



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 ۱۴ بهمن ماه ۱۴۰۱
گزارش شماره ۱۰۰

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 : تحلیل تولید و فروش صنعت ساخت قطعات خودرو

هفته گذشته شاخص کل با ۳ درصد کاهش به ۱۵۵۷۲۴۴ و شاخص هم وزن با کاهش ۵ درصدی به رقم ۴۸۷۵۵۷ رسیدند. همچنین دلار در بازار آزاد با رشد مجدد به رقم ۴۵۰۰۰۰ رسید و در سامانه نیما با نرخ دستوری ۲۸۲۴۳۵ ریال معامله شد. عامل ثابت نگه داشتن نرخ نیما و البته موانع عرضه خودرو در بورس کالا توسط شورای رقابت و تنش های سیاسی کشور از عوامل رکود این روزهای بازار هستند. البته رشد نرخ محاسباتی دلار در بورس کالا برای محصولات فلزی و پتروشیمی و نزدیکی به دلار آزاد نشان از رشد سودآوری شرکتها در آینده و رشد مجدد بازار سرمایه خواهد بود.

میانگین ارزش معاملات هفتگی بازار نسبت به هفته قبل تر با کاهش ۳.۴ درصدی به رقم ۶۷۶۵ میلیارد تومان رسید که نشان از رکود و اصلاح بازار سرمایه پس از مدتی صعود، میباشد. این هفته بازار با خروج پول ۱۵۹ میلیارد تومنی حقیقی ها مواجه بود و ورود به صندوق های درآمد ثابت نیز در هفته اخیر ۱۵۶ میلیارد تومان بوده است.

هفته گذشته با انتشار آمار ضعیف نرخ تولید در آمریکا و جی دی پی اروپا (که کاهش تقاضا را نشان میدهد) و اعمال سقف قیمتی بر صادرات فرآورده های نفتی روسیه بازارهای جهانی با کاهش مواجه شدند. البته جلسه فدرال رزرو در روز چهارشنبه دلار را تضعیف و طلا را رشد داد اما با رشد نرخ بهره انگلستان و اروپا، دلار مجددا تقویت شد که باعث نزول طلا شد.

	قیمت	بازده هفتگی	بازده از ابتدای سال
شاخص کل	1,557,244	-3%	14%
شاخص هموزن	487,557	-5%	40%
دلار نیمایی	28,500	-2%	21%
دلار آزاد	45,000	3%	72%
سکه امامی	24,393,000	4%	97%
نفت برنت- دلار	83	-3%	-21%



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: سطح قیمتی ۱،۷۰۰،۰۰۰ واحد

S1: حمایت پویا: خط پایینی کانال صعودی (سبز رنگ)

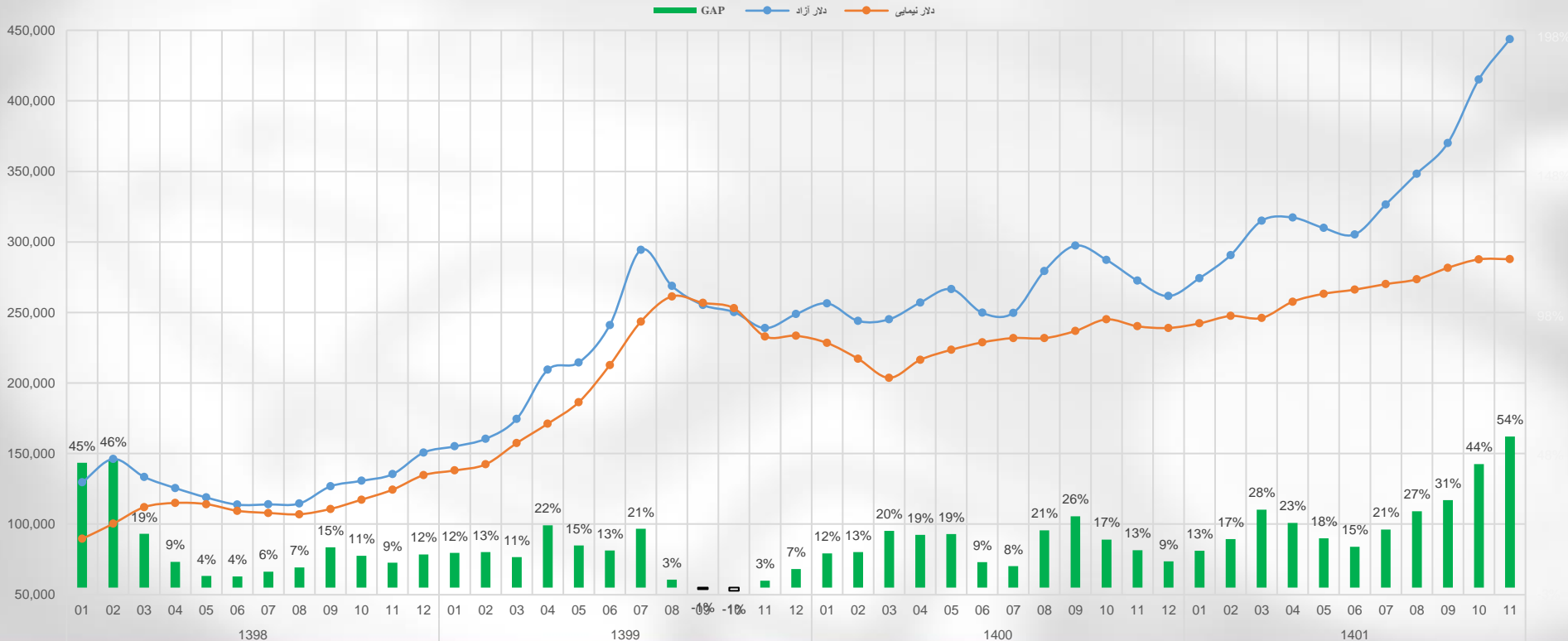
1. اسیلاتور (AO) در منطقه منفی و نزولی است.
2. اسیلاتور (RSI) در سطح ۳۹ واحدی است.
3. اسیلاتور (STOCHASTICH) در سطح ۶ واحدی است.
4. اسیلاتور (MFI) در سطح ۳۰ واحدی است.

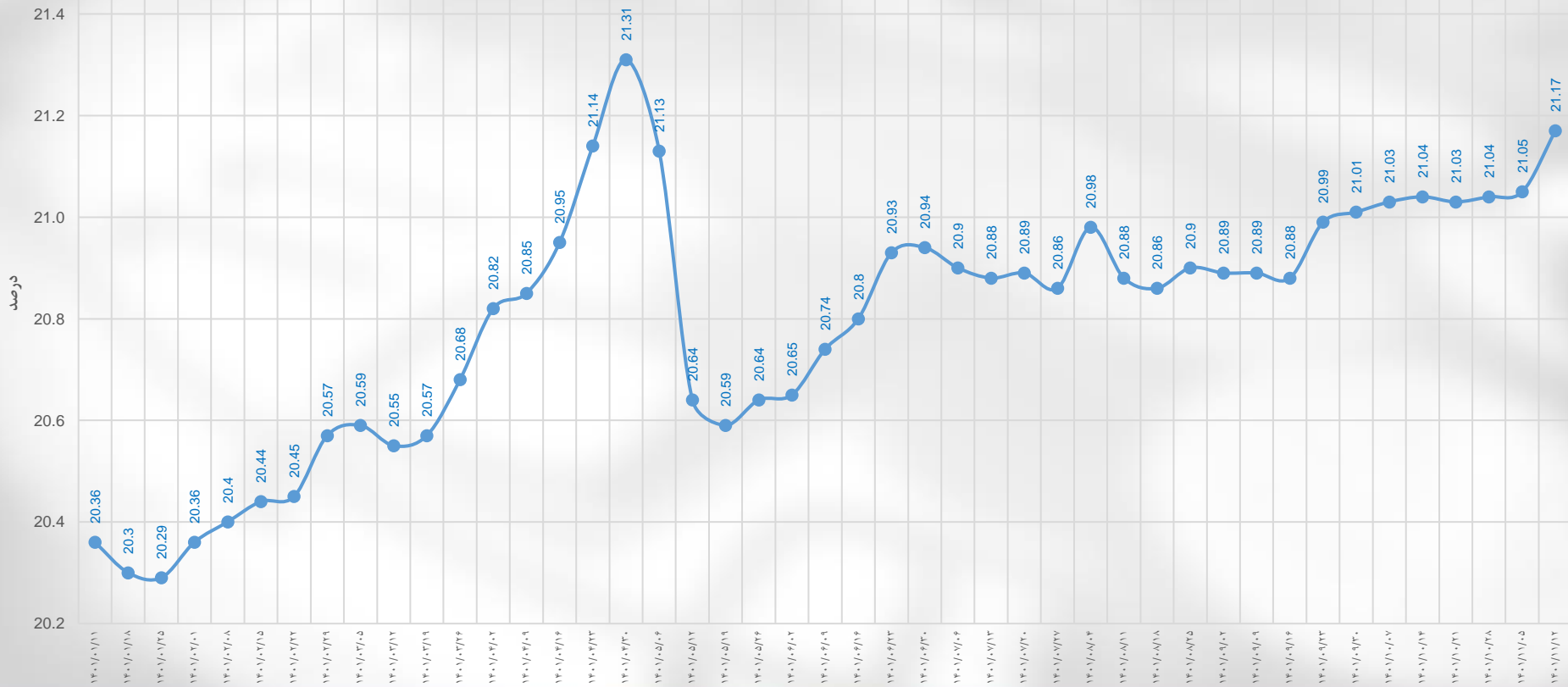
✓ شاخص پس از برخورد به کف کانال در نقطه A تغییر روند داده و روند صعودی به خود گرفته و پس از شکستن سقف کانال، مجدد به داخل کانال بازگشته است.

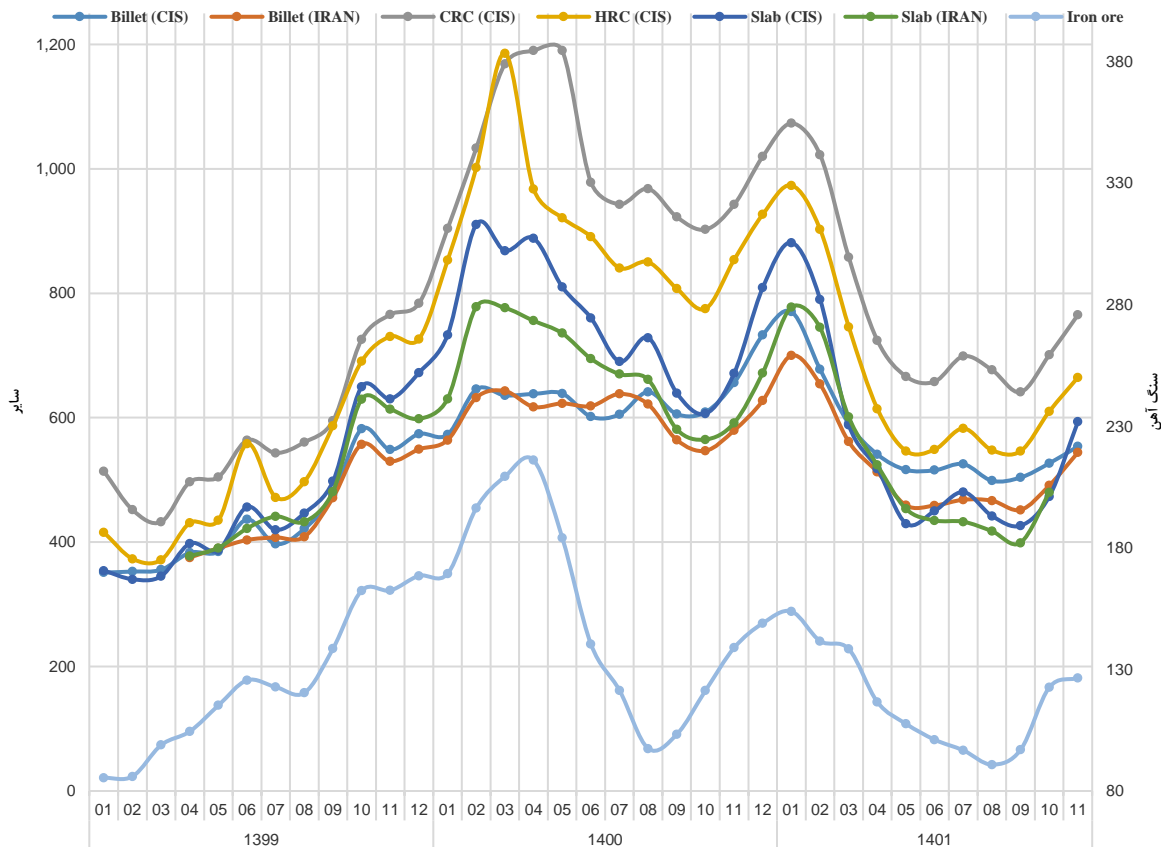
✓ دستور لغو ادامه عرضه خودرو در بورس کالا، باعث تضعیف شاخص و سنگین تر شدن وزن اصلاح قیمتی شاخص به نسبت اصلاح زمانی آن شده است.

✓ هنوز اسیلاتور (RSI) به منطقه اشباع فروش نرسیده و علائمی از اتمام اصلاح در سایر اسیلاتورها به چشم نمی رسد، لذا **S1**: حمایت پویا: خط پایینی کانال صعودی (سبز رنگ)) را می توان حمایت به عنوان مستحکم شاخص در نظر گرفت.

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 به **51 درصد** رسیده است.







سنگ آهن:

در هفته ای که گذشت آخرین متوسط قیمت سنگ آهن خلوص 62 درصد وارداتی در چین از 127.4 دلار هر تن سی اف آر به حدود 125 دلار هر تن سی اف آر رسید. قیمت سنگ آهن و فولاد در چین در ژانویه به بالاترین حد خود در چند ماه گذشته رسید که به دلیل کاهش محدودیت های کرونیایی و بسته های حمایتی از بازار املاک بود ولی مقامات چینی اخیرا نسبت به افزایش قیمت های فوق حساس تر شده اند و ممکن است برای مدیریت هرگونه فشار صعودی بالقوه بر قیمت ها وارد عمل شوند. هنوز بازار منتظر است ببیند تقاضای واقعی می تواند از قیمت ها حمایت کند یا نه.

بیلت:

بیلت صادراتی سی آی اس از 554 دلار هر تن فوب به 560 دلار رسید. بیلت صادراتی ایران نیز از 543 دلار هر تن فوب به 545 دلار رسید.

اسلب:

اسلب صادراتی سی آی اس در 615 دلار هر تن فوب باقی ماند. اسلب صادراتی ایران نیز 530 دلار هر تن فوب بود.

ورق گرم:

ورق گرم صادراتی سی آی اس از 687 دلار هر تن فوب به 695 دلار رسید.

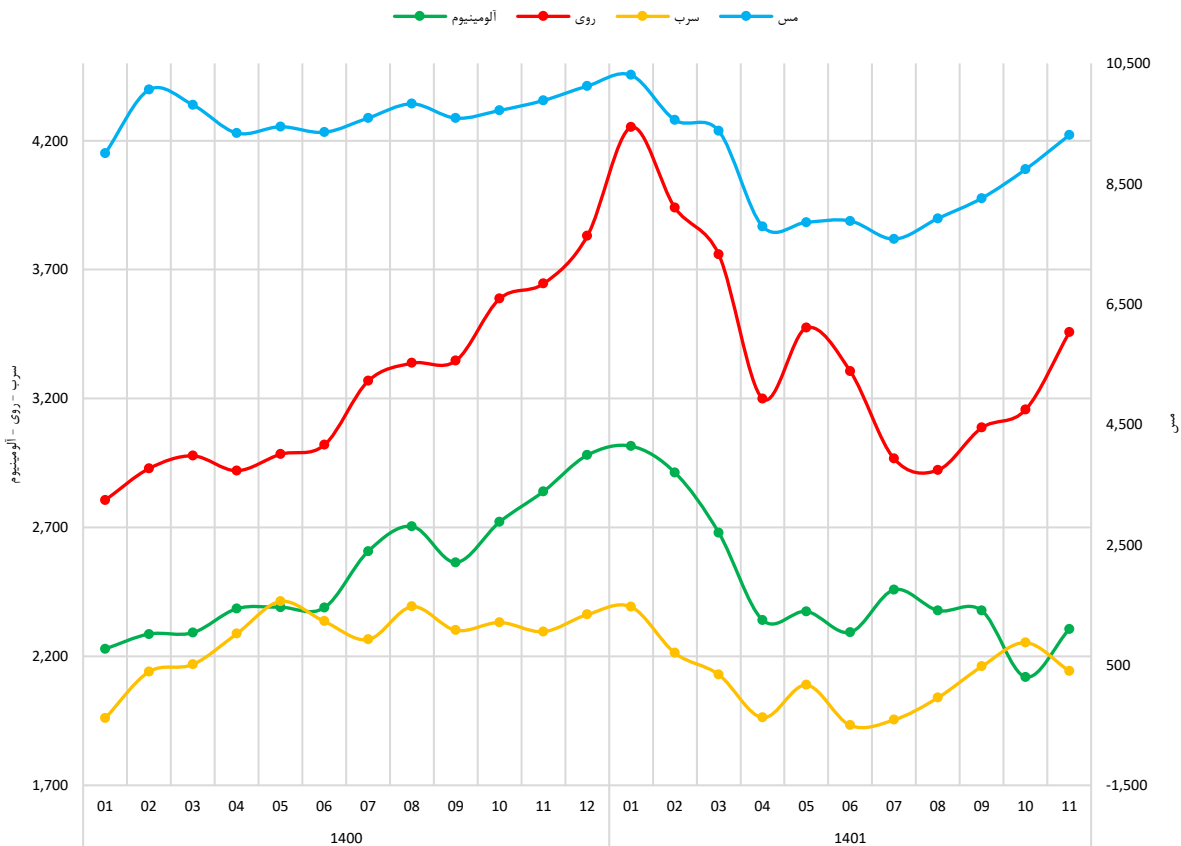
ورق سرد:

ورق سرد صادراتی سی آی اس از 787 دلار هر تن فوب به 797 دلار رسید.

بازار جهانی که تحت تاثیر تقاضای چین بود با آمارهای اقتصادی امریکا وضع بهتری را نوید می دهد. روند قیمت ها در دنیا همچنان صعودی و تقاضا هم قوی است بنابراین در هفته پیش رو همچنان تقاضا برای محصولات ایران دلچسب می ماند. علیرغم آنکه مشکل اسفنجی بر تولید سایه انداخته ولی صادر کنندگان زمان تحویل را حداقل دو ماه آینده تعریف میکنند که در آن زمان، مساله گاز و اسفنجی وجود نخواهد داشت بنابراین سطح عرضه دو ماه آینده با امروز متفاوت خواهد بود. از طرف دیگر با وصل شدن گاز و اصرار دولت روی ارز پایه ۲۸۵۰۰ تومانی بعضی نگاه ها معتقد به افت قیمت هستند این در حالیست که تعرفه های جدید گاز و برق و آب و دستمزد سال آینده تفاوت بسیاری با امسال خواهد داشت که قیمت تمام شده را بالا می برد ولی باز هم مساله اصلی نرخ ارز است. در هفته گذشته امریکایی ها برای انتقال ارز از عراق به ایران مشکلات بسیاری ایجاد کرده اند. تلاش های دولت با آزاد سازی واردات ارز و طلا و مقابله با این سیاست هاست. اگر روند برگشت ارز به مشکل بخورد در قدم اول قیمت بالا می رود بعد رکود می شود و در آخر تولید متوقف خواهد شد دولت محققاً این روند را می شناسد و به همین دلیل اصرار بر حفظ نرخ ارز دارد.

احتمالاً این هفته شاهد عرضه ورق های گرم و سرد وارداتی خواهیم بود با توجه به آنکه قیمت این کالاها در بازار جهانی افزایش داشته برای حفظ بازار تفاوت قیمت عرضه اولیه با نرخ فعلی بازار تفاوت جدی نخواهد داشت ولی روند صعودی قیمت را کند و یا معکوس خواهد کرد. در مورد مقاطع اعتقاد این است که قیمت کاهش خواهد یافت ولی این باور زیر سوال است. درست است که وصل شدن گاز باعث کاهش قیمت آهن اسفنجی خواهد شد ولی گاز با کدام تعرفه در اختیار تولید کننده اسفنجی خواهد بود اگر با تعرفه جدید باشد قیمت اسفنجی در رقابت به زحمت در بورس به زیر ۱۰ هزار تومان پایه خواهد رسید ولی حتی با آهن اسفنجی ۷ هزار تومانی هم شمش به ۱۶ هزار تومان پایه برمی گردد و تفاوت جدی روی قیمت میلگرد نخواهد گذاشت.

در شرایط فعلی نگاه ها به ارز و قیمت گاز و برق دوخته شده است.



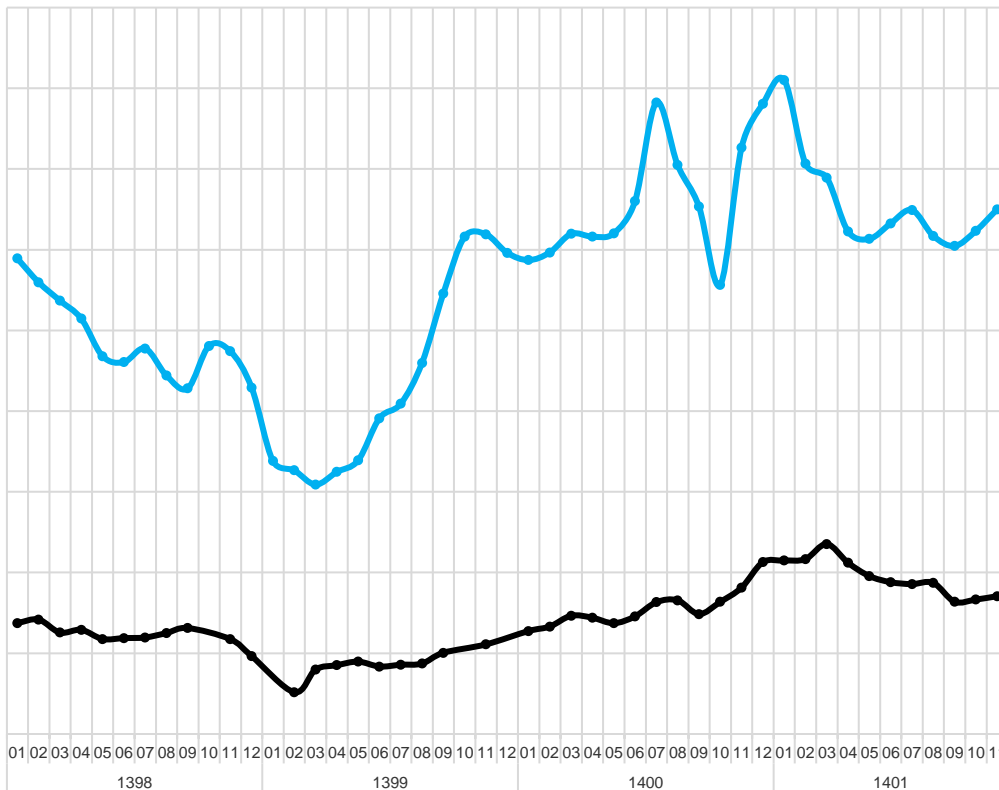
مس: قیمت مس در هفته گذشته 9268 دلار و در این هفته به 9201 دلار رسید. موجودی انبار مس، نسبت به هفته گذشته **7.56 درصد افت** داشت.

سرب: قیمت سرب در هفته گذشته 2172 دلار و در این هفته 2173 دلار رسید. موجودی انبار سرب، در هفته گذشته **بدون تغییر بود**.

روی: قیمت روی در هفته گذشته 3444 دلار و در این هفته 3418 دلار رسید. موجودی انبار روی، نسبت به هفته گذشته **5.23 درصد افت** داشت.

آلومینیوم: قیمت آلومینیوم در هفته گذشته 2630 دلار و در این هفته 2640 دلار رسید. موجودی انبار آلومینیوم، نسبت به هفته گذشته **9.01 درصد رشد** داشت.

متانول (تن) نفت برنت (بشکه)



نفت:

قیمت نفت در روز دوشنبه به دنبال اظهارنظرهای خوش بینانه آژانس بین المللی انرژی در مورد بهبود تقاضای چین اندکی افزایش یافت، اگرچه بازارها به دلیل ترس از سیاست های پولی سخت تر ایالات متحده همچنان شاهد افت های هفتگی بودند.

فانچ بیرویل، رئیس آژانس بین المللی انرژی، درخواست آژانس مبنی بر اینکه چین تقاضای جهانی نفت خام را در سال جاری به بالاترین حد خود برساند، تکرار کرد و گفت که نشانه های اولیه مبنی بر احیای دومین اقتصاد بزرگ جهان وجود دارد.

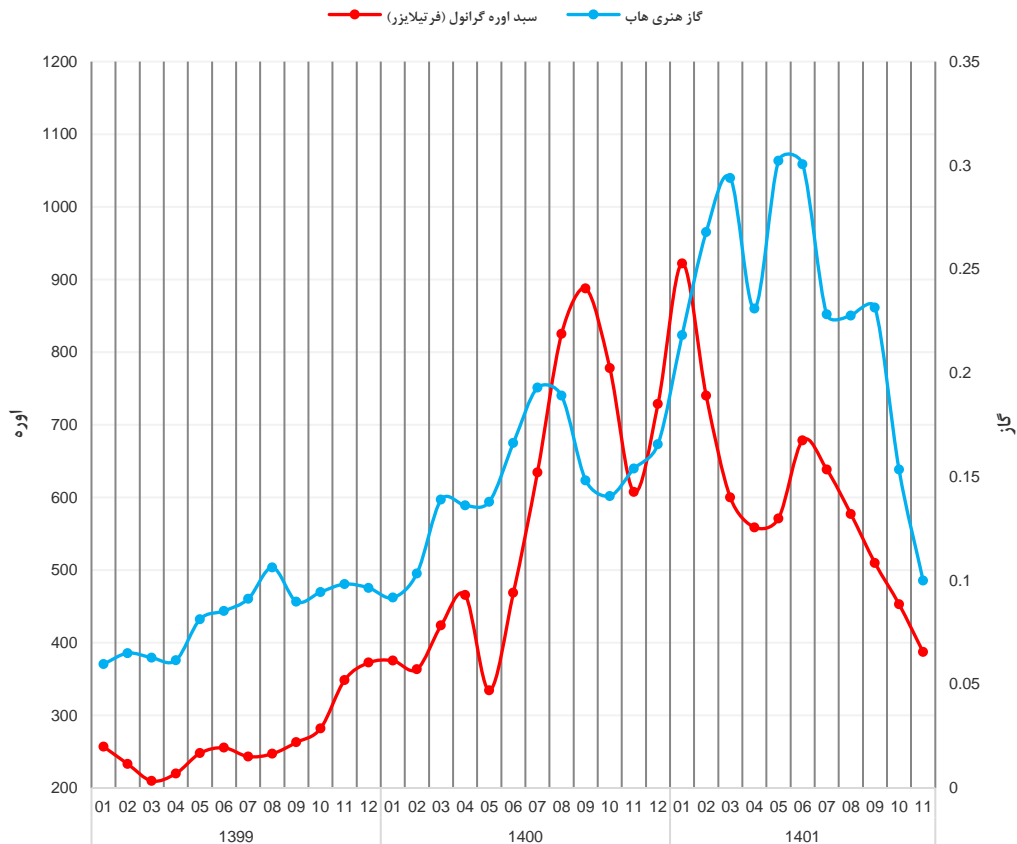
اظهارات او در حالی مطرح می شود که داده های PMI هفته گذشته تصویری تا حدودی متفاوت از کشور ترسیم می کند. در حالی که فعالیت ها با لغو اقدامات ضد کووید بهبود یافته است، برخی از جنبه های اقتصاد - به ویژه بخش تولید - هنوز با افزایش موارد COVID-19 در حال مبارزه هستند.

معاملات آتی نفت برنت با ۰.۵ درصد افزایش به ۸۰.۲۳ دلار در هر بشکه رسید، در حالی که قیمت نفت خام وست تگزاس اینترمدیت با ۰.۳ درصد افزایش به ۷۳.۶۴ دلار رسید. هر دو قرارداد در روز جمعه به ترتیب ۲.۷ و ۳.۷ درصد افت کردند.

متانول:

قیمت متانول سی اف ار چین با ۹ دلار افزایش به ۳۳۰ دلار رسیده است. انتظارات برای افزایش تقاضا بعد از تعطیلات سال نو چین به نظر می رسد بزرگنمایی شده بود. در حالی که بازار آتی بهبود تقاضا برای بعد از تعطیلات را داشت اما بهبود تقاضا کند بود. فعالین بازار متانول انتظار دارد که با از سرگیری تولید متانول ایران در فوریه با جریان عرضه گاز به تولیدکنندگان، قیمتها تحت تاثیر قرار بگیرند. منابع تجاری هند نیز انتظارات مشابهی در رابطه با میزان عرضه در ماه مارس دارند. انتظار می رود حدود ۸۰ تا ۱۰۰ هزار تن متانول از ونزوئلا و روسیه به سمت سواحل غربی هند برسد.

در چین، ذخایر متانول در سواحل چین، حدود ۸.۳ درصد کاهش پیدا کرده و به ۶۹۸ هزار تن رسیده است.



اوره:

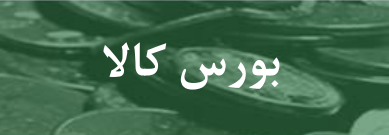
اوره خلیج فارس :
 ۳۳۸-۳۹۵ دلار

اوره ایران:
 ۳۶۰-۳۹۰ دلار

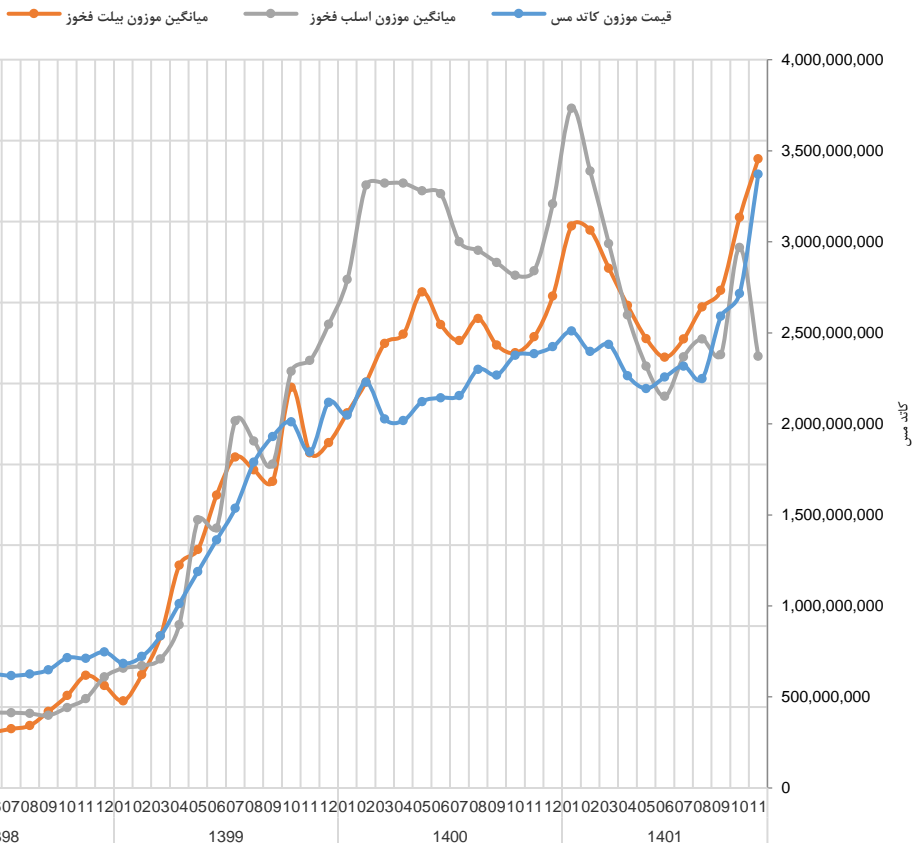
با کاهش مجدد قیمت گاز طبیعی در اروپا و ایالات متحده و همچنین تقاضای ضعیف برای کود، قیمت اوره و آمونیاک در اکثر مناطق کاهش یافته و با فشار روبه رو است.

شاخص قیمت کود CRU برای بیستمین هفته متوالی کاهش یافته است و اکنون در پایین ترین سطح خود از سپتامبر ۲۰۲۱ قرار دارد.

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



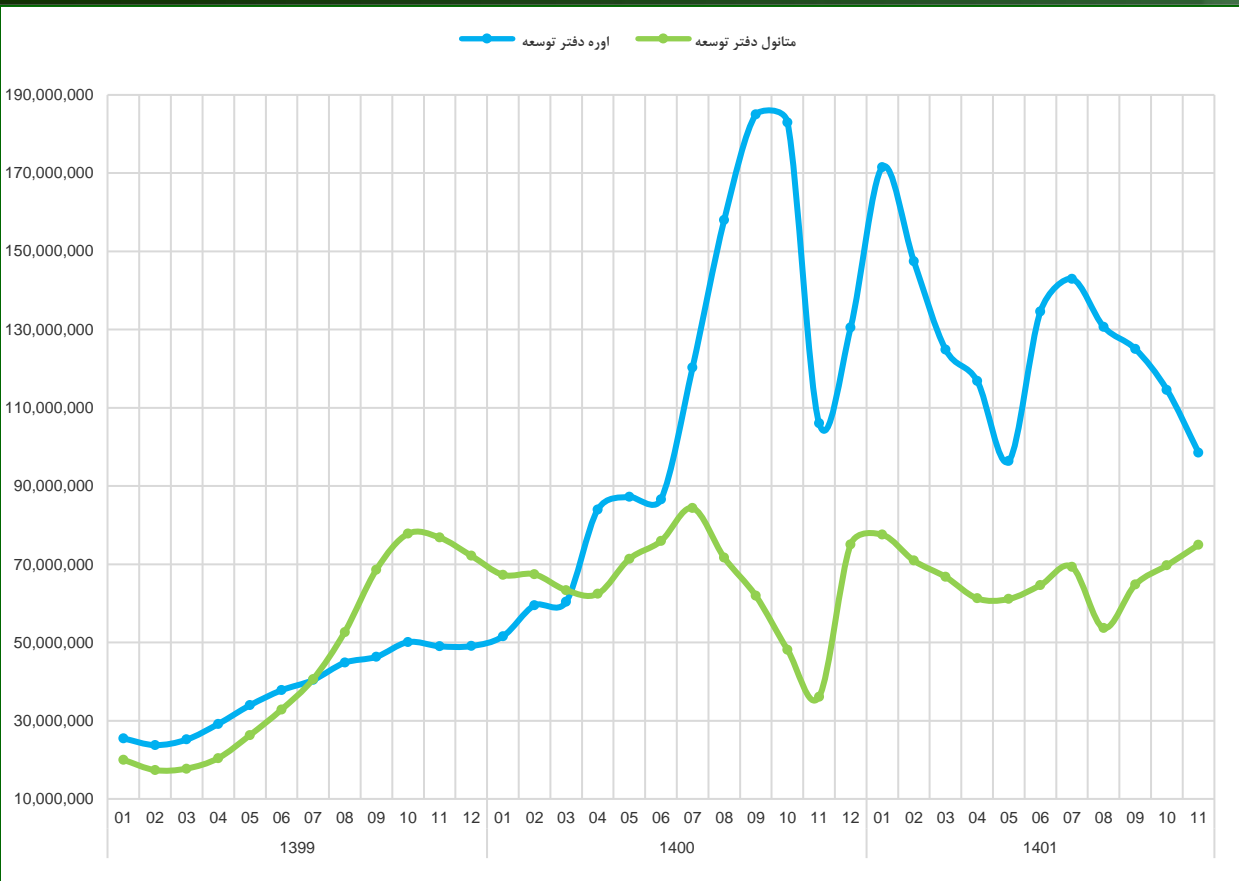
بورس کالا



- ✓ در رینگ محصولات صنعتی از ابتدای سال تا پایان هفته جاری به نسبت به مدت مشابه سال قبل، شاهد **رشد ۸۶ درصدی** در حجم و **۵۶ درصد** در ارزش معاملات بودیم.
- ✓ طی هفته جاری نیز شاهد **افت ۴.۹ درصدی** در حجم و **۴ درصد افت ۸۴ درصدی** در ارزش معاملات بودیم.
- ✓ بیلت فولاد خوزستان در تاریخ ۱۷ بهمن ماه در بورس کالا با قیمت ۱۸ میلیون و ۷۰۰ هزار تومان معامله شد.
- ✓ اسلب فولاد خوزستان در تاریخ ۱۷ بهمن ماه در بورس کالا با قیمت ۱۸ میلیون و ۹۲۰ هزار میلیون تومان معامله شد.
- ✓ کاتد مسی ملی مس در تاریخ ۱۷ بهمن ماه در بورس کالا با قیمت ۳۵۱ میلیون و ۶۳۸ هزار تومان معامله شد.

✓ **مقایسه هفته جاری با هفته قبل:**

- فولاد:**
- افت ۹ درصدی** در حجم و **افت ۱۶ درصدی** در ارزش معاملات
- مس:**
- رشد ۱۰ درصدی** در حجم و **رشد ۱۱ درصدی** در ارزش معاملات
- آلومینیوم:**
- افت ۱۷ درصدی** در حجم و **رشد ۱۴ درصدی** در ارزش معاملات
- روی:**
- رشد ۲۰ درصدی** در حجم و **رشد ۲۵ 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 ۲۴ درصد رشد در ارزش معاملات بودیم.

✓ طی هفته جاری نیز شاهد **افت** ۲۴ درصدی در حجم و در ارزش معاملات **افت** ۲۰ درصد به نسبت هفته گذشته بودیم.

اوره: "دفتر توسعه صنایع پایین دستی"، در تاریخ ۹ بهمن ماه، نرخ اوره گرانول را ۱۰۲۱۰ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ تسعیر ارز را ۲۸۳۷۱ تومان اعلام کرده است که به معنای اوره ۳۶۰ دلاری به ازای هر تن است.

متانول: "دفتر توسعه صنایع پایین دستی"، در تاریخ ۹ بهمن ماه، نرخ متانول ۷۴۲۷ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ ارز را ۲۸۳۷۱ تومان اعلام کرده است که به معنای متانول ۲۶۲ دلاری به ازای هر تن است.

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی

معرفی صنعت:

- ✓ قطعه‌سازی یکی از صنایع کاملاً وابسته به صنعت خودرو است که از نظر تخصص، امکانات و زیرساخت کاملاً از آن مجزا می‌باشد. مشتریان عمده‌ی شرکت‌های تولیدکننده قطعات خودرو، دو خودروساز بزرگ کشور یعنی سایپا و ایران خودرو هستند. قابل ذکر است که نرخ‌های فروش قطعات خودرو تابعی از بهای تمام‌شده آنها است و بر اساس قراردادهای منعقد با خودروسازان و طبق مصوبه هیئت مدیره شرکت‌های قطعه‌ساز تعیین می‌شود.
- ✓ صنعت قطعه‌سازی به‌عنوان یکی از صنایع مادر و تأمین‌کننده نیازهای خودروسازان در وضعیت کنونی کشور شناخته می‌شود. در سال‌های اخیر، این صنعت با مشکلات متعددی از جمله کمبود نقدینگی و افزایش قیمت مواد اولیه مواجه بوده است. این در حالی است که متقاضیان و مشتریان محصولات شرکت‌های قطعه‌ساز از جمله خودروسازان با عدم ایفای تعهدات خود، سبب کاهش حجم نقدینگی تولیدکنندگان قطعات خودرو شدند.
- ✓ ریشه مشکل نقدینگی صنعت خودرو عمدتاً در قیمت‌گذاری دستوری است و طی ماه‌های اخیر با شنیده شدن زمزمه عرضه خودرو در بورس کالا، امیدها به حذف تدریجی قیمت‌گذاری دستوری در این صنعت شکل گرفته است.
- ✓ به‌طور کلی، به دلیل وابستگی شدید لایه مدیریتی خودروسازان بزرگ به ساختار دولتی، بخش بزرگی از بدنه مدیریتی آن با تغییر دولت‌ها، دستخوش تغییر و تحول قرار می‌گیرد. باید منتظر ماند و دید که واگذاری بلوک مدیریتی در این صنعت می‌تواند تغییری در وضعیت مالی و عملیاتی و سودآوری آن ایجاد کند یا خیر.
- ✓ با این حال، افزایش تولید خودروسازان کشور و اصلاح نسبی قراردادهای فروش منعقدشده بین صنعت قطعه‌سازی و خودروسازان، سبب شده است که در دو سال گذشته، شرایط مساعدتری در صنعت به‌وجود آید

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی

✓ در تحلیل پیش رو از بین شرکت های قطعه سازی شرکت هایی که P/E (TTM) مثبت و کمتر از ۱۰ دارند انتخاب شده است که مبلغ فروش ماهانه آنها به شرح زیر است.

✓ بیشترین افزایش مبلغ فروش ۱۰ ماهه ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل متعلق به خموتور و به میزان ۲۳۱ درصد است.

✓ بر این اساس شرکت های زیر بهترین وضعیت از نظر افزایش مبلغ فروش را دارند:

نماد	۱۴۰۰											
	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
خموتور	۳۸۱,۹۶۱	۵۴۳,۲۶۹	۷۵۱,۷۴۶	۷۶۰,۴۰۴	۶۶۵,۹۲۲	۹۱۵,۷۷۰	۸۶۸,۰۴۲	۶۵۰,۱۹۴	۸۸۷,۷۸۷	۹۳۴,۰۸۷	۷۰۸,۲۰۴	۱,۰۵۲,۶۰۷
خضیر	۷۹,۸۹۹	۱۸۲,۱۶۴	۲۲۸,۲۴۸	۱۸۷,۴۶۱	۱۷۷,۴۸۶	۳۲۶,۱۰۷	۲۳۸,۹۷۹	۲۸۴,۴۸۲	۳۸۲,۷۰۶	۳۲۸,۰۰۴	۲۸۲,۱۱۲	۳۹۲,۸۱۰
خزر	۸۷,۲۵۹	۱۷۰,۶۳۳	۲۰۱,۵۰۴	۲۲۳,۲۰۸	۱۷۴,۰۱۵	۳۰۲,۸۷۱	۲۳۳,۲۹۲	۲۹۶,۸۸۳	۳۲۵,۷۵۵	۳۶۹,۶۹۰	۳۱۳,۵۷۰	۲۷۴,۹۰۱
خکار	۵۶,۰۹۵	۱۲۱,۶۸۸	۱۳۷,۳۲۹	۱۶۹,۱۴۵	۱۲۸,۸۷۳	۱۵۵,۹۵۰	۱۴۹,۶۱۹	۱۵۴,۹۰۶	۲۴۰,۸۰۷	۲۳۲,۴۴۴	۲۱۵,۱۶۰	۱۵۸,۳۶۸
ختراک	۶۹۶,۱۰۸	۸۳۳,۳۱۱	۹۹۳,۲۱۱	۹۵۹,۷۵۶	۹۷۶,۴۲۵	۱,۱۷۴,۹۷۸	۱,۱۹۵,۹۸۴	۱,۲۰۲,۴۷۵	۱,۳۱۶,۴۹۹	۱,۲۳۵,۹۶۴	۱,۲۰۰,۲۶۶	۱,۳۲۴,۰۵۲
خریخت	۱۰۰,۶۴۳	۲۲۷,۵۰۹	۲۲۲,۴۰۹	۲۸۱,۹۶۹	۲۳۴,۷۰۶	۳۵۸,۷۶۸	۳۲۱,۱۲۰	۳۴۸,۸۶۱	۵۰۳,۷۲۲	۴۲۲,۵۷۶	۵۱۵,۲۹۶	۳۳۵,۸۳۱
ختور	۴۴۳,۳۰۲	۵۷۷,۷۳۷	۸۸۵,۶۸۸	۸۰۸,۷۹۴	۵۶۷,۴۰۰	۸۷۲,۷۶۹	۷۱۳,۹۲۲	۹۲۵,۷۷۷	۱,۰۴۳,۲۱۴	۷۸۷,۶۹۱	۱,۰۳۲,۷۷۶	۷۸۶,۸۳۵
خاهن	۷۰۰,۱۲۵	۱,۳۰۲,۸۰۰	۱,۰۳۰,۸۷۸	۱,۰۰۰,۸۰۰	۳۳۱,۱۰۰	۱,۳۷۰,۹۰۰	۱,۲۰۲,۸۲۰	۱,۲۵۰,۰۵۰	۱,۲۰۰,۱۴۹	۷۶۰,۶۵۵	۸۲۳,۰۰۰	۲۶۶,۹۲۹
خپویش	۱,۰۴۳,۹۶۱	۲,۵۱۷,۳۰۲	۱,۶۸۷,۳۸۹	۲,۱۵۷,۲۵۶	۱,۲۵۹,۷۹۶	۲,۳۳۲,۶۰۶	۲,۰۶۷,۱۰۳	۲,۲۶۹,۴۰۱	۲,۸۴۰,۹۷۵	۲,۳۹۰,۵۵۷	۱,۷۱۳,۸۵۹	۲,۳۱۱,۱۶۳

نماد	۱۴۰۱												فروش ۱۰ ماهه ۱۴۰۱ به ۱۰ ماهه ۱۴۰۰
	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	
خموتور	۹۸۰,۳۸۵	۱,۳۶۶,۴۳۱	۱,۷۱۷,۳۳۷	۱,۴۲۰,۳۴۱	۱,۶۹۷,۸۳۷	۲,۱۱۴,۲۲۳	۱,۶۷۲,۲۵۴	۱,۴۹۷,۱۴۶	۲,۲۸۸,۹۲۲	۲,۲۲۴,۶۹۹	۲,۲۲۴,۶۹۹	۲,۲۲۴,۶۹۹	۲۳۱٪
خضیر	۱۹۹,۲۹۱	۴۳۸,۶۲۱	۵۱۷,۰۶۴	۴۸۸,۴۱۶	۴۸۶,۲۸۳	۵۱۱,۷۴۳	۵۷۷,۵۵۴	۶۴۳,۱۸۸	۷۵۴,۳۹۷	۶۸۷,۴۵۰	۶۸۷,۴۵۰	۶۸۷,۴۵۰	۲۲۰٪
خزر	۲۰۵,۲۱۱	۳۵۷,۴۴۰	۴۰۲,۹۱۸	۴۱۴,۴۸۸	۴۵۳,۱۰۴	۵۵۱,۶۳۸	۴۷۳,۸۱۳	۶۲۵,۴۴۱	۷۲۲,۳۴۹	۶۳۱,۶۶۱	۶۳۱,۶۶۱	۶۳۱,۶۶۱	۲۰۳٪
خکار	۱۰۰,۴۱۶	۲۲۰,۸۲۳	۲۷۵,۲۶۷	۳۰۱,۱۲۸	۲۳۳,۷۹۴	۳۴۴,۰۶۴	۳۴۲,۳۶۶	۳۷۰,۷۱۹	۴۰۷,۲۰۶	۴۰۰,۰۳۲	۴۰۰,۰۳۲	۴۰۰,۰۳۲	۱۹۴٪
ختراک	۱,۱۳۷,۳۳۸	۱,۴۸۹,۳۶۶	۱,۶۹۴,۹۲۸	۱,۶۹۱,۳۳۰	۱,۸۹۳,۰۷۲	۲,۲۷۵,۶۶۱	۲,۰۶۰,۱۸۱	۲,۲۸۲,۹۸۸	۲,۲۹۹,۹۶۲	۲,۵۰۳,۵۹۶	۲,۵۰۳,۵۹۶	۲,۵۰۳,۵۹۶	۱۸۳٪
خریخت	۱۸۶,۸۷۲	۲۹۷,۵۳۷	۵۶۹,۷۷۲	۳۷۵,۶۷۷	۳۴۸,۳۰۰	۴۹۷,۷۴۷	۵۰۱,۰۵۸	۶۰۱,۶۸۴	۷۴۸,۵۲۲	۷۴۰,۱۷۷	۷۴۰,۱۷۷	۷۴۰,۱۷۷	۱۶۱٪
ختور	۳۲۹,۰۱۱	۸۴۲,۳۳۲	۱,۳۸۵,۳۶۴	۱,۴۰۴,۵۶۰	۸۸۴,۱۶۶	۱,۱۳۷,۲۰۵	۱,۰۵۷,۰۷۸	۱,۲۶۹,۵۰۰	۱,۷۱۳,۵۰۹	۱,۳۹۰,۶۷۵	۱,۳۹۰,۶۷۵	۱,۳۹۰,۶۷۵	۱۵۰٪
خاهن	۸۴۴,۱۴۷	۱,۵۵۹,۵۵۰	۱,۷۹۷,۱۷۹	۱,۲۰۶,۷۳۸	۷۵۷,۱۸۰	۲,۲۶۶,۳۷۴	۱,۵۰۱,۶۰۰	۲,۰۳۰,۰۰۰	۱,۶۶۲,۵۰۰	۱,۴۵۰,۳۰۰	۱,۴۵۰,۳۰۰	۱,۴۵۰,۳۰۰	۱۴۹٪
خپویش	۳۳۳,۰۷۲	۱,۸۸۱,۱۱۷	۱,۶۷۰,۹۲۲	۱,۹۲۹,۹۹۵	۱,۵۹۸,۳۸۳	۱,۶۶۹,۴۱۹	۲,۰۲۴,۲۲۸	۲,۹۶۸,۴۶۸	۳,۴۰۳,۰۵۸	۳,۳۲۸,۲۶۲	۳,۳۲۸,۲۶۲	۳,۳۲۸,۲۶۲	۱۰۱٪

- خموتور
- ختراک
- خریخت

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی

نماد	نسبت های مالی فصلی	۱۴۰۰				۱۴۰۱			
		فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴
خمونور	حاشیه سود ناخالص MRQ	۱۳٪	۹٪	۱۰٪	۱۷٪	۱۳٪	۲۱٪	۱۸٪	
	حاشیه سود خالص MRQ	۹٪	۴٪	۵٪	۱۳٪	۸٪	۱۵٪	۱۲٪	←
ختراک	حاشیه سود ناخالص MRQ	۱۵٪	۱۸٪	۱۳٪	۲۲٪	۱۱٪	۳۱٪	۱۴٪	
	حاشیه سود خالص MRQ	۴٪	۱۲٪	۷٪	۱۴٪	۵٪	۲۱٪	۱۳٪	←
خریخت	حاشیه سود ناخالص MRQ	۴٪	۱۱٪	۳۲٪	۳۵٪	۷٪	۱۷٪	۳۲٪	
	حاشیه سود خالص MRQ	۰٪	۴٪	۲۰٪	۲۸٪	۰٪	۶٪	۲۷٪	←
خاهن	حاشیه سود ناخالص MRQ	۴۰٪	۵۲٪	۸۲٪	-۹۹٪	۵۰٪	۱۹٪	۵۱٪	
	حاشیه سود خالص MRQ	۳۴٪	۴۴٪	۷۴٪	۷۵٪	۷۲٪	۵٪	۵۳٪	
خزر	حاشیه سود ناخالص MRQ	۱۳٪	۳۹٪	۱۶٪	۳۵٪	۱۵٪	۴۰٪	۲۸٪	
	حاشیه سود خالص MRQ	۹٪	۲۰٪	۱۳٪	۵۱٪	۹٪	۲۹٪	۱۶٪	
خکار	حاشیه سود ناخالص MRQ	۲۲٪	۳۲٪	۲۱٪	۵۳٪	۲۴٪	۲۸٪	۲۹٪	
	حاشیه سود خالص MRQ	۱۷٪	۳۰٪	۱۷٪	۵۹٪	۱۷٪	۳۳٪	۲۴٪	
ختور	حاشیه سود ناخالص MRQ	۱۳٪	۱۸٪	۱۰٪	۳۲٪	۱۹٪	۱۲٪	۱۲٪	
	حاشیه سود خالص MRQ	۷٪	۹٪	۴٪	۲۶٪	۸٪	۷٪	۶٪	

✓ در جدول روبرو حاشیه سود خالص و حاشیه سود ناخالص شرکت های منتخب نمایش داده شده است.

✓ از آنجایی که حاشیه سود خالص فصل چهارم ۱۴۰۱ نزدیک به حاشیه سود فصل سوم ۱۴۰۱ می باشد، لذا شرکت هایی که حاشیه سود خالص آنها در فصل سوم ۱۴۰۱ بیشتر یا نزدیک به حاشیه سود خالص فصل چهارم ۱۴۰۰ است با توجه به روند صعودی افزایش نرخ فروش به دلیل تورم، احتمال افزایش (TTM) P/E در زمان ارائه سود فصل چهارم ۱۴۰۱ را دارند و این امر نکته مثبتی برای آنها به حساب می آید.

✓ بر این اساس شرکت های زیر بهترین وضعیت از نظر نسبت های مالی مذکور را دارند:

- خمونور
- ختراک
- خریخت

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی

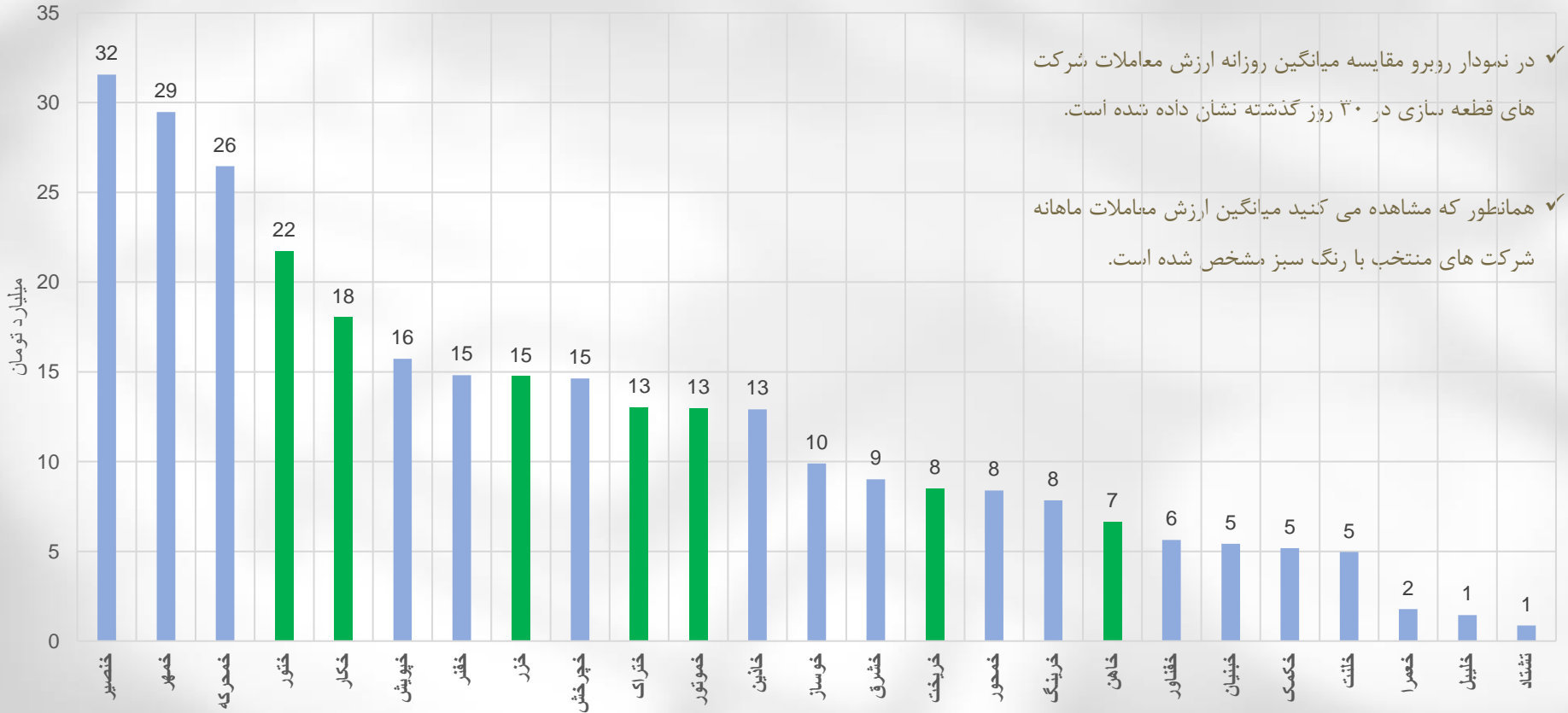
نماد	محصول اصلی		تولید		
			۱۴۰۰	۱۴۰۱	رشد
خموتور	دستگاه	موتور ۴ سیلندر	۱۱,۴۳۲	۱۷,۰۹۲	۵۰٪
	دستگاه	موتور ۶ سیلندر	۵,۵۷۲	۸,۱۰۴	۴۵٪
خکار	عدد	مجموعه دریچه هوا	۱۹۹,۴۹۶	۲۶۳,۶۸۲	۳۲٪
خاهن	تن	قطعات فورج	۱۱,۳۸۸	۱۴,۶۱۸	۲۸٪
ختراک	تن	قطعات ریخته چدنی	۴,۲۷۴	۵,۱۲۱	۲۰٪
ختور	کیلوگرم	انواع رادیاتور	۲,۰۲۲,۹۵۵	۲,۳۶۱,۷۸۷	۱۷٪
خریخت	تن	قطعات موتور	۱۰,۲۷۷	۹,۱۲۷	-۱۱٪
خزر	تن	محصولات سبک	۳,۹۶۳	۵,۰۳۶	۲۷٪
	تن	محصولات نیمه سنگین	۷۱۵	۱,۵۸۰	۱۲۱٪
	تن	محصولات سنگین	۱,۹۸۴	۱,۷۲۳	-۱۳٪

✓ در جدول روبرو مقایسه مقدار تولید ۱۰ ماهه ۱۴۰۱ با ۱۰ ماهه ۱۴۰۰ برای محصولات اصلی شرکت های منتخب نمایش داده شده است.

✓ بر این اساس شرکت های زیر بهترین وضعیت از نظر افزایش مقدار تولید را دارند:

- خموتور
- خکار
- خزر

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی



✓ در نمودار روبرو مقایسه میانگین روزانه ارزش معاملات شرکت های قطعه سازی در ۳۰ روز گذشته نشان داده شده است.

✓ همانطور که مشاهده می کنید میانگین ارزش معاملات ماهانه شرکت های منتخب با رنگ سبز مشخص شده است.

نتیجه گیری:

✓ با توجه به بررسی موارد زیر:

- رشد مبلغ فروش
- رشد مقدار تولید
- روند حاشیه سود خالص و حاشیه سود ناخالص در سال جاری و گذشته
- میانگین روزانه ارزش معاملات در ۳۰ روز گذشته

✓ نماد خموتور در مجموع به طور میانگین شرایط بهتری در موارد مورد بررسی نسبت با سایر شرکت های منتخب در صنعت قطعه سازی را داراست.

* توجه: برای ورود به نماد مذکور باید شرایط تکنیکالی بررسی شود و در موقعیت مناسب ورود کرد.