



گزارش تحلیلی

بررسی صنعت کشاورزی و دامپروری

۲۲ مرداد ۱۴۰۳

فهرست مطالب

معرفی صنعت

وضعیت تکنیکال

بررسی تکنیکال شاخص صنعت

بررسی میزان فروش

وضعیت بنیادی

وضعیت P/E صنعت

مقایسه P/E شرکت‌ها

مقایسه P/S شرکت‌ها

حاشیه سود خالص و حاشیه سود عملیاتی

رشد سود خالص و سود عملیاتی

اخبار اثرگذار و چشم‌انداز صنعت



معرفی

بررسی صنعت کشاورزی و دامپروری

بررسی صنعت کشاورزی و دامپروری

صنعت کشاورزی و دامپروری یکی از مهم‌ترین صنایع بازار محسوب می‌شود. به صورت کلی در چرخه تجاری صنعت، صنایع غذایی جزء صنایع تدافعی قرار گرفته و تحت هر شرایطی نیاز به مواد غذایی وجود دارد؛ بنابراین دولت همواره سیاست‌های حمایتی از این صنعت را در برنامه دارد و قیمت‌گذاری دستوری محصولات کشاورزی و دامی باعث شده تا شرکت‌های این صنعت در سال‌های اخیر وضعیت پرنوسانی را تجربه کنند.

بررسی صنعت کشاورزی و دامپروری

در جدول زیر می‌توانید شرکت‌های مهم صنعت، به همراه محصول عمده تولیدی را مشاهده کنید:

محصول عمده تولیدی	نماد	محصول عمده تولیدی	نماد
شیرخام، گوشت گوساله	زملارد	گوشت مرغ	سپید
شیرخام، گوشت گوساله	زفجر	تخم مرغ	سیمرغ
گاو	زینا	جوجه یکروزه	زماهان
شیرخام، گوشت گوساله	زکشت	ذرت، شیر، گندم	زپارس
شیرخام، گوشت گوساله	زگلدشت	شیرخام، گوشت گوساله	زفکا
انواع محصولات لبنی	زشریف	شیرخام، گوشت گوساله	زقیام
شیر خام، گاو	زمگسا	شیرخام، گوشت گوساله	زدشت
شیرخام، گوشت گوساله	زشگزا	شیرخام، گوشت گوساله	تلیسه



وضعیت تکنیکال

بررسی تکنیکال شاخص صنعت

شاخص صنعت کشاورزی و دامپروری از لحاظ تکنیکالی در وضعیت حساس و البته خطرناکی قرار دارد. به نظر می‌رسد باز دست رفتن حمایت کلیدی یک میلیون و ۹۰۰ هزار واحدی، این شاخص پتانسیل اصلاح تا تراز یک میلیون و ۳۰۰ هزار واحد را داشته باشد. در صورتی که طی روزهای آینده این شاخص بتواند بار دیگر به بالاتر از تراز یک میلیون و ۹۰۰ هزار واحد برسد، می‌توان به ادامه رشد آن امیدوار بود؛ در غیر این صورت سناریوی اصلاح محتمل تر از رشد است.



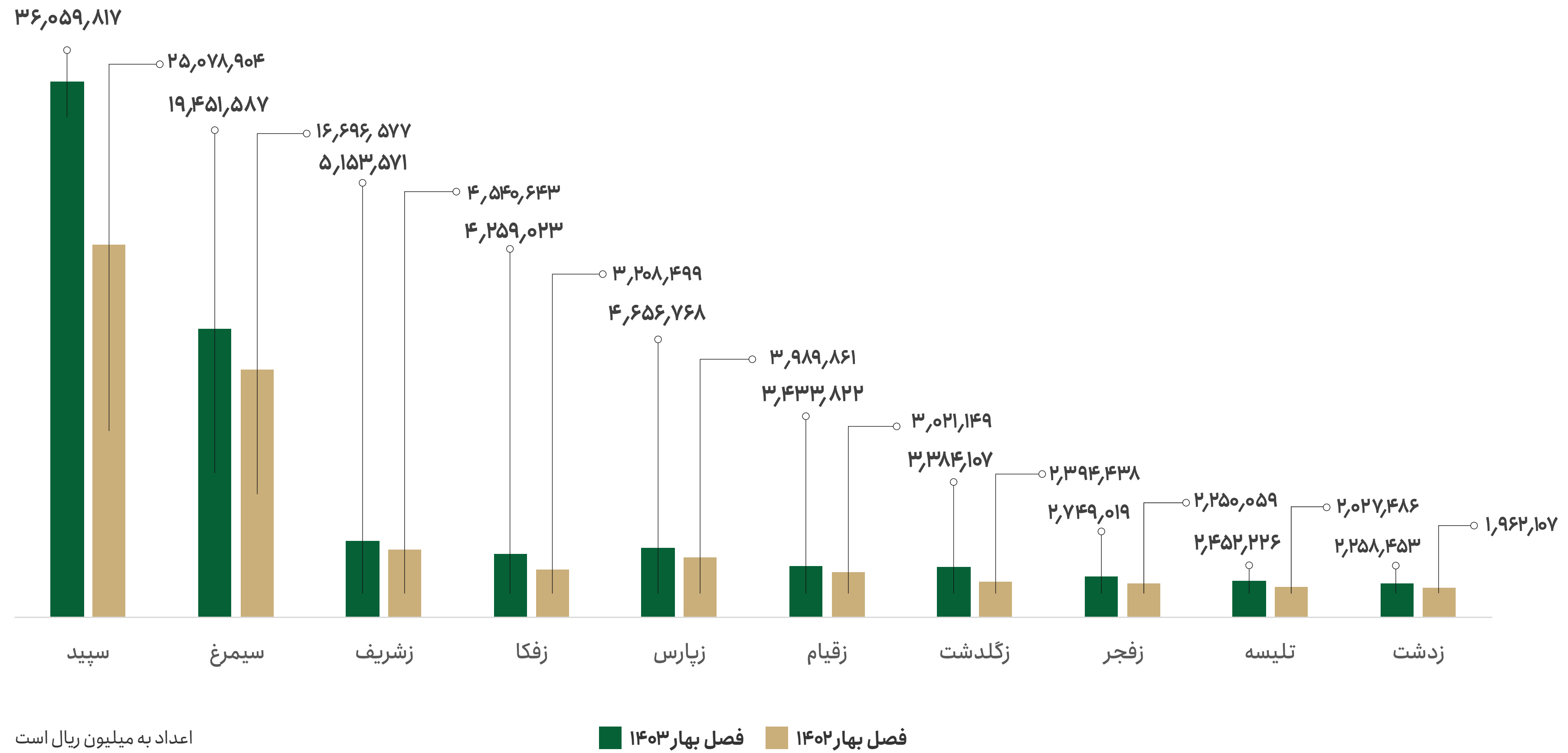


بررسی میزان فروش شرکت‌های صنعت

بررسی میزان فروش شرکت‌های صنعت

شرکت‌های فعال در صنعت کشاورزی و دامپروری در فصل بهار سال ۱۴۰۳ نسبت به مدت مشابه سال قبل فروش قابل قبولی داشته‌اند. در این میان، شرکت‌های **سپید**، **سیمرغ** و **زشریف** بیشترین میزان فروش را داشته‌اند و نمادهای **سپید**، **زگلدشت** و **وزفکا** به ترتیب با ثبت ۴۱،۴۴ و ۳۲ درصد بیشترین رشد فروش نسبت به مدت مشابه در سال گذشته را ثبت کرده‌اند.

میزان فروش شرکت‌های محصولات کشاورزی و دامپروری





وضعیت بنیادی

- وضعیت P/E صنعت
- مقایسه P/E شرکت‌ها
- مقایسه P/S شرکت‌ها
- حاشیه سود خالص و حاشیه سود عملیاتی
- رشد سود خالص و سود عملیاتی

نسبت P/E صنعت

نسبت P/E ttm صنعت کشاورزی و دامپروری در کف تاریخی خود طی حدود ۷ سال اخیر قرار دارد. در حال حاضر این نسبت برابر با عدد ۷ بوده و آخرین بار در مهرماه سال 96 در چنین محدوده‌ای قرار داشته است. لازم به ذکر است، نسبت P/E ttm صنعت در تابستان سال ۱۳۹۹ به عدد بی‌سابقه ۶۳ رسید ولی بعد از اصلاح ۴ سال گذشته، مجدداً به محدوده مناسبی رسیده است.

نسبت P/E صنعت



نسبت قیمت به سود محقق شده daily (محصولات کشاورزی)

مقایسه نسبت P/E شرکت‌ها

به صورت کلی وضعیت P/E ttm صنعت کشاورزی و دامپروری مطلوب بوده و برابر با ۷ است. همچنین نسبت P/E ttm تعداد بالایی از شرکت‌های فعال در محدوده ۵ و زیر ۵ قرار دارد که با توجه به شرایط بازار مطلوب در نظر گرفته می‌شود. نمادهای **سیمرغ، زقیام و زفجر** پایین‌ترین نسبت و نمادهای **زملارد، زیپارس و زماهان** بالاترین نسبت P/E را در گروه ثبت کرده‌اند.

مقایسه میزان P/E

P/E-ttm	نماد	P/E-ttm	نماد
۵/۵	زمگسا	۴/۴	سیمرغ
۶	زدشت	۴/۶	زقیام
۷/۷	سپید	۴/۷	زفجر
۷/۷	زگلدشت	۴/۸	زشگزا
۸/۳	زکشت	۴/۹	زشریف
۱۶/۲	زملارد	۵	زبینا
۱۹/۱	زپارس	۵/۱	زفکا
۴۷/۸	زماهان	۵/۳	تلیسه

مقایسه نسبت P/S شرکت‌ها

نسبت P/S TTM (قیمت به فروش) صنعت کشاورزی و دامپروری حدود ۳.۱ بوده و در حال حاضر از لحاظ بنیادی در شرایط مناسبی قرار دارد. به طور کلی وضعیت P/S اکثر شرکت‌های صنعت مساعد است و در این بین نمادهای **سپید**، **زگلدشت** و **سیمرغ** دارای پایین‌ترین و نمادهای **زملارد**، **زپارس** و **زماهان** دارای بالاترین نسبت P/S هستند. معمولاً عدد مطلوب برای P/S بین ۱ تا ۳ واحد در نظر گرفته می‌شود؛ زیرا P/S بسیار کم، نشان‌دهنده بدهی‌های بالا و بی‌ثباتی روند سودآوری است. همچنین در صورتی که P/S بیش از حد بالا باشد، نشان از بالا بودن قیمت سهام یا پایین بودن مقدار فروش است.

مقایسه میزان P/S

P/E-ttm	نماد	P/E-ttm	نماد
۱/۴	زقیام	۰/۴۰	سپید
۱/۵	تلیسه	۰/۸۷	زگلدشت
۱/۵	زبینا	۰/۹۵	سیمرغ
۱/۵	زدشت	۱	زشریف
۱/۹	زکشت	۱/۱	زفجر
۲	زملارد	۱/۲	زشگزا
۳/۹	زیپارس	۱/۳	زفکا
۸/۴	زماهان	۱/۳	زمگسا

حاشیه سود خالص و عملیاتی

یکی از بهترین معیارها برای بررسی شرکت‌های برتر هر صنعت، بررسی حاشیه سود عملیاتی و خالص آنهاست. به طور کلی هرچه درصد حاشیه سود بالاتر باشد، نشان‌دهنده آن است که شرکت سود بیشتری از مقدار فروش خود کسب کرده است. بیشتر شرکت‌های فعال در این صنعت دارای حاشیه سود خالص و عملیاتی مناسبی هستند ولی در این بین عملکرد نمادهای **زقیام، زینا، تلیسه، زفکا، زشگزا و زدشت** نسبت به سایر نمادها بهتر بوده است. **زماهان** و **سپید** نیز در این گروه جزو نمادهایی هستند که حاشیه سود نامناسبی دارند.

حاشیه سود خالص و عملیاتی

حاشیه سود خالص TTM	حاشیه سود عملیاتی TTM	نماد	حاشیه سود خالص TTM	حاشیه سود عملیاتی TTM	نماد
۲۳%	۱۶%	زکشت	۳۱%	۱۸%	زقیام
۲۲%	۱۷%	زشریف	۳۰%	۱۷%	زبینا
۲۱%	۱۹%	سیمرغ	۲۸%	۱۸%	تلیسه
۲۱%	۲۴%	زپارس	۲۶%	۱۵%	زفکا
۱۲%	۸%	زملارد	۲۵%	۱۳%	زشگزا
۱۱%	۷%	زگلدشت	۲۵%	۱۶%	زدشت
۵%	۸%	سپید	۲۵%	۱۵%	زمگسا
-۷%	-۴%	زماهان	۲۴%	۱۶%	زفجر

نرخ رشد سود خالص و عملیاتی

سود خالص و عملیاتی صنعت کشاورزی و دامپروری روند رو به رشد، اما ملایمی را در سال‌های اخیر طی کرده است. نمادهای **زکشت، زفکا و زمگسا** بالاترین رشد سود خالص نسبت به مدت مشابه سال گذشته و نمادهای **زفجر، زکشت و زفکا** بالاترین رشد سود عملیاتی نسبت به مدت مشابه سال گذشته را ثبت کرده‌اند. عملکرد نمادهایی مانند **سپید، زدشت و سیمرغ** نیز از این حیث کاملاً ناامید کننده بود.

نرخ رشد سود خالص و عملیاتی

نرخ رشد سود خالص	نرخ رشد سود عملیاتی	نماد	نرخ رشد سود خالص	نرخ رشد سود عملیاتی	نماد
۵.۷%	-۸.۲%	زملارد	۴۴.۳%	۶۲%	زکشت
۵.۳%	۹۰.۹%	زفجر	۴۴.۱%	۲۲.۲%	زفکا
۲.۶%	۱۰.۱%	زقیام	۴۰.۳%	۱۵%	زمگسا
-۳.۷%	۶.۹%	زیپارس	۲۱.۳%	-۳۶.۵%	زینا
-۹.۵%	-۲۱.۵%	سیمرغ	۲۱.۳%	۱۱.۵%	زگلدشت
-۲۶.۲%	-۱۵.۹%	زدشت	۲۱.۱%	۸.۸%	تلیسه
-۸۳%	-۶۷.۲%	سپید	۱۸.۳%	-۱۲.۴%	زشریف
			۱۶.۵%	-۱۸.۱%	زشگزا



🇮🇷 اخبار اثرگذار و چشم انداز صنعت

📌 اخبار اثرگذار و چشم‌انداز صنعت

با توجه به تورم بالای مواد خوراکی در ایران و جهان و با وجود افزایش فروش شرکت‌های صنعت کشاورزی و دامپروری، سودآوری شرکت‌ها به دلیل افزایش هزینه‌های عمومی و تولید و همچنین کاهش قدرت خرید خانوارها، در مقطعی دچار نوسان شده است. براساس آخرین گزارش منتشر شده در مرکز آمار ایران، گوشت گوساله به عنوان یکی از محصولات اصلی این صنعت طی یک سال اخیر بیش از ۴۷ درصد افزایش قیمت، تخم مرغ حدود ۱۹ درصد و گوشت مرغ با کاهش ۷.۲ درصدی همراه شده‌اند.

لازم به ذکر است قیمت شیر خام توسط وزارت جهاد کشاورزی تعیین شده و مواد اولیه نهاده‌های دامی نیز با قیمت ارز ترجیحی (۲۸,۵۰۰ دلار) تامین می‌شود. **اصلی‌ترین ریسک این صنعت را می‌توان بیماری‌های واگیردار در بین دام و طیور و تامین برخی از مواد اولیه مانند ذرت و کنجاله سویا از خارج از کشور به دلیل تحریم‌ها و کمبود ارز ترجیحی، قلمداد کرد.**

در پایان، صنعت دامپروری و کشاورزی در حال حاضر در مقایسه با بازار و صنایع بزرگ‌تر، به لحاظ بنیادی از وضعیت بهتری برخوردار بوده و در صورت کاهش تورم طی ماه‌های آتی، پیش‌بینی می‌شود شرکت‌های این صنعت نیز وضعیت خود در سودآوری را بهبود بخشند.



اطلاعیه سلب مسئولیت

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