

سود دم غروب

(گزارش تحلیلی کارگزاری خبرگان سهام)

شماره ۲۷

تهیه کننده: واحد تحلیل و مشاوره سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۱۰/۱۰

کارگزاری خبرگان سهام

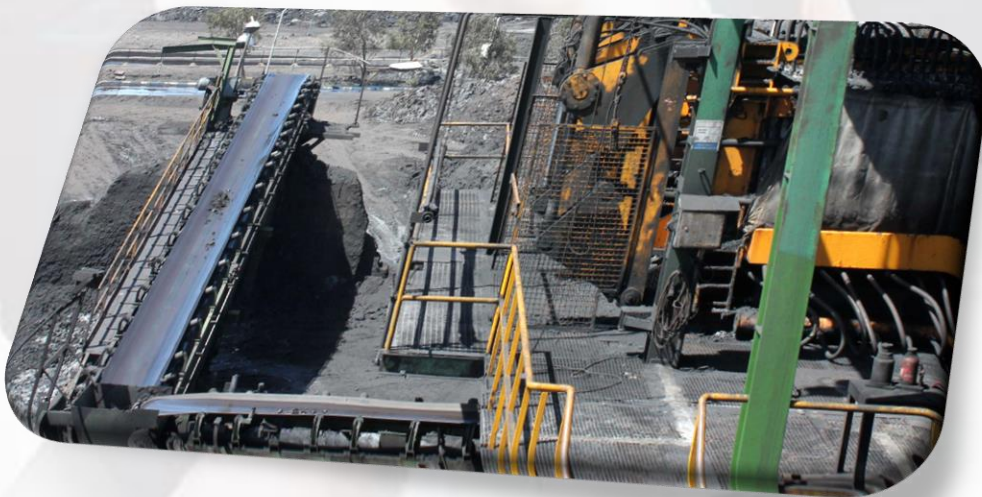
آنچه در بازار امروز رقم خورد:

- در گزارش دیروز منفی های بازار را ادامه دار دیدیم و شرط لازم برای برگشت بازار به جو مثبت را پایین ماندن ارزش صفوف فروش دانستیم. امروز بازار منفی بود و دقیقا طبق انتظار پیش رفت و اتفاقا ارزش صفوف فروش هم پایین ماند.
- امروز ارزش معاملات و ارزش صفوف خرید به ۱۰ همت رسید که عدد قابل قبولی است و این یعنی منفی های بازار تا به اینجا خطرناک نبوده و هنوز روند صعودی که از آبان شروع شده با مشکل جدی روبرو نشده است.
- در گزارش دیروز به نماد های #خودرو #دارایکم #شبندر و #شتران اشاره داشتیم و گفتیم که این بار شاید بازار با کمک این دسته از نمادها به روند صعودی برگردد که اتفاقا امروز هم این نمادها مورد توجه بازار بودند و بیشتر معاملات را در بازه مثبت انجام دادند.
- فردا هم بازار عمده معاملات را در بازه منفی قیمت ها انجام خواهد داد. هفته آینده معاملات تعیین کننده تر و حساس تر خواهد شد.

گزیده ای از اخبار روز:

- نرخ حواله دلار به ۶۴,۸۷۶ تومان رسید
- مجوز افزایش سرمایه ۲۶۳ درصدی صادرات از محل تجدید ارزیابی دارایی صادر شد
- پتروشیمی ها از هفته آینده وارد سامانه ارز تجاری می شوند. نرخ فروش دلار پتروشیمی ها در روزهای اخیر بین ۶۰ تا ۶۴ هزار تومان بوده است
- مجلس منابع حاصل از افزایش قیمت ارز ترجیحی را به سمت معیشت مردم سوق داد
- در اولین روز هفته جاری، بیش از ۱۰۶ میلیون لیتر سوخت مایع به نیروگاه های کشور تحویل شد که در کنار تحویل بیش از ۱۰۰ میلیون مترمکعب گاز تحویلی روزانه به نیروگاه ها، شرایط تأمین برق را پایدارتر کرده و خاموشی ها کاهش یافته است.
- معاون اول رئیس جمهور: املاک مازاد معرفی شده باید هر چه زودتر تعیین تکلیف شده و در بخش مولدسازی از درآمد حاصله از آنها استفاده شود.

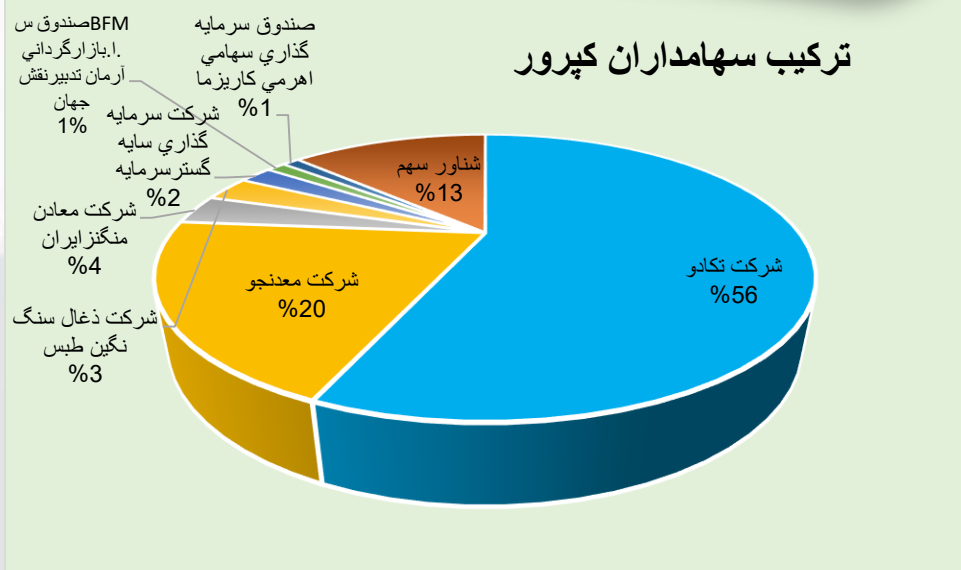
تحلیل بنیادی روز: بررسی فرآوری زغال سنگ پروده طبس



شرکت زغال سنگ پروده طبس یکی از بزرگترین تولیدکنندگان زغال سنگ در ایران است. این شرکت در استان خراسان جنوبی، شهرستان طبس واقع شده است. کارخانه این شرکت در منطقه زغال خیز پروده طبس قرار دارد که یکی از مهم‌ترین و بزرگ‌ترین معادن زغال سنگ ایران به شمار می‌رود. محصولات اصلی شرکت زغال سنگ پروده طبس شامل زغال سنگ کک شو است که در صنایع فولاد و متالورژی استفاده می‌شود. تولید این شرکت نیز، در حدود ۲۶۵،۰۰۰ تن زغال سنگ کک‌شو در سال می‌باشد. به صورت کلی عملیات شرکت شامل استخراج و خرید زغال سنگ خام و سپس فرآوری آن‌ها و تولید زغال سنگ کک‌شو می‌باشد که در صنایع فوایدی استفاده می‌شود.



ترکیب سهامداران کپور



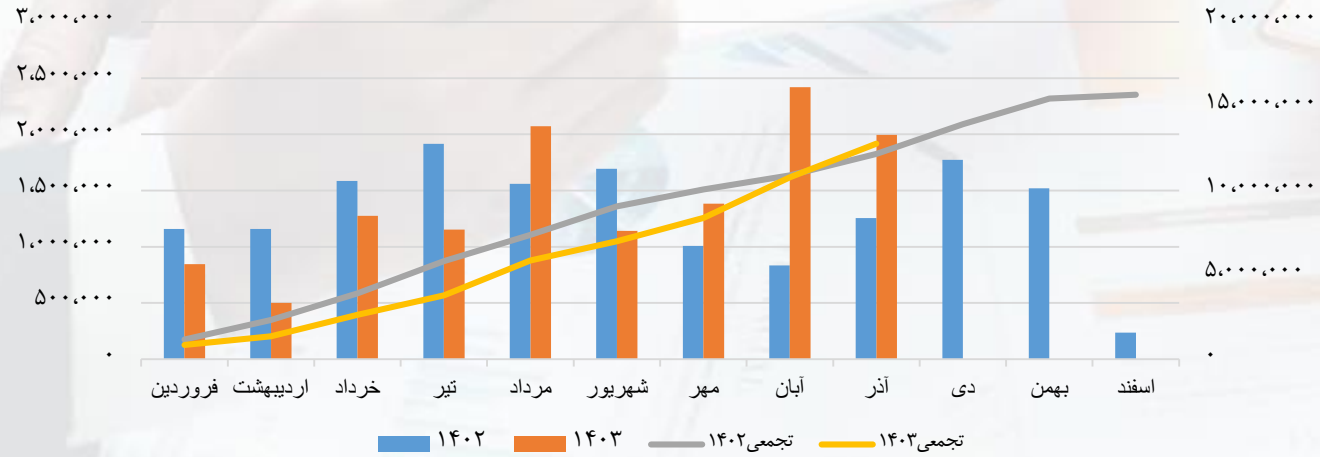
بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

ارقام به میلیون ریال

مقدار تولید- تن



مبلغ فروش-میلیون ریال



مفروضات		
۱,۴۰۴	۱۴۰۳	شرح
۴۷۰	۴۷۰	نرخ بیلت-\$-CIS
۷۵۰,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰	نرخ دلار-توافقی
۲۸%	۲۸%	ضریب زغال سنگ کک شو
۴۰%	۳۰%	تورم
۲۴۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	مقدار تولید-تن
۱۰%	۱۰%	ضریب زغالسنگ خام

مقدار تولید کنسانتره زغال سنگ شرکت نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش ۲۳ درصدی داشته است، از طرفی شرکت از لحاظ مبلغ فروش تجمعی نسبت به مدت مشابه سال قبل با رشد ۵ درصدی وارد دیماه شده است.

بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱,۳۹۸	۱,۳۹۹	۱,۴۰۰	۱,۴۰۱	۱,۴۰۲	۶ماهه ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
فروش	۲,۴۴۸,۹۰۰	۵,۸۲۷,۹۲۹	۹,۷۰۶,۳۳۵	۱۱,۴۶۷,۶۶۴	۱۵,۶۸۹,۸۸۱	۶,۹۰۱,۴۶۵	۱۵,۹۰۲,۹۰۵	۲۳,۶۸۸,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۸۹۹,۱۹۴)	(۴,۱۵۲,۶۹۳)	(۷,۵۴۹,۹۲۳)	(۹,۱۵۷,۶۵۸)	(۱۳,۲۰۲,۲۸۶)	(۶,۱۳۸,۲۶۴)	(۱۳,۷۵۸,۷۵۸)	(۲۰,۰۸۰,۶۶۱)
سود (زیان) ناخالص	۵۴۹,۷۰۶	۱,۶۷۵,۲۳۶	۲,۱۵۶,۴۱۲	۲,۳۱۰,۰۰۶	۲,۴۸۷,۵۹۵	۷۶۳,۲۰۱	۲,۱۴۴,۱۴۷	۳,۶۰۷,۳۳۹
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۵۸,۸۷۷)	(۹۴,۱۹۴)	(۹۷,۹۲۰)	(۱۲۸,۷۳۰)	(۱۹۰,۲۵۰)	(۱۱۶,۴۵۸)	(۲۴۴,۵۶۲)	(۳۴۲,۳۸۷)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۴۹۰,۸۲۹	۱,۵۸۱,۰۴۲	۲,۰۵۸,۴۹۲	۲,۱۸۱,۲۷۶	۲,۲۹۷,۳۴۵	۶۴۶,۷۴۳	۱,۸۹۹,۵۸۵	۳,۲۶۴,۹۵۲
هزینه های مالی	(۱۰,۳۶۹)	(۱۷,۷۲۹)	(۲۱,۹۳۹)	(۹,۴۹۵)	(۳۳,۵۲۹)	(۸,۵۱۹)	(۲۳,۵۱۹)	(۳۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۹۷,۸۴۵	۲۱۹,۱۸۱	۳۱۳,۴۹۳	۷۱۱,۵۰۴	۳۹۶,۳۳۸	۳۵۶,۷۲۶	۵۰۶,۷۲۶	۳۰۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۷۸,۳۰۵	۱,۷۸۲,۴۹۴	۲,۳۵۰,۰۴۶	۲,۸۸۳,۲۸۵	۲,۶۶۰,۱۵۴	۹۹۴,۹۵۰	۲,۳۸۲,۷۹۲	۳,۵۳۴,۹۵۲
مالیات	(۱۱۳,۲۰۹)	۰	۰	(۳۰۶)	۰	(۱۷۹,۶۴۰)	(۲۹۰,۶۶۷)	(۲۸۲,۷۹۶)
سود (زیان) خالص	۴۶۵,۰۹۶	۱,۷۸۲,۴۹۴	۲,۳۵۰,۰۴۶	۲,۸۸۲,۹۷۹	۲,۶۶۰,۱۵۴	۸۱۵,۳۱۰	۲,۰۹۲,۱۲۵	۳,۲۵۲,۱۵۶
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۶۱	۳,۳۰۱	۴,۳۵۲	۱,۶۸۶	۱,۵۵۶	۴۷۷	۱,۲۲۳	۱,۹۰۲
سرمایه	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰

با توجه به قیمت سهم ، انتظار می رود با در نظر گرفتن تقسیم سود ۷۱ درصدی در مجمع سال بعد ، p/e این شرکت برای سال ۱۴۰۴ عددی

در حدود ۵ باشد.

بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران



کارگزاری خنجرکان سهام

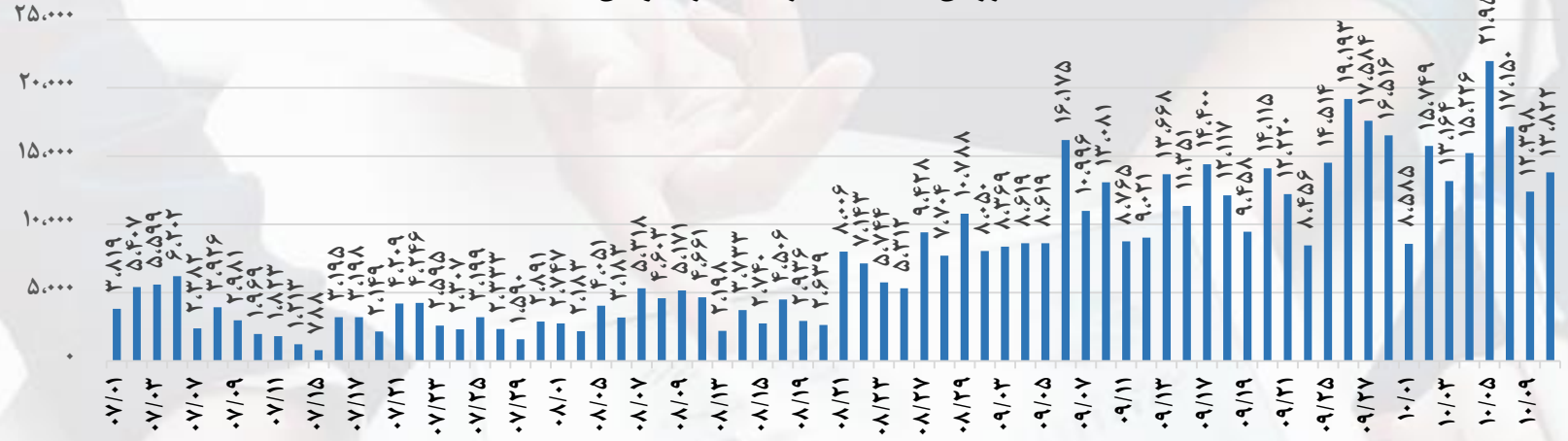
ضریب کک شو

۰.۳۰۰	۰.۲۹۵	۰.۲۹۰	۰.۲۸۵	۰.۲۸۰	۰.۲۷۵	۰.۲۷۰	۰.۲۶۵	۱,۹۰۲
۲,۴۲۴	۲,۲۲۰	۲,۰۱۷	۱,۸۱۴	۱,۶۱۱	۱,۴۰۷	۱,۲۰۴	۱,۰۰۱	۶۷۰,۰۰۰
۲,۴۷۲	۲,۲۶۶	۲,۰۶۰	۱,۸۵۳	۱,۶۴۷	۱,۴۴۱	۱,۲۳۴	۱,۰۲۸	۶۸۰,۰۰۰
۲,۵۲۱	۲,۳۱۱	۲,۱۰۲	۱,۸۹۳	۱,۶۸۳	۱,۴۷۴	۱,۲۶۵	۱,۰۵۵	۶۹۰,۰۰۰
۲,۵۶۹	۲,۳۵۷	۲,۱۴۵	۱,۹۳۲	۱,۷۲۰	۱,۵۰۷	۱,۲۹۵	۱,۰۸۳	۷۰۰,۰۰۰
۲,۶۱۸	۲,۴۰۳	۲,۱۸۷	۱,۹۷۲	۱,۷۵۶	۱,۵۴۱	۱,۳۲۵	۱,۱۱۰	۷۱۰,۰۰۰
۲,۶۶۷	۲,۴۴۸	۲,۲۳۰	۲,۰۱۱	۱,۷۹۳	۱,۵۷۴	۱,۳۵۶	۱,۱۳۷	۷۲۰,۰۰۰
۲,۷۱۵	۲,۴۹۴	۲,۲۷۲	۲,۰۵۱	۱,۸۲۹	۱,۶۰۸	۱,۳۸۶	۱,۱۶۴	۷۳۰,۰۰۰
۲,۷۶۴	۲,۵۳۹	۲,۳۱۵	۲,۰۹۰	۱,۸۶۵	۱,۶۴۱	۱,۴۱۶	۱,۱۹۲	۷۴۰,۰۰۰
۲,۸۱۲	۲,۵۸۵	۲,۳۵۷	۲,۱۲۹	۱,۹۰۲	۱,۶۷۴	۱,۴۴۷	۱,۲۱۹	۷۵۰,۰۰۰
۲,۸۶۱	۲,۶۳۰	۲,۳۹۹	۲,۱۶۹	۱,۹۳۸	۱,۷۰۸	۱,۴۷۷	۱,۲۴۶	۷۶۰,۰۰۰
۲,۹۰۹	۲,۶۷۶	۲,۴۴۲	۲,۲۰۸	۱,۹۷۵	۱,۷۴۱	۱,۵۰۷	۱,۲۷۴	۷۷۰,۰۰۰
۲,۹۵۸	۲,۷۲۱	۲,۴۸۴	۲,۲۴۸	۲,۰۱۱	۱,۷۷۴	۱,۵۳۸	۱,۳۰۱	۷۸۰,۰۰۰

نرخ دلار

بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)



شاخص کل: ۲,۷۳۴,۸۴۳

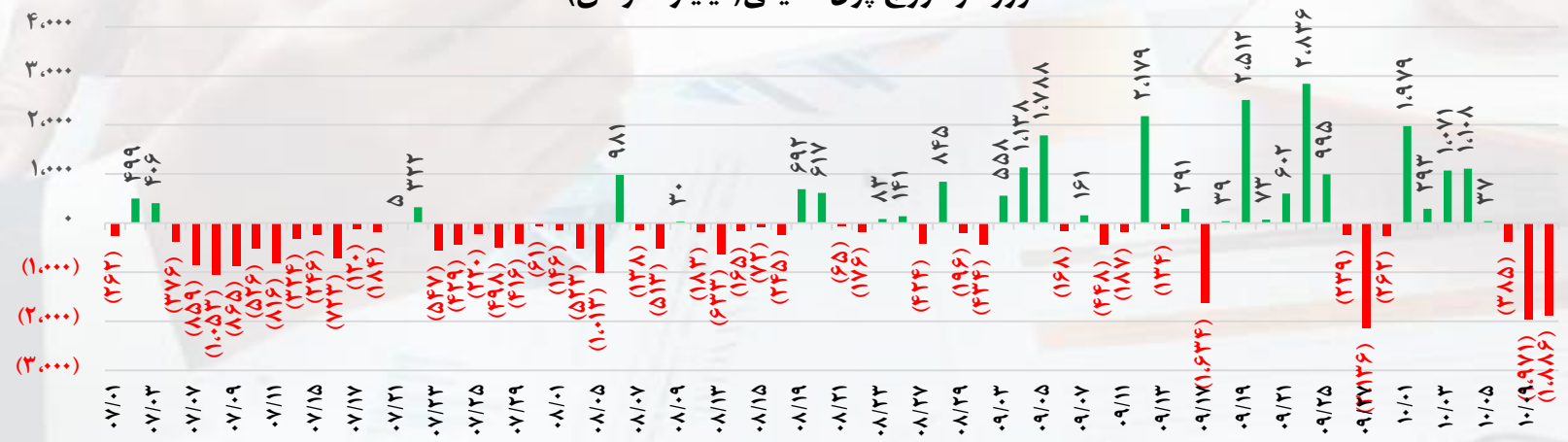
معاملات خرد سهام: ۱۳۸,۲۲۰ میلیارد ریال

تراز پول حقیقی در سهام منفی ۱۸,۸۶۳

درآمدها مثبت ۷۹ میلیارد ریال

سرانه خرید و فروش حقیقی: ۵۳۹ در مقابل ۶۲۳

ورود و خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)



بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران



#شاخص کل

شاخص کل به مقاومت داینامیک خط روند سقف های قبلی و محدوده ۲۶۱۸ کانال فیبو میان مدت واکنش نشان داد و عرضه ها شدت گرفت. لذا انتظار می رود شاخص نهایتا تا محدوده ۲۵۳۰ واحد اصلاح عددی نموده و پس از پایان اصلاح زمانی مجددا برای شکست سقف در صورت ورود مجدد پول حرکت صعودی خود را آغاز نماید.