



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

شرکت سیمان بهبهان

(سبهان)

تیر ۱۴۰۴

معرفی شرکت



بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





▪ در حال حاضر، کارخانه‌های تولید سیمان، از بین سیمان‌های پرتلند، سیمان‌های نوع ۱، نوع ۲ و نوع ۵ را تولید می‌کنند و برای تولید انواع دیگر سیمان سفارش می‌پذیرند.

سیمان پرتلند نوع اول



سیمان پرتلند نوع اول

سیمان پرتلند نوع دوم

سیمان پرتلند نوع سوم

سیمان پرتلند نوع چهارم

سیمان پرتلند نوع پنجم

سیمان ویژه



سیمان سفید

سیمان رنگی

سیمان پرتلند آمیخته



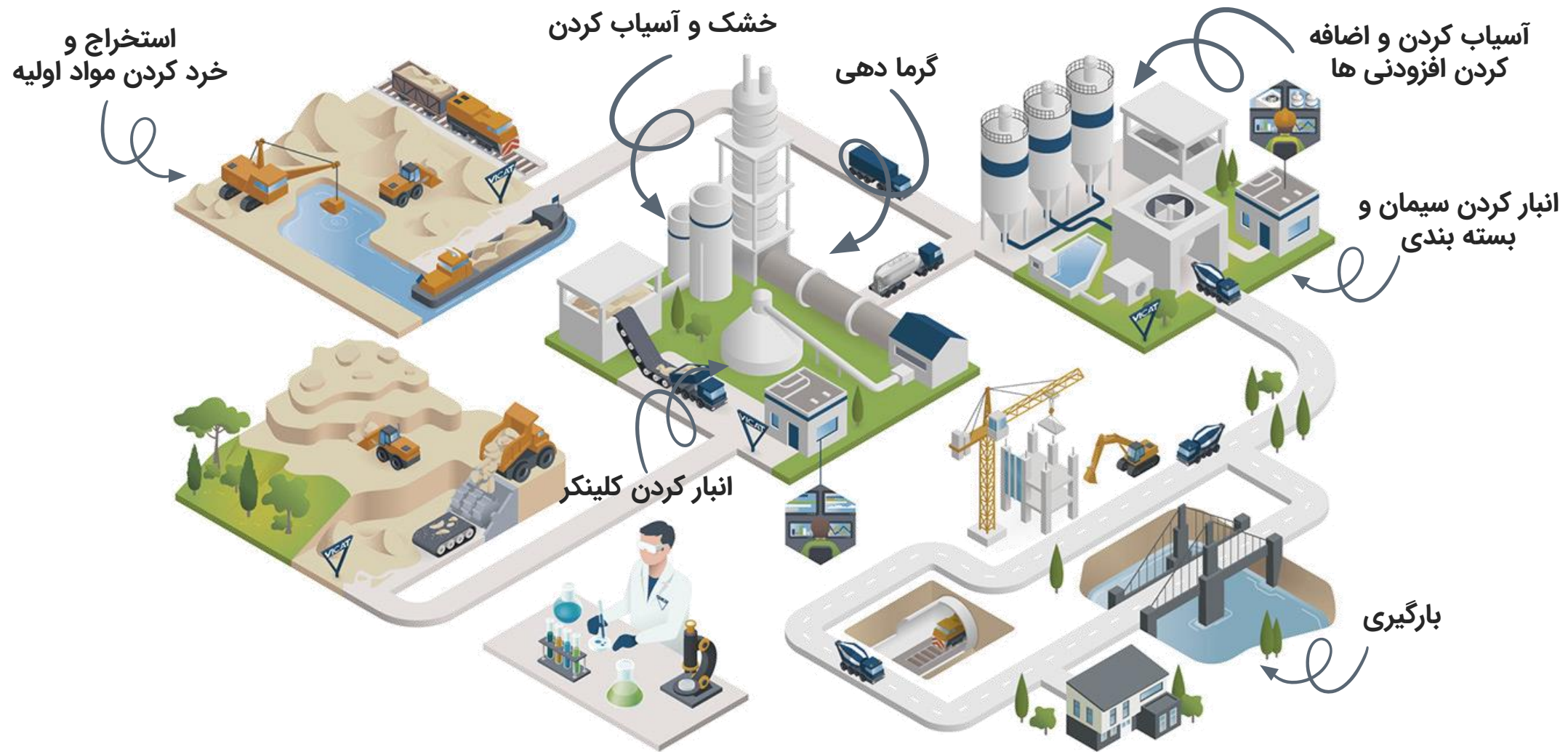
سیمان پوزولانی معمولی

سیمان پوزولانی ویژه

سیمان پوزولانی سرباره‌ای

سیمان بنایی

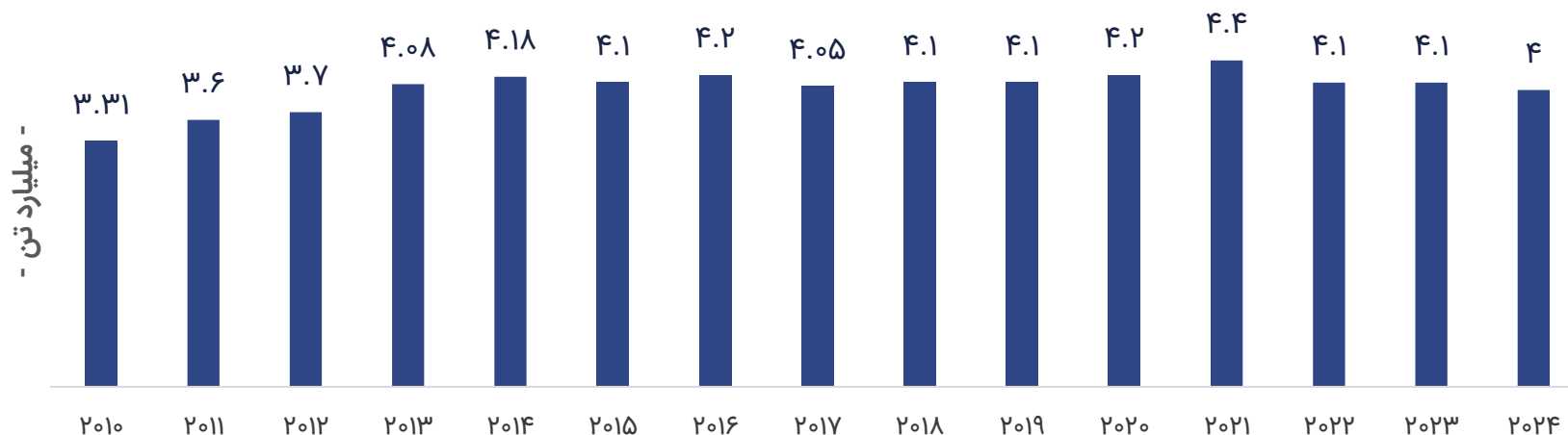






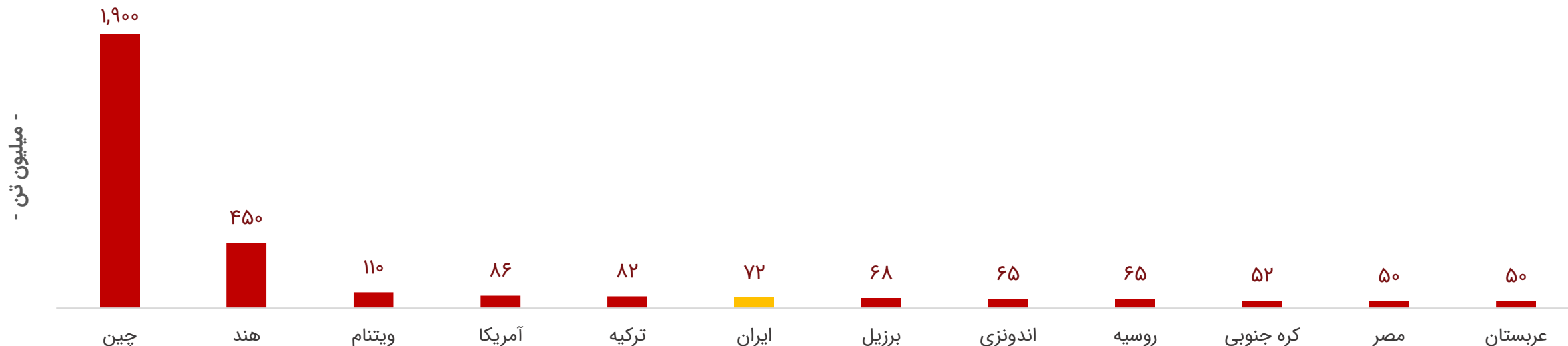
بازار سیمان در جهان

میزان تولید سیمان در جهان



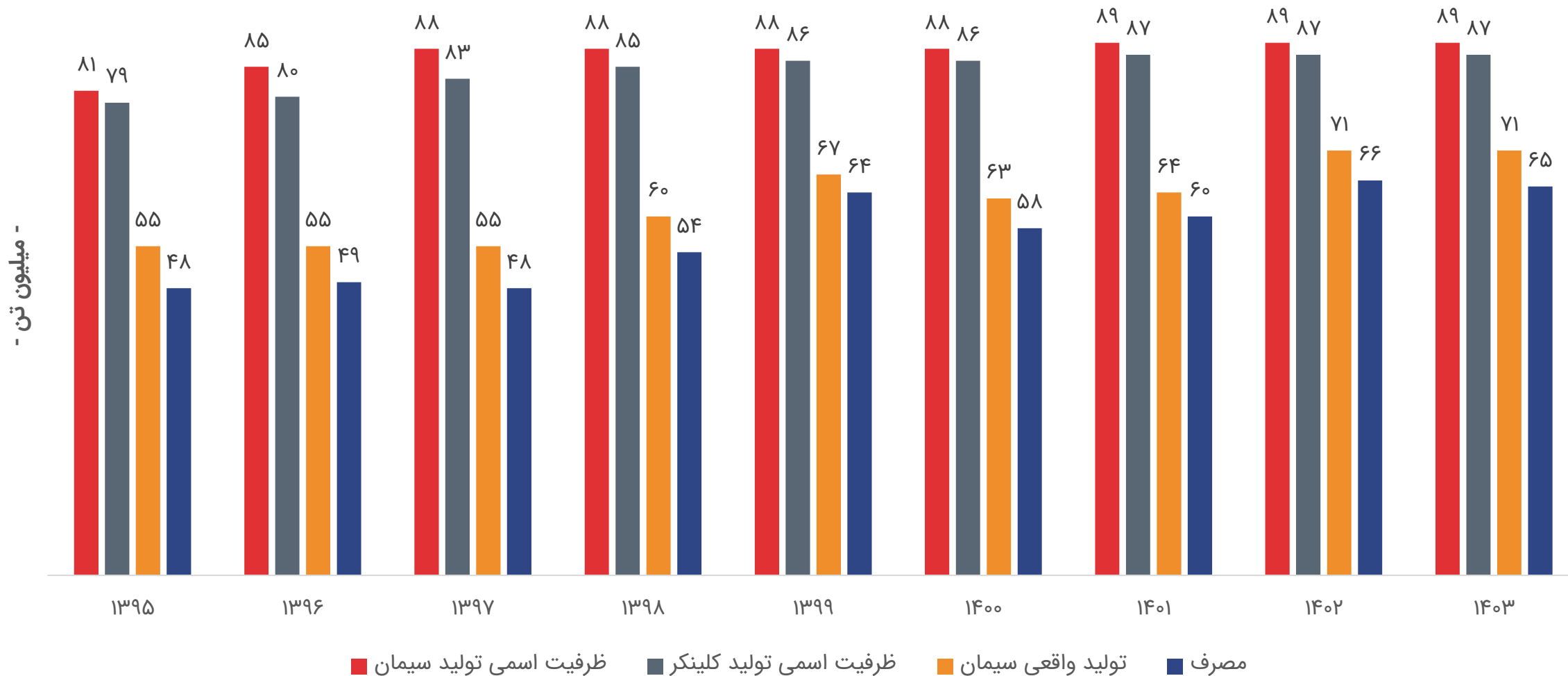
- چین در سال ۲۰۲۴ با تولید ۱,۹۰۰ میلیون تن، بیشترین کشور تولیدکننده سیمان بوده است.
- هند در آن سال با تولید ۴۵۰ میلیون تن در رتبه دوم قرار گرفت.
- ایران نیز با تولید ۷۲ میلیون تن سیمان در رتبه **ششم** قرار دارد و نسبت به سال میلادی گذشته ۷ میلیون تن افزایش تولید داشته است.

بزرگترین کشورهای تولیدکننده سیمان در سال ۲۰۲۴





وضعیت تولید و مصرف سیمان در ایران





عوامل موثر بر صنعت و محیط بیرونی شرکت

• تهدیدهای اقتصادی ناشی از تحریم‌ها همانند بسیاری از صنایع دیگر بر صنعت سیمان نیز اثر گذار بوده و درآمد شرکت‌های این صنعت را نیز متأثر کرده است. نکته قابل توجه اینکه این صنعت وابستگی زیادی به تکنولوژی خارجی نداشته و مواد اولیه تولید سیمان نیز تماماً داخلی بوده و این موضوع سبب میشود که تحریم‌ها هر چند بر تولید شرکتها اثر گذار بوده؛ اما میزان تأثیرگذاری قابل توجه نباشد. شایان ذکر است که برخلاف تولید تحریم‌ها می‌توانند میزان فروش صادراتی شرکت‌ها را به شدت متأثر کنند رکود اقتصادی چالش‌های ناشی از تعاملات سیاسی با سایر کشورها تورم حاکم بر بازار اقتصادی ایران کاهش طرح‌های عمرانی میزان تولید مازاد بر نیاز کشور و عدم توازن عرضه و تقاضا از موضوعات اثر گذار بر صنعت سیمان در سال‌های گذشته و حال بوده است. همچنین رکود حاکم بر صنعت ساخت و ساز یکی دیگر از عوامل اثر گذار بر صنعت سیمان است که موجب عدم رونق اقتصادی در بازار صنعت مذکور شده است.

فراز نشیب صنعت سیمان در یک دهه اخیر

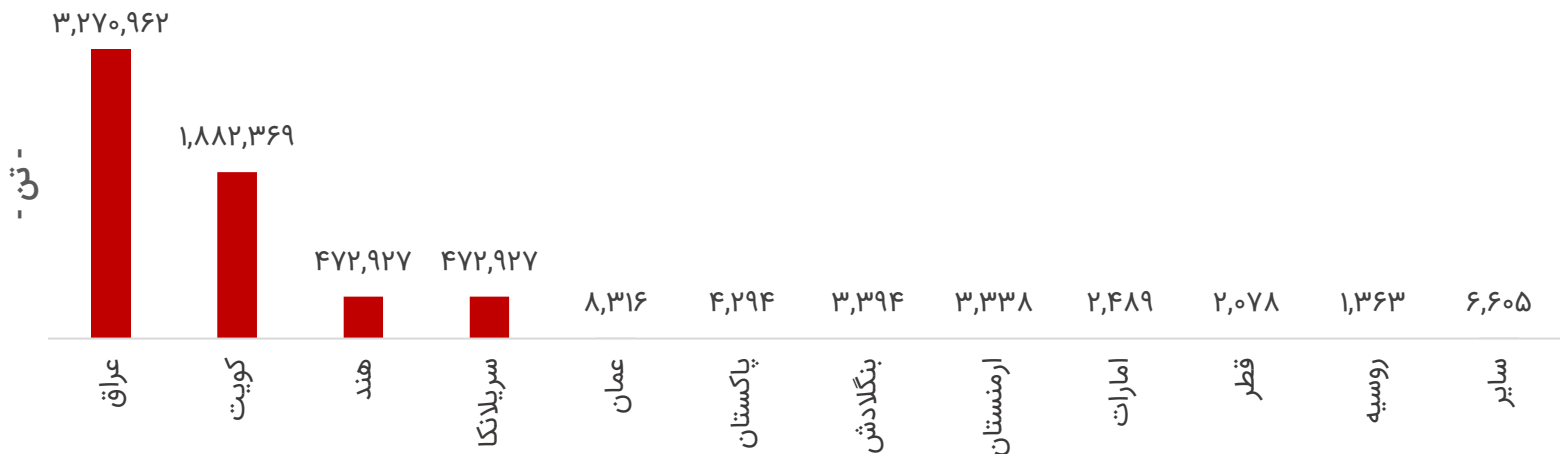
• صنعت سیمان به عنوان یکی از صنایع استراتژیک و پیش نیاز توسعه اقتصادی طی دهه‌های اخیر فراز و نشیب‌های بسیاری را تجربه کرده است. پیش از دهه ۱۳۸۰ فزونی تقاضا بر عرضه موجب شد تا فضای دلالی و بازار سیاه گسترش یابد از سال ۱۳۸۴ سیمان وارد فهرست کالاها و خدمات سید حمایتی شد و به این ترتیب قیمت گذاری محصولات این صنعت وضعیتی دستوری به خود گرفت. با توجه به حجم بالای تقاضای داخلی سیمان جهت مصرف در پروژه‌های ساختمانی و عمرانی و افزایش درآمدهای ارزی دولت درخواست مجوز تأسیس یا توسعه کارخانه‌های سیمان در نقاط مختلف کشور به وجود آمد. تأسیس و راه اندازی کارخانه سیمان به طور متوسط ۳ تا ۵ سال زمان نیاز دارد. بر اساس برنامه راهبردی توسعه صنعت سیمان چشم انداز کسب جایگاه سوم جهان با تولید سالانه ۱۲۰ میلیون تن به عنوان رتبه اول ظرفیت تولید در منطقه و صادرات جهانی با عرضه ۳۲ میلیون تن سیمان به کشورهای منطقه در سال ۱۴۰۴ توسط وزارت صنعت معدن و تجارت هدف گذاری شده است سیاست گذاری نادرستی که وضعیت توسعه اقتصادی کشور منطقه، ناوگان حمل و نقل و سایر عوامل نتوانست موجب تعدیل آن شود به طور کلی سرانه مصرف سیمان در هر کشور رابطه مستقیم با نرخ رشد اقتصادی آن کشور دارد و در ایران، عدم رشد اقتصادی متناسب با اهداف از پیش تعیین شده موجب شد تا این صنعت با مازاد عرضه همراه شود.



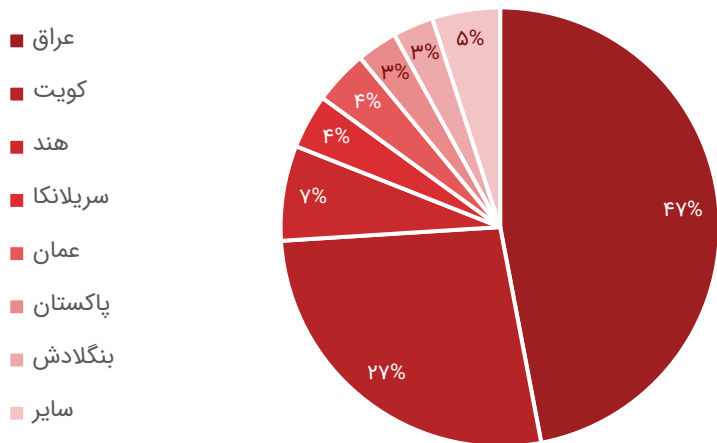


مقاصد صادراتی سیمان و کلینکر ایران

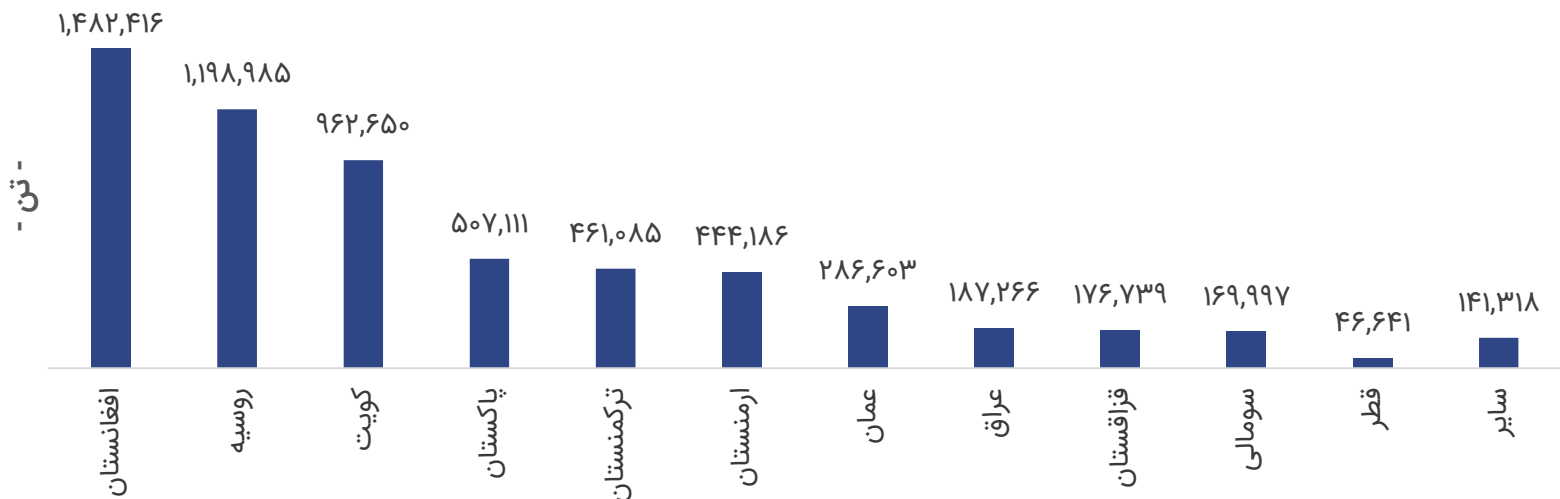
صادرات کلینکر در سال ۱۴۰۳ (تن)



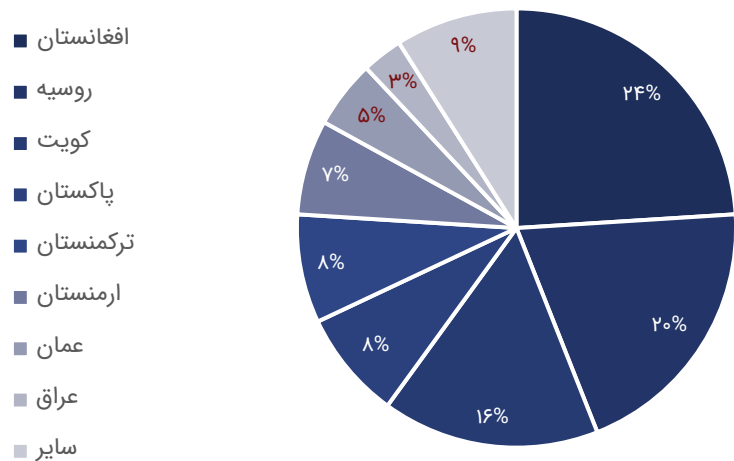
صادرات کلینکر در سال ۱۴۰۳



صادرات سیمان در سال ۱۴۰۳ (تن)



صادرات سیمان در سال ۱۴۰۳





میانگین ارزش معاملات

- میلیارد تومان -

۳.۲۲

۳۰ روزه

۴.۲۵

۹۰ روزه

میانگین حجم معاملات

- میلیون برگه سهم -

۷.۵

۳۰ روزه

۱۰.۲

۹۰ روزه

بازدهی

۲٪

یک هفته

۴٪

سه ماهه

۱۱٪

شش ماهه

آخرین قیمت

- ریال -

۳,۷۶۶

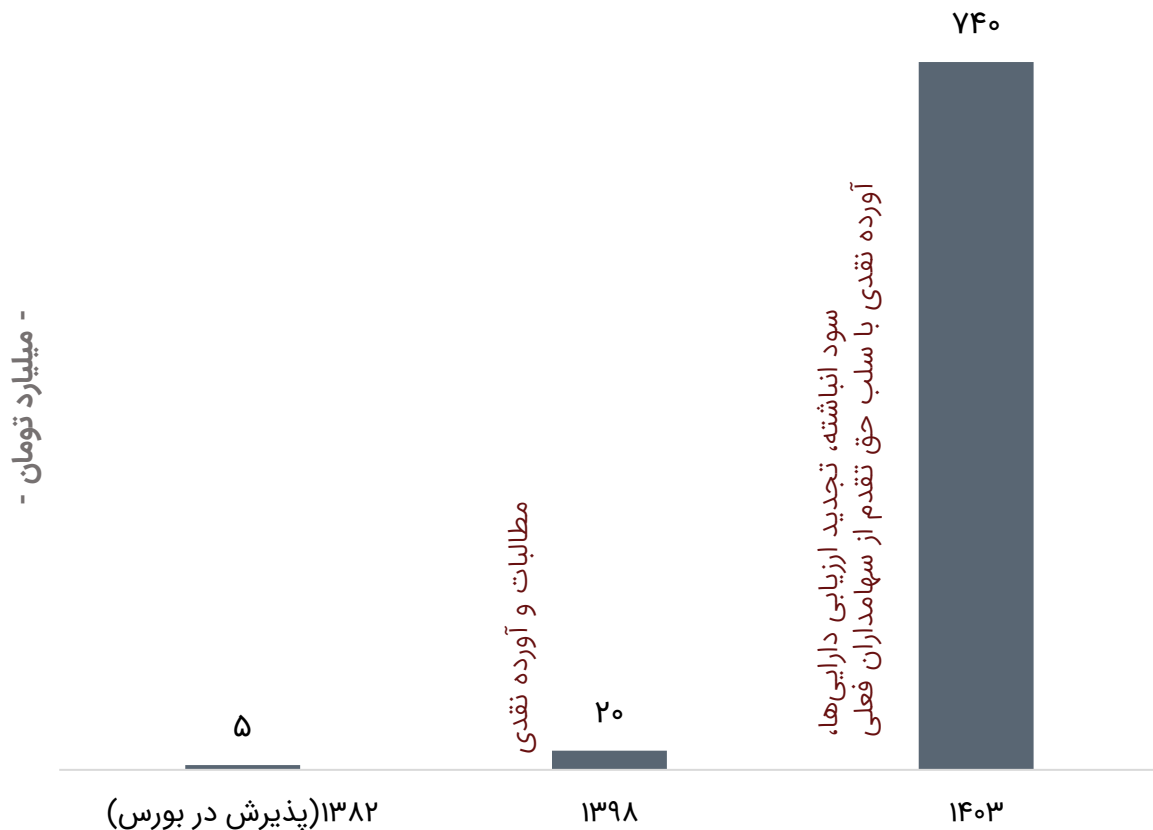
ارزش بازار

- میلیارد تومان -

۲,۷۷۶



تغییرات سرمایه شرکت



سیمان بهبهان

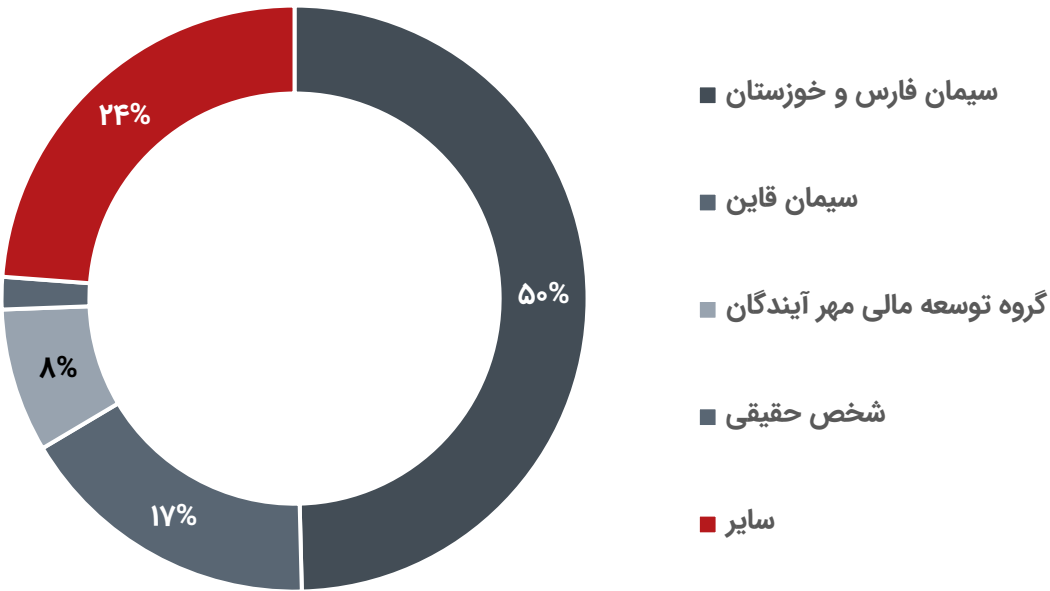
- تاسیس شرکت به عنوان یکی از واحدهای تابعه شرکت سهامی عام سیمان فارس و خوزستان ۱۳۵۲
- بهره‌برداری ۱۳۵۷
- تبدیل به شرکت سهامی خاص و واگذاری کلیه دارایی‌ها و بدهی‌های کارخانه سیمان بهبهان به شرکت سهامی خاص سیمان بهبهان ۱۳۷۸
- تبدیل به سهامی عام ۱۳۸۱
- پذیرش در سازمان بورس اوراق بهادار ۱۳۸۲
- عرضه اولیه ۱۳۸۲

مرکز اصلی شرکت در شهرستان بهبهان، استان خوزستان می‌باشد.

- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۴۵۶ نفر است.



ترکیب سهامداران شرکت



اعضای هیئت مدیره

مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	(هادی عبداللهی زاده) سیمان فارس و خوزستان
رئیس هیئت مدیره	(علیرضا قادری) سیمان فارس نو
نایب رئیس هیئت مدیره	(علی اکبر الوندیان) سرمایه گذاری سیمان تأمین
عضو هیئت مدیره	(محسن نوحه خوان) گروه توسعه مالی مهر آیندگان
عضو هیئت مدیره	(علی حاجت پور) سیمان قائن



کلینکر
ظرفیت: ۸۲۵,۰۰۰ تن



سیمان
ظرفیت: ۱,۰۸۰,۰۰۰ تن



- حدود ۵۱ درصد فروش شرکت صادراتی می‌باشد.
- نرخ فروش در بورس کالا از طریق مکانیسم تعیین قیمت پایه و عرضه و تقاضا تعیین می‌گردد.
- متولی تعیین نرخ فروش، انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان می‌باشد. نرخ فروش پس از تصویب در کمیته فروش شرکت و توافق با مشتریان تعیین و اعمال می‌گردد.
- قیمت صادراتی فروش محصولات (کلینکر، سیمان) از طریق مزایده آنلاین با اعلام نرخ پایه توسط کمیته فروش شرکت کشف می‌گردد و در صورت عدم تمایل خریداران به شرکت در مزایده آنلاین از طریق دریافت استعلام قیمت کتبی و نهایتاً قیاس با نرخ‌های شرکتهای رقیب در بازار هدف با نظر کمیته فروش مشخص می‌گردد.



سهم از بازار فروش محصولات شرکت (سال ۱۴۰۳)

محصول	کل فروش مقدار داخلی	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول استان	کل مقدار فروش داخلی در بورس کالا	سهم شرکت از مقدار فروش در بورس کالا در استان	کل مبلغ فروش داخلی در بورس کالا (میلیون ریال)	سهم شرکت از مبلغ فروش در بورس کالا در استان
کیسه تیپ ۵	۲۵۰,۴۵۰	%۲۴	۲۵۰,۴۵۰	%۲۴	۳,۵۲۶,۶۳۵	%۲۴
فله تیپ ۵	۱۷۰,۵۷۰	%۴۴.۴	۱۷۰,۵۷۰	%۴۴.۴	۱,۹۱۴,۱۷۳	%۴۶
کیسه تیپ ۲	۵۰,۱۱۰	%۴۳.۸	۵۰,۱۱۰	%۴۳.۸	۶۱۱,۰۶۰	%۵۵.۳



ظرفیت اسمی (تن) :

۶۰۰,۰۰۰

تولید آخرین سال مالی (تن):

۵۸۲,۲۹۲

سهامداران اصلی:

- شرکت ارجان صنعت فارس خوزستان
- شرکت سیمان خوزستان
- شرکت سیمان بهبهان

- شرکت سیمان ارض العماره در تاریخ ۹ خرداد ۱۳۹۲ تاسیس و تحت شماره ۱۲۹۲۴ در اداره کل ثبت کشور عراق به ثبت رسیده و مرکز اصلی آن عراق - استان میسان - شهر العماره می باشد.
- شرکت سیمان ارض العماره زیرمجموعه شرکت ارجان صنعت فارس خوزستان (سهامی خاص) است؛ ۶۰٪ از سهام شرکت سیمان ارجان صنعت فارس خوزستان متعلق به شرکت سیمان خوزستان، ۲۰٪ از سهام آن متعلق به شرکت سیمان بهبهان و ۲۰٪ متعلق به سیمان فارس نو است.
- نزدیکترین مرز زمینی کشور ایران یعنی مرز چزابه تا محل کارخانه حدود ۸۰ کیلومتر است و فاصله کارخانه تا مرز شلمچه در مرز بصره ، حدود ۲۰۰ کیلومتر می باشد.



شرح دارایی	شماره سند	مساحت (هکتار)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	توضیحات
معدن خاک	۵۱۹۰/۲۲۸	۶۰۰	صنعتی	پنج دانگ	این محدوده منبع تامین خاک کارخانه می‌باشد. به دلیل نزدیکی به سازند تپه‌های گچی بخش زیادی از معدن به سولفات آلوده
سایت کارخانه	۵۱۹۰/۲۲۹	۱۸۳.۳۱۷۵	صنعتی	پنج دانگ	این پلاک در برگیرنده بخش‌های زیادی از جمله سایت اصلی کارخانه، کوی سازمانی، مهمانسرا، ورزشگاه، باربری‌ها
تپه شمالی کارخانه	۵۱۹۰/۲۳۰	۸۵.۳۵	صنعتی	پنج دانگ	این محدوده در برگیرنده تپه شمالی کارخانه تاسیسات آبرسانی، حوض آب برداشتی، محل دیوی
اراضی ذخایر گچ	۵۱۹۰/۲۳۱	۱۹۷.۷۸۵	صنعتی	پنج دانگ	محدوده مذکور در برگیرنده تپه‌های گچی بوده که به منظور تامین گچ مورد نیاز کارخانه در نظر گرفته
پلاک روشمهر	۵۳۱۵/۱	۲۰۰	صنعتی	شش دانگ	محدوده روشمهر واقع در ۴.۵ کیلومتری شمال شرق کارخانه و در مجاورت تنگ تکاب قرار دارد.

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





ترکیب دارایی‌های شرکت			دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)					دارایی
میانگین ۵ ساله	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	
۸٪	۴٪	۱۲٪	۶۲	۸۵	۳۹	۲۶	۱۲	موجودی نقد
۰٪	۰٪	۰٪	۰	۳	۴	۱	۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱۴٪	۱۷٪	۱۵٪	۲۹۲	۱۰۷	۵۵	۲۳	۳۷	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۴۰٪	۲۵٪	۵۴٪	۴۱۶	۳۸۶	۱۷۵	۱۳۵	۷۸	موجودی مواد و کالا
۵٪	۳٪	۳٪	۴۵	۲۵	۳۹	۹	۱۸	پیش پرداخت ها
۶۸٪	۴۹٪	۸۴٪	۸۱۴	۶۰۵	۳۱۲	۱۹۴	۱۴۵	جمع داراییهای جاری
۰٪	۰٪	۰٪	۳	۲	۱	۱	۲	حسابها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت
۷٪	۲٪	۴٪	۲۷	۲۷	۲۷	۲۷	۳۲	سرمایه گذاریهای بلند مدت
۲۴٪	۴۹٪	۱۱٪	۸۱۹	۷۷	۷۱	۵۷	۵۴	داراییهای ثابت مشهود
۱٪	۰٪	۱٪	۷	۶	۳	۳	۰	سایر دارایی ها
۳۲٪	۵۱٪	۱۶٪	۸۵۶	۱۱۳	۱۰۳	۸۸	۸۸	جمع داراییهای غیرجاری
			۱,۶۷۰	۷۱۸	۴۱۵	۲۸۲	۲۳۴	جمع داراییها



ترکیب بدهی‌های شرکت			بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان)					
میانگین ۵ ساله	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	
%۱۸	%۱۵	%۱۳	۷۴	۴۷	۳۰	۳۷	۱۷	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
%۳۷	%۲۹	%۳۶	۱۳۸	۱۳۳	۱۰۰	۴۶	۳۸	پیش دریافتها
%۱۱	%۱۱	%۱۲	۵۳	۴۵	۱۵	۱۳	۱۳	ذخیره مالیات بر درآمد
%۲	%۱	%۱	۵	۴	۴	۴	۳	سود سهام پیشنهادی و پرداختنی
%۷	%۱۴	%۸	۶۸	۳۰	۱۷	۵	۰	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی
%۱۶	%۱۷	%۱۹	۸۰	۷۲	۴۵	۲۴	۸	ذخایر
%۹۰	%۸۶	%۹۰	۴۱۸	۳۳۲	۲۱۰	۱۲۸	۷۹	جمع بدهیهای جاری
%۱	%۰	%۰	۰	۰	۰	۴	۰	حسابها و اسناد پرداختنی بلند مدت
%۹	%۱۴	%۱۰	۶۶	۳۹	۲۵	۸	۵	ذخیره مزایای پایان خدمت
%۱۰	%۱۴	%۱۰	۶۶	۳۹	۲۵	۱۲	۵	جمع بدهیهای غیر جاری
			۴۸۴	۳۷۰	۲۳۵	۱۴۰	۸۴	جمع بدهیهای جاری و غیر جاری
			%۲۹	%۵۲	%۵۷	%۵۰	%۳۶	نسبت بدهی



حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
سرمایه	۲۰	۲۰	۲۰	۲۰	۷۴۰
سهام خزانه	۰	(۳)	۰	(۳)	(۹)
اندوخته قانونی	۲	۲	۲	۲	۲۳
سود (زیان) انباشته	۱۲۷	۱۲۲	۱۵۸	۳۲۹	۴۳۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۴۹	۱۴۲	۱۸۰	۳۴۷	۱,۱۸۶
نسبت حقوق صاحبان سهام	%۶۴	%۵۰	%۴۳	%۴۸	%۷۱



صورت سود و زیان تاریخی

۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	
۱,۲۰۲	۱,۰۱۲	۵۸۰	۴۴۷	۲۷۱	فروش
(۶۸۰)	(۵۴۳)	(۳۴۰)	(۲۵۶)	(۱۴۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۲۳	۴۶۹	۲۴۰	۱۹۲	۱۳۰	سود (زیان) ناخالص
(۳۱۱)	(۱۸۷)	(۱۴۰)	(۱۰۳)	(۴۸)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱۶۵	۶۸	۴۰	۳۲	۲۱	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۳۷۷	۳۵۰	۱۴۰	۱۲۱	۱۰۳	سود (زیان) عملیاتی
(۲۱)	(۳)	(۱)	(۱)	(۲)	هزینه های مالی
۱۱۳	۱۳	۲۰	۶	۲۸	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۴۶۹	۳۵۹	۱۵۹	۱۲۵	۱۲۹	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۴۴)	(۴۷)	(۱۲)	(۱۲)	(۹)	مالیات
۴۲۵	۳۱۲	۱۴۷	۱۱۴	۱۲۰	سود (زیان) خالص
۵۷	۴۲	۲۰	۱۵	۱۶	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

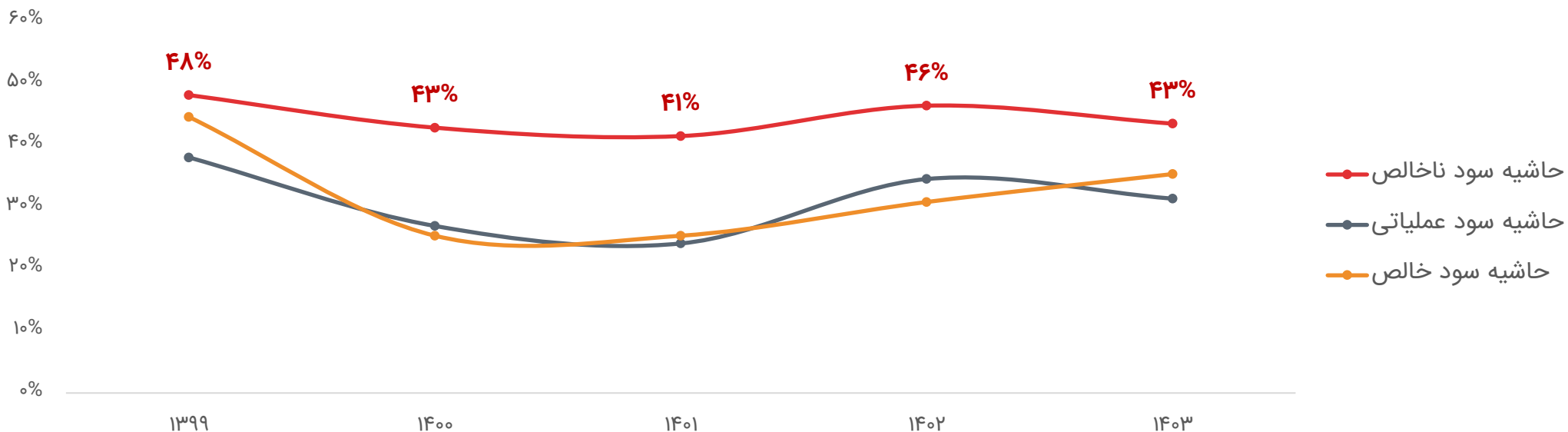


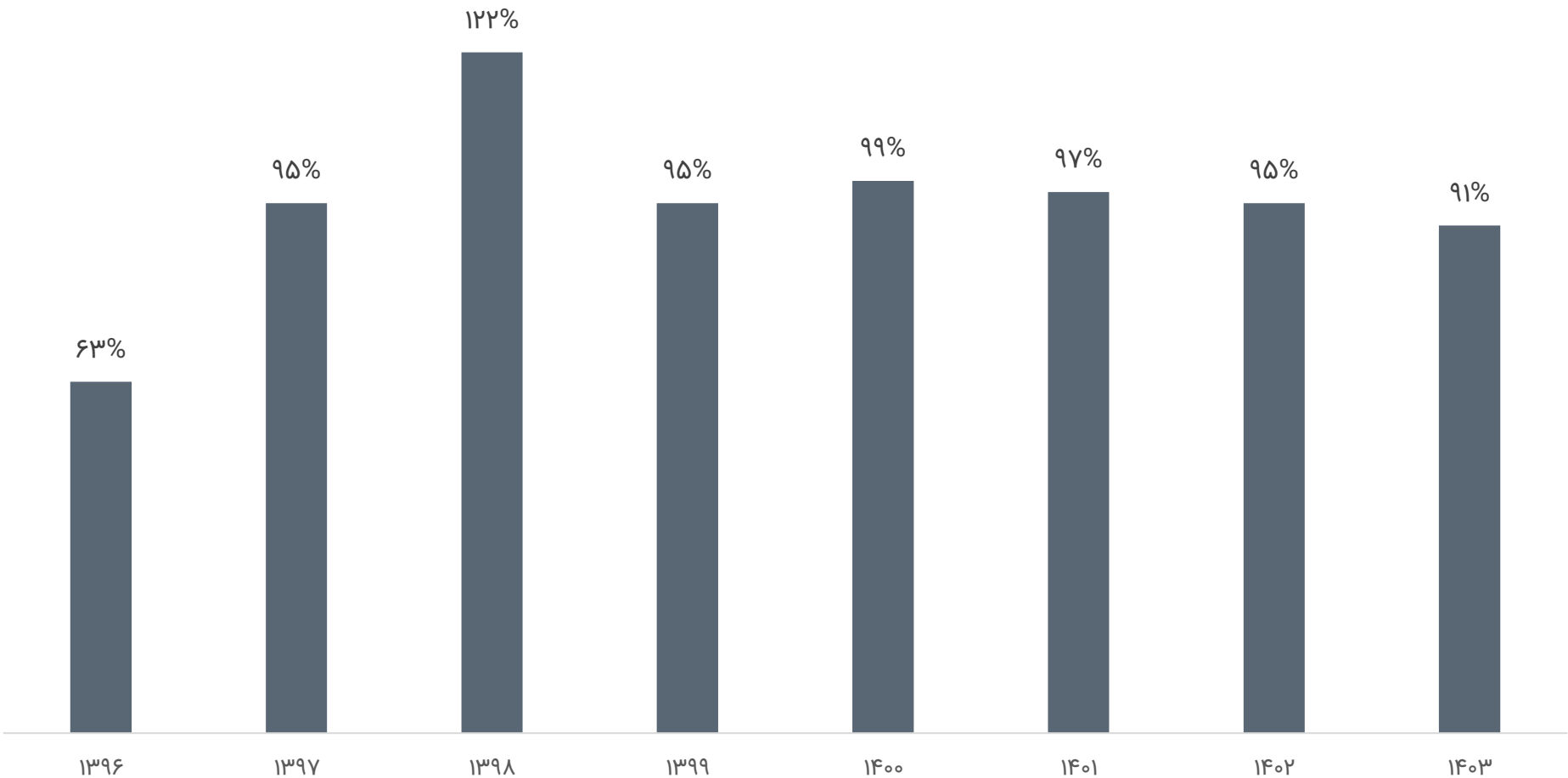
۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	
۱۷.۵	۱۹.۶	۱۶.۵	۱۷	۱۲	۱۲.۱	فروش
(۹.۹)	(۱۰.۵)	(۹.۶)	(۹.۷)	(۶.۲)	(۶.۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷.۶	۹.۱	۶.۸	۷.۳	۵.۸	۵.۶	سود (زیان) ناخالص
(۴.۵)	(۳.۶)	(۴.۰)	(۳.۹)	(۲.۱)	(۲.۳)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۵.۵	۶.۸	۴	۴.۶	۴.۶	۳.۴	سود (زیان) عملیاتی
۶.۲	۶	۴.۲	۴.۳	۵.۴	۴.۹	سود (زیان) خالص



نسبت اقلام صورت سود و زیان به فروش	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	%۵۲-	%۵۷-	%۵۹-	%۵۴-	%۵۷-
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	%۱۸-	%۲۳-	%۲۴-	%۱۹-	%۲۶-
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	%۸	%۷	%۷	%۷	%۱۴
هزینه های مالی	%۱-	%۰	%۰	%۰	%۲-
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	%۱۰	%۱	%۳	%۱	%۹
مالیات	%۳-	%۳-	%۲-	%۵-	%۴-

روند تغییرات حاشیه سود





معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

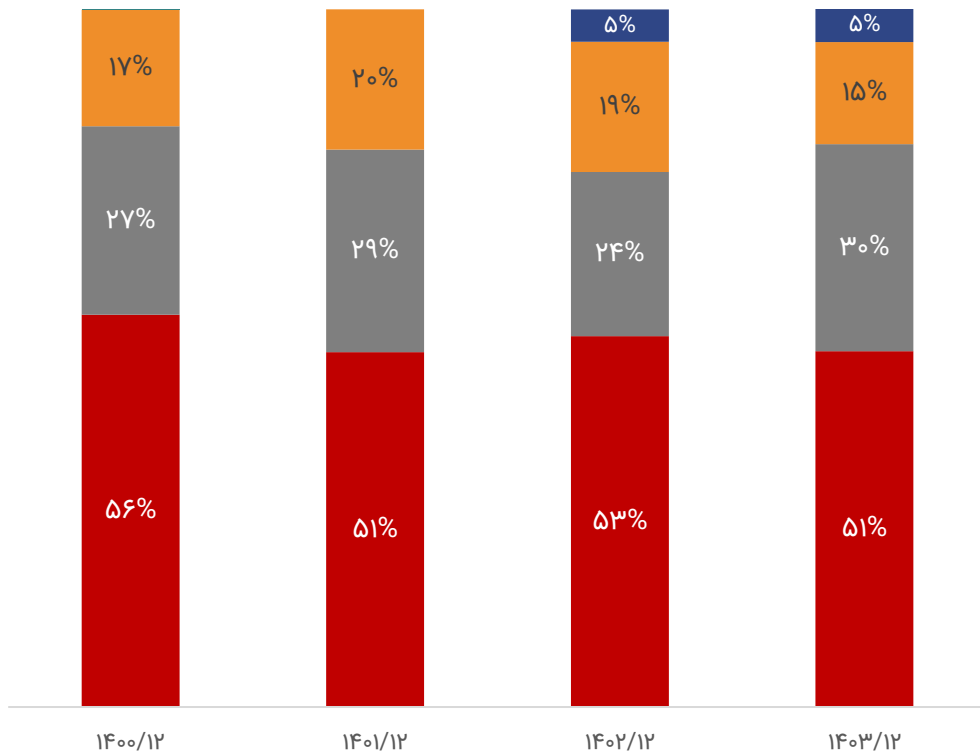
تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال

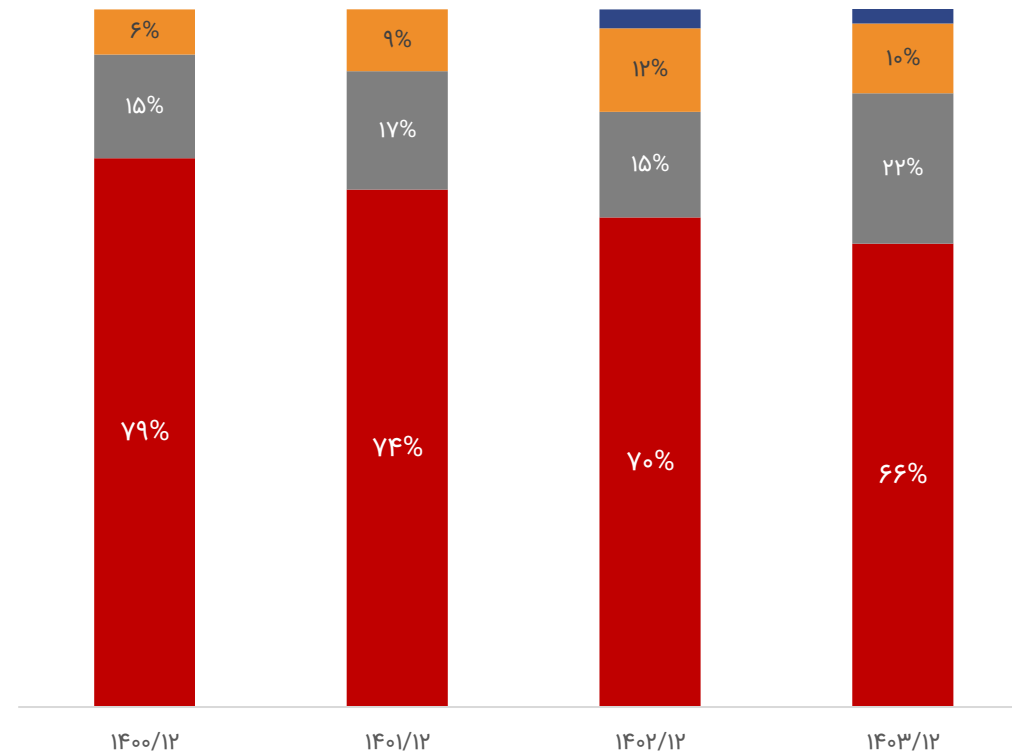




ترکیب فروش شرکت

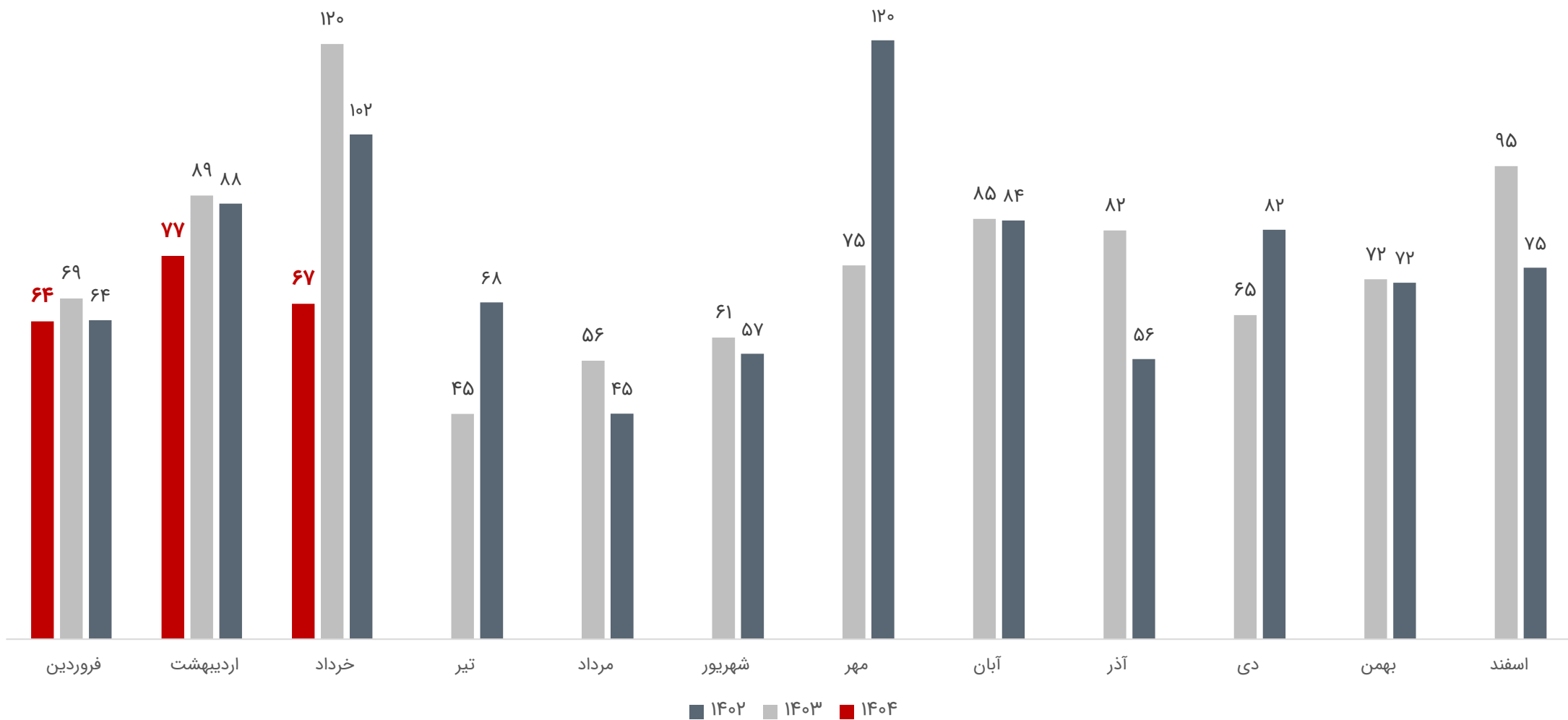


ترکیب سود ناخالص شرکت



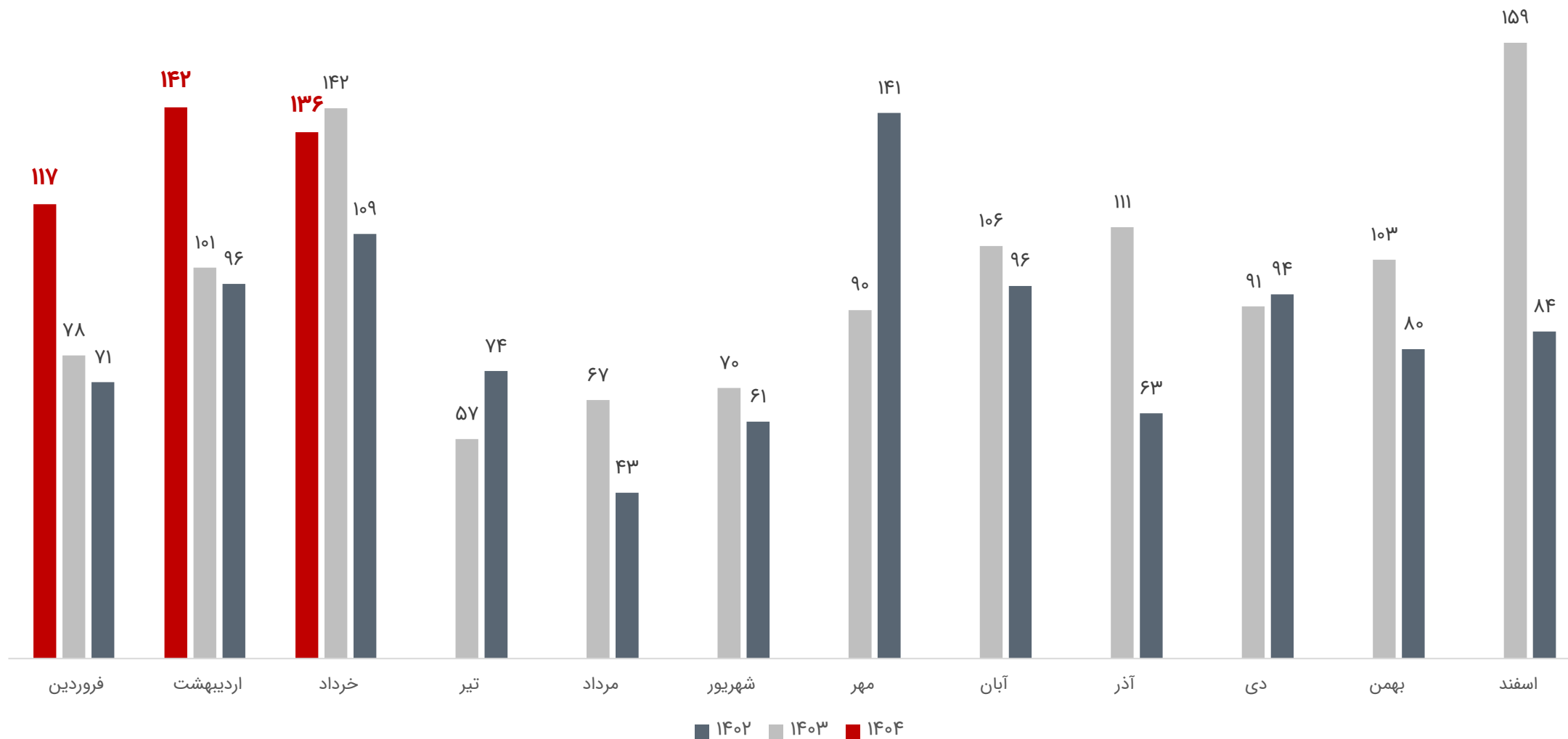


فروش ماهانه شرکت - بر اساس "مقدار فروش"





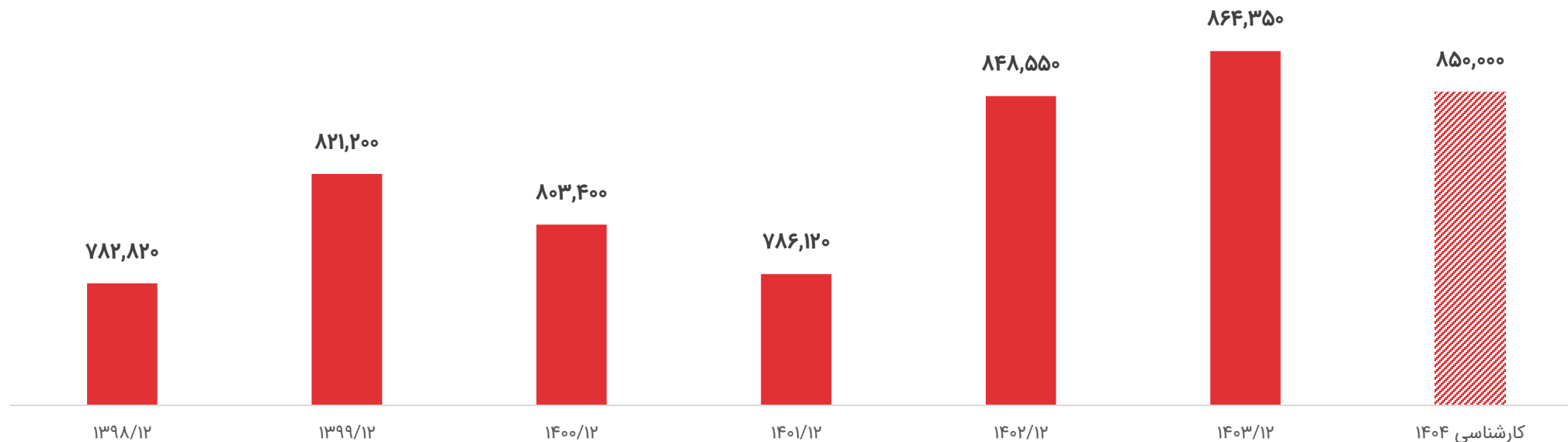
فروش ماهانه شرکت - بر اساس "مبلغ فروش"



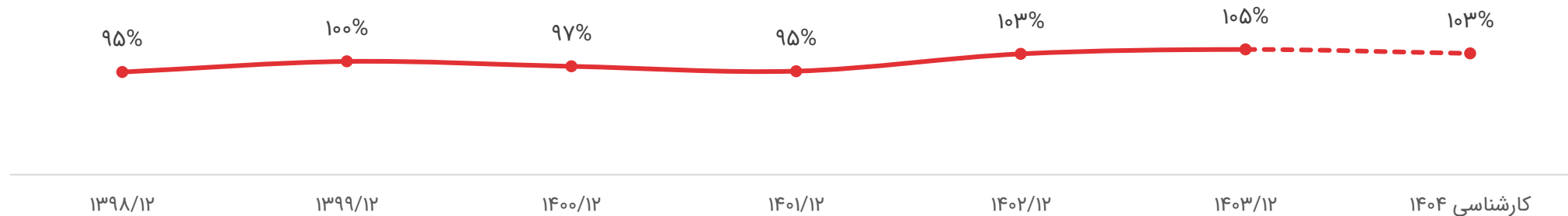
- میلیارد تومان -



مقدار تولید کلینکر شرکت



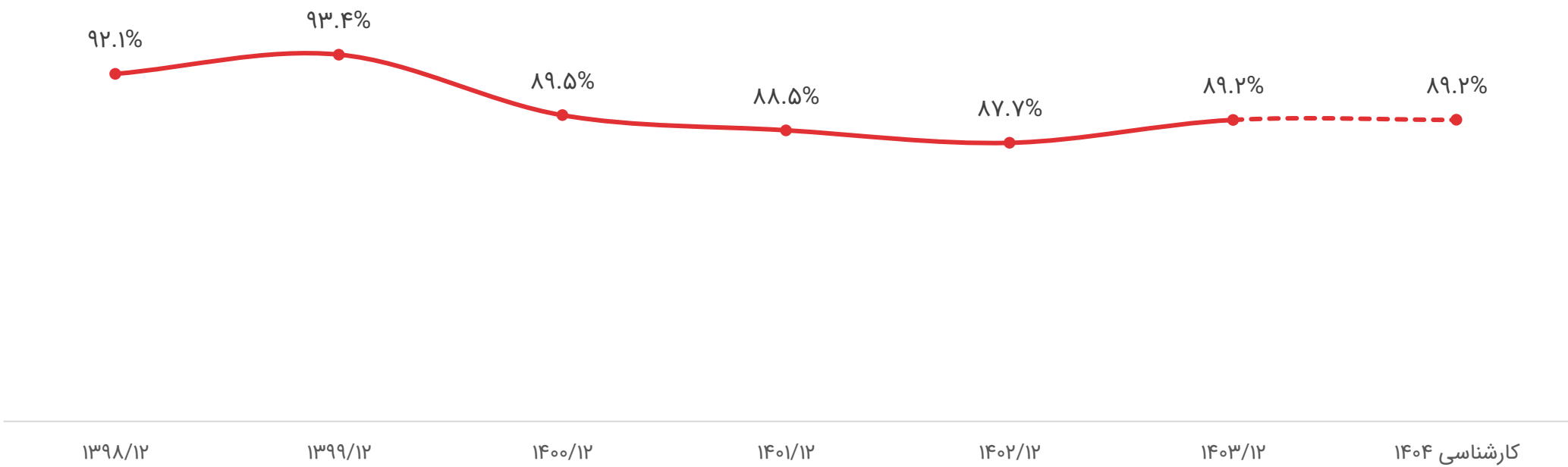
نسبت تولید کلینکر به ظرفیت اسمی شرکت





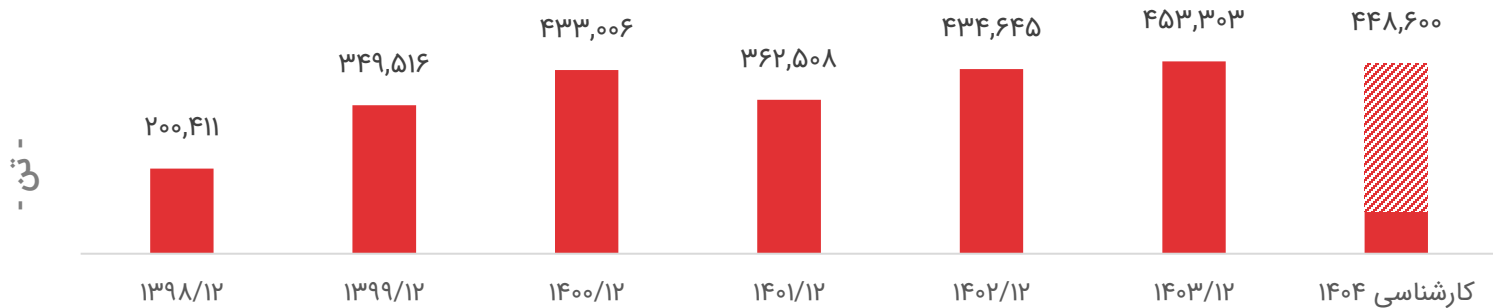
نسبت کلینکر فاکتور شرکت

✓ کلینکر فاکتور: نسبت مصرف هر تن کلینکر به ازای تولید هر تن سیمان

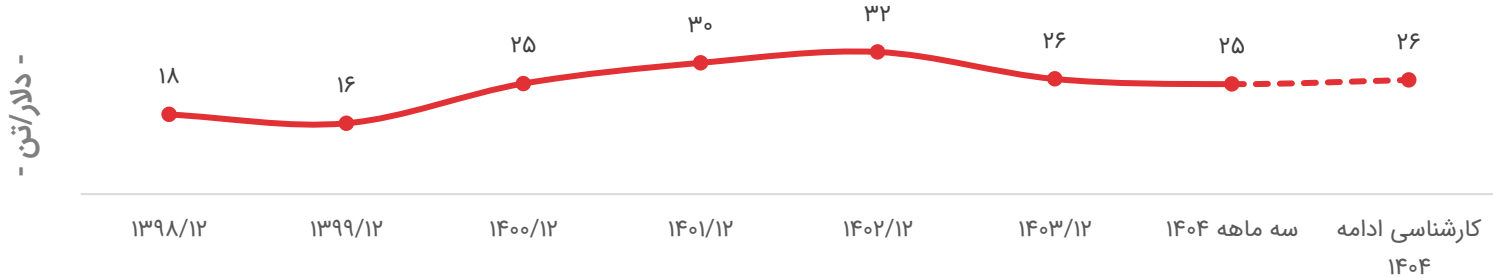




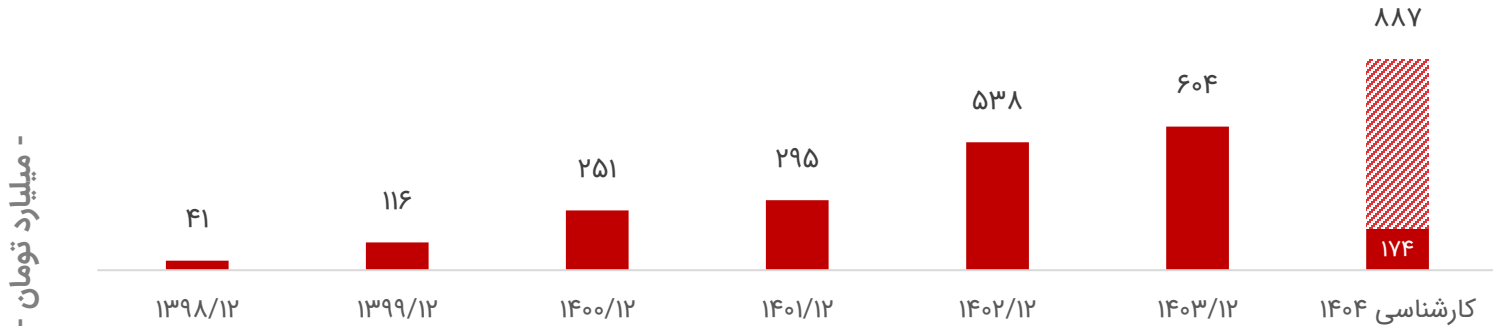
مقدار فروش کلینکر



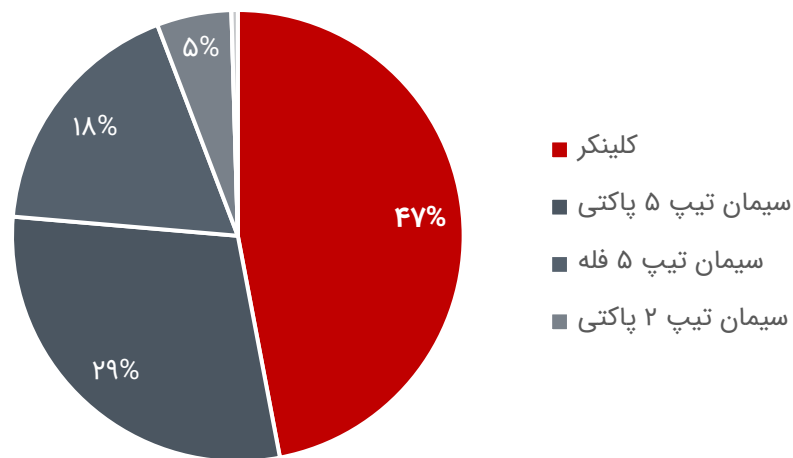
نرخ فروش کلینکر



مبلغ فروش کلینکر



ترکیب فروش شرکت بر اساس مقدار فروش

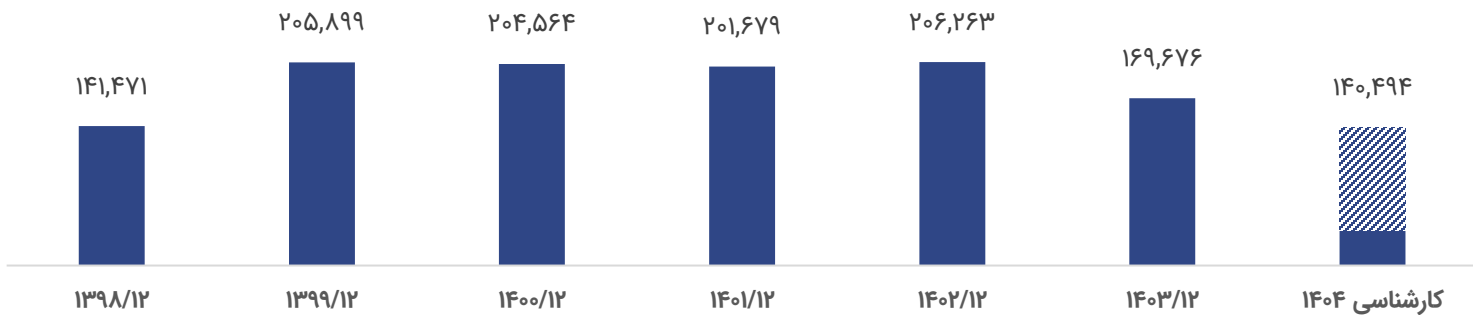




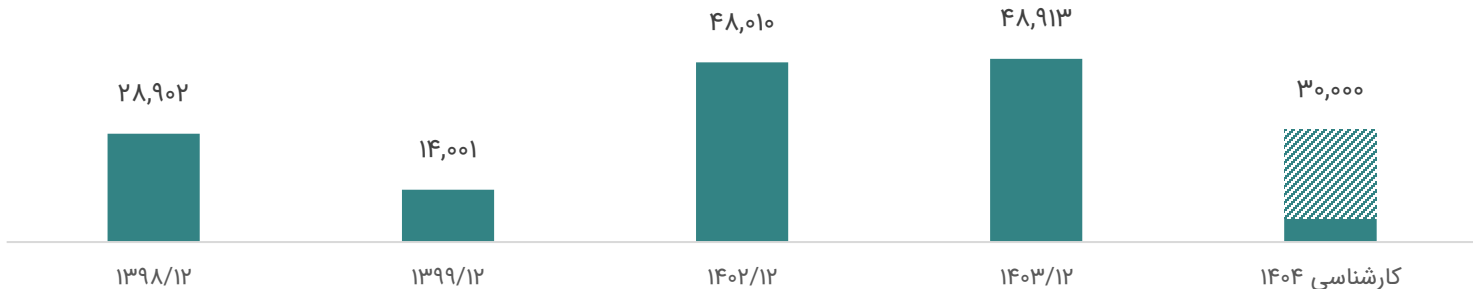
مقدار فروش سیمان تیپ ۵ پاکتی



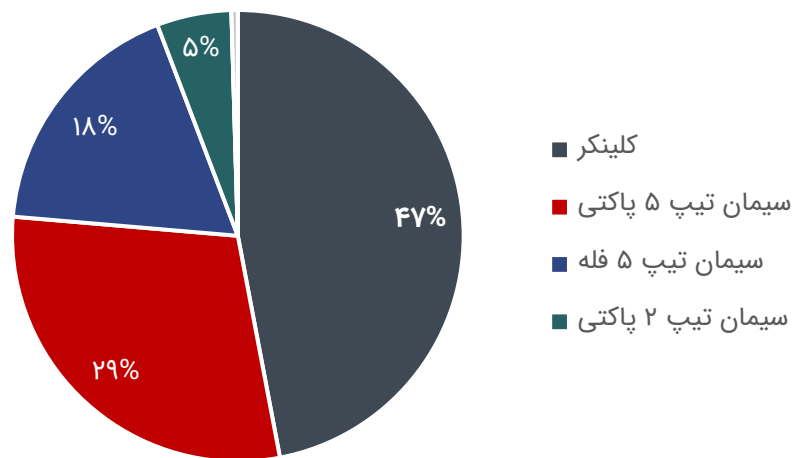
مقدار فروش سیمان تیپ ۵ فله



مقدار فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی



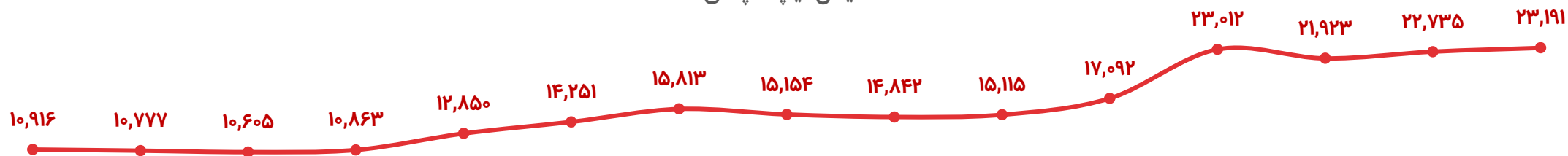
ترکیب فروش شرکت بر اساس مقدار فروش



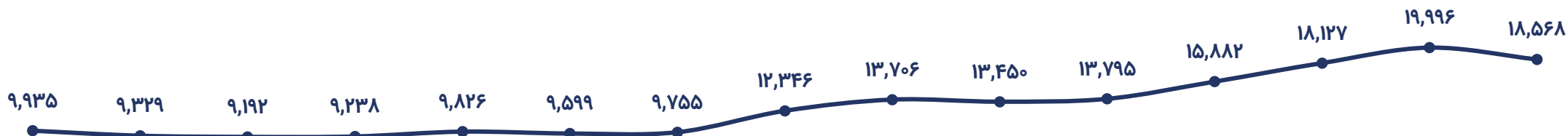


نرخ فروش انواع سیمان شرکت در بورس کالا

سیمان تیپ ۵ پاکتی



سیمان تیپ ۵ فله



سیمان تیپ ۲ پاکتی



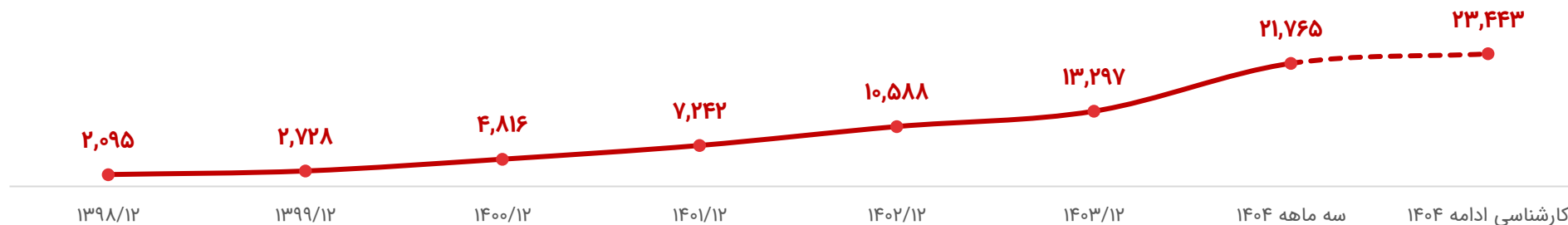
- ریال/کیلوگرم -



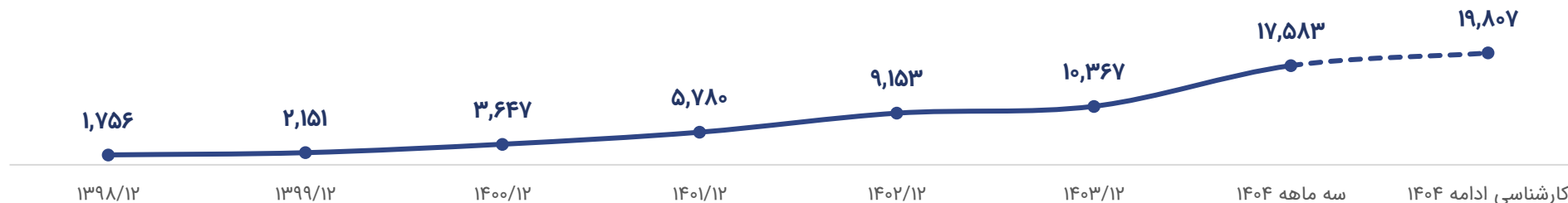


برآورد نرخ فروش شرکت

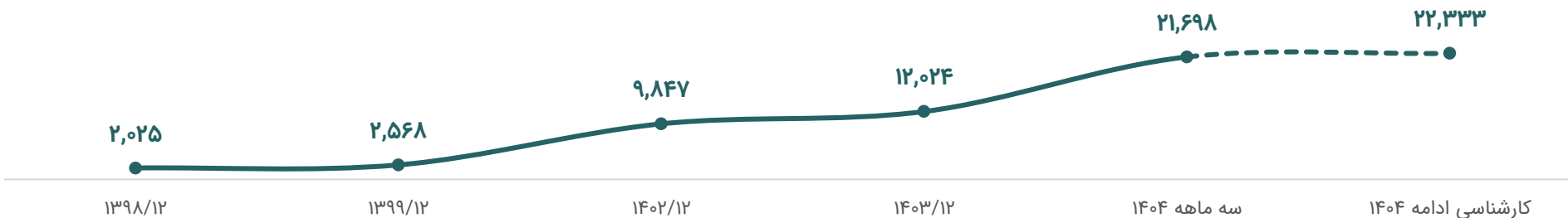
سیمان تیپ ۵ پاکتی



سیمان تیپ ۵ فله



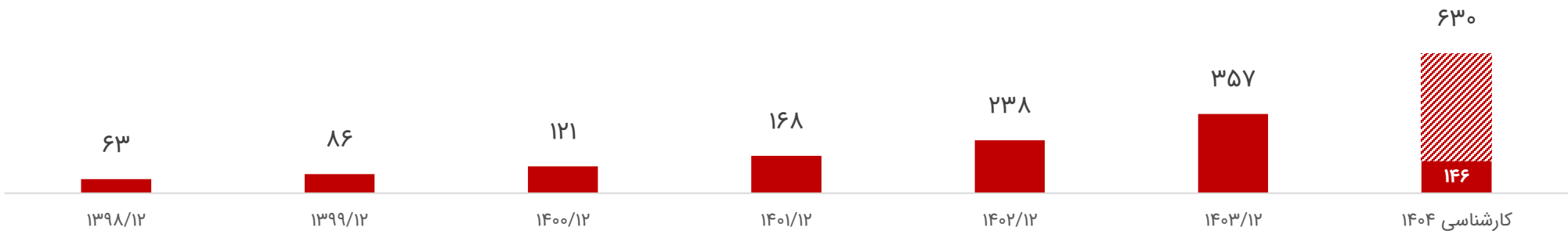
سیمان تیپ ۲ پاکتی



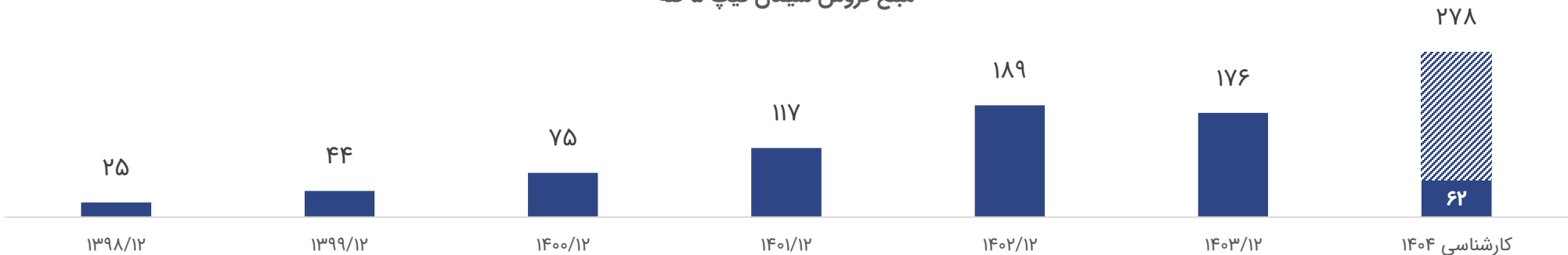
- ریال/کیلوگرم -



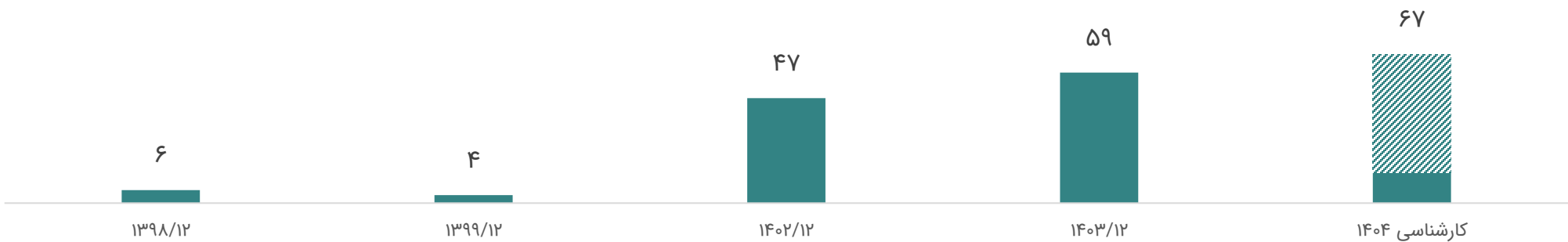
مبلغ فروش سیمان تیپ ۵ پاکتی



مبلغ فروش سیمان تیپ ۵ فله

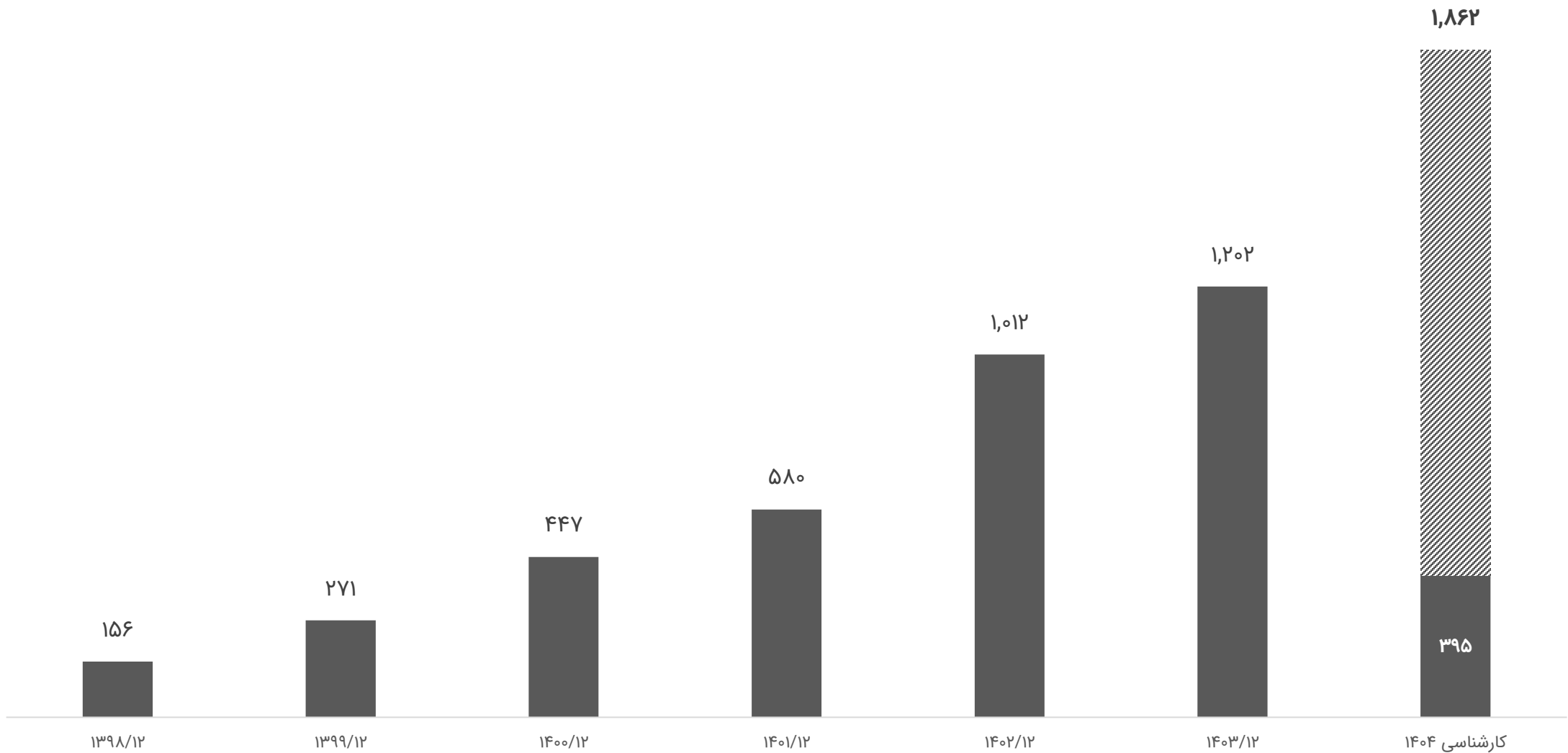


مبلغ فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی





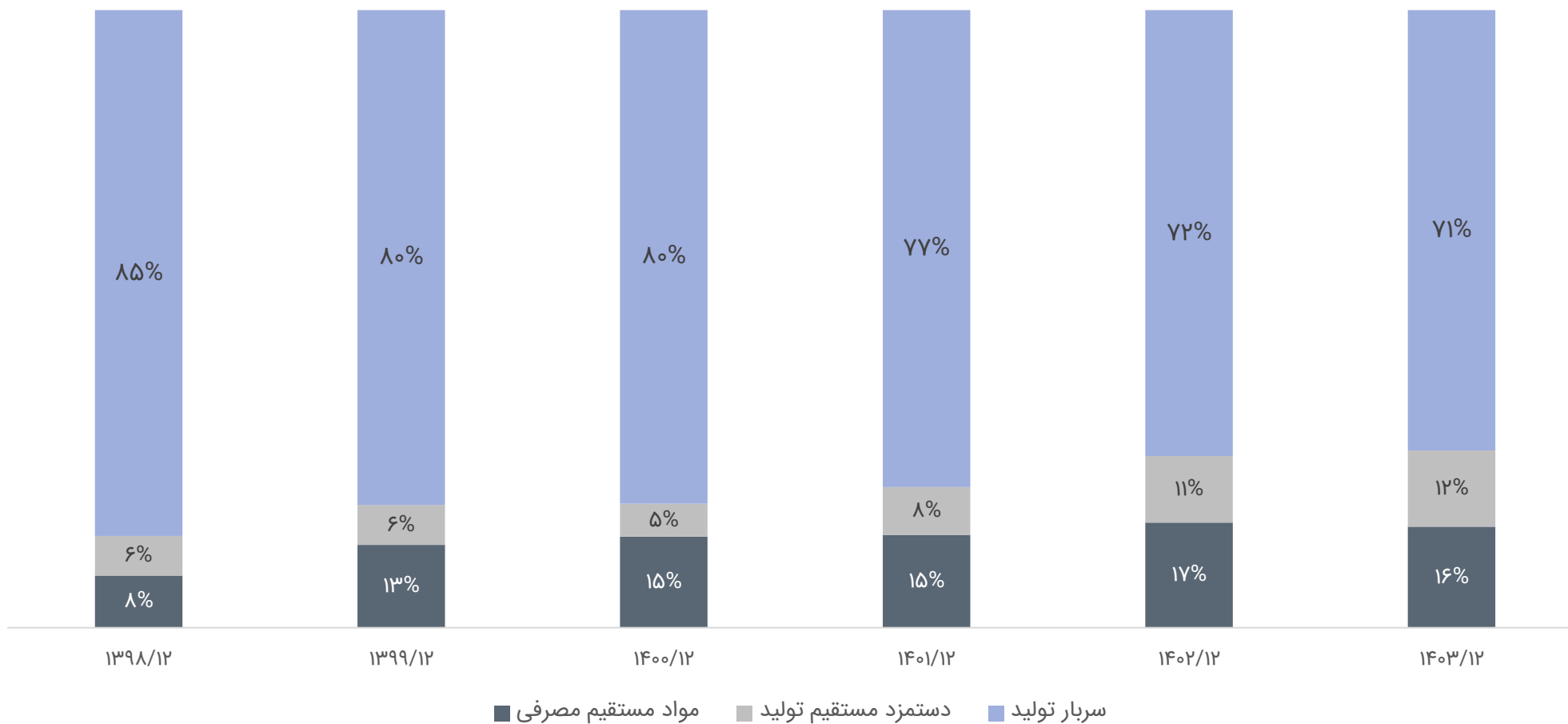
برآورد درآمد عملیاتی شرکت



- میلیون تومان -

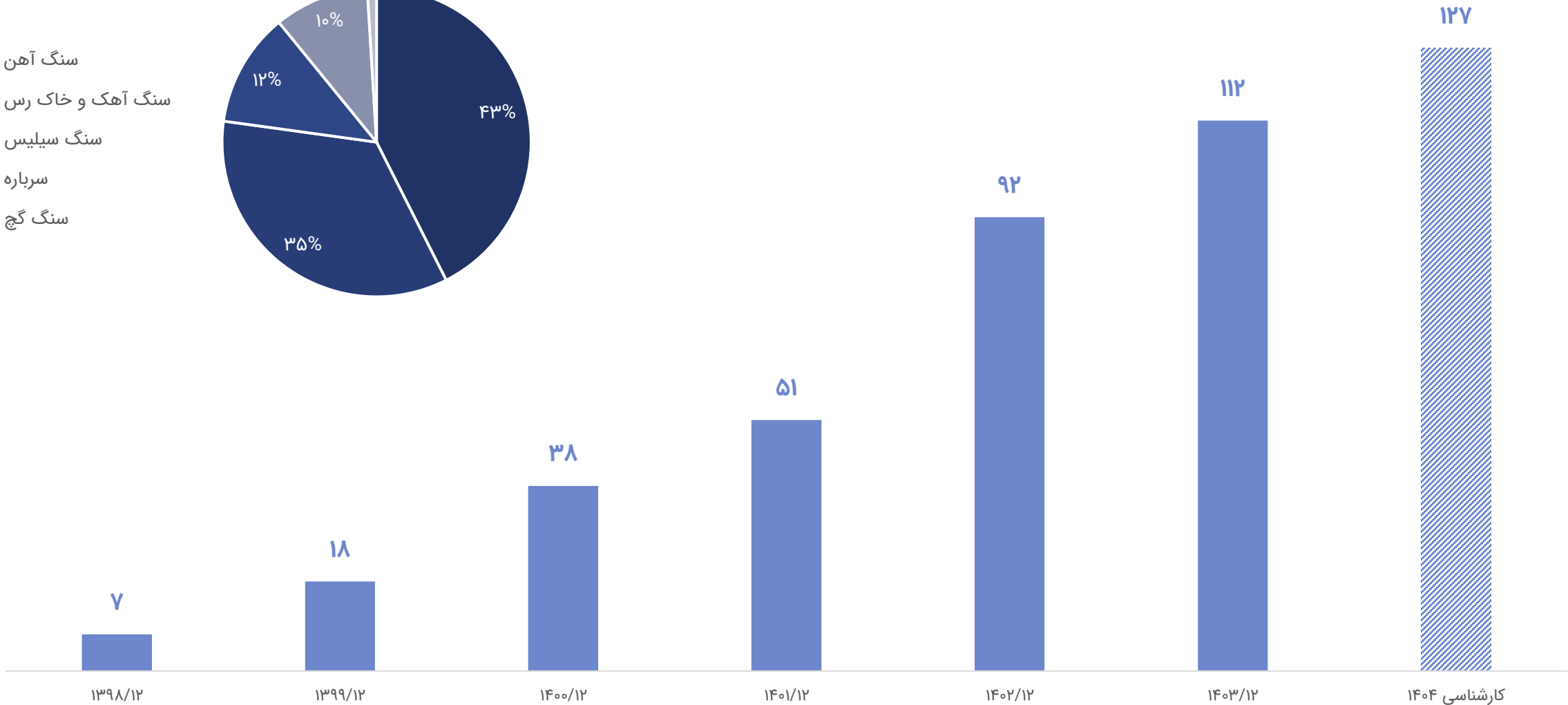
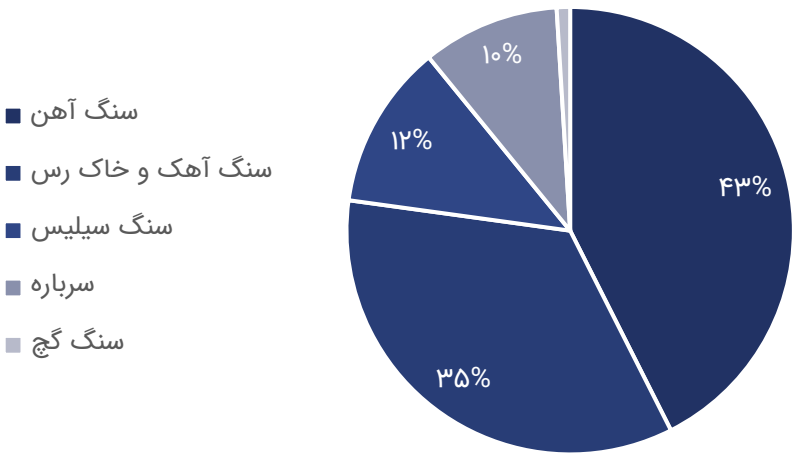


ترکیب بهای تمام شده شرکت





ترکیب مواد مصرفی شرکت

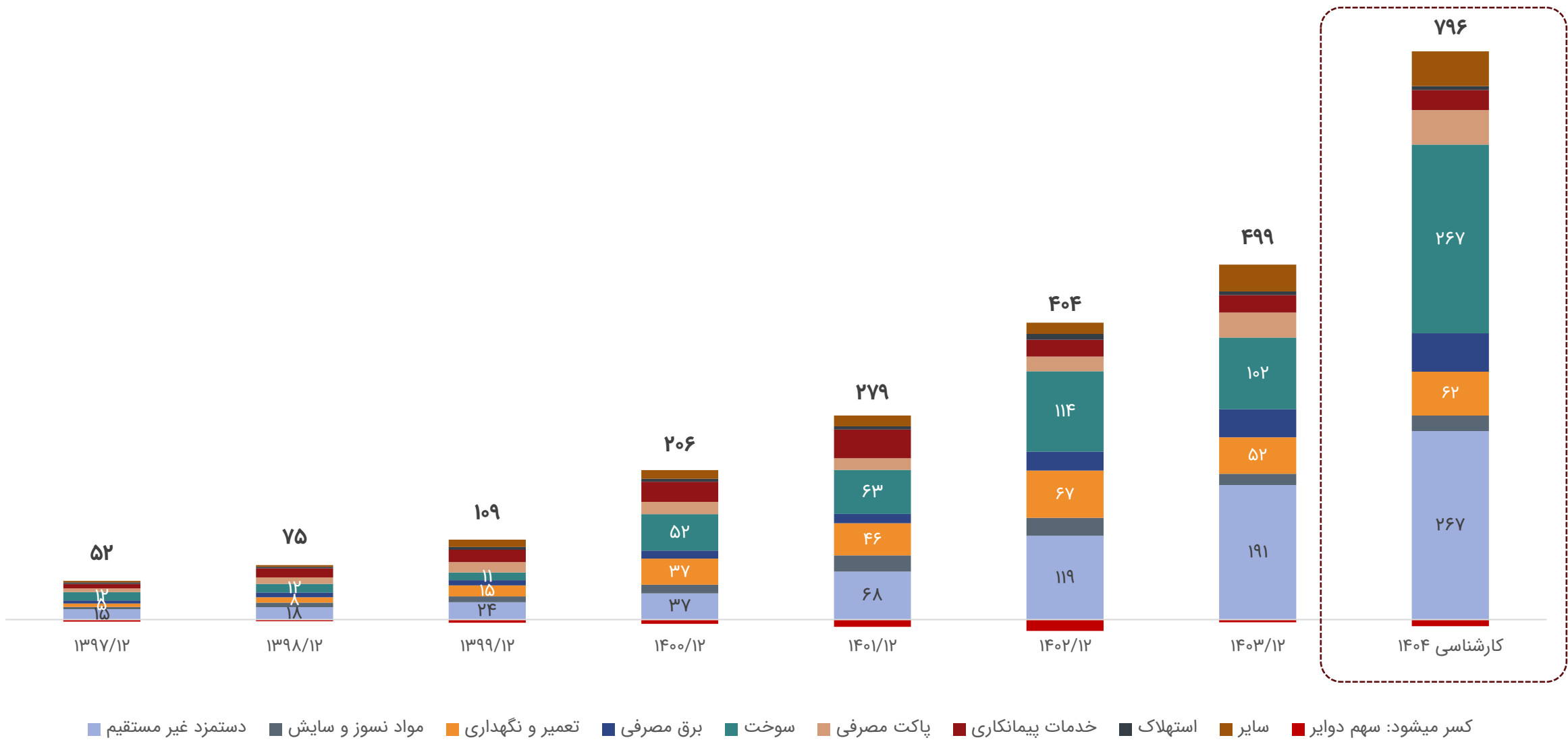


- میلیارد تومان -



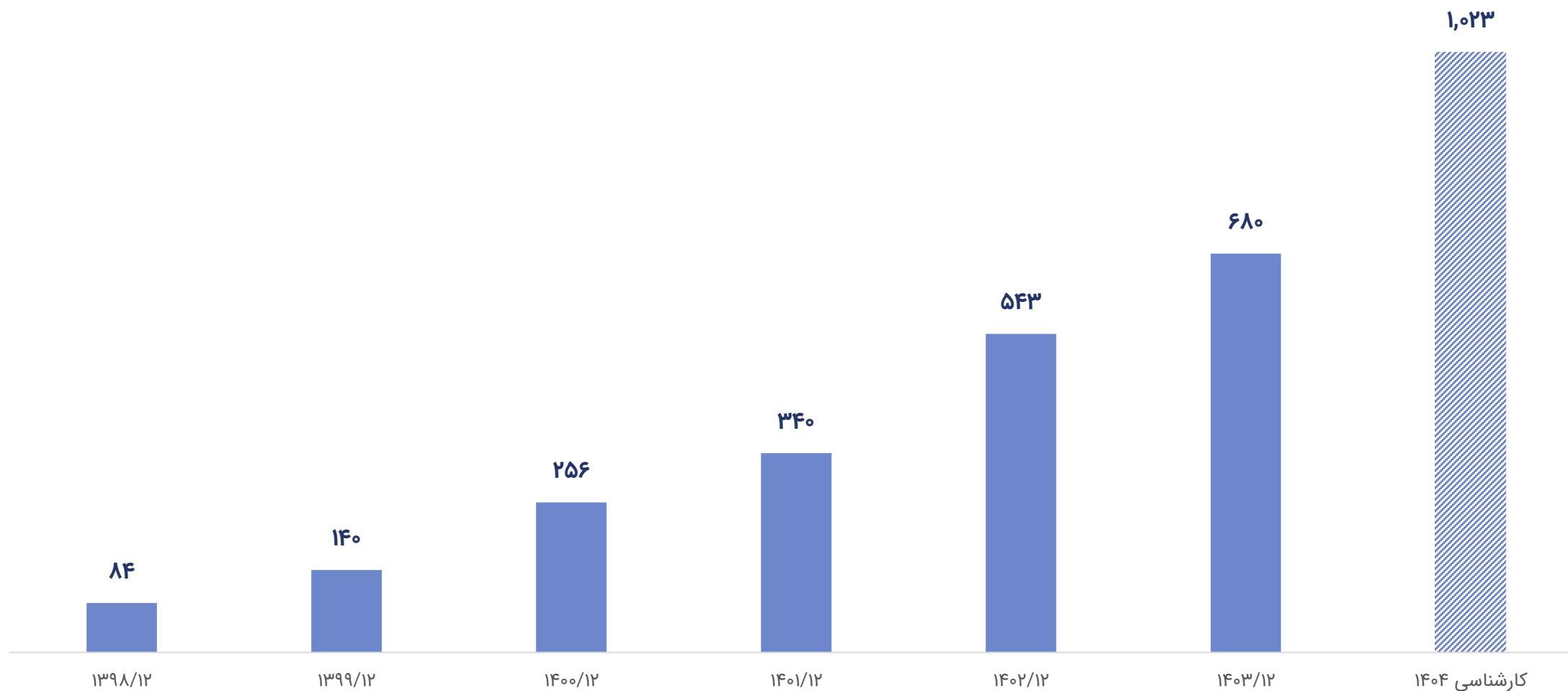
برآورد سربار تولید شرکت

- میلیارد تومان -





برآورد بهای تمام شده شرکت



- میلیارد تومان -



صورت سود و زیان کارشناسی ۱۴۰۳

کارشناسی ۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
۱,۸۶۲	۱,۲۰۲	۱,۰۱۲	۵۸۰	فروش
(۱,۰۲۳)	(۶۸۰)	(۵۴۳)	(۳۴۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۸۳۹	۵۲۳	۴۶۹	۲۴۰	سود (زیان) ناخالص
(۴۴۶)	(۳۱۱)	(۱۸۷)	(۱۴۰)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱۲۴	۱۶۵	۶۸	۴۰	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۵۱۶	۳۷۷	۳۵۰	۱۴۰	سود (زیان) عملیاتی
(۱۸)	(۲۱)	(۳)	(۱)	هزینه های مالی
۱۴۰	۱۱۳	۱۳	۲۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶۳۸	۴۶۹	۳۵۹	۱۵۹	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۵۱)	(۴۴)	(۴۷)	(۱۲)	مالیات
۵۸۷	۴۲۵	۳۱۲	۱۴۷	سود (زیان) خالص
۷۹	۵۷	۴۲	۲۰	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
%۴۵	%۴۳	%۴۶	%۴۱	حاشیه سود ناخالص
%۲۸	%۳۱	%۳۵	%۲۴	حاشیه سود عملیاتی
%۳۲	%۳۵	%۳۱	%۲۵	حاشیه سود خالص



جدول تحلیل حساسیت سود خالص شرکت - ۱۴۰۴

نرخ گاز مصرفی (ریال)

۲۹,۰۰۰	۲۸,۰۰۰	۲۷,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	
۴۹۹	۵۰۸	۵۱۶	۵۲۴	۵۳۳	۵۴۱	۵۵۰	۵۵۸	۵۶۷	۷۹۰,۰۰۰
۵۱۰	۵۱۸	۵۲۷	۵۳۵	۵۴۴	۵۵۳	۵۶۱	۵۷۰	۵۷۸	۸۰۰,۰۰۰
۵۲۰	۵۲۹	۵۳۸	۵۴۶	۵۵۵	۵۶۴	۵۷۲	۵۸۱	۵۹۰	۸۱۰,۰۰۰
۵۳۱	۵۴۰	۵۴۹	۵۵۷	۵۶۶	۵۷۵	۵۸۴	۵۹۳	۶۰۱	۸۲۰,۰۰۰
۵۴۲	۵۵۱	۵۶۰	۵۶۸	۵۷۷	۵۸۶	۵۹۵	۶۰۴	۶۱۳	۸۳۰,۰۰۰
۵۵۲	۵۶۱	۵۷۰	۵۷۹	۵۸۸	۵۹۷	۶۰۶	۶۱۵	۶۲۴	۸۴۰,۰۰۰
۵۶۳	۵۷۲	۵۸۱	۵۹۰	۵۹۹	۶۰۹	۶۱۸	۶۲۷	۶۳۶	۸۵۰,۰۰۰
۵۷۴	۵۸۳	۵۹۲	۶۰۱	۶۱۱	۶۲۰	۶۲۹	۶۳۸	۶۴۷	۸۶۰,۰۰۰
۵۸۴	۵۹۴	۶۰۳	۶۱۲	۶۲۲	۶۳۱	۶۴۰	۶۵۰	۶۵۹	۸۷۰,۰۰۰

مقدار تولید کلینکر (تن)

- میلیارد تومان -



جدول تحلیل حساسیت سود خالص شرکت - ۱۴۰۴

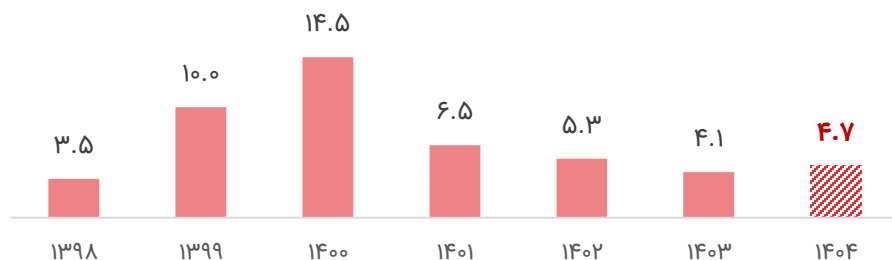
سیمان تیپ ۵ پاکتی	۲۱,۶۰۰	۲۲,۰۸۰	۲۲,۵۶۰	۲۳,۰۴۰	۲۳,۵۲۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۴۸۰	۲۴,۹۶۰	۲۵,۴۴۰	۲۵,۹۲۰	۲۶,۴۰۰
سیمان تیپ ۵ فله	۱۸,۴۹۵	۱۸,۹۰۶	۱۹,۳۱۷	۱۹,۷۲۸	۲۰,۱۳۹	۲۰,۵۵۰	۲۰,۹۶۱	۲۱,۳۷۲	۲۱,۷۸۳	۲۲,۱۹۴	۲۲,۶۰۵
سیمان تیپ ۲ پاکتی	۲۰,۲۵۰	۲۰,۷۰۰	۲۱,۱۵۰	۲۱,۶۰۰	۲۲,۰۵۰	۲۲,۵۰۰	۲۲,۹۵۰	۲۳,۴۰۰	۲۳,۸۵۰	۲۴,۳۰۰	۲۴,۷۵۰

درصد افزایش نرخ محصولات

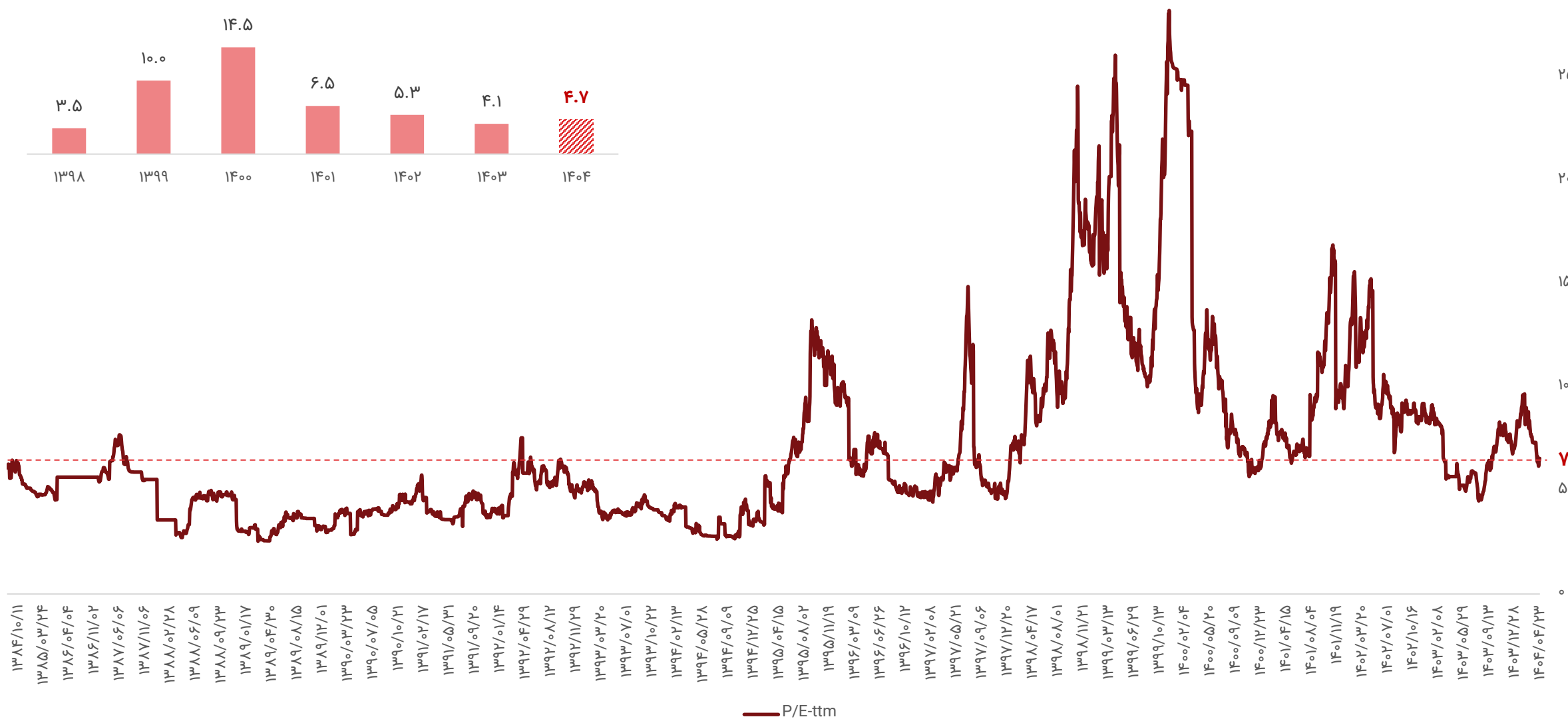
نرخ گاز مصرفی	(%۱۰)	(%۸)	(%۶)	(%۴)	(%۲)	۰%	۲%	۴%	۶%	۸%	۱۰%
	۴۲۱	۴۶۱	۵۰۲	۵۴۳	۵۸۵	۶۲۷	۶۷۰	۷۱۳	۷۵۷	۸۰۲	۸۴۷
	۴۱۲	۴۵۲	۴۹۲	۵۳۴	۵۷۵	۶۱۸	۶۶۱	۷۰۴	۷۴۸	۷۹۳	۸۳۸
	۴۰۳	۴۴۳	۴۸۳	۵۲۵	۵۶۶	۶۰۹	۶۵۱	۶۹۵	۷۳۹	۷۸۳	۸۲۹
	۳۹۴	۴۳۴	۴۷۴	۵۱۵	۵۵۷	۵۹۹	۶۴۲	۶۸۶	۷۳۰	۷۷۴	۸۱۹
	۳۸۴	۴۲۴	۴۶۵	۵۰۶	۵۴۸	۵۹۰	۶۳۳	۶۷۷	۷۲۱	۷۶۵	۸۱۰
	۳۷۵	۴۱۵	۴۵۶	۴۹۷	۵۳۹	۵۸۱	۶۲۴	۶۶۸	۷۱۲	۷۵۶	۸۰۱
	۳۶۶	۴۰۶	۴۴۷	۴۸۸	۵۳۰	۵۷۲	۶۱۵	۶۵۸	۷۰۲	۷۴۷	۷۹۲
	۳۵۷	۳۹۷	۴۳۸	۴۷۹	۵۲۱	۵۶۳	۶۰۶	۶۴۹	۶۹۳	۷۳۸	۷۸۳
	۳۴۸	۳۸۸	۴۲۹	۴۷۰	۵۱۲	۵۵۴	۵۹۷	۶۴۰	۶۸۴	۷۲۹	۷۷۴



P/E Forward بعد مجمع



میانگین



معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده و غیر تعهدآور می باشد و هیچ گونه توصیه به خرید و فروش یا ورود و خروج سهم مذکور نمی باشد.

از این رو کارگزاری بانک ملت ضمن سلب مسئولیت اعلام می دارد
مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

bank mellat brokerage co.



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege



Mellatcollege

