

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage



هفته نامه تحلیلی

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

هفته چهارم بهمن ماه ۱۴۰۱ - شماره ۸۷

تهیه و تنظیم: واحد تحلیل کارگزاری تأمین سرمایه نوین



خدمات شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین

- ♦ ارائه خدمات مربوط به بورس اوراق بهادار، بورس کالا و بورس انرژی
- ♦ تأمین مالی شرکت های بورسی و غیربورسی در حوزه های سرمایه در گردش، طرح های توسعه ای و راه اندازی پروژه ها با استفاده از ابزارهای نوین تأمین مالی
- ♦ مشاوره برای عرضه و پذیرش شرکت ها و انجام فرایند پذیرش شرکت ها در بازار سرمایه
- ♦ برگزاری دوره های آموزشی تخصصی و همایش های عمومی بازار سرمایه، تحت مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار
- ♦ انجام معاملات در بورس انرژی در سه بازار فیزیکی، مشتقه، آتی
- ♦ انجام معاملات در بورس کالا در گروه های فلزات، پتروشیمی، مشتقات نفتی و کشاورزی
- ♦ ارائه مشاوره تخصصی سرمایه گذاری به اشخاص حقیقی و حقوقی مناسب با اهداف و نیازهای آنها
- ♦ ارائه تجزیه و تحلیل اطلاعات مالی و بنیادین برای تحلیل گران و معامله گران



فهرست مطالب

۶	..... شاخص کل
۷	..... ارزش معاملات خرد
۸	..... خالص ورود پول حقیقی
۹	..... P/E بازار
۱۰	..... بازار بدهی
۱۱	..... اوراق خزانه
۱۲	..... نرخ بهره بین بانکی
۱۳	..... قیمت جهانی
۱۴	..... بورس کالا
۱۵	..... مقایسه صندوقها
۱۶	..... اختیار معاملات
۱۸	..... تحلیل بنیادی پتروشیمی تخت جمشید

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage



کارشناسان واحد تحلیل: علیرضا پیامی، زهره عباسی



اگه سرعت برات مهمه!

سیستم برداشت آتی وجه خدمتی نوین از کارگزاری تامین سرمایه نوین



۷ روز هفته ۲۴
ساعت در دسترس



انتقال پایا به سایر
حساب های بانکی



انتقال آتی به
حساب های بانک سامان

مراحل خرید خودرو در بورس کالای ایران



ثبت نام و احراز هویت سامانه سجام	۱
مراجعه و ثبت نام در سایت سجام به آدرس sejam.ir ✓ انجام احراز هویت آنلاین در آدرس ehraz.nibb.ir ✓	
اخذ کد بورس کالا	۲
از طریق ثبت نام در nibb.ebgo.ir	
حساب وکالتی	۳
نزد بانک اقتصاد نوین از طریق b2n.ir/enbank.ir	
اعلام شماره حساب وکالتی	۴
به کارگزاری از طریق راه های ارتباطی (انتهای صفحه)	
انجام معامله	۵
واریز پیش پرداخت، ثبت سفارش خرید	
تحویل خودرو	۶
واریز ثمن معامله و سایر هزینه ها، تعیین نمایندگی	



@borsekala_novin



۰۹۰۲۵۲۵۳۱۹۴

راه های ارتباطی با ما (روی آیکون مورد نظر کلیک کنید)

شرایط ویژه اعتباری برای مشتریان

- ◆ برگشت کارمزد و اعطای اعتبار رایگان برای مشتریان پر گردش؛
- ◆ ۲ درصد تخفیف در نرخ هزینه مالی با هربار گردش اعتبار؛
- ◆ اعطای اعتبار رایگان با حداقل ۱۰ بار گردش اعتبار در ماه؛

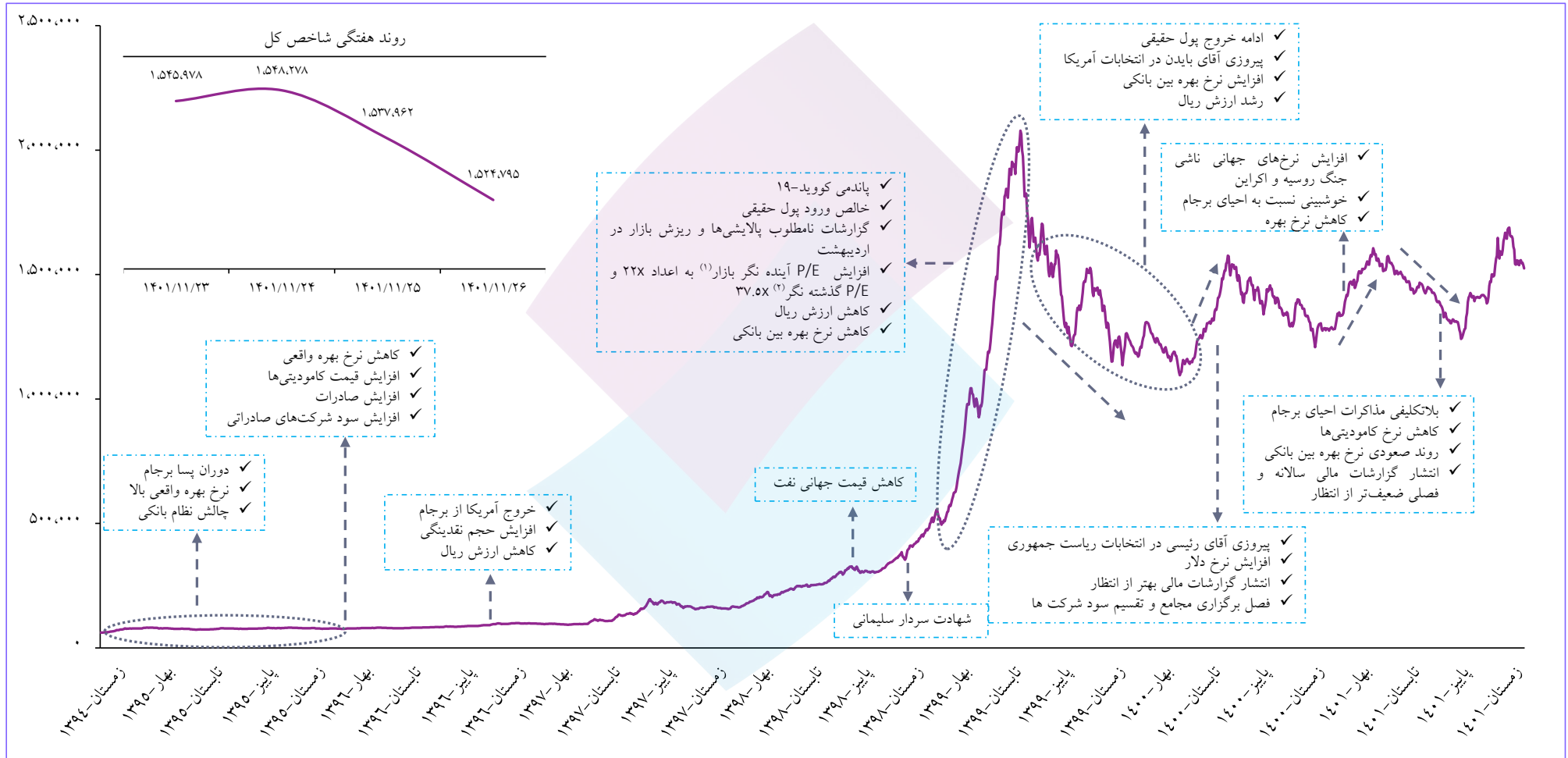




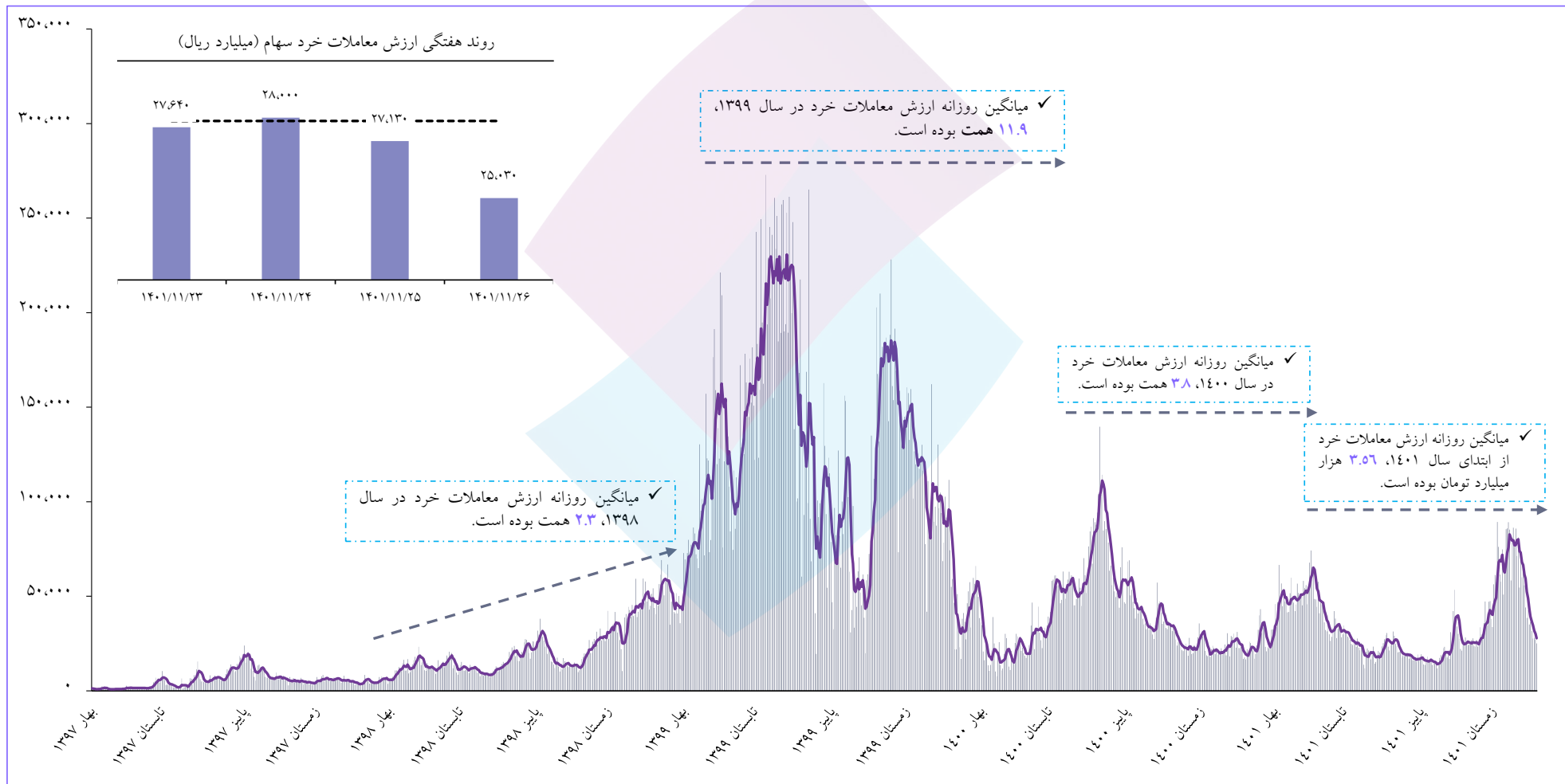
کارگزاری تأمین سرمایه نوین

وضعیت بازار سرمایه
در هفته‌ای که گذشت.

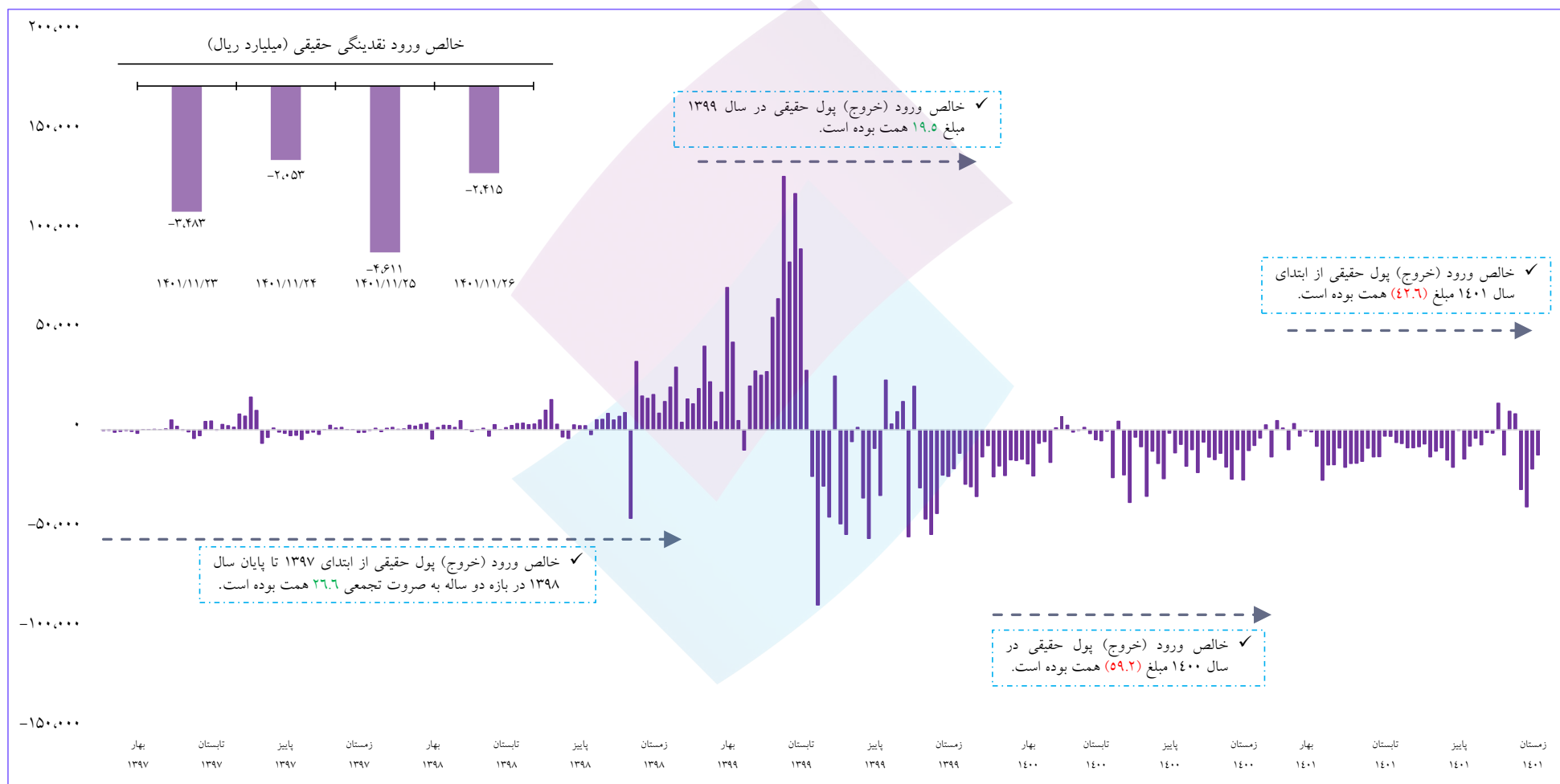
نزول ۲.۱ درصدی شاخص کل در هفته جاری



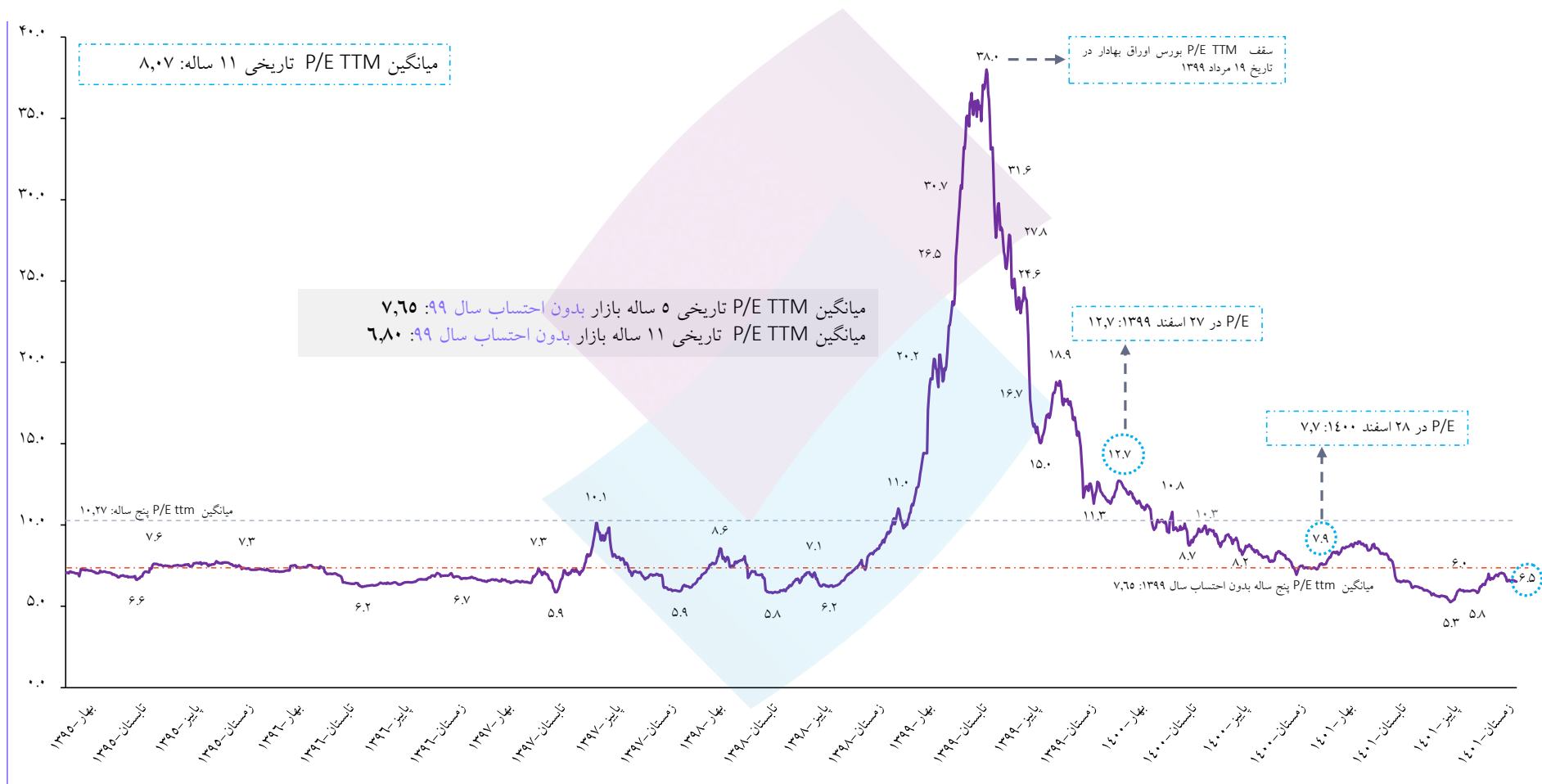
۲۶۹۵ میلیارد تومان میانگین روزانه ارزش معاملات در هفته جاری؛ کاهش ۲۶ درصدی ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته



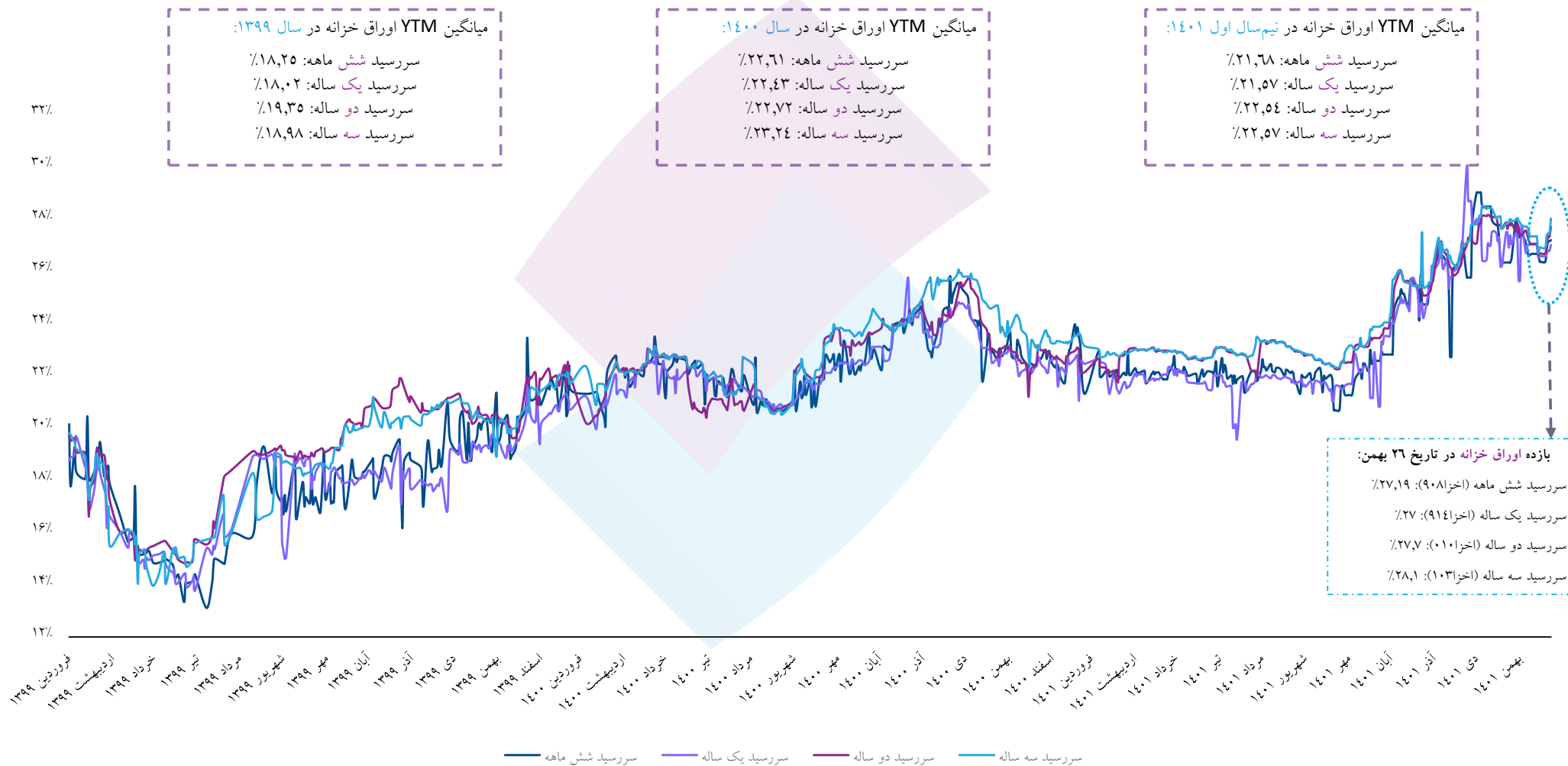
۱۲۵۶ میلیارد تومان خالص خروج پول حقیقی در هفته جاری در مقایسه با خروج ۱۹۶۲ میلیارد تومانی هفته گذشته



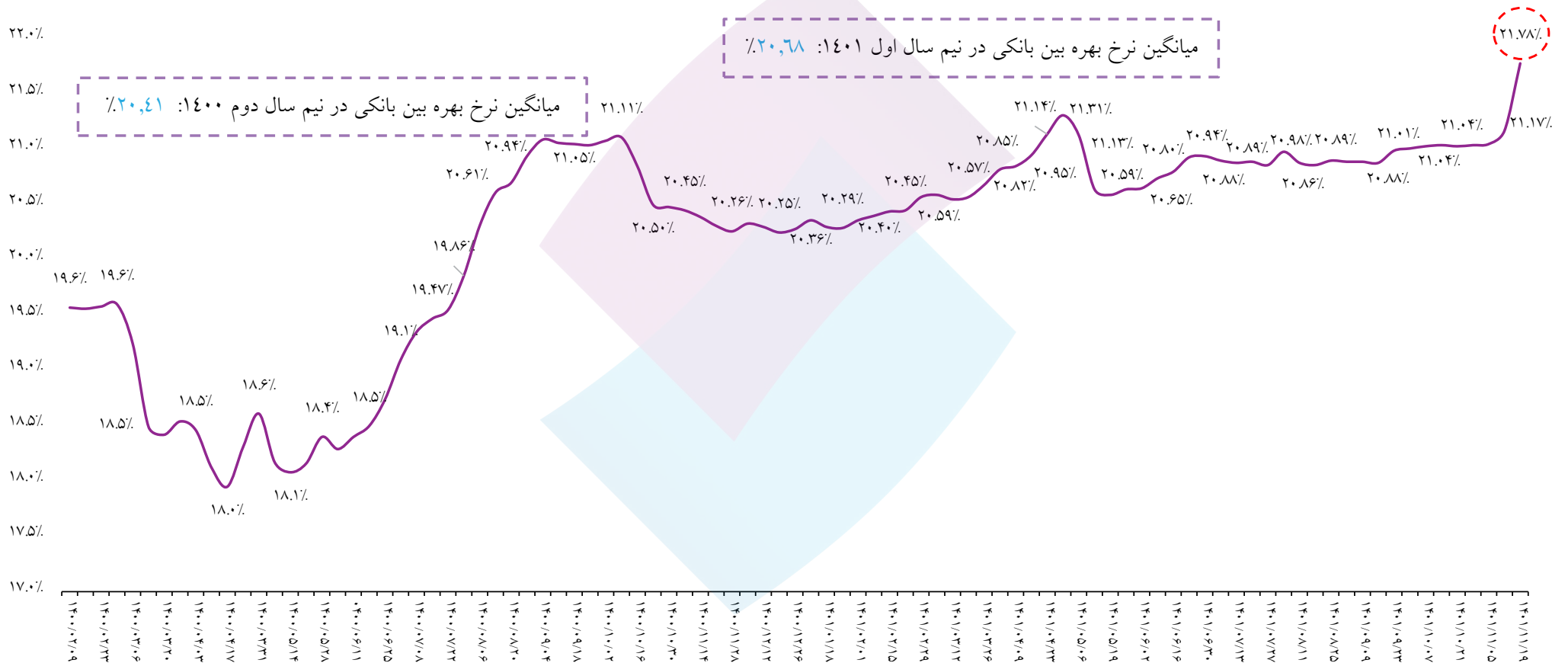
ثبات P/E TTM بازار در سطح ۶.۵ واحدی



بازده اوراق خزانه اسلامی در سرسیدهای متفاوت در بازار ثانویه



افزایش ۰.۶۱٪ نرخ بهره بین بانکی تا نرخ ۲۱.۷۸٪ و اجرای عملیات بازار باز در قالب توافق باز خرید به ارزش ۱۲۰ همت



کاهش ۶.۵۸ درصدی نرخ اوره به دلیل انتظارات کاهش نرخ گاز طبیعی

سال گذشته		ماه گذشته		هفته گذشته		آخرین قیمت	شرح
تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت		
-۰.۹۶٪	۱,۸۵۳	-۴.۱۷٪	۱,۹۱۵	-۲.۰۸٪	۱,۸۷۴	۱,۸۳۶	طلا (دلار/انس)
۱۱۲.۹۵٪	۱۲۱,۱۶۰	۲۱.۱۴٪	۲۱۲,۹۸۰	۶.۲۱٪	۲۴۲,۹۳۰	۲۵۸,۰۱۰	سکه (هزار ریال)
۱۷.۸۱٪	۲۴۱,۹۱۵	۰.۰۰٪	۲۸۵,۰۰۰	۰.۰۰٪	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	دلار (ریال)
-۹.۴۹٪	۹۳.۵	۰.۶۱٪	۸۴.۱۲	-۰.۴۶٪	۸۵.۰۲	۸۴.۶۳	سبید نفت برنت (دلار/بشکه)
-۵۰.۳۲٪	۴۴,۵۷۵	۴.۶۱٪	۲۱,۱۷۰	-۳.۴۶٪	۲۲,۹۳۹	۲۲,۱۴۵	بیت کوین (دلار)
-۱۰.۸۲٪	۱۰,۰۱۵	-۲.۳۴٪	۹,۱۴۵	-۰.۸۳٪	۹,۰۰۶	۸,۹۳۱	مس LME (دلار/تن)
-۱۳.۲۶٪	۳,۶۱۲	-۶.۴۸٪	۳,۳۵۰	-۲.۰۹٪	۳,۲۰۰	۳,۱۳۳	روی LME (دلار/تن)
-۱۷.۸۹٪	۶۸۲	۱.۸۲٪	۵۵۰	-۱.۰۶٪	۵۶۶	۵۶۰	بیلت CIS (دلار/تن)
-۷.۸۰٪	۵۹۰	۷.۷۲٪	۵۰۵	۰.۱۸٪	۵۴۳	۵۴۴	بیلت ایران (دلار/تن)
-۹.۴۷٪	۳۵۹	۰.۹۳٪	۳۲۲	-۱.۶۶٪	۳۳۰.۵	۳۲۵	متانول CFR (\$/mt)
-۳۸.۷۹٪	۵۷۸	-۱۶.۵۴٪	۴۲۴	-۶.۵۸٪	۳۷۹	۳۵۴	سبید اوره (mt/\$)
-۴۱.۰۷٪	۴.۳۱	-۲۵.۹۵٪	۳.۴۳	۵.۸۳٪	۲.۴	۲.۵۴	گاز طبیعی Henry Hub (\$/MBtu)

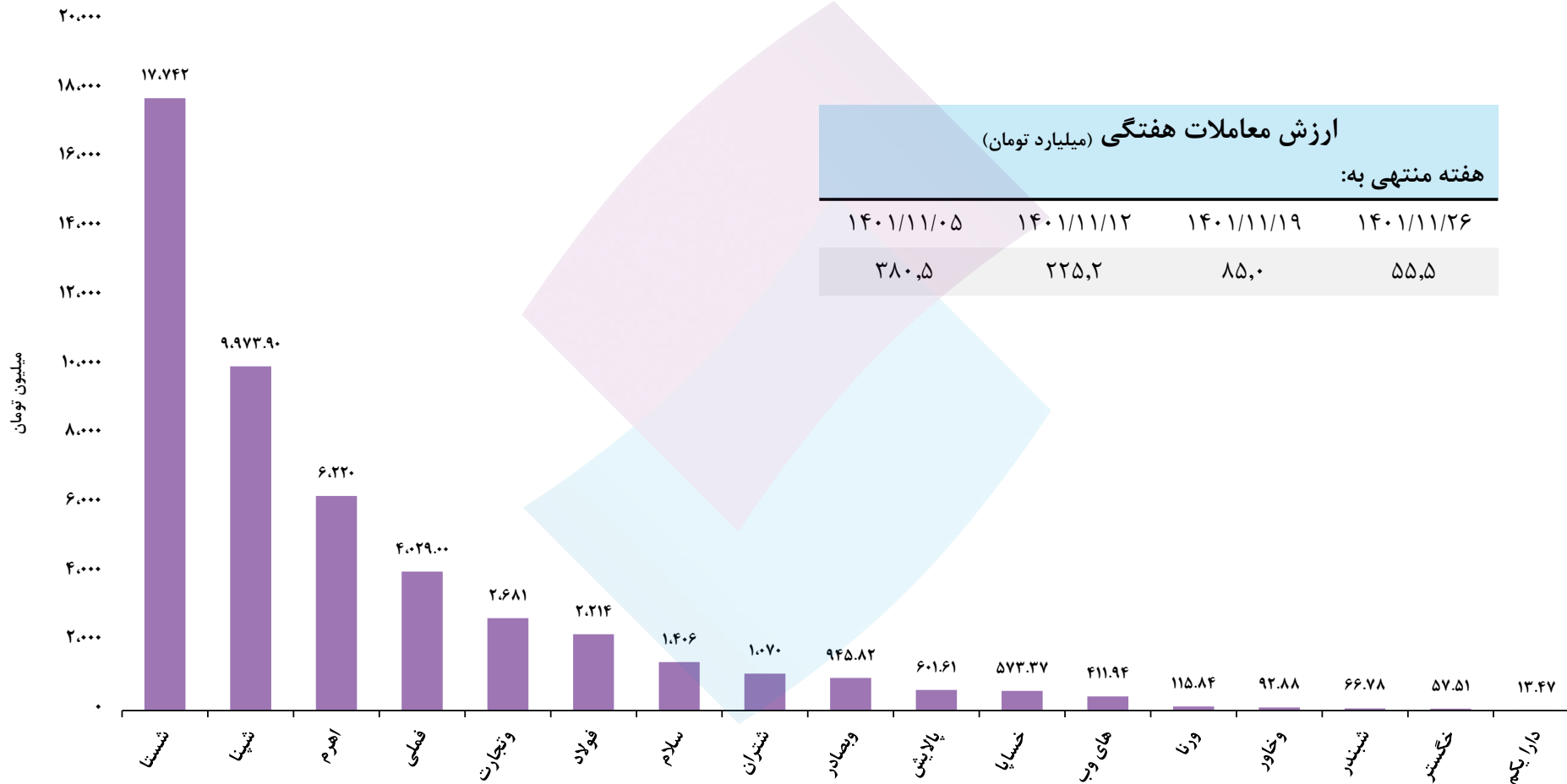
روند معاملات بورس کالا در هفته جاری

شرح	قیمت (هزار ریال بر تن)	حجم معاملات (تن)	عرضه کنندگان با بیشترین حجم عرضه
خودرو	۷,۱۴۱,۳۴۲	۸,۱۰۶ عدد	بهمن موتور، گروه صنعتی ایران خودرو، بهمن دیزل، سیباموتور
مس کاتد	۳,۸۳۶,۸۹۸	۳,۵۴۰	ملی صنایع مس ایران، افق توسعه و معادن خاورمیانه
وکیوم باتوم	۱۱۸,۴۸۱	۹۷,۰۰۰	پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت بندرعباس، پالایش نفت امام خمینی (ره) شازند، پالایش نفت تهران (تندگویان)، پالایش نفت شیراز، پالایش نفت تبریز
گندله سنگ آهن	۳۸,۸۹۰	۲۷۵,۰۰۰	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، معدنی و صنعتی گل گهر، سنگ آهن گهر زمین
میلگرد	۲۱۴,۶۱۴	۴۶,۰۲۶	صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه، ذوب آهن اصفهان، تولیدی فولاد سپید فراب کویر، مجتمع فولاد خراسان، صنایع نورد فولاد گلستان، فولاد امیرکبیرخزر، مجتمع فولاد صنعت بناب، فولاد آذربایجان، مجتمع فولاد آتیه خاورمیانه، آذر فولاد امین، فرا طرح فولاد (گسترش خدمات فولاد فرا طرح)، سیما فولاد جهان، نورد فولاد صنعتی و ساختمانی یزد، مجتمع فولادسازان دقیقی تبریز، صنایع فولاد هیربد زرنديه، فولاد روهینا جنوب
شمش آلومینیوم	۹۸۸,۱۲۴	۹,۳۰۰	مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب، آلومینیوم ایران (ایرالکو)، آلومینیوم مهدی، آلومینای ایران
تختال	۱۹۱,۶۰۰	۴۶,۰۰۰	فولاد خوزستان، فولاد هرمزگان جنوب
تیر آهن	۲۲۴,۷۶۰	۳۶,۹۱۱	ذوب آهن اصفهان، مجتمع فولاد ظفر بناب، گروه ملی صنعتی فولاد ایران، مجتمع جهان فولاد غرب، پروفیل صنعت ماهان
سیمان	۶,۹۱۳	۱,۰۲۰,۴۷۹	سیمان تهران، سیمان ساوه، سیمان هرمزگان، سیمان آبیگ، سیمان خوزستان، سیمان صوفیان، سیمان مازندران، سیمان سپاهان، سیمان هگمتان، سیمان فارس نو، سیمان خاش، سیمان ممتازان کرمان، صنایع سیمان سامان غرب، سیمان فراز فیروزکوه
لوب کات	۱۱۴,۱۰۰	۵۶,۰۰۰	پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت تهران (تندگویان)، پالایش نفت تبریز
ورق گالوانیزه	۴۲۲,۹۲۰	۱۳,۷۰۰	فولاد مبارکه اصفهان، فولاد امیرکبیر کاشان، فولاد تاراز چهارمحال، ورق خودروی چهارمحال و بختیاری، صنایع هفت الماس
پلی اتیلن ترفتالات	۳۵۲,۵۴۷	۱۳,۵۰۸	پتروشیمی تندگویان
ورق رنگی	۴۷۲,۶۷۹	۸,۷۰۰	فولاد مبارکه اصفهان، صنایع هفت الماس
مس مفتول	۳,۹۰۷,۴۱۵	۱,۰۰۰	ملی صنایع مس ایران، صنایع تولیدی دنیای مس کاشان، گیل راد شمال
آهن اسفنجی	۱۳۲,۰۸۵	۲۹,۴۰۰	فولاد غدیر نی ریز، شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر، احیاء استیل فولاد بافت، صنعت فولاد شادگان

مقایسه صندوق ها بر اساس بیشترین بازده سالانه

صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت				صندوق سرمایه گذاری مختلط				صندوق سرمایه گذاری در سهام			
بازده سالانه ↓	بازده شش ماهه	بازده ماهانه	نام صندوق	بازده سالانه ↓	بازده شش ماهه	بازده ماهانه	نام صندوق	بازده سالانه ↓	بازده شش ماهه	بازده ماهانه	نام صندوق
۲۶.۹۹%	۱۲.۹۸%	۲.۲۱%	ارزش کاوان ایرانیان	۴۱.۷۸%	۱۳.۳۷%	-۲.۵۶%	زیتون نماد پایا	۵۵.۳۴%	۲۴.۹۴%	-۳.۰۷%	مشترک گنجینه ارمغان الماس
۲۵.۲۹%	۱۱.۵۸%	۰.۰۱%	گنجینه الماس بیمه دی	۳۷.۲۹%	۱۹.۰۱%	۳.۹۷%	مشترک گنجینه مهر	۵۵.۳۰%	۲۷.۲۱%	-۰.۸۶%	آهنگ سهام کیان
۲۵.۱۵%	۱۲.۱۶%	۲.۳۲%	مشترک صنعت و معدن	۳۴.۴۸%	۱۲.۵۹%	-۲.۳۴%	مختلط کاریزما	۴۹.۸۶%	۲۱.۸۷%	-۲.۹۵%	آسمان آرمانی سهام
۲۵.۰۹%	۱۰.۳۰%	۱.۸۹%	سپر سرمایه بیدار	۳۱.۵۴%	۱۴.۱۳%	-۲%	توسعه ممتاز	۴۷.۹۰%	۲۲.۵۶%	-۲.۶۴%	زمرد آگاه

ارزش معاملات در بازار اختیار معامله



برای رشد و شکوفایی در سراسر ایران کنار شما هستیم



کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage



nibbroker



nibb.ir



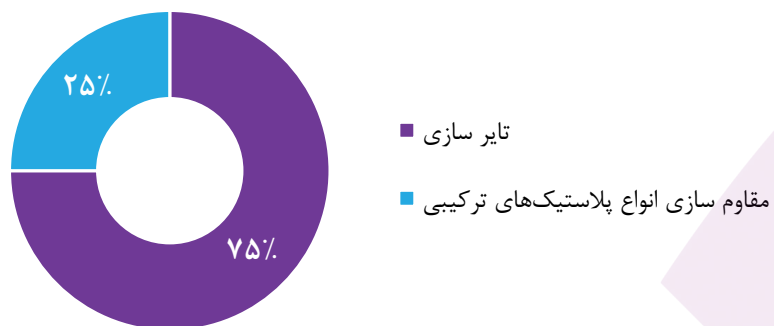
nibb



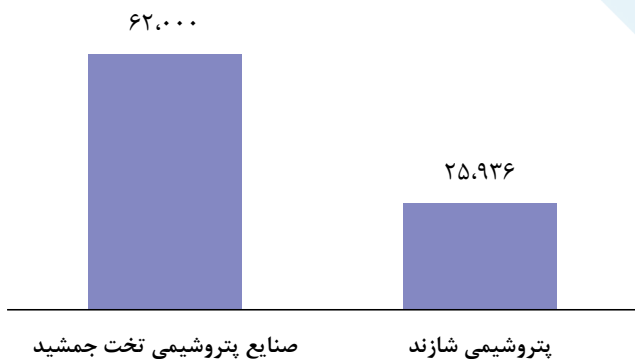
تحليل بنيادی پتروشیمی تخت جمشید

بهمن ۱۴۰۱

سهم مصارف PBR



ظرفیت تولید PBR در داخل کشور (تن)



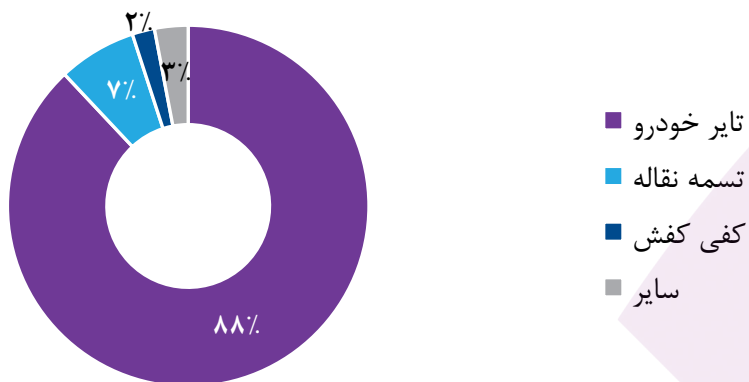
لاستیک پلی بوتادین بعد از SBR پر مصرف‌ترین لاستیک مصنوعی است. تولید و مصرف این محصول در حدود یک چهارم کل انواع لاستیک‌های ترکیبی (مصنوعی) را شامل می‌شود. در حدود ۷۵ درصد PBR تولید شده در سطح جهان در صنعت تایرسازی به کار می‌رود. در این صنعت برخلاف SBR که بیشتر به عنوان گوشت تایر کاربرد دارد، عموماً به عنوان آج تایر خودرو استفاده می‌شود. ۲۵ درصد کاربرد این محصول نیز برای افزایش مقاومت (در برابر ضربه) انواع پلاستیک‌ها نظیر پلی استایرن و ABS می‌باشد.

در خصوص میزان تولید جهانی این ماده اطلاعات دقیق و به روزی در دست نیست، ولی تولید سالانه PBR در حدود ۵ میلیون تن تخمین زده می‌شود.

در بین کشورهای جهان، کشور چین با تولید بیش از ۹۰۰ هزار تن پلی بوتادین بزرگترین تولیدکننده این محصول به شمار می‌رود. میزان مصرف (تقاضا) این کشور بیش از ۱.۴ میلیون تن در سال است که نشان‌دهنده نیاز وارداتی این کشور به میزان ۵۰۰ هزار تن در سال می‌باشد.

نگاهی اجمالی بر استایرن بوتادین رابر (SBR)

سهم مصارف SBR



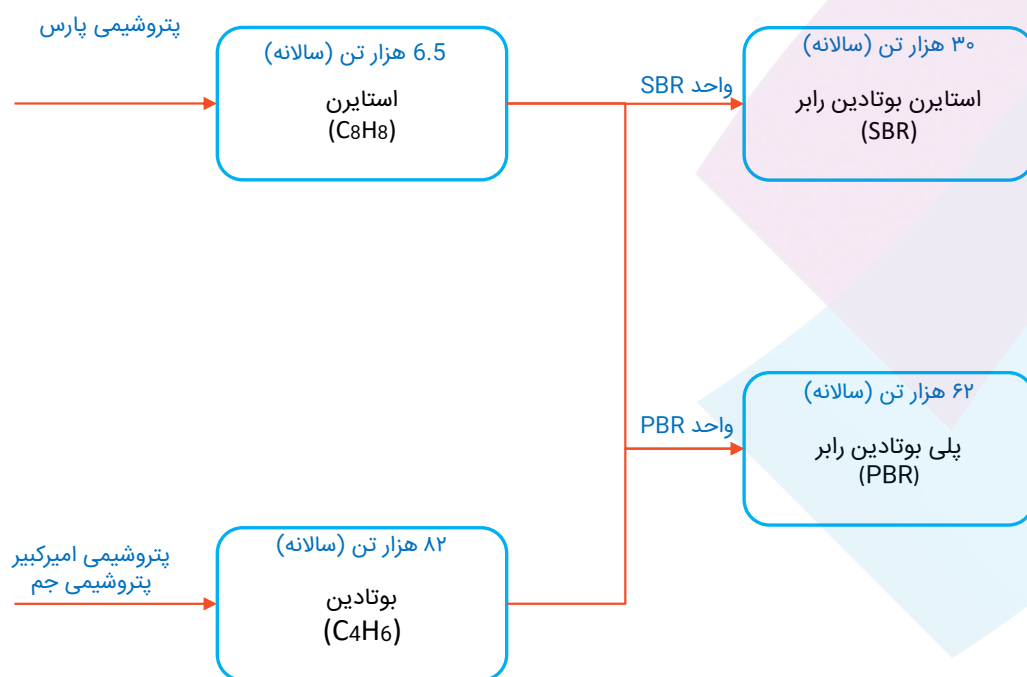
ظرفیت تولید SBR در داخل کشور (تن)



لاستیک استایرن بوتادین یکی از اولین لاستیک‌های ترکیبی کشف شده بوده و بیشترین مصرف را نسبت به سایر انواع لاستیک‌ها دارد. در سطح جهانی در حدود ۳۷ درصد مصرف انواع لاستیک‌های مصنوعی مربوط به این نوع لاستیک است.

موارد استفاده و کاربرد لاستیک استایرن بوتادین رابر شامل ساخت تایر، کفش، قطعات لاستیکی، درزگیرها، چسب‌های پوششی، و غیره می باشد.

در حال حاضر سه شرکت عمده در داخل کشور تولیدکننده محصولات لاستیک مصنوعی (SBR و PBR) هستند. این سه شرکت عبارتند از شرکت صنایع پتروشیمی تخت جمشید، پتروشیمی شازند و پتروشیمی بندر امام. در پتروشیمی بندر امام صرفاً گروه محصولات SBR و در پتروشیمی شازند نیز تنها گروه محصولات PBR تولید و به فروش می‌رسد. ولی در شرکت صنایع پتروشیمی تخت جمشید هر دو گروه محصولات فوق تولید و عرضه می‌شوند.

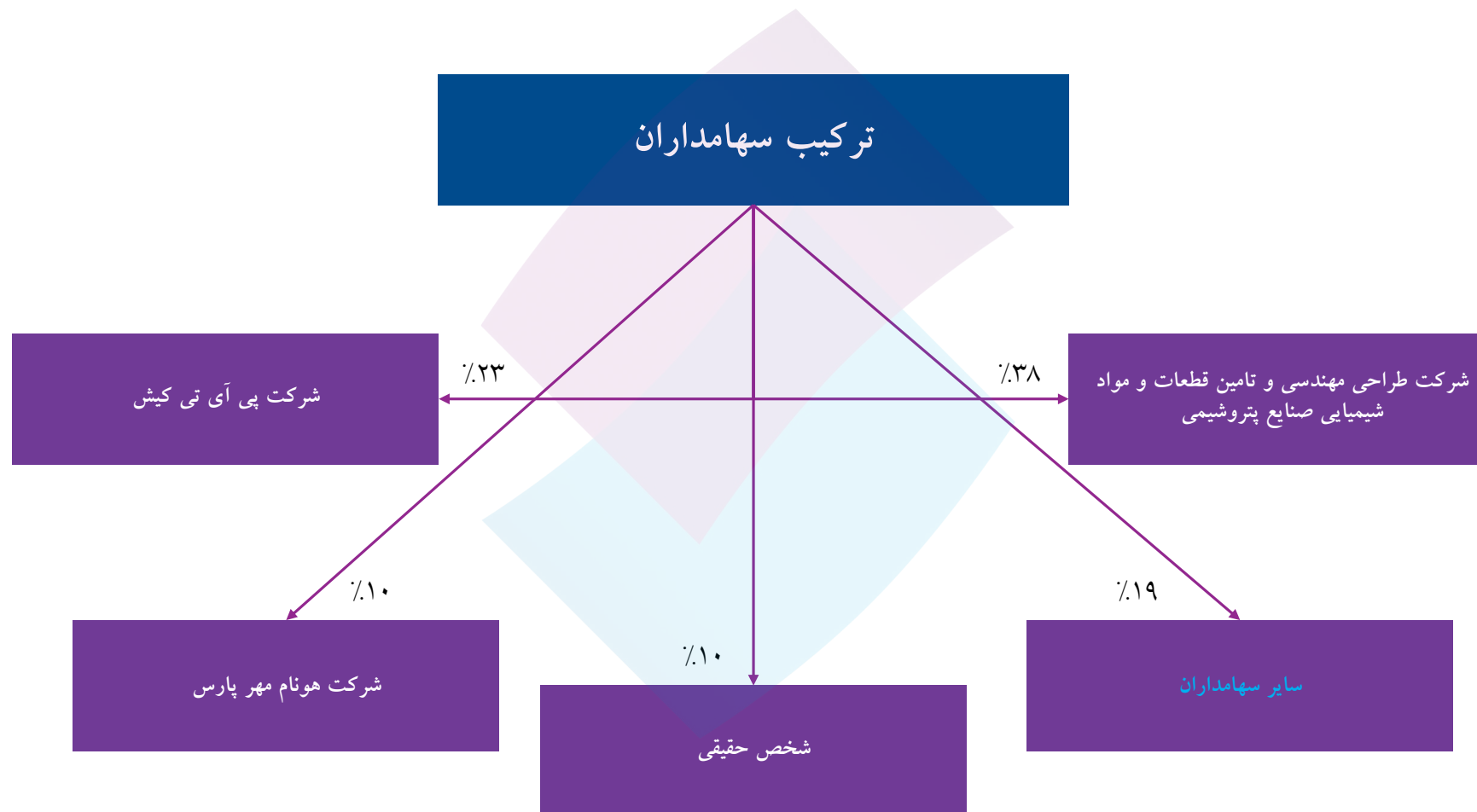


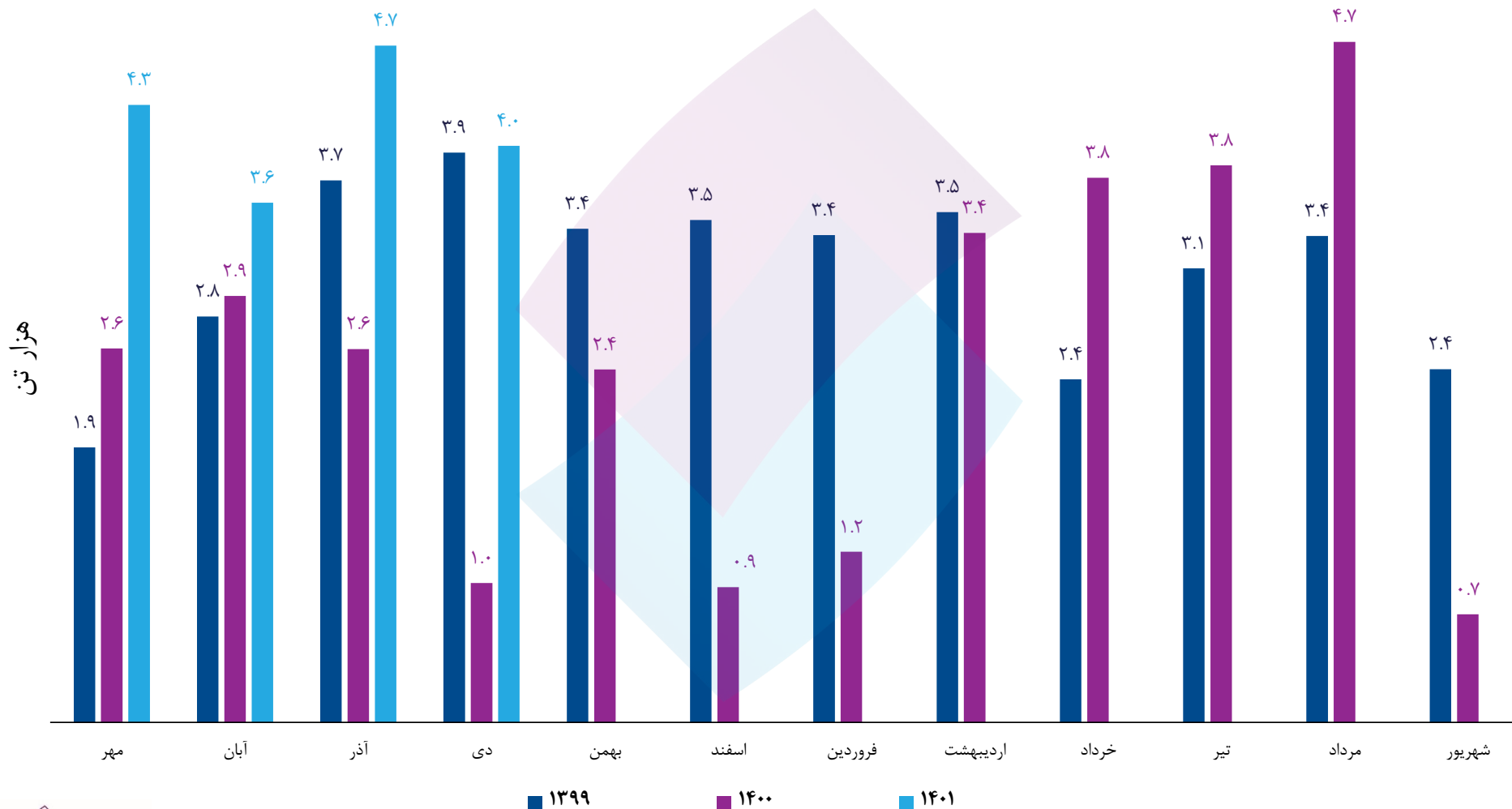
مجتمع پتروشیمی تخت جمشید دارای دو فاز تولید است که فاز اول آن شامل واحد تولید استایرن بوتادین رابر با ظرفیت اسمی ۳۰ هزار تن در سال و یک واحد تولید پلی بوتادین رابر با ظرفیت اسمی ۱۲ هزار تن در سال می‌باشد. فاز دوم آن شامل یک واحد تولید پلی بوتادین رابر به روش پلیمریزاسیون محلولی با ظرفیت اسمی ۵۰ هزار تن در سال با دانش کاملاً بومی است.

پتروشیمی تخت جمشید پس از تامین نیاز صنایع داخلی کشور مابقی تولیدات خود را که حدود ۳۰ درصد تولیدات است به کشورهای چین، ترکیه، کشورهای جنوب شرق آسیا (ویتنام، مالزی، اندونزی) صادر می‌کند.

اصلی ترین خوراک‌های مورد نیاز پتروشیمی تخت جمشید بوتادین و استایرن می‌باشد. بوتادین از طریق خط لوله از پتروشیمی امیرکبیر و بوسیله تانکر از پتروشیمی‌های جم، شازند و تبریز تامین می‌شوند. خوراک استایرن نیز بوسیله تانکر از پتروشیمی پارس عسلویه تامین می‌گردد. همچنین عمده سرویس‌های جانبی مورد نیاز توسط واحد های احداث شده در مجتمع تامین می‌گردد و سایر سرویس‌های جانبی از قبیل برق، آب، نیتروژن و هوای ابزار دقیق از پتروشیمی فجر تامین می‌گردد.

شایان به ذکر است، با توجه به وضعیت ناپایدار و احتمال کمبود خوراک این مجتمع، در تاریخ ۱۶ آذرماه سال جاری، احداث پروژه تولید بوتادین در زمینی به مساحت ۲.۵ هکتار در سایت ۲ منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی با بودجه‌ای بالغ بر ۲۷ میلیون دلار با ظرفیت ۷۰ هزار تن تولید شامل ۳۵ هزار تن بوتادین و ۳۵ هزار تن رافینیت به تصویب سهامداران رسید.

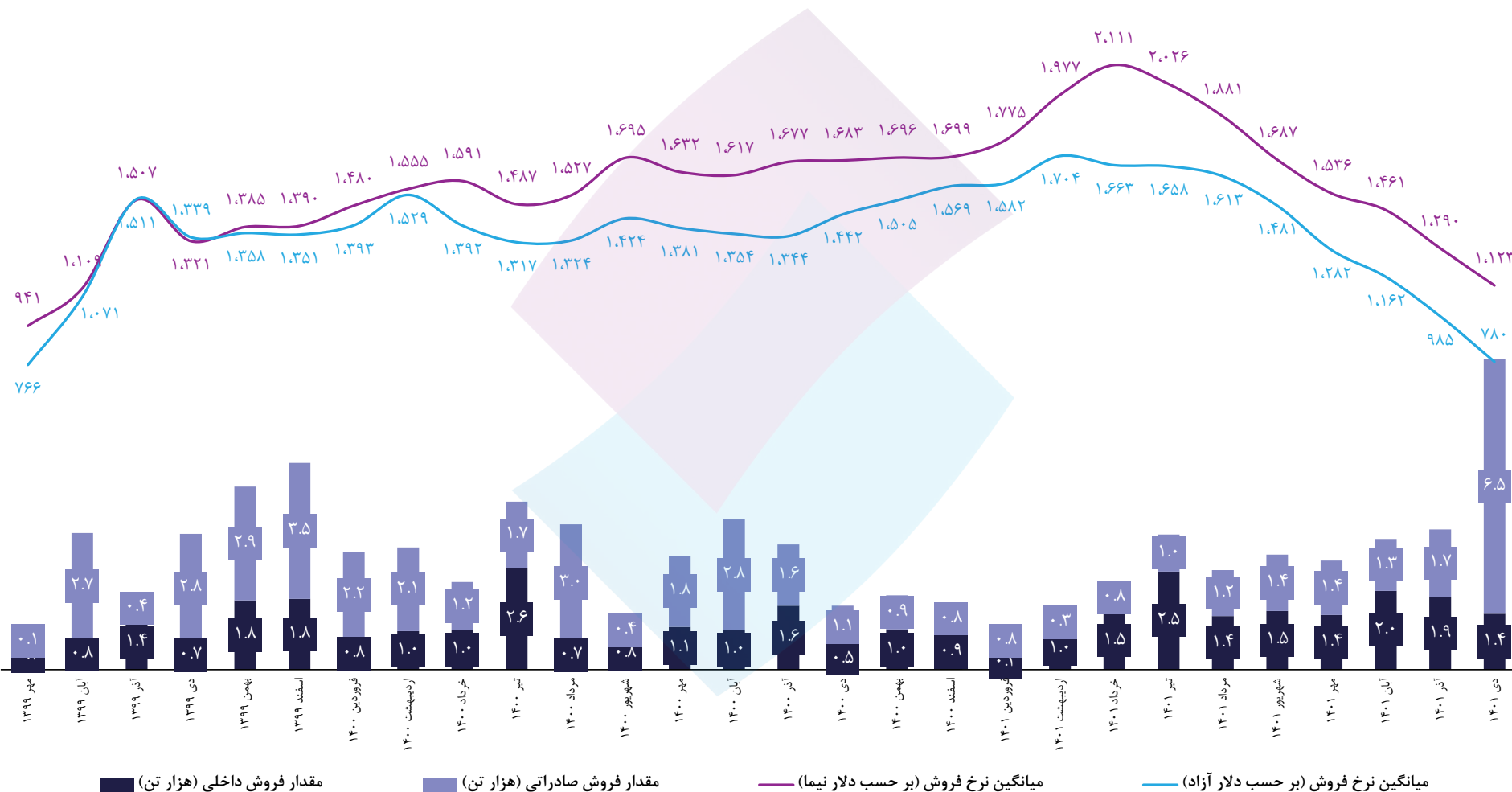




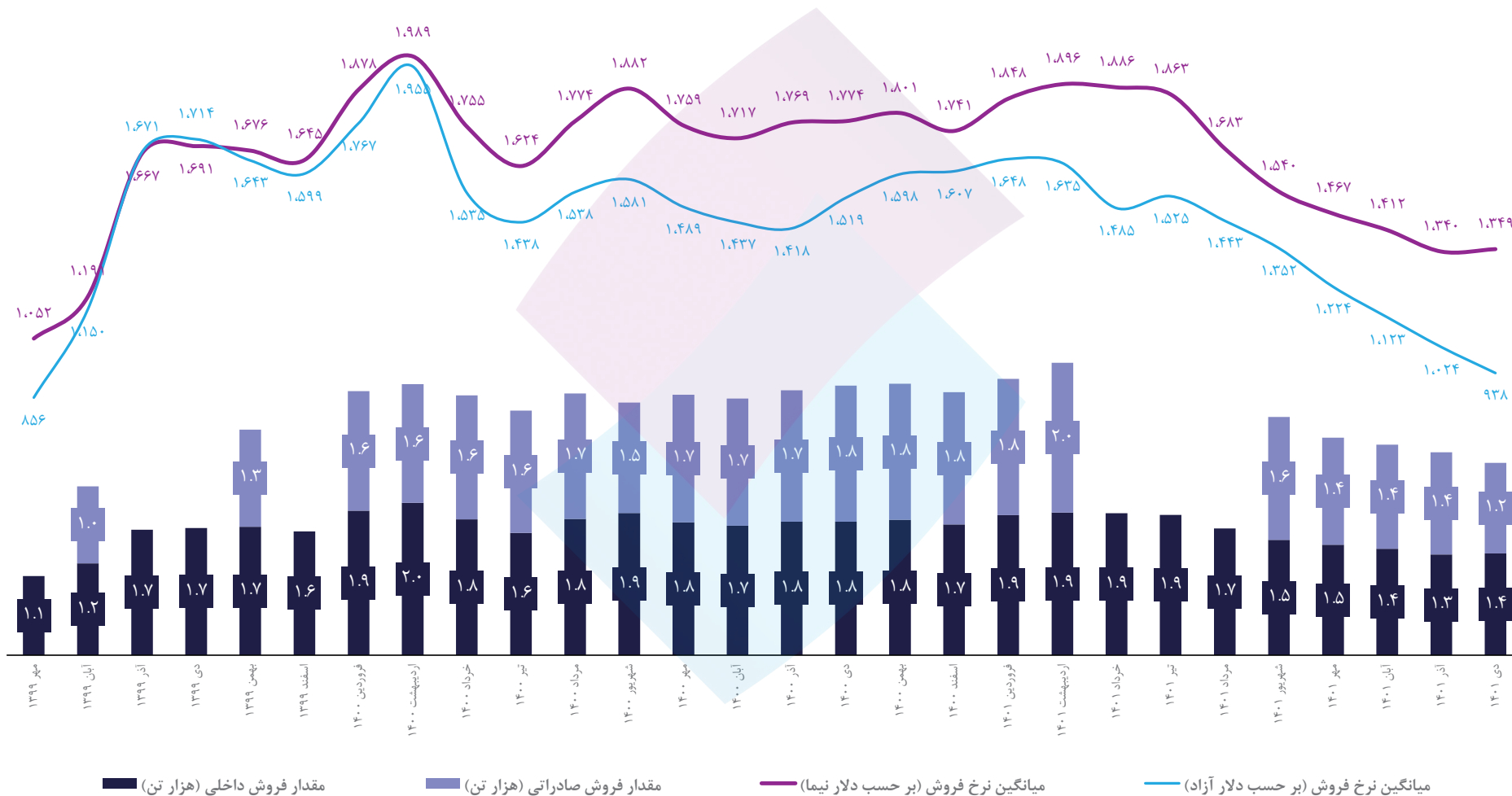
مقدار تولید SBR؛ رشد ۱۲ درصدی تولید طی پنج ماه ابتدایی سال مالی جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته



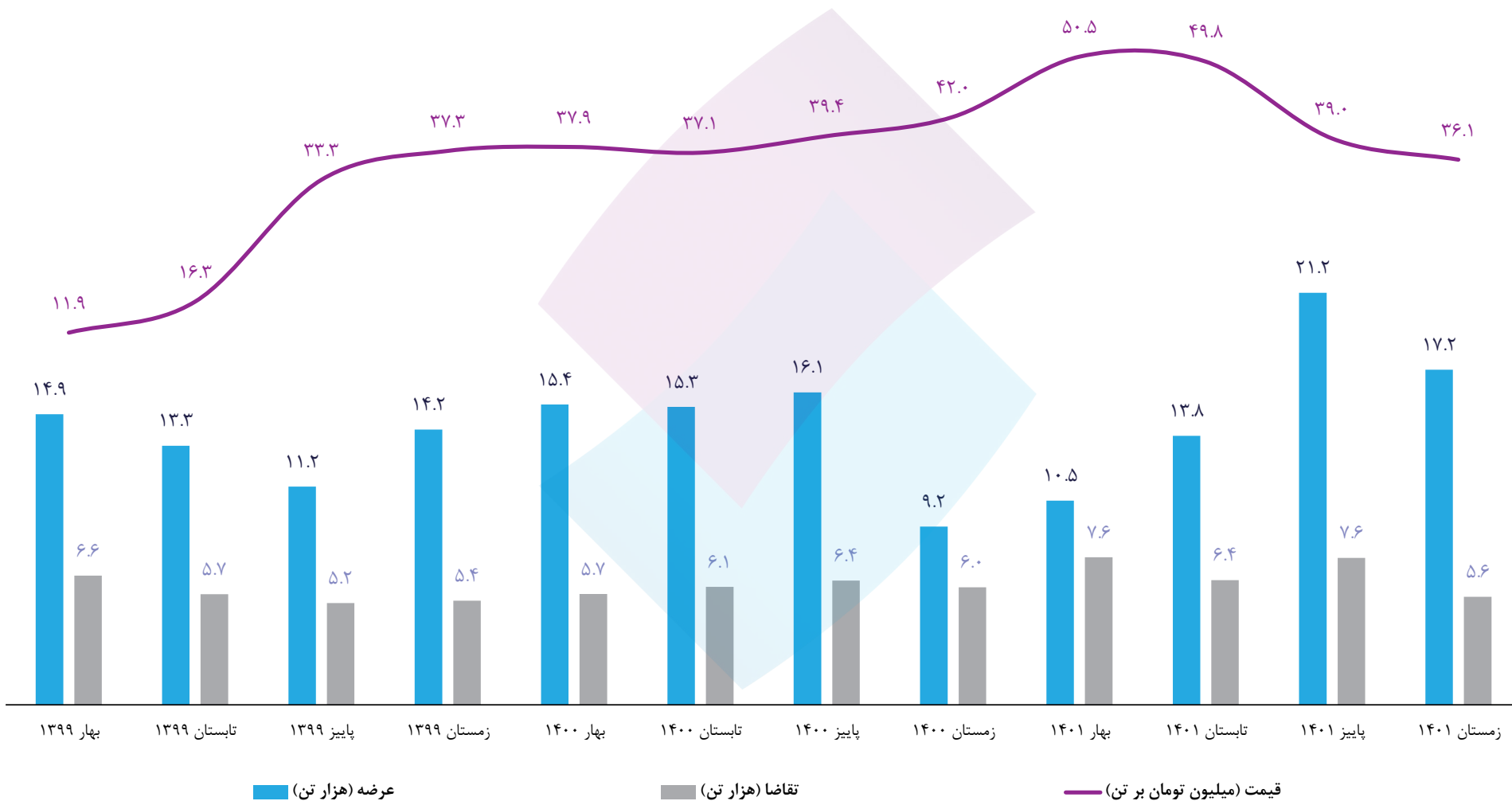
بررسی فروش ماهیانه PBR در پتروشیمی تخت جمشید



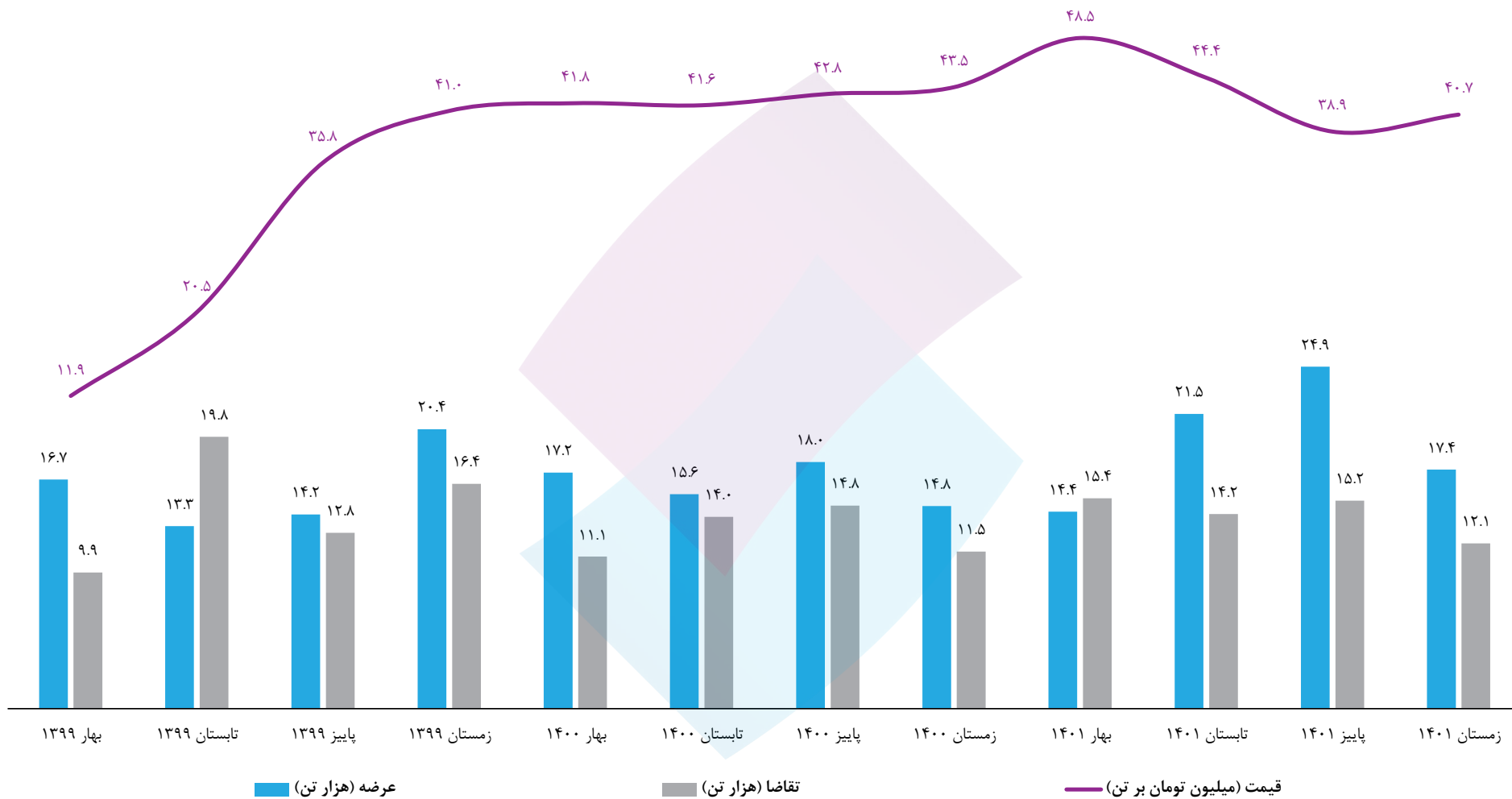
بررسی فروش ماهیانه SBR در پتروشیمی تخت جمشید



بررسی وضعیت عرضه، تقاضا و نرخ PBR در بورس کالا



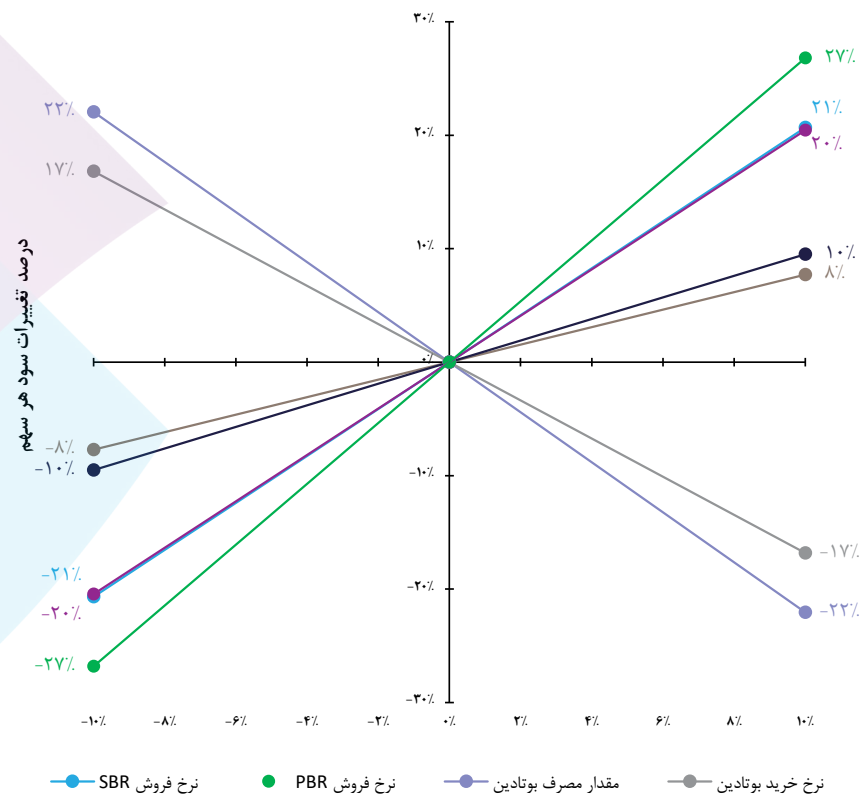
بررسی وضعیت عرضه، تقاضا و نرخ SBR در بورس کالا



سال مالی منتهی به

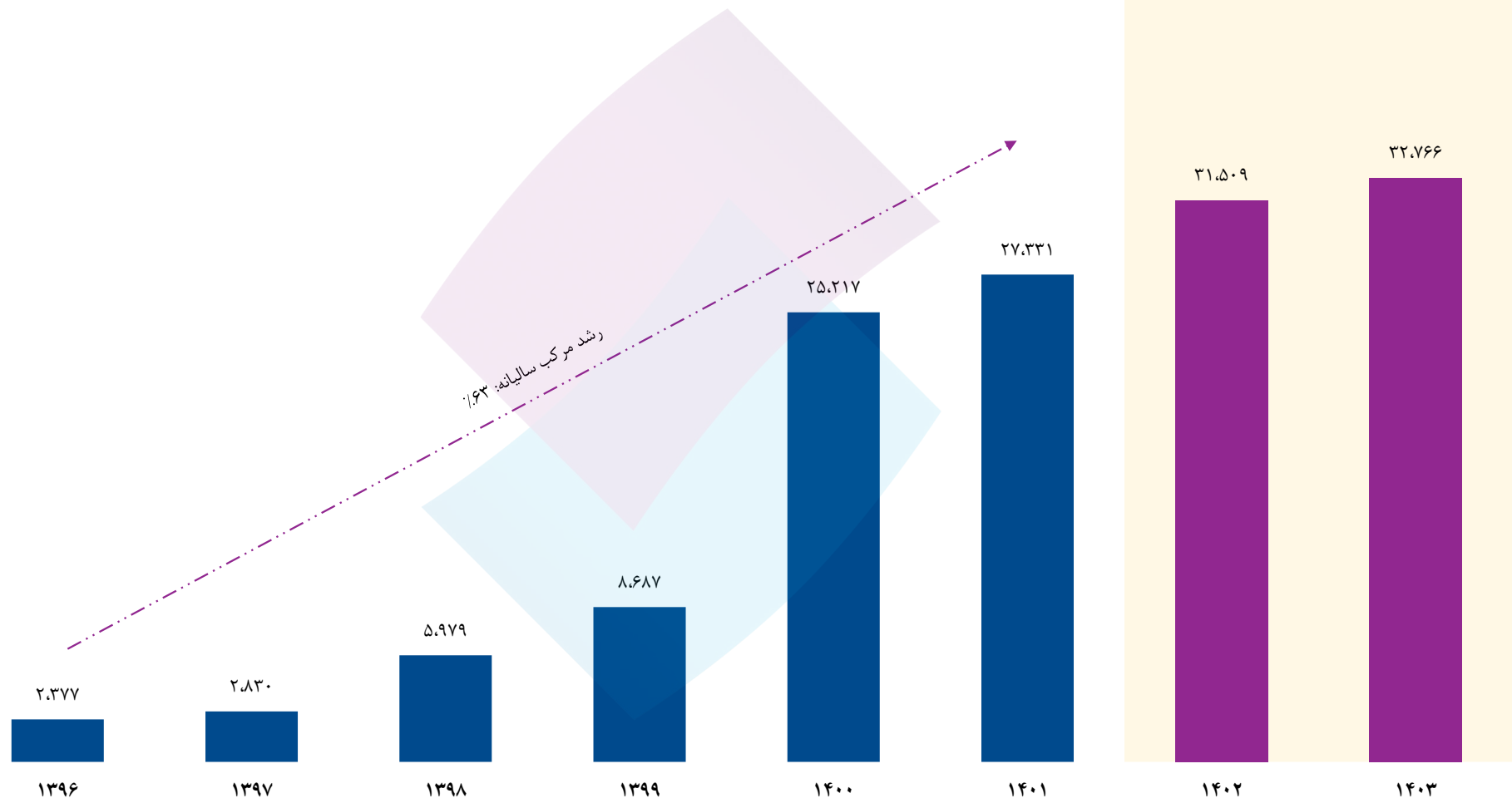
واحد	شهریور ۱۳۹۹	شهریور ۱۴۰۰	شهریور ۱۴۰۱	شش ماهه منتهی به اسفند ۱۴۰۱	شهریور ۱۴۰۲	شهریور ۱۴۰۳	
مقدار تولید SBR	تن	۳۳,۰۶۷	۳۵,۸۷۹	۳۳,۸۴۲	۸,۴۹۵	۳۵,۱۰۰	۳۴,۴۷۰
مقدار تولید PBR	تن	۲۶۰۳۴	۳۷۳۵۷	۲۹,۹۷۵	۱۲,۴۹۵	۴۳,۴۰۰	۴۹,۶۰۰
نرخ دلار موثر	ریال	۱۴۱,۷۴۳	۲۳۳,۸۵۴	۲۴۷,۸۰۱	۲۷۶,۹۸۷	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰
میانگین نرخ فروش SBR	دلار بر تن	۱۰۴۷,۵۵	۱۶۳۲,۸	۱,۷۸۰	۱,۴۱۱	۱,۳۹۳	۱,۳۷۷
میانگین نرخ فروش PBR	دلار بر تن	۱۰۳۱,۸۶۹	۱,۴۱۴	۱,۷۸۳	۱,۴۲۰	۱,۳۹۲	۱,۳۶۷
مقدار مصرف بوتادین	تن	۴۴,۳۹۵	۵۵,۵۶۱	۵۰,۱۷۴	۱۵,۹۰۲	۶۰,۴۴۵	۶۴,۷۳۴
مقدار مصرف استایرن	تن	۶,۱۹۰	۶,۰۶۳	۶۱۰۷	۱,۴۳۲	۱۰,۸۸۰	۱۱,۶۵۲
نرخ خرید بوتادین	دلار بر تن	۴۲۲,۸۳۸۶	۸۷۸,۷۹	۸۷۸,۰۹	۵۶۹	۶۵۰	۶۲۵
نرخ خرید استایرن	دلار بر تن	۶۲۰,۱۳۷۵	۹۳۵,۱۳	۱۱۷۰,۹	۱,۰۴۴	۱,۰۰۰	۹۵۰

حساسیت سود هر سهم به ازای درصد تغییرات مفروضات اساسی



درآمدهای عملیاتی

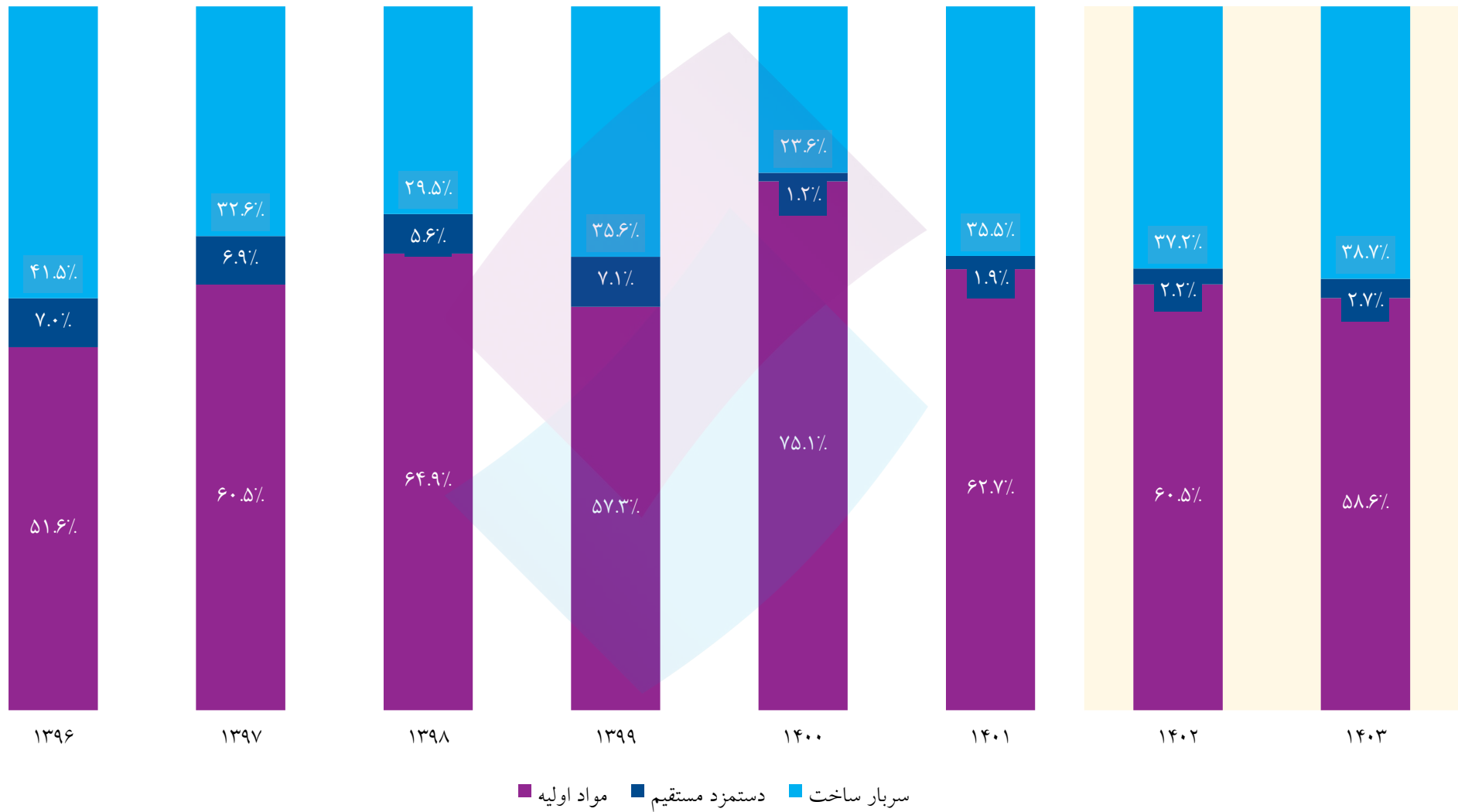
میلیارد ریال

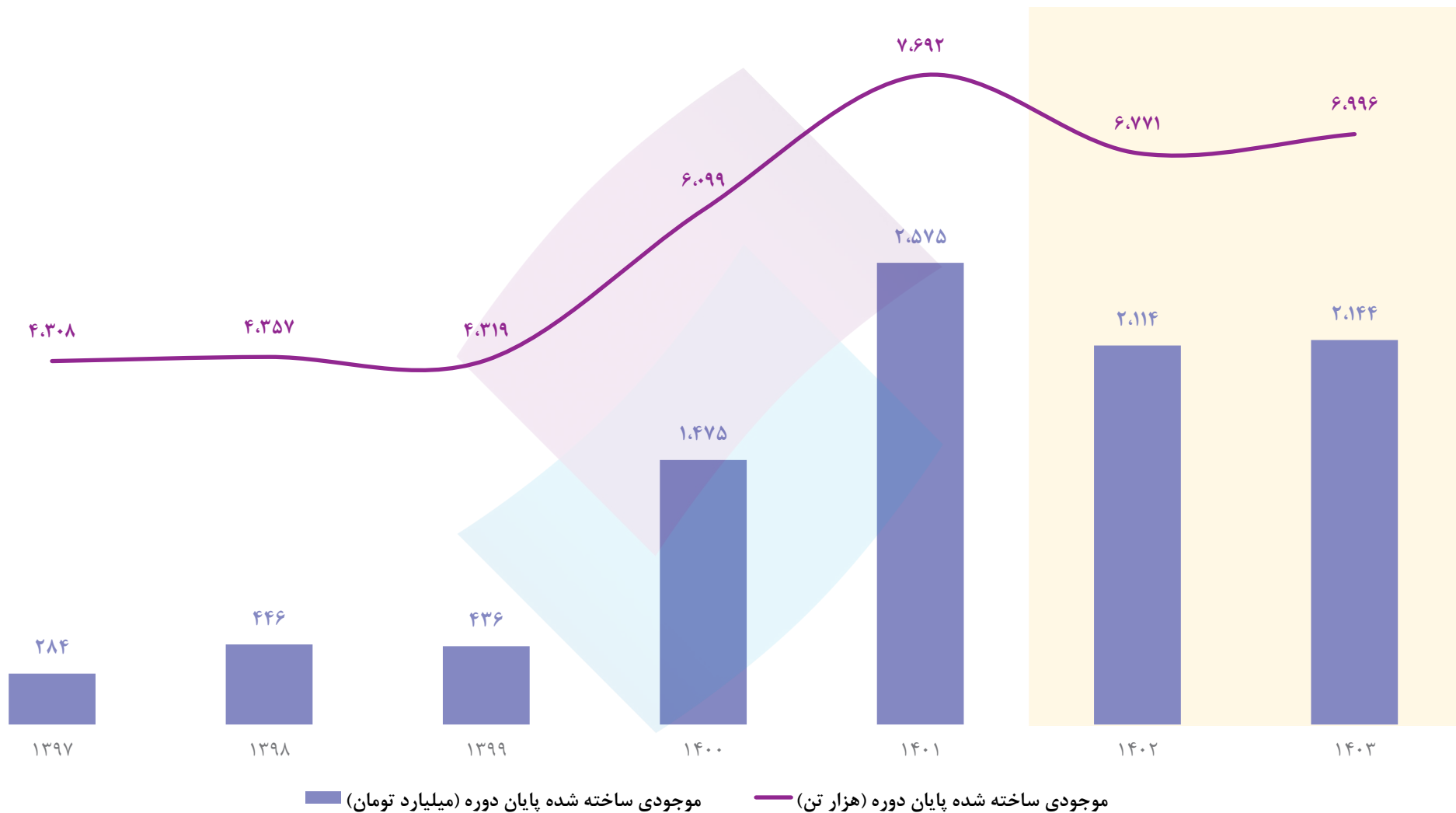


ترکیب مواد اولیه مصرف شده

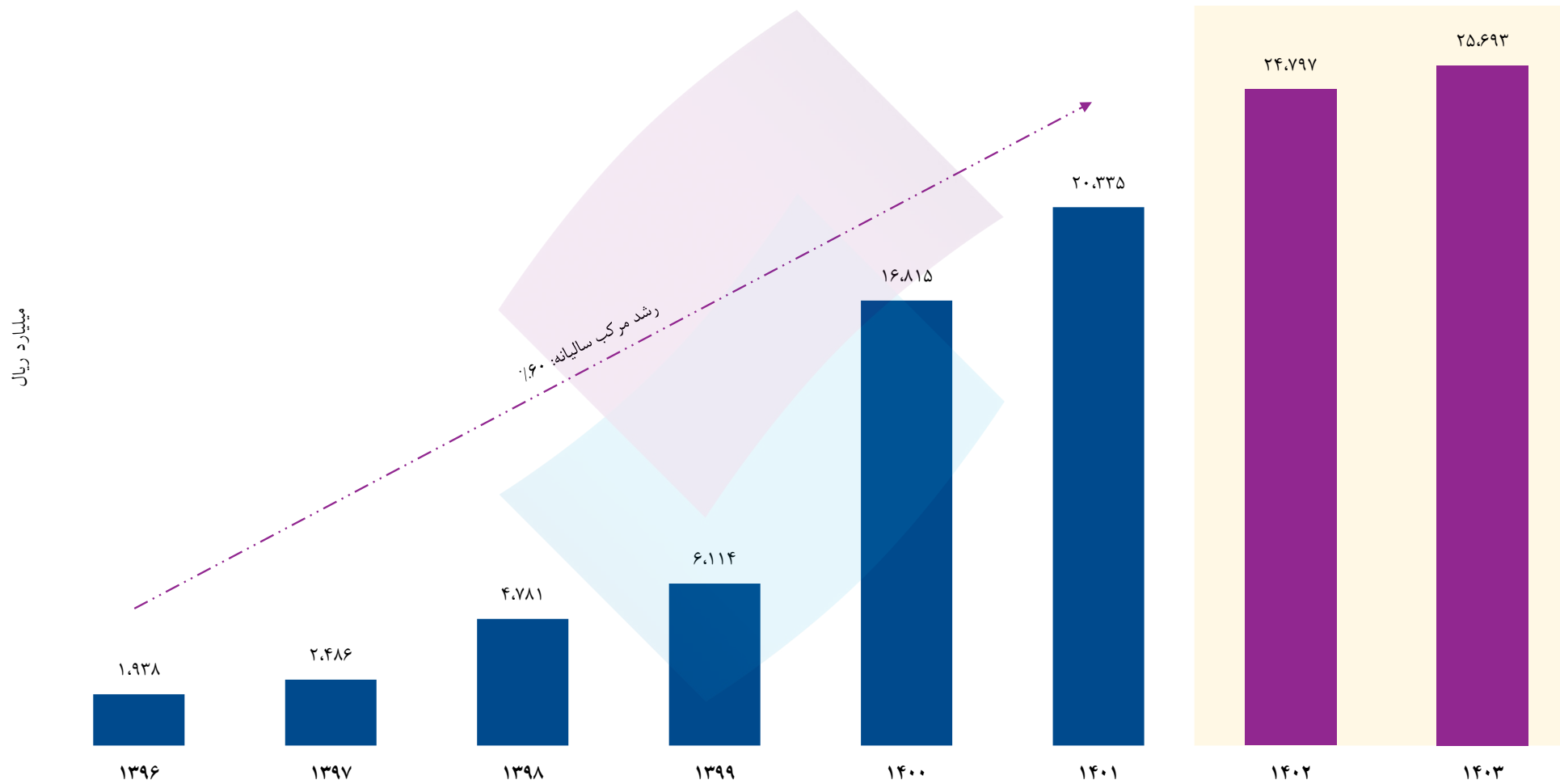


ترکیب بهای تمام شده کالای ساخته شده

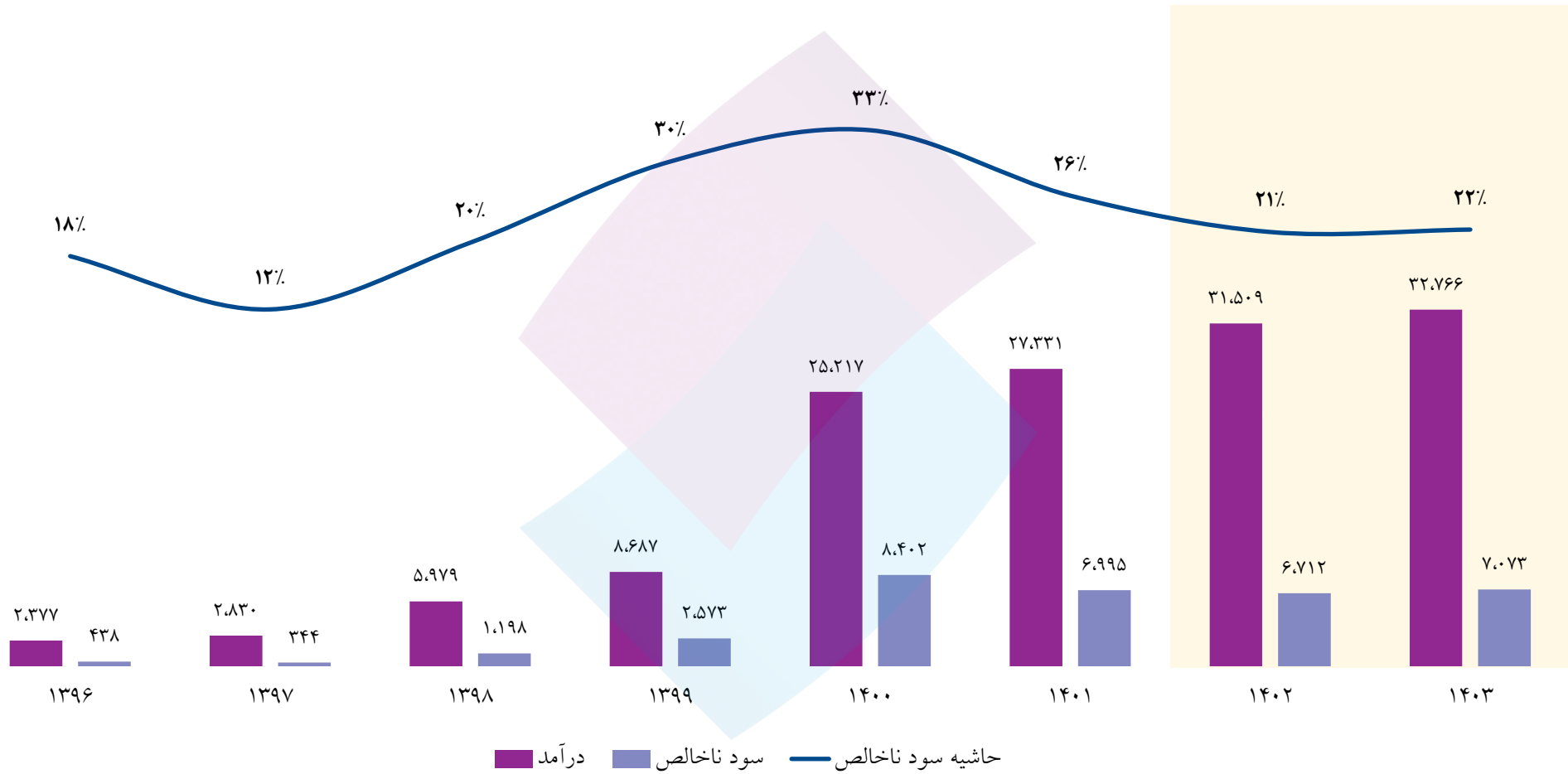




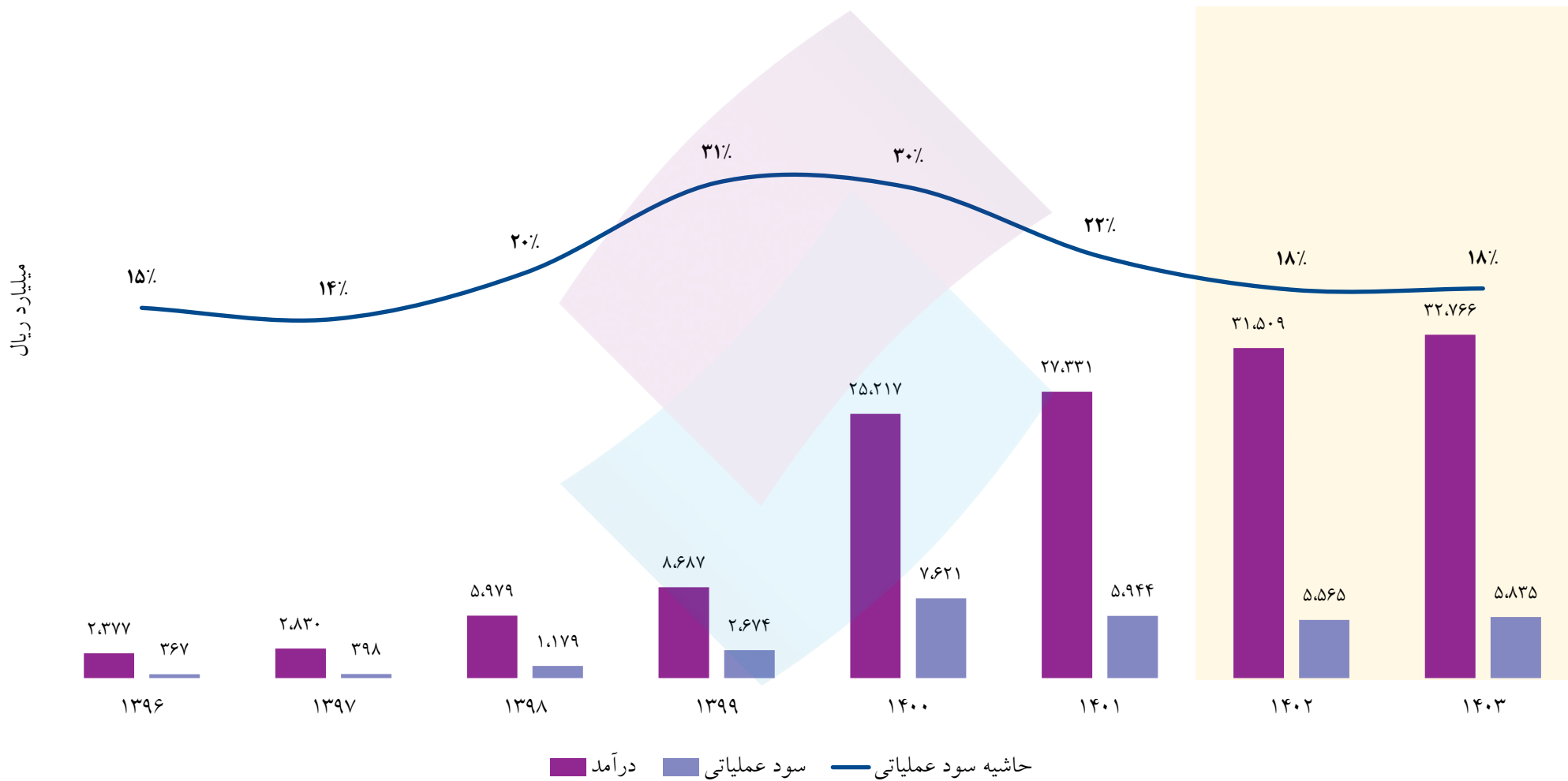
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی



میلیارد ریال



سود عملیاتی

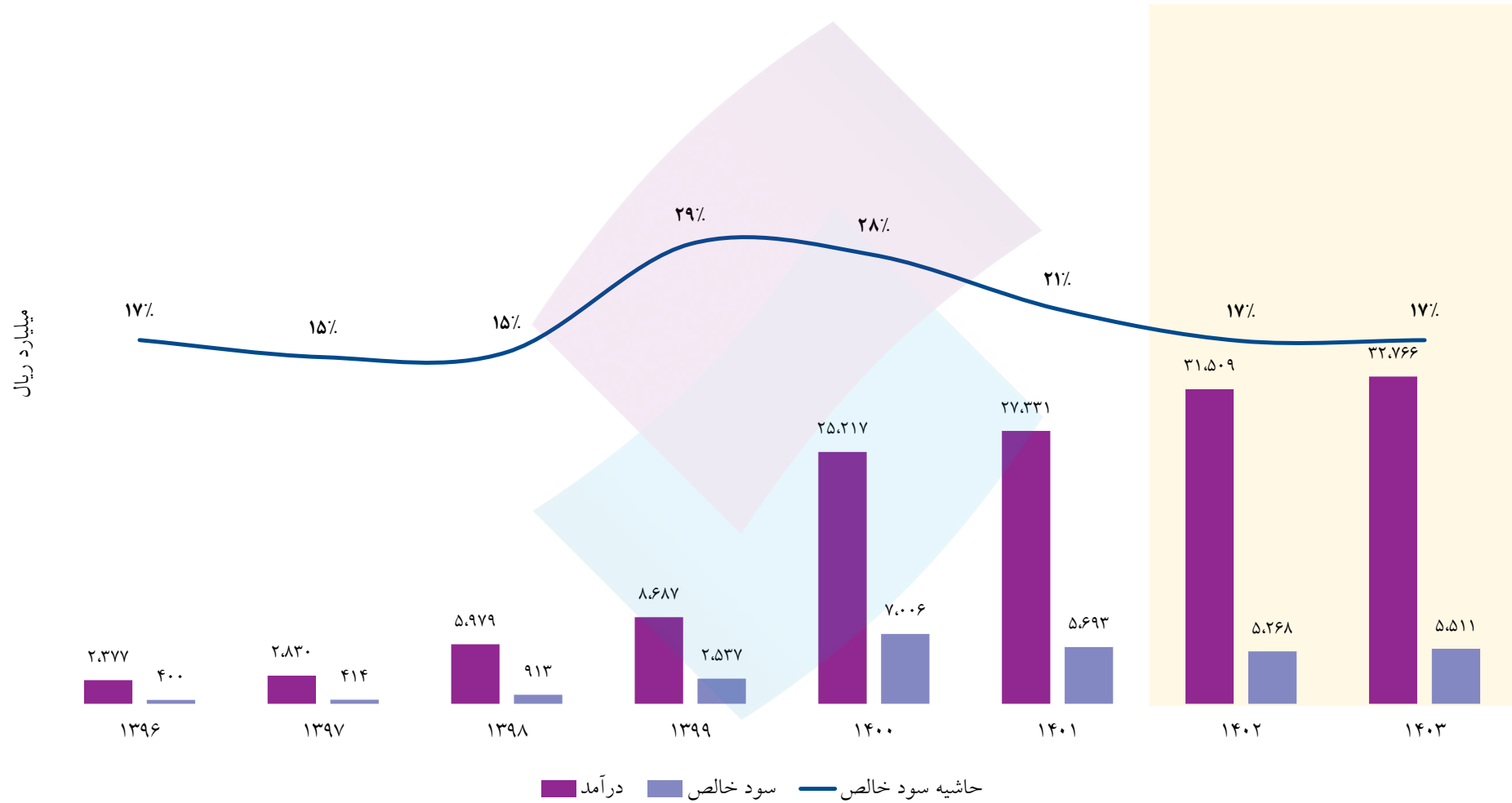


(اعداد میلیون ریال)	واقعی						پیش بینی	
	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
درآمد	۲,۳۷۶,۷۷۰	۲,۸۳۰,۱۱۹	۵,۹۷۹,۲۴۵	۸,۶۸۶,۹۷۰	۲۵,۲۱۶,۹۲۴	۲۷,۳۳۰,۵۹۳	۳۱,۵۰۸,۸۱۹	۳۲,۷۶۶,۰۶۳
نرخ رشد		۱۹٪	۱۱۱٪	۴۵٪	۱۹۰٪	۸٪	۱۵٪	۴٪
سود ناخالص	۴۳۸,۴۶۳	۳۴۴,۲۶۰	۱,۱۹۸,۳۰۵	۲,۵۷۳,۰۹۹	۸,۴۰۲,۱۶۶	۶,۹۹۵,۳۰۹	۶,۷۱۲,۱۴۱	۷,۰۷۳,۲۸۲
نرخ رشد		-۲۱٪	۲۴۸٪	۱۱۵٪	۲۲۷٪	-۱۷٪	-۴٪	۵٪
حاشیه سود ناخالص	۱۸٪	۱۲٪	۲۰٪	۳۰٪	۳۳٪	۲۶٪	۲۱٪	۲۲٪
سود عملیاتی	۳۶۶,۷۵۱	۳۹۷,۷۶۶	۱,۱۷۹,۲۰۴	۲,۶۷۳,۶۳۸	۷,۶۲۰,۵۱۹	۵,۹۴۴,۴۳۹	۵,۵۶۴,۹۱۳	۵,۸۳۴,۹۵۶
نرخ رشد		۸٪	۱۹۶٪	۱۲۷٪	۱۸۵٪	-۲۲٪	-۶٪	۵٪
حاشیه سود عملیاتی	۱۵٪	۱۴٪	۲۰٪	۳۱٪	۳۰٪	۲۲٪	۱۸٪	۱۸٪
سود خالص	۴۰۰,۰۹۸	۴۱۴,۰۹۴	۹۱۲,۹۷۶	۲,۵۳۷,۳۳۸	۷,۰۰۵,۶۳۳	۵,۶۹۲,۵۲۶	۵,۲۶۷,۷۶۸	۵,۵۱۱,۲۳۹
نرخ رشد		۳٪	۱۲۰٪	۱۷۸٪	۱۷۶٪	-۱۹٪	-۷٪	۵٪
حاشیه سود خالص	۱۷٪	۱۵٪	۱۵٪	۲۹٪	۲۸٪	۲۱٪	۱۷٪	۱۷٪

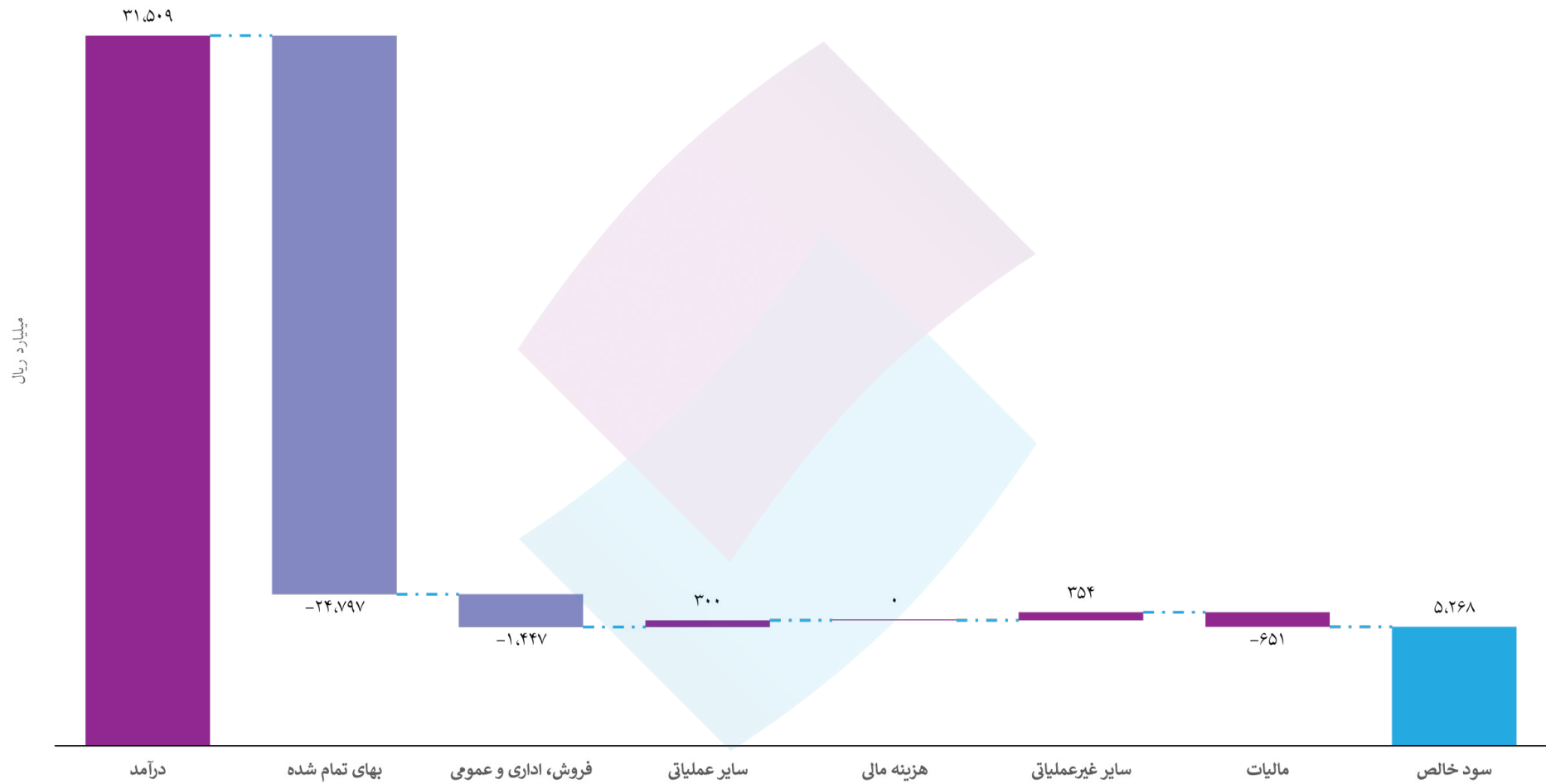
صورت سود و زیان

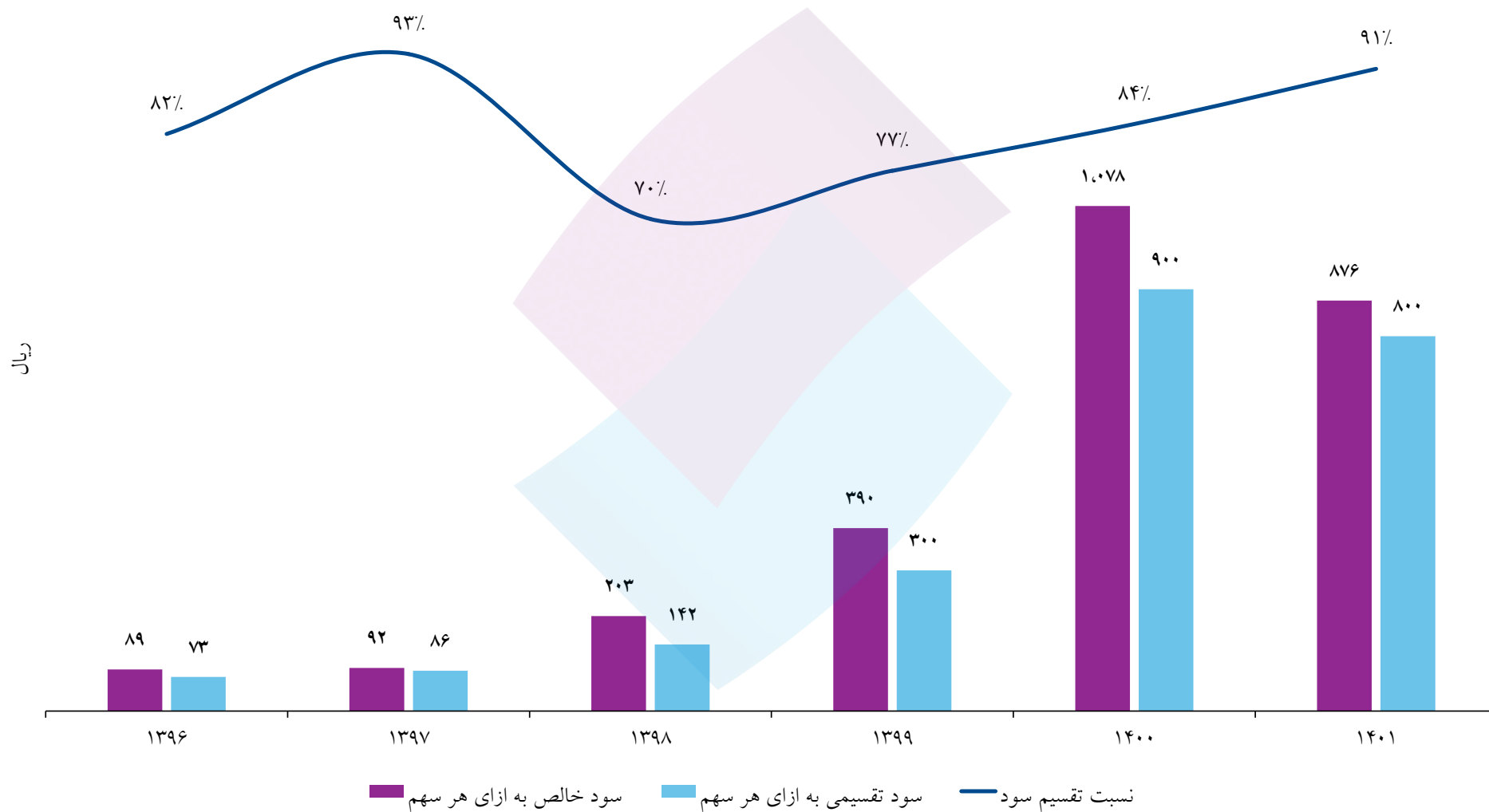


ارقام به میلیون ریال	واقعی						پیش بینی	
	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
فروش	۲.۳۷۶.۷۷۰	۲.۸۳۰.۱۱۹	۵.۹۷۹.۲۴۵	۸.۶۸۶.۹۷۰	۲۵.۲۱۶.۹۲۴	۲۷.۳۳۰.۵۹۳	۳۱.۵۰۸.۸۱۹	۳۲.۷۶۶.۰۶۳
بهای تمام شده	(۱.۹۳۸.۳۰۷)	(۲.۴۸۵.۸۵۹)	(۴.۷۸۰.۹۴۰)	(۶.۱۱۳.۸۷۱)	(۱۶.۸۱۴.۷۵۸)	(۲۰.۳۳۵.۲۸۴)	(۲۴.۷۹۶.۶۷۸)	(۲۵.۶۹۲.۷۸۱)
سود ناخالص	۴۳۸.۴۶۳	۳۴۴.۲۶۰	۱.۱۹۸.۳۰۵	۲.۵۷۳.۰۹۹	۸.۴۰۲.۱۶۶	۶.۹۹۵.۳۰۹	۶.۷۱۲.۱۴۱	۷.۰۷۳.۲۸۲
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶۲.۸۵۲)	(۷۰۰.۲۹)	(۱۴۵.۶۶۱)	(۲۰۷.۵۹۸)	(۸۷۳.۸۰۵)	(۱.۲۰۲.۵۳۹)	(۱.۴۴۷.۲۷۸)	(۱.۶۶۴.۲۸۵)
سایر درآمد و هزینه های عملیاتی	(۸.۸۶۰)	۱۲۳.۵۳۵	۱۲۶.۵۶۰	۳۰۸.۱۳۷	۹۲.۱۵۸	۱۵۱.۶۶۹	۳۰۰.۰۵۰	۴۲۵.۹۵۹
سود عملیاتی	۳۶۶.۷۵۱	۳۹۷.۷۶۶	۱.۱۷۹.۲۰۴	۲.۶۷۳.۶۳۸	۷.۶۲۰.۵۱۹	۵.۹۴۴.۴۳۹	۵.۵۶۴.۹۱۳	۵.۸۳۴.۹۵۶
هزینه های مالی	.	.	(۴.۷۵۷)	(۸.۵۳۰)	.	.	.	.
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۸.۸۴۴	۱۶.۷۶۳	۶.۳۴۸	۸.۵۳۸	۱۹۷.۰۳۷	۳۰۴.۵۳۷	۳۲۰.۲۸۱	۳۲۴.۶۸۱
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱۴.۵۰۳	(۴۳۵)	(۲۱۳.۳۱۷)	(۷۷.۲۰۴)	۳۹.۴۱۰	۵۷.۷۴۸	۳۳.۶۴۷	۳۲.۷۶۶
سود قبل از مالیات	۴۰۰.۰۹۸	۴۱۴.۰۹۴	۹۶۷.۴۷۸	۲.۵۹۶.۴۴۲	۷.۸۵۶.۹۶۶	۶.۳۰۶.۷۲۴	۵.۹۱۸.۸۴۰	۶.۱۹۲.۴۰۳
مالیات	.	.	(۵۴.۵۰۲)	(۵۹.۱۰۴)	(۸۵۱.۳۳۳)	(۶۱۴.۱۹۸)	(۶۵۱.۰۷۲)	(۶۸۱.۱۶۴)
سود خالص	۴۰۰.۰۹۸	۴۱۴.۰۹۴	۹۱۲.۹۷۶	۲.۵۳۷.۳۳۸	۷.۰۰۵.۶۳۳	۵.۶۹۲.۵۲۶	۵.۲۶۷.۷۶۸	۵.۵۱۱.۲۳۹
سود پایه هر سهم	۸۹	۹۲	۲۰۳	۳۹۰	۱۰۷۸	۸۷۶	۸۱۰	۸۴۸
سرمایه	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰



اقلام تشکیل دهنده سود خالص در سال ۱۴۰۲





سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً جهت اطلاع از شرایط بازارها تهیه شده است، محتوای آن نباید به تنهایی جهت اتخاذ تصمیمات مالی و سرمایه گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار مورد استفاده قرار گیرد.

تحلیل ارائه شده بر مبنای اطلاعات فعلی تهیه شده است. نظرات ارائه شده در این گزارش به هیچ عنوان توصیه ای به خرید و فروش یا نگهداری سهام ندارد و مسئولیت استفاده از اطلاعات آن با خوانندگان این گزارش است.



بلوار نلسون ماندلا، بلوار گل آذین، شماره ۲۳

۰۲۱-۸۶۷ ۹۱ ۰۰۰ _ ۰۲۱-۲۲۰ ۳۰ ۳۴۹

www.nibb.ir info@nibb.ir

nibb.ir [nibb](https://www.linkedin.com/company/nibb) [nibbroker](https://www.instagram.com/nibbroker)