

بسمه تعالی

گزارش تحلیلی بازدهی تجمعی سهام شرکت‌های بورس و فرابورس تا پایان شهریورماه ۱۳۹۶



واحد مطالعات استراتژیک
شرکت هولدینگ داروخش (سهامی عام)
مهرماه ۱۳۹۶

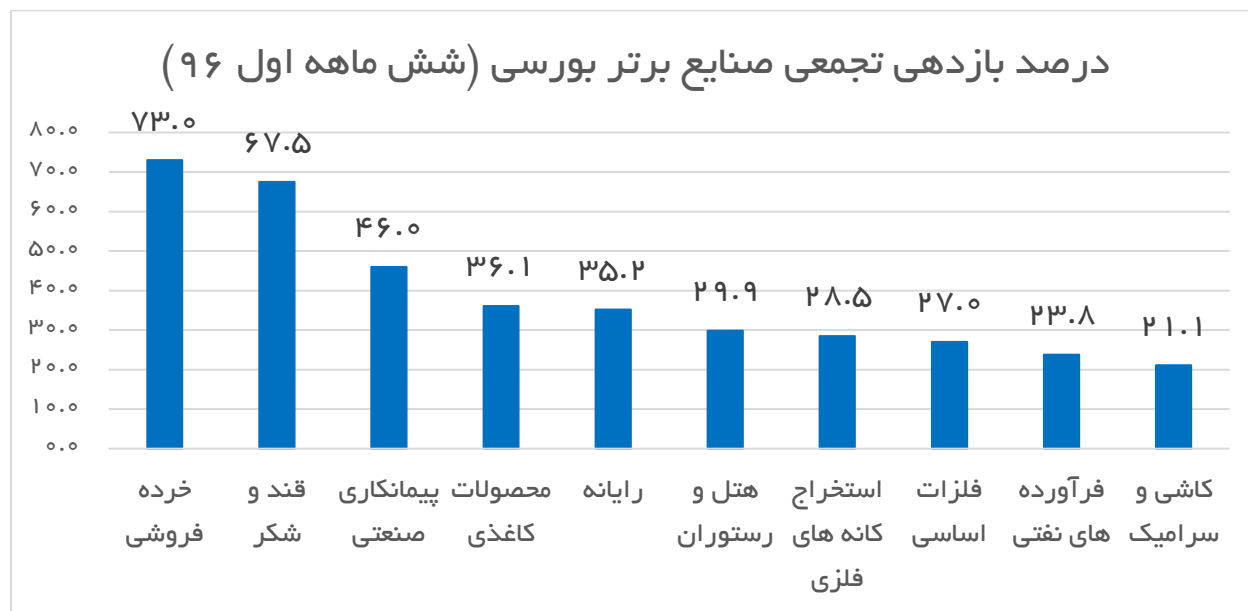
مروری بر بازدهی تجمعی صنایع مختلف در بازار سرمایه کشور

در دوره شهریورماه ۱۳۹۶، ۲۶۹ شرکت بازدهی مثبت و ۲۵۴ شرکت بازدهی منفی داشته‌اند. همچنین ۵۵ نماد نیز متوقف بوده‌اند. از طرفی بر مبنای بازدهی بدون ریسک با نرخ ۷.۵ درصد (سالانه ۱۵ درصد)، تعداد ۲۶۹ شرکت بیش از درصد بازدهی بدون ریسک، در سال ۹۶ بازدهی کسب نموده‌اند.

ردیف	نام صنعت	بازده تجمعی شش ماهه اول ۹۶ (درصد)
۱	خرده فروشی	۷۳.۰
۲	قند و شکر	۶۷.۵
۳	پیمانکاری صنعتی	۴۶.۰
۴	محصولات کاغذی	۳۶.۱
۵	رایانه	۳۵.۲
۶	هتل و رستوران	۲۹.۹
۷	استخراج کانه های فلزی	۲۸.۵
۸	فلزات اساسی	۲۷.۰
۹	فرآورده های نفتی	۲۳.۸
۱۰	کاشی و سرامیک	۲۱.۱
۱۱	محصولات چرمی	۱۹.۶
۱۲	اطلاعات و ارتباطات	۱۸.۵
۱۳	واسطه گریهای مالی و پولی	۱۶.۸
۱۴	لاستیک و پلاستیک	۱۶.۴
۱۵	انبوه سازی املاک و مستغلات	۱۴.۵
۱۶	دستگاههای برقی	۱۲.۰
۱۷	کانی غیر فلزی	۱۰.۷
۱۸	غذایی بجز قند و شکر	۹.۸
۱۹	شیمیایی	۹.۵
۲۰	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۹.۲
۲۱	ماشین آلات و تجهیزات	۹.۰
۲۲	چندرشته ای صنعتی	۸.۷
۲۳	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۷.۳
۲۴	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله	۶.۷
۲۵	سیمان آهک گچ	۴.۳
۲۶	سرمایه گذاری ها	۳.۷

ردیف	نام صنعت	بازده تجمعی شش ماهه اول ۹۶ (درصد)
۲۷	دارویی	۳۰.۲
۲۸	زراعت و خدمات وابسته	۲۰.۷
۲۹	خودرو و قطعات	۲۰.۶
۳۰	وسایل ارتباطی	۱۰.۴
۳۱	بیمه و بازنشستگی	۰.۶
۳۲	محصولات فلزی	-۰.۳
۳۳	سایر حمل و نقل	-۱.۴
۳۴	بانک ها و موسسات اعتباری	-۲.۱
۳۵	فنی و مهندسی	-۴.۲
۳۶	استخراج زغال سنگ	-۵.۳
۳۷	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	-۷.۵
۳۸	محصولات چوبی	-۱۳.۵
۳۹	استخراج سایر معادن	-۲۴.۶
۴۰	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	-۲۸.۱

بر اساس جدول فوق، بالاترین میزان بازده تجمعی طی شش ماهه نخست سال ۱۳۹۶ در میان صنایع مختلف، به خرده فروشی با ۷۳ درصد و کمترین میزان به استخراج نفت گاز جز اکتشاف با ۲۸- درصد اختصاص دارد. همچنین صنعت دارویی با میزان بازده تجمعی ۳۰.۲ درصد در میان ۴۰ صنعت مختلف در رتبه بیست و هفتم جای گرفته است. صنایع با بالاترین درصد بازده تجمعی بشرح نمودار ذیل می باشد:



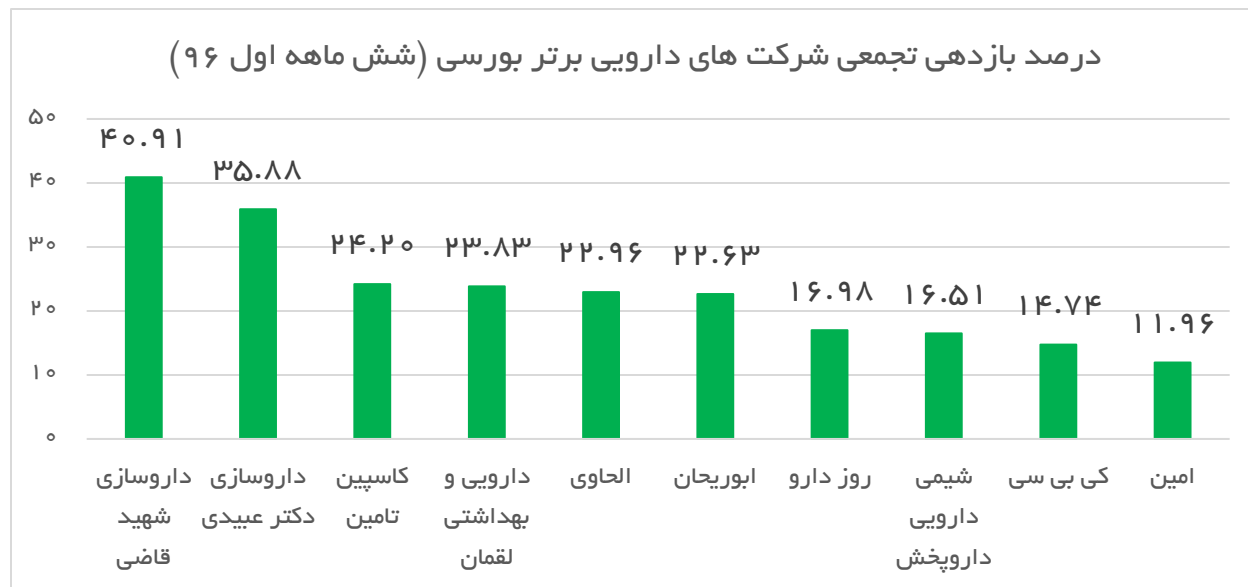
مروری بر بازدهی تجمعی شرکت های دارویی بورسی

رتبه بندی شرکت های دارویی بورسی از منظر بازده تجمعی شش ماهه نخست سال ۱۳۹۶، بشرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	نام شرکت	بازده تجمعی شش ماهه اول ۹۶ (درصد)
۱	داروسازی شهید قاضی	۴۰.۹۱
۲	داروسازی دکتر عبیدی	۳۵.۸۸
۳	کاسپین تامین	۲۴.۲۰
۴	دارویی و بهداشتی لقمان	۲۳.۸۳
۵	الحاوی	۲۲.۹۶
۶	ابوریحان	۲۲.۶۳
۷	روز دارو	۱۶.۹۸
۸	شیمی دارویی داروپخش	۱۶.۵۱
۹	کی بی سی	۱۴.۷۴
۱۰	امین	۱۱.۹۶
۱۱	البرز دارو	۱۰.۶۴
۱۲	ایران دارو	۱۰.۴۹
۱۳	زاگرس فارمد پارس	۹.۶۲
۱۴	کوثر	۸.۷۶
۱۵	سبحان دارو	۷.۸۲
۱۶	سرمایه گذاری البرز	۷.۶۴
۱۷	سرمایه گذاری دارویی تامین	۵.۸۵
۱۸	تولید دارو	۴.۹۳
۱۹	پارس دارو	۳.۸۰
۲۰	سینادارو	۲.۲۱
۲۱	کارخانجات داروپخش	۰.۸۹
۲۲	سبحان انکولوژی	۰.۱۰
۲۳	گروه دارویی سبحان	-۱.۰۰
۲۴	اکسیر	-۱.۵۲
۲۵	البرز بالک	-۱.۷۲

ردیف	نام شرکت	بازده تجمعی شش ماهه اول ۹۶ (درصد)
۲۶	پخش البرز	-۱۰.۸۶
۲۷	دارویی برکت	-۲.۳۳
۲۸	جابر ابن حیان	-۳.۴۳
۲۹	کیمیدارو	-۴.۸۴
۳۰	فرآورده های تزریقی	-۵.۶۹
۳۱	هولدینگ داروپخش	-۶.۰۳
۳۲	فارابی	-۸.۲۶
۳۳	اسوه	-۱۲.۳۶
۳۴	تولید مواد اولیه داروپخش	-۱۲.۶۱
۳۵	زهرای	-۱۳.۲۲
۳۶	رازک	-۱۷.۰۶
۳۷	تهران شیمی	-۱۸.۰۸
بازده کلی صنعت		۳۰.۱۶

در میان شرکت های دارویی بورسی، بالاترین میزان بازده تجمعی طی شش ماهه نخست ۱۳۹۶، متعلق به شرکت های داروسازی شهید قاضی با ۴۱ درصد، داروسازی دکتر عبیدی با ۳۶ درصد و داروسازی کاسپین تامین با ۲۴ درصد می باشد. همچنین کمترین میزان بازدهی تجمعی متعلق به شرکت های داروسازی تهران شیمی با ۱۸- درصد، لابراتوارهای رازک با ۱۷- درصد و داروسازی زهرای با ۱۳- درصد می باشد.



با توجه به بازده کلی صنعت (۳۰.۱۶ درصد)، از میان ۳۷ شرکت دارویی بورسی، ۱۹ شرکت بازدهی تجمعی بالاتر از صنعت را کسب نموده و مابقی یعنی ۱۸ شرکت، بازدهی کمتری از بازده صنعت را تجربه نموده اند.

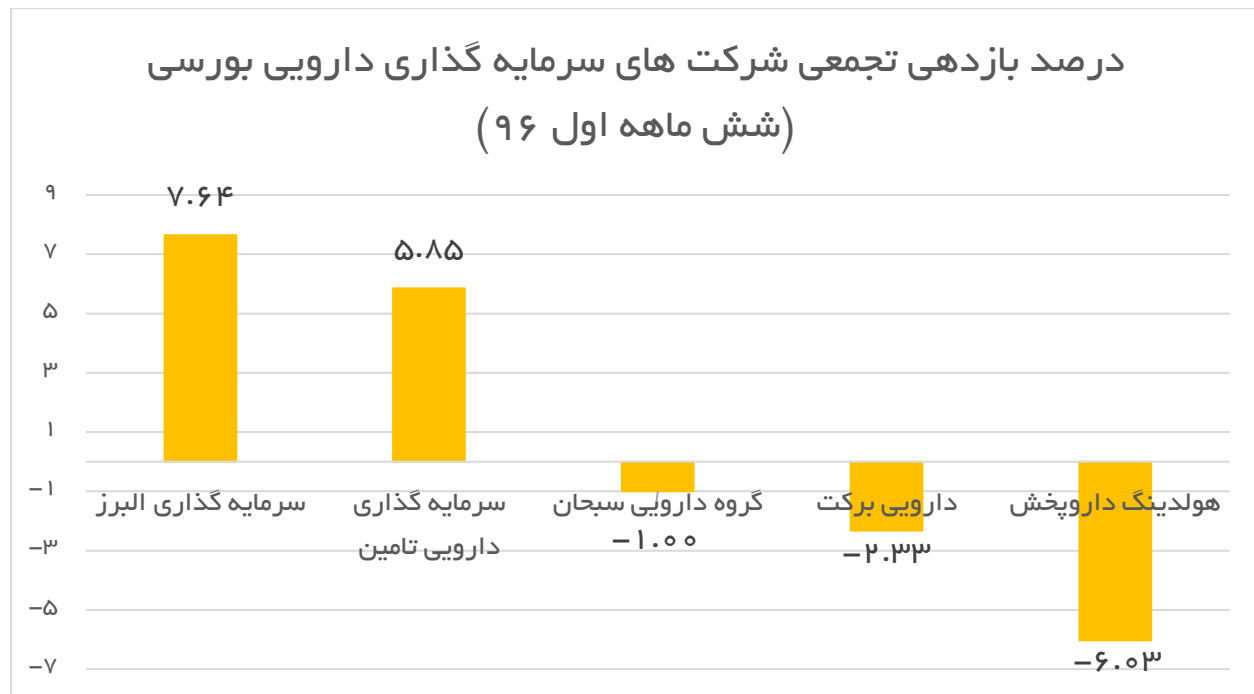
مروری بر بازدهی تجمعی شرکت های سرمایه گذاری دارویی بورسی

در میان ۳۷ شرکت دارویی بورسی، ۵ شرکت از نوع شرکت های سرمایه گذاری دارویی می باشند که بازده تجمعی آنها طی شش ماهه نخست سال ۱۳۹۶، بشرح جدول ذیل است:

ردیف	نام شرکت سرمایه گذاری	بازده تجمعی شش ماهه اول ۹۶ (درصد)
۱	سرمایه گذاری البرز	۷.۶۴
۲	سرمایه گذاری دارویی تامین	۵.۸۵
۳	گروه دارویی سبحان	-۱.۰۰
۴	دارویی برکت	-۲.۳۳
۵	هولدینگ داروپخش	-۶.۰۳

بر اساس جدول فوق، در میان شرکت های سرمایه گذاری دارویی بورسی، شرکت سرمایه گذاری البرز بالاترین میزان بازدهی تجمعی را به خود اختصاص داده است و هولدینگ داروپخش نیز دارای کمترین بازدهی تجمعی بوده است.

بازدهی تجمعی شرکت های سرمایه گذاری دارویی بورسی طی شش ماهه نخست سال ۹۶ بشرح نمودار ذیل می باشد:



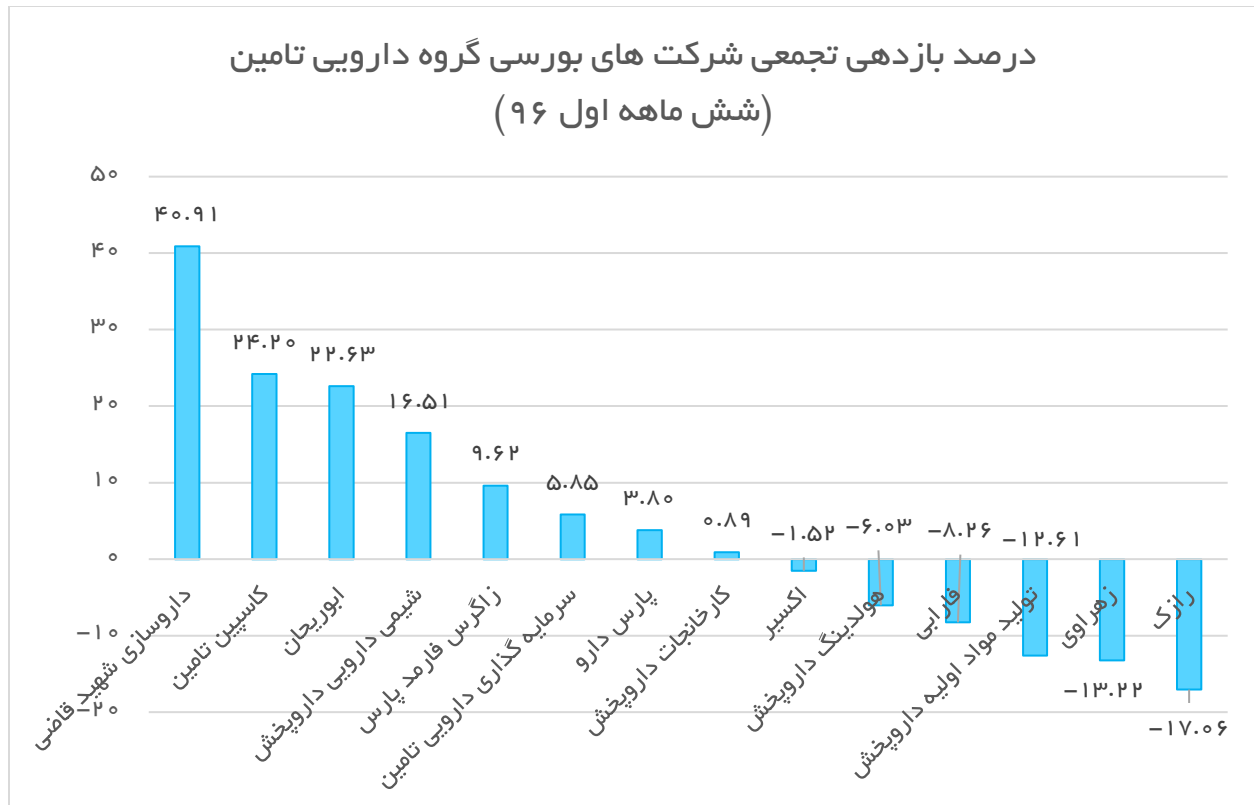
مروری بر بازدهی تجمعی شرکت های گروه دارویی تامین

گروه دارویی تامین، دربرگیرنده چهارده شرکت بورسی است که میزان بازدهی تجمعی این شرکت ها طی شش ماهه نخست سال ۹۶، بشرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	نام شرکت	بازده تجمعی شش ماهه اول ۹۶ (درصد)
۱	داروسازی شهید قاضی	۴۰.۹۱
۲	کاسپین تامین	۲۴.۲۰
۳	ابوریحان	۲۲.۶۳
۴	شیمی دارویی داروپخش	۱۶.۵۱
۵	زاگرس فارمد پارس	۹.۶۲
۶	سرمایه گذاری دارویی تامین	۵.۸۵
۷	پارس دارو	۳.۸۰
۸	کارخانجات داروپخش	۰.۸۹
۹	اکسیر	-۱.۵۲
۱۰	هولدینگ داروپخش	-۶.۰۳
۱۱	فارابی	-۸.۲۶
۱۲	تولید مواد اولیه داروپخش	-۱۲.۶۱
۱۳	زهرآوی	-۱۳.۲۲
۱۴	رازک	-۱۷.۰۶

در میان شرکت های بورسی گروه دارویی تامین، بالاترین میزان بازدهی تجمعی طی شش ماهه نخست سال ۱۳۹۶ به شرکت داروسازی شهید قاضی با میزان ۴۱ درصد اختصاص دارد و پس از این شرکت، شرکت های کاسپین تامین، ابوریحان و شیمی دارویی داروپخش در رتبه های بعدی جای گرفته اند. بطور کلی از مجموع ۱۴ شرکت مورد بررسی، ۸ شرکت بازدهی مثبت و ۶ شرکت بازدهی منفی را تجربه نموده اند که در این بین شرکت های لابراتوارهای رازک، داروسازی زهرآوی و تولید مواد اولیه داروپخش (تماد)، کمترین میزان بازدهی را داشته اند.

میزان بازدهی تجمعی شرکت های بورسی گروه دارویی تامین (طی شش ماهه اول ۹۶) بشرح نمودار ذیل می باشد:



پیوست: فرمول محاسبه بازده سهام

$$\text{بازده سهام} = \left\{ \frac{\text{افزایش سرمایه از محل آورده نقدی - سود تقسیم شده + ارزش بازار ابتدای دوره - ارزش بازار انتهای دوره}}{\text{ارزش بازار ابتدای دوره}} \right\} * ۱۰۰$$

منبع:

گزارش بازدهی ماهانه و تجمعی سهام شرکت های بورس و فرابورس تا پایان شهریور ۱۳۹۶؛
وبسایت تحلیلی ره آورد ۳۶۵: <https://rahavard365.com>