

شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگی

معاونت اقتصادی و تحقیقات بازار

بررسی و ارزیابی شرکت

صنعتی بهپاک (بهپاک)



شرکت سرمایه‌گذاری فنیسان

مفروضات تحلیل:

بررسی و ارزیابی شرکت صنعتی بیپاک (بیپاک)

رشد ۵ درصدی نرخ های فروش شهریور ماه		نرخ های فروش شهریور ۱۴۰۱		مقدار فروش مشابه بودجه نرخ های فروش شهریور ۰.۹۷ نرخ های شهریور ۱۴۰۱ (افزایش نرخ ها از مرداد ماه ۱۴۰۱ اعمال شده است).		بودجه ۱۴۰۱		واحد	شرح
برآورد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		برآورد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		برآورد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰					
۲۳۵,۶۲۰,۰۰۰	۵۱۰	۲۴۰,۲۴۰,۰۰۰	۵۲۰	۲۳۶,۱۱۵,۰۰۰	۵۳۰	۲۳۲,۴۹۰,۱۱۶	۵۵۳	دلار بر تن / ریال	دانه سویا (وارداتی)
۱۷۸,۹۴۹,۵۴۹	۶۳۹	۱۷۰,۴۲۸,۱۴۲	۶۰۹	۱۶۵,۳۱۵,۲۹۸	۶۱۲	۱۶۳,۵۱۶,۳۸۴	۶۴۱	دلار بر تن / ریال	کنجاله سویا
۱۲۱,۰۰۶,۰۹۷	۴۳۲	۱۱۵,۲۴۳,۹۰۲	۴۱۲	۱۱۱,۷۸۶,۵۸۵	۴۱۴	.	.	دلار بر تن / ریال	کنجاله کلزا
۵۳۳,۶۷۵,۴۵۵	۱,۹۰۶	۵۰۸,۲۶۲,۳۳۸	۱,۸۱۵	۴۹۳,۰۱۴,۴۶۸	۱,۸۲۶	۵۱۸,۷۱۱,۴۸۸	۲,۰۳۴	دلار بر تن / ریال	روغن خام سویا
۵۵۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۸۸	۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۹۳	۵۱۴,۱۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۴	۹,۳۵۱,۳۶۷	۳۷	دلار بر تن / ریال	روغن خام کلزا
۳۰۴,۵۶۷,۷۷۱	۱,۰۸۸	۲۹۰,۰۶۴,۵۴۴	۱,۰۳۶	۲۸۱,۳۶۲,۶۰۸	۱,۰۴۲	۳۰۸,۳۹۹,۴۱۳	۱,۲۰۹	دلار بر تن / ریال	پروتئین سویا پاکتی
۴۴۶,۰۳۷,۸۷۹	۱,۵۹۳	۴۲۴,۷۹۷,۹۸۰	۱,۵۱۷	۴۱۲,۰۵۴,۰۴۱	۱,۵۲۶	۲۸۵,۳۹۸,۲۹۹	۱,۱۱۹	دلار بر تن / ریال	پروتئین سویا خانوار
۱۰۰۵	.	.	.	.	.	۰۰۰	۰۰۰	درصد	درصد افزایش محصولات نسبت به شش ماهه دوم سال ۱۴۰۱
۱۵٪	۱۵٪	۱۵٪	۱۵٪	۱۵٪	۱۵٪	۱۵٪	۱۵٪	درصد	نرخ مالیات
۴۰٪	۵۰٪	۵۰٪	۶۰٪	۶۰٪	۶۰٪	۶۰٪	۶۰٪	درصد	نرخ افزایش حقوق و دستمزد در سال ۱۴۰۱
۱,۶۷۰	۱,۶۷۰	۱,۶۷۰	۱,۶۷۰	۱,۶۷۰	۱,۶۷۰	۱,۶۷۰	۱,۶۷۰	ریال بر کیلووات ساعت	انرژی برق
۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	ریال بر مترمکعب	سوخت
۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۵۵,۰۰۰	۲۵۵,۰۰۰	ریال	میانگین دلار ۱۴۰۱
۳۰٪	۴۰٪	۴۰٪	۵۰٪	۵۰٪	۵۰٪	۷۰٪	۷۰٪	درصد	تورم سال ۱۴۰۱
۲,۴۶۵	۱,۸۱۳	۱,۸۱۳	۱,۴۵۶	۱,۴۵۶	۷۶۲	۷۶۲	۷۶۲	ریال	سود هر سهم بدون طرح خوراک دام و طیور
۲,۵۵۶	۱,۹۰۳	۱,۹۰۳	-	-	-	-	-	ریال	سود هر سهم با احتساب طرح خوراک دام و طیور
۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	-	قیمت سهم
۲.۵۶	۳.۴۸	۳.۴۸	۴.۳۳	۴.۳۳	۸.۲۷	۸.۲۷	۸.۲۷	-	p/e بدون احتساب طرح خوراک دام و طیور
۲.۴۶	۳.۳۱	۳.۳۱	-	-	-	-	-	-	p/e با احتساب طرح خوراک دام و طیور



نکات تحلیل:

- نرخ هر تن دانه روغنی سویا بر اساس نرخ های جهانی محاسبه شده است. (لازم به ذکر است ۸۰ درصد مواد اولیه را دانه سویا وارداتی تشکیل میدهد).
- نرخ هر تن دانه سویا در بودجه ۵۵۰ دلار به ازای هر تن برآورد شده است. در حالیکه در تاریخ تهیه گزارش (۱۱ مهرماه ۱۴۰۱)، نرخ هر تن دانه سویا ۴۹۰ دلار میباشد که این روند نزولی خود باعث کاهش بهای تمام شده محصولات خواهد شد.
- طرح توسعه خوراک دام شرکت با ظرفیت ۸۰۰ تن در روز، توسط شرکت فردان ماشین شرق از ابتدای سال مالی ۱۴۰۲ (دی ماه ۱۴۰۱) شروع به کار خواهد کرد. پیش بینی میشود این طرح به ازای هر سهم برای سال مالی ۱۴۰۲، حداقل ۹ تومان برای شرکت سودآوری داشته باشد.

شرح	تولید روزانه	فروش ۱۴۰۱	حاشیه سود ناخالص	سودآوری ۱۴۰۱	تعداد سهام	سود به ازای هر سهم
غدام	۶۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰.۱۵	۲۱۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۱۳
بهپاک	۸۰۰	۱,۸۶۶,۶۶۷	۰.۱۵	۲۸۰,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۹۰

- زمین گرگان بهپاک، حدوداً ۴۳ هزار متر هست که در بلوار جمهوری اسلامی گرگان قرار دارد. زمین های تفکیک شده بسته به کاربری حداقل متری بین ۲۰ الی ۳۰ میلیون تومان در آن منطقه قیمت دارند. شرکت اگر به همین شکل برای فروش اقدام کند (حدوداً متری ۵ میلیون تومان معادل با ۲۱۵ میلیارد تومان) به ازای هر سهم ۷۰ تومان برآورد میشود. به دلیل معارض های موجود فروش و یا تجدید ارزیابی آن معلق شده بود که در مجمع اعلام شد رفع معارض صورت گرفته و می توان فروش یا تجدید ارزیابی را انجام داد.



شرکت سرمایه‌گذاری فرہنگیان

بررسی و ارزیابی شرکت صنعتی بیپاک (بیپاک)

برآورد صورت سود و زیان:

سود و زیان	دوره ۱۲ ماهه	دوره ۱۲ ماهه	دوره ۶ ماهه	دوره ۱۲ ماهه	دوره ۶ ماهه	دوره ۱۲ ماهه	دوره ۱۲ ماهه	دوره ۶ ماهه	دوره ۱۲ ماهه	دوره ۶ ماهه	برآورد دوره ۱۲ ماهه	برآورد دوره ۱۲ ماهه	برآورد دوره ۱۲ ماهه
شرح	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	۳۰/۰۹/۱۳۹۸	۳۰/۰۹/۱۳۹۹	۳۰/۰۹/۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۷,۷۴۲,۶۲۴	۴,۵۲۴,۰۵۹	۲,۶۸۰,۴۰۴	۷,۰۸۹,۸۱۵	۴,۷۸۹,۹۲۶	۱۲,۵۷۶,۹۸۸	۱۷,۳۶۶,۹۱۴	۱۷,۱۷۵,۷۳۱	۲۱,۹۶۵,۶۵۷	۳۴,۳۷۸,۸۲۱	۳۶,۰۳۲,۶۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶,۷۸۴,۵۷۲)	(۳,۶۲۷,۴۱۸)	(۲,۱۱۰,۹۱۲)	(۵,۱۵۳,۵۶۹)	(۳,۶۷۴,۳۰۰)	(۱۰,۲۷۱,۶۸۰)	(۱۳,۹۴۵,۹۸۰)	(۱۲,۶۴۲,۵۱۸)	(۱۶,۳۱۶,۸۱۸)	(۲۷,۲۸۰,۰۱۰)	(۲۶,۵۸۴,۵۲۱)	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سود (زیان) ناخالص	۹۵۸,۰۵۲	۸۹۷,۶۴۱	۵۶۹,۴۹۲	۱,۹۳۶,۲۴۶	۱,۱۱۵,۶۲۶	۲,۳۰۵,۳۰۸	۳,۴۲۰,۹۳۴	۴,۵۳۳,۲۱۳	۵,۶۴۸,۸۳۹	۷,۰۹۸,۸۱۱	۹,۴۴۸,۰۸۱	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۹۲,۰۵۳)	(۱۱۲,۹۲۹)	(۸۴,۳۵۶)	(۱۱۷,۰۵۳)	(۱۲۴,۹۷۱)	(۲۲۰,۰۵۵)	(۳۴۵,۵۲۳)	(۱۶۵,۰۶۳)	(۳۰۵,۰۸۹)	(۴۲۵,۶۲۸)	(۳۹۵,۴۹۴)	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سایر درآمدها	۴۰,۱۵۸	۱۵,۵۳۳	۲۰,۳۱۹	۲۶,۳۸۲	۲۲,۲۹۴	۲,۰۷۰	۲۴,۳۶۴	۲,۰۷۰	۲۴,۳۶۴	۲۴,۳۶۴	۲۴,۳۶۴	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سایر هزینه‌ها	(۲۳)	(۹۹)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سود (زیان) عملیاتی	۹۰۶,۱۳۴	۸۰۰,۱۴۶	۵۰۵,۴۵۵	۱,۷۸۶,۵۷۵	۱,۰۱۲,۹۴۹	۲,۰۸۶,۸۲۶	۳,۰۹۹,۷۷۵	۴,۳۷۰,۲۲۰	۵,۳۶۸,۱۱۴	۶,۶۹۷,۵۴۶	۹,۰۷۶,۹۵۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
هزینه های مالی	(۵۵۲,۱۷۵)	(۲۵۸,۳۹۴)	(۱۳۱,۵۰۳)	(۲۱۰,۹۴۷)	(۱۰۶,۸۸۱)	(۴۶۱,۹۶۷)	(۵۶۸,۸۴۸)	(۳۶۱,۹۳۳)	(۴۶۸,۸۱۴)	(۵۶۲,۵۷۷)	(۵۶۲,۵۷۷)	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۴۵,۹۸۸	۶۱,۳۹۶	۶۵,۶۳۴	۷۹۲,۷۳۲	۱۰۸,۱۷۹	۴۷,۹۸۶	۱۵۶,۱۶۵	۲۱۰,۷۵۴	۳۱۸,۹۳۳	۳۸۲,۷۱۹	۳۸۲,۷۱۹	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی اقلام	۹۹,۴۱۶	۴۷,۲۲۵	۵۹۸,۵۹۴	.	۷۳,۸۱۲	۱۸,۰۰۰	۹۱,۸۱۲	۱۸,۰۰۰	۹۱,۸۱۲	۹۱,۸۱۲	۹۱,۸۱۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سود عملیات قبل از مالیات	۴۹۹,۳۶۳	۶۵۰,۳۷۳	۱,۰۳۸,۱۸۰	۲,۳۶۸,۳۶۰	۱,۰۸۸,۰۵۹	۱,۶۹۰,۸۴۵	۲,۷۷۸,۹۰۴	۴,۲۳۷,۰۴۱	۵,۳۱۰,۰۴۵	۶,۶۰۹,۵۰۱	۸,۹۸۸,۹۰۶	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
مالیات سال جاری	(۹۶,۰۴۲)	(۱۱۴,۱۱۱)	(۸۶,۵۹۳)	(۲۴۲,۲۳۲)	(۱۶۳,۲۷۵)	(۲۵۳,۶۲۷)	(۴۱۶,۹۰۲)	(۶۳۵,۵۵۶)	(۷۹۶,۵۰۷)	(۹۹۱,۴۲۵)	(۱,۳۴۸,۳۳۶)	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
مالیات سال‌های قبل	.	(۱۱,۲۵۷)	(۱۰,۴۸۶)	(۸,۷۵۳)	.	.	.	.	.	.	.	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سود (زیان) خالص	۴۰۳,۳۲۱	۵۲۵,۰۰۵	۹۴۱,۱۰۱	۲,۰۴۵,۳۷۵	۹۲۴,۷۸۴	۱,۴۳۷,۲۱۸	۲,۳۶۲,۰۰۲	۳,۶۰۱,۴۸۴	۴,۵۱۳,۵۳۸	۵,۶۱۸,۰۷۵	۷,۶۴۰,۵۷۰	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سود عملیاتی هر سهم (ریال)	۱,۸۱۲	۱,۲۵۰	۱۲۷	۴۶۶	۲۷۵	۶۷۳	۹۴۸	۱,۴۱۰	۱,۷۳۲	۲,۱۶۱	۲,۹۲۹	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سود (زیان) خالص هر سهم	.	۱,۰۵۰	۳۰۴	۶۶۰	۲۹۸	۴۶۴	۷۶۲	۱,۱۶۲	۱,۴۵۶	۱,۸۱۳	۲,۴۶۵	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰	۳,۰۹۹,۰۰۰	۳۰/۰۹/۱۴۰۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۱



شرکت سرمایه‌گذاری فربنگیان

بررسی و ارزیابی شرکت صنعتی بیپاک (بیپاک)

جدول تحلیل حساسیت:

دانه سویا															eps ۱۴۰۲	شرح
۵۹۰	۵۸۰	۵۷۰	۵۶۰	۵۵۰	۵۴۰	۵۳۰	۵۲۰	۵۱۰	۵۰۰	۴۹۰	۴۸۰	۴۷۰	۴۶۰	۴۵۰	۱,۸۱۳	
۱,۷۳۱	۱,۸۳۹	۱,۹۴۷	۲,۰۵۵	۲,۱۶۴	۲,۲۷۲	۲,۳۸۰	۲,۴۸۸	۲,۵۹۷	۲,۷۰۵	۲,۸۱۳	۲,۹۲۱	۳,۰۳۰	۳,۱۳۸	۳,۲۴۶	۲۵۰,۰۰۰	
۱,۶۰۳	۱,۷۱۳	۱,۸۲۴	۱,۹۳۴	۲,۰۴۵	۲,۱۵۵	۲,۲۶۵	۲,۳۷۶	۲,۴۸۶	۲,۵۹۷	۲,۷۰۷	۲,۸۱۷	۲,۹۲۸	۳,۰۳۸	۳,۱۴۹	۲۵۵,۰۰۰	
۱,۴۷۵	۱,۵۸۸	۱,۷۰۰	۱,۸۱۳	۱,۹۲۵	۲,۰۳۸	۲,۱۵۱	۲,۲۶۳	۲,۳۷۶	۲,۴۸۸	۲,۶۰۱	۲,۷۱۳	۲,۸۲۶	۲,۹۳۹	۳,۰۵۱	۲۶۰,۰۰۰	
۱,۳۴۷	۱,۴۶۲	۱,۵۷۷	۱,۶۹۲	۱,۸۰۶	۱,۹۲۱	۲,۰۳۶	۲,۱۵۱	۲,۲۶۵	۲,۳۸۰	۲,۴۹۵	۲,۶۱۰	۲,۷۲۴	۲,۸۳۹	۲,۹۵۴	۲۶۵,۰۰۰	
۱,۲۲۰	۱,۳۳۷	۱,۴۵۳	۱,۵۷۰	۱,۶۸۷	۱,۸۰۴	۱,۹۲۱	۲,۰۳۸	۲,۱۵۵	۲,۲۷۲	۲,۳۸۹	۲,۵۰۶	۲,۶۲۳	۲,۷۳۹	۲,۸۵۶	۲۷۰,۰۰۰	
۱,۰۹۲	۱,۲۱۱	۱,۳۳۰	۱,۴۴۹	۱,۵۶۸	۱,۶۸۷	۱,۸۰۶	۱,۹۲۵	۲,۰۴۵	۲,۱۶۴	۲,۲۸۳	۲,۴۰۲	۲,۵۲۱	۲,۶۴۰	۲,۷۵۹	۲۷۵,۰۰۰	
۹۶۴	۱,۰۸۵	۱,۲۰۷	۱,۳۲۸	۱,۴۴۹	۱,۵۷۰	۱,۶۹۲	۱,۸۱۳	۱,۹۳۴	۲,۰۵۵	۲,۱۷۷	۲,۲۹۸	۲,۴۱۹	۲,۵۴۰	۲,۶۶۲	۲۸۰,۰۰۰	
۸۳۶	۹۶۰	۱,۰۸۳	۱,۲۰۷	۱,۳۳۰	۱,۴۵۳	۱,۵۷۷	۱,۷۰۰	۱,۸۲۴	۱,۹۴۷	۲,۰۷۰	۲,۱۹۴	۲,۳۱۷	۲,۴۴۱	۲,۵۶۴	۲۸۵,۰۰۰	
۷۰۹	۸۳۴	۹۶۰	۱,۰۸۵	۱,۲۱۱	۱,۳۳۷	۱,۴۶۲	۱,۵۸۸	۱,۷۱۳	۱,۸۳۹	۱,۹۶۴	۲,۰۹۰	۲,۲۱۶	۲,۳۴۱	۲,۴۶۷	۲۹۰,۰۰۰	
۵۸۱	۷۰۹	۸۳۶	۹۶۴	۱,۰۹۲	۱,۲۲۰	۱,۳۴۷	۱,۴۷۵	۱,۶۰۳	۱,۷۳۱	۱,۸۵۸	۱,۹۸۶	۲,۱۱۴	۲,۲۴۲	۲,۳۶۹	۲۹۵,۰۰۰	
۴۵۳	۵۸۳	۷۱۳	۸۴۳	۹۷۳	۱,۱۰۳	۱,۲۳۳	۱,۳۶۳	۱,۴۹۲	۱,۶۲۲	۱,۷۵۲	۱,۸۸۲	۲,۰۱۲	۲,۱۴۲	۲,۲۷۲	۳۰۰,۰۰۰	
۳۲۶	۴۵۸	۵۹۰	۷۲۲	۸۵۴	۹۸۶	۱,۱۱۸	۱,۲۵۰	۱,۳۸۲	۱,۵۱۴	۱,۶۴۶	۱,۷۷۸	۱,۹۱۰	۲,۰۴۲	۲,۱۷۴	۳۰۵,۰۰۰	
۱۹۸	۳۳۲	۴۶۶	۶۰۰	۷۳۵	۸۶۹	۱,۰۰۳	۱,۱۳۷	۱,۲۷۲	۱,۴۰۶	۱,۵۴۰	۱,۶۷۴	۱,۸۰۹	۱,۹۴۳	۲,۰۷۷	۳۱۰,۰۰۰	
۷۰	۲۰۶	۳۴۳	۴۷۹	۶۱۶	۷۵۲	۸۸۸	۱,۰۲۵	۱,۱۶۱	۱,۲۹۸	۱,۴۳۴	۱,۵۷۰	۱,۷۰۷	۱,۸۴۳	۱,۹۸۰	۳۱۵,۰۰۰	
(۵۸)	۸۱	۲۱۹	۳۵۸	۴۹۷	۶۳۵	۷۷۴	۹۱۲	۱,۰۵۱	۱,۱۸۹	۱,۳۲۸	۱,۴۶۶	۱,۶۰۵	۱,۷۴۴	۱,۸۸۲	۳۲۰,۰۰۰	
(۱۸۵)	(۴۵)	۹۶	۲۳۷	۳۷۷	۵۱۸	۶۵۹	۸۰۰	۹۴۰	۱,۰۸۱	۱,۲۲۲	۱,۳۶۳	۱,۵۰۳	۱,۶۴۴	۱,۷۸۵	۳۲۵,۰۰۰	
(۳۱۳)	(۱۷۰)	(۲۷)	۱۱۶	۲۵۸	۴۰۱	۵۴۴	۶۸۷	۸۳۰	۹۷۳	۱,۱۱۶	۱,۲۵۹	۱,۴۰۲	۱,۵۴۴	۱,۶۸۷	۳۳۰,۰۰۰	
(۴۴۱)	(۲۹۶)	(۱۵۱)	(۶)	۱۳۹	۲۸۴	۴۲۹	۵۷۵	۷۲۰	۸۶۵	۱,۰۱۰	۱,۱۵۵	۱,۳۰۰	۱,۴۴۵	۱,۵۹۰	۳۳۵,۰۰۰	
(۵۶۹)	(۴۲۱)	(۲۷۴)	(۱۲۷)	۲۰	۱۶۷	۳۱۵	۴۶۲	۶۰۹	۷۵۶	۹۰۴	۱,۰۵۱	۱,۱۹۸	۱,۳۴۵	۱,۴۹۲	۳۴۰,۰۰۰	
(۶۹۶)	(۵۴۷)	(۳۹۸)	(۲۴۸)	(۹۹)	۵۱	۲۰۰	۳۴۹	۴۹۹	۶۴۸	۷۹۷	۹۴۷	۱,۰۹۶	۱,۲۴۶	۱,۳۹۵	۳۴۵,۰۰۰	

نرخ دلار



بررسی و ارزیابی شرکت صنعتی بهپاک (بهپاک)

نتیجه گیری و پیشنهاد:

با توجه به جدول خلاصه تحلیل حساسیت که در زیر ارائه شده است، برآورد سود بالای ۲۰۰۰ ریالی به ازای هر سهم شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ و قیمت ۶۳۰۰ ریال هر سهم در بازار فرابورس، نسبت P/E شرکت هم اکنون در محدوده ۳ واحد در حال نوسان می باشد که با در نظر گرفتن گزارشات دوره ایی فروش و میان دوره ایی سه ماهه شرکت و تحلیل قیمت های جهانی دانه سویا، خرید سهم در قیمت های فعلی علاوه بر کاهش ریسک پرتفوی، با هدف کسب سود نقدی مجمع و نیز بازده سرمایه ای (قیمتی بالاتر از میانگین بازدهی شاخص کل در بلند مدت و کوتاه مدت) پیشنهاد می گردد.

قیمت روز	۶,۳۰۰	
۶	۱,۰۵۰	eps ۱۴۰۱
۸	۷۸۸	
۱۰	۱۰۵	
گروه p/e	۱۰	

کارشناس مربوطه: فرزاد داهی

