

تأمین سرمایه امید
(سهامی عام)



فصلنامه مالی و اقتصادی

بهار ۱۴۰۲



تأمين سرمايه اميد
(سهامي عام)

شناسنامه گزارش

ناشر: شرکت تأمین سرمایه امید

تدوین: معاونت سرمایه‌گذاری

تاریخ انتشار: تیر ماه ۱۴۰۲

عنوان: فصلنامه مالی و اقتصادی



اسکن کنید

فصلنامه مالی و اقتصادی

فهرست مطالب

۱	بخش اول
	سال مهار تورم و رشد تولید
۹	بخش دوم
	بازار سرمایه ایران
۱۵	بخش سوم
	بازار جهانی
۲۹	بخش چهارم
	تحلیل تکنیکال شاخص های اقتصادی
۳۵	بخش پنجم
	معرفی سهامداران عمده
۵۹	بخش ششم
	معرفی کتاب: توانمندسازی کمیته ریسک



علی صالح آبادی
مدیرعامل شرکت
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید یکی از برزرگترین شرکت‌های سرمایه‌گذاری کشور است. این شرکت در بین شرکت‌های هم‌گروه چند رشته‌ای از نظر ارزش روز پرتفو در رتبه دوم و از نظر ارزش بازار در رتبه چهارم قرار دارد. یکی از مهم‌ترین شاخص‌هایی که این شرکت در جهت حفظ و تقویت آن کوشاست، مسائل مربوط به سلامت کاری است. از این رو، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به مقولات حاکمیت شرکتی اهمیت مضاعفی می‌دهد. تاکنون جلسات مختلفی با حساب‌رسان داخلی، اعضای کمیته‌های حسابرسی و بخشی از اعضای هیات مدیره شرکت‌های زیرمجموعه برگزار شده تا این مطالبه مهم مورد تاکید قرار گیرد. در عین حال، خروجی گزارش‌ها و صورت‌های مالی شرکت‌ها حکایت از آن دارد که رعایت این اصول در وضعیت مطلوبی قرار دارد و اقدامات صورت گرفته جهت تقویت این بعد است.

بخش عمده‌ای از سرمایه‌گذاری این شرکت در حوزه سنگ آهن و فولاد است. این حوزه ارزشمند و غنی است. با این حال، ممکن است در مواردی نظیر وضع مقررات جدید یا تامین انرژی لازم برای فعالیت در این حوزه مسائلی پدیدار شود. ما با همراهی سایر ذی‌نفعان این حوزه در جهت رفع و کاستن از این مشکلات تلاش می‌کنیم و امیدواریم با پیگیری همه‌جانبه شاهد حفظ و تقویت سودآوری این شرکت‌ها باشیم که عملاً به معنای کسب سود مناسب برای سهامداران است.

در عین حال، همان‌طور که در مجمع عمومی سالانه شرکت نیز وعده داده بودم، بر اساس برنامه راهبردی این شرکت، ضروری است تغییراتی در ترکیب پرتفو شرکت ایجاد شود تا تنوع بالاتری را در این زمینه به دست آوریم. از این رو، ایجاد شرکتی مادر تخصصی (هلدینگ) در حوزه نفت، گاز و پتروشیمی پس از مطالعات مختلف به هیات مدیره پیشنهاد و مورد تصویب قرار گرفت. در حال حاضر، گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در حوزه میان‌دستی صنایع نفتی فعال است اما ضرورت دارد فعالیت خود را به حوزه پایین‌دست این صنعت نیز تسری دهد. بعلاوه مجموع فعالیت‌های این حوزه باید به صورت منسجم و قوی ادامه یابد.

همچنین با داشتن تمام یا بخشی از سهام شرکت‌های حوزه سیمان و ساختمان، مطالعاتی صورت گرفت تا به این سؤال پاسخ دهد که آیا وجود شرکت مادر تخصصی در این حوزه موجب سودآوری بیشتر می‌شود یا وضعیت کنونی مطلوب‌تر است. نتایج مطالعات نشان داد شرکت‌های مشابهی که اقدام به راه‌اندازی شرکت مادر تخصصی در این حوزه کرده‌اند، سودآوری بیشتری به دست آورده‌اند. از این رو، موضوع تشکیل هلدینگ سیمان و ساختمان نیز مورد توجه قرار گرفته و به تصویب نهایی رسید.

این دو شرکت، افق‌های جدیدی را پیش روی مدیریت سرمایه‌گذاری امید باز می‌کنند. هدف غایی همه این موارد کسب سود بیشتر برای سهامداران است. از دیگر مواردی که اخیراً مورد توجه قرار گرفته مساله ریسک است. به دلیل اینکه مخاطرات متعددی برای سرمایه‌گذاری قابل تصور است، مطالعات و دقت نظر در این حوزه حائز اهمیت است. گاه دیده می‌شود شرکت‌هایی در سطح جهان و کشور به دلیل کم توجهی به این موضوع، دچار مشکل می‌شوند. از این رو، کمیته ریسک در ساختار رسمی شرکت قرار گرفته است و بنا داریم به تدریج در شرکت‌های تابعه نیز این کار را انجام دهیم. طبیعتاً کمیته ریسک ساختار جدیدی در گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید است. از این رو، انتظار داریم تا مطالعات و رهنمودهای این کمیته با جدیت پیگیری و نتایج آن به تدریج آشکار شود. من در بازدید از شرکت‌های تابعه و گفتگوهای مختلف با تصمیم‌گیران هر یک از شرکت‌ها یادآور شده‌ام که مدیریت مالی شرکت مقوله مهمی است. از این رو، شرکت‌ها برای تامین مالی طرح‌های خود باید برنامه مشخص داشته باشند و از انواع ابزارهای موجود استفاده کنند. به طور معمول ابرازهای حوزه بانک و بازار سرمایه موجود و در دسترس است که باید مورد استفاده قرار گیرد. علاوه بر آن، انواعی از ابزارها نیز ممکن است بر اساس زمینه فعالیت شرکت‌ها مورد استفاده قرار گیرند که در این خصوص می‌توان به انواعی از قراردادهای اشاره کرد.

امیدوارم با تجدید ساختار مالی و نگاه نو به تامین نیازهای هر یک از شرکت‌ها موفق شویم به اهداف راهبردی در این مجموعه‌ها نایل شده و نهایتاً سودآوری مناسبی را برای سهامداران رقم بزنیم.

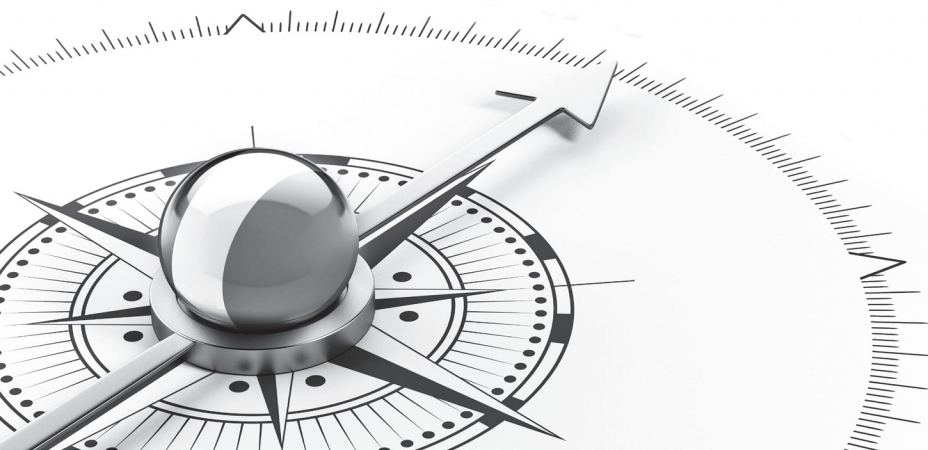
چالش‌ها و راهکارهای سرمایه‌گذاری در ایران

دولت به عنوان بزرگترین بازیگر اقتصادی در کشور نقش قابل توجهی در سرمایه‌گذاری در ایران را داشته و خود در کشور به عنوان یک سرمایه‌گذار بزرگ فعالیت دارد. طی سالیان گذشته، دولت به دلیل تحریم‌های ظالمانه با چالش‌های جدی در خصوص سرمایه‌گذاری در کشور مواجه بوده است. نمود این مشکلات را می‌توان در عدم سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌های اساسی کشور که منجر به مشکلات کمبود برق در تابستان و گاز در زمستان شده است، مشاهده کرد. با این حال این تحریم‌ها تنها منجر به کاهش سرمایه‌گذاری از جانب دولت نشده بلکه آمارهای رسمی نشان می‌دهد که میزان سرمایه‌گذاری خارجی در کشور به میزان قابل تاملی کاهش یافته است. مضاف بر آنکه خروج سرمایه در ایران نیز با شروع تحریم‌ها به شدت افزایش یافته است. در کنار این مشکلات، نرخ بالای بهره سبب توجیه ناپذیری بسیاری از پروژه‌ها در کشور شده است و سرمایه‌گذاران تمایلی به حضور در این پروژه‌ها (به خصوص زیرساخت‌های اساسی) ندارند. دولت پس از مواجهه با تحریم‌های جدید و به منظور جبران کاهش درآمدهای نفتی، تمرکز خود را به سایر منابع درآمدی خود از جمله افزایش و وصول هر چه بهتر مالیات‌ها گذاشته است. افزایش تعرفه‌ها و قیمت خوراک‌های واحدهای صنعتی نیز از دیگر اقدامات دولت در این راستا می‌باشد. از طرفی، بودجه پیشنهادی دولت نیز مطابق با واقعیات و درآمدهای دولت نبوده است که خود منجر به کسری بودجه‌های قابل توجه طی سال‌های گذشته شده است. نتیجه این اتفاق را می‌توان در تورم‌های بالای کشور مشاهده کرد. از این رو فشار در افزایش درآمدهای دولت سبب کاهش جذابیت سرمایه‌گذاری حتی در صنایع پتروشیمی در کشور شده است. همچنین به واسطه تغییرات پی در پی قوانین در کشور و تورم قابل توجه، سرمایه‌گذاران اعتماد به سرمایه‌گذاری در بخش صنعتی را دست داده و تمایل به واسطه‌گری در کشور و مهاجرت نیروی انسانی متخصص به شدت افزایش یافته است. موضوعات مورد اشاره در کنار کاهش ورود سرمایه‌گذاری خارجی، زنگ‌های خطر جدی را برای توسعه اقتصادی کشور در آینده به صدا در آورده است.



سید بابک ابراهیمی
معاون اقتصادی بانک سپه

از این رو دولت به عنوان بزرگترین بازیگر اقتصادی وظایفی جدی به منظور رفع معضلات را برعهده دارد. در سال‌های گذشته دولت به منظور حمایت از اقشار جامعه در برابر تورم، اقدام به سرکوب قیمت‌ها و تعیین دستوری نرخ کرده است تا کالاها با قیمت پایین‌تر به دست مردم برسد. با این حال طبق پیش‌بینی کارشناسان این اقدام نه تنها تاکنون به تثبیت قیمت کالاها کمکی نکرده بلکه خود به عاملی برای جهش تقاضا و التهاب بیشتر بازار، رانت و دلال بازی و خروج بازار از فرایند طبیعی خود تبدیل شده است. همچنین علاوه بر تحمیل هزینه‌های سنگین به تولیدکنندگان و عدم سوددهی مناسب، قدرت رقابت‌پذیری تولید را نیز از بین برده و در نتیجه منجر به تعطیلی یا ادامه تولید با ظرفیت پایین واحدها و فرار سرمایه‌گذاری از بخش تولید شده است. نمونه مشهود این معضل را می‌توان در صنعت خودروسازی کشور جستجو کرد. در این بخش نه سودی به تولیدکننده رسیده و نه منفعتی به مصرف‌کننده، بلکه تنها دلالتان میزبان سودهای هنگفت بازار خودرو شده‌اند. از این رو تغییر رویه دولت در خصوص لغو قیمت‌گذاری دستوری موضوعی مهم و حیاتی در رشد اقتصاد کشور به شمار می‌رود. در کنار گفت و گو برای لغو تحریم‌های اقتصادی و لغو قیمت‌گذاری دستوری، افزایش جذابیت بورس اوراق بهادار راهکار مناسبی به منظور جذب سرمایه در واحدهای اقتصادی در کشور به شمار می‌رود. استفاده از مشوق‌های اقتصادی مختلف می‌تواند سبب هدایت نقدینگی برای رونق اقتصادی در کشور شده و به کاهش تورم نیز منتج شود. لذا سیاست‌گذار نیازمند توجه بیشتر به پتانسیل‌های این بازار می‌باشد. همچنین، با توجه به نیروی کار متخصص در کشور توجه بیشتر به شرکت‌های دانش بنیان و ارائه تسهیلات مختلف می‌تواند به بهبود شرایط سرمایه‌گذاری در کشور منجر شود. این موضوع خود سبب بهبود یکی از مشکلات اقتصاد کشور، یعنی تمرکز بالای درآمدی اقتصاد در صنایع خاص شده و سبب درآمدی اقتصادی کشور را متنوع‌تر می‌کند. در مجموع توجه ویژه به موارد مطروحه و ایجاد چشم اندازی منطقی و هدفمند از اقتصاد کشور، می‌تواند به بهبود وضعیت اقتصاد کشور کمک شایانی کند.





سید محسن موسوی
مدیرعامل

شرکت تامین سرمایه امید در سال ۱۳۹۰ با سرمایه اولیه ۱/۰۰۰ میلیارد ریال فعالیت خود رو شروع کرد که در حال حاضر سرمایه شرکت به مبلغ میلیارد ریال ۱۵/۲۰۰ رسیده است.

ما در تامین سرمایه امید در قدم اول دنبال افزایش و جذب منابع هستیم. در این راستا زیر ساخت های لازم را فراهم کردیم تا اشخاص از طریق مرکز سرمایه گذاری آنلاین امید به سادگی و با سرعت امکان صدور و ابطال اینترنتی صندوق های صدور و ابطالی تحت پوشش شرکت رو داشته باشن.

مرکز سرمایه گذاری آنلاین امید به آدرس www.omidibfunds.ir با هدف تسهیل فرآیند سرمایه گذاری، کاهش مراجعه حضوری مشتریان و صرفه جویی در زمان، تحت مدیریت شرکت تأمین سرمایه امید فعالیت خود را آغاز نمود. این مجموعه انواع مختلف صندوق های سرمایه گذاری، جهت پوشش سلیق سرمایه گذاران

مختلف با ویژگی های فردی و میزان ریسک پذیری متفاوت را فراهم کرده است. در این مرکز افراد می توانند با سنجش میزان ریسک پذیری خود در یکی از صندوق های متناسب با شرایط خود سرمایه گذاری نمایند و بسته به شرایط بازار ریسک خود را کاهش دهند.

در حال حاضر جمع منابع تحت مدیریت شرکت از مبلغ ۱۷ همت در بهمن ماه ۱۴۰۱ به ۲۳ همت رسیده که با پیش بینی های صورت گرفته این روند رو به رشد خواهد بود.

در ماه های نخست سال ۱۴۰۲ صندوق های سرمایه گذاری شرکت عملکرد خوبی داشتند، صندوق درآمد ثابت امید انصار ماه های اخیر به صورت ثابت با نرخ موثر ۲۷ درصد پرداخت سود داشته است، ، خالص ارزش دارایی های صندوق زرافشان امید که از پربازده ترین صندوق های طلا بوده طی یک سال گذشته، جهشی ۱۵۶ درصدی را تجربه کرده، سرمایه گذاری در صندوق های طلا با پوشش ریسک سرقت و تقلب، می تواند جایگزین خوبی برای خرید فیزیکی سکه و طلا باشد، صندوق نوید انصار در بازه یک ساله منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۲ پربازده ترین صندوق سهامی صدور و ابطالی بوده و در مجموع AUM

صندوق های شرکت در حال رشد هست.

ارزش دارایی های صندوق مختلط گنجینه مهر به حدود ۱/۱۴۱ میلیارد ریال رسیده و بیش از ۵۲ درصد بازدهی در ۱۲ ماه اخیر کسب کرده که این نرخ با توجه به شرایط کلی بازار، بسیار خوب ارزیابی می شود. بررسی ترکیب دارایی های صندوق بذر امید آفرین، حاکی از سهم حدود ۹۵ درصدی بازار سهام از پورتنفوی صندوق و کسب ۵۷ درصد بازدهی در ۳۶۵ روز اخیر بوده است.

صندوق بازارگردانی اختصاصی امید ایرانیان با خالص ارزش دارایی های ۵۴/۵۲۷ میلیارد ریال، بازارگردانی ۱۵ نماد بازار سرمایه (کگل، کچاد، امید، سیمرغ، بجهرم، وسکاب، ساراب، کگهر، وسپه، حکهر، فغدیر، فرود، فجهان، بنیرو و گشان) را انجام می دهد که در نقدشوندگی این نمادها تاثیر بسزایی دارد.

از اصلی ترین پتانسیل های این تامین سرمایه تعداد و پراکندگی شعبات بانک سپه و همچنین سهامداران عمده این شرکت است، در ماه های اخیر تعامل مثبتی با بانک سپه صورت گرفته است تا روند افزایش منابع از طریق شعب بهبود یابد.

این شرکت در زمینه تامین مالی داخلی و انتشار اوراق نیز در سال ۱۴۰۲ نیز فعالیت های زیادی داشته از جمله انتشار اوراق اجاره سهام شرکت توسعه اعتماد مبین به مبلغ ۳/۱۴۳/۰۰۰ میلیون ریال، اوراق سلف موازی استاندارد برق شرکت تولیدی آرین ماهتاب گستر به میزان ۱/۵۰۰/۰۰۰ میلیون ریال با ۹۵ درصد پیشرفت، اوراق مرابحه شرکت پترو امید آسیا به میزان ۸/۹۰۰/۰۰۰ میلیون ریال، اوراق مرابحه شرکت فولاد زاگرس اندیمشک به مبلغ ۱۰/۰۰۰/۰۰۰ میلیون ریال، اوراق اجاره سهام شرکت فولاد مبارکه اصفهان به مبلغ ۴۰/۰۰۰/۰۰۰ میلیون ریال با ۹۵ درصد پیشرفت، اوراق مرابحه شرکت کویر تایر به ارزش ۴۰/۰۰۰/۰۰۰ میلیون ریال با ۴۰ درصد پیشرفت، اوراق مرابحه شرکت یاتاقان بوش ایران به ارزش ۳/۰۰۰/۰۰۰ میلیون ریال، اوراق مرابحه شرکت دارو سازی کوثر به ارزش ۱/۵۰۰/۰۰۰ میلیون ریال و اوراق مرابحه شرکت سنگ آهن گهر زمین به ارزش ۳۰/۰۰۰/۰۰۰ میلیون ریال داشته است

همچنین مشاوره افزایش سرمایه شرکت های کویر تایر، سیمان هرمزگان، بانک گردشگری، پترو امید آسیا، مرجان کار و سرمایه گذاری توسعه گوهران امید توسط شرکت تامین سرمایه امید صورت پذیرفته. ارزشگذاری سهام شرکت های شفا دارو، بانک شهر، گسترش نفت پارسیان، ایرانسل صنایع و معادن کوثر، گروه مالی دانام، مولد نیروگاهی تجارت فارس، زرفام و داروسازی ایران دارو از فعالیت های تامین سرمایه امید بوده از دیگر خدمات مالی ارائه شده توسط شرکت تامین سرمایه امید می توان به مشاوره پذیرش، امکانسنجی مالی، قبولی سمت تعهد خرید عرضه اولیه و حق تقدم ناشی از افزایش سرمایه برای شرکت های ملی شیمی کشاورز،

سرمایه گذاری توسعه معادن غدیر، پرداخت الکترونیک پاسادگاد، توسعه صنایع و معادن کوثر، مولد نیروگاهی تجارت فارس، تامین سرمایه لوتوس پارسین، سیمان هرمزگاه، سوخت سبز زاگرس، تامین سرمایه سپهر، پترو امید آسیا، معدنی و راه سازی مبین و مخازن طبیعی آسیا ناما را نام برد.

جدول صورت سود و زیان ۶ ماهه شرکت تامین سرمایه امید

(مبالغ به میلیون ریال)		
سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
هزینه‌های عملیاتی		
(۴,۴۸۶)	(۴۷,۶۸۱)	هزینه مالیات بر درآمد
۱,۷۱۰,۸۱۱	۳,۲۴۲,۶۶۵	سود خالص
سود پایه هر سهم		
۱۱۳	۲۱۳	عملیاتی (ریال)
۱۱۳	۲۱۳	سود پایه هر سهم (ریال)

(مبالغ به میلیون ریال)		
سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
درآمدهای عملیاتی		
۱,۴۳۰,۸۴۸	۹۹۱,۷۰۴	درآمدهای ارائه خدمات
۱,۷۷۶,۸۵۲	۳,۰۹۹,۶۲۲	سود سرمایه گذاری‌ها
۳,۲۰۷,۷۰۰	۴,۰۹۱,۳۲۶	جمع درآمدهای عملیاتی
هزینه‌های عملیاتی		
(۲۴۶,۵۷۲)	(۱۶۱,۴۵۶)	هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا
(۴,۳۴۶)	(۴,۰۴۳)	هزینه استهلاک
(۱,۲۴۱,۸۸۱)	(۶۳۵,۶۵۲)	سایر هزینه‌ها
(۱,۴۹۲,۷۹۹)	(۸۰۱,۱۵۱)	جمع هزینه‌های عملیاتی
۱,۷۱۴,۹۰۱	۳,۲۹۰,۱۷۵	سود عملیاتی
۳۹۷	۱۷۱	سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۱,۷۱۵,۲۹۸	۳,۲۹۰,۳۴۶	سود قبل از مالیات



محمد حسین عسگری
عضو موظف هیئت مدیره و
معاون توسعه بازار

آینده از آن هوش مصنوعی هست و این جمله است که بسیار شنیده ایم و توانسته ریسک های زیادی را متوجه افراد و شرکتها کند. هوش مصنوعی در حوزه مالی می تواند کمک شایانی به حسابداران و مدیران شرکت ها بکند. هوش مصنوعی حسابداران را از انجام کارهای تکراری نجات میدهد و کارهای تکراری را به صورت اتوماتیک انجام میدهد. بنابراین به حسابداران این امکان را می دهد که علم خود را به روز کنند ، مهارت های خود از جمله مشاوره های مالی و تحلیل داده های حسابداری را ارتقا دهند. لئوپولد نیز در این باره میگوید: هوش مصنوعی باعث میشود که انسان ها از انجام کارهای تکراری رها شوند و تحصیلات و مهارت ها شکل استاندارد تر و کارآمد تری به خود بگیرند. مزیت های استفاده از هوش مصنوعی مانند اتوماسیون سازی

سیستم هایی مثل پرداخت ، دسترسی سریع اطلاعات ، کاهش احتمال خطا و دقت بالا در انجام امور ، امکان استخراج حجم زیادی از اطلاعات و داده ها جهت پیش بینی ها و تحلیل ، سوابق مالی و معاملات و نقدینگی در حال حاضر، آینده مالی شرکت و کاهش هزینه ها و افزایش بهره وری از طریق افزایش سرعت انجام امور و اتوماسیون سازی فرآیند های تکراری و ایجاد شفافیت مالی از طریق کشف راه های تقلب و در نهایت طرح سوالات مالی از رباتها که می تواند کمک شایانی به حوزه مالی شرکت ها بکند.



علی پارکی
معاون سرمایه گذاری

در سالهای اخیر تغییرات، سرعت دوجندانی یافته و با توجه به افزایش سرعت تحولات جهانی، مواجهه فزاینده با شرایط و محیط های پویا و غیر قابل پیش بینی و روند پیشرفت فناوریهای تحول آفرین، بانکها می بایست برای رشد و حفظ بقاء متناسب با این تحولات تغییر کرده و خود را سازگار نمایند. امروزه با رشد فزاینده تحول دیجیتال در دنیا، به نظر می رسد نقش این حوزه در زندگی روزمره افراد روز به روز برجسته تر شده به گونه ای که اجتناب از آن، لطمات سنگین برای سازمان ها در پی خواهد داشت. در سال های اخیر، اقتصاد دیجیتال به عنوان مسیری که می تواند زمینه ساز دستیابی به اهداف جامعه مدرن و پویا باشد. از این رو می توان بیان کرد که فرآیند توسعه بانکداری دیجیتال مستلزم تطبیق باورها، رفتارها، منابع و ساختارها با نیازهای متغییر و

متفاوت کسب و کارها و مشتریان خرد از یک طرف و بهبود مستمر در فرآیندها، با بهره گیری از سایر بازیگران اکوسیستم جدید است که خود منجر به ایجاد بانکی چابک تر با بهره وری بالاتر و هزینه عملیاتی کمتر خواهد شد. مقصود از تحول سازمانی، درک شرایط موجود سازمان و اتخاذ راهکارهای نوآورانه در بازنگری استراتژی و اهداف سازمانی و ایجاد آمادگی سازمانی در ابعاد مختلف، برای تحقق چشم انداز مطلوب مورد نظر می باشد. در یکی دو دهه گذشته، شدت تغییرات به ویژه در حوزه فناوری و متناسب با آن، تنوع و پیچیدگی نیازهای مشتریان و ارزش های مورد انتظار مبادله از جانب آنان، به گونه ای رقم خورده است که صفت دیجیتال، به عنوان وجه مشخصه نوع تحول سازمانی به کار گرفته شده است. روندهای ایجاد کننده تغییرات در بانکداری ۵ قسمت هست که شامل: تغییر نیازها، رفتارها و انتظارات مشتریان، تغییرات تکنولوژیک، تغییر مبانی هزینه یا قیمت تمام شده ارائه خدمات بانکی، اکوسیستم جدید فعالیت و ضوابط جدید، مزایای بانکداری دیجیتال، سیر تحول بانکداری دیجیتال می باشد.



احسان باقری

دبیر کمیته سیاست‌گذاری
سرمایه‌گذاری و مدیریت ریسک

مدیریت ریسک شرکت‌ها به معنای شناسایی، ارزیابی و کنترل هرگونه ریسکی است که ممکن است بر شرکت‌ها و عملکرد آن‌ها تأثیرگذار باشد. در این روند، ابتدا ریسک‌ها شناسایی می‌شوند و سپس میزان احتمال و اثر آن‌ها بر شرکت تعیین می‌شود. سپس با استفاده از ابزارها و روش‌های مختلف، ریسک‌ها ارزیابی و رتبه‌بندی می‌شوند. در نهایت، برای کنترل ریسک‌ها، تدابیر و راهکارهایی به شکل مداوم و مستمر اجرا می‌شوند. این کار به منظور کاهش تأثیر ریسک‌ها بر شرکت‌ها، آسیب دیدن از آن‌ها و کاهش از دست رفتن منابع فیزیکی و مالی است. در نتیجه، مدیریت ریسک باعث افزایش دقت و کارآمدی در تصمیم‌گیری‌ها و بهبود عملکرد شرکت‌ها می‌شود. در ادامه اقدامات اجرایی لازم برای مدیریت ریسک در شرکت‌ها ارائه می‌گردد.

شناسایی ریسک: نخستین گام برای مدیریت ریسک باید شناسایی و مشخص کردن ریسک‌های محتمل باشد. این موضوع خود شامل تحلیل خطر، شناسایی نقاط ضعف و ردیابی رویدادها و عوامل بالقوه است.

ارزیابی ریسک: برای تخمین تأثیر ریسک، می‌بایست ارزیابی دقیقی از احتمال و شدت آسیب ریسک‌های شناخته شده انجام شود.

برنامه ریزی و اجرای راهکارها: پس از شناسایی و ارزیابی ریسک‌ها، راهکارهای ریسکی تیم مدیریت باید برنامه ریزی و اجرا شوند. این مراحل شامل اقدامات پیشگیرانه، تدابیر ایمنی، برنامه‌های مواجهه یا شرایط بحرانی و سایر اقدامات است. نظارت: ریسک‌ها برای یک شرکت پویا هستند و ممکن است با گذر زمان تغییر کنند. بنابراین، برای مدیریت ریسک موثر، نیاز به نظارت و به روز رسانی مداوم وضعیت ریسک‌ها است.

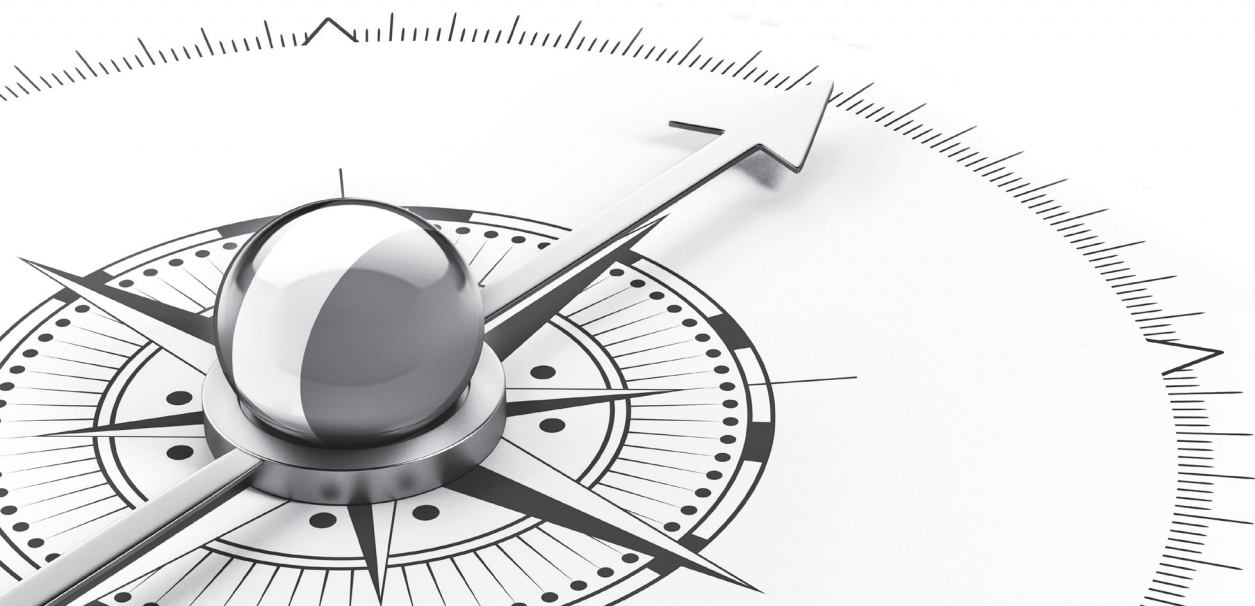
بیمه: بیمه برای مواجهه با ریسک‌های سنگین و غیرقابل تحمل می‌تواند راه حلی مناسب باشد. برخی از ریسک‌ها را می‌توان با تأمی‌کننده‌های بیمه تا حدی کاهش داد.

تنظیم الزامات قانونی: برخی از ریسک‌ها ممکن است نسبت به قوانین و مقرراتی که توسط دولت تعیین شده‌اند، واکنش نشان دهند. بنابراین تطبیق و رعایت الزامات قانونی برای کاهش ریسک‌ها ضروری است.

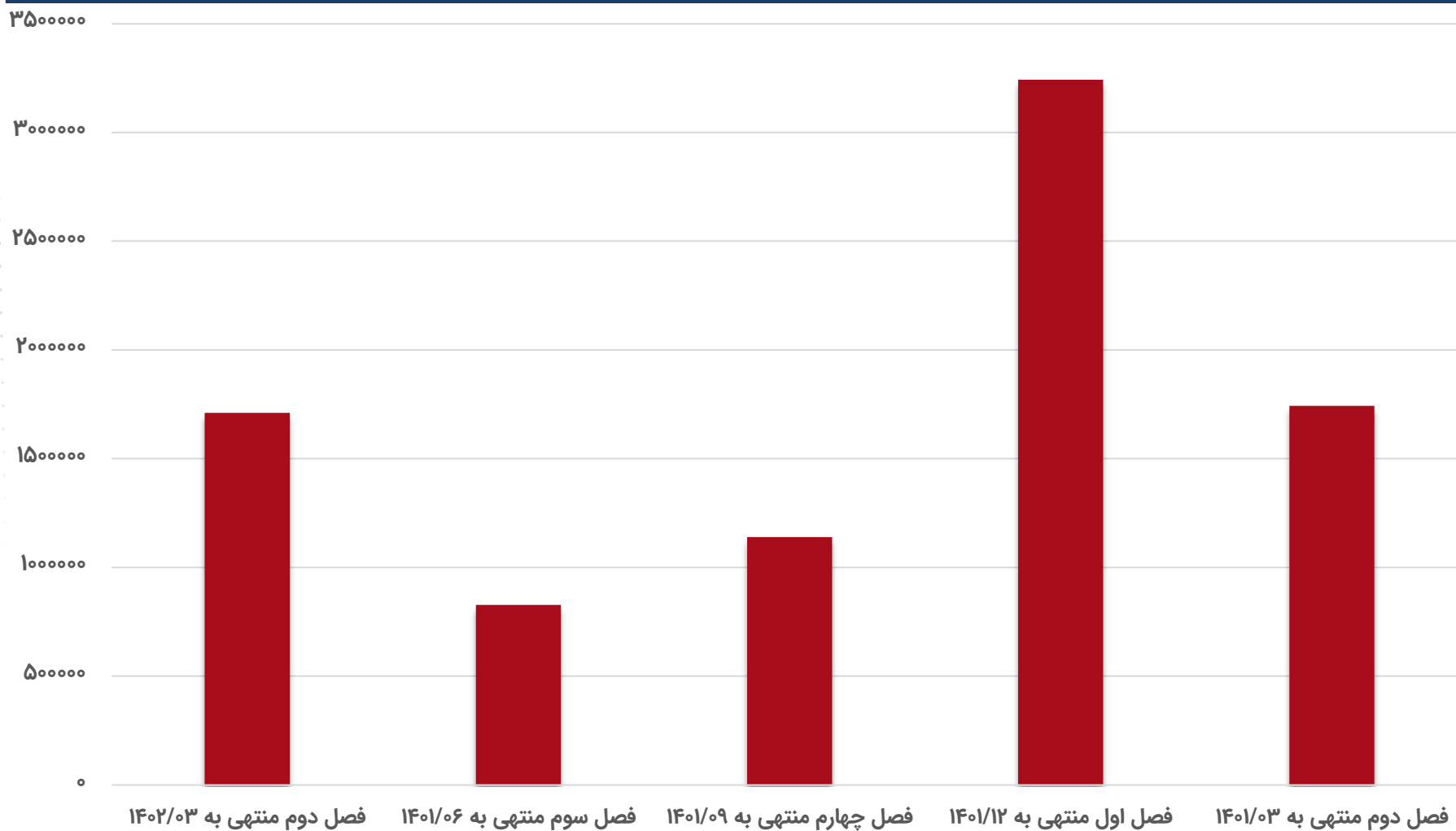
آموزش و آگاهی: آموزش و آگاهی کارکنان در مورد ریسک‌ها و راهکارهای مدیریت آنها می‌تواند بهبود قابل توجهی در دانش و مهارت‌های لازم برای مدیریت ریسک داشته باشد.

همکاری با مشتریان و تأمین کنندگان: ارتباط و همکاری با مشتریان و تأمین کنندگان می‌تواند راهکاری مؤثر برای شناسایی و مدیریت ریسک‌های احتمالی باشد. این باعث می‌شود که شرکت قادر به تشخیص مشکلات و ریسک‌های محتمل در زمان مناسب باشد و اقدامات مناسب را انجام دهد.

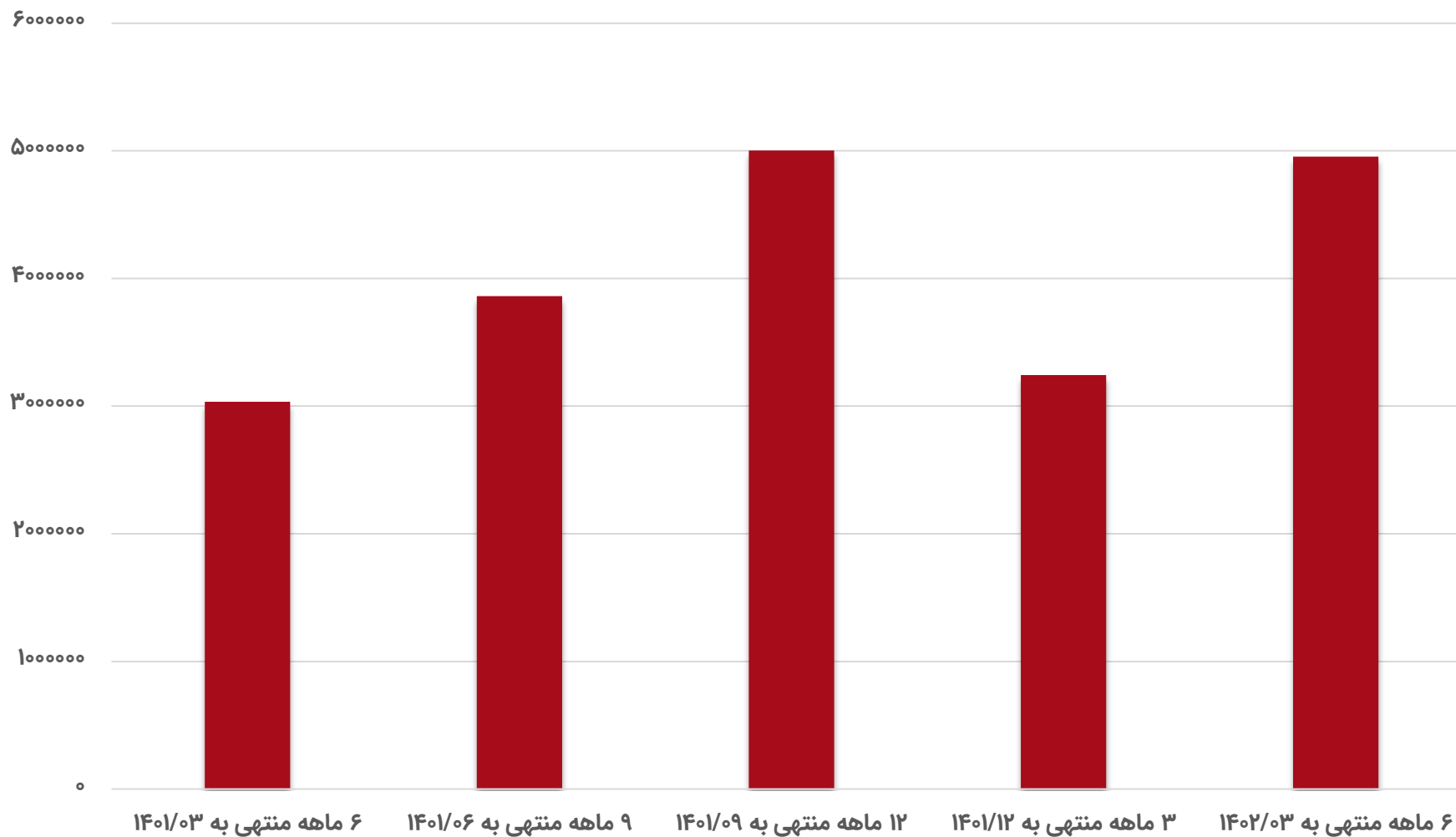
استفاده از فناوری: استفاده از فناوری به شرکت‌ها کمک می‌کند تا ریسک‌های خطرناک را شناسایی، مدیریت و کاهش کنند. برنامه‌های مدیریت ریسک مبتنی بر فناوری می‌توانند بهبودهای قابل توجهی در روش‌های مدیریت ریسک به ارمغان بیاورند.



سود آوری ۵ فصل گذشته امید به تفکیک هر فصل

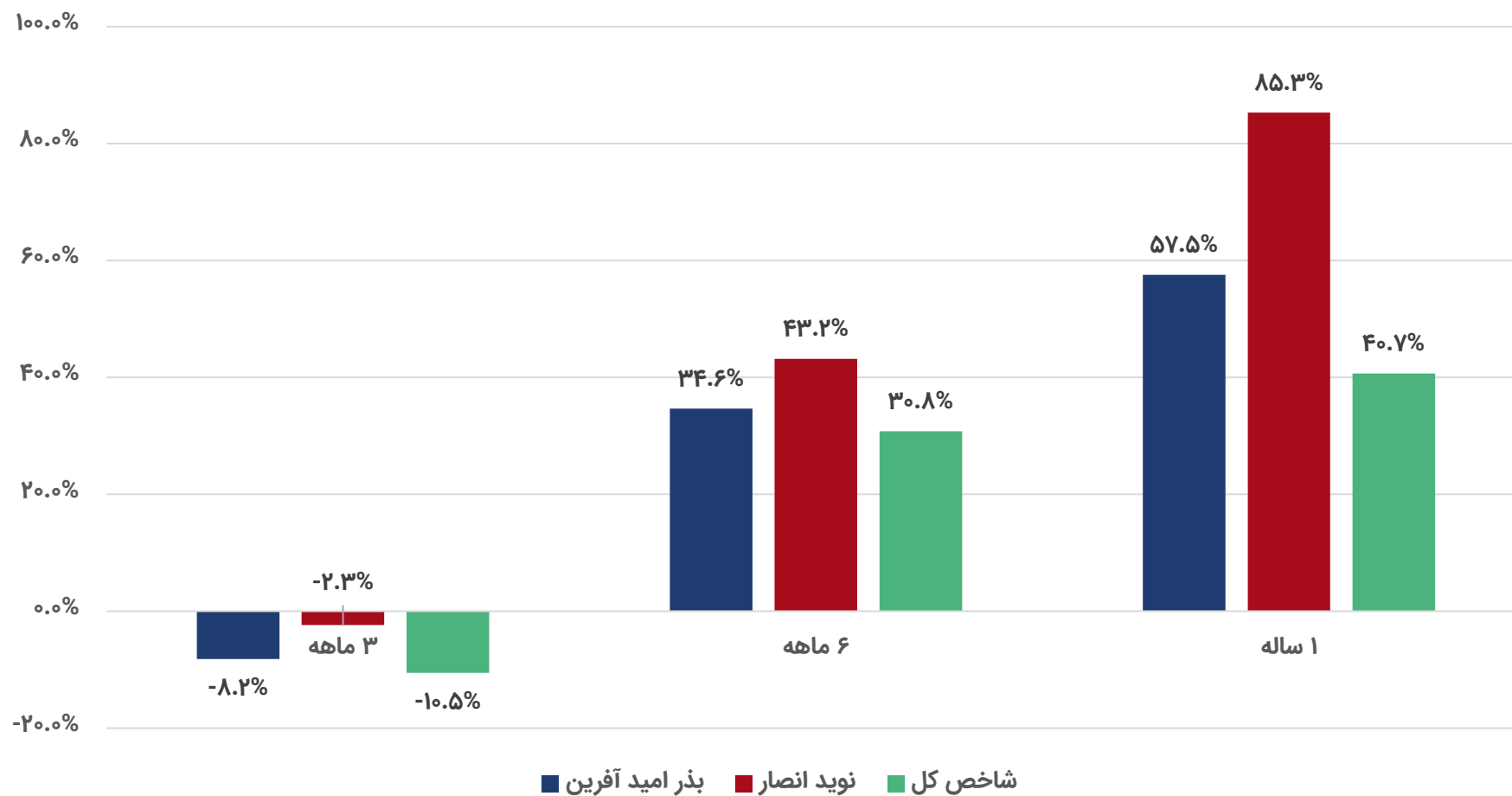


سودآوری تجمعی ۵ فصل گذشته



سود آوری ۵ فصل گذشته امید به تفکیک هر فصل

مقایسه وضعیت صندوق های سهامی با شاخص کل



با امید انصار

هوشمندانه سرمایه گذاری کنید

کسب رتبه برتر در درجه رتبه بندی عملکرد یک ساله در سایت

fipiran (۵ ستاره)



نحوه صدور و ابطال

www.omidibfunds.ir

۱- ورود به سامانه اینترنتی امیدفاندز به آدرس

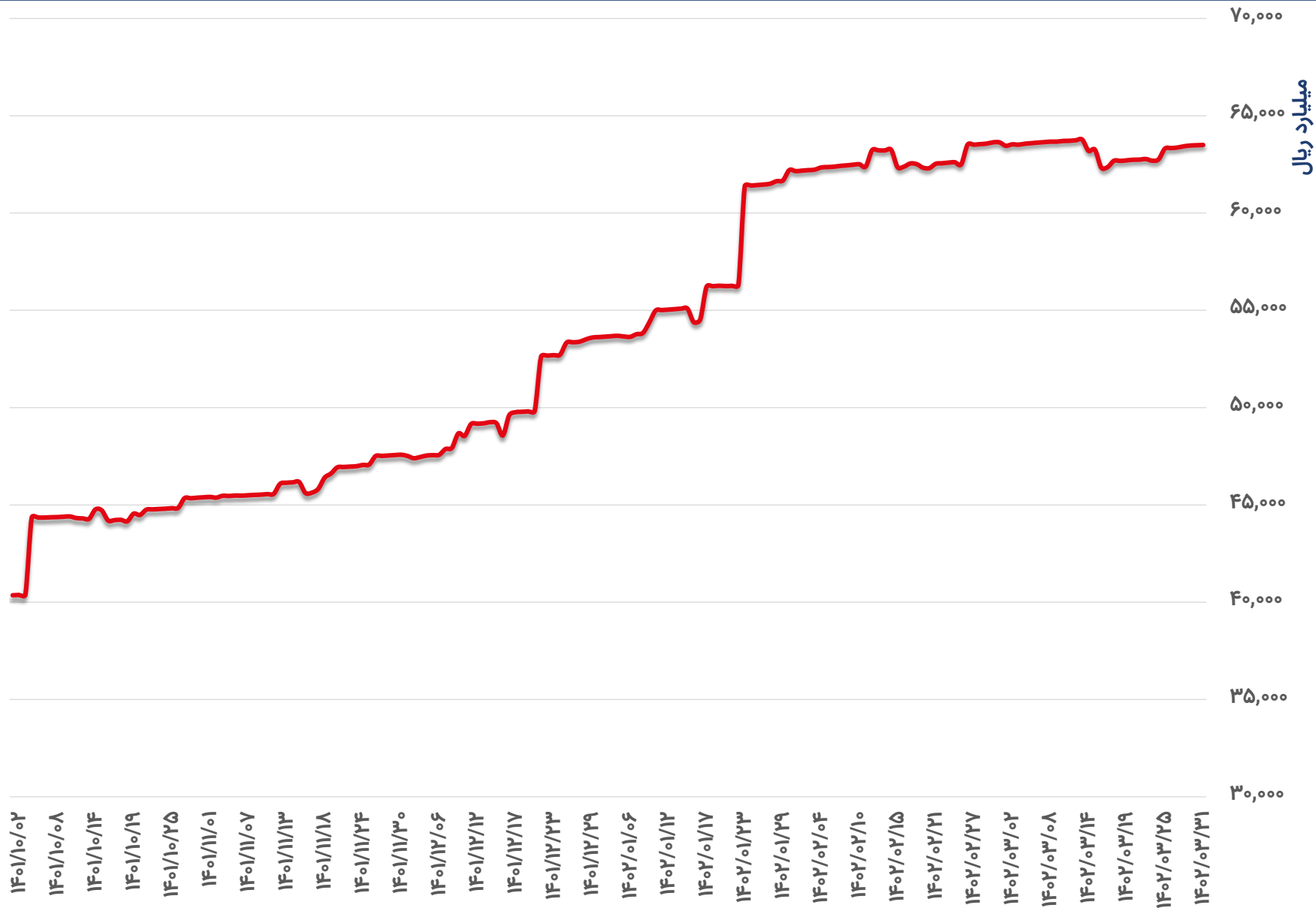
برای کسب اطلاعات بیشتر می توانید با شماره
۰۲۱-۵۴۹۰۶ داخلی ۱ تماس حاصل فرمائید



با امید سرمایه گذاری کنید



نمودار دارایی تحت مدیریت صندوق با درآمد ثابت امید انصار



امید گنجی پایدار

کسب بازدهی بالاتر نسبت به سپرده کوتاه مدت و میان مدت بانکی و پرداخت سود روز شمار با نرخ موثر سالانه ۲۴/۳ درصد در ۶ ماه

نحوه صدور و ابطال

www.omidibfunds.ir

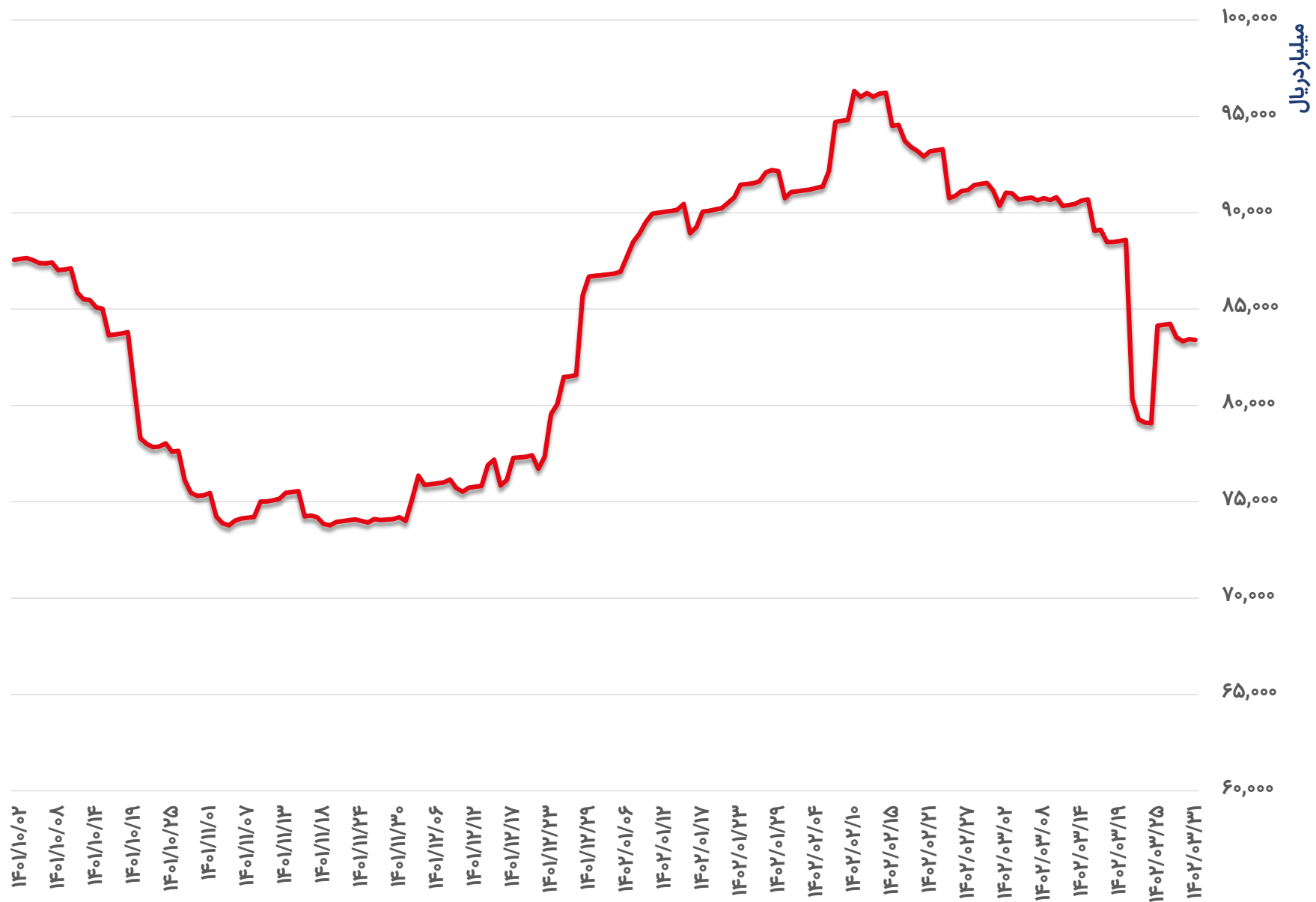
۱- ورود به سامانه اینترنتی امیدفاندز به آدرس

برای کسب اطلاعات بیشتر می‌توانید با شماره
۰۲۱-۵۴۹۰۶ داخلی ۱ تماس حاصل فرمائید

با امید سرمایه گذاری کنید



نمودار دارایی تحت مدیریت صندوق با درآمد ثابت گنجینه امید ایرانیان





حاصل این بذر امید است

۷۰ درصد دارایی‌های این صندوق‌ها از سهام تشکیل می‌شود. صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین از نوع صندوق سرمایه‌گذاری سهامی قابل معامله (ETF) می‌باشد، صندوق (Exchange-traded fund) نوعی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که واحدهای آن در طول روز همانند سهام در بازار معامله می‌گردد.

نحوه خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری

مراجعه به سامانه معاملات بر خط کارگزاری



برای کسب اطلاعات بیشتر می‌توانید با شماره
۰۲۱-۵۴۹۰۶ داخلی ۱ تماس حاصل فرمائید

با امید سرمایه‌گذاری کنید



نمودار دارایی تحت مدیریت صندوق بذر امید آفرین



سبدی متنوع از اوراق مشارکت و سهام

بازدهی ۱۴۰٪ بالاتر از بازار در ۶ ماه



نحوه صدور و ابطال

www.omidibfunds.ir

۱- ورود به سامانه اینترنتی امیدفاندز به آدرس

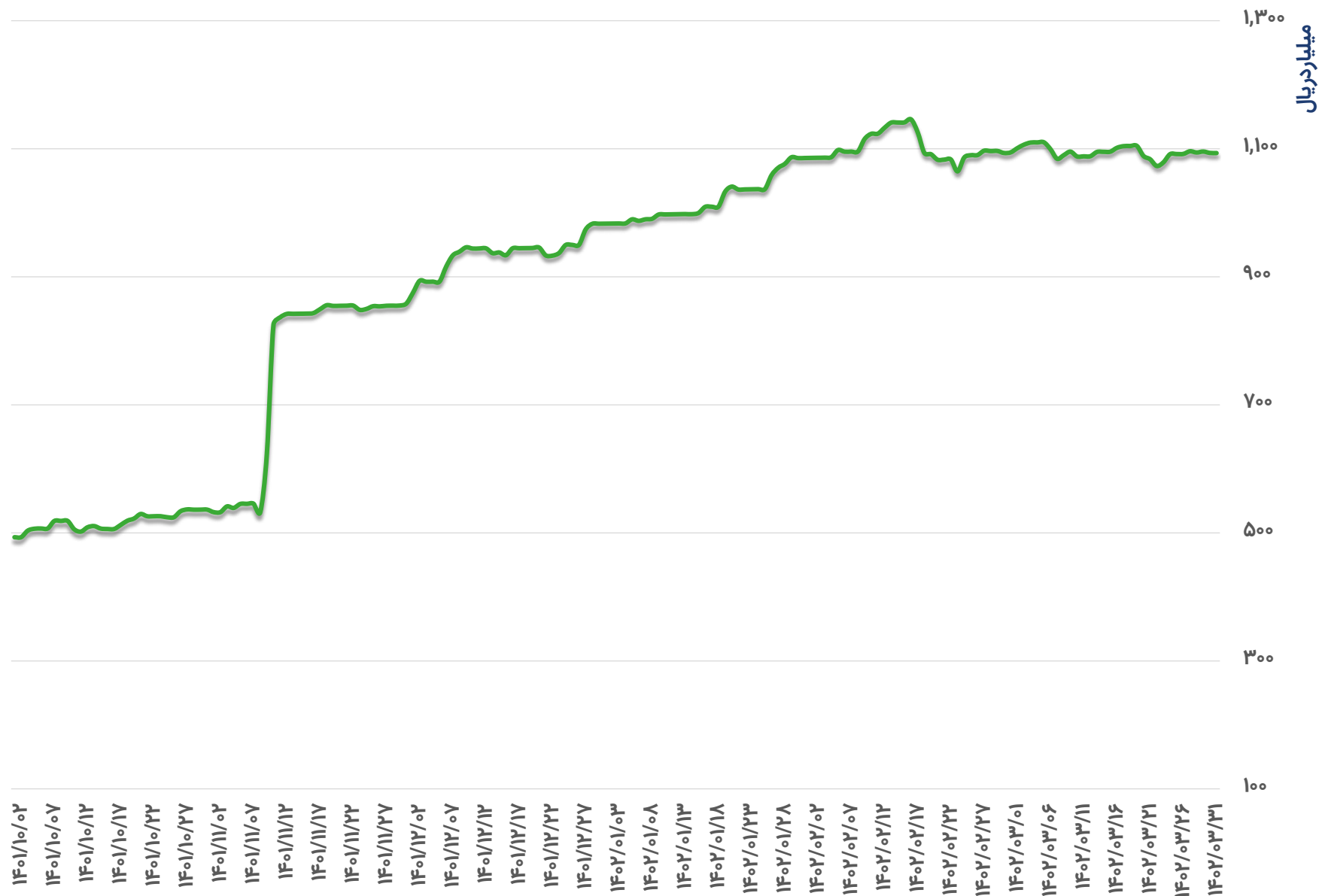
برای کسب اطلاعات بیشتر می‌توانید با شماره
۰۲۱-۵۴۹۰۶ داخلی ۱ تماس حاصل فرمائید



با امید سرمایه‌گذاری کنید



نمودار دارایی تحت مدیریت صندوق مشترک گنجینه مهر



تجربه امن طلا

بازدهی ۱۵۶٪ بالاتر از بازار در یکسال اخیر

نحوه خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری

مراجعه به سامانه معاملات بر خط کارگزاری

برای کسب اطلاعات بیشتر می‌توانید با شماره
۰۲۱-۵۴۹۰۶ داخلی ۱ تماس حاصل فرمائید

با امید سرمایه گذاری کنید





یکی از ۱۰ صندوق اختصاصی

بازارگردانی از نظر حجم دارایی‌های تحت مدیریت

نمادهای تحت بازارگردانی

ردیف	نماد	ردیف	نماد	ردیف	نماد	ردیف	نماد	ردیف	نماد
۱	امید	۴	بجهرم	۷	ساراب	۱۰	گشان	۱۳	حکهر
۲	کگل	۵	کچاد	۸	بنیرو	۱۱	وسپه	۱۴	فغدیر
۳	سیمرغ	۶	وسکاب	۹	ککهر	۱۲	فجهان		

برای کسب اطلاعات بیشتر می‌توانید با شماره
۰۲۱-۵۴۹۰۶ داخلی ۱ تماس حاصل فرمائید



با امید سرمایه‌گذاری کنید



اسید، انتخابی

عُنْ وَهُوَ مُنْذَرٌ



با امید
فردایی بهتر داشته باشید



سال مهار تورم و رشد تولید

سال مهار تورم و رشد تولید

یکی از اولویتهای اصلی و دغدغه‌های اساسی حکمرانی در کشور ما، بهبود و اصلاح وضعیت اقتصادی و معیشت مردم است. نامگذاری سال‌ها و انتخاب شعارهای اقتصادی در شانزده سال اخیر از سوی رهبر انقلاب اسلامی، نشان از فوریت و ضرورت مسئله اقتصاد برای کشور دارد. مسائلی از قبیل ارزش پول ملی، رونق تولید، افزایش صادرات غیر نفتی، پرهیز از واردات کالاهای غیر ضروری، افزایش حمایت از شرکت‌های دانش‌بنیان و ده‌ها شاخص و موضوع اقتصادی دیگر به علت تأثیرات مستقیمی که بر زندگی و معیشت اقشار مختلف جامعه دارند، بسیار حائز اهمیت هستند.

سال ۱۴۰۲ به نام سال مهار تورم و رشد تولید توسط مقام معظم رهبری نامگذاری شد زیرا بزرگترین مشکل مردم مشکل اقتصادی و گرانی و رشد تورم هست که بهترین راه حل آن متعادل کردن عرضه و تقاضاست. با رشد تولید، عرضه کالاها و خدمات بیشتر می‌شود و همچنین می‌تواند به کاهش بیکاری و نرخ تورم کمک مضاعفی کند.

رشد اقتصادی، تنها از طریق جهش تولید حاصل می‌شود، بهبود وضعیت اقتصادی کشور نیازمند یک رشد سریع و مستمر است. باید با اتکا به سیاست‌های درون‌زا و برون‌گرای اقتصاد مقاومتی، وضعیت اقتصادی کشور را سرو سامان بخشید و با مهار تورم و حفظ ارزش پولی ملی، با همت صنعتگران و کارآفرینان داخلی، نرخ تولید ملی را افزایش داد.



چشم انداز اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۲

اقتصاد ایران در طول سالیان گذشته فرازونشیب‌هایی را برای رسیدن به یک نرخ رشد باثبات پیموده است. در یک دهه گذشته رشد اقتصادی ایران هم‌عدد منفی ۳.۷ را در سال ۲۰۱۲ (۱۳۹۰-۱۳۹۱) در کارنامه خود ثبت کرده است، هم به رشد قابل توجه ۸.۸ در سال ۲۰۱۶ (۱۳۹۴-۱۳۹۵) رسیده است. رشد اقتصادی ایران در سال ۲۰۲۲ (۱۴۰۰ تا ۱۴۰۱) عدد ۳ درصد را نشان می‌دهد.

صندوق بین‌المللی پول (IMF) عدد ۲ درصد را برای میزان رشد اقتصادی ایران برآورد کرده است. بانک جهانی نیز چنین پیش‌بینی‌ای نسبت به روند اقتصاد ایران دارد. این مرجع رشد اقتصادی ایران را برای سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ به ترتیب ۲.۲ و ۱.۹ درصد اعلام کرده است. این اعداد نسبت به گزارشی که بانک جهانی در ژوئن ۲۰۲۲ اعلام کرد، ۰.۵ و ۰.۴ کاهش داشته‌اند. این دو نهاد معتقدند که پس از کاهش اثرات همه‌گیری کرونا، تقاضای کل افزایش می‌یابد و به همین خاطر اقتصاد ایران می‌تواند چند درصد رشد داشته باشد.

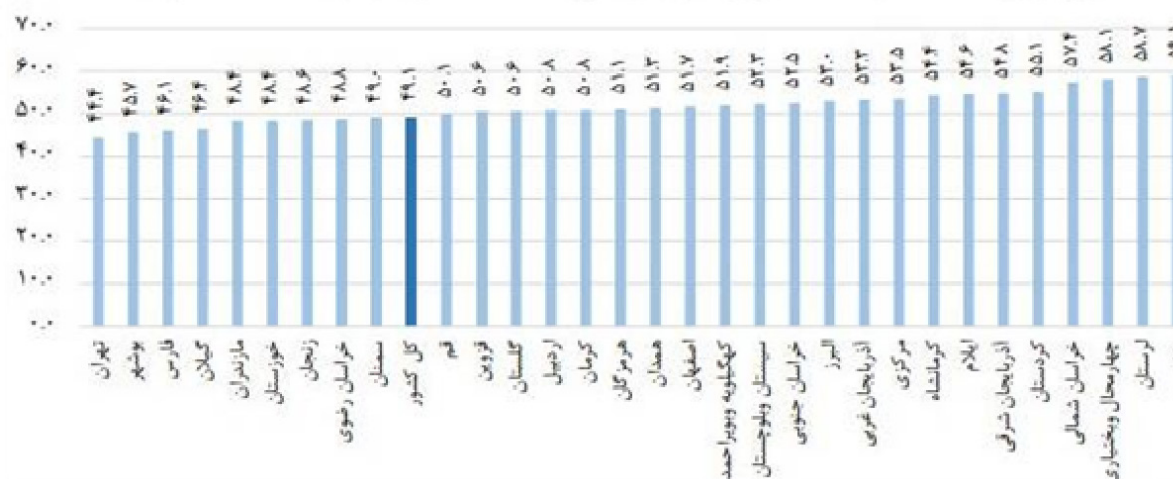
در این قضیه باید به چند مساله توجه کرد، کرونا و شکل‌گیری رکود جهانی، یکی از عواملی است که می‌توان در به‌وجود آمدن چنین نرخ پایینی موثر باشد. مثل اینکه کشورها هنوز نتوانسته‌اند این مشکل را حل کنند. مشکلی که مختص به اقتصاد ایران است، تحریم‌های نفتی است که افزایش پیدا کرده‌اند. در این مدت ایران نتوانسته است نفت خود را به اندازه مورد نیاز بفروشد. مقایسه رشد اقتصادی کشورهای منطقه، گویای این قضیه است که ایران با توجه به تحریم‌ها نتوانسته تولید خود را به زمان قبل از تحریم برگرداند. با پایان توافق اوپک برای کاهش تولید نفت، کشورهای این سازمان در سال ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳

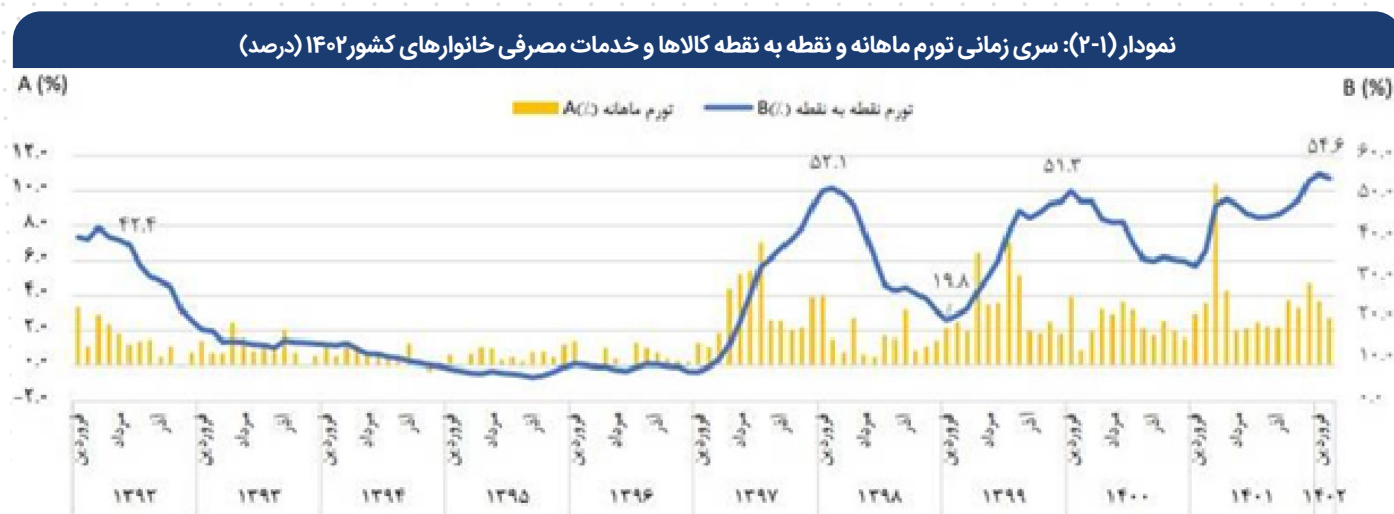
تولید و صادرات خود را گسترش داده و رشد به نسبت خوبی را تجربه خواهند کرد اگر چه قیمت نفت در محدوده ۷۰ تا ۸۰ دلار در حال نوسان هست. یکی دیگر از دلایلی که کارشناسان درباره عقب ماندگی اقتصاد ایران در رقابت کشورهای نفتی عنوان می کنند، فرسوده بودن زیرساخت های لازم در حوزه نفت و گاز است. برخی از افراد معتقدند که ایران توانایی بهره برداری از میادین نفتی خود را ندارد و به همین خاطر در صورت رفع تحریم ها نمیتواند به قبل برگردد زیرا پالایشگاه های ایران از نوع ساده می باشند و حاشیه سود خوبی را نمی سازند.

تورم و رشد نقدینگی

در یک دهه گذشته به غیر از سال های ۹۴ تا ۹۶، اقتصاد ایران عمدتاً نرخ تورم بالای ۲۰ درصد را تجربه کرده است. بانک جهانی و صندوق بین المللی پول در برآوردهایشان، نرخ تورم سال آینده یعنی ۱۴۰۲ را حدود ۴۰ درصد پیش بینی کرده اند. در متون و تئوری های اقتصاد، نرخ طبیعی تورم باید چیزی در حدود ۲ تا ۴ درصد باشد که رشد نقدینگی در سال های قبل باعث رشد تورم افسار گسیخته شده است.

نمودار (۱-۱): نرخ تورم سالانه کالاها و خدمات مصرفی خانوارهای کشور به تفکیک استان - اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ (درصد)





انتظارات تورمی

انتظارات تورمی یکی از عواملی است که اجازه نمی‌دهد سیاست‌های انقباضی بانک مرکزی اثرگذار باشد. زمانی که افراد نسبت به برنامه‌ها و سیاست‌های اتخاذ شده امیدوار نیستند و نمی‌توانند برنامه خود را متناسب با اهداف نهادهای متولی در یک راستا ببینند، انتظارات خود را تعدیل می‌کنند. در حال حاضر ایرانیان انتظار تورم بالاتری در سال آینده دارند، به همین خاطر نوع مصرف و پس‌انداز خود را تغییر می‌دهند.

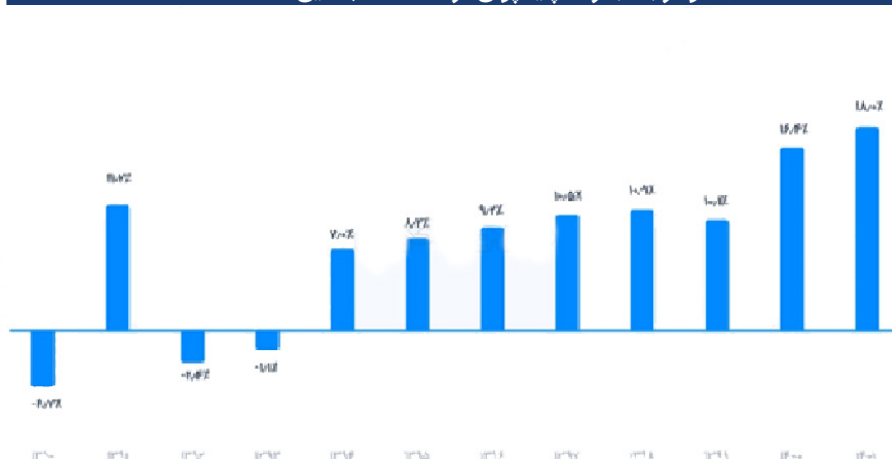


رشد پایه پولی

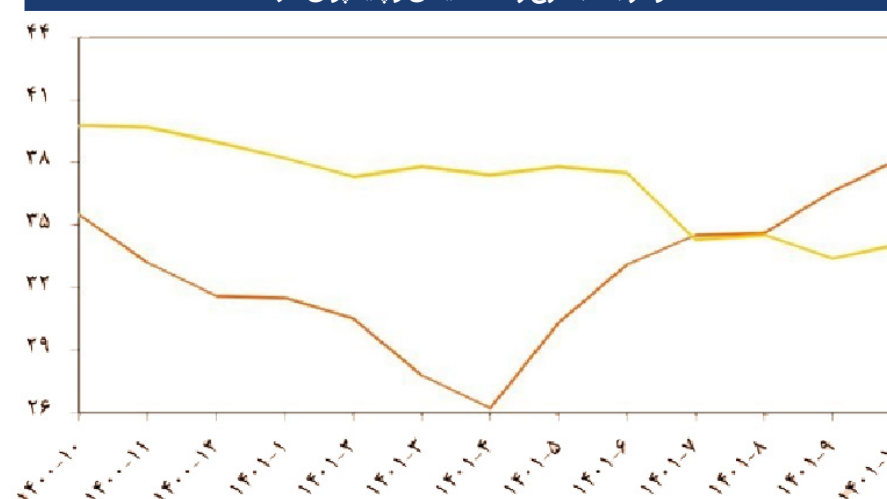
در نمودار زیر افزایش رشد پایه پولی از سال ۱۳۹۴ مشهود است که به بالارفتن سطح قیمت ها منجر می شود. پایه پولی در دوازده ماهه منتهی به پایان دیماه ۱۴۰۱ معادل ۳۸/۲ درصد افزایش یافت که نسبت به رشد دوره مشابه سال قبل (۳۵/۵) درصد ۲/۷ واحد درصد افزایش نشان میدهد.

لازم به توضیح است که افزایش رشد ماهانه پایه پولی در ماههای اخیر عمدتاً متأثر از افزایش اضافه برداشت بانکها و موسسات اعتباری بوده است. همچنین تامین اعتبارات ارزی مورد نیاز وزارت جهاد کشاورزی و وزارت بهداشت درمان و آموزش پزشکی توسط بانک مرکزی به منظور جبران و هموارسازی آثار حذف تخصیص ارز ترجیحی به ترتیب برای واردات نهاده های کشاورزی، کالاهای اساسی و دارو (به واسطه اجرای طرح مردمی سازی و توزیع عادلانه یارانه ها) از دیگر عوامل موثر بر رشد پایه پولی در دوره مورد بررسی می باشد.

نمودار (۴-۱): رشد پایه پولی در هفت ماه ابتدایی ۱۳۹۰ تا ۱۴۰۱



نمودار (۳-۱): نرخ رشد نقدینگی و پایه پولی (درصد)





توافق و اثر آن بر اقتصاد

اقتصاد ایران از اوایل دهه ۹۰ تاکنون با تشدید تحریم‌ها و افزایش محدودیت‌ها در مبادلات تجاری و مالی مواجه بود و به‌جز یک دوره کوتاه که در سایه برجام امید گشایش‌های اقتصادی می‌رفت، در مابقی سال‌ها همواره با افزایش ریسک و هزینه مبادله روبرو بوده است. در سال ۱۴۰۱ و در شرایطی که همه این محدودیت‌ها و تحریم‌ها پابرجا بود، قطع امید از احیای توافق برجام، به شکل‌گیری موج جدیدی از تنش ارزی انجامید و هم‌زمان، بروز ناآرامی‌ها در کشور نیز در تنور انتظارات تورمی دمید. در این وضعیت نرخ برابری ریال نسبت به ارزهای جهان‌روا به پایین‌ترین رقم تاریخی رسید و هر دلار آمریکا در مقطعی کوتاه تا ۶۰۰ هزار ریال افزایش یافت.

در سه‌ماهه پایانی سال، با تغییر برخی سیاست‌گذاری‌ها در حاکمیت و دولت، بار دیگر تلاش‌ها برای ترمیم اقتصاد و تقویت ارزش پول ملی با ورود همه‌جانبه بانک مرکزی به بازار ارز، به کار گرفته شد. نتیجه این اقدامات که در اسفندماه با آشتی با عربستان سعودی نیز همراه بود، تا حدود توانست ترمز تنش ارزش را بکشد و قیمت دلار را از محدوده ۶۰۰ هزار ریال به کمتر از ۵۰۰ هزار ریال و در مقطعی به ۴۳۰ هزار ریال برساند.

عربستان از ایجاد رابطه با ایران بیشتر منفعت امنیتی استفاده می‌کند تا منفعت تجاری که نفع تجاری آن را هم نباید نادیده بگیریم. لازمه افق ۲۰۳۰ عربستان امنیت و ثبات می‌باشد که باید با تعامل با کشورهای منطقه آن را به پیش برد. از بعد تجاری، ایران اعلام کرده است که در تلاش است با بهبود روابط با عربستان در کوتاه‌مدت حجم تجارت دوجانبه به یک میلیارد دلار و در میان‌مدت به ۲ میلیارد دلار افزایش یابد و صادرات محصولات همچون آهن، خشکبار شامل پسته و زعفران و کشمش، کپوش‌ها و سیمان در این زمینه مدنظر است. بر همین اساس، در حوزه واردات نیز امکان واردات وسایل نقلیه موتوری، کودهای معدنی و شیمیایی، پلی‌اتیلن و محصولات نساجی از عربستان مدنظر است. ایران همچنین در تلاش است علاوه بر صادرات و واردات کالا، در حوزه سرمایه‌گذاری، تولید مشترک صنعتی و اجرای پروژه‌های خدمات فنی و مهندسی در حوزه صنعتی و صادرات مجدد نیز همکاری بین دو کشور را افزایش دهد.

سود روز شمار و بالاتر از سود بانکی



مندوق سرمایه گذاری
بادرآمد ثابت امید انصار

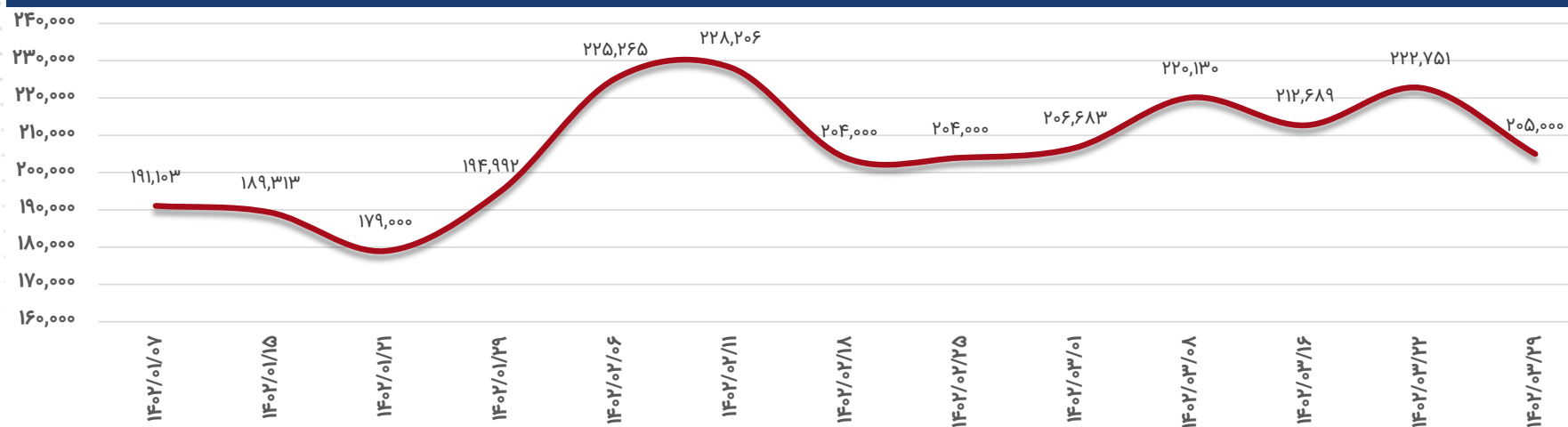




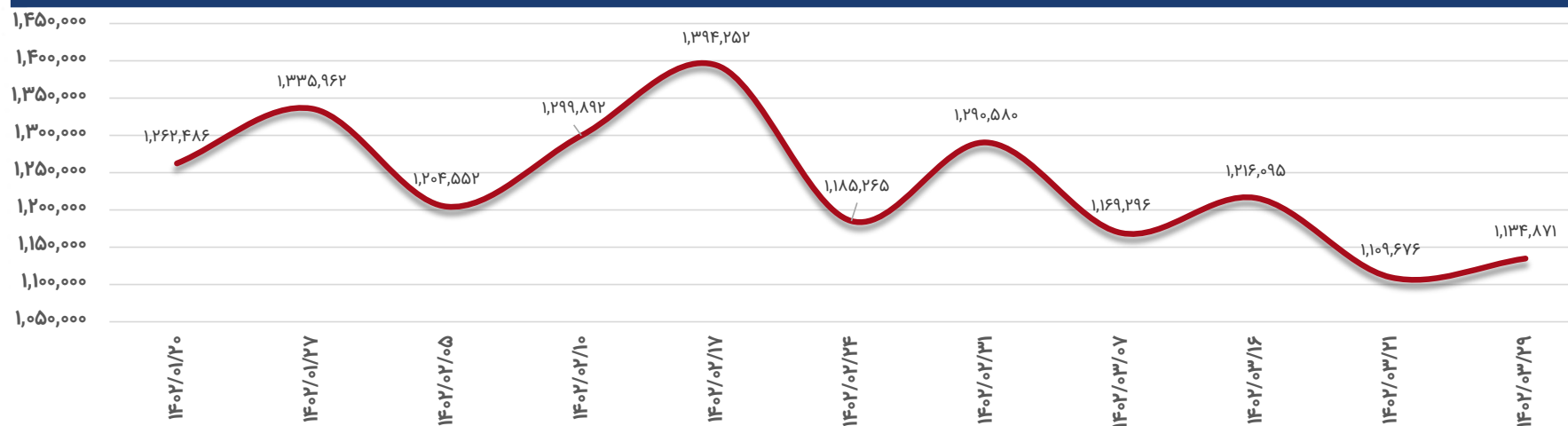
بازار سرمایه ایران

Iran Capital Market

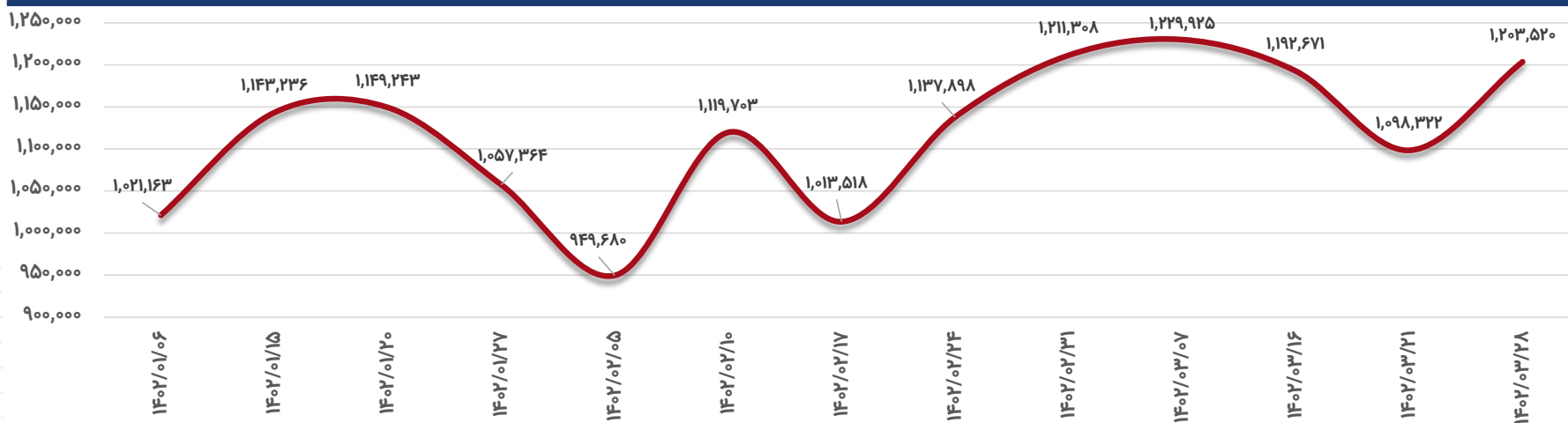
نمودار (۱-۲): روند قیمت شمش فولاد خوزستان



نمودار (۲-۲): روند قیمت شمش روی در بورس کالا



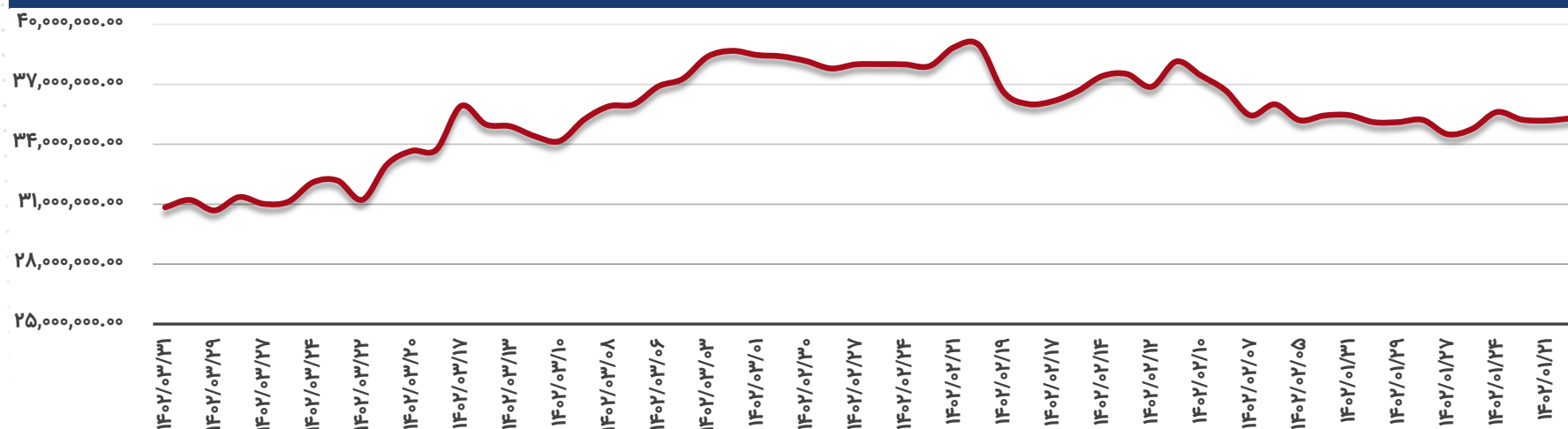
نمودار (۳-۲): روند قیمت شمش آلومینیوم در بورس کالا



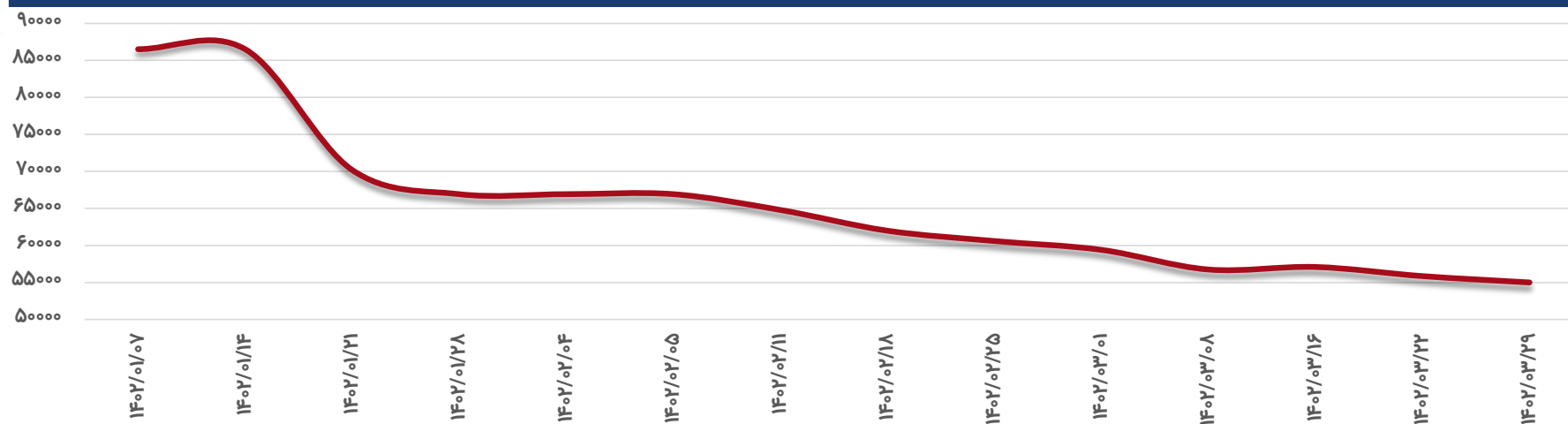
نمودار (۴-۲): قیمت کاتد



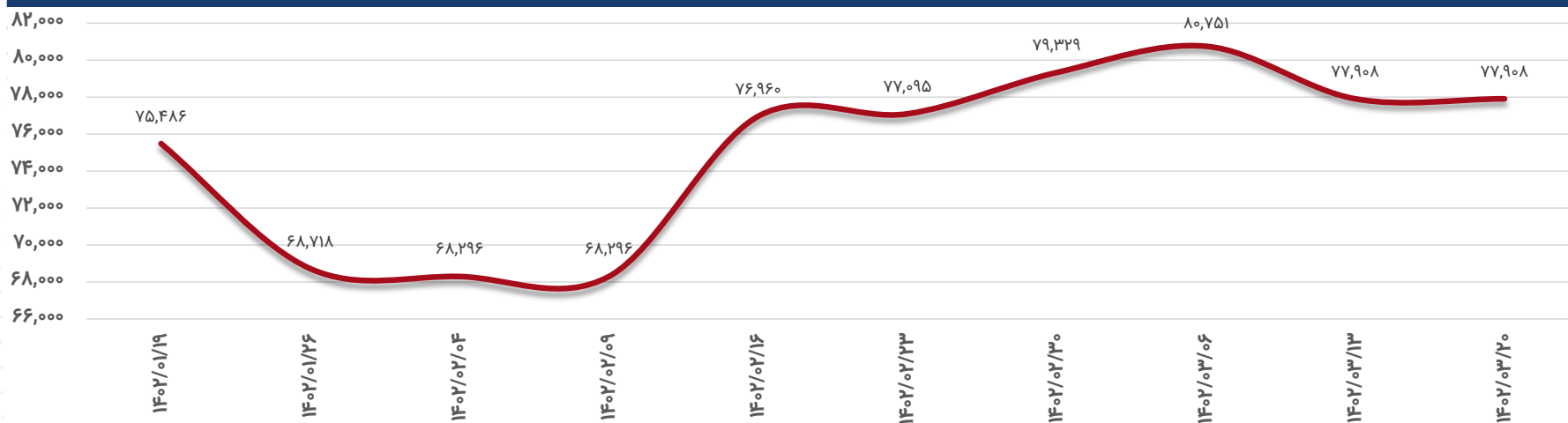
نمودار (۲-۵): شمش طلا



نمودار (۲-۶): روند قیمت متانول در بورس انرژی



نمودار (۷-۲): اوره پتروشیمی پردیس



نمودار (۸-۲): سیمان تهران



بازرافشان، بهترین بازار باشید



صندوق سرمایه‌گذاری پشتوانه
سکه ملای زرافشان امید ایرانیان

بازار جهانی

Global
Market



طرح کلی #

قیمت جهانی نفت خام

در فروردین با کاهش تولید ائتلاف اوپک پلاس قیمت به محدوده ۸۳ دلار رفت و بعد از آن با توجه به پایین آمدن شاخص های تولیدی در کشورهای صنعتی و بالا رفتن نرخ بهره و چشم انداز ضعیف تقاضا در چین کاهش پیدا کرد. قیمت نفت خام در اول فروردین ۶۹ دلار بوده که با رشد ۴/۳٪ به قیمت ۷۲ دلار رسیده است. در نمودار قیمت نفت در ۱۰ سال قبل قیمت در میانگین ۷۰ دلاری خود قرار دارد و برای تحلیل قیمت آن باید چشم به تحولات سیاسی دنیا داشت.





قیمت نفت برنت

نفت برنت هم متأثر از کاهش تولید اپک پلاس مبنی بر کاهش تولید نفت قیمت افزایشی داشت که پس از چشم انداز بد تقاضا از سمت کشورها مخصوصاً چین بزرگترین وارد کننده نفت، قیمت آن کاهشی شد. در سه ماه قبل سقف ۸۷ دلار و کف ۷۱ دلار قیمتی بود که نفت برنت به خود دید.



در روند قیمت ۱۰ ساله نفت در نمودار می بینیم که قیمت آن در میانگین قرار دارد و سقف ۱۳۳ دلار و کف ۲۱ دلار مشهود می باشد. برای تحلیل قیمت نفت که صنعت پیشرو محسوب می شود چشم به تحولات سیاسی و عرضه و تقاضا باید داشته باشیم.



قیمت گاز

پس از سقوط ۸۰٪ قیمت جهانی گاز از ۱۰ دلار به ۲ دلار در پی افزایش واردات LNG و استفاده از انرژی های تجدیدپذیر و زمستان متعادل هم اکنون در حال درجا زدن می باشد و قیمت به میانگین ۵ ساله رسیده است. رشد یا کاهش قیمت گاز بستگی به رشد صنعت در کشورهای صنعتی دارد. قیمت گاز در فصل بهار رشد ۱۲ درصدی را داشته و از ۲/۳۵ دلار به ۲/۶۵ دلار رسیده است.



نمودار ۱۰ ساله قیمت گاز نشان دهنده رشد قیمت گاز در دوران کرونا و نزول آن پس از تحریم های روسیه

نمودار (۳-۶): روند قیمت جهانی نفت گاز در بازه ۱۰ ساله



۳ قیمت گازوئیل از ۴ دلار در یکسال قبل به قیمت ۲/۵ دلار رسیده که افت حدود ۳۸٪ را شامل می شود. ولی در فصل بهار قیمت افت و خیز خاصی را نداشته و در حال درجا زدن می باشد. تحلیل گران بر این باور هستند که در فصل تابستان با وجود افزایش سفرها قیمت گازوئیل رشد کند

نمودار (۳-۷): روند قیمت جهانی گازوئیل در فصل بهار



قیمت طلا در فصل بهار با توجه به آرام شدن نسبی جنگ روسیه و اوکراین و بالارفتن نرخ بهره واکنش مثبت و روبه رشدی را نداشته و در حال درجا زدن می باشد. بعضی از کارشناسان کف قیمتی ۱۷۰۰ را برای قیمت طلا پیش بینی کرده اند و در صورت رشد قیمت تا ۲۱۰۰ دلار را به صورت موقت پیش بینی کرده اند.

نمودار (۸-۳): روند قیمت جهانی طلا در فصل بهار



قیمت نقره در فصل بهار با توجه به افزایش نرخ بهره در آمریکا و هزینه نگهداری بالای آن تفاوت چندانی نکرد و به قیمت ۲۲ دلار برگشت.

نمودار (۹-۳): روند قیمت جهانی نقره در فصل بهار



قیمت زغالسنگ با توجه فروکش کردن بحران جهانی گاز و کاهش تولید فولاد و مسکن در چین قیمت آن حدود ۳۷ درصد کاهش داشته است.



به دنبال کاهش قیمت جهانی گاز و نفت همچنین اعمال سیاست‌های کووید صفر در چین، متانول نیز روند کاهشی داشت و قیمت آن حدود ۲۰ درصد

کاهش داشت و از ۲۵۲۰ یوان به ۲۰۵۸ یوان رسید



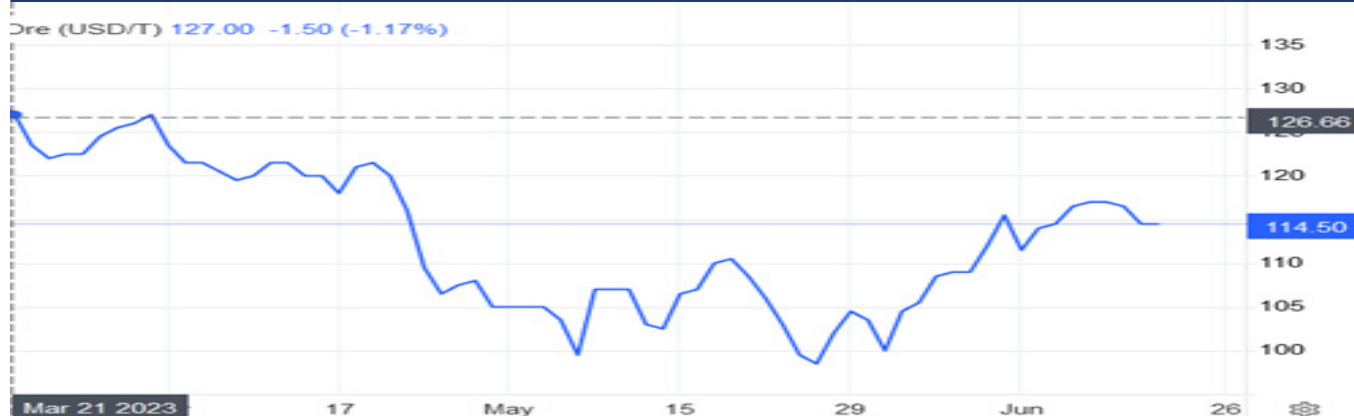
موجودی بالای اوره در برزیل، تخفیف های کوتاه روسیه به هند، واردات آل ان جی فراوان و افزایش دسترسی گاز طبیعی در اروپا و کاهش گاز طبیعی، باعث شده تا تولید کنندگان خوراک ارزان تری داشته باشند. کاهش قیمت گاز و نفت روی اوره نیز اثر داشت و قیمت این کامودیتی از ۳۸۴ دلار به ۳۰۰ دلار رسید و کاهش ۲۰ درصدی را تجربه کرد.

نمودار (۱۲-۳): روند قیمت جهانی اوره در فصل بهار



داده های منتشر شده نشان داد قیمت سنگ آهن چین به دلیل نگرانی ناشی از کاهش تقاضا به پایین ترین حد خود در شش ماه اخیر رسید.

نمودار (۱۳-۳): روند قیمت جهانی سنگ آهن در فصل بهار



قیمت مس به دلیل نگرانی های مداوم در مورد رشد اقتصادی پس از داده های ضعیف ایالات متحده و سیگنال های فنی نزولی که معامله گران را تشویق به فروش کرد ۵ درصد کاهشی شد، ولی کارشناسان در آینده چشم انداز خوبی را پیش بینی کرده اند.



از آنجایی که تلاش می شود بین حجم عرضه محدود و کاهش حجم تقاضای آلومینیوم یک روند تعادل ایجاد شود، پرمیوم آلومینیوم با در نظر گرفتن نگرانی ها در مورد در دسترس بودن فلز آلومینیوم برای عرضه افزایش خواهد یافت. حجم ذخایر انبار آلومینیوم در جهان اخیراً جهش قابل توجهی داشته است. به عنوان مثال می توان به افزایش حجم ورودی آلومینیوم به انبارهای ذخایر این فلز در بنادر گوانگینگ در کره جنوبی و پورت کلانگ در مالزی اشاره کرد. این تحرکات باعث کاهش ۴ درصدی قیمت در فصل بهار شد.



گروه بین‌المللی مطالعه سرب و روی (ILZSG) مدعی است بازار جهانی امسال با کمبود مازاد عرضه مواجه خواهد شد. این گروه ۳ ماه قبل پیش‌بینی کرد مازاد عرضه در سال ۲۰۲۳ برابر ۱۵۰ هزار تن خواهد بود ولی پیش‌بینی خود را به ۴۵ هزار تن کاهش داد. با این حال کاهش مازاد عرضه به ۴۵ هزار تن در بازار ۱۴ میلیون تنی فلز روی شاید تاثیر چندانی نداشته باشد. در مقابل مازاد عرضه، آمارها از کاهش تقاضا حکایت دارد. تقاضا در چین به عنوان بزرگترین مصرف‌کننده روی هم حدود ۴.۹ درصد کاهش پیدا کرد زیرا بخش‌های ساخت و ساز چین با محدودیت‌های کرونایی به صورت نصفه و نیمه فعال بودند. براساس آمار حدود ۶۰ درصد از مصرف روی در بخش ساخت و ساز و خودرو است که هر دو حوزه در طول یک سال گذشته شرایط خوبی را تجربه نکردند. اگرچه پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۳ تقاضا در چین افزایش داشته باشد ولی تولید روی در چین نیز روندی صعودی دارد.





در هر نقطه با امید سرمایه گذاری کنید

با امید سرمایه گذاری کنید





تحلیل تکنیکال شاخص‌های اقتصادی

شاخص کل بورس

نمودار (۱-۴):



شاخص کل در فصل بهار حدود ۱۱٪ رشد کرد که و در تاریخ ۱۷ اردیبهشت با افت زیاد روند نزول و سپس خنثی را شروع کرد و همانطور که در چارت ترسیمی مشخص است، شاخص کل از محدوده حمایت استاتیک خود، الگوی مشابه در حرکت های صعودی گذشته (سبز رنگ) را تکرار کرده و با گام های صعودی قوی تری (ATR) نسبت به گذشته، به اصلی ترین مقاومت خود در محدوده ۲۱۰۰ هزار واحد رسیده و با گام های قدرتمند این مقاومت را شکسته و شروع روند نزولی فعلی، اصلاح قیمتی موقت شاخص بوده و تحت عنوان موج ۴ از ۳ بزرگ تلقی خواهد شد و هدف میان مدت شاخص عدد روانی ۳ میلیون واحد خواهد بود و اهداف اصلی با توجه به روند آتی بازار بصورت دینامیک بروز خواهد شد. کف اصلاح فعلی شاخص حوالی ۲۱۰۰ هزار واحد پیش بینی میگردد.

نرخ دلار

نمودار (۲۰۴):



روند قیمتی دلار در یک کانال صعودی قرار گرفته است که در ماه گذشته از روند رنج دوماهه بین اعداد ۴۹ تا ۵۱ هزار تومان خارج شده است، لذا این محدوده رنج که به سمت بالا شکسته شده است، خود حمایتی محکم برای قیمت دلار تلقی میشود که با اخبار اخیر مثبت برجای، این محدوده حمایتی شکسته شده و اعداد ۴۷ و ۴۳ هزار تومان حمایت های معتبر بعدی دلار برای بازگشت به روند صعودی خواهد بود.

تحلیل تکنیکی شاخص هم وزن

نمودار (۳-۴):



شاخص هم وزن نیز در فصل بهار رشد حدوداً ۲۸٪ را تجربه کرد و پس از نزول ۱۷ اردیبهشت سهام کوچک بازار نسبت به شاخص سازها رشد بیشتری کردند که میزان رشد شاخص هم وزن ۲/۵ برابر رشد شاخص کل می باشد.



با امید سرمایه گذاری کنید



با خیال راحت
سرمایه گذاری کنید





معرفی سهامداران عمده

بانک سپه

نخستین بانک ایرانی در ۱۴ اردیبهشت ماه سال ۱۳۰۴ با سرمایه ۳,۸۸۳,۹۵۰ ریال در محلی محدود - چند باب مغازه - تأسیس شد و در ۲۴ اسفند همان سال اولین شعبه بانک سپه در شهر رشت افتتاح گردید و اکنون بانک سپه با بیش از ۹۵ سال (نزدیک به یک قرن) تجربه به عنوان یکی از مهمترین نهادهای مالی و اقتصادی کشور توانسته با جذب سرمایه های سرگردان جامعه و سوق دادن آن به سمت فعالیتهای مولد اقتصادی در جهت تحقق اهداف اقتصادی کلان کشور مشارکتی مؤثر و مطلوب داشته باشد.

در عرصه بین المللی نیز با ایجاد واحدهای بانکی در کشورهای آلمان، ایتالیا و فرانسه و همچنین بانک بین المللی سپه انگلستان، در ارائه خدمات بانکی از جایگاه ارزنده ای برخوردار است.

از اهم فعالیتهای بانک سپه در عرصه بین المللی می توان به خدماتی از قبیل افتتاح انواع حسابهای سپرده، انجام امور حوالجات ارزی، گشایش اعتبار اسنادی، ابلاغ اعتبارات اسنادی، پوشش اعتبارات اسنادی، تأیید اعتبارات اسنادی، صدور ضمانتنامه ارزی و... اشاره نمود.

چشم انداز

خلق تجربه ای متمایز و دیجیتالی برای مشتریان در یک بانک اصیل، مبتنی بر نوآوری و هوشمندی سازمانی



عضو هیئت مدیره
دکتر محمدجواد محقق نیا



عضو هیئت مدیره
دکتر مصطفی پرتوافکنان



عضو هیئت مدیره
حامد هیئت داودیان



عضو هیئت مدیره
و قائم مقام مدیرعامل
دکتر سیدمهدی حسینی



عضو و رئیس هیئت مدیره
خسرو فرجی



مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
دکتر آیت اله ابراهیمی



صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها

قبل از ادغام بانک‌های کشور در سال ۱۳۵۹، کلیه بانک‌های خصوصی (بازرگانی ایران، تهران، صادرات ایران، پارس، عمران، اعتبارات صنعتی، تجارت خارجی ایران، اعتبارات ایران، ایران و انگلیس، تجارتی ایران و هلند، کار، توسعه صنعتی معدنی ایران، بین‌المللی ایران و ژاپن، ایران و خاورمیانه، ایرانیان، اعتبارات تعاونی و توزیع، ایرانشهر، شهریار، صنایع ایران، داریوش، توسعه سرمایه‌گذاری ایران، ساختمان، ایران و عرب، بین‌المللی ایران، گسترش آذربایجان، گسترش خزر، گسترش خوزستان و فرهنگیان) وجوهی را که بابت کسورات بازنشستگی از مستخدمین خود دریافت می‌کردند به حساب سازمان تامین اجتماعی واریز می‌نمودند و بانک‌های دولتی (اعتبارات کشاورزی و عمران روستایی، بانک ملی ایران، بانک کشاورزی ایران، بانک سپه و بانک رهنی ایران) هر کدام دارای صندوق بازنشستگی اختصاصی در داخل بانک بودند.

بعد از پیروزی انقلاب اسلامی با اعلام ملی شدن بانک‌ها، براساس لایحه قانونی تشکیل و تاسیس صندوق بازنشستگی وظیفه، از کارافتادگی و پس‌انداز بانک‌های ملی ادغام شده مصوب ۱۳۵۹/۰۴/۲۵ کلیه بانک‌های مذکور (بانک تجارت، بانک ملت، بانک ملی ایران، بانک مسکن، بانک کشاورزی، بانک سپه، بانک رفاه کارگران، بانک صنعت و معدن، بانک صادرات و بانک‌های استان) و سپس اتاق پایاپای اسناد بانکی، بانک توسعه صادرات ایران و بانک قرض‌الحسنه مهر ایران به عضویت صندوق درآمدند.



صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با اخذ مجوز شماره ۱۰۲۶ مورخ ۱۳۸۰/۰۹/۲۹ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۱ با سرمایه اولیه ۶۵۰ میلیارد ریال به صورت سهامی خاص تأسیس و تحت شماره ۱۸۳۶۵۰ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسید. در تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۹ بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام این شرکت، از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ در بورس اوراق بهادار تهران با نماد "وامید" پذیرفته شده و در ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ نماد معامله آن گشوده و عرضه عمومی سهام، صورت پذیرفت. سرمایه این شرکت در حال حاضر ۹۶/۹۷۹ میلیارد ریال می باشد. شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در حال حاضر دارای چندین شرکت بورسی و غیر بورسی بوده و نقش بسیار با اهمیتی در ارزش آفرینی، رشد اقتصادی و اشتغال کشور به ویژه در استان های مرزی به عهده دارد.

بیانیه ماموریت

راهبری شرکت های زیر مجموعه، سرمایه گذاری و تکمیل زنجیره ارزش در حوزه های اولویت دار و دارای مزیت، تقویت تولید داخل با نگاه کاهش وابستگی به خارج، ایجاد اشتغال پایدار، محافظت و تقویت دارایی و سرمایه سهامداران با تکیه و توجه به دانش فنی روز و حرکت به سمت حوزه های سرمایه گذاری با ارزش افزوده بالا و دانش بنیان با شناسایی و به کارگیری سرمایه انسانی متعهد و متخصص.

سهامداران



بانک سپه



صندوق بازنشستگی و
از کارافتادگی بانک ها



موسسه رفاه تأمین آتیه
کارکنان بانک سپه



سایر سهامداران



شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (وامید)

با سرمایه گذاری در امید که سومین شرکت بورسی در گروه چندرشته ای می باشد، فرصت های زیر قابل دسترسی هست

۱- حمایت و تشویق حاکمیت از سرمایه گذاری، سرمایه گذاری در بخش معدن و نفت و تایر و لاستیک و ...

۲- سرمایه گذاری در ۲۹ شرکت بورسی و غیر بورسی که سببی متنوع از سهام بنیادی می باشد.

نگاهی به صورت های مالی وامید					
دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰
تاریخ انتشار	(۸) ۱۳۹۹-۰۲-۲۹	(۹) ۱۴۰۰-۰۲-۲۸	(۱۱) ۱۴۰۱-۰۲-۲۲	(۱۰) ۱۴۰۲-۰۲-۱۸	(۴) ۱۴۰۲-۰۲-۳۰
درآمد سود سهام	۲۱۱۱۲۱۸۷	۲۹۹۰۸۰۴۴	۶۵۱۳۳۰۱۵	۱۳۴۷۱۱۶۳۲	۱۸۳۴۲۶۳۱۹
درآمد سود تضمین شده	۰	۱۵۳۹۴۳	۱۱۲۸۱۳۳	۹۴۳۵۷۴	۱۹۷۰۳۰۶
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۴۳۷۷۰۹۶	۴۹۹۷۲۴۸	۱۱۵۶۱۷۰۱	۱۴۹۹۸۵۹	۱۴۶۸۵۹۰
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار	۰	۰	۰	۱۲۳۹۲۶-	۰
سایر درآمدهای عملیاتی	۲۱۱۲۲۸	۵۲۴۳۷۲	۲۲۹۷۵۱۲	۱۴۹۹۶۵۰	۰

نگاهی به صورت های مالی وامید					
دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰
درآمد کل	۲۵۷۰۰۵۱۱	۳۵۵۸۳۶۰۷	۷۹۱۰۵۰۶۱	۱۳۸۵۳۰۷۸۹	۱۸۶۸۶۵۲۱۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱۶۷۸۹۳	-۲۰۷۱۳۵	-۱۹۷۷۷۷	-۸۰۶۲۸۳	-۱۰۵۳۵۴۲
سایر هزینه های عملیاتی	۰	۰	-۸۲۱۳۵	-۴۴۲۷۷۱۵	۰
سود (زیان) عملیاتی	۲۵۵۳۲۶۱۸	۳۵۳۷۶۴۷۲	۷۸۸۲۵۱۴۹	۱۳۳۲۹۶۷۹۱	۱۸۵۸۱۱۶۷۳
هزینه های مالی	-۱۰۷۱۱۶۵۴	-۱۱۵۵۳۳۴۹	-۱۸۹۳۷۴۶	-۳۵۰۶۹۵	-۳۱۳۲۴۴۱
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳۷۲۱۵	۴۸۴۰۲	۲۶۳۵۴۰	۲۰۰۴۵	۳۸۷۰۴
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۴۸۵۸۱۷۹	۲۳۸۷۱۵۲۵	۷۷۱۹۴۹۴۳	۱۳۲۹۶۶۱۴۱	۱۸۲۷۱۷۹۳۶
مالیات	-۵۷۳	-۱۲۱۵۱	-۸۷۴۷	۰	-۶۲۸۷۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۴۸۵۷۶۰۶	۲۳۸۵۹۳۷۴	۷۷۱۸۶۱۹۶	۱۳۲۹۶۶۱۴۱	۱۸۲۶۵۵۰۵۸



نگاهی به صورت های مالی وامید					
دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	°	°	°	°	°
سود (زیان) خالص	۱۴۸۵۷۶۰۶	۲۳۸۵۹۳۷۴	۷۷۱۸۶۱۹۶	۱۳۲۹۶۶۱۴۱	۱۸۲۶۵۵۰۵۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴۹۵	۷۹۵	۷۹۶	۱۳۷۱	۱۸۸۳
سرمایه	۳۰۰۰۰۰۰۰	۳۰۰۰۰۰۰۰	۹۶۹۷۹۷۴۲	۹۶۹۷۹۷۴۲	۹۶۹۷۹۷۴۲
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱۵۳	۲۴۶	۷۹۶	۱۳۷۱	۱۸۸۳

nav	۲۲۱۰۰
p	۱۳۸۷۰
p / nav	۰/۶۲۷۶۰۲

شرکت معدنی صنعتی چادرملو

شرکت معدنی و صنعتی چادرملو در خرداد ماه ۱۳۷۱ تحت شماره ۲۲۵۷ در دفتر ثبت شرکت‌های شهرستان یزد به ثبت رسیده است. سپس به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۷/۰۸/۱۶ مرکز شرکت به تهران منتقل و به شماره ۱۴۵۸۵۷ در اداره کل ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است.

بیانیه ماموریت

مدیریت متوازن و یکپارچه زنجیره اصلی و پشتیبانی صنعت فولاد با تأکید بر بهره‌گیری از فناوری‌های نوین و هوشمند و سرمایه انسانی خلاق و متخصص در جهت کمک به توسعه پایدار، بهره‌وری و نوآوری کشور

چشم‌انداز

برترین ارزش آفرین در بین هلدینگ‌های معدنی و صنعتی کشور برای کلیه ذینفعان

سهامداران



شرکت گروه مدیریت
سرمایه‌گذاری امید



شرکت سرمایه‌گذاری
توسعه معادن و فلزات



شرکت فولاد
مبارکه اصفهان



سایر سهامداران



شرکت معدنی صنعتی چادرملو (کچاد)

با توجه به تحریم های ظالمانه آمریکا در فبخش فاینانس مالی، در این وضعیت شرکت قصد دارد برای احداث کارخانه گندله سازی شماره «۲» با ظرفیت ۵ میلیون تن در سال و طرح احداث مگا مدول آهن اسفنجی به ظرفیت ۲/۲ میلیون تن در سال و همچنین سایر طرح های توسعه ای یاد شده در این گزارش، منابع مورد نیاز را از محل افزایش سرمایه های آتی، تسهیلات و انتشار اوراق تامین نماید.

در بحث تامین مواد اولیه استفاده از ذخایر معدن آنومالی D1۹ موجب پایداری تولید کنستانتتره گردیده و شرکت در بررسی و شناسایی معادن غیرفعال دارای پتانسیل و همچنین خرید از شرکتهای تامین کننده اقداماتی را انجام داده است .

نگاهی به صورت های مالی چادرملو					دوره مالی
۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲	
۱۴۰۲-۰۴-۲۹ (۹)	۱۴۰۲-۰۳-۲۷ (۹)	۱۴۰۱-۰۴-۰۸ (۹)	۱۴۰۰-۰۴-۰۲ (۹)	۱۳۹۹-۰۳-۲۴ (۱۰)	تاریخ انتشار
۴۳۷۷۳۶۴۲۲	۴۵۵۹۸۶۳۴۸	۲۷۵۹۵۳۱۶۸	۹۷۹۵۴۳۷۹	۷۱۶۴۵۸۳۶	فروش
-۲۱۸۰۵۱۹۹۶	-۱۶۶۳۲۹۸۲۰	-۹۲۸۹۰۱۲۱	-۵۰۷۱۵۵۳۱	-۴۴۴۴۱۶۹۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۱۹۶۸۴۴۲۶	۲۸۹۶۵۶۵۲۸	۱۶۸۲۱۲۴۳۹	۴۷۲۳۸۸۴۸	۲۷۲۰۴۱۳۷	سود (زیان) ناخالص
۱۰۱۹۹۰۰۹-	۷۶۳۳۸۵۳-	۳۱۷۲۷۸۸-	۴۳۷۲۰۰۰-	۳۸۹۹۵۹-	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰	۰	۰	۰	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)

نگاهی به صورت های مالی چادرملو					
دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۳۳۰۱۹۹۳
سود (زیان) عملیاتی	۲۶۸۱۴۱۷۸	۴۶۸۰۱۶۴۸	۱۶۵۰۳۹۶۵۱	۲۸۲۰۲۲۶۷۵	۲۱۲۷۸۷۴۱۰
هزینه های مالی	۰	-۲۶۵۵۳۰	-۵۹۸۳۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۰۵۳۷۵۸	۷۱۴۲۷۱۵	۵۵۶۱۰۳۰	۱۱۱۸۱۰۶۲	۲۰۸۵۳۰۸۶
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۷۸۶۷۹۳۶	۵۳۶۷۸۸۳۳	۱۸۵۳۹۱۴۵۹	۲۹۳۲۰۳۷۳۷	۲۳۳۳۶۰۴۹۶
مالیات	۰	-۷۷۶۷۶۹۴	-۱۴۴۵۸۶۷۹	-۲۳۷۲۶۸۴۳	-۴۷۶۶۳۴۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲۷۸۶۷۹۳۶	۴۵۹۱۱۱۳۹	۱۷۰۹۳۲۷۸۰	۲۶۹۴۷۶۸۹۴	۲۲۸۸۷۴۱۴۸
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۲۷۸۶۷۹۳۶	۴۵۹۱۱۱۳۹	۱۷۰۹۳۲۷۸۰	۲۶۹۴۷۶۸۹۴	۲۲۸۸۷۴۱۴۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۳۲	۱۰۴۳	۳۰۸۰	۱۴۰۰	۱۱۸۹
سرمایه	۳۳۵۰۰۰۰۰	۴۴۰۰۰۰۰۰	۵۵۵۰۰۰۰۰	۱۹۲۵۰۰۰۰۰	۱۹۲۵۰۰۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱۰۳	۱۶۹	۶۳۰	۹۹۳	۸۴۳



جدول فروش ماهانه گروه					جدول سود آوری گروه				
هم گروه	وضعیت جاری	هفته	سه ماه	سال	هم گروه	وضعیت جاری	هفته	سه ماه	سال
کنور	۷.۶	۷.۶	۴.۴	۱	کبافق	۹	۹	۹.۲	۹
کگهر	۶.۸	۶.۸	۵	۳.۸	فزر	۸.۶	۸.۶	۷.۸	۸.۸
کدما	۶.۶	۶.۶	۷	۷.۶	کنور	۷.۶	۷.۶	۸	۹
فزر	۶.۲	۶.۲	۲.۴	۶.۲	کمنگنز	۷.۲	۷.۲	۸	۹.۲
کگل	۵.۴	۵.۴	۷.۲	۳	کگهر	۶.۲	۶.۲	۷.۲	۸.۴
کمنگنز	۵.۴	۵.۴	۵.۴	۲.۴	کاما	۵.۸	۵.۸	۵.۲	۶.۴
کبافق	۲	۲	۲.۸	۸.۲۵	کگل	۴.۴	۴.۴	۴.۴	۶.۲
کاما	۱.۴	۱.۴	۴	۶.۲	کدما	۱.۸	۱.۸	۱.۸	۴
کچاد	۵				کچاد	۶			

تحلیلی p/e	میانگین تحلیلگران
۸/۷	۷/۵

مهم‌ترین نتایج عملکرد گروه معدنی و صنعتی چادرملو (سهامی عام) در سالی که گذشت

- کسب جایگاه نخست کشور در تولید محصول کنسانتره آهن (خشک) در بین شرکت‌های تولیدکننده این محصول به میزان ۱۱,۰۴۲,۲۶۶ تن،
- تحقق رکورد تولید در بخش آهن اسفنجی و فولاد از ابتدای بهره‌برداری کارخانجات،
- پوشش ۱۰۵ درصدی برنامه تولید (پوشش ۱۰۶ درصدی تولید کنسانتره، پوشش ۱۰۳ درصدی تولید گندله، پوشش ۱۰۴ درصدی تولید آهن اسفنجی و پوشش ۱۱۳ درصدی تولید شمش فولادی)،
- تولید ۱۷,۷۰۵,۵۷۸ تن محصول در سال ۱۴۰۱
- تحقق درآمد حاصل از فروش محصولات شرکت اصلی در سال ۱۴۰۱ به میزان ۴۰۹,۷۸۷,۵۸۴ میلیون ریال و گروه (تلفیقی) به میزان ۴۷۶,۷۶۲,۴۴۸ میلیون ریال،
- کسب بیش از ۲۱۲,۷۸۷,۴۱۰ میلیون ریال سود عملیاتی در شرکت اصلی در سال ۱۴۰۱ و ۱۹۴,۴۶۹,۰۸۵ میلیون ریال سود عملیاتی در گروه،
- تحقق سود خالص شرکت اصلی در سال ۱۴۰۱ به میزان ۲۲۸,۸۷۴,۱۴۸ میلیون ریال و گروه (تلفیقی) به میزان ۲۴۰,۰۳۲,۳۷۰ میلیون،
- ثبت افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۱۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با هدف مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر،
- خرید دارایی‌های سرمایه‌ای و پیش‌برد طرح‌های توسعه‌ای،
- استفاده از صرفه مالیاتی ناشی از افزایش سرمایه از محل سود انباشته مطابق ظرفیت قانون بودجه سال ۱۴۰۱ و همچنین معافیت ۱۰ درصدی از میزان افزایش سرمایه از حق انتفاع پروانه بهره‌برداری از معادن .
- حفظ جایگاه شرکت در بازار سرمایه از لحاظ ارزش بازار در رتبه ششم در پایان سال ۱۴۰۱ نسبت به پایان سال ۱۴۰۰،

جایگاه شرکت معدنی و صنعتی چادرملو در زنجیره شرکت های اصلی تولید کننده فولاد کشور در سال ۱۴۰۱				
محصولات	سهم	شرکت های اصلی کشور	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	جایگاه
کنسانتره	۲۳.۷۰	۴۶,۵۹۴,۴۵۳	۱۱,۰۴۲,۲۶۶	اول
آهن اسفنجی	۵.۴۳	۲۹,۷۵۰,۰۴۵	۱,۶۱۵,۰۱۵	پنجم
گندله	۷.۷۸	۴۸,۴۲۱,۱۹۱	۳,۷۶۷,۹۳۷	ششم
شمش فولادی	۵.۲۲	۲۲,۶۶۷,۱۱۹	۱,۱۸۴,۲۷۸	هفتم

برنامه های آینده شرکت

هیئت مدیره شرکت بر آن است تا در راستای نیل به توسعه و پیشرفت روز افزون و اعتلای میهن، با رهنمودها و حمایت های شما سهامداران محترم، ضمن حفظ و ارتقاء ارزش های بنیادی شرکت، به استراتژی های هدف گذاری شده به شرح زیر دست یابد:

اهداف کوتاه مدت :

- تولید بالاتر از ظرفیت اسمی کنسانتره سنگ آهن (مشابه سال های گذشته)، تولید گندله، آهن اسفنجی، فولاد و تولید برق طبق برنامه مصوب سال ۱۴۰۱
- شروع عملیات اجرایی احداث کارخانه گندله سازی شماره «۲»
- شروع عملیات احداث نیروگاه سیکل ترکیبی به ظرفیت ۵۴۶ مگاوات در شهرستان اردکان
- شروع عملیات طرح احداث کارخانه مجتمع فروآلیاژ چادرملو به روش کوره قوس الکتریکی به حداقل ۶۵ هزار تن (۳۰ هزار تن فروسیلیکو منگنز ۲۰ هزار تن

فرو منگنز پرکربن و ۱۵ هزار تن فروسیلیس

• ادامه عملیات اجرایی اکتشافات تفصیلی پهنه معدنی آنومالی D۱۹

• تکمیل مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر بابت شروع عملیات اجرایی طرح های توسعه در قالب مشارکت در افزایش سرمایه

اهداف بلند مدت :

در مورد طرح ها و برنامه های آتی این شرکت در دورنمای جاری و ۳ الی ۵ سال آینده، فعالیت های ذیل در حال برنامه ریزی و اجرا می باشد:

الف) طرح ها و برنامه های درون شرکتی چادرملو

• طرح احداث کارخانه مگامدول آهن اسفنجی به ظرفیت ۲/۲ میلیون تن در سال

• طرح احداث کارخانه اکسیژن

• طرح احداث کارخانه تولید انواع آجر نسوزها و اجرام نسوز کوره با ظرفیت ۱۴۰ هزار تن، مواد اولیه فرآوری شده ۳۱۰ هزار تن و قطعات ویژه ۵۰ هزار قطعه در سال

• طرح احداث نیروگاه سیکل ترکیبی ۵۴۶ مگاواتی اردکان

• طرح احداث نیروگاه سیکل ترکیبی بهاباد ۵۴۶ مگاواتی به روش BOT

• طرح راهبری، بهره برداری، تکمیل زیر ساخت و توسعه کارخانه فولاد میبد

• طرح احداث کارخانه تولید ورق نورد گرم در اردکان

• احداث نیروگاه خورشیدی ۱۰۰ مگاواتی



• مشارکت در سرمایه شرکت های سرمایه پذیر مطابق با برنامه افزایش سرمایه و متناسب با پیشرفت پروژه های شرکت های فرعی و وابسته

ب) طرح ها و برنامه های با مشارکت شرکت های فرعی، وابسته چادرملو

• آماده سازی و انجام اکتشاف مقدماتی، تفصیلی و اجرای عملیات باطله برداری دستیابی به توده معدنی در معدن D۱۹ با همراهی و مشارکت شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (بافق)

• طرح احداث ۲ واحد ۱۰ مگاواتی نیروگاه خورشیدی شرکت در منطقه بهاباد و اردکان در قالب شرکت سی پی جی پارس

• طرح کارخانه ممبران با ظرفیت تولید ۵۰,۰۰۰ عدد در سال در قالب شرکت سی پی جی پارس

• احداث کارخانه های ذوب، کلاف و آهن اسفنجی به ترتیب به ظرفیت ۶۰۰ هزار تن و ۴۵۰ هزار تن و ۱,۲ میلیون تن در قالب شرکت فولاد سرمد ابرکوه

• احداث کارخانه کنسانتره به ظرفیت ۱ میلیون تن در قالب شرکت عصر نوین بهاباد.

• احداث کارخانه های آهن اسفنجی در شهرستان های اقلید، اردبیل، بختگان با مشارکت شرکت های سرمایه گذار

• فرآوری باطله های سنگ آهن مجتمع معدنی چهاربوق

• مشارکت در حمل و نقل ریلی برای تامین زیرساخت های حمل مواد اولیه و محصولات در قالب مشارکت با شرکت های سرمایه پذیر

• مشارکت در پروژه های اکتشاف و استخراج معادن جدید در منطقه و خارج از منطقه به منظور دسترسی به منابع معدنی پایدار

شرکت معدنی و صنعتی گل گهر

منطقه معدنی گل گهر با داشتن معادن غنی از سنگ آهن به عنوان یکی از مطرح ترین قطب های فعال معدنی، صنعتی در خاور میانه است که دارای قابلیت های بسیاری برای تبدیل شدن به یک منطقه بزرگ و رقابتی در سطح ایران و حتی جهان می باشد. این ذخایر معدنی در استان کرمان و در ۵۰ کیلومتری جنوب غربی شهرستان سیرجان واقع شده است. آثار موجود و حفاری های باقی مانده در محل کانسار دلالت بر آن دارد که این کانسار در قرون گذشته مورد شناسایی و بهره برداری قرار گرفته است. سن تقریبی یک نمونه از سرباره کوره های قدیمی که از سنگ معدن گل گهر استفاده می نموده است، در حدود ۹۰۰ سال تخمین زده شده است. در دوره معاصر عملیات اکتشاف و پی جویی طرح سنگ آهن گل گهر در سال ۱۳۴۸ توسط شرکت خصوصی ایران باریت آغاز و سپس با همکاری شرکت ژاپنی ماروبنی ادامه یافت و از سال ۱۳۵۳ به شرکت ملی فولاد ایران واگذار گردید. کانسار سنگ آهن گل گهر در شش آنومالی مجزا در مجموع با ذخیره ای در حدود ۱۲۰۰ میلیون تن در محدوده ای به طول تقریبی ۱۰ کیلومتر و عرض تقریبی ۴ کیلومتر قرار گرفته است. بهره برداری از توده معدنی شماره یک بر عهده شرکت معدنی و صنعتی گل گهر است که بخش زیادی از آن استخراج گردیده است.

بیانیه ماموریت

نقش آفرینی فعال در آینده صنعت کشور با تامین سنگ آهن و فولاد مورد نیاز کشور در جهت توسعه پایدار، افزایش بهره وری، رشد و بالندگی نیروی کار سالم و حفاظت از منابع در قالب نظام مدیریت یکپارچه می باشد.

سهامداران



شرکت گروه مدیریت
سرمایه گذاری امید



شرکت سرمایه گذاری
توسعه معادن و فلزات



شرکت فولاد
مبارکه اصفهان



سایر سهامداران



شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (کگل)

توسعه و ارتقای کیفیت خطوط ۵، ۶ و ۷ کنسانتره به صورت EPC: پروژه مذکور با درصد پیشرفت ۹۴٪ در حال اجرا می باشد که عملیات اجرای آن از مرداد ماه ۹۷ شروع شده و پیمانکار پروژه شرکت فکور صنعت تهران می باشد. پروژه بهبود کیفیت محصول خط ۴ تولید کنسانتره: پروژه مذکور با درصد پیشرفت ۹۹.۷٪ در حال اجرا است که عملیات اجرای آن از آذر ماه ۹۷ شروع شده و تاریخ تکمیل برآوردی آن ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ می باشد و پیمانکار پروژه مذکور مشارکت فکور صنعت و مینرال تکنولوژی می باشد. پروژه بازیابی آب: پروژه مذکور با درصد پیشرفت ۹۹٪ در حال اجرا است که عملیات اجرای آن از سال ۹۷ شروع شده و تاریخ تکمیل برآوردی آن تا مرداد ۱۴۰۲ می باشد و پیمانکار پروژه مذکور شرکت مشیران است. پروژه احداث بیمارستان ۶۴-۱۲۸ تختخوابی گل گهر: پروژه مذکور با درصد پیشرفت ۹۹٪ که عملیات اجرای آن در مهر ماه ۹۶ شروع شده و پیمانکار پروژه شرکت گویله می باشد و پیش بینی می شود تا ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ به بهره برداری برسد.

پروژه های در دست اجرا

- | | |
|--|--|
| ۱- پروژه بازیابی آب | ۷- پروژه کارخانه سولفورزدایی از گازهای گندله سازی شماره یک |
| ۲- پروژه احداث بیمارستان ۶۴-۱۲۸ تختخوابی گل گهر | ۸- پروژه احداث ساختمان اداری شرکت |
| ۳- پروژه بهبود کیفیت محصول خط ۴ تولید کنسانتره | ۹- پروژه اجرای خطوط انتقال آب از مخزن ۴۵ هزار متر مکعبی تا سایت آبی گل گهر |
| ۴- توسعه و ارتقای کیفیت خطوط ۵، ۶ و ۷ کنسانتره بصورت EPC | ۱۰- پروژه احداث نوار نقاله کنسانتره از خط ۴ به کارخانه گندله سازی ۱ |
| ۵- پروژه احداث پایانه ریلی جدید | ۱۱- پروژه احداث ساختمان آموزش، پارکینگ طبقاتی و محوطه آن |
| ۶- پروژه توسعه کارخانه گندله سازی شماره ۱ و ۲ گل گهر | |

- ۱۲- پروژه اجرای خط انتقال گاز ۲۴ اینچ انشعاب از خط ارسنجان-پاریز به منطقه گل گهر
- ۱۳- پروژه احداث نیروگاه خورشیدی ۴۰ مگاواتی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر در قالب EPC
- ۱۴- پروژه احداث نیروگاه موتور گاز سوز ۱۵ مگاواتی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر
- ۱۵- پروژه پیش فرآوری خوراک ورودی خط ۴ تولید کنسانتره
- ۱۶- پروژه احداث ساختمان جدید تعاونی مصرف کارکنان گل گهر
- ۱۷- پروژه فاز ۳ بازیابی آب مجتمع گل گهر
- ۱۸- پروژه اجرای ۱۰۰ متر پایپ جکینگ ۱۲۰۰ میلیمتر
- ۱۹- پروژه احداث و راه اندازی نوار نقاله ۳۰۰ متری بین خطوط سنگ شکن شماره ۲ گل گهر و خطوط کنسانتره گهرزمین

عملکرد شرکت و دستاوردهای مهم آن در سال ۱۴۰۱

- کسب جایگاه نخست کشور در تولید محصول گندله در بین شرکت های تولیدکننده این محصول به میزان ۹,۸۷۸,۲۲۴ تن،
- کسب جایگاه دوم کشور در تولید محصول کنسانتره در بین شرکت های تولیدکننده این محصول به میزان ۱۰,۱۵۱,۹۳۴ تن،
- تحقق درآمد عملیاتی شرکت اصلی در سال ۱۴۰۱ به میزان ۵۰۴,۶۷۹,۴۷۰ میلیون ریال و گروه (تلفیقی) به میزان ۶۶۵,۶۰۵,۶۰۳ میلیون ریال،
- کسب بیش از ۱۶۲,۴۴۵,۸۰۵ میلیون ریال سود عملیاتی در شرکت اصلی در سال ۱۴۰۱ و ۲۱۸,۳۲۱,۲۶۷ میلیون ریال سود عملیاتی در گروه،
- تحقق سود خالص شرکت اصلی در سال ۱۴۰۱ به میزان ۱۶۶,۶۳۵,۹۳۵ میلیون ریال و گروه (تلفیقی) به میزان ۲۴۴,۰۷۰,۸۲۷ میلیون،
- ثبت افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۸۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- حفظ جایگاه شرکت در بازار سرمایه از لحاظ ارزش بازار در رتبه پنجم در پایان سال ۱۴۰۱ نسبت به پایان سال ۱۴۰۰.



نگاهی به صورت های مالی کگل					
دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹
تاریخ انتشار	۱۳۹۹-۰۴-۱۵ (۱۱)	۱۴۰۰-۰۴-۰۱ (۱۱)	۱۴۰۱-۰۴-۱۴ (۱۲)	۱۴۰۲-۰۴-۰۷ (۱۲)	۱۴۰۲-۰۵-۰۱ (۵)
فروش	۹۵۸۴۱۹۹۸	۱۴۲۹۹۰۳۱۴	۳۲۲۴۵۴۱۱۸	۴۹۰۸۷۵۰۸۷	۵۰۴۶۷۹۴۷۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۵۰۴۵۱۴۶۱	-۷۱۲۵۵۴۳۲	-۱۶۷۳۸۵۲۴۶	-۲۶۲۲۹۷۱۴۳	-۳۳۲۶۵۷۳۴۲
سود (زیان) ناخالص	۴۵۳۹۰۵۳۷	۷۱۷۳۴۸۸۲	۱۵۵۰۶۸۸۷۲	۲۲۸۵۷۷۹۴۴	۱۷۲۰۲۲۱۲۸
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۴۶۱۲۶۱۰	-۷۴۸۰۸۰۹	-۱۳۹۸۰۱۴۶	-۱۸۴۸۱۶۵۶	-۲۹۱۸۲۱۸۷
هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۴۲۵۵۶۶	۳۱۳۳۴۷۵	۶۷۱۸۲۵۳	۹۶۷۰۱۱۳	۱۹۶۰۵۸۶۴
سود (زیان) عملیاتی	۴۲۲۰۳۴۹۳	۶۷۳۸۷۵۴۸	۱۴۷۸۰۶۹۷۹	۲۱۹۷۶۶۴۰۱	۱۶۲۴۴۵۸۰۵
هزینه های مالی	-۲۲۱۱۳۵۷	-۲۳۴۳۷۴۴	-۳۲۶۸۹۵۵	-۵۵۲۷۰۰۶	-۱۷۲۱۷۹۳۸
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۸۴۶۲۹۸۳	۷۳۹۳۶۷۳	۱۰۶۰۱۳۴۴	۱۸۴۱۸۰۴۲	۲۵۴۴۶۵۱۴
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴۸۴۵۵۱۱۹	۷۲۴۳۷۴۷۷	۱۵۵۱۳۹۳۶۸	۲۳۲۶۵۷۴۳۷	۱۷۰۶۷۴۳۸۱
مالیات	-۵۴۱۵۸۱۴	-۷۱۲۷۴۱۹	-۱۳۵۳۶۰۸۶	-۲۴۲۰۶۲۱۵	-۴۰۳۸۴۴۶
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴۳۰۳۹۳۰۵	۶۵۳۱۰۰۵۸	۱۴۱۶۰۳۲۸۲	۲۰۸۴۵۱۲۲۲	۱۶۶۶۳۵۹۳۵

نگاهی به صورت های مالی کگل					
دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۴۳۰۳۹۳۰۵	۶۵۳۱۰۰۵۸	۱۴۱۶۰۳۲۸۲	۲۰۸۴۵۱۲۲۲	۱۶۶۶۳۵۹۳۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۱۹۶	۱۳۶۱	۱۹۰۳	۲۰۸۵	۵۹۲
سرمایه	۳۶۰۰۰۰۰۰۰	۴۸۰۰۰۰۰۰۰	۷۴۴۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۸۱۵۰۰۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱۳۰	۱۹۸	۴۲۹	۶۳۲	۵۰۵

جدول سود آوری گروه					جدول فروش ماهانه گروه				
هم گروه	وضعیت جاری	هفته	سه ماه	سال	هم گروه	وضعیت جاری	هفته	سه ماه	سال
کبافق	۹	۹	۹.۲	۹	کنور	۷.۶	۷.۶	۴.۴	۱
فزر	۸.۶	۸.۶	۷.۸	۸.۸	کگهر	۶.۸	۶.۸	۵	۳.۸
کنور	۷.۶	۷.۶	۸.	۹	کدما	۶.۶	۶.۶	۷	۷.۶
کمنگنز	۷.۲	۷.۲	۸.	۹.۲	فزر	۶.۲	۶.۲	۲.۴	۶.۲
کچاد	۶.۴	۶.۴	۷.۲	۸.۸	کمنگنز	۵.۴	۵.۴	۵.۴	۲.۴
کگهر	۶.۲	۶.۲	۷.۲	۸.۴	کچاد	۴.۶	۴.۶	۵.۴	۳.۲
کاما	۵.۸	۵.۸	۵.۲	۶.۴	کبافق	۲	۲	۲.۸	۸.۲۵
کدما	۱.۸	۱.۸	۱.۸	۴	کاما	۱.۴	۱.۴	۴	۶.۲
کگل	۶				کگل	۵			

تحلیلی p/e	میانگین تحلیلگران
۱۳/۶	۱۲/۵



شرکت سنگ آهن گهرزمین

شرکت ایران باریت عملیات اکتشاف و پی جویی سنگ آهن را در منطقه ای در جنوب غرب سیرجان (استان کرمان) در سال ۱۳۴۸ آغاز و سپس شرکت ایروسرویس در محدوده ای به وسعت ۴۵۰۰۰ کیلومتر مربع در فاصله بین آباده فارس تا جازموریان، برداشتهای ژئوفیزیک هوایی (مگنتومتری) را انجام و آنومالی های متعددی که دارای پتانسیلهای بالایی از سنگ آهن بودند را مشخص نمود. همچنین معلوم گردید بزرگترین آنومالی ها در منطقه گل گهر واقع شده است. در پی مطالعات ژئوفیزیک هوایی با همکاری مؤسسه زمین شناسی یوگسلاوی در خلال ماههای مارس تا ژوئن سال ۱۹۷۵ و در محدوده ای به وسعت ۷۴ کیلومتر مربع برداشتهای ژئوفیزیک زمینی شامل مغناطیس سنجی و گرانی سنجی صورت گرفت. گزارش عملیات در سپتامبر همان سال داده شد که نتیجه این مطالعات پیدایش شش آنومالی سنگ آهن در مجاورت یکدیگر با ذخیره سنگ آهن به میزان ۱۱۰۰ میلیون تن گردید. آنومالی شماره ۳ بزرگترین ذخیره سنگ آهن را در بین آنومالیهای شش گانه دارا می باشد. مطالعات تفصیلی در آنومالی شماره ۳ با بیش از ۴۶۲۶۵ متر حفاری گمانه ۱۴۷ به اتمام رسیده است و بر اساس مطالعات و اطلاعات جمع آوری شده و مطالعات فنی اقتصادی مقدماتی که توسط شرکت کانادائی ADC صورت پذیرفته و همچنین مطالعات و طراحی اولیه در بخش روباز معدن که توسط شرکت مهندسی کوشا معدن و با مشارکت شرکتهای WGM از کشور کانادا و SRK از کشور انگلستان صورت گرفته، مشخص شده است که معدن سنگ آهن گهر زمین دارای ذخیره زمین شناسی بالغ بر ۶۴۰ میلیون تن می باشد که بر اساس طراحیهای صورت گرفته حدود ثلث ذخیره مذکور بصورت روباز و بقیه از طریق استخراج زیر زمینی استحصال خواهد شد. با برنامه ریزیهای صورت گرفته سالیانه ۱۵ میلیون تن سنگ آهن و ۶۰ میلیون تن باطله و آبرفت با نسبت باطله برداری ۴ به ۱ استخراج می گردد.

بیانیه ماموریت

بهره برداری بهینه از بزرگترین معدن سنگ آهن خاور میانه، تبدیل منابع طبیعی به محصولات با بیشترین ارزش افزوده با بهره گیری از علم و تکنولوژی روز با هدف تامین نیازهای زنجیره تولید فولاد، افزایش نرخ اشتغال و رشد درآمد ملی



شرکت سنگ آهن گهرزمین
Goharzamin Iron Ore co.

شرکت سنگ آهن گهرزمین (کگهر)

منطقه معدنی گل گهر با داشتن معادن غنی از سنگ آهن به عنوان یکی از مطرح ترین قطب های فعال معدنی، صنعتی در خاور میانه است که دارای قابلیت های بسیاری برای تبدیل شدن به یک منطقه بزرگ و رقابتی در سطح ایران و حتی جهان می باشد. این ذخایر معدنی در استان کرمان و در ۵۰ کیلومتری جنوب غربی شهرستان سیرجان واقع شده است. آثار موجود و حفاری های باقی مانده در محل «کانسار» دلالت بر آن دارد که این کانسار در قرون گذشته مورد شناسایی و بهره برداری قرار گرفته است.

ظرفیت های تولید

۱- بزرگ ترین سنگ شکن خاورمیانه با ظرفیت ۱۵ میلیون تن

۳- خط دو کنسانتره با ظرفیت ۲ میلیون تن در سال

۲- خط یک کنسانتره با ظرفیت ۲ میلیون تن در سال

۴- خط سه کنسانتره با ظرفیت ۲ میلیون تن در سال

در حال حاضر سه خط کنسانتره هر کدام به ظرفیت ۲ میلیون تن و جمعا ۶ میلیون تن کنسانتره در سال در حال بهره برداری است. خط ۱ گندله سازی با ظرفیت سالانه ۵ میلیون تن و تولید ۱۶ درصد گندله کشور در حال بهره برداری است.

نگاهی به صورت های مالی کگهر					
دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲
فروش	۳۱۱۴۲۹۷۶	۵۳۲۱۱۷۲۲	۱۰۴۲۱۲۳۰۶	۲۲۰۸۱۴۵۶۱	۳۰۱۳۳۰۲۳۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱۵۵۶۶۸۰۵	-۲۴۵۶۲۱۷۱	-۵۴۷۴۹۲۰۹	-۱۱۸۴۸۸۳۳۳	-۱۷۰۸۱۴۷۴۸



نگاهی به صورت های مالی کگهر					
دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹
سود (زیان) ناخالص	۱۵۵۷۶۱۷۱	۲۸۶۴۹۵۵۱	۴۹۴۶۳۰۹۷	۱۰۲۳۲۶۲۲۸	۱۳۰۵۱۵۴۹۰
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۹۷۲۲۲۰	-۲۷۵۱۹۶۱	-۳۹۶۰۵۶۰	-۳۲۸۱۵۶۵	-۱۲۵۲۴۲۱۳
هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)	-	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۱۷۸۳۵	۱۴۴۱۸۹	۱۷۵۴۱۴۶	-۸۰۹۶۵۰	۱۳۲۸۴۵۶
سود (زیان) عملیاتی	۱۴۷۲۱۷۸۶	۲۶۰۴۱۷۷۹	۴۷۲۵۶۶۸۳	۹۸۲۳۵۰۱۳	۱۱۹۳۱۹۷۳۳
هزینه های مالی	-۱۷۶۰۲۳	-۹۹۷۹۴	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۰۴۱۵۹	-۹۴۴۸	-۷۱۵۸۱۱	۸۰۵۱۳۲۵	۶۳۰۴۷۴۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۴۷۴۹۹۲۲	۲۵۹۳۲۵۳۷	۴۶۵۴۰۸۷۲	۱۰۶۲۸۶۳۳۸	۱۲۵۶۲۴۴۷۳
مالیات	-۲۶۶۷۳۷۵	-۳۰۶۸۲۰۸	-۳۲۷۲۱۶۰	-۷۶۹۲۲۳۲	-۱۲۲۱۷۵۸۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۲۰۸۲۵۴۷	۲۲۸۶۴۳۲۹	۴۳۲۶۸۷۱۲	۹۸۵۹۴۱۰۶	۱۱۳۴۰۶۸۸۵
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۱۲۰۸۲۵۴۷	۲۲۸۶۴۳۲۹	۴۳۲۶۸۷۱۲	۹۸۵۹۴۱۰۶	۱۱۳۴۰۶۸۸۵

نگاهی به صورت های مالی کگهر

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹۸۲	۱۸۵۹	۱۷۳۱	۳۹۴۴	۴۵۳۶
سرمایه	۱۲۳۰۰۰۰۰	۱۲۳۰۰۰۰۰	۲۵۰۰۰۰۰۰	۲۵۰۰۰۰۰۰	۲۵۰۰۰۰۰۰

سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۴۸۳	۹۱۵	۱۷۳۱	۳۹۴۴	۴۵۳۶
---------------------------------	-----	-----	------	------	------

جدول فروش ماهانه گروه

هم گروه	وضعیت جاری	هفته	سه ماه	سال
کنور	۷.۶	۷.۶	۴.۴	۱
کدما	۶.۶	۶.۶	۷	۷.۶
فزر	۶.۲	۶.۲	۲.۴	۶.۲
کگل	۵.۴	۵.۴	۷.۲	۳
کمنگنز	۵.۴	۵.۴	۵.۴	۲.۴
کچاد	۴.۶	۴.۶	۵.۴	۳.۲
کبافق	۲	۲	۲.۸	۸.۲۵
کاما	۱.۴	۱.۴	۴	۶.۲
کگهر	۷			

جدول سود آوری گروه

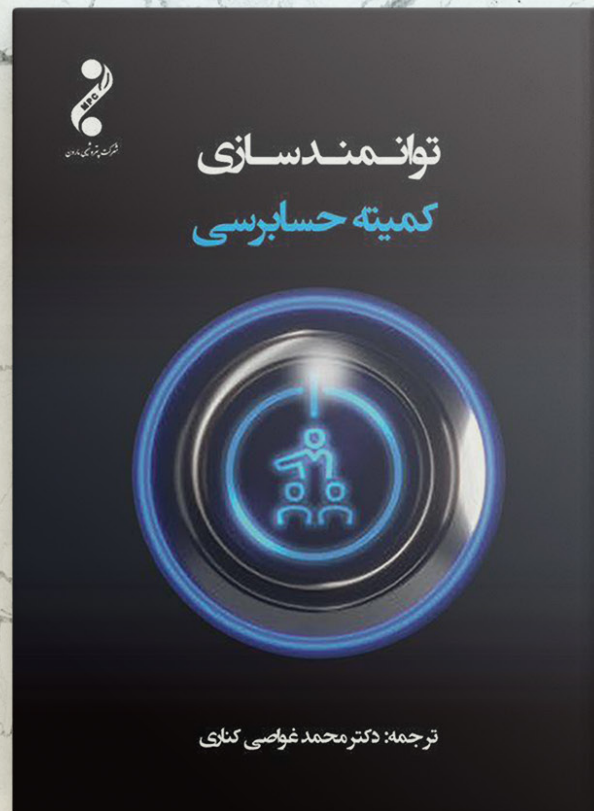
هم گروه	وضعیت جاری	هفته	سه ماه	سال
کبافق	۹	۹	۹.۲	۹
فزر	۸.۶	۸.۶	۷.۸	۸.۸
کنور	۷.۶	۷.۶	۸	۹
کمنگنز	۷.۲	۷.۲	۸	۹.۲
کچاد	۶.۴	۶.۴	۷.۲	۸.۸
کاما	۵.۸	۵.۸	۵.۲	۶.۴
کگل	۴.۴	۴.۴	۴.۴	۶.۲
کدما	۱.۸	۱.۸	۱.۸	۴
کگهر	۶			

میانگین تحلیلگران

تحلیلی p/e

۸/۴

۹/۵



معرفی کتاب



محمد غواصی کناری
معاون اجرایی

نقش‌ها و مسئولیت‌های کمیته حسابرسی از حوزه اصلی فعالیت آن یعنی صورت‌های مالی و نظارت بر حسابرسی داخلی و حسابرسی مستقل بسیار فراتر رفته است. اکنون آنان به طیف گسترده‌ای از حوزه‌ها نظیر چارچوب کنترلی سازمان، پاسخ‌گویی برون‌سازمانی، هم‌راستایی با قوانین و مقررات حاکم بر کسب‌وکار، راهبری شرکتی، کنترل تقلب و فساد، مدیریت عملکرد، بهبود مستمر، و در برخی موارد، مدیریت ریسک (از جمله بیمه‌ها) وارد شده‌اند. از سوی دیگر، حوزه‌های تحت نظارت کمیته حسابرسی نیز نقش خود را گسترش داده‌اند. برای مثال:

- اکنون از مدیر ارشد مالی انتظار می‌رود میان مسئولیت‌های گذشته خود به‌عنوان «کنترلر مالی» و «نظارت مالی راهبردی‌تر و مشاوره به هیئت‌مدیره» تعادل ایجاد کند.

- مدیر ارشد حسابرسی داخلی موظف است از طریق رویکرد مستقل و بی‌طرفانه طراحی شده برای ارزش‌افزایی، به سازمان در راستای تحقق اهداف و بهبود عملیات کمک کند.

- اکنون از واحدهای وظیفه‌ای خط دوم دفاعی انتظار می‌رود بایکدیگر همکاری کرده و بینش‌ها/آگاهی‌بخشی‌های جامع‌تری را ارائه کنند. این تغییرهای ایجاد شده برای نقش‌های مدیر ارشد مالی، مدیر ارشد حسابرسی داخلی و واحدهای وظیفه‌ای خط دوم دفاعی به صورت غیرمستقیم بر وظایف کمیته حسابرسی تاثیر می‌گذارد. علاوه بر این، فعالیت‌های دبیرخانه، زمینه‌ساز موفقیت کمیته حسابرسی و نیازمند جهت‌دهی واضح و سنجیده است.

در عصری که سرعت ریسک روز به روز در حال افزایش است، قرن بیست و یکم همچنان چالش‌های جدیدی را ایجاد می‌کند. سازمان‌ها در سراسر جهان با انقلاب صنعتی چهارم، تغییرات سریع کسب‌وکار، اتصال جهانی، اثرات دیجیتالی‌سازی، فناوری‌های سایبری و سایر فناوری‌های نوظهور، و پیچیدگی روزافزون محیط‌های اقتصادی، نظارتی و عملیاتی مواجه هستند.

کمیته حسابرسی، مسئولیت‌های زیر را بر عهده دارد:

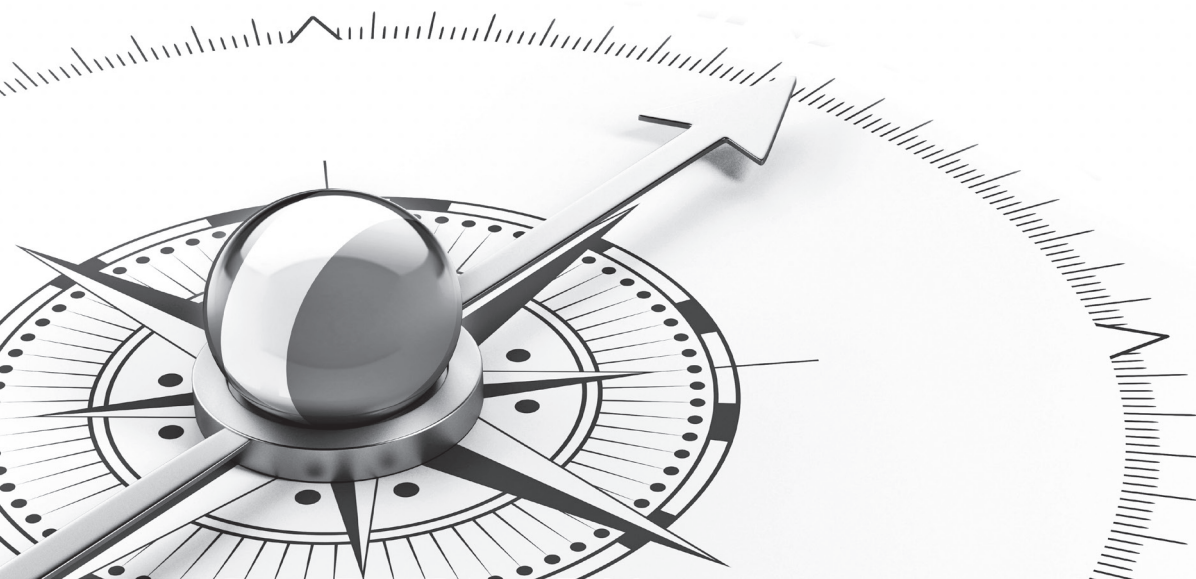
- حفظ ارتباط‌های موثر با هیئت‌مدیره (یا سایر ارکان راهبری) در طول سال.
- نظارت بر بررسی داخلی سالانه عملکرد حسابرسی داخلی و حسابرسی خارجی/مستقل.
- هماهنگ‌سازی خود-ارزیابی سالانه از عملکرد کمیته حسابرسی.
- تهیه و ارائه گزارش سالانه به هیئت‌مدیره درباره عملیات و فعالیت‌های کمیته حسابرسی طی سال، از جمله:
 - ارزیابی کلان چارچوب‌های ریسک، کنترل و تطبیق سازمان شامل ریسک‌های نوظهور با اهمیت و هرگونه تغییر در قوانین و مقررات.
 - خلاصه‌ای از پیشرفت سازمان در رسیدگی به یافته‌ها و توصیه‌های مندرج در گزارش‌های حسابرسی داخلی و حسابرسی خارجی/مستقل.
 - جزئیات جلسه‌ها نظیر تعداد جلسه‌های برگزار شده طی دوره مورد نظر و تعداد جلسه‌ها با حضور هر یک از اعضا در آن.
 - خلاصه‌ای از کارهای انجام شده کمیته برای دستیابی کامل به مسئولیت‌های خود.

به‌رغم افزایش چالش‌های کمیته حسابرسی، رهنمودهای موجود با این چالش‌ها همگام نبوده‌اند. این کتاب در دوازده فصل و به‌طور اختصاصی برای کمیته‌های حسابرسی امروز و آینده نزدیک تهیه شده است. محتوای این کتاب می‌تواند به روسای هیئت‌مدیره، مدیران ارشد حسابرسی داخلی، دبیرخانه کمیته حسابرسی و سایر واحدهای گزارشگر به کمیته حسابرسی (مانند مدیریت ریسک، تطبیق/هم‌راستایی با قوانین و مقررات، مدیر ارشد مالی) نیز کمک کند.

بخش اول کتاب بر نحوه انجام فعالیت کمیته‌های حسابرسی (یعنی فرآیندهای آن) تمرکز دارد. هر فصل، چشم‌انداز در حال تغییر آن را مطرح کرده، حوزه موضوعی را مورد بررسی قرار داده، ریسک‌های مهم را شناسایی کرده و فهرستی از نکته‌های کلیدی را برای کمیته حسابرسی ارائه می‌کند. بخش دوم کتاب بر اقلام قابل ارائه کمیته حسابرسی (یعنی نتایج آن) تمرکز دارد. هر فصل، چشم‌انداز در حال تغییر آن را مطرح کرده، حوزه موضوعی را مورد بررسی قرار داده، به حوزه‌های ریسک مرتبط پرداخته و فهرستی از نکته‌های کلیدی را ارائه می‌کند (فصل ۱۰ و ۱۱ نکته‌هایی را برای هر یک از حوزه‌های مورد بررسی ارائه می‌کنند). سپس به نتایج ارائه

شده به هیئت‌مدیره و سایر ذینفعان از پوشش این حوزه‌ها توسط کمیته حسابرسی می‌پردازد.

به گفته **مهاتما گاندی**، رهبر هندی، «آینده در گرو فعالیت‌ها و اقدام‌های امروزتان است.» کمیته حسابرسی از طریق ارائه نتایج ارزشمند برای سازمان و کل جامعه، نقش مهمی را در ترویج راهبری خوب امروز، تاثیرگذاری بر آینده، و در نهایت ایجاد میراث برای نسل‌های آتی ایفا می‌کند.





تلفن: ۰۲۱-۵۴۹۰۶

فکس: ۰۲۱-۸۸۵۱۵۶۹۵

www.Omidib.com

آدرس: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان خرمشهر، کوچه شکوه، پلاک ۲