

هفته منتهی به

۰۲ اسفند ۱۴۰۱

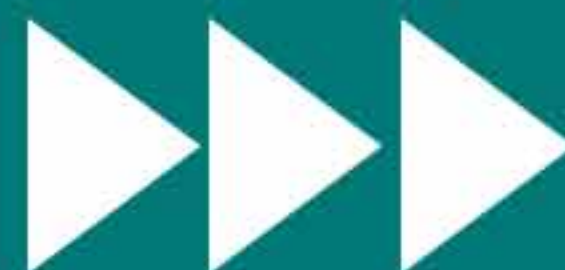


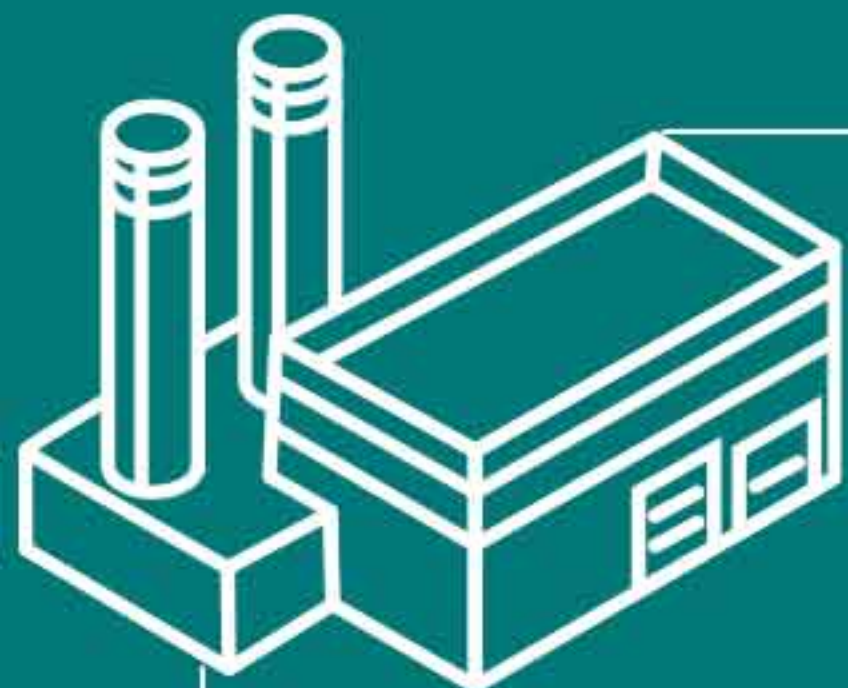
بررسی شرکت زغال سنگ نگین طبس

تحلیل‌گر: کیارش محمدی



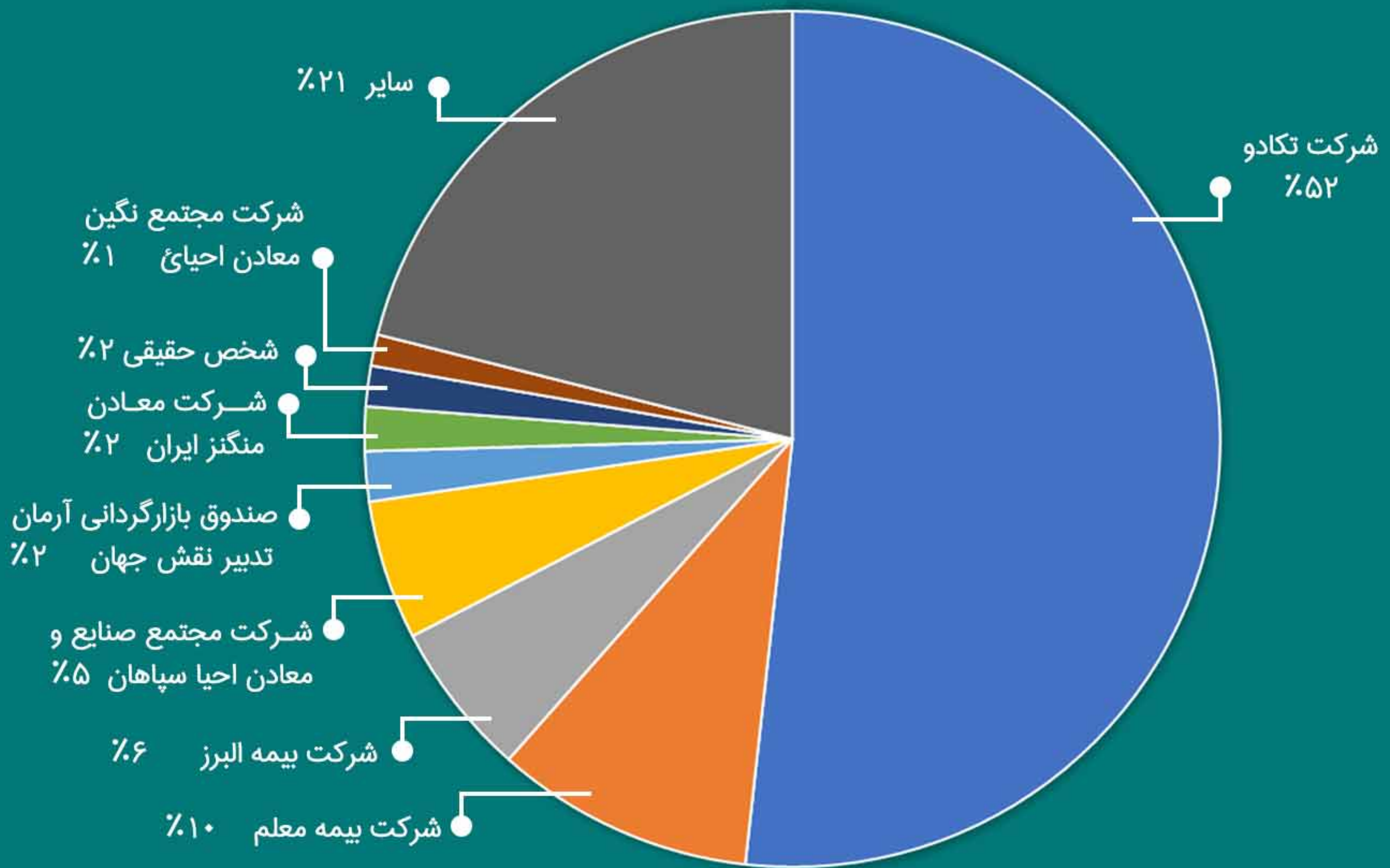
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

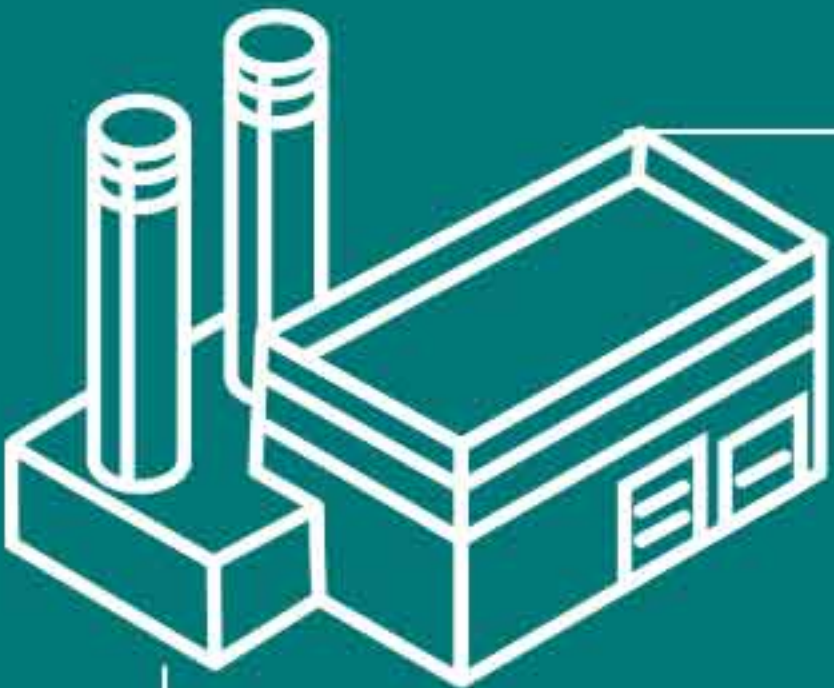




۵۲ اسفند ۱۴۰۱

ترکیب سهامداران شرکت زغال سنگ نگین طبس

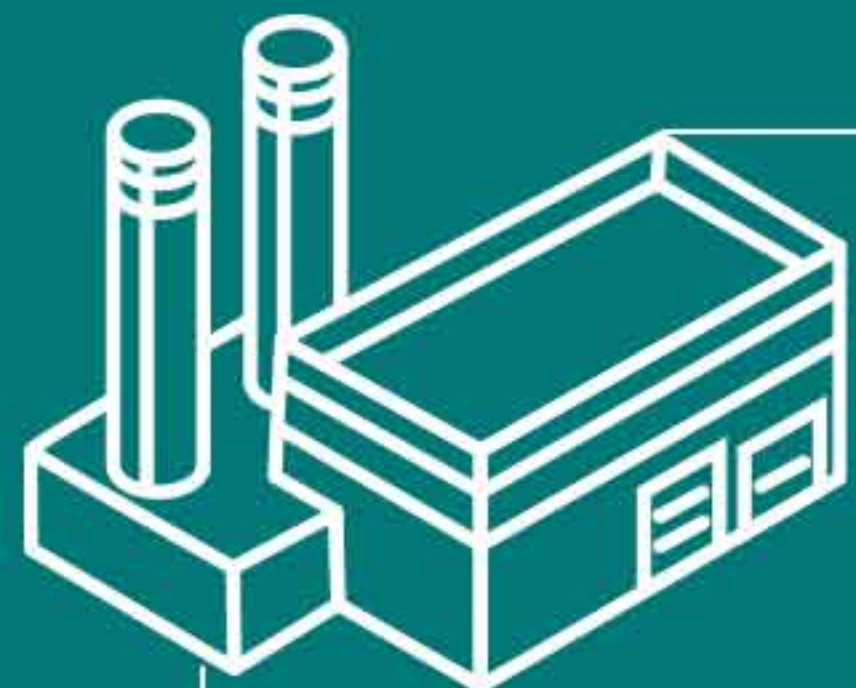




۰۲ اسفند ۱۴۰۱

شرکت زغال سنگ نگین طبس

ارزش بازار	۱,۲۵۰ میلیارد تومان
سرمایه	۷۸.۵ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۱ میلیون و ۹۸۹ هزار سهم
P/E ttm	۸.۸۹
P/E forward	۴.۶۲



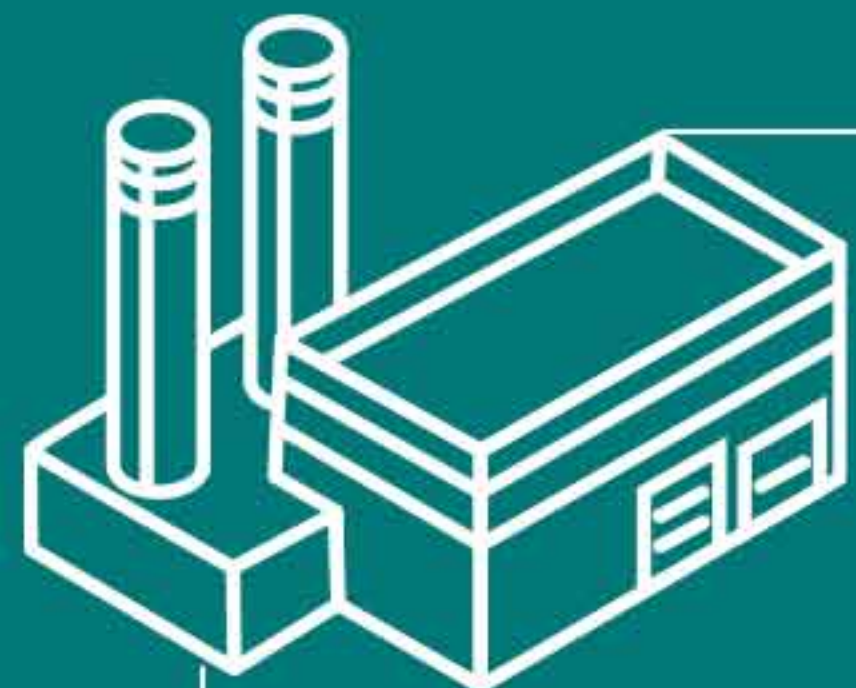
۰۲ اسفند ۱۴۰۱

ترکیب درآمدی شرکت زغال سنگ نگین طبس

● تولیدکننده زغال سنگ

درآمد - میلیون ریال



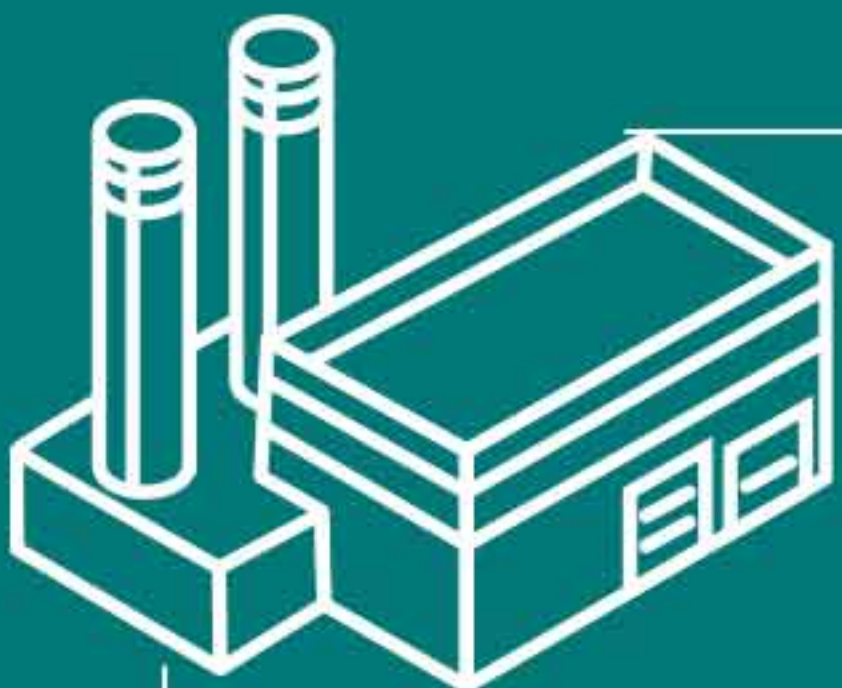


۰۲ اسفند ۱۴۰۱

مفروضات تحلیل	۱۴۰۰-محقق شده	*۱۴۰۱	*۱۴۰۲
مقدار تولید (تن)	۲۶۰,۰۰۰	۲۶۸,۲۲۰	۲۶۸,۲۲۰
نرخ شمش	۶۰۰	۵۲۰	۵۲۰
نرخ دلار	۲۳۵,۰۰۰	۲۷۷,۵۰۰	۴۵۰,۰۰۰
نرخ شمش فخور	۱۳۹,۴۵۰,۰۰۰	۱۴۴,۳۰۰,۰۰۰	۲۳۴,۰۰۰,۰۰۰
نسبت نرخ ذغال سنگ کک شو به شمش فخور	۸٪	۱۰٪	۱۰٪
تورم	۴۰٪	۵۰٪	۴۵٪

تحلیل حساسیت سود ۱۴۰۲ کتبیس با نرخ دلار و نرخ جهانی شمش بیلت

۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	
۴,۵۹۳	۴,۰۲۰	۳,۴۴۸	۲,۸۷۵	۲,۳۰۳	۱,۷۳۱	۴۵۰
۵,۳۵۶	۴,۷۲۰	۴,۰۸۴	۳,۴۴۸	۲,۸۱۲	۲,۱۷۶	۵۰۰
۵,۶۶۱	۵,۰۰۰	۴,۳۳۸	۳,۶۷۷	۳,۰۱۵	۲,۳۵۴	۵۲۰
۶,۱۱۹	۵,۴۲۰	۴,۷۲۰	۴,۰۲۰	۳,۳۲۱	۲,۶۲۱	۵۵۰
۶,۸۸۲	۶,۱۱۹	۵,۳۵۶	۴,۵۹۳	۳,۸۲۹	۳,۰۶۶	۶۰۰



۰۲ اسفند ۱۴۰۱

*۱۴۰۲	*۱۴۰۱	۱۴۰۰-محقق شده	سود و زیان - میلیارد تومان
۶۴۶	۳۷۱	۲۹۰	فروش
(۲۶۴)	(۱۸۲)	(۱۱۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۸۲	۱۹۰	۱۷۳	سود (زیان) ناخالص
(۲۹)	(۲۰)	(۱۲)	هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰	۰	۰	خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی
۳۵۳	۱۷۰	۱۶۱	سود (زیان) عملیاتی
(۲)	(۲)	۰	هزینه‌های مالی
۲۱	۱۵	۵	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۳۷۲	۱۸۳	۱۶۶	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۸۴)	(۴۰)	(۳۳)	مالیات
۲۸۹	۱۴۴	۱۳۳	سود (زیان) خالص
۳۶۷۷	۱۸۳۰	۱۷۰۰	سود خالص هر سهم-ریال

نکات منفی

- تولید تنها یک محصول و وجود ریسک‌های مرتبط با آن

نکات مثبت

- اهرم عملیاتی بالا بر روی نرخ ارز