



هفته‌نامه خبری-تحلیلی کارگزاری کارآمد

گزارش منتهی به ۲۱ مهر ۱۴۰۰ - شماره ۱۵





گزارش هفتگی

منتهی به ۱۴۰۰/۷/۲۱

- ۳ مهمترین اخبار بازار جهانی
- ۴ مهمترین اخبار داخلی
- ۵ وضعیت و روند بازار سرمایه
- ۶ گزارش حساب سکه
- ۷ گزارش روند هفتگی نرخ‌های جهانی
- ۱۰ گزارش ناو هفتگی
- 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.



این نرخ بیکاری که ۰.۴ درصد کمتر از ماه قبل بوده، کمترین نرخ بیکاری این کشور در طول ۱۸ ماه اخیر است.



جایزه نوبل اقتصاد امسال به دیوید کارد- استاد اقتصاد دانشگاه برکلی- که تحقیقات خود را در زمینه تاثیر حداقل سطح دستمزد، آموزش و مهاجرت روی بازار کار انجام داده است، جاشوا انگریست- استاد دانشگاه ام آی تی- و گیدو ایمنس- استاد اقتصاد دانشگاه استنفورد تعلق گرفت.



بیت‌کوین در ادامه روند صعودی خود موفق به عبور از مقاومت ۵۷ هزار دلاری شد تا همزمان با افزایش دامیننس خود بر بازار، سرمایه‌گذاران جدیدی را جذب کند. داده‌های درون شبکه‌ای از صرافی‌های مختلف نیز نشان می‌دهد که بخش قابل توجهی از معامله‌گران در حال فروش آلتکوین‌ها و تبدیل آنها به بیت‌کوین هستند.



ارزش لیر ترکیه بار دیگر به کمترین سطح تاریخ خود رسید، بطوری که نرخ برابری دلار در آخرین دور از معاملات ارزی این هفته استانبول، با ۲۸۴ درصد افزایش به ۹.۰۰۴ لیر رسید.



دبیرخانه سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک)، قیمت سبد نفتی اوپک دیروز ۸۲ دلار و ۵۳ سنت ثبت شد، در حالی که جمعه (۱۶ مهرماه) ۸۱ دلار و ۵۴ سنت بود.



نرخ بیکاری بزرگترین اقتصاد جهان تا پایان ماه سپتامبر باز هم کاهشی شد و رقم ۴.۸ درصد را ثبت کرد.



مهمترین اخبار بازار جهانی





صندوق بین‌المللی پول در جدیدترین گزارش چشم‌انداز اقتصادی جهان، رشد اقتصادی ایران در سال جاری میلادی را ۲.۵ درصد برآورد کرد که نسبت به پارسال کاهش یافته است.



به گفته رییس سازمان بورس، هیچ برنامه‌ای برای افزایش نرخ بهره اوراق دولتی وجود ندارد. بخش اعظم فروش اوراق دولتی ناشی از عملیات بازار باز بین بانکی بوده و به هیچ عنوان بمعنی فروش اوراق توسط دولت نیست.



بانک جهانی در جدیدترین برآوردهای خود درباره اقتصاد ایران، حجم تولید ناخالص داخلی ایران را ۲۰۲.۸ میلیارد دلار و نرخ رشد اقتصادی پیش‌بینی شده برای سال جاری را ۳.۱ درصد و نرخ پیش‌بینی شده برای سال آینده را ۲.۴ درصد اعلام کرد.



گزارش جدید بانک مرکزی از گزیده آمارهای اقتصادی نشان می‌دهد که میزان بدهی‌های خارجی کشور در پایان مرداد سال جاری به رقم هشت میلیارد و ۸۴۰ میلیون دلار رسیده است. بانک مرکزی همچنین میزان

نقدینگی در پایان مرداد امسال را بیش از ۳۹۲۱ هزار و ۴۰۰ میلیارد تومان اعلام کرد.



طبق اعلام بانک مرکزی، وضعیت فروش اوراق مالی اسلامی تا پایان مرداد سال جاری نشان می‌دهد مجموع اوراق بدهی منتشر شده در این مدت، ۳۳ هزار و ۳۰۰ میلیارد تومان بوده که در مقایسه با ماه گذشته، با افزایش ۷۲.۲ درصدی مواجه شده است.



بررسی آمارها نشان می‌دهد که تامین مالی صورت گرفته از بازار سرمایه در پنج ماهه ابتدایی سال جاری نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۱.۸ درصد رشد کرده و شاخص کل بورس نیز در این مدت ۱۳.۸ درصد افت کرده است.

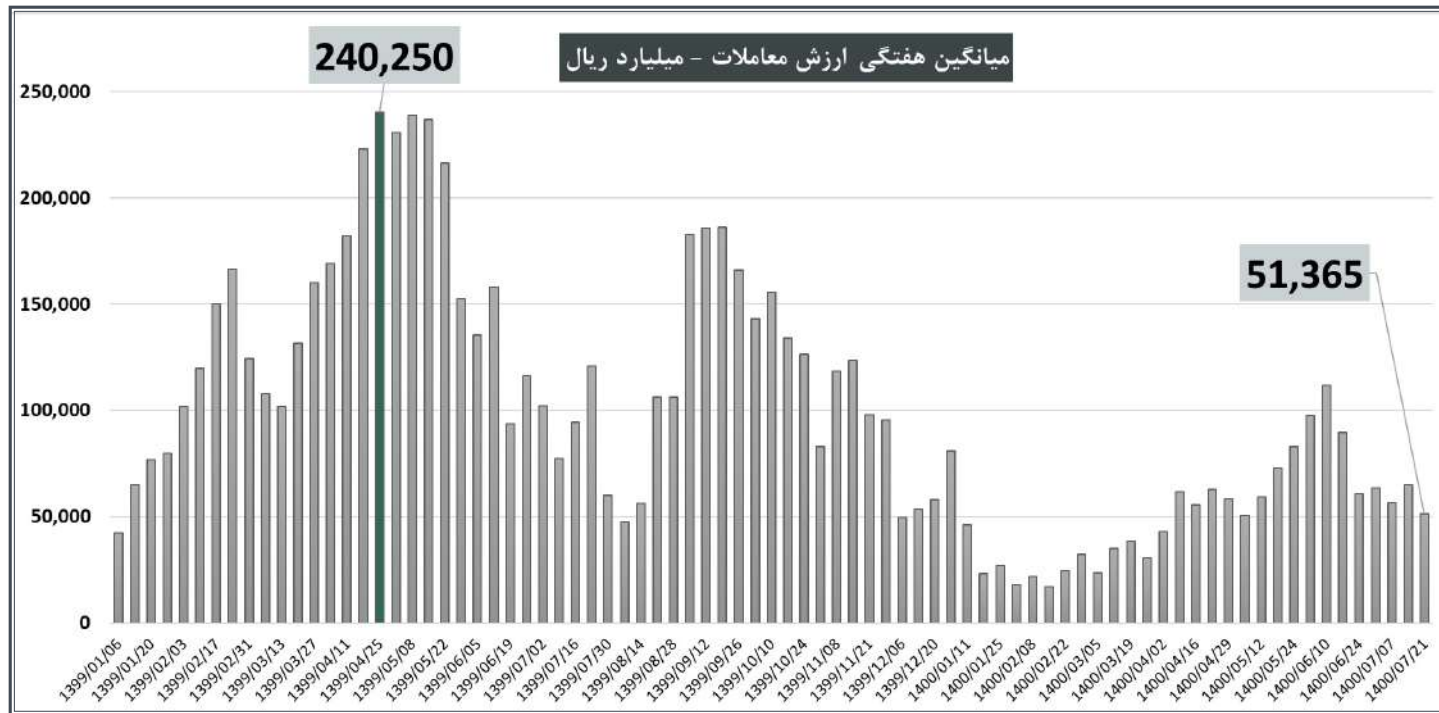


مدیرعامل شرکت فولاد گفت: در حال حاضر ۱۴۵ پروژه به ارزش ۲۳ هزار میلیارد تومان در مجموعه شرکت در حال اجرا است که بالغ بر ۶۰ درصد از این پروژه‌ها از منابع داخلی شرکت، ۲۰ درصد به صورت فاینانس و باقی آن از دیگر منابع تامین می‌شود.

مهمترین اخبار داخلی



گزارش ارزش معاملات



میانگین ارزش معاملات نسبت به هفته قبل به میزان ۲۱ درصد کاهش دارد.

روند بازار سرمایه

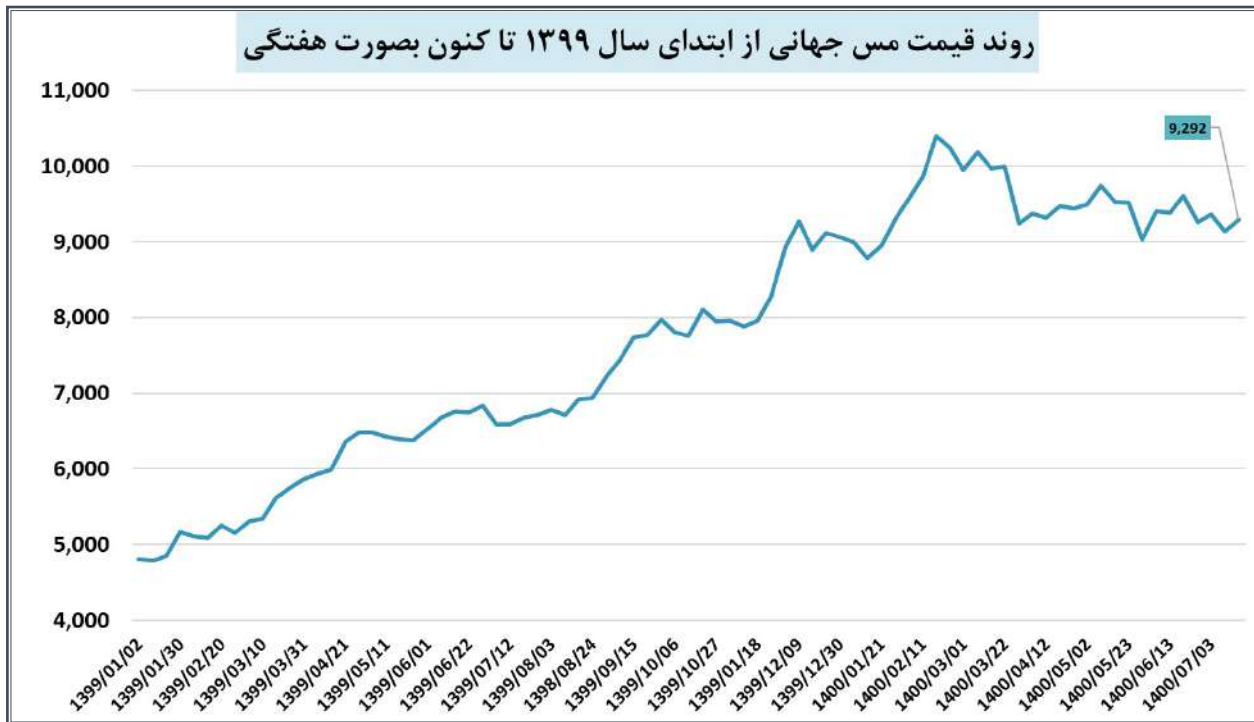




حباب سکه مثبت ۳۷۱ هزار تومان می باشد.

حباب سکه

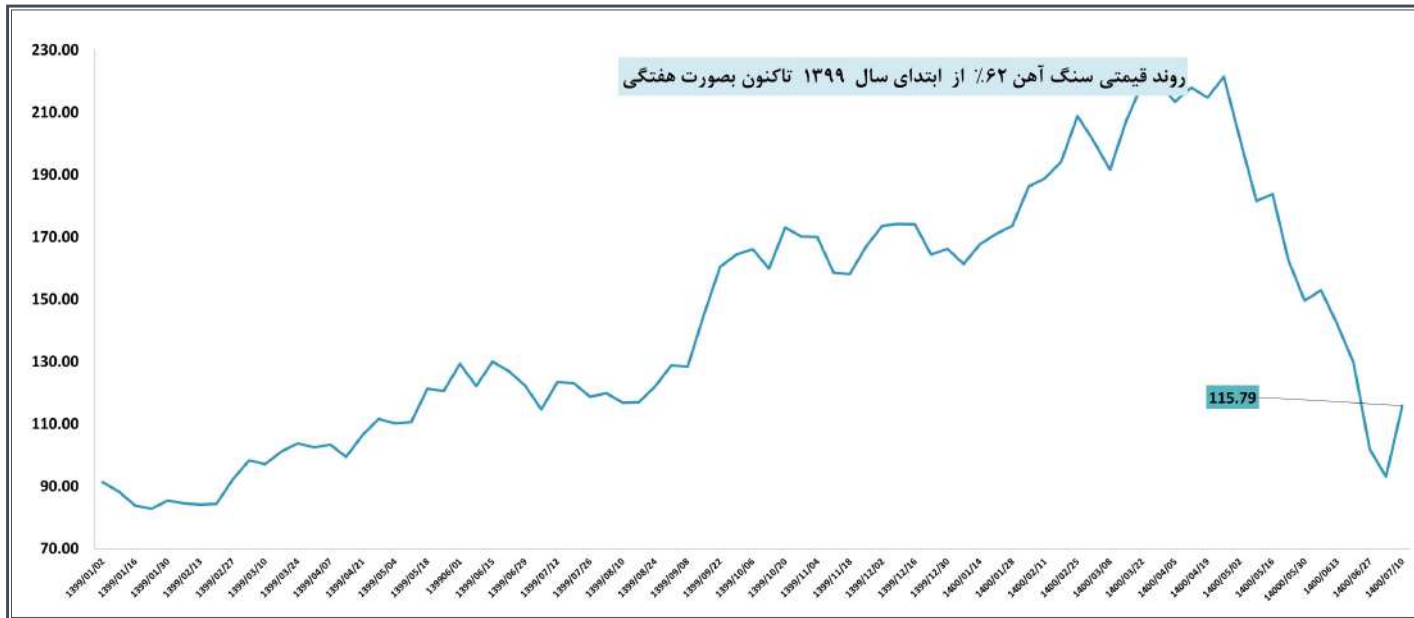




قیمت مس جهانی نسبت به هفته قبل به میزان ۲ درصد افزایش دارد.

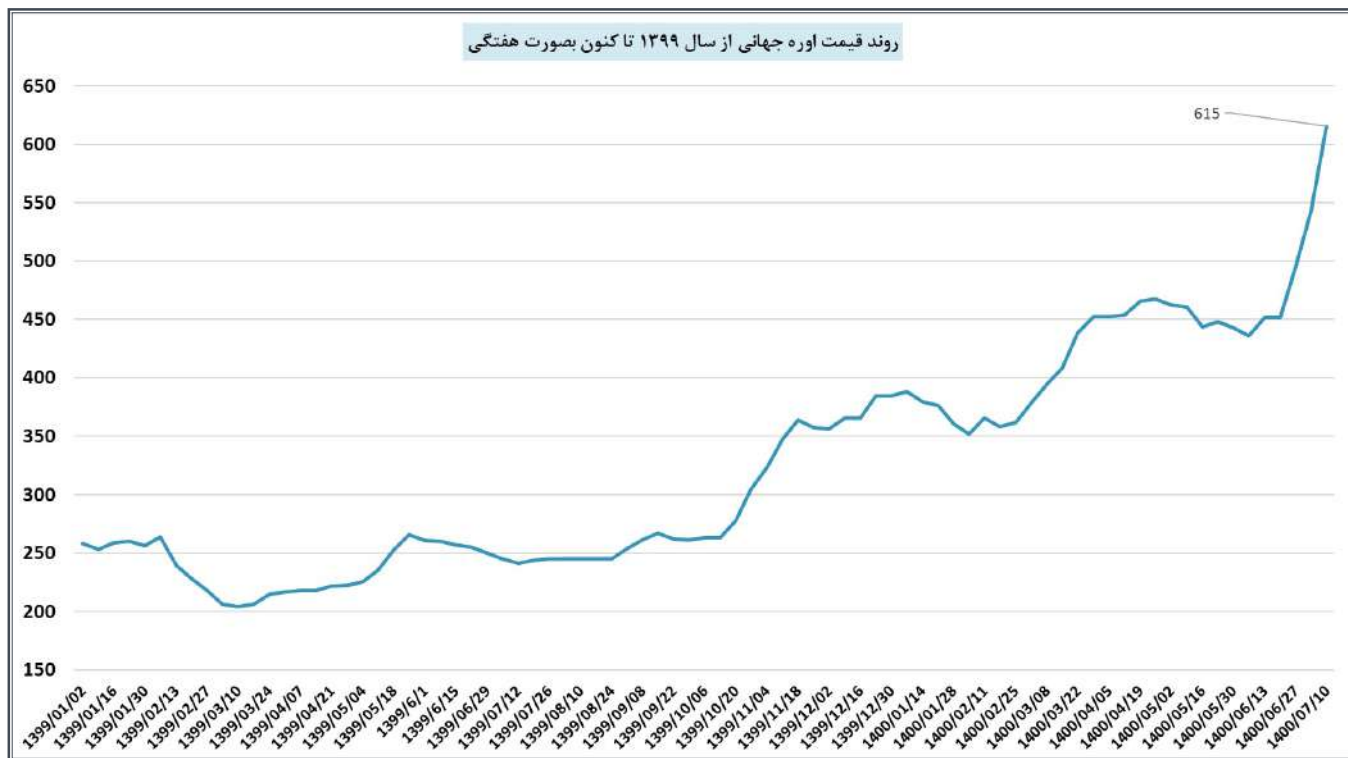


سنگ آهن



نرخ سنگ آهنی جهانی نسبت به هفته قبل به میزان ۷ درصد افزایش دارد.





اوره جهانی نسبت به هفته قبل به میزان ۱۲ درصد افزایش دارد.



خالص ارزش روز شرکت‌های سرمایه‌گذاری به تفکیک فعالیت در صنعت مربوطه

نام شرکت	قیمت پایانی	NAV	P/NAV	صنعت فعال	درصد سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی
ومدیر	۴,۵۷۴	۹,۲۲۳	۴۹/۶٪	صنایع مختلف	۸۴٪
وسپه	۷,۸۶۰	۱۵,۴۲۲	۵۱/۰٪	استخراج کانه‌های فلزی	۹۹٪
وپخش	۳۱,۹۳۰	۴۲,۴۱۲	۷۵/۳٪	دارویی	۹۵٪
مدیریت	۸,۹۲۱	۸,۸۶۳	۱۰۰/۷٪	صنایع مختلف	۹۳٪

در جدول بالا که براساس آخرین صورت مالی و گزارش فعالیت یک ماهه بروزرسانی شده است، کمترین نسبت p/nav مربوط به نماد ومدیر و بیشترین مربوط به نماد مدیریت است.



شرکت غلتکسازان سپاهان به عنوان يك مجموعه تخصصی و کیفی با هدف ریخته‌گری قطعات سنگین و فوق سنگین چدنی و فولادی، با ظرفیت تولید سالانه ۲۰ هزار تن انواع قطعات چدنی و فولادی تا وزن ۱۰۰ تن و همچنین ۱۵۰ هزار تن شمش فولادی به روش ریخته‌گری مداوم تاسیس گردید.



معرفی شرکت غلتک‌سازان سپاهان :

شرکت غلتک‌سازان سپاهان به عنوان يك مجموعه تخصصي و کيفي با هدف ريخته‌گري قطعات سنگين و فوق سنگين چدنی و فولادي، با ظرفيت توليد ساليانه ۲۰ هزار تن انواع قطعات چدني و فولادي تا وزن ۱۰۰ تن و همچنين ۱۵۰ هزار تن شمش فولادي به روش ريخته‌گري مداوم در زميني به مساحت ۴۰ هزار متر مربع همراه با ۱۴ هزار متر مربع سالن‌هاي توليدي تاسيس گرديد.

اين شرکت با بهره‌گيري از کارشناسان مجرب، دانش فني کم‌نظير و همچنين تجهيزات ويژه و پيشرفته، موفق به ارائه خدمات خاص و جلب اعتماد شرکت‌هاي مطرح داخلي و خارجي نظير مجتمع فولاد مبارکه، شرکت سهامي ذوب آهن اصفهان، مجتمع فولاد آلياژي ايران، فولاد خوزستان، ماشين‌سازي اراک، مجتمع فولاد اسفراين، شرکت توربين‌هاي گازي ايران (مپنا)، شرکت قالب‌هاي صنعتي ايران خودرو، شرکت قالب‌هاي سنگين صنعتی سايبا، سيما خوزستان، سيما فارس، سيما ياسوج، شرکت خدمات مهندسی سيما فارس خوزستان و همچنين شرکت VERONA STEEL ايتاليا و ASILCELIK ترکیه و Ferronikle صربستان گرديده است.

اين شرکت در شهريور سال ۱۳۹۷ در بورس اوراق بهادار تهران در بخش «ساخت فلزات اساسی»، گروه و طبقه «ساخت آهن و فولاداساسی» پذيرفته و در ۲۸ مرداد ۱۳۹۸ با قيمت ۸۴۰ تومان، عرضه اوليه شد.





ترکیب سهامداران
شرکت غلتک سازان سپاهان :

درصد	تعداد سهم	سهامدار
۵۶.۶۶٪	۳۳۹,۹۸۵,۰۵۳	شرکت تولیدی چدن سازان
۱.۹۲٪	۱۱,۵۴۹,۱۰۴	شخص حقیقی
۱.۴۹٪	۸,۹۳۷,۰۲۹	صندوق سرمایه گذاری لوتوس پارسین
۱.۳۶٪	۸,۱۵۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار
۱.۲۹٪	۷,۷۶۰,۰۰۰	شخص حقیقی
۱.۲۵٪	۷,۵۲۳,۴۲۱	صندوق سرمایه گذاری ۱. بازارگردانی معیار BFM
۱.۰۳٪	۶,۲۰۰,۰۰۰	شرکت بیمه کارآفرین
۱.۰۱٪	۶,۰۳۶,۱۵۱	شخص حقیقی
۳۳.۹۸٪	۲۰۳,۸۵۹,۲۴۲	سایر
۱۰۰.۰۰٪	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع



تغییرات سرمایه :

آخرین سرمایه شرکت طی چند مرحله افزایش به شرح جدول زیر به مبلغ ۶۰۰/۰۰۰ میلیارد ریال رسیده است.

تغییرات سرمایه شرکت - میلیون ریال			
محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید	سرمایه قبلی	تاریخ
سرمایه اولیه	۱۰۰	-	۱۳۸۵
مطالبات حال شده سهامداران	۱۰,۰۰۰	۹,۹۰۰	۱۳۹۰
مطالبات حال شده سهامداران	۵۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۳۹۱
مطالبات حال شده سهامداران	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۳۹۲
مطالبات حال شده سهامداران	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۳۹۳
مطالبات حال شده سهامداران	۳۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۳۹۴
انباشته	۶۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۱۳۹۸

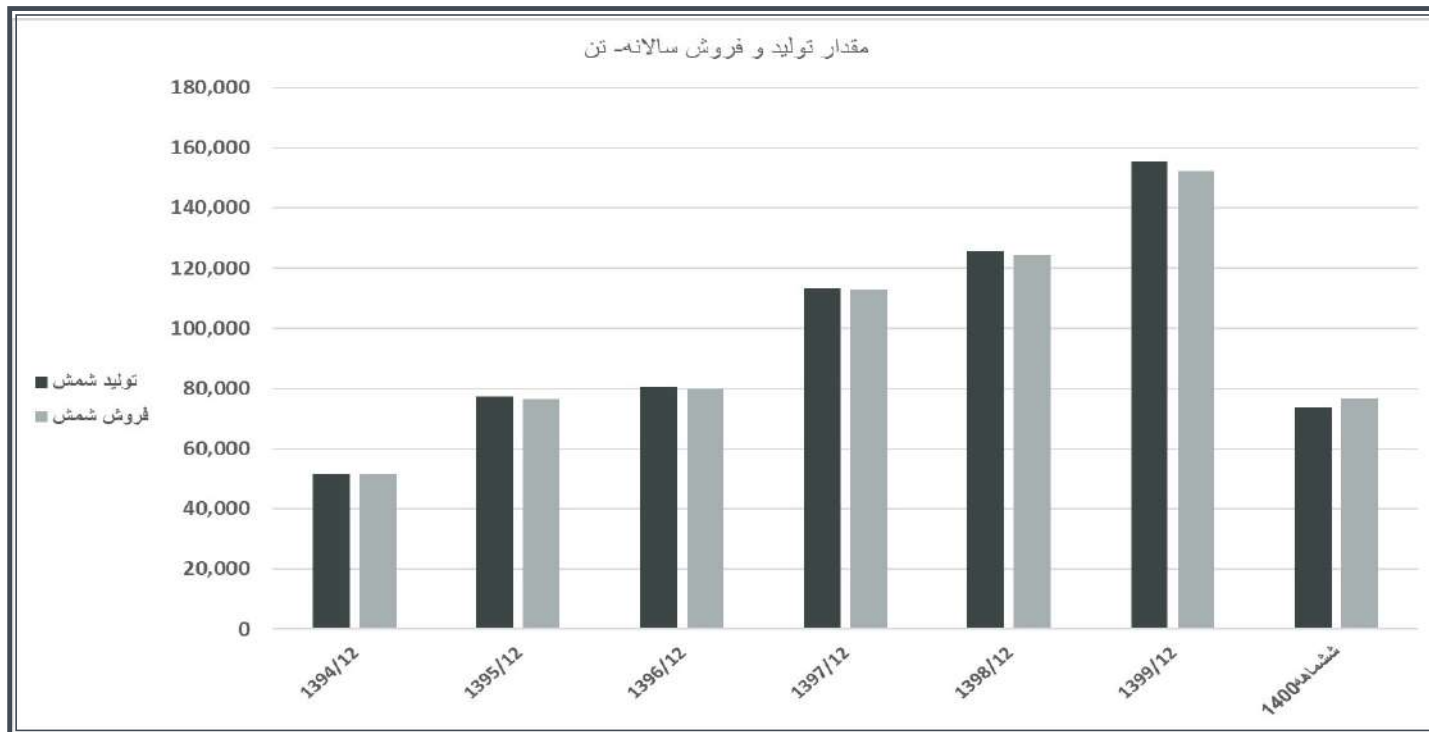
محصولات شرکت غلتک‌سازان سپاهان :

محصول	ظرفیت اسمی - تن	ظرفیت عملی - تن
شمش فولادی	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۶,۰۰۰
قطعات	۱۴,۰۰۰	۹,۰۰۰

محصولات تولیدی شرکت به دو بخش تولید انواع قطعات و شمش بلوم به شرح جدول روبرو تقسیم می‌شود. منظور از انواع قطعات، کوکیل و پاتیل و فول مولد می‌باشد که در صنایع فولادسازی، خودروسازی، نیروگاهی و مس و ... کاربرد دارد.



نمودار مقدار تولید و فروش شرکت غلتک‌سازان سپاهان :



تغییرات نرخ فروش شمش بصورت ماهانه :



بهای تمام شده:

بیش از ۸۰ درصد بهای تمام شده شرکت را مواد مصرفی (عمدتاً آهن اسفنجی و آهن قراضه) تشکیل می‌دهد و مابقی آن سربار است. براساس آخرین صورت مالی منتشر شده، ۵۳ درصد مواد اولیه مصرفی را آهن اسفنجی تشکیل می‌دهد و سیاست شرکت استفاده بیشتر از آهن اسفنجی به منظور کاهش بهای تمام شده می‌باشد.

صورت سود و زیان چند سال اخیر:

۱۳۹۴/۱۲	۱۳۹۵/۱۲	۱۳۹۶/۱۲	۱۳۹۷/۱۲	۱۳۹۸/۱۲	۱۳۹۹/۱۲	صورت سود و زیان
۷۶۲,۴۱۴	۱,۱۱۶,۶۸۱	۱,۴۵۳,۴۴۸	۲,۶۲۳,۱۶۵	۵,۶۳۵,۵۱۸	۱۲,۸۶۶,۲۲۸	فروشی
(۷۳۳,۹۲۷)	(۱,۰۴۸,۷۶۳)	(۱,۳۱۳,۵۶۶)	(۳,۱۷۶,۷۸۳)	(۴,۹۵۱,۲۳۲)	(۱۱,۸۴۹,۴۳۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۰,۴۸۷	۶۷,۹۲۶	۱۳۹,۸۸۲	۴۵۷,۴۱۲	۶۹۴,۲۸۶	۲,۰۴۹,۷۹۲	سود (زیان) ناخالص
(۱۶,۱۴۵)	(۲,۰۵۰۹)	(۲۶,۴۱۵)	(۷۴,۷۲۶)	(۱۱۱,۰۴۹)	Plot Area	هزینه های عمومی اداری
(۳۱)	(۳۰۸)	(۴۷۲)	(۱,۶۲۷)	(۱,۱۷۹)	۱۵,۰۱۶	خالص سایر درآمدها(هزینه) عملیاتی
۱۴,۳۱۱	۴۷,۱۰۹	۱۱۲,۹۹۵	۳۸۱,۰۵۹	۵۸۲,۰۵۸	۱,۷۱۰,۹۳۷	سود(زیان) عملیاتی
(۱,۷۱۵)	(۲,۰۳۹)	(۱,۰۵۷)	(۱۷,۶۱۶)	(۳۵,۵۳۱)	(۱۰۹,۸۹۳)	هزینه های مالی
۱,۵۹۴	۲,۱۱۷	۲,۴۰۸	۱۵,۹۰۵	۱۵,۸۸۴	(۴,۰۴۲)	خالص سایر درآمدها(هزینه) غیر عملیاتی
۱۴,۱۹۰	۴۷,۱۸۷	۱۱۴,۳۴۶	۳۷۹,۳۴۸	۵۶۲,۴۱۱	۱,۵۹۷,۰۰۳	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(۱,۱۰۰)	(۳,۹۷۹)	(۱۵,۴۴۸)	(۵۲,۵۱۰)	(۴۲,۴۴۶)	(۱۰۹,۰۸۶)	مالیات
۱۳,۰۹۰	۴۳,۲۰۸	۹۸,۸۹۸	۳۲۶,۸۳۸	۵۱۹,۹۸۵	۱,۴۸۷,۹۱۷	سود خالص
۲۸	۱۲۶	۳۰۱	۱,۰۱۶	۹۷۰	۲,۸۵۲	سود عملیاتی هر سهم
۸۱	۱۸۱	۳۷۳	۱,۲۲۰	۱,۱۵۷	۳,۴۱۶	سود ناخالص هر سهم
۳۵	۱۱۵	۲۶۴	۸۷۲	۸۶۷	۲,۴۸۰	سود خالص هر سهم
۳۷۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	سرمایه



برآورد سود سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ :

صورت سود و زیان	۱۴۰۱/۱۲	۰۰/۱۲	۳ماه اول ۰۰	۱۳۹۹/۱۲	۳ماه اول ۹۹
فروش	۲۹,۸۹۳,۵۴۱	۲۵,۴۲۱,۸۱۰	۵,۹۳۵,۳۶۲	۱۳,۸۹۹,۲۲۸	۲,۲۰۰,۱۳۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۵,۳۰۶,۱۱۲)	(۲۱,۶۳۷,۶۸۳)	(۵,۲۱۸,۹۹۷)	(۱۱,۸۴۹,۴۳۶)	(۱,۸۹۳,۴۰۲)
سود (زیان) ناخالص	۴,۵۸۷,۴۳۰	۳,۷۸۴,۱۲۷	۷۱۶,۳۶۵	۲,۰۴۹,۷۹۲	۳۰۶,۷۳۴
هزینه های عمومی اداری	(۶۰۷,۲۵۳)	(۵۹۸,۷۶۸)	(۲۰۲,۱۸۹)	(۳۵۳,۸۷۱)	(۲۵,۱۷۲)
خالص سایر درآمدها(هزینه) عملیاتی	۰	(۶,۵۰۹)	(۶,۵۰۹)	۱۵,۰۱۶	۰
سود(زیان) عملیاتی	۳,۹۸۰,۱۷۷	۳,۱۷۸,۸۵۰	۵۰۶,۶۶۷	۱,۷۱۰,۹۳۷	۲۸۱,۵۶۲
هزینه های مالی	(۲۶۶,۹۰۷)	(۳۰۴,۱۸۵)	(۷۲,۷۶۳)	(۱۰۹,۸۹۲)	(۲۲,۹۰۰)
خالص سایر درآمدها(هزینه) غیر عملیاتی	۱۳,۱۳۰	۷,۲۸۷	(۱,۶۶۵)	(۴۰,۴۲۲)	۶,۲۹۱
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۷۲۶,۴۰۰	۲,۸۸۱,۹۵۱	۴۳۲,۲۳۹	۱,۵۹۷,۰۰۳	۲۶۴,۹۵۳
مالیات	(۳۹۸,۰۱۸)	(۲۲۲,۷۰۰)	(۴,۹۸۷)	(۱۰۹,۰۸۶)	(۲۵,۰۳۶)
سود خالص	۳,۳۲۸,۳۸۲	۲,۶۰۹,۲۵۱	۴۲۷,۲۵۲	۱,۴۸۷,۹۱۷	۲۳۹,۹۱۷
سود عملیاتی هر سهم	۶,۶۳۴	۵,۲۹۸	۸۴۴	۲,۸۵۲	۴۶۹
سود ناخالص هر سهم	۷,۶۴۶	۶,۳۰۷	۱,۱۹۴	۳,۴۱۶	۵۱۱
سود خالص هر سهم	۵,۵۴۷	۴,۳۴۹	۷۱۲	۲,۴۸۰	۴۰۰
سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰

برای برآورد سود سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ نرخ دلار نیما را برای ۶ ماه دوم سال ۱۴۰۰ و کل سال ۱۴۰۱ به ترتیب ۲۶۰۰۰ و ۳۲۰۰۰ تومان و نرخ شمش را ۵۷۰ دلار در نظر گرفتیم. با این فرض که در ادامه شرکت از آهن اسفنجی بیشتری استفاده کند. بدین ترتیب شرکت برای دوره ۱۲ ماهه منتهی به اسفند ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به ترتیب مبالغ ۴۳۵ و ۵۵۴ تومان به ازای هر سهم می‌تواند بسازد.



کارآمد؛ تجارت امن برای همه

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

۹۱۰۰۷۲۸۷

www.irankbc.com

irankbc

karamadbc

