

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی کشتیرانی دریای خزر

کشتیرانی دریای خزر در حوزه تخصصی بنادر شمال کشور در زمینه عمدتاً حمل و نقل کالا در دریای خزر و خدمات بندری فعالیت می کند.

روند سودآوری حخر طی چند سال اخیر:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۹	۲۵۴	۹۱۵
۱۴۰۰	۳۵۹	۱۲۹۴
۱۴۰۱	۲۰۷۲	۷۴۶۱

همانطور که مشاهده میشود سود شرکت طی سالهای اخیر روند صعودی داشته که شرکت برای سال جاری نیز انتظار ادامه روند صعودی سودآوری را دارد

سود سازی ۶ ماهه ۱۴۰۲:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲،۶،۳۱	۱۴۰۱،۶،۳۱
فروش	۱۰،۷۶۶،۳۸۲	۴،۸۵۱،۹۴۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴،۴۷۶،۹۲۲)	(۳،۳۱۰،۲۴۰)
سود و زیان ناخالص	۶،۲۸۹،۵۶۰	۱،۵۴۱،۷۰۱
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۶۰۲،۶۹۲)	(۴۰۱،۵۹۴)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۲۴۳،۱۸۹	۴۹۷،۷۰۳
سود و زیان عملیاتی	۵،۹۲۹،۹۵۷	۱،۶۳۷،۴۱۰
هزینه های مالی	(۲۳،۴۷۹)	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰	۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱،۵۱۵،۰۷۰	۲۴،۲۶۷
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۷،۴۴۱،۵۴۸	۱،۶۶۲،۰۷۷
مالیات	(۳۰۱،۴۶۱)	(۶۹،۱۳۷)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۷،۱۴۰،۰۸۷	۱،۵۹۲،۹۴۰

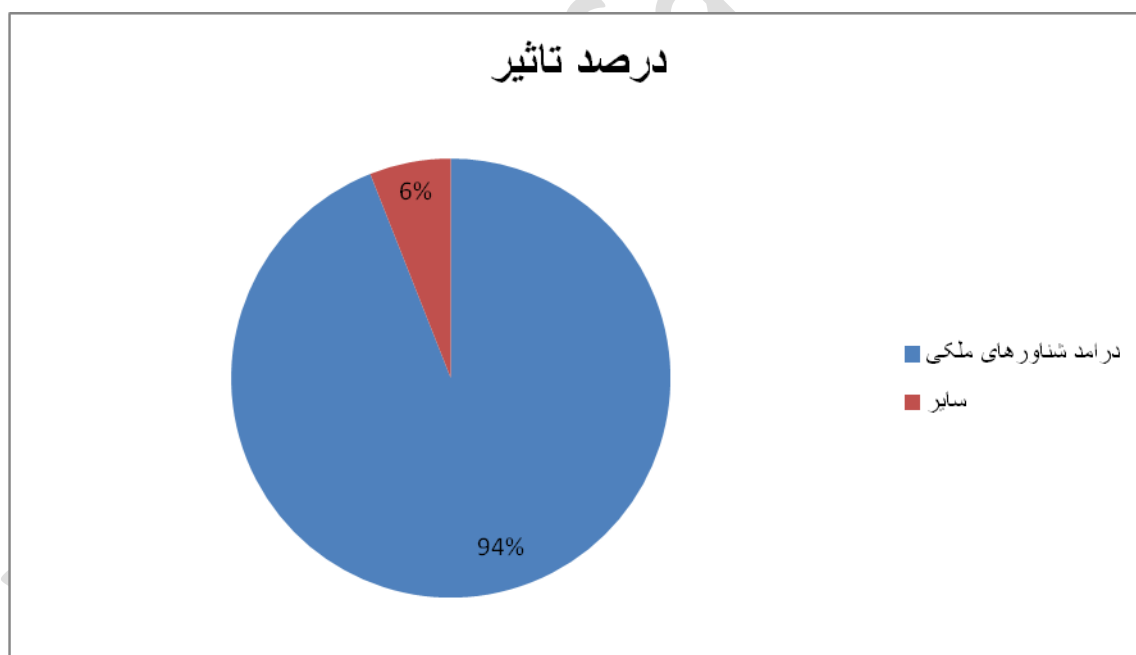
گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۴۴۲	۱،۹۷۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳،۶۰۰،۰۰۰	۳،۶۰۰،۰۰۰	سرمایه

خزرجر در ۶ ماهه ۱۴۰۲ به سود ۱۹۷۸ ریالی با سرمایه جدید ۳۶۰ میلیاردی دست یافته که ۳۴۷ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل می باشد

ترکیب درآمد شرکت:



عمده درآمد شرکت ناشی از حمل و نقل کالا توسط شناورهای خود می باشد

درآمدهای حاصل از خدمات شرکت

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرح	پیشبینی سال ۱۴۰۲	۷ ماهه ۱۴۰۲
درآمد شناورهای ملکی	۲۱,۰۷۱,۰۰۰	۱۲,۳۵۲,۰۰۰
سایر خدمات	۳۰۴,۰۰۰	۲۲۲,۰۰۰
جمع	۲۱,۳۷۵,۰۰۰	۱۲,۵۷۴,۰۰۰

شرکت در عملکرد ۷ ماهه ۵۹ درصد از بودجه خود را پوشش داده است با توجه به افزایش نرخ ها انتظار تحقق بودجه ۲۲۰۰ میلیاردی برای سال جاری را داریم

بهای تمام شده

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۷,۴۰۰,۰۰۰	۷۴
دستمزد مستقیم	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲۱
سربار	۴۵۴,۰۰۰	۵

عمده بهای تمام شده شرکت بهای سوخت شناورهای شرکت می باشد

وضعیت ارزی ۶ ماهه:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	نوع ارز
۹,۶۴۵,۰۰۰	۲۵,۸۸۳,۰۰۰	منابع ارزی (دلار)
۱,۲۳۷,۰۰۰	۳,۲۱۰,۰۰۰	مصارف ارزی (دلار)
۱۲,۸۳۸,۰۰۰	۳۴,۳۵۰,۰۰۰	دارایی های ارزی (دلار)
۵,۵۵۸,۰۰۰	۱۴,۸۷۲,۰۰۰	بدهی های ارزی (دلار)

شرکت هم درآمدهای ارزی بیشتر از از مصارف داشته که سبب تسعیر سود ارز می شود و شرکت پتانسیل بالایی از این طریق دارد

طرح توسعه:

شرکت برنامه خرید سالانه ۴ فروند کشتی جدید را دارد که برایامسال تاکنون خرید ۲ کشتی جدید محقق شده است

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
کشتیرانی جمهوری اسلامی	۷۶,۹
سرمایه گذاری کشتیرانی	۹,۴

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

همانطور که مشاهده می شود شرکت سهام شناوری در بازار ندارد

نتیجه گیری:

شرح	پیشبینی سال ۱۴۰۲	۷ ماهه ۱۴۰۲
درآمد شناورهای ملکی	۲۱,۰۷۱,۰۰۰	۱۲,۳۵۲,۰۰۰
سایر خدمات	۳۰۴,۰۰۰	۲۲۲,۰۰۰
جمع	۲۱,۳۷۵,۰۰۰	۱۲,۵۷۴,۰۰۰

شرکت در عملکرد ۷ ماهه ۵۹ درصد از بودجه خود را پوشش داده است با توجه به افزایش نرخ ها انتظار تحقق بودجه ۲۲۰۰ میلیاردی برای سال جاری را داریم

بودجه کارشناسی ۱۴۰۲:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲،۱۲،۲۹
فروش	۲۲,۰۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹,۹۵۴,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۱۲,۰۴۶,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱,۲۵۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱,۱۰۰,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۱۱,۸۹۶,۰۰۰
هزینه های مالی	(۴۶,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۶۰۰,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱,۶۰۰,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱۴,۰۵۰,۰۰۰
مالیات	(۵۶۰,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱۳,۴۹۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۷۴۷
سرمایه	۳,۶۰۰,۰۰۰

شرکت توانایی دست یابی به سود ۳۷۵ تومانی را داراست این سود می تواند تا سطوح ۴۰۰ تومان هم افزایش داشته باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

جمع بندی:

شرکت تراز ارزی مثبت داشته و از رشد قیمت ارز سود بسیار خوبی می برد

با فرض سود ۳۷۵ الی ۴۰۰ تومانی شرکت ارزش ذاتی ۲۰۰۰ الی ۲۲۰۰ تومانی دارد

کف قیمتی سهم نیز سطوح ۱۶۰۰ تومان ارزیابی می شود

شرکت به واسطه برنامه صادرات روسیه از کریدور شمال جنوب با آینده بسیار خوبی در تبادلات کالا از دریای خزر مواجه و هم در معرض افزایش نرخ های جذاب و هم توسعه ناوگان خود می باشد

ماه	فروش سال ۱۴۰۲ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان
فروردین	۱۷۹.۳	۵۵
اردیبهشت	۱۷۷.۲	۶۶.۲
خرداد	۱۷۱.۹	۷۴.۳
تیر	۱۸۲.۷	۷۷.۲
مرداد	۱۷۱.۳	۹۲.۵
شهریور	۱۸۹.۸	۱۰۴.۶
مهر	۱۸۵	۹۴.۴
جمع	۱۲۵۷.۳	۵۶۴.۴

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت با رشد ۱۲۳ درصدی درآمد زایی در ۷ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

www.betasahm1.ir