



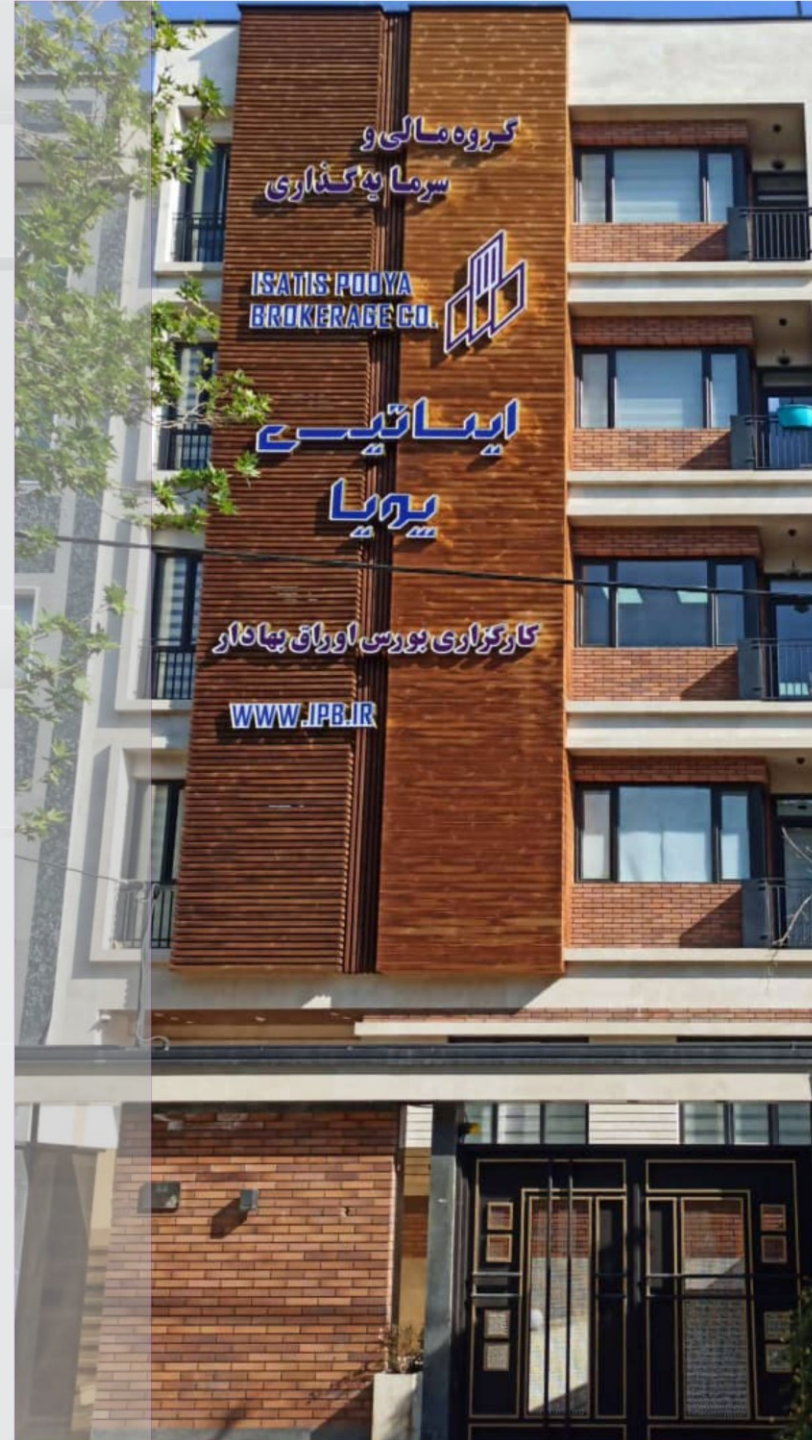
شرکت کارگزاری ایساتیس پویا

ISATIS POOYA BROKERAGE CO.

گزارش هفتگی منتهی به ۱۹ بهمن

هفته نامه شماره ۸۶

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
۴	روند شاخص کل و شاخص هم وزن	۱۹	خدمات اختصاصی سبگردان	۲۸	مجامع آتی
۵	روند یکساله شاخص کل	۲۰	معرفی شرکت سبگردان ایساتیس پویا	۳۰	بازارهای مشتقه و فرصت های آربیتراژ
۶	خالص ورود حقیقی	۲۱	صندوق درآمد ثابت خاتم ایساتیس پویا	۳۵	بازارهای موازی
۷	ارزش بازار صنایع و نمادها	۲۲	صندوق سرمایه گذاری ایساتیس پویا	۳۶	تحلیل جامع نماد سپیدیسی

در پایان این هفته شاخص کل با رشد اندک ۰.۱ درصدی در مرتبه ۱۵۵۸ هزار واحدی ایستاد، شاخص هموزن نیز با کاهش ۰.۴ درصدی در جایگاه ۴۸۵ هزار واحدی قرار گرفت و برای سومین هفته متوالی با کندل قرمز رنگ به کار خود پایان داد. ارزش معاملات در بازار نسبت به هفته‌های گذشته کاهش داشته و در بازار معاملات آپشن نیز این کاهش ارزش معاملات به چشم می‌خورد. ارزش معاملات بازار سهام به حدود ۵ هزار میلیارد و ارزش معاملات بازار اختیار معامله نیز از حدود ۱۰۰ میلیارد تومان به کمتر از ۴۰ میلیارد در روز رسیده است.



در این هفته بازار با خبر عرضه مجدد خودرو در بورس کالا مواجه شد و باعث شد کمی از فشار عرضه‌ها کاسته شده و خریداران در سمت تقاضا حضور پررنگ تری داشته باشند، اما با این حال همچنان عده‌ای از کارشناسان معتقدند مادامی که شاخص از سقف ۱۶۰۰ هزار واحدی عبور نکرده باشد روند اصلاحی ادامه دار بوده و مثبت‌های بازار موقت خواهند بود و در طرف دیگر عده‌ای معتقدند که نمادهای مهم و اثرگذار بازار به نواحی حمایتی مهمی رسیده اند و همین نواحی حمایتی می‌تواند باعث واکنش مثبت و رشد بازار شود.

بنظر می‌رسد افزایش ارزش معاملات و عبور شاخص از مقاومت ۱۶۰۰ هزار واحدی سیگنال مثبتی برای تشخیص تداوم رشد شاخص باشد.



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 سبدگردانی
ایستاتیس یویا کیش

کارگزاری
ایستاتیس یویا

◆ عشقی: در شورای عالی بورس با اجماع آرا، بحث عرضه خودرو در بورس کالا مصوب شد و از فردا این امر از سر گرفته می شود.

رئیس سازمان بورس: دستورالعمل شورای رقابت مورد بررسی قرار گرفت و از مراجع ذیصلاح برای حل این موضوع پیگیری خواهیم کرد. همچنین فرآیند عرضه خودروهای وارداتی در بورس کالا ادامه پیدا می کند

◆ کمیسیون تلفیق وارد بررسی جزییات بودجه می شود.

حاجی دلگانی عضو هیات رییس مجلس اظهار کرد: بر اساس مدیریت صورت گرفته، قرار است نمایندگان تا جمعه (۷ بهمن) پیشنهادات خود در تبصره های بودجه را به کمیسیون های تخصصی ارائه کنند. کمیسیون های تخصصی هم تا چهارشنبه هفته آینده (۱۲ بهمن) به این پیشنهادات رسیدگی کرده و گزارش نهایی را به کمیسیون تلفیق ارائه می کنند. / ایسنا

◆ دستورالعمل شورای رقابت مغایر سیاست رییس جمهور است / در صورت لزوم قانون شورای رقابت اصلاح می شود.

رییس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: دستورالعمل شورای رقابت مغایر با سیاست های رییس جمهور است و عملاً صنعت خودرو را دچار بحران می کند؛ نگرانی ها در این زمینه را به سران قوا اعلام کرده ایم و اگر این شورا در تصمیم خود تجدید نظر نکند، اقدامات لازم برای اصلاح قانون مربوط به شورای رقابت را آغاز می کنیم.

◆ مجلس با واردات خودرو با عمر کمتر از ۵ سال موافقت کرد.

عضو کمیسیون تلفیق بودجه مجلس: اعضای این کمیسیون در مصوبه های با واردات خودرو با عمر کمتر از ۵ سال موافقت کردند.

❖ اروپا ممنوعیت سوخت‌های دیزلی و واردات فرآورده‌های نفتی پالایشی روسیه را اجرایی کرد.

کشورهای عضو اتحادیه اروپا امروز یکشنبه ممنوعیت واردات سوخت‌های دیزلی و سایر محصولات نفتی پالایش شده از روسیه را اجرایی کردند.

❖ بورل: برجام نمرده، اما پیشرفتی در مذاکرات صورت نگرفته است.

مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا برخلاف جوسازی‌های اخیر ضد انقلاب تصریح کرد که توافق هسته ای ایران «نمرده» اما پیشرفتی در مذاکرات رفع تحریم‌ها نیز صورت نگرفته است

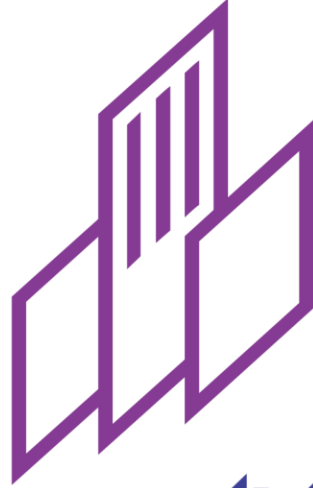
❖ رابرت مالی: دیپلماسی هیچ‌گاه به پایان نمی‌رسد.

نماینده ویژه آمریکا در امور ایران در پاسخ به سوال مجری بی.بی.سی مبنی بر اینکه آیا اعتراف می‌کند دیپلماسی با ایران شکست خورده گفت: «دیپلماسی هیچ‌گاه به پایان نمی‌رسد.»

❖ علی باقری: ایران در چارچوب توافق گذشته حاضر به انجام مذاکرات است.

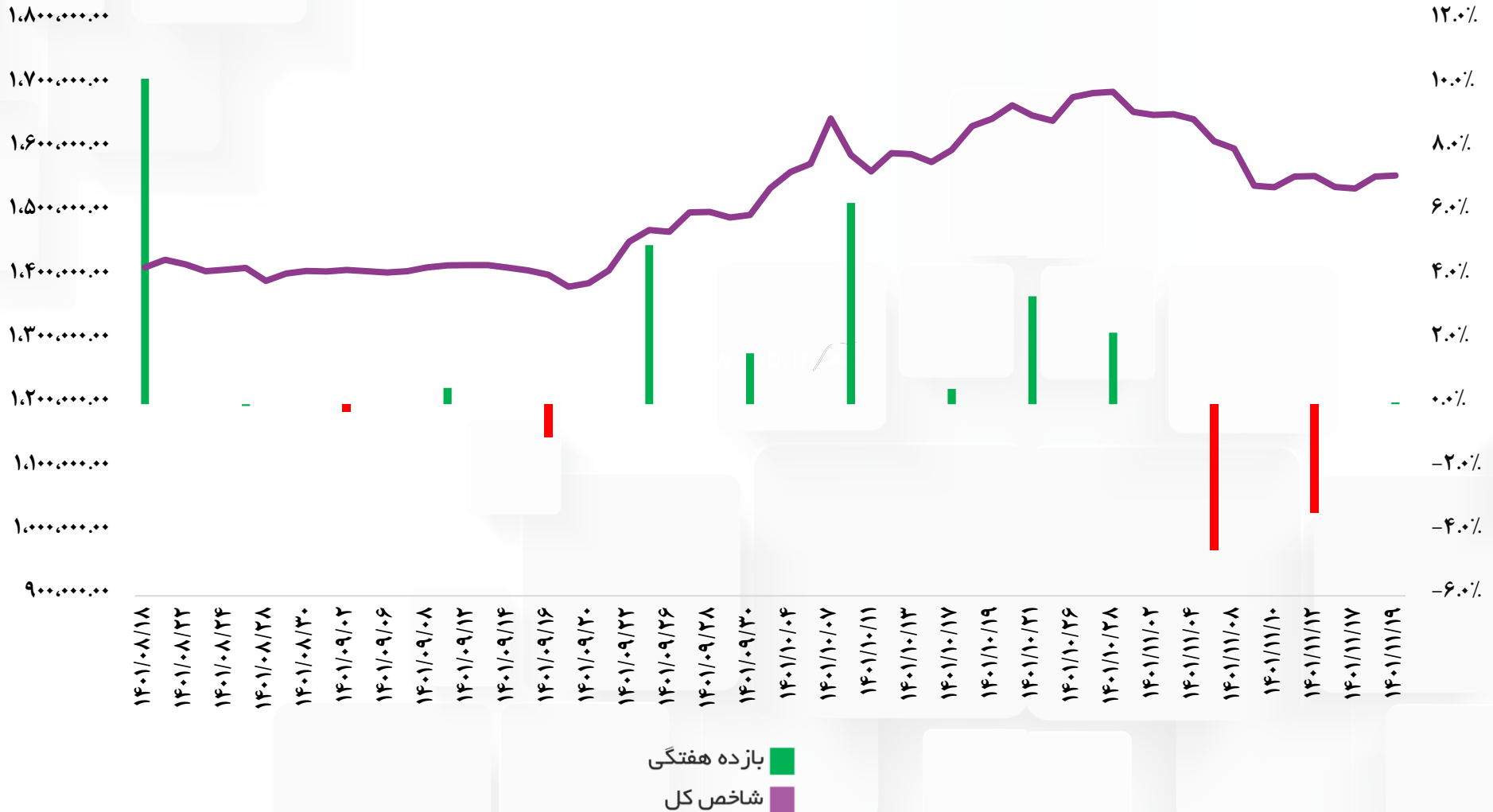
علی باقری کنی، معاون وزیر خارجه با بیان اینکه ایران در معادله برجام مدعی است و بارها اعلام کرده که در چارچوب توافق گذشته حاضر به انجام مذاکرات است، گفت: ایران تعاملات خود را با طرف‌های مقابل به طرق مختلف ادامه می‌دهد. امیدوارم روند تلاش‌ها در مسیر مذاکرات، به نتایج مثبتی نیز ختم شود.

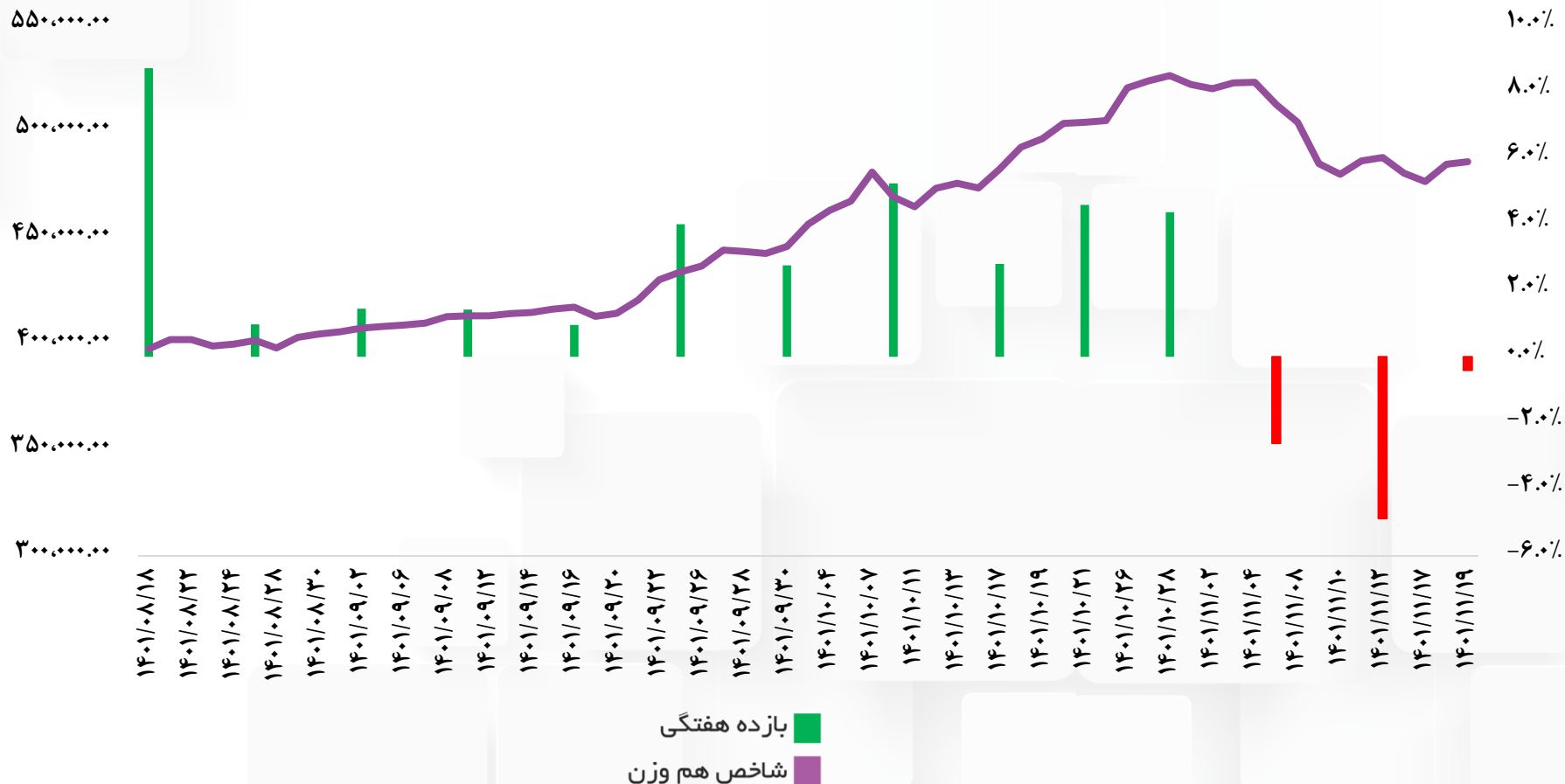
سیاست
و برجام



کارگزار
ایساتیس پویا

ایساتیس پویا، تحقق رویا







شرکت سیدگردانی
ایستاتیس یویا کیش

کارگزاری
ایستاتیس یویا

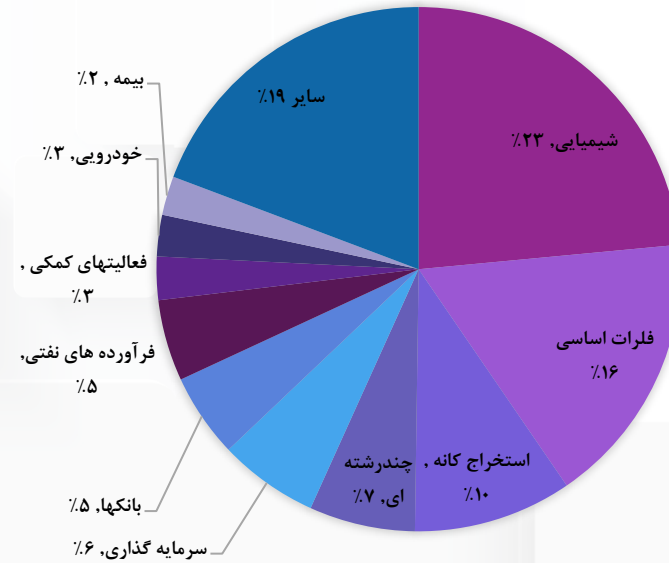
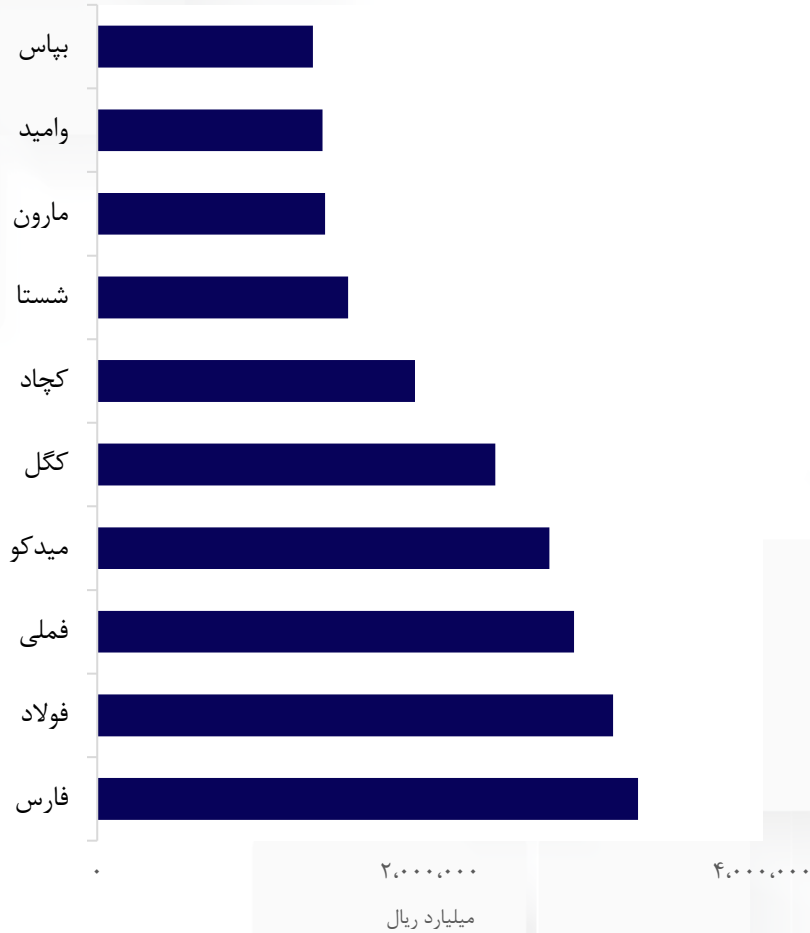
آذر ۱۳۹۶	آذر ۱۴۰۰	اسفند ۱۴۰۰	خرداد ۱۴۰۱	شهریور ۱۴۰۱	آذر ۱۴۰۱	بهمن ۱۴۰۱	قیمت
۹۵,۵۰۹	۱,۳۱۸,۳۶۰	۱,۳۶۷,۲۵۰	۱,۵۳۹,۶۳۲	۱,۳۵۵,۲۴۱	۱,۶۵۲,۰۰۰	۱,۵۵۸,۰۰۰	بورس
۱۳,۹۱۵,۰۰۰	۱۳۲,۳۶۰,۰۰۰	۱۲۴,۰۸۰,۰۰۰	۱۵۴,۹۷۰,۰۰۰	۱۴۲,۳۴۰,۰۰۰	۲۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۳,۰۰۰,۰۰۰	سکه
۵۰	۳۲۰	۳۵۱	۳۹۴	۴۳۲	۴۸۰	۵۴۹	مسکن
۴۱,۸۴۴	۲۷۳,۰۱۰	۲۶۲,۳۰۰	۲۷۲,۴۳۶	۳۱۷,۱۲۰	۴۱۱,۰۰۰	۴۴۵,۰۰۰	دلار

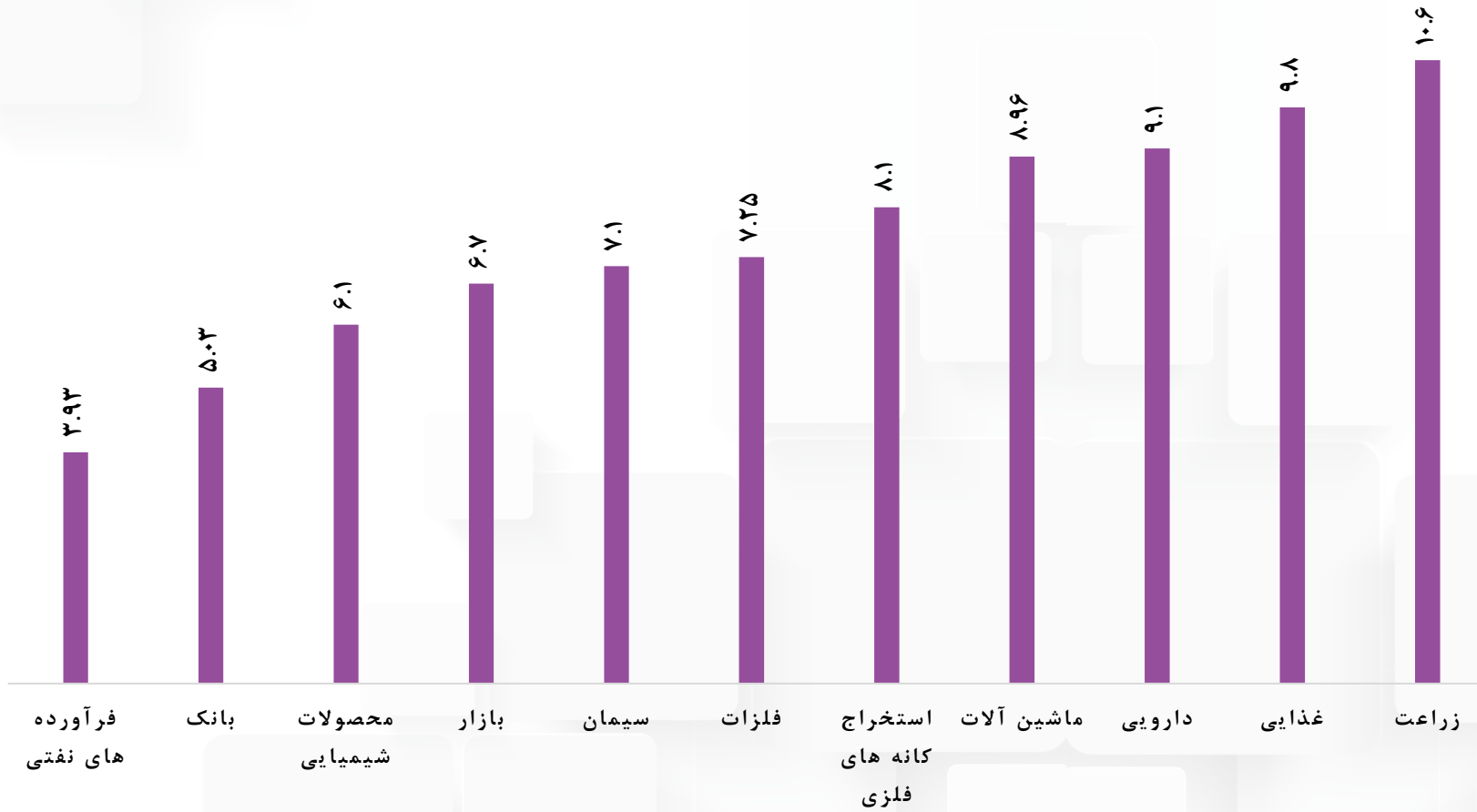


کلیک کنید

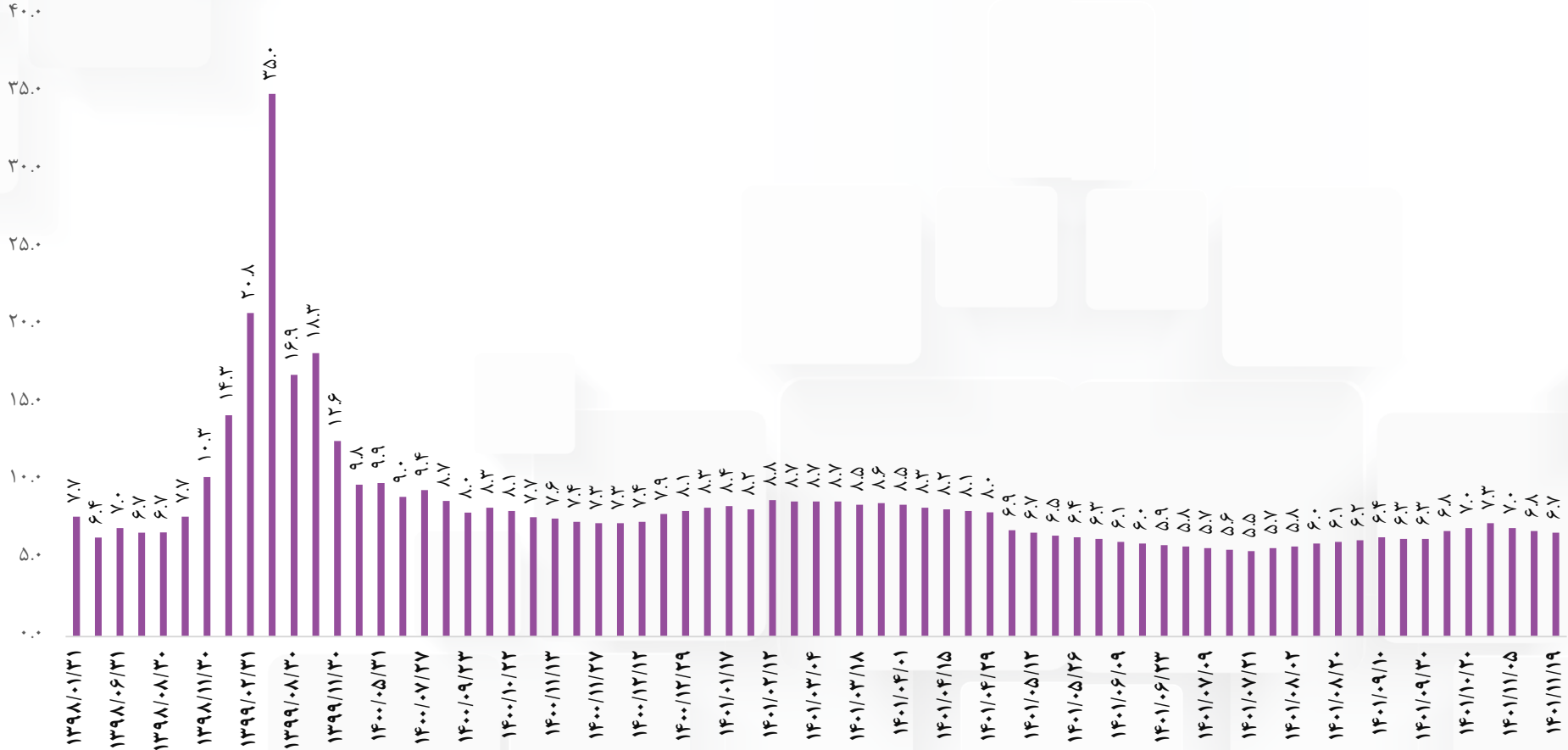
اطلاعات شعب

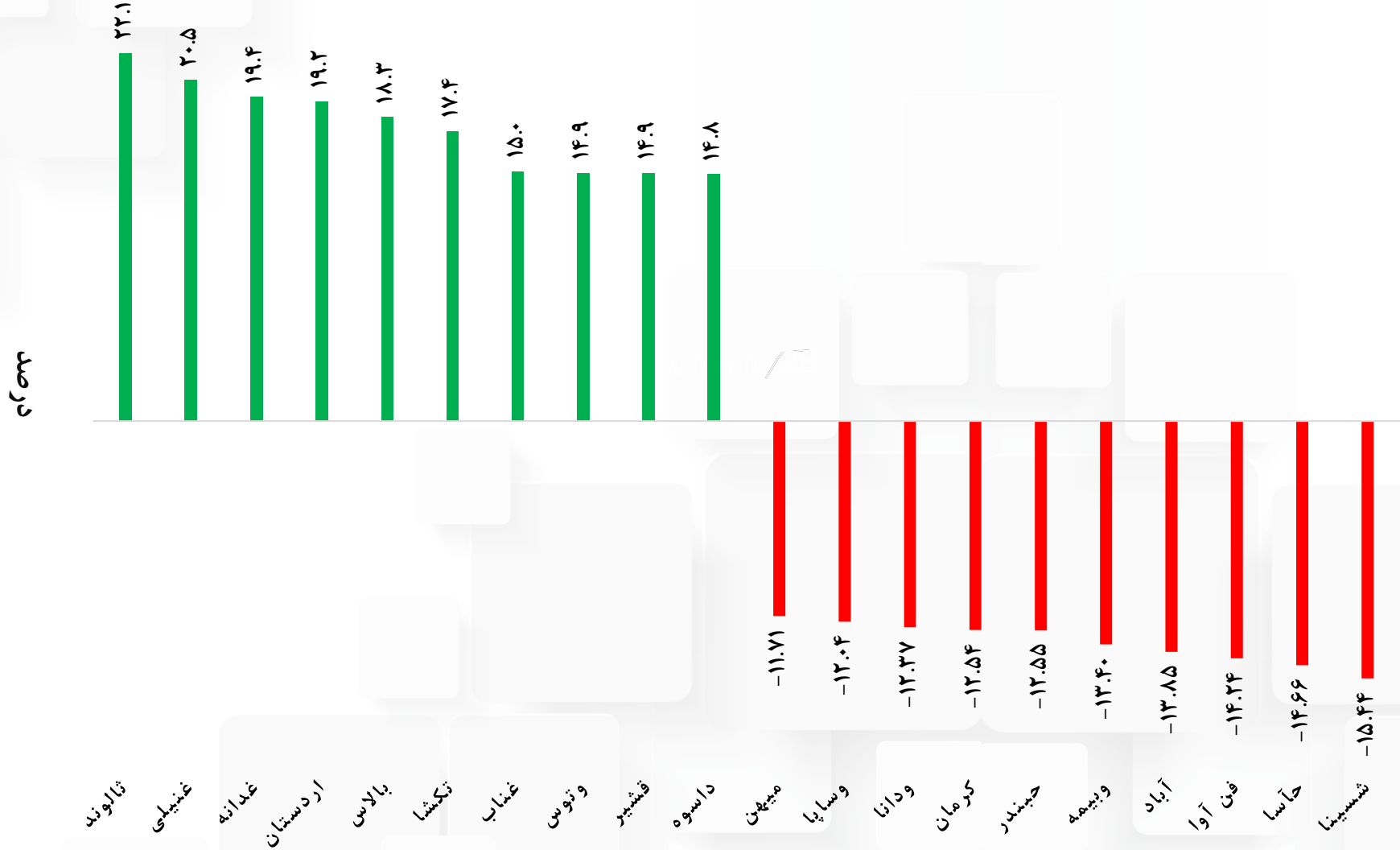
کارشناسان ما در بیش از
۳۵ شعبه در سراسر
کشور آماده پاسخگویی
و خدمت رسانی به شما
مشتریان عزیز می باشند.

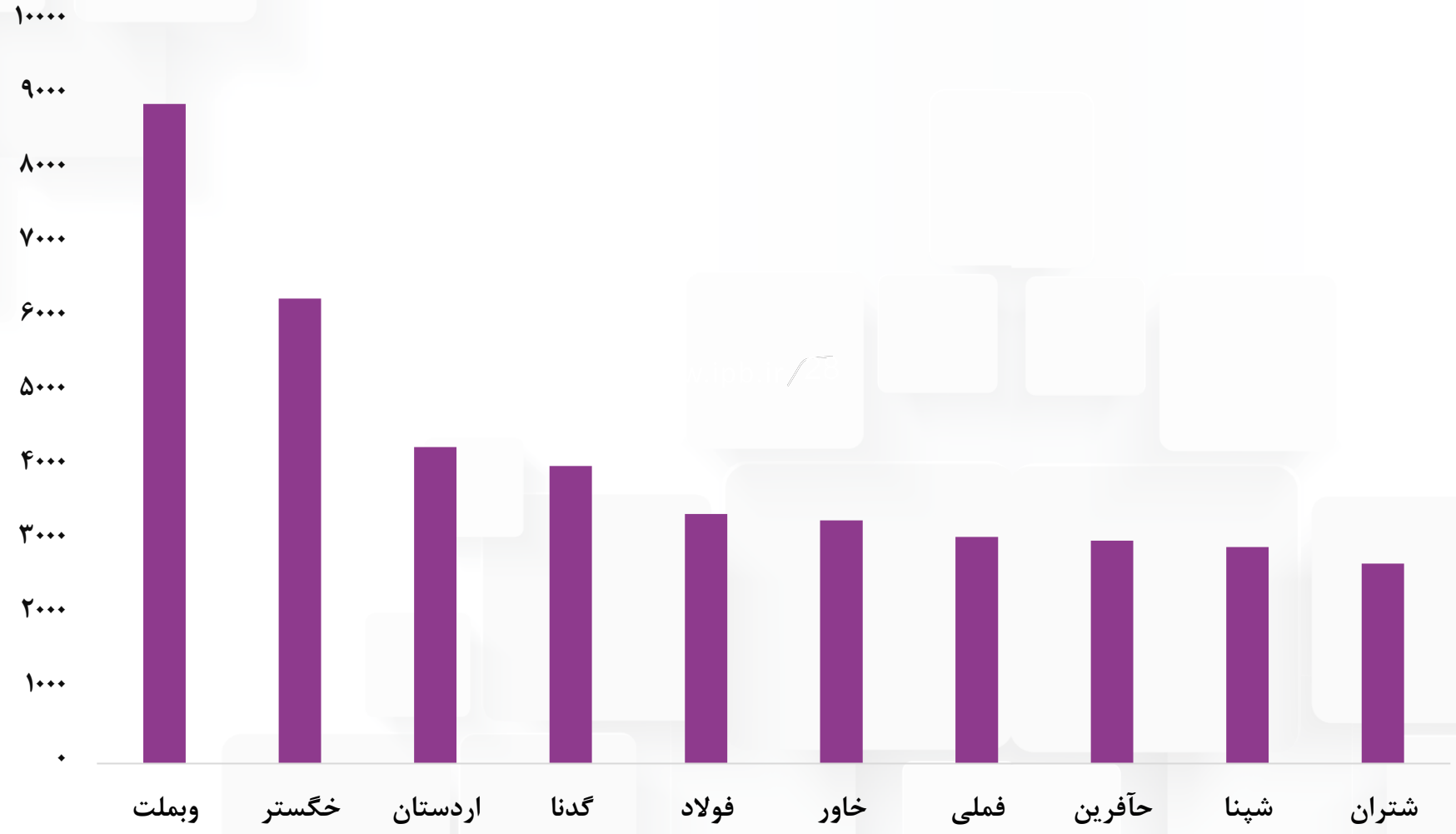




P/E ttm بازار بورس و فرابورس









۶۰,۰۰۰

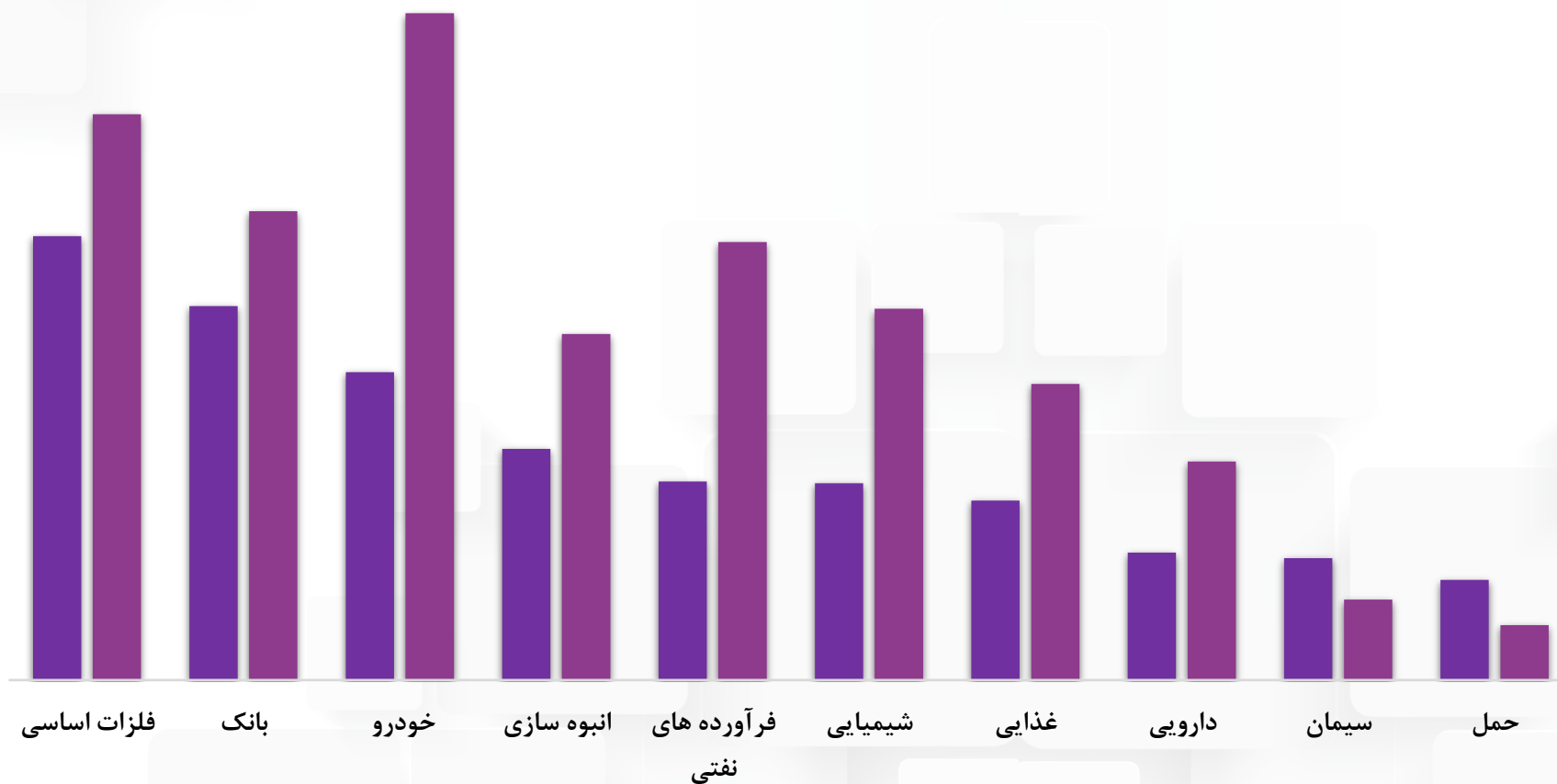
۵۰,۰۰۰

۴۰,۰۰۰

۳۰,۰۰۰

۲۰,۰۰۰

۱۰,۰۰۰



هفته منتهی به ۱۱ بهمن هفته منتهی به ۱۹ بهمن

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 ۱۰٪ 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 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 چدن سازان و شرکت سرمایه گذاری ایساتیس پویا می باشد.



شرکت سبدگردانی
ایساتیس یویا کیش

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی 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.



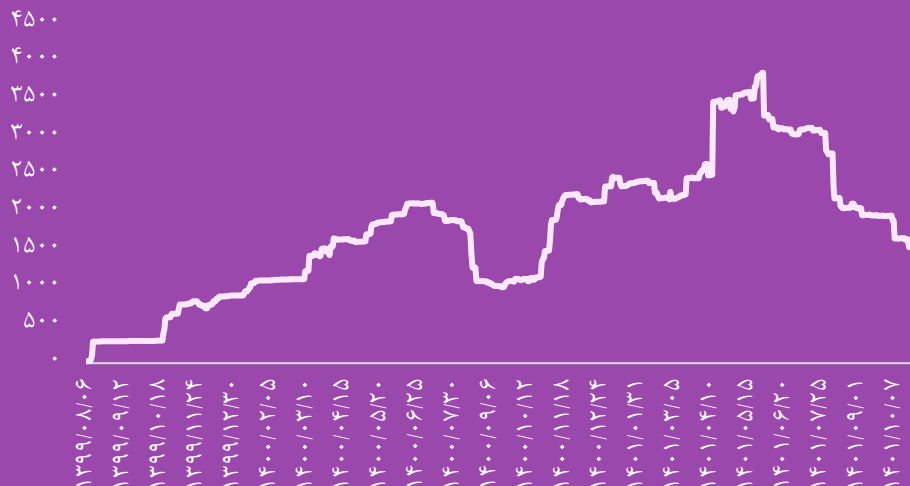
صندوق سرمایه گذاری
خاتم ایساتیس یویا

صندوق سرمایه گذاری خاتم ایساتیس پویا



صندوق درآمد ثابت خاتم

روند سالانه خالص ارزش دارایی



کل خالص ارزش دارایی‌ها

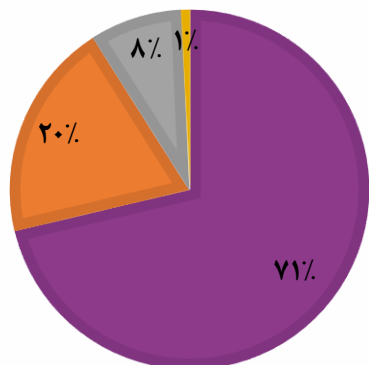
آغاز فعالیت
۱۳۹۹/۱۰/۰۷

مدیر صندوق
شرکت سبگردان ایستایس پویا کیش

متولی صندوق
موسسه حسابرسی هدف نوین نگر

بازارگردانی
صندوق اختصاصی بازارگردانی ایستایس پویا

سایر ۱٪ سهام ۸٪ سپرده ۲۰٪ اوراق ۷۱٪



بازده هفتگی

۰.۳۵٪

بازده ماه

۱.۵۶٪

بازده ۳ ماه

۴.۸۲٪

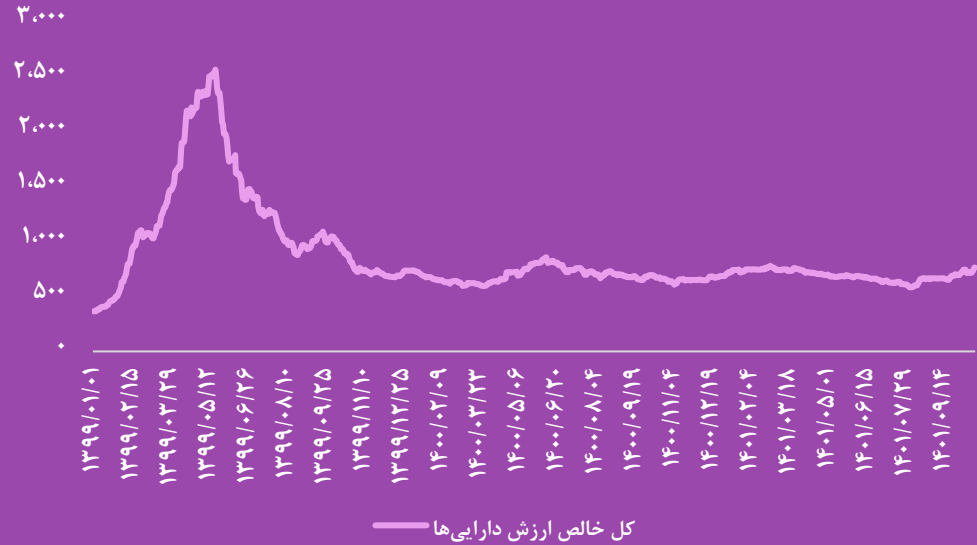
صندوق درآمد ثابت خاتم ایستایس پویا

اندازه صندوق

۱۵۶۲ میلیارد ریال

صندوق سرمایه گذاری

روند سالانه خالص ارزش دارایی



آغاز فعالیت
۱۳۸۸/۱۱/۲۸

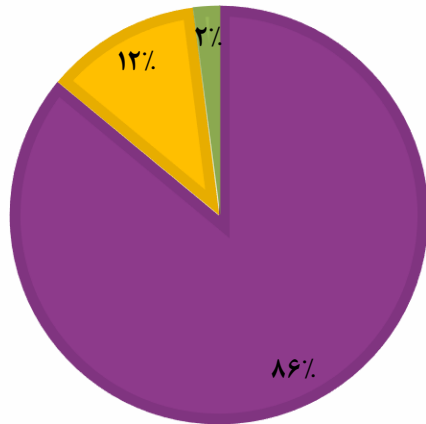
مدیر صندوق
شرکت سبگردان ایستایس پویا کیش

متولی صندوق
سرمایه گذاری سهم آشنا

ضامن نقدشوندگی
سرمایه گذاری ایستایس پویا

شیوه سرمایه گذاری
صدور و ابطال

نقد و سایر ۲%
اوراق ۱۲%
سهام ۸۶%



صندوق سرمایه گذاری ایستایس پویا

اندازه صندوق

۷۲۱ میلیارد ریال

بازده هفتگی

صندوق

٪-۰.۰۶

بازده ماه

صندوق

٪-۰.۲۷

بازده ۳ ماه

صندوق

٪۱۲.۰۷

بازار

٪-۰.۱۱

بازار

٪-۳.۷۶

بازار

٪۹.۲۴

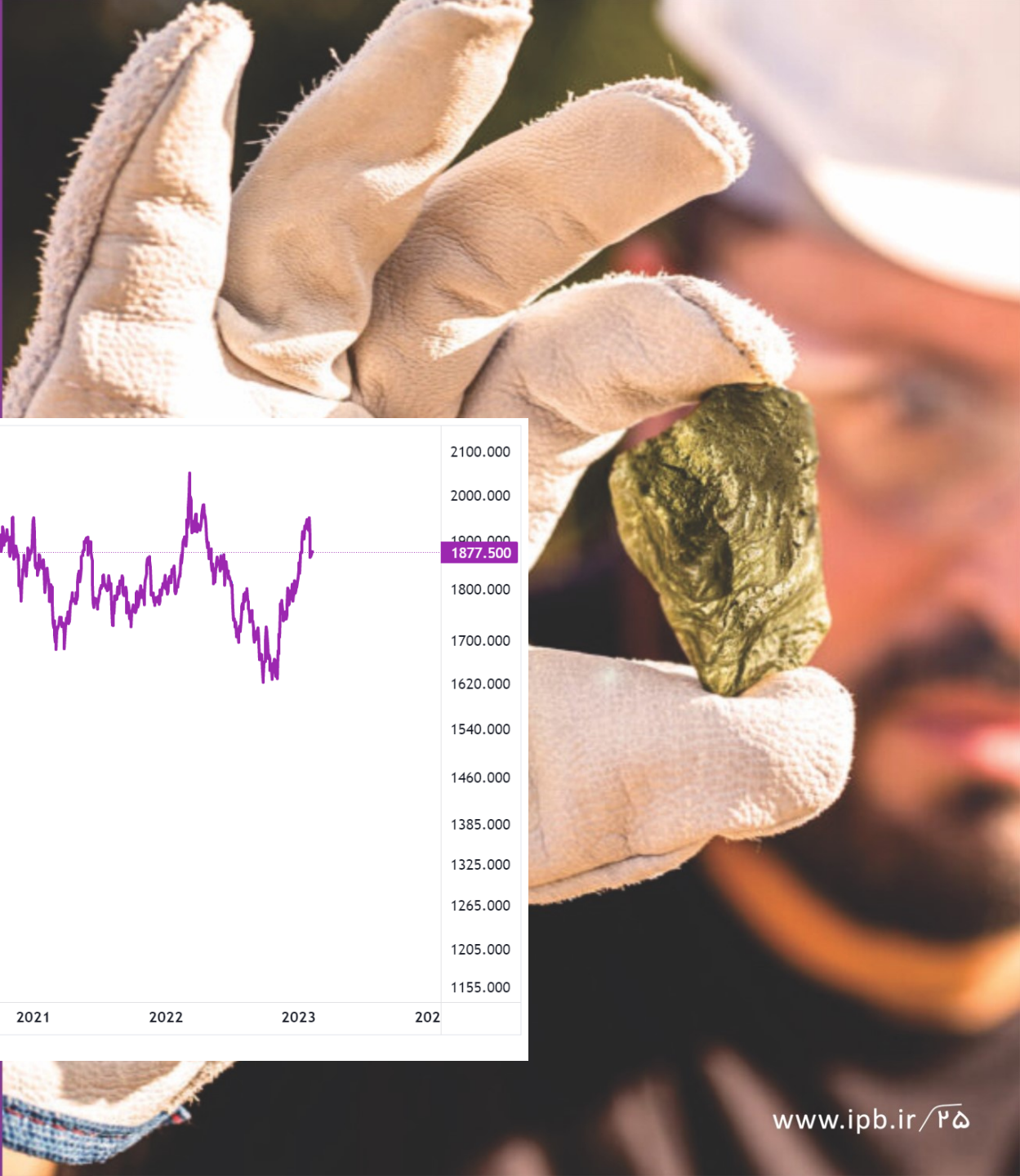
روند قیمت گاز جهانی بر حسب واحد MBTU



TradingView

هر MBTU برابر است با ۲۶.۸ متر مکعب
بر اساس این رابطه گاز جهانی در حال حاضر حدود ۱۰ سنت می باشد

روند جهانی انس طلا



روند جهانی نفت برنت



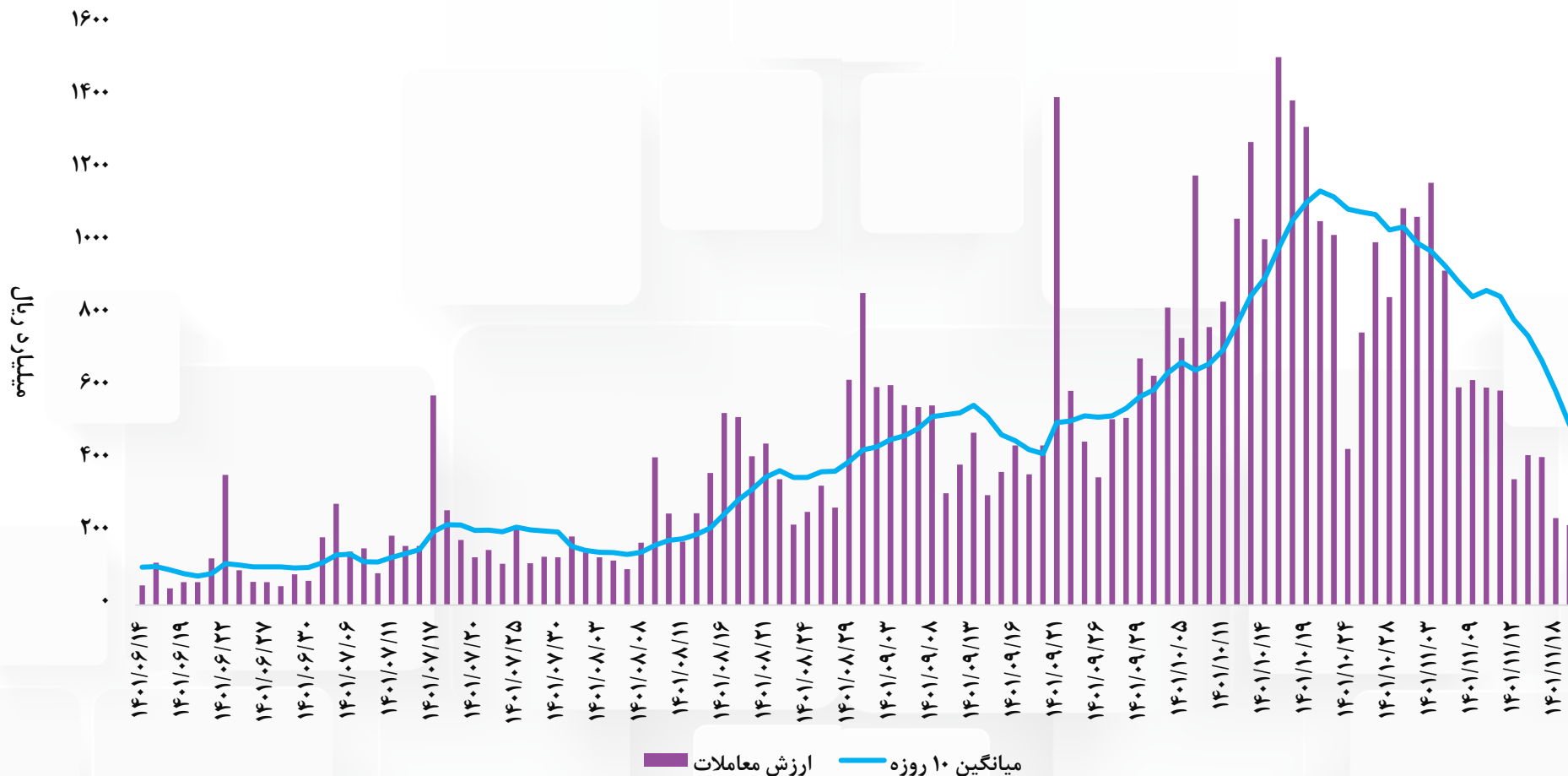
خلاصه

عملکرد مشتقه

در هفته گذشته



بررسی روند ارزش معاملات بازار اختیار معامله



بررسی اختیار معاملات پر حجم نماد شستا



شرکت سیدگردانی
ایستاتیس یویا کیش



کارگزاری
ایستاتیس یویا

فاصله تا بلک شولز	بلک شولز	آخرین معامله	حجم معاملات	نام قرارداد
۲۲۶٪	۷.۰۶	۲۳	۱۸۶۷۱۰	اختیارخ شستا-۱۰۰۰-۱۴۰۱/۱۲/۰۳
۲۰٪	۲۰۹.۵۰	۲۵۱	۷۷۵۸۱	اختیارخ شستا-۸۶۵-۱۴۰۲/۰۶/۰۸
۱۲۰٪	۳۱.۸۰	۷۱	۷۰۸۸۸	اختیارخ شستا-۱۰۰۰-۱۴۰۲/۰۱/۰۹
۴۶۷۹٪	۰.۱۳	۶	۶۰۷۰۸	اختیارخ شستا-۱۱۰۰-۱۴۰۱/۱۲/۰۳
۳۵٪	۹۰.۲۲	۱۲۰	۳۰۹۳۴	اختیارخ شستا-۹۰۰-۱۴۰۲/۰۱/۰۹
۱۹۳۷٪	۱.۱۳	۲۳	۱۹۵۴۹	اختیارخ شستا-۱۲۰۰-۱۴۰۲/۰۱/۰۹
۳۳٪	۶۱.۷۹	۸۰	۱۳۵۴۵	اختیارخ شستا-۹۰۰-۱۴۰۱/۱۲/۰۳
۳۹٪	۱۴۲.۹۱	۱۹۵	۹۷۷۶	اختیارخ شستا-۹۶۵-۱۴۰۲/۰۶/۰۸
۱٪	۲۵۶.۶۸	۲۵۱	۴۸۴۶	اختیارخ شستا-۷۰۰-۱۴۰۱/۱۲/۰۳
۶۷٪	۹۱.۲۰	۱۴۶	۳۵۴۳	اختیارخ شستا-۱۰۶۵-۱۴۰۲/۰۶/۰۸
۳۵۰٪	۷.۳۴	۳۳	۳۴۹۴	اختیارخ شستا-۱۱۰۰-۱۴۰۲/۰۱/۰۹
۴٪	۴۵۸.۳۸	۴۷۸	۲۰۸۱	اختیارخ شستا-۵۶۵-۱۴۰۲/۰۶/۰۸
۱۰٪	۳۷۱.۸۳	۳۸۵	۱۵۰۰	اختیارخ شستا-۶۶۵-۱۴۰۲/۰۶/۰۸

استخراج قیمت ها در روز جمعه ساعت ۱۱ صورت گرفته است.

شرکت سیدگردانی
ایستایس یویا کیشکارگزاری
ایستایس یویا

قیمت(ریال)	درصد تغییرات هفتگی	روند هفته	
۴۵۱.۵۰۰	۳.۷۹%	↑	دلار آزاد
۲۱.۱۱۷,۰۰۰	۲.۴%	↑	طلای ۱۸ عیار
۲۴۶,۴۰۰,۰۰۰	۵.۸%	↑	سکه امامی
۲۱.۹۲۱	-۳.۴%	↓	بیت کوین
۸۴.۳۳	-۲.۳%	↓	نفت برنت
۲,۴۹۰	-۵.۶%	↓	آلومینیوم
۲۸,۷۷۱	-۰.۵%	↓	نیکل
۳,۱۱۱	-۹.۲%	↓	روی
۸,۹۶۳	-۳.۵%	↓	مس
۲۷,۹۰۰	-۷.۴%	↓	قلع
۲,۱۲۲	-۰.۶%	↓	سرب

بازارهای موازی



شرکت پتروشیمی پردیس

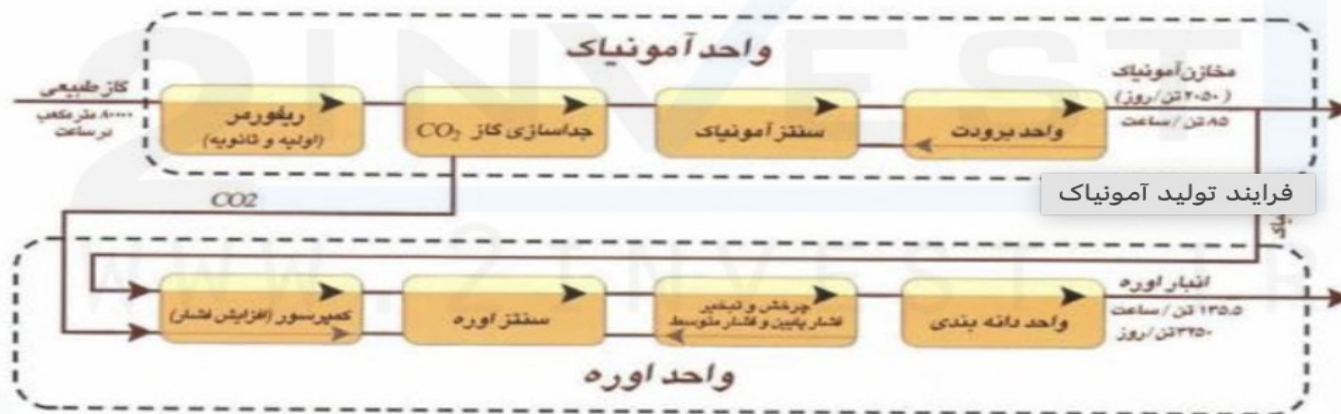
تحلیل جامع نماد شپدیس

شرکت پتروشیمی پردیس تولید و عرضه کننده محصولات آمونیاک و اوره، مالک بزرگترین مجتمع تولیدی آمونیاک و اوره در خاورمیانه و نیز یکی از بزرگترین تولیدکنندگان این محصولات در سطح جهان می باشد. حجم بالای تولیدات و فن آوری برتر، هماهنگی با استانداردهای زیست محیطی، سهولت دسترسی به خوراک گاز طبیعی، خطوط حمل و نقل دریایی و برخورداری از تأسیسات ذخیره سازی و اسکله بارگیری اختصاصی برای صادرات محصول اوره، از جمله مزیت ها و ویژگی های این مجتمع بوده است.

در شپدیس سه فاز توسعه ای صورت گرفته است که فاز یک آن در سال ۱۳۸۶، فاز دو در سال ۱۳۸۸ و فاز سه در سال ۱۳۹۶ به بهره برداری رسید . محصولات تولیدی شرکت پتروشیمی پردیس شامل اوره و آمونیاک می باشد.

- اوره عمدتاً از دو روش تولید می شود:
- اوره تولیدی چین به دلیل ذخایر بالا زغال سنگ نسبت به گاز، از زغال سنگ تولید می شود
 - در کشورهایی نظیر ایران که منابع فراوان گازی دارند، اوره به روش پروسه هاور از گاز طبیعی به دست می آید. در این روش هیدروژن موجود در گاز طبیعی یا همان گاز متان با نیتروژن هوا ترکیب شده و آمونیاک تولید می شود و سپس آمونیاک تولید شده با کربن دیاکسید ترکیب شده و اوره تولید می شود
 - برای تولید یک تن آمونیاک ۷۰۰ تا ۷۵۰ متر مکعب گاز خوراک و ۲۴۰ تا ۲۵۰ متر مکعب گاز سوخت لازم است
 - برای تولید ۱ تن اوره، ۵۸۰ کیلوگرم آمونیاک نیاز است .
 - هرچه دانه اوره ریزتر باشد، سفت تر خواهد بود و در آب دیرتر حل می شود در نتیجه بهترین ابعاد برای کود اوره گرانول می باشد.

نمودار فرآیند آمونیاک و اوره

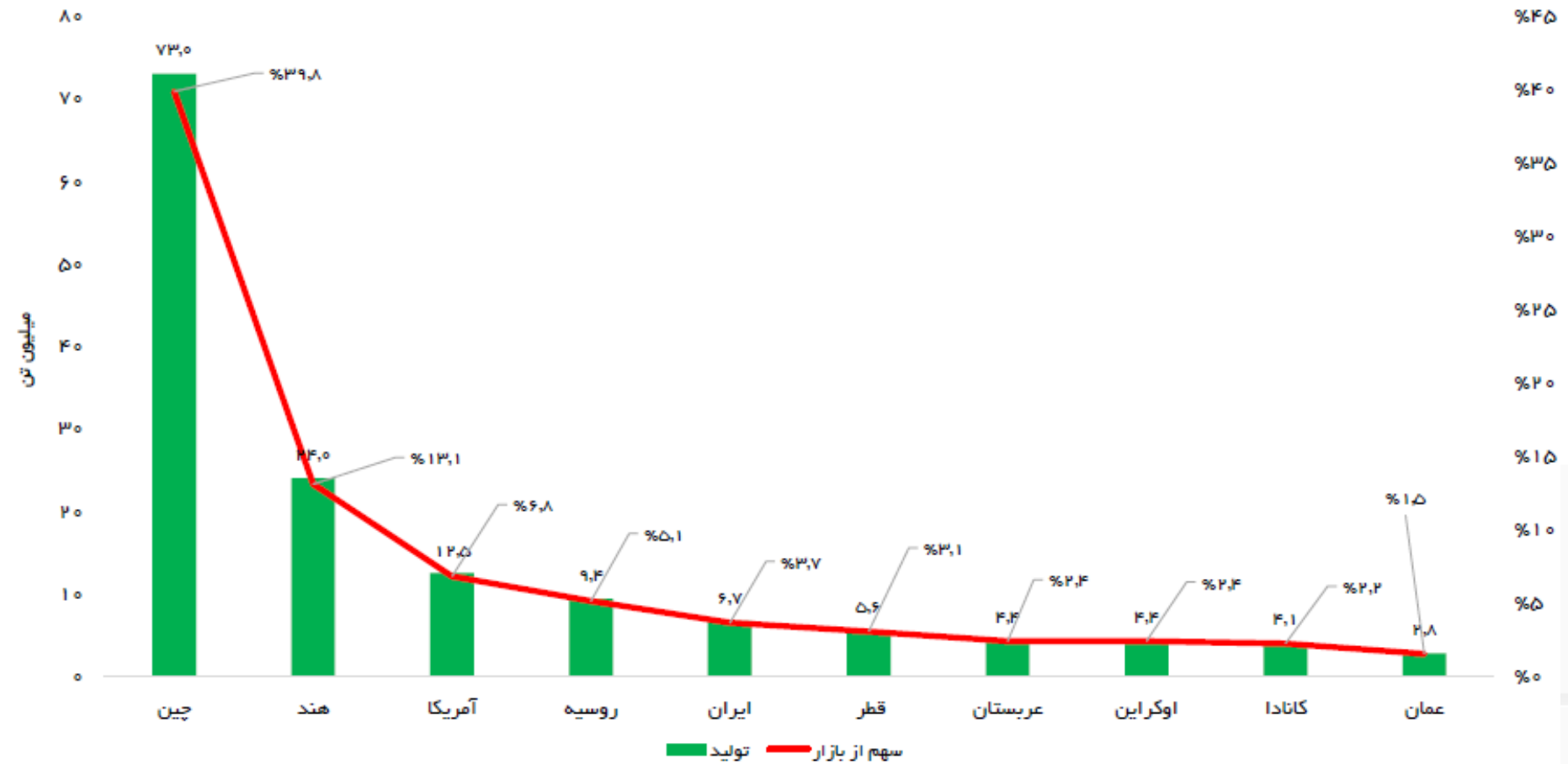


گندم	ذرت	گاز طبیعی	زغال سنگ	نفت	اوره	
					۱	اوره
				۱	۰.۶۸	نفت
			۱	-۰.۱۷	-۰.۲۴	زغال سنگ
		۱	۰.۴۶	۰.۲۲	۰.۲۷	گاز طبیعی
	۱	۰.۰۰	-۰.۱۸	۰.۶۷	۰.۶۲	ذرت
۱	۰.۸۲	۰.۱۲	-۰.۱۳	۰.۸۰	۰.۷۷	گندم

همبستگی :

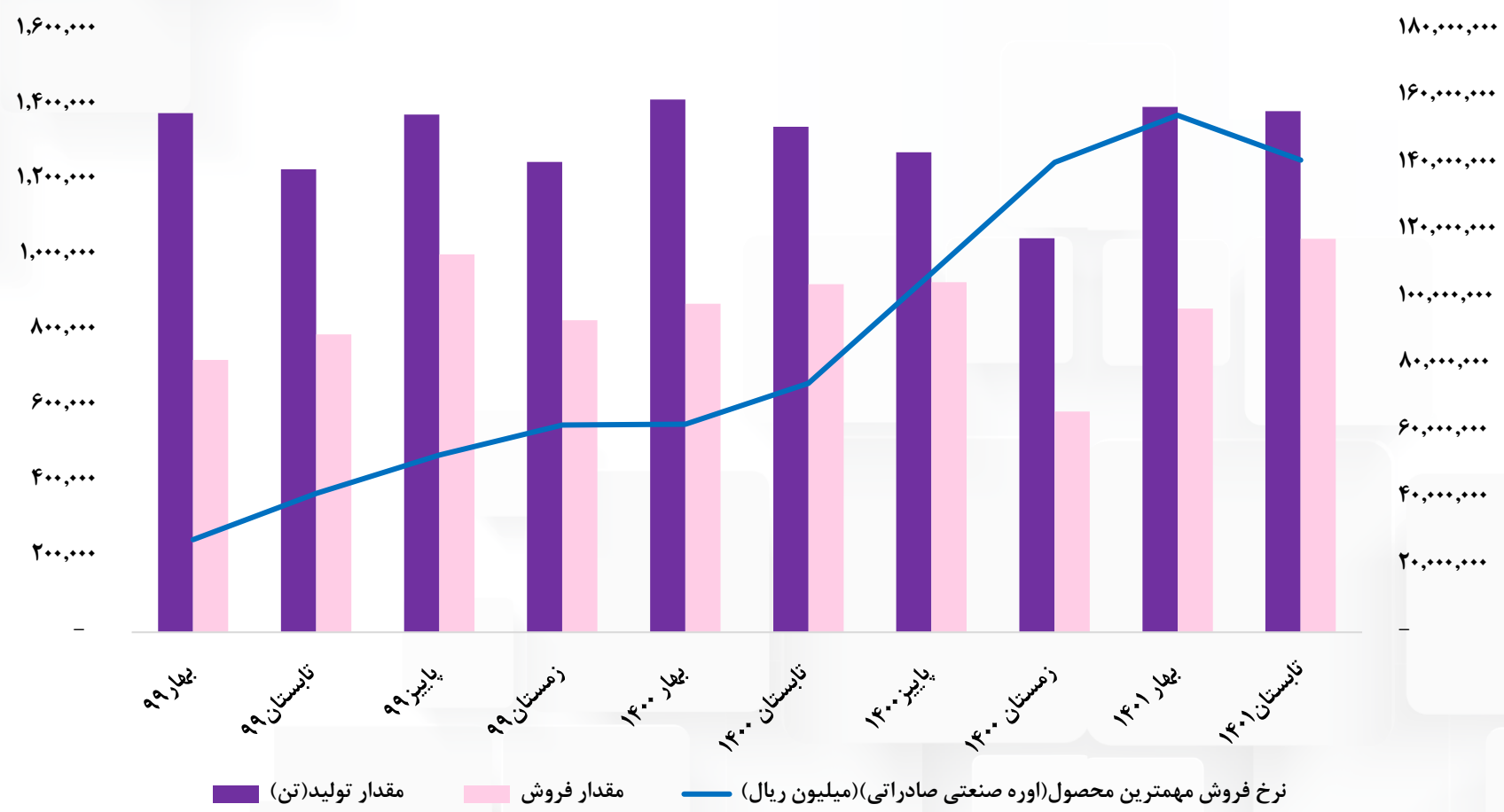
این نسبت عددی بین ۱ تا -۱ می باشد که هرچه به یک نزدیکتر بوده نشان دهنده رابطه کاملاً مستقیم است و هرچه به -۱ نزدیکتر باشد نشان دهنده رابطه کاملاً معکوس است.

در این جدول علاوه بر نسبت اوره با سایر محصولات، میتوان میزان همبستگی بین سایر محصولات را نیز مشاهده نمود.



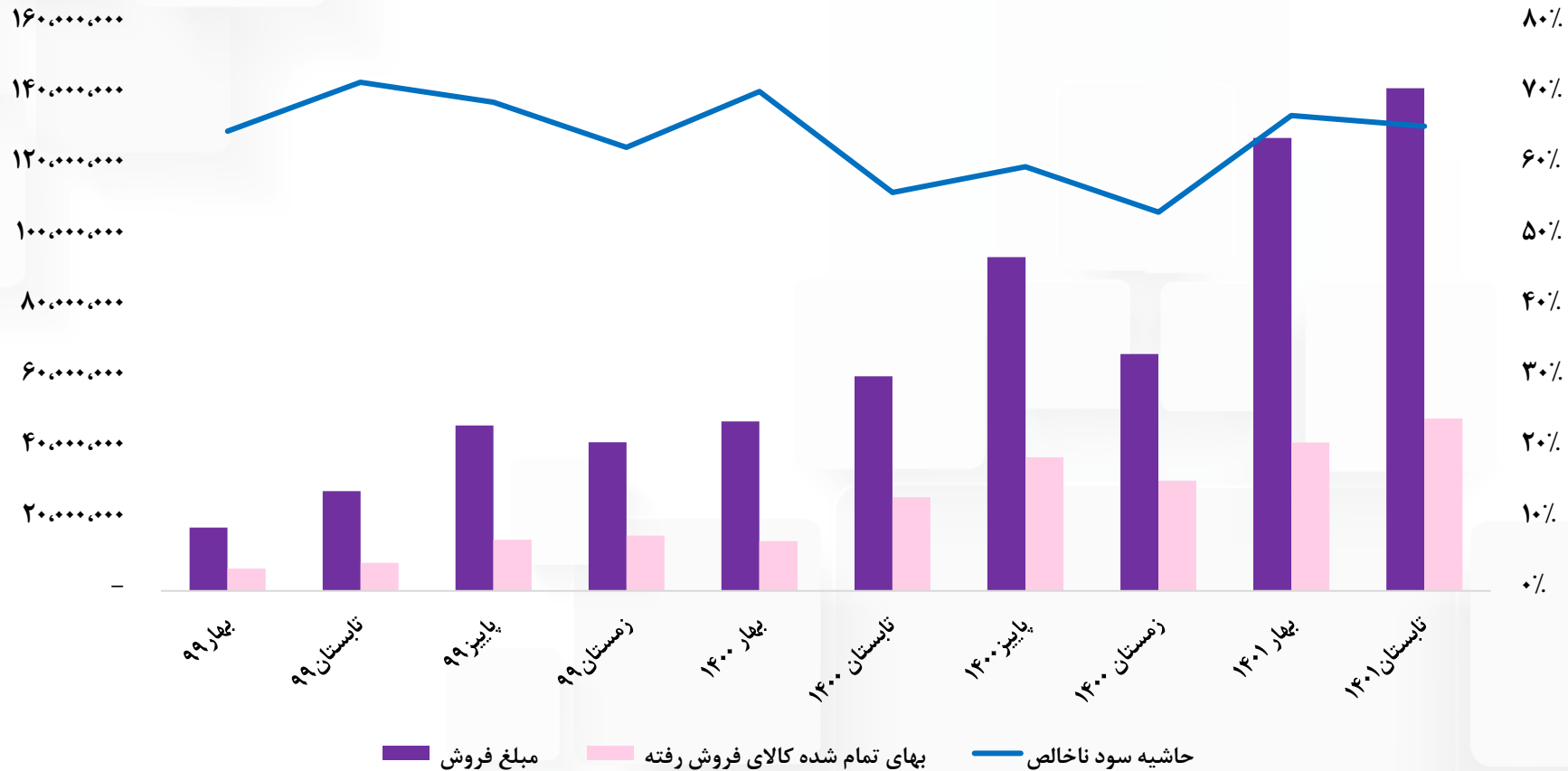


مقايسه فصلي مقدار توليد، مقدار فروش و نرخ فروش اوره صادراتي



مقدار توليد و فروش برابر با سال گذشته در نظر گرفته شده است.

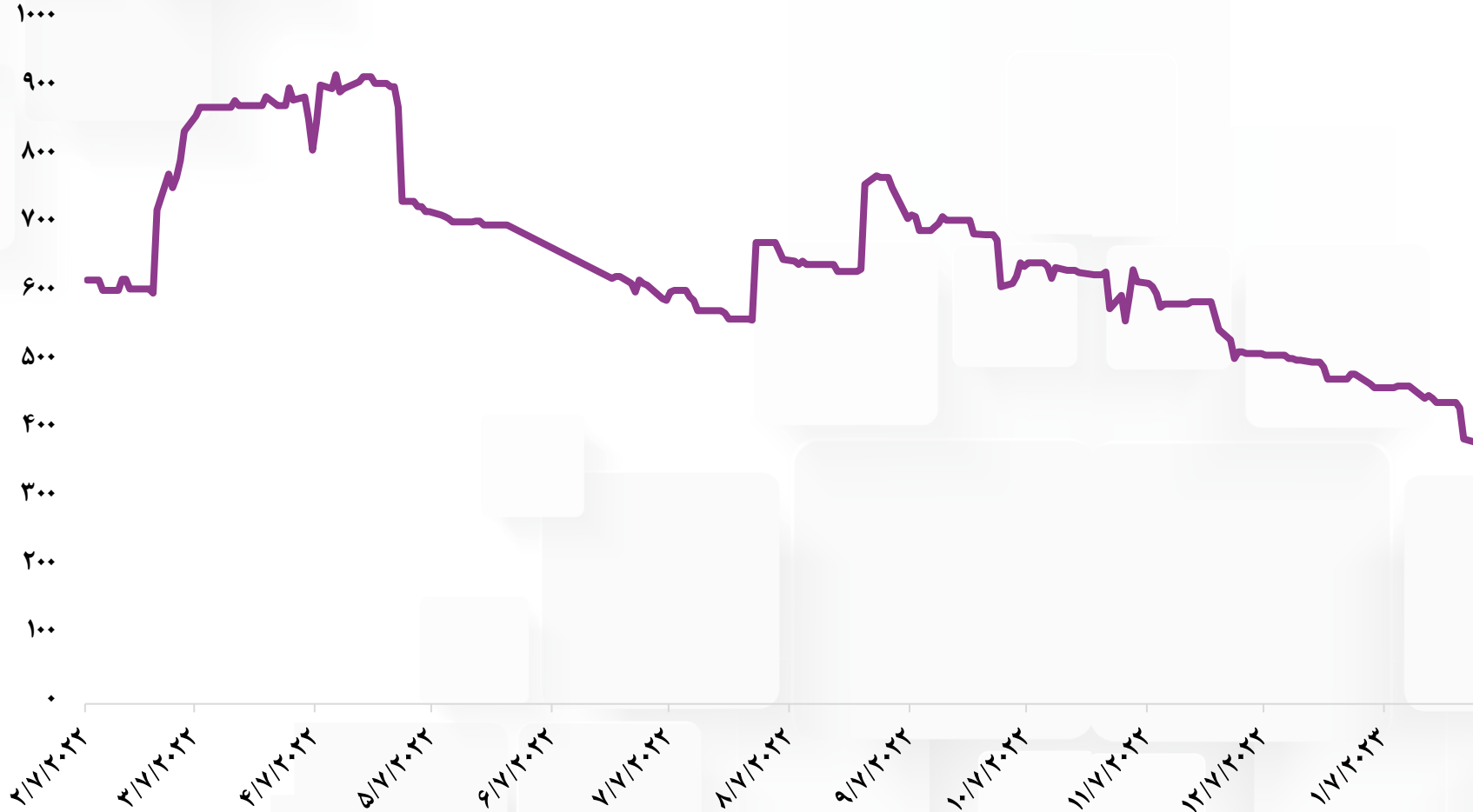
مقایسه فصلی مبلغ فروش، بهای تمام شده و روند حاشیه سود ناخالص



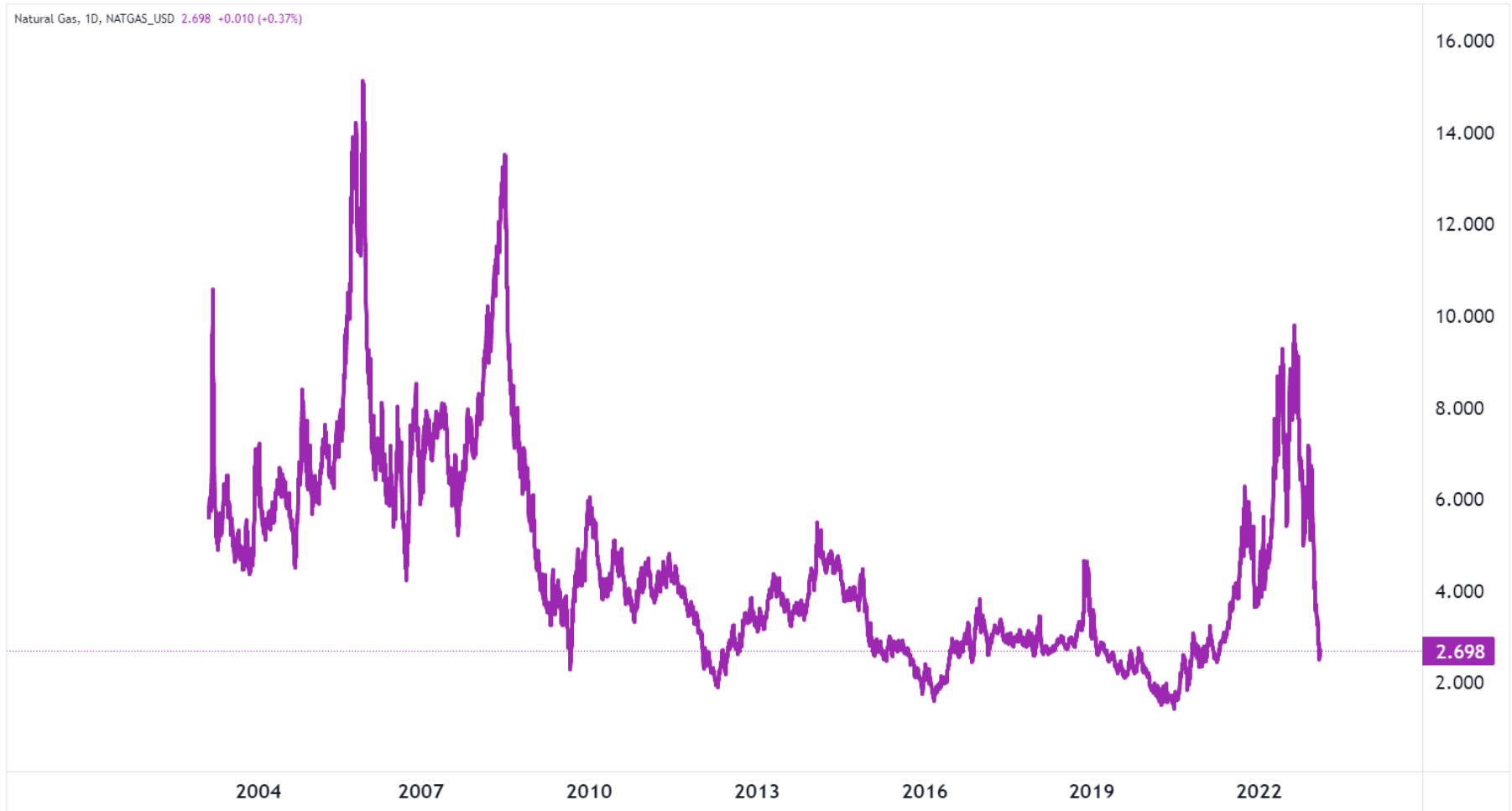
* حاشیه سود ناخالص به طور حدودی بین ۵۰ تا ۶۰ درصد بوده است.

* بیش از ۶۰ درصد از بهای تمام شده مربوط به تهیه گاز خوراک از مجتمع مبین می باشد.

* خدمات و سرویس های جانبی شامل آب، برق نیز از مجتمع مبین دریافت می گردد.



روند قیمت گاز جهانی بر حسب واحد MBTU



TradingView

هر MBTU برابر است با ۲۶.۸ متر مکعب
بر اساس این رابطه گاز جهانی در حال حاضر حدود ۱۰ سنت می باشد.



نوع محصول	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۶/۳۰	کارشناسی سال مالی منتهی به ۳۰ شهریور ۱۴۰۲
اوره صنعتی	۳,۲۹۲,۶۷۸	۳,۰۸۷,۹۱۰	۷۶۸,۱۸۲	۲,۳۱۹,۷۲۸	۳,۰۸۷,۹۱۰
آمونیاک (صادراتی)	۲,۰۸۸,۹۱۳	۲,۰۱۲,۶۵۳	۴۸۵,۹۳۶	۱,۵۲۶,۷۱۷	۲,۰۱۲,۶۵۳
کل	۵,۳۸۱,۵۹۱	۵,۱۰۰,۵۶۳	۱,۲۵۴,۱۱۸	۳,۸۴۶,۴۴۵	۵,۱۰۰,۵۶۳

نوع محصول	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۶/۳۱	کارشناسی سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲
اوره صنعتی (داخلی)	۱,۲۱۰,۴۶۴	۱,۰۴۸,۹۴۲	۱۹۵,۱۹۷	۸۵۳,۷۴۵	۱,۰۴۸,۹۴۲
آمونیاک (صادراتی)	۲۲۶,۶۰۴	۲۵۲,۳۳۴	۴۸,۷۲۰	۲۰۳,۶۱۴	۲۵۲,۳۳۴
اوره صنعتی (صادراتی)	۲,۱۹۱,۵۲۶	۲,۱۱۸,۹۸۰	۵۷۸,۰۴۸	۱,۵۴۰,۹۳۲	۲,۱۱۸,۹۸۰
جمع کل	۳,۶۲۸,۵۹۴	۳,۴۲۰,۲۵۶	۸۲۱,۹۶۵	۲,۵۹۸,۲۹۱	۳,۴۲۰,۲۵۶

مقدار تولید و فروش برابر با سال گذشته در نظر گرفته شده است.

نرخ فروش با دلار نیما ۲۸۵۰۰ تومانی و اوره جهانی ۴۰۰ دلاری محاسبه شده است.

در نرخ فروش به طور میانگین ۲۰ درصد تخفیف لحاظ میگردد.

نرخ ارز حاصل از فروش فعلا بر اساس دلار ۲۸۵۰۰ تومانی محاسبه شده است و در صورت افزایش یا کاهش این نرخ در جدول تحلیل

حساسیت مقادیر دیگر نیز لحاظ شده است.



شرکت سیدگردانی
ایستایس یویا کیش



کارگزاری
ایستایس یویا

شرح	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۰	کارشناسی سال مالی منتهی به ۳۰ شهر یور ۱۴۰۲
مواد مصرفی	۳۸,۶۳۱,۰۵۲	۹۲,۶۵۴,۹۷۲	۱۷,۰۹۰,۲۹۲	۷۸,۰۵۶,۹۹۲	۹۴,۷۶۶,۶۹۶
دستمزد مستقیم	۱,۷۷۴,۷۹۲	۲,۴۶۱,۹۱۲	۸۲۲,۶۷۶	۲,۴۶۸,۰۲۸	۳,۲۹۰,۷۰۴
سربار تولید	۳۱,۳۵۳,۳۸۳	۶۷,۳۷۹,۲۹۸	۱۵,۶۱۱,۷۳۱	۴۶,۸۳۵,۱۹۳	۶۲,۴۴۶,۹۲۴
جمع کل	۷۱,۷۵۹,۲۲۷	۱۶۲,۴۹۶,۱۸۲	۳۳,۵۲۴,۶۹۹	۱۲۷,۳۶۰,۲۱۳	۱۶۰,۵۰۴,۳۲۴

اداری و فروش					
هزینه حقوق و دستمزد	۲۶۳,۱۶۵	۳۷۱,۱۴۶	۱۲۹,۲۶۷	۳۸۷,۸۰۱	۵۱۷,۰۶۸
هزینه استهلاک	۲۱,۹۴۶	۱۰,۵۵۹	۱,۵۱۶	۴,۵۴۸	۶,۰۶۴
هزینه حمل و نقل و انتقال	۱۶۸,۵۰۹	۱۶۶,۶۴۰	۱۴۴,۹۳۶	۴۳۴,۸۰۸	۵۷۹,۷۴۴
سایر هزینه ها	۹,۱۲۸,۲۱۹	۳۸,۲۹۸,۷۹۸	۲,۹۱۵,۳۹۶	۸,۷۴۶,۱۸۸	۱۱,۶۶۱,۵۸۴
جمع کل	۹,۵۹۱,۸۳۹	۳۸,۸۴۷,۱۴۳	۳,۱۹۱,۱۱۵	۹,۵۷۳,۳۴۵	۱۲,۷۶۴,۴۶۰

* ماده اولیه مصرفی شرکت گاز خوراک می باشد که این گاز از مجتمع مبین خریداری می گردد.

* نرخ خرید گاز خوراک توسط دولت تعیین شده که بر اساس ۵۰٪ درصد نرخ ۴ هاب جهان بعلاوه ۵۰٪ نرخ داخلی است.

* بر اساس فرمول بالا و تاثیر نرخ هاب اروپا، این عدد حدود ۳۰ سنت است که با دلار ۲۸۵۰۰ تومانی حدود ۸۵۰۰ تومان در هر متر مکعب بوده

که طبق سقف ریالی ۷۰۰۰ تومان اعمال خواهد شد (هنوز به طور قطعی این عدد در بودجه توسط مجلس تایید نشده و فقط اعلام شده)

نکات تکمیلی:

مصارف آب، برق، سرویس های جانبی و پشتیبانی کارخانه و همچنین اولیه مورد نیاز در چرخه تولید شپدیس که شامل گاز خوراک می باشد، از شرکت پتروشیمی مبین تامین می گردد. بابت این منظور پتروشیمی پردیس قراردادی با پتروشیمی مبین به مدت ۲۵ سال منعقد نموده است. نحوه ارسال این سرویس های جانبی به وسیله خطوط لوله که مابین مجتمع ها می باشد انجام می گیرد. خوراک هر فاز مجتمع، گاز طبیعی به میزان ۶۷۰ میلیون متر مکعب در سال است و مصرف عادی گاز خوراک و سوخت در هر فاز مجتمع ۸۰۰۰۰ متر مکعب گاز در ساعت می باشد. این مجموعه ورودی، در فرآیندهای شرکت، سالانه تبدیل به ۲۰۴۰۰۰۰ تن آمونیاک و ۳۲۲۵۰۰۰ تن اوره گرانول می گردد که به سراسر دنیا صادر می گردد.



شرح	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	کارشناسی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۰	کارشناسی سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲
فروش	۱۹۷,۳۹۸,۶۸۱	۴۳۱,۵۸۲,۸۲۳	۱۱۰,۸۴۲,۸۱۲	۲۵۷,۸۰۹,۳۰۲	۳۶۸,۴۲۶,۶۷۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۷۰,۷۱۰,۵۷۷	۱۵۹,۶۸۲,۵۵۵	۳۴,۳۱۸,۰۶۴	(۱۲۷,۳۶۰,۲۱۳)	(۱۶۶,۳۰۹,۰۹۴)
سود (زیان) ناخالص	۱۲۶,۶۸۸,۱۰۴	۲۷۱,۹۰۰,۲۶۸	۷۶,۵۲۴,۷۴۸	۱۳۰,۴۴۹,۰۸۹	۲۰۲,۱۱۷,۵۸۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۹,۵۹۱,۸۳۹	۳۸,۸۴۷,۱۴۳	۳,۱۹۱,۱۱۵	(۹,۵۷۳,۳۴۵)	(۱۲,۷۶۴,۴۶۰)
خالص سایر درآمدها(هزینه ها)ی عملیاتی	۲,۳۷۲,۳۹۱	۱۱,۲۵۴,۳۷۵	۱,۸۳۶,۱۹۵	۹,۴۱۸,۱۸۰	۱۱,۲۵۴,۳۷۵
سود (زیان) عملیاتی	۱۱۹,۴۶۸,۶۵۶	۲۴۴,۳۰۷,۵۰۰	۷۵,۱۶۹,۸۲۸	۱۳۰,۲۹۳,۹۲۴	۲۰۰,۶۰۷,۴۹۷
هزینه های مالی	۴۷۴,۰۷۸	۱,۰۶۵,۶۲۷	۴۸۴,۸۸۳	(۵۸۰,۷۴۴)	(۱,۰۶۵,۶۲۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی			۳,۳۳۰,۳۳۶		
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۲۳,۵۱۹,۸۰۴	۲۵۶,۰۱۲,۵۹۷	۷۸,۰۱۵,۲۸۱	۱۲۹,۷۱۳,۱۸۰	۱۹۹,۵۴۱,۸۷۰
مالیات	۴,۵۹۷,۵۱۴	۱۸۴,۷۰۱	۰	(۹۳,۵۸۲)	(۹۳,۵۸۲)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۲۸,۱۱۷,۳۱۸	۲۵۵,۸۲۷,۸۹۶	۷۸,۰۱۵,۲۸۱	۱۲۹,۶۱۹,۵۹۸	۱۹۹,۴۴۸,۲۸۸
سرمایه	۵,۹۹۸,۳۲۴	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۱,۳۵۳	۴۲,۶۳۸	۱۳,۰۰۳	۲۱,۶۰۳	۳۳,۲۴۱



تحليل حساسيت سود هر سهم:

- *مقدار تولید و فروش برابر با سال گذشته و لحاظ قطع گاز.
- *نرخ گاز برابر با فرمول اعلام شده و سقف ریالی ۷ هزار تومان.
- *نرخ دلار نیما برای فروش محصولات ۲۸۵۰۰ تومان و نرخهای دیگر در جدول تحليل حساسيت.
- *اوره جهانی ۴۰۰ دلار (نرخ فعلی فوب خليج فارس ۳۹۰ دلار)
- *لحاظ تخفیفهای فروش همانند سال گذشته و حدود ۲۰ درصد.
- *افزایش هزینههای اداری و عمومی مطابق تورم.

طيف رنگ قرمز تا سبز بيانگر بازه P/E ttm بين ۳ الی ۵ واحد است.

۶۵۰	۶۰۰	۵۵۰	۵۰۰	۴۵۰	۴۰۰	۳۵۰	۳۰۰	۲۵۰	۳۳,۲۴۱
۵۵,۷۷۳	۵۰,۸۵۲	۴۵,۹۳۱	۴۱,۰۱۰	۳۶,۰۸۹	۳۱,۱۶۷	۲۶,۲۴۶	۲۱,۳۲۵	۱۶,۴۰۴	۲۶۵,۰۰۰
۵۷,۵۸۸	۵۲,۴۸۲	۴۷,۳۷۵	۴۲,۲۶۸	۳۷,۱۶۲	۳۲,۰۵۵	۲۶,۹۴۸	۲۱,۸۴۱	۱۶,۷۳۵	۲۷۵,۰۰۰
۵۹,۷۰۴	۵۴,۴۱۱	۴۹,۱۱۹	۴۳,۸۲۶	۳۸,۵۳۴	۳۳,۲۴۱	۲۷,۹۴۹	۲۲,۶۵۷	۱۷,۳۶۴	۲۸۵,۰۰۰
۶۲,۱۱۸	۵۶,۶۴۰	۵۱,۱۶۲	۴۵,۶۸۴	۴۰,۲۰۵	۳۴,۷۲۷	۲۹,۲۴۹	۲۳,۷۷۱	۱۸,۲۹۳	۲۹۵,۰۰۰
۶۴,۵۳۲	۵۸,۸۶۹	۵۳,۲۰۵	۴۷,۵۴۱	۴۱,۸۷۷	۳۶,۲۱۳	۳۰,۵۴۹	۲۴,۸۸۶	۱۹,۲۲۲	۳۰۵,۰۰۰
۶۶,۹۴۷	۶۱,۰۹۷	۵۵,۲۴۸	۴۹,۳۹۸	۴۳,۵۴۹	۳۷,۶۹۹	۳۱,۸۵۰	۲۶,۰۰۰	۲۰,۱۵۱	۳۱۵,۰۰۰
۶۹,۳۶۱	۶۳,۳۲۶	۵۷,۲۹۱	۵۱,۲۵۶	۴۵,۲۲۰	۳۹,۱۸۵	۳۳,۱۵۰	۲۷,۱۱۵	۲۱,۰۷۹	۳۲۵,۰۰۰
۷۱,۷۷۶	۶۵,۵۵۵	۵۹,۳۳۴	۵۳,۱۱۳	۴۶,۸۹۲	۴۰,۶۷۱	۳۴,۴۵۰	۲۸,۲۲۹	۲۲,۰۰۸	۳۳۵,۰۰۰
۷۴,۱۹۰	۶۷,۷۸۳	۶۱,۳۷۷	۵۴,۹۷۰	۴۸,۵۶۴	۴۲,۱۵۷	۳۵,۷۵۰	۲۹,۳۴۴	۲۲,۹۳۷	۳۴۵,۰۰۰
۷۶,۶۰۴	۷۰,۰۱۲	۶۳,۴۲۰	۵۶,۸۲۷	۵۰,۲۳۵	۴۳,۶۴۳	۳۷,۰۵۱	۳۰,۴۵۸	۲۳,۸۶۶	۳۵۵,۰۰۰

بررسی روند نسبت P/E ttm نماد شپديس





کارگزاری
ایساتیس
پویا
ISATIS PODYA
BROKERAGE CO.



شرکت سیدگردانی
ایساتیس پویا کیش



ایساتیس پویا، تحقق رویا

www.ipb.ir

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
info@ipb.ir



تلفن:

۰۲۱-۸۶۱۲۸۱۴۱
۰۲۱-۴۵۶۷۱۰۰۰



آدرس:

سعادت آباد
خیابان سی و یکم
پلاک ۳۱