



کارگزاری بانک سپه

Sepah Bank Brokerage Co.

آبان ۱۴۰۲

بولتن هفتگی منتهی به ۳ آبان ماه ۱۴۰۲

اقتصاد و بورس های جهانی

- اخبار
- شاخص ها
- روند قیمت جهانی و بررسی کامودیتی ها
- رمز ارزها



❖ آژانس بین‌المللی انرژی پیش‌بینی کرد که تولید نفت کشورهای اوپک تا سال ۲۰۳۰ به میزان یک میلیون بشکه در روز افزایش خواهد یافت.

• آژانس افزود: سهم اوپک و روسیه از عرضه جهانی نفت تا سال ۲۰۳۰ بین ۴۵ تا ۴۸ درصد باقی می‌ماند، اما با افزایش تولید عربستان سعودی، تا سال ۲۰۵۰ به بالای ۵۰ درصد می‌رسد.

• انتظار می‌رود تولید نفت شیل آمریکا نیز تا سال ۲۰۳۰، ۲ میلیون بشکه در روز افزایش یابد. پیش‌بینی می‌شود که تولید این نفت به اوج خود برسد و در سال ۲۰۵۰ کاهش یافته و به ۸.۶ میلیون بشکه در روز برسد.

❖ تجارت ۹ ماهه ایران و چین از ۱۰ میلیارد دلار گذشت.

• گمرک چین اعلام کرد مبادلات تجاری ایران و چین در ۹ ماه نخست سال جاری میلادی به ۱۰ میلیارد و ۷۹۰ میلیون دلار رسیده است.

• مبادلات ایران و چین با کاهش ۱۲ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل مواجه شده است. مبادلات دو کشور در مدت مشابه بالغ بر ۱۲ میلیارد و ۳۲۰ میلیون دلار اعلام شده بود.

• واردات چین از ایران در این مدت به ۳ میلیارد و ۲۹۰ میلیون دلار رسیده که این رقم با کاهش ۱۲ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل مواجه شده است. چین در مدت مشابه بالغ بر ۵ میلیارد و ۳۷۰ میلیون دلار کالا از ایران وارد کرده بود.

• اما صادرات چین به ایران در این مدت رشد ۸ درصدی داشته و به ۷ میلیارد و ۵۰۰ میلیون دلار رسیده است. چین در مدت مشابه سال قبل ۶ میلیارد و ۹۵۰ میلیون دلار کالا به ایران صادر کرده بود.

• تراز تجاری دو کشور در این دوره به میزان ۴.۲۱ میلیارد دلار به نفع چین بوده است اما به گفته کارشناسان رقم واقعی واردات چین از ایران بسیار بیشتر از آن چیزی است که گمرک چین اعلام می‌کند. واردات نفت ایران که توسط پالایشگاه‌های غیردولتی این کشور انجام می‌شود در آمار رسمی چین اعلام نمی‌شود.

❖ تخفیف ۴.۲ میلیارد دلاری ایران به چین در فروش نفت طی ۹ ماه!

• بر اساس آماري که شرکت‌های رصد محموله‌های نفتی در مورد تولید و صادرات نفت ایران با وجود تحریم‌های آمریکا ارائه کردند تهران توانسته صادرات نفت خود را افزایش دهد؛ اما به نظر می‌رسد این افزایش فروش نفت به بهای حراج منابع ملی رقم خورده است.

• صادرات نفت خام ایران در ماه آگوست را بیش از ۱.۵ میلیون بشکه در روز اعلام کرده است

• از سوی دیگر، در حالی اکنون از فروش روزانه ۱.۵ میلیون بشکه نفت به‌عنوان دستاورد یاد می‌شود که حتی به فرض صحت آن، این رقم ۱.۳ میلیون بشکه کمتر از صادرات نفت ایران در زمان اجرای برجام است.

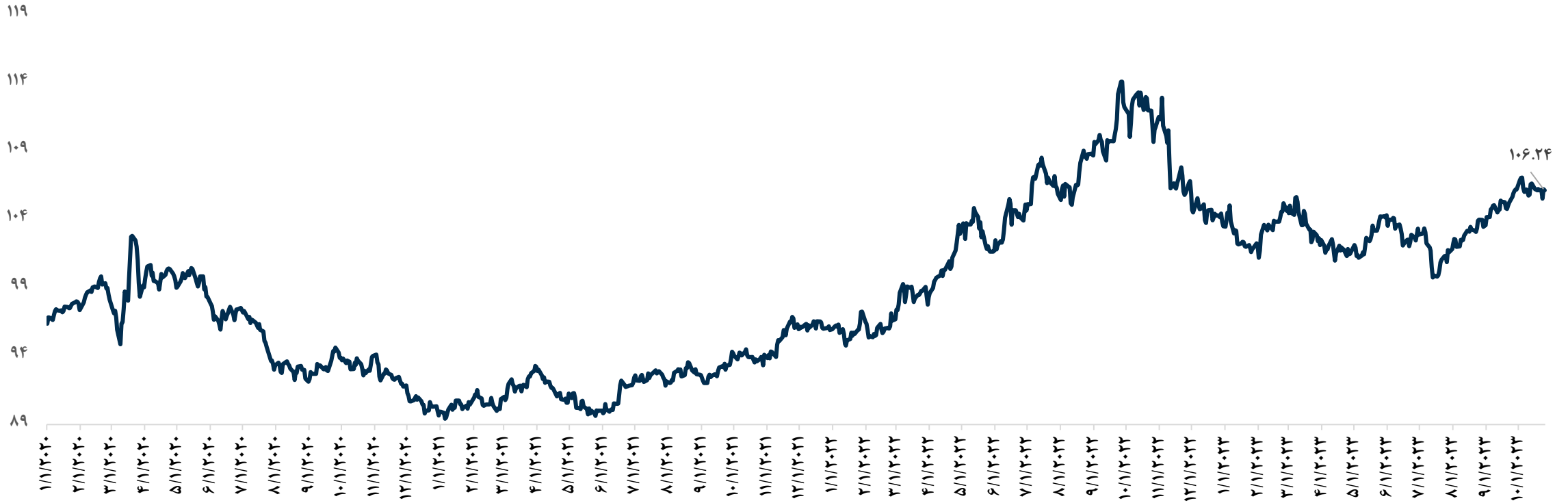
• به گزارش بلومبرگ ایران هر بشکه نفت را ۱۲ دلار کمتر از نفت شاخص برنت به چین تحویل داده است.

• این نشان می‌دهد که ایران حتی بیش از روسیه که در شرایط جنگی قرار دارد در فروش نفت خود تخفیف می‌دهد.

کالا	متوسط هفتگی قیمت \$	بازدهی هفتگی
نفت (بشکه)	۸۸.۰۷	-۲% ▼
مس (تت)	۸.۰۸۲	۱% ▲
pvc (تت)	۸۱۷	۱% ▲
سنگ آهن (تت)	۱۱۹.۰۴	-۱% ▼
اوره (تت)	۴۰۹	۱% ▲
نقره (اونس)	۲۳.۰۴	۱% ▲
طلا (اونس)	۱.۹۸۶	۲% ▲
گاز طبیعی (متر مکعب)	۳.۳۲	۴% ▲
آلومینیوم (تت)	۲.۱۸۱	۱% ▲
متانول (تت)	۲۷۹	-۱% ▼

ردیف	رویداد	تاریخ/روز	کشور
1	PMI	۲۴ اکتبر ۱۴۰۲/۰۸/۰۷ سه شنبه	منطقه یورو
2	PMI	۲۴ اکتبر ۱۴۰۲/۰۸/۰۷ سه شنبه	آمریکا
3	رشد نقدینگی	۲۵ اکتبر ۱۴۰۲/۰۸/۰۳ چهارشنبه	منطقه یورو
4	سخنرانی رئیس کل بانک مرکزی	۲۵ اکتبر ۱۴۰۲/۰۸/۰۳ چهارشنبه	منطقه یورو
5	جلسه تعیین نرخ بهره ها	۲۶ اکتبر ۱۴۰۲/۰۸/۰۴ پنجشنبه	منطقه یورو
6	رشد اقتصادی	۲۶ اکتبر ۱۴۰۲/۰۸/۰۴ پنجشنبه	آمریکا
7	مدعیان بیکاری	۲۶ اکتبر ۱۴۰۲/۰۸/۰۴ پنجشنبه	آمریکا
8	سود صنعتی (سپتامبر)	۲۶ اکتبر ۱۴۰۲/۰۸/۰۴ پنجشنبه	چین
9	سپتامبر PCE, PI, PS	۲۷ اکتبر ۱۳۰۲/۰۸/۰۵ جمعه	آمریکا

روند قیمت شاخص دلار از ابتدا ۲۰۲۰



- شاخص دلار آمریکا پس از کشف علاقه خریداران نزدیک به ۱۰۵.۴۰ به شدت بهبود یافت، زیرا سرمایه‌گذاران تمرکز خود را روی داده‌های تولید ناخالص داخلی (GDP) سه ماهه سوم که روز پنجشنبه اعلام خواهد شد، تغییر دادند. بازده خزانه ۱۰ ساله ایالات متحده به شدت به نزدیک ۴.۸۷ درصد بازگشت.

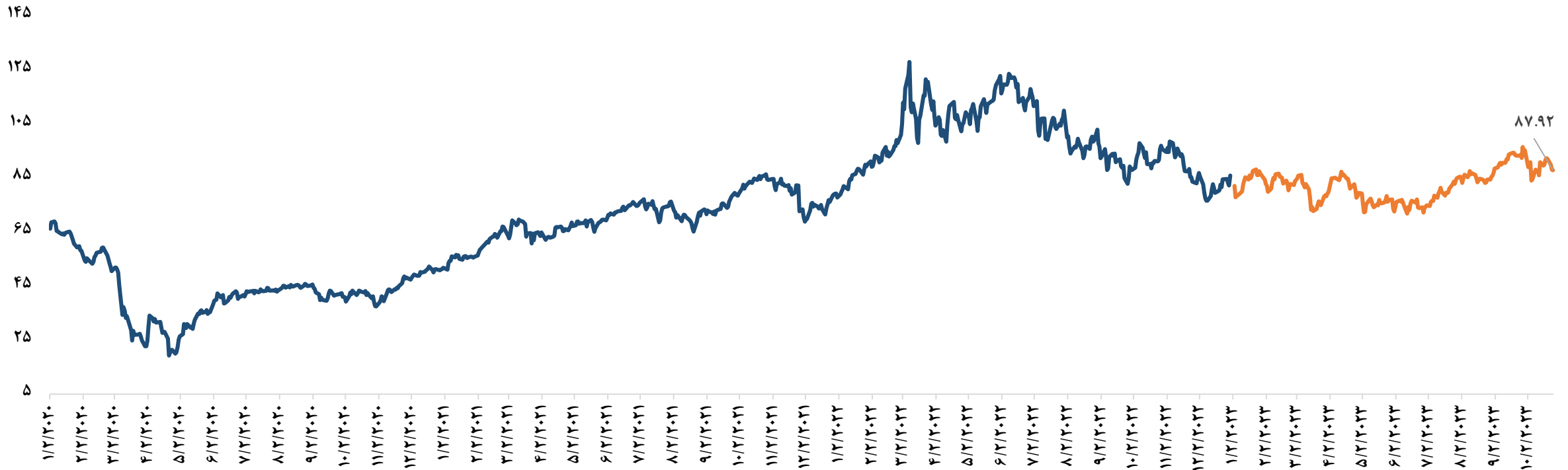
FezcoM published on TradingView.com, Oct 26, 2023 00:37 UTC+3:30



TradingView

- شاخص دلار پس از عبور از مقاومت ۱۰۵.۲۰ تا ۱۰۵.۵۰ در حال تکمیل پولبک به این ناحیه است. لذا همین رقم برایش در حکم اولین حمایت استاتیک و اولین مقاومت هم ناحیه ۱۰۸.۸۰ تا ۱۰۹.۵۰ می باشد.

روند قیمت هر بشکه نفت برنت از ابتدای سال ۲۰۲۰



- قیمت نفت تغییر چندانی در روز چهارشنبه نداشته، نشانه‌های کاهش عرضه نفت آمریکا در تضاد با اطلاعات اقتصادی این کشور مبنی بر دورنمای کاهش تقاضا در آینده بوده است.
- قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال امروز با ۴ سنت معادل ۰.۰۵ درصد کاهش به ۸۸ دلار و ۳ سنت رسید.
- فعالیت تجاری در منطقه یورو در ماه جاری میلادی کاهش یافته که احتمال رکود در این منطقه را افزایش می‌دهد و دورنمای تقاضا برای نفت را پایین می‌آورد.
- توجه سرمایه‌گذاران هنوز هم به درگیری‌های خاورمیانه معطوف است. شرکت کنندگان بازار نگرانند گسترش این درگیری بر بازارهای نفت تاثیر گذاشته و عرضه را مختل کند.

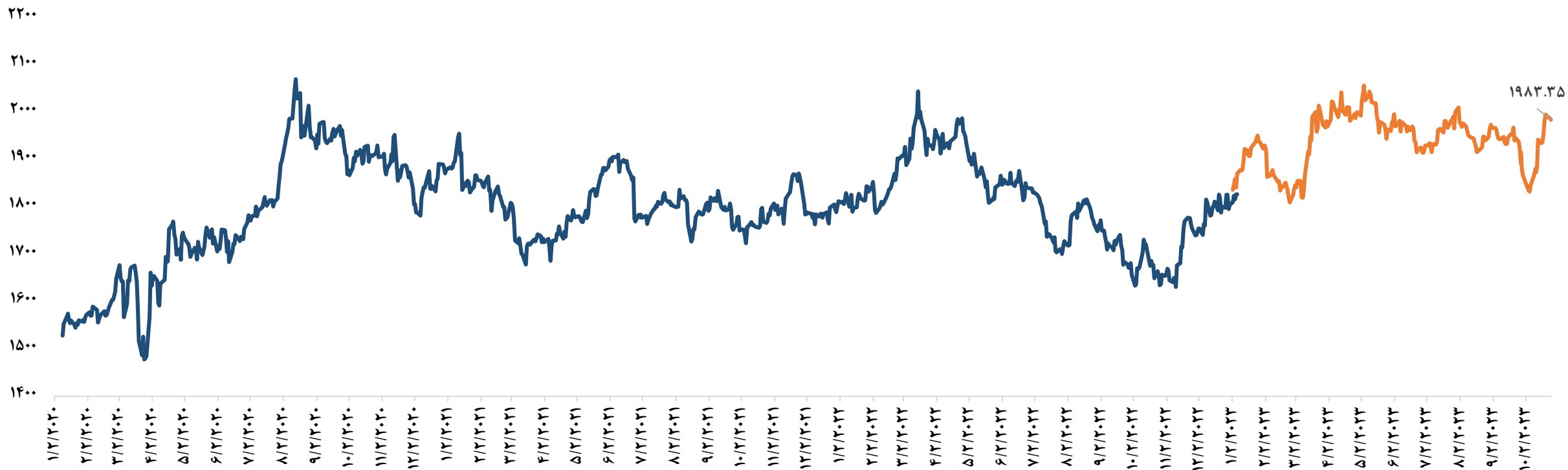
FezcoM published on TradingView.com, Oct 26, 2023 00:41 UTC+3:30



TradingView

- حمایت حال حاضر نفت قیمت ۸۶ می‌باشد و اولین مقاومت استاتیک را میتوان ناحیه ۸۶.۵۰ تا ۹۰ در نظر گرفت.

روند قیمت هر اونس طلا از ابتدای سال ۲۰۲۰



- در شرایطی که بی‌ثباتی‌های ژئوپلیتیکی رو به افزایش است و تنش‌های خاورمیانه روز به روز شدیدتر می‌شود، تمایل به طلا به عنوان یک سرمایه‌گذاری ایمن هم تقویت شده است.
- قیمت هر اونس طلا امروز با ۰.۰۷ درصد افزایش به ۱۹۸۳ دلار و ۴۰ سنت رسید.
- سرمایه‌گذاران از نزدیک درگیری بین رژیم صهیونیستی و حماس را بررسی می‌کنند چون می‌تواند زنجیره‌های عرضه را مختل کرده و بحران بزرگتری ایجاد کند. قیمت طلا طی دو هفته گذشته علی‌رغم بالا رفتن سود اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا، حدود ۹ درصد افزایش داشته است.

FezcoM published on TradingView.com, Oct 25, 2023 11:55 UTC+3:30

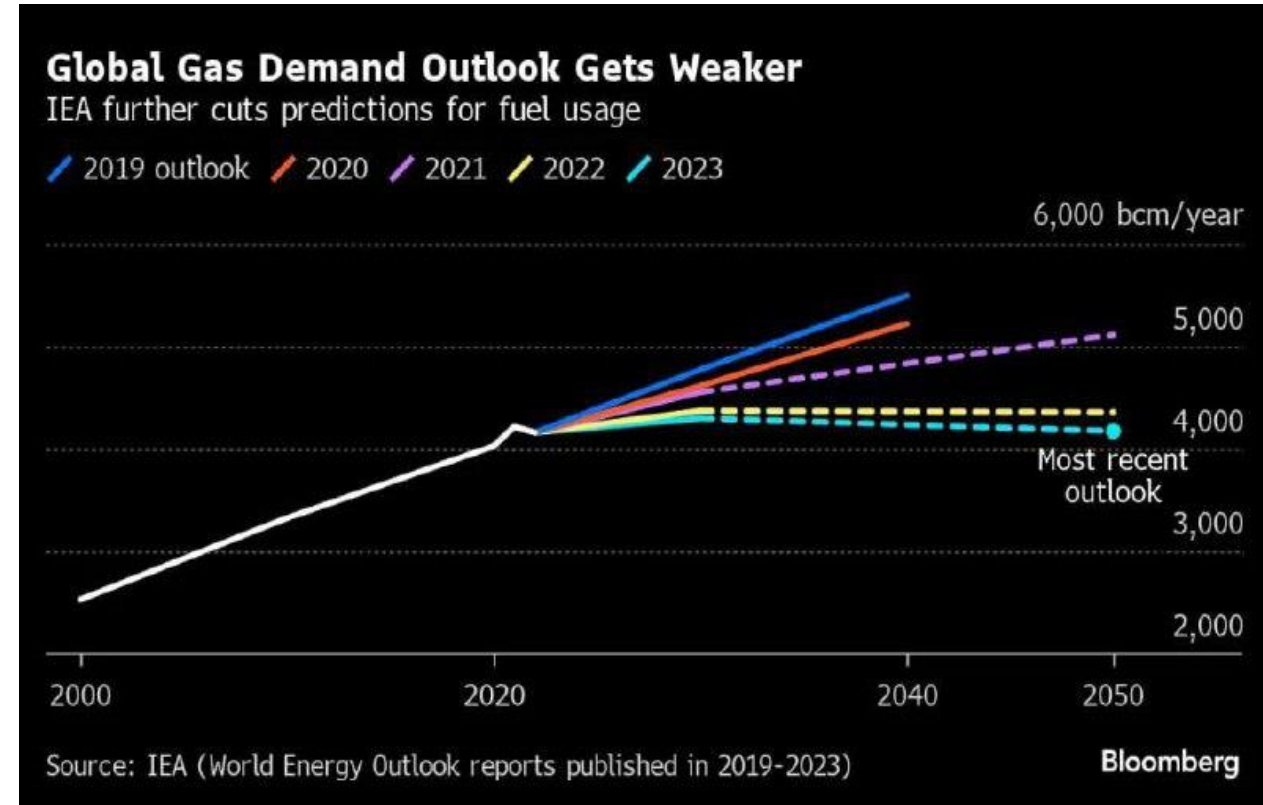
Gold Spot / U.S. Dollar, 1D, OANDA O1971.025 H1977.065 L1968.345 C1973.570 +2.545 (+0.13%)



TradingView

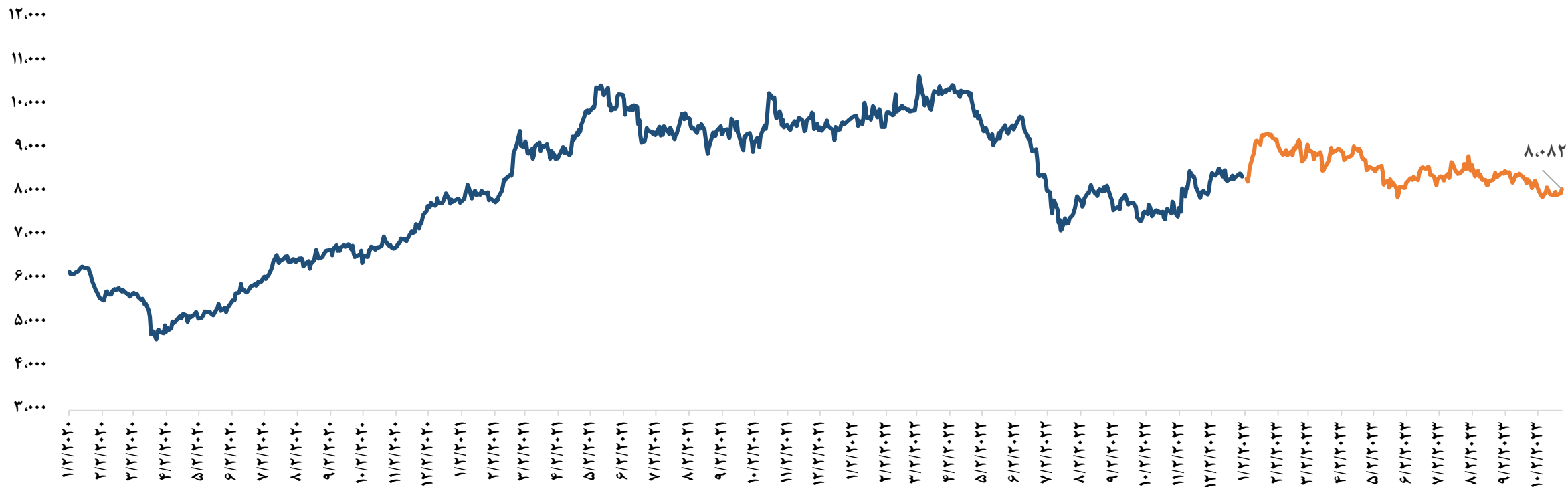
- انس جهانی پس از شکست کانال نزولی خود، درگیر مقاومت ۱۹۸۰ تا ۱۹۹۰ و اولین حمایت طلا را میتوان ناحیه ۱۸۸۳ تا ۱۸۹۰

روند قیمت هر متر مکعب گاز طبیعی از ابتدای سال ۲۰۲۰



- به علت آغاز درگیری اسرائیل و حماس در ۷ اکتبر؛ نگرانیهای گسترده‌تری در رابطه با تشدید احتمالی درگیری و دخالت احتمالی ایران وجود آورده که می‌تواند باعث ایجاد ریسکهای سمت عرضه شود. خطراتی همچون تشدید درگیریها و بسته شدن تنگه هرمز و در نتیجه قطع شدن صادرات قطر وجود دارد. همچنین اسرائیل یک میدان گازی بزرگ را تعطیل کرده است که میتواند بر صادرات گاز طبیعی مایع تأثیر بگذارد.
- همچنین آژانس بین المللی انرژی مصرف جهانی گاز طبیعی تا سال ۲۰۵۰ را پیش بینی کرده و در تازه ترین گزارش خود رقم پیش بینی را باز هم پایین آورده است.

روند قیمت هر تن مس از ابتدای سال ۲۰۲۰



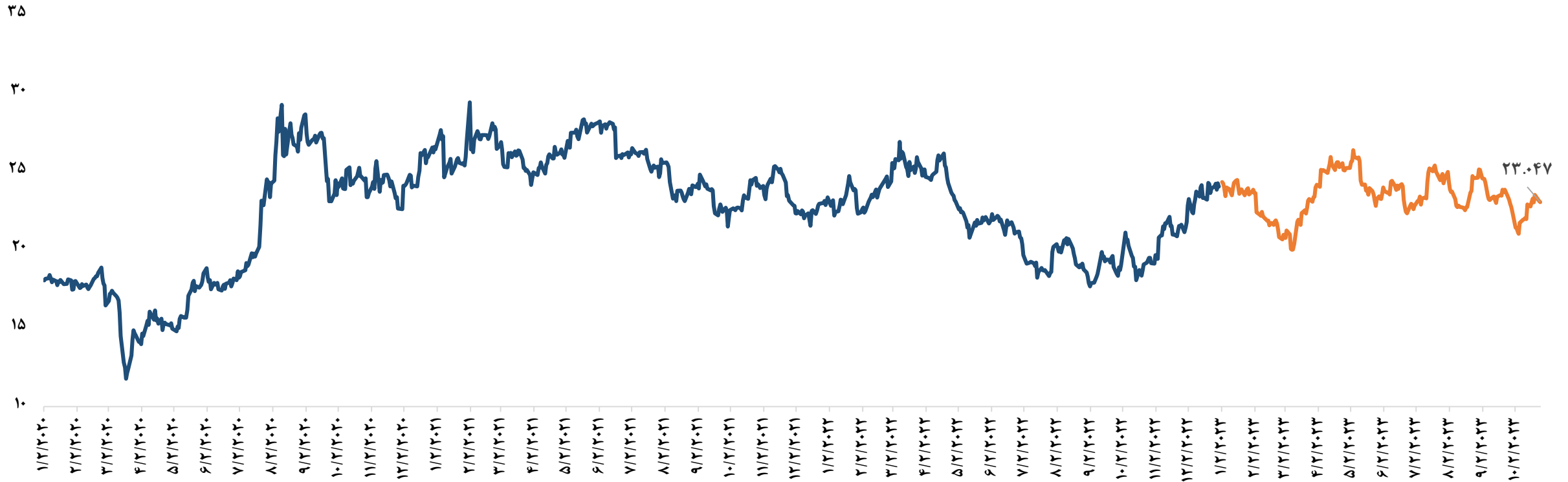
- مس در معاملات آتی کمترین بهای فروش در بازه ۱۱ ماهه اخیر یعنی پس از نوامبر ۲۰۲۲ را ثبت کرد. نگرانی از کاهش تقاضا و افزایش موجودی مس در انبارهای بورس‌های بزرگ دنیا عامل عقبگرد بهای مس ظرف هفته‌های اخیر بوده و موجودی انبارهای LME رشد ۵۰ درصدی داشته است.
- مس تحت فشار کاهش تقاضا و افزایش موجودی ارزان می‌شود؛ اما همچنان تحلیلگران به آینده قیمتی این فلز در بلندمدت امیدوار و معتقدند بازار فلز سرخ در بلندمدت به دلیل رشد تقاضا با کسری عرضه مواجه می‌شود. در واقع حرکت دنیا به سمت انرژی‌های تجدیدپذیر باعث جهش تقاضای مس در میان‌مدت و بلندمدت می‌شود؛ این در حالی است که میزان فعلی تولید معدنی این فلز پاسخگوی این رشد تقاضا نیست، بنابراین کاهش قیمت در بازار فلز سرخ ماندگار نخواهد شد.

FezcoM published on TradingView.com, Oct 26, 2023 00:43 UTC+3:30



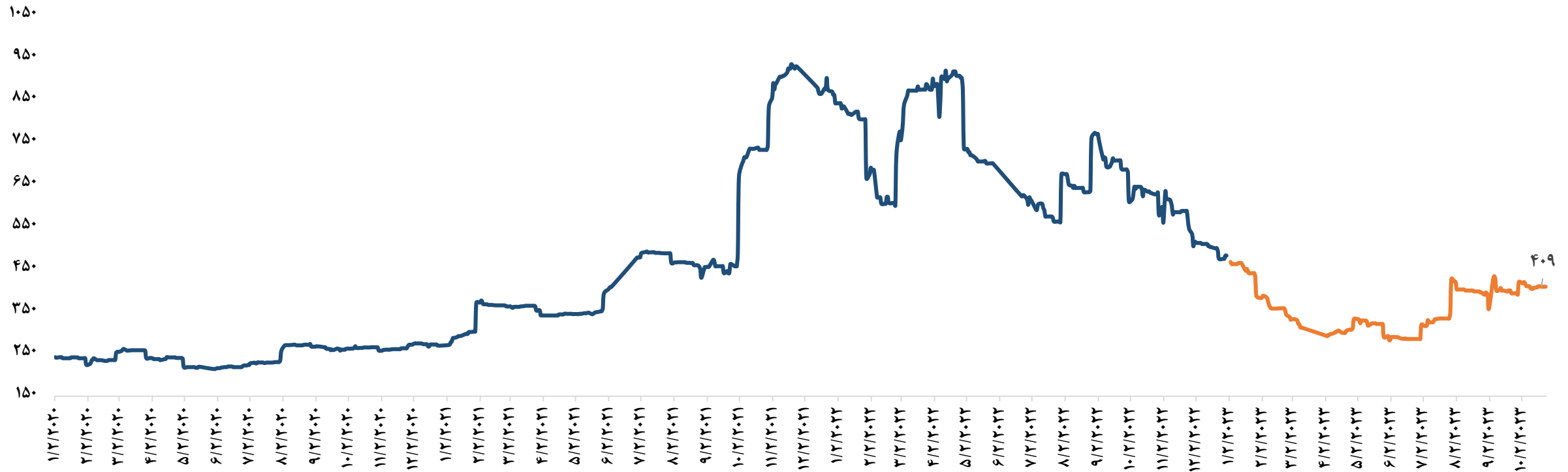
• مس الگوی مثلث بلند مدت خود را به سمت پایین شکست و در حال حاضر درگیر ناحیه استاتیک ۳.۵۵ تا ۳.۶۰ است و اولین مقاومت قابل رسم ناحیه ۴.۰۳ تا ۴.۱۰ می باشد.

روند قیمت هر اونس نقره از ابتدای سال ۲۰۲۰



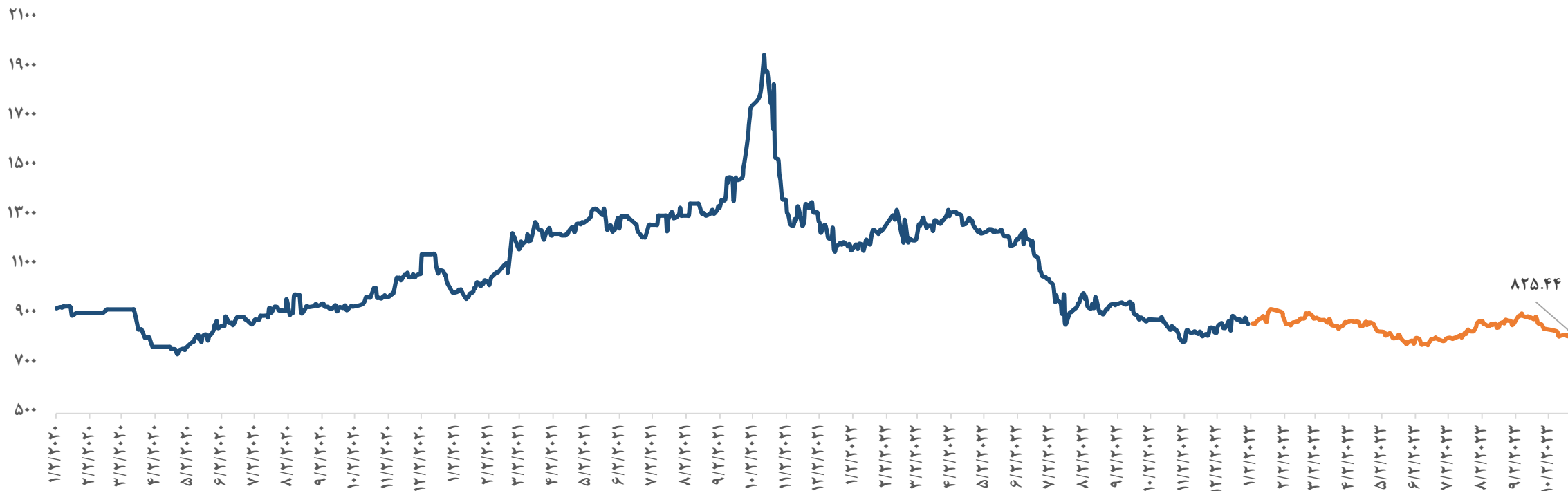
- قیمت نقره به نزدیکی ۲۳.۸۰ دلار سقوط کرد زیرا دلار آمریکا و بازده اوراق قرضه به شدت در آستانه رخداد های مهم اقتصادی ایالات متحده افزایش یافت.

روند قیمت اوره از ابتدا ۲۰۲۰



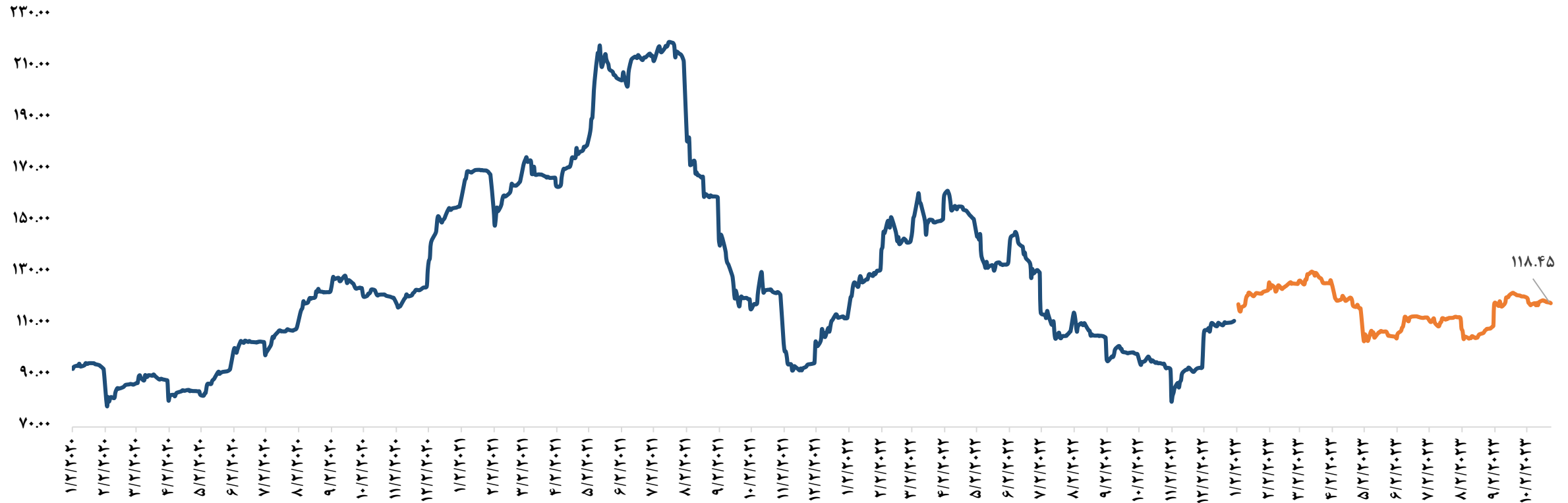
- بازار اوره نیز هفته ضعیفی را پشت سر گذاشت و تقاضای ضعیفی در بازار وجود داشت. مقدار زیادی اوره باید طی چند هفته آینده مبادله شود تا بازار متعادل شود.
- قیمت اوره پریل چین در این هفته اندکی کاهش یافت و با قیمت حدود ۳۶۵ دلار در هر تن فوب انجام شد و همچنین کنترل‌های صادرات اوره در چین کاهش آشکاری داشته.

روند قیمت پی وی سی از ابتدا ۲۰۲۰



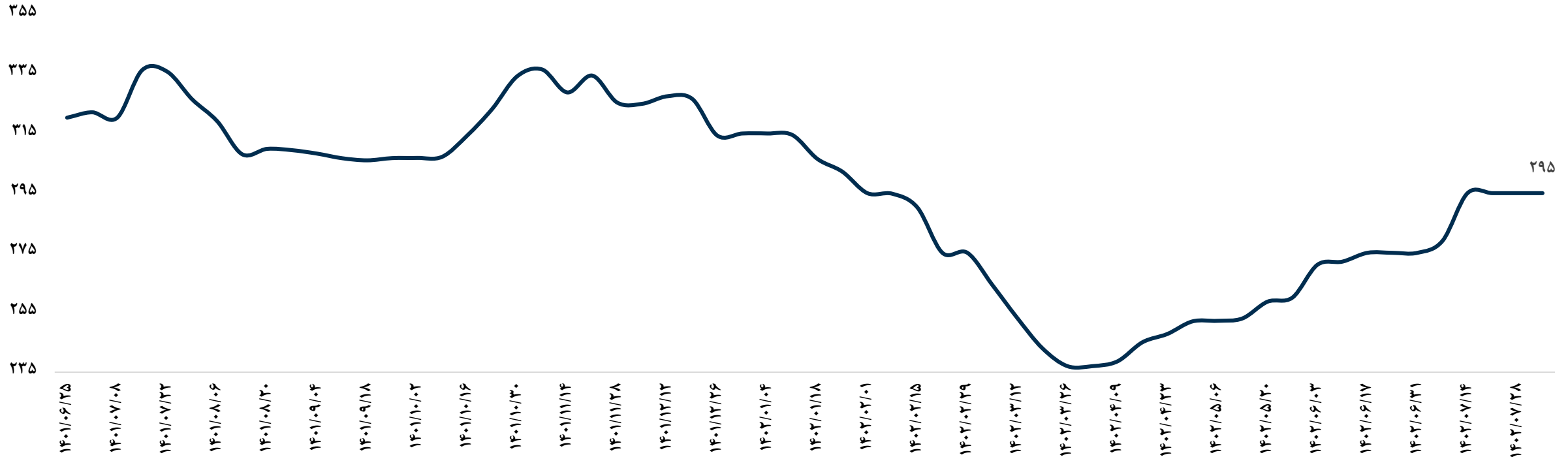
- طبق داده‌های پلتس قیمت PVC مبتنی ۵ دلار در هر تن در هفته افزایش یافت و ۸۲۵ دلار در هر تن FOB چین رسید.

روند قیمت هر تن سنگ آهن ۶۲ درصد سی اف آر چین از ابتدای سال ۲۰۲۰



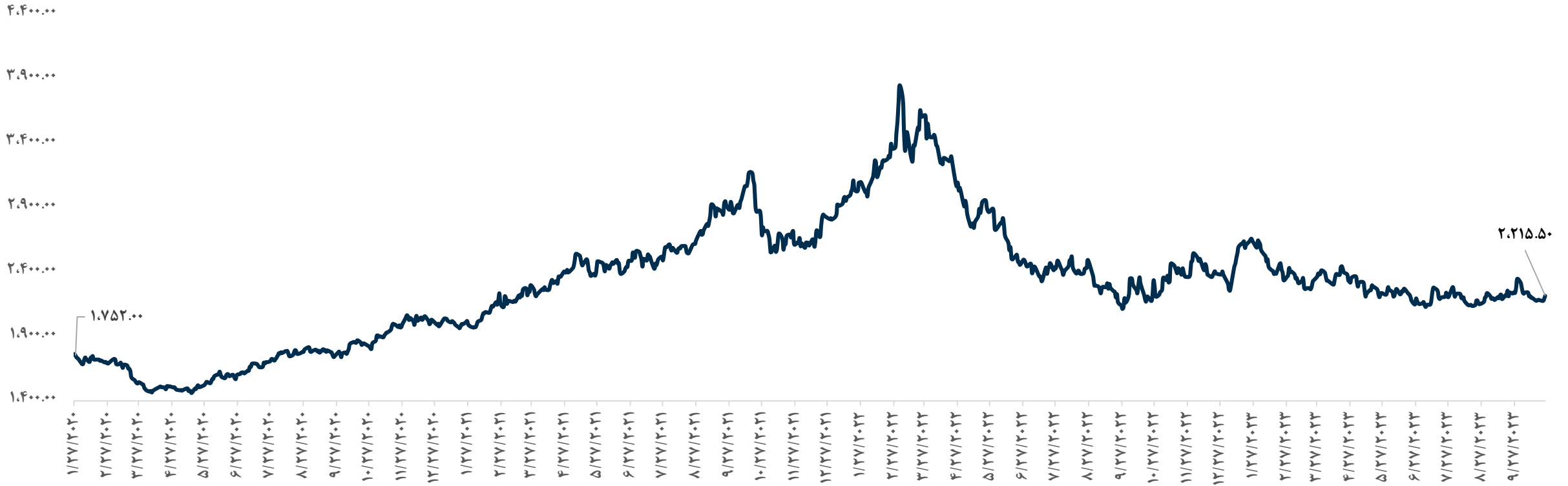
- افزایش سطح موجودی سنگ آهن بنادر چین با ورود کشتیهای بیشتر در روزهای اخیر فشار محسوسی بر قیمت‌های بازار داشته باشد، چون افزایش نرخ بهره وری در کارخانه های چین تمایل به خرید سنگ آهن بیشتر از بنادر را بالا برده، چون موجودی انبارهایشان کم است.
- متوسط قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد ۳۰ سنت رشد روزانه هم داشت و ۱۱۵.۵۵ دلار هر تن خشک سی اف آر چین ثبت شده است. فعلا تقاضا برای خرید سنگ آهن خوب است و خبری از کاهش تولید فولاد در چین نیست.

روند قیمت متانول از ابتدا ۲۰۲۰



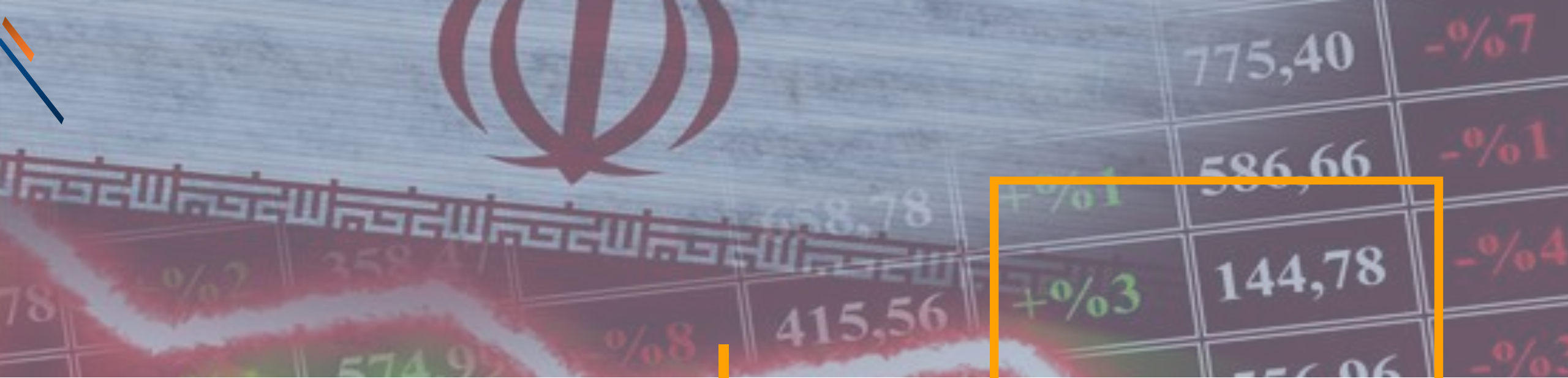
• با توجه به تقاضاهای فصلی مخصوصا تقاضا از سمت هند، شاهد نوسانات زیادی در قیمت متانول نیستیم.

رند قیمت آلومینیوم از ابتدا ۲۰۲۰



• آمارهای مثبت صنعت خودروسازی چین و ایجاد تقاضای مثبت در هفته جاری باعث بالا رفتن قیمت آلومینیوم در بازارهای جهانی گردیده است و انتظار داریم این تقاضا تا میان مدت حفظ گردد.





- اخبار موثر داخلی
- اخبار بازار سرمایه
- شاخص ها
- آمار بازار سرمایه
- بورس کالا در هفته‌ای که گذشت
- تحلیل بنیادی شرکت باما (کاما)
- عملکرد شش ماهه (سود هر سهم) صنایع

اقتصاد ایران



❖ آمار صادرات ۶ ماهه نخست سال ۱۴۰۲

جدیدترین آمار منتشر شده از سوی سازمان توسعه تجارت نشان می‌دهد در نیمه نخست امسال، سهم صنعت از ارزش کل صادرات غیرنفتی ۱۵ درصد بوده است.

بر اساس این آمار در شش ماهه اول امسال نسبت به نیمه اول سال قبل وزن صادرات غیرنفتی ۲۹ درصد رشد داشته، اما ارزش آن با افت ۲.۶ درصدی مواجه شده است.

بیشترین سهم این صادرات مربوط به پتروشیمی و میعانات گازی است که نزدیک به ۵۲ درصد (به لحاظ ارزشی) کل صادرات غیرنفتی را به خود اختصاص داده است. معدن و صنایع معدنی نیز با رقمی نزدیک به ۲۷ درصد در رتبه دوم قرار دارد. در مدت یاد شده وزن و ارزش صادرات بخش پتروشیمی به ترتیب ۲۳ درصد افزایش و ۱۳ درصد کاهش داشته و وزن و ارزش صادرات مواد معدنی هم ۴۳ و ۱۲ درصد رشد داشته است.

در شش ماهه نخست امسال نسبت به مدت مشابه سال قبل، وزن و ارزش صادرات بخش صنعت به ترتیب ۱۳ و ۱۲ درصد رشد داشته و وزن و ارزش صادرات محصولات کشاورزی هم چهار درصد افت و ۲۲ درصد رشد داشته است.

نخستین مقصد صادراتی ایران برای محصولات پتروشیمی و پایه نفتی و همچنین محصولات معدن و صنایع معدنی چین و برای محصولات صنعتی و کشاورزی عراق است. به طوری که در نیمه نخست امسال ۳۳ درصد صادرات محصولات پتروشیمی و ۳۰ درصد صادرات محصولات معدنی کشور به چین و ۴۴ درصد صادرات کالاهای صنعتی و ۳۰ درصد صادرات محصولات کشاورزی کشور به عراق انجام شده است.

❖ برآورد کسری بودجه ۳۸۰ هزار میلیارد تومانی

مرکز پژوهش‌های مجلس در گزارشی پیش‌بینی کرد که دولت تا پایان سال ۱۴۰۲ برای تأمین بودجه عمومی به حدود ۳۸۰ هزار میلیارد تومان منابع جدید نیاز داشته باشد. با این حال ممکن است این کسری با عدم تخصیص برخی هزینه‌ها مطابق با روال سال‌های گذشته کاهش یابد.

از طرف دیگر در تبصره ۱۴ بودجه نیز حدود ۱۰۰ هزار میلیارد تومان کسری پیش‌بینی شده که البته با توجه به تخصیص مازاد حدود ۱۰۰ همت منابع برای یارانه نان، کسری از این محل می‌تواند بسیار بیشتر شود.

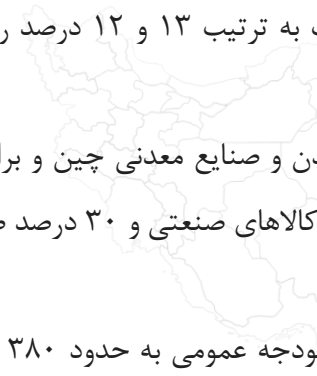
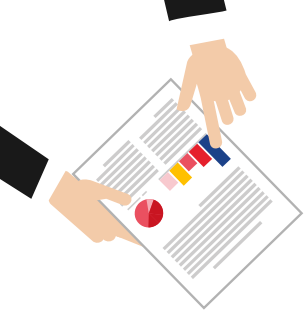
همچنین منابع محقق شده در چهارماهه ابتدایی سال، ۳۷ درصد کسری را نشان می‌دهد که عمده آن مربوط به منابع حاصل از صادرات نفت و گاز بوده که تنها ۴۸ درصد تحقق را نسبت به مصوب چهارماهه نشان می‌دهد.

تراز منابع و مصارف دولت در چهارماهه سال جاری با توجه به عدم تحقق کامل منابع، ۵۱ هزار میلیارد تومان کسری داشته که از طریق صندوق توسعه ملی و حساب خزانه تأمین شده است. فردای اقتصاد

❖ امسال ۱۸۷ همت اوراق بدهی برای جبران کسری بودجه منتشر شده است.

رئیس سازمان برنامه و بودجه: برای جبران کسری بودجه دولت انتشار اوراق بدهی انجام می‌دهیم. در سال جاری نیز ۱۸۷ هزار میلیارد تومان اوراق بدهی برای جبران کسری بودجه منتشر شده است.

پنج درصدی که در بودجه سنواتی برای تقویت بنیه دفاعی تخصیص خواهد یافت از محل درآمد حاصل از فروش نفت، درآمدهای مالیاتی و واگذاری دارایی‌های سرمایه‌ای دولت خواهد بود.



❖ قیمت مسکن اعلام شد

- مرکز آمار ایران، با اعلام گزارش «شاخص و متوسط قیمت آپارتمان‌های مسکونی شهر تهران»، به «توقف ۸ ماهه» انتشار یکی از مهمترین گزارش‌های آماری اقتصادی، پایان داد.
- براساس اعلام این مرکز، متوسط قیمت هر مترمربع واحد مسکونی در تهران در شهریور امسال به ۷۷ میلیون تومان در مترمربع رسیده که ۷۹ درصد نسبت به شهریور پارسال، افزایش از خود نشان می‌دهد.
- شاخص قیمت مسکن که مرکز آمار اعلام می‌کند، دارای دو نوع میانگین قیمت است؛ حسابی و وزنی.
- میانگین حسابی تقریباً هم سطح قیمت‌هایی است که بانک مرکزی تا دی ماه سال گذشته به شکل ماهانه، از نبض قیمت مسکن تهران، گزارش می‌کرد.
- مرکز آمار، میانگین وزنی قیمت مسکن در تهران را براساس محاسباتی مرتبط با شاخص هدانیک، برآورد و اعلام می‌کند که خلاصه این روش محاسبه آن است که «وزن معاملاتی مناطق ۲۲ گانه» در محاسبه قیمت میانگین لحاظ می‌شود و از طرفی، اثر فاکتورهای همچون «سن بنا» و «متراژ» که بر سطح قیمت آپارتمان تاثیر بالابرنده یا پایین برنده دارند، در میانگین وزنی، حذف می‌شوند.

❖ ۷ تن و ۴۵۳ کیلو طلا در ۶ ماه وارد کشور شد

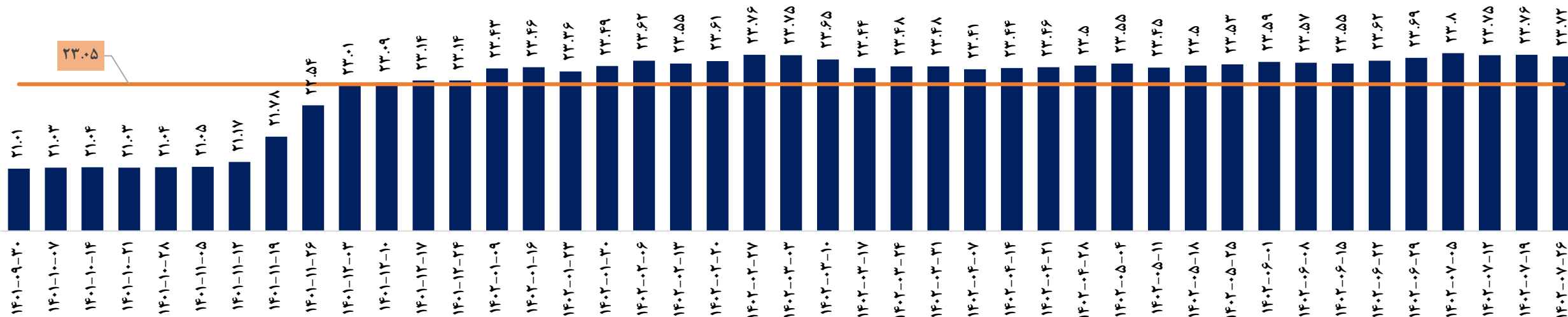
- واردات شمش طلا با اختصاص ۱.۶ درصد از ارزش کل واردات کشور در ۶ ماهه سال جاری رتبه هشتم اقلام عمده کالاهای وارداتی کشور را دارا بود.
- در ۶ ماهه سال جاری ۷ تن و ۴۵۳ کیلوگرم شمش طلای استاندارد به ارزش ۴۷۵ میلیون و ۵۹۰ هزار دلار وارد کشور شده است.
- هیات دولت در آذرماه سال گذشته مصوب کرد تا تسهیلاتی جهت واردات شمش طلا برقرار شود، پس از این مصوبه واردات شمش طلا به کشور آغاز شد. /ایسنا

❖ بهادری جهرمی: به کمترین نرخ بیکاری از سال ۱۳۸۴ تاکنون رسیدیم

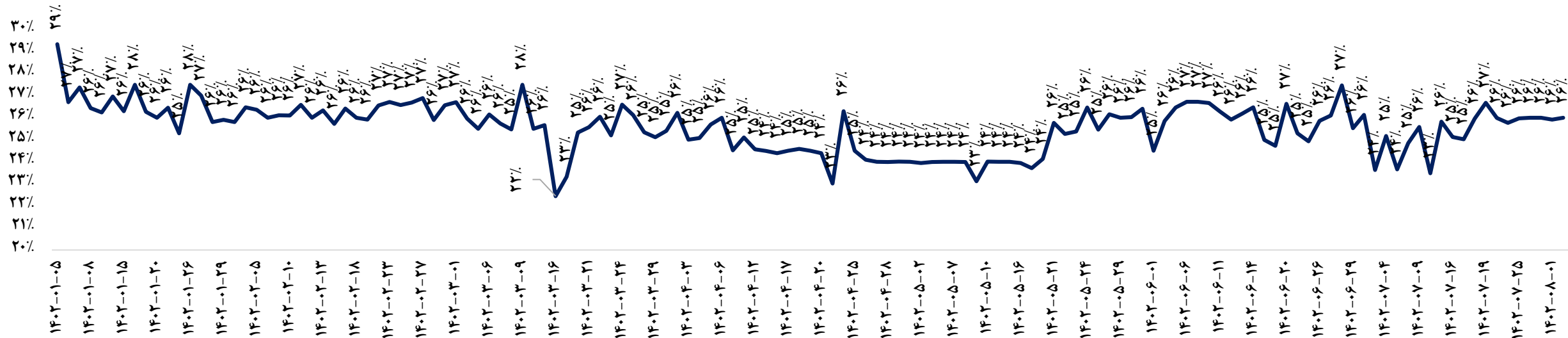
- سخنگوی دولت: بنابر گزارش مرکز آمار ایران، نرخ بیکاری در تابستان سال ۱۴۰۲ به ۷.۹ درصد کاهش یافته است. این کمترین نرخ بیکاری به ثبت رسیده از سال ۱۳۸۴ تاکنون به حساب می‌آید.



نرخ سود بین بانکی از ابتدای سال مالی ۱۴۰۲



نرخ بازده بدون ریسک از ابتدای سال ۱۴۰۲

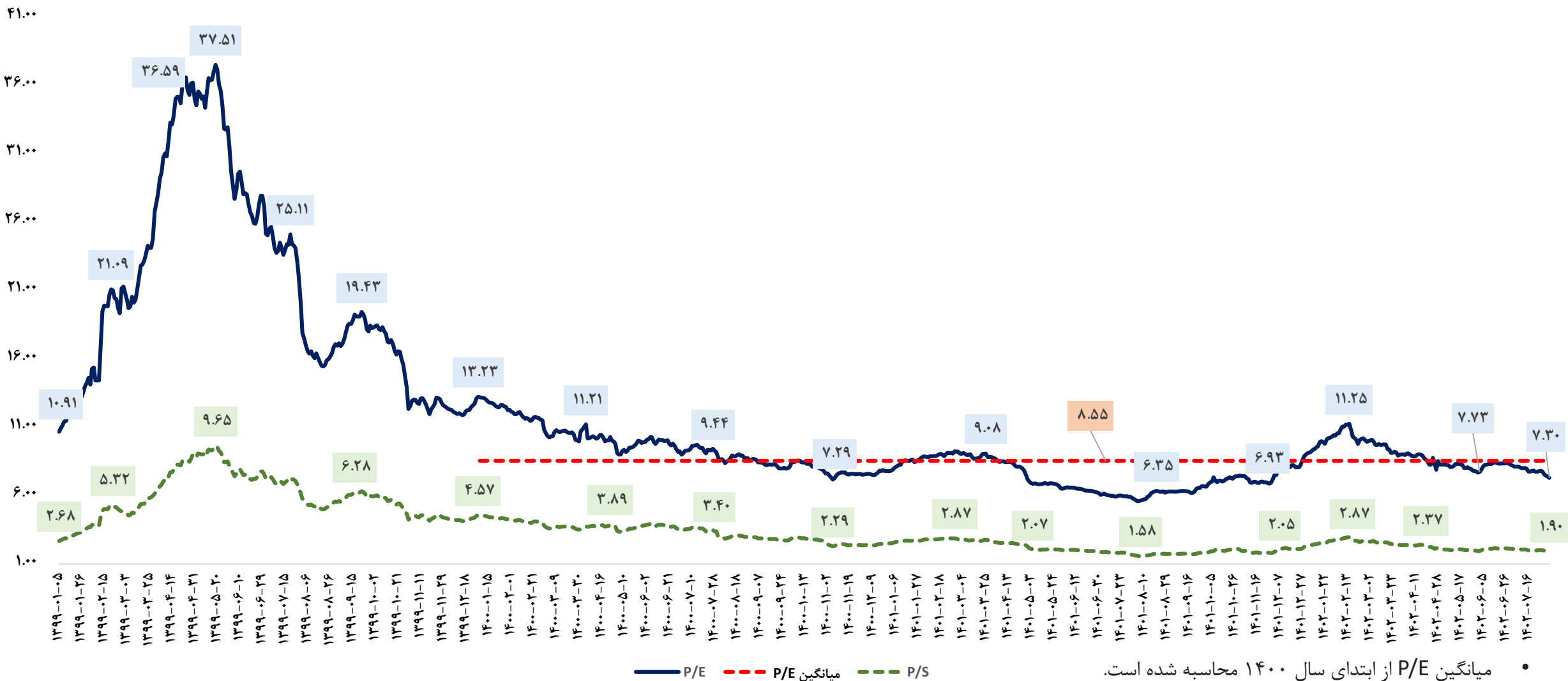




بازار سرمایه



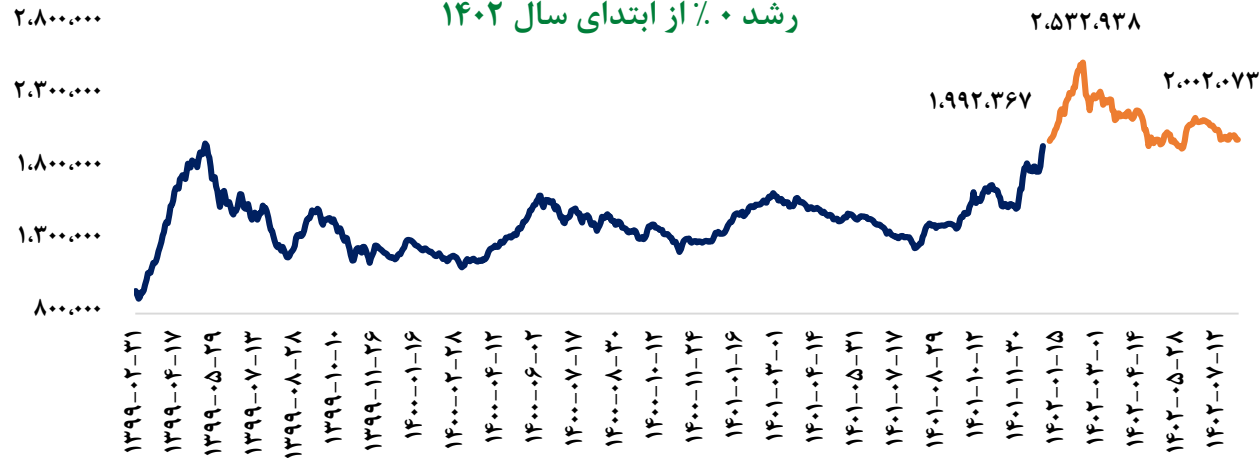
روند نسبت قیمت به سود و قیمت به ارزش بازار سرمایه از ابتدای سال ۱۳۹۹



• میانگین P/E از ابتدای سال ۱۴۰۰ محاسبه شده است.

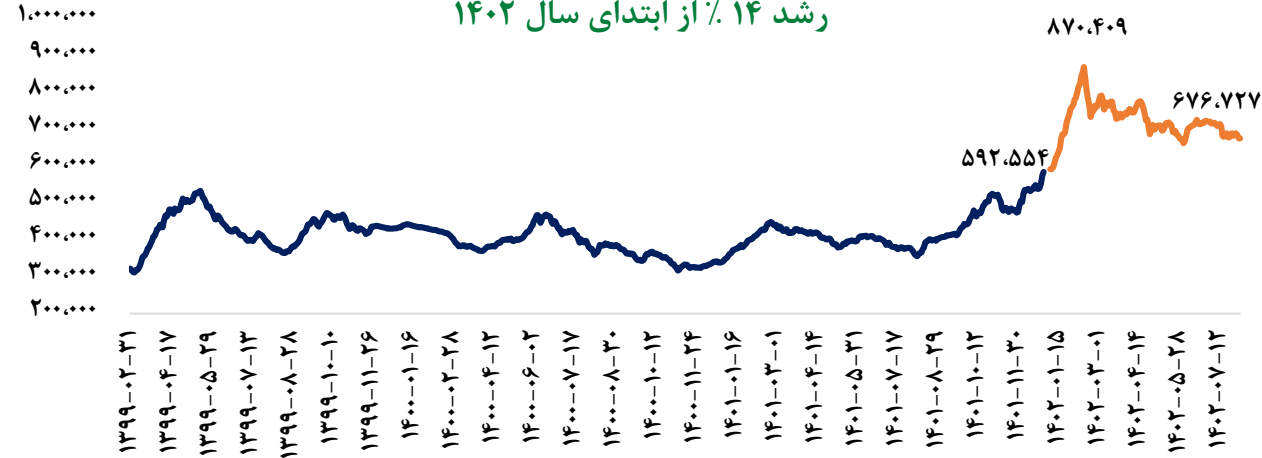
روند شاخص کل از ابتدای سال ۱۳۹۹ الی ۳ آبان ۱۴۰۲

رشد ۰٪ از ابتدای سال ۱۴۰۲



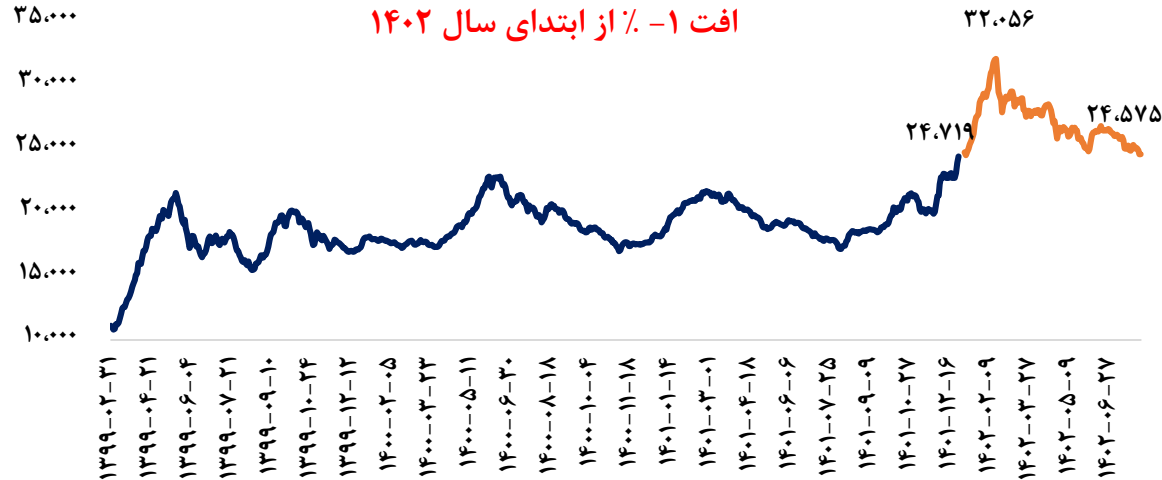
روند شاخص هم وزن از ابتدای سال ۱۳۹۹ الی ۳ آبان ۱۴۰۲

رشد ۱۴٪ از ابتدای سال ۱۴۰۲



روند شاخص فرابورس از ابتدای سال ۱۳۹۹ الی ۳ آبان ۱۴۰۲

افت ۱٪ از ابتدای سال ۱۴۰۲

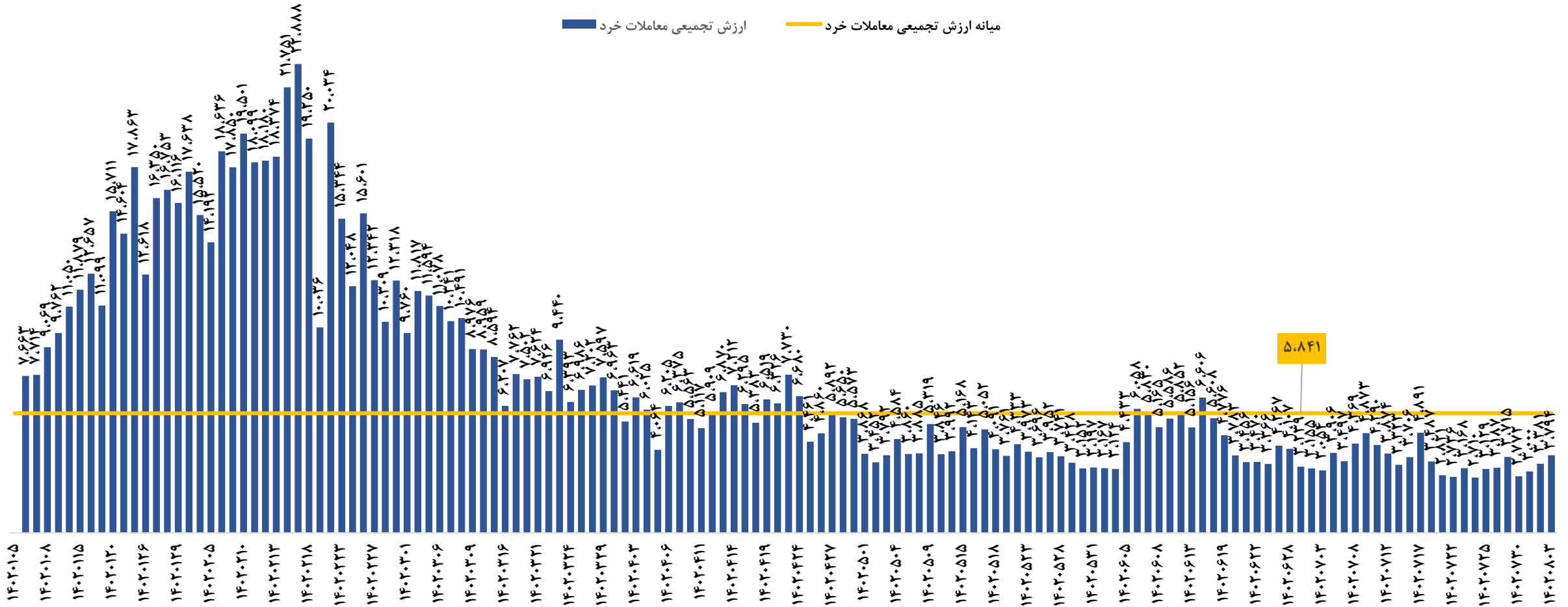




- برای شاخص میتوان خط روند نزولی را مطابق تصویر متصور شد و ناحیه ۱۹۳۰۰۰۰ تا ۱۹۶۷۰۰۰ را به عنوان اولین حمایت استاتیک در نظر گرفت و اولین مقاومت استاتیک قابل رسم ناحیه ی ۲۰۶۵۰۰۰ تا ۲۰۹۰۰۰۰ است.

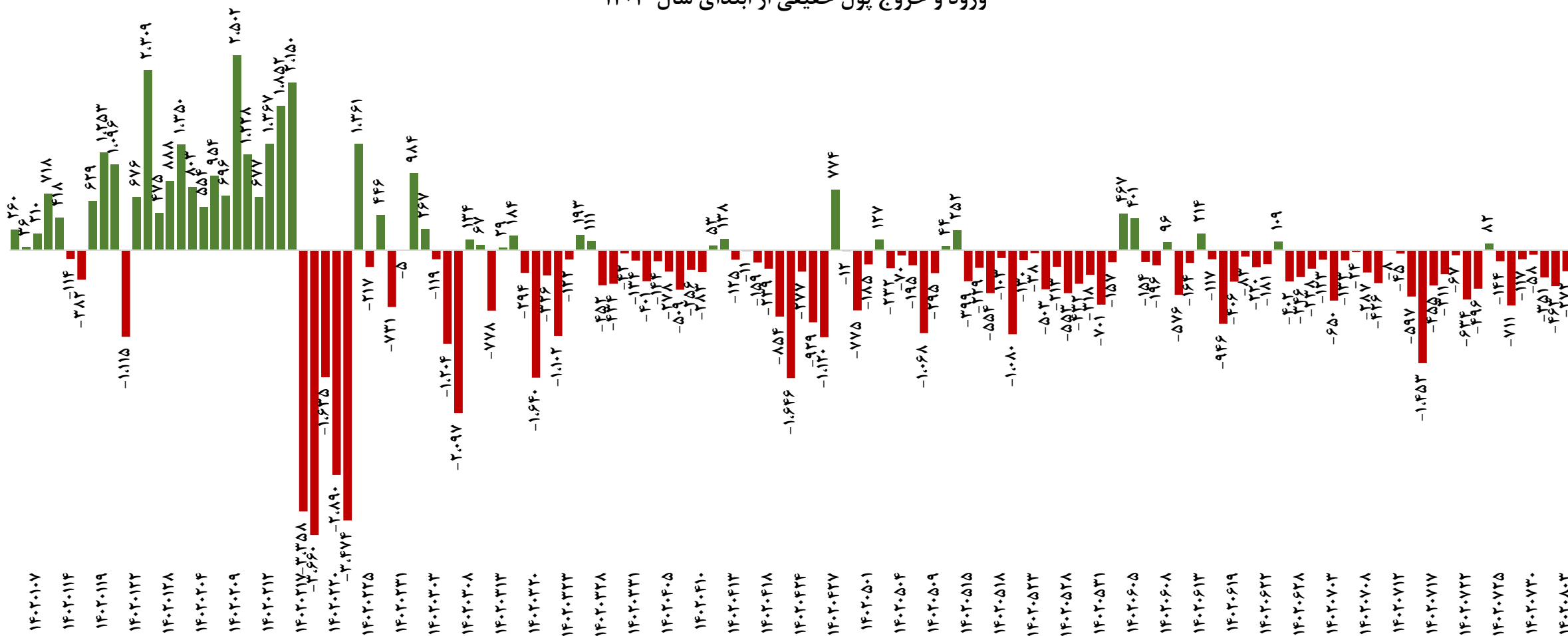
ارزش تجمیعی معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۲

ارزش تجمیعی معاملات خرد (نوار آبی) | میانه ارزش تجمیعی معاملات خرد (خط زرد)



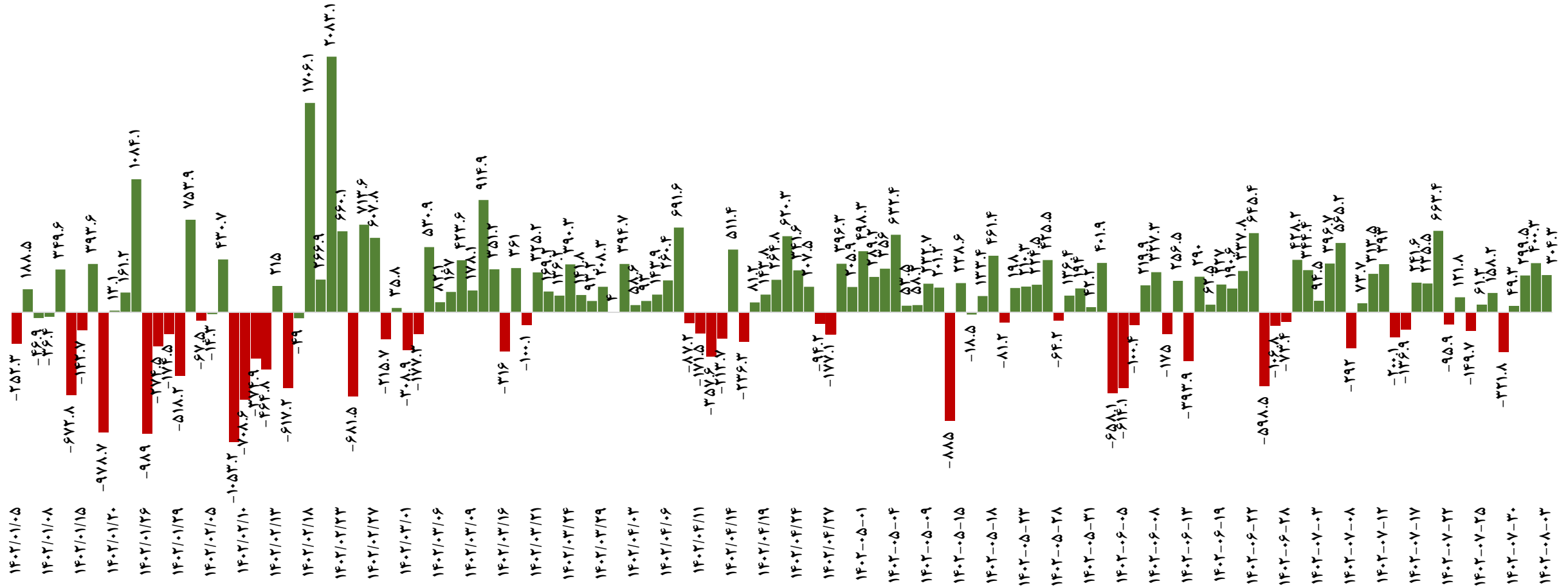
مجموع ارزش معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۲ معادل **۱,۰۸۲,۹۳۶** میلیارد تومان و میانه ارزش معاملات خرد **۵,۸۴۱** میلیارد تومان ثبت شده است.

ورود و خروج پول حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۲



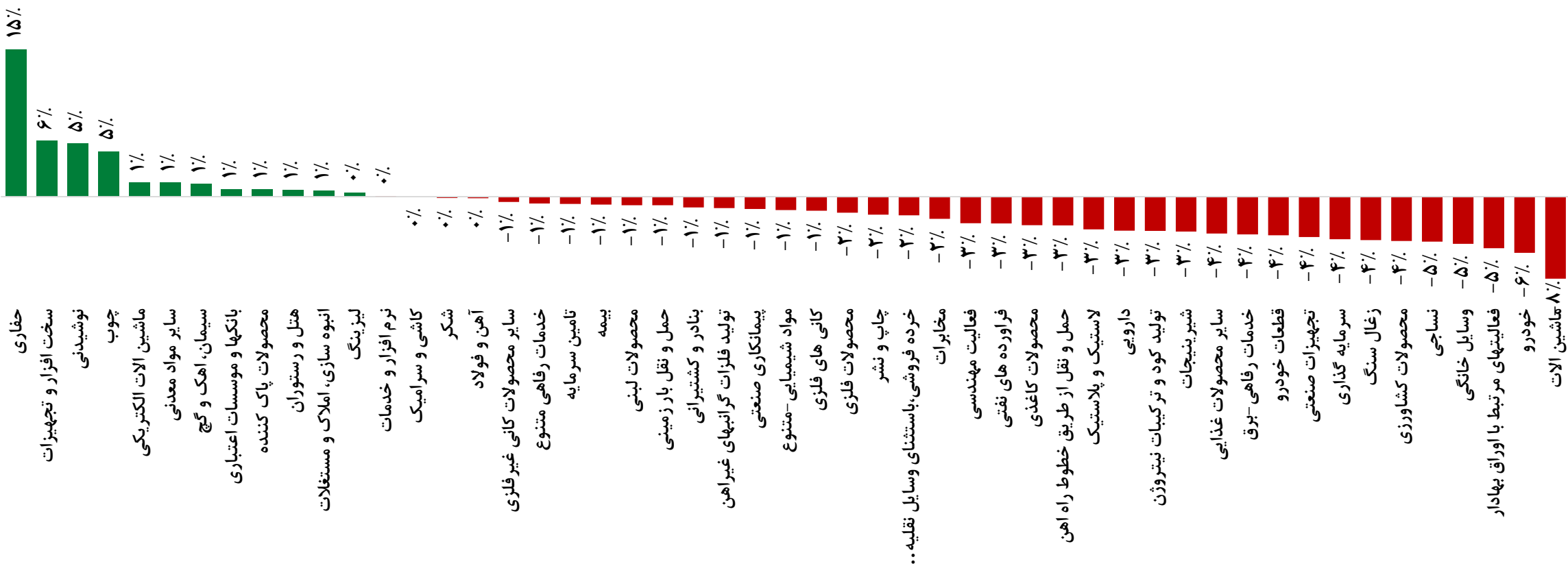
• سهامداران حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۲ در مجموع ۲۵,۲۲۴ میلیارد تومان از بازار خارج کرده‌اند.

ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های درآمد ثابت از ابتدای سال ۱۴۰۲



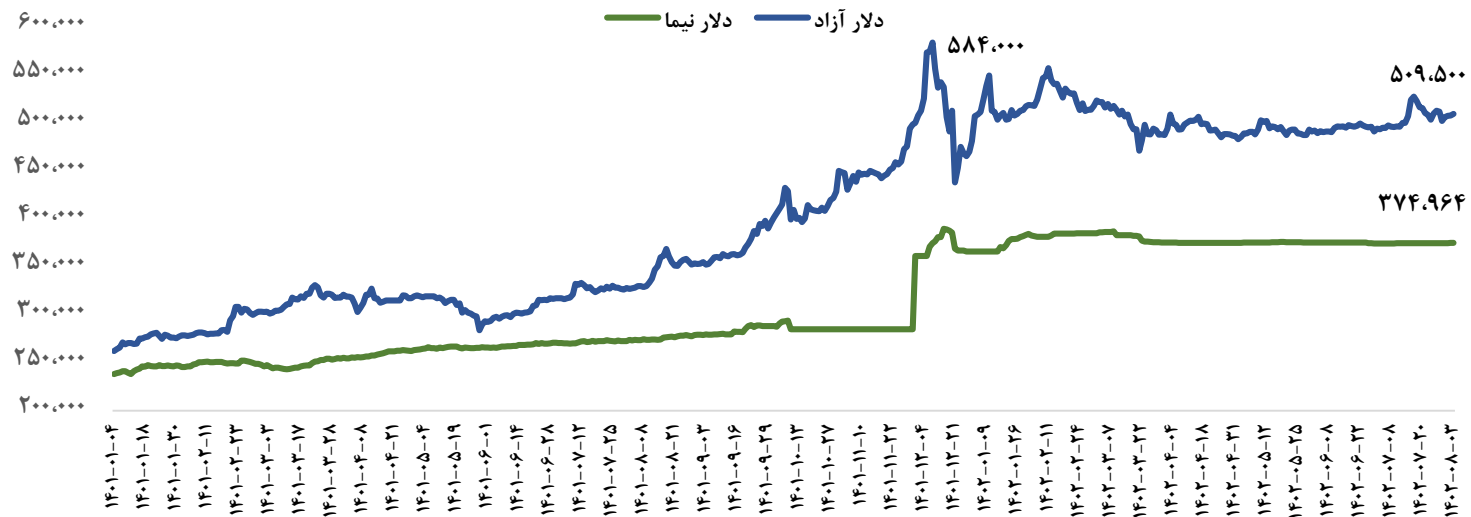
• از ابتدای سال ۱۴۰۲ مبلغ ۱۵,۷۰۶ میلیارد تومان وارد صندوق های با درآمد ثابت شده است.

بازدهی صنایع طی هفته منتهی به ۳ آبان ۱۴۰۲

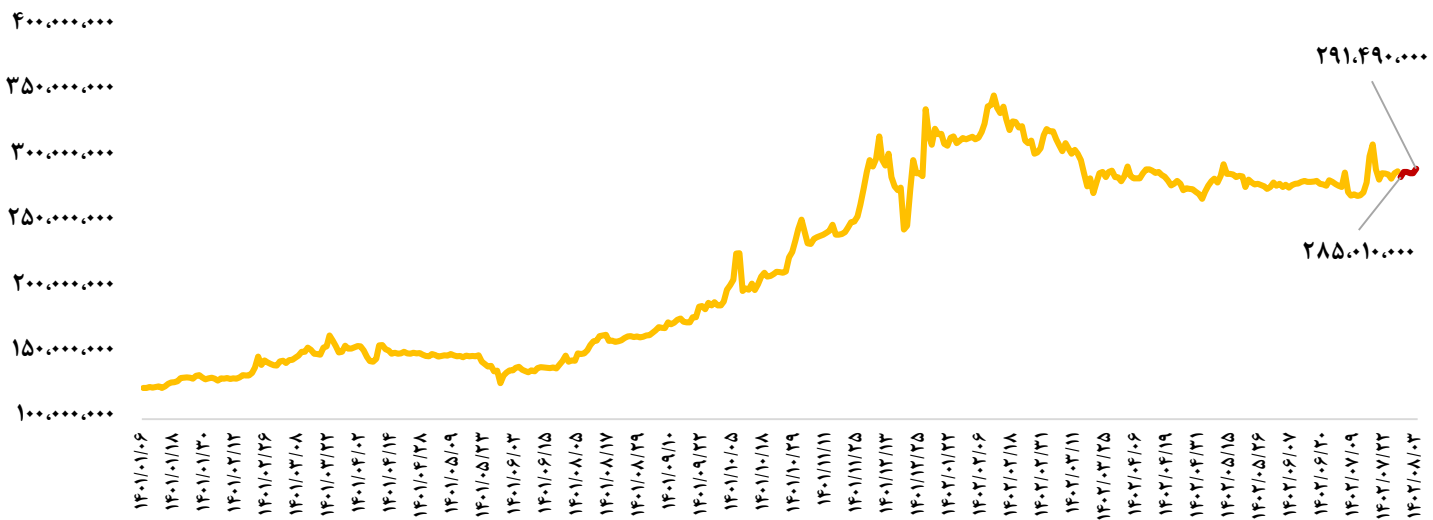


• طی هفته گذشته گروه حفاری با رشد ۱۵ درصد بیشترین رشد را در بین صنایع به ثبت رسانده است.

رند قیمت ارز آزاد و نیمایی (مبادله) از ابتدای سال ۱۴۰۱ الی ۳ آبان

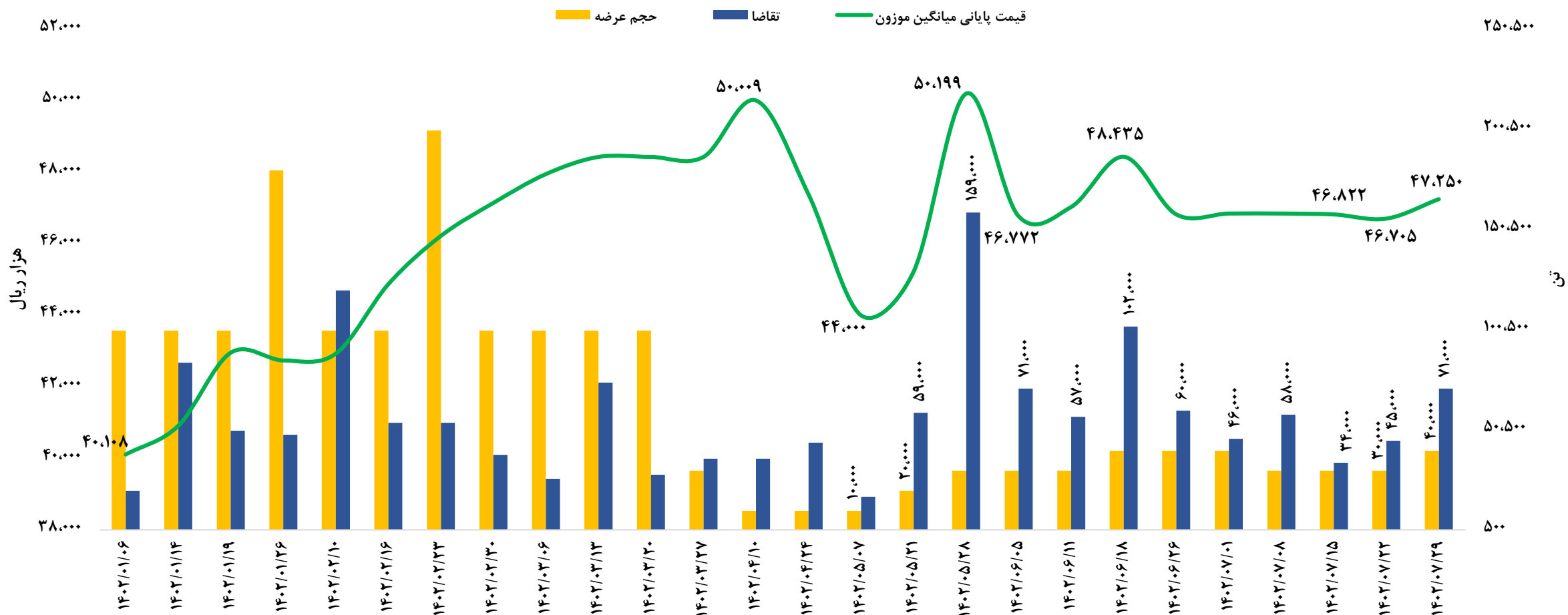


رند قیمت سکه امامی

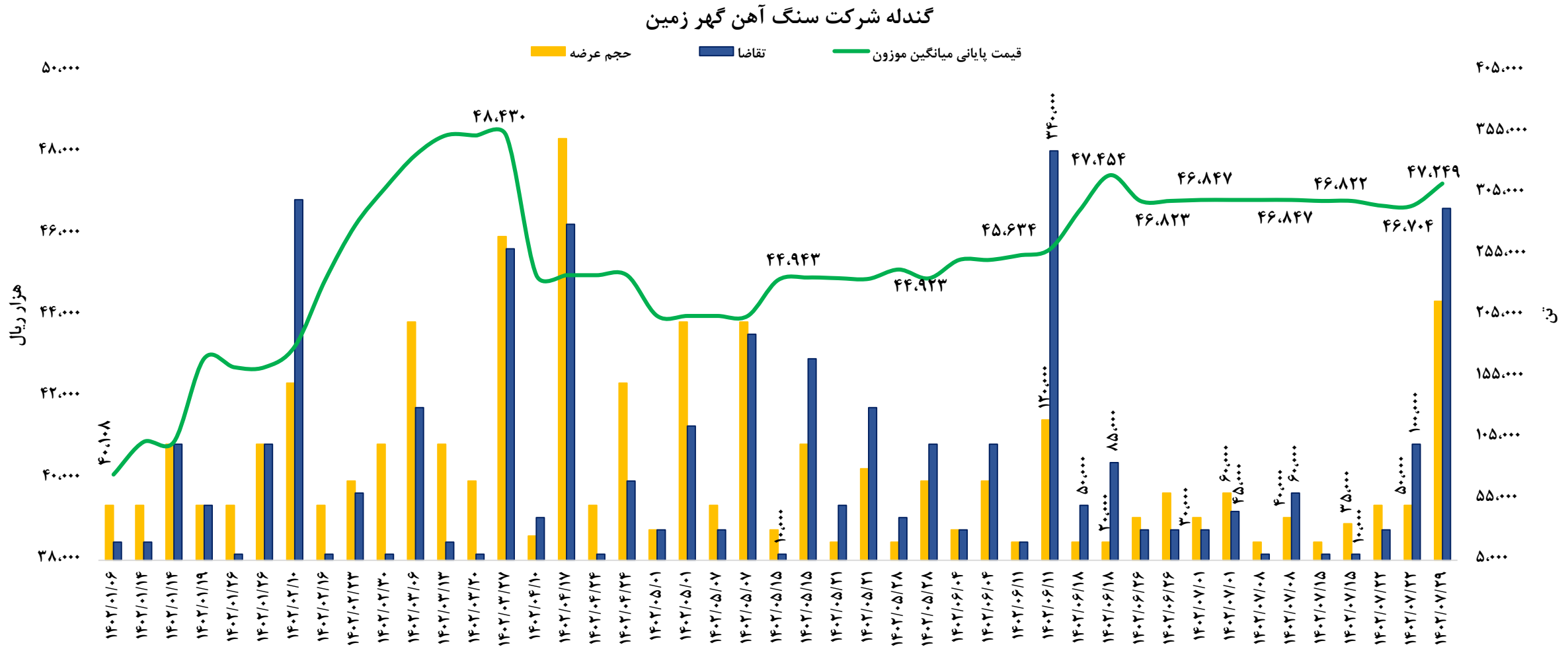


عرضه کننده	حجم عرضه	تقاضا	قیمت پایه عرضه	قیمت پایانی میانگین موزون	قیمت هفته گذشته	رشد قیمت نسبت به قیمت پایه عرضه	درصد تغییر نسبت به هفته قبل
صنایع سیمان دشتستان	۲,۰۰۰	۴,۵۰۰	۹,۳۸۱	۱۱,۷۸۷	۱۱,۴۲۲	۲۶٪	۳٪
سیمان هرمزگان	۱۶,۰۰۰	۲۰,۶۵۰	۸,۸۵۱	۱۰,۹۱۷	۱۰,۶۲۸	۲۳٪	۳٪
سیمان کردستان	۱,۰۰۰	۱,۷۳۰	۹,۳۸۰	۱۱,۲۹۴	۹,۳۹۰	۲۰٪	۲۰٪
سیمان آرتا اردبیل	۱۳,۵۰۰	۲۷,۸۲۵	۹,۳۸۱	۱۱,۱۳۷	۱۱,۱۷۱	۱۹٪	۰٪
بین المللی ساروج بوشهر	۴,۷۰۰	۶,۳۵۰	۹,۳۸۱	۱۰,۴۱۴	۱۱,۱۲۵	۱۱٪	-۶٪
کارخانجات سیمان صوفیان	۸,۰۰۰	۱۰,۶۷۵	۹,۳۸۱	۱۰,۳۸۱	۱۲,۹۷۲	۱۱٪	-۲۰٪
سیمان اصفهان	۲,۰۰۰	۵,۳۷۵	۷,۸۶۱	۸,۶۸۰	۸,۱۳۵	۱۰٪	۷٪
سیمان ارومیه	۱۲,۰۰۰	۲۳,۰۳۰	۷,۶۵۴	۸,۲۰۴	۸,۵۸۳	۷٪	-۴٪
سیمان فارس نو	۹,۳۰۰	۱۳,۴۳۰	۹,۳۸۰	۹,۹۸۰	۹,۵۷۳	۶٪	۴٪
سیمان دورود	۵۰۰	۷۰۰	۸,۳۹۶	۸,۸۴۴	۸,۴۱۴	۵٪	۵٪
سیمان فارس	۴,۸۰۰	۷,۶۰۰	۹,۳۸۰	۹,۸۴۷	۹,۶۷۲	۵٪	۲٪
سیمان شمال	۱۶,۰۰۰	۲۰,۲۲۵	۹,۳۴۷	۹,۴۸۰	۹,۳۴۷	۱٪	۱٪
سیمان تهران	۳۷,۰۰۰	۳۲,۹۰۰	۹,۲۹۶	۹,۲۹۶	۹,۲۹۶	۰٪	۰٪
سیمان ساوه	۳۰,۰۰۰	۱۰,۳۰۰	۹,۰۹۹	۹,۰۹۹	۹,۴۷۲	۰٪	-۴٪
سیمان آبیک	۳۵,۰۱۶	۲۴,۹۸۴	۹,۱۳۸	۹,۱۳۸	۹,۱۳۸	۰٪	۰٪

گندله سنگ آهن شرکت صنعتی و معدنی چادرملو

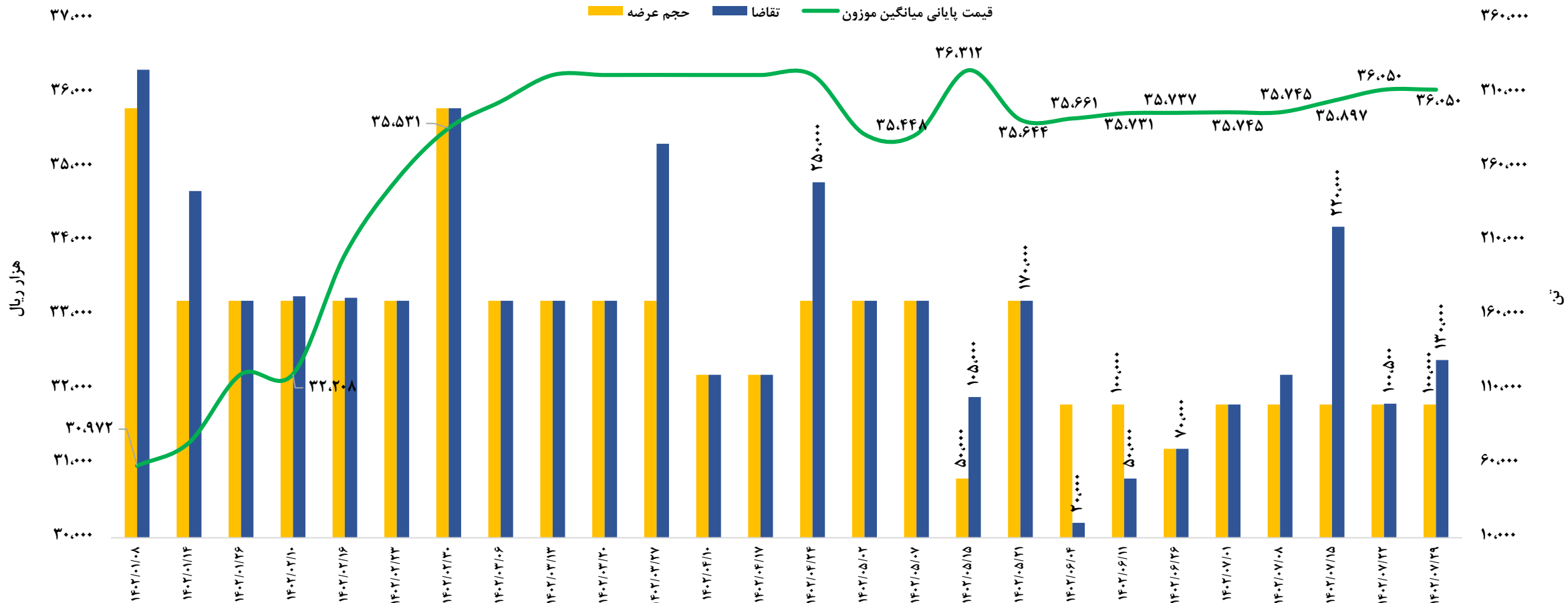


گندله سنگ آهن شرکت صنعتی و معدنی چادرملو در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ بدون تغییر نسبت به قیمت پایه عرضه، با نرخ ۴۷,۲۵۰ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ درحالی برای این محصول رقم خورد که برای ۴۰,۰۰۰ تن عرضه این شرکت ۷۱,۰۰۰ تن تقاضا وجود داشت. رشد قیمت نسبت به هفته قبل ۱٪ می باشد.



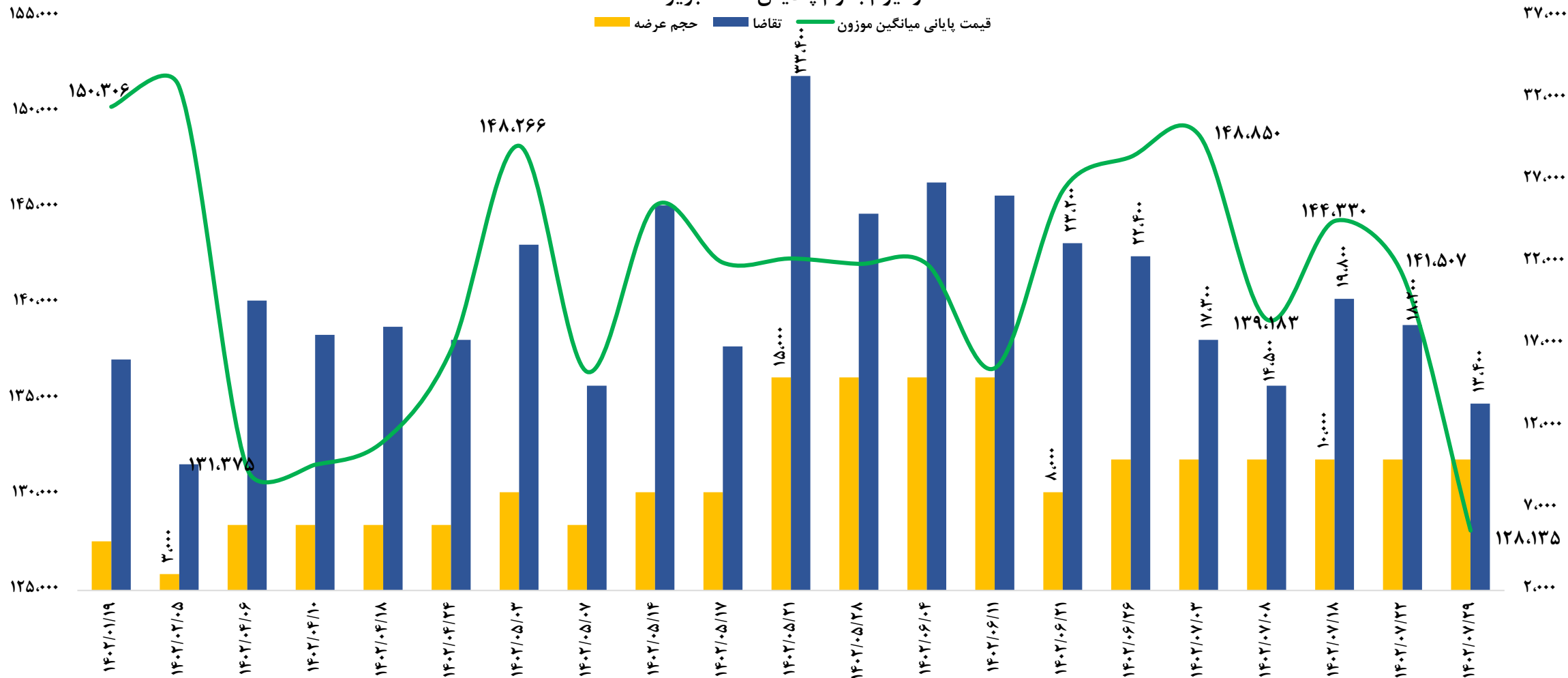
گندله سنگ آهن شرکت سنگ آهن گهر زمین در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ بدون تغییر نسبت به قیمت پایه عرضه، با نرخ ۴۷,۲۴۹ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ درحالی برای این محصول رقم خورد که برای ۲۱۷,۰۰۰ تن عرضه این شرکت ۲۳۹,۰۰۰ تن تقاضا وجود داشت. رشد قیمت نسبت به هفته قبل ۱٪ می باشد.

کنسانتره سنگ آهن شرکت معدنی و صنعتی چادرملو



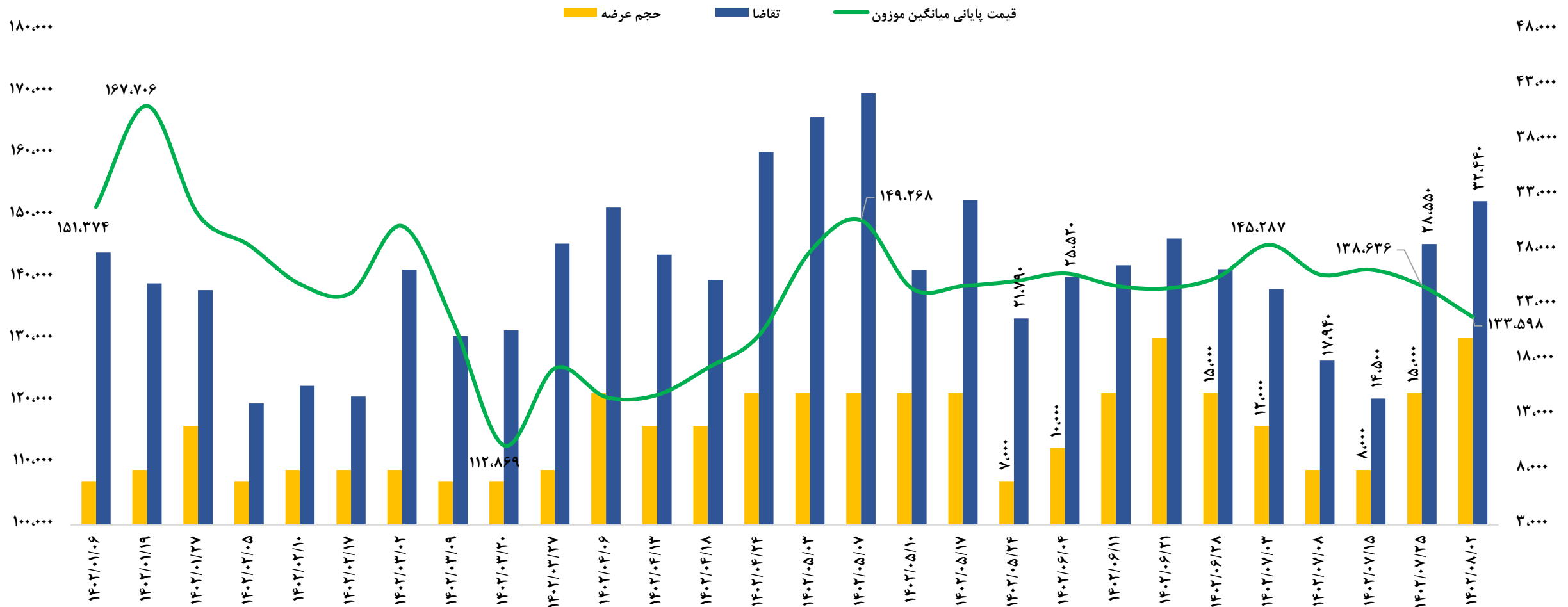
- کنسانتره سنگ آهن شرکت معدنی و صنعتی چادرملو در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ بدون تغییر نسبت به قیمت پایه عرضه، با نرخ ۳۶,۰۵۰ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ درحالی برای این محصول رقم خورد که برای ۱۰۰,۰۰۰ تن عرضه این شرکت ۱۳۰,۰۰۰ تن تقاضا وجود داشت. رشد قیمت نسبت به هفته ۰٪ می باشد.

وکیوم باتوم پالایش نفت تبریز



• وکیوم باتوم شرکت پالایش نفت تبریز در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ با رشد ۱ درصد نسبت به قیمت پایه عرضه (۱۲۷,۲۰۰ هزار ریال)، با نرخ ۱۲۸,۱۳۵ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ درحالی برای این محصول رقم خورد که برای ۱۰,۰۰۰ تن عرضه این شرکت ۱۸,۲۰۰ تن تقاضا وجود داشت. افت قیمت نسبت به هفته قبل ۹ - % می باشد.

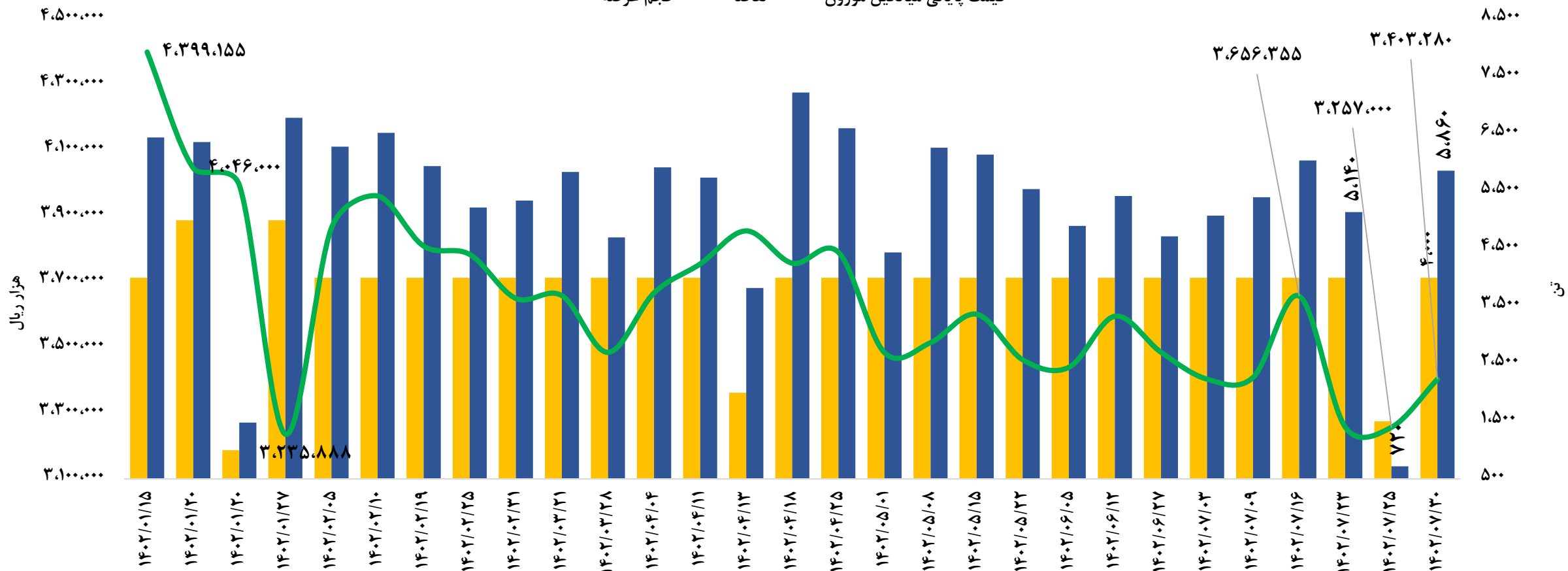
وکیوم باتوم پالایشگاه نفت تهران



• وکیوم باتوم شرکت پالایش نفت تهران در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۲ با رشد ۱۲ درصد نسبت به قیمت پایه عرضه (۱۱۹,۴۰۰ هزار ریال)، با نرخ ۱۳۳,۵۹۸ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ در حالی برای این محصول رقم خورد که برای ۲۰,۰۰۰ تن عرضه این شرکت ۳۲,۴۴۰ تن تقاضا وجود داشت. افت قیمت نسبت به هفته قبل ۴ - % می باشد.

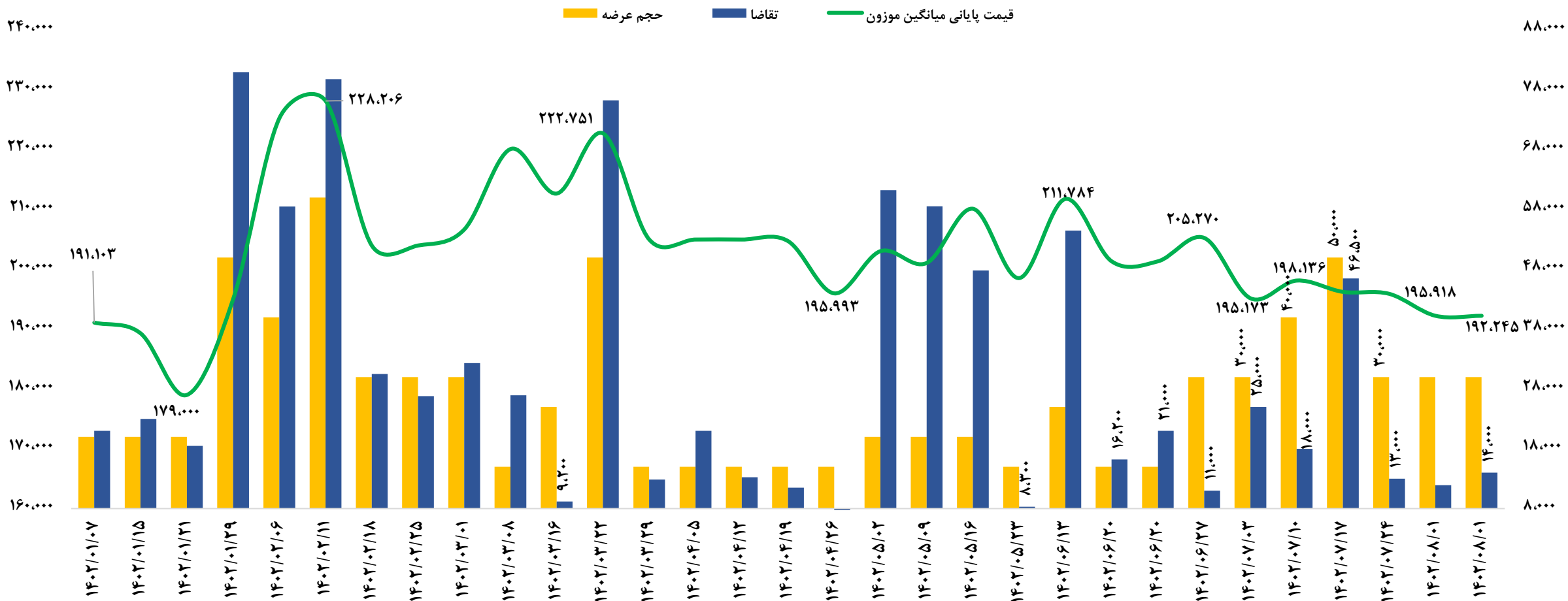
مس کاتد شرکت ملی صنایع مس ایران

قیمت پایانی میانگین موزون تقاضا حجم عرضه



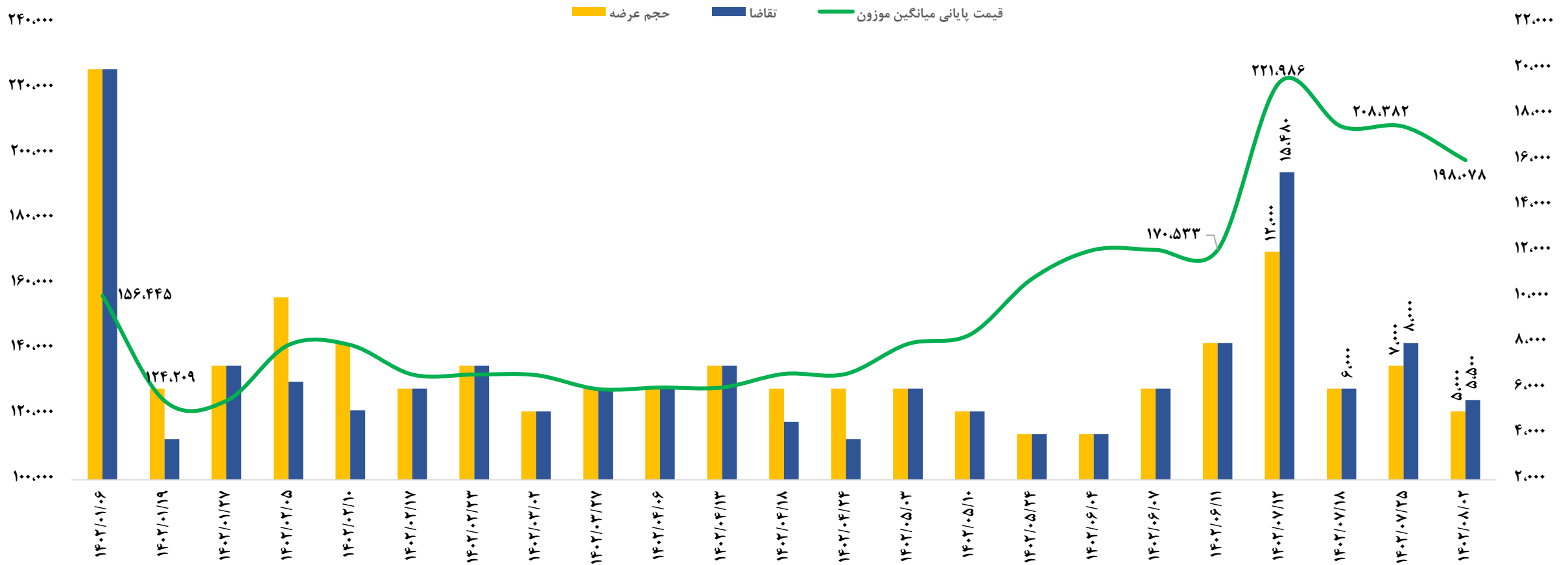
• مس کاتد شرکت ملی صنایع مس ایران در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۳۰ با ۵٪ رشد نسبت به قیمت پایه عرضه (۳,۲۵۰,۰۰۰ هزار ریال)، با نرخ ۳,۴۰۳,۲۸۰ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ درحالی برای این محصول رقم خورد که برای ۴,۰۰۰ تن عرضه این شرکت ۵,۸۶۰ تن تقاضا وجود داشت. رشد قیمت نسبت به هفته قبل ۴٪ می باشد.

شمش بلوم شرکت فولاد خوزستان



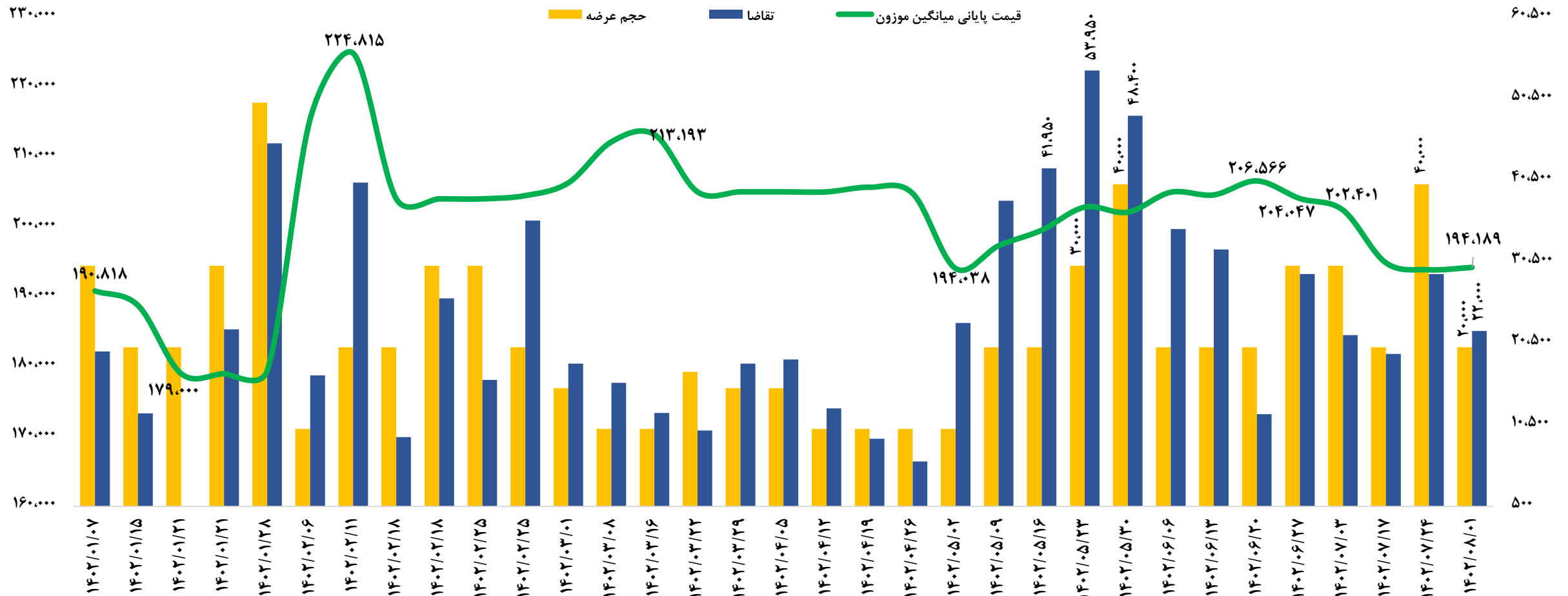
شمش بلوم شرکت فولاد خوزستان در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۱ بدون تغییر نسبت به قیمت پایه عرضه، با نرخ ۱۹۲,۲۴۵ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ در حالی برای این محصول رقم خورد که برای ۳۰,۰۰۰ تن عرضه این شرکت ۱۴,۰۰۰ تن تقاضا وجود داشت. افت قیمت نسبت به هفته قبل ۲-٪ می باشد.

لوب کات سبک پالایش نفت تهران



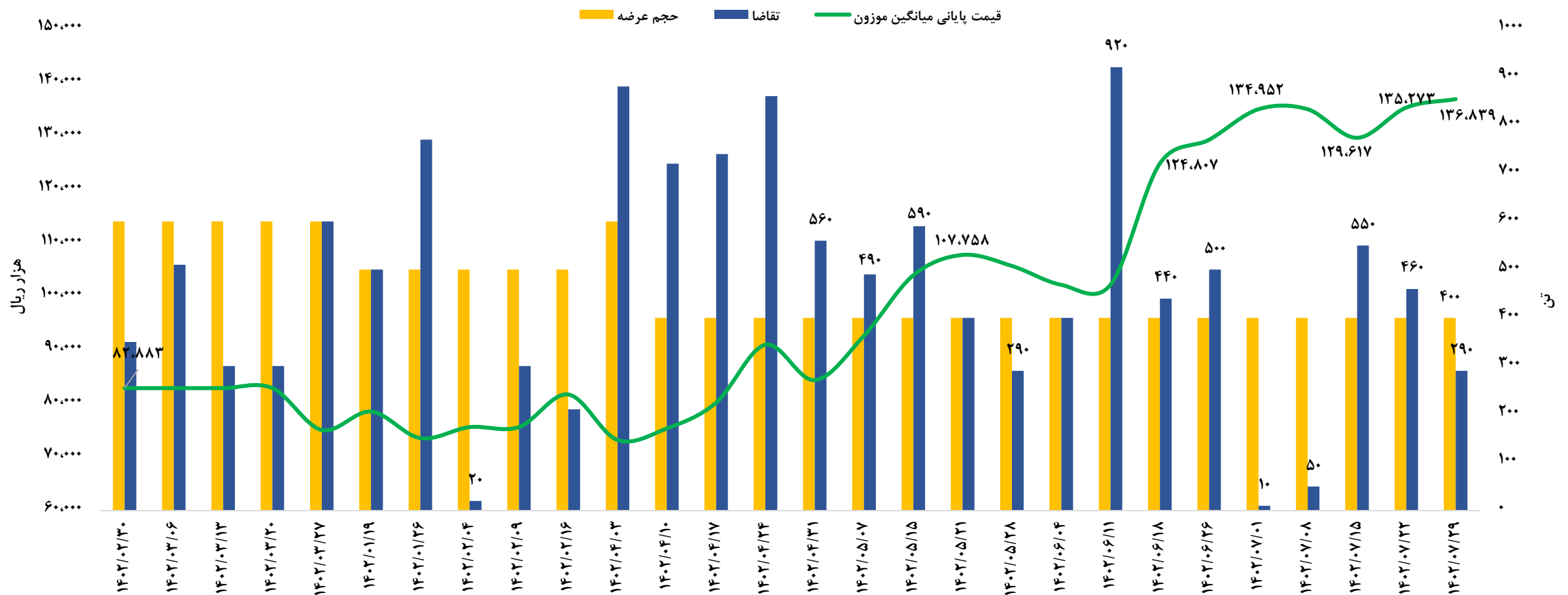
• لوب کات سبک شرکت پالایش نفت تهران در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۲ بدون تغییر نسبت به قیمت پایه عرضه، با نرخ ۱۹۸,۰۷۸ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ درحالی برای این محصول رقم خورد که برای ۵,۰۰۰ تن عرضه این شرکت ۵,۵۰۰ تن تقاضا وجود داشت. افت قیمت نسبت به هفته قبل ۵ - % می باشد.

شمش بلوم شرکت معدنی و صنعتی چادرملو



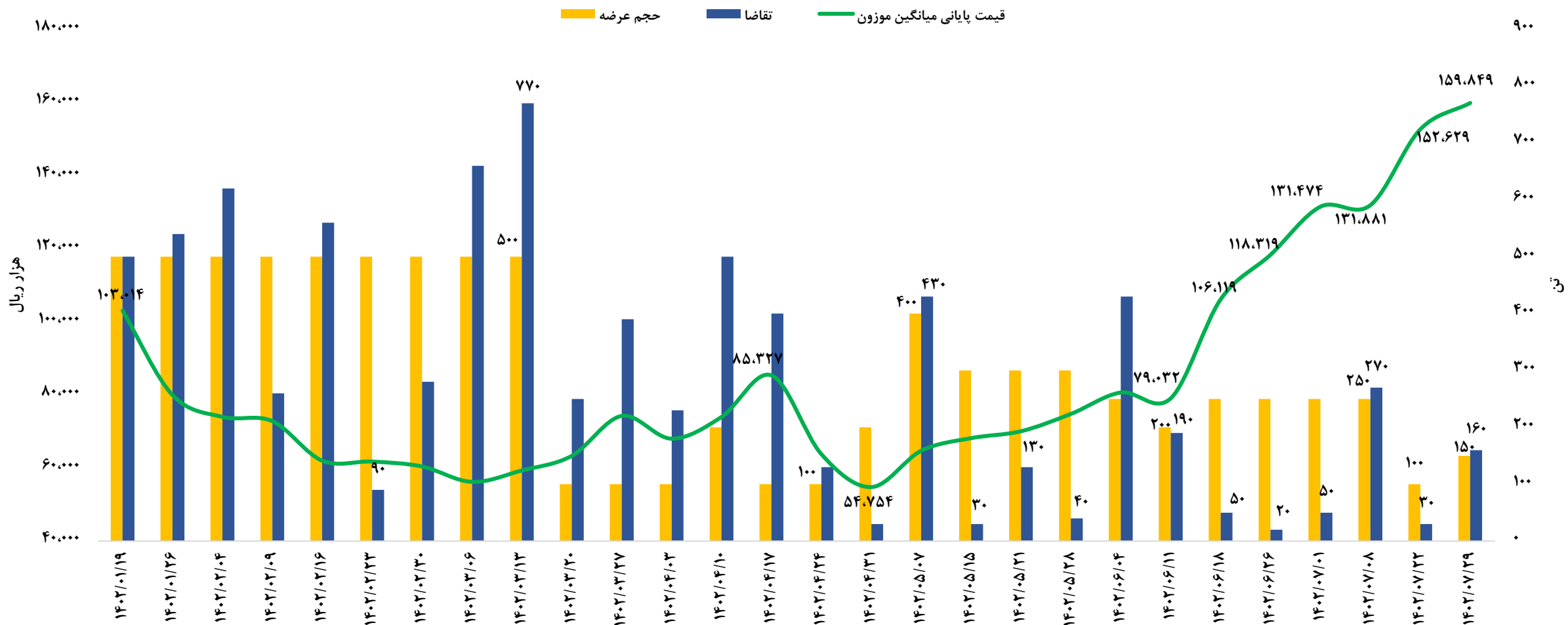
شمش بلوم شرکت معدنی و صنعتی چادرملو در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۱ بدون تغییر نسبت به قیمت پایه عرضه، با نرخ ۱۹۴,۱۸۹ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ درحالی برای این محصول رقم خورد که برای ۲۰,۰۰۰ تن عرضه این شرکت ۲۲,۰۰۰ تن تقاضا وجود داشت. رشد قیمت نسبت به هفته قبل ۰٪ می باشد.

اوره شرکت پتروشیمی خراسان



• اوره شرکت پتروشیمی خراسان در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ با بدون تغییر نسبت به قیمت پایه عرضه، با نرخ ۱۳۶،۸۳۹ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ در حالی برای این محصول رقم خورد که برای ۴۰۰ تن عرضه این شرکت ۲۹۰ تن تقاضا وجود داشت. رشد قیمت نسبت به هفته قبل ۱٪ می باشد.

آمونیاک شرکت پتروشیمی خراسان



• آمونیاک شرکت پتروشیمی خراسان در بورس کالا در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۹ بدون تغییر نسبت به قیمت پایه عرضه ، با نرخ ۱۵۹,۸۴۹ هزار ریال به ازای هر تن معامله شد. این نرخ درحالی برای این محصول رقم خورد که برای ۱۵۰ تن عرضه این شرکت ۱۶۰ تن تقاضا وجود داشت. رشت قیمت نسبت به هفته قبل ۵٪ می باشد.



کارگزاری بانک سپه

Sepah Bank Brokerage Co.

بررسی عملکرد شش ماهه (سود هر سهم) صنایع



تغییرات		EPS						نام شرکت
درصد پوشش ۶ ماهه ۱۴۰۱ به ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲	دوازده ماه ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۱	
۱۸۷٪	۱۸۷۸٪	۴۳۰	۱۷۸	۲۵۲	۲۳۰	-۹	۹۶	فولاد شاهرود (فروید)
۱۵۰٪	۱۸۹٪	۱,۵۷۹	۷۳۶	۸۴۳	۱,۰۵۶	۲۵۵	۳۱۵	فولاد کاوه جنوب کیش (کاوه)
۱۳۲٪	۴۵۳٪	۱,۳۲۴	۸۱۹	۵۰۵	۱,۰۰۰	۱۴۸	۳۴۴	فولاد خراسان (فخاس)
۱۲۴٪	۶۶۷٪	۱,۲۵۱	۶۲۹	۶۲۲	۱,۰۱۱	۸۲	۴۳	فولاد امیرکبیر کاشان (فجر)
۱۱۸٪	۵۹۶٪	۸۴۸	۳۱۳	۵۳۵	۷۲۱	۴۵	۱۶۷	آهن و فولاد غدیر ایرانیان (غدیر)
۱۰۷٪	۶٪	-۴۴۱	-۲۴۶	-۱۹۵	-۴۱۲	-۲۳۲	-۱۷۷	ماداکتو استیل کرد (فماک)
۱۰۴٪	۴۰۳٪	۲,۲۴۹	۱,۰۲۱	۱,۲۲۸	۲,۱۶۲	۲۰۳	۶۱۲	نورد و قطعات فولادی (فنورد)
۹۹٪	۳۶٪	۳,۰۹۰	۱,۰۷۲	۲,۰۱۸	۳,۱۱۷	۷۸۹	۷۴۷	آهن و فولاد ارفع (ارفع)
۷۷٪	۳۱۳٪	۶۵۶	۳۲۲	۳۳۴	۸۴۹	۷۸	۲۵۹	فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)
۷۷٪	۱۸۰٪	۲۷۰	۲۸	۲۴۲	۳۵۱	۱۰	۱۶۲	فولاد خوزستان (فخوز)
۷۶٪	۲۳٪	۲۲۷	۵۳	۱۰۱	۲۹۹	۴۳	۲۷	مجتمع جهان فولاد سیرجان (فجهان)
۷۵٪	۷۱٪	۴۵۱	۲۲۶	۲۲۵	۶۰۲	۱۳۲	۱۵۶	صنایع فولاد آلیاژی یزد (فولای)
۵۱٪	۰٪	۲,۷۲۸	۸۲۱	۱,۹۰۷	۵,۳۹۲	۸۲۱	۲,۳۳۲	صنایع فرو آلیاژی ایران (فروز)
۵۰٪	۲۶۳۳٪	۵۷۴	۱۶۴	۴۱۰	۱,۱۵۰	۶	۷۵۰	فروسیلیسیم خمین (فروسیل)
۵۰٪	-۳۳٪	۴۷۶	۱۴۹	۳۲۷	۹۵۶	۲۲۱	۲۰۵	فروسیلیس ایران (فروس)
۵۰٪	-۲۸٪	۵۵۷	۱۹۱	۳۶۶	۱,۱۲۰	۲۶۵	۲۴۷	فولاد هرمزگان جنوب (هرمز)
۴۶٪	-۴۷٪	۲۰۳	۳۵	۱۶۸	۴۴۱	۶۶	۶۶	فولاد سپید فراب کویر (کویر)
۴۶٪	۶٪	۹۰۷	۴۵۷	۴۵۰	۱,۹۸۹	۴۳۱	۳۵۲	فولاد آلیاژی ایران (فولاز)

تغییرات	EPS						نام شرکت	
	تابستان ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲	دوازده ماه ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱		بهار ۱۴۰۱
۷۸٪	۱۱۵٪	۹۴۵	۴۵۶	۴۸۹	۵۸۳	۲۱۲	۹۰	پتروشیمی ارومیه (شاروم)
۷۳٪	۸۰۰٪	۴۲	۲۷	۱۵	۳۷	۳	۹	صنایع شیمیایی فارس (شفارس)
۴۹٪	۵۲٪	۹,۸۲۳	۶,۴۴۵	۳,۳۷۸	۱۳,۱۴۴	۴,۲۳۱	۳,۸۱۵	پتروشیمی نوری (نوری)
۴۲٪	-۵۲٪	۴,۷۱۶	۵۳۱	۴,۱۸۵	۱,۲۶۵	۱,۱۱۱	۴,۵۷۲	پتروشیمی زاگرس (زاگرس)
۳۹٪	۶۰٪	۱۶,۲۷۰	۸,۲۰۷	۸,۰۶۳	۲۱,۰۹۴	۵,۱۲۹	۵,۳۰۹	پلی پروپیلن جم (جم پیلن)
۳۲٪	۷۱٪	۳,۰۹۷	۱,۷۱۹	۱,۳۷۸	۵,۴۴۶	۱,۰۰۷	۹۶۸	کلر پارس (کلر)
۳۰٪	۱۵۱٪	۶,۴۸۰	۳,۳۱۶	۳,۱۶۴	۱۰,۹۵۷	۱,۳۲۰	۳,۳۰۶	پتروشیمی غدیر (شغدیر)
۲۷٪	-۲۲٪	۲,۱۷۲	۱,۰۷۴	۱,۰۹۸	۳,۹۱۸	۱,۳۸۳	۱,۲۶۷	صنعتی دوده فام (شصدف)
۲۴٪	-۱۷٪	۶۰۷	۲۷۳	۳۳۴	۱,۱۵۱	۳۲۷	۱۹۶	صنایع شیمیایی کیمیاگران امروز (شکام)
۱۶٪	-۲۵٪	۴,۱۸۲	۱,۲۸۲	۲,۹۰۰	۸,۰۱۸	۱,۷۰۱	۲,۰۴۹	پلیمر آریا ساسول (آریا)
۱۵٪	۳۵٪	۲,۱۴۳	۸۲۴	۱,۳۱۹	۵,۵۹۶	۶۱۱	۱,۳۴۱	پتروشیمی جم (جم)
۱۳٪	-۶۲٪	۸,۶۰۰	۳,۵۶۹	۵,۰۳۱	۲۸,۱۰۴	۹,۳۴۳	۷,۰۹۵	پتروشیمی خراسان (خراسان)
۱۲٪	-۵۷٪	۲,۲۴۲	۹۳۳	۱,۳۰۹	۷,۶۱۲	۲,۱۸۱	۱,۵۴۶	پتروشیمی شیراز (شیراز)
۱۱٪	-۵۱٪	۱,۲۴۲	۵۱۹	۷۲۳	۴,۵۸۵	۱,۰۶۴	۱,۲۴۸	صنایع پتروشیمی کرمانشاه (کرماشا)
۱۱٪	۶۴٪	۲,۰۷۹	۱,۴۷۴	۶۰۵	۱۳,۶۴۲	۹۰۱	۳,۳۶۷	پتروشیمی مارون (مارون)
۸٪	-۴۴٪	۱۰۳	۲۵	۷۸	۳۰۵	۴۵	۸۱	پتروشیمی پارس (پارس)
-۲٪	-۳۶٪	۱۹۸	-۲۵	۲۲۳	۱,۰۱۶	-۳۹	۱۷۵	پتروشیمی فن آورا (شفن)

تغییرات	EPS						نام شرکت	
	درصد پوشش ۶ ماهه ۱۴۰۲ به ۱۲ ماهه ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲	دوازده ماهه ۱۴۰۱		تابستان ۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۱
۶۳٪	۹۲٪	۱,۰۱۱	۶۷۶	۳۳۵	۱,۵۹۴	۳۵۲	۵۷۸	پالایش نفت اصفهان (شپنا)
۶۱٪	۳۱٪	۶۵۸	۴۷۸	۱۸۰	۱,۰۷۶	۳۶۵	۱۲۳	نفت پارس (شنفت)
۶۱٪	۵۱٪	۴۵۰	۲۷۱	۱۷۹	۷۴۰	۱۷۹	۱۶۴	نفت سپاهان (شسپا)
۵۲٪	۶۴٪	۲,۷۰۴	۱,۱۰۷	۱,۵۹۷	۵,۲۰۶	۶۷۳	۱۲۷	نفت پاسارگاد (شپاس)
۵۱٪	۲۹٪	۱,۷۶۷	۸۴۱	۹۲۶	۳,۴۶۹	۶۵۳	۶۱۵	نفت بهران (شبهرن)
۴۱٪	۳۸٪	۴۵۰	۳۰۷	۱۴۳	۱,۰۸۸	۲۲۳	۳۷۰	پالایش نفت تهران (شتران)
۴۰٪	۲٪	۵,۷۶۳	۳,۲۴۱	۲,۵۲۲	۱۴,۴۰۷	۳,۱۸۰	۲,۱۹۱	نفت ایرانول (شرانول)
۳۳٪	-۱۰٪	۱,۸۳۴	۱,۵۵۴	۲۸۰	۵,۵۵۳	۱,۷۳۲	۲,۰۳۲	پالایش نفت لاوان (شاوان)
۳۱٪	۱۶٪	۱,۲۳۸	۱,۰۶۵	۱۷۳	۳,۹۸۳	۹۲۲	۱,۶۲۹	پالایش نفت شیراز (شراز)
۲۸٪	۱۲۶٪	۹۳۲	۱,۰۶۱	-۱۲۹	۳,۳۵۰	۴۷۰	۱,۲۷۳	پالایش نفت تبریز (شبریز)
۲۵٪	-۳۳٪	۷۶۵	۵۳۶	۲۲۹	۳,۰۴۴	۸۰۳	۸۸۴	پالایش نفت بندرعباس (شبندر)

فرآورده های نفتی

تغییرات	EPS						نام شرکت	
	تابستان ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲	دوازده ماه ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱		بهار ۱۴۰۱
درصد پوشش ۶ ماه ۱۴۰۲ به ۱۲ ماهه ۱۴۰۱								
۱۶۰٪	۲۴۰۹٪	۵,۱۸۳	۲,۴۸۴	۲,۶۹۹	۱,۵۵۶	۹۹	۲۳۴	فراوری مواد معدنی ایران (فرآور)
۴۴٪	۹۹٪	۶۱۳	۳۸۱	۲۳۲	۸۷۳	۱۹۱	۱۲۳	نورد آلومینیوم (فنوال)
۳۴٪	۷۵٪	۵۴۱	۲۸۹	۲۵۲	۸۴۷	۱۶۵	۲۰۵	ملی صنایع مس ایران (فملی)
۲۷٪	۱۹۷٪	۸	۲۶۱	-۲۵۳	۹۶۰	۸۸	۱۵۸	ذوب روی اصفهان (فروی)
۲۷٪	۱۷۴٪	۵۶۵	۳۴۰	۲۲۵	۱,۲۶۷	۱۲۴	۲۴۸	آلومینیوم ایران (فایرا)
۱۹٪	-۴۸٪	۲,۰۳۸	۵۳۳	۱,۵۰۵	۲,۸۰۷	۱,۰۱۶	-۱۳	سوژمیران (فسوژ)
۱۷٪	-۱۳٪	۲۸۱	۱۰۰	۱۸۱	۶۰۳	۱۱۵	۱۳۳	مس شهید باهنر (فباهنر)
۱۵٪	-۳۱٪	۱۷۸	۱۰۳	۷۵	۶۹۱	۱۴۹	۱۲۵	گسترش صنایع روی ایرانیان (فگستر)
۷٪	-۴۲٪	۳۵۱	۱۰۷	۲۴۴	۱,۴۸۹	۱۸۶	۱۶۵	تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (فتوسا)
-۵٪	-۱۲۱٪	۱۱۵	-۶۳	۱۷۸	۱,۲۶۵	۳۰۶	۱۴۷	صنعتی و معدنی کیمیای زنجان گستران (کیمیا)
-۸٪	-۱۰۳٪	۲	-۱	۳	۱۲	۳۱	۱۶	ملی سرب و روی ایران (فسرب)
-۱۱٪	-۱۴۲٪	۱۵	-۹۹	۱۱۴	۹۲۶	۲۳۴	۱۱۱	زرین معدن آسیا (فزرین)

تغییرات	EPS						نام شرکت	
	تابستان ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه ۱۴۰۱	درصد پوشش ۶ ماه ۱۴۰۲ به ۱۲ ماهه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲	دوازده ماه ۱۴۰۱		تابستان ۱۴۰۱
۱۲۴٪	۱۶۰٪	۳,۵۲۴	۱,۶۷۴	۱,۸۵۰	۲,۸۳۹	۶۴۴	۳۶۳	سنیر
۹۹٪	۸۸٪	۲,۴۵۸	۱,۳۱۹	۱,۱۳۹	۲,۴۹۵	۷۰۲	۵۳۲	سآبیک
۹۵٪	۱۱۱٪	۴,۷۲۲	۲,۲۷۶	۲,۴۴۶	۴,۹۶۴	۱,۰۷۷	۱,۱۳۴	سرود
۹۱٪	۶۷٪	۳,۳۶۷	۱,۷۴۰	۱,۶۲۷	۳,۶۸۵	۱,۰۳۹	۱,۱۱۷	سصوفی
۸۱٪	۶۸٪	۴,۵۰۷	۲,۴۱۹	۲,۰۸۸	۵,۵۴۳	۱,۴۴۴	۱,۴۷۹	ساروم
۸۱٪	۸۰٪	۱۲,۸۲۵	۶,۵۶۴	۶,۲۶۱	۱۵,۸۳۸	۳,۶۴۱	۲,۶۰۸	ساوه
۷۸٪	۳۹٪	۲,۸۹۴	۱,۱۸۶	۱,۷۰۸	۳,۷۱۲	۸۵۵	۵۳۷	سصفها
۷۵٪	۱۳٪	۲,۶۷۵	۱,۹۰۱	۷۷۴	۳,۵۷۷	۱,۶۸۴	۶۱۷	سخرز
۶۰٪	۲۳٪	۲,۲۸۷	۱,۰۰۶	۱,۲۸۱	۳,۷۹۲	۸۱۶	۶۹۵	ساراب
۶۰٪	۱۹٪	۶,۹۹۴	۲,۶۶۸	۴,۳۲۶	۱۱,۷۰۵	۲,۲۳۸	۲,۰۵۷	سفانو
۵۹٪	۹۴٪	۳۶۵	۲۵۶	۱۰۹	۶۱۷	۱۳۲	۵۷	ستران

تغییرات	EPS						نام شرکت		
	درصد پوشش ۶ ماهه ۱۴۰۱ به ۱۲ ماهه ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲	دوازده ماهه ۱۴۰۱		تابستان ۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۱
	۸۷٪	۵۷٪	۴۸۶	۱۶۲	۳۲۴	۵۶۱	۱۰۳	۴۰	خدیزل
	۷۷٪	۰٪	۴۶۰	۱۶۰	۳۰۰	۵۹۵	۱۶۰	۱۵	خزامیا
	۷۰٪	۱۶٪	-۷۴۴	-۴۴۱	-۳۰۳	-۱,۰۶۰	-۳۷۹	-۶۵	خودرو
	۵۲٪	۹۲۹٪	-۳۷۰	-۲۴۷	-۱۲۳	-۷۱۱	-۲۴	-۵۹	خسپا
	۴۲٪	-۲۸٪	۳۲۶	۱۴۶	۱۸۰	۷۸۲	۲۰۳	۶۴	خاور

خودرو

نام شرکت	EPS				تغییرات	
	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	دوازده ماه ۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	شش ماهه ۱۴۰۲
خنصیر	۷	۵۵	۲۹۴	۱۵۳	۲۱۳	۳۶۶
خکار	۲۹	۸۴	۶۰۷	۷۳	۲۶۶	۳۳۹
خلنت	۱۸۹	۷۲	۱,۰۵۵	۲۹۳	۴۱۹	۷۱۲
خزر	۲۴	۱۱۴	۴۶۴	۲۱۱	۱۷۴	۳۸۵
خمحور	۲	۱۱	۱۹۶	۲۱	۷۰	۹۱
خچرخش	۸۵	۱۲۶	۱,۳۰۹	۲۴۰	۴۶۵	۷۰۵
خریخت	۰	۲۴	۳۵۲	۷۷	۱۱۸	۱۹۵
خمهر	۲۵	۲۳	۷۲	۲۷	۲۳	۵۰
خموتور	۵۷	۱۳۷	۴۹۳	۷۳	۱۵۶	۲۲۹
خفندر	۲۱۸	۲۷۱	۱,۵۳۶	۴۵۱	۴۴۶	۸۹۷
خیویش	۵۲	۲۶۰	۲,۸۸۹	۱۳۲	۷۱۵	۸۴۷
ختراک	۳۶	۲۱۰	۶۳۲	۱۱۱	۱۲۶	۲۳۷
خرینگ	۱۶۵	۱۲۷	۹۵۱	۳۳۸	۱۴۱	۴۸۰
ختور	۵۰	۵۷	۳۶۹	۹۹	۲۹	۱۲۸
خشرق	۳	۵	۱,۳۲۹	۹	۱۱	۲۰
خککمک	-۱۳	-۸۰	۸۰	۴	۰	۴
خوساز	۱۹	۴۲	۵۸۳	۱۳۷	-۷۰	۶۷
خاذین	-۵۹	-۲۰۰	۴	-۲۷	-۳۰۵	-۳۳۲

قطعات خودرو

تغییرات	EPS						نام شرکت	
	درصد پوشش ۶ ماه ۱۴۰۱ به ۱۲ ماهه ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲	دوازده ماه ۱۴۰۱		تابستان ۱۴۰۱
۴۰٪	۶۷٪	۶,۳۸۱	۲,۲۲۳	۴,۱۵۸	۱,۵۸۶	۱,۳۳۴	۵۸۵	بانک شهر (وشهر)
۱۳۶٪	۱۶۰٪	۳۴	۱۳	۲۱	۲۵	-۵	۱۳	بانک صادرات (وبصادر)
۸۲٪	۱۲۰٪	۳۶۳	۱۸۹	۱۷۴	۴۴۱	۸۶	۷۱	بانک سینا (وسینا)
۸۲٪	۳۵۸٪	۱,۰۱۶	۴۴۰	۵۷۶	۱,۲۴۳	۹۶	۲۱۵	بانک اقتصاد نوین (ونوین)
۸۱٪	۷۰٪	۲۳۸	۱۳۸	۱۰۰	۲۹۴	۸۱	۷۹	بانک کار آفرین (وکار)
۷۷٪	۹۳٪	۱,۲۲۱	۶۶۱	۵۶۰	۱,۵۹۴	۳۴۲	۲۷۷	پست بانک ایران (وپست)
۷۳٪	۲۲۴٪	۵۳۴	۲۹۲	۲۴۲	۷۳۵	۹۰	۳۲۹	بانک سامان (سامان)
۵۹٪	۳۸٪	۳۴۹	۱۷۸	۱۷۱	۵۹۳	۱۲۹	۹۶	بانک پاسارگاد (وپاسار)
۵۷٪	۸۶٪	۳۴۰	۱۸۰	۱۶۰	۵۹۸	۹۷	۹۵	بانک خاورمیانه (وخاور)
۴۱٪	۱۴۴٪	۵۲۱	۲۶۳	۲۵۸	۱,۲۷۷	۱۰۸	۸۳	بانک ملت (وبملت)
۳۴٪	۱۹۶٪	۱۹۵	۱۵۴	۴۱	۵۷۵	۵۲	۷	بانک تجارت (وتجارت)

بانکها

تغییرات	EPS						نام شرکت		
	تابستان ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۲	شش ماهه ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲	دوازده ماه ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱		بهار ۱۴۰۱	
درصد پوشش ۶ ماه ۱۴۰۱ به ۱۲ ماهه ۱۴۰۲	۹۸٪	۵۳۸٪	۱,۴۴۱	۸۳۰	۶۱۱	۱,۴۷۱	۱۳۰	۳۶۴	کنور
	۶۵٪	۵۹٪	۷۳۸	۲۵۸	۴۸۰	۱,۱۳۸	۱۶۲	۳۱۷	کمنگنز
	۴۶٪	۷۴٪	۳۸۹	۱۷۴	۲۱۵	۸۴۳	۱۰۰	۲۵۴	کچاد
	۲۸٪	-۲۲۴٪	۱۴۳	-۲۱	۱۶۴	۵۰۵	۱۷	۹۶	کگل
	۲۶٪	۵۷٪	۱۱۹	۱۱۳	۶	۴۶۶	۷۲	۹۶	کاما

کانی‌های فلزی



کارگزاری بانک سپه

نگاهی به بازار جهانی و داخلی صنعت سرب و روی بررسی شرکت باما(گاما)



Sepahbroker.ir



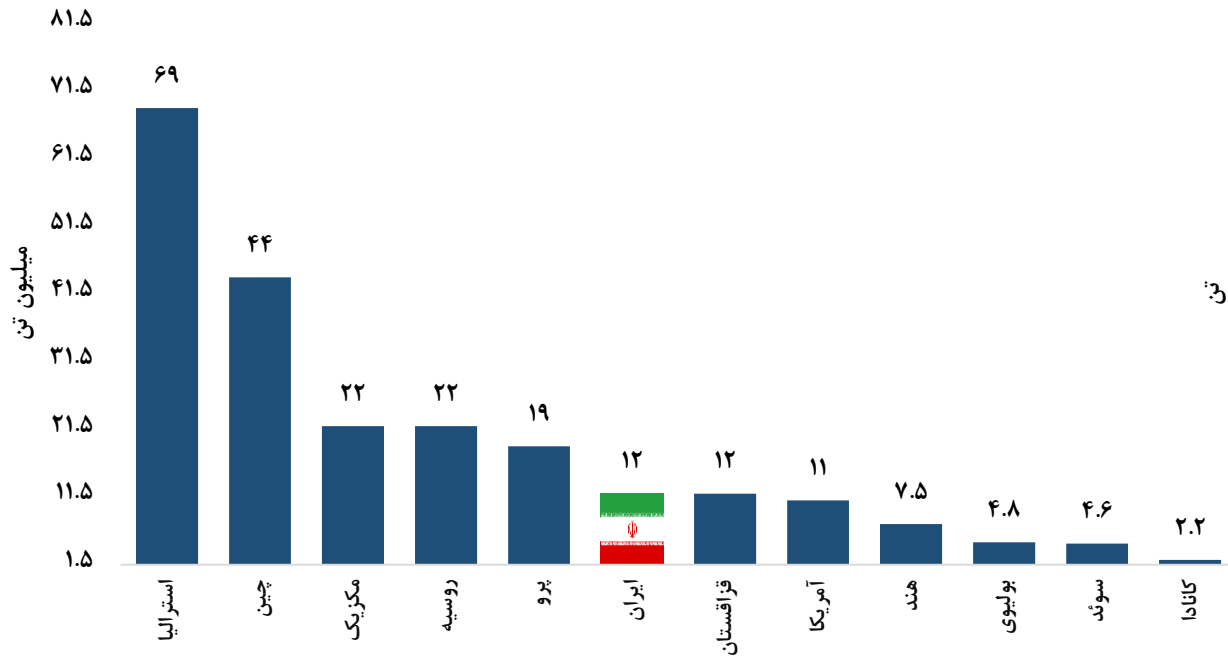
Sepah-Broker



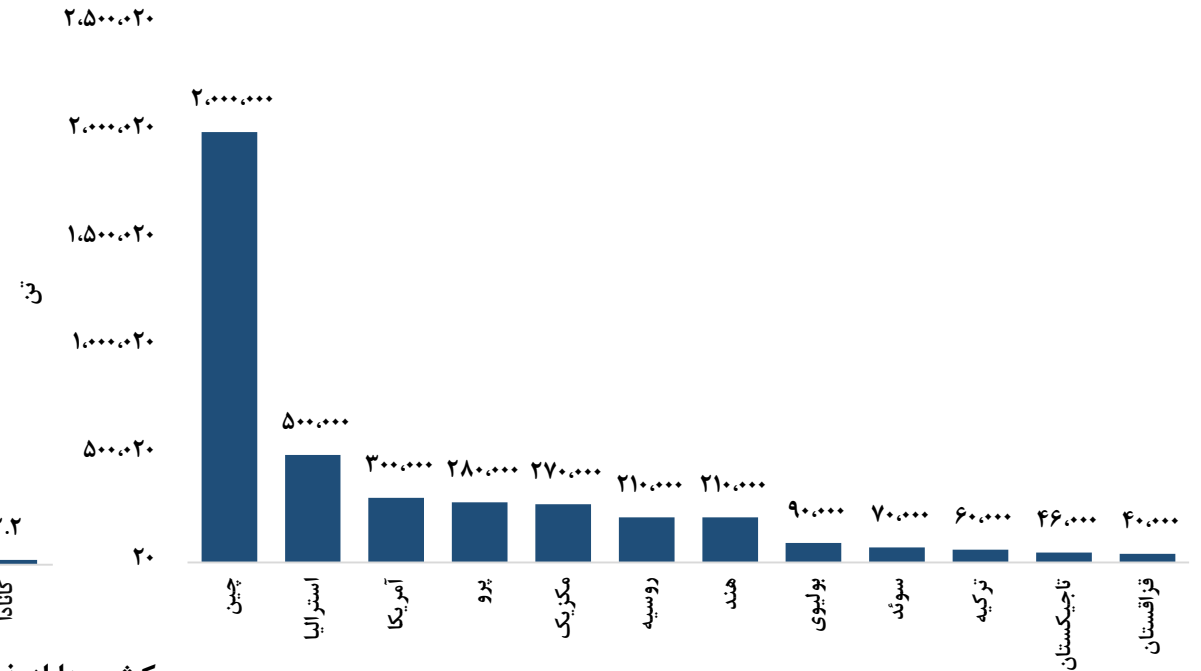
Sepah-Broker

۳ آبان ۱۴۰۲

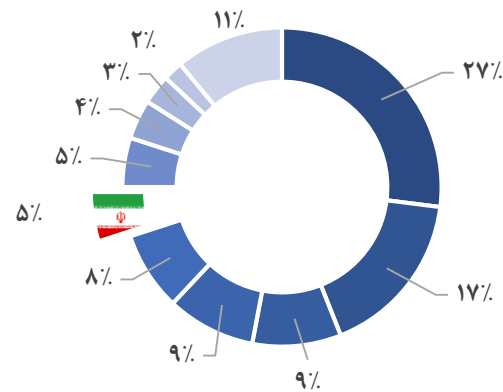
میزان ذخایر روی در جهان به تفکیک کشور



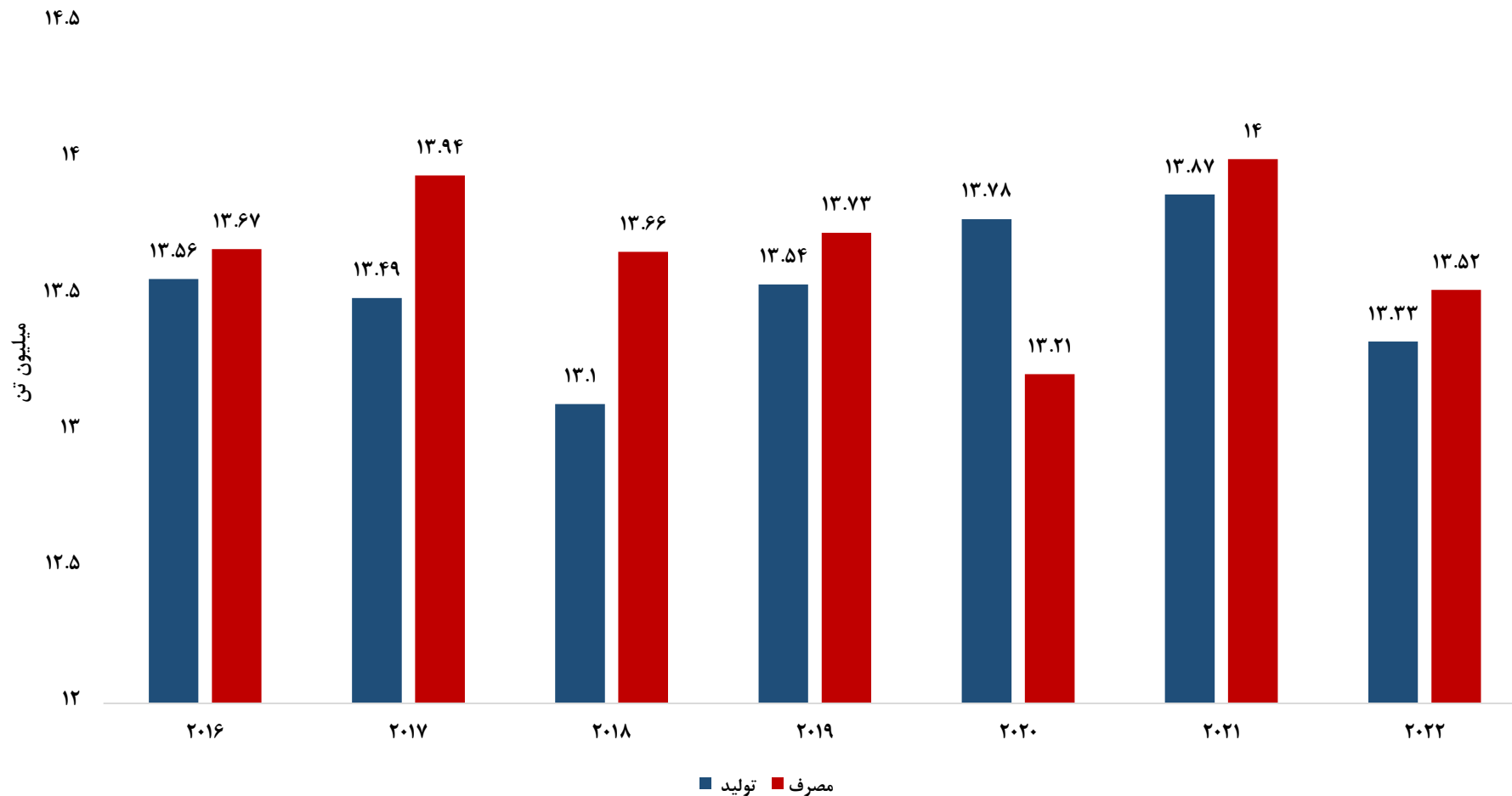
بزرگترین کشورهای استخراج کننده روی در جهان



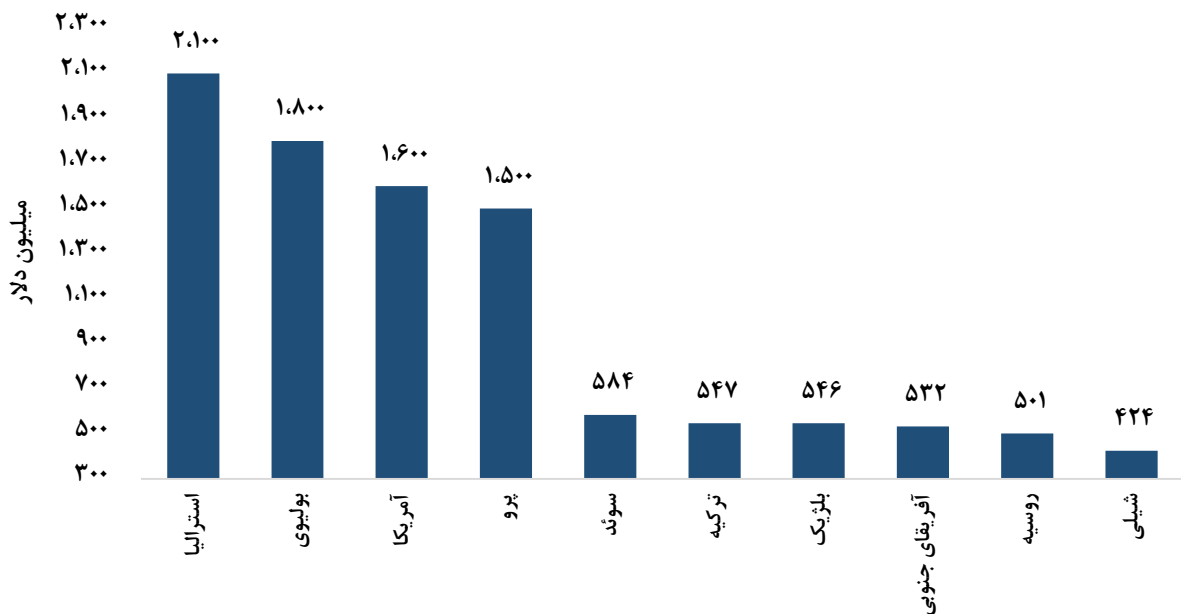
سهم کشورها از ذخایر روی



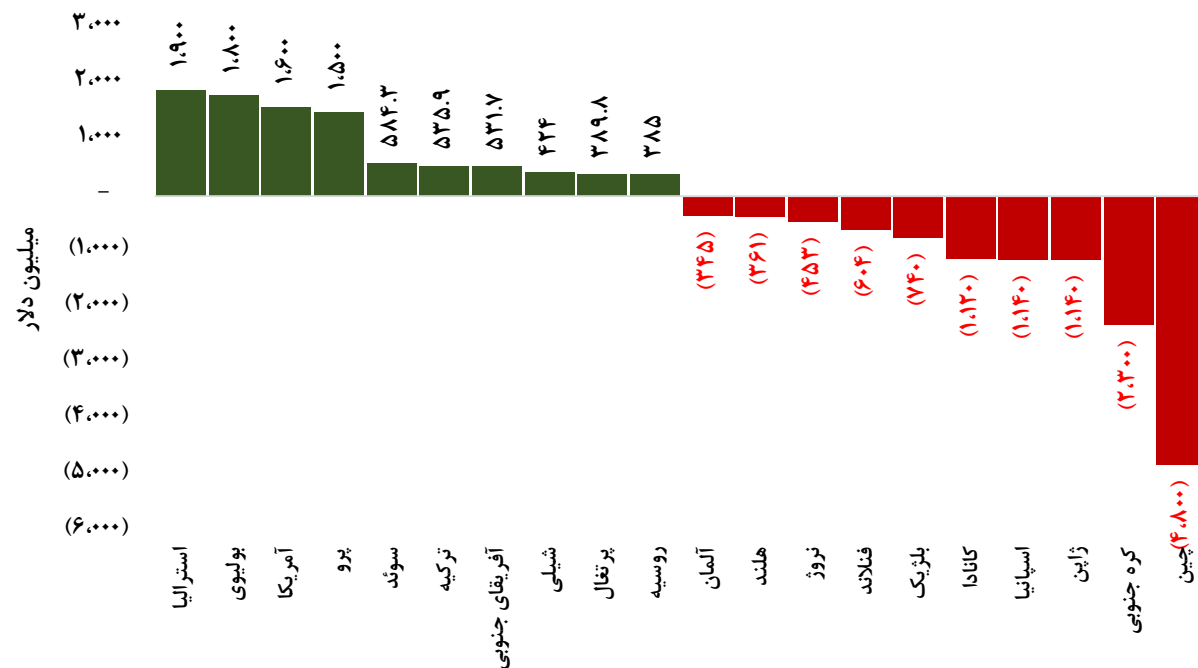
حجم تولید و مصرف شمش روی در سطح جهان



بزرگترین صادرکنندگان در سال ۲۰۲۲

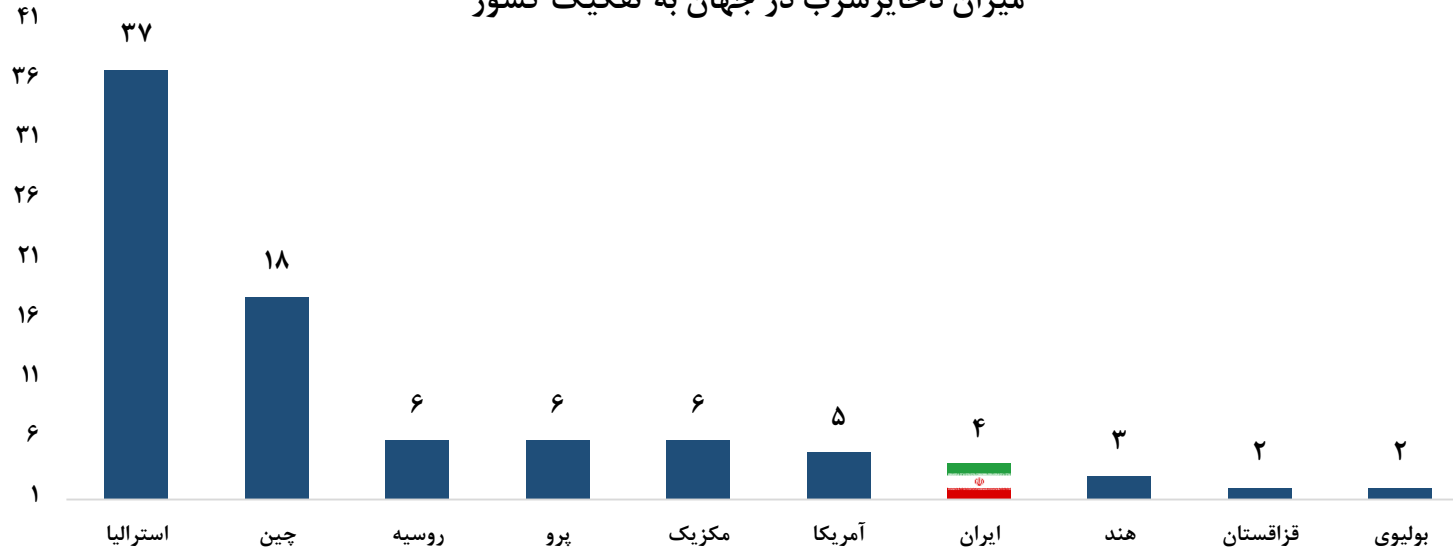


کشورها با بیشترین و کمترین تراز تجاری در سال ۲۰۲۲

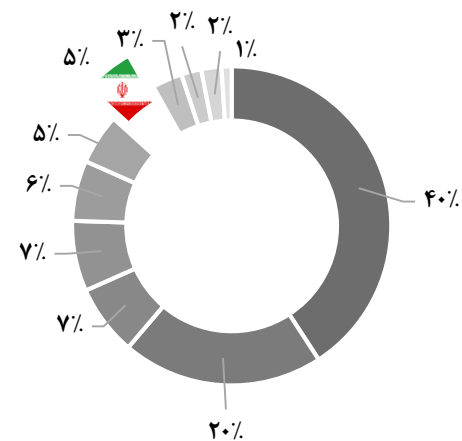


- استرالیا پیشرو در جهان بیشترین مازاد را در تجارت بین المللی روی ایجاد کرد.
- چین بیشترین کسری را در تجارت بین المللی روی داشته است.

میزان ذخایر سرب در جهان به تفکیک کشور



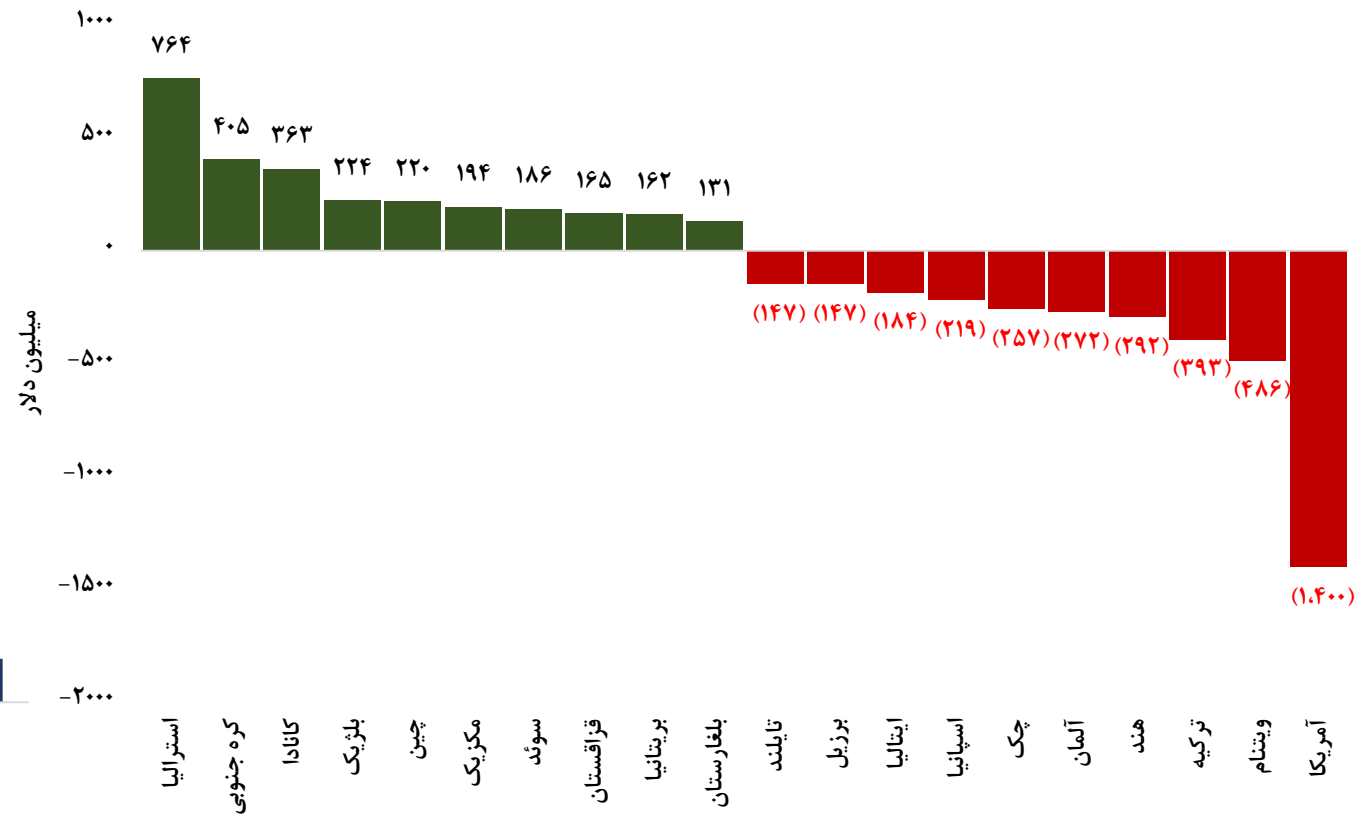
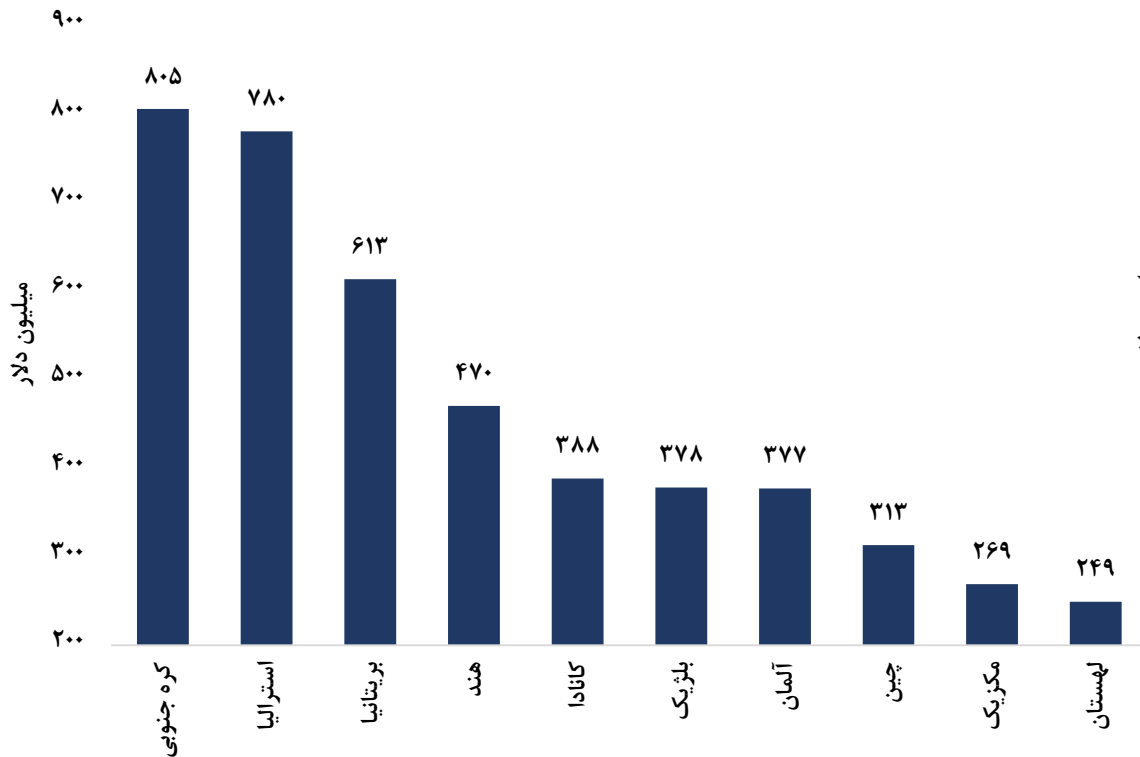
سهم کشورها از ذخایر سرب



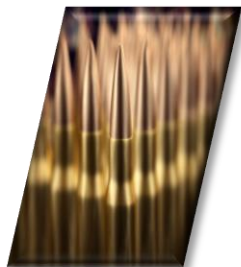
■ استرالیا ■ چین ■ روسیه ■ پرو ■ مکزیک ■ آمریکا ■ ایران ■ هند ■ قزاقستان ■ بولیوی ■ سوئد

کشورها با بیشترین و کمترین تراز تجاری در سال ۲۰۲۲

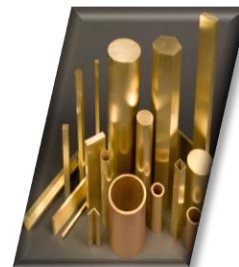
بزرگترین صادرکنندگان سرب در سال ۲۰۲۲



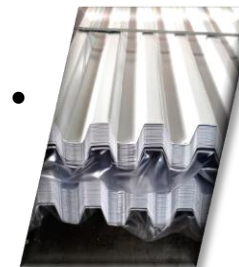
• تولید گلوله جنگی



• تولید آلیاژ برنج



• گالوانیزه کردن فولاد



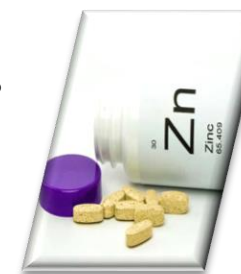
• تولید باطری



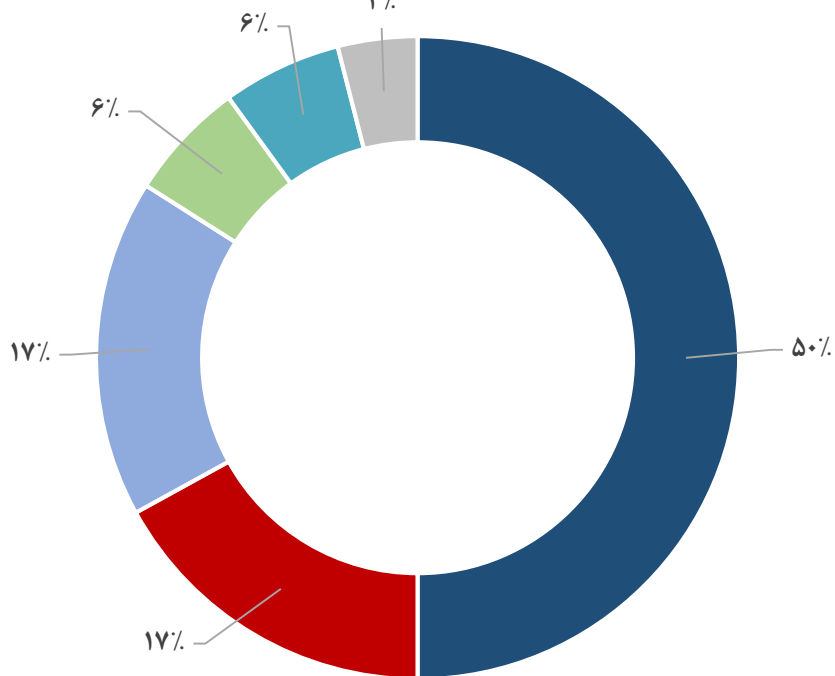
• تولید آلیاژ برنز



• مصرف در بدن انسان به شکل مکمل یا قرص



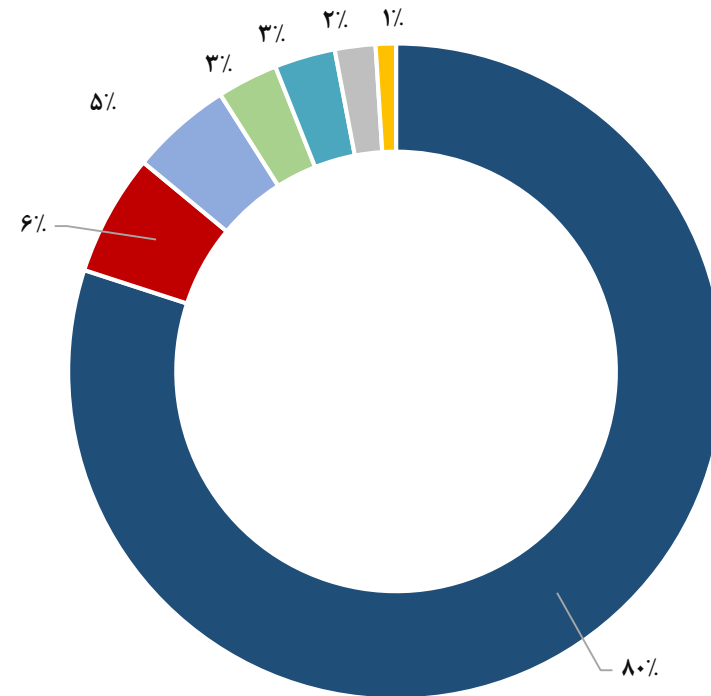
مصارف روی به تفکیک نوع محصول



■ گالوانیزه کردن ■ دیگر آلیاژهای روی ■ برنج و برنز ■ نیمه ساخت روی ■ شیمیایی ■ سایر

• ۵۰ درصد از مصرف روی دنیا در گالوانیزه کردن ورق فولاد استفاده می‌شود.

مصارف سرب به تفکیک نوع محصول



■ باتری ■ محصولات نورد شده و اکستروود شده ■ سایر ترکیبات ■ گلوله و مهمات ■ سایر ■ آلیاژها ■ آلیاژها

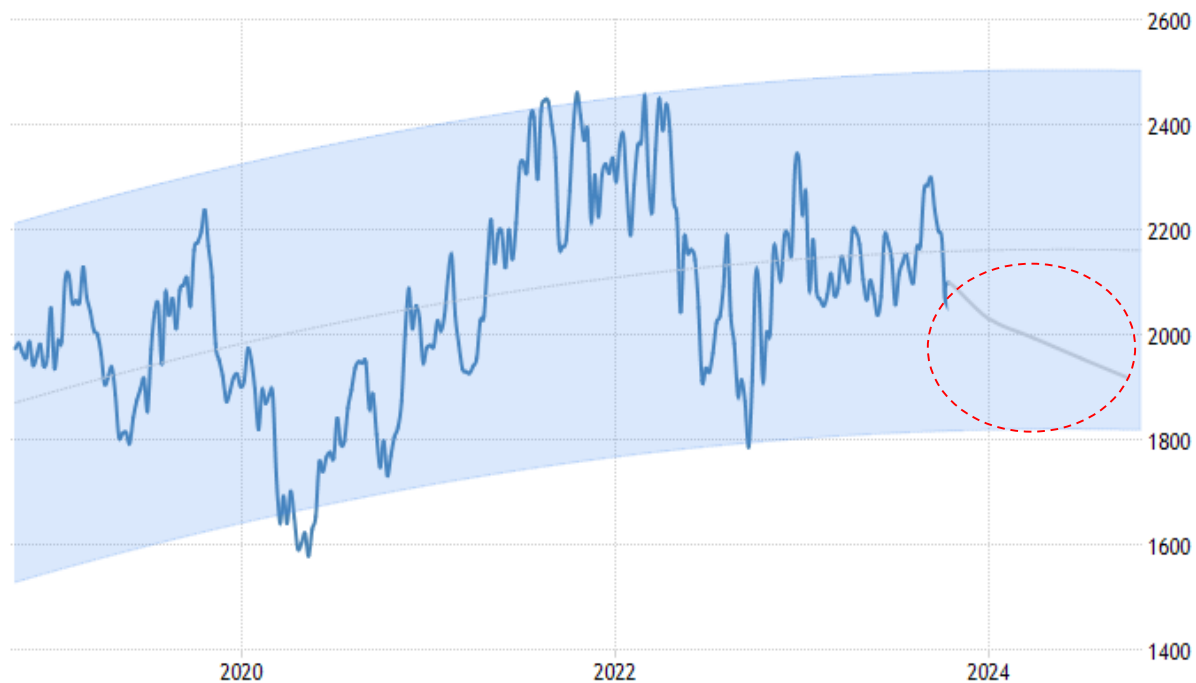
• ۵۰ درصد از مصرف سرب دنیا در ساخت باتری استفاده می‌شود.



- بر اساس بیانیه گروه مطالعات بین‌المللی سرب و روی، ذخایر جهانی بازار روی تصفیه شده در سال جاری به مازاد ۰۰۰،۲۴۸ تنی خواهد رسید که در مقایسه با پیش بینی کسری ۰۰۰،۴۵ تنی قبلی، نشانگر تقاضای کمتر از حد انتظار بوده است.



• بر اساس مدل‌های کلان جهانی و انتظارات تحلیلگران، پیش بینی می‌شود روی تا پایان این سه‌ماهه به ۲,۴۳۸ دلار در هر تن معامله شود. با نگاه به آینده، انتظار می‌رود که روی طی سال آینده در محدوده ۲,۲۶۵ دلار در هر تن معامله شود.



• بر اساس مدل های کلان جهانی و انتظارات تحلیلگران، پیش بینی می شود سرب تا پایان این سه ماهه به ۲,۰۳۲ دلار در هر تن معامله شود. با نگاه به آینده، انتظار می رود که روی طی سال آینده در محدوده ۱,۹۱۹ دلار در هر تن معامله شود.

تقاضای چین



چین بزرگترین مصرف کننده روی تصفیه شده مورد استفاده در فولاد گالوانیزه است.

شاخص کلیدی تقاضای روی در چین و جاهای دیگر، تقاضای فولاد است. تصمیم گیری در مورد اجرای یا توقف پروژه های زیرساختی می تواند نوسانات زیادی در تقاضای فولاد ایجاد کند.

تولید چین و سیاست های زیست محیطی



یکی از عوامل کلیدی موثر بر تولید روی در چین، افزایش آگاهی زیست محیطی این کشور است. کیفیت نامناسب هوا دولت را مجبور کرده است که نگاه دقیق تری به صنعت معدن به عنوان عاملی در ایجاد آلودگی داشته باشد. اگر چین برای مقابله با این مشکل تولید روی را محدود کند، این کشور بیشتر به واردات متکی خواهد شد. این می تواند قیمت ها را افزایش دهد.

سطح موجودی انبار جهانی



بورس فلزات لندن LME سطح موجودی جهانی روی و سایر فلزات صنعتی را پیگیری می کند. معامله گران این سطوح موجودی را از نزدیک برای سرنخ هایی در مورد کمبود یا مازاد عرضه دنبال می کنند.

تقاضای آمریکا



ساخت و ساز و زیرساخت نشان دهنده درصد بسیار زیادی از تقاضای فولاد گالوانیزه است.

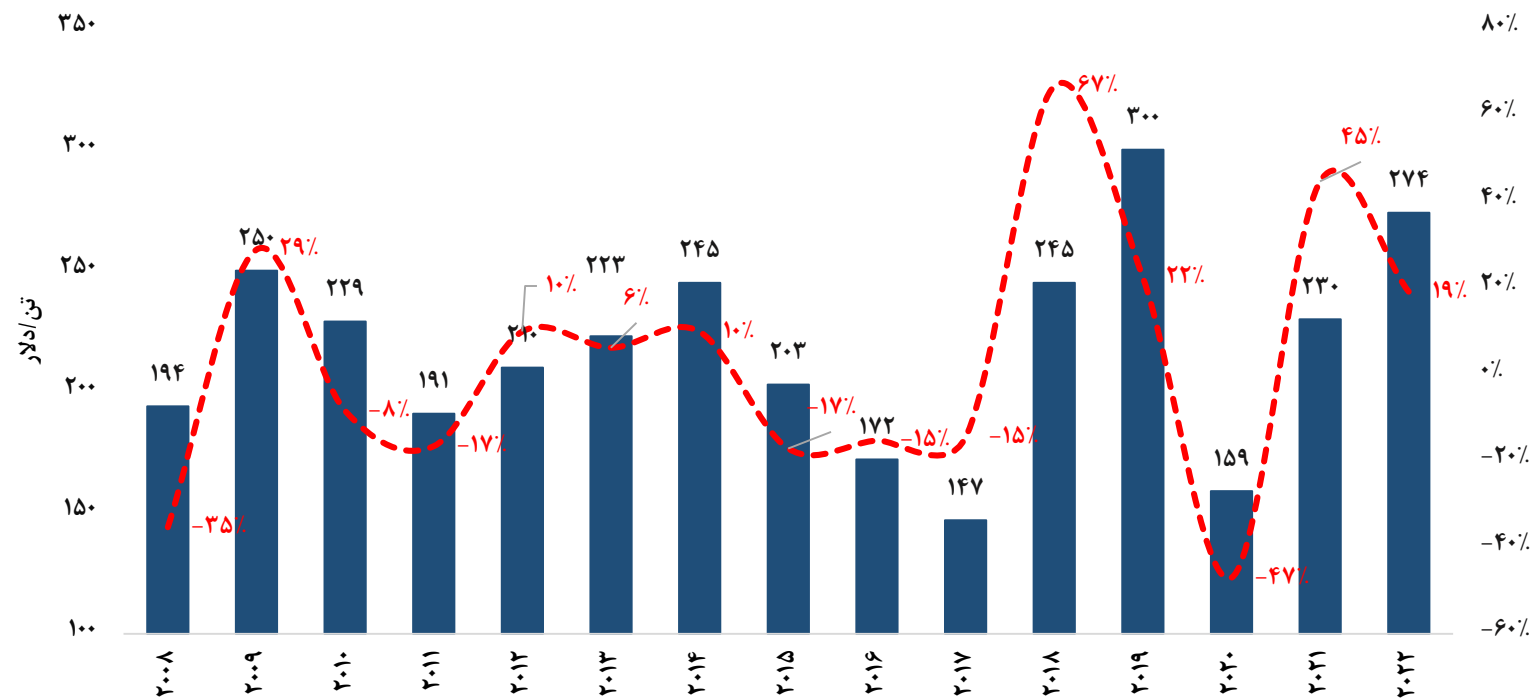
ایالات متحده در دهه های گذشته در پروژه های زیربنایی بزرگ سرمایه گذاری نکرده است. اگر دولت بودجه ای را برای پروژه های زیرساختی جدید اختصاص دهد، قیمت فولاد می تواند به طور قابل توجهی بالاتر رود. این امر احتمالاً باعث افزایش تقاضا برای روی و در نتیجه قیمت های بالاتر می شود. اقتصاد قوی ایالات متحده همچنین تقاضا برای خودرو را افزایش می دهد. در نهایت، بخش حمل و نقل یک فشارسنج بسیار قابل اعتماد برای تقاضای فولاد گالوانیزه و روی است.

قیمت مواد اولیه

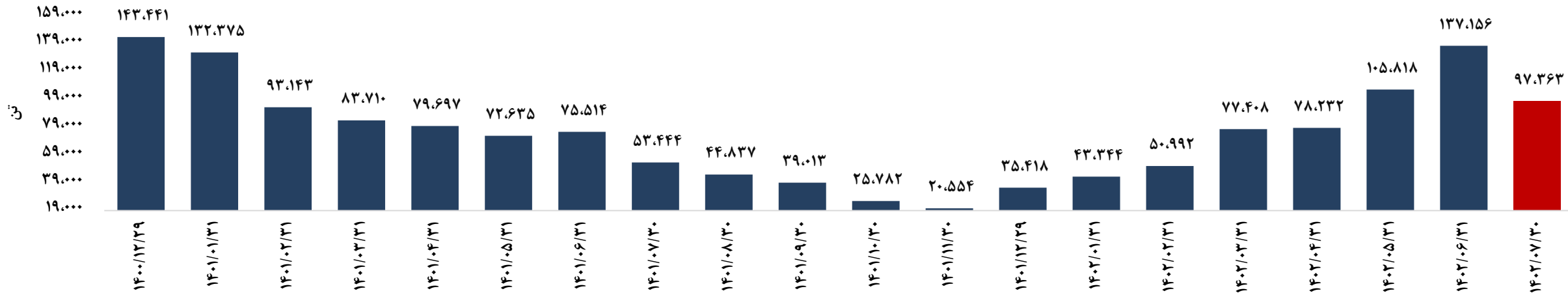


- به طور خلاصه برابر با کارمزدی است که تولید کننده شمش بابت تبدیل کنسانتره به شمش مطالبه می کند.
- تغییرات Tc از اهمیت بالایی برخوردار بوده و به طور مثال کاهش آن از ۸۰ دلار به ۲۰ دلار به معنای آن است قیمت شمش در آینده افزایش خواهد داشت و صرفه تبدیل کنسانتره به شمش بالا خواهد بود و این تبدیل به عاملی جهت کاهش کارمزد Tc شده است.
- قیمت Tc بالا به معنای آن است که قیمت شمش کاهش خواهد بود و چون تبدیل کنسانتره به آن صرفه اقتصادی کمتری خواهد داشت مقدار Tc بالایی طلب می شود.

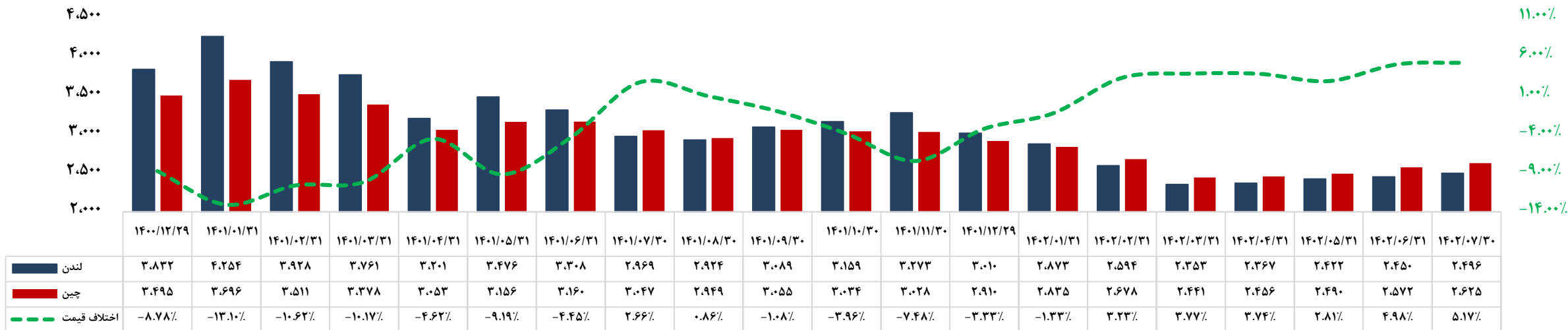
هزینه تصفیه روی



موجودی انبار شمش روی در بازار لندن (LME)

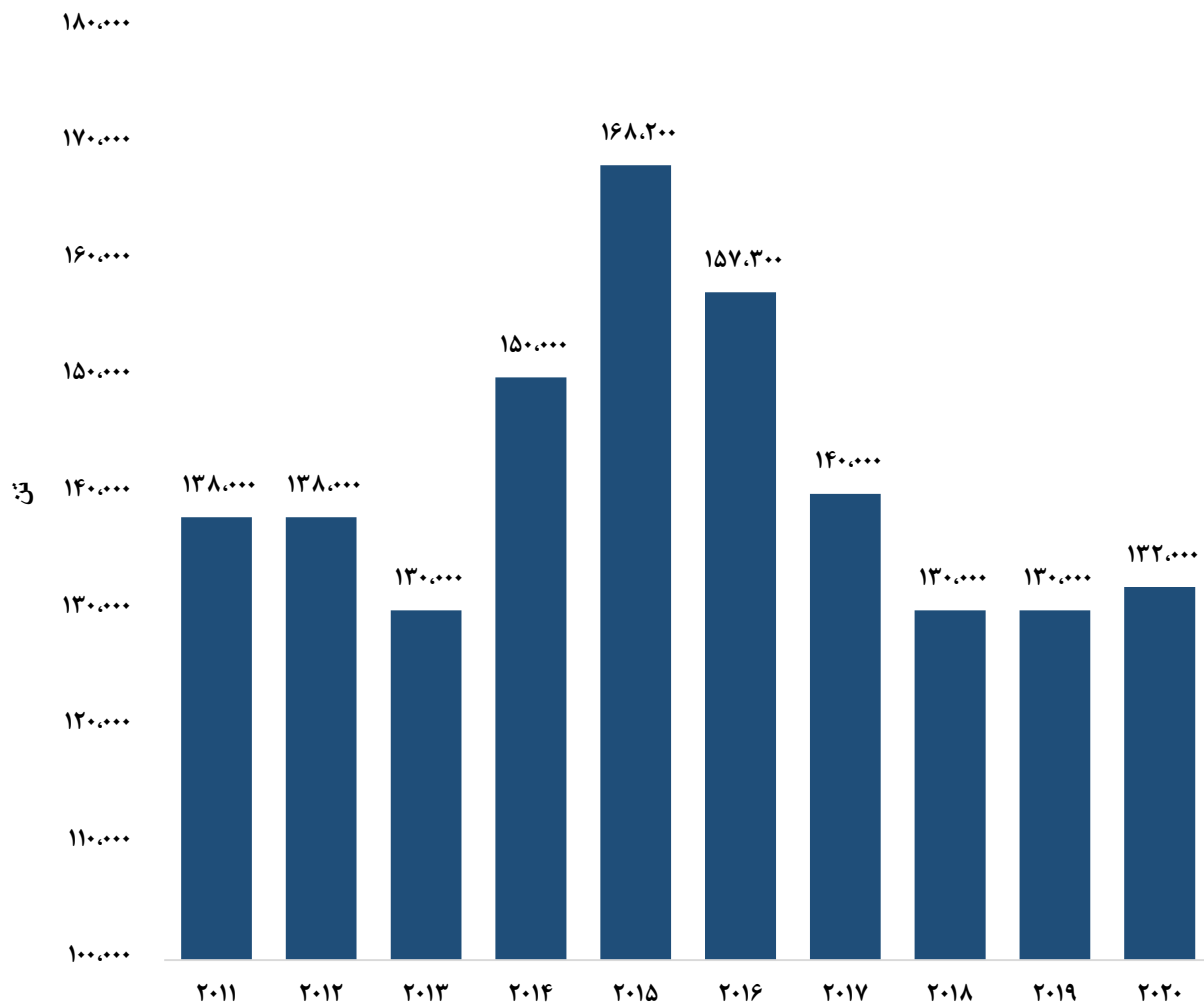


نرخ شمش روی در بازار لندن و شانگهای چین - معامله نقدی (تن/دلار)

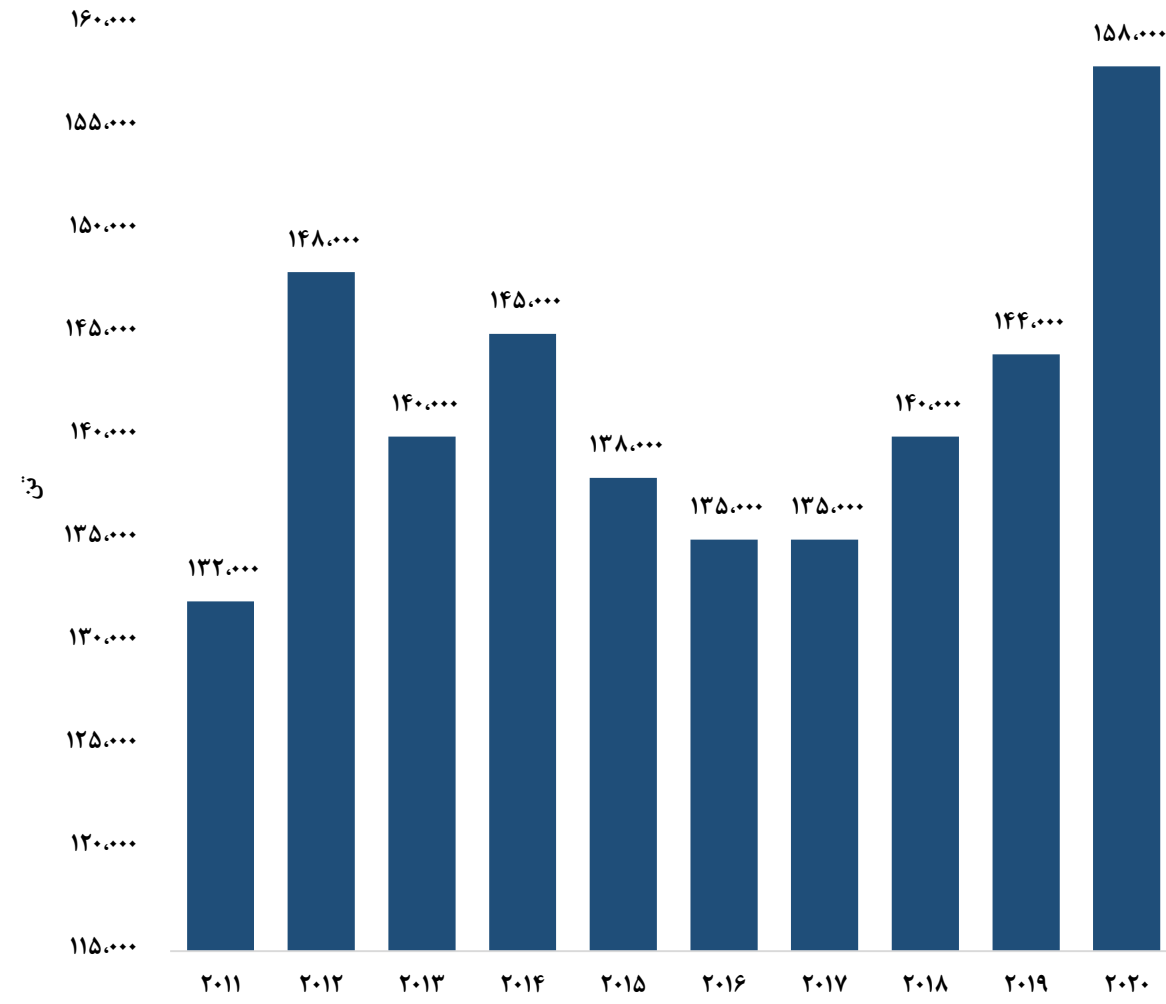


لندن چین اختلاف قیمت

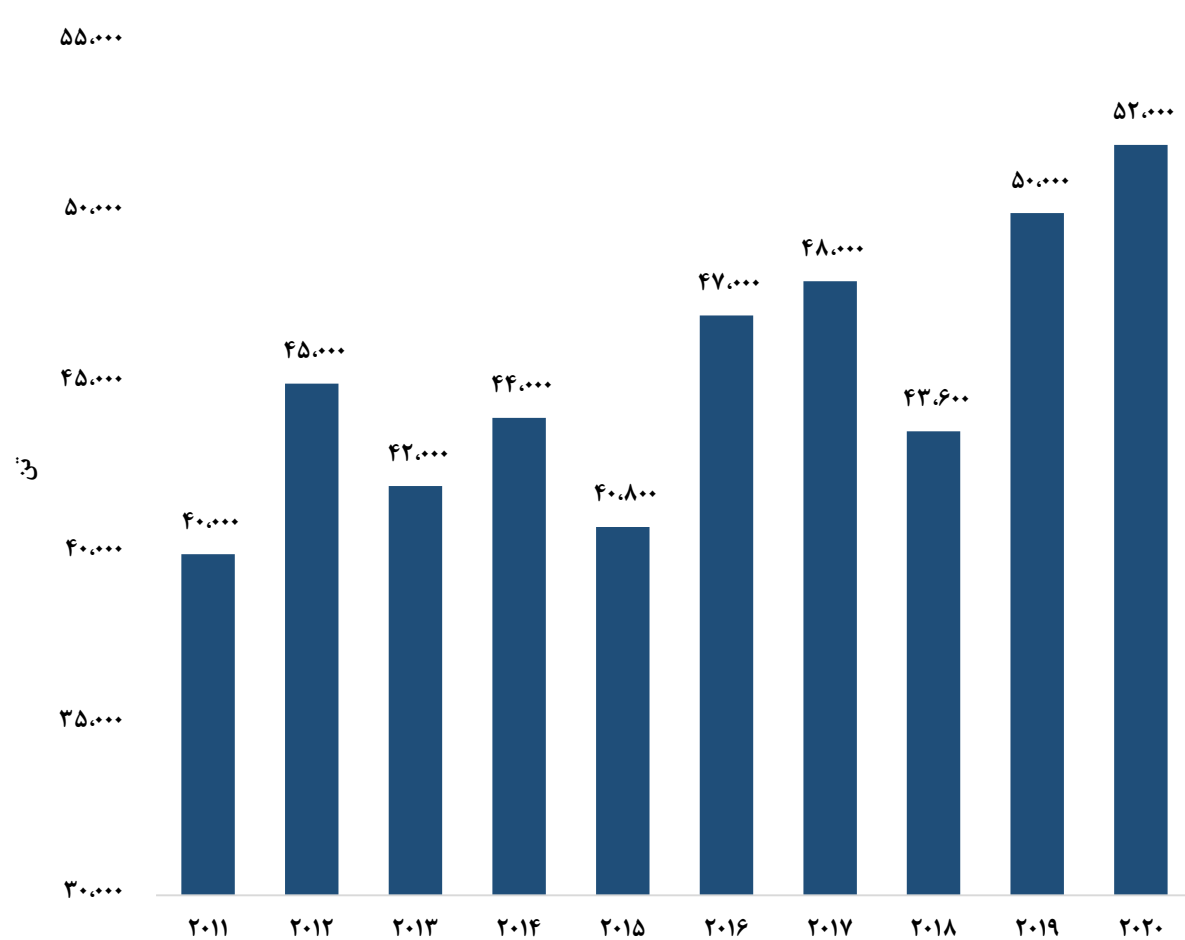
مقدار استخراج فلز روی محتوی در ایران



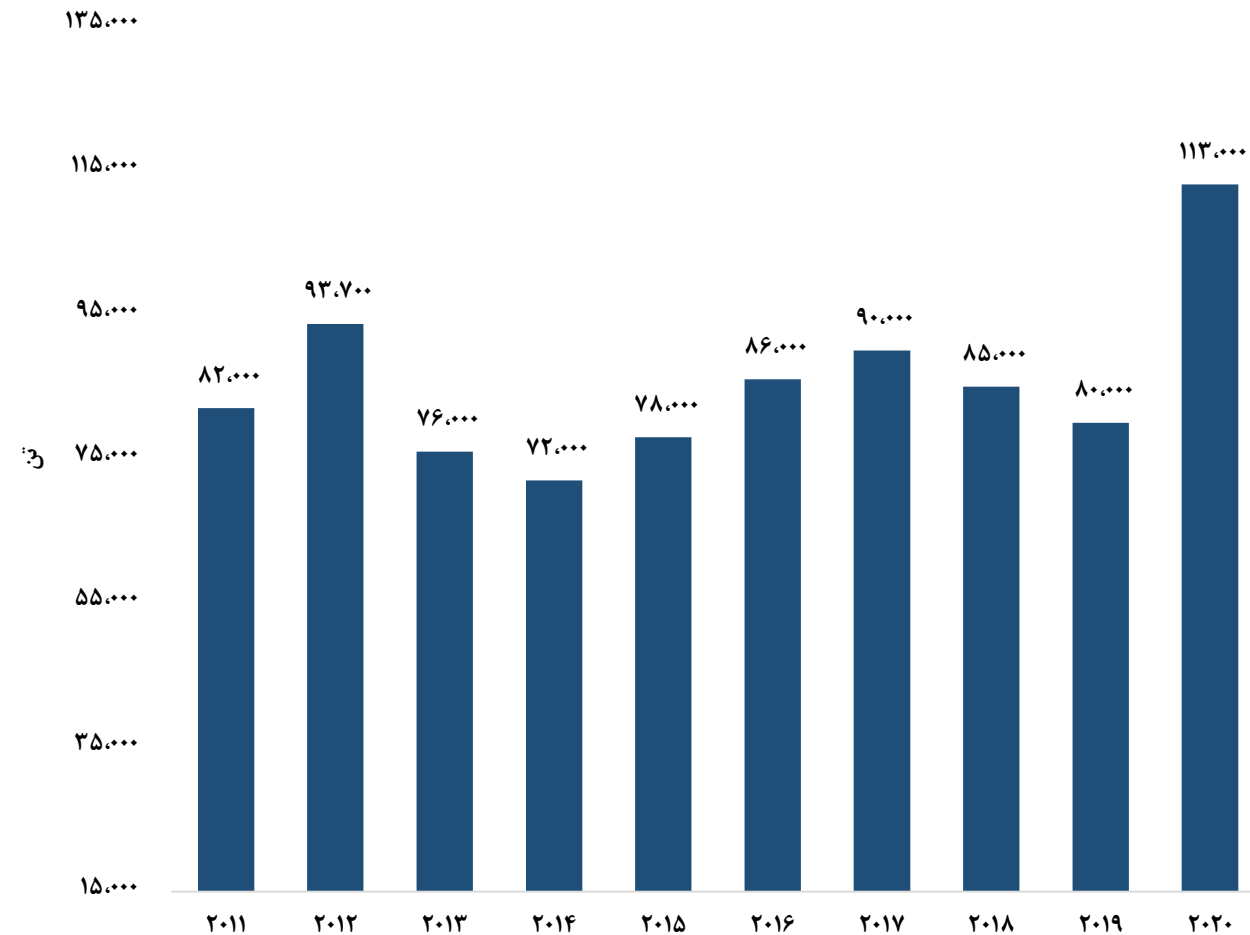
مقدار تولید شمش روی در ایران



مقدار استخراج فلز سرب محتوی در ایران



مقدار تولید سرب در ایران



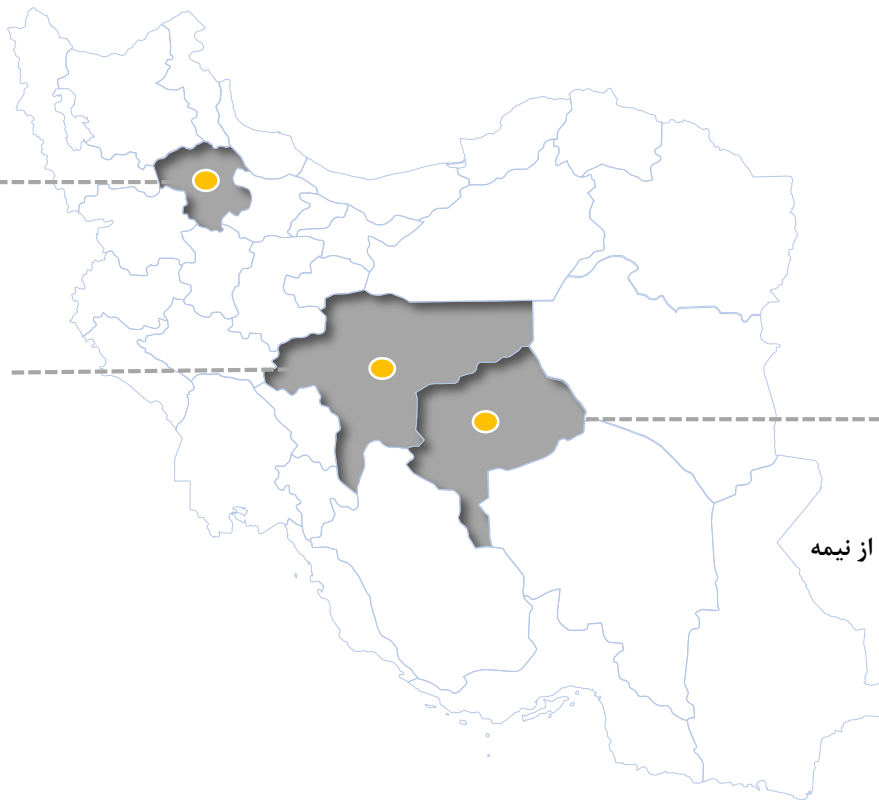
نام معدن	ذخیره قطعی (هزار تن)	ذخیره احتمالی (هزار تن)	متوسط عیار
معدن سرب و روی انگوران	۹,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۲۵-۳۰
معدن سرب و روی ایرانکده	۷,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۱
معدن سرب و روی کوشک بافق	۱,۸۰۰	۳,۰۰۰	۱۵
معدن عمارت	۷۰۰	۷,۰۰۰	۸
معدن مهدی آباد	۴۵,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۹
معدن منصور آباد	۲۴۰	۵۰۰	۱۴
معدن صالح پیغمبر	۲۶۰	۱,۲۰۰	۵
معدن نماد	۵۰۰	۱,۰۰۰	۵
معدن شاهین	۶۰	۲۸۵	۱۸
معدن کوه سرمد	۷۴۰	-	۸

معادن انگوران

- حجم ذخایر: ۱۳ میلیون تن
- متوسط عیار: ۲۵-۳۰ درصد
- قابلیت استحصال: ۹-۱۱ سال
- ظرفیت استخراج: سالانه ۹۰۰ هزار تن خاک
- ذخیره قطعی خاک اکسیدی ۷-۱۰ میلیون
- خاک سولفیدی ۲-۵ میلیون

معادن ایرانکوه

- حجم ذخایر: ۷ میلیون تن
- میزان استخراج: ۴۴۰ هزار تن در سال
- سابقه استخراج: ۵۰ سال
- قابلیت استحصال: ۹ سال
- متوسط عیار: ۱۱ درصد



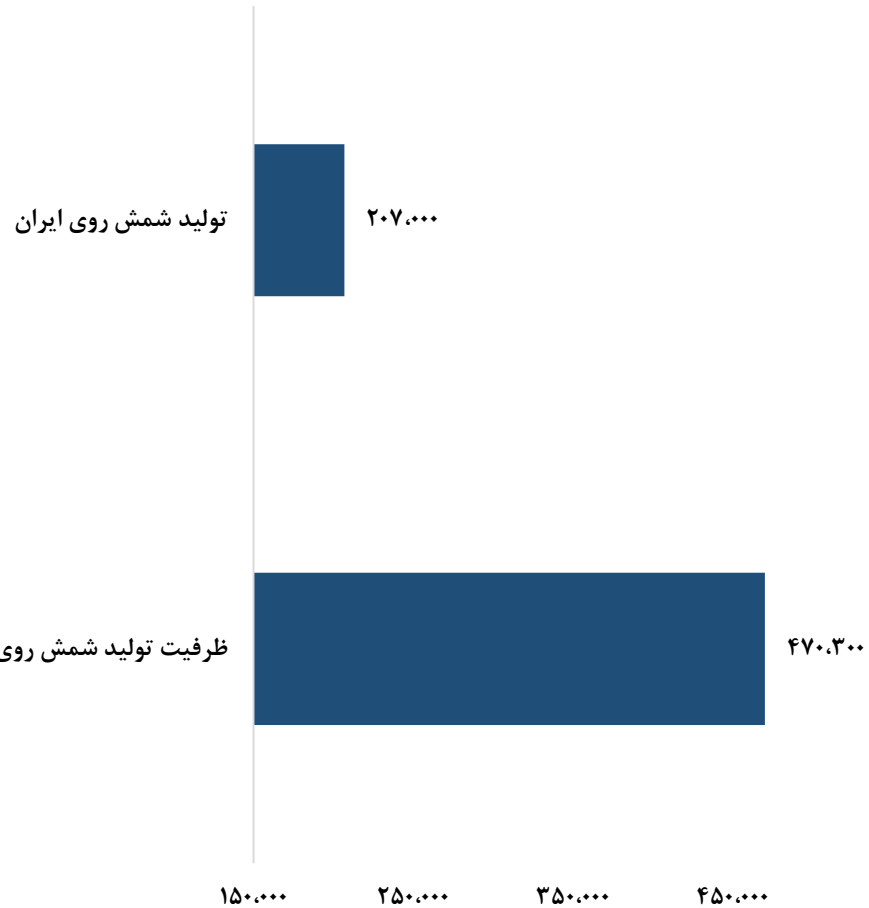
معادن مهدی آباد

- حجم ذخایر: ۱۶۰ میلیون تن
- متوسط عیار: ۹ درصد
- میزان تولید: ۸۰۰ هزار تن کنسانتره روی از نیمه سال ۱۴۰۰
- حجم تولید ۴ درصد از روی جهان
- ۴۵ میلیون تن اکسیدی
- ۱۱۵ میلیون تن سولفیدی







نرخ بازیافت/احیاء مجدد	روی	آهن
نرخ احیاء مجدد	۸۰٪	۱۰۰٪
نرخ بازیافت	۳۰٪	۷۰٪

• در حال حاضر تقریباً ۷۰ درصد از روی تولید شده در دنیا از معادن استخراج می‌شود و ۳۰ درصد از بازیافت یا مصرف دوباره به دست می‌آید.

ظرفیت و مقدار تولید شمش روی کشور



- در حال حاضر تنها از ۴۴ درصد ظرفیت در تولید شمش روی کشور استفاده می‌شود.
- عدم استفاده از ظرفیت کشور به دلیل محدودیت در استخراج مواد اولیه و تامین مواد برای کارخانه های تولید شمش روی

- ریسک ناشی از تقاضای بازار داخلی بعلت عدم امکان صادرات و عرضه بیش از تقاضا 
- ریسک ناشی از کاهش عرضه مواد اولیه مناسب و در خور برای تولید کنندگان 
- ریسک ناشی از افزایش حامل های انرژی در قیمت تمام شده محصول 
- ریسک ناشی از مواجهه اقتصادهای کلان در شرایط تحریم اقتصادی ایران 
- ریسک ناشی از عرضه مواد اولیه گران بر خلاف نرخ های بازار جهانی توسط فروشندگان کالا در داخل 
- ریسک ناشی از دست دادن بازارهای صادراتی به جهت عدم امکان انتقال ارز حاصل از صادرات به داخل 

سهام	شرکت	ارزش بازار (میلیارد تومان)	P/E-ttm	P/S	بتا	حاشیه سود عملیاتی	نرخ رشد حاشیه سود عملیاتی	حاشیه سود خالص	ظرفیت اسمی (تن)	تولید ۱۴۰۱ (تن)	تولید به ظرفیت	دوره وصول مطالبات (روز)	نسبت کیفیت سود(نقد عملیاتی/سودخالص)
فاسمین	کالسیمین	۱۴,۲۳۲	۵.۶۶	۲.۷۵	۱.۲۴	۵۶%	-۲۰%	۴۸%	۶۸,۰۰۰	۴۸,۵۱۱	۷۱%	۱۵۵	۳۱%
فرآور	فرآوری مواد معدنی ایران	۲,۹۷۹	۱۱.۳۹	۴.۷۶	۱.۳۲	۴۳%	-۲۱%	۴۲%	۱۶,۴۹۵	۶,۳۱۶	۳۸%	۱۹	۴%
فسرب	ملی سرب و روی ایران	۲,۳۲۴	-	۳.۵۴	۱.۷۲	-۲%	-۹۳.۷۵%	-۰.۲۹%	۱۵,۰۰۰	۴,۳۰۵	۲۹%	۳۷	۲۸۱%
فزرین	زرین معدن آسیا	۱,۶۸۶	۶.۱۷	۲.۱۲	۰.۹۴	۲۷%	۳.۸۰%	۳۴%	۲۶۵,۰۰۰	۱۱۷,۶۹۳	۴۴%	۱۷۳	۵۵%
فروی	ذوب روی اصفهان	۱,۵۲۶	۱۵.۴۸	۱.۸۴	۱.۲۵	۱۴%	۹۸.۶۹%	۱۲%	۱۰,۰۰۰	۸,۳۸۳	۸۴%	۸۱	۵۹%
فگستر	گسترش صنایع روی ایرانیان	۸۰۳	۸.۴۶	۱.۱۱	-	۱۳%	۶۲%	۱۳%	۶,۰۰۰	۹,۴۸۸	۱۵۸%	۸۹	۱۶%
کاما	باما	۸,۹۶۶	۸.۳۳	۸.۷۲	۱.۵۶	۵۸%	۵۲%	۷۹%	۹,۰۰۰	۸,۳۸۳	۹۳%	۲۹۹	۴%
	میانگین		۸.۴۰	۲.۷۵	۱.۲۹	۲۷%	۴%	۳۴%	۱۵,۰۰۰	۸,۳۸۳	۷۱%	۸۹	۳۱%

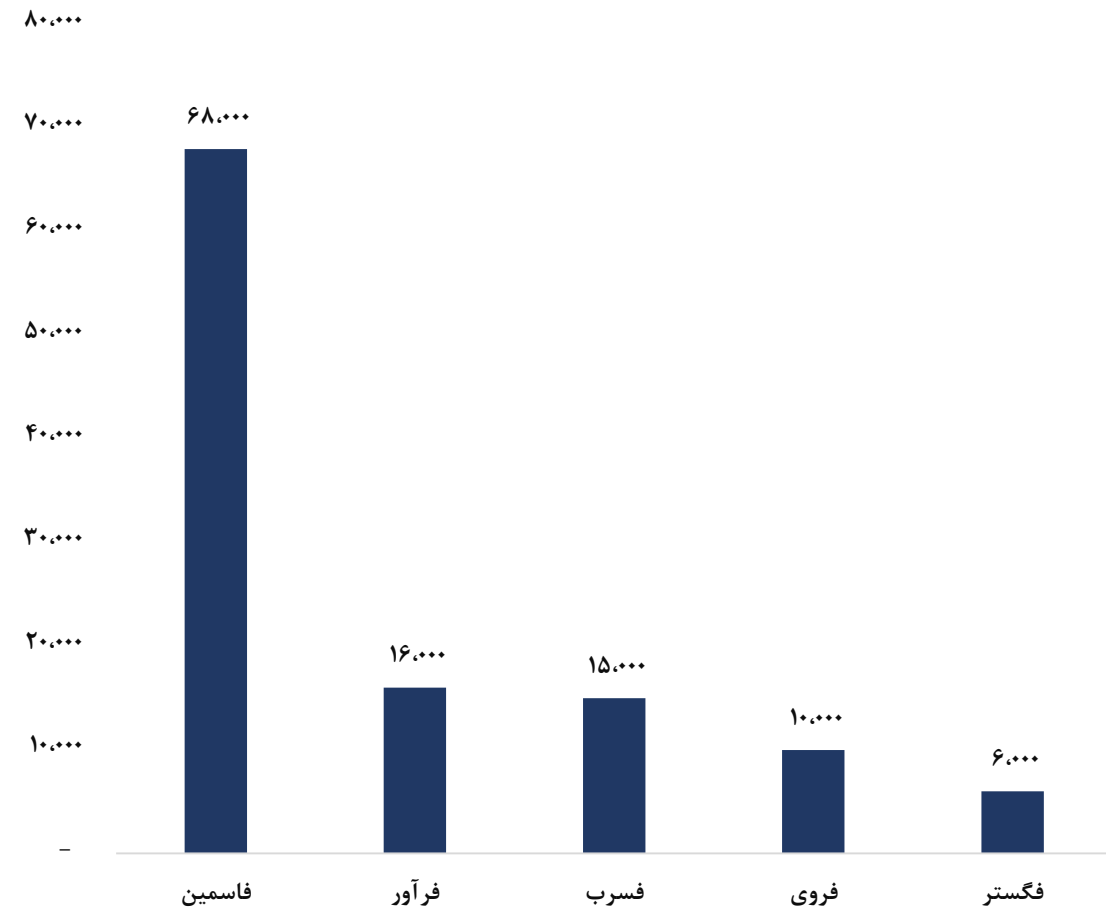
• گروه بندی شرکت ها بر اساس تولید مشابه در محصولات است.

شرکت های فعال تولید محصولات سرب و روی (محصولات مشابه) در بازار سرمایه

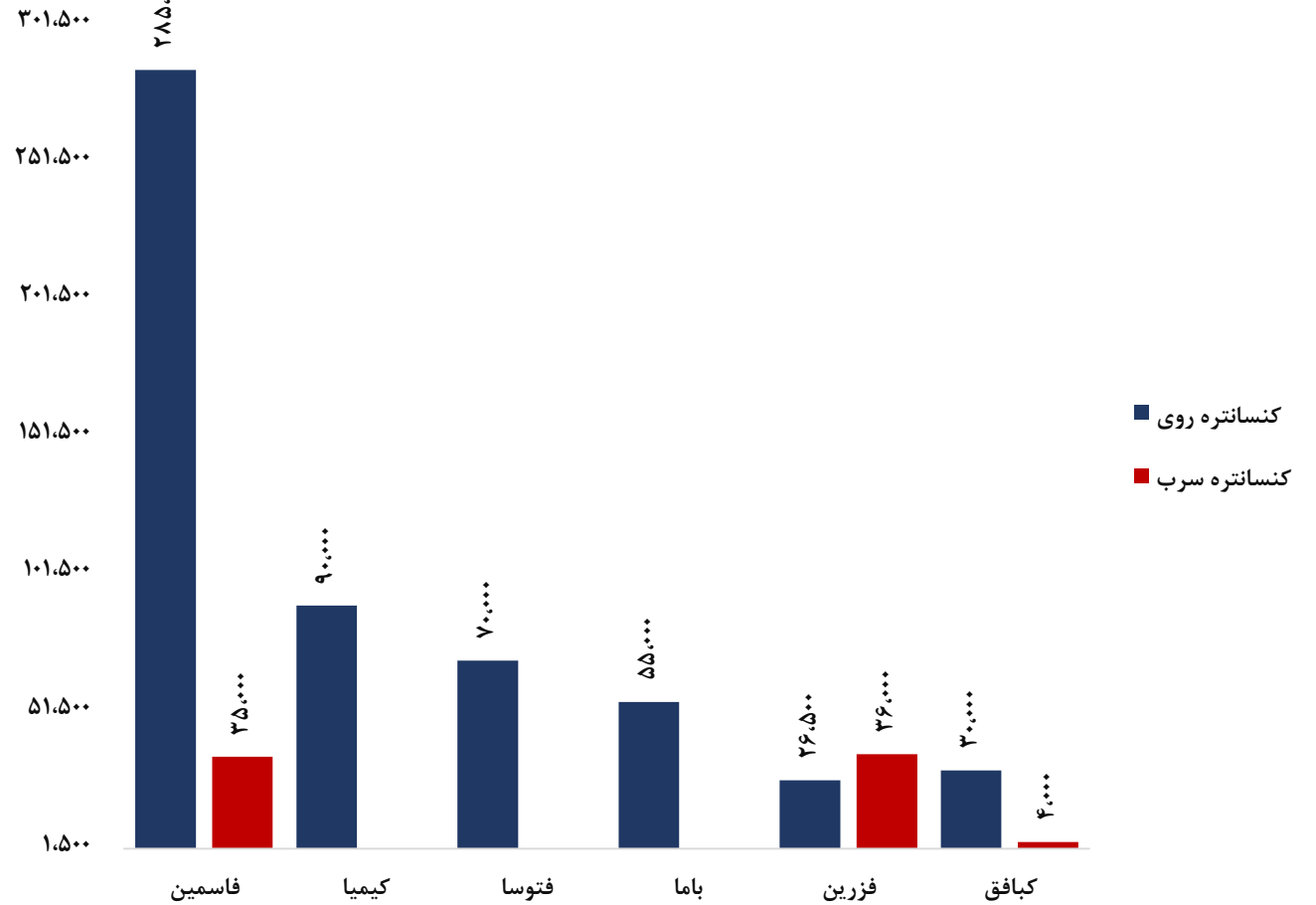
سهام	شرکت	ارزش بازار (میلیارد تومان)	P/E-ttm	P/S	بتا	حاشیه سود عملیاتی	نرخ رشد حاشیه سود عملیاتی	دوره وصول مطالبات (روز)	نسبت کیفیت سود (نقد عملیاتی/سودخالص)
فاسمین	کالسیمین	۱۴,۲۳۲	۵.۶۶	۲.۷۵	۱.۲۴	۵۶%	-۲۰%	۱۵۵	۳۱%
کاما	باما	۸,۹۶۶	۸.۳۳	۸.۷۲	۱.۵۶	۵۸%	۵۲%	۲۹۹	۴%
کیمیا	معدنی کیمیای زنجان گستران	۱,۶۵۰	۵.۹۷	۲.۰۵	۱.۲۹	۴۱%	۶۱%	۱۷۸	۵۱%
فتوسا	تولید و توسعه سرب روی ایرانیان	۱,۰۱۵	۴.۷۹	۱.۳۰	-	۲۸%	۲۱۲%	۱۳۰	۵۳%
کبافق	معادن بافق	۳,۴۷۹	۱۲.۸۳	۷.۷۸	-	۶۹%	۱%	۹۲	۸۱%
	میانگین		۵.۹۷	۲.۷۵	۱.۲۹	۵۶%	۵۲%	۱۵۵	۵۱%

• گروه بندی شرکت ها بر اساس تولید مشابه در محصولات است.

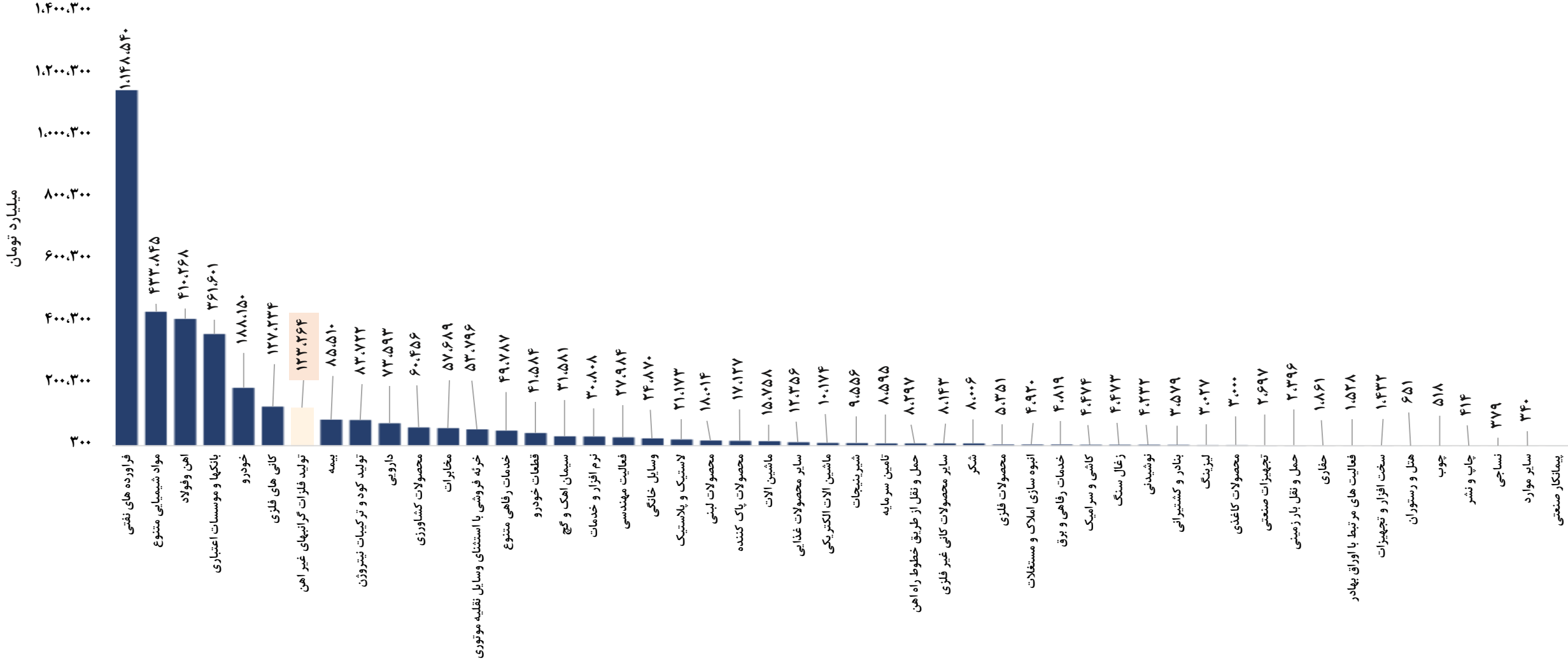
ظرفیت اسمی تولید شمش سرب و روی (تن)



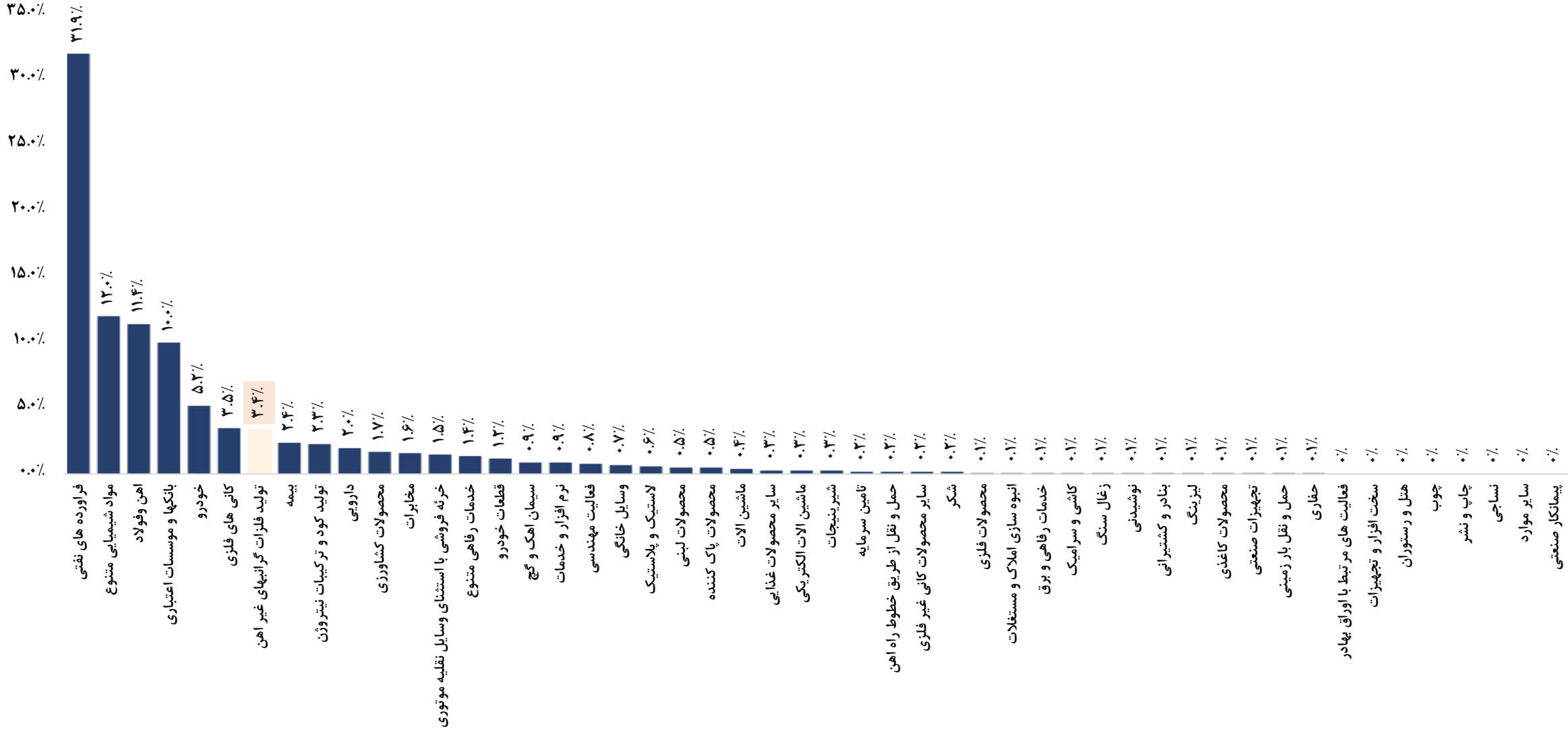
ظرفیت اسمی شرکت های تولید کننده کنسانتره سرب و روی (تن)



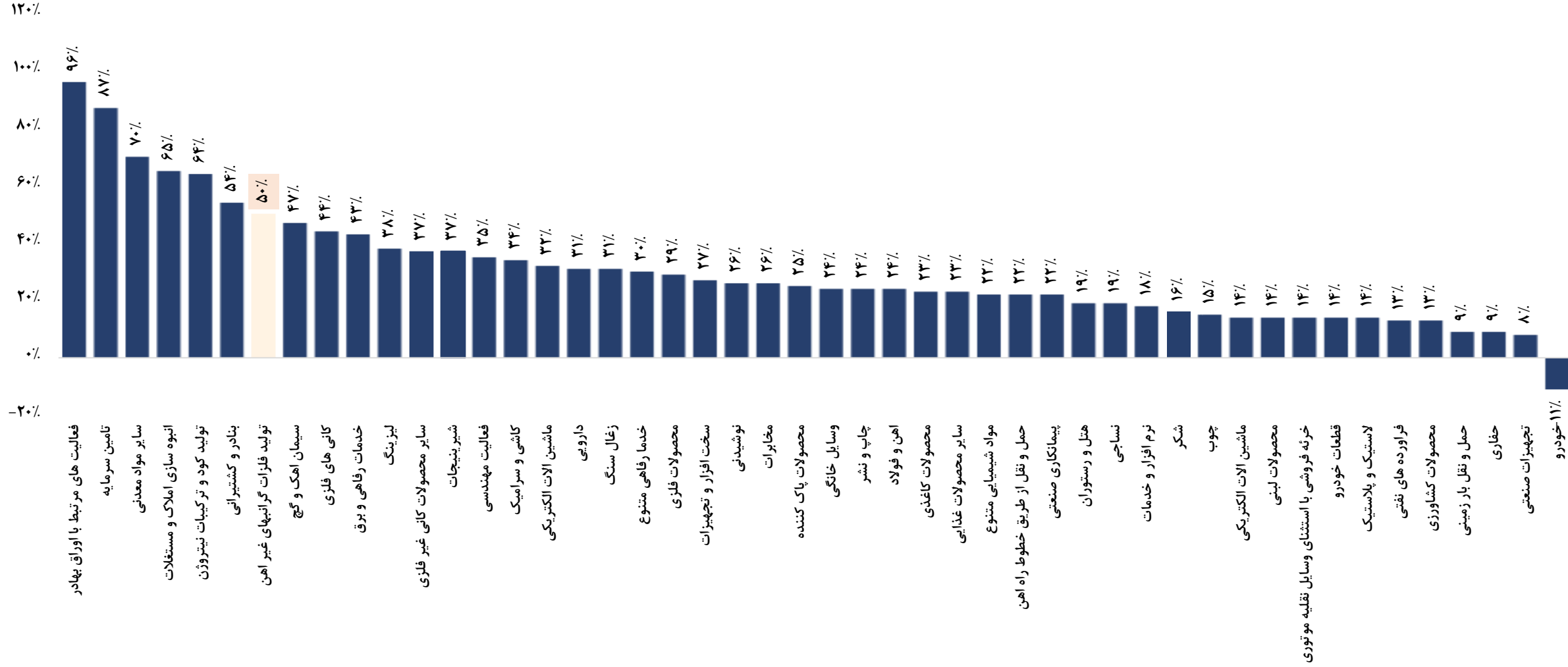
مبلغ فروش هر صنعت در سال ۱۴۰۱



وزن فروش هر صنعت از کل فروش بازار سال ۱۴۰۱



حاشیه سود ناخالص صنایع در سال ۱۴۰۱



سرمایه

۲,۰۰۰ میلیارد تومان

میانگین حجم معاملات (برگه سهم)

۴۱.۹۹ میلیون روز ۳۰

۴۵.۲۸ میلیون روز ۹۰

میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)

۲۱۱ روز ۳۰

۲۲۳ روز ۹۰

شناوری نماد (درصد)

%۳۸

- شرکت باما در سال ۱۳۳۰ در اصفهان تاسیس گردیده است.
- این شرکت دارای فرآیندهای اکتشاف، استخراج، فرآوری بوده و محصولات تولیدی شامل کنسانتره سرب در شرکت باما و شمش روی، زغال سنگ و اکسید روی است.

بازدهی						بازار/نماد
۳ سال	۱ سال	۶ ماه	۳ ماه	۱ ماه	۱ هفته	
-%۵۳.۴۸	%۱۱۹.۳۶	-%۳۵.۱۹	-%۱.۹۹	-%۱۳.۷۲	-%۳	کاما
%۵۰.۹۲	%۱۹.۰۳	-%۱۶.۱۰	-%۱.۲۶	-%۴.۳۷	%۱.۳۴	صنعت
%۳۸.۶۹	%۵۲.۸۱	-%۱۲.۵۵	%۲.۳۲	-%۵.۲۲	%۰.۱۰	بازار سرمایه

اعضای هیئت مدیره



علی احمدی نیری (رئیس هیات مدیره)
شرکت صنعتی آراسته معدن (سهامی خاص)

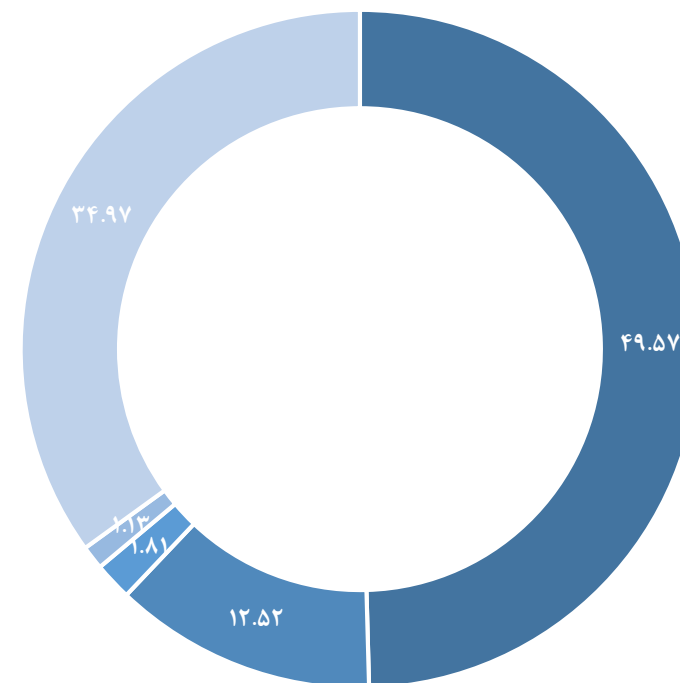
سید فرهنگ حسینی (نایب رئیس هیئت مدیره)
شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر (سهامی عام)

حسن اسلامی قانع (عضو هیات مدیره)
شرکت سوژمیران (سهامی عام)

امیر آشتیانی عراقی (عضو هیئت مدیره)

محمد رضا آزادی (عضو هیات مدیره و مدیرعامل)
شرکت مبین متین آسیا (سهامی خاص)

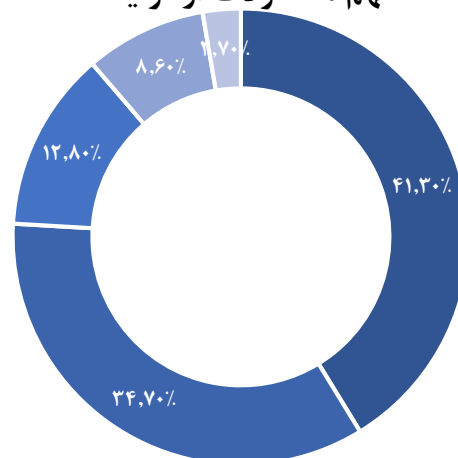
سهامداران



- شرکت گروه صنعتی و معدنی امیر (سهامی عام)
- شرکت خدمات بازرگانی پیمان امیر
- شرکت بیمه مرکزی ایران
- شرکت صنعتی آراسته معدن (سهامی خاص)
- سایر سهامداران

شرکت	محصولات	قیمت گذاری	بازار فروش	مرجع قیمت گذاری
باما	کنسانتره سولفور سرب و روی و شمش روی	نرخ جهانی	صادرات	بازار LME
	کنسانتره کربنات سرب و روی	نرخ جهانی	داخلی	بازار LME
	شمش روی	نرخ جهانی	صادرات	بازار LME
ذوب روی اصفهان	کنسانتره سرب و سرباره روی	نرخ جهانی	داخلی	هیات مدیره
شاهین روی سپاهان	اکسید روی	نرخ بازار	داخلی	هیات مدیره
کانی کربن طبس	زغالسنگ	بورس کالا	داخلی	هیات مدیره
میناب	خدمات بازاریابی و فروش	توافقی	داخلی	هیات مدیره

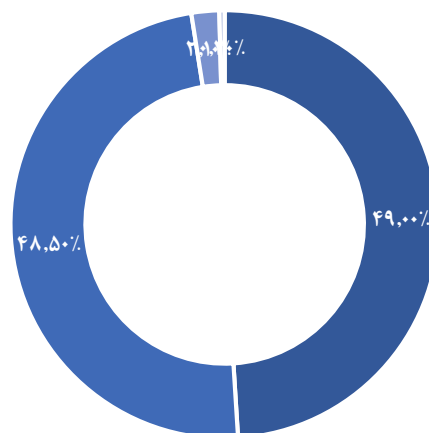
سهم محصولات از تولید



■ سایر تولیدات ■ کربنات روی ■ کنسانتره سولفور سرب ■ شمش روی ■ کنسانتره سولفور روی

شرکت	محل تامین مواد اولیه	نوع	نحوه قیمت گذاری مواد اولیه
باما	استخراج از معادن شرکت	ماده معدنی	به قیمت تمام شده
ذوب و روی اصفهان	معدن انگوران	ماده معدنی	بر اساس نرخ های شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران
	خرید از باما	ماده معدنی	بر اساس نرخ های شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران و شرکت باما
شاهین روی سپاهان	خرید از کارخانجات شمش	سرباره	به قیمت جهانی
کانی کربن طبس	استخراج از معادن شرکت	ماده معدنی	به قیمت تمام شده

سهام مواد اولیه در تولید



حق الزحمه تبدیل سولفور به شمش ■ سنگهای کم عیار باما (سولفور) ■ خاک سولفور خریداری شده ■ خاک سولفور استخراجی

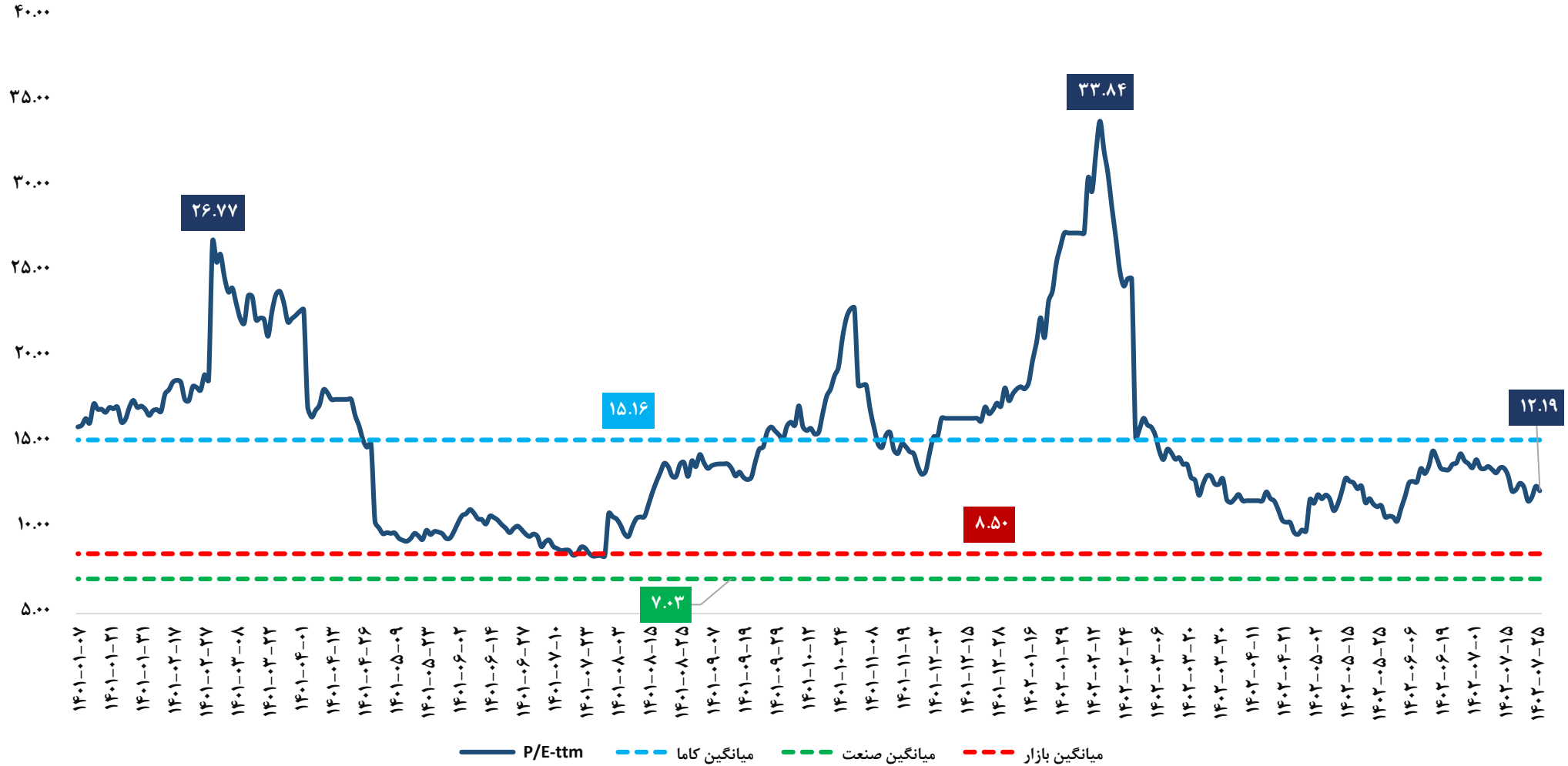
راندمان تولید(تن)

تولید به ظرفیت ۱۳۹۸	تولید واقعی ۱۳۹۸	تولید به ظرفیت ۱۳۹۹	تولید واقعی ۱۳۹۹	تولید به ظرفیت ۱۴۰۰	تولید واقعی ۱۴۰۰	تولید به ظرفیت ۱۴۰۱	تولید واقعی ۱۴۰۱	ظرفیت عملی	محصول
۴۷٪	۲۶,۹۰۴	۵۵٪	۳۱,۴۱۱	۵۷٪	۳۲,۸۶۹	۵۹٪	۳۴,۰۷۷	۵۷,۵۰۰	محصولات سلفور-باما
۱۶٪	۹,۳۸۷	۷٪	۳,۷۹۱	۷۱٪	۴۰,۷۴۹	۵۱٪	۲۹,۲۳۴		محصولات کربنات-باما
۱۰۷٪	۹,۶۲۳	۱۰۴٪	۹,۳۴۵	۱۰۰٪	۸,۹۹۹	۹۳٪	۸,۳۸۳	۹,۰۰۰	شمش روی-ذوب و روی اصفهان
۵۹٪	۱,۸۳۵	۸۱٪	۲,۵۱۶	۹۱٪	۲,۸۳۴	۷۶٪	۲,۳۴۸	۳,۱۰۰	اکسید روی-شاهین روی پارس
استخراج									
-	-	-	-	۸۰٪	۵۵۶,۷۰۸	۹۹٪	۶۹۱,۸۸۴	۷۰۰,۰۰۰	خاک معدنی سرب و روی-باما
۸۷٪	۱۶۶,۰۰۰	۹۳٪	۱۷۶,۹۱۷	۸۴٪	۱۶۰,۰۳۳	۱۱۴٪	۲۱۷,۳۷۵	۱۹۰,۰۰۰	زغال سنگ-کانی کربن طبس

عنوان	مقدار استخراج طی سال ۱۴۰۱ (تن)	مقدار استخراج طی سال ۱۴۰۲ (تن)
استخراج معدن رومرمر	۲۹۷,۷۲۶	۲۴۵,۴۸۳
استخراج معادن گوشفیل	۲۱۰,۹۷۹	۲۲۵,۷۸۰
استخراج معادن تپه سرخ	۱۶۰,۶۶۸	۷۵,۴۳۹
استخراج معادن کلاه دروازه و سنگ جوری	۲۲,۵۱۱	۱۰,۰۰۶
جمع	۶۹۱,۸۸۴	۵۵۶,۷۰۸

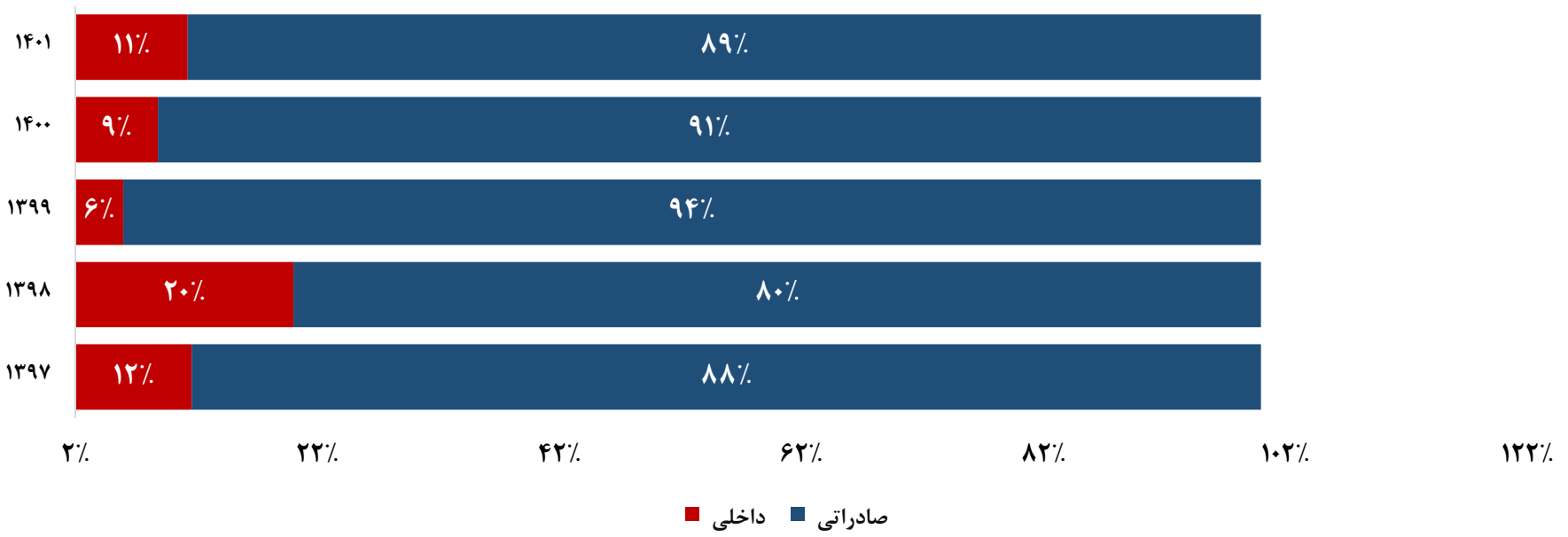
معدن گوشفیل که تامین کننده اصلی ماده معدنی سولفور کربنات می باشد با عمق ۲۵۰ متر به عنوان یکی از عمیق ترین معادن روباز ایران شناخته می شود. عملیات استخراج طی سال گذشته به صورت روباز انجام شده و جهت استخراج حدود ۲ میلیون تن ماده معدنی باقی مانده طرح استخراج زیر زمینی مکانیزه به روش ساب لول استوپینگ در سال ۱۳۸۵ ارائه و در حال اجراء می باشد. این پروسه با حفر دو تونل در ترازهای ۱۷۱۰ و ۱۵۹۰ آغاز و در مجموع ۳۷۰۰ متر حفر انواع تونل و حفاریات زیر زمینی در این طرح صورت خواهد گرفت.

رند نسبت قیمت به سود کاما از ابتدای سال ۱۴۰۱



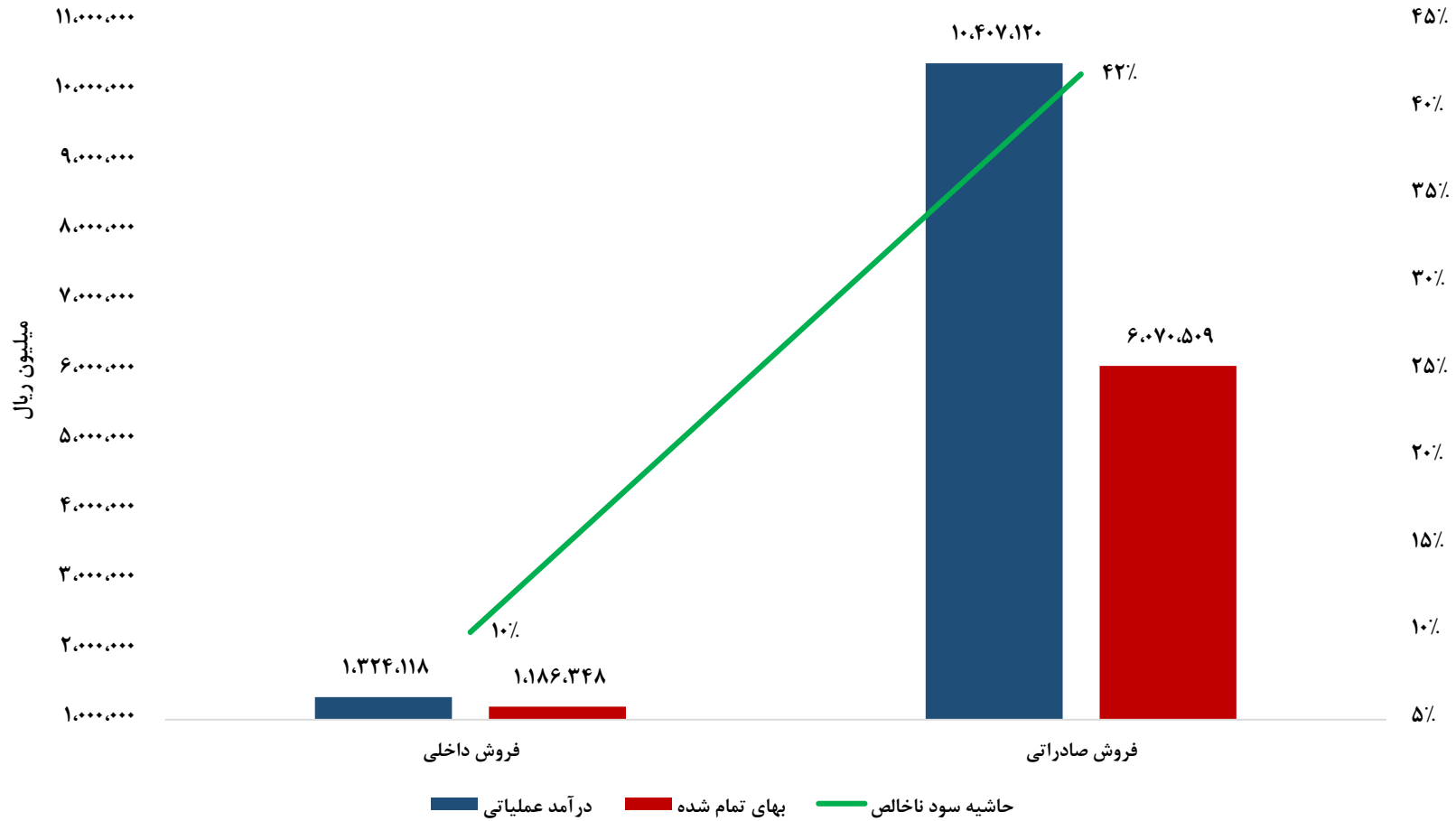


فروش داخلی و صادراتی



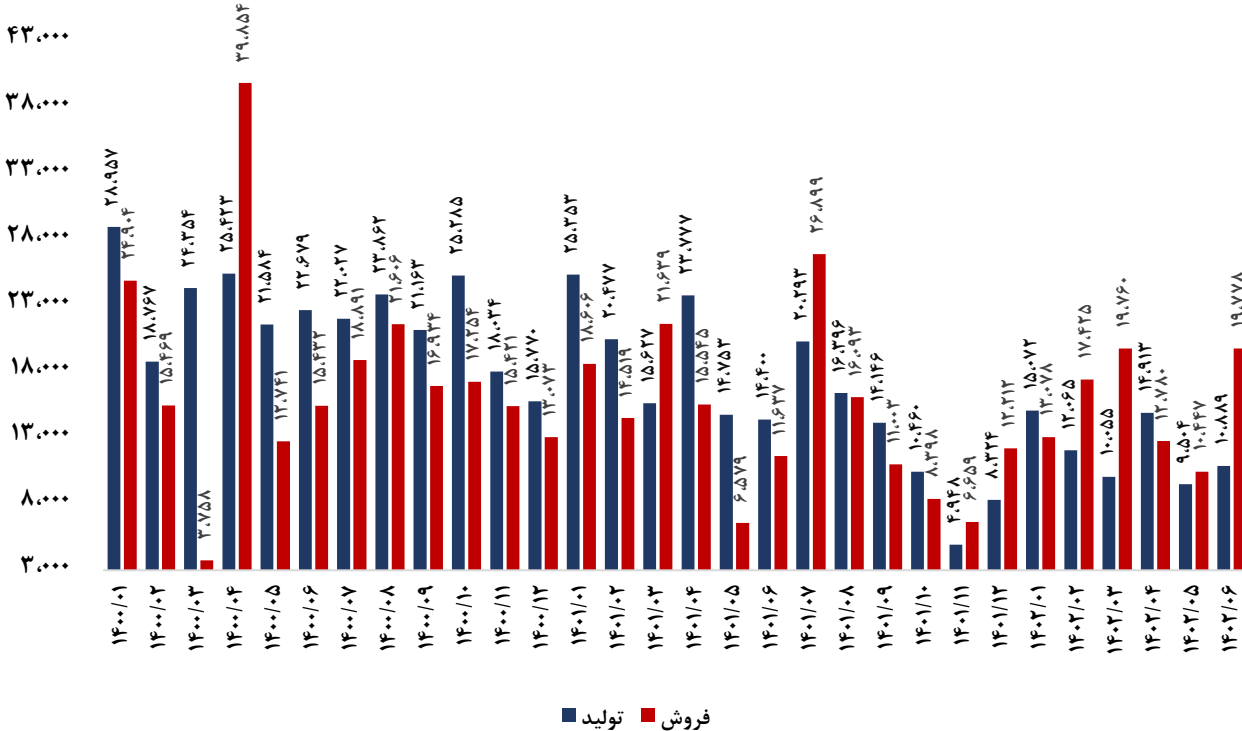
• رشد ۵۰ درصدی در مبلغ فروش صادراتی طی سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰

فروش داخلی و صادراتی در سال ۱۴۰۱



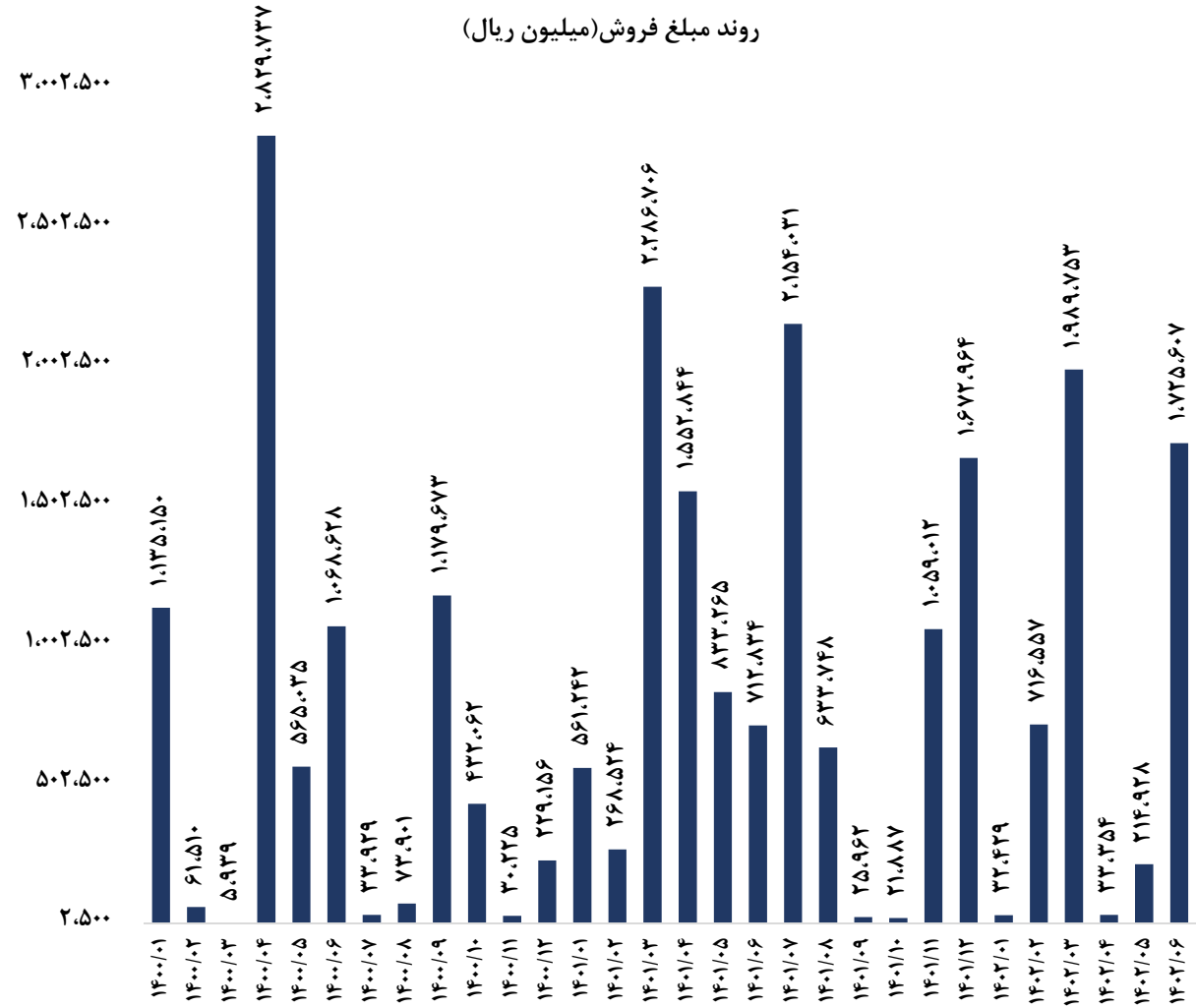
- افت ۳۷ درصدی حجم تولید در ۶ ماهه ۱۴۰۲ نسبت دوره مشابه سال ۱۴۰۱
- پوشش ۳۸ درصدی حجم تولید ۱۴۰۲ نسبت به تولید ۱۴۰۱

رشد تولید و فروش حجمی (تن)



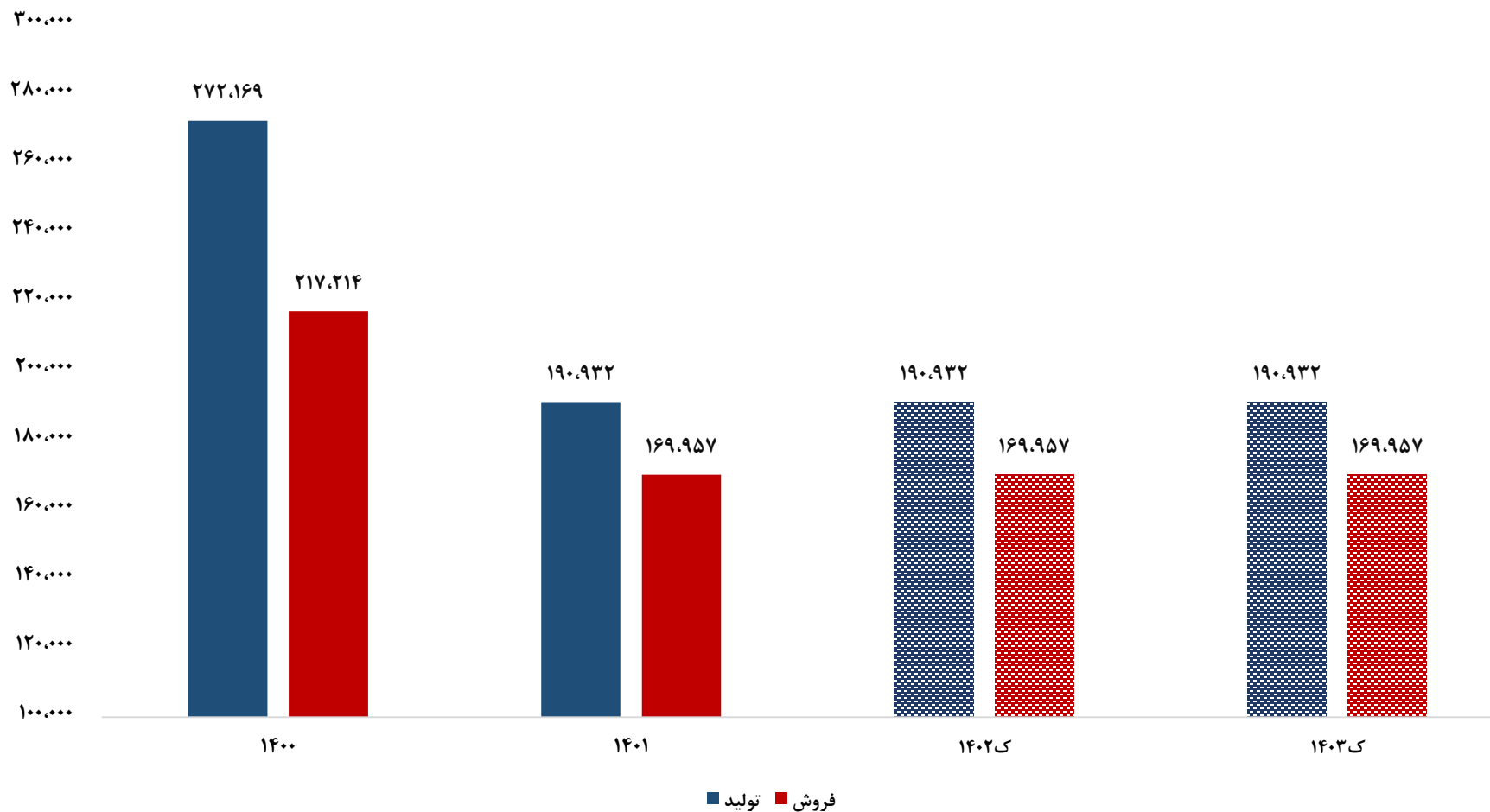
- رشد ۵ درصدی حجم فروش در ۶ ماهه ۱۴۰۲ نسبت دوره مشابه سال ۱۴۰۱
- پوشش ۵۵ درصدی حجم فروش ۱۴۰۲ نسبت به فروش ۱۴۰۱

رشد مبلغ فروش (میلیون ریال)

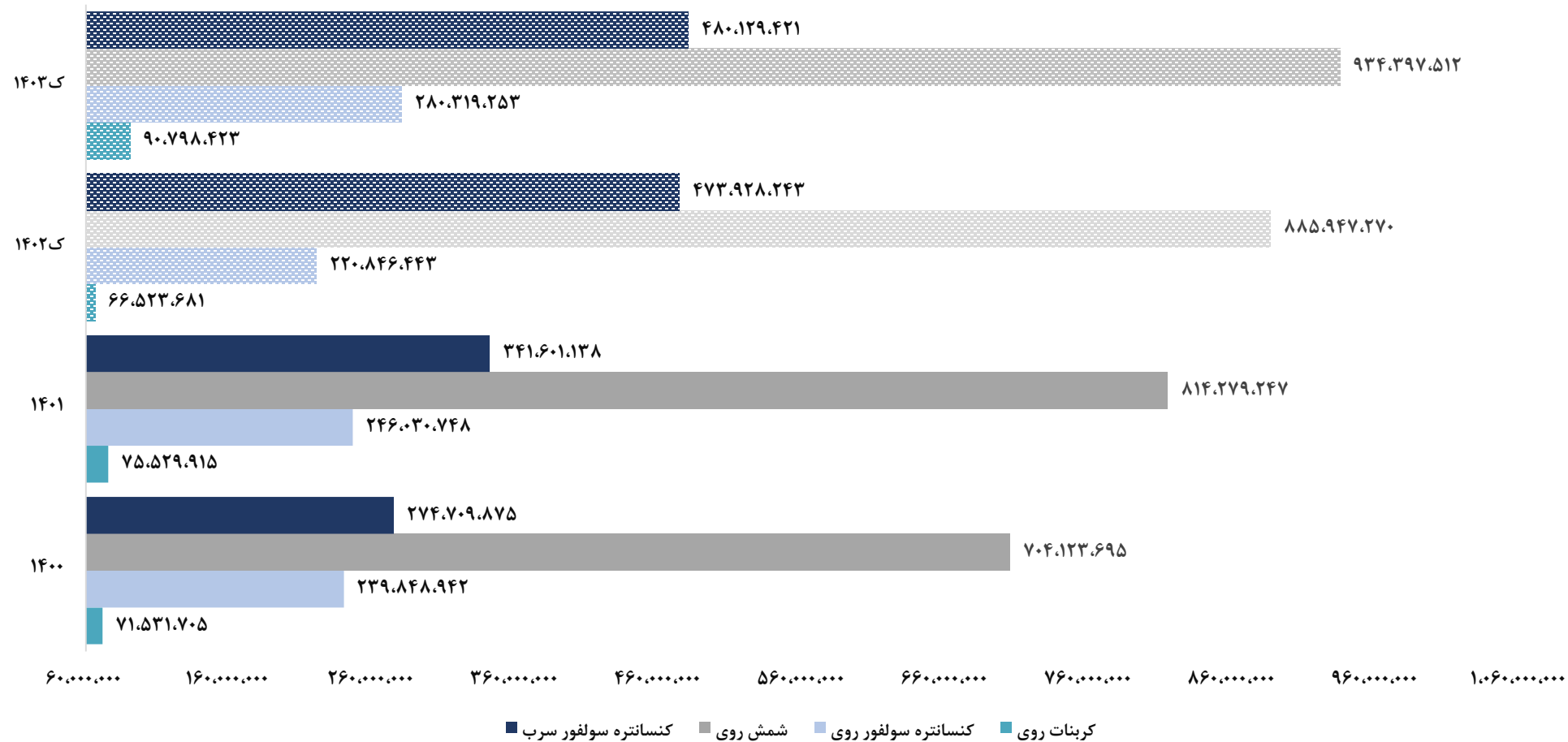


- افت ۲۴ درصدی مبلغ فروش در ۶ ماهه ۱۴۰۲ نسبت دوره مشابه سال ۱۴۰۱
- پوشش ۴۰ درصدی مبلغ فروش ۱۴۰۲ نسبت به فروش ۱۴۰۱

پیش بینی تولید و فروش (تن)



نرخ فروش محصولات (ریال)



شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت	سود سرمایه گذاری ۱۴۰۰	سود سرمایه گذاری ۱۴۰۱	کارشناسی سود سرمایه گذاری ۱۴۰۲	کارشناسی سود سرمایه گذاری ۱۴۰۳
تولیدی و صنعتی شاهین روی سپاهان	۲۹۹,۹۹۴	۱۰۰	۳,۴۶۳	۲۰,۰۰۰	۱,۵۱۷	۲,۰۴۷
توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان	۲۹,۹۹۹,۹۹۸	۱۰۰				
کیهان معادن آپادانا	۲۹,۹۹۹,۹۹۸	۱۰۰				
تجاری و بازرگانی مواد معدنی میناب	۴,۷۲۸,۳۴۰	۹۴.۵۷	۱۹۹	۵۴۸	۱,۵۰۹	۴,۱۵۶
کانی کربن طبس	۶۷۹,۸۵۷,۱۴۴	۶۸	۶۸۶,۶۵۶	۱,۰۳۳,۳۸۳	۲۶۳	
ذوب روی اصفهان	۹۷۸,۴۸۱,۵۷۰	۵۴.۳۶	۳۹,۷۵۷	۹۳,۹۳۴	۱,۱۲۵,۲۵۴	۱,۹۵۶,۹۶۳
بهپوران صغه	۶,۱۸۸,۴۱۹	۳۴.۷۷	۱,۲۲۰	۲,۲۲۵	۴,۰۵۸	۷,۴۰۱
سرزمین جلگه های آسمانی		۳۰				
کیمیا فرآوران زرین	۲۸۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۷				
پویا زرکان آق دره	۱۶۳,۶۳۶,۲۲۴	۵.۴۵		۱,۵۹۳,۵۰۵	۵۸۹,۰۹۰	۱,۰۸۴,۹۵۷
آلومینیوم المهدی	۵۴,۲۰۶,۴۰۱	۳.۳۴		۵۴,۲۰۶		۷۳,۱۷۸

شرکت پذیرفته شده در بازار سرمایه

شرکت سرزمین جلگه های آسمانی در سال ۱۳۹۰ تاسیس و در سال ۱۳۹۶ شرکت با ما نسبت به خرید ۳۰٪ سهام شرکت فوق اقدام نمود با ورود شرکت ،باما فعالیتهای اکتشافی و استخراجی در محدوده معدنی صاحب دیوان سرعت گرفت. محدوده معدنی صاحب دیوان در استان اردبیل جاده مشکین شهر به ،اهر روستای صاحب ،دیوان محدوده معدنی صاحب دیوان واقع شده است.

این محدوده معدنی در کمربند جهانی مس (آندزیتی آلپ هیمالیا و درون کانی سازی آذربایجان قفقاز قرار گرفته است. در راستای انجام برآوردهای مواد معدنی موجود در محدوده اکتشافی معدن صاحب دیوان با مساحت ۴۰ کیلومتر مربع، تاکنون بیشتر از ۳۷۰،۰۰۰ متر حفاری اکتشافی صورت پذیرفته که مقدار ۲۶،۴۴۸ متر از آن از سال ۱۳۹۶ تا پایان دی ۱۳۹۸ توسط پیمانکار و باقیمانده به میزان حدود ۱۱۰،۰۰۰ متر از بهمن ۱۳۸ تا پایان خرداد ۱۳۹۹ نیز توسط شرکت و با استفاده از نیروی انسانی در استخدام صورت پذیرفته است. بابت هزینه های اکتشاف تا پایان خرداد ۱۳۹۹ مبلغ ۳۹۰ میلیارد ریال هزینه شده که توسط سهامداران شرکت تامین شده است. همچنین در اردیبهشت ۱۳۹۹ زمین کارخانه به مساحت ۴۰۰ هکتار تخصیص یافته است و عملیات ساخت کارخانه تولید کنسانتره آغاز شده است.

بر اساس گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرزمین جلگه های آسمانی که در تاریخ ۱۳۹۹/۴/۲۵ مجمع آن شرکت این افزایش سرمایه را تصویب نمود و همچنین به هیات مدیره تفویض اختیار نمود تا این افزایش سرمایه را در چند مرحله اجرا نماید، شرکت سرزمین جلگه های آسمانی جهت تامین منابع مالی مورد نیاز به منظور تکمیل اکتشاف و برداشت کانسنگ مولیبدن و فلزات همراه از معدن صاحب دیوان و ساخت و بهره برداری از فاز اول کارخانه تولید کنسانتره مس و فلزات همراه و کنسانتره مولیبدن نیاز به مبلغ ۵،۲۸۵ میلیارد ریال سرمایه دارد که قصد دارد از طریق افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران این مبلغ را تامین نماید.



شرکت کانی کربن طبس دارای محدوده معدن زغال سنگ حرارتی چاه رخنه طبس با وسعتی حدود ۱۰۶ کیلومتر مربع در جنوب غرب شهرستان طبس و در ۶۵ کیلومتری جاده طبس یزد قرار گرفته است همچنین این شرکت دارای محدوده اکتشافی آبنیل به مساحت ۱۵۰ هکتار در استان کرمان است.

فعالیت اصلی شرکت مربوط به استخراج زغال سنگ از معدن زغال سنگ چاه رخنه و فرآوری آن است. در این معدن پس از اکتشافات سیستماتیک مغزه گیری چاه پیمایی ترانشه ها ذخیره بیش از ۱۶ میلیون تن زغال سنگ اکتشاف شده است. براساس آخرین گواهی اکتشاف ذخیره قطعی معدن ۴۰۸۷۰۰۰۰۰ تن و ذخیره احتمالی ۲۰۲۹۵۰۰۰۰ تن برآورد شده است. ظرفیت برداشت سالانه زغال سنگ خام بر اساس پروانه بهره برداری معدن درخواستی ۹۰ هزارتن ۲۵ و به صورت روباز است که هزینه برداشت و نگهداری از آن به مراتب کمتر از معادن زیر زمینی است. علاوه بر این شرکت دارای یک واحد کنسانتره زغال سنگ به ظرفیت ۱۰۰ هزارتن است که خوراک ورودی واحد کنسانتره زغال سنگ کم عیار بوده که قابلیت تبدیل به صورت دانه بندی را ندارد و در این واحد تغلیظ می شود.

با بررسی صنعت زغال سنگ در ایران و جهان و بر اساس سند چشم انداز توسعه کشور صنعت فولاد به عنوان تامین کننده نیاز اولیه کلیه صنایع کشور و لازمه هر نوع فعالیت عمرانی محسوب شده است. با توجه به اینکه سنگ آهن در فرآیند کوره بلند و در مجاورت کک زغال سنگ به آهن تبدیل میشود بنابراین اهمیت جایگاه زغال سنگ به عنوان ماده اولیه مورد نیاز صنعت مادر کشور به خوبی مشهود است در حال حاضر صنعت فولاد کوره بلند کشور با کسری ۲.۵ میلیون تنی زغال سنگ مواجه است و تا پایان برنامه ششم توسعه کشور سالانه به ۱۱ میلیون تن زغال سنگ نیاز خواهد داشت که شرایط را برای توسعه این صنعت مهیا نموده است. فاصله قابل ملاحظه بین تولید و مصرف در کنار ذخایر مناسب این ماده معدنی در کشور محدودیتهای واردات و فاصله قیمت با زغال خارجی شرایط را برای سرمایه گذاری و فعالیت در افق بلند مدت در این صنعت مهیا نموده است.



شرح	عملکرد ۱۴۰۰	عملکرد ۱۴۰۱	عملکرد ۳ ماهه اول ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
نرخ دلار نیما	۲۳۰,۵۵۷	۲۷۰,۴۴۶	۳۷۹,۶۹۸	۴۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰
نرخ تورم	۴۰٪	۴۲٪	—	۴۰٪	۳۵٪
حقوق و دستمزد	—	—	—	۳۰٪	۳۰٪
نرخ جهانی شمش روی / دلار	۳,۲۱۶	۳,۳۶۰	۲,۶۰۸	۲,۴۰۰	۲,۲۵۰
نرخ جهانی سرب / دلار	۲,۲۷۳	۲,۱۰۹	۲,۱۰۲	۲,۱۰۰	۱,۹۰۰
نرخ فروش کربنات روی (داخلی)	۷۱,۵۳۱,۷۰۵	۷۵,۵۲۹,۹۱۵	۶۲,۹۱۰,۶۴۹	۸۶,۰۹۰,۳۵۷	۹۰,۷۹۸,۴۲۳
نرخ فروش کنسانتره کربنات سرب (داخلی)	۱۹۳,۷۰۵,۲۹۰	۰	۰	۱۶۶,۳۰۶,۳۰۱	۱۶۹,۲۷۶,۰۵۶
نرخ فروش سایر تولیدات (داخلی)	۱,۷۵۸,۹۷۰	۲,۴۸۲,۸۲۳	۲,۳۵۷,۱۱۹	۲,۷۰۱,۳۴۷	۲,۸۴۹,۰۷۶
نرخ فروش کنسانتره سولفور روی (صادراتی)	۲۳۹,۸۴۸,۹۴۲	۲۴۶,۰۳۰,۷۴۸	۱۳۱,۱۲۱,۵۳۵	۲۶۵,۷۸۴,۱۸۱	۲۸۰,۳۱۹,۲۵۳
نرخ فروش شمش روی (صادراتی)	۷۰۴,۱۲۳,۶۹۵	۸۱۴,۲۷۹,۲۴۷	۰	۸۸۵,۹۴۷,۲۷۰	۹۳۴,۳۹۷,۵۱۲
نرخ فروش کنسانتره سولفور سرب (صادراتی)	۲۷۴,۷۰۹,۸۷۵	۳۴۱,۶۰۱,۱۳۸	۴۷۵,۹۳۷,۶۰۸	۴۷۱,۷۰۶,۰۹۸	۴۸۰,۱۲۹,۴۲۱

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲		عملکرد ۱۴۰۲		عملکرد ۱۴۰۱		واحد	صورت سود و زیان
	۱۲ ماهه	۹ ماهه باقی مانده	۳ ماهه اول	۱۲ ماهه	۳ ماهه اول	عملکرد ۱۴۰۰		
۱۵,۴۸۷,۲۲۰	۱۱,۰۳۷,۶۴۶	۸,۲۹۸,۹۰۷	۲,۷۳۸,۷۳۹	۱۱,۷۳۱,۲۳۷	۳,۱۱۶,۴۷۲	۷,۶۳۴,۱۲۳	میلیون ریال	فروش
(۹,۵۰۷,۳۶۳)	(۷,۱۶۸,۲۱۵)	(۶,۰۳۹,۲۰۲)	(۲,۱۳۰,۲۵۶)	(۷,۲۵۶,۸۵۷)	(۱,۹۶۳,۰۲۷)	(۳,۹۵۱,۴۴۸)	میلیون ریال	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵,۹۷۹,۸۵۷	۳,۸۶۹,۴۳۱	۲,۲۵۹,۷۰۵	۶۰۸,۴۸۳	۴,۴۷۴,۳۸۰	۱,۱۵۳,۴۴۵	۳,۶۸۲,۶۷۵	میلیون ریال	سود (زیان) ناخالص
(۱,۴۴۶,۷۰۳)	(۱,۱۵۸,۳۲۸)	(۸۶۰,۳۲۸)	(۲۹۸,۰۰۰)	(۱,۳۳۲,۳۹۳)	(۱۲۰,۹۵۰)	(۱,۱۹۶,۳۱۲)	میلیون ریال	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
.	.	.	.	.	.	.	میلیون ریال	هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)
۲,۵۸۳,۸۲۲	۱,۸۴۱,۴۷۴	۲,۴۲۰,۸۹۳	(۵۷۹,۴۱۹)	۳,۶۲۰,۶۳۸	۵,۸۱۵	۴۰۸,۷۲۶	میلیون ریال	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۷,۱۱۶,۹۷۶	۴,۵۵۲,۵۷۷	۳,۸۲۰,۲۷۰	(۲۶۸,۹۳۶)	۶,۷۶۲,۶۲۵	۱,۰۳۸,۳۱۰	۲,۸۹۵,۰۸۹	میلیون ریال	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۰۲۲,۷۸۷)	(۷۵۷,۶۲۰)	(۵۶۸,۲۱۵)	(۱۸۹,۴۰۵)	(۶۹۱,۷۸۵)	(۱۵۵,۷۳۶)	(۴۴۰,۳۹۵)	میلیون ریال	هزینه های مالی
۳,۴۷۹,۴۴۹	۲,۸۹۱,۲۱۶	۲,۳۱۵,۲۰۷	۵۷۶,۰۰۹	۳,۲۸۵,۳۳۱	۱,۰۵۷,۲۰۰	۱,۰۵۰,۷۲۴	میلیون ریال	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۹,۵۷۳,۶۳۸	۶,۶۸۶,۱۷۳	۵,۵۶۷,۲۶۲	۱۱۷,۶۶۸	۹,۳۵۶,۱۷۱	۱,۹۳۹,۷۷۴	۳,۵۰۵,۴۱۸	میلیون ریال	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۳۶,۰۴۰)	(۲۵,۱۷۰)	(۲۵,۱۷۰)	.	(۳۸,۹۳۵)	(۱۰,۱۷۶)	(۱۱۴,۱۲۸)	میلیون ریال	مالیات
۹,۵۳۷,۵۹۸	۶,۶۶۱,۰۰۳	۵,۵۴۲,۰۹۲	۱۱۷,۶۶۸	۹,۳۱۷,۲۳۶	۱,۹۲۹,۵۹۸	۳,۳۹۱,۲۹۰	میلیون ریال	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
.	.	.	.	.	.	.	میلیون ریال	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۹,۵۳۷,۵۹۸	۶,۶۶۱,۰۰۳	۵,۵۴۲,۰۹۲	۱۱۷,۶۶۸	۹,۳۱۷,۲۳۶	۱,۹۲۹,۵۹۸	۳,۳۹۱,۲۹۰	میلیون ریال	سود (زیان) خالص
۴۷۷	۳۳۳	۲۷۷	۶	۴۶۶	۹۶	۱۷۰	ریال	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	میلیون ریال	سرمایه
۴۷۷	۳۳۳	۲۷۷	۶	۴۶۶	۹۶	۱۷۰	ریال	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

تحليل حساسيت سود / كاما سال مالي ۱۴۰۲
نرخ شمش روی (دلار)

۲,۹۰۰	۲,۸۰۰	۲,۷۰۰	۲,۶۰۰	۲,۵۰۰	۲,۴۰۰	۲,۳۰۰	۲,۲۰۰	۲,۱۰۰	
۳۵۸	۳۴۹	۳۴۱	۳۳۳	۳۲۴	۳۱۶	۳۰۸	۳۰۰	۲۹۱	۳۷۵,۰۰۰
۳۷۷	۳۶۸	۳۶۰	۳۵۱	۳۴۲	۳۳۳	۳۲۴	۳۱۵	۳۰۶	۴۰۰,۰۰۰
۳۹۳	۳۸۴	۳۷۴	۳۶۵	۳۵۶	۳۴۷	۳۳۷	۳۲۸	۳۱۹	۴۲۰,۰۰۰
۴۱۷	۴۰۷	۳۹۷	۳۸۷	۳۷۷	۳۶۷	۳۵۷	۳۴۷	۳۳۷	۴۵۰,۰۰۰
۴۳۶	۴۲۶	۴۱۵	۴۰۵	۳۹۴	۳۸۴	۳۷۳	۳۶۳	۳۵۲	۴۷۵,۰۰۰
۴۵۶	۴۴۵	۴۳۴	۴۲۳	۴۱۲	۴۰۱	۳۸۹	۳۷۸	۳۶۷	۵۰۰,۰۰۰
۴۷۶	۴۶۴	۴۵۲	۴۴۱	۴۲۹	۴۱۷	۴۰۶	۳۹۴	۳۸۲	۵۲۵,۰۰۰
۴۹۵	۴۸۳	۴۷۱	۴۵۹	۴۴۶	۴۳۴	۴۲۲	۴۱۰	۳۹۸	۵۵۰,۰۰۰
۵۱۵	۵۰۲	۴۸۹	۴۷۷	۴۶۴	۴۵۱	۴۳۸	۴۲۶	۴۱۳	۵۷۵,۰۰۰
۵۳۴	۵۲۱	۵۰۸	۴۹۵	۴۸۱	۴۶۸	۴۵۵	۴۴۱	۴۲۸	۶۰۰,۰۰۰

تغییرات نرخ ارز

تحليل حساسيت سود / كاما سال مالي ۱۴۰۳
نرخ شمش روی (دلار)

۲,۵۰۰	۲,۴۵۰	۲,۴۰۰	۲,۳۵۰	۲,۳۰۰	۲,۲۵۰	۲,۲۰۰	۲,۱۵۰	۲,۱۰۰	
۴۹۲	۴۸۳	۴۷۴	۴۶۵	۴۵۵	۴۴۶	۴۳۷	۴۲۸	۴۱۹	۴۲۵,۰۰۰
۵۲۵	۵۱۶	۵۰۶	۴۹۶	۴۸۷	۴۷۷	۴۶۷	۴۵۸	۴۴۸	۴۵۰,۰۰۰
۵۵۸	۵۴۸	۵۳۸	۵۲۸	۵۱۸	۵۰۷	۴۹۷	۴۸۷	۴۷۷	۴۷۵,۰۰۰
۵۹۲	۵۸۱	۵۷۰	۵۶۰	۵۴۹	۵۳۸	۵۲۷	۵۱۷	۵۰۶	۵۰۰,۰۰۰
۶۱۸	۶۰۷	۵۹۶	۵۸۵	۵۷۴	۵۶۳	۵۵۱	۵۴۰	۵۲۹	۵۲۰,۰۰۰
۶۵۸	۶۴۶	۶۳۵	۶۲۳	۶۱۱	۵۹۹	۵۸۷	۵۷۶	۵۶۴	۵۵۰,۰۰۰
۶۹۲	۶۷۹	۶۶۷	۶۵۵	۶۴۲	۶۳۰	۶۱۸	۶۰۵	۵۹۳	۵۷۵,۰۰۰
۷۲۵	۷۱۲	۶۹۹	۶۸۶	۶۷۳	۶۶۰	۶۴۸	۶۳۵	۶۲۲	۶۰۰,۰۰۰
۷۵۸	۷۴۵	۷۳۱	۷۱۸	۷۰۴	۶۹۱	۶۷۸	۶۶۴	۶۵۱	۶۲۵,۰۰۰
۷۹۱	۷۷۷	۷۶۳	۷۵۰	۷۳۶	۷۲۲	۷۰۸	۶۹۴	۶۸۰	۶۵۰,۰۰۰

تغییرات نرخ ارز

حاشیه سود

۹۰٪
۸۰٪
۷۰٪
۶۰٪
۵۰٪
۴۰٪
۳۰٪
۲۰٪

	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
حاشیه سود ناخالص	۴۸٪	۳۸٪	۳۵٪	۳۹٪
حاشیه سود عملیاتی	۳۸٪	۵۸٪	۴۱٪	۴۶٪
حاشیه سود خالص	۴۴٪	۷۹٪	۵۸٪	۶۳٪

حاشیه سود ناخالص حاشیه سود عملیاتی حاشیه سود خالص

کارگزاری از واحد سرمایه گذاری کارگزاری بانک سپه

- جمشید آسیایی: مدیر واحد سرمایه گذاری
- پارسا تقی نتاج ملک‌شاه: گزارش اقتصاد جهانی
- مهسا یمنی: گزارش بازار و اخبار داخلی
- سینا غفوری: تحلیل صنعت
- امیر حسین رحیم پور: تحلیل شرکت

پاییز ۱۴۰۲

