

هفته‌نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه‌های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۳/۱۳۰۵

تاریخ گزارش: ۱۴۰۳/۰۶/۱۷

پرونده ویژه: تحلیل بنیادی شرکت کویر تایر (پکوبیر)



معاون سرمایه‌گذاری و تامین مالی: دکتر شایان غائبی مهماندوست
مدیر واحد تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی: دکتر احسان محمدیان امیری

تهیه شده در:
مدیریت تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی
گروه مالی مهرگان

تهران، خیابان ستارخان، خیابان حبیب‌اله،
بلوار متولیان، پلاک ۷، طبقه هفتم

۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰

mehregantamin.com



مقدمه

رهبر معظم انقلاب اسلامی در انتخاب و تبیین شعار سال ۱۴۰۳ «جهش تولید با مشارکت مردم» این گونه بیان فرمودند که «یک کلید اساسی برای حل مشکلات اقتصادی کشور عبارت است از مساله تولید؛ تولید داخلی، تولید ملی، برای همین هم هست که در این چند سال گذشته بر روی تولید ما تکیه کردیم. اگر رشد تولید و حرکت رو به جلو در تولید ملی به نحو مطلوب انجام بگیرد، بسیاری از مشکلات مهم اقتصادی مثل مساله تورم، مساله اشتغال و مساله ارزش پول ملی، این مسائل اساسی اقتصاد به نحو خوبی به سمت حل پیش خواهد رفت. مساله تولید بنابراین مساله مهمی است و به همین جهت امسال هم روی مساله تولید تکیه میکنم و توقع دارم، انتظار دارم که انشاءالله یک جهشی در کار تولید اتفاق بیفتد امسال، و به جد اعتقاد دارم که این جهش بدون مشارکت مردم و بدون حضور مردم اتفاق نخواهد افتاد. اگر ما بخواهیم جهش تولید داشته باشیم، بایستی اقتصاد را مردمی کنیم، باید پای مردم را به عرصه تولید به نحو محسوس باز کنیم، موانع حضور مردم را برطرف کنیم. در بخش مردمی ظرفیت‌های بزرگی وجود دارد که من انشاءالله توضیح خواهم داد در این باره و این ظرفیت‌ها بایستی فعال بشود، باید از آنها به نفع کشور و به نفع مردم استفاده بشود.»

گروه مالی مهرگان نیز در سال ۱۴۰۳، در جهت تکمیل زنجیره ارزش و تحقق چشم‌اندازهای ترسیمی خود گام خواهد برداشت. بدین منظور، توسعه همه جانبه در بخش‌های اثرگذار، من جمله بخش «مطالعات اقتصادی» را در دستور کار خود قرار داده و با تهیه و انتشار گزارشات مدون تحلیلی در حوزه‌های مالی، اقتصادی، انرژی، کامودیتی و سایر حوزه‌های مرتبط سعی بر تحقق مسیر رو به رشد خود خواهد شد.

حسین کرمی
مدیرعامل



mehreganfinancialgroup





ابعاد جهانی

- « رشد کسری تجارت خارجی آمریکا به بالاترین سطح از ژوئن ۲۰۲۲ تحت تاثیر افزایش قابل توجه واردات
- « عملکرد ضعیفتر از انتظار بازار کار آمریکا با ایجاد ۱۴۲ هزار شغل جدید در ماه اوت ۲۰۲۴
- « کاهش مزاد تجاری آلمان در جولای ۲۰۲۴ با افزایش ریسک‌های تجاری
- « رشد درآمد روسیه از محل انرژی و کاهش ۴۷ درصدی کسری بودجه این کشور در هفت ماهه نخست ۲۰۲۴
- « گزارش بانک جهانی از کاهش سهم صادرات هند در بازارهای جهانی

ابعاد داخلی

- « رشد ۱.۲ درصدی قیمت مسکن تهران در مرداد ۱۴۰۳ و رسیدن به سطح ۸۸.۵ میلیون تومان به ازای هر متر مربع

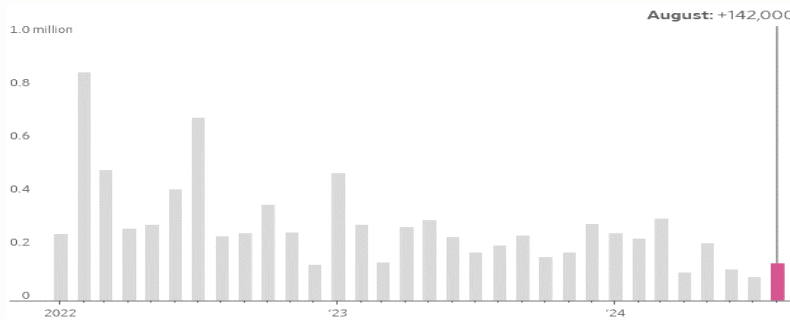


Economic Events

شنبه	یکشنبه	دوشنبه	سه‌شنبه	چهارشنبه	پنج‌شنبه	جمعه
-	-	<ul style="list-style-type: none"> تراز جاری و برآورد نهایی رشد اقتصادی سه ماهه دوم ژاپن تورم مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان چین نرخ بیکاری بریتانیا 	<ul style="list-style-type: none"> رشد اقتصادی ماهانه، تراز تجارت کالایی و تولیدات صنعتی بریتانیا تورم مصرف‌کنندگان آمریکا 	<ul style="list-style-type: none"> تورم تولیدکنندگان ژاپن و آمریکا نشست بانک مرکزی اروپا تراز بودجه دولت آمریکا 	<ul style="list-style-type: none"> تولیدات صنعتی حوزه یورو نشست کشورهای حوزه یورو در بلژیک شاخص قیمت واردات آمریکا 	<ul style="list-style-type: none"> رشد قیمت مسکن، تولیدات صنعتی، خرده‌فروشی و نرخ بیکاری چین

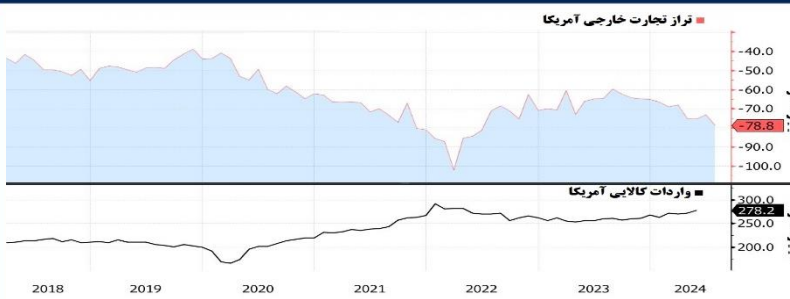


بازار کار آمریکا در اوت ۲۰۲۴



بر اساس گزارش وزارت کار آمریکا، اقتصاد این کشور در ماه اوت ۱۴۲ هزار شغل جدید ایجاد نموده که کمتر از انتظار ۱۶۴ هزار واحدی بازار بود، اما در مقایسه با عملکرد تعدیل شده و ضعیف ۸۹ هزار واحدی ماه جولای، بالاتر بوده است. نرخ بیکاری نیز با ۰.۱ درصد کاهش به سطح ۴.۲ درصد رسید. با این حال بازار کار آمریکا در تابستان به صورت کلی شاهد عملکرد ضعیفی در مقایسه با ماه‌های پیشین بوده و داده‌های مربوط به ژوئن و جولای با تعدیل منفی تجمیعی ۸۶ هزار واحدی روبرو شده است.

تجارت خارجی آمریکا در جولای ۲۰۲۴



کسری تراز تجاری ایالات متحده در ماه جولای به بالاترین سطح دو سال اخیر رسید که ناشی از افزایش قابل توجه واردات به دلیل اقدام برخی از شرکت‌ها در جلوگیری از خریدهای خارجی خود به دلیل نگرانی از احتمال اعتصاب همه‌جانبه کارگران بنادر در این کشور بوده است.

بر اساس گزارش وزارت تجارت آمریکا، ارزش واردات آمریکا با رشد ۲.۱ درصدی (۷.۱ میلیارد دلار) نسبت به ماه ژوئن به سطح ۳۴۵.۴ میلیارد دلار رسید. در طرف مقابل میزان صادرات با رشد ۰.۵ درصدی (۱.۳ میلیارد دلار) به رکورد ۲۶۶.۶ میلیارد دلار رسیده تا کسری تجاری با بیش از ۵.۳ میلیارد دلار افزایش به سطح ۷۸.۸ میلیارد دلار برسد.

تجارت خارجی آلمان در جولای ۲۰۲۴

تراز تجارت خارجی در بزرگ‌ترین اقتصاد اروپا شاهد ثبت کمترین میزان خود از می ۲۰۲۳ با رشد بیشتر واردات نسبت به صادرات و همچنین افزایش ریسک‌های تجاری پیش روی این کشور بوده است. بر اساس گزارش دفتر فدرال آمار آلمان، صادرات این کشور در ماه جولای با افزایش ماهانه ۱.۷ درصدی به سطح ۱۳۰ میلیارد یورو رسید. از طرف دیگر واردات با رشد ماهانه ۵.۴ درصدی (افت سالانه ۰.۱ درصد) به سطح ۱۱۳.۲ میلیارد یورو رسید تا مازاد تجاری به ۱۶.۲ میلیارد یورو کاهش یابد. ضعف در اقتصاد چین به عنوان یکی از بزرگ‌ترین شرکای تجاری آلمان، در عملکرد کسب و کارهای صادراتی این کشور تاثیر گذاشته و ریسک ناشی از انتخاب دونالد ترامپ در انتخابات پیش رو نیز به آن افزوده است.

تورم مصرف‌کنندگان ترکیه در ماه اوت

با تداوم اثرگذاری کمپین انقباض پولی و نرخ بهره ۵۰ درصدی بانک مرکزی ترکیه در اقتصاد این کشور و کاهش سطح تقاضا، روند نزولی قیمت‌های مصرف‌کنندگان این کشور همچنان ادامه دارد. پس از رسیدن تورم ترکیه به سطح ۷۵ درصدی در ماه می، این شاخص ظرف سه ماه اخیر شاهد روند نزولی بوده به طوری که سرعت رشد قیمت‌ها در ماه اوت به ۵۲ درصد در مقایسه با سال گذشته کاهش یافته است. در مقیاس ماهانه نیز، تورم ماه اوت افزایش ۲.۴ درصدی را تجربه کرده که ۰.۸ درصد کمتر از ماه جولای بوده است.

تضعیف جایگاه صادراتی هند

بانک جهانی در گزارش جدید خود که به بررسی اقتصاد هند پرداخته، اعلام کرده است که سهم هند از تجارت جهانی نتوانسته هم‌پا با رشد سریع اقتصادی این کشور عمل نماید و این کشور در حال از دست دادن جایگاه خود به عنوان هاب تولیدی ارزان قیمت به رقبایی همچون بنگلادش و ویتنام می‌باشد. بر اساس گزارش بانک جهانی، سهم هند از صادرات جهانی پوشاک، چرم، منسوجات و کفش از ۰.۹ درصد در سال ۲۰۰۲ به ۴.۵ درصد تا سال ۲۰۱۳ رسید، اما سپس ظرف یک دهه بعد به ۳.۵ درصد کاهش یافته است، این در حالی است که سهم بنگلادش و ویتنام از صادرات این کالاها به ترتیب ۵.۱ و ۵.۹ درصد رسیده است. بر اساس تخمین بانک جهانی، هند پس از رشد ۸ درصدی در سال گذشته، شاهد کاهش سرعت رشد خود به ۷ درصد در سال ۲۰۲۴ و سپس میانگین ۶.۷ درصد ظرف دو سال ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶ خواهد بود.

افزایش درآمد کرم‌لین از محل انرژی

درآمدهای دولت روسیه از محل مالیات بر نفت و گاز شاهد افزایش ۲۰ درصدی در ماه اوت نسبت به سال گذشته بود. میانگین قیمت نفت گرید صادراتی اورالز این کشور در ماه اوت ۷۴ دلار بوده که نزدیک به ۱۲ دلار افزایش نسبت به سال گذشته داشته است. بر اساس گزارش وزارت دارایی، درآمدهای مالیاتی دولت از این محل در ماه گذشته معادل با ۷۷۸.۶ میلیارد روبل (۸.۷ میلیارد دلار) بوده که ۷۹ درصد آن سهم نفت و ۲۱ درصد سهم گاز بوده است. مالیات بر نفت خام و فرآورده‌ها یکی از مهم‌ترین منابع درآمدی دولت روسیه می‌باشد و بر اساس آماری که پیشتر منتشر شده بود، در هفت ماهه سال جاری میلادی بیش از یک سوم از درآمدهای بودجه دولت روسیه را ایجاد نموده و در کاهش کسری بودجه این کشور نقش مهمی داشته است. کسری بودجه دولت روسیه در هفت ماهه سال جاری با ۴۷ درصد کاهش نسبت به دوره مشابه سال گذشته معادل با ۱.۳۶ تریلیون روبل (۱۵.۹ میلیارد دلار) بوده که در مقابل افزایش بیش از ۲۳ درصدی هزینه‌ها به سطح ۲۴۴.۶ میلیارد دلار، درآمدها شاهد رشد ۳۶ درصدی به ۲۲۸.۷ میلیارد دلار بوده که سهم درآمدهای انرژی در این میان، ۸۱.۲ میلیارد دلار بوده که جهش ۶۰ درصدی نسبت به سال گذشته را ثبت کرده است.



بازارهای جهانی

بخش اول

- اقتصاد جهانی
- بازارهای مالی جهان
- شاخص کامودیتی بلومبرگ
- بازار نفت
- بازار طلا و شاخص دلار
- بازار رمزارزها
- بازارهای کالایی در جهان
- نشریه ICIS
- نشریه Argus

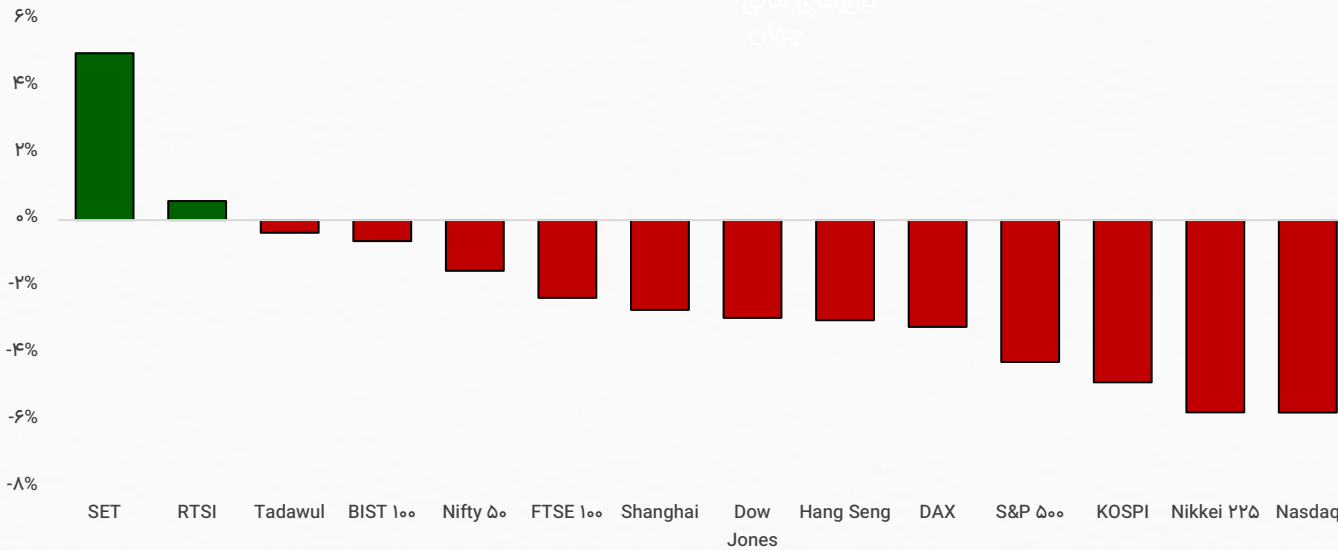


وضعیت بازارهای سهام بزرگ جهان در یک هفته اخیر

بازارهای جهانی سهام با نگرانی‌های مرتبط با کندشدن بازار کار در بزرگ‌ترین اقتصاد دنیا و گمانه‌زنی درباره چگونگی واکنش فدرال رزرو در نشست پیش روی خود، شاهد احتیاط قابل توجه سرمایه‌گذاران و کاهش شاخص‌ها بود. شاخص جهانی MSCI با افت ۳.۷ درصدی در سطح ۸۰۲.۵ واحدی قرار گرفت که سریع‌ترین افت هفتگی آن از انتهای جولای بود.

شاخص SET در بورس تایلند با رشد ۵ درصدی، شاهد بیشترین افزایش در بین شاخص‌های بزرگ در هفته قبل بوده است.

شاخص نزدک در بورس آمریکا با افت ۵.۷ درصدی، بیشترین کاهش در بین شاخص‌های بزرگ را در هفته گذشته شاهد بوده است.

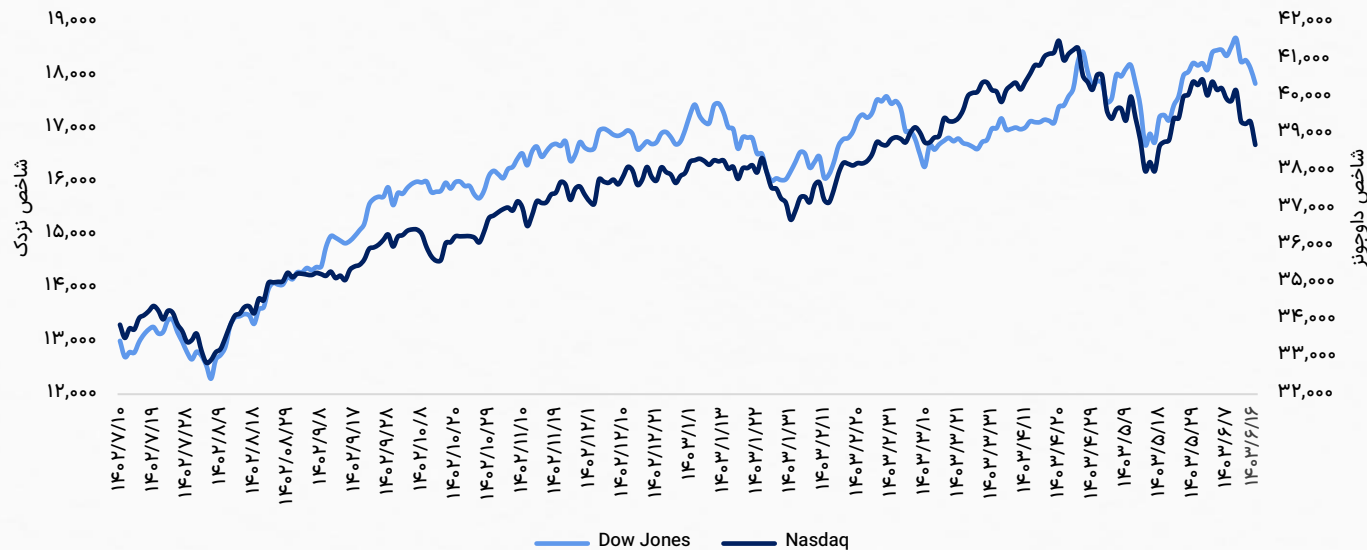


وضعیت بازار سهام آمریکا در یک هفته اخیر

تجدید نگرانی‌ها درباره سلامت اقتصاد آمریکا و عدم رضایت سرمایه‌گذاران از پیش‌بینی فصلی شرکت انویدیا از جمله دلایل کاهش بازار سهام آمریکا بود که ارزش این شرکت را بیش از ۲۷۹ میلیارد دلار در یک روز کاهش داد و سهام شرکت‌های تکنولوژی دیگر را نیز دستخوش نوسانات قابل توجهی نمود.

در هفته گذشته شاخص داوجونز با کاهش ۲.۹ درصدی و S&P 500 با افت ۴.۲ درصدی روبرو شدند و شاخص نزدک افت ۵.۷ درصدی را تجربه کرد که بیشترین کاهش آن از ژانویه ۲۰۲۲ محسوب می‌شود.

در بازار بدهی، نرخ اوراق ۱۰ ساله خزانه‌داری آمریکا با نزدیک به ۰.۲ درصد کاهش، در سطح ۳.۷۱ درصد رسید که نزدیک به کمترین سطح آن ظرف ۱۵ ماه اخیر محسوب می‌شود.



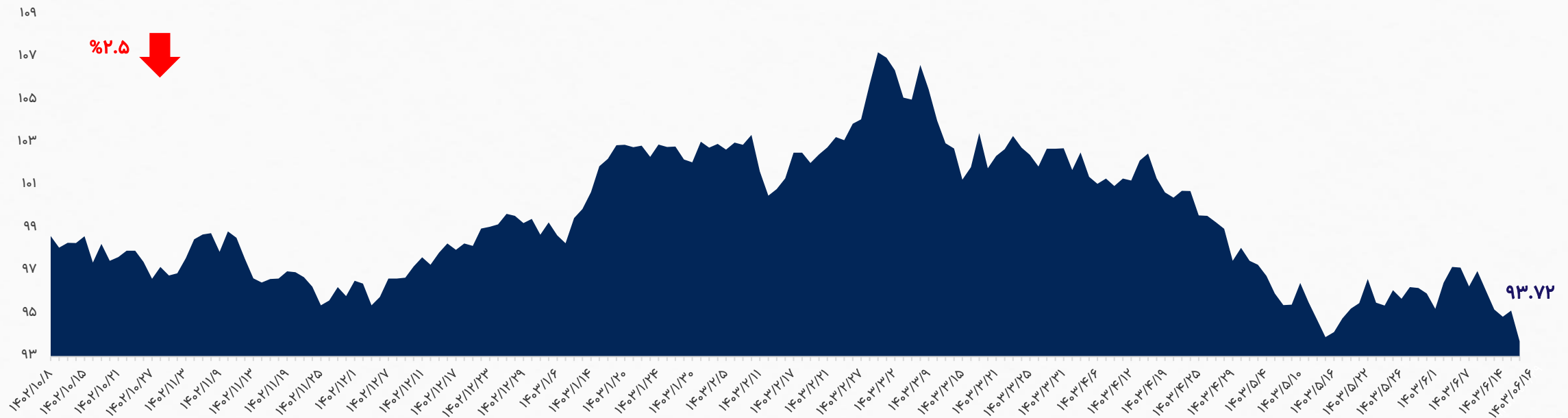


آخرین وضعیت شاخص کامودیتی بلومبرگ

- شاخص کامودیتی بلومبرگ را هفته گذشته با **افت ۲.۵ درصدی** و رسیدن به سطح ۹۳.۷ واحدی به پایان رساند که این کمترین سطح شاخص کامودیتی بلومبرگ در سال جاری محسوب می‌شود. همچنین، این شاخص ظرف یک ماه اخیر شاهد کاهش ۱.۶ درصدی بوده است. در سال جاری میلادی نیز این شاخص **افت ۵ درصدی** را ثبت کرده است.
- ادامه نگرانی معامله‌گران درباره وضعیت سلامت دو اقتصاد بزرگ دنیا، منجر به کاهشی قابل توجه در حوزه‌های مختلف کامودیتی شده است. لذا با وجود رشد قیمت محصولات کشاورزی، کاهش شدیدتر در حوزه‌های انرژی و فلزات اساسی باعث شتاب‌گیری روند نزولی شاخص کامودیتی بلومبرگ شده است.

شرح	شاخص کامودیتی بلومبرگ
مقدار پایانی (در هفته گذشته)	۹۳.۷۲
میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته)	۲.۵%
میزان تغییرات (نسبت به ماه گذشته)	۱.۶%

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



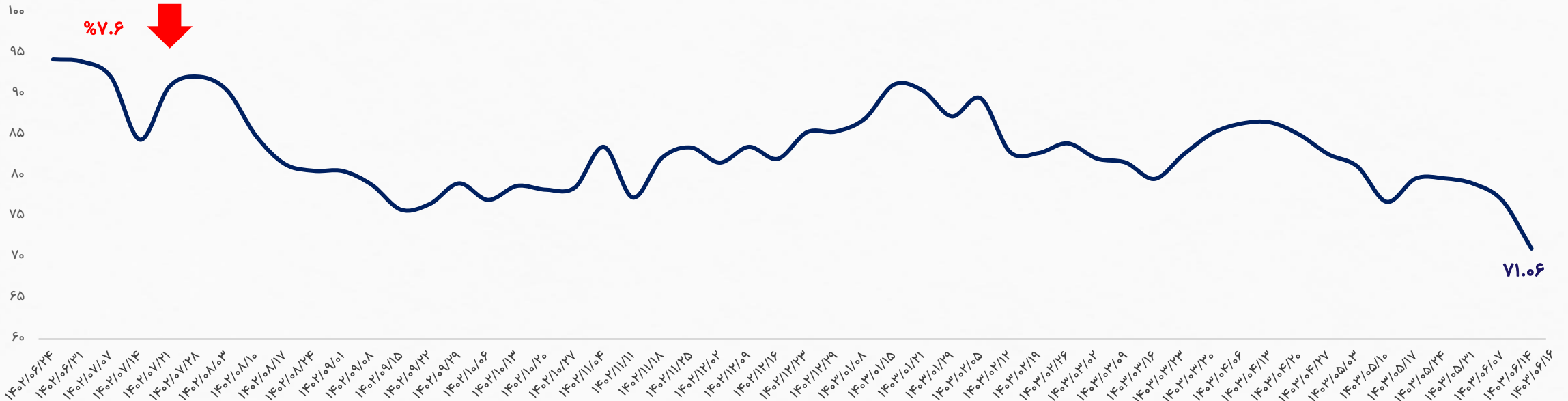


آخرین وضعیت بازار جهانی نفت

- بازار جهانی نفت **شاهد ثبت ضعیف‌ترین عملکرد هفتگی خود ظرف یازده ماه اخیر** با نگرانی از سطح تقاضا در بزرگ‌ترین اقتصاد جهان و اقدام اوپک پلاس در تعویق برنامه افزایش تولید خود نیز نتوانست مانع از کاهش قیمت‌ها شود.
- در این میان اوپک پلاس با رهبری عربستان و روسیه تصمیم گرفت که برنامه افزایش تولید روزانه ۱۸۰ هزار بشکه نفت را که از ماه اکتبر آغاز می‌شد، برای دو ماه به تاخیر بیندازد اما انتظار بازار برای بروز مازاد عرضه در سال ۲۰۲۵، مانع از اثرگذاری این تصمیم شد.
- در حالی که در هفته‌های ماقبل موسساتی همچون **مورگان استنلی** و **گلدمن ساکس**، پیش‌بینی کاهش قیمت نفت برنت به میانه کانال ۷۰ دلاری در سال آینده را نمودند، **سیتی گروپ** و **جی‌پی مورگان** هشدار داده‌اند که تداوم تضعیف تقاضا در چین به عنوان بزرگ‌ترین واردکننده، ممکن است باعث شود **تا قیمت نفت تا کانال ۶۰ دلار نیز کاهش** یابد.

شرح	نفت برنت (دلار بر بشکه)	نفت سبک ایران (دلار بر بشکه)
مقدار پایانی (در هفته گذشته)	۷۱.۰۶	۷۰.۹۳
میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته)	%۷.۶	%۷.۸

روند قیمت جهانی نفت برنت



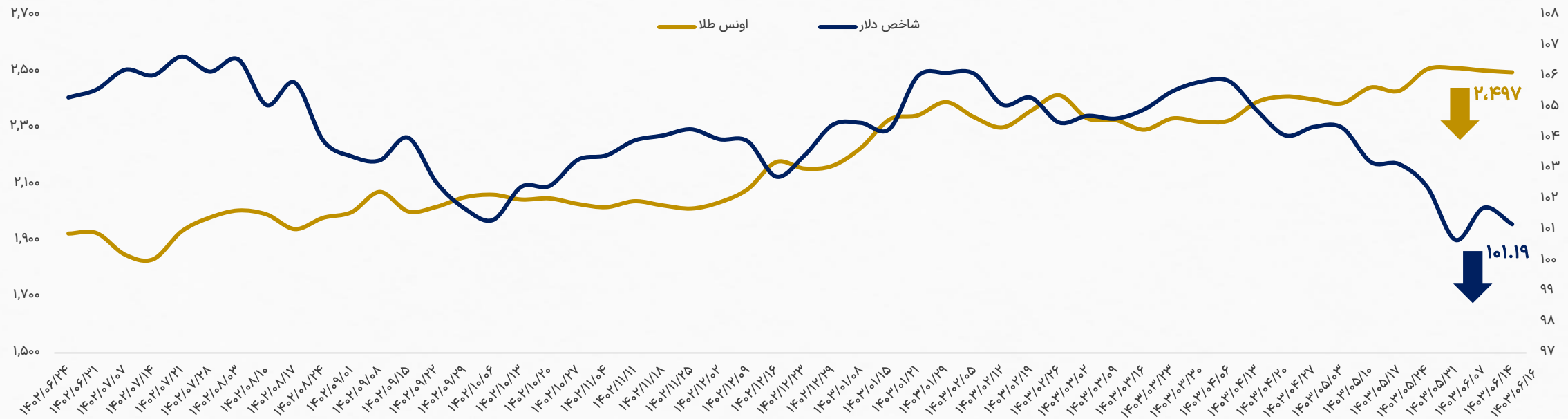


آخرین روند طلای جهانی و شاخص دلار

- دلار شاهد نوسانات نه چندان بزرگی در هفته گذشته بود و در نهایت بازیابی نسبی روز جمعه باعث شد تا **افت هفتگی آن در مقیاس کوچک‌تری** صورت بگیرد.
- **طلا** از طرف دیگر **پس از نزدیک شدن مجدد به سقف تاریخی خود، با عقب‌نشینی به کانال ۲,۴۰۰ دلاری** روبرو شد. در حالی که سرمایه‌گذاران امیدوار به کاهش ۰.۵ درصدی نرخ بهره فدرال رزرو در نشست پیش رو بودند، کاهش نرخ بیکاری با وجود ضعف داده‌های ایجاد اشتغال باعث شده تا در این خصوص تردید ایجاد شود و همین امر باعث فاصله‌گرفتن طلا از روند صعودی شده است.

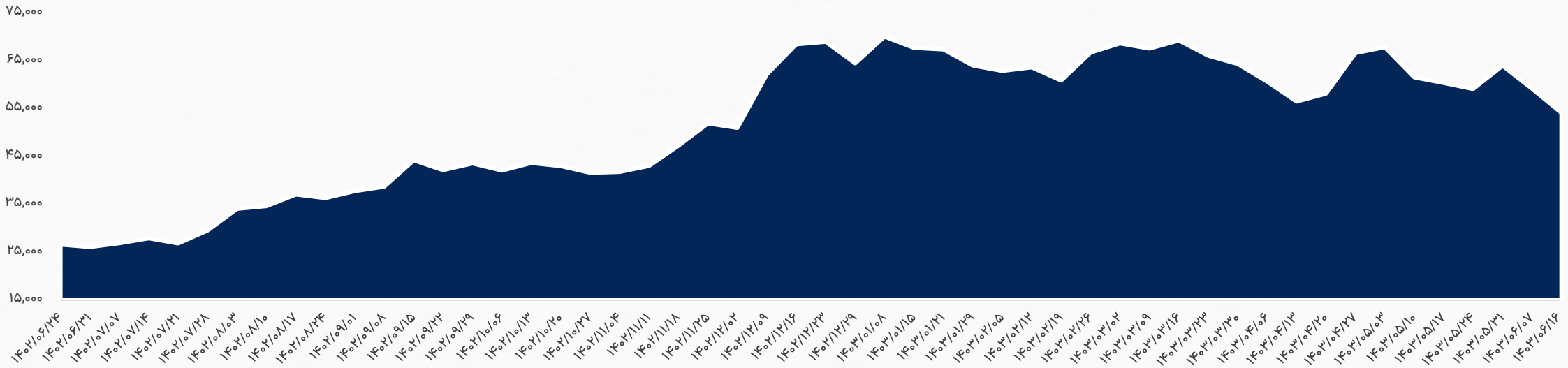
شرح	هر انس طلای جهانی (دلار)	شاخص دلار (ایندکس)
مقدار پایانی (در هفته گذشته)	۲,۴۹۷	۱۰۱.۱۹
میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته)	۰.۲%	۰.۵%

روند طلای جهانی و شاخص دلار





روند قیمت بیت کوین



رتبه	نام	ارزش بازار	قیمت	ارزش معاملات روزانه	نوسان روزانه	نوسان هفتگی
۱	Bitcoin	\$1,068,853,463,140	\$54,162	\$48,648,901,307	-3.98%	-8.60%
۲	Ethereum	\$272,897,546,448	\$2,270.0	\$26,230,975,536	-4.52%	-10.23%
۳	Tether	\$118,170,872,246	\$1.0	\$76,038,706,439	0.00%	-0.01%
۴	BNB	\$71,702,164,420	\$491.0	\$1,879,192,345	-2.88%	-8.53%
۵	Solana	\$59,503,563,200	\$127.00	\$3,577,697,940	-1.96%	-7.96%

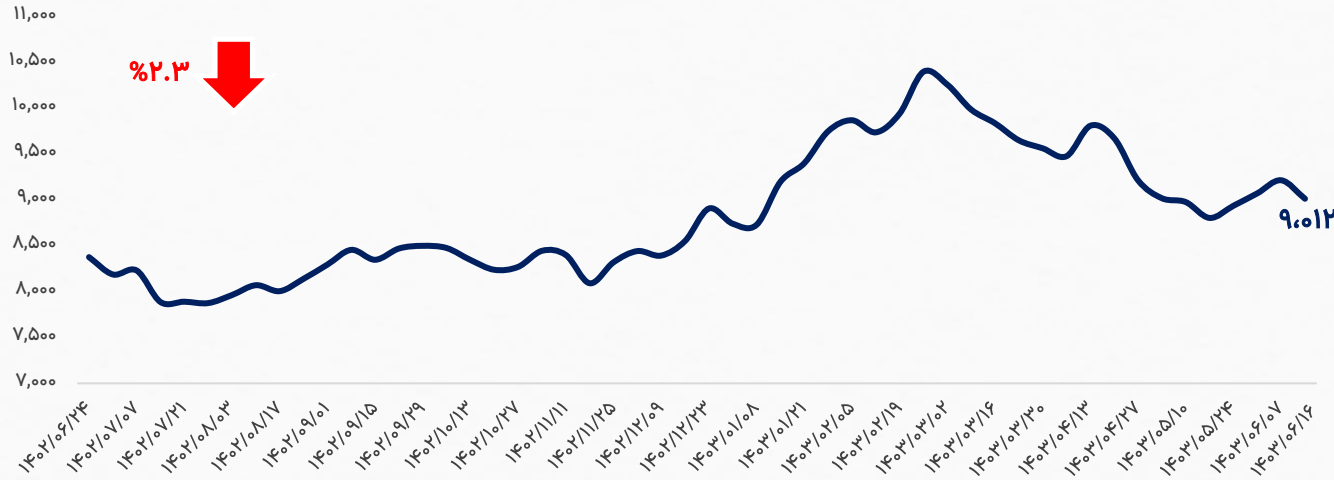
آخرین تحولات بازار رمزارزها

- معرفی پلتفرم World Liberty Financial از جانب دونالد ترامپ در زمینه اعطای اعتبارات بر پایه رمزارزها
- اعلام ایالت وایومینگ آمریکا برای رونمایی از رمزارز Stable Coin اختصاصی خود و راه‌اندازی آن در سال ۲۰۲۵ برای استفاده در سراسر آمریکا





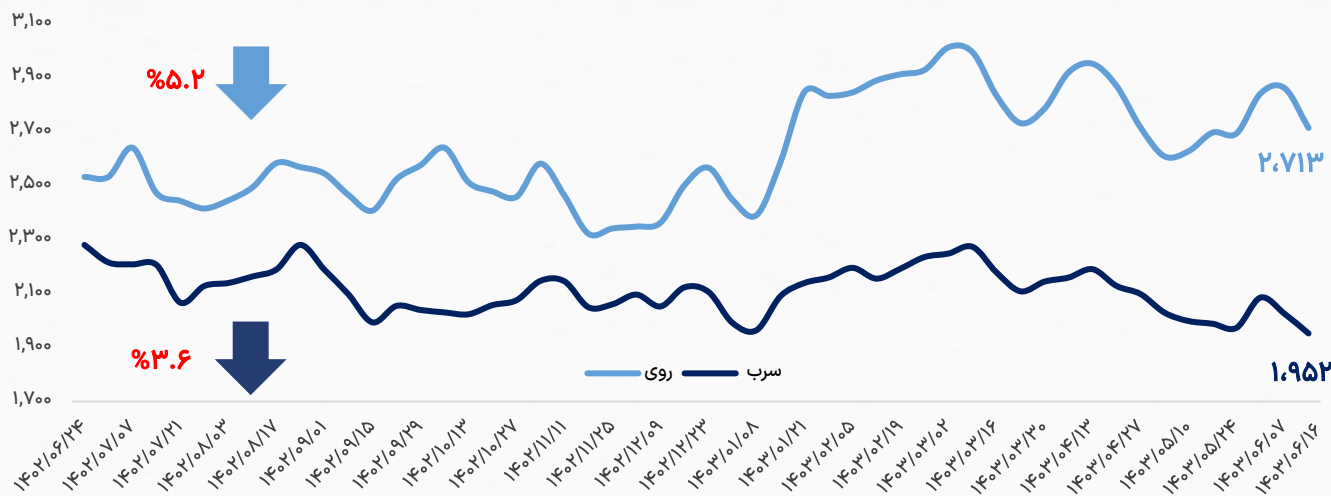
قیمت جهانی مس



روند هفتگی قیمت جهانی مس

- **مس** در هفته گذشته شاهد از دست رفتن کانال ۹ هزار دلاری به صورت موقت و سپس بازپس‌گیری آن با تداوم نگرانی‌ها درباره سطح عمومی تقاضا در اقتصاد چین به عنوان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده بود. تحولات کنونی به گونه‌ای بوده که گلدمن ساکس با انتشار یادداشتی از پیش‌بینی قیمتی ۱۵ هزار دلاری خود در سال آینده عقب‌نشینی کرده و حال برآورد ثبت میانگین قیمت ۱۰،۱۰۰ دلاری را نموده است.
- قیمت مس در معاملات نقدی بورس فلزات لندن با **۲.۳ درصد کاهش** در سطح ۹،۰۱۲ دلار در هر تن قرار گرفت.

قیمت جهانی سرب و روی

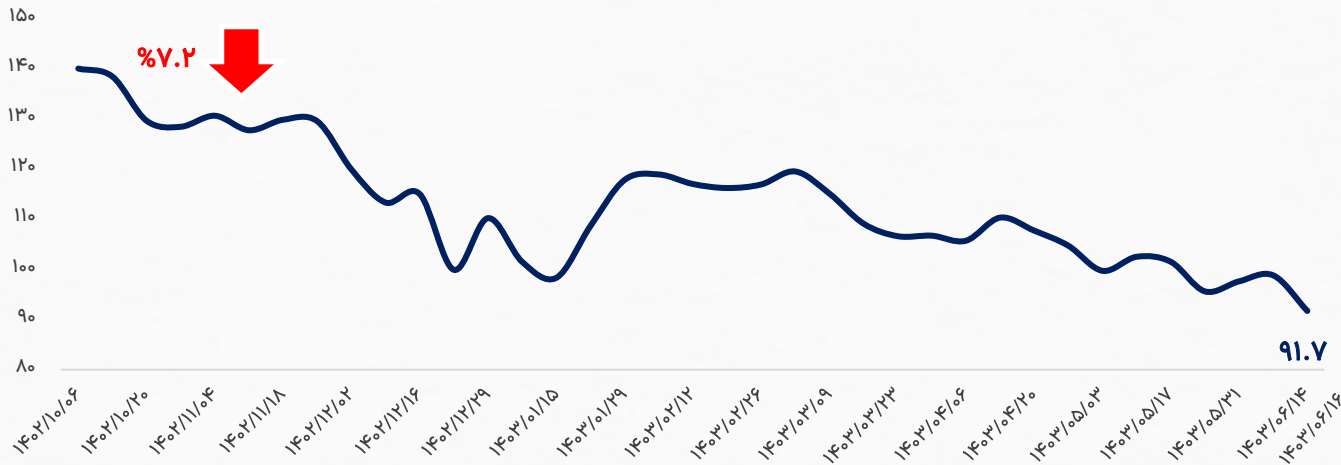


روند هفتگی قیمت جهانی سرب و روی

- **روی** شاهد افت قابل توجهی در هفته گذشته با نگرانی درباره سطح تقاضا در اقتصاد چین و رکود در بازار فولاد این کشور به عنوان یکی از منابع مهم مصرفی روی بوده است. از طرف دیگر سرب نیز شاهد بازگشت به کانال ۱،۹۰۰ دلاری بوده است. پیشی گرفتن فروش خودروهای الکتریکی از خودروهای بنزینی برای دومین ماه متوالی در چین، باعث نگرانی درباره افت تقاضا برای باتری‌های سربی شده است.
- قیمت **روی** در معاملات نقدی با **۵.۲ درصد کاهش** در سطح ۲،۷۱۳ دلار به ازای هر تن قرار گرفت.
- قیمت **سرب** در معاملات نقدی با **۳.۶ درصد کاهش** در سطح ۱،۹۵۲ دلار به ازای هر تن قرار گرفت.



قیمت جهانی سنگ آهن

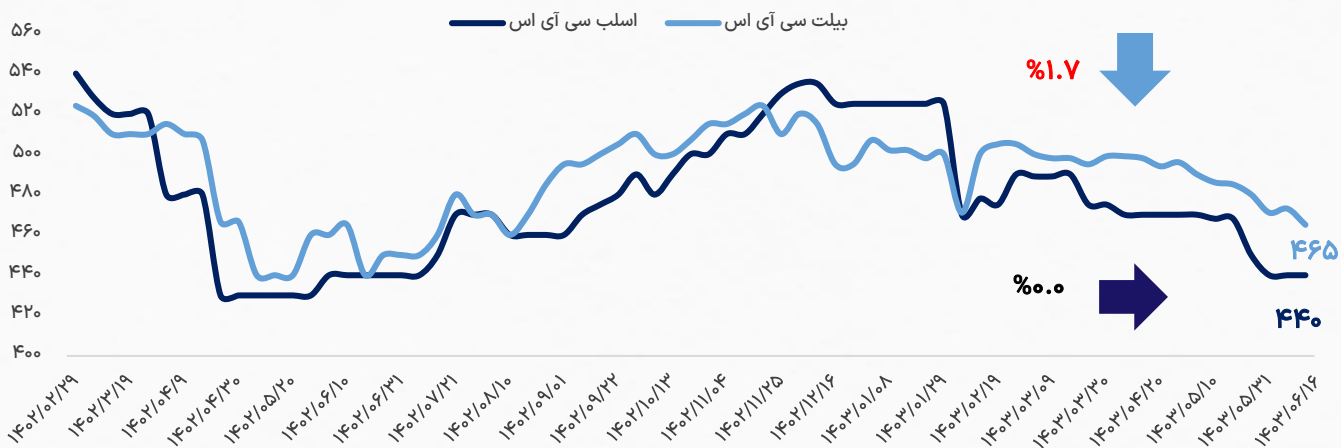


روند هفتگی قیمت جهانی سنگ آهن

معاملات نقدی شمال چین در بندر چینگ‌دائو شاهد ثبت بدترین افت هفتگی خود از ماه فوریه با نگرانی از سطح تقاضای فولاد در دومین اقتصاد بزرگ دنیا پس از انتشار داده‌های ضعیف واحدهای تولیدی این کشور در ماه اوت بود و نزدیک به کمترین سطح خود از نوامبر ۲۰۲۲ قرار گرفت.

قیمت سنگ آهن با عیار ۶۲ درصد در معاملات نقدی شمال چین در هفته گذشته نیز با **۷.۲ درصد کاهش** در سطح **۹۱.۷ دلار** در هر تن قرار گرفت.

قیمت جهانی اسلب و بیلت



روند هفتگی قیمت جهانی اسلب و بیلت

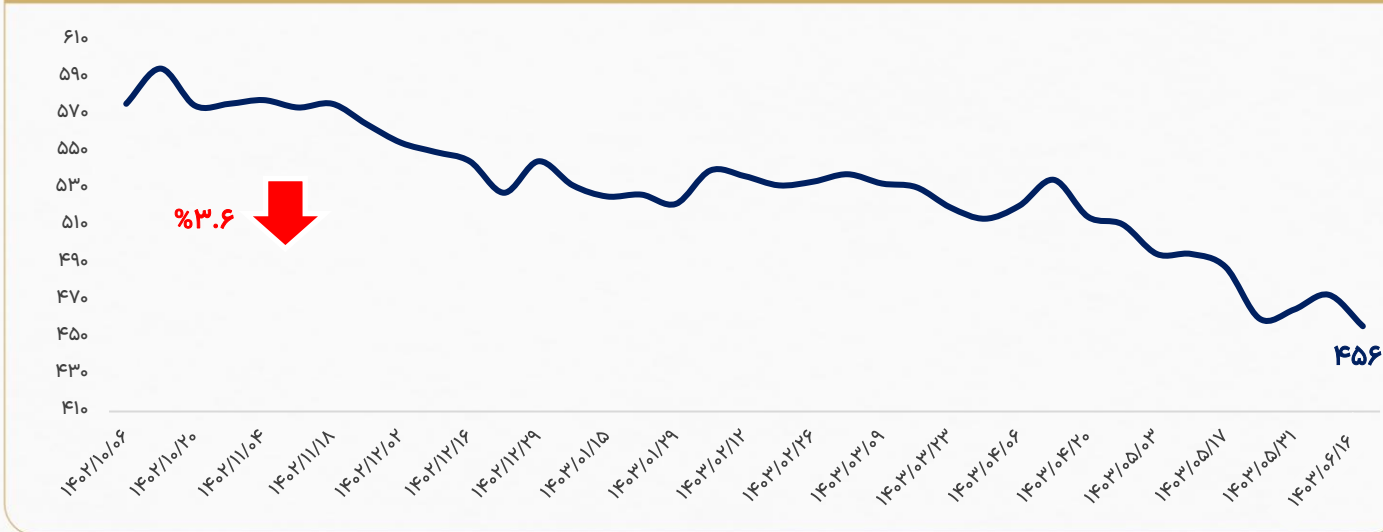
بازار محصولات فولادی آسیا در هفته گذشته تحت تاثیر ضعف در بازار بالادستی چین که ناشی از تداوم روند انقباضی شاخص PMI بخش تولید در این کشور بوده، روندی ضعیف را در عمده زنجیره محصولات شاهد بوده است.

قیمت **بیلت** با **۱.۷ درصد کاهش** در سطح **۴۶۵ دلار** در هر تن قرار گرفت.

میانه قیمت اسلب در معاملات ناحیه CIS بدون تغییر در سطح **۴۴۰ دلار** در هر تن قرار گرفت.



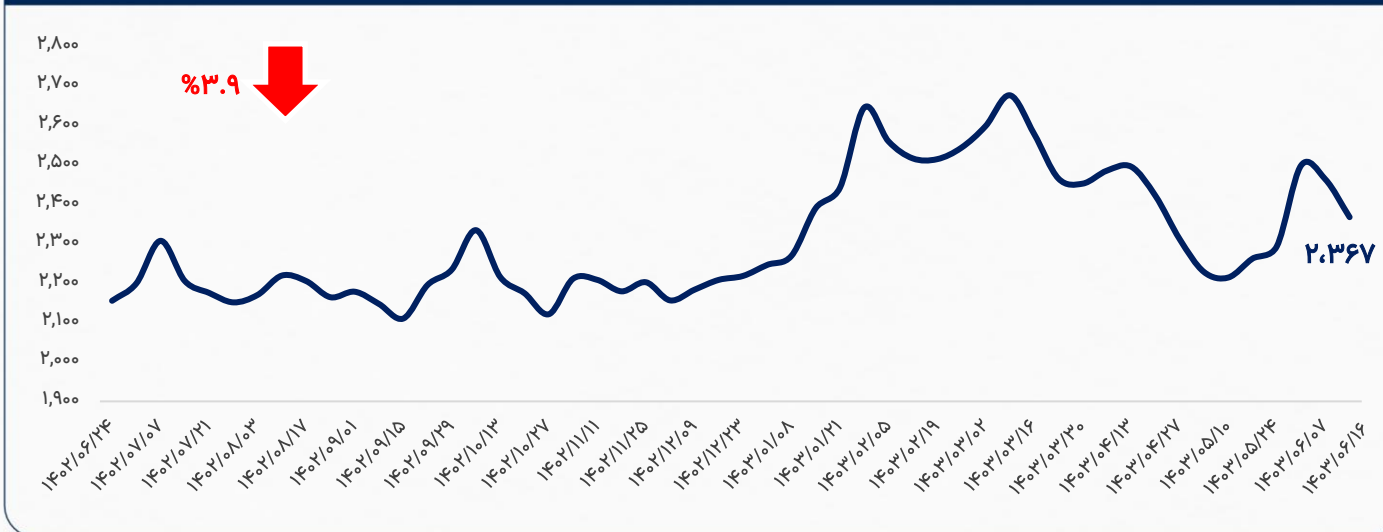
قیمت جهانی ورق گرم



روند هفتگی قیمت ورق گرم فولادی چین

- ورق گرم فولادی چین شاهد بازگشت به روند نزولی با غلبه کردن مجدد نگرانی‌های مربوط به ضعف تقاضا در بازار فولاد این کشور بود که قیمت را به کمترین سطح ۴ سال اخیر کاهش داد.
- قیمت این محصول بر اساس نرخ فوب چین در هفته گذشته با ۳.۶ درصد کاهش در سطح ۴۵۶ دلار در هر تن قرار گرفت.

قیمت جهانی آلومینیوم

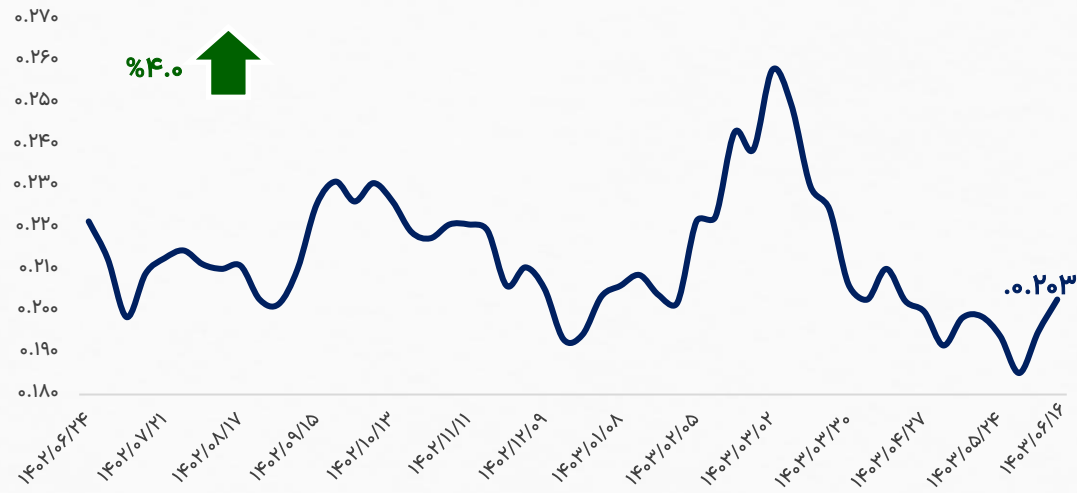


روند هفتگی قیمت آلومینیوم

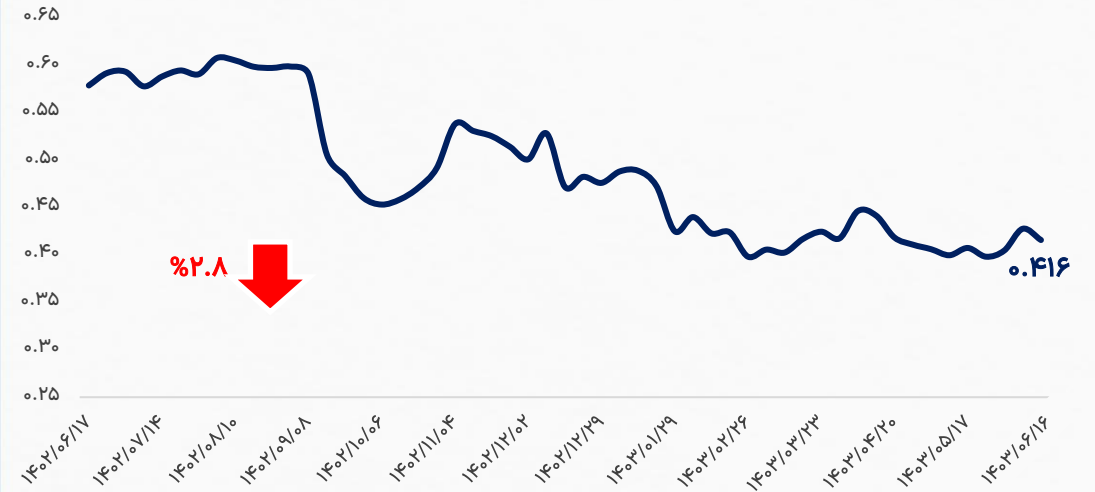
- آلومینیوم نیز تحت تاثیر جو منفی عمومی در بازار فلزات اساسی که با داده‌های ضعیف بخش تولید اقتصاد چین شدت گرفت، شاهد روندی نزولی در هفته گذشته بود.
- قیمت این محصول در معاملات نقدی بورس فلزات لندن با ۳.۹ درصد کاهش به ۲,۳۶۷ دلار در هر تن رسیده است.



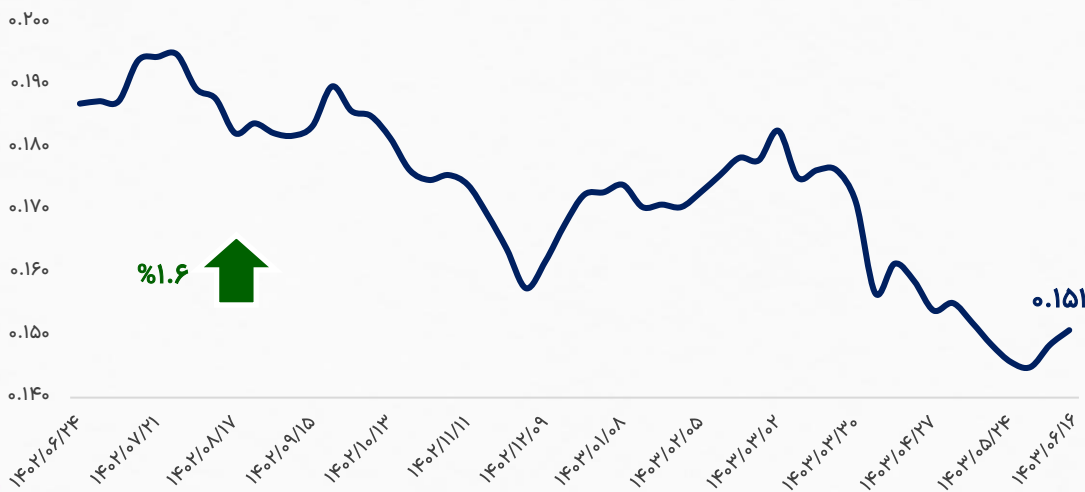
قیمت جهانی گندم (کیلوگرم / دلار)



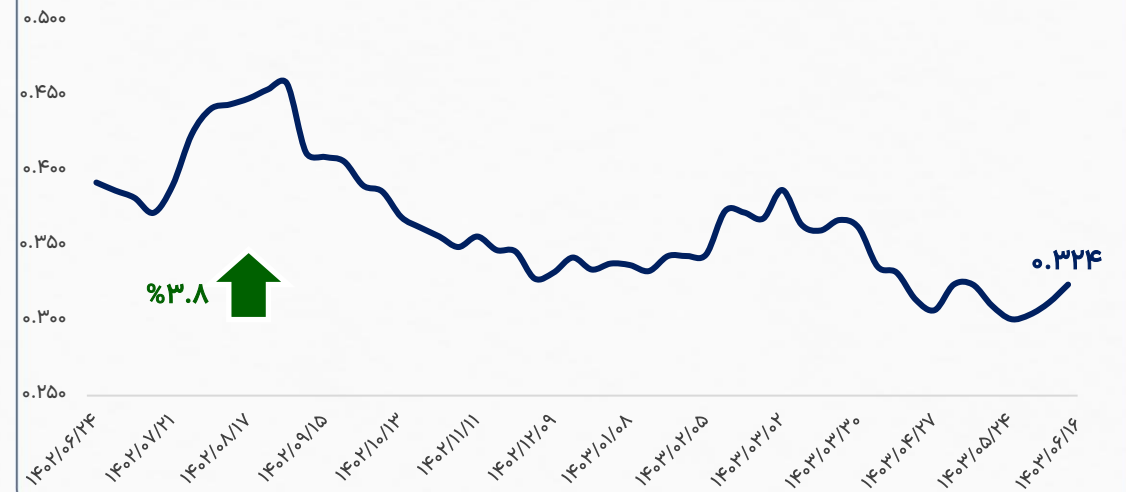
قیمت جهانی شکر (کیلوگرم / دلار)



قیمت جهانی ذرت (کیلوگرم / دلار)



قیمت جهانی کنجاله سویا (کیلوگرم / دلار)



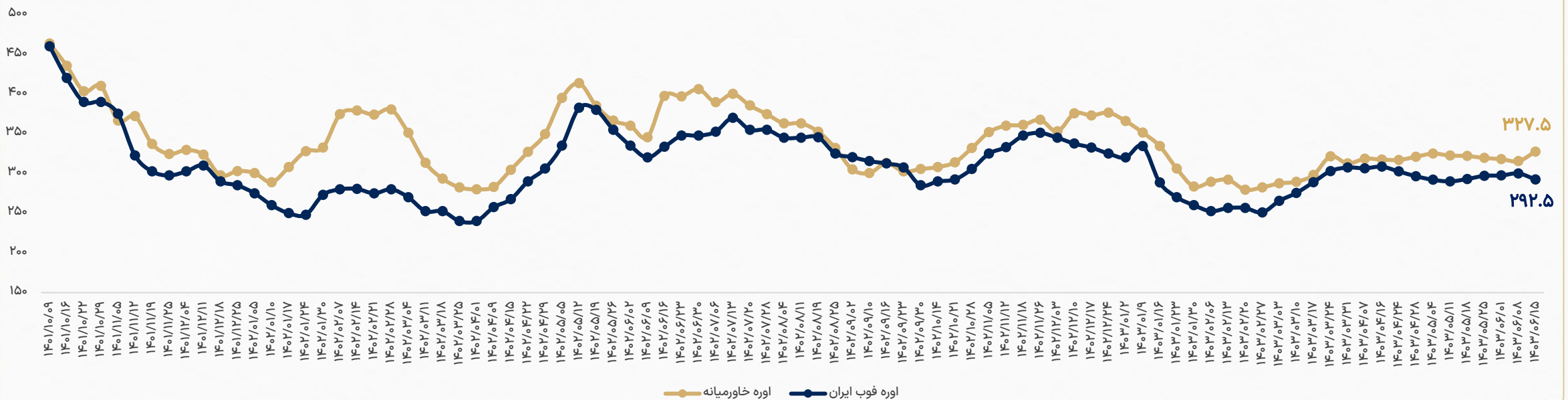


مقایسه آخرین وضعیت اوره فوب ایران و منطقه خاورمیانه

- قیمت اوره فوب ایران در هفته گذشته با **کاهش ۲.۵ درصدی در سطح ۲۹۲.۵ دلار** در هر تن معامله شد.
- قیمت اوره در منطقه خاورمیانه در هفته گذشته، بر اساس گزارش آرگوس با **افزایش قیمت ۳.۸ درصدی به دلیل بالاتر رفتن کف قیمتی آن به سطح ۳۲۷.۵ دلار** در هر تن، رسید.
- قیمت گاز طبیعی در هاب اروپا در هفته گذشته با **۷.۸ درصد کاهش در سطح ۳۶.۳ یورو در هر مگاوات بر ساعت** قرار گرفت. امضای قرارداد ده ساله دولت ترکیه با شرکت شل برای تهیه LNG و امکان صادرات مجدد آن به اروپا، بر امنیت زنجیره تامین گاز اروپا افزوده و نگرانی‌ها را در آستانه فرارسیدن فصل سرما کاهش داده است. میزان ذخایر گاز اروپا نیز دو ماه زودتر به هدف ۹۲ درصد رسیده است.

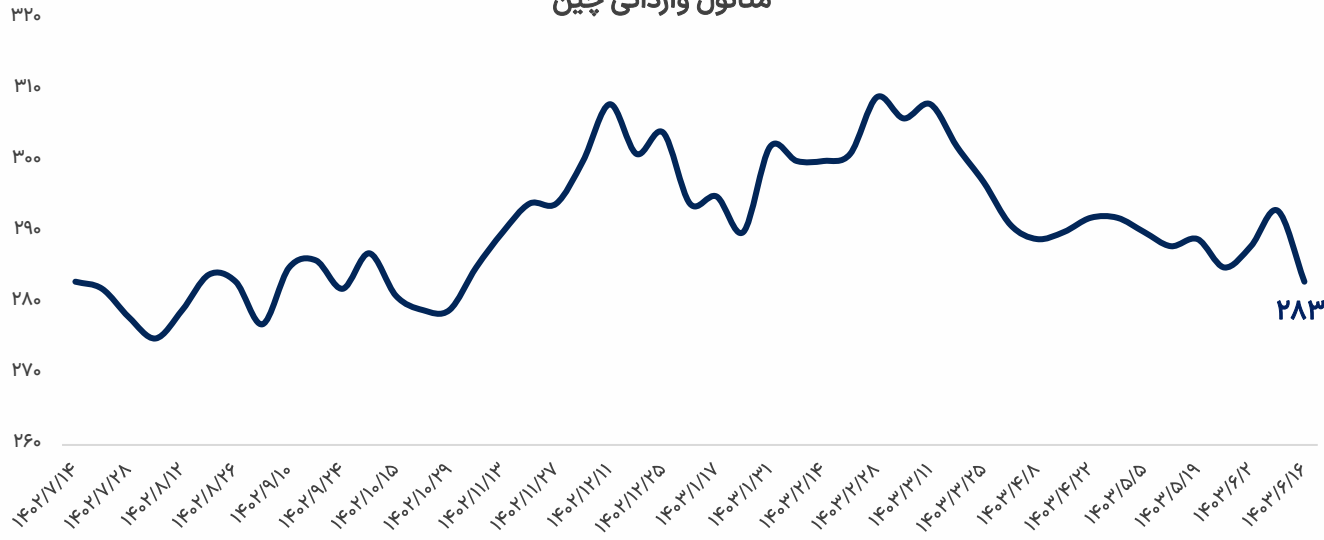
شرح	مقدار پایانی (در هفته گذشته)	تغییر هفتگی (درصد)	تغییر ماهانه (درصد)
اوره خاورمیانه	۳۲۷.۵	۳.۸	۱.۷
اوره فوب ایران	۲۹۲.۵	-۲.۵	-۰.۲

قیمت اوره فوب خاورمیانه و فوب ایران - نشریه آرگوس





متانول وارداتی چین



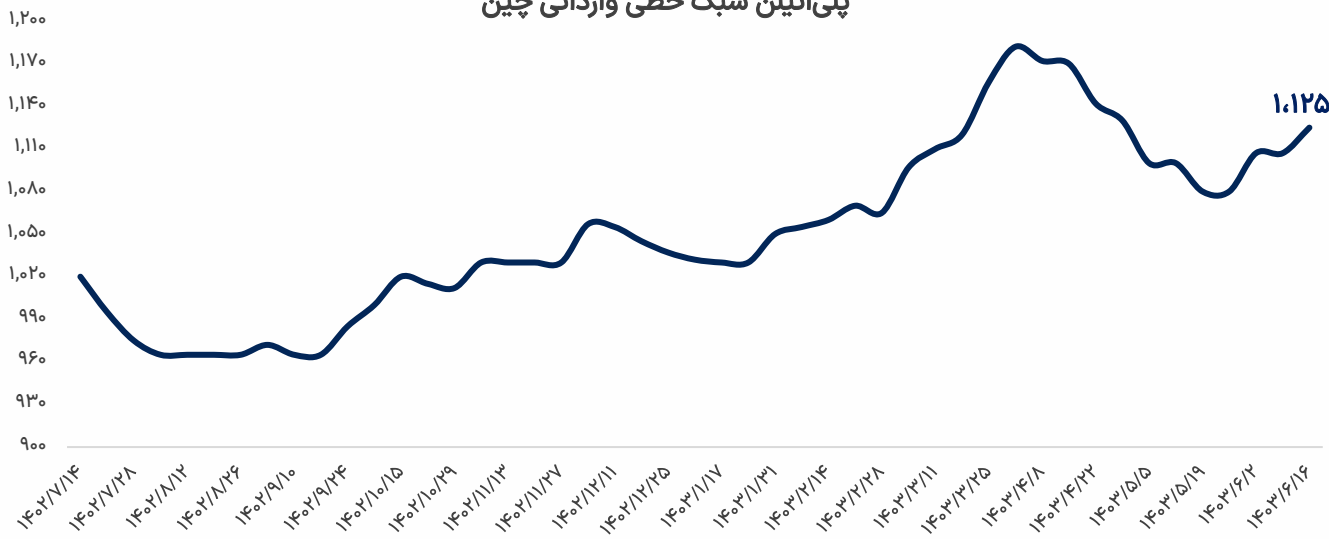
قیمت متانول در بازارهای اروپا و چین

متانول در معاملات نقدی بازارهای اروپایی شاهد اولین کاهش هفتگی ظرف چهار هفته اخیر تحت تاثیر افت حجم معاملات بوده است. با وجود کاهش سطح عرضه از جانب واحدهای اروپایی، حجم واردات بالاتر از انتظار بوده است. میانگین قیمتی بر اساس فوب روتردام با **یک یورو کاهش** در سطح **۳۳۸ یورو** (۳۷۴ دلار) در هر تن قرار گرفت.

متانول چین در هفته گذشته شاهد عقب‌نشینی محسوسی به دنبال داده‌های ضعیف اقتصاد کلان در چین و فشار فروش در بازار آتی بوده است. از طرف دیگر کاهش قیمت‌ها با استقبال واحدهای پایین‌دستی روبرو شده و حجم معاملات در بازار نقدی افزایش یافته است.

میانگین قیمت محموله‌های وارداتی بر اساس نرخ CFR با **۳.۴ درصد کاهش** در سطح **۲۸۳ دلار** در هر تن قرار گرفته است.

پلی اتیلن سبک خطی وارداتی چین



قیمت پلی اتیلن در بازارهای اروپا و آسیا

بازار پلی اتیلن اروپا در هفته گذشته شاهد ثبات و یا کاهش اندکی پس از چند هفته رشد متوالی بوده است. با این حال افت قیمت منومر در بازار بالادستی باعث شده تا حاشیه سود تولیدکنندگان در سطح قابل قبولی قرار داشته باشد. میانگین قیمت پلی اتیلن سبک خطی شمال غربی اروپا با **افت ۰.۷ درصدی** در سطح **۱،۳۰۰ یورو** (۱۴۴۲ دلار) در هر تن گرفت.

بازار پلی اتیلن وارداتی چین پس از یک هفته ثبات، شاهد بازگشت به روند صعودی بوده است. بهبود قدرت خرید محموله‌های وارداتی با تقویت ارزش یوان، در رشد قیمت‌ها موثر بوده اما از طرف دیگر صنایع پایین‌دستی با توجه به روند صعودی قیمت‌ها، رویکرد احتیاطی را در تهیه محموله‌های مورد نیاز خود پیشه کرده‌اند.

میانگین قیمتی پلی اتیلن سبک چین براساس نرخ CFR در هفته گذشته با **رشد ۱.۶ درصدی** در سطح **۱،۱۲۵ دلار** در هر تن قرار گرفته است.



بازار سرمایه و اقتصاد ایران

بخش دوم

- شاخص بورس و ارزش معاملات
- وضعیت بازدهی صنایع
- وضعیت ورود و خروج پول
- معاملات تالارهای بورس کالا
- نسبت‌های معاملاتی زنجیره فولاد

- نرخ ارز و سکه
- مسکن

نگاهی به روند بازار سرمایه در هفته گذشته

- بازار سهام در هفته‌ای که به دلیل تعطیلی با دو روز کاری کمتر روبرو بود، موفق به بازگشت به کانال ۲.۱ میلیون واحدی پس از ۵ هفته شد.
- در هفته گذشته ارزش دلاری بازار با رشد ۱.۵ درصدی در سطح ۱۳۰ میلیارد دلار قرار گرفت و ارزش معاملات بورس با حدود ۳۵ درصد کاهش نسبت به هفته گذشته به سطح ۱۷.۷ هزار میلیارد تومان رسید.

شرح	ارزش معاملات بورس	ارزش معاملات فرا بورس	ارزش کل معاملات بازار سرمایه
مقدار تجمعی (در هفته گذشته)	۱۷.۷	۴۶.۴	۶۴.۲
میزان تغییرات (نسبت به هفته ماقبل)	%۳۴.۹	%۱۶.۳	%۲۲.۴

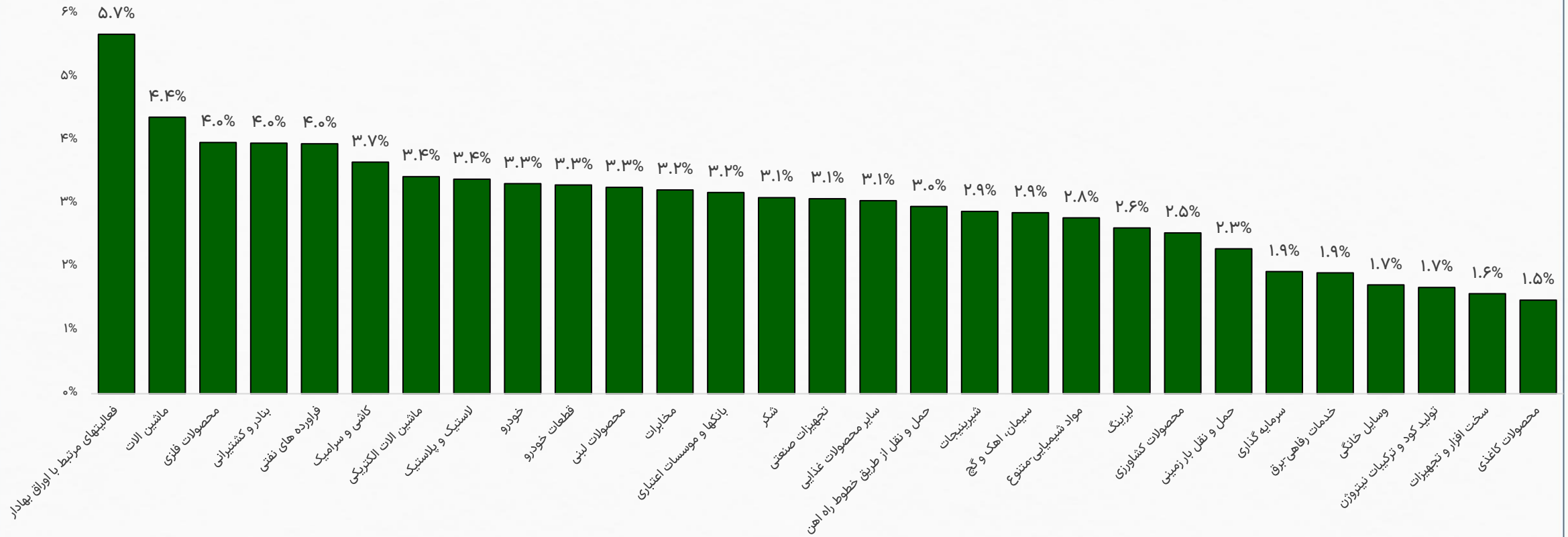
واحد: هزار میلیارد تومان

روند شاخص بورس اوراق بهادار و ارزش دلاری بازار





بازدهی صنایع در هفته گذشته

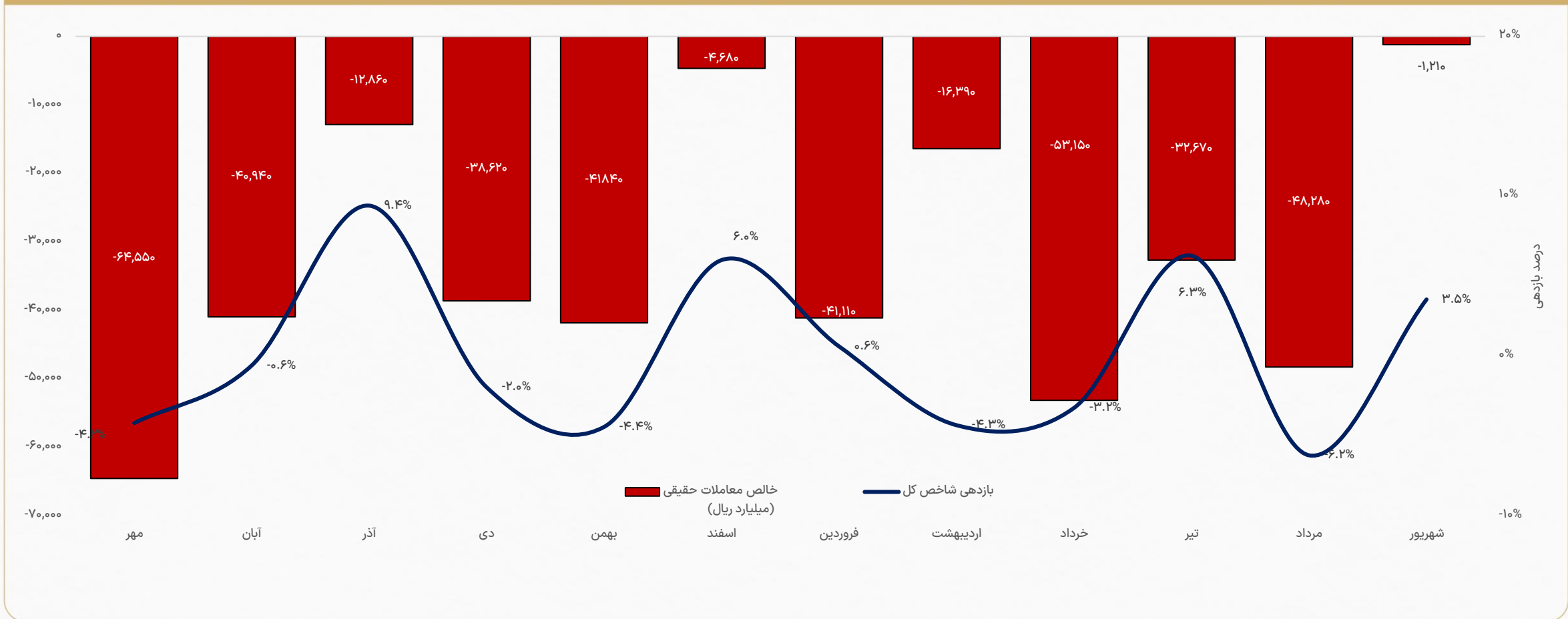


وضعیت بازدهی صنایع در هفته منتهی به ۱۳ شهریور ۱۴۰۳

- صنایع بزرگ بازار در هفته گذشته، شاهد بازدهی ۲.۳ درصدی به صورت میانگین بودند.
- **فعالیت مرتبط با اوراق بهادار، ماشین آلات و محصولات فلزی** با بازدهی ۵.۷، ۴.۴ و ۴ درصدی، بیشترین افزایش را در بین صنایع بزرگ بازار سرمایه در هفته گذشته داشتند.
- تولید فلزات گرانبها، دارو، تامین سرمایه با بازدهی ۰.۵، ۰.۳ و ۰.۱ درصدی، کمترین افزایش را در هفته گذشته در بین صنایع بزرگ بازار ثبت کردند.



روند شاخص کل و خالص ارزش خرید (در سهام) سرمایه‌گذاران حقیقی به تفکیک هر ماه



نگاهی به خالص خرید (در سهام) سرمایه‌گذاران حقیقی در هفته منتهی به ۱۳ شهریور ۱۴۰۳

- در هفته گذشته، معامله‌گران حقیقی به صورت خالص ۴۹ میلیارد تومان نقدینگی به بازار سهام تزریق نمودند.
- در شهریور ماه خالص خروج نقدینگی از جانب خریداران حقیقی معادل با ۱۲۱ میلیارد تومان بوده است.
- خالص خروج نقدینگی حقیقی در سال جاری تاکنون معادل با ۱۹.۲۸ هزار میلیارد تومان بوده است.



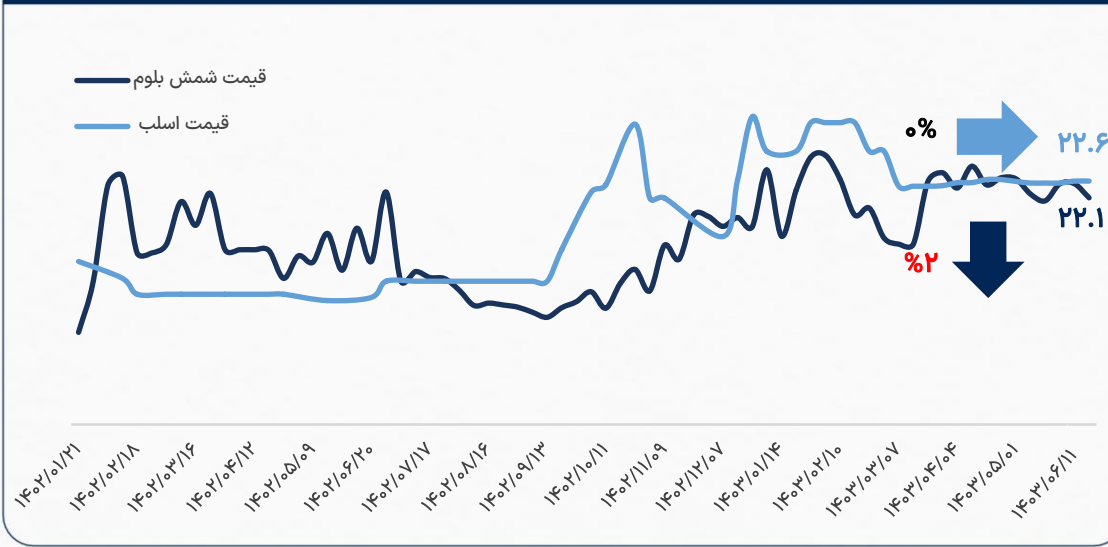
حجم و ارزش معاملات تالار معاملات بورس کالا در هفته گذشته

درصد تغییرات (نسبت به هفته ماقبل)		هفته گذشته		تالار معاملات صنعتی و سیمان	درصد تغییرات (نسبت به هفته ماقبل)		هفته گذشته		تالار معاملات بورس کالا
در ارزش	در حجم	ارزش (میلیون ریال)	حجم معامله (تن)		در ارزش	در حجم	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)	
۲.۳%	۹.۱%	۲۲,۳۵۲,۱۸۰	۵,۸۵۵	مس	۵.۷%	۵.۳%	۴۲,۴۳۰,۶۳۰	۱۰۵,۷۲۴	تالار پتروشیمی
-۵.۱%	-۱۳.۵%	۷۴,۲۲۶,۹۱۸	۲۶۰,۸۸۳	فولاد	-۴۳.۷%	-۳۰.۴%	۴۵,۰۱۷,۱۹۰	۳۰۷,۹۲۲	تالار حراج باز
-۲.۲%	۲.۰%	۲۳,۳۳۰,۷۷۰	۵۰۰,۰۰۰	سنگ آهن	۱۱.۴%	-۵.۰%	۱۱۹,۱۲۴,۶۸۱	۶۹۰,۲۵۸	تالار صنعتی
-۲۶.۰%	-۲۶.۹%	۸۵۶,۸۸۷	۵۷۰	روی	۱۰.۹%	۸.۵%	۹,۵۸۷,۰۸۲	۴۳,۳۵۲	تالار فرآورده‌های نفتی
-۱.۲%	۳.۰%	۷,۹۳۷,۴۴۱	۶,۸۰۰	آلومینیوم	-۴۹.۷%	-۵۵.۴%	۳,۰۲۴,۳۸۹	۹,۵۲۶	تالار فرعی
۰.۶%	۲۷.۷%	۱۴,۴۷۳,۰۴۶	۱,۳۰۸,۹۱۶	سیمان	-۳۱.۵%	۳۵.۷%	۲۴,۶۹۰,۱۸۹	۱۷۷,۸۱۲	تالار کالای صادراتی کیش
-۲.۹%	۱۳.۹%	۱۴۳,۱۷۷,۲۴۲	۲,۰۸۳,۰۲۴	جمع کل	-۱۲.۲%	-۸.۷%	۲۴۳,۸۷۴,۱۶۱	۱,۳۳۴,۵۹۴	کل بازار

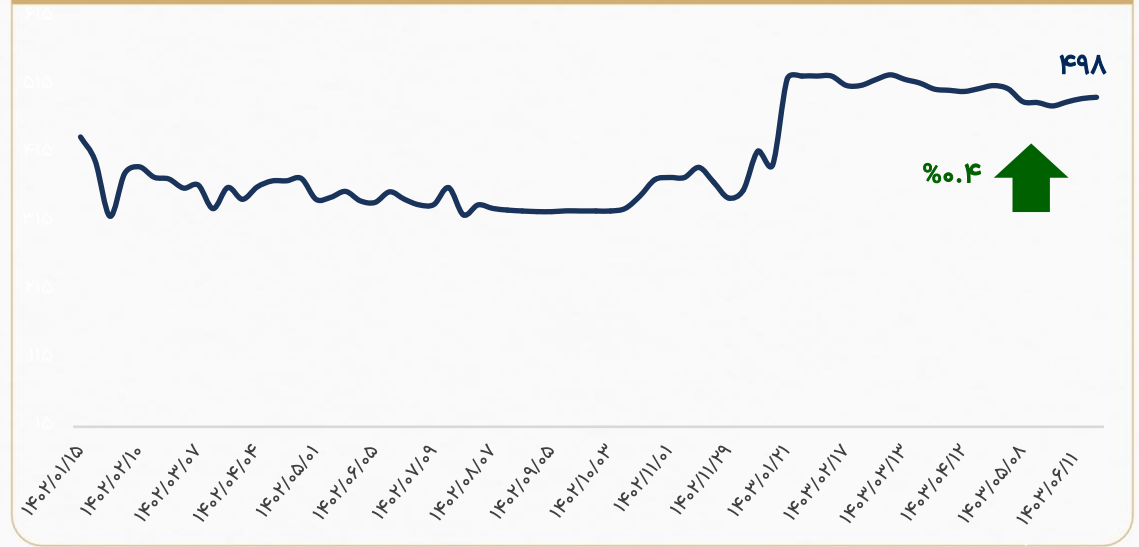
آخرین اخبار بورس کالا

- رکوردشکنی بورس کالا در مرداد ماه با عبور حجم گواهی شمش سپرده طلا از مرز هزار کیلوگرم برای اولین بار در مقیاس ماهانه
- آهن و فولاد گل گهر با فروش ۳.۶۵ هزار میلیارد تومان، فولاد مبارکه با فروش ۳.۴۹ همت و ملی صنایع مس با فروش ۲.۳۸ هزار میلیارد تومان، صدرنشینان فروش فیزیکی بورس کالا در هفته گذشته

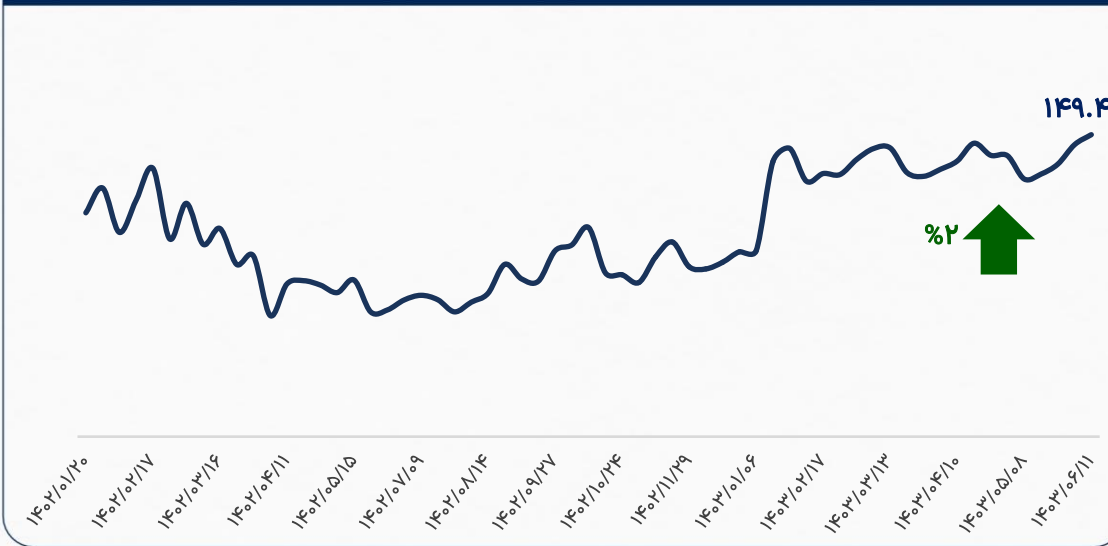
* روند نرخ شمش بلوم فخوز و اسلب هرمز (میلیون تومان / تن)



روند نرخ معاملات کاتد مس فملی (میلیون تومان / تن)



روند نرخ معاملات روی فاسمین (میلیون تومان / تن)



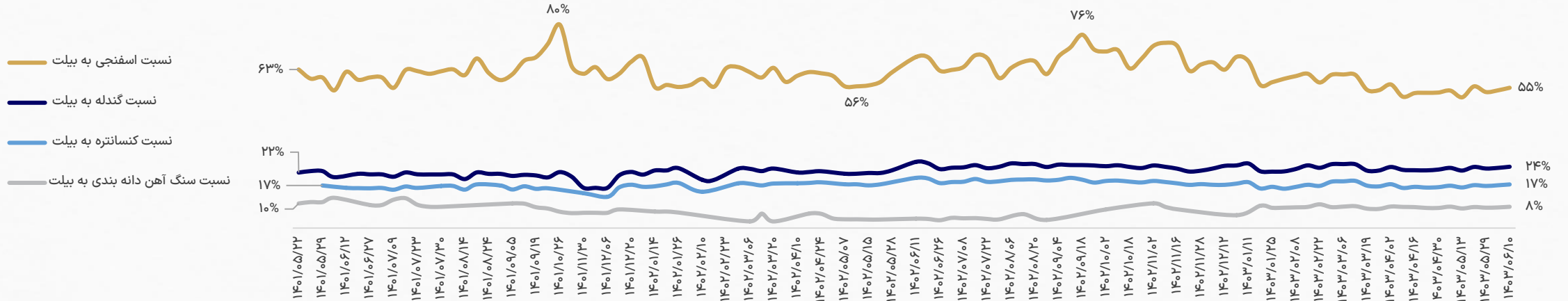
روند نرخ معاملات آلومینیوم ایرالکو (میلیون تومان / تن)



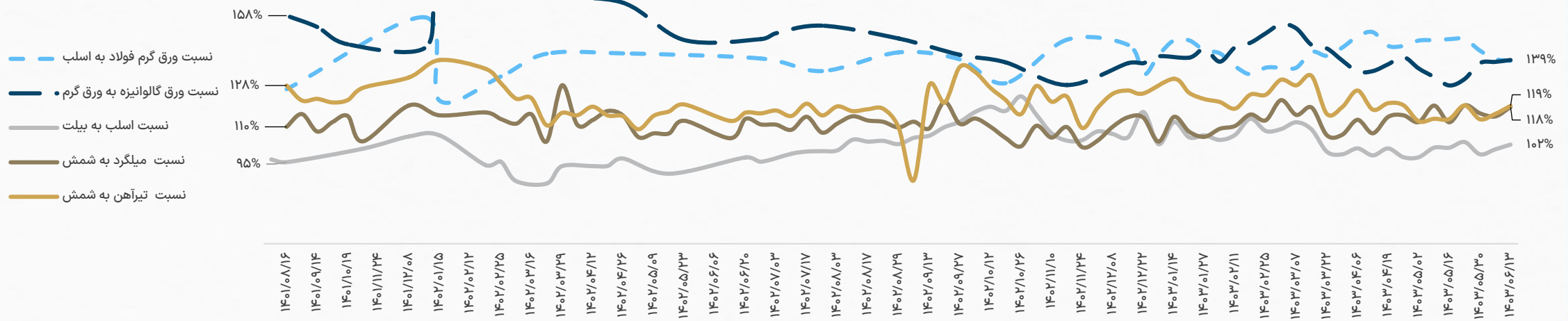
* در هفته‌ی گذشته معامله‌ای برای اسلب هرمزگان انجام نشده است.



نسبت معاملاتی زنجیره سنگ آهن به شمش



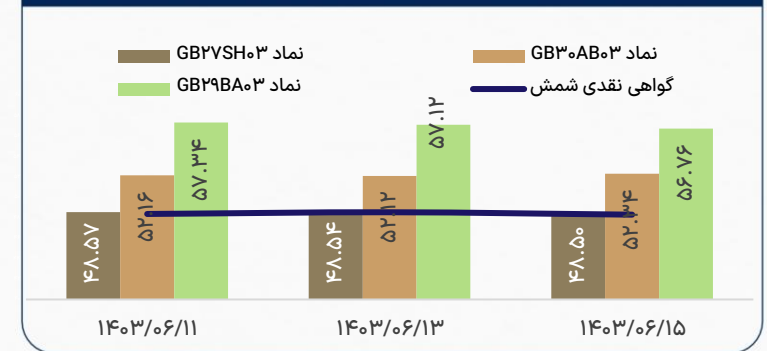
نسبت زنجیره فولاد



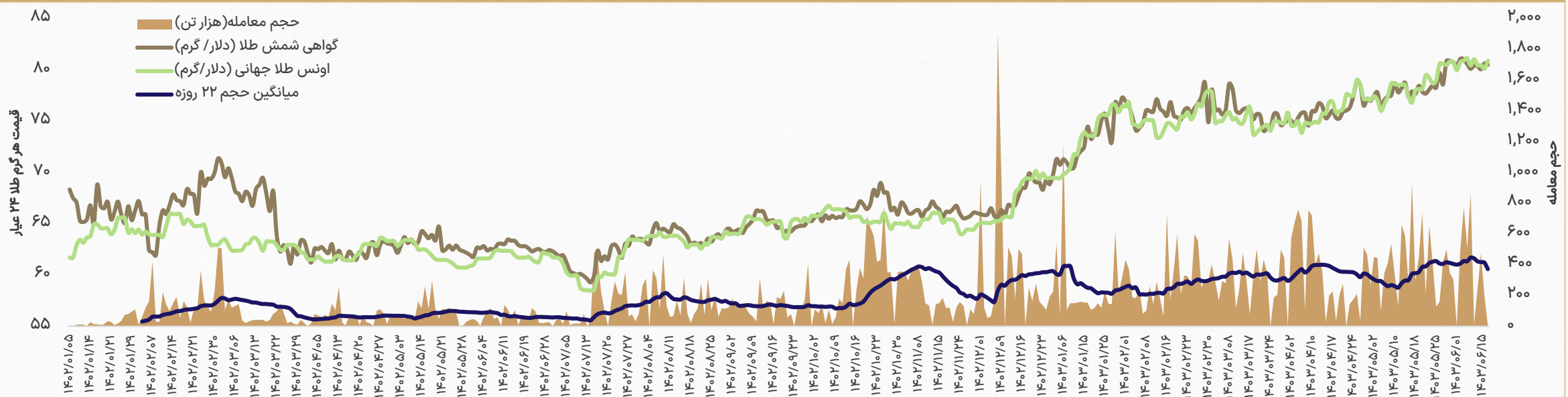
آخرین وضعیت گواهی شمش طلا در بورس کالا

- در معاملات هفته گذشته، مجموع ۹۲۲,۶۷۳ گواهی شمش طلا (۰.۱ گرم) به ارزش ۴۴۶ میلیارد تومان معامله شده است که به نسبت هفته ماقبل آن به ترتیب با ۶۵.۱ و ۶۴.۹ درصد کاهش همراه بوده است و قیمت هر گواهی شمش با ۰.۷ درصد افزایش به قیمت ۴,۸۳۴,۷۰۹ ریال معامله شده است.
- در معاملات آتی شمش، اختلاف قیمت نمادهای سررسید آبان و بهمن ماه در آخرین روز معاملاتی دو هفته گذشته نسبت به گواهی نقدی شمش به ترتیب، ۹ و ۱۹ درصد بوده که در آخرین معاملات خود در هفته گذشته به ۸ و ۱۷ درصدی رسیده است.

روند قیمت قراردادهای آتی شمش طلا (میلیون ریال / یک گرم)



روند معاملات گواهی طلا و انس جهانی





حجم و ارزش معاملات تالار پتروپالایش در بورس کالا

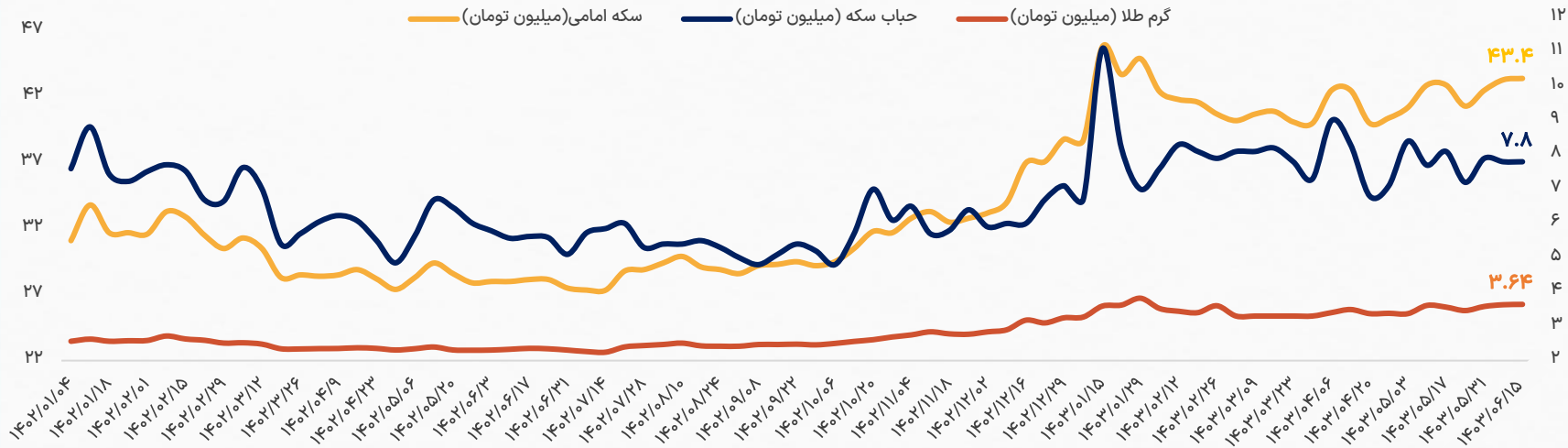
نماد	محصول	قیمت پایه (میلیون تومان)	قیمت پایانی (میلیون تومان)	نسبت تقاضا	تغییرات به قیمت پایه	تغییرات قیمت به هفته گذشته	تغییرات قیمت به دو هفته گذشته	قیمت پایانی (دلار نیما)
اروند	پلی وینیل کلراید PVC-S۶۵	۳۴	۳۴	۴۶%	۰%	-۱%	-۱%	۷۵۲
شغدیر		۳۴	۳۴	۱۴۲%	۰%	-۱%	-۱%	۷۵۲
مارون	منو اتیلن گلیکول	۲۲.۷	۲۳.۰	۱۲۸%	۱%	۷%	۰%	۵۰۶
شاراک		۲۳	۲۳	۱۷۰%	۰%	۳%	۰%	۴۹۸
شکبیر	پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹	۳۹	۴۰	۲۱۱%	۴%	-۲%	۱%	۸۷۶
شاراک		۳۹	۴۰	۱۹۶%	۴%	۲%	۳%	۸۷۹
شگویا	پلی اتیلن ترفتالات بطری BGY۸۱	۴۵.۳	۵۱.۳	۱۸۴%	۱۳%	-۳%	۱%	۱,۱۲۴.۸
مارون	پلی پروپیلن نساجی Z۳۰S	۴۸.۸	۴۸.۸	۱۱۶%	۰%	۰%	۰%	۱,۰۷۲.۷
شاراک		۴۸.۸	۴۸.۸	۵۶%	۰%	۰%	۰%	۱,۰۷۲.۷
شپدیس	اوره گرانول	۱۲.۷	۱۳.۵	۱۴۰%	۷%	-۴%	-۵%	۲۹۷.۶
شبهرن	روغن پایه SN۵۰۰	۳۳.۶	۳۳.۶	۶۴%	۰%	۲%	۱%	۷۳۷.۷
شکربن	دوده صنعتی گرید N۳۷۵	۶۲.۵	-	-	۰%	۰%	۰%	-
شبندر	وکیوم باتوم	۱۳.۹	۱۴.۴	۱۸۶%	۴%	-۱%	۰%	۳۱۵.۶
شپنا		-	-	-	۰%	۰%	۰%	-
شپنا	لوب کات سبک	۲۱.۷	۲۱.۷	۱۰۰%	۰%	۰%	-۴%	۴۷۷.۷

آخرین وضعیت معاملات تالار پتروپالایش در بورس کالا

- در هفته گذشته، پلی وینیل کلراید اروند و شغدیر با ۱ درصد کاهش، پلی اتیلن سبک خطی شکبیر با ۲ درصد کاهش، پلی اتیلن ترفتالات بطری با ۳ درصد کاهش، اوره گرانول شپدیس با ۴ درصد کاهش و وکیوم باتوم شبندر با ۱ درصد کاهش نسبت به هفته گذشته مورد معامله قرار گرفتند.
- در طرف مقابل منو اتیلن گلیکول مارون و شاراک، پلی اتیلن سبک خطی شاراک و روغن پایه شبهرن به ترتیب با ۷، ۳، ۲ و ۲ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معامله شده‌اند.



روند گرم طلا، سکه امامی و حساب سکه



آخرین وضعیت دلار و سکه

معاملات در بازار آزاد ارز شاهد ادامه روند آرام و کم‌نوسان خود بود و به نظر می‌رسد که بازار در حال حاضر در محدوده تعادلی خود قرار گرفته است. قیمت دلار در معاملات غیر رسمی با ۰.۲ درصد کاهش در سطح ۵۹،۴۵۰ تومان قرار گرفت.

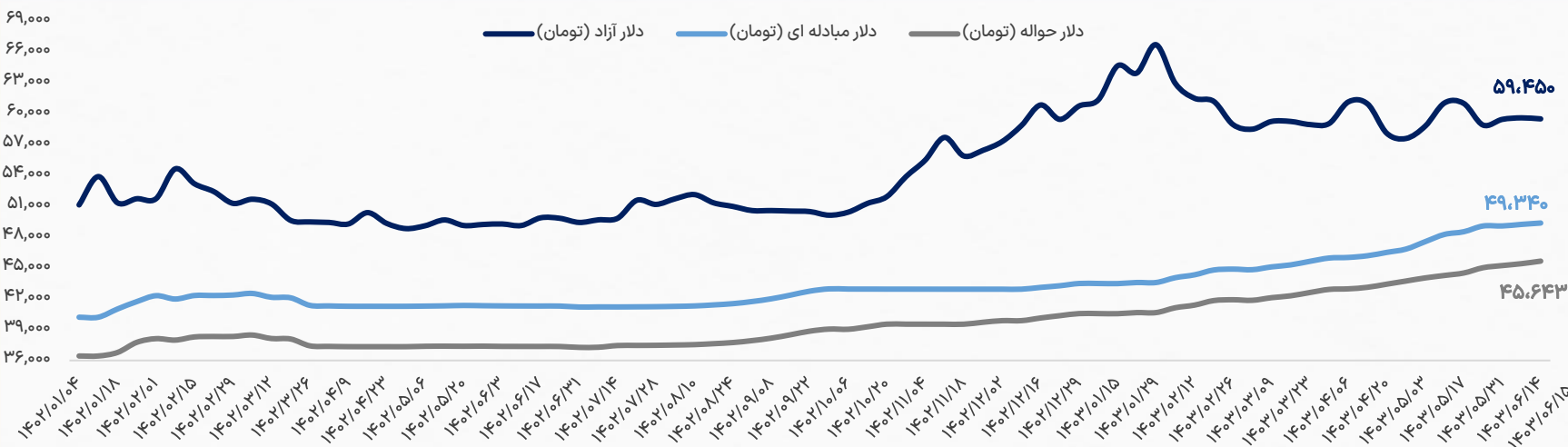
عبدالناصر همتی وزیر اقتصاد دولت چهاردهم نیز در اولین گفتگوی تلویزیونی خود، به بیان سیاست‌های ارزی وزارت اقتصاد پرداخت. او بر نزدیک کردن نرخ ارز نیما و نرخ بازار با همکاری بانک مرکزی و در صورت امکان تک‌نرخ نمودن آن تأکید کرد و همچنین محدودتر نمودن موارد مصرفی ارز ترجیحی ۲۸،۵۰۰ تومانی را نیز اعلام نمود.

قیمت دلار در تالار مبادله ارز و طلا شاهد ادامه رشد اندک خود بوده به صورتی که قیمت اسکناس دلار با افزایش ۰.۳ درصدی در سطح ۴۹،۳۴۰ تومان قرار گرفته و قیمت دلار حواله نیما با رشد هفتگی ۰.۵ درصدی در سطح ۴۵،۶۴۳ تومان قرار گرفت.

به گزارش روابط عمومی بانک مرکزی، از اول فروردین ماه تا ۱۳ شهریور ماه امسال ۳۰ میلیارد و ۴۸ میلیون دلار ارز برای واردات کالاهای اساسی، دارو، کالاهای تجاری و بازرگانی، واردات در مقابل صادرات و خدمات تأمین کرده است.

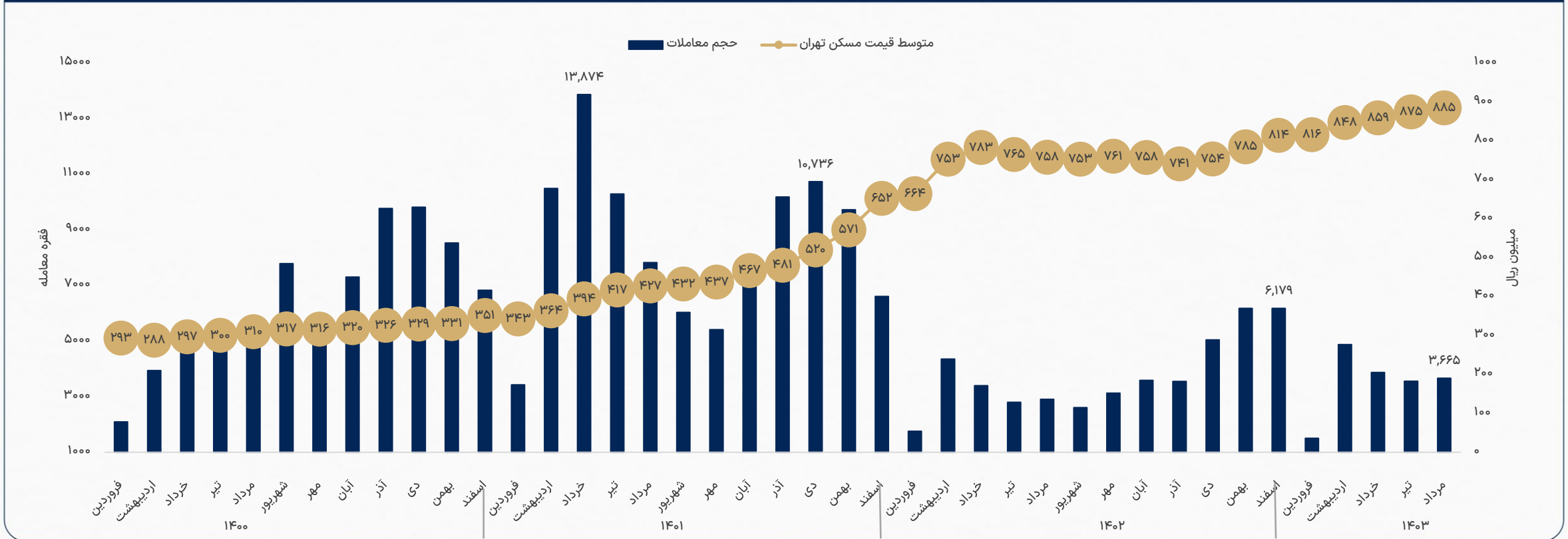
در بازار طلا قیمت سکه امامی با رشد ۰.۲ درصدی در سطح ۴۳.۴ میلیون تومان قرار گرفته است. حساب سکه امامی بدون تغییر در سطح ۷.۸ میلیون تومان قرار گرفته است. هر گرم طلای ۱۸ عیار نیز با ۰.۳ درصد افزایش در سطح ۳.۶ میلیون تومان قرار گرفت.

روند دلار حواله، مبادله و آزاد





روند حجم و قیمت بازار مسکن تهران تا پایان مردادماه ۱۴۰۳



بازار مسکن تهران در مردادماه ۱۴۰۳

- بانک مرکزی اقدام به انتشار داده‌های مرتبط با وضعیت معاملات بازار مسکن تهران ظرف دو ماه ابتدایی تابستان نموده که در این میان روند نزولی حجم آپارتمان‌های معامله‌شده ادامه دارد، **اما رشد قیمت‌ها مجدداً به کانال ۲ رقمی نسبت به مدت مشابه سال گذشته بازگشته است.**
- بر اساس آمار رسمی، میانگین میانگین قیمت‌ها در تیرماه با ۱.۷ درصد افزایش نسبت به خرداد ماه به سطح ۸۷.۴ میلیون تومان در هر متر مربع رسیده و در **مردادماه نیز با رشد ۱.۲ درصدی** در سطح ۸۸.۵ میلیارد تومان قرار گرفته است و نسبت به ماه مشابه سال قبل در تیرماه و مردادماه قیمت‌ها به ترتیب افزایش ۱۴ و ۱۶.۹ درصدی را شاهد بوده است.
- حجم معاملات تیرماه نیز به ۳,۵۵۹ فقره کاهش یافته که ۸ درصد کمتر از خرداد ماه محسوب می‌شود، اما در مقایسه با سال گذشته، افزایش ۲۷ درصدی داشته و در مردادماه معاملات شاهد افزایش به سطح ۳,۶۶۵ واحدی بوده است.
- طی دوره جهش قیمت مسکن، میانگین تغییرات ماهانه قیمت آپارتمان در تهران رقمی در حدود ۳ تا ۵ درصد بود، اما در ماه‌های اخیر در سال ۱۴۰۳، میانگین رشد ماهانه قیمت مسکن کمتر از ۱.۷ درصد بوده که این امر به معنای عقب‌افتادن قیمت مسکن از تورم عمومی بوده و بازدهی بازار مسکن رو منفی نموده که همین امر خریداران سرمایه‌ای را از بازار دور کرده است.



پرونده ویژه

بخش سوم

تحلیل بنیادی شرکت کویر تایر (پکویر)



مفروضات اصلی و صورت سود و زیان شرکت

مفروضات سناریو مورد انتظار					محقق شده				
۱۴۰۴					۱۴۰۳				
۱۴۰۴					۱۴۰۳				
۵۸۰,۰۰۰	۴۶۵,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۳۸۲,۵۹۴	نرخ دلار نیمایی (ریال)				
۴۲,۳۶۰	۴۲,۳۶۰	۲۱,۱۸۰	۲۱,۱۸۰	۳۴,۴۹۴	میزان تولید تایر (تن)				
%۱۸	%۳۰	%۱۴	%۲۱	%۴۶	افزایش نرخ تایر (درصد)				
۶۲۰	۶۱۵	۶۱۶	۶۱۴	۶۰۷	نرخ نفت (دلار/تن)				

* سال مالی شرکت منتهی به ۳۰ آذرماه می‌باشد.

صورت سود و زیان (میلیارد تومان)					
۱۴۰۴					
۱۴۰۳					
۱۴۰۳					
۱۴۰۳					
۱۴۰۲					
۷,۷۸۲	۶,۴۱۴	۳,۵۰۷	۲,۹۰۷	۴,۰۹۹	فروش
(۵,۷۹۱)	(۴,۸۰۵)	(۲,۸۶۹)	(۱,۹۳۷)	(۲,۸۳۷)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۹۹۱	۱۶۰۹	۶۳۸	۹۷۰	۱۲۶۳	سود(زیان) ناخالص
%۲۶	%۲۵	%۱۸	%۳۳	%۳۱	سود(زیان) ناخالص
(۷۹۱)	(۶۵۱)	(۳۵۴)	(۲۹۷)	(۲۰۹)	هزینه های عمومی، اداری و فروش
۶۵	۵۰	۲۵	۲۵	۴۷	سایر درآمدهای عملیاتی
۱,۲۶۶	۱,۰۰۸	۳۱۰	۶۹۸	۱,۱۰۱	سود(زیان) عملیاتی
%۱۶	%۱۶	%۹	%۲۴	%۲۷	سود(زیان) عملیاتی
(۱۷۵)	(۱۷۵)	(۶۴)	(۱۱۱)	(۱۸۶)	هزینه های مالی
۳	۳	۲	۲	۱۳	سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۱۰۹۴	۸۳۷	۲۴۷	۵۸۹	۹۲۹	سود خالص قبل از کسر مالیات
(۲۰۴)	(۱۵۶)	(۱۷)	(۱۳۹)	(۹۴)	مالیات
۸۹۰	۶۸۱	۲۳۰	۴۵۱	۸۱۸	سودخالص
%۱۱	%۱۱	%۷	%۱۶	%۲۰	سودخالص
۱,۳۶۱	۱,۰۴۱	۳۵۲	۶۸۹	۱,۲۵۱	EPS (ریال)

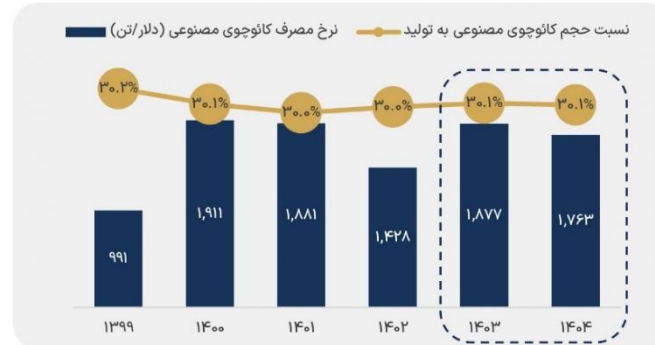
* اعداد طلایی در جدول فوق، بیانگر حاشیه سود است.

جدول تحلیل حساسیت سال ۱۴۰۳

۵۲	۵۱	۵۰	۴۹	۴۸	۴۷	۴۶	۴۵	
۴۶۴	۵۲۸	۵۹۲	۶۵۷	۷۲۱	۷۸۵	۸۴۹	۹۱۳	%۵
۶۴۲	۷۰۶	۷۷۰	۸۳۴	۸۹۹	۹۶۳	۱,۰۲۷	۱,۰۹۱	%۱۰
۷۸۴	۸۴۸	۹۱۲	۹۷۶	۱,۰۴۱	۱,۱۰۵	۱,۱۶۹	۱,۲۳۳	%۱۴
۹۹۷	۱,۰۶۱	۱,۱۲۵	۱,۱۹۰	۱,۲۵۴	۱,۳۱۸	۱,۳۸۲	۱,۴۴۶	%۲۰
۱,۱۷۵	۱,۲۳۹	۱,۳۰۳	۱,۳۶۷	۱,۴۳۲	۱,۴۹۶	۱,۵۶۰	۱,۶۲۴	%۲۵
۱,۳۵۲	۱,۴۱۷	۱,۴۸۱	۱,۵۴۵	۱,۶۰۹	۱,۶۷۳	۱,۷۳۸	۱,۸۰۲	%۳۰

* محور افقی دلار (هزار تومان) و محور عمودی درصد افزایش نرخ تایر می‌باشد.

نمودارهای روند حاشیه سود ناخالص - نرخ و نسبت حجمی مواد اولیه مصرفی



اهم نکات و جمع‌بندی

- پروژه ۱۴ هزار تنی شرکت که در اسفندماه سال ۱۴۰۲ به بهره برداری رسیده، منجر به افزایش ظرفیت تولید و هزینه استهلاک آن برای سال‌های ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ خواهد شد.
- درصد پیشرفت پروژه ۵۰ هزار تنی تایرهای TBR-OTR نیز تا پایان سال ۱۴۰۲ صفر بوده است و انتظار می‌رود پروژه مذکور تا پایان مهرماه سال ۱۴۰۵ به بهره‌برداری برسد.
- درصد افزایش نرخ فروش پکوبر در سال‌های ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ با توجه به تاریخچه افزایش نرخ، تغییرات نرخ نفت و دلار محاسبه شده است.

وضعیت در تابلوی بازار و سودآوری هر سهم

سهامدار عمده	۵,۵۰۵
ارزش بازار (میلیارد تومان)	۳۱%
درصد شناوری	۵,۶۳۰
قیمت روز سهم (ریال)	۶۳%
درصد تقسیم سود	۱,۲۵۱
EPS ۱۴۰۲	۱,۰۴۱
EPS تحلیلی ۱۴۰۳	۵.۷
P/E TTM	۵.۳
P/E تحلیلی ۱۴۰۳	

اطلاعات کلی شرکت

محصول اصلی	تایر
ظرفیت تولید (تن)	۴۰,۷۰۰
مکانیزم قیمت‌گذاری	سازمان حمایت
اهم مواد اولیه	کانونجوی، دوده

بیانیه سلب مسئولیت

گروه مالی مهرگان از تبعات ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، سلب مسئولیت می‌نماید.

مدیر تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی	دکتر احسان محمدیان امیری
تحلیل‌گر گزارش	اناز رضایی نیارکی
تهیه شده در گروه مالی مهرگان	



گروه مالی مهرگان



شرکت هاسیاری مهرگان
Mehregan Leasing Co.



صندوق جسورانه ارغوان
Arghavan Fund



مهرگان
صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی



بیمه کوثر



شرکت کارگزاری آرمون بورس (سهامی خاص)



سبدگردان مهرگان



شرکت سرمایه‌گذاری
امین توان آفرین ساز



بیانیه سلب مسئولیت

گروه مالی مهرگان مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات افشا شده توسط سازمان‌ها و نهادهای ناشر ندارد و در خصوص تبعات ناشی از اتکا به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، از خود سلب مسئولیت می‌کند.

