



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

ماهنامه الگوریتم

شماره ۲۷ - تیر ۱۴۰۲



فهرست

۱ < تصویر کلی بازارها

۲ < اقتصاد جهانی

۷ < بازارهای موازی

۱۵ < بازار کالاهای جهانی

۱۹ < صنعت | محصولات غذایی

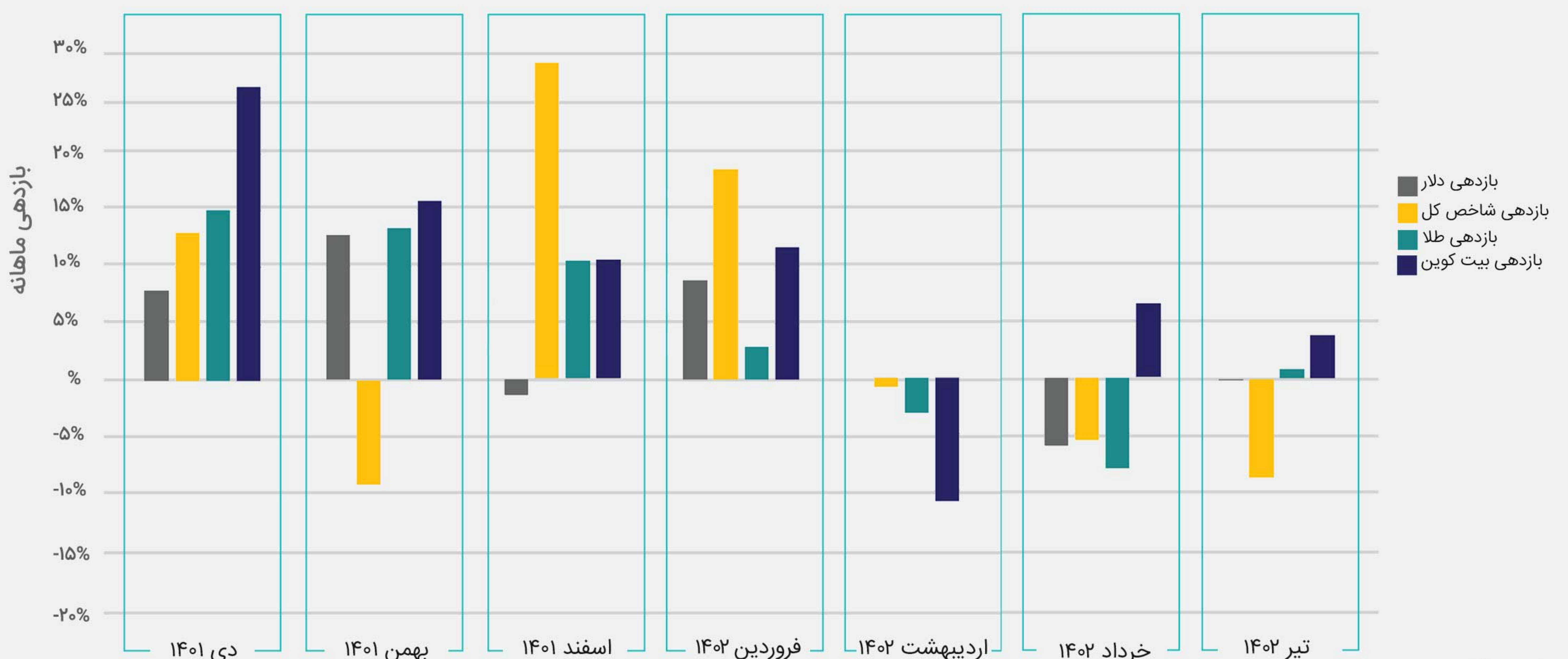
۲۳ < شرکت | شرکت صنعتی پارس مینو



تصویر کلی بازارها

معامله شد. طلا و سکه نیز از این روند نزولی بی نصیب نبودند. هر گرم طلای ۱۸ عیار نیز به ۲۳,۱۷۷,۰۰۰ ریال رسیده است. بازار سرمایه نیز دل خوشی از تصمیمات اتخاذ شده نداشته است. تعیین نرخ ۷ هزار تومانی برای خوراک پتروشیمی‌ها در این مدت بیشترین اثر منفی را بر بازار سرمایه گذاشت و عدم اصلاح آن در پایان هفته قبل باعث عقب‌گرد شاخص کل شد. از آن سو با توجه به انتشار داده‌های تورمی آمریکا و کاهش آن به ۳ درصد، نگاه بازارهای مالی به جلسه پیش‌روی فدرال رزرو در تاریخ ۲۶ جولای در خصوص تعیین نرخ بهره است. باید دید با وجود کاهش شاخص مصرف‌کننده ایالات متحده و همچنین فاصله با هدف ۲ درصدی، تصمیم این نهاد چه خواهد بود.

دلیل نزولی بودن دلار در تیرماه، بیشتر از جنس سیاسی بود، چرا که با وجود برخی اخبار منفی در مورد ایران، برخی اخبار دیگر نیز نشانه‌هایی از ارتباطات دیپلماتیک را در خود دارد. سفر هفته قبل وزیر خارجه عمان به ایران یکی از مواردی است که وجود جریان دیپلماسی با غرب را تایید می‌کند. تنها یک روز پس از این سفر، خبرگزاری رویترز از اعطای معافیت ۱۲۰ روزه توسط آمریکایی‌ها به عراق خبر داد. مصر هم پس از سفر وزیر خارجه عمان از وجود تعاملات مثبت با ایران خبر داد که انتظارات از بازار ارز و طلا را نزولی کرد با این وجود برخی خبرها هم خوشایند بازار ارز نبود چرا که بر اساس گزارش بانک مرکزی سهم پول از نقدینگی ایران رکورد یازده ساله را زده است. در روز پایانی ماه دلار در کانال ۴۸,۷۰۰ تومانی





اقتصاد جهانی

پیش‌بینی اکونومیست از اقتصاد جهان در ادامه سال 2023

همچنین تصمیمات اوپک پلاس باعث می‌شود سطح قیمت‌ها پایین نیاید.

با توجه به سیاست‌های فدرال رزرو برای افزایش نرخ‌های بهره، به تدریج نرخ تورم رو به کاهش خواهد گذاشت، هر چند این روند کاهشی آرام خواهد بود. بر اساس آخرین اطلاعات منتشر شده، شاخص مصرف‌کننده آمریکا به ۳ درصد در ماه ژوئن رسید اما همچنان با هدف تورم ۲ درصدی فاصله دارد که همین امر احتمال افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو را حفظ کرده است.

اکونومیست پیش‌بینی کرده طی یک روند تدریجی، تورم تا ۲۰۲۷ به ۳.۲ درصد کاهش خواهد یافت. البته در اروپا و آمریکا به نرخ هدف دو درصدی خواهد رسید. اما تولید ناخالص داخلی کشورها به راحتی روی ریل افزایش سریع قرار نخواهد گرفت. رشد اقتصادی جهان تا ۲۰۲۷ نهایتاً به ۲.۷ درصد می‌رسد. اما رشد اقتصادی خاورمیانه ۳.۵ درصد پیش‌بینی شده است. بنابراین به فرض رخ ندادن ریسک‌هایی که گفته شد، جهان به سختی و آرامی تورم را پشت سر خواهد گذاشت. اما رسیدن دوباره اقتصادها به تعادل پیشین و مسیر رشد اقتصادی، زمان‌بر خواهد بود.

اقتصاد جهان در حال احیای پساکرونايي بود که ناگهان درگیر جنگی در روسیه و اوکراین شد، جنگی که آثار مهمی روی زنجیره‌های تولید، انرژی و منابع غذایی گذاشت. اقتصاد جهانی با وجود طوفانی مثل جنگ اوکراین توانسته مقاومت و انعطاف‌پذیری از خود نشان دهد. اروپا وارد رکود نشد. وضعیت مصرف و بازار کار در آمریکا هم تقویت شده، یعنی افزایش‌ها در نرخ بهره هنوز منجر به افت مصرف و ایجاد بیکاری نشده است. نهایتاً توقف سیاست کوید-صفر در چین هم به اقتصاد دنیا کمک کرده است. پیش‌بینی EIU این است که رشد اقتصادی جهان در سال جاری ۲.۱ درصد باشد، عددی که نسبت به سرعت رشد سال‌های پیش از کرونا، یک کاهش به حساب می‌آید.

واحد اطلاعات اکونومیست پیش‌بینی می‌کند قیمت کامودیتی‌ها در سال جاری مقداری کاهش یابد، اما همچنان در سطوحی بالاتر از سال‌های قبل از ۲۰۲۱ قرار گیرد. بازگشت اقتصاد چین باعث فشار رو به بالایی به قیمت نفت می‌شود؛ به طوری که گزارش پیش‌بینی کرده تا سال ۲۰۲۵ قیمت نفت بالای ۷۵ دلار در هر بشکه باقی بماند. سایر محدودیت‌های تجاری و

منبع: economist.com



شاخص PMI



شاخص PMI یا Purchasing Managers Index نزدیکی بسیاری با شاخص GDP یا Gross Domestic Product (تولید ناخالص داخلی) دارد و به علت اینکه GDP به صورت ۳ ماهه و PMI به صورت ماهانه بروزرسانی می شود، کاربرد قابل توجهی برای فعالین بازار دارد. PMI وضعیت رشد اقتصادی اعم از انبساط و انقباض را نشان می دهد. روش محاسبه شاخص PMI به شکل زیر است:

- ◀ مقدار درصد جواب هایی که بهبود وضعیت را گزارش کرده اند.
 - ◀ مقدار درصد جواب هایی که عدم تغییر را گزارش کرده اند.
 - ◀ مقدار درصد جواب هایی که افت و زوال را گزارش کرده اند.
- تفسیر این سه گزینه بدین شرح است که:

- ◀ اگر ۱۰۰٪ کسانی که تفسیر می کنند، بهبود وضعیت را گزارش دهند، مقدار شاخص PMI برابر ۱۰۰ می شود.
- ◀ اگر ۱۰۰٪ عدم تغییر را گزارش دهند، میزان شاخص برابر ۵۰ می شود.
- ◀ اگر ۱۰۰٪ افت و زوال را گزارش دهند، مقدار شاخص برابر ۰ می شود.

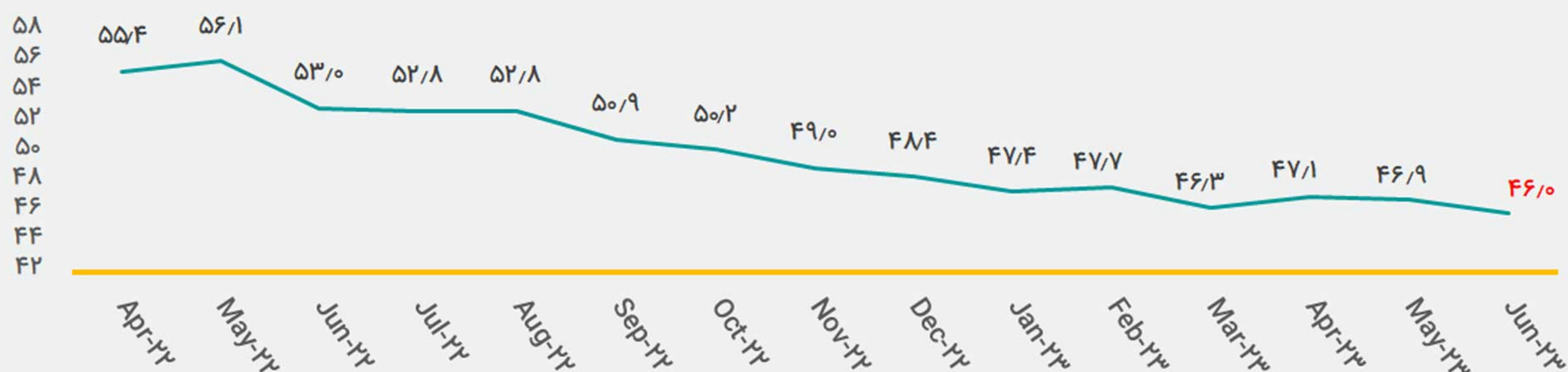
اگر مقدار شاخص برابر ۵۰ یا بالاتر از آن باشد، یعنی وضعیت رو به بهبود نسبی قرار دارد و هر چه بالاتر رود وضعیت شاخص بهتر می شود. اگر مقدار شاخص به سمت پایین تر از ۵۰ برود، نشان دهنده افت اقتصادی می باشد.

روند کاهشی Manufacturing PMI ایالات متحده همچنان ادامه دارد و در ماه ژوئن نسبت به ماه می ۰.۹ واحد درصد کاهش یافت و به عدد ۴۶ درصد رسید. در مورد کل اقتصاد این رقم نشان دهنده هفتمین ماه انقباض پس از رشد در یک دوره ۳۰ ماهه است. شاخص سفارشات جدید با ۳ واحد درصد افزایش نسبت به ماه گذشته به ۴۵.۶ درصد رسید. شاخص تولید نیز به ۴۶.۷ درصد رسید که رشد ۴.۴ واحد

درصدی را نسبت به ماه آوریل به ثبت رساند. همچنین شاخص سفارشات عقب افتاده و شاخص اشتغال در این ماه به ترتیب ۳۸.۷ و ۴۸.۱ درصد را به ثبت رساندند. در همین خصوص آقای فیوره رئیس کمیته ISM manufacturing pmi گفت: کاهش مجدد PMI نشان دهنده کوچک شدن بخش تولید ایالات متحده است. بررسی شاخص های این ماه نشان می دهد که شرکت ها انتظار کاهش تولید در نیمه دوم سال ۲۰۲۳ را دارند. چهار صنعت تولیدی که در ماه ژوئن با رشد همراه بودند عبارتند از: چاپ و فعالیت های پشتیبانی مرتبط؛ محصولات معدنی غیرفلزی؛ فلزات اولیه؛ تجهیزات حمل و نقل. از طرفی ۱۱ صنعتی که در ماه می رکود را گزارش کردند به ترتیب عبارتند از: پلاستیک و محصولات لاستیکی؛ محصولات چوبی؛ کارخانه های نساجی؛ محصولات شیمیایی؛ تولید متفرقه؛ تجهیزات الکتریکی، لوازم خانگی و قطعات؛ کامپیوتر و محصولات الکترونیکی؛ محصولات کاغذی؛ محصولات فلزی ساخته شده؛ محصولات غذایی، آشامیدنی و تنباکو؛ و ماشین آلات.

منبع: prnewswire

شاخص PMI





شاخص CCI

شاخص اعتماد مصرف‌کننده (Consumer Confidence Index)

یکی از شاخص‌های اقتصادی بسیار مهم در کشورهای پیشرفته محسوب می‌شود که برای اندازه‌گیری درجه خوش‌بینی مصرف‌کننده نسبت به وضعیت عمومی اقتصاد جامعه به کار گرفته می‌شود. اینکه مصرف‌کننده تا چه اندازه نسبت به پایدار بودن درآمد خود در آینده مطمئن باشد، بدون شک در رفتارهای اقتصادی فرد مشهود است.

این شاخص نسبی به صورت ماهانه براساس اطلاعات جمع‌آوری شده از تعدادی خانوار مصرف‌کننده محاسبه می‌گردد به نحوی که ۴۰ درصد شاخص، نسبت به وضعیت فعلی اقتصاد و ۶۰ درصد شاخص، انتظارشان از وضعیت آینده اقتصاد را تشکیل می‌دهد. به صورت کلی در شرایط رشد اقتصادی، مصرف‌کننده با اعتماد بیشتری نسبت به آینده رفتار می‌کند و خرید بیشتری انجام خواهد داد و در شرایط رکود اقتصادی مصرف‌کننده به سمت صرفه‌جویی و ذخیره کردن سرمایه و درآمد خود متمایل می‌شود. شرکت‌ها و موسسات تجاری برای برنامه‌ریزی حجم بازار آینده و نحوه تخصیص منابع، همیشه نیازمند اطلاع از میزان اعتماد مصرف‌کننده و تنظیم برنامه‌های فروش، تولید و بازاریابی خود بر اساس این شاخص می‌باشند.

شاخص اعتماد مصرف‌کنندگان ایالات متحده در ماه ژوئن به بالاترین سطح در تقریباً ۱۸ ماه گذشته افزایش یافت، اما ترس از رکود اقتصادی همچنان ادامه دارد. هیئت کنفرانس اعلام کرد که شاخص اعتماد مصرف‌کننده در این ماه به ۱۰۹.۷



رسید که بالاترین میزان از ژانویه ۲۰۲۲ است. اقتصاددانان در نظرسنجی رویترز انتظار داشتند که شاخص به ۱۰۴ برسد. شاخص وضعیت فعلی (بر اساس ارزیابی مصرف‌کنندگان از شرایط فعلی تجارت و بازار کار) از ۱۴۸.۹ در ماه گذشته به ۱۵۵.۳ (۱۹۸۵=۱۰۰) افزایش یافت. شاخص انتظارات (بر اساس چشم انداز کوتاه‌مدت مصرف‌کنندگان برای درآمد، کسب‌وکار و شرایط بازار کار) از ۷۱.۵ در ماه مه به ۷۹.۳ (۱۹۸۵=۱۰۰) افزایش یافت. به طور کلی شاخص اعتماد مصرف‌کننده در ژوئن به بالاترین سطح خود از ژانویه ۲۰۲۲ رسیده است که منعکس کننده بهبود شرایط فعلی و افزایش انتظارات است. اعتماد بیشتر در میان مصرف‌کنندگان زیر ۳۵ سال و مصرف‌کنندگانی که درآمدی بیش از ۳۵,۰۰۰ دلار داشتند مشهود بود. با این وجود، واحد سنجش انتظارات همچنان به مصرف‌کنندگان هشدار می‌دهد که در مقطعی از ۶ تا ۱۲ ماه آینده رکود اقتصادی محتمل خواهد بود.

منبع: رویترز

شاخص CCI





تقویم اقتصادی بازار جهانی

ردیف	رویداد	تاریخ	کشور / منطقه	قبل	پیش بینی
۱	شاخص CCI	۳ مرداد	ایالات متحده	۱۰۲.۵	۱۰۴
چنانچه شاخص CCI بیش از ۱۰۰ باشد نشانگر اعتماد مصرف کننده به فعالیت های اقتصادی و یک شاخص پیشرو برای هزینه های مصرف کننده است.					
۲	نشست فدرال رزرو برای تعیین نرخ بهره	۴ مرداد	ایالات متحده	۵.۲۵%	۵.۲۵%
نرخ بالاتر از حد انتظار برای USD مثبت / صعودی است، و از طرفی برای کنترل تورم استفاده می شود					
۳	نشست بانک مرکزی اروپا برای تعیین نرخ بهره	۵ مرداد	اتحادیه اروپا	۳.۸%	۴.۰%
نرخ بالاتر از حد انتظار برای EUR مثبت / صعودی است، و از طرفی برای کنترل تورم استفاده می شود.					
۴	GDP (فصل دوم)	۵ مرداد	ایالات متحده	۲.۶%	۱.۴%
این شاخص تغییر سالانه ارزش تعدیل شده (بر اساس تورم) کالا و خدمات تولید شده را نشان می دهد.					
۵	شاخص PMI ماهانه بخش تولید	۸ مرداد	چین	۴۸.۸	۴۹.۰

چنانچه شاخص PMI بیش از ۵۰ باشد نشانگر رشد در صنعت و اگر مقدار آن کمتر از ۵۰ باشد نشانگر رکود در صنعت خواهد بود.



بازارهای موازی



پس از انتشار داده‌های تورمی ایالات متحده و رسیدن به تورم ۳ درصدی، قیمت اونس جهانی طلا در آخرین پنجشنبه تیرماه با رسیدن به قله ۱,۹۸۷ دلاری بالاترین سطح قیمتی خود در دو ماه گذشته را به ثبت رساند. گفتنی است انس جهانی که به محدوده ۲,۰۰۰ دلاری نزدیک شده بود بار دیگر کاهش داشت و در لحظه نگارش این گزارش با رقم ۱,۹۶۵ دلار معامله می‌شود. با این حال اما بازدهی هفتگی قیمت دلار در محدوده مثبت ۰.۴ درصد قرار گرفته است تا سومین هفته صعودی طلا به طور متوالی به ثبت برسد. به عقیده کارشناسان این کاهش قیمت اولاً به دلیل افزایش ارزش شاخص دلار بود؛ شاخص

دلار ارزش پول آمریکا را در برابر سبدي از ارزهای معتبر جهانی اندازه می‌گیرد. تضعیف دلار به اکثر کالاهای قیمت گذاری شده به دلار کمک کرد، اگرچه دلار در این هفته از کف ۱۵ ماهه خود بازگشت اما باعث افزایش بازدهی در طلا شد. دلیل دوم کاهش قیمت طلا در آخرین روز معاملاتی ماه نیز به تردید معامله‌گران نسبت به اقدام فدرال رزرو در جلسه هفته آینده در تاریخ ۲۶ جولای بر می‌گردد. باید دید کاهش تورم به نقطه ۳ درصدی آمریکا و از طرفی فاصله با هدف تورمی ۲ درصدی، چه تأثیری در تعیین نرخ بهره در جلسه این هفته فدرال رزرو خواهد گذاشت.

منبع با جزئیات: investing.com, reuters.com

رند قیمت طلا در تیر ماه - دلار بر اونس



رند قیمت طلا - دلار بر اونس

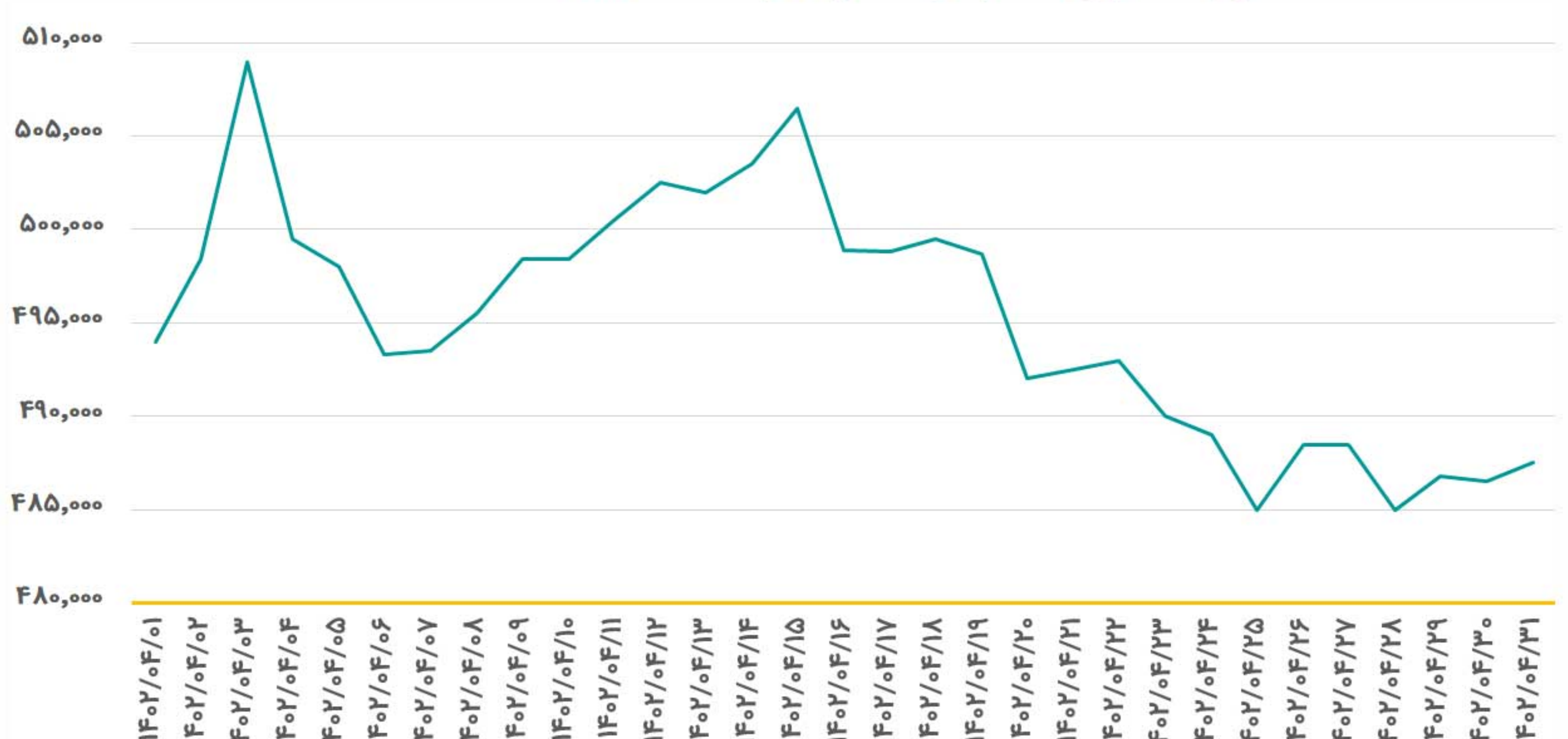


طی ماه گذشته قیمت دلار هر هفته یک کانال عقب‌نشینی کرده است تا جایی که در حال حاضر در کانال ۴۷ هزار و ۷۰۰ تومانی معامله می‌شود. قیمت دلار در تیرماه همواره در روند خنثی نوسان داشت. با این وجود تمایل این اسکناس به افت قیمت و برخی سیگنال‌های مساعد سیاسی باعث کاهش ارزش آن شد. حتی با حضور جنگنده‌های آمریکایی در خلیج فارس بازار ارز صعودی نشد چرا که هنوز امیدها به جریان دیپلماسی قطع نشده است. آمریکا بیش از یک‌ماه است که تحریم جدیدی علیه ایران وضع نکرده است، رویکردی که در گذشته نیز در زمان انجام مذاکرات اتخاذ شده است. البته به نظر می‌رسد که وزیر خارجه عمان هم دست پر به ایران آمده بود چرا که یک روز پس

از سفر او به ایران رویترز از موافقت آنتونی بلینکن وزیر خارجه آمریکا درباره پرداخت پول برق ایران توسط عراق نوشت. رویترز مدعی شد که بلینکن یک معافیت ۱۲۰ روزه به عراق اعطا کرده تا پول برق ایران را از طریق بانک ثالث غیر عراقی پرداخت کند. از طرفی یک رسانه اسرائیلی هم خبر از آغاز اجرای توافق نانوشته ایران و آمریکا داد و یک مقام اسرائیلی چندی پیش مدعی شد که ایران میزان غنی‌سازی اورانیوم خود را در سطح مشخصی محدود کرده است.

کارشناسان اقتصادی برای ماه پیش‌رو به جهت دهه ابتدایی محرم و تعطیلی بازار تهران، روزهای آرامی را برای بازارهای مالی پیش‌بینی می‌کنند. به اعتقاد آن‌ها در صورتی که اخبار منفی یا مثبتی مخابره نشود، قیمت دلار در محدوده ۴۸ هزار تومان نوسان خواهد داشت.

رند نرخ دلار آزاد در تیر ماه - ریال



رند نرخ دلار آزاد - ریال



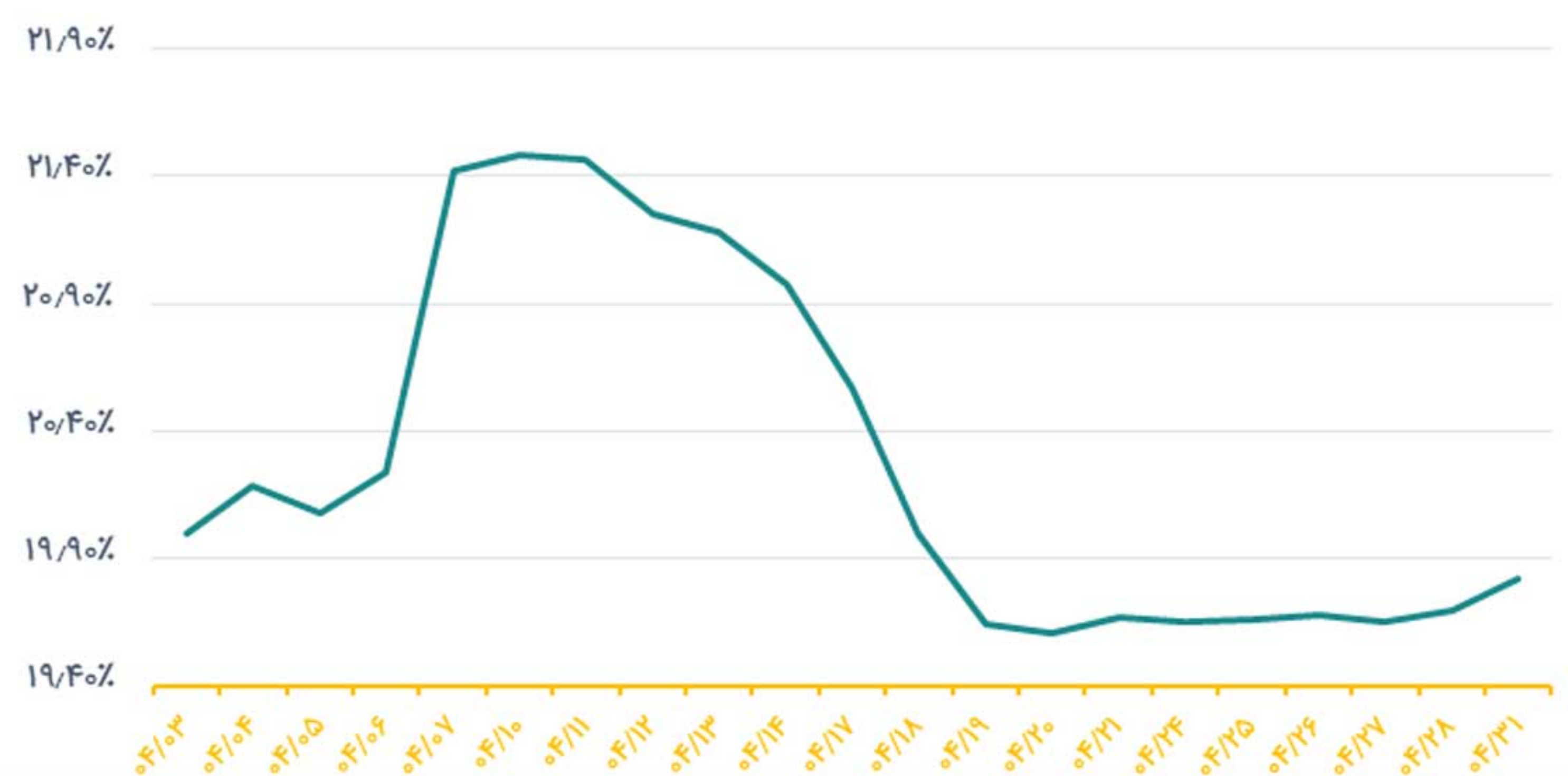
تسهیلات مسکن

۱۶۰ ورق به مبلغ ۱۴ میلیون و ۴۰۰ هزار تومان خریداری کنند، مجموع هزینه خرید اوراق به ۵۰ میلیون و ۴۰۰ هزار تومان می‌رسد. زوج‌های تهرانی نیز بر همین اساس می‌توانند تا سقف ۴۸۰ میلیون تومان شامل ۲۰۰ میلیون تومان تسهیلات خرید مسکن برای هر نفر و ۸۰ میلیون تومان وام جعاله دریافت کنند. بنابراین زوجین باید ۸۰۰ برگه تسهیلات مسکن خریداری کنند که هزینه آن ۷۲ میلیون تومان می‌شود که همراه با هزینه ۱۴ میلیون و ۴۰۰ هزار تومانی وام جعاله که برای آن باید ۱۶۰ ورق تسهیلات مسکن خریداری کنند. در مجموع زوجین برای دریافت وام مسکن می‌بایست ۸۶ میلیون و ۴۰۰ هزار تومان پرداخت کنند.

در تیر ۱۴۰۲ میانگین قیمت خرید اوراق تسه افزایش داشت و از حدود میانگین ۸۵۰،۰۰۰ ریال به حدود ۹۰۰،۰۰۰ ریال رسید. از طرفی نرخ موثر وام خرید مسکن با کاهش ۰.۱ واحد درصدی از حوالی ۱۹.۹۱ درصد در انتهای خرداد به ۱۹.۸۲ درصد در انتهای تیرماه رسیده است. بر این اساس، مجردهای ساکن تهران می‌توانند تا ۲۸۰ میلیون تومان تسهیلات دریافت کنند که شامل ۲۰۰ میلیون تومان تسهیلات خرید مسکن و ۸۰ میلیون تومان وام جعاله می‌شود. لذا برای دریافت ۲۰۰ میلیون تومان وام باید ۴۰۰ برگه تسهیلات مسکن خریداری کنند که هزینه این تعداد اوراق با تسه حدوداً ۹۰ هزار تومانی، ۳۶ میلیون تومان می‌شود. همچنین با در نظر گرفتن ۸۰ میلیون تومان وام جعاله که برای آن باید



نرخ موثر تسه



اوراق

است. با این حال، باوجود پذیرش همه تقاضای بانک‌ها در عملیات بازار باز و نیز خالص تزریق ۲.۴ هزار میلیارد تومانی، به نظر می‌رسد که رشد ۴ هزار میلیارد تومانی تقاضا نسبت به هفته گذشته و رسیدن آن به بیش از ۱۳۱ همت، موجب افزایش اندک نرخ بهره بین بانکی به ۲۳.۴۴ درصد شده باشد. طبق آخرین آمارهای منتشر شده، حدوداً از ۱۷ خرداد تا ۱۴ تیر ۱۴۰۲ نرخ بهره بین بانکی در کانال ۲۳.۴ درصد ثابت مانده است. دلیل این امر نیز عملیات بازار باز بانک مرکزی و اقدام به خرید موقت اوراق بهادار از بانک‌هاست.

ارزش بازار اوراق تأمین بدهی در تیرماه مشابه با خرداد ماه افزایش حدود ۱ درصدی را به ثبت رساند و از حدود ۴,۸۲۲ هزار میلیارد ریال در انتهای خرداد به ۴,۸۴۸ هزار میلیارد ریال در انتهای تیر ۱۴۰۲ رسید. ارزش این بازار در یک سال گذشته افزایش حدود ۳۹ درصد را به ثبت رسانده است. در این ماه با کاهش ارزش بازار سهام (بورس تهران به علاوه بازار اول و دوم فرابورس)، نسبت ارزش اوراق بدهی به ارزش این بازار افزایش یافت و در محدوده ۵.۹ درصد قرار گرفت. از طرفی نرخ بهره بین بانکی در تیرماه مسیر ثابت یک ماهه خود را ادامه داده

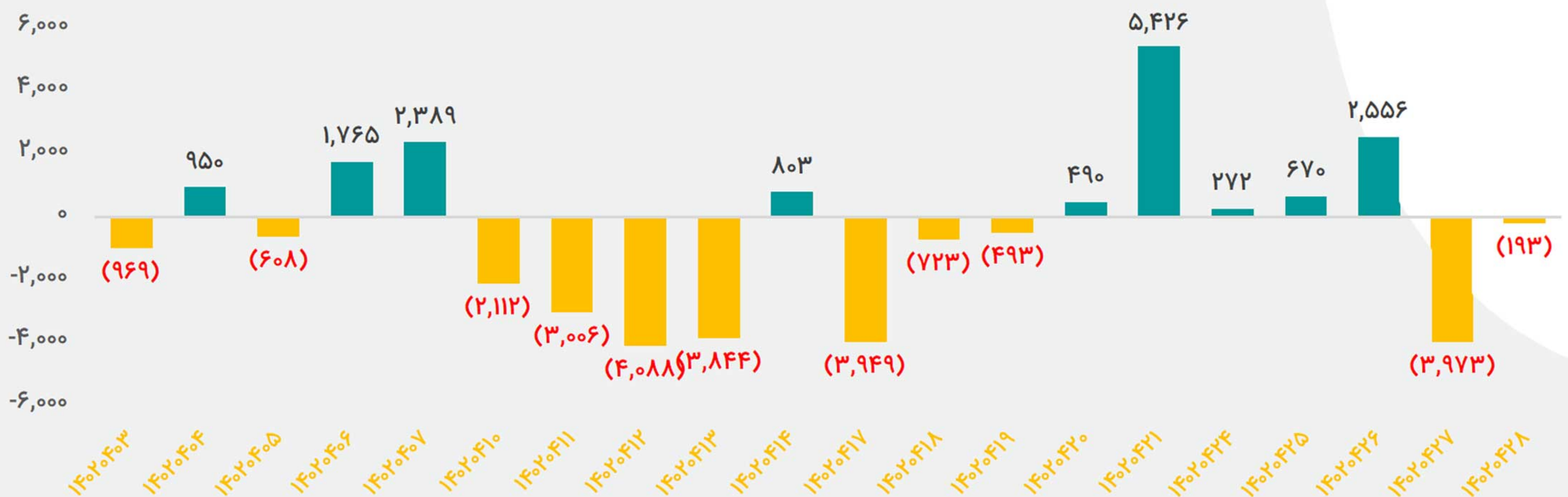
نسبت ارزش بازار اوراق بدهی به سهام



صندوق‌های با درآمد ثابت

در تیرماه ۱۴۰۲ همزمان با کاهش ۸ درصدی شاخص کل، شاهد خروج پول حقیقی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت به ارزش ۸,۶۳۷ میلیارد ریال بوده‌ایم. به طور کلی از ابتدای سال ۱۴۰۲ تا پایان تیرماه، همزمان با افزایش ۲ درصدی شاخص کل در مجموع حدود ۱۲۳,۱۵۳ میلیارد ریال پول افراد حقیقی از این صندوق‌ها خارج شده است. از طرفی در یکسال گذشته همزمان با رشد ۳۵ درصدی شاخص کل خروج پول ۲۹۹,۱۸۴ میلیارد ریالی به ثبت رسیده است. از منظر کارشناسان این حوزه، با توجه به روند فعلی بازار سهام، انتظار می‌رود سرعت خروج پول حقیقی از این صندوق‌ها کاهش یابد.

ورود/خروج نقدینگی به صندوق‌های با درآمد ثابت (میلیارد ریال)



پیام‌رسان مشهور تلگرام در اقدامی جدید، قابلیت دریافت مبالغ به صورت رمزارزهای بیت‌کوین و تتر و TON برای کاربران خود را از طریق بات Wallet bot فعال کرده است. بات مستقل تلگرامی والت بر روی بلاکچین TON ساخته شده است و امکان جابه‌جایی رمزارزها را در درون چت برای کاربران فراهم می‌کند. این کیف پول با آیدی @wallet در پیام‌رسان تلگرام فعال است. برای استفاده از این قابلیت جدید، کاربر باید در ابتدا در وبسایت Wallet Pay ثبت‌نام کند. کاربران در مرحله بعدی می‌توانند یک کیف پول رمزارزی دیجیتال افتتاح نمایند که بدون نیاز به حفظ کردن عبارت کلیدی، به حساب تلگرامی آنها متصل می‌شود.

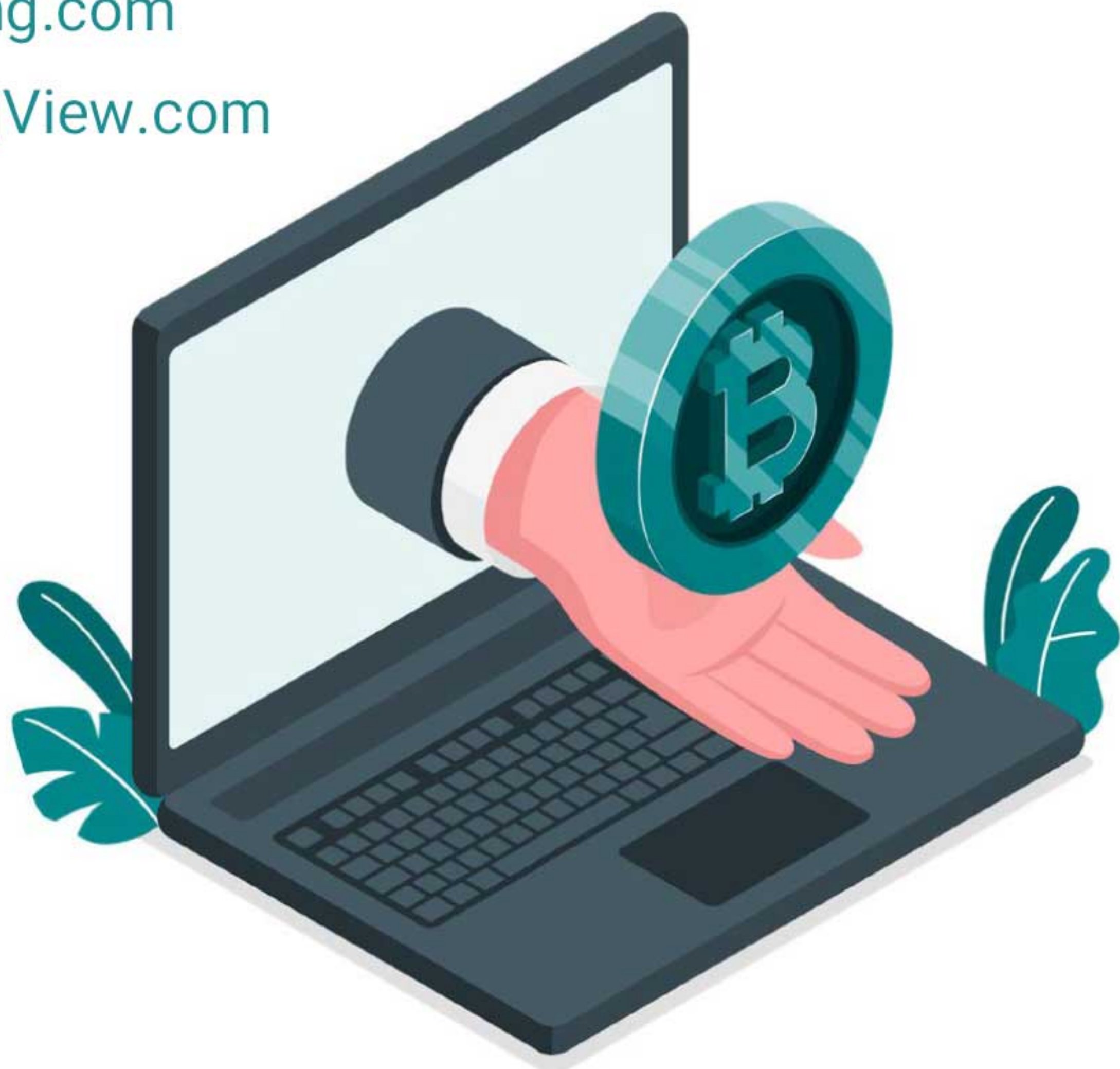
منابع:

[bloomberg.com](https://www.bloomberg.com)

[cointelegraph.com](https://www.cointelegraph.com)

[investing.com](https://www.investing.com)

[TradingView.com](https://www.TradingView.com)



بررسی داده‌های مختلف بازار نشان می‌دهد که قیمت بیت کوین تحت تأثیر نگرانی‌های حوزه قانون‌گذاری در ایالات متحده و مشکلات اقتصاد کلان در جهان می‌تواند در کوتاه مدت به کمتر از ۲۹,۰۰۰ دلار کاهش یابد. پس از انتشار داده‌های تورمی ایالات متحده و کاهش تورم به ۳ درصد و همچنین تضعیف دلار، قیمت بیت‌کوین با افزایش همراه شد و در حال حاضر در کانال ۳۰,۰۰۰ دلاری معامله می‌شود. قیمت بزرگترین رمزارز جهان در هفته گذشته به ۳۲,۰۰۰ دلار نیز رسیده بود. اما پس از آن با اصلاح ۷ درصدی مواجه شد و به ۲۹,۷۰۰ دلار رسید. از نظر کارشناسان این حوزه به نظر می‌رسد که جز بدتر شدن شرایط اقتصاد کلان و پررنگ شدن احتمال افزایش بیشتر نرخ بهره توسط فدرال رزرو در سال جاری هیچ رویداد خاص دیگری وجود ندارد که احتمال تداوم روند صعودی بیت کوین را محدود کند. رویدادهای اخیر بازار ارزهای دیجیتال باعث تغییرات مهمی شده است. پیروزی ریپل در دادگاه علیه کمیسیون بورس آمریکا، باعث شده است که حجم معاملات این توکن از بیت‌کوین نیز پیشی بگیرد. داده‌های CoinMarketCap نشان می‌دهد که ریپل از پنجشنبه تقریباً ۲۵ میلیارد دلار حجم معاملات ثبت شده دارد. حال طبق اعلام شرکت آماری کایکو، ریپل از نظر میزان حجم معامله شده، از بیت‌کوین نیز پیشی گرفته و ۲۱ درصد از کل حجم مبادله بازار ارزهای دیجیتال، متعلق به ریپل است. برای مقایسه، رتبه بعدی بیت‌کوین با ۲۰ درصد و سپس اتریوم با ۸ درصد است. ۵۱ درصد باقی مانده نیز متعلق به دیگر آلت‌کوین‌ها است. تلگرام در سال ۲۰۲۰ امکان خرید و فروش، برداشت و انتقال بیت کوین را در Wallet bot بات خود فعال کرده بود.



ارزهای دیجیتال

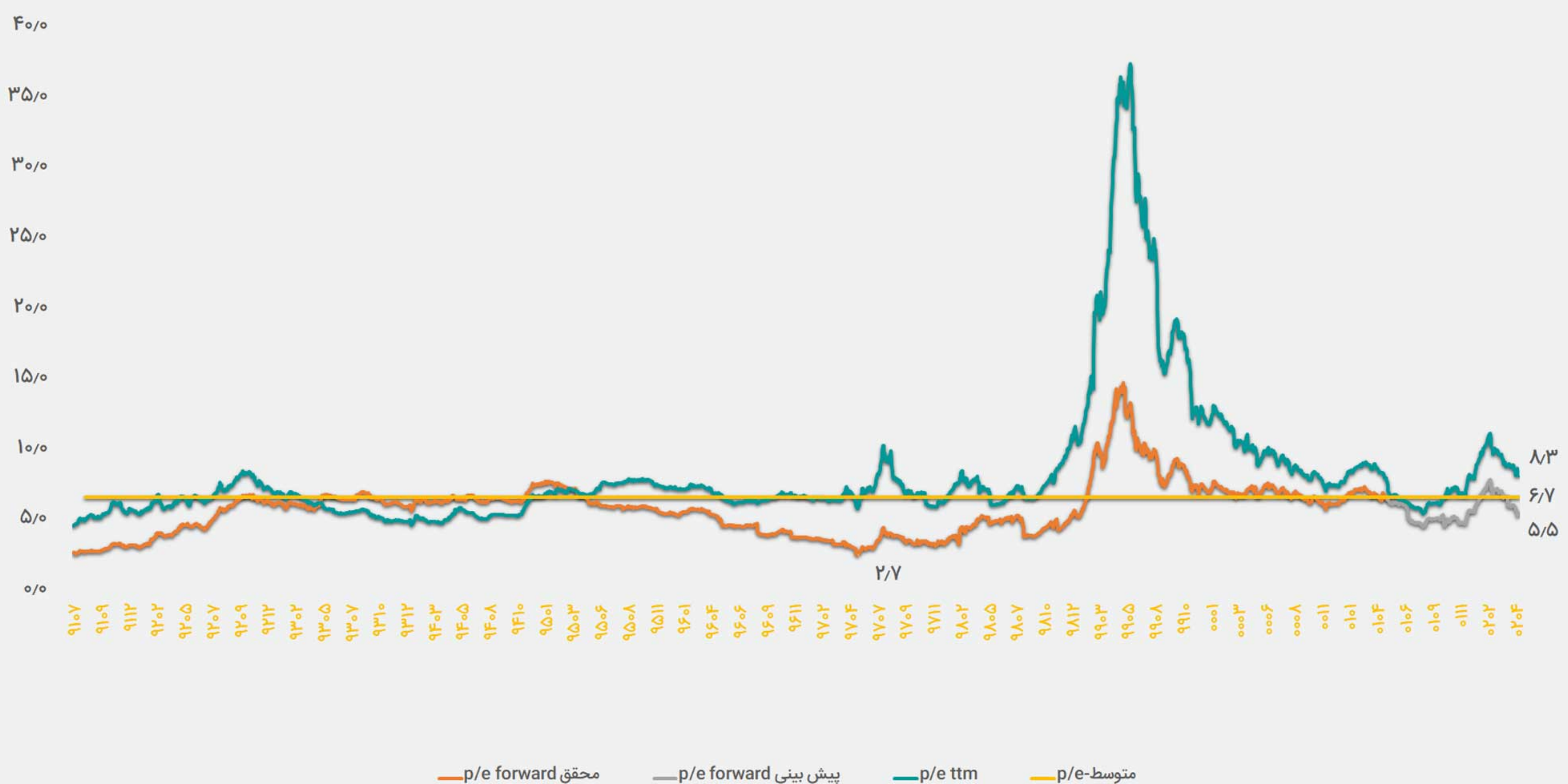
ردیف	ارز	قیمت دلار	بازدهی_سالیانه بازدهی_ماهانه	ارزش بازار (میلیارد دلار)	حجم معامله در ۲۴ ساعت اخیر (میلیارد دلار)	
۱	Bitcoin	۲۹,۹۳۹	۳۲.۲% -۰.۸%	۵۸۱.۸۵	۹.۹۳	 BTC
۲	Ethereum	۱,۸۹۳	۲۲.۲% ۰.۳%	۲۲۷.۷۴	۴.۲۵	 ETH
۳	Tether	۱	۰.۰% ۰.۰%	۸۳.۸۱	۲۰.۳۸	 USDT
۴	Binance Coin	۲۴۴	-۶.۸% -۲.۶%	۳۷.۵۲	۰.۳۶	 BNB
۵	Cardano	۰.۳۱	-۳۹.۸% ۴.۳%	۱۰.۹۵	۰.۱۹	 ADA

◀ قیمت به سود آینده‌نگر

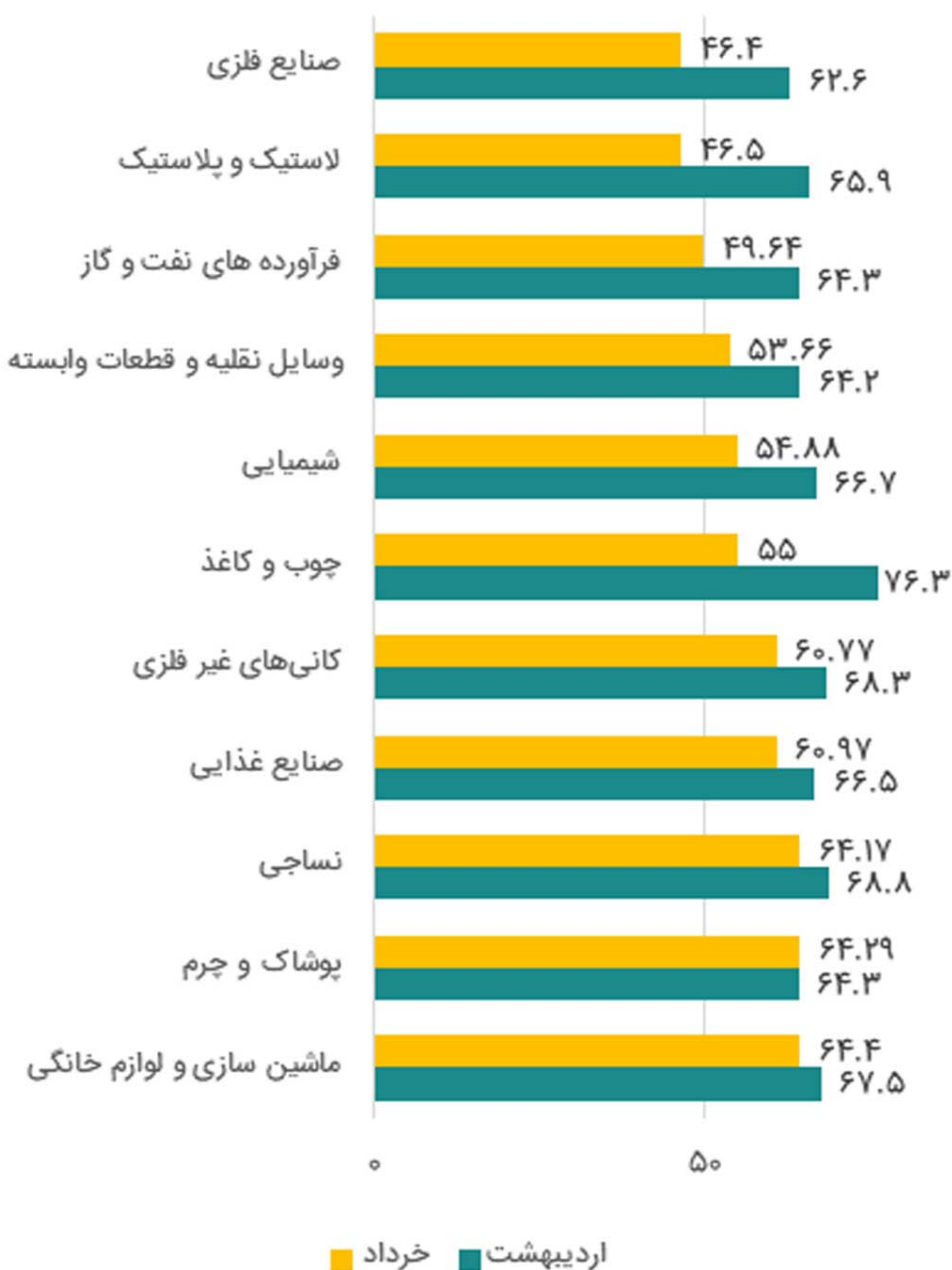
و روند نزولی ادامه دار بود. در مجموع نسبت P/E TTM بازار نسبت به ماه پیش ۰.۷ واحد کاهش پیدا کرده و به ۸.۳ واحد رسیده است، در این میان با برآورد سود سال آینده نسبت P/E Forward در حال حاضر نسبت به ماه پیش با کاهش ۰.۵ واحدی، ۵.۵ برآورد می‌گردد که از میانگین ۶.۷ واحدی نسبت P/E بازار فاصله گرفته است. بازار سرمایه در شرایط کنونی از کاهش ارزش معاملات به واسطه افزایش ریسک سیستماتیک رنج می‌برد اما به نظر می‌رسد در صورت مشاهده اولین نشانه‌های رشد نرخ ارز به مسیر صعودی خود بازگردد. البته از سوی دیگر تسویه مانده اوراق دولتی از سال‌های قبل در چند ماه آتی که حدود ۲۰۰ هزار میلیارد تومان برآورد می‌گردد، می‌تواند باعث رشد بازدارایی‌های فیزیکی و سهام گردد. به نظر می‌رسد کسری بودجه دولت ادامه دار بوده و افزایش تسویه اوراق دولتی در ماه‌های آینده موجب افزایش حجم پول در گردش بازارهای مختلف شود. اما می‌توان اظهار داشت که عملکرد مثبت بازار سرمایه نیازمند کاهش مداخلات دولتی و پیش‌بینی پذیری متغیرهای تاثیرگذار بر سود شرکت‌ها می‌باشد.

با ادامه روند نزولی بازار سرمایه در چهارمین ماه سال شاخص بورس در تیر ماه نزدیک ۹ درصد افت داشت به طوریکه شاخص به محدوده ۱۰۹۶۰ هزار واحدی اول سال رسید. اما اوضاع ارزش معاملات در این ماه حتی به مراتب بدتر بود و در روزهای آخر ماه به زیر ۵ همت سقوط کرد که محدوده رکود کامل تلقی می‌شود. افزایش نسبی دسترسی دولت به منابع حاصل از فروش نفت منجر به ثبات نرخ ارز زیر ۵۰ هزار تومان گردیده که نمیتوان تاثیر آن را روی رکود معاملات چه در بازار سرمایه و چه در سایر بازارها نادیده انگاشت. در واقع سیاست‌گذار در سطح کلان به این نتیجه رسیده است با اعمال سیاست‌های پولی و مالی انقباضی شدید همراه با اعمال شرایط رکود تورمی منجر به کاهش انتظارات تورمی گردد. در این میان اما گزارش فصل اول شرکت‌ها به جز چند صنعت مانند پالایشگاه و پتروشیمی‌های بالادست با رشد همراه بود. اما به واسطه افزایش نقش دولت در تغییر قوانین و متغیرهای بازار، سرمایه‌گذاران توجه خاصی به گزارشات خوب شرکت‌ها نداشتند

P/E بازار



شامخ صنایع



شاخص مدیران خرید خرداد ماه، با ۴ واحد کاهش به عدد ۵۳.۲۸ رسیده است. در خرداد ماه بسیاری از شرکت ها شرایط را مانند ماه قبل ارزیابی کرده اند و به عقیده فعالان اقتصادی نوسانات بالای نرخ ارز، تقاضا را کاهش داده است. در این ماه به غیر از میزان سفارشات جدید مشتریان و موجودی مواد، سایر مؤلفه های اصلی بالای ۵۰ بوده اند. شامخ صنعت نیز ۵۵.۳۰ به دست آمده که ۱۱.۶۶ درصد کاهش نسبت به سال گذشته نشان می دهد.

در زیر شاخص های اصلی، مولفه تولید محصولات نسبت به ماه گذشته کاهش داشته و از ۷۳.۷۸ به ۵۶.۳۹ رسیده است، کاهش شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان (۵۲.۴۹)، کاهش تقاضا در مقایسه با ماه قبل را نشان می دهد. شاخص موجودی مواد اولیه که در ماه قبل بهبود یافته بود مجددا کاهش یافته است (۵۱.۳۱)، شاخص قیمت محصولات تولید شده (۵۳.۷۶) در مقایسه با ماه های اخیر کاهش قابل توجهی داشته و کمترین مقدار ۷ ماهه را ثبت کرده است. افزایش آهسته قیمت ها ناشی از کاهش تقاضا و کندتر شدن شدت افزایش قیمت مواد اولیه به دلیل کاهش نرخ ارز بوده است. این در حالی است که تحت تاثیر فشار دستمزدها و نرخ تورم نهاده های تولید طی ماه های اخیر، افزایش قیمت ها به اندازه افزایش هزینه های تولید نبوده است. شاخص میزان فروش محصولات (۵۲.۱۷) در خرداد ماه به دلیل تضعیف سطح تقاضا با کاهش روبرو بوده است. شاخص انتظارات تولید (۶۳.۰۸) همچنان نشان دهنده خوش بینی صنایع برای ماه آینده است البته میزان خوش بینی در مقایسه با سه ماهه اخیر اندکی کاهش یافته است. به طور کلی در خرداد ماه برخی از صنایع و شرکت ها با مشکل قطعی برق و گاز مواجه بودند. همچنین شرایط بی ثبات نرخ ارز، تضعیف تقاضا و تردید مشتریان را به دنبال داشته و از سوی دیگر قدرت خرید مشتریان بسیار کاهش داشته است، علاوه بر این علیرغم افزایش هزینه تولید به دلیل عدم وجود نقدینگی مشتریان، شرکت ها امکان افزایش قیمت در محصولاتی که با هزینه های بسیار بالا تولید شده اند را ندارند و بسیاری از شرکت ها همچنان مانند ماه های قبل با نگرانی زنجیره تأمین مواد اولیه خود به علت مشکل عدم تخصیص ارز روبرو بوده اند.



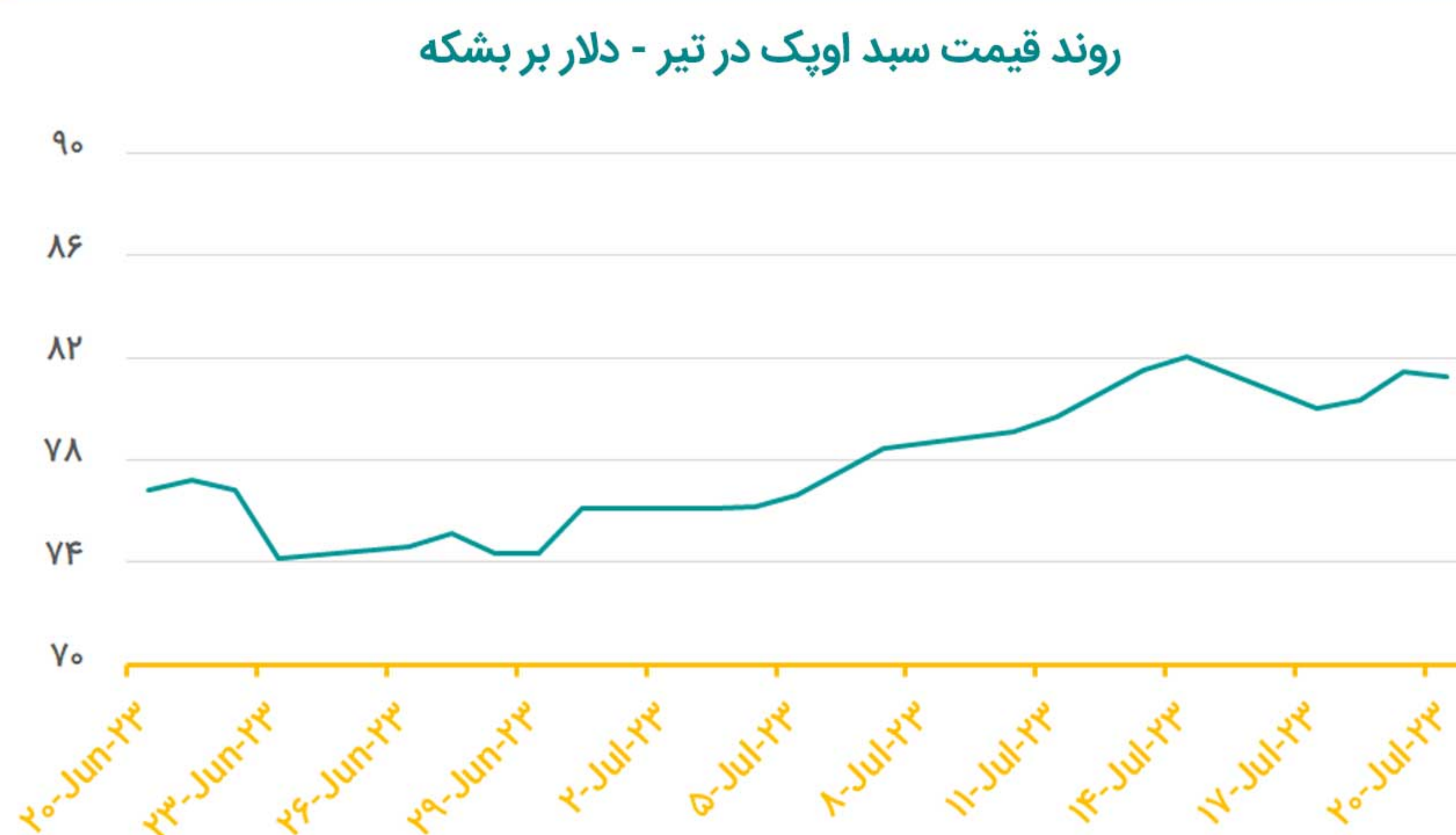


بازار کالاهای جهانی

نفت

در ماه گذشته به طور کلی قیمت نفت روند صعودی داشت و در حدود ۶ درصد افزایش یافت. کاهش صادرات نفت روسیه به میزان ۲.۱ میلیون تن در سه ماهه سوم و اختلال عرضه در لیبی و نیجریه در کنار کاهش صادرات داوطلبانه ۵۰۰ هزار بشکه‌ای روزانه در ماه اوت موجب

شد که نگرانی‌های عرضه بر نگرانی‌های افزایش نرخ بهره غلبه کند، به علاوه سیاست‌های حمایتی چین جهت بازبایی و گسترش مصرف و انتظارات مبنی بر نزدیک شدن به پایان چرخه انقباض سیاست پولی فعلی، بر جو صعودی افزوده است.

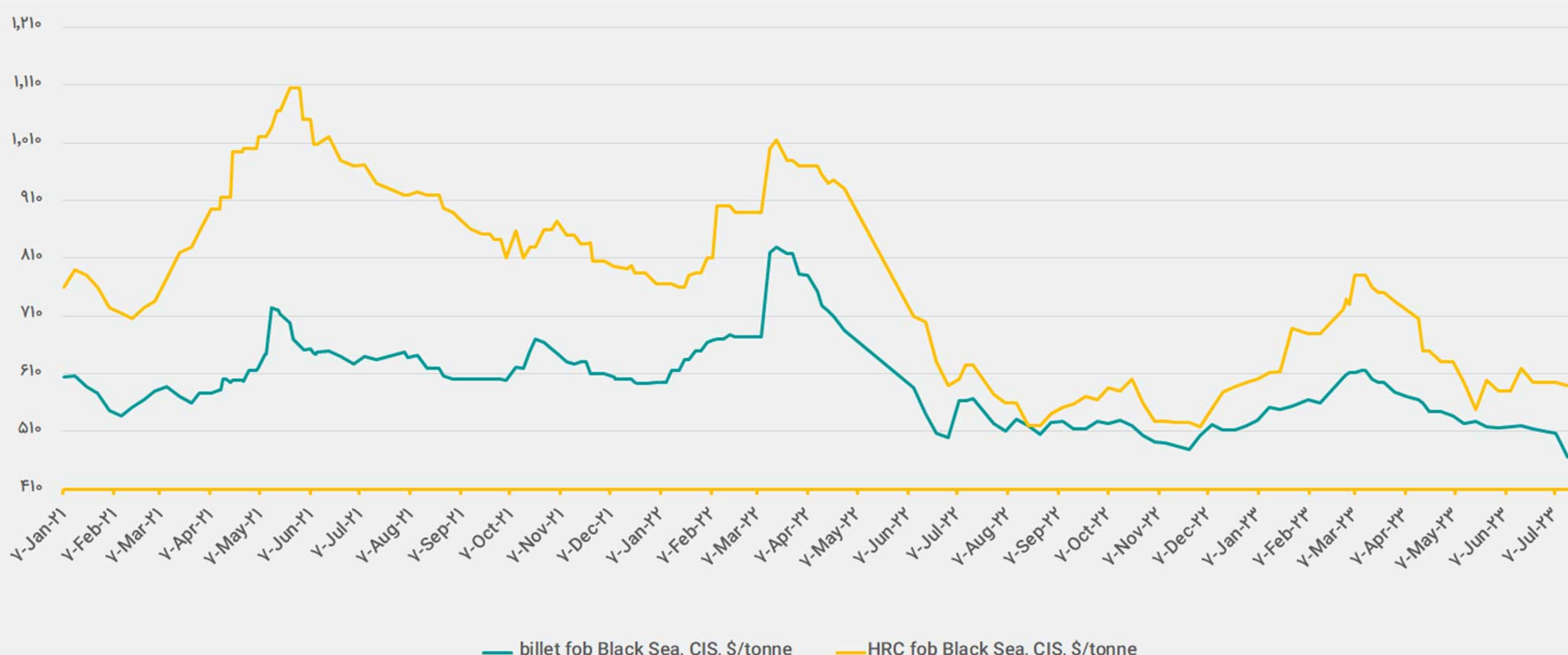


فولاد

وضع بازار چین مناسب نیست. برخی از کارخانه‌های بزرگ چین اعلام کردند که سودشان ۱۲ درصد کاهش پیدا کرده و انتظار دارند که در شش ماه دوم وضعیت بدتر شود. روند نزولی ارزش یوان به صادرات

چین کمک خواهد کرد و می‌تواند رقیب بزرگی در بازار جنوب شرق آسیا شود. در حال حاضر خبری از تقاضای جدید و جدی نیست و انتظار می‌رود که قیمت‌ها بیشتر کاهش یابد.

روند قیمت بیلت و ورق گرم فوب CIS - دلار بر تن





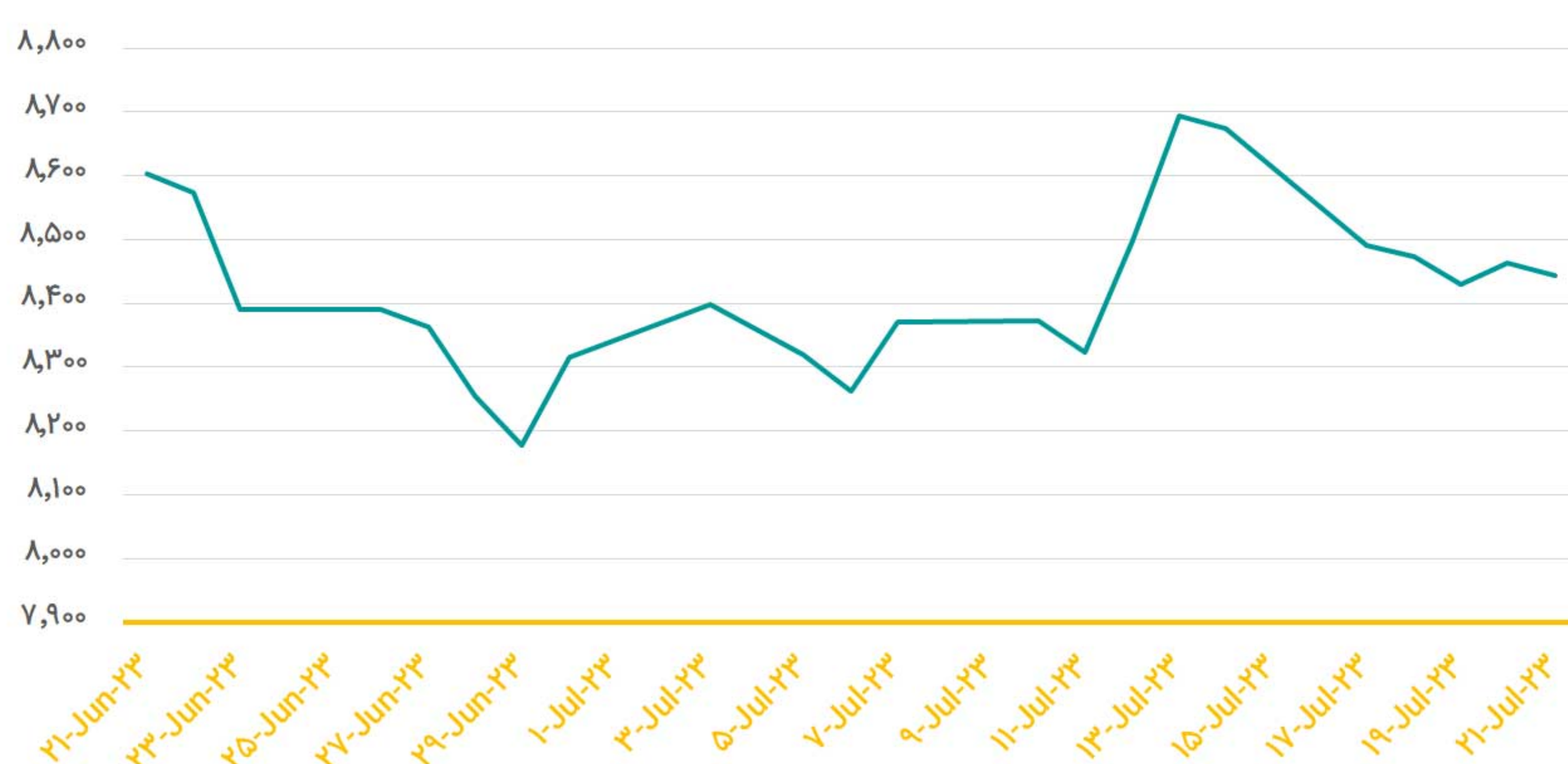
بازار کالاهای جهانی

مس

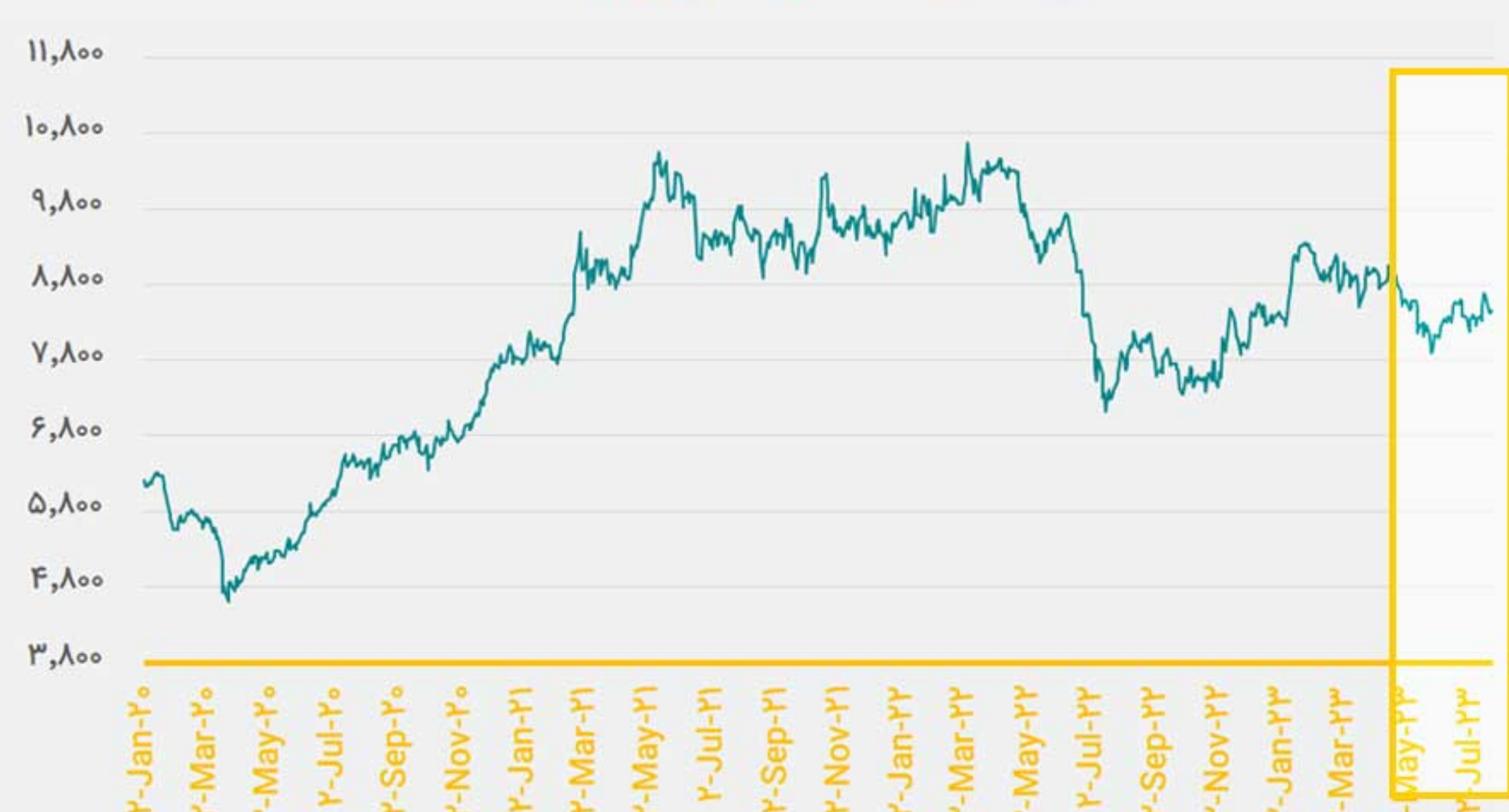
نگرانی‌هایی را ایجاد می‌کند که تولید در شیلی ممکن است بیش از پیش‌بینی ۷ درصدی کودکو کاهش پیدا کند. این یکی از آخرین نشانه‌هایی است که کسری عرضه را در بحبوحه استفاده ضروری از این فلز در انتقال جهان به منابع انرژی پایدار نشان می‌دهد.

در ماه گذشته مس نوسانات بالایی داشت، اما به طور کلی تغییرات اندکی داشته است. در حالی که بازارها سیگنال‌های دولت چین در مورد هرگونه اقدامات محرک را دنبال می‌کنند، تولید مس شیلی در ماه مه نسبت به سال گذشته ۱۴ درصد کاهش یافته است، این داده‌ها

روند قیمت مس در تیر - دلار بر تن



روند قیمت مس-دلار بر تن

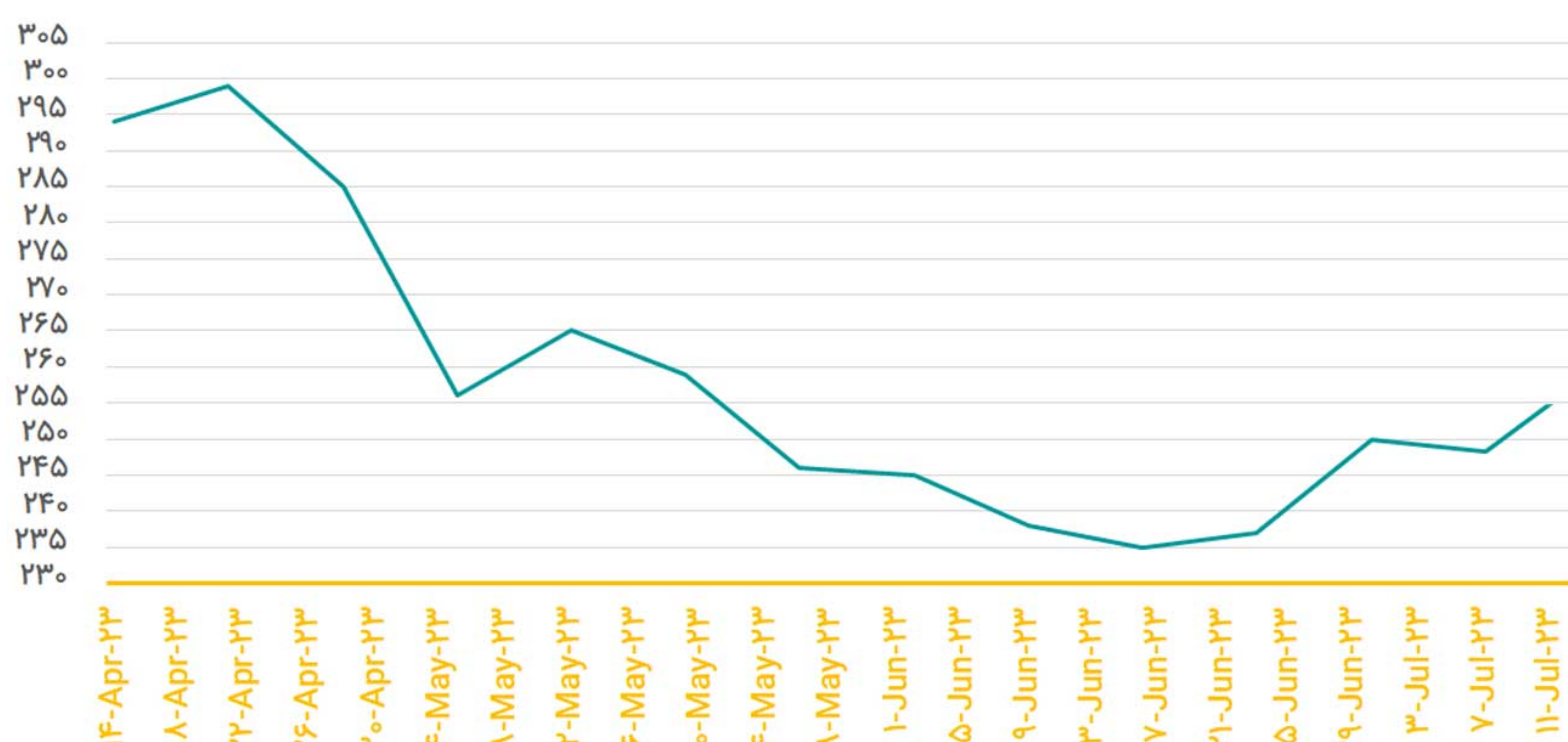


متانول

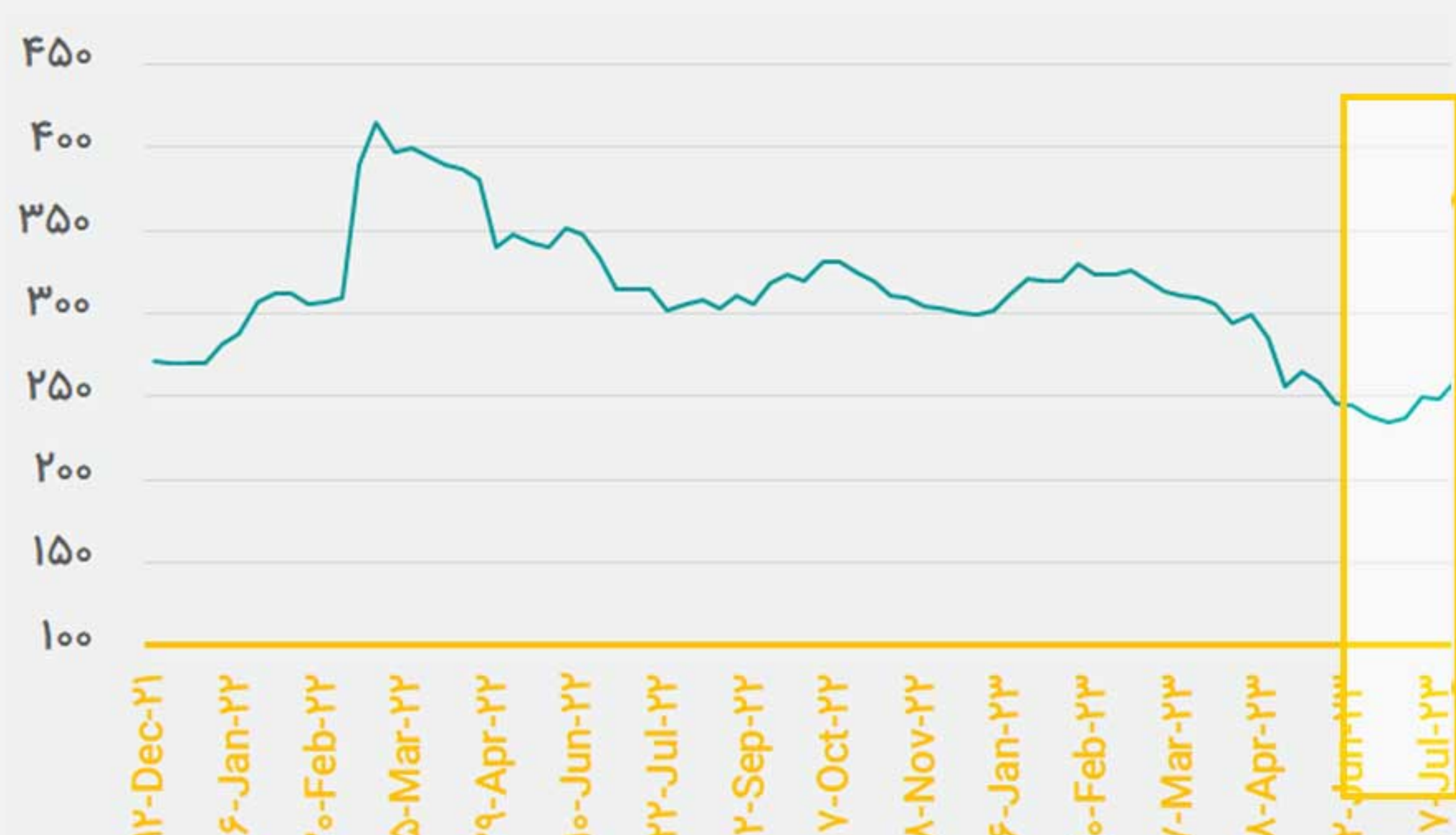
بازگشت نرخ متانول به سطوح پیشین آن شده است. با خروج بیشتر متانول سازان ایرانی از مدار تولید انتظار می‌رود که رشد بیشتری در قیمت متانول رخ دهد.

در ماه گذشته روند نزولی قیمت متانول با افزایش قیمت گاز متانول سازان ایرانی متوقف شد و در ادامه با افزایش قیمت نفت و در نتیجه آن افزایش قیمت نفتا موجب رشد قیمت آن در هفته‌های اخیر شده است. با این وجود عوامل بنیادی ضعیف در کره جنوبی و چین مانع

روند قیمت متانول سی‌اف‌آر چین در سه ماهه گذشته - دلار بر تن



روند قیمت متانول سی‌اف‌آر چین-دلار بر تن





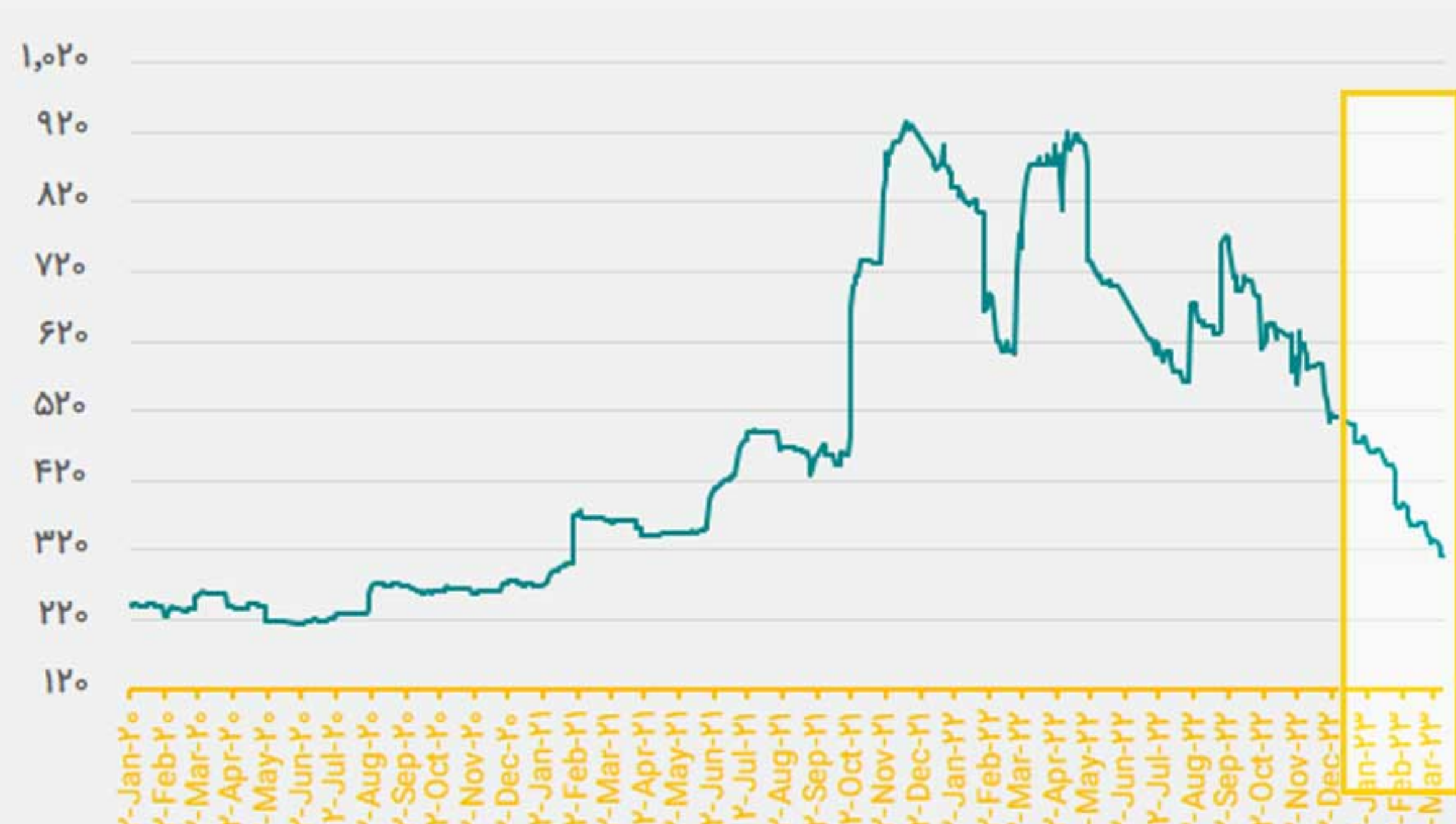
بازار کالاهای جهانی

اوره

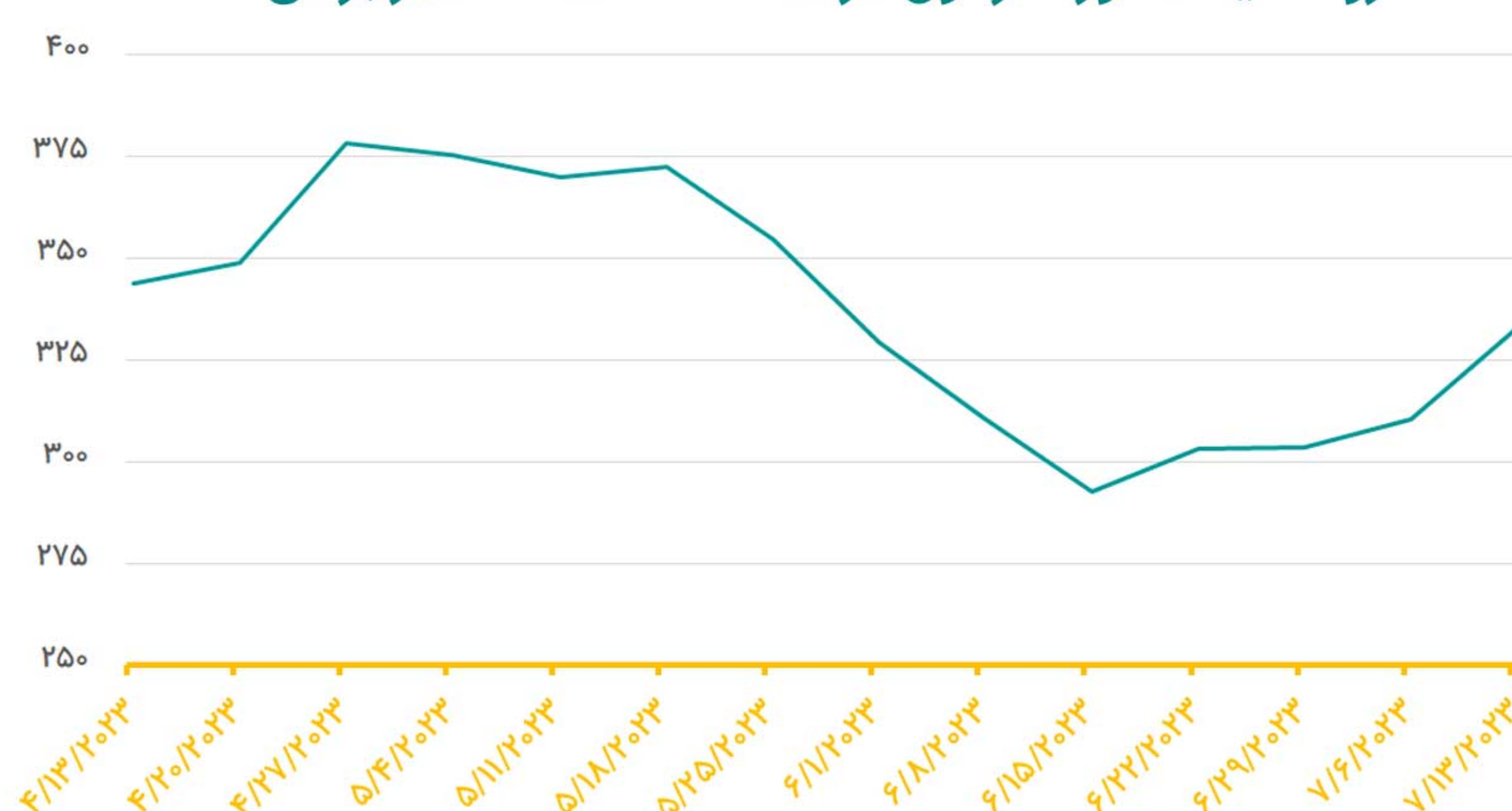
کمبود شدید عرضه جنوب شرق آسیا تا حدودی با جریان منظم محموله‌های اوره گرانول از چین کاهش یافته است، تقاضای قوی غیرفصلی در اروپا و دریای سیاه همچنان از قیمت اوره شمال آفریقا و روسیه حمایت می‌کند. با فعالیت بازار برزیل قیمت تمام کودها افزایش یافته است. در هفته اخیر افزایش سریع قیمت‌ها در بازار داخلی چین معامله گران را غافلگیر کرده است و باعث نگرانی در مورد سطوح

قیمت برای محموله‌های اوت و سپتامبر شده است. به نظر می‌رسد تگنای فعلی ناشی از افزایش تقاضای خارج از فصل و کاهش عرضه است. احتمالاً به سبب کاهش تقاضای فصلی به دلیل عقب انداختن خریدها، تقاضا در حال حاضر افزایش یافته است. به نظر می‌رسد زمان مناقصه خرید بعدی هند نقش مهمی در جهت‌گیری بازار داشته باشد.

رشد قیمت اوره گرانول - دلار بر تن



رشد قیمت اوره گرانول در سه ماه گذشته - دلار بر تن

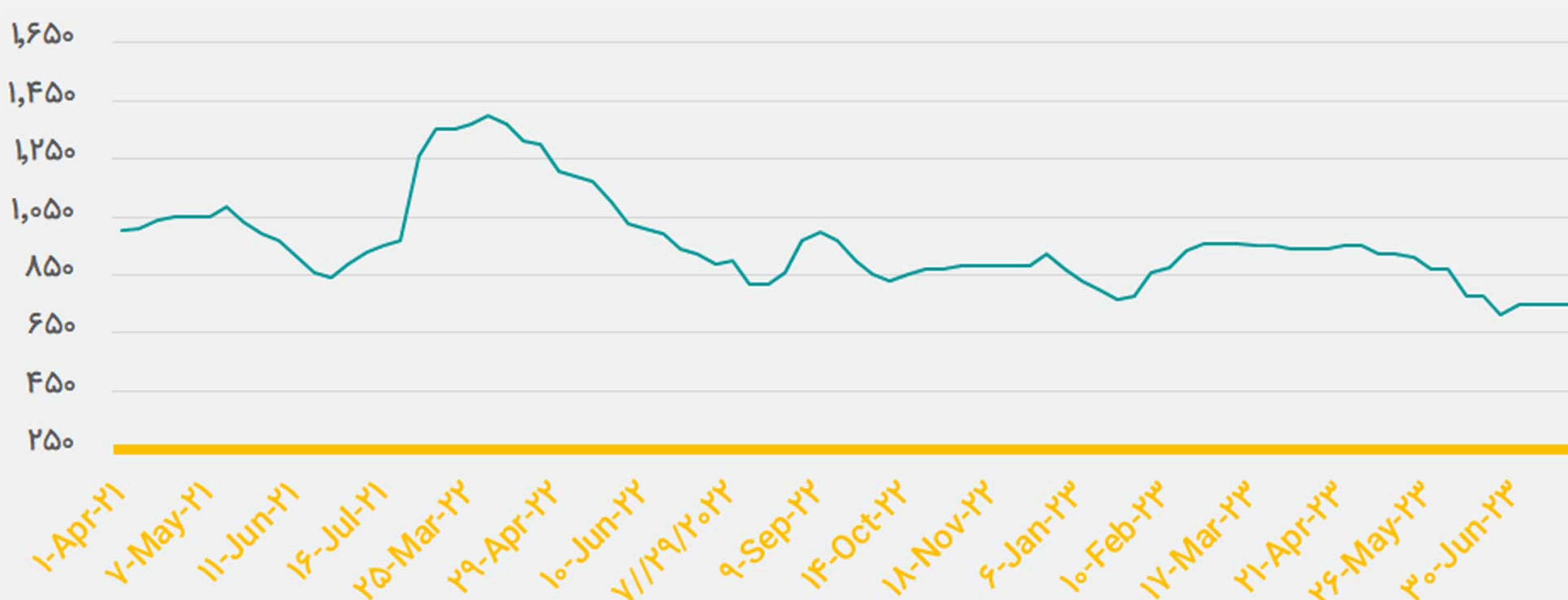


اتیلن

در ماه گذشته بازار اتیلن در رکود بود و برای معامله‌گران سمت و سوی قیمت خوراک نامشخص است. تغییرات قیمت نفتا خریداران اتیلن را مردد کرده است. در هفته اخیر اسپرد اتیلن - نفتا در حدود ۱۵۰ دلار بوده است که اختلاف زیادی با متوسط ۲۵۰ دلاری آن دارد. با این

وجود حاشیه تولید منفی در مشتقات از قبیل مونومر استایرن و مونواتیلن گلایکول، مانع رشد قیمت آن همراه با قیمت نفتا شده است.

رشد قیمت اتیلن سی‌اف‌آر شمال شرق آسیا - دلار بر تن





صنعت

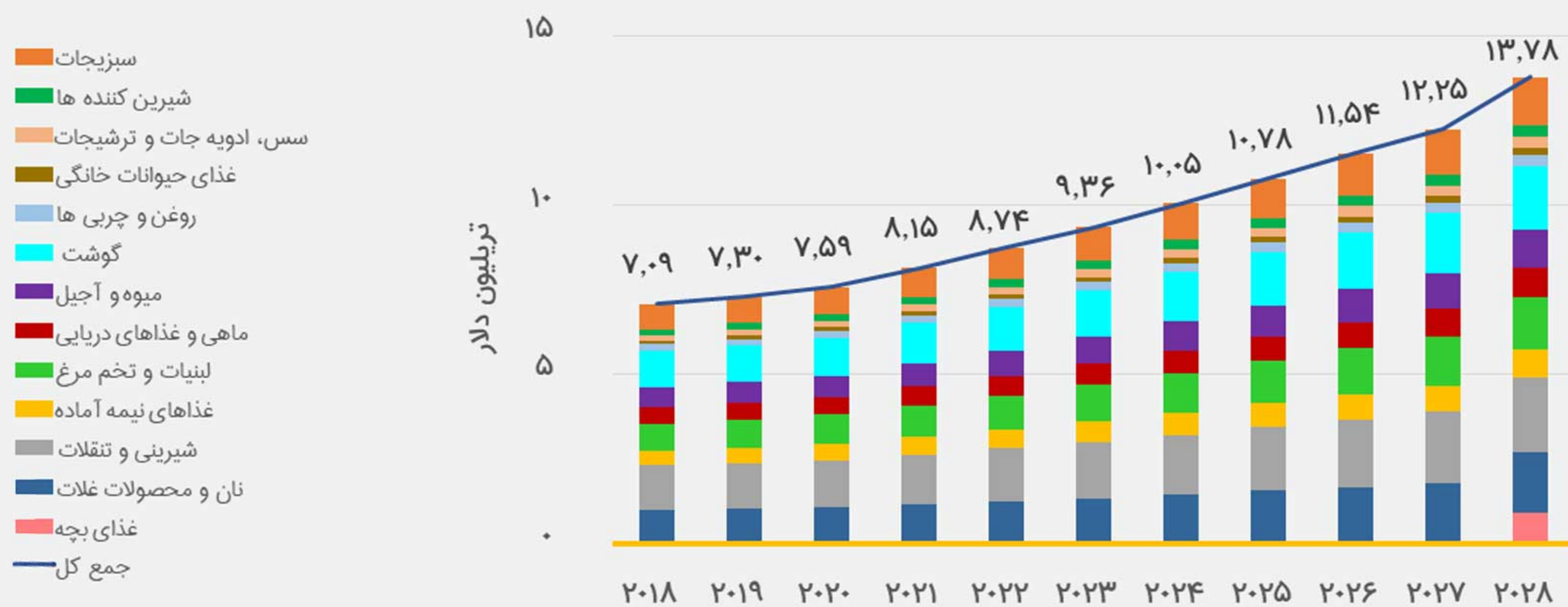


صنعت محصولات غذایی

صنعت غذا بخش عمده‌ای از اقتصاد جهانی را تشکیل می‌دهد. بازار مواد غذایی به طور سنتی دارای حجم بالا و سهم ویژه‌ای از تولید ناخالص ملی کشورها و تبادلات تجاری را شامل می‌شود. افزایش آگاهی از محصولات «برچسب پاک»، افزایش مصرف مواد غذایی گیاهی، افزایش تقاضا برای غذای منطقه‌ای، یا کاهش ضایعات به حداقل در هر دو مرحله تولید و مصرف در ترجیحات مصرف‌کنندگان بر بازار مواد غذایی تأثیر گذاشته و بازار را به سرعت با این موضوعات تطبیق داده است. محرک‌های اصلی افزایش قیمت مواد غذایی، بهبود تقاضای جهانی، افزایش قیمت کود و افزایش هزینه‌های حمل و نقل بین‌المللی است. افزایش قیمت مواد غذایی بیشتر بخش‌هایی از آفریقا، خاورمیانه و آمریکای لاتین را تحت تأثیر قرار می‌دهد که بیشتر از سایر مناطق به مواد غذایی وارداتی وابسته هستند. از آنجایی که سبک زندگی افراد شلوغ‌تر و محدود به زمان می‌شود، تقاضای فزاینده‌ای برای میان وعده‌های مناسب وجود دارد که می‌توانند در حین حرکت یا در زمان استراحت سریع مصرف شوند. بیسکویت‌ها، شیرینی‌جات و نوشیدنی‌ها از دسته مواد غذایی هستند که این نیاز را برآورده می‌کنند زیرا قابل حمل، از پیش بسته‌بندی شده‌اند و نیازی به آماده‌سازی اضافی ندارند.

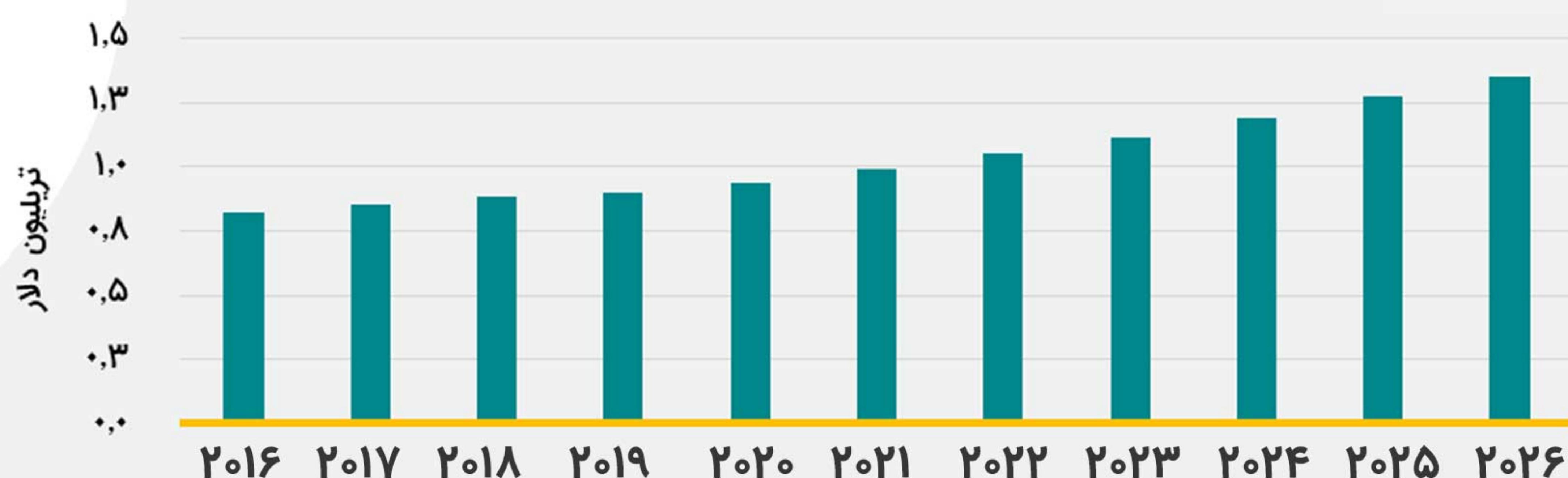
انتظار می‌رود بازار جهانی این محصولات به دلیل ترجیح مصرف‌کنندگان در سال‌های آتی رو به افزایش باشد. و تقاضای این نوع از محصولات را به سمت انواع سالم‌تر آن‌ها جذب نماید. افزایش تعداد سوپرمارکت‌ها، هایپرمارکت‌ها و پلتفرم‌های آنلاین، دید و در دسترس بودن محصول را افزایش داده و به رشد بازار کمک می‌کند. پیش‌بینی می‌شود آمریکای شمالی، اروپا و آسیا بازارهای کلیدی در این حوزه باشند و بر اهمیت منطقه آسیا و اقیانوسیه در بازار جهانی غذا تأکید شده است، که عاملی کلیدی برای کسب‌وکارهای این صنعت می‌باشد تا در هنگام تصمیم‌گیری درباره استراتژی‌هایشان این موضوع را در نظر بگیرند توجه ویژه به این مناطق ناشی از رشد جمعیت، افزایش تقاضا برای مواد غذایی فرآوری‌شده و شهرنشینی سریع است. صنعت غذایی در سال‌های مختلف به‌واسطه افزایش جمعیت و تقاضا برای مواد خوراکی رو به رشد بوده است و از ۷.۰۹ در سال ۲۰۱۸ پیش‌بینی می‌شود به عدد ۱۳.۷۸ تریلیون دلار در سال ۲۰۲۸ برسد. در سال ۲۰۲۲، کل بازار مواد غذایی در سراسر جهان بالغ بر ۸,۶۷۰ میلیارد دلار درآمد کسب کرد.

پیش‌بینی روند تغییرات درآمد بازار جهانی صنعت محصولات غذایی تا سال ۲۰۲۸



تورم فزاینده باعث رشد صنعت غذا و نوشیدنی در سراسر جهان شده است. ۲۵ شرکت برتر در سال گذشته ۱.۵ تریلیون دلار درآمد داشته‌اند. در میان بزرگ‌ترین شرکت‌های تولیدی جهان، شرکت نستله عنوان بزرگ‌ترین شرکت مواد غذایی جهان را حفظ و با فروش بیش از ۹۳ میلیارد دلار جایگاه نخست در این صنعت دارد (به‌غیر از سال ۲۰۱۸ بیش از یک دهه جایگاه نخست حفظ شده است). شرکت پپسی با درآمدی نزدیک به ۸۰ میلیارد دلار رتبه دوم را دارد. پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۶ ارزش بازار شیرینی و شکلات به ۱.۳۵ تریلیون دلار برسد. در سال ۲۰۲۰ بیشترین درآمد مربوط به ایالات متحده آمریکا با ۱۷۴.۲ میلیارد دلار و پس از آن ژاپن با ۱۷۱.۵ میلیارد دلار بوده است.

اندازه بازار شیرینی - شکلات در سراسر جهان از ۲۰۱۶ تا ۲۰۲۶





علیرغم محبوبیت، صنعت بیسکویت با چالش‌های متعددی مواجه است. اولاً، رقابت فزاینده‌ای از سوی دیگر گزینه‌های میان وعده، مانند گرانولا و ... وجود دارد. ثانیاً، مصرف‌کنندگان به‌طور فزاینده‌ای مراقب سلامتی خود هستند و به دنبال میان‌وعده‌های سالم‌تری هستند، که دستیابی به این محصولات می‌تواند برای تولیدکنندگان بیسکویت دشوار باشد. در نهایت، نگرانی‌های فزاینده‌ای در مورد اثرات زیست‌محیطی تولید بیسکویت، به‌ویژه از نظر زباله‌های بسته‌بندی وجود دارد.

صنعت در ایران

صنعت شیرینی جات صنعتی با ارزش بازار ۳۰ هزار میلیارد تومانی است که با تولید انواع بیسکویت به عنوان محصول اصلی، کیک، پفک و اسنک، انواع شکلات، آدامس و آبنبات و تافی، شاهد رشد ۵۷ درصدی سود عملیاتی بوده است. در حال حاضر گروه صنعتی مینو به عنوان بزرگ‌ترین گروه این صنعت، تحت اختیار شرکت اقتصادی و خودکفایی آزادگان از زیرمجموعه‌های بنیاد شهید و امور ایثارگران است و شرکت‌های «غسالم»، «غویتا» و «غگرچی» به بخش خصوصی تعلق دارند. صنعت شیرینی‌جات صنعتی است که دستوری نبودن نرخ محصولات به عنوان یکی از نقاط قوت آن شناخته می‌شود و حتی با وجود کاهش نسبی تولید، توانسته است تأثیرات تورمی را بر سودآوری شرکت‌ها کنترل و سپر تورمی برای سرمایه‌گذاران ایجاد کند.

با وجود رشد چشمگیری که در این بازار به دلیل افزایش نوآوری و رشد تقاضای بازار جهانی، مواجه هستیم؛ اما ایران نتوانسته سهم قابل توجهی از این بازار را از آن خود کند. براساس آمارهای گمرک ایران، میزان صادرات گروه شیرینی و شکلات ایران از ۳۰۵ میلیون دلار در سال ۱۳۹۷ با کاهش ۲۳ درصدی به ۲۳۴ میلیون دلار در سال ۱۴۰۰ رسیده است. ایران از بازار ۴۶ میلیاردی صنعت شیرینی و شکلات حدود نیم درصد سهم دارد و این در حالی است که با نگاه به افزایش بهای تمام شده کالاهای تولیدی، غیررقابتی شدن آنها در بازارهای هدف را شاهد هستیم.

در حال حاضر صادرات این محصولات با کمترین ظرفیت انجام می‌شود. تنها در کشورهای اطراف، بازار ۱.۵ تا ۲ میلیارد دلاری صادرات وجود دارد؛ بنابراین چنانچه بسترها از جمله رفع شدن مشکلات ناشی از تحریم‌ها، نقل و انتقالات پولی و تامین مواد اولیه رفع شود، امکان صادرات تا ۱.۵ میلیارد دلار در سال به کشورهای اطراف وجود دارد.

با توجه به اینکه صنعت شیرینی و شکلات ایران به بیش از ۶۰ کشور در دنیا صادرات دارد، باید گفت: این حکایت از کیفیت خوب تولیدات صنعت شیرینی و شکلات ایران دارد، همچنین پتانسیل بالایی که مشروط به حمایت‌ها و موانع زدایی‌ها می‌تواند جایگاه بهتری را هم داشته باشد.

مقایسه شرکت‌های صنعت شیرینی و شکلات در بورس

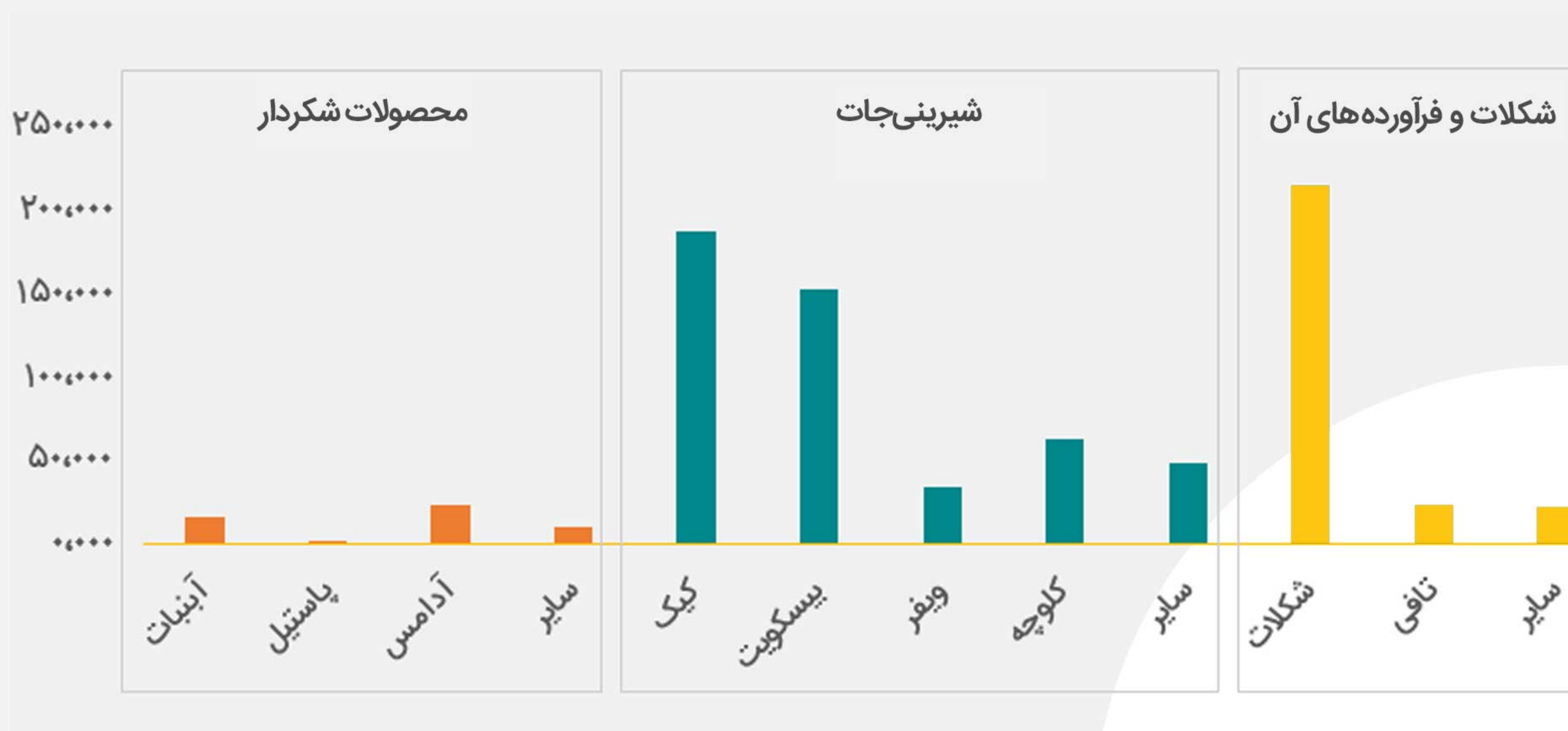
نماد	سهامدار عمده	ارزش بازار - میلیارد ریال	محصولات
غمینو	شرکت صنعتی مینو - ۲۹٪	۱۵,۴۵۰	بیسکویت، تافی، پفک
غصینو	شرکت اقتصادی و خودکفایی آزادگان - ۸۱٪	۱۳۴,۱۰۰	بیسکویت، شکلات، پفک، کیک، ویفر، تافی، آبنبات، بستنی زمستانی
غپینو	شرکت صنعتی مینو - ۵۵٪	۳۷,۴۶۷	بیسکویت، چوب شور، آدامس، ویفر، پفک، اسنک، شکلات
غشوکو	شرکت صنعتی مینو - ۵۶٪	۴,۸۱۲	شکلات، تافی
غسالم	شرکت اعتبار صنایع کیش - ۳۲٪	۲۲,۶۸۹	کیک، بیسکویت، اسنک، ویفر
غگرچی	شرکت پاکنام تولید گستر - ۴۸٪	۷,۸۸۶	انواع بیسکویت
غویتا	شرکت صنایع غذایی شهیدین - ۶۱٪	۲۶,۱۱۰	انواع بیسکویت

در میان شرکت‌های بورسی محصول بیسکویت سهم بالایی در تولید و فروش دارد و تقریباً تمام شرکت‌ها بخش بیشتری از ظرفیت خود را صرف تولید این محصول می‌کنند. اگر شرکت‌ها واحدهای توسعه و تحقیق را بهبود و تمرکز بیشتری را برای طراحی و تولید محصول جدید به‌جای تنوع در طعم محصولات داشته باشند، میزان فروش به‌مراتب بالاتری خواهند داشت.



ظرفیت صنعت مواد غذایی در بخش شیرینی‌جات حدود ۴۸۵ هزار، در بخش شکلات و فرآورده‌های آن حدود ۲۵۹ هزار و در بخش محصولات شکرदार حدود ۵۰ هزار تن می‌باشد.

ظرفیت تولید در صنعت شیرینی و شکلات - تن



صنایع شیرینی و شکلات شامل قیمت‌گذاری دستوری نیستند و محصولات بر اساس رقابت تعیین می‌شود. اما برخی مواد اولیه محصولات شامل آرد گندم، شکر، روغن، تخم‌مرغ و ... به صورت دستوری تعیین می‌شود. هم‌چنین مواد مستقیم سهم بالای ۸۰٪ در بهای تمام‌شده دارد.



شرکت

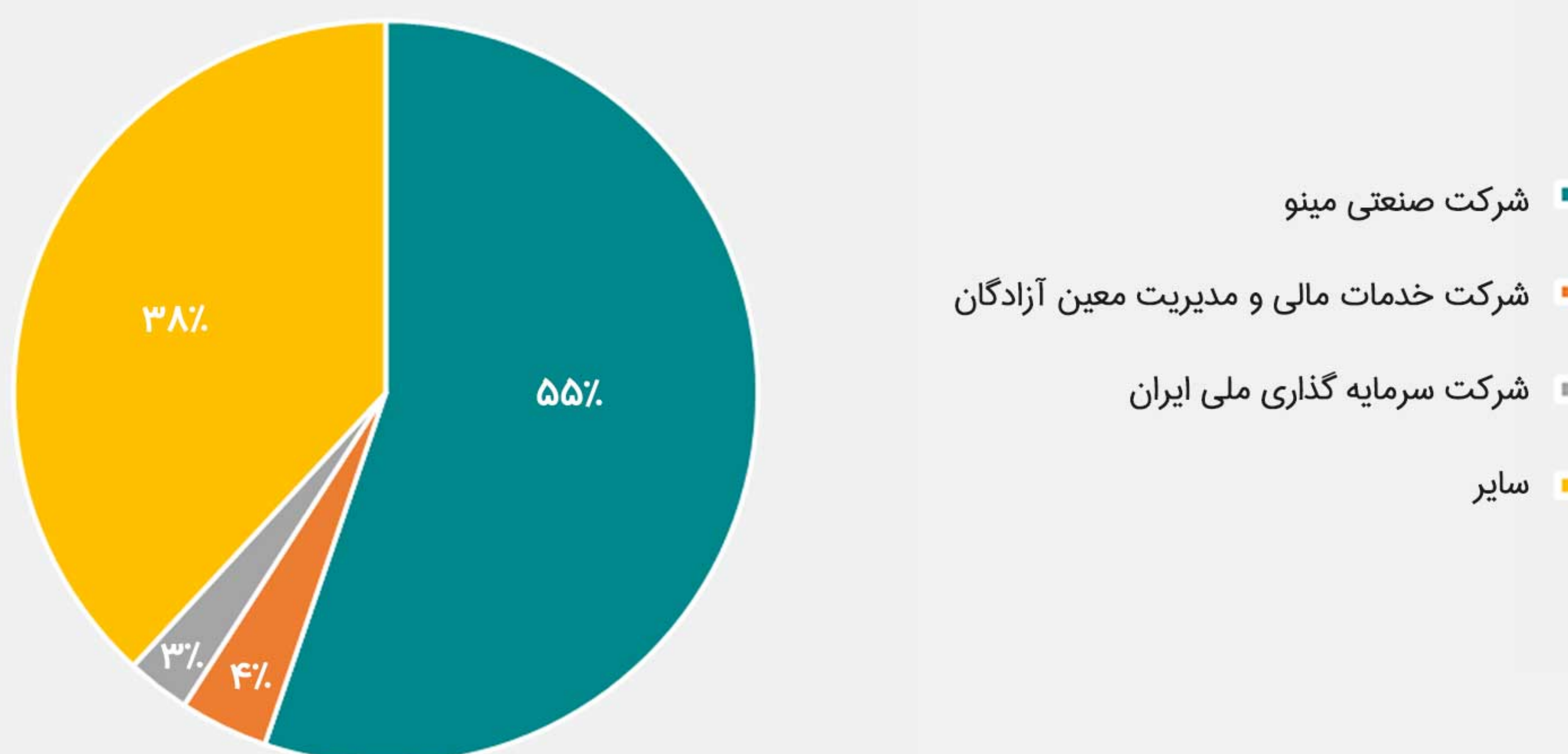


شرکت صنعتی پارس مینو

شرکت صنعتی پارس مینو بعنوان یکی از قدیمی‌ترین مجموعه‌های تولیدی در صنایع غذایی است که به تولید سبد متنوعی از محصولات شامل آدامس، بیسکویت، شیرینی و شکلات و اسنک مشغول می‌باشد. مدیریت شرکت صنعتی پارس مینو در سال ۱۳۸۱ تصمیم به جداسازی انواع فعالیت‌های خود گرفت، در این راستا از مهرماه ۱۳۸۱ با تأسیس شرکت داروئی، آرایشی و بهداشتی مینو برای تولیدات دارویی آرایشی و متعاقب آن در تاریخ اول مهر ۱۳۸۲ با تأسیس دو شرکت شیرینی و شکلات مینو و صنایع غذایی مینو تولیدات غذایی را تفکیک نمود و برای سرویس دهی به کلیه شرکت‌های زیر مجموعه گروه صنعتی پارس مینو دو شرکت خدماتی به نام‌های خدمات مالی و اداری مینو و خدمات فنی و مهندسی مینو تأسیس و شروع به کار نمودند شایان ذکر است که در خصوص شرکت‌های صنایع غذایی، شیرینی و شکلات و خدمات فنی و مهندسی توقف فعالیت اعلام گردید. در نتیجه شرکت‌های مذکور منحل گردیده و عملاً کلیه فعالیت‌ها به شرکت اصلی (صنعتی پارس مینو) انتقال یافت.

در حال حاضر شرکت صنعتی پارس مینو جزء واحدهای فرعی شرکت سهامی عام صنعتی مینو بوده و واحد تجاری نهائی، شرکت اقتصادی و خودکفایی آزادگان می‌باشد. از زیر مجموعه‌های شرکت می‌توان به صنایع غذایی مینو فارس که با هدف تولید محصولات طبیعی مشتق شده از خرما به بهره‌برداری رسیده و شرکت دارویی، آرایشی و بهداشتی مینو نام برد که این شرکت نیز قریب به ۶۰ نوع محصولات دارویی و مکمل‌های غذایی را در اشکال مختلف نظیر قرص، قرص جوشان، شربت، پماد، آمپول و کپسول ژلاتینی نرم و همچنین طیف متنوعی از محصولات آرایشی و بهداشتی را تولید می‌نماید.

ترکیب سهامداران





مفروضات

مقدار تولید در سال‌های آتی نسبت به سال ۱۴۰۱ تقریباً ثابت فرض شده است. در سال ۱۴۰۲ نرخ آرد خریداری شده شرکت ۲۲۰,۴۷۹ ریال، نرخ روغن ۵۸۰,۰۰۰ ریال و شکر نیز برابر ۲۶۳,۲۶۴ ریال در نظر گرفته شده است.

مفروضات	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
افزایش نرخ فروش محصولات	۴۵٪	۴۵٪	۴۰٪
مقدار تولید انواع محصولات - کیلوگرم	۲۳,۵۰۰,۰۰۰	۲۳,۵۰۰,۰۰۰	۲۳,۵۰۰,۰۰۰

بنابر مفروضات ذکر شده، صورت سود و زیان شرکت صنعتی پارس مینو تا سال ۱۴۰۴ پیش‌بینی شده است. ارقام برحسب میلیارد ریال و سود هر سهم برحسب ریال می‌باشد.

صورت سود و زیان	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
فروش خالص	۲۱,۹۰۵	۳۳,۲۵۸	۴۸,۲۲۴	۶۷,۵۱۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲,۴۶۱)	(۱۸,۱۸۵)	(۲۵,۴۲۹)	(۳۵,۱۰۴)
سود (زیان) ناخالص	۹,۴۴۴	۱۵,۰۷۳	۲۲,۷۹۶	۳۲,۴۱۰
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳,۷۰۷)	(۵,۴۱۴)	(۷,۶۸۴)	(۱۰,۶۵۲)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های) عملیاتی	۲۰۶	۳۱۰	۴۶۰	۶۷۳
سود (زیان) عملیاتی	۵,۹۴۳	۹,۹۶۹	۱۵,۵۷۱	۲۲,۴۳۱
هزینه های مالی	(۱,۰۲۷)	(۱,۴۹۸)	(۲,۰۹۵)	(۲,۸۹۳)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۷۰	۲۱۶	۳۰۹	۴۳۰
سود (زیان) خالص عملیات قبل از مالیات	۵,۰۸۷	۸,۶۸۶	۱۳,۷۸۶	۱۹,۹۶۸
مالیات	(۷۲۱)	(۱,۶۷۹)	(۲,۶۶۵)	(۳,۸۶۰)
سود (زیان) خالص	۴,۳۶۶	۷,۰۰۸	۱۱,۱۲۱	۱۶,۱۰۹
سود پایه هر سهم	۴۸۵	۷۷۹	۱,۲۳۶	۱,۷۹۰