

بررسی تحلیلی بازار

دی ۱۴۰۰



تامین سرمایه بانک ملت

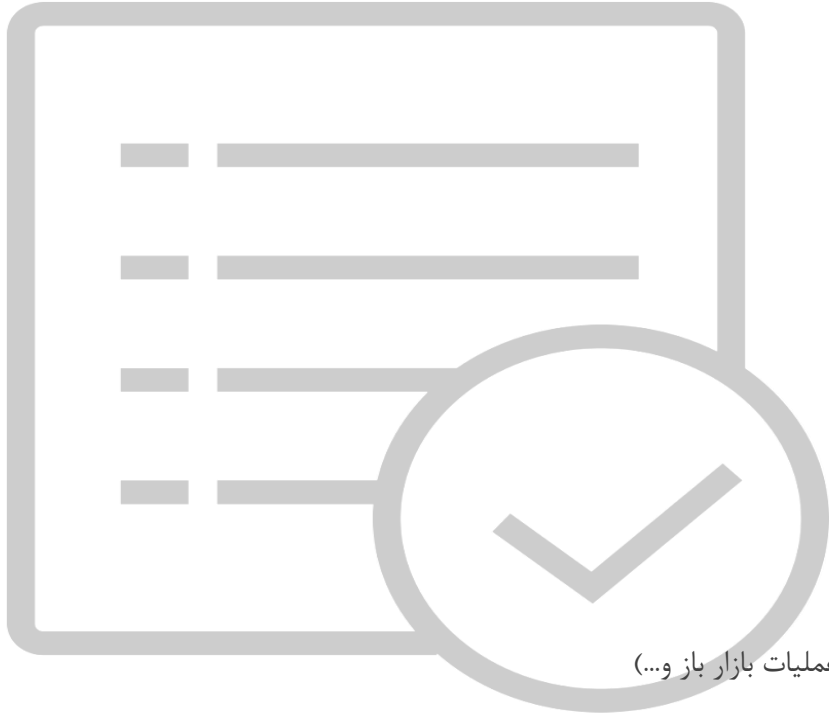
mellat investment bank

شماره چهاردهم ۱۴



- شماره گزارش: ۱۴-۰۰۱۰
- عنوان: بررسی تحلیلی بازار (دی ۱۴۰۰)
- نام واحد: مدیریت تحلیل اوراق بهادار
- تحلیلگران: الهه ظفری، زهرا منشوری، غزاله هاشمی، یاسین حیدری.
- ناظر علمی: مهدی عبدی
- بانی: تامین سرمایه بانک ملت
- تهیه و تنظیم: الهه ظفری
- تاریخ انتشار: ۵ بهمن ماه ۱۴۰۰





گزارش بازار (اوراق بهادار، کالا، شاخص دلاری و...)

گزارش اوراق با درآمد ثابت (نرخ بهره، اسناد خزانه اسلامی، عملیات بازار باز و...)

گواهی سپرده سکه طلا (گواهی سپرده های سکه طلا و...)

گزارش بنیادی: صنعت مس (فملی و فباهنر)

گزارش بازار

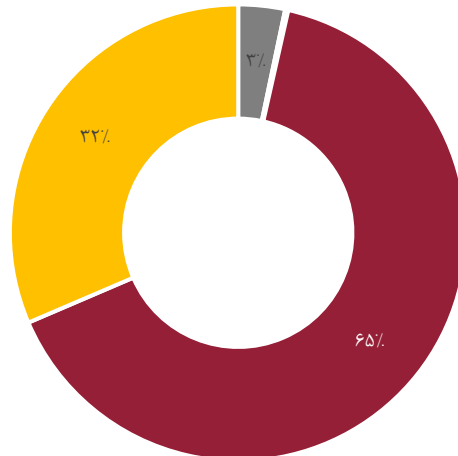


ارزش معاملات (میلیارد ریال)

نام بازار	آذر ۱۴۰۰	آذر ۱۳۹۹	درصد تغییر	دی ۱۴۰۰	دی ۱۳۹۹	درصد تغییر دی ۱۴۰۰ به دی ۱۳۹۹	درصد تغییر دی به آذر ۱۴۰۰
بازار اوراق بدهی	۵۵،۵۰۸	۲۸،۴۱۸	۹۵٪	۲۴،۱۶۲	۹،۱۹۴	۱۶۳٪	-۵۶٪
بازار اوراق مشتقه	۶۰۲	۲،۷۱۲	-۷۸٪	۱،۶۳۲	۱،۳۸۴	۱۸٪	۱۷۱٪
بازار سهام	۵۰،۹۵۵	۳،۰۳۰،۳۰۲	-۸۳٪	۴۷۵،۸۵۸	۲،۰۴۶،۰۰۲	-۷۷٪	-۵٪
بازار صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله	۲۵۳،۰۴۳	۳۱۱،۱۵۱	-۱۹٪	۲۳۰،۰۳۰	۱۸۲،۳۵۳	۲۵٪	-۹٪
جمع کل بازارها	۸۱۰،۱۰۸	۳،۳۷۲،۵۸۳	-۷۶٪	۷۳۱،۶۸۲	۲،۲۳۹،۹۳۳	-۶۷٪	-۱۰٪

ارزش معاملات (میلیارد ریال)

- بازار اوراق بدهی
- بازار اوراق مشتقه
- بازار سهام
- بازار صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله

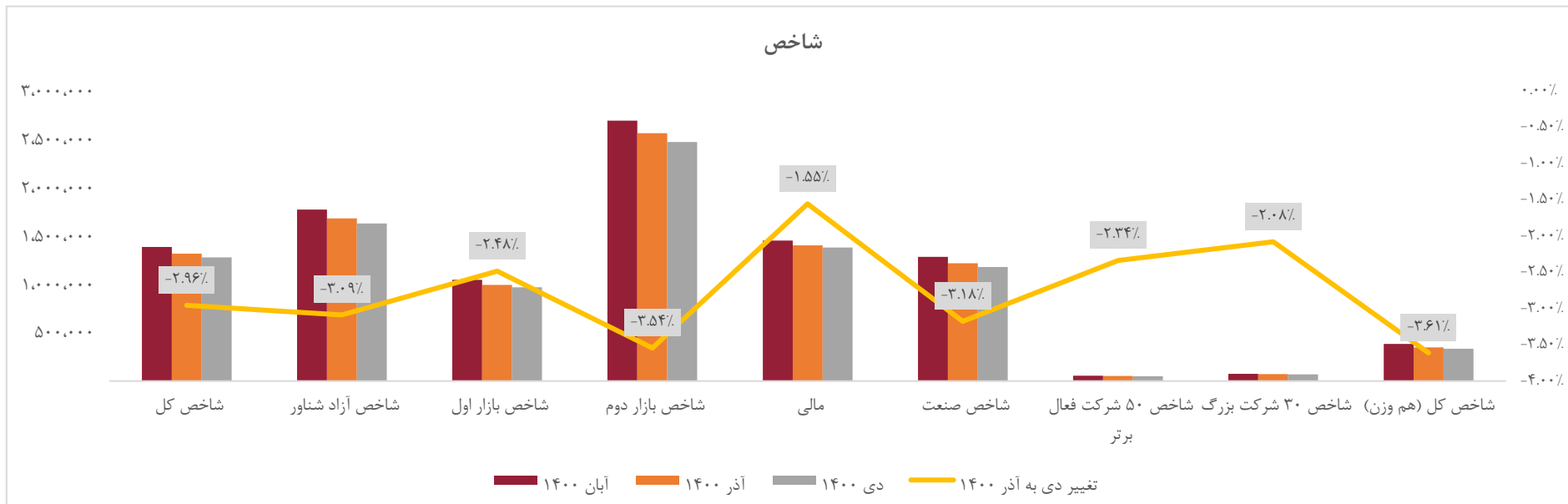


حجم معاملات

نام بازار	واحد	آبان ۱۴۰۰	آذر ۱۴۰۰	دی ۱۴۰۰	درصد تغییر
بازار سهام	میلیون سهم	۱۱۵،۹۰۸	۹۷،۱۴۱	۹۶،۸۸۴	-۰،۳٪
بازار اوراق بدهی	میلیون برگه	۵۱	۵۷	۲۵	-۵۵،۵٪
بازار اوراق مشتقه	میلیون قرارداد	۲،۰۶۱	۱۴۵	۱،۰۱۶	۵۹۸،۹٪
بازار صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله	میلیون یونیت	۱۷،۸۵۸	۱۶،۵۹۵	۱۴،۷۶۸	-۱۱،۰٪

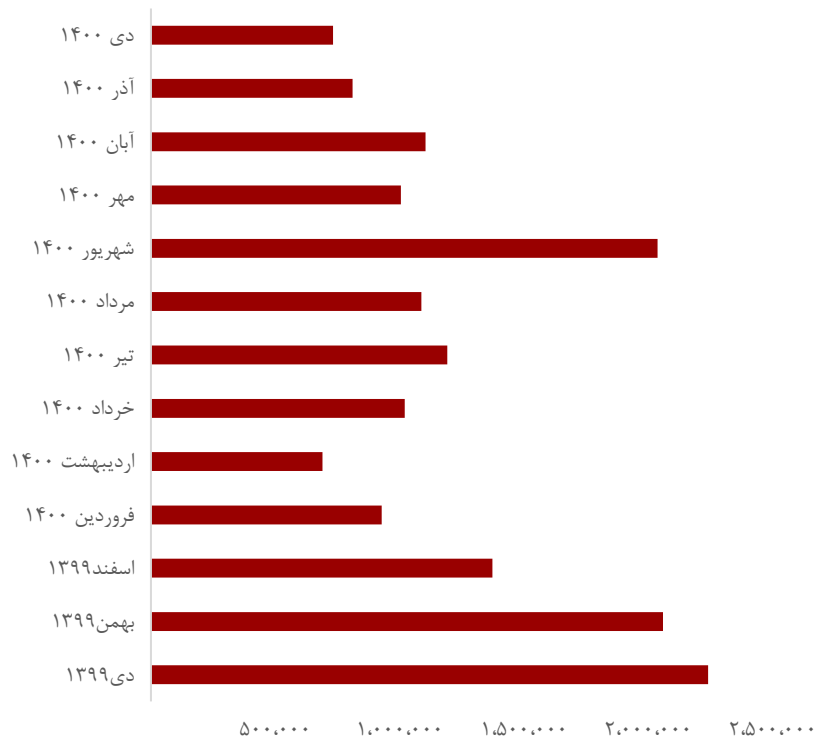
دفعات معاملات

نام بازار	واحد	آبان ۱۴۰۰	آذر ۱۴۰۰	دی ۱۴۰۰	درصد تغییر
بازار سهام	دفعه	۹،۳۷۲،۱۸۷	۷،۴۴۱،۰۸۰	۶،۵۵۹،۴۲۲	-۱۲٪
بازار اوراق بدهی		۱،۲۶۱	۱،۹۳۳	۴۷۱	-۷۶٪
بازار اوراق مشتقه		۱۱۹،۹۰۵	۱۰۰،۰۹۳	۱۴۴،۸۱۸	۴۵٪
بازار صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله		۱،۷۶۶،۴۴۲	۱،۲۳۸،۴۸۱	۱،۱۴۴،۵۸۰	-۸٪



نام شاخص	سال ۱۳۹۹	آبان ۱۴۰۰	آذر ۱۴۰۰	دی ۱۴۰۰	تغییر دی به آذر ۱۴۰۰	تغییر سالانه دی ۱۴۰۰ به سال قبل
شاخص کل	۱۳۰۷.۷۰۷	۱۳۸۶.۹۳۵	۱۳۱۸.۳۶۰	۱۲۷۹.۳۹۴	-۲.۹۶%	-۲.۱۷%
شاخص آزاد شناور	۱۸۳۴.۶۱۶	۱۷۷۳.۹۰۷	۱۶۸۱.۷۷۵	۱۶۲۹.۸۴۷	-۳.۰۹%	-۱۱.۱۶%
شاخص بازار اول	۹۶۹.۰۹۹	۱۰۴۷.۵۴۸	۹۹۴.۹۷۵	۹۷۰.۲۷۸	-۲.۴۸%	۰.۱۲%
شاخص بازار دوم	۲۶۰۲.۷۴۸	۲۶۹۵.۱۸۰	۲۵۶۴.۳۷۵	۲۴۷۳.۴۷۸	-۳.۵۴%	-۴.۹۷%
مالی	۱۷۸۲.۲۰۷	۱۴۵۳.۷۴۴	۱۴۰۴.۳۰۴	۱۳۸۲.۴۶۹	-۱.۵۵%	-۲۲.۴۳%
شاخص صنعت	۱۱۵۴.۲۹۳	۲۸۱۴.۹۶۵	۲۲۱۸.۳۳۹	۱۰۱۷۹.۶۲۵	-۳.۱۸%	۲.۱۹%
شاخص ۵۰ شرکت فعال برتر	۴۹.۵۹۰	۵۴.۴۸۲	۵۲.۰۱۲	۵۰.۷۹۷	-۲.۳۴%	۲.۴۳%
شاخص ۳۰ شرکت بزرگ	۶۸.۵۵۲	۷۴.۲۰۳	۷۰.۸۹۱	۶۹.۴۱۷	-۲.۰۸%	۱.۲۶%
شاخص کل (هم وزن)	۴۳۹.۸۰۲	۳۸۳.۳۲۶	۳۴۸.۲۰۹	۳۳۵.۶۴۰	-۳.۶۱%	-۲۳.۶۸%

ارزش معاملات (بدهی، مشتقه، سهام و صندوق) سال ۱۴۰۰
(میلیارد ریال)

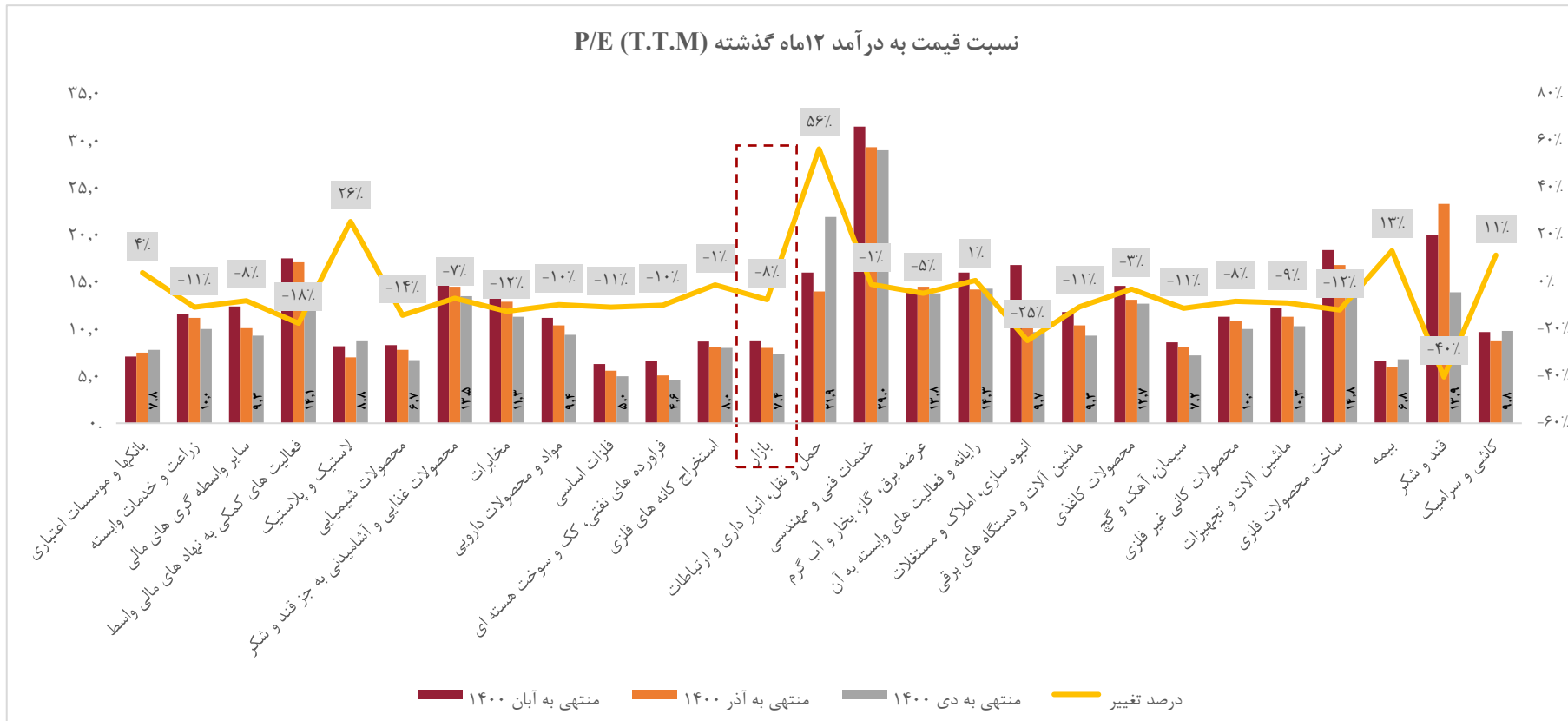


آمار معاملات (دی ۱۴۰۰)

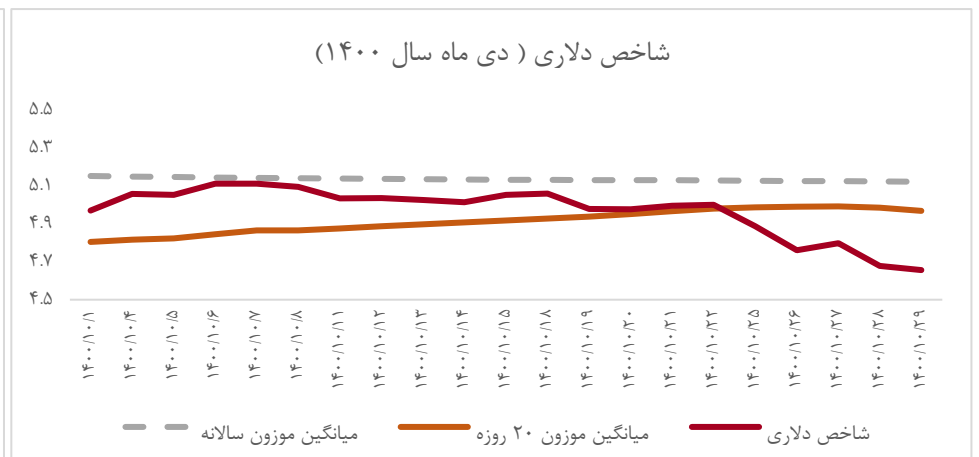
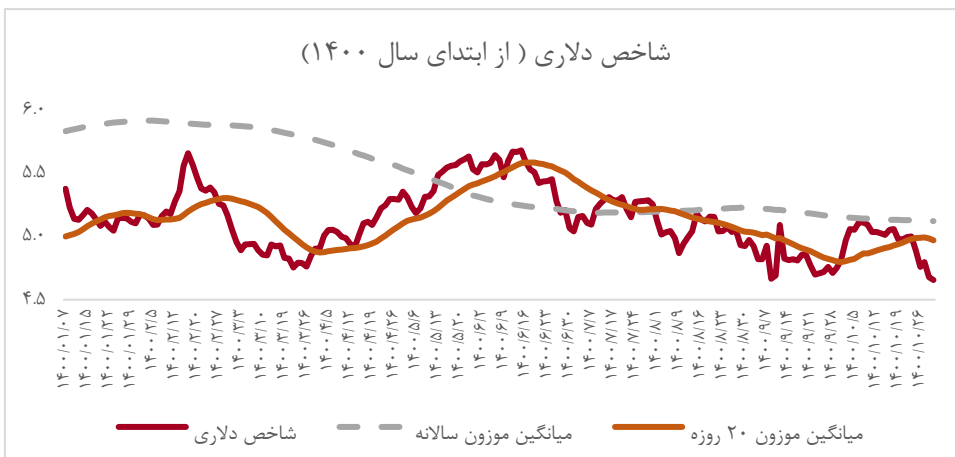
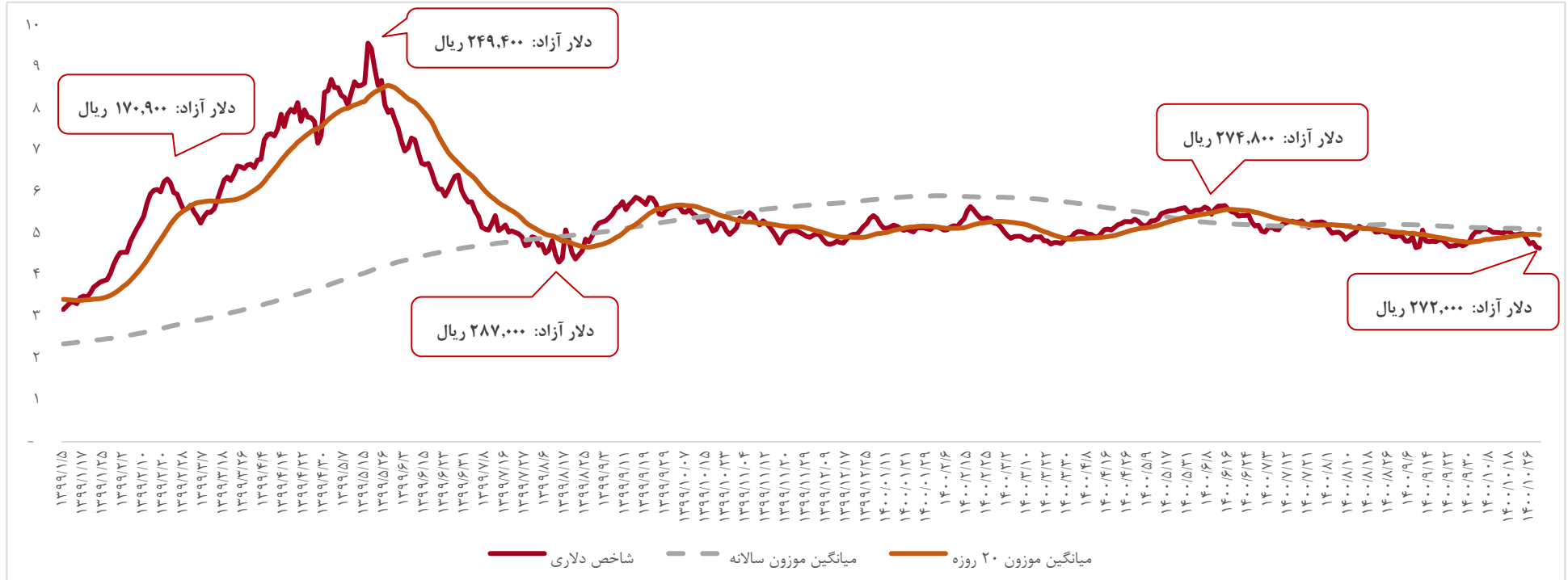
شرح	حجم	ارزش	دفعات
سهام * حجم میلیون سهم، ارزش میلیارد ریال	خرد	۳۹۷.۴۶۳	۶,۳۶۰,۲۷۸
	بلوک	۲۷.۶۶۴	۱,۸۲۱
	عمده و انتقالی	۴۲.۱۲۴	۱۴
	حق تقدم	۸.۶۰۷	۱۹۷,۳۰۹
	جمع	۴۷۵.۸۵۸	۶,۵۵۹,۴۲۲
اوراق بدهی * حجم هزار برگه، ارزش میلیارد ریال	اوراق صکوک	۱۳.۲۶۲	۷۵
	اوراق مشارکت	۳.۷۲۷	۴۵
	اوراق گواهی اعتبارمولد	۷.۳۹۷	۳۵۱
	جمع	۲۴.۱۶۱	۴۷۱
	اختیار خرید و فروش	۱۰.۷۹.۹۰۲	۱۲۹.۹۹۴
مشتقه * حجم هزار قرارداد، ارزش میلیون ریال	اختیار فروش تبعی	۵۵۲.۴۵۹	۱۴,۸۲۴
	قرار داد آتی سهام		
	جمع	۱,۰۱۶.۱۶۷	۱۴۴,۸۱۸
	معاملات عادی	۱۹۹.۳۶۰	۱,۱۴۴,۵۴۴
	معاملات بلوک	۳۰.۷۰۰	۲۶
صندوق های سرمایه گذاری (ق.م) * حجم میلیون یونیت، ارزش میلیارد ریال	جمع	۱۴.۷۶۸	۱,۱۴۴,۵۸۰

طی ۲۱ روز کاری دی ۱۴۰۰ ارزش معاملات در مقایسه با آذر ۱۴۰۰ به میزان ۱۰ درصد کاهش یافت و از ۸۱۰.۱۰۷ میلیارد ریال به ۷۳۱.۷۱۲ میلیارد ریال رسید. همچنین حجم سهام معامله شده از ۱۱۳.۹۳۹ میلیون سهم به ۱۱۲.۶۹۳ میلیون سهم معادل ۱ درصد کاهش یافت.

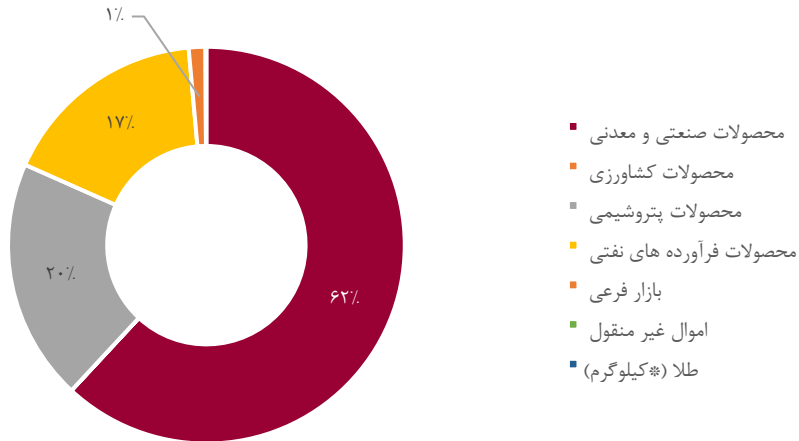
نسبت قیمت به درآمد ۱۲ ماه گذشته P/E (T.T.M)



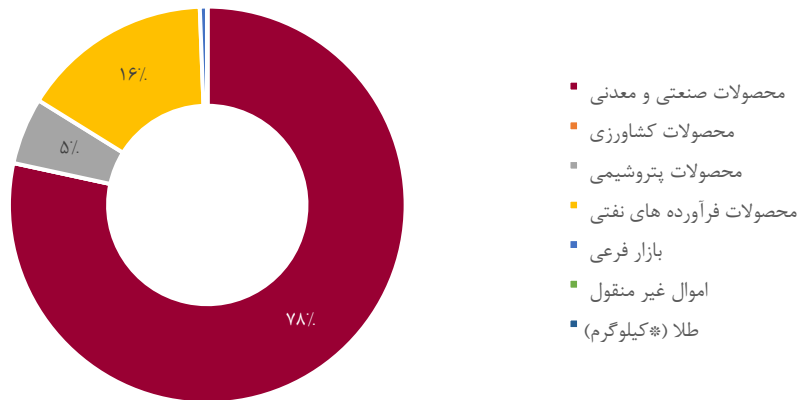
نسبت قیمت به درآمد ۱۲ ماه گذشته (Trailing 12 Months) P/E ttm)) به رقم ۷.۴ کاهش پیدا کرده است.



ارزش معاملات بازار فیزیکی (دی ۱۴۰۰)

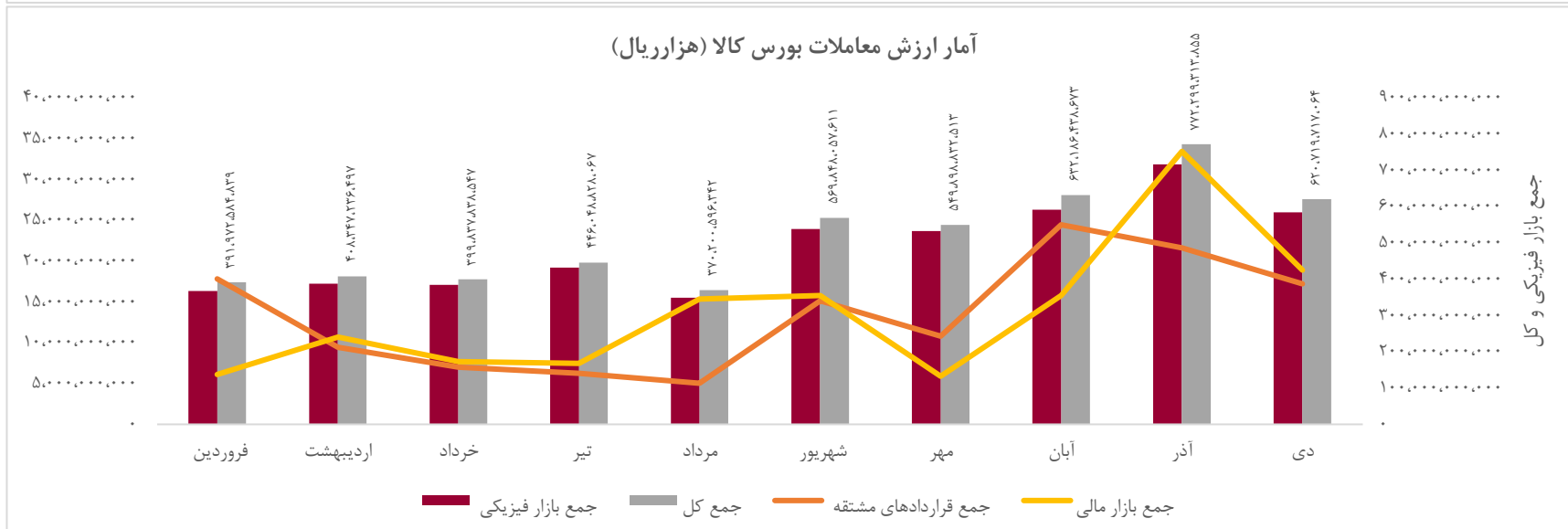
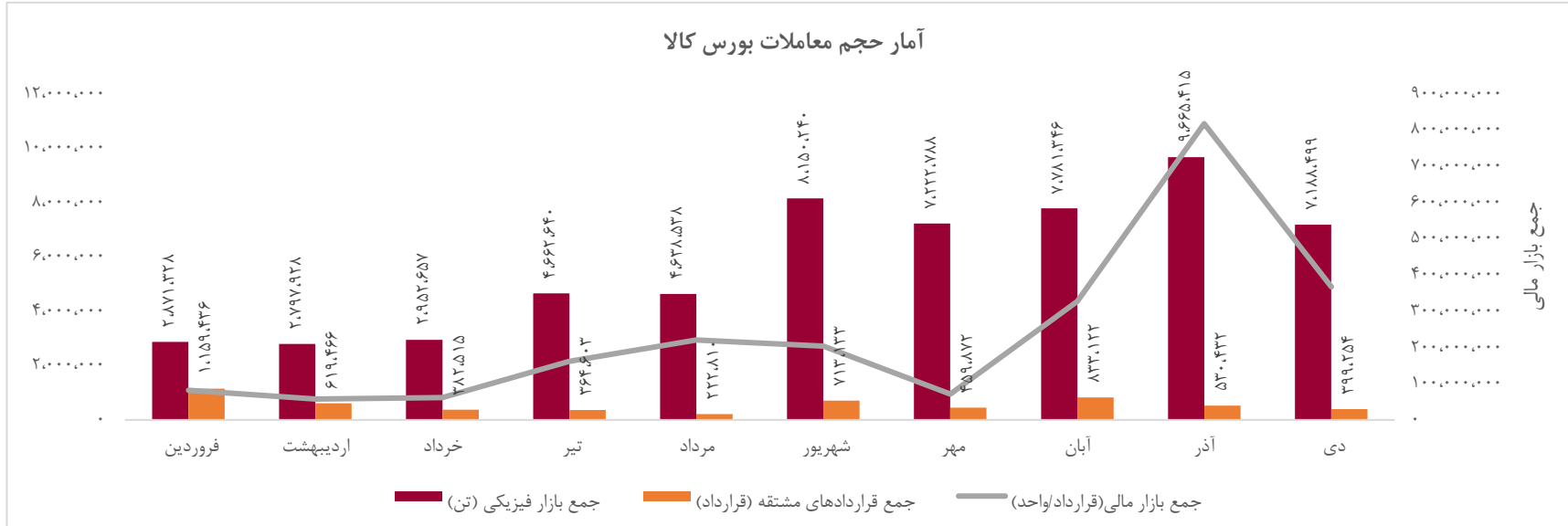


حجم معاملات بازار فیزیکی (دی ۱۴۰۰)

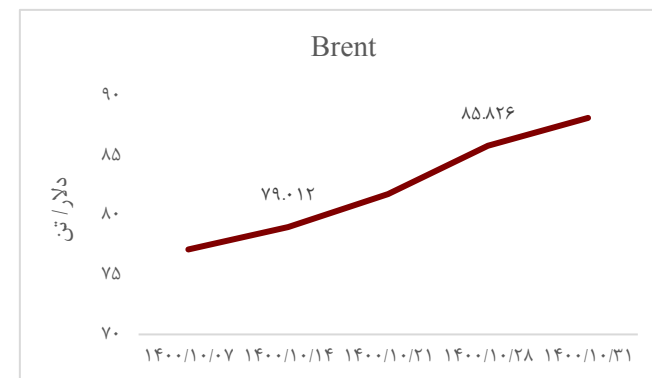
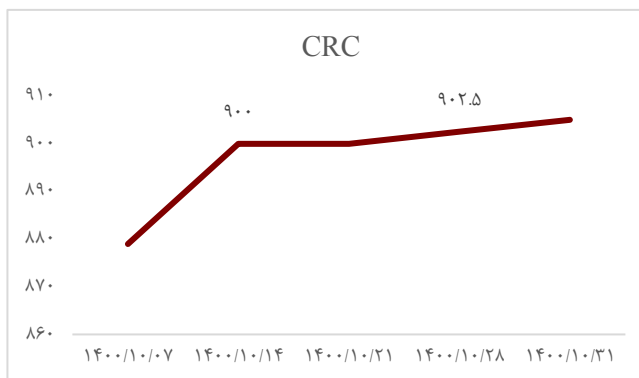
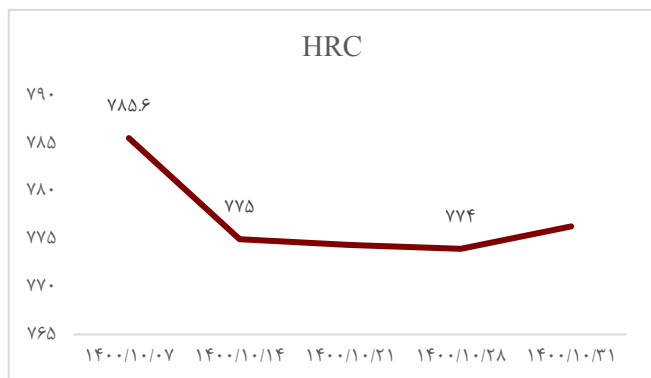
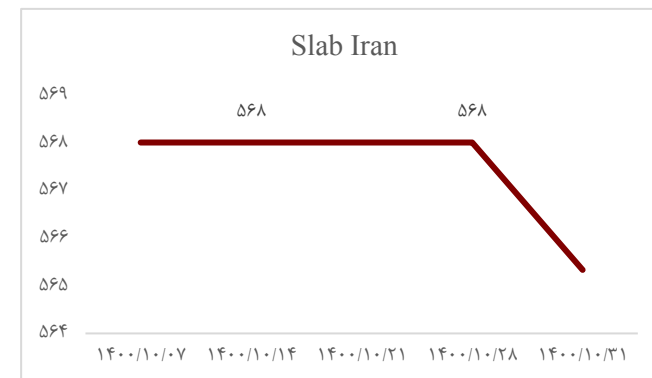
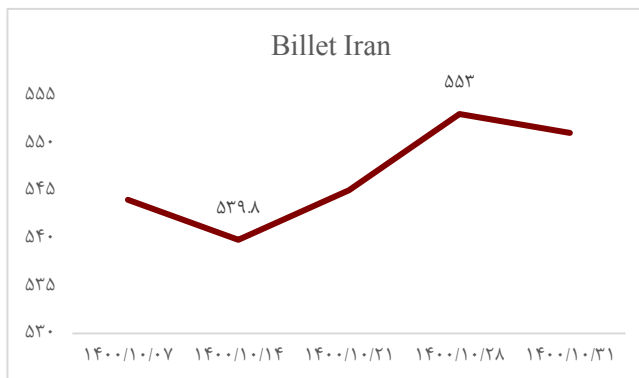
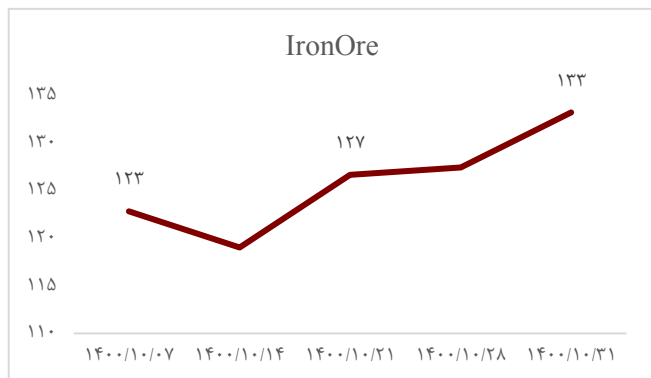
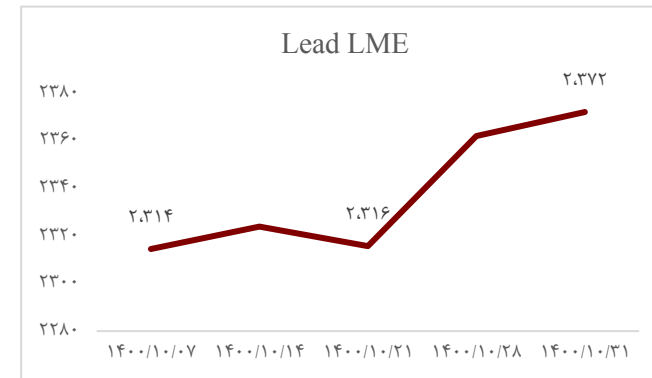
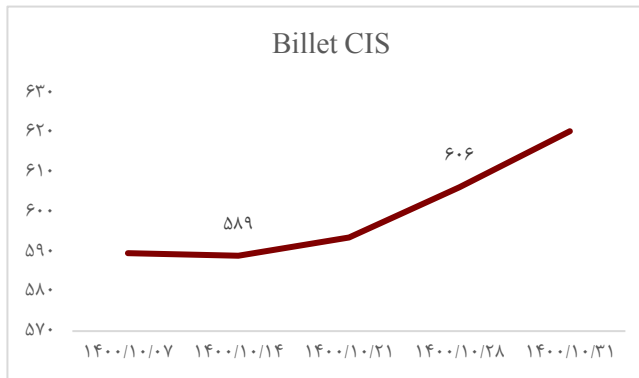
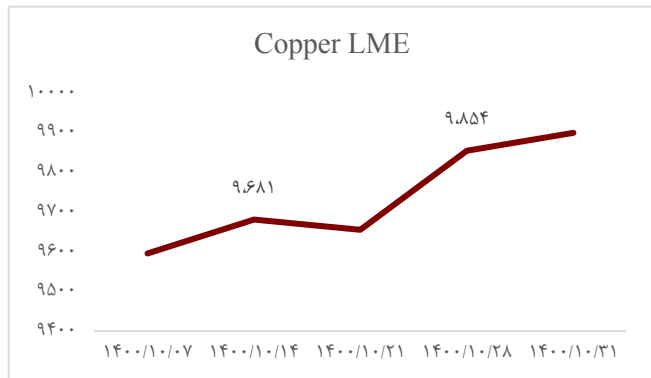


آمار معاملات بورس کالا منتهی به دی ۱۴۰۰

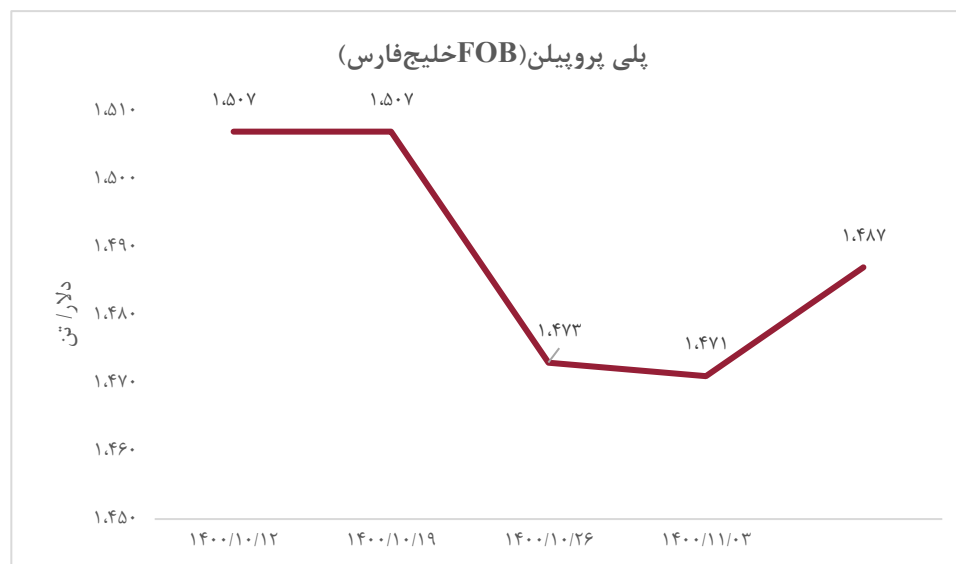
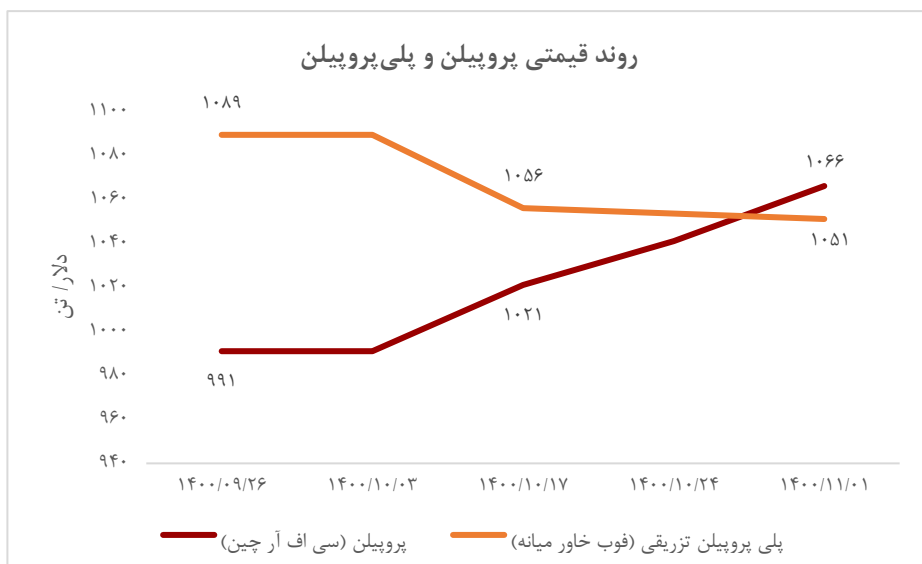
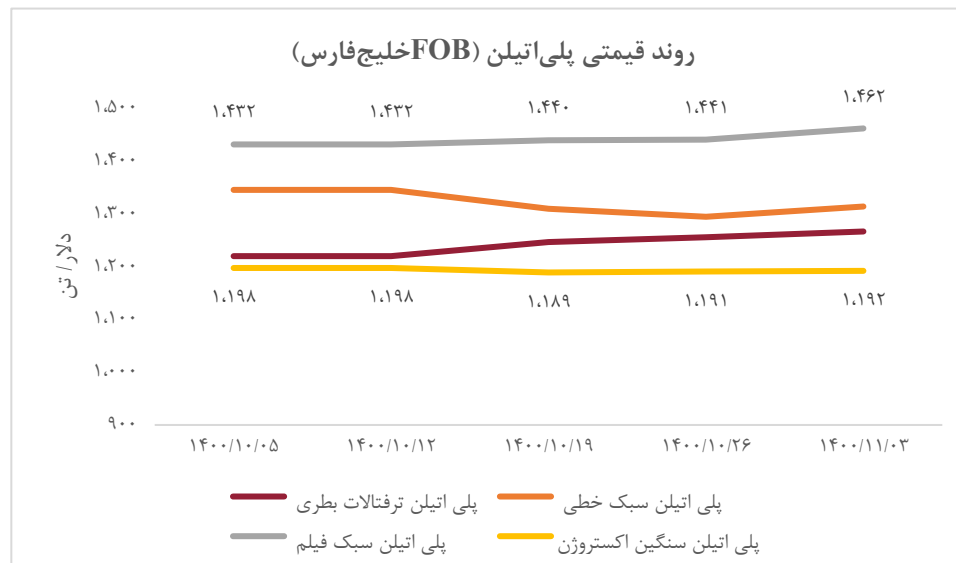
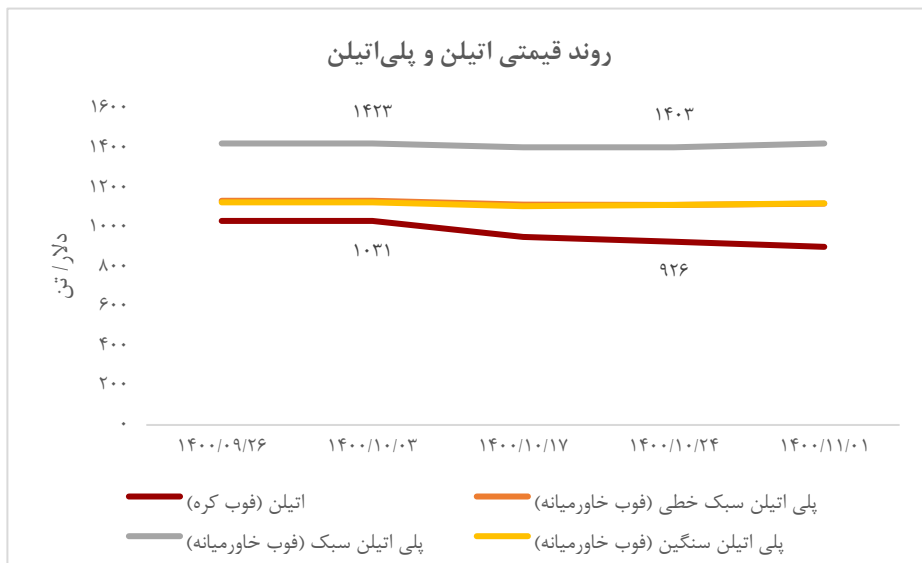
فروردین لغایت دی ۱۴۰۰		شرح
ارزش(هزارریال)	حجم(تن)	بازار فیزیکی
۲,۷۷۴,۱۰۱,۵۶۷,۱۰۲	۴۲,۱۲۴,۸۰۵	محصولات صنعتی و معدنی
۷۵۸,۰۵۳,۳۱۰	۶	محصولات کشاورزی
۱,۱۸۵,۴۶۵,۷۹۶,۵۰۷	۴,۴۸۳,۱۲۰	محصولات پتروشیمی
۸۷۵,۱۹۰,۸۴۸,۲۵۱	۱۱,۰۵۱,۲۸۰	محصولات فرآورده های نفتی
۴۷,۸۶۱,۱۱۷,۰۵۳	۲۷۲,۱۶۸	بازار فرعی
.	.	اموال غیر منقول
۵,۴۵۸,۱۹۹,۹۲۵	۳۸۸	طلا (*کیلوگرم)
۴,۸۸۸,۸۳۵,۵۸۲,۱۴۸	۵۷,۹۳۱,۳۷۹	جمع بازار فیزیکی
ارزش(هزارریال)	تعداد قرارداد	بازار مشتقه
۱۳۲,۴۳۰,۲۶۸,۵۶۰	۵,۶۵۹,۵۹۸	قراردادهای آتی
۲,۵۱۶,۹۰۵,۰۰۰	۲۵,۰۴۵	قراردادهای اختیار معامله
۱۳۴,۹۴۷,۱۷۳,۵۶۰	۵,۶۸۴,۶۴۳	جمع قراردادهای مشتقه
ارزش(هزارریال)	تعداد قرارداد	بازار ابزارهای مالی
۸,۸۰۵,۸۸۴,۹۱۷	۸,۸۸۳,۷۲۶	سلف موازی استاندارد
۷۴,۵۱۸,۰۶۸,۴۷۱	۱۷۵,۴۲۲,۷۵۴	گواهی سپرده کالایی
۵۳,۹۱۶,۴۹۶,۳۶۲	۲,۱۸۸,۱۸۵,۲۵۷	صندوق سرمایه گذاری
۱۳۷,۲۴۰,۴۴۹,۷۵۰	۲,۳۷۲,۴۹۱,۷۳۷	جمع بازار مالی
ارزش(هزارریال)	حجم (عدد)	بازار مناقصه
۳۳۶,۲۳۸,۵۵۰	۶۴,۹۰۶	تالار مناقصه یکجا
۵,۱۶۱,۳۵۹,۴۴۴,۰۰۸		جمع کل معاملات شرکت بورس کالا



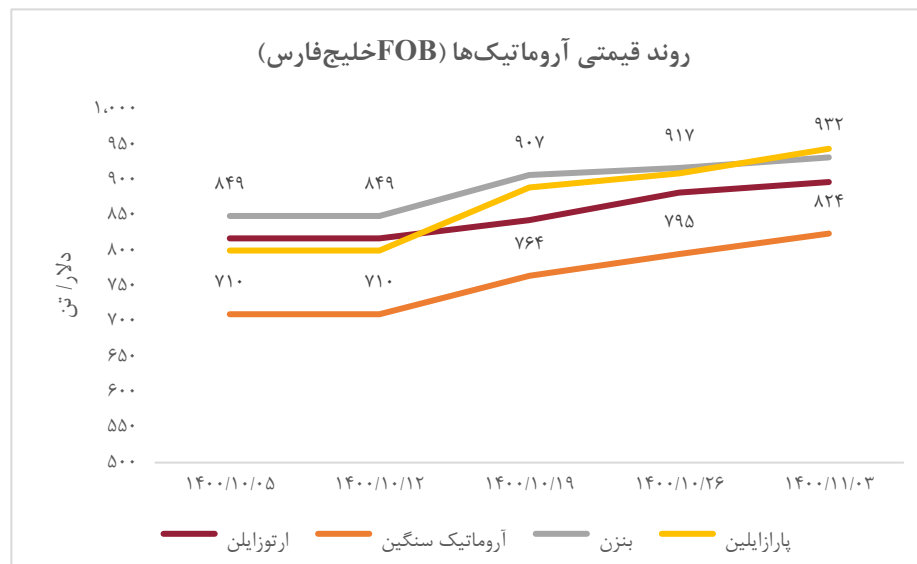
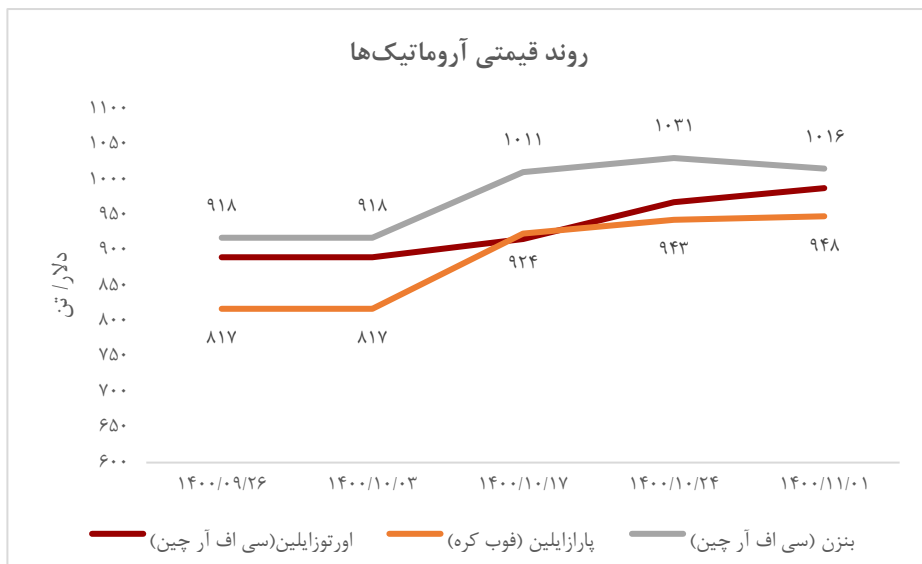
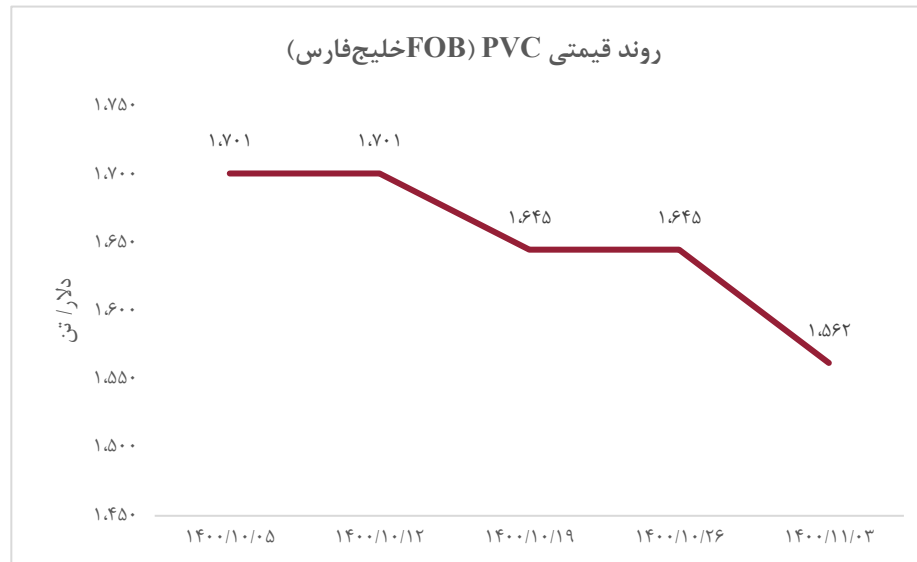
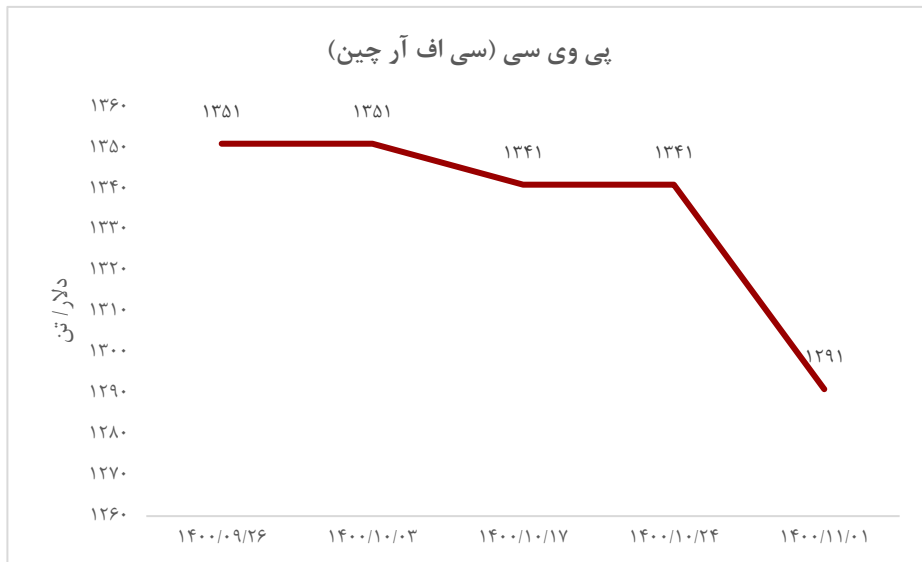
روند نرخ محصولات اساسی (فلزات) در دی ۱۴۰۰



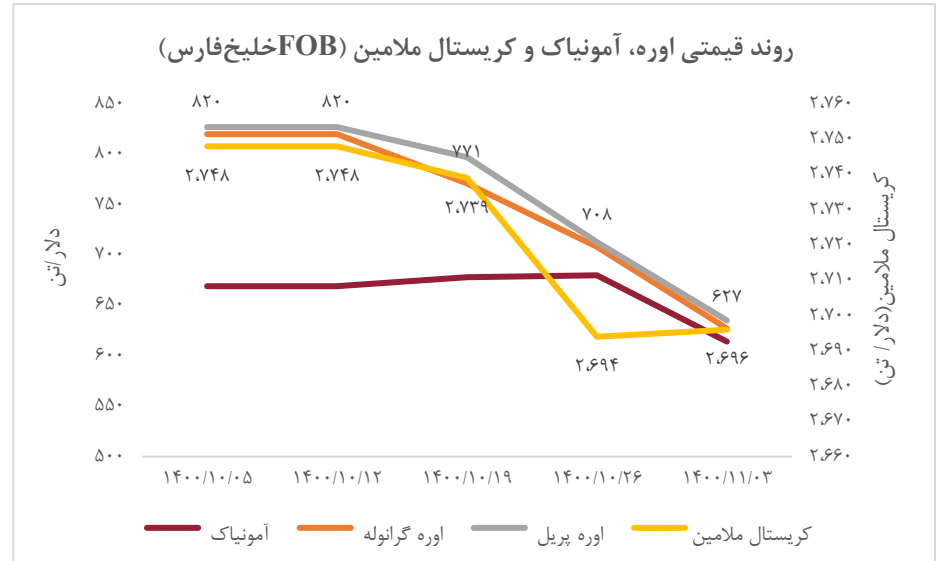
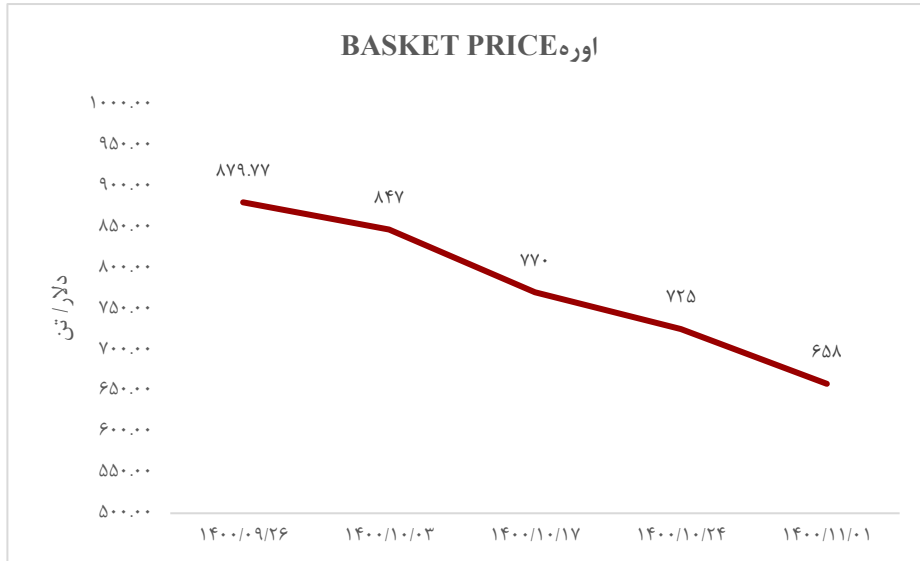
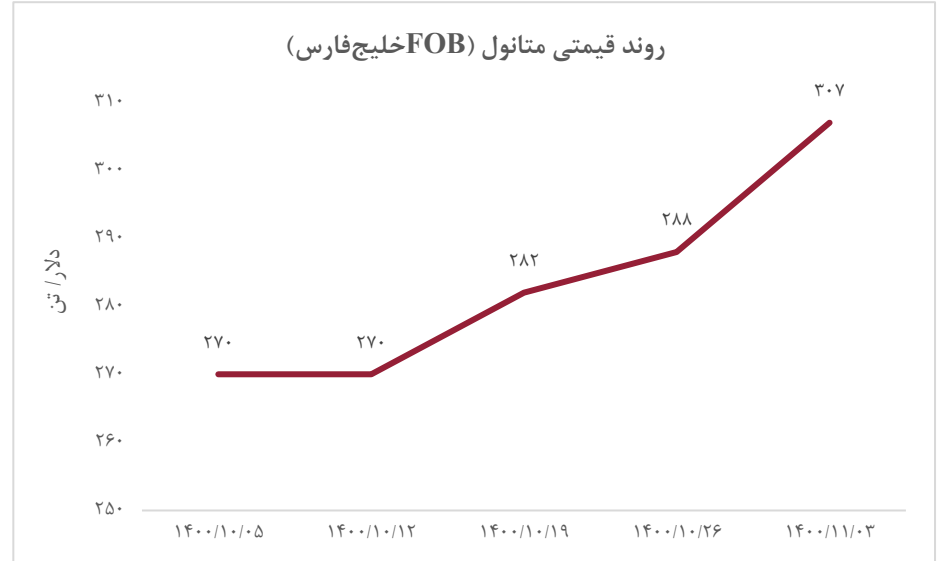
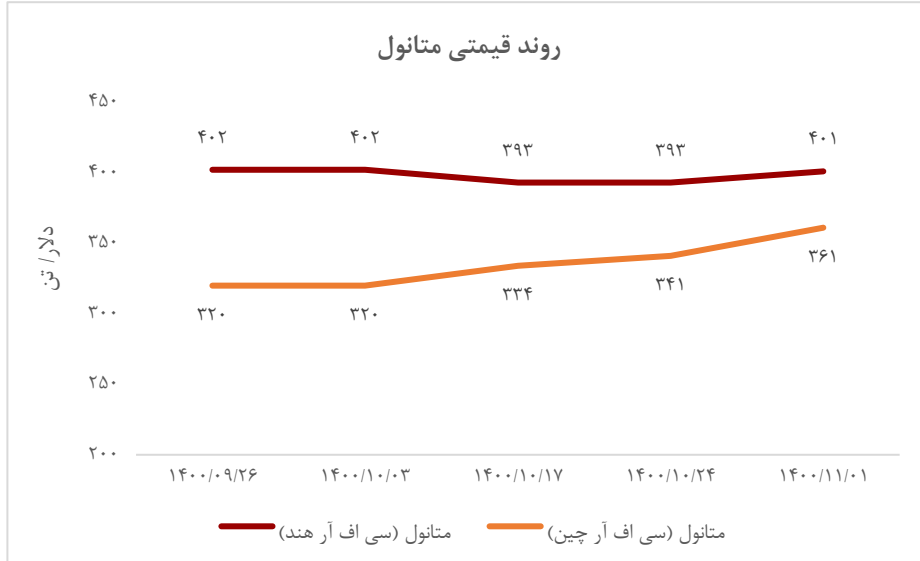
روند نرخ محصولات اساسی (پتروشیمی) در دی ۱۴۰۰



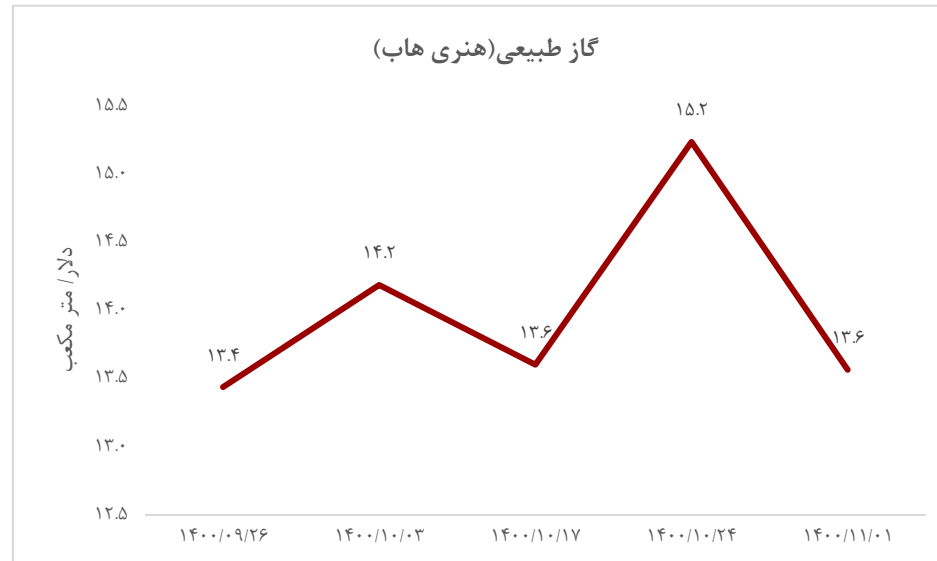
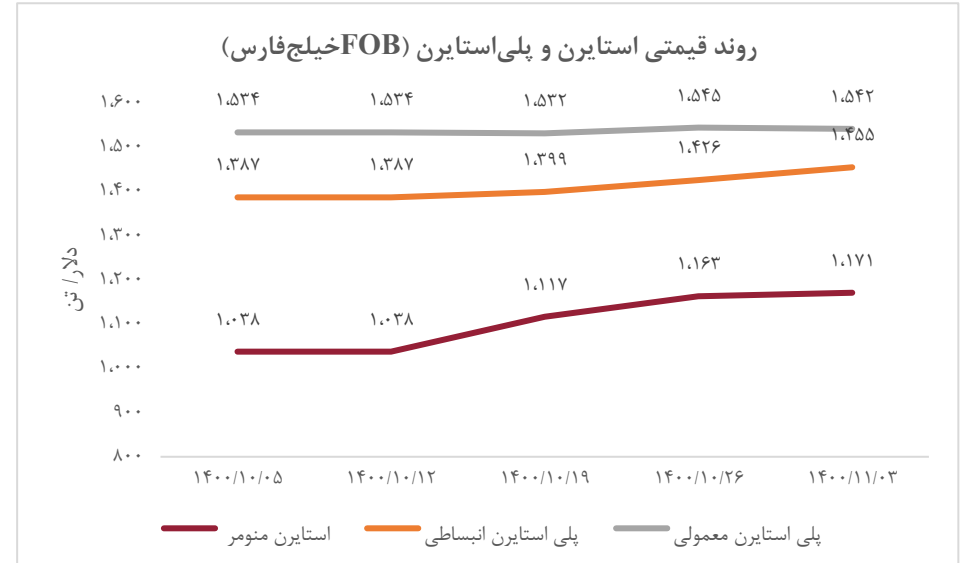
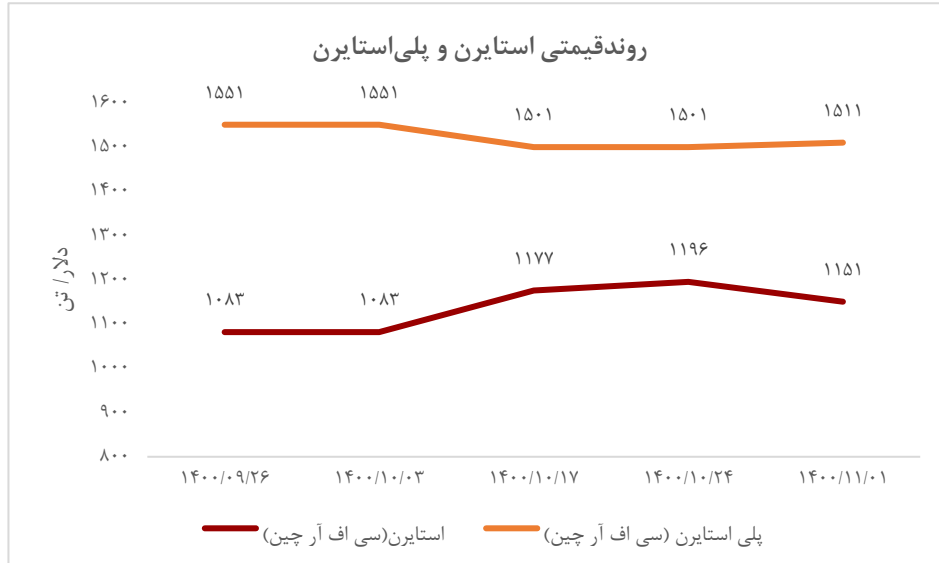
روند نرخ محصولات اساسی (پتروشیمی) در دی ۱۴۰۰



روند نرخ محصولات اساسی (پتروشیمی) در دی ۱۴۰۰



روند نرخ محصولات اساسی (پتروشیمی) در دی ۱۴۰۰



اوراق با در آمد ثابت



اوراق بدهی منتشر شده طی دی ماه سال ۱۴۰۰

اوراق بدهی منتشر شده در دی ماه سال ۱۴۰۰ به شرح جدول زیر می باشد:

عنوان: انتشار اوراق بدهی طی دی ماه سال ۱۴۰۰						
نوع اوراق	نام ناشر/بانی	مبلغ کل اوراق منتشره (میلیون ریال)	نرخ اسمی اوراق*	نهاد واسط (ناشر)	متعهد	بازارگردان
اوراق خزانه اسلامی	وزارت امور اقتصادی و دارایی به نمایندگی از دولت ج.ا.ا.	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	فاقد نرخ اسمی	-	-	-
		۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع اوراق خزانه اسلامی			
مراجعه عام	وزارت امور اقتصادی و دارایی به نمایندگی از دولت ج.ا.ا.	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶	-	-	-
	وزارت امور اقتصادی و دارایی به نمایندگی از دولت ج.ا.ا.	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷	-	-	-
		۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع اوراق مراجعه عام			
اوراق سلف	شرکت پتروشیمی بوشهر	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸.۵	-	تامین سرمایه کردان	تامین سرمایه کردان
	شرکت فولاد آتیه خاورمیانه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸.۵	-	تامین سرمایه کردان	تامین سرمایه کردان
		۲۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع اوراق سلف			
اوراق مشارکت	شهرداری مشهد	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۸.۰	-	-	تامین سرمایه سپهر
	شهرداری شهرکرد	۵۰۰,۰۰۰	۱۸.۰	-	-	تامین سرمایه سپهر
		۳,۵۰۰,۰۰۰	جمع اوراق مشارکت			
		۱۷۳,۵۰۰,۰۰۰	جمع کل			

عملیات بازار باز بانک مرکزی

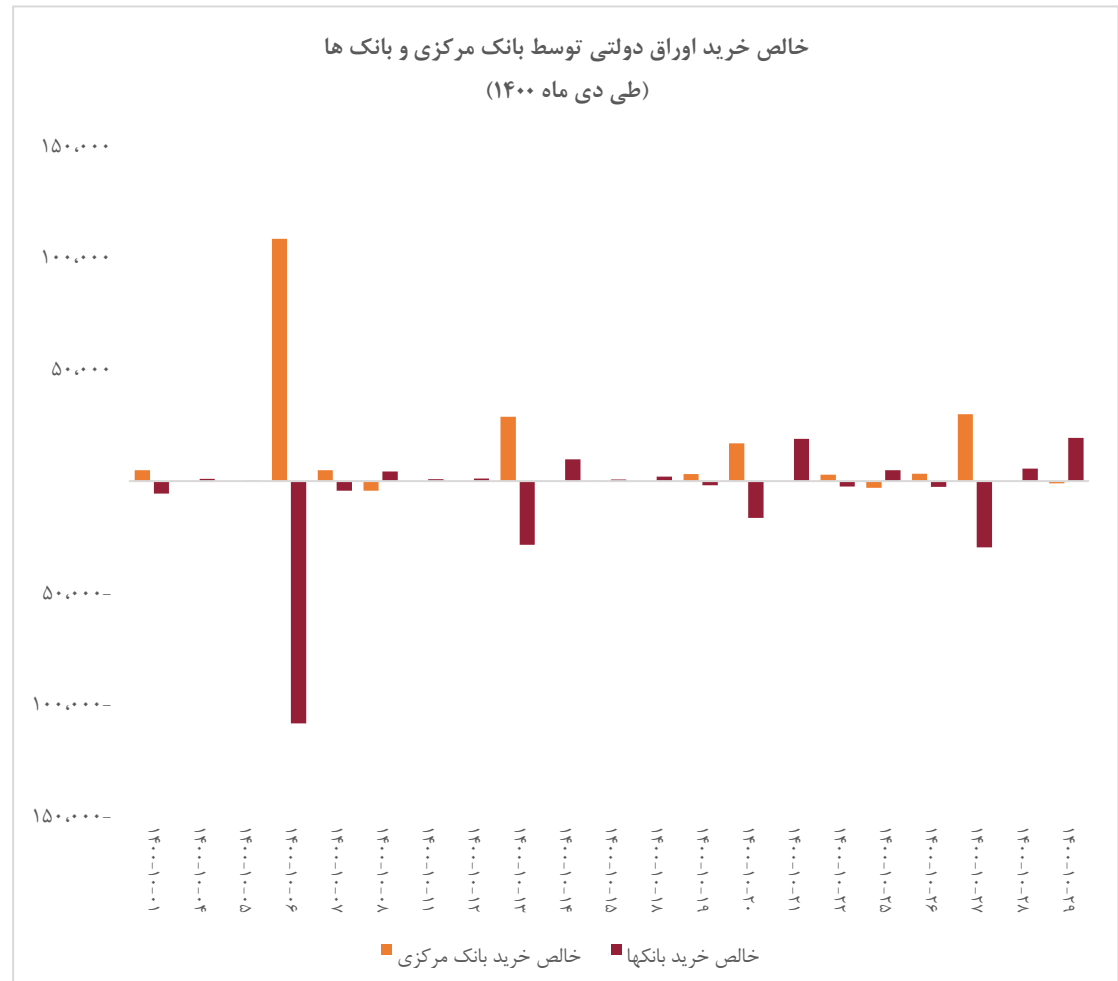


تامین سرمایه بانک ملت

مبلغ سررسید شده (هزار میلیارد ریال)	حداکثر نرخ (درصد)	اعتبار گیری قاعده مند (هزار میلیارد ریال)	حداکثر نرخ (درصد)	سررسید (روز)	مبلغ انتشار (حراج)	مبلغ درخواست سفارش (ریبو) (هزار میلیارد ریال)	تاریخ	
	۲۲	۴۱۲.۶	۱۹.۸	۱۴	۶۲.۵	۱۲۱.۶	۱۴۰۰/۰۱/۱۴	
۲۶۸.۵	۲۲	۲۴۷	۱۹.۸	۱۴	۴۵	۱۱۷.۳	۱۴۰۰/۰۱/۱۷	
۲۲۷.۵	۲۲	۲۵۹.۲	۱۹.۸	۱۴	۵۰	۱۳۹	۱۴۰۰/۰۱/۳۰	
۱۴۰.۱	۲۲	۲۴.۸	۱۹.۸	۱۴	۴۵.۳	۱۲۸.۶	۱۴۰۰/۰۲/۰۶	
۵۴.۴	۲۲	۲۹.۴	۱۹.۸	۱۴	۴۴.۲	۱۲۱.۹	۱۴۰۰/۰۲/۱۲	
۶۸.۲	۲۲	۱۱۸.۷	۱۹.۹	۱۴	۲۱.۱	۹۹.۲	۱۴۰۰/۰۲/۲۰	
۱۸۳.۸	۲۲	۱۹۱.۸	۱۹.۸	۱۴	۲۸	۹۰.۶	۱۴۰۰/۰۲/۲۷	
۱۴۸.۱		۸۹.۲	۱۹.۸	۱۴		۷۵	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	
بانک مرکزی با سفارش های ارسال شده بانک های متقاضی موافقت نکرد.							۶۳.۲	۱۴۰۰/۰۳/۱۰
۱۶۷.۷	۲۲	۱۰۷.۱	۱۸	۷	۶۴.۲	۹۲	۱۴۰۰/۰۳/۲۷	
۷.۲	۲۲	-	۱۸	۷	۶۴.۴	۲۳۵	۱۴۰۰/۰۴/۰۳	
-	۲۲	-	۱۸	۷	۶۴.۶	۱۷۵	۱۴۰۰/۰۴/۱۰	
۳۱۴.۴	۲۲	۴۲۲.۲	۱۸	۷	۳۸	۶۰	۱۴۰۰/۰۴/۲۱	
۳۱۱.۳	۲۲	۳۲۲.۱	۱۸		۳۰	۳۰	۱۴۰۰/۰۴/۲۸	
۱۲۹.۹	۲۲	-	۱۸	۱۳	۶۵.۴	۲۶۰.۴	۱۴۰۰/۰۵/۰۵	
۲۶.۱	۲۲	۴۷.۱	۱۸	۷	۶۵.۸	۱۳۵	۱۴۰۰/۰۵/۱۸	
۱۴۴.۶	۲۲	۱۷۰.۴	۱۸	۸	۲۰	۲۰	۱۴۰۰/۰۵/۲۴	
۸۸.۶	۲۲	۱۱۷.۹	۱۸	۷	۴۰	۴۰	۱۴۰۰/۰۶/۰۸	
۲۷۸.۹	۲۲	۲۹۸.۴	۱۸	۷	۱۵	۱۵	۱۴۰۰/۰۶/۱۵	
۳۸۹.۵	۲۲	۴۳۸					۱۴۰۰/۰۶/۲۲	
۴۳۱.۷	۲۲	۴۱۲.۶					۱۴۰۰/۰۶/۲۹	
۲۹۳.۱	۲۲	۲۸۳.۹	۱۹	۸	۱۱۸.۵	۱۱۸.۵	۱۴۰۰/۰۷/۰۴	
-	-	-	۱۹.۵	۷	۷۰	۱۳۷	۱۴۰۰/۰۷/۰۷	
۳۵۳.۸	۲۲	۲۷۷.۳	۱۹	۷	۱۹۰.۴	۱۹۰.۴	۱۴۰۰/۰۷/۱۲	
۲۶۴	۲۲	۲۹۵.۷	۱۹	۷	۲۳۵.۳	۲۳۵.۳	۱۴۰۰/۰۷/۱۹	
-	-	-	۱۹	۷	۱۲۶.۸	۱۳۴.۷	۱۴۰۰/۰۷/۲۱	
۸۵.۲	۲۲	۵۶.۲	۱۹.۲	۷	۲۲۸.۸	۲۶۸.۷	۱۴۰۰/۰۷/۲۶	
۱۹۴.۷	۲۲	۱۹۱.۱	۱۹.۲۵	۷	۳۰.۲	۳۸۶.۲	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	
۱۷.۱	۲۲	۶	۱۹.۴	۷	۳۴۱	۳۵۵.۸	۱۴۰۰/۰۸/۱۰	
۶.۸	۲۲	۵۱.۴	۱۹.۷	۷	۲۹۷.۳	۳۵۸.۷	۱۴۰۰/۰۸/۱۷	
۱۸۵.۴	۲۲	۱۴۱.۲	۱۹.۸	۷	۳۴۴	۲۶۵.۱	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	
۱۱.۵	۲۲	۱۰.۹	۲۱.۱	۷	۲۴۱.۸	۳۶۹.۲	۱۴۰۰/۰۹/۰۱	
			۲۰.۲	۷	۱۰۲.۶	۱۱۷.۸	۱۴۰۰/۰۹/۰۱	
			۲۰.۲	۹	۲۴۱.۲	۲۴۱.۲	۱۴۰۰/۰۹/۰۶	
۷۰.۴	۲۲	۷۰.۲	۲۰.۲	۱۴	۳۴۵.۱	۳۴۵.۱	۱۴۰۰/۰۹/۰۸	
			۲۰.۱۵	۱۴	۲۲۹.۹	۲۲۹.۹	۱۴۰۰/۰۹/۱۵	
۲۱.۴	۲۲		۲۰.۱۵	۷	۴۲۷	۴۲۷	۱۴۰۰/۰۹/۲۲	
۱.۸	۲۲	۱.۲	۲۰.۱۵	۷	۵۷۲.۶	۵۷۲.۶	۱۴۰۰/۰۹/۲۹	
۵۲.۷	۲۲	۵۲.۷	۲۰.۱۵	۷	۶۹۹	۶۹۹	۱۴۰۰/۱۰/۰۶	
۶.۸	۲۲	۹.۲	۱۹.۳	۷	۷۲۷.۶	۷۲۷.۶	۱۴۰۰/۱۰/۱۳	
۱۵.۲	۲۲	۱۲.۸	۱۹.۳	۷	۷۵۰	۷۵۰	۱۴۰۰/۱۰/۲۰	
۶.۳	۲۲	۷.۴	۱۹.۳	۷	۷۸۰.۷	۷۸۰.۷	۱۴۰۰/۱۰/۲۷	

✓ از ابتدای سال ۱۴۰۰ تا پایان دی ماه، بالاترین نرخ ۲۱.۱ درصد و پایین ترین نرخ ۱۸ درصد بوده است.

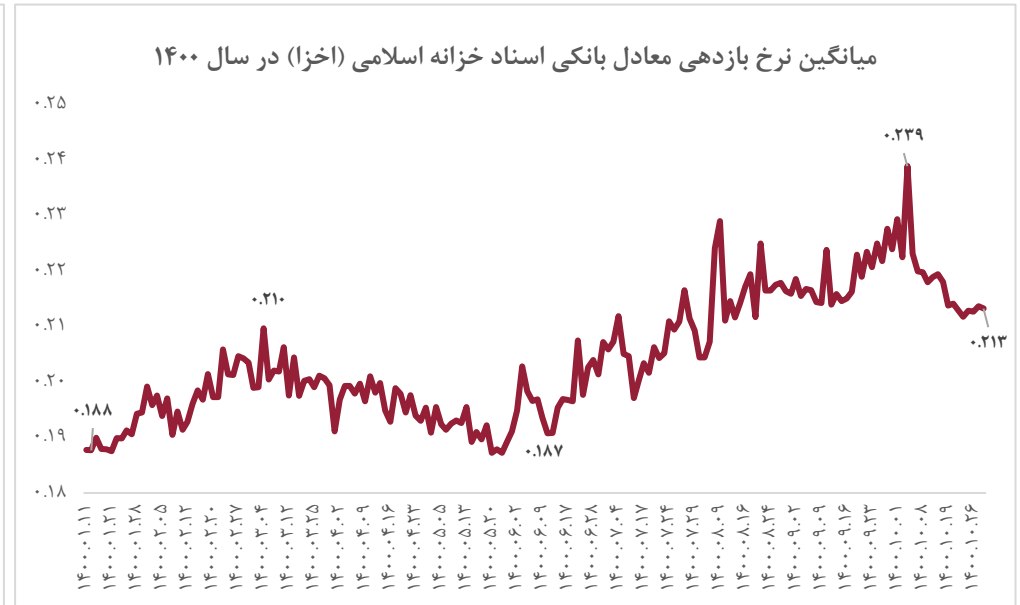
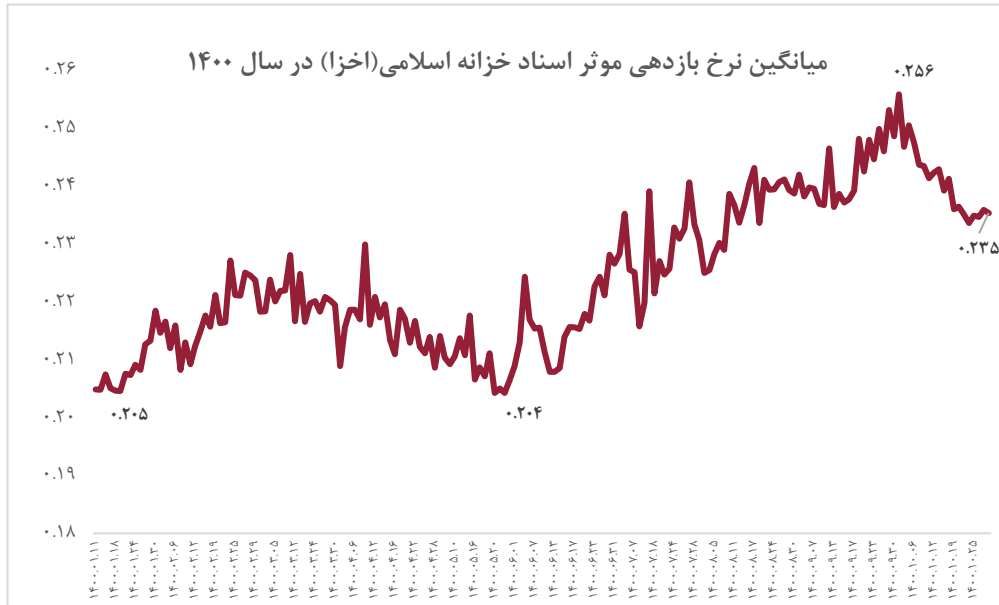
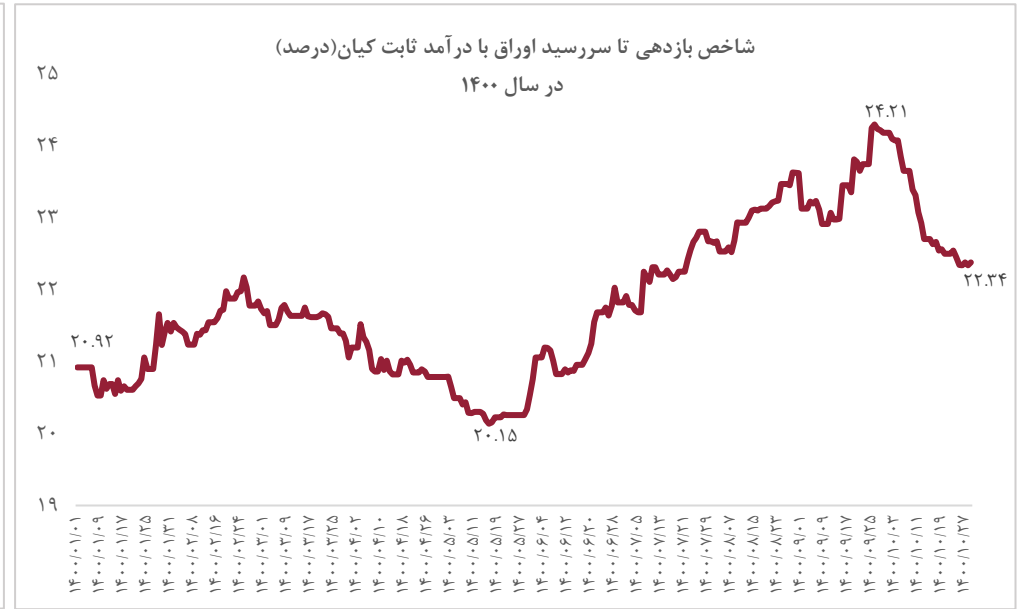
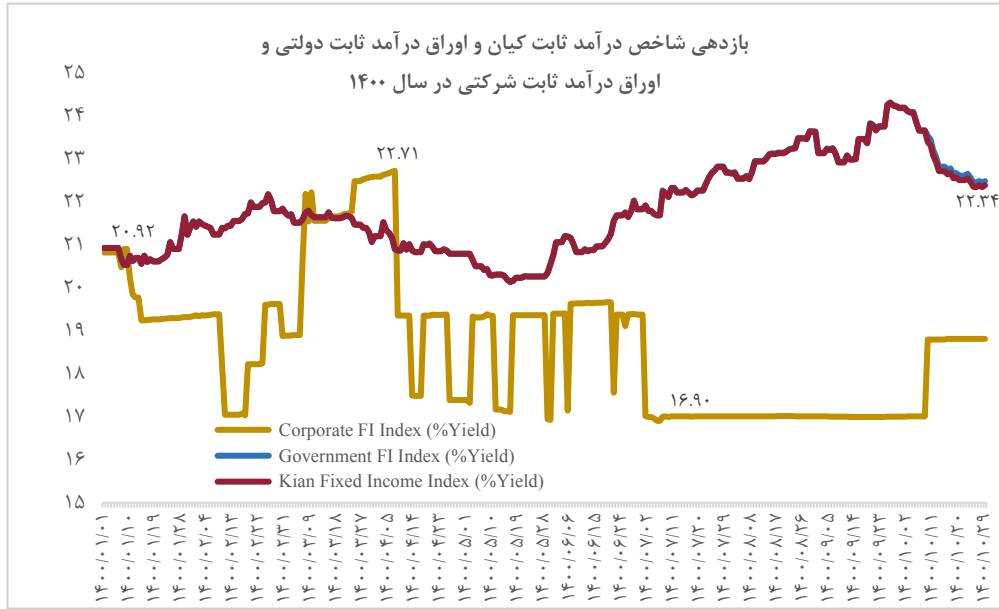
تاریخ	نرخ بازار بین بانکی	حداقل نرخ توافق باز خرید	نرخ اعتبار گیری قاعده مند	نرخ سپرده گذاری قاعده مند
۱۴۰۰/۰۷/۰۱	۱۹.۱۰٪	-	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۷/۰۸	۱۹.۳۵٪	۱۹٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۷/۱۵	۱۹.۴۷٪	۱۹٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۷/۲۲	۱۹.۵۵٪	۱۹٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۷/۲۹	۱۹.۸۶٪	۱۹.۲٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۸/۰۶	۲۰.۳۱٪	۱۹.۲۵٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۸/۱۳	۲۰.۶۱٪	۱۹.۴۰٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۸/۲۰	۲۰.۷۰٪	۱۹.۷۰٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۸/۲۷	۲۰.۹۴٪	۱۹.۸۰٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۹/۰۴	۲۱.۰۹٪	۲۱.۱۰٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۹/۱۱	۲۱.۰۶٪	۲۰.۰۲٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۹/۱۸	۲۱.۰۵٪	۲۰.۱۵٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۰۹/۲۵	۲۱.۰۴٪	۲۰.۱۵٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۱۰/۰۲	۲۱.۰۸٪	۲۰.۱۵٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۱۰/۰۹	۲۱.۱۱٪	۲۰.۱۵٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۱۰/۱۶	۲۰.۸۵٪	۱۹.۳۰٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۱۰/۲۳	۲۰.۵۰٪	۱۹.۳۰٪	۲۲٪	۱۴٪
۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۲۰.۴۸٪	۱۹.۳٪	۲۲٪	۱۴٪



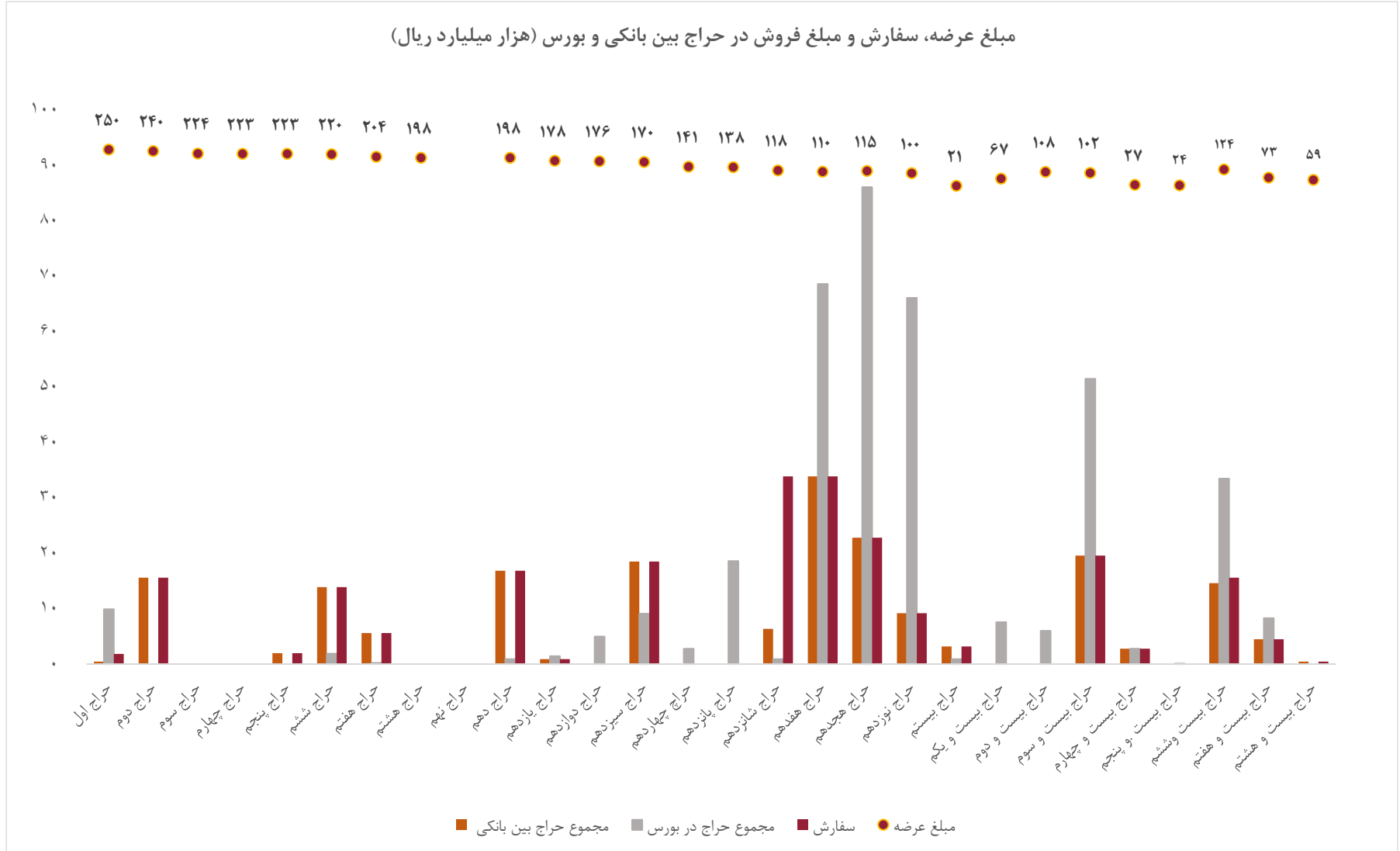
✓ از مهرماه سال ۱۴۰۰، بالاترین نرخ بازار بین بانکی در نیمه دی ماه با ۲۰.۸۵ درصد محقق شده است.

✓ خالص خرید اوراق توسط بانک مرکزی در سه ماهه منتهی به انتهای دی به ۶۷۶.۸۲۸ میلیارد ریال رسیده است. و در همین مدت بانک ها به صورت خالص ۵۱۴.۵۹۳ میلیارد ریال از اوراق خود را فروخته اند.

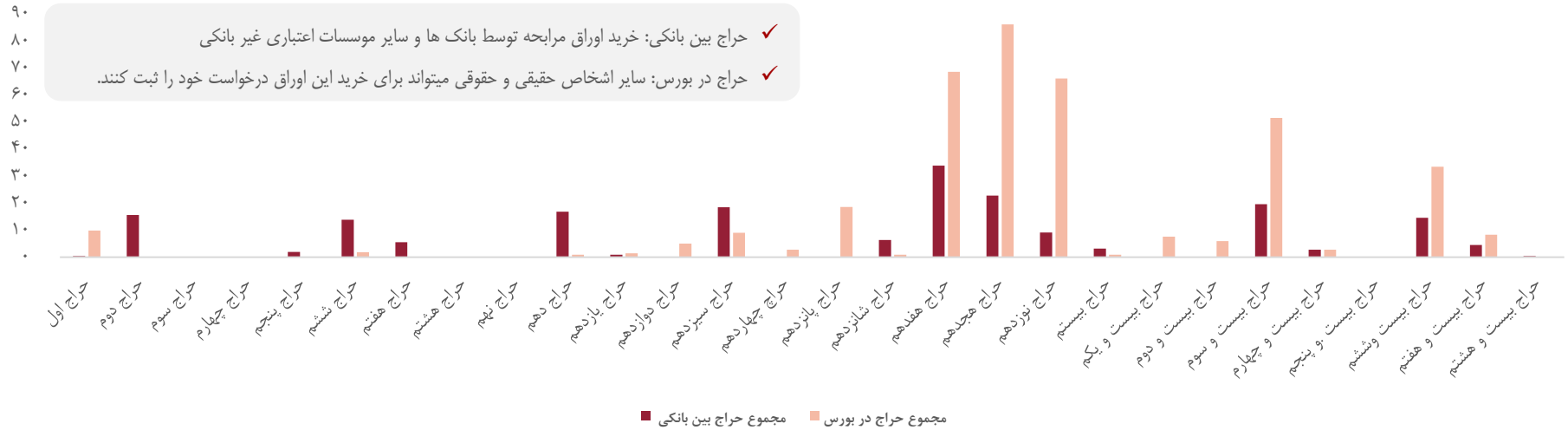
میانگین نرخ بازدهی تا سررسید اوراق بهادار با درآمد ثابت



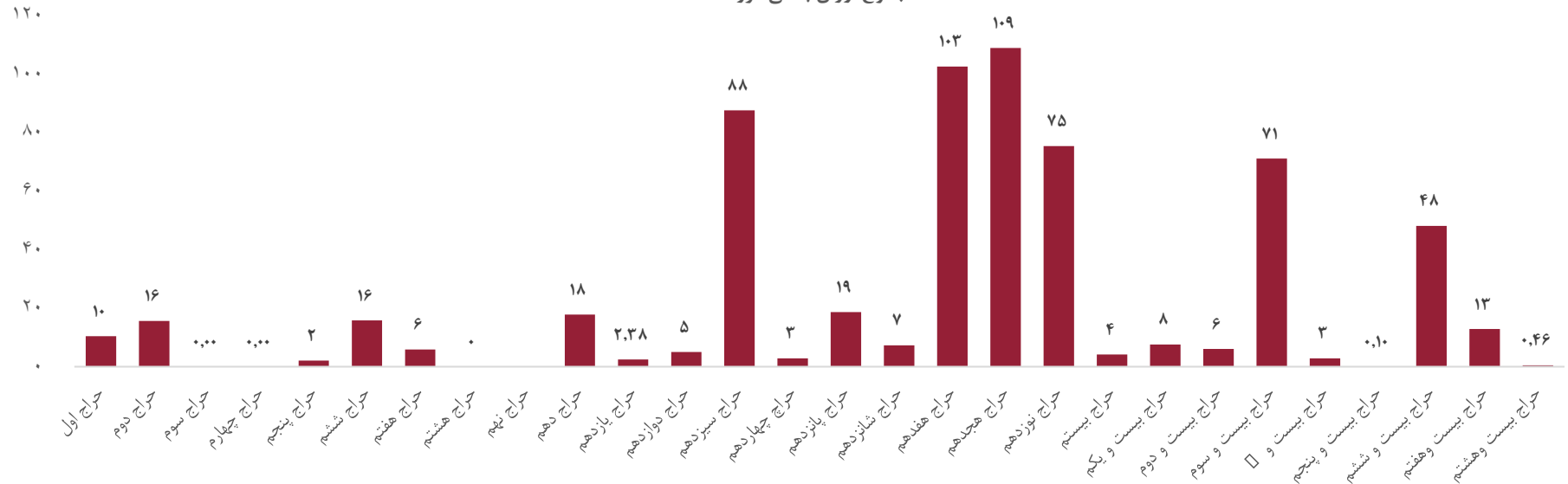
مبلغ عرضه، سفارش و مبلغ فروش در حراج بین بانکی و بورس (هزار میلیارد ریال)



ترکیب حراج اوراق در هفته



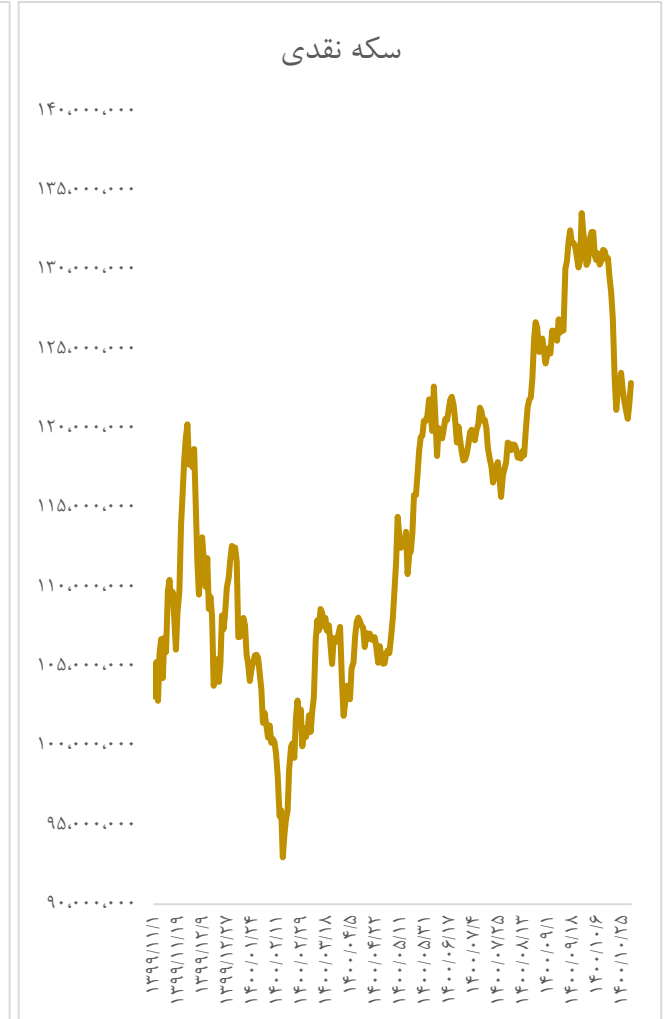
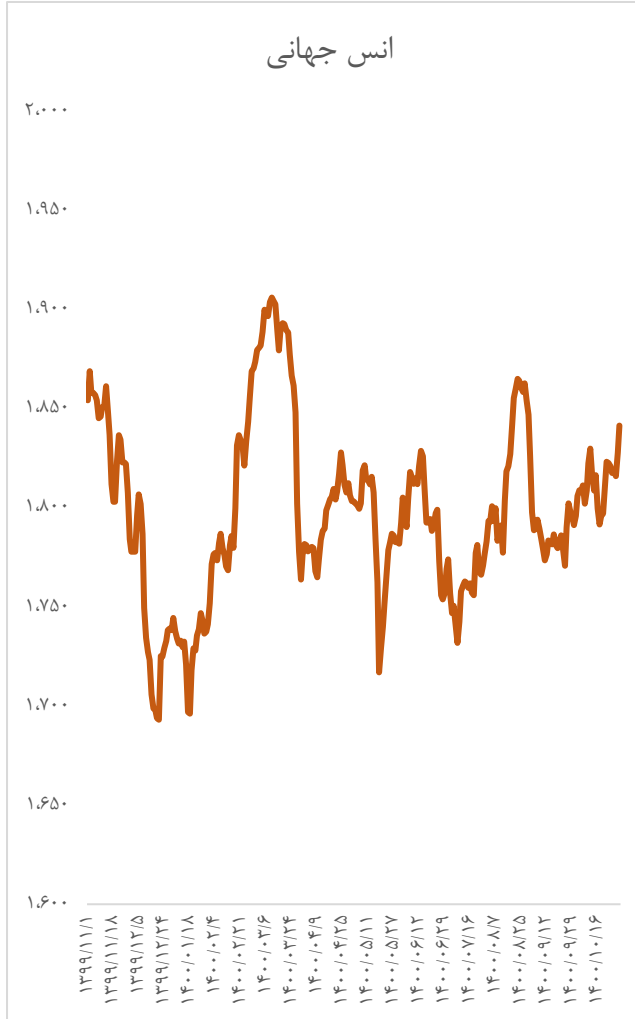
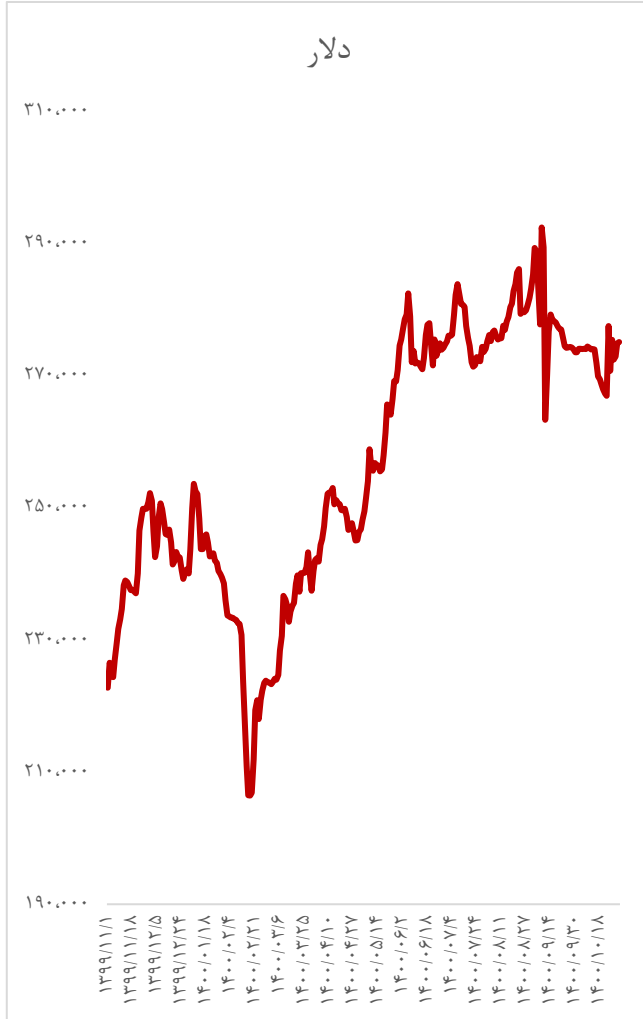
مجموع اوراق بدهی فروخته شده



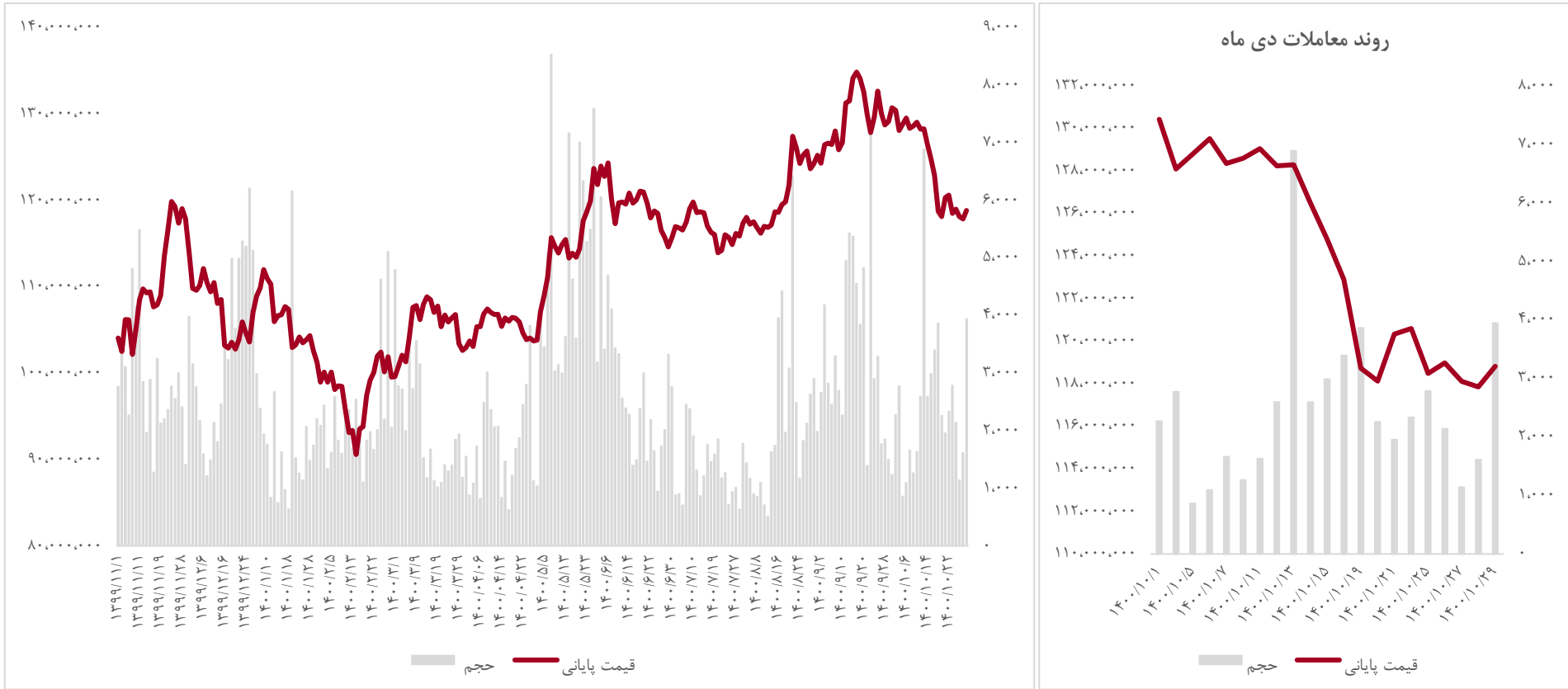
گواهی سپرده سکه طلا



روند قیمتی یک ساله‌ی دلار، انس جهانی و سکه نقدی



روند معاملات گواهی سپرده سکه طلا

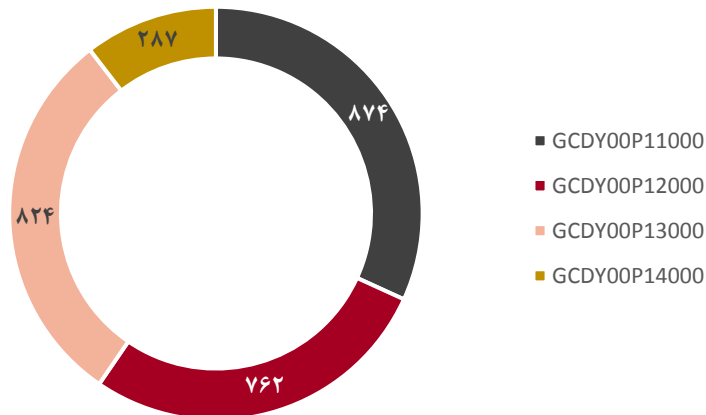


دی ماه سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۰		شرح
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	حجم معاملات (سکه)	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	حجم معاملات (سکه)	
۴,۵۷۹	۳۶,۹۵۳	۳۴,۲۵۹	۲۹۷,۵۶۴	گواهی سپرده سکه طلا رفاه
۶۲۵	۵,۰۳۵	۸,۹۹۳	۷۸,۶۶۴	گواهی سپرده سکه طلا صادرات
۵۴۵	۴,۴۳۰	۳,۶۴۴	۳۱,۵۵۲	گواهی سپرده سکه طلا ملت
۴۲۹	۳,۴۸۱	۳,۸۳۸	۳۳,۸۰۷	گواهی سپرده سکه طلا سامان
۲۶۰	۲,۱۱۸	۶,۲۰۴	۵۰,۳۸۴	گواهی سپرده سکه طلا آینده
۶,۴۳۸	۵۲,۰۱۷	۵۶,۹۳۸	۴۹۱,۹۷۱	جمع کل

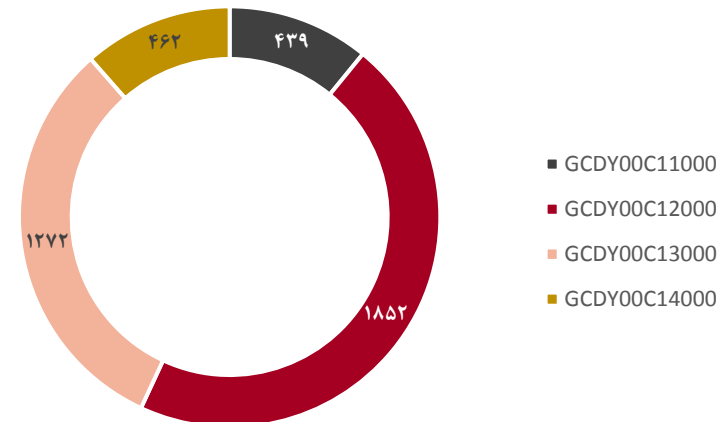
سررسید جدید قراردادهای اختیار معامله سکه طلا به سررسید اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۱ از تاریخ ۲۷ دی ماه ۱۴۰۰ در ۳ نماد معاملاتی با قیمت‌های اعمال ۱۱۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال، ۱۲۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال و ۱۳۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال راه اندازی شد.

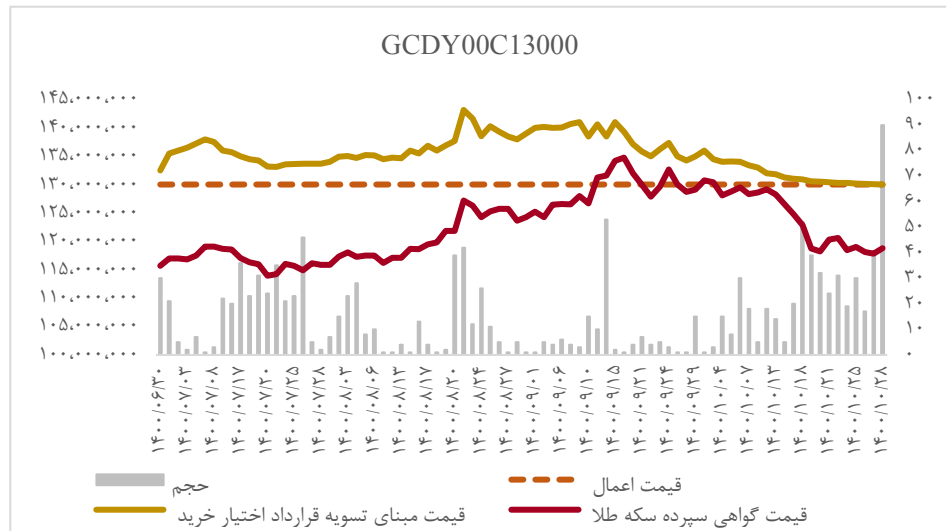
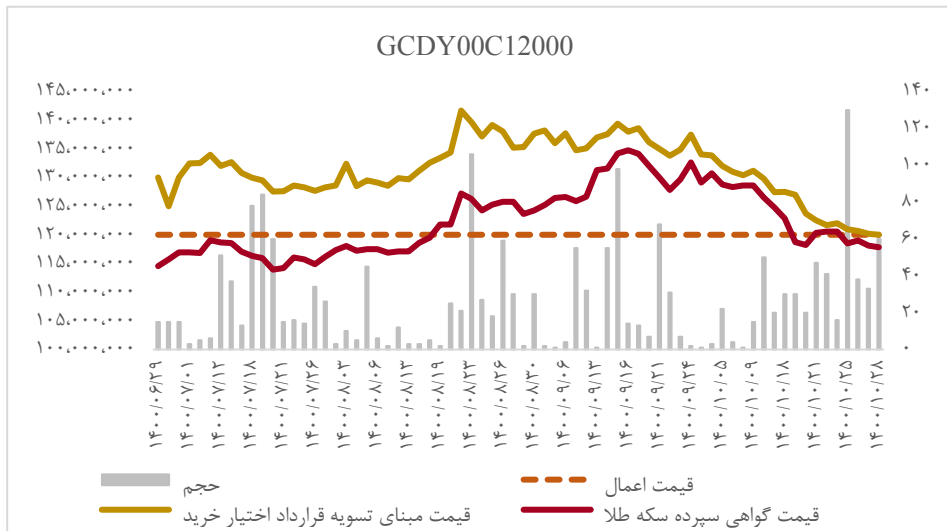
حجم معاملات قراردادهای اختیار خرید سررسید دی ماه ۱۴۰۰ بیش از ۴،۰۲۵ قرارداد بوده است و همچنین حجم معاملات قراردادهای اختیار فروش در این سررسید بیش از ۲،۷۰۰ قرارداد بوده است که در نمودار ذیل به تفکیک نمادهای این سررسید نشان داده شده است.

حجم معاملات قراردادهای اختیار فروش

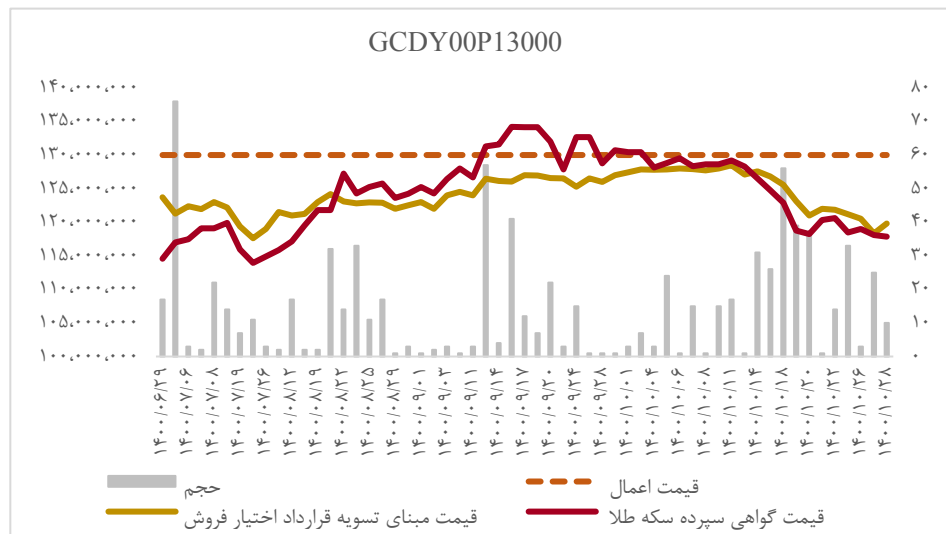
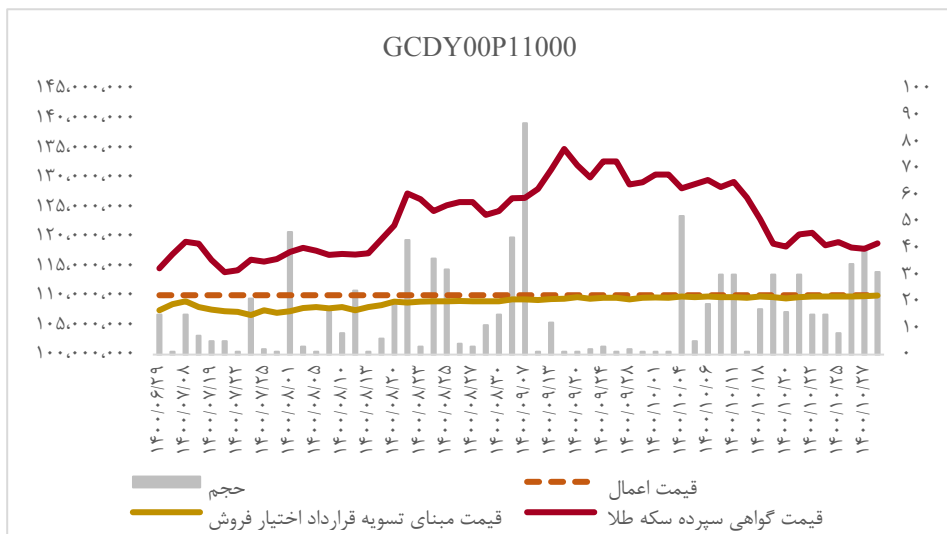


حجم معاملات قراردادهای اختیار خرید





❖ قیمت مبنای تسویه قرارداد اختیار خرید از مجموع قیمت اعمال با قیمت اختیار معامله بدست آمده است.



❖ قیمت مبنای تسویه قرارداد اختیار فروش از تفاضل قیمت اعمال با قیمت اختیار معامله بدست آمده است.

تحليل بنيادي

صنعت مسی

(فباهنر، فملی)

- ❑ مس، نام یک عنصر جدول تناوبی با نماد شیمیایی Cu برگرفته از واژه لاتین cuprum است. عدد اتمی آن ۲۹ و عنصری فلزی با ویژگی‌های شکل‌پذیری و رسانایی گرمایی و الکتریکی بالا است و پس از نقره بالاترین رسانایی الکتریکی را دارد؛ اما به دلیل قیمت مناسب، از این فلز بیشتر از نقره در سیم برق و ... استفاده می‌شود. مس خالص، نرم و چکش‌خوار است بخشی از آن که در برابر هوای آزاد قرار دارد به رنگ قرمز مایل به نارنجی است.
- ❑ مس یک فلز اصلی و عنصر ضروری است که توسط انسان استفاده و در ذخایر سنگ معدن در سراسر جهان یافت می‌شود، همچنین قدیمی‌ترین فلز شناخته شده برای بشر است و اولین بار حدود ده هزار سال پیش کشف و استفاده شده است. این فلز، حدود سه هزار سال پیش به عنوان آلیاژ مورد استفاده قرار گرفته است. امروزه کاربردهای مس گسترش یافته‌اند و به عنوان انواع رسانای گرمایش و سرمایش، سیم‌کشی برق، تولید و انتقال نیرو، صنعت خودروسازی و حتی مصارف دارویی کاربرد دارد.
- ❑ **اکتشاف:** عنصر مس در انواع مواد معدنی در پوسته زمین یافت می‌شود. در جدول تناوبی عناصر با نماد CU مشخص می‌شود. دو نوع اصلی سنگ معدن مس وجود دارد: **سنگ معدن سولفیدی و سنگ معدن اکسیدی؛** که هر نوع سنگ معدن به تکنیک‌های استخراج و فرآوری متفاوتی نیاز دارد.
- ❑ **روش‌های معدن:** سنگ معدن مس با دو روش **معدن روباز و زیرزمینی** استخراج می‌شوند.
- ❑ **فرآوری سنگ معدن مس:** اولین مرحله در فرآوری سنگ معدن خارج شده از معدن، شکستن سنگ‌های بزرگ به قطعات کوچک‌تر است.
- ❑ **بهره برداری از سنگ معدن مس:** سنگ معدن سولفیدی با آب و مواد شیمیایی خاص مخلوط می‌شود و دوغاب ایجاد می‌کند. هنگامی که دوغاب هم زده می‌شود باعث شناور شدن کانی‌های سولفید مس می‌شود، که در این مرحله از سطح جدا شده و در نهایت خشک می‌شود. سپس مواد خشک شده به عنوان کنسانتره به کارخانه ذوب فرستاده می‌شود. سنگ‌های اکسیدی روی پد شستشو قرار می‌گیرند و با محلول‌های اسیدی که محتوای معدنی مس را حل می‌کند، اشباع می‌شود. محلول حاوی مس جمع‌آوری شده و به کارخانه فرستاده می‌شود.

□ ذوب و استخراج:

- **سنگ سولفیدی:** کنسانتره مس خشک شده به عملیات ذوب فرستاده می شود و در چند مرحله عملیات احیا و ذوب می شود. در پایان این فرآیند ذوب، مس با خلوص ۹۹ درصد حاصل می شود.
- **سنگ معدن اکسید:** محلول حاوی مس جمع آوری شده و به کارخانه فرستاده می شود و در آنجا عملیات خالص سازی صورت می گیرد. این فرآیند تا جایی پیش می رود که غلظت مس برای آبکاری موثر الکتریکی به اندازه کافی بالا باشد.

□ پالایش:

- **سنگ معدن سولفیدی:** پس از ذوب، مواد غنی از ۹۹ درصد مس با استفاده از چرخه ریخته گری در قالبهایی به عنوان (آند) ریخته شده و به محل آبکاری منتقل می شود؛ بدین صورت آنها برای مرحله بعدی که شامل حل کردن و آبکاری مجدد مس برای افزایش خلوص آن است، آماده می شوند.
- **سنگ معدن اکسیدی:** محلول حاوی مس؛ از عملیات استخراج از حلال، با استفاده از عملیاتی در کاتدهای مس خالص قرار می گیرند. روکش های فولادی ضد زنگ به مخازن آبکاری اضافه می شود. حدود یک هفته طول می کشد تا کاتد آماده شود و از مخازن خارج شود. اکنون کاتدها خلوص ۹۹.۹۹ درصد دارند و آماده ساخت سیم، لوله یا سایر محصولات مسی هستند.

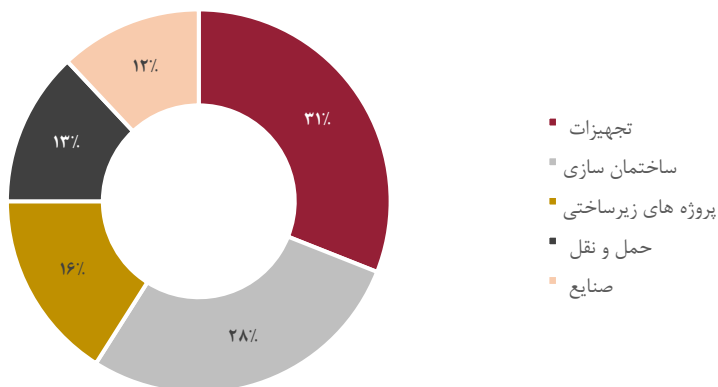


❑ **کاربرد مس در صنایع:** کاتدهای تولید شده به کارخانه‌های صنایع مختلف ارسال می‌شود تا به شکل میله، سیم، کابل، لوله، ورق و صفحه ساخته شوند. در طول تولید محصولات مسی، فلزات دیگر به عنوان آلیاژ به آن اضافه می‌شود تا خواص استحکام، شکل پذیری، دوام، حفاظت در برابر خوردگی را به آن اضافه کند. بیش از ۸۰۰ آلیاژ مس در ایالات متحده ثبت شده است.

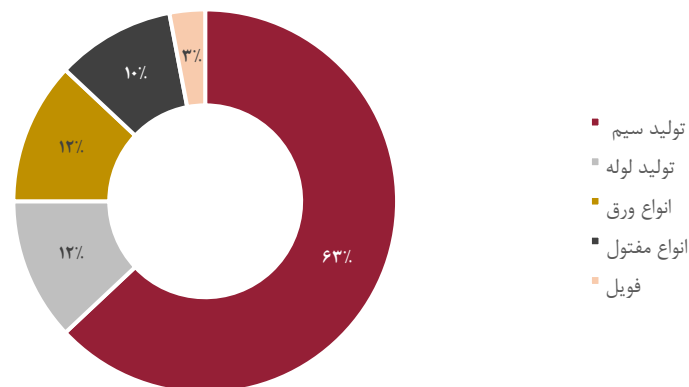
مس نه تنها به دلیل ارزش ذاتی بلکه به دلیل کاربردهای فراوانی که به صورت روزانه از آن استفاده می‌شود، با ارزش است. مس و آلیاژهای مس برای انتقال برق استفاده می‌شود. مس رسانای الکتریکی برای لوازم خانگی است و در اتومبیل ها و هواپیماها نیز استفاده می‌شود.

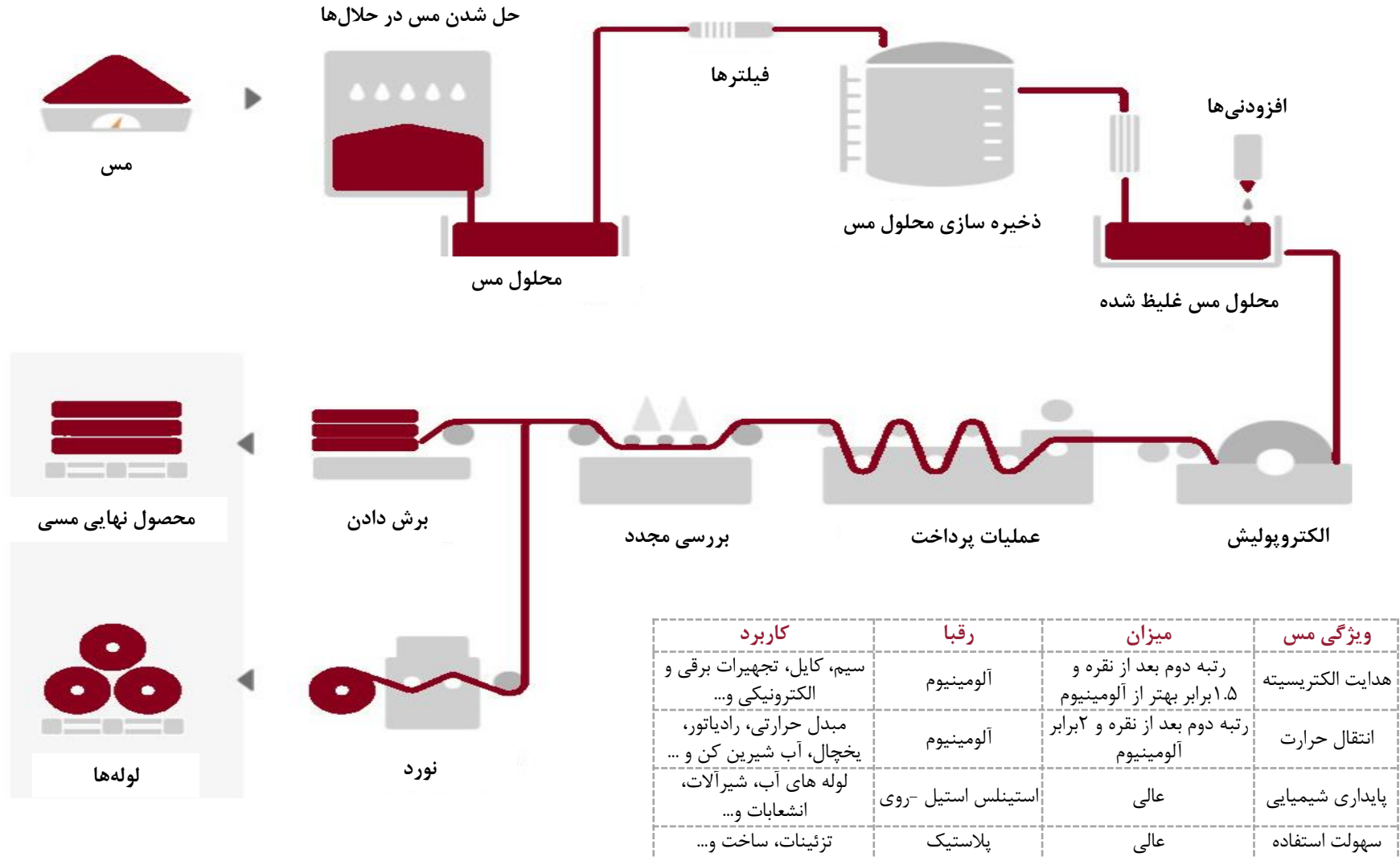
❑ **بازیافت و استفاده مجدد:** مواد مسی بدون تغییر در خواص فیزیکی فلز قابل بازیافت هستند و میتوان بارها و بارها از آن استفاده کرد. بسیاری از کارخانه های مس از قراضه مس در تولید محصولات مسی خود استفاده می‌کنند.

مصرف مس در بخش محصولات نهایی

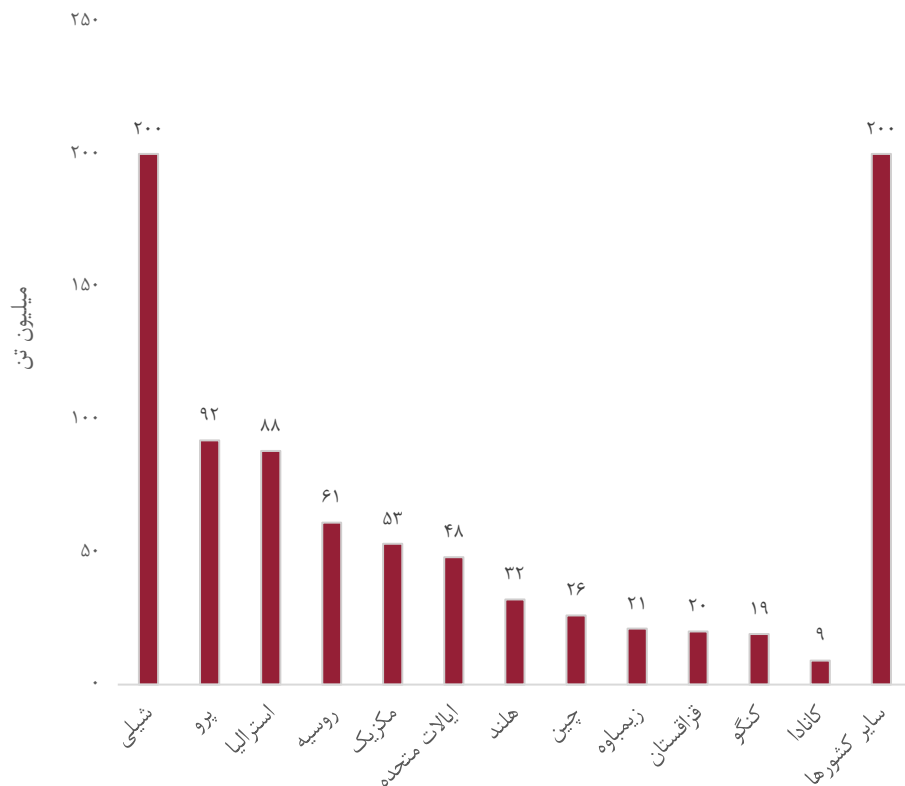


مصرف مس در بخش محصولات نیمه ساخته

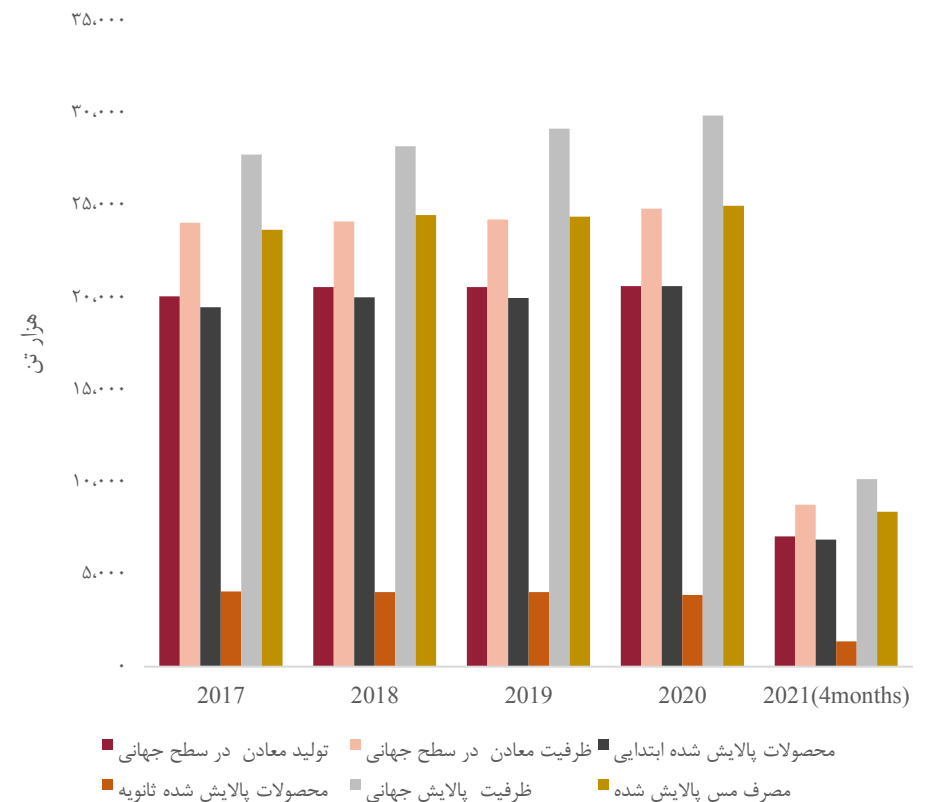




ذخایر مس در جهان به تفکیک کشور در سال ۲۰۲۰

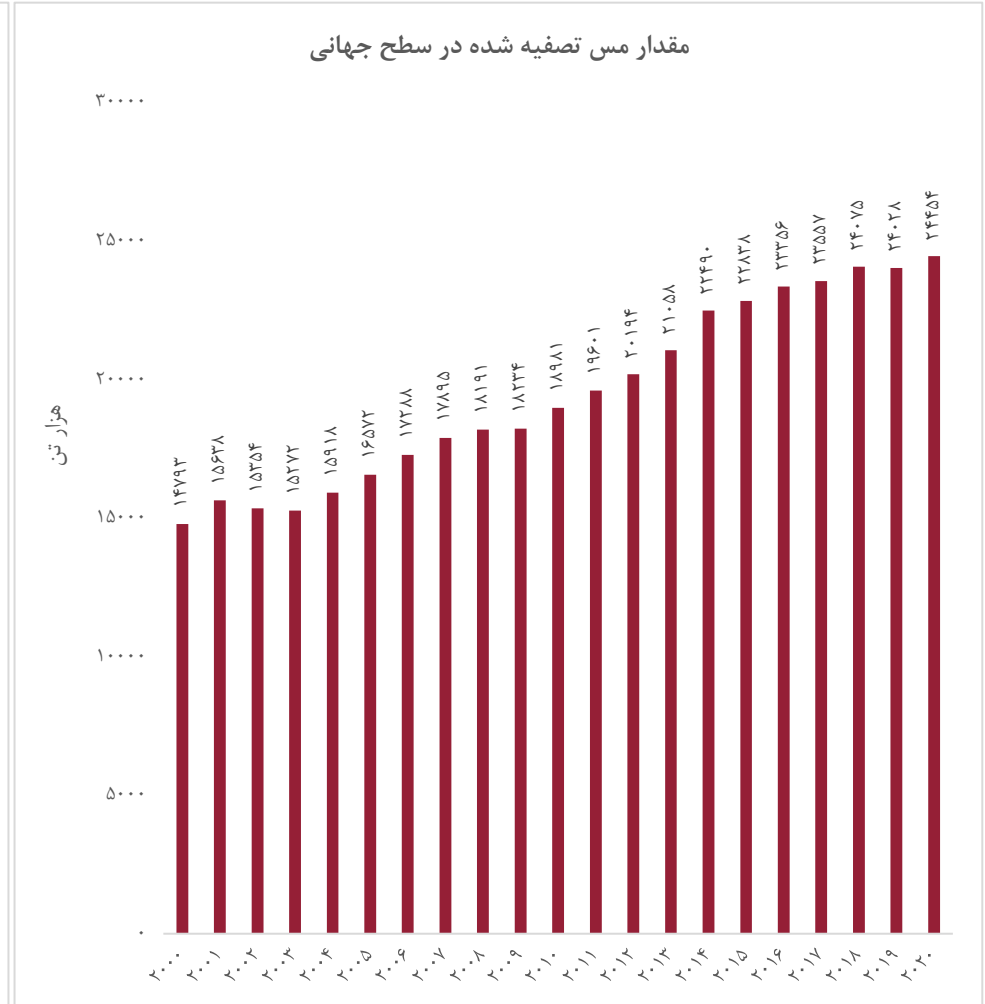
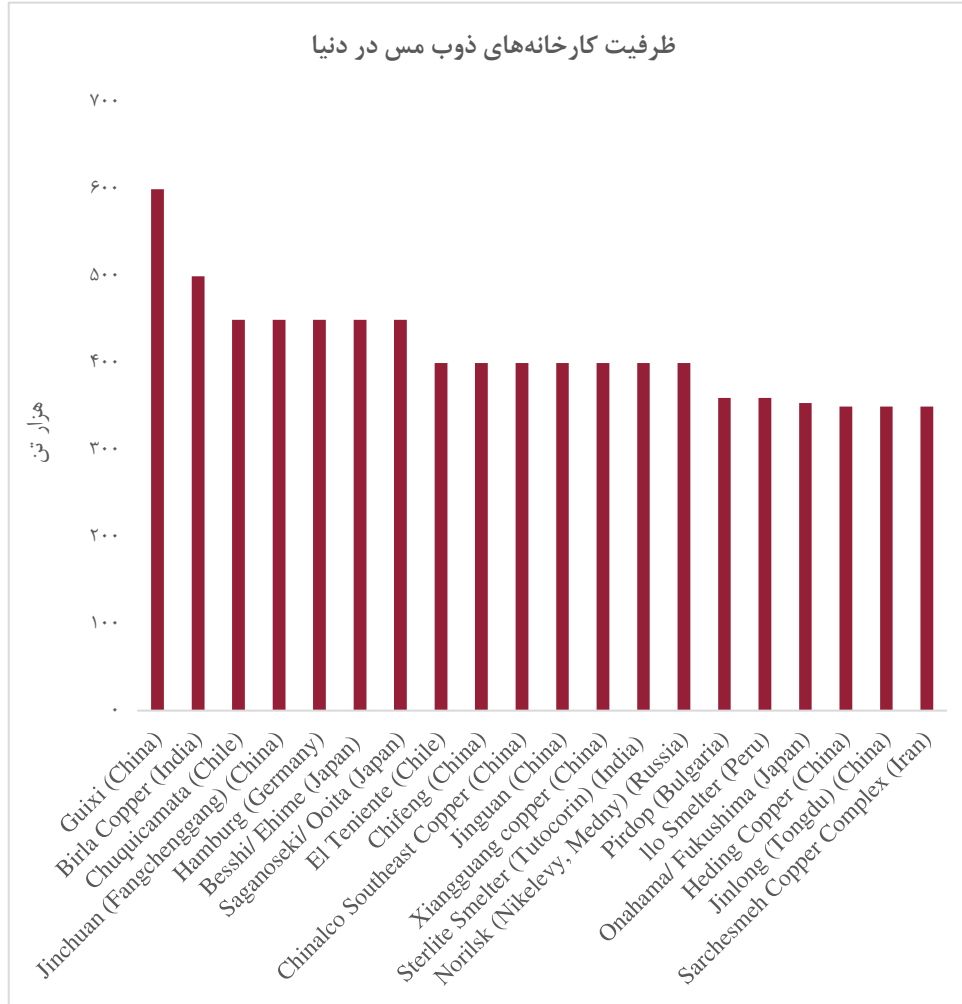


تولید و ظرفیت مس پالایش شده در سطح جهانی



- ❑ شیلی با داشتن ۲۰۰ میلیون تن ذخایر مس در صدر جهان قرار دارد. مس نقش مهمی در اقتصاد کشور شیلی دارد و حدود ۲۰ درصد تولید ناخالص این کشور را تشکیل می‌دهد.
- ❑ معدن اسکونیدبا متعلق به شرکت BHP، یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان مس در جهان است.

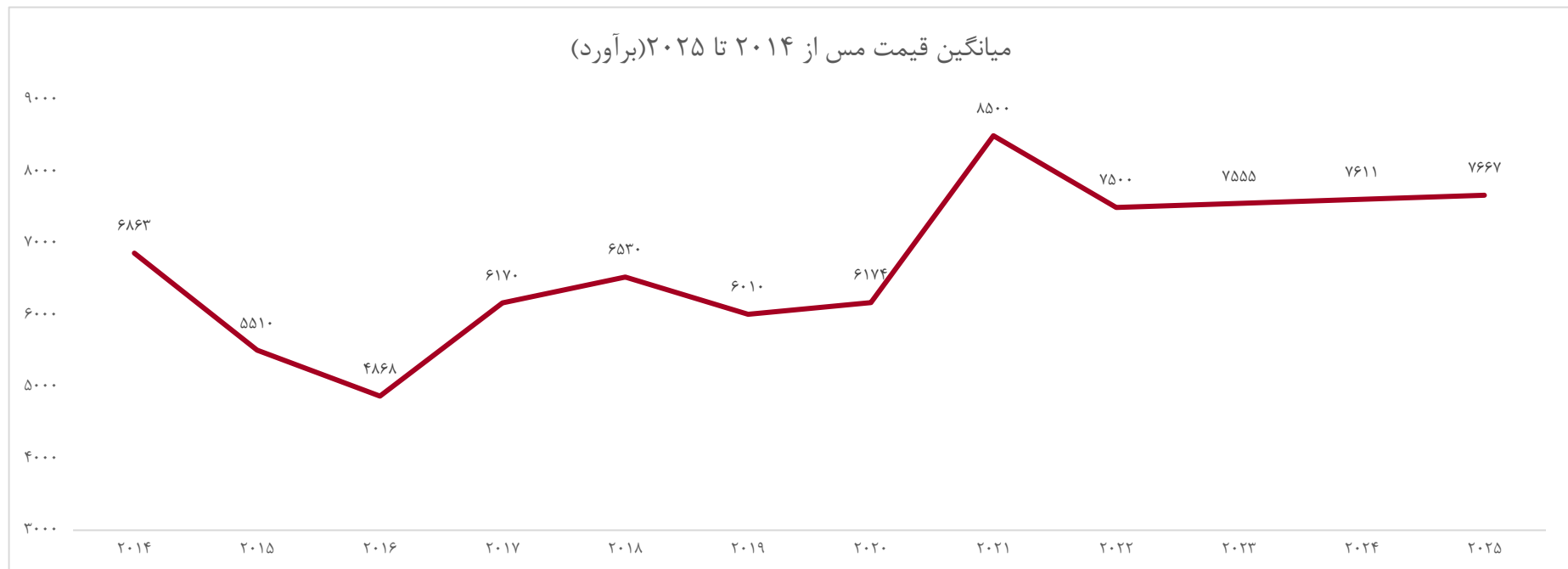
- ❑ در دسترس بودن مواد معدنی در برای آیندگان از نکات مهم مورد توجه فعالین در حوزه معدن است.
- ❑ در دوره ۱۰ ساله ۲۰۱۰ تا ۲۰۲۰ حدود ۲۰۷ میلیون تن مس استخراج شده است که در این دوره زمانی مذکور ذخایر مس با ۲۴۰ میلیون تن افزایش به ۸۷۰ میلیارد تن رسیده است. این موضوع نشان دهنده پیشرفت تکنولوژی و اقتصاد معادن است. فناوری نقش کلیدی در حل چالش‌های صنعت مس دارد.



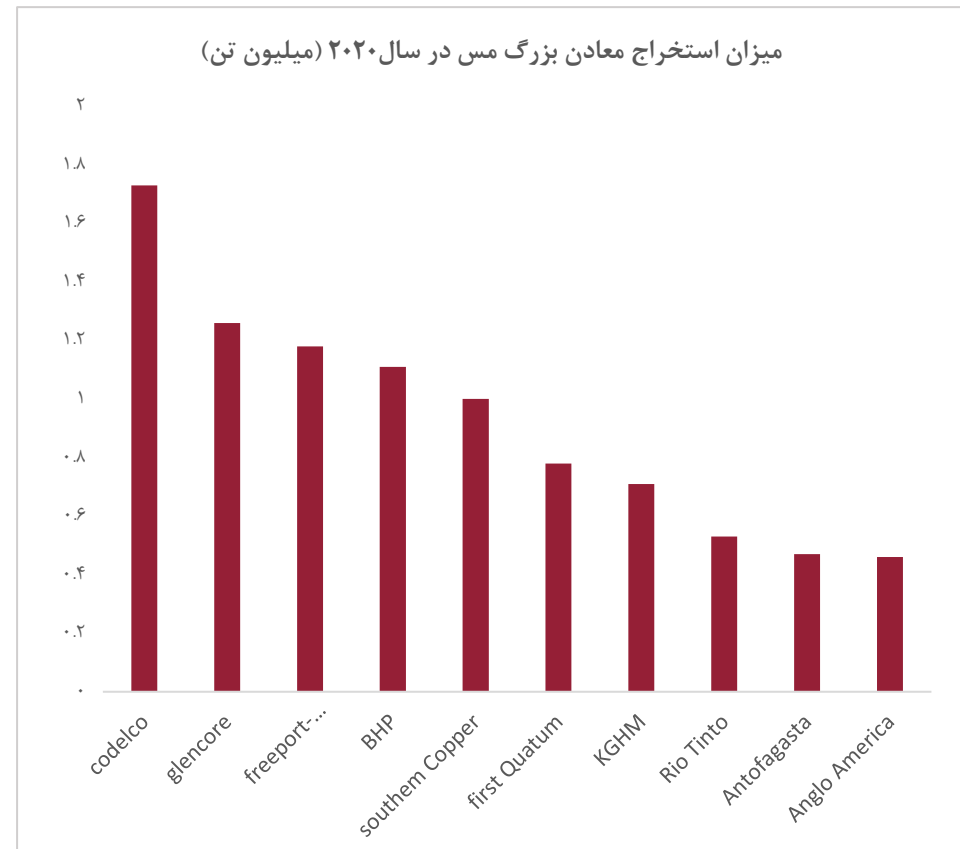
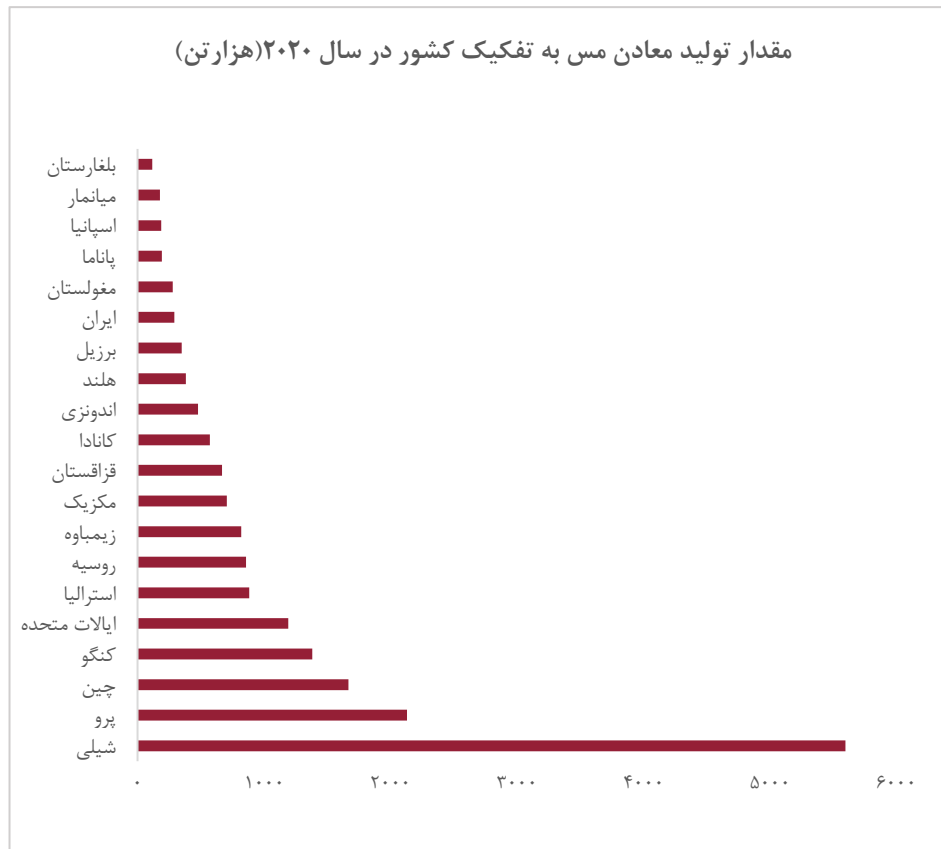
□ مس پالایش شده ابتدایی به صورت مستقیم از مواد معدنی حاصل از معادن به دست می‌آید.

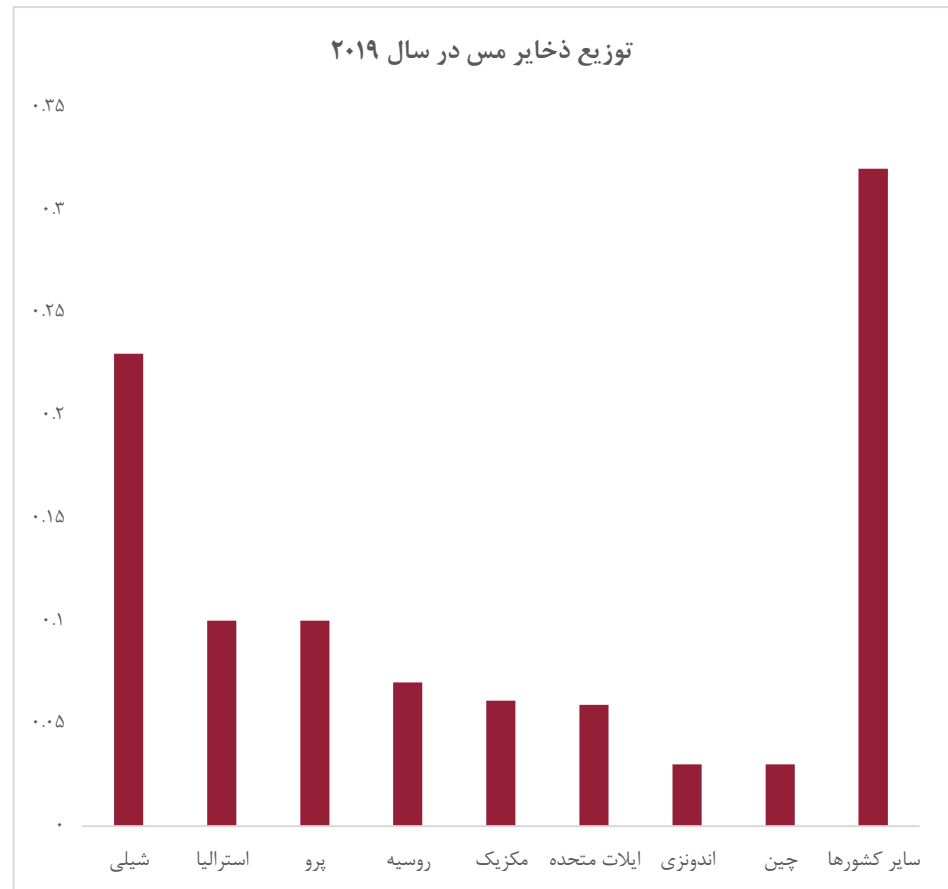
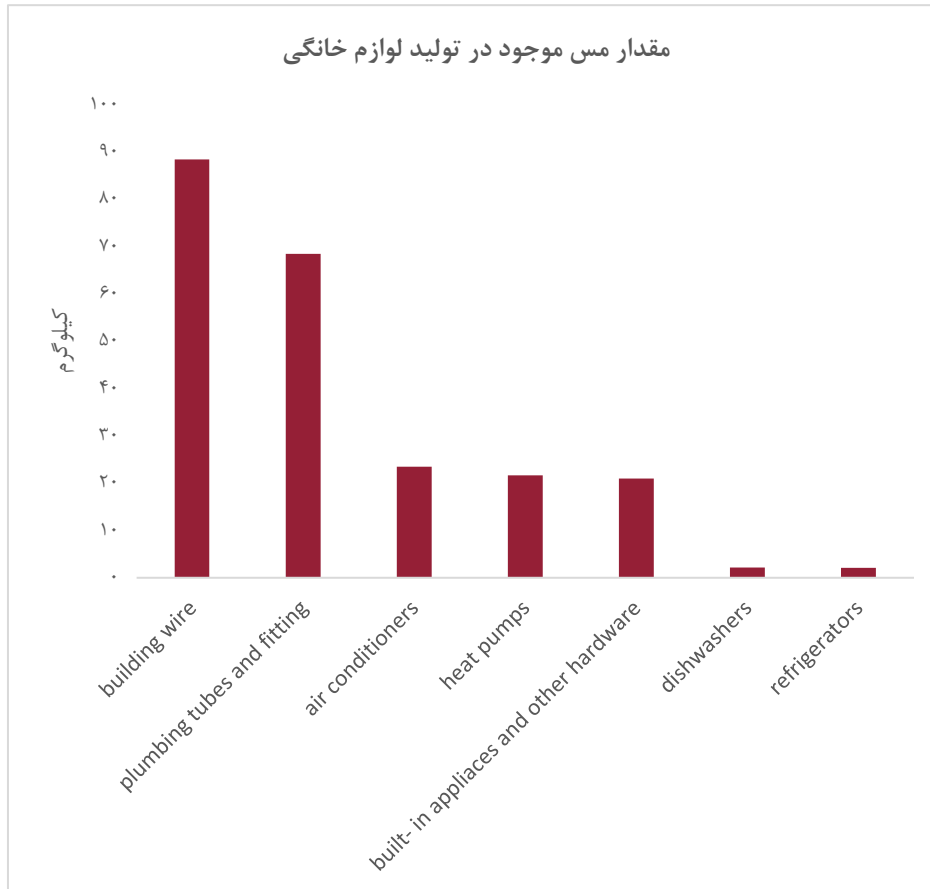
□ اصطلاح مس پالایش شده ثانویه به محصولی اطلاق می‌شود که از بازیافت قراضه‌های مسی حاصل می‌شود.

□ قیمت مس در سال ۲۰۲۱ به بالاترین مقدار خود رسید و امیدواری به پایان همه گیری کرونا منجر به رشد تقاضا برای مس شد. اما کاهش رشد اقتصاد کشورها و نگرانی هایی در مورد آینده اقتصاد چین ممکن است بر آینده تقاضای مس اثر بگذارد. تحلیلگران پیش بینی کرده اند که رشد اقتصاد چین در سه ماهه اول ۲۰۲۲ روند کاهشی را پیش خواهد گرفت و از آنجایی که بیش از ۵۵ درصد مصرف مس وابسته به چین است این موضوع بر قیمت فلز مس تاثیر گذار باشد. قیمت مس در شروع سال ۲۰۲۲ با کاهش ۱.۶ درصدی و زیر قیمت ۹۶۰۰ آغاز شد.



چندین پروژه معدن در حال حاضر در حال ارزیابی و یا توسعه هستند که به رشد عرضه مس در آینده کمک خواهند کرد. در نمودار زیر تولید معادن را به تفکیک کشور در سال ۲۰۲۰ مشاهده می کنید، همچنین در نمودار دوم میزان استخراج معادن بزرگ مس در سال ۲۰۲۰ (میلیون تن) نشان داده شده است.





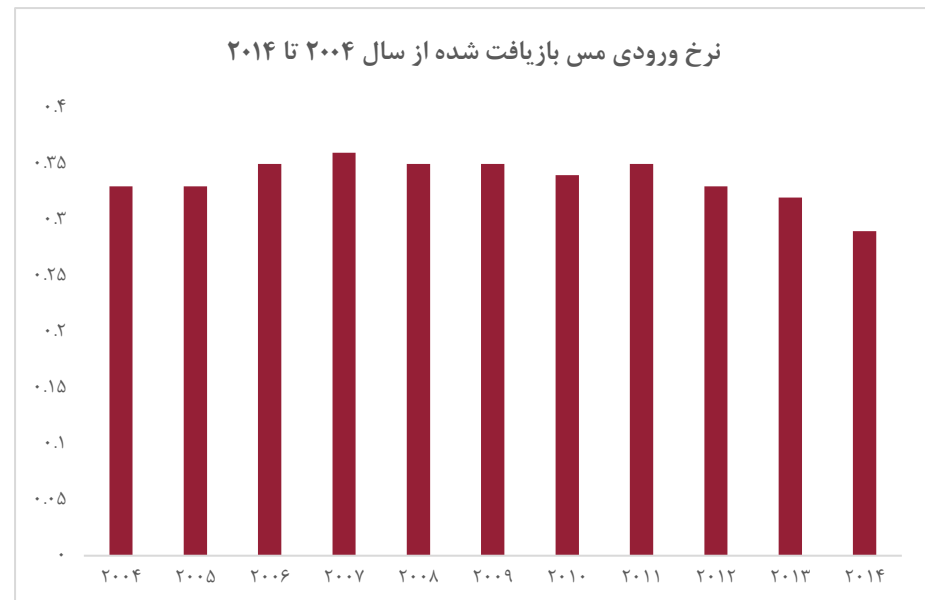
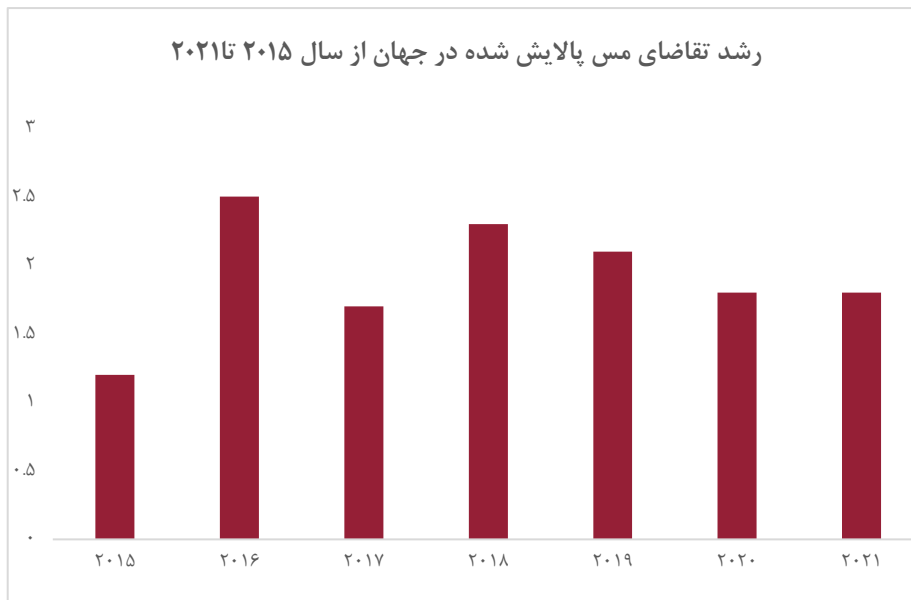
□ مس به عنوان یکی از مشتقات آهن، کاربرد وسیعی در لوازم خانگی دارد. فلز مس از ترکیبات آهنی ایجاد شده و پایه آن بر مبنای آهن است و برای تولید ظروف بسیار مورد استفاده بوده است

□ با اکتشافات انجام شده در دو سال اخیر، ۷.۵ میلیون تن به ذخایر مس ایران افزوده شده است و امروز بیش از ۴۰ میلیون تن ذخیره مس خالص در کشور وجود دارد.

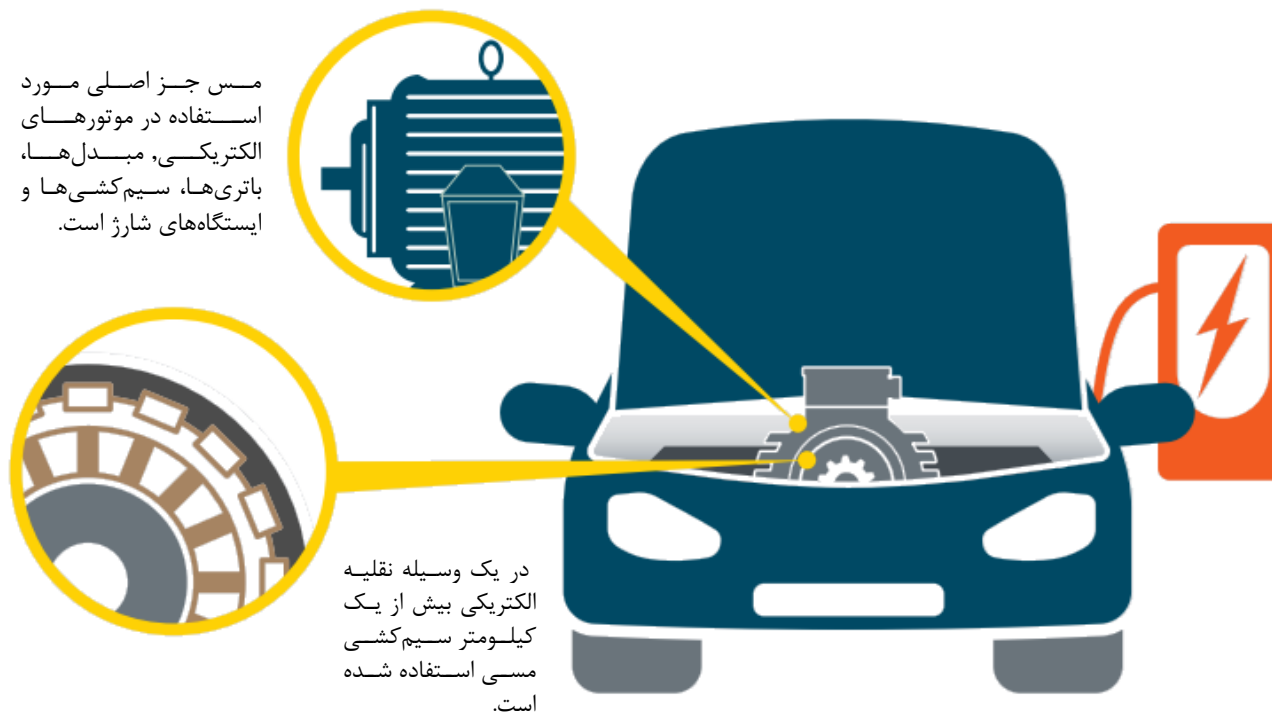
□ برنامه‌های توسعه‌ای کشور در قالب ۲۹ پروژه با سرمایه‌گذاری ۲,۴ میلیارد یورو و ۳۰ هزار میلیارد تومان تعریف شده است.

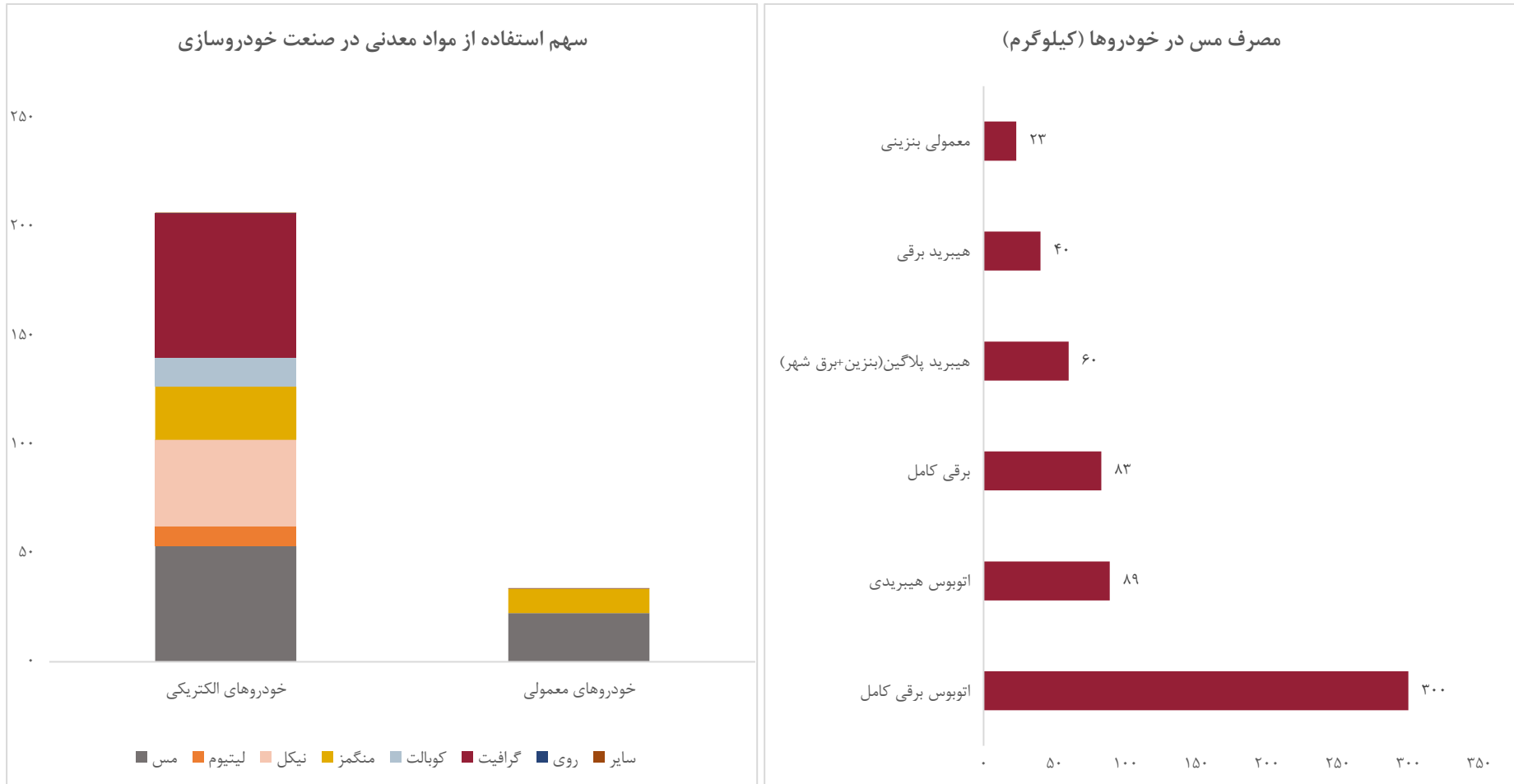
بر اساس برآوردهای CRU Group صنعت مس باید بیش از ۱۰۰ هزار میلیارد دلار هزینه کند تا کسری عرضه ۴.۷ تنی را تا سال ۲۰۳۰ جبران کند. چرا که با رشد بخش انرژی های پاک و حمل و نقل تقاضا برای مس افزایش خواهد یافت. به گفته تحلیلگران با وجود پروژههای در حال توسعه ممکن است تا حدی کسری عرضه جبران شود.

در حالی که چین بزرگترین بازار مصرف نهایی مس در جهان است، تولید مس پالایش شده آن تنها حدود یک پنجم کل و ۵.۵ درصد ذخایر جهانی مس را تشکیل می دهد. با ادامه صنعتی شدن چین، نیاز آن به منابع مس به شدت به واردات وابسته خواهد شد. بازیافت مس به کاهش این شکاف بین عرضه و تقاضا کمک می کند. مس می تواند به طور کامل بازیافت شود بدون اینکه هیچ یک از خواص اصلی خود را از دست بدهد. بازیافت ضایعات مس به کاهش اتکای بیش از حد چین به مس وارداتی کمک می کند و تضمینی قوی برای امنیت منابع آینده چین فراهم می کند. بازیافت ضایعات مس همچنین باعث صرفه جویی در مصرف انرژی و کاهش انتشار کربن می شود.



بازار وسایل نقلیه الکتریکی به سرعت در حال توسعه است، زیرا تولید کنندگان پیشرو محصولات جدید خود را معرفی می کنند؛ قیمت باتری کاهش یافته است و مشوق های دولتی در سراسر جهان در حال گسترش است. مس برای فناوری EV و زیر ساخت های آن ضروری است که خود یک عامل اثرگذار بر قیمت و تقاضای مس است.

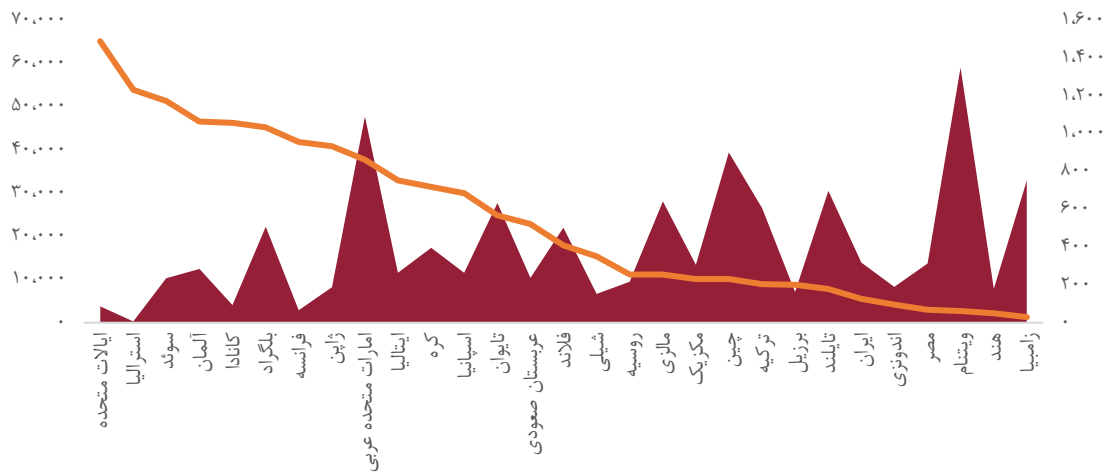




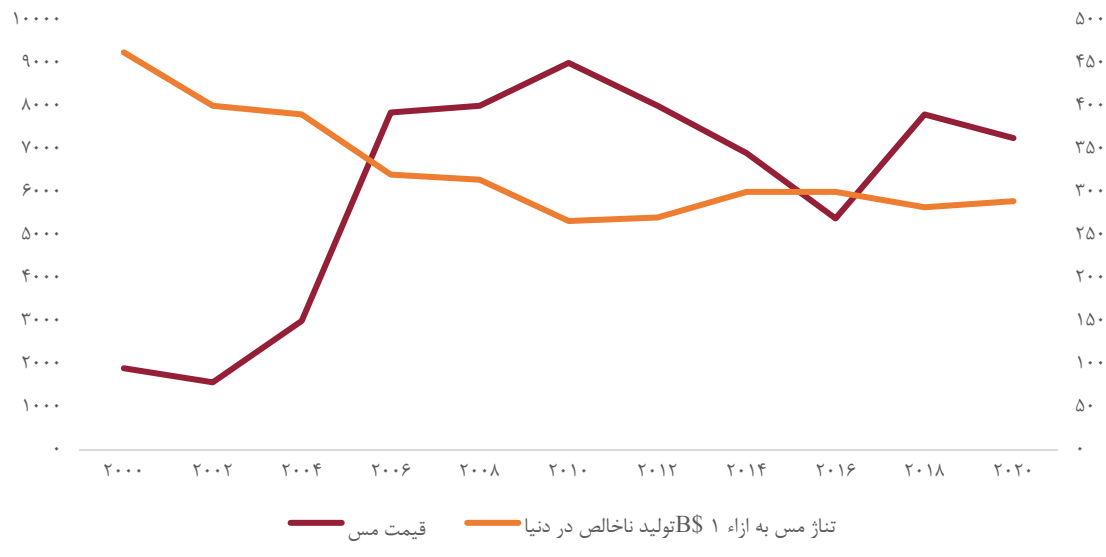
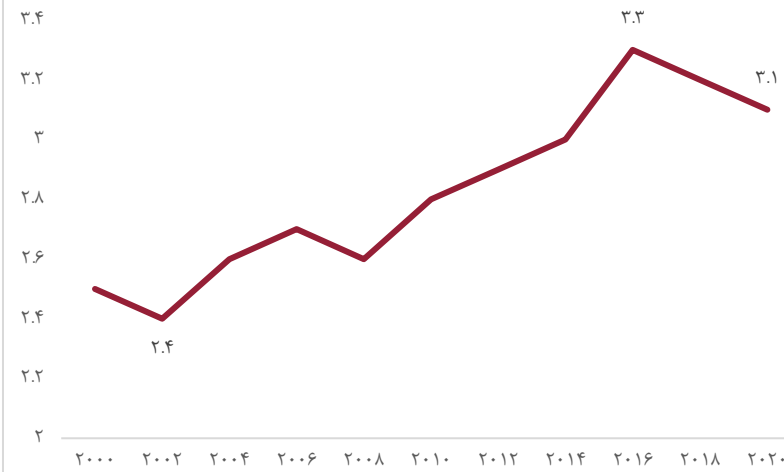
انتظار می رود بیش از یک میلیون وسیله نقلیه الکتریکی در سال ۲۰۲۳ به فروش برسد و با نرخ ۷ درصد سالانه تا ۲۰۲۵ رشد کند.

انتظار می رود تعداد کل وسایل نقلیه الکتریکی به ۷ میلیون در سال ۲۰۲۵ برسد.

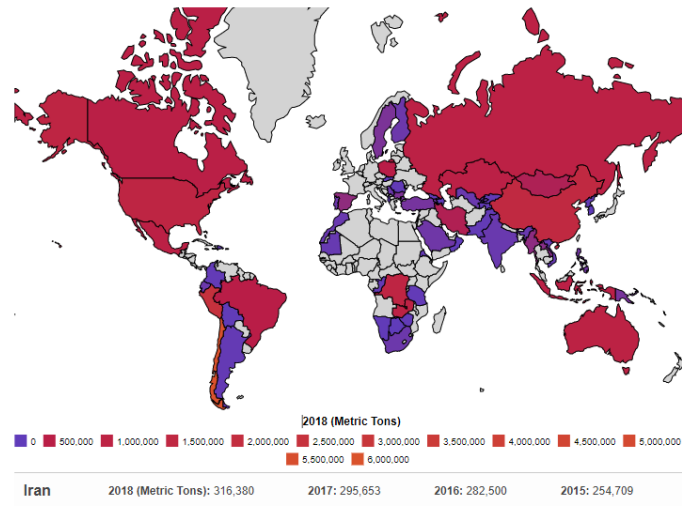
درآمد سرانه و مصرف سرانه مس کشورها به ازای هر میلیارد دلار (کیلوگرم)



مصرف سرانه مس دنیا (کیلوگرم)



Copper Production by Country 2021

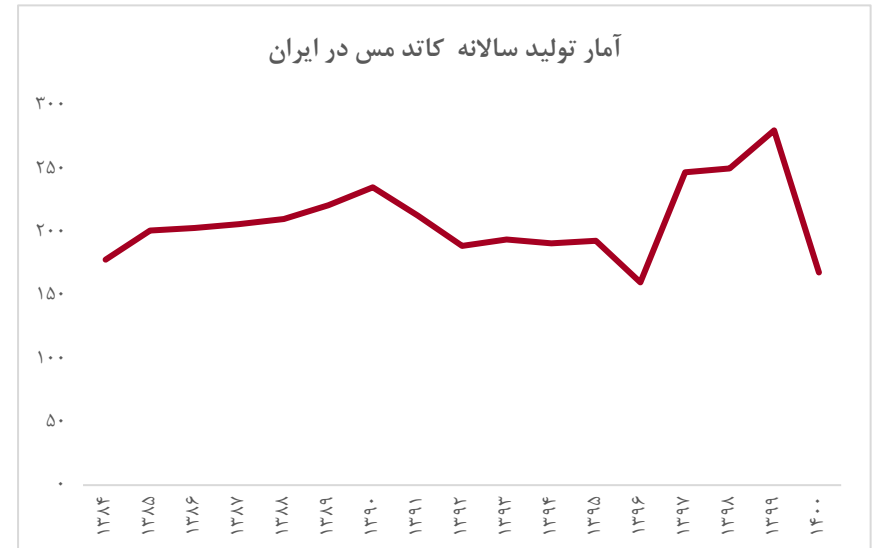
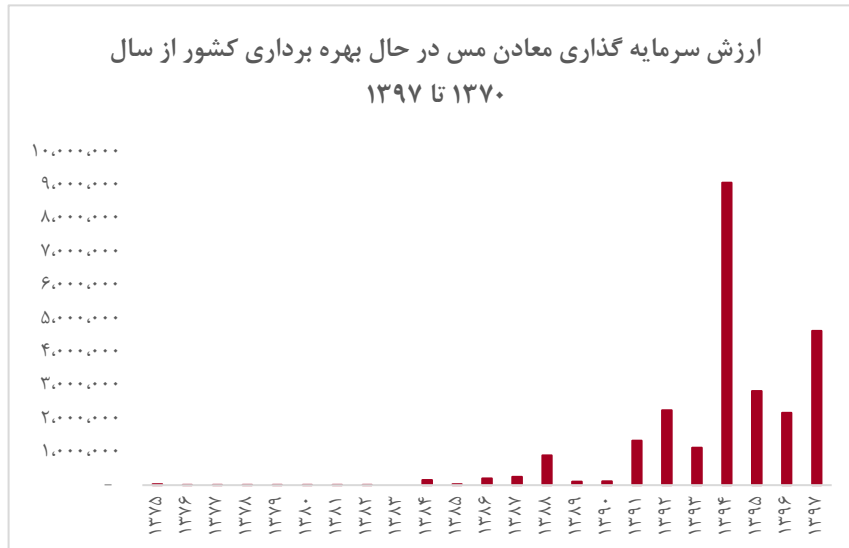


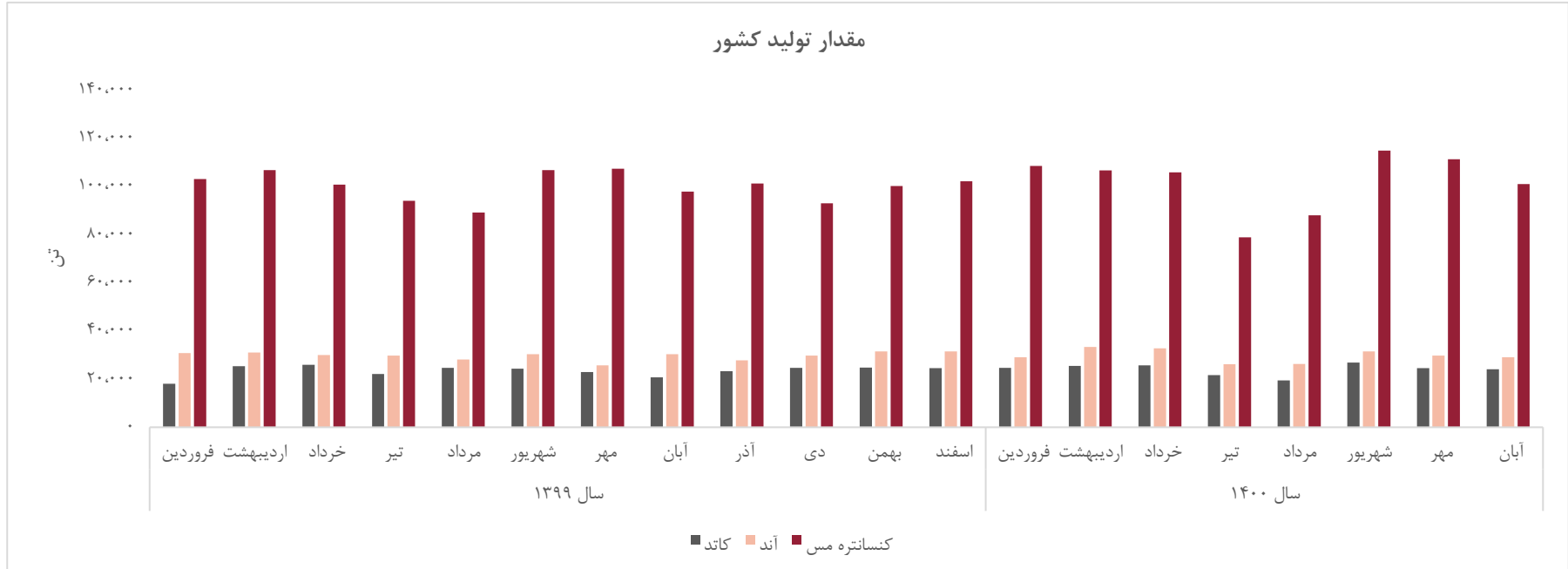
ردیف	نام معدن	عیار مس	تناژ	تیپ
۱	معدن (کانسار) بندر هنزا	۰.۴۴	۷۵	پورفیری
۲	معدن ایجو	۰.۳۱	۷۴	پورفیری
۳	معدن (کانسار) کهنگ	۰.۵۹	۳۹	پورفیری
۴	معدن (کانسار) باغ خشک	۰.۲۷	۲۴	پورفیری
۵	معدن دره زرشک	۰.۹	۲۳	پورفیری
۶	معدن (کانسار) سرکوه	۰.۴۶	۱۶	پورفیری
۷	معدن چهل کوره	۱.۵	۱۴	رگه ای
۸	معدن ریگان	۰.۶۳	۱۰	پورفیری
۹	معدن (کانسار) دالی	۰.۵	۸	پورفیری
۱۰	معدن قلعه زری	۱.۸	۰.۹۵	IOCG

ردیف	نام معدن	عیار مس	تناژ	تیپ
۱	معدن سرچشمه	۰.۵	۲۰۸۱	پورفیری
۲	معدن سونگون	۰.۶	۸۴۶	پورفیری-اسکارن
۳	معدن نوچون	۰.۲۶	۵۲۷	پورفیری
۴	معدن میدوک	۰.۶۱	۱۷۶	پورفیری
۵	معدن دره زار	۰.۳۸	۲۸۳	پورفیری
۶	معدن (کانسار) مسجد داغی	۰.۳۴	۲۰۴	پورفیری-آپی ترمال
۷	معدن درآلو	۰.۳۶	۱۸۶	پورفیری-آپی ترمال
۸	معدن هفت چشمه	۰.۲۶	۱۸۴	پورفیری-آپی ترمال
۹	معدن چاه فیروزه	۰.۴۱	۱۴۹	پورفیری-آپی ترمال

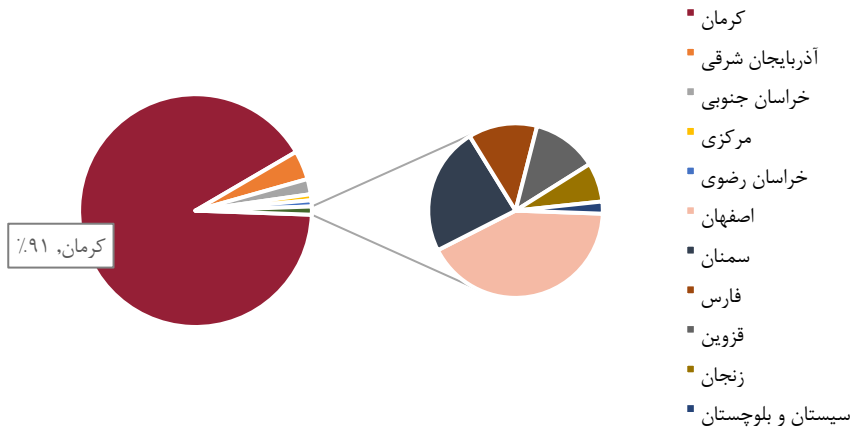
□ ذخایر و معادن مس ایران را میتوان صرف نظر از تیپ کانه زایی و براساس حجم و مقدار ذخیره به دو گروه معادن بزرگ و کوچک تقسیم کرد.

- معادن بزرگ که دارای مقدار ذخیره فراوان هستند، منابع اصلی تامین کننده مس در کشور می‌باشند.
- معادن و کانسارهای کوچک دارای عیارهای بیشتر و و تناژ کمتر هستند و می‌توانند در آینده به عنوان منابع تامین کننده مس در نظر گرفته شوند.

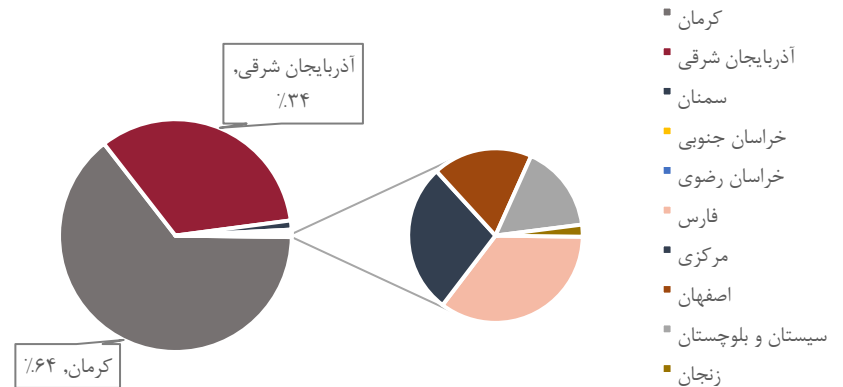




تولید مس در استان‌ها



ذخیره مس در استان‌ها



آمار تولید ماهانه صنعت مس کشور در سال ۱۴۰۰

نام شرکت	نام واحد زیر مجموعه	نام محصول	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	ابان	مجموع
مجتمع مس سرچشمه	پالایشگاه	کاتد	۱۵,۱۳۸	۱۵,۱۸۵	۱۶,۰۰۵	۱۵,۴۴۵	۸,۸۰۵	۱۵,۷۷۱	۱۵,۵۲۸	۱۵,۶۷۰	۱۱۷,۵۴۷
		لجن محتوی طلا و نقره	۴۴	۴۵	۵۱	۴۸	۱۳	۶۰	۵۱	۵۱	۳۶۳
	تغلیظ	کنسانتره مس	۶۴,۱۷۶	۶۴,۰۱۵	۶۱,۸۴۸	۴۹,۳۱۶	۴۹,۸۰۳	۶۵,۷۷۱	۶۶,۸۸۲	۶۳,۰۰۵	۴۸۴,۸۱۶
		کنسانتره مولیبدن	۴۶۸	۴۸۴	۵۰۶	۴۲۴	۵۵۲	۵۸۴	۵۶۶	۴۵۴	۴,۰۳۸
	تغلیظ ۵۰۰ تنی	کنسانتره مس	۲۰۶	۱۹۰	۲۰۳	۳۸	۱۹۱	۱۸۳	۸۱	۶۰	۱,۱۵۲
	ذوب سرچشمه	آند	۱۷,۸۲۹	۲۱,۴۲۹	۲۳,۰۲۶	۱۶,۲۶۰	۱۵,۲۳۱	۲۰,۳۹۸	۲۰,۷۵۲	۱۸,۸۳۷	۱۵۳,۷۶۲
	ریخته گری‌ها	مفتول									.
	لیچینگ	بیلت	۵۰۹	۵۳۴	۵۳۰	۵۴۱	۵۰۱	۵۳۴	۵۲۲	۵۲۰	۴,۱۹۱
مجتمع مس سونگون	تغلیظ	کنسانتره مس	۲۹,۳۷۵	۲۹,۱۶۹	۲۸,۷۰۳	۱۶,۶۴۵	۲۶,۸۸۹	۳۲,۹۰۰	۲۸,۸۹۴	۲۴,۶۳۳	۲۱۷,۲۰۸
		مولیبدن	۲۱۲	۱۷۹	۱۷۸	۸۴	۱۳۴	۱۷۰	۱۷۰	۱۴۱	۱,۲۶۸
	تغلیظ مزرعه	کنسانتره مس	۱۶۷	۱۸۲	۲۰۲	۱۸۲	۱۸۸	۲۱۵	۱۸۴	۱۰۵	۱,۴۲۵
مجتمع مس میدوک	پالایشگاه	کاتد	۸,۴۸۷	۹,۱۵۲	۸,۵۷۹	۵,۰۴۲	۹,۳۸۷	۹,۹۰۹	۷,۸۷۲	۷,۳۰۴	۶۵,۷۳۲
		لجن محتوی طلا و نقره	۲۱	۳۱	۲۰	۱۸	۴۴	۳۳	۱۹	۲۶	۲۱۲
	تغلیظ	کنسانتره مس	۱۳,۸۸۲	۱۲,۴۶۱	۱۴,۰۵۸	۱۲,۱۹۹	۱۰,۰۶۴	۱۵,۰۴۸	۱۴,۴۳۵	۱۲,۷۰۴	۱۰۴,۸۵۱
		اکسید مولیبدن	۱۰۰	۹۵	۹۰	۸۷	۹۲	۹۱	۸۹	۹۱	۷۳۵
	ذوب خاتون آباد	آند	۱۱,۲۱۰	۱۱,۸۵۷	۹,۶۴۴	۹,۸۵۶	۱۱,۰۱۶	۱۱,۰۲۸	۸,۹۷۳	۱۰,۲۰۰	۸۳,۷۸۴
	لیچینگ	کاتد	۴۸۲	۵۰۲	۴۷۶	۵۰۵	۷۰۵	۶۰۴	۵۳۹	۵۰۰	۴,۳۱۳
معادن مس چهل کوره	تغلیظ	کنسانتره مس	۵۶۱	۴۷۰	۵۸۱	۳۶۰	۶۷۶	۵۰۸	۵۸۴	۲۸۶	۴,۰۲۶
مجموع		بیلت واسلب	.	.	.	.	.	.	.	.	.
		مفتول	.	.	.	.	.	.	.	.	.
		لجن محتوی طلا و نقره	۶۵	۷۶	۷۱	۶۶	۵۷	۹۳	۷۰	۷۷	۵۷۵
		اکسید مولیبدن	۱۰۰	۹۵	۹۰	۸۷	۹۲	۹۱	۸۹	۹۱	۷۳۵
		مولیبدن	۲۱۲	۱۷۹	۱۷۸	۸۴	۱۳۴	۱۷۰	۱۷۰	۱۴۱	۱,۲۶۸
		کنسانتره مولیبدن	۴۶۸	۴۸۴	۵۰۶	۴۲۴	۵۵۲	۵۸۴	۵۶۶	۴۵۴	۴,۰۳۸
		کاتد	۲۴,۶۱۶	۲۵,۳۷۳	۲۵,۵۹۰	۲۱,۵۳۳	۱۹,۳۹۸	۲۶,۸۱۸	۲۴,۴۶۱	۲۳,۹۹۴	۱۹۱,۷۸۳
		آند	۲۹,۰۳۹	۳۳,۲۸۶	۳۲,۶۷۰	۲۶,۱۱۶	۲۶,۲۴۷	۳۱,۴۲۶	۲۹,۷۲۵	۲۹,۰۳۷	۲۳۷,۵۴۶
		کنسانتره مس	۱۰۸,۳۶۷	۱۰۶,۴۸۷	۱۰۵,۵۹۵	۷۸,۷۴۰	۸۷,۸۱۱	۱۱۴,۶۲۵	۱۱۱,۰۶۰	۱۰۰,۷۹۳	۸۱۳,۴۷۸

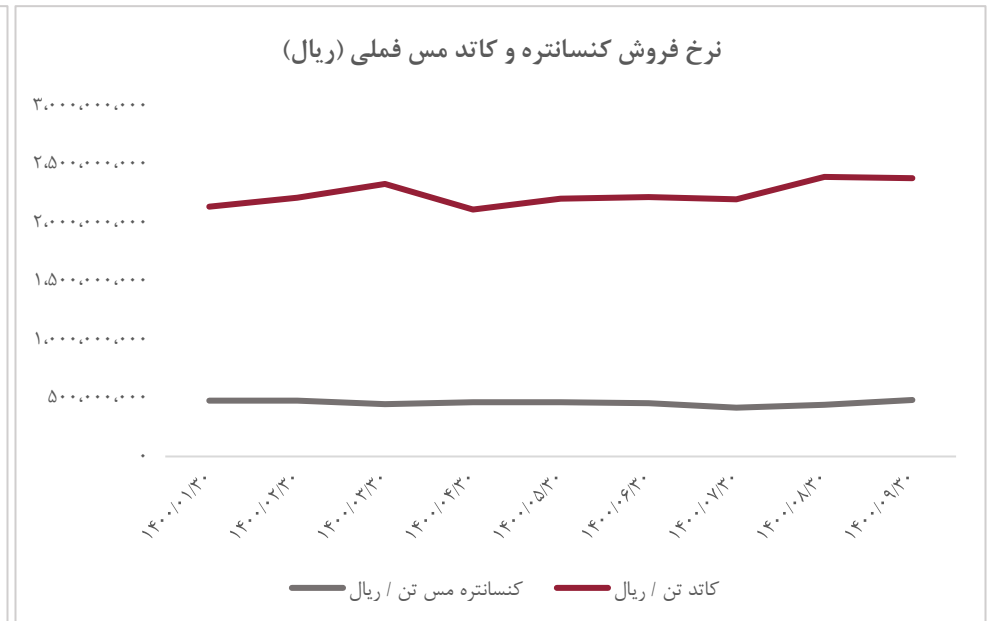
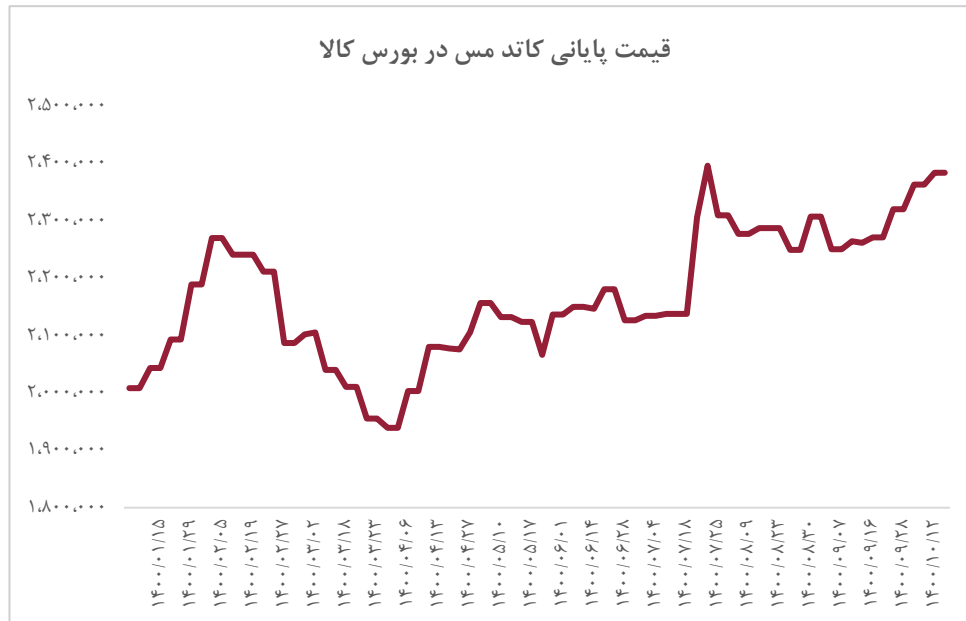
نحوه قیمت گذاری کنسانتره مس :

$$LME * ((Grade - 1)/100) - (TC + RC)$$

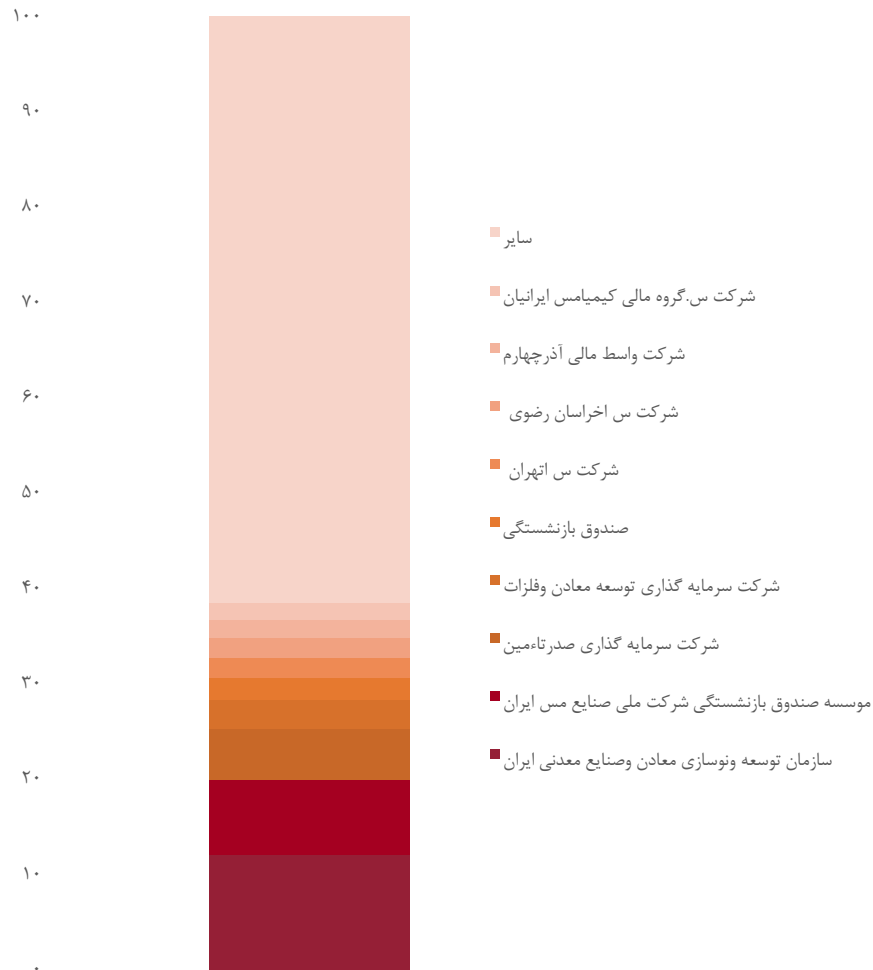
- **Treatment Charge or TC** (هزینه های ذوب) : ضریبی است که معدنکاران دارای کنسانتره به واحدهای تولید کاتد می دهند تا ماده معدنی را به فلز تبدیل کنند.
- **Refining Charge or RC** (هزینه های پالایش) : دستمزدی است که بابت تبدیل کاتد پرداخت می شود.

هزینه های TC/RC قراردادهای بلندمدت در اول و نیمه هر سال تعیین می شود. به طوری که هر ساله در ابتدا و اواسط سال مذاکرات سخت و طولانی بین معادن و واحدهای ذوب انجام می شود تا در مقدار نهایی این هزینه توافق نهایی حاصل شود. اما هزینه های TC/RC نقدی در بازار آزاد تعیین می شود و مکانیزم اصلی تاثیرگذار بر آن سازوکار عرضه و تقاضا می باشد.

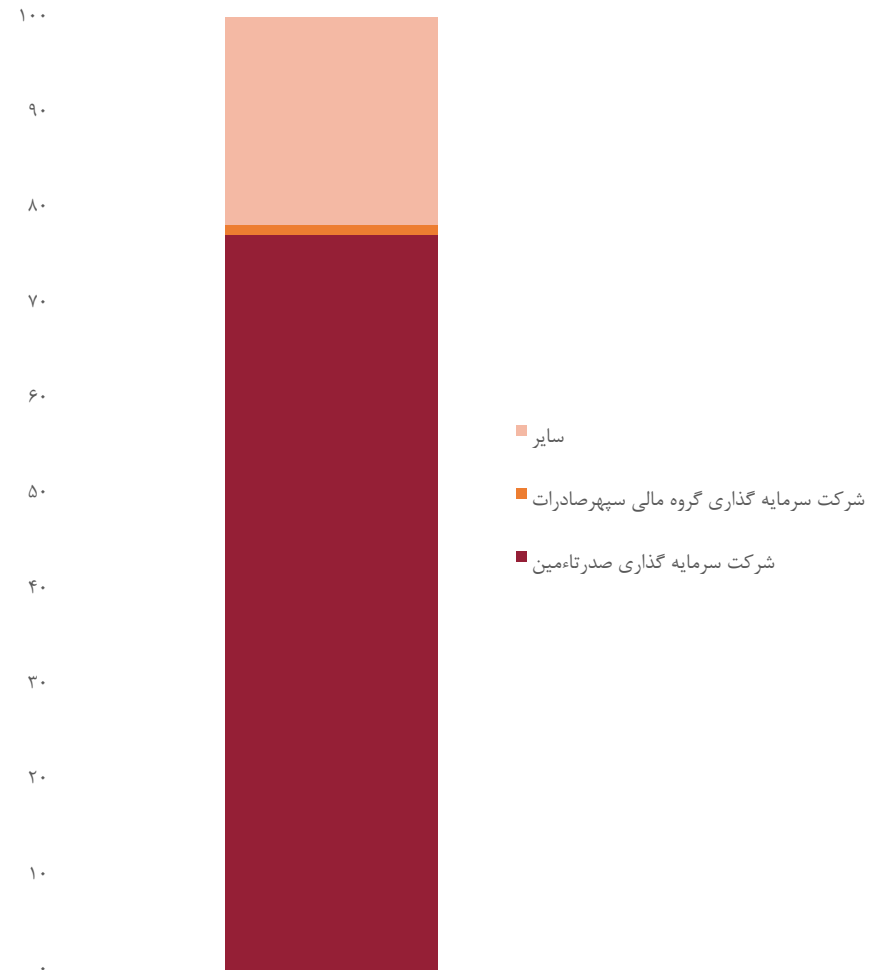
هزینه های ذوب و پالایش به شدت به عرضه و تقاضای کنسانتره بستگی دارد به طوری که اگر کمبود عرضه وجود داشته باشد، کاهش پیدا می کنند زیرا در این حالت قدرت چانه زنی واحدهای معدنی در مقابل واحدهای ذوب افزایش می باید، ولی در زمان مازاد عرضه هزینه های ذوب و پالایش مس افزایش می یابند، زیرا تعیین کننده نهایی هزینه ها واحدهای ذوب هستند.



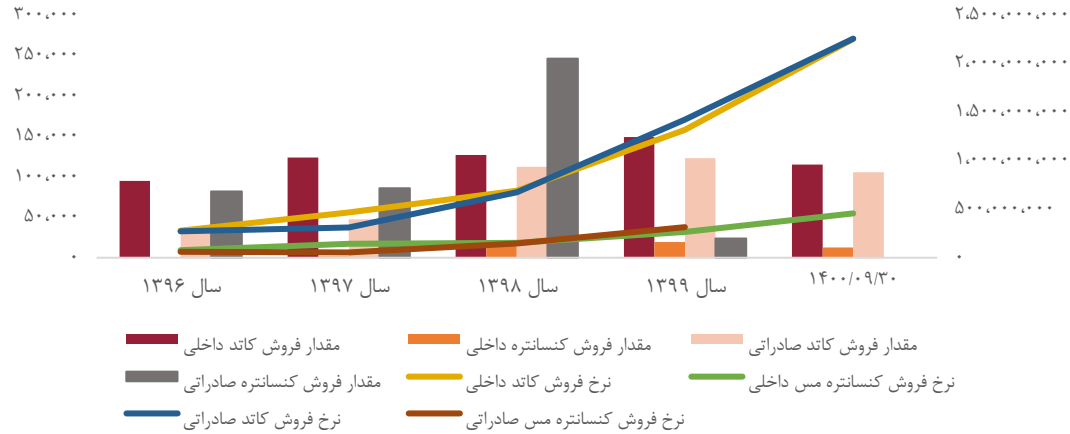
فملی



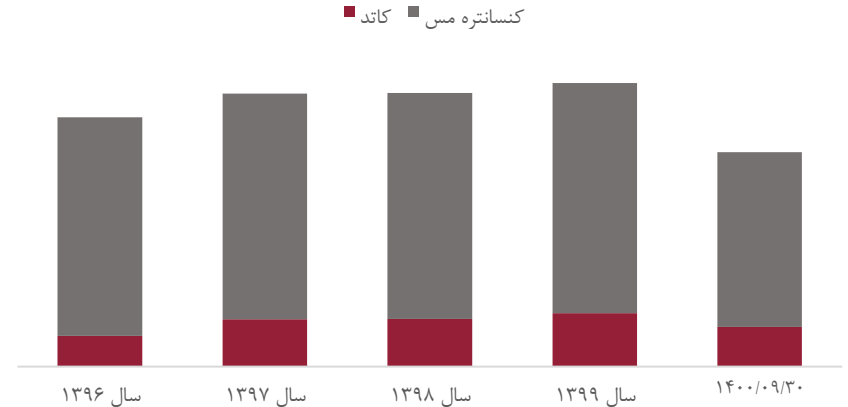
فبهنر



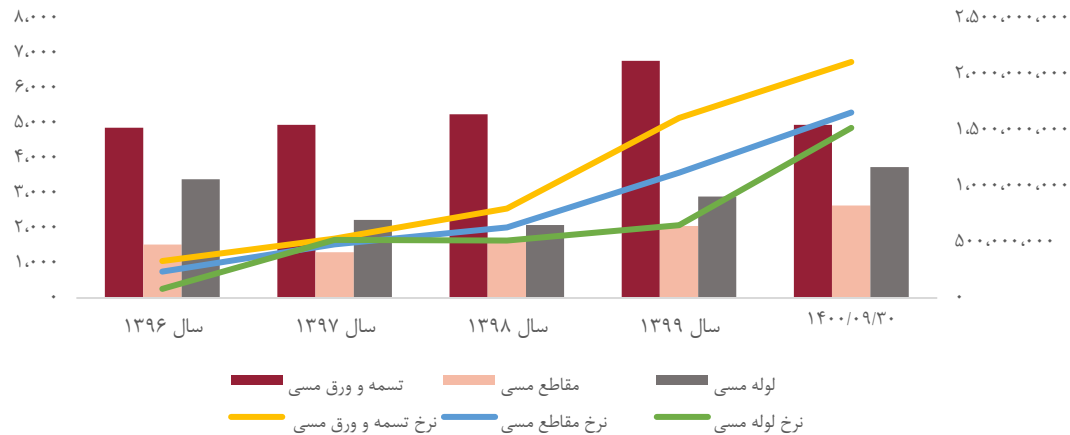
مقدار و نرخ فروش فملی



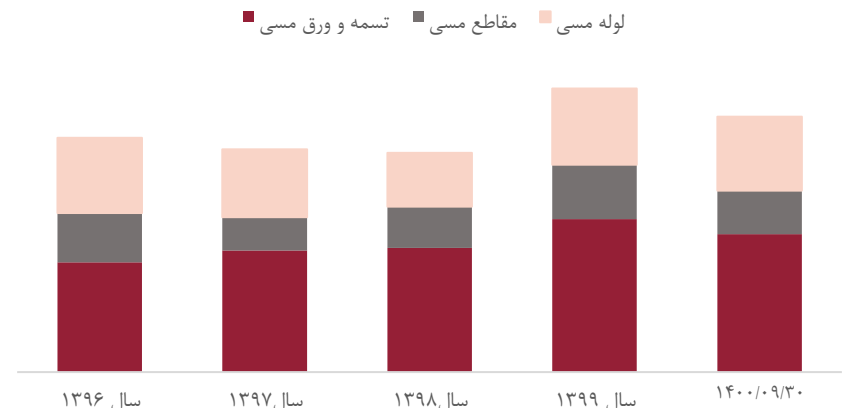
مقدار تولید فملی



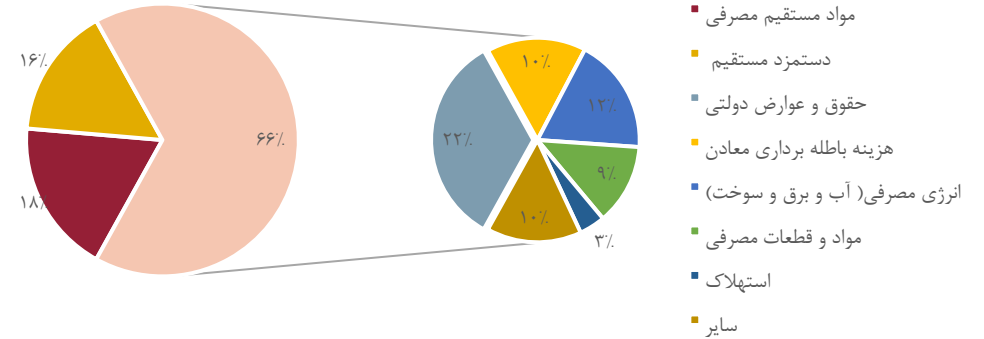
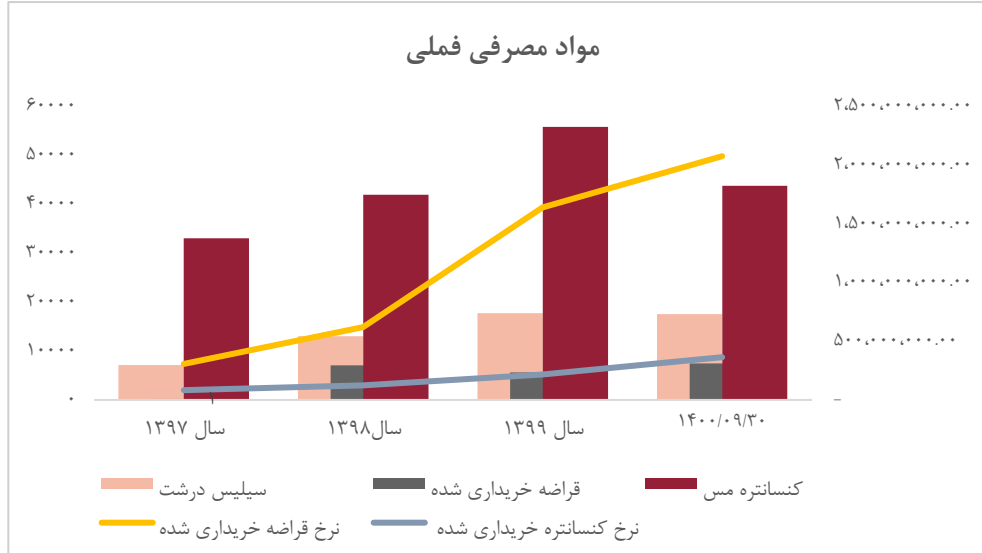
مقدار و نرخ فروش فباهر



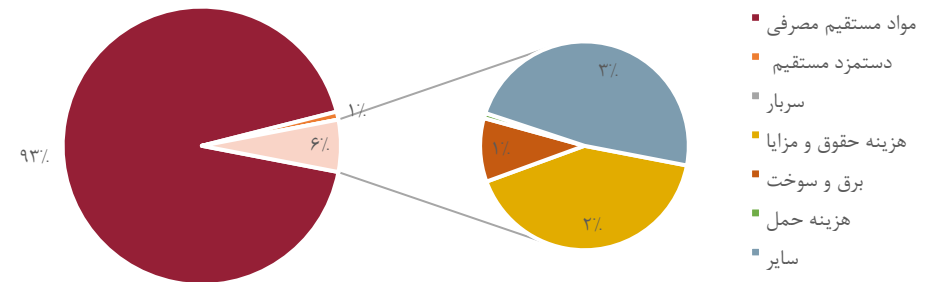
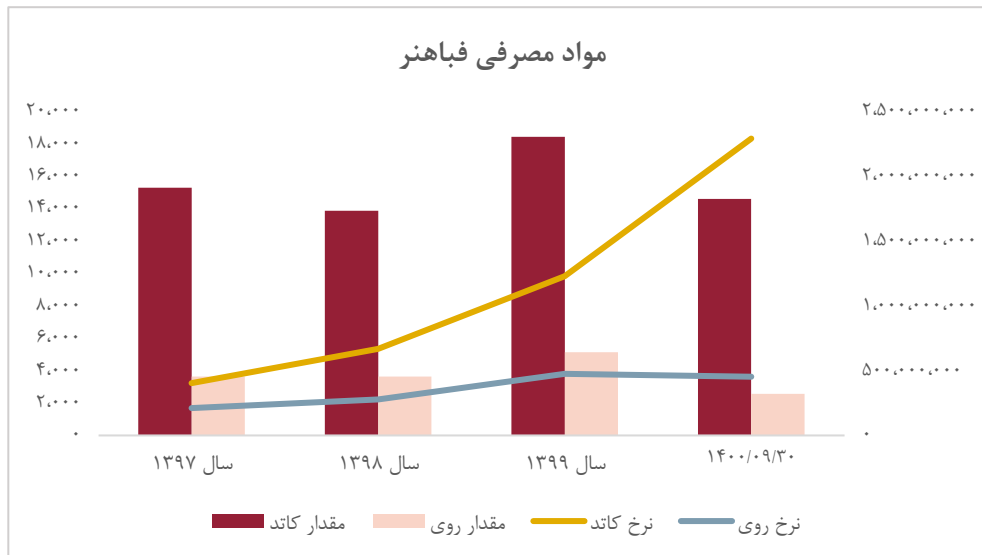
مقدار تولید فباهر



فملی



فباهر



مفروضات	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱
نرخ دلار نیما (ریال)	۱۱۳,۷۵۰	۲۰۹,۰۰۰	۲۲۴,۳۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰
نرخ تورم	%۳۵	%۳۶	%۲۷	%۳۰	%۳۵
Copper LME (دلار/تن)	۹۵۰۰				

شرح	سال ۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱
مقدار تولید	۵۵,۴۲۸,۸۹۳	۴۲,۸۱۶,۴۸۷	۵۵,۰۴۳,۰۴۲	۵۷,۲۳۱,۰۸۱
مقدار فروش	۲,۱۱۰,۵۷۸	۱,۶۰۷,۱۱۴	۲,۵۹۸,۶۱۹	۲,۷۰۲,۵۶۴
نرخ فروش کاتد داخلی	۱,۳۱۵,۳۱۳,۳۷۷	۲,۲۵۱,۷۵۲,۷۹۶	۲,۲۸۴,۱۲۱,۹۳۳	۲,۴۳۶,۷۵۰,۰۰۰
نرخ فروش کنسانتره مس داخلی	۲۶۶,۱۰۱,۰۴۹	۴۵۶,۹۰۸,۶۲۹	۴۷۰,۹۷۶,۰۴۵	۴۹۹,۳۳۰,۷۹۳
نرخ فروش کاتد صادراتی	۱,۴۲۰,۷۴۰,۶۷۶	۲,۲۵۳,۰۶۲,۹۱۷	۲,۳۰۲,۵۷۴,۹۶۱	۲,۶۸۰,۴۲۵,۰۰۰

- پیش بینی کاهش تولید در سه ماهه آخر سال ۱۴۰۰ به دلیل اورهال خط تولید خاتون آباد و سرچشمه در بهمن ماه است.
- با راه اندازی دو کارگاه "درآلو" و "دره زار" در سال ۱۴۰۱ مقدار تولید افزایشی در نظر گرفته شده است.

شرح	سال ۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱
مقدار تولید	۳۳,۰۲۲	۲۵,۸۶۰	۳۲,۲۴۰	۳۲,۸۸۵
مقدار فروش	۳۱,۵۰۵	۲۵,۲۰۹	۳۱,۶۷۰	۳۲,۶۹۹
نرخ فروش تسمه و ورق مسی داخلی	۱,۶۰۷,۲۹۱,۴۰۲	۲,۶۵۱,۳۲۲,۸۲۹	۲,۶۸۹,۶۴۸,۶۸۹	۳,۳۰۱,۷۳۳,۹۵۵
نرخ فروش تسمه و ورق مسی صادراتی	۱,۳۱۸,۹۰۱,۸۴۰	۲,۲۶۰,۴۹۷,۱۱۴	۲,۳۵۷,۰۳۶,۰۲۸	۲,۷۶۷,۷۷۳,۲۳۸
نرخ فروش لوله مسی صادراتی	۱,۶۴۲,۴۴۳,۹۷۵	۲,۲۴۷,۳۸۳,۹۰۸	۲,۴۰۵,۲۵۰,۱۳۵	۲,۹۶۲,۱۳۹,۴۴۰

- نرخ فروش محصولات مربوط به تولیدات نهایی شرکت است و محصولات کارمزدی را در بر نمی گیرد.

صورت سود و زیان شرکت ملی صنایع مس ایران



تامین سرمایه بانک ملت

تجزیه سال ۱۴۰۱	تجزیه سال ۱۴۰۰	نه ماهه اول ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	واحد	شرح
۸۲۳,۴۶۶,۷۹۰	۷۱۰,۹۵۵,۰۲۱	۵۵۱,۶۱۸,۷۳۷	۴۲۲,۲۲۰,۱۹۴	۲۲۴,۰۱۵,۶۹۰	۱۰۱,۰۱۴,۴۱۷	۸۷,۵۸۰,۰۰۱	میلیون ریال	فروش
(۲۷۸,۸۶۴,۸۵۲)	(۳۲۲,۸۳۹,۴۸۵)	(۱۶۲,۳۸۷,۵۸۷)	(۱۳۵,۶۲۰,۱۴۹)	(۸۳,۹۵۴,۷۱۱)	(۴۸,۳۴۲,۲۸۰)	(۴۷,۲۲۹,۶۵۸)		بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۴۴,۶۰۱,۹۳۸	۴۸۸,۱۱۵,۵۳۶	۳۸۹,۲۳۱,۱۵۰	۲۸۶,۶۰۰,۰۴۵	۱۴۰,۰۶۰,۹۷۹	۵۲,۶۷۲,۱۳۷	۴۰,۳۵۰,۳۴۳		سود (زیان) ناخالص
(۴۱,۷۹۰,۳۰۲)	(۳۳,۰۰۴,۵۱۴)	(۲۲,۷۰۲,۷۲۲)	(۳۴,۸۳۴,۲۱۱)	(۱۷,۰۲۸,۲۴۰)	(۸,۱۷۳,۹۴۷)	(۶,۳۷۵,۵۳۵)		هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
(۶,۳۵۸,۲۳۷)	(۴,۳۴۴,۱۰۹)	(۴,۱۳۷,۶۹۸)	۳,۴۳۴,۴۰۳	۱,۹۷۹,۹۵۶	۷,۸۶۰,۳۳۳	(۴,۸۹۱,۵۰۶)		خالص سایر درآمد ها (هزینه ها) ی عملیاتی
۴۹۶,۴۵۳,۳۹۹	۴۵۰,۷۶۶,۹۱۳	۳۶۲,۳۹۰,۷۳۰	۲۵۵,۲۰۰,۲۳۷	۱۲۵,۰۱۲,۶۹۵	۵۲,۳۵۸,۵۲۳	۲۹,۰۸۳,۳۰۲		سود (زیان) عملیاتی
(۲۶۳,۸۴۹)	(۲۱۹,۸۱۴)	(۱۵۰,۰۶۰)	(۵۰,۵۸۹۳)	(۱۹,۴۸۸)	(۷۶,۱۹۸)	(۱۹۷,۱۸۶)		هزینه های مالی
۳۱,۶۴۳,۸۱۳	۳۹,۵۹۴,۴۱۰	۳۳,۸۱۶,۷۲۷	۱۵,۰۹۵,۶۷۰	۳,۶۰۶,۱۲۶	۲,۸۹۰,۹۴۸	۹۰۱,۶۶۵		سایر درآمد ها ی هزینه ها غیر عملیاتی
۵۲۷,۸۳۳,۳۶۳	۴۹۰,۱۴۱,۴۴۹	۳۹۶,۰۵۷,۳۹۷	۲۶۹,۷۹۰,۰۱۴	۱۲۸,۵۹۹,۳۳۳	۵۵,۱۷۳,۲۷۳	۲۹,۷۸۷,۷۸۱		سود و زیان قبل از کسر مالیات
(۲۴,۴۳۱,۴۹۴)	(۲۱,۶۸۳,۲۳۳)	(۱۷,۸۲۲,۵۸۳)	(۹,۳۳۲,۴۶۲)	(۸,۹۹۹,۷۴۵)	(۶,۰۲۴,۰۸۱)	(۱,۵۰۸,۴۰۰)		مالیات
۵۰۳,۴۰۱,۸۷۰	۴۶۸,۴۵۸,۲۱۵	۳۷۸,۲۳۴,۸۱۴	۲۶۰,۴۵۷,۵۵۲	۱۱۹,۵۹۹,۵۸۸	۴۹,۱۴۹,۱۹۳	۲۸,۲۷۹,۳۸۱	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	
۱,۲۵۹	۱,۱۷۱	۹۴۶	۱,۳۰۲	۵۹۸	۶۳۰	۴۷۱	ریال	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه (میلیون ریال)

دلار										فملی	مس
۲۸۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰		
۱.۱۴۷	۱.۱۳۸	۱.۱۲۸	۱.۱۱۸	۱.۱۰۸	۱.۰۹۸	۱.۰۸۸	۱.۰۷۸	۱.۰۶۸	۱.۰۵۹	۷.۵۰۰	
۱.۱۶۶	۱.۱۵۵	۱.۱۴۵	۱.۱۳۴	۱.۱۲۴	۱.۱۱۳	۱.۱۰۳	۱.۰۹۲	۱.۰۸۲	۱.۰۷۱	۸.۰۰۰	
۱.۱۸۴	۱.۱۷۳	۱.۱۶۲	۱.۱۵۱	۱.۱۴۰	۱.۱۲۸	۱.۱۱۷	۱.۱۰۶	۱.۰۹۵	۱.۰۸۴	۸.۵۰۰	
۱.۲۰۳	۱.۱۹۱	۱.۱۷۹	۱.۱۶۷	۱.۱۵۵	۱.۱۴۴	۱.۱۳۲	۱.۱۲۰	۱.۱۰۸	۱.۰۹۶	۹.۰۰۰	
۱.۲۲۱	۱.۲۰۹	۱.۱۹۶	۱.۱۸۴	۱.۱۷۱	۱.۱۵۹	۱.۱۴۶	۱.۱۳۴	۱.۱۲۱	۱.۱۰۹	۹.۵۰۰	
۱.۲۴۰	۱.۲۲۶	۱.۲۱۳	۱.۲۰۰	۱.۱۸۷	۱.۱۷۴	۱.۱۶۱	۱.۱۴۷	۱.۱۳۴	۱.۱۲۱	۱۰.۰۰۰	

صورت سود و زیان شرکت مس شهید باهنر



واحد	شرح	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	نه ماهه اول ۱۴۰۰	تحلیلی سال ۱۴۰۰	تحلیلی سال ۱۴۰۱
میلیون ریال	فروش	۶,۱۴۴,۲۲۴	۹,۹۶۴,۷۷۴	۱۳,۳۴۰,۰۱۹	۳۰,۷۶۸,۳۳۹	۳۹,۵۰۶,۶۴۱	۴۹,۸۲۷,۲۷۰	۵۷,۸۴۷,۶۹۱
	بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۰۱۰,۳۷۷)	(۸,۴۰۹,۲۳۳)	(۱۰,۰۶۲,۹۱۲)	(۲۲,۷۹۲,۸۱۵)	(۲۶,۵۶۴,۶۴۰)	(۳۳,۴۲۰,۸۱۹)	(۳۹,۹۴۹,۳۵۲)
	سود (زیان) ناخالص	۱,۱۳۳,۸۴۷	۱,۵۵۵,۵۴۱	۳,۲۷۷,۱۰۸	۷,۹۷۵,۵۲۴	۱۲,۹۴۲,۰۰۱	۱۶,۴۰۶,۴۵۱	۱۷,۸۹۸,۳۳۹
	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۵۹,۸۴۹)	(۱۷۸,۱۲۱)	(۲۰۳,۵۹۲)	(۴۳۴,۱۸۹)	(۴۶۱,۲۰۶)	(۵۷۴,۹۸۰)	(۸۰۴,۹۷۲)
	خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)	۳۰,۱۳۶	(۲۳,۷۹۷)	۲۳۷,۰۴۷	۲۷۳,۲۹۷	۸۶,۵۱۱	۲۲۴,۲۰۵	۳۲۴,۰۹۱
	سود (زیان) عملیاتی	۱,۰۰۴,۱۳۴	۱,۳۵۳,۶۲۳	۳,۳۱۰,۵۶۳	۷,۸۱۴,۶۳۲	۱۲,۵۶۷,۳۰۶	۱۶,۰۵۵,۶۷۷	۱۷,۴۱۷,۴۵۸
	هزینه های مالی	(۲۶۶,۶۴۶)	(۲۸۹,۱۵۰)	(۱۷۳,۲۸۶)	(۷۸۲,۵۱۷)	(۷۱۵,۳۹۶)	(۸۳۱,۸۵۲)	(۹۹۸,۲۲۲)
	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۸۷,۱۳۸	(۳۵,۲۰۳)	۱۸۶,۶۷۵	۲۷۲,۸۰۶	۱۱۰,۶۲۶	۱۸۲,۸۶۹	۲۴۷,۰۵۳
	سود و زیان قبل از کسر مالیات	۹۲۴,۶۲۶	۱,۰۲۹,۲۷۰	۳,۳۳۳,۹۵۲	۷,۳۰۴,۹۲۱	۱۱,۹۶۲,۵۳۶	۱۵,۴۰۶,۶۹۴	۱۶,۶۶۶,۲۸۹
	مالیات	(۱۴۷,۶۹۱)	(۲۴۸,۶۸۷)	(۴۷۹,۸۴۳)	(۹۲۹,۱۴۶)	(۱,۳۶۰,۹۰۹)	(۲,۲۹۹,۶۳۹)	(۲,۴۸۷,۶۴۹)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۷۷۶,۹۳۵	۷۸۰,۵۸۳	۲,۸۴۴,۱۰۹	۶,۳۷۵,۷۷۵	۱۰,۶۰۱,۶۲۷	۱۳,۱۰۷,۰۵۵	۱۴,۱۷۸,۶۴۰	
ریال	سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۹۱	۶۹۴	۲,۵۲۸	۵,۶۶۷	۹,۴۲۴	۴,۹۹۳	۵,۴۰۱
	سرمایه (میلیون ریال)	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۲,۶۲۵,۰۰۰	۲,۶۲۵,۰۰۰

دلار										فباهنر	
۲۸۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰		
۴,۶۶۲	۴,۵۳۷	۴,۴۱۲	۴,۲۸۸	۴,۱۶۳	۴,۰۳۸	۳,۹۱۳	۳,۷۸۸	۳,۶۶۳	۳,۵۳۸	۷,۵۰۰	مس
۴,۹۰۴	۴,۷۷۱	۴,۶۴۷	۴,۵۰۴	۴,۳۷۰	۴,۲۳۷	۴,۱۰۳	۳,۹۷۰	۳,۸۳۶	۳,۷۰۲	۸,۰۰۰	
۵,۱۴۷	۵,۰۰۵	۴,۸۶۲	۴,۷۲۰	۴,۵۷۸	۴,۴۳۶	۴,۲۹۳	۴,۱۵۱	۴,۰۰۹	۳,۸۶۷	۸,۵۰۰	
۵,۳۸۹	۵,۲۳۸	۵,۰۸۷	۴,۹۳۶	۴,۷۸۶	۴,۶۳۵	۴,۴۸۴	۴,۳۳۳	۴,۱۸۲	۴,۰۳۱	۹,۰۰۰	
۵,۶۳۱	۵,۴۷۲	۵,۳۱۲	۵,۱۵۳	۴,۹۹۳	۴,۸۳۴	۴,۶۷۴	۴,۵۱۵	۴,۳۵۵	۴,۱۹۶	۹,۵۰۰	
۵,۸۷۳	۵,۷۰۵	۵,۵۳۷	۵,۳۶۹	۵,۲۰۱	۵,۰۳۳	۴,۸۶۴	۴,۶۹۶	۴,۵۲۸	۴,۳۶۰	۱۰,۰۰۰	



لینک دسترسی به گزارشات

www.mellatib.ir

(کلیک کنید)