



بررسی هفتگی بازار سرمایه

شماره ۳۰

بررسی صنعت روانکار و تحلیل بنیادی شرکت
نفت بهران (شبه‌ره)

ردیف	کالا	واحد	۱۴۰۱/۱۲۰	درصد تغییر نسبت به دوره قبل	نمودار	تأثیر در بهای تمام شده	تأثیر در فروش
۱	طلا	دلار/انس	۱,۹۴۸	۱٪			-
۲	مس	دلار/تن	۱۰,۲۹۴	۰٪		بموتو، فباهنر	فملی
۳	آلومینیوم	دلار/تن	۳,۴۰۹	-۱٪		فنوال	فایرا
۴	روی	دلار/تن	۴,۳۰۸	-۱٪		فمراد	فاسمین، فسرب، فروی، فرآور، فزرین، کیمیا، فگستر، فتوسا، زنگان، کباقق، کاما
۵	سرب	دلار/تن	۲,۳۸۵	-۳٪			فاسمین، فسرب، فروی، فزرین، کیمیا، فتوسا، کباقق، کاما
۶	نقره	دلار/انس	۲۵	۰.۶٪			
۷	شمش ایران (شمش CIS)	دلار/تن	۷۵۳ (۷۲۰)	-۳.۷٪		کوپر، فوکا، فنورد	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان
۸	اسلب ایران (اسلب CIS)	دلار/تن	۸۶۵ (۸۰۵)	-۳.۹٪			فولاد، فخوز، هرمز
۹	میلگرد	دلار/تن	۹۳۱	-۱.۵٪		فولای	ذوب، کویر
۱۰	سنگ آهن ۶۲٪	دلار/تن	۱۵۴	-۳.۵٪		فولاد، فخوز، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	کگل، کچاد، کگهر، کنور، واحیا
۱۱	ورق گرم	دلار/تن	۹۷۳	۰.۰٪		فجر، فسپا	فولاد، فوکا، فنورد
۱۲	ورق سرد	دلار/تن	۱,۰۷۲.۵۰	۰.۰٪			فولاد
۱۳	شمش فولاد خوزستان	ریال/تن	۱۵۱,۰۰۲.۰	۰.۰٪			فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان، کطبس، کپور، کزغال، کشرق
۱۴	اسلب فولاد هرمزگان	ریال/تن	۱۶۱,۰۰۵.۰	۰.۰٪			فولاد، فخوز، هرمز
۱۵	میلگرد سبک ۱۲ ذوب آهن	ریال/تن	۱۵۹,۱۵۹.۰	۲.۰٪		فولای	ذوب، کویر
۱۶	نفت خام برنت	دلار/بشکه	۱۰۲.۴	-۲.۲٪		شینا، شتران، شبندر، شبریز، شراز، شاولان	
۱۷	نفت سبک (WTI)	دلار/بشکه	۹۸.۳	-۱.۰٪		شینا، شتران، شبندر، شبریز، شراز، شاولان	

در این جدول، نمودار میله‌ای مربوط به قیمت کامودیتی در ۵ هفته اخیر است که میله سبز رنگ علامت بیشترین قیمت و میله قرمز رنگ علامت کمترین قیمت در ۵ هفته اخیر می‌باشد.

همچنین ستون درصد تغییر، مربوط به بازدهی هفته اخیر است. در نهایت تأثیر تغییر قیمت کامودیتی بر نمادهای بازار سرمایه بررسی شده است.

ردیف	کالا	واحد	۱۴۰۱/۱۲۰	درصد تغییر نسبت به دوره قبل	نمودار	تأثیر در بهای تمام شده	تأثیر در فروش
۱۸	گاز طبیعی	دلار در MBTU	۶.۳	۱۰.۵٪			
۱۹	بنزین ۹۵ فوب خلیج فارس	دلار/بشکه	۱۱۷.۷	-۰.۳٪			شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شراز، شاوان
۲۰	گازوئیل ۱۰ppm خلیج فارس	دلار/بشکه	۱۳۵.۹	۰.۵٪			شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شراز، شاوان
۲۱	نفت کوره ۱۸۰ cst خلیج فارس	دلار/بشکه	۱۰۱.۲	-۱.۳٪			شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شراز، شاوان
۲۲	نفتا خلیج فارس	دلار/بشکه	۹۷.۷	-۱.۶٪		شاراک	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شراز، شاوان
۲۳	لوبکات پالایش نفت تهران	ریال/تن	۱۶۹,۹۷۳.۰	-۲.۵٪		شبهرن، شسپا، شنف، شرانل	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شراز، شاوان
۲۴	زغال سنگ حرارتی	دلار/تن	۲۹۱.۰	۱۲.۵٪		ذوب، فروش	
۲۵	اوره	دلار/تن	۹۰۵.۰	۲.۵٪		شاروم، شفارس	شپیدیس، شیراز، کرماش، خراسان
۲۶	متانول	دلار/تن	۳۹۰.۰	-۱.۰٪		شفارس، شسینا	شیراز، زاگرس، شخارک، شفن
۲۷	پلی اتیلن سنگین (آریا)	دلار/تن	۱,۱۶۱.۷	۳.۷٪			مارون، آریا، جم، شاراک
۲۸	پلی اتیلن سبک (آریا)	دلار/تن	۱,۳۹۳.۰	-۱.۵٪			
۲۹	روغن پایه	دلار/تن	۱,۰۱۰.۰	-۸.۲٪			شبهرن، شسپا، شنف، شرانل
۳۰	یورو/دلار	-	۱.۰۹	-۱.۶٪			
۳۱	شاخص جهانی دلار	-	۹۹.۸	۱.۳٪			
۳۲	روغن خام سویا برزیل	دلار/تن	۱,۶۸۹.۰	۶.۷٪		غکوروش، غبشهر، غمارگ، بهپاک، غبهار	
۳۳	شکر خام	سنت/پوند	۲۰.۳	۵.۱٪			
۳۴	کائوچوی طبیعی	ین/تن	۲۶۷.۷	۴.۰٪		پکرمان، پتایر، پاسا، پکویر، پارتا، پیزد، پسهند	
۳۵	بیت کوین	دلار	۴۲,۴۴۹.۰	-۸.۴٪			

در این جدول، نمودار میله‌ای مربوط به قیمت کامودیتی در ۵ هفته اخیر است که میله سبز رنگ علامت بیشترین قیمت و میله قرمز رنگ علامت کمترین قیمت در ۵ هفته اخیر می‌باشد.

همچنین ستون درصد تغییر، مربوط به بازدهی هفته اخیر است. در نهایت تأثیر تغییر قیمت کامودیتی بر نمادهای بازار سرمایه بررسی شده است.

↑ شیلی، بزرگ‌ترین تولیدکننده مس جهان، ۳۹۹ هزار و ۸۱۷ تن از این فلز را در فوریه ۲۰۲۲ استفراژ کرد که ۶.۳ درصد کمتر از ۴۲۶ هزار و ۵۰۰ تن استفراژ شده در

فوریه ۲۰۲۱ به علت فشکسالی است. علاوه بر آن کاهش موجودی انبار مس در بورس فلزات لندن به دلیل کاهش تهویل مس کاتد به انبارهای شانگهای به دلیل محدودیت‌های قرنطینه‌ای در شانگهای می‌باشد که مشکلات لجستیکی و حمل و نقل را تحت تاثیر قرار داده است.

↑ فلز مس با توجه به تصمیم دولت‌ها در حرکت به سمت کاهش گازهای گلخانه‌ای فلز مهمی است. بنابراین با توجه به موجودی انبار بسیار پایین این فلز، سال ۲۰۲۲ هم انتظار می‌رود سال خوبی برای تولیدکنندگان این فلز باشد.

↑ دولت چین برای حمایت از ثبات رشد اقتصادی این کشور بسته‌های حمایتی معرفی خواهد نمود که می‌تواند در هفته‌های پیش رو رشد قیمت سنگ آهن را در پی داشته باشد. همچنین این دولت به دنبال سیاست‌گذاری‌های جدید برای بهبود مجدد بخش مسکن می‌باشد که از جمله آن‌ها می‌توان به رفع محدودیت‌های



فرید مسکن دوم و سوم، عدم نیاز به مدارک هویتی مضاعف برای خرید خانه های دست دوم، برداشته شدن شرط سنی اشاره کرد که رشد تقاضای

زنبره فولاد را در پی خواهد داشت.

🔴 جو بایدن رئیس جمهور آمریکا تصمیم بر آزادسازی ذخایر نفتی خود (در ۱۸ مارس حدود ۵۷۱ میلیون بشکه بوده است) به میزان یک میلیون بشکه در روز طی شش ماه آینده

(مجموعاً حدود ۱۸۰ میلیون بشکه) گرفت این در حالی است که پیش از شروع جنگ، واردات نفت و فرآورده‌های نفتی و گازی آمریکا از روسیه حدود ۲۰ میلیون بشکه در ماه بود. پس از اتمام جنگ و برداشته شدن تحریم‌ها، بریعی است که تقاضای نفت از سمت آمریکا برای جبران کاهش ذخایر افزایش یابد.

🔴 قرنطینه دو مرحله‌ای و ادامه‌دار شدن آن در شانگهای در پی شیوع مجدد ویروس کرونا در چین، باعث نگرانی در مورد تقاضای انرژی و رشد اقتصادی شده است.

🟢 پس از بالاگرفتن درگیری‌های یمن و عربستان، سازمان ملل توانسته است یک آتش بس دو ماهه را برقرار کند که می‌تواند اختلالات عرضه نفت در خاورمیانه را کاهش دهد. همچنین عربستان روز دوشنبه قیمت رسمی فروش انواع نفت خام خود را برای عرضه به همه مناطق جهان در ماه مه افزایش داد.

🔴 درحالیکه انتظار می‌رفت ذخایر هفتگی نفت آمریکا کاهش ۲۰۵۶ میلیون بشکه‌ای داشته باشد، با افزایش ۲۰۴۲۱ میلیون بشکه‌ای روبرو شد بیشتر بودن موجودی نسبت به



United States Crude Oil Inventories

2.421M	-2.056M	-3.449M
Actual	Forecast	Previous

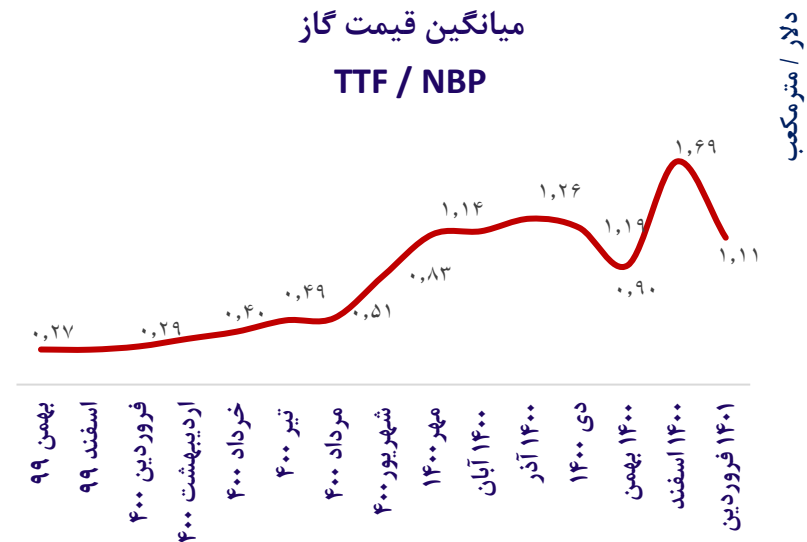
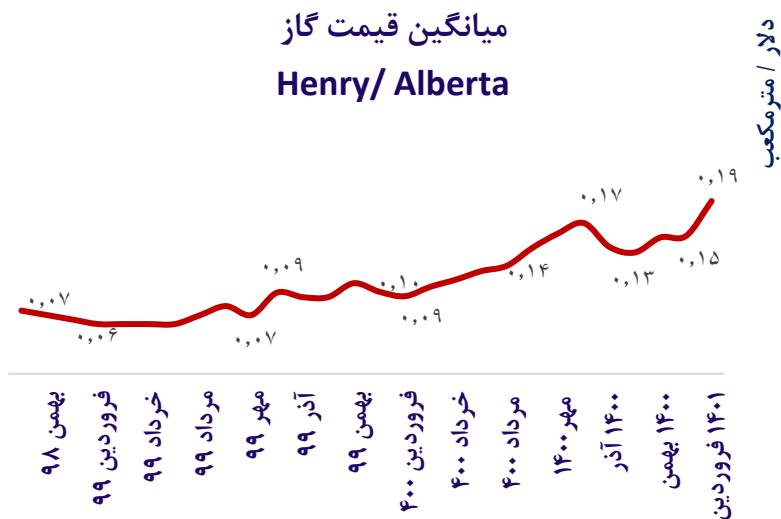
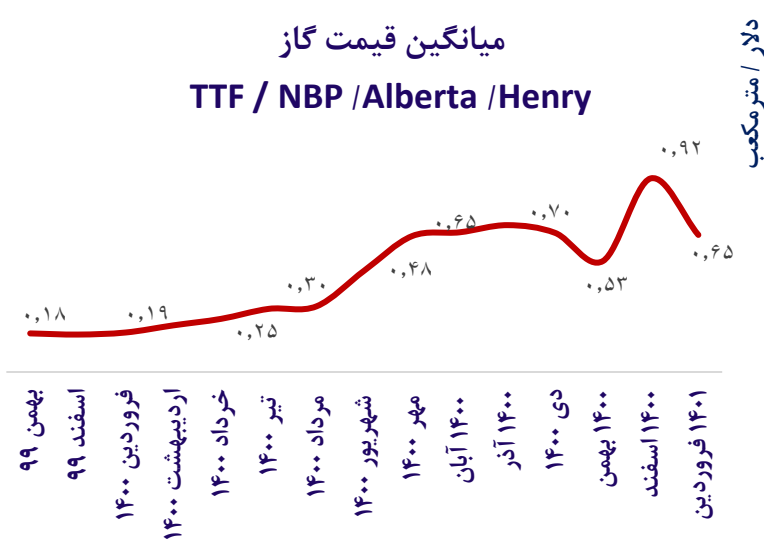
انتظارات، می‌تواند باعث کاهش قیمت نفت و فرآورده‌های نفتی شود.

🔴 کنگره آمریکا و پارلمان اروپا روز پنجشنبه ممنوعیت خرید نفت از روسیه را تصویب کردند.

↑ تهریم روسیه عامل رشد قیمت گاز طبیعی شده و محرک قیمت برق است (روسیه سهم ۴۶٪ در تأمین گاز اروپا را دارد که تعدادی از خطوط لوله‌ها از اوکراین می‌گذرد).

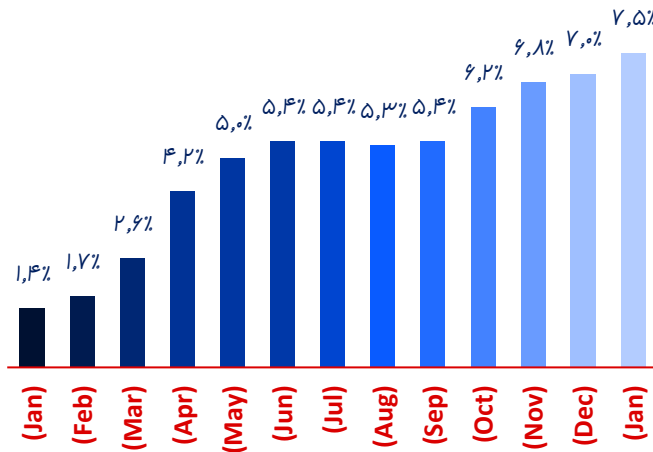
↑ وزارت صنایع و تجارت روسیه از تولیدکنندگان کود شیمیایی این کشور خواسته تا صادرات را متوقف و بروی تأمین نیاز داخلی متمرکز شوند که عامل جهش قیمت کود

شیمیایی در آمریکا شده است و در نتیجه باعث بحران مواد غذایی در دنیا خواهد شد. (روسیه دومین صادرکننده کود پتاس می‌باشد).



□ قیمت گاز در ۴ هاب آمریکا، کانادا، انگلیس و هلند در هفته اخیر به ۶۵ سنت در هر متر مکعب رسید.

U.S. Consumer Price Index



↓ در صورتجلسه ماه مارس فدرال رزرو، اعضای کمیته پیشنهاد دادند که نرخ بهره را در دو جلسه آتی می‌توانند ۰.۵ درصد

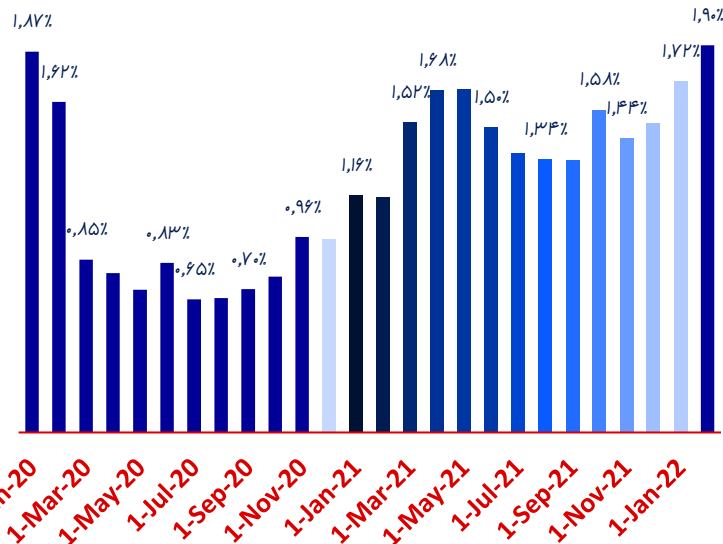
افزایش دهند. بانک مرکزی ایالات متحده همچنین انتظار دارد پس از جلسه سیاست پولی ماه مه ترازنامه خود را کاهش

دهد. تشدید سیاست‌های انقباضی از جانب فدرال رزرو برای کنترل تورم، باعث تقویت شافص دلار می‌شود.

↓ مؤسسه آمار اروپا یورو استات نرخ تورم کشورهای عضو یورو در ماه مارس را ۷.۵ درصد اعلام کرده است در نتیجه

بانک مرکزی اروپا قصد دارد نرخ بهره را پس از توقف برنامه خرید اوراق قرضه در سه ماهه سوم افزایش دهد.

U.S. 10-Year Note Auction



↓ با توجه به اقدام روسیه در الزام به پرداخت وجوه صادراتی این کشور به روبل باعث تقویت روبل می‌شود.

شافص مدعیان بیمه بیکاری آمریکا درحالیکه انتظارات برای آن ۲۰۰ هزار نفر بود، به ۱۶۶ هزار نفر رسید. این شافص در

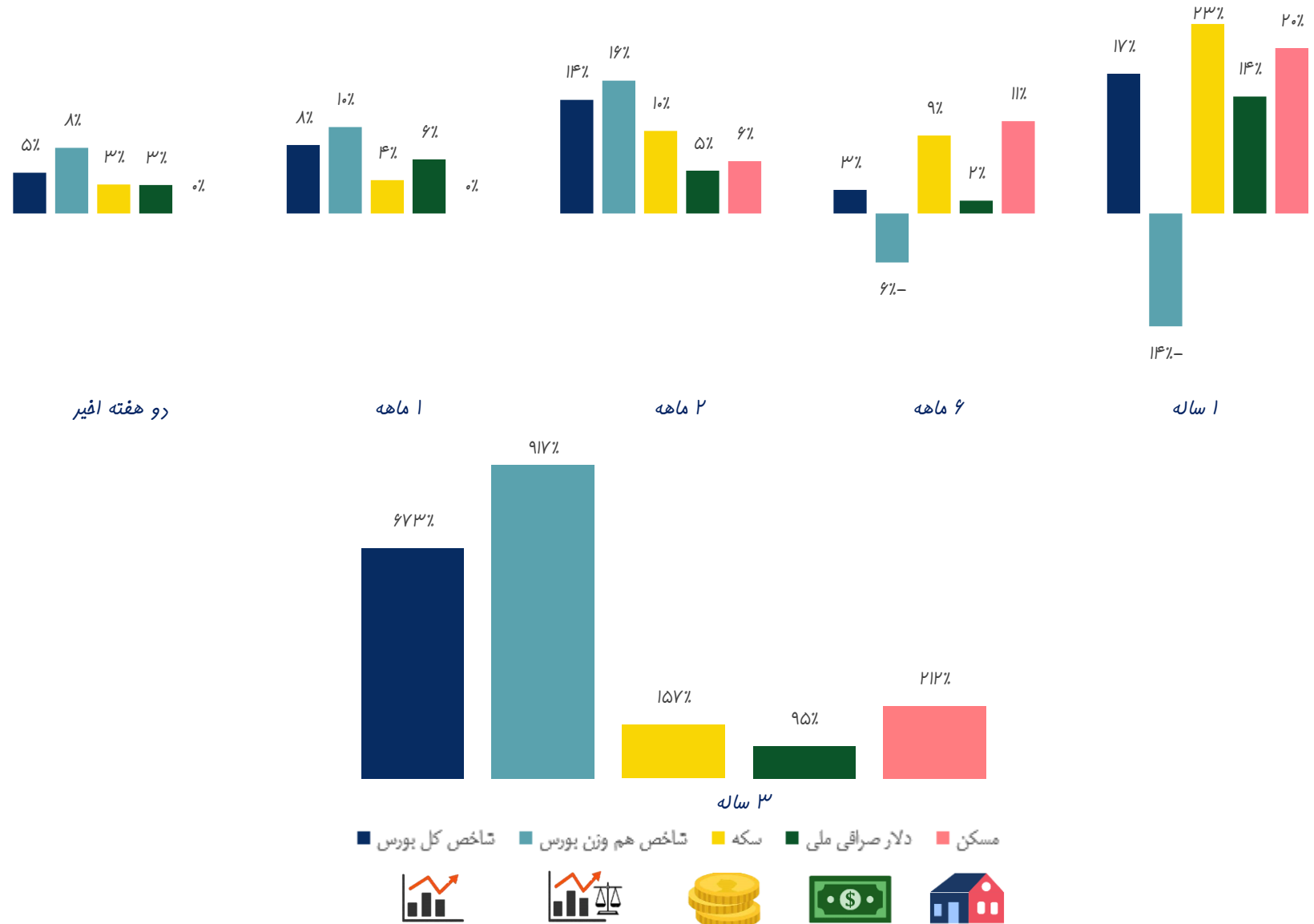
↓ هفته گذشته ۱۷۱ هزار نفر بوده است. کمتر بودن این شافص نسبت به انتظارات باعث تقویت شافص دلار و در نتیجه

کاهش قیمت کامودیتی می‌شود.

در ۱ سال اخیر سکه، در ۶ ماه اخیر مسکن و در ۲ ماه، ۱ ماه و دو هفته اخیر شاخص هموزن بورس بیشترین بازدهی را در بین بازارهای مالی داشته است.

در ۱ سال و ۶ ماه اخیر شاخص هموزن بورس، در ۲ ماه و دو هفته اخیر دلار و در ۱ ماه اخیر سکه کمترین بازدهی را در بین بازارهای مالی داشته‌اند.

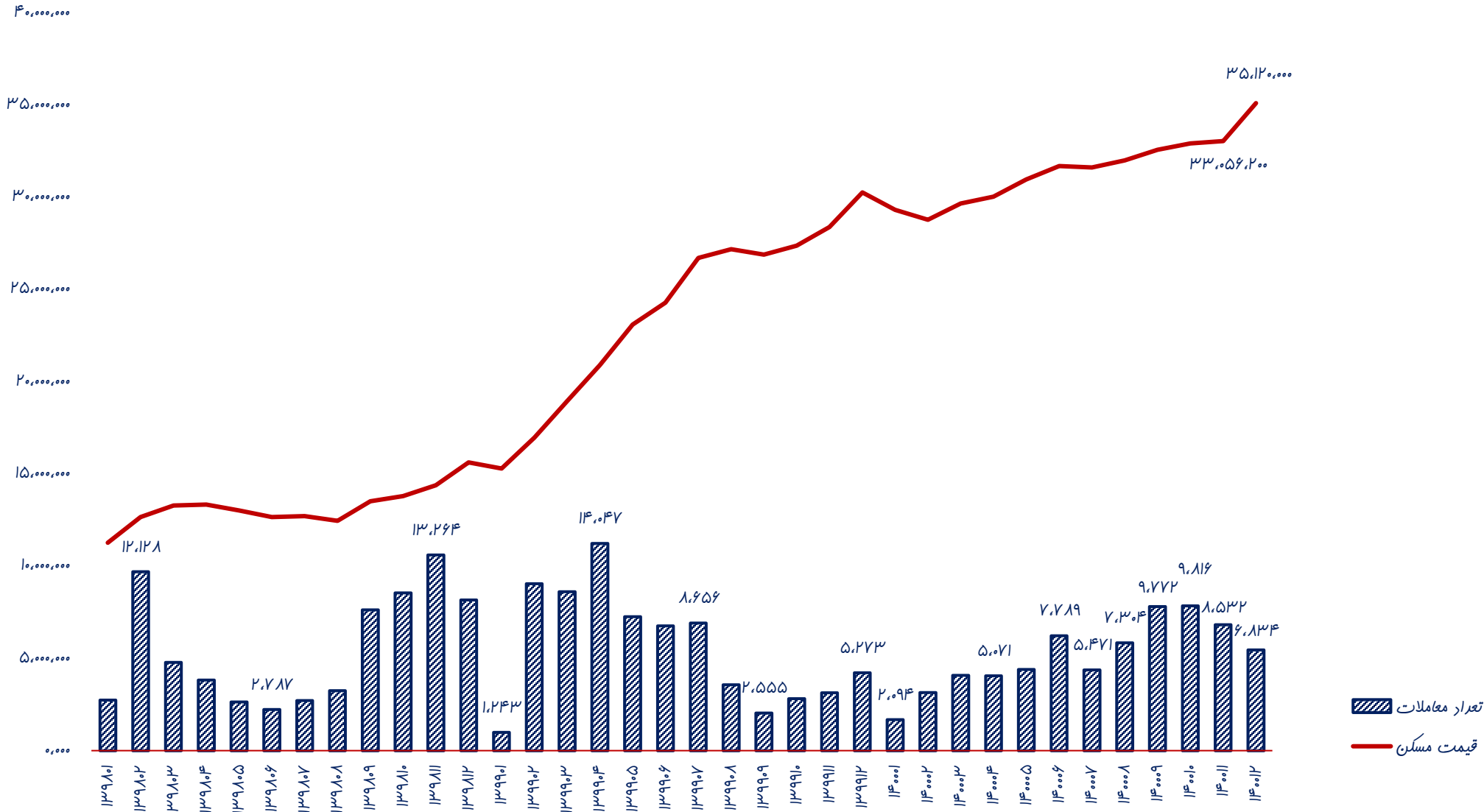
اما همپنان در ۳ سال اخیر، شاخص هموزن بورس بیشترین بازدهی را در بین بازارهای مالی داشته است.



متوسط قیمت هر متر مربع مسکن
در تهران تا اسفند ماه در سایت
بانک مرکزی ایران به قیمت ۳۵
میلیون و ۱۲۰ هزار تومان منتشر
شده است که نسبت به ماه قبل با
۶.۲ درصد افزایش روبرو بوده
است.

شرح	دو هفته اخیر	۱ ماهه	۲ ماهه	۶ ماهه	۱ ساله	۳ ساله
شاخص کل بورس	۵٪	۸٪	۱۴٪	۳٪	۱۷٪	۶۷۳٪
شاخص هم وزن بورس	۸٪	۱۰٪	۱۶٪	-۶٪	-۱۴٪	۹۱۷٪
سکه	۳٪	۴٪	۱۰٪	۹٪	۲۳٪	۱۵۷٪
دلار صرافی ملی	۳٪	۶٪	۵٪	۲٪	۱۴٪	۹۵٪
دلار نیمایی	۳٪	۴٪	۳٪	۵٪	۸٪	۱۷۴٪
مسکن	۰٪	۰٪	۶٪	۱۱٪	۲۰٪	۲۱۲٪

شرح	۱۴۰۱۰۱۲۰	دو هفته اخیر	۱ ماهه	۲ ماهه	۶ ماهه	۱ ساله	۳ ساله
شاخص کل بورس	۱,۴۵۸,۶۸۰	۱,۳۹۰,۸۶۰	۱,۳۴۸,۳۰۳	۱,۲۸۴,۱۶۰	۱,۴۱۸,۶۸۳	۱,۲۴۹,۹۱۰	۱۸۸,۵۹۳
شاخص هم وزن بورس	۳۷۸,۰۷۶	۳۵۰,۵۴۵	۳۴۲,۶۹۰	۳۲۶,۲۴۸	۴۰۱,۵۶۷	۴۳۷,۱۱۴	۳۷,۱۸۱
سکه	۱۲,۸۲۷,۰۰۰	۱۲,۳۹۸,۰۰۰	۱۲,۳۳۶,۰۰۰	۱۱,۶۷۴,۰۰۰	۱۱,۷۳۴,۰۰۰	۱۰,۴۵۸,۰۰۰	۴,۹۹۲,۰۰۰
دلار صرافی ملی	۲۷,۵۷۲	۲۶,۶۶۲	۲۵,۸۹۸	۲۶,۲۲۸	۲۷,۱۵۶	۲۴,۱۸۸	۱۴,۱۷۵
دلار نیمایی	۲۴,۷۶۲	۲۳,۹۲۶	۲۳,۷۰۸	۲۴,۰۵۶	۲۳,۵۵۸	۲۲,۹۳۴	۹,۰۴۶
مسکن	۳۵,۱۲۰,۰۰۰	۳۵,۱۲۰,۰۰۰	۳۵,۱۲۰,۰۰۰	۳۳,۰۵۶,۲۰۰	۳۱,۶۳۱,۱۰۰	۲۹,۳۲۲,۷۰۰	۱۱,۲۶۹,۱۰۰



میانگین قیمت معامله یک متر مربع
زیربنای واحد مسکونی شهر تهران در
اسفند ۱۴۰۰ به ۳۵ میلیون و ۱۲۰ هزار
تومان رسید که در مقایسه با ماه قبل
و ماه مشابه سال قبل به ترتیب ۶.۲
و ۱۶ درصد افزایش یافته است.

همچنین تعداد معاملات نسبت به ماه
قبل، ۱۹.۹٪ اخت داشته است.

اجاره بها در اسفند رشد ۰.۴ درصدی را
داشته است.

نسبت قیمت یک مترمربع مسکن به
اجاره بها سالانه آن (P/R) در این
ماه به ۳۲.۳ رسید.

در این بخش شش صندوق سهامی با
بیشترین بازدهی هفتگی به ترتیب
معرفی شده‌اند که در صدر آن‌ها
صندوق مشترک یکم آبان با ۵.۱۷٪
درصد بازدهی می‌باشد.

ردیف	نام صندوق	شیوه سرمایه‌گذاری	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازدهی سالانه
۱	مشترک یکم آبان	در سهام	۴,۲۵۸.۹۳	۵.۱۷٪	۱۴.۹٪	۲۵.۰٪
۲	مشترک مبین سرمایه	در سهام	۷۹۲.۳۷	۵.۰۴٪	۱۱.۶٪	۱۶.۲٪
۳	مشترک بانک خاورمیانه	در سهام	۱۶,۳۲۹.۱۱	۴.۹۸٪	۱۳.۸٪	۱۵.۷٪
۴	مشترک آسمان یکم	در سهام	۱,۶۲۸.۶۷	۴.۴۱٪	۱۲.۰٪	۲۰.۸٪
۵	ثروت آفرین تمدن	در سهام	۷,۵۵۴.۶۹	۴.۳۴٪	۱۳.۰٪	۳.۱٪
۶	سهام بزرگ کاردان	در سهام	۲,۱۵۷.۸۴	۴.۱۵٪	۱۱.۳٪	۷.۴٪

تحليل تکنیکال



- نفت
- شافص دلار
- طلای جهانی
- نقره جهانی
- دلار
- سکه
- شافص کل
- شافص هم وزن
- شافص هم وزن به شافص کل
- بیت کوین

مطابق تحلیل ارائه شده قبلی، بعد از برافرو
با مقاومت ذکر شده (حوالی ۱۲۸ دلار)، وارد
فاز اصلاحی شد. در حال حاضر انتظار می‌رود
مسیری مطابق تصویر را طی کند.

مردود مقاومتی مهم: ۱۰۵ دلار

مردود حمایتی مهم: ۹۹ دلار

در صورت از دست رفتن حمایت مذکور،
اصلاح تا مردود ۹۵ دلار ادامه خواهد
داشت.

در صورت عبور از مقاومت ۱۰۵ دلاری،
امکان رشد تا مردود ۱۱۳ دلار فراهم خواهد
شد.

emadvaziri published on TradingView.com, Apr 09, 2022 08:47 UTC+1



TradingView



مطابق با تحلیل ارائه شده قبلی، اصلاح مد
نظر صورت گرفت و بعد از آن رشد
پیش‌بینی شده صورت گرفت. در حال حاضر
انتظار می‌رود بعد از اصلاح موقت تا حوالی
۹۹ واحد، ادامه رشد پیش‌بینی شده در تحلیل
قبل را طی کند.

محدوده حمایتی موقت: حوالی ۹۱.۹۵۴ واحد



انس جهانی در حال حاضر در محدوده حمایتی ۱۹۱۴ دلار قرار دارد. در صورت حفظ محدوده مذکور انتظار می‌رود رشدی تا حوالی ۱۹۸۰ واقع تهریه کند. اما در صورت از دست رفتن این محدوده حمایتی، اصلاح تا حوالی ۱۸۷۰ دلار دور از انتظار نیست.



مطابق تحلیل ارائه شده قبلی، نقره جهانی بعد از رشد تا حوالی ۲۸ دلار وارد فاز اصلاحی شد. در حال حاضر در محدوده حمایتی ۲۴ دلار قرار دارد که در صورت حفظ این محدوده حمایتی انتظار می‌رود رشدی تا حوالی ۲۵.۴۳ دلار تجربه کند.





مطابق تحلیل قبلی ارائه شده، بعد از اصلاح تا
حوالی ۲۵,۰۰۰ تومان، وارد روند صعودی جدیدی
شده است و انتظار می‌رود در محدوده بین
۲۷,۰۰۰ تومان الی ۲۸,۳۰۰ تومان در نوسان
باشد.



بهر حال تمایل قبلی که انتظار می رفت با
 اصلاح بیشتر مواجه باشد، روند صعودی در
 پیش گرفته است. در حال حاضر انتظار می رود
 در قالب موج E از یک الگوی دیامتریک،
 رشدی تا حوالی ۱۳,۷۰۰,۰۰۰ تومان داشته
 باشد.



مطابق تحلیل قبلی ارائه شده، شافص کل مسیر پیش‌بینی شده را طی کرد و با گذر از محدوده‌های مقاومتی مشخص شده، رشد نسبتاً شارپی را تا حوالی ۱,۴۸۰,۰۰۰ واحد تجربه کرد. در ادامه مسیر انتظار می‌رود بعد از اصلاحی مطابق مسیر مشخص شده در تصویر، صعودی تا سقف قبلی و حوالی ۱,۵۸۰,۰۰۰ واحد تجربه کند.

محدوده حمایتی مهم: ۱,۳۹۰,۰۰۰ الی ۱,۴۲۰,۰۰۰ واحد

محدوده مقاومتی مهم: ۱,۴۸۰,۰۰۰ الی ۱,۵۰۰,۰۰۰ واحد



طبق تحلیل ارائه شده قبلی، این شافص طبق مسیر پیش‌بینی شده رشدی تا حوالی می‌دلاین کانال رسم شده تجربه کرد. در حال حاضر انتظار می‌رود بعد از پولبک به می‌دلاین کانال مفروض، به صعود خود تا رسیدن به سقف کانال رسم شده ادامه دهد.

محدوده‌های حمایتی موعوم: ۳۶۶,۰۰۰ الی ۳۵۶,۰۰۰



این نسبت همپنان در محدوده حمایتی خود قرار دارد و مطابق آن انتظار می‌رود سهام کوچک رشد بیشتری داشته باشند.



طبق تحلیل ارائه شده قبلی، مسیر پیش‌بینی شده دقیقاً طی شده و هم‌اکنون در محدوده حمایتی ۴۱,۲۹۴ واحد قرار گرفته است و در صورت حفظ این محدوده، انتظار می‌رود ادامه مسیر مطابق تصویر با رشد تا حوالی ۶۵,۰۰۰ واحد ادامه داشته باشد.



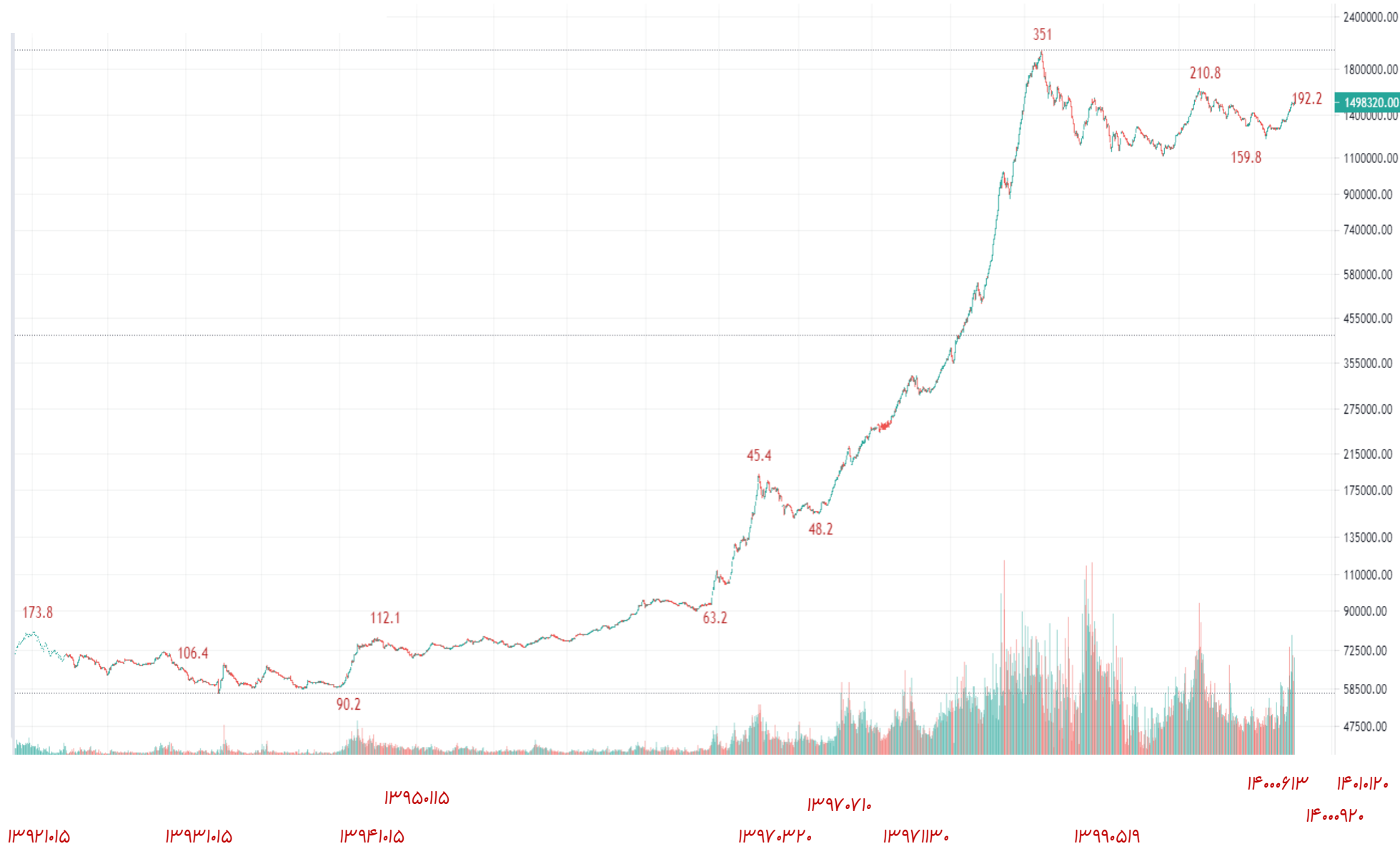


بررسی بازار بورس
اوراق بهادار
تهران

ارزش بازار در ۲۰ فروردین ماه به ۱۹۲.۲ میلیارد دلار رسیده است. این مقدار در دو هفته اخیر، ۱۸۰.۲ میلیارد دلار بوده است.

دلیل افزایش ارزش دلاری بازار طی دو هفته اخیر، رشد بیشتر ارزش ریالی بازار نسبت به نرخ ارز می‌باشد.

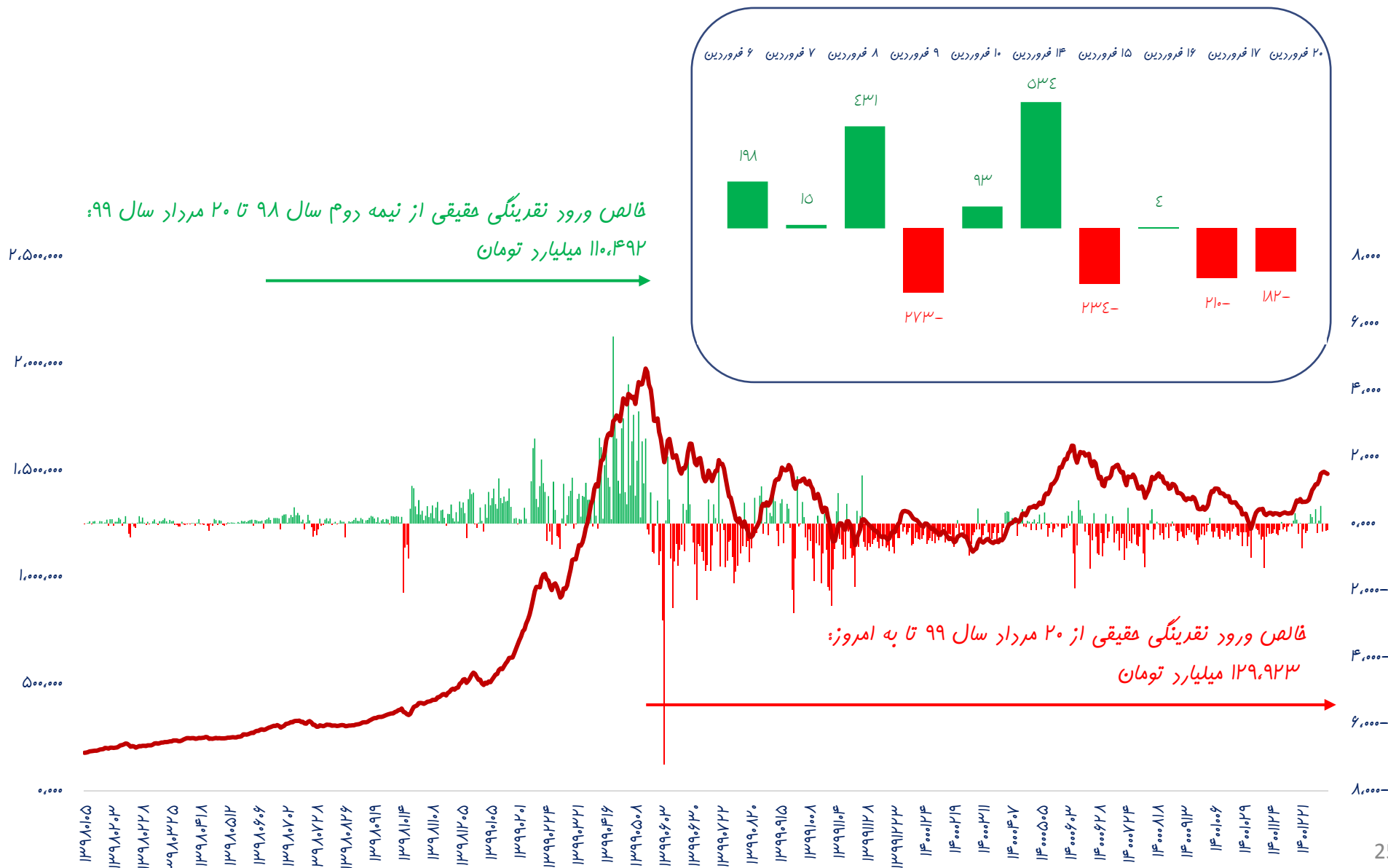
توجه شود که ارزش کلیه عرضه‌های اولیه طی مدت ۱۵ دی ۱۳۹۲ تا ۲۰ فروردین ۱۴۰۰ از ارزش بازار کسر شده است (این مقدار برابر با ۴۹.۴ میلیارد دلار می‌باشد).



در این نمودار روند شاخص کل بورس را در کنار خالص ورود خروج نقدینگی حقیقی از ابتدای سال ۱۳۹۱ تا ۲۰ فروردین ۱۴۰۰ نشان داده ایم. بیشترین خالص ورود حقیقی در بازار مربوط به ۲۲ تیر ماه ۱۳۹۹ به مقدار ۵،۶۰۴ میلیارد تومان و بیشترین خالص خروج حقیقی در بازار مربوط به ۳ شهریور ماه ۱۳۹۹ به مقدار ۷،۲۱۲ میلیارد تومان بوده است.

در ۱۰ روز کاری به طور خالص ۳۷۵ میلیارد تومان ورود نقدینگی حقیقی را در بازار داشته ایم که در ۲۰ فروردین ۱۴۰۰ این مقدار ۱۸۲ میلیارد تومان خروج پول حقیقی بوده است.

بیشترین خروج نقدینگی حقیقی در تاریخ ۹ فروردین و بیشترین ورود نقدینگی حقیقی در تاریخ ۱۴ فروردین می باشد.

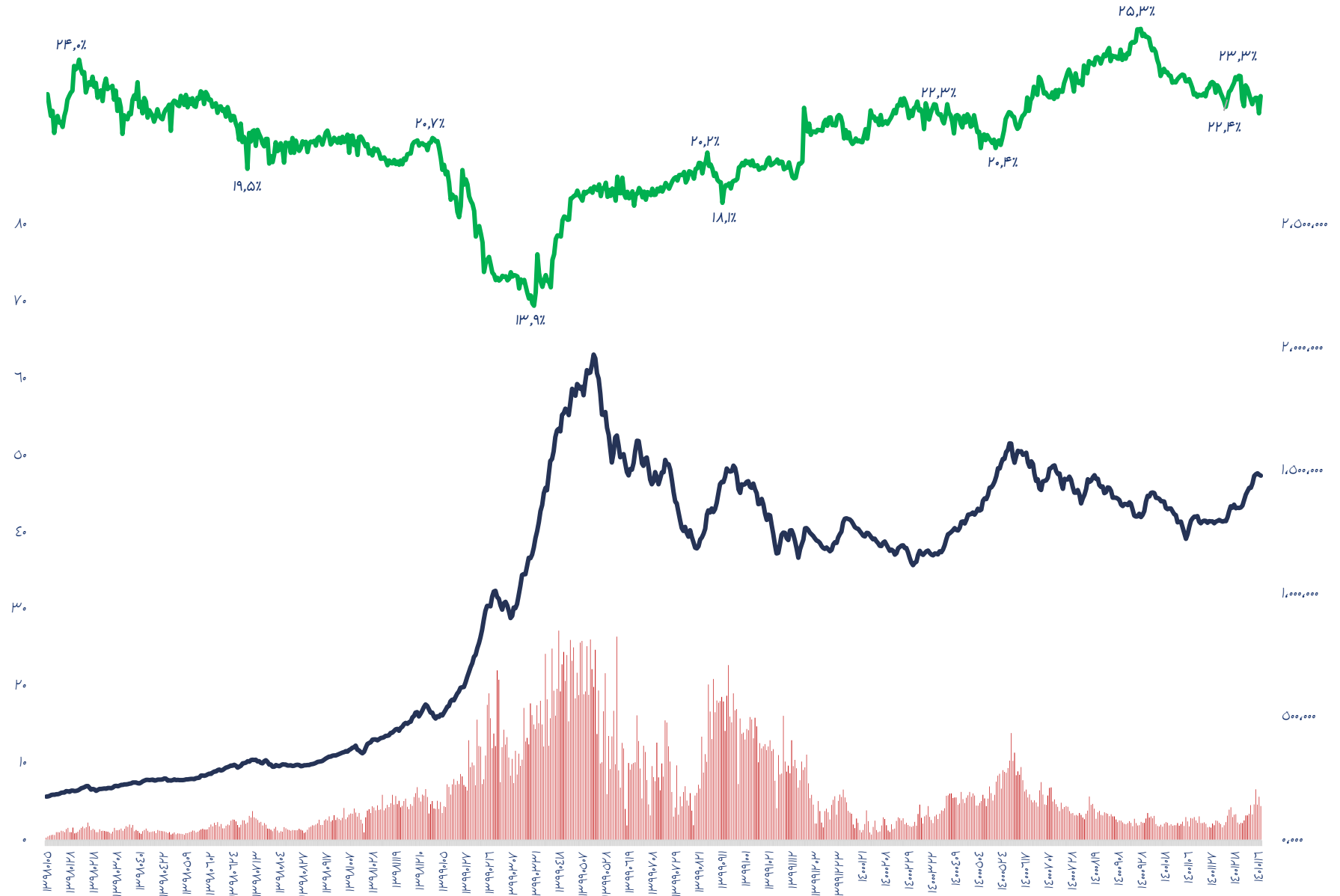


ارزش معاملات بازار (هزار میلیارد تومان) و بازدهی اوراق خزانة اسلامی

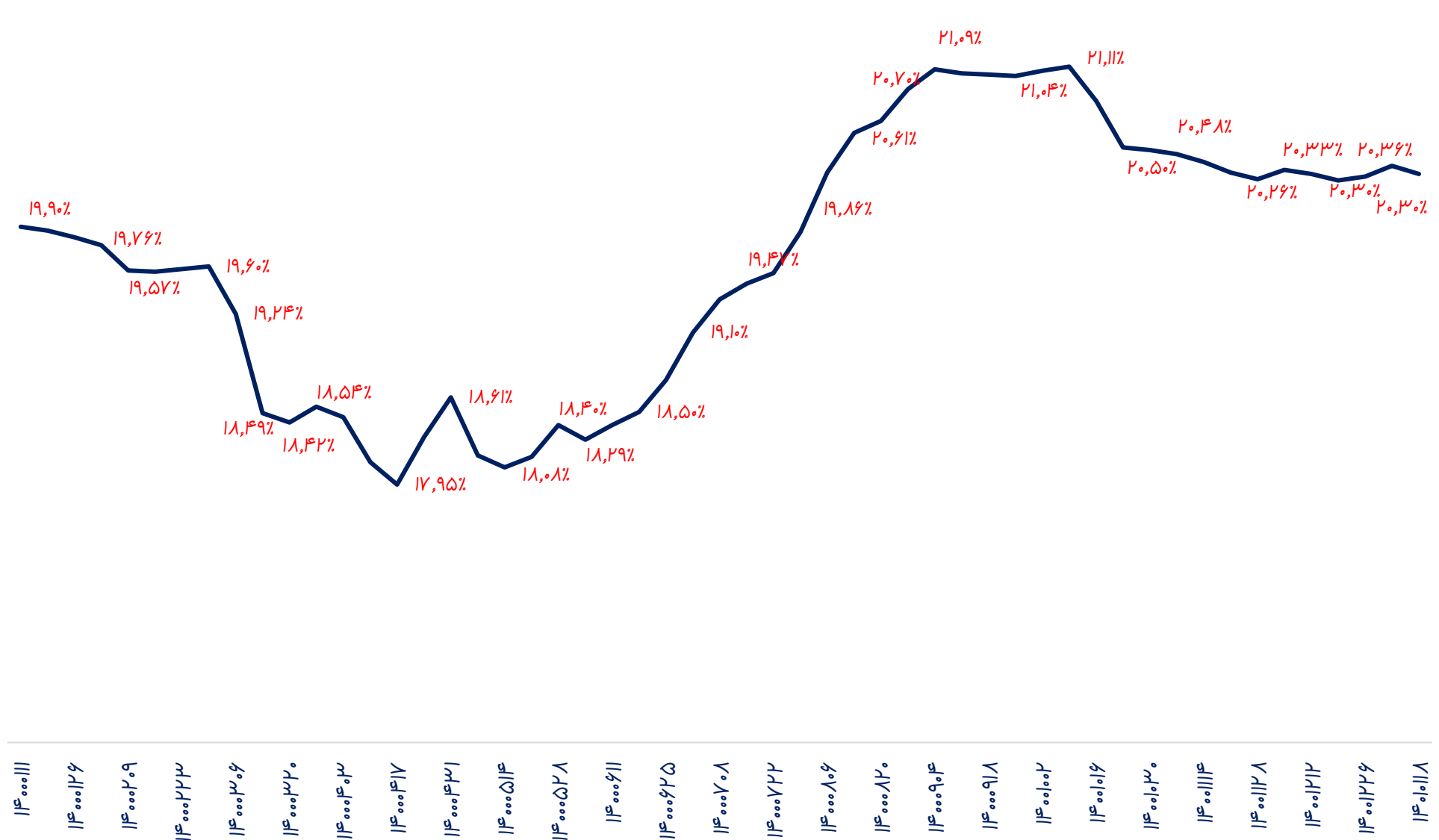
ارزش معاملات بازار در ۲۰ فروردین ماه با شافص ۱،۴۱۲،۶۹۰ به عدد ۲.۴۷ همت رسیده است.

میانگین نرخ بدون ریسک اوراق خزانة اسلامی در ۲۰ فروردین ماه به ۲۲.۵ درصد رسیده است.

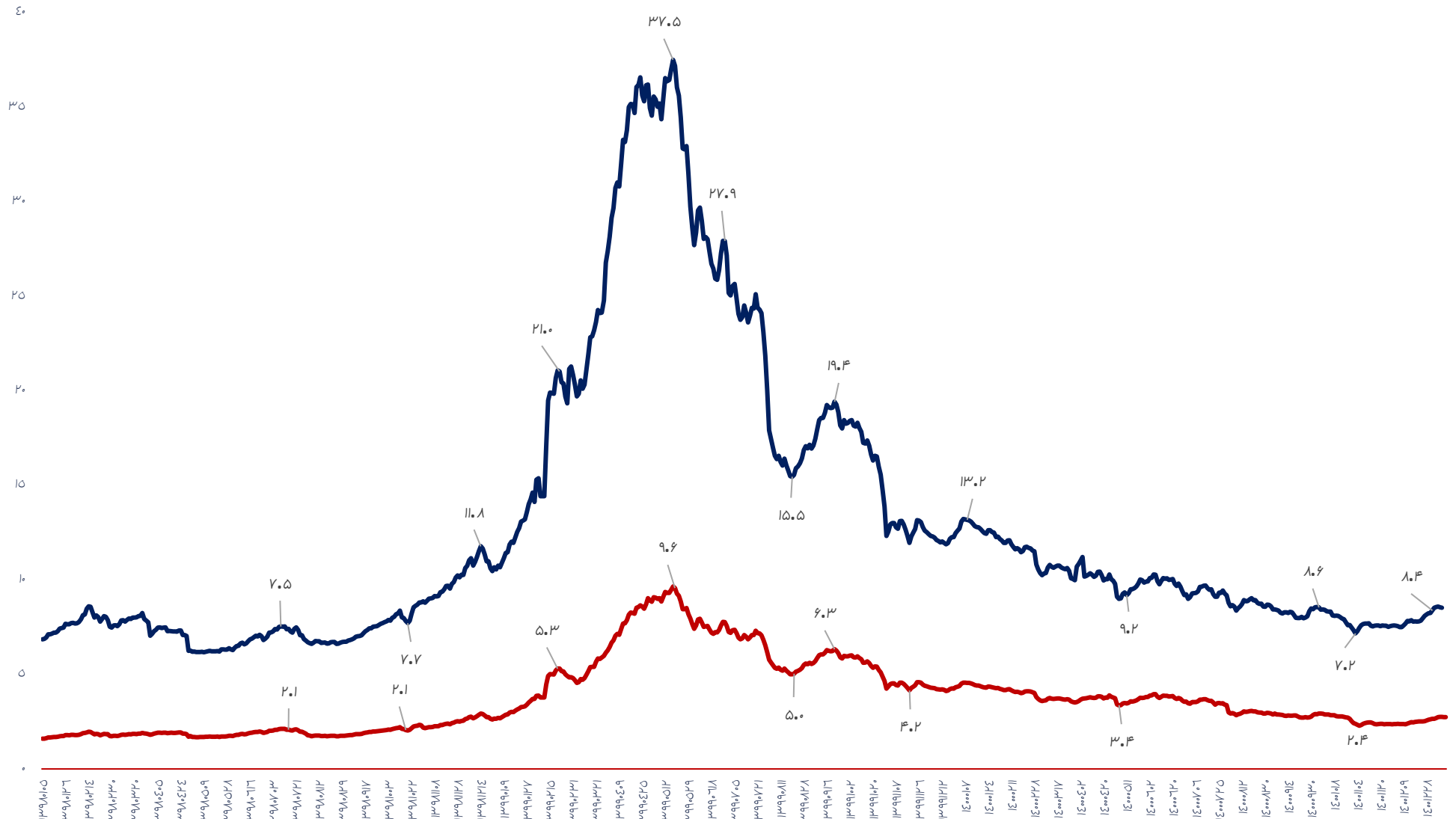
کاهش نرخ سود اوراق خزانة اسلامی (نرخ موثر بازده تا سررسید) و کاهش نرخ سود بین بانکی، هر دو به عنوان محرک قوی برای بهبود وضعیت بازار سرمایه به شمار روند.



همانطور که در نمودار مشاهده می شود،
نرخ بهره بین بانکی از اواسط مرداد تا ۴
آذر سال ۱۴۰۰ اکیداً صعودی بوده است،
بطوریکه این نرخ در این مدت از حوالی
۱۸ درصد به ۲۱.۰۹ درصد رسیده است.
با شروع روند نزولی طی سه هفته
متوالی این نرخ به ۲۱.۰۴ درصد کاهش
یافت اما در ادامه دوباره تا ۲۱.۱۱ درصد
افزایش یافت. پس از آن نرخ بازار
بین بانکی روند نزولی خود را شروع کرد
بطوریکه در ششمین هفته متوالی این
روند، به ۲۰.۲۶ درصد رسید، در هفته های
اخیر به صورت نوسانی ادامه داد تا
سرانجام در هفته قبل به ۲۰.۳ درصد
رسید.
این نرخ نسبت به هفته قبل ۰.۳ درصد
و نسبت به نقطه اوج خود، ۳.۸ درصد
کاهش داشت.



P/E ttm بازار در ۲۰
فروردین ماه به عدد ۱۰۵۳ و
P/S ttm بازار به ۲۰۷۴
رسیده است.



ردیف	صنعت	بازدهی دو هفته اخیر	بازدهی از ابتدای سال ۱۴۰۰	بازدهی از ۲۰ تا ۳۰ خرداد ۱۳۹۹	بازدهی از شهریور ۱۳۹۸ تا ۲۰ مرداد ۱۳۹۹	ارزش بازار (میلیون ریال)	P/E ttm	ردیف	صنعت	بازدهی دو هفته اخیر	بازدهی از ابتدای سال ۱۴۰۰	بازدهی از ۲۰ تا ۳۰ خرداد ۱۳۹۹	بازدهی از شهریور ۱۳۹۸ تا ۲۰ مرداد ۱۳۹۹	ارزش بازار (میلیون ریال)	P/E ttm
۱	مخابرات	۱۶٪	-۱۹٪	-۷۱٪	۵۱٪	۶۱۹,۶۲۸,۵۰۰	۱۳	۲۷	تجهیزات صنعتی	۷٪	-۴۸٪	-۳۰٪	۸۵۱٪	۱۳۸,۹۲۱,۶۸۳	۲۱
۲	محصولات لبنی	۱۵٪	-۴۷٪	۷٪	۳۶۳٪	۳,۶۹۲,۰۳۶,۹۴۸	۲۵	۲۸	وسایل خانگی	۷٪	-۲۹٪	-۴۶٪	۴۶۳٪	۴۶۵,۵۸۲,۸۲۲	۱۱
۳	سایر محصولات غذایی	۱۴٪	-۳۶٪	-۳۴٪	۶۷۰٪	۱۵,۳۷۴,۰۰۰	۱۲	۲۹	لاستیک و پلاستیک	۷٪	-۳۹٪	-۳۴٪	۶۱۳٪	۲,۵۳۶,۷۱۵,۱۲۰	۸
۴	فعالیت‌های مرتبط با اوراق بهادار	۱۴٪	۳٪	-۵۷٪	۹۷۵٪	۲۸۱,۷۷۵,۸۲۳	۱۶	۳۰	اهن و فولاد	۷٪	۱۸٪	-۳۴٪	۵۶۵٪	۱۲۵,۸۹۰,۹۷۱	۸
۵	زغال سنگ	۱۳٪	-۱۰٪	۳٪	۲۴۵٪	۱۳,۵۲۴,۸۹۰	۹	۳۱	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۷٪	-۴۰٪	-۴۳٪	۵۹۳٪	۷,۴۷۸,۵۷۲,۵۹۲	۱۱
۶	دارویی	۱۳٪	-۲۰٪	-۳۳٪	۳۰۶٪	۳,۲۱۴,۳۳۵,۳۰۴	۱۰	۳۲	تولید کود و ترکیبات نیتروژن	۷٪	۵۹٪	-۲۰٪	۴۵۶٪	۵,۵۹۲,۳۳۴	۷
۷	سایر محصولات کانی غیرفلزی	۱۲٪	-۳۴٪	-۱۸٪	۴۱۹٪	۶۲۵,۵۴۹,۷۵۷	۱۱	۳۳	شیرینیجات	۶٪	-۶۳٪	-۲۴٪	۵۷۷٪	۱,۴۷۷,۴۲۶,۵۵۸	۲۱
۸	سخت افزار و تجهیزات	۱۲٪	-۴۴٪	-۶۵٪	۵۶۷٪	۷,۶۷۵,۶۱۰	۲۲	۳۴	خدمات رفاهی-برق	۶٪	-۳۰٪	-۵۴٪	۱۸۳٪	۵۹۸,۳۲۱,۱۷۸	۱۸
۹	فعالیت مهندسی	۱۱٪	-۱۰٪	-۶۳٪	۵۲۱٪	۳,۵۵۶,۸۵۵,۲۶۷	۲۱	۳۵	محصولات کشاورزی	۶٪	-۹٪	-۳۵٪	۳۸۵٪	۴۳,۱۹۷,۷۸۳	۱۲
۱۰	ماشین آلات	۱۱٪	-۴۱٪	-۳۵٪	۴۱۱٪	۸,۱۵۱,۴۵۰,۵۳۳	۱۱	۳۶	بانکها و موسسات اعتباری	۶٪	-۸٪	-۴۰٪	۷۱۱٪	۸۲۱,۷۵۲,۵۰۰	۸
۱۱	لیزینگ	۱۱٪	-۳۷٪	-۴۳٪	۴۹۳٪	۱۱۵,۸۰۰,۳۰۱	۹	۳۷	چوب	۶٪	-۵۵٪	-۷٪	۳۷۰٪	۱۶۶,۲۳۶,۷۲۹	۲۱
۱۲	سیمان، اهن و گچ	۱۱٪	-۲۶٪	-۱۷٪	۴۸۹٪	۶,۰۲۰,۲۲۹,۹۸۳	۸	۳۸	نوشیدنی	۵٪	-۱۸٪	-۱۵٪	۵۱۴٪	۵۰,۹۸۸,۷۰۰	۱۰
۱۳	هتل و رستوران	۱۰٪	-۲۳٪	-۶۷٪	۱۱۳۲٪	۴۲۳,۷۴۰,۰۱۵	۵۶	۳۹	تولید فلزات گرانبهای غیراهن	۵٪	۱۵٪	-۳۲٪	۸۵۹٪	۷۲,۰۲۷,۵۲۶	۷
۱۴	خودرو	۱۰٪	۱٪	-۷۰٪	۱۳۱۵٪	۶۵,۱۴۲,۳۰۰	۱۱	۴۰	قطعات خودرو	۵٪	-۳۶٪	-۳۲٪	۶۵۴٪	۲۴۱,۵۷۱,۵۹۹	۱۶
۱۵	ماشین آلات الکتریکی	۹٪	-۲۰٪	-۴۵٪	۴۹۸٪	۲۹,۸۵۰,۰۰۰	۹	۴۱	حمل و نقل از طریق خطوط راه آهن	۴٪	-۵۱٪	-۱۳٪	۳۰۹٪	۸۱۸,۰۶۲,۰۰۰	۱۴
۱۶	شکر	۹٪	-۳۷٪	-۲۳٪	۴۲۶٪	۱,۱۹۲,۸۰۰,۰۱۵	۱۵	۴۲	نرم افزار و خدمات	۴٪	-۶٪	-۳۵٪	۲۴۲٪	۵۴۸,۳۱۴,۵۰۰	۱۶
۱۷	چاپ و نشر	۹٪	-۴۷٪	-۵۳٪	۲۱۸٪	۱۸۰,۴۳۶,۱۴۹	۱۴	۴۳	خدمات رفاهی متنوع	۴٪	۴۶٪	-۳۵٪	۲۹۶٪	۱۴,۴۰۰,۱۰۴,۱۰۷	۱۵
۱۸	کاشی و سرامیک	۹٪	-۳۳٪	۱۳٪	۴۴۲٪	۴۱۷,۳۷۳,۹۰۰	۱۰	۴۴	حفاری	۳٪	-۳۵٪	-۵۰٪	۳۴۵٪	۸۲,۶۷۹,۰۰۰	۲۶
۱۹	خرده فروشی، باستانهای وسایل نقلیه موتوری	۹٪	-۳۰٪	-۲۳٪	۲۸۵٪	۲۹,۶۱۱,۷۳۰	۱۱	۴۵	محصولات کاغذی	۳٪	-۴۲٪	۸۸٪	۳۸۱٪	۲۷,۵۹۰,۸۴۶	۱۱
۲۰	محصولات فلزی	۹٪	-۳۵٪	-۵۴٪	۶۴۱٪	۴,۲۹۷,۵۰۰	۱۲	۴۶	کانی های فلزی	۳٪	۴۷٪	-۱۴٪	۴۹۰٪	۳۵,۱۲۷,۰۰۰	۱۰
۲۱	سرمایه گذاری	۸٪	۱۷٪	-۵۳٪	۸۷۳٪	۸۲,۵۴۰,۹۰۱	۸	۴۷	محصولات پاک کننده	۰٪	-۱۹٪	۴٪	۳۰۰٪	۲۱۵,۲۷۹,۸۰۰	۲۲
۲۲	فراورده های نفتی	۸٪	۲۶٪	-۶۸٪	۶۶۳٪	۷۶,۴۲۰,۸۷۱	۶	۴۸	سایر مواد معدنی	-۱٪	-۳۱٪	-۷۱٪	۵۴۴٪	۸۴,۰۳۴,۹۷۳	۲۰
۲۳	مواد شیمیایی-متنوع	۸٪	۳۶٪	-۱۶٪	۳۹۸٪	۷۹,۲۰۲,۸۵۴	۸	۴۹	بنادر و کشتیرانی	-۳٪	-۳۰٪	-۲۲٪	۲۳۱٪	۴۳,۵۳۰,۸۴۲	۷
۲۴	نساجی	۸٪	-۲۷٪	-۲۱٪	۳۶۶٪	۱۸۰,۸۱۵,۰۰۰	۴۰	۵۰	حمل و نقل بار زمینی	-۵٪	-۱۳٪	-۱۸٪	۲۳۵٪	۸,۳۸۹,۱۲۵	۱۵
۲۵	تجهیزات مخابراتی	۸٪	۸٪	-۸۴٪	۴۲۹۵٪	۷۴,۵۴۹,۷۵۶	۸۶	۵۱	پیمانکاری صنعتی	-۹٪	-۴۷٪	-۱۵٪	۵۲۳٪	۱۷۳,۹۹۵,۴۰۵	۱۱۲
۲۶	بیمه	۸٪	۳۰٪	۲۹٪	۶۶۸٪	۱,۷۷۴,۹۵۷,۷۵۲	۲۳								

از بین صنایع مختلف، طی بازه دو هفته اخیر مقابرات، محصولات لبنی، سایر محصولات غذایی و ... بیشترین بازدهی و پیمانکاری صنعتی، حمل و نقل بار زمینی و ... کمترین بازدهی را داشته اند.

در این جدول می توان بازدهی صنایع را در زمان رشد شاخص از شهریور ۱۳۹۸ تا ۲۰ مرداد ۱۳۹۹ و همچنین در زمان افت شاخص از ۲۰ مرداد ۱۳۹۹ تا ۳۰ خرداد ۱۴۰۰ مقایسه کرد.

(صنایع به ترتیب بازدهی دو هفته اخیر در جدول آورده شده اند.)

از بین سهام مقتلف، طی معاملات ۲۱ فروردین ماه ۱۴۰۰، به ترتیب نمادهای فارس، فولاد، فملی، میدکو و گلگل بیشترین ارزش بازار را داشته‌اند. همچنین با در نظر گرفتن نرخ روز دلار، ارزش بازاری هر یک به دلار مناسبه شده است.

فارس با ۳۶۵،۱۶۷ میلیارد تومان و ۱۳،۳ میلیارد دلار بیشترین ارزش بازار را دارد. دلیل زیاد شدن ارزش دلاری سهام نسبت به هفته گزارش گذشته، افزایش بیشتر قیمت سهام نسبت به نرخ دلار می‌باشد.

(سهام به ترتیب ارزش بازار در روز ۲۱ فروردین ماه در جدول آورده شده‌اند.)

ردیف	نام شرکت	نماد	صنعت	ارزش بازار ۱۴۰۱۰۲۱ (میلیون ریال)	ارزش دلاری بازار ۱۴۰۱۰۲۱ (میلیارد دلار)	ارزش بازار ۱۳۹۲۱۰۱۵ (میلیون ریال)	ارزش دلاری بازار ۱۳۹۲۱۰۱۵ (میلیارد دلار)	قیمت روز	بازدهی روز
۱	صنایع پتروشیمی خلیج فارس	فارس	سرمایه گذاری	۳,۶۵۱,۶۷۰,۰۰۰	۱۲.۳	۴۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴.۷	۷,۴۹۰	۰.۴%
۲	فولاد مبارکه اصفهان	فولاد	اهن و فولاد	۳,۵۸۰,۴۶۰,۰۰۰	۱۳.۰	۱۸۲,۰۰۰,۰۰۰	۶.۱	۱۲,۱۶۰	۱.۵%
۳	ملی صنایع مس ایران	فملی	تولید فلزات گرانبهای غیراهن	۳,۰۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۱.۱	۱۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۵.۶	۷,۵۶۰	-۰.۱%
۴	توسعه معادن وص. معدنی خاورمیانه	میدکو	سرمایه گذاری	۲,۷۲۷,۶۰۰,۰۰۰	۹.۹	۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۳.۱	۴۵,۵۹۰	۰.۳%
۵	معدنی و صنعتی گل گهر	گلگل	کانی های فلزی	۲,۵۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۹.۴	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴.۴	۱۲,۹۲۰	-۰.۱%
۶	معدنی و صنعتی چادرملو	کچاد	کانی های فلزی	۱,۹۰۶,۳۸۰,۰۰۰	۶.۹	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴.۰	۱۶,۰۸۰	۰.۹%
۷	سرمایه گذاری تامین اجتماعی	شستا	سرمایه گذاری	۱,۶۸۳,۴۵۷,۸۴۶	۶.۱	-	-	۱,۰۲۵	۰.۸%
۸	گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	وامید	سرمایه گذاری	۱,۴۴۱,۱۱۸,۹۶۶	۵.۲	۱۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۳.۸	۱۴,۸۸۰	۲.۷%
۹	بیمه پاسارگاد	بپاس	بیمه	۱,۴۲۶,۷۹۸,۸۰۰	۵.۲	۴,۰۰۰,۰۰۰	۰.۱	۴۷,۷۰۰	۳.۱%
۱۰	پتروشیمی مارون	مارون	مواد شیمیایی-متنوع	۱,۳۹۲,۸۰۰,۰۰۰	۵.۱	۱۴۱,۰۰۰,۰۰۰	۴.۷	۱۷۸,۰۰۰	۲.۸%
۱۱	سنگ آهن گهرزمین	ککهر	کانی های فلزی	۱,۲۹۲,۵۰۰,۰۰۰	۴.۷	-	-	۵۱,۰۰۰	-۱.۳%
۱۲	پلیمر آریا ساسول	آریا	مواد شیمیایی-متنوع	۱,۲۵۰,۰۱۳,۱۶۸	۴.۵	-	-	۹۰,۷۰۰	۰.۸%
۱۳	گسترش نفت و گاز پارسیان	پارسان	سرمایه گذاری	۱,۱۸۰,۱۷۰,۰۰۰	۴.۳	۱۶۷,۰۰۰,۰۰۰	۵.۶	۲۹,۱۵۰	۰.۷%
۱۴	س. نفت و گاز و پتروشیمی تامین	تاپیکو	سرمایه گذاری	۱,۱۷۵,۲۳۰,۰۰۰	۴.۳	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۵.۴	۱۴,۵۰۰	۲.۰%
۱۵	بانک پاسارگاد	وپاسار	بانکها و موسسات اعتباری	۱,۱۵۸,۳۹۳,۶۰۰	۴.۲	۹۷,۰۰۰,۰۰۰	۳.۳	۸,۹۵۰	۲.۸%
۱۶	پالایش نفت بندرعباس	شبندر	فراورده های نفتی	۱,۱۱۲,۳۵۱,۱۱۴	۴.۰	۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۶.۹	۸,۳۹۰	۲.۱%
۱۷	پتروشیمی پارس	پارس	مواد شیمیایی-متنوع	۱,۰۶۱,۵۸۹,۴۴۱	۳.۹	-	-	۱۸۰,۰۰۰	-
۱۸	پالایش نفت اصفهان	شینا	فراورده های نفتی	۱,۰۴۶,۰۵۸,۴۲۷	۳.۸	۱۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۴.۰	۷,۴۲۰	-۱.۵%
۱۹	پتروشیمی نوری	نوری	مواد شیمیایی-متنوع	۱,۰۲۹,۷۸۰,۰۰۰	۳.۷	-	-	۱۱۴,۶۰۰	۱.۳%
۲۰	توسعه معادن و فلزات	ومعادن	سرمایه گذاری	۱,۰۱۸,۹۲۰,۰۰۰	۳.۷	۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۲.۲	۱۲,۱۰۰	-
۲۱	پتروشیمی پردیس	شیدیس	تولید کود و ترکیبات نیتروژن	۱,۰۰۲,۰۱۸۰,۰۰۰	۳.۶	۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۲.۳	۱۶۷,۰۱۰	۱.۸%
۲۲	سرمایه گذاری غدیر (هلدینگ)	وغدیر	سرمایه گذاری	۹۶۱,۹۲۰,۰۰۰	۳.۵	۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴.۵	۱۳,۳۶۰	۱.۱%
۲۳	پالایش نفت تهران	شتران	فراورده های نفتی	۹۱۹,۷۰۰,۰۰۰	۳.۳	۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۱.۸	۵,۴۲۰	۰.۴%
۲۴	پتروشیمی جم	جم	مواد شیمیایی-متنوع	۸۴۲,۵۸۰,۰۰۰	۳.۱	۱۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۳.۴	۴۶,۸۵۰	۰.۱%
۲۵	بانک ملت	وبملت	بانکها و موسسات اعتباری	۸۲۰,۵۱۰,۸۶۲	۳.۰	۹۸,۰۰۰,۰۰۰	۳.۳	۳,۹۱۵	۲.۸%
۲۶	ایران خودرو	خودرو	خودرو	۷۷۶,۴۶۲,۷۱۹	۲.۸	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۲	۲,۵۸۳	۵.۰%
۲۷	فولاد خوزستان	فخوز	اهن و فولاد	۷۶۴,۴۰۰,۰۰۰	۲.۸	۹۷,۰۰۰,۰۰۰	۳.۳	۶,۳۴۰	-۰.۳%
۲۸	گروه مپنا (سهامی عام)	رمپنا	فعالیت مهندسی	۶۲۵,۶۰۰,۰۰۰	۲.۳	۱۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۴.۱	۱۵,۶۲۰	۱.۰%
۲۹	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	وصندوق	سرمایه گذاری	۵۳۲,۸۶۳,۹۰۰	۱.۹	۶۱,۰۰۰,۰۰۰	۲.۱	۱۳,۰۸۰	۰.۲%
۳۰	بانک تجارت	وتجارت	بانکها و موسسات اعتباری	۵۰۰,۶۹۸,۸۲۰	۱.۸	۶۷,۰۰۰,۰۰۰	۲.۳	۲,۳۳۰	۴.۱%
۳۱	پتروشیمی زاگرس	زاگرس	مواد شیمیایی-متنوع	۴۷۸,۳۲۰,۰۰۰	۱.۷	۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۲.۳	۱۹۹,۳۰۰	-
۳۲	مخابرات ایران	اخابر	مخابرات	۴۷۷,۶۰۰,۰۰۰	۱.۷	۱۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۵.۴	۷,۸۷۰	۰.۴%
۳۳	مبین انرژی خلیج فارس	مبین	خدمات رفاهی متنوع	۴۵۷,۵۷۷,۵۶۲	۱.۷	-	-	۲۲,۹۴۰	۲.۰%
۳۴	سایپا	خسایپا	خودرو	۴۵۱,۲۳۸,۳۴۹	۱.۶	۲۳,۴۷۲,۸۰۰	۰.۸	۲,۳۸۰	-۰.۳%
۳۵	فرآوری معدنی ایپال کانی پارس	ایپال	کانی های فلزی	۴۳۸,۴۰۰,۰۰۰	۱.۶	-	-	۲۱,۷۴۰	-۰.۹%

از بین سهام گروه بانکی، به ترتیب
بانک رسالت، بانک پارسیان، بانک
سامان و ... بیشترین بازدهی و بانک
اقتصاد نوین کمترین بازدهی را در دو
هفته اخیر داشته اند.

سهام	نام شرکت	بازار	ارزش بازار (میلیون ریال) ۱۴۰۱/۰۱/۲۰	قیمت ۱۴۰۱/۰۱/۲۰	قیمت ۱۴۰۰/۰۱/۰۶	درصد بازدهی دو هفته اخیر
وسالت	بانک قرض الحسنه رسالت	بازار پایه	۱۵,۱۳۸,۵۳۶	۷,۸۰۰	۶,۲۵۰	۲۴.۸٪
وپارس	بانک پارسیان	بورس	۳۲۶,۷۵۰,۶۰۰	۲,۰۹۰	۱,۷۳۵	۲۰.۵٪
سامان	بانک سامان	بازار پایه	۱۰۰,۹۹۳,۶۹۰	۲,۹۴۷	۲,۵۳۰	۱۶.۵٪
وبصادر	بانک صادرات ایران	بورس	۳۸۵,۶۰۳,۳۸۴	۲,۱۹۹	۱,۹۵۰	۱۲.۸٪
وتجارت	بانک تجارت	بورس	۴۷۹,۶۴۹,۷۶۴	۲,۱۴۲	۱,۹۳۰	۱۱.۰٪
وشهر	بانک شهر	بازار پایه	۶۶,۲۱۵,۷۱۹	۴,۲۵۲	۳,۹۵۳	۷.۶٪
وپست	پست بانک ایران	بورس	۵۸,۹۵۷,۸۳۷	۳,۵۹۷	۳,۳۸۱	۶.۴٪
سمایه	بانک سرمایه	بازار پایه	۱۳,۲۴۰,۰۰۰	۳,۳۱۰	۳,۱۴۷	۵.۲٪
وپاسار	بانک پاسارگاد	بورس	۱,۱۴۱,۳۵۸,۴۰۰	۸,۷۱۰	۸,۴۶۰	۳.۰٪
وگردش	بانک گردشگری	بازار پایه	۱۶۶,۳۵۰,۰۰۰	۱۱,۰۹۰	۱۰,۸۰۰	۲.۷٪
وملل	اعتباری ملل	فرا بورس	۶۲,۲۰۰,۰۰۰	۶,۲۲۰	۶,۱۰۰	۲.۰٪
وکار	بانک کارآفرین	بورس	۱۲۴,۱۸۸,۰۰۰	۳,۱۴۴	۳,۰۸۹	۱.۸٪
وسینا	بانک سینا	بورس	۶۱,۳۰۱,۹۹۸	۲,۴۱۵	۲,۳۷۴	۱.۷٪
وخور	بانک خاورمیانه	بورس	۱۳۷,۲۵۰,۰۰۰	۵,۴۹۰	۵,۴۰۰	۱.۷٪
وبملت	بانک ملت	بورس	۷۸۸,۲۱۲,۱۷۶	۳,۸۰۷	۳,۸۰۴	۰.۱٪
وآیند	بانک آینده	بازار پایه	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۸۳	۱۰,۰۸۳	۰.۰٪
دی	بانک دی	فرا بورس	۱۲۶,۴۹۵,۰۰۰	۹۳۷	۹۳۷	۰.۰٪
وزمین	بانک ایران زمین	بازار پایه	۳۹,۰۴۰,۰۰۰	۹,۷۶۰	۹,۹۸۰	-۲.۲٪
ونوین	بانک اقتصاد نوین	بورس	۱۱۸,۰۸۲,۲۷۴	۳,۸۸۱	۴,۰۴۷	-۴.۱٪

اچماع تحلیلگران



مفروضات سال ۱۴۰۱					
عنوان	نماد	حد پایین	میانگین	حد بالا	کاریزما
متغیرهای کلان و قیمت جهانی کالاهای پایه	بازدهی بورس	۱۸	۳۲	۵۰	
	بازدهی املاک	۵	۱۶	۳۰	
	نرخ تورم	۲۹	۳۴	۴۲	۳۰
	دلار نیما	۲۵۰,۰۰۰	۲۷۴,۴۱۷	۳۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
	دلار آزاد (انتهای دوره)	۲۸۲,۰۰۰	۳۲۶,۲۷۳	۳۸۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰
	نفت برنت (\$)	۶۵	۷۴	۸۵	۹۰
	ال.بی.جی FOB(\$)	۵۵۰	۶۴۱	۷۳۰	۸۵۰
	اوره (\$)	۳۵۰	۵۱۳	۷۰۰	۵۵۰
	گاز طبیعی (سنت)				۲۰
	بیلت CIS(\$)	۴۹۷	۵۶۹	۶۴۰	۶۶۰
	پلی اتیلن FOB(\$)	۱,۰۰۰	۱,۱۱۷	۱,۲۵۰	۱,۳۰۰
	متانول CFR(\$)	۲۸۰	۳۳۵	۴۰۰	۳۲۰
	روی LME(\$)	۲۹۰	۳,۱۸۸	۳,۴۵۰	۳,۸۰۰
	مس LME(\$)	۸,۵۰۰	۹,۵۲۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۱۰۰
	شمش فخوز (ریال)	۱۳۰,۰۰۰	۱۴۸,۹۹۵	۱۷۰,۰۰۰	۱۶۶,۰۰۰
	ورق گرم مبارکه (ریال)	۱۹۷,۰۰۰	۲۲۴,۳۰۵	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۲,۰۰۰

در جدول پیش رو ابتدا حد پایین، میانگین و حد بالای سود خالص هر سهم در سال ۱۴۰۰ و سود خالص هر سهم در سال ۱۴۰۱ توسط اجماع تحلیلگران و سپس سود

خالص هر سهم در طی این دو سال توسط تحلیلگران شرکت کاریزما ارائه شده است. پس از آن قیمت پایانی سهام در معاملات ۲۰ فروردین ۱۴۰۰ و تقسیم سود

آن‌ها (**D/E**) آورده شده است. سپس به مناسبه **P/E** سهام توسط روش‌های زیر پرداخته شده است:

✓ **P/E**: حاصل تقسیم قیمت سهم بر میانگین سود خالص ۱۴۰۰ سهم (پیش‌بینی شده توسط اجماع تحلیلگران)

✓ **P/E** (با حد بالای اجماع): حاصل تقسیم قیمت سهم بر حد بالای سود خالص ۱۴۰۰ سهم (پیش‌بینی شده توسط اجماع تحلیلگران)

✓ **P/E** (بعد از مجمع): در این روش قیمت سهم را از سود نقدی ۱۴۰۰ کسر می‌کنیم و سپس حاصل را بر سود

$$\frac{(P - (EPS_{1400} \times \frac{D}{E}))}{(EPS_{1401})}$$

خالص هر سهم در سال ۱۴۰۱ تقسیم می‌کنیم.

در نهایت سهام صنایع مختلف در هر جدول به ترتیب **P/E** و سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری (هلدینگ) به ترتیب **P/NAV** ردیف شده‌اند.

متانول / LPG												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱,۴۰۰	۱,۴۰۱						
زاگرس	۳۰,۰۰۰	۳۲,۲۵۱	۳,۶۶۳	۳۰,۶۰۳	۲۲,۸۴۵	۳۰,۲۷۳	۱۹۹,۳۰۰	۹۵%	۶.۱۸	۵۴.۴۱	۵.۵۱	۵.۸۷
پارس	۲۷۷	۳۳۵	۳۷۸	۳۵۴	۳۲۶	۴۴۹	۲,۲۳۰	۹۵%	۶.۶۶	۵.۹۰	۵.۴۱	۴.۲۸
شخارک	۶,۰۰۰	۶,۶۱۲	۷,۷۸۹	۷,۳۶۳	۷,۰۷۹	۸,۱۹۴	۵۰,۲۸۰	۸۵%	۷.۶۰	۶.۴۶	۶.۰۷	۵.۴۰
شفن	۸۷۶	۱,۰۹۲	۱,۴۰۰	۱,۳۷۷	۱,۰۵۸	۱,۲۳۸	۱۲,۰۷۰	۹۹%	۱۱.۰۵	۸.۶۲	۷.۹۸	۸.۹۰

اوره												
نام شرکت	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاريزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاريزما (بعد از مجمع)
	حد پايين	میانگين	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
شپیدیسی	۲۶,۰۷۱	۳۶,۹۵۳	۴۵,۰۰۰	۳۴,۷۳۳		۴۲,۱۷۰	۱۶۴,۰۳۰	۶۵%	۴.۴۴	۳.۶۵	۴.۰۳	۳.۸۹
خراسان	۱۸,۵۰۰	۲۰,۱۲۰	۲۲,۲۳۷	۲۴,۴۵۳	۱۹,۰۹۹	۲۱,۶۳۸	۱۱۸,۹۸۰	۷۴%	۵.۹۱	۵.۳۵	۴.۲۶	۴.۸۵
کرماش	۷,۰۰۰	۸,۱۹۹	۱۰,۰۰۰	۱۱,۷۱۴	۱۲,۳۶۵	۱۶,۰۷۷	۵۶,۵۵۰	۳۱%	۶.۹۰	۵.۶۶	۴.۶۱	۳.۲۸
شیراز	۷,۵۰۰	۸,۹۹۱	۱۱,۲۲۱	۱۳,۳۳۳	۱۱,۷۲۷	۱۶,۷۹۲	۶۹,۵۳۰	۲۰%	۷.۷۳	۶.۲۰	۵.۰۸	۴.۰۰

سایر محصولات شیمیایی												
نام شرکت	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
شیران	۲,۶۵۰	۳,۱۰۹	۳,۵۰۴	۴,۴۱۳			۱۶,۹۹۰	۶۸%	۵.۴۶	۴.۸۵	۴.۴۶	
شاملا	۱,۱۰۰	۱,۱۷۷	۱,۲۰۰				۱۱,۸۹۰	۹۰%	۱۰.۱۰	۹.۹۱		
شکام					۵,۵۸۴	۶,۷۲۱	۲۹,۸۵۰	۱۰۰%				۴.۸۳
کیمیانتک					۴,۲۸۰	۴,۵۷۸	۲۳,۰۳۰	۸۰%				۵.۶۹

شپدیس سال مالی ۱۴۰۰ را پشت سر گذاشته است، بنابراین برای این نماد در بخش اجماع سود هر سهم ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ در جدول جایگزاری شده است.

الفین و آروماتیک												
P/E (بعد از مجمع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E	D/E	PRICE	کاریزما EPS		EPS ۱۴۰۱	EPS ۱۴۰۰			
						۱,۴۰۱	۱,۴۰۰		حد بالا	میانگین	حد پایین	
۴.۶۹	۴.۳۶	۵.۲۹	۵.۹۱	۹۰٪	۹۱,۵۰۰	۱۶,۵۸۲	۱۵,۱۹۵	۱۷,۷۹۵	۱۷,۳۰۰	۱۵,۴۹۰	۱۳,۵۰۰	شکیر
۴.۸۹	۴.۵۰	۵.۵۰	۶.۰۷	۹۸٪	۸۷,۹۵۰	۱۴,۸۷۷	۱۵,۵۰۵	۱۶,۳۷۶	۱۶,۰۰۰	۱۴,۴۸۸	۱۳,۰۰۰	شغدر
	۵.۴۱	۵.۶۵	۶.۱۵	۸۷٪	۴۵,۱۸۰			۷,۱۷۶	۸,۰۰۰	۷,۳۴۹	۶,۴۶۱	شاراک
۳.۸۲	۴.۶۵	۶.۲۰	۶.۶۸	۹۰٪	۷۸,۱۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۰,۳۹۸	۱۴,۵۳۱	۱۲,۵۹۸	۱۱,۶۹۰	۱۰,۶۷۵	بوعلی
۵.۰۸	۵.۳۵	۶.۱۲	۶.۸۷	۸۹٪	۱۱,۶۲۰	۱,۹۹۰	۱,۶۹۸	۱,۸۹۲	۱,۹۰۰	۱,۶۹۱	۱,۴۷۷	شگویا
۵.۳۱	۶.۱۷	۵.۵۰	۷.۲۷	۹۴٪	۱۳۵,۰۲۰	۲۱,۰۶۳	۲۴,۷۴۴	۱۹,۰۵۱	۲۴,۵۶۸	۱۸,۵۶۲	۱۳,۲۱۶	جم پیلن
	۵.۷۵	۶.۴۷	۷.۵۳	۸۹٪	۴۶,۸۲۰			۷,۱۷۹	۷,۲۳۵	۶,۲۱۹	۵,۳۰۲	جم
	۶.۰۳	۶.۸۶	۷.۵۸	۹۰٪	۱۱۳,۲۱۰			۱۶,۵۳۵	۱۶,۵۰۰	۱۴,۹۳۹	۱۳,۶۸۰	نوری
۶.۱۴	۶.۷۸	۸.۰۷	۸.۸۵	۹۵٪	۸۹,۹۵۰	۱۳,۰۵۴	۱۰,۲۷۱	۱۱,۸۳۸	۱۱,۱۵۳	۱۰,۱۶۶	۹,۰۰۰	آریا
	۶.۹۴	۸.۱۵	۹.۰۹	۷۲٪	۱۷۳,۱۰۰			۲۲,۹۶۲	۲۱,۲۵۰	۱۹,۰۳۷	۱۷,۰۰۰	مارون

یوتیلیتی و نیروگاهی												
P/E (بعد از مجمع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E	D/E	PRICE	کاریزما EPS		EPS ۱۴۰۱	EPS ۱۴۰۰			-
						۱۴۰۱	۱۴۰۰		حد بالا	میانگین	حد پایین	
	۶.۲۰	۸.۰۴	۸.۶۶	۹۰٪	۲۲,۵۰۰			۳,۲۵۰	۲,۸۰۰	۲,۵۹۷	۲,۳۴۰	مبین
	۱۲.۲۲	۸.۶۸	۱۵.۰۳	۹۵٪	۱۱,۵۶۰			۸۸۶	۱,۳۳۲	۷۶۹	۳۱۰	بفجر
		۱۲.۶۵	۱۵.۶۰	۱۰٪	۶,۰۷۰				۴۸۰	۳۸۹	۳۲۲	بمپنا
		۱۴.۹۵	۱۶.۵۳	۸۸٪	۱۸,۶۹۰				۱,۲۵۰	۱,۱۳۱	۱,۰۱۶	دماوند

پالایشی												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
شبندر	۱,۳۰۰	۱,۴۶۱	۱,۶۵۰	۱,۶۸۱			۸,۱۲۰	۸۲%	۵.۵۶	۴.۹۲	۴.۱۲	
شاوان	۲۲,۴۵۰	۲۶,۳۴۹	۳۱,۰۰۰	۳۱,۳۵۳			۱۴۹,۵۵۰	۷۰%	۵.۶۸	۴.۸۲	۴.۱۸	
شتران	۸۰۰	۹۳۳	۱,۰۱۷	۱,۰۹۰	۸۰۰	۱,۱۰۰	۵,۴۰۰	۲۰%	۵.۷۹	۵.۳۱	۴.۷۸	۴.۷۶
شبریز	۶,۰۰۰	۷,۰۹۵	۸,۲۰۰	۸,۰۵۳			۴۲,۲۳۰	۶۲%	۵.۹۵	۵.۱۵	۴.۷۰	
شپنا	۹۸۰	۱,۱۲۵	۱,۳۱۰	۱,۳۷۷			۷,۵۳۰	۸۴%	۶.۶۹	۵.۷۵	۴.۷۸	

روانکار												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
شسپا	۵۰۰	۵۹۲	۷۰۰	۶۹۱	۵۰۰	۶۰۰	۳,۰۹۰	۵۰٪	۵.۲۲	۴.۴۱	۴.۰۴	۴.۷۳
شرائل	۷,۳۵۰	۸,۳۶۱	۹,۳۱۷	۹,۷۲۴	۹,۲۰۰	۹,۹۸۰	۴۳,۷۵۰	۹۴٪	۵.۲۳	۴.۷۵	۳.۶۹	۳.۵۲
شبهرن	۱,۵۶۰	۱,۸۴۳	۲,۰۵۰	۲,۰۹۲	۲,۱۵۹	۲,۷۴۸	۱۱,۷۴۰	۸۲٪	۶.۳۷	۵.۷۳	۴.۸۹	۳.۶۳
شنفت	۶۷۸	۸۶۲	۱,۲۰۰	۱,۰۲۸	۸۰۰	۱,۱۵۰	۹,۳۴۰	۷۷٪	۱۰.۸۴	۷.۷۸	۸.۴۴	۷.۵۹

فولاد												
نام شرکت	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
فولاد	۲,۲۹۷	۲,۶۸۰	۳,۱۰۶	۲,۷۸۹	۲,۶۸۰	۳,۱۸۵	۱۱,۹۸۰	۴۰٪	۴.۴۷	۳.۸۶	۳.۹۱	۳.۴۲
فولاد	۹۵۴	۱,۶۵۹	۲,۸۲۰	۱,۹۴۷	۱,۲۹۳	۱,۸۹۲	۸,۴۲۰	۴۳٪	۵.۰۸	۲.۹۹	۳.۹۶	۴.۱۶
هرمز	۲,۷۹۱	۳,۲۰۵	۳,۵۱۲	۳,۱۰۱	۳,۱۰۰	۳,۹۳۱	۱۶,۳۸۰	۲۲٪	۵.۱۱	۴.۶۶	۵.۰۵	۳.۹۹
فروس	۱,۱۰۰	۱,۳۵۹	۱,۵۶۰	۱,۶۹۶			۶,۹۷۰	۷۸٪	۵.۱۳	۴.۴۷	۳.۴۸	
فخوز	۱,۰۸۶	۱,۲۲۱	۱,۳۸۶	۱,۲۷۷	۱,۲۷۰	۱,۵۹۵	۶,۳۵۰	۵۲٪	۵.۲۰	۴.۵۸	۴.۴۸	۳.۵۷
کاوه	۱,۷۰۰	۱,۹۹۱	۲,۳۰۰	۲,۵۴۵	۱,۹۲۰	۲,۷۲۲	۱۲,۷۶۰	۶۱٪	۶.۴۱	۵.۵۵	۴.۵۴	۴.۲۶
ارفع	۱,۷۵۰	۲,۰۴۷	۲,۴۱۰	۲,۶۹۳	۱,۹۳۵	۳,۵۴۰	۱۵,۰۷۰	۷۲٪	۷.۳۶	۶.۲۵	۵.۰۵	۳.۸۶
ذوب	۳۸۵	۴۶۱	۵۵۰	۴۸۷			۳,۴۶۰	۲۲٪	۷.۵۱	۶.۲۹	۶.۹۰	
چدن	۲۶۷	۲۷۹	۲۹۴	۳۱۷			۲,۱۷۰	۵۵٪	۷.۷۸	۷.۳۸	۶.۳۶	
فجهان	۴۳۳	۶۸۸	۱,۰۸۳	۷۷۶			۵,۶۳۰	۴۵٪	۸.۱۸	۵.۲۰	۶.۸۶	
فسازان	۴۳۰	۴۶۶	۵۲۰	۶۳۶			۴,۲۹۶	۴۰٪	۹.۲۲	۸.۲۶	۶.۴۶	
فسپا					۲,۹۷۳	۴,۰۰۰	۱۵,۸۴۰	۴۱٪				۳.۶۶

سنگ آهن												
نام شرکت	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
کچاد	۲,۰۷۱	۲,۱۸۰	۲,۳۶۰	۲,۲۱۷	۲,۲۲۶	۲,۶۷۰	۱۵,۹۴۰	۶۹٪	۷.۳۱	۶.۷۵	۶.۵۱	۵.۳۹
ککل	۹۹۲	۱,۴۹۷	۲,۵۶۰	۱,۷۰۸	۱,۲۴۳	۱,۵۱۷	۱۲,۹۳۰	۷۵٪	۸.۶۴	۵.۰۵	۶.۹۱	۷.۹۱
کنور	۱,۹۴۲	۲,۳۳۴	۲,۷۲۴	۲,۶۰۵	۲,۷۲۸	۲,۸۱۵	۲۰,۷۱۰	۷۵٪	۸.۸۷	۷.۶۰	۷.۲۸	۶.۶۳

آلومینیوم												
نام شرکت	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱,۴۰۰	۱,۴۰۱						
	فایرا	۲,۷۱۸	۳,۰۴۴	۳,۴۰۰	۳,۶۳۲	۳,۲۵۱	۵,۰۳۹	۱۹,۳۸۰	۱۲%	۶.۳۷	۵.۷۰	۵.۲۴

روی												
نام شرکت	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
فاسمین	۲,۵۹۵	۳,۲۸۷	۳,۸۳۸	۳,۹۹۳	۳,۲۹۵	۳,۳۹۳	۲۰,۷۲۰	۵۰٪	۶.۳۰	۵.۴۰	۴.۷۸	۵.۶۲
کروی	۳,۲۵۰	۳,۷۹۱	۴,۵۰۰	۴,۴۱۶	۳,۷۱۶	۳,۹۸۰	۲۶,۱۱۰	۶۰٪	۶.۸۹	۵.۸۰	۵.۴۰	۶.۰۰
کاما	۴۴۹	۶۲۱	۹۰۰	۹۶۴	۶۷۰	۷۶۵	۶,۵۳۰	۱۰٪	۱۰.۵۲	۷.۲۶	۶.۷۱	۸.۴۵
فروی	۷۶۰	۱,۲۶۹	۲,۶۵۰	۱,۵۷۶			۱۶,۶۹۰	۶۳٪	۱۳.۱۵	۶.۳۰	۱۰.۰۸	

مس												
ام شرکت	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E(با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما(بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
فباهنر	۵,۰۳۷	۵,۲۶۵	۵,۴۹۵		۵,۴۹۵	۳,۹۴۰	۲۷,۵۷۰	۱۰۰٪	۵.۲۴	۵.۰۲		۵.۶۰
فملی	۱,۱۵۰	۱,۲۵۸	۱,۳۶۰	۱,۴۰۹			۷,۵۷۰	۲۵٪	۶.۰۲	۵.۵۷	۵.۱۵	

زغال سنگ												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E(با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما(بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
کزغال	۱,۳۵۰	۱,۶۶۴	۲,۳۰۰	۳,۱۵۵	۱,۸۲۵	۴,۰۲۲	۱۸,۶۴۰	۷۳%	۱۱.۲۰	۸.۱۰	۵.۵۲	۴.۳
کطبس	۱,۶۲۰	۱,۷۲۲	۱,۸۲۴	۱,۹۶۰	۱,۸۱۴	۱,۸۸۳	۱۹,۹۳۰	۶۵%	۱۱.۵۷	۱۰.۹۳	۹.۶۰	۱۰.۰

سیمان و سرامیک												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
ساروم	۵,۷۳۲	۶,۵۴۴	۷,۲۶۵	۷,۸۳۲			۴۲,۹۷۰	۹۴%	۶.۵۷	۵.۹۱	۴.۷۰	
سرخوز	۳,۴۷۳	۳,۸۶۲	۴,۲۹۹	۴,۲۸۱	۴,۱۰۱	۴,۱۴۶	۲۶,۴۵۰	۸۴%	۶.۸۵	۶.۱۵	۵.۴۲	۵.۵۵
ساوه	۶,۶۰۰	۷,۷۷۹	۸,۴۴۸	۹,۲۵۶			۵۴,۲۵۰	۹۰%	۶.۹۷	۶.۴۲	۵.۱۰	
سپهرمز	۱,۶۶۵	۲,۳۱۷	۳,۲۰۰	۲,۴۳۵			۱۷,۷۵۰	۷۲%	۷.۶۶	۵.۵۵	۶.۶۰	
ستران	۲,۱۰۰	۲,۵۸۶	۳,۱۰۰	۳,۸۵۰			۲۳,۱۲۰	۵۴%	۸.۹۴	۷.۴۶	۵.۶۴	
کخاک	۱,۲۱۱	۱,۳۱۷	۱,۶۰۰	۲,۵۵۸			۱۴,۱۶۰	۹۶%	۱۰.۷۵	۸.۸۵	۵.۰۴	
کسرا	۳۰۰	۴۷۴	۸۷۱	۷۸۳	۴۴۰	۶۵۰	۷,۱۹۰	۱۶%	۱۵.۱۷	۸.۲۵	۹.۰۹	۵.۴۱
سبصوفی					۲,۴۹۳	۲,۷۰۰	۱۶,۹۱۰	۹۲%				۵.۴۱
سبخاش					۸,۴۵۲	۱۰,۵۳۶	۶۵,۸۹۰	۹۰%				۵.۵۳

هلدینگ														
P/NAV	NAV	P/E (بعد از مجمع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E	D/E	PRICE	کاریزما EPS		EPS ۱۴۰۱	EPS ۱۴۰۰			-
								۱۴۰۱	۱۴۰۰		حد بالا	میانگین	حد پایین	
۳۵%	۱,۲۴۶					۰%	۴۳۱							وسکرمان
۳۹%	۲۰,۴۰۴	۳.۶				۸۴%	۷,۹۳۰	۱,۹۰۸	۱,۳۰۷					وسپه
۴۰%	۳۲,۳۵۳		۴.۳۶	۴.۷۵	۵.۵۵	۷۷%	۱۳,۰۶۰			۲,۵۸۱	۲,۷۵۰	۲,۳۵۳	۱,۹۲۴	وصندوق
۴۸%	۱۹,۸۵۰		۴.۹۸	۴.۴۵	۶.۵۸	۷۷%	۹,۶۱۰			۱,۷۰۵	۲,۱۶۰	۱,۴۶۰	۱,۱۰۰	تاصیکو
۴۹%	۱۰,۹۰۲	۳.۰				۴۲%	۵,۳۶۰	۱,۶۴۹	۱,۱۶۵					ومهان
۵۱%	۸,۵۲۴		۵.۳۰	۵.۸۴	۷.۱۵	۳۰%	۴,۳۸۳			۷۹۳	۷۵۰	۶۱۳	۵۰۰	ونفت
۵۴%	۲۴,۴۰۴	۴.۶	۳.۶۱	۴.۰۱	۴.۵۹	۸۵%	۱۳,۲۲۰	۲,۹۰۰		۲,۹۸۵	۳,۳۰۰	۲,۸۷۸	۲,۳۹۰	وغدیر
۵۷%	۱۵,۴۳۲		۴.۳۵	۴.۲۸	۵.۳۰	۵۸%	۸,۷۴۰			۱,۷۹۱	۲,۰۴۰	۱,۶۵۰	۱,۳۵۰	وبانک
۵۷%	۲۱,۳۲۳	۶.۴	۵.۴۷	۶.۲۱	۶.۶۳	۳۵%	۱۲,۱۰۰	۱,۸۰۸	۱,۳۵۱	۲,۰۹۷	۱,۹۵۰	۱,۸۲۶	۱,۶۴۰	ومعادن
۵۷%	۲۵,۳۸۴	۶.۰				۵۱%	۱۴,۴۹۰	۲,۲۷۸	۱,۷۱۱					وامید
۵۷%	۲۴,۸۸۴		۴.۴۱	۵.۴۷	۶.۲۴	۸۵%	۱۴,۲۱۰			۲,۷۸۶	۲,۶۰۰	۲,۲۷۶	۱,۹۰۳	تاپیکو
۶۱%	۴۷,۸۳۱	۵.۱	۴.۳۳	۴.۹۹	۶.۲۱	۸۸%	۲۸,۹۴۰	۵,۶۷۴		۵,۷۳۳	۵,۸۰۰	۴,۶۵۷	۳,۶۵۰	پارسان
۷۱%	۱۰,۵۳۲		۳.۵۱	۳.۹۳	۴.۷۳	۳۶%	۷,۴۶۰			۱,۹۶۲	۱,۸۹۹	۱,۵۷۶	۱,۴۴۸	فارس
۷۷%	۲۴,۵۳۱	۳.۱	۴.۷۴	۶.۰۵	۷.۳۶	۹۰%	۱۸,۸۵۰	۵,۲۵۸	۲,۸۲۹	۳,۴۸۹	۳,۱۱۴	۲,۵۶۰	۱,۷۴۰	تیبیکو
۷۷%	۳۷,۹۴۱	۲.۸	۵.۴۲	۵.۵۷	۷.۴۰	۹۶%	۲۹,۳۰۰	۸,۹۲۶	۴,۷۰۹	۴,۷۰۸	۵,۲۶۵	۳,۹۵۹	۳,۰۰۰	ویخش
۸۶%	۱,۱۸۴		۵.۱۳	۴.۸۴	۶.۴۰	۶۲%	۱,۰۱۷			۱۷۹	۲۱۰	۱۵۹	۱۳۶	نسستا

مصرفی بادوام												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E(با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/Eکاریزما(بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
تایرا	۱,۵۴۱	۱,۸۶۵	۲,۱۹۰	۲,۸۳۳			۱۶,۱۴۰	۲۸%	۸.۶۵	۷.۳۷	۵.۵۱	
مادیرا	۴۵۰	۴۸۷	۵۲۰	۶۱۸			۴,۲۴۸	۲۵%	۸.۷۲	۸.۱۷	۶.۶۸	

شرکت های هلدینگ به ترتیب P/NAV آورده شده اند.

نمادهای تاصیکو، تاپیکو، پارسان و فارس سال مالی ۱۴۰۰ را پشت سر گذاشته اند، بنابراین برای این نمادها در بخش اجماع سود هر سهم ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ در جدول جایگذاری شده است.

حمل و نقل												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
وتوکا	۸۵۰	۱,۱۰۰	۱,۳۰۰	۱,۶۲۰			۸,۰۸۰	۳۷%	۷.۳۵	۶.۲۲	۴.۷۴	
حسینا	۶,۱۴۰	۶,۳۶۷	۶,۶۰۰	۸,۱۵۱			۴۸,۹۰۰	۹۸%	۷.۶۸	۷.۴۱	۵.۲۳	
حخزر	۱,۵۸۱	۱,۶۹۳	۱,۹۰۰	۱,۸۳۳			۱۵,۵۳۰	۹۰%	۹.۱۷	۸.۱۷	۷.۶۴	
حریل	۱۴۰	۱۶۳	۱۸۵	۲۷۶			۲,۴۴۶	۱۲%	۱۵.۰۱	۱۳.۲۲	۸.۷۹	
توریل	۳۲۰	۴۲۶	۵۴۸	۵۳۹			۸,۱۴۰	۳۰%	۱۹.۱۱	۱۴.۸۵	۱۴.۸۶	

شیشه												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
کرازی	۱۷۷	۱۸۳	۱۹۳	۲۲۳			۱,۴۵۸	۲۲%	۷.۹۷	۷.۵۵	۶.۳۶	
ککاز	۸۰۷	۹۷۳	۱,۳۵۲	۲,۲۵۸			۱۴,۲۹۰	۶۴%	۱۴.۶۹	۱۰.۵۷	۶.۰۵	

ارتباطات												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
همراه	۹۲۸	۱,۱۱۷	۱,۳۰۸	۱,۴۶۸			۸,۷۲۰	۹۰٪	۷.۸۱	۶.۶۷	۵.۲۶	
اخابر	۵۲۵	۶۴۴	۷۵۰	۷۹۹			۷,۸۴۰	۱۰۰٪	۱۲.۱۷	۱۰.۴۵	۹.۰۱	

تکنولوژی												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E(با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/Eکاریزما(بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
های وب	۱,۳۹۴	۱,۶۲۸	۱,۸۵۰	۱,۷۶۱			۷,۹۲۰	۱۰٪	۴.۸۶	۴.۲۸	۴.۴۰	
رتاب	۶۵۰	۶۸۳	۷۰۰	۸۲۶			۴,۹۴۷	۶۶٪	۷.۲۴	۷.۰۷	۵.۴۴	
پرداخت	۱,۷۱۰	۱,۸۰۱	۱,۸۷۲	۲,۱۷۱			۲۰,۷۹۰	۷۵٪	۱۱.۵۴	۱۱.۱۱	۸.۹۵	
رکیش	۲۴۳	۲۶۲	۲۸۱	۲۹۰			۴,۵۲۹	۵۷٪	۱۷.۳۹	۱۶.۱۲	۱۵.۱۰	
آب	۱۵۷	۲۱۶	۳۲۰	۳۲۳			۷,۰۸۰	۴۳٪	۳۲.۷۸	۲۲.۱۳	۲۱.۶۳	

خدمات مالی												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
وبملت	۳۱۰	۷۰۳	۱,۰۹۸	۴۴۵			۳,۸۰۷	۵%	۵.۴۲	۳.۴۷	۸.۴۸	
تنوین	۵۸۷	۷۳۲	۸۲۵	۸۲۵			۴,۸۲۹	۱۰%	۶.۶۰	۵.۸۵	۵.۷۶	
وخواور	۵۸۰	۷۳۳	۸۵۰	۹۲۳			۵,۴۹۰	۱۸%	۷.۴۹	۶.۴۶	۵.۸۱	
لوتوس	۶۸۵	۷۲۰	۷۵۰	۸۷۹			۵,۹۸۰	۹۶%	۸.۳۱	۷.۹۷	۶.۰۲	
وسینا	۲۴۶	۲۷۷	۳۰۰	۳۴۷			۲,۴۱۵	۳۷%	۸.۷۲	۸.۰۵	۶.۶۶	
تملت	۳۰۱	۴۰۸	۵۰۰	۴۸۱			۳,۷۲۶	۸۳%	۹.۱۳	۷.۴۵	۷.۰۴	

کاغذسازی												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
چکاپا	۲۳۰	۲۶۰	۳۰۲	۴۷۰			۲,۹۸۰	۹۰٪	۱۱.۴۶	۹.۸۷	۵.۸۴	

دارویی												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱۴۰۰	۱۴۰۱						
دلر	۷,۰۰۰	۷,۴۲۲	۷,۹۰۰	۷,۸۸۰	۶,۲۷۲	۹,۲۷۵	۴۰,۴۳۰	۹۷%	۵.۴۵	۵.۱۲	۴.۲۲	۳.۷۰
کاسپین	۳,۱۴۸	۳,۴۵۸	۳,۶۹۰	۴,۵۲۹			۲۳,۱۵۰	۹۵%	۶.۶۹	۶.۲۷	۴.۳۹	
دپارس	۲,۶۱۴	۳,۵۶۶	۴,۰۹۰	۴,۳۶۳			۲۶,۵۹۰	۹۳%	۷.۴۶	۶.۵۰	۵.۳۳	
دکپسول	۳,۸۳۰	۴,۶۵۷	۶,۰۱۰	۵,۹۲۱			۳۶,۱۵۰	۶۲%	۷.۷۶	۶.۰۱	۵.۶۲	
دالبر	۸۴۲	۱,۰۸۲	۱,۴۴۰	۱,۳۲۱			۸,۴۳۰	۹۰%	۷.۷۹	۵.۸۵	۵.۶۴	
دعید							۲۴,۰۳۰	۱۱%				
پخش					۳,۳۲۱	۷,۸۱۹	۲۸,۰۰۰					۳.۵۸
دتوزیع					۳,۹۰۸	۵,۸۶۳	۲۹,۹۵۰					۵.۱۱
هجرت					۴,۴۷۱	۸,۸۳۳	۳۲,۰۵۰					۳.۶۳

کالای مصرفی ضروری												
-	EPS ۱۴۰۰			EPS ۱۴۰۱	کاریزما EPS		PRICE	D/E	P/E	P/E (با حد بالای اجماع)	P/E (بعد از مجمع)	P/E کاریزما (بعد از مجمع)
	حد پایین	میانگین	حد بالا		۱,۴۰۰	۱,۴۰۱						
سپید	۲,۱۸۰	۲,۶۲۵	۲,۹۴۳	۳,۸۶۵	۲,۷۱۶	۳,۳۳۰	۱۹,۰۸۰	۸۵%	۷.۲۷	۶.۴۸	۴.۳۶	۵.۵۴
قزوین	۳۷۰	۴۵۷	۵۳۴	۷۶۳	۴۲۲	۷۹۰	۴,۶۹۵	۷۶%	۱۰.۲۷	۸.۷۹	۵.۷۰	۵.۵۴
غکورش	۲,۸۵۹	۳,۴۴۷	۵,۰۰۰	۶,۱۲۸			۳۷,۳۳۰	۸۷%	۱۰.۸۳	۷.۴۷	۵.۶۰	
غشهاداب	۲۰۰	۲۲۱	۲۳۶	۲۶۲			۲,۶۲۸	۲۰%	۱۱.۸۹	۱۱.۱۴	۹.۸۶	
قرن	۸۹۶	۱,۲۶۳	۱,۸۸۷	۱,۶۴۱			۲۳,۰۰۰	۵۰%	۱۸.۲۱	۱۲.۱۹	۱۳.۶۳	
تبرک	۲۸	۱۸۵	۴۵۰	۱۴۳			۷,۷۸۰	۳۰%	۴۲.۰۵	۱۷.۲۹	۵۴.۰۲	
قشرین					۲۳۶	۲۸۷	۴,۹۹۰	۰%				۱۷.۳۹

بررسی صنعت روانکار و تحلیل بنیادی شرکت
نفت بهران (شبه‌هرن)

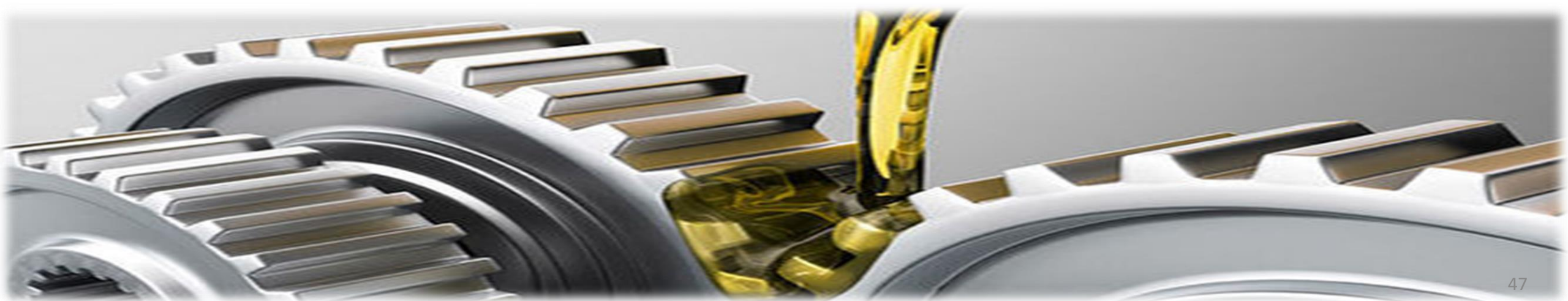
A detailed close-up photograph of a complex mechanical system, likely a watch movement. The image features several interlocking metal gears of various sizes, some with polished surfaces and others with a darker, possibly lubricated, finish. Thin, cylindrical metal shafts are visible, connecting the gears. The background is filled with more gears and mechanical components, creating a sense of depth and complexity. The lighting is soft, highlighting the metallic textures and the precision of the engineering.

بررسی صنعت روانکار



معرفی صنعت:

امروزه با توجه به پیشرفت تکنولوژی و توسعه شهری در سراسر جهان، تقاضا برای محصولات شیمیایی از جمله روانکارها به عنوان روشی برای جلوگیری از اصطکاک و سایش سطوح بر یکدیگر، افزایش یافته است. در کل ایران ۵ شرکت فعال در صنعت روانکار وجود دارد که چهارتا از آنان در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده‌اند. طبق آمار و شواهد، ۸۵٪ از نیاز داخل را این شرکت‌ها و ۱۵٪ مابقی را کالاهای وارداتی و قاچاق تأمین می‌کنند. چهار پالایشگاه نفت ایرانول با نماد شرانل، نفت بهران با نماد شبهرن، نفت سپاهان با نماد شسپا و نفت پارس با نماد شنفت مشغول به تولید روغ پایه گروه ۱ هستند و پس از آن محصولات جانبی و نهایی را تولید می‌کنند.

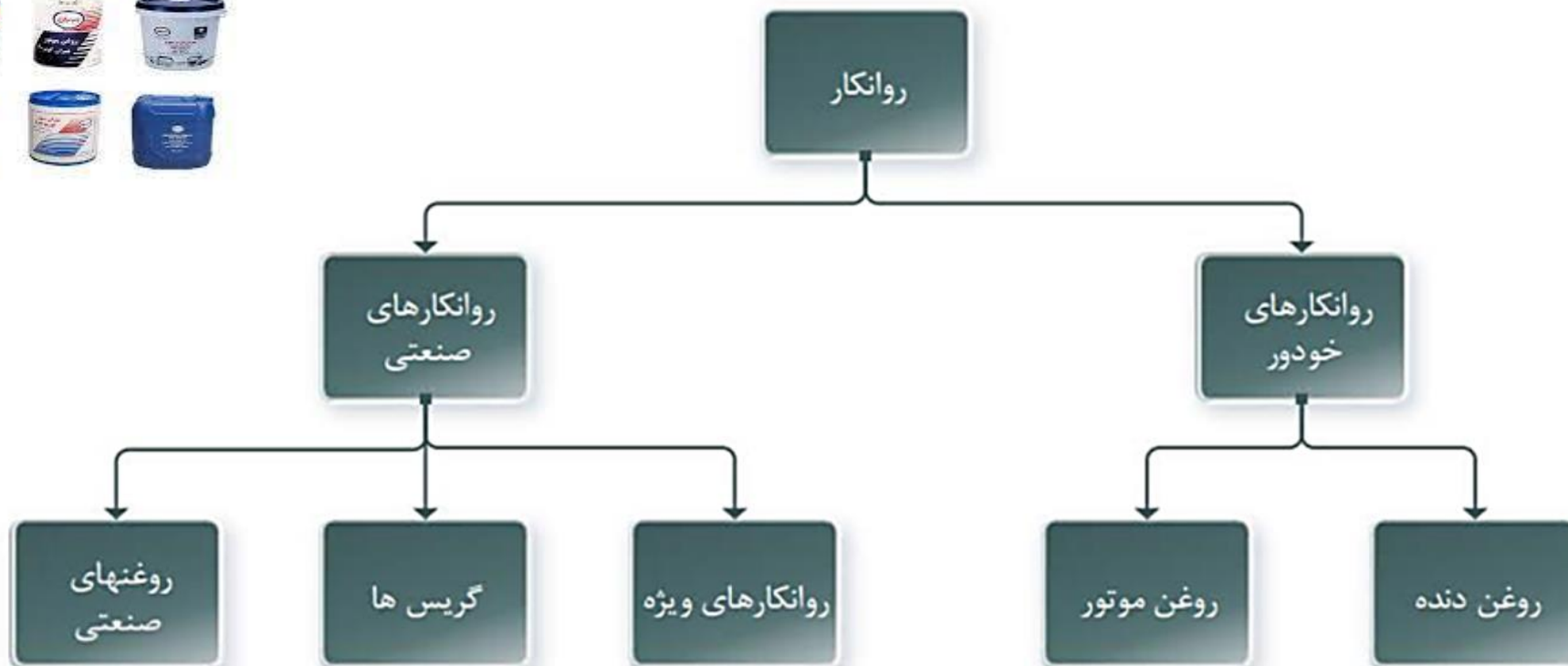


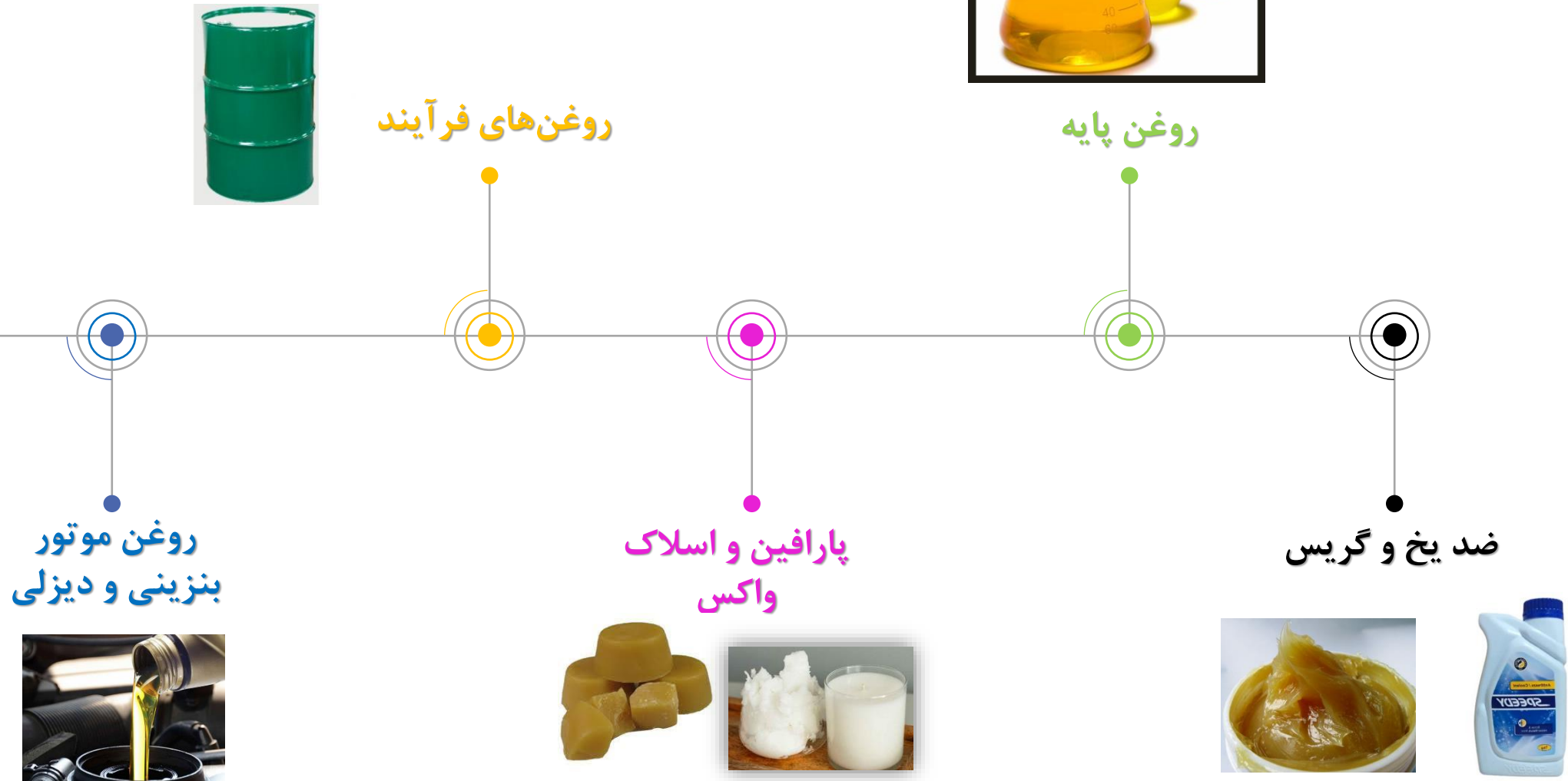
تعریف روانکار:

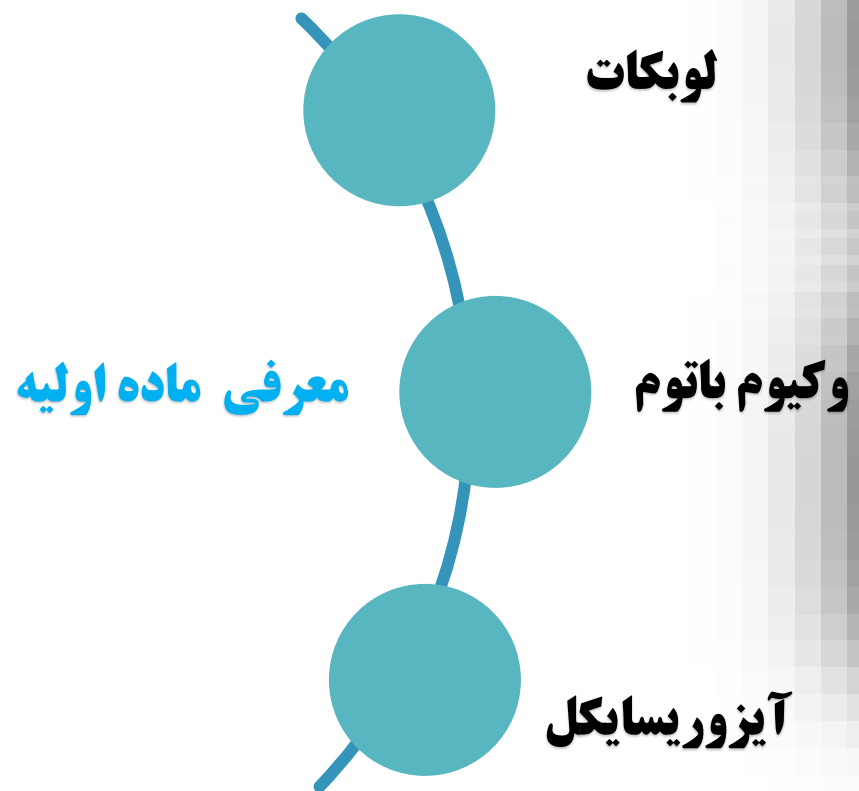
روانکار ماده ای است که برای کاهش اصطکاک و گرما بین دو یا چند سطح که در تماس هستند استفاده می شود. انسان ها هزاران سال است که از روانکارها استفاده می کنند. برای مثال مصریان از روغن و آب و چربی حیوانی برای روغن کاری محورهای ارابه استفاده می کردند. روانکارها را می توان به دو دسته روانکارهای خودرو و روانکارهای صنعتی تقسیم کرد. روانکارهای صنعتی نیز به دو دسته روغن های صنعتی و روانکارهای مخصوص مانند گریس ها، روانکارهای فلزکاری و روانکارهای جامد تقسیم بندی می شوند.

دسته بندی روغن از نظر منشا تولید:

- ❖ **مینرال:** روغنی است که بر پایه نفت خام ساخته می شود و سال هاست در خودرو ها به کار می رود .
- ❖ **سنتتیک:** روغنی است که از ترکیبات شیمیایی یا پولیمراسیون هیدروکربن ها تولید می شود نه از تصفیه نفت خام.
- ❖ **نیمه سنتتیک:** مخلوطی است از روغن سنتتیک و مینرال (ارگانیک).









- لوبکات جزء اصلی و ماده اولیه تولید **روغن موتور** که حدود **۸۵ الی ۹۵** درصد آن را تشکیل می‌دهد.
- یکی از برش‌های (محصولات) نفتی به نام برش روغن یا لوبکات است که از **پالایشگاه‌های نفت خام** تامین شده و در پالایشگاه‌های روغن، عملیات پالایش روی لوبکات انجام شده و ماده‌ای به نام **روغن پایه** به عنوان ماده اصلی روغن‌های موتوری صنعتی و گریس از آن بدست می‌آید.

فرمول قیمت گذاری

$$\text{نرخ لوبکات} = (0/95 * \text{دلار مبادلاتی} * HSFO180 * 1/18)$$





- محصول **فرعی** واحدهای آیزوماکس در **پالایشگاه های نفت** که تحت عنوان آیزوریسایکل توسط شرکت های روغن ساز جذب می شود و به عنوان **بخشی از خوراک** مورد استفاده قرار می گیرد.

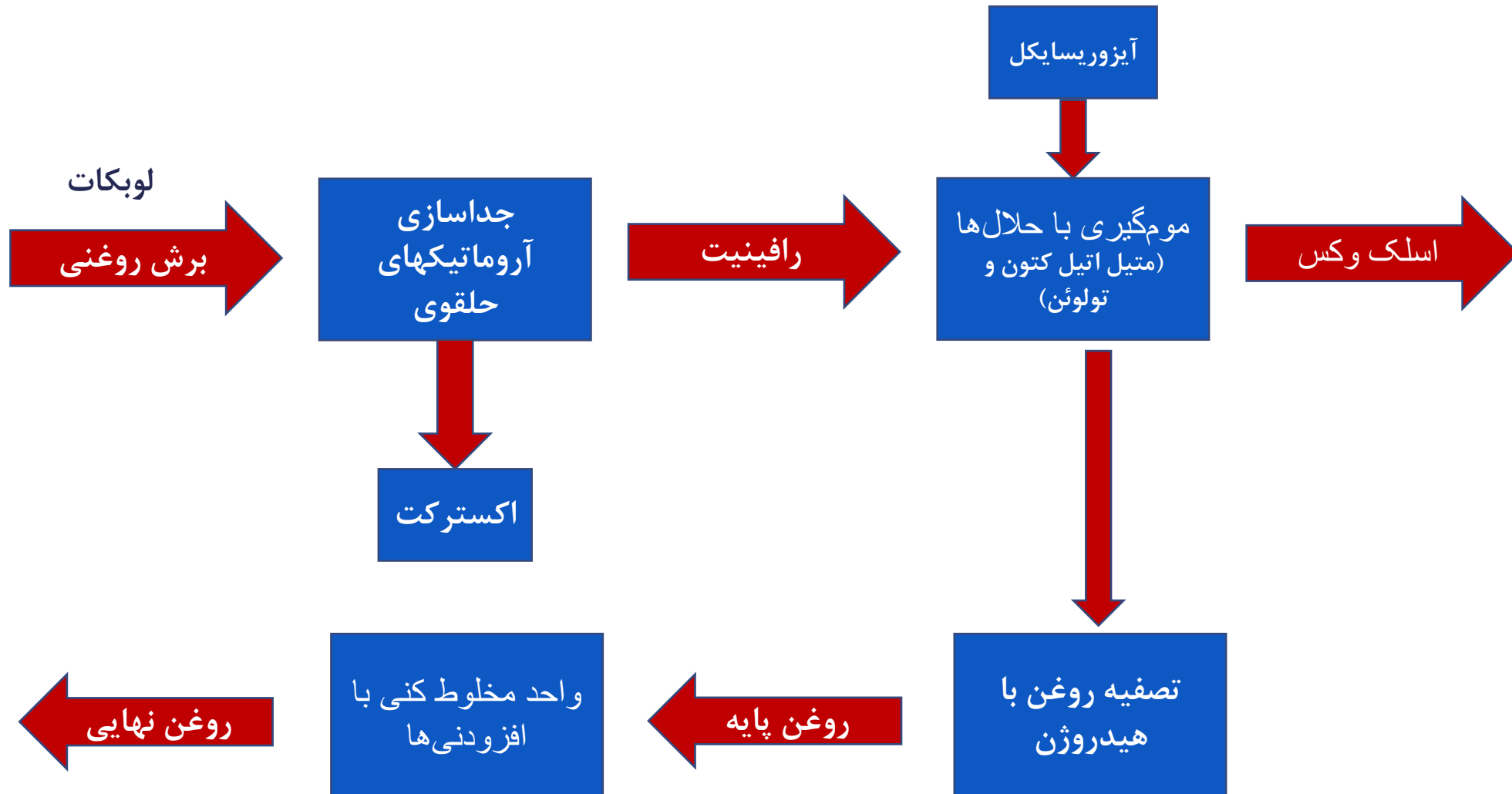
فرمول قیمت گذاری



۱.۳۱ * نرخ لوبکات = نرخ آیزوریسایکل



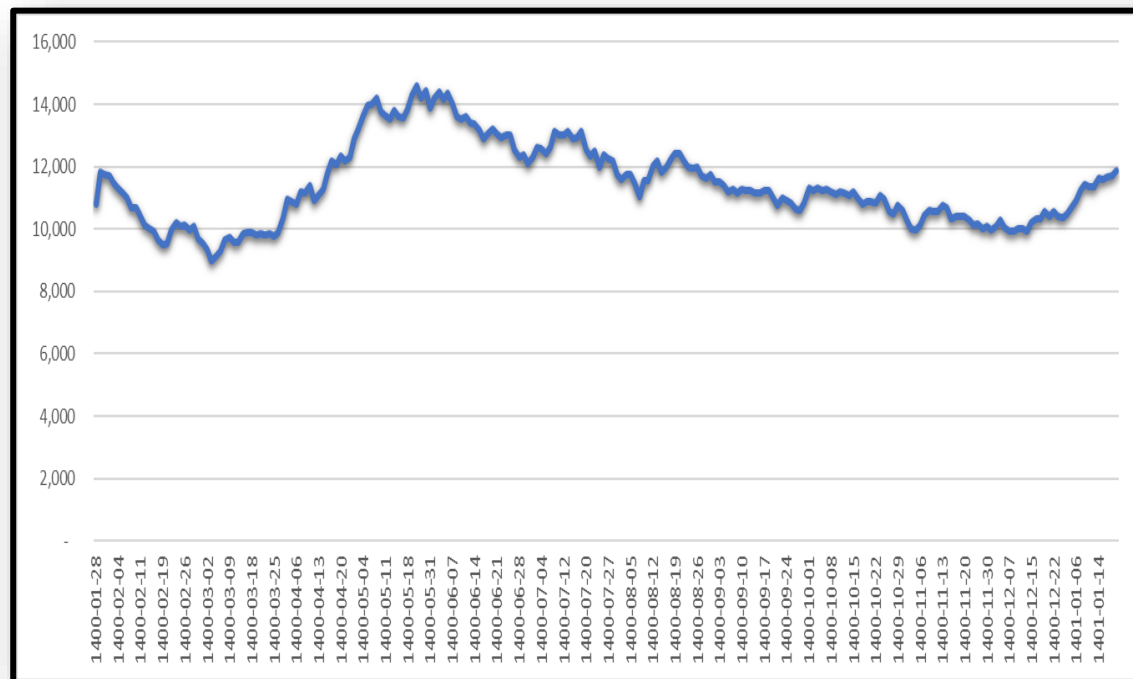
- مواد اولیه تولید قیر که ناشی از ته ماند برج تقطیر در خلاء در پالایشگاه بجای می ماند را وکیوم باتوم (Vacuum Batuum(VB می گویند. نفت خامی که در پالایشگاه در برج تقطیر به انواع مختلفی از مواد تبدیل می شود و این مواد در نقطه جوش های متفاوتی حاصل می گردند دارای ته ماندی شبیه قیر یا همان وکیوم باتوم است. در حال حاضر از روش های مختلفی در تبدیل وکیوم باتوم به قیر استفاده می شود و آنرا به عنوان خوراک تولید قیر می شناسند این ماده از هیدروکربن هایی با تعداد کربن بیش از ۳۵ عدد تشکیل می شود و علاوه بر تولید قیر در برخی از تاسیسات تولید روغن پایه هم استفاده می شود.



۲

نفت بهران (شبه‌هرن)





بازده یک ماهه سهم: ۱۶٪

بازده سه ماهه سهم: ۱۱٪

بازده یکساله سهم: -۱٪

درصد از صنعت: ۳٪

سهم شناور: ۲۵٪

فعالیت های این شرکت در سال ۱۳۴۱ تحت امتیاز و تکنولوژی شرکت EXXON آمریکا و با نام تجاری ESSO آغاز گردید. با تأسیس واحد مخلوط کنی در سال ۱۳۴۳، به تولید روغن های ESSO در داخل ایران پرداخت و از سال ۱۳۴۵ با نام شرکت تولید و تصفیه روغن به کار خود ادامه داد. پالایشگاه شرکت در سال ۱۳۴۷ تأسیس و با ظرفیت تولید ۳۰ هزار تن روغن در سال راه اندازی گردید و از سال ۱۳۶۳، با نام جدید شرکت پالایش روغن تهران فعالیت های تولیدی خود را با روندی رو به توسعه، استمرار بخشید چنان که در حال حاضر ظرفیت تولید سالانه شرکت، بالغ بر ۴۰۰ هزار متر مکعب انواع محصولات است. از سال ۱۳۷۰ نام شرکت، به شرکت نفت بهران تغییر یافت.



شرکت نفت بهران با بیش از نیم قرن تجربه در صنعت روانکارها به عنوان بزرگ ترین تولیدکننده انواع روغن های موتور بنزینی، دیزلی و صنعتی در ایران شناخته می شود. شرکت نفت بهران رهبر بازار روانکار در کشور بوده و سهم بازار ۴۲ درصدی را دارا می باشد، همچنین محصولات بسیار متنوعی دارد و ۴۶ درصد فروش شرکت، صادراتی می باشد.





سهامدار	درصد سهام
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	۳۰٪
شرکت انرژی گستر سینا	۲۱.۱۴٪
شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا	۱۵.۸٪
شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	۱.۶۲٪
سایر	۳۱٪

شرکت به تام روانکار:

فعالیت شرکت عبارت است از واردات، صادرات، تولید، ساخت، ترکیب و بسته بندی و فروش و بازاریابی انواع روغن های روان کننده و گریس می باشد. به طور خلاصه فعالیت شرکت شامل تولید انواع روانکار، گریس، ضدیخ و ارائه خدمات پرکشی می باشد.

شرکت بازرگانی بهران:

فعالیت اصلی شرکت در زمینه امور بازرگانی شامل فروش کلیه فرآورده های نفتی شرکت نفت بهران در تهران، تبریز، اصفهان و کرمانشاه و توزیع کلیه فرآورده های شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی از طریق جایگاه های عرضه سوخت واقع در تهران، تبریز، رشت و اخذ کارمزد حاصل از آن می باشد.

شرکت صنایع شیمیایی تابکم:

فعالیت اصلی شرکت پرکشی محصولات شرکت نفت بهران، تولید و فروش محصول ضدیخ، تولید و واگذاری محصولات ضد عفونی موسوم به تاب پاک در راستای مبارزه با کرونا و تولید آزمایشی محصول جدید شیشه شوی تکران بوده است.



نسبت مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۳۰.۴۴	۲۷.۹۵	۲۵.۰۳
بازده دارایی	۳۸.۰۹	۳۴.۹۲	۴۵.۶۹
گردش دارایی	۱.۲۴	۱.۶۲	۱.۶۷
نسبت بدهی	۲۹.۸۲	۳۳.۶۷	۳۵.۹۳
نسبت جاری	۱.۳۲	۱.۳۱	۱.۵۴
گردش حساب‌های دریافتنی	۶.۴۲	۹.۲۶	۱۱.۵۹



پارافین وکس:

بهران پارافین
وکس
در صنایع
شمع سازی،
کبریت سازی و..
کاربرد دارد.

روغن فرآیند:

بهران تایر
در صنایع
لاستیک سازی
کشور استفاده
می شود.

محصولات تکمیلی:

بهران بهشو
بهران دوام

مکمل های سوخت:

بهران اکسیر
بهران بهزی

ضد یخ:

ضد یخ بنزینی
ضد یخ دیزلی
ضد یخ صنعتی

گریس:

صابون کمپلکس
کلسیم
صابون کلسیم
صابون سدیم
صابون لیتیم

روغن های صنعتی:

روغن های گردشی و
هیدرولیک
روغن های توربین
روغن های دنده
صنعتی
روغن های کمپرسور
روغن ترانسفورماتور
روغن های نساجی

روانکارهای خودرو:

۱- روغن های موتور:
خودروهای بنزینی
خودروهای دیزلی
ریلی و دریایی
۲- روغن های
سیستم انتقال نیرو
۳- روغن های
مشین آلات کشاورزی
و برون جاده ای

شرح	نفت بهران (شبه پرن)
تولید (متر مکعب)	۵۳۲,۰۸۸
درصد فروش انواع روانکار (مبلغ)	۹۱٪
سهام روغن موتور دیزلی و بنزینی از مبلغ فروش	۵۸٪
درصد فروش انواع روانکار (مقدار)	۹۰٪
درصد فروش روغن پایه از روانکار (مقدار)	۱۵٪
درصد مبلغ فروش صادراتی	۳۱٪
درصد مقدار فروش صادراتی	۴۹٪
محصولات عمده (درصد از مقدار کل)	روغن موتور دیزلی (۲۴٪) روغن موتور بنزینی (۱۹٪) روغن پایه (۱۳٪) اپاراقین وکس (۸٪)
محصولات صادراتی (درصد از کل مقدار صادراتی)	روغن فرایند (۵۵٪) روغن پایه (۳۶٪) پاراقین وکس (۱۶٪)
محصولات داخلی (درصد از مقدار کل داخلی)	روغن موتور دیزلی (۴۵٪) روغن موتور بنزینی (۳۶٪) روغن صنعتی (۱۲٪)
خرید روغن پایه در بورس کالا	SN۵۰۰
نسبت لوبکات به روانکار	۹۳٪
مقدار مواد اولیه مصرفی	لوبکات (۸۶٪) ایزوپرسایکل (۷٪) سایر (۷٪)
فروشنده مواد اولیه داخلی	پالایش نفت تهران
سهام مبلغ Additive از مواد اولیه	۲۰٪
وارد کننده Additive	اروپا
P/E	۳.۷۰
EPS ۱۴۰۰	۲,۱۵۹
EPS ۱۴۰۱	۲,۷۴۸
درصد تقسیم سود	۸۳٪

عناوین	واحد	۱۴۰۱
نرخ تورم دستمزد	درصد	۳۰٪
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
نرخ دلار	ریال	۲۵۰,۰۰۰
قیمت نفت	دلار/بشکه	۹۰
لوپکات	دلار/تن	۶۳۳
آیزوریسایکل	دلار/تن	۸۲۲
HSFO ۱۸۰	دلار/تن	۵۵۰
روغن پایه	دلار/تن	۱۰۰۰
افزایش نرخ احتمالی محصولات بنزینی و دیزلی	درصد	۱.۲۵

صورت سود و زیان							
EPS							
۲,۷۴۸	۲,۱۵۹	۸۵۸	۱,۳۰۰	۶,۴۲۲	۳,۳۵۱	۲,۷۹۸	واحد
کارشناسی ۱۴+۱	کارشناسی ۱۴++	زمستان	نه ماهه ۱۴++	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	شرکت نفت بهران
۱۴۷,۱۰۵,۶+۴	۱۱۴,۱۶۲,۵۳۱	۳۵,۹۹۰,۵۴۳	۷۸,۱۵۷,۳۵۷	۶۰,۹۸۹,۵۸۴	۴۰,۳۰۰,۸۵۰	۲۳,۷۱۹,۰۰۹	درآمد ناشی از فروش
(۹۹,۹۷۷,۱۲۲)	(۷۸,۳۵۸,۱۴۹)	(۲۲,۳۶۵,۳۴۹)	(۵۵,۹۹۲,۸۰۰)	(۴۵,۷۲۱,۵۳۵)	(۲۹,۰۳۷,۰۹۹)	(۱۶,۴۹۹,۶۹۶)	هزینه بهای تمام شده
۴۷,۱۲۸,۴۸۳	۳۵,۸۰۴,۳۸۲	۱۳,۶۲۵,۱۹۴	۲۲,۱۶۴,۵۵۷	۱۵,۲۶۸,۰۴۹	۱۱,۲۶۳,۷۵۱	۷,۲۱۹,۳۱۳	سود (زیان) ناخالص
(۵,۴۰۱,۶۰۹)	(۴,۱۵۵,۰۸۴)	(۱,۰۳۸,۷۷۱)	(۳,۱۱۶,۳۱۳)	(۲,۴۱۰,۳۲۸)	(۲,۰۶۰,۵۴۹)	(۱,۷۴۴,۹۶۷)	هزینه های اداری، عمومی و فروش
۰	۲۷۷,۰۷۶	۰	۲۷۷,۰۷۶	۴۸۲,۷۳۱	۶۰۱,۹۵۳	۲,۵۱۶,۷۳۲	سایر دارمدها (هزینه ها) عملیاتی
۴۱,۷۲۶,۸۷۳	۳۱,۹۲۶,۳۷۴	۱۲,۵۸۶,۴۲۳	۱۹,۳۲۵,۳۲۰	۱۳,۳۴۰,۴۵۲	۹,۸۰۵,۱۵۵	۷,۹۹۱,۰۷۸	سود (زیان) عملیاتی
(۵,۰۷۵,۲۶۴)	(۳,۶۸۸,۸۲۸)	(۹۲۲,۲۰۷)	(۲,۷۶۶,۶۲۱)	(۲,۲۸۱,۹۷۸)	(۱,۶۲۱,۷۹۱)	(۱,۰۴۰,۴۴۶)	هزینه های مالی
۷۲۰,۷۸۰	۲۳۹,۹۷۰	۰	۲۳۹,۹۷۰	۵,۸۸۰,۴۶۵	۱,۱۷۷,۶۴۳	۱,۱۸۴,۱۸۲	سایر دارمدها (هزینه ها) غیر عملیاتی
۳۷,۳۷۲,۳۹۰	۲۸,۴۷۷,۵۱۶	۱۱,۶۶۴,۲۱۶	۱۶,۷۹۸,۶۶۹	۱۶,۹۳۸,۹۳۹	۹,۳۶۱,۰۰۷	۸,۱۳۴,۸۱۴	سود (زیان) قبل از مالیات
(۴,۵۲۸,۰۲۷)	(۲,۶۷۵,۱۱۳)	(۱,۴۱۳,۲۳۳)	(۱,۲۶۱,۸۸۰)	(۲۴۱,۰۸۰)	(۶۴۸,۸۳۲)	(۸۶۰,۹۱۳)	هزینه مالیات بر درآمد
۳۲,۸۴۴,۳۶۳	۲۵,۸۰۲,۴۰۴	۱۰,۲۵۰,۹۸۴	۱۵,۵۳۶,۷۸۹	۱۶,۶۹۷,۸۵۹	۸,۷۱۲,۱۷۵	۷,۲۷۳,۹۰۱	سود (زیان) خالص
۲,۷۴۸	۲,۱۵۹	۸۵۸	۱,۳۰۰	۶,۴۲۲	۳,۳۵۱	۲,۷۹۸	سود به ازای هر سهم (EPS)
۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۰.۳۲	۰.۳۱	۰.۳۸	۰.۲۸	۰.۲۵	۰.۲۸	۰.۳۰	حاشیه سود ناخالص
۲,۲۵۴	۱,۷۷۱	۷۰۳	۱,۰۶۶	۵,۲۶۶	۲,۷۱۴	۲,۶۵۸	سود تقسیمی
۸۲%	۸۲%	۸۲%	۸۲%	۸۲%	۸۱%	۹۵%	درصد سود تقسیمی

✓ در گزارش این هفته ابتدا به بررسی قیمت کامودیتی پرداختیم که مهم ترین عامل در افزایش قیمت کامودیتی ها شروع جنگ روسیه در اوکراین بود که به دلیل ناپایداری اقتصاد جهانی ناشی از جنگ، باعث هجوم سرمایه ها به دارایی های امن تر شده است. در اروپا به دلیل افزایش هزینه های انرژی، شرکت های بزرگ تولیدکننده آلومینیوم و روی تولید خود را محدود و یا حتی متوقف کردند و در نتیجه به دلیل کاهش عرضه، با افزایش قیمت قابل ملاحظه ای روبرو شدند. با توجه به اینکه روسیه از جمله بزرگترین تولیدکننده و صادرکننده نفت و گاز است و این کشور در حال حاضر مورد تحریم کشورهای بزرگ می باشد، در نتیجه با افزایش قیمت انرژی و در نتیجه کامودیتی نسبت به میانگین تاریخی شان به دلیل کاهش عرضه روبرو هستیم. با توجه به شیوع مجدد کرونا در چین و قرنطینه در شانگهای، قیمت نفت و فرآورده های نفتی به دلیل کاهش تقاضای سوخت و حمل و نقل کاهش یافت. همچنین در این هفته ذخایر نفتی آمریکا نسبت به پیش بینی با افزایش مواجه شد. قیمت گاز در ۴ هاب آمریکا، کانادا، انگلیس و هلند در هفته اخیر به ۶۵ سنت در هر متر مکعب رسید. با افزایش اخیر قیمت اوره، افزایش قیمت مواد غذایی را خواهیم داشت.

✓ تحلیل تکنیکال بازار های جهانی روند شافص دلار را بعد از اصلاحی کوتاه مدت، صعودی نشان می دهد. همچنین در بازار کامودیتی، نفت و طلا نوسانی پیش بینی می شوند. با توجه به نسبت شافص هم وزن به شافص کل، انتظار رشد بیشتر و یا افت کمتر از شافص هم وزن را خواهیم داشت.

✓ طی دو هفته گذشته به طور خالص ۳۷۵ میلیارد تومان ورود نقدینگی حقیقی را در بازار داشته ایم. پس از آن بازدهی صنایع مقتلف و گروه بانکی را به تفکیک در دو هفته اخیر محاسبه کردیم، به معرفی ۳۵ شرکت بزرگ در ۲۱ فروردین ۱۴۰۰ پرداختیم، همچنین سودآوری سهام صنایع مقتلف را به کمک نتایج اجماع تحلیلگران پیش بینی کردیم و در نهایت به بررسی صنعت روانکار و تحلیل بنیادی شرکت نفت تهران پرداختیم.





کاریزما

شرکت سرمایه‌گذاری سهامی خاص

سلب مسئولیت:

محتوای گزارش فوق صرفاً جهت بررسی بوده و شرکت سرمایه‌گذاری کاریزما هیچگونه مسئولیتی در قبال معاملات انجام شده با اتکا بر اطلاعات این گزارش را بر عهده نمی‌گیرد.

با تشکر از توجه شما