

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 سوم اسفند ماه ۱۴۰۱ - شماره ۹۰

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

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

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



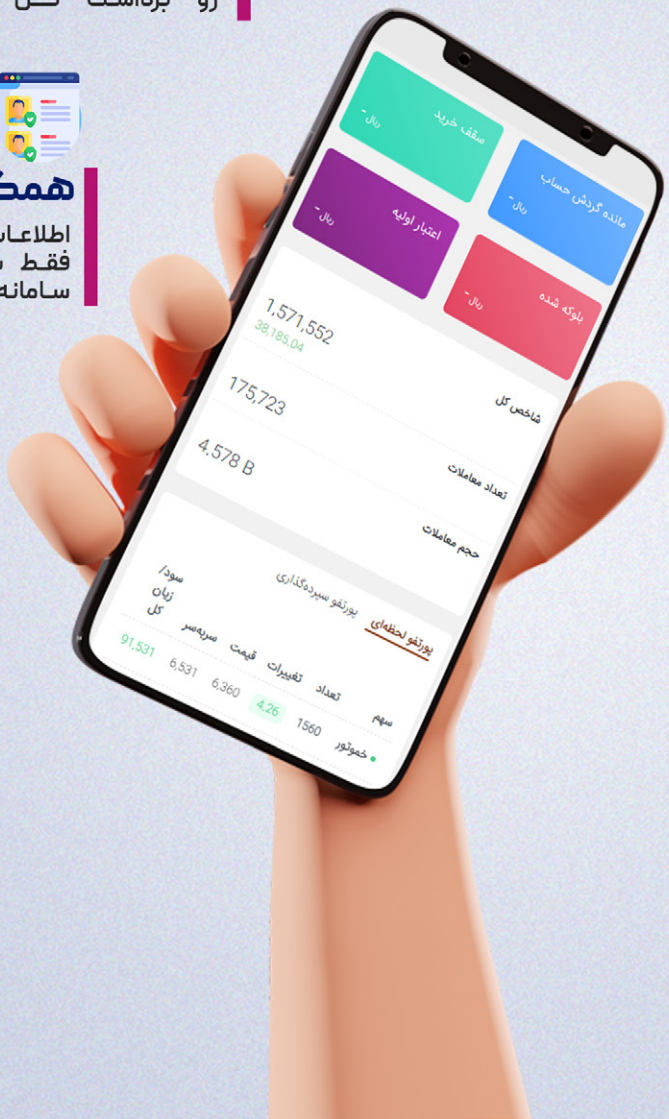
برداشت وجه آئی

درهر کجا و هر لحظه مانده حسابت رو برداشت کن



همگام سازی سجام

اطلاعات حساب خود را فقط با یک کلیک از سامانه سجام به روز کنید



ثبت نام آئی

تنها با چند کلیک ساده به جمع ما بپیوندید.



افزودن حساب

حساب های بانکی خود را تنها در چند ثانیه به پنل خود اضافه کنید

NeoBroker

نئوکارگزاری نوین

راهکار نیازهای نوین

My.Nibb.ir

برداشت وجه آتی

فرا تر از سرعت ...

NeoBroker
نئوکارگزاری نوین
راهکار نیاز های نوین

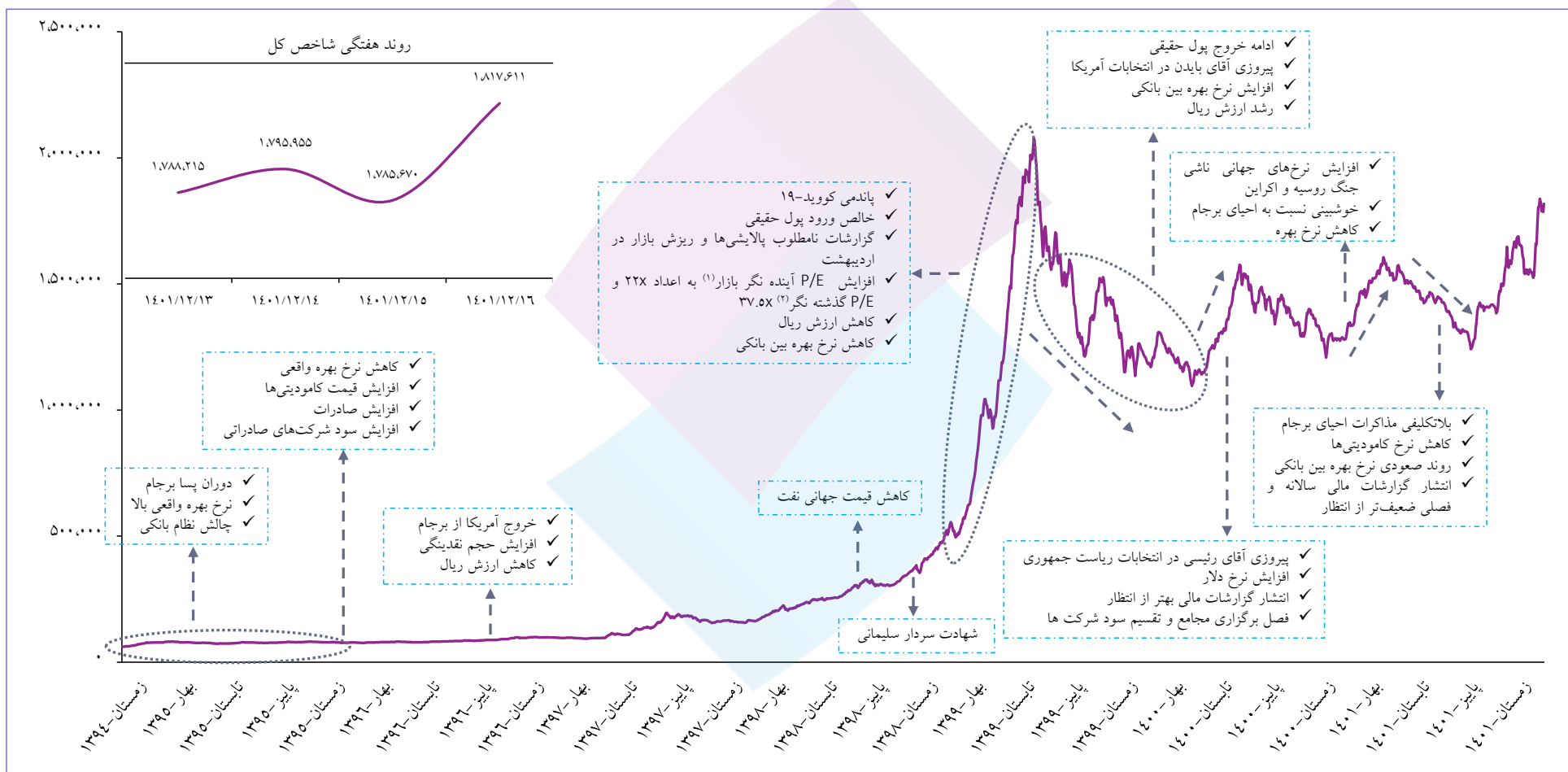
→ My.Nibb.ir



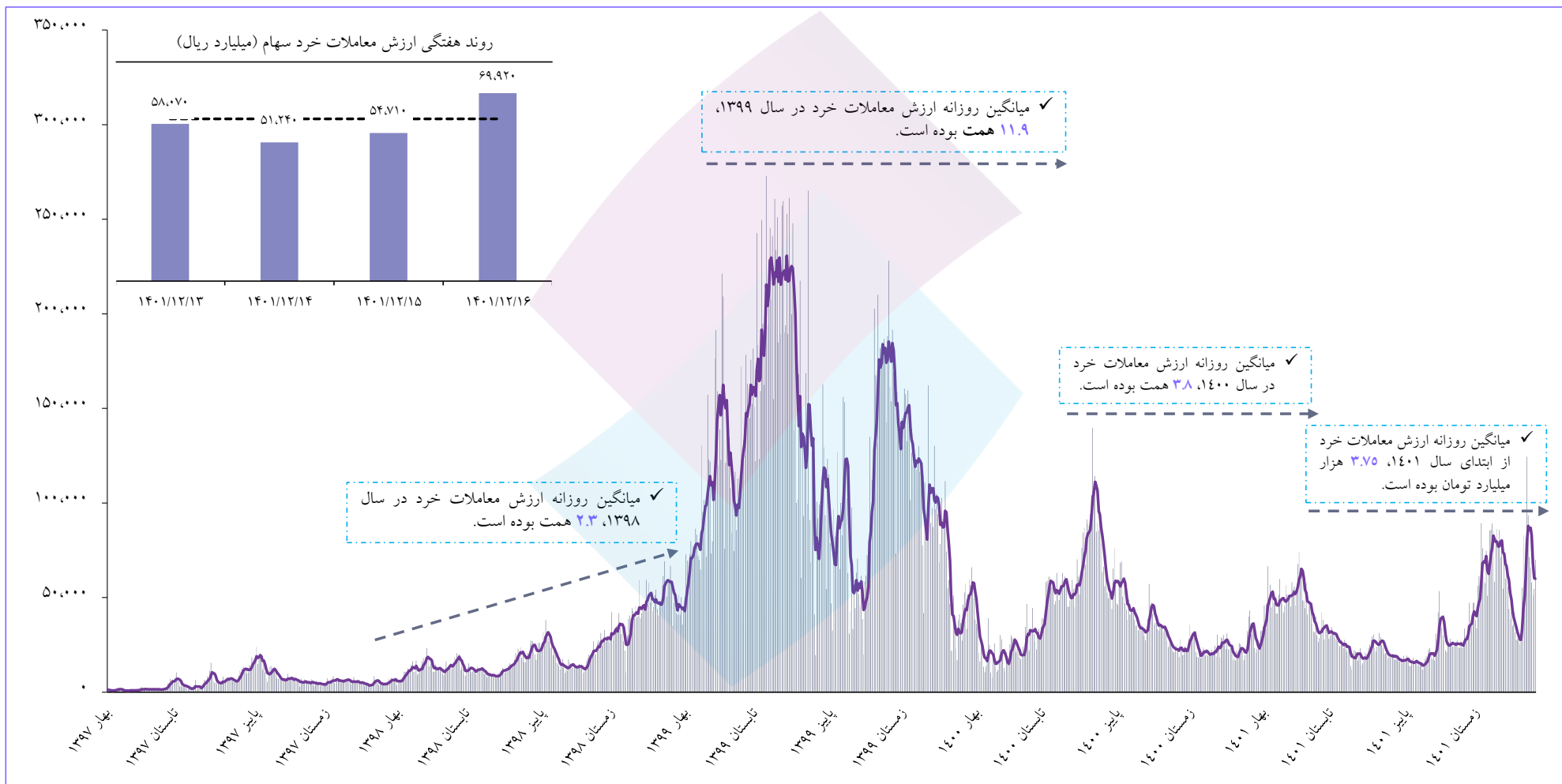
کارگزاری تأمین سرمایه نوین

**وضعیت بازار سرمایه
در هفته‌ای که گذشت.**

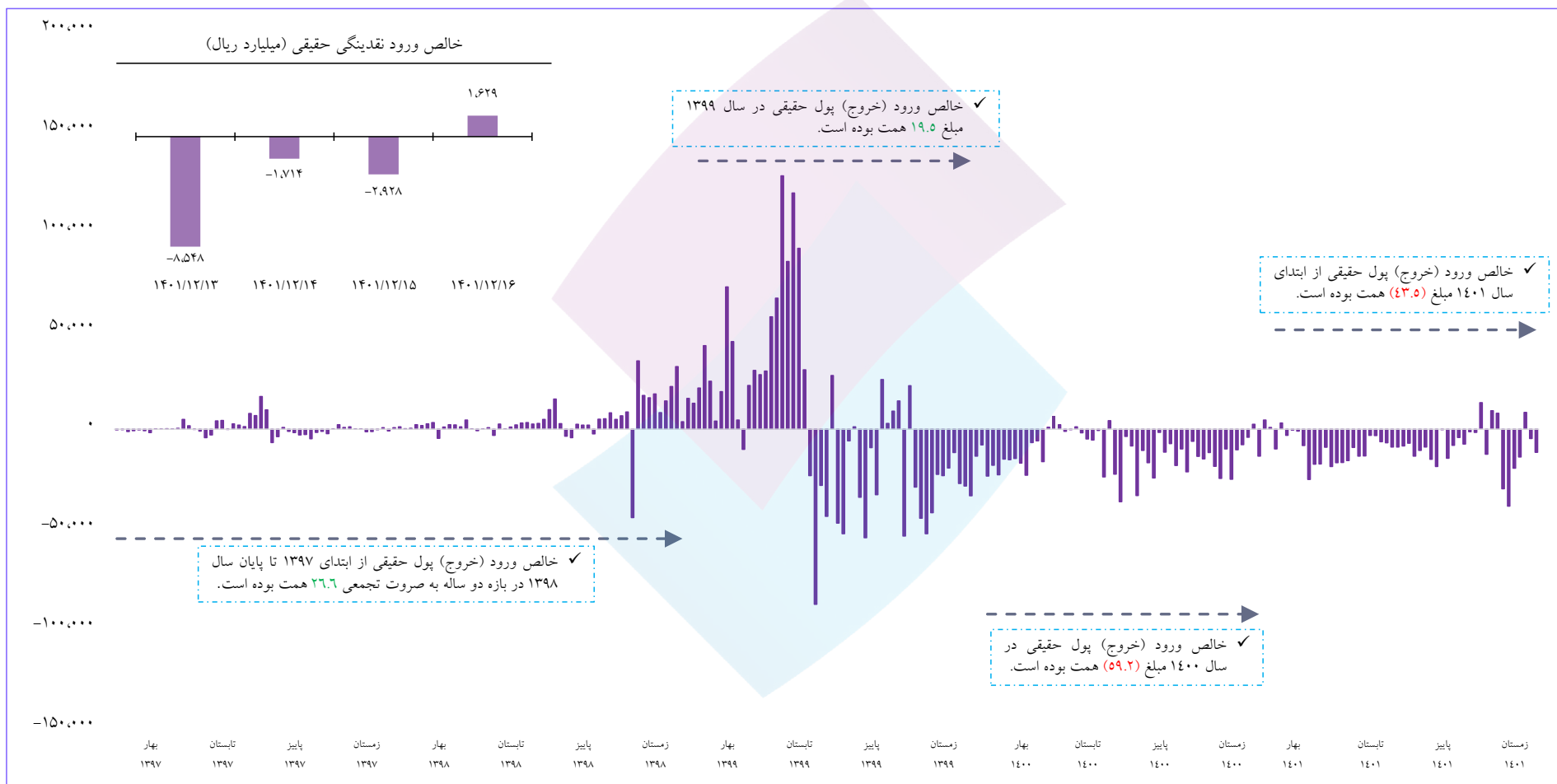
نزول ۰.۲ درصدی شاخص کل در هفته جاری



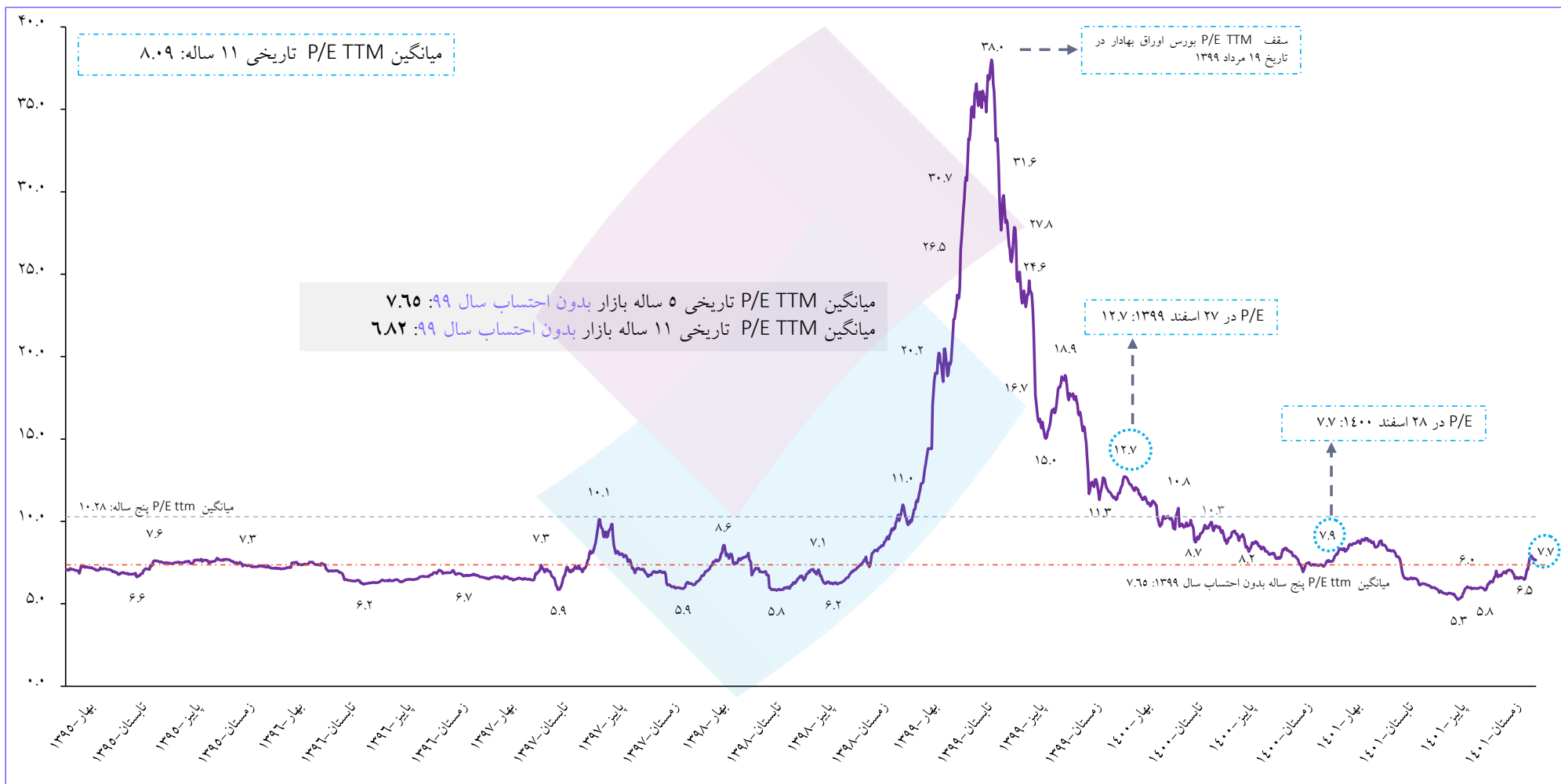
۵۸۴۹ میلیارد تومان میانگین روزانه ارزش معاملات در هفته جاری؛ نزول ۳۲.۶ درصدی ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته



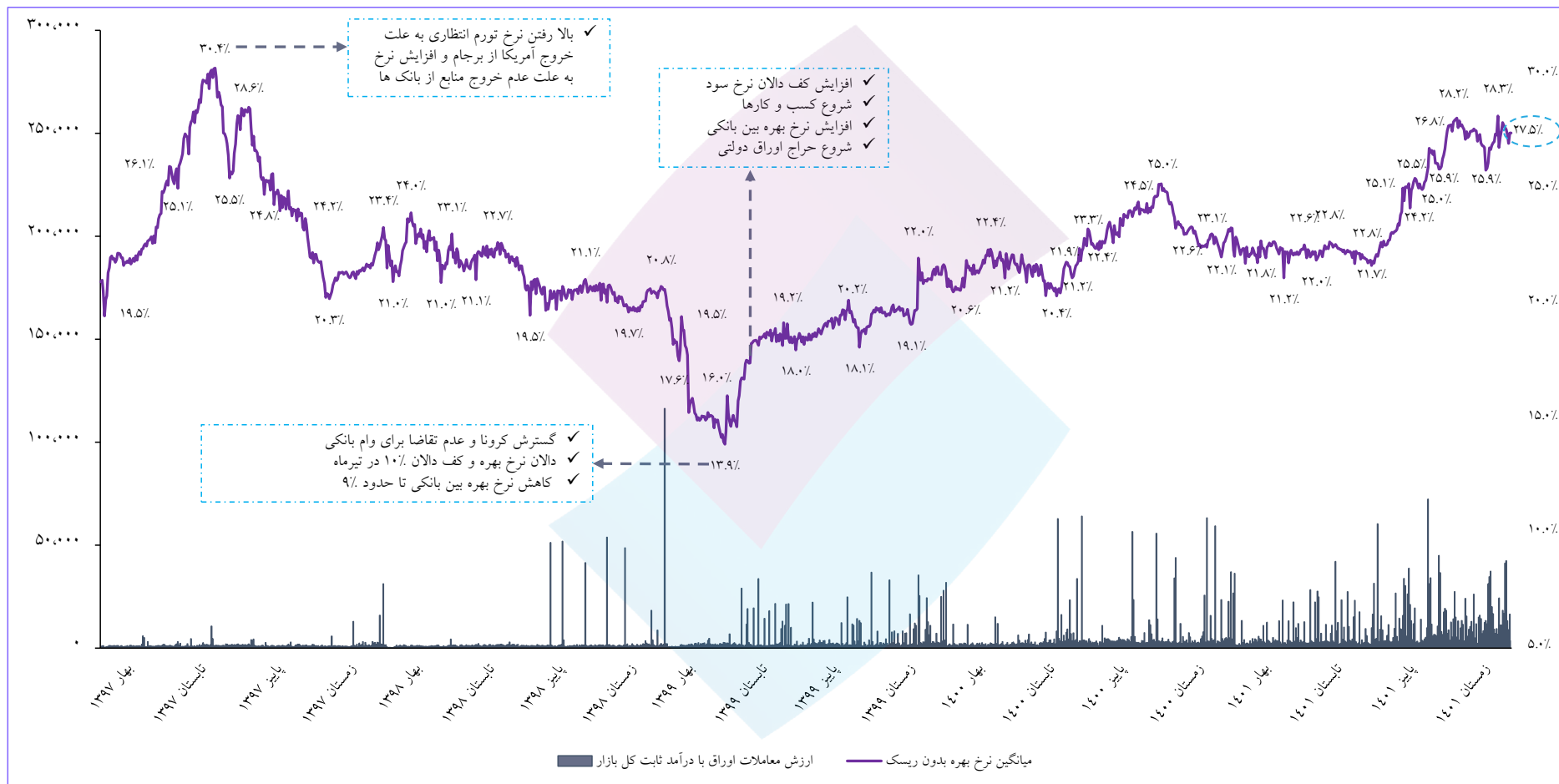
۱۱۵۶ میلیارد تومان خالص خروج پول حقیقی در هفته جاری در مقایسه با خروج ۴۶۴ میلیارد تومانی هفته گذشته



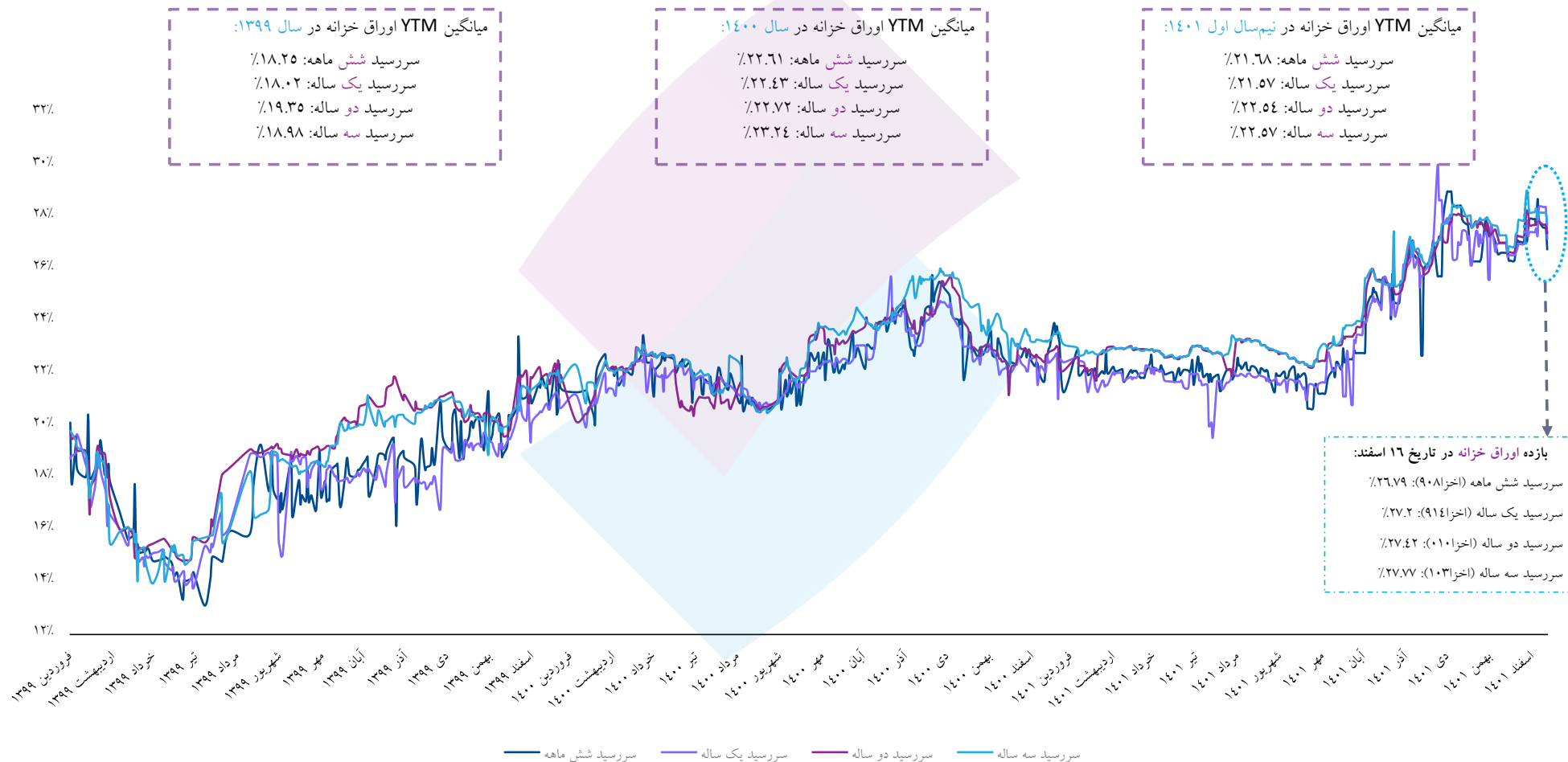
کاهش ۰.۱ واحدی P/E TTM بازار تا سطح ۷.۷ واحدی



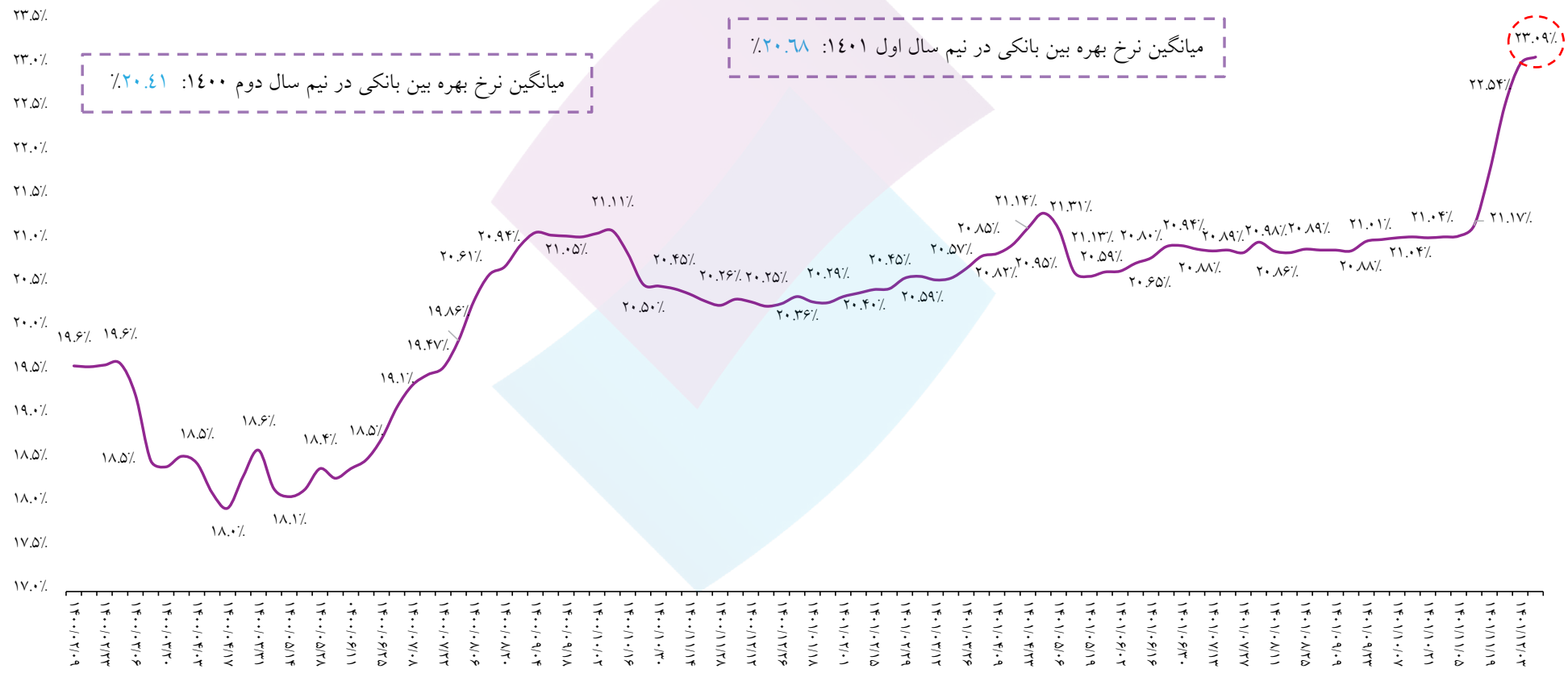
کاهش ۰.۱۵ واحد درصدی میانگین نرخ بهره بدون ریسک تا سطح ۲۷.۵ درصد



بازده اوراق خزانه اسلامی در سرسیدهای متفاوت در بازار ثانویه



افزایش ۰.۰۸٪ نرخ بهره بین بانکی تا نرخ ۲۳.۰۹٪ و اجرای چهل و یکمین حراج اوراق مالی اسلامی دولتی به ارزش ۳.۷۴ همت



کاهش ۱۵.۹۳ درصدی قیمت سکه امامی در پی کنترل نرخ ارز توسط مدیریت بانک مرکزی

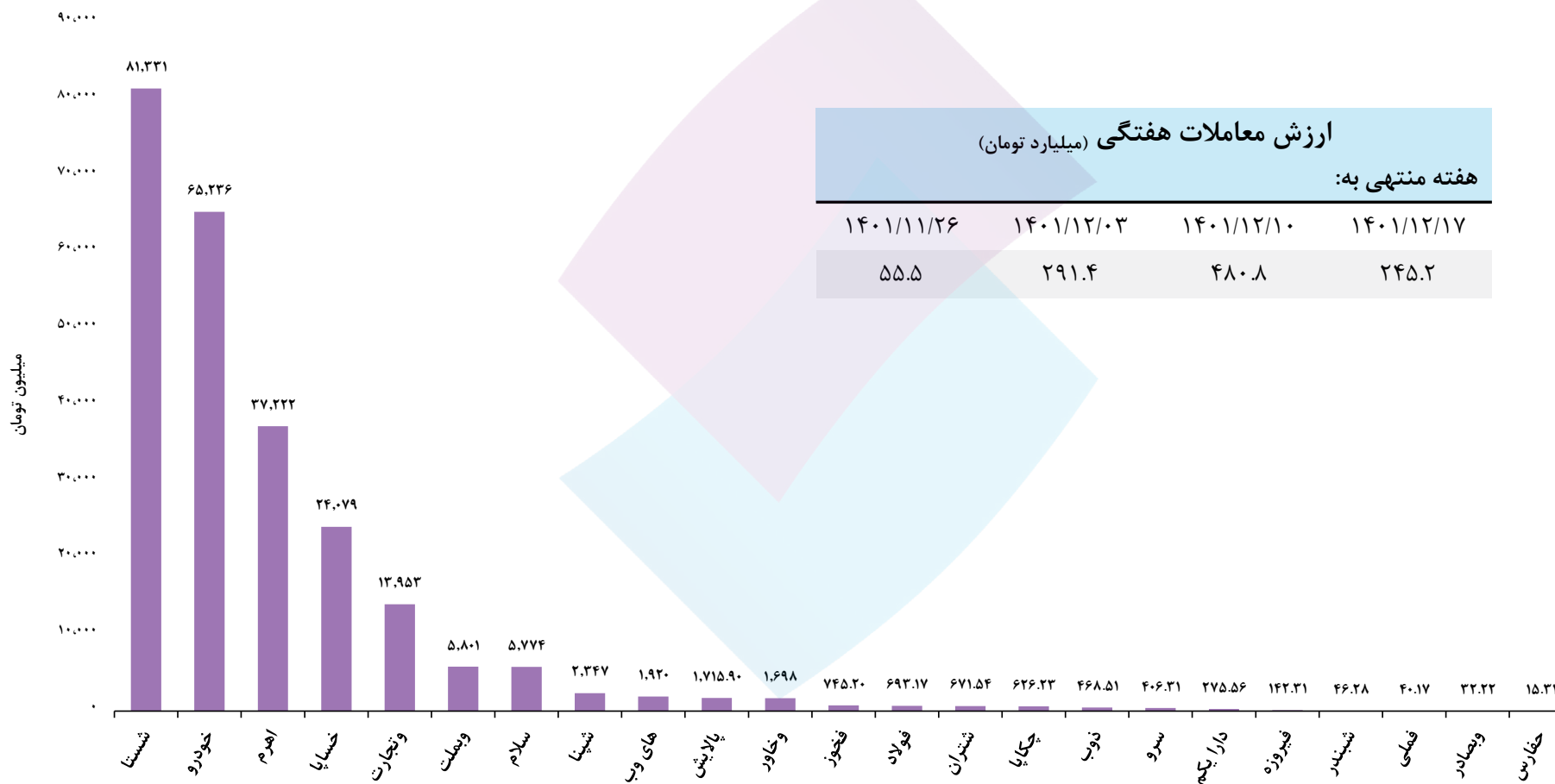
سال گذشته		ماه گذشته		هفته گذشته		آخرین قیمت	شرح
تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت		
-۷.۳۳٪	۱,۹۹۳	-۰.۹۷٪	۱,۸۶۵	۱.۰۴٪	۱,۸۲۸	۱,۸۴۷	طلا (دلار/انس)
۱۲۳.۷۶٪	۱۲۰,۲۲۰	۱۱.۶۵٪	۲۴۰,۹۳۰	-۱۵.۹۳٪	۳۲۰,۰۰۰	۲۶۹,۰۱۰	سکه (هزار ریال)
۰.۰۰٪	۰	۰.۰۰٪	۰	-۲.۰۶٪	۴۳۳,۲۷۳	۴۲۴,۴۶۴	دلار اسکناس (ریال)
۰.۰۰٪	۰	۰.۰۰٪	۰	۲.۴۰٪	۳۷۶,۸۴۶	۳۸۵,۸۷۶	دلار حواله (ریال)
-۳۰.۸۴٪	۱۲۴,۳۷	۷.۵۳٪	۸۰	۳.۵۰٪	۸۳,۱۱	۸۶,۰۲	نفت برنت (دلار/بشکه)
-۴۱.۱۹٪	۳۸,۰۶۲	-۲.۵۰٪	۲۲,۹۵۶	-۳.۳۰٪	۲۳,۱۴۷	۲۲,۳۸۳	بیت کوین (دلار)
-۱۷.۸۲٪	۱۰,۷۲۹	-۲.۶۳٪	۹,۰۵۵	-۰.۲۹٪	۸,۸۴۳	۸,۸۱۷	مس LME (دلار/تن)
-۲۸.۷۰٪	۴,۲۴۷	-۹.۸۸٪	۳,۳۶۰	-۰.۴۶٪	۳,۰۴۲	۳,۰۲۸	روی LME (دلار/تن)
-۹.۰۶٪	۶۷۳	۹.۸۷٪	۵۵۷	۰.۸۲٪	۶۰۷	۶۱۲	بیلت CIS (دلار/تن)
-۵.۷۴٪	۶۰۱.۵	۴.۴۲٪	۵۴۳	۳.۵۶٪	۵۴۷.۵	۵۶۷	بیلت ایران (دلار/تن)
-۱۷.۹۰٪	۳۹۱	-۲.۸۷٪	۳۳۱	-۱.۸۳٪	۳۲۷	۳۲۱	متانول CFR (\$/mt)
-۵۰.۹۵٪	۶۸۸	-۱۰.۹۶٪	۳۷۹	-۰.۴۳٪	۳۳۹	۳۳۷	سبب اوره (mt/\$)
-۲۷.۴۶٪	۴.۹۳	۷.۹۲٪	۲.۴	۳.۶۰٪	۲.۵	۲.۵۹	گاز طبیعی Henry Hub (\$/MBtu)

شرح	قیمت (هزار ریال بر تن)	حجم معاملات (تن)	عرضه کنندگان با بیشترین حجم عرضه
ورق گرم	۲۹۵.۱۰۳	۳۳۸.۰۴۰	فولاد مبارکه اصفهان، نورد و لوله اهواز
خودرو	۲۳.۶۹۴.۴۷۷	۱.۱۷۵	بهمن دیزل، مجتمع صنعتی آرین پارس موتور، سیباموتور
ورق سرد	۳۹۹.۶۱۳	۶۴.۷۰۰	فولاد مبارکه اصفهان، فولاد غرب آسیا، صنایع هفت الماس
تختال	۲۰۲.۱۶۳	۱۱۸.۰۰۰	فولاد هرمزگان جنوب، فولاد مبارکه اصفهان، فولاد خوزستان
گندله سنگ آهن	۳۹.۹۵۰	۵۰۰.۰۰۰	معدنی و صنعتی گل گهر، شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، سنگ آهن گهر زمین
مس کاتد	۴.۳۷۰.۹۸۵	۴.۰۰۰	ملی صنایع مس ایران
آهن اسفنجی	۱۱۷.۵۹۲	۱۱۰.۶۰۰	سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران، فولاد غدیر نی ریز، پارس فولاد سبزواری، شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر، صبا فولاد خلیج فارس، احیاء استیل فولاد بافت، آهن و فولاد غدیر ایرانیان، صنعت فولاد شادگان
کنسانتره سنگ آهن	۳۰.۸۵۰	۴۲۰.۰۰۰	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، معدنی و صنعتی گل گهر، سنگ آهن گهر زمین
سیمان	۸۸۳۹	۱.۴۲۰.۵۹۰	سیمان تهران، سیمان آبیک، سیمان هرمزگان، سیمان سپاهان، سیمان ارومیه، سیمان صوفیان، سیمان ساوه، سیمان خوزستان، صنایع سیمان سامان غرب، سیمان هگمتان، سیمان آرتا اردبیل، سیمان فارس نو، گروه صنعتی معدنی سیمان تجارت مهریز، سیمان بجنورد، سیمان ممتازان کرمان، کارخانجات سیمان لامرد، سیمان کرمان، سیمان داراب، سیمان اردستان، سیمان خاش، سیمان مازندران، سیمان شرق، سیمان فراز فیروزکوه
وکیوم باتوم	۱۶۴.۳۳۱	۷۰.۰۰۰	پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت بندرعباس
شمش آلومینیوم	۱.۱۰۴.۰۰۰	۷.۷۵۰	مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب، آلومینیوم ایران (ایرالکو)، آلومینیوم المهدی، آلومینای ایران
شمش بلوم	۲۱۷.۶۷۴	۳۶.۹۴۰	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، فولاد خوزستان، مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد، تولید فولاد تارا شمش یزد، سهند صنعت کاوه ظفر بناب، فولاد کویر دامغان، ذوب و نورد زرفام، فولاد سیرجان ایرانیان، مجتمع ذوب آهن اطلس تجارت سهند، فولاد سپهر سبلان، گسترش خدمات آتیه اندیشان سپهر شرق، فولاد شمش آریا
پلی اتیلن ترفتالات	۴۶۸.۷۱۵	۱۲.۰۳۲	پتروشیمی تندگویان، پتروشیمی محب پلی استر خاوران
پلی پروپیلن نساجی	۳۵۰.۴۱۸	۱۴.۹۱۲	پتروشیمی مارون، پتروشیمی رجال، پتروشیمی شازند، دی آریا پلیمر، پلی پروپیلن جم، پتروشیمی پلی نار، نوید زرشیمی
پلی وینیل کلراید	۳۹۳.۴۱۳	۱۲.۰۷۴	پتروشیمی اروند، پتروشیمی بندرامام، پتروشیمی غدیر، پتروشیمی آبادان

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
۲۷.۶۷٪	۱۴.۹۳٪	۳.۹۹٪	گنجینه الماس بیمه دی	۵۱.۱۹٪	۲۵.۲۳٪	۱۰.۹۱٪	زیتون نماد پایا	۷۱.۰۶٪	۴۳.۹۸٪	۱۱.۰۰٪	آهنگ سهام کیان
۲۷.۱۵٪	۱۳.۷۴٪	۲.۹۶٪	ارزش کاون ایرانیان	۴۵.۶۰٪	۲۵.۹۶٪	۱۱.۳۸٪	مختلط کاریزما	۶۳.۶۶٪	۳۹.۱۶٪	۱۴.۸۷٪	زمرد آگاه
۲۵.۵۱٪	۱۲.۷۵٪	۲.۶۱٪	سپهر سرمایه بیدار	۴۴.۵۸٪	۳۰.۸۲٪	۱۰.۴۵٪	مشترک گنجینه مهر	۶۲.۵۰٪	۳۶.۵۰٪	۱۵.۷۹٪	فیروزه موفقیت
۲۴.۹۰٪	۱۲.۴۶٪	۰.۴۶٪	مشترک صنعت و معدن	۴۲.۶۷٪	۲۶.۴۸٪	۱۱٪	توسعه ممتاز	۶۲.۲۶٪	۳۵.۷۴٪	۹.۸۱٪	مشترک گنجینه ارمغان الماس

ارزش معاملات در بازار اختیار معامله



ارزش معاملات هفتگی (میلیارد تومان)

هفته منتهی به:

تاریخ	ارزش معاملات (میلیارد تومان)
۱۴۰۱/۱۱/۲۶	۵۵.۵
۱۴۰۱/۱۲/۰۳	۲۹۱.۴
۱۴۰۱/۱۲/۱۰	۴۸۰.۸
۱۴۰۱/۱۲/۱۷	۲۴۵.۲

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

تحويل 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)

ثبت نام آنلاین آئی

دوست دار طبیعت باشیم

NeoBroker
نئوکارگزاری نوین
راهکار نیازهای نوین

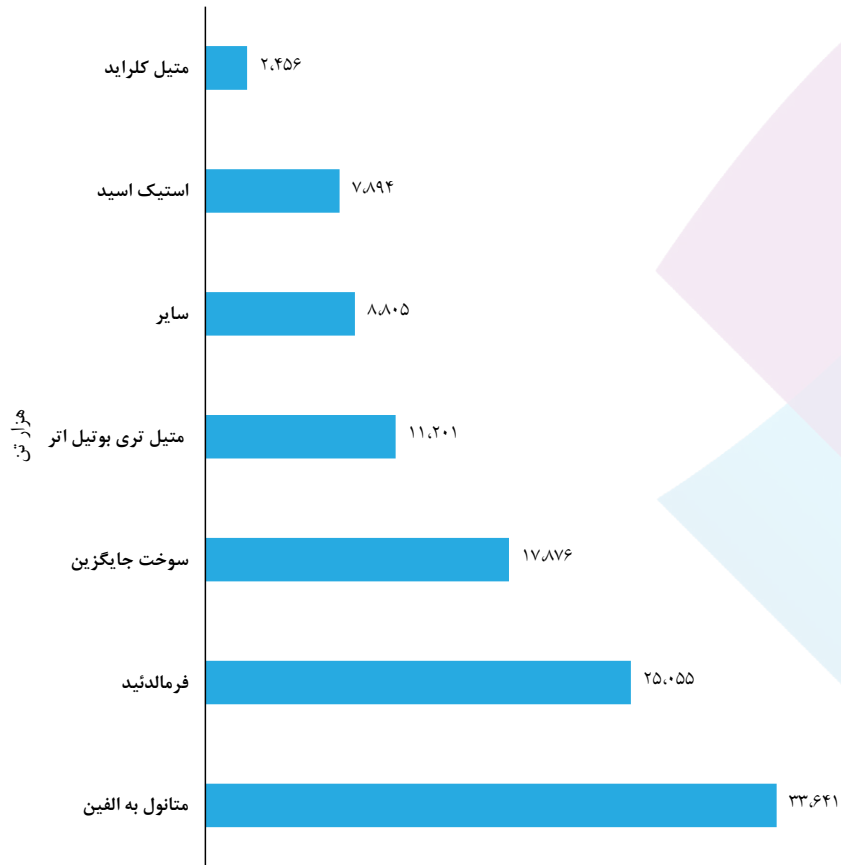
→ My.Nibb.ir





تحليل بنيادی شرکت پتروشیمی خارگ
اسفند ۱۴۰۱

میزان مصرف متانول در ساخت محصولات مختلف



متانول یک ماده ضروری است که برای تولید اقلام روزمره صنعتی و مصرفی استفاده می‌شود. این مایع شفاف و بی‌رنگ از چهار عنصر هیدروژن، یک عنصر اکسیژن و یک عنصر کربن تشکیل شده و محلول در آب است.

در مقیاس صنعتی، متانول عمدتاً از گاز طبیعی با اصلاح گاز با بخار و سپس تبدیل و تقطیر مخلوط گاز سنتز شده برای ایجاد متانول خالص تولید می‌شود. امروزه گاز سنتز مورد نظر برای تولید متانول مانند گذشته از زغال به دست نمی‌آید، بلکه از واکنش متان موجود در گازهای طبیعی تحت فشار ملایم ۱۰-۲۰ اتمسفر و دمای ۸۵۰ درجه سانتی‌گراد با بخار آب و در مجاورت کاتالیزور نیکل تولید می‌شود. H_2 و CO تولید شده، تحت تأثیر کاتالیزوری که مخلوطی از مس و اکسید روی و آلومینیوم است، واکنش داده، متانول ایجاد می‌کنند.

مشتقات شیمیایی حاصل از متانول

- فرمالدئید

فرمالدئید مشتق اولیه متانول است. مشتقات فرمالدئید، مانند اورتان (برای محصولات فوم یورتان) و پلاستیک در محصولات اداری، ماشین و خانه استفاده می‌شود.

- استیک اسید

استیک اسید، مشتق متانول، در تولید اسید ترفتالیک (PTA) به کار می‌رود. PTA برای ساخت الیاف پلی‌استر برای فرش و منسوجات و همچنین جزء اصلی پلاستیک پلی اتیلن ترفتالات (PET) است. همچنین استیک اسید جزء اصلی مونومر وینیل استات است که در تولید رنگ‌ها و چسب‌های مبتنی بر آب کاربرد دارد و جایگزین مناسبی برای محصولات مبتنی بر حلال است.

- متیل تری بوتیل اتر

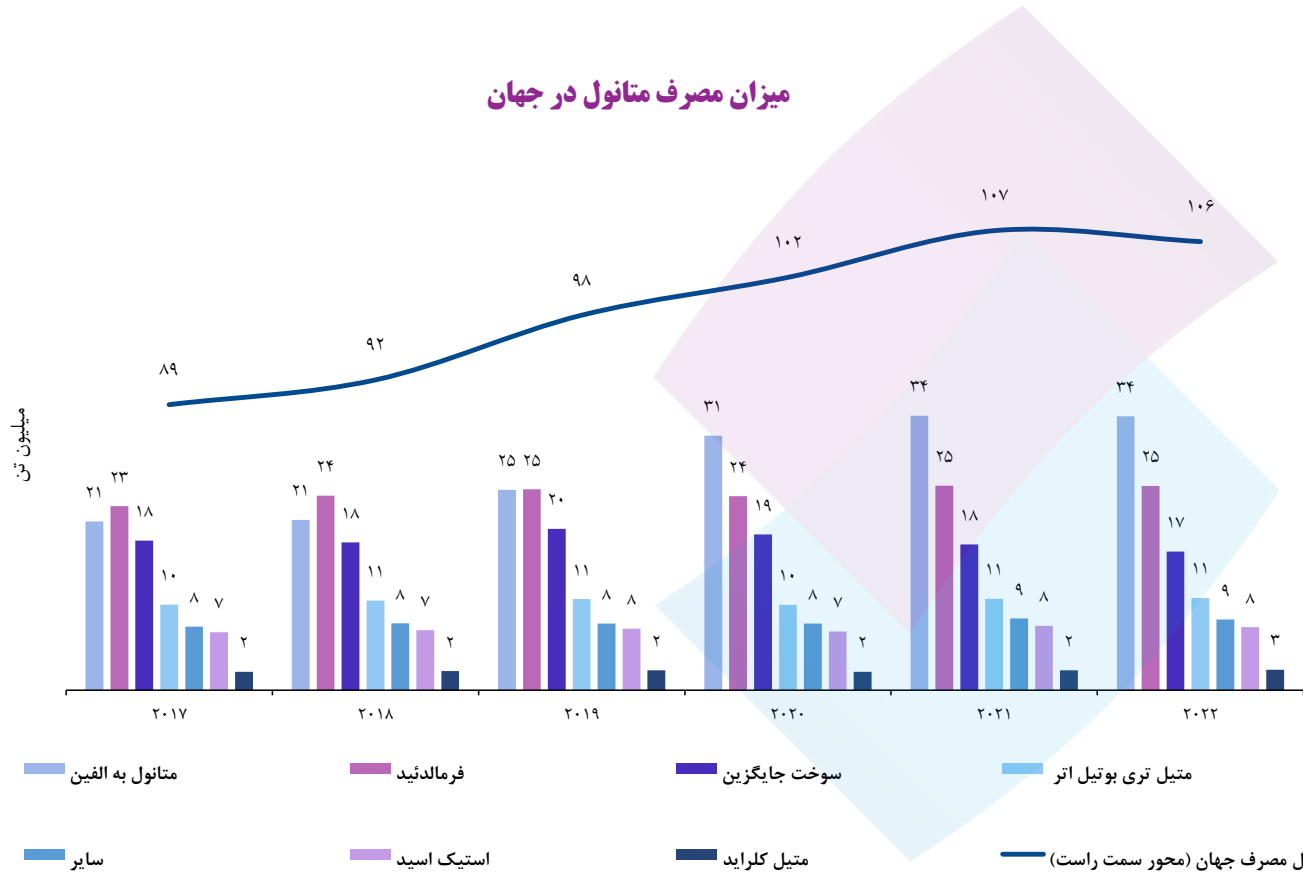
متیل تری بوتیل اتر (MTBE) از متانول تولید می‌شود و استفاده از آن باعث کاهش انتشار دود و گازهای گلخانه‌ای می‌شود. MTBE در اروپا برای رعایت مقررات سختگیرانه‌تر در تولید سوخت و در قاره آسیا برای کمک به کاهش محتوای سرب در گازوئیل استفاده می‌شود.

- دی متیل اتر

دی متیل اتر (DME) یک سوخت پاک برای یخت و پز و گرمایش خانگی و جایگزینی برای گاز مایع (LPG) در چین است. با استفاده از DME به عنوان جایگزین سوخت پاک برای دیزل، پتانسیل رشد تقاضای بیشتری برای متانول وجود دارد.

در سال ۲۰۲۱، در فرآیند تبدیل متانول به اولفین‌ها در حدود ۳۳.۶ میلیون تن متانول مورد استفاده قرار گرفت. همچنین، در رتبه دوم تبدیل متانول به مشتقات، فرمالدئید قرار دارد که برای تولید آن بیش از ۲۵ میلیون تن متانول مصرف گردید.

میزان مصرف متانول در جهان

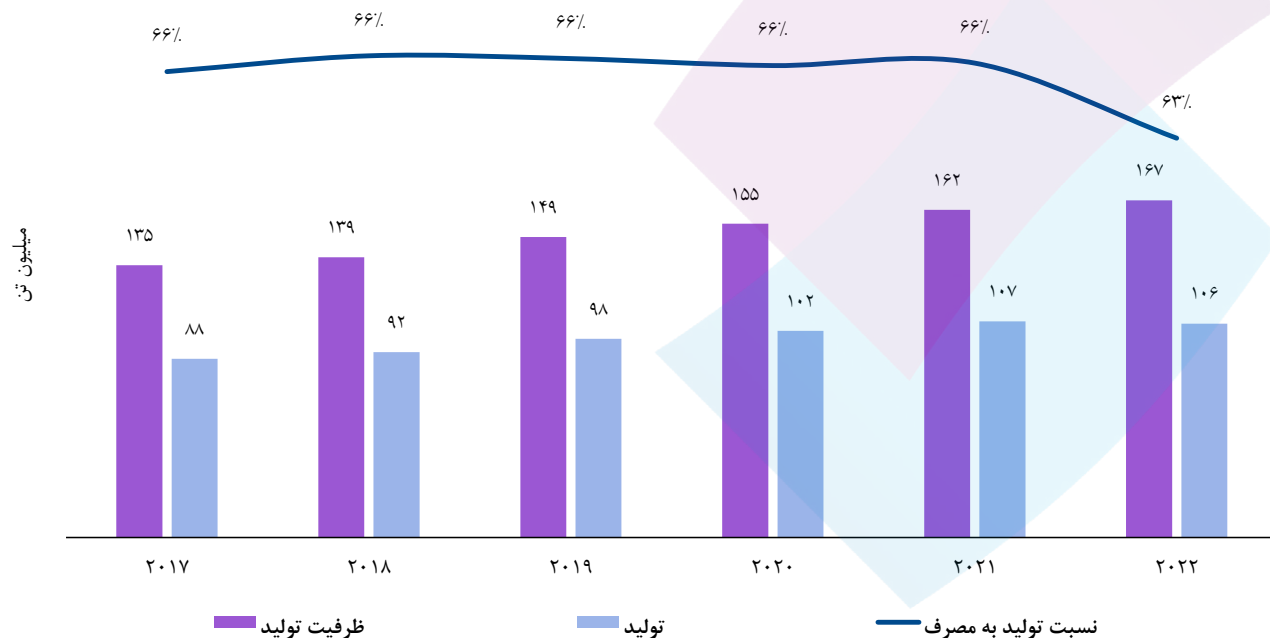


مصرف جهانی متانول طی پنج سال گذشته به طور میانگین در هر سال ۳.۵ درصد رشد داشته و در سال ۲۰۲۲ معادل ۱۰۷ میلیون تن بوده است.

پیش بینی میزان مصرف متانول در آینده بستگی به عوامل مختلفی از جمله:

- رشد صنایع مصرف کننده؛
- تحولات در صنعت تولید مواد شیمیایی؛
- استفاده از متانول به عنوان سوخت.

ظرفیت تولید متانول در سطح جهان



ظرفیت تولید متانول در سطح جهان طی پنج سال گذشته به طور میانگین در هر سال ۴.۴ درصد رشد داشته و در سال ۲۰۲۲ معادل ۱۶۷ میلیون تن بوده است.

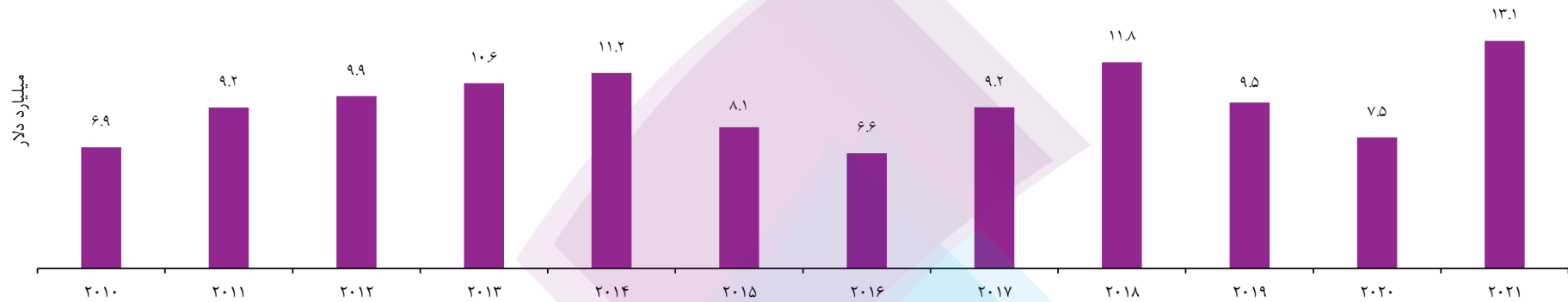
طبق پیش‌بینی‌های انجام شده بر اساس طرح‌های در حال اجرا در سراسر جهان، نرخ رشد ظرفیت تولید تا سال ۲۰۳۰ به طور میانگین سالانه ۶.۷ درصد رشد خواهد داشت.

فرونی نرخ رشد ظرفیت تولید در مقایسه با رشد مصرف متانول باعث افزایش رقابت میان تولیدکنندگان و کاهش بازدهی در صنعت متانول شده است.

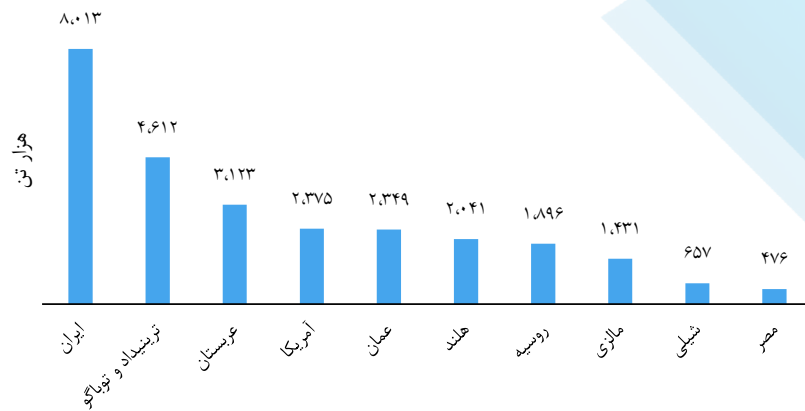
همچنین افزایش بی‌رویه عرضه متانول باعث کاهش کشش قیمتی متانول نسبت به نرخ مواد اولیه (از جمله گاز طبیعی و زغال سنگ) شده است.

این مهم، در مواقعی که نرخ مواد اولیه رو به افزایش باشد موجب کاهش شدید سودآوری تولید متانول می‌شود.

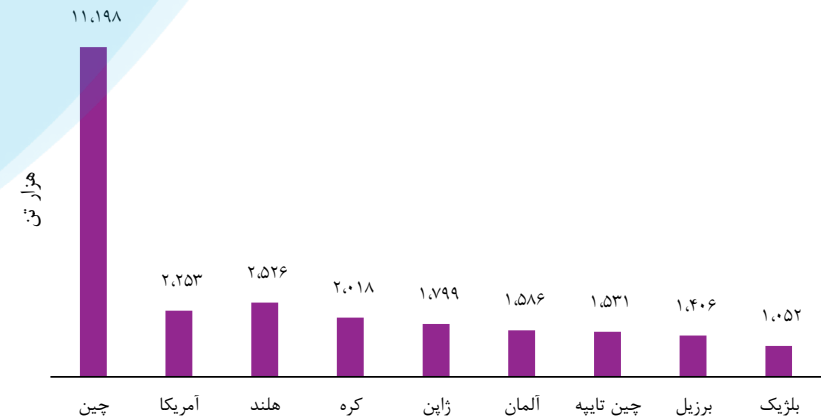
ارزش تجارت جهانی متانول*



بزرگترین صادرکنندگان

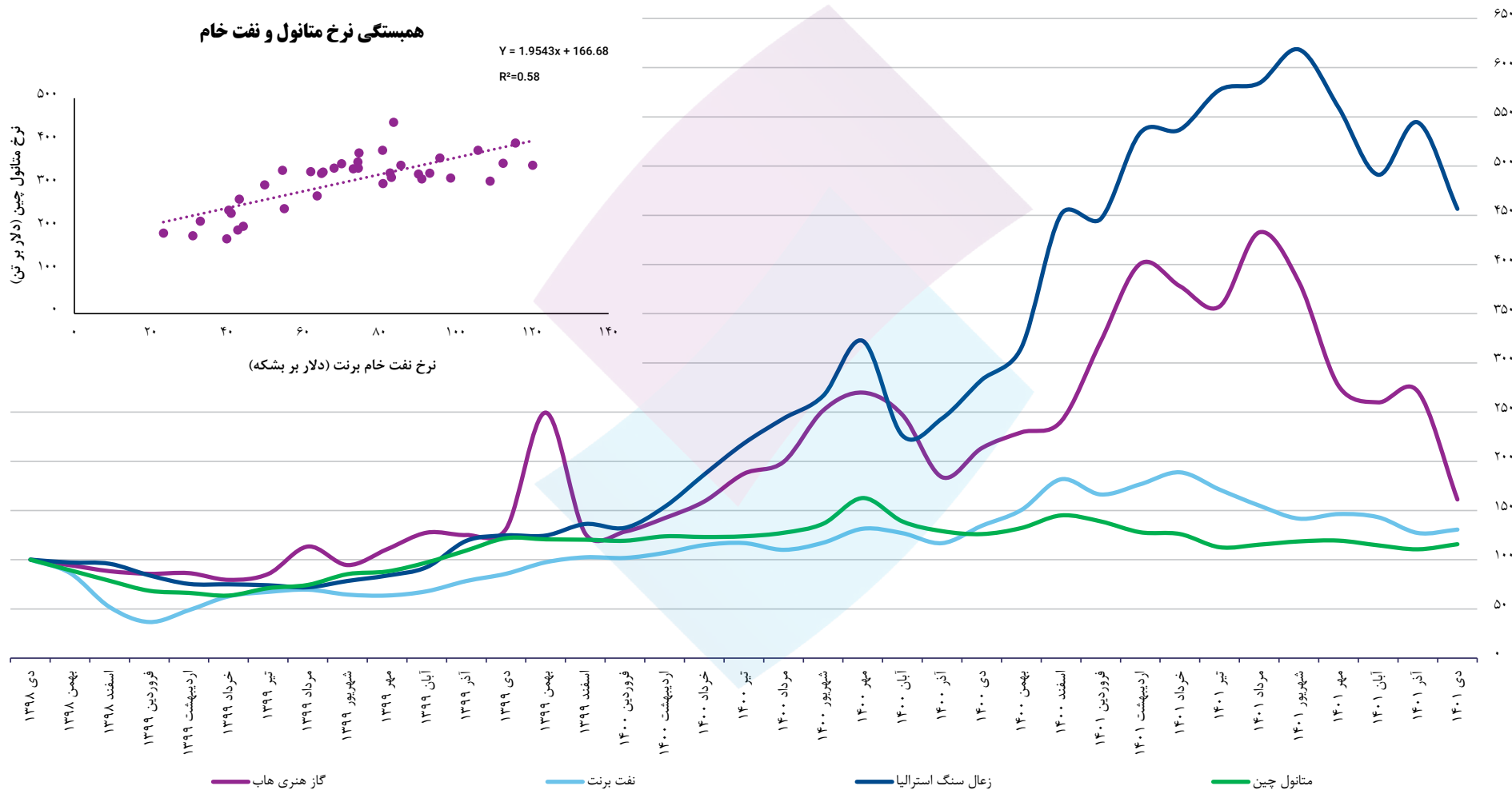


بزرگترین واردکنندگان

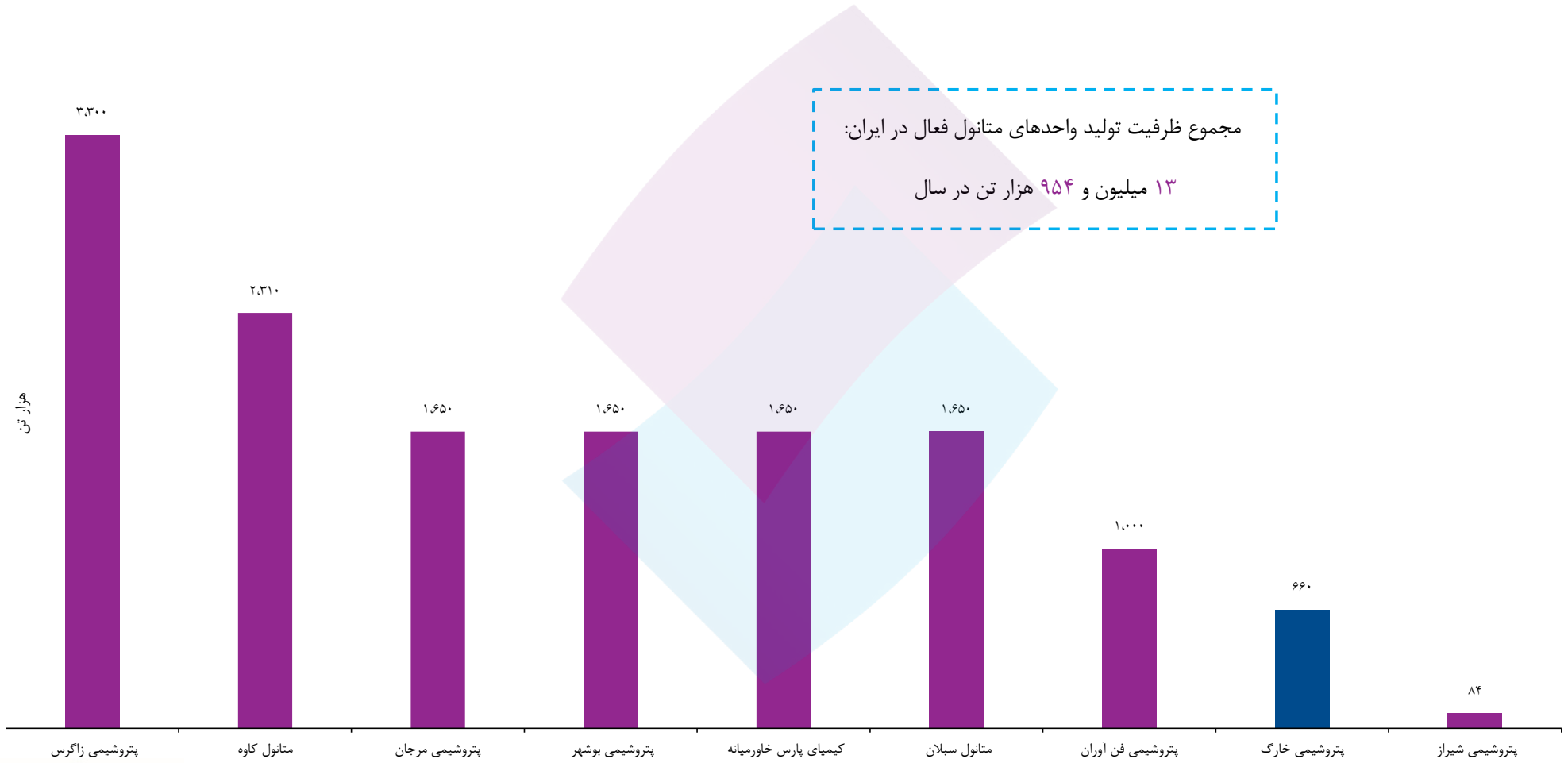


همبستگی نرخ متانول و نفت خام

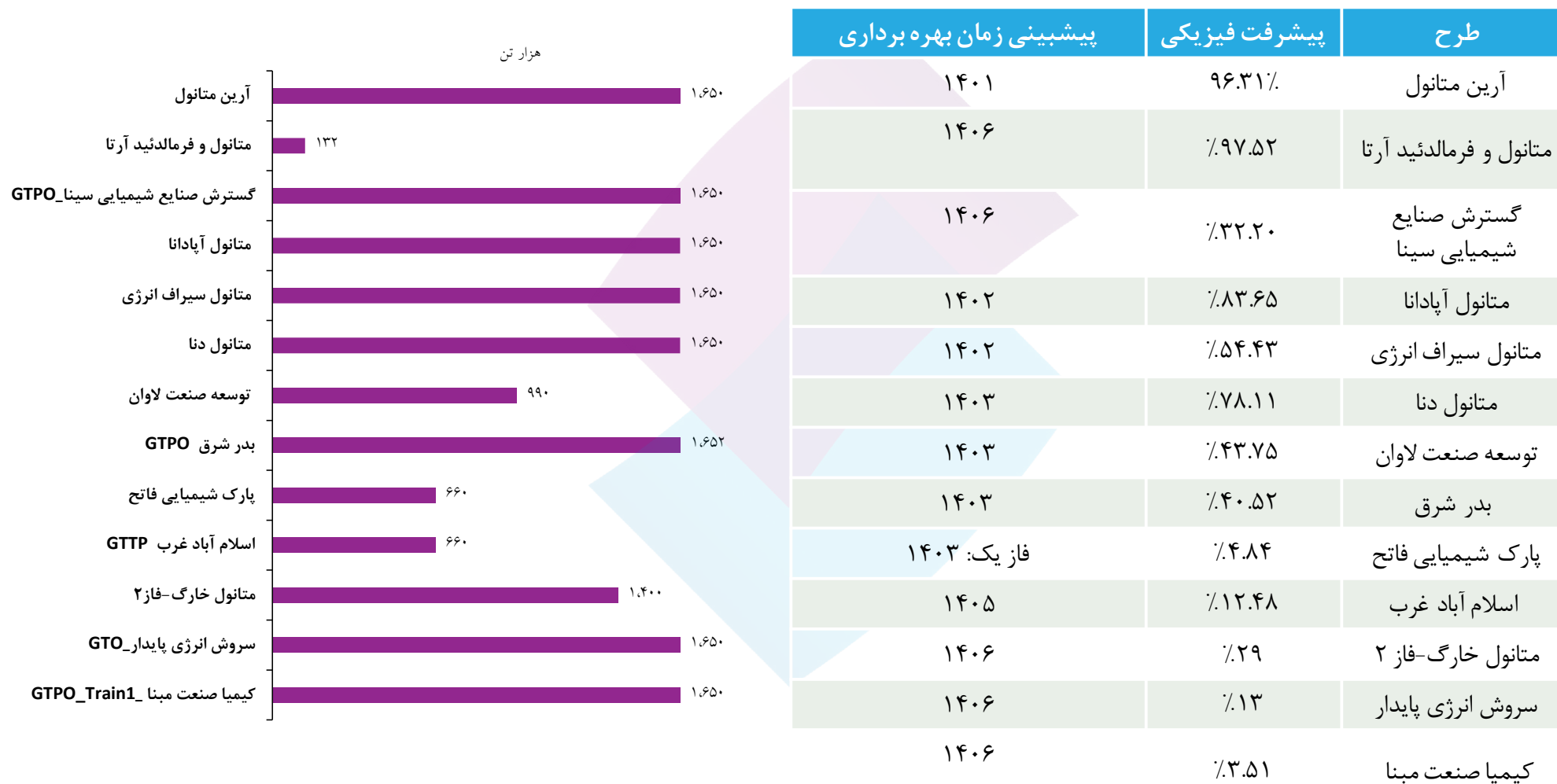
$Y = 1.9543x + 166.68$
 $R^2 = 0.58$



ظرفیت تولید کنندگان داخلی متانول



ظرفیت طرح‌های در دست اجرا در حوزه تولید متانول



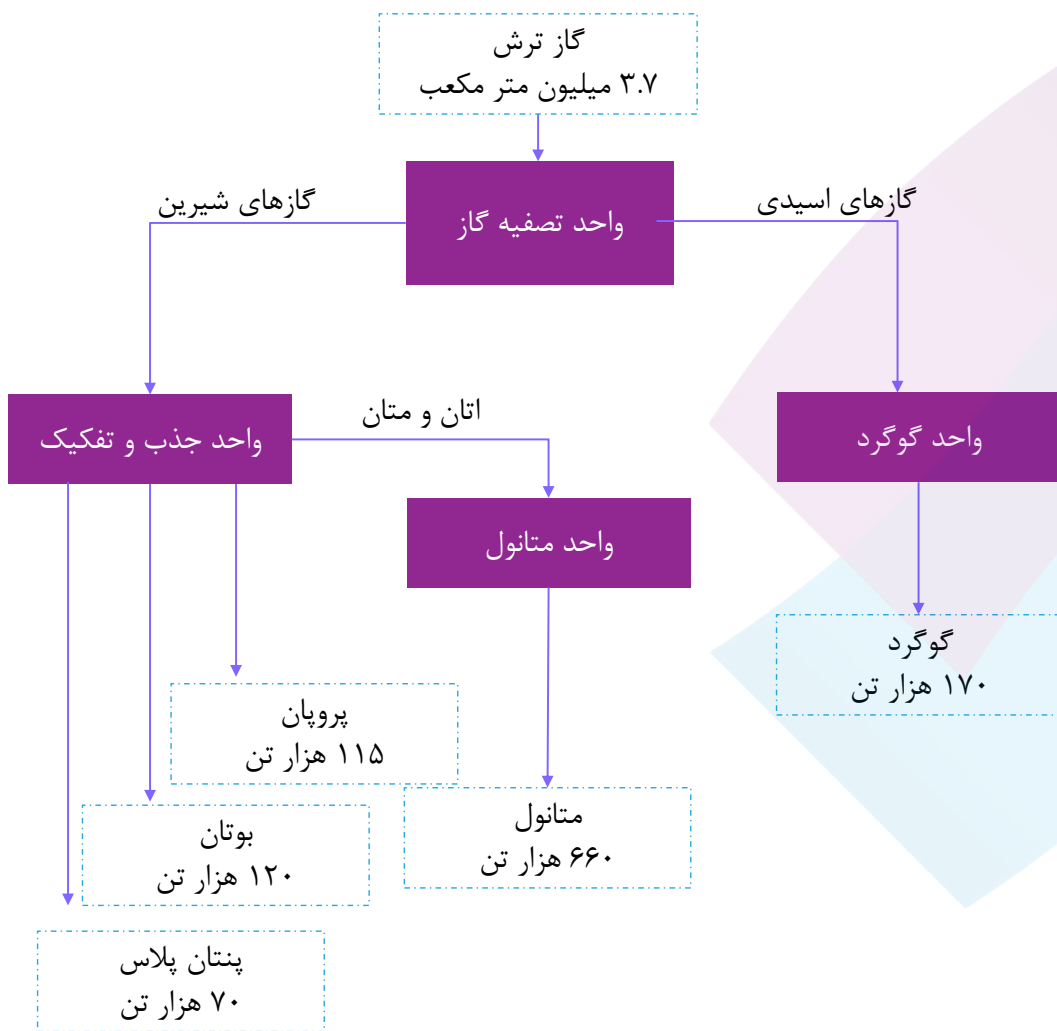
معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی خارگ در ابتدا تحت عنوان شرکت سهامی شیمیایی خارگ به منظور بازیافت پروپان ، بوتان ، نفتا و گوگرد از گازهای استحصالی چاههای حوزه نفتی فلات قاره ایران با مشارکت پنجاه – پنجاه بین شرکت ملی صنایع پتروشیمی و شرکت آمریکایی AMOCO به بهره‌برداری رسیده است. همچنین به منظور جلوگیری از سوختن گازهای سبک تولید شده در فرآیند مجتمع و تبدیل آن به فرآورده‌های با ارزش افزوده و حرکت هر چه بیشتر به سمت خودکفایی و قطع وابستگی و افزایش صادرات طرح احداث واحد متانول خارگ با فن آوری تولید و مهندسی پایه شرکت لورگی آلمان در سال ۱۳۷۸ به بهره‌برداری رسید.

این شرکت با ظرفیت اسمی سالانه ۱،۱۳۵ میلیون تن، به تولید محصولاتی نظیر؛ متانول با ظرفیت اسمی ۶۶۰ هزار تن، بوتان با ظرفیت اسمی ۱۲۰ هزار تن، پروپان با ظرفیت اسمی ۱۱۵ هزار تن، پنتان با ظرفیت اسمی ۷۰ هزار تن و گوگرد با ظرفیت اسمی ۱۷۰ هزار تن مشغول است.

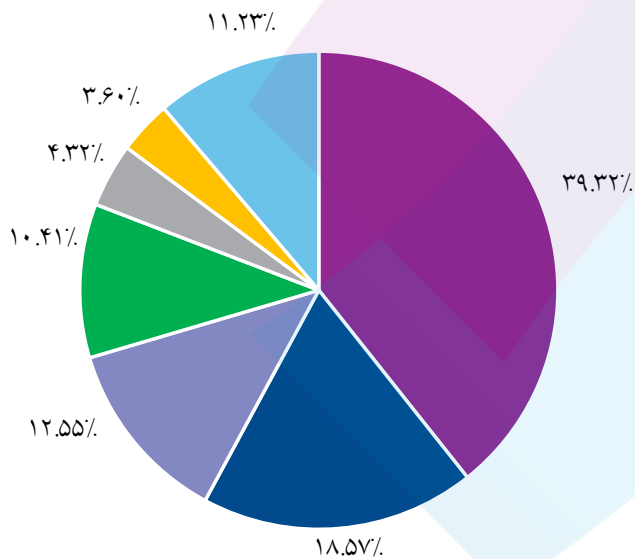
خوراک این مجتمع گازهای ترش به دست آمده همراه با استخراج نفت مناطق دریایی و خشکی شامل هیدروکربن‌های سنگین و ترکیبات گوگردی می‌باشد. میزان خوراک مصرفی در سال ۱۴۰۰ برابر با ۱،۱۴۴ میلیون مترمکعب بوده که برای تولید ۶۲۷ هزار تن متانول و ۳۲۵ هزار تن سایر محصولات هیدروکربنی مصرف شده است. تامین کننده اصلی مواد اولیه این شرکت، شرکت ملی نفت است.

از اهم طرح‌های در دست اجرا شرکت می‌توان به طرح متانول دوم اشاره کرد. طبق برآوردهای شرکت پیشرفت طرح متانول دوم تا پایان سال ۱۴۰۱ به ۳۰ درصد خواهد رسید.



ترکیب سهامداران

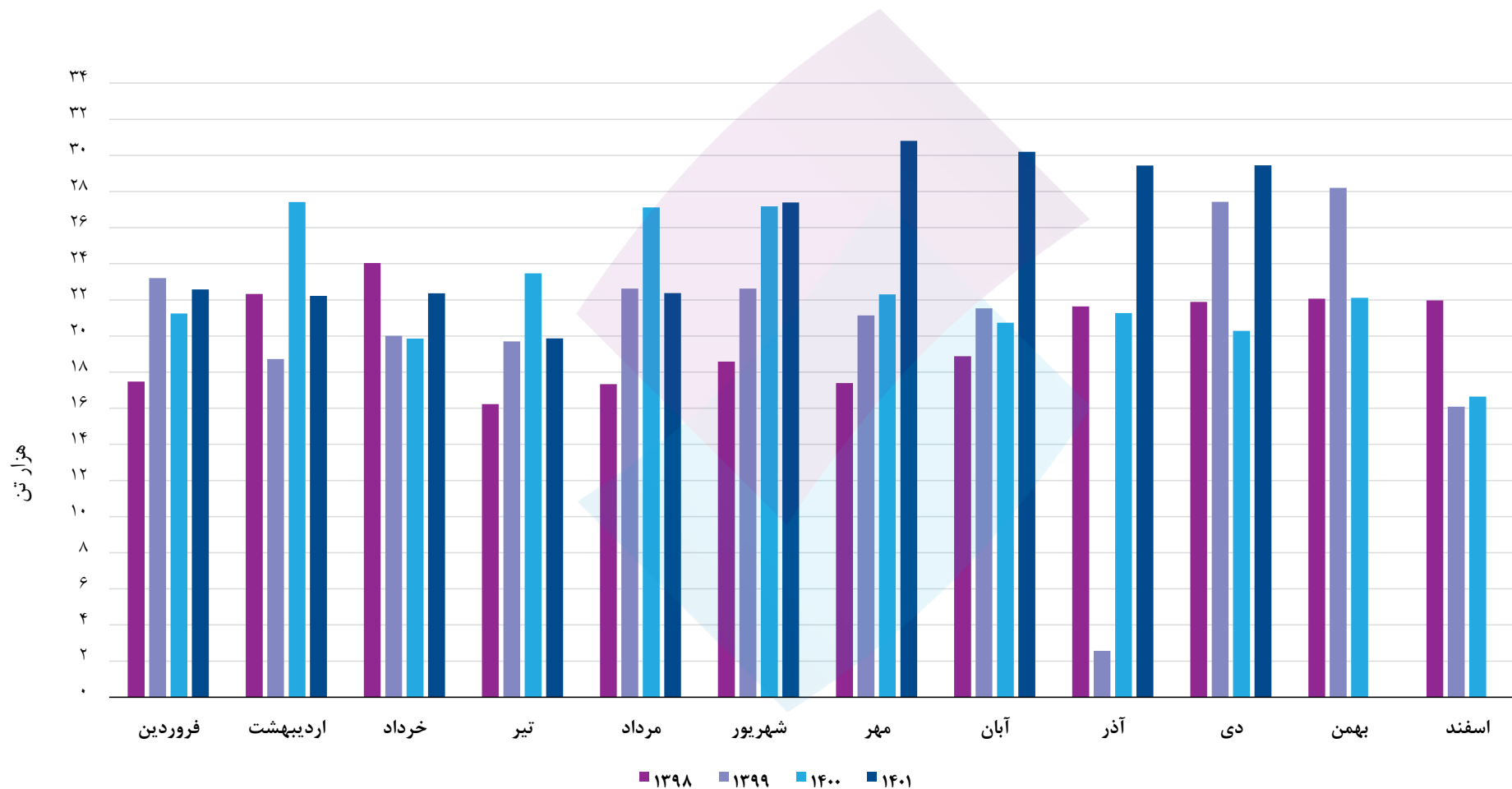
- گروه پتروشیمی تابان فردا
- سرمایه‌گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین
- سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشور
- موسسه صندوق بازنشستگی وظیفه و از کارافتادگی کارکنان بانکها
- پتروشیمی فن آوران
- سرمایه‌گذاری آتیه صبا
- سایر سهامداران



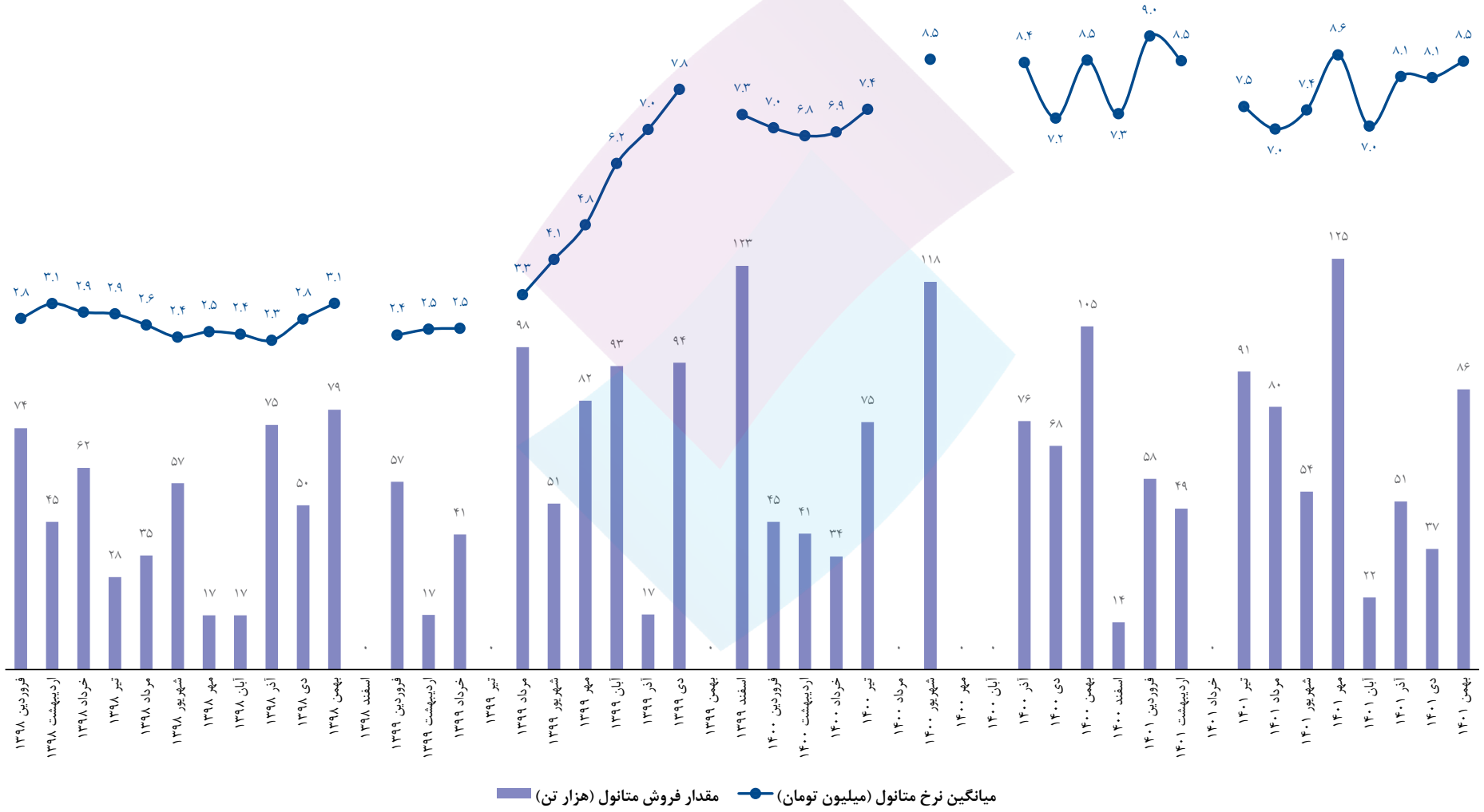
نسبت پرداخت سود سهام ۱۴۰۰: ٪۱۰۵	نماد: شخارک
سود هر سهم ۱۴۰۱: ۵،۱۲۰ ریال	سرمایه: ۶۰۰ میلیارد تومان
سود هر سهم ۱۴۰۲: ۱۰،۲۷۱ ریال	سال مالی: ۱۳/۲۹
P/E بر اساس سود سال ۱۴۰۲: ۵.۶	ارزش بازار: ۳۲.۳۵ هزار میلیارد تومان

تولید ماهیانه متانول؛ رشد ۶.۸ درصدی مقدار تولید طی یازده ماه سال جاری در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته

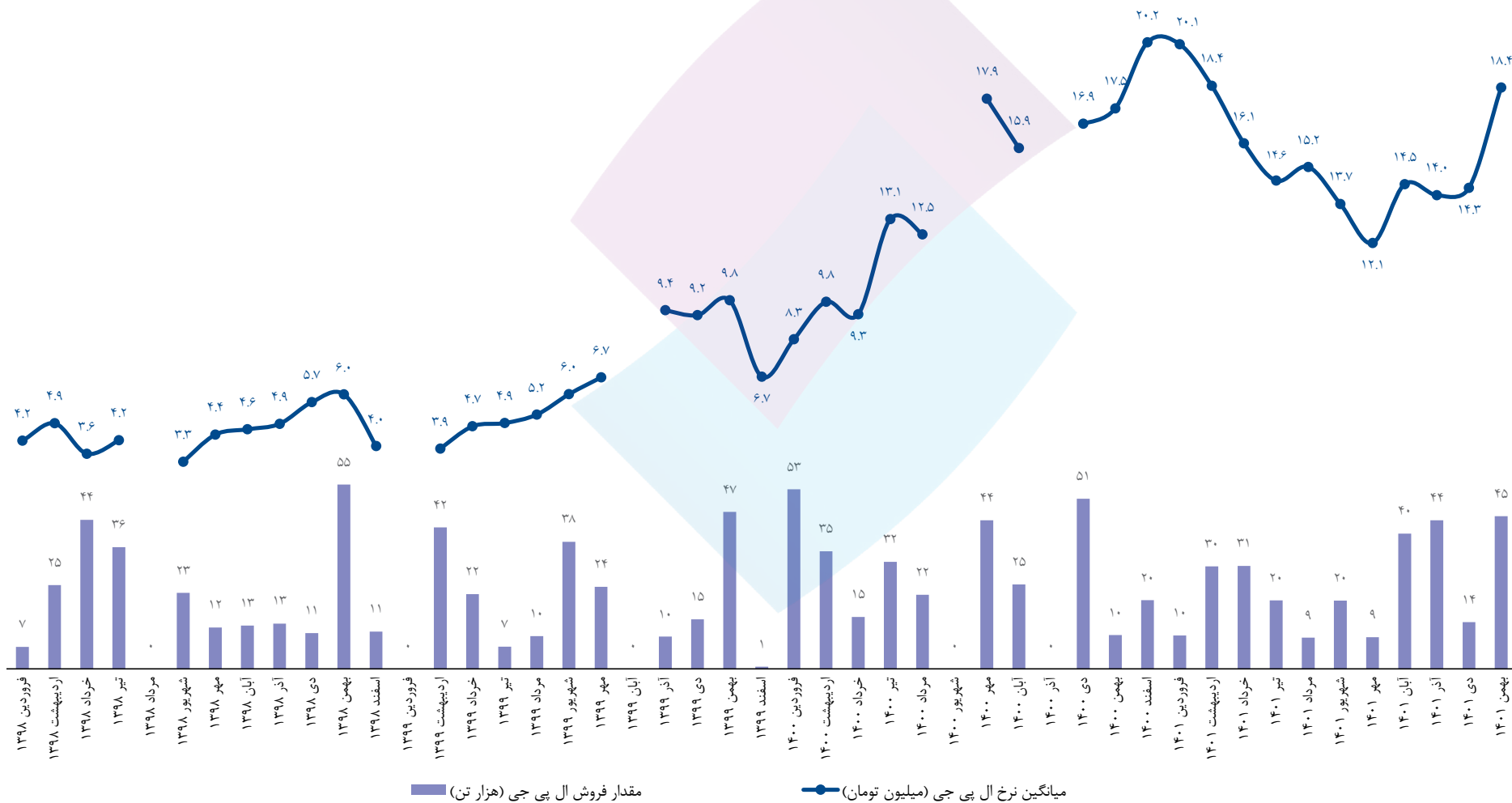




مقدار و نرخ فروش متانول به صورت ماهیانه

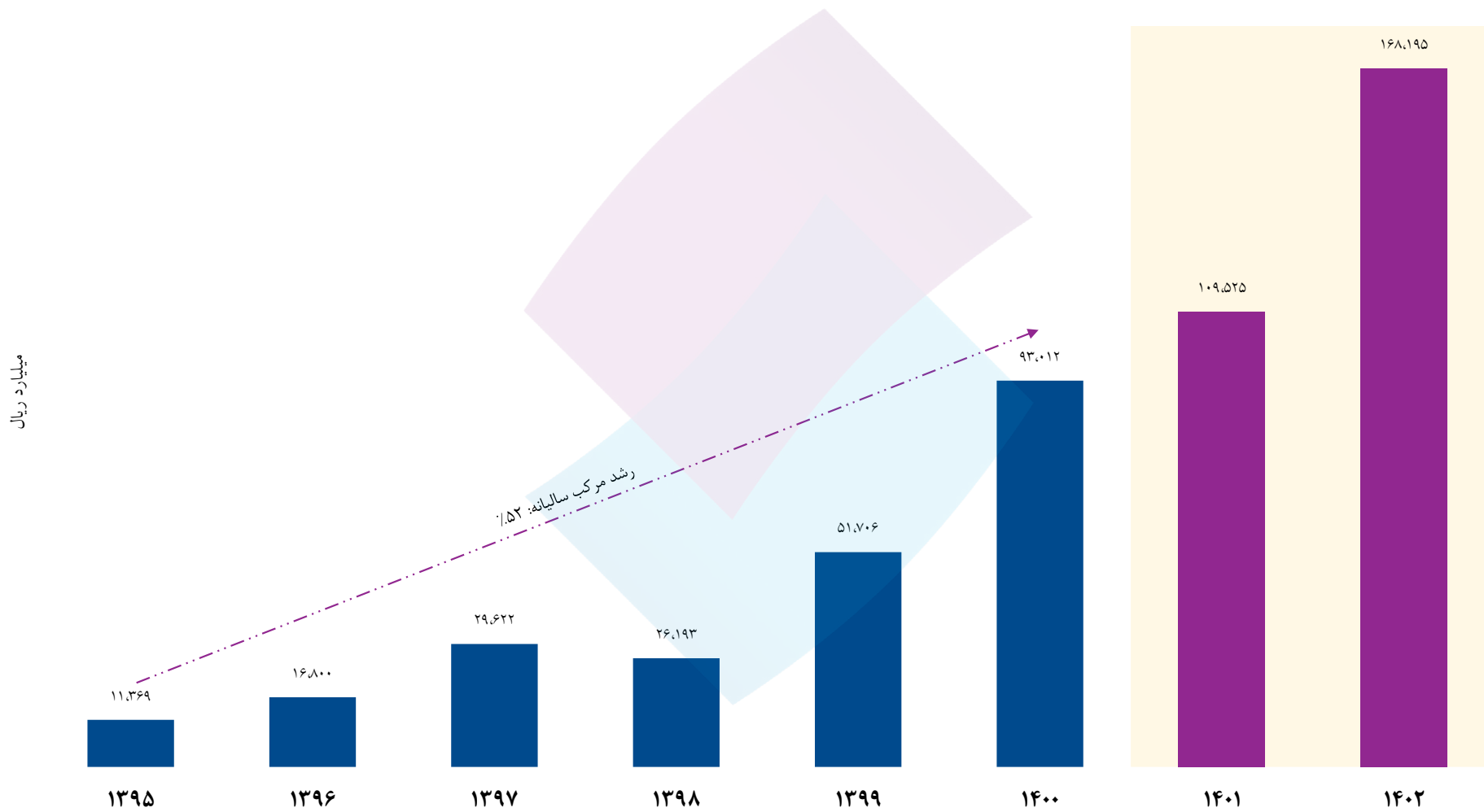


مقدار و میانگین نرخ فروش LPG به صورت ماهیانه

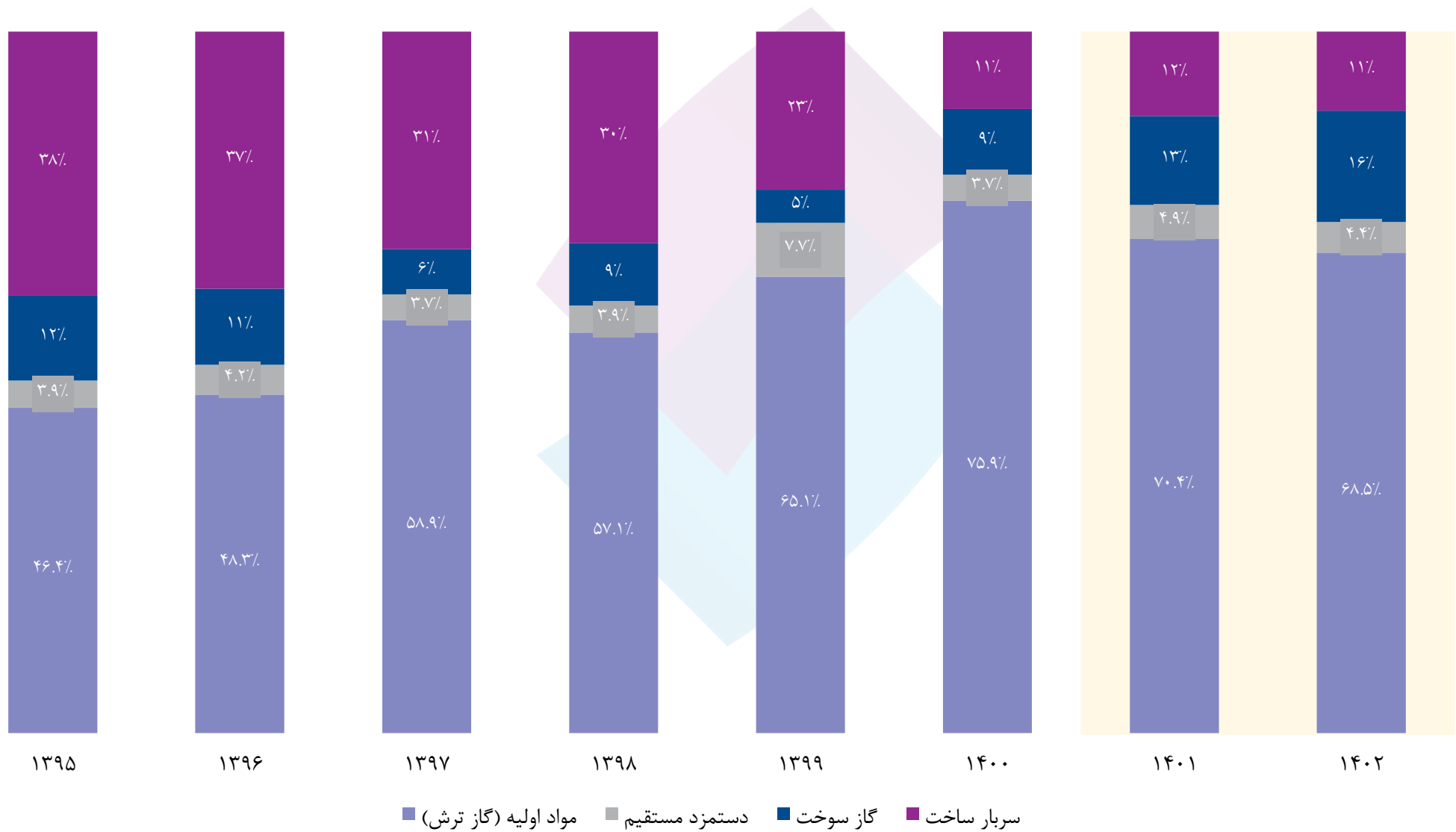


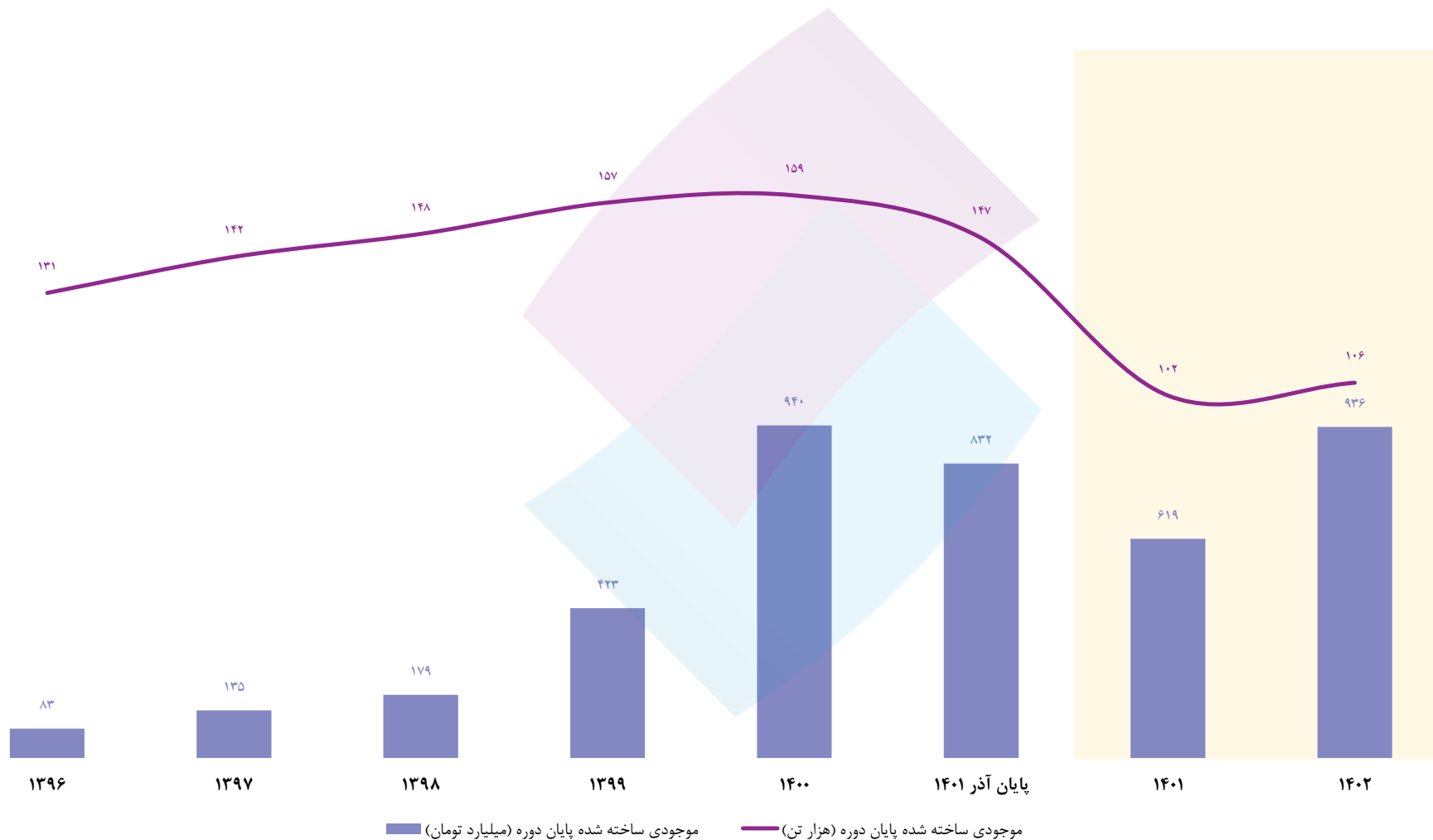
مفروضات اساسی

	واحد	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۱	زمستان ۱۴۰۱	۱۴۰۱	۱۴۰۲
مقدار تولید متانول	تن	۶۰۵,۰۸۳	۶۴۰,۲۲۵	۶۲۶,۶۲۹	۵۰۱,۵۴۷	۱۶۶,۷۰۳	۶۶۸,۲۵۰	۶۶۰,۰۰۰
مقدار تولید LPG	تن	۲۴۶,۲۷۳	۲۵۱,۹۹۶	۲۷۷,۸۷۳	۲۲۲,۸۲۳	۸۰,۸۲۷	۳۰۳,۶۵۰	۳۰۰,۶۵۰
نرخ دلار موثر	ریال	۱۱۱,۶۲۴	۲۰۵,۲۱۰	۲۳۰,۵۲۰	۲۶۲,۶۸۹	۳۱۵,۰۰۰	۲۷۵,۷۶۷	۴۴۰,۰۰۰
نرخ فروش متانول	دلار بر تن	۲۴۵	۲۵۷	۳۴۳	۳۰۱	۲۹۵	۲۹۹	۳۰۰
میانگین نرخ فروش LPG	دلار بر تن	۳۶۹	۳۴۶	۶۰۶	۵۸۱	۵۵۸	۵۷۶	۵۸۴
مقدار مصرف گاز ترش	میلیون متر مکعب	۶۸۷	۷۳۶	۷۶۳	۵۷۵	۱۸۹	۷۶۴	۷۷۱
مقدار مصرف گاز سوخت	میلیون متر مکعب	۴۰۷	۳۸۱	۳۹۳	-	-	۳۹۴	۳۹۷
نرخ گاز ترش	ریال بر متر مکعب	۹,۸۷۶	۱۸,۵۶۸	۵۹,۹۳۷	۶۱,۰۵۷	۶۱,۲۳۱	۶۱,۱۰۰	۸۵,۰۰۰
نرخ گاز سوخت	ریال بر متر مکعب	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۱۴,۳۷۴	-	-	۲۱,۳۸۵	۳۸,۲۵۰



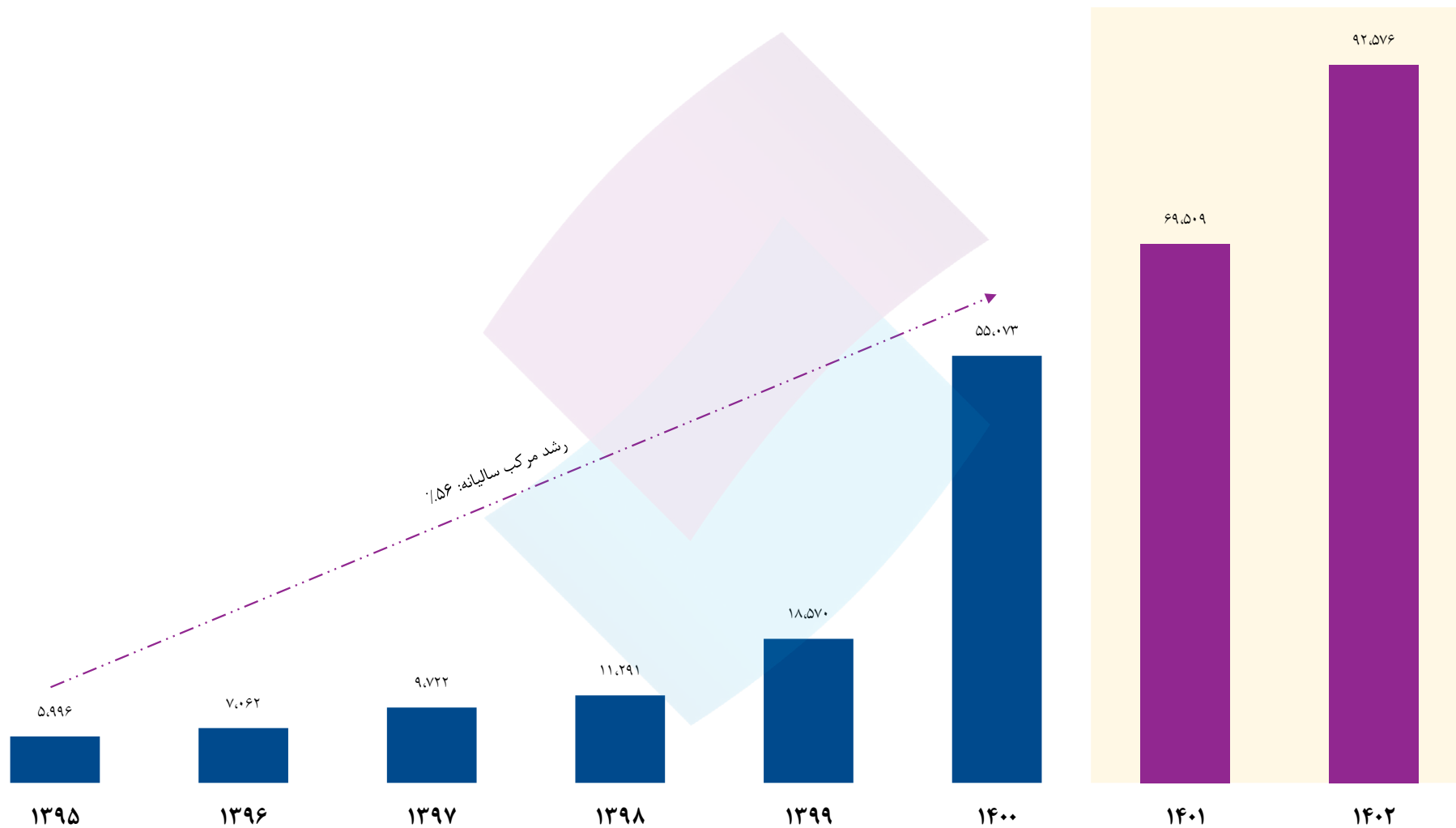
ترکیب بهای تمام شده کالای ساخته شده

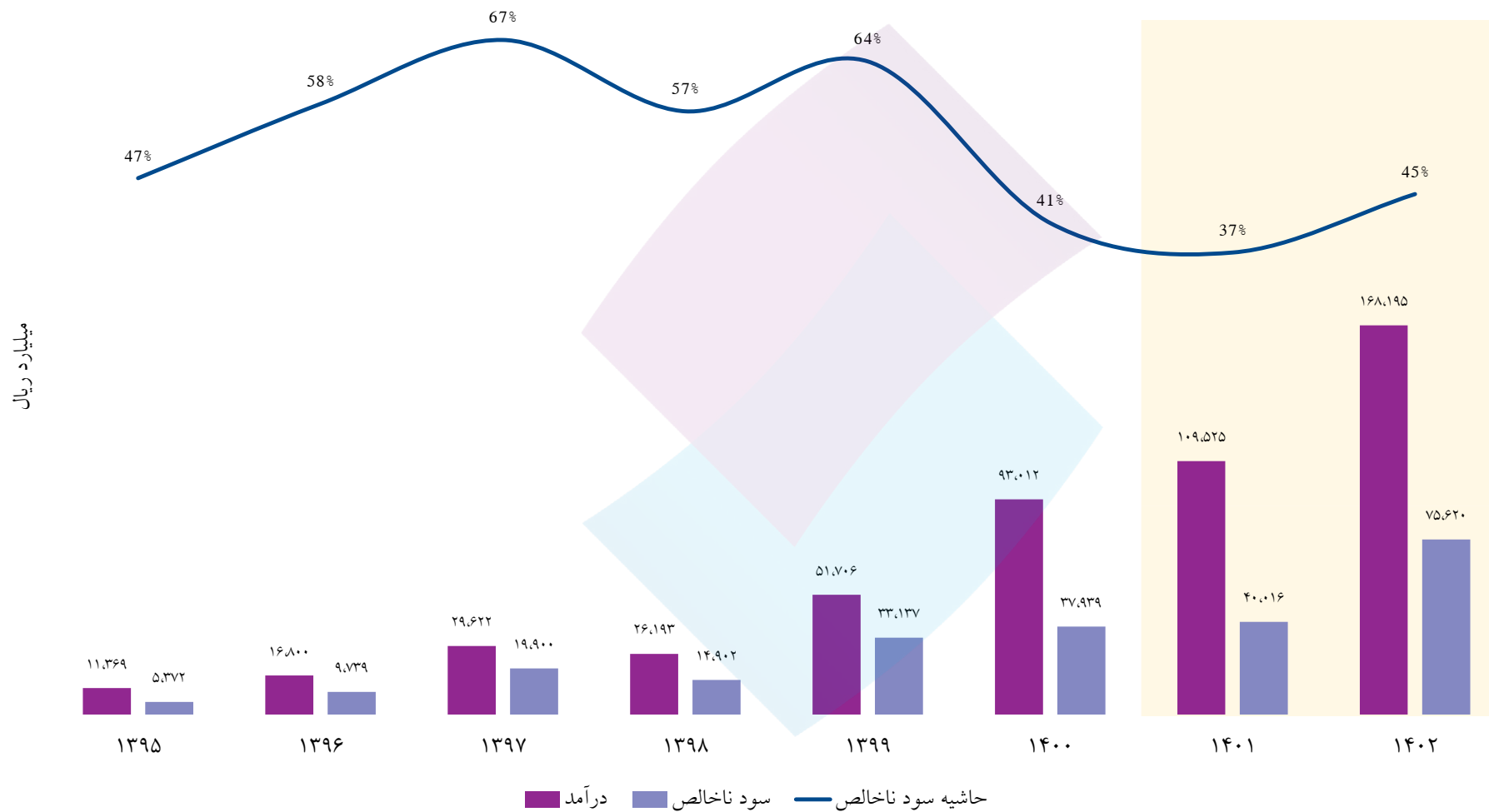




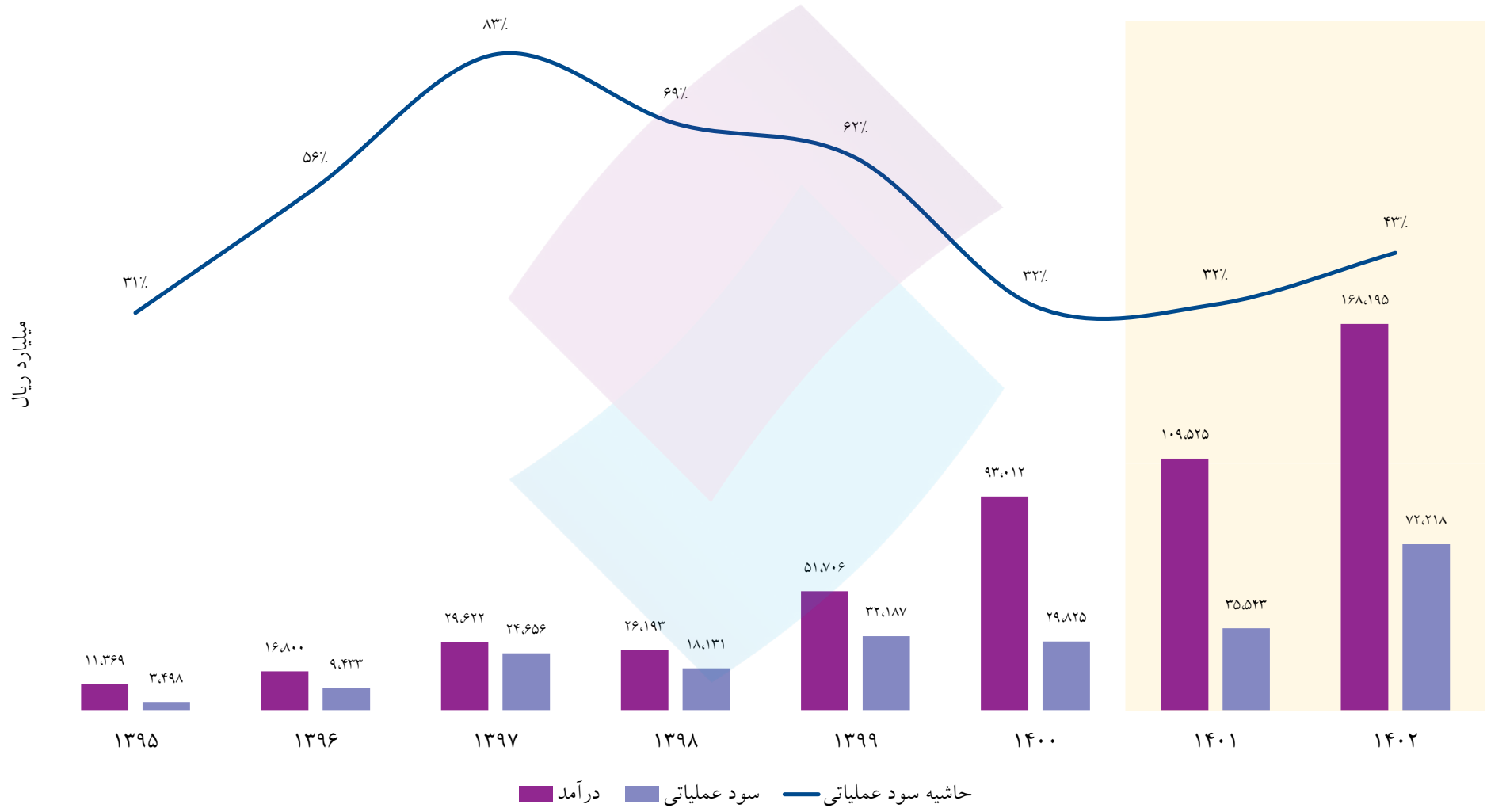
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

میلیارد ریال





سود عملیاتی

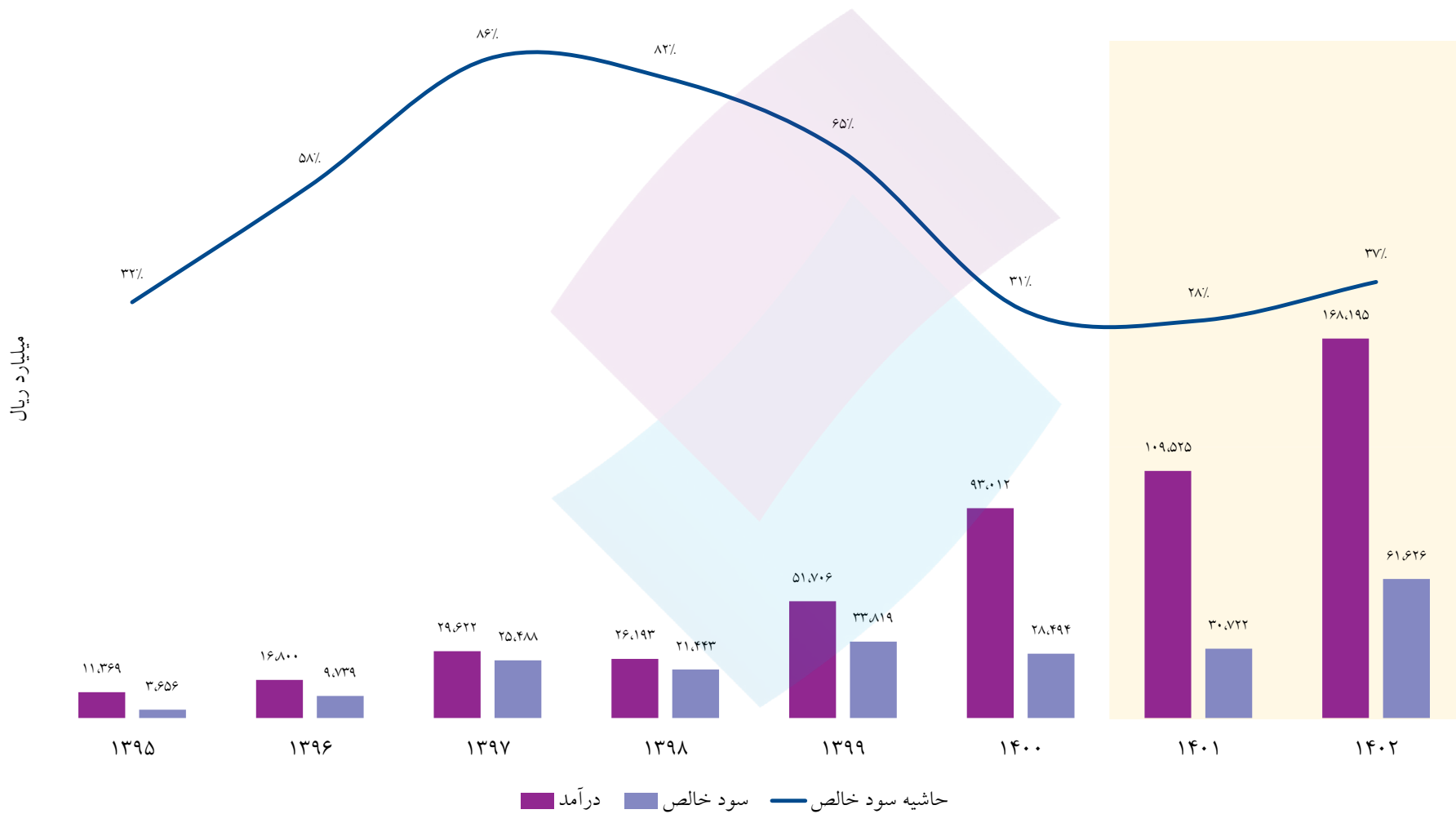


(اعداد میلیون ریال)	واقعی						پیش بینی	
	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمد	۱۱,۳۶۸,۵۱۶	۱۶,۸۰۰,۴۰۱	۲۹,۶۲۲,۱۱۰	۲۶,۱۹۳,۱۴۵	۵۱,۷۰۶,۴۴۹	۹۳,۰۱۲,۰۷۳	۱۰۹,۵۲۴,۱۷۳	۱۶۸,۱۹۵,۲۵۹
نرخ رشد		۴۸٪	۷۶٪	-۱۲٪	۹۷٪	۸۰٪	۱۸٪	۵۴٪
سود ناخالص	۵,۳۷۲,۲۱۰	۹,۷۳۸,۵۵۷	۱۹,۸۹۹,۷۴۶	۱۴,۹۰۱,۷۴۱	۳۳,۱۳۶,۸۷۸	۳۷,۹۳۹,۰۰۶	۴۰,۰۱۵,۷۷۹	۷۵,۶۱۹,۶۳۸
نرخ رشد		۸۱٪	۱۰۴٪	-۲۵٪	۱۲۲٪	۱۴٪	۵٪	۸۹٪
حاشیه سود ناخالص	۴۷٪	۵۸٪	۶۷٪	۵۷٪	۶۴٪	۴۱٪	۳۷٪	۴۵٪
سود عملیاتی	۳,۴۹۷,۵۳۰	۹,۴۳۳,۳۰۷	۲۴,۶۵۵,۶۵۴	۱۸,۱۳۰,۶۸۳	۳۲,۱۸۶,۵۴۷	۲۹,۸۲۴,۹۱۷	۳۵,۵۴۲,۵۸۷	۷۲,۲۱۸,۳۴۶
نرخ رشد		۱۷۰٪	۱۶۱٪	-۲۶٪	۷۸٪	-۷٪	۱۹٪	۱۰۳٪
حاشیه سود عملیاتی	۳۱٪	۵۶٪	۸۳٪	۶۹٪	۶۲٪	۳۲٪	۳۲٪	۴۳٪
سود خالص	۳,۶۵۶,۱۹۷	۹,۷۳۹,۳۶۲	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۲۱,۴۴۲,۷۵۳	۳۳,۸۱۸,۷۴۳	۲۸,۴۹۴,۳۲۶	۳۰,۷۲۲,۴۶۳	۶۱,۶۲۶,۴۶۶
نرخ رشد		۱۶۶٪	۱۶۲٪	-۱۶٪	۵۸٪	-۱۶٪	۸٪	۱۰۱٪
حاشیه سود خالص	۳۲٪	۵۸٪	۸۶٪	۸۲٪	۶۵٪	۳۱٪	۲۸٪	۳۷٪

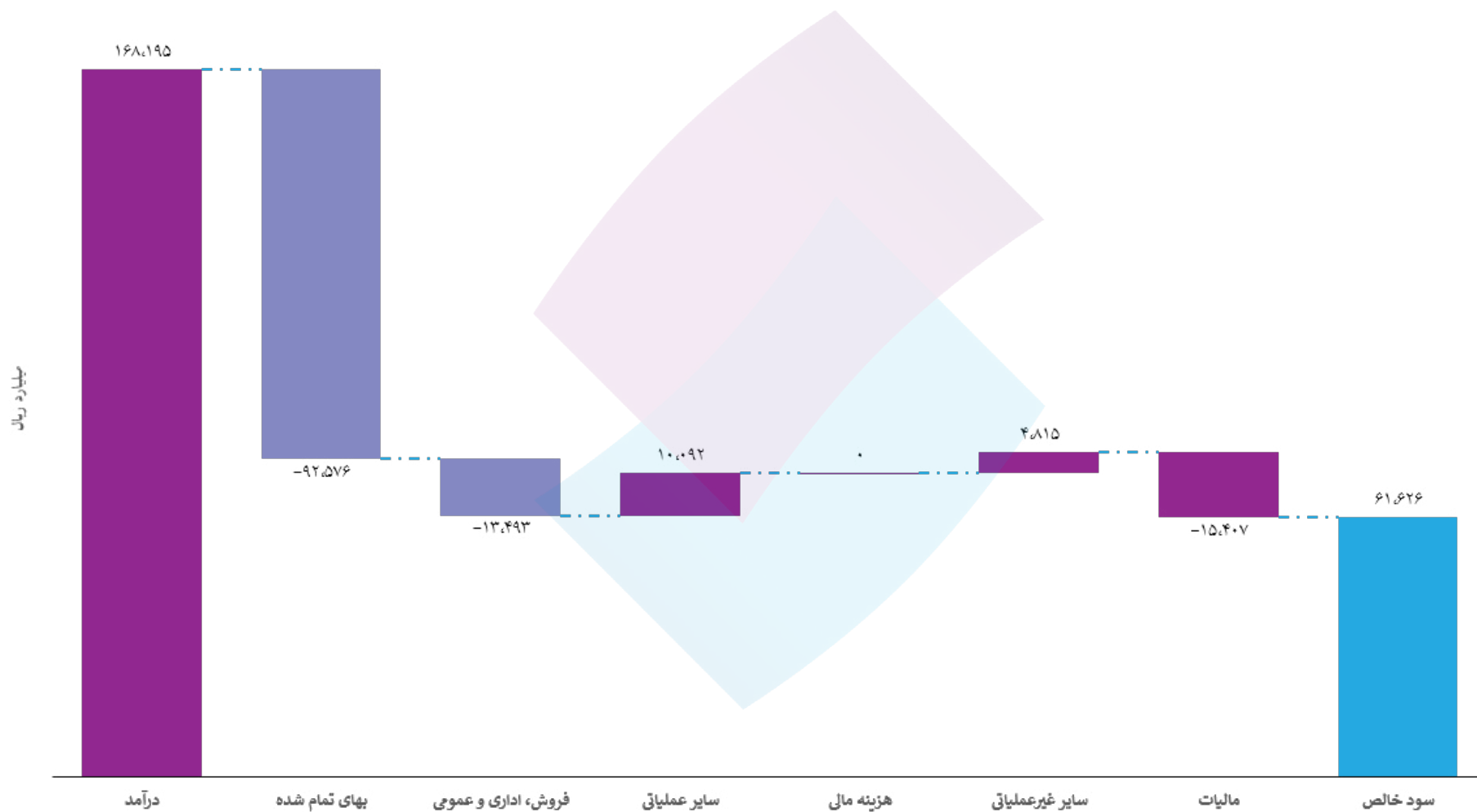
صورت سود و زیان



ارقام به میلیون ریال	واقعی						پیش بینی	
	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
فروش	۱۱,۳۶۸,۵۱۶	۱۶,۸۰۰,۴۰۱	۲۹,۶۲۲,۱۱۰	۲۶,۱۹۳,۱۴۵	۵۱,۷۰۶,۴۴۹	۹۳,۰۱۲,۰۷۳	۱۰۹,۵۲۴,۸۷۳	۱۶۸,۱۹۵,۲۵۹
بهای تمام شده	(۵,۹۹۶,۳۰۶)	(۷,۰۶۱,۸۴۴)	(۹,۷۲۲,۳۶۴)	(۱۱,۲۹۱,۴۰۴)	(۱۸,۵۶۹,۵۷۱)	(۵۵,۰۷۳,۰۶۷)	(۶۹,۵۰۹,۰۹۴)	(۹۲,۵۷۵,۶۲۳)
سود ناخالص	۵,۳۷۲,۲۱۰	۹,۷۳۸,۵۵۷	۱۹,۹۹۹,۷۴۶	۱۴,۹۰۱,۷۴۱	۳۳,۱۳۶,۸۷۸	۳۷,۹۳۹,۰۰۶	۴۰,۰۱۵,۷۷۹	۷۵,۶۱۹,۶۳۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲,۳۸۴,۳۶۸)	(۱,۲۶۹,۱۷۱)	(۳,۱۴۸,۳۵۵)	(۳,۵۸۳,۴۵۴)	(۹,۶۱۱,۸۷۹)	(۹,۷۵۷,۳۴۵)	(۸,۸۵۴,۱۸۷)	(۱۳,۴۹۳,۰۰۷)
سایر درآمد و هزینه های عملیاتی	۵۰۹,۶۸۸	۱,۱۶۳,۹۲۱	۷,۹۰۴,۲۶۳	۶,۸۱۲,۳۹۶	۸,۶۶۱,۵۴۸	۱,۶۴۳,۲۵۶	۴,۳۸۰,۹۹۵	۱۰,۰۹۱,۷۱۶
سود عملیاتی	۳,۴۹۷,۵۳۰	۹,۴۳۳,۳۰۷	۲۴,۶۵۵,۶۵۴	۱۸,۱۳۰,۶۸۳	۳۲,۱۸۶,۵۴۷	۲۹,۸۲۴,۹۱۷	۳۵,۵۴۲,۵۸۷	۷۲,۲۱۸,۳۴۶
هزینه های مالی	(۳۴,۵۸۱)
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۹۵,۹۵۷	۴۵۰,۲۴۹	۱,۲۱۷,۲۴۴	۳,۳۸۶,۵۲۷	۲,۲۳۹,۴۰۴	۱,۸۷۷,۵۸۰	۲,۶۴۵,۸۲۳	۴,۵۸۳,۶۴۲
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲۳,۰۱۹	(۱۴۴,۱۹۴)	(۳۸۴,۷۱۱)	(۶۷,۲۶۶)	(۵۷۶,۲۲۶)	۳۳,۹۸۵	۲۱۴,۶۶۹	۲۳۱,۰۹۵
سود قبل از مالیات	۳,۷۸۱,۹۲۵	۹,۷۳۹,۳۶۲	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۲۱,۴۴۹,۹۴۴	۳۳,۸۴۹,۷۲۵	۳۱,۷۳۶,۴۸۲	۳۸,۴۰۳,۰۷۹	۷۷,۰۳۳,۰۸۳
مالیات	(۱۲۵,۷۲۸)	.	.	(۷,۱۹۱)	(۳۰,۹۸۲)	(۳,۲۴۲,۱۵۶)	(۷,۶۸۰,۶۱۶)	(۱۵,۴۰۶,۶۱۷)
سود خالص	۳,۶۵۶,۱۹۷	۹,۷۳۹,۳۶۲	۲۵,۴۸۸,۱۸۷	۲۱,۴۴۲,۷۵۳	۳۳,۸۱۸,۷۴۳	۲۸,۴۹۴,۳۲۶	۳۰,۷۲۲,۴۶۳	۶۱,۶۲۶,۴۶۶
سود پایه هر سهم	۱,۸۲۸	۴,۸۷۰	۴,۲۴۸	۳,۵۷۴	۵,۶۳۶	۴,۷۴۹	۵,۱۲۰	۱۰,۲۷۱
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰



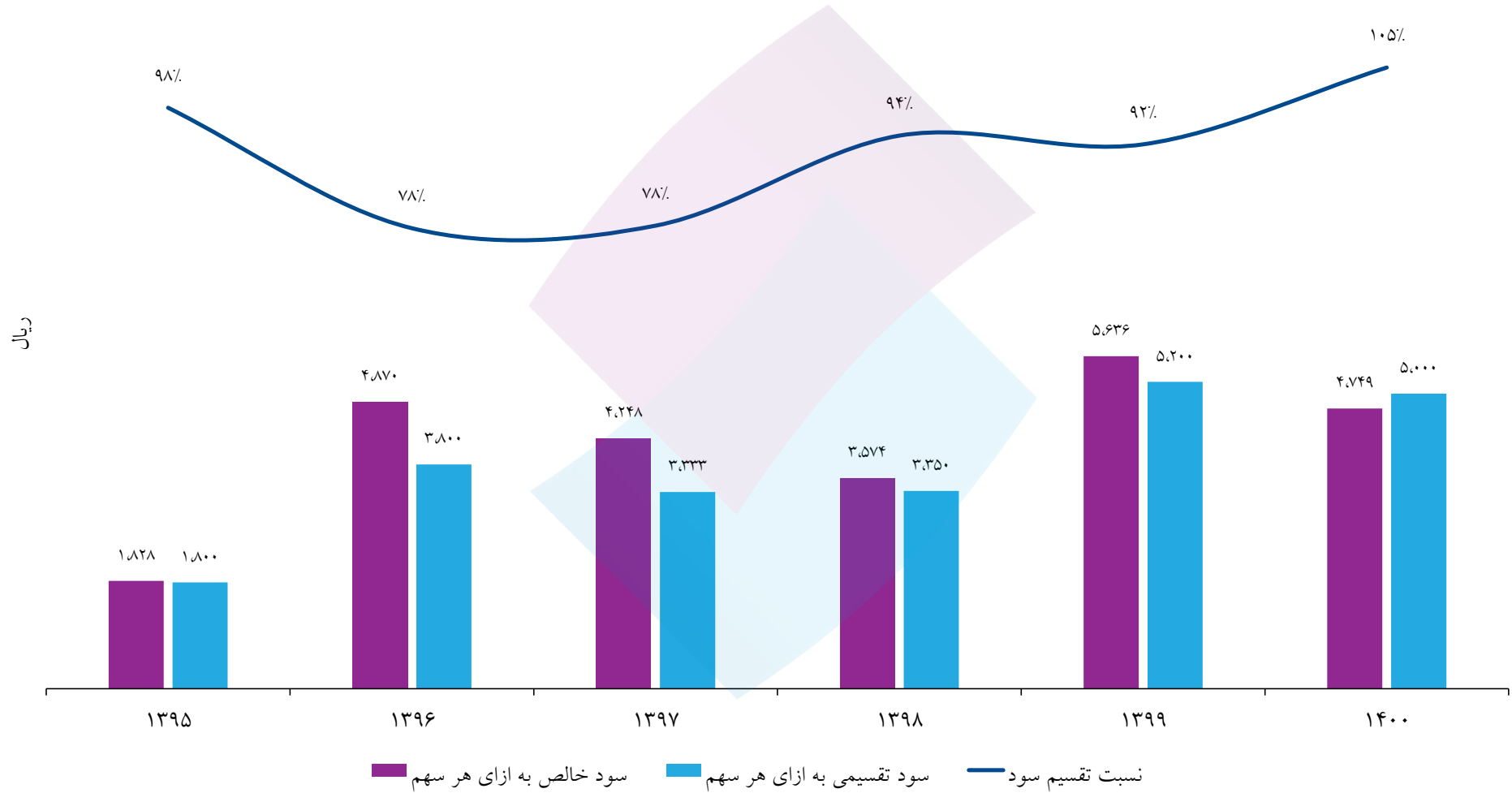
اقلام تشکیل دهنده سود خالص در سال ۱۴۰۲



		نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و در آمد عملیاتی				
		۳۵۵,۰۰۰	۳۹۵,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۸۵,۰۰۰	۵۳۵,۰۰۰
نرخ فروش متناوب (دلار بر تن)	۲۵۰	۴,۴۳۳	۶,۲۴۳	۸,۲۷۹	۱۰,۳۱۶	۱۲,۵۷۸
	۲۷۵	۵,۲۳۶	۷,۱۳۷	۹,۲۷۵	۱۱,۴۱۳	۱۳,۷۸۹
	۳۰۰	۶,۰۴۰	۸,۰۳۱	۱۰,۲۷۱	۱۲,۵۱۱	۱۵,۰۰۰
	۳۲۵	۶,۸۴۳	۸,۹۲۵	۱۱,۲۶۷	۱۳,۶۰۹	۱۶,۲۱۱
	۳۵۰	۷,۶۴۷	۹,۸۱۹	۱۲,۲۶۳	۱۴,۷۰۷	۱۷,۴۲۲

		نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و در آمد عملیاتی				
		۳۵۵,۰۰۰	۳۹۵,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۸۵,۰۰۰	۵۳۵,۰۰۰
نرخ خرید گاز فروش (ریال بر متر مکعب)	۶۵,۰۰۰	۸,۳۴۱	۱۰,۳۳۳	۱۲,۵۷۳	۱۴,۸۱۳	۱۷,۳۰۲
	۷۵,۰۰۰	۷,۱۹۱	۹,۱۸۲	۱۱,۴۲۲	۱۳,۶۶۲	۱۶,۱۵۱
	۸۵,۰۰۰	۶,۰۴۰	۸,۰۳۱	۱۰,۲۷۱	۱۲,۵۱۱	۱۵,۰۰۰
	۹۵,۰۰۰	۴,۸۸۹	۶,۸۸۰	۹,۱۲۰	۱۱,۳۶۰	۱۳,۸۴۹
	۱۰۵,۰۰۰	۳,۷۳۸	۵,۷۳۰	۷,۹۷۰	۱۰,۲۱۰	۱۲,۶۹۹

سیاست تقسیم سود



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؛



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 ۹۱ ۵۵۵ _ ۰۲۱-۲۲۵ ۳۵ ۳۴۹

www.nibb.ir info@nibb.ir

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