



پرتو تابان

شرکت سرمایه گذاری پرتو تابان معادن و فلزات
(سهامی خاص)

گزارش هفتگی

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

هفته منتهی به ۲۲ تیر ماه ۱۴۰۱
گزارش شماره ۷۲

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.

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)
 - تحلیل هفته فلزات
 - سایر فلزات اساسی (سرب، روی، مس و آلومینیوم LME)
 - تحلیل هفته فلزات اساسی
 - 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 « سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات »

هفته گذشته ، شاخص کل با کاهش مجدد ۱ درصدی و شاخص هم وزن با کاهش ۳ درصدی به رقم ۴۰۷۰۱۳ و ۱۴۹۰۰۵۲ واحد رسیدند که کماکان ریزش و اصلاح فرسایشی بازار سرمایه را شاهد هستیم.

دلار در بازار آزاد در هفته گذشته با افزایش ۲ درصدی به ۳۲۱۰۰۰ و در سامانه نیما با رشد ۱ درصدی به رقم ۲۶۰۴۲۱ ریال رسید. که هنوز منتظر تصمیمات سیاسی برجرام میباشد و البته نرخ دلار نیما کم کم در حال افزایش و کاهش اختلاف با بازار آزاد میباشد ولی این اختلاف زیاد با بازار آزاد توسط دولت به رکود بازار سرمایه دامن زده است.

در هفته اخیر ارزش معاملات به رقم نگران کننده ۲۹۹۸ میلیارد تومان رسید که بسیار پایینتر از میانگین ارزش ۵۷۰۰ میلیارد تومانی از ابتدای سال میباشد. در ادامه خروج پول حقیقی ها از بازار ۱۸۰۰ میلیارد تومان دیگر از بازار خارج شد، و ۶۰۰ میلیارد تومان نقدینگی وارد صندوق های با درآمد ثابت شد که این عدم توجه مردم به سرمایه گذاری در شرکتها در بورس و ورود پول به اوراق کم و یا بدون ریسک و توجه بیشتر به دارایی های مشهود نظیر مسکن و خودرو و طلا و ... میتواند ناشی از ترس رکود جهانی، ریسکهای سیستماتیک ناشی از برجرام، و افزایش ریسکهای داخلی بازار با دخالت دولت در معاملات بورس کالا و البته رشد نرخ بهره بین بانکی و کاهش حاشیه سود صنایع داخلی با افزایش هزینه های تولید باشد.

احتمال افزایش نرخ بهره بالا آمریکا در یک نوبت دیگر (با توجه به نرخ بالای تورم ماه جولای) و البته افزایش نرخ بهره چند بانک مرکزی (کشورهای آسیایی و کانادا) ، رشد اقتصادی ضعیف چین و مهار کرونا ، نرخ بالای انرژی در اروپا در زمستان آینده ، همه و همه ، احتمال رکود اقتصادی جهان را بالا برده و چشم انداز تقاضا برای کامودیتی ها مبهم و ضعیف کرده است، کامودیتی ها در هفته گذشته ، با ترس و ابهام معامله شدند به طوری که قیمت نفت ۵ و مس و روی ۸ درصد کاهش داشتند.

	قیمت	بازده هفتگی	بازده از ابتدای سال
شاخص کل	۱,۴۹۰,۰۵۲	-۱٪	۹٪
شاخص هموزن	۴۰۷,۰۱۳	-۳٪	۱۷٪
دلار نیمایی	۲۶,۰۴۲	۱٪	۱۰٪
دلار آزاد- صرافی ملی	۳۲,۱۰۰	۲٪	۲۲٪
سکه امامی	۱۵,۰۷۷,۰۰۰	۱٪	۲۲٪
بیت کوین	۲۰,۶۷۸	-۳٪	-۵۰٪
نفت برنت- دلار	۹۹	-۵٪	-۱۴٪

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)

در حال حاضر سطوح حمایت و مقاومت و مقاومت شاخص به ترتیب زیر است:
R1: مقاومت پویا: سقف کانال (قرمز رنگ)
S1: حمایت پویا: کف کانال صعودی (سبز رنگ)

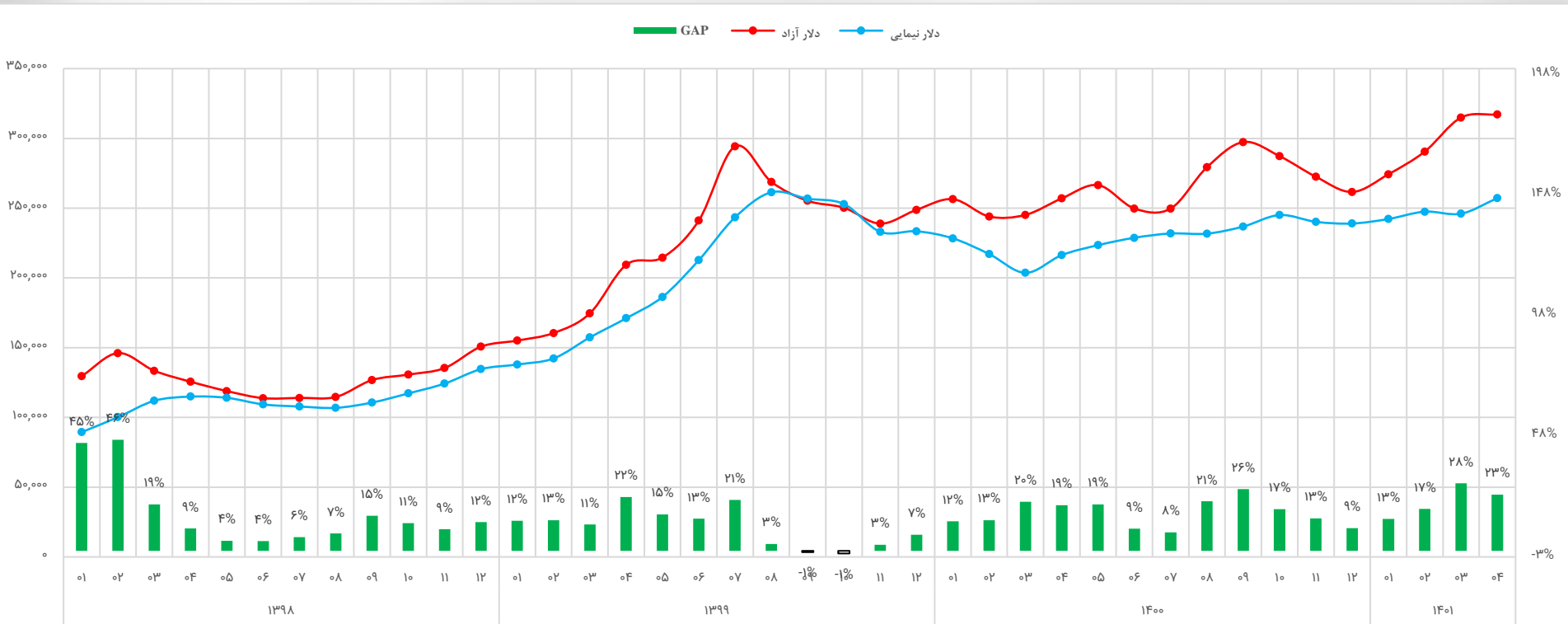
۱. اسیلاتور (AO) در منطقه منفی و نزولی است.
۲. اسیلاتور (RSI) در سطح ۳۱ واحدی است.
۳. اسیلاتور (STOCHASTICH) در سطح ۴ واحدی است.
۴. اسیلاتور (STOCHASTICH RSI) در سطح ۱ واحدی است.

✓ شاخص پس از برخورد به (R1) در نقطه A تغییر روند داده و در محدوده مثلث زرد رنگ و به سمت نقطه B در حال اصلاح است. با توجه به موارد زیر:

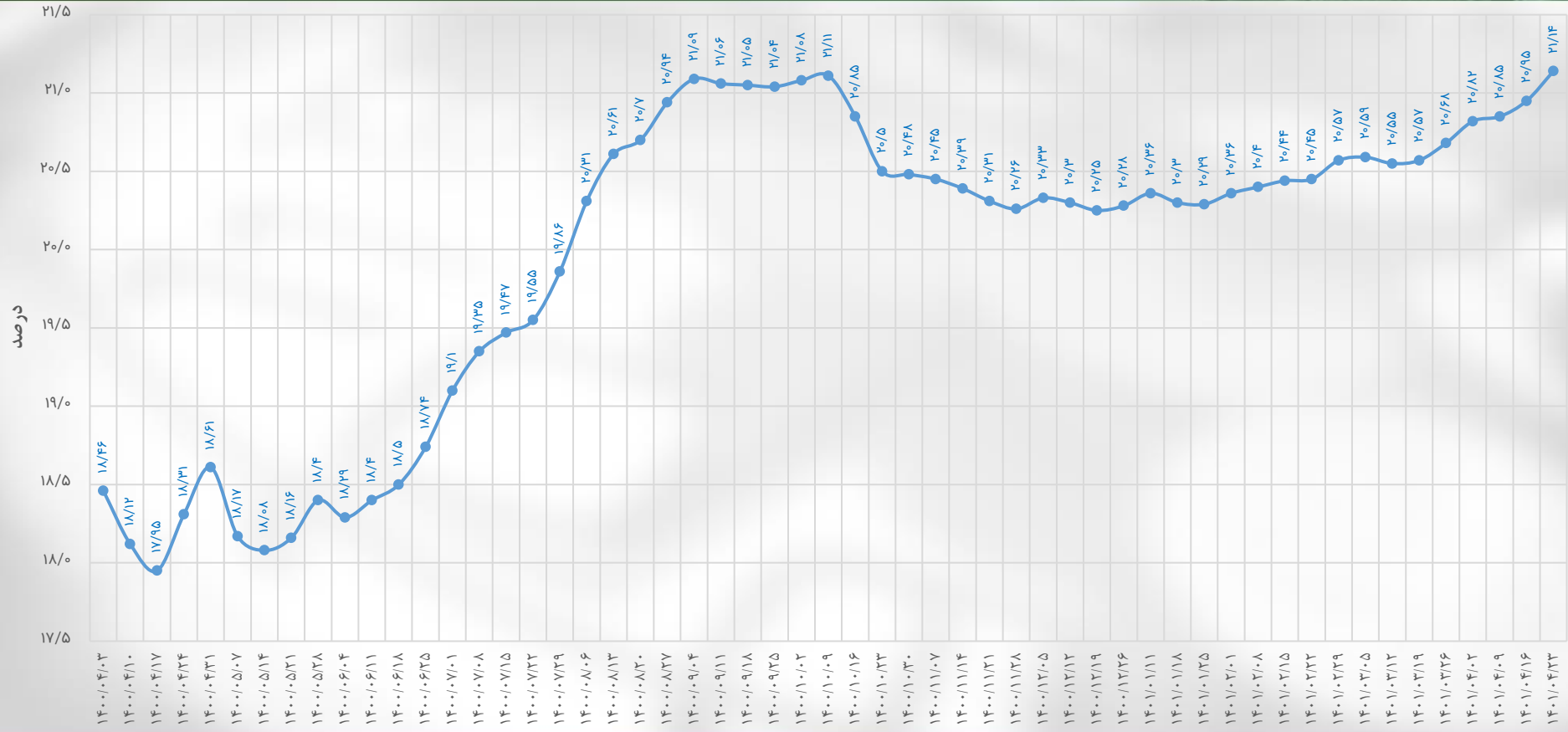
۱. اینکه هنوز اسیلاتور RSI شاخص به منطقه اشباع فروش نرسیده و صنعت فلزات اساسی به عنوان یکی از صنایع اصلی شاخص ساز به دلیل نزول نرخ جهانی کامودیتی حال و روز خوشی ندارد.
 ۲. زمزمه افزایش مجدد نرخ بهره فدرال رزو آمریکا.
 ۳. افزایش تدریجی نرخ بهره بین بانکی بانک مرکزی.
- ✓ حمایت قابل توجهی قبل از حمایت (S1) در مسیر شاخص وجود ندارد و حمایت مستحکم پیش روی آن را می توان همان (S1) دانست.

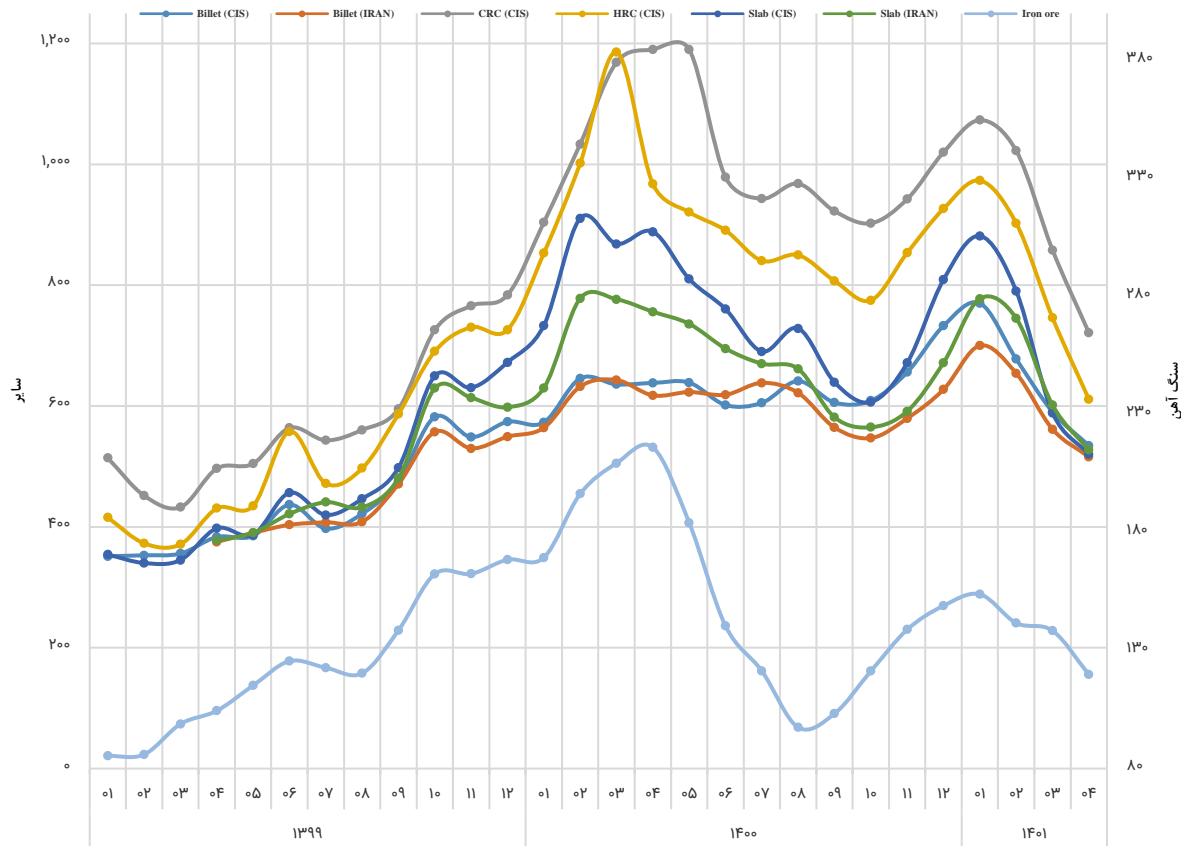


در این نمودار روند قیمت دلار نیمایی، آزاد و فاصله قیمتی این دو به تصویر کشیده شده است. همانطور که مشاهده می‌شود میانگین فاصله قیمتی بین این دو نرخ، در حال حاضر از ابتدای خرداد ماه به طور میانگین در هفته چهارم به ۲۳ درصد رسیده است که پیش بینی میشود در کوتاه مدت این فاصله با رشد قیمت دلار نیمایی کمتر شود.



نرخ بهره بین بانکی





سنگ آهن: در هفته ای که گذشت بازار سنگ آهن وارداتی در چین باز هم روندی نزولی داشت و از ۱۱۵ دلار هفته قبل به کمتر از ۱۰۰ دلار هر تن سی اف آر رسید. نگرانی ها در مورد رکود تقاضای فولاد در این کشور تشدید شده و تحلیلگران نگران وخیم تر شدن وضعیت بازار مسکن این کشور هستند و معتقدند دولت این کشور باید اقدامی جدی برای بهبود اوضاع انجام دهد. آخرین قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد ۹۶.۰۴ دلار هر تن سی اف آر شنیده شد که از نوامبر سال گذشته تاکنون پایین ترین قیمت بوده است.

بیلت:

بیلت صادراتی سی آی اس از ۵۶۳ به ۵۶۷ دلار هر تن رسید. بیلت صادراتی فوب ایران از ۵۰۶ به ۵۰۳ دلار رسید.

اسلب:

اسلب صادراتی سی آی اس نیز ۵۲۰ به ۵۱۰ دلار رسید. اسلب صادراتی فوب ایران از ۵۲۵ دلار باقی ماند.

ورق گرم:

ورق گرم صادراتی سی آی اس از ۶۰۰ به ۶۲۵ دلار هر تن فوب رسید.

ورق سرد:

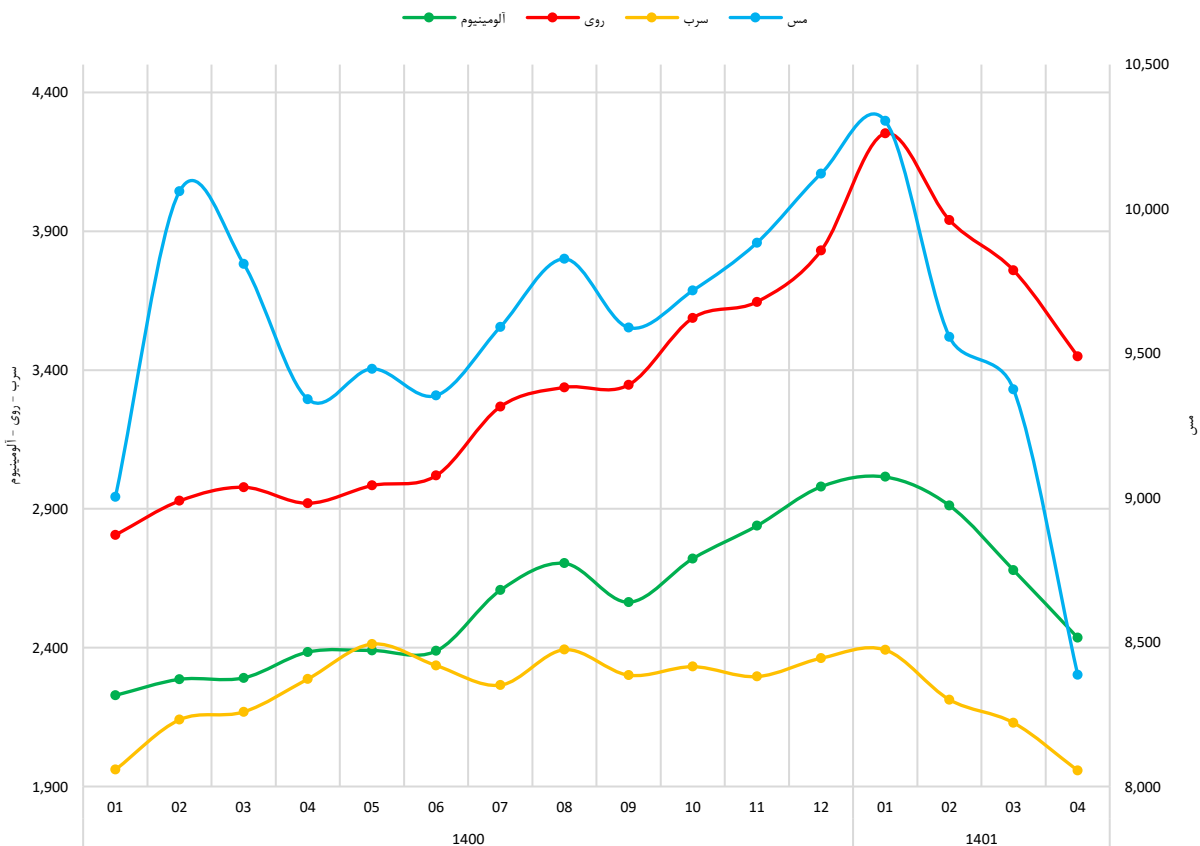
ورق سرد صادراتی سی آی اس از ۷۱۰ به ۷۳۵ دلار هر تن فوب رسید.

تحلیل این هفته فولاد ایران :

در بازار جهانی دامپینگ روس ها تقریباً کم‌رنگ شده است که ناشی از به کف رسیدن قیمت می باشد. قیمت قراضه و شمش در طول هفته گذشته کمی بهبود یافت و همین امر باعث شد تا فولادسازان ایرانی بتوانند نزدیک به ۸۰ هزار تن شمش را در قیمت ۵۲۰ دلار فوب به فروش برسانند ولی کاهش تقاضا در چین به علت تداوم کرونا و مسایل پیش آمده در بخش مسکن و بانکی آن کشور چشم انداز خوبی را برای هفته های پیش رو نشان نمی دهد گو اینکه چینی ها در واکنش سریع نسبت به مسایل پیش آمده هنرمند هستند. بالا رفتن نرخ دلار در سطح جهانی و برابر شدن هر یک دلار با یک یورو به معنای بالا رفتن نرخ ارز نیمایی می باشد که طبعا در قیمت های بورس اثر خواهد گذاشت. آنچه مسلم است فضای منطقه فعلا پر از سیاست است و دولت هایی که شدیداً درگیر مسایل سیاسی هستند به اقتصاد نمی رسند. دو فاکتور در هفته های آینده بازار را تحت تاثیر قرار خواهد داد قطعی برق که از اول مرداد جدی خواهد شد و تغییر نرخ دلار در سطح جهانی که به بالا رفتن نرخ در ایران کمک خواهد کرد. نباید فراموش کرد که معمولاً مرداد ماه رکود بازار فولاد است که اتفاقاً امسال مصادف با ایام محرم هم می باشد.

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

قیمت های جهانی



مس: قیمت مس در هفته گذشته ۷۷۹۰ دلار و در این هفته به ۷۱۵۸ دلار رسید.
 موجودی انبار مس، نسبت به هفته گذشته **۱.۹۵ درصد افت** داشت.

سرب: قیمت سرب در هفته گذشته ۱۹۲۵ دلار و در این هفته ۱۹۳۹ دلار رسید.
 موجودی انبار سرب، نسبت به هفته گذشته **۰.۳۲ درصد افت** داشته است.

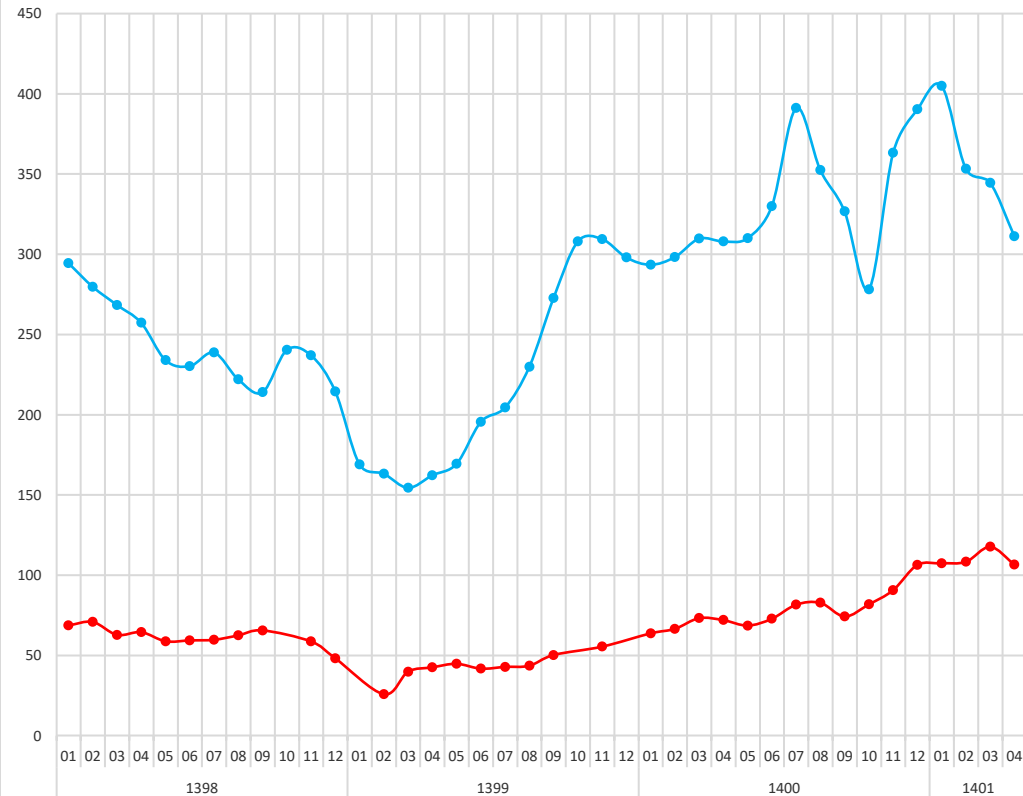
روی: قیمت روی در هفته گذشته ۳۰۸۲ دلار و در این هفته ۲۹۳۲ دلار رسید.
 موجودی انبار روی، نسبت به هفته گذشته **۴.۸۷ درصد افت** داشته است.

آلومینیوم: قیمت این فلز در هفته گذشته ۲۴۵۲ دلار و در این هفته ۲۳۴۴ دلار رسید.
 موجودی انبار آلومینیوم، نسبت به هفته گذشته **۴.۴۰ درصد افت** داشته است.

نفت برنت و متانول (CFR)

قیمت های جهانی

نفت برنت (بشکه) متانول (تن)



نفت:

انتظارات تورمی و نگرانی از افزایش نرخ بهره قیمت نفت را کاهش داد قیمت نفت در آغاز مبادلات امروز پنجشنبه تحت تاثیر نگرانی های مربوط به افزایش نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا با کاهش روبرو شده است. در حالی که فشارهای تورمی در اقتصاد آمریکا به شدت در حال افزایش است و سرمایه گذاران منتظر افزایش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو هستند، این مساله موجب کاهش قیمت نفت شده است. قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال در بازار لندن با ۲۰ سنت کاهش به ۹۹.۳۷ دلار رسیده است. هر بشکه نفت سبک آمریکا نیز با ۳۷ سنت کاهش ۹۵.۹۳ دلار داد و ستد شده است. پیش بینی می شود در شرایطی که نرخ تورم آمریکا به بالاترین سطح خود در ۴۰ سال اخیر رسیده است، فدرال رزرو نرخ بهره را در ماه جاری یک درصد افزایش خواهد داد. این اقدام می تواند موجب افزایش احتمال رکود اقتصادی و افت تقاضای انرژی شود. بانک مرکزی کانادا نیز روز چهارشنبه نرخ بهره را یک درصد افزایش داده است. کانادا نخستین کشور عضو گروه ۷ است که این رویکرد تهاجمی را برای مقابله با تورم اتخاذ کرده است. کمیسیون اروپا پیش بینی کرده است سطح تورم در این قاره طی سال های ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳ به شدت افزایش خواهد یافت و تولید ناخالص داخلی نیز با افت چشمگیری روبرو خواهد شد. شاخص ارزش دلار آمریکا نیز روز چهارشنبه به بالاترین سطح خود در ۲۰ سال اخیر رسیده است. واردات نفت چین در ماه ژوئن نیز به پایین ترین حد خود از جولای ۲۰۱۸ رسیده است. جو بایدن رئیس جمهور آمریکا نیز روز جمعه به عربستان سفر خواهد کرد و در نشست رهبران خلیج فارس خواستار افزایش تولید نفت خواهد شد.

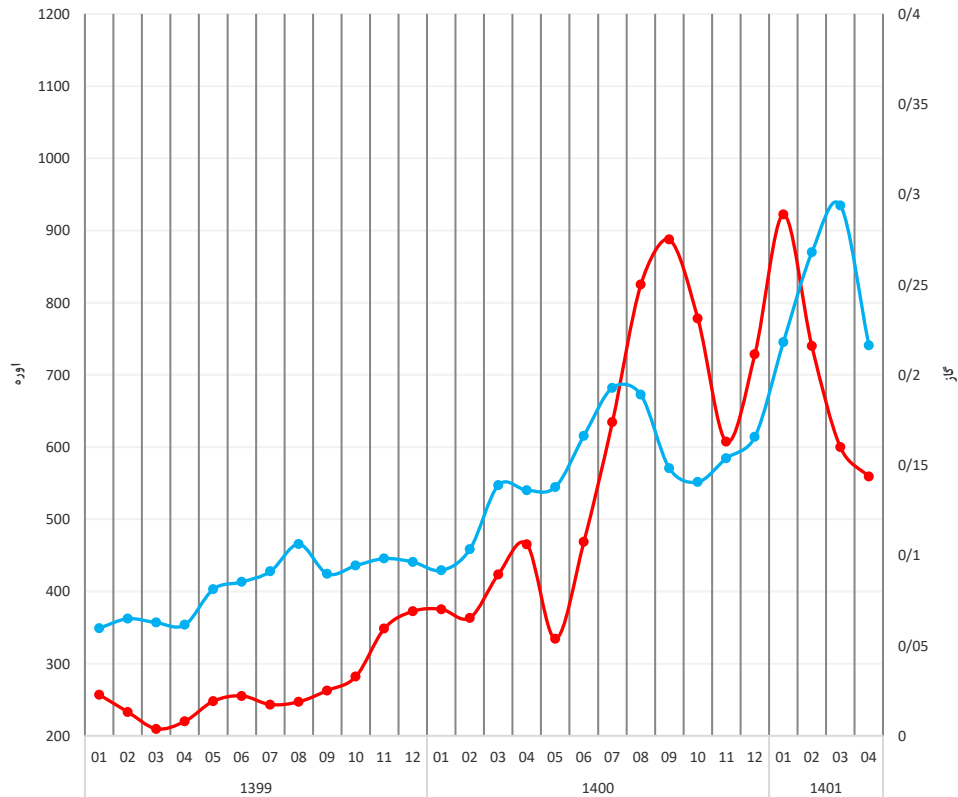
متانول:

متانول در هفته گذشته با کاهش در قیمت ۲۹۸ دلار در هر تن در CFR چین معامله شد. همچنان شاهد مازاد عرضه نسبت به تقاضا در این محصول پتروشیمی هستیم. سرمایه گذاران در بازار متانول انتظار دارند اقتصاد وارد رکود شود و همین امر سبب کاهش تقاضا در این محصول شده است. بسیاری از معامله گران بازار آتی متانول در چین، از موقعیت های خرید خود خارج شدند. دلیل این تصمیم، انتظار عدم خروج سریع از محدودیت های کرونایی در چین بود. به نظر می رسد همچنان شاهد ادامه محدودیت های کوید زیرو در چین باشیم.

اوره گرانول و گاز طبیعی (هنری هاب آمریکا)

قیمت های جهانی

سبد اوره گرانول (فرتیلازور) گاز هنری هاب



گاز طبیعی:

متاثر از جنگ روسیه و اوکراین قیمت گاز طبیعی در اروپا بار دیگر افزایش یافته است و بحران انرژی کاماکان ادامه دارد

اوره:

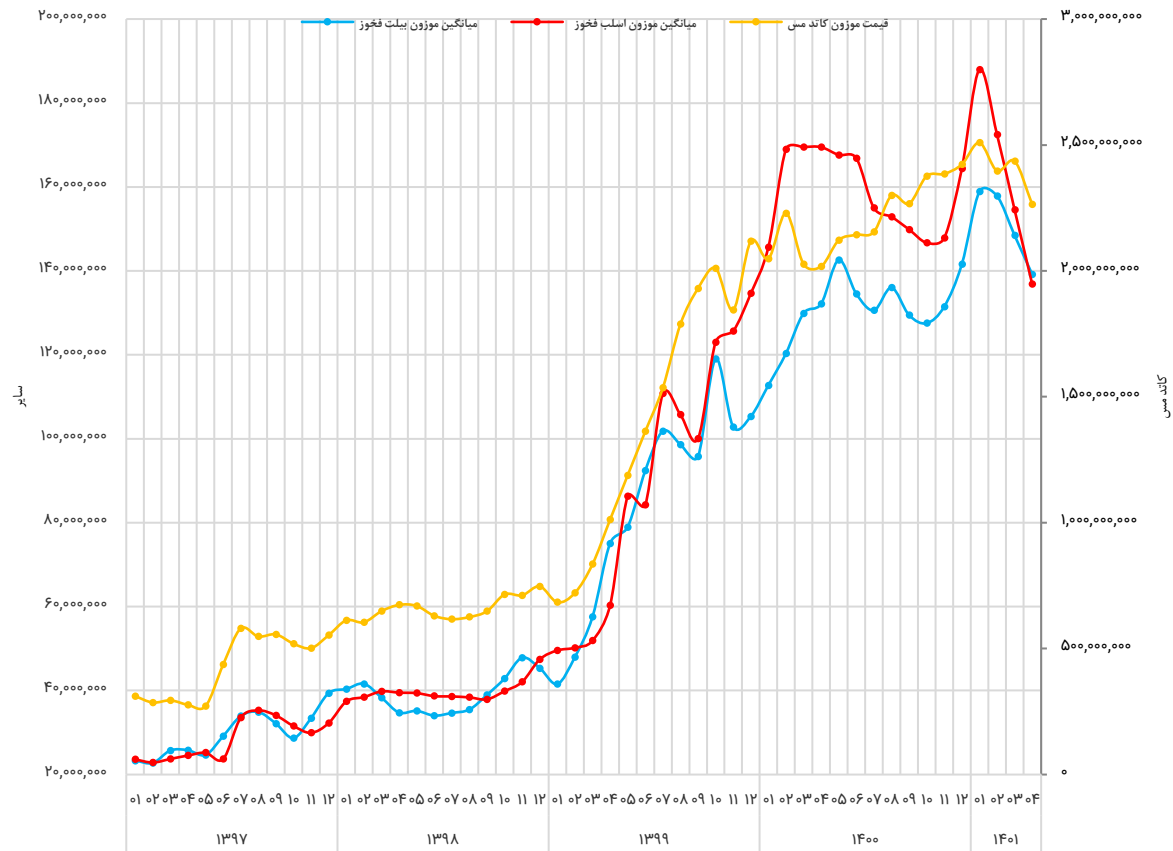
در هفته ای که گذشت، قیمت ها در اکثر بازار های دنیا با شیب ملایمی کاهش یافته بود. از نظر حجمی نیز بازار هفته آramی را سپری کرد زیرا فعالین بازار منتظر سیگنال های واضح تر برای مشخص شدن جهت بازار بودند. شپدیس، شیراز و کرمانشاه قیمت اوره گرانوله را بین ۵۲۰ دلار در هر تن فوب برای ترکیه و ۵۴۰ دلار در هر تن فوب برای بازارهای برزیل و اروپا در هفته جاری اعلام کردند. پتروشیمی مسجد سلیمان دو محموله ۳۰ و ۶۰ هزار تنی به قیمت ۵۰۲ دلار بر هر تن فوب به ترکیه فروخت. پتروشیمی خراسان نیز قصد فروش محموله ای به قیمت ۵۱۰ دلاری را داشت که موفق به فروش نشد. پتروشیمی کرمانشاه ۳۰۰۰ تن اوره گرانوله را برای ارسال در ماه اوت به اروپا، با درخواست مناقصه بر اساس فرمول (آخرین قیمت اوره گرانوله آرگوس مصر اروپا منهای آلفا) عرضه کرد. آخرین مهلت پیشنهادات ۱۹ جولای است.

در مصر تولیدکنندگان اوره گرانوله را با قیمت ۷۵۰ دلار در هر تن فوب عرضه کردند، اما علاقه خرید محدود بود و قیمت مدنظر خریداران در حدود ۷۲۰ دلار بود.

قیمت های اوره پریل و اوره گرانوله در برزیل نیز کاهش یافته بود. یک محموله روسی اوره پریل با قیمت ۵۷۰ دلار در تن Cfr معامله شد. قیمت اوره گرانوله نیز در پایان هفته تا ۵۸۰ دلار در تن کاهش یافت.

در چین عدم اطمینان در مورد سیاست صادرات تا حد زیادی صادرات را متوقف کرده است. محموله های با حجم پایین برای پوشش تقاضای منطقه ای عرضه می شوند، اما به نظر می رسد ریسک محدودی برای حمل محموله های بزرگتر وجود دارد. چندین تامین کننده نیز گزارش دادند که درخواست بازرسی های گمرکی برای تأیید صادرات را متوقف کرده اند و در عوض تناژ خود را به بازار داخلی هدایت می کنند. اوره پریل بین ۵۲۰ تا ۵۳۰ دلار در هر تن فوب ارزیابی شد.

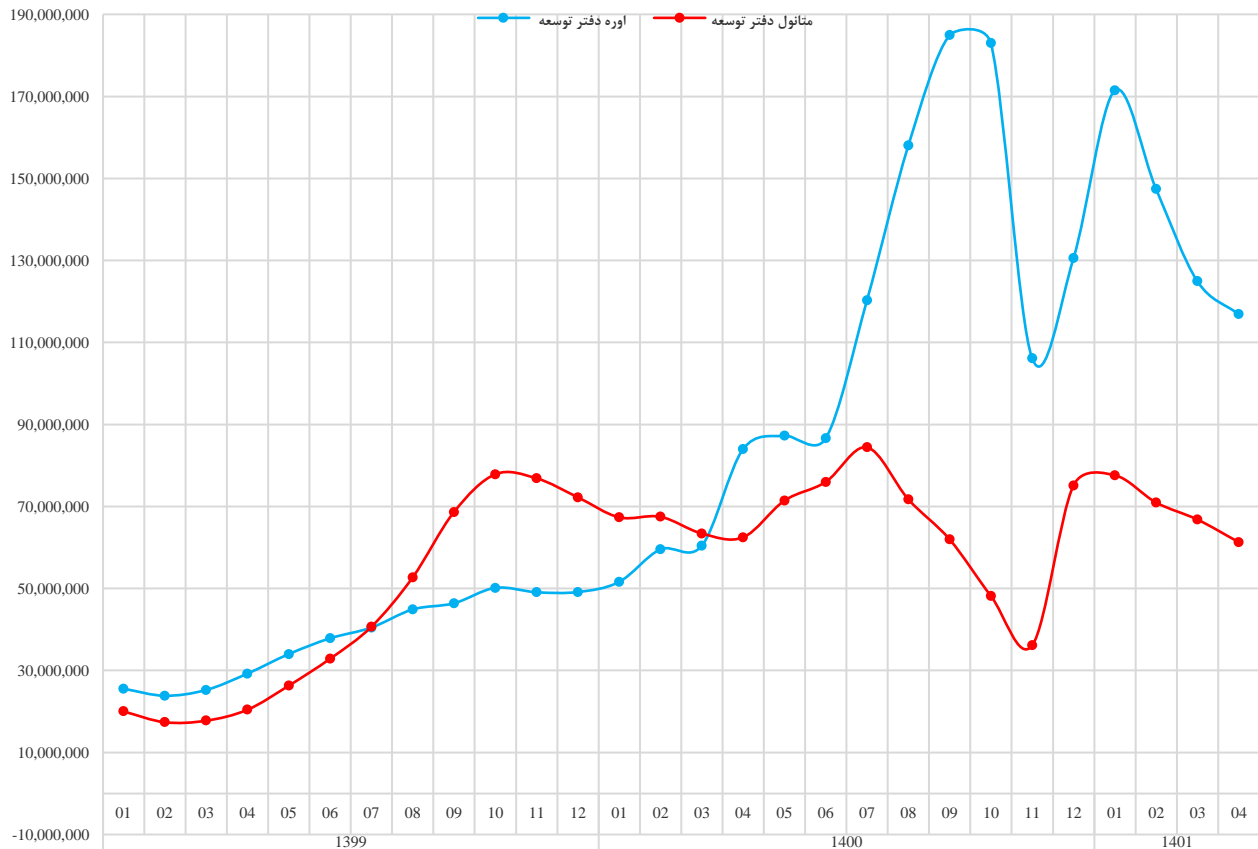
قیمت گاز طبیعی در اروپا همچنان تهدیدی برای عرضه نیتروژن محسوب می شود، زیرا امروزه تعداد کمی از محصولات کود شیمیایی می توانند با قیمت های فاعی گاز طبیعی به صورت سودآور تولید شوند. برخی از کارخانه ها غیر فعال هستند و برخی دیگر قیمت ها را با بیشترین سرعت ممکن افزایش می دهند، اما با توجه به اینکه تقاضا در این زمان از سال به پایین ترین حد خود رسیده است، تقاضا پایین است.



- ✓ در رینگ محصولات صنعتی از ابتدای سال تا پایان هفته جاری به نسبت به مدت مشابه سال قبل، شاهد **رشد ۲۹۱ درصدی** در حجم و **۸۰ درصد** در ارزش معاملات بودیم.
- ✓ طی هفته جاری نیز شاهد **افت ۲۱ درصدی** در حجم و **۴۲ درصد رشد** در ارزش معاملات بودیم.
- ✓ بیلت فولاد خوزستان در تاریخ ۲۱ تیر ماه در بورس کالا با قیمت ۱۴ میلیون و ۴۴۸ هزار تومان معامله شد که نسبت به هفته گذشته حدوداً **۱.۵ درصد رشد** داشته است. لازم به ذکر است قیمت پایه بیلت ۱۲ میلیون و ۶۱۲ هزار تومان بود.
- ✓ اسلب فولاد خوزستان نیز در این هفته ۱۳ میلیون و ۵۵۹ هزار تومان عرضه شد که نسبت به هفته گذشته بدون تغییر بود.
- ✓ کاتد مسی صنایع ملی مس ایران در تاریخ ۱۲ تیر ماه در بورس کالا با میانگین موزون قیمت ۲۳۸ میلیون و ۵۱۶ هزار تومان معامله شد که نسبت به هفته گذشته حدوداً **۵ افت** رشد داشته است.

✓ **مقایسه هفته جاری با هفته قبل:**

- فولاد:**
- افت ۵۸ درصدی** در حجم و **افت ۶۱ درصدی** در ارزش معاملات
- مس:**
- رشد ۸ درصدی** در حجم و **افت ۶ درصدی** در ارزش معاملات
- آلومینیوم:**
- رشد ۱۳ درصدی** در حجم و **رشد ۹ درصدی** در ارزش معاملات
- روی:**
- افت ۶ درصدی** در حجم و **افت ۱۱ درصدی** در ارزش معاملات



✓ در رینگ محصولات پتروشیمی از ابتدای سال تا پایان هفته جاری به نسبت مدت مشابه سال قبل، شاهد ۱۶ درصد رشد در حجم و ۴۸ درصد رشد در ارزش معاملات بودیم.

✓ طی هفته جاری نیز شاهد **افت** در حجم و در ارزش معاملات آن به ترتیب ۱۴ و ۱۵ درصد به نسبت هفته گذشته بودیم.

اوره: "دفتر توسعه صنایع پایین دستی"، در تاریخ ۲۶ تیر ماه، نرخ اوره گرانول را ۱۲۲۹۶ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ تسعیر ارز را ۲۶۱۵۰ تومان اعلام کرده است که به معنای اوره ۴۷۰ 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 ۲۶ تیر ماه، نرخ متانول ۵۹۱۵ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ ارز را ۲۶۱۵۰ تومان اعلام کرده است که به معنای متانول ۲۲۶ دلاری است. لازم به ذکر است که قیمت اوره به نسبت نرخ اعلامی هفته گذشته ۵ درصد **افت** قیمتی داشته است.

معرفی:

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) در تاریخ ۵ اسفندماه ۱۳۷۴ تحت شماره ۱۱۹۸۶۹ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت عبارت است از تأسیس، خرید، مشارکت در تأمین منابع مالی و سرمایه گذاری در انواع شرکت ها، موسسات و واحدهای صنعتی و معدنی، ساختمانی، کشاورزی، خدماتی و انجام فعالیت های مالی و اعتباری در داخل کشور و همچنین انجام کلیه خدمات مشاوره ای در زمینه های تولید، سرمایه گذاری، توسعه و تکمیل، برنامه ریزی و بودجه بندی، تأمین منابع مالی، بازاریابی و طراحی سیستم های مدیریتی، سرمایه گذاری در خارج از کشور بصورت مشارکتی و قبول و اعطا نمایندگی و انجام عملیات دیگری که بطور مستقیم و غیرمستقیم برای تحقق اهداف مزبور لازم می باشد. در سال ۱۳۷۷ این شرکت به عنوان شرکت سهامی عام در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد و هم اکنون سهام این شرکت تحت نماد ومعادن مورد معامله قرار می گیرد.

محیط کسب و کار و وضعیت صنعت موضوع فعالیت:

با توجه به ماهیت فعالیت شرکت در بخش کامودیتی ها، طبیعتاً نوسانات نرخ ارز، سنگ آهن، شمش فولاد و مس در سطح جهانی و نحوه قیمت گذاری فرآورده های سنگ آهن در داخل از جانب وزارت صمت و نرخ شمش فولاد در بورس کالا از اهم عوامل موثر بر سودآوری این هلدینگ محسوب می شود. از سوی دیگر نحوه تعیید بهره مالکانه (حق انتفاع) و حقوق دولتی و معافیت های مالیاتی و عوارض صادراتی از جمله دیگر متغیرهاست موثر بر بهای تمام شده و هزینه های تولید و فروش محصولات تولیدی شرکت ها از سایر عوامل موثر بر صنعت کانه های فلزی و فلزات اساسی است. ضرورت توجه به موازنه عرضه و تقاضای کنسانتره، گندله، آهن اسفنجی؛ شمش فولادی، میلگرد و سایر محصولات فولادی در کشور و صادرات بهنگام محصولات تولیدی خصوصاً در زمان اوج گیری قیمت های جهانی را می توان به عنوان یک فرصت در صنعت قلمداد نمود.

ریسک اصلی شرکت:

ریسک شکست یکباره قیمت های جهانی یا رخدادهای غیرمنتظره و سیستماتیک مانند تغییر سیاست های حمایتی یا قانون های وضعی دولت چین به عنوان بزرگترین تولید کننده و مصرف کننده سنگ آهن و فولاد در راستای حمایت از ساخت و ساز یا مقابله با آلودگی ریست محیطی را می توان به عنوان یک تهدید قلمداد نمود.

تحلیل بنیادی شرکت « سرمایه گذاری معادن و فلزات »

بدون تخمین پرتوی غیربوریسی سناریو ۱

شرح (میلیون ریال)	پرتوقوی غیربوریسی
ارزش روز پرتوقوی بوریسی	۱,۵۷۹,۲۳۳,۸۱۸
ب.ت پرتوقوی غیر بوریسی	۴۸,۳۴۸,۹۶۳
ارزش کل پرتوقوی	۱,۶۲۷,۶۶۲,۷۸۱
کل دارایی ها	۳۲۶,۵۷۹,۵۶۸
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲,۴۲۹,۹۷۲
سرمایه گذاری بلندمدت	۱۷۳,۸۰۳,۹۹۹
جمع کل دارایی ها بجز سرمایه گذاری ها	۱۵۰,۳۴۵,۵۷۷
کل بدهی ها	۳۸,۴۱۶,۰۶۹
Net	۱۱۱,۹۲۹,۵۰۸

NAV	۱,۷۳۹,۵۱۲,۳۰۹
Market Cap	۱,۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰
P/NAV	۶۶%

با تخمین پرتوقوی غیربوریسی سناریو ۲

شرح (میلیون ریال)	پرتوقوی غیربوریسی
ارزش روز پرتوقوی بوریسی	۱,۵۷۹,۲۳۳,۸۱۸
ارزش روز پرتوقوی غیربوریسی	۱۵۰,۶۰۵,۲۷۵
ارزش کل پرتوقوی	۱,۷۲۹,۸۳۹,۰۹۳
کل دارایی ها	۳۲۶,۵۷۹,۵۶۸
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲,۴۲۹,۹۷۲
سرمایه گذاری بلندمدت	۱۷۳,۸۰۳,۹۹۹
جمع کل دارایی ها بجز سرمایه گذاری ها	۱۵۰,۳۴۵,۵۷۷
کل بدهی ها	۳۸,۴۱۶,۰۶۹
Net	۱۱۱,۹۲۹,۵۰۸

NAV	۱,۸۶۱,۸۲۸,۶۲۱
Market Cap	۱,۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰
P/NAV	۶۱%

پرتوقوی غیر بوریسی

نام شرکت	ارزش روز	درصد از کل
تولید و توسعه پویا انرژی نگیس سوز خاورمیانه (مععدنی دقیقه نمین پویا)	۵۰,۴۰۹,۰۰۰	۳۳%
توسعه آهن و فولاد گل گهر	۵۰,۵۱۳,۱۶۱	۳۳%
سرمایه گذاری پرتوتابان معادن و فلزات	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۵%
بین المللی مهندسی ایران	۱۱,۰۸۲,۳۳۴	۷%
سایر شرکت های خارج از بورس	۵,۰۱۹,۹۳۳	۳%
کک طبس	۳,۱۷۸,۶۲۷	۳%
کارگزاری بورس فلزات سی و یکسی کالا	۲,۲۶۴,۴۴۷	۲%
کاوند نهان زمین	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱%
احداث صنایع و معادن سرزمین پارس	۱,۸۸۸,۰۷۲	۱%
گسترش کاتالیست ایرانیان	۱,۱۵۹,۶۵۶	۱%
مجمع آهن و فولاد امامی آرتابویل	۴۰۰,۰۰۰	۰%
فولاد اقلید پارس	۳۵۵,۰۰۰	۰%
صنایع فولاد کردستان	۱۵۰,۵۷۷	۰%
بین المللی تولید و توسعه مواد فلزی	۱۷۵,۹۶۳	۰%
گروه صنعتی و معدنی امیر	۱۱۶,۶۰۰	۰%
صنایع آهن و فولاد درخشان اراک	۱۰۶,۶۹۶	۰%
کارگزاری حافظ	۱۰۶,۴۰۴	۰%
صنایع فولاد سهند آغاز	۱۰۵,۹۵۳	۰%
صنایع آهن و فولاد توس	۶۳,۶۱۹	۰%
صنایع آهن و فولاد نور	۵۸,۴۴۱	۰%
مدیریت اکتشاف صنایع معدنی پایا	۵۰,۰۰۰	۰%
سرمایه گذاری و توسعه خوزستان	۲۶,۷۶۸	۰%
سرمایه گذاری مهندسان ایران	۸,۰۷۳	۰%
کاشوگران صنایع معدنی راشا	۵,۰۰۰	۰%
فولاد سندی ماهان	۷۹۱	۰%
تهیه و تولید مواد نسوز کشور	۴۲۰	۰%
ذوب آهن غرب کشور	۳۴۶	۰%
معدنی مواد نسوز بیرجند	۱۱۳	۰%
صنایع شیمیایی بهاباد	۱۰۰	۰%
صنایع آهن و فولاد سرمد ابر کوه	۱۰۰	۰%
معدنی نسوز سمیرم	۸۵	۰%
توسعه صنعت سرمایه گذاری ایران	۴۰	۰%
جمع	۱۵۰,۶۰۵,۲۷۵	۱۰۰%

پرتوقوی بوریسی

نام شرکت	ارزش روز	درصد از کل
معدنی و صنعتی گل گهر	۴۹۵,۳۳۳,۷۶۶	۳۱/۴%
معدنی و صنعتی چادرملو	۳۳۰,۸۳۰,۴۰۶	۲۰/۹%
سنگ آهن کهز زمین	۲۲۱,۰۳۷,۷۵۲	۱۴/۰%
توسعه معدنی و صنعتی صیانتو	۱۹۱,۷۵۴,۶۸۷	۱۲/۱%
ح. معدنی و صنعتی گل گهر	۸۵,۶۶۵,۰۰۲	۵/۴%
فولاد خراسان	۸۰,۹۸۲,۲۲۴	۵/۱%
ملی صنایع مس ایران	۷۷,۲۰۷,۱۰۱	۴/۹%
تجلی توسعه معادن و فلزات	۵۰,۴۴۸,۶۱۸	۳/۲%
شرکت آهن و فولاد ارفع	۲۸,۹۹۳,۴۰۶	۱/۸%
کارخانجات تولیدی شهید قندی	۹,۱۳۵,۴۴۶	۰/۶%
سایر شاخص بورس انرژی	۲,۰۵۸,۷۵۰	۰/۱%
فولاد آمریکا گنجان	۱,۳۲۳,۱۳۳	۰/۱%
بورس اوراق بهادار تهران	۱,۰۳۸,۸۰۰	۰/۱%
ح کارخانجات تولیدی شهید قندی	۹۲۷,۳۲۶	۰/۱%
بورس کالای ایران	۸۷۳,۰۸۷	۰/۱%
صندوق سی ههای آگاه ثابت	۵۰۶,۰۰۰	۰/۰%
گروه صنایع معادن فلزات ایرانیان	۴۱۲,۵۷۷	۰/۰%
صندوق سی اعتماد آفرین پارسیان ۲	۳۷۵,۰۰۲	۰/۰%
فراپارس ایران	۲۵۶,۹۱۰	۰/۰%
فولاد مبارکه اصفهان	۶۱,۰۰۱	۰/۰%
سایر شرکتهای پذیرفته شده در بورس	۲,۶۶۲	۰/۰%
فولاد آلمانی ایران	۱۷۴	۰/۰%
	۱,۵۷۹,۲۳۳,۸۱۸	۱۰۰%