

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی شرکت سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان سیدکو

مقدمه: شرکت سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان سیدکو با سرمایه ۶۰۰ میلیارد تومان هلدینگ تخصصی در صنایع سیمانی می باشد

روند سودآوری سیدکو:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۱۷۷	۸۴۹
۱۳۹۸	۳۹۷	۲۳۸۴
۱۳۹۹	۱۰۶۳	۶۳۸۰

همانطور که مشاهده میشود روند سودآوری شرکت به خصوص در سال ۹۹ با روند رو به رشد خوبی همراه شده است

سود ۶ ماهه ۱۴۰۰:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۶،۳۱	۱۳۹۹،۶،۳۱
سود حاصل از سرمایه گذاری	۲۱۳،۸۹۵	۲۹،۴۰۷
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری	۱،۱۰۰،۰۴۱	۲،۶۷۲،۹۸۲
سود حاصل از سایر فعالیتها	۰	۰
جمع درآمدها	۱،۳۱۳،۹۴۶	۲،۷۰۲،۳۸۹
هزینه های عمومی و اداری	(۸۰،۰۴۹)	(۴۸،۱۴۱)
خالص درآمدها(هزینه های عملیاتی)	۰	۰
سود و زیان عملیاتی	۱،۲۳۳،۸۸۷	۲،۶۵۴،۲۴۸
هزینه مالی	۰	۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۴,۸۹۷	۶,۰۴۸	درآمدها(هزینه های متفرقه
۲,۶۵۹,۱۴۵	۱,۲۳۹,۹۳۵	سود(زیان)قبل از کسر مالیات
۰	(۵۰۲)	مالیات
۲,۶۵۹,۱۴۵	۱,۲۳۹,۴۳۳	سود و زیان پس از کسر مالیات
۴۴۳	۲۰۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

سیدکو با سرمایه ۶۰۰ میلیارد تومان در ۶ماهه امسال به سود ۲۰۷ ریالی دست یافته است

بررسی پرتفوی بورسی شرکت:

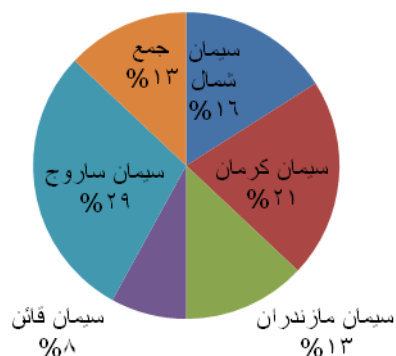
نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده هر سهم ریال	ارزش بازار هر سهم ریال	افزایش (کاهش) ارزش بازار (میلیون ریال)
سیمان شمال	۶۶	۲,۷۵۸	۷,۵۰۰	۴,۱۰۰,۰۰۰
سیمان کرمان	۵۸,۷	۱,۹۵۵	۱۵,۱۴۰	۷,۴۰۰,۰۰۰
سیمان مازندران	۲۱,۵	۴,۱۳۲	۱۵,۰۲۰	۳,۸۰۰,۰۰۰
سیمان قائن	۳۱,۳	۹,۳۸۲	۴۱,۳۴۰	۲,۶۰۰,۰۰۰
سیمان اردبیل	۲۸,۱	۳,۹۴۵	۲۱,۶۳۰	۲,۴۰۰,۰۰۰
سیمان داراب	۵,۴	۹,۰۹۳	۱۶,۶۹۰	۵۰۰,۰۰۰
ساروج بوشهر	۵۰,۸	۲,۵۹۷	۱۶,۵۰۰	۹,۴۰۰,۰۰۰
جمع	---	---	---	۳۰,۳۰۰,۰۰۰

وزن سهم شرکتهای بورسی سیدکو در پرتفوی بورسی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

وزن سهم در پرتفو (درصد)



بررسی پرتفوی غیر بورسی شرکت:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش کارشناسی (میلیون ریال)
سیمان فیروزکوه	۵۴٫۹	۱٫۱۴۳٫۰۰۰	۴٫۵۰۰٫۰۰۰
سیمان نيزار قم	۲۰	۱۳۲٫۰۰۰	۲۰۰٫۰۰۰
سیمان فراز فروزکوه	۳۲	۱۲۹٫۲۰۰	۳٫۰۰۰٫۰۰۰
سایر	----	۵۰۴۷۴	۶۰۰۰۰
بازارگردانی توسعه ملی	۱۹٫۵	۱٫۶۵۸٫۰۰۰	۱٫۶۵۸٫۰۰۰
جمع	----	۴٫۰۶۰٫۰۰۰	۹٫۳۶۴٫۰۰۰

به سود شرکتهای غیر بورسی پی برای متوسط ۶ اعمال شده است و شرکتهای مذکور ارزش گذاری شده اند

ترکیب سهامداران شرکت:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام سهامدار	درصد سهام
گروه توسعه ملی	۸۷
سرمایه گذاری توسعه ملی	۱۲

شرکت دارای سهام شناور اندکی می باشد

محاسبه ارزش ان ای وی و ارزش ویژه هر سهم:

۳۰,۳۰۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده
۵,۳۰۴,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش برابردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده
۱۱,۵۳۳,۰۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها
۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۷۸۵	NAV
٪۷۰	NAV ضریب
۵۵۰	ارزش ذاتی

همانطور که مشاهده میشود ارزش ذاتی سیدکو در سطوح ۵۵۰ تومان و قیمت فعلی سهم در سطوح ۷۵ درصد ارزش ذاتی در حال معامله است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سه سهم سیمان قائن و شمال و کرمان و میزان سودآوری و روند قیمتی این سه سهم تاثیر بسزایی بر روند سیدکو دارد

بررسی سود سیدکو:

سیدکو در عملکرد ۹ ماهه حدود ۱۱ میلیارد تومان سود فروش سرمایه گذاری ها و ۲۱،۳ تومان سود سرمایه گذاری ها محقق نموده است با توجه به رشد سود شرکت های سیمانی انتظار می رود سود سیدکو در سال جاری به نسبت سال قبل با رشد حداقل ۳۰ تا ۴۰ درصدی همراه و سود امسال سیدکو به سطوح ۱۳۰ الی ۱۴۰ تومان افزایش یابد

جمع بندی:

شرکت به واسطه جو مثبت سیمانی ها با پتانسیل رشد قیمتی خوبی همراه می باشد
شرکت سهم کم نوسان و کم ریسکی است اما با توجه به معامله در سطوح بالای ارزش ذاتی انتظار رشد قیمتی بالایی فعلا از سهم نمی رود
هزینه های پایین و پرتفوی غنی از پتانسیل های شرکت و سرمایه سنگین از معایب شرکت است