



هفته‌نامه خبری-تحلیلی کارگزاری کارآمد

گزارش منتهی به ۱۵ دی ۱۴۰۰ - شماره ۲۶





گزارش هفتگی

منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۱۵

- 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.



جان کیلدف، تحلیلگر بازار نفت اعلام کرد: با افزایش تقاضا برای سوخت جت، انتظار می‌رود قیمت نفت در سال آینده بیشتر افزایش یابد.



دموستنس ساریانیس استاد دانشگاه ارسطوشهر سالونیک یونان در مصاحبه‌ای اعلام کرد موج ابتلا به سوبه اومیکرون و ویروس کرونا تا ۲۰ فوریه فروکش خواهد کرد و این سوبه احتمالاً آخرین جهش کووید-۱۹ است.



روسیه با وجود اینکه در توافق اوپک پلاس از سهمیه افزایش تولید نفت بالاتری برخوردار است، در دسامبر موفق نشد تولیدش را افزایش دهد.



آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) گزارش داده است طی ماه آتی میزان ظرفیت عملیاتی پالایشگاه‌ها در جهان برای اولین بار پس از دو سال به ۸۰ میلیون بشکه در روز خواهد رسید و افت ناشی از همه‌گیری کرونا را جبران خواهد کرد.



پس از پایان تعطیلات در چین محصولات زنجیره فولاد در بازار فیوچرز شروع پر قدرت داشتند. بهای میلگرد و ورق گرم در بورس شانگهای به ترتیب ۹۱ و ۷۵ یوان افزایش داشته و بهای

سنگ آهن افزایش ۵/۱۵ یوانی را ثبت کرده است.



تازه‌ترین آمارهای موسسه مدیریت عرضه آمریکا نشان می‌دهد شاخص مدیران خرید در ماه دسامبر ۲۰۲۱ به پایین‌ترین سطح خود در ۱۱ ماه گذشته رسیده است.



بازار املاک بریتانیا سال ۲۰۲۱ را با رکورد به پایان رساند و میانگین قیمت مسکن به ۲۵۴۸۲۲ پوند رسید که از ابتدای این سال ۲۴ هزار پوند و نسبت به دسامبر سال قبل از آن ۱۰.۴ درصد افزایش داشت.



هرسال اکونومیست «کشور سال» را انتخاب می‌کند. ازبکستان برای لغو برده‌داری، کلمبیا برای برقراری صلح و تونس برای در آغوش گرفتن دموکراسی، از برندگان گذشته بودند.



با اعلام پوتین مبنی بر پر شدن گاز در خط لوله نورد استریم ۲، قیمت گاز در اروپا با یک سقوط جدی مواجه شد. در واقع بازار شاهد اصلاح ۵۰ درصدی هاب NBP و اصلاح ۴۰ درصدی هاب TTF بود.

مهمترین اخبار بازار جهانی





بعد از چندین هفته بالاخره نرخ سود تزریق این هفته به کمتر از ۲۰ درصد افت کرد که در دوماه اخیر بی سابقه بوده است. این کاهش نرخ سود ریپو، نوید کاهش نرخ سود بین بانکی را می‌دهد.



رئیس سازمان برنامه و بودجه اعلام کرد سال آینده ارز ۲ نرخي در بازار وجود نخواهد داشت، یارانه‌اي که از طریق دو نرخي کردن ارز پرداخت مي شد، در سفره مردم قرار نگرفته است.



یک پایگاه تخصصی نفت و گاز نوشت، رکوردشکنی قیمت گاز در جهان، ایران را به افزایش تولید ترغیب کرده است و این کشور برنامه‌های زیادی برای توسعه میادین گازی عظیم خود دارد. اگر ذخایر جدید کشف شده در میدان گازی چالوس به این ذخایر اضافه شود، مجموع ذخایر گاز طبیعی ایران به ۴۰/۹ تریلیون مترمکعب (که این رقم حتی از ذخایر گاز طبیعی روسیه بیشتر است) خواهد رسید.



مدیرعامل شرکت ملی صنایع پتروشیمی، ارزش محصولات نهایی پتروشیمی در سال ۱۴۰۰ را ۲۱ میلیارد

دلار دانست و گفت: هم‌اکنون میانگین ارزش محصولات پتروشیمی به ازای هر تن حدود ۴۶۰ دلار است.



خدابخشی، نایب رئیس کمیسیون برنامه و بودجه مجلس اعلام کرد تبصره‌های ابتدایی بودجه ۱۴۰۱ بررسی شد و نمایندگان با رفع محدودیت بانک‌ها برای انجام سرمایه‌گذاری موافقت کردند.



بنابر اعلام انجمن صنفی کارخانه‌های قند و شکر ایران، طبق قانون جدید معافیت مالیات بر ارزش افزوده شکر از بخش معافیت‌های مالیاتی حذف شده است. بنابراین از تاریخ ۱۳ دی ماه ۱۴۰۰ تولیدکنندگان بایستی نسبت به وصول ۹ درصد بهای شکر در هر فروش اقدام و در موعد مقرر به حساب سازمان امور مالیاتی واریز کنند.

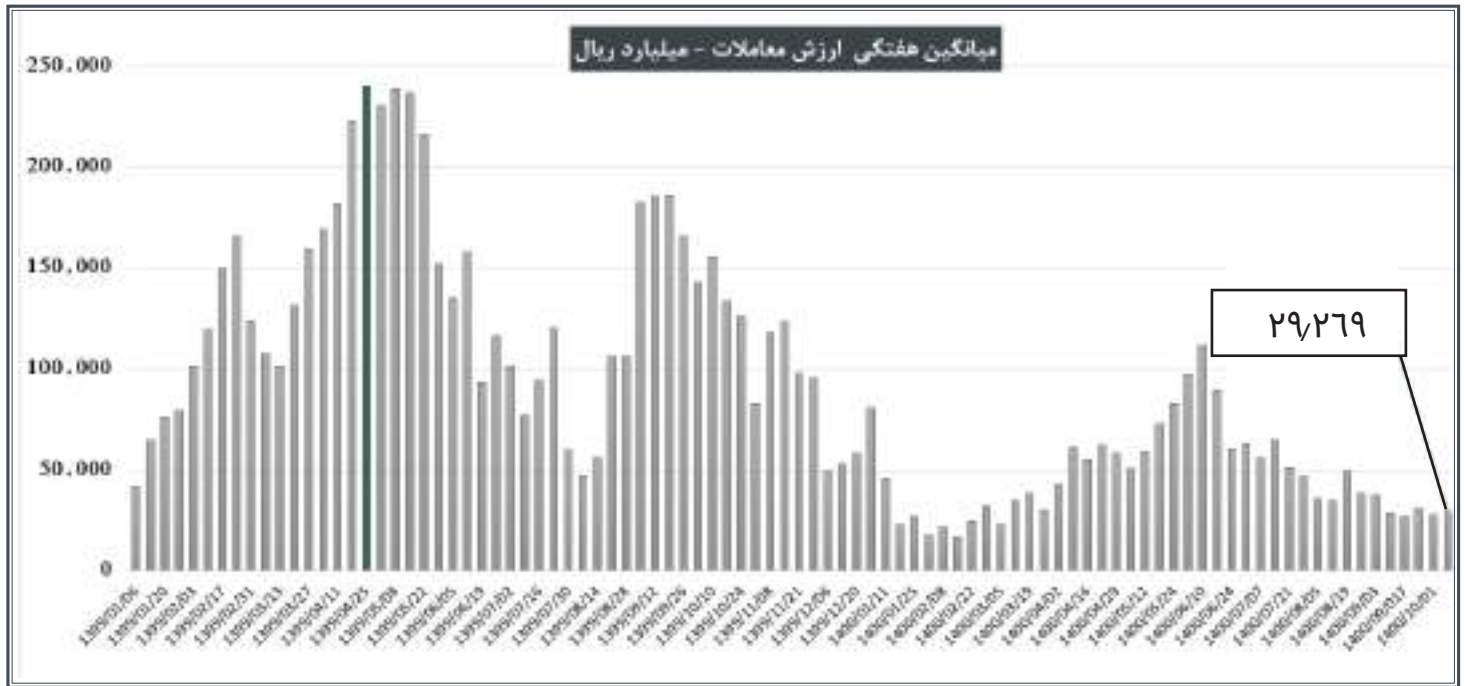


عملیات سوآپ سه‌جانبه میان ترکمنستان، ایران و آذربایجان که هفتم آذرماه در حاشیه پانزدهمین نشست سران سازمان همکاری اقتصادی (اگو) امضا شده بود، آغاز شد. ایران بر اساس این قرارداد سالانه ۱.۵ تا ۲ میلیارد مترمکعب گاز ترکمنستان را به آذربایجان تحویل می‌دهد.

مهمترین اخبار داخلی



گزارش ارزش معاملات



میانگین ارزش معاملات نسبت به هفته قبل به میزان ۴ درصد افزایش داشت.

روند بازار سرمایه





آخرین نرخ شمش معامله شده نسبت به معامله قبلی به میزان ۴ درصد افزایش یافت.

معاملات بورس کالا





قیمت سکه نسبت به هفته گذشته یک درصد کاهش یافت.



حباب سکه



قیمت مس جهانی نسبت به هفته قبل کمتر از ۳ درصد افزایش پیدا کرد.



سنگ آهن



نرخ سنگ آهن جهانی نسبت به هفته قبل به میزان ۴ درصد افزایش دارد.



شرکت کارخانجات تولیدی شیشه رازی با نماد بورسی کرازی، تولیدکننده انواع شیشه دارویی و غیردارویی با ظرفیت سالانه ۶۰ هزار تن بوده و آخرین سرمایه آن، مبلغ ۶/۸۸۰میلیون ریال می‌باشد.



معرفی شرکت کارخانجات تولیدی شیشه رازی:

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه رازی در تاریخ ۱۶ آبان ماه ۱۳۶۳ تحت شماره ۵۴۱۸۳ به نام شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و نوع شرکت در تاریخ ۳۰ شهریور ماه ۱۳۸۳ از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافت. تاریخ پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار تهران نیز ۳ دی ماه ۱۳۸۳ بوده و آخرین سرمایه آن، مبلغ ۱۶/۸۸۰ میلیون ریال است.

ترکیب سهامداران:

| نام سهامدار | تعداد سهام | درصد مالکیت |
|------------------------------|----------------|-------------|
| سیدهادی موسوی گرینی | ۴۰۹۱۸۷۵۰۹۰۲ | ۲۴.۲۴ |
| جعفر صنعتی | ۱۰۲۰۹۷۲۶۸۲۷ | ۷.۱۶ |
| جواد صنعتی | ۸۴۳۰۹۹۹۰۹۸۵ | ۵.۰۰ |
| داود صنعتی | ۸۴۳۰۹۹۹۰۹۸۵ | ۵.۰۰ |
| سایر سهامداران بالای یک درصد | ۳۰۴۲۶۰۵۵۶۰۷۷۴ | ۲۰.۳۶ |
| سایر سهامداران زیر یک درصد | ۶۰۴۵۳۰۴۴۰۰۵۳۱ | ۳۸.۲۴ |
| جمع | ۱۶۰۸۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰ | ۱۰۰٪ |



آمار تولید و فروش شرکت شیشه رازی:

شرکت شیشه رازی هم بطری دارویی و هم غیردارویی را تولید می‌کند. ظرفیت اسمی تولیدات شرکت مقدار ۶۰ هزار تن در سال می‌باشد. جدول زیر مقدار تولید شرکت در چند سال اخیر را نشان می‌دهد.

آمار تولید:

| مقدار تولید | ۱۳۹۵/۱۲ | ۱۳۹۶/۱۲ | ۱۳۹۷/۱۲ | ۱۳۹۸/۱۲ | ۱۳۹۹/۱۲ | ۱۴۰۰/۱۲ | ۱۴۰۱/۱۲ |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| بطری‌های دارویی | ۲۷.۵۶۲ | ۱۷.۶۵۸ | ۱۰.۰۸۴ | ۲۳.۱۸۳ | ۱۸.۰۴۷ | ۱۰.۹۴۴ | ۱۰.۸۷۲ |
| بطری‌های غیر دارویی | ۳۲.۱۷۴ | ۳۵.۲۰۳ | ۳۳.۶۹۷ | ۴۲.۱۱۷ | ۴۸.۳۶۷ | ۵۴.۱۲۹ | ۵۴.۷۴۴ |
| جمع | ۵۹.۷۳۶ | ۵۲.۸۶۱ | ۴۳.۷۸۱ | ۶۵.۳۰۰ | ۶۶.۴۱۴ | ۶۵.۰۷۳ | ۶۵.۶۱۶ |

حدود ۷۰ درصد محصولات شرکت در داخل کشور به فروش می‌رسد و مابقی صادر می‌شود.

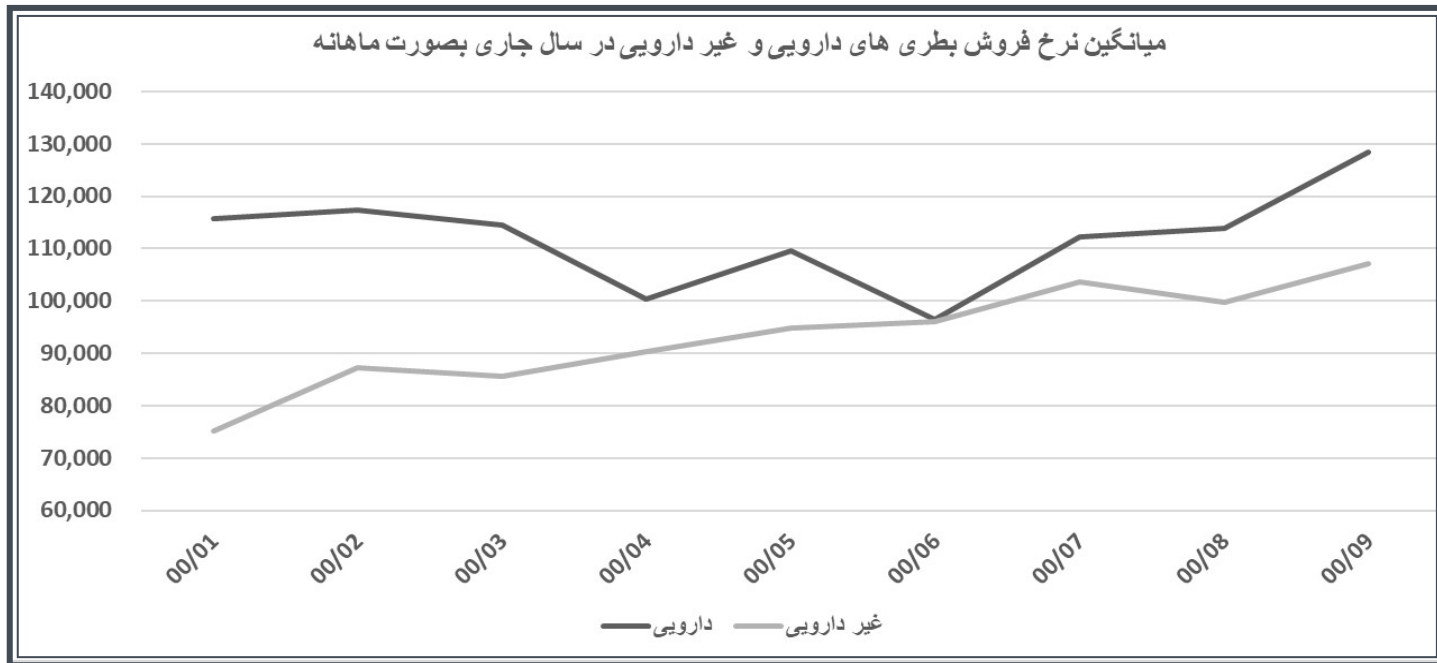


آمار فروش :

جدول زیر هم مقدار فروش شرکت به تفکیک فروش داخلی و صادراتی را نشان می‌دهد.

| ۱۳۹۵/۱۲ | ۱۳۹۶/۱۲ | ۱۳۹۷/۱۲ | ۱۳۹۸/۱۲ | ۱۳۹۹/۱۲ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱/۱۲ | مقدار فروش - تن |
|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------------------|
| ۱۴,۷۹۹ | ۱۲,۰۷۱ | ۱۴,۰۷۶ | ۱۷,۰۴۷ | ۱۲,۳۳۷ | ۶,۶۲۱ | ۶,۵۲۳ | بطری‌های دارویی |
| ۰ | ۱,۲۷۵ | ۳۳,۸۴۷ | ۲۴,۶۳۳ | ۴۵,۱۸۷ | ۳۸,۶۶۲ | ۳۸,۳۲۱ | بطری‌های غیر دارویی |
| ۱۴,۷۹۹ | ۱۳,۳۴۶ | ۴۷,۹۲۳ | ۴۱,۶۸۰ | ۵۷,۵۲۴ | ۴۵,۲۸۳ | ۴۴,۸۴۴ | جمع داخلی |
| ۱,۶۹۴ | ۱,۸۱۹ | ۲,۶۵۴ | ۵,۸۲۴ | ۴,۸۰۷ | ۴,۸۰۱ | ۴,۳۴۹ | بطری‌های دارویی |
| ۰ | ۱,۲۲۰ | ۸,۵۴۳ | ۸,۹۳۲ | ۱۱,۸۵۱ | ۱۶,۳۷۹ | ۱۶,۴۲۳ | بطری‌های غیر دارویی |
| ۱,۶۹۴ | ۳,۰۳۹ | ۱۱,۱۹۷ | ۱۴,۷۵۶ | ۱۶,۶۵۸ | ۲۱,۱۸۰ | ۲۰,۷۷۲ | جمع صادراتی |
| ۱۶,۴۹۳ | ۱۶,۳۸۵ | ۵۹,۱۲۰ | ۵۶,۴۳۶ | ۷۴,۱۸۲ | ۶۶,۴۶۳ | ۶۵,۶۱۶ | جمع کل |





ترکیب بهای تمام شده :

حدود ۴۵ درصد بهای تمام شده محصولات را مواد مصرفی تشکیل می‌دهد. کربنات سدیم، شیشه خرده و سیلیس از جمله مواد اصلی مورد استفاده شرکت است که همگی در داخل کشور تهیه می‌شود.



صورت سود و زیان :

| ۱۳۹۵/۱۲ | ۱۳۹۶/۱۲ | ۱۳۹۷/۱۲ | ۱۳۹۸/۱۲ | ۱۳۹۹/۱۲ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱/۱۲ | صورت سود و زیان |
|-----------|-----------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------------|
| ۴۳۸,۶۷۷ | ۴۳۴,۴۶۵ | ۱,۵۳۲,۲۴۶ | ۲,۳۲۴,۳۲۵ | ۴,۵۵۹,۰۴۰ | ۶,۵۴۴,۷۵۰ | ۷,۸۵۱,۸۷۴ | فروش |
| (۲۲۹,۸۱۹) | (۲۵۹,۴۴۰) | (۹۲۰,۲۱۷) | (۱,۲۷۷,۲۲۸) | (۲,۱۲۶,۲۸۰) | (۲,۹۴۸,۷۵۷) | (۳,۶۷۷,۸۴۰) | بهای تمام شده کالای فروخته رفته |
| ۲۰۸,۸۵۸ | ۱۷۵,۰۲۵ | ۶۰۲,۰۲۹ | ۱,۰۴۷,۰۹۷ | ۲,۴۳۲,۷۶۰ | ۳,۶۰۵,۹۹۲ | ۴,۱۷۴,۰۳۴ | سود (زیان) ناخالص |
| (۲۹,۰۶۰) | (۳۹,۹۸۳) | (۸۳,۴۵۹) | (۱۲۸,۷۷۲) | (۱۷۳,۹۸۰) | (۱۷۳,۶۲۰) | (۲۲۵,۷۰۶) | هزینه های عمومی اداری |
| (۵۱۶) | (۷۸۰) | (۲۵,۸۲۱) | ۸۶ | (۳۱,۲۶۳) | (۲۲,۶۱۸) | ۰ | خالص سایر درآمدها(هزینه) عملیاتی |
| ۱۷۹,۲۸۲ | ۱۳۴,۲۴۲ | ۴۹۲,۶۷۹ | ۹۱۸,۴۱۱ | ۲,۲۲۷,۵۱۶ | ۳,۴۰۹,۷۵۴ | ۳,۹۴۸,۳۲۸ | سود(زیان) عملیاتی |
| (۱۶,۹۱۴) | (۳۶,۱۷۶) | (۴۵,۷۸۴) | (۷۰,۴۶۴) | (۶۷,۴۹۶) | (۷۵,۱۹۴) | (۸۱,۹۰۰) | هزینه های مالی |
| ۱۲۹,۲۰۸ | ۶۴,۱۵۲ | ۳۲,۷۵۷ | ۱۲۲,۹۹۵ | ۱۶۸,۷۸۲ | ۱۵۲,۰۸۵ | ۵۱,۴۹۰ | خالص درآمد (هزینه) غیر عملیاتی |
| ۳۰۱,۵۷۶ | ۱۶۲,۲۴۸ | ۴۷۹,۷۲۲ | ۹۷۱,۹۹۲ | ۲,۳۲۸,۸۰۲ | ۳,۴۸۶,۶۴۵ | ۳,۹۱۷,۹۱۸ | سود (زیان) قبل از کسر مالیات |
| (۳۴,۰۰۰) | (۶,۰۰۰) | (۷۹,۰۰۰) | (۹۵,۰۰۰) | (۱۶۵,۰۰۰) | (۳۶۵,۴۹۹) | (۳۹۴,۸۳۳) | مالیات |
| ۲۶۷,۵۷۶ | ۱۵۶,۲۴۸ | ۴۰۰,۷۲۲ | ۸۷۶,۹۹۲ | ۲,۱۶۳,۸۰۲ | ۳,۱۲۱,۳۴۷ | ۳,۵۲۳,۰۸۵ | سود خالص |
| ۴۱۸ | ۲۰۶ | ۵۰۲ | ۸۷۳ | ۱۴۴ | ۲۱۴ | ۲۴۷ | سود ناخالص هر سهم |
| ۳۵۹ | ۱۵۸ | ۴۱۱ | ۷۶۵ | ۱۳۲ | ۲۰۲ | ۲۳۴ | سود عملیاتی هر سهم |
| ۵۳۵ | ۱۸۴ | ۲۳۴ | ۷۳۱ | ۱۲۸ | ۱۸۵ | ۲۰۹ | سود خالص هر سهم |
| ۵۰۰,۰۰۰ | ۸۵۰,۰۰۰ | ۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۱۶,۸۸۰,۰۰۰ | ۱۶,۸۸۰,۰۰۰ | ۱۶,۸۸۰,۰۰۰ | سرمایه |



صورت سود و زیان :

| مفروضات | ششماه دوم ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱/۱۲ |
|------------------------------|----------------|---------|
| میانگین نرخ دلار نیما | ۲۴۰,۰۰۰ | ۲۵۰,۰۰۰ |
| نرخ انرژی | ۲۵٪ | ۱۰۰٪ |
| نرخ تورم | ۲۵٪ | ۳۰٪ |
| دستمزد وزارت کار | ۰٪ | ۳۰٪ |
| نرخ دلاری محصولات دارویی | ۵۳۷ | ۶۰۰ |
| نرخ دلاری محصولات غیر دارویی | ۴۱۵ | ۴۶۴ |

با توجه به جدول مفروضات بالا به جهت برآورد مقدار تولید شرکت از میانگین ماهانه استفاده شده است. همچنین تولید سال ۱۴۰۱ را در حدود تولید سال جاری در نظر گرفته شده است. همچنین نرخ فروش محصولات صادراتی بصورت دلاری محاسبه شده است.

مطابق با آنچه در بالا گفته شد شرکت برای دوره ۱۲ ماهه منتهی به سالهای ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ مبلغ ۱۸۵ و ۲۰۹ ریال به ازای هر سهم میتواند سود بسازد. با در نظر گرفتن تقسیم سود به میزان ۳۰ درصد و قیمت ۱۳۰۰ ریال ۱۴۰۱ سهم در حدود ۶ می باشد.



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

