



هفته‌نامه خبری-تحلیلی کارگزاری کارآمد

گزارش منتهی به اول دی ۱۴۰۰ - شماره ۲۵





گزارش هفتگی

منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۱

- 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.

سالانه از املاک» به سقوط ۳۰ درصدی حجم معاملات خرید ملک و همچنین افت قیمت واحدهای مسکونی نوساز در این کشور منجر شده است.



علیرغم هشدار بانک‌های مرکزی چین در مورد متاورس و توکن‌های NFT، بیش از هزار شرکت چینی برای ثبت برند تجاری خود در متاورس درخواست داده‌اند.



دفتر رسانه دبی اعلام کرد که مرکز تجارت جهانی دبی (DWTC) به یک منطقه رمزآزری و رگولاتور برای ارزهای دیجیتال و سایر دارایی‌های مجازی تبدیل خواهد شد.



با کاهش و قطع گاز ارسالی روسیه به اروپا قیمت گاز اروپا صعودی شده و به ۱۴۷ دلار در هر مگاوات رسید که بالاترین سطح تاریخ است.



بنابر گزارش بازار ارائه شده توسط Research and Markets، ارزش بازار فناوری نانو در طی سال‌های ۲۰۲۱ تا ۲۰۲۶ میلادی، با نرخ رشد مرکب سالیانه ۳۵/۵ درصدی همراه است و بر همین اساس ارزش بازار از ۵/۲ میلیارد در سال ۲۰۲۱ به ۲۳/۶ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۶ خواهد رسید.

داده‌های اداره کل گمرک چین نشان داد عربستان در ماه نوامبر همچنان برترین صادرکننده نفت به چین بود، این در حالی است که صادرات نفت ریاض به یکن در این ماه نسبت به مدت مشابه پارسال ۱۳ درصد کاهش یافته است. لازم به ذکر است داده‌های رسمی چین، از ابتدای سال جاری میلادی، هیچ وارداتی از ایران یا ونزوئلا را نشان نمی‌دهد.



همزمان با افزایش موارد ابتلا به کووید-۱۹ در آمریکا، افزایش قیمت مصرف‌کننده و چالش‌های دولت آمریکا در پیشبرد طرح‌های قانونی خود در کنگره، نتایج نظرسنجی جدید از پایین آمدن بی سابقه محبوبیت جو بایدن رئیس‌جمهور آمریکا حکایت دارد.



در پی اعلام برنامه جدید اردوغان برای حفظ ارزش پول ملی ترکیه، لیر ۲۵ درصد تقویت شد. روز دوشنبه رئیس‌جمهور ترکیه اعلام کرد در صورت بیشتر شدن ریزش ارزش لیر از نرخ بهره این کشور، دولت زیان سپرده‌گذاران به لیر را جبران می‌کند.



بررسی‌ها از نبض جدید مسکن چین نشان می‌دهد نبرد با فعالیت غیرمولد ملکی از طریق «آغاز دریافت مالیات

مهمترین اخبار بازار جهانی





ارز ۴۲۰۰ تومانی نهاده‌های دامی رسماً حذف شد. انجمن صنفی تخصصی توزیع‌کنندگان عمده نهاده‌های خوراک دام و طیور بخشنامه‌ای صادر کرد که بنابر آن از امروز اول دی ماه ۱۴۰۰ نرخ ارز نهاده‌های دامی بر مبنای ارز نیمایی محاسبه می‌شود.



سالانه ۱.۵ تا ۲ میلیارد مترمکعب گاز طبیعی است. با اجرای این طرح، ۸۰ میلیون بشکه در سال، یا به عبارتی ۲۰۰ هزار بشکه در روز به تولید نفت کشور افزوده می‌شود.

از ابتدای دی ماه نرخ ارز نهاده‌های دامی و گوشت مرغ به دلار نیمایی (۲۴ هزار و ۱۹ تومان) تغییر می‌کند که نرخ این ارز نیز بر اساس نرخ ارز آزاد محاسبه می‌شود.



معاون اول رییس‌جمهور آیین‌نامه اجرایی مربوط به سازوکار شمول مالیاتی برای مالکان انواع خودروهای سواری و وانت دوکابین به ارزش بیش از یک میلیارد تومان را با هدف جلوگیری از فعالیت‌های سوداگرانه در بازار خودرو ابلاغ کرد.



تجارت ایران با اعضای اتحادیه اقتصادی اوراسیا از ابتدای سال تا پایان آبان، از نظر وزنی ۴۲ درصد و ارزشی ۷۳ درصد رشد داشته است.



سخنگوی دولت گفت: به کسانی که خودرو ندارند یارانه بنزین می‌دهیم. این طرح به صورت آزمایشی در قشم و کیش در حال اجراست.



اوایل پرایس از تغییر فرمول قیمت‌گذاری نفت ایران خبر داد. بر اساس این گزارش، قرار است از ابتدای سال آتی میلادی شرکت ملی نفت ایران از شاخص نفت برنت به جای شاخص ICE Bwave برای قیمت‌گذاری نفت خامی که به بازارهای اروپا و مدیترانه می‌فروشد، استفاده کند.



مدیرعامل بورس کالای ایران اعلام کرد؛ بورس کالا آمادگی میزبانی از کل محصولات زنجیره فولاد را دارد.



وزیر صمت طی مصاحبه‌ای اعلام کرد قرعه‌کشی عرضه خودرو از سال آینده حذف می‌شود.

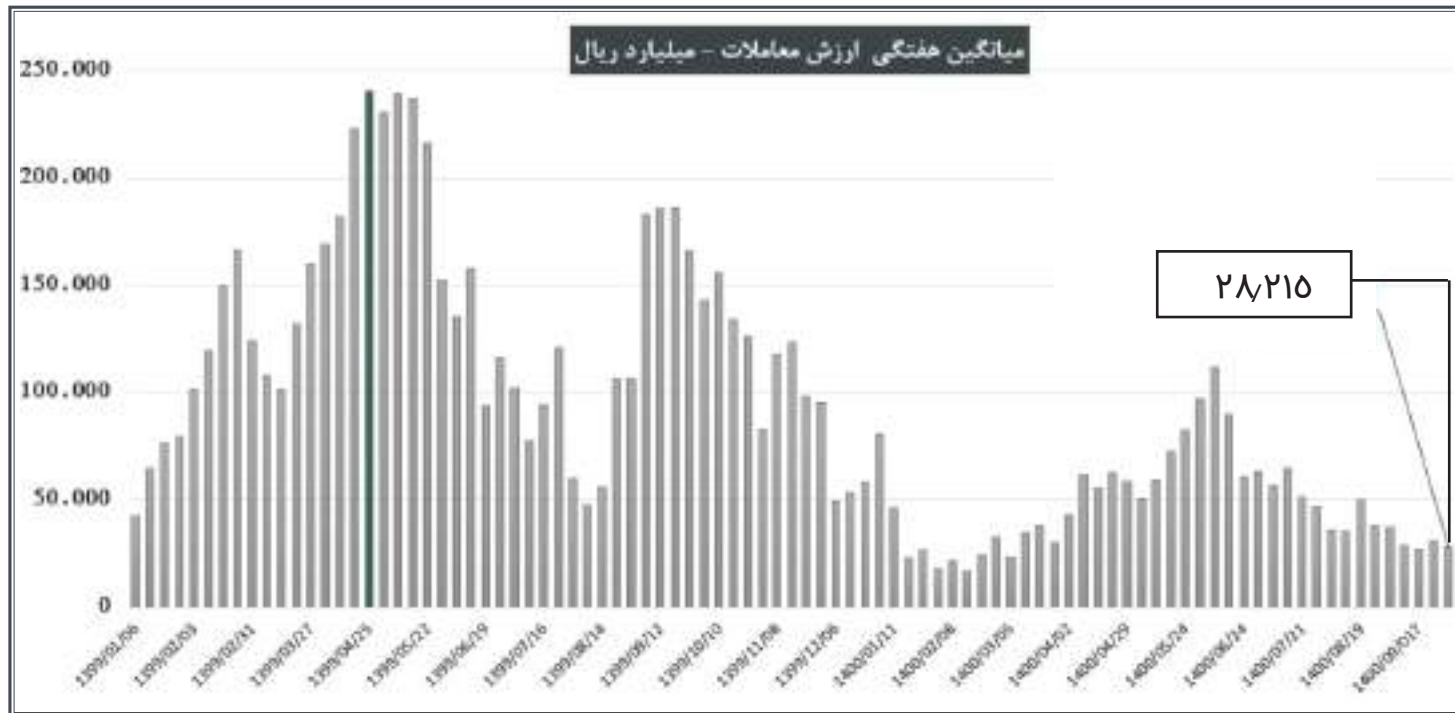


طبق اعلام وزیر نفت، سوآپ گاز ترکمنستان به آذربایجان از ۱۱ دی ماه آغاز می‌شود و حجم قرارداد سوآپ

مهمترین اخبار داخلی



گزارش ارزش معاملات



میانگین ارزش معاملات نسبت به هفته قبل به میزان ۹ درصد کاهش داشته است.

روند بازار سرمایه





آخرین نرخ شمش معامله شده نسبت به معامله قبلی به میزان ۰/۴ درصد مثبت بوده است.

معاملات بورس کالا





حباب سکه ۴ میلیون و ۹۷۴ هزار و ۹۹۷ ریال می‌باشد.



حباب سکه



قیمت مس جهانی نسبت به هفته نزدیک به یک درصد رشد داشته است.



سنگ آهن



نرخ سنگ آهن جهانی نسبت به هفته قبل به میزان ۲ درصد کاهش دارد.





اوره جهانی نسبت به هفته قبل به میزان یک درصد رشد داشته است.



شرکت صنعتی بهشهر با نماد بورسی غبشهر با موضوع فعالیت تولید روغن خوراکی، ظرفیت تولید شرکت ۵۰۰ هزار تن در سال و سهم از بازار شرکت حدود ۳۲ درصد در حال کار می‌باشد.



معرفی شرکت صنعتی بهشهر:

شرکت صنعتی بهشهر با نماد بورسی غبشهر در سال ۱۳۳۰ به ثبت رسید. در حال حاضر این شرکت جزو واحدهای تجاری شرکت صافولا شهر می باشد. محل کارخانه تهران و کیلومتر ۸ بزرگراه فتح است. موضوع فعالیت شرکت تولید روغن خوراکی می باشد. ظرفیت تولید شرکت ۵۰۰ هزار تن در سال و سهم از بازار شرکت حدود ۳۲ درصد است.

ترکیب سهامداران:

سهامداران	درصد سهامداری
صافولا بهشهر	۷۹٪
سرمایه گذاری سپه	۲٪
سرمایه گذاری پارس توشه	۲٪



آمار تولید:

۹۴	۹۵	۹۶	۹۷	۹۸	۹۹	۱,۴۰۰			۱۴۰۱	مقدار تولید
						سال مالی	Q۴	نه ماهه		
۴۸۸,۲۲۱	۴۹۶,۹۸۱	۴۸۳,۷۱۳	۴۹۳,۴۲۰	۴۱۶,۰۵۳	۳۰۲,۶۷۴	۳۴۳,۰۵۲	۱۱۲,۷۰۱	۴۵۵,۷۵۳	۴۱۹,۱۹۹	روغن نباتی
۴۸۸,۲۲۱	۴۹۶,۹۸۱	۴۸۳,۷۱۳	۴۹۳,۴۲۰	۴۱۶,۰۵۳	۳۰۲,۶۷۴	۳۴۳,۰۵۲	۱۱۲,۷۰۱	۴۵۵,۷۵۳	۴۱۹,۱۹۹	جمع

سال مالی شرکت منتهی به خرداد ماه می‌باشد. در ۹ ماه ابتدای سال مالی شرکت ۳۴۳ هزار تن روغن خوراکی تولید کرده است. پیش‌بینی می‌شود تا پایان سال مالی مقدار تولید شرکت به ۴۵۶ هزار تن برسد.

آمار فروش:

۹۴	۹۵	۹۶	۹۷	۹۸	۹۹	۱,۴۰۰			۱۴۰۱	مقدار فروش
						سال مالی	Q۴	نه ماهه		
۳۹۹,۵۸۸	۳۸۸,۸۱۲	۳۹۲,۸۸۰	۳۹۳,۲۰۲	۳۱۲,۵۰۰	۲۱۳,۳۵۵	۳۳۰,۱۱۹	۱۱۳,۴۷۸	۳۳۲,۸۸۸	۳۱۸,۱۹۸	روغن نباتی
	۲,۰۶۹	۱۱,۹۹۶	-	-	-	۲,۰۳۲	۶,۶۶۶	۹,۳۸۸	-	روغن نباتی صادراتی
	۱,۱۳,۳۴۴	۱۶,۳۹۷	۲۲,۳۶۶	۵۸,۳۹۹	۸۷,۸۷۶	۱۶,۱۵۶	-	۱۶,۱۵۶	-	روغن نباتی کارخانگی
۱,۳۰۰	۵۷۶	-	۳۶۶	-	-	-	-	-	-	نشد های روغنی
										محصول بسته بسته
۵۱۰,۰۲۴	۹۰۱,۶۹۸	۵۰۲,۱۷۶	۵۱۳,۳۶۵	۳۷۲,۲۰۹	۳۹۲,۲۳۱	۳۵۸,۳۰۷	۱۳۰,۲۴۰	۳۶۷,۳۳۲	۳۱۸,۱۹۸	جمع

مقدار فروش شرکت در ۹ ماه ابتدای سال مالی ۳۵۵ هزار تن بوده است. پیش‌بینی می‌شود ۴۷۳ هزار تن روغن خوراکی تا پایانی سال مالی به فروش برسد.



درآمد عملیاتی :

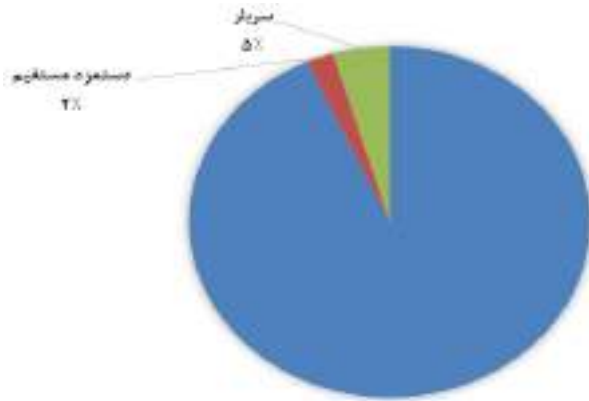
۹۴	۹۵	۹۶	۹۷	۹۸	۹۹	۱۴۰۰			۱۴۰۱	تاریخ فروش
						به ماه	Q۴	سال مالی		
۹,۸۴۹,۹۹۵	۲۰,۷۴۹,۲۱۸	۲۱,۲۰۹,۹۵۲	۲۷,۷۸۸,۳۹	۲۷,۷۴۲,۹۹۷	۲۹,۹۹۵,۸۱۵	۲۲,۲۲۲,۵۳۲	۱۸,۸۲۰,۸۰۵	۲۲,۵۲۲,۸۲۱	۳۳,۵۲۲,۸۲۱	روغن نباتی
	۷۷,۷۵۱	۲۲۹,۷۴۲				۵۸۲,۲۱۲	۲۲,۰۲۹	۸,۸۲۸,۰۰۰		روغن نباتی صادراتی
	۱,۵۲۲,۵۸۷	۱۵۰,۷۴۲	۵۲۲,۲۱۸	۱,۱۵۵,۲۱۹	۷۲,۰۰۲	۲۸۵,۸۵۰	-	۲۸۵,۸۵۰		روغن نباتی کارمزدی
۲۰,۲۵۲	۲۲,۵۲۲		۱۲,۲۱۲							نانه های روغنی
			-۲۲۲,۸۸۱			(۱,۲۱۹,۲۱۵)	(۸۸,۲۱۲)	(۲,۰۰۰,۵۲۲)	(۲,۸۸۲,۸۸۱)	محصول نیمه ساخته
										تجهیزات
۱۸,۸۴۹,۹۹۵	۲۱,۷۴۹,۲۱۸	۲۱,۲۰۹,۹۵۲	۲۷,۷۸۸,۳۹	۲۷,۷۴۲,۹۹۷	۲۹,۹۹۵,۸۱۵	۲۲,۸۰۴,۷۴۴	۱۸,۷۲۰,۵۷۶	۲۲,۵۲۲,۸۲۱	۳۳,۵۲۲,۸۲۱	جمع

پیش بینی می شود تا پایان سال مقدار فروش شرکت ۶۱۵۴ میلیارد تومان برسد. در سال بعد فروش شرکت با فرض آزادسازی نرخ روغن خوراکی به محدوده ۲۲۵۰۰ میلیارد تومان خواهد رسید.

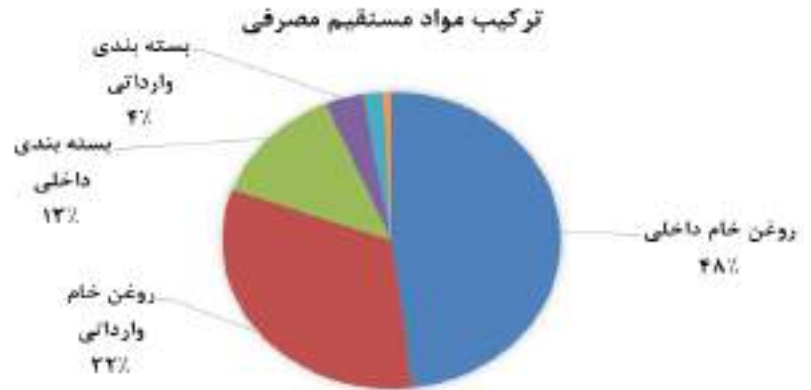


ترکیب بهای تمام شده:

طبق نمودار روبرو، ۹۳ درصد بهای تمام شده مربوط به مواد مستقیم مصرفی می‌باشد.



مطابق نمودار سمت راست، ترکیب مواد مستقیم مصرفی نیز به شرح بالا می‌باشد. بیشترین بخش مواد مستقیم مصرفی مربوط به مصرف روغن خام داخلی است.



مفروضات:

۱,۴۰۱	۱,۴۰۰	مفروضات
۲۵۰,۰۰۰		نرخ دلار موثر
۱,۵۸۷		نرخ دلاری روغن خام
۱.۴۰		نسبت نرخ روغن فراوری شده به نرخ روغن خام - تاریخی
۳۰٪	۵۰٪	قانون کار
۳۰٪	۴۰٪	تورم
۱۰۰٪	۵۰٪	انرژی
۳.۳٪		نرخ تخفیف
۳۰٪		افزایش نرخ مواد اولیه داخلی
۹۲۵		
۷۲٪		افزایش دلاری نرخ روغن نسبت به سال ۹۶



صورت سود و زیان :

۹۷	۹۸	۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	صورت سود و زیان
سال مالی	سال مالی	سال مالی	ته ماهه Q۴	سال مالی	
۳۷,۳۸۰,۶۸۰	۳۱,۰۳۸,۸۷۹	۳۶,۵۰۰,۹۸۹	۳۳,۹۹۶,۶۸۲	۳۱,۵۳۴,۱۹۵	۳۳,۵۱۶,۰۰۲۲
(۳۳,۶۱۷,۶۶۶)	(۳۶,۳۹۳,۳۲۰)	(۳۱,۵۳۶,۳۳۱)	(۳۵,۳۰۳,۳۸۱)	(۳۹,۷۸۸,۶۰۹)	(۱۹۶,۳۷۱,۷۱۴)
۲,۶۶۳,۰۱۴	۴,۶۴۵,۶۵۹	۴,۹۶۴,۶۵۸	۸,۶۹۰,۳۰۳	۳,۱۳۵,۳۹۳	۳۸,۸۸۸,۳۳۹
(۵۸۸,۳۶۷)	(۱,۳۱۷,۸۷۱)	(۱,۵۳۹,۷۷۸)	(۱,۳۳۷,۷۵۵)	(۲,۵۳۴,۱۱۵)	(۲,۳۳۴,۳۹۵)
(۳۳,۳۳۸)	۵,۵۵۰	(۳۱۵,۵۹۱)	۳۳۳,۳۳۳	۱۱۳,۸۱۹	۱,۰۰۳,۹۳۹
۱,۶۵۱,۰۷۱	۴,۳۳۲,۳۳۸	۲,۰۳۸,۷۵۹	۷,۳۳۴,۹۹۱	۴,۶۷۲,۹۳۲	۳۷,۳۳۵,۷۷۲
(۳۱۶,۱۰۸)	(۳۸۳,۰۹۱)	(۱۹۱,۷۳۸)	(۱,۵۷۳,۳۰۴)	(۳۷۱,۷۱۵)	(۹,۳۹۱,۵۳۳)
(۳۳۹,۵۵۷)	۱۰۴,۳۵۵	(۶,۳۳۶)	۱۹۳,۰۸۷	۳۶,۹۷۲	(۹,۸۳۰,۰۰۰)
۱,۳۰۵,۶۰۶	۳,۰۵۵,۶۰۲	۲,۳۳۶,۷۳۲	۶,۰۰۴,۷۷۴	۲,۰۳۶,۱۸۷	۱۷,۹۳۵,۶۳۳
(۳۵۸,۱۴۱)	(۹۵۸,۳۳۷)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۵۱۷,۵۳۴)	(۵۱۷,۱۱۱)	(۳,۵۳۴,۶۸۰)
۸۶۶,۳۶۵	۲,۰۹۶,۷۵۵	۱,۶۸۶,۷۱۹	۴,۴۸۷,۲۴۰	۱,۵۱۹,۰۷۶	۱۳,۴۰۰,۹۵۳
۵۵۰	۱,۰۷۸	۱,۰۰۰	۲,۳۳۳	۸۳۶	۱,۳۳۳
۸۸۸	۱,۵۳۹	۱,۶۵۸	۲,۸۹۲	۱,۰۳۵	۱,۳۱۳
۳۸۲	۶۹۹	۵۳۳	۱,۳۴۶	۵۰۰	۶۰۰
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰

با مفروضات فوق سود هر سهم غبشهر برای سال مالی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به ترتیب ۲۷ و ۶۱ تومان برآورد می‌گردد.



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

