

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

تحلیل هفته

خلاصه وضعیت بازار

در پایان معاملات بورس در هفته اول مهر ۹۸، شاخص کل با ۲۰۲۴۳ واحد افزایش نسبت به هفته قبل، به رقم ۳۱۴۴۰۹ واحد رسید. شاخص کل هم وزن با ۷۳۰۳ واحد افزایش معادل ۸,۶۷ درصد به رقم ۹۱۵۵۱ واحد را به نمایش گذاشت.

شاخص بازار اول با ۱۴۴۴۱ واحد افزایش به رقم ۲۲۸۶۶۵ واحد بالغ گردید و شاخص بازار دوم با ۴۲۳۸۱ واحد افزایش عدد ۶۳۸۶۵۱ واحد را تجربه کرد و به این ترتیب شاخص بازار اول ۶,۷۴ در صد افزایش و شاخص بازار دوم با ۷,۱۱ در صد افزایش نسبت به هفته قبل همراه شدند.

در ۵ روز کاری این هفته، ارزش کل معاملات اوراق بهادار به ۱۰۶۸۸۵ میلیارد ریال بالغ شد که نسبت به هفته قبل ۸,۶۶ در صد کاهش یافت. در ضمن تعداد ۲۵۳۳۷ میلیون انواع اوراق بهادار در بیش از ۲ میلیون و ۳۰۰ هزار دفعه مورد معامله قرار گرفت و به ترتیب ۳۲,۷ درصد و ۲۵,۱ درصد کاهش را نسبت به هفته گذشته تجربه کردند. این در حالی است که تعداد ۱۰۰۲ میلیون واحد از صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله در بورس تهران به ارزش کل بیش از ۱۰۷۵۰ میلیارد ریال مورد معامله قرار گرفت و به ترتیب با ۲ در صد و ۵ در صد افزایش نسبت به هفته گذشته همراه شدند. در بازار بدهی که اوراق مشارکت، گواهی سپرده و صکوک معامله می شود، تعداد ۱ میلیون و ۴ هزار برگه اوراق مشارکت به ارزش کل بیش از ۱۳۵۶ میلیارد ریال معامله شد.

بازار سهام هفته گذشته شاهد تشدید برخورد عرضه و تقاضا همگام با رکوردشکنی های جدید شاخص بورس بود به نحوی که با جهش ۷ درصدی شاخص، ارزش معاملات به طور مستمر بالاتر از رکورد جدید ۲۰۰۰ میلیارد تومان در روز در بورس به ثبت رسید. تفاوت بارز رونق هفته گذشته توجه گسترده معامله گران به سمت سهام شرکت های بزرگ و اصطلاحاً بنیادی بود که البته این موج تقاضا با عرضه های گسترده سرمایه گذاران عمدتاً حقوقی پاسخ گرفت.

از سوی دیگر برخلاف هفته ماقبل، نگرانی های سیاسی جای خود را به خوش بینی های مضاعف ناشی از سفر رئیس جمهور به نیویورک و احتمال گشایش دیپلماتیک در زمینه تحریم ها داد. در همین حال با ورود به مهر، بازیگران بازار سرمایه منتظر دریافت گزارش های عملکرد ماه شهریور و نیز صورت های مالی ۶ ماهه شرکت ها هستند. اطلاعاتی که با توجه به سطوح نسبتاً بالای قیمت ها در بازار سهام و انتظارات بالای سرمایه گذاران، می تواند زمینه ساز تشدید نوسان در کوتاه مدت باشد.

رصد فضای کلی بازار سرمایه در روزهای اخیر و نیز معاملات سهام نشانه هایی از رفتارهای هیجانی و توده ای را در بر دارد؛ اتفاقی که معمولاً در گذشته در دوره های مقارن با کف ها و سقف های تاریخی مسبوق به سابقه بوده است. از نشانه های مهم در این زمینه، جلب توجه گسترده عموم به بازار سهام و شکل گیری صف های مشتریان حقیقی در شرکت های کارگزاری و سیل بی سابقه صدور کدهای معاملاتی جدید است.

ورود پرحجم بازیگران تازه کار و نا آشنا به عرصه بازار سهام که معمولاً به صرف مشاهده روند صعودی و به سودای کسب بازدهی سریع و کوتاه مدت به این حوزه ورود می کنند، زمینه ساز اعوجاجات قیمتی بزرگ در کوتاه مدت و فاصله گرفتن قیمت ها از ارزش ذاتی به ویژه در سهام کوچک تر شده است. این روند البته به دلیل اصل بنیادی «حرکت قیمت ها به سمت ارزش ذاتی» در نهایت پایدار نیست و معمولاً با یک فاز اصلاح فرسایشی و بلندمدت در بورس تهران پس از فرو نشستن گرد و غبار هیجانات توأم می شود.

از دیگر نشانه‌های غلبه فضای روانی بر معاملات این روزها تغییرات ناگهانی و توده‌وار قیمت‌ها در ساعات مختلف بدون پیروی از الگوی منطقی خاص است. به‌عنوان نمونه، روز سه‌شنبه هفته گذشته نرخ سهام در ابتدای روز روند صعودی پرشتابی داشت، اما ساعتی بعد موج عرضه‌ها دفعتا بالا گرفت و قیمت‌ها از محدوده مثبت تا منفی به عقب رانده شدند؛ شرایطی که از نبود اطمینان و مترصد بودن عرضه‌کنندگان حکایت می‌کرد. فارغ از موشکافی این نوسانات و رفتارهای روزمره، آنچه از حال و هوای این روزهای بازار سرمایه مشخص می‌شود، این است که سکان معاملات بیش از منطبق بنیادی و اقتصادی به دست عواطف و احساسات سرمایه‌گذاران افتاده است؛ شرایطی که با توجه به فقدان تجربه و دانش کافی خیل عظیمی از مشارکت‌کنندگان جدید در بازار سهام، ضرورت احتیاط و تأمل سرمایه‌گذاران حرفه‌ای و بلندمدت را بیش از پیش پررنگ می‌سازد.



وضعیت سهام شرکت های تابعه فولاد مبارکه :

تغییر (هفتگی) درصد	قیمت پایانی	نماد	نام شرکت
۶/۸۵	۴۵۸۵	فولاد	فولاد مبارکه اصفهان
۶/۹۶	۵۵۹۳	وتوکا	سرمایه گذاری توکا فولاد
۱۷/۶۹	۴۹۴۴	ومعادن	توسعه معادن و فلزات
۱۵/۶۸	۶۷۸۶	هرمز	فولاد هرمزگان جنوب
۴/۵۱	۶۹۲۶	کگل	معدنی و صنعتی گل گهر
۵/۱۰	۵۳۱۲	کچاد	معدنی و صنعتی چادرملو
۰/۷۶	۱۵۰۱۹	فجر	فولاد امیر کبیر کاشان
۵/۸۸	۸۱۲۷	توریل	توکا ریل
۰/۲۰	۱۴۳۴۳	حتوکا	حمل و نقل توکا
۳۶/۰۷	۱۰۸۰۷	کاذر	فرآورده های نسوز آذر
۷/۱۰	۲۰۰۳۰	کتوکا	صنایع نسوز توکا
-۸/۳۲	۱۸۱۴۱	فافزا	فولاد افزا سپاهان
۶/۵۰	۵۱۱۸۱	شتوکا	توکا رنگ فولاد سپاهان
۴/۰۰	۶۱۸۴	حآسا	آسیا سیر ارس
۷/۰۲	۵۲۱۲	فملی	ملی صنایع مس ایران
-۵/۶۹	۱۴۴۷۷	فخاس	فولاد خراسان
۵/۶۱	۷۱۹۱	کنور	توسعه معدنی و صنعتی صبانور
۳/۱۱	۱۷۱۹۴	کگهر	سنگ آهن گهر زمین
۵/۸۵	۷۲۷۱	ارفع	شرکت آهن و فولاد ارفع
۸/۴۱	۱۴۷۰۳	بکام	کارخانجات تولیدی شهید قندی
۰/۶۵	۶۰۲۷	فلات	گروه صنایع و معادن فلات ایرانیان
-۱۸/۵۱	۱۴۹۵۸	وٹخوز	سرمایه گذاری و توسعه خوزستان



اطلاعیه های شرکت های تابعه فولاد مبارکه :

لینک	توضیحات	نماد	نام شرکت
دانلود	گزارش فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۳۹۸	و توکا	سرمایه گذاری توکا فولاد
دانلود	گزارش فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۳۹۸	ومعادن	توسعه معادن و فلزات
دانلود	معرفی یا تغییر در ترکیب اعضای هیئت مدیره	ومعادن	توسعه معادن و فلزات
دانلود	گزارش فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۳۹۸	کگل	معدنی و صنعتی گل گهر
دانلود	گزارش فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۳۹۸ (اصلاحیه)	کچاد	معدنی و صنعتی چادر ملو
دانلود	معرفی یا تغییر در ترکیب اعضای هیئت مدیره	فجر	فولاد امیر کبیر کاشان
دانلود	گزارش فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۳۹۸	حتوکا	حمل و نقل توکا
دانلود	گزارش فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۳۹۸	کاذر	فرآورده های نسوز آذر
دانلود	گزارش فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۳۹۸	کتوکا	صنایع نسوز توکا
دانلود	گزارش فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۳۹۸ (اصلاحیه)	ارفع	شرکت آهن و فولاد ارفع
دانلود	خلاصه تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹/۱۲/۱۳۹۸	ارفع	شرکت آهن و فولاد ارفع



عبور بورس از الگوهای تاریخی

بازار سهام در هفته گذشته کماکان روند صعودی خود را با شتاب زیاد ادامه داد هر چند در دو روز پایانی شاهد برخورد سنگین عرضه و تقاضا و کاهش تب و تاب افزایشی بود. در مجموع شاخص بورس در مقیاس هفتگی رشد ۳/۷ درصدی را به ثبت رساند تا جهش چشمگیر داماسنج بازار سرمایه در سال جاری به ۸۳ درصد برسد.

رونق بازار سهام توام با چاشنی هیجان در حالی ادامه می‌یابد که محرک عمده وضعیت فعلی جذب نقدینگی سرگردان و ورود پرشمار سرمایه‌گذاران جدید حقیقی است. شرایط حاکم بر متقاضیان در شرکت‌های کارگزاری و نیز رکوردهای انتقال مالکیت سهام از سرمایه‌گذاران حقوقی به سبب حقیقی نشان می‌دهد جنس رفتار حاکم بر معاملات کاملاً متفاوت با گذشته بوده و از روش‌های مرسوم تحلیل و ارزش‌گذاری بنیادی و اقتصادی پیروی نمی‌کند. شرایط کنونی طبیعتاً منجر به افزایش ریسک سرمایه‌گذاری در بازار سهام می‌شود، هر چند نقطه پایانی روند صعودی فعلی با توجه به اتکای آن به سیر متغیر ورودی پول جدید قابل تخمین نیست.

فولاد در کانون توجه حقیقی‌های بازار

معاملات اولین روز هفته بورس تهران با رشد ۵۶۱۵ واحدی (معادل ۱/۸ درصد) به پایان رسید. در این روز معامله‌گران شاهد انتقال حدود ۱۹۰ میلیارد تومان نقدینگی در مسیر پرتفوی سهامداران حقوقی به حقیقی بودند. در این میان بازیگران خرد بازار تمایل زیادی به جمع‌آوری سهام فولاد مبارکه داشتند؛ به طوری که ۱۸ میلیارد و ۳۰۰ میلیون تومان به خالص خرید سهام «فولاد» تعلق داشت. البته از دید تحلیلگران انتشار گزارش عملکرد ماهانه شرکت در خریدهای مزبور بی‌تاثیر نبوده است؛ بر این اساس فولاد مبارکه اصفهان در دوره یک ماهه منتهی پایان شهریورماه سال جاری از محل فروش محصول‌های خود حدود ۳ میلیارد و ۶۵۰ میلیون تومان درآمد داشت. به این ترتیب «فولاد»، در نیمه نخست سال جاری بیش از ۲۰ میلیارد تومان درآمد کسب کرد که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۰۴ درصد افزایش داشت.

سناریوهای تورم در پایان ۹۸

بررسی گزارش شاخص بهای مصرف‌کننده در سه سکانس نشان می‌دهد در پایان سال جاری نرخ تورم نقطه به نقطه کاهش قابل توجهی را ثبت خواهد کرد. این آمارها حاکی از آن است که تورم نقطه به نقطه تا پایان سال جاری در سطح ۱۶ تا ۲۴ درصد قرار خواهد گرفت؛ رقمی که در شهریور ماه سال جاری ۳۵ درصد ثبت شده بود. همچنین با توجه به روند کاهشی نرخ تورم نقطه به نقطه، پیش‌بینی می‌شود که نرخ تورم متوسط یا دوازده ماهه نیز در سطح ۳۲ تا ۳۵ درصد قرار گیرد.

بررسی‌ها نشان می‌دهد در صورتی که اتفاق غیرمنتظره‌ای در فضای اقتصاد کلان رخ ندهد، کاهش نرخ تورم در نیمه دوم سال ادامه‌دار است و احتمالاً نرخ تورم نقطه‌به‌نقطه به زیر ۲۰ درصد برسد. بر اساس سناریو که بر اساس اطلاعات سه ماهه، ۶ ماه و یک سال منتهی به شهریورماه به دست آمده، در پایان سال نرخ تورم نقطه به نقطه در بازه حدود ۱۶/۷ تا ۲۳/۸ درصد قرار خواهد گرفت. همچنین بر اساس این سناریوها، نرخ تورم متوسط نیز در سطحی حدود ۳۲/۷ تا ۳۵/۱ درصد پیش‌بینی می‌شود. این آمارها نشان می‌دهد که روند نرخ تورم تا پایان سال نزولی خواهد بود و می‌تواند زمینه نزول به نرخ تورم تک‌رقمی در سال آینده را مهیا کند.

اما سوال مشخص این است که نرخ تورم در آینده کوتاه‌مدت چه مسیری را طی می‌کند و تا پایان سال به چه میزان خواهد رسید؟ برای این بررسی می‌توان سه سناریو برای تورم پایان سال در نظر گرفت. سناریوی نخست می‌تواند براساس آمار سه ماه منتهی به شهریور ماه باشد. براساس سناریوی دوم می‌توان از آمار ۶ ماه نخست برای پیش‌بینی تورم پایان سال استفاده کرد. براساس سناریوی سوم نیز می‌توان آمارهای یک سال منتهی به شهریور ماه سال جاری را مورد بررسی قرار داد. به نظر می‌رسد در صورتی که اتفاق غیرمنتظره‌ای در فضای اقتصاد کلان روی ندهد، مسیر تورم در یکی از این مسیرهای پیش‌بینی شده، حرکت خواهد کرد.

پرداخت غرامت انگلیس به بانک ملت از طریق کشور ثالث

به نقل از تایمز، اطلاعات به دست آمده حاکی از آن است که دولت انگلیس برای پرداخت ۱,۲۵ میلیارد پوند غرامت مصالحه شده به بانک ملت از یک کشور ثالث استفاده کرده است تا بتواند تحریم‌های آمریکا را دور بزند. بانک ملت که دولت ۱۷ درصد در آن سهام دارد به دلیل اعمال تحریم دولت انگلیس علیه این بانک در سال ۲۰۰۹ از دولت این کشور به دادگاه عالی انگلیس شکایت کرد چرا که این تحریم‌ها فعالیت بانک ملت در نظام مالی انگلیس را ممنوع می‌کرد و از هرگونه تعامل مالی این بانک با دیگر شرکت‌ها جلوگیری می‌کرد. دادگاه عالی انگلیس تحریم‌های اعمال شده علیه بانک ملت را پس از اقامه دعوی قضایی توسط بانک ایرانی، غیرقانونی دانست و ۵ هفته نیز برای اعتراض به این حکم مهلت داد که این مهلت در ماه ژوئن به پایان رسید. بانک ملت ۳,۲ میلیارد پوند ادعای خسارت کرده بود که پس از مصالحه بانک ملت با دولت انگلیس به ۱,۲۵ میلیارد پوند کاهش یافت. خزانه‌داری انگلیس می‌گوید پیش از صدور حکم نهایی دادگاه دولت این کشور با بانک ملت مصالحه کردند.

برای گفت‌وگو با عربستان، پیش شرط نمی‌گذاریم

علی لاریجانی، رئیس مجلس شورای اسلامی سه‌شنبه هفته گذشته، در گفت‌وگویی با خبرنگار شبکه تلویزیونی الجزیره بر گفت‌وگو با عربستان برای حل مشکلات میان تهران و ریاض تاکید و اعلام کرد که درهای ایران به‌سوی مذاکرات و حل مساله باز است. او همچنین تاکید کرد که ایران برای این گفت‌وگو با عربستان پیش‌شرط نمی‌گذارد. این گفت‌وگو یک روز پس از آن انجام شد که محمد بن سلمان، ولیعهد عربستان سعودی نیز در مصاحبه‌ای با شبکه سی‌بی‌اس آمریکا تاکید کرد که راه‌حل دیپلماتیک را به‌گزینه نظامی در برابر ایران ترجیح می‌دهد. بن سلمان همچنین به نوعی از گفت‌وگو میان ایران و آمریکا و نشست طرفین پشت میز مذاکره استقبال کرد. این سخنان مسالمت‌آمیز درشرایطی از سوی ایران و عربستان منتشر شد که روابط دیپلماتیک دو کشور از سال ۱۳۹۴ قطع شده و این روزها با حمله به تاسیسات نفتی آرامکوی عربستان، انگشت اتهام به سوی ایران نشانه گرفته شده است.

نگرانی پاریس از تنش بین تهران و واشنگتن

فرانسه که از چند ماه پیش با هدف کاهش تنش‌ها بین ایران و آمریکا بسیار فعال شده، اخیراً هشدار داده است که «ایران و آمریکا تنها یک ماه دیگر برای مذاکره و حل اختلافات فرصت دارند وگرنه خطر تنش‌های بیشتر منطقه را تهدید می‌کند».

شبکه تلویزیونی «فرانس ۲۴» فرانسه به نقل از ژان ایو لودریان، وزیر خارجه این کشور اعلام کرد که با توجه به شرایط متشنج خاورمیانه، ایران و آمریکا فقط یک ماه یعنی پیش از برداشتن گام بعدی تهران در کاهش تعهدات برجامی‌اش، برای مذاکره به‌منظور رفع اختلافات فرصت دارند. این در حالی است که فرانسه در حاشیه هفتاد و چهارمین نشست مجمع عمومی سازمان ملل بسیار تلاش کرد تا دیدار یا تماسی بین روسای جمهور ایران و آمریکا حاصل شود. به گزارش خبرگزاری فارس به نقل از رابین رایت، نویسنده نشریه نیویورکر، مکرون در نظر داشت یک گفت‌وگوی تلفنی سه نفره با حسن روحانی و دونالد ترامپ برقرار کند.

طلا:

طلای جهانی روز چهارشنبه بخش عمده سرمایه‌ها را به سمت خود جذب کرد. بهای هر اونس طلا در هفته اول مهر ۹۸ از روز سه‌شنبه با آغاز تحقیقات استیضاح رئیس‌جمهوری آمریکا در مسیر صعودی افتاد و ضمن جهشی ۱۷ دلاری تا سطح ۱۵۱۵۴۰۳۴ دلار بالا رفت و بیشترین رقم را طی حدود سه هفته اخیر رقم زد.

البته در معاملات روز چهارشنبه تب طلا فروکش کرد و ضمن تعدیل روند قیمت به ۱۵۱۲ دلار رسید. تشدید دوباره نگرانی‌ها از جنگ تجاری آمریکا و چین و از سوی دیگر تشدید تنش‌ها بین واشنگتن و تهران از جمله عواملی بودند که با افزایش تقاضا برای دارایی امن زمینه را برای جهش طلا فراهم کردند. از طرفی، شاخص دلار نیز از فشار آمار ضعیف اطمینان مصرف‌کننده رهایی یافت. افزایش دوباره شاخص دلار به بالای سطح ۹۸ در برگشت طلا موثر ارزیابی می‌شود.

قیمت طلا در بازارهای جهانی طی هفته گذشته تحت تاثیر اخبار سیاسی قرار داشت و محدوده نوسانات اونس جهانی در محدوده ۱۰ دلاری بود.

در پی شرایط بازار جهانی و نوسانات حداقلی نرخ ارز در بازار داخلی، میزان نوسان قیمت طلا و سکه حدود یک درصد بوده است. در کنار کاهش میزان نوسان ارز در بازار داخلی و اونس جهانی، کاهش تقاضا حباب نیم سکه و سکه‌های یک گرمی را به شدت کاهش داده و به صفر نزدیک شده است. بحران‌های گذشته در زمینه قیمت طلا و سکه از بین رفته و دیگر نگاه سرمایه‌گذاری و سوداگری در خرید طلا و سکه از بین رفته است.

نفت:

با زنده شدن دوباره نگرانی‌ها در مورد کندی رشد تقاضای نفت در هفته اول مهر ۹۸ در جهان و بهبود سریع تر از انتظار روند تولید نفت عربستان، قیمت نفت در بازارهای جهانی کاهش یافت. آژانس بین‌المللی انرژی روز جمعه اعلام کرد، ممکن است برآوردش از رشد تقاضای نفت در جهان در سال ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ را کاهش دهد، چراکه اقتصاد جهان بیشتر تضعیف شده است.

وزارت خزانهداری آمریکا در روزهای اخیر تعدادی شرکت حمل و نقل دریایی نفت و همچنین افرادی از چین را مشمول تحریم‌های خود قرار داد. این وزارتخانه گفته است که این شرکت‌ها و مدیران آنها به دلیل «انتقال آگاهانه نفت از ایران» و نقض تحریم‌های ایالات متحده علیه ایران تحریم شده‌اند. تحریم‌ها به این معناست که نه تنها بانک‌ها و شرکت‌های آمریکایی از این پس اجازه همکاری با این شرکت‌های چینی و افراد را نخواهند داشت، بلکه اموالشان در آمریکا بلوکه شده و همچنین افراد تحریم شده اجازه ورود به خاک این کشور را نخواهند داشت. آنطور که کارشناسان اعلام می‌کنند این دور از تحریم‌های آمریکا علیه شرکت‌های چینی یکی از مهم‌ترین و بزرگ‌ترین تحریم‌های واشنگتن بعد از تحریم خرید نفت ایران است. گزارش‌ها نشان می‌دهد در فاصله دو روزه‌ای که از اعمال تحریم‌های آمریکا علیه کاسکو و دیگر شرکت‌های نفتکش چینی می‌گذرد، تغییراتی در بازار حمل و نقل دریایی نفت رخ داده است. آنطور که رویترز گزارش می‌دهد، تا روز گذشته نرخ حمل نفت خاورمیانه به کشورهای آسیایی افزایش یافته است.

منابع کشتیرانی اعلام کرده‌اند که هزینه حمل نفت خاورمیانه به شمال آسیا ۱۹ درصد برای سرر سید اکتبر افزایش یافته که معادل ۶۰۰ هزار دلار برای هر سوپر تانکر است. به گفته این منابع هزینه حمل نفت به سواحل نزدیک چین افزایش بیشتری یافته است. هزینه حمل هر محموله بزرگ نفت خاورمیانه به سواحل غربی هند ۲۸ درصد افزایش را نشان می‌دهد. منابع گفته‌اند که هزینه حمل نفت خاورمیانه توسط نفتکش‌ها در حال حاضر به بیشترین سطح از زمان حمله به نفتکش‌ها در تنگه هرمز رسیده است.

چکاپ:

این شرکت در سال ۱۳۴۹ به عنوان اولین واحد تولید کننده کاغذ از خمیر ویرجین به بهره برداری رسید این کارخانه در جوار نیشکر هفت تپه و با هدف استفاده از باگاس تولیدی آن مجموعه به عنوان ماده اولیه خمیرسازی تاسیس گردیده که پس از تولید شکر در کارخانه نیشکر تفاله باقیمانده ساقه نیشکر در این شرکت مورد استفاده قرار می گیرد. سهام صنایع کاغذ پارس در سال ۹۲ به بخش خصوصی واگذار گردید که تا پیش از واگذاری در اختیار سرمایه گذاری آتیه دماوند بوده است سپس این شرکت در سال ۹۵ در بازار فرابورس مورد پذیرش قرار گرفت و سهام آن به عموم عرضه شد.

سهام بازار داخلی کاغذ به ترتیب شامل ۵۹ درصد بسته بندی و مقوا، ۲۶ درصد چاپ و تحریر، ۸ درصد تیشو و ۷ درصد روزنامه می باشد که سالانه حدود ۳۰۰ هزار تن کاغذ تحریر و چاپ وارد کشور می شود رانه مصرف داخلی انواع کاغذ نیز ۲۶ کیلو گرم در سال در داخل کشور می باشد که پایین تر از سرانه جهانی آن به میزان ۵۸ کیلو گرم است. در حال حاضر حدود دو میلیون تن باگاس در منطقه خوزستان تولید می شود که بخشی از آن در کاغذ پارس و مقدار کمی نیز در سایر بخش ها استفاده می گردد.

شرکت کاغذ پارس همچنین تنها تولید کننده کاغذ تحریر در داخل کشور می باشد و در برخی از تولیدات نظیر خمیر بهداشتی انحصاری می باشد. این شرکت در یک مجموعه ۱۳۰ هکتاری قرار دارد و هر ماشین سازی نیز بین ۷۰ تا ۲۰۰ میلیون یورو قیمت دارد. ترکیب بهای مجموع فروش شرکت تا پایان دوره ۹ ماهه سال مالی جاری به بیش از ۳,۱۲۹,۲۸۳ میلیون ریال رسیده است و این در حالی است که در دوره ۶ ماهه فروش شرکت ۱,۹۶۸,۸۹۴ میلیون ریال بوده است یعنی در طی دوره ۳ ماهه سوم شرکت توانسته است که ۱,۱۶۰,۳۸۹ میلیون ریال را به فروش برساند و اگر مقدار فروش را در ۳ ماهه چهارم همین مقدار در نظر بگیریم با توجه به بهای تمام شده کالای فروش رفته که نیمی از آن مواد اولیه و نیمی دیگر را هزینه های دستمزد و سربار تشکیل می دهد و با توجه به این امر که انتظار نمی رود که با افزایش نرخ محصول رشد چندانی را از مواد اولیه مصرفی شرکت شاهد باشیم می توانیم سود هر سهم شرکت را برای سال مالی ۹۸ در محدوده ۷۵۰ ریال پیش بینی نماییم.

با توجه به اینکه سال مالی جاری این شرکت رو به پایان است می توان پیش بینی نمود که در مجموع پیش رو حدوداً ۵۰۰ ریال سود به ازاء هر سهم تقسیم گردد و با برآورد سود ۱۴۴۷ ریالی برای سال مالی ۹۹ نسبت قیمت به درآمد این شرکت عملاً زیر ۵ مرتبه می باشد اما با توجه به نوع مالکیت سهام، انحصاری بودن تولید محصولات، دارایی های و ماشین آلاتی که در بالا بدان اشاره شد و سرمایه گذاری های جدیدی که گروه صنایع کاغذ پارس در حال انجام آن است می توان نسبت های قیمت به درآمد بالاتری را برای آن مد نظر قرار داد که با توجه به شرایط بازار و میانگین نسبت قیمت به درآمد بازار در ادامه سال تا محدوده ۶ مرتبه رشد داشته باشد.

به نظر میرسد با توجه به وضعیت مالی شرکت و همچنین وضعیت نمودار قیمت این سهم، این سهم برای سرمایه گذاری کوتاه مدت و میانمدت مناسب می باشد.

