[**دانلود نرم افزار دایره طلایی سهام همراه با تست رایگان**](https://gcircle.ir/download/)

**تحلیل بنیادی پخش**

مقدمه

**چرا تحلیل بنیادی انجام دهیم؟**

این یکی از سوالاتی است که افراد در بدو ورود به بورس و یا  آموزش بورس برایشان ایجاد می شود.

در واقع تحلیل بنیادی به بررسی وقایع درونی شرکت و بررسی گزارشهای سود و زیان و ترازنامه و همچنین بررسی تولیدات شرکتها می پردازد.

تحلیل بنیادی امری بسیار گسترده می باشد و روشهای بسیار زیادی برای بررسی یک شرکت وجود دارد.

به طور مثال بعضی از افراد ارزش ذاتی سهم را محاسبه می کنند.

برخی از افراد به بررسی روند سودآوری شرکت می پردازند.

و برخی دیگر به بررسی تولیدات شرکت می پردازند.

نسبتهای مالی و گزارشهای EPS شرکتها از دیگر روشهای بررسی  بنیادی شرکت می باشد.

اما به راستی کدام یک از این روش ها در بازار تورمی ایران پاسخگو می باشد و همخوانی بیشتری با بازار بورس ایران دارد؟

نرم افزار دایره طلایی سهام از بین تمامی تکنیک های تحلیل بنیادی، مواردی را مورد بررسی قرار می دهد که بیشترین همخوانی را با بازار بورس ایران دارد.

ذکر این نکته حائز اهمیت است که تحلیل بنیادی به عنوان سیگنال خرید نمی باشد.

در ادامه به بررسی یکی از شرکتهای بازار بورس ایران می پردازیم.

**درباره شرکت پخش البرز(پخش)**

شرکت پخش البرز (سهامی عام) در سال 1353 شروع به کار کرد.این شرکت که وابسته به شرکت سرمایه گذاری البرز می‌باشد، یکی از قدیمی ترین شرکت های توزیع کننده کالا و نیز اولین شرکت پخش پذیرفته شده در بورس کشور می باشد.

شرکت پخش البرز با بهره مندی از سیستم اطلاعاتی و ارتباطی کار آمد و به روز خود،در 25 شعبه مراکز استانها، با رعایت زنجیره سرد،اصول کامل GSP , GDP و تکمیل سبد کالای خود، توانسته است بعنوان پیشگام در امر توزیع سریع، مطمئن و 24 ساعته کالاها بخصوص داروهای مخدر و حصول رضایت و رفاه مشتریان در سرتاسر ایران عزیز گام بردارد.

**استراتژی روند سودآوریTTM در تحلیل بنیادی پخش**

استراتژی روند سودآوری سهام TTM به بررسی میزان سودآوری شرکت در گزارش های فصلی می پردازد.

برای بررسی این استراتژی باید در نظر داشت که شرکتهایی مورد تایید قرار می گیرند که دارای شرایط زیر باشند:

۱-شرکت زیان ده نباشد(تولید زیان نداشته باشد).

۲- شرکت باید در آخرین گزارش ارائه شده اش از دو گزارش قبلی سود بیشتری را ساخته باشد.

۳- در گزارش آخر حداقل ده درصد نسبت به گزارش ماقبل آخر سود بیشتری را ساخته باشد.

همان طور که از نمودار روند سودآوری پخش مشخص است این شرکت روند سودآوری TTM بسیار خوبی را از سال 1397 شروع کرده است .

در گزارش آخر هم توانسته است به این روند ادامه دهد و همچنان سودآوری بالاتری را در TTM بدست آورد.

وبنابراین مورد تایید دایره طلایی می باشد.

شما می توانید از نرم افزار دایره طلایی سهام روند سودآوری تمامی شرکتها را مشاهده کنید.

لازم به ذکر است استراتژی روند سودآوری TTM در نرم افزار دایره طلایی سهام به صورت فیلتر بنیادی آورده شده است  
که کاربر می تواند سهامی که دارای شرایط روند سودآوری باشند را غربالگری نماید.

**استراتژی کانسلیم در تحلیل بنیادی پخش**

تحلیل کانسلیم یکی از مباحث بسیار پر کاربرد در تحلیل بنیادی سهام می باشد.

خصوصا در بازار تورمی ایران، تحلیل کانسلیم می تواند شرکتهایی که رشد بیشتری از تورم سالیانه کشور دارند را مشخص کند.

کانسلیم هفت بند دارند که در این نرم افزار۲ قسمت از پرکاربردترین مباحثی که تاثیر زیادی در بازار بورس ایران دارد، آورده شده است.

لازم به ذکر است استراتژی تحلیل کانسلیم در نرم افزار دایره طلایی سهام به صورت فیلتر بنیادی آورده شده است که کاربر می تواند سهامی که دارای شرایط کانسلیم باشند را غربالگری نماید.

شرایط تایید شدن تحلیل کانسلیم به این صورت می باشد:

* شرکت ها باید بتوانند در دو گزارش آخر خود درصد سود بیشتری نسبت به سال گذشته ساخته باشند.این عدد متغیر است ولی با توجه به تورم موجود در کشور این عدد را ۴۰ درصد در نظر گرفته ایم.
* همچنین شرکتی در استراتژی کانسلیم برتر است که سود ساخته شده در آخرین گزارش ارائه شده، اولین یا دومین سود عالی در یک سال اخیر باشد.

همان طور که از جدول کانسلیم شرکت پخش مشاهده می کنید این شرکت در آخرین گزارش خود 10 درصد رشد نسبت به گزارش مدت مشابه سال قبل داشته است.

با وجود مثبت بودن ، رشد آن زیر 40 درصد می باشد که مورد تایید دایره طلایی سهام نیست.

[**جهت دانلود کتاب صوتی کانسلیم به سامانه بورصدا مراجعه کنید**](https://bourseda.com/product/%da%a9%d8%aa%d8%a7%d8%a8-%d8%b5%d9%88%d8%aa%db%8c-%da%a9%d8%a7%d9%86%d8%b3%d9%84%db%8c%d9%85/)

**میزان تولید و فروش در تحلیل بنیادی پخش**

در این استراتژی کاربر می تواند به بررسی میزان فروش، نرخ فروش، میزان تولید و فروش کل شرکت بپردازد.

تمامی این اعداد به صورت نمودارهای گرافیکی و قابل فهم برای تمامی کاربران نمایش داده می شود تا درک بهتری از وضعیت بنیادی شرکت برای افراد حاصل شود.

لازم به ذکر است میزان تولید و فروش در نرم افزار دایره طلایی سهام به صورت فیلتر بنیادی آورده شده است که کاربر می تواند سهامی که دارای شرایط میزان تولید و فروش را دارند غربالگری نماید.

این استراتژی ۳ بند دارد که به معرفی آنها و همچنین سهم مد نظر می پردازیم:

شرایط میزان تولید و فروش به این شرح می باشد:

۱-شرکت باید میانگین فروش کل محصولاتش در فصل جاری حداقل ۴۰ درصد بیشتر از میانگین فروش کل محصولات در فصل مشابه سال قبل باشد.

همان طور که در نمودار بالا مشاهده می کنید پخش 160 درصد رشد میزان فروش کل در فصل جاری نسبت به مدت مشابه خود داشته است.

**محصول استراتژیک در تحلیل بنیادی پخش**

هر شرکتی محصولات مختلفی تولید می کند.

محصولی که بیشترین درصد تولید را دارد محصول استراتژیک شرکت محسوب می شود.

در این مقاله ما تنها محصول استراتژیک شرکت را مورد ارزیابی قرار می دهیم و برای بررسی دقیق تر نیاز است که کاربر به بررسی تمامی محصولات شرکت بپردازد.

همان طورکه در نمودار بالا مشاهده می کنید (توزیع و فروش) محصول استراتژیک شرکت پخش می باشد.

در ادامه به بررسی این محصول می پردازیم.

**مبلغ فروش محصول استراتژیک در تحلیل بنیادی پخش**

مبلغ فروش محصولات شرکت، از اهمیت بسیار بالایی در تحلیل بنیادی شرکتهای تولیدی برخوردار است.

در واقع کاربر با استفاده از این نمودار می تواند بررسی کند که محصولات شرکت با چه قیمتی به فروش رسانده می شود .

قطعا افزایش مبلغ فروش، باعث افزایش سودآوری شرکت در ماه های آینده خواهد شد.

شرط تایید شدن مبلغ فروش در تحلیل بنیادی در نرم افزار دایره طلایی سهام بدین شرح می باشد:

۱- شرکت باید بتواند میانگین مبلغ فروش محصولاتش در سال جاری از میانگین مبلغ فروش محصولات در فصل مشابه سال گذشته بیشتر باشد.

همانطور که در نمودار بالا مشاهده می کنید در سال جاری، شرکت پخش (توزیع و فروش) میانگین مبلغ فروش کمتری را نسبت به فصل مشابه سال قبل داشته است و از این فیلتر عبور نمی کند.

[**دانلود نرم افزار دایره طلایی سهام همراه با تست رایگان**](https://gcircle.ir/download/)

**نمودار عملکرد حقیقی و حقوقی سهام در تحلیل بنیادی پخش**

عملکرد حقیقی و حقوقی یکی از مباحث روانشناسی بازار می باشد.

با استفاده از این نمودار می توانیم بفهمیم که قیمت سهم به حقیقی ها وابستگی بیشتری دارد یا به حقوقی ها.

در واقع می توان تغییر سهامداران حقیقی یا حقوقی را مشاهده کنیم و این نکته را دریابیم که قیمت این سهم به حقیقی ها وابستگی  
بیشتری دارد یا به حقوقی ها و یا به هیچ گروهی وابستگی ندارد.

قابل ذکر است در نرم افزار دایره طلایی سهام می توانید وزن خرید و وزن فروش سهامدار حقیقی را در این قسمت مشاهده نمایید.

همانطور که از نموداربالا مشاهده می کنید شرکت پخش البرز همبستگی متوسطی با حقیقی ها دارد.

یعنی این حقیقی ها هستند که تعیین کننده روند قیمتی سهم هستند.

**نسبت های مالی سهم پخش**

یکی از روش های بررسی وضعیت شرکت، بررسی صورت سود و زیان و ترازنامه و اقلام آن می باشد و این کار با استفاده از نسبت های مالی صورت می گیرد.

نسبت های مالی می تواند دید جامعی از وضعیت بنیادی شرکت به سرمایه گذار بدهد.

نسبت های نقدینگی، نسبت های سودآوری، نسبت های فعالیت(کارایی)، نسبت های اهرمی ، نسبتهایی هستند که می توانید بررسی کنید و دید جامعی راجع به وضعیت شرکت داشته باشید.

در این مقاله به منظور جلوگیری از طولانی شدن، دو نسبت مالی را بررسی می کنیم. اما از طریق نرم افزار دایره طلایی سهام می توانید تمامی نسبت های مالی را مشاهده و بررسی کنید.

**نسبت دوره پرداخت بدهی ها سهم پخش**

اين نسبت نشان دهنده متوسط روزهايي است كه طول مي كشد تا بدهي به تأمين كنندگان بازپرداخت شود.

معمولاً براي محاسبه اين نسبت از بهاي تمام شده كالاي فروش رفته، بهجاي خريد نسيه استفاده مي شود.

كوتاهتر شدن اين نسبت به معناي حركت شركت به سمت خريد نقدي است كه به دليل تحميل فشار نقدينگي بر شركت امري نامطلوب به شمار ميرود هرچه روند نسبت دوره پرداخت بدهي ها رو به كاهش باشد براي شركت بهتر است.

همان طور که از وضعیت سالانه نسبت دوره پرداخت بدهی سهم پخش مشاهده می کنید نسبت دوره پرداخت بدهی این شرکت در سه سال گذشته روند کاهشی داشته است.

**نسبت مالکانه شرکت پخش**

نسبت مالكانه يا نسبت حقوق صاحبان سهام به كل دارايي ها نشان ميدهد كه چقدر از دارايي هاي شركت از محل حقوق صاحبان سهام تامين شده است.

هر چه اين نسبت بزرگتر باشد، ساختار دارايي شركت مستحكم تر خواهد بود.

هرچه روند نسبت مالكانه رو به افزايش باشد براي شركت بهتر است.

همان طور که از وضعیت نسبت مالکانه شرکت پخش مشاهده می کنید این شرکت روند رو به رشدی در نسبت مالکانه داشته است.

**نتیجه‌ گیری:**

ماموریت اصلی شرکت پخش البرز ارتقاء سطح سلامت ملی از طریق تامین وتوزیع پایدار انواع کالاهای مصرفی و دارویی با حداکثر کیفیت و حداقل هزینه و در سریع‌ترین زمان ممکن در سراسر کشور می باشد.

ازنظر تحلیل بنیادی، سهم پخش از شش فیلتر تحلیل بنیادی سهام(TTM،کانسلیم و میزان تولید و فروش)از دو فیلتر عبورکرده است.  
همچنان این موضوع راهم باید درنظرداشت که در گزارش ماه آینده در تحلیل بنیادی سهم پخش چه روندی داشته باشد.

شما برای اینکه این سهم را به صورت کامل بررسی کنید و علاوه بر تحلیل های فوق موارد دیگر تحلیل بنیادی را مشاهده کنید،  
می توانید از نرم افزار دایره طلایی  سهام استفاده کنید. این تحلیل بنیادی درتاریخ ۱۴۰2/2/27 انجام‌گرفته است وهرلحظه با ارائه گزارش جدید شرکت قابل‌ تغییر است.

**درباره نرم افزار دایره طلایی سهام**

نرم افزار دایره طلایی سهام به معرفی و شناسایی بهترین سهام بنیادی می پردازد.  
هدف از ساخت این نرم افزار کمک به سهامداران در راستای بهبود معاملات و بررسی و شفاف شدن وضعیت شرکت های می باشد.  
این نرم افزار به گونه ای طراحی شده است که بدون نیاز به فراگیری مباحث پیچیده ی تحلیل بنیادی،فرد از وضعیت شرکت از لحاظ بنیادی آگاهی کسب می کند.  
نرم افزار دایره طلایی سهام با ۴فیلتر قدرتمند بنیادی تمامی سهام سرمایه گذاری ها، بیمه ها و بانک ها را از لحاظ بنیادی  
بررسی و غربالگری می کند و بهترین سهام بنیادی در هر تاریخ را به سهامدار معرفی می کند.

همچنین می توانید تمامی سهام بازار ایران را از لحاظ بنیادی که دارای توان تعدیل می باشد را با ۷ فیلتر قدرتمند بررسی و غربالگری کنید.

ارزش ذاتی سهام یا همان NAV می تواند به صورت لحظه ای ارزش ذاتی شرکتهای سرمایه گذاری را نمایش دهد.

[***جهت تحلیل تکنیکال این سهم به سامانه آپر۳۶۵ مراجعه کنید***](http://www.upper365.ir/)

یکی از مواردی که تحلیلگران از آن استفاده می کنند تحلیل نسبتهای مالی می باشد.

نسبت های مالی نقدینگی که شامل(نسبت جاری و نسبت آنی ) می باشد.

نسبت های فعالیت( کارایی) که شامل( نسبت دوره وصول مطالبات، دوره پرداخت بدهی ها،دوره گردش موجودی کالا و مواد، دوره گردش عملیات، دوره گردش دارایی و دوره گردش دارایی های ثابت می باشد.

همچنین نسبت های سودآوری که وضعیت و نمای بسیار خوبی راجب به وضعیت شرکت را بیان می کند و شامل(نسبت حاشیه سود خالص، نسبت حاشیه سود ناخالص، نسبت حاشیه سود عملیاتی و نسبت  بازده حقوق صاحبان سهام) در این قسمت وجود دارد.

آخرین نسبتی که در نرم افزار دایره طلایی سهام وجود دارد نسبت های اهرمی می باشد که شامل نسبت( بدهی، مالکانه و بدهی به ارزش ویژه می باشد).

شما می توانید تمامی این نسبت ها و تحلیل آنها و روند این نسبت ها را در گذشته و حال شرکت مشاهده کنید.

این نرم افزار به گونه ای طراحی شده است که نیاز به اطلاعات بسیار پیچیده از تحلیل بنیادی ندارید.  
تمامی افراد می توانند از این نرم افزار استفاده کنند.  
هدف تیم نرم افزاری دایره طلایی سهام ساده سازی مفاهیم بنیادی برای تمامی معامله گران بازار بورس می باشد.  
در نرم‌افزار دایره طلایی سهام می‌توانید به‌صورت کامل تحلیل بنیادی سهم پخش و تمامی شرکت‌های بازار بورس،  
فرابورس و بازار پایه را مشاهده و بهترین‌های بازار را در هر زمان مشاهده کنید.

توجه داشته باشید که تحلیل بنیادی به عنوان سیگنال خرید سهم نمی باشد  
و هدف از تحلیل بنیادی صرفا بررسی وضعیت شرکت از لحاظ سودآوری و تولید و فروش شرکت می باشد.  
تحلیل بنیادی امری بلند مدت است و در بلند مدت تاثیر خود را بر سهام می گذارد.  
دراین نرم افزار هوشمند بورس بهترین سهام بنیادی سال۱۴۰2 شناسایی و معرفی می شود.