

گزارش تحلیلی

برترین شرکت‌های حوزه حمل و نقل

۷ مرداد ۱۴۰۳



برترین شرکت‌های حوزه حمل و نقل

صنعت حمل و نقل همواره یکی از صنایع مهم و سودآور بازار بوده که از لحاظ نسبت‌های بنیادی معمولاً در شرایط مناسبی قرار داشته است. شرکت‌های فعال در این صنعت را می‌توان به سه گروه حمل و نقل آبی، حمل و نقل زمینی و حمل و نقل ریلی تقسیم کرد که در این بین عملکرد برخی از شرکت‌های حوزه حمل و نقل دریایی مانند حسینا و حتاید در ماه‌های گذشته قابل توجه بوده است. در این گزارش نگاهی تحلیلی به شرکت‌های مستعد این صنعت خواهیم انداخت.



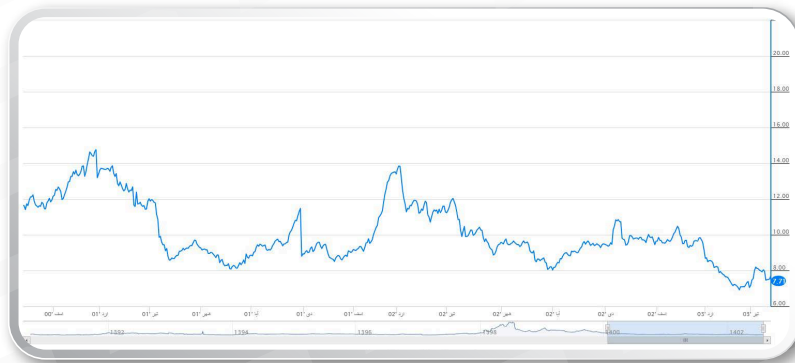
بررسی تکنیکال شاخص صنعت

شاخص صنعت حمل و نقل از ابتدای تیر ماه ۱۴۰۳ با تقاضای بالایی همراه شد و شاهد رشد بیش از ۳۰ درصدی در شاخص این گروه بودیم. شاخص حمل و نقل بعد از رسیدن به مقاومت ۷۴ هزار واحدی، مدتی است که در یک روند خنثی در حرکت است. پیش بینی می شود در صورت حمایت از شرکت های بزرگ این صنعت، شاهد رشد شاخص به سمت اهداف بالاتر از ۷۴ هزار واحد نیز باشیم. توجه داشته باشید قله تاریخی شاخص صنعت حمل و نقل حوالی ۸۵ هزار واحد، مقاومت کلیدی و مهم این صنعت محسوب می شود.



نسبت P/E صنعت حمل و نقل

در بین گروه‌های مختلف صنعت حمل و نقل، حمل و نقل دریایی و حمل و نقل ریلی از لحاظ نسبت P/E بهترین وضعیت را دارند. حمل و نقل دریایی با P/E حدود ۶ واحدی در محدوده ایده‌آلی قرار دارد و تنها یک واحد از کف چند ساله خود بیشتر است. حمل و نقل ریلی نیز با P/E حدود ۷.۷ واحدی وضعیت مناسبی از این حیث دارد؛ اما میانگین P/E حمل و نقل زمینی نسبت به دو گروه دیگر بالاتر است و حوالی ۲۳ واحد قرار دارد.



مقایسه میزان P/E

شرکت‌های فعال در حوزه حمل و نقل دریایی و ریلی نسبت به حمل و نقل زمینی دارای نسبت P/E مناسب‌تری هستند. در حال حاضر نمادهای **خزر، حتاید، چارسا، حگهر، حسیر، حتوکا، حسینا، توریل و حبندر** برترین نمادهای صنعت حمل و نقل از نظر نسبت P/E TTM هستند. در بین بزرگان این صنعت نیز نمادهایی مانند حتاید، حسینا، حگهر، و خزر نسبت P/E مناسبی دارند و پایین‌تر از میانگین گروه که حوالی ۷ واحد است، قرار دارند. در جدول زیر می‌توانید به ترتیب شرکت‌های برتر این صنعت را از لحاظ نسبت P/E TTM مشاهده کنید.

نماد	P/E-ttm	نماد	P/E-ttm
خزر	۵.۰	حشکوه	۱۲.۲
حتاید	۵.۶	حریل	۱۲.۴
چارسا	۶.۱	حگردش	۱۲.۸
حگهر	۶.۲	حآفرین	۱۳.۲
حسیر	۶.۴	حآسا	۱۸.۹
حتوکا	۶.۵	حپرتو	۲۱.۲
حسینا	۶.۶	حفارس	۳۰.۸
توریل	۶.۷	حپترو	۸۴.۸
حبندر	۷.۸	حرهشا	۲۵۳.۳



حاشیه سود خالص و عملیاتی

یکی از بهترین معیارها برای بررسی شرکت‌های برتر صنعت حمل و نقلی، بررسی حاشیه سود عملیاتی و خالص آن‌هاست. به طور کلی هر چقدر درصد حاشیه سود بالاتر باشد، نشان‌دهنده آن است که شرکت سود بیشتری از مقدار فروش خود کسب کرده است. **حتاید، حسیر، حسینا، خزر و حبندر** از این نظر به ترتیب بهترین عملکرد را داشتند. نکته جالب توجه عملکرد **حتاید** است که از لحاظ حاشیه سود عملیاتی و خالص توانسته است نسبت بالای ۱۰۰ درصدی را به دست آورد.

حاشیه سود خالص TTM	حاشیه سود عملیاتی TTM	نماد
۱۰۵.۱%	۱۱۷.۵%	حتاید
۶۱.۳%	۳۳.۸%	حسیر
۴۵.۰%	۵۳.۹%	حسینا
۳۹.۱%	۴۳.۰%	خزر
۳۴.۵%	۳۵.۶%	حبندر
۲۶.۶%	۲۸.۴%	چپارسا
۲۵.۷%	۲۶.۳%	حگردش
۲۳.۰%	۲۲.۴%	حشکوه
۱۵.۰%	۱۸.۷%	حریل
۱۴.۹%	۱۵.۰%	حگهر
۱۳.۷%	۱۲.۰%	توریل
۱۲.۶%	۱۵.۸%	حتوکا
۱۲.۵%	۱۴.۴%	حرهشا
۱۰.۶%	۴.۹%	حآسا
۹.۴%	۹.۷%	حآفرین
۹.۰%	-۰.۷%	حفارس
۸.۳%	۹.۴%	چپرتو
۷.۷%	۱۴.۶%	چپترو



نرخ رشد سود خالص و عملیاتی

از لحاظ نرخ رشد سود عملیاتی سه شرکت **حیترو، حسینا و حگردش** نسبت به سایر شرکت‌های فعال در حوزه حمل و نقل توانستند عملکرد بسیار بهتری داشته باشند و نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد بیش از ۱۰۰ درصدی را در سود عملیاتی خود ثبت کنند. اما از لحاظ نرخ رشد سود خالص، **حیترو، حسینا و حآفرین** نسبت به سایرین عملکرد بهتری داشتند.

نرخ رشد سود خالص - ۱ سال	نرخ رشد سود عملیاتی - ۱ سال	نماد
۴۳۰%	۵۵۴%	حیترو
۳۴۱%	۳۲۰%	حسینا
۱۶۹%	۳۰%	حآفرین
۱۱۵%	۱۱۶%	حگردش
۷۹/۵%	۵۷%	توریل
۷۰%	-۱۳%	حتوکا
۶۳%	۸۴%	حتاید
۵۹%	۴۹%	حبندر
۴۸%	۷۱%	حسیر
۴۰%	۱۰%	حریل
۳۶%	-۵۵%	حخزر
۵%	۳۸/۵%	حپارسا
۴%	۰/۷%	حگهر
۲%	۴/۵%	حآسا
-۴۵%	-۸۴/۵%	حشکوه
-۵۵%	-۵۱%	حپرتو



با توجه به بررسی‌های صورت گرفته می‌توان دریافت که عملکرد شرکت‌های فعال در حوزه حمل و نقل آبی و حمل و نقل ریلی نسبت به حمل و نقل زمینی به مراتب بهتر بوده است و این شرکت‌ها توانسته‌اند در آیت‌های مختلف بنیادی عملکرد مناسبی را ثبت کنند.

در بین شرکت‌های برتر این صنعت نیز، نمادهایی مانند حتاید، حسینا، حبندر، خزر، حسیر، چپارسا نسبت به سایر نمادها عملکرد بهتری از لحاظ پارامترهای تاثیرگذار بنیادی داشته‌اند. به صورت کلی شرکت‌های حمل و نقل دریایی که در آب‌های جنوبی مانند خلیج فارس و دریای عمان فعال هستند در ۳ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۳ نسبت به ۳ ماهه ابتدایی ۱۴۰۲ به طور میانگین بیش از ۱۰۰ درصد افزایش درآمد از محل حمل و نقل داشته‌اند و یکی از دلایل مهم این امر افزایش درگیری‌های منطقه‌ای در آب‌های مذکور است.

اطلاعیه سلب مسئولیت

این گزارش براساس بررسی اطلاعات معاملات و صورت‌های مالی منتشر شده توسط شرکت‌ها تهیه شده است؛ بنابراین به‌تنهایی نمی‌تواند معیار کاملی برای سرمایه‌گذاری تلقی شود.

