

نیم نگاهی به بازار

به گزارش **بورسینس** به نقل از پرشین تحلیل، شاخص کل بورس ۱۰۴ واحد افزایش یافت و به رقم ۷۳,۸۶۸ واحد رسید. که نمادهای شبندر با ۵۳ واحد، کچاد با ۴۳ واحد و شپنا با ۴۲ واحد بیشترین تاثیر مثبت و نماد خسپا با بیش از ۴۶ واحد بیشترین تاثیر منفی را بر شاخص گذاشتند. ارزش معاملات در این بازار به رقم ۲۱۶ میلیارد تومان رسید که نماد خسپا با رقم ۱۵ میلیارد تومان دارای بیشترین ارزش معامله بود.

در بازار فرابورس شاخص کل با **افزایش** ۳ واحدی به رقم ۷۷۰ واحد رسید. نمادهای هرمز، ذوب و شاون بیشترین تاثیر مثبت را بر این شاخص گذاشتند. ارزش معاملات در این بازار به رقم ۱۵۳ میلیارد تومان رسید که نماد هرمز با رقمی بیش از ۲ میلیارد تومان دارای بیشترین ارزش معامله بود.

دلار و سکه

دلار امروز در محدوده ۳۵۱۱ تومان داد و ستد شد و سکه هم به قیمت ۱ میلیون ۹۴ هزار تومان رسید.

مهمترین اخبار اقتصادی

در ترکیه کودتا شده است. ساعت یازده و سی دقیقه جمعه شب به وقت محلی (حوالی یک بامداد به وقت تهران) ارتش ترکیه اعلام کرد علیه دولت رجب طیب اردوغان کودتا کرده است. به گزارش ایسنا، گروهی از نیروهای ارتش همراه با ادوات نظامی در استانبول و آنکارا وارد خیابانها شده و اعلام کردند کنترل امور را در دست گرفته‌اند اما با گذشت ساعاتی کودتا ناکام ماند. گروهی از نیروهای

ارتش در دو شهر عمده ترکیه یعنی آنکارا، پایتخت و استانبول با تانک و زره پوش وارد خیابان‌ها شده و مناطق مختلف از جمله فرودگاه‌ها، پارلمان و ساختمان رادیو و تلویزیون دولتی را تحت کنترل خود در آوردند و درگیری‌های شدیدی در برخی مناطق روی داد. نیروهای ارتش ترکیه همچنین پل‌های اصلی استانبول را بستند و هواپیماها و هلیکوپترهای جنگی در ارتفاع کم بر فراز استانبول و آنکارا به پرواز درآمدند. در پی این رویدادها بنعالی ییلدیریم، نخست‌وزیر ترکیه گفت حضور نیروهای نظامی در خیابان‌های استانبول بدون مجوز بوده و او اجازه نمی‌دهد تلاش‌های غیرقانونی گروهی در ارتش به نتیجه برسد. نخست‌وزیر ترکیه در عین حال گفت اتفاقی که افتاده کودتا نیست. او اطمینان داده که دموکراسی ترکیه آسیب نخواهد دید. ییلدیریم تأکید کرد، نیروهای امنیتی فراخوانده شدند تا هر آنچه که لازم است را انجام دهند. وی همچنین به نیروهای ارتش دستور داد تا به پادگان‌هایشان باز گردند.

در همین راستا، ظریف در سومین تماس تلفنی با همتای ترکیه ای خود آخرین وضعیت این کشور را مورد ارزیابی قرار داد. به گزارش مهر به نقل از مرکز دیپلماسی عمومی و رسانه ای وزارت امور خارجه، محمد جواد ظریف وزیر امور خارجه کشورمان در سومین تماس تلفنی بعد از آغاز بحران ترکیه با مولود چاووش اغلو وزیر امور خارجه این کشور گفتگو کرد. وی در این گفتگو در خصوص آخرین تحولات داخلی ترکیه با همتای ترک خود رایزنی و تبادل نظر نمود. وزیر امور خارجه ترکیه گزارشی از آخرین وضعیت ترکیه را در اختیار وزیر امور خارجه کشورمان قرار داد.

در گروه‌های دیگر چه خبر بود؟

در **گروه خودرو و ساخت قطعات** شاهد معاملات منفی در بیشتر نمادها بودیم. خسایا قرمز پوش بود این نماد امروز پر عرضه ظاهر شد سایپا به حداقل قیمتی نیز رسید که در آخر با کاهش ۳ درصدی و قیمت پایانی ۱۲۲۵

ریالی به کار خود پایان داد سایپا امروز بیش از ۱۲۴ میلیون سهم معامله شد که در صدر معاملات گروه قرار گرفت. خاور منفی بود این نماد با کاهش ۳ درصدی به قیمت ۱۱۴۵ ریالی رسید خاور بیش از ۴۳ میلیون سهم حجم خورد و روز منفی ای را برای خود رقم زد. خپارس در محدوده صفر منفی معاملاتش را سپری کرد و بیش از ۱۴ میلیون سهم معامله شد. نمادهای خشرق، خفتر نیز از منفی های گروه بودند که با صف فروش به کار خودشان پایان دادند. خاهن با افزایش ۱ درصدی به قیمت پایانی ۱۳۷ تومان رسید خاهن که معاملاتش را با حداکثر قیمتی و صف خرید آغاز نمود شاهد افزایش عرضه در این نماد شدیم بطوریکه آخرین معامله خود را در محدوده ۲ درصد منفی انجام داد. امروز مجمع خزامیا در حالی برگزار شد که بخاطر زیان، تقسیم سودی در پی نداشت. خبهمن مثبت بود این نماد در محدوده صفر مثبت به کار خودش پایان داد و با قیمت پایانی ۲۸۴۷ ریالی بسته شد. خوساز منفی بود این نماد اولین روز معاملاتی خود را با روند کاهشی پشت سر گذاشت و بیش از ۲ درصد منفی خورد خوساز به قیمت ۳۴۴۱ ریالی رسید. نمادهای خدیزل و خمهر در محدوده صفر مثبت به کار خود پایان و برای روز معاملاتی بعد آماده شدند. ختراک مثبت بود این نماد امروز افزایش ۲ درصدی را تجربه و به قیمت پایانی ۳۴۹۵ ریالی رسید.

معاون صنایع وزیر صنعت از تصویب اختصاص یوزانس به خودروسازان و کالاهای سرمایه ای خبر داد.

رئیس شورای رقابت از بررسی خرید ۶۲ درصد سهام سه مالک گروه بهمن به ارزش ۱.۶ هزار میلیارد تومان توسط یک کنسرسیوم خصوصی خبر داد. به گزارش پایگاه خبری بورس پرس، درحالی بیش از یک ماه از معامله ۶۲ درصد سهام سه مالک اصلی گروه بهمن می گذرد که تسنیم اعلام کرد با توجه به اینکه اعضای هیأت مدیره شرکت مذکور همان اعضای هیأت مدیره شرکت کروز هستند موضوع انحصار در صنعت خودرو مطرح می شود و رضا شیوا رئیس شورای رقابت می گوید: بررسی این موضوع در دستور کار شورای رقابت قرار گرفته است.

در **گروه فلزات اساسی** بیشتر نمادها با روند افزایشی و قیمت پایانی مثبت به کار خودشان پایان دادند. فولاد مثبت بود این نماد با افزایش ۱ درصدی به قیمت ۱۲۳۶ ریالی رسید و بیش از ۳۲ میلیون سهم معامله شد و در صدر معاملات گروه قرار گرفت. فاسمین اولین روز معاملاتی خود را با افزایش ۴ درصدی آغاز نمود فاسمین با قیمت پایانی ۲۴۲۶ ریالی بیش از ۱۹ میلیون سهم معامله شد. هرمز با تقاضا همراه شد این نماد امروز با افزایش ۴ درصدی به کار خود پایان داد و با قیمت پایانی ۲۰۹۲ ریالی بسته شد. نمادهای فسرب، فباهنر، کیمیا، زنگان از مثبت های همراه با صف خرید گروه بودند. ذوب مثبت بود این نماد با افزایش ۱ درصدی به کار خود پایان داد ذوب امروز بیش از ۹ میلیون سهم معامله شد.

شرکت فولاد مبارکه برای اولین بار پس از موافقت مدیر عامل و اخذ مجوز از هیئت مدیره شرکت و نیز تهیه گزارش توجیهی که به تأیید سازمان حسابرسی رسید، به منظور خرید مواد اولیه مورد نیاز شرکت مشتمل بر خرید سنگ آهن ریزدانه از شرکت معدنی و صنعتی چادرمو موفق گردید از طریق انتشار اوراق مرابحه معادل ۱۰۰۰ میلیارد ریال موافقت نهایی سازمان بورس را اخذ نماید.

رئیس اتحادیه آهن سازان استان تهران گفت: صنعت آهن در فضای عدم حمایت از تولید ملی رکودزده شده است و متأسفانه کارخانه های تولید آهن حال و روز خوبی ندارند. به گزارش ماین نیوز، حبیب الله بشارتی در مورد وضع اتحادیه آهن سازان این استان اظهار داشت: تحریم های ناجوانمردانه علیه نظام جمهوری اسلامی ایران پدیده ای ناشناخته نیست و استکبار جهانی در طول حیات انقلاب اسلامی، با فشارهای مختلف از تحریم گرفته تا نبرد نظامی و نرم، دنبال فلج کردن نظام بوده است.

در **گروه پالایشی** به جز شسپا بقیه نمادها در حاشیه مثبت دادوستد شدند. شبندر با ۵۳ واحد مثبت به عنوان اولین سهم تاثیر گذار در شاخص بورس، در

حالی که روز خود را منفی شروع کرده بود با ۸۳ درصد فروشنده حقیقی بیش از ۱۰۶ میلیارد ریال معامله شد و در قیمت ۴۶۳ توان باصف خرید کوچکی به کار خود پایان داد، صدر نشین گروه شد. نمادهای شبریز، شپنا و شاوان در آستانه قیمتی خود بسته شدند. شبریز در محدوده صفر تابلو کار خود را شروع کرد و با ۷۸ درصد خریدار حقیقی بیش از ۲۷ میلیارد ریال دادوستد شد و در پایان در قیمت ۳۶۱ تومان با صف خرید در حدود ۱۹ میلیونی به روز خود پایان داد و در رتبه بعد از شبندر قرار گرفت. نماد شپنا نیز مانند دیگر نمادهای گروه در حالی در ابتدای بازار منفی خورد که در آخرین روز کاری نفت جی ۴۷ میلیون سهم به پرتفوی خود اضافه نموده بود این نماد در بین سهامداران حقیقی بیش از ۹ میلیون سهم معامله شد و در نهایت بارش ۴ درصدی، در قیمت ۲۶۹ تومان روز خود را به تمام رساند و با ۴۲ واحد مثبت چهارمین سهم تاثیر گذار در شاخص بورس بود. شراز در حالی سه شنبه ۲۹ تیر مجمع سالانه ایی را در شیراز برگزار خواهد کرد که در میانه معاملات امروز با توقف نماد روبرو شد که ناشی از رشد ۱۱۵۰ درصدی سود هر سهم سال مالی قبل است. این رویداد حیرت کننده موجب شد تا سهام دیگر شرکت های پالایشی مانند پالایشگاه های بندرعباس، تبریز و شاوان، با اقبال بازار و صف خرید و رشد قیمت روبرو شدند. علت اصلی افزایش سود هم به دلیل افزایش خالص سایر درآمد - هزینه های عملیاتی بوده که بدلیل عدم ارایه جزییات، علت دقیق آن مشخص نیست. این در حالی است که خالص سایر درآمد - هزینه های غیر عملیاتی هم با افزایش مواجه بوده که احتمالاً این افزایش از محل سود سپرده های بانکی است.

روند افزایشی قیمت نفت پس از رسیدن به با مرز بشکه ای ۵۰ متوقف شده و حتی روند نزولی را نیز در پیش گرفته است. در هفته گذشته نرخ انواع نفت خام از جمله نفت خام صادراتی ایران نیز کاهش یافت و قیمت ها به زیر بشکه ای ۴۵ دلار سقوط کرده است.

در **گروه بیمه**، علیرغم اینکه اکثر نمادهای گروه با معاملات منفی و بعضاً صف فروش همراه بودند، نماد کوثر و البرز صف خرید را در معاملات امروز خود

تجربه کردند. در بیمه کوثر حدود ۷۰ درصد خریدارهای سهم توسط سهامداران حقوقی انجام شد، در البرز نیز گنجینه آرمان شهر همچنان نقش خریدار را بازی می کند. امروز همچنین شاهد بازگشت نماد آسیا به تابلوی معاملات بودیم؛ آسیا پس از برگزاری مجمع عادی و بدون تقسیم سود نقدی در قیمت ۱۲۶ تومان بازگشایی شد و تا پایان معاملات حدود ۱,۸ میلیون سهم در این نماد معامله شد. در این گروه، بیمه میهن نیز اعلام کرد که خسارات وارده بر پتروشیمی بوعلی سینا تاثیری در پیش بینی سود هر سهم سال ۹۵ شرکت نخواهد داشت.

استخراج کانه های فلزی، امروز با اقبال بازار مواجه بود. ومعادن، کچاد و کنور صف خرید بودند. کاما و کروی نیز صف خرید را در معاملات امروز خود تجربه کردند، اما در همان نیمه اول بازار صف خرید آنها عرضه شد.

در **گروه محصولات شیمیایی** شاهد معاملات متعادلی بودیم. شتوکا در ادامه روند صعودی خود امروز را هم مثبت شروع کرد و در بین سهامداران حقیقی بیش از ۲۲ میلیارد ریال معامله شد و در پایان با رشد ۵ درصدی، در قیمت ۴۴۶ تومان با صف خرید حدود ۱ میلیونی به کار خود پایان داد و پرارز ترین سهم گروه شد. شلعب بدون تحرک سهامداران حقوقی با صف خرید بسته شد. پترول در محدوده صف تابلو کار خود را آغاز کرد و با ۶۶ درصد فروشنده حقیقی در حدود ۷ میلیون سهم داد و ستد شد و در نهایت در محدوده صف مثبت، در قیمت ۱۳۶ تومان به معاملات خود پایان داد و پرحجم ظاهر شد. شسینا تنها نماد صف فروشی گروه بود. پارسان با ۲۸ واحد مثبت به عنوان هفتمین سهم تاثیر گذار در شاخص بورس، در حالی در منفی قیمت خورد که در آخرین روز کاری صبا ۱۰۰,۰۰۰ سهم به پرتفوی خود اضافه نموده بود این نماد در بین سهامداران حقیقی بیش از ۱۲ میلیارد ریال جا به جا شد و در انتها با رشد ۱,۵ درصدی، در قیمت ۲۰۲ تومان به روز خود پایان داد و در رتبه بعد از شتوکا قرار گرفت. جم جهت برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه به منظور تصویب صورتهای مالی متوقف شد.

در **گروه برقی**، معاملات مثبتی را در نمادهای بترانس، بشهاب و بنیرو شاهد

بودیم اما در سایر نمادها اغلب معاملات منفی را نظاره گر بودیم و نمادهای و بالبر نیز با صف فروش به کار خود پایان دادند. در بازار خرده فروشی نیز شاهد جابجایی بلوکی ۱۴,۸ میلیونی سهم بترانس در قیمت ۱۵,۱۰۰ ریال بودیم. این نماد در پایان معاملات جهت برگزاری مجمع عادی سالیانه متوقف شد.

این مدیر کاغذی: به این دلایل سودمان را محقق می کنیم!

مدیرعامل چکاپا: سود جدید را پوشش می دهیم.

با توجه به انتشار صورت های مالی جدید از سوی چکاپا، این شرکت نویدهای خود را به سهامداران خود داده است.

شرکت گروه صنایع کاغذ پارس پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به پایان آبان ماه سالجاری را حدوداً مبلغ ۳۱۰ ریال به طور خالص منتشر کرد.

از سویی دیگر، در این پیش بینی تعدیل مثبتی قابل توجهی از سوی شرکت مشاهده می شود که مدیرعامل این شرکت درباره این خبر خوب توضیح می دهد: فروش منازل شهرکهای شرکت کاغذ پارس در هفت تپه خوزستان از مهمترین علت های این تعدیل مثبت بوده است.

به گفته وی، چکاپا توانسته از این بابت حدوداً ۷ میلیارد تومان درآمد مازاد کسب کند

وی درباره نوسان قیمت محصولاتش نیز گفت: افزایش قیمت کاغذ رول سفید به عنوان مهمترین محصول این کارخانه افزایش های خوبی داشته است.

مقدم، مدیرعامل چکاپا با بیان اینکه، ساختن سود عملیاتی از مهمترین اهداف

شرکت محسوب می شود ، تاکید کرد: در صنعت سلولزی چکاپا از پتانسیل های بالقوه بالایی برای رشد برخوردار است و سودآوری این شرکت با تک نرخی شدن ارز چند برابر می شود .

نقاط ضعف و قوت «دسینا» براساس گزارش سه ماهه

شرکت لابراتوارهای سینادارو که سود سال جاری را با رشد حدود ۵ درصدی نسبت به سود واقعی سال گذشته، ۳۳۷۵ ریال دیده است؛ در دوره ی سه ماهه ی سال جاری به سود ۷۵۳ ریال دست یافت و ۲۲ درصد از سود بودجه را پوشاند. سود شرکت در این دوره نسبت به دوره ی مشابه سال قبل حدود ۲ درصد کمتر بوده است.

بررسی مقدار فروش، مبلغ و نرخ فروش

دسینا در حالی فروش ریالی محصولات خود را در بودجه ی سال جاری ۱۳ درصد بالاتر از مبلغ واقعی سال گذشته دیده است که در دوره ی سه ماهه ی امسال، با کاهش ۲ درصدی مبلغ فروش مواجه بوده و ۲۳ درصد از فروش ریالی بودجه را پوشانده است. در دوره ی مشابه سال قبل ۲۶ درصد فروش کل سال محقق شده بود. کاهش فروش ریالی شرکت عمدتاً به کاهش نرخ فروش مهمترین محصول شرکت یعنی گروه قطره باز می گردد. گفتنی است که شرکت در بودجه نرخ فروش این گروه را کمتر از نرخ واقعی سال گذشته آورده است و با رشد ۳۰ درصدی مقدار فروش گروه قطره، فروش ریالی آن را در بودجه ۱۷ درصد بیشتر از فروش سال گذشته دیده است. این در حالی است که مقدار فروش قطره تنها ۱۵ درصد نسبت به دوره ی سه ماهه ی سال ۹۴ رشد داشته است.

نرخ فروش سه محصول مهم شرکت یعنی گروه قطره، پماد و اسپری نزدیک

به نرخ بودجه و حتی بیشتر از نرخ در نظر گرفته شده در بودجه بوده است. اما درصد پوشش مقدار فروش این محصولات (به ویژه گروه قطره و پماد) چندان مناسب نبوده و با توجه به این موارد و شرایط فعلی شرکت، عدم تحقق مبلغ فروش پیش بینی شده در بودجه محتمل به نظر می رسد.

مقدار تولید (هزار عدد)						
نوع گروه یا محصول	بودجه ۹۵	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱	درصد پوشش	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱	واقعی سال منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	درصد تغییر دوره جاری به دوره مشابه سال قبل
قطره	۱۰۲,۹۸۶	۲۴,۱۳۳	۲۳%	۱۹,۷۸۷	۷۸,۲۳۰	۲۴%
پماد	۳۲,۲۹۵	۷,۵۷۳	۲۳%	۷,۹۵۹	۲۹,۵۸۵	-۵%
آمیول	۶,۸۸۲	۱,۳۸۱	۲۰%	-	۵۰,۵۵	-
محلول	۶۴۸	-	۰%	-	-	-
اسپری	۴,۸۶۲	۱,۳۶۱	۲۸%	۱,۴۲۴	۵,۳۴۹	-۴%
جمع	۱۴۸,۶۷۳	۳۴,۴۴۸	۲۳%	۲۹,۱۷۰	۱۱۸,۲۱۹	۱۸%

مقدار فروش (هزار عدد/فاکتور)						
نوع گروه یا محصول	بودجه ۹۵	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱	درصد پوشش	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱	واقعی سال منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	درصد تغییر دوره جاری به دوره مشابه سال قبل
قطره	۱۰۴,۰۸۷	۲۴,۰۵۸	۲۳%	۲۰,۸۹۳	۷۹,۵۸۷	۱۵%
پماد	۳۲,۶۸۰	۶,۲۱۹	۱۹%	۸,۵۸۴	۲۸,۸۴۲	-۲۸%
آمیول	۷,۳۰۰	۹۱۵	۱۳%	۱,۲۳۶	۵۰,۶۷	-۲۶%
محلول	۶۵۰	۷۱	۱۱%	۲۵	-	۱۸۴%
اسپری	۴,۸۲۵	۱,۳۸۷	۲۹%	۱,۴۲۶	۵,۲۲۲	-۳%
درآمد ارائه خدمات	-	-	-	-	۱۵	-
جمع	۱۴۹,۵۴۲	۳۲,۶۵۰	۲۲%	۳۲,۱۶۴	۱۱۸,۷۳۳	۲%

مبلغ فروش (میلیون ریال)						
نوع گروه یا محصول	بودجه ۹۵	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱	درصد پوشش	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱	واقعی سال منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	درصد تغییر دوره جاری به دوره مشابه سال قبل
قطره	۱۰,۷۸,۳۳۴	۲۴۱,۰۰۵	۲۲%	۲۲۷,۳۷۹	۹۱۸,۵۵۳	۶%
پماد	۳۹۵,۷۵۳	۵۷,۰۶۴	۱۹%	۷۸,۳۷۰	۲۴۸,۷۱۸	-۲۷%
آمیول	۷۰,۰۱۵	۸,۰۸۷	۱۲%	۸,۳۵۳	۴۷,۲۸۲	-۳%
محلول	۱۴,۴۵۴	۹۸۲	۷%	۶۵۲	-	۵۱%
اسپری	۳۶۰,۰۷۰	۱۰۳,۳۰۸	۲۹%	۱۰۵,۳۲۶	۳۸۵,۸۰۹	-۳%
درآمد ارائه خدمات	-	-	-	-	۲,۱۲۳	-
جمع	۱,۸۱۸,۶۶۶	۴۱۰,۴۴۶	۲۳%	۴۲۰,۱۲۰	۱,۶۰۲,۴۹۵	-۲%

نرخ فروش (ریال)						
نوع گروه یا محصول	پیش بینی سال منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱	درصد پوشش	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱	واقعی سال منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	درصد تغییر دوره جاری به دوره مشابه سال قبل
قطره	۱۰,۳۶۰,۳۱۴	۱۰,۰۱۷,۶۶۶	۹۷%	۱۰,۸۸۳,۰۲۳	۱۱,۵۴۱,۴۹۵	-۸%
پماد	۹۰,۴۹,۹۶۹	۹,۱۷۵,۷۵۲	۱۰%	۹,۱۲۹,۷۷۶	۸,۶۲۳,۴۶۶	۱%
آمیول	۹,۵۹۱,۰۹۶	۸,۸۳۸,۲۵۱	۹۲%	۶,۷۵۸,۰۹۱	۹,۳۳۱,۳۶۰	۳۱%
محلول	۲۲,۳۳۶,۹۲۳	۱۲,۸۳۰,۹۸۶	۶۲%	۲۶,۰۸۰,۰۰۰	-	-۴۷%
اسپری	۷۴,۶۲۵,۹۰۷	۷۴,۴۸۳,۰۵۷	۱۰۰%	۷۳,۸۹۶,۲۱۳	۷۳,۸۸۱,۴۶۳	۹%

بررسی صورت سود و زیان

از نکات مثبت دسینا در گزارش سه ماهه، رشد ۳ درصدی حاشیه سود ناخالص است که عمده دلیل آن به کاهش واردات مواد اولیه و تهیه ی بیشتر این مواد از بازار داخلی باز می گردد. رشد حاشیه سود ناخالص در کنار کاهش هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی موجب شد تا علی رغم کاهش فروش شاهد رشد اندک در سود عملیاتی شرکت باشیم. اما رشد ۵۱ درصدی هزینه های مالی، در نهایت سود شرکت را حدود ۲ درصد نسبت به دوره ی سه ماهه ی سال قبل کاهش داد. با توجه به پوشش بالای هزینه های مالی در بودجه، به نظر می رسد که هزینه ی مالی شرکت تا پایان سال جاری بیشتر از مبلغ در نظر گرفته شده در بودجه باشد. با توجه به شرایط فعلی دسینا به نظر می رسد که شرکت در بهترین حالت به سود بودجه دست یابد و دستیابی به سودی بیش از آن دور از انتظار است.

سود و زیان	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱	واقعی سال منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	بودجه ۹۵	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱	درصد تغییر دوره جاری به دوره مشابه سال قبل	درصد پوشش سه ماهه ۹۵ نسبت به بودجه	درصد تغییر بودجه ۹۵ به واقعی ۹۴
فروش	۴۲۰,۱۲۰	۱,۶۰۲,۴۹۵	(۸۲۲,۲۶۰)	۴۱۰,۴۴۶	-۲%	۲۳%	۱۳%
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۹۹,۹۳۲)	(۶۹۶,۸۵۴)	(۸۲۲,۲۶۰)	(۱۸۴,۲۴۹)	-۸%	۲۲%	۱۸%
سود (زیان) ناخالص	۲۲۰,۱۹۸	۹۰۵,۶۴۱	(۹۹۵,۴۰۶)	۲۲۶,۱۹۷	۳%	۲۳%	۱۰%
هزینه های عمومی و اداری	(۲۲,۹۵۲)	(۷۶,۷۱۴)	(۸۲,۶۰۹)	(۲۱,۸۰۵)	-۵%	۲۶%	۸%
سایر درآمد (هزینه) های عملیاتی	۱۰,۷۲۱	۲۲,۰۳۹	۱۹,۶۱۴	۵,۲۷۲	-۵۱%	۲۷%	-۳۹%
سود (زیان) عملیاتی	۲۰۷,۹۷۷	۸۶۰,۹۶۶	۹۳۲,۴۱۱	۲۰۹,۶۶۵	۱%	۲۲%	۸%
هزینه های مالی	(۱۱,۴۶۵)	(۵۹,۸۹۹)	(۶۸,۶۲۸)	(۱۷,۲۰۲)	۵۱%	۲۵%	۱۵%
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
درآمد (هزینه) های متفرقه	۱,۱۷۱	۶,۸۰۷	۵,۶۶۱	۱,۶۲۹	۴۰%	۲۹%	-۱۷%
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۹۷,۶۸۲	۸۰۷,۸۷۴	۸۶۹,۴۲۴	۱۹۴,۰۰۱	-۲%	۲۲%	۸%
مالیات	(۴۴,۴۷۹)	(۱۶۲,۹۸۸)	(۱۹۴,۵۰۷)	(۴۲,۳۴۲)	-۳%	۲۲%	۱۹%
سود (زیان) خالص بعد از کسر مالیات	۱۵۳,۲۰۴	۶۴۲,۸۸۶	۶۷۴,۹۲۷	۱۵۰,۶۵۹	-۲%	۲۲%	۵%
مالیات	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	.	.	.
سرمایه	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	.	.	.
سود هر سهم	۷۶۶	۳,۲۱۹	۳,۳۷۵	۷۵۳	-۲%	۲۲%	۵%

مدیران پتروشیمی توضیح دادند :

اثرات خوراک ۸ سنتی بر سود پتروشیمی ها

معاونت برنامه ریزی وزارت نفت قیمت هر مترمکعب استاندارد گاز طبیعی را در فروردین ماه امسال ۲ هزار و ۳۱۳ ریال، اردیبهشت ماه ۲ هزار و ۴۶۴ ریال و خرداد ماه ۲ هزار و ۷۰۲ ریال تعیین و اعلام کرد که در حدود ۸ سنت می شود.

درباره اثرات این نرخ بر سود پتروشیمی های مصرف کننده خوراک ، فریبرز کریمایی، قائم مقام انجمن صنفی کارفرمایان پتروشیمی می گوید: شرکت های مصرف کننده خوراک ، در پیش بینی بودجه خود ، تقریباً این نرخ را از پیش لحاظ کرده و صورت های مالی را خود بر این اساس برآورده کرده بودند.

وی اضافه می کند: بدین ترتیب، با توجه به این نرخ ها ، نمی توان شاهد تغییر اساسی در بودجه این شرکت ها و سودشان باشیم .

وی می گوید: هم اکنون ۶ واحد پتروشیمی خوراک مصرف می کنند که اوره و متانول تولید می کنند.

کریمایی می افزاید: دولت تا پیش از این نرخ خوراک اردیبهشت و فروردین ماه را به واحدها به صورت غیرعلنی اعلام کرد، حال نرخ خوراک خرداد ماه نیز به صورت رسمی با ابلاغیه ایی در رسانه ها روز چهارشنبه از سوی وزارت نفت اعلام شده که بر اساس برآوردها باید گفت، نرخ خوراک در این سه ماه تغییر چندانی نداشته است.

از قائم مقام انجمن صنفی پتروشیمی پرسیدم که آیا این نرخ ها منصفانه است ؟ این طور توضیح داد: باید دید از چه زاویه ایی به این موضوع نگریسته می شود ، برای پاسخ به این سؤال باید نخست پرسید که آیا فرمول تعیین نرخ منصفانه

است یا نه ؟

وی ادامه می‌دهد: در دنیا ۴ هاب برای تعیین فرمول وجود دارد که دو فرمول اروپایی و دو فرمول کانادایی و آمریکایی است.

به گفته کریمایی ، ایران در حالی به هاب اروپایی در فرمول تعیین نرخ خوراک بسنده کرده که خود صاحب منابع غنی انرژی است .

وی گفت: در صورتی که کشورهای دیگر خود واردکننده انرژی هستند و فرمولشان نیز بر اساس واردات تعیین می‌شود.

امید قائمی : این نرخ منطقی است!

از سویی دیگر، مصطفی امید قائمی ، که از کارشناسان مدیران باسابقه این صنعت محسوب می‌شود ، در این باره اظهار کرد: تعیین نرخ ۸ سنتی، فرمولی است که باقیمت جهانی نفت و گاز محاسبه شده است و عدد منطقی برای تعیین نرخ خوراک پتروشیمی است. قطعاً بر روند بازار اثر مثبتی می‌گذارد.

او افزود: ممکن است که پتروشیمی‌هایی مانند زاگرس، کرمانشاه، پردیس و خراسان از قبل نرخ خوراک خود را با نرخ ۸۰ونیم سنتی محاسبه کرده باشند که تأثیری در این شرکت‌ها ندارد اما از طرف دیگر احتمال دارد شرکت‌هایی که قیمت بالاتری از این نرخ را مدنظر قرار داده بودند تحت تأثیر قرار گیرند.

آکتور و صف فروش

بسیاری از تحلیلگران صف فروش سهم را فرصت خرید می دانند، با این حال بین تحلیلگران در نقطه ورود به سهم اختلاف نظر وجود دارد، نقاط ۴۸۱۰، ۴۵۰۰ و ۴۳۰۰ تومان جهت ورود به سهم توسط تحلیلگران پیشنهاد شده است.

<https://efanos.com/Search?Tab=signal&SecurityId=۳۱۸>

این در حالیست که یکی از تحلیلگران اصلاح سهم را تا ۳۸۶۵ تومان محتمل می داند.

<https://efanos.com/Analyze/۴۰۲۱۶>

هشدار: از دریافت خدمات مشاوره از منابع نامعتبر و بدون مجوز رسمی خودداری کنید.

سایت **بورسینس** با همکاری شرکت مشاور سرمایه گذاری اماکو اقدام به ارائه مشاوره پرتفوی، سیگنال خریدسهم، سبدسهم پیشنهادی و تحلیل بازار می نماید.

سیگنال‌ها و معرفی سهام‌های سودآور:

<http://www.bourseiness.com/tahlil/category/technical-analysis>

دسترسی به تحلیل‌های حرفه‌ای و ویژه به همراه سیگنال‌های خرید با تخفیف ویژه به مدت محدود:

<http://www.bourseiness.com/tahlil>