

تحلیل بنیادی سرمایه گذاری تکادو

سرمایه گذاری تکادو با سرمایه نزدیک به ۸۰ میلیارد تومان دارای پرتفویی عمدتاً معدنی و خدماتی فعال می باشد

روند سودآوری سالهای اخیر سهم:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۱۵۸	۱۹۸	۱۳۹۷
۱۹۱	۲۴۰	۱۳۹۸
۴۰۴	۵۰۶	۱۳۹۹
۱۶۴۹	۲۰۶۹	۱۴۰۰

روند سودآوری این شرکت با روند نوسانی بالایی همراه و رو به رشد بوده است

سود سازی ۶ ماهه سال مالی ۱۴۰۱:

واقعی ۶ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۶ ماهه حسابرسی نشده	شرح
۹۹,۹۳۰	۱۴۰۰,۹۳۰	
۴,۵۴۱	۱,۶۸۲	سود حاصل از سرمایه گذاری
۲۶,۴۳۹	۱۳۸,۱۳۱	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری
(۴۳,۹۹۴)	۱۵,۰۳۳	سود حاصل از سایر فعالیتها
(۱۳,۰۱۴)	۱۵۴,۸۴۸	جمع درآمدها
(۱۲۰,۸۱۷)	(۹۰,۳۳۷)	هزینه های عمومی و اداری
۰	۰	خالص درآمدها(هزینه های عملیاتی)
(۱۳۳,۸۳۱)	۶۴,۵۱۰	سود و زیان عملیاتی
(۷,۹۷۶)	(۲۷,۵۳۰)	هزینه مالی

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

۳۳۹	۶،۷۰۴	درآمدها(هزینه های) متفرقه
(۱۴۱،۴۶۸)	۴۳،۶۸۴	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
۰	۰	مالیات
(۱۴۱،۴۶۸)	۴۳،۶۸۴	سود و زیان پس از کسر مالیات
(۱۷۷)	۵۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۷۹۷،۲۸۰	۷۹۷،۲۸۰	سرمایه

تکادو برای ۶ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ به سود ۵۵ ریالی رسیده است

سهامداران عمده تکادو:

نام سهامدار	درصد سهام
احیا سپاهان	۵۳،۴
مجتمع نیکن معادن احیا	۲،۲

بررسی پرتفوی بورسی تکادو:

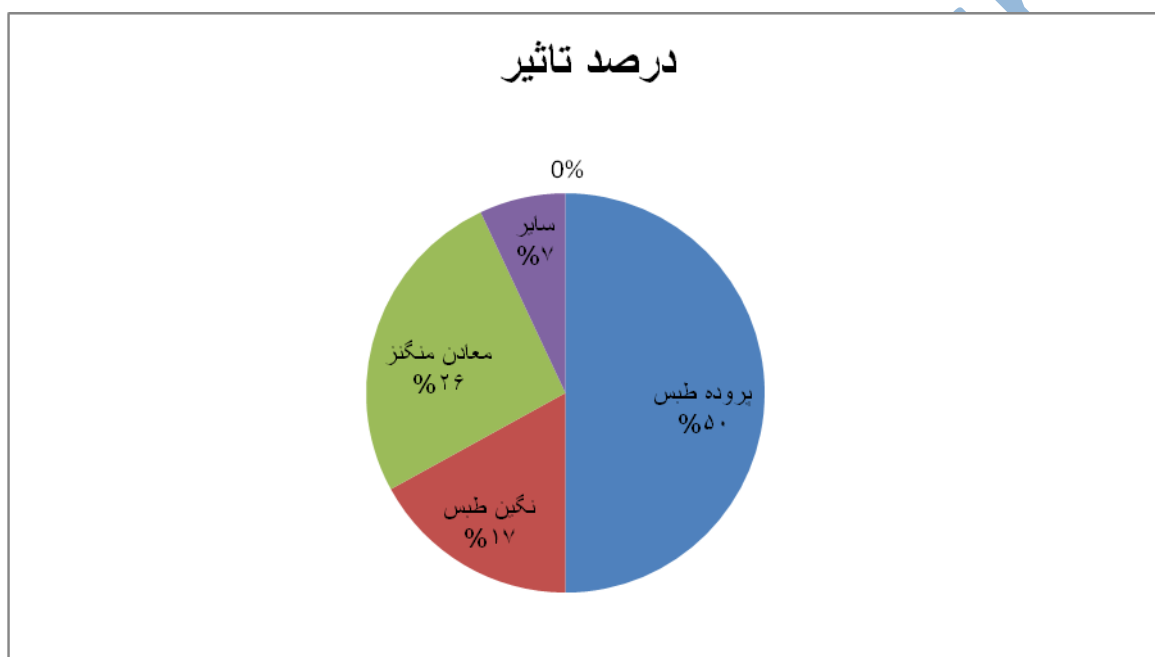
نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (هر سهم ریال)	ارزش بازار (هر سهم ریال)	افزایش (کاهش) ارزش
زغال سنگ پروده طبس	۵۶،۳	۱،۴۴۴	۲۹،۴۰۰	۸،۵۲۰،۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

۷۲۰,۰۰۰	۱۲,۸۸۰	۳,۴۰۲	۴۰,۳	معادن منگنز
۴,۵۱۰,۰۰۰	۱۱,۷۰۰	۱,۲۵۸	۵۱,۷	نگین طیس
۱۴,۱۰۰,۰۰۰	-----	-----	-----	جمع

تأثیر در پرتفو:



همانطور که مشاهده میشود پرونده طیس ۵۰ درصد از ارزش پرتفوی را به خود اختصاص داده است

پرتفوی غیر بورسی تکادو:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش کارشناسی (میلیون ریال)
ذغال سنگ احیا طیس	۲۰,۵	۶۴,۲۰۵	۲۴۰,۰۰۰
اتیه تکادو	۹۹,۶	۲۶۱,۴۵۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
معدنی تکافر سپاهان	۵۴,۳	۱۶۶,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

۲۵,۰۴۹	۲۵,۰۴۹	۵۹,۲	ترابری رهنورد
۲۰,۰۰۰	۱۷,۴۸۴	۹۱,۲	فولاد سایا
۱۲۰,۰۰۰	۱۰۸,۰۰۰	۳۳	کارگزاری ارمان تدبیر
۲۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰	۳۳	اعتماد گستر سپاهان
۱۰,۰۰۰	۹۹۸	۹۹,۸	ایینه خانه اسپادانا
۶۰۰,۰۰۰	۴۷,۰۰۰	۲۵	فولاد افزا
۴۵۰,۰۰۰	۲۴,۷۳۰	۳۸,۵	تابان نیرو
۸۰۰,۰۰۰	۲۰,۳۵۴	۵۲,۲	مرات فولاد
۲۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	---	سایر
۷,۶۰۵,۰۰۰	۷۸۶,۰۰۰	---	جمع

محاسبه ان ای وی و ارزش ذاتی:

۱۴,۱۰۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده
۶,۸۱۹,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاری های غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده
۲,۷۴۰,۰۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها
۷۹۷,۲۸۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۲۹۶۸	NAV
%۷۰	NAV ضریب
۲۰۷۷	ارزش ذاتی

همانطور که مشاهده میشود ارزش ذاتی شرکت در محدوده ۲۰۷۷ تومان قرار دارد که سهم هم اکنون در سطوح ۴۸ درصد از ارزش ان ای وی خود در حال معامله است و سهم جای بازدهی بسیار خوبی دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

عمده روند شرکت بستگی به تغییرات قیمت سهام شرکت های ذغال سنگی در بازار می باشد که با توجه به جو مثبت فعلی روند سهم صعودی ارزیابی می شود

شرکت اهداف قیمتی ۱۶۰۰ و ۱۸۰۰ و ۲۰۰۰ تومانی داشته و بازدهی بسیار خوبی در دل خود دارد

بررسی سودآوری شرکتهای بورسی و غیر بورسی در ترکیب سودآوری وکادو:

شرکت در ۷ ماهه سال مالی خود ۱۸،۸ میلیارد تومان سود فروش سرمایه گذاری ها شناسایی کرده است

شرکت به دلیل جهش سود شرکت های ذغالی با پتانسیل جهش سود در سال جاری همراه می باشد

جمع بندی:

شرکت به دلیل سرمایه گذاری در سهام شرکت های معدنی و عمدتاً ذغال سنگی دارای ریسک کمی بوده و از تحریم ها مصونیت دارد شرکت با رشد قیمت ارز شاهد رشد قیمت محصولات شرکت های زیر مجموعه خود و رشد سودآوری خواهد بود تمامی سود شرکت از طریق شرکت های زیر مجموعه حاصل و شرکت سود سازی خوبی دارد

سهم یکی از بهترین وضعیت های بنیادی را داشته و توصیه به خرید با اهداف ذکر شده می شود

با توجه به عرضه ذغال سنگ در بورس انرژی سهم جای رشد قیمتی میان مدتی با ریسک کمی دارد

www.betasahm.ir