

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی توسعه معادن روی

توسعه معادن روی تنها هلدینگ متشکل از شرکتهای تولید کننده روی با مالکیت عمده شرکتهای فعال در این زمینه به یکی از بزرگترین تولید کنندگان سرب و روی کشور مبدل شده است این شرکت با استفاده از مزیت بزرگی همچون معدن انگوران و توسعه شرکتهای زیر مجموعه خود به قطب بزرگ صنعت روی ایران تبدیل شده است

روند سودآوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۶۷۰	۱۶۱۷
۱۳۹۸	۸۳۳	۲۰۱۱
۱۳۹۹	۱۷۸۰	۴۳۰۰

روند سودآوری شرکت در سالهای به دلیل رشد قیمت های جهانی روی و دلار با روند صعودی همراه شده است

سود سازی ۹ ماهه ۱۴۰۰:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰.۹.۳۰	۱۳۹۹.۹.۳۰
سود حاصل از سرمایه گذاری	۸.۳۲۱	۳.۶۳۵
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری	۲۶۷.۲۹۸	۱۱۸.۵۳۴
سود حاصل از سایر فعالیتها	۰	۰
جمع درآمدها	۲۷۵.۶۱۹	۱۲۲.۱۶۹
هزینه های عمومی و اداری	(۹۶.۰۲۵)	(۹۶.۳۲۶)
خالص درآمدها(هزینه های عملیاتی)	۰	۰
سود و زیان عملیاتی	۱۷۹.۵۹۴	۲۵.۸۴۳
هزینه مالی	(۶۰۳)	(۲۵.۵۷۴)
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۶.۲۸۵	۲۲.۱۸۳

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱۹۵.۲۷۶	۲۲.۴۵۲
مالیات	(۸.۵۵۹)	(۱.۸۹۲)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱۸۶.۷۱۷	۲۰.۵۶۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۷۷	۹
سرمایه	۲.۴۱۳.۹۵۰	۲.۴۱۳.۹۵۰

شرکت در ۹ ماهه به سود ۷۷ ریالی رسیده است عمده سود شرکت در ۳ ماهه آخر سال شناسایی می شود

ترکیب سهامداران:

نام سهامدار	درصد سهام
گسترش سرمایه گذاری تک نار	۵۰
اندیشه محوران	۳.۵
پتروشیمی ایرانی	۲.۳
مدبران اقتصاد	۱.۸

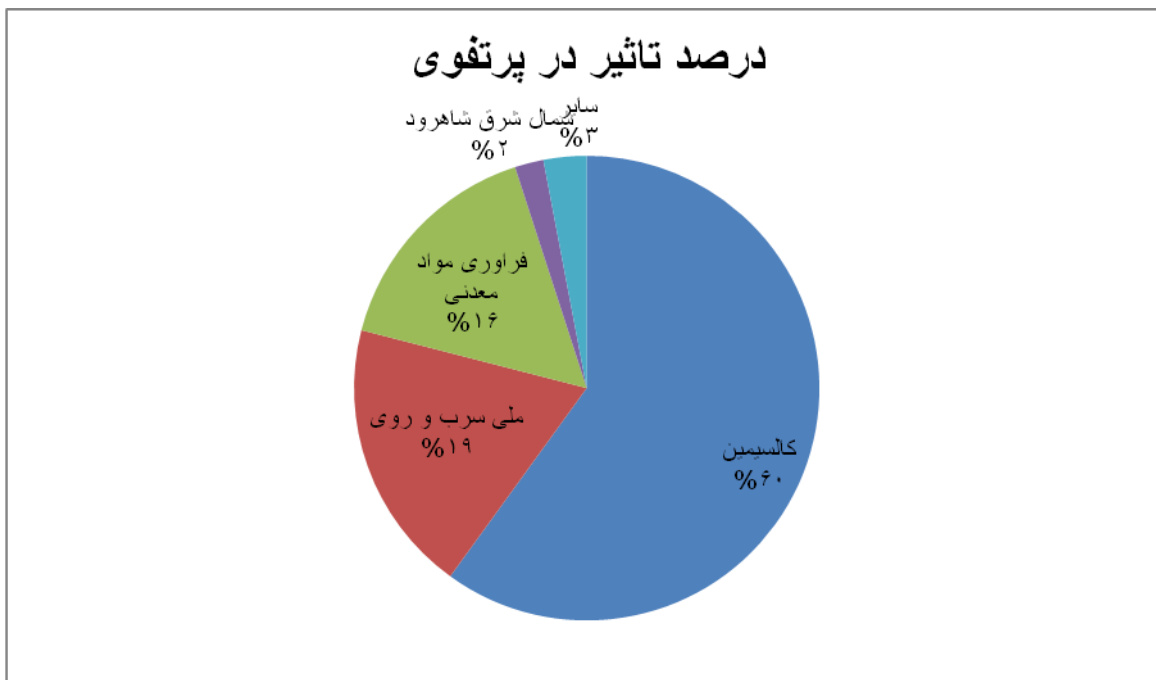
سهام مدیریتی شرکت از مجموعه مهر اقتصاد به شرکت گسترش سرمایه گذاری تک نار منتقل شده است

بررسی پرتفوی بورسی:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (هر سهم ریال)	ارزش بازار (هر سهم ریال)	افزایش ارزش (کاهش)
کالسیمین	۵۷.۵	۴۱۳	۱۸.۴۷۰	۶۲.۳۱۳.۰۰۰
ملی سرب و روی	۵۶	۷۰	۱.۴۴۲	۸.۵۲۳.۰۰۰
فراوری مواد معدنی	۵۱.۸	۴۲۰	۲۴.۶۹۰	۸.۳۰۶.۰۰۰
شمالشرق شاهرود	۱۷.۷	۸.۵۵۸	۷۰.۱۵۰	۹۱۸.۰۰۰
جمع	---	---	---	۸۰.۹۴۴.۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم



کالسیمین وزن بسزایی در ان ای و سود سازی کروی دارد

بررسی شرکتهای خارج بورسی کروی:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش کارشناسی (میلیارد ریال)
تولید روی ایران	98.5	170.481	170.481
تولید روی بافق	98.1	232.893	11.000.000
سرمایه گذاری اندیشه محوران	99.8	1.065.000	7.000.000
بازرگانی توسعه روی زنجان	46	23.000	1.500.000
سایر	---	69.000	120.000
جمع	---	1.560.000	19.790.000

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

محاسبه ان ای وی هر سهم:

۸۰,۹۴۴,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده
۱۸,۲۳۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده
۹,۸۰۰,۰۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها
۲,۴۱۳,۹۵۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۴۵۱۴	NAV
٪۷۰	ضریب NAV
۳۱۶۰	ارزش ذاتی

همانطور که مشاهده میشود سطوح ارزش ذاتی شرکت ۳۱۶۰ تومان میباشد سهم هم اکنون در سطوح ۵۳ درصد از ارزش ان ای وی خود در حال معامله است

سهم رشد قیمتی خوبی در پیش رو داشته و بازدهی خوبی در انتظار سهم است سهم کف قیمتی ۲۲۰۰ تومانی و اهداف قیمتی ۲۸۰۰ و ۳۲۰۰ تومانی خواهد داشت

جمع بندی:

توسعه معادن روی هم از نظر ارزش ان ای وی و هم از نظر سودآوری وابستگی بالایی به کالسیمین دارد به نظر می رسد رشد سودآوری و قیمتی سهام کالسیمین بتواند سهم را با رشد قیمت و سود همراه و شاهد نوسانات سهم در راستای نوسانات شرکت کالسیمین باشد سهم از نظر ان ای وی رشد قیمتی بالایی خواهد داشت و به نظر می رسد از نظر سود سازی نیز امسال با تحولات جدی در سود خود با فروش های بالای کالسیمین همراه شود

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir