

توسعه توکا  
شرکت سرمایه گذاری



# بولتن هفتگی بورس

خلاصه وضعیت بازار

آخرین وضعیت شرکت های تابعه فولاد

اطلاعیه مربوط به شرکت های تابعه فولاد

مهمترین رویدادهای داخلی هفته

مهمترین رویدادهای خارجی هفته

خلاصه بازار های خارجی

ارزهای دیجیتال

تحلیل هفته

بازار در هفته گذشته در روند صعودی باقی ماند و هرچند فراز و نشیب زیادی را تجربه نمود اما در پایان هفته در سطح تاریخی ۲۹۰۰۰۰ واحدی به کار خود پایان داد. نقدینگی سنگینی در بازار موجود است و به نظر می رسد روند ورود نقدینگی همچنان ادامه دارد.

شاخص آزاد شناور در آخرین روز معاملات هفته گذشته ۳۱۷ هزار و ۶۰۳ واحد بود که در روز چهارشنبه این هفته به رقم ۳۳۰ هزار و ۷۶ واحد رسید و افزایش ۱۲ هزار و ۴۷۳ واحدی را رقم زد. همچنین شاخص کل (هم وزن) در پایان هفته گذشته ۷۶ هزار و ۹۱۵ واحد بود که در هفته جاری این عدد به ۷۹ هزار و ۲۰۴ واحد و شاخص قیمت (هم وزن) از ۵۱ هزار و ۴۸۷ واحد به عدد ۵۳ هزار و ۱۹ واحد رسید.

اما در گروه های مختلف:

گروه فراورده های نفتی روند روندی متعادل داشت و #شپنا، #شتران، #شنفت، #شاوان و #شبریز با رشدی نسبتاً آرام رشد مناسبی را رقم زدند. #ونفت، #شبندر، #ونفت، #شراز نیز عملکردی قابل قبول داشتند.

در فلزی ها نیز در این هفته معاملات #ذوب روند نوسانی داشت و از تراکم چند ماه خود خارج شد و بازگشتی به این سطح نیز بر جای گذاشت. #فملی و #فولاد و #فاسمین این هفته نیز روندی مثبت داشتند که عمدتاً ناشی از جو مثبت گروه و البته خبر افزایش سرمایه نماد #فولاد بود. برخی تک نمادها همچون #توکا، #فزرین و #زنگان و #فلوله، #فراور، #فنورد، #فینتا و #ارفع این هفته نیز مورد توجه بودند.

در معدنی ها نیز وضعیت همسو با روند کلی گروه های بزرگ با بهبود مواجه شد و البته #کچاد و #کگل رشد همچنان نوسان محدود دارند و #معادن، #کمنگنز، #کاما و #تاسیکو روند مثبتی داشتند.

در گروه بانک نماد #وپاسار، #دی و #وپست و #وپارس و #وبصادر روندی مثبت را پشت سر گذاشتند و با رشد قیمت همراه شدند و #وتجارت و #وکار و #ونوین همچنان با نوسانات محدود همراه هستند.

در انبوه سازها روند مثبت بود. #کرمان، #ثنوسا، #ثعمر، #ثتران، #وساخت، #ثشاهد مورد توجه بودند.

در گروه سیمان نیز تک نمادهای #سفانو، #سنیر، #ستران و #سفارس مورد توجه بودند.

در گروه خودرو و قطعه ساز معاملات مثبت آغاز شد. #خسایا، #خودرو و #خپارس #خزامیا این هفته مثبت آغاز کردند و روند پایان هفته با عرضه مواجه بود و قطعه سازها روند بهتری داشتند و در #خفنر، #خکمک، #خزر، #خمحرکه از دیگر نمادهای مورد توجه بودند.

در گروه محصولات شیمیایی و وضعیت معاملات در نمادهای بزرگتر مانند #فارس، #تاپیکو، #پار سان، مثبت بود و #شگل، #شلعاب، #شپارس، #شکلر، #شپاکسا، #وپترو، #شغدیر، #شکربن مورد توجه بودند.

در حمل و نقلی ها نیز روند صعودی ادامه داشت. و #حفارس و #حکشتی و #حتوکا رشد مناسبی داشتند. در گروه اطلاعات و ارتباطات نماد #پرداز روند نوسانی را ثبت کرد و #اوان نیز روند مشابه داشت. #های\_وب در پایان هفته مورد توجه قرار گرفت.

در گروه رایانه نمادهای #مرقام، #مفاخر، #سپ، #رتاپ و #رکیش مورد توجه بودند. در گروه محصولات دارویی شاهد روندی مثبت بودیم.

گروه قند و شکر نیز خبر افزایش نرخ روندی مثبتی را در اکثر نمادها در پی داشت که این هفته نیز این روند کم و بیش ادامه داشت.

در گروه محصولات غذایی نیز روند بسیاری از نمادها همچنان مثبت بود.



# وضعیت سهام شرکت های تابعه فولاد مبارکه :

تغییر (هفتگی) درصد	قیمت پایانی	نماد	نام شرکت
۹/۹۷	۴۴۸۹	فولاد	فولاد مبارکه اصفهان
۶/۰۲	۵۵۳۳	وتوکا	سرمایه گذاری توکا فولاد
۶/۶۶	۴۴۱۹	ومعادن	توسعه معادن و فلزات
۳/۰۸	۵۳۸۴	هرمز	فولاد هرمزگان جنوب
-۱/۰۲	۶۹۰۹	کگل	معدنی و صنعتی گل گهر
۲/۶۸	۵۱۶۹	کچاد	معدنی و صنعتی چادرملو
-۱/۴۶	۱۴۷۵۵	فجر	فولاد امیر کبیر کاشان
-۶/۴۲	۷۳۲۸	توریل	توکا ریل
۸/۹۵	۱۸۷۳۱	حتوکا	حمل و نقل توکا
-۵/۹۰	۸۵۰۳	کاذر	فرآورده های نسوز آذر
۷/۴۰	۱۹۵۷۹	کتوکا	صنایع نسوز توکا
-۱۹/۱۶	۱۹۴۴۰	فافزا	فولاد افزا سپاهان
۲۳/۷۷	۵۱۱۳۳	شتوکا	توکا رنگ فولاد سپاهان
-۲/۳۵	۵۷۷۱	حآسا	آسیا سیر ارس
۷/۶۷	۴۶۵۹	فملی	ملی صنایع مس ایران
۱۱/۳۴	۱۵۳۱۹	فخاس	فولاد خراسان
۱/۹۷	۷۱۸۵	کنور	توسعه معدنی و صنعتی صبانور
-۲/۰۸	۱۷۱۱۵	کگهر	سنگ آهن گهر زمین
۸/۸۸	۶۶۸۵	ارفع	شرکت آهن و فولاد ارفع
۱۴/۹۱	۱۳۲۶۱	بکام	کارخانجات تولیدی شهید قندی
-۳/۸۳	۵۸۲۰	فلات	گروه صنایع و معادن فلات ایرانیان
-۲۰/۱۳	۲۰۱۳۰	وٹخوز	سرمایه گذاری و توسعه خوزستان

# اطلاعیه های شرکت های تابعه فولاد مبارکه :

لینک	توضیحات	نماد	نام شرکت
دانلود	پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه	فولاد	فولاد مبارکه اصفهان
دانلود	ضرورت برگزاری کنفرانس اطلاع رسانی	وتوکا	سرمایه گذاری توکا فولاد
دانلود	اطلاعات حاصل از برگزاری کنفرانس اطلاع رسانی	وتوکا	سرمایه گذاری توکا فولاد
دانلود	نتایج حاصل از فروش حق تقدم های استفاده نشده	ومعادن	توسعه معادن و فلزات
دانلود	پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه	هرمز	فولاد هرمزگان جنوب
دانلود	معرفی یا تغییر در ترکیب اعضای هیئت مدیره	کگل	معدنی و صنعتی گل گهر
دانلود	اعلامیه پذیره نویسی عمومی	کچاد	معدنی و صنعتی چادرملو
دانلود	اطلاعات حاصل از برگزاری کنفرانس اطلاع رسانی	حتوکا	حمل و نقل توکا
دانلود	صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت فرعی گالف سی استونز برای دوره مالی منتهی به ۱۰ دیماه ۱۳۹۷ (به پیوست)	فملی	ملی صنایع مس ایران
دانلود	معرفی یا تغییر در ترکیب اعضای هیئت مدیره	فخاس	فولاد خراسان
دانلود	ضرورت برگزاری کنفرانس اطلاع رسانی	بکام	کارخانجات تولیدی شهید قندی
دانلود	افشای اطلاعات بااهمیت - (سایر اطلاعات بااهمیت - توقیف بخشی از ماشین آلات شرکت وابسته سیمان طبس گلشن - گروه (ب) منتهی به سال مالی ۱۳۹۸/۹-۳۰)	فلات	گروه صنایع و معادن فلات ایرانیان
دانلود	اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۰۳/۱۳۹۸ (حسابرسی شده)	فلات	گروه صنایع و معادن فلات ایرانیان

## روحانی دستور گام سوم برجام را داد!

رئیس جمهور، دستور اجرای گام سوم کاهش تعهدات برجام از روز جمعه ۱۵ شهریور ماه را صادر کرد. به نقل از تسنیم، حسن روحانی در نشست خبری بعد از جلسه سران قوا شب گذشته، فرمان اجرای گام سوم کاهش تعهدات برجام از روز جمعه ۱۵ شهریور ماه را صادر و اعلام کرد: در این جلسه در مورد مسائل اقتصادی، مبارزه با فساد و حاکم کردن یک فضای اعتماد و اطمینان و مسایل منطقه و به ویژه در خصوص مسائل هسته‌ای و گام سومی که ایران می‌خواهد بردارد، بحث و گفت و گو شد. در گام سوم سازمان انرژی اتمی موظف است در زمینه تحقیق و توسعه هر آنچه نیاز فنی ایران است، بلافاصله شروع کند و تمام تعهداتی که در زمینه تحقیق و توسعه در برجام مد نظر بوده را کنار بگذارد و شاهد گسترش در حوزه تحقیق و توسعه در زمینه انواع سانتریفیوژهای جدید و هر آنچه که برای غنی‌سازی نیاز داریم را سازمان انرژی انجام دهد و شاهد سرعت عمل در این زمینه باشیم.

## بورس میزبان ۱۱ میلیون کد سهامداری

فربا اخوان، معاون عملیات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سمات) با اعلام این خبر گفت: در مجموع در ۵ ماه نخست امسال بیش از ۱۹۸ هزار کد سهامدار جدید در بازار سرمایه صادر شده است تا رقم کل کدهای صادر شده به ۱۱ میلیون و ۴۲ هزار کد برسد. وی تعداد کدهای صادر شده برای سهامداران خارجی بازار سرمایه را ۱۳۶۶ کد اعلام کرد و گفت: ۹۲ کد از ابتدای امسال برای سهامداران خارجی صادر شده است. اخوان در خصوص سهامداران فعال بازار سرمایه در مردادماه ۹۸ گفت: تعداد یک میلیون و ۹۲ هزار کد حداقل یک تا ۱۰ معامله (خرید یا فروش)، ۱۳۸ هزار کد بین ۱۱ تا ۲۰ معامله و ۱۹۲ هزار کد بیش از ۲۰ معامله را در ماه گذشته انجام دادند.

## بانک مرکزی برنامه تأمین ارز را تنظیم کرد

نئیس کل بانک مرکزی با تأکید بر اینکه بانک مرکزی برنامه تأمین ارز خود را بدون در نظر گرفتن پیشنهادهای اروپا تنظیم کرده است، گفت: با تمهیدات انجام گرفته، روند تخصیص و تأمین ارز برای واردات کالاهای اساسی و سایر نیازهای ضروری کشور و نیز مدیریت بازار ارز را طبق برنامه، پیش می‌بریم. به گزارش پایگاه خبری بازار سرمایه (سنا)، عبدالناصر همتی رئیس کل بانک مرکزی گفت: پرداخت ۱۵ میلیارد دلار خط اعتباری در ازای خرید یا وثیقه نفت، بخشی از تلاش اروپا برای نشان دادن تعهد آن کشورها برای حفظ برجام و اقدام آنها برای توقف کاهش تعهدات برجامی ایران است. همتی افزود: بانک مرکزی برنامه تأمین ارز خود را بدون در نظر گرفتن پیشنهادهای اروپا تنظیم کرده است و با تمهیدات انجام گرفته، روند تخصیص و تأمین ارز برای واردات کالاهای اساسی و سایر نیازهای ضروری کشور و نیز مدیریت بازار ارز را طبق برنامه، پیش می‌برد.

## انعطاف آمریکا برای صدور مجوز فروش نفت ایران

عراقچی معاون وزیر امور خارجه: در جریان اجلاس گروه ۷ آقای مکرون با آقای ترامپ دیدارهایی داشتند و طرف آمریکایی برای صدور مجوز در خصوص نفت ایران انعطاف هایی نشان داده است. این همان شکافی است که در سیاست فشار حداکثری آمریکا ایجاد شده و همان موفقیتی است که سیاست مقاومت حداکثری جمهوری اسلامی ایران دارد به آن می رسد. ما مذاکرات سخت و پیچیده ای را در پیش خواهیم داشت تا بتوانیم به یک فرمول مشخص برسیم.

هیچ چاره دیگری در مقابل اروپایی ها و دیگر طرف های برجام وجود ندارد و جمهوری اسلامی ایران با قاطعیت نشان داده است که مسیر کاهش تعهدات را ادامه می دهد مگر اینکه به خواسته هایش برسد و چون آنها اراده ما را به طور کامل متوجه شده اند. فکر می کنم که تلاش آنها هم بر این خواهد بود که یک راه حل و فرمولی پیدا بشود که جمهوری اسلامی ایران هم به بخشی از خواسته های خود برسد. برای بازگشت ایران به اجرای کامل برجام باید خواسته های ما مانند فروش نفت و مسائل بانکی مربوط به آن تامین شود.

## رویترز از افزایش تولید نفت اوپک در ماه آگوست خبر داد

رویترز طی گزارشی نوشت: تولید نفت اوپک در ماه آگوست برای نخستین بار در سال جاری میلادی افزایش یافت. تولید نفت اوپک در ماه آگوست برای نخستین بار در سال جاری، به علت پیشی گرفتن افزایش تولید عراق و نیجریه از کاهش تولید عربستان و از دست رفتن نفت ایران به علت تحریم های آمریکا، افزایش یافت. چهارده عضو اوپک در ماه آگوست روزانه ۲۹،۶۱ میلیون بشکه نفت در روز استخراج کردند که ۸۰ هزار بشکه در روز بیش از رقم تولید ماه جولای است. میزان تولید در ماه جولای، کمترین میزان از سال ۲۰۱۶ بود.

## هند و روسیه خواهان ادامه همکاری اقتصادی و تجاری با ایران شدند

هند و روسیه در بیانیه پایانی اجلاس مشترک خود اعلام کردند که خواهان ادامه همکاری اقتصادی و تجاری با ایران هستند. آنها این روابط را قانونی و سودآور برای دو طرف اعلام کردند. در این بیانیه آمده است: دو طرف به اجرای کامل و کارآمد توافق هسته ای ایران، برای تضمین صلح، امنیت و پایداری منطقه و جهان، تاکید دارند. همچنین دو کشور پایبندی کامل به قطعنامه ۲۲۳۱ شورای امنیت سازمان ملل را تایید می کنند. در ادامه آمده است: روسیه و هند تاکید دارند که این بحران باید به صورت صلح آمیز حل و فصل شود، بنابراین هر دو کشور مصمم هستند تا تجارت قانونی و همکاری اقتصادی خود با تهران را ادامه دهند. مسکو و نیودلهی همچنین توافقاتی امضا کردند که در این میان یک استراتژی برای تقویت همکاری در تجارت، اقتصاد و سرمایه گذاری مورد موافقت قرار گرفت.

## نرخ سود اوراق آمریکا سقوط کرد

پس از اعلام افت غیرمنتظره فعالیت کارخانجات آمریکا در ماه آگوست و تشدید ریسک گریزی سرمایه گذاران، سود اوراق ۱۰ ساله آمریکا، بنچمارک اوراق قرضه این کشور، به پایین ترین سطح خود از جولای ۲۰۱۶ تا کنون افت کرد. تولیدات آمریکا در ماه آگوست برای اولین بار در ۳ و نیم سال گذشته افت کرد و این وحشت را به وجود آورد که کند شدن اقتصاد جهان به آمریکا هم رسیده است. نرخ سود اوراق ۱۰ ساله آمریکا از ۱،۵۰۶ درصد به ۱،۴۷۰۸ درصد افت کرد. نرخ سود اوراق قرضه ۳۰ ساله آمریکا هم از ۱،۹۷۳ درصد به ۱،۹۶۳۹ درصد کاهش یافت.



## طلا:

در حالی که پس از رسیدن قیمت طلا به بالاترین رقم ۶ سال گذشته در روز چهارشنبه سرمایه گذاران اقدام به برداشت سود کردند و در شرایطی که کاهش تنش در روابط تجاری آمریکا و چین موجب افزایش تقاضا برای دارایی های پرریسک شده، طلا امروز اندکی ارزان شد.

بر اساس این گزارش، قیمت هر اونس طلا امروز با ۰,۰۶ درصد کاهش نسبت به رقم پایانی جلسه قبل به ۱۵۱۸ دلار و ۹ سنت رسید. قیمت فلز زرد در روز چهارشنبه به بالاترین رقم از آوریل ۲۰۱۳ یعنی ۱۵۵۷ دلار رسیده بود. قیمت فلز زرد قیمت طلای آمریکا امروز ۰,۰۷ درصد رشد داشت و به ۱۵۲۶ دلار و ۵۰ سنت رسید.

در بازار داخلی قیمت سکه تمام بهار آزادی طرح جدید در جریان معاملات امروز جمعه ۱۵ شهریور ۹۸ به مبلغ ۴ میلیون و ۱۳۳ هزار تومان و سکه بهار آزادی طرح قدیم ۴ میلیون و ۸۴ هزار تومان رسید. در بازار آزاد هر قطعه نیم سکه بهار آزادی ۲ میلیون و ۹۸ هزار تومان، ربع سکه یک میلیون و ۳۱۴ هزار تومان و هر قطعه سکه گرمی ۹۰۹ هزار تومان فروخته می شود.

## نفت:

در حالی که در پی کاهش شدید ذخایر نفت خام آمریکا قیمت ها افزایش یافته، شاخص های نفتی در آستانه ثبت رشد قیمت هفتگی قرار دارند. توافق پکن و واشنگتن برای برگزاری مذاکرات تجاری در ماه آینده نیز در رشد قیمت نفت موثر بوده است. بر اساس این گزارش، قیمت هر بشکه نفت برنت امروز با ۱۷ سنت معادل ۰,۳ درصد افزایش به ۶۱ دلار و ۱۲ سنت رسید. قیمت نفت خام آمریکا نیز امروز ۱۶ سنت معادل ۰,۳ درصد رشد داشت و به ۵۶ دلار و ۴۶ سنت رسید.

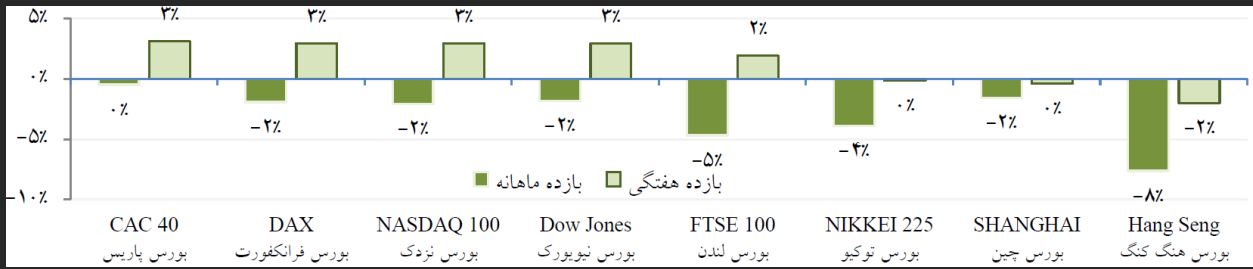
نفت برنت در آستانه ثبت چهارمین افزایش هفتگی و نفت خام آمریکا نیز در مسیر دومین افزایش هفتگی خود قرار دارند. پکن و واشنگتن روز پنجشنبه توافق کردند که در اوایل ماه اکتبر در واشنگتن مذاکراتی را در سطح بالا برگزار کنند. انتشار این خبر امیدواری سرمایه گذاران به پایان یافتن جنگ تجاری بین ای دو غول اقتصادی را بیشتر کرده است. تعرفه های تلافی جویانه اعمال شده از سوی طرفین موجب تضعیف اقتصاد جهانی شده است.

طولانی شدن اختلافات تجاری همچنین تاثیری منفی بر قیمت نفت داشته، هرچند که کاهش تولید اوپک و متحدانش از جمله روسیه موجب شده تا قیمت ها به طور کلی تقویت شود. بنجامین لو، تحلیلگر بازار نفت در موسسه فیلیپ فیوچرز سنگاپور گفت: «احتمال افزایش قیمت نفت چندان بالا نیست. نگرانی ها از تولید نفت شیل در آمریکا و نگرانی های موجود در بخش تقاضا موجب شده تا چشم انداز افزایش قیمت تضعیف شود.

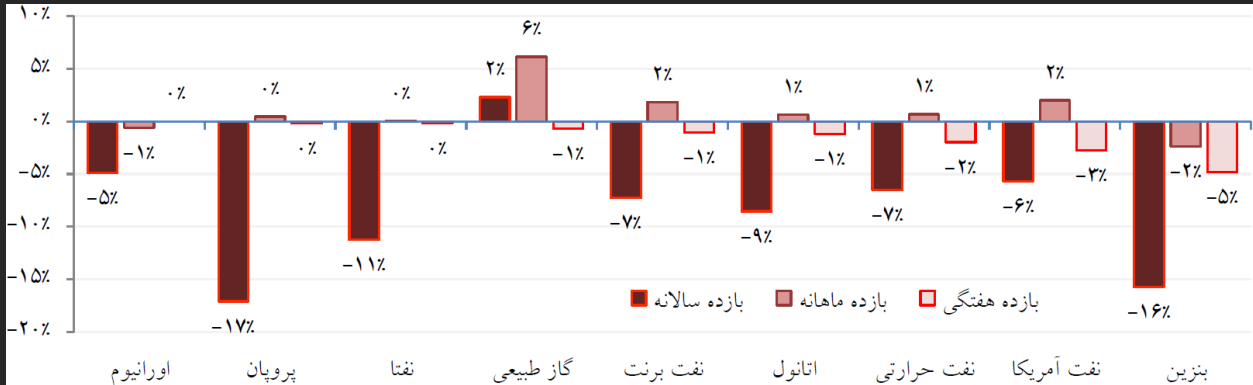
وی با اشاره به کاهش رشد اقتصادی، وضعیت نامشخص تجارت جهانی و افزایش ریسک ها در بازارهای مالی پیش بینی کرده که قیمت نفت خام آمریکا در سه ماهه سوم سال بین ۵۵ تا ۶۰ دلار باشد.

## بازده هفتگی و ماهانه بازارهای بین‌المللی:

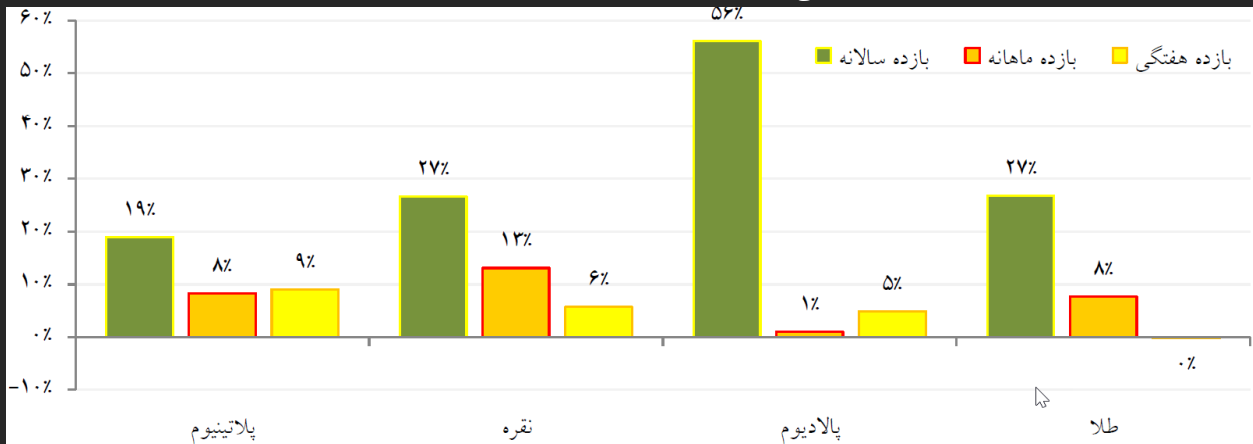
بازده هفتگی و ماهانه شاخص‌های مهم بزرگترین بورس‌های جهان



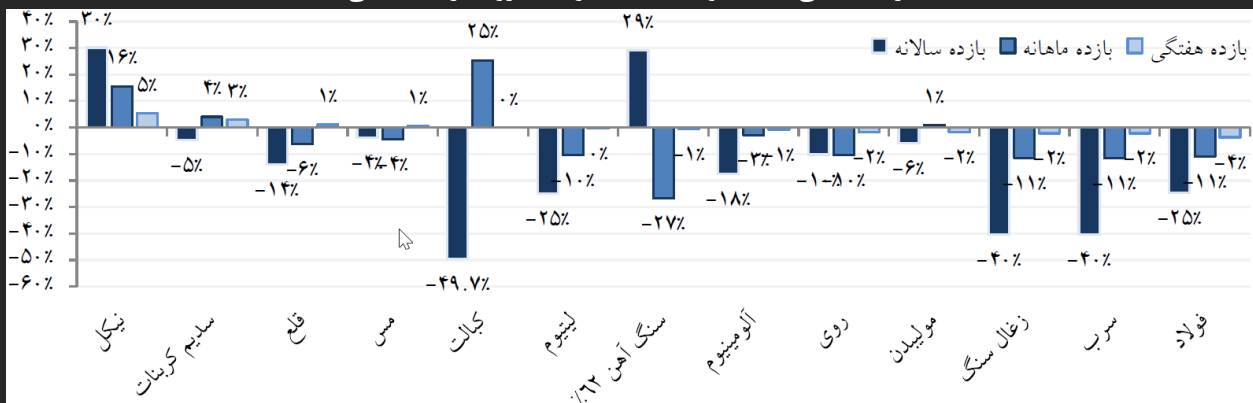
بازده هفتگی، ماهانه و سالانه محصولات گروه انرژی



بازده هفتگی، ماهانه و سالانه محصولات گروه فلزات گرانبها



بازده هفتگی، ماهانه و سالانه محصولات گروه فلزات صنعتی



## تحلیل بنیادی بیت کوین:

این هفته قیمت بیت کوین توانست به بالای ۱۰ هزار دلار عبور کند. این حرکت صعودی بیت کوین باعث خوشبینی تحلیلگران تکنیکال شده است. بیت کوین مدتی است که در دامنه محدودی بین میانگین‌های متحرک ۵۰ و ۱۰۰ در نوسان است. شکست میانگین متحرک ۵۰ در اطراف ۱۰۷۰۰ دلار می‌تواند نشانه‌ای از حضور خریداران در بازار باشد. هفته گذشته قیمت ارزهای دیجیتال بدون دلیل خاصی سقوط کردند و در روز ۲۸ اوت قیمت بیت کوین (Bitcoin) برای اولین بار از ماه ژوئیه در زیر ۱۰ هزار دلار بسته شده بود. با این حال در روزهای شنبه و یکشنبه قیمت بیت کوین افزایش یافت.

روز سه‌شنبه خبری منتشر شد مبنی بر اینکه شرکت VanEck Securities and SolidX Management به دنبال عرضه صندوق قابل معامله بیت کوین است. این محصول مالی جدید برای خریداران حقوقی عرضه خواهد شد. تحلیلگران بر این باورند که تمایل خریداران حقوقی برای سرمایه‌گذاری در بیت کوین از روند صعودی این ارز دیجیتال حمایت می‌کند. علاوه بر این بحران ارزی به وجود آمده در آرژانتین و اعمال محدودیت‌های سرمایه‌ای در این کشور می‌تواند تقاضا برای بیت کوین را بالا ببرد.

با این حال همه فعالین بازار ارز دیجیتال به آینده بیت کوین خوشبین نیستند. استراتژیست ارشد بازار در Oanda Corp معتقد است که رالی صعودی بیت کوین موقتی و کوتاه‌مدت خواهد بود. از نظر او وضع قوانین سخت و سخت می‌تواند موجب کاهش قیمت‌ها شود. اما با این حال او هم نسبت به افزایش کوتاه‌مدت قیمت‌ها خوشبین است.



## شکل:

شرکت نیروکلر در تاریخ ششم آبان ماه ۱۳۶۳ تاسیس شد. براساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده در سال ۱۳۸۱ شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شد. موضوع فعالیت شرکت ساخت مواد شیمیایی کلر و مشتقات آن است. شرکت نیروکلر فعالیت خود را در زمینه تولید کلر، سود و مشتقات کلر به منظور تامین آب آشامیدنی سالم جامعه و قسمتی از صنایع دیگر از سال ۱۳۷۶ آغاز نمود، به طوری که تاکنون بخشی از تولیدات خود را نیز به خارج از کشور صادر نموده است.

## تولید و فروش

مقدار تولید شرکت در ۱۱ ماهه سال ۹۸ برابر با ۸۳ هزار تن و فروش مقداری شرکت در این مدت ۸۱ هزار تن بوده که مبلغ فروش را به ۱۵۴ میلیارد تومان رسانده است. مطابق مفروضات این تحلیل پیش بینی می شود در پایان سال مالی مقدار فروش به ۹۰ هزار تن و درآمد فروش به ۱۵۷ میلیارد تومان برسد. جهت پیش بینی سال ۹۹، با فرض شروع بهره برداری واحد تولید MCA و CMC در یزد از ابتدای شهریور ماه، آمار تولید شرکت به ۹۷ هزار و ۵۰۰ تن محصول خواهد رسید که فروشی معادل ۹۵ هزار تن را رقم خواهد زد. با در نظر گرفتن ۱۰ درصد افزایش نرخ فروش محصولات مبلغ فروش به ۲۳۲ میلیارد تومان خواهد رسید.

به دلیل ماهیت ویژه فرآیند تولید محصولات شرکت نیروکلر (تولید کلر به روش غشایی از الکترولیزرها)، سربار بیشترین سهم از بهای تمام شده محصولات این شرکت را تشکیل می دهد. اجزای با اهمیت سربار این شرکت شامل دستمزد غیر مستقیم، مواد غیرمستقیم و برق است. جمع بهای تمام شده برای سال ۹۸ معادل ۸۵۴،۳۹۰ میلیون ریال و برای سال ۹۹ معادل ۱،۲۱۴،۸۴۸ میلیون ریال می باشد.

## سود و زیان

با توجه به فروش و بهای تمام شده محاسبه شده، به نظر می رسد امسال حاشیه سود ناخالص این شرکت ۴۵ درصد خواهد بود که در سال ۹۹ به ۴۸ درصد خواهد رسید. سود خالص شرکت برای سال ۹۸ معادل ۵۴۶،۷۰۸ میلیون ریال و برای سال ۹۹ معادل ۹۵۴،۰۳۹ میلیون ریال می باشد.

## نتیجه گیری

با توجه به مفروضات در نظر گرفته شده، این سهم در سال ۹۸، ۱۰۹ تومان سود خواهد داشت. همچنین با فرض بهره برداری واحد یزد برای سال ۹۹، ۱۹۱ تومان سود می سازد. در نتیجه با فرض تقسیم سود ۹۸ درصدی در سال ۹۸ با نسبت قیمت به سود کارشناسی شده برای سال ۹۹، سهم در قیمت های فعلی از نظر بنیادی نقطه با دید بلند مدت جذاب به نظر می رسد.

