

# سود دم غروب

(گزارش تحلیلی کارگزاری خبرگان سهام)

شماره ۳۲

تهیه کننده: واحد تحلیل و مشاوره سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۱۰/۱۷

کارگزاری خبرگان سهام

### آنچه در بازار امروز رقم خورد:

- روند معاملات امروز بورس همانند یکی دو روز گذشته بود یعنی فاصله گرفتن از بزرگان بازار و توجه ویژه به کوچک تر ها. در گزارش روز چهارشنبه هفته گذشته به دو گروه دارو و غذایی اشاره کردیم و گفتیم در این هفته احتمالاً این دو گروه مورد توجه باشند که دقیقاً توجه بازار به این دو گروه معطوف شده است.
- نماد های کوچک بازار مثبت اند اما بایستی بدانیم که شرط لازم برای ادامه روند صعودی کوچک تر ها، نبود صفوف فروش سنگین در نماد های بزرگ بازار است. در واقع اگر بزرگان بازار همانند امروز به صورت نوسانی به معاملات ادامه دهند فرصتی برای رشد بیشتر کوچک تر هاست و اما اگر بزرگان بازار با صفوف فروش همراه شوند ادامه روند صعودی کوچک تر ها سخت خواهد شد.
- در مورد کلیت بازار هم بایستی به این نکته توجه کنیم که نماد های زیادی رشد شارپ داشته اند اما منفی های این چند روز به نسبت رشد شارپ نماد ها زیاد قدرتمند نیست و این یعنی منفی های بازار تا امروز به دید جابجایی و دست به دست شدن سهام انجام شده است و روند صعودی هنوز تغییر نکرده و می تواند ادامه دار باشد.

### گزیده ای از اخبار روز:

- رخ دلار در سامانه بازار ارز توافقی با کاهش ۴۸ تومانی نسبت به روز گذشته، به ۶۶ هزار و ۱۷۲ تومان رسید.
- طی دو جلسه معاملاتی روز یکشنبه ۱۶ دی ماه، حجم کل معاملات تالار ارز تجاری مرکز مبادله ایران به تفکیک نوع ارز، ۶۹،۷ میلیون درهم، ۱۸،۴ میلیون دلار و ۱۴،۳ میلیون یوان بوده است؛ معادل ارز دلاری این حجم معاملات حدود ۴۰ میلیون دلار است.
- امروز سه شنبه ۱۷ دی ماه ۳۰ دستگاه کامیون فورس کابین خوابدار ۸،۵ تن بدون کاربری متعلق به بهمن دیزل در تالار خودرو بورس کالای ایران عرضه شد که مورد معامله قرار گرفت.
- عباس گودرزی ، سخنگوی هیئت رئیسه مجلس گفت: استیضاح وزیرای کار و نفت در سامانه مجلس ثبت و استیضاح وزیر اقتصاد به هیئت رئیسه مجلس ارجاع شده است.
- سازمان امور مالیاتی پیشنهاد داد، خرید و فروش سکه های ضرب بانک مرکزی مشمول مالیات برارزش افزوده شوند.

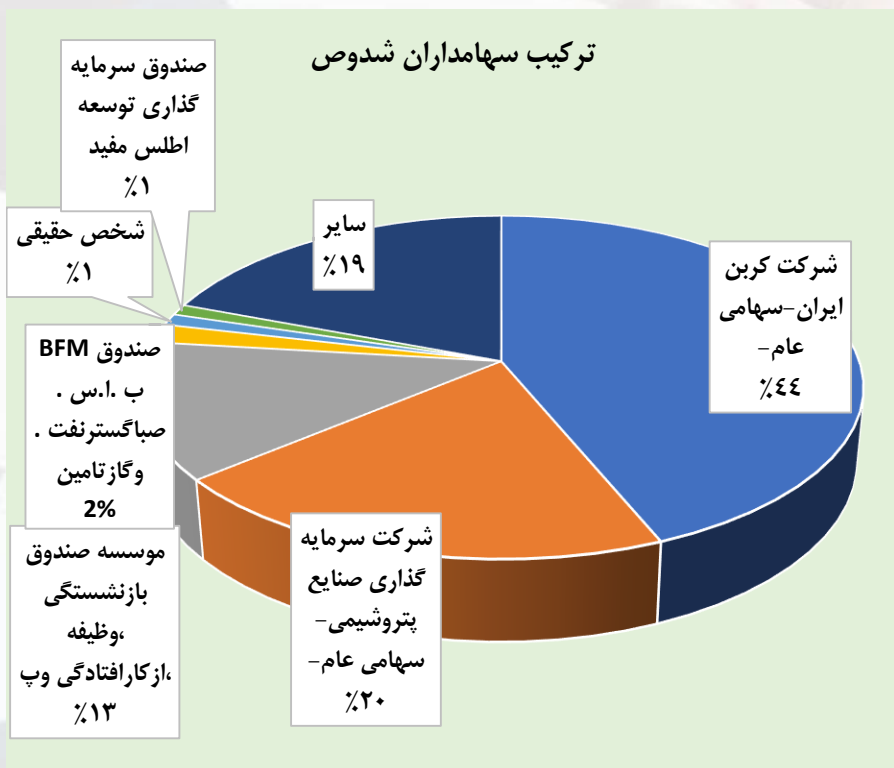
## تحلیل بنیادی روز: بررسی شرکت دوده صنعتی پارس

شرکت دوده صنعتی پارس در سال ۱۳۶۳ به منظور تولید انواع دوده با در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسید و از سال ۱۳۷۴ تولید خود را با ظرفیت اسمی ۱۵ هزار تن در سال آغاز نمود. در حال حاضر ظرفیت سالانه این شرکت ۳۰ هزار تن در سال می باشد. کاربرد دوده صنعتی عمدتاً در صنایع تولیدتایر، قطعات پلاستیکی، رنگ و غیره می باشد.

سهام شرکت دوده صنعتی پارس از سال ۱۳۷۸ در بورس اوراق بهادار تهران عرضه شده است. کارخانه شرکت واقع در شهر صنعتی کاوه (در شهر ساوه) میباشد.

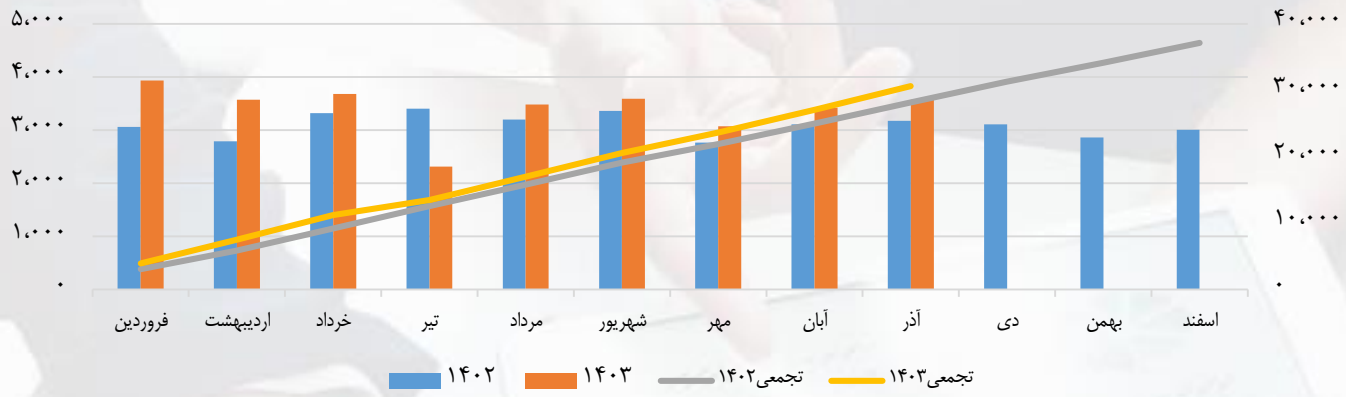
شرکت در حال حاضر جزو واحدهای فرعی شرکت کربن ایران (شکرین) است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی (سهامی عام) میباشد.

کارخانه شرکت در شهرک صنعتی کاوه واقع در استان مرکزی قرار دارد.

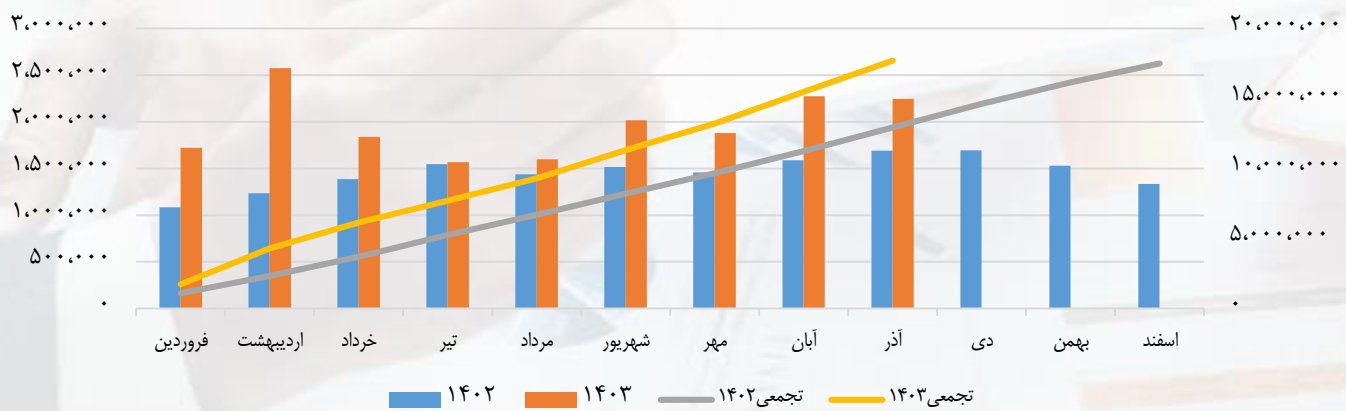


# بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

مقدار تولید-تن



مبلغ فروش-میلیون ریال



مفروضات	۱۴۰۳	۱۴۰۴
مقدار تولید(تن)	۱۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰
دلار نیما(اسکناس)	۶۰۰,۰۰۰	۸۲۰,۰۰۰
نفت برنت	۷۶	۷۷
نفت(دلارتن)	۵۵۷	۵۶۴
نفت کوره(دلار/تن)	۴۱۸	۴۲۳
لوبکات(ریال/تن)	۲۴۱,۳۰۶	۳۳۴,۱۲۴
اکستراکت(ریال/تن)	۲۳۴,۰۶۷	۳۲۴,۱۰۰
نرخ دوده(دلار)	۱,۱۵۰	۱,۰۵۰
دلار آزاد	۷۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
تورم		۴۰٪

مقدار تولید دوده شرکت نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش ۱۲ درصدی داشته است همچنین مبلغ فروش تجمعی شرکت در آذرماه ۱۴۰۳ نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش ۳۷ درصدی را نشان می دهد.

## بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	۱۴۰۳م	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
فروش	۳,۴۰۹,۰۶۰	۸,۳۱۰,۱۲۹	۱۱,۰۳۱,۵۵۵	۱۷,۴۹۴,۱۸۹	۱۱,۳۱۳,۲۱۸	۲۳,۶۸۰,۲۹۸	۳۵,۴۰۰,۸۷۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۴۸۴,۴۸۶)	(۶,۵۷۶,۶۷۱)	(۸,۷۸۱,۷۳۶)	(۱۲,۱۳۲,۹۵۲)	(۷,۹۸۰,۲۵۶)	(۱۶,۷۱۷,۷۷۶)	(۲۵,۵۴۸,۸۱۹)
سود (زیان) ناخالص	۹۲۴,۵۷۴	۱,۷۳۳,۴۵۸	۲,۲۴۹,۸۱۹	۵,۳۶۱,۲۳۷	۳,۳۳۲,۹۶۲	۶,۹۶۲,۵۲۲	۹,۸۵۲,۰۵۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۱۷,۲۲۹)	(۱۶۳,۸۴۷)	(۲۱۵,۸۸۴)	(۳۹۵,۲۶۷)	(۲۵۱,۳۲۵)	(۵۲۷,۷۸۳)	(۷۳۸,۸۹۶)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳۰,۵۵۳	۱۱۵,۵۰۲	۳۳,۱۲۵	۱۸۲,۳۹۲	۲۳۹,۸۲۶	۴۳۹,۸۲۶	۳۰۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۸۳۷,۸۹۸	۱,۶۸۵,۱۱۳	۲,۰۶۷,۰۶۰	۵,۱۴۸,۳۶۲	۳,۳۲۱,۴۶۳	۶,۸۷۴,۵۶۶	۹,۴۱۳,۱۶۲
هزینه های مالی	(۹,۱۱۱)	(۱۴,۲۰۳)	(۱۳,۳۹۳)	(۱۳۲,۴۷۷)	(۴۲,۹۵۲)	(۱۲۲,۹۵۲)	(۲۰۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۴۴,۰۱۵)	۱۷,۱۷۴	(۱۲,۸۶۸)	(۶,۸۱۷)	(۷۵,۸۶۴)	(۵۵,۸۶۴)	۱۰۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۷۸۴,۷۷۲	۱,۶۸۸,۰۸۴	۲,۰۴۰,۷۹۹	۵,۰۰۹,۰۶۸	۳,۲۰۲,۶۴۷	۶,۶۹۵,۷۵۰	۹,۳۱۳,۱۶۲
مالیات	(۱۱۳,۶۷۱)	(۲۸۲,۴۸۵)	(۲۰۹,۷۱۸)	(۶۹۴,۰۲۹)	(۲۸۶,۸۳۳)	(۵۳۴,۱۷۵)	(۷۰۸,۰۱۸)
سود (زیان) خالص	۶۷۱,۱۰۱	۱,۴۰۵,۵۹۹	۱,۸۳۱,۰۸۱	۴,۳۱۵,۰۳۹	۲,۹۱۵,۸۱۴	۶,۱۶۱,۵۷۵	۸,۶۰۵,۱۴۴
<b>سود هر سهم پس از کسر مالیات</b>	<b>۱,۴۱۴</b>	<b>۲,۹۶۲</b>	<b>۱,۹۲۷</b>	<b>۷۷۱</b>	<b>۵۲۱</b>	<b>۱,۱۰۲</b>	<b>۱,۵۳۸</b>
سرمایه	۴۷۴,۵۲۲	۴۷۴,۵۲۲	۹۵۰,۰۰۰	۵,۵۹۳,۵۰۰	۵,۵۹۳,۵۰۰	۵,۵۹۳,۵۰۰	۵,۵۹۳,۵۰۰

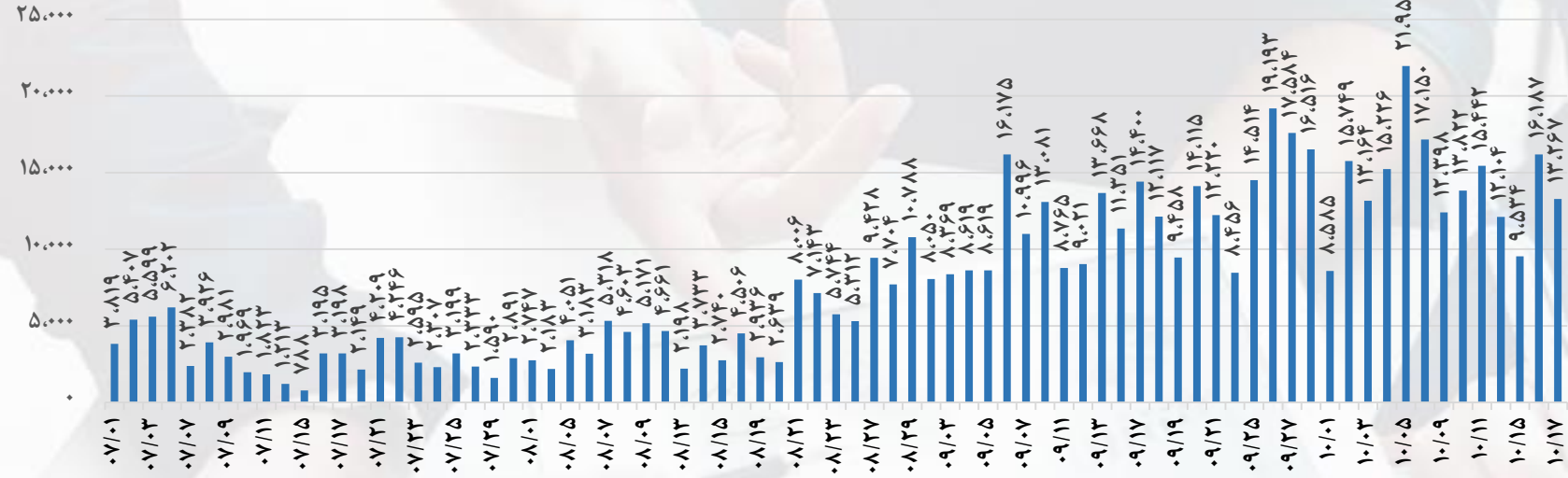
با توجه به قیمت سهم ، انتظار می رود با در نظر گرفتن تقسیم سود ۹۰ درصدی در مجمع سال بعد ،  $p/e$  این شرکت برای سال ۱۴۰۴ عددی در حدود ۵.۱۶ باشد.

## بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

نفت - دلار								دلار توافقی - ریال
۸۲	۸۰	۷۸	۷۶	۷۴	۷۲	۷۰	۱,۵۳۸	
۱,۰۵۸	۱,۱۴۷	۱,۲۳۶	۱,۳۲۵	۱,۴۱۴	۱,۵۰۳	۱,۵۹۲	۷۳۰۰۰۰	
۱,۰۸۳	۱,۱۷۴	۱,۲۶۴	۱,۳۵۴	۱,۴۴۵	۱,۵۳۵	۱,۶۲۵	۷۴۰۰۰۰	
۱,۱۰۹	۱,۲۰۱	۱,۲۹۲	۱,۳۸۴	۱,۴۷۵	۱,۵۶۷	۱,۶۵۸	۷۵۰۰۰۰	
۱,۱۳۵	۱,۲۲۷	۱,۳۲۰	۱,۴۱۳	۱,۵۰۶	۱,۵۹۸	۱,۶۹۱	۷۶۰۰۰۰	
۱,۱۶۰	۱,۲۵۴	۱,۳۴۸	۱,۴۴۲	۱,۵۳۶	۱,۶۳۰	۱,۷۲۴	۷۷۰۰۰۰	
۱,۱۸۶	۱,۲۸۱	۱,۳۷۶	۱,۴۷۱	۱,۵۶۷	۱,۶۶۲	۱,۷۵۷	۷۸۰۰۰۰	
۱,۲۱۱	۱,۳۰۸	۱,۴۰۴	۱,۵۰۱	۱,۵۹۷	۱,۶۹۴	۱,۷۹۰	۷۹۰۰۰۰	
۱,۲۳۷	۱,۳۳۵	۱,۴۳۲	۱,۵۳۰	۱,۶۲۸	۱,۷۲۵	۱,۸۲۳	۸۰۰۰۰۰	
۱,۲۶۳	۱,۳۶۱	۱,۴۶۰	۱,۵۵۹	۱,۶۵۸	۱,۷۵۷	۱,۸۵۶	۸۱۰۰۰۰	
۱,۲۸۸	۱,۳۸۸	۱,۴۸۸	۱,۵۸۸	۱,۶۸۹	۱,۷۸۹	۱,۸۸۹	۸۲۰۰۰۰	
۱,۳۱۴	۱,۴۱۵	۱,۵۱۶	۱,۶۱۸	۱,۷۱۹	۱,۸۲۰	۱,۹۲۲	۸۳۰۰۰۰	
۱,۳۳۹	۱,۴۴۲	۱,۵۴۴	۱,۶۴۷	۱,۷۵۰	۱,۸۵۲	۱,۹۵۵	۸۴۰۰۰۰	

# بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)



شاخص کل: ۲,۸۷۲,۲۵۷

معاملات خرد سهام: ۱۳۲,۶۷۵ میلیارد ریال

تراز پول حقیقی در سهام مثبت ۳,۲۳۶

درآمدنابتها منفی ۵,۱۳۱ میلیارد ریال

سراجه خرید و فروش حقیقی: ۵۷۵ در مقابل ۴۷۵

ورود و خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)

