



۲۱ بهمن ۱۴۰۱



اقتصادپیدار

www.Ebidar.com

in | @ | EghtesadeBidar

گزارش هفتگی تحلیل بورس

بررسی و مرور هفته‌ای که گذشت (هفته سوم بهمن ماه)

تغییرات شاخص کل از ۱۶ تا ۱۹ بهمن



شاخص کل بورس هفته را در کانال یک میلیون و پانصد واحد و با یک میلیون و ۵۵۶ هزار واحد آغاز کرد و از همان ابتدای هفته حجم عرضه‌هایی که صورت گرفت از تقاضای بازار بیشتر بود و در طول هفته برعکس شد و به صورتی که در کل شرایط خنثی حاکم شد و با دو هزار واحد رشد نسبت به ابتدای هفته، شاخص کل بسته شد. بازار با توجه به شرایط در حالت

تصمیم‌گیری قرار دارد و احتمال غلبه فروشندگان به خریداران و ادامه اصلاح وجود دارد. در مشاهده آمارها و بررسی آنها ورود پول خاصی در صنایع مشاهده نمی‌شود و جو روانی کلی بازار هم منفی بود و شرایط باثباتی نداشتیم و اکثر اخبار و اتفاقات منفی بوده است و تنها تقاضاهای سنگین در لیدرهای بازار می‌تواند این جو را خنثی کند. در آخر هفته دلار هم همچنان در نزدیکی کانال ۴۵ هزار تومان معامله شد و سکه هم در آخرین روز هفته ۲۴/۶۴۰/۰۰۰ تومان را به ثبت رساند.



تحلیل تکنیکال شاخص کل



بررسی تحلیل تکنیکال: پس از اتمام یک پنج موجی کوتاه مدت و ورود به فاز اصلاحی، حال به محدوده همپوشانی باند چنگال و ابر کومو رسیده و فعلا در آن ناحیه در حال رنج زدن می باشد. در صورت حمایت از این محدوده می توان ادامه حرکت شاخص به سمت محدوده مشخص شده را متصور شد.



تحلیل تکنیکال شاخص هموزن



بررسی تحلیل تکنیکال : همانطور که در گزارش هفته پیش به آن اشاره شد، شاخص هم وزن پس از رسیدن به محدوده زمانی و تایید الگو، وارد فاز اصلاحی شده و با توجه به شرایط حاکم، احتمال ادامه این اصلاح تا باند میانی کانال فرضی نیز وجود دارد.



| پایان پذیره نویسی | درصد افزایش سرمایه | حاشیه سود | تاریخ افزایش سرمایه | تاریخ آخرین معامله حق تقدم | آخرین قیمت حق تقدم | آخرین قیمت سهم | بازار | نماد |
|-------------------|--------------------|-----------|---------------------|----------------------------|--------------------|----------------|------------|---------|
| ۱۴۰۱/۱۱/۱۹ | ۶۷٪ | ۳۱.۵٪ | ۱۴۰۱/۰۹/۰۷ | ۱۴۰۱/۱۱/۱۹ | ۲,۳۱۳ | ۴,۸۳۴ | فرا بورس | گوهرانح |
| ۱۴۰۱/۱۲/۰۳ | ۵۴٪ | ۲۴.۷٪ | ۱۴۰۱/۰۹/۲۱ | ۱۴۰۱/۱۱/۱۹ | ۱,۸۰۹ | ۳,۷۲۹ | فرا بورس | وفتخارج |
| ۱۴۰۱/۱۱/۲۰ | ۹۳٪ | ۱۷.۲٪ | ۱۴۰۱/۰۹/۱۰ | ۱۴۰۱/۱۱/۱۹ | ۷,۷۱۰ | ۱۰,۵۲۰ | بورس تهران | فخلسخ |
| ۱۴۰۲/۰۱/۱۲ | ۲۲.۰٪ | ۹.۵٪ | ۱۴۰۱/۱۱/۰۱ | ۱۴۰۱/۱۱/۱۹ | ۳۷۵ | ۱,۵۲۰ | بورس تهران | وبیمهچ |

| ردیف | نماد | آخرین | تغییر | درصد | بازار | نوع نماد | وضعیت نماد | نسبت P/E ttm |
|------|--------|---------|-------|--------|------------|----------|------------|--------------|
| 1 | دلانا | ۲,۹۷۰ | -۱۱۴ | -۳,۷٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۱,۵۴۲ |
| 2 | وبملت | ۳,۱۲۰ | ۹۶ | ۳,۱۷٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۲,۸۵۲ |
| 3 | ومدیر | ۳,۹۶۹ | ۵۹ | ۱,۵۱٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۲,۹۴۸ |
| 4 | بفجر | ۱۹,۴۰۰ | ۱۴۰ | ۰,۷۳٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۲,۹۷۹ |
| 5 | وکارزم | ۴,۰۱۰ | ۱۰۹ | ۲,۷۹٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۰۷۲ |
| 6 | وبوعلی | ۲,۳۵۰ | ۳۴ | ۱,۴۷٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۱۵ |
| 7 | شپدیس | ۱۴۹,۴۸۰ | ۲,۸۱۰ | ۱,۹۲٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۲۱۵ |
| 8 | ویاسار | ۴,۸۲۰ | ۱۴۰ | ۲,۹۹٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۲۵۵ |
| 9 | مبین | ۳۰,۸۰۰ | -۴۸۰ | -۱,۵۳٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۲۸۷ |
| 10 | شبندر | ۸,۷۷۰ | ۱۱۰ | ۱,۲۷٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۳۷۷ |
| 11 | های وب | ۲,۳۷۹ | ۳۵ | ۱,۴۹٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۴۴۷ |
| 12 | پردیس | ۳,۳۴۳ | ۱۹ | ۰,۵۷٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۷۱ |
| 13 | وتوسم | ۴,۸۸۶ | ۲۲۵ | ۴,۸۳٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۷۷۷ |
| 14 | کرماش | ۶۲,۹۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۱,۶۲٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۷۳۴ |
| 15 | ثامید | ۱,۷۰۸ | ۷ | ۰,۴۱٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۷۳۶ |
| 16 | شتران | ۳,۹۸۱ | ۷۳ | ۱,۸۷٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۹۰۳ |
| 17 | وسکاب | ۲,۹۶۰ | ۲۲ | ۰,۷۵٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۳,۹۴۵ |
| 18 | شپنا | ۷,۰۸۰ | ۸۰ | ۱,۱۴٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۴,۰۰۷ |
| 19 | واتی | ۹,۵۰۰ | -۵۰ | -۰,۵۲٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۴,۳۲۳ |
| 20 | ویست | ۵,۴۳۰ | -۳۰ | -۰,۵۵٪ | بورس تهران | سهام | باز | ۴,۳۲۳ |

| ردیف | نماد | آخرین | تغییر | درصد | بازار | نوع نماد | وضعیت نماد | نسبت P/E ttm |
|------|--------|--------|-------|--------|---------|----------|------------|--------------|
| 1 | ثنور | ۶,۷۹۰ | -۲۰ | -۰,۲۹٪ | فرابورس | سهام | باز | ۲,۳۶۸ |
| 2 | سامان | ۲,۴۸۵ | ۳۳ | ۱,۳۵٪ | فرابورس | سهام | باز | ۲,۹۵۳ |
| 3 | وسبحان | ۲,۰۸۹ | ۶۸ | ۳,۳۶٪ | فرابورس | سهام | باز | ۲,۹۷۵ |
| 4 | وآفر | ۲۵,۹۵۰ | ۷۵۰ | ۲,۹۸٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۱۴۸ |
| 5 | تفیرو | ۳۹,۶۰۰ | ۷۵۰ | ۱,۹۳٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۱۷۴ |
| 6 | حسیر | ۲۳,۴۰۰ | -۸۰۰ | -۳,۳۱٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۲۷۷ |
| 7 | شراز | ۱۳,۵۴۰ | ۱۸۰ | ۱,۳۵٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۳۴۸ |
| 8 | ودانا | ۵,۹۷۰ | -۱۲۰ | -۱,۹۷٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۴۵۵ |
| 9 | ویویا | ۲,۳۱۱ | ۷۶ | ۳,۴٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۴۶۷ |
| 10 | وشهر | ۶,۷۹۰ | ۱۹۰ | ۲,۸۸٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۵۷۳ |
| 11 | وهامون | ۱,۹۶۵ | ۱۲۵ | ۶,۷۹٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۶۱ |
| 12 | شاولان | ۱۹,۵۰۰ | ۱۵۰ | ۰,۷۸٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۶۸۹ |
| 13 | مدیریت | ۳,۴۰۰ | ۷ | ۰,۲۱٪ | فرابورس | سهام | باز | ۳,۸۲ |
| 14 | ومهان | ۵,۲۳۰ | ۴۰ | ۰,۷۷٪ | فرابورس | سهام | باز | ۴,۳۴۲ |
| 15 | اعتلا | ۴,۱۲۹ | -۱۶۲ | -۳,۷۸٪ | فرابورس | سهام | باز | ۴,۴۳ |
| 16 | فزر | ۳۱,۶۰۰ | ۱,۱۵۰ | ۳,۷۸٪ | فرابورس | سهام | باز | ۴,۶۱۱ |
| 17 | معیار | ۱۰,۱۹۰ | ۲۹۰ | ۲,۹۳٪ | فرابورس | سهام | باز | ۴,۷۹۵ |
| 18 | شپاس | ۱۷,۲۱۰ | -۶۱۰ | -۳,۴۲٪ | فرابورس | سهام | باز | ۴,۸۶۷ |
| 19 | گوهران | ۴,۷۱۰ | -۵۳ | -۱,۱۱٪ | فرابورس | سهام | باز | ۴,۸۶۸ |
| 20 | کقزوی | ۱۷,۷۰۰ | ۳۱۰ | ۱,۷۸٪ | فرابورس | سهام | باز | ۴,۸۸ |

تحلیل تکنیکال نماد هفته: سمگا (ماهانه)



بررسی تحلیل تکنیکال : در یک کانال صعودی بلند مدت قرار گرفته و پس از رسیدن قیمت به ناحیه همپوشانی خط روند درونی و کف کانال، واکنش مثبت از خود نشان داده که می‌تواند نوید بخش اتمام موج چهارم اصلاحی و شروع در صورت رد کردن اول سقف مینور، شروع موج پنج صعودی باشد.



شرکت گروه سرمایه گذاری میرافزاینی و گردشگری ایران
سمگا (سهامی عام)



شرکت گروه سرمایه گذاری میراث فرهنگی و گردشگری ایران، شرکت مادر تخصصی و بازوی اجرایی گروه مالی گردشگری در حوزه گردشگری و هتلداری است که در سال 1388 تاسیس و فعالیت خود را آغاز کرد و یک سال بعد در فرابورس پذیرفته شد

چشم انداز سمگا تا افق 1404، تبدیل شدن به نماد توسعه گردشگری در کشور و شناخته شدن به عنوان یکی از سه برند برتر گردشگری در منطقه است. در این راستا، سمگا مأموریت خود را ارائه خدمات در بخش های مختلف زنجیره توسعه فعالیت های گردشگری تعریف کرده است؛

12 زنجیره کامل شامل شناسایی، بررسی و انتخاب فرصت های سرمایه گذاری، ایجاد ساختار مشارکت، سرمایه گذاری، جلب مشارکت های سرمایه گذاران داخلی و بین المللی در فرصت های سرمایه گذاری شاخص گردشگری، مرمت و بازسازی بناهای تاریخی، برندینگ و بهره برداری و مدیریت این مجموعه ها، خدمات در پروژه هایی مانند هتل ها، مجتمع های خدماتی و رفاهی، مجموعه های اقامتی و پذیرایی و مجتمع های توریستی و نیز فعالیت های خدماتی در این حوزه (شامل استارت آپ های حوزه گردشگری) ارائه می شود. این شرکت همچنین به عنوان یک هلدینگ سرمایه گذاری، فعالیت در بازار سرمایه را نیز در دستور کار خود قرار داده است.

ترکیب سهامداران

| درصد مالکیت | سهامداران |
|-------------|------------------------|
| ۱۰.۱٪ | گروه گردشگری ایران |
| ۶٪ | شرکت دل عالم ایرانیان |
| ۴.۹۹٪ | بانک گردشگری |
| ۳.۶۳٪ | شرکت فراز عمران آریانا |
| ۷۵.۲۸٪ | سایرین |
| ۱۰۰٪ | جمع |

تحلیل بنیادی از سمگا

شرکت گروه سرمایه گذاری میرافزاینی و کاردسکر ایران
سمگا (سهام نام)



خالص ارزش هر سهم : 2400 تومان
قیمت هر سهم سمگا : 730 تومان
نسبت قیمت به ارزش : 29 درصد

| بر اساس آخرین صورت مالی شرکت منتهی به شهریور 1401 تا گزارش عملکرد آذرماه (میلیون ریال) | |
|--|--|
| 120.165.208 | خالص ارزش بازار پرتفوی بورسی |
| 30.173.901 | بهای تمام شده پرتفوی بورسی |
| 89.991.307 | ارزش افزوده پرتفوی بورسی |
| 135.913.393 | ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی |
| 225.904.700 | مجموع ارزش افزوده پرتفوی |
| 327.149 | سود حاصل از فروش سهام بعد از آخرین صورت مالی |
| 1.016 | سود نقدی دریافتی سهام بعد از آخرین صورت مالی |
| 22.403.834 | حقوق صاحبان سهام |
| 248.646.699 | NAV شرکت |
| 10.000.000 | سرمایه |
| 24.864 | NAV هر سهم (ریال) |
| 7.340 | قیمت هر سهم (ریال) |
| 29.5% | P/NAV |

| نسبت های مالی | نماد سمگا | صنعت |
|------------------------|-----------|------|
| حاشیه سود عملیاتی | 0.97 | 0.93 |
| حاشیه سود خالص | 1.13 | 0.88 |
| پایزه دارایی ها | 0.28 | 0.12 |
| پایزه حقوق صاحبان سهام | 0.52 | 0.17 |
| نسبت پرداخت سود | 0.23 | 0.65 |

| ضرایب | نماد سمگا | صنعت | بورس |
|-------|-----------|------|------|
| P/E | 6.2 | 8.2 | 7.23 |
| P/S | 6.8 | 7.1 | 1.98 |
| P/B | 2.7 | 3.2 | 3.51 |

| نرخ رشد | | |
|---------------------|------------------|--------|
| نرخ رشد درآمد | فصل به فصل قبل | 125.9% |
| نرخ رشد درآمد | فصل به فصل مشابه | -5.3% |
| نرخ رشد درآمد | سال به سال قبل | 302.5% |
| نرخ رشد سود عملیاتی | فصل به فصل قبل | 489.6% |
| نرخ رشد سود عملیاتی | فصل به فصل مشابه | -49.2% |
| نرخ رشد سود عملیاتی | سال به سال قبل | 321.4% |
| نرخ رشد سود خالص | فصل به فصل قبل | 137.2% |
| نرخ رشد سود خالص | فصل به فصل مشابه | -84.7% |
| نرخ رشد سود خالص | سال به سال قبل | 160.6% |

| پرتفوی بورسی | | | | | | | |
|---|--------|--------|---------------|-----------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| نام شرکت | نماد | مالکیت | تعداد سهام | بهای تمام شده (میلیون ریال) | ارزش روز | ارزش بازار (میلیون ریال) | مازاد ارزش (میلیون ریال) |
| گروه دارویی البرز (گروه سرمایه گذاری البرز) | والبر | 0% | 402,376 | 2,137 | 5,800 | 2,334 | 197 |
| بانک گردشگری | وگردش | 10% | 1,569,571,919 | 8,804,760 | 7,730 | 12,132,791 | 3,328,031 |
| تولید نیروی برق دماوند | دماوند | 0% | 4,393,122 | 85,546 | 21,360 | 93,837 | 8,291 |
| سرمایه گذاری لقمان | ولقمان | 13% | 126,090,622 | 390,197 | 4,725 | 595,778 | 205,581 |
| اقتصادی نگین گردشگری ایرانیان * | نگین | 38% | 1,157,129,106 | 20,486,295 | 36,950 | 106,889,801 | 86,403,506 |
| گروه میتا | رمیتا | 0% | 300,000 | 4,693 | 11,370 | 3,411 | -1,282 |
| فراورده های غذایی ولند چهارمحال | فچار | 0% | 23,684,648 | 248,615 | 12,220 | 289,426 | 40,811 |
| کنر پارس | کنر | 0% | 1,848,116 | 151,658 | 85,400 | 157,829 | 6,171 |
| جمع | | | - | 30,173,901 | - | 120,165,208 | 89,991,307 |

پیش بینی کلی از روند بازار و سهام و صنایع مورد انتظار برای رشد و نزول

شاخص کل بورس هفته را با ۱ میلیون و ۵۵۸ هزار واحد و در کانال یک میلیون پانصد هزار واحد به پایان رساند. این هفته با توجه به قیمت دلار و نوسانات در آن، بنظر می‌رسد برخلاف هفته گذشته هفته به نسبت آرامی را داشته باشیم و تقاضا در گروه‌های دلار محور بالاتر باشد و در گروه خودرویی هم با توجه به حل و فصل شدن مسائل مربوط به عرضه خودرو در بورس کالا شرایط بهتر و پایداری داشته باشیم و با بازگشت لیدرهای این گروه، حجم و ارزش معاملات بالاتری را شاهد باشیم. قیمت و نوسانات ارز را این هفته باید مبنای تصمیم‌گیری و بررسی خرید سهام در نظر بگیریم.