



بولتن مهر ماه ۱۴۰۴

گزارش سودآوری، مقادیر تولید و فروش، مبالغ فروش و مصرف انرژی صنایع مهم بازار سرمایه

معاونت نظارت بر بورس‌ها و ناشران
مدیریت نظارت بر ناشران
اداره میزهای صنعت و رتبه‌بندی ناشران

تاریخ تهیه: آبان ماه ۱۴۰۴





فهرست مطالب

فصل اول: وضعیت سودآوری بازار

- روند سودآوری ۵

فصل دوم: تولید و فروش

- بخش اول: روند میزان تولید صنایع با اهمیت ۱۴
- بخش دوم: وضعیت فروش صنایع ۲۰

فصل سوم: تغییرات مبلغ فروش ۵۰ شرکت بزرگ بازار سرمایه از حیث ارزش بازار

- تغییرات فروش ۵۰ شرکت بزرگ ۲۷

فصل چهارم: انرژی

- بخش اول: جزئیات مصرف انرژی صنایع بازار سرمایه ۳۱
- بخش دوم: نرخ گاز هاب‌های بین‌المللی ۳۸

تهیه کنندگان:

کارشناسان مسئول:

کارشناسان:

- ندا رسولی
- ابوالفضل مسجدی زواره
- محمدسعید ابوالحسنی
- یاسمن براری کیسیمی
- ملیکا قاسمی
- فروغ لطفی
- مهناز محمودخانی

چکیده مدیریتی

● با عنایت به انتشار صورتهای مالی میاندوره ای ناشران اوراق بهادار، در این گزارش ابتدا روند سودآوری ناشران اوراق بهادار در فصل تابستان ۱۴۰۴ مورد بررسی قرار گرفته است. سودآوری صنایع بازار سرمایه در فصل تابستان ۱۴۰۴ نسبت به سال قبل با ۳۰ درصد رشد از ۱۵۷ به ۲۰۴ همت افزایش یافته این در حالیست که ارزش دلاری سود شرکتها از ۳/۴ به ۲/۹ میلیارد دلار کاهش یافته است. صنایع فلزات اساسی، محصولات شیمیایی، فراورده های نفتی و استخراج کانی های فلزی سهمی ۷۴ درصدی از تحقق سود ۲۰۴ همتی فصل تابستان ۱۴۰۴ دارند. لازم به ذکر است در ۱۲ ماهه منتهی به تابستان ۱۴۰۴ نسبت به تابستان ۱۴۰۳ رشد سودآوری صنایع مورد بررسی با ۲۷ درصد رشد از ۶۷۱ به ۸۵۲ همت رسیده است. همچنین حاشیه سود ۱۲ ماهه منتهی به تابستان ۱۴۰۴ و فصل تابستان ۱۴۰۴ به ترتیب به ۱۲ و ۱۰/۵ درصد رسیده است.

● در این گزارش به بررسی تولید و فروش و روند تغییرات ۵ صنعت کلیدی بازار سرمایه به همراه محدودیت های تاثیرگذار از جمله محدودیت های انرژی، تغییرات نرخ ارز، قیمت گذاری دستوری، نرخ خوراک و نرخ فرآورده ها و... بر فرآیند عملکردی آنها در ماه جاری پرداخته شده است.

● در مهرماه سال ۱۴۰۴، شاخص تولیدات صنعت خودرو و محصولات شیمیایی به ترتیب به میزان ۳ و ۸ درصد نسبت به ماه گذشته کاهش داشته است و شاخص تولیدات صنعت فلزات اساسی و استخراج کانه های فلزی نسبت به ماه گذشته به ترتیب افزایش ۲۳ و ۲ درصدی را تجربه نمودند. علت اصلی افزایش تولید صنایع برق بر به خصوص فلزات اساسی به رفع محدودیت های مصرف برق در مهرماه بر می گردد. همچنین در صنعت محصولات شیمیایی به علت انجام تعمیرات دوره ای بسیاری از نمادها با افت تولید رو به رو گشتند.

● در مهرماه نسبت به شهریور شاخص فروش صنایع فلزات اساسی و محصولات دارویی به ترتیب ۱۸ و ۱۴ درصد رشته داشته است و از سویی شاخص فروش صنایع شیمیایی، خودرو و استخراج کانه های فلزی کاهش ۱۵، ۱۴ و ۱۳ درصدی را به ترتیب ثبت نمود.

● از منظر شاخص صادرات، فروش صادراتی کلیه صنایع تولیدی ۲۳ درصد کاهش داشته است. مبلغ فروش صادراتی صنایع استخراج کانه های فلزی، فلزات اساسی و محصولات شیمیایی به ترتیب ۷۲، ۲۴ و ۲۱ درصد کاهش داشته است. در کل در مهرماه نسبت به شهریورماه پیرو اخبار مربوط به توافق تجاری احتمالی چین و آمریکا، کاهش جهانی نرخ محصولات پیرو اوره، اخبار مربوط به اقتصاد چین، ضعف در صادرات میلگرد به عراق و در نهایت مکانیزم ماشه، فروش صادراتی صنایع با کاهش رو به رو شد.

● گفتنی است نرخ دلار حواله از ۶۹۸،۴۴۰ ریال در شهریورماه ماه ۱۴۰۴ به ۷۰۲،۸۷۸ ریال در مهرماه ۱۴۰۴ رسیده است که این موضوع بر درآمد شرکت های صادرات محور و هزینه شرکت های واردات محور اثر بااهمیتی داشته است.

● یافته های این گزارش بیانگر آن است که مصرف انرژی گاز در مهر ماه نسبت به ماه گذشته در کلیه صنایع به میزان ۹ درصد کاهش داشته است. در این راستا مصرف حامل انرژی گاز در مهر ماه نسبت به ماه گذشته، در صنایع فلزات اساسی، سیمان، آهک و گچ، استخراج کانه های فلزی و سایر صنایع به ترتیب به میزان ۲، ۸، ۸ و ۵۱ درصد افزایش و در صنعت عرضه برق، گاز، بخارآب گرم، محصولات شیمیایی و فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای با کاهشی به میزان ۱۷، ۷ و ۲۶ درصد همراه بوده است.

● از سویی دیگر میزان مصرف انرژی برق در ماه جاری نسبت به ماه گذشته با افزایشی به میزان ۱۳ درصد همراه بوده است. در این خصوص میتوان اشاره نمود که میزان مصرف انرژی برق در صنایع فلزات اساسی، محصولات شیمیایی، سیمان، آهک و گچ و فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای به ترتیب به میزان ۲۰، ۵، ۱۲ و ۹ درصد افزایش و در سایر صنایع کاهشی به میزان ۴ درصد همراه بوده است.

● میانگین نرخ ۴ هاب منطقه ای نیز در مهر ماه (۲۲/۷۳) سنت بر متر مکعب نسبت به شهریور ماه (۲۲/۴۷) سنت بر متر مکعب افزایش داشته است که این امر بر نرخ خوراک صنعت پتروشیمی و به تبع نرخ سوخت گاز سایر صنایع تاثیر گذار است.

فصل اول: روند سودآوری



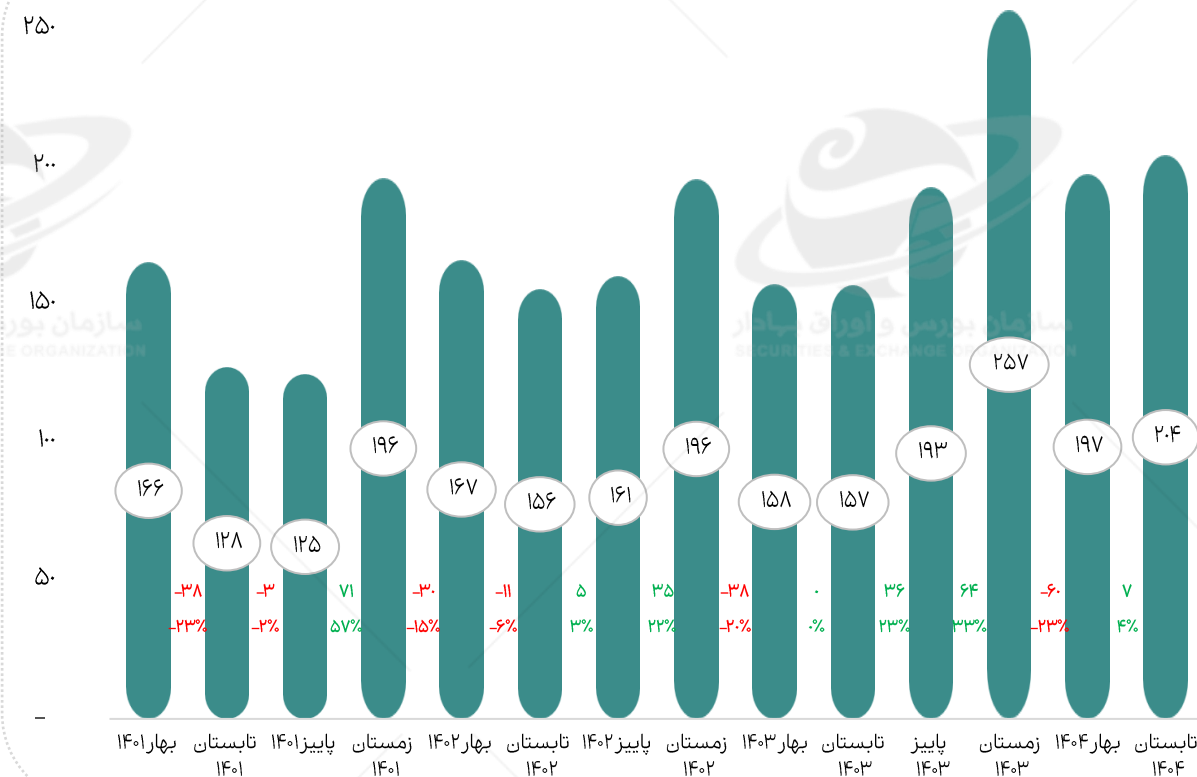
دامنه شمول:

- کلیه شرکت‌های ثبت شده در بورس، فرابورس و بازار پایه
- تعداد ۲۰۰ ناشر نوع فعالیت آن‌ها بانکی و سرمایه گذاری بوده و در این گزارش لحاظ نگردیده‌اند.
- جهت بررسی سودآوری دوره تابستان ۱۴۰۴، تعداد ۵۴۰ ناشر مورد ارزیابی قرار گرفته است.
- اطلاعات براساس دیتاهای ارائه شده در سامانه کدال تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۳ می‌باشد.



روند سود خالص دوره‌های ۳ ماهه

ارزش ریالی روند سودآوری - همت



* اعداد موجود در فواصل نمودار بیانگر مبلغ و درصد افزایش (کاهش) در هر دوره نسبت به دوره گذشته می باشد.

* نرخ دلاری مورد نظر براساس نرخ‌های فروش (حواله) در روز پایانی انتهای هر فصل از سامانه sanarate می باشد.

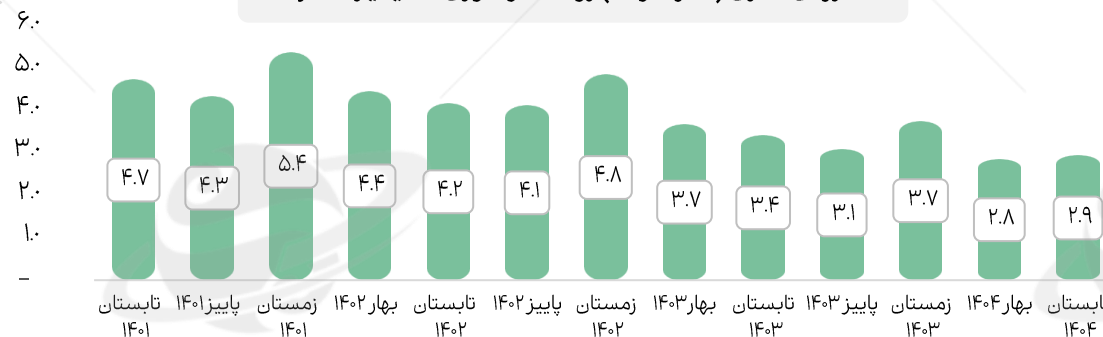
■ مطابق نمودار های فوق مشاهده می شود، روند سودآوری صنایع بازار سرمایه در فصل زمستان نسبت به سایر فصول از روندی صعودی برخوردار است. درخصوص دلایل این امر میتوان به موارد ذیل اشاره نمود:

- سود سرمایه گذاری ناشی از سود تقسیمی شرکت های فرعی و وابسته به دلیل برگزاری مجامع در ۴ ماهه ابتدای سال، در صورتهای مالی ۱۲ ماهه شناسایی می گردد.
- اقبال صنایع به خرید مواد اولیه مصرفی قبل از اعمال نرخ های جدید در سال بعد، منجر به افزایش مقدار فروش فروشندگان مواد اولیه می شود.
- مصرف نمودن باقی مانده بودجه تخصیص یافته به دستگاه های اجرایی و شرکت های دولتی: این رویکرد منجر به افزایش میزان تولید و فروش صنایع و به تبع آن افزایش درآمد عملیاتی و سودآوری شرکت ها می گردد.

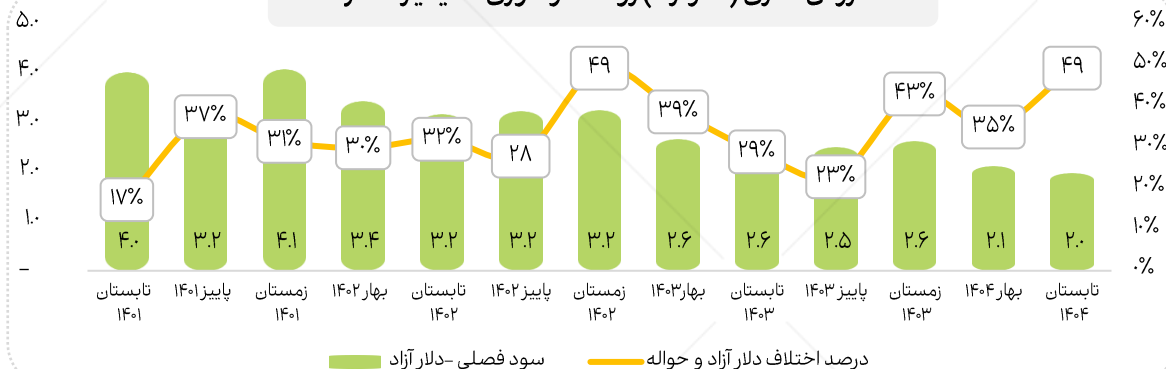
■ از سویی دیگر سود خالص فصل تابستان ۱۴۰۴ نسبت به تابستان ۱۴۰۱ به جهت افزایش ۱۵۸ درصدی نرخ تسعیر ارز (از دلار نیمایی ۲۷۰،۵۱۱ ریال به دلار توافقی ۶۹۸،۴۴۰ ریال) و اهمیت این مسئله در صنایع کامودیتی محور، با افزایشی به میزان ۷۷ همت معادل ۶۰ درصد همراه بوده است. همچنین کاهش ارزش دلاری (حواله) سودآوری از ۴/۷ میلیارد دلار در تابستان ۱۴۰۱ به ۲/۹ میلیارد دلار در تابستان ۱۴۰۴ به میزان ۱/۸ میلیارد دلار معادل ۳۸ درصد نیز موید این موضوع است.

■ در چارچوب نظام چند ارزی حاکم بر اقتصاد ایران، اختلاف میان نرخ دلار آزاد و توافقی طی سالهای اخیر با روندی صعودی همراه بوده است. به طوری که این شکاف از حدود ۱۷ درصد در تابستان ۱۴۰۱ به حدود ۴۹ درصد در تابستان ۱۴۰۴ رسیده است. افزایش فاصله میان این دو نرخ به ویژه در صنایع صادرات محور، منجر به کاهش در میزان سودآوری شده است؛ به گونه ای که اختلاف سودآوری دلاری حاصل از تسعیر ارز آزاد و توافقی از حدود ۱۵- درصد در تابستان ۱۴۰۱ به حدود ۳۳- درصد در تابستان ۱۴۰۴ کاهش یافته و فشار مضاعفی را بر سودآوری شرکت ها وارد میکند.

ارزش دلاری (دلار حواله) روند سودآوری - میلیارد دلار



ارزش دلاری (دلار آزاد) روند سودآوری - میلیارد دلار



تعداد ناشران مورد ارزیابی در هر فصل

تابستان ۱۴۰۴	بهار ۱۴۰۴	زمستان ۱۴۰۳	پاییز ۱۴۰۳	تابستان ۱۴۰۳	بهار ۱۴۰۳	زمستان ۱۴۰۲	پاییز ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲
۵۴۰	۶۲۷	۶۲۲	۶۱۶	۶۱۸	۶۱۲	۶۱۱	۶۰۸	۶۱۴	۶۰۳

سود خالص در تابستان ۱۴۰۴ نسبت به بهار ۱۴۰۴، ۷ همت معادل ۴٪ افزایش پیدا کرده است. عمده دلایل افزایش سودآوری تابستان ۱۴۰۴ نسبت به بهار ۱۴۰۴، افزایش سودآوری صنایع فرآورده های نفتی و محصولات شیمیایی به ترتیب میزان ۹٪ و ۶٪ است.

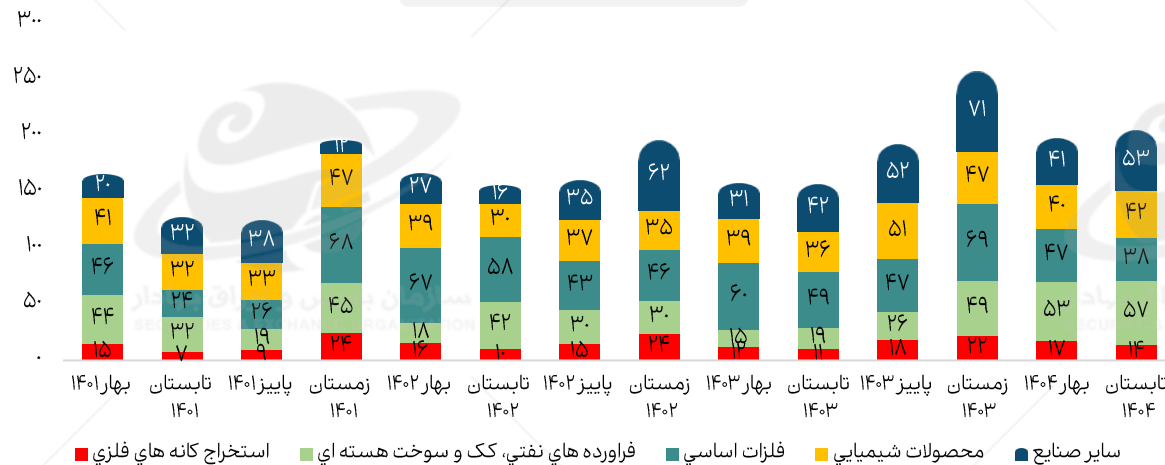
این گزارش بر مبنای آخرین اطلاعات ارائه شده از سوی ناشران می باشد لذا در صورت ارائه اطلاعاتی اصلاحی و یا حسابرسی شده (شامل شناسایی سود سرمایه گذاری ها توسط هلدینگ های سرمایه گذاری و اثرات اعمال ابلاغیه ۱۴۰۳/۰۴/۰۳ مبنی بر بازگشت به دستورالعمل قدیم فرآورده های نفتی در سال ۱۴۰۲) گزارش فوق به روز می شود.

از سویی دیگر با عنایت به افزایش تعداد ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تا تاریخ تهیه گزارش، به روز رسانی درخصوص تغییر در تعداد شرکت ها از ابتدای سال ۱۴۰۴ صورت پذیرفته است.

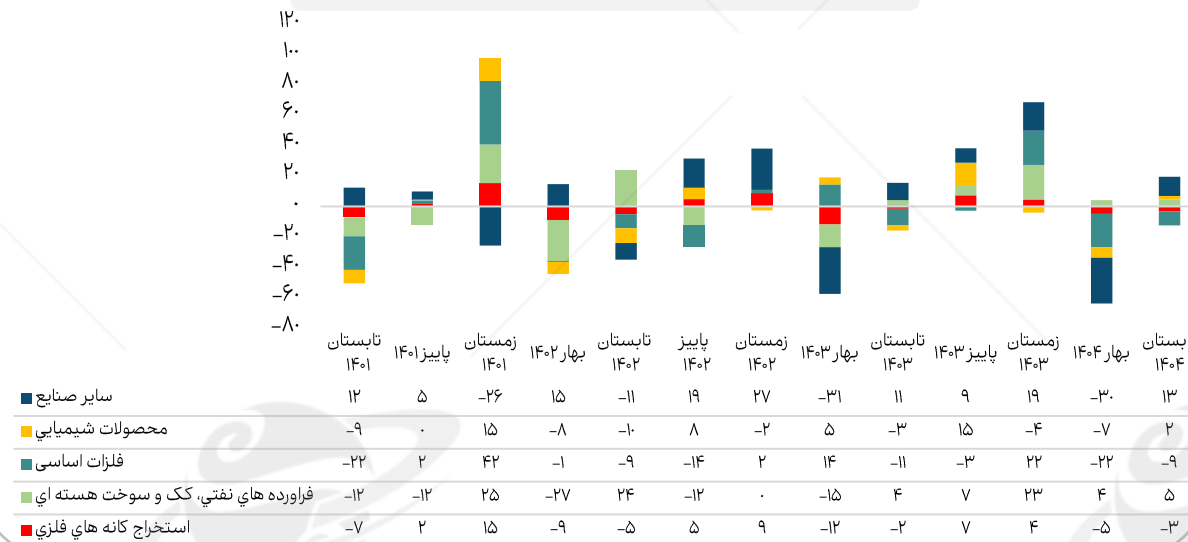
همچنین تعداد ۹۱ ناشر به سبب عدم اتمام موعد سررسید ارائه اطلاعات یا عدم ارائه در موعد مقرر، اطلاعاتی را در خصوص صورتهای مالی منتشر ننموده اند.

لازم به ذکر است به جهت عرضه نماد ارون مبلغ سودآوری صنعت محصولات شیمیایی در تابستان ۱۴۰۴ نسبت به فصل گذشته با افزایشی قریب به ۴/۵ همت همراه بوده است.

ترکیب سودآوری



تغییرات سودآوری نسبت به فصل گذشته



■ سود خالص در تابستان ۱۴۰۴ نسبت به بهار ۱۴۰۴ در صنایع فرآورده های نفتی، محصولات شیمیایی و سایر صنایع به ترتیب با افزایشی به میزان ۵، ۲ و ۱۳ همت مواجه بوده است.

■ سودآوری در **صنعت فرآورده های نفتی با افزایشی به میزان ۵ همت معادل ۹ درصد** همراه بوده است. در این راستا میتوان به بهبود میانگین کرک اسپرد پالایشگاه ها به میزان ۳ درصد (از ۱۴/۲۳ به ۱۴/۶۱ دلار بر بشکه) اشاره نمود.

➤ میانگین قیمت نفت خام در تابستان ۱۴۰۴ نسبت به بهار ۱۴۰۴ با روندی صعودی به میزان ۳ درصد همراه بوده است. از دلایل اصلی این افزایش تشدید تنش های ژئوپلیتیکی، وقوع حملات نظامی به زیرساخت های انرژی، و شکل گیری انتظارات مثبت در بازار پیرامون نشست های اوپک پلاس بود. مجموعه این عوامل با تقویت احتمال کاهش عرضه یا تثبیت سطح تولید، زمینه ساز ارتقاء قیمت ها در بازار جهانی نفت شدند. در مقابل نیز میانگین نرخ جهانی فرآورده های نفتی بنزین و نفت گاز با افزایشی به ترتیب به میزان ۳٪ و ۸٪ مواجه بوده است.

➤ علی رغم نگرانی درخصوص تشدید برخی تنش های ژئوپلیتیکی، عرضه نفت خام در تابستان نسبتاً پایدار بوده و قیمت آن افزایش چشمگیری نداشته است. این موضوع به همراه افزایش تقاضای فصلی برای سوخت، به پالایشگاه ها اجازه داده تا از افزایش قیمت فرآورده های نفتی بهره برداری بیشتری کنند.

➤ این عوامل به همراه رشد نرخ تسعیر ارز به میزان ۱ درصد (از دلار حواله ۶۹۳,۸۲۴ ریال به دلار توافقی ۶۹۸,۴۴۰ ریال) منجر گردیده است، تا این صنعت با افزایش در سودآوری مواجه باشد.

■ از سویی دیگر سودآوری در **صنعت محصولات شیمیایی با افزایشی به میزان ۲ همت معادل ۶ درصد** مواجه بوده است. از دلایل اصلی این افزایش در سودآوری را میتوان مرتبط با عرضه نماد ارون دانست که با تحقق سودآوری معادل ۴/۵ همت، نقش قابل توجهی در بهبود عملکرد این صنعت ایفا کرده است.

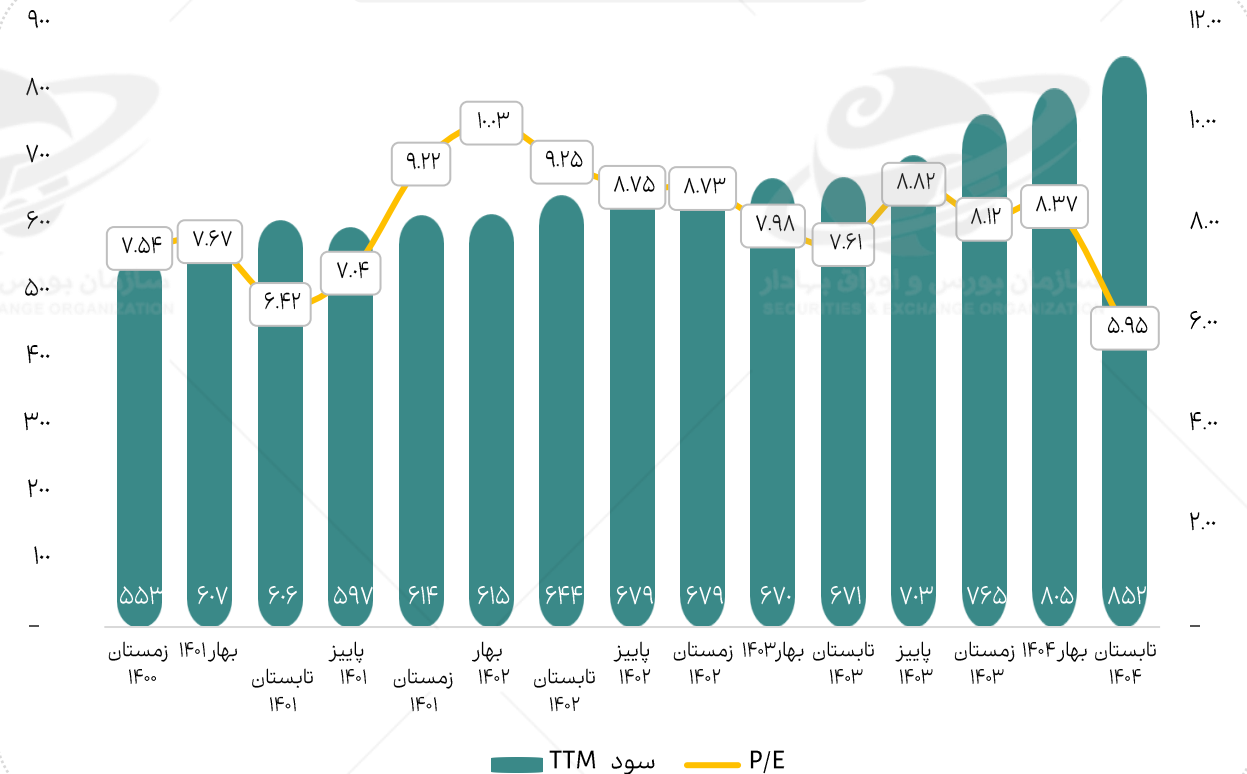
■ **افزایش سودآوری در سایر صنایع به میزان ۱۳ همت معادل ۳۱ درصد:** از دلایل اصلی این افزایش در سودآوری شرکت ایران خودرو به مبلغ ۵/۵ همت مربوط دانست.

➤ افزایش ۱۳۱ درصدی مبلغ فروش: براساس بررسی های بعمل آمده مشخص گردید، مقدار تولید و فروش این شرکت با افزایشی به ترتیب به میزان ۱۲۳٪ و ۱۲۵٪ همراه بوده است. این افزایش در مقدار تولید و فروش به همراه افزایش نرخ فروش محصولات منجر گردیده است تا درآمد عملیاتی و به تبع آن میزان سودآوری این شرکت با روندی صعودی همراه باشد.

➤ همچنین شایان ذکر است که یکی از عوامل اصلی رشد ۱۲۳ درصدی تولید این شرکت در تابستان ۱۴۰۴ نسبت به فصل گذشته، پایان جنگ تحمیلی ۱۲ روزه و کاهش آثار آن بر زنجیره تأمین قطعات در تیرماه بوده است؛ به گونه ای که در جریان این درگیری، بخشی از فعالیت خودروسازان به دلیل اختلال در تأمین قطعات به طور موقت متوقف شده بود.

روند سود خالص ۱۲ ماهه منتهی به دوره‌های ۳ ماهه P/E و TTM

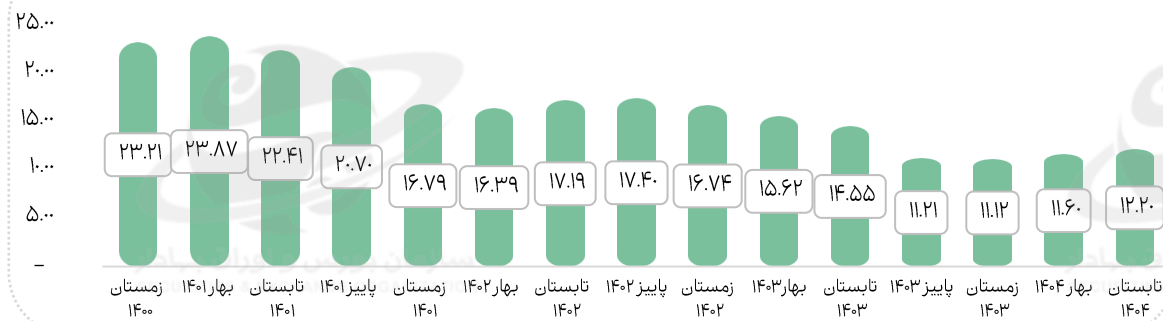
ارزش ریالی روند سودآوری - همت



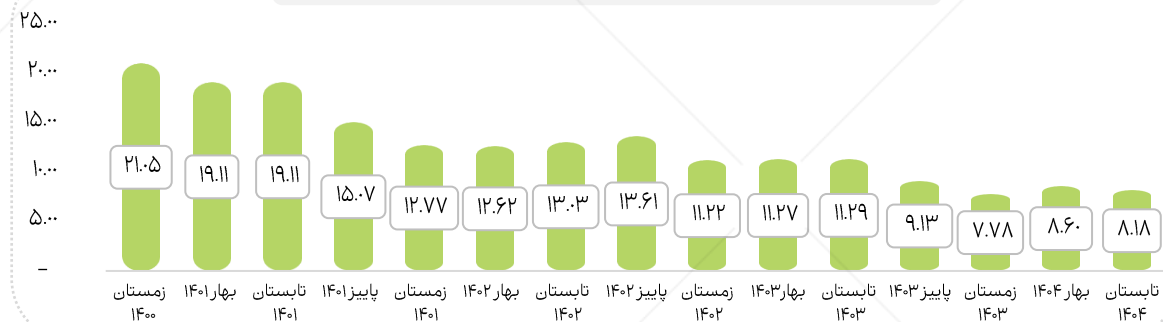
*اعداد موجود در فواصل نمودار بیانگر مبلغ و درصد افزایش (کاهش) در هر دوره نسبت به دوره گذشته می‌باشد.

*نرخ دلاری مورد نظر براساس نرخ‌های فروش (حواله) در روز پایانی انتهای هر فصل از سامانه sanarate می‌باشد.

ارزش دلاری (دلار حواله) روند سودآوری - میلیارد دلار



ارزش دلاری (دلار آزاد) روند سودآوری - میلیارد دلار



سود خالص TTM تابستان ۱۴۰۴ نسبت به تابستان ۱۴۰۳ به سبب افزایش ۵۱ درصدی نرخ تسعیر ارز حواله (از دلار حواله ۴۶۱,۵۲۸ ریال به دلار توافقی ۶۹۸,۴۴۰ ریال) و اهمیت این مسئله در صنایع کامودیتی محور، با افزایشی به میزان ۱۸۱ همت معادل ۲۷ درصد

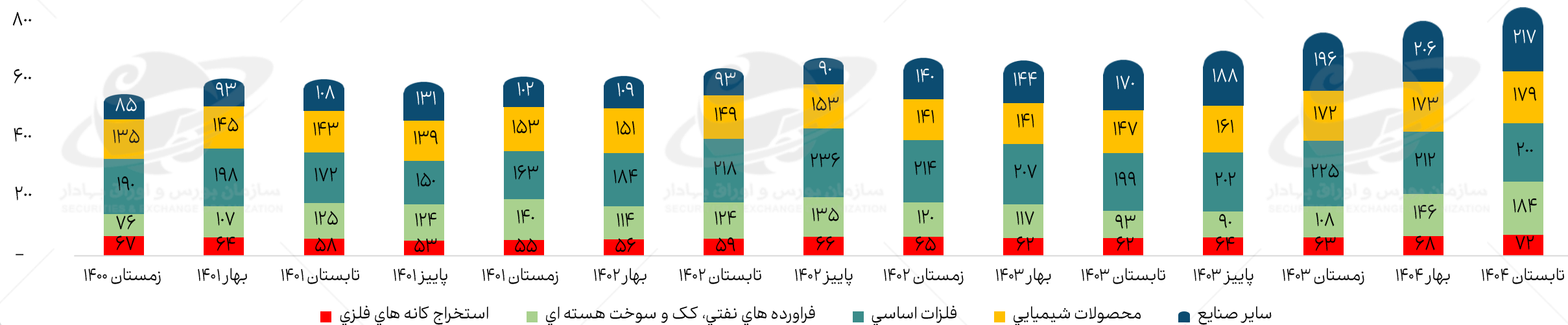
همراه بوده است. به گونه‌ای که کاهش ۱۶ درصدی ارزش دلاری (دلار حواله) سودآوری TTM تابستان ۱۴۰۴ نسبت به تابستان ۱۴۰۳ تاییده کننده این موضوع می باشد.

سود خالص TTM تابستان ۱۴۰۴ نسبت به بهار ۱۴۰۴، همراه با رشد نرخ تسعیر ارز به میزان ۱ درصد (از دلار توافقی ۶۹۳,۸۲۴ به ۶۹۸,۴۴۰ ریال)، با افزایشی به میزان ۴۰ همت معادل ۵ درصد همراه بوده است. در این خصوص میتوان به افزایش سودآوری در دوره سه

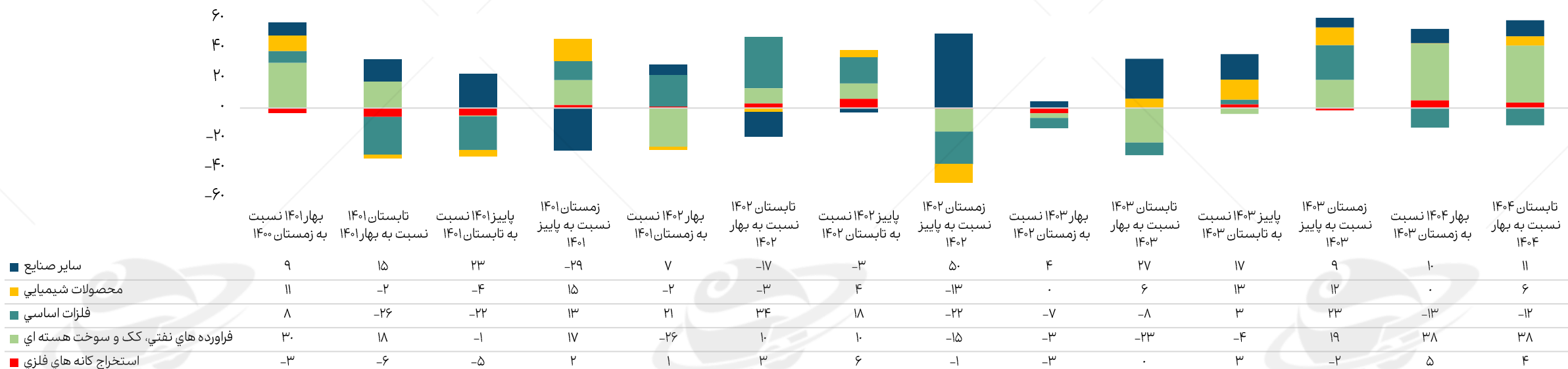
ماهه تابستان ۱۴۰۴ نسبت به مدت مشابه سال گذشته به میزان ۴۷ همت معادل ۳۰ درصد اشاره نمود.

ترکیب سود خالص TTM به تفکیک صنایع - همت

ترکیب سودآوری



تغییرات سودآوری



■ سود خالص ۱۲ ماهه برای دوره منتهی به پایان تابستان ۱۴۰۴ نسبت به بهار ۱۴۰۴، با افزایشی به میزان ۴۰ همت مواجه بوده است. این افزایش در میزان سودآوری به جهت افزایش در سودآوری دوره سه ماهه تابستان ۱۴۰۴ نسبت به مدت مشابه سال گذشته به میزان ۴۷ همت می باشد. درخصوص دلایل اصلی این افزایش میتوان به افزایش در سودآوری صنایعی نظیر فرآورده های نفتی، محصولات شیمیایی، استخراج کانه های فلزی و سایر صنایع به ترتیب به میزان ۳۸، ۶، ۴ و ۱۱ همت اشاره نمود.

■ **افزایش سودآوری صنعت فرآورده های نفتی به میزان ۳۸ همت معادل ۲۰۱ درصد:** در این راستا میتوان به بهبود میانگین کرک اسپرد پالایشگاه ها به میزان ۴۹ درصد (از ۹/۸۱ به ۱۴/۶۱ دلار بر بشکه) اشاره نمود. ➤ میانگین قیمت نفت خام در تابستان ۱۴۰۴ نسبت به تابستان ۱۴۰۳ به دلایلی همچون کاهش رشد اقتصادی به ویژه در کشورهای چین و اروپا به جهت جنگ تعرفه ای آمریکا با کشورهای چین، اروپا، کانادا و مکزیک و همچنین افزایش تولید و عرضه نفت خام از سوی اوپک پلاس با روندی نزولی به میزان ۱۴ درصد همراه گردید. در مقابل میانگین نرخ جهانی فرآورده های نفتی بنزین، نفت گاز و نفت کوره با کاهشی به ترتیب به میزان ۱۱٪، ۵٪ و ۱۳٪ مواجه بوده است.

➤ براساس محاسبات صورت پذیرفته مطابق با -مصوبه وزارت نفت به شماره ۹۰۳ - ۲۰/۲ به تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۳ درخصوص اصلاح دستورالعمل قیمت گذاری خوراک و فرآورده های نفتی پالایشگاه ها- میانگین قیمت خوراک فرآورده های نفتی در تابستان ۱۴۰۴ نسبت به مدت مشابه سال گذشته با کاهشی به میزان ۱۵ درصد همراه بوده است. در مقابل نیز شاهد کاهش قیمت فرآورده های نفتی بنزین، نفت گاز و نفت کوره به ترتیب به میزان ۴٪، ۵٪ و ۱۴٪ بوده اما همانگونه که ملاحظه میشود میزان کاهش قیمت فرآورده های نفتی به مراتب کمتر از افت قیمت خوراک بوده است. این اختلاف در نرخ کاهش منجر به افزایش فاصله قیمتی میان خوراک ورودی و محصولات خروجی پالایشگاه ها شده و در نتیجه بهبود قابل توجهی را در کرک اسپرد پالایشگاه ها رقم زده است. به گونه ای که میانگین کرک اسپرد فرآورده های نفتی بااهمیتی همچون بنزین، نفت گاز و نفت کوره به ترتیب با افزایشی به میزان ۱۴۶٪، ۳۳٪ و ۳۹٪ همراه بوده است. این موضوع بیانگر ارتقا چشمگیر حاشیه سود و بهبود عملکرد مالی شرکت های فعال در این صنعت بوده است.

➤ این عوامل به همراه رشد نرخ تسعیر ارز به میزان ۵۱ درصد (از دلار حواله ۴۶۱،۵۲۸ ریال به دلار توافقی ۶۹۸،۴۴۰ ریال) منجر گردیده است، تا این صنعت با افزایش در سودآوری مواجه باشد.

■ **افزایش سودآوری صنعت محصولات شیمیایی به میزان ۶ همت معادل ۱۷ درصد:** از دلایل اصلی این افزایش در سودآوری را میتوان مرتبط با عرضه نماد ارونند دانست که با تحقق سودآوری معادل ۴/۵ همت، نقش قابل توجهی در بهبود عملکرد این صنعت ایفا کرده است.

■ **افزایش سودآوری صنعت استخراج کانه های فلزی به میزان ۴ همت معادل ۳۵ درصد:** در خصوص دلایل این افزایش میتوان به افزایش ۶۹ درصدی درآمد عملیاتی این صنعت متاثر از افزایش مقدار تولید و فروش به ترتیب به میزان ۲۶٪ و ۴۱٪ اشاره نمود. براساس اظهارات برخی از شرکت های فعال در این صنعت از دلایل اصلی افزایش در میزان تولید و به تبع آن افزایش در سودآوری علی رغم در نظر گرفتن محدودیتهای ناشی از ناترازی انرژی، کاهش توقفات خطوط تولید، استقرار سیستم های عملیاتی مناسب و استفاده بهینه از منابع می باشد.

ارزش دلاری (دلار توافقی) سودآوری صنایع بازار سرمایه دوره سه ماهه تابستان ۱۴۰۴ نسبت به تابستان ۱۴۰۳ میلیون دلار

صنعت	سودآوری تابستان ۱۴۰۳	سودآوری تابستان ۱۴۰۴	درصد تغییرات
استخراج کانه های فلزی	۲۲۸	۲۰۳	-۱۱%
فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۴۱۲	۸۲۰	۹۹%
فلزات اساسی	۱،۰۶۸	۵۴۱	-۴۹%
محصولات شیمیایی	۷۷۷	۶۰۲	-۲۳%
سایر صنایع	۹۲۰	۷۶۲	-۱۷%
جمع بازار سرمایه	۳،۴۰۶	۲،۹۲۸	-۱۴%

روند حاشیه سود خالص ۱۲ ماهه منتهی به انتهای هر فصل-درصد



حاشیه سود خالص TTM تابستان ۱۴۰۴ نسبت به تابستان ۱۴۰۲ علی رغم افزایش ۸۷ درصدی نرخ تسعیر ارز (از دلار نیمایی ۳۷۴,۴۴۵ ریال به دلار توافقی ۶۹۸,۴۴۰ ریال) و اهمیت این مسئله در صنایع کامودیتی محور، با کاهشی به میزان ۴/۷ معادل ۲۸ درصد همراه بوده است. در خصوص دلایل این روند نزولی میتوان به مواردی از جمله روند نزولی نرخ جهانی کامودیتی ها، افزایش حقوق مالکانه معادن، اصلاحیه دستورالعمل قیمت گذاری خوراک و فرآورده های نفتی پالایشگاه ها، افزایش بهای تمام شده مواد اولیه و سربار و اعمال محدودیت های گسترده در مصرف حامل های انرژی برق و گاز و کاهش میزان نقدینگی در دسترس صنایع به واسطه توزیع سود بالا ... اشاره نمود. بنابراین این امر منجر به کاهش میزان تولید، فروش و به تبع آن کاهش درآمد عملیاتی و سودآوری شرکت ها گردیده است. از این رو همانگونه که ملاحظه می شود حاشیه سود خالص TTM طی تابستان ۱۴۰۲ الی تابستان ۱۴۰۴ با روندی نزولی همراه بوده است.

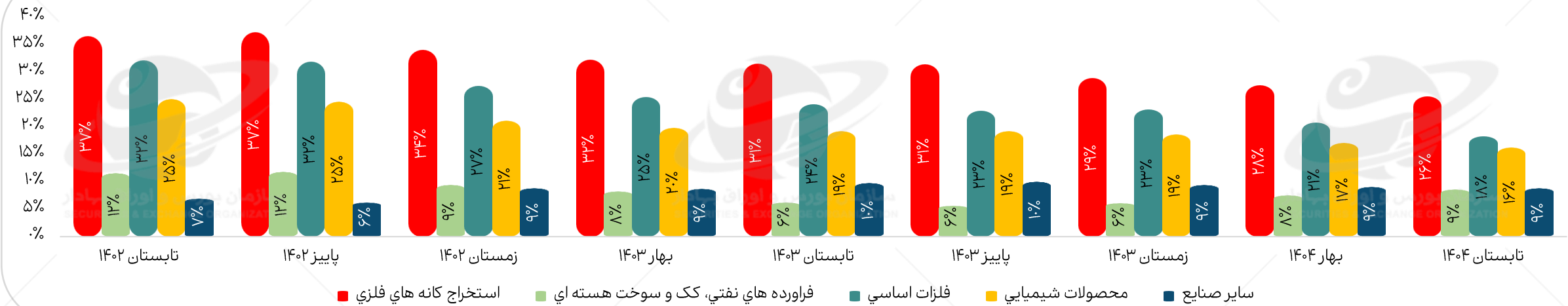
برای نمونه حاشیه سود خالص TTM صنایع بااهمیتی همچون استخراج کانه های فلزی، فرآورده های نفتی، فلزات اساسی و محصولات شیمیایی به ترتیب از ۳۷٪، ۱۲٪، ۳۲٪ و ۲۵٪ در تابستان ۱۴۰۲ به ۲۶٪، ۹٪، ۱۸٪ و ۱۶٪ در تابستان ۱۴۰۴ رسیده و با روندی نزولی مواجه گردیده است.

هم چنین، داده های آماری گویای این است که حاشیه سود خالص دوره های سه ماهه صنایع مهم بازار سرمایه از ۱۴/۷ درصد در تابستان ۱۴۰۲ به ۱۰/۵ درصد در تابستان ۱۴۰۴ رسیده و با افتی به میزان ۲۹ درصد همراه بوده است.

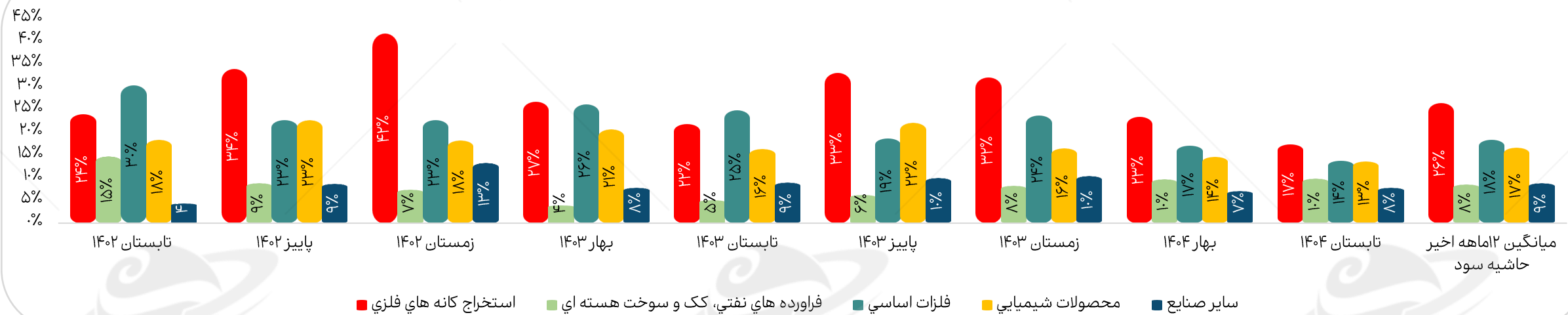
حاشیه سود خالص در دوره های سه ماهه -درصد



روند حاشیه سود خالص ۱۲ ماهه منتهی به انتهای هر فصل-درصد



حاشیه سود خالص در دوره های سه ماهه -درصد



فصل اول: تولید و فروش



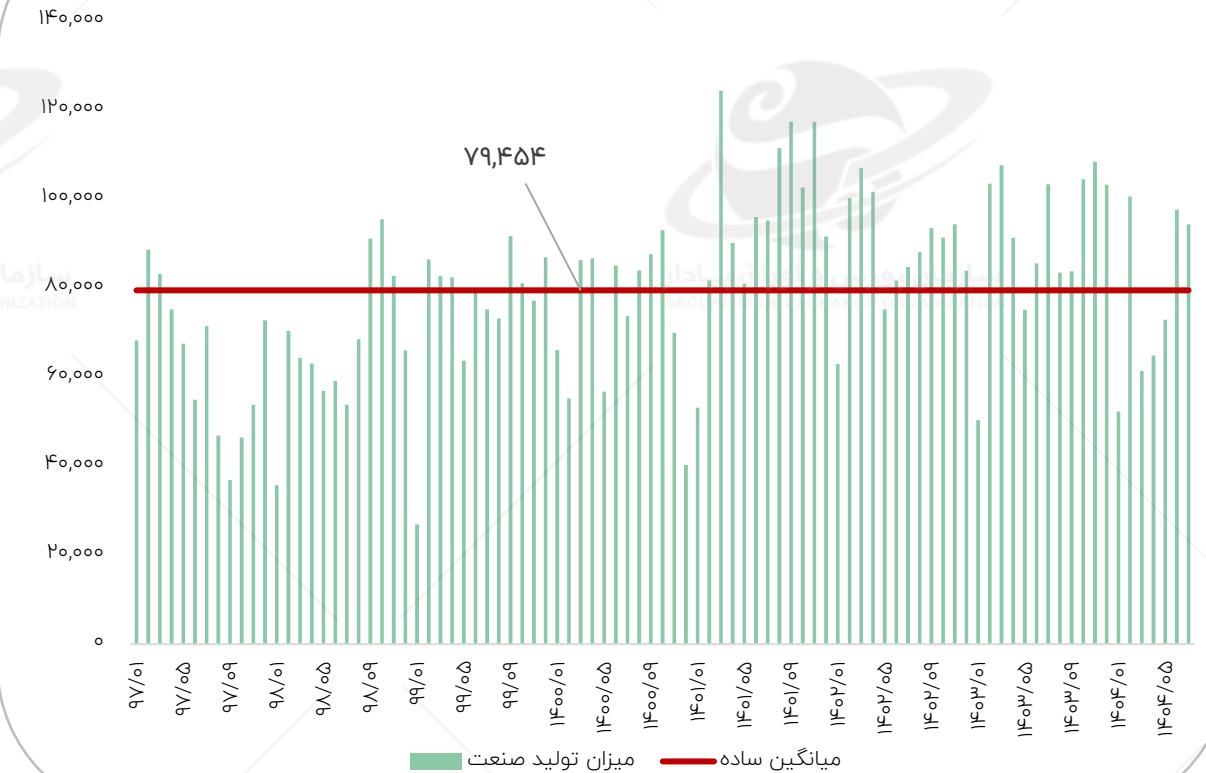
بخش اول: روند میزان تولید صنایع با اهمیت

دامنه شمول:

- شامل کلیه شرکت‌های پذیرفته شده در بازار بورس، فرابورس و نیز حاضر در بازار پایه است.
- تاریخ استخراج داده ها از سامانه کدال، بعد از پنج روز کاری (۱۰ آبان ماه) است؛ لذا گزارش حاضر اطلاعاتی های ماهانه ای که بعد از این تاریخ در سامانه کدال درج شده باشد را شامل نمی شود.



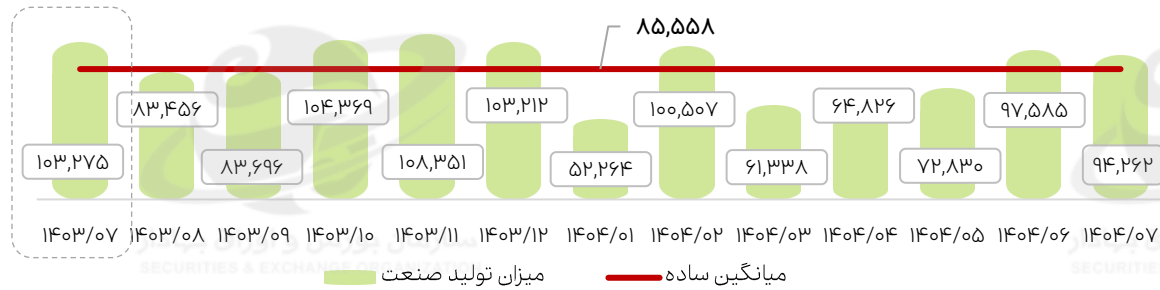
روند تولیدات صنعت خودرو و ساخت قطعات طی ۷ سال اخیر



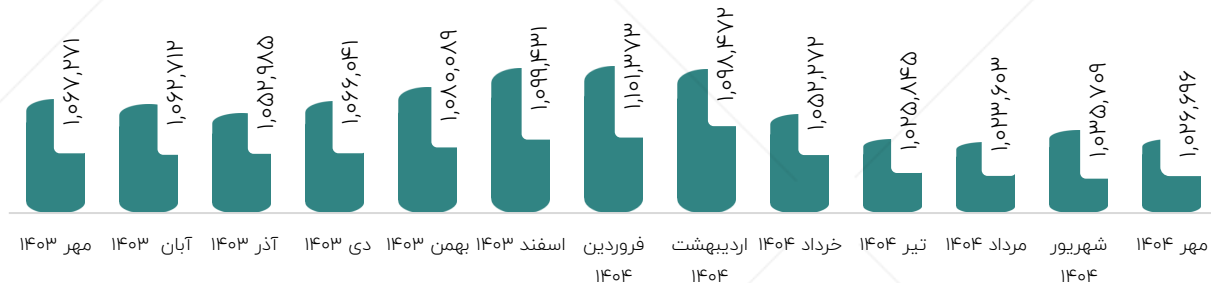
خودروسازان در مهر ماه سال ۱۴۰۴ نسبت به شهریور ماه، ۳ درصد کاهش در میزان تولید را ثبت نمودند. این کاهش عمدتاً ناشی از کاهش تولید نمادهای خودرو و خسایا به ترتیب به میزان ۶ و ۱۰ درصد است. بیشترین کاهش تولید نماد خودرو مربوط به محصولات گروه پژو، سورن و رانا به ترتیب به میزان ۹٫۹، ۵۹ و ۵۹ درصد است. همچنین سایر محصولات این شرکت نیز کاهش ۴۸ درصدی را داشته است. کاهش ۱۰ درصدی تولید نماد خسایا ناشی از کاهش میزان تولیدات وانت ۱۵۱ و خانواده X۲۰۰ (تیبا، کوئیک، ساین) به ترتیب به میزان ۳۸ و ۱۱ درصد است.

خودروسازان در ماه های اخیر به علت ضعف در تامین مواد، کمبود نقدینگی و تخصیص ارز با مشکلاتی مواجه گردیده اند و همین امر تولیدات این صنعت را با چالش هایی رو به رو نموده است.

روند تولیدات صنعت خودرو و ساخت قطعات طی ۱ سال اخیر



روند میزان تولیدات دوازده ماهه (TTM) صنعت خودرو و ساخت قطعات

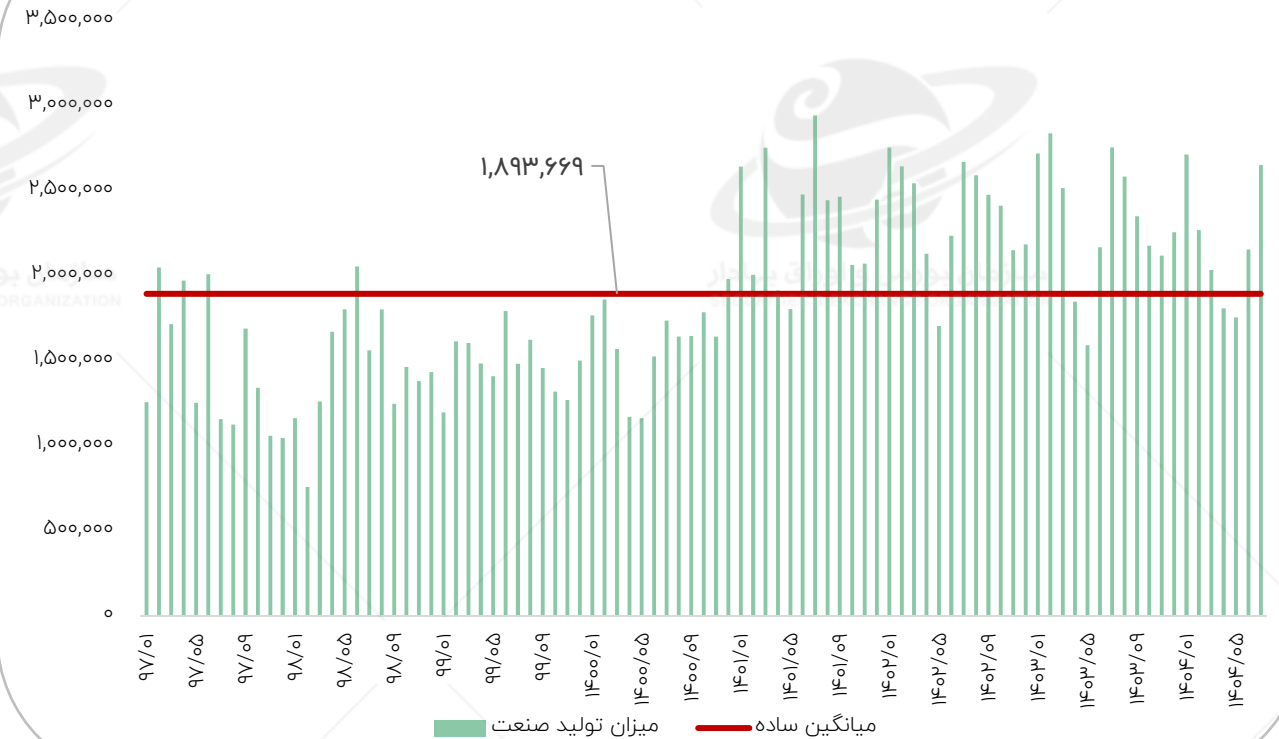


مطابق نمودار روند تولیدات صنعت خودرو و ساخت قطعات در طی ۷ سال اخیر مشاهده می‌شود در فصل تابستان به سبب تعطیلات تابستانی خودروسازان و اعمال محدودیت در مصرف برق، میزان تولیدات از روندی نزولی برخوردار می‌گردند که این امر موجب عدم نفع برای سهامداران می‌شود. از سویی دیگر در فروردین ماه با کاهش تعداد روزهای کاری به علت تعطیلات نوروزی، تولیدات این صنعت همواره نزولی است.

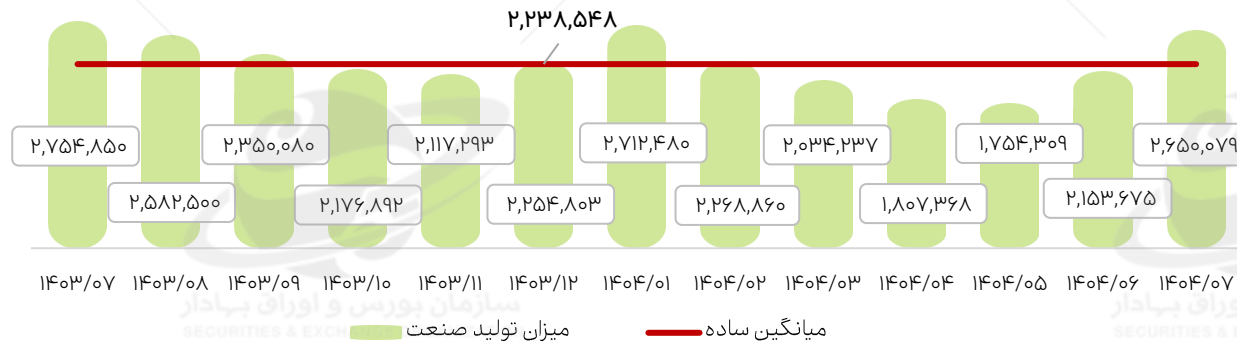
روند ۷ ساله نمودارها بیانگر این امر است بیشترین میزان تولید صنعت خودرو در سال ۱۴۰۱ و در فصول پائیز و زمستان انجام شده است. در این مقایسه میزان تولید صنعت خودرو در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۱، ۵٪ کاهش و نسبت به سال ۱۴۰۲، ۳٪ افزایش داشته است.

در تابستان سال ۱۴۰۴ مقدار تولید صنعت خودرو نسبت به فصل قبل (بهار ۱۴۰۴) ۱۰ درصد افزایش داشته است لیکن نسبت به فصل مشابه سال قبل (تابستان ۱۴۰۳) ۷ درصد کاهش داشته است.

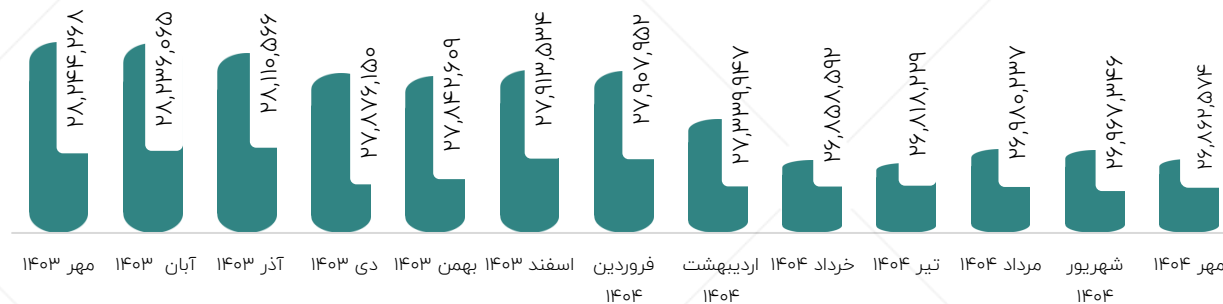
روند تولیدات صنعت فلزات اساسی طی ۷ سال اخیر



روند تولیدات صنعت فلزات اساسی طی ۱۰ سال اخیر



روند میزان تولیدات دوازده ماهه (TTM) صنعت فلزات اساسی

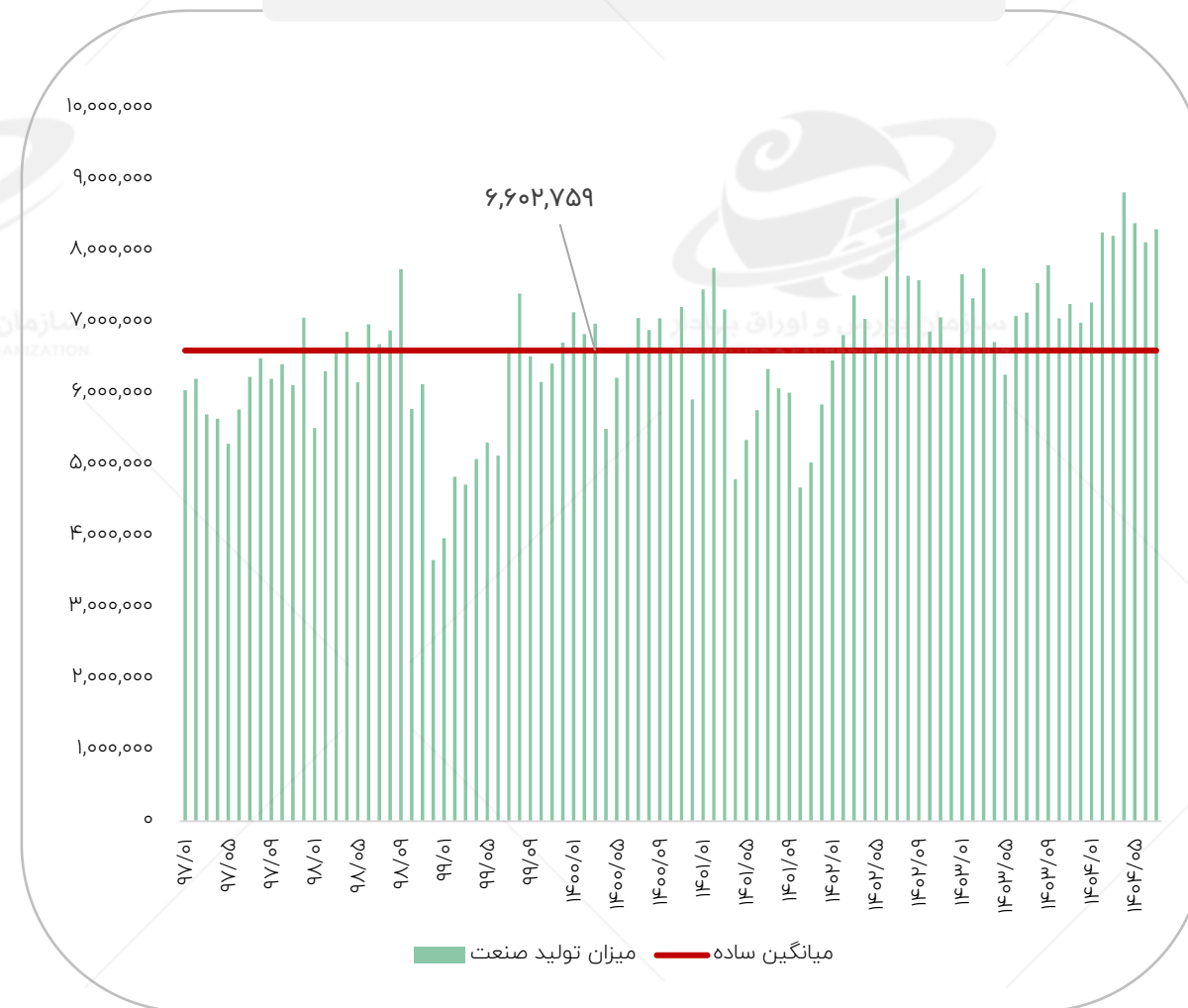


- میزان تولید صنعت فلزات اساسی در مهرماه ۱۴۰۴ نسبت به شهریورماه ۱۴۰۴، ۲۳ درصد افزایش داشته است. نمادهای فخوز، هرمز و فخاس بیشترین تاثیر را در افزایش تولیدات این صنعت به ترتیب به میزان ۳۸، ۳۹ و درصد داشته اند. میزان تولیدات بلوم /بیلت و اسلب نماد فخوز به تریب به میزان ۱۰۳ و ۱۶۲ درصد رشد داشته است. همچنین نماد هرمز در مهر ماه رشد ۳۹ درصدی را در تولید اسلب خود داشته است. نماد فخاس نیز به میزان ۷۷ درصد تولید محصول شمش خود را افزایش داد.
- به طور کلی در این ماه میزان تولید اکثر نمادهای صنعت فلزات اساسی به خصوص در محصولات «انرژی و برق بر» چون شمش و اسلب نسبت به ماه گذشته رشد داشته است. علت اصلی این افزایش تولید به رفع محدودیت های مصرف برق در مهر ماه بر می گردد.
- نمودار هفت ساله تولیدات صنعت فلزات اساسی بیانگر این امر است که میزان تولیدات صنعت فلزات اساسی طی سالیان اخیر نسبت به سال ۹۷ افزایشی بوده است که عمده این امر به علت افزایش ظرفیت خطوط تولیدی چون آهن اسفنجی بوده است. با این حال ناترازی انرژی همچنان باعث شده است که صنعت فلزات اساسی نتواند در سطح کامل ظرفیت خود به خصوص در سطوح محصولات میانی فعالیت کند.

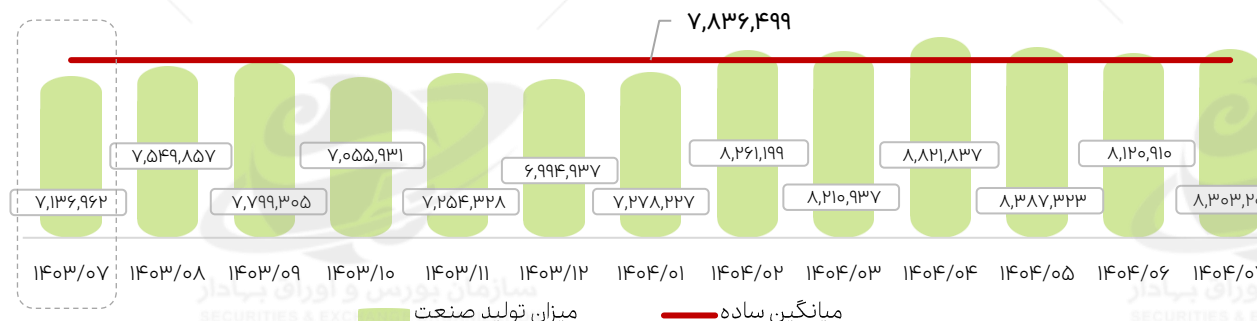


صنعت استخراج کانه‌های فلزی (تن)

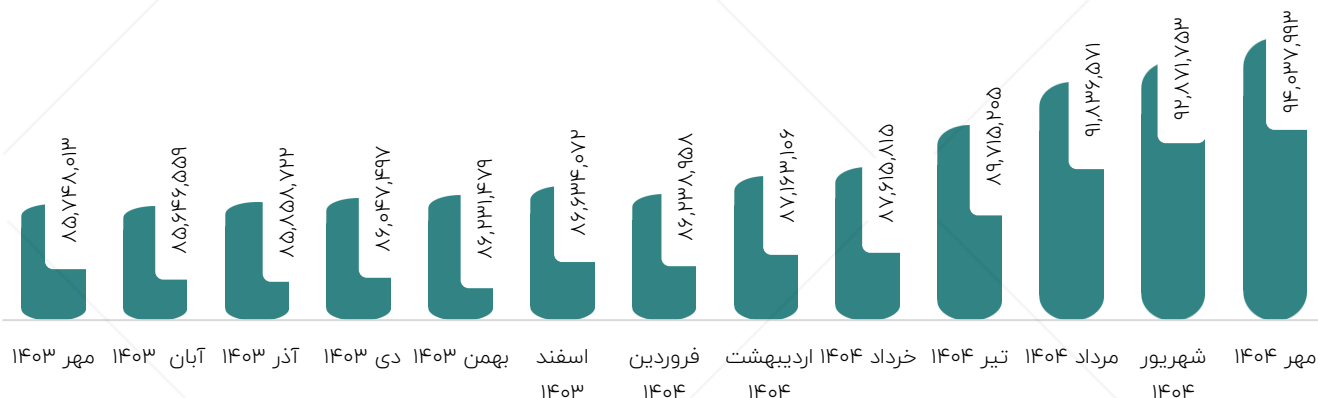
روند تولیدات صنعت استخراج کانه‌های فلزی طی ۷ سال اخیر



روند تولیدات صنعت استخراج کانه‌های فلزی طی ۱ سال اخیر



روند میزان تولیدات دوازده ماهه (TTM) صنعت استخراج کانه‌های فلزی



■ در سال ۱۴۰۳ میزان کل تولید صنعت استخراج کانه‌های فلزی برابر با ۸۶,۶۳۴,۰۷۲ تن بوده که با افزایش اندک ۰.۲٪ نسبت به سال ۱۴۰۲، بیشترین میزان تولید سالانه صنعت استخراج کانه‌های فلزی در سال ۱۴۰۳ ثبت شده است.

■ بیشترین میزان تولید این صنعت در فصل پائیز ۱۴۰۲ محقق شده است. از سویی وضع عوارض صادراتی در سال ۱۴۰۱ منجر به کاهش تولید سنگ آهن در این سال گردید.

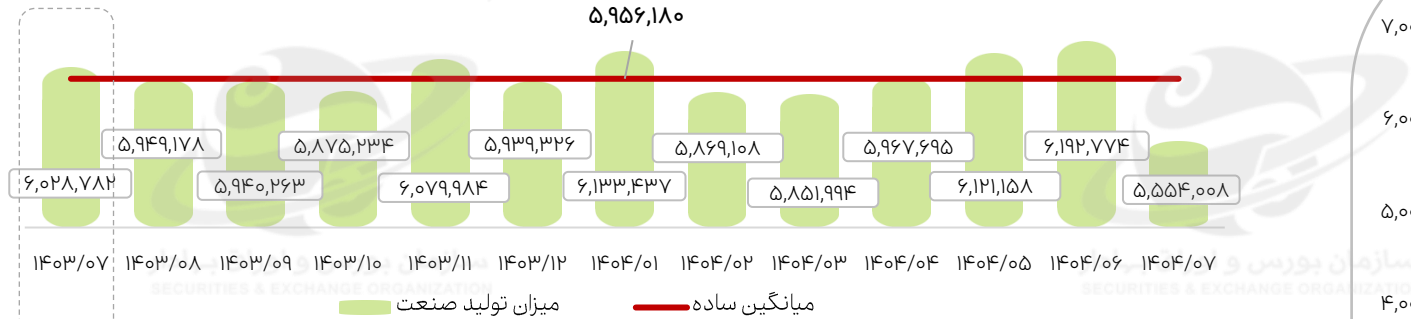
■ در تابستان سال ۱۴۰۴ مقدار تولید صنعت استخراج کانه‌های فلزی نسبت به فصل قبل (بهار ۱۴۰۴) و فصل مشابه سال قبل (تابستان ۱۴۰۳) به ترتیب ۷ و ۲۶ درصد افزایش داشته است.

■ تولید صنعت استخراج کانه‌های فلزی در مهر ماه نسبت به شهریور ماه ۲ درصد رشد داشته است. میزان تولیدات نماد کگل و کگل در مهر ماه نسبت به شهریور ماه به ترتیب ۸ و ۷ درصد افزایش داشته است. میزان تولیدات کلوخه سنگ آهن نماد کگل و کگل به ترتیب به میزان ۲۰ و ۱۹ درصد افزایش داشته است.



صنعت فرآورده‌های نفتی (متر مکعب)

رشد تولیدات صنعت فرآورده‌های نفتی طی ۱ سال اخیر



رشد میزان تولیدات دوازده ماهه (TTM) صنعت فرآورده‌های نفتی



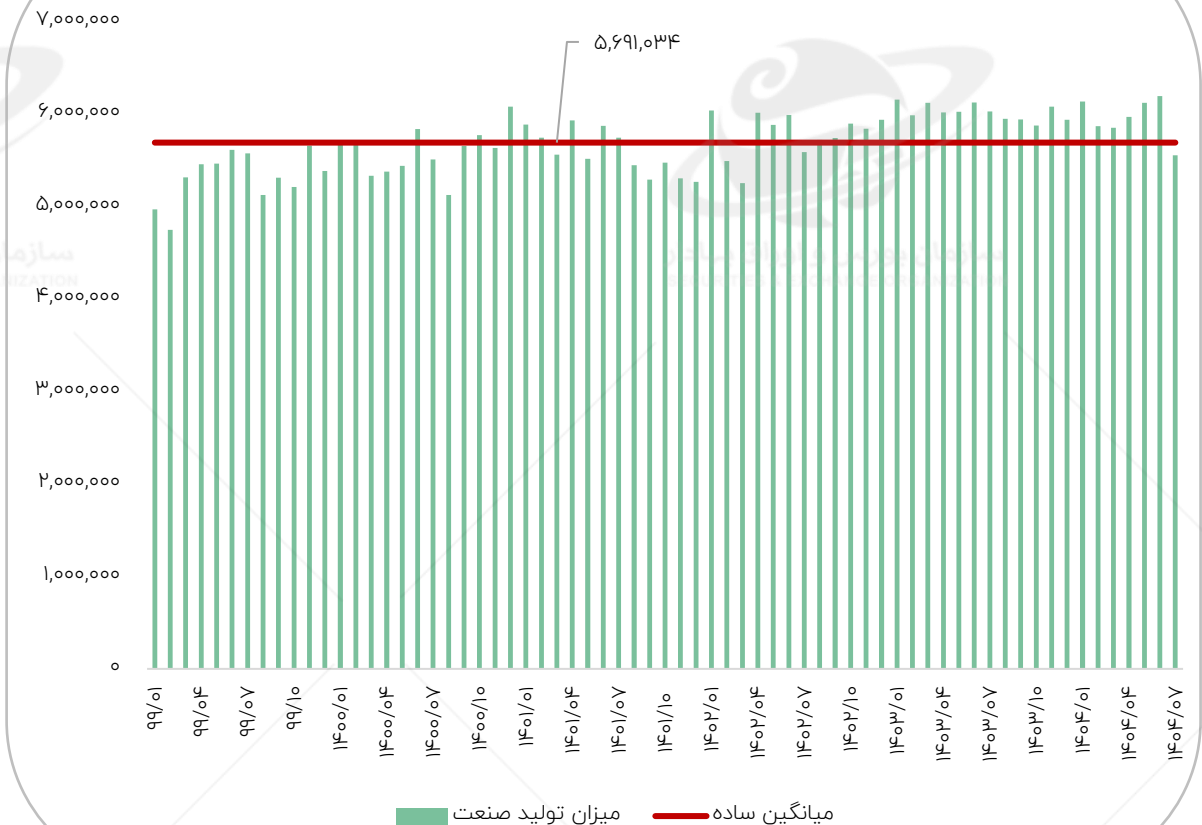
بیشترین میزان تولید سالانه صنعت فرآورده‌های نفتی مربوط به سال ۱۴۰۳ و کمترین میزان تولید در سالیان اخیر مربوط به سال ۱۳۹۹ بوده است. شایان ذکر است که بیشترین میزان نرخ جهانی نفت مربوط به سال ۱۴۰۱ با میانگین سالانه حدود ۱۰ دلار بر بشکه بوده است (اوج قیمت به دلیل جنگ اوکراین، تحریم نفت روسیه و اختلال در عرضه جهانی) و کمترین میزان نرخ نفت متعلق به سال ۱۳۹۹ به نرخ میانگین سالانه حدود ۴۱ دلار بر بشکه است (کاهش تقاضا به دلیل همه‌گیری COVID-۱۹ و جنگ قیمتی روسیه و عربستان).

بر اساس روند داده‌های ۵ ساله، از منظر فصلی، بیشترین میزان تولید صنعت فرآورده‌های نفتی در فصل بهار ۱۴۰۴ بوده است و کمترین آن نیز در بهار ۱۳۹۹ رخ داده است.

لازم به ذکر است در سالیان اخیر ظرفیت تولید بنزین نمادهایی چون شپنا با بهره‌برداری طرح‌های جدید پالایشی افزایش یافته است و همین امر میزان تولیدات این صنعت را در سالیان اخیر افزایش داده است.

در تابستان سال ۱۴۰۴ مقدار تولید صنعت فرآورده‌های نفتی نسبت به فصل قبل (بهار ۱۴۰۴) ۲ درصد رشد داشته است و نسبت به فصل مشابه سال قبل تفاوت محسوسی نداشته است.

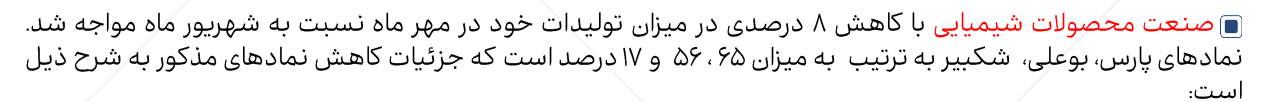
رشد تولیدات صنعت فرآورده‌های نفتی طی ۵ سال اخیر



در صنعت فرآورده‌های نفتی، میزان تولید مهر ماه نسبت به شهریور ۱۰ درصد کاهش داشته است. گفتنی است تمام نمادهای فعال در این صنعت به جز شپاس که دارای رشد ۲۴ درصدی در تولیدات خود بوده است، مابقی نمادها کاهش در تولید را گزارش نمودند. بیشترین میزان کاهش تولید مربوط به نمادهای شبندر (کاهش ۳۳ درصدی نفت کوره سنگین ۳۸۰ و به صفر رسیدن تولید بنزین معمولی اکتان ۸۷ دو انحراف شاخص کیفی) و شتران (کاهش تولید نفت کوره با ویسکوزیته ۳۸۰ CST و به صفر رسیدن تولید نفت گاز با گوگرد بیشتر از ۵۰۰ PPM) به ترتیب به میزان ۷ و ۹ درصد است. قابل ذکر است که نماد شاون تا تاریخ تهیه این گزارش، اطلاعات فعالیت ماهانه خود را افشا ننموده است. به نظر می‌رسد با کاهش نرخ جهانی کرک اسپرید نفت کوره در ماه‌های اخیر، میزان تولیدات این محصول افت نموده است.

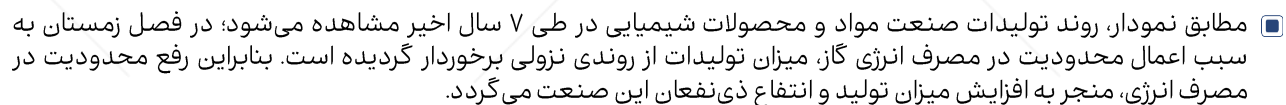


روند تولیدات صنعت مواد و محصولات شیمیایی طی ۷ سال اخیر



- پارس: کاهش تولید اتان، پروپان و بوتان به ترتیب به میزان ۶۳، ۶۰ و ۵۹ درصد
- بوعلی: کاهش تولید رافینیت و پارازالین به ترتیب به میزان ۸۰ و ۸۳ درصد
- شکبیر: کاهش تولید اتیلن، پلی اتیلن سبک خطی و پلی اتیلن سبک خطی به ترتیب میزان ۲۱،۷ و ۱۳ درصد.
- طبق افشای صورت گرفته توسط نماد پارس در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران، واحدهای تولید اتیل بنزن، استحصال اتان و استایرن منومر این شرکت به علت تعمیرات اساسی از خطوط تولید خارج شد. همچنین طبق افشای صورت گرفته توسط نماد بوعلی برخی واحدهای عملیاتی این شرکت (آروماتیک و پارازالین) به علت تعمیرات دچار وقفه شدند. بنا بر موارد مذکور به نظر می رسد علت اصلی کاهش تولیدات این صنعت به انجام عملیات اورهال و تعمیرات اساسی شرکت ها بر می گردد.

روند میزان تولیدات دوازده ماهه (TTM) صنعت مواد و محصولات شیمیایی



- روند نمودارهای ۷ ساله بیانگر این امر است که بیشترین میزان تولید سالانه محصولات شیمیایی در سال ۱۴۰۲ (۴۷,۶۴۸,۳۵۹ تن) و کمترین میزان تولید در سال ۱۳۹۸ (۲۹,۲۳۲,۱۲۲ تن) محقق شده است.
- در طی ۷ سال اخیر از منظر فصلی در تابستان ۱۴۰۲ بیشترین میزان تولید (۱۳,۰۶۴,۴۳۳ تن) و در زمستان ۱۳۹۸ (۸,۹۴۹,۶۹۰ تن) کمترین میزان تولید این صنعت محقق شده است.
- در تابستان سال ۱۴۰۴ مقدار تولید صنعت شیمیایی نسبت به فصل قبل (بهار ۱۴۰۴) ۸ درصد افزایش و نسبت به تابستان ۱۴۰۳ ۱ درصد کاهش داشته است.

فصل اول: تولید و فروش



بخش دوم: وضعیت فروش صنایع

دامنه شمول:

- شامل کلیه شرکت‌های پذیرفته شده در بازار بورس، فرابورس و نیز حاضر در بازار پایه است.
- گرچه اخیراً اطلاعات فروش ماهانه مرتبط با شرکت های پالایشی ارائه می شود؛ لیکن به دلیل عدم مقایسه آن با روند فروش سالیان قبل، اطلاعات مرتبط با فروش این شرکت ها، از دامنه شمول این گزارش خارج گردیده است و صرفاً در داده مربوط به از ابتدای سال تا کنون لحاظ شده است.
- شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ به علت ماهیت فعالیت، در این گزارش لحاظ نگردیده‌اند.
- نرخ دلاری مورد نظر براساس نرخ‌های فروش (حواله) در روز پایانی هر ماه از سامانه مرکز مبادله می‌باشد.
- تاریخ استخراج داده‌ها از سامانه کدال، بعد از پنج روز کاری (۱۰ آبان ماه) است؛ لذا گزارش حاضر اطلاعاتی های ماهانه‌ای که بعد از این تاریخ در سامانه کدال درج شده باشد را شامل نمی‌شود.



وضعیت مبلغ فروش صنایع با اهمیت بازار سرمایه - همت

عنوان	جمع سال ۹۸	جمع سال ۹۹	جمع سال ۱۴۰۰	جمع سال ۱۴۰۱	جمع سال ۱۴۰۲	جمع سال ۱۴۰۳	شهریور ۱۴۰۴	مهر ۱۴۰۴	درصد تغییرات نسبت به ماه گذشته	درصد تغییرات نسبت به ماه مشابه ۱۴۰۳
مبلغ درآمدهای عملیاتی (فروش)	۸۸۱	۱,۴۷۱	۲,۳۱۱	۲,۹۳۱	۳,۸۷۶	۵,۱۱۵۰	۷۰۶	۷۸۱	۱۱%	۸۱%
مبلغ درآمد عملیاتی به تفکیک صنایع مهم بازار سرمایه										
صنعت خودرو و ساخت قطعات	۴۶	۸۵	۱۸۲	۳۶۶	۵۰۴	۶۳۹	۹۴	۸۲	۱۴%-	۳۳%
صنعت فلزات اساسی	۱۲۸	۲۶۷	۴۵۶	۵۵۱	۸۰۵	۹۶۰	۱۱۰	۱۳۰	۱۸%	۵۳%
صنعت استخراج کانه‌های فلزی	۲۹	۶۳	۱۲۲	۱۲۸	۱۸۵	۲۰۷	۳۳	۲۸	۱۳%-	۳۹%
صنعت مواد و محصولات شیمیایی	۱۲۹	۲۴۹	۴۳۷	۵۹۷	۶۷۳	۹۲۲	۱۱۸	۱۰۰	۱۵%-	۲۷%

❖ اطلاعات فروش ماهانه مرتبط با شرکت های پالایشی دلیل عدم مقایسه آن با روند فروش سالیان قبل، از دامنه شمول این گزارش خارج گردیده است.

❖ اعداد مبلغ فروش در جدول فوق، به همت نمایش داده شده و به نزدیکترین عدد صحیح گرد شده اند. به همین دلیل، ممکن است مجموع ردیف‌ها به دلیل اثرات رند شدن، با محاسبه دستی اعداد اصلی تفاوت جزئی داشته باشد.

- ✓ شیراز: کاهش ۴۱ درصدی مقدار فروش صادراتی اوره فله و کاهش ۱۴ درصدی نرخ فروش این محصول
 - ✓ کرمانشا: کاهش ۵۲ و ۱۳ درصدی مقدار و نرخ فروش صادراتی اوره فله و کاهش ۷۱ درصدی مقدار فروش داخلی اوره کشاورزی
 - ✓ بوعلی: کاهش در مقدار و نرخ فروش پارازایلین به ترتیب به میزان ۵۵ و ۶ درصد و به صفر رسیدن فروش صادراتی بنزن
- قابل ذکر است مبلغ فروش صادراتی صنعت محصولات شیمیایی در مهر ماه نسبت به شهریور ماه در کل ۲۱ درصد کاهش داشته است. انجام عملیات تعمیرات دوره ای منجر به کاهش مبلغ فروش این صنعت گردید. گفتنی است نرخ جهانی اوره نیز در مهر ماه نسبت به شهریور ماه ۳ درصد کاهش داشته است.

❑ **خودروسازان** در مهر ماه پس از یک افزایش فروش که در ماه گذشته داشتند مجددا در مهر ماه روند فروششان با کاهش ۱۴ درصدی مواجه گشت. نمادهای خسپا (کاهش ۹۴ درصدی تعداد فروش محصولات خانواده چانگان)، خودرو (کاهش ۶۳ درصدی میزان فروش هایما) و خزامیا (کاهش ۸۰ درصدی تعداد فروش گروه نیسان) بیشترین تاثیر کاهشی را در مبلغ فروش صنعت به ترتیب به میزان ۵۵، ۸ و ۷۳ درصد داشته اند. به نظر می رسد اختلاف در زنجیره تامین مواد اولیه و کاهش تولیدات منجر به کاهش مبلغ فروش صنعت خودرو گردیده است.

❑ **صنعت فلزات اساسی** با رفع کامل محدودیت های مصرف برق، افزایش ۱۸ درصدی را در مبلغ فروش خود ثبت نمود. نمادهای فملی (۳۳٪)، فخور (۱۰۵٪)، فجهان (۳۷٪) و فولاد (۶٪) بیشترین تاثیر را در رشد کل فروش صنعت برجای گذاشتند که جزئیات تغییرات فروش نمادهای مذکور به شرح ذیل است:

- ✓ فملی: افزایش ۲۵ و ۱۵ درصدی مقدار و نرخ فروش داخلی کاتد و همچنین به فروش رساندن ۱۷۴۸ تن صادرات کاتد در حالی که ماه گذشته صفر بوده است.
- ✓ فخور: افزایش ۱۴۰ و ۹۶ درصدی مقدار فروش داخلی بلوم/بیلت و اسلب و نیز صادرات ۱۵۴۴۳ تن بلوم/بیلت در حالی که ماه گذشته این محصول صادراتی نداشت.
- ✓ فجهان: افزایش در مقدار فروش آهن اسفنجی و میلگرد به میزان ۱۰۵ و ۴۳ درصد
- ✓ فولاد: افزایش ۵۹ درصدی در مبلغ فروش خدمات نورد گرم و افزایش ۱۱ و ۷ درصدی در مقدار و نرخ فروش محصولات گرم.

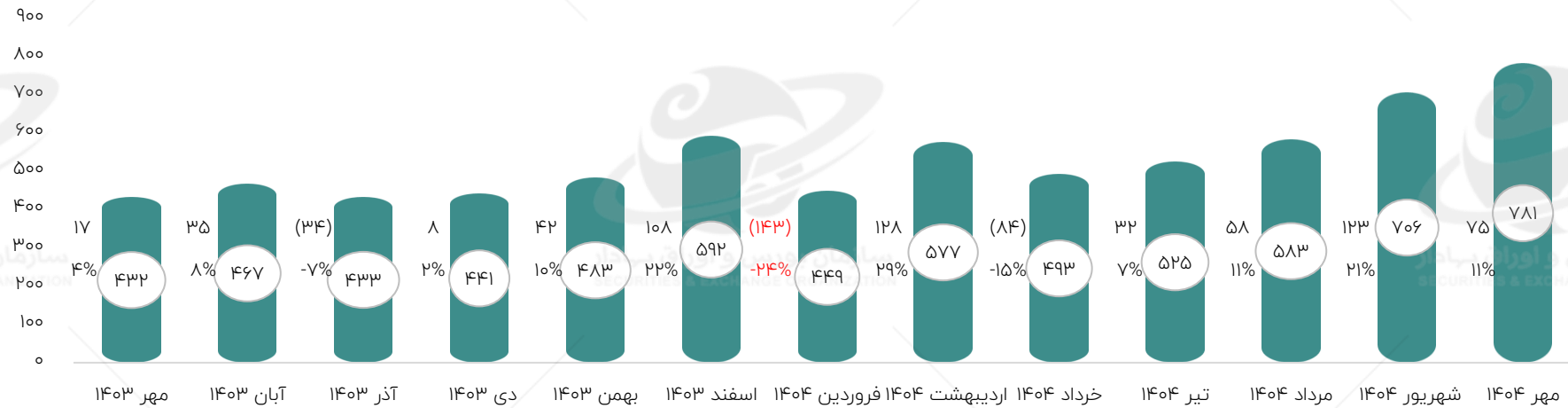
➤ هر چند مبلغ فروش صادراتی کل صنعت فلزات اساسی در مهر ماه نسبت به شهریور ماه ۲۴ درصد کاهش داشت. لیکن افزایش ۲۳ درصدی در فروش داخلی منجر به رشد مبلغ فروش صنعت گردید. با توجه به رشد ۲۳ درصدی تولیدات این صنعت در مهر ماه و کاهش محدودیت های مصرف برق مبلغ فروش این صنعت در مهر ماه افزایش یافت.

❑ در مهر ماه ۱۴۰۴ نسبت به شهریور ماه مبلغ فروش صنعت **محصولات شیمیایی** ۱۵ درصد نسبت به ماه گذشته کاهش داشته است. نمادهای نوری، پارس، شیراز، کرمانشا و بوعلی به ترتیب با کاهش ۴۰، ۵۴، ۳۳، ۶۲ و ۲۸ درصدی بیشترین تاثیر را در کاهش فروش کل صنعت داشته اند. جزئیات فروش نمادهای مذکور به شرح ذیل است:

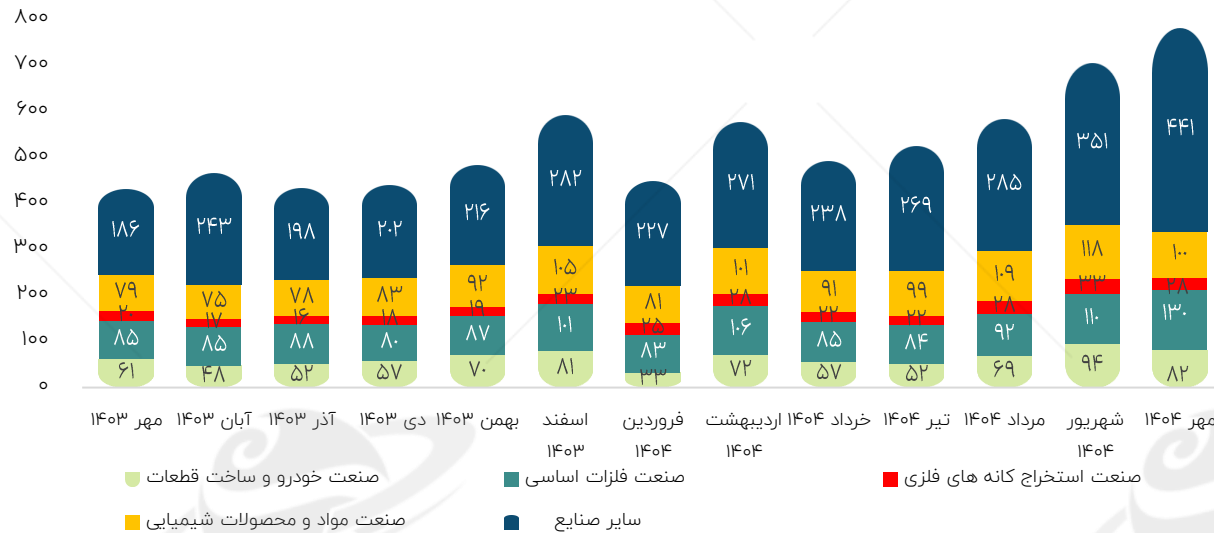
- ✓ نوری: کاهش ۵۸ درصدی مقدار فروش داخلی مخلوط رافینیت، کاهش ۹۶ درصدی مقدار فروش صادراتی نفتای سبک و به صفر رسیدن فروش داخلی برش سنگین
- ✓ پارس: کاهش ۵۵ و ۳۷ درصدی مقدار فروش صادراتی پروپان و بوتان، کاهش ۵۷ درصدی مقدار فروش داخلی استاینرین منومر، کاهش ۶۳ درصدی مقدار فروش داخلی اتان،

وضعیت مبلغ فروش ماهانه صنایع مهم بازار سرمایه - همت

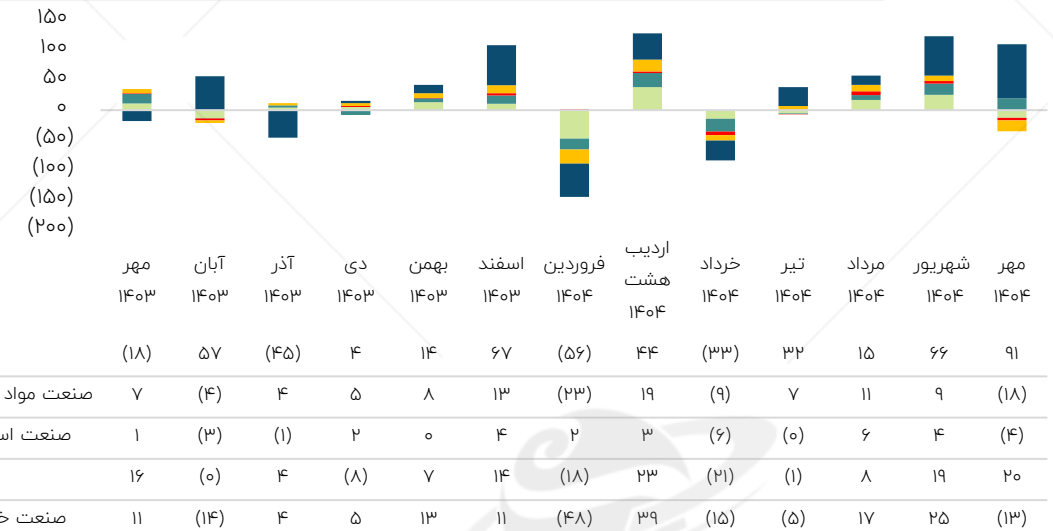
مبلغ فروش ماهانه صنایع بازار سرمایه



مبلغ فروش صنایع با اهمیت بازار سرمایه



میزان تغییرات فروش صنایع بازار سرمایه نسبت به ماه گذشته



اعداد نمودار های فوق، به نزدیکترین عدد صحیح گرد شده اند. به همین دلیل اثرات رند شدن، با محاسبه دستی اعداد اصلی تفاوت جزئی داشته باشد.

مقایسه فروش ماهانه صنایع نسبت به ماه گذشته - همت

نام صنعت	مهر ۱۴۰۴	شهریور ۱۴۰۴	درصد تغییرات نسبت به ماه گذشته	مهر ۱۴۰۳	درصد تغییرات نسبت به مدت مشابه ۱۴۰۳
محصولات شیمیایی	۱۰۰	۱۱۸	-۱۵%	۷۹	۲۷%
فلزات اساسی	۱۳۰	۱۱۰	۱۸%	۸۵	۵۳%
خودرو و ساخت قطعات	۸۲	۹۴	-۱۴%	۶۱	۳۳%
استخراج کانه های فلزی	۲۸	۳۳	-۱۳%	۲۰	۳۹%
مواد و محصولات دارویی	۲۳	۲۰	۱۴%	۱۳	۷۶%
مخابرات	۹	۹	۲%	۶	۳۷%
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۷	۱۷	-۱%	۱۳	۲۸%
خرده فروشی، باستانهای وسایل نقلیه موتوری	۱۸	۱۸	۰%	۱۱	۷۰%
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۷	۷	-۲%	۵	۳۰%
عرضه برق، گاز، بخار آب گرم	۱۱	۱۰	۵%	۵	۱۱۷%
سایر صنایع	۳۵۷	۲۷۰	۳۲%	۱۳۳	۱۶۸%
جمع	۷۸۱	۷۰۶	۱۱%	۴۳۲	۸۱%

■ در مهر ماه نسبت به شهریور شاخص فروش صنایع فلزات اساسی و محصولات دارویی به ترتیب ۱۸ و ۱۴ درصد رسته داشته است و از سویی شاخص فروش صنایع شیمیایی، خودرو و استخراج کانه های فلزی کاهش ۱۵، ۱۴ و ۱۳ درصدی را به ترتیب ثبت نمود.

■ فروش صنعت **مواد و محصولات دارویی** با افزایش در مبلغ فروش نمادهایی چون نمادهای دتوزیع (۱۹ درصد)، هجرت (۲۳ درصد) و دعبید (۳۷ درصد) ۱۴ درصد افزایش یافت.

■ مبلغ فروش **صنعت استخراج کانه های فلزی** در مهر ماه نسبت به شهریور ماه ۱۳ درصد کاهش داشته است. نمادهای کگهر، کگل و کنور به ترتیب ۲۰، ۱۵ و ۴۴ درصد کاهش در مبلغ فروش را ثبت نمودند. همچنین نماد کباق در حال که در ماه گذشته ۴,۱۸۶,۷۶۸ میلیون ریال مبلغ فروش داشته است در ماه جاری هیچ گونه مبلغ فروشی را افشا ننمود. گفتنی است در مهر ماه نسبت به شهریور ماه مبلغ فروش صادراتی کل صنعت استخراج کانه های فلزی نسبت به شهریور ماه ۷۲ درصد کاهش داشت. فروش داخلی این صنعت در مهر ماه نسبت به شهریور ماه نیز ۲ درصد افت داشته است. شایان ذکر است در مهر ماه نسبت به شهریور ماه ارزش معاملات انواع قراردادهای سنگ آهن ۱۵ درصد کاهش داشته است. قیمت پایه عرضه سنگ آهن نیز در معاملات فیزیکی بورس کالا نیز ۲۲ درصد کاهش داشته است.

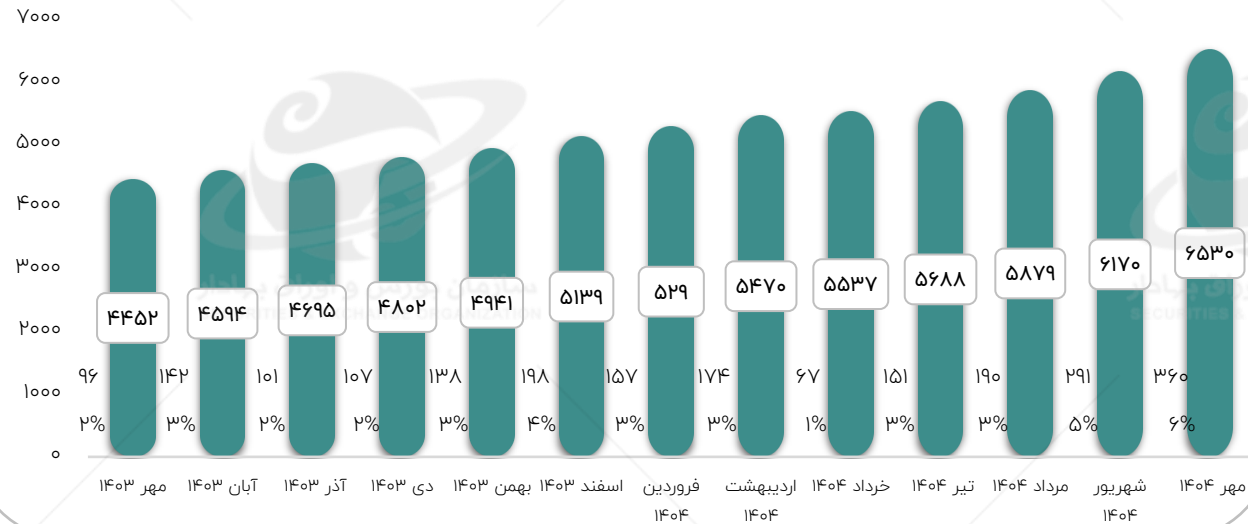
در نماد کگهر مقدار فروش داخلی و صادراتی گندله به ترتیب به میزان ۶۸ و ۷۶ درصد کاهش داشته است. همچنین نماد کگل ۶۵ درصد کاهش در مقدار فروش صادراتی کنسانتره سنگ آهن داشته است. از سویی مقدار فروش صادراتی گندله این نماد در مهر ماه به صفر رسید. نماد کنور نیز هیچ گونه صادرات کنسانتره در مهر ماه نداشته است. این امر در حالی است که در ماه گذشته این نماد ۴۷,۶۷۴ تن فروش صادراتی را در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا نمود.

■ از منظر **شاخص صادرات**، فروش صادراتی کلیه صنایع ۲۳ درصد کاهش داشته است. در کل در مهر ماه نسبت به شهریور پیرو اخبار مربوط به توافق تجاری احتمال چین و آمریکا، کاهش جهانی نرخ محصولاتی چون اوره، اخبار مربوط به اقتصاد چین، ضعف در صادرات میلگرد به عراق و در نهایت مکانیزم ماشه فروش صادراتی صنایع با کاهش رو به رو شد.

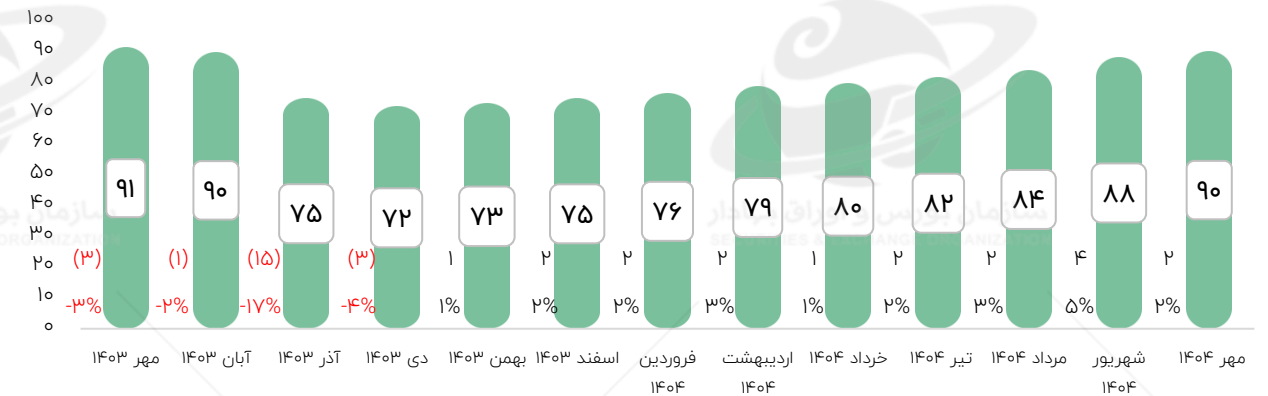
■ سایر صنایع بازار سرمایه نیز تغییرات اندکی در مبلغ فروش خود داشته اند. صنعت مخابرات و نیروگاهی افزایش ۲ و ۵ درصدی را در مبلغ فروش خود ثبت نمودند. همچنین صنایع محصولات غذایی و آشامیدنی و رایانه کاهش اندک ۱ و ۲ درصدی در مبلغ فروش داشته اند.

وضعیت مبلغ فروش TTM صنایع مهم بازار سرمایه

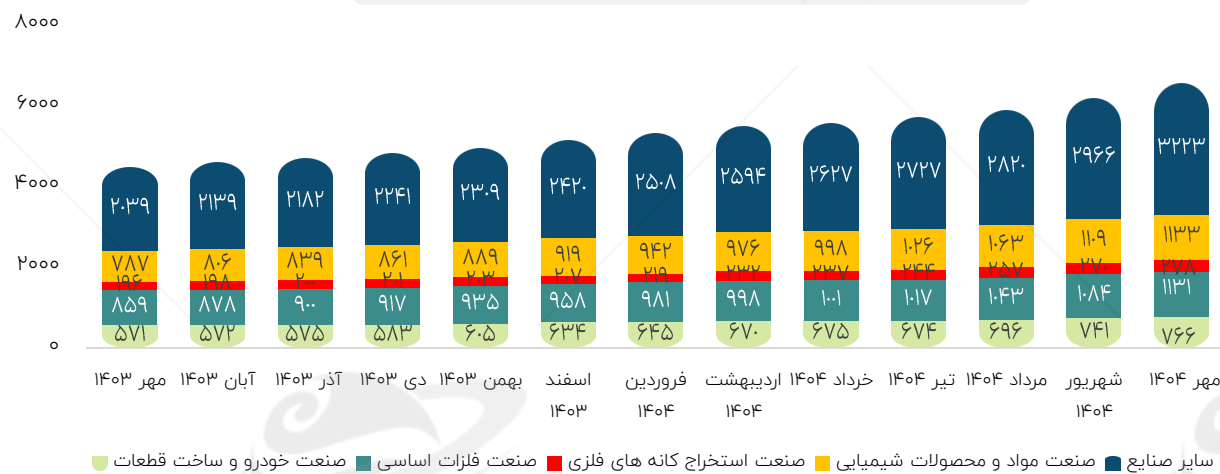
صنایع بازار سرمایه - همت TTM مبلغ فروش



صنایع بازار سرمایه - میلیارد دلار TTM مبلغ فروش



صنایع بااهمیت بازار سرمایه - همت TTM مبلغ فروش



صنایع بازار سرمایه نسبت به ماه گذشته TTM میزان تغییرات فروش



عنوان	واحد	از ابتدای سال تا مهر ۱۴۰۲	از ابتدای سال تا مهر ۱۴۰۳	از ابتدای سال تا مهر ۱۴۰۴	درصد تغییرات نسبت به مدت مشابه سال ۱۴۰۳
مبلغ درآمدهای عملیاتی(فروش)	همت	*۲,۱۴۷	۳,۳۳۸	۵,۳۴۴	۶۰%
روند درآمد عملیاتی صنایع مهم					
صنعت خودرو و ساخت قطعات صنعت فلزات اساسی صنعت استخراج کانه های فلزی صنعت پالایشگاهی صنعت مواد و محصولات شیمیایی سایر صنایع	همت	۲۶۰	۳۳۲	۴۵۹	۳۸%
		۴۶۲	۵۱۹	۶۹۰	۳۳%
		۱۰۳	۱۱۴	۱۸۵	۶۲%
		_*	*۶۰۴	*۱,۲۲۹	۱۰۴%
		۳۷۲	۴۸۹	۷۰۰	۴۳%
		۹۴۹	۱,۲۸۱	۲,۰۸۱	۶۳%
روند مقدار تولید صنایع مهم					
صنعت خودرو و ساخت قطعات	دستگاه	۶۱۳,۲۲۹	۶۱۶,۳۴۷	۵۴۳,۶۱۲	-۱۲%
صنعت فلزات اساسی	تن	۱۶,۶۷۹,۶۱۶	۱۶,۴۳۱,۹۶۵	۱۵,۳۸۱,۰۰۶	-۶%
صنعت استخراج کانه های فلزی	تن	۵۰,۶۸۵,۰۱۲	۴۹,۹۷۹,۷۱۴	۵۷,۳۸۳,۶۳۵	۱۵%
صنعت مواد و محصولات شیمیایی	تن	۲۹,۴۸۵,۳۶۴	۲۹,۹۶۱,۷۳۱	۲۹,۳۱۶,۴۰۲	-۲%
صنعت فرآورده های نفتی	مترمکعب	۴۰,۲۴۶,۳۲۰	۴۲,۴۵۴,۱۲۷	۴۱,۶۹۰,۱۷۳	-۲%
روند مقدار فروش صنایع مهم					
صنعت خودرو و ساخت قطعات	دستگاه	۵۸۳,۴۲۹	۵۷۵,۵۰۱	۵۰۰,۸۹۲	-۱۳%
صنعت فلزات اساسی	تن	۱۴,۶۱۱,۸۴۸	۱۳,۸۴۹,۷۱۹	۱۳,۰۵۹,۷۷۱	-۶%
صنعت استخراج کانه های فلزی	تن	۲۷,۹۸۴,۲۳۳	۲۴,۲۲۷,۵۹۴	۲۹,۹۸۸,۷۲۴	۲۴%
صنعت مواد و محصولات شیمیایی	تن	۱۹,۴۹۲,۱۸۷	۱۹,۵۲۷,۲۹۸	۱۸,۶۹۰,۸۷۴	-۴%
صنعت فرآورده های نفتی	مترمکعب	۴۰,۱۶۵,۶۳۱	۴۲,۲۶۸,۳۳۲	۴۱,۶۹۵,۲۳۷	-۱%

■ *مبلغ فروش از ابتدای سال تا مهر ۱۴۰۲ صنعت پالایشگاهی به علت محدودیت در دسترسی داده ذکر نشده است از این رو جمع مبلغ درآمدهای عملیاتی شامل صنعت پالایشگاهی نیست. همچنین مبلغ فروش از ابتدای سال تا مهر سال ۱۴۰۳، شامل اطلاعات فروش ۷ ماهه نماد شبندر و مهر ماه شاوان به علت عدم افشای اطلاعات توسط آن نیست. همچنین مبلغ فروش از ابتدای سال تا مهر ماه ۱۴۰۴، مبلغ فروش ماه مهر نماد شاوان را در بر ندارد.

■ همانگونه که ملاحظه می گردد عمده دلایل افزایش درآمد عملیاتی در صنایع بااهمیت بازار سرمایه ناشی از افزایش نرخ محصولات و رشد نرخ دلار حواله به میزان ۴۹ درصد در مهرماه ۱۴۰۴ نسبت به ماه مشابه سال ۱۴۰۳ است. لازم به ذکر است عمده علت کاهش تولید و فروش اکثر صنایع در ۷ ماه ابتدای سال ناشی از ناترازی انرژی در سال جاری و جریان جنگ تحمیلی بوده است.

فصل دوم: تغییرات مبلغ فروش ۵۰ شرکت بزرگ بازار سرمایه از حیث ارزش بازار



دامنه شمول:

- دامنه شمول این بخش ۵۰ شرکت بزرگ از منظر ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۳۱ می باشد.
- شرکت های پالایشی به دلیل عدم ارائه نرخ از سوی شرکت ملی پالایش و پخش فراورده های نفتی قادر به ارائه اطلاعات مربوط به فروش ماهانه نبوده و لذا در گزارش حاضر در نظر گرفته نشده اند.
- همچنین شرکت های سرمایه گذاری و هلدینگ نیز به علت ماهیت فعالیتی که دارند در لیست ۵۰ شرکت بزرگ قرار نگرفته اند.
- تاریخ استخراج داده ها از سامانه کدال، بعد از اتمام ۵ روز کاری و در تاریخ ۱۰ آبان ۱۴۰۴ است؛ لذا گزارش حاضر اطلاعاتی های ماهانه ای که بعد از این تاریخ در سامانه کدال درج شده باشد را شامل نمی شود.



لیست ۵۰ شرکت بزرگ بازار سرمایه (به همراه درصد تغییرات فروش)

تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به مهر ۱۴۰۳	تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به شهریور ۱۴۰۴	نماد	تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به مهر ۱۴۰۳	تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به شهریور ۱۴۰۴	نماد	تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به مهر ۱۴۰۳	تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به شهریور ۱۴۰۴	نماد	تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به مهر ۱۴۰۳	تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به شهریور ۱۴۰۴	نماد	تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به مهر ۱۴۰۳	تغییرات فروش مهر ۱۴۰۴ به شهریور ۱۴۰۴	نماد
۹۵%	-۲۰%	وبصادر	-	-۸%	شبندر	۴۱%	-۱%	وخابور	۱۴۸%	۱۳%	وپاسار	۵۳%	۱۰۵%	فخوز
۱۰۸%	-۲۴%	شخارک	۴۶%	-۸%	ونوین	۷۱%	-۱%	افق	۲۳۷%	۱۰%	شیران	۱۰۱%	۴۵%	فایرا
۷۲%	-۲۸%	وبملت	۳۰%	-۸%	شکیر	۹۲%	-۱%	سیستم	۴۶%	۹%	آریا	۷۰%	۳۷%	فجهان
-۴۵%	-۲۸%	بوعلی	۸۱%	-۸%	شنفت	۱۱۲%	-۴%	کچاد	۸۵%	۶%	اخابر	۹۸%	۳۷%	دعبید
۳۲%	-۲۹%	وتجارت	۶۸%	-۱۰%	جم پیلن	۱۰۲%	-۴%	وپارس	۳۰%	۶%	فولاد	۳۲%	۳۴%	شسپا
۶۸%	-۳۳%	شیراز	۵۷%	-۱۱%	شپهرن	-	-۴%	شپنا	۱۴۲%	۵%	مبین	۶۱%	۳۳%	فملی
-۷%	-۴۰%	نوری	-	-۱۴%	شراز	۱۳۴%	-۵%	پاکشو	۶۱%	۴%	خراسان	۸۰%	۲۵%	بفجر
-۴۵%	-۵۴%	پارس	۱۹%	-۱۵%	کگل	-	-۶%	شتران	۲۹%	۲%	همراه	۱۲۵%	۲۲%	فزر
-۵۸%	-۵۵%	خسپا	-	-۱۶%	شبریز	۷۱%	-۸%	خودرو	۵۷%	۱%	سامان	۱۶۱%	۱۷%	شپدیس
-۳%	-۸۰%	رمپنا	۱۶%	-۲۰%	کگهر	۴۲%	-۸%	جم	۵۸%	-۱%	مارون	۳۴%	۱۶%	بپاس

■ لازم به توضیح است که از ۵۰ شرکت بزرگ بازار سرمایه، ۱۹ شرکت با افزایش مبلغ فروش مهر ماه ۱۴۰۴ نسبت به شهریور ماه ۱۴۰۴ مواجه بوده اند.

دلایل تغییرات بالای ۲۰ درصد مبلغ فروش (مهر ۱۴۰۴ نسبت به شهریور ۱۴۰۴)

صنعت	نماد	تغییرات مهر به شهریور-درصد	عمده علل تغییرات	صنعت	نماد	تغییرات مهر به شهریور-درصد	عمده علل تغییرات
محصولات شیمیایی	شخارک	-۲۴%	عمده دلیل کاهش فروش این شرکت مربوط به فروش صادراتی پنتان + و گوگرد است که از سبد محصولات صادراتی حذف و در مرتبه بعدی فروش صادراتی پروپان است که مقدار آن ۴۴ درصد کاهش داشته است. و نوسانات فروش ماهیانه متأثر از مدیریت موجودی مخازن در راستای رعایت صرفه و صلاح شرکت و همچنین برنامه ورود کشتی ها می باشد. لذا در برخی ماهها مقدار فروش در مقایسه با ماه قبل اختلاف معنادار دارد.	فلزات اساسی	فخوز	۱۰۵%	دلیل عمده افزایش فروش این نماد، افزایش ۱۳۹ درصدی در مقدار فروش داخلی بلوم و بیلت و افزایش ۹۵ درصدی در مقدار فروش داخلی اسلب در مرتبه دوم قرار دارد.
	بوعلي	-۲۸%	بزرگترین عامل در کاهش فروش این شرکت مقدار فروش داخلی پارازایلین است که مقدار آن ۵۵ درصد کاهش داشته است و در مرتبه بعدی فروش صادراتی بنزن است که از سبد محصولات حذف شده است این موضوع به دلیل آن است که تفکیک مقادیر تولید به فروش های داخلی و صادراتی غیر قابل امکان بوده و تمامی مقادیر تولید در بخش داخلی گزارش گردیده است. و در مرتبه سوم مبلغ فروش رافینیت است که علاوه بر کاهش ۱ درصدی در قیمت، مقدار فروش آن ۴۳ درصد کاهش داشته است.		فایرا	۴۵%	عمده تغییرات فروش این شرکت در مرتبه اول مربوط به فروش صادراتی شمش خالص است که ۱۵۳ درصد افزایش داشته است. و در مرتبه دوم قیمت فروش داخلی این محصول است که ۱۰ درصد افزایش پیدا کرده است و در مرتبه بعدی فروش داخلی شمش بیلت است که مقدار فروش آن ۱۱۶ درصد افزایش داشته است. که عمدتاً بابت افزایش نرخ ارز می باشد.
	شیراز	-۳۳%	بزرگترین عامل در کاهش فروش این شرکت اوره صادراتی فله است که قیمت آن ۱۴ درصد و مقدار فروش آن ۴۱ درصد کاهش داشته است.		فجهان	۳۷%	عمده افزایش فروش داخلی این نماد مربوط به مقدار فروش داخلی آهن اسفنجی است که ۱۰۵ درصد افزایش و قیمت آن ۴ درصد افزایش پیدا کرده است.
	نوري	-۴۰%	عمده کاهش فروش این شرکت مخلوط رافینیت (A۸۰ و A۹۲) است که قیمت فروش داخلی آن ۲ درصد و مقدار آن ۵۸ درصد کاهش داشته است. کاهش مقدار فروش صادراتی نفتای سبک به میزان ۹۶% نیز رخ داده است.		فملی	۳۳%	بزرگترین تاثیر در افزایش فروش این شرکت مربوط به فروش داخلی کاند است که مقدار فروش آن ۲۵ درصد و قیمت آن ۱۴ درصد افزایش داشته است و در مرتبه بعدی این محصول به سبد محصولات صادراتی در مهر ماه اضافه شده است و در مرتبه بعد قیمت و مقدار فروش داخلی کنستانتیره مس به ترتیب ۲۷ درصد و ۱۵ برابر افزایش داشته است.
	پارس	-۵۴%	عمده کاهش فروش این نماد مربوط به کاهش مقدار فروش صادراتی پروپان است که ۵۵ درصد و کاهش مقدار فروش داخلی استایرن منومر است که ۵۷ درصد و در مرتبه سوم کاهش مقدار فروش داخلی اتان است که ۶۲ درصد کاهش را تجربه کرده است.	قطعات خودرو و ساخت	خسایا	-۵۵%	بزرگترین عامل در کاهش فروش این نماد محصولات خانواده چانگان است که مقدار فروش داخلی آن ۹۴ درصد کاهش و در مرتبه دوم خانواده X۲۰۰ (تیبا، کوئیک، ساینا) قرار دارد که مقدار فروش آن ۳۴ درصد کاهش داشته است.



دلایل تغییرات بالای ۲۰ درصد مبلغ فروش (مهر ۱۴۰۴ نسبت به شهریور ۱۴۰۴)

صنعت	نماد	تغییرات مهر به شهریور-درصد	عمده علل تغییرات	صنعت	نماد	تغییرات مهر به شهریور-درصد	عمده علل تغییرات
استخراج کانه‌های فلزی	فزر	۲۲%	عمده رشد فروش شرکت در مهرماه مربوط به محصول «استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱۱۸ گرم بر تن» بوده است. با وجود کاهش حدود ۱ درصدی در مقدار فروش، افزایش نرخ جهانی طلا موجب رشد ۲۳ درصدی قیمت فروش شد. افزودن محصول جدید «سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳» نیز به تنوع سبد محصولات شرکت کمک کرده است.	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	شسپا	۳۴%	بزرگترین عامل در افزایش فروش این شرکت روغن پایه است که مقدار فروش صادراتی آن ۳۱ درصد و قیمت آن ۳۹ درصد افزایش داشته است.
	کگهر	-۲۰%	بزرگترین عامل در کاهش فروش این نماد محصول گندله است که مقدار فروش صادراتی آن ۷۵ درصد کاهش داشته است و مقدرا فروش داخلی آن ۶۷ درصد کاهش را تجربه کرده است.	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	بفجر	۲۵%	بزرگترین عامل در افزایش فروش این شرکت، قیمت فروش برق به شرکت‌های منطقه است که ۴۴ درصد افزایش و در مرتبه دوم قیمت فروش داخلی بخار است که ۴۵ درصد افزایش داشته است.
بانک‌ها و موسسات اعتباری	وبصادر	-۲۰%	عمده دلیل کاهش درآمد این بانک مربوط به درآمد سرمایه گذاری‌ها است که در مهر ماه به صفر رسیده است.				
	ویملت	-۲۸%	بزرگترین عامل در کاهش درآمد مربوط به تسهیلات اعطایی است که ۲۹ درصد کاهش داشته است.				
	وتجارت	-۲۹%	بزرگترین عامل در تسهیلات اعطایی است که ۱۹ درصد و درآمد سرمایه گذاری‌ها است که ۹۳ درصد کاهش داشته است.				
خدمات فنی و مهندسی	رمپنا	-۸۰%	بزرگترین عامل در کاهش فروش این شرکت فروش تجهیزات، کالا و خدمات و برق که در مهر ماه فروشی نداشته و در مرتبه دوم طرح‌های سیکل ترکیبی که ۷۷ درصد و طرح‌های گازی است که ۷۳ درصد کاهش در فروش را تجربه کرده است.				



فصل سوم: انرژی



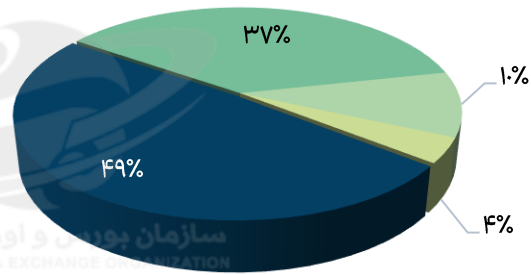
بخش اول: جزئیات مصرف انرژی صنایع بازار سرمایه

دامنه شمول:

- جامعه آماری این بخش، کلیه شرکت‌های تولیدی پذیرفته شده در بورس و فرابورس است.
- در مجموع ۳۶۹ نماد در گزارش مهر ماه ۱۴۰۴ مورد بررسی قرار گرفته است.
- تاریخ استخراج داده ها از سامانه کدال، در تاریخ ۱۰ آبان ۱۴۰۴ است؛ لذا گزارش حاضر اطلاعیه های ماهانه ای که بعد از این تاریخ در سامانه کدال درج شده باشد را شامل نمی شود.

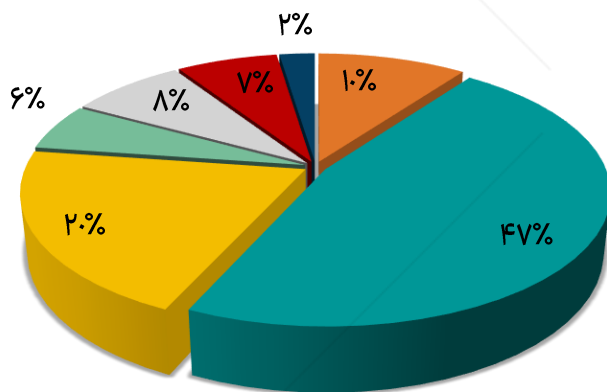


سهم مصرف ریالی حامل‌های انرژی در صنایع بازار سرمایه - درصد



مازوت، بخار و گازوئیل آب برق گاز

سهم مصرف ریالی انرژی در صنایع بازار سرمایه به تفکیک صنایع-درصد

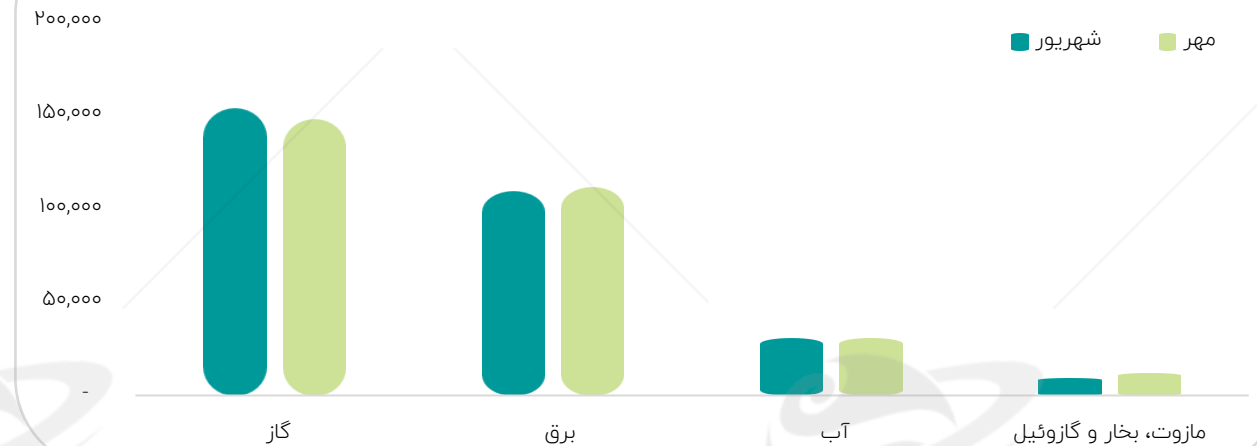


فلزات اساسی
سیمان، آهک و گچ
استخراج کانه های فلزی
فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
سایر صنایع
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
محصولات شیمیایی

مصرف مقداری انرژی در صنایع بازار سرمایه به تفکیک حامل‌های انرژی

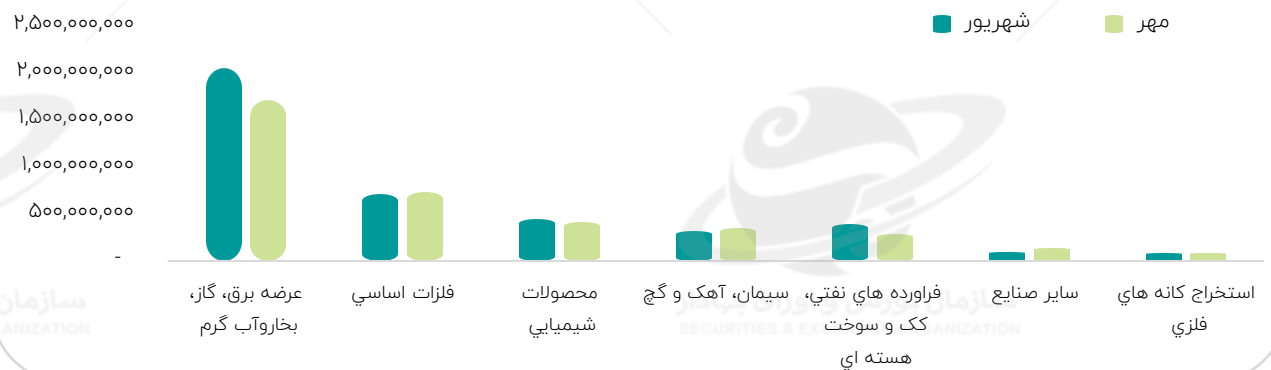


مصرف ریالی انرژی در صنایع بازار سرمایه به تفکیک حامل‌های انرژی-میلیارد ریال

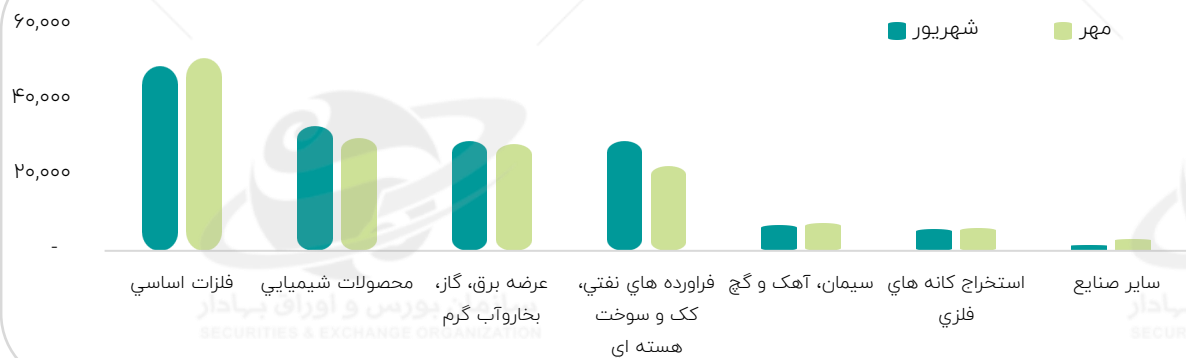


جزئیات مصرف انرژی گاز به تفکیک صنایع بازار سرمایه

مصرف مقداری انرژی گاز به تفکیک صنایع انرژی بر بازار سرمایه بر حسب متر مکعب



مصرف ریالی انرژی گاز به تفکیک صنایع انرژی بر بازار سرمایه-میلیارد ریال



میانگین نرخ انرژی گاز مصرفی به ازای هر مترمکعب در صنایع انرژی بر بازار سرمایه

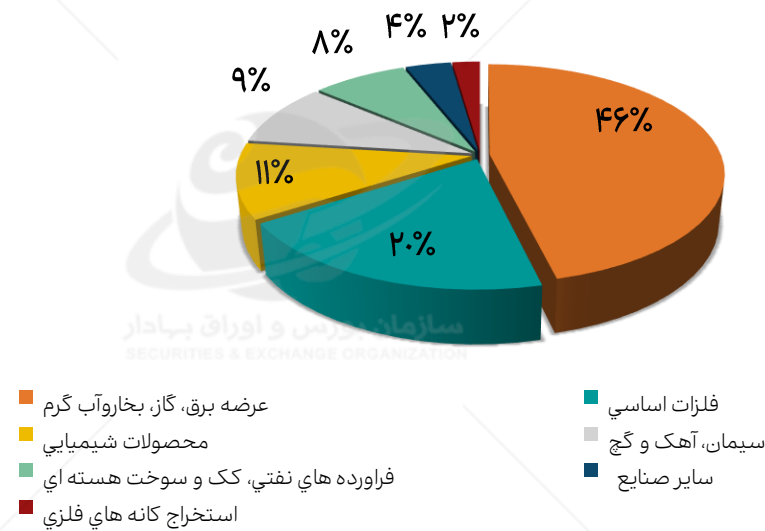
صنعت	نرخ (ریال)
فرآورده هاي نفتي، کک و سوخت هسته اي	۷۸,۰۹۰
محصولات شيميايي	۷۲,۸۷۷
استخراج کانه هاي فلزي	۷۱,۴۳۴
فلزات اساسي	۷۰,۱۰۳
سیمان، آهک و گچ	۲۱,۰۶۴
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲,۶۴۴

❖ در مهر ماه نسبت به ماه گذشته، مصرف گاز در صنایع فلزات اساسی، سیمان، آهک و گچ، استخراج کانه هاي فلزي و ساير صنايع به ترتیب به میزان ۲، ۸، ۸ و ۵۱ درصد افزایش و در صنعت عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم، محصولات شيميايي و فرآورده هاي نفتي، کک و سوخت هسته اي با کاهش به میزان ۱۷، ۷ و ۲۶ درصد همراه بوده است.

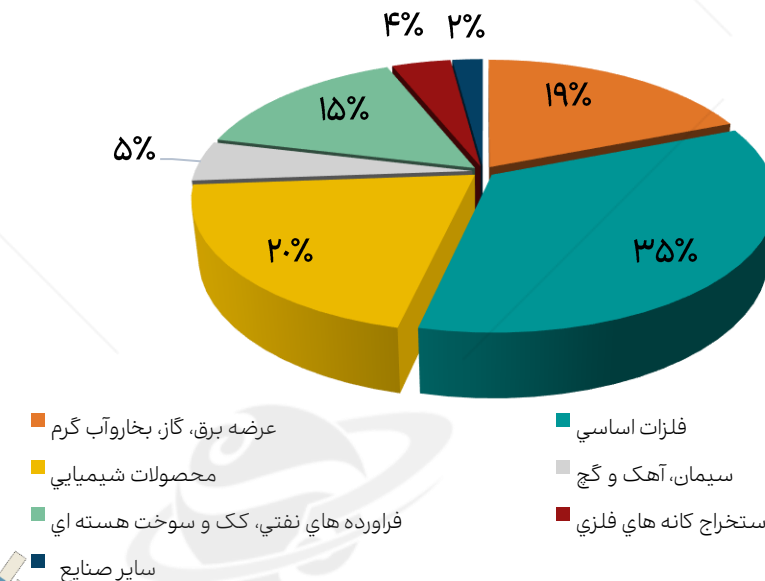
❖ در صنعت نیروگاهی، نمادهای بفرج و مبین به عنوان تامین کنندگان انرژی گاز شرکت های پتروشیمی شناخته می شوند. این دو نماد دارای نرخ های متفاوت برای انرژی گاز مصرفی هستند، به طوری که نرخ انرژی گاز مصرفی برای نمادهای بفرج و مبین معادل ۶۹,۳۲۳ و ۷۹,۴۲۸ ریال تعیین شده است. از این رو، نمادهای مذکور در محاسبه میانگین نرخ گاز مصرفی صنعت عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم لحاظ نمی گردند.

❖ نرخ ریالی مصرف گاز در صنعت عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم بسیار پایین است و نرخ ریالی مصرف گاز در صنعت فرآورده های نفتی نسبت به ساير صنايع انرژی بر بازار سرمایه بالا است. درخصوص علت پایین بودن نرخ ریالی مصرف گاز برای صنعت نیروگاهی (۲۷۰۰ ریال به ازای هر لیتر فرآورده نفتی و یا هر مترمکعب گاز طبیعی تحویلی (هیئت وزیران در جلسه ۱۴۰۳/۱۲/۲۶ به پیشنهاد شماره ۱۴۰۳/۱۰۱۷۵/۱۰۰ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۵ وزارت نیرو به استناد اصل یکصد و سی و هشتم قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران و در اجرای ماده (۸) برنامه موضوع ماده (۱۰) قانون مانع زدایی از توسعه صنعت برق موضوع تصویب نامه شماره ۲۷۶۷۲/ت/۱۸۸۸۹هـ مورخ ۱۴۰۳/۲/۱۹) می توان به ماموریت این صنعت درخصوص تامین انرژی برق کشور و فروش آن به دولت با سقف نرخ ۲۰۹۰ ریال (به ازای هر کیلووات ساعت) اشاره نمود.

سهم مصرف مقداری انرژی گاز به تفکیک صنایع انرژی بر بازار سرمایه بر حسب متر مکعب- درصد



سهم مصرف ریالی انرژی گاز به تفکیک صنایع انرژی بر بازار سرمایه -درصد

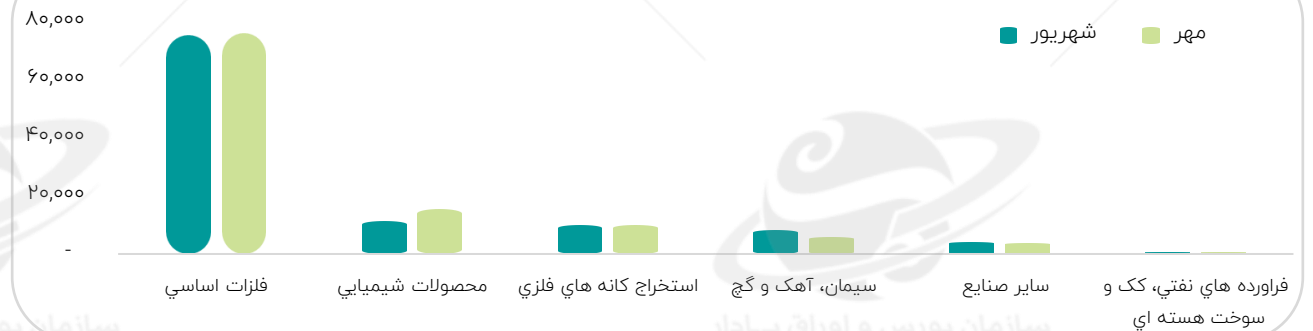


سه شرکت زیر بیشترین سهم مصرف مقداری گاز صنایع در تیر ماه را به خود اختصاص داده اند:

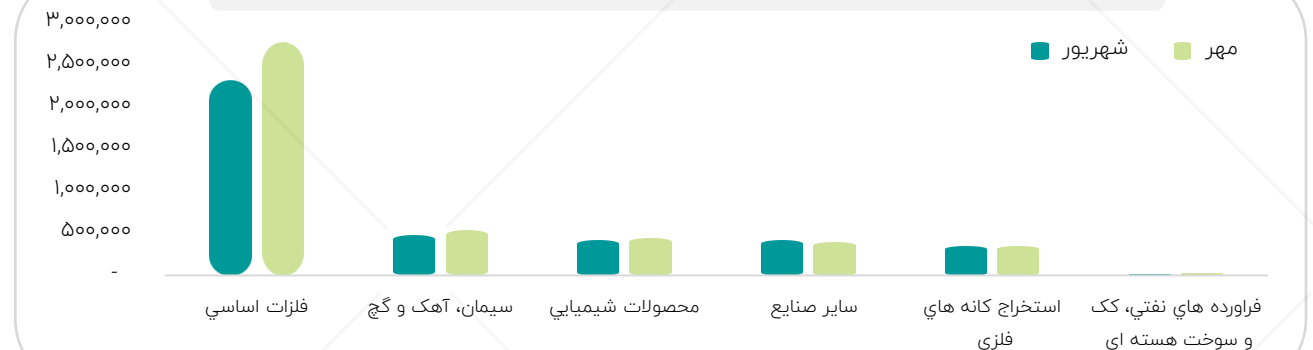
نماد	واحد	محصولات اصلی	میزان تولید محصول اصلی	میزان مصرف گاز مترمکعب	میزان مصرف گاز به ازای میزان تولید
فولاد	تن	محصولات سرد و گرم، پوشش دار و سایر	۶۱۷,۰۰۰	۱۸۴,۳۸۹,۷۵۰	۲۹۹
دماوند	مگاوات ساعت	انرژی برق، بورس انرژی و قرارداد دو جانبه	۱,۲۲۵,۵۵۷	۲۸۸,۴۳۰,۹۷۱	۲۳۵
بگیلان	مگاوات ساعت	انرژی برق، بورس انرژی و قرارداد دو جانبه	۶۶۰,۶۸۷	۱۶۳,۹۱۸,۵۷۷	۲۴۸

جزئیات مصرف انرژی برق به تفکیک صنایع بازار سرمایه

مصرف ریالی انرژی برق صنایع انرژی بر بازار سرمایه - میلیارد ریال



مصرف مقداری انرژی برق صنایع انرژی بر بازار سرمایه بر حسب مگاوات ساعت



سه شرکت زیر بیشترین سهم مصرف مقداری برق صنایع در مهر ماه را به خود اختصاص داده اند:

نماد	محصولات اصلی	میزان تولید محصول اصلی - تن	میزان مصرف برق - مگاوات ساعت	میزان مصرف برق به ازای هر تن تولید
فولاد	محصولات سرد و گرم، محصولات پوشش دار و سایر	۶۱۷,۰۰۰	۳۱۶,۷۸۱	۰.۵
فایرا	شمش	۱۴,۰۸۵	۲۰۶,۹۲۳	۱۵
فملی	کاتد	۲۵,۴۰۷	۱۸۶,۴۷۷	۷.۳

همانگونه که نمودارها نشان می دهند بیشترین مصرف مقداری انرژی برق به صنعت فلزات اساسی و کمترین میزان مصرف آن به صنعت فرآورده های نفتی اختصاص دارد.

میزان مصرف انرژی برق در صنایع فلزات اساسی، محصولات شیمیایی، سیمان، آهک و گچ و فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای به ترتیب به میزان ۲۰، ۱۲ و ۹ درصد افزایش و در سایر صنایع کاهشی به میزان ۴ درصد همراه بوده است.

لزام به ذکر است نرخ انرژی برق مصرفی به ازای هر مگاوات ساعت در صنایع انرژی بر بازار سرمایه به شرح زیر است:

میانگین نرخ انرژی برق مصرفی به ازای هر مگاوات ساعت در صنایع انرژی بر بازار سرمایه

صنعت	نرخ (ریال)
محصولات شیمیایی	۳۴,۹۱۷,۵۳۳
فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۳۲,۲۶۴,۷۱۶
استخراج کانه های فلزی	۲۸,۷۸۹,۶۶۳
فلزات اساسی	۲۷,۵۶۱,۶۷۰
سیمان، آهک و گچ	۱۰,۸۴۵,۶۴۲

جزئیات مصرف آب به تفکیک صنایع بازار سرمایه

بیشترین میزان مصرف مقداری آب به صنعت فلزات اساسی اختصاص دارد.

❖ کاهش ۷، ۱۲، ۴، ۱۱، ۱۳ و ۴۶ درصدی در صنایع عرضه برق، گاز، بخار آب گرم، فلزات اساسی، محصولات شیمیایی، فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای، استخراج کانه های فلزی و سایر صنایع از جمله تغییرات مهم مصرف آب در ماه مورد گزارش است.

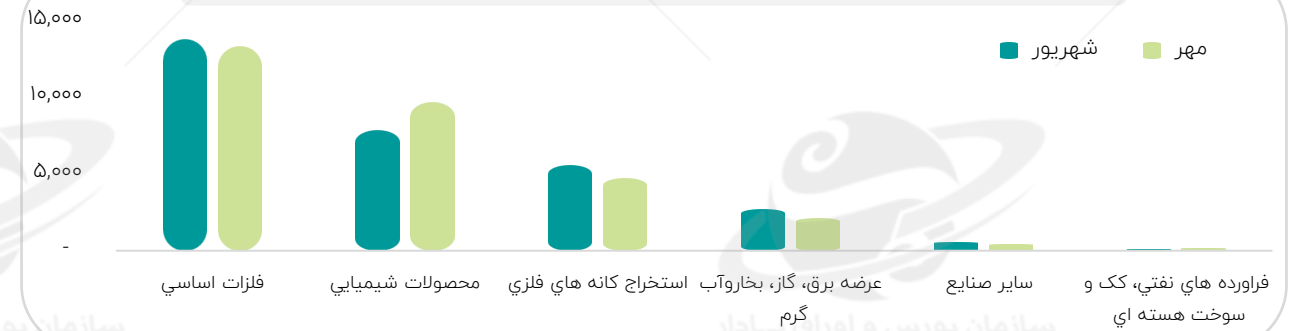
صنعت شیمیایی دارای انواع مختلف آب مصرفی (چون آب بدون املاح، آب نمک زدایی شده و آب شیرین) با نرخ های ریالی متفاوت است؛ از این رو با تغییر الگوی میزان آب مصرفی، نرخ های میانگین آب مصرفی این صنعت دچار نوسان می گردد.

میانگین نرخ آب مصرفی به ازای هر مترمکعب صنایع انرژی بر بازار سرمایه به شرح جدول زیر است.

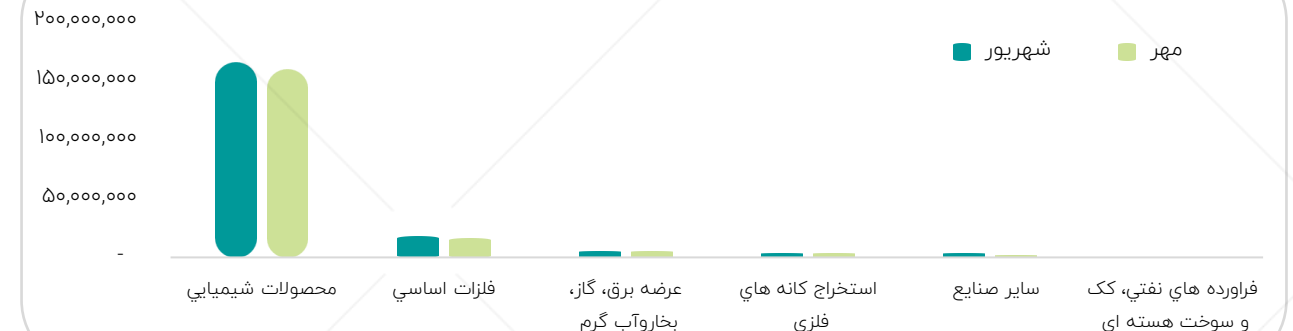
میانگین نرخ آب مصرفی به ازای هر مترمکعب در صنایع انرژی بر بازار سرمایه

صنعت	نرخ (ریال)
استخراج کانه های فلزی	۱,۴۶۹,۴۲۹
فلزات اساسی	۸۳۲,۱۹۳
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۵۲۹,۲۵۶
عرضه برق، گاز، بخار آب گرم	۴۴۱,۰۰۰
محصولات شیمیایی	۶۰,۵۳۰

مقایسه مصرف ریالی آب به تفکیک صنایع انرژی بر بازار سرمایه - میلیارد ریال



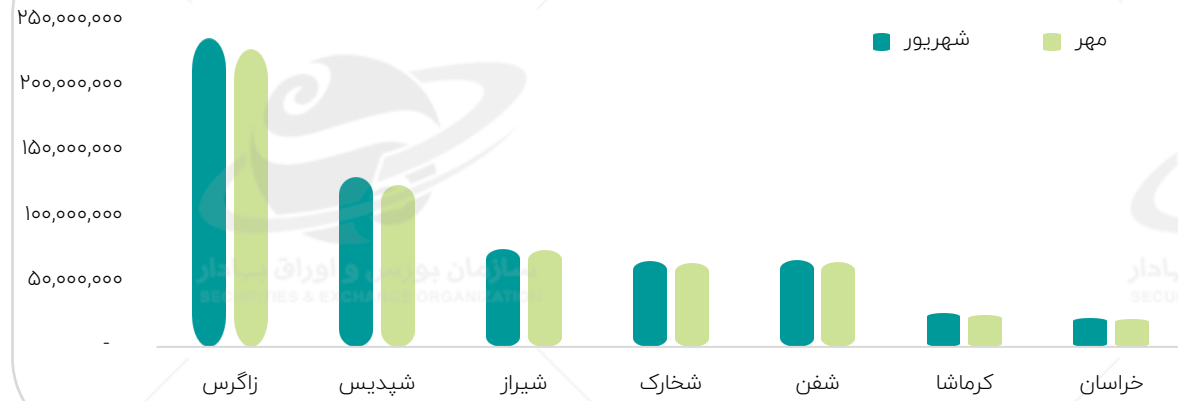
مقایسه مصرف مقداری آب به تفکیک صنایع انرژی بر بازار سرمایه بر حسب متر مکعب



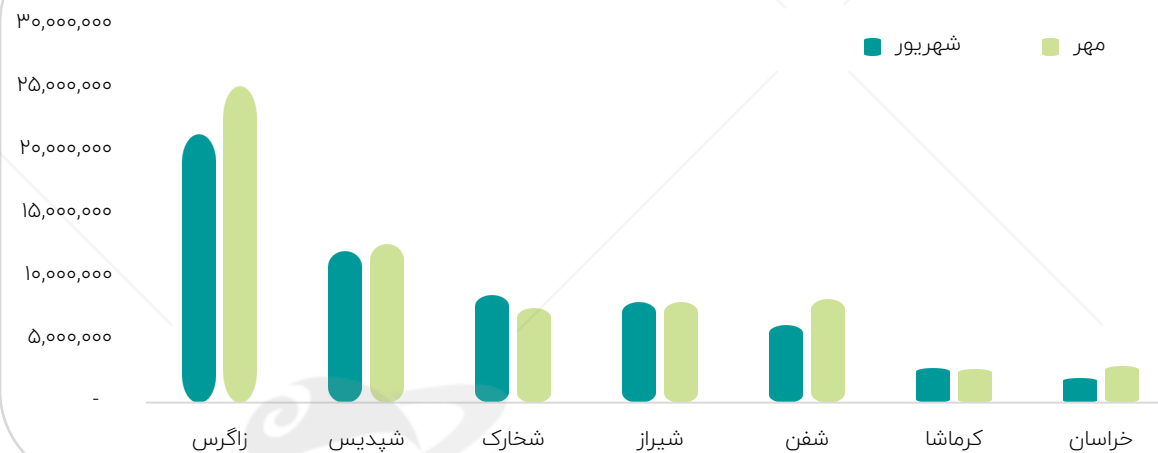
سه شرکت زیر بیشترین سهم مصرف مقداری آب صنایع در مهر ماه را به خود اختصاص داده اند:

نماد	محصولات اصلی	میزان تولید - تن	میزان مصرف آب - مترمکعب	میزان مصرف آب به ازای هر تن تولید
پارس	اتان، بوتان، پنتان، پروپان، استاین منومر	۹۴,۹۸۲	۲۵,۴۲۷,۲۸۲	۲۶۸
جم	اتیلن، پلی اتیلن سبک و سنگین	۱۷۰,۶۱۹	۷۱,۱۷۰,۷۱۸	۴۱۷
نوری	برش سبک و سنگین، بنزن، رافینیت، مخلوط رافینیت، نفتای سبک، پارازایلین	۳۷۲,۰۸۸	۱۹,۲۲۲,۶۶۶	۵۲

مقدار مصرف خوراک شرکت‌های صنعت پتروشیمی برحسب متر مکعب



مصرف ریالی خوراک شرکت‌های صنعت پتروشیمی- میلیون ریال



هم اکنون تمامی خوراکی که در مجتمع‌های پتروشیمی کشور مورد استفاده قرار می‌گیرد از طریق پالایشگاه‌های هم‌جوار مجتمع‌های پتروشیمی، شرکت ملی گاز و شرکت ملی نفت ایران تأمین می‌شود.

میانگین نرخ خوراک مصرفی به ازای هر مترمکعب به شرح جدول زیر است:

نرخ خوراک مصرفی در صنعت پتروشیمی

نماد	محصولات اصلی تولیدی	نرخ انرژی مصرفی (ریال)
خراسان	اوره و آمونیاک	۱۳۸,۰۷۸
شفن	متانول	۱۲۶,۸۳۵
شخارک	متانول	۱۱۷,۰۰۰
زاگرس	متانول	۱۱۰,۳۰۷
کرماشا	اوره و آمونیاک	۱۰۷,۴۱۷
شیراز	اوره و آمونیاک	۱۰۷,۳۹۰
شپدیس	اوره	۱۰,۰۵۰

فصل سوم: انرژی

بخش دوم: نرخ گازهای بین المللی



نرخ گاز خوراک پتروشیمی ها بر حسب ۴ هاب منطقه ای

بر اساس مصوبه هیات دولت، نرخ پایه خوراک گاز واحدهای پتروشیمی تا پایان برنامه هفتم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران بر اساس ابلاغیه شماره ۲۰-۵۰۳۲۸ مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۶ وزارت نفت تعیین می‌شود. طبق متن ابلاغیه مذکور درباره خوراک گاز طبیعی واحدهای پتروشیمی، فرمول پایه محاسبه قیمت گاز سبک و شیرین تحویلی از شبکه سراسری گاز به عنوان خوراک واحدهای پتروشیمی به ترتیب زیر است:

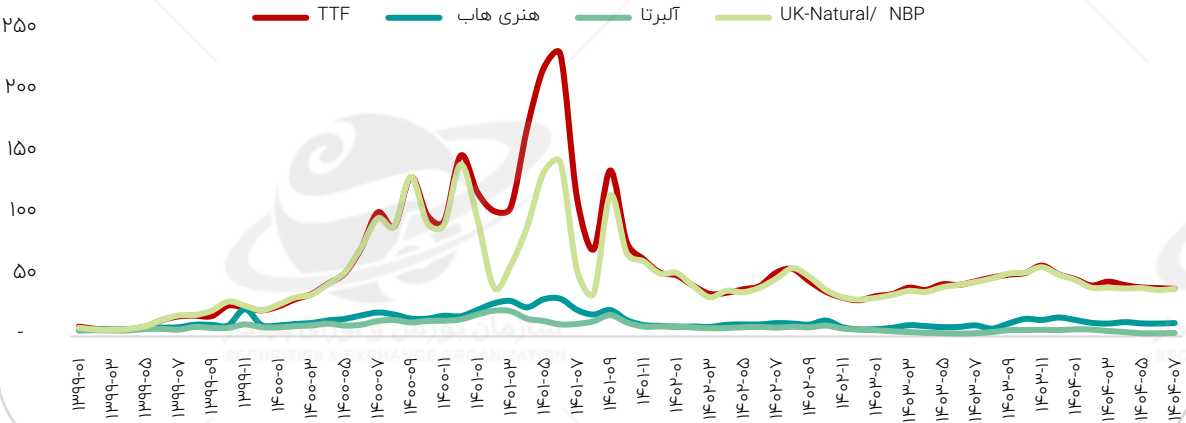
متوسط قیمت گازطبیعی در بازار تعیین شده * ۰.۵ + متوسط وزنی قیمت داخلی، صادراتی و وارداتی * ۰.۵ = قیمت گاز طبیعی

سایر موارد مصوبه به شرح زیر است:

- «قیمت گاز طبیعی در بازار تعیین شده» از میانگین ماه قبل قیمت صادراتی گاز طبیعی ایران بیشتر نشود.
- قیمت خوراک واحدهای متانولی مشروط به تسویه ماهانه، معادل ۹۵ درصد نرخ پایه تعیین گردد.
- نرخ سوخت گاز تحویلی به واحدهای پتروشیمی، پالایشگاه‌ها، تلمبه خانه‌ها و واحدهای احیای فولاد (به استثنای واحدهای کوره بلند) معادل ۶۰ درصد، واحدهای تولید فلزات (شامل واحدهای احیای کوره بلند) ۴۵ درصد، واحدهای تولید سیمان ۱۵ درصد و سایر واحدهای صنعتی ۱۰ درصد نرخ پایه خوراک گاز پتروشیمی‌ها تعیین می‌شود.

قابل ذکر است در خصوص محاسبه قیمت خوراک و محصولات شرکت‌های پالایش نفت و شیمیایی، نرخ دلار حواله مرکز مبادله ارز و طلای ایران مبنای نرخ تسعیر قیمت خوراک و قیمت پایه بورس کالا قرار می‌گیرد.

روند نرخ گاز هاب‌های منطقه ای در طی زمان-سنت بر متر مکعب



نرخ برآوردی گاز خوراک پتروشیمی ها

زمان	میانگین ماهانه نرخ حواله ارزی (ریال)	محاسبات نرخ گاز چهار هاب منطقه ای												فرض ۱- متوسط نرخ گاز وارداتی و صادراتی و داخلی بر حسب ۷سنت		
		TTF	هنری هاب	آلبرتا	UK-Natural/ NBP	میانگین ۴ هاب منطقه ای	نرخ گاز خوراک پتروشیمی ها بر حسب سنت(۱)	نرخ گاز خوراک برحسب حواله ارزی بدون احتساب عوارض (۱-۲)	نرخ خوراک با ارز توافقی با احتساب عوارض ۱۵ درصدی(۱-۲)	نرخ گاز خوراک پتروشیمی ها بر حسب سنت(۱)	نرخ گاز خوراک برحسب حواله ارزی بدون احتساب عوارض (۱-۲)	نرخ خوراک با ارز توافقی با احتساب عوارض ۱۵ درصدی(۱-۱-۲)	نرخ گاز خوراک پتروشیمی ها بر حسب سنت (۲)		نرخ خوراک برحسب حواله ارزی بدون احتساب عوارض (۲-۲)	نرخ خوراک برحسب حواله ارزی با احتساب عوارض ۱۵ درصدی(۲-۲-۲)
۱۴۰۳-۰۷	۴۷۳,۶۴۷	۴۴.۸۵	۸.۹۴	۲.۵۸	۴۴.۲۹	۲۵.۱۶	۱۶.۰۸	۷۶,۱۷۳	۸۷,۵۹۹	۱۸.۰۸	۸۵,۶۴۶	۹۸,۴۹۳	۱۹.۰۸	۹۰,۳۸۲	۱۰۳,۹۴۰	
۱۴۰۳-۰۸	۴۹۶,۴۹۵	۴۷.۹۰	۶.۳۷	۳.۴۸	۴۷.۱۴	۲۶.۲۲	۱۶.۶۱	۸۲,۴۷۵	۹۴,۸۴۷	۱۸.۶۱	۹۲,۴۰۵	۱۰۶,۲۶۶	۱۹.۶۱	۹۷,۳۷۰	۱۱۱,۹۷۶	
۱۴۰۳-۰۹	۵۴۴,۹۲۵	۵۰.۲۰	۱۰.۵۴	۵.۱۰	۵۱.۱۰	۲۹.۲۳	۱۸.۱۲	۹۸,۷۲۵	۱۱۳,۵۳۴	۲۰.۱۲	۱۰۹,۶۲۴	۱۲۶,۰۶۷	۲۱.۱۲	۱۱۵,۰۷۳	۱۳۲,۳۳۴	
۱۴۰۳-۱۰	۶۵۵,۱۷۸	۵۱.۶۱	۱۴.۲۴	۵.۱۶	۵۱.۹۹	۳۰.۷۵	۱۸.۸۸	۱۲۳,۶۶۵	۱۴۲,۲۱۵	۲۰.۸۸	۱۳۶,۷۶۹	۱۵۷,۲۸۴	۲۱.۸۸	۱۴۳,۳۲۰	۱۶۴,۸۱۸	
۱۴۰۳-۱۱	۶۷۰,۰۸۴	۵۷.۵۸	۱۳.۳۴	۵.۴۰	۵۶.۲۶	۳۳.۱۵	۲۰.۰۷	۱۳۴,۵۰۴	۱۵۴,۶۷۹	۲۲.۰۷	۱۴۷,۹۰۵	۱۷۰,۰۹۱	۲۳.۰۷	۱۵۴,۶۰۶	۱۷۷,۷۹۷	
۱۴۰۳-۱۲	۶۸۲,۱۷۶	۵۰.۵۳	۱۵.۳۷	۵.۱۱	۵۰.۳۲	۳۰.۳۳	۱۸.۶۷	۱۲۷,۳۳۷	۱۴۶,۴۳۸	۲۰.۶۷	۱۴۰,۹۸۱	۱۶۲,۱۲۸	۲۱.۶۷	۱۴۷,۸۰۲	۱۶۹,۹۷۳	
۱۴۰۴-۰۱	۶۸۹,۶۹۵	۴۶.۵۸	۱۳.۳۸	۵.۷۱	۴۵.۹۲	۲۷.۹۰	۱۷.۴۵	۱۲۰,۳۴۱	۱۳۸,۳۹۲	۱۹.۴۵	۱۳۴,۱۳۵	۱۵۴,۲۵۵	۲۰.۴۵	۱۴۱,۰۳۲	۱۶۲,۱۸۶	
۱۴۰۴-۰۲	۶۹۳,۴۲۰	۴۱.۳۵	۱۱.۰۰	۵.۵۲	۳۹.۵۷	۲۴.۳۶	۱۵.۶۸	۱۰۸,۷۳۱	۱۲۵,۰۴۱	۱۷.۶۸	۱۲۲,۶۰۰	۱۴۰,۹۸۹	۱۸.۶۸	۱۲۹,۵۳۴	۱۴۸,۹۶۴	
۱۴۰۴-۰۳	۶۹۲,۷۰۷	۴۴.۵۰	۱۰.۴۲	۴.۳۵	۳۹.۷۰	۲۴.۷۴	۱۵.۸۷	۱۰۹,۹۴۹	۱۲۶,۴۴۲	۱۷.۸۷	۱۲۳,۸۰۳	۱۴۲,۳۷۴	۱۸.۸۷	۱۳۰,۷۳۰	۱۵۰,۳۴۰	
۱۴۰۴-۰۴	۶۹۴,۷۰۲	۴۱.۷۰	۱۱.۵۸	۳.۵۴	۳۸.۸۹	۲۳.۹۳	۱۵.۴۶	۱۰۷,۴۳۰	۱۲۳,۵۴۵	۱۷.۴۶	۱۲۱,۳۲۴	۱۳۹,۵۲۳	۱۸.۴۶	۱۲۸,۲۷۱	۱۴۷,۵۱۲	
۱۴۰۴-۰۵	۶۹۸,۲۲۴	۳۹.۸۰	۰.۵۷	۲.۵۰	۳۹.۲۵	۲۳.۰۳	۱۵.۰۲	۱۰۴,۸۴۰	۱۲۰,۵۶۶	۱۷.۰۲	۱۱۸,۸۰۵	۱۳۶,۶۲۵	۱۸.۰۲	۱۲۵,۷۸۷	۱۴۴,۶۵۵	
۱۴۰۴-۰۶	۶۹۸,۸۵۳	۳۹.۲۳	۱۰.۴۳	۲.۵۵	۳۷.۶۸	۲۲.۴۷	۱۴.۷۴	۱۰۲,۹۸۳	۱۱۸,۴۳۰	۱۶.۷۴	۱۱۶,۹۶۰	۱۳۴,۵۰۴	۱۷.۷۴	۱۲۳,۹۴۸	۱۴۲,۵۴۱	
۱۴۰۴-۰۷	۷۰۲,۱۸۲	۳۸.۷۶	۱۰.۸۰	۲.۷۵	۳۸.۶۰	۲۲.۷۳	۱۴.۸۷	۱۰۴,۳۷۹	۱۲۰,۰۳۶	۱۶.۸۷	۱۱۸,۴۲۳	۱۳۶,۱۸۶	۱۷.۸۷	۱۲۵,۴۴۵	۱۴۴,۲۶۲	



سازمان بورس و اوراق بهادار

اداره میزهای صنعت و رتبه بندی ناشران

تهران، میدان ونک، ابتدای ملاصدرا، شماره ۱۳،

سازمان بورس و اوراق بهادار



www.seo.ir

ایمیل اداره میزهای صنعت و رتبه بندی ناشران

جهت ارسال انتقادات و پیشنهادات:

IDIR@seo.ir

Securities and Exchange Organization