



هفته‌نامه خبری-تحلیلی کارگزاری کارآمد

گزارش منتهی به ۲۲ دی ۱۴۰۰ - شماره ۲۷





گزارش هفتگی

منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۲۲

- 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.



چین در سال ۲۰۲۱ واردات نفت خام خود از ایران و ونزوئلا را بیش از ۵۰ درصد افزایش داده است. طبق اعلام بلومبرگ و داده‌های شرکت کپلر که بر اطلاعات بازار نفت تمرکز دارد، دولت چین بیشترین میزان واردات نفت را از سال ۲۰۱۸ از دو کشور تحت تحریم ایران و ونزوئلا داشته است.



در رتبه‌بندی ۱۰ شرکت دولتی بزرگ دنیا و بر اساس دارایی، چین با ۵ شرکت بزرگ، بیشترین جایگاه را دارد اما در جایگاه بعدی بر خلاف تصور رایج، نقش شرکت‌های آمریکایی پررنگ بوده و ۳ شرکت از جمله ۲ شرکت صدر لیست، متعلق به کشور آمریکا است.



بر اساس آخرین آمار شورای جهانی طلا، میزان ذخایر طلای بانک‌های مرکزی کشورهای جهان به ۳۶ هزار تن رسیده است که بیشترین میزان در طول ۳۱ سال اخیر محسوب می‌شود. این درحالیست که بر اساس آمارها کشورها در حال کاهش سهم اوراق قرضه دلاری از ذخایر خارجی خود هستند.



نسبت بدهی به تولید ناخالص داخلی کشور چین به ۳۲۳ درصد رسیده است.



آمریکا به اولین صادرکننده گاز مایع طبیعی جهان تبدیل شد. در سال ۲۰۱۶ ایالات متحده ظرفیت صادرات LNG را نداشت ولی در سال ۲۰۲۱ سرمایه گذاری عظیم و تقاضای فزاینده اروپا، آمریکا را به صادرکننده پیشرو در جهان تبدیل کرد.



در ماه نوامبر ۴.۵ میلیون آمریکایی شغل خود را ترک کرده‌اند که این اتفاق، رکورد قبلی ۴.۴ میلیونی ثبت شده در سپتامبر را شکسته است.



در سال ۱۹۹۰ حدود ۶۶ درصد از تولید ناخالص داخلی جهانی از اقتصادهای «آزاد» و «بیشتر آزاد» تامین می‌شد. تا سال ۲۰۲۰ این سهم به ۴۵ درصد کاهش یافت و تا سال ۲۰۵۰ احتمالاً به ۲۶ درصد کاهش خواهد یافت.



دولت چین در سال ۲۰۲۱ اقدام به فروش ۱/۱ تریلیون دلار اوراق قرضه به منظور تامین مالی، سرمایه‌گذاری و مخارج خود کرده است. دولت اعلام کرده که قصد دارد این رقم را در سال ۲۰۲۲ افزایش داده و همزمان اقدام به کاهش نرخ بهره یوان کند.





دولت به طور رسمی اعلام کرد ارز ترجیحی در بودجه ۱۴۰۱ نداریم. دولت تقریباً ۲۵۰ هزار میلیارد تومان برای پرداخت یارانه و بن کارت در نظر گرفته که سه ماه اول به شکل نقدی و در ماه‌های بعدی یارانه ناشی از حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی به شکل بن کارت به مردم داده می‌شود.



روند انبساطی تزریق پول در بانک مرکزی همچنان در حال رکوردزنی است. مرور آمارها در این حوزه نشان می‌دهد نرخ سود بازار باز در حالی کاهش پیدا کرده که بسط نقدینگی برای پنجمین هفته متوالی رکورد زده است. بانک مرکزی با بسط پول در بازار باز در هفته سوم دی ۱۴۰۰ روند انبساطی خود در این عملیات را ادامه داده و رکوردزنی خود در این بازار را تداوم بخشید.



میزان نسبت اسکناس و مسکوک به نقدینگی در دست اشخاص در پایان تابستان امسال با گسترش نفوذ ابزارهای پذیرش، کاهش داشته باشد. در پایان تابستان سال جاری، ارزش تراکنش‌های شاپرک ۱۵.۹۱ درصد از کل نقدینگی بوده است که این شاخص نسبت به ماه مرداد ۱۴۰۰، افزایش ۲.۲۲ درصدی داشته است.



طبق دستورالعمل جدید بانک مرکزی، حداقل و حداکثر انتقال وجه از طریق سامانه‌های ساتنا و پایا افزایش یافت. براین اساس کف مبلغ پرداخت در ساتنا از ۱۵ به ۵۰ میلیون تومان افزایش یافت. همچنین سقف مبلغ پرداخت در پایا از ۵۰ به ۱۰۰ میلیون تومان افزایش یافت.



سخنگوی کمیسیون تلفیق اعلام کرد حداقل دریافتی حقوق کارمندان در سال جدید از ۳ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان به ۴ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان رسیده است.



نرخ تورم در سال جاری به ۴۹.۷ درصد رسید که بیشترین نرخ تورم در نیم قرن اخیر است.



معاون وزیر راه و شهرسازی اعلام کرد موضوع اخذ مالیات خانه‌های خالی از ابتدای بهمن‌ماه اجرایی می‌شود. اطلاعات اقامتی ۶۰ میلیون نفر از مردم کشور در سامانه املاک و اسکان وجود دارد.

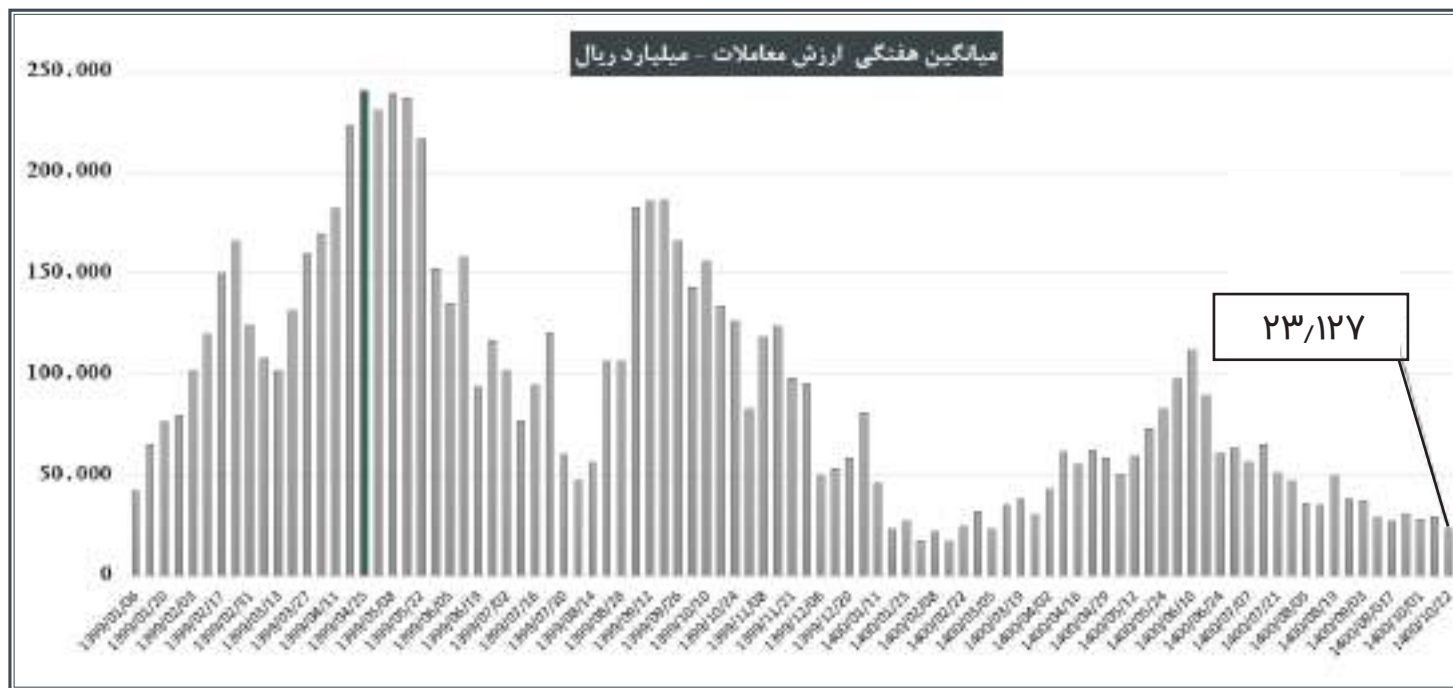


طی ۱۰ سال گذشته، میزان مستاجران ایرانی از ۲۷ درصد به بیش از ۴۰ درصد رسیده است.

مهمترین اخبار داخلی



گزارش ارزش معاملات



میانگین ارزش معاملات نسبت به هفته قبل به میزان ۲۱ درصد افت داشت.

روند بازار سرمایه





آخرین نرخ شمش معامله شده نسبت به معامله هفته قبل به میزان ۱/۵ درصد افت داشت.

معاملات بورس کالا





قیمت سکه نسبت به هفته گذشته ۴ درصد کاهش یافت.



حباب سکه



سنگ آهن



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



شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری
سینا با نماد بورسی حسینا، اپراتور تخلیه
و بارگیری کانتینر و کالا در بنادر شهید رجایی،
بوشهر، امام خمینی (ره) و نوشهر است.



معرفی شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا:

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا با نماد بورسی حسینا در سال ۱۳۶۶، به نام بنیاد بارانداز تاسیس گردید. در حال حاضر این شرکت اپراتور تخلیه و بارگیری کانتینر و کالا در بنادر شهید رجایی، بوشهر، امام خمینی (ره) و نوشهر بوده و قسمتی از عملیات مربوط به محمولات نفتی در بندر امام خمینی (ره) را نیز بر عهده دارد. همچنین قرارداد ۲۵ ساله پایانه کانتینری بندر بوشهر (شروع قرارداد از سال ۱۳۹۰)، قرارداد ۲۵ ساله پایانه نفتی بندر امام خمینی (ره) شامل دو پست اسکله با ظرفیت ۴۵ هزار تن، ۶۰ هزار تن مخازن نگهداری مواد نفتی و خطوط انتقال مواد و قرارداد یکساله در خصوص ارائه خدمات کانتینری در ترمینال شماره ۲ پایانه کانتینری بندر شهید رجائی (بزرگترین پایانه کانتینری کشور) که از بنادر مهم کشور می-باشند را بر عهده دارد. در حال حاضر این شرکت جزو واحدهای تجاری شرکت پارسیان و واحد تجاری نهایی گروه بنیاد مستضعفان می‌باشد.

ترکیب سهامداران:

درصد	تعداد سهم - میلیون	سهامداران
۴۶٪	۱۱۳	شرکت سیاحتی و مراکز تفریحی پارسیان
۲۳٪	۱۲۰	بنیاد مستضعفان
۱۰٪	۵۱	سرمایه گذاری کوثر بهمن



آمار فروش شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا:

۹۵	۹۶		۹۸		۹۹		۱۴۰۰	۱۴۰۱	مقدار فروش	
	۹۶	تشن ماهه	تشن ماهه	۹۸	تشن ماهه	۹۹				
1,271,294	1,375,12-	89,396	1,492,599	9,4399	892,199	782,212	812,399	821,32-	894,39-	کانتینر - THC
22-277	229,272	89,392	122,5-8-	92,299	92,292	92,299	92,299	92,299	92,292	بیمباری کانتینر - کانتینر
929,1-9	929,199									سایر خدمات کانتینری
		1,291,299	2,291,299	1,291,2-2	2,291,299	1,291,299	2,291,299	2,291,2-9	2,291,2-9	سایر خدمات کالای عمومی - تن
		892,292	1,291,299	929,299	1,291,299	929,299	1,291,299	1,291,299	1,291,299	بیمباری کالای عمومی - تن
1,111-1-8	89-1,299	292,299	292,299	292,299	292,299	292,299	292,299	292,299	292,299	اجاره مکان نخلی - غیرمکعب
		892,299	1,291,299	892,299	1,291,299	892,299	1,291,299	1,291,299	1,291,299	خدمات تخلیه و بارگیری مواد نخلی - تن

بیشتر درآمد عملیاتی شرکت مربوط به عملیات کانتینر THC می باشد. همانطور که ملاحظه می شود با شروع مجدد تحریم ایران در سال ۹۶ شاهد افت شدید حجم و تجارت و بالطبع مقدار خدمات ارائه شده توسط شرکت مورد بررسی شده، می باشیم. پیش بینی می شود در سال ۱۴۰۱ نیز مقدار حجم تجارت و خدمات ارائه شده توسط این شرکت ۱۰ درصد نسبت به سال ۹۹ بالاتر باشد.



درآمد عملیاتی:

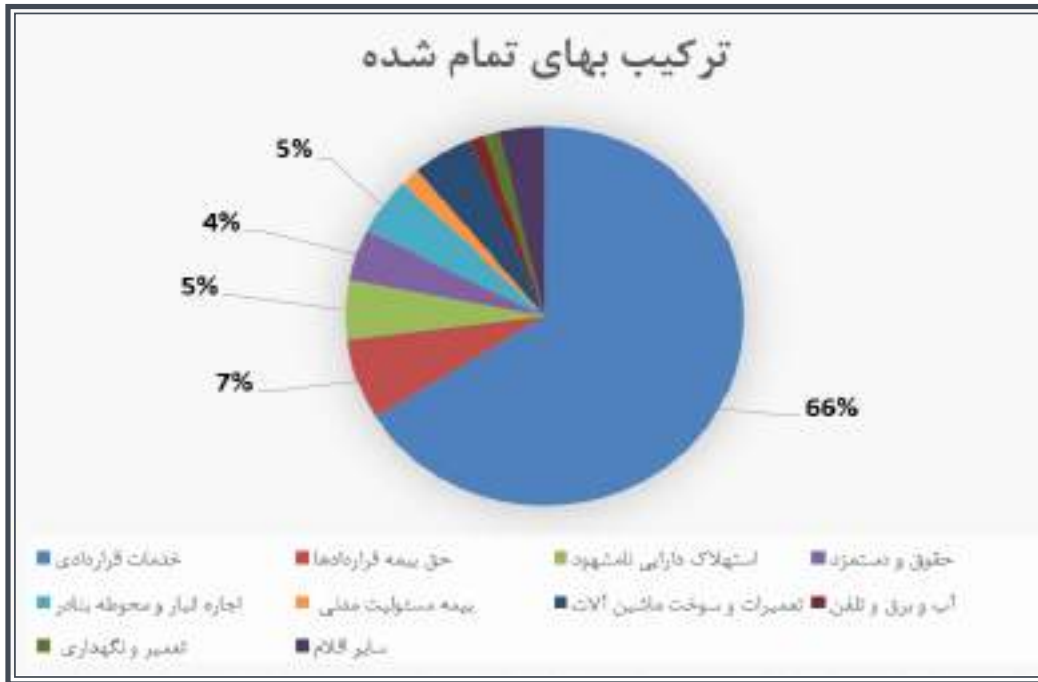
مقدار فروش شرکت در نه ماه ابتدای سال ۷۸۰ میلیارد تومان بوده است. پیش‌بینی می‌شود تا پایان سال درآمد عملیاتی شرکت به ۱۰۶۰ میلیارد تومان افزایش یابد. در سال ۱۴۰۱ نیز فروش شرکت ۱۲۸۸ میلیارد تومان تخمین زده می‌شود.

۹۷		۹۸		۹۹		۱,۴۰۰	۱,۴۰۱	شرح فروش
شش ماهه	۹۷	شش ماهه	۹۸	شش ماهه	۹۹	۱,۴۰۰	۱,۴۰۱	
۱,۳۸۷,۳۲۲	۲,۵۸۷,۵۲۱	۱,۱۱۷,۵۶۵	۲,۰۴۱,۳۲۹	۲,۰۸۱,۵۳۸	۵,۳۳۲,۵۶۷		۸,۳۱۵,۵۳۲	کلیتم THC
۳۰,۰۰۰	۲۷۲,۳۵۸	۲۱۹,۴۴۴	۴۴۲,۵۸۴	۵۸۱,۰۰۰	۷۶۸,۰۰۰	۹۱۲,۰۰۰	۱,۰۰۸,۸۵۹	لیزدری کلیتم
۲۱۲,۸۳۷	۵۴۲,۱۵۴	۳۳۲,۳۸۸	۵۴۱,۶۱۴	۲۳۲,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	۸۱۲,۵۲۷	۸۵۲,۰۰۰	سایر خدمات کلیتم
۲۹,۲۲۷	۹۰,۰۰۰	۲۲۲,۲۲۲	۲۱۲,۵۵۷	۱۲,۰۰۰	۲۷۷,۵۵۸	۲۰۰,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	سایر خدمات تکالیف عمومی
۸,۰۰۰	۲۱۱,۷۰۰	۷۵,۵۸۸	۲۹۰,۱۲۹	۱۷۷,۵۱۲	۵۰۹,۱۹۵	۲۵۲,۵۸۱	۲۵۷,۳۳۸	لیزدری تکالیف عمومی
۱۸۵,۱۳۹	۲۷۷,۳۸۰	۲۷۷,۵۵۱	۲۲۱,۸۷۹	۲۲۲,۵۲۷	۵۱۵,۰۰۰	۷۲۵,۰۰۰	۹۸۲,۵۸۲	اجاره مخازن نفت
	۲۴۵,۳۳۴	۲۱۹,۴۱۱	۴۴۲,۵۸۷	۱۱۱,۴۰۰	۷۸۲,۰۰۰	۵۶۸,۲۵۴	۳۳۹,۲۵۴	خدمات نظریه و بازرسی مواد نفتی
			(۲۱۵,۱۷۹)	(۷۲,۵۴۴)	(۸۲,۵۲۵)			تحقیقات
			۲,۱۲۱,۷۸۸		۵,۵۴۵,۰۰۰			ناحیه جنوب شرق
			۱,۸۱۲,۷۱۵		۲,۲۲۲,۰۰۰			ناحیه جنوب غرب
			۴۱۹,۷۸۲		۲۰۲,۵۳۴			ناحیه شمال
۲,۲۱۰,۰۰۰	۲,۸۷۸,۱۳۱	۲,۳۷۷,۵۵۲	۵,۲۷۲,۷۸۴	۲,۴۴۴,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۶۲,۵۲۲	۱۲,۵۸۹,۰۰۰	



ترکیب بهای تمام شده :

بیشترین سهم در بهای تمام شده مربوط به خدمات قراردادی می‌باشد که ماهیت ریالی دارد. در واقع از یک سو با درآمدهای دلاری طرف هستیم و از یک سوی با بهای تمام شده ریالی؛ به عبارت دیگر افزایش نرخ دلار حاشیه سود شرکت را بهبود می‌بخشد.



مفروضات:

۱,۴۰۱	فصل چهارم ۱۴۰۰	مفروضات
۲۷۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	نرخ دلار
۳۵	۳۵	نرخ دلاری حمل و نقل کانتینری
۱۰٪	۰	افزایش (کاهش) حجم مبادلات
۱۰٪	۱۵٪	افزایش نرخ سایر خدمات
۲۰٪	۲۰٪	افزایش نرخ خدمات قرار دادی
۳۰٪	۴۰٪	تورم
۳۰٪	۵۰٪	دستمزد
۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	حجم فروش نفت



صورت سود و زیان :

کارشناسی ۹۶	کارشناسی ۹۷	کارشناسی ۹۸	۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	صورت سود و زیان
سال مالی	سال مالی	سال مالی	۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	
۴,۱۰۹,۳۴۶	۴,۸۲۸,۱۴۱	۵,۳۳۶,۷۸۶	۸,۵۰۳,۸۷۰	۱۰,۶۱۲,۳۳۶	۱۲,۸۷۹,۰۸۹	فروشی
(۳,۰۴۹,۵۵۹)	(۳,۸۸۶,۵۰۷)	(۳,۱۴۰,۳۳۱)	(۳,۶۶۵,۰۳۵)	(۴,۱۸۲,۰۳۹)	(۶,۷۲۹,۶۷۶)	بهای تمام شده کالای فروخته رفته
۱,۰۵۹,۸۸۷	۱,۹۴۱,۶۳۴	۲,۲۱۶,۴۵۵	۴,۸۳۴,۶۱۸	۶,۴۳۰,۳۸۶	۵,۱۴۹,۴۱۲	سود (زیان) ناخالص
(۱۴۱,۹۴۰)	(۱۹۷,۶۸۸)	(۲۱۸,۷۶۴)	(۳۳۹,۹۳۸)	(۵۰۸,۶۹۱)	(۶۷۹,۰۵۰)	هزینه های عمومي انباری
۹۱۷,۹۳۷	۱,۷۴۳,۹۴۶	۱,۹۹۷,۶۹۶	۳,۵۰۳,۶۸۰	۳,۹۲۱,۸۹۴	۴,۸۸۸,۳۶۲	خالص سایر درآمدها(هزینه) عملیاتی
(۹۴,۶۴۴)	(۶۵,۲۸۴)	(۵۹,۳۰۲)	(۳۱,۶۶۵)	(۱۷,۱۵۸)	(۲۱,۳۸۸)	سود(زیان) عملیاتی
۱,۹۵۷	(۱۲۸,۳۳۲)	۱۳۰,۳۷۷	۲۳۷,۳۳۷	۶۴,۶۶۴	۲۲,۳۴۶	هزینه های مالی
۸۲۵,۲۵۲	۱,۵۷۰,۳۲۸	۲,۰۶۸,۷۷۱	۴,۹۱۹,۳۵۲	۴,۹۸۸,۳۲۰	۴,۳۸۸,۴۱۹	درآمد حاصل از سرمایه گذاری
(۱۸۱,۵۸۵)	(۳۹۶,۷۲۰)	(۵۶۶,۱۸۳)	(۶۰۱,۳۰۱)	(۸۹۴,۸۵۴)	(۱,۱۲۳,۳۴۰)	خالص درآمد (هزینه)
۶۴۳,۶۶۷	۱,۱۷۳,۶۰۸	۱,۵۰۲,۵۸۷	۴,۳۱۸,۰۵۱	۴,۰۹۳,۴۶۶	۳,۲۶۵,۰۷۹	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۱,۸۴۶	۲,۳۸۸	۲,۹۹۵	۷,۰۰۷	۷,۸۴۴	۸,۹۷۷	مالیات
۴,۱۲۰	۲,۸۸۴	۴,۴۹۳	۷,۷۰۷	۸,۸۶۰	۱۰,۳۱۹	سود خالص
۱,۸۸۲	۴,۱۳۲	۴,۰۰۵	۶,۶۴۶	۴,۱۵۱	۴,۱۳۴	سود عملیاتی هر سهم
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سود ناخالص هر سهم
						سود خالص هر سهم
						سرمایه

بر اساس مفروضات فوق سود هر سهم برای سال های مالی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به ترتیب، ۶۱۵ و ۷۰٪ تومان برآورد می گردد.



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

