بولتن هفتگی تخصصی بازار سرمایه

سال دوم ، ۲۱ فروردین ماه ۱۴۰۰ | شماره ۱۷

گروه مالی دی
DAY FINANCIAL GROUP

فهرست مطالب بولتن سرمایه گذاری هفتگی

بخش اول : بازار سرمایه در هفته ای که گذشت

بخش دوم : آمار و اطلاعات بازارهای جهانی

بخش سوم : تحلیل تکنیکال شرکتهای بنیاد شهید و گروه مالی دی

بخش چهارم : تحلیل بنیادی

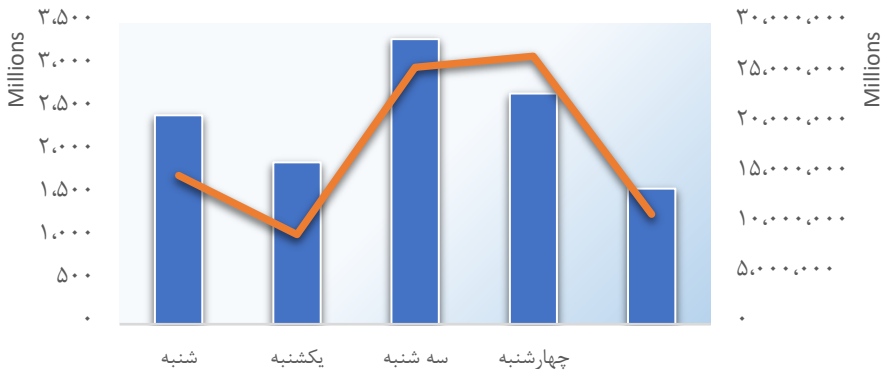
- شرکت پلیمر آریا ساسول (آریا)

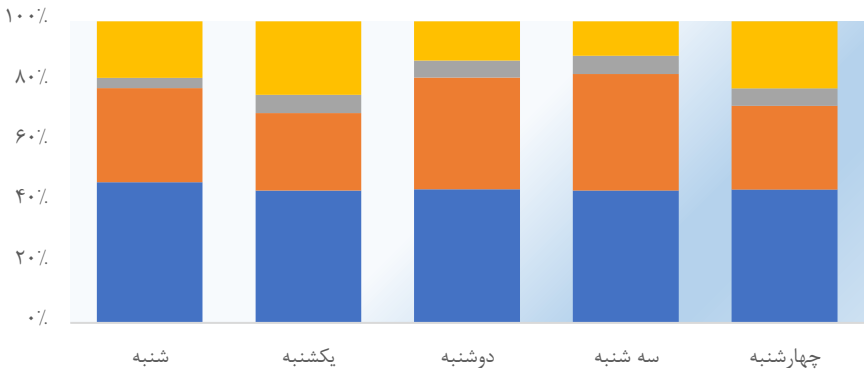
بخش پنجم : اینفوگرافی

بخش ششم : معرفی کتاب

بازار سرمایه در هفته ای که گذشت....

شاخص کل در آخرین روز هفته ۱۰ هزار و ۸۸۹ واحد نزول کرد و به رقم یک میلیون و ۲۴۹ هزار واحد رسید و نسبت به آخرین روز معاملاتی هفته قبل ۴۴ هزار و ۶۲۵ واحد پائین‌تر ایستاد تا بازدهی هفته شاخص بورس منفی ۳.۵ درصد شود. در هفته گذشته روند تغییرات شاخص کل و شاخص هم‌وزن در تمامی روزهای هفته نزولی بود. شاخص هم‌وزن که نمای شفاف‌تری از بازار ارائه می‌کند در پایان هفته نسبت به هفته پیشین ۵ هزار و ۵۳۳ واحد پائین‌تر ایستاد و به رقم ۴۳۷ هزار و ۱۱۵ واحد رسید و بازدهی منفی ۱.۲۵ درصدی را ثبت کرد. در هفته گذشته، کمترین رقم ارزش معاملات کل در روز شنبه بود که ارزشی معادل ۵ هزار و ۱۳۶ میلیارد تومان داشت و بالاترین رقم هفته، روز دوشنبه محقق شد که به رقم ۴۰ هزار و ۱۰۱ میلیارد تومان بالغ شد. میانگین ارزش معاملات کل هفته ۱۶ هزار و ۸۳۵ تومان بود که نسبت به رقم ۱۶ هزار و ۲۲۸ میلیاردی هفته پیشین، رشد ۳.۷ درصدی داشته است. در این هفته، میانگین ارزش معاملات خرد بورس ۲ هزار و ۲۸۰ میلیارد تومان بود که نسبت به رقم ۴ هزار و ۳۲۶ میلیاردی هفته پیشین، افت ۴۷ درصدی داشته است. بالاترین ارزش معاملات خرد در این هفته ۳ هزار و ۵۶ میلیارد تومان در روز دوشنبه و پایین‌ترین رقم به روز چهارشنبه برمی‌گردد که هزار و ۵۷۱ میلیارد تومان بود. میانگین ارزش صف‌های فروش در هفته اخیر ۳ هزار و ۱۴۶ میلیارد تومان بود که از میانگین هفته پیشین هزار و ۲۸۲ میلیارد تومان بیشتر بود و رشد ۶۸ درصدی داشته است. بیشترین ارزش صف‌های فروش هفته گذشته ۳ هزار و ۶۷۷ میلیارد تومان در روز یکشنبه و کمترین ارزش در روز سه‌شنبه با رقم ۲ هزار و ۸۰۸ میلیارد تومان بود. میانگین ارزش صف‌های خرید در هفته اخیر ۹۰ میلیارد تومان بود که از میانگین هفته گذشته ۵۵ میلیارد تومان کمتر بود. در این هفته، میانگین ارزش صف‌های خرید ۳۸ درصد کاهش یافته است. بیشترین ارزش صف های خرید در این هفته ۱۰۴ میلیارد تومان در روز یکشنبه و کمترین ارزش به روز دوشنبه با ۸۲ میلیارد تومان متعلق بود.





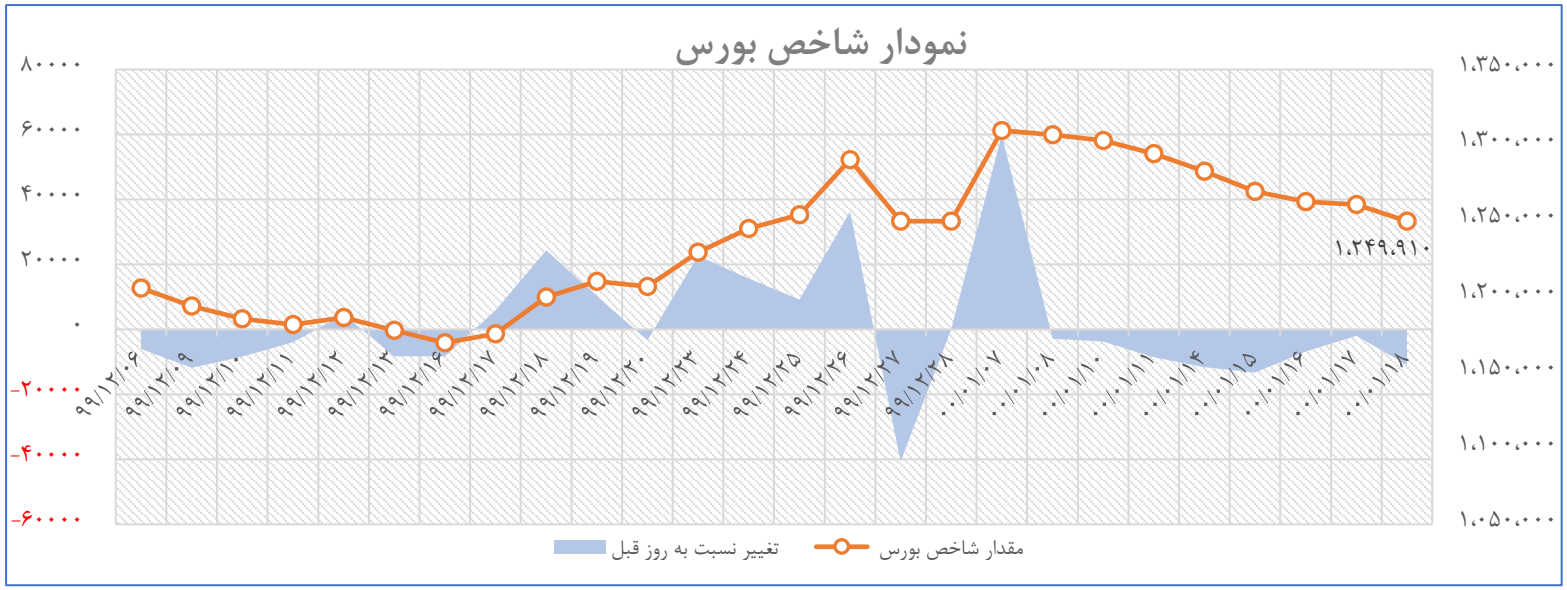
آمار و اطلاعات بازار سرمایه در هفته گذشته

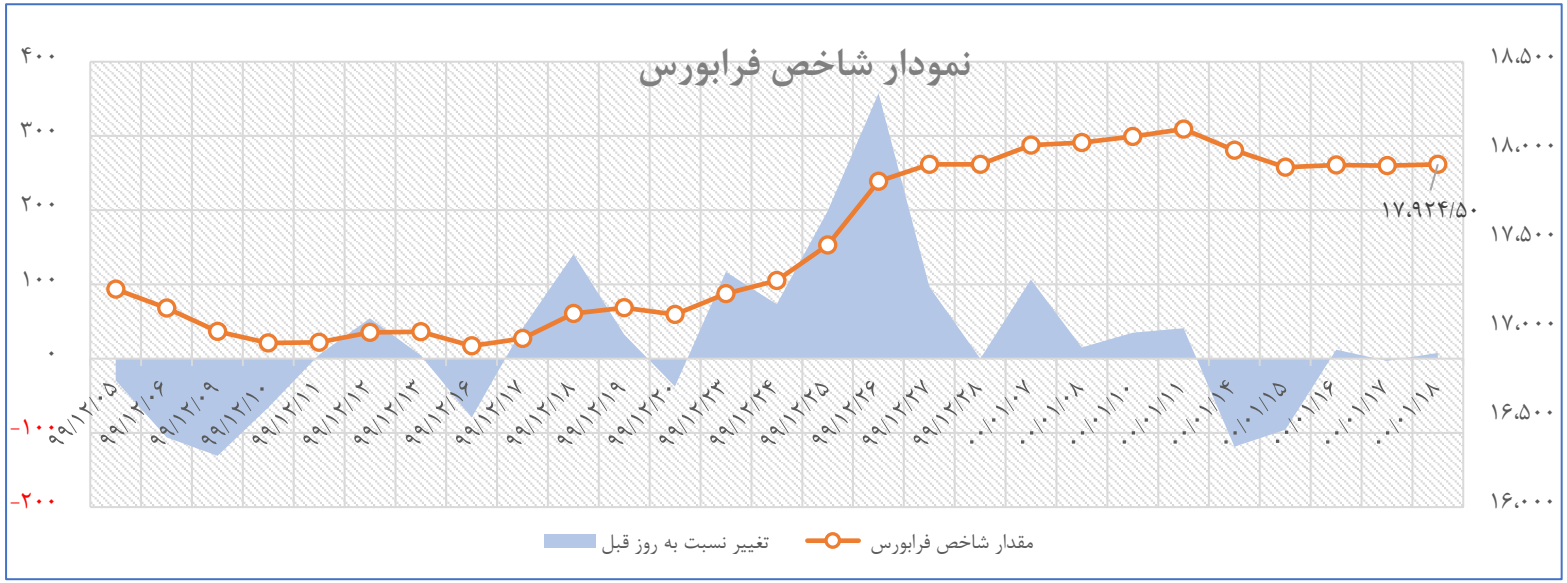
شاخص هفتگی	باز	بیشترین مقدار	کمترین مقدار	بسته	میزان تغییر	درصد تغییر
شاخص کل بورس	۱,۲۹۷,۲۶۶	۱,۲۹۷,۲۶۶	۱,۲۵۶,۷۱۵	۱,۲۵۷,۶۶۶	-۴۰,۴۵۲	٪-۳.۱۲
شاخص فرابورس	۱۸,۱۱۲	۱۸,۱۱۲	۱۷,۹۰۲	۱۷,۹۲۵	-۱۹۷	٪-۱.۰۹

بیشترین افزایش نسبت به ۱۰ روز قبل		بیشترین کاهش نسبت به ۱۰ روز قبل	
پلوله	٪۱۸.۸۶	ختور	٪-۱۶.۳۵
شکف	٪۱۸.۵۶	ژاگرس	٪-۱۳.۴۲
نمرینو	٪۱۸.۱۹	وصنعت	٪-۱۳.۰۳
غبشهر	٪۱۶.۳۳	گشان	٪-۱۲.۴۱
معیار	٪۱۵.۶۴	ثروت	٪-۴

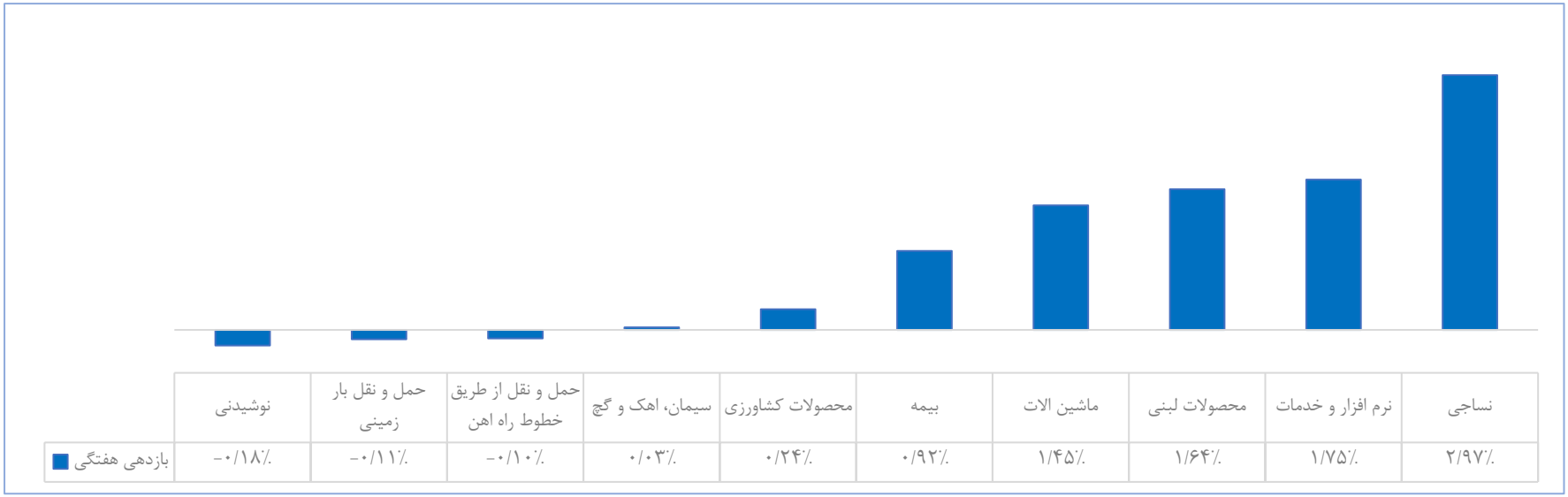
بیشترین P/E		کمترین P/E	
خکمک	۱۳،۵۶۵	پترول	۲.۳۲
بایکا	۱۰،۵۲۸	وسکاب	۲.۳۴
خریخت	۳،۳۶۰	خبازرس	۲.۶۳
معیار	۱،۸۸۰	وصنعت	۲.۸
کبافق	۱،۷۹۳	وبوعلی	۲.۸۲

بیشترین EPS		کمترین EPS	
شفن	۷۰،۸۸۸	سمایه	-۱۸,۴۵۳
زاگرس	۲۲،۳۶۰	فسدید	-۱۰,۶۱۴
فنورد	۱۷،۱۶۰	وآیند	-۵,۰۵۱
دشیری	۱۳،۷۹۱	شکف	-۴,۳۰۳
پارس	۱۳،۵۲۸	شتولی	-۳،۴۸۲

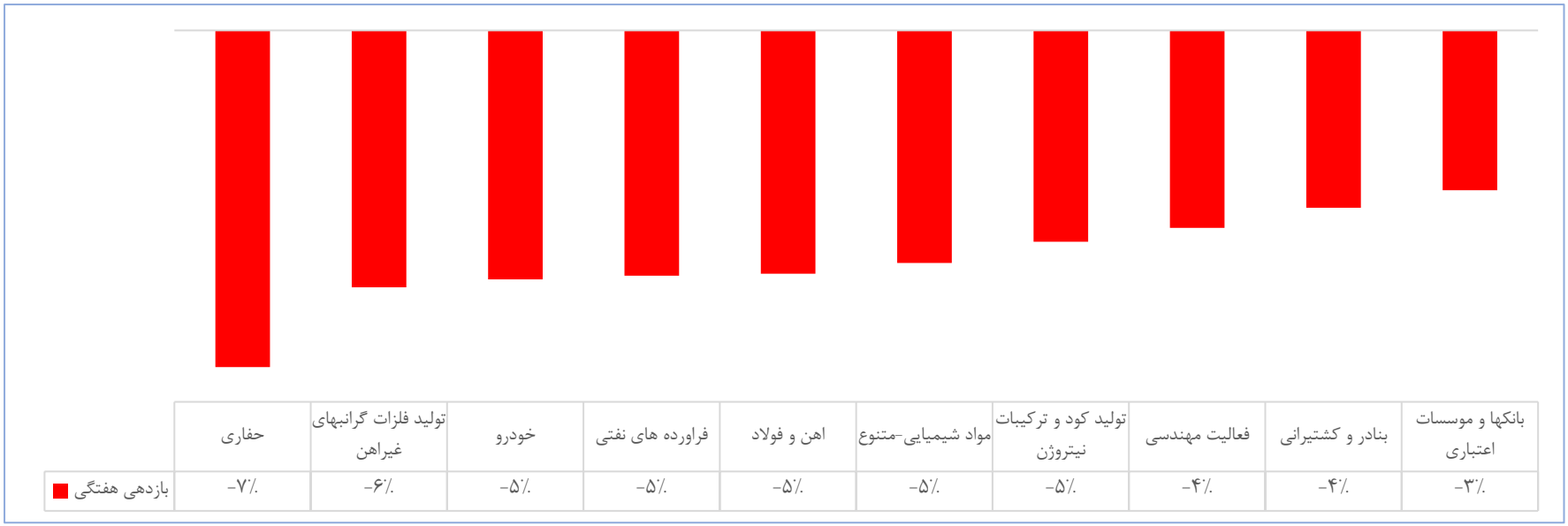

نمودار شاخص بورس
۸۰۰۰۰
۶۰۰۰۰
۴۰۰۰۰
۲۰۰۰۰
۰
-۲۰۰۰۰
-۴۰۰۰۰
-۶۰۰۰۰
۱،۳۵۰،۰۰۰
۱،۳۰۰،۰۰۰
۱،۲۵۰،۰۰۰
۱،۲۰۰،۰۰۰
۱،۱۵۰،۰۰۰
۱،۱۰۰،۰۰۰
۱،۰۵۰،۰۰۰
۱،۲۴۹،۹۱۰
تغییر نسبت به روز قبل
مقدار شاخص بورس


نمودار شاخص فرابورس
۴۰۰
۳۰۰
۲۰۰
۱۰۰
۰
-۱۰۰
-۲۰۰
۱۸،۵۰۰
۱۸،۰۰۰
۱۷،۵۰۰
۱۷،۰۰۰
۱۶،۵۰۰
۱۶،۰۰۰
۱۷،۹۲۴/۵۰
تغییر نسبت به روز قبل
مقدار شاخص فرابورس

صنایع با بیشترین و کمترین بازده در هفته گذشته



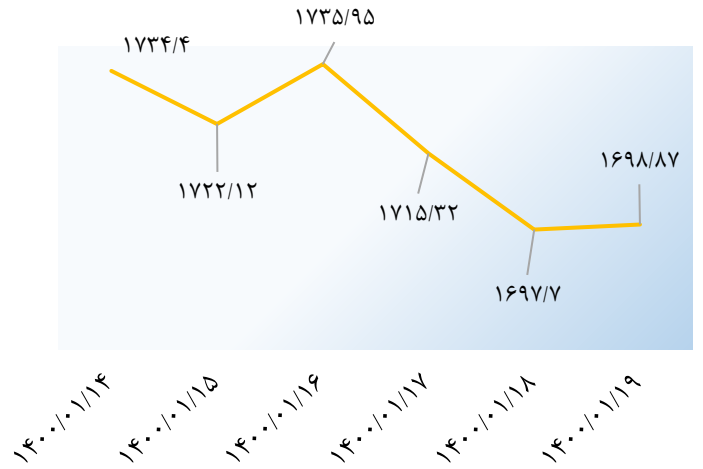
	نساجی	نرم افزار و خدمات	محصولات لبنی	ماشین الات	بیمه	محصولات کشاورزی	سیمان، اهک و گچ	حمل و نقل از طریق خطوط راه اهن	حمل و نقل بار زمینی	نوشیدنی
بازدهی هفتگی	۲/۹۷٪	۱/۷۵٪	۱/۶۴٪	۱/۴۵٪	۰/۹۲٪	۰/۲۴٪	۰/۰۳٪	-۰/۱۰٪	-۰/۱۱٪	-۰/۱۸٪



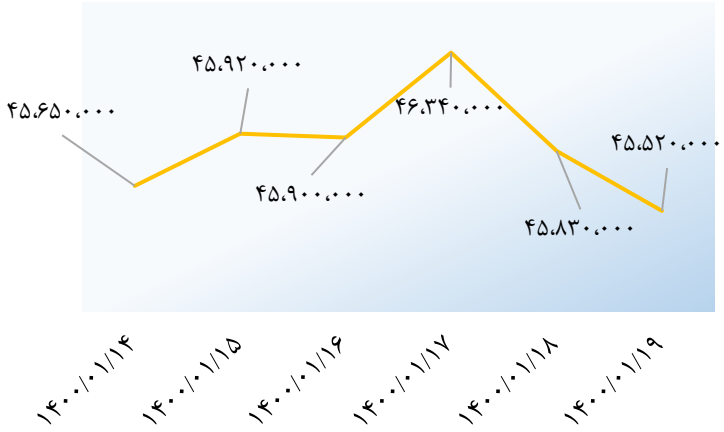
	بانکها و موسسات اعتباری	بنادر و کشتیرانی	فعالیت مهندسی	تولید کود و ترکیبات نیتروژن	مواد شیمیایی-متنوع	اهن و فولاد	فراورده های نفتی	خودرو	تولید فلزات گرانبهای غیراهن	حفاری
بازدهی هفتگی	-۳٪	-۴٪	-۴٪	-۵٪	-۵٪	-۵٪	-۵٪	-۵٪	-۶٪	-۷٪

روند بازارهای موازی در هفته گذشته

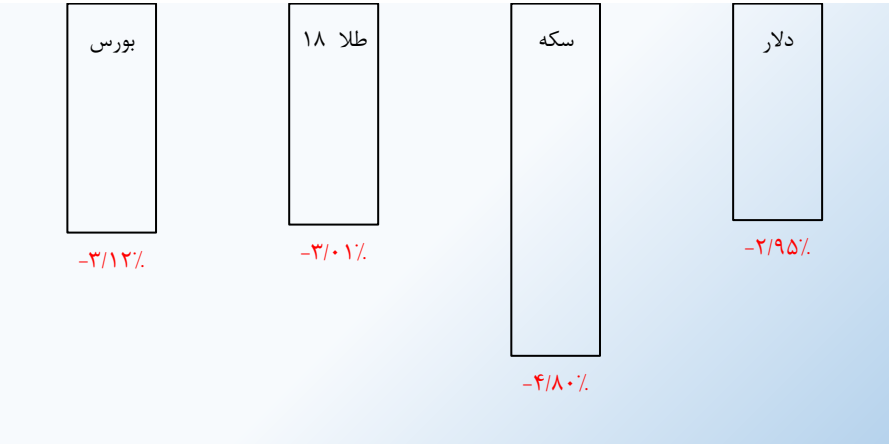
روند هفتگی قیمت انس طلا (دلار)



روند هفتگی قیمت طلای آبشده



بازدهی بازار های موازی در هفته سوم فرودین ماه ۱۴۰۰



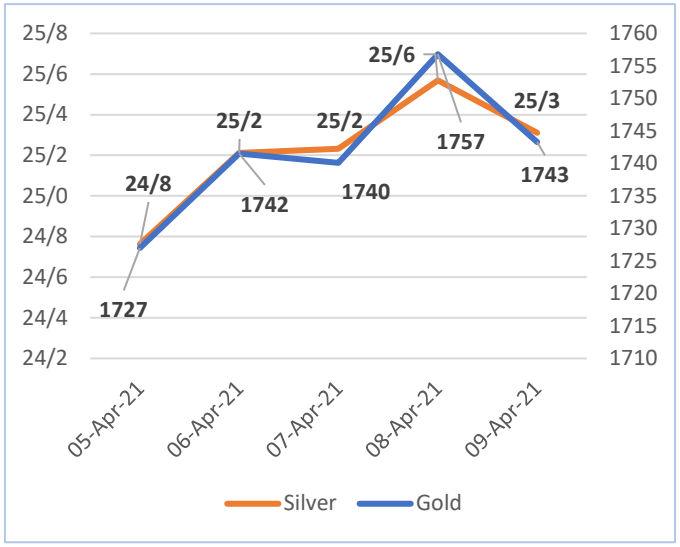
روند هفتگی قیمت طلای ۱۸ عیار

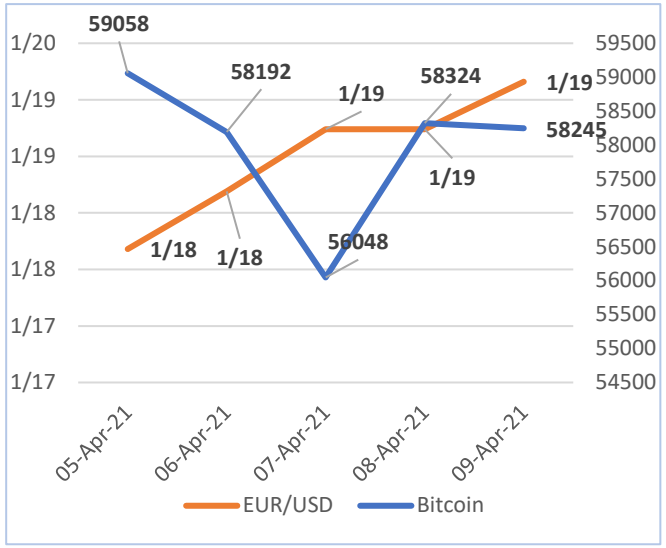
اخبار ایران و جهان

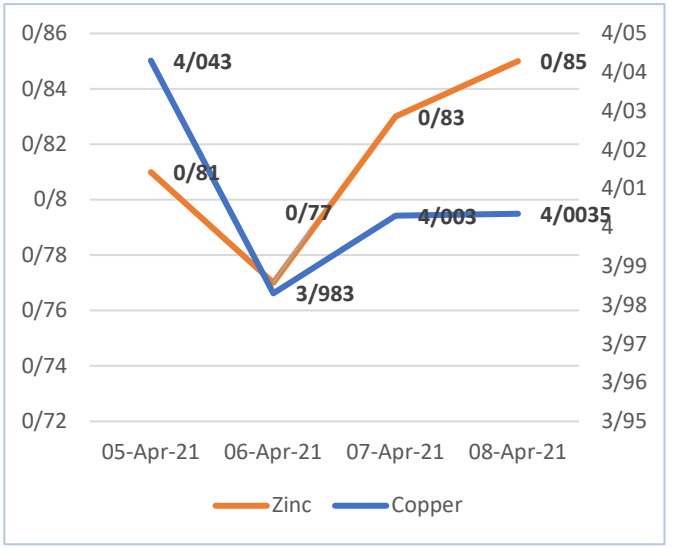
- وزیر خزانه داری ایالات متحده، جانت یلن می گوید رشد قویتر ایالات متحده برای چشم انداز کل اقتصاد جهانی مثبت خواهد بود. وی همچنین انتظار دارد که بهبود اقتصادی، خیلی سریع باشد و سال آینده ایالات متحده به اشتغال کامل باز گردد.
- ارزش بازار پولهای الکترونیکی دنیا از مرز ۲ تریلیون دلار عبور کرده که بعلت رسیدن اتریوم به بالاترین سطح تاریخی خود است.
- پیش‌بینی‌های EIA از تقاضای نفت به این شکل است که تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۱ به میزان ۵.۵ میلیون بشکه در روز افزایش خواهد داشت (۱۸۰ هزار بشکه بیشتر از پیش‌بینی قبلی) و تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۲ به میزان ۳.۶۵ میلیون بشکه در روز افزایش خواهد داشت (۱۸۰ هزار بشکه کمتر از پیش‌بینی قبلی).
- پیش‌بینی‌های صندوق بین المللی پول در خصوص رشد اقتصادها به این شرح است که رشد اقتصادی چین در سال ۲۰۲۱ برابر با ۸.۴ درصد خواهد بود (پیش‌بینی ماه ژانویه ۸.۱ درصد بود)، رشد اقتصادی آمریکا در سال ۲۰۲۱ به میزان ۶.۴ درصد خواهد بود (پیش‌بینی ماه ژانویه ۵.۱ درصد بود). صندوق بین المللی پول با بروزآوری پیش بینی رشد اقتصادی کشورها اعلام کرد که انتظار دارد اقتصاد دنیا امسال ۶٪ رشد کند که ۰.۵٪+ بالاتر از پیش بینی ۳ ماه قبل این نهاد است.
- صادرات کالایی بدون نفت خام ایران در سال ۱۳۹۹، از نظر وزن با ۱۶درصد کاهش نسبت به سال گذشته، به ۳۳.۴میلیون تن رسیده و از نظر ارزشی نیز با افت ۱۶درصدی مواجه شد و به ۳۸.۴ میلیارد دلار رسیده است. واردات کشور نیز از نظر مقداری افت ۶ درصدی و از نظر ارزشی افت ۱۲درصدی داشته و به ۳۴.۵ میلیارد دلار رسیده است.
- مدیرعامل بورس کالا می گوید امسال معاملات آتی سکه با شیوه‌ای متفاوت برای معامله‌گران بورسی ممکن خواهد شد. به گفته سلطانی‌نژاد اوراق آتی طلا با ضمانت واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری طلا راه‌اندازی خواهد شد.
- بانک مرکزی اولین گزارش از نرخ سود بازار بین بانکی در سال ۱۴۰۰ را ۱۹.۹ درصد اعلام کرد.
- رئیس شورای رقابت خبر افزایش نرخ خودرویی ها را تایید کرد. وی گفت قیمت خودرو در ۶ ماه پایانی سال ۹۹ بررسی می شود و با توجه به نرخ تورم بخشی که بانک مرکزی آن را اعلام می کند، قیمت نهایی خودرو در سه ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ مشخص می شود.
- کالین سیژینسکی، استراتژیست ارشد شرکت مدیریت سرمایه SIA می گوید طلا طی یک هفته گذشته افت شدیدی داشت بنابراین شاهد بهبود فنی بودیم. محرک زیادی برای این که قیمت طلا را به میزان چشمگیری بالا ببرد مشاهده نمی‌کنم. (تارگت خوشبینانه را ۱۷۸۰دلار دیده است)
- درآمد صادرات گاز ایران در سال گذشته ۶۰ درصد کاهش یافته است. (صادرات گاز ایران به ترکیه سال قبل ۳ماه قطع بود)
- نتایج رای‌گیری وزارت صمت از ۹۵۵ فعال اقتصادی نشان می‌دهد «عدم ثبات اقتصاد کلان»، «تورم بالا»، «نبود نقدینگی مناسب»، «تحریم‌های خارجی» و «جذاب بودن بازارهای غیرمولد» مهم‌ترین مسائلی است که جاذبه تولید را کاهش داده است.

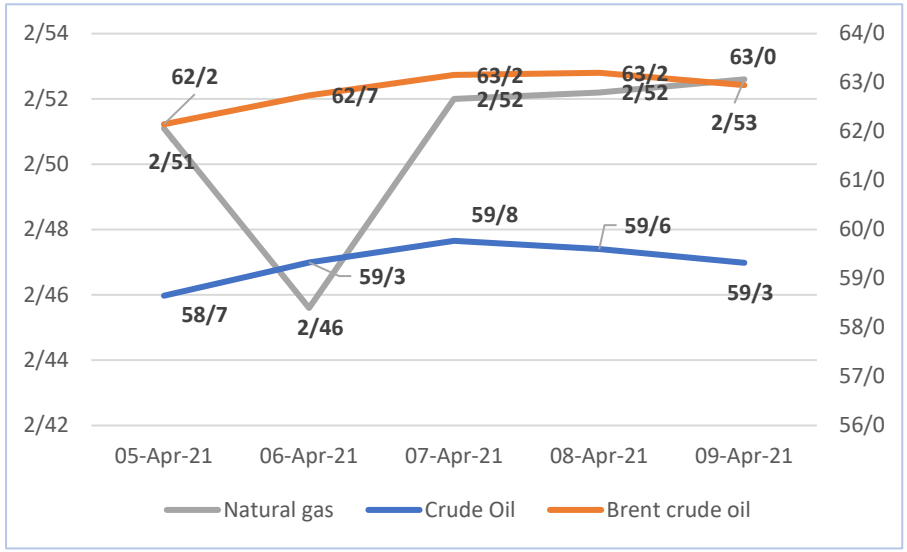
بخش دوم
بازارهای جهانی

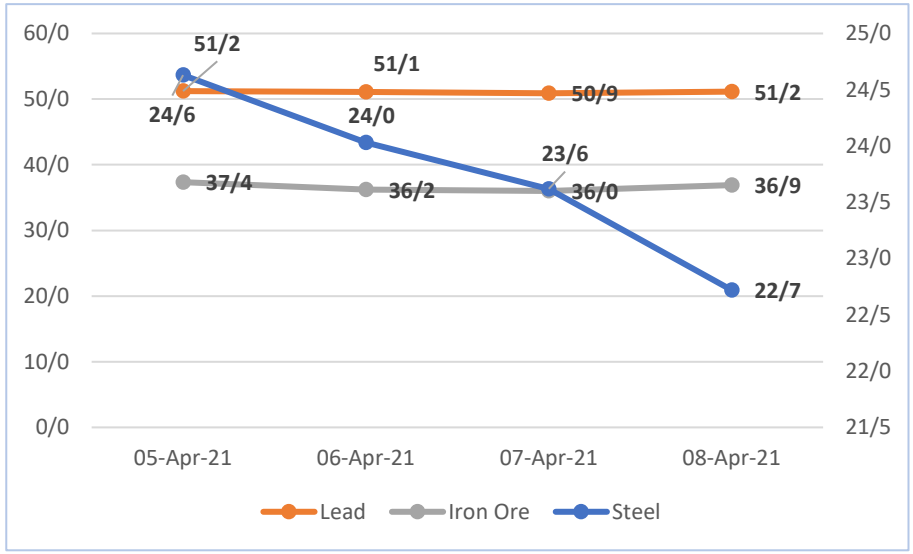
بازارهای جهانی











بیت کوین

ارزش بیت کوین به علت شک و تردیدهای معامله گران از روند روزهای آتی، رشد کمی داشت. مجموع ارزش بازار جهانی ارزهای دیجیتالی در حال حاضر ۱۹۶۰ میلیارد دلار برآورد می‌شود که این رقم نسبت به روز قبل ۱.۱۲ درصد بیشتر شده است. در حال حاضر ۵۷ درصد کل بازار ارزهای دیجیتالی در اختیار بیت کوین و ۱۴ درصد در اختیار اتریوم است.

نفت

به گزارش سی‌ان‌بی‌سی، قیمت نفت خام در پایان معاملات دیشب (بامداد شنبه به وقت تهران) در حالی افت کرد که چشم‌انداز افزایش عرضه نفت, خوش‌بینی به رشد تقاضا را خنثی کرد. به گزارش اقتصادآنلاین به نقل از مهر، در حالی که انتظار می‌رود با افزایش توزیع واکسن کرونا در جهان به زودی شاهد بازگشت تقاضای نفت خام باشیم اما توافق اعضای اوپک پلاس برای افزایش تدریجی تولید نفت در آینده نزدیک باعث نگرانی سرمایه‌گذاران شده است. قیمت پیش‌خرید هر بشکه نفت خام برنت قیمت نفت، ۲۵ سنت افت کرد و به ۶۲.۹۵ سنت رسید. قیمت پیش‌خرید هر بشکه نفت خام نیمه‌سنگین تگزاس غرب آمریکا هم ۰.۲۸ سنت افت کرد و به ۵۹.۳۲ دلار رسید.

دلار

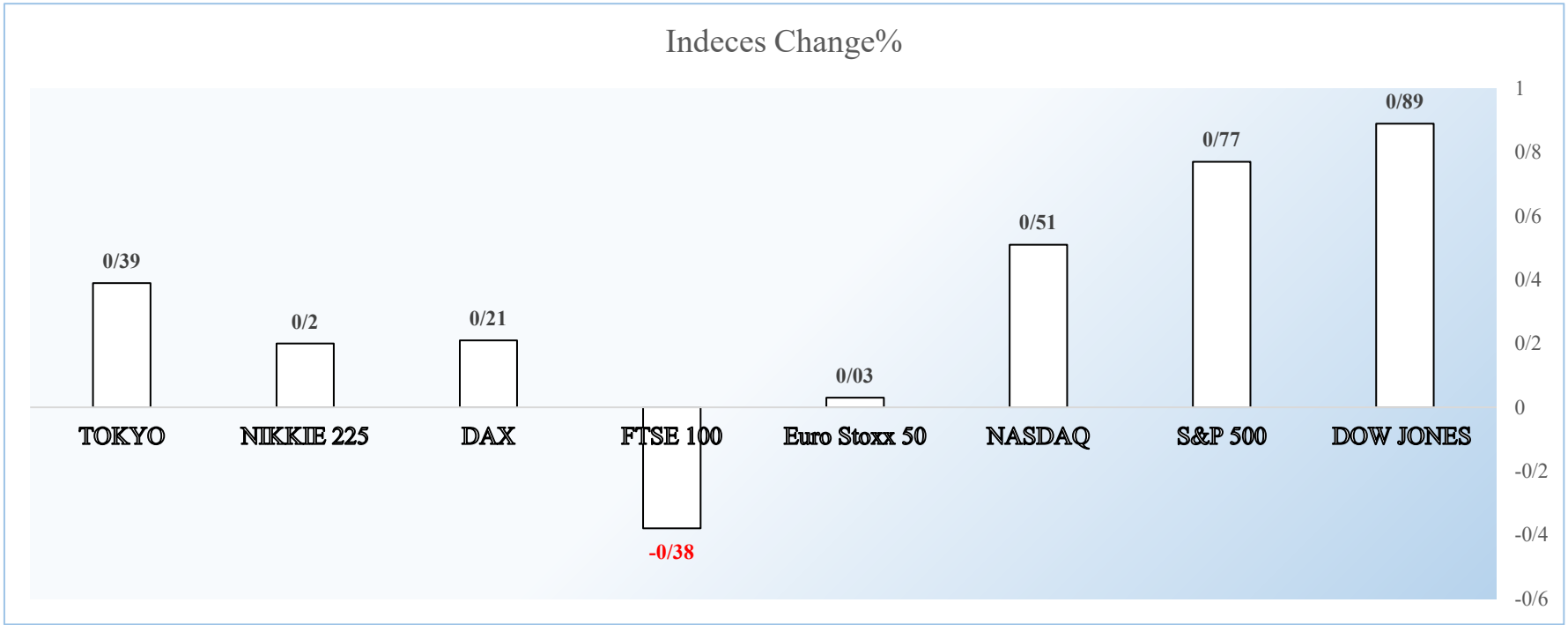
شاخص دلار که نرخ برابری آن در مقابل سبدی از ارزهای جهانی را اندازه می‌گیرد، در معاملات امروز با ۰.۱۴ درصد افزایش نسبت به روز گذشته در سطح ۹۲.۲۵۲ واحد بسته شد. در تازه‌ترین دور از معاملات، یورو ۰.۱۸ درصد پایین رفت و با ماندن در کانال ۱.۱۹ به ۱.۱۹۱ دلار رسید.

طلا

طلا هفته جاری گران‌تر می‌شود. نتایج نظرسنجی هفتگی کیتکونیوز نشان داد فضای کوتاه مدت بازار طلا درباره روند صعودی قیمت‌ها بار دیگر به خوش بینی گراییده است. به گزارش ایسنا، با موفقیت طلا در حفظ سطح حمایت کلیدی در معاملات جمعه و بسته شدن قیمت این فلز ارزشمند در بالاترین سطح دو هفته گذشته، خوش بینی به صعود قیمتها تقویت شده است. به نظر می رسد اونس طلا آماده صعود به بالای سطح ۱۷۵۰ دلار است.

شاخص های جهانی

	TOKYO	NIKKIE 225	DAX	FTSE 100	Euro Stoxx 50	NASDAQ	S&P 500	DOW JONES
Indeces Change%	۰.۳۹	۰.۲	۰.۲۱	-۰.۳۸	۰.۰۳	۰.۵۱	۰.۷۷	۰.۸۹



بخش سوم
تحلیل تکنیکال

شرکت های بنیاد شهید

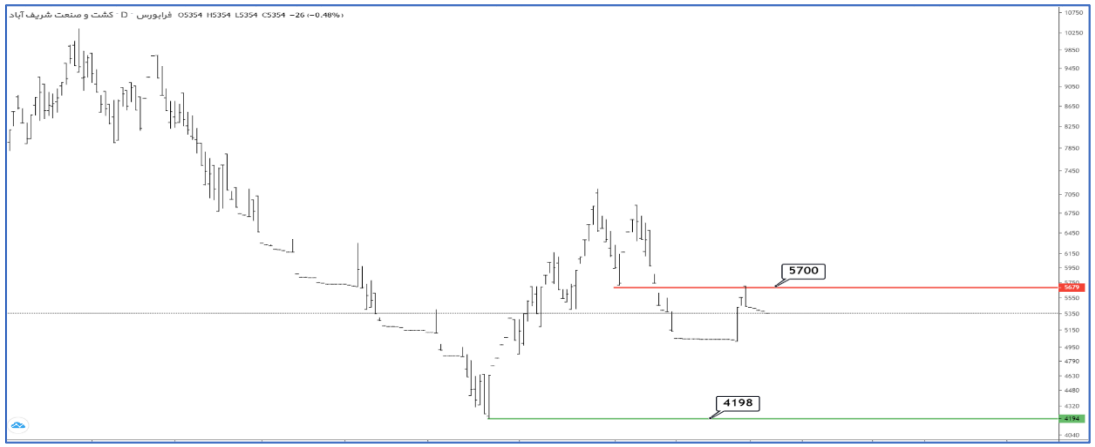
شرکت های گروه دی

❖ تکشا

نمودار تکشـــا درگیر مقاومت ۵۰۰۰۰ریال و حمایت ۴۳۵۰۰ریال اســـت. برای قرار گرفتن در مسیر صعود باید مقاومت های ۵۰۰۰۰ و ۵۴۶۰۰ ریال شکسته شوند.

بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۴۵۹۷۰	۴۵۷۵۰	۴۵۷۵۰	۰.۲۵	۱۱.۷۸۷	٪-۰.۵۴	٪+۰.۱۵

❖ زشریف



نمودار زشریف به محدوده ی مقاومتی ۵۷۰۰ ریال واکنش نشان داده و برگشته است ، حمایت استاتیک ۴۲۰۰ریال حمایت مهمی برای سهم است .

بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۵۴۲۸	۵۳۵۴	۵۳۵۴	۰.۶۲۷	۳.۳۵	٪-۱.۵۸	٪-۱.۱۸

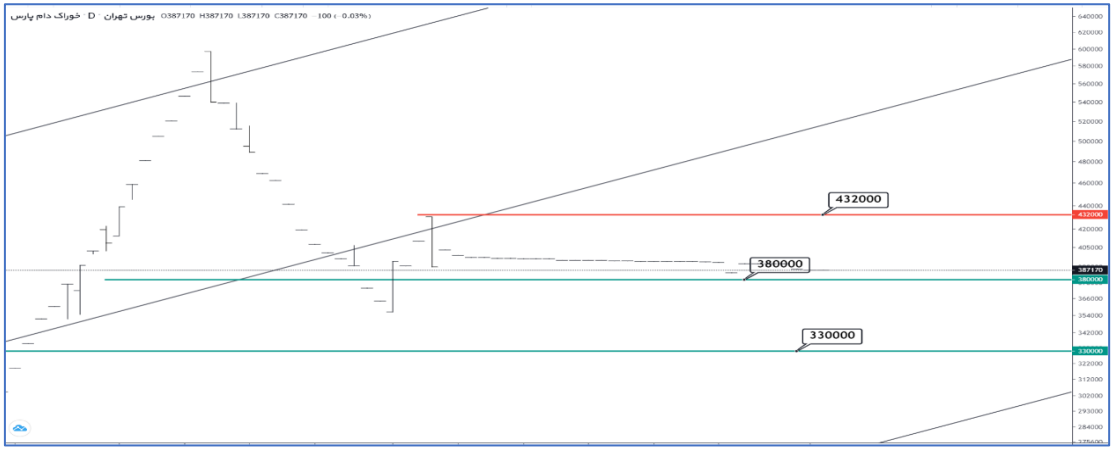
❖ بزاگرس

در نمودار نیروگاه زاگرس کوثر قیمت بین حمایت ۶۳۰۰ریال و مقاومت ۸۶۰۰ ریال در حال نوسان می باشد.

بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۷۰۳۵	۷۰۳۲	۷۰۳۲	۰.۱۶	۱.۱۲۵	٪-۰.۰۹	٪-۱.۸۸

❖ غدام

در نمودار شـــرکـت خوراک دام پـارس پس از واکنش قیمـت بـه مقـاومـت ۴۳۲۰۰۰ریال و برگشت از این ناحیه حمایت ۳۸۰۰۰۰ریال پیش روی سهم قرار دارد.



بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۳۸۷۲۷۵	۳۸۷۱۷۵	۳۸۷۱۷۵	۰.۲۷۳۲	۷۷.۴	٪-۰.۲۴	٪-۰.۷۱

❖ زکوثر

نمودار زکوثر بر روی کف کانال صعودی خود قرار دارد حمایت ۱۸۱۷۰ریال حمایت مهمی برای سهم است.

بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۲۲۲۸۰	۲۱۲۶۰	۲۱۲۶۰	۳.۶۰۹	۷۶.۷	٪-۳.۵	٪-۱.۱۸

❖ ثعمرا

در نمودار شرکت عمران وتوسعه شاهد خط روند نزولی کوتاه مدت شکسته شده است ، شکست مقاومت های ۱۲۳۱۰ و ۱۳۷۰۰ و۱۷۶۶۳ ریال برای برگشت کامل قیمت به روند صعودی خود الزامی میباشد..

بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۱۲۷۹۲	۱۲۷۹۱	۱۲۷۹۱	۰.۱۲	۱.۵۳۴	٪-۰.۰۲	٪-۰.۵۹

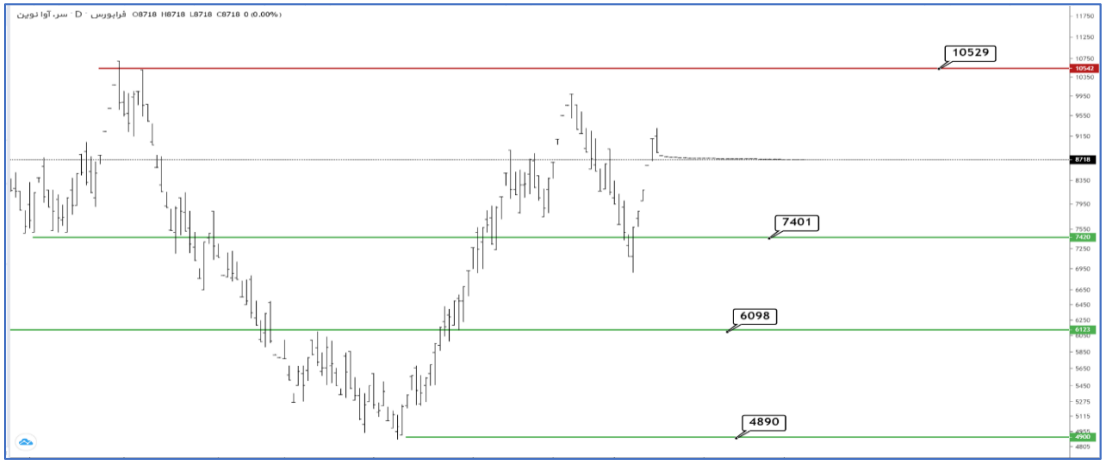
❖ ثشاهد

در نمودار ثشاهد قیمت بین مقاومت ۲۲۸۶۶ ریال و حمایت ۱۴۲۱۱ ریال در حال نوسان می باشد .

بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۱۷۵۹۰	۱۷۵۳۰	۱۷۵۳۰	۰.۴۷۹	۸.۳۹۶	٪-۰.۷۴	٪-۰.۵۹

❖ وآوا

در نمودار شرکت سرمایه گذاری آوا نوین با توجه کاهش حجم معاملات بازار قیمت بین حمایت ۷۴۰۰ ریال و مقاومت ۱۰۵۲۹ریال متوقف شده است.



بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۸۷۱۹	۸۷۱۸	۸۷۱۸	۰.۳۶۵	۳.۱۸۲	٪-۰.۰۳	٪-۰.۷۱

❖ زماهان

در نمودار شـــرکت گوشـــت و مرغ ماهان پس از عبور قیمت از ســـطح مقاومتی ۱۷۰۰۰ریال در حال حاضر در واکنش به مقاومت ۲۲۲۷۲ریال متوقف شده است .

بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۲۰۲۰۷	۲۰۲۰۵	۲۰۲۰۵	۰.۵۲۴	۱۰.۵۸۷	٪-۰.۱۹	٪-۱.۱۸

❖ دماوند

در نمودار شـــرکت تولید برق دماوند پس از شـــکســـته شـــدن ســـطح حمایتی ۵۲۰۰۰ریال ریزش ادامه داشته و حمایت ۴۲۵۰۰ ریال حمایت مهم دیگری است که پیش روی سهم قرار دارد .

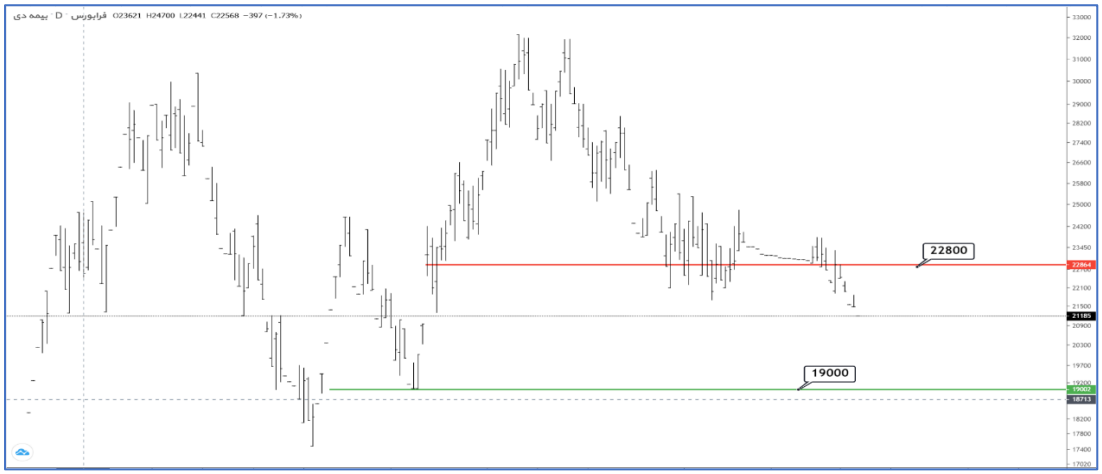
بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۴۸۳۹۸	۴۵۳۱۱	۴۵۳۱۱	۴.۰۷۶	۱۸۴.۷	٪-۴.۴۹	٪-۱.۸۸

❖ وبوعلی

در نمودار شـــرکت ســـرمایه گذاری بوعلی قیمت بین حمایت ۵۰۳۴ریال و مقاومت ۶۳۰۰ ریال در حال نوســـان می باشـــد ، خروج از این ناحیه می تواند جهت حرکت نمودار را مشخص کند .

بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۶۰۳۰	۵۸۰۰	۵۸۰۰	۱۰.۰۴	۵۸.۲۳۲	٪-۳.۰۱	٪-۰.۷۱

❖ ودی



در نمودار ســـهم بیمه دی نیز همانند ســـایر ســـهم های گروه بیمه ایی و بازار ، معاملات با حجم های پایین در حال انجام بوده و حمایت ۱۹۰۰۰ و مقاومت ۲۲۸۰۰ ریال سطوح مهمی برای سهم هستند.

بالاترین قیمت	کمترین قیمت	قیمت پایانی	حجم معاملات -میلیون سهم	ارزش معاملات -میلیارد ریال	بازدهی هفته (درصد)	بازدهی صنعت (درصد)
۲۲۸۶۰	۲۱۱۸۵	۲۱۱۸۵	۹.۵۳۵	۲۰۱.۹۹	٪-۷.۳۷	٪-۳.۲

بخش چهارم

تحلیل بنیادی شرکت آریا ساسول(آریا)

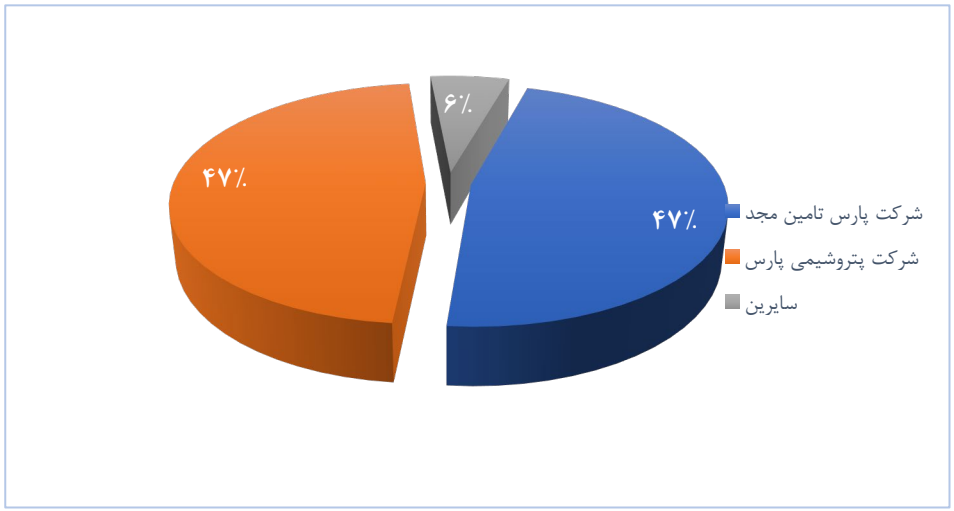
چکیده مدیریتی

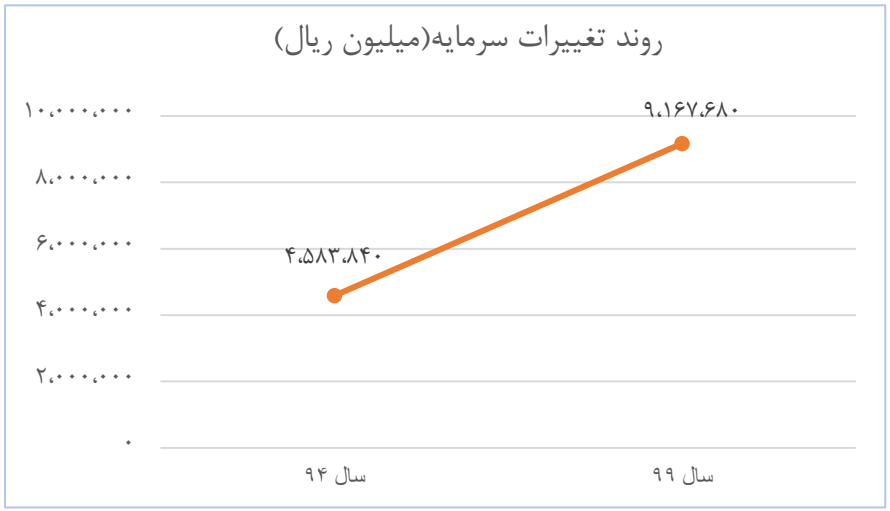
شرکت در تاریخ ۱۸ اسفند ۱۳۸۱ تاسیس و به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۵/۰۴/۰۴ مرکز اصلی شرکت به بندر عسلویه، منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس انتقال یافت. از اولین پروژه‌های توسعه‌ای شرکت ملی صنایع پتروشیمی در منطقه عسلویه در منطقه گازی پارس جنوبی، که به منظور ایجاد ارزش افزوده در منابع گاز ایجاد شد، طرح الفین نهم بود که اجرای آن به شرکت پلیمر آریاساسول واگذار گردید. موضوع فعالیت شرکت مشخصاً عبارت است از طراحی، توسعه، تأمین سرمایه، ساخت، تملک و بهره برداری و نگهداری واحدهای اتیلن، کراکر، پلی اتیلن های سبک و متوسط/ سنگین و تأسیسات داخل و خارج از مجتمع مرتبط باآن، آفسایت در منطقه ویژه اقتصادی پارس واقع در بندر عسلویه به منظور تولید اتیلن، پلی اتیلن های سبک و متوسط/ سنگین. شرکت آریا ساسول محصول اتان(خوراک) را از منطقه پارس جنوبی و عمدتاً از پتروشیمی پارس دریافت می کند. مقدار مصرف سالانه اتان در این شرکت حدود یک میلیون و ۲۰۰ هزار تن می باشد. اتان دریافتی تبدیل به اتیلن می شود و سپس دو محصول اصلی شرکت که پلی اتیلن سبک و پلی اتیلن سنگین و متوسط است، تولید می شود. البته، بخشی از مقدار اتیلن مازاد به پتروشیمی پارس فروخته می شود و بخشی هم به خط اتیلن غرب تزریق می شود، و محصول سی تری پلاس محصول فرعی شرکت مذکور است. همواره ۱۰۰درصد مواد اولیه شرکت پلیمرآریا ساسول از داخل خریداری می گردد. مهمترین مولفه در مواد اولیه مستقیم، قیمت محصول گاز اتان است که سهم با اهمیتی در بهای تمام شده دارد. طرح توسعه احداث واحد پلی اتیلن جدید با ظرفیت تولید ۳۰۰ هزار تن پلی اتیلن سنگین به منظور افزایش سودآوری از طریق تکمیل زنجیره ارزش، جلوگیری از خام فروشی اتیلن، افزایش تولید و سودآوری پایدار، ایجاد تنوع در تولیدات مختلف، همچنین بهره مندی از معافیتهای مالیاتی، با توجه به نتایج گزارش فنی و مطالعات امکان سنجی به تصویب هیات مدیره شرکت رسیده است. مطابق برنامه ریزی انجام شده طرح، طی سالهای ۱۳۹۹ لغایت ۱۴۰۱ احداث و در پایان سال ۱۴۰۱ به بهره برداری خواهد رسید. با توجه به پیش بینی های انجام شده، شرکت پلیمر آریا ساسسول سودی حداقل معادل ۱۲،۸۱۲ریال برای سال مالی ۱۳۹۹، سال مالی ۱۴۰۰ نیز سودی معادل ۱۹،۲۳۸ریال و سال ۱۴۰۱ معادل ۲۱،۶۶۱ریال سود کسب خواهد نمود. لازم به توضیح است متغیرهای نرخ فروش جهانی پلی اتیلن، نرخ دلار و... برسود شرکت تاثیر خواهد گذاشت . لذا با توجه به کارشناسی صورت گرفته پیشنهاد به سرمایه گذاری با اهداف بلند مدت (برای شرکت های سرمایه گذاری) توصیه می گردد.

شرکت آریا ساسول							
گروه محصولات شیمیایی							
سرمایه(میلیون ریال)	۹,۱۶۸,۶۸۰	صنعت P/E	۱۲.۰۶	بازدهی ۱ ماه	۱۰٪	بتای شرکت (۳۶ماه)	۱
آخرین قیمت(ریال)	۸۶,۵۰۸	شرکتP/E	۹.۵۰	بازدهی ۳ ماه	-۹.۱٪	درصد سهام شناور	۶٪
تعداد سهام	۹,۱۶۷,۶۸۰,۰۰۰	سود هر سهم(ttm)	۹,۰۶۸	بازدهی۱ سال گذشته	*	حجم مبنا	۱,۱۱۱,۱۲۴
ارزش بازار (میلیون ریال)	۷۹۳,۰۷۷,۶۶۱						

فضای حاکمیت شرکتی و سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس به مبلغ ۴.۵۸۳.۸۴۰ میلیون ریال است که به ۲.۲۹۱.۹۲۰.۰۰۰ سهم عادی یکهزار ریالی با نام و ۲.۲۹۱.۹۲.۰۰۰ سهم ممتاز یکهزار ریالی با نام بوده که طی افزایش سرمایه اخیر به مبلغ ۹.۱۶۷.۶۸۰میلیون ریال افزایش یافته است. آخرین ترکیب سهامداری شرکت مذکور، به شرح نمودار ذیل می باشد.

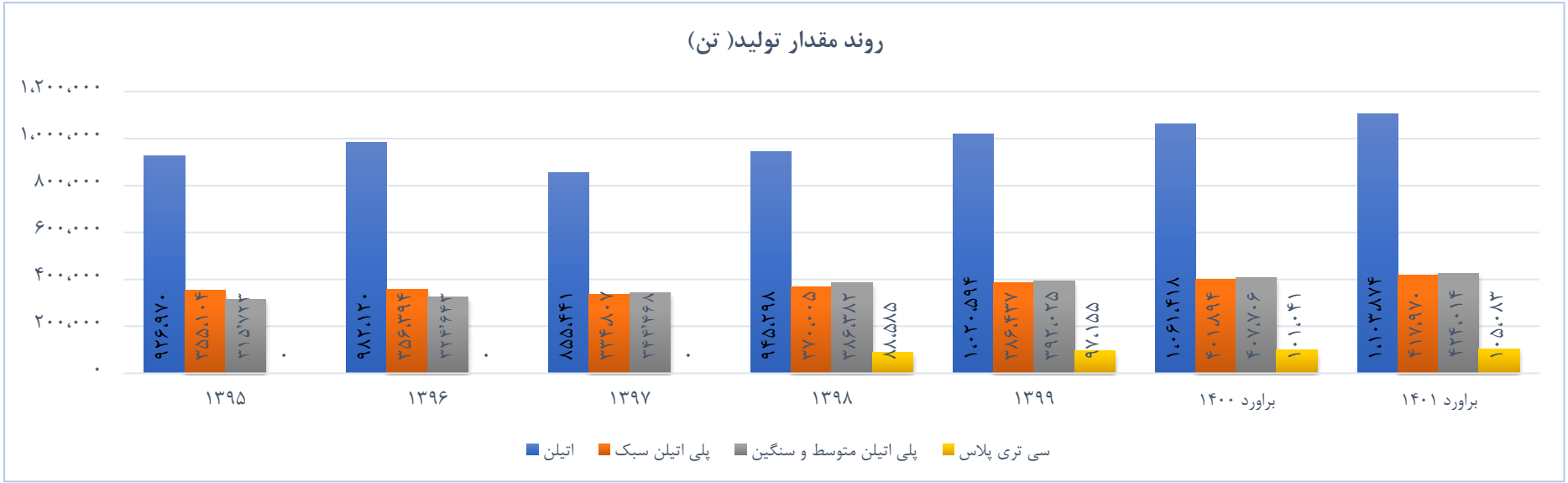


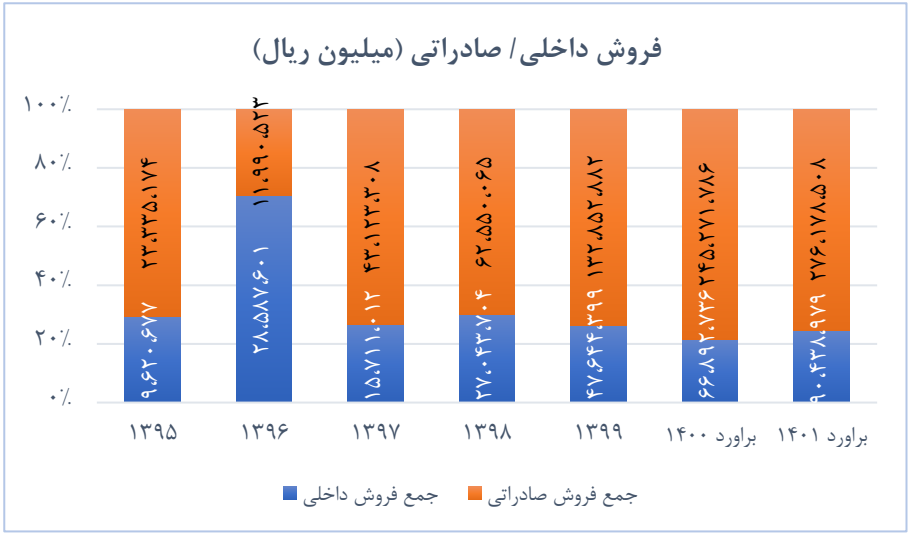


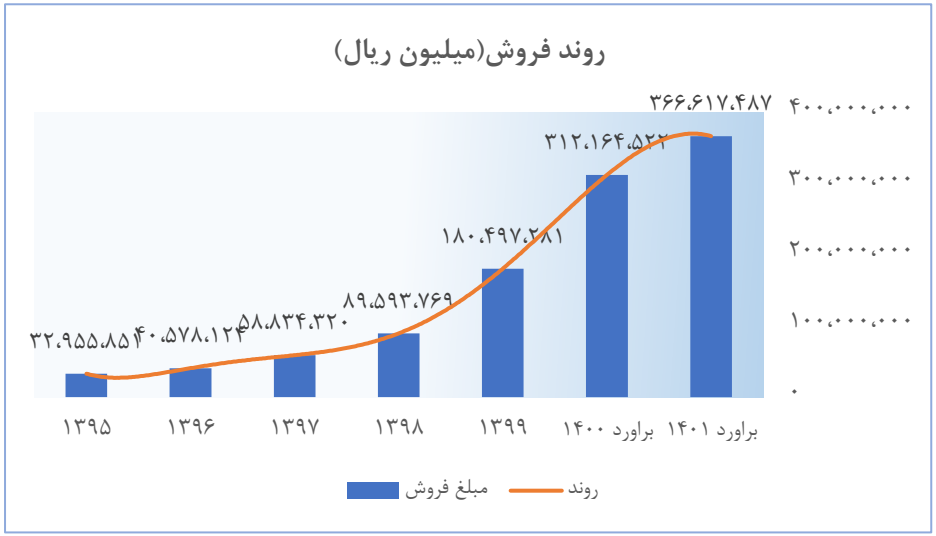
گزارش مقایسه ای با شرکتهای همگروه

شرح	پلیمرآریا ساسول	پتروشیمی امیرکبیر	پتروشیمی جم	پتروشیمی شازند
سال مالی	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۲
آخرین سرمایه(میلیون ریال)	۹،۱۶۸،۶۸۰	۳،۶۰۰،۰۰۰	۱۸،۰۰۰،۰۰۰	۸،۰۶۴،۰۰۰
آخرین قیمت(ریال)	۸۵،۰۰۷	۸۹،۴۲۰	۳۵،۸۸۰	۲۴،۴۲۰
ارزش بازار(میلیون ریال)	۷۷۹،۴۰۱،۹۸۱	۳۲۱،۹۱۲،۰۰۰	۶۴۵،۸۴۰،۰۰۰	۱۹۶،۹۲۲،۸۸۰
تعداد سهام	۹،۱۶۸،۶۸۰،۰۰۰	۳،۶۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۸،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۸،۰۶۴،۰۰۰،۰۰۰
سهام شناور(درصد)	۰	۰	۰	۰
حجم مبنا	۱،۱۷۶،۳۷۴	۱،۱۱۸،۳۱۹	۲،۷۸۷،۰۶۸	۱،۸۱۹،۸۳۶
درصد از صنعت	۰	۰	۰	۰
سرمایه در گردش(میلیون ریال)	۶۶،۱۹۷،۴۹۱	۲۲،۷۵۸،۱۵۹	۴۸،۵۳۷،۹۹۹	۲۳،۳۴۲،۱۳۰
بتای ۳۶ ماه گذشته	×	۰	۱	۱
پیش بینی سود هر سهم(ریال)	۹،۰۶۸	۷،۵۷۸	۳،۵۹۰	۲،۷۱۱
سود خالص هر سهم(ریال)	۷،۸۶۶	۷،۶۵۸	۲،۶۶۴	۲،۳۹۱
ارزش ویژه(ریال)	۲،۳۸۸	۳،۹۸۸	۴،۴۰۵	۳،۷۸۶
سود عملیاتی هر سهم(ریال)	۷،۵۶۶	۷،۶۱۲	۳،۳۱۱	۲،۰۶۷
P/B	۱۰	۱۱	۸	۶
p/s	۵	۳	۳	۲
p/e	۹	۱۲	۱۰	۹

گزارش تولید و فروش شرکت

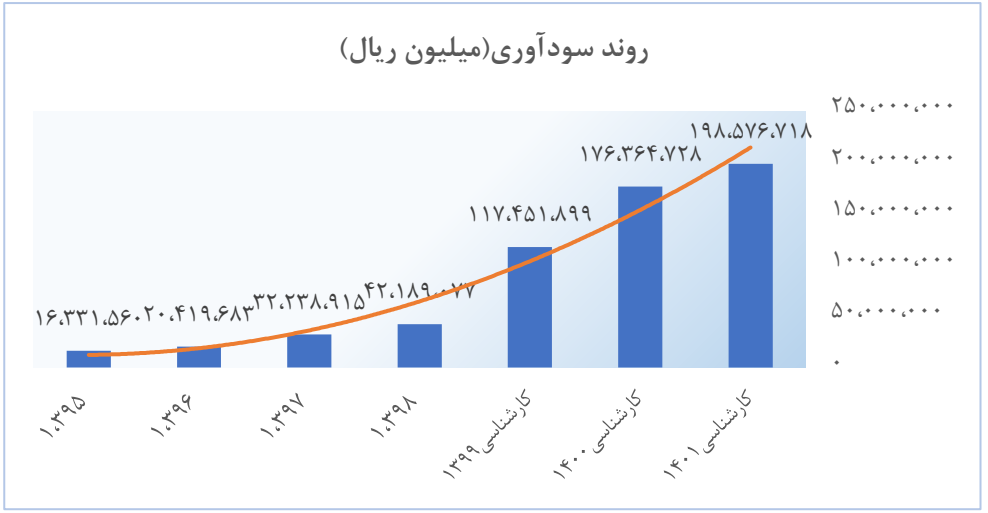






صورت سود و زیان (میلیون ریال)

شرح(میلیون ریال)	۱،۳۹۵	۱،۳۹۶	۱،۳۹۷	۱،۳۹۸	کارشناسی۱۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی۱۴۰۱
درآمد عملیاتی	۳۲،۹۵۵،۸۵۱	۴۰،۵۷۸،۱۲۴	۵۸،۸۳۴،۳۲۰	۸۹،۵۹۳،۷۶۹	۱۸۰،۴۹۷،۲۸۱	۳۱۲،۱۶۴،۵۲۲	۳۶۶،۶۱۷،۴۸۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۵،۳۱۵،۲۱۳-	۱۸،۸۰۹،۰۴۹-	۳۰،۴۳۲،۰۷۷-	۴۸،۴۶۶،۹۵۶-	۷۲،۴۱۲،۴۸۵-	۱۳۵،۴۸۰،۸۰۵-	۱۶۵،۷۸۷،۸۵۸-
سود ناخالص	۱۷،۶۴۰،۶۳۸	۲۱،۷۶۹،۰۷۵	۲۸،۴۰۲،۲۴۳	۴۱،۱۲۶،۸۱۳	۱۰۸،۰۸۴،۷۹۶	۱۷۶،۶۸۳،۷۱۷	۲۰۰،۸۲۹،۶۳۰
هزینه های فروش،اداری و عمومی	۱،۹۴۱،۸۱۷-	۲،۲۲۴،۳۶۱-	۳،۳۲۵،۱۰۱-	۵،۲۲۷،۹۲۸-	۷،۴۷۵،۶۵۵-	۹،۷۱۸،۳۵۱-	۱۲،۶۳۳،۸۵۶-
سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۷،۲۶۰،۰۱۹	۹،۱۹۷،۹۴۳	۱۹،۶۹۳،۰۹۷	۲۱،۶۶۲،۴۰۷	۲۳،۸۲۸،۶۴۸
سایر هزینه های عملیاتی	۲۰۱،۸۴۷-	۱۵۸،۰۵۴-	۱،۰۱۸،۲۰۹-	۹۷۱،۸۷۱-	۹۸۲،۸۸۱-	۹۸۲،۸۸۱-	۹۸۲،۸۸۱-
سود عملیاتی	۱۵،۴۹۶،۹۷۴	۱۹،۳۸۶،۶۶۰	۳۱،۳۱۸،۹۵۲	۴۴،۱۲۴،۹۵۷	۱۱۹،۳۱۹،۳۵۷	۱۸۷،۶۴۴،۸۹۲	۲۱۱،۰۴۱،۵۴۰
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۵۶۹،۵۸۹	۴۴۴،۷۳۸	۸۸۰،۵۹۰	۱،۷۴۵،۹۵۴	۳،۳۱۷،۶۵۷	۳،۹۸۱،۱۸۹	۴،۷۷۷،۴۲۷
خالص درامدهای متفرقه	۲۶۴،۹۹۷	۵۸۸،۲۸۵	۱۵۸،۷۳۰	۸۰،۶۴۷	۴۶۷،۱۰۱	۴۶۷،۱۰۱	۴۶۷،۱۰۱
سود قبل از مالیات	۱۶،۳۳۱،۵۶۰	۲۰،۴۱۹،۶۸۳	۳۲،۳۵۸،۲۷۲	۴۵،۹۵۱،۵۵۸	۱۲۳،۱۰۴،۱۱۶	۱۹۲،۰۹۳،۱۸۲	۲۱۶،۲۸۶،۰۶۷
مالیات		۰	۱۱۹،۳۵۷-	۳،۷۶۲،۴۸۱-	۵،۶۵۲،۲۱۷-	۱۵،۷۲۸،۴۵۴-	۱۷،۷۰۹،۳۵۰-
سود پس از کسر مالیات	۱۶،۳۳۱،۵۶۰	۲۰،۴۱۹،۶۸۳	۳۲،۲۳۸،۹۱۵	۴۲،۱۸۹،۰۷۷	۱۱۷،۴۵۱،۸۹۹	۱۷۶،۳۶۴،۷۲۸	۱۹۸،۵۷۶،۷۱۸
سود هر سهم-تعدیل نشده	۳،۵۶۳	۴،۴۵۵	۷،۰۳۳	۹،۲۰۴	۲۵،۶۲۳	۳۸،۴۷۵	۴۳،۳۲۱
سود هر سهم-(ریال)	۱،۷۸۱	۲،۲۲۷	۳،۵۱۷	۴،۶۰۲	۱۲،۸۱۲	۱۹،۲۳۸	۲۱،۶۶۱
سرمایه تعدیل نشده(میلیون ریال)	۴،۵۸۳،۸۴۰	۴،۵۸۳،۸۴۰	۴،۵۸۳،۸۴۰	۴،۵۸۳،۸۴۰	۴،۵۸۳،۸۴۰	۴،۵۸۳،۸۴۰	۴،۵۸۳،۸۴۰
سرمایه (میلیون ریال)	۹،۱۶۷،۶۸۰	۹،۱۶۷،۶۸۰	۹،۱۶۷،۶۸۰	۹،۱۶۷،۶۸۰	۹،۱۶۷،۶۸۰	۹،۱۶۷،۶۸۰	۹،۱۶۷،۶۸۰



نتیجه نهایی

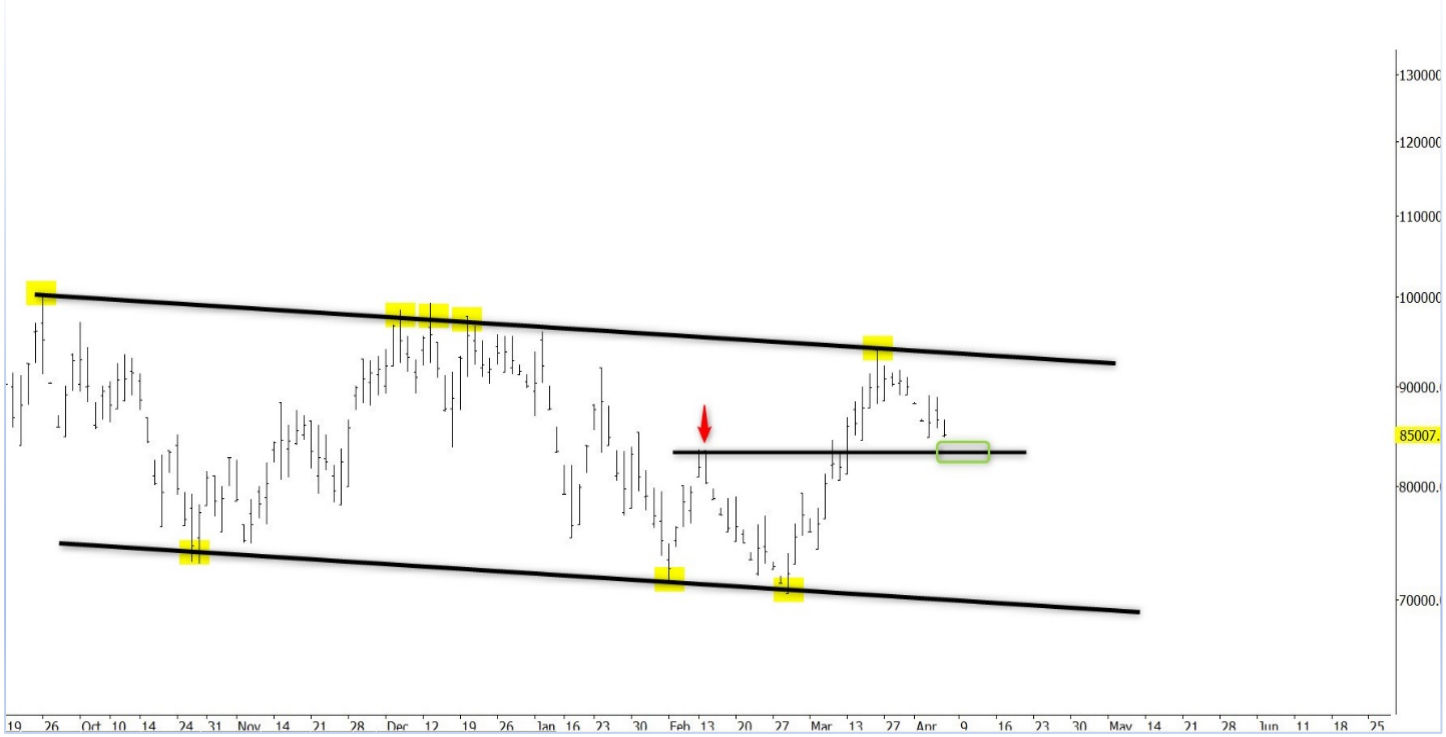
با توجه به کارشناسی صورت گرفته، شرکت پلیمر آریا ساسول قادر خواهد بود، سودی حداقل معادل ۱۲.۸۱۲ریال برای سال مالی ۱۳۹۹را محقق سازد، که نسبت به عملکرد واقعی سال مالی۱۳۹۸ شرکت مذکور، معادل ۷۸درصد افزایش خواهد داشت. همچنین، شرکت مذکور برای سال مالی ۱۴۰۰ نیز سودی معادل ۱۹،۲۳۸ریال و سال ۱۴۰۱ معادل ۲۱،۶۶۱ریال سود کسب خواهد شد.

با کوچکترین تغییرات در متغیرهای مهم شرکت آریا ساسول مانند نرخ فروش جهانی پلی اتیلن، نرخ دلار و... سود هر سهم آن به شدت دچار تغییر می شود. بنابراین، خرید سهم مورد نظر برای سرمایه گذاران در میان مدت و بلند مدت با دلایل با اهمیت که شامل: تحقق سود آوری پایدار، تولید محصولات جدید، ارتقاء قابلیت های فروش و بازاریابی و افزایش ظرفیت تولید از سال ۱۴۰۲ به بعد، توصیه نمی شود، لذا با اهداف بلند مدت (برای شرکت های سرمایه گذاری) جهت خرید پیشنهاد می گردد.

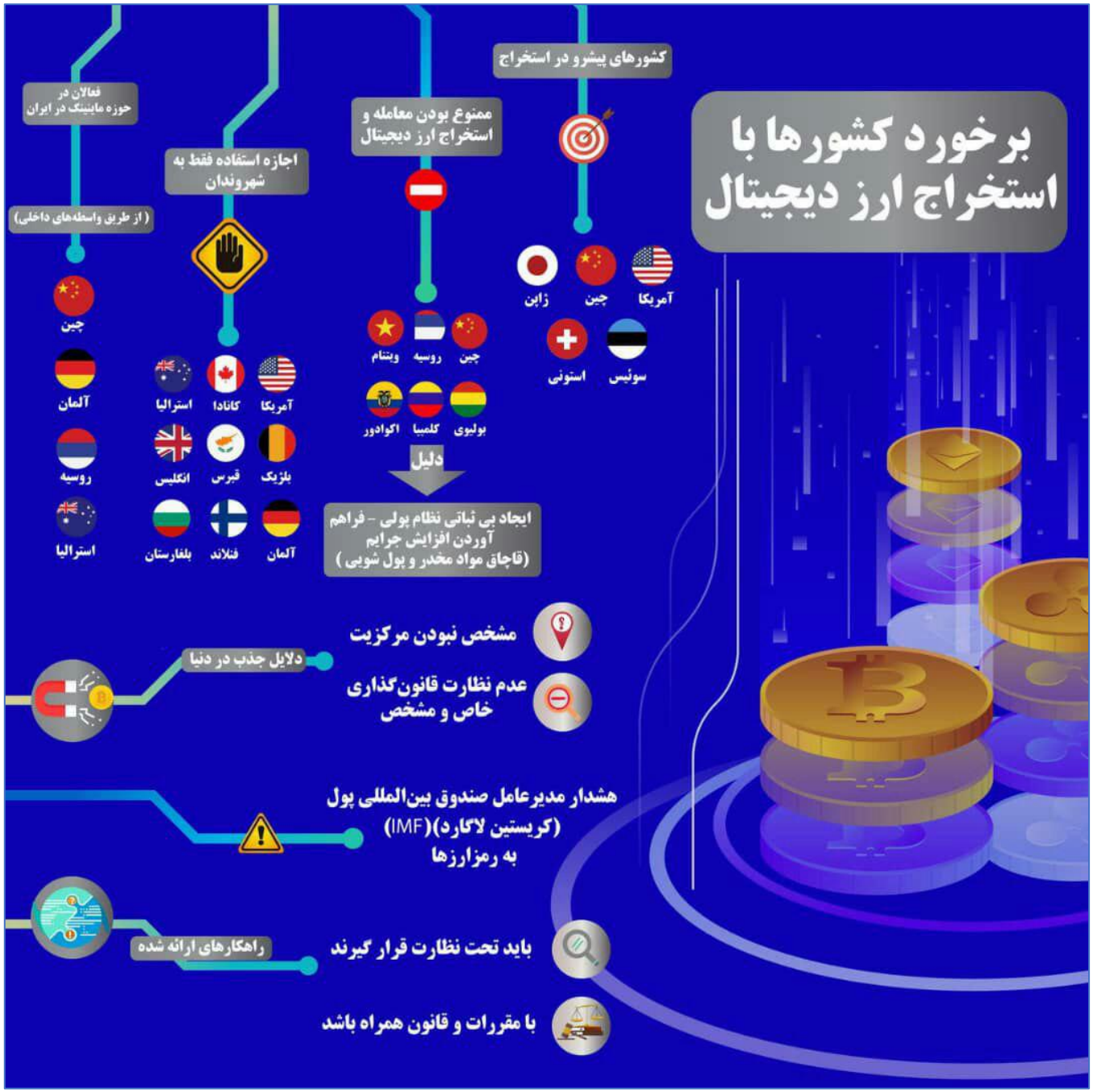
نسبت های مالی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
نسبت های نقدینگی			
نسبت جاری	۳/۲۲	۲/۹۶	۳/۰۱
نسبت آنی	۲/۵۱	۲/۴۹	۲/۴۸
نسبت های فعالیت			
گردش موجودی کالا	۴/۳۷	۴/۶۴	۵/۶۵
دوره گردش موجودی کالا	۸۳	۷۹	۶۵
گردش حسابهای دریافتنی	۱/۷۱	۱/۵۵	۱/۵۹
دوره وصول مطالبات	۲۱۴	۲۳۵	۲۲۹
گردش دارایی ثابت (مرتبه)	۳/۹	۴/۵	۵/۷
گردش دارایی ها (مرتبه)	۱/۲	۱/۱	۱/۳
هزینه های عمومی اداری به فروش (مرتبه)	-۰/۰۵	-۰/۰۶	-۰/۰۶
نسبت های اهرمی			
نسبت بدهی	۰/۲۵	۰/۲۸	۰/۲۹
نسبت بدهی به ارزش ویژه	۰/۳	۰/۴	۰/۴
نسبت بدهی جاری به کل بدهی ها	۰/۹	۰/۹	۰/۹
نسبت های سودآوری			
حاشیه سود خالص	۵۰٪	۵۵٪	۴۷٪
حاشیه سود ناخالص	۵۴٪	۴۸٪	۴۶٪
حاشیه سود عملیاتی	۴۸٪	۵۳٪	۴۹٪
بازده سرمایه گذاری (ROA)	۱٪	۵٪	۴٪
بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	۱٪	۷٪	۶٪
رزش ویژه هر سهم (ریال)	۵،۷۳۸	۸،۴۰۶	۱۰،۸۴۷
نسبت های سرمایه در گردش			
سرمایه در گردش (میلیون ریال)	۱۶،۹۹۲،۵۴۸	۲۶،۶۲۱،۲۸۵	۳۶،۱۰۳،۸۴۵
نسبت سرمایه در گردش (میلیون ریال)	۴۹٪	۵۰٪	۵۲٪
سبت دارائی های جاری به کل دارائی ها	۷۱٪	۷۵٪	۷۷٪
سبت بدهی های جاری به کل دارائی ها	۲۲٪	۲۵٪	۲۶٪
نسبت سودآوری اعتباری			
سود عملیاتی به مطالبات تجاری	۱۳۱٪	۱۳۶٪	۱۳۳٪
سود عملیاتی به بستانکاران تجاری	۴۰۰٪	۳۹۸٪	۳۹۱٪
نسبت های سودآوری عملیاتی			
سود عملیاتی به دارایی‌ها	۵۸۶٪	۶۲۴٪	۵۴۰٪
سود عملیاتی به بدهی‌ها	۲۲۴٪	۲۱۰٪	۲۱۹٪
سود عملیاتی به ارزش ویژه	۷۴٪	۸۱٪	۸۹٪

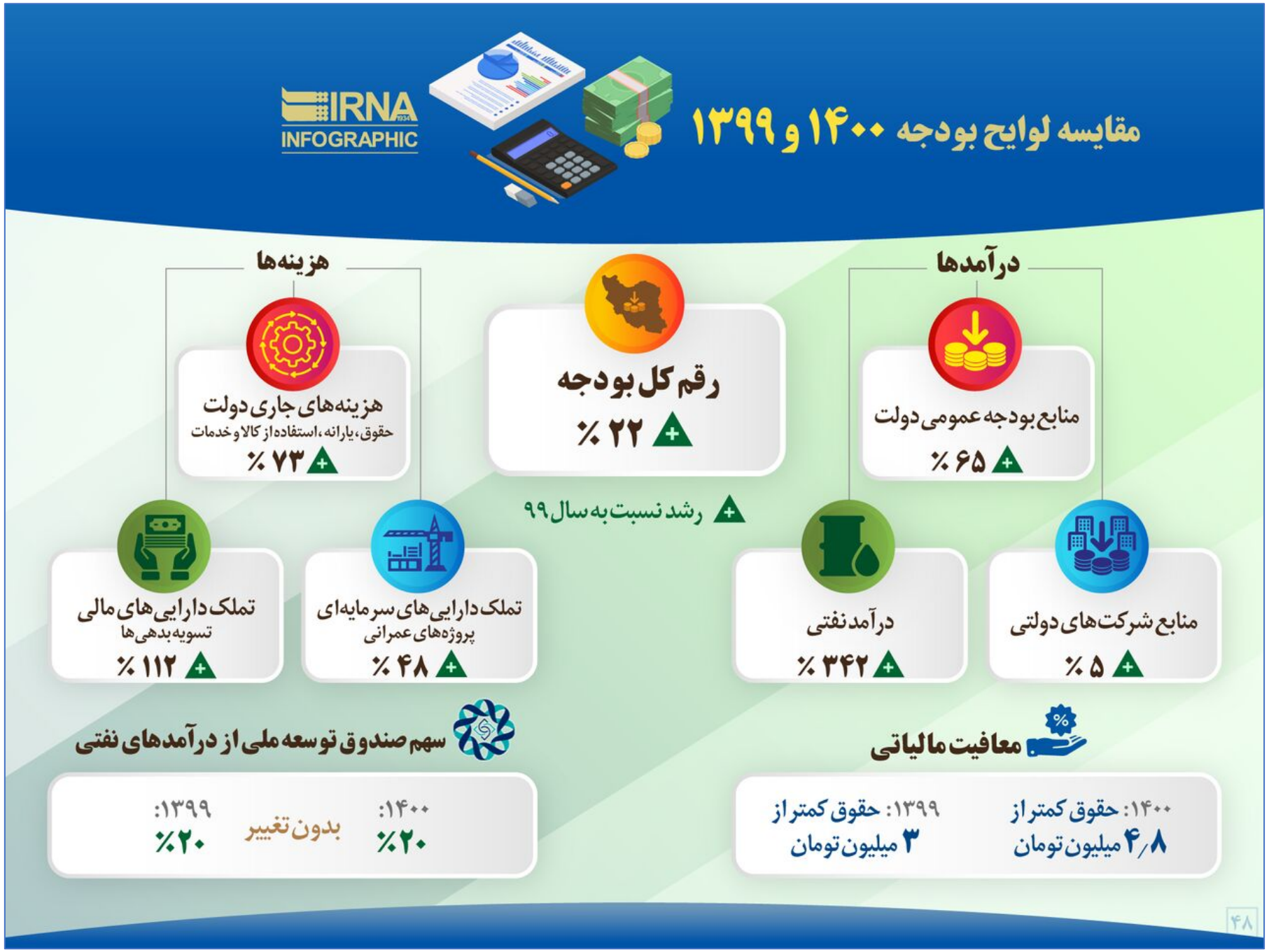
تحلیل تکنیکال

با بررسی نمودار قیمت سهم پلیمر آریا ساسول در تایم فریم روزانه شاهد حرکت قیمت درون یک کانال نزولی با شیب ملایم هستیم که ضربات ریتمیک مناسبی به سقف و کف این کانال شاهد هستیم. پس از آخرین برخورد قیمت به سقف این کانال نزولی شاهد هستیم که قیمت روند اصلاحی در پیش گرفته است و به مهمترین حمایت خود در محدوده قیمتی ۸۰۰۰ تومان نزدیک شده است. با توجه به خط تبدیل سطح مقاومت به حمایت در تصویر نمودار سهم، انتظار برگشت از این سطح حمایتی بسیار بالاست و انتظار رفلکس و برگشت رو به بالا را خواهیم داشت. یک سناریوی بدبینانه نیز وجود خواهد داشت و آن هم ادامه اصلاح قیمت تا کف کانال نزولی است که محدوده قیمتی ۷۰۰۰-۷۲۰۰ تومان را نشان می‌دهد.



بخش پنجم
اینفوگرافی


برخورد کشورها با استخراج ارز دیجیتال
کشورهای پیشرو در استخراج
آمریکا
چین
ژاپن
سوئیس
استونی
ممنوع بودن معامله و استخراج ارز دیجیتال
چین
روسیه
ویتنام
بولیوی
کلمبیا
اکوادور
دلیل
ایجاد بی ثباتی نظام پولی - فراهم آوردن افزایش جرایم (قاچاق مواد مخدر و پول شویی)
اجازه استفاده فقط به شهروندان
آمریکا
کانادا
استرالیا
بلژیک
قبرس
انگلیس
آلمان
فنلاند
بلغارستان
فعالان در حوزه ماینینگ در ایران
(از طریق واسطه‌های داخلی)
چین
آلمان
روسیه
استرالیا
دلایل جذب در دنیا
مشخص نبودن مرکزیت
عدم نظارت قانون‌گذاری خاص و مشخص
هشدار مدیرعامل صندوق بین‌المللی پول (کریستین لاگارد)(IMF) به رمزارزها
راهکارهای ارائه شده
باید تحت نظارت قرار گیرند
با مقررات و قانون همراه باشد


IRNA
INFOGRAPHIC
مقایسه لوایح بودجه ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹
درآمدها
هزینه‌ها
رقم کل بودجه
٪۲۲
رشد نسبت به سال ۹۹
منابع بودجه عمومی دولت
٪۶۵
منابع شرکت‌های دولتی
٪۵
درآمد نفتی
٪۳۴۲
هزینه‌های جاری دولت
حقوق، یارانه، استفاده از کالا و خدمات
٪۷۳
تملک دارایی‌های سرمایه‌ای
پروژه‌های عمرانی
٪۴۸
تملک دارایی‌های مالی
تسویه بدهی‌ها
٪۱۱۲
معافیت مالیاتی
۱۴۰۰: حقوق کمتر از ۴٫۸ میلیون تومان
۱۳۹۹: حقوق کمتر از ۳ میلیون تومان
سهم صندوق توسعه ملی از درآمدهای نفتی
۱۴۰۰: ٪۲۰
بدون تغییر
۱۳۹۹: ٪۲۰
۴۸

تامین مالی جمعی
[Crowdfunding]

تامین مالی جمعی (Crowdfunding)، روشی‌ست که در آن سعی می‌شود تا از جمعیتی (Crowd) از مردم، خیّرین، سرمایه‌گذاران و...، برای راه‌اندازی یک پروژه یا یک کارآفرینی (معمولا استارت آپ‌ها)، تامین سرمایه بشود.

روش‌های تامین مالی جمعی:

اهدا

تفاوت زیادی با همان گلریزان خودمان ندارد. معمولا این نوع تامین مالی در موسسات خیریه و غیر انتفاعی انجام می‌شود و کسانی که سرمایه اهدا می‌کنند، این کار را فقط و فقط با چشم‌داشت اجتماعی انجام می‌دهند.

قرض

تعدادی از افراد (هر کس به قدر توان خود)، بخشی از سرمایه مدنظرتان را به شما وام می‌دهند. این نوع وام‌ها به ۲ صورت کوتاه‌مدت و بلندمدت اعطا می‌شوند.

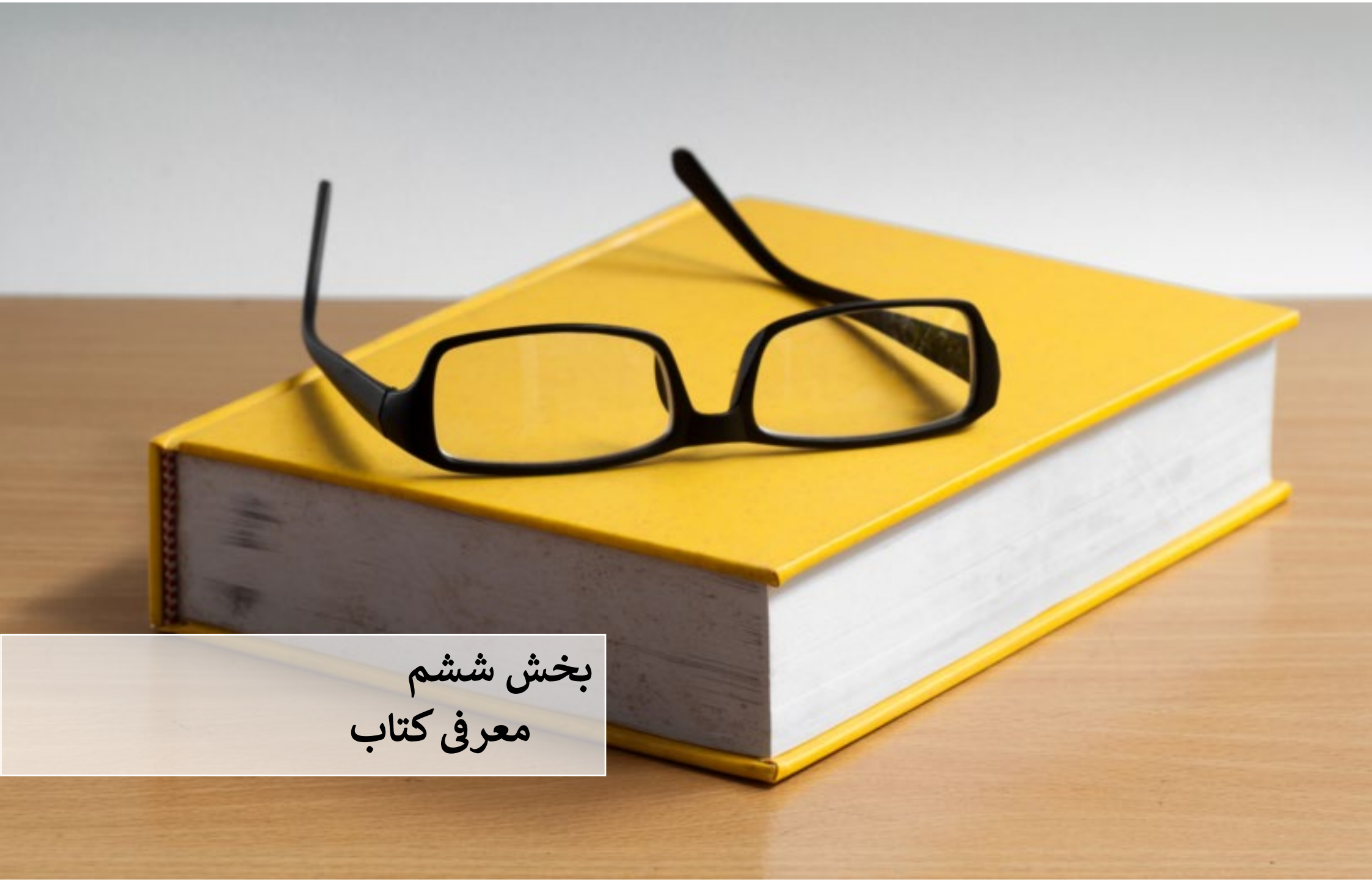
پاداش

فرد تامین‌کننده سرمایه، به ازای هزینه‌ای که اهدا می‌کند، از یک پاداش بهره‌مند می‌شود. این پاداش، هر چیزی می‌تواند باشد. گاهی می‌تواند صرفا نام بردن از شخص و یک تشکر ساده باشد.

مشارکت

در این روش، درصدی از درآمد کسب و کار به تامین کننده سرمایه تعلق می‌گیرد.

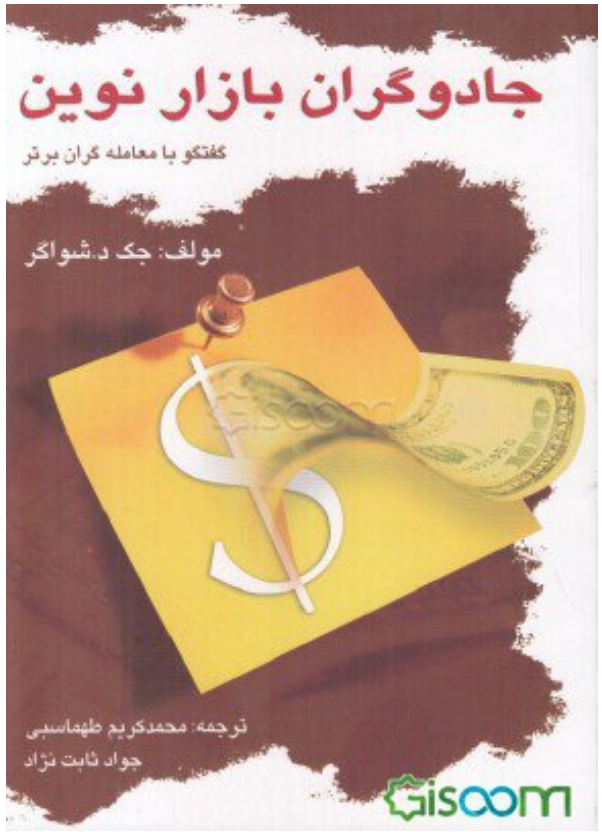
چگونه از طریق Crowdfunding سرمایه تامین کنیم؟



بخش ششم
معرفی کتاب

معرفی کتاب جادوگران بازار نوین

گفتگو با معامله گران برتر اثر جک د. شواگر



برنده شدن در بازار منوط به مهارت و انضباط است و ربطی به شانس ندارد. کتاب جادوگران بازار نوین حاصل مصاحبه با حرفه‌ای‌های بازار سرمایه می‌باشد. سرمایه‌گذاران موفق در این مصاحبه شانسی بودن موفقیت را به چالش کشیده‌اند. این جادوگران الگوهایی هستند که به ما می‌گویند برای موفقیت در بازار به چه چیزهایی نیاز داریم. کتاب جادوگران بازار سرمایه شامل مصاحبه‌هایی با معامله‌گران برتر آمریکا است که در هشت بخش تنظیم شده است. زبان اثر، ساده و روان است و بر پایه پرسش و پاسخ نگاشته شده است. هدف نویسنده، ارائه الگویی مناسب برای معامله‌گران جهت شناخت راه‌های درست تجارت و ورود به بازارهای مالی است.