



کارگزاری ملل پویا



ارزیابی شرکت سیمان مازندران
(سمازن)

تحلیلگر: مهدی ساعی

تیر ۱۴۰۱

ارزشگذاری شرکت بر مبنای مدل P/E (ریال):

ارزشگذاری بر مبنای P/E		
۲,۳۲۵	EPS کارشناسی ۱۴۰۱ (ریال)	
۱۸,۶۰۰	۸	P/E گروه
۲۷,۹۰۰	۱۲	P/E خوش بینانه
۱۸,۶۰۰	۸	P/E متوسط
۱۱,۶۲۵	۵	P/E بدبینانه

ارزش گذاری بر مبنای P/E کف قیمت مبلغ ۱۱,۶۲۵ ریال و سقف قیمت مبلغ ۲۷,۹۰۰ ریال که میانگین آن مبلغ ۱۹,۷۶۳ ریال خواهد بود.

نتیجه گیری و اظهار نظر

با عنایت به بررسی‌ها و تجزیه و تحلیل به عمل آمده از شرکت و قیمت روز سهام در تاریخ ۱۴۰۱/۴/۲۲ به مبلغ ۱۲,۷۷۰ و ارزشگذاری صورت گرفته بر مبنای P/E، در حال حاضر ارزش شرکت کمتر از ارزش ذاتی خود در حال معامله می‌باشد.

بنابراین سرمایه‌گذاری در سهام این شرکت با نگاه میان مدت با توجه به رشد سودآوری شرکت دارای توجیه اقتصادی می‌باشد و خرید و فروش آن به صورت پرتفوی گردانی مناسب خواهد بود.

>> تحلیل صورت گرفته فوق، صرفاً براساس آخرین وضعیت صنعت و شرکت سیمان مازندران می‌باشد و به هیچ‌وجه

توصیه‌ای برای خرید و فروش سهام نیست.<<



شرکت کارگزاری ملل پویا (عمران فارس) از سال ۱۳۸۵ با سرمایه ۲۳۰ میلیارد ریال (۱۰۰ درصد پرداخت شده) طی شماره ثبت ۱۸۴۵۱ شروع به فعالیت نموده است و به عنوان یکی از کارگزاران فعال در بخش خصوصی نسبت به ارائه خدمات در زمینه های معاملات اوراق بهادار، مشاوره عرضه، پذیرش و درج، مشاوره سرمایه گذاری، آموزش و پژوهش و خدمات الکترونیکی سهام اقدام می نماید. این شرکت با رویکردی کاملاً علمی و تمرکز بر رضایت مشتریان، برنامه راهبردی خود را مبتنی بر توسعه کمی و کیفی خدمات و گسترش جغرافیایی شعب، قرار داده است. برخورداری از کادر مجرب و متخصص، شناخت کامل وضعیت بازار سرمایه کشور، خواست و توانایی برای یادگیری مستمر از منابع علمی مختلف و عملی کردن آن، مهمترین مزایای رقابتی شرکت می باشد.

کلیه مجوزهای صادره شامل (معاملات اوراق تامین مالی، معاملات کالا، معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار، معاملات بر خط اوراق بهادار، معامله بر خط کالا و اوراق مبتنی بر کالا، مشاوره عرضه و پذیرش شرکت ها) طی مکاتبه شماره ۶۲۴۴۴/۱۲۱ از تاریخ ۱۵/۰۵/۹۷ به مدت ۵ سال توسط سازمان بورس و اوراق بهادار صادر گردید.