستمزد تولید، ...).
۲. حدود ۴۰ درصد از بهای تمام شده به خرید مواد اولیه اختصاص می یابد که همگی از داخل تامین میشود.
۳. برای هزینه های عمومی اداری مطابق تورم افزایش در نظر گرفته شده است.
۴. عمده مواد اولیه متناسب با قیمت منیزیم و دلار است.



شرکت سیدگردانی  
ایستاتیس یویا کیش

کارگزاری  
ایستاتیس یویا

شرح	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	کارشناسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
فروش	۲,۲۳۱,۶۵۵	۳,۰۵۸,۲۳۹	۱,۱۲۲,۲۱۸	۳,۲۴۶,۴۸۷	۴,۳۶۸,۷۰۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۲۱۷,۰۷۹)	(۱,۷۷۱,۳۱۱)	(۷۰۷,۸۴۱)	(۲,۱۲۳,۷۹۷)	(۲,۸۳۱,۶۳۸)
سود (زیان) ناخالص	۱,۰۱۴,۵۷۶	۱,۲۸۶,۹۲۸	۴۱۴,۳۷۷	۱,۱۲۲,۶۸۹	۱,۵۳۷,۰۶۶
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۰۶,۷۱۶)	(۱۵۶,۳۹۹)	(۵۶,۸۸۸)	(۱۷۰,۶۶۴)	(۲۲۷,۵۵۲)
درآمد سرمایه گذاریها - عملیاتی	-	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها(هزینه ها)ی عملیاتی	۳۴	۰	۲۵	-	۲۵
سود (زیان) عملیاتی	۹۰۷,۸۹۴	۱,۱۳۰,۵۲۹	۳۵۷,۵۱۴	۹۵۲,۰۲۵	۱,۳۰۹,۵۳۹
هزینه های مالی	۲,۸۳۲	۰	۰	-	-
درآمد سرمایه گذاریها - غیر عملیاتی	۲,۳۰۲	۶,۹۲۲	۰	-	-
خالص درآمد (هزینه) های متفرقه	۸۲,۸۰۸	۱۵,۹۰۲	۱,۶۶۱	۴,۹۸۳	۶,۶۴۴
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۹۹۰,۱۷۲	۱,۱۲۱,۵۴۹	۳۵۹,۱۷۵	۹۵۷,۰۰۸	۱,۳۱۶,۱۸۳
مالیات	(۱۲۶,۴۲۳)	(۱۸۲,۱۷۷)	(۵۳,۸۷۶)	(۱۱۴,۸۴۱)	(۱۶۸,۷۱۷)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۸۶۳,۷۴۹	۹۳۹,۳۷۲	۳۰۵,۲۹۹	۸۴۲,۱۶۷	۱,۱۴۷,۴۶۶
سرمایه	۴۵۰,۰۰۰	۸۰۴,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۹۱۹	۱,۱۶۸	۱۵۳	۴۲۱	۵۷۴

۱. مقدار توليد و فروش برابر با سال گذشته.
۲. دلار آزاد ۳۳ هزار تومان.
۳. تناسب نرخ مواد اوليه با دلار و دولوميت.
۴. افزايش حقوق و دستمزد متناسب با تورم.
۵. تحليل حساسيت براساس دولوميت ۴۸۵ دلاری و دلار آزاد.

\*طيف رنگ سبز تا قرمز بيانگر بازه  $p/e$  سهم بين ۵ تا ۷ واحد با احتساب قيمت امروز سهم می باشد. (قيمت سهم ۲۰ مهر ماه ۳۴۰۰ ريال)  
\*نسبت  $p/e$  فعلي سهم ۷.۱ واحد است.

۵۲۵	۵۱۵	۵۰۵	۴۹۵	۴۸۵	۴۷۵	۴۶۵	۴۵۵	۴۴۵	۵۷۴
۵۴۹	۵۳۱	۵۱۳	۴۹۶	۴۷۸	۴۶۰	۴۴۲	۴۲۴	۴۰۶	۳۱۰,۰۰۰
۵۹۹	۵۸۱	۵۶۳	۵۴۴	۵۲۶	۵۰۷	۴۸۹	۴۷۱	۴۵۲	۳۲۰,۰۰۰
۶۵۰	۶۳۱	۶۱۲	۵۹۳	<u>۵۷۴</u>	۵۵۵	۵۳۶	۵۱۷	۴۹۸	۳۳۰,۰۰۰
۷۰۰	۶۸۰	۶۶۱	۶۴۱	۶۲۱	۶۰۲	۵۸۲	۵۶۳	۵۴۳	۳۴۰,۰۰۰
۷۴۹	۷۲۹	۷۰۹	۶۸۹	۶۶۹	۶۴۹	۶۲۹	۶۰۹	۵۸۸	۳۵۰,۰۰۰
۷۹۹	۷۷۸	۷۵۸	۷۳۷	۷۱۶	۶۹۶	۶۷۵	۶۵۴	۶۳۳	۳۶۰,۰۰۰





کارگزاری  
ایساتیس  
پویا  
ISATIS PODYA  
BROKERAGE CO.



شرکت سیدگردانی  
ایساتیس پویا کیش



ایساتیس پویا، تحقق رویا



## سلب مسؤلیت

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 مسؤلیتی از این بابت نخواهد داشت. لطفاً نظرات کارشناسی خود را جهت بهبود و کارآمدی گزارش اعلام نمایید. پیشاپیش از حسن توجه شما سپاسگزاریم.



@isatispooyabrokerage



[www.ipb.ir](http://www.ipb.ir)  
[info@ipb.ir](mailto:info@ipb.ir)



تلفن:

۰۲۱-۸۶۱۲۸۱۴۱  
۰۲۱-۴۵۶۷۱۰۰۰



آدرس:

سعادت آباد  
خیابان سی و یکم  
پلاک ۳۱