

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی نفت بهران

مقدمه: نفت بهران یکی از بزرگترین شرکتهای تولید کننده انواع روانکارها (روغن موتور اتومبیل) با ظرفیت سالانه بیش از ۵۰۰ هزار مترمکعب انواع روانکار و پارافین و ضد یخ یکی از بزرگترین و صاحب نامترین شرکتهای فعال در این زمینه میباشد

روند سودآوری هر سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۶۰۸	۷۲۷۴
۱۳۹۸	۷۵۷	۸۷۱۲
۱۳۹۹	۱۳۹۷	۱۶۶۹۸

روند افزایشی قیمت محصولات شرکت و افزایش نرخ ارز باعث شکل گیری روند صعودی در شبهرن شده است روندی که در سال ۱۴۰۰ نیز پیشبینی می شود ادامه داشته باشد

سود ۶ ماهه ۱۴۰۰:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۶،۳۱	۱۳۹۹،۶،۳۱
فروش	۴۶،۵۹۶،۵۱۳	۲۲،۰۸۵،۲۸۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۲،۷۴۹،۹۵۱)	(۱۶،۶۴۰،۱۲۵)
سود و زیان ناخالص	۱۳،۸۴۶،۵۶۲	۵،۴۴۵،۱۶۲
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱،۸۴۶،۶۹۵)	(۱،۰۶۹،۵۰۴)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۳۹،۹۳۶	۷۴۳،۰۱۸
سود و زیان عملیاتی	۱۲،۰۳۹،۸۰۳	۵،۱۱۸،۶۷۶

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

هزینه های مالی	(۲,۱۴۳,۱۹۱)	(۸۸۶,۵۷۵)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰	۴۲۳
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۸۰,۶۱۰	۳,۶۸۰,۳۲۸
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱۰,۰۷۷,۲۲۲	۷,۹۱۲,۸۵۲
مالیات	(۳۷۲,۲۵۷)	(۱۰۶,۲۱۵)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۹,۷۰۴,۹۶۵	۷,۸۰۶,۶۳۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۱۲	۶۵۳
سرمایه	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰

نفت بهران در ۶ ماهه امسال به سود ۸۱۲ ریالی دست یافته که ۲۴ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل بوده است

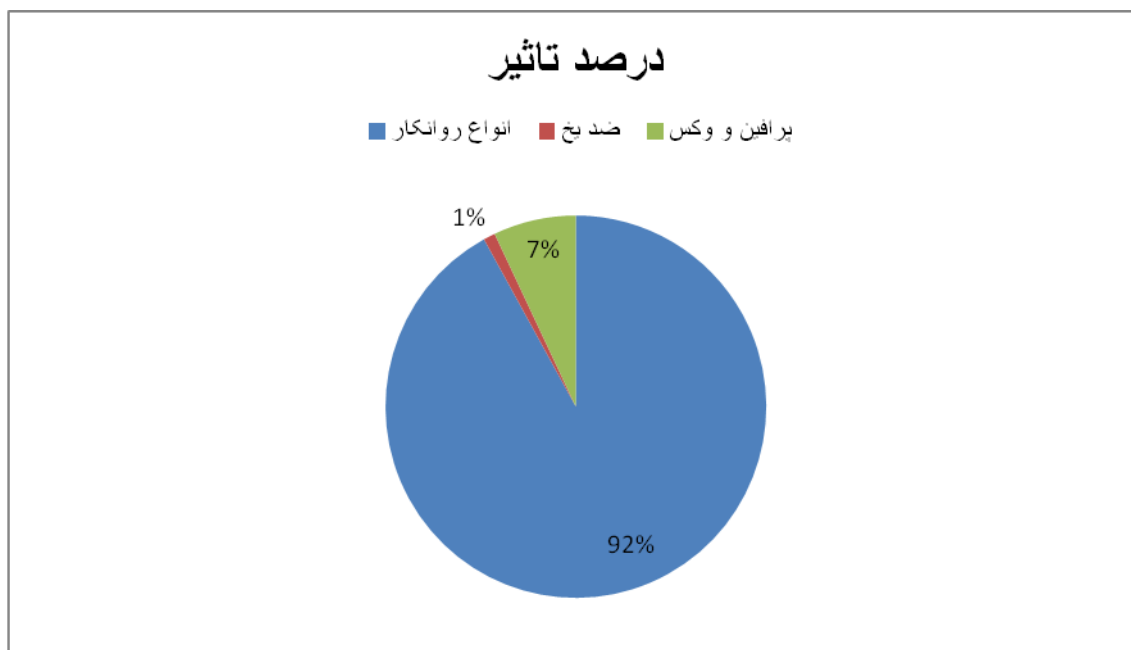
بررسی سرفصل فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش (متر مکعب)	قیمت فروش (هر مترمکعب تومان)	مقدار فروش (مترمکعب)	قیمت فروش (هر مترمکعب تومان)
		سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۰	۸ ماهه ۱۴۰۰	۸ ماهه ۱۴۰۰ (تومان)
پارافین و واکس	مترمکعب	۴۴,۳۳۶	----	۶۰,۲۱۴	۱۵۷,۰۰۰
ضد یخ	مترمکعب	۲,۹۷۲	----	۲,۶۰۶	۳۶۲,۰۰۰
انواع روغن	مترمکعب	۴۵۴,۴۷۶	----	۲۹۷,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰

شرکت فروش ۱۰۴۷۸ میلیاردی را برای سال جاری در نظر که در ۸ ماهه موفق به پوشش ۶۴ درصدی بودجه خود شده و انتظار رشد فروش شرکت به سطوح ۱۰۸۰۰ میلیارد تومان را داریم

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم



مصارف ارزی و فروش داخلی و صادراتی شرکت:

نفت بهران در عملکرد ۶ ماهه شرکت صادرات بالایی داشته و جز شرکت های صادرات محور می باشد

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
منابع ارزی (دلار)	۶۴,۵۱۶,۰۰۰	۱۴,۴۷۰,۰۰۰
مصارف ارزی (دلار)	۴۰,۴۴۹,۰۰۰	۸,۷۴۵,۰۰۰

بررسی بهای تمام شده در شبهرن:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۷۹,۹۴۰,۰۰۰	۹۵
دستمزد مستقیم	۱,۱۶۵,۰۰۰	۱

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سربار	۲,۵۵۵,۰۰۰	۴
-------	-----------	---

همانطور که مشاهده میشود بیش از ۹۵ درصد بهای تمام شده شرکت را مواد اولیه تشکیل میدهد

مواد اولیه:

لوبکات عمده مواد مصرفی شرکت را تشکیل میدهد این ماده بیش از ۵۰ درصد مواد اولیه شرکت را تشکیل میدهد این مواد از پالایشگاهها تامین و از مشتقات نفتی میباشد و قیمت آن وابسته به قیمت نفت است شرکت در عملکرد ۶ ماهه ۳۹ درصد از بودجه خود را پوشش داده است انتظار کاهش ۵ درصدی مواد اولیه معادل ۴۰۰ میلیارد تومان را داریم

هزینه های سربار و هزینه انرژی:

این شرکت برای سال ۹۹ حدود ۲۵ میلیارد تومان انرژی مصرف داشته است که برای سال ۹۹ پیشبینی مصرف انرژی ۵۷ میلیارد تومانی را دارد

ترکیب سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
بنیاد مستضعفان	۳۰
انرژی گستر سینا	۲۱,۱
پتروشیمی تابان فردا	۱۵,۸
سرمایه گذاری توسعه ملی	۱,۳
پالایش نفت تهران	۱

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سرمایه گذاری ها

نام شرکت	درصد مالکیت	سهم شرکت سرمایه گذاری (میلیون ریال)
بازرگانی بهران	۱۰۰	۲۱۶,۰۰۰
به توتال	۱۰۰	۸۸۰,۰۰۰
برق و انرژی پیوند گستر پارس	۴۱,۴	۳۵۷,۰۰۰

از میان شرکت های بالا برق و انرژی پیوند گستر در بازار سرمایه حضور دارد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش (متر مکعب)	قیمت فروش (هر متر مکعب تومان)	مقدار فروش (متر مکعب)	قیمت فروش (هر متر مکعب تومان)
پارافین و واکس	مترمکعب	۴۴,۳۳۶	-----	۶۰,۲۱۴	۱۵۷,۰۰۰
ضد یخ	مترمکعب	۲,۹۷۲	-----	۲,۶۰۶	۳۶۲,۰۰۰
انواع روغن	مترمکعب	۴۵۴,۴۷۶	-----	۲۹۷,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰

شرکت فروش ۱۰۴۷۸ میلیاردی را برای سال جاری در نظر که در ۸ ماهه موفق به پوشش ۶۴ درصدی بودجه خود شده و انتظار رشد فروش شرکت به سطوح ۱۰۸۰۰ میلیارد تومان را داریم

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی نشده	حسابرسی
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹	
فروش	۱۰۸،۰۰۰،۰۰۰	
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷۹،۶۶۰،۰۰۰)	
سود و زیان ناخالص	۲۸،۳۴۰،۰۰۰	
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳،۹۰۰،۰۰۰)	
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۴۰،۰۰۰	
سود و زیان عملیاتی	۲۴،۴۸۰،۰۰۰	
هزینه های مالی	(۴،۲۰۰،۰۰۰)	
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱،۶۱۰،۰۰۰	
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۳۲۰،۰۰۰	
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۲۲،۲۱۰،۰۰۰	
مالیات	(۱،۲۲۰،۰۰۰)	
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲۰،۹۹۰،۰۰۰	
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱،۷۵۶	
سرمایه	۱۱،۹۵۰،۰۰۰	

شرکت توانایی رسیدن و دست یابی به سود ۱۷۵ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

با فرض سود ۱۷۵ تومانی شرکت در سطوح قیمتی خوبی در حال معامله بوده و سهم حمایت ۱۱۰۰ و ۱۰۰۰ تومانی و مقاومت و اهداف ۲۰۰ الی ۱۲۵۰ تومانی داشته و در این سطوح در نوسان است

نیمی از فروش شرکت صادراتی و بخشی از مواد اولیه شرکت نیز وارداتی می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت هزینه های مالی بالایی به ازای هر سهم ۳۵ تومان داشته و که تاثیرات کاهنده قابل توجهی بر سود شرکت دارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۳۵۴	۱۳۷
اردیبهشت	۷۰۱	۳۳۳٫۴
خرداد	۷۶۵	۳۳۳٫۵
تیر	۷۶۲٫۴	۴۳۷
مرداد	۸۵۲٫۶	۴۴۸٫۲
شهریور	۱۲۱۴٫۸	۵۲۰٫۳
مهر	۹۶۶	۴۱۵٫۵
آبان	۱۱۳۰٫۶	۴۴۲
جمع	۶۷۵۶٫۳	۳۰۶۷٫۸

فروش شرکت در ۸ ماهه امسال جهش ۱۲۰ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل داشته است