



## هفته‌نامه خبری-تحلیلی کارگزاری کارآمد

گزارش منتهی به ۵ آبان ۱۴۰۰ - شماره ۱۷





# گزارش هفتگی

## منتهی به ۱۴۰۰/۸/۵

|    |                                |
|----|--------------------------------|
| ۳  | مهمترین اخبار بازار جهانی      |
| ۴  | مهمترین اخبار داخلی            |
| ۵  | وضعیت و روند بازار سرمایه      |
| ۶  | وضعیت معاملات بورس کالا        |
| ۸  | گزارش حساب سکه                 |
| ۹  | گزارش روند هفتگی نرخ‌های جهانی |
| ۱۲ | گزارش ناو هفتگی                |
| ۱۳ | تحلیل هفته                     |

\*\*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.

KARAMAD  
brokerage



بنیاد تتر با صدور بیانیه‌ای اعلام کرد دستورالعمل جدیدی را به اجرا خواهد گذاشت تا جلوی استفاده از پولشویی با استفاده از این رمزارز به ویژه در پرداخت‌های فرامرزی گرفته شود.



گلدمن ساکس پیش‌بینی کرد بهبود قوی تقاضای جهانی می‌تواند قیمت نفت برنت در پایان امسال را به رقمی بالاتر از ۹۰ دلار که این بانک پیش‌بینی کرده بود، برساند.



خبر ورود مسترکارت غول پرداخت آمریکایی به بازار رمزارزها باعث تقویت جایگاه صعودی‌ها شده است. مسترکارت در حال همکاری با پلتفرم بکت است تا امکان ارائه خدمات مبتنی بر رمزارزها را برای بنگاه‌های تجاری و بانک‌های کوچک برای مشتریان خود فراهم کند.



پدیده جوی لائینا که معمولا زمستان سردتری را به همراه می‌آورد، در راه است و انتظار می‌رود بحران انرژی آسیا را وخیم‌تر کند. چندین کشور و به خصوص چین که مصرف‌کننده انرژی بزرگی است، با افزایش قیمت‌های سوخت، کمبود برق یا محدودیت عرضه برای صنایع سنگین دست و پنجه نرم می‌کنند. زمستان سردتر به تقاضا برای گرمایش اضافه کرده و باعث افزایش بیشتر قیمت‌ها می‌شود.



داده‌های منتشر شده از سوی وزارت بازرگانی چین نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاری خارجی مستقیم در چین در ۹ ماه امسال به ۸۵۹.۵۱ میلیارد یوان (۱۲۹.۲۶ میلیارد دلار) رسیده که این رقم در مقایسه با مدت مشابه منتهی به سال قبل ۱۹.۶ درصد افزایش نشان می‌دهد.



جو بایدن، رئیس‌جمهور آمریکا محدود نگه داشتن عرضه از سوی اوپک را عامل قیمت‌های بالای نفت خواند. بایدن گفت انتظار دارد قیمت بنزین در آمریکا پس از سال جدید رو به کاهش بگذارد. گزینه‌های کوتاه‌مدت معدودی برای ملایم کردن قیمت‌های بالای سوخت دارد و عربستان سعودی توانایی آرام کردن بازار را دارد.



قیمت طلا در معاملات روز چهارشنبه بازار جهانی تحت تاثیر قوی شدن ارزش دلار و بازده اوراق قرضه آمریکا، کاهش یافت و از مرز کلیدی ۱۸۰۰ دلار فاصله بیشتری گرفت.

مهمترین اخبار بازار جهانی





کارگروه اقدام ویژه مالی اعلام کرد ایران را در فهرست سیاه خود باقی نگه می‌دارد. ایران سال قبل به فهرست سیاه FATF اضافه شد.



احسان خاندوزی وزیر امور اقتصادی و دارایی در احکامی جداگانه محمدرضا فرزین و آیت‌الله ابراهیمی را به مدت دو سال به ترتیب به عنوان مدیران عامل بانک‌های ملی ایران و سپه منصوب کرد.



معاون وزیر راه و شهرسازی با اشاره به مذاکره با چینی‌ها برای ساخت مسکن در ایران گفت که آنها قرار است تکنولوژی وارد کنند نه اینکه بسازند.



مرکز آمار ایران تورم سالانه مهر ماه ۱۴۰۰ برای خانوارهای کشور به ۴۵٫۴ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۰٫۴ واحد درصد کاهش نشان می‌دهد. همچنین نرخ تورم سالانه برای خانوارهای شهری و روستایی به ترتیب ۴۴٫۷ درصد و ۴۹٫۶ درصد است که برای خانوارهای شهری ۰٫۴ واحد درصد کاهش و برای خانوارهای روستایی ۰٫۱ واحد درصد کاهش داشته است.



براساس گزارش بانک مرکزی تولید ناخالص داخلی کشور با نفت و بدون نفت (به قیمت‌های پایه سال ۱۳۹۵) در فصل اول سال ۱۴۰۰ در مقایسه با دوره مشابه سال قبل، به ترتیب ۶٫۲ و ۴٫۷ درصد افزایش یافت.



تولید شمش آلومینیوم در مجموع شش ماهه نخست سال جاری از ۲۶۰ هزار تن شمش فراتر رفته که نسبت به میزان تولید در مدت مشابه سال گذشته رشد ۲۳ درصدی را نشان می‌دهد اما میزان تولید آلومینا کاهشی ثبت شده است.



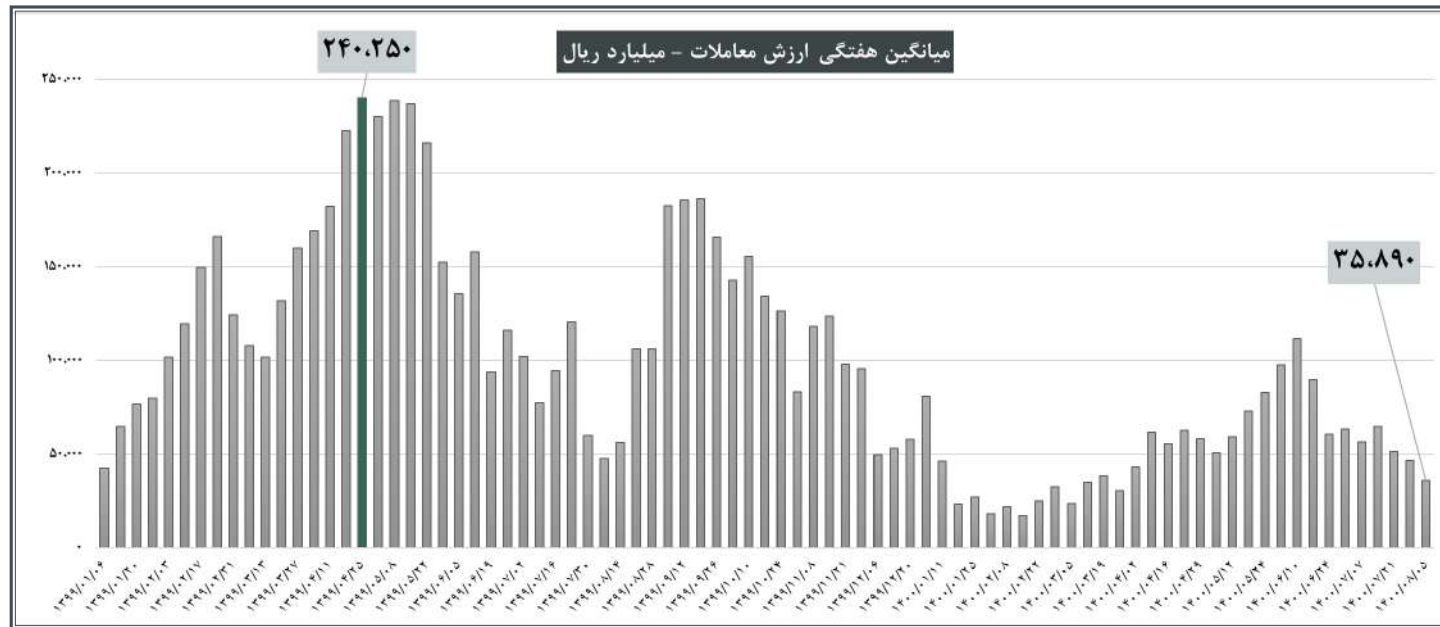
نایب رئیس انجمن صنعت تایر ایران گفت: صادرات تایر با قیمت‌های پایه صادراتی فعلی (چهار دلار) عملاً امکان‌پذیر نیست و با توجه به ممنوعیت صادرات تایر از سال ۱۳۹۷ تا کنون، این انجمن خواستار اصلاح قیمت‌های پایه صادراتی از چهار دلار به حدود ۲٫۵ دلار شده است.



وزیر نفت از عزم وزارت نفت برای پرداخت بدهی گازی به ترکمنستان خبر داد و گفت: بیش از ۲٫۸ میلیارد لیتر سوخت مایع در مخازن نیروگاه‌ها و صنایع ذخیره شد.

مهمترین اخبار داخلی





میانگین ارزش معاملات نسبت به هفته قبل به میزان ۲۳ درصد کاهش دارد.





آخرین نرخ شمش معامله شده نسبت به معامله قبلی به میزان ۶ درصد کاهش دارد.

معاملات بورس کالا





صداقت  
کارآمد  
است



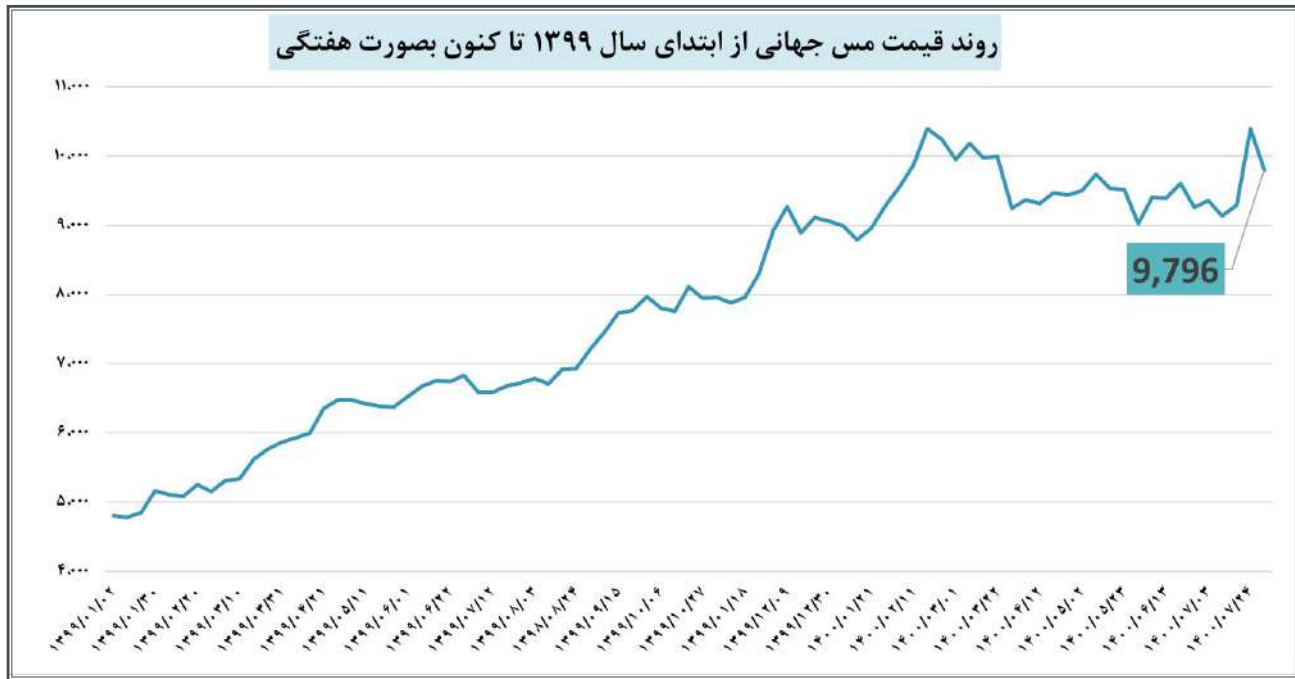


حباب سکه مثبت ۲۵۰ هزار تومان می باشد.

حباب سکه







قیمت مس جهانی نسبت به هفته قبل به میزان ۶ درصد کاهش دارد.



# سنگ آهن



نرخ سنگ آهنی جهانی نسبت به هفته قبل به میزان ۵ درصد کاهش دارد.





اوره جهانی نسبت به هفته قبل به میزان ۷ 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 |
|----------|-------------|--------|-------|-----------------------|-------------------------------------|
| وبانک    | ۸,۳۸۰       | ۱۷,۱۹۱ | ۴۸/۷٪ | صنایع مختلف           | ۶۳٪                                 |
| ومدیر    | ۴,۲۹۵       | ۸,۶۴۴  | ۴۹/۷٪ | صنایع مختلف           | ۸۴٪                                 |
| وسپه     | ۸,۰۴۰       | ۱۵,۵۱۱ | ۵۱/۸٪ | استخراج کانه‌های فلزی | ۹۹٪                                 |
| وپخش     | ۳۱,۰۳۰      | ۴۱,۷۵۶ | ۷۴/۳٪ | دارویی                | ۹۵٪                                 |

جدول فوق براساس گزارش فعالیت شهریور ۱۴۰۰ و آخرین قیمت معامله شده بروز شده است. کمترین نسبت p/nav مربوط به نماد وبانک و بیشترین مربوط به نماد وپخش می باشد.



شرکت ذغالسنگ نگین طبس در سال ۱۳۷۸ در اصفهان تاسیس شد و با در اختیار گرفتن بخشی از معادن ذغالسنگ طبس شامل معدن اولیه شماره ۲ پروده و یال شمالی معدن شماره ۳ پروده طبس فعالیت خود را آغاز نمود. در دیماه ۱۳۸۲ نیز شرکت مجوز ورود به بازار سرمایه را دریافت کرد. این شرکت در زمره بزرگترین تولیدکنندگان ذغالسنگ خام کک‌شو در ایران است.





سرمایه شرکت فرآوری ذغالسنگ نگین طبس:

تغییرات سرمایه شرکت به شرح جدول زیر است:

| تغییرات سرمایه شرکت                    |                           |                    |                     |
|--|---------------------------|--------------------|---------------------|
| محل افزایش سرمایه                      | سرمایه جدید (میلیون ریال) | درصد افزایش سرمایه | تاریخ افزایش سرمایه |
| آورده نقدی سهامداران                   | ۱۵۰,۰۰۰                   | ۳۰۰                | ۱۳۸۱/۰۴/۱۰          |
| سود انباشته                            | ۳۰,۰۰۰                    | ۱۰۰                | ۱۳۸۵/۱۰/۱۷          |
| سود انباشته                            | ۶۰,۰۰۰                    | ۱۰۰                | ۱۳۸۹/۱۲/۱۵          |
| سود انباشته                            | ۹۰,۰۰۰                    | ۵۰                 | ۱۳۹۲/۰۹/۲۰          |
| آورده نقدی سهامداران و سود انباشته     | ۱۵۰,۰۰۰                   | ۶۶,۷               | ۱۳۹۴/۱۲/۰۴          |
| آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران | ۱۸۵,۰۰۰                   | ۲۳,۳۳              | ۱۳۹۸/۰۴/۲۹          |





سهامداران  
شرکت فرآوری ذغالسنگ نگیلن طبس:

| درصد سهام | تعداد سهام  | سهامداران کتبیس                             |
|-----------|-------------|---|
| ۵۱.۷۷٪    | ۹۵.۷۷۰.۸۴۵  | شرکت تکادو                                  |
| ۹.۲۳٪     | ۱۷.۰۶۵.۵۹۹  | بیمه معلم                                   |
| ۵.۱۶٪     | ۹.۵۴۲.۱۳۲   | شرکت مجتمع صنایع ومعادن احیاءسپاهان         |
| ۱.۶۲٪     | ۳.۰۰۰.۰۰۰   | بیمه البرز                                  |
| ۱.۵۴٪     | ۲.۸۴۷.۹۱۵   | شخص حقیقی                                   |
| ۱.۴۲٪     | ۲.۶۲۳.۷۰۴   | صندوق سرمایه گذاری.ا.ب.ارزش آفرین ص.ب.ک.BFM |
| ۱.۴۲٪     | ۲.۶۱۹.۳۸۵   | شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهرایران     |
| ۱.۱۸٪     | ۲.۱۷۹.۶۰۰   | شخص حقیقی                                   |
| ۱.۰۶٪     | ۱.۹۶۸.۱۳۶   | شرکت معادن منگنزایران                       |
| ۲۵.۶۱٪    | ۴۷.۳۸۱.۶۸۳  | سایر  |
| ۱۰۰٪      | ۱۸۵.۰۰۰.۰۰۰ | جمع کل                                      |



## جایگاه شرکت در صنعت :

شرکت ذغالسنگ نگین طبس تولیدکننده زغالسنگ خام است و در بین شرکتهای فعال در این صنعت در رده چهارم قرار دارد. جدول زیر سهم شرکت از بازار داخلی را نشان می‌دهد.

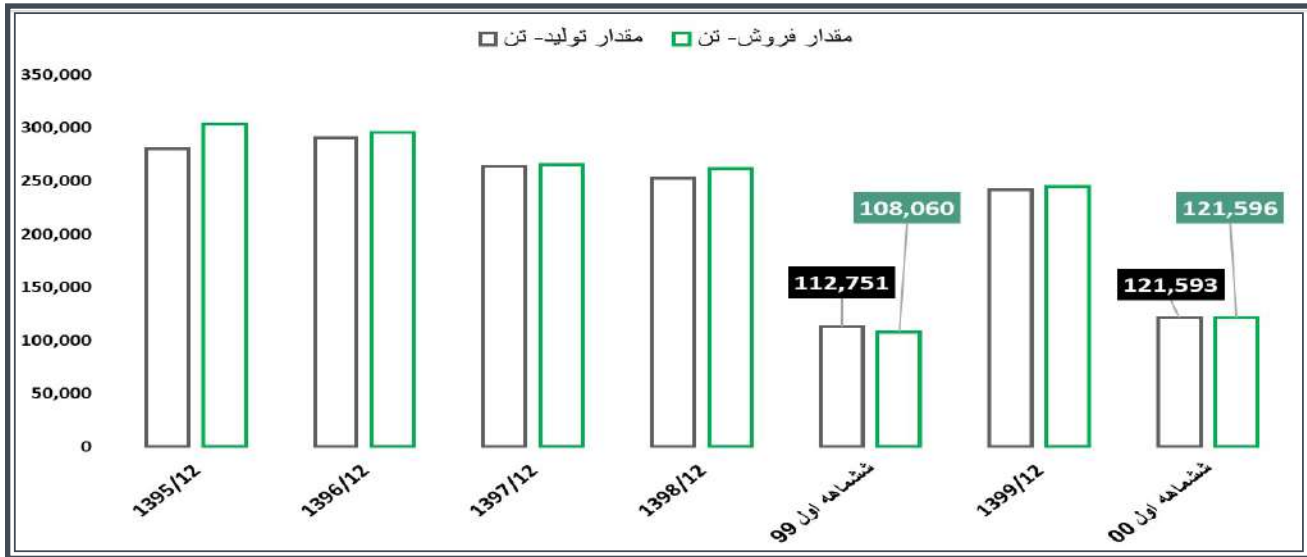
| سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |                         |                |        | سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ |                |          |             | نوع محصول |
|------------------------------|-------------------------|----------------|--------|------------------------------|----------------|----------|-------------|-----------|
| صادرات                       | سهم شرکت از بازار داخلی | کل بازار داخلی | صادرات | سهم شرکت از بازار داخلی      | کل بازار داخلی |          |             |           |
| تن                           | درصد                    | تن             | تن     | درصد                         | تن             | تن       |             |           |
| ۰                            | ۷                       | ۲۴۴,۶۴۱        | ۰      | ۳                            | ۱۲۱,۵۹۳        | ۳۵۰۰,۰۰۰ | ذغالسنگ خام |           |





## مقدار تولید و فروش شرکت فرآوری ذغالسنگ نگیب طبس :

مقدار ظرفیت تولید اسمی سالانه ۱۷۵ هزار تن می باشد و شرکت بالای ظرفیت اسمی خود تولید می کند. نمودار زیر تولید چند سال اخیر شرکت را نشان می دهد:



## نرخ فروش شرکت فرآوری ذغالسنگ نغین طبس :

نرخ فروش محصولات شرکت براساس درصدی از نرخ شمش می‌باشد. نمودار زیر نرخ فروش یکسال اخیر را بصورت ماهانه نشان می‌دهد:



## بهای تمام شده :

بیش از ۴۰ درصد بهای تمام شده شرکت مربوط به حقوق و دستمزد و بیش از ۲۰ درصد نیز مربوط به مواد کمکی می‌باشد.

## صورت سود و زیان :

| ۱۳۹۵/۱۲   | ۱۳۹۶/۱۲   | ۱۳۹۷/۱۲   | ۱۳۹۸/۱۲   | ششماهه اول ۹۹ | ۱۳۹۹/۱۲   | ششماهه اول ۰۰ | ۱۴۰۰/۱۲     | ۱۴۰۱/۱۲     | صورت سود و زیان                      |
|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------|-----------|---------------|-------------|-------------|--------------------------------------|
| ۳۹۷,۰۹۸   | ۳۶۶,۸۳۵   | ۵۶۹,۷۶۸   | ۸۴۹,۹۵۴   | ۶۵۲,۹۸۵       | ۱,۸۵۲,۸۰۹ | ۱,۳۳۹,۳۵۳     | ۲,۸۰۴,۴۸۱   | ۳,۰۵۲,۳۵۰   | فروش                                 |
| (۳۲۹,۶۵۶) | (۲۷۱,۷۷۶) | (۳۴۶,۰۰۳) | (۵۵۱,۰۱۶) | (۳۰۲,۳۷۵)     | (۷۸۰,۳۳۸) | (۵۳۶,۳۶۳)     | (۱,۴۱۱,۹۱۴) | (۱,۶۹۲,۸۱۳) | بهای تمام شده کلای فروش رفته         |
| ۶۷,۴۴۲    | ۹۵,۰۴۹    | ۲۲۳,۷۶۵   | ۲۹۸,۹۳۸   | ۲۵۰,۷۱۰       | ۱,۰۷۲,۴۷۱ | ۸۰۲,۹۹۰       | ۱,۳۹۲,۵۶۷   | ۱,۳۵۹,۵۳۸   | سود (زیان) ناخالص                    |
| (۱۹,۲۸۲)  | (۳۱,۳۹۸)  | (۳۲,۵۶۶)  | (۴۱,۵۹۵)  | (۳۶,۱۵۸)      | (۶۷,۳۳۵)  | (۵۴,۶۸۲)      | (۱۱۳,۳۸۰)   | (۱۵۶,۶۱۴)   | هزینه های عمومی اداری                |
| .         | .         | .         | .         | .             | .         | .             | .           | .           | خالص سایر درآمدها(هزینه) عملیاتی     |
| ۴۸,۱۶۰    | ۷۳,۶۵۱    | ۱۹۱,۱۹۹   | ۲۵۷,۳۴۳   | ۳۲۴,۵۵۲       | ۱,۰۰۵,۱۴۶ | ۷۴۸,۳۰۸       | ۱,۲۷۹,۱۸۶   | ۱,۳۰۲,۹۲۳   | سود(زیان) عملیاتی                    |
| (۷,۰۴۰)   | (۸,۶۱۴)   | (۷,۷۳۷)   | (۷,۹۱۴)   | (۳۴۰)         | (۳۴۰)     | .             | (۳,۳۶۵)     | (۳,۰۹۸)     | هزینه های مالی                       |
| ۳۰۴       | ۵۳۶       | ۵,۵۸۴     | ۱۳,۰۲۵    | ۷۴,۳۲۲        | ۸۱,۸۳۸    | ۱۷,۰۵۲        | ۳۴,۸۷۶      | ۲۶,۵۴۳      | خالص سایر درآمدها(هزینه) غیر عملیاتی |
| ۴۱,۴۴۴    | ۶۵,۵۷۳    | ۱۸۹,۰۴۶   | ۲۶۲,۴۵۴   | ۳۹۸,۵۳۴       | ۱,۰۸۶,۶۴۴ | ۷۶۵,۳۶۰       | ۱,۳۱۰,۶۹۸   | ۱,۳۲۶,۳۶۸   | سود (زیان) قبل از کسر مالیات         |
| (۸,۲۳۴)   | (۱۳,۰۳۸)  | (۳۷,۴۸۸)  | .         | .             | .         | (۱۵۳,۰۷۲)     | (۲۵۹,۲۴۸)   | (۲۴۰,۵۸۵)   | مالیات                               |
| ۳۳,۲۰۰    | ۵۲,۵۳۵    | ۱۵۱,۵۵۸   | ۲۶۲,۴۵۴   | ۳۹۸,۵۳۴       | ۱,۰۸۶,۶۴۴ | ۶۱۲,۲۸۸       | ۱,۰۵۱,۴۵۰   | ۹۸۵,۷۸۳     | سود خالص                             |
| ۴۵۰       | ۶۳۴       | ۱,۴۹۲     | ۱,۶۱۶     | ۱,۸۹۶         | ۵,۷۹۷     | ۴,۳۴۰         | ۷,۵۲۷       | ۷,۳۴۹       | سود ناخالص هر سهم                    |
| ۳۳۱       | ۴۹۱       | ۱,۲۷۵     | ۱,۳۹۱     | ۱,۷۵۴         | ۵,۴۳۳     | ۴,۰۴۵         | ۶,۹۱۵       | ۶,۵۰۲       | سود عملیاتی هر سهم                   |
| ۲۲۱       | ۳۵۰       | ۱,۰۱۰     | ۱,۴۱۹     | ۲,۱۵۴         | ۵,۸۷۴     | ۳,۳۱۰         | ۵,۶۸۴       | ۵,۳۲۹       | سود خالص هر سهم                      |
| ۱۵۰,۰۰۰   | ۱۵۰,۰۰۰   | ۱۵۰,۰۰۰   | ۱۸۵,۰۰۰   | ۱۸۵,۰۰۰       | ۱۸۵,۰۰۰   | ۱۸۵,۰۰۰       | ۱۸۵,۰۰۰     | ۱۸۵,۰۰۰     | سرمایه                               |



## مفروضات شرکت فرآوری ذغالسنگ نگین طبس:

مفروضات سود برآوردی برای نیمه دوم سال ۱۴۰۰ و نیز دوره ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ به شرح زیر است:

| مفروضات                    | نیمه دوم ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱    |
|----------------------------|---------------|---------|
| میانگین دلار نیمایی - ریال | ۲۴۰,۰۰۰       | ۲۵۰,۰۰۰ |
| نرخ شمش داخلی - (ریال-تن)  | ۵۷۰           | ۵۷۰     |
| نرخ زغال به شمش            | ۸.۵%          | ۸.۵%    |
| نرخ تورم                   | ۳۰.۰%         | ۴۰.۰%   |
| دستمزد وزارت کار           | ۴۰%           | ۳۰%     |
| نرخ انرژی                  | ۳۵%           | ۵۰%     |



# 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

