



کارگزاری تدبیرگران فردا

سبد پیشنهادی

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۰/۲۳



اسکن کنید



سبد پیشنهادی کارگزاری تدبیرگران فردا شامل پنج سهم با وزن هر کدام ۲۰٪ در سبد می‌باشد که در انتخاب آنها عوامل کلان اقتصادی، ریسک قوانین و مقررات داخلی، پارامترهای تاثیر گذار بر آن صنعت و در یک کلام عوامل تاثیر گذار بر سود خالص شرکتها مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفته است.

سبد پیشنهادی کارگزاری تدبیرگران فردا هر هفته به روز رسانی می‌شود، در صورتی که سهم‌های موجود در پرتفو پیشنهادی هفته قبل همچنان در سبد حاضر باشند به معنی نگهداری سهم‌های مذکور است، و چنانچه سهم جدیدی جایگزین همان ردیف سهم قبلی شده باشد، به معنی شناسایی سود (زیان) در سهم قبلی و خرید سهم جایگزین شده می‌باشد.

تحلیل ارائه شده در این گزارش به صورت خلاصه و با هدف ارائه مفروضات اصلی پیشنهاد هر سهم می‌باشد. شما می‌توانید با مراجعه به باشگاه مشتریان کارگزاری تدبیرگران فردا به آدرس [tadbirclub.ir](http://tadbirclub.ir) گزارش تحلیل بنیادی جامع هر یک از سهام پیشنهادی را مطالعه کنید. هم چنین با هدف آگاهی از آخرین وضعیت تکنیکالی هر سهم براساس آخرین شرایط روز بازار، تحلیل تکنیکال سهام پیشنهادی نیز در باشگاه مشتریان کارگزاری تدبیرگران فردا ارائه می‌شود.

### بیانیه سلب مسئولیت:

سهم‌های موجود در سبد پیشنهادی هفتگی کارگزاری تدبیرگران فردا توسط تیم تحلیل این کارگزاری انتخاب می‌شود، از آنجایی که بازارهای مالی با ریسک و عدم قطعیت همراه هستند و تحلیل هر یک از سهام موجود در سبد با انحراف معیار از واقعیت همراه است، لذا سرمایه گذاران محترم خود به تنهایی مسئولیت انتخاب سهام موجود در پرتفو خود را بر عهده دارند.

### پسهند

| آخرین قیمت | EPS تحلیلی | P/E آینده نگر | سال مالی   | درصد از سبد |
|------------|------------|---------------|------------|-------------|
| ۶۲,۵۰۰     | ۱۲,۲۴۸     | ۴/۴           | اسفند ۱۴۰۳ | ۲۰          |

### شبصیر

| آخرین قیمت | EPS تحلیلی | P/E آینده نگر | سال مالی   | درصد از سبد |
|------------|------------|---------------|------------|-------------|
| ۳۰,۸۵۰     | ۵,۰۷۵      | ۵/۳           | اسفند ۱۴۰۳ | ۲۰          |

### زقیام

| آخرین قیمت | EPS تحلیلی | P/E آینده نگر | سال مالی   | درصد از سبد |
|------------|------------|---------------|------------|-------------|
| ۳,۴۸۷      | ۶۴۳        | ۴/۷           | اسفند ۱۴۰۳ | ۲۰          |

### کحافظ

| آخرین قیمت | EPS تحلیلی | P/E آینده نگر | سال مالی   | درصد از سبد |
|------------|------------|---------------|------------|-------------|
| ۷,۰۹۰      | ۱,۵۸۷      | ۴/۴           | اسفند ۱۴۰۳ | ۲۰          |

### فروس

| آخرین قیمت | EPS تحلیلی | P/E آینده نگر | سال مالی   | درصد از سبد |
|------------|------------|---------------|------------|-------------|
| ۳,۴۸۹      | ۹۲۵        | ۳/۳           | اسفند ۱۴۰۳ | ۲۰          |



## اطلاعات شرکت

## پسهند

|                  |                                                         |
|------------------|---------------------------------------------------------|
| نام شرکت         | صنایع لاستیکی سه‌د                                      |
| صنعت             | لاستیک و پلاستیک                                        |
| مکان فعالیت اصلی | شهرک صنعتی اشتهارد                                      |
| P/E (TTM)        | ۷/۹                                                     |
| P/E صنعت         | ۱۰/۵                                                    |
| محصولات اصلی     | تسمه نقاله سنگین و سبک                                  |
| مواد اولیه       | دوده، استایرن بوتادین رابر، رابر استاندارد مالزی، منجید |

## اطلاعات P/E

|                                                     |      |
|-----------------------------------------------------|------|
| P/E آینده نگر شرکت                                  | ۴/۴  |
| P/E صنعت                                            | ۱۰/۷ |
| بیشترین تکرار شونده‌گی P/E از سال ۹۰                | ۸/۲  |
| اختلاف P/E آینده نگر با P/E صنعت                    | ٪۱۴۳ |
| اختلاف P/E آینده نگر با بیشترین P/E تکرار شونده سهم | ٪۸۶  |

## نرخ رشد سود خالص

|                  |        |
|------------------|--------|
| فصل به فصل قبل   | ٪۴۳/۹  |
| فصل به فصل مشابه | ٪۱۳۵/۵ |
| سال به سال قبل   | ٪۵۱/۱  |

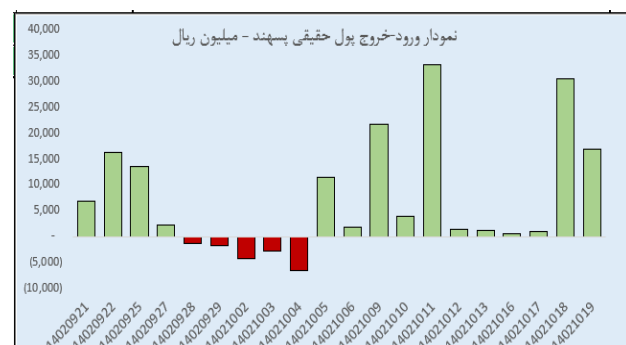
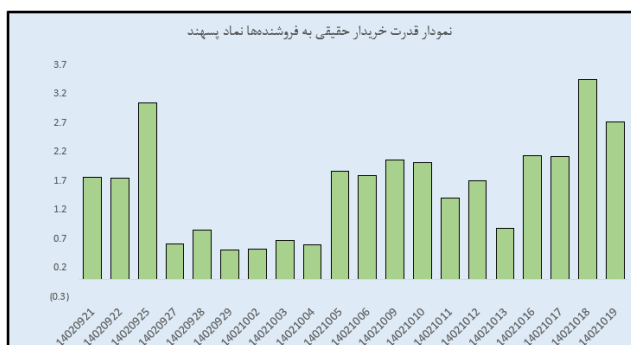
## طرح توسعه

افزایش ظرفیت ۱۵۰۰ تنی تسمه نقاله مربوط به تسمه نقاله های سیمی و منجید دار دارد.

## نکات تحلیلی

- ۱- افت نرخ فروش شرکت از بابت فروش تسمه نقاله های سبک بوده است، لذا کاهش قیمت مربوط به سبد محصولات مختلف میباشد و از این بابت نگرانی وجود ندارد.
- ۲- شرکت طرح توسعه ۱۵۰۰ تنی مربوط به تسمه نقاله های منجید دار و سیمی دارد که طبق اظهار نظر شرکت حوالی تیر ۱۴۰۳ به بهره برداری میرسد.
- ۳- بین مالیات تشخیصی و مالیات پرداختی شرکت از سال ۹۵ به بعد اختلاف ۵۸ میلیارد تومانی از بابت موضوع تبصره ۳ ماده ۱۳۸ قانون مالیاتهای مستقیم وجود دارد که میتواند برای شرکت یک ریسک محسوب شود.

## وضعیت تابلو



## اطلاعات شرکت

## شبصیر

نام شرکت پتروشیمی قائد بصیر

صنعت

محصولات شیمیایی

مکان فعالیت اصلی

گلپایگان

P/E (TTM)

۶

۱۰/۵

صنعت P/E

ABS رنگی و بی رنگ

محصولات اصلی

استایرن مونومر، اکریلو نیتریل، بوتادین

مواد اولیه

## اطلاعات P/E

۵/۳

P/E آینده نگر شرکت

۱۰/۵

P/E صنعت

۷/۴

بیشترین تکرار شوندگی P/E از سال ۹۰

%۹۸

اختلاف P/E آینده نگر با P/E صنعت

%۴۰

اختلاف P/E آینده نگر با بیشترین P/E تکرار شونده سهم

## نرخ رشد سود خالص

%۵۴/۶

فصل به فصل قبل

%۱۰۸

فصل به فصل مشابه

%۲

سال به سال قبل

## طرح توسعه

ندارد

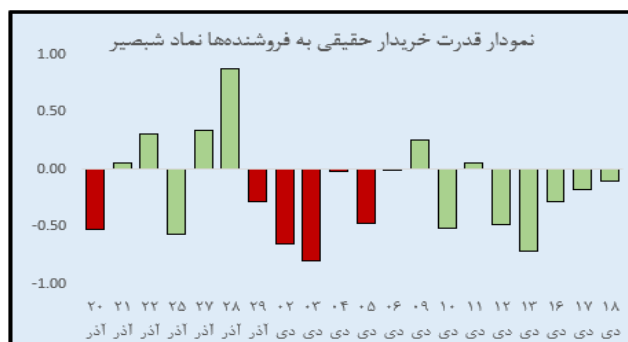
## نکات تحلیلی

۱- بهره برداری از فاز نخست پتروشیمی پادجم، تاثیر منفی بر بازار فروش ABS های بی رنگ این محصول خواهد گذاشت و شرکت در جهت رفع این تهدید، به سمت گسترش سبد محصولات رنگی خود در گرید های مختلف پیش خواهد رفت.

۲- طی سنوات گذشته، نرخ های جهانی ABS گرید نچرال افت قیمتی شدیدی را تجربه نموده اما نرخ های جهانی گرید های رنگی و گرید های شرکت قائد بصیر با افت قیمتی مواجه نبودند.

۳- با توجه به کمبود استایرن و بوتادین در کشور در حال حاضر و راه اندازی طرح هایی همچون پادجم، در حال حاضر بزرگترین تهدید شرکت، تامین این دو مواد اولیه خواهد بود.

## وضعیت تابلو



## اطلاعات شرکت

|                  |                              |
|------------------|------------------------------|
| نام شرکت         | کشت و دام قیام اصفهان        |
| صنعت             | زراعت                        |
| مکان فعالیت اصلی | اصفهان                       |
| P/E(TTM)         | ۷/۸۷                         |
| P/E صنعت         | ۹/۷۸                         |
| محصولات اصلی     | شیر                          |
| مواد اولیه       | سویا، یونجه، ذرت دانه ای، جو |

## اطلاعات P/E

|                                                     |      |
|-----------------------------------------------------|------|
| P/E آینده نگر شرکت                                  | ۴/۷  |
| P/E صنعت                                            | ۹/۸  |
| بیشترین تکرار شونددگی P/E از سال ۹۰                 | ۱۰/۷ |
| اختلاف P/E آینده نگر با P/E صنعت                    | %۱۰۸ |
| اختلاف P/E آینده نگر با بیشترین P/E تکرار شونده سهم | %۱۲۷ |

## نرخ رشد سود خالص

|                  |        |
|------------------|--------|
| فصل به فصل قبل   | %۵/۹   |
| فصل به فصل مشابه | %۵۱/۲  |
| سال به سال قبل   | %۱۳۷/۸ |

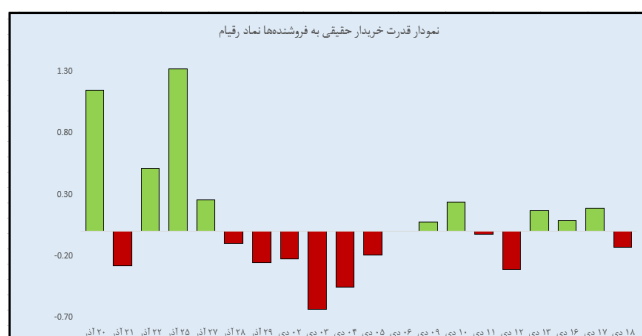
## طرح توسعه

ندارد

## نکات تحلیلی

- ۱- مخارج انتقالی به دارایی های زیستی مولد شرکت حدود ۱۰-۱۱ درصد جمع هزینه های تولید برآورد شده است.
- ۲- سود حاصل از فروش دارایی مولد زیستی حدود ۱۵۰ میلیارد تومان ارزیابی می گردد.
- ۳- تولید عملی شرکت در ۱۴۰۳ به حدود ۸۳ هزار تن شیر خواهد رسید.
- ۴- حاشیه سود ناخالص شرکت به دلیل چسبندگی بالاتر قیمت شیر نسبت به مواد مصرفی و افت نرخ های جهانی، افزایش یافته است.

## وضعیت تابلو



## کحافظ

## اطلاعات شرکت

کاشی و سرامیک حافظ

نام شرکت

کاشی و سرامیک

صنعت

شهرستان زرقان، استان فارس

مکان فعالیت اصلی

۶/۹۲

P/E (TTM)

۷/۹۴

P/E صنعت

کاشی پرسلان، کاشی کف و کاشی دیوار

محصولات اصلی

رنگ، لعاب، خاک، کارتن و سایر

مواد اولیه

## اطلاعات P/E

۴/۴

P/E آینده نگر شرکت

۷/۹۴

P/E صنعت

۱۴/۷

بیشترین تکرار شونددگی P/E از سال ۹۰

٪۸۰

اختلاف P/E آینده نگر با PE صنعت

٪۲۳۴

اختلاف P/E آینده نگر با بیشترین P/E تکرار شونده سهم

## نرخ رشد سود خالص

٪۴۵/۳

فصل به فصل قبل

٪۳۹/۱

فصل به فصل مشابه

٪۱۵۶/۴

سال به سال قبل

## طرح توسعه

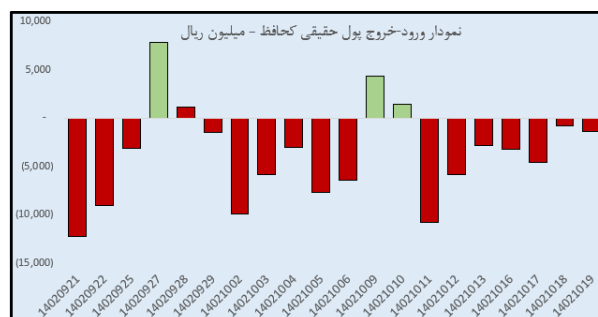
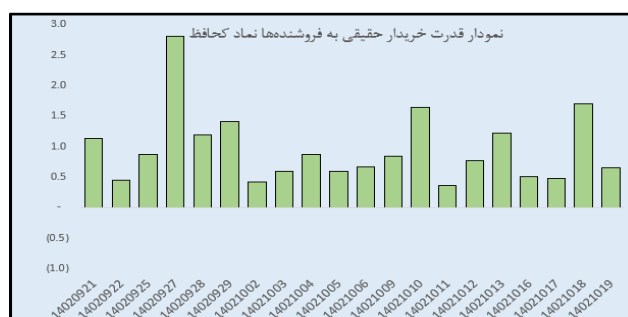
خط یک طرح توسعه (فاز ۸) تولید کاشی پرسلانی با ظرفیت عملی تولید ۵,۵۰۰ متر مربع در آذر ۱۴۰۰ و خط دو طرح توسعه (فاز ۹) تولید کاشی پرسلانی با ظرفیت عملی تولید ۵,۵۰۰ متر مربع در مرداد ۱۴۰۱ به بهره برداری رسیده است.

## نکات تحلیلی

۱- در حوزه صادرات همچنان کشور عراق مقصد اصلی صادرات شرکت‌های ایرانی است و حضور و ظهور قدرت جدید این صنعت در حوزه کشورهای خاورمیانه و CIS به کشور هند تعلق می‌گیرد که فعالیت خود را در راستای توسعه صادرات خود و کسب سهم بیشتر از بازار ایران را گسترش داده است.

۲- آمارهای مجوزهای ساخت مسکن نشان دهنده کاهش تقاضا به طور میانگین نسبت به سال ۱۴۰۱ است، این به معنی نبود فرصت در این بازار نیست اما ریسک رکود و کاهش تقاضا در داخل کشور وجود دارد.

## وضعیت تابلو



## اطلاعات شرکت

|                  |                                          |
|------------------|------------------------------------------|
| نام شرکت         | فروسیلیس ایران                           |
| صنعت             | فلزات اساسی                              |
| مکان فعالیت اصلی | استان سمنان                              |
| P/E (TTM)        | ۵/۹۹                                     |
| P/E صنعت         | ۷/۲۴                                     |
| محصولات اصلی     | فروسیلیسیم                               |
| مواد اولیه       | سنگ سیلیس، زغال سنگ، سمی کک، خمیر الکترو |

## اطلاعات P/E

|                                                     |      |
|-----------------------------------------------------|------|
| P/E آینده نگر شرکت                                  | ۳/۳  |
| P/E صنعت                                            | ۱۳/۶ |
| بیشترین تکرار شوندگی P/E از سال ۹۰                  | ۸/۲  |
| اختلاف P/E آینده نگر با P/E صنعت                    | %۳۱۲ |
| اختلاف P/E آینده نگر با بیشترین P/E تکرار شونده سهم | %۱۴۸ |

## نرخ رشد سود خالص

|                  |       |
|------------------|-------|
| فصل به فصل قبل   | %۱۴/۲ |
| فصل به فصل مشابه | %۲۷/۲ |
| سال به سال قبل   | %۴۴/۱ |

## طرح توسعه

افزایش ظرفیت ۲۵ هزار تنی فروسیلیسیم (به ۵۰ هزار تن) و افزایش ۹۵۰۰ تنی ظرفیت میکروسیلیکا

## نکات تحلیلی

- ۱- روند کاهشی مواد مصرفی از خانواده کک و در نتیجه افزایش حاشیه سود
- ۲- طرح توسعه شرکت به منظور افزایش ۱۰۰ درصدی ظرفیت تولید فروسیلیس، پودر میکروسیلیکا (پیشرفت ۴۵٪ تا ۶ ماهه ۱۴۰۲)

## وضعیت تابلو

