



پرتوتابان

شرکت سرمایه گذاری پرتوتابان معادن و فلزات  
(سهامی خاص)

# گزارش هفتگی

تهیه شده در واحد سرمایه گذاری  
شرکت پرتو تابان معادن و فلزات  
(سهامی خاص)

هفته منتهی به ۱۴ اردیبهشت ماه ۱۴۰۱

گزارش شماره ۶۲

هدف از تهیه این گزارش آرایه تحلیل ها، اخبار اقتصادی و بورسی ، جهت همفکری و کمک در راه تصمیم گیری درست می باشد و توصیه به خرید یا فروش نمی باشد.

# سرفصل مباحث

- ✓ بازدهی شاخص و بازارهای مالی
- ✓ تحلیل تکنیکال شاخص بورس
- ✓ نمودار مقایسه دلار نیمایی و صرافی ملی
- ✓ نرخ بهره بین بانکی
- ✓ بررسی و نمودار مقایسه ایی قیمت های جهانی:
  - فلزات اساسی (سنگ آهن چین، بیلت و اسلب CIS و ایران، ورق گرم و سرد CIS)
  - سایر فلزات اساسی (سرب، روی، مس و آلومینیوم LME)
  - نفت برنت و متانول CFR
  - اوره گرانول و گاز طبیعی (هنری هاب آمریکا)
  - کرک اسپرد نفت و فرآورده های نفتی خلیج فارس
- ✓ بورس کالا:
  - رینگ صنعتی (بیلت و اسلب فولاد خوزستان و کاتد مسی ملی مس ایران)
  - رینگ پتروشیمی (اوره بورس کالا و متانول دفتر توسعه)
- ✓ تحلیل بنیادی هفته : شرکت «ملی صنایع مس ایران»

باز هم در هفته گذشته (البته با سه روز کاری) شاخص کل با رشد آهسته ۱ درصدی به عدد ۱,۵۲۹,۷۱۷ واحدی و شاخص هم وزن با رشد ۳ درصدی به ۴۲۲,۴۷۴ واحدی رسید که وضعیت بهتر سهام کوچک و متوسط را نشان میدهد. نرخ ارز نیز در بازار آزاد با یک درصد رشد دیگر در هفته گذشته به ۲۸۴,۰۰۰ و در سامانه نیما با ثبات قیمت به ۲۴۸,۸۵۸ ریال رسید.

با رشد ارزش معاملات در هفته های اخیر، هفته گذشته نیز ارزش معاملات ۵۹۱۶ میلیارد تومن بود که نشان از ثبات رونق نسبی این روزهای بازار سرمایه میباشد. این هفته با اخبار مرتبط با حذف ارز ۴۲۰۰ که با افشای شرکت های غذایی مینی بر حذف ارز ترجیحی آرد گندم، شاهد رشد ارزش معاملات گروه غذایی، روغن خوراکی، زراعت و دامپروری و قند و شکر بودیم.

در هفته اخیر با وجود خروج پول اشخاص حقیقی از بازار شاهد خروج پول از صندوق های بادرآمد ثابت ۱۶۲ میلیارد تومان بودیم که نشان از حفظ رونق نسبی در بازار سرمایه میباشد.

بازار کالاهای جهانی هفته کاهشی داشتند (فولاد، مس، روی و ..) ولی بازار انرژی دنیا باز هم با رشد مواجه بود طوریکه نفت برنت ۳ درصد، گاز هنری هاب ۲۷ درصد و زغال سنگ حرارتی ۱۵ درصد رشد داشتند که ناشی از رشد تقاضای بالا در آمریکا و پیشنهاد اروپا برای تحریم نفت روسیه تا آخر سال و ترس از کمبود عرضه بود. البته قوی شدن دلار، کند شدن سرعت رشد اقتصاد جهانی، سیاستهای پولی انقباضی از سمت بانک های مرکزی، باعث شد قیمت نفت رشد تندی نداشته باشد ولی می توان انتظار داشت که خرید نفت و فرآورده های نفتی روسیه از سمت کشورهای اروپایی کاهش جدی پیدا کند و اگر اروپا حمل و نقل نفت روسیه را از مرزهای اروپایی هم تحریم کند قیمت نفت را در سال ۲۰۲۲ بالا خواهد ماند. نشست فدرال رزرو مهم ترین رویداد هفته بود که نرخ بهره را نیم درصد افزایش داد که انتظار می رود تا انتهای سال ۲۰۲۲ در مجموع ۱.۷۵٪ افزایش نرخ بهره دیگر اضافه و در نهایت این نرخ به دامنه ۲.۵٪ تا ۲.۷۵٪ برسد. برای سال ۲۰۲۳ نیز ۱٪ دیگر به آن افزوده شود.

بازده از ابتدای سال	بازده هفتگی	قیمت	شاخص
۱۲٪	۱٪	۱,۵۲۹,۷۱۷	شاخص کل
۲۱٪	۳٪	۴۲۲,۴۷۴	شاخص هموزن
۵٪	۰	۲۴۸,۸۵۸	دلار نیمایی
۸٪	۱٪	۲۸,۴۰۰	دلار آزاد- صرافی ملی
۷٪	۰	۱۳,۱۹۴,۰۰۰	سکه امامی
-۱۴٪	-۱۰٪	۳۵,۹۴۸	بیت کوین
-۴٪	۳٪	۱۱۱	نفت برنت- دلار



در نمودار روبرو، تایم فریم روزانه نمودار شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران به همراه اندیکاتور و اسیلاتورهای زیر نشان داده شده است:

- ❖ AO
- ❖ MACD(12,26,9)
- ❖ RSI(14)
- ❖ STOCHASTICH(14,7,3)
- ❖ STOCHASTICH RSI(14,14,3,3)
- ❖ EMA(200)
- ❖ ICHIMOKO(9,26,52,26)

در حال حاضر سطوح حمایت و مقاومت شاخص به ترتیب زیر است:

**RI:** مقاومت تاریخی ۱,۵۸۵,۷۰۶ واحد

**S1:** حمایت تاریخی ۱,۴۸۹,۲۹۶ واحد

1. اسیلاتور (AO) در منطقه مثبت بوده و روند نزولی دارد.
2. اسیلاتور (RSI) در سطح ۷۵ واحدی بوده و در منطقه اشباع فروش است.
3. اسیلاتور (STOCHASTICH) در سطح ۹۵ واحدی بوده و در منطقه اشباع فروش است.
4. اسیلاتور (STOCHASTICH RSI) در سطح ۷۴ بوده و در منطقه اشباع فروش است.

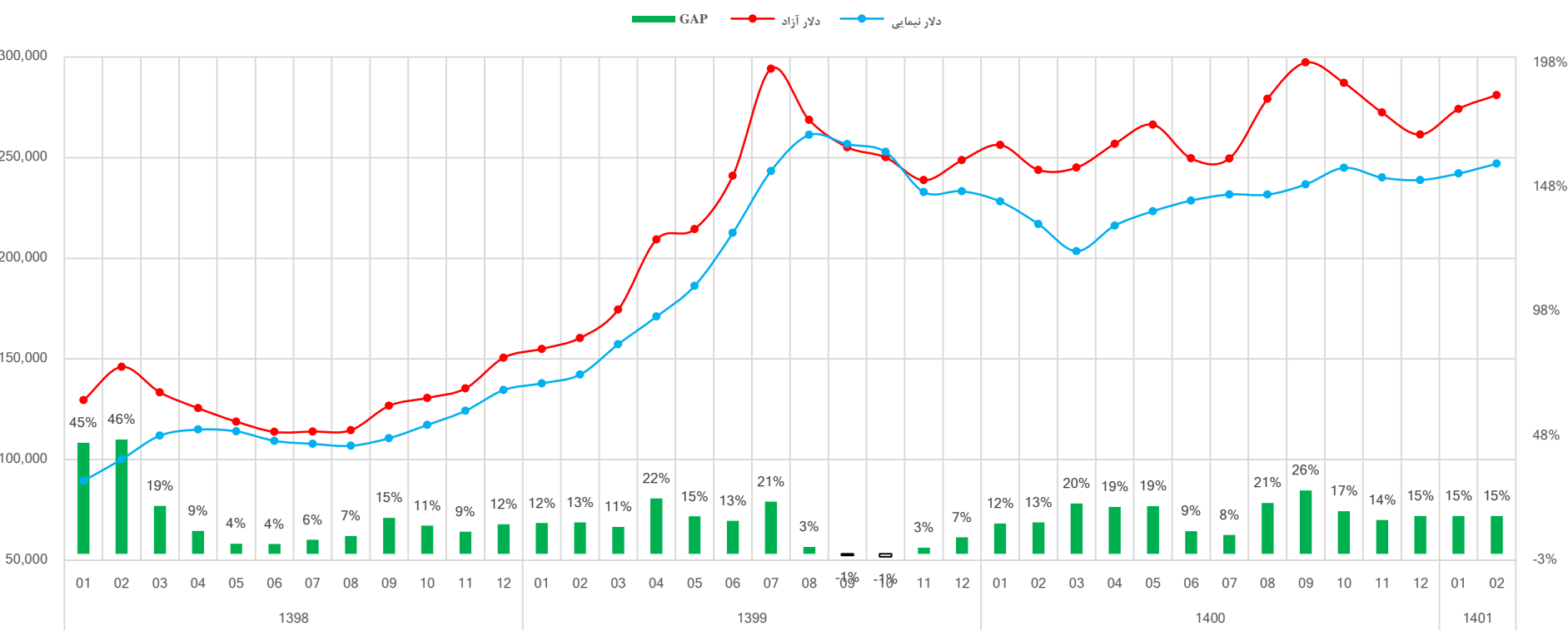
✓ شاخص پس از رسیدن به محدوده ۱,۲۰۰,۰۰۰ واحد، تغییر روند داده و پس از شکستن سقف کانال نزولی در حال حاضر در سطح ۱,۵۴۰,۱۴۱ واحد است.

✓ مقاومت پیش روی آن (**RI:** مقاومت تاریخی ۱,۵۸۵,۷۰۶ واحد) بوده و با در نظر گرفتن اینکه اکثر اسیلاتورهای نشان دهنده قدرت شاخص در محدوده اشباع فروش هستند با توجه به محرک های افزایش نرخ ها و بلوک خودرویی و نفت بالای ۱۰۰ دلار علاقه ای به اصلاح عمیق ندارد.

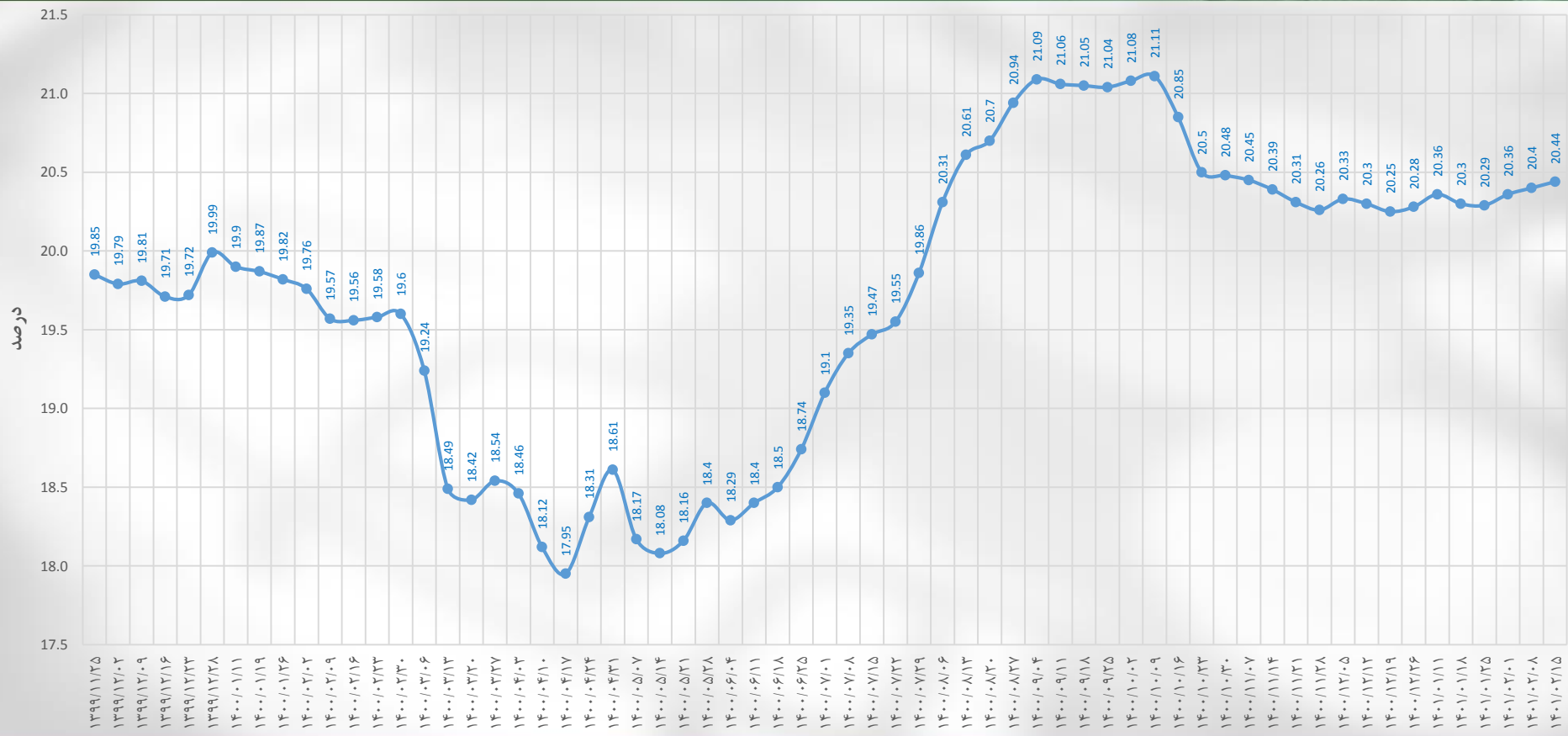
✓ نفت همچنان بالای ۱۰۰ دلار و بازار چشم به راه بلوک خودرویی هاست.

✓ در کل قدرت صعود شاخص به اندازه قبل نیست ولی با توجه به محرکهای ذکر شده همچنان سلانه سلانه به سمت مقاومت پیش رو اینرسی حرکتی دارد.

در این نمودار روند قیمت دلار نیمایی، آزاد و فاصله قیمتی این دو به تصویر کشیده شده است. همانطور که مشاهده می‌شود میانگین فاصله قیمتی بین این دو نرخ، در حال حاضر از ابتدای اسفند ماه به طور میانگین به ۱۵ درصد رسیده است که پیش بینی میشود در کوتاه مدت این فاصله با رشد قیمت دلار نیمایی کمتر شود.



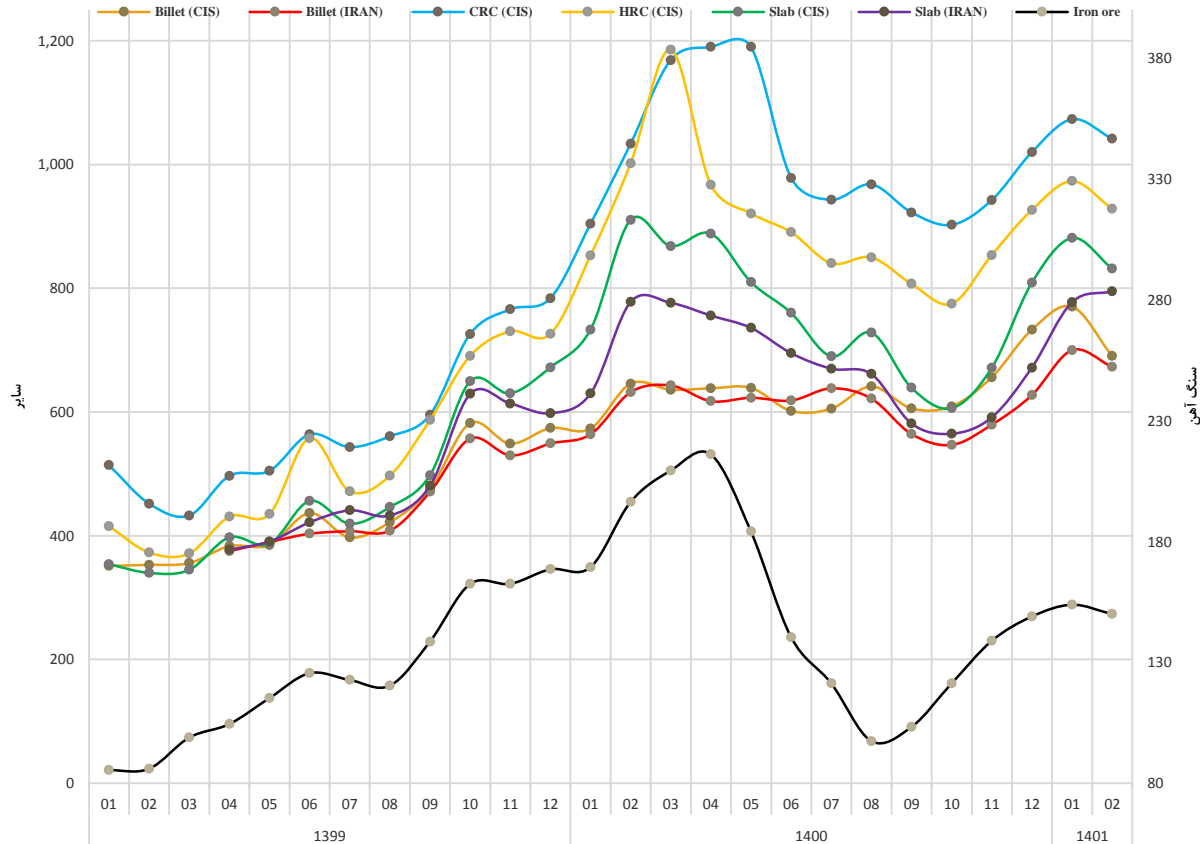
# نرخ بهره بین بانکی





# فلزات اساسی (سنگ آهن، بیلت، اسلب، ورق گرم و سرد (CIS)

## قیمت های جهانی



**سنگ آهن:** در هفته ای که گذشت سنگ آهن وارداتی خلوص ۶۲ درصد در چین از ۱۴۶ دلار به حدود ۱۴۳ دلار هر تن سی اف آر رسید. آخر هفته بهبود جزئی تمایل به خرید خلوص های متوسط قیمت را کمی بالا برد. چینی ها در تعطیلات بودند و فعالیت زیادی در بازار دیده نشد. برخی انتظار دارند تضعیف یوان در برابر دلار بر تقاضا و قیمت کومودیتی ها از جمله سنگ آهن تاثیر بگذارد. البته کاهش قیمت ممکن است در فضای تورمی محدود باشد.

**بیلت:** هفته گذشته در بازار جهانی، متوسط قیمت بیلت صادراتی سی آی اس از ۶۸۵ دلار به ۶۷۷ دلار هر تن فوب دریای سیاه رسیده است. به گزارش متال بولتن، متوسط قیمت بیلت صادراتی ایران نیز در از ۶۸۸ دلار به ۶۶۳ دلار رسید.

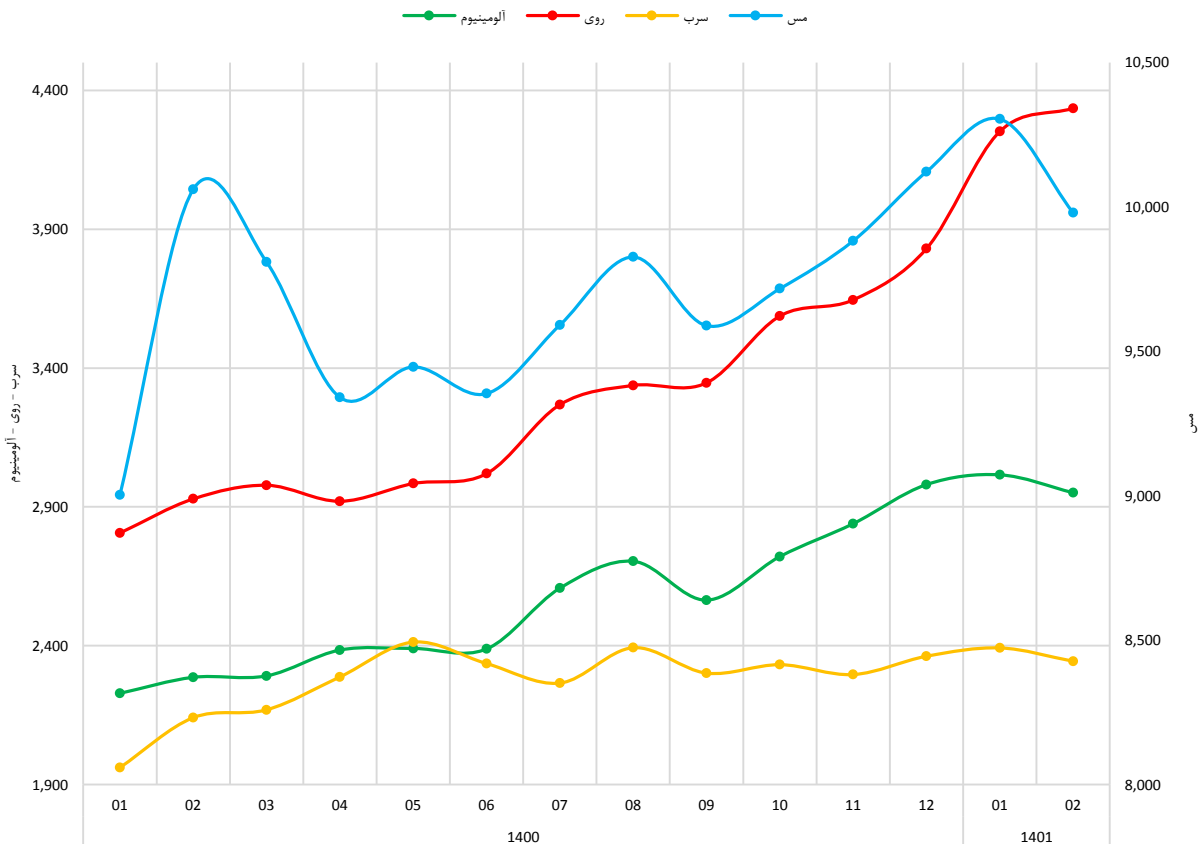
**اسلب:** همچنین هفته گذشته متوسط قیمت اسلب صادراتی ایران بنا بر گزارش متال بولتن از ۸۰۵ دلار به ۷۸۵ دلار هر تن فوب رسید. اسلب صادراتی سی آی اس نیز از ۸۲۵ دلار به ۸۱۰ دلار هر تن فوب رسید.

### ورق گرم و سرد :

ورق گرم صادراتی سی آی اس از ۹۱۰ به ۹۰۵ دلار رسید.  
ورق سرد صادراتی سی آی اس از ۱۰۵۰ دلار به ۱۰۴۵ دلار رسید.

# سایر فلزات اساسی (سرب، روی، مس و آلومینیوم)

## قیمت های جهانی



**مس:** قیمت مس در هفته گذشته ۹۷۲۱ دلار و در این هفته به ۹۴۰۴ دلار رسید.

موجودی انبار مس، نسبت به هفته گذشته ۸.۱۷ درصد رشد داشت.

**سرب:** قیمت سرب در هفته گذشته ۲۲۷۸ دلار و در این هفته ۲۲۳۰ دلار رسید.

موجودی انبار سرب، نسبت به هفته گذشته ۰.۷ درصد افت داشته است.

**روی:** قیمت روی در هفته گذشته ۴۰۵۴ دلار و در این هفته ۳۷۹۴ دلار رسید.

موجودی انبار روی، نسبت به هفته گذشته ۲.۲۸ درصد افت داشته است.

**آلومینیوم:** قیمت این فلز در هفته گذشته ۳۰۵۱ دلار و در این هفته ۲۸۴۷ دلار رسید.

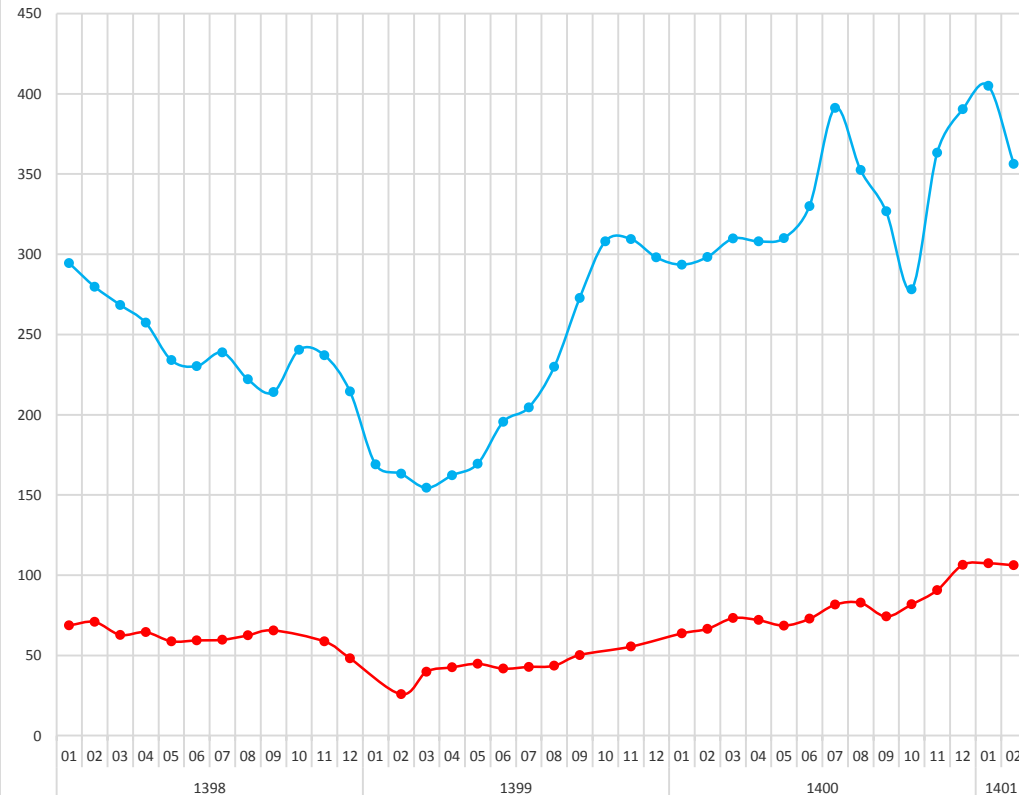
موجودی انبار آلومینیوم، نسبت به هفته گذشته ۰.۶۱ درصد رشد داشته است



# نفت برنت و متانول (CFR)

## قیمت های جهانی

متانول (تن) — نفت برنت (بشکه)



**نفت:** بهای نفت در معاملات آغازین آسیا در صبح روز دوشنبه اندکی افزایش یافت هر چند سرمایه گذاران به مذاکرات در اتحادیه اروپا در مورد تحریم نفت روسیه که انتظار می رود عرضه جهانی را محدود کند، چشم دوخته اند تا شاید روند رشد قیمتی نفت را محدود نماید.

نفت خام برنت با ۳۰ سنت افزایش به ۱۱۲.۶۹ دلار در هر بشکه رسید در حالی که نفت خام وست تگزاس اینترمدیت آمریکا به ۱۰۹.۹۲ دلار در هر بشکه رسید که ۱۸ سنت افزایش یافت.

هفته گذشته، هر دو قرارداد نفتی برای دومین هفته متوالی به دلیل نگرانی‌های عرضه افزایش یافتند، پس از اینکه کمیسیون اروپا تحریم مرحله‌ای نفت روسیه را به عنوان بخشی از سخت‌ترین بسته تحریمی خود بر سر درگیری در اوکراین پیشنهاد کرد. این پیشنهاد نیازمند رای اعضای اتحادیه اروپا است.

به گفته منابع اتحادیه اروپا، کمیسیون اروپا روز جمعه تغییراتی را در تحریم نفت روسیه پیشنهاد کرد تا مجارستان، اسلواکی و جمهوری چک فرصت بیشتری برای تغییر منابع انرژی خود داشته باشند.

واسیلیف گفت: "مذاکرات فردا ادامه خواهد داشت، روز سه شنبه نیز ممکن است نیاز به نشست رهبران برای نتیجه گیری باشد. موضع ما کاملاً روشن است"

بازارهای مالی جهانی همچنین به دلیل نگرانی در مورد افزایش نرخ بهره، رکود اقتصادی احتمالی و قرنطینه ناشی از COVID-19 چین تحت تأثیر قرار گرفته است.

در همین حال، عربستان سعودی، بزرگترین صادرکننده نفت جهان، قیمت نفت خام آسیا و اروپا را برای ماه ژوئن در روز یکشنبه کاهش داد.

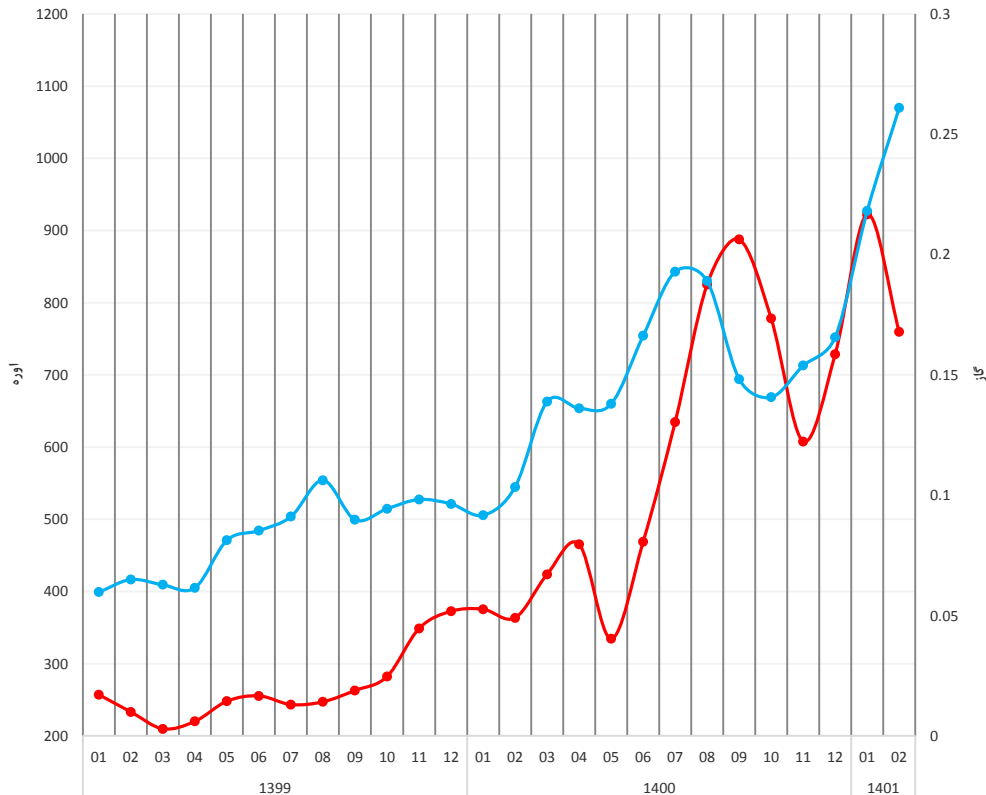
### متانول:

پلتس آخرین نرخ متانول CFR چین که مقصد عمده صادرات ایران هست را ۳۴۷ دلار گزارش کرده است که ۷ دلار نسبت به هفته گذشته افزایش نشان می دهد.

# اوره گرانول و گاز طبیعی (هنری هاب آمریکا)

## قیمت های جهانی

سبید اوره گرانول (فرتیلایزر)      گاز هنری هاب



### انرژی:

کاهش رشد تولید گاز طبیعی آمریکا در بحبوحه افزایش تقاضا آمارهای جدید نشان می دهد رشد تولید گاز طبیعی آمریکا در شرایطی با کاهش روبرو شده است که بسیاری از کشورها به دنبال یافتن عرضه کنندگان جدید برای کاهش وابستگی به گاز روسیه هستند. آمریکا که پیش از این بزرگترین تولیدکننده گاز طبیعی جهان بود، با افت رشد تولید این منبع مهم تامین انرژی روبرو شده است. شرکتهای گازی آمریکا کمبود زیرساخت خطوط لوله را علت اصلی کاهش رشد تولید عنوان کرده اند.

این در حالی است که قیمت گاز به بالاترین سطح خود در ۱۴ سال اخیر رسیده است. از آغاز حمله نظامی روسیه به اوکراین در ۲۴ فوریه تاکنون، قیمت گاز آمریکا ۵۰ درصد رشد داشته است، آن هم در شرایطی که شرکت های اروپایی به دنبال جایگزین کردن گاز آمریکا به جای روسیه هستند.

آمریکا سعی کرده است با فروش بیشتر گاز مایع طبیعی به اروپا، وابستگی قاره سبز به گاز روسیه را کاهش دهد.

رشد تولید در منطقه گازی آپالاجیا که ۳۷ درصد گاز آمریکا در سال ۲۰۲۱ را تولید کرده، با کاهش روبرو شده است.

تحلیلگران بر این باورند که رشد تولید گاز آمریکا طی سال آینده نیز کاهش خواهد یافت مگر آنکه شرکت های انرژی احداث خطوط لوله جدید را هر چه سریعتر آغاز کنند.

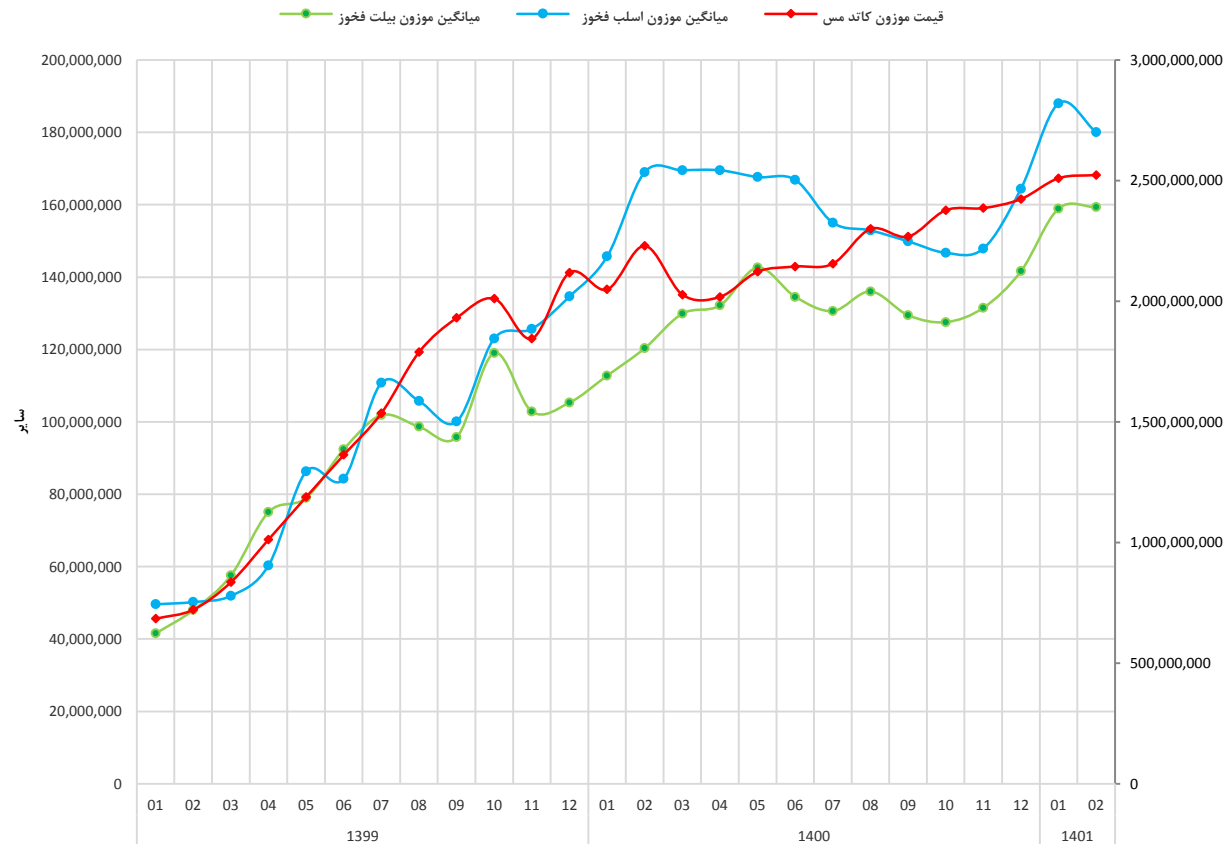
تحلیلگران پیش بینی می کنند میانگین قیمت گاز در سال ۲۰۲۲ به بیش از ۴.۲۴ دلار به ازای هر mmbtu برسد که بالاترین رکورد در ۸ سال اخیر به شمار می رود.

اقتصادهای بزرگ اروپایی روزانه بیش از ۱۸.۳ میلیارد فوت مکعب گاز از روسیه وارد می کنند. آمریکا هم اکنون قادر است روزانه ۹.۸ میلیارد فوت مکعب ال ان جی صادر کند.

شرکت های آمریکایی به دنبال رونق صادرات هستند ولی توسعه پایانه های صادرات ال ان جی آمریکا حداقل تا ۲ سال آینده دور از ذهن است.

### اوره:

اوره فرتیلایز با ۳۰ دلار کاهش به ۷۰۷ دلار رسید که با توجه به رشد قیمت گاز، احتمال رشد مجدد اوره وجود خواهد داشت. بین ۷۰ تا ۱۰۰ هزار تن اوره گرانول در این هفته با قیمت ۷۸۰ تا ۸۲۰ دلار در هر تن در فرانسه معامله گردید. با توجه به فصل کشت و کار و نیاز فرانسه در این فصل قیمت اوره تنها در فرانسه افزایش یافت.



✓ در رینگ محصولات صنعتی از ابتدای سال تا پایان هفته جاری به نسبت به مدت مشابه سال قبل، شاهد **رشد ۲۹۴ درصدی** در حجم و **۶۹ درصد** در ارزش معاملات بودیم.

✓ طی هفته جاری نیز شاهد **افت ۲۰ و ۴۳ درصد** به نسبت هفته گذشته بودیم.

✓ بیلت فولاد خوزستان در تاریخ ۱۸ اردیبهشت ماه در بورس کالا با قیمت ۱۵ میلیون و ۹۷۳ هزار تومان معامله شد که نسبت به هفته گذشته حدوداً **۱ درصد افت** داشته است.

✓ اسلب فولاد خوزستان نیز در این هفته ۱۷ میلیون تومان عرضه شد که نسبت به هفته گذشته حدوداً **۶ درصد افت** داشته است.

✓ کاتد مسی صنایع ملی مس ایران در تاریخ ۱۸ اردیبهشت ماه در بورس کالا با میانگین موزون قیمت ۲۴۳ میلیون و ۵۶۱ هزار تومان معامله شد که نسبت به هفته گذشته حدوداً **۳ درصد افت** داشته است.

✓ **مقایسه هفته جاری با هفته قبل:**

**فولاد:**

**افت ۵۶ درصدی** در حجم و **افت ۵۶ درصدی** در ارزش معاملات

**مس:**

**افت ۱۳ درصدی** در حجم و **افت ۱۵ درصدی** در ارزش معاملات

**آلومینیوم:**

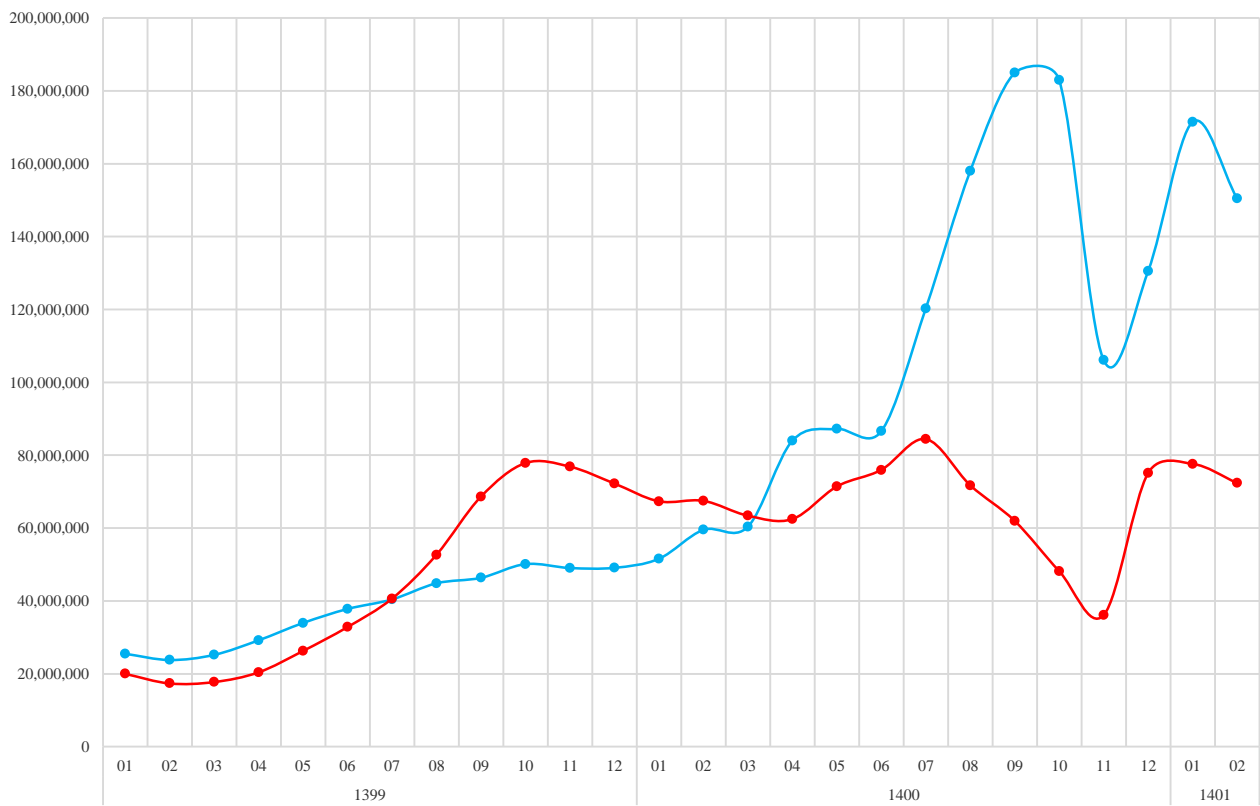
**رشد ۱۶ درصدی** در حجم و **رشد ۲۱ درصدی** در ارزش معاملات

**روی:**

**رشد ۲۰۰ درصدی** در حجم و **رشد ۱۸۸ درصدی** در ارزش معاملات



● اوره دفتر توسعه    ● متانول دفتر توسعه



✓ در رینگ محصولات پتروشیمی از ابتدای سال تا پایان هفته جاری به نسبت مدت مشابه سال قبل، شاهد ۱۱ درصد رشد در حجم و ۳۰ درصد رشد در ارزش معاملات بودیم.

✓ طی هفته جاری نیز شاهد **افت** در حجم و ارزش معاملات آن به ترتیب ۶.۵ و ۷.۶ درصد به نسبت هفته گذشته بودیم.

**اوره:** "دفتر توسعه صنایع پایین دستی"، در تاریخ ۱۸ اردیبهشت ماه، نرخ اوره گرانول را ۱۴۶۸۸ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ تسعیر ارز را ۲۴۹۶۳ تومان اعلام کرده است که به معنای اوره ۵۸۸ دلاری است. لازم به ذکر است که قیمت اوره به نسبت نرخ اعلامی هفته گذشته تقریباً ۵ درصد **افت** قیمتی داشت.

**متانول:** "دفتر توسعه صنایع پایین دستی"، در تاریخ ۱۸ اردیبهشت ماه، نرخ متانول ۶۹۳۹۲ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ ارز را ۲۴۹۶۳ تومان اعلام کرده است که به معنای متانول ۲۷۸ دلاری است. لازم به ذکر است که قیمت اوره به نسبت نرخ اعلامی هفته گذشته ۸ درصد **افت** قیمتی داشته است.

## تحلیل بنیادی شرکت «ملی صنایع مس ایران»

### معرفی شرکت ملی صنایع مس ایران:

شرکت سهامی معادن مس سرچشمه کرمان در سال ۵۱ تشکیل و ۴ سال بعد به شرکت ملی صنایع مس ایران تغییر نام داده. وظایف شرکت، استخراج و بهره برداری از معادن مس، تولید محصولات پر عیار سنگ معدن و محصولات مسی نظیر کاتد، اسلب، بیلت و مفتول هشت میلیمتری است. معادن مس سرچشمه و میدوک در کرمان و معدن مس سونگون در آذربایجان شرقی از مهمترین معادن مس کشور به شمار می رود .. مهمترین محصولات شرکت کاتد و مفتول مس می باشد.

ترکیب سهامداران:

سازمان توسعه ونوسازی معادن و صنایع معدنی ایران ۱۲٪- صندوق بازنشستگی شرکت ملی صنایع مس ایران ۸٪- شرکت سرمایه گذاری صدرتاءمین ۵٪- سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات ۳٪

\* طرح های توسعه: تجهیز معدن و احداث کارخانه تغلیظ درآلو کرمان- احداث کارخانه تغلیظ نوچون - تجهیز معدن واحداث کارخانه تغلیظ چاه فیروزه . طرح تولید مس کاتدی سونگون. احداث کارخانه هیپ لیچینگ سونگون. احداث کارخانه آهک اهر و طرح جامع آب و برق

### صورت سود و زیان ۱۳۹۹:

شرکت در سال ۱۳۹۹، ۳۰۵،۱۷۰ تن کاتد تولید کرده که ازین مقدار، تقریباً ۱۵۷،۰۰۰ تن آن در داخل و ۱۴۹،۰۰۰ تن را به صورت صادراتی به فروش رسانید که منجر به درآمد عملیاتی ۴۲،۲۲۰ میلیارد تومانی شد و متوسط نرخ فروش ۱۸۵ میلیون تومان به ازای هر تن بوده است. حاشیه سود ناخالص و خالص به ترتیب: ۶۸ و ۶۳ درصد بود. لازم به ذکر است قیمت جهانی مس میانگین ۶۷۸۲ دلار بود.

### صورت سود و زیان ۱۴۰۰:

شرکت در سال گزارش ۱۲ ماهه، ۲۸۴ هزار تن کاتد تولید (که نسبت به سال گذشته ۲ درصد افت داشته است) و که ازین مقدار، حدوداً ۵۰ درصد به صورت صادراتی به فروش رسیده است که منجر به درآمد عملیاتی ۷۹،۵۰۰ میلیارد تومانی شد. متوسط نرخ فروش ۲۳۰ میلیون تومان به ازای هر تن بوده است. حاشیه سود ناخالص و خالص به ترتیب: ۷۱ و ۶۷ درصد بود. پیش بینی می شود سود کارشناسی ۱۴۰۰، با سرمایه ۴۰ هزار میلیارد تومانی، حدوداً ۱۳۵ تومان خواهد بود. لازم به ذکر است که درصد تقسیم سود در سال گذشته ۲۱ درصد بوده است.

## تحلیل بنیادی شرکت «ملی صنایع مس ایران»

### پیش بینی سود ۱۴۰۱:

9,800	9,700	9,600	9,500	9,400	9,300	9,200	9,100	9,000	1,416
1,194	1,189	1,183	1,177	1,172	1,166	1,160	1,155	1,149	180,000
1,225	1,219	1,213	1,207	1,201	1,195	1,189	1,183	1,177	190,000
1,256	1,250	1,243	1,237	1,231	1,225	1,218	1,212	1,206	200,000
1,287	1,280	1,274	1,267	1,260	1,254	1,247	1,241	1,234	210,000
1,318	1,311	1,304	1,297	1,290	1,283	1,276	1,269	1,262	220,000
1,349	1,341	1,334	1,327	1,320	1,312	1,305	1,298	1,291	230,000
1,379	1,372	1,364	1,357	1,349	1,342	1,334	1,327	1,319	240,000
1,410	1,402	1,394	1,387	1,379	1,371	1,363	1,355	1,347	250,000
1,441	1,433	1,425	1,416	1,408	1,400	1,392	1,384	1,376	260,000
1,472	1,463	1,455	1,446	1,438	1,429	1,421	1,412	1,404	270,000
1,503	1,494	1,485	1,476	1,467	1,459	1,450	1,441	1,432	280,000
1,533	1,524	1,515	1,506	1,497	1,488	1,479	1,470	1,461	290,000
1,564	1,555	1,545	1,536	1,527	1,517	1,508	1,498	1,489	300,000
1,595	1,585	1,576	1,566	1,556	1,546	1,537	1,527	1,517	310,000

فملی فروردین را با فروش ۴۳۰۰ میلیارد تومانی آغاز کرده است. در تولید عملکرد خوبی داشته است و ۲۵۱۴۵ تن کاتد تولید کرده است. در بخش فروش با توجه به محدودیتهای فروردین ماه حدود ۱۵ هزار تن فروش داشته است که حدود نیمی از آن صادراتی بوده است. نرخ فروش صادراتی ۲۶۸ میلیون تومان.

با فرض تولید و فروش برابر با سال قبل، مس ۹۵۰۰ دلاری و دلار ۲۶۰۰۰ هزار تومان و لحاظ کردن افزایش نرخ حامل های انرژی بر اساس گزارش ابان ماه شرکت های فلزاتی، توانایی سود سازی در محدوده ۱۴۰ تا ۱۵۰ تومان به ازای هر سهم را با توجه به سرمایه ۴۰،۰۰۰ میلیارد تومانی برای کل سال دارد لذا با قیمت روز ۷۳۵ تومانی (۱۹ اردیبهشت ۱۴۰۱) این سهم، پی به ایی آن بدون سود نقدی کمتر از ۵ واحد میباشد.