



2:31

56%

Investing

Earn Rewards

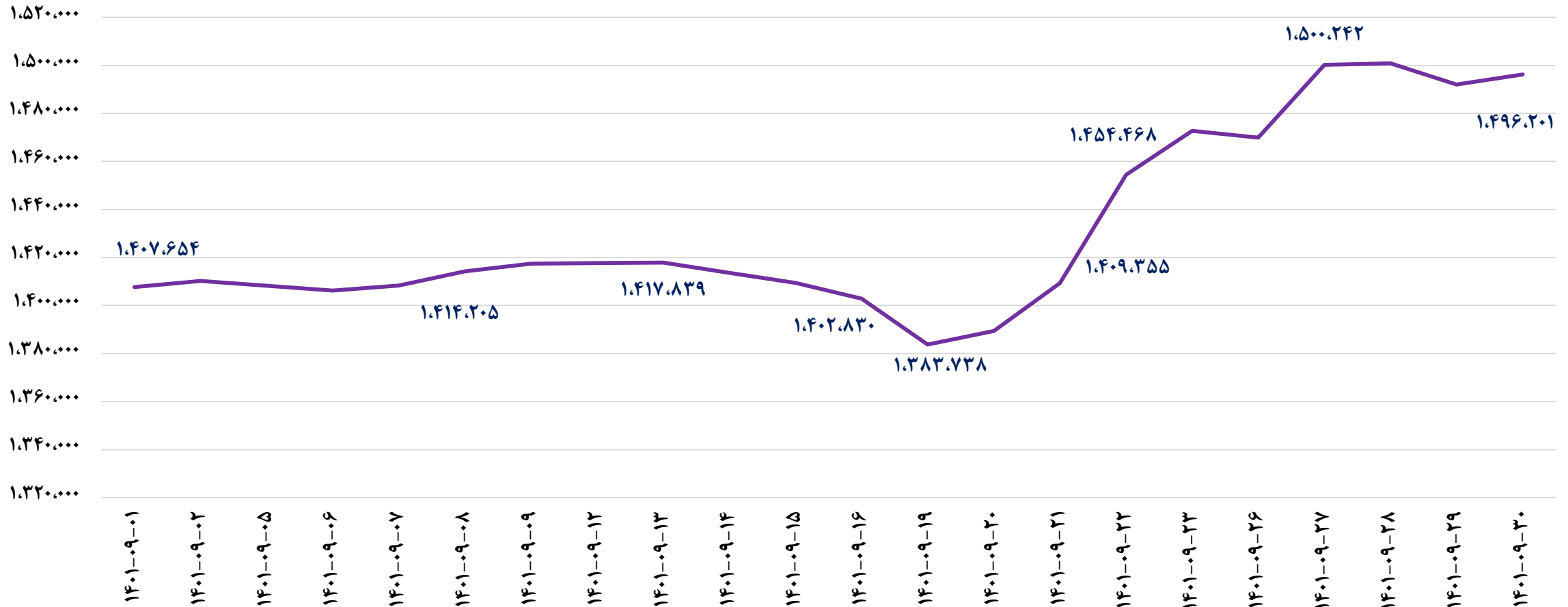
\$38,149.69

▲ \$17,615.24 (85.78%) Past Year



بررسی بازارهای مالی
در
آذرماه سال ۱۴۰۱

شاخص کل بورس در آذرماه ۱۴۰۱



شاخص کل بورس تهران در روز اول معاملاتی در آذر ماه ۱ میلیون و ۴۰۷ هزار واحد بوده است و با ثبت بازدهی ۶.۲۹ درصدی در آخرین روز معاملاتی به ۱ میلیون و ۴۹۶ هزار واحد رسید.

تحلیل تکنیکال شاخص کل بورس

کل بورس 1D O1492602.62 H1496372.07 L1492602.62 C1496200.75 +4105.67 (+0.28%)



شاهد چرخش قیمت در نمودار شاخص کل از آبان ماه (۱۴۰۱/۰۸/۰۷) با مومنتوم بالا هستیم.

با توجه به چنگال original نماگر فوق هدف اول شاخص کل محدوده ۱۶۰۰۰۰۰ واحد (سقف مازور قبل و محدوده middle line چنگال) می باشد.

تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن

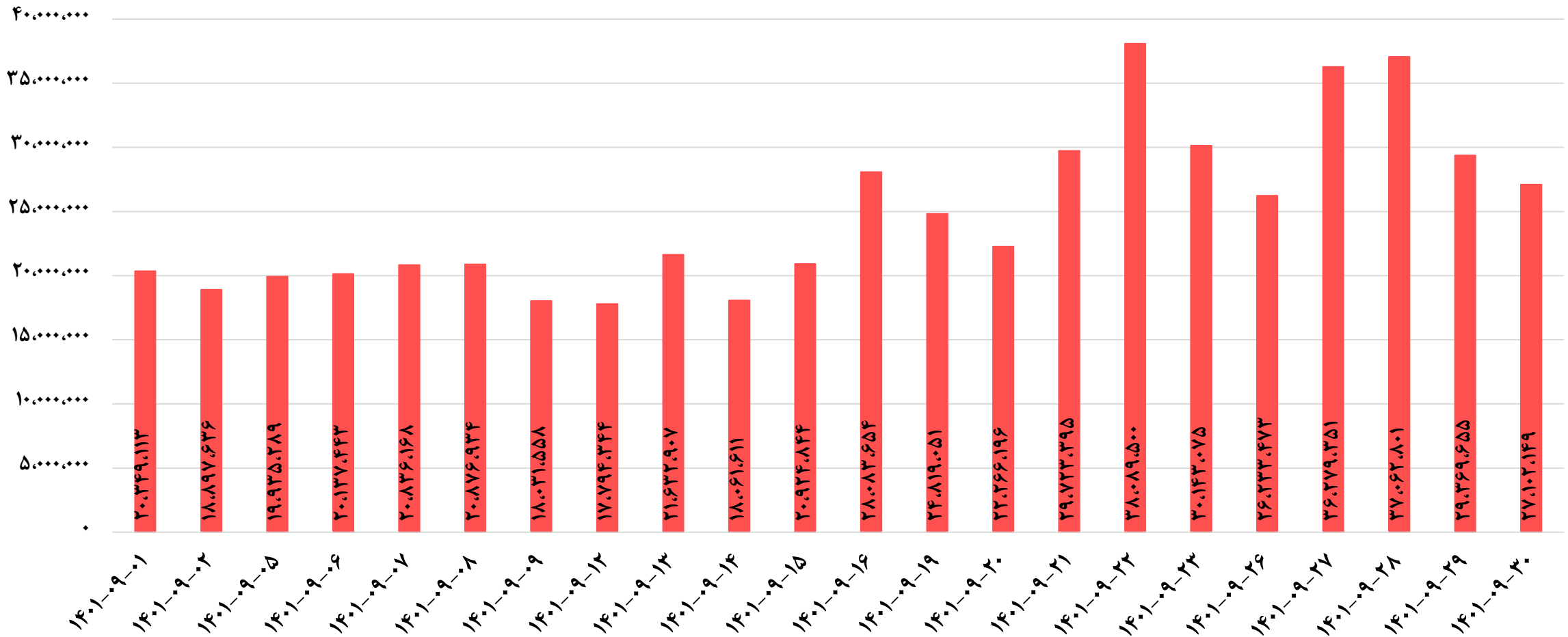
کل هم وزن · D 0443108.76 H445829.00 L443108.76 C445721.43 +3322.83 (+0.75%)



در نمودار شاخص هم وزن شاهد چرخش قیمت از تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۰۹ با مومنتوم بالا (همانند شاخص کل) می باشیم.

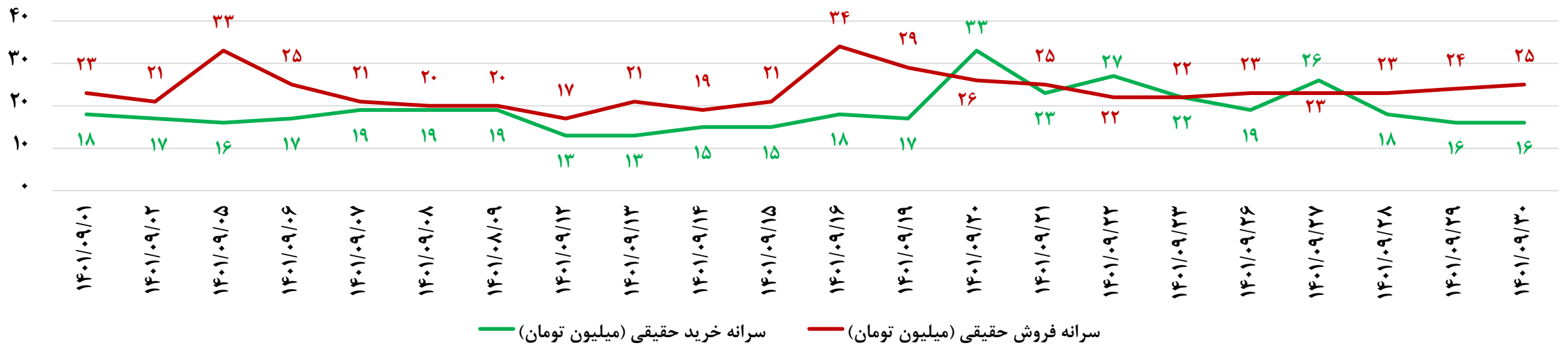
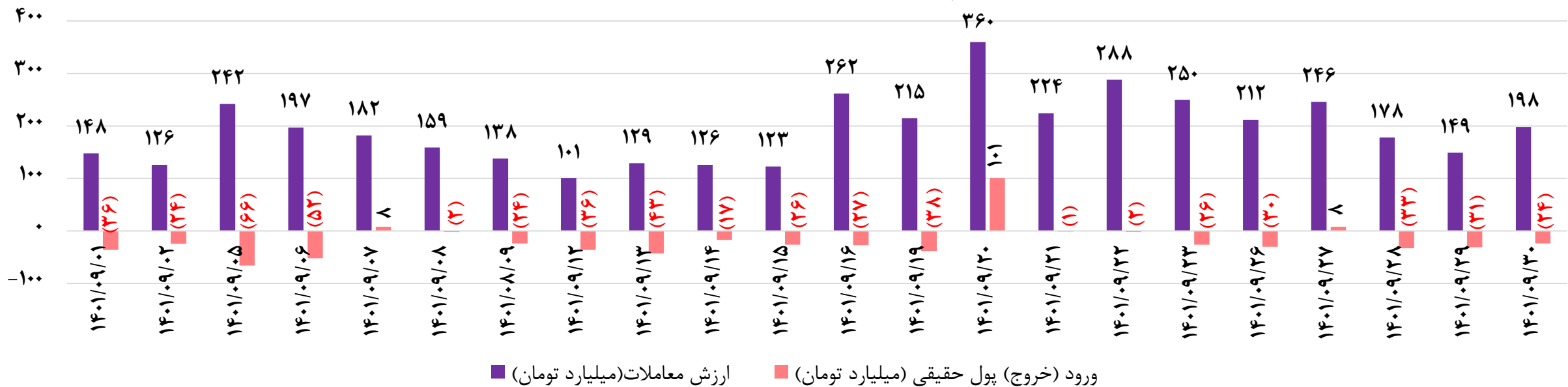
با کانالیزه کردن رفتار قیمت در شاخص کل هم وزن مطابق نماگر فوق هدف اول سقفهای مازور قبل در محدوده ۴۵۰،۰۰۰ و ۴۷۰،۰۰۰ واحد - و سپس سقف کانال صعودی خواهد بود.

ارزش معاملات در آذرماه (میلیون ریال)

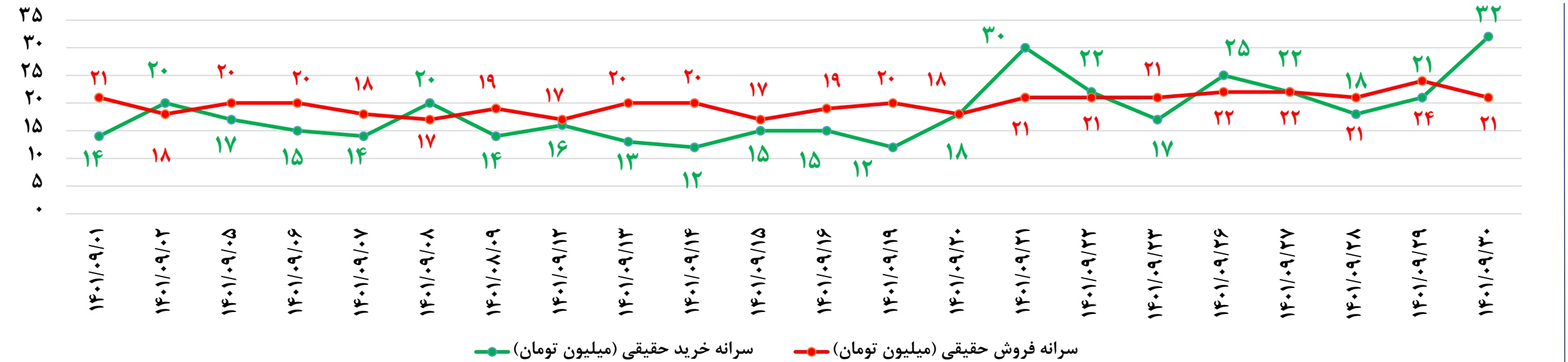
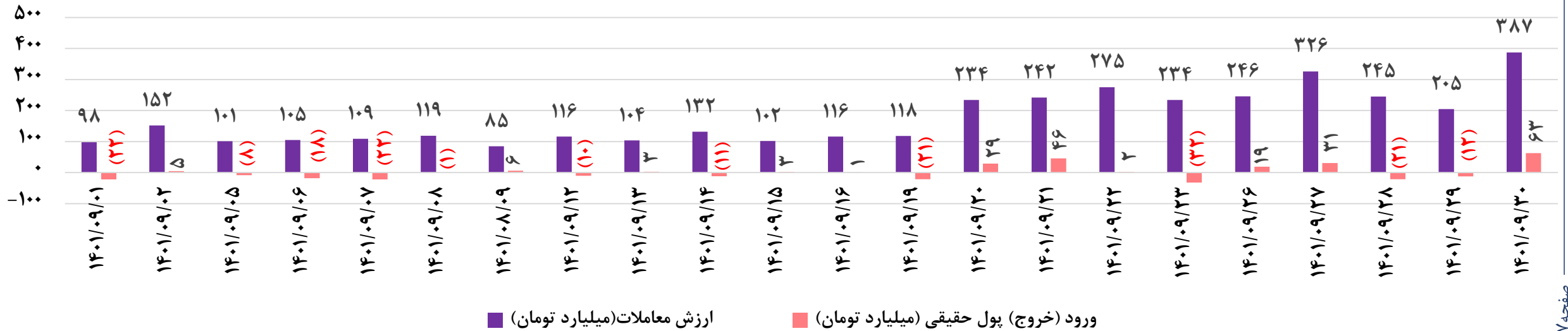


همانطور که در نمودار مشاهده می‌کنید ارزش معاملات روند صعودی داشته است و به مراتب بهتر از ماه گذشته بوده است. در آذر ماه ۱۴۰۱ میانگین ارزش معاملات ۲,۴۸۴ میلیارد تومان بوده است.

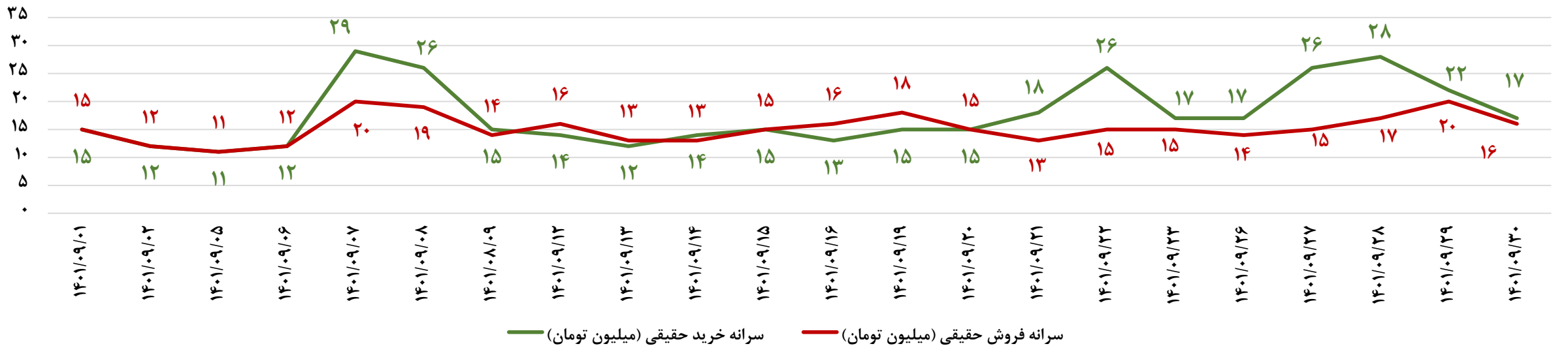
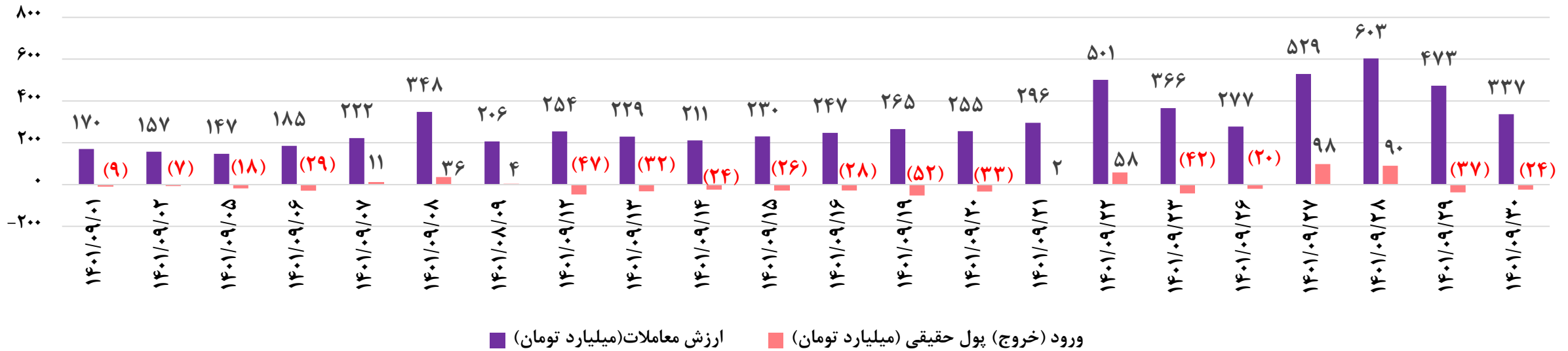
بررسی گروه فرآورده های نفتی



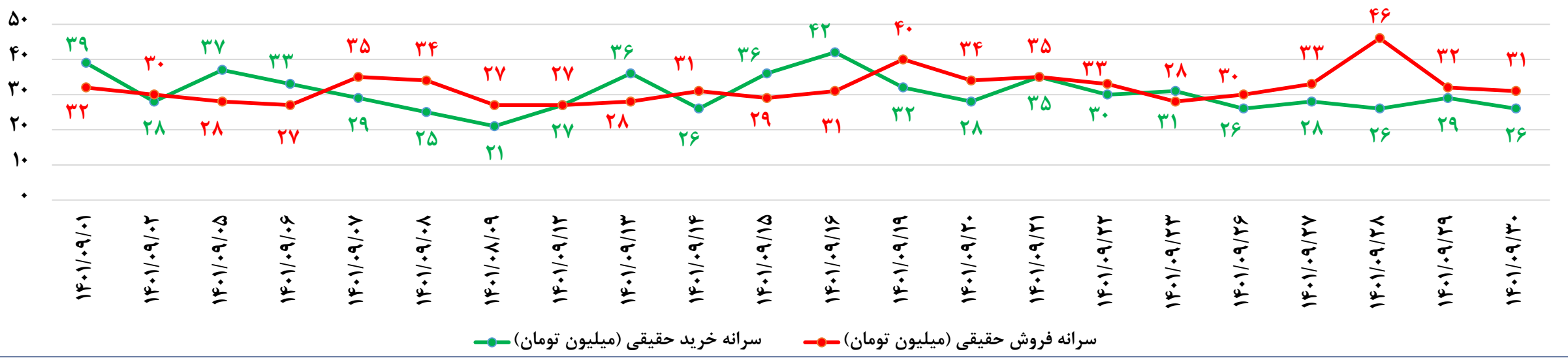
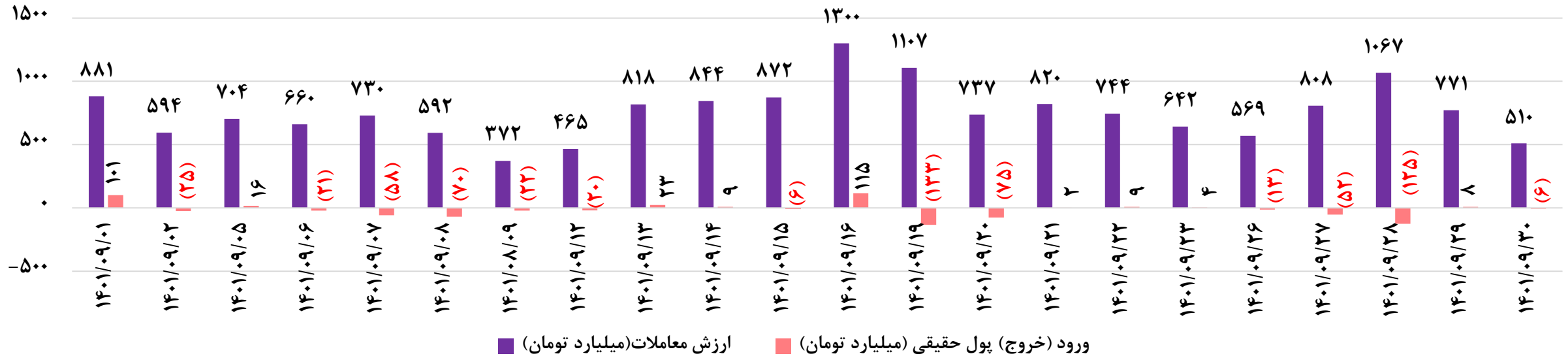
بررسی گروه بانکی



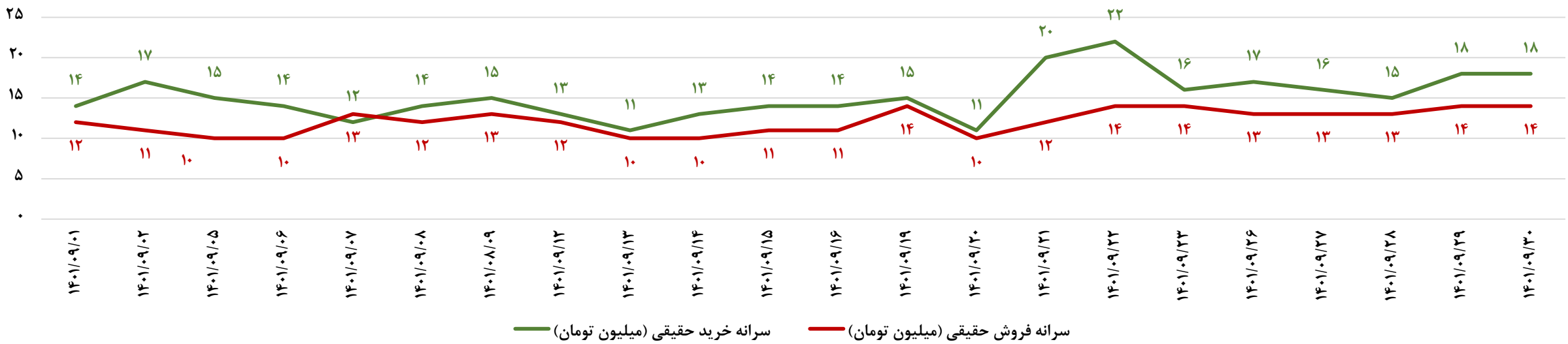
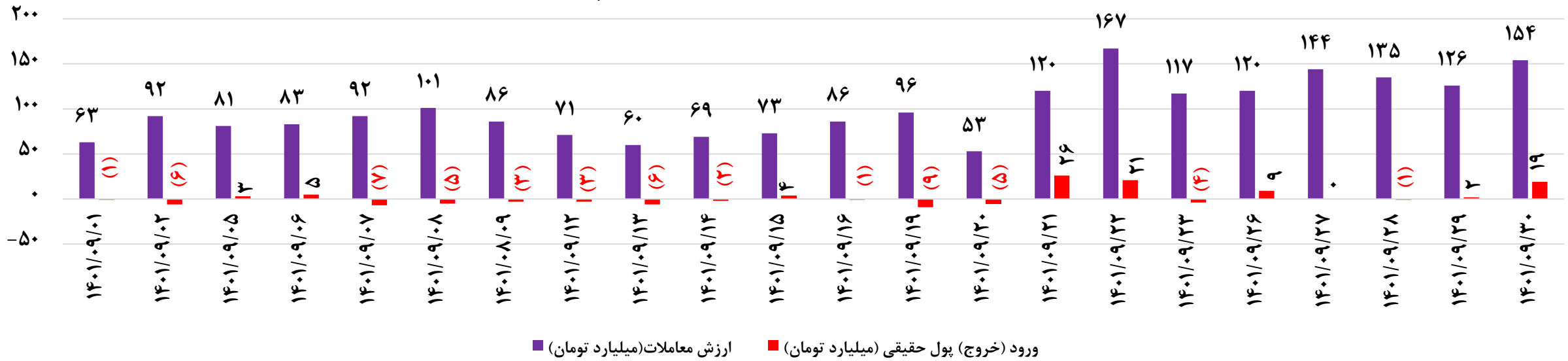
بررسی گروه محصولات شیمیایی



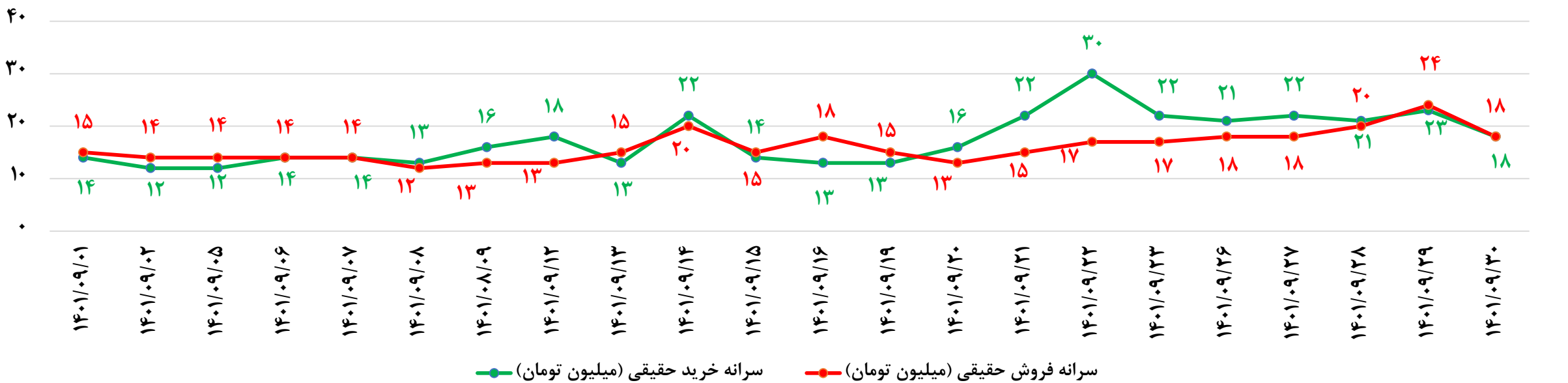
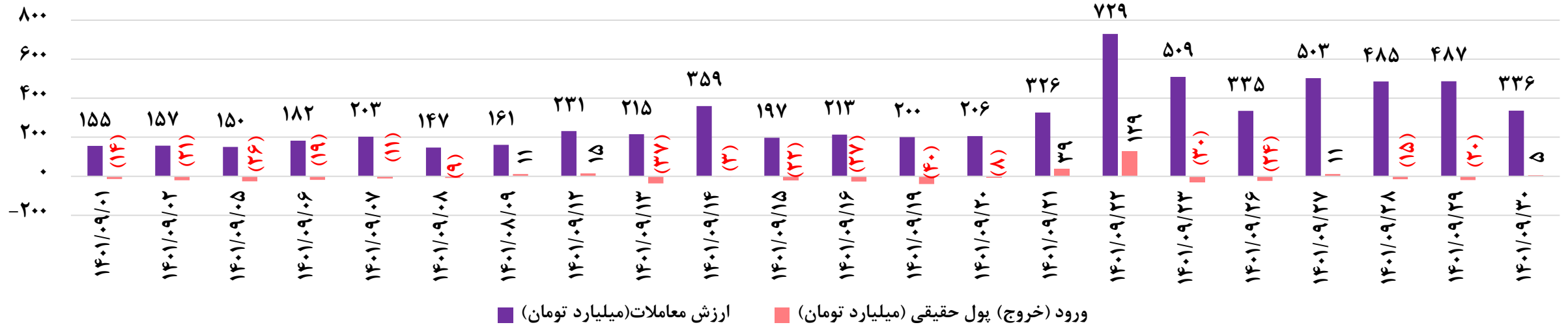
بررسی گروه خودرو و ساخت قطعات



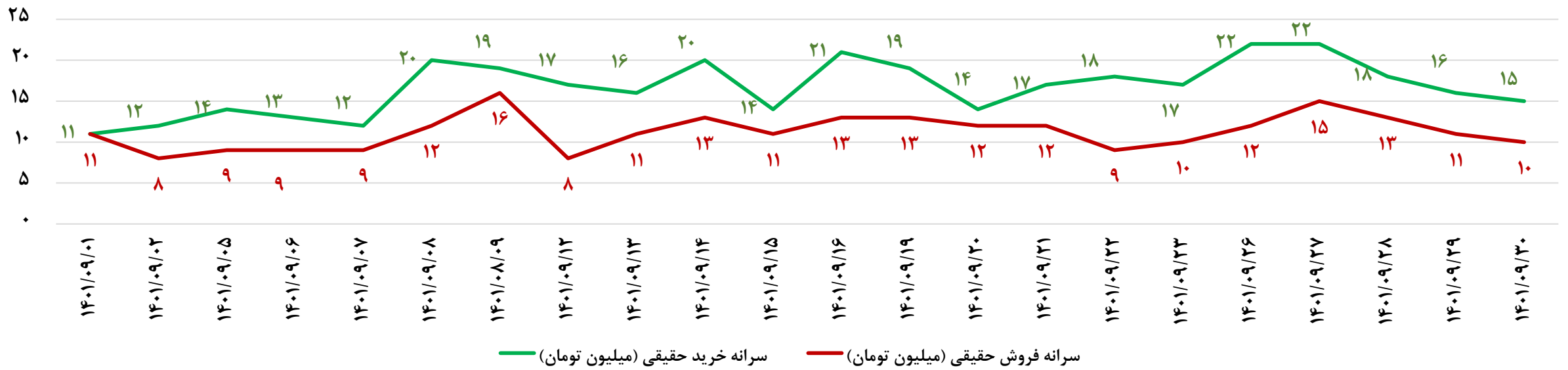
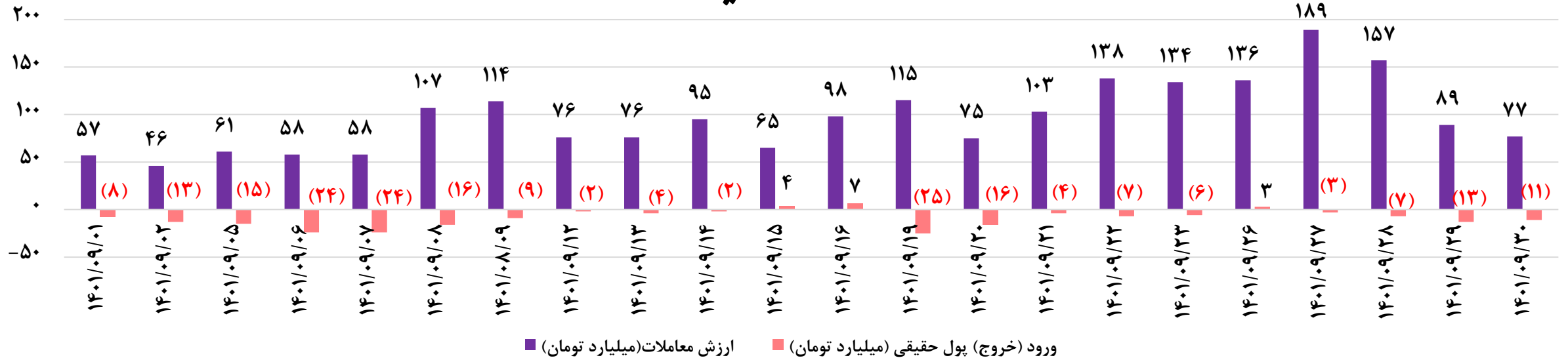
بررسی گروه مواد و محصولات دارویی



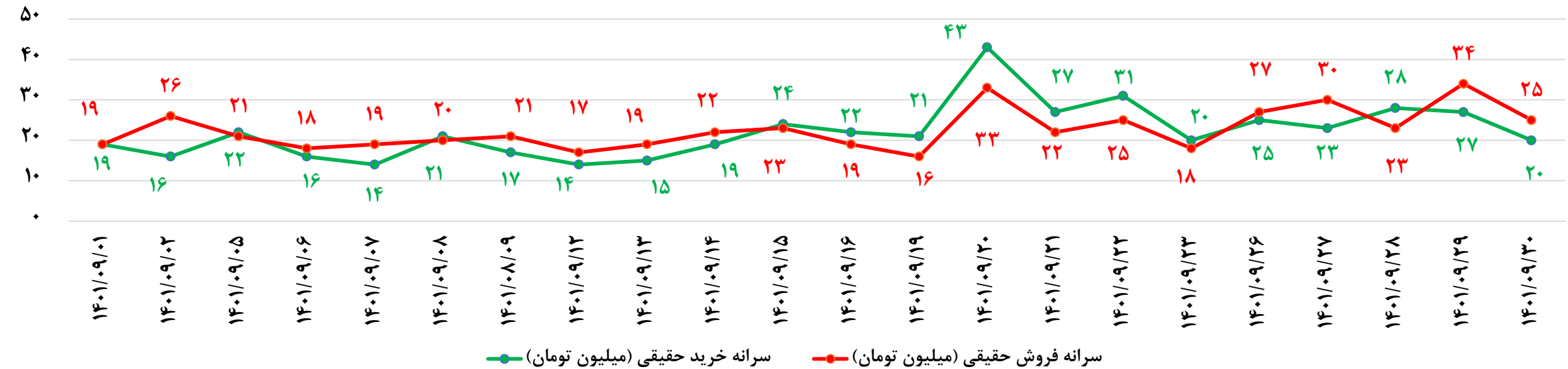
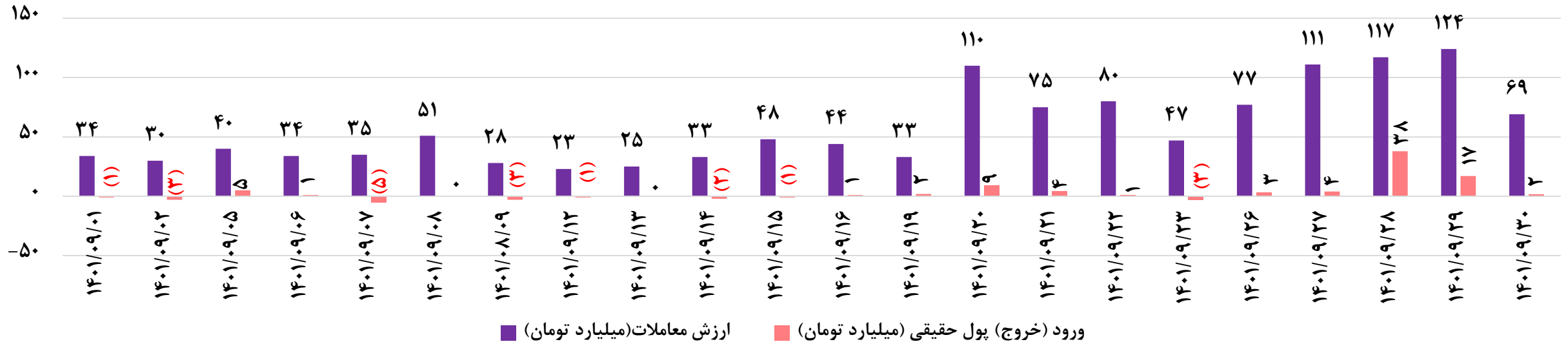
بررسی گروه فلزات اساسی



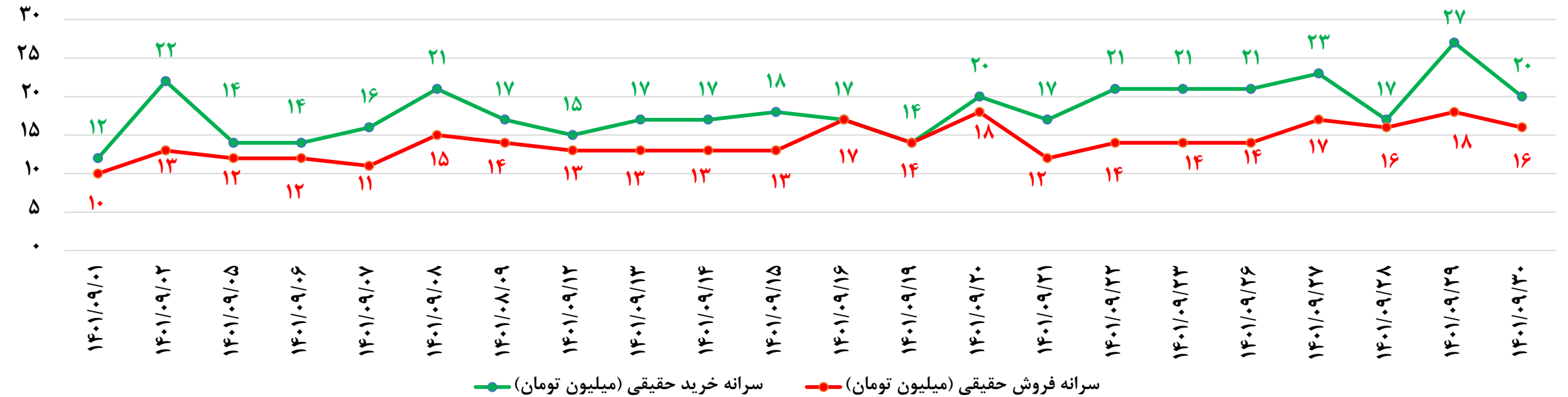
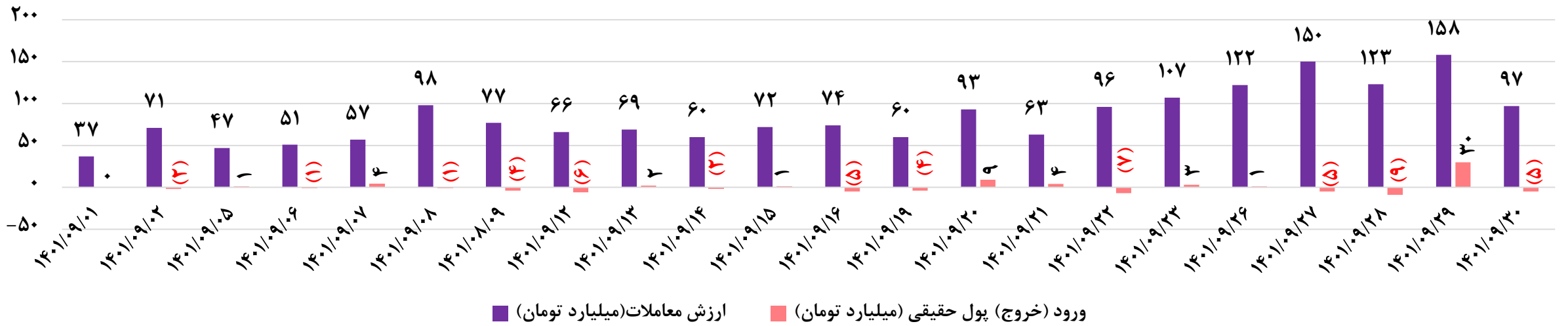
بررسی گروه سیمان کوچک



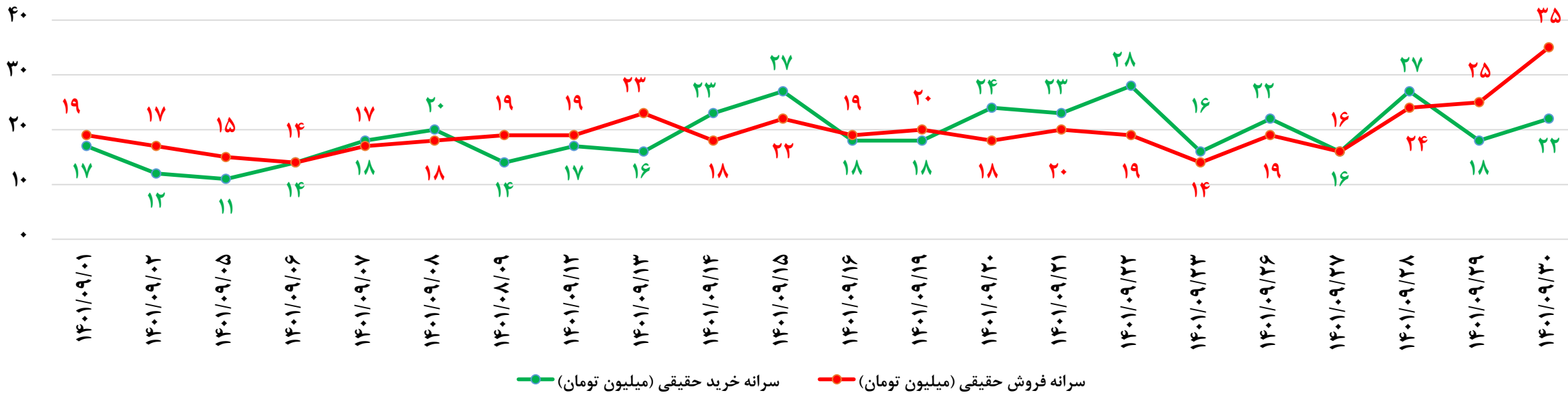
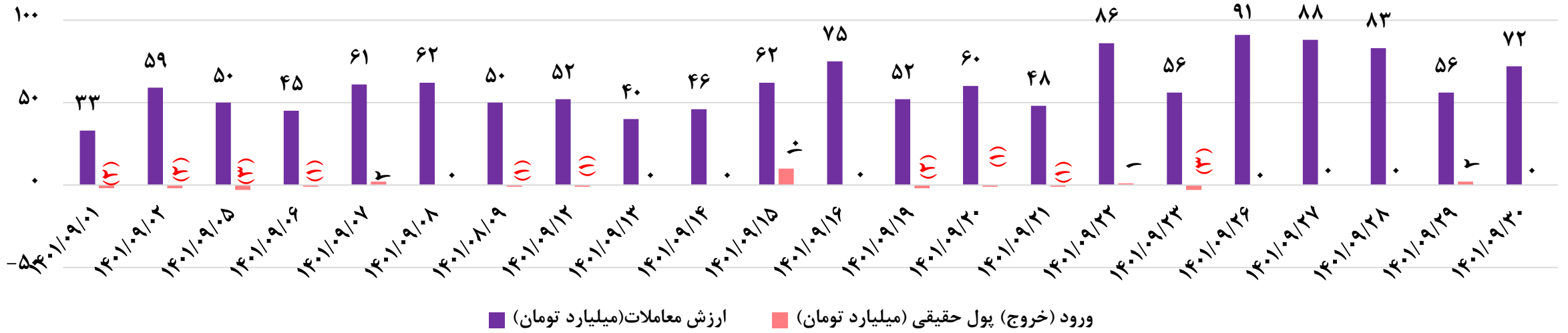
بررسی گروه قند و شکر



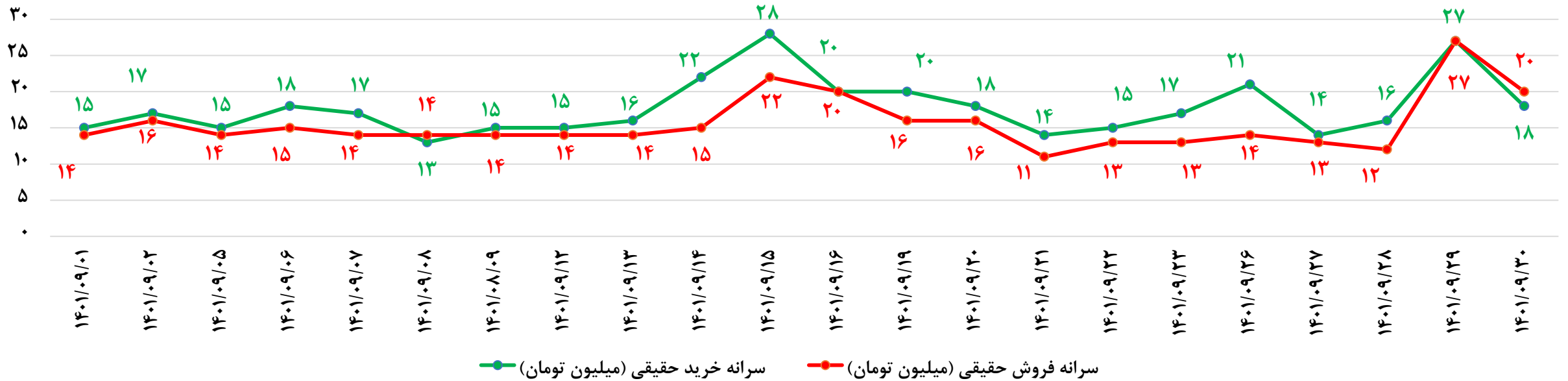
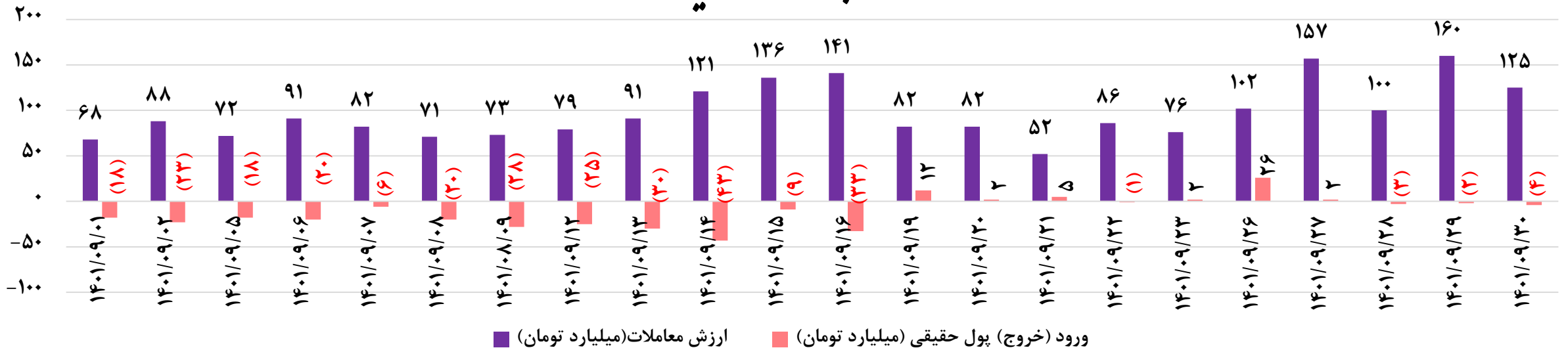
بررسی گروه زراعت



بررسی گروه سایر محصولات کانی غیر فلزی



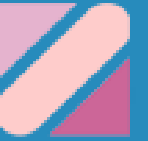
بررسی گروه بیمه



بیشترین افزایش (کاهش) ارزش

بیشترین افت در آذرماه		
درصد افت	قیمت پایانی (ریال)	نماد
-۲۴٪	۱۰,۹۴۰	میدکو
-۲۰٪	۵,۴۰۰	فن آوا
-۱۹٪	۲,۰۷۰	استقلال
-۱۸٪	۱۸,۶۵۰	بپاس
-۱۸٪	۱۲۲,۱۹۰	وآذر
-۱۷٪	۵,۳۱۰	وپاسار

بیشترین رشد آذرماه		
درصد رشد	قیمت پایانی (ریال)	نماد
۱۱۵٪	۲,۳۶۲	وسدید
۸۸٪	۳,۲۸۳	ولبهمن
۸۶٪	۱۷,۶۰۰	غالب
۷۲٪	۸,۰۰۰	حآسا
۶۹٪	۱۹,۳۸۰	گدنا
۶۸٪	۱۴,۰۸۰	خفنر



شاخص های اقتصادی و گزارش های بین المللی



بازدهی ۱ ماهه بازارهای بورس جهانی



بازدهی ۱ ماهه بورس ایالات متحده



با خبر افزایش دوباره نرخ بهره بانکی از فدرال رزرو هشدار رکود جهانی از قبل بلندتر شنیده می‌شود و شاخص‌های کلان اقتصادی به همه این موضوع را نشان می‌دهد که اقتصاد کشور به سمت رکود حرکت می‌کند. اما کارشناسان ارشد فدرال رزرو و کاخ سفید اعلام کرده‌اند که اقتصاد قابل کنترل شده و می‌توان به آینده امید بیشتری داشت.

در آذرماه شرکت‌های اپل، آمازون و گوگل بترتیب ۱۲.۵۵، ۹.۵۵ و ۸.۶۳ درصد از ارزش خود را از دست داده‌اند.

بازدهی کامودیتی

نوع محصول	واحد	بازدهی در ۱ ماه گذشته	قیمت در آخر ماه	قیمت در اول ماه
نفت برنت	دلار / بشکه	-۶.۲۸%	۸۱	۸۶
گاز (هنری هاب)	یکای بریتانیایی حرارت	-۱۸.۳۷%	۵.۴۶	۶.۴۶
طلا	دلار / انس	۴.۵۰%	۱,۸۱۵.۵۱	۱,۷۳۳.۸۱
آلومینیوم	دلار / تن	۰.۱۴%	۲,۳۸۸	۲,۳۸۴.۶۶
سرب	دلار / تن	۱.۲۰%	۲,۱۸۰	۲,۱۵۳.۸۴
روی	دلار / تن	-۱.۴۲%	۲,۹۰۶	۲,۹۴۷
مس	دلار / تن	۵.۶۱%	۸,۳۶۶	۷,۸۹۷
گندم	دلار / بوشل	-۵.۴۴%	۷۵۵	۷۹۶
شکر	دلار / پوند	۴.۳۲%	۲۰.۷۵	۱۹.۸۵

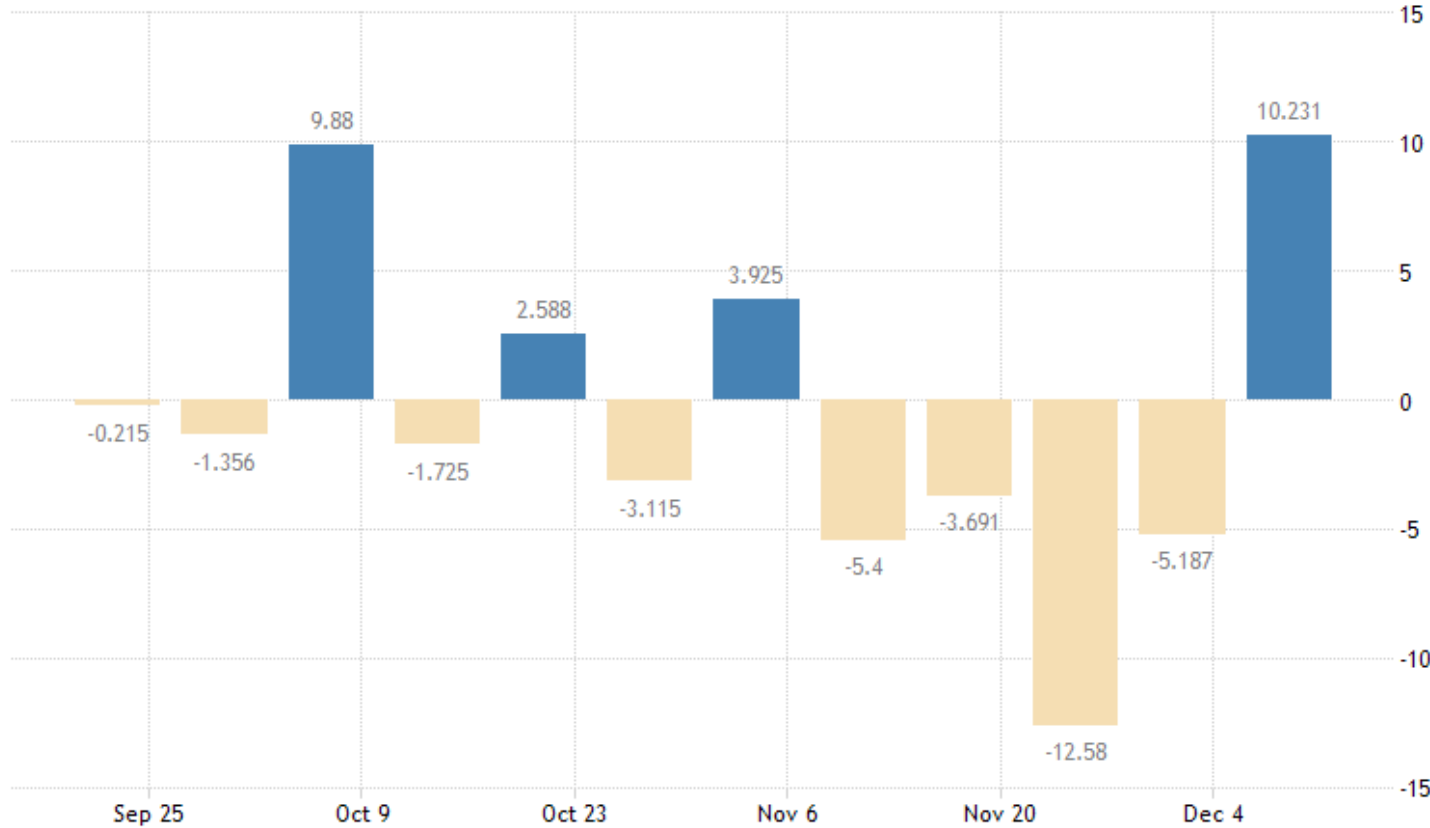
قیمت نفت خام در آذر ماه نوسانی بوده و علت اصلی آن نگرانی‌های مرتبط با کندی رشد اقتصاد جهانی است. به نظر می‌رسد بازار سیگنال‌های متفاوتی دریافت می‌کند.

کاهش ذخایر نفت ایالات متحده نشان دهنده افزایش تقاضا در این کشور است در حالی که سیگنال‌های ضعیف اقتصاد این کشور و دیگر کشورهای توسعه یافته جهان تاثیر نامطلوبی بر روی قیمت‌ها گذاشته است.

تحلیل‌گران سازمان جهانی انرژی پیش‌بینی کرده بودند که میانگین قیمت نفت در ۳ ماهه پایانی ۹۷ دلار باشد اما به نظر می‌رسد که رکود اقتصاد جهانی زودتر از آنچه که پیش‌بینی شده بود بر بازار معاملات تاثیر گذاشته است.

با توجه به سرد شدن هوا انتظار می‌رفت که اتحادیه اروپا مشکلات زیادی در زمینه تامین گاز طبیعی خود داشته باشد اما کشور آلمان به عنوان مثال اعلام کرد که ذخایر گازی خود را برای مصرف زمستان تکمیل کرده.

بررسی کامودیتی نفت



TRADINGECONOMICS.COM | U.S. ENERGY INFORMATION ADMINISTRATION

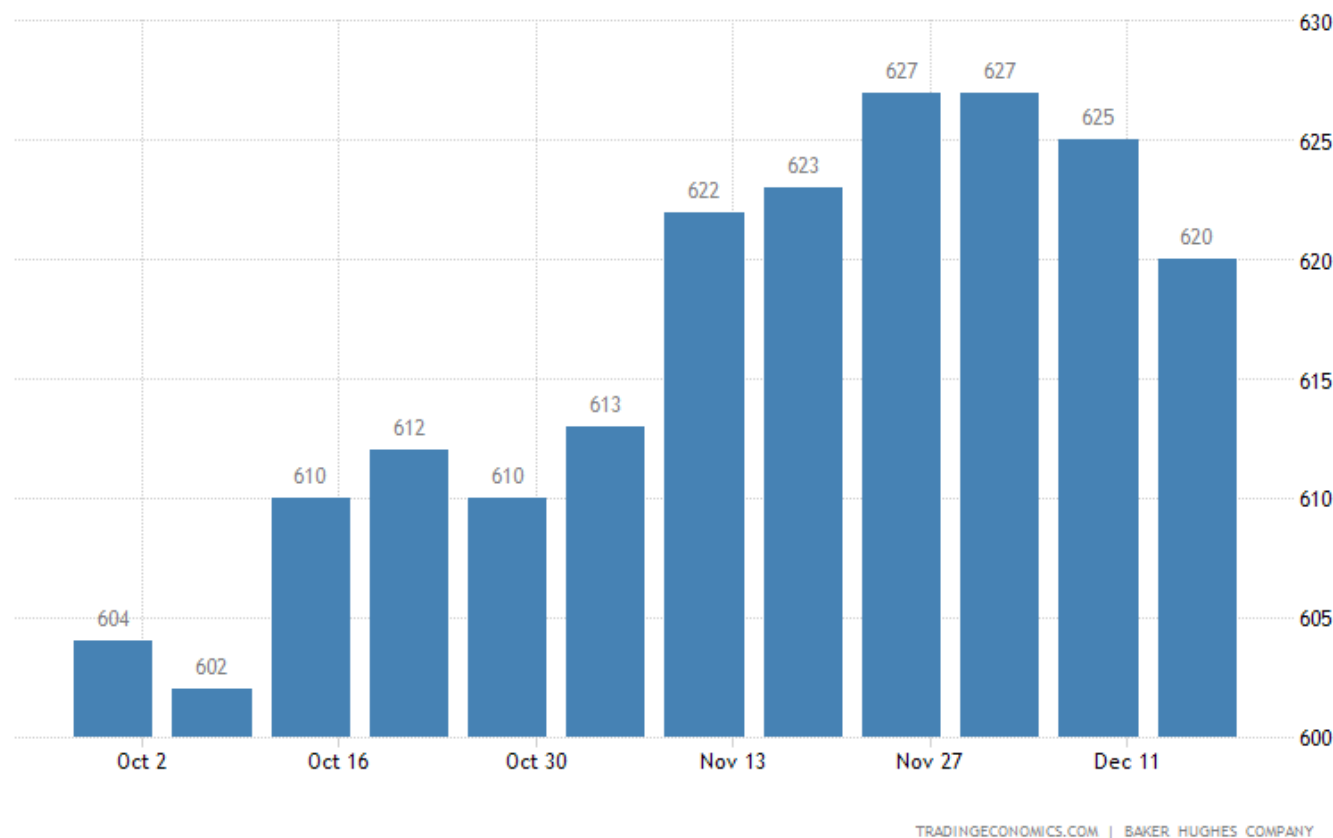
آخرین گزارش مرکز اطلاعات انرژی آمریکا نشان داده است که ذخایر نفت آمریکا در هفته منتهی به ۹ دسامبر، ۱۰.۲۳ میلیون بشکه افزایش پیدا کرده است.

همچنین ذخایر دیگر سوختها مانند گازوئیل ۴.۵ میلیون بشکه افزایش پیدا کرده است. قبلا پیش بینی شده بود که ۲.۷ میلیون بشکه به ذخایر این سوخت اضافه شود اما این رشد بیش از ۲ برابر مقدار پیش بینی شده بود.



بررسی کامودیتی

دکل های نفت ایالات متحده

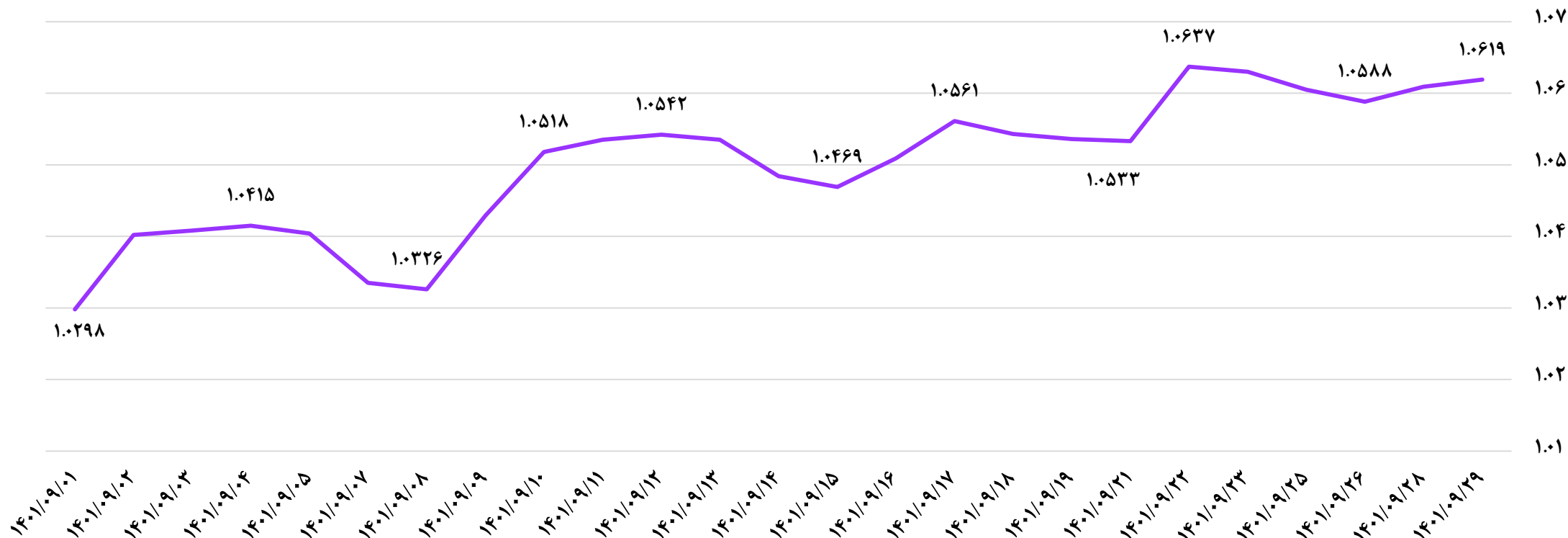


طبق آخرین گزارشات منتشر شده در تاریخ ۱۱ دسامبر ۲۰۲۲ تعداد دکل های حفاری ایالات متحده کاهش داشته است و به ۶۲۰ رسیده است.

انتظار تحلیلگران بر آن بوده است که تعداد دکل های نفت خام ایالات متحده در این ۳ ماهه پایانی سال میلادی به ۶۲۵ برسد. اما در حال حاضر تعداد به کمتر از مقدار پیش بینی شده رسیده است.

طبق مدل های اقتصادسنجی بانک مورگان اند چیس انتظار میرود که تعداد این دکل ها در سال ۲۰۲۳ به ۵۸۰ برسد.

نسبت یورو به دلار

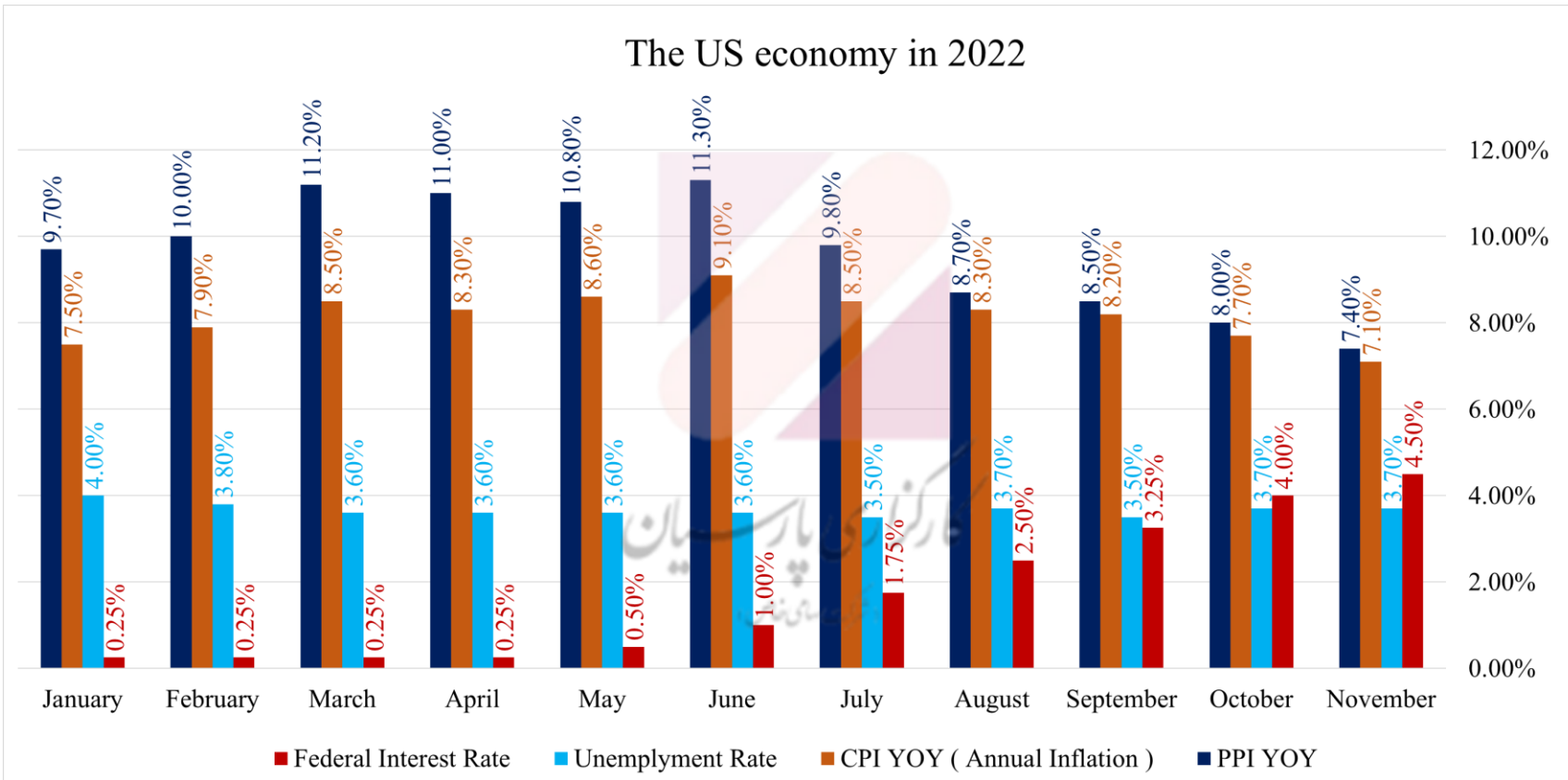


در هفته آخر آذر ماه یورو در بالاترین نقطه خود در شش ماه گذشته معامله می شود. نکته قابل توجه آن است که بانک مرکزی اروپا به همراه فدرال رزرو آمریکا در گزارشات خود پیش بینی کرده اند که اقتصاد اروپا وارد رکود خواهد شد. شایان ذکر است ارزش دلار کمی کاهش داشته است با آنکه تورم در کشور آمریکا روند نزولی پیدا کرده است.



شاخص های کلان اقتصادی ایالات متحده

The US economy in 2022



نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا در آذر ماه به ۴.۵ درصد رسیده است و به نظر می آید که دولت آمریکا به سیاست انقباضی خود جهت کنترل تورم ادامه خواهد داد.

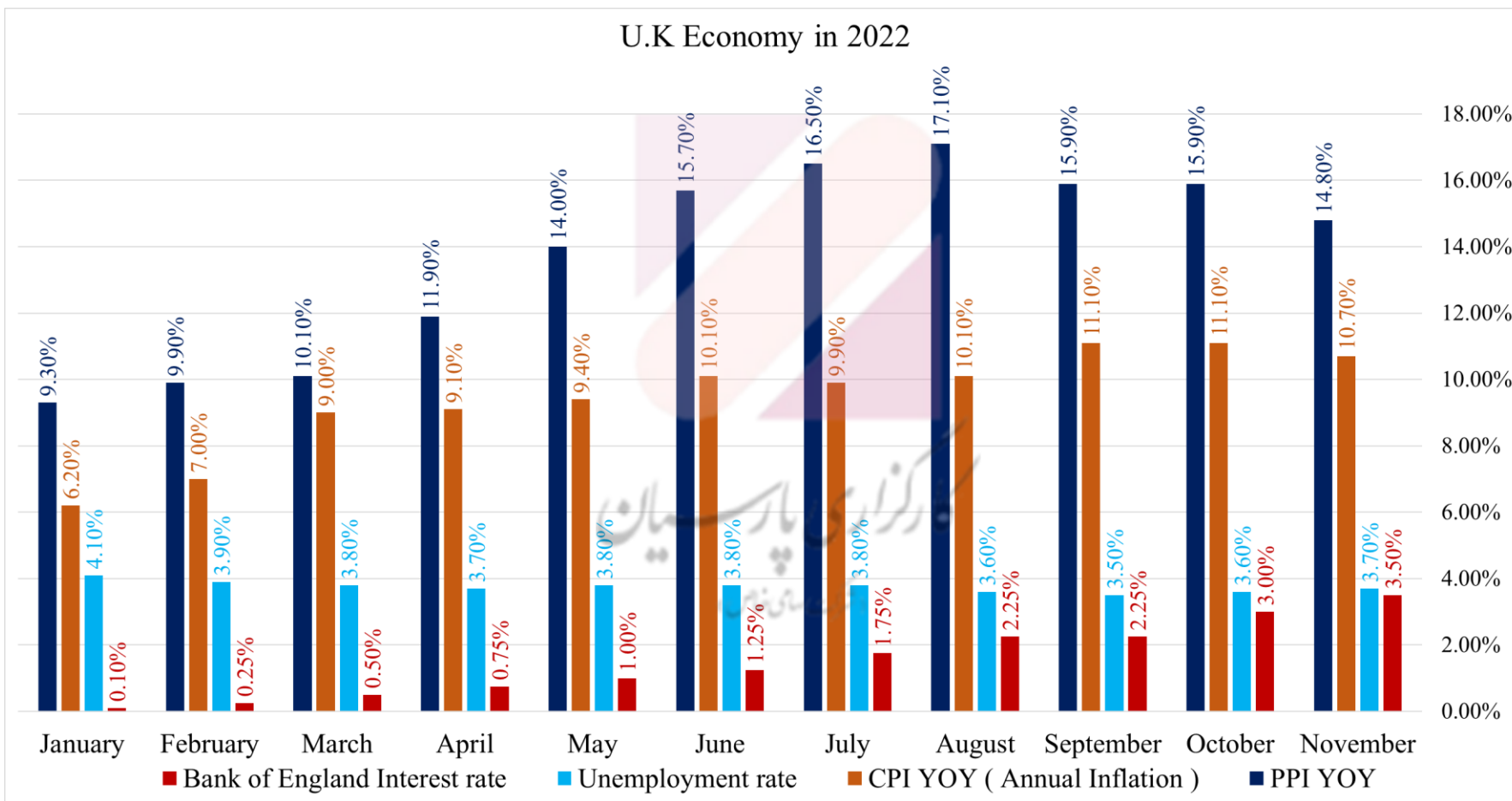
تورم سالانه آمریکا نیز به ۷.۱ درصد کاهش پیدا کرده است.

نرخ بیکاری نیز همان ۳.۷ درصد ثابت مانده است. نکته خوب آن است که شاخص قیمت تولید کننده (PPI) به روند نزولی خود ادامه داده و به ۷.۴٪ رسیده است.



شاخص های کلان اقتصادی بریتانیا

U.K Economy in 2022



نرخ بهره بانک مرکزی انگلستان در ماه نوامبر به ۳.۵٪ رسید. نکته با اهمیت در این موضوع نرخ اول سال ۲۰۲۲ است که در ماه ژانویه این عدد ۰.۱ درصد بوده است.

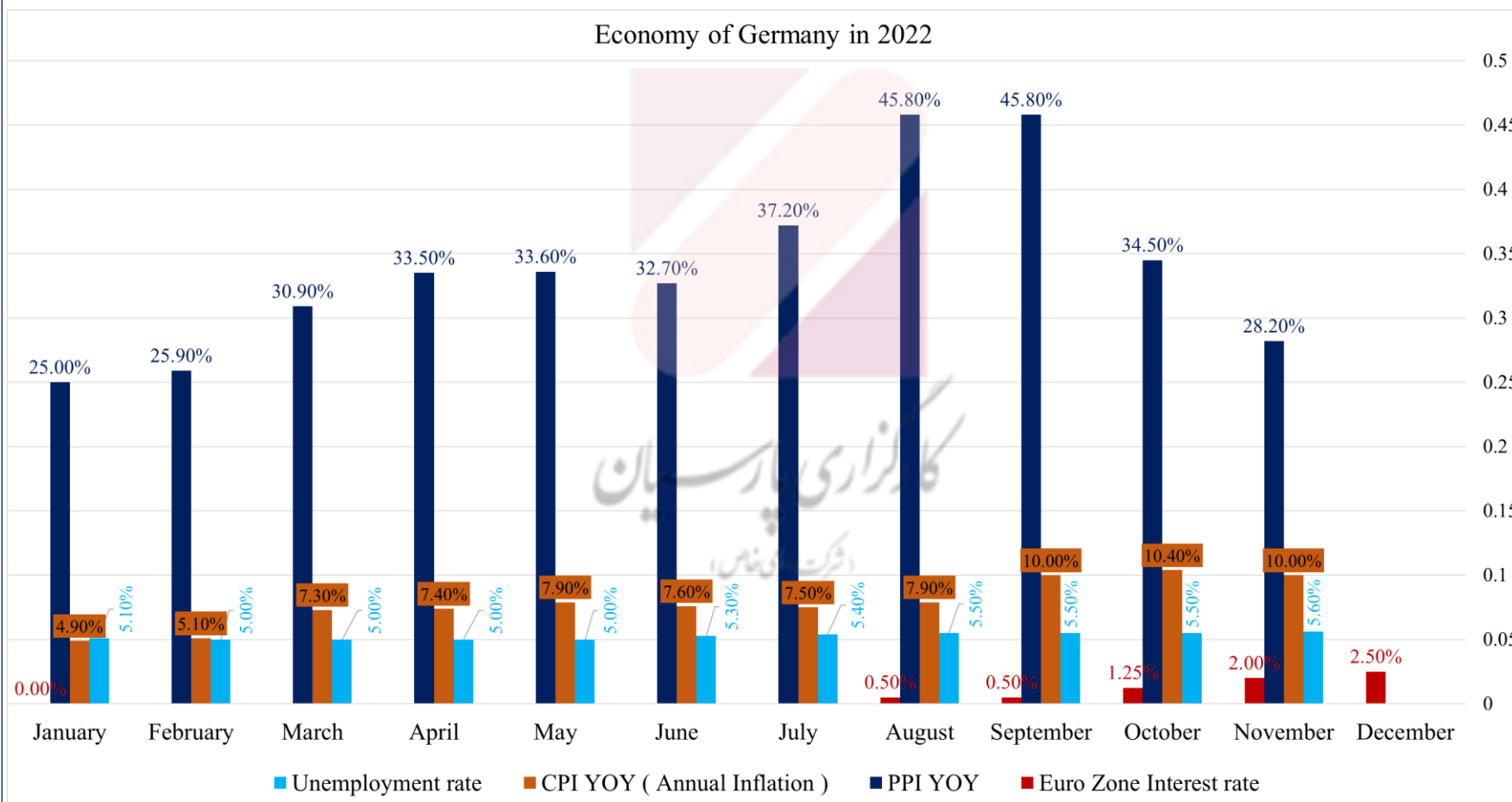
نرخ بیکاری گزارش شده برای ماه نوامبر به ما نشان داده است که روند صعودی این نرخ ادامه داشته و به ۳.۷٪ رسیده است.

شاخص قیمت تولید کننده نیز در ماه نوامبر به ۱۴.۸٪ رسید اما به علت هزینه های بالای انرژی انتظار نمی رود که این نرخ در ماه های آینده به نرخ ماه ژانویه بازگردد.



شاخص های کلان اقتصادی جمهوری فدرال آلمان

Economy of Germany in 2022



نرخ بهره اتحادیه اروپا برای ماه نوامبر به ۲٪ افزایش پیدا کرد و در ماه دسامبر به ۲.۵٪ رسید.

به علت تنش های میان آلمان و روسیه، هزینه تولید انرژی بسیار بالا رفته است و به همین دلیل شاخص قیمت تولید کننده افزایشی بوده است اما از ماه اوت به بعد روند این شاخص نزولی بوده و در ماه نوامبر به ۲۸.۲٪ رسیده است.

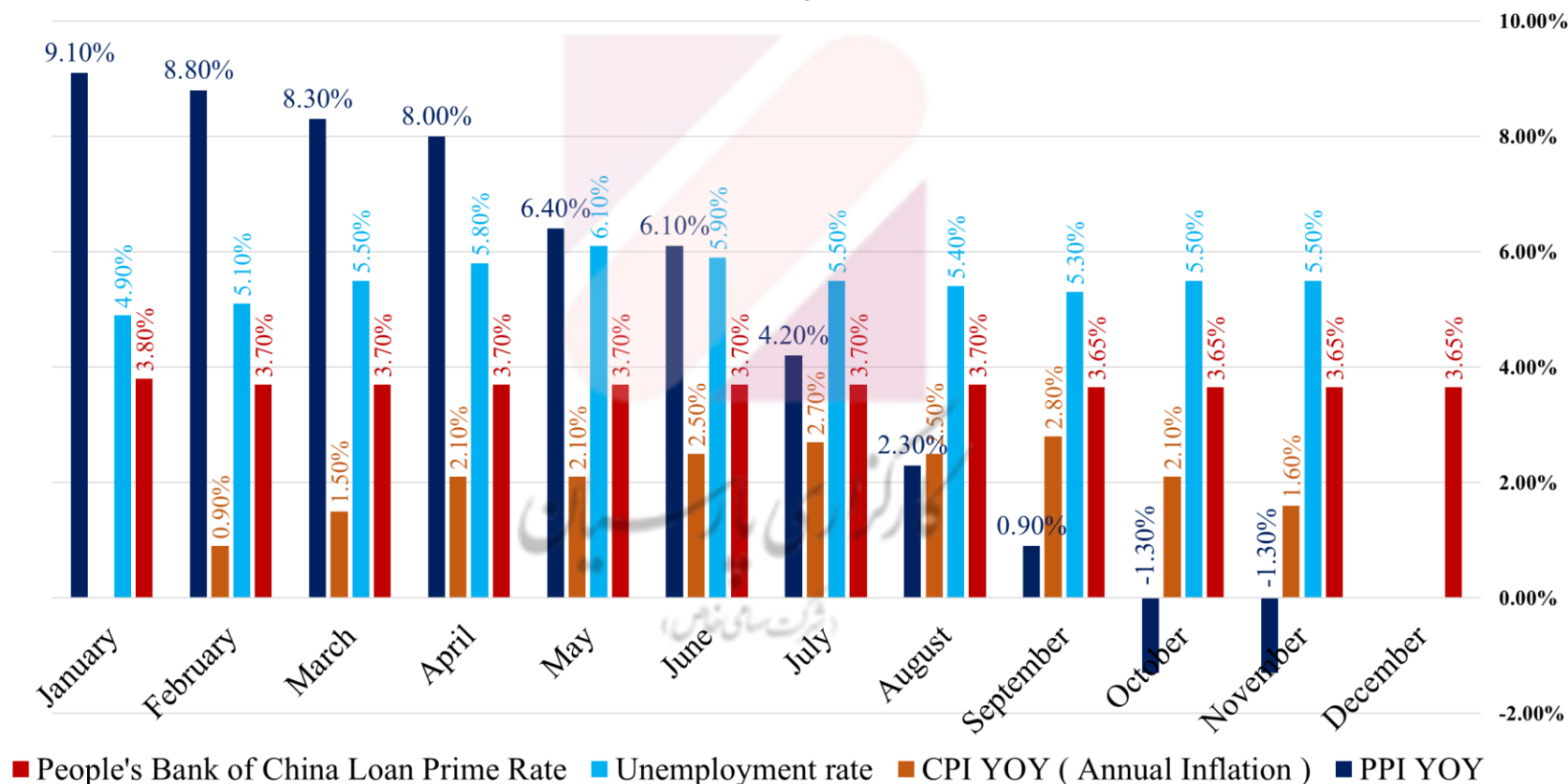
CPI ماه نوامبر کاهش داشته و به ۱۰ درصد رسیده است.

نرخ بیکاری این کشور نیز ۵.۶٪ گزارش شده است که بالاتر از پیش بینی بازار است.



شاخص های کلان اقتصادی جمهوری خلق چین

China's Economy in 2022



نرخ دسامبر بهره بانکی کشور چین ۳.۶۵ درصد ثابت مانده است.

فشار قرنطینه های کرونایی در این کشور و گران شدن هزینه های انرژی باعث بالا رفتن نرخ بیکاری در این کشور شد. نرخ بیکاری به ۵.۵ درصد رسید.

روند شاخص قیمت تولید کننده در کل سال ۲۰۲۲ نزولی بوده است و در ماه اکتبر منفی شد.

شاخص قیمت مصرف کننده سالیانه (تورم سالیانه) به ۱.۶ درصد در ماه نوامبر رسید.

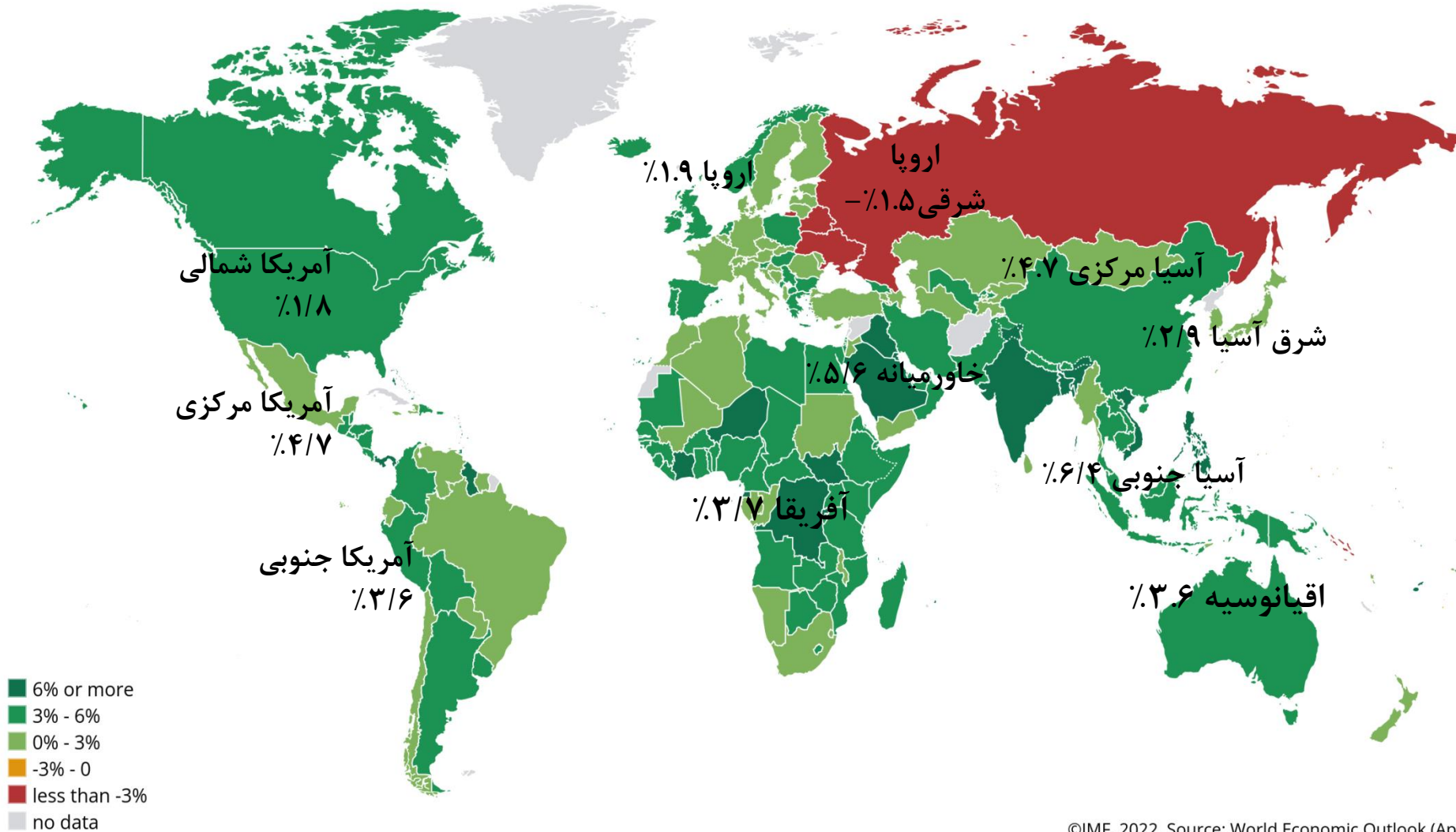


گزارش اوپک

اقتصاد جهانی:

- رشد اقتصاد جهانی برای سال ۲۰۲۳ بدون تغییر ۲.۵٪ باقی مانده است و برای سال ۲۰۲۲ با کمی افزایش به ۲.۸٪ رسید. این موضع نشان دهنده آن است که هنوز نگرانی‌هایی وجود دارد که می‌تواند تاثیر منفی بر روی تولید ناخالص اقتصاد جهانی در سه ماهه اول سال ۲۰۲۳ بگذارد.
- در قسمت بررسی اقتصاد آمریکا پیش‌بینی رشد تولید ناخالص داخلی برای سال ۲۰۲۲ از ۱.۵٪ به ۱.۷٪، افزایش یافته است. این پیش‌بینی برای سال ۲۰۲۳ هنوز ۰.۸٪ است.
- منطقه یورو نیز تغییراتی نداشته است و پیش‌بینی‌های سال ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳ همچنان ۳٪ و ۰.۳٪ است.
- رشد اقتصاد ژاپن همچنان ۱.۵٪ درصد برای سال ۲۰۲۲ پیش‌بینی شده است و برای سال ۲۰۲۳ یک درصد.
- پیش‌بینی رشد اقتصاد چین بدون تغییر ۳.۱٪ برای سال ۲۰۲۲ و ۴.۸٪ برای سال ۲۰۲۳ گزارش شده است.
- پیش‌بینی شده است که هند همچنان رشد چشمگیر خود را خواهد داشت. ۶.۵٪ برای سال ۲۰۲۲ و ۵.۶٪ برای سال ۲۰۲۳.
- رشد اقتصاد برزیل برای سال ۲۰۲۲ از ۱.۵ درصد به ۲.۴٪ افزایش یافته است اما برای سال ۲۰۲۳ بدون تغییر همان ۱ درصد مانده است.
- پیش‌بینی شده بود، تولید ناخالص داخلی روسیه در سال ۲۰۲۲، ۵.۷٪ کوچک‌تر شود اما در گزارش جدید این عدد تغییر پیدا کرد و ۵ درصد اعلام شد و برای سال ۲۰۲۳ پیش‌بینی شده است که تولید ناخالص داخلی (GDP) این کشور ۰.۲٪ رشد داشته باشد.

پیش بینی رشد اقتصاد جهانی در مناطق مختلف توسط صندوق بین المللی پول



- ④ پس از آنکه بانک جهانی و سازمان توسعه و همکاری اقتصادی، اخیراً پیش بینی خود از رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۲ را کاهش دادند، صندوق بین المللی پول نیز تغییراتی در گزارش جدید خود اعمال کرده است که به برخی از آن در زمینه GDP اشاره می کنیم.
- ④ خاورمیانه از ۴.۶ درصد به ۵.۶ درصد تغییر داشته است.
- ④ آسیا مرکزی از ۲.۷ به ۴.۷ تغییر داشته است.
- ④ اقیانوسیه از ۴.۷ به ۳.۶ درصد تغییر داشته است.
- ④ آمریکا شمالی از ۳.۶ به ۱.۸ تغییر داشته است.
- ④ و آمریکا جنوبی از ۲.۳ به ۳.۶ درصد تغییر داشته است.
- ④ آمریکا مرکزی از ۴.۸ به ۴.۷ درصد تغییر داشته است.
- ④ پیش بینی شده است که در سال ۲۰۲۲ اقتصاد کشور روسیه ۳.۴ درصد کوچک شود.

©IMF, 2022, Source: World Economic Outlook (April 2022)

صفحه ۳۰

گزارش اوپک

تقاضای جهانی نفت:

پیش‌بینی رشد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۲ بدون تغییر ۲.۵ میلیون بشکه در روز مانده است.

همانطور که می‌دانید تقاضا برای نفت در ۳ ماهه دوم سال ۲۰۲۲ بیشتر از آنچه که پیش‌بینی شده بود صورت گرفت اما با توجه به شروع سیاست‌های کووید صفر کشور چین، نگرانی‌های بوجود آمده سیاسی در روابط بین الملل و عدم وجود امنیت اقتصادی در شرق اروپا باعث شده است پیش‌بینی‌های اوپک در قسمت تقاضا برای نفت در فصل چهارم میلادی کاهش پیدا کند.

برای سال ۲۰۲۳ پیش‌بینی اوپک در رشد تقاضای جهانی نفت تغییری نداشته و همان ۲.۲ میلیون بشکه در روز باقی ماند. انتظار می‌رود که تقاضای کشورهای OECD ۰.۳ میلیون بشکه در روز رشد پیدا کند و کشورهای غیر عضو ۱.۹ میلیون بشکه در روز افزایش در قسمت تقاضا داشته باشند. اوپک در گزارش خود تاکید کرده است که با توجه به اینکه سیاست کشورها در مقابل کووید و جنگ روسیه و اوکراین در حال تغییر است پیش‌بینی در این شرایط می‌تواند بسیار چالش برانگیز باشد.

گزارش اوپک

عرضه جهانی نفت:

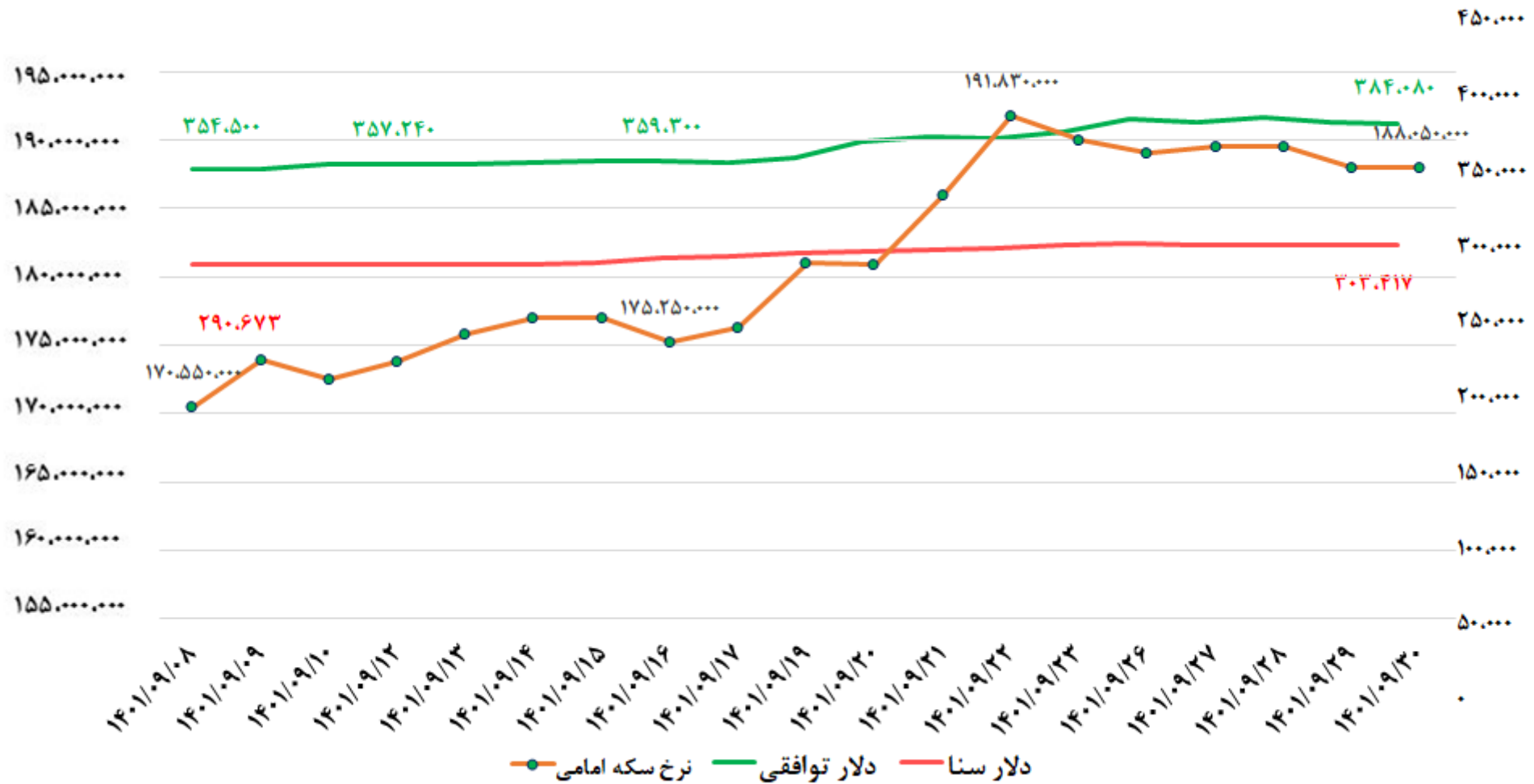
- پیش بینی اوپک در قسمت رشد در عرضه کشورهای غیر عضو اوپک در سال ۲۰۲۲ به مقدار ۱.۹ میلیون بشکه در روز باشد.
- در پیش بینی سال ۲۰۲۳ اعلام شده است که بیشترین رشد در تولید نفت برای کشور آمریکا خواهد بود و کشورهای غیر عضو نیز تولیداتشان ۱.۵ میلیون بشکه افزایش پیدا خواهد کرد. علت اصلی بازبینی در رشد تولیدات جهانی در سال ۲۰۲۳ جنگ روسیه و اوکراین است و پیش بینی شده است که روسیه تولیدات و صادرات خود را به مقدار چشم گیری کاهش خواهد داد. همینطور در پیش بینی ها انتظار رفته است تا کانادا و برزیل نیز در تولیدات خود کاهش داشته باشند.
- کاهش تولید بسیاری از کشورهای توسعه یافته اقتصادی می تواند به این دلیل باشد که آن ها انتظار رکود جهانی و در نتیجه افت شدید قیمت نفت در بازار را داشته باشند و از الان در حال آماده کردن خود برای بازار پس از زمستان باشند. نگرانی هایی در زمینه نفت شل آمریکا و گاز مایع طبیعی اوپک جهت تامین نیازهای اروپا وجود دارد اما به نظر می آید تغییر چشمگیری در این قسمت نداشت باشیم. گفته شده است در صورت سرمایه گذاری مناسب در زمینه گاز طبیعی می توان انتظار داشت که مقدار تولید گاز طبیعی مایع (LNG) اوپک ۱۰۰ هزار بشکه در روز افزایش پیدا کند.

گزارش اوپک

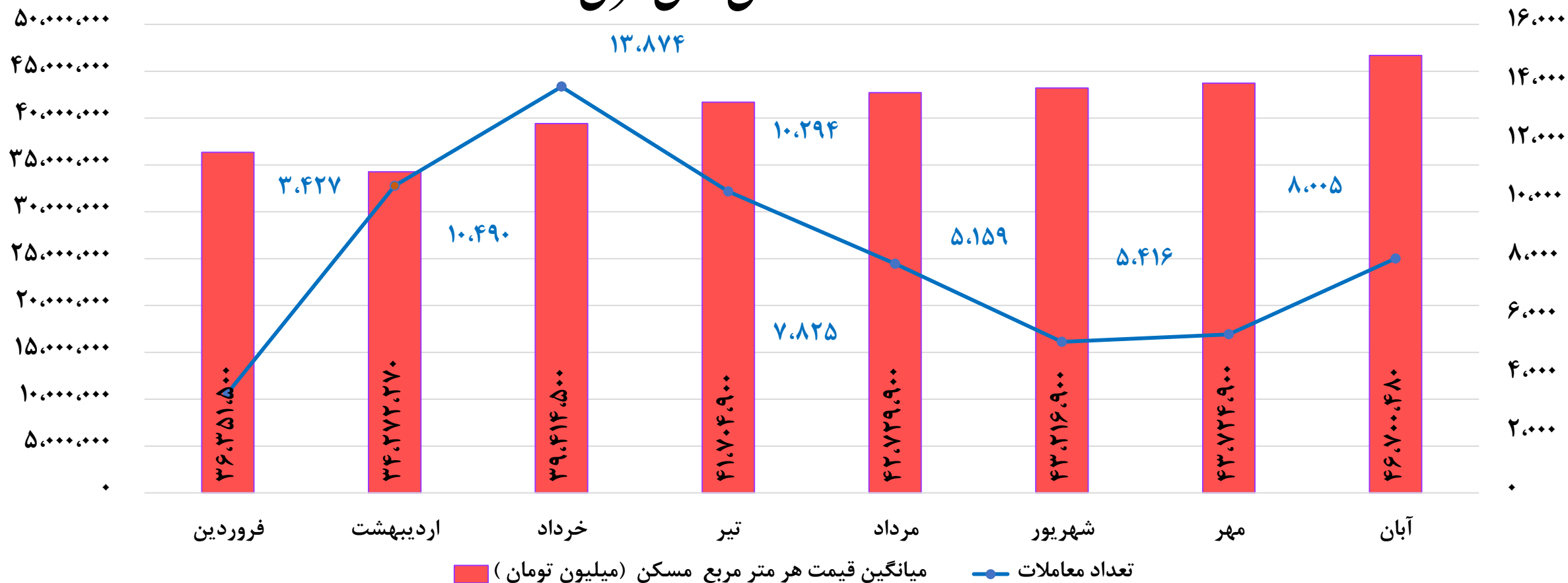
تولیدات و معاملات اوپک در ماه دسامبر:

- گزارش ماه دسامبر اوپک نشان می‌دهد ۱۳ عضو این سازمان بر اساس گزارش منابع ثانویه در ماه نوامبر (آبان‌ماه - آذرماه)، ۲۸ میلیون و ۸۲۶ هزار بشکه نفت خام تولید کردند که ۷۴۴ هزار بشکه کمتر از ۲۸ میلیون و ۸۲۶ هزار بشکه ماه اکتبر بوده است.
- بر اساس تازه‌ترین گزارش این سازمان، عربستان با تولید روزانه ۱۰ میلیون و ۴۷۴ هزار بشکه، عراق با تولید روزانه ۴ میلیون و ۴۶۵ هزار بشکه و امارات با تولید روزانه ۳ میلیون و ۳۷ هزار بشکه، تولیدکنندگان بزرگ اوپک هستند.
- ایران در ماه نوامبر ۲ میلیون و ۵۵۹ هزار بشکه نفت خام تولید کرده است که یک هزار بشکه کمتر از ماه اکتبر (مهرماه - آبان‌ماه) بوده است.
- قیمت نفت خام سنگین ایران بر اساس تازه‌ترین گزارش اوپک، در ماه نوامبر نسبت به ماه اکتبر ۴ دلار و ۴۸ سنت معادل ۴.۸ درصد کاهش یافته است. قیمت نفت ایران در ماه نوامبر ۸۸ دلار و ۷۳ سنت ثبت شد، در حالی که این رقم در ماه اکتبر ۹۳ دلار و ۲۱ سنت برای هر بشکه بوده است.
- میانگین قیمت نفت خام سنگین ایران در سال ۲۰۲۱ میلادی ۶۹ دلار و ۳۲ سنت و در سال ۲۰۲۲ میلادی ۱۰۱ دلار و ۷۶ سنت بوده است.
- قیمت سبد نفتی اوپک هم در ماه نوامبر به ۸۹ دلار و ۷۳ سنت برای هر بشکه رسید که سه دلار و ۸۹ سنت کمتر از ماه اکتبر است.

نرخ سکه و دلار (ریال)



آمار معاملات مسکن استان تهران

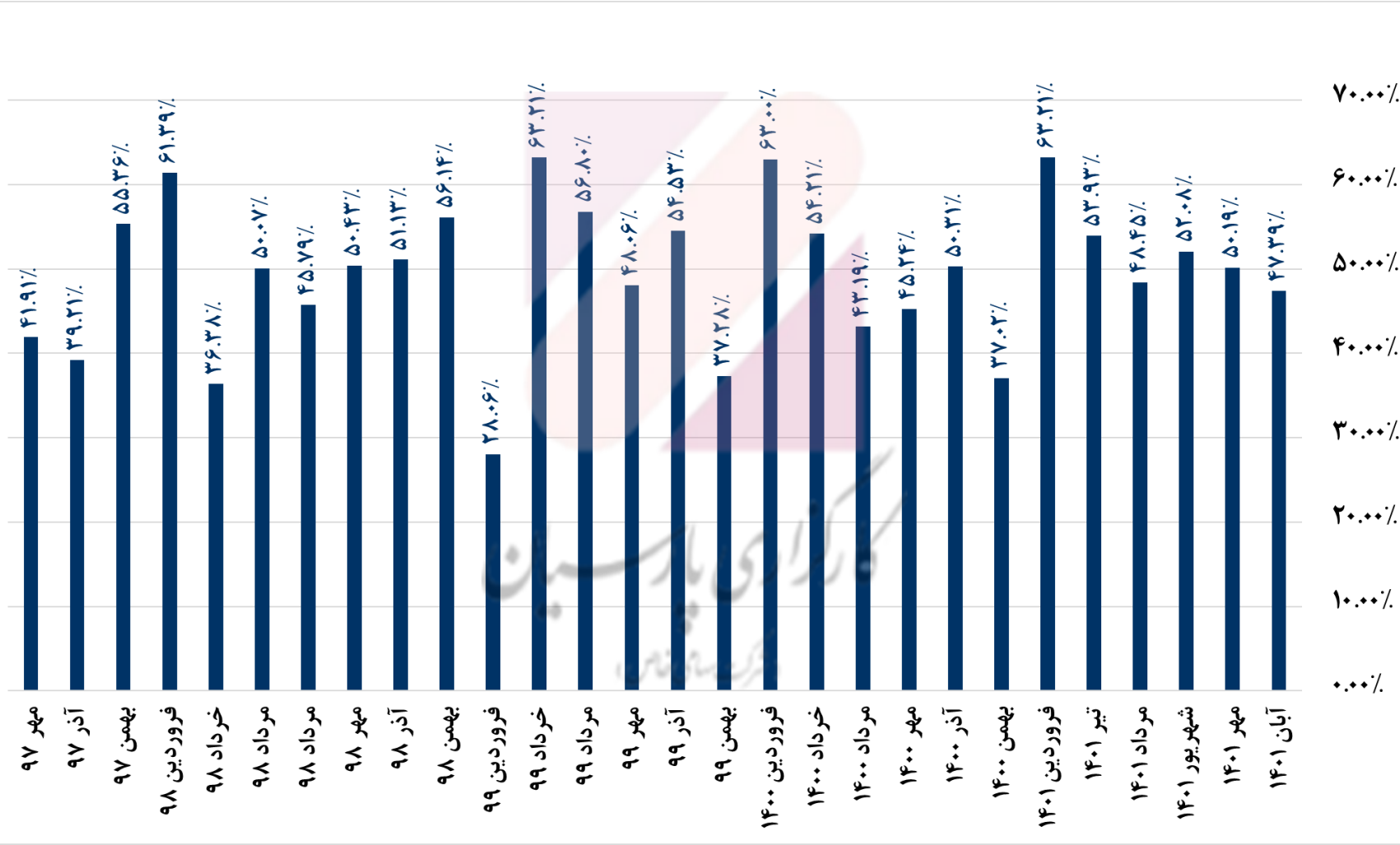


در میان مناطق ۲۲ گانه شهرداری تهران، بیشترین متوسط قیمت یک متر مربع زیربنای مسکونی معامله شده معادل ۹۵۱.۱ میلیون ریال به منطقه ۱ و کمترین آن با ۲۳۰.۹ میلیون ریال به منطقه ۱۸ تعلق داشته است.

در آبان سال ۱۴۰۱، متوسط قیمت یک متر مربع زیربنای واحد مسکونی معامله شده از طریق بنگاه‌های معاملات ملکی شهر تهران ۴۶ میلیون و ۷۰۰ هزار تومان بوده است.



شاخص مدیران خرید (شاخص) جمهوری اسلامی ایران

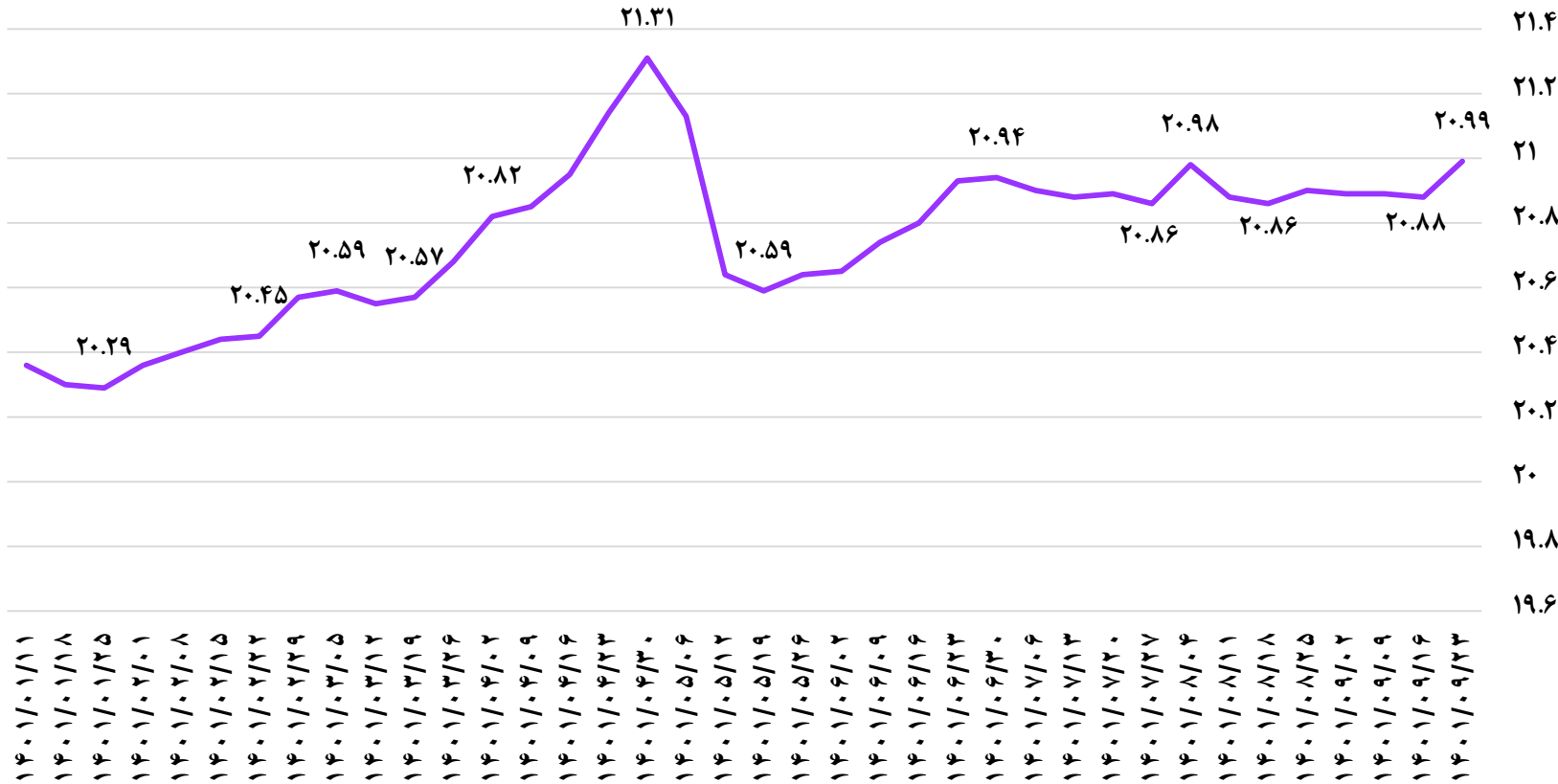


شاخص مدیران خرید یا PMI خلاصه می‌کند که آیا اقتصاد در حال توسعه هست یا خیر. در صورتی که عدد این شاخص بالای ۵۰ باشد نشان می‌دهد که اقتصاد در حال توسعه است. در حالی که اگر این عدد زیر ۵۰ باشد از قرار گرفتن اقتصاد در شرف انقباض و رکود حکایت دارد.

شاخص مدیران خرید (تعدیل فصلی نشده) برای کل اقتصاد ایران در آبان ماه ۴۷.۳۹ محاسبه شده است و در مقایسه با ماه قبل کاهش در میزان فعالیت‌های کسب و کارها و رکود را نشان می‌دهد. در این ماه به جز مؤلفه سرعت انجام و تحویل سفارش و موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده سایر مؤلفه‌های اصلی کمتر از ۵۰ ثبت شده‌اند.



نرخ سود بین بانکی جمهوری اسلامی ایران



طبق داده‌های بانک مرکزی در هفته سوم آذر ماه ۱۴۰۱ نرخ بهره بین بانکی برابر با ۲۰.۹۹ درصد به ثبت رسید. این رقم در هفته دوم این ماه برابر ۲۰.۸۸ درصد بوده است و طی یک هفته ۰.۱۱ واحد درصد بیشتر شده است.

نرخ بهره بین بانکی به صورت روزانه طی عملیات بانک‌ها با یکدیگر در مبادلات میان یکدیگر بدست می‌آید. بانک‌های مقروض به طور کلی می‌توانند نیازهای نقدینگی خود را در دو بازار مرتفع سازند.



شاخص قیمت مصرف کننده (CPI) جمهوری اسلامی ایران

جدول ۴- نرخ تورم ۱۲ ماهه شاخص

کالاهای غیرخوراکی و خدمات	خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات		شاخص کل		شرح
	آبان ۱۴۰۱	آذر ۱۴۰۱	آبان ۱۴۰۱	آذر ۱۴۰۱	
	۳۴.۵	۶۳.۰	۶۱.۳	۴۵.۰	کل کشور
	۳۴.۵	۶۳.۰	۶۱.۳	۴۴.۳	شهری
	۳۴.۹	۶۳.۲	۶۱.۳	۴۸.۶	روستایی

مرکز آمار ایران منتشر کرده است نرخ تورم نقطه‌ای در آذر ماه سال ۱۴۰۱ به عدد ۴۸.۵ درصد رسیده است. یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین ۴۸.۵ درصد بیشتر از آذر ماه سال ۱۴۰۰ برای خرید یک کالا یا خدمات هزینه کرده‌اند.

نرخ تورم نقطه‌ای آذر ماه ۱۴۰۱ در مقایسه با ماه قبل ۰.۴ واحد درصد افزایش یافته است.



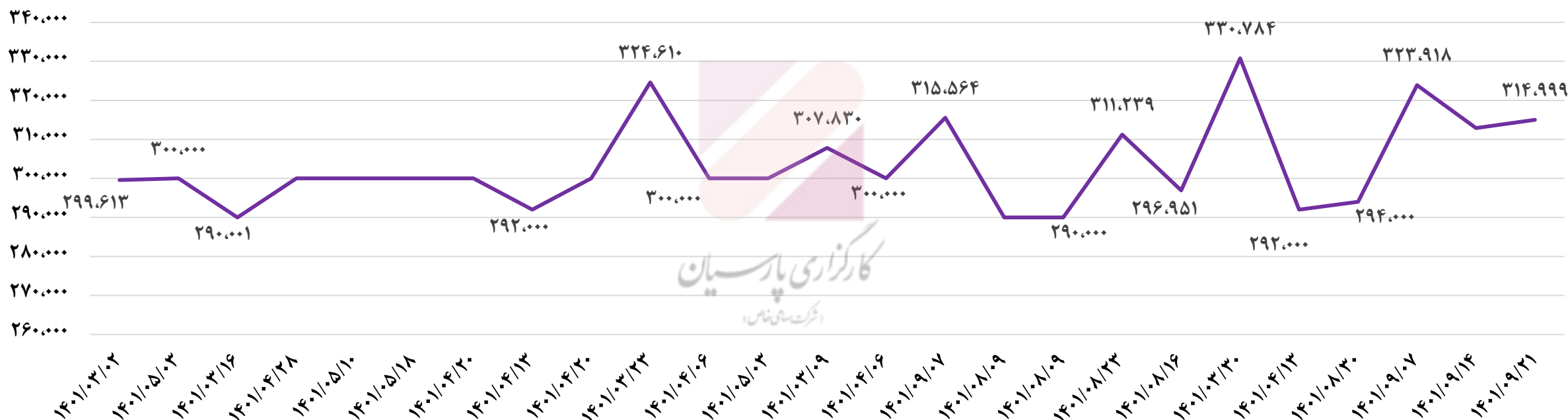
بررسی شرکت نفت پارس



مقدمه

بازار کشورمان انتظار دارد وضعیت سود آوری شرکت‌های تولید کننده روغن موتور بهبود یابد دلایل اصلی آن می‌تواند رشد جهانی قیمت نفت، افزایش نرخ دلار در کشورمان ایران و مرتبط بودن خوراک پالایشگاه‌ها به دو عامل ذکر شده توسط وزارت نفت باعث شده است توجه بازار به صنعت تولید کنندگان روغن موتور افزایش یابد. برای مثال میانگین نرخ فروش روغن پایه نفت پارس در سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ تقریباً ۲۱۲،۰۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم بوده است، اما رشد چشمگیر نرخ این محصول در نمودار زیر قابل مشاهده است. به همین دلیل تصمیم بر آن است تا نگاه عمیق تری به گزارش‌های شرکت نفت پارس داشته باشیم.

نرخ فروش روغن پایه SN 150 نفت پارس در بورس کالا



معرفی شرکت نفت پارس

شرکت نفت پارس (سهامی عام) در تاریخ ۱۵ آذرماه ۱۳۳۷ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۶۳۸۸ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۰۲۷۴۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در سال ۱۳۴۶ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد و در تاریخ دوم اردیبهشت ماه ۱۳۵۲، شخصیت حقوقی آن به سهامی عام تبدیل گردیده است. در حال حاضر، شرکت نفت پارس (سهامی عام) جزو شرکت‌های فرعی گروه توسعه انرژی تدبیر می باشد. شرکت نفت پارس یکی از شرکت‌های فعال در حوزه تولید انواع روانکار و فرآورده های نفتی حاصل از لوبکات (یکی از برش های نفت در ستون‌های تقطیر پالایشگاه‌های تصفیه نفت) می باشد. محصولات تولیدی این شرکت، طیف وسیعی از انواع روغن‌های موتور، صنعتی، دنده، گریس، ضدیخ، پارافین و اسلاک وکس و فورفورال اکسترکت را شامل می گردد.

چهار پالایشگاه تولید محصولات روانکار در کشور فعال می‌باشند و محصولات پالایشگاه نفت پارس در بازارهای داخلی و بین‌المللی، جایگاه مناسبی را در اختیار دارد. در حوزه تولید گریس، بزرگترین تولید کننده در خاورمیانه بوده و در خصوص تولید سایر روانکارها، محصولاتی با کیفیت و مورد اعتماد در بازارهای داخلی و صادراتی ارائه می‌کند. علاوه بر این چهار پالایشگاه، تولیدکنندگان روانکار دیگری نیز فعال می‌باشند که با خرید روغن پایه و اختلاط با سایر مواد افزودنی، اقدام به تولید محصولات مشابه می‌نمایند. با توجه به قوانین داخلی و شرایط بازار جهانی نفت، بازار رقابت در این صنعت فشرده و پیچیده بوده و نفت پارس طی سنوات اخیر، توانسته است جایگاه خوبی در بازارهای داخلی و صادراتی کسب نماید.

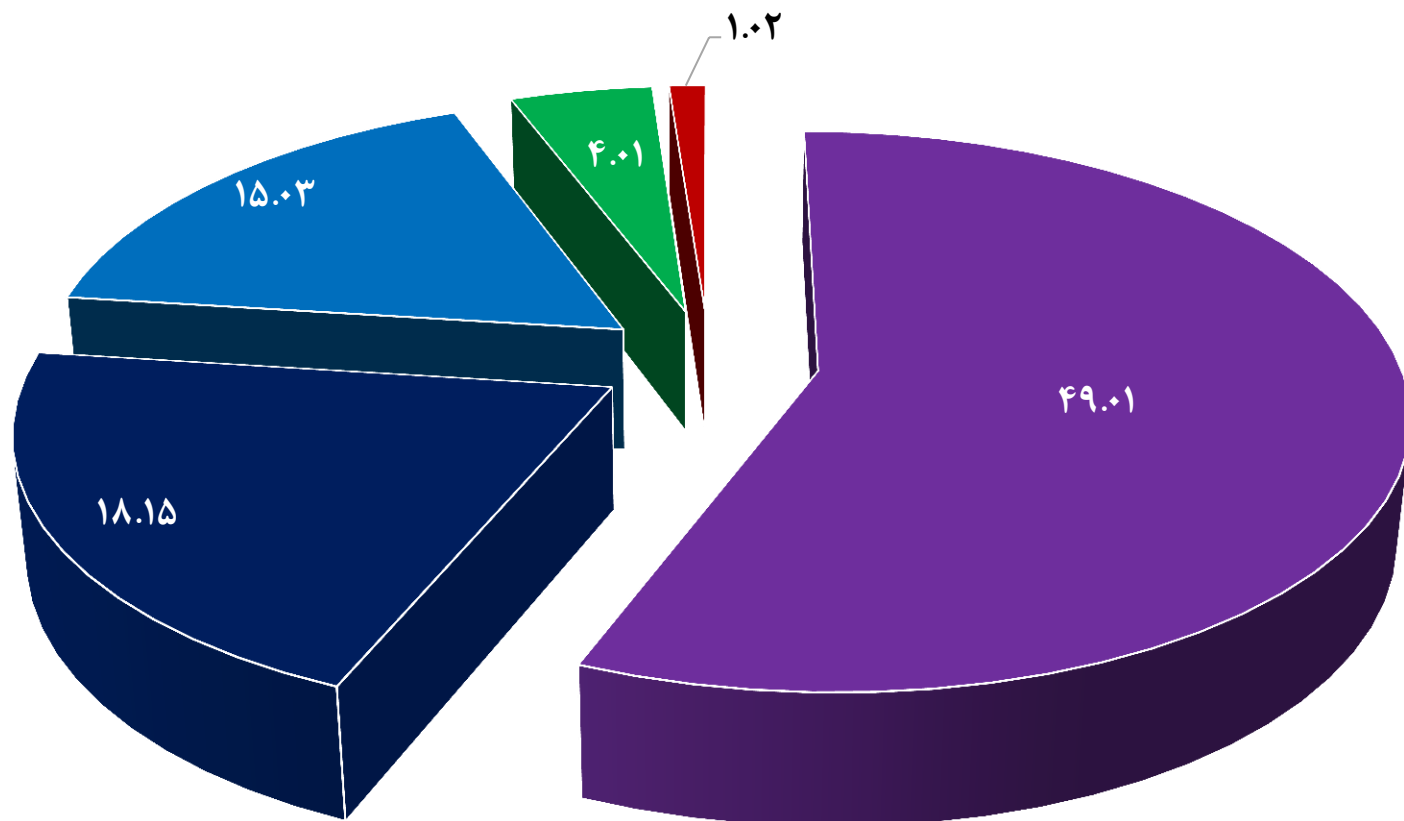
معرفی شرکت نفت پارس

محصولات شرکت انواع روغن‌های موتور بنزینی، گازسوز، دیزلی، دنده موتوری، روغن‌های صنعتی شامل روغن‌های هیدرولیک، کمپرسور، انتقال حرارت، توربین، گردشی و...، انواع روغن کشتی، انواع گریس پایه کلسیم، آلومینیوم، منیزیم...، انواع سیالات خنک کننده، ضدجوش و ضد رسوب، انواع روغن پایه سبک و سنگین و همچنین انواع محصولات جانبی شامل: اکستراکت سبک و سنگین، اسلاک و کس سبک و سنگین و انواع پارافین و فوتس اویل می‌باشد.

عوامل عمده موثر بر محیط بیرونی شرکت و صنعت عبارتند از: تغییرات مقررات و قوانین تاثیرگذار بر فعالیت شرکت، تغییرات قیمت جهانی نفت، تغییرات نرخ ارز، تغییرات تکنولوژی و پیشرفت صنایع، ریسک تامین مواد اولیه و تحریم‌های ظالمانه وضع شده بر اقتصاد کشور. شیوع ویروس کرونا از اواخر سال ۱۳۹۸ تا کنون، از دیگر عوامل موثر بر محیط بیرونی شرکت بود که اقدامات بهداشتی جهت کاهش خطر ابتلای کارکنان به کارگرفته شد.

علاوه بر موضوعاتی که در بند قبل اشاره شد که مستقیماً بر عملیات شرکت موثر است، موضوع مهم دیگری که بر وضعیت آینده شرکت تاثیر به سزایی خواهد داشت، بهره برداری از پروژه پالایش پارسین سپهر می‌باشد که بر سودآوری شرکت نفت پارس در سال‌های آتی بسیار موثر است. شرکت نفت پارس از اواخر سال ۱۳۹۶ در این پروژه سرمایه گذاری خود را آغاز کرده و تا پایان سال ۱۴۰۰، با حدود ۸۳۲ میلیارد تومان، مالک ۲۰٪ این شرکت شده است. این پروژه در نیمه اول سال ۱۴۰۰ به بهره برداری رسیده و اثرات سودآوری آن در صورت‌های مالی پایان سال ۱۴۰۰ شرکت نفت پارس منعکس شده است.

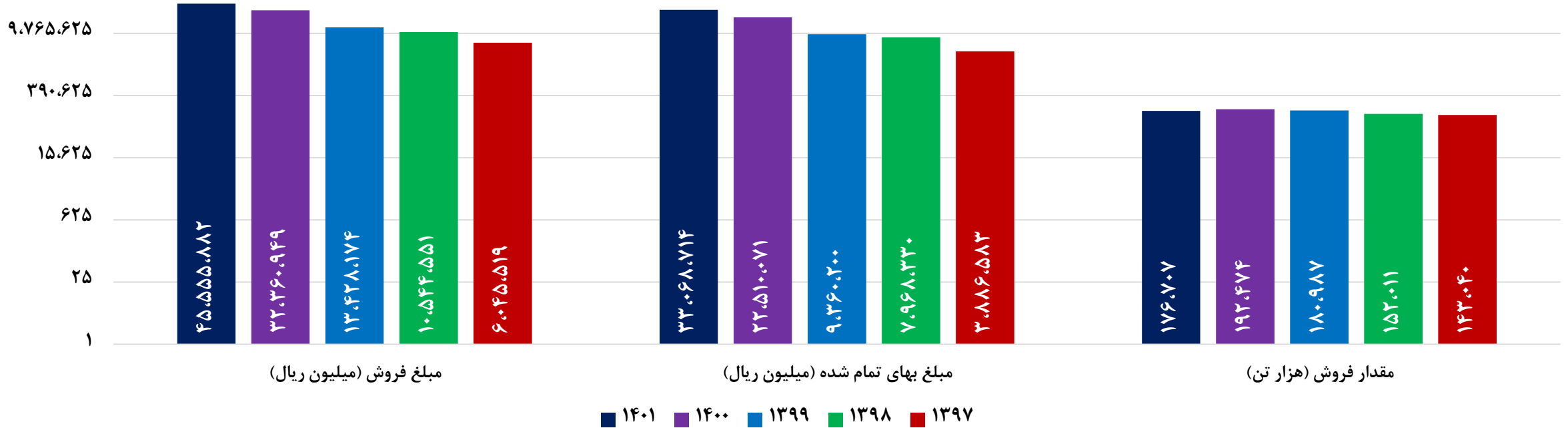
سهامداران شرکت (درصد)



- شرکت توسعه صنعت نفت و گاز پرشیا
- شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر
- شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
- شرکت توسعه انرژی تدبیر
- شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا

بررسی گزارش های مالی شرکت

مقایسه گزارش ۶ ماهه های شنفت در سال های مختلف



بر اساس نمودار فوق قابل مشاهده است، مقدار فروش محصولات شنفت در ۶ ماهه ۱۴۰۱ کمتر از ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹ بوده است اما مبلغ فروش به روند صعودی خود ادامه داده است که حاصل افزایش نرخ فروش محصولات است. مجموع فروش محصولات نفت پارس در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۱، ۴۰ درصد بیشتر از دوره مشابه سال گذشته (۱۴۰۰) بوده است.

بررسی گزارش های مالی شرکت

اهمیت صادرات در شنفت					
دوره ۱۲ ماهه منتهی به	دوره ۱۲ ماهه منتهی به	دوره ۱۲ ماهه منتهی به	دوره ۱۲ ماهه منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به	
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
۱۰,۶۲۶,۴۹۸	۱۴,۹۶۵,۵۷۷	۲۱,۲۴۲,۷۸۳	۳۶,۸۲۲,۹۵۰	۲۶,۵۷۶,۲۷۸	جمع فروش داخلی (میلیون ریال)
۶۹.۲۷%	۶۶.۲۲%	۵۶.۸۰%	۵۴.۷۲%	۵۸.۳۴%	درصد فروش داخلی از کل فروش
۴,۷۱۳,۴۰۸	۷,۶۳۳,۶۸۸	۱۶,۱۵۳,۴۳۹	۳۰,۴۶۶,۳۳۱	۱۸,۹۷۹,۶۰۴	جمع فروش صادراتی (میلیون ریال)
۳۰.۷۳%	۳۳.۷۸%	۴۳.۲۰%	۴۵.۲۸%	۴۱.۶۶%	درصد فروش صادراتی از کل فروش
۱۵,۳۳۹,۹۰۶	۲۲,۵۹۹,۲۶۵	۳۷,۳۹۶,۲۲۲	۶۷,۲۸۹,۲۸۱	۴۵,۵۵۵,۸۸۲	کل فروش

با بررسی گزارش های شرکت به این نتیجه رسیده ایم، سیاست های بازاریابی و فروش شرکت تغییر کرده و فروش صادراتی شرکت در سود آوری آن اهمیت بیشتری نسبت به قبل پیدا کرده است.

مبلغ فروش به میلیون ریال	نرخ فروش به ریال	مقدار فروش ۸ ماهه	مقدار تولید ۸ ماهه	شرح
				محصولات
۲,۰۱۹,۱۴۳	۲۰۵,۲۲۷,۰۰۰	۹,۸۳۹	۱۶,۸۸۳	اسلاک وکس (تن)
۵۹,۶۸۳	۱۵۰,۳۸۸,۰۰۰	۳۹۷	۸۵,۸۸۰	اکسترکت (تن)
۲,۳۵۰,۳۷۳	۴۶۷,۴۳۸,۰۰۰	۵,۰۲۸	۵,۳۷۲	روغن دنده (متر مکعب)
۹,۶۳۷,۹۷۲	۴۳۱,۳۳۹,۰۰۰	۲۲,۳۴۴	۲۳,۵۵۲	روغن موتور بنزینی (متر مکعب)
۱۰,۲۵۵,۵۹۴	۳۵۷,۷۵۶,۰۰۰	۲۸,۶۶۶	۳۱,۲۲۳	روغن موتور دیزلی (متر مکعب)
۴,۹۶۳,۴۵۰	۳۷۲,۰۳۲,۰۰۰	۱۳,۳۴۱	۱۳,۳۴۳	روغن های صنعتی (متر مکعب)
۲,۷۴۸,۹۱۱	۲۹۱,۲۰۱,۰۰۰	۹,۴۴۰	۵۶,۰۵۶	روغن پایه (تن)
۱,۵۱۸,۸۹۱	۵۹۷,۴۶۲,۰۰۰	۲,۵۴۲	۲,۹۲۲	ضدیخ (متر مکعب)
۵۳۱,۰۸۳	۲۶۱,۸۲۷,۰۰۰	۲,۰۲۸	۲,۳۷۳	پارافین (تن)
۲,۴۸۸,۲۹۸	۵۶۲,۵۵۹,۰۰۰	۴,۴۲۳	۴,۷۲۵	گریس (تن)
۱,۷۸۹,۲۱۸	۲۴۳,۸۹۸,۰۰۰	۷,۳۳۶	۰	اسلاک وکس (صادراتی) (تن)
۹,۸۸۸,۶۱۷	۱۱۰,۵۳۱,۰۰۰	۸۹,۴۶۵	۰	اکسترکت (صادراتی) (تن)
۳۳,۴۸۲	۳۴۴,۲۱۰,۰۰۰	۹۷	۰	روغن موتور بنزینی (صادراتی) (متر مکعب)
۳۷۱,۸۴۵	۲۵۸,۵۲۴,۰۰۰	۱,۴۳۸	۰	روغن موتور دیزلی (صادراتی) (متر مکعب)
۵,۵۶۹	۲۹۳,۹۷۲,۰۰۰	۱۹	۰	روغن های صنعتی (صادراتی) (متر مکعب)
۱۲,۶۹۴,۷۷۱	۲۶۱,۸۲۵,۰۰۰	۴۸,۴۸۶	۰	روغن پایه (صادراتی) (تن)
۱,۳۹۴	۱۶۷,۸۷۱,۰۰۰	۸	۰	ضدیخ (صادراتی) (متر مکعب)
۲۱,۱۵۰	۳۲۳,۸۴۰,۰۰۰	۶۵	۰	پارافین (صادراتی) (تن)
۹۵۴	۳۷۵,۵۹۱,۰۰۰	۳	۰	گریس (صادراتی) (تن)
۳۶,۵۷۳,۳۹۸		۹۸,۰۵۰	۲۴۲,۳۲۸	جمع فروش داخلی
۲۴,۸۰۷,۰۰۰		۱۴۶,۹۱۷		جمع فروش صادراتی
۶۱,۳۸۰,۳۹۸		۲۴۴,۹۶۷		جمع

در جدول رو به رو می توان وضعیت هشت ماهه تولید و فروش شرکت را در سال مالی ۱۴۰۱ مشاهده کرد.

در این هشت ماه سال ۱۴۰۱، ۴۰ درصد درآمد شرکت حاصل از فروش خارجی محصولات بوده است.

نکته قابل توجه

- شرکت نفت پارس به دنبال افزایش سرمایه از مبلغ ۱۶,۶۹۱,۱۳۴ میلیون ریال به مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به منظور جلوگیری از خروج نقدینگی و اجرای طرح توسعه است.
- طرح نوسازی و بهسازی واحدهای فرآیندی از نیمه دوم سال ۱۴۰۰ آغاز گردیده و از ابتدای مهرماه ۱۴۰۲ به بهره‌برداری کامل خواهد رسید. ظرفیت تولید و فروش طرح یاد شده به شرح زیر می‌باشد.

سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	
کیلوگرم	کیلوگرم	کیلوگرم	کیلوگرم	
۲۵,۹۴۳,۵۰۰	۲۵,۹۴۳,۵۰۰	۲۵,۹۴۳,۵۰۰	۱۲,۹۷۱,۷۵۰	روغن پایه
۱۹,۲۵۰,۰۰۰	۱۹,۲۵۰,۰۰۰	۱۹,۲۵۰,۰۰۰	۹,۶۲۵,۰۰۰	اکستراکت
۲۸,۴۲۵,۶۰۰	۲۸,۴۲۵,۶۰۰	۲۸,۴۲۵,۶۰۰	۱۴,۲۱۲,۸۰۰	پارافین مرغوب
۳,۳۴۶,۴۰۰	۳,۳۴۶,۴۰۰	۳,۳۴۶,۴۰۰	۱,۶۷۳,۲۰۰	فوتس اویل
۷۶,۹۶۵,۵۰۰	۷۶,۹۶۵,۵۰۰	۷۶,۹۶۵,۵۰۰	۳۸,۴۸۲,۷۵۰	جمع کل

نکته قابل توجه

- برنامه زمانبندی اجرای فیزیکی:

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح
۱۰۰	۶۳	۳۲	درصد پیشرفت پروژه بهسازی واحدهای فرآیندی

- صعودی بودن نرخ دلار و احتمال ریزش قیمت نفت در نیمه اول سال ۱۴۰۲ اهمیت زیادی در بازدهی این شرکت نخواهد داشت. علت اصلی این موضوع افزایش قطعی مقدار تولید محصولات شرکت است قطعاً می‌توان گفت در سال مالی ۱۴۰۲، با کاهش قیمت نفت این شرکت همچنان روند رو به رشدی در سود آوری خواهد داشت.

مقدمه

EPS تحلیلی

۹۵۱ ریال

P/E

تحلیلی

۷/۷

۷،۴۲۰ ریال

قیمت سهم

مفروضات	
مقدار	شرح
۳۲۴،۰۰۰	روغن های صنعتی داخلی (ریال بر لیتر)
۳۵۰،۰۰۰	روغن موتور دیزلی داخلی (ریال بر لیتر)
۴۰۰،۰۰۰	روغن موتور بنزینی داخلی (ریال بر لیتر)
۳۹۲	لوبکات سبک مرغوب تهران (دلار بر تن)
۳۸۲	لوبکات سنگین مرغوب تهران (دلار بر تن)
۰.۳۳	اکسترکت صادراتی (دلار بر کیلوگرم)
۰.۸۲	روغن پایه صادراتی (دلار بر کیلوگرم)
۶۰	تورم ۱۴۰۱
۳۴۰،۰۰۰	میانگین نرخ دلار ۱۴۰۱
۲،۲۰۰	نرخ برق
۶،۲۰۰	نرخ گاز سوخت

تحلیل تکنیکال شفت

بورس تهران - ID نفت پارس - 07000 H7050 L6900 C6960 -80 (-1.14%)



• در صورت کانالیزه کردن قیمت مطابق نماگر فوق محدوده های حمایتی ۶۲۰ و ۶۹۰ تومان می توانند مانع افت بیشتر قیمت شوند.

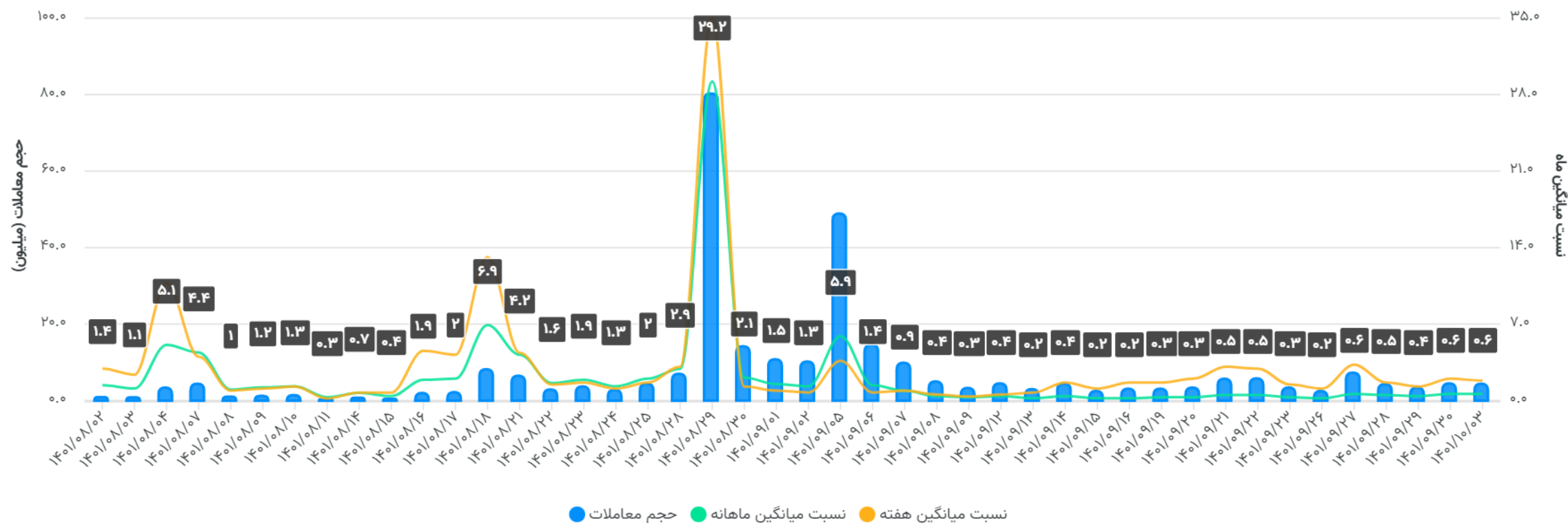
• در صورت شکست ترند نزولی بلند مدت محدوده های مقاومتی نواحی داینامیک کانال (middle line کانال و سقف کانال) در میان مدت و بلند مدت معتبر می باشد.

صفحه ۰

معاملات شنبت

بازدهی سهام شرکت (طبق اطلاعات امروز ۱۴۰۱/۰۹/۳۰) در یک ماه اخیر ۷.۶۳ درصد، سه ماهه ۱۱.۴۰ درصد، شش ماهه منفی ۱۴ درصد و یک ساله ۰.۱۳ درصد بوده است. حجم معاملات روزانه شنبت در یک ماهه اخیر مورد بررسی قرار گرفت. همانطور که در نمودار زیر قابل مشاهده است، در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۹ حجم معاملات ۲۹.۲ برابر میانگین ماهانه بوده است. این حجم مشکوک معاملات در این تاریخ باعث شد تا معاملات سهم مورد توجه بازار قرار گیرد. در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۵ حجم معاملات سهم نیز ۵.۹ برابر میانگین حجم ماهانه خود معامله شده است. به نظر می‌رسد انتشار اطلاعیه مرتبط با افزایش سرمایه شرکت یکی از عوامل حجم مشکوک معاملات سهم بوده است.

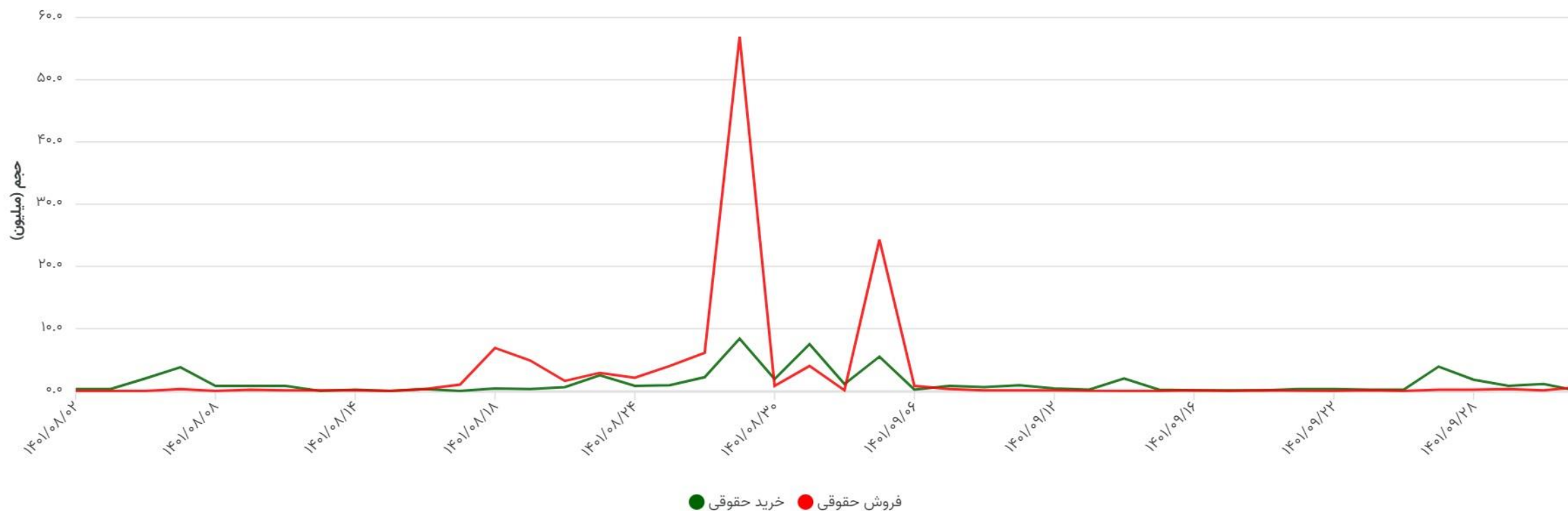
حجم معاملات روزانه شنبت



معاملات شنبت

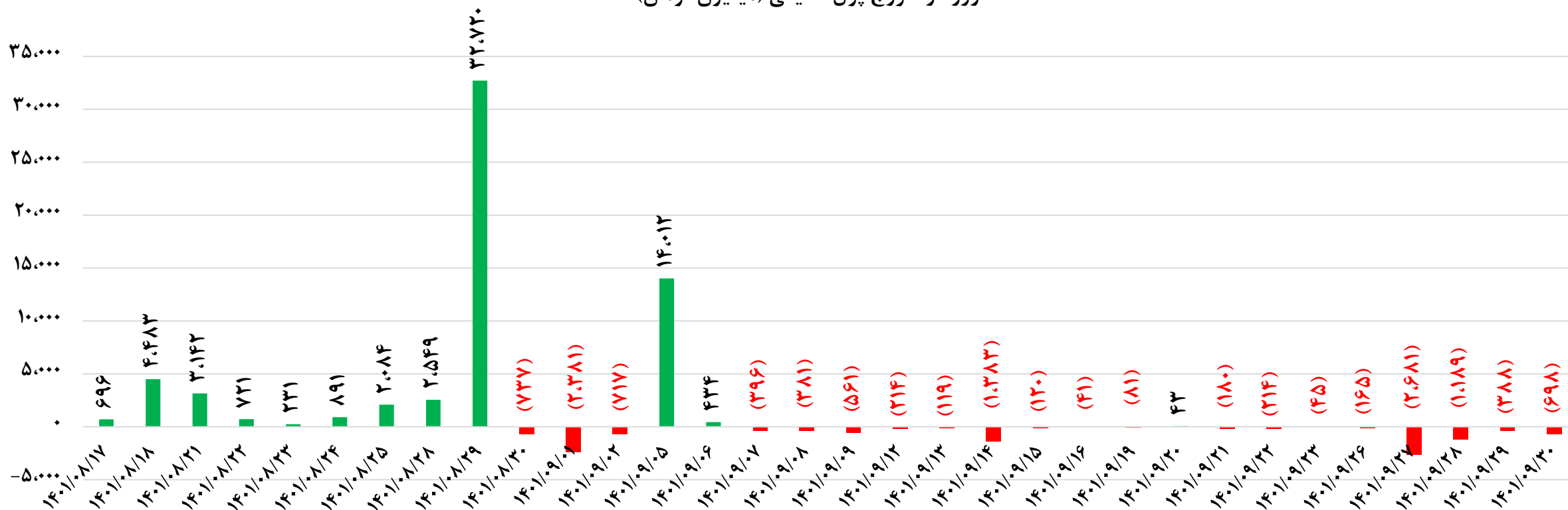
بررسی‌های عمیق‌تر نشان می‌دهد، علت حجم مشکوکی که در نمودار قبل در تاریخ‌های ذکر شده مشاهده شد حقوقی در سمت فروش قرار داشته است و در این دو روز خرید قابل توجهی نسبت به فروش نداشته است. پس می‌توان نتیجه گرفت خریده‌ها از سمت کدهای حقیقی صورت گرفته که این می‌تواند نشانه خوبی برای معاملات این سهم باشد.

حجم خرید و فروش حقوقی روزانه شنبت



معاملات شنبت

ورود و خروج پول حقیقی (میلیون تومان)



همانطور که در تصویر بالا مشاهده می کنید. ۵۵ میلیارد و ۵۵۳ میلیون تومان ورود پول حقیقی به شنبت، در یک ماه گذشته داشته ایم.

محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی بوده و شرکت کارگزاری پارسیان، به‌چگونه مسؤلیتی در قبال معاملات انجام شده با اتکاء بر اطلاعات این گزارش را بر عهده نمی‌گیرد. تنها محتوای این گزارش نمی‌تواند به عنوان راه حل سرمایه‌گذاری، پیشنهاد معامله، ایجاب برای خرید و فروش هرگونه اوراق بهادار یا سایر ابزارهای مالی و یا ترغیب به اتخاذ هرگونه تصمیم مالی و تجاری تلقی گردد.

اطلاعات و مفروضات این گزارش می‌تواند در هر لحظه با توجه به مفروضات تحلیلی تغییر کند و این شرکت به‌چگونه مسؤلیتی در قبال عدم بروز رسانی این اطلاعات را به عهده نمی‌گیرد.