





هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۳۴)

هفته منتهی به ۲۶ دی ماه ۱۴۰۴



۰۲۱-۴۲۳۵۹



تهران، خیابان ولی عصر، بلوار میرداماد، نرسیده به پل آفریقا، پلاک ۴۴۰



<https://saderatbourse.com>



شبکه‌های اجتماعی



@Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage



۰۲۱-۴۲۳۵۹



تهران، خیابان ولی عصر، بلوار میرداماد، نرسیده به پل آفریقا، پلاک ۴۴۰



<https://saderatbourse.com>

- سرخط خبرها ۰۵
- اقتصاد ایران ۰۶
- بورس اوراق بهادار ۰۷
- بورس کالا-انرژی ۱۷
- اقتصاد جهان ۲۰
- اتاق تحلیل ۲۳

فهرست

• نقدینگی و پایه پولی رکورد زد

بنابر آخرین گزارش بانک مرکزی حجم نقدینگی و پایه پولی با جهش چشمگیری مواجه شده است. این حجم پول بدون پشتوانه که عاملی برای ایجاد تورم است به سبب تامین مالی کسری بودجه دولت به اقتصاد تزریق شده و تهدیدی برای قدرت خرید مردم تلقی می‌شود.

• شفاف‌سازی پتروشیمی‌ها

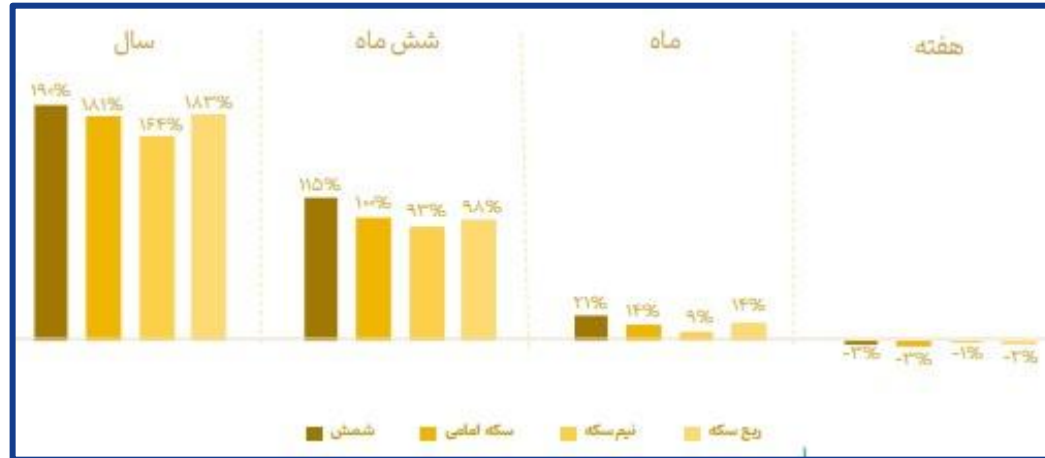
به دنبال اخبار منتشر شده در فضای مجازی مبنی بر تسعیر ارز بر اساس نرخ تالار دوم مرکز مبادله ارز و طلای ایران، شرکت‌های پتروشیمی در سامانه کدال اعلام کردند، تاکنون بخش‌نامه و دستورالعملی مبنی بر ادغام تالارهای اول و دوم مرکز مبادله ارز و طلای ایران دریافت نشده است.

• سیاه‌چاله منابع صندوق بازنشستگی

بر اساس استانداردهای بین‌المللی، یک صندوق بازنشستگی برای بقا و پایداری به نسبت پشتیبانی (تعداد بیمه‌پرداز به مستمری‌بگیر) حداقل ۳ و در وضعیت مطلوب ۶ تا ۷ نیاز دارد. اما طبق آمار رسمی، این نسبت در صندوق بازنشستگی کشوری به رقم فاجعه‌بار ۰.۴۴ رسیده است. این یعنی به ازای هر ۲.۲ بازنشسته، حتی یک نفر بیمه‌پرداز فعال وجود ندارد! این عدد به زبان ساده یعنی بحران خفته در صندوق بازنشستگی و تبدیل شدن آن به نهادی که حیاتش تنها به تزریق مستقیم پول از سوی جیب دولت وابسته است.

سرخط خبرها

مقایسه بازدهی و حباب شمش و انواع سکه طلا



اقتصاد ایران

طلا-دلار



بورس اوراق بهادار

بورس

شاخص کل بورس در ادامه‌ی روند صعودی چند ماه اخیر خود در حال حاضر در محدوده ۴.۴۵۰.۰۰۰ واحد در حال نوسان می‌باشد. در عین حال در صورت افزایش تقاضا می‌توان انتظار صعود شاخص به سمت هدف‌های بالاتر (محدوده ۴.۸۰۰.۰۰۰) را داشت. از سوی دیگر با در نظر گرفتن ریسک‌های سیاسی و عدم قطعیت‌ها امکان اصلاح شاخص تا سطح قیمتی ۴.۲۰۰.۰۰۰ واحد را می‌توان محتمل شمرد.

روند شاخص‌های بورس در هفته گذشته



بورس اوراق بهادار

بورس

نمادها با بیشترین بازدهی

| بازدهی (درصد) | صنعت | نام شرکت | نماد |
|---------------|---------------------|------------------|--------|
| ۱۵.۸۹ | شیمیایی | پتروشیمی شیراز | شیراز |
| ۱۵.۸۳ | شیمیایی | پتروشیمی خراسان | خراسان |
| ۱۵.۷۶ | غذایی بجز قند و شکر | صنعتی بهشهر | غبشهر |
| ۱۵.۶۲ | غذایی بجز قند و شکر | صنایع غذایی کورش | غکورش |
| ۱۵.۳۱ | قند و شکر | قند مرودشت | قمرود |

صنایع با بیشترین ارزش معاملات

| درصد از کل | ارزش معامله (میلیارد ریال) | نام صنعت |
|------------|----------------------------|----------------------------|
| ۲۸.۳۶ | ۲۳۱.۷۴۵ | محصولات شیمیایی |
| ۱۵.۰۹ | ۱۲۳.۲۵۵ | فلزات اساسی |
| ۱۴.۵۳ | ۱۱۸.۷۱۶ | فرآورده‌های نفتی |
| ۷.۸۶ | ۶۴.۱۹۹ | بانک‌ها و موسسات اعتباری |
| ۵.۴۷ | ۴۴.۶۶۲ | شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی |

ارزش معاملات بورس و صندوق های سرمایه گذاری

| تغییرات حجم و ارزش معاملات | | بورس | هفته جاری | هفته گذشته | درصد تغییر |
|--|-----------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| <p>حجم معاملات</p> <p>ارزش معاملات</p> | ارزش معاملات (میلیارد ریال) | ۱.۷۹۶.۷۶۳ | ۱.۴۳۷.۶۸۶ | ۲۴.۹۸ | |
| | حجم معاملات (میلیون سهم) | ۲۴۵.۰۰۷ | ۱۹۸.۳۲۷ | ۲۳.۵۴ | |
| <p>حجم معاملات</p> <p>ارزش معاملات</p> | صندوق های سرمایه گذاری | هفته جاری | هفته گذشته | درصد تغییر | |
| | ارزش معاملات (میلیارد ریال) | ۸۶۸.۰۸۵ | ۷۷۱.۰۴۶ | ۱۲.۵۹ | |
| | حجم معاملات (میلیون یونیت) | ۲۷.۸۶۱ | ۲۸.۱۷۲ | -۱.۱ | |

سهم از ارزش معاملات

گزارش ها از معاملات بازار سهام حاکی از آن است که در هفته کاری منتهی به ۲۴ دی ۱۴۰۴، سهم حقیقی ها، حقوقی ها و صندوق های توسعه و تثبیت بازار به ترتیب ۱،۱۴۶،۲۷۰ میلیارد ریال (۶۵ درصد)، ۱۸۷،۶۵۱ میلیارد ریال (۱۰.۶ درصد) و ۱۷۳،۵۷۴ میلیارد ریال (۹.۸ درصد) بود.

کدهای فعال

در هفته یادشده تعداد سهام داران فعال در بازار اعم از حقیقی و حقوقی (بدون احتساب کدهای دارای معامله در عرضه های اولیه) ۷۲۲ هزار و ۵۹۴ نفر بود که به تفکیک ۷۲۰ هزار و ۶۷۳ نفر، شامل سهام داران حقیقی و یک هزار و ۹۲۱ نفر مربوط به حقوقی ها می شود.

بورس اوراق بهادار

بورس



روند ارزش معاملات بورس و شاخص



ارزش معاملات خرد روزانه

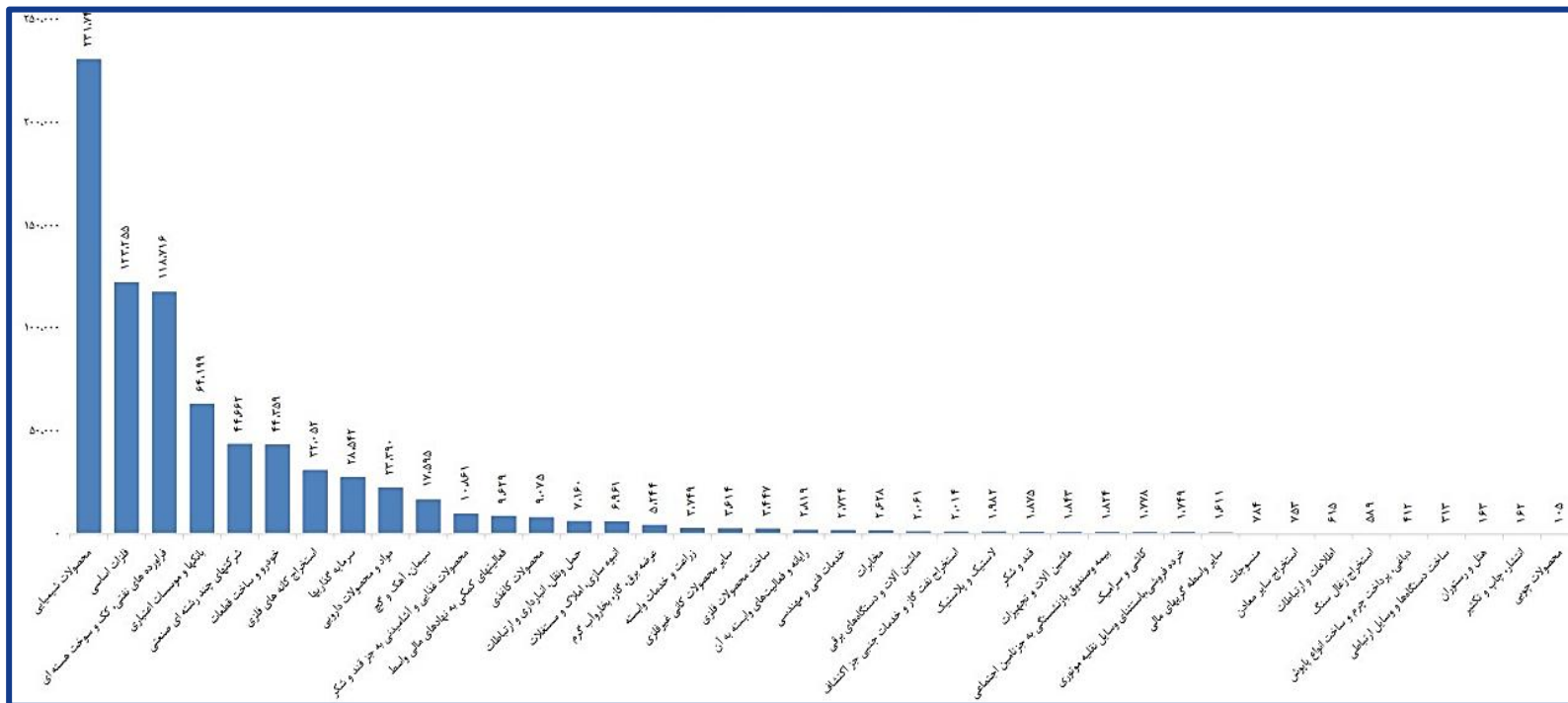


بورس اوراق بهادار

بورس



ارزش معاملات به تفکیک صنعت (میلیارد ریال)



بورس اوراق بهادار

بورس



ورود خروج پول به صنایع (میلیارد تومان)



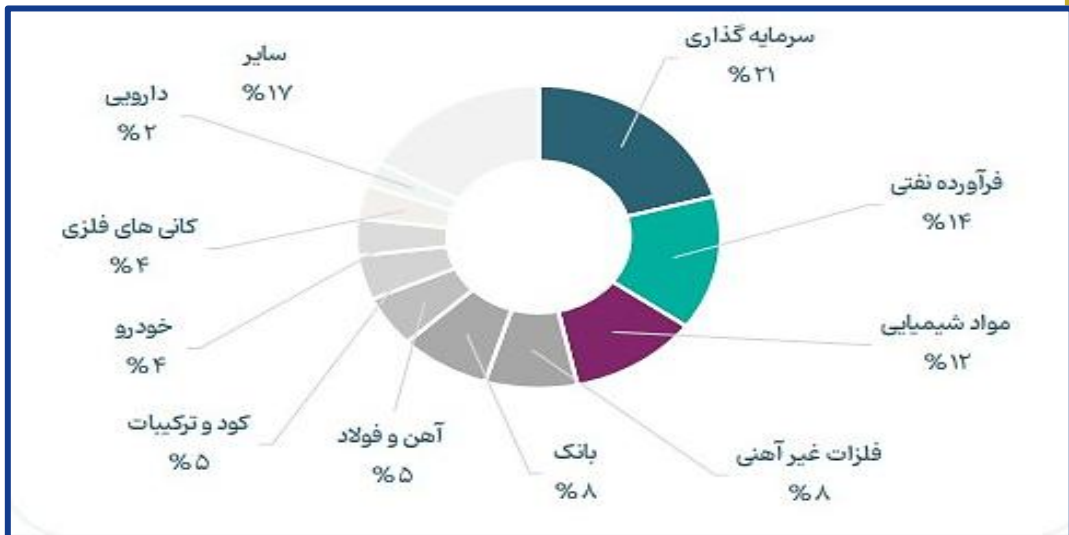
ورود خروج پول به درآمد ثابت (میلیارد تومان)



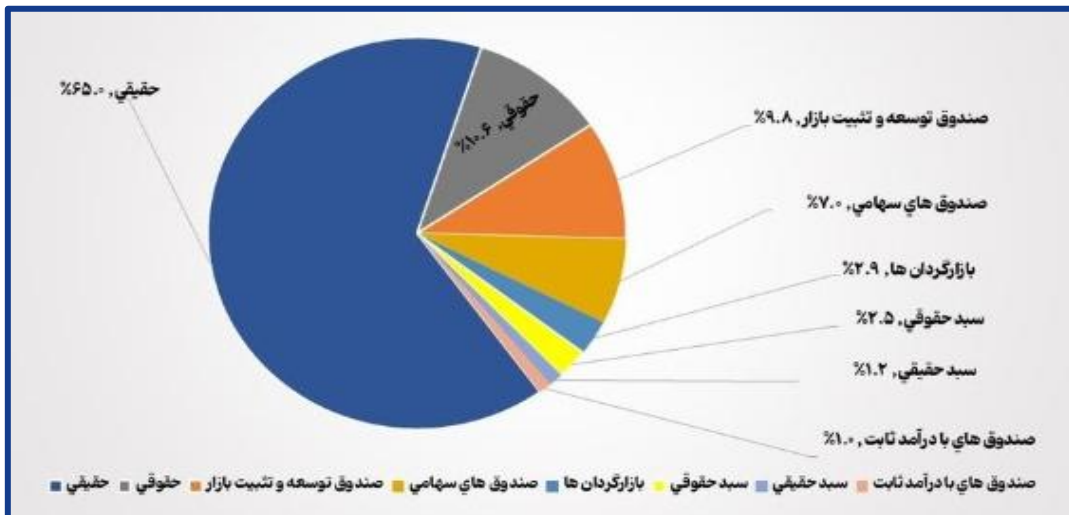
بورس اوراق بهادار

بورس

سهام صنایع از ارزش معاملات



سهام اشخاص از ارزش معاملات



بورس اوراق بهادار

بورس



شاخص کل فرابورس



| درصد تغییر از ابتدای سال | درصد تغییر از ابتدای هفته | روز انتهای هفته قبل | روز انتهای هفته جاری | شرح |
|--------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| ۳۷.۸٪ | -۲.۷٪ | ۳۴,۴۳۵.۲ | ۳۳,۵۱۰.۹ | شاخص کل |
| ۳۵.۰٪ | -۰.۹٪ | ۳۹,۳۷۸,۸۵۹ | ۳۹,۰۳۵,۸۳۶ | ارزش بازار (میلیارد ریال) |

ارزش معاملات فرابورس

| درصد تغییر | هفته گذشته | هفته جاری | فرابورس |
|------------|------------|------------|-----------------------------|
| ۱۹ | ۱۲,۰۴۵,۷۶۳ | ۱۴,۳۹۱,۰۲۹ | ارزش معاملات (میلیارد ریال) |
| ۲۱ | ۹۶,۱۴۱ | ۱۱۶,۳۸۴ | حجم معاملات (میلیون سهم) |

بورس اوراق بهادار

فرابورس



ارزش معاملات اختیار



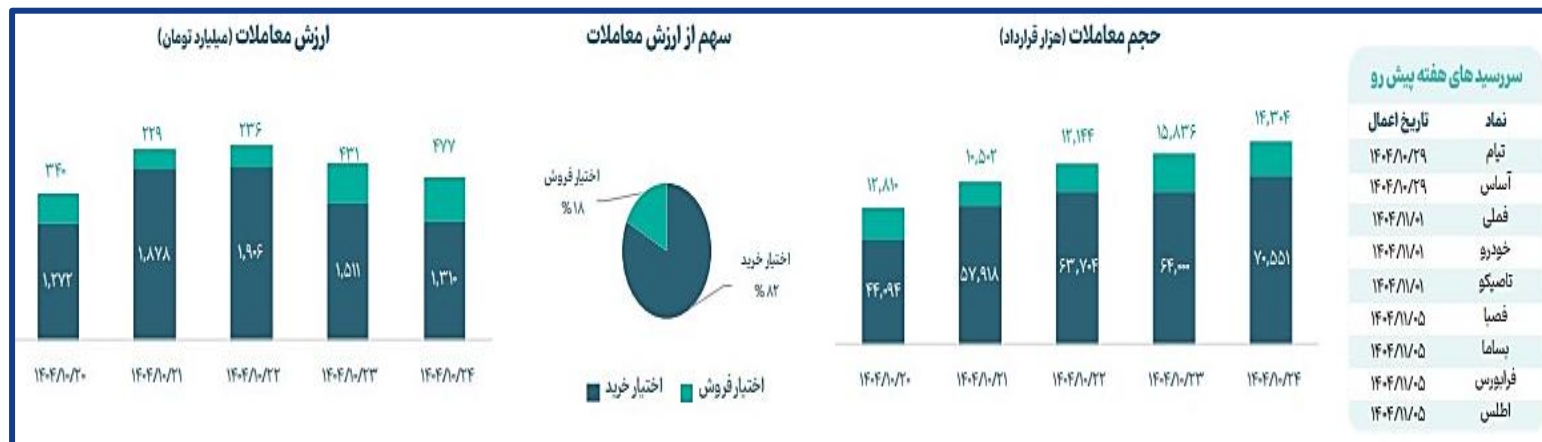
بورس اوراق بهادار

اختیار معامله

روند بازار مشتقه

در هفته‌ای که گذشت، همگام با افزایش قیمت در سهام پایه، شاهد تشدید نوسانات در قیمت قراردادهای اختیار خرید نیز بودیم. بالا بودن نسبت معاملات اختیار خرید به کل بازار همچنان حاکی از خوشبینی سرمایه‌گذاران است، اما با توجه به ریسک‌های سیاسی موجود بهتر است معامله‌گران با بررسی بیشتر و احتیاط بالا نسبت به اخذ موقعیت در بازار مشتقه اقدام نمایند.

خلاصه بازار



بورس اوراق بهادار

اختیار معامله

| رتبه | نماد | بازدهی | سهم پایه | میانگین ارزش معاملات |
|------|------------|--------|----------|----------------------|
| ۱ | طوموج ۱۱۲۱ | ۱۱۴% | موج | ۱.۵ |
| ۲ | طمملت ۱۱۹۰ | ۴۳% | ویملت | ۰.۶ |
| ۳ | طهرم ۱۱۲۷ | ۴۳% | اهرم | ۲۷.۰ |
| ۴ | طهرم ۱۱۲۶ | ۳۹% | اهرم | ۷۹.۲ |
| ۵ | طمملت ۱۱۸۹ | ۳۶% | ویملت | ۲.۶ |
| ۱ | ضهرم ۱۰۳۰ | -۹۹% | اهرم | ۱۰۰.۸ |
| ۲ | ضسپا ۱۰۴۱ | -۹۶% | خسپا | ۱.۷ |
| ۳ | طهرم ۱۰۲۸ | -۹۶% | اهرم | ۰.۹ |
| ۴ | طهرم ۱۰۲۹ | -۹۴% | اهرم | ۱۹.۰ |
| ۵ | ضخود ۱۱۵۵ | -۹۲% | خودرو | ۵.۱ |



| افزایش عرضه (تن) | وزن (تن) | تالارها |
|------------------|-----------|-------------------|
| ۳,۰۰۰ | ۳۵۷,۱۹۸ | کالای صادراتی کیش |
| ۵,۰۰۰ | ۱۴۷,۹۷۰ | صنعتی |
| ۱,۸۲۴ | ۲۳,۴۷۴ | پتروشیمی |
| ۰ | ۱۸,۳۲۶ | فرعی |
| ۰ | ۵,۱۱۲ | حراج باز |
| ۰ | ۳۰ دستگاه | خودرو |
| ۹,۸۲۴ | ۵۵۲,۰۸۱ | جمع |
| ۵۶۱,۹۰۵ | | جمع کل |

بورس کالا-انرژی

کالا

تغییرات قیمت هفتگی

| درصد | نام کالا | تولید کننده |
|------|----------------------------|-----------------------------------|
| ۸۶% | آمونیاک (مایع) | پتروشیمی کرمانشاه |
| ۸۵% | آمونیاک (مایع) | پتروشیمی هنگام |
| ۸۴% | اوره پریل | پتروشیمی خراسان |
| ۶۵% | سیمان سفید/کیسه ۵۰ | سیمان ساوه |
| ۵۶% | سیمان سفید | سیمان اکباتان |
| -۴۰% | پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸R | پلی پروپیلن جم (پتروشیمی جم پیلن) |
| -۴۰% | پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R | پتروشیمی مارون |
| -۴۰% | پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸T | پلی پروپیلن جم (پتروشیمی جم پیلن) |
| -۳۸% | پلی پروپیلن شیمیایی EP۴۴۰L | پلی پروپیلن جم (پتروشیمی جم پیلن) |
| -۳۸% | پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸R | پلی پروپیلن جم (پتروشیمی جم پیلن) |

ابزارهای مبتنی بر نقره

در هفته منتهی به ۲۶ دی، ۲ میلیون و ۳۴۲ هزار و ۳۳۰ گواهی سپرده معادل ۲۳۴۲.۳ کیلوگرم شمش نقره به ارزش یک همت (یک هزار و ۴۷ میلیارد تومان) و ۸۲ هزار و ۴۶۳ قرارداد آتی معادل ۸۲۴.۶ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۵۲۳.۲ میلیارد تومان منعقد شد. همچنین در هفته گذشته یک میلیون و ۷۸۵ هزار و ۵۵۲ گواهی شمش طلا معادل ۱۷۸.۶ کیلوگرم طلا به ارزش ۳.۶ همت (۳ هزار و ۶۳۱ میلیارد تومان) و ۲ هزار و ۹۸۰ قرارداد آتی شمش طلا معادل ۳ کیلوگرم به ارزش ۷۶.۸ میلیارد تومان داد و ستد شد. به این ترتیب در هفته گذشته در مجموع ۳۱۶۷ کیلوگرم شمش نقره به ارزش یک همت (یک هزار و ۵۷۰ میلیارد تومان) و ۱۸۱.۵ کیلوگرم شمش طلا به ارزش ۳.۷ همت (۳ هزار و ۷۰۸ میلیارد تومان) در بورس کالا منعقد شد.

بورس کالا-انرژی

نقره

| قرارداد | حجم معامله (قرارداد) | معادل (کیلوگرم) | ارزش معامله (میلیارد تومان) |
|------------------------|----------------------|-----------------|-----------------------------|
| گواهی شمش طلا | ۱,۷۸۵,۵۵۲ | ۱۷۸,۶ | ۳,۶۳۱ |
| گواهی شمش نقره | ۲,۳۴۲,۳۳۰ | ۲,۳۴۲,۳ | ۱,۰۴۶,۶ |
| آتی شمش طلا | ۲,۹۸۰ | ۳ | ۷۶,۸ |
| آتی شمش نقره | ۸۲,۴۶۳ | ۸۲۴,۶ | ۵۲۳,۲ |
| جمع کل شمش طلا | | ۱۸۱,۵ | ۳,۷۰۷,۷ |
| جمع کل شمش نقره | | ۳,۱۶۷ | ۱,۵۶۹,۷ |

در هفته منتهی به ۲۶ دی ماه استان های تهران با ۱۱۱ هزار و ۸۵۰ تن، استان فارس ۷۷ هزار و ۱۵۸ تن، استان اصفهان ۷۳ هزار و ۵۷۵ تن و استان مرکزی ۶۹ هزار و ۶۹۰ تن در صدر جدول حجم خرید سیمان از بورس کالا قرار گرفتند. همچنین بالاترین تعداد مشتریان به ترتیب به استان های خوزستان با ۳۹۲ خریدار، استان فارس با ۳۸۸ خریدار، آذربایجان غربی با ۳۵۹ خریدار و استان تهران با ۲۸۶ خریدار اختصاص داشت. این روند موجب شده است که عرضه و تقاضا به طور بهینه تری تنظیم شود و دسترسی به این کالای اساسی برای تمامی مصرف کنندگان، چه در مناطق دورافتاده و چه در مناطق صنعتی، تسهیل شود.

بورس کالا- انرژی

سیمان

۴۰۷۷ مشتری از بورس کالا سیمان خریدند

| استان عرضه کننده | تعداد مشتریان خریدار | حجم خرید (تن) |
|---------------------|----------------------|---------------|
| سیستان و بلوچستان | ۳۹,۴۰۰ | ۲۱۶ |
| فارس | ۷۷,۱۵۸ | ۳۸۸ |
| قم | ۱۷,۰۷۵ | ۴۴ |
| کردستان | ۱۷,۳۰۰ | ۷۶ |
| کرمان | ۴۳,۴۲۵ | ۲۷۱ |
| کرمانشاه | ۵۹,۲۲۵ | ۲۸۴ |
| کهگیلویه و بویراحمد | ۱۴,۲۰۰ | ۶۶ |
| گلستان | ۱۵,۰۰۰ | ۶۴ |
| گیلان | ۴۳,۰۰۰ | ۱۲۰ |
| لرستان | ۱۰,۷۵۰ | ۸۳ |
| مازندران | ۵۱,۵۰۰ | ۱۹۳ |
| مرکزی | ۶۹,۶۹۰ | ۲۱۸ |
| هرمزگان | ۳۱,۰۰۰ | ۱۷۷ |
| همدان | ۴۸,۰۷۵ | ۱۶۶ |
| یزد | ۲۰,۰۰۰ | ۵۸ |

تعداد خریدار
۴,۰۷۷

حجم خرید (تن)
۱,۱۵۲,۲۰۴



| استان عرضه کننده | تعداد مشتریان خریدار | حجم خرید (تن) |
|--------------------|----------------------|---------------|
| اردبیل | ۱۶,۵۰۰ | ۱۲۹ |
| اصفهان | ۷۳,۵۷۵ | ۱۴۰ |
| البرز | ۵۸,۰۱۶ | ۱۴۴ |
| ایلام | ۱۳,۰۰۰ | ۱۴۸ |
| آذربایجان شرقی | ۳۴,۲۰۰ | ۱۷۳ |
| آذربایجان غربی | ۴۴,۰۹۵ | ۳۵۹ |
| بوشهر | ۳۶,۰۰۰ | ۹۴ |
| تهران | ۱۱۱,۸۵۰ | ۲۸۶ |
| چهارمحال و بختیاری | ۱۴,۸۰۰ | ۳۸ |
| خراسان جنوبی | ۱۹,۰۰۰ | ۶۵ |
| خراسان رضوی | ۵۷,۲۴۵ | ۱۸۹ |
| خراسان شمالی | ۲۱,۹۵۰ | ۱۰۸ |
| خوزستان | ۴۳,۰۰۰ | ۳۹۲ |
| زنجان | ۳۱,۰۰۰ | ۱۲۰ |
| سمنان | ۲۱,۱۷۵ | ۱۰۵ |

* اسامی استان ها به ترتیب حروف الفبا مرتب شده است.



○ خبرگزاری بلومبرگ با استناد به پیش‌نویس منشور گروه پیشنهادی برای صلح در غزه، گزارش داد که دولت دونالد ترامپ از کشورها می‌خواهد برای عضویت دائمی در شورای صلح، یک میلیارد دلار بپردازند.

○ اتکای بیش از حد بریتانیا به زنجیره‌های تأمین انرژی پاک چین، در صورت بروز هرگونه شوک، می‌تواند منجر به از بین رفتن ده‌ها هزار شغل و به خطر افتادن اهداف اقلیمی کشور شود. بر اساس یافته‌های IPPR، تنها یک سال اختلال در تأمین اجزای حیاتی باتری خودروهای الکتریکی می‌تواند تولید بیش از ۵۸۰ هزار خودرو را متوقف کرده و ۹۰ هزار شغل را به مخاطره اندازد.

○ بر اساس نتایج نوامبر ۲۰۲۵، شرکت‌های متالورژی لهستان تولید فولاد را ۲۱.۵ درصد نسبت به ماه قبل و ۲۵ درصد نسبت به مدت مشابه سال گذشته کاهش دادند و به ۵۵۰ هزار تن رساندند. در نتیجه، این کشور به رتبه ۲۲ جدول جهانی تولیدکنندگان فولاد، انجمن جهانی فولاد سقوط کرد.

○ قدرت دلار آمریکا نسبت به سایر ارزهای جهان بر تجارت تاثیر می‌گذارد. دلار ضعیف‌تر آمریکا به این معنی است که کالاهای تولید شده در آمریکا، در کشورهای دیگر ارزان‌تر می‌شوند در حالی که واردات گران‌تر می‌شود. اما دلار ضعیف‌تر، سفر به کشورهای دیگر را برای آمریکایی‌ها گران‌تر می‌کند. مهم‌تر از آن، کاهش ارزش دلار آمریکا باعث افزایش تورم می‌شود.

اقتصاد جهان

اخبار



محاسبه نرخ واقعی هر گرم طلا

هر گرم طلای ۲۴ عیار در بازار ایران از حاصلضرب قیمت جهانی طلا (بر حسب دلار به ازای هر اونس) در نرخ دلار آزاد در بازار ایران، سپس تقسیم بر ۳۱.۱۰۳۴۷۶۸ (ضریب تبدیل اونس به گرم) به دست می‌آید. البته نهایتاً باید حداقل ۴ درصد به‌عنوان کارمزد و تعرفه واردات و از این قبیل هزینه‌ها به این نرخ اضافه شود. بنابراین هر گرم طلای ۲۴ عیار با اونس ۴۵۹۴ دلار و ۸۳ سنتی و دلار ۱۴۲ هزار و ۵۰۰ تومانی برابر است با ۲۱ میلیون و ۸۹۳ هزار و ۱۷۳ تومان که این مبلغ برای دلار ۱۴۵ هزار تومانی به عدد ۲۲ میلیون و ۲۷۷ هزار و ۲۶۴ تومان می‌رسد که اگر از ۴ درصد کارمزد و تعرفه واردات طلا صرف نظر کنیم این اعداد به ترتیب برابر ۲۱ میلیون و ۱۷ هزار تومان برای دلار ۱۴۲ هزار و ۵۰۰ تومانی و ۲۱ میلیون و ۳۸۵ هزار تومان برای دلار ۱۴۵ هزار تومانی خواهد بود. برای بدست آوردن بهای هر گرم طلای خام ۱۸ عیار کافی است نرخ‌های فوق را در عدد ۰.۷۵ ضرب کنیم تا به ترتیب به عدد ۱۶ میلیون و ۴۱۹ هزار تومان به ازای دلار ۱۴۲ هزار و ۵۰۰ تومانی و عدد ۱۶ میلیون و ۷۰۷ هزار تومانی به ازای دلار ۱۴۵ هزار تومانی برسیم و اگر از ۴ درصد کارمزد و تعرفه واردات طلا صرف نظر کنیم این اعداد به ترتیب برابر ۱۵ میلیون و ۷۶۲ هزار تومان برای دلار ۱۴۲ هزار و ۵۰۰ تومانی و ۱۶ میلیون و ۳۸ هزار تومان برای دلار ۱۴۵ هزار تومانی خواهد بود.

اقتصاد جهان

طلا



تغییرات هفتگی قیمت‌ها

| فلزات اساسی | | | | |
|-------------|--------|-------|---------|----------|
| نوع | قیمت | درصد | تغییر | زمان |
| آلومینیوم | ۳,۰۸۰ | -۰.۲٪ | -۶.۸ | ۱۹:۱۸:۴۱ |
| نیکل | ۱۷,۱۱۷ | -۴.۰٪ | -۶۸۳.۰ | ۱۹:۱۹:۳۶ |
| سرب | ۲,۰۲۹ | -۱.۵٪ | -۳۰.۱ | ۱۹:۱۸:۰۲ |
| روی | ۳,۱۴۱ | -۱.۱٪ | -۳۳.۸ | ۱۹:۱۹:۳۶ |
| مس | ۱۲,۷۰۲ | -۱.۵٪ | -۱۹۰.۳ | ۱۹:۱۹:۳۵ |
| قلع | ۴۴,۴۴۱ | ۴.۸٪ | ۲,۰۳۵.۰ | ۰۸:۰۴:۱۷ |

| نفت و انرژی | | | | |
|-------------|-------|-------|-------|----------|
| نوع | قیمت | درصد | تغییر | زمان |
| نفت سبک | ۵۷ | ۱.۱٪ | ۰.۶ | ۱۹:۱۶:۵۷ |
| نفت برنت | ۶۱ | ۱.۲٪ | ۰.۷ | ۱۹:۱۹:۰۷ |
| نفت اپک | ۵۹ | ۱.۹٪ | ۱.۱ | ۱۴:۰۱:۱۳ |
| بنزین | ۱.۷ | ۲.۰٪ | ۰.۰ | ۱۹:۱۹:۰۷ |
| گاز طبیعی | ۳.۴ | -۴.۸٪ | -۰.۲ | ۱۹:۱۹:۰۷ |
| گازوییل | ۶۰۷.۴ | ۱.۱٪ | ۶.۴ | ۱۹:۱۶:۵۷ |

اقتصاد جهان

قیمت‌ها



نگاهی به فملی

در جدول زیر به پیش بینی روند سود عملیاتی سال‌های آتی شرکت ملی مس ایران پرداخته شده است. با ارزش بازار ۱۷۰۰ همتی روز فملی و سود برآوردی چهار فصل آتی حدود ۲۲۶ همتی، P/E چهار فصل آتی این شرکت حدود ۵.۹ واحد می‌باشد.

| ۱۴۰۷ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۴ | زمستان | پاییز | تابستان | بهار | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | صورت سود و زیان - میلیارد ریال |
|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|
| ۱۲,۹۸۳,۳۳۴ | ۷,۸۶۸,۸۶۴ | ۵,۱۵۲,۱۲۵ | ۳,۱۲۰,۱۰۹ | ۱,۲۲۲,۸۳۶ | ۸۸۴,۳۶۱ | ۵۵۴,۰۰۷ | ۴۵۸,۹۰۴ | ۱,۷۸۹,۸۹۲ | ۱,۳۷۵,۶۶۵ | فروش |
| -۵,۸۶۵,۹۴۲ | -۳,۶۷۶,۷۲۵ | -۲,۲۶۹,۴۸۲ | -۱,۲۶۲,۶۵۰ | -۲۸۹,۲۸۳ | -۳۲۲,۳۶۴ | -۲۶۰,۶۴۹ | -۱۸۰,۳۵۵ | -۸۰۶,۳۲۳ | -۵۲۰,۵۳۴ | بهای تمام شده کالای فروش رفته |
| ۷,۱۱۸,۳۹۲ | ۴,۱۹۲,۱۳۹ | ۲,۸۸۲,۶۴۲ | ۱,۸۵۷,۴۵۹ | ۷۳۳,۵۵۴ | ۵۵۱,۹۹۸ | ۲۹۳,۳۵۸ | ۲۷۸,۵۴۹ | ۹۸۳,۴۶۹ | ۷۵۵,۱۳۱ | سود (زیان) ناخالص |
| ۵۵٪ | ۵۳٪ | ۵۶٪ | ۶۰٪ | ۶۰٪ | ۶۲٪ | ۵۳٪ | ۶۱٪ | ۵۵٪ | ۵۹٪ | حاشیه سود ناخالص |
| -۶۴۳,۱۲۵ | -۳۷۷,۷۵۰ | -۳۳۷,۵۰۰ | -۲۱۵,۸۸۹ | -۲۲۸,۰۰۰ | -۵۶,۸۵۸ | -۵۰,۲۶۳ | -۳۵,۹۶۸ | -۱۴۲,۳۴۷ | -۷۹,۴۴۹ | هزینه های عمومی، اداری و تسهیلاتی |
| -۲۵,۷۲۵ | -۲۰,۲۱۳ | -۱۵,۰۰۰ | ۵۴,۸۱۱ | ۶۷,۲۰۰ | ۸,۵۲۹ | -۷,۵۲۱ | -۱۳,۳۹۶ | ۸۶,۰۸۶ | -۱۳,۳۱۴ | خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی |
| ۶,۴۴۹,۵۳۳ | ۳,۶۹۴,۱۷۷ | ۲,۵۴۰,۱۴۲ | ۱,۶۹۶,۳۸۱ | ۷۱۷,۹۵۴ | ۵۰۳,۶۶۸ | ۲۳۵,۵۷۵ | ۲۲۹,۱۸۴ | ۹۲۷,۱۰۸ | ۶۶۲,۳۶۸ | سود (زیان) عملیاتی |
| ۵۰٪ | ۴۷٪ | ۴۹٪ | ۵۳٪ | ۶۰٪ | ۵۷٪ | ۴۳٪ | ۵۰٪ | ۵۲٪ | ۵۲٪ | حاشیه سود عملیاتی |
| -۳۳,۳۴۳ | -۲۵,۷۲۵ | -۱۸,۷۵۰ | -۱۳,۸۸۶ | -۴,۷۰۴ | -۴,۱۲۲ | -۳,۳۴۹ | -۱,۷۱۱ | -۵,۴۹۷ | -۴۰۹ | هزینه های مالی |
| ۲۰,۵۸۰ | ۱۴,۷۰۰ | ۱۰,۰۰۰ | ۷۲۶ | ۲,۳۴۰ | ۱,۳۲۱ | -۳,۶۰۲ | ۶۶۶ | -۲۶,۱۸۷ | ۲۰,۱۹۲ | خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی |
| ۶,۴۳۶,۶۷۰ | ۳,۶۸۳,۱۵۲ | ۲,۵۲۱,۳۹۲ | ۱,۶۸۳,۲۲۱ | ۷۲۵,۴۹۰ | ۵۰۰,۹۶۷ | ۲۲۸,۶۲۵ | ۲۲۸,۱۳۹ | ۸۹۵,۴۳۳ | ۶۸۲,۱۵۱ | سود (زیان) خالص قبل از مالیات |
| -۶۱۱,۴۸۴ | -۳۶,۶۶۸ | -۲۵۲,۱۲۹ | -۱۶۶,۵۳۱ | -۶۲,۷۲۰ | -۳۷,۶۶۸ | -۲۸,۷۶۶ | -۲۷,۳۷۷ | -۱۰۹,۵۵۵ | -۷۵,۷۵۵ | مالیات |
| ۵,۸۲۵,۱۸۶ | ۳,۳۲۲,۴۸۳ | ۲,۲۶۹,۲۵۳ | ۱,۵۱۶,۶۹۰ | ۶۶۲,۷۷۰ | ۴۶۳,۲۹۹ | ۱۸۹,۸۵۸ | ۲۰۰,۷۶۳ | ۷۸۵,۸۶۸ | ۶۰۶,۳۹۶ | سود (زیان) خالص |
| ۴۵٪ | ۴۲٪ | ۴۳٪ | ۴۹٪ | ۵۴٪ | ۵۲٪ | ۳۳٪ | ۴۴٪ | ۴۴٪ | ۴۸٪ | حاشیه سود خالص |
| ۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۷۸۰,۰۰۰ | ۷۸۰,۰۰۰ | سرمایه |
| ۵,۵۲۸ | ۳,۱۶۴ | ۲,۱۶۱ | ۱,۴۴۴ | ۶۳۱ | ۴۴۱ | ۱۸۱ | ۱۹۱ | ۷۴۸ | ۵۷۸ | سود هر سهم (براساس آخرین سرمایه) - ریال |
| ۲,۲۶۴ | ۱,۸۰۸ | ۱,۸۱۵ | ۱,۸۰۶ | ۵۹۲ | ۶۵۲ | ۳۷۲ | ۲۹۰ | ۱,۵۳۷ | ۱,۵۸۶ | سود خالص - میلیون دلار |
| ۱۴۰۷ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۴ | زمستان | پاییز | تابستان | بهار | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | صورت جریان وجوه نقد - میلیون دلار |
| ۲,۵۰۷ | ۲,۰۱۰ | ۲,۰۲۴ | ۲,۰۲۸ | ۶۵۰ | ۷۰۹ | ۳۳۸ | ۳۳۱ | ۱,۸۲۵ | ۱,۷۳۲ | سود عملیاتی |
| -۳۳۸ | -۱۹۶ | -۲۰۲ | -۱۹۸ | -۵۶ | -۵۳ | -۵۶ | -۴۰ | -۱۹۶ | -۱۹۸ | وجه نقد پرداخت شده بابت مالیات |
| ۵۹ | ۵۷ | ۵۵ | ۶۲ | ۱۹ | ۱۸ | ۱۳ | ۱۳ | ۶۹ | ۳۴ | استهلاک |
| -۱۹۱ | -۴۰ | ۱۲۴ | -۲۵۰ | -۶۳ | -۶۳ | -۶۳ | -۶۳ | ۲۴۹ | ۴۱۹ | سرمایه‌گذاری در سرمایه در گردش |
| -۱۳ | -۱۴ | -۱۵ | -۱۷ | -۴ | -۶ | -۵ | -۲ | -۹ | -۱ | تسهیلات |
| -۱۲۰ | -۱۱۴ | -۱۰۹ | -۱۰۳ | -۲۶ | -۲۶ | -۲۶ | -۲۶ | -۹۴ | -۸۵ | خالص سرمایه‌گذاری در دارایی ثابت مشهود (نگهداری) |
| -۴۳۰ | -۴۳۰ | -۴۳۰ | -۳۶۱ | -۹۰ | -۹۰ | -۹۰ | -۹۰ | -۴۳۰ | -۴۹۴ | خالص سرمایه‌گذاری در دارایی ثابت مشهود (پروژه‌های جاری) |
| ۱,۵۷۴ | ۱,۲۷۳ | ۱,۴۴۸ | ۱,۱۶۱ | ۴۳۰ | ۴۸۹ | ۱۱۲ | ۱۲۴ | ۱,۳۱۴ | ۱,۳۰۶ | سود نقدی پرداخت شده قابل پرداخت |

اتاق تحلیل



تهیه و تنظیم

واحد خدمات مالی و توسعه کسب و کار

آنچه در این گزارش مطالعه نمودید بررسی آخرین وضعیت بازارهای داخلی و خارجی است. این گزارش جنبه آموزشی دارد و توصیه‌ای برای سرمایه‌گذاری تلقی نمی‌گردد.