

سود دم غروب

(گزارش تحلیلی کارگزاری خبرگان سهام)

شماره: ۱۸

تهیه کننده: واحد تحلیل و
مشاوره سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۰۹/۲۷



کارگزاری خبرگان سهام

آنچه در بازار امروز رقم خورد:

امروز بازار در اکثریت نمادها منفی شروع شد و از همان ابتدا درصد نمادهای مثبت زیاد نبود و تعدادی از نمادهای پرتراکنش و صندوق های اهرمی متقاضی بالایی داشت.

در ادامه اما با عرضه ی این نمادها بازار متعادل شد و بسیاری منتظر بخش پایانی بازار مانند. با عرضه صف خرید دارا یکم و ناامیدی معامله گران روزانه از برگشت در زمان پایانی، فشار فروش بسته شد و ۸۵ درصد از نمادها منفی بسته شدند.

ارزش معاملات خرد بیش از ۱۷ همت بود اما بازار با صف فروش نسبتا قابل توجه ۲۷۰۰ میلیارد تومانی بسته شد.

مدل معاملات کمی برای معامله گران روزانه ترسناک بود و کسانی بودند که همین امروز ۶ درصد در خریدشان ضرر کردند اما در هر صورت بازار است و در هر روند صعودی چنین روزهایی نیز تجربه می شود. وقتی عوامل بنیادی مثل نرخ دلار رسمی یا نرخ دلار در بازار آزاد رو به بالا باشد، بازار سهام در نهایت رشد می کند.

گزیده ای از اخبار روز:

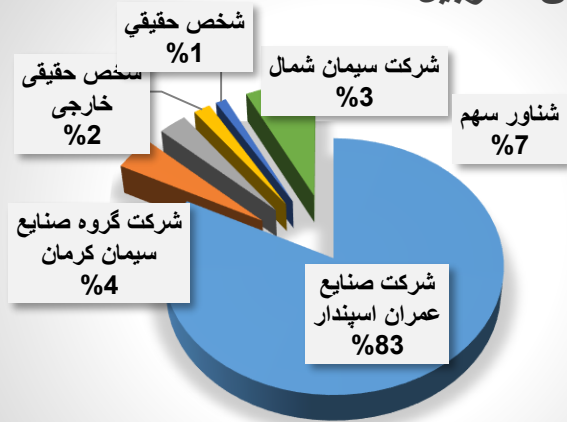
- رئیس اتاق بازرگانی اصفهان: صنعت کشور به ازای هر کیلووات قطعی برق ۲ دلار دچار ضرر و زیان می شود.
- انجمن صنفی صنعت تایر با انتشار نامه ای خبر از افزایش قیمت انواع لاستیک داد.
- کاهش ۲۳ درصدی مصرف گاز صنایع بوری در آبان ماه
- از سه شنبه آتی مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۱ معاملات درآمد ثابتها از ساعت ۸:۳۰ آغاز و تا ساعت ۱۵ ادامه خواهد داشت.
- رحمان آراسته، مدیر بازار مشتقه و ابزارهای نوین مالی بورس کالای ایران: با توجه به اینکه زیرساخت های معاملاتی بازار مشتقه از دو ماه آینده تغییر می کند، برنامه ۲۴ ساعته شدن معاملات مشتقه و گواهی سپرده طلا را در چند فاز اجرایی خواهیم کرد.

تحلیل بنیادی روز: شرکت سیمان آرتا اردبیل



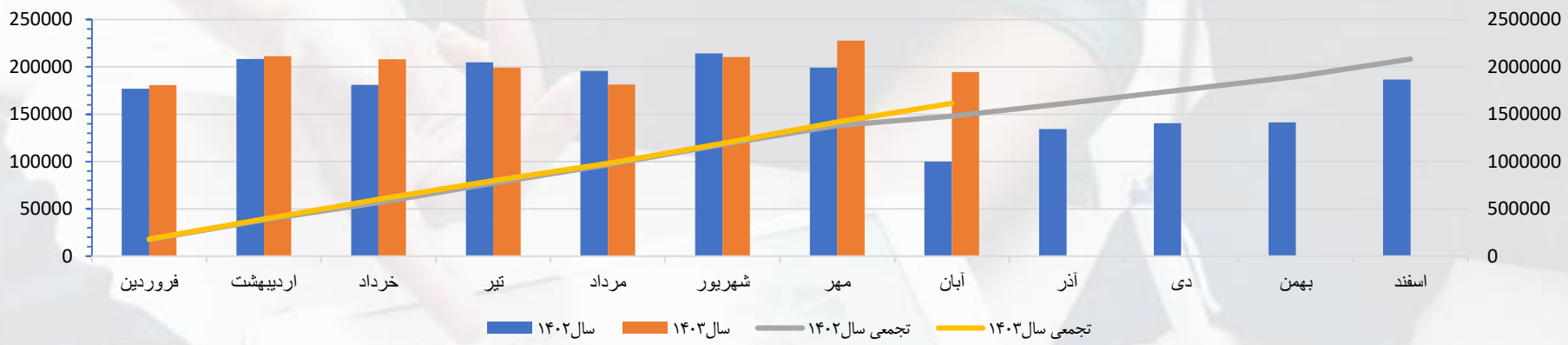
شرکت سیمان آرتا اردبیل در زمینه تولید سیمان و انواع مشتقات آن فعالیت می‌کند. ظرفیت اسمی تولید سیمان در این شرکت ۱۰۵۰۰۰۰ تن و ظرفیت تولید کلینکر ۱۰۰۰۰۰۰ تن در سال است. این شرکت در بورس اوراق بهادار با نماد ساربیل معامله می‌شود و در حال حاضر از واحدهای فرعی شرکت سرمایه‌گذاری سیمان اسپندار است. محصولات تولیدی شرکت سیمان آرتا اردبیل شامل سیمان تیپ ۲، سیمان پوزولانی، سیمان مرکب و کلینکر هستند. سیمان تولیدی در این شرکت به صورت فله و پاکتی عرضه می‌شود. در حال حاضر مصارف تولیدی ساربیل در حوزه ساختمان، پل، سد، راه‌سازی و ابنیه است.

ترکیب سهامداران ساربیل

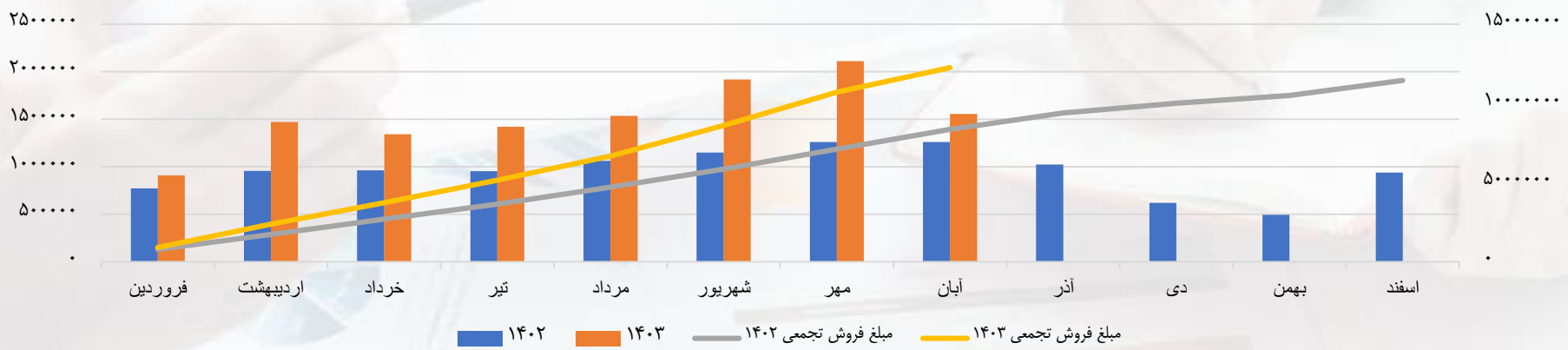


بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

مقدار تولید



مبلغ فروش



مقدار تولید شرکت نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش ۹۵ درصدی داشته است، از طرفی شرکت از لحاظ مبلغ فروش تجمعی نسبت به مدت مشابه سال قبل با افزایش ۴۷ درصدی وارد آذرماه شده است.

بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

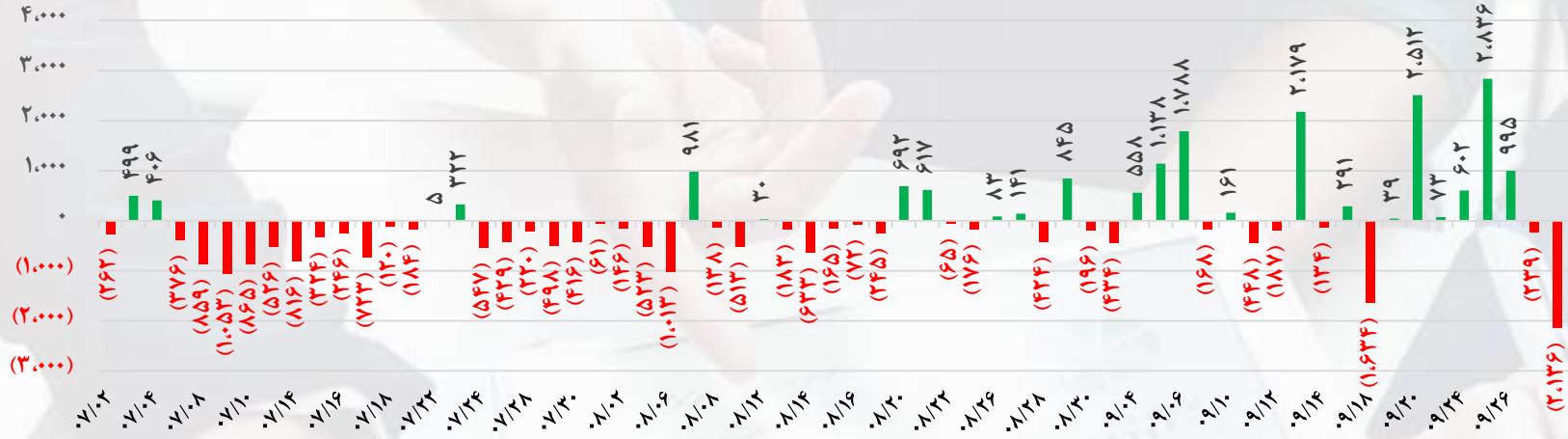
ارقام به ملیون ریال

| شرح | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۹ ماهه ۱۴۰۳ | کارشناسی ۱۴۰۳ | کارشناسی ۱۴۰۴ |
|--|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| فروش | ۱,۴۲۸,۵۲۱ | ۲,۳۹۴,۱۳۵ | ۳,۷۴۶,۴۰۹ | ۶,۴۰۸,۴۶۱ | ۱۰,۹۲۹,۷۹۶ | ۱۰,۶۴۸,۳۰۸ | ۱۴,۰۷۰,۱۸۳ | ۱۸,۲۵۰,۰۰۰ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | (۷۶۱,۷۴۲) | (۱,۱۸۳,۰۳۸) | (۱,۹۰۴,۹۴۷) | (۲,۷۶۵,۰۷۴) | (۵,۳۰۲,۸۳۷) | (۳,۹۶۹,۹۹۲) | (۵,۵۴۰,۲۸۰) | (۸,۰۸۸,۲۸۵) |
| سود (زیان) ناخالص | ۶۶۶,۷۷۹ | ۱,۲۱۱,۰۹۷ | ۱,۸۴۱,۴۶۲ | ۳,۶۴۳,۳۸۷ | ۵,۶۲۶,۹۵۹ | ۶,۶۷۸,۳۱۶ | ۸,۵۲۹,۹۰۳ | ۱۰,۱۶۱,۷۱۵ |
| هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی | (۹۱,۱۰۸) | (۱۲۲,۴۲۴) | (۲۲۹,۹۵۹) | (۳۱۲,۸۶۶) | (۴۹۱,۷۳۹) | (۵۹۰,۴۲۰) | (۷۹۷,۰۶۷) | (۱,۰۷۶,۰۴۰) |
| خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی | ۱۰,۰۴۶ | ۲۰,۰۷۱ | ۵۴,۳۷۷ | ۱,۴۷۸ | ۲,۶۶۱ | ۵۳۵ | ۲۵۰,۵۳۵ | ۱۰۰,۰۰۰ |
| سود (زیان) عملیاتی | ۵۸۵,۷۱۷ | ۱,۱۰۸,۷۴۴ | ۱,۶۶۵,۸۸۰ | ۳,۳۳۱,۹۹۹ | ۵,۱۳۷,۸۸۱ | ۶,۰۸۸,۴۳۱ | ۸,۱۹۰,۰۱۸ | ۹,۱۸۵,۶۷۵ |
| هزینه های مالی | (۱۳۴) | . | . | (۱۲,۷۶۵) | (۱۵۸,۳۶۵) | (۱۸۵,۲۹۹) | (۲۸۵,۲۹۹) | (۴۸۰,۰۰۰) |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی | ۲۳,۶۵۲ | ۷۳,۹۲۱ | ۱۲۷,۰۸۶ | ۲۴۱,۱۰۷ | ۵۱۵,۰۳۵ | ۳۹۱,۹۹۵ | ۸۹۱,۹۹۵ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ |
| سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات | ۶۰۹,۲۳۵ | ۱,۱۸۲,۶۶۵ | ۱,۷۹۲,۹۶۶ | ۳,۵۶۰,۳۴۱ | ۵,۴۹۴,۵۵۱ | ۶,۲۹۵,۱۲۷ | ۸,۷۹۶,۷۱۴ | ۹,۷۰۵,۶۷۵ |
| مالیات | (۹۹,۲۴۲) | (۱۹۱,۳۴۰) | (۲۸۷,۷۲۹) | (۵۵۴,۶۳۶) | (۷۰۰,۵۸۲) | (۱,۱۵۲,۷۴۱) | (۱,۶۰۳,۰۲۷) | (۱,۷۴۷,۰۲۱) |
| سود (زیان) خالص | ۵۰۹,۹۹۳ | ۹۹۱,۳۲۵ | ۱,۵۰۵,۲۳۷ | ۳,۰۰۵,۷۰۵ | ۴,۷۹۳,۹۶۹ | ۵,۱۴۲,۳۸۶ | ۷,۱۹۳,۶۸۷ | ۷,۹۵۸,۶۵۳ |
| سود هر سهم پس از کسر مالیات | ۱,۰۶۲ | ۲,۰۶۵ | ۳,۱۳۶ | ۲,۰۸۷ | ۳,۳۲۹ | ۳,۵۷۱ | ۴,۹۹۶ | ۵,۵۲۷ |
| سرمایه | ۴۸۰,۰۰۰ | ۴۸۰,۰۰۰ | ۴۸۰,۰۰۰ | ۱,۴۴۰,۰۰۰ | ۱,۴۴۰,۰۰۰ | ۱,۴۴۰,۰۰۰ | ۱,۴۴۰,۰۰۰ | ۱,۴۴۰,۰۰۰ |

با توجه به قیمت سهم ۴۴۵۴۰ ریال ، انتظار می رود p/e این شرکت برای سال ۱۴۰۴ عددی در حدود ۷.۶۱ باشد.

بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

ورود و خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)



شاخص کل: ۲,۶۷۳,۹۸۴

معاملات خرد سهام: ۱۷۵,۸۷۴ میلیارد ریال

تراز پول حقیقی در سهام منفی ۲۱,۳۶۲

درآمدنابتها منفی ۷,۷۲۵ میلیارد ریال

سرانه خرید و فروش حقیقی: ۵۰۷ در مقابل ۶۵۱

ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)

