



کارگزاری بانک کارآفرین

KarafarinBrokerage

هفته نامه تحلیلی | هفته منتهی به ۴ اسفند ماه ۱۴۰۰

فهرست مطالب

۵	قصه پرغصه سرخابی ها
۷	گزارش وضعیت بازار
۸	روند شاخص کل بورس
۹	ورود و خروج حقیقی
۱۰	ارزش معاملات خرد
۱۱	حجم معاملات به تفکیک صنعت
۱۲	بازدهی صنایع
۱۳	ورود و خروج و پول حقیقی به تفکیک صنعت
۱۵	بازده تا سررسید اسناد خزانه
۱۶	نرخ بازار بین بانکی
۱۷	گزیده اخبار کدال
۱۹	گزارش عملکرد ماهانه پتروشیمی خراسان
۲۰	گزارش عملکرد ماهانه آهن و فولاد ارفع
۲۲	تحلیل تکنیکال نماد وبملت
۲۳	تحلیل تکنیکال نماد ثنوسا
۲۴	گزارش تحلیلی نماد سیمرغ



صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت آرمان کارآفرین



www.akfund.com

میانگین سود سالیانه ۲۲٪
آخرین سود محقق شده (سالیانه) ۲۰٪

- مطمئن همانند سپرده های بانکی با سودی بالاتر
- تضمین نقدشوندگی توسط بانک کارآفرین
- بدون کارمزد
- بدون نرخ شکست (جریمه برداشت)



قصه پرغصه سرخابی ها



علیرضا فهیمی

مدیرعامل کارگزاری بانک کارآفرین

اجتماعی سواستفاده کردند از طرف دیگر، منجر به هدایت سرمایه مردم به سمت سویی شد که خاطره تلخ زبان های ۱۸ ماه گذشته تا چندین سال در اذهان مردم باقی بماند. ورود دو صندوق دارا و پالاش یکم نیز قسمتی از پازل تصمیم گیری اقتصادی و سیاسی بود که نتوانستند آن طور که می خواهند این جورچین را تکمیل کنند و النهایه یک ضربه دیگر به اعتماد تازه واردان به بازار سرمایه وارد گردید. دو گانگی در تصمیم گیری وقتی بیشتر عیان می شود که می بینیم بدنه فنی بازار سرمایه و تشکل های خود انتظام در طی چند سال گذشته اقدام به نهادسازی و تشویق مردم به ورود غیر مستقیم به بازار سرمایه داشته اند اما به یکباره از تریبون های سیاسی شعارهایی از جمله: بازار سرمایه برای همه مردم ایران است، بازار سرمایه بهترین مکان برای سرمایه گذاری و هدایت پس انداز خرد مردم است، بازار سرمایه محرک رشد اقتصادی است شنیده شد و تبدیل به گفتمان غالب این دوران گردید. عملکرد سیاسیون در این بازار منجر شد تا در اذهان آحاد سرمایه گذاران به ویژه افراد تازه وارد به بازار سرمایه شعارهای قبلی کم رنگ شده و یا رنگ ببازد و همه متفق القول بیان کنند که بازار سرمایه تنها مکانی است برای تامین مالی دولت.

بدون تردید بعد از صنعت پالایشگاهی که از عمر ورود آنها به بازار سرمایه نزدیک به یک دهه می گذرد، دو باشگاه استقلال و پرسپولیس به لحاظ عدم شفافیت در عملکرد مالی رکورددار هستند. بی شک این دو باشگاه به لحاظ گزارش حسابرسی پربندترین و به لحاظ عملیاتی پر ابهام ترین شرکت ها در دهه اخیر هستند. با نگاهی گذرا به صورت های مالی سرخابی ها یاد آن مصرع از بیت استاد شهریار می افتیم که می گوید: آنچه خوبان همه دارند تو تنها داری. یک سال و نیم از دعوت دولت قبلی برای حضور آحاد مردم به بورس می گذرد. دعوتی که خود جای سوال است که اساسا چرا مقام حاکمیت و تصمیم گیر سیاسی بدون دانش فنی و بهره گیری از نظرات خبرگان و تصمیم سازان اقدام به این دعوت کرده است؟ ورود مستقیم مردمی که از خلاء دانش مالی و حقوق مالی برخوردار هستند چه موهبت و نعمتی برای تصمیم گیر اقتصادی و سیاسی داشت؟ بعد ۱۸ ماه از این دعوت تاریخی مردم به بازار سرمایه ابعاد پنهان آن برای همگان روشن شده است و به یقین می توان گفت که نعمت این ورود به مراتب از نعمت آن بیشتر بوده است. نا آگاهی مردم از یک طرف و فرصت طلبی اشخاصی که از خلاء قانونی و یا بهتر بگوییم از ضعف ضمانت اجرایی قانون در فضای مجازی و شبکه های



هر چند که نگارنده این نوشتار اعتقاد دارد لزوما هدف اولیه دولت تامین منابع مالی از محل فروش سهام و یا سایر ابزارهای مبتنی بر حقوق مالکانه نبوده و نیت خیر خواهانه دولت در ابتدا بر نیت تامین مالی غالب بوده است، اما این نیت چون بدون مرور ادبیات موضوع و آگاهی از پارادایم بازار سرمایه بود دود غلیظ آن به چشم همگان رفت و تا به امروز فضای مه آلودی را در بازار سرمایه شاهد هستیم. در شرایطی که در حال گذار از وقایع اتفاقیه رخداد های گذشته هستیم خبر از درج نام دو باشگاه محبوب کشورمان رسید و بیم آن می رود که این عرضه نه فقط برای ۱۰ میلیون سهامدار فعال روزانه در بازار سرمایه بلکه برای میلیون ها هوادار دو آتشه استقلال و پرسپولیس تبعات احتمالی به همراه داشته باشد. هفته گذشته صورتهای مالی حسابرسی شده این دو باشگاه در دسترس عموم قرار گرفت. استقلال ۳۰ بند حسابرس و بازرس قانونی و پرسپولیس ۲۷ بند دارد. گویی نه تنها در کورس رقابتهای لیگ برتر سایه به سایه همدیگر حرکت می کند ظاهرا در تعداد بند های حسابرسی هم نمی خواهند از هم عقب بیافتند. مرور برخی از بندهای خالی از لطف نیست. در یادداشت توضیحی شماره ۳۲ صورتهای مالی استقلال که اشاره به دارایی ها و بدهی های احتمالی دارد ارقام قابل ملاحظه ای وجود دارد که به نظر نه تنها احتمالی نیستند بلکه احتمال وقوع آنها از احتمال عدم وقوع آنها بیشتر است اینکه حسابرس شرکت بر اساس اسناد و شواهد موجود احتمال وقوع آنها را خیلی کم دانسته بحث دیگری است. در این یادداشت اشاره به طلب استراماچونی به مبلغ ۱/۳۵۴/۹۹۹ یورو، طلب لئوناردو پادوانی بابت ضایعه نخاعی به مبلغ ۱۰۰ هزار دلار و طلب شیخ دیاباته به مبلغ ۲۶۷۰۰۰ دلار شده است. هر چند که به نظر می رسد ارقام فوق قطعی است و استقلال چاره ای جز پرداخت ندارد اما در خوش بینانه ترین حالت اگر ۵۰ درصد از مبالغ فوق را قطعی بدانیم مجموع این بدهی های ثبت نشده در بهترین حالت رقمی در حدود ۳۰ میلیارد تومان است. حال سوال مطرح می شود که اگر این مبلغ نهایی شود قرار است تحت عنوان بدهی و در نهایت زیان در سنوات آینده به سهامداران و بهتر بگوییم به هواداران این تیم منتقل شود؟ در صورت مثبت بودن پاسخ منابع مالی این بدهی از کدام یک از اقلام سمت راست



ترازنامه استقلال قرار است تامین شود؟ باشگاهی که جریان نقدی مناسبی ندارد چگونه بدهی قطعی خود را پرداخت می کند؟ در خصوص مالیات تشخیصی و قطعی شده که در صورتهای مالی دو باشگاه افشا شده است نیز وضع به همین منوال است. مالیات پرداختنی پرسپولیس طبق یادداشت ۱۹ توضیحی ۷۵ میلیارد تومان و مالیات پرداختنی استقلال طبق یادداشت ۲۴ توضیحی مبلغ ۵۶ میلیارد تومان مربوط به سنوات گذشته است. به عبارتی هر دو باشگاه بر اساس صورتهای مالی خود ادعای این را دارند که به سازمان امور مالیاتی به این میزان بدهکارند (فارغ از اینکه ممکن است بعد از عرضه اولیه دولت از محل منابع حاصل از فروش قسمتی از مالیات را تهاتر کنند).

این قصه تنها قسمت کوچکی از از داستان پر غصه ۲ باشگاه محبوب کشورمان است که ناشی از سوء مدیریت در چند دهه

گذشته انباشتی از مسائل لاینحل را به بار آورده اند. این بار هم مسوولان اقتصادی بیان داشته اند که هدف از ورود این دو باشگاه شفافیت و خصوصی سازی و انتقال مالکیت از دولت به هواداران و مردم است. علی رغم انتقادات شدید به نحوه قیمت گذاری دو باشگاه که در این جستار نمی گنجد اما ظاهرا تامین منابع مالی از این دو باشگاه با فرض فروش ۲۰ درصد از سهام هر یک از آنها مبلغ

چشمگیری در مقایسه با کسری بودجه و مخارج دولت نباشد و فرضیه تامین مالی به عنوان فرض اول وزنی ندارد. ظاهرا این تعجیل در عرضه به کام الزامات قانونی خصوصی سازی و به نام هواداران است. تجربه واگذاری های دولت در سنوات گذشته نشان داده اینرسی شدید دولت و منصوبین آن در شرکتها چنان زیاد است که حتی وقتی سهم دولت به زیر ۵۰ درصد هم می رسد حاکمیت آن غلبه بر سهامدار عمده هم می کند. شواهد حاکی از آن است حتی اگر دولت از مالکیت شرکتهای مشمول واگذاری به طور کامل خارج شود به سراغ قیمت گذاری و محدودیت بر روی اقلام ورودی و



خروجی شرکتهای واگذار شده می رود که در خصوص این دو باشگاه الله و اعلم

اگر هدف اولیه دولت خصوصی سازی و شفافیت است آیا بهتر نبود به این بهانه بازار سوم فرابورس مجدد احیا شود و بلوک ۲۰ یا ۳۰ درصدی هر دو باشگاه به خریداران (خریداران) واجد شرایط واگذار شود و مدیران جدید ضمن همزیستی با حصه باقیمانده دولت به تدریج نسبت به اصلاح ساختار مالی این دو باشگاه پرداخته و صورتهای مالی دو باشگاه همچون سایر ناشرین در دوره های مالی معین شده افشا و بعد از گذشت ۲ سال و اصلاح زیر ساختهای عملیاتی و مالی در بورس یا فرابورس عرضه می شد؟!

چرا هزینه شفافیت دو باشگاه را بر دوش بازار سرمایه بیاندازیم؟ چرا این پشت بام تصمیم گیری ها وسط ندارد؟ یا از سوی دولتی سازی افتاده ایم یا با کلید واژه ایی از قبیل

"این باشگاه ها حق مردم و سهم مردم است"، از آن ور بوم افتاده ایم. آیا آثار و تبعات ناشی از احساسات هواداران دو آتیشه این دو باشگاه که کنج نشین استادیوم ها هستند بررسی شده است؟ اگر در قیمت گذاری برند دو باشگاه هواداران و تعداد آنها در ایجاد منافع اقتصادی آتی و قدرت تجاری برند لحاظ شده اند دقت کنیم که هر گونه انحرافات مالی در عملکرد مالی و یا وضعیت مالی این دو باشگاه لطمه ایی جبران ناپذیر به این سرمایه انسانی دو باشگاه وارد می کند.

فلذا نگارنده کماکان اعتقاد دارد دارد که عرضه استقلال و پرسپولیس با این روش احتمالا دارای تبعات منفی خواهد بود و بیم آن می رود که بعد از تابوی حقیقی و حقوقی که در بازار سرمایه متاسفانه نهادینه شده

است دستگاههای نظارتی خاص تحت عنوان نظارت بر بازار "پایه استقلال و پرسپولیس" ایجاد شده و حقوقی های فروشنده این دو سهم با محدودیت های شدید تراز الان مواجه شوند. در پایان به نکته مثبت افشای اطلاعات مالی این دو شرکت و ارائه صورتهای مالی مطابق با استانداردهای حسابداری اشاره می کنم که در نوع خود یک اقدام شایسته و در خور توجه بود. همین که مدیران دو باشگاه بدانند در حال رصد هستند قطعاً فعالیت های خود را به گونه ایی تنظیم می کنند که در راستای منافع دو باشگاه باشد و این گامی است رو

به جلو. / اسفند ماه ۱۴۰۰

صندوق سرمایه گذاری مشترک شاخصی کارآفرین

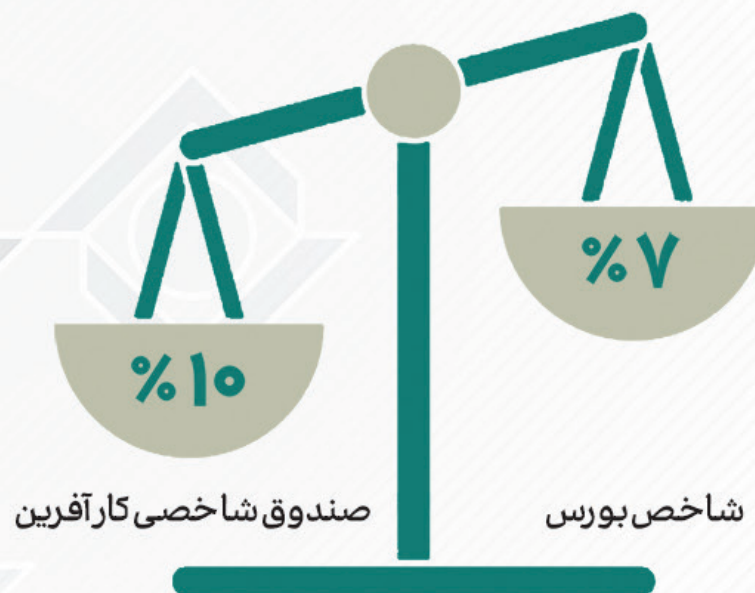


www.karafarinindexfund.com

- بازدهی بالاتر از شاخص بورس
- بدون کارمزد و مالیات خرید و فروش
- مدیریت ریسک از طریق متنوع سازی سهام
- قابلیت نقد شوندگی بالا و بدون محدودیت

تلفن تماس: ۱۳۷ و ۰۲۱-۲۴۵۳۲۱۳۶

مقایسه بازدهی در ۱۸۰ روز گذشته:



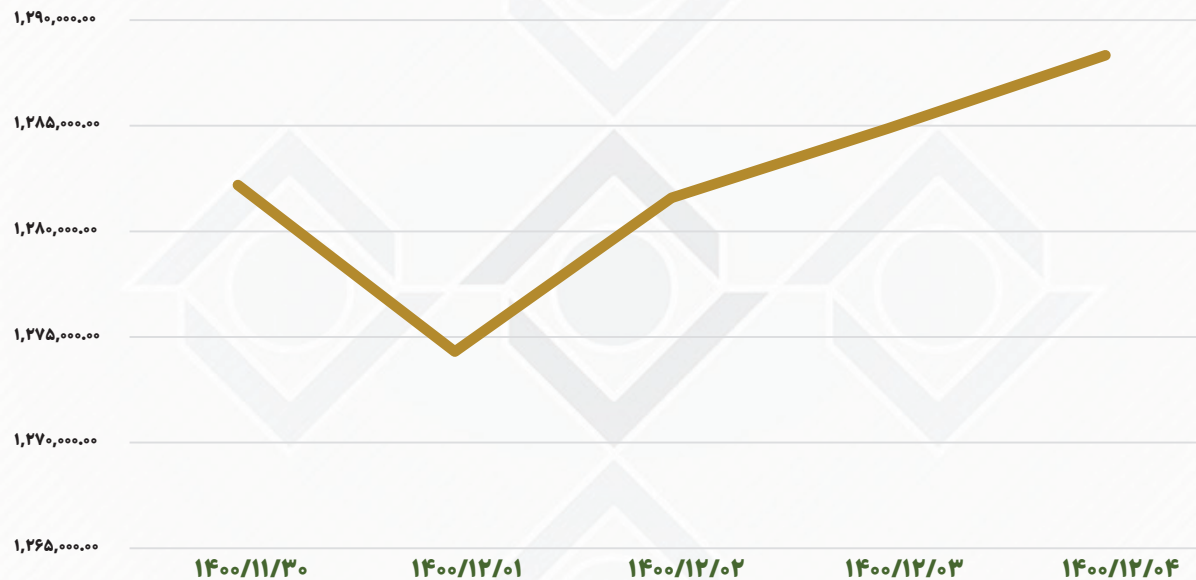
گزارش وضعیت بازار

بازار سرمایه در هفته ای که گذشت به دو بخش تقسیم شده بود سهامداران که تا روز دوشنبه به سبب چشم انداز مثبت در خصوص مذاکرات هسته‌ای خرید سهامی از دو گروه بانک و خودرو را در دستور کار قرار داده بودند، پس از رشد بیش از ۷ درصدی شاخص این دو صنعت در روز سه شنبه به شناسایی سود پرداختند و در مقابل خرید سهام پتروشیمی و سهام پالایشگاهی را در لیست خرید خود قرار دادند. این مهم از آنجا رقم خورد که با افزایش تنش‌ها در شرق اوکراین و صدور فرمان کرملین برای به رسمیت شناختن مناطق جدانشده «دونتسک» و «لوهانسک» به عنوان کشورهای مستقل، بهای شاخص های نفتی صعودی و هر بشکه نفت خام برنت به سطوح ۱۰۰ دلاری نزدیک شد. از طرف دیگر بازار ارز تهران در روز سه شنبه شاهد صعود قیمت دلار به کانال ۲۶ هزار تومان بود. حتی نرخ دلار تا نیمه کانال ۲۶ هزار تومان پیش رفت اما در نهایت نتوانست در این مرز باقی بماند. قیمت دلار هم اکنون در محدوده ۲۶۲۰۰ الی ۲۶۳۰۰ تومان در حال معامله می باشد از این روز در آخرین روز معاملاتی هفته تقاضا بر روی نمادهای پتروشیمی بالا گرفت چون هم دارای اصلاح قیمتی خوب می باشند و هم اینکه پی بر ای آنها به نقطه جذابی رسیده از طرف دیگر بهای نفت در بازارهای جهانی به دنبال تنشها رشد داشته است.



روند شاخص کل بورس

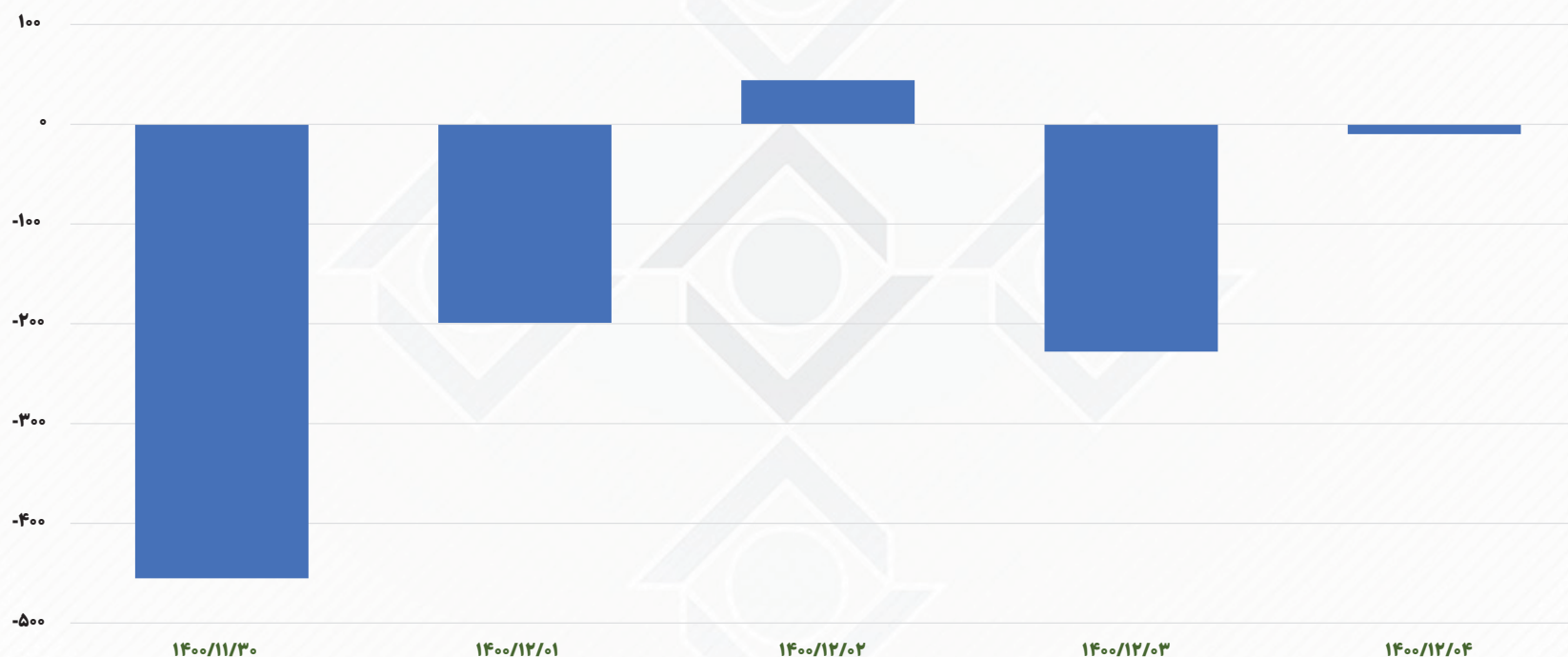
روند شاخص بورس در هفته منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴



شاخص بورس در این هفته کار خود را با ۱,۲۸۲,۱۹۱ واحد شروع و در پایان هفته با ۰/۴۸ درصد رشد در ۱,۲۸۸,۳۳۸ واحد کار خود را به پایان برد. در جریان داد و ستدهای روز چهارشنبه بازار سرمایه، شاخص بورس با رشد ۳۴۶۱ واحدی همراه بود. بیشترین اثر مثبت بر داماسنج بازار سهام در این روز به نام نمادهای معاملاتی شرکتهای پتروشیمی نوری، گروه مپنا و بانک ملت شد و در مقابل شرکتهای فولاد خوزستان، گسترش نفت و گاز پارسیان و سرمایهگذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین با افت خود مانع افزایش بیشتر نماگر بازار سهام شدند.

ورود و خروج حقیقی

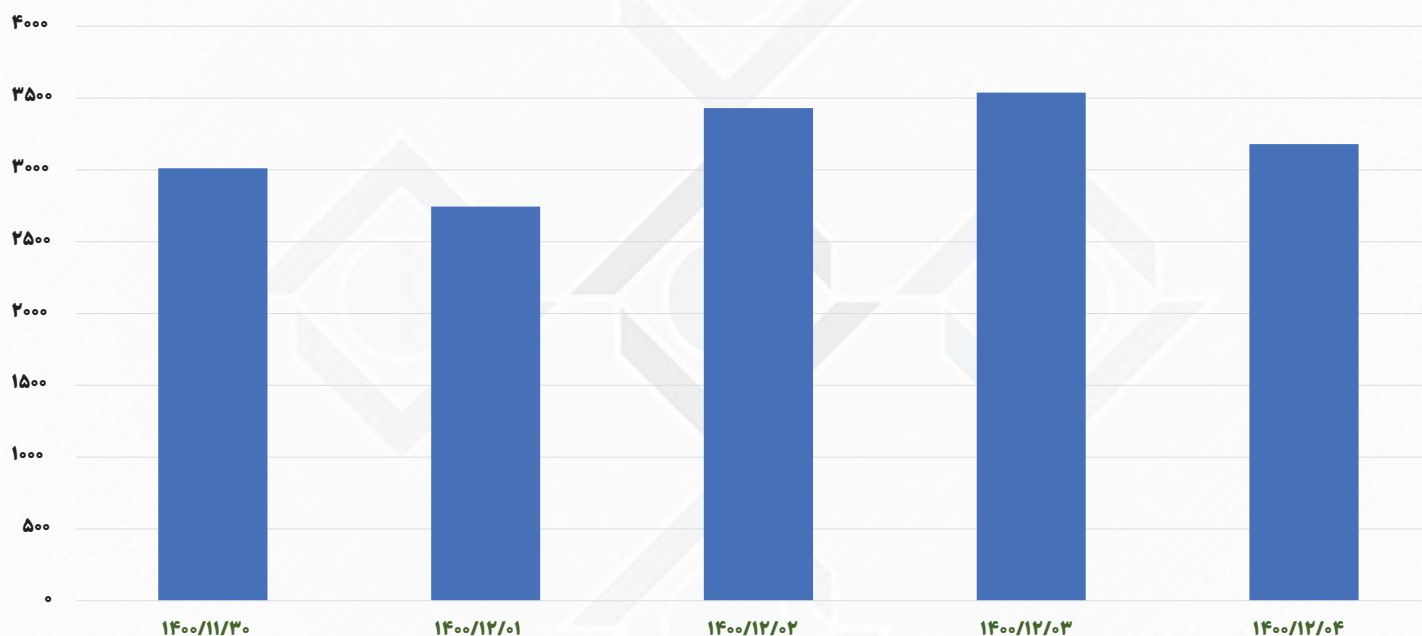
جریان ارزش تغییر مالکیت از حقوقی به حقیقی در هفته منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴ - میلیارد تومان



در بازار این هفته شاهد خروج ۸۴۸ میلیارد تومان پول حقیقی در بازار بودیم. در روز پایانی کاری هفته، جریان تغییر مالکیت حقوقی به حقیقی کار خود را با خروج ۱۰ میلیارد تومان به پایان رساند.

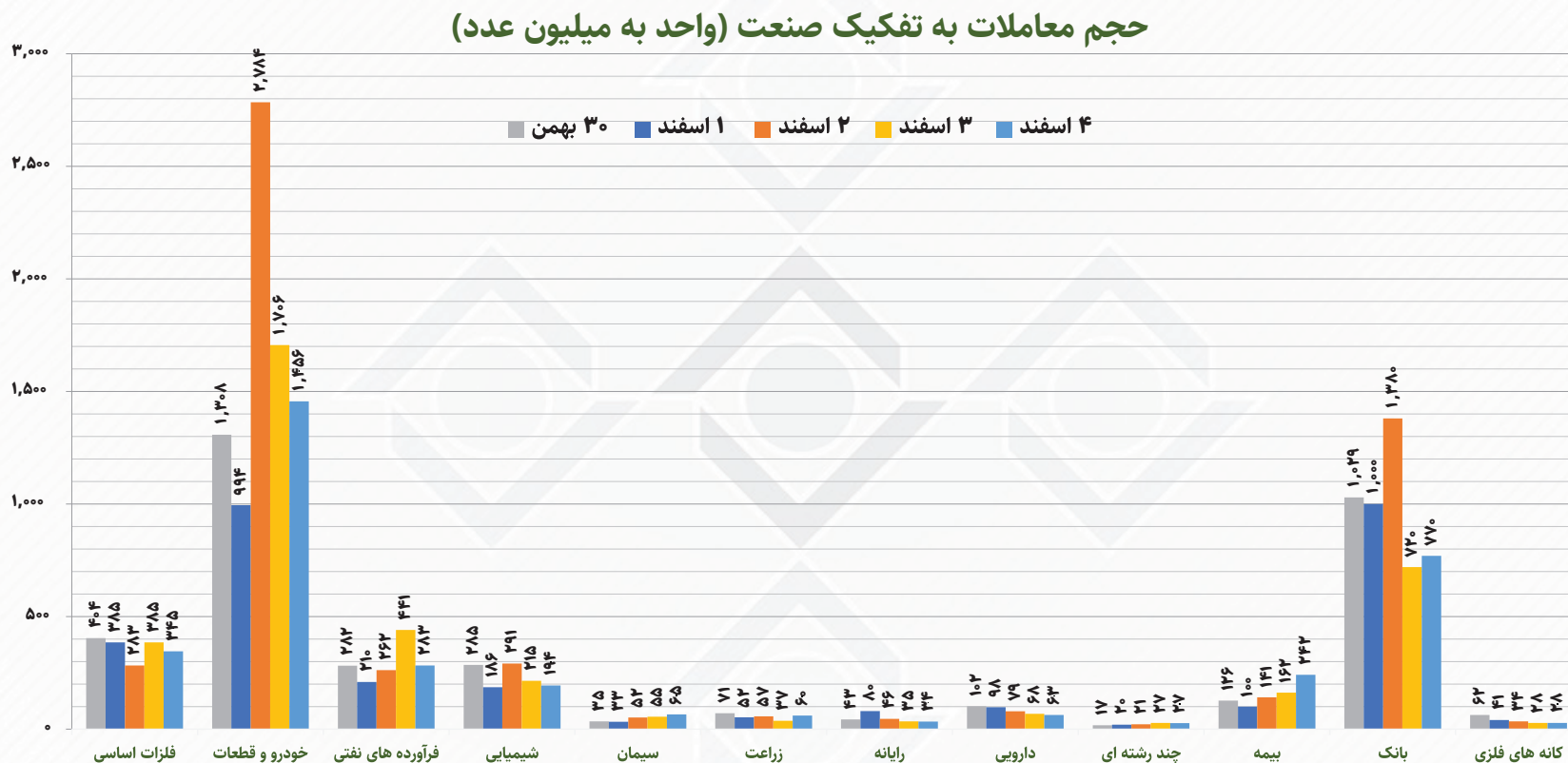
ارزش معاملات خرد

ارزش معاملات خرد در هفته منتهی به ۴/۱۲/۱۴۰۰ - میلیارد تومان



در نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد (سهام + حق تقدم) در هفته جاری قابل مشاهده هست، همانطور که می بینیم بیشترین ارزش معاملات خرد سه شنبه ۳ اسفند ماه ۱۴۰۰ به ارزش ۳۵۳۸ میلیارد تومان انجام گردیده است. میانگین ارزش معاملات خرد در این هفته ۳۱۸۱ میلیارد تومان می باشد.

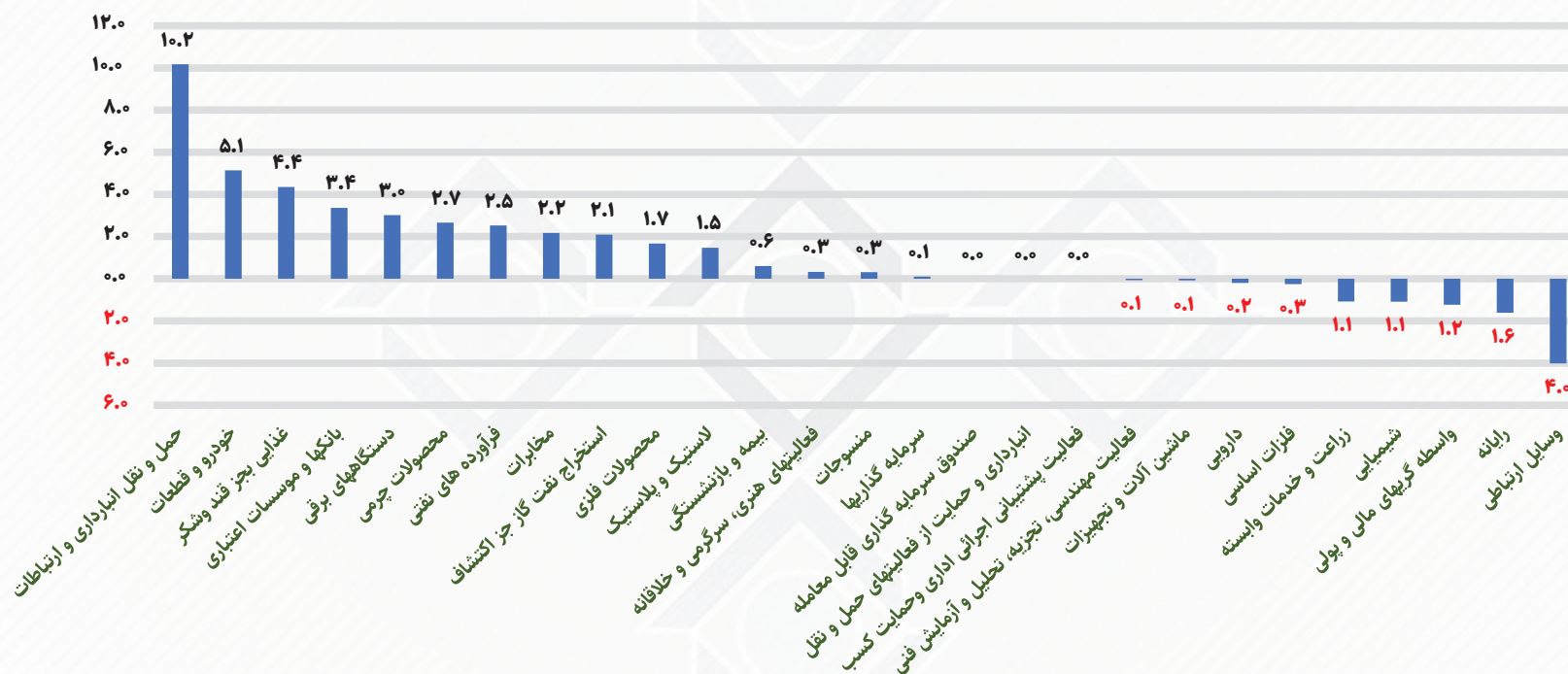
حجم معاملات به تفکیک صنعت



در مقایسه حجم معاملات این هفته در صنایع اصلی بازار، گروه خودرویی در روز ۲ اسفند ماه افزایش حجم ۶۰ درصدی نسبت به میانگین گروه خود در این هفته را رقم زد. حجم بازار در گروه خودرویی و بانکی از ابتدای هفته تا روزهای میانی روند رو به بالا و از میانه تا انتهای روز کاری هفته روند نزولی را داشته است. در مجموع حجم معاملات در صنایع در این هفته یک روند ثابت و نزدیک به میانگین خود را به سرانجام رساند.

بازدهی صنایع

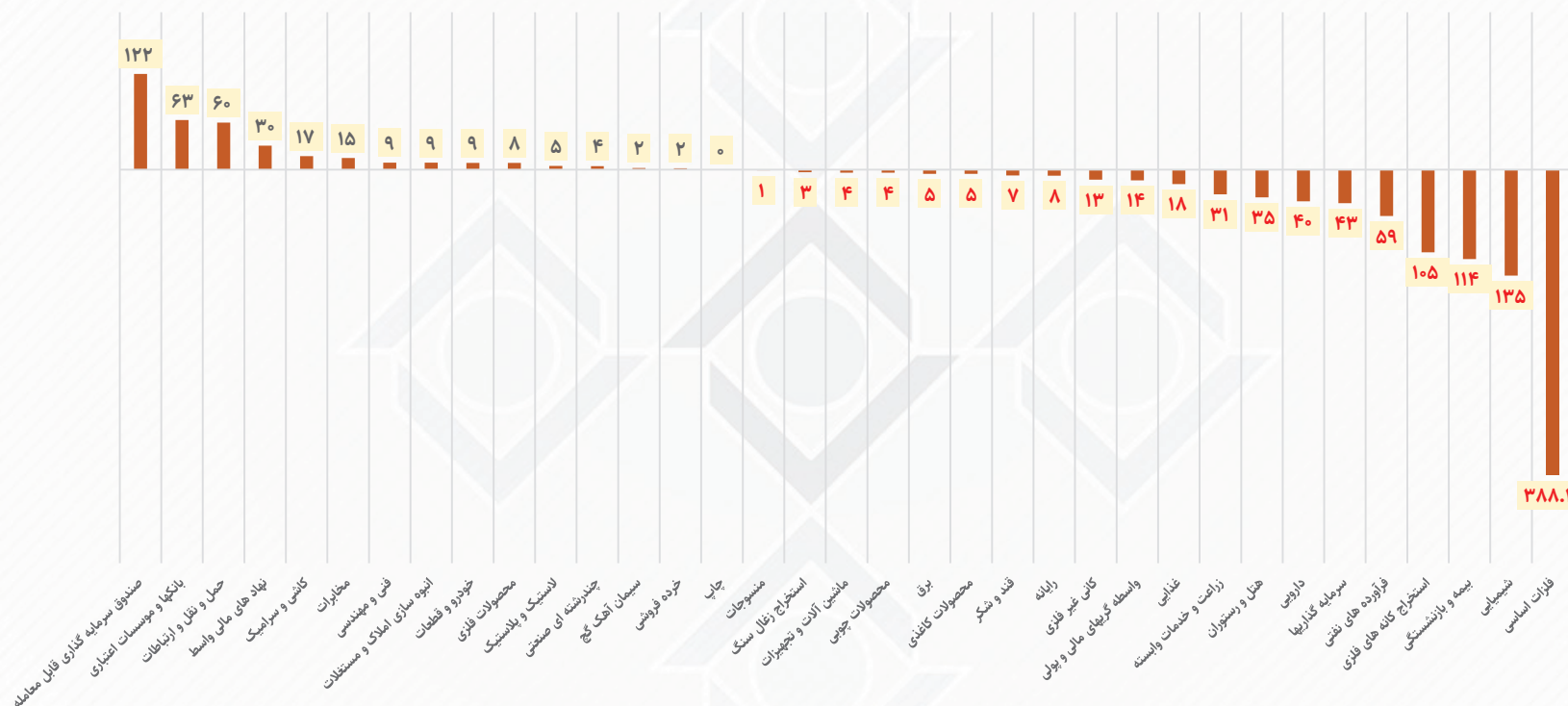
بازدهی صنایع در هفته منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۰۴



در نمودار بالا بازدهی به تفکیک صنایع را در هفته جاری شاهد هستیم. صنعت حمل و نقل انبارداری و ارتباطات با بازدهی ۱۰/۲ درصد بیشترین بازدهی را به سرمایه گذاران خود در این صنعت را داده است. صنعت وسایل ارتباطی نیز با منفی ۴ درصد کمترین بازدهی را در این هفته داشته است.

ورود و خروج پول حقیقی به تفکیک صنعت

ورود و خروج و پول حقیقی به تفکیک صنعت در هفته منتهی به ۴ اسفند ماه ۱۴۰۰ - میلیارد تومان



در روند معاملات این هفته بیشترین خروج پول حقیقی را در گروه فلزات اساسی با ۳۸۸ میلیارد تومان و سپس گروه شیمیایی با ۱۳۵ میلیارد تومان شاهد بودیم. همچنین گروه صندوق های با درآمد ثابت همچنان مطابق هفته های گذشته در جایگاه اول ورود پول افراد حقیقی با ۱۲۲ میلیارد تومان قرار دارد. در مجموع ۶۷۸ میلیارد تومان در هفته منتهی به ۴ اسفند ماه ۱۴۰۰ خروج پول حقیقی ها را نظاره گر بودیم.

صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت مشترک کارآفرین



www.kbfs.rhbroker.com

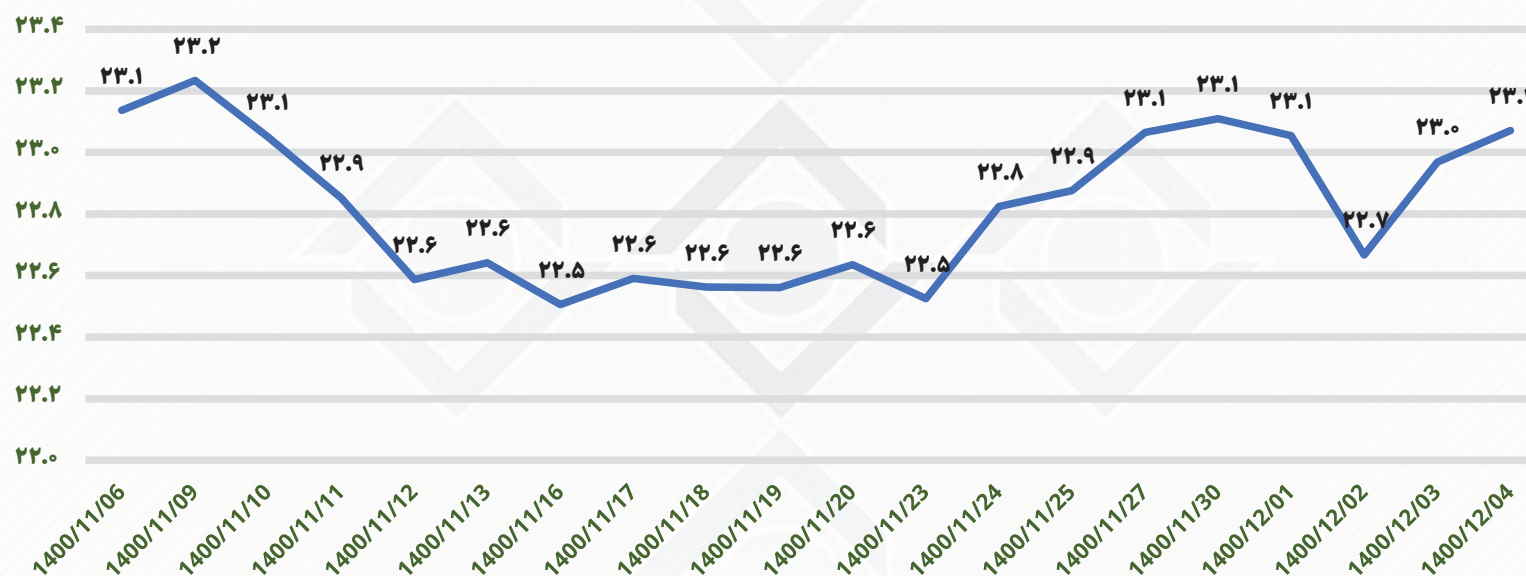
میانگین سود سالیانه ۲۲٪
آخرین سود محقق شده (سالیانه) ۲۰٪

- مطمئن همانند سپرده های بانکی با سودی بالاتر
- تضمین نقدشوندگی توسط بانک کارآفرین
- بدون کارمزد
- بدون نرخ شکست (جریمه برداشت)



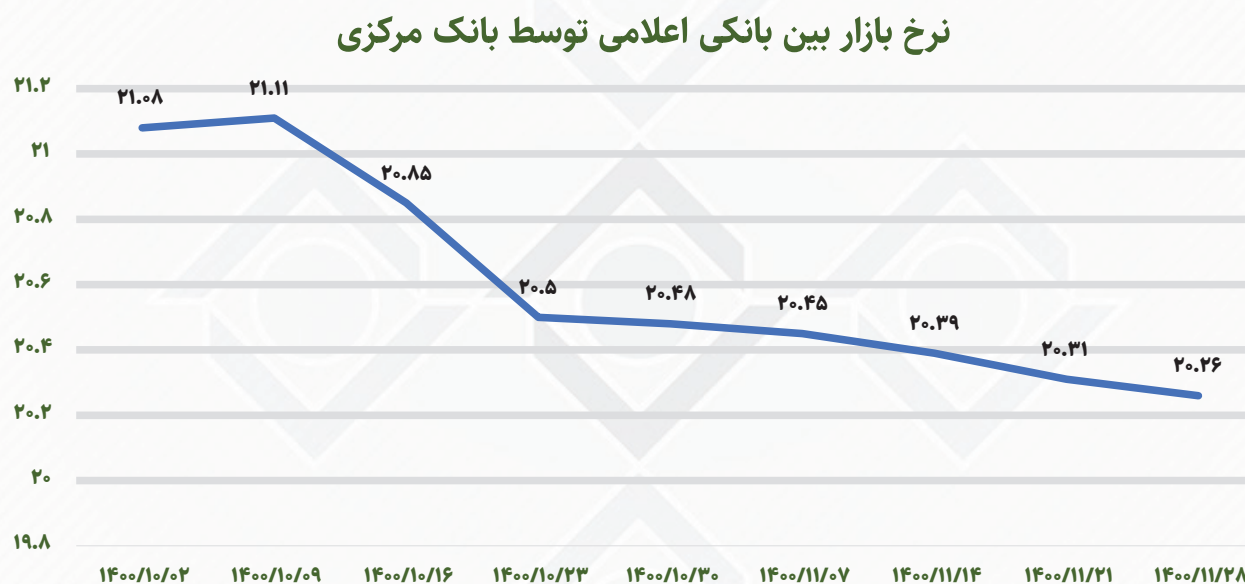
بازده تا سررسید اسناد خزانه

میانگین نرخ اسناد خزانه معامله شده در بازار سرمایه در ۲۰ روز گذشته



در پایان روز چهارشنبه ۴ اسفند ماه ۱۴۰۰ هفته جاری میانگین نرخ اسناد خزانه معامله شده در بازار سرمایه به ۲۳/۱ درصد رسید. در نمودار فوق روند ۲۰ روز گذشته میانگین YTM اسناد خزانه اسلامی را مشاهده می کنید.

نرخ بازار بین بانکی



طبق آخرین گزارش نرخ بازار بین بانکی اعلامی توسط بانک مرکزی در هفته منتهی به ۲۸ بهمن ماه ۱۴۰۰، طی یک روند نزولی این نرخ در جایگاه ۲۰/۲۶ درصد ایستاده است.

گزیده اخبار کدال

وبانک

با توجه به اقدام بانک ملی ایران و طرح شکایت در کمیته سازش کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران مبنی بر مطالبه مطالبات سود سهام آن بانک از شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی، بر اساس رای صادره کمیته سازش توافق گردید ۱۰۰ درصد سهام تحت مالکیت شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی در شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار از بابت تنه بدهی سود سهام سال ۱۳۹۸ و بخشی از سود سهام سال ۱۳۹۹ به بانک ملی ایران منتقل گردد. فعالیت شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار در زمینه سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها و ... می باشد. پذیرش و درج نماد شرکت یاد شده در بورس اوراق بهادار تهران صورت پذیرفته ولیکن عرضه عمومی انجام نشده است.

شفت

با توجه به اینکه در محاسبه حجم و مقدار لوبکات تحویلی، استاندارد مشخصی وجود دارد که این استاندارد متعاقباً مورد تایید شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی واقع گردیده، محاسبه وجه لوبکات تحویلی طی سالهای ۱۳۸۱ تا ۱۳۸۷ براساس استاندارد یاد شده صورت پذیرفته و از این جهت کسری آن، مورد مطالبه قرار گرفته است. در نهایت دادگاه مطالبه شرکت نفت پارس را نسبت به دریافت ۴۵/۸ میلیون لیتر لوبکات مورد تایید قرار داد. طی سال ۱۳۹۸، از این مقدار حدود ۶ میلیون لیتر تحویل شرکت نفت پارس شده است.

دسبحا

فروش ۳۵ درصد سهام شرکت ایران دارو به صورت عمده مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و نیز با رعایت تشریفات قانونی مورد تصویب هیات مدیره شرکت گروه دارویی سبحان قرار گرفت.

کاما

پیرو گزارش مدیر مالی شرکت در خصوص وضعیت بازار سهام و ارزشمندی آن و با توجه به در اختیار داشتن نقدینگی مازاد، هیئت مدیره موافقت خود را با خرید ۴ هزار میلیارد ریال سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس ایران اعلام نمود.

تیمپی

شرکت صنایع پمپیران از شرکت های گروه پمپ سازی، قراردادی با شرکت سهامی سازمان آب و برق خوزستان مبنی بر فروش ۱۲ دستگاه انواع الکتروپمپ منعقد نموده است.

دسانکو

شرکت داروسازی سبحان انکولوژی (وابسته به گروه دارویی برکت)، در دو فقره مناقصه صادرات دارو به کشور سوریه جمعاً به مبلغ ۵۸۹،۱۶۹ یورو برنده شده است که با نرخ روز ارز نیمایی معادل مبلغ ۱۶۵،۱۱۵ میلیون ریال برآورد می گردد.

غنوش

با توجه به طولانی شدن پروسه دریافت پروانه ساخت تولید آب آشامیدنی از جانب سازمان غذا و دارو تولید محصول آب آشامیدنی در سال جاری امکان پذیر نمی باشد. لازم بذکر است اصلاحات درخواستی کارشناسان غذا و دارو برای دریافت پروانه بهداشتی ساخت در سالجاری انجام خواهد شد و پروانه ساخت تا پایان سال دریافت می گردد تولید محصول فوق از ابتدای سال آینده انجام خواهد شد.

شخارک

پتروشیمی خارک در دوره ۱۱ ماهه منتهی به بهمن ماه ۱۴۰۰ از فروش محصولات خود ۸۷۷۲ میلیارد تومان درآمد کسب نمود که از این مبلغ ۱۲۳۵ میلیارد تومان آن مربوط به همین ماه می باشد. مبلغ فروش این شرکت در مدت ۱۱ ماهه در مقایسه با مدت مشابه سال قبل ۱۰۹ درصد افزایش داشته است.

قشیر

با توجه به پایین بودن میانگین عیار چغندر در سال جاری نسبت به دوره های مشابه قبل که به تبع آن ضریب استحصال و تولید شکر را تحت تأثیر قرار داده و همچنین به دلیل رقابت شدید جهت خرید چغندر در منطقه این امر باعث افزایش بهای تمام شده چغندر دریافتی گردیده است که موارد فوق باعث افزایش بهای تمام شده کالای ساخته شده گردیده که منجر به زیان در بهره برداری پاییز گردیده است.

فخاس

شرکت فولاد خراسان یک گزارش عالی از عملکرد ۱۱ ماهه خود منتشر نمود. این شرکت در پروسه زمانی ذکر شده ۹۷۳۷ میلیارد تومان فروش داشت که از این مبلغ ۱۲۷۶ میلیارد تومان آن مربوط به بهمن ماه می باشد. هم چنین مبلغ فروش این شرکت در مدت ۱۱ ماهه در مقایسه با مدت مشابه سال قبل ۵۴ درصد رشد داشته است. هم چنین فروش بهمن نسبت به ماه های قبل از آن در سال جاری نیز با رشد قابل توجهی همراه بود.

وآذر

شرکت سرمایه گذاری توسعه آذربایجان در پاسخ به سوالات کنفرانس اطلاع رسانی اعلام داشت کمبود سرمایه در گردش و خرید اعتباری منجر به افزایش بهای تمام شده خرید مواد اولیه شده و از سوی دیگر هزینه های جذب نشده به دلیل تولید با کمترین ظرفیت باعث زیان ده شدن شرکت شده است. در خصوص پروژه فولاد صنعت تبریز نیز پیش بینی شده در سال ۱۴۰۱ و پروژه ذوب آهن صنعت عجب شیر در سال ۱۴۰۲ به بهره برداری برسد.

اتکای

علت اصلی افزایش سود عملیاتی شرکت ، افزایش سایر درآمدهای عملیاتی در دو بخش زیر بوده است : ۱) افزایش سود ناشی از تسعیر ارز به دلیل افزایش نرخ تسعیر نسبت به سال گذشته ۲) افزایش درآمد سرمایه گذاری ها ناشی از تقسیم سود شرکت های سرمایه پذیر و خرید و فروش اوراق بهادار

خصدرا

شرکت پژوهش صنعت نفت صدرا ساحل (شرکت تحت کنترل) جهت ساخت یک فروند کشتی چند منظوره حمل بار خشک و کانتینر ۳۵۰۰ تنی به کارفرمایی شرکت کاوش گران کرانه کاسپین قراردادی به مبلغ ۸,۱۰۵,۷۸۸ یورو به علاوه ۶۹ میلیارد تومان عقد نمود.



گزارش عملکرد ماهانه پتروشیمی خراسان



گزارش ماهانه بهمن ماه شرکت پتروشیمی خراسان | سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

■ مجموع فروش تا پایان بهمن ۱۴۰۰:
(میلیون ریال) ۴۷,۵۸۰,۱۰۸

■ نسبت به دوره مشابه سال قبل:
درصد افزایش ۱۴۶/۳۱

■ نسبت به میانگین فروش امسال:
درصد کاهش ۳۲/۸۱

■ نسبت به ماه مشابه سال قبل:
درصد افزایش ۱۲۹/۷۹

■ نسبت به ماه قبل:
درصد کاهش ۲۲/۸۸

■ سهم از کل فروش امسال:
درصد ۶/۱۱

■ سرمایه (میلیون ریال):
۱,۷۸۹,۹۱۲ پذیرفته شده در بورس

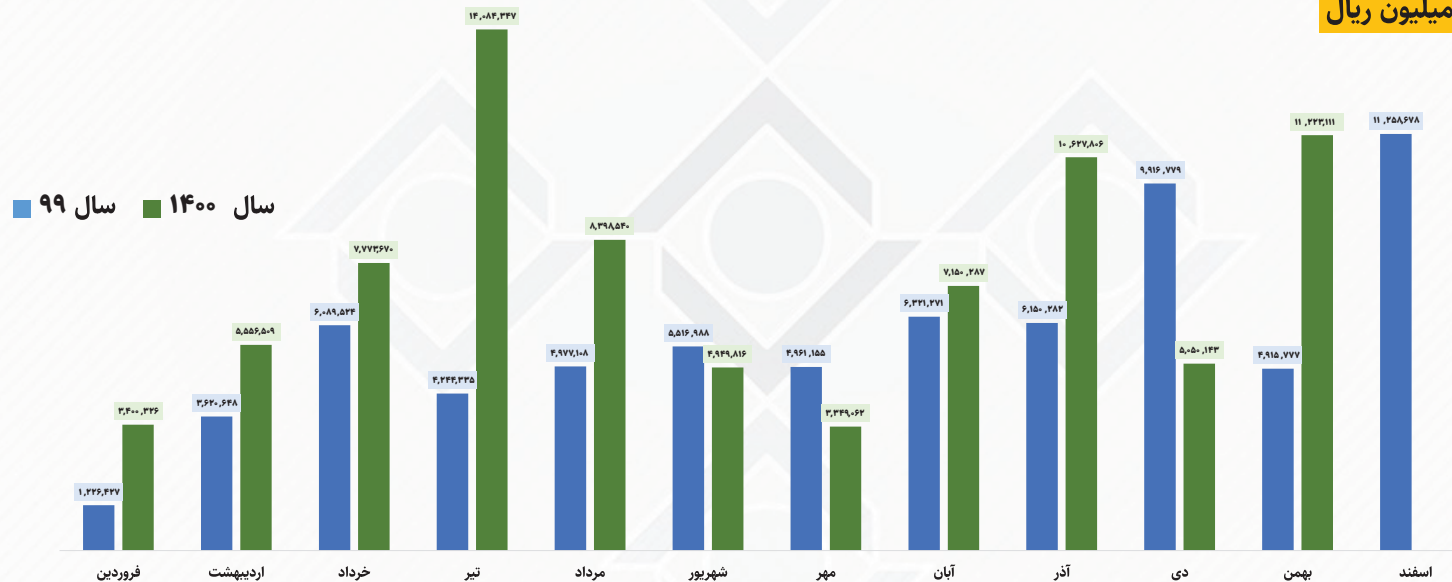
■ مجموع فروش بهمن ۱۴۰۰:
(میلیون ریال) ۲,۹۰۶,۲۹۱



گزارش عملکرد ماهانه آهن و فولاد ارفع

فروش ماهانه ارفع

ابتدای فروردین ۱۳۹۹ - میلیون ریال



گزارش ماهانه بهمن ماه شرکت آهن و فولاد ارفع | سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

مجموع فروش تا پایان بهمن ۱۴۰۰:
(میلیون ریال) ۸۱,۵۶۳,۶۱۷

نسبت به دوره مشابه سال قبل:
درصد افزایش ۴۰/۷۷

نسبت به میانگین فروش امسال:
درصد افزایش ۵۱/۳۶

نسبت به ماه مشابه سال قبل:
درصد افزایش ۱۲۸/۳۱

نسبت به ماه قبل:
درصد افزایش ۱۲۲/۲۳

سهم از کل فروش امسال:
درصد ۱۳/۷۶

سرمایه (میلیون ریال):
۱۲,۰۰۰,۰۰۰ پذیرفته شده در فرابورس

مجموع فروش بهمن ۱۴۰۰:
(میلیون ریال) ۱۱,۲۲۳,۱۱۱

تحلیل تکنیکال



D ۱۵ Compare Indicators Templates سود نقدی و افزایش سرمایه آخرین قیمت

بورس تهران - D - بانک ملت O3560 H3579 L3433 C3496 -27 (-0.77%)

Ichimoku 9 26 52 26

تحلیل تکنیکال نماد وبملت



#وبملت

علی احوال قیمت در نزدیکی مهم ترین تراز مقاومتی محدوده ۳۶۰۰ ریال قرار دارد که در صورت شکست و تثبیت بالای این محدوده سهم آماده حرکت به سمت اهداف ۴۳۵۰ و ۴۷۰۰ ریال خواهد شد. معامله گران کوتاه مدت می توانند حد زیان خود را تراز ۳۳۰۰ ریال قرار دهند.

بورس تهران - D - نوسازی و ساختمان تهران O3630 H3630 L3630 C3630 +109 (+3.10%)

تحلیل تکنیکال نماد ثنوسا



#ثنوسا

بررسی روند قیمتی سهم نشان می‌دهد پس از شکل گیری سقف قیمتی در محدوده ۱۹,۰۰۰ ریال سهم وارد فاز اصلاحی پیچیده ای تا محدوده ۳۲۷۰ ریال شده که برآیند آن ریزش حدود ۸۵ درصدی قیمت بوده و با نزدیک شدن به حمایت قوی ۳۲۷۰ ریال با افزایش تقاضای خوبی همراه و شاهد بهبود نسبت معاملات و حرکت به سمت اهداف ۴۱۰۰ و ۴۸۰۰ ریال هستیم. معامله گران کوتاه مدت می‌توانند حد زیان خود را تراز ۳۲۷۰ ریال قرار دهند.



گزارش تحلیلی نماد سیمرغ



معرفی شرکت و محیط فعالیت:

شرکت سیمرغ بزرگترین مجتمع مرغداری در خاورمیانه است که با قدمتی بیش از چهار دهه و با داشتن ۷ واحد تولیدی در ۵ استان اصفهان، قزوین، خراسان، کرمان و یزد به عنوان بزرگترین تولید کننده تخم مرغ خوراکی در کشور فعالیت می نماید. شرکت سیمرغ سالانه توانایی تولید بیش از چهل و پنج هزار تن تخم مرغ خوراکی، ۲۳ میلیون قطعه جوجه یکروزه گوشتی و ۴ میلیون قطعه جوجه یکروزه تخمگذار و پرورش ۱۶۴۰۰۰۰ قطعه پولت تخمگذار را داراست. علاوه بر آن، شرکت با مجهز بودن به کارخانجات پیشرفته تهیه و بسته بندی خوراک دام و طیور سهمی بزرگ در تولید و تامین دان مورد نیاز کشور را نیز بر عهده دارد.

شرکت سیمرغ علاوه بر تولید انبوه تخم مرغ خوراکی، فعالیتهای گسترده ای نیز در زمینه کشاورزی و باغبانی دارد که از آن جمله میتوان به ۲۲۰ هکتار باغهای پسته اشاره نمود. شرکت سیمرغ به عنوان بزرگترین تولید کننده تخم مرغ خوراکی در کشور به دلیل همجواری سالنهای تولیدی با بخشهای بسته بندی بدون نیاز به جمع آوری تخم مرغ از فواصل دور و نزدیک و با توجه به تعدد و گستردگی مزارع تولیدی در نقاط مختلف کشور با تولید و توزیع روزانه تخم مرغ توانسته است تازه ترین تخم مرغ خوراکی را با بهترین کیفیت و طعم به دست مصرف کنندگان برساند که این یکی از ویژگی های غیر قابل رقابت شرکت سیمرغ محسوب میگردد.

در حال حاضر این شرکت با ۱۶۱۹ نیروی انسانی و سرمایه ۱۳۰ میلیارد تومان بزرگترین مرغداری در ارتباط با تولید تخم مرغ خوراکی ایران بوده و جزئی از واحدهای تجاری فرعی شرکت پشتیبانی مهر ۷۸ به شمار می رود. گروه سیمرغ شامل شرکت اصلی و واحدهای تابعه و شرکت های فرعی مقوا سازی شرق، توسعه کشت ذرت و مهرگستران سیمرغ زیاران است.



ترکیب سهامداران:

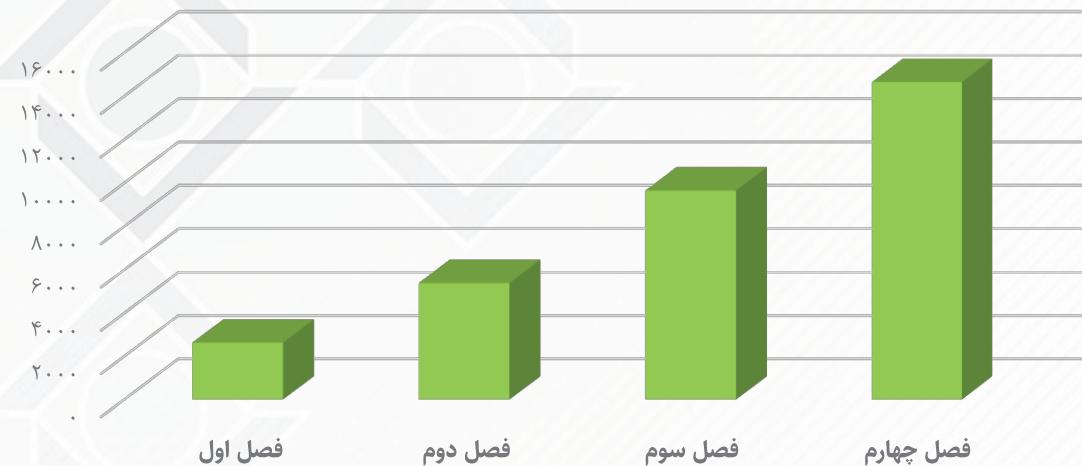
سهامداران	تعداد سهام (میلیون سهم)	درصد مالکیت
شرکت خدمات پشتیبانی مهر ۷۸ (سهامی خاص)	۵۲۳.۵۵۴	۴۰/۲۷۰
شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)	۱۵۶.۳۵۰	۱۲/۰۲۰
بانک تجارت	۷۷.۵۰۵	۵/۹۶۰
شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا (سهامی خاص)	۷۱.۰۸۰	۵/۴۶۰
شرکت صنعتی مقواسازی شرق (سهامی خاص)	۲۲.۷۸۸	۱/۷۵۰

تولید و فروش:

محصولات تولیدی شرکت شامل محصولات کشاورزی، تخم مرغ، کود مرغی، جوجه یکروزه گوشتی و جوجه یکروزه تخمگذار می باشد. عمده فروش شرکت تخم مرغ می باشد که به طور میانگین بین ۸۰ تا ۸۵ درصد از کل مبلغ فروش شرکت را در بر می گیرد. نرخ فروش محصولات اصلی یعنی تخم مرغ و جوجه یکروزه و سایر محصولات بر اساس استعلام دریافتی از بازار و با تصویب کمیته فروش تعیین می شود. در نمودار زیر روند تغییرات فروش فصلی شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ قابل مشاهده می باشد:



فروش فصلی شرکت سیمرغ (سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰)

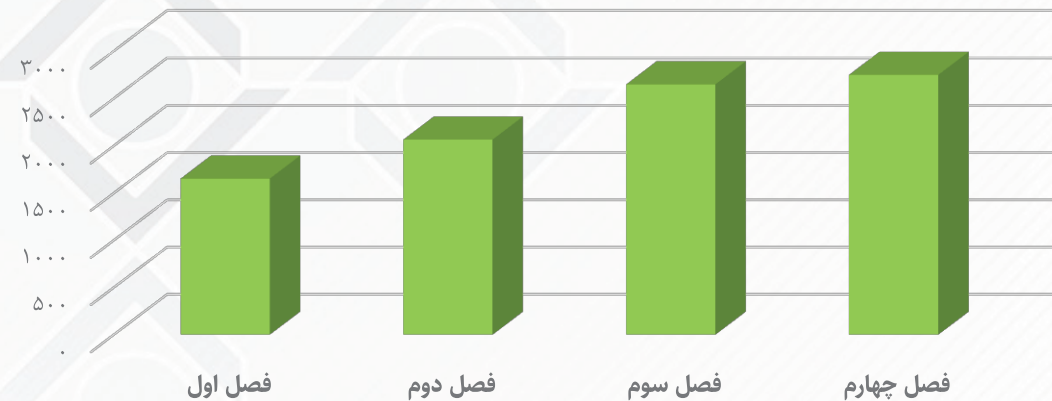


- ارقام به میلیارد ریال می باشد.

بهای تمام شده:

حدود ۷۰ درصد هزینه تولید را مواد اولیه مصرفی تشکیل می دهد که شامل مواد اولیه مصرفی دان مرغ، غلات مصرفی (ذرت،کنجاله سویا،گندم، جو و ...)، ویتامین ها، دارو ها، واکسن ها و مواد افزودنی، انواع جوجه یکروزه و پولت تخم گذار می باشند که مشمول ارز ۴۲۰۰ تومانی می شوند اما باید این نکته را مدنظر قرار داد که همچنان سناریوی حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی برای سال ۱۴۰۱ پابرجاست. در نمودار زیر تغییرات فصلی بهای تمام شده شرکت قابل مشاهده است.

بهای تمام شده شرکت سیمرغ (سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰)



- ارقام به میلیارد ریال می باشد.



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۰/۰۹/۳۰:

میانگین قیمت تخم مرغ (هزار ریال)					
۳۵۰.۰۰۰	۳۰۰.۰۰۰	۲۵۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	۱۵۰.۰۰۰	
۷۵۸۵	۶۵۰۱	۵۴۱۸	۴۳۳۴	۳۲۵۰	%۳۵
۸۶۶۹	۷۴۳۰	۶۱۹۲	۴۹۵۳	۳۷۱۵	%۴۰
۹۷۵۲	۸۳۵۹	۶۹۶۶	۵۵۷۳	۴۱۷۹	%۴۵
۱۰۸۳۶	۹۲۸۸	۷۷۴۰	۶۱۹۲	۴۶۴۴	%۵۰

حاشیه
سود
خالص

- سود هر سهم در جدول فوق بر حسب ریال می باشد.
- با توجه به سهم بسیار بالای تخم مرغ در سبد محصولات شرکت فقط نرخ فروش تخم مرغ پیش بینی شده و نرخ سایر محصولات را نسبتی از محصول اصلی فرض کرده ایم.

KarafarinBrokerage



آدرس شرکت: تهران - خیابان نلسون ماندلا (چردن) - بلوار صبا - شماره ۸

شماره تماس: ۰۲۱-۲۴۵۳۲۰۰۰

اینستاگرام: @BkBrokerage

تلگرام: @BKBinfo

www.KarafarinBrokerage.com

