



شرکت سبدگردان
ایستایس یویا کیش

گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته نامه شماره ۱۵۷
هفته منتهی به ۲۸ آذر

www.ipb.ir
www.isatispn.ir

تهیه کننده

علی پور رمضان



شرکت سبدگردانی
ایساتیس یویا کیش

فهرست مطالب

روند جهانی طلا و نفت

خلاصه عملکرد مشتقه در هفته گذشته

نسبت ارزش معاملات اختیار به کل بازار

روند ارزش معاملات اختیار

بررسی قراردادهای اختیار معامله

بازارهای موازی

تحلیل جامع

مقایسه بازدهی نمادها و صنایع

مقایسه ارزش معاملات نمادها و صنایع

معرفی شرکت اختصاصی سبدگردان

سندوق درآمد ثابت ترمه ایساتیس پویا

سندوق سرمایه گذاری مشترک ایساتیس پویا

سندوق درآمد ثابت خاتم ایساتیس پویا

بازارهای جهانی

وقایع کلی بازار

خدمات کارگزاری ایساتیس پویا

اخبار کلان اقتصادی و صنایع

روند شاخص کل و شاخص هم وزن

روند نسبت شاخص کل به دلار

ارزش بازار صنایع و نمادها

P/E بازار و صنایع

بازار سرمایه در این هفته به روند صعودی خود ادامه داد و نمادهای مهم بازار رشد مناسبی را تجربه کردند، همین رشد باعث شد تا شاخص کل با افزایش ۵.۴٪ درصدی وارد کانال ۲۶۰۰ هزار واحدی شود و از سقف مهم سال ۱۴۰۲ عبور کند. شاخص هم وزن نیز با ۱.۴ درصد رشد در مرتبه ۸۲۷ هزار واحد به کار خود پایان دهد. ارزش معاملات نیز رشد مناسبی را نسبت به هفته‌های گذشته داشت و رکورد بیشترین ارزش معاملات در این هفته به ثبت رسید.



در حال حاضر با رشد ارزش بازار سرمایه و نوسانات دلار، ارزش دلاری بازار سرمایه به ۱۲۷ میلیارد دلار رسیده و نسبت p/e نیز با رشدی ۲۵ درصدی در محدوده ۷.۷ واحد قرار گرفته است. اکثر نمادهای مهم از مقاومت‌های اولیه خود عبور کرده اند و چنانچه در هفته‌های آتی با عرضه رو به رو شوند، این عرضه‌ها را می‌توان در حکم پولبک به مقاومت‌های شکسته شده در نظر گرفت.

خدمات شرکت کارگزاری و سبد گردانی اختصاصی ایستایس پویا

احراز هویت و ثبت نام به صورت غیر حضوری و رایگان

مشاوره پذیرش و عرضه محصولات در بورس کالا

پذیرش شرکت ها در بورس و فرابورس ایران و ارائه مشاوره

امکان انجام معامله اختیار (خرید و فروش)

ارائه کلیه خدمات بورس کالا و انرژی با مجرب ترین تیم معاملاتی

ارائه خدمات رقابتی در زمینه اعطای اعتبار و تخفیف کارمزد

ارائه گزارش و تحلیل صنایع به صورت روزانه

مدیریت حرفه ای پرتفوی و ارائه تحلیل بازار های مالی

خدمات اختصاصی سبدگردانی





شرکت سبدگردان
ایساتیس یویا کیش



کارگزاری
ایساتیس یویا

♦ **فرزین: نرخ حقیقی دلار به نظر ما برای هر دلار ۶۴-۶۳ تومان است.**

رئیس بانک مرکزی: اتفاق جدیدی رخ نداده است، صرفاً نرخ نیما را افزایش دادیم و از ابتدای هفته قانون برنامه هفتم را اجرایی کردیم و بازار عرضه و تقاضای بازار را ایجاد کردیم.

♦ **بالاترین رکورد سال بورس در ارزش معاملات خرد ثبت شد.**

داده‌های آماری مدیریت نظارت بر بورس‌های سازمان بورس نشان می‌دهد: در معاملات امروز دوشنبه بازار سهام، ارزش معاملات خرد شامل «مبادلات سهام و صندوق‌های سهامی» از ۱۸ همت عبور کرد که این بالاترین رکورد ارزش مبادلات خرد بازار سهام از اول امسال تاکنون است.

♦ **همتی: نمی‌خواهیم چیزی را گران کنیم.**

وزیر اقتصاد: وقتی می‌گوییم، چند نرخ بودنی بودنی و یارانه‌های بی‌هدف و پنهان مشکل اساسی کشور و عامل اصلی کسری بودجه است، برخی می‌گویند، شما می‌خواهید همه چیز را گران کنید. ما نمی‌خواهیم چیزی را گران کنیم، ما می‌خواهیم ریشه تورم را از بین ببریم. ریشه اصلی تورم و چاپ پول همین ناترازی‌هاست که در بودجه دولت متبلور می‌شود.

♦ **آغاز به کار بازار یکپارچه ارز تجاری از شنبه.**

بر اساس اعلام بانک مرکزی، نرخ دلار نیما از فردا، حذف می‌شود. بانک مرکزی اعلام کرده، از دو روز پس از آن، یعنی ۲۶ آذر، همه صادرکنندگان ملزم هستند، ارز حاصل از صادرات را، برای مبادله با نرخ توافقی، در بازار ارز تجاری مرکز مبادله ارز و طلای ایران عرضه کنند.



کارگزار

ایستایس یویا

شرکت سیدگردان
ایستایس یویا کیش

♦ سفر رئیس سیا به قطر.

به گزارش نشریه الکترونیکی "آکسیوس"، در بامداد چهارشنبه، "ویلیام برنز" مدیر آژانس مرکزی اطلاعات آمریکا برای گفتگو با مقامات قطری راهی دوحه پایتخت این کشور می شود.

♦ اتحادیه اروپا: اقدام ایران در افزایش غنی سازی اورانیوم نگران کننده است.

سخنگوی سرویس سیاست خارجی اتحادیه اروپا اقدام ایران در افزایش تولید اورانیوم ۶۰ درصدی را «بسیار نگران کننده» خواند. سازمان انرژی اتمی ایران اوایل ماه جاری در واکنش به تصویب قطعنامه ضدایرانی کشورهای غربی در شورای حکام آژانس دستور «راه اندازی مجموعه معتنابهی از سانتریفیوژهای جدید و پیشرفته از انواع مختلف» را صادر کرده بود.

♦ هرتزوغ: زمان توافق برای تبادل اسراست.

رئیس رژیم صهیونیستی: من به رهبری اسرائیل، میانجی گران و جهانیان اعلام می کنم که اکنون زمان مناسبی برای توافق تبادل اسراست.

♦ نیویورک تایمز: احتمالاً جنگ اوکراین سال آینده تمام شود.

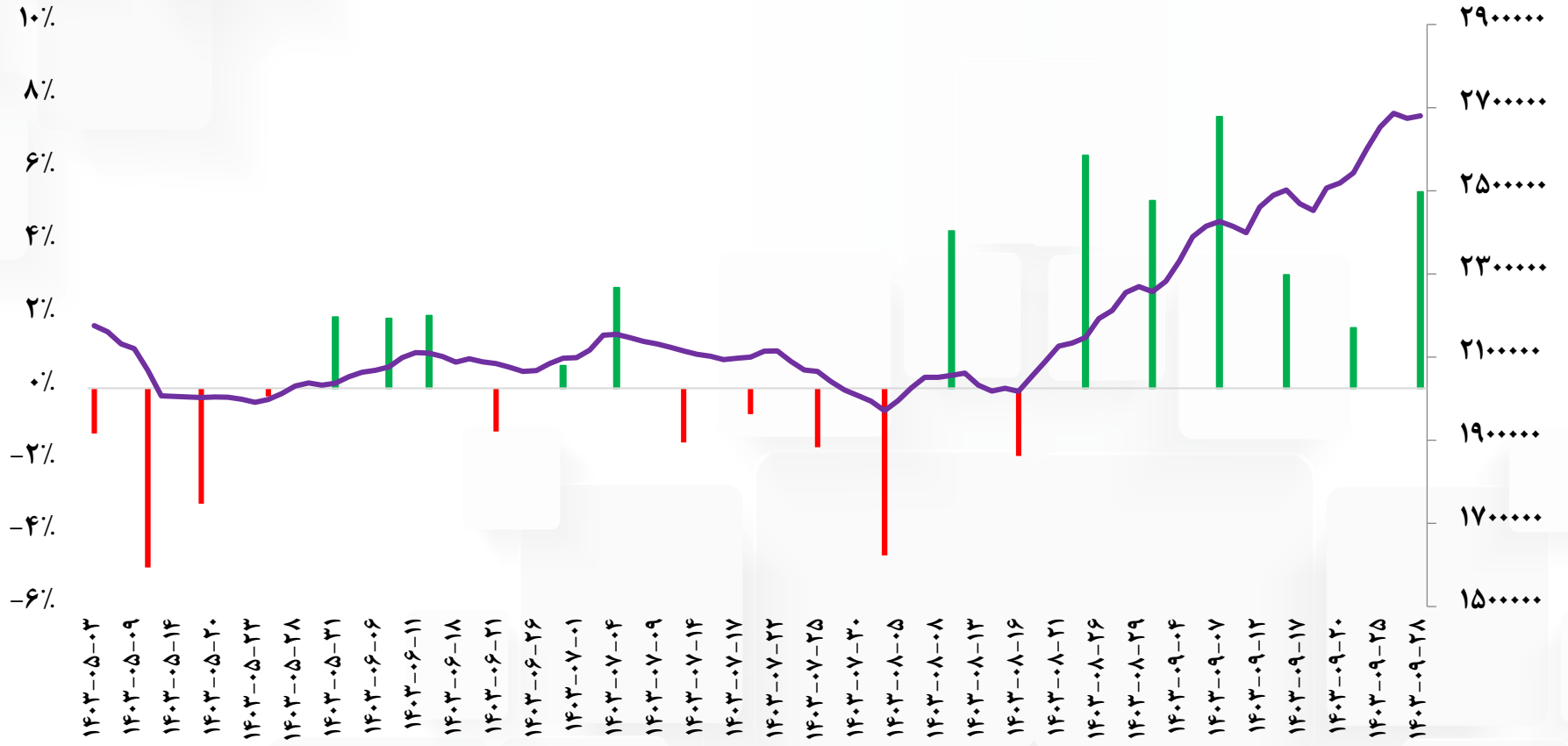
پیش بینی رسانه آمریکایی: جنگ اوکراین احتمالاً سال آینده (میلادی) به پایان خواهد رسید. هم اوکراین و هم روسیه با کمبود نیرو مواجه هستند. سال ۲۰۲۵ سال مذاکرات خواهد بود. پیروزی ترامپ در انتخابات، مذاکرات سازش را تسریع خواهد کرد.

سیاست

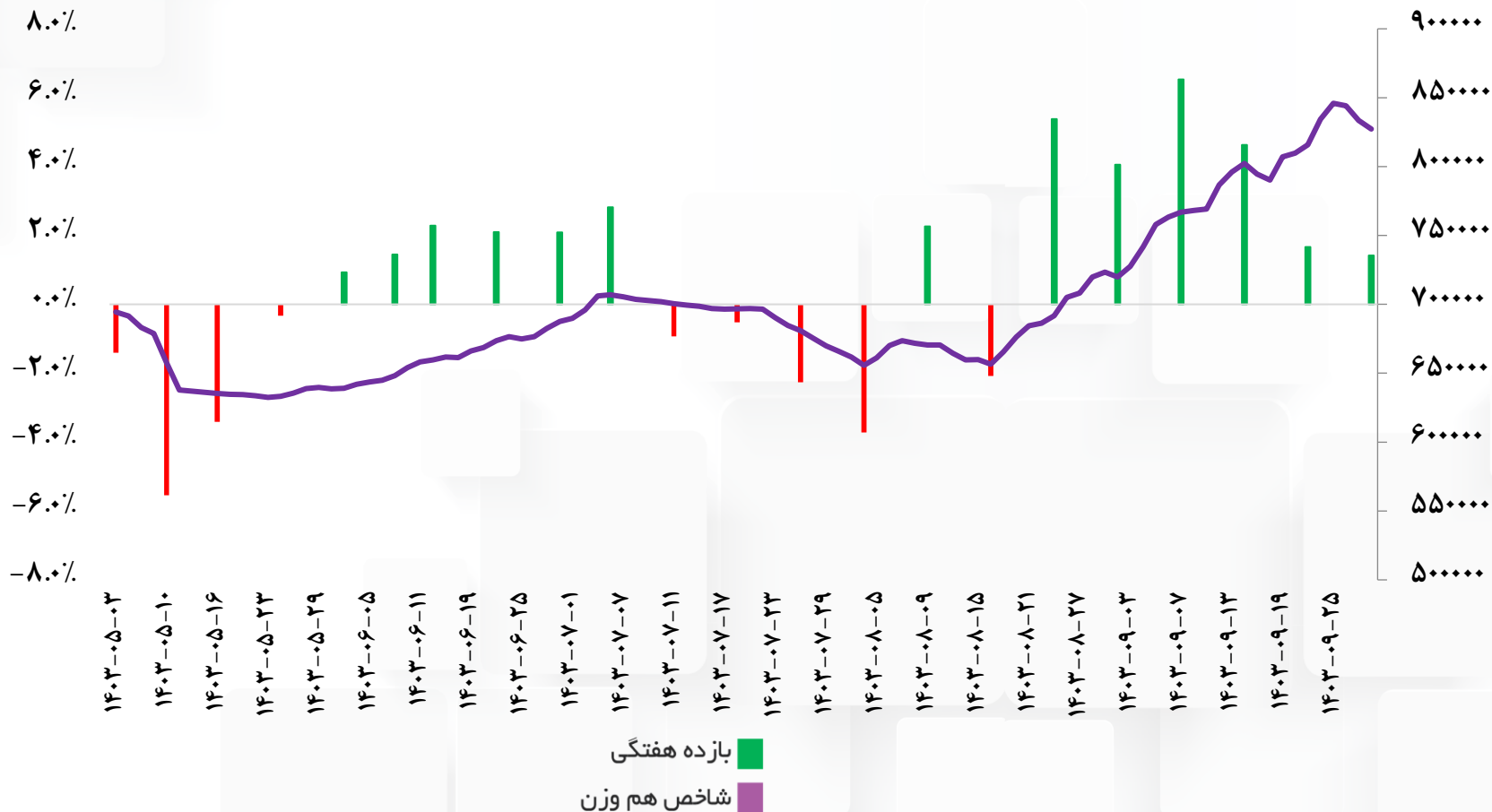


شرکت سبدگردان
ایساتیس یویا کیش

رشد ۵.۴ درصدی شاخص کل

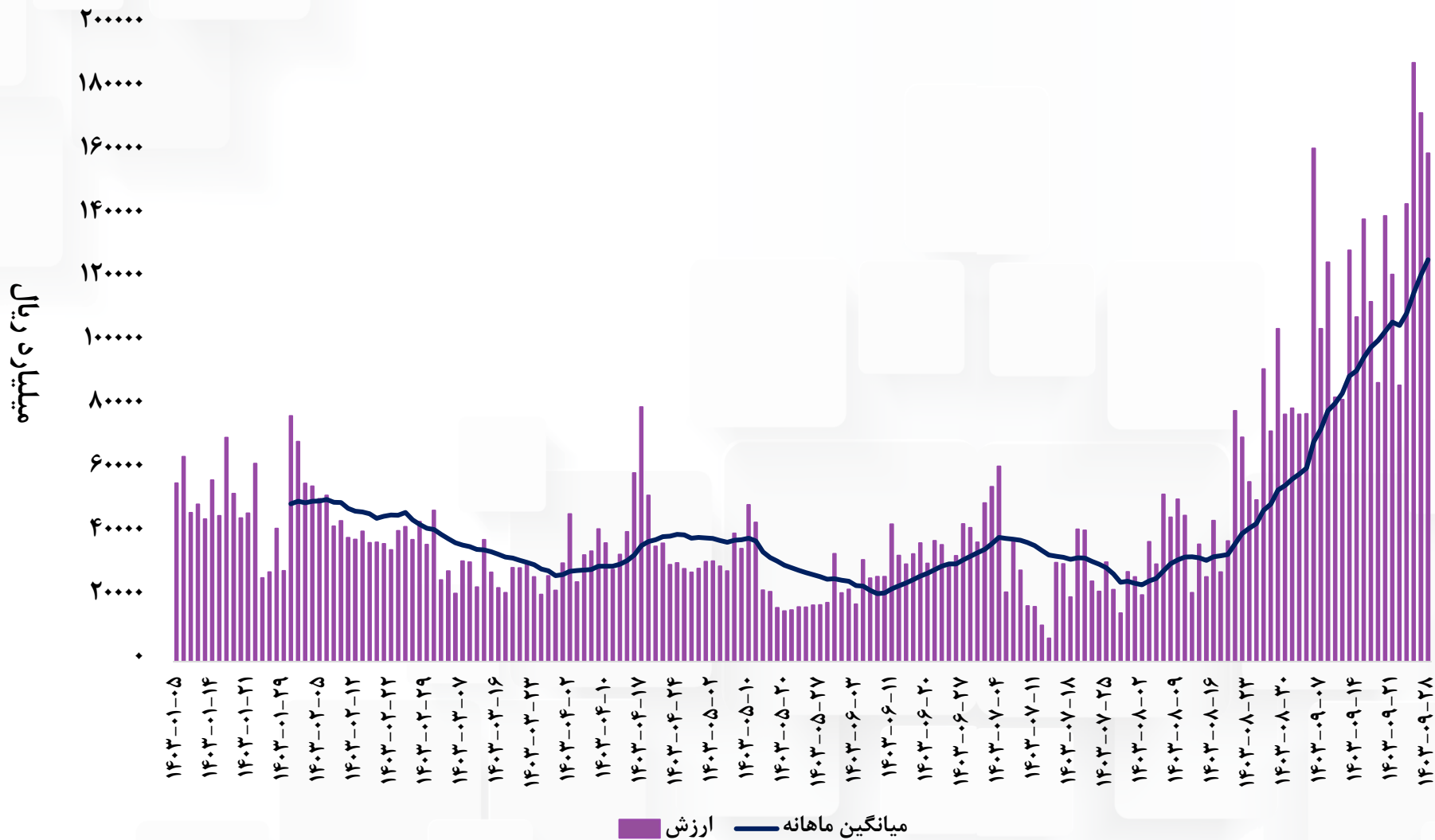


بازده هفتگی
شاخص کل





شرکت سیدگردان
ایستاتیس یویا کیش

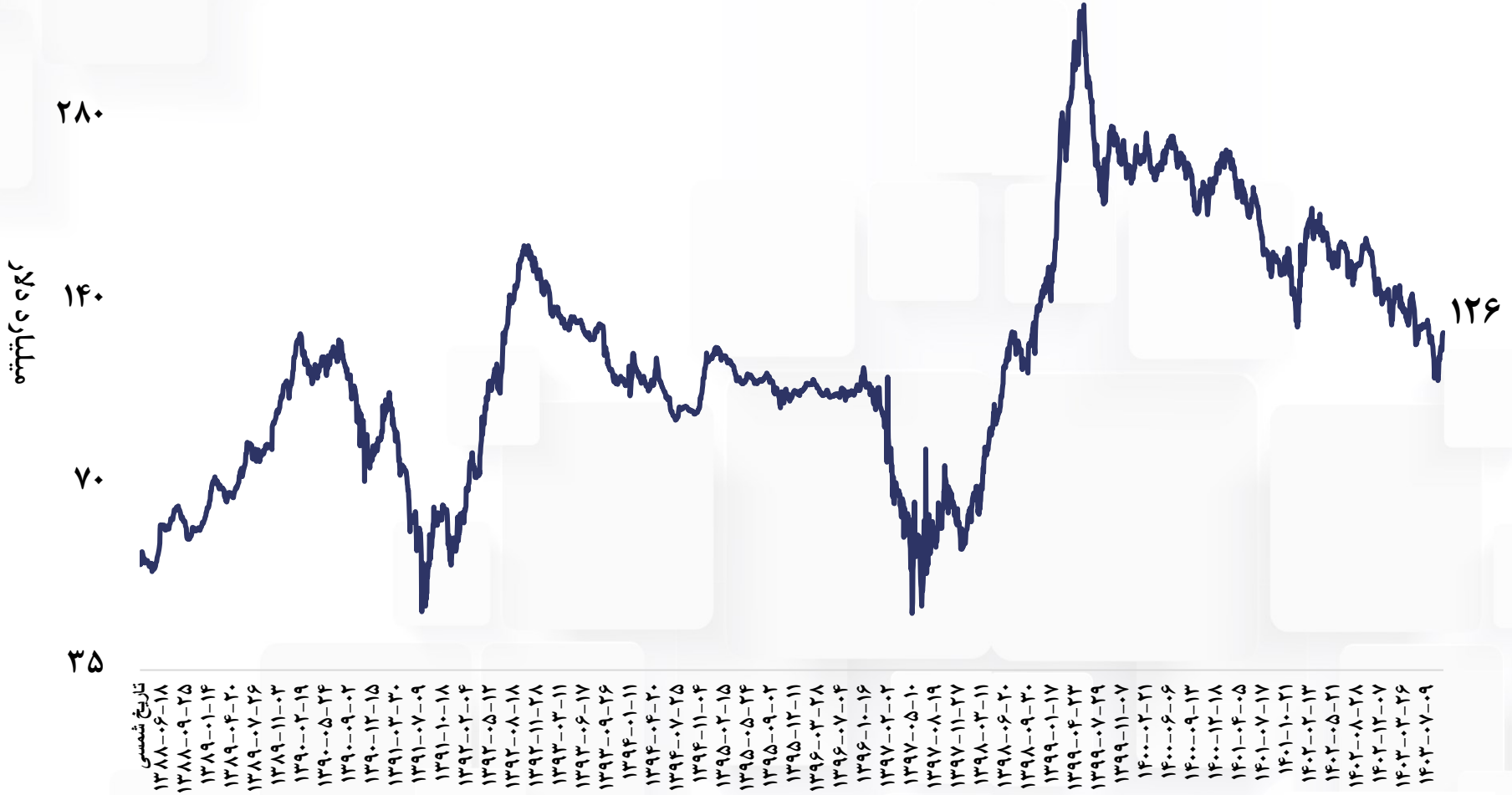




ارزش بازار (همت)	درصد از بازار	نام
۲,۱۱۶	۲۸.۰٪	سرمایه گذاری
۸۶۴	۱۱.۴٪	مواد شیمیایی
۷۶۵	۱۰.۱٪	آهن و فولاد
۵۳۸	۷.۱٪	تولید فلزات گرانبه‌های غیر آهن
۴۲۹	۵.۷٪	کانی های فلزی
۴۲۱	۵.۶٪	بانکها و موسسات اعتباری
۴۰۰	۵.۳٪	فراورده های نفتی
۲۵۴	۳.۴٪	سرمایه گذاری استانی
۲۱۷	۲.۹٪	تولید کود و ترکیبات نیتروژن
۱۴۵	۱.۹٪	خودرو
۱۳۳	۱.۸٪	سیمان، آهک و گچ
۱۳۰	۱.۷٪	دارویی
۱۱۹	۱.۶٪	بیمه
۹۶	۱.۳٪	نرم افزار و خدمات
۹۰	۱.۲٪	خدمات رفاهی متنوع
۸۰	۱.۱٪	مخابرات
۶۳	۰.۸٪	فعالیت مهندسی

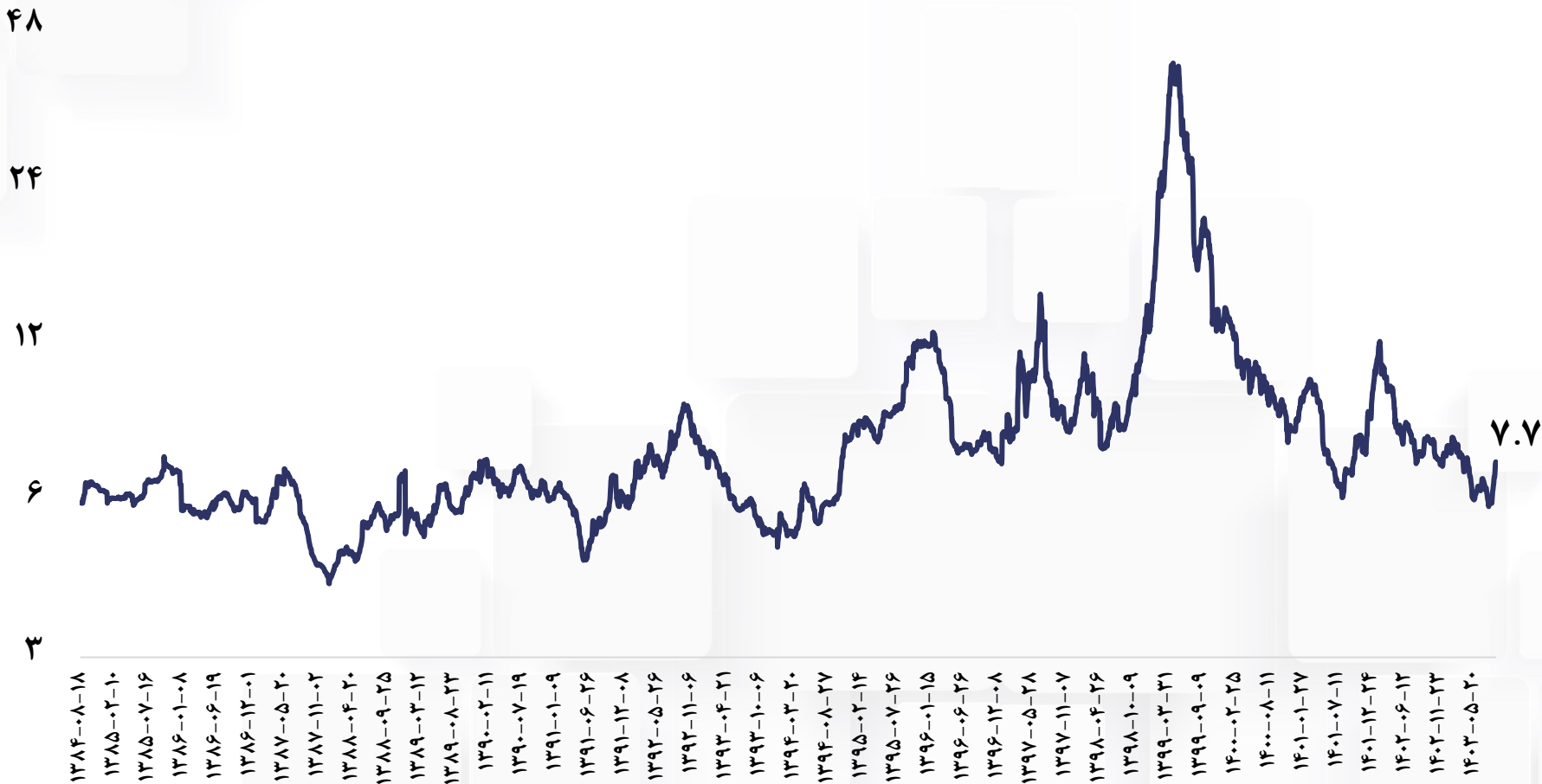


شرکت سیدگردان
ایستاتیس یویا کیش



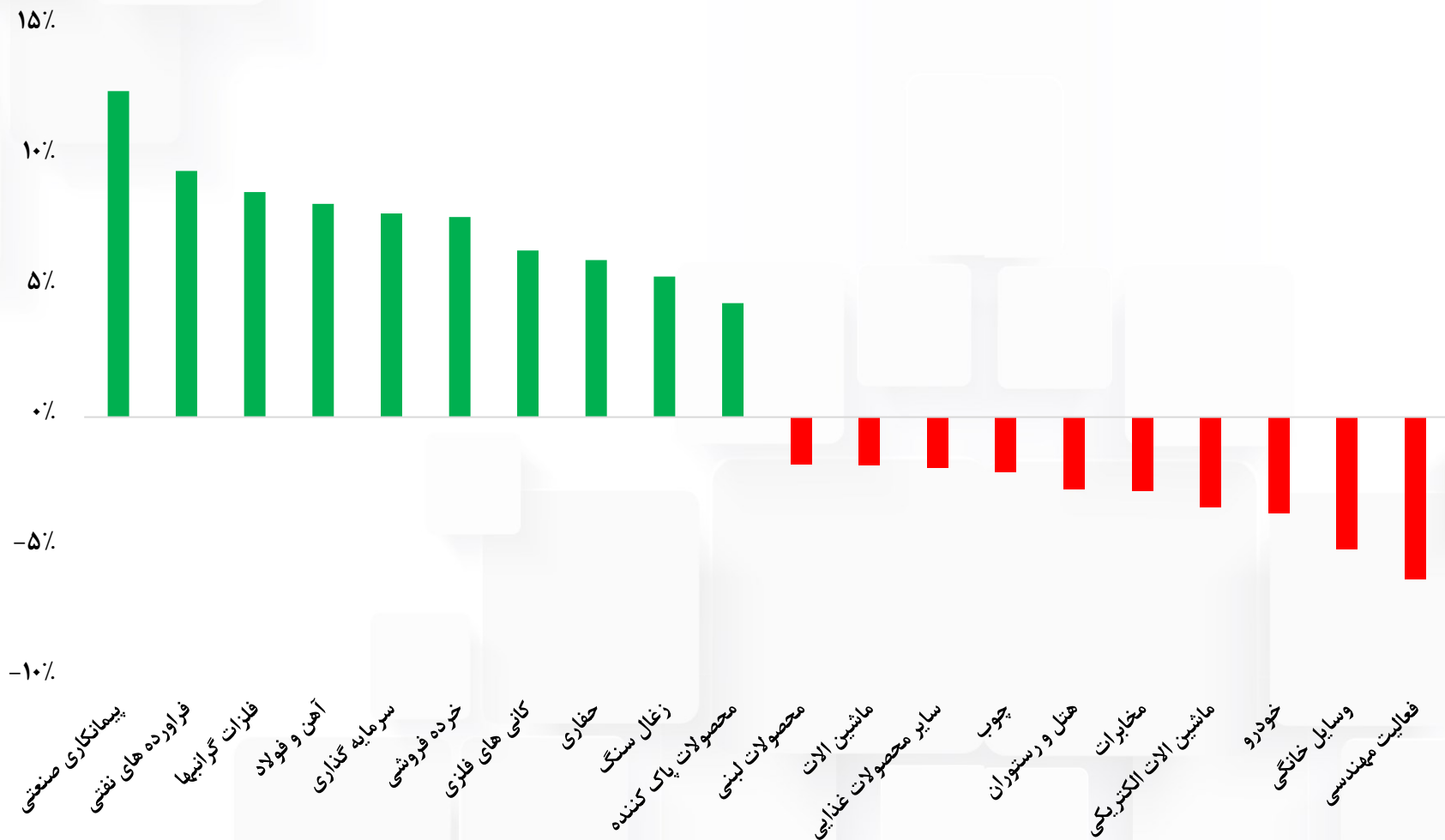


شرکت سیدگردان
ایستاتیس یویا کیش



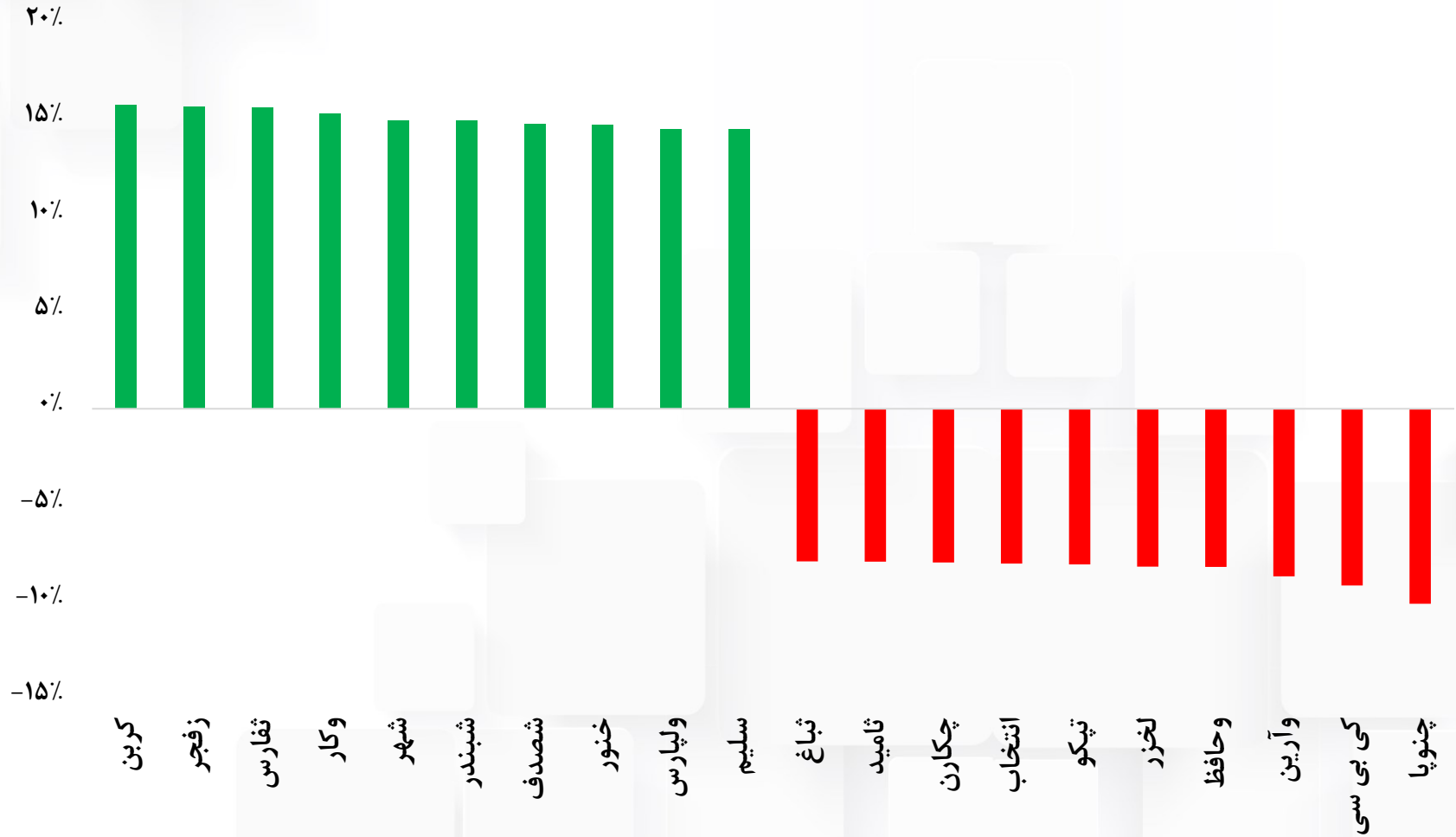


شرکت سیدگردان
ایستاتیس یویا کیش





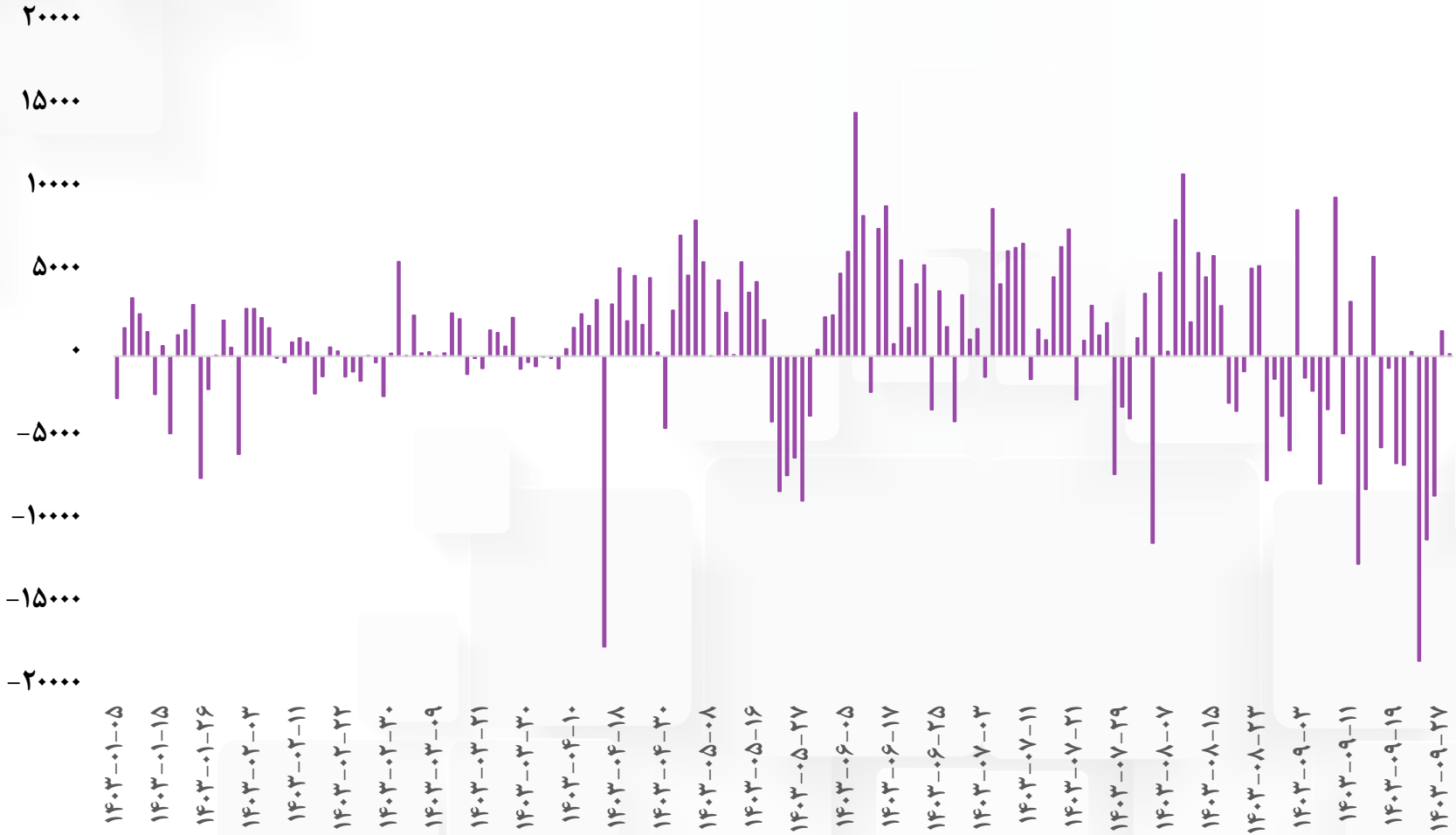
شرکت سیدگردان
ایستاتیس یویا کیش





شرکت سهامداران
ایستاتیس یویا کیش

میلیارد ریال





شرکت سیدگردان
ایستاتیس یویا کیش

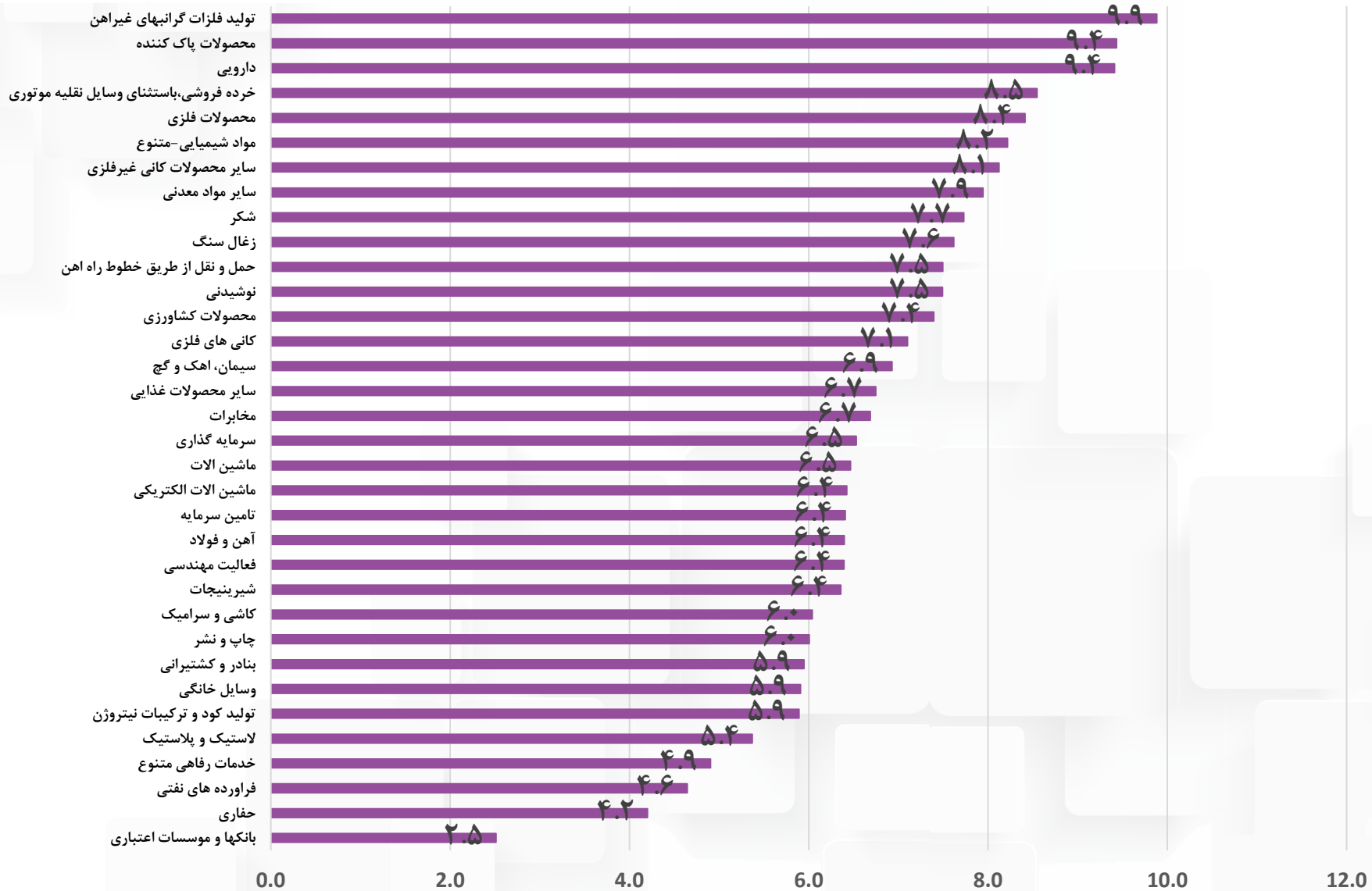
میلیارد ریال

۱۲۰۰۰
۱۰۰۰۰
۸۰۰۰
۶۰۰۰
۴۰۰۰
۲۰۰۰
۰
-۲۰۰۰
-۴۰۰۰
-۶۰۰۰

تاریخ شمسی

۱۴۰۳-۰۱-۰۸
۱۴۰۳-۰۱-۱۸
۱۴۰۳-۰۱-۲۵
۱۴۰۳-۰۱-۲۹
۱۴۰۳-۰۲-۰۴
۱۴۰۳-۰۲-۱۰
۱۴۰۳-۰۲-۱۷
۱۴۰۳-۰۲-۲۳
۱۴۰۳-۰۲-۲۹
۱۴۰۳-۰۳-۰۶
۱۴۰۳-۰۳-۱۲
۱۴۰۳-۰۳-۲۰
۱۴۰۳-۰۳-۲۶
۱۴۰۳-۰۴-۰۲
۱۴۰۳-۰۴-۰۹
۱۴۰۳-۰۴-۱۳
۱۴۰۳-۰۴-۱۹
۱۴۰۳-۰۴-۲۷
۱۴۰۳-۰۵-۰۲
۱۴۰۳-۰۵-۰۹
۱۴۰۳-۰۵-۱۵
۱۴۰۳-۰۵-۲۲
۱۴۰۳-۰۵-۲۸
۱۴۰۳-۰۶-۰۳
۱۴۰۳-۰۶-۱۰
۱۴۰۳-۰۶-۱۸
۱۴۰۳-۰۶-۲۴
۱۴۰۳-۰۶-۲۸
۱۴۰۳-۰۷-۰۴
۱۴۰۳-۰۷-۱۰
۱۴۰۳-۰۷-۱۶
۱۴۰۳-۰۷-۲۲
۱۴۰۳-۰۷-۲۸
۱۴۰۳-۰۸-۰۲
۱۴۰۳-۰۸-۰۸
۱۴۰۳-۰۸-۱۴
۱۴۰۳-۰۸-۲۰
۱۴۰۳-۰۸-۲۶
۱۴۰۳-۰۸-۳۰
۱۴۰۳-۰۹-۰۶
۱۴۰۳-۰۹-۱۲
۱۴۰۳-۰۹-۱۸
۱۴۰۳-۰۹-۲۴
۱۴۰۳-۰۹-۲۸







شرکت سیدگردان
ایستاتیس یویا کیش

۴۰٪

۳۵٪

۳۰٪

۲۵٪

۲۰٪

۱۵٪

۱۰٪

۱۳۹۴-۰۸-۱۳
۱۳۹۴-۱۰-۲۹
۱۳۹۵-۰۱-۲۱
۱۳۹۵-۰۴-۰۱
۱۳۹۵-۰۶-۱۵
۱۳۹۵-۰۹-۰۲
۱۳۹۵-۱۱-۱۹
۱۳۹۶-۰۲-۱۱
۱۳۹۶-۰۴-۲۶
۱۳۹۶-۰۷-۱۰
۱۳۹۶-۰۹-۲۶
۱۳۹۶-۱۲-۰۹
۱۳۹۷-۰۳-۰۱
۱۳۹۷-۰۵-۱۷
۱۳۹۷-۰۷-۳۰
۱۳۹۷-۱۰-۱۷
۱۳۹۸-۰۱-۰۶
۱۳۹۸-۰۳-۲۶
۱۳۹۸-۰۶-۰۹
۱۳۹۸-۰۸-۲۷
۱۳۹۸-۱۱-۱۲
۱۳۹۹-۰۲-۰۲
۱۳۹۹-۰۴-۱۸
۱۳۹۹-۰۷-۰۱
۱۳۹۹-۰۹-۱۷
۱۳۹۹-۱۲-۰۲
۱۴۰۰-۰۲-۲۱
۱۴۰۰-۰۵-۰۹
۱۴۰۰-۰۷-۲۶
۱۴۰۰-۱۰-۰۸
۱۴۰۰-۱۲-۲۲
۱۴۰۱-۰۳-۱۸
۱۴۰۱-۰۶-۰۲
۱۴۰۱-۰۸-۱۸
۱۴۰۱-۱۱-۰۳
۱۴۰۲-۰۱-۲۹
۱۴۰۲-۰۴-۱۴
۱۴۰۲-۰۶-۲۸
۱۴۰۲-۰۹-۱۲
۱۴۰۲-۱۱-۲۵
۱۴۰۳-۰۲-۱۹
۱۴۰۳-۰۵-۱۰

٪۳۰.۴



وزن	دلیل	هدف (ریال)	قیمت فعلی (ریال)	نماد	افق زمانی
۲۰	جزو پنج صندوق برتر سهامی از نظر بازدهی عملکرد سالانه در سال ۱۴۰۲	۲۰,۰۰۰	۱۷,۹۳۰	ترمه	بلند مدت
۱۰	رشد دلار نیما، گزارش فصلی مناسب	۲۵۰,۰۰۰	۲۰۶,۵۹۰	شپدیس	
۱۵	رشد دلار نیما، وضعیت بنیادی مطلوب	۶,۵۰۰	۵,۷۲۰	فولاد	
۱۵	بازدهی روزشمار ۳۲.۵ درصد سالیانه و بدون ریسک	----	۲۴,۴۲۱	خاتم	
۱۰	کف تکنیکالی و زیر ارزش ذاتی	۶,۵۰۰	۴,۶۶۸	ویسا	میان مدت
۱۰	وضعیت تکنیکال مناسب و ورود پول هوشمند	۲,۵۰۰	۲,۲۲۱	وبصادر	
۱۰	پیشبینی رشد سودآوری با افزایش نرخ محصولات	۴۵,۰۰۰	۳۹,۴۸۰	دفرا	
۱۰	انتظار رشد قیمت طلا	----	۶,۶۹۵,۰۰۰	گواهی شمش طلا	

خدمات

اختصاصی سبذگردانی



شرکت سبذگردانی
ایستاتیس یویا کیش

www.isatispn.ir



شرکت سبذگردانی
ایستاتیس یویا کیش

کارگزاری
ایستاتیس یویا

خدمات اختصاصی سبذگردانی

حداقل ۵۰٪ از پرتفوی : سرمایه گذاری در سهام بنیادی با ارزش بازار بالا و نقدشوندگی بالا
 ۳۰٪ از پرتفوی : سرمایه گذاری در اوراق مشارکت یا صندوق های درآمد ثابت
 ۲۰٪ از پرتفوی : سرمایه گذاری در سهام بنیادی کوچک
 استفاده از اعتبار : ۰٪ از سبذ

سبدهای نوع ۱
محافظه کارانه

حداقل ۵۰٪ از پرتفوی : سرمایه گذاری در سهام بنیادی با ارزش بازار بالا و نقدشوندگی بالا در ۳۰٪ سهم بزرگ بازار و
 هماهنگی با شاخص کل
 ۳۰٪ از پرتفوی : سرمایه گذاری سهام بنیادی و در صورت لزوم صنایع کوچکتر تمرکز بر نقدشوندگی و تحلیل بنیادی
 ۲۰٪ از پرتفوی : خرید با دید کوتاه مدت است. این بخش به منظور استفاده از جریان ها و نوسان های بازار
 استفاده از اعتبار : حداکثر ۱۰٪ از سبذ

سبدهای نوع ۲
متعادل

مطابق با روندهای بازار
 عدم وجود محدودیت سرمایه گذاری در صنعت یا سهم خاصی
 استفاده از دستگاه معاملاتی، الگوریتم ها و تحلیل تکنیکال برای ورود کوتاه مدت و میان مدت در سهام شرکتها
 استفاده از اعتبار : حداکثر ۳۵٪ از سبذ

سبدهای نوع ۳
ریسک پذیر



صندوق سرمایه گذاری
ترمه ایساتیس پویا

این صندوق فعالیت خود را در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۲ آغاز کرد. ۷۰ درصد وزن سبد صندوق های سهامی، سرمایه گذاری در سهام و مابقی آن در اوراق بهادار، اوراق مشارکت و سپرده های بانکی می باشد.

صندوق سرمایه گذاری ترمه ایساتیس پویا



صندوق سرمایه گذاری
مشترک ایساتیس پویا

این صندوق فعالیت خود را در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۰۸ آغاز کرد. ۷۰ درصد وزن سبد صندوق های سهامی، سرمایه گذاری در سهام و مابقی آن در اوراق بهادار، اوراق مشارکت و سپرده های بانکی می باشد.

صندوق سرمایه گذاری مشترک ایساتیس پویا



صندوق سرمایه گذاری
خاتم ایساتیس پویا

این صندوق فعالیت خود را در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۷ آغاز کرد. بیشتر حجم دارایی صندوق های درآمد ثابت در اوراق مشارکت، سپرده های بانکی و سایر اوراق و بخش اندکی از دارایی در بورس سرمایه گذاری می شود.

صندوق سرمایه گذاری خاتم ایساتیس پویا

صندوق سرمایه گذاری ترمه – سهامی

آغاز فعالیت

۱۴۰۱/۰۹/۲۲

مدیر صندوق

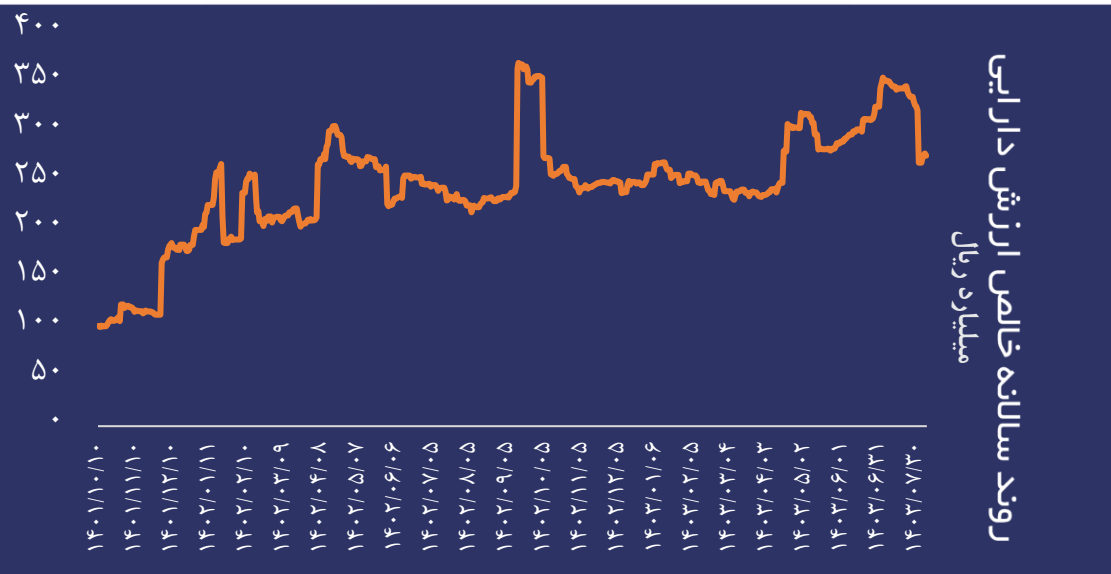
شرکت سبگردان ایستایس پویا کیش

متولی صندوق

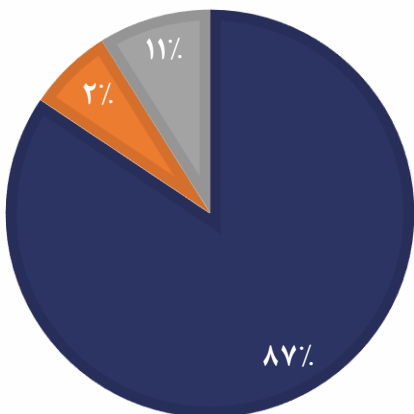
سرمایه گذاری سهم آشنا

شیوه سرمایه گذاری

قابل معامله (ETF)



سپرده و سایر ۱۱%
اوراق ۲%
سهام ۸۷%



بازده هفتگی

صندوق

%۶.۵

بازار

%۶.۱

بازده ماه

صندوق

%۲۱.۶

بازار

%۲۰.۹

بازده ۳ ماه

صندوق

%۲۴.۹

بازار

%۲۷.۵

صندوق سرمایه گذاری ایستایس پویا

اندازه صندوق

۳۸۱ میلیارد ریال

بازده بدون احتساب معاملات ۴ شنبه



شرکت سبگردان
ایستاتیس پویا کیش

کارگزاری
ایستاتیس پویا

صندوق سرمایه گذاری مشترک – سهامی

روند سالانه خالص ارزش دارایی
میلیارد ریال



آغاز فعالیت
۱۳۸۸/۱۱/۲۸

مدیر صندوق
شرکت سبگردان ایستاتیس پویا کیش

متولی صندوق
سرمایه گذاری سهم آشنا

ضامن نقدشوندگی
سرمایه گذاری ایستاتیس پویا

شیوه سرمایه گذاری
مصدور و ابطال

صندوق سرمایه گذاری ایستاتیس پویا

اندازه صندوق
۱۱۶۵ میلیارد ریال

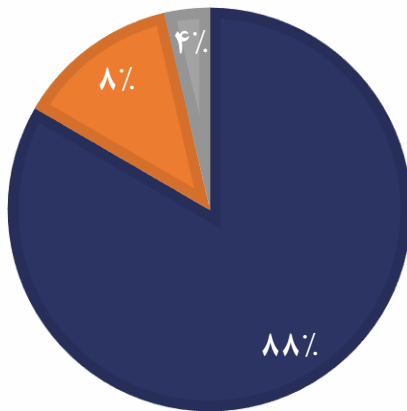
بازده هفتگی
صندوق ۵.۲٪
بازار ۶.۱٪

بازده ماه
صندوق ۱۸.۱۷٪
بازار ۲۰.۹٪

بازده ۳ ماه
صندوق ۲۲.۹٪
بازار ۲۷.۵٪

بازده بدون احتساب معاملات ۴ شنبه

سایر ۴٪
اوراق ۸٪
سهام ۸۸٪





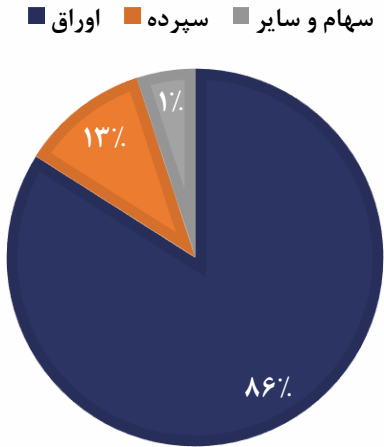
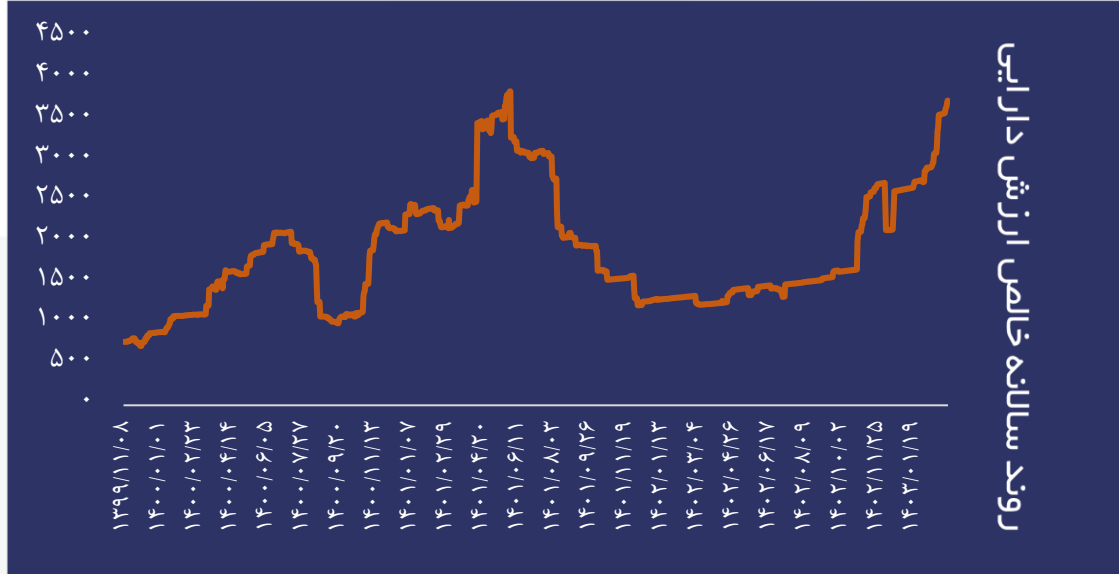
شرکت سبگردان
ایستایس پویا کیش



کارگزار
ایستایس پویا

صندوق خاتم - درآمد ثابت

آغاز فعالیت
۱۳۹۹/۱۰/۰۷
مدیر صندوق
شرکت سبگردان ایستایس پویا کیش
متولی صندوق
موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
بازارگردانی
صندوق اختصاصی بازارگردانی ایستایس پویا
شیوه سرمایه گذاری
قابل معامله



بازده هفتگی

۰.۵۷%

بازده ماه

۲.۴۲%

بازده ۳ ماه

۷.۲۵%

صندوق درآمد ثابت خاتم ایستایس پویا

اندازه صندوق
۳۷۹۰ میلیارد ریال



بازارهای جهانی

روند قیمت جهانی مس

بازده	زمان
%۲۰.۰۴	هفته
%۱.۱۴	یک ماه
%۷.۰۲	شش ماه
%۶.۰۱	یکسال





شرکت سبدگردان
ایستاتیس یویا کیش

روند نرخ هر گرم طلای ۱۸ عیار

بازده	زمان
%۱۰.۰۵	هفته
%۱۲.۷۴	یک ماه
%۴۶.۳۸	شش ماه
%۱۰۰.۷۱	یکسال





شرکت سیدگردان
ایستایس یویا کیش

روند جهانی انس طلا



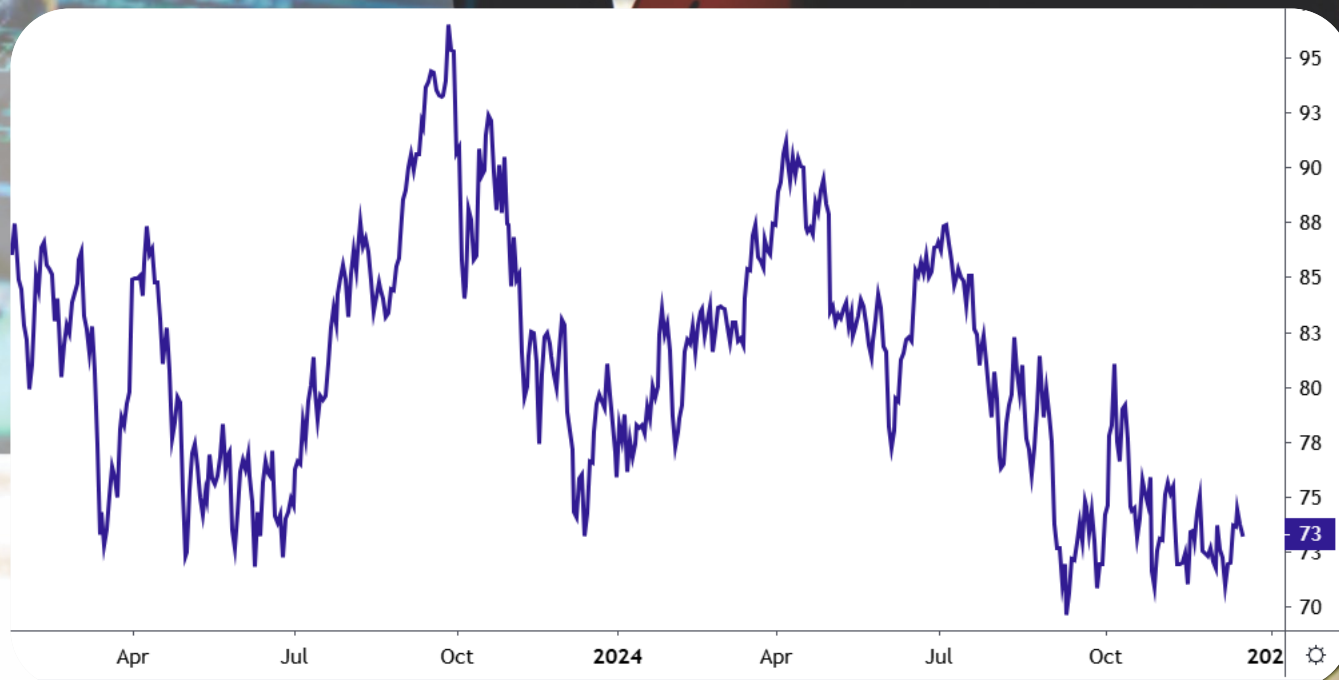
زمان	بازده
هفته	۲.۶۱%
یک ماه	۱.۴۵%
شش ماه	۱۳.۷۴%
یکسال	۳۰.۶۵%

روند جهانی نفت برنت



شرکت سیدگردانی
ایستاتیس یویا کیش

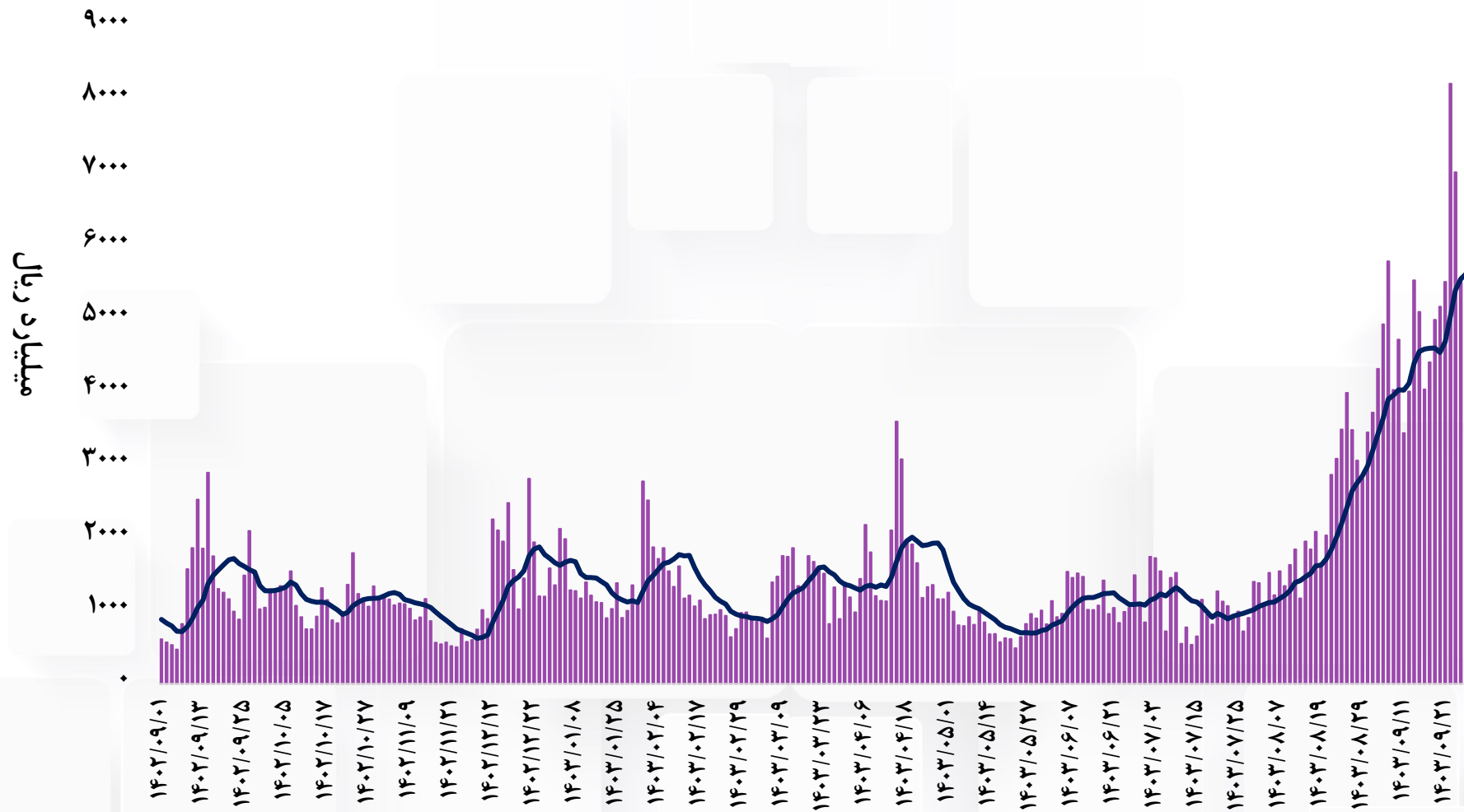
بازده	زمان
۰.۰۲%	هفته
۰.۴۳%	یک ماه
۱۳.۶۱%	شش ماه
۵.۴۱%	یکسال





شرکت سبذگردان
ایستاتیس یویا کیش

روند ارزش معاملات اختیار



قراردادهای اختیار خرید



شرکت سیدگردانی
ایستاتیس یویا کیش

نماد	موقعیت باز	ارزش میلیارد ریال	آخرین معامله	آخرین پایه	قیمت اعمال	روز	تمام شده	بلک شولز	ذاتی	زمانی	گرانی %	اهرم	سر به سری %
ضخود ۱۰۱۰	۱۹۸۹۳۷	۵۹۵.۶	۴۷۳۰	۲۶۳۱۰	۲۴۰۰۰	۲۸	۲۸۷۳۰	۲۹۹۵	۲۳۱۰	۲۴۲۰	۵۸	۵	۹.۲
ضخود ۱۱۳۶	۱۱۱۱۸۴۲	۳۵۳.۹	۷۴۱	۳۴۵۰	۳۰۰۰	۳۵	۳۷۴۲	۵۴۱	۴۵۰	۲۹۲	۳۷	۴.۵	۸.۵
ضخود ۱۰۱۱	۱۸۵۳۱۳	۲۷۷.۲	۳۳۶۰	۲۶۳۱۰	۲۶۰۰۰	۲۸	۲۹۳۶۰	۱۵۱۴	۳۱۰	۳۰۵۰	۱۲۲	۵.۲	۱۱.۶
ضخود ۱۰۰۷	۲۰۳۲۹۶	۲۴۴.۸	۹۵۰۰	۲۶۳۱۰	۱۸۰۰۰	۲۸	۲۷۵۰۰	۸۷۲۰	۸۳۱۰	۱۱۹۰	۹	۲.۸	۴.۵
ضخود ۱۰۸۷	۱۱۸۲۹۶۳	۲۳۳.۱	۴۶۰	۳۴۵۰	۳۰۰۰	۷	۳۴۶۰	۴۶۷	۴۵۰	۱۰	-۲	۷.۵	۰.۳
ضخود ۱۰۰۹	۱۵۱۹۲۶	۲۲۱.۵	۶۲۳۵	۲۶۳۱۰	۲۲۰۰۰	۲۸	۲۸۲۳۵	۴۸۲۶	۴۳۱۰	۱۹۲۵	۲۹	۴.۱	۷.۳
ضخود ۱۰۸۹	۱۴۱۶۰۴۷	۱۵۱.۸	۱۱۹	۳۴۵۰	۳۵۰۰	۷	۳۶۱۹	۴۷	۰	۱۱۹	۱۵۱	۱۲.۵	۴.۹
ضخود ۱۱۲۹	۴۵۲۳۵۶۵	۱۱۱.۷	۱۸۳	۵۳۲	۴۰۰	۵۶	۵۸۳	۱۵۰	۱۳۲	۵۱	۲۲	۲.۹	۹.۶
ضخود ۱۰۸۸	۵۷۹۰۱۱	۹۹.۴	۲۷۳	۳۴۵۰	۳۲۵۰	۷	۳۵۲۳	۲۲۳	۲۰۰	۷۳	۲۲	۱۱.۸	۲.۱
ضخود ۱۰۰۶	۸۷۶۰۱	۹۴.۶	۱۱۲۰۰	۲۶۳۱۰	۱۶۰۰۰	۲۸	۲۷۱۹۹	۱۰۶۷۴	۱۰۳۱۰	۸۸۹	۵	۲.۳	۳.۴
ضخود ۱۰۳۸	۲۰۷۸۴۱۹	۸۳.۴	۲۲۱	۱۴۲۰	۱۲۵۰	۱۴	۱۴۷۱	۱۸۴	۱۷۰	۵۱	۲۰	۶.۴	۳.۶
ضخود ۱۰۰۸	۱۴۴۰۴۸	۸۲.۸	۷۹۸۸	۲۶۳۱۰	۲۰۰۰۰	۲۸	۲۸۰۰۰	۶۷۶۶	۶۳۱۰	۱۶۹۰	۱۸	۳.۳	۶.۴
ضخود ۱۰۸۶	۸۶۴۲۰۷	۶۱.۱	۵۹۸	۳۴۵۰	۲۸۰۰	۷	۳۴۳۰	۶۶۶	۶۵۰	-۲۰	-۵	۵.۵	-۰.۶
ضممت ۱۱۷۴	۱۸۰۷۸۴	۵۶.۰	۶۰۰	۳۲۴۲	۳۰۰۰	۵۶	۳۶۹۹	۳۹۹	۲۴۲	۴۵۷	۷۵	۴.۱	۱۴.۱

قراردادهای اختیار فروش



شرکت سیدگردانی
ایستاتیس یویا کیش

نماد	موقعیت باز	ارزش میلیارد ریال	آخرین معامله	آخرین پایه	قیمت اعمال	روز	تمام شده	بلک شولز	ذاتی	زمانی	گرانی %	اهرم	سربه سری %
طهرم ۱۰۱۰	۱۶۰۴۰۷	۱۹۹.۷	۸۹۰	۲۶۳۱۰	۲۴۰۰۰	۲۸	۲۳۱۱۰	۱۳۹	۰	۸۹۰	۵۴۰	۳.۲	-۱۲.۲
طخود ۱۰۸۹	۳۸۵۵۴۷	۱۲۱.۳	۱۸۰	۳۴۵۰	۳۵۰۰	۷	۳۳۲۱	۷۷	۵۰	۱۲۹	۱۳۱	۱۱	-۳.۷
طهرم ۱۰۰۹	۳۷۹۰۷۶	۱۱۴.۰	۳۸۹	۲۶۳۱۰	۲۲۰۰۰	۲۸	۲۱۶۰۳	۱۶	۰	۳۹۷	۱۰۰۰	۱.۱	-۱۷.۹
طخود ۱۰۸۸	۷۱۰۲۱۵	۸۵.۲	۶۵	۳۴۵۰	۳۲۵۰	۷	۳۱۸۱	۵	۰	۶۹	۱۰۰۰	۳.۳	-۷.۸
طهرم ۱۰۱۱	۳۳۶۰۵	۵۹.۸	۱۷۲۴	۲۶۳۱۰	۲۶۰۰۰	۲۸	۲۴۲۷۶	۶۱۳	۰	۱۷۲۴	۱۸۱	۵.۲	-۷.۷
طهرم ۱۰۰۸	۲۸۳۹۵۷	۲۸.۱	۲۲۳	۲۶۳۱۰	۲۰۰۰۰	۲۸	۱۹۷۷۷	۱	۰	۲۲۳	۱۰۰۰	۰.۱	-۲۴.۸
طخود ۱۰۸۷	۱۴۱۸۷۵۱	۱۲.۹	۱۱	۳۴۵۰	۳۰۰۰	۷	۲۹۸۹	۰	۰	۱۱	۱۰۰۰	۰.۱	-۱۳.۴
طستا ۱۰۳۹	۳۶۰۱۹۹	۱۱.۹	۴۰	۱۴۲۰	۱۳۵۰	۱۴	۱۳۰۹	۴	۰	۴۱	۹۸۴	۳.۷	-۷.۸
طخود ۱۱۳۷	۴۸۹۰۳	۸.۹	۲۶۵	۳۴۵۰	۳۲۵۰	۳۵	۲۹۸۰	۳۳	۰	۲۷۰	۷۱۲	۲.۲	-۱۳.۶
طخود ۱۰۹۰	۲۶۳۱۲	۸.۴	۳۹۹	۳۴۵۰	۳۷۵۰	۷	۳۳۳۱	۲۸۱	۳۰۰	۱۱۹	۴۹	۷.۹	-۳.۴
طهرم ۱۱۱۰	۱۴۱۱۴	۷.۹	۲۰۵۰	۲۶۳۱۰	۲۶۰۰۰	۵۶	۲۳۹۵۰	۷۸۰	۰	۲۰۵۰	۱۶۳	۴	-۹
طهرم ۱۰۰۷	۲۴۹۲۳۷	۷.۴	۱۱۰	۲۶۳۱۰	۱۸۰۰۰	۲۸	۱۷۸۸۱	۰	۰	۱۱۹	۱۰۰۰	۰	-۳۲
طهرم ۱۰۰۶	۳۹۱۳۴۶	۳.۷	۸۸	۲۶۳۱۰	۱۶۰۰۰	۲۸	۱۵۹۰۷	۰	۰	۹۳	۱۰۰۰	۰	-۳۹.۵
طهرم ۱۰۱۰	۱۶۰۴۰۷	۱۹۹.۷	۸۹۰	۲۶۳۱۰	۲۴۰۰۰	۲۸	۲۳۱۱۰	۱۳۹	۰	۸۹۰	۵۴۰	۳.۲	-۱۲.۲



شرکت سبذگردان
ایستاتیس یویا کیش

بررسی نماد خبرنا





شرکت تولیدی برنا باتری در سال ۱۳۶۹ با توجه به کمبود شدید باتری خودرو در کشور و در شرایطی که تنها یک تولیدکننده باتری خودروی دولتی در کشور وجود داشت تاسیس و از سال ۱۳۷۳ به بهره‌برداری رسید. به دنبال استقبال چشمگیر مصرف‌کنندگان از کیفیت محصولات تولیدی برنا باتری و همزمان با افزایش تقاضای باتری در کشور، این شرکت به طور مستمر اقدامات و تمهیدات لازم را در زمینه افزایش کمی و کیفی تولیدات و تنوع محصولات خود به عمل آورده و به منظور کامل شدن زنجیره تولیدات اعم از پوسته باتری، صفحات سربی و... چندین واحد تولیدی جدید به واحدهای قبلی افزود و در حال حاضر مجموعه کارخانجات برنا باتری به یک مجتمع عظیم صنعتی و ارزشمند انواع باتری خودرو در کشور تبدیل گردیده که علاوه بر اشتغال حدود ۶۰۰ نفر نیروی کار به طور مستقیم، شرایط اشتغال غیرمستقیم بیش از ۱۰.۰۰۰ نفر نیرو که در زنجیره تأمین این مجتمع قرار دارند را فراهم آورده است.

سهم‌دار	درصد مالکیت
مسعود صرامی	۳۷.۵٪
مه‌ری ملک پور	۲۶٪
صدف صرامی	۵.۵٪
سمیرا صرامی	۵.۵٪
سحر صرامی	۵.۵٪
سایر	۲۰٪



سهام از بازار	مقدار تولید	نام تولید کننده
٪۳۵	۳،۵۰۰،۰۰۰	صبا باتری
٪۲۰	۲،۰۰۰،۰۰۰	سپاهان باتری
٪۱۰	۱،۰۰۰،۰۰۰	برنا باتری
٪۳۵	۳،۵۰۰،۰۰۰	سایر

* شرکت برنا باتری سهم ۱۰ درصدی از تولید باتری کشور را در اختیار دارد.
 * ظرفیت تولید باتری در کشور حدود ۱۰ الی ۱۲ میلیون باتری در سال است که تماماً پاسخگوی نیاز کشور است.
 * آذر باتری، نیرگستران، پاسارگاد باتری، دورنا باطری و ویستا باتری از دیگر تولید کنندگان کشور هستند.



سودآوری	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳-۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳-۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳-۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳-۱۴۰۲
حاشیه سود ناخالص TTM	۲۲.۳٪	۲۶.۷٪	۲۳.۵٪	۳۴.۰٪
حاشیه سود عملیاتی TTM	۲۵.۳٪	۲۳.۹٪	۲۰.۸٪	۳۰.۶٪
حاشیه سود قبل از مالیات	۲۶.۹٪	۲۴.۲٪	۲۱.۲٪	۳۰.۲٪
حاشیه سود خالص TTM	۲۳.۰٪	۲۰.۴٪	۱۷.۵٪	۲۴.۱٪
بازده دارایی‌ها	۳۵.۰٪	۳۴.۷٪	۲۹.۷٪	۳۷.۸٪
بازده حقوق صاحبان سهام	۸۴.۱٪	۷۰.۷٪	۴۹.۳٪	۵۳.۸٪
نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی	۳۸.۵٪	۴۰.۷٪	۳۵.۳٪	۴۷.۹٪

کارایی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳-۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳-۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳-۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳-۱۴۰۲
گردش دارایی‌ها	۱.۵۲	۱.۷۰	۱.۷۰	۱.۵۷
گردش دارایی‌های ثابت	۱۷.۰۸	۱۵.۷۸	۱۲.۴۹	۱۳.۴۸
گردش موجودی کالا	۲.۵۲	۲.۵۲	۲.۱۱	۱.۶۶
دوره گردش موجودی کالا	۱۴۵.۱۲	۱۴۵.۰۶	۱۷۲.۹۹	۲۱۹.۵۸
گردش حساب‌های دریافتی	۵.۹۹	۷.۲۹	۱۶.۱۳	۱۲.۰۰
دوره وصول مطالبات	۶۰.۹۰	۵۰.۰۹	۲۲.۶۳	۳۰.۴۱

*حاشیه سود ناخالص و خالص شرکت طی ۴ سال اخیر رشد داشته است.
*دوره وصول مطالبات نسبت به سال‌های گذشته کاهش داشته و فروش نقدی بیشتر شده است.



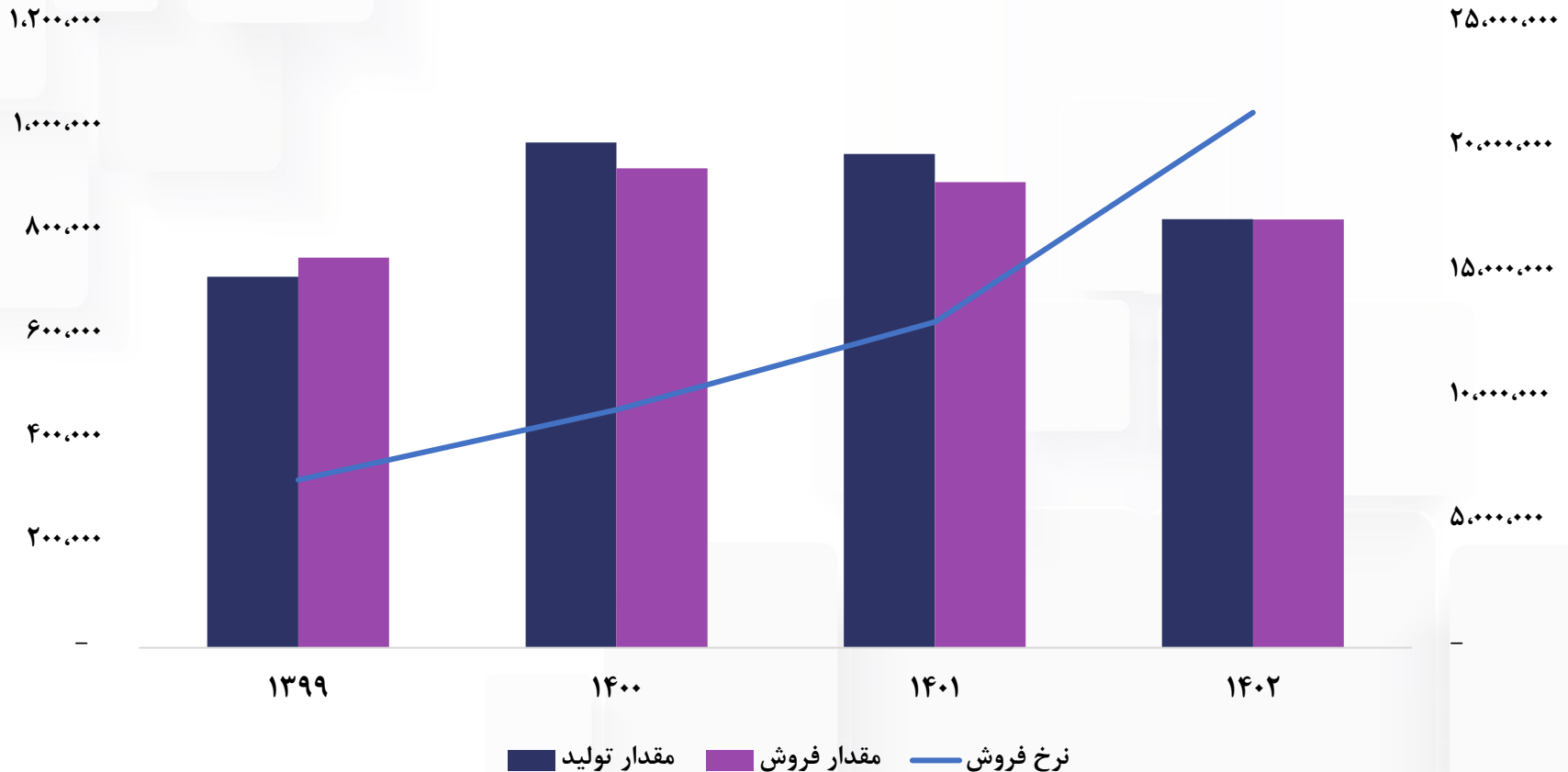
اهرم/ریسک	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲-۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲-۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲-۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲-۱۴۰۲
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۰.۵۶	۰.۴۷	۰.۲۹	۰.۲۵
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۱.۲۹	۰.۸۹	۰.۴۱	۰.۳۴
نسبت بدهی	۰.۰۶	۰.۱۰	۰.۰۷	۰.۰۴
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰.۱۵	۰.۲۰	۰.۱۰	۰.۰۶
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۰.۳۱	۰.۳۵	۰.۲۴	۰.۳۴
نسبت پوشش هزینه بهره	۵۹.۲۰	۳۵.۸۲	۲۷.۲۳	۲۲.۵۰

نقدینگی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲-۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲-۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲-۱۴۰۱	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲-۱۴۰۲
نسبت جاری	۱.۶۵	۱.۸۵	۲.۹۷	۳.۲۵
نسبت آنی	۰.۸۷	۰.۷۰	۰.۴۵	۱.۰۴
نسبت نقد	۰.۲۴	۰.۲۶	۰.۲۸	۰.۱۸

*عمده دارایی‌های شرکت از نوع دارایی جاری است و همین امر باعث رشد نسبت جاری شده است.
*نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام کاهش داشته است. (کاهش بدهی - افزایش حقوق صاحبان سهام)



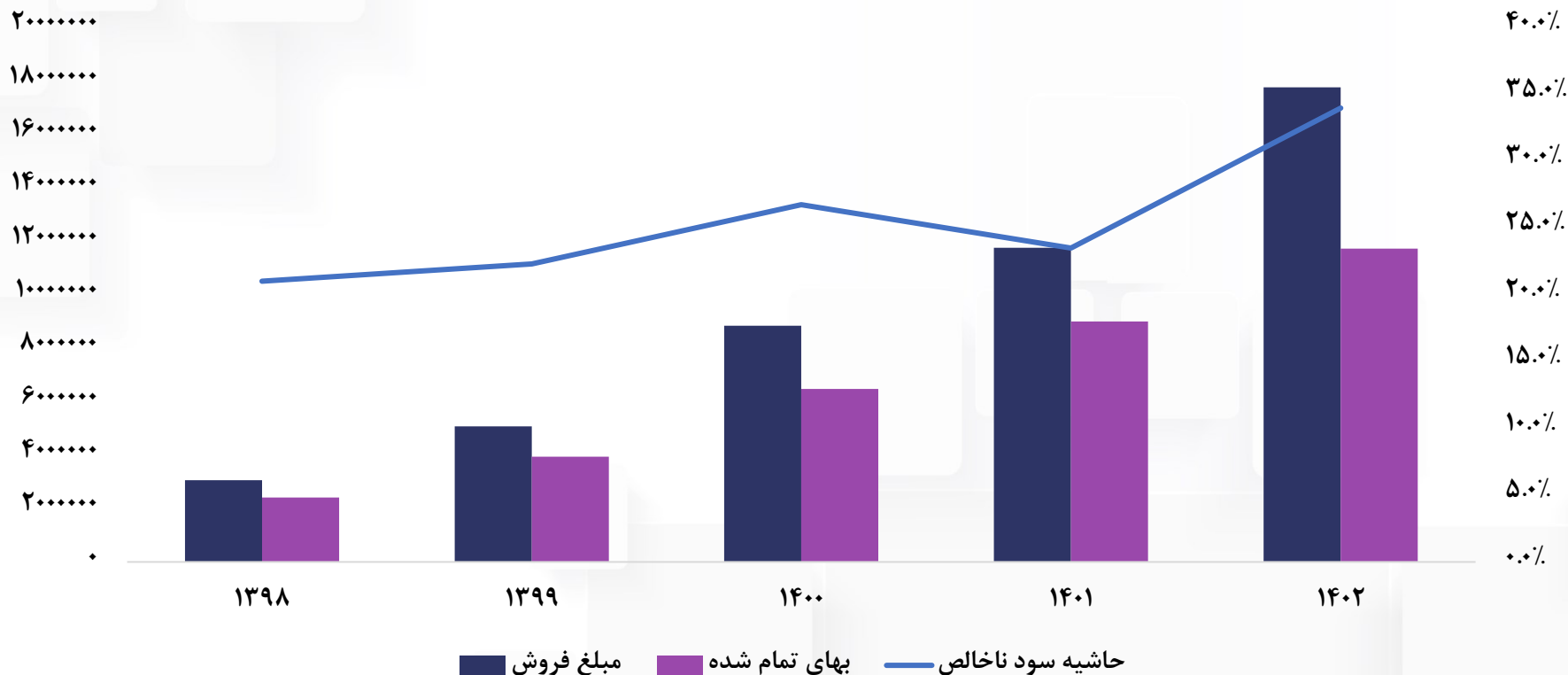
شرکت سبذگردان
ایستاتیس یویا کیش



*علیرغم کاهش ۱۰ درصدی تولید و فروش، مبلغ فروش شرکت رشد داشته است (افزایش نرخ محصول)
*نرخ فروش محصولات دستوری نیست و بر اساس رقابت با دیگر تولیدکنندگان و قیمت سرب، تعیین می گردد.



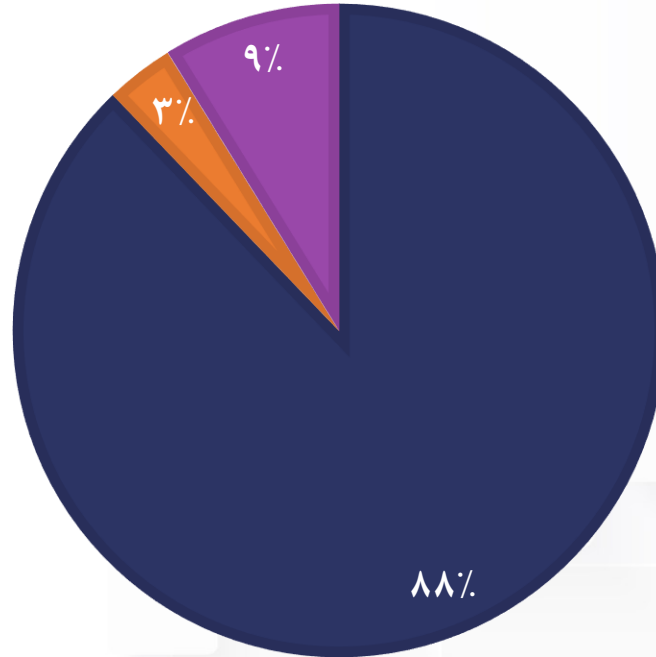
شرکت سپدگردان
ایساتیس یویا کیش



*حاشیه سود ناخالص فعلی شرکت حدود ۳۴ درصد می باشد که نسبت به سال های گذشته رشد داشته است.
*عمده دلیل افزایش حاشیه سود ناخالص، افزایش نرخ فروش محصولات می باشد.



■ مواد اولیه ■ دستمزد مستقیم ■ سربار



* بیش از ۸۸ درصد از بهای تمام شده مربوط به خرید مواد اولیه می باشد.

* سرب و پلی پروپیلن سهمی ۸۰ درصدی از مواد اولیه را دارند.

* آلیاژ سرب از شرکت های تولید کننده سرب آلیاژی تهیه شده و پلی پروپیلن از طریق بورس کالا (پتروشیمی شازند)

خریداری می گردد. پلی پروپیلن در تهیه کاور و بدنه باطری کاربرد دارد.

* حدود ۵۰ درصد از هزینه های سربار نیز به هزینه حقوق و دستمزد اختصاص دارد.



دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۳۰۵۸۰,۳۷۵	۵۰۰۷۲,۸۳۸	۸۰۸۳۹,۸۴۷	۱۱,۷۵۶,۹۵۵	۱۷,۷۶۳,۹۸۰	۲۴,۸۶۹,۵۷۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۴۱۵,۷۱۴)	(۳,۹۴۱,۸۲۱)	(۶,۴۷۵,۹۱۵)	(۸,۹۹۵,۷۱۹)	(۱۱,۷۲۹,۲۳۱)	(۱۶,۴۲۰,۹۳۳)
سود (زیان) ناخالص	۶۴۲,۶۶۱	۱,۱۳۱,۰۱۷	۲,۳۶۳,۹۳۲	۲,۷۶۱,۲۳۶	۶,۰۳۴,۷۴۹	۸,۴۴۸,۶۴۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۵۶,۴۵۳)	(۱۸۷,۵۰۳)	(۴۹۳,۹۳۵)	(۸۰۰,۹۹۹)	(۱,۳۹۸,۱۰۹)	(۱,۹۵۷,۳۵۳)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۶۱,۳۶۹	۳۴۱,۰۳۱	۲۴۶,۴۷۰	۴۸۵,۲۶۱	۸۰۰,۰۲۵	۸۰۰,۰۲۵
سود (زیان) عملیاتی	۵۴۷,۵۷۷	۱,۲۸۴,۵۴۵	۲,۱۱۶,۴۶۷	۲,۴۴۵,۴۹۸	۵,۴۳۶,۶۶۵	۷,۲۹۱,۳۲۱
هزینه های مالی	(۱۲,۴۴۴)	(۲۱,۶۹۸)	(۵۹۰,۹۳۳)	(۸۹,۸۰۶)	(۲۴۱,۵۹۳)	(۲۴۷,۹۰۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۶,۴۵۷	۱۰۲,۵۳۹	۸۰,۳۷۷	۱۳۳,۴۸۸	۱۶۴,۶۰۲	۱۶۴,۶۰۲
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۹۱,۵۹۰	۱,۳۶۵,۳۸۶	۲,۱۳۷,۷۵۱	۲,۴۸۹,۱۸۰	۵,۳۵۹,۶۷۴	۷,۲۰۸,۰۱۸
مالیات	(۱۱۴,۳۱۸)	(۱۹۹,۸۴۳)	(۳۳۷,۰۱۸)	(۴۲۸,۳۵۴)	(۱,۰۶۹,۷۷۳)	(۱,۴۴۱,۶۰۴)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴۷۷,۲۷۲	۱,۱۶۵,۵۴۳	۱,۸۰۰,۷۳۳	۲,۰۶۰,۸۲۶	۴,۲۸۹,۹۰۱	۵,۷۶۶,۴۱۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴۷۷۳	۲۳۳۱	۱۸۰۱	۵۲۸	۸۵۸	۱۰۱۵۳
سرمایه	۱۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۳۹۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۹۵	۲۳۳	۳۶۰	۴۱۲	۸۵۸	۱۰۱۵۳

*شرکت در گزارش ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، حدود ۵۴ تومان سود ساخته است.

*حاشیه سود ناخالص شرکت در ۶ ماهه ۳۰ درصد بوده است که برای ۶ ماه دوم نیز همین عدد لحاظ شده است. (سال گذشته ۳۴ درصد)



روش ارزشگذاری	وزن	قیمت هر سهم (ریال)
DDM	٪۲۰	۴,۲۳۱
FCFE	٪۲۰	۳,۷۸۶
FCFF	٪۲۰	۳,۸۱۶
P/E Forward	٪۲۰	۸,۴۱۸
NAV	٪۲۰	۱۰,۱۶۰
میانگین موزون	٪۱۰۰	۶,۰۸۲

*نسبت P/E در روش P/E معادل بازار در نظر گرفته شده است. ۷.۳ واحد
 *نسبت p/e شرکت های هم گروه ۷.۸ واحد است.



کارگزاری
ایساتیس
پویا
ISATIS POOYA
BROKERAGE CO.



شرکت سبذگردانی
ایساتیس پویا کیش



ایساتیس پویا، تحقق رویا

www.ipb.ir

سلب مسؤلیت

این گزارش صرفاً به بررسی وضعیت بازار سرمایه ایران پرداخته است و هیچگونه پیشنهادی مبنی بر خرید یا فروش سهام توسط ناشر این گزارش ارائه نشده است و ناشر هیچگونه مسؤلیتی از این بابت نخواهد داشت.

پیشاپیش از حسن توجه شما سپاسگزاریم.



@isatispm



www.isatispm.ir



تلفن:

۰۲۱۴۵۶۷۱۴۰۰



آدرس:

سعادت آباد

خیابان سی و یکم

پلاک ۳۱