



## هفته‌نامه خبری-تحلیلی کارگزاری کارآمد

گزارش منتهی به ۱۸ اسفند ۱۴۰۰ - شماره ۳۴





# گزارش هفتگی

## منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۱۸

- ۳ مهمترین اخبار بازار جهانی
- ۴ مهمترین اخبار داخلی
- ۵ وضعیت و روند بازار سرمایه
- ۶ وضعیت معاملات بورس کالا
- ۷ گزارش حساب سکه
- ۸ گزارش روند هفتگی نرخهای جهانی
- ۱۱ تحلیل هفته

KARAMAD  
brokerage

\*\*لازم به توضیح است گزارشها و تحلیلهای منتشر شده توسط این کارگزاری، به هیچ عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار نمیباشد.



قیمت نفت روز چهارشنبه در حالی افزایش یافت که ممنوعیت واردات نفت روسیه از سوی ایالات متحده و طرح بریتانیا برای حذف تدریجی آن تا پایان سال، نگرانی‌ها از کاهش عرضه جهانی را افزایش داد.



پنج نفتکش ایرانی این هفته فرستنده‌های AIS خود را در شرق سنگاپور روشن کردند. چهار عدد از آنها در حال حاضر لنگر انداخته و مملو از نفت ایران هستند، دیگری نیز به سمت چین در حال حرکت است. آنها دیگر به دلیل عدم اجرای تحریم‌ها سعی در پنهان کردن تحرکات خود ندارند.



انجمن اتومبیل آمریکا اعلام کرد قیمت بنزین در آمریکا به بالاترین رقم در تاریخ این کشور رسید. بنا بر اعلام این موسسه، قیمت هر گالن بنزین به ۶/۱۷۳ دلار رسید که بالاترین قیمتی است که موسسه تاکنون ثبت کرده است.



بالاترین نرخ روزانه طلا در ۳۰ سپتامبر ۲۰۲۰ و معادل ۲۰۷۵ دلار در هر اونس بوده و با این روال فاصله کمی برای رکورد شکنی باقیمانده است.



رئیس‌جمهور روسیه دستور ممنوعیت صادرات برخی محصولات و مواد خام از روسیه تا پایان سال جاری میلادی را امضا کرد.



روسیه از روزی که به اوکراین حمله کرد از سوی ایالات متحده و متحدانش هدف ۲ هزار و ۷۷۸ تحریم جدید قرار گرفت که شمار تحریم‌ها را به بیش از ۵ هزار و ۵۳۰ مورد رساند. با این تحریم‌های جدید، روسیه از ایران که هدف ۳ هزار و ۶۱۶ تحریم قرار گرفته است، پیشی گرفت.



قیمت میلگرد فولادی در مبادلات دوشنبه بازار چین به بیش از ۵ هزار و ۱۰۰ یوان رسیده که این بالاترین رکورد از اکتبر گذشته به شمار می‌رود. به گزارش تریدینگ اکونومیکس، نگرانی‌های مربوط به اختلال عرضه و تولید و رشد احتمالی تقاضا مهمترین علل افزایش چشمگیر قیمت فولاد در بازارهای بین‌المللی بوده است.



سرعت رشد قیمت گندم که از ابتدای سال جدید میلادی بیشتر شده و بعد از حمله روسیه به اوکراین شدیداً افزایش یافته است. از ابتدای سال ۲۰۲۱ قیمت جهانی گندم دست کم ۶۳ درصد و جو ۷۰ درصد افزایش داشته است.

## مهمترین اخبار بازار جهانی





بنابر اعلام بانک مرکزی در ۱۱ ماه نخست امسال، برای مصارف ارزی فعالان اقتصادی، ۱۰ میلیارد دلار ارز بیشتری در سامانه نیما نسبت به مدت مشابه در سال گذشته عرضه شده است.



بهداری جهرمی، سخنگوی دولت گفت: تا کنون حدود ۹۰ میلیارد دلار صادرات به خارج کشور داشتیم که بیش از ۴۰ درصد ارزش صادرات ما سقف ۴۵ میلیارد دلار را رد کرده است.



موضع عملیاتی بانک مرکزی در این هفته توافق بازخرید بود. از این رو، این بانک به اجرای عملیات بازار باز در قالب توافق بازخرید به مبلغ ۹۰۳ هزار میلیارد ریال اقدام کرد.



حقوق بازنشستگان، وظیفه‌بگیران و مشترکان صندوق‌های بازنشستگی کشوری و لشکری و سایر صندوق‌های بازنشستگی وابسته به دستگاه‌های اجرایی، ۱۰ درصد افزایش می‌یابد.



وزیر نفت با انتشار مطلبی در حساب کاربری خود در توئیتر از امضای بیش از ۴۵ قرارداد و تفاهنامه به ارزش ۱۵.۶

میلیارد دلار در ۶ ماه نخست دولت سیزدهم خبر داده است.



وزیر بهداشت گفت: منابع مالی ناشی از حذف ارز را باید به بیمه‌ها بدهند تا آنها بتوانند مابه‌التفاوت هزینه را پرداخت کنند.



مدیرعامل سازمان بنادر و دریانوردی گفت: در حوزه فعالیت‌های نفتی، صادرات نفت خام از ۱.۵ میلیون بشکه فراتر رفته است. همچنین مجموعه بنادر استان بوشهر در حال پشتیبانی از این فعالیت‌ها است.



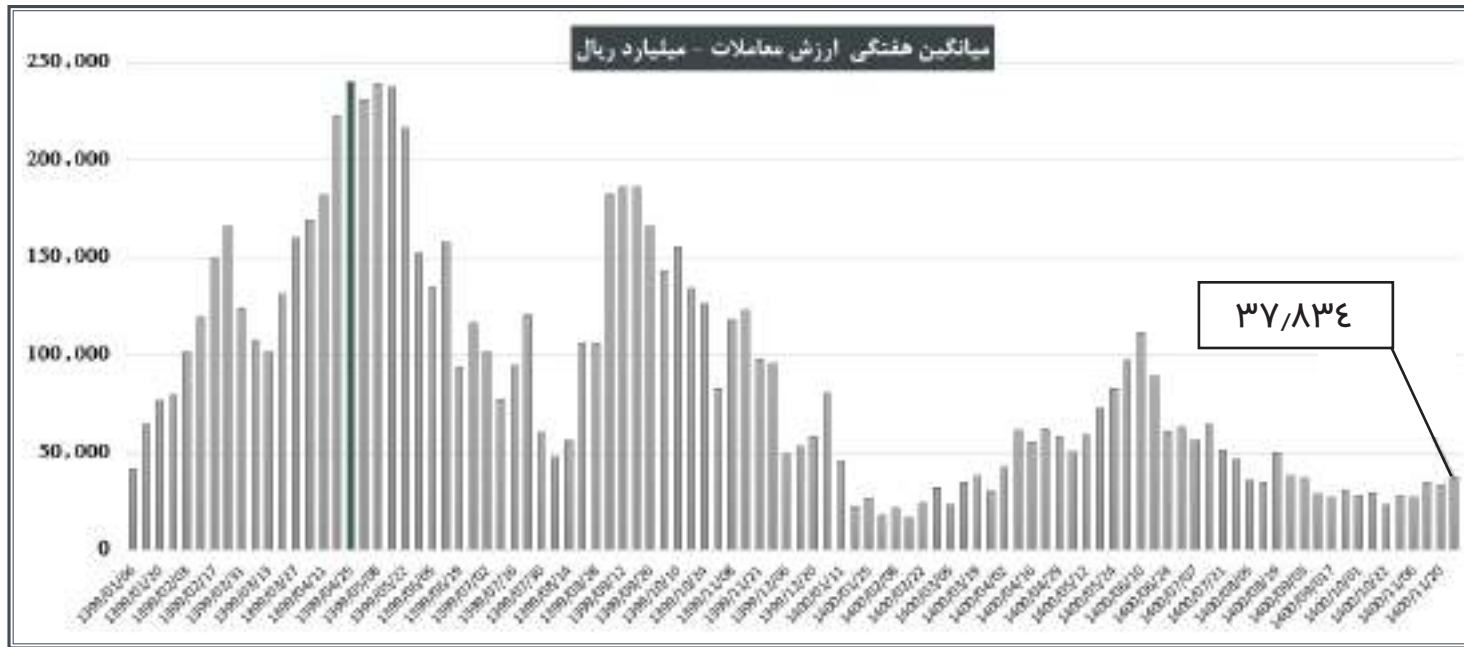
نمایندگان مجلس شورای اسلامی در بررسی لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ با تقلیل نرخ چهار درصد حقوق گمرکی برای کالاهای اساسی، دارو، تجهیزات پزشکی و نهاده‌های دامی به یک درصد موافقت کردند.



درآمد ریالی صادرات ماهانه نفت خام با ۷ برابر افزایش از ۱۲ هزار میلیارد تومان در پیش از تحریم‌ها (اسفند ۱۳۹۶) به ۸۲ هزار میلیارد تومان در اسفند ۱۴۰۰ افزایش خواهد یافت.



# گزارش ارزش معاملات



میانگین ارزش معاملات نسبت به هفته قبل به میزان ۱۱ درصد افزایش داشت.

روند بازار سرمایه





آخرین نرخ شمش معامله شده نسبت به معامله هفته تغییر محسوسی نداشت.

معاملات بورس کالا



قیمت روزانه سکه از اسفند ۱۳۹۹ تا کنون



۱۲۱,۱۶۰,۰۰۰

قیمت سکه نسبت به هفته گذشته ۳/۵ درصد افزایش یافت.

حباب سکه





قیمت مس جهانی نسبت به هفته قبل، یک درصد افزایش یافت.





# سنگ آهن



نرخ سنگ آهن جهانی نسبت به هفته قبل تغییر محسوسی نداشت.





اوره جهانی نسبت به هفته قبل به میزان ۱۰ درصد افت داشت.



شرکت پتروشیمی شیراز با نماد بورسی شیراز جزء واحدهای فرعی شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان بوده و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت سرمایه‌گذاری غدیر می‌باشد. این شرکت در سال ۱۳۸۳ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است.



## معرفی شرکت پتروشیمی شیراز:

شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) در سال ۱۳۴۳ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و از سال ۱۳۴۴ شروع به بهره‌برداری کرده و در سال ۱۳۸۳ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت پتروشیمی شیراز جزء واحدهای فرعی شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان بوده و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت سرمایه‌گذاری غدیر می‌باشد.

## موضوع فعالیت :

شرکت پتروشیمی شیراز به عنوان اولین واحد تولیدی صنایع پتروشیمی ایران در سال ۱۳۴۲ به منظور تولید کودهای شیمیایی از ته آغاز به فعالیت نمود. شروع به کار شرکت با بهره‌برداری از ۴ واحد تولید آمونیاک، اوره، اسید نیتریک و نیترات آمونیوم و نیز واحد تأمین سرویس‌های جانبی (آب، برق، بخار و هوای فشرده) توأم بوده و پس‌از آن با توجه به نیاز کشور، طرح‌های توسعه متعددی از جمله واحدهای اوره و آمونیاک منطقه ۲ به همراه واحد متانول و آرگون به مرحله اجرا درآمده است. با ادامه روند توسعه و به دنبال خارج ساختن واحدهای قدیمی از چرخه تولید، طرح اوره و آمونیاک سوم پتروشیمی شیراز در ابتدای سال ۱۳۹۵ به بهره‌برداری رسید. با بهره‌برداری از این طرح سالانه ۵۰۰.۶۷۶ تن آمونیاک و یک میلیون و ۷۲ هزار تن اوره به تولیدات شرکت اضافه گردید که نقش مهمی در تأمین نیازهای کشور و همچنین عرضه به بازارهای جهانی خواهد داشت. در حال حاضر ظرفیت اسمی واحدهای تولیدی شرکت برابر با ۳ میلیون و ۲۱۶ هزار و ۷۰۰ تن در سال می‌باشد.



## ترکیب سهامداران :

سهامداران	تعداد سهم - میلیون	درصد
گسترش نفت و گاز پارسیان	۲,۵۸۵	۵۳٪
سرمایه گذاری مدیران اقتصاد	۱,۴۴۳	۳۸٪
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۲۵۱	۵٪
سرمایه گذاری هامون سپاهان	۷۹	۳٪
صندوق بازنشستگی	۷۸	۳٪

## محصولات شرکت پتروشیمی شیراز :

**کود اوره گرانول و پریل:** از اوره به صورت گسترده در کودهای شیمیایی به عنوان یک منبع غنی و مناسب نیتروژن استفاده می‌شود. ظرفیت اسمی اوره در این شرکت یک میلیون و ۵۰۰ هزار تن می‌باشد.

**آمونیاک:** آمونیاک مهمترین ترکیب هیدروژنی عنصر ازت می‌باشد که از تجزیه مواد آلی ایجاد می‌گردد. بیشترین موارد استفاده آمونیاک درون واحدی است که در تهیه اوره، نیترات و اسید نیتریک استفاده می‌شود. در حال حاضر ظرفیت اسمی تولید آمونیاک یک میلیون تن می‌باشد.

**متانول:** ماده‌ای سبک و فرار است که در تولید محصولات هم چون حلال‌ها، رنگ‌ها، پلاستیک‌ها و ضدیخ‌ها استفاده می‌شود. ظرفیت اسمی این محصول ۸۴ هزار تن می‌باشد.

**نیترات آمونیوم:** نوعی کود شیمیایی است که برای نیترا ته کردن خاک، جهت کشاورزی بکار می‌رود. ظرفیت اسمی تولید این محصول ۲۱۴ هزار تن در سال است.

**اسید نیتریک:** این محصول اسید قوی و مایعی خورنده است که برای تهیه کودهای شیمیایی، تولید نیترات‌های معدنی و آلی و صنایع پلاستیک‌سازی کاربرد دارد. شرکت توانایی تولید ۳۴۱ هزار تن از این محصول را داراست.



**آرگون:** این محصول عموماً جهت پر کردن حباب‌های لامپ‌ها و پنجره‌های دوجداره، تصفیه زیرکونیوم و شستن فلزهای مذاب به منظور جدا کردن گازهای حل شده در آن به کار می‌رود. ظرفیت اسمی این محصول ۵ هزار تن می‌باشد.

**Uan:** این محصول در میان شرکت‌های موجود در منطقه خلیج فارس به صورت انحصاری در اختیار پتروشیمی شیراز می‌باشد و دارای قابلیت جذب بهتر در زمین‌های کشاورزی، حمل و نقل و انبارداری راحت‌تر، تلفات و ضایعات کمتر، ضریب شوری پایین‌تر، امکان‌پذیری افزودن سموم کشاورزی و سایر ریزمغذی‌ها و استفاده از زیرساخت‌های آبیاری قطره‌ای جهت توزیع در زمین و همچنین مزیت رقابتی بهتر جهت استفاده در شرایط خشکسالی می‌باشد.

### آمار تولید شرکت پتروشیمی شیراز:

۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰			۱۴۰۱	مقدار تولید (تن)
			تک ماهه	هر دوره سه ماه	۱۴۰۰		
۱-۵۸,۳۹۹	۱-۱۷,۳۳۳	۱-۱۰,۶۵۷	۷۷۲,۳۶۰	۲۲۹-۲-	۹۹۲,۲۴۰	۹۹۲,۲۴۰	لوتیناک
۳۵۲,۹۹۵	۳۵۰,۵۶۲	۳۵۵,۳۴۰	۳۵۲,۸۵۹	۹۹,۹۵۷	۳۵۲,۸۱۲	۳۵۲,۸۱۲	اسید نیتریک
۱,۳۳۲,۳۶۴	۱,۳۳۲,۵۱۲	۱,۳۳۶,۳۳۱	۱,۱۸۲,۹۹۵	۳۵۸,۰۰۳	۱,۳۴۱,۸۵۸	۱,۳۳۲,۳۳۱	توره
۲۲۴,۳۶۵	۲۰۸,۳۳۳	۲۰۲,۸۱۹	۱۳۲,۲۰۵	۵۸,۳۳۱	۲۰۵,۳۳۳	۲۰۹,۸۸۴	بنرات لئونوم
۹۸,۶۰۴	۹۱,۱۰۵	۹۲,۹۸۴	۷۲,۰۳۳	۲۲,۶۳۸	۹۲,۶۷۱	۹۲,۶۷۱	متانول
۵,۳۳۳	۵,۳۱۰	۱۱,۳۵۷	۱۵,۷۶۵	۸,۷۶۰	۲۳,۵۳۵	۲۳,۵۳۵	محلول UAN
۳,۱۸۵	۳,۵۱۸	۳,۰۳۳	۳,۵۱۲	۱,۰۳۸	۳,۵۰۴	۳,۳۳۳	آرگون
							نمک
۲,۳۹۹,۹۸۸	۲,۳۸۵,۳۷۷	۲,۳۶۱,۰۷۱	۲,۴۴۶,۹۱۳	۶۷۰,۳۷۷	۳,۱۱۷,۶۹۰	۳,۱۳۰,۴۵۰	جمع

پیش‌بینی می‌شود در سال ۱۴۰۱ مقدار کل تولید شرکت ۳ میلیون و ۱۳۰ هزار تن باشد.



## آمار فروش شرکت پتروشیمی شیراز:

۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰			۱۴۰۱	مقدار فروش
			به واحد	پروژه های خاص			
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	به واحد	مکانیک	۱۴۰۰		
۱۵,۳۳۲	۲۵,۵۵۱	۳۸,۸۷۷	۸,۳۶۵	۳۹,۳۱۹	۳۹,۷۱۴	۳۱,۳۳۴	آمونیاک
۲۸,۳۹۸	۲۱,۳۷۷	۳۴,۳۰۰	۳۷,۱۳۳	۱۵,۷۹۹	۳۴,۳۶۴	۳۲,۳۳۹	اسید نیتریک
۳۴۶,۱۲۱	۳۵۷,۰۳۲	۳۳۱,۳۵۰	۳۱۹,۵۳۳	۱۳۹,۰۰۰	۳۵۸,۳۳۳	۳۷۸,۷۳۹	نوره ناهل
۱,۰۰۰,۴۴۲	۱,۳۳۴,۸۷۴	۱,۱۱۱,۳۴۵	۳۳۲,۳۷۷	۹۴,۳۲۱	۷۳۵,۶۵۸	۸۴۸,۳۰۰	نوره صادراتی
۲۲۹,۴۵۴	۲۰۸,۴۵۴	۲۰۴,۴۷۲	۱۳۴,۵۳۷	۲۴,۳۷۴	۱۸۰,۳۳۷	۱۹۰,۵۲۴	نترات کشاورزی
						۱۹۰,۳۴۰	نترات صنعتی
۹۸,۳۳۴	۸۳,۳۱۵	۸۸,۰۳۱	۵۷,۱۱۴	۱۹,۳۴۹	۴۶,۳۸۱	۵۳,۳۳۷	متانول
۴,۱۳۴	۴,۵۵۵	۴,۰۰۷	۴,۳۴۴	۵,۵۳۹	۷,۸۳۲	۴,۴۵۴	آزگون
۵,۳۷۵	۵,۵۴۲	۹,۸۳۹	۳,۰۰۰	۲,۰۰۰	۳,۱۳۴	۳۴,۵۵۵	نود مایع ازته UAN
-	۹,۳۰۹	۴,۳۳۴	۱۴,۳۱۵	۸,۷۳۵	۲۱,۳۴۰	۳۴,۳۱۷	نود نوره مایع UAN صادراتی
۳,۱۱۴	۸,۱۲۱	۸,۳۱۹	-	-	-	-	گاز آمونیاک صادراتی
-	-	-	-	-	-	-	متانول آمونیاک
۳۳۹	۴,۳۵۸	۴,۴۵۹	۱۵۵۰۰	۱۳۰۰۰	۱۴,۱۱۰	۷,۳۳۴	متانول صادراتی
۱,۸۹۸,۸۱۹	۲,۱۳۲,۵۴۴	۲,۱۵۴,۴۱۳	۱,۳۳۴,۱۲۰	۳۶۰,۳۶۱	۱,۶۹۳,۵۸۱	۱,۸۹۸,۹۶۲	-

پیش بینی می شود در سال ۱۴۰۱ مقدار کل فروش شرکت یک میلیون و ۸۹۸ هزار تن باشد.



## درآمد عملیاتی شرکت پتروشیمی شیراز:

۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰			۱۴۰۱	مبلغ فروش (میلیون ریال)
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	سه ماهه	پراورده سه ماهه	۱۴۰۰		
۲۰۰,۳۳۰	۳۶۹,۰۰۰	۸۳۳,۵۹۹	۵۶۱,۱۵۴	۹,۳۳۸,۹۵۸	۹,۳۹۰,۰۸۲	۹,۳۶۱,۹۹۳	امونیاک
۳۳۳,۸۰۲	۳۶۵,۱۵۴	۵۶۱,۱۵۴	۷۸۵,۶۶۰	۸۳۳,۹۵۵	۱,۳۳۸,۹۹۵	۲,۱۰۴,۳۳۴	اسید نیتریک
۹,۲۱۸,۳۹۱	۸,۱۰۰,۱۲۵	۱۹,۳۷۰,۳۴۰	۲۲,۰۰۸,۷۷۷	۱۲,۶۶۳,۸۱۴	۲۲,۸۸۲,۵۵۳	۲۲,۹۷۲,۳۳۱	نورد
۱۵,۵۵۱,۰۵۷	۲۶,۰۹۷,۳۱۵	۳۳,۳۷۴,۳۳۴	۵۱,۸۹۸,۸۷۵	۱۲,۰۸۵,۰۶۷	۳۳,۸۱۳,۸۹۳	۴۹,۵۵۴,۵۷۰	اوره صادراتی
						۷۵۲,۶۳۰	نیزدات کشاورزی
۲,۱۷۷,۶۰۲	۲,۹۰۰,۱۵۰	۴,۳۸۰,۱۱۲	۵,۲۰۰,۰۰۰	۹,۱۷۳,۰۰۰	۹,۳۷۳,۵۸۲	۲۳,۰۰۰,۱۲۵	نیترات صنعتی
۱,۸۳۲,۳۳۳	۱,۹۰۰,۰۷۹	۲,۰۰۷,۷۳۸	۲,۸۳۲,۳۳۳	۱,۵۵۶,۸۱۳	۵,۴۱۹,۰۰۰	۶,۸۸۲,۱۷۴	متانول
۴,۰۰۰	۹۸,۵۷۸	۸۱,۳۳۵	۱۳۳,۶۶۹	۹۸,۷۷۶	۳۳۳,۳۶۵	۳۶,۱۶۹	رنگین
۳۲,۳۷۸	۳۷,۳۳۳	۱۶۳,۳۵۱	۲۹,۶۷۱	۶۹,۰۰۰	۹۹,۰۰۰	۴۵۴,۶۷۳	کودعایرانه UAN
		۵۳,۳۱۹	۳۰۰,۵۳۳	۳۳۳,۶۶۱	۵۳۸,۰۰۰	۳۱۰,۰۳۹	کود اوره عایر UAN صادراتی
۳۶,۳۶۶	۱۳۶,۳۶۶	۱۵۶,۳۶۶		۱۳,۳۶۱	۱۳,۳۶۱	-	گاز آمونیاک صادراتی
						-	محلول امونیاک
۵,۶۶۲	۱۰۰,۰۰۰	۱۵۶,۵۵۱	۱,۳۳۸,۰۰۰	۱۳۳,۳۳۵	۱,۳۸۱,۳۳۴	۵۵۴,۵۵۱	متانول صادراتی
<b>۲۶,۹۹۶,۳۵۷</b>	<b>۳۹,۹۶۶,۵۷۸</b>	<b>۷۲,۶۹۸,۰۶۸</b>	<b>۸۸,۰۵۵,۹۶۳</b>	<b>۲۷,۳۲۶,۸۱۵</b>	<b>۱۲۵,۲۹۵,۷۷۸</b>	<b>۱۷۳,۹۷۸,۹۳۷</b>	<b>جمع</b>

پیش‌بینی می‌شود در سال ۱۴۰۱ مقدار کل فروش شرکت ۱۷/۳ هزار میلیارد تومان باشد.

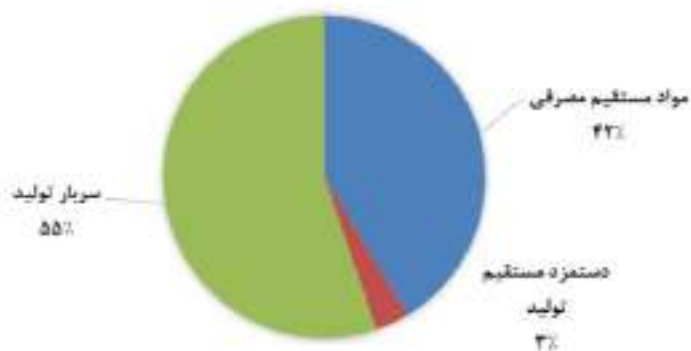




## مفروضات:

مفروضات	در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	۱۴۰۱
درصد فروش دوره داخلی	۱۰۰٪	۱۰۰٪
درصد فروش دوره صادراتی	۱۰۰٪	۱۰۰٪
نرخ دلار آزاد (سبز)	۲۴,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
نرخ جهانی اورده دلار)	۷۰٪	۵۵٪
نرخ دلار نیویارک	۵۶۵	۴۱۴
نرخ دوره صادراتی	۱۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۳,۱۲۵,۰۰۰
نرخ دوره بورس ۷۵٪	۱۲۵,۶۶۰,۰۰۰	۹۷,۹۸۸,۷۵۰
درصد تخفیف دوره باخطا تحویل	۱۵٪	۲۵٪
تورم	۲۰٪	۲۰٪
فلون گاز	۲۰٪	۲۰٪
نرخ دلار گاز خوراکی (مستند)	-۷۵	-۲۷۵
نرخ ریالی گاز خوراکی	۱۲,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
هزینه انرژی و مواد	۵۰٪	۵۰٪
نرخ دوره کشاورزی	۵۵,۶۸۰,۰۰۰	۷۴,۱۸۷,۵۰۰
درصد صادرات دوره	۵۵٪	۶۰٪
نرخ جهانی متانول	۲۰۰	۲۰۰

بهای تمام شده:



## صورت سود و زیان :

۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰		۱۴۰۱	شرح
برآورد سال ۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	له ماهه	برآورد سه ماهه	۱۴۰۰	
۵۶,۵۵۶,۳۵۷	۳۹,۵۶۶,۵۸۸	۷۲,۶۹۸,۰۵۸	۸۸,۰۵۵,۹۶۲	۳۷,۳۹۹,۸۱۵	۱۲۳,۳۹۵,۷۸۸	درآمدهای عملیاتی
(۱۶,۱۷۶,۹۵۱)	(۱۹,۳۳۲,۰۶۶)	(۲۰,۸۸۵,۳۹۰)	(۲۵,۶۳۹,۶۹۶)	(۲۰,۹۵۰,۳۰۰)	(۶۶,۵۹۰,۰۵۲)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۴,۸۸۱,۴۰۶	۲۰,۲۳۴,۵۲۲	۴۱,۸۱۲,۶۶۸	۲۲,۴۱۶,۲۷۰	۱۶,۴۴۹,۵۱۵	۵۸,۷۰۵,۷۳۵	سود (زیان) ناخالص
(۲,۸۷۲,۷۷۶)	(۲,۶۹۳,۷۵۵)	(۲,۷۸۲,۳۴۵)	(۸,۲۷۶,۰۳۲)	(۵,۰۲۰,۵۵۶)	(۱۰,۳۳۲,۰۱۶)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
-	-	-	-	-	-	سایر درآمدهای عملیاتی
-	-	-	-	-	-	سایر هزینه های عملیاتی
-	-	۱,۹۸۳,۶۸۷	۵۱,۰۵۲	-	۵۱,۰۵۲	خالص درآمد هزینه های عملیاتی
۱۰,۰۰۲,۴۱۲	۱۷,۰۵۰,۷۷۷	۳۸,۰۲۸,۳۲۰	۳۴,۱۵۱,۲۳۰	۱۲,۴۲۸,۵۰۱	۲۸,۴۰۹,۷۶۱	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۲۳۷,۰۰۹)	(۱,۳۳۷,۵۳۱)	(۱,۲۳۸,۳۳۹)	(۱,۷۸۵,۴۶۱)	(۳۹۱,۸۸۰)	(۱,۵۶۲,۷۲۱)	هزینه های مالی
(۱,۵۵۱,۵۳۸)	(۲,۱۸۷,۳۵۵)	(۲,۶۶۶,۰۱۸)	(۳,۰۳۲,۳۵۷)	(۱,۷۷۷,۲۱۹)	(۲,۰۰۹,۶۳۷)	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه گذاریها
۶,۸۶۶,۱۵۶	۱۴,۵۱۵,۴۵۹	۳۲,۳۳۲,۱۵۵	۲۹,۳۶۲,۰۶۲	۱۲,۶۸۹,۱۰۲	۲۲,۱۳۲,۱۲۴	سود (زیان) عملیات در حال تدابیر قبل از مالیات
(۲۷۲,۵۳۴)	(۳۸۷,۷۳۱)	(۱,۷۸۸,۰۹۸)	(۱,۶۵۵,۳۷۷)	(۴۵۱,۳۲۱)	(۲,۰۰۶,۶۰۸)	مالیات بر درآمد
۶,۵۹۳,۶۲۲	۱۴,۱۲۷,۷۲۸	۳۰,۵۴۴,۰۵۷	۲۷,۷۰۶,۶۸۵	۱۲,۲۳۷,۷۸۱	۲۰,۱۲۵,۵۱۶	سود (زیان) خالص عملیات در حال تدابیر
-	-	-	-	-	-	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۶,۵۹۳,۶۲۲	۱۴,۱۲۷,۷۲۸	۳۰,۵۴۴,۰۵۷	۲۷,۷۰۶,۶۸۵	۱۲,۲۳۷,۷۸۱	۲۰,۱۲۵,۵۱۶	سود (زیان) خالص
۱,۲۷۳	۲,۵۲۵	۶,۰۷۲	۵,۴۲۹	۲,۴۰۰	۷,۸۲۸	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	سرمایه

بر اساس مفروضات فوق سود هر سهم برای سال های مالی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به ترتیب ۷۸۵ و ۱۳۶۵ تومان برآورد می گردد.



## تحليل حساسيت P/E :

ملا								
٢٢-٠٠٠	٢٢-٠٠٠	٢٠-٠٠٠	٢٨-٠٠٠	٢٩-٠٠٠	٢٤-٠٠٠	٢٢-٠٠٠	٢٠-٠٠٠	
٩,٩٩	٨,١٠٧	٩,٥٥٢	٥,١٢٠	٢,٠٧٢	٢,٠٠٥	١,٩٢٧	٨٩٩	٢٥٠
١٢,٢٩١	١١,٩١٩	٩,٨٢٧	٨,٠٧٢	٩,٢٠٢	٢,٨٠٧	٢,٥٨٩	٢,٢٧١	٢٠٠
١٧,١٢٢	١٥,١٢١	١٢,١٢٩	١١,١٢٧	٩,١٥٢	٧,١٢٢	٥,٢٢١	٢,٨٧٢	٢٥٠
٢٠,٨٥٢	١٨,٩٢٢	١٩,٢٢٢	١٩,٢٢٠	١٢,٠٠٩	٩,٧٩٨	٧,٥٨٩	٥,٢٧٥	٥٠٠
٢٤,٥٨٩	٢٢,١٥٥	١٩,٧٢٢	١٧,٢٩٢	١٤,٨٩٢	١٢,٢٢٢	١٠,٠٠١	٧,٥٧٠	٥٥٠
٢٨,٢١٧	٢٥,٩٩٧	٢٢,٠١٢	٢٠,٢٩٩	١٧,٧١٢	١٥,٠٩٩	١٢,٢١٥	٩,٧٩٥	٦٠٠
٢٢,٠٢٨	٢٩,١٧٩	٢٩,٢٠٩	٢٢,٢٢٩	٢٠,٥٩٩	١٧,٩٩٩	١٤,٨٢٠	١١,٩٩٠	٦٥٠
٢٥,٧٨٠	٢٢,٩٩١	٢٩,٩٠١	٢٩,٥١٢	٢٢,٢٢٢	٢٠,٢٢٢	١٧,٢٢٢	١٢,١٥٥	٧٠٠
٢٩,٥١١	٢٩,٢٠٢	٢٢,٨٩٢	٢٩,٥٨٥	٢٩,٢٧٢	٢٢,٩٩٧	١٩,٩٥٩	١٩,٢٥٠	٧٥٠
٢٢,٢٢٢	٢٩,٧١٢	٢٩,١٨٩	٢٢,٩٥٨	٢٩,١٢٠	٢٥,٩٠١	٢٢,٠٧٢	١٨,٥٢٥	٨٠٠
٢٩,٩٧٢	٢٢,٢٢٢	٢٩,٢٧٨	٢٥,٧٢١	٢١,٩٨٢	٢٨,٢٢٥	٢٩,٢٨٧	٢٠,٧٢٠	٨٥٠
٥٠,٧٠٥	٢٩,٧٢٨	٢٢,٧٧١	٢٨,٨٠٢	٢٤,٨٢٢	٢٠,٨٩٩	٢٩,٩٠٢	٢٢,٩٢٥	٩٠٠

لوره



# کارآمد؛ تجارت امن برای همه

تهران، خیابان وحید دستگردی غربی (ظفر)، حد فاصل بلوار آفریقا و ولیعصر، پلاک ۳۵۲

۹۱۰۰۷۲۸۷

[www.irankbc.com](http://www.irankbc.com)

irankbc

karamadbc

