

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

تحلیل بنیادی شرکت صنایع مس شهید باهنر

مقدمه: شرکت صنایع مس شهید باهنر در نزدیکی بزرگترین معادن مس خاورمیانه و در دوازده کیلومتری شهر کرمان قرار گرفته است. بزرگترین مجتمع صنعتی ارتباط دهنده معادن مس و روی کشور با صنایع تولیدی به شمار می رود و از پنج کارخانه تشکیل شده است.

روند سودآوری سالهای اخیر فباهنر:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۲۹۷	۷۸۰
۱۳۹۸	۱۰۸۳	۲۸۴۴
۱۳۹۹	۲۴۲۹	۶۳۷۶

روند سودآوری شرکت طی سالهای اخیر روند صعودی را طی کرده است

سودسازی ۹ ماهه ۱۴۰۰:

شرح	عملکرد ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۰	عملکرد ۹ ماهه ۱۴۰۰
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۹،۳۰	۱۳۹۹،۹،۳۰
فروش	۳۹،۵۰۶،۶۴۱	۲۰،۸۷۴،۹۷۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۶،۵۶۴،۶۴۰)	(۳،۸۶۳،۰۱۹)

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasah.ir

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

سود و زیان ناخالص	۱۲,۹۴۲,۰۰۱	۷,۰۱۱,۹۵۷
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۴۶۱,۲۰۶)	(۱۸۱,۴۱۳)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۸۶,۵۱۱	۳۳۲,۰۷۵
سود و زیان عملیاتی	۱۲,۵۶۷,۳۰۶	۷,۱۶۲,۶۱۹
هزینه های مالی	(۷۱۵,۳۹۶)	(۵۸۲,۸۶۶)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱,۷۹۹	۹۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۰۸,۸۲۷	۲۰۰,۰۲۴
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱۱,۹۶۲,۵۳۶	۶,۷۸۰,۶۷۷
مالیات	(۱,۳۶۰,۹۰۹)	(۱,۲۲۰,۵۲۲)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱۰,۶۰۱,۶۲۷	۵,۵۶۰,۱۵۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴,۰۳۸	۲,۱۱۸
سرمایه	۲,۶۲۵,۰۰۰	۲,۶۲۵,۰۰۰

فباهنر در ۹ ماهه با سرمایه جدید به سود ۴۰۳۸ ریالی رسیده که این سود ۹۱ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

بررسی تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش(هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۰	مقدار فروش ۹ ماهه	قیمت فروش(هر واحد /تومان) ۹ ماهه
تسمه و ورق مسی	تن	۶,۱۸۷	----	۴,۵۱۷	۲۴۹,۱۲۰,۰۰۰
تسمه و ورق برنجی	تن	۹,۳۷۵	----	۶,۷۱۵	۱۰۶,۷۱۰,۰۰۰
لوله مسی	تن	۲,۹۳۷	----	۲,۱۸۷	۹۷,۰۰۰,۰۰۰
مقاطع مسی	تن	۲,۶۷۰	----	۱,۸۲۰	۱۷۸,۰۰۰,۰۰۰
مقاطع برنجی	تن	۷,۸۹۰	----	۵,۷۳۴	۱۲۱,۰۰۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasah.ir

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

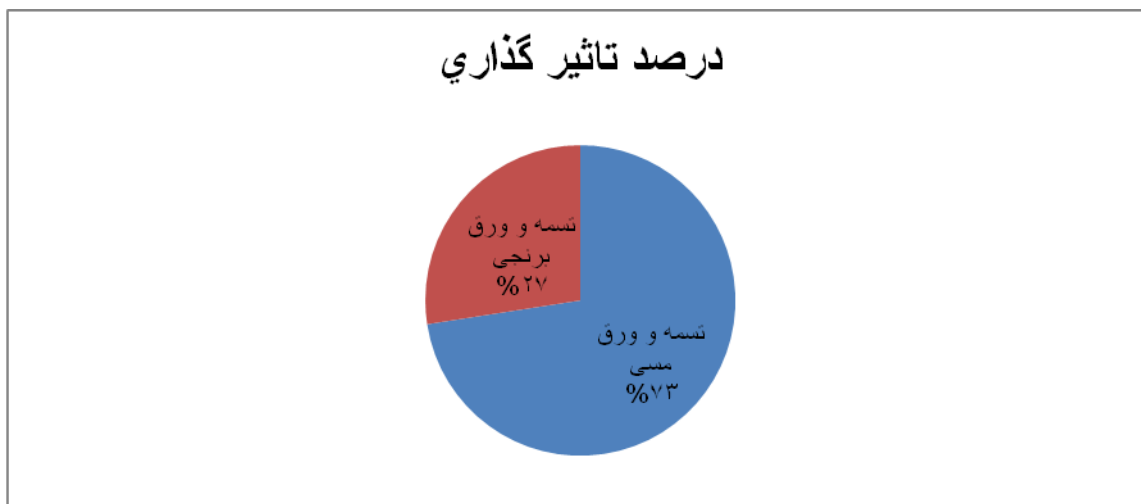
www.betasahm.ir

۲۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۵۹	----	۱,۷۶۶	تن	تسمه و ورق مسی صادراتی
۱۷۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۹	----	۶۸۰	تن	تسمه و ورق برنجی صادراتی
۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۰	----	۱,۶۸۰	تن	لوله مسی صادراتی
۲۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۷	----	۸۰۶	تن	مقاطع مسی صادراتی

شرکت فروش ۵۳۸۲,۶ میلیاردی را برای سال جاری در نظر گرفته که در عملکرد ۹ ماهه موفق به پوشش ۷۳ درصدی بودجه خود شده است

انتظار رشد فروش شرکت به سطوح ۵۸۰۰ میلیارد را داریم

تولیدات و فروش شرکت



وضعیت ارزی:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
---------	-----------	------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasah.ir

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

منابع ارزی (یورو)	۱۹,۷۱۲,۰۰۰	۵,۲۶۶,۰۰۰
مصارف ارزی (یورو)	۱۲,۲۸۲,۰۰۰	۳,۵۴۸,۰۰۰

شرکت دارای تراز ارزی مثبت است

بررسی بهای تمام شده در فباهنر:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۳۳,۲۲۹,۰۰۰	۹۱
دستمزد مستقیم	۴۷۰,۰۰۰	۱
سربار	۳,۰۵۵,۰۰۰	۸

همانطور که در جدول بالا مشاهده میشود عمده اجزای تشکیل دهنده بهای تمام شده هزینه سربار و مواد اولیه میباشد که در ادامه به بررسی این قسمت میپردازیم

بررسی مواد مصرفی شرکت:

عمده مواد اولیه مصرفی شرکت را کاتد تشکیل داده است و کاتد حدود ۸۸ درصد از مواد اولیه را تشکیل داده است

شرکت در ۹ ماهه پوشش ۷۲ درصدی داشته است انتظار رشد ۱۰ درصدی قیمت مواد اولیه معادل ۳۳۰ میلیارد تومان را داریم

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasah.ir

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

سرمایه گذاریهای شرکت:

طرح های توسعه ای:

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری			درصد پیشرفت طرح تاکنون	سال بهره برداری
	مبلغ ریال	میلیون	نام ارز	مبلغ ارزی	
پروژه تولید لوله مسی	۶۲۴,۰۰۰		دلار	۲,۶۵۶,۰۰۰	۱۴۰۱
بروزرسانی خطوط تولیدی نورد	۳,۱۳۴,۰۰۰		دلار	۱۳,۲۶۲,۰۰۰	۱۴۰۱
راه اندازی خط تولید مقاطع					

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
صدر تامین	۷۷,۱
گروه مالی سپهر صادراتی	۱

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasah.ir

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش(هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۰	مقدار فروش ۹ ماهه	قیمت فروش(هر واحد /تومان) ۹ ماهه
تسمه و ورق مسی	تن	۶,۱۸۷	----	۴,۵۱۷	۲۴۹,۱۲۰,۰۰۰
تسمه و ورق برنجی	تن	۹,۳۷۵	----	۶,۷۱۵	۱۰۶,۷۱۰,۰۰۰
لوله مسی	تن	۲,۹۳۷	----	۲,۱۸۷	۹۷,۰۰۰,۰۰۰
مقاطع مسی	تن	۲,۶۷۰	----	۱,۸۲۰	۱۷۸,۰۰۰,۰۰۰
مقاطع برنجی	تن	۷,۸۹۰	----	۵,۷۳۴	۱۲۱,۰۰۰,۰۰۰
تسمه و ورق مسی صادراتی	تن	۱,۷۶۶	----	۱,۵۵۹	۲۲۶,۰۰۰,۰۰۰
تسمه و ورق برنجی صادراتی	تن	۶۸۰	----	۲۸۹	۱۷۷,۰۰۰,۰۰۰
لوله مسی صادراتی	تن	۱,۶۸۰	----	۸۷۰	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰
مقاطع مسی صادراتی	تن	۸۰۶	----	۳۲۷	۲۲۲,۰۰۰,۰۰۰

شرکت فروش ۵۳۸۲,۶ میلیاردی را برای سال جاری در نظر گرفته که در عملکرد ۹ ماهه موفق به پوشش ۷۳ درصدی بودجه خود شده است

انتظار رشد فروش شرکت به سطوح ۵۸۰۰ میلیارد را داریم

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasah.ir

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹
فروش	۵۸،۰۰۰،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۰،۰۵۴،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۱۷،۹۴۴،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۷۰۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۸۰،۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۱۷،۳۲۴،۰۰۰
هزینه های مالی	(۹۸۰،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۰۹،۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱۶،۴۵۷،۰۰۰
مالیات	(۱،۷۸۰،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱۴،۶۷۷،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵،۵۹۱
سرمایه	۲،۶۲۵،۰۰۰

همانطور که مشاهده می شود شرکت توانایی رسیدن به سود ۵۵۹ الی ۵۶۰ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasah.ir

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

تحولات چشم گیری در وضعیت بنیادی این سهم به وجود آمده است و شرکت با جهش عایدی همراه شده است

ارزش ذاتی سهم با توجه به سود سازی که دارد رنج قیمتی ۳۰۰۰ الی ۳۴۰۰ تومان ارزیابی می شود

شرکت طرح های توسعه ای خوبی داشته و شایعات خرید معدن برای تامین بخشی از مواد اولیه خود را دارد

شرکت اهرم فروش بالا به نسبت سرمایه را داشته و همین امر سبب شده تا شاهد جهش های خوبی در سود سازی شرکت باشیم

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۲۱۷	۲۱۷
اردیبهشت	۲۱۷,۳	۱۲۲
خرداد	۴۲۸,۸	۱۷۱,۹
تیر	۴۴۸,۸	۲۶۰,۳
مرداد	۳۲۷,۱	۳۰۲,۳
شهریور	۶۳۱,۱	۳۰۹,۲
مهر	۴۱۶,۸	۳۲۵,۴

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasah.ir

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

۲۹۰	۵۶۱،۶	آبان
۲۴۸،۱	۶۰۲،۹	آذر
۲۰۸۸،۸	۳۹۵۰،۶	جمع

فروش ۹ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل رشد ۸۹ درصدی را نشان می دهد

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasah.ir