

تحلیل بنیادی شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر

مقدمه: شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر یکی از شرکت های سرمایه گذاری عمدتاً سیمانی زیر مجموعه

غدیر با سرمایه ۳۳۵ میلیارد تومان فعالیت می کند

روند سودآوری سغدیر

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۲۴	۶۴	۱۳۹۸
۷۴۹۷	۲۲۳۸	۱۳۹۹
۲۵۰۳	۷۴۷	۱۴۰۰

همانطور که مشاهده میشود روند سودآوری شرکت نوسانی دنبال شده است

سود ۱۲ ماهه ۱۴۰۰:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۶،۳۱	۱۳۹۹،۶،۳۱
سود حاصل از سرمایه گذاری	۵۲۰،۴۷۱	۴،۷۸۰،۷۹۳
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری	۲،۰۳۷،۴۱۰	۲،۷۵۵،۵۳۳
سود حاصل از سایر فعالیتها	۰	۰
جمع درآمدها	۲،۵۶۷،۸۸۱	۷،۵۳۶،۰۲۶
هزینه های عمومی و اداری	(۷۶،۲۱۴)	(۵۹،۰۴۱)
خالص درآمدها(هزینه های	۰	۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

عملیاتی)		
سود و زیان عملیاتی	۲,۴۹۱,۶۶۷	۷,۴۷۶,۹۸۵
هزینه مالی	.	.
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۲,۲۱۶	۲۳,۰۳۲
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۵۰۳,۸۸۳	۷,۵۰۰,۰۱۷
مالیات	(۱۴۰)	(۳,۱۲۵)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲,۵۰۳,۷۴۳	۷,۴۹۶,۸۹۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۷۴۷	۲,۲۳۸
سرمایه	۳,۳۵۰,۰۰۰	۳,۳۵۰,۰۰۰

سغدير با سرمايه ۳۳۵ ميليارد تومان در ۱۲ ماهه امسال به سود ۷۴۷ ریالی دست یافته است که این سود کاهش ۶۷ درصدی داشته است

بررسی پرتفوی بورسی شرکت:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده هر سهم ریال	ارزش بازار هر سهم ریال	افزایش (کاهش) ارزش بازار (میلیون ریال)
سیمان شرق	۴۱,۵	۱,۸۸۲	۶,۸۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰
سیمان سپاهان	۳۶,۱	۳,۰۱۲	۷,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰
سیمان دشتستان	۳۹,۹	۲,۷۱۱	۲۸,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰
سیمان کردستان	۵۳,۷	۱,۹۴۷	۴,۶۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ساروج بوشهر	۲۹,۳	۱,۱۸۳	۱۸,۰۰۰	۶,۴۰۰,۰۰۰
جمع	----	----	----	۳۰,۵۰۰,۰۰۰

وزن سهم شرکتهای بورسی سغدیر در پرتفوی بورسی:



سیمان دشتستان بخش بزرگی از پرتفوی بورسی سغدیر را به خود اختصاص داده است

بررسی پرتفوی غیر بورسی شرکت:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش کارشناسی (میلیون ریال)
----------	-------------	-----------------------------	-----------------------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۵۰	۵۰	۱۰	خدمات بیمه ای سپهر ایرانیان
۶	۶	۶	دریابان جنوب ایران کیش
۳۹۵,۰۰۰	۳۹۵,۰۰۰	۱/	صندوق سرمایه گذاری آرمان
۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	----	سایر
۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	----	جمع

سغذیر حجم سرمایه گذاری خارج بورسی چندانی ندارد

ترکیب سهامداران شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
سرمایه گذاری غدیر	۷۵
صندوق لاجورد دماوند	۱۵,۳
سرمایه گذاری زرین پرشیا	۵,۴

سهامدار عمده شرکت سرمایه گذاری غدیرمی باشد

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

محاسبه ارزش ان ای وی و ارزش ویژه هر سهم:

۳۰,۵۰۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده
۰	جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده
۱۱,۹۱۳,۰۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها
۳,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۱۲۶۶	NAV
----	NAV ضرب
-----	ارزش ذاتی

همانطور که مشاهده میشود سهم بالاتر از حتی ان ای وی خود در حال معامله و سهم به نوعی گران عرضه و در حال معامله می باشد

بررسی سود سغذیر:

سفارس در عملکرد ۳ ماهه سال مالی جدید خود سودی از بابت فروش سرمایه گذاری ها نداشته است

با توجه به رشد سود شرکت های سیمانی انتظار می رود سود شرکت در سال مالی جدید جهش بالایی داشته باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

جمع بندی:

شرکت با قیمت های بالایی عرضه شده است و به نوعی گران است
سغدير هلدینگ شرکت های سیمانی بوده و عمدتاً با روند گروه سیمان حرکت می کند
شرکت سهم کم نوسان و انتظار می رود روندش بیشتر بر اساس سهام چند شرکت
سیمانی اصلی پرتفوی تغییر نماید

www.betasaham.ir

گروه تحلیل گری بتا سهم