



شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
«هلدینگ»

گزارش تحلیلی شرکت زرین معدن آسیا

(فزین)

تحلیلگر: حامد خادمی

شماره چهل و ششم ۱۴۰۱/۰۱/۲۷



گزارش تحلیلی شرکت زرین معدن آسیا

(فزرین)



سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
«هلدینگ»

شماره چهل و ششم
۱۴۰۱/۰۱/۲۷

اطلاعات کلی شرکت

نام شرکت	زرین معدن آسیا	سود برآوردی هر سهم (ریال) سال ۱۴۰۰	۱,۱۸۶
نماد	فزرین	P/E آینده‌نگر سهم	۶,۳
سال تاسیس	۱۳۸۳	تعداد سهم (میلیارد)	۲
قیمت سهم (ریال) (۱۴۰۱/۰۱/۲۴)	۷,۴۶۰	درصد شناوری	۴۳%
EPS TTM (ریال)	۹۲۷	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۴,۹۲۰
P/E گذشته نگر سهم	۸	سال مالی منتهی به	۱۴۰۱/۱۲/۲۹

معادن سرب و روی کشور

با توجه به آمار و اطلاعات موجود، تا کنون ۶۰۰ واحد معدنی روی در کشور به ثبت رسیده است. معادن سرب و روی انگوران زنجان، نخلک اصفهان و مهدی‌آباد یزد، کوشک بافق و آهنگران ملایر، از مهم‌ترین معادن سرب و روی کشور هستند. به جز ۲ معدن از معادن فعال کشور، سایر معادن توسط بخش خصوصی و تعاونی بهره‌برداری می‌شود.

معادن انگوران:

در بین معادن فعال که مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرند، معدن انگوران نه تنها بزرگترین معدن روی ایران محسوب می‌شود بلکه در نوع خود بزرگترین معدن روی خاورمیانه نیز محسوب می‌شود که نسبت باطله برداری به مواد معدنی در این معدن ۴ به ۱ است که در نوع خود کم نظیر است. این معدن توسط اتحادیه سرب و روی زنجان در سال ۱۳۲۴ مورد اکتشاف و بهره‌برداری قرار گرفت و پس از تجهیز و توسعه روباز معدن، کارخانه تولید کنسانتره سرب و روی در سال ۱۳۵۲ احداث شد. با گسترش کارخانجات فرآوری و تولید شمش روی در حوزه معدن انگوران، انحصار معدن از شرکت کالسیمین پس گرفته شده و مسئولیت استخراج و فرآوری مواد اولیه در اختیار شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران قرار گرفت. بدین ترتیب مواد استخراجی به صورت سهمیه از پیش تعیین شده به متقاضیان تخصیص داده می‌شود و این واحدها پس از فرآوری، کنسانتره را تحویل کارخانجات تولید شمش می‌دهند. لازم به توضیح است ذخایر معدن انگوران رو به اتمام است.

معادن مهدی‌آباد:

معدن سرب و روی مهدی‌آباد در ۱۱۵ کیلومتری جنوب شرقی یزد قرار دارد و بر اساس ۶۵ هزار مترگمانه حفاری انجام شده، ذخیره قطعی ۱۶۵ میلیون تن با متوسط عیار ۴ تا ۵ درصد و ذخیره زمین شناسی ۴۰۰ میلیون تن است. حدود ۷۵ درصد این ذخیره را کانه سولفیدی و مابقی آن را کانه کربناتی و سیلیکاتی روی تشکیل می‌دهد. معدن سرب و روی مهدی‌آباد متعلق به ایمیدرو بوده و بهره‌برداری از آن نیز بر عهده شرکت تهیه و تولید مواد معدنی است.

گزارش تحلیلی شرکت زرین معدن آسیا

(فزرین)



سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
«هلدینگ»

شماره چهل و هشتم
۱۴۰۱/۰۱/۲۷



معرفی شرکت

شرکت زرین معدن آسیا (سهامی عام) در سال ۱۳۸۳ به عنوان یکی از بزرگترین تولیدکنندگان کنسانتره سرب و روی در خاورمیانه آغاز به کار کرد. ظرفیت اسمی سالانه کارخانه برای کنسانتره روی اکسید با عیار ۲۵-۴۰ درصد ۲۶۵۰۰۰ تن و برای کنسانتره سرب اکسید و سولفور ۵۶-۶۰ درصد در حدود ۳۶۰۰۰ تن است. این شرکت دارای بزرگترین ظرفیت تولید کنسانتره سرب و روی در ایران بوده که متاسفانه بدلیل کمبود خوراک در حال حاضر در سطح ۲۰ درصد توان خود فعالیت دارد. دغدغه اصلی این شرکت مدیریت تامین خوراک بوده و به همین منظور اقدامات مهمی از قبیل شرکت در مزایده های اکتشافی، خرید معادن بزرگ و واردات خاک معدنی است. شرکت زرین معدن آسیا در تاریخ ۵ اردیبهشت ۱۳۸۶ به سهامی عام تغییر یافت و در تاریخ ۴ دی ماه ۱۳۹۱ در بازار دوم شرکت فرابورس ایران درج شد.

ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران زرین معدن آسیا در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۳:

درصد	سهامداران
۱۶٫۲	شخص حقیقی
۱۱٫۱	شرکت صنعتی و معدنی کیمیای زنجان گستران
۱۰٫۰	شخص حقیقی
۵٫۶	شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان
۲٫۵	شرکت بازرگانی ارمغان فولادچم
۱٫۹	شخص حقیقی
۱٫۷	شرکت گروه صنعتی و معدنی زرین خاورمیانه
۱٫۵	شخص حقیقی
۱٫۵	شرکت بازرگانی ارمغان استیل جم
۱٫۴	BFM صندوق س.ا. بازارگردانی سهم آشنایکم
۱٫۱	PRX سپد- شرکت ۰۷۰۹۰۰۴۸FIN-۶۳۰۴
۱٫۰	شرکت تولید و توسعه سرب ایرانیان
۱٫۰	شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان
۴۳٫۶	سایر سهامداران
۱۰۰%	جمع

گزارش تحلیلی شرکت زرین معدن آسیا

(فزرین)

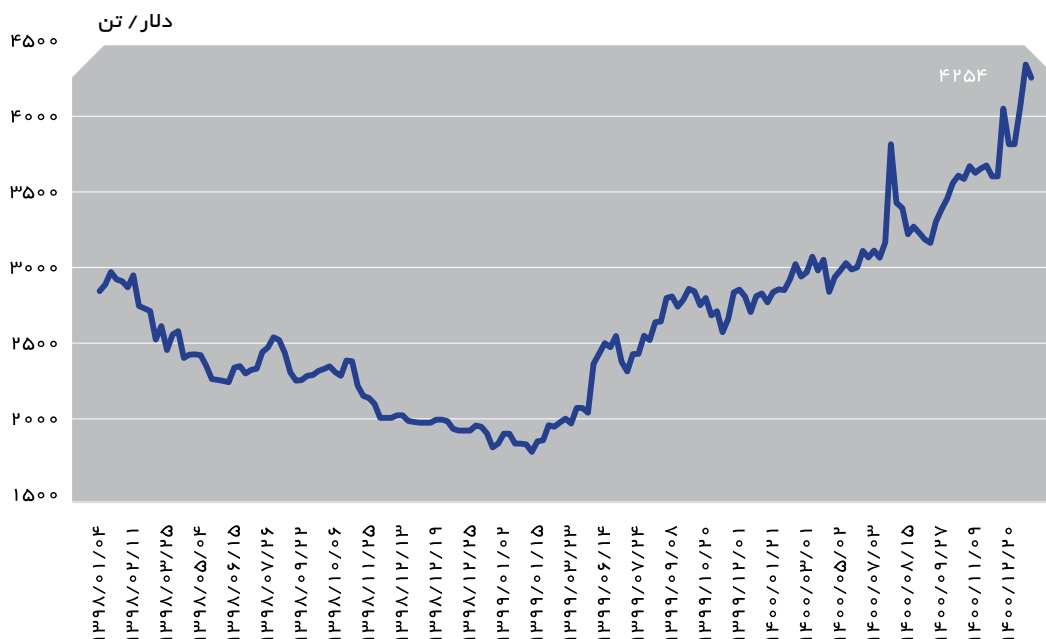


سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
«هلدینگ»

شماره چهل و هشتم
۱۴۰۱/۰۱/۲۷

روند قیمت جهانی روی

در نمودار زیر روند قیمت جهانی شمش روی از ابتدای سال ۱۳۹۸ ارائه شده است. همانطور که در نمودار مشخص است روند قیمت جهانی شمش روی از ابتدای سال ۱۳۹۹ با روند افزایشی همراه بوده بطوریکه قیمت به بالاترین سطح خود از سال ۱۳۸۵ رسیده است از مهمترین دلایل آن می توان به افزایش شدید قیمت زنجیره انرژی، محدودیت های طرف عرضه و افزایش تقاضا اشاره نمود.



مقدار فروش

مقدار تولید و فروش برای سال ۱۴۰۰ معادل عملکرد ماهانه شرکت لحاظ شده است. لازم به توضیح است شرکت دارای واحد تبدیل کنسانتره شمش نیست لیکن در سال ۱۴۰۰ معادل ۱۹۰۴ تن شمش روی در قبال واگذاری کنسانتره با استفاده از ظرفیت سایر شرکت ها تولید کرده بنابراین با توجه به عدم اطمینان در خصوص تداوم این امر برای سال ۱۴۰۱ تولید و فروش شمش روی لحاظ نشده است. همچنین مقدار تولید کنسانتره سرب و روی برای سال ۱۴۰۱ همانند تولید سال ۱۴۰۰ فرض شده و مقدار تولید و فروش برای سال جاری برابر در نظر گرفته شده است.

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	مقدار فروش (تن)
۱,۵۵۲	۱,۸۴۳	۱,۷۴۳	۱,۷۹۹	۱,۲۲۴	کنسانتره سرب
۷۲,۸۳۹	۶۱,۵۵۹	۳۰,۸۳۹	۵۹,۶۶۴	۵۳,۹۰۶	کنسانتره روی
۰	۱,۸۴۵	۷۵۳	۰	۰	شمش روی
۷۴,۳۹۱	۶۵,۲۴۷	۳۳,۳۳۵	۶۱,۴۶۳	۵۵,۱۳۰	جمع

گزارش تحلیلی شرکت زرین معدن آسیا

(فزرین)



سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
«هلدینگ»

شماره چهل و ششم
۱۴۰۱ / ۰۱ / ۲۷

نرخ فروش

از جمله نکات مورد ابهام عملکرد شرکت در سه ماهه پایانی ۱۴۰۰ نرخ پایین فروش محصول کنسانتره سرب و روی بر خلاف رشد قیمت جهانی است که این امر به کاهش نرخ فروش محصولات در سال ۱۴۰۰ نسبت به سه ماهه سال مالی مورد اشاره منجر شده که دلیل این امر توسط شرکت شفاف سازی نشده است. نرخ شمش سرب و روی جهانی برای سال ۱۴۰۱ به ترتیب معادل ۲۴۰۰ و ۴۲۰۰ دلار و نرخ دلار معادل ۲۵۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. همچنین ضریب کنسانتره سرب و روی براساس عملکرد سه ماهه به ترتیب معادل ۷۹ درصد و ۱۳,۲ درصد در نظر گرفته شده است.

نرخ فروش (ریال)	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سه ماهه ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
کنسانتره سرب	۱۴۹,۱۴۴,۶۰۸	۳۱۲,۲۹۹,۶۱۱	۳۹۸,۱۵۴,۳۳۲	۳۹۳,۳۶۴,۰۸۰	۴۷۳,۴۸۸,۲۹۲
کنسانتره روی	۲۶,۷۰۱,۶۸۴	۵۸,۰۱۷,۷۶۶	۹۲,۱۳۳,۲۷۳	۸۰,۲۷۷,۵۰۶	۱۳۸,۹۵۹,۹۷۱
شمش روی	-	-	۶۹۶,۴۸۷,۱۷۹	۸۲۳,۳۰۰,۷۶۲	۱,۰۵۰,۴۷۶,۵۰۱

مبلغ فروش

شرکت در سه ماهه ۱۴۰۰ موفق به فروش ۴,۰۸۱ میلیارد ریالی شده با این حال گزارش های ماهانه نشان از فروش ۳,۱۱۷ میلیارد ریالی در فصل زمستان می دهد که جمع فروش شرکت در سال ۱۴۰۰ را به ۷,۱۹۸ میلیارد ریال افزایش می دهد. همچنین مبلغ فروش براساس مفروضات اشاره شده در سال ۱۴۰۱ معادل ۱۰,۸۵۶ میلیارد ریال برآورد شده که ۹۳ درصد مربوط به کنسانتره روی و ۷ درصد کنسانتره سرب است و با توجه به فرض عدم تولید شمش روی مبلغ فروشی برای آن در نظر گرفته نشده است.

مبلغ فروش (میلیون ریال)	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سه ماهه ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
کنسانتره سرب	۱۸۲,۵۵۳	۵۶۱,۸۲۷	۶۹۳,۹۸۳	۷۲۴,۹۷۰	۷۳۴,۸۵۴
کنسانتره روی	۱,۴۳۹,۳۸۱	۳,۴۶۱,۵۷۲	۲,۸۴۱,۲۹۸	۴,۹۴۱,۸۰۳	۱۰,۱۲۱,۷۰۵
شمش روی	۰	۰	۲۴۴,۴۶۷	۱,۱۸۸,۰۲۳	۰
جمع	۱,۶۲۶,۰۱۴	۴,۰۳۹,۱۸۹	۴,۰۸۱,۰۳۹	۷,۱۹۸,۱۴۳	۱۰,۸۵۶,۵۵۹

بهای تمام شده

مواد مستقیم مصرفی شرکت شامل خاک معدنی بوده که نرخ آن با توجه به عیار خاک ضریبی از کنسانتره است. این عنوان مهمترین بخش بهای تمام شده شرکت است. شرکت در سه ماهه زمستان ۱۴۰۰ بخش قابل توجهی از موجودی خود را به فروش رسانده که این امر موجب تغییرات قابل توجه موجودی کالا در بخش بهای تمام شده گردیده است. لازم به توضیح است با توجه به اینکه مقدار تولید و فروش در سال ۱۴۰۱ برابر فرض شده تغییرات موجودی در این بخش در نظر گرفته نشده است.

بهای تمام شده (میلیون ریال)	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سه ماهه ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
مواد مستقیم مصرفی	۱,۱۵۶,۸۶۵	۲,۸۲۸,۸۵۳	۴,۱۸۱,۴۳۳	۴,۶۸۱,۹۵۸	۷,۲۲۴,۴۹۸
دستمزد مستقیم تولید	۷۴,۲۶۳	۹۵,۱۷۷	۲۴۵,۶۴۱	۳۲۷,۵۲۱	۴۵۸,۵۳۰
سربار تولید	۶۹,۹۶۰	۱۱۲,۲۵۴	۱۰۵,۸۳۴	۱۳۹,۲۶۶	۱۷۲,۰۴۰
جمع	۱,۳۰۱,۰۸۸	۳,۰۳۶,۲۸۴	۴,۵۳۲,۹۰۸	۵,۱۴۸,۷۴۵	۷,۸۵۵,۰۶۷
تغییرات موجودی	(۷۱,۸۷۰)	(۲۷,۹۶۴)	(۱,۷۶۷,۴۸۳)	(۵۸,۰۴۳)	۰
جمع بهای تمام شده	۱,۲۲۹,۲۱۸	۳,۰۰۸,۳۲۰	۲,۷۶۵,۴۲۵	۵,۰۹۰,۷۰۲	۷,۸۵۵,۰۶۷

گزارش تحلیلی شرکت زرین معدن آسیا

(فزربین)



سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
«هلدینگ»

شماره چهل و هشتم
۱۴۰۱/۰۱/۲۷

وضعیت پرتفوی سرمایه گذاری

شرکت زرین معدن آسیا طی سال های گذشته اقدام به سرمایه گذاری مناسبی در زنجیره تامین و تکمیل محصولات خود نموده که اهم سرمایه گذاری های آن به شرح جدول ذیل است:

شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری سال ۱۴۰۰	درآمد سرمایه گذاری سال ۱۴۰۱
گسترش منابع روی ایرانیان	۵۴	۴۱۱,۹۴۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
توسعه معادن سرب و روی مهدی آباد یزد	۱۷	۱۷۰,۰۰۰	۰	۰
زرین روی کاسپین	۳۰	۴۱,۱۰۰	۰	۰
توسعه معادن فلات زرین کیمیا	۱۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰
سیمین معدن البرز (قزلجا)	۴۸	۲,۰۴۷	۷۰,۸۰۰	۵۹,۰۰۰
زرین تراپر خاورمیانه	۳۵	۱	۰	۰
صنعتی معدنی کیمیای زنجان گستران (کیمیا)	۱,۵	۵۰,۲۴۰	۱۰,۸۰۰	۹,۰۰۰
جمع		۶۸۵,۳۲۸	۴۴۱,۶۰۰	۳۶۸,۰۰۰

شرکت گسترش منابع روی ایرانیان

این شرکت در سال ۱۳۸۶ به منظور تولید شمش روی در زنجان تاسیس شد این شرکت در سال ۱۳۹۹ اقدام به تولید ۸۹۴۴ تن شمش و در سال ۱۴۰۰ نیز ۹۸۶۴ تن شمش روی تولید نموده است. تولیدات این کارخانه با خلوص ۹۹.۹۸ درصد روی و براساس استاندارد های داخلی در سه گرید Zn۳، SHG، Zn۲ در بازار داخلی و خارجی عرضه می شود. سهام این شرکت در اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ در بازار سرمایه عرضه گردید و در حال حاضر دارای ارزش بازار ۶,۲۱۰ میلیارد ریالی است.

شرکت سیمین معدن البرز (قزلجا)

این شرکت در سال ۱۳۹۱ با ماموریت اصلی تجهیز و بهره برداری از معدن قزلجا واقع در زنجان تاسیس شد و دو محدوده در اختیار شرکت است. محدوده اول با ذخیره قطعی ۱۰۰ هزار تن ماده معدنی مس و سرب که میزان استخراج سالانه آن ۳۰۰۰ تن مس و ۷۰۰۰ تن سرب، محدوده دوم با ذخیره قطعی ۱۲۰ هزار تن کانسنگ سرب سولفیدی و ۲۴ هزار تن کانسنگ روی سولفیدی که جمعاً با مجوز های اخذ شده اجازه استخراج سالانه ۲۲۰۰۰ تن ماده معدنی را دارد. شرکت از وضعیت قبل از بهره برداری به مرحله بهره برداری رسیده است و در نیمه اول سال ۱۴۰۰ اقدام به تولید و فروش ۹۱۹۲ تن ماده معدنی به ارزش ۱۱۱ میلیارد ریال نموده است.

شرکت زرین روی کاسپین

این شرکت در راستای تکمیل زنجیره ارزش محصولات گروه زرین در سال ۱۳۹۷ در استان قزوین شهرک صنعتی کاسپین با سرمایه اولیه یک میلیارد تومان تاسیس کرد. فعالیت اصلی تولید پودر روی با ظرفیت ۲۷۰۰ تن از محل شمش روی بعنوان خوراک است. از آنجایی که پودر روی مواد اولیه زرین و رنگ های صنعتی است برنامه های توسعه ای در جهت تولید این محصولات نیز در برنامه هیات مدیره است.

شرکت توسعه معادن سرب و روی مهدی آباد

شرکت توسعه معادن سرب و روی مهدی آباد که ۱۷ درصد از آن متعلق به فزربین است در زمینه کنسانتره روی به روش «کوره ولز» مشغول فعالیت است و در حال حاضر دارای پروانه بهره برداری به ظرفیت سالانه ۵۰ هزار تن فاز اول و فاز دوم به ظرفیت ۱۰۰ هزار تن بوده که راه اندازی شده است. این شرکت در جوار معدن مهدی آباد بوده که پیشرفت این معدن به ۵۲ درصد رسیده است. بنابراین واحد هایی نظیر شرکت توسعه معادن سرب و روی مهدی آباد که در اطراف این معدن جهت فرآوری ماده معدنی تاسیس می گردند در موقعیت استراتژیک قرار دارند.

گزارش تحلیلی شرکت زرین معدن آسیا

(فزرین)



سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
«هلدینگ»

شماره چهل و ششم
۱۴۰۱/۰۱/۲۷

مفروضات برآورد سود

شرح	نرخ
نرخ دلار (ریال)	۲۵۰,۰۰۰
شمش روی LME (دلار/تن)	۴,۲۰۰
شمش سرب LME (دلار/تن)	۲,۴۰۰
درصد افزایش نرخ دستمزد (درصد)	۴۰%

صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

شرکت در تاریخ ۲۲ اردیبهشت ۱۴۰۰ معادل ۸,۹ درصد سهام شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (فگستر) را در بازار سرمایه عرضه کرده که این امر منجر به شناسایی سود ۲۰۸ میلیارد ریالی شده است همچنین پیش‌بینی سود دریافتی از سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر که در فصل چهارم شناسایی می‌شود برای سال ۱۴۰۰ معادل ۳۶۸ میلیارد ریال و برای سال ۱۴۰۱ بالغ بر ۴۴۱ میلیارد ریال برآورد شده است.

شرکت در نه ماهه ۱۴۰۰ معادل ۶۷۴ ریال سود با سرمایه جدید به ازای هر سهم محقق کرده است پیش‌بینی می‌شود فزرین در زمستان سود ۵۱۲ ریالی محقق نماید و مجموع سود سال ۱۴۰۰ به ۱,۱۸۶ ریال افزایش یابد همچنین با در نظر گرفتن مفروضات اشاره شده پیش‌بینی سود برای سال ۱۴۰۱ معادل ۱,۴۵۵ ریال به ازای هر سهم است.

واحد (میلیون ریال)

دوره مالی	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	نه ماهه ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
فروش	۱,۶۲۶,۰۱۴	۴,۰۳۹,۱۸۹	۴,۰۸۱,۰۳۹	۷,۱۹۸,۱۴۳	۱۰,۸۵۶,۵۵۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۲۲۹,۲۱۸)	(۳,۰۰۸,۳۲۰)	(۲,۷۶۵,۴۲۵)	(۵,۰۹۰,۷۰۲)	(۷,۸۵۵,۰۶۷)
سود (زیان) ناخالص	۳۹۶,۷۹۶	۱,۰۳۰,۸۶۹	۱,۳۱۵,۶۱۴	۲,۱۰۷,۴۴۱	۳,۰۰۱,۴۹۲
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳۶,۳۸۹)	(۵۷,۹۰۱)	(۵۱,۲۸۹)	(۶۸,۳۸۵)	(۹۲,۳۲۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	۹۸۸	۲,۱۲۱	۱,۰۰۸	۱,۲۹۹	۱,۲۹۹
سود (زیان) عملیاتی	۳۶۱,۳۹۵	۹۷۵,۰۸۹	۱,۲۶۵,۳۳۳	۲,۰۴۰,۳۵۵	۲,۹۱۰,۴۷۱
هزینه‌های مالی	(۴۶,۷۰۸)	(۱۴,۰۹۶)	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۱۱,۶۳۹	۳۰۷,۸۱۷	۲۷۴,۱۳۰	۶۴۲,۱۳۰	۴۴۱,۶۰۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶۱۹,۷۴۲	۱,۲۹۷,۰۰۲	۱,۵۳۹,۴۶۳	۲,۶۸۲,۴۸۵	۳,۳۵۲,۰۷۱
مالیات	(۷۰,۸۱۹)	(۱۱۴,۳۹۶)	(۱۹۲,۴۱۸)	(۳۱۰,۲۷۵)	(۴۴۲,۵۹۳)
سود (زیان) خالص	۵۴۸,۹۲۳	۱,۱۸۲,۶۰۶	۱,۳۴۷,۰۴۵	۲,۳۷۲,۲۱۰	۲,۹۰۹,۴۷۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات (ریال)	۸۴۴	۱,۰۹۵	۶۷۴	۱,۱۸۶	۱,۴۵۵
سرمایه	۶۵۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

گزارش تحلیلی شرکت زرین معدن آسیا

(فزرین)



سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
«هلدینگ»

شماره چهل و هشتم
۱۴۰۱ / ۰۱ / ۲۷

تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود ۱۴۰۱ شرکت بر اساس تغییرات نرخ جهانی شمش روی و نرخ ارز به شرح جدول ذیل می باشد.

نرخ جهانی شمش (تن / دلار)								نرخ دلار به ریال
۴,۶۰۰	۴,۴۰۰	۴,۲۰۰	۴,۰۰۰	۳,۸۰۰	۳,۶۰۰	۳,۴۰۰		
۱,۲۴۰	۱,۱۹۴	۱,۱۴۷	۱,۱۰۰	۱,۰۵۳	۱,۰۰۶	۹۶۰	۲۰۰,۰۰۰	
۱,۳۷۳	۱,۳۲۱	۱,۲۷۰	۱,۲۱۸	۱,۱۶۷	۱,۱۱۶	۱,۰۶۴	۲۲۰,۰۰۰	
۱,۵۰۵	۱,۴۴۹	۱,۳۹۳	۱,۳۳۷	۱,۲۸۱	۱,۲۲۵	۱,۱۶۹	۲۴۰,۰۰۰	
۱,۶۳۸	۱,۵۷۷	۱,۵۱۶	۱,۴۵۶	۱,۳۹۵	۱,۳۳۴	۱,۲۷۳	۲۶۰,۰۰۰	
۱,۷۷۱	۱,۷۰۵	۱,۶۴۰	۱,۵۷۴	۱,۵۰۹	۱,۴۴۳	۱,۳۷۷	۲۸۰,۰۰۰	
۱,۹۰۳	۱,۸۳۳	۱,۷۶۳	۱,۶۹۳	۱,۶۲۲	۱,۵۵۲	۱,۴۸۲	۳۰۰,۰۰۰	

تحلیل تکنیکال

ساختار و الگوی قیمتی نشان می‌دهد محدوده ۵۳۰ تومان به عنوان حمایت بلندمدت سهم شناخته شده است و انتظار می‌رود دوران ریزش قیمت به پایان رسیده باشد از جمله اهداف پیش روی سهم محدوده ۷۸۰ و ۸۴۰ تومان است که سطوح یاد شده به عنوان سطوح معتبر مقاومت در مقطع حاضر تلقی می‌شود، ادامه روند صعود و یا اصلاح قیمت منوط به تحولات بنیادین و معاملاتی خواهد بود که اثر آن‌ها می‌تواند در تابلوی معاملاتی نمایان شود.



توضیح مهم:

آنچه در این گزارش مطالعه می کنید، تحلیل آخرین وضعیت شرکت است و برای اتخاذ تصمیم سرمایه گذاری کافی نیست. این گزارش سعی دارد فرهنگ تحلیل را در سطح بازار سرمایه افزایش دهد و همچنین به هیچ وجه توصیه ای برای خرید و فروش سهام نیست.

تهران ، خیابان کریم خان زند، خیابان شهید عضدی
(آبان جنوبی)، شماره ۱۱، ساختمان شهید بهمن محمودپور
تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۰۳۲۹۳ فکس: ۰۲۱-۸۸۹۱۹۶۷۶