



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 ۲۷ آبان ماه ۱۴۰۱  
گزارش شماره ۹۰

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 «صنایع ملی مس ایران»

هفته گذشته شاخص کل با ثبات نسبی به رقم ۱۴۱۳۵۷۴ و شاخص هم وزن با رشد ۱ درصدی به رقم ۴۱۴۶۷ رسیدند. ریسکهای بازار کماکان، ریسک ادامه اعتراضات و تنشهای داخلی، کاهش احتمال احیای برجام و تبعات منفی آن از جمله تحریم های مجدد و افزایش تنشهای بین المللی، قدرت گرفتن مجدد نتانیاهو در اسرائیل و جمهوری خواهان در مجلس نمایندگان آمریکا، رکود بازارهای جهانی، ریسک بودجه بندی سال آینده دولت و فشارهای کسری بودجه و احتمال جبران آن از سود شرکتها (افزایش قیمت حامل های انرژی و اعمال مالیات بر صادرات) می باشد اما چشم انداز رشدی دلار نیمه و تورم، کاهش قیمت گذاری های دستوری (مانند صنعت خودرو)، بر سود شرکتها و ارزش دارایی های آنها و ورود سرمایه گذاران به بازار سرمایه برای حفظ ارزش پول و ثبیت قیمت های جهانی (بالا بودن بهای تمام شده قیمت های جهانی به دلیل شرایط ادامه بحران انرژی در جهان)، اثر مثبت داشته و چشم انداز بورس را مثبت نگه داشته است.

در هفته گذشته دلار در بازار آزاد با ۱ درصد و در سامانه نیما با ثبات نسبی با ارقام ۳۵۳۷۰۰ و ۲۷۵۸۰۹ ریال معامله شدند. همچنین میانگین ارزش معاملات خرد سهام در هفته گذشته به ۴۷۷۳ میلیارد تومان رسید که ارزش معاملات این هفته بالاتر از ارزش معاملات روزهای رکودی بازار و نزولی شاخص کل بوده است. همچنین خروج پول حقیقی از بازار ۱۵۶۶ و همچنین خروج از صندوق های درآمد ثابت ۷۹ میلیارد تومان بوده است.

قیمت نفت و فلزات با گسترده شدن قرنطینه ها در چین و ترس از کاهش تقاضا، لحن تندتر مسئولان فدرال رزرو در مورد افزایش نرخ بهره (انتظار تثبیت نرخ در محدوده ۵ تا ۵.۲۵) و رشد شاخص دلار، پایین آمدن قیمت گاز در اروپا و آمریکا به دلیل روند نزولی ذخایر گاز اروپا و توقف تولید نروژ و سردی هوای آمریکا با افزایش روبرو شد.

	قیمت	بازده هفتگی	بازده از ابتدای سال
شاخص کل	۱,۴۱۳,۵۷۴	٪۰	٪۳
شاخص هموزن	۴۰۱,۴۶۷	٪۱	٪۱۵
دلار نیمایی	۲۷,۵۸۰	٪۰	٪۱۷
دلار آزاد	۳۵,۳۷۰	٪۱	٪۳۴
سکه امامی	۱۶,۲۷۵,۰۰۰	٪۲	٪۳۲
بیت کوین	۱۶,۶۴۸	-٪۱	-٪۶۰
نفت برنت- دلار	۹۰	-٪۴	-٪۲۲



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)
- ❖ MFI(14)

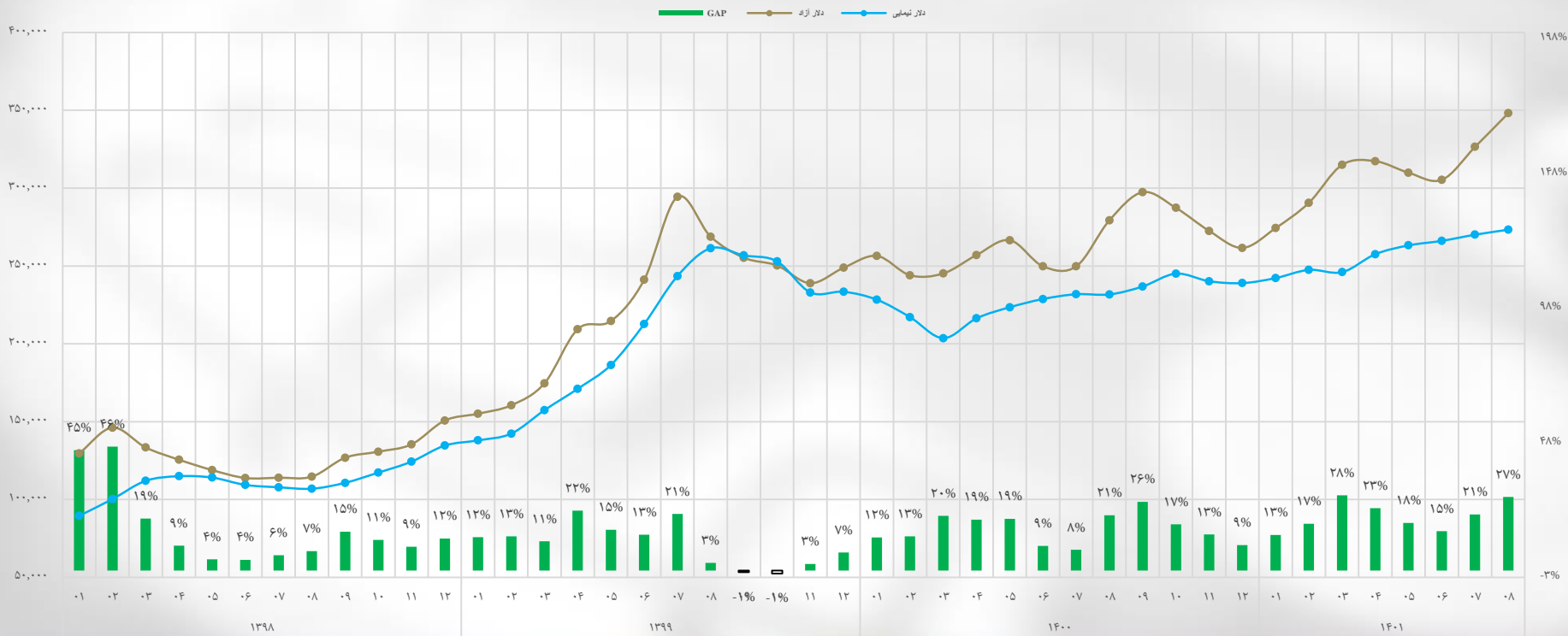
در حال حاضر سطوح حمایت و مقاومت شاخص به ترتیب زیر است:  
**R1**: مقاومت پویا: خط بالایی کانال صعودی (قرمز رنگ)  
**S1**: حمایت پویا: خط پایینی کانال صعودی (سبز رنگ)

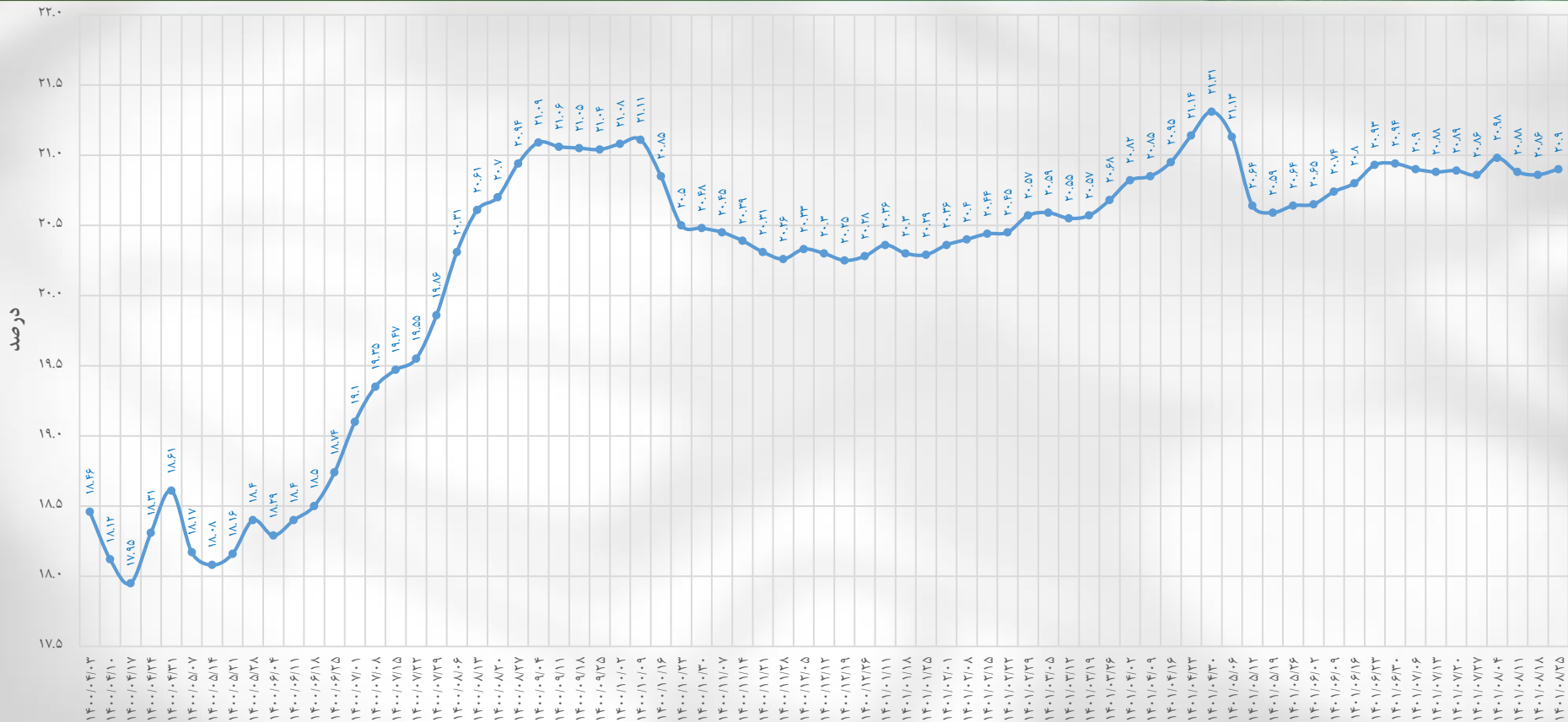
1. اسیلاتور (AO) در منطقه مثبت و نزولی است.
2. اسیلاتور (RSI) در سطح ۶۴ واحدی است.
3. اسیلاتور (STOCHASTICH) در سطح ۹۰ واحدی است.
4. اسیلاتور (MFI) در سطح ۷۶ واحدی است.

- ✓ شاخص پس از برخورد به کف کانال در نقطه A تغییر روند داده و با توجه به حمایت دستوری و رشد قیمت دلار تغییر روند داده و روند صعودی به خود گرفته است.
- ✓ همانطور که در گزارش هفته قبل گفتیم، اسیلاتور RSI به منطقه اشباع خرید رسیده بود و شاخص برای ادامه رشد نیاز به استراحت داشت تا صعود خود به طرف سقف کانال را ادامه دهد. در حال حاضر اسیلاتور RSI از منطقه اشباع خرید خارج شده و اصلاح قیمتی تقریباً به پایان رسیده است.
- ✓ مقاومت پیش روی شاخص (R1) است و مانعی تا مقاومت مذکور بر سر راه آن وجود ندارد.

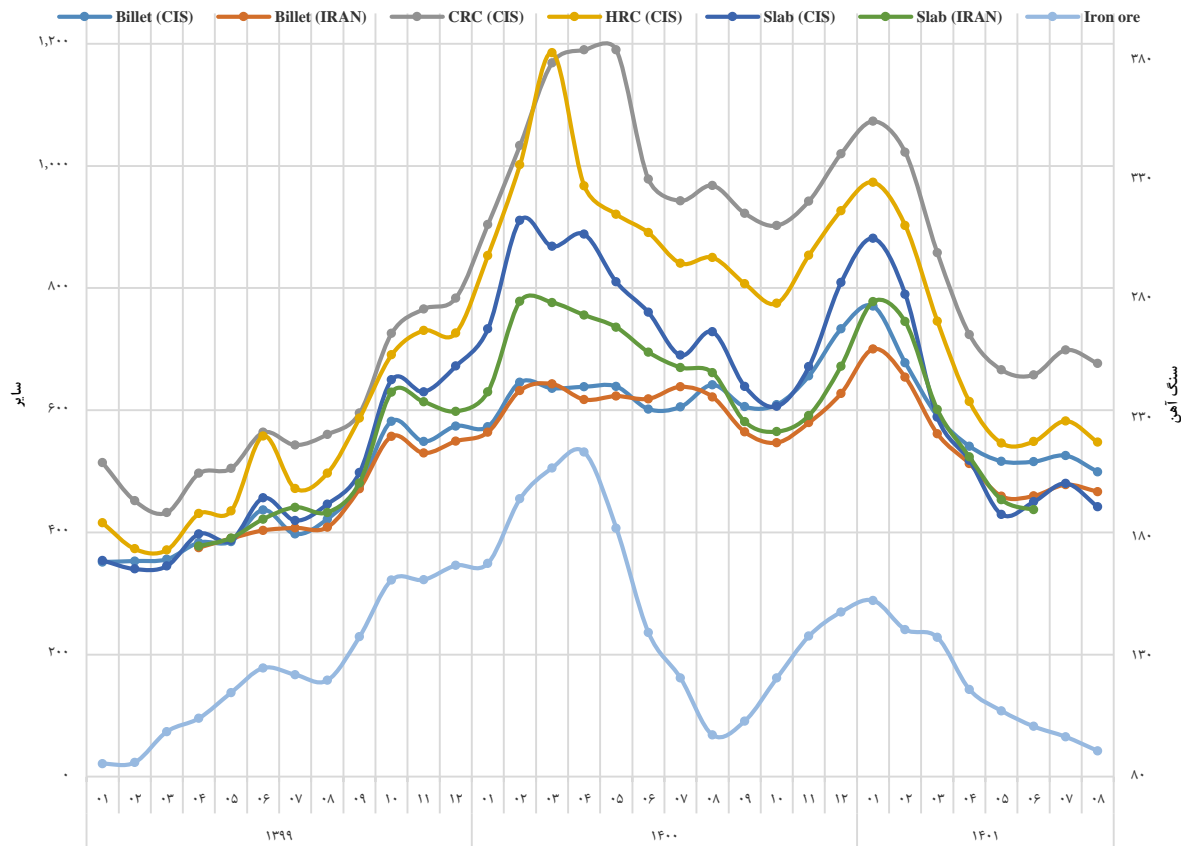
# نمودار مقایسه دلار نیمایی و صرافی ملی

در این نمودار روند قیمت دلار نیمایی، آزاد و فاصله قیمتی این دو به تصویر کشیده شده است. همانطور که مشاهده می شود میانگین فاصله قیمتی بین این دو نرخ، در حال حاضر از ابتدای آبان ماه به طور میانگین در ۲۷ درصد رسیده است.









### سنگ آهن:

در هفته ای که گذشت متوسط قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد در چین به روند بهبود هفته های اخیر ادامه داد و با بیش از ۴ دلار بهبود نسبت به هفته قبل به بالای ۹۸ دلار هر تن خشک سی اف آر رسید. چشم انداز بازار مثبت شده و فعالان بازار امیدوارند دولت چین محدودیت های کرونایی را علی رغم افزایش آمار ابتلا کمتر کند و بسته های محرک اقتصادی بیشتری برای حمایت از بازار مسکن اعلام کند تا روند رشد اقتصادی آن بیش از این مختل نشود.

### بیلت:

بیلت صادراتی سی آی اسدر ۴۸۵ دلار به ازای هر تن باقی ماند. بیلت صادراتی ایران نیز از ۴۶۳ دلار هر تن فوب به ۴۴۹ دلار رسید.

### اسلب:

اسلب صادراتی سی آی اس از ۴۳۰ دلار به ۴۲۷ دلار به ازای هر تن رسید.

### ورق گرم:

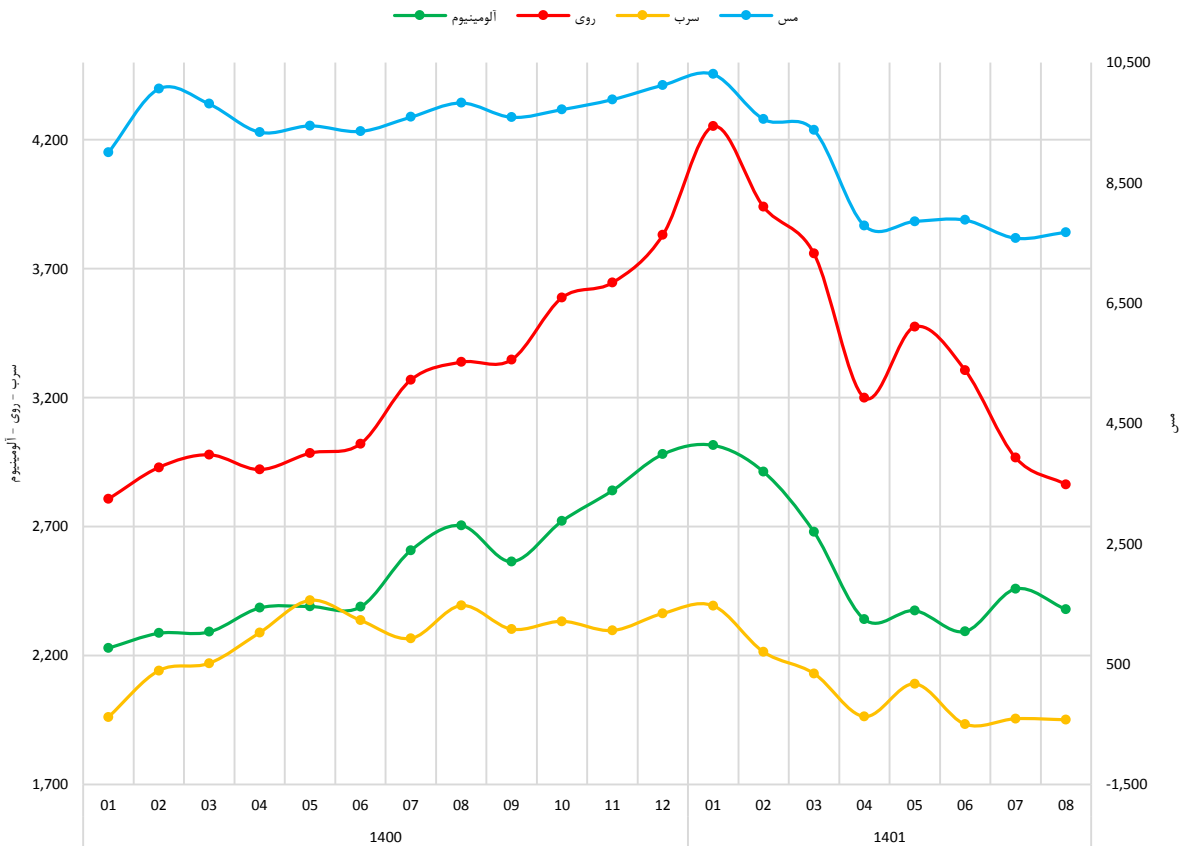
ورق گرم صادراتی سی آی اس از ۵۴۰ دلار به ۵۲۵ دلار به ازای هر تن رسید.

### ورق سرد:

ورق سرد صادراتی سی آی اس از ۶۸۰ دلار به ۶۲۲ دلار به ازای هر تن رسید.

- روند امیدواری به بهبود بازار چین کم رنگ شده چون بیماری کرونا با کاهش محدودیت ها در حال اوج گرفتن است. شمش و ضایعات نیز در بازار جهانی با افت قیمت ۱۰ تا ۲۰ دلاری روبرو شد. قیمت نفت نیز همچنان در محدوده ۹۰ دلار بازی می کند. چشم انداز بازار جهانی ثابت است و اگر در چین اتفاق خاصی نیفتد روال تا پایان سال میلادی همین است.
- در بازار ایران همه چیز به آرامش جامعه گره خورده، دولت سعی می کند نرخ ارز را مهار کند طلا می فروشد و اوراق ارزی. اینها نشانه های احتمال افزایش نرخ ارز هم هست.
- ولی تنش ها بازار را نگران کرده بسیاری از تعهدات تجار در چهار ماه آخر سال است دستورات بانک مرکزی مبنی بر بسته شدن حساب بدهکاران هم نگرانی از فروش های مدت دار را افزایش داده چرا که اگر یک نفر چک برگشتی داشته باشد تمام حسابهایش بسته می شود. در حالیکه ممکن است در حساب های دیگر پول کافی برای تسویه تعهدش داشته باشد این امر با توجه به مشکل ساتنا و جابجایی پول بسیار خطرناک است. مشاهده شده فرد وجه چک را از یک حساب متعلق به خودش به حساب دیگرش واریز کرده اما به دلیل توقف اینترنت پول به حساب ننشسته و چک برگه خورده تا چک پاس نشود تمام حسابها متوقف می ماند!! حالا صاحب چک برگه خورده چه باید بکند؟ این مساله به سهام دارها و ضامنین هم گسترش یافته. به همین دلیل بازار نسبت به انجام معامله غیر نقد حساس شده با توجه به بسته بودن تسهیلات بانک ها و محدودیت شدید پول این تصمیمات سخت گیرانه بدتر بازار را متوقف خواهد کرد. دولت با این برنامه می خواهد اطمینان به بازگشت تعهدات را به بازار برگرداند ولی این مساله بیشتر ریشه در رفتار خود دولت دارد که به تعهداتش عمل نکرده یا نمی کند. یک نمونه آن برنامه جدید واگذاری طرح های نیمه تمام دولت به طلب کارها از دولت است. در هر حال دولت در شرایطی که تحریم ها گسترده تر می شود و در داخل با مسایل زیادی روبروست کمربندها را هم سفت تر می کند. نتیجه این روند رکود بیشتر است. بازار با توجه به جمیع این مسایل بسیار نگران است و محتاط شده برآیند آن افت شدید معاملات و کاهش قیمت ها در کوتاه مدت است. این کاهش قیمت بسیار نگران کننده است بخصوص در بخش فولاد که نیاز به اعتماد و گردش کار بالا دارد. در هفته های گذشته صادرات به عراق تشدید شده افزایش نرخ ارز در ایران و بالا رفتن درآمد نفتی در عراق دلایل اصلی این روند بوده اما به همان نسبت قیمت محصولات ایران در آن کشور کاهش یافته است. با ادامه این روند بازار عراق به زودی کساد خواهد شد. تنها موردی که می تواند روی قیمت ها اثر افزایشی داشته باشد قطع گاز تولید کنندگان آهن اسفنجی است که با توجه به رکود بازار تاثیر آن معلوم نیست.





**مس:** قیمت مس در هفته گذشته ۸۵۸۴ دلار و در این هفته به ۸۰۵۲ دلار رسید.

موجودی انبار مس، نسبت به هفته گذشته **۱۵.۲۵ درصد رشد** داشت.

**سرب:** قیمت سرب در هفته گذشته ۲۱۶۰ دلار و در این هفته ۲۱۵۹ دلار رسید.

موجودی انبار سرب، نسبت به هفته گذشته **۱۰.۵۴ درصد رشد** داشت.

**روی:** قیمت روی در هفته گذشته ۳۰۳۸ دلار و در این هفته ۳۰۲۹ دلار رسید.

موجودی انبار روی، نسبت به هفته گذشته **۰.۶۴ درصد افت** داشت.

**آلومینیوم:** قیمت این فلز در هفته گذشته ۲۴۷۷ دلار و در این هفته ۲۴۲۲ دلار رسید.

موجودی انبار آلومینیوم، نسبت به هفته گذشته **۴.۵۳ درصد رشد** داشت.

## نفت:

بهای نفت در روز دوشنبه کاهش یافت و روند کاهشی که از هفته قبل آغاز شده بود را ادامه داد زیرا نگرانی‌ها در مورد افزایش آلودگی‌های کووید-۱۹ چین و رکود بالقوه جهانی چشم‌انداز تقاضا را کاهش داد. گزارش‌ها همچنین حاکی از آن است که عرضه نفت خام در اروپا تثبیت شده است و پالایشگاه‌ها به طور پیوسته ذخایر خود را در آستانه ممنوعیت غرب بر صادرات نفت روسیه افزایش می‌دهند. اما انتظار می‌رود این ممنوعیت همچنان باعث کاهش عرضه نفت خام در ماه‌های آینده شود، به‌ویژه اگر ذخایر بیشتر از حد انتظار کاهش یابد.

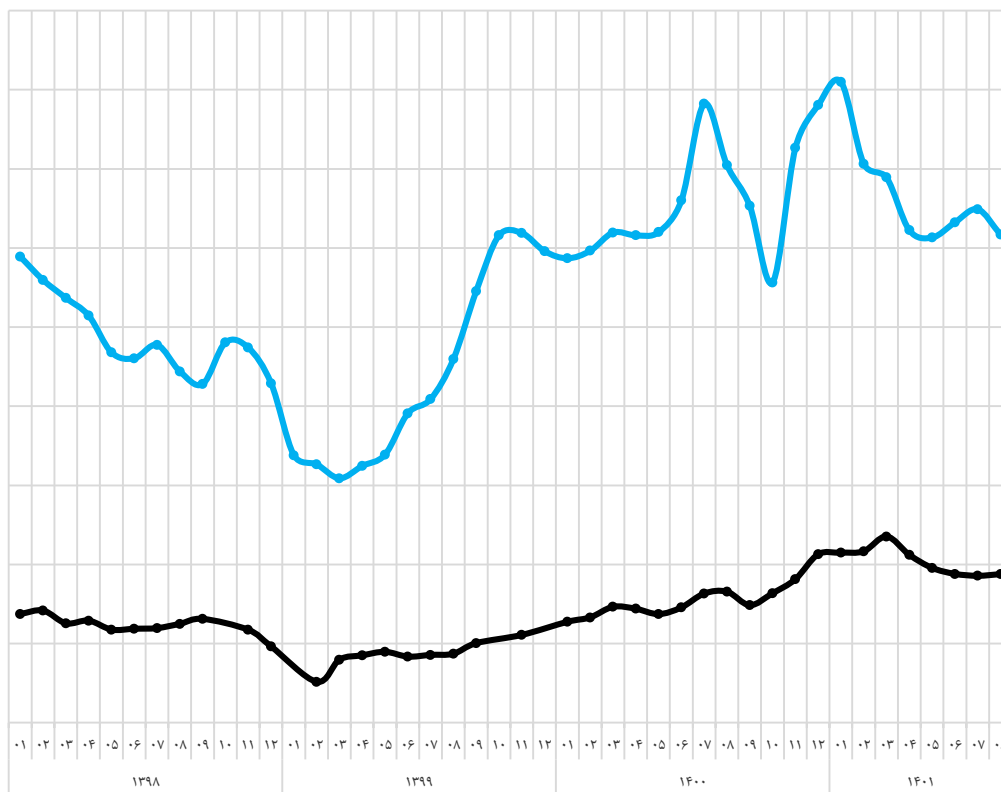
با این حال، معاملات آتی نفت برنت با ۱.۱ درصد کاهش به ۸۶.۸۲ دلار در هر بشکه در معاملات اولیه آسیا رسید، در حالی که قیمت آتی نفت خام وست تگزاس اینترمدیت با ۰.۸ درصد کاهش به ۷۹.۴۲ دلار در هر بشکه رسید. هر دو قرارداد در هفته گذشته نزدیک به ۱۰ درصد سقوط کردند و در ضعیف‌ترین سطح خود در دو ماه گذشته معامله شدند.

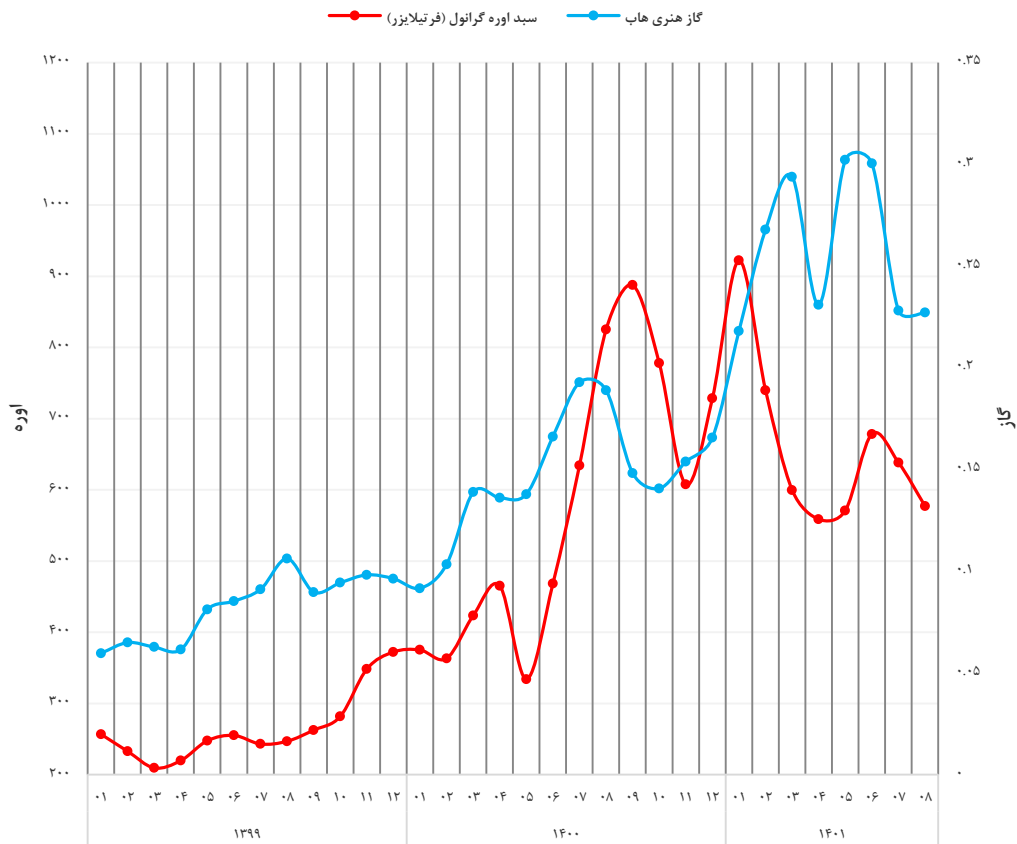
## متانول:

متانول در هفته گذشته بدون تغییر قیمت ۳۰۵ دلار در هر متریک تن در CFR چین معامله شد. قیمت متانول در هند برابر با ۲۸۳ دلار در هر متریک تن و در جنوب شرق آسیا برابر با ۳۶۶ دلار در هر متریک تن می‌باشد. در چین شاهد افزایش نسبی تقاضا و بهبود معاملات بودیم. به نظر می‌رسد انتظار کاهش محدودیت‌های کرونایی از طرف دولت چین باعث شده تقاضا تا حدودی بهبود یابد. طی هفته گذشته برخی از شرکت‌های چینی که با #متانول سازان ایرانی کار می‌کردند هدف تحریم‌های آمریکا قرار گرفتند و این موضوع کار را برای شرکت‌های ایرانی کمی سخت می‌کند. این موضوع باعث شد تا قیمت #متانول در اواسط هفته کمی افزایش پیدا کند.

در کره جنوبی نیز تقاضای متانول مناسب ارزیابی می‌شود. در این کشور از متانول جهت تولید سوخت بایودیزل و فرمالدهید استفاده می‌شود. با توجه به شروع فصل سرد، معمولاً شاهد تولید بیشتر سوخت بایودیزل و افزایش مصرف #متانول می‌باشیم. نکته قابل توجه دیگر نیز، احتمال بسیار زیاد قطعی گاز صنایع در ایران در فصل سرد سال می‌باشد که می‌تواند کاهنده عرضه در ماه‌های آینده بوده و باعث افزایش قیمت این محصول پتروشیمی شود.

متانول (تن) — نفت برنت (بشکه)





### اوره:

در هفته گذشته اوره به روند نزولی خود ادامه داد. نقدینگی در بازار پایین است و شرایط تقاضا در بازار به گونه ای است که تولیدکنندگان برای فروش محصول خود به ناچار باید قیمت ها را کاهش دهند تا برای خرید جذاب باشد. مناقصه هند نیز در ۱۴ نوامبر با قیمت ۵۷۳ تا ۵۷۸.۷۷ انجام شد که بسیار غیر منتظره بود.

تقاضای مزارع در برزیل، ایالات متحده و اروپا در حال افزایش هست و این موضوع می تواند از قیمت ها حمایت کند اما تولیدکنندگان از تاخیر در بهبود تقاضای بازار نگران هستند.

در ایران سطح فعالیت ها پایین بود. پردیس، شیراز و کرمانشاه قیمت اوره گرانوله را در اوایل هفته ۵۱۵ دلار در هر تن فوب اعلام کردند، اما به دلیل عدم شفافیت در سطح قیمت ها در مناقصه NFL هند، تمایلی به فروش در آن قیمت ها را نداشتند. لرگان مناقصه فروش ۳۰ هزار تن اوره برای ماه دسامبر را داشت که قیمت های پیشنهادی در اواخر هفته حدود ۴۹۰ دلار شنیده شد.

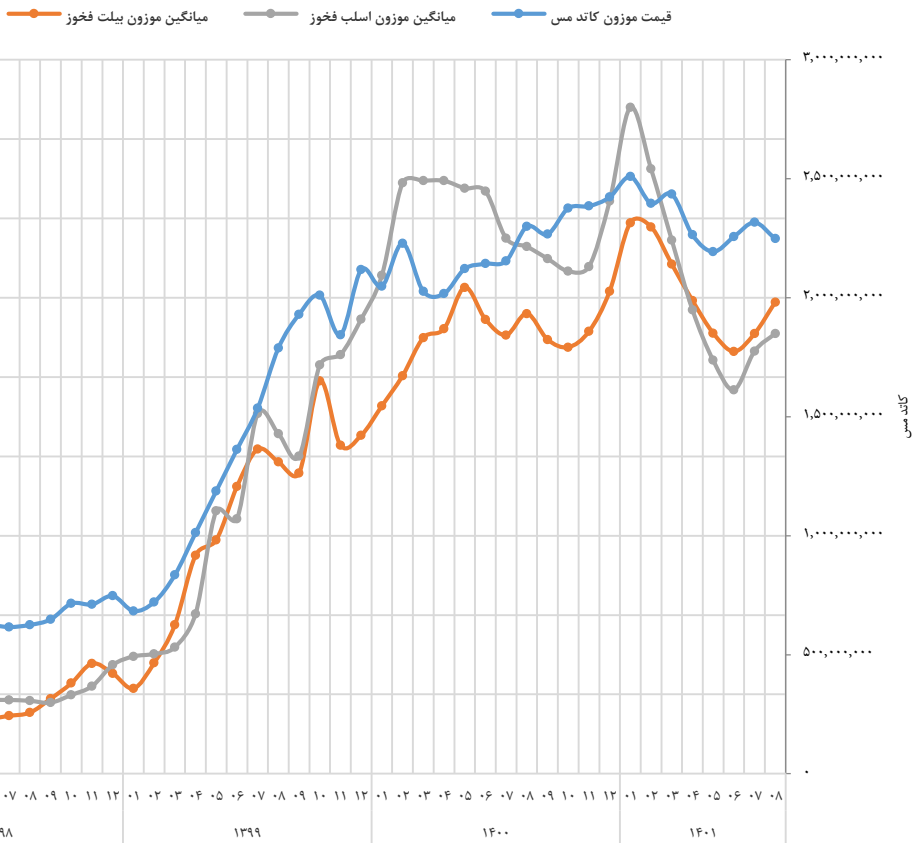
چین بین ۱۳۵ تا ۲۲۵ تن اوره پریل را برای ارسال به هند در نظر گرفته است. قیمت این محموله بدون در نظر گرفتن هزینه حمل بین ۵۴۵ تا ۵۵۰ دلار شنیده شد و هزینه حمل نیز حدود ۲۰ دلار تخمین زده شد. قیمت اوره پریل داخلی چین نیز در اثر افزایش تقاضای صادرات و رشد قیمت گاز طبیعی افزایش یافت.

قیمت های اوره گرانوله در برزیل نیز در طول هفته روندی کاهشی داشت. اوره غیر تحریمی از ۵۷۸ دلار اوایل هفته تا پایان هفته به ۵۷۰ دلار در هر تن CFR رسید. اوره ایران نیز در سطوح کمتر از ۵۵۰ دلار معامله شد.

# رینگ صنعتی در هفته گذشته (بیلت و اسلب فولاد خوزستان و مس کاتد ملی مس ایران)

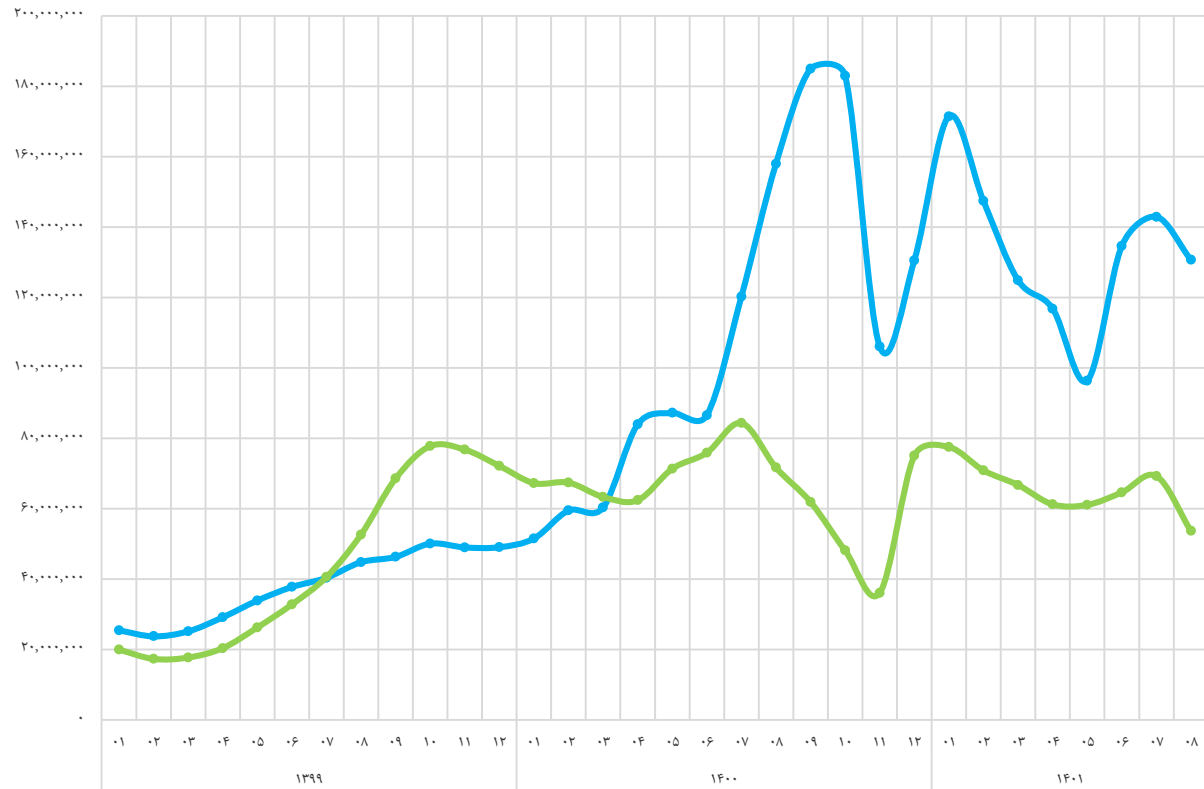


## بورس کالا



- ✓ در رینگ محصولات صنعتی از ابتدای سال تا پایان هفته جاری به نسبت به مدت مشابه سال قبل، شاهد **رشد ۱۱۶ درصدی** در حجم و **۶۵ درصد** در ارزش معاملات بودیم.
- ✓ طی هفته جاری نیز شاهد **افت ۴ درصدی** در حجم و **۱۰ درصد رشد افت ۸۴ درصدی** در ارزش معاملات بودیم.
- ✓ بیلت فولاد خوزستان در تاریخ ۳۰ آبان ماه در بورس کالا با قیمت ۱۴ میلیون و ۱۳۲ هزار تومان معامله شد.
- ✓ اسلب فولاد خوزستان در تاریخ ۳۰ آبان ماه در بورس کالا با قیمت ۱۳ میلیون و ۰۹۱ هزار تومان معامله شد.
- ✓ کاتد مسی ملی مس در تاریخ ۲۹ آبان ماه در بورس کالا با قیمت ۲۲۸ میلیون و ۱۳۱ هزار تومان معامله شد.
- ✓ **مقایسه هفته جاری با هفته قبل:**  
**فولاد:** **افت ۴۷ درصدی** در حجم و **افت ۴۵ درصدی** در ارزش معاملات  
**مس:** **رشد ۴۳ درصدی** در حجم و **رشد ۷۲۴۳۱ درصدی** در ارزش معاملات  
**آلومینیوم:** **رشد ۷ درصدی** در حجم و **رشد ۴ درصدی** در ارزش معاملات  
**روی:** **۰ درصدی** در حجم و **۰ 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 ۱۳ درصد رشد در حجم و ۲۶ درصد رشد در ارزش معاملات بودیم.

✓ طی هفته جاری نیز شاهد **افت** ۰.۳۲ درصدی در حجم و در ارزش معاملات **رشد** ۱.۶ درصد به نسبت هفته گذشته بودیم.

**اوره:** "دفتر توسعه صنایع پایین دستی"، در تاریخ ۲۸ آبان ماه، نرخ اوره گرانول را ۱۲۸۸۸ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ تسعیر ارز را ۲۷۷۱۱ تومان اعلام کرده است که به معنای اوره ۴۶۰ دلاری به ازای هر تن است.

**متانول:** "دفتر توسعه صنایع پایین دستی"، در تاریخ ۲۸ آبان ماه، نرخ متانول ۶۴۳۵ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ ارز را ۲۷۷۱۱ تومان اعلام کرده است که به معنای متانول ۲۳۲ دلاری به ازای هر تن است.

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، معدن مس سونگون در آذربایجان شرقی و معدن خاتون آباد در شهر بابک از مهمترین معادن مس فملی به شمار می رود. مهمترین محصولات شرکت کاتد مس می باشد. ترکیب سهامداران:

سازمان توسعه و نوسازی 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٪

بررسی سال ۱۴۰۰:

شرکت در سال ۱۴۰۰، ۲۸۵ هزار تن کاتد تولید (که نسبت به سال گذشته ۲ درصد افت داشته است) و که ازین مقدار، حدوداً ۵۷ درصد به صورت صادراتی به فروش رسیده است که منجر به درآمد عملیاتی ۸۱۰۰۰ میلیارد تومانی شد. متوسط نرخ فروش ۲۳۲ میلیون تومان به ازای هر تن کاتد بوده است. حاشیه سود ناخالص و خالص به ترتیب: ۶۶ و ۶۲ درصد بود. در نهایت شرکت توانست با میانگین قیمت مس جهانی ۹۶۴۰ دلار و دلار نیایی ۲۲۴۰۰ تومانی، موفق به تحقق سود ۱۲۵ تومانی، با سرمایه ۴۰ هزار میلیارد تومانی شد. لازم به ذکر است که درصد تقسیم سود در سال ۱۴۰۰، ۵۶ درصد بوده است.

اهم پروژه ها و طرح های توسعه در سال ۱۴۰۱

- راه اندازی و بهره برداری از پروژه انتقال اسید مجتمع مس سرچشمه و خاتون آباد به بنادر صادراتی از طریق شبکه ریلی در سه ماهه اول ۱۴۰۱
- راه اندازی کارخانه تغلیظ درآلو با ظرفیت تولید ۱۱۰ هزار تن کنسانتره مس با متوسط عیار ۲۵ درصد در نیمه دوم سال ۱۴۰۱
- راه اندازی کارخانه تغلیظ دره زار با ظرفیت تولید ۱۵۰ هزار تن کنسانتره مس با متوسط عیار ۲۴ درصد در نیمه دوم سال ۱۴۰۱
- انجام کارهای مقدماتی و راه اندازی سرد کارخانه فلوتاسیون سرباره سرچشمه جهت تولید ۷۰ هزار تن کنسانتره مس با عیار ۲۴ درصد در سه ماهه سوم سال ۱۴۰۱
- راه اندازی کارخانه هیپ لیچینگ سونگون به ظرفیت ۳ هزار تن مس کاتدی در سال در سه ماهه سوم سال ۱۴۰۱
- ادامه فعالیتهای طرح جامع آب و برق کلیه مناطق و مجتمع های تولیدی و نیز ادامه فعالیت های مرتبط با مسیولیت های اجتماعی در مناطق جوار کارخانه ای
- شروع فعالیتهای جدید توسعه درمس سرچشمه و سونگون و نیز در میدوک در جهت احداث کارخانجات تغلیظ ۳ سرچشمه ، ۳ سونگون و ۲ مهدوک .
- شروع فعالیت های احداث کارخانه تولید مس کاتدی در مس سونگون با ظرفیت تولید ۴۰۰ هزار تن کاتد در سال ۱۴۰۴



پیش بینی سود ۱۴۰۱:

با انتشار ۷ گزارش ماهانه از ابتدای سال ، درآمد عملیاتی فملی به ۴۵ هزار میلیارد تومان رسیده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۲.۵ درصد رشد داشته است . لازم به ذکر است که میانگین قیمت مس جهانی در این ۷ ماه حدوداً ۸۲۵۰ دلار و میانگین دلار نیمایی ۲۵۶۰۰ تومان بوده است.

با فرض تولید و فروش ۲۸۵ هزار تنی و مس جهانی ۸۰۰۰ دلاری و دلارنیمایی ۲۷۵۰۰ تومانی برای ۵ ماه باقی مانده از سال ، فملی قادر به تحقق سود ۱۰۰ تومانی خواهد بود که با توجه به قیمت بازار ۶۰۰ تومانی سهم ، به نسبت قیمت به درآمد ۶ واحدی میرسیم. لازم به ذکر است ارزشگذاری سهام شرکت ملی مس ایران بر پایه طرح های توسعه مهم این شرکت بوده به نحوه ایی در طی ۳-۴ سال آینده ظرفیت تولید مس این شرکت به ۴۰۰ هزار تن افزایش خواهد داشت.

جدول تحلیل حساسیت شرکت ملی صنایع مس ایران ۱۴۰۱

8,800	8,600	8,400	8,200	8,000	7,800	7,600	7,400	7,200	996
812	801	790	780	769	758	747	736	726	180,000
838	827	815	804	793	781	770	759	747	190,000
865	853	841	829	817	805	793	781	769	200,000
891	878	866	853	841	828	815	803	790	210,000
917	904	891	878	865	851	838	825	812	220,000
944	930	916	902	889	875	861	847	833	230,000
970	956	941	927	912	898	884	869	855	240,000
996	981	966	951	936	921	906	892	877	250,000
1,023	1,007	991	976	960	945	929	914	898	260,000
1,049	1,033	1,017	1,000	984	968	952	936	920	270,000
1,075	1,059	1,042	1,025	1,008	991	975	958	941	280,000
1,102	1,084	1,067	1,050	1,032	1,015	997	980	963	290,000
1,128	1,110	1,092	1,074	1,056	1,038	1,020	1,002	984	300,000
1,154	1,136	1,117	1,099	1,080	1,062	1,043	1,024	1,006	310,000