

سود دم غروب

(گزارش تحلیلی کارگزاری خبرگان سهام)

شماره: ۵

تهیه کننده: واحد تحلیل و
مشاوره سرمایه گذاری

1403/09/03

کارگزاری خبرگان سهام

آنچه در بازار امروز رقم خورد:

- امروز بازار به شدت نوسانی بود. با توجه به رشد شارپ بازار در کوتاه مدت، عده ای سریعا امروز سرعت فروش را افزایش دادند و سیو سود ها تقریبا انجام شد.
- اما فروش ها باز هم در حدی نبود که صف فروش سنگینی را شاهد باشیم و این یعنی تعداد خریدارانی که عرضه های امروز را هم فرصتی برای خرید بدانند کم نبوده است.
- هر چند امروز بازار تسلیم نشد اما برای روز های آینده بایستی به این نکته توجه کنیم که اگر ارزش صفوف فروش بازار بیشتر از ۳ همت شد می تواند زنگ خطری برای بازار باشد و این یعنی تمایل بازار به سمت فروش رفته و می تواند برای مدتی بازار درگیر عرضه ها شود.
- و اما اگر شاهد صفوف فروش سنگین در یکی دو روز آینده در بازار نبودیم این یعنی بازار می تواند مجدد به روند صعودی برگردد اما قدرت روند صعودی شاید خیلی کم تر از روند صعودی اخیر باشد.
- برای فردا منطقا بایستی بازار پرعرضه و منفی را انتظار داشت.

گزیده ای از اخبار روز:

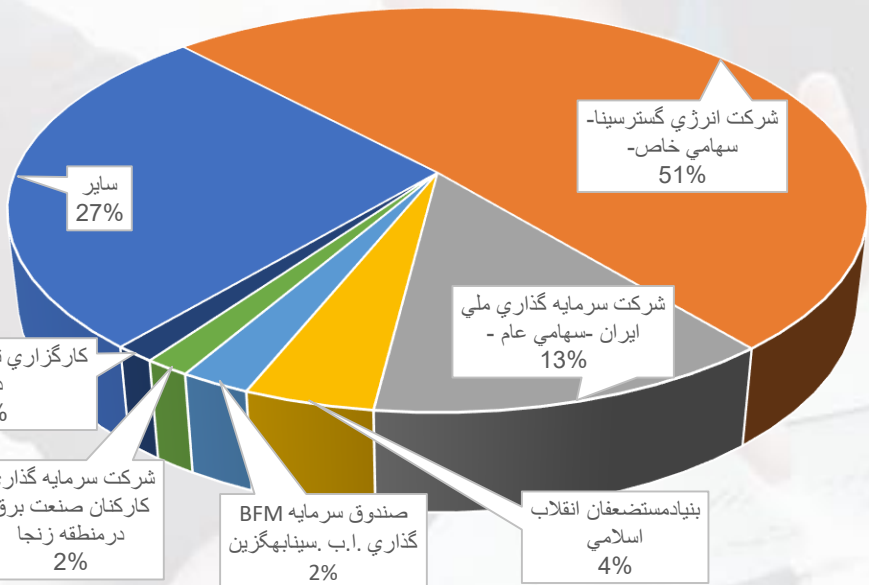
- مقامهای آلمان، فرانسه و انگلیس پس از گفت وگوهای دیروز با ایران در ژنو، در پیامی مشترک اعلام کردند که برای ادامه گفت وگوها در آینده نزدیک توافق شد.
- وزیر نیرو وعده داد ۵۰ هزار میلیارد تومان از بدهی دولت پیمانکاران تا پایان سال پرداخت خواهد شد.
- معاون وزیر امور خارجه ایران: تصمیم تهران برای پاسخ به اسرائیل به قوت خود باقی است، حتی با وجود آتش بس در لبنان
- همه واردکنندگانی که از ارز نیمایی استفاده نمی کنند از سوم دی باید ارز خود را از سامانه ارز توافقی دریافت کنند.
- مهرداد بائوج لاهوتی، عضو کمیسیون برنامه و بودجه مجلس گفت: به منظور رفع ناترازی برق حدود ۱۰۰ میلیارد دلار سرمایه گذاری نیاز است.

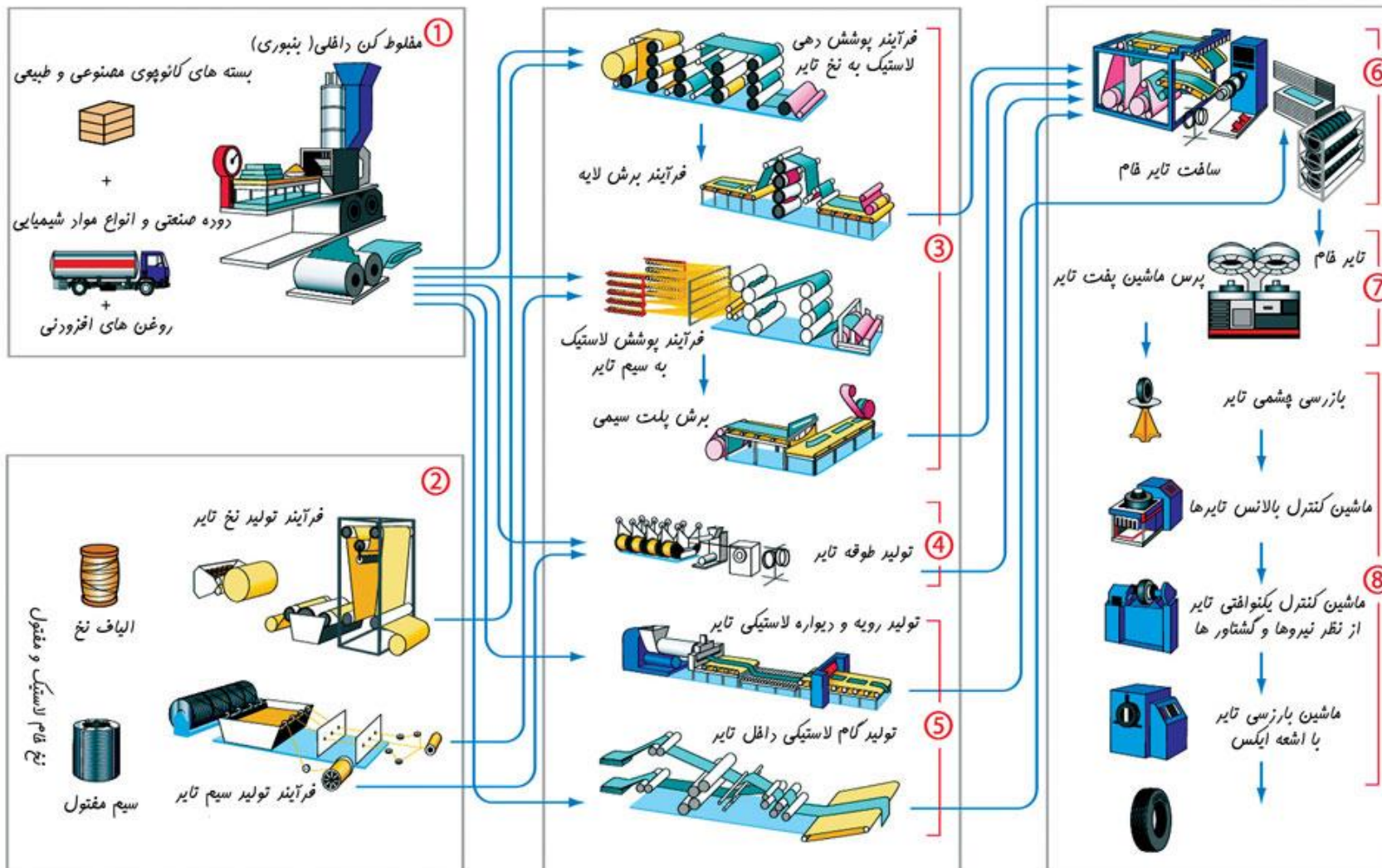
تایر به عنوان یکی از قطعات ضروری در وسایل نقلیه، جایگاه مهمی در اقتصاد جهانی داشته و جزو صنایع پایین دستی پتروشیمی محسوب می شود. به طور کلی تایرها از نظر روش تولید لاستیک به دو گروه رادیال و بایاس تقسیم می شوند.

صنعت تایر مکملی برای صنعت ترابری و صنعت خودرو کشور است و نیم درصد از کل تولید ناخالص داخلی کشور بر عهده این صنعت است. در حال حاضر ۱۱ شرکت، ۶ شرکت بورسی ایران تایر، ایران یاسا و رابر، گروه صنعتی بارز، کویر تایر، مجموعه صنایع لاستیک یزد و آرتاویل تایر و پنج شرکت غیربورسی لاستیک پارس، لاستیک دنا، کیان تایر، لاستیک خوزستان و بارز کردستان، صنعت لاستیک ایران را تشکیل می دهند. از چالش های موجود در صنعت تایر می توان به قیمت های دستوری محصولات، نوسانات قیمت نفت و واردات تایرهای کم کیفیت و ارزان خارجی اشاره کرد.

جایگاه پتایر در صنعت لاستیک و پلاستیک

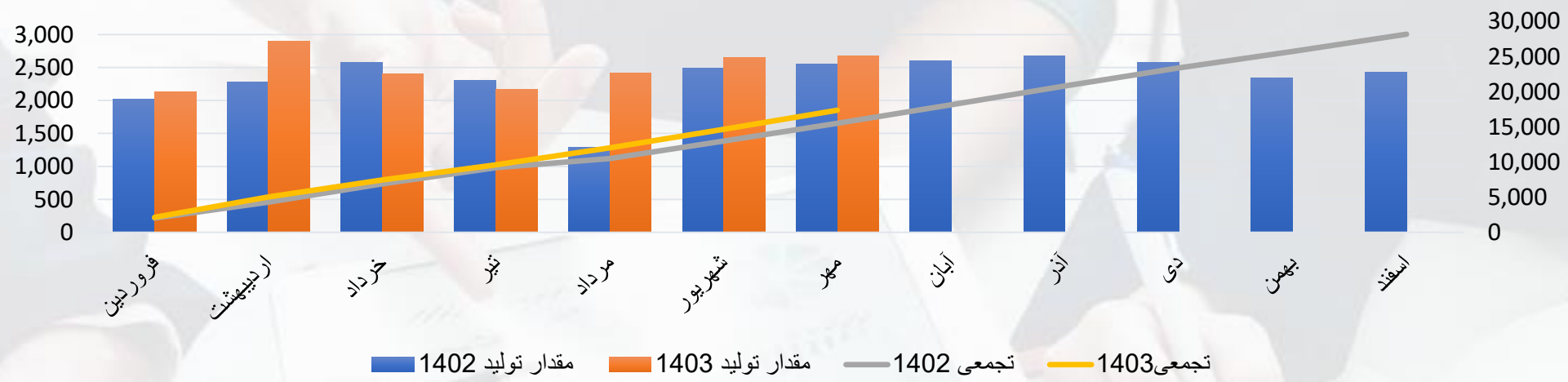
شرکت ایران تایر تولیدکننده ی انواع تایرهای سواری، اتوبوس، کشاورزی، باری، وانتی و راه سازی است. این شرکت تکنولوژی رادیال را از شرکت ماتادور در کشور اسلواکی الگوبرداری می کند. طبق آمار مربوط به انجمن صنفی تایر، شرکت ایران تایر با ظرفیت اسمی ۲۷۰۰۰ تن تولید در سال سهم ۱۱ درصدی از کل تولید تایرهای کشور را دارا است.



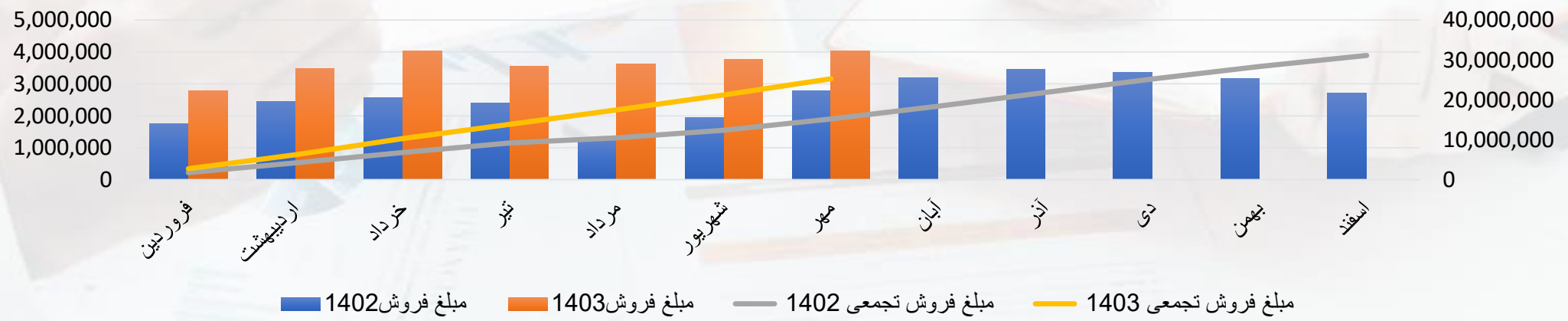


بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

مقدار تولید



مبلغ فروش



بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

نرخ برآوردی دلار : ۵۲۰.۰۰۰ ریال نرخ برآوردی کائوچوی طبیعی : ۱۹۵۸ \$ نرخ برآوردی کائوچوی مصنوعی : ۲۰۵۰ \$

نرخ برآوردی نفت : ۷۵ \$ نرخ برآوردی افزایش قیمت لاستیک در شش ماهه دوم : ۲۰٪ \$

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۶ ماهه	کارشناسی ۶ ماهه	بودجه ۶ ماهه	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش	۱۴,۴۵۸,۲۳۱	۲۰,۴۷۸,۵۶۵	۳۱,۱۰۴,۹۴۲	۲۱,۲۴۷,۷۶۰	۲۶,۸۲۱,۰۶۰	۲۰,۲۲۲,۹۳۵	۴۸,۰۶۸,۸۲۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲,۵۲۷,۹۰۲)	(۱۷,۸۹۸,۵۵۱)	(۲۲,۸۵۴,۲۱۷)	(۱۴,۹۸۹,۲۴۹)	(۱۹,۱۵۱,۰۱۰)	(۱۴,۲۰۲,۴۵۶)	(۳۴,۱۴۰,۲۵۹)
سود (زیان) ناخالص	۱,۹۳۰,۳۲۹	۲,۵۸۰,۰۱۴	۸,۲۵۰,۷۲۵	۶,۲۵۸,۵۱۱	۷,۶۷۰,۰۵۰	۶,۰۲۰,۴۷۹	۱۳,۹۲۸,۵۶۱
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳۷۰,۲۷۲)	(۶۱۵,۳۹۲)	(۱,۰۹۴,۲۷۳)	(۷۲۴,۹۸۰)	(۱,۵۴۶,۱۲۸)	(۷۹۷,۴۷۸)	(۲,۲۷۱,۱۰۸)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۸۱,۲۷۳	۱۵۲,۰۱۴	۱۶۹,۱۰۲	۲۵,۶۳۷	۳۰,۷۶۴	۲۸,۰۰۰	۵۶,۴۰۱
سود (زیان) عملیاتی	۱,۶۴۱,۳۳۰	۲,۱۱۶,۶۳۶	۷,۳۲۵,۵۵۴	۵,۵۵۹,۱۶۸	۶,۱۵۴,۶۸۷	۵,۲۵۱,۰۰۱	۱۱,۷۱۳,۸۵۵
هزینه های مالی	(۱۴۷,۶۴۴)	(۴۱۱,۲۷۹)	(۹۹۳,۸۳۱)	(۷۵۸,۹۹۷)	(۹۱۰,۷۹۶)	(۱,۸۶۹,۹۸۲)	(۱,۶۶۹,۷۹۳)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۴,۹۸۳	(۱۲۶,۲۴۹)	۶۸,۷۱۵	۲۸,۰۳۰	۳۳,۶۳۶	۴,۶۲۵	۶۱,۶۶۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۵۳۸,۶۶۹	۱,۵۷۹,۱۰۸	۶,۴۰۰,۴۳۸	۴,۸۲۸,۲۰۱	۵,۲۷۷,۵۲۶	۳,۳۸۵,۶۴۴	۱۰,۱۰۵,۷۲۷
مالیات	(۳۱۲,۰۳۸)	(۲۱۶,۷۱۴)	(۶۹۲,۲۸۵)	(۷۶۱,۰۵۶)	(۸۳۱,۸۸۲)	(۵۳۳,۶۷۰)	(۱,۵۹۲,۹۳۸)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱,۲۲۶,۶۳۱	۱,۳۶۲,۳۹۴	۵,۷۰۸,۱۵۳	۴,۰۶۷,۱۴۵	۴,۴۴۵,۶۴۴	۲,۸۵۱,۹۷۴	۸,۵۱۲,۷۸۹
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	.	.	-%	-%	-%	-%	-%
سود (زیان) خالص	۱,۲۲۶,۶۳۱	۱,۳۶۲,۳۹۴	۵,۷۰۸,۱۵۳	۴,۰۶۷,۱۴۵	۴,۴۴۵,۶۴۴	۲,۸۵۱,۹۷۴	۸,۵۱۲,۷۸۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹۴	۱۰۵	۴۰۷	۲۹۰	۳۱۷	۲۰۳	۶۰۶
سرمایه	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۰۴۰,۰۰۰	۱۴,۰۴۰,۰۰۰	۱۴,۰۴۰,۰۰۰	۱۴,۰۴۰,۰۰۰	۱۴,۰۴۰,۰۰۰

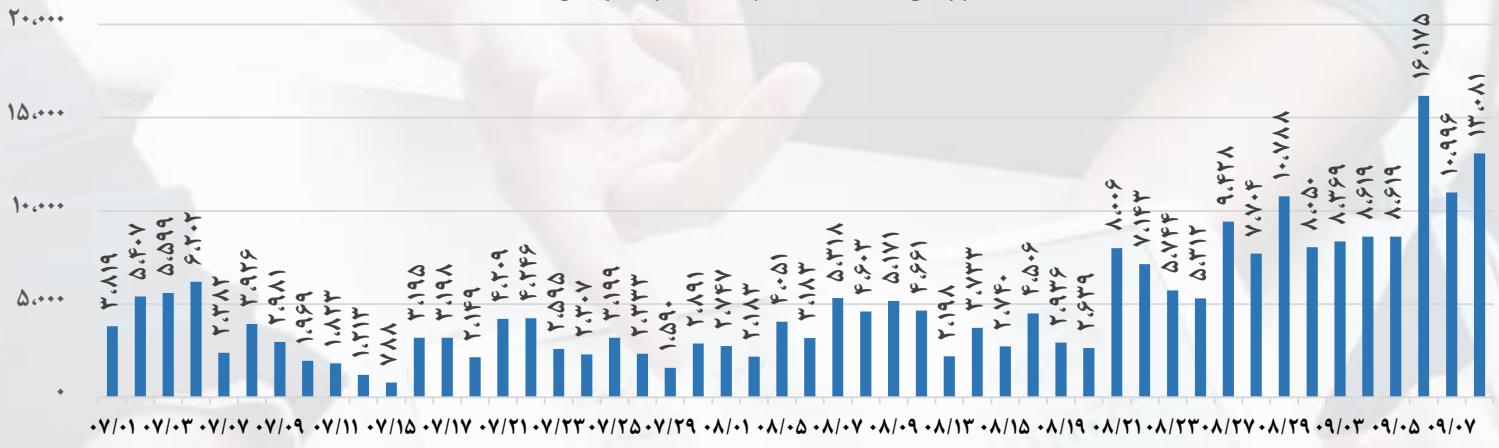
بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران



شاخص کل همانطور که در تحلیل های گذشته مطرح شد، در محدوده ۲۴۵۰ شاهد افزایش فروش در بازار بودیم. انتظار می رود اصلاح شاخص تا محدوده ۲۳۰۰-۲۳۵۰ ادامه یافته و حداقل ۲ هفته شاهد بازار شارپی مثبتی نخواهیم بود. البته در این اصلاح حدودا ۵ درصدی شاخص که با احتمال زیاد زمان بر نیز خواهد بود، انتظار رشد سهم های کوچک پر پتانسیل را داریم.

بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)



شاخص کل: ۲,۴۱۴,۹۶۹

معاملات خرد سهام: ۱۳۰,۸۰۸ میلیارد ریال

تراز پول حقیقی در سهام: منفی ۴,۴۸۱

درآمدنابتها منفی: ۱۰,۹۹۶ میلیارد ریال

سرنانه خرید و فروش حقیقی: ۵۶۰ در مقابل ۶۱۴

ورود و خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)

