

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی سیمان بهبهان

سیمان بهبهان یکی از شرکتهای کوچک سیمانی از نظر سرمایه میباشد این شرکت با سرمایه ۲۰ میلیارد تومان و ظرفیت تولید سالانه بیش از ۹۶۰ هزار تن انواع سیمان تیپ ۲ و تیپ ۵ فعالیت میکند که در عین حال یکی از بزرگترین صادر کنندگان سیمان کشور نیز میباشد

روند سودآوری سبهان:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۳۴۲	۱۷۱۰	۱۳۹۷
۶۳۳	۳۶۱۵	۱۳۹۸
۱۲۰۵	۶۰۲۵	۱۳۹۹

شرکت طی سال ۱۳۹۹ با جهش قابل توجهی در سود خود همراه شده است

سودسازی ۹ ماهه ۱۴۰۰:

واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۳۹۹.۹.۳۰	۱۴۰۰.۹.۳۰	سال مالی منتهی به
۱.۸۱۹.۱۵۸	۳.۳۳۸.۷۸۶	فروش
(۹۵۸.۴۶۰)	(۱.۷۴۴.۸۶۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۸۶۰.۶۹۸	۱.۵۹۳.۹۲۰	سود و زیان ناخالص
(۲۹۴.۸۶۲)	(۶۷۸.۸۱۲)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۱۸۹.۹۵۲	۲۰۴.۰۹۳	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۷۵۵.۷۸۸	۱.۱۱۹.۲۰۱	سود و زیان عملیاتی
(۱۶.۳۸۸)	(۹.۴۹۹)	هزینه های مالی
۲۶۷.۳۴۷	(۱۹.۲۲۲)	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
.	.	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۱.۰۰۶.۶۹۶	۱.۰۹۰.۴۸۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

(۶۹,۷۸۶)	(۵۶,۳۲۶)	مالیات
۹۳۶,۹۱۰	۱,۰۳۴,۱۵۴	سود و زیان پس از کسرمالیات
۴,۶۸۵	۵,۱۷۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	سرمایه

سیمان بهبهان در ۹ ماهه سال ۱۴۰۰ به سود ۵۱۷۱ ریالی دست یافته که رشد ۱۰ درصدی را به نسبت دوره مشابه سال قبل تجربه کرده است

متوسط فروش محصولات در سال ۹۹:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر تن) سال ۱۴۰۰ (تومان)	مقدار فروش (تن) ۱۱ ماهه	قیمت فروش (هر تن) ۱۱ ماهه سال ۱۴۰۰ (تومان)
سیمان تیپ ۵ فله	۴۴۷,۰۰۰	-----	۱۸۵,۰۰۰	۳۶۳,۰۰۰
سیمان تیپ ۵ پاکتی	۲۴۶,۰۰۰	-----	۲۲۷,۰۰۰	۴۶۴,۰۰۰
کلینکر صادراتی	۳۶۰,۰۰۰	-----	۳۸۲,۰۰۰	۵۷۴,۰۰۰

شرکت فروش ۴۲۷,۷ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۰ در نظر که در عملکرد ۱۱ ماهه ۹۲ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

شرکت بودجه خوبی را در نظر و به بودجه خود خواهد رسید

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان بهبهان:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۲۳۸,۰۰۰	۹
دستمزد مستقیم	۱۳۱,۰۰۰	۴
سربار	۱,۹۷۴,۰۰۰	۸۷

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

همانطور که مشاهده میشود بیش از ۸۷ درصد بهای تمام شده مربوط به هزینه های سربار و عمدتاً انرژی میباشد

سیمان بهبهان سالانه حدود ۷۳ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد

صادرات و واردات:

شرکت ۳۴ درصد از محصولات خود را صادر می کند که نرخ های فروش صادراتی رشد بسیار

بالایی داشته و عرضه دلارهای صادراتی شرکت در سامانه نیما انجام می گیرد

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
سیمان فارس و خوزستان	۵۰،۵
سیمان قائن	۱۷،۱
کانی نوید پارس	۷،۹

سهام مدیریتی شرکت در اختیار هلدینگ فارس و خوزستان است

سرمایه گذاری ها:

سیمان العماره عراق با ظرفیت ۶۰۰ هزار تن به بهره برداری رسیده است که مالکیت ۲۰ درصدی این شرکت در اختیار سیمان بهبهان است ظرفیت العماره سالانه ۶۰۰ هزار تن سیمان بوده که با ارسال کلینکر از دو شرکت سیمان بهبهان و خوزستان به این شرکت انجام می شود به عبارتی سیمان العماره که سود سازی بالایی دارد هم سبب جهش سود سرمایه گذاری ها در سبهان خواهد شد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر تن) سال ۱۴۰۰ (تومان)	مقدار فروش (تن) سال ۱۱ ماهه	قیمت فروش (هر تن) سال ۱۱ ماهه سال ۱۴۰۰ (تومان)
سیمان تیپ ۵ فله	۴۴۷,۰۰۰	-----	۱۸۵,۰۰۰	۳۶۳,۰۰۰
سیمان تیپ ۵ پاکتی	۲۴۶,۰۰۰	-----	۲۲۷,۰۰۰	۴۶۴,۰۰۰
کلینکر صادراتی	۳۶۰,۰۰۰	-----	۳۸۲,۰۰۰	۵۷۴,۰۰۰

شرکت فروش ۴۲۷,۷ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۰ در نظر که در عملکرد ۱۱ ماهه ۹۲ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

شرکت بودجه خوبی را در نظر و به بودجه خود خواهد رسید

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹
فروش	۴,۲۷۷,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۳۴۳,۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱,۹۳۴,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۹۰۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۲۷۰,۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۱,۳۰۴,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۱۳,۰۰۰)	هزینه های مالی
(۹,۰۰۰)	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۱,۲۸۲,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۶۴,۰۰۰)	مالیات
۱,۲۱۸,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۶,۰۹۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۰۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت پتانسیل رسیدن به سود ۶۰۹ تومانی در شرایط فعلی را داراست

جمع بندی:

بخش بزرگی از این تولید کلینکر صادراتی بوده که دارای حاشیه سود بسیار بالایی می باشد

که با توجه به سه پتانسیل عمده شرکت توان رشد قیمتی خوبی در بازه میان مدت دارد:

افتتاح سیمان العماره

صادرات محور بودن و عدم ریسک تحریم ها

سود سازی بالا و پی بر ای پایین و اهرم بالا و فروش ۲۰ برابری به نسبت سرمایه

شرکت دارای پی بر ای ۶ مرتبه ای می باشد که قیمت های تعادلی سهم سطوح ۳۸۰۰ الی

۴۲۰۰ تومان است

شرکت دارای ارزش بازار پایینی نیز می باشد

تخمین سود سال ۱۴۰۱:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت برای سال آینده فروش ۵۷۵ میلیاردی با بهای تمام شده ۲۹۳ میلیاردی با سود ناخالص ۲۸۲ میلیاردی را پیشبینی کرده است که بودجه مناسبی بوده و انتظار سود محدوده ۸۵۰ تومانی را به ازای هر سهم دارد

بدین ترتیب ارزش ذاتی سهم برای سال آینده می تواند تا سطوح ۴۵۰۰ الی ۴۸۰۰ تومان رشد داشته باشد

شرکت در سیمانی ها در قیمت های ۳۸۰۰ الی ۴۲۰۰ تومان فعلا نوسان داده و با دید میان مدت و سال آینده جای رشد تا سطوح ۴۸۰۰ تومان را دارا است

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۱۴.۵	۱۹
اردیبهشت	۴۷	۱۳.۵
خرداد	۳۲.۵	۲۳.۲
تیر	۱۴.۷	۲۵.۴
مرداد	۳۹	۱۹.۱
شهریور	۵۶.۴	۱۱.۳
مهر	۴۵.۳	۳۲.۸
آبان	۳۷.۴	۱۹.۸
آذر	۴۱	۲۰.۹
دی	۱۹.۸	۱۹.۱
بهمن	۳۸.۴	۴۰.۹

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲۴۲	۳۹۲.۱	جمع
-----	-------	-----

رشد ۶۲ درصدی در فروش شرکت در ۱۱ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

www.betasahm.ir