



شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

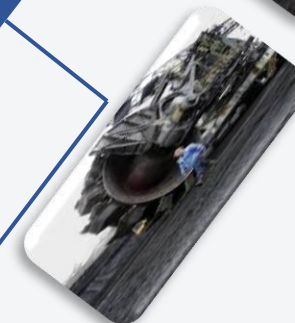
گزارش بررسی جامع زغال سنگ نگین طبس

سیدامیر سلیمانی

کارشناس تحلیل

شهریورماه ۱۴۰۲

۰۲/CM/۰۰۶۵





شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

۱. صنعت

۲. شرکت

۳. کارشناسی سهم

زغال سنگ: یکی از مهم‌ترین سوخت‌های فسیلی است که در دسته مواد رسوبی طبقه‌بندی می‌شود. ماده‌ای غنی از کربن که معمولاً قهوه‌ای یا سیاه است. حدود ۴۰ درصد از برق در سراسر دنیا از طریق سوختن آن تولید می‌شود. این آمار در بعضی از کشورها بسیار بیشتر است، به‌طور مثال هلند حدود ۹۴٪، آفریقای جنوبی حدود ۹۲٪، چین حدود ۷۷٪ و استرالیا حدود ۷۶٪ از برق خود را با استفاده از سوختن این سوخت فسیلی تولید می‌کنند. این ماده نقش مهمی را در قرن‌های اخیر ایفا کرده است، نه فقط به‌خاطر تولید برق بلکه به‌خاطر نقش مهمی که در تولید فولاد، سیمان و سایر فعالیت‌های صنعتی داشته است. زغال سنگ خام به‌عنوان کلیدی‌ترین منبع تأمین انرژی به دو دسته کلی زغال سنگ حرارتی و زغال سنگ کک‌شو تقسیم بندی می‌شود.

زغال سنگ کک‌شو: یا زغال سنگ متالورژی یکی از کاربردی‌ترین سنگ‌های معدنی است. زغال سنگ متالورژی درجه‌ای از زغال سنگ است که می‌تواند برای تولید کک با کیفیت مناسب مورد استفاده قرار گیرد. کک یک سوخت اساسی و واکنش‌دهنده در فرایند ذوب در کوره برای ساخت فلز اولیه است. تقاضا برای زغال سنگ متالورژی به شدت با تقاضای فولاد هماهنگ است.

زغال سنگ حرارتی: زغال سنگ حرارتی یکی از انواع زغال سنگ است که با توجه به خواص و ویژگی‌هایی که دارد، از آن می‌توان در موارد خاصی بهره‌مند شد. این زغال سنگ به نسبت زغال سنگ کک‌شو از درصد پایین‌تری کربن برخوردار است و از همین جهت دارای قیمت مناسب‌تری است. این نوع زغال سنگ از نظر ظاهری هیچ تفاوتی با زغال سنگ کک‌شو ندارد و به همین جهت در موارد بی‌شماری به‌جای یکدیگر مورد استفاده قرار می‌گیرند.

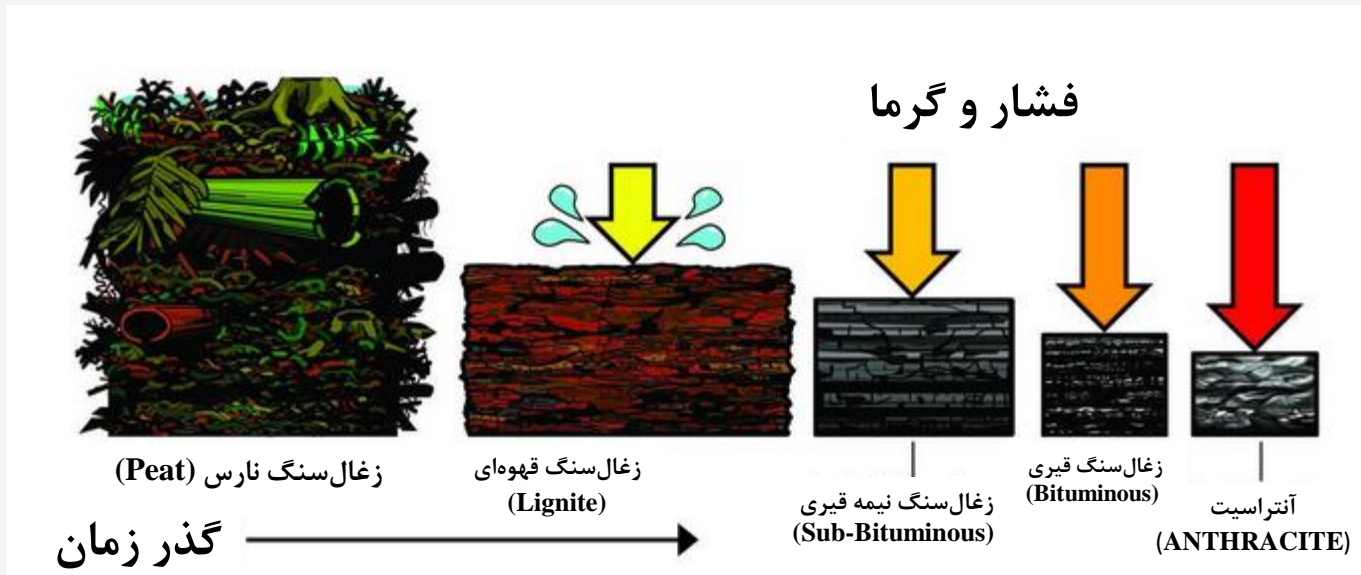


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

زغال سنگ از باقیمانده گیاهان، بوته‌ها طی سالیان طولانی تشکیل می‌شود و ماده اصلی آن کربن می‌باشد. زغال سنگ‌ها انواع مختلفی دارند. یکی از زغال سنگ‌های اولیه تورب نام دارد. این کانی‌ها در شرایط آب و هوایی مرطوب تشکیل می‌شوند. تورب‌ها به نسبت سایر زغال سنگ‌ها بی کیفیت‌تر بوده و حالت پوکی دارد. زغال سنگ‌های قیردار یا قهوه‌ای یکی دیگر از انواع زغال سنگ‌ها هستند که در صنایع مختلف کاربردهای فراوانی دارند. با دفن شدن گیاه، دیگر در معرض هوا نیست، باکتری‌های بی‌هوازی شروع به تجزیه مواد می‌کنند (ممکن است سال‌ها زمان ببرد). هنگامی که این زغال سنگ عمیقاً دفن می‌شود، آب و سایر ترکیبات در فشار افزایش می‌یابند و ساخت زغال سنگ شروع می‌شود. دفع مداوم، که منجر به افزایش فشار و حرارت می‌شود، باعث می‌شود این زغال سنگ با کیفیت پایین به "زغال سنگ قیری" با کیفیت بالاتر تبدیل شود. اول زغال سنگ تورب، و در نهایت بالاترین کیفیت زغال سنگ آنتراسیت تولید می‌شود. همانطور که این تغییرات رخ می‌دهد مقدار آب و سایر ترکیبات در زغال سنگ کاهش می‌یابد و زغال سنگ متراکم‌تر می‌شود.



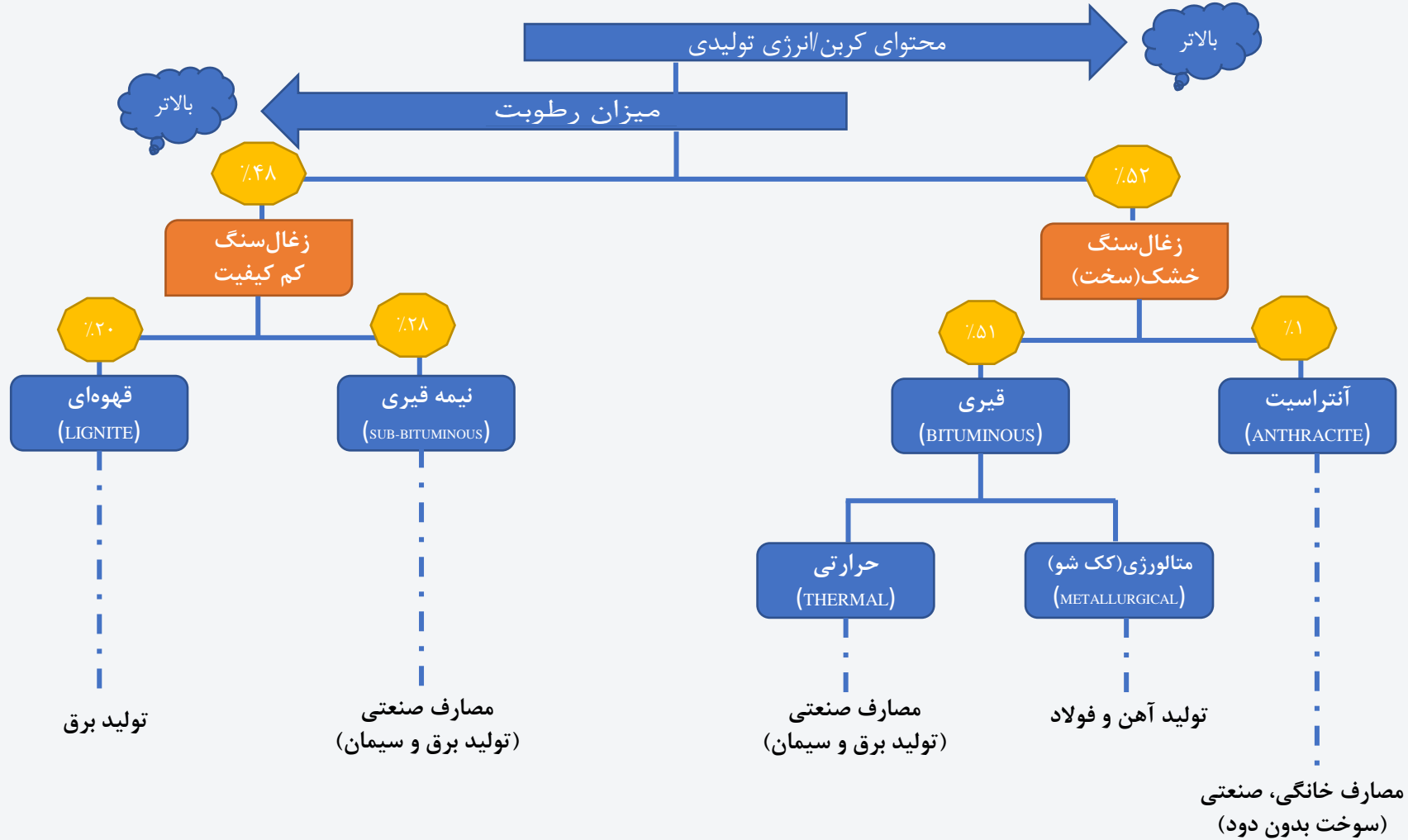
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

میزان ذخایر جهانی

موارد مصرف



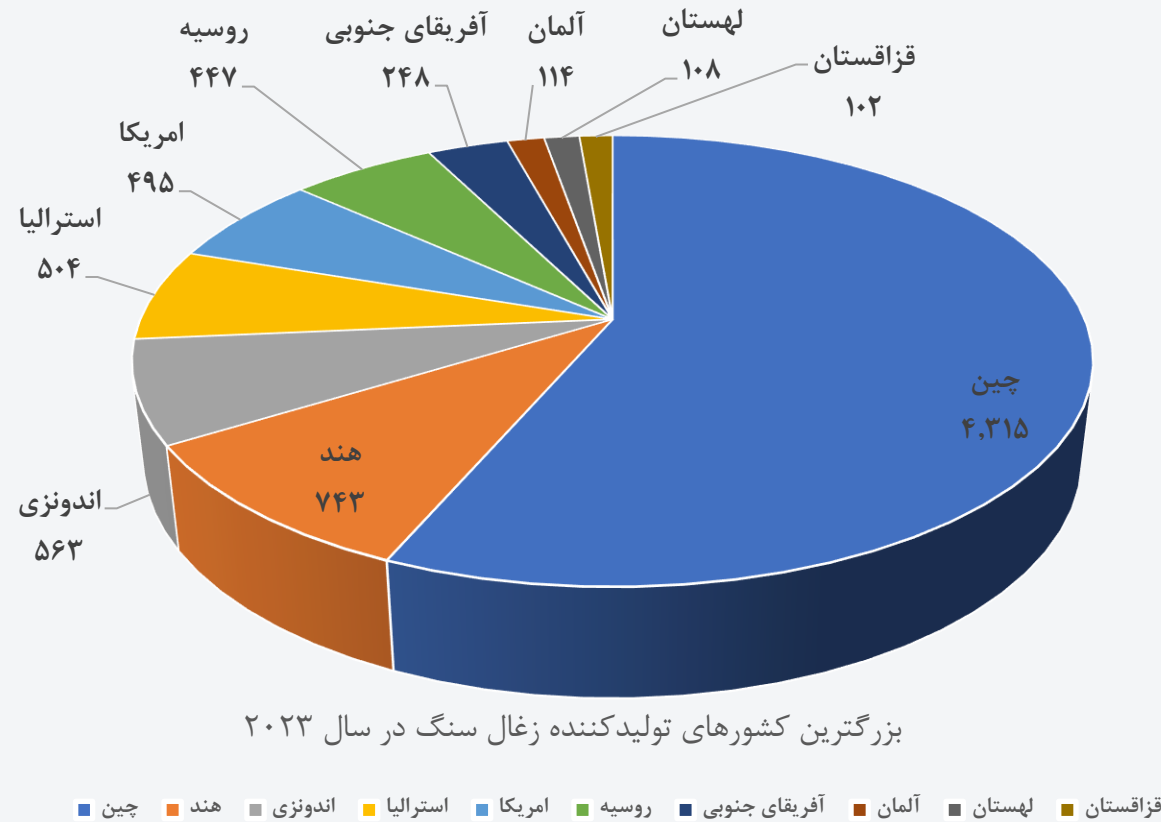
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بزرگترین کشورهای تولیدکننده زغال سنگ



صنعت

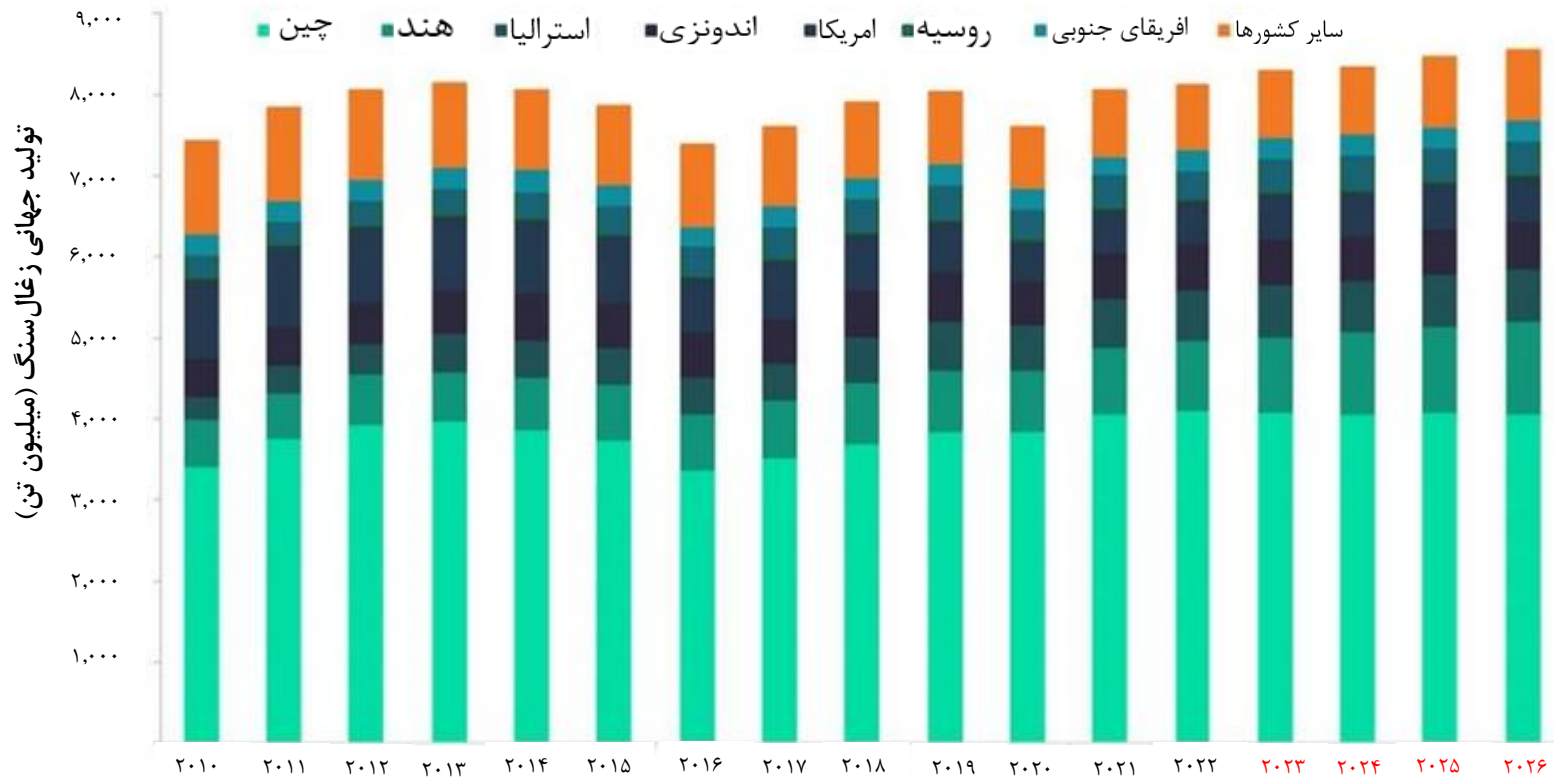
شرکت

کارشناسی
سهام



رند تولید بزرگترین تولیدکنندگان

مقایسه برترین تولیدکنندگان زغال سنگ (۲۰۱۰-۲۰۲۶)



سال‌های ۲۰۲۳-۲۰۲۶ تخمین می‌باشد.

صنعت

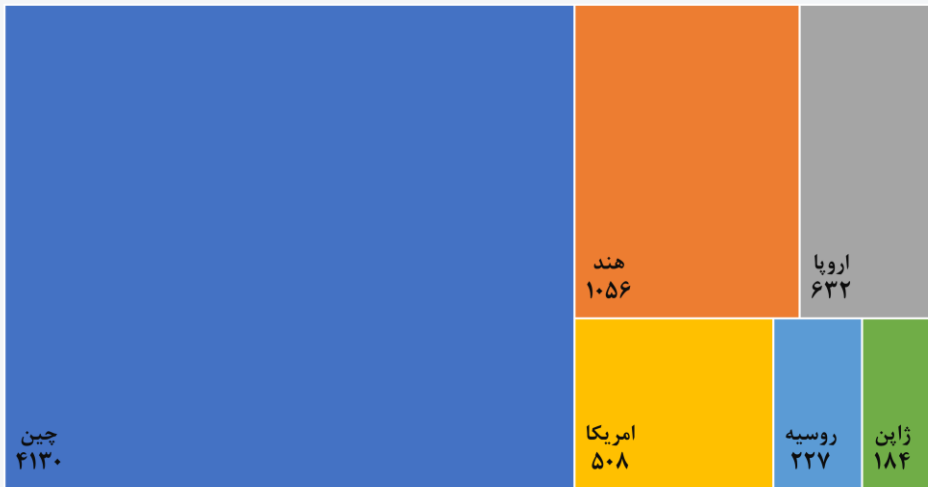
شرکت

کارشناسی
سهم

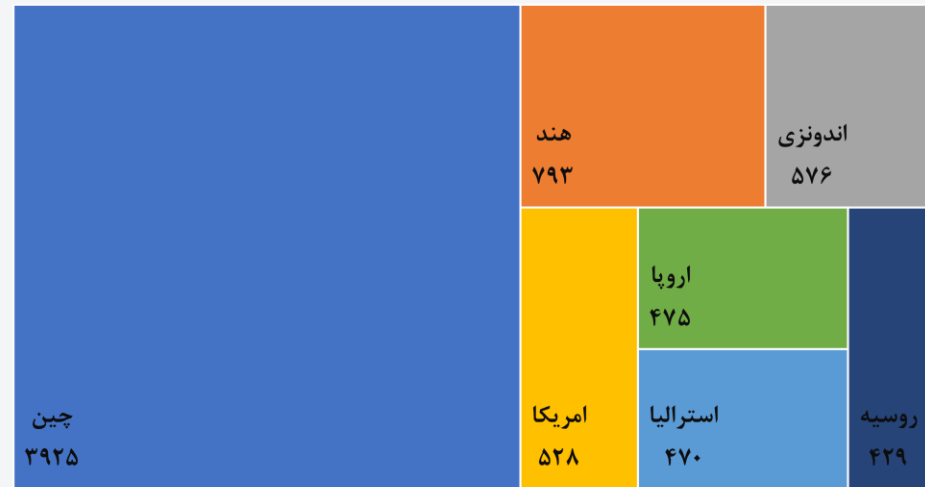


بزرگترین تولیدکنندگان و مصرف‌کنندگان

بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان زغال سنگ (۲۰۲۱)



بزرگ‌ترین تولیدکنندگان زغال سنگ (۲۰۲۱)



ارقام بر حسب میلیون تن می‌باشد.

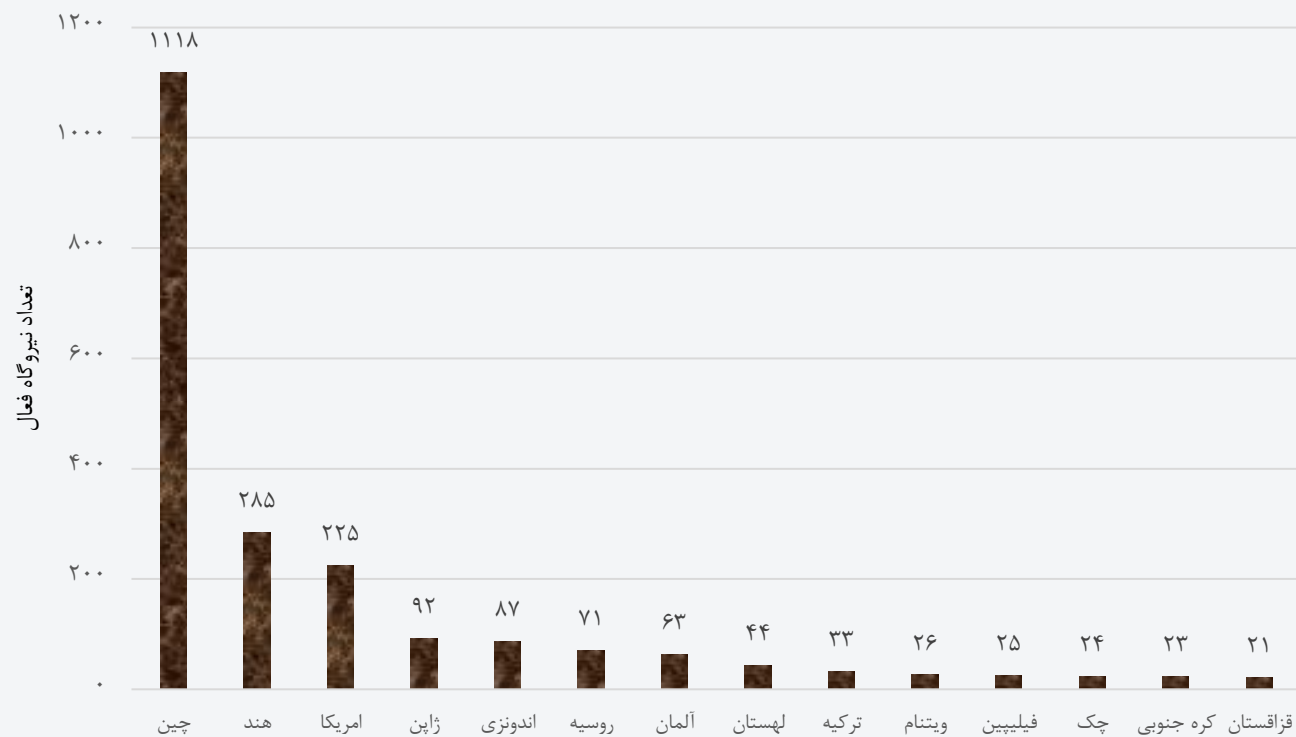
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بزرگترین کشورهای دارای نیروگاه زغال‌سنگی فعال



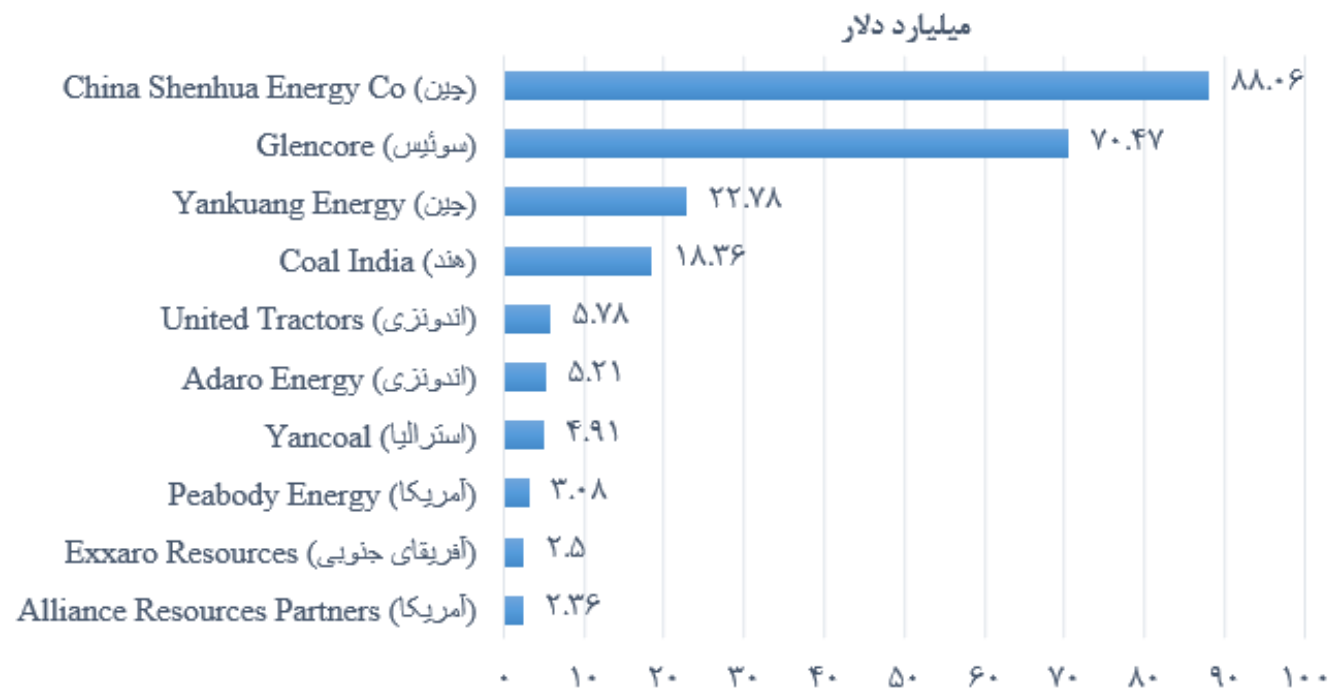
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ارزش بازار بزرگترین شرکت‌های زغال‌سنگ در جهان

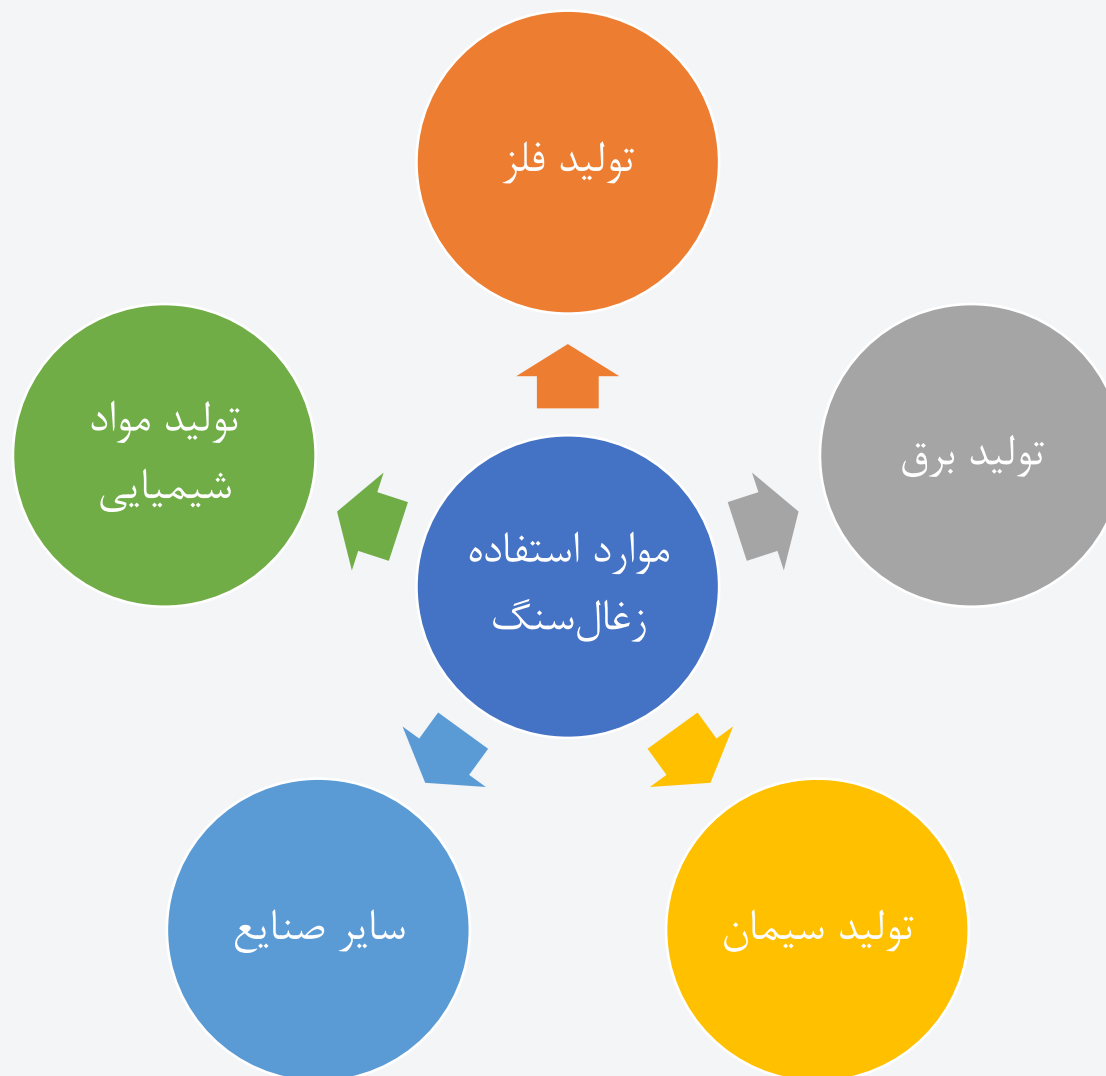


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



✓ تولید برق

تولید برق اولین کاربرد زغال سنگ در سراسر جهان است. زغال سنگ حرارتی سوزانده می شود تا بخار ایجاد شود؛ این بخار تولیدشده، توربین ها و ژنراتورها را برای تولید برق به حرکت در می آورد.

✓ تولید فلز

از زغال سنگ برای تولید کک (coke) که یک عنصر کلیدی در فولادسازی جهان است، استفاده می شود. لازم به ذکر است که زغال سنگ تبدیل به کک می شود و سپس کک برای تولید بخش بزرگی از فولاد جهان، مورد استفاده قرار می گیرد. زغال سنگ همچنین به طور گسترده در تولید فلزات دیگر از جمله آلومینیوم و مس کاربرد دارد. جایگاه زغال سنگ در بورس ایران نیز همواره تحت تاثیر کاربرد این ماده در صنعت فولادسازی بوده است.

✓ تولید سیمان

زغال سنگ به عنوان یک منبع انرژی کلیدی در تولید سیمان استفاده می شود. محصولات جانبی احتراق زغال سنگ مانند خاکستر بادی نیز نقش مهمی در تولید سیمان و صنعت ساختمان سازی دارند.

✓ تولید مواد شیمیایی

گاز سنتز حاصل از تبدیل به گاز، می تواند برای تولید مواد شیمیایی مانند متانول، آمونیاک و اوره مصرف شود.

✓ سایر صنایع

از دیگر مصرف کنندگان عمده زغال سنگ می توان به صنایع کاغذ، نساجی و شیشه اشاره کرد. زغال سنگ همچنین در ساخت فیبر، کربن و مواد تخصصی مانند فلزات سیلیکون استفاده می شود که برای تولید مواد لازم برای بخش های خانگی و مراقبت شخصی استفاده می شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



➤ دسترسی

زغال سنگ به خطوط لوله فشار بالا، حفاظت گران قیمت در حین حمل و نقل یا پردازش پرهزینه نیاز ندارد. نگهداری و جابجایی آن راحت تر از سوخت های فسیلی یا مواد هسته ای جایگزین است و همچنین بسیار قابل اشتعال است.

➤ قابلیت استفاده بدون دردسر

قبل از استفاده از زغال سنگ، این ماده فقط باید استخراج شود. به این معنا که سایر سوخت های فسیلی باید با استفاده از فرایندهای طولانی و پرهزینه پالایش شوند. در مقایسه با گاز، زغال سنگ به طور قابل توجهی ارزان تر و قابل دسترس تر است و ذخایر آن به طور مساوی در سراسر سیاره توزیع می شود.

➤ تطبیق پذیری

زغال سنگ بسیار متنوع است. علاوه بر تولید الکتریسیته، یک جزء اصلی در ساخت آهن و فولاد است و در طیف وسیعی از فرایندها از جمله پالایش آلومینیوم، تولید کاغذ و تولید مواد شیمیایی ضروری است.

➤ صرفه جویی در هزینه

فراوانی زغال سنگ، دسترسی به آن و قابلیت استفاده مستقیم از معدن و هزینه های حمل و نقل پایین، آن را به شکل مقرون به صرفه انرژی تبدیل می کند. برق تولید شده از زغال سنگ نسبت به سایر منابع هزینه کمتری دارد.

➤ ایمن بودن

حمل، ذخیره و جابجایی زغال سنگ نسبت به سوخت های فسیلی یا مواد هسته ای جایگزین، راحت تر و قابلیت اشتعال پذیری آسان تر و ایمن تری دارد.

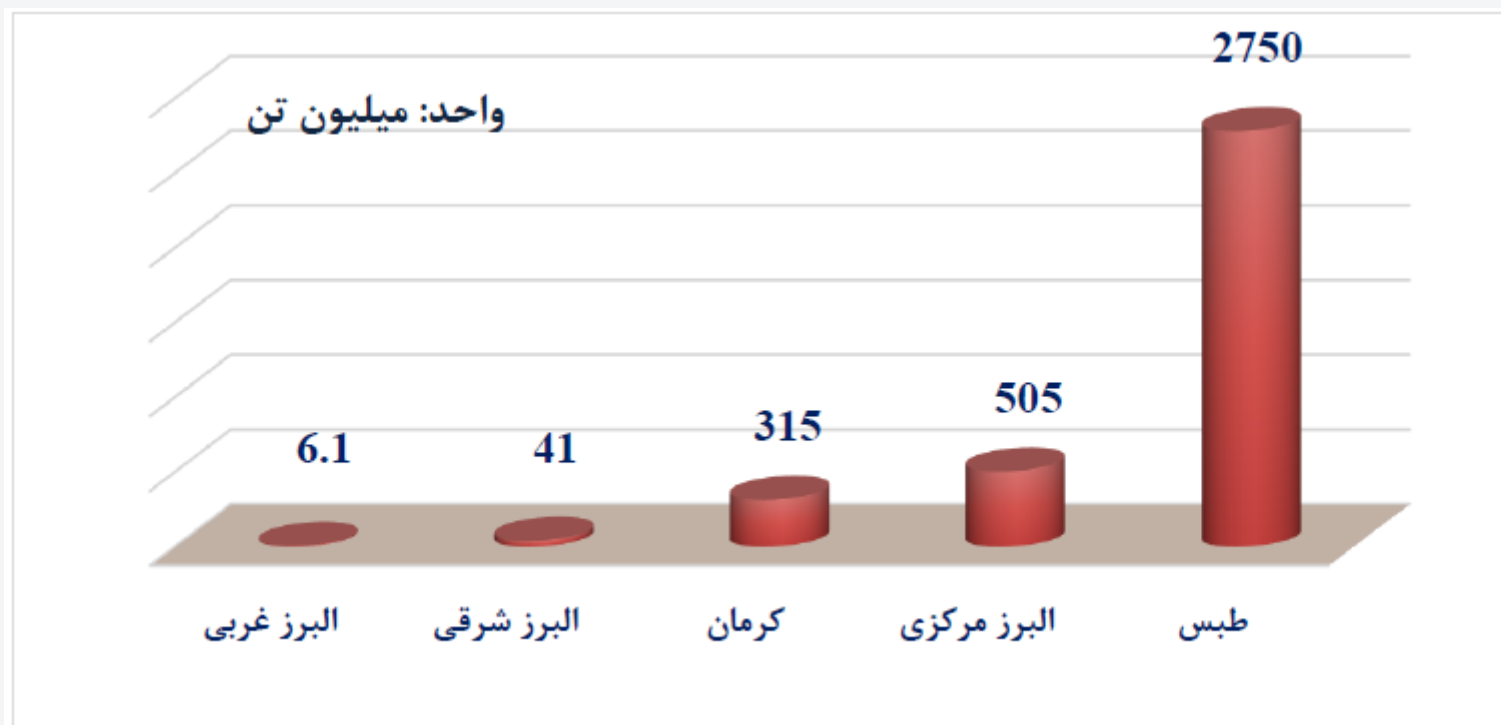
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



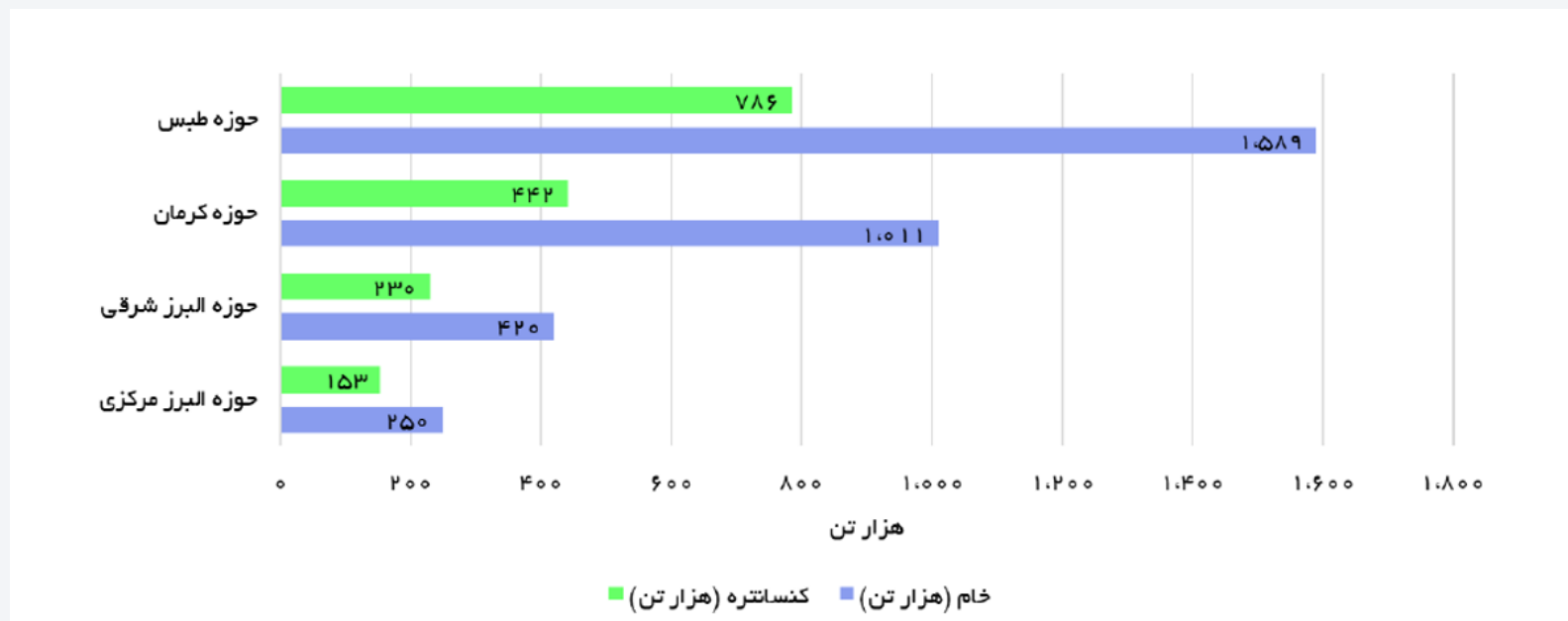
شرکت‌های اصلی تولید زغال سنگ ایران در سه حوزه طبس، البرز مرکزی، شرقی و غربی و کرمان مستقر می‌باشند. بیش از ۷۶٪ ذخایر کشور در پهنه زغالی طبس قرار گرفته است.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



آمار تولید عمده تولیدکنندگان داخلی کنسانتره زغال سنگ

صنعت

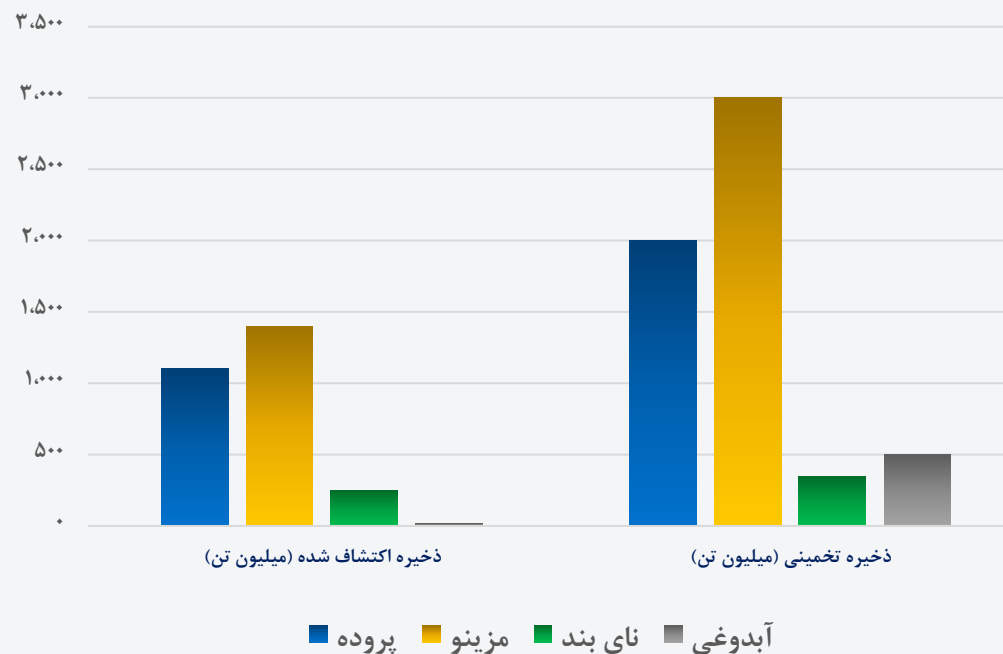
شرکت

کارشناسی
سهم



حوزه زغال دار طبس با وسعتی بالغ بر ۳۰,۰۰۰ کیلومتر مربع با ذخیره اکتشاف شده ۲.۷۵ میلیارد تن زغال سنگ کک شو و زغال سنگ حرارتی در نواحی پروده، مزینو و آبدوگی و نای بند یکی از بزرگترین ناحیه های زغالی در خاورمیانه می باشد که از سال ۱۳۵۷ عملیات شناسایی و اکتشاف روی آن انجام گرفته و هم اکنون نیز ادامه دارد.

نوع زغال سنگ	ذخیره تخمینی (میلیون تن)	ذخیره اکتشاف شده (میلیون تن)	منطقه
کک شو	۲,۰۰۰	۱,۱۰۰	پروده
حرارتی (آنتراسیت)	۳,۰۰۰	۱,۴۰۰	مزینو
کک شو	۳۵۰	۲۵۰	نای بند
حرارتی (آنتراسیت)	۵۰۰	۲۰	آبدوگی



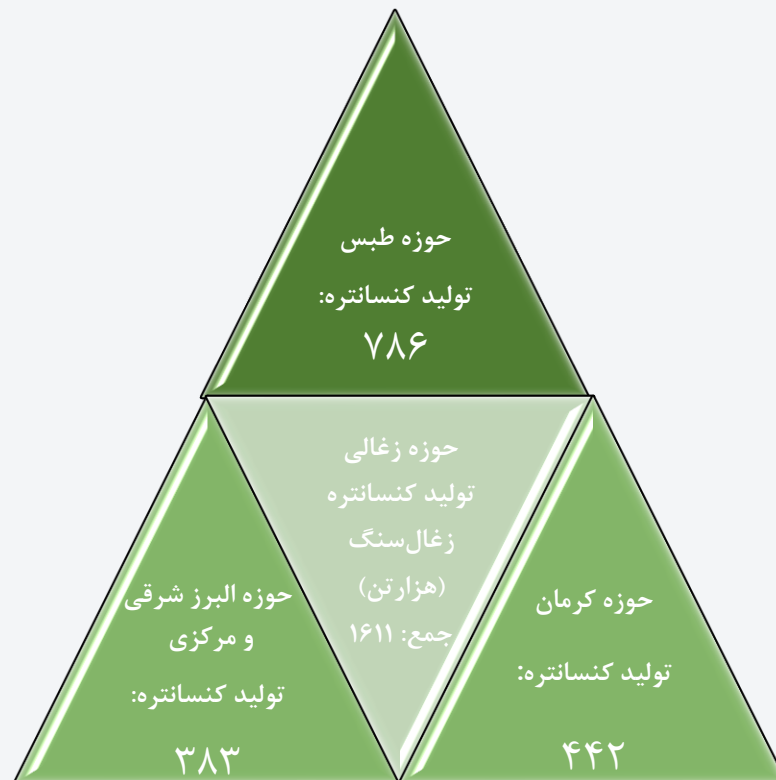
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



منطقه جغرافیایی شرکت‌های تولیدکننده محصول کنسانتره زغال سنگ در ایران به شرح جدول ذیل می‌باشد:



پراکندگی جغرافیایی شرکت‌های تولیدکننده محصول کنسانتره زغال سنگ (گزارش انجمن زغال سنگ ایران)

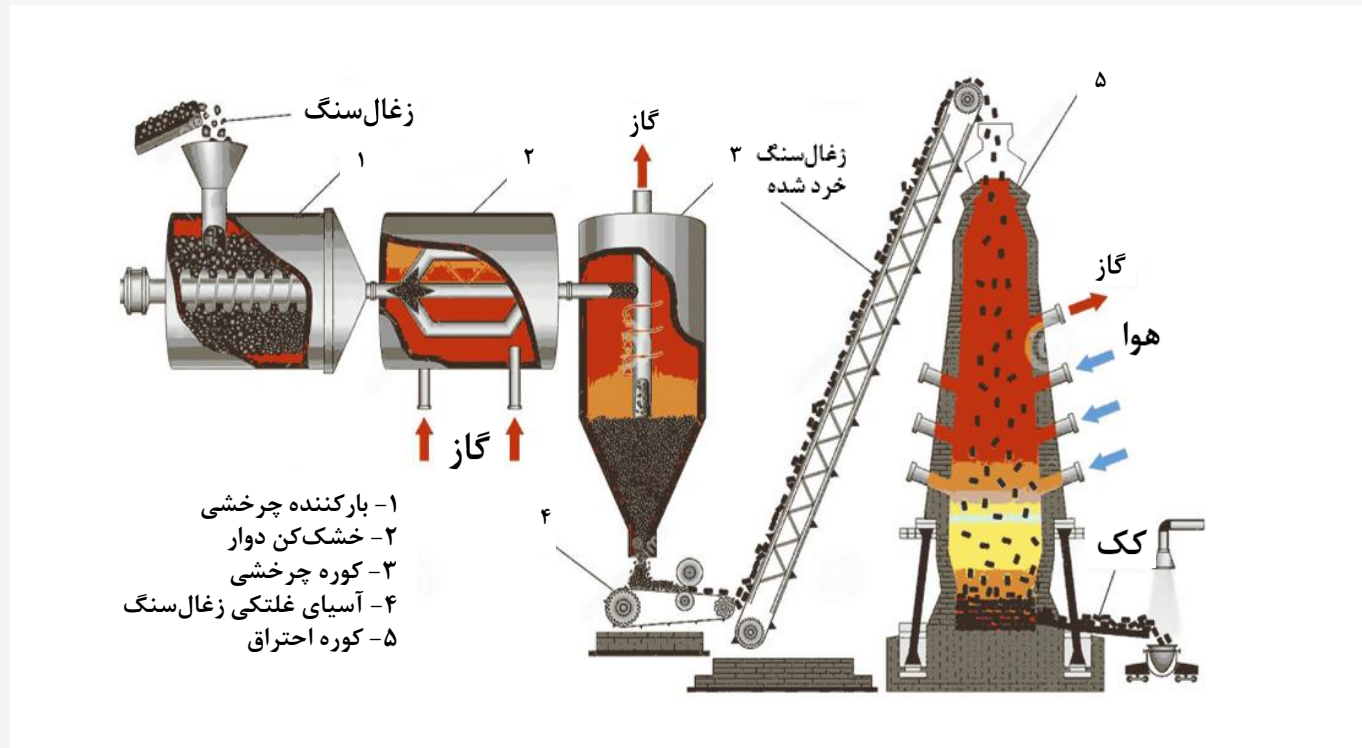
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

چرخه تولید کک

زغال سنگ کک شو پس از استخراج از معدن و فراوری در کارخانه زغال شویی به کنسانتره و سپس تحت تاثیر حرارت به کک تبدیل می شود. در فرایند کک سازی چند نوع زغال سنگ که مواد فرار موجود در آنها متفاوت است، در کوره های مخصوص با یکدیگر مخلوط می شوند و از طریق عمل کربنیزاسیون کک را تولید می سازند. ترکیب شیمیایی کک از ۸۵ تا ۹۴ درصد کربن و بقیه مواد فرار، خاکستر، گوگرد و رطوبت تشکیل شده است.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



با توجه به اینکه ماده اولیه ضروری برای تولید فولاد به روش کوره بلند کک‌متالورژی بوده و ماده اصلی تولید کک متالورژی کنسانتره زغال سنگ می‌باشد؛ نیاز به تولید و تأمین کنسانتره بسیار بیشتری با توجه به ظرفیت‌های کارخانه‌های کک‌سازی داخلی می‌باشد.

در جدول زیر ظرفیت‌های کک‌سازی در داخل کشور آورده شده است.

ردیف	نام واحد تولید کننده	ظرفیت اسمی (هزار تن)
۱	کک سازی ذوب آهن اصفهان	۱,۸۰۰
۲	کک سازی زرنند کرمان	۴۰۰
۳	کک سازی زرنند ایرانیان	۸۰۰
۴	کک سازی طبس	۴۵۰
	جمع کل (هزارتن)	۳,۴۵۰

صنعت

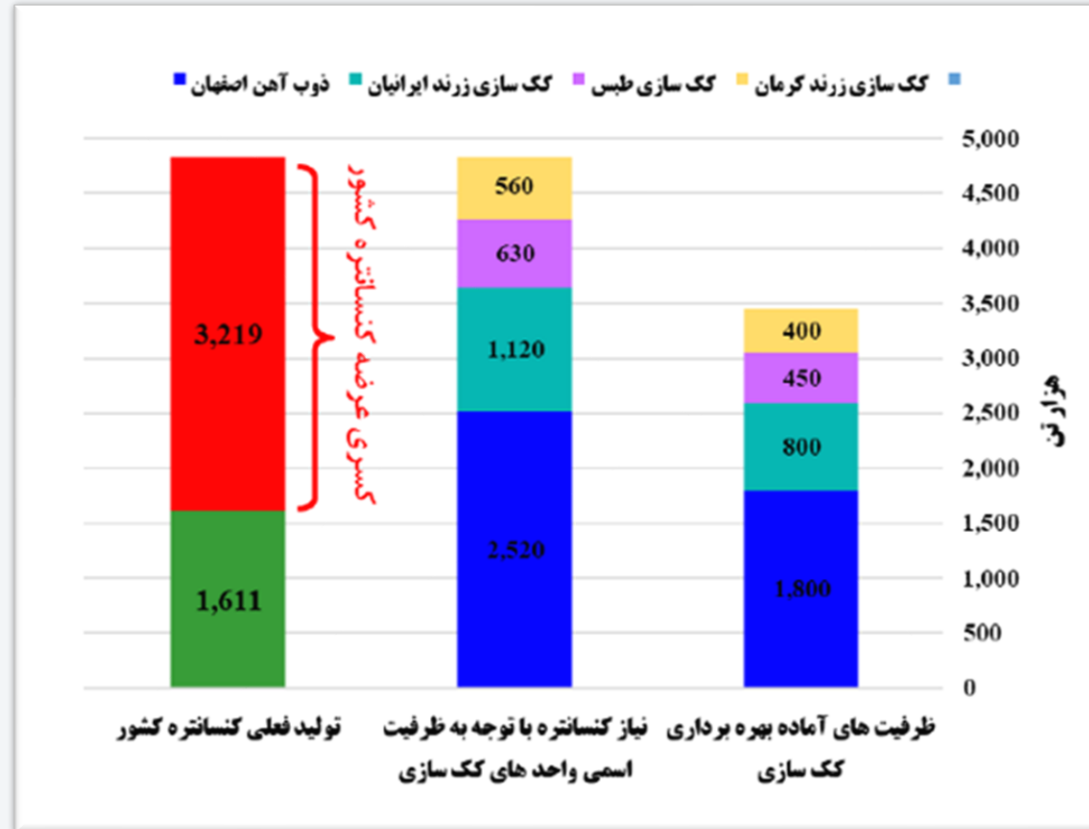
شرکت

کارشناسی
سهم



عرضه و تقاضای کنسانتره داخلی

با توجه به اینکه جهت تولید هر تن کک نیاز به ۱.۴ تن کنسانتره زغال سنگ می‌باشد، میزان تقاضای کنسانتره زغال سنگ کک‌شو معادل ۴,۸۳۰ هزار تن در سال است و به میزان ۳,۲۱۹ کمبود عرضه کنسانتره زغال سنگ کک‌شو در ایران وجود دارد.



نمودار میزان عرضه و تقاضای کنسانتره زغال سنگ در ایران

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بزرگترین شرکتهای تولیدکننده زغال سنگ در جهان



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



شرکت زغال سنگ نگین طبس در یک نگاه



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



شرکت زغال سنگ نگین طبس در سال ۱۳۷۸ در شهر اصفهان و با شماره ثبت ۱۴۷۷۰ تأسیس شد و با در اختیار گرفتن بخشی از معادن زغال سنگ طبس شامل معدن اولیه شماره ۲ پروده و یال شمالی معدن شماره ۳ پروده طبس فعالیت خود را آغاز نمود. معادن مذکور از طرف شرکت ملی فولاد ایران و در راستای سیاست‌های برنامه دوم توسعه اقتصادی به منظور تأمین زغال سنگ کک‌شو مورد نیاز صنعت فولاد کشور از طریق مزایده عمومی واگذار شده بود.

به موجب اساسنامه شرکت زغال سنگ نگین طبس با موضوع اکتشاف، استخراج، فراوری مواد معدنی و اخذ و انجام عملیات پیمانکاری و مشاوره‌ای و انجام امور بازرگانی مرتبط با موضوع شرکت فعالیت می‌نماید.

این شرکت در زمره بزرگترین تولیدکنندگان زغال سنگ خام کک‌شو در ایران است و معادن این شرکت از نظر تکنولوژی تولید در بین معادن زغال سنگ بخش خصوصی ایران پیشرو هستند و در برآورد سال ۹۳-۱۳۹۲ (۲۰۱۴) بهترین و بالاترین راندمان تولید را کسب نموده‌اند.

معادن این شرکت از نظر شاخص‌های بهره‌وری تولید در بین معادن زغال سنگ ایران پیشرو است و با اشتغال مستقیم ثابت بیش از ۶۰۰ نفر، طی دوره فعالیت بیش از ۳.۸ میلیون تن زغال سنگ تولید نموده و ۳۴ هزار متر انواع تونل‌های افقی و شیب‌دار در معادن خود حفر نموده است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ناحیه پروده با وسعت ۱۲۰۰ کیلومتر مربع در ۷۵ کیلومتری جنوب شهرستان طبس واقع شده و از نظر کمی و کیفی، مهمترین ناحیه در این حوضه می باشد.

محدوده زغالی در اختیار شرکت زغال سنگ نگین طبس از نوع زغال سنگ کک شو می باشد؛ که بر اساس پروانه بهره برداری، ذخیره زمین شناسی آن ۶۳ میلیون تن که ذخیره استخراجی آن ۳۱ میلیون می باشد و از این میزان تا دوره مالی منتهی انتهای سال ۱۴۰۱ به میزان ۱۳.۲ میلیون تن استخراج و مانده ذخیره قابل استخراج آن ۱۷.۸ میلیون تن برآورد شده است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

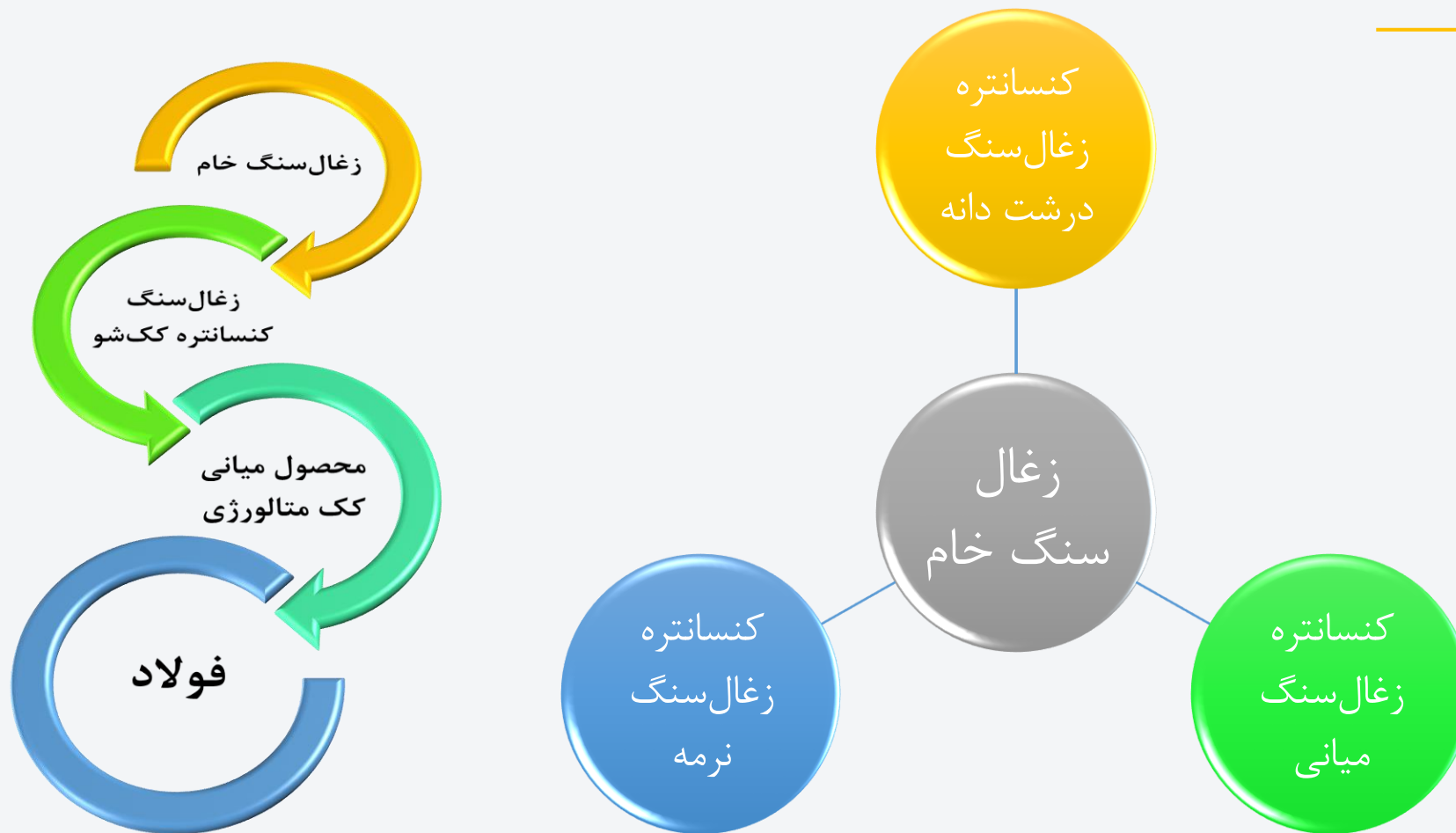


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

سهم تولید زغال سنگ خام در بازار ایران (تن)			
سهم شرکت		کل بازار داخلی	نوع محصول
۸٪	۲۵۴۸۴۴	۳۲۷۰۰۰۰	زغال سنگ خام



جایگاه محصول کنسانتره زغال سنگ در زنجیره ارزش

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

استراتژی شرکت برای بهره‌برداری و تولید در معادن پروده ۲ و ۳ به‌طور کلی به شرح زیر است:

- حفظ و ارتقا ظرفیت و توان تولیدی شرکت از طریق معادن موجود

- افزایش بهره‌وری و راندمان عملیات استخراج

- فروش خدمات به شرکت‌های داخل و خارج گروه

- توسعه و افزایش ظرفیت تولید و توان استخراجی از طریق معادن جدید

- مشارکت در استخراج و فروش زغال سنگ جهت افزایش تولید

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



سرمایه شرکت طی چند مرحله به مبلغ ۷۸۵,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است.

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	تاریخ
آورده نقدی	۱۵۰,۰۰۰	۳۰۰	۱۳۸۱
سود انباشته	۳۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۸۵
سود انباشته	۶۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۸۹
سود انباشته	۹۰,۰۰۰	۵۰	۱۳۹۲
آورده نقدی و سود انباشته	۱۵۰,۰۰۰	۶۷	۱۳۹۴
آورده نقدی و مطالبات حال شده	۱۸۵,۰۰۰	۲۳	۱۳۹۸
آورده نقدی و مطالبات حال شده	۷۸۵,۰۰۰	۳۲۴	۱۴۰۱

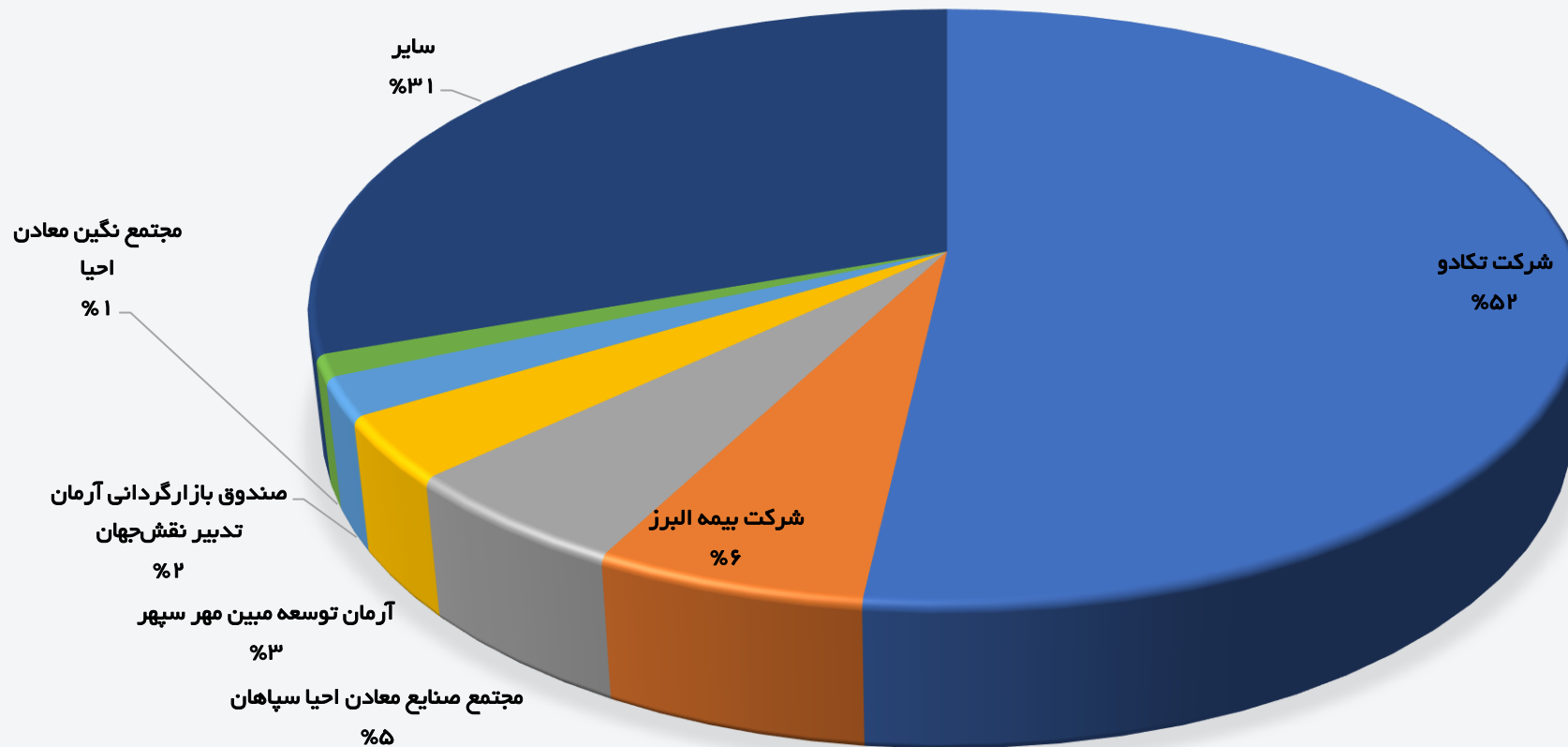
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ترکیب سهامداران شرکت



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

مقطع تحصیلی	سمت	نماینده عضو حقوقی	عضو حقوقی هیئت مدیره
کارشناسی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	آقای حجت اله دربانی	فراوری زغال سنگ پرورده طبس
دکترا	رئیس هیئت مدیره	آقای احمد دادوند	تکادو
کارشناسی ارشد	نایب رئیس هیئت مدیره	آقای علی جواهری نیستانکی	سرمایه گذاری آتیه تکادو
کارشناسی ارشد	عضو هیئت مدیره	آقای مجید ظهیری	معادن منگنز ایران
کارشناسی ارشد	عضو هیئت مدیره	آقای بهروز اشکانی	بیمه معلم





بازار: تابلو اصلی بورس
سرمایه: ۷۸۵,۰۰۰ میلیون ریال
قیمت روز (۱۴۰۲/۰۶/۱۱): ۱۷,۰۳۰
ارزش بازار: ۱۳,۳۶۸ میلیارد ریال
P/E ttm: ۸.۷۲

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

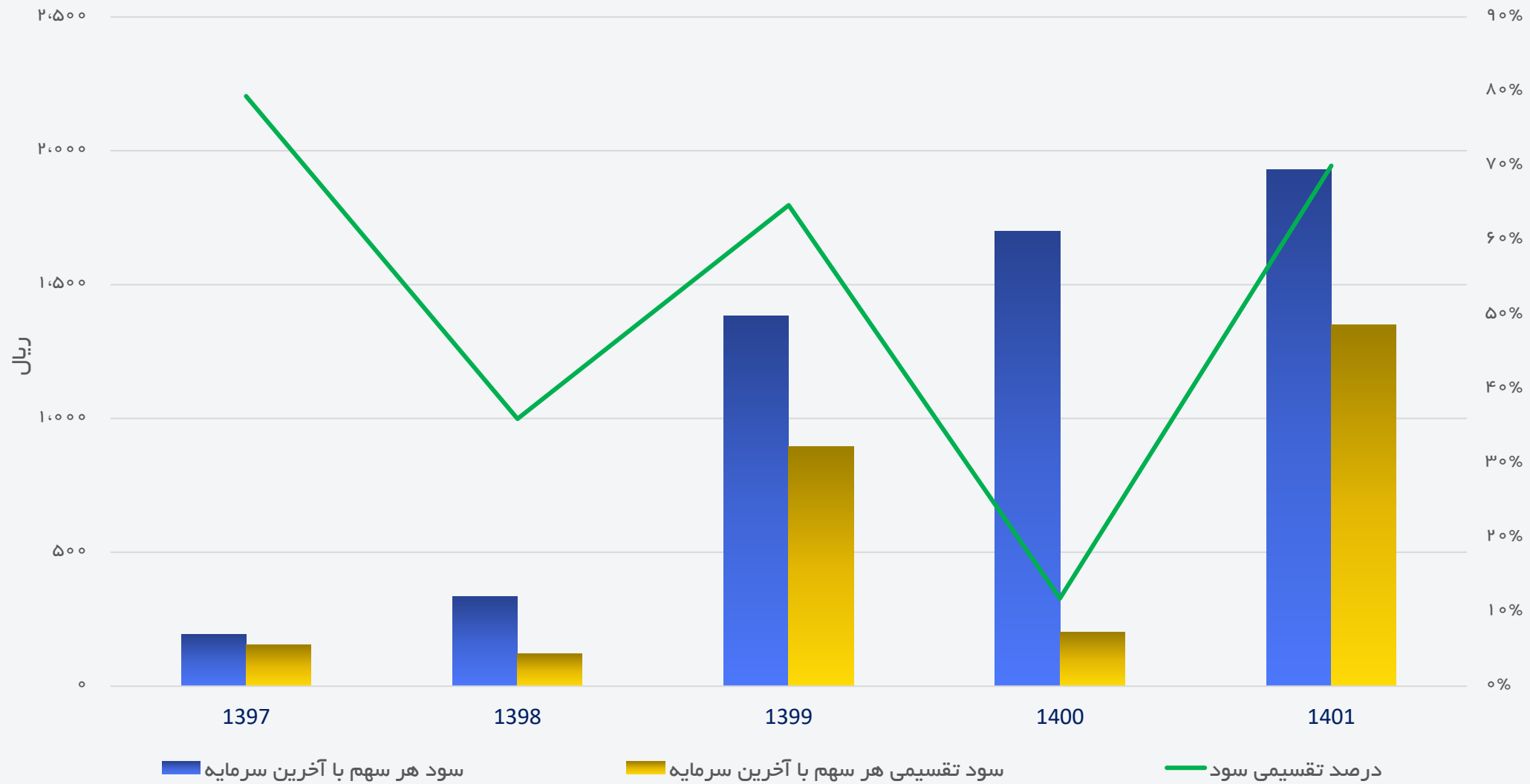


میانگین حجم معاملات ۳۰ روز اخیر: ۷۲۹,۸۸۳ سهم
میانگین ارزش معاملات ۳۰ روز اخیر: ۱۲.۳ میلیارد ریال
میانگین حجم معاملات ۹۰ روز اخیر: ۱,۵۰۵,۸۹۹ سهم
میانگین ارزش معاملات ۹۰ روز اخیر: ۲۹.۸ میلیارد ریال
میانگین حجم معاملات ۱۸۰ روز اخیر: ۳,۲۶۷,۶۹۲ سهم
میانگین ارزش معاملات ۱۸۰ روز اخیر: ۷۱ میلیارد ریال



بازدهی ۳۰ روز اخیر: -۲.۱۹٪
بازدهی ۹۰ روز اخیر: -۱۹.۷۷٪
بازدهی ۱۸۰ روز اخیر: -۱۲.۴۰٪
بازدهی ۳۶۵ روز اخیر: ۰.۶٪

رند سودآوری و تقسیم سود



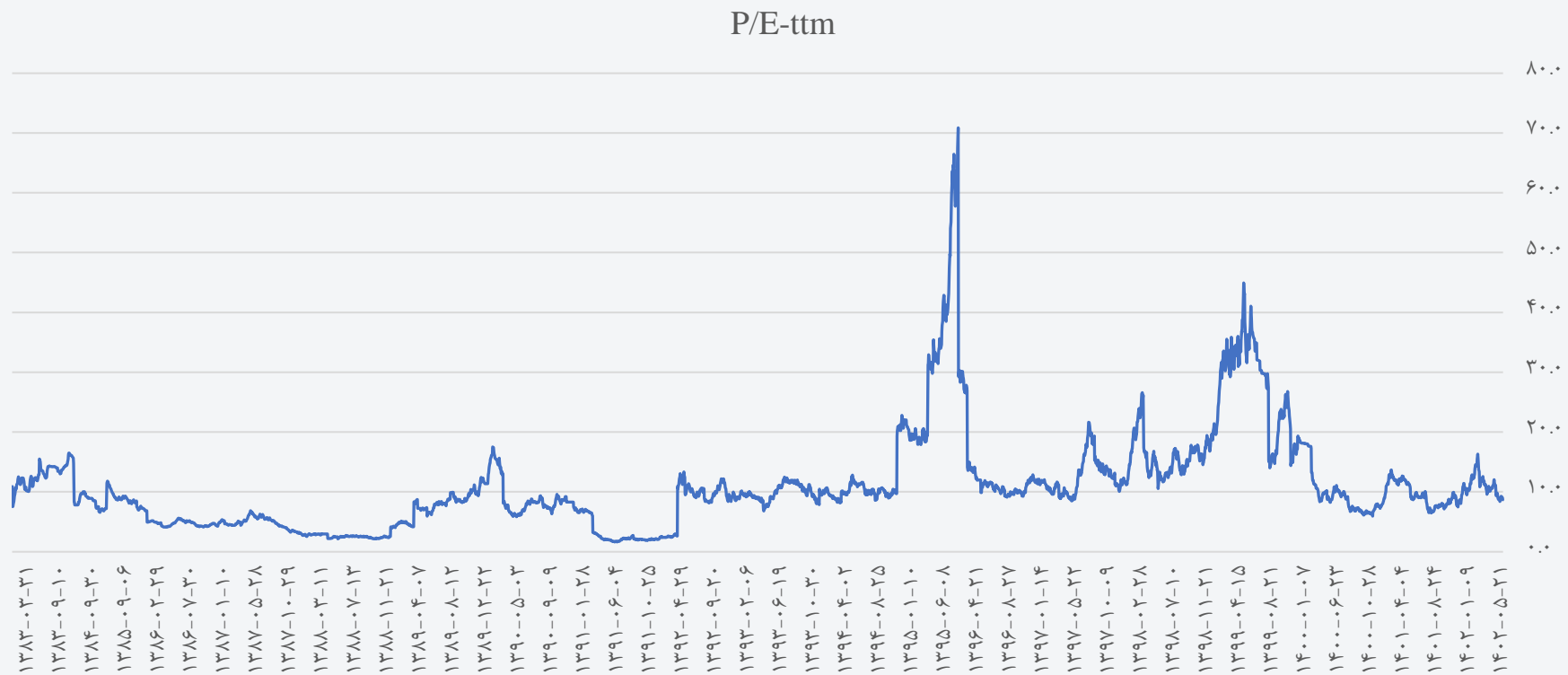
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



نسبت P/E تاریخی



صنعت

شرکت

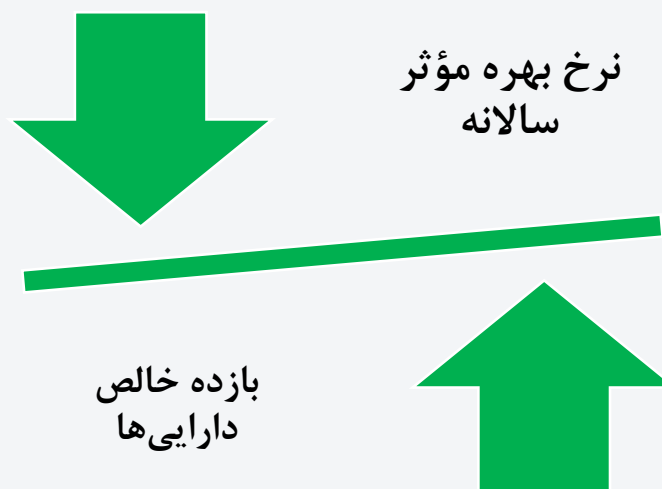
کارشناسی
سهام



$$\text{نرخ بهره مؤثر سالانه} = \left(1 + \frac{i}{n}\right)^n - 1 = 6.88\%$$

$$\text{بازده خالص دارایی‌ها} = \frac{\text{سود خالص}}{(\text{خالص دارایی‌ها})} = \frac{\text{سود خالص}}{(\text{دارایی‌های ثابت} - \text{خالص سرمایه در گردش})} = 44.83\%$$

نتیجه‌گیری:
دریافت وام توجیه‌پذیر می‌باشد.



بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

سه ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۱,۲۴۵,۸۸۶	۳,۹۴۷,۳۲۶	۲,۹۰۱,۳۴۰	۱,۸۵۲,۸۰۹	۸۴۹,۹۵۴	۵۶۹,۷۶۸	م	درآمدهای عملیاتی
(۶۸۹,۸۲۵)	(۱,۹۴۲,۸۳۳)	(۱,۱۷۵,۷۴۰)	(۷۸۰,۳۳۸)	(۵۵۱,۰۱۶)	(۳۴۶,۰۰۳)	م	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۵۵۶,۰۶۱	۲,۰۰۴,۴۹۳	۱,۷۲۵,۶۰۰	۱,۰۷۲,۴۷۱	۲۹۸,۹۳۸	۲۲۳,۷۶۵	م	سود (زیان) ناخالص
(۶۲,۸۲۰)	(۲۰۶,۹۱۱)	(۱۱۵,۹۴۲)	(۶۷,۳۲۵)	(۴۱,۵۹۵)	(۳۲,۵۶۶)	م	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
.	.	.	.	.	.	م	سایر درآمدها
.	.	.	.	.	.	م	سایر هزینه‌ها
۴۹۳,۲۴۱	۱,۷۹۷,۵۸۲	۱,۶۰۹,۶۵۸	۱,۰۰۵,۱۴۶	۲۵۷,۳۴۳	۱۹۱,۱۹۹	م	سود (زیان) عملیاتی
(۱۷,۵۹۲)	(۲۵,۵۲۱)	.	(۳۴۰)	(۷,۹۱۴)	(۷,۷۳۷)	م	هزینه‌های مالی
۱۲,۳۴۹	۳۸,۰۱۹	۳۸,۴۶۹	۹,۷۱۳	۸,۵۱۴	۱	م	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
۴,۲۸۱	۹۹,۸۳۱	۱۳,۱۸۳	۷۲,۳۲۵	۴,۵۱۱	۵,۵۸۳	م	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه
۴۹۲,۲۷۹	۱,۹۰۹,۹۱۱	۱,۶۶۱,۳۱۰	۱,۰۸۶,۸۴۴	۲۶۲,۴۵۴	۱۸۹,۰۴۶	م	سود (زیان) قبل از مالیات
(۹۵,۱۳۰)	(۳۹۵,۲۷۳)	(۳۲۶,۶۸۸)	.	.	(۳۷,۴۸۸)	م	مالیات
۳۹۷,۱۴۹	۱,۵۱۴,۶۳۸	۱,۳۳۴,۶۲۲	۱,۰۸۶,۸۴۴	۲۶۲,۴۵۴	۱۵۱,۵۵۸	م	سود (زیان) خالص
۷۸۵,۰۰۰	۷۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	م	سرمایه
۵۰۶	۱,۹۲۹	۷,۲۱۴	۵,۸۷۵	۱,۴۱۹	۸۱۹	ریال	سود (زیان) خالص هر سهم
۵۰۶	۱,۹۲۹	۱,۷۰۰	۱,۳۸۵	۳۳۴	۱۹۳	ریال	سود هر سهم با آخرین سرمایه
	۱,۳۵۰	۸۵۰	۳,۸۰۰	۵۱۰	۶۵۰	ریال	سود تقسیمی هر سهم
	۱,۰۵۹,۷۵۰	۱۵۷,۲۵۰	۷۰۳,۰۰۰	۹۴,۳۵۰	۱۲۰,۲۵۰	م	سود تقسیمی
	۱,۳۵۰	۲۰۰	۸۹۶	۱۲۰	۱۵۳	ریال	سود تقسیمی هر سهم با آخرین سرمایه
	۷۰٪	۱۳٪	۶۵٪	۳۶٪	۷۹٪	درصد	درصد تقسیمی سود

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

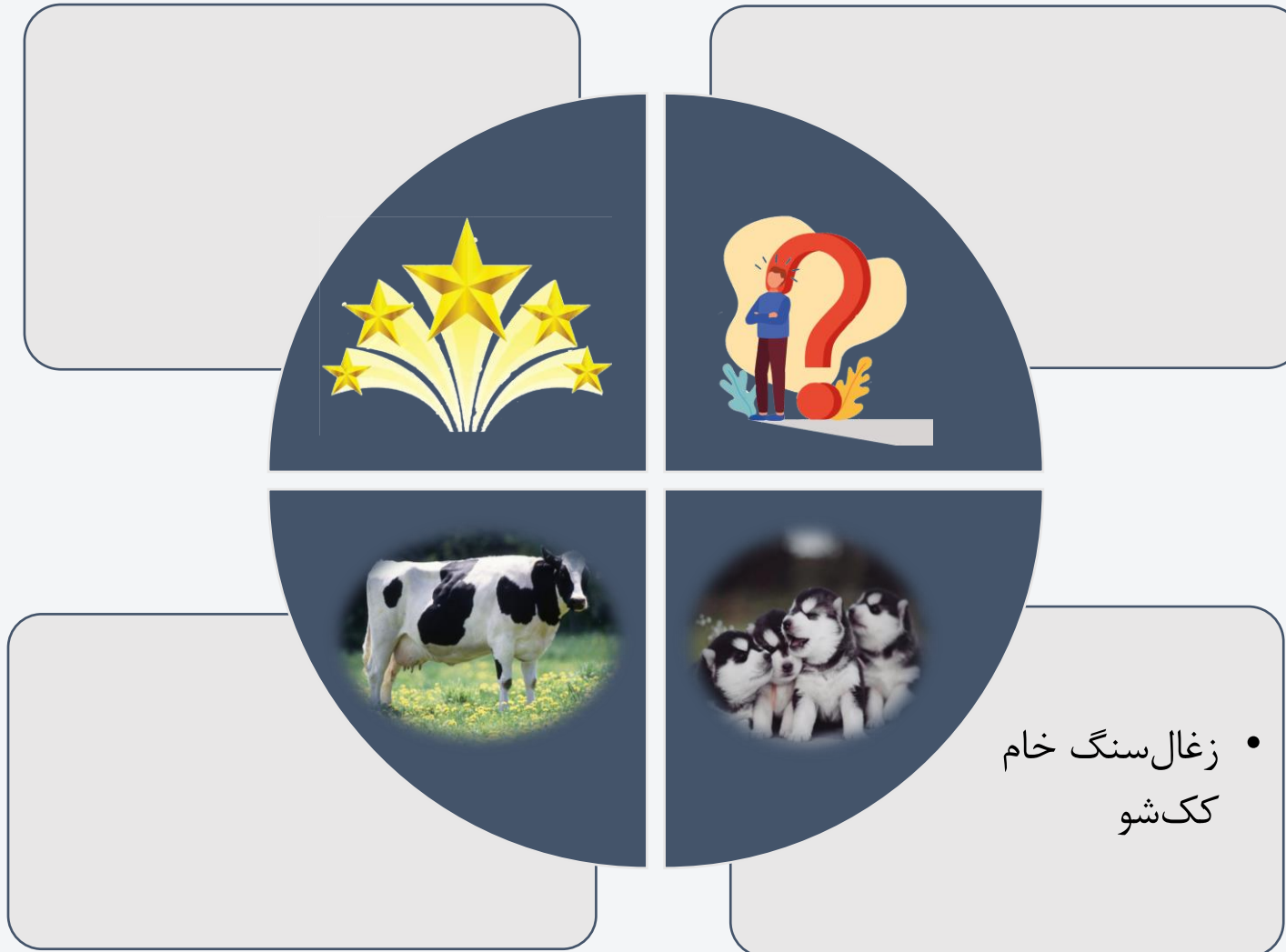


سه‌ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	
۲,۴۴۲,۵۲۵	۲,۲۷۷,۰۹۷	۲,۳۲۴,۵۳۳	۱,۳۰۳,۵۵۰	۴۸۲,۳۸۷	۲۴۰,۴۷۵	م	جمع دارایی‌های جاری
۴۴٪	۴۴٪	۶۳٪	۶۶٪	۵۵٪	۳۶٪	درصد	نسبت دارایی‌های جاری به کل دارایی‌ها
۳,۱۱۹,۶۳۳	۲,۹۱۸,۶۹۹	۱,۳۴۰,۹۵۲	۶۶۲,۱۷۵	۳۸۸,۴۹۲	۴۳۰,۳۰۱	م	دارایی‌های غیر جاری
۵۶٪	۵۶٪	۳۷٪	۳۴٪	۴۵٪	۶۴٪	درصد	نسبت دارایی‌های غیر جاری به کل دارایی‌ها
۱,۷۳۰,۳۰۹	۱,۷۷۰,۶۰۸	۱,۳۱۵,۱۰۲	۳۱۶,۵۴۲	۲۸۶,۹۲۵	۲۵۶,۵۹۶	م	بدهی‌های جاری
۳۱٪	۳۴٪	۳۶٪	۱۶٪	۳۳٪	۳۸٪	درصد	نسبت بدهی‌های جاری به جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه
۲۹۶,۰۲۲	۲۵۰,۲۰۸	۱۸۶,۳۵۷	۱۳۸,۴۵۰	۶۵,۷۱۵	۴۴,۳۲۸	م	بدهی‌های غیر جاری
۵٪	۵٪	۵٪	۷٪	۸٪	۷٪	درصد	نسبت بدهی‌های غیر جاری به جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه
۳,۵۳۵,۸۲۷	۳,۱۷۴,۹۸۰	۲,۱۶۴,۰۲۶	۱,۵۱۰,۷۳۳	۵۱۸,۲۳۹	۳۶۹,۸۵۲	م	جمع حقوق مالکانه
۶۴٪	۶۱٪	۵۹٪	۷۷٪	۶۰٪	۵۵٪	درصد	نسبت حقوق مالکانه به جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه
۷۸۵,۰۰۰	۷۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	م	سرمایه
۳۷۳٪	۳۲۲٪	۱۰۴۸٪	۷۰۷٪	۱۷۰٪	۱۱۷٪	درصد	نسبت سود انباشته به سرمایه
۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	درصد	نسبت اندوخته قانونی به سرمایه

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

		مفروضات	
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	واحد	شرح
کلان اقتصادی			
۷۴۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار آزاد
۵۶۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما
۴۰٪	۵۰٪	درصد	نرخ تورم
۲۰٪	۳۰٪	درصد	رشد دستمزد
۲۰٪	۲۰٪	درصد	نرخ مالیات
دورنمای قیمت های جهانی			
۵۵۰	۴۸۵	دلار	نرخ بیلت
۶۰۳	۵۱۰	دلار	نرخ اسلب
مفروضات خاص صنعت			
۳۰۲,۹۹۹,۶۹۹	۱۹۰,۲۰۹,۴۳۹	ریال	نرخ شمش فخوز

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صنعت

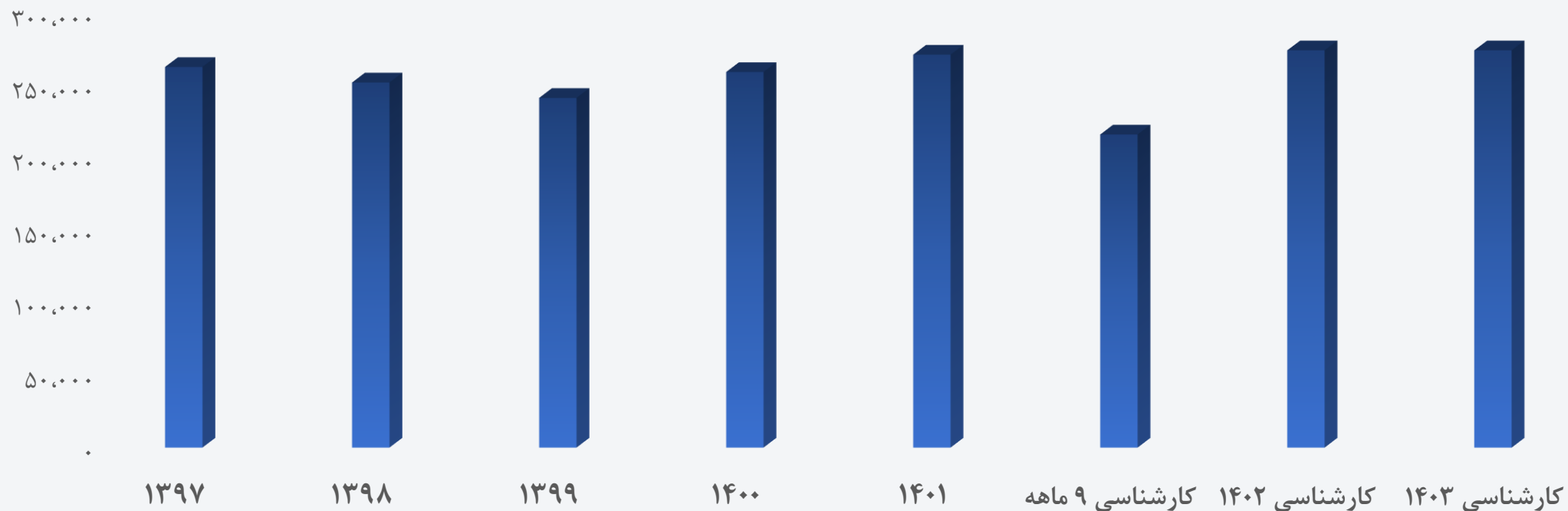
شرکت

کارشناسی
سهم

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲	بودجه ۹ ماهه	کارشناسی ۹ ماهه	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مقدار تولید											
زغال سنگ	تن	۲۶۳,۵۰۰	۲۵۲,۷۴۰	۲۴۲,۰۴۴	۲۶۰,۰۰۰	۲۷۲,۰۰۰	۵۸,۳۱۰	۲۱۶,۶۹۰	۲۱۶,۶۹۰	۲۷۵,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰
جمع	تن	۲۶۳,۵۰۰	۲۵۲,۷۴۰	۲۴۲,۰۴۴	۲۶۰,۰۰۰	۲۷۲,۰۰۰	۵۸,۳۱۰	۲۱۶,۶۹۰	۲۱۶,۶۹۰	۲۷۵,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰



روند مقدار تولید زغال سنگ



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار فروش

										مقدار فروش	
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه	بودجه ۹ ماهه	سه ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	فروش داخلی
۲۷۵,۰۰۰	۲۷۶,۵۵۱	۲۱۶,۶۹۰	۲۱۵,۱۳۹	۵۹,۸۶۱	۲۷۲,۵۴۸	۲۵۸,۸۴۰	۲۴۴,۶۴۱	۲۶۱,۴۵۹	۲۶۵,۵۲۷	تن	زغال سنگ
۲۷۵,۰۰۰	۲۷۶,۵۵۱	۲۱۶,۶۹۰	۲۱۵,۱۳۹	۵۹,۸۶۱	۲۷۲,۵۴۸	۲۵۸,۸۴۰	۲۴۴,۶۴۱	۲۶۱,۴۵۹	۲۶۵,۵۲۷	تن	جمع فروش داخلی
											فروش صادراتی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰		جمع فروش صادراتی
۲۷۵,۰۰۰	۲۷۶,۵۵۱	۲۱۶,۶۹۰	۲۱۵,۱۳۹	۵۹,۸۶۱	۲۷۲,۵۴۸	۲۵۸,۸۴۰	۲۴۴,۶۴۱	۲۶۱,۴۵۹	۲۶۵,۵۲۷	تن	جمع کل

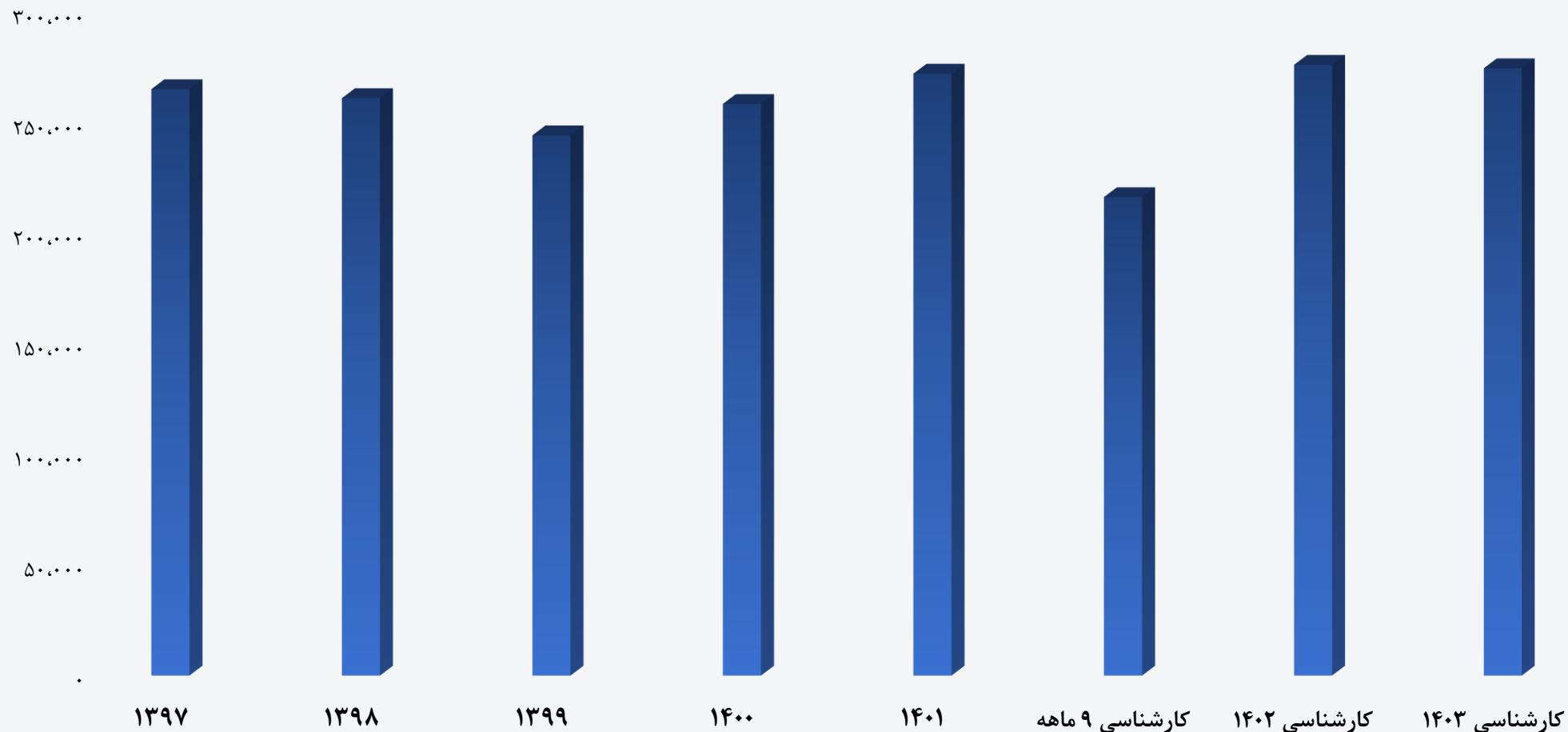
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند مقدار فروش زغال سنگ



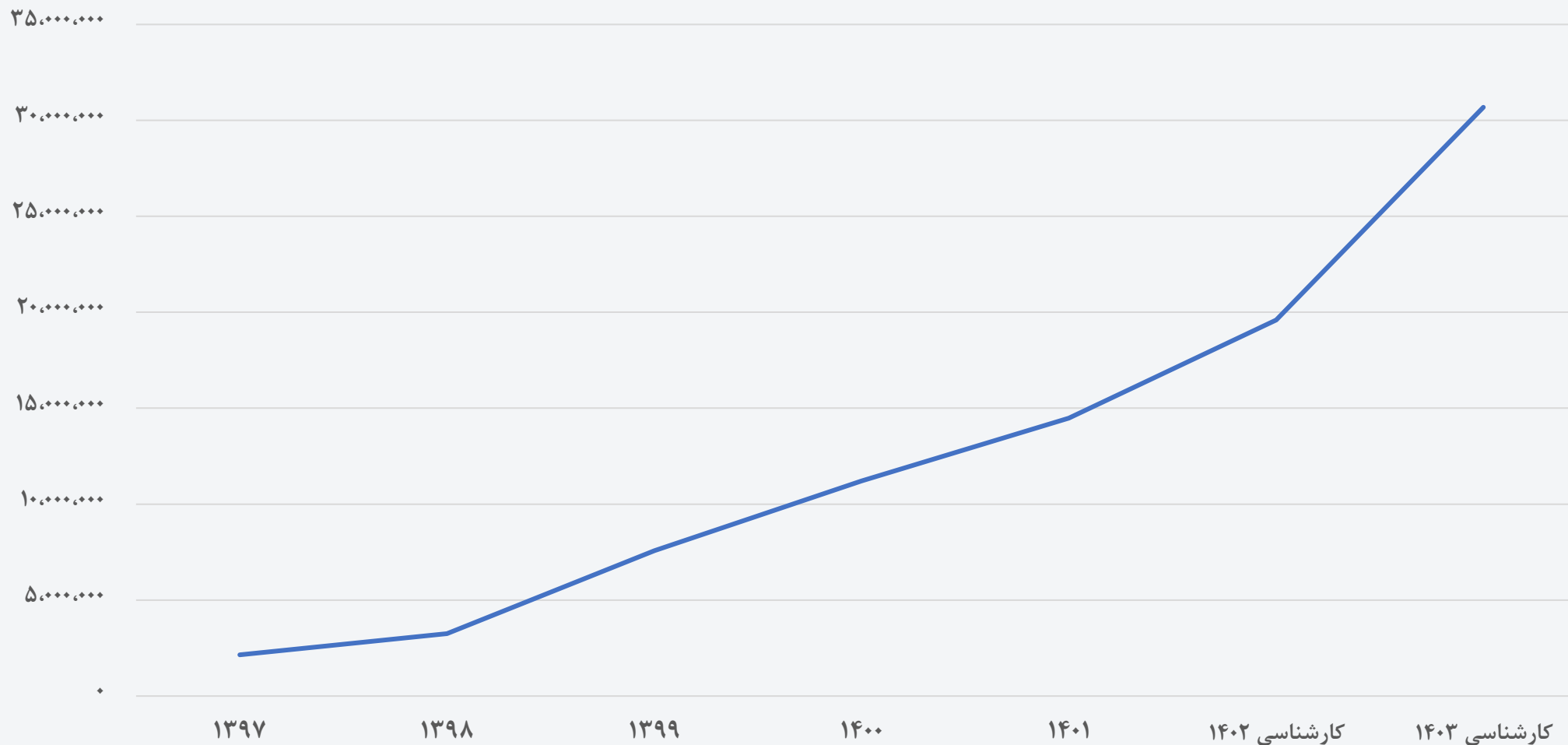
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند نرخ فروش زغال سنگ کطبس



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



										مبلغ فروش	
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه	بودجه ۹ ماهه	سه ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	فروش داخلی
۸,۴۳۸,۵۱۳	۵,۴۱۹,۹۷۸	۴,۱۷۴,۰۹۲	۳,۳۰۹,۸۵۰	۱,۲۴۵,۸۸۶	۳,۹۴۷,۳۲۶	۲,۹۰۱,۳۴۰	۱,۸۵۲,۸۰۹	۸۴۹,۹۵۴	۵۶۹,۷۶۸	م ر	زغال سنگ
۸,۴۳۸,۵۱۳	۵,۴۱۹,۹۷۸	۴,۱۷۴,۰۹۲	۳,۳۰۹,۸۵۰	۱,۲۴۵,۸۸۶	۳,۹۴۷,۳۲۶	۲,۹۰۱,۳۴۰	۱,۸۵۲,۸۰۹	۸۴۹,۹۵۴	۵۶۹,۷۶۸	م ر	جمع فروش داخلی
											فروش صادراتی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	م ر	جمع فروش صادراتی
											درآمد ارائه خدمات
										م ر	
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	م ر	جمع درآمد ارائه خدمات
										م ر	
۸,۴۳۸,۵۱۳	۵,۴۱۹,۹۷۸	۴,۱۷۴,۰۹۲	۳,۳۰۹,۸۵۰	۱,۲۴۵,۸۸۶	۳,۹۴۷,۳۲۶	۲,۹۰۱,۳۴۰	۱,۸۵۲,۸۰۹	۸۴۹,۹۵۴	۵۶۹,۷۶۸	م ر	جمع کل

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بهای تمام شده

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲	بودجه ۹ ماهه	کارشناسی ۹ ماهه	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مواد مستقیم مصرفی	م	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
دستمزد مستقیم تولید	م	۱۲۱,۰۰۸	۲۵۶,۴۸۴	۴۷۱,۰۲۶	۲۹۶,۹۸۴	۵۵۹,۶۹۲	۲۰۵,۶۶۰	۵۴۳,۴۶۶	۵۲۱,۹۴۰	۷۲۷,۶۰۰	۸۷۳,۱۲۰
سربار تولید	م	۲۲۸,۹۱۶	۳۴۸,۰۸۶	۳۰۳,۳۳۶	۹۱۱,۶۷۰	۱,۴۰۰,۶۵۰	۴۶۵,۴۱۷	۲,۰۳۷,۴۷۹	۱,۷۲۹,۰۰۱	۲,۱۶۱,۴۸۱	۲,۶۹۲,۱۳۸
جمع	م	۳۴۹,۹۲۴	۶۰۴,۵۷۰	۷۷۴,۳۶۲	۱,۲۰۸,۶۵۴	۱,۹۶۰,۳۴۲	۶۷۱,۰۷۷	۲,۵۸۰,۹۴۵	۲,۲۵۰,۹۴۱	۲,۸۸۹,۰۸۰	۳,۵۶۵,۲۵۸
هزینه جذب نشده در تولید	م	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع هزینه های تولید	م	۳۴۹,۹۲۴	۶۰۴,۵۷۰	۷۷۴,۳۶۲	۱,۲۰۸,۶۵۴	۱,۹۶۰,۳۴۲	۶۷۱,۰۷۷	۲,۵۸۰,۹۴۵	۲,۲۵۰,۹۴۱	۲,۸۸۹,۰۸۰	۳,۵۶۵,۲۵۸
موجودی در جریان ساخت اول سال	م	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
موجودی در جریان ساخت پایان سال	م	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
ضایعات غیرعادی	م	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بهای تمام شده کالای تولید شده	م	۳۴۹,۹۲۴	۶۰۴,۵۷۰	۷۷۴,۳۶۲	۱,۲۰۸,۶۵۴	۱,۹۶۰,۳۴۲	۶۷۱,۰۷۷	۲,۵۸۰,۹۴۵	۲,۲۵۰,۹۴۱	۲,۸۸۹,۰۸۰	۳,۵۶۵,۲۵۸
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	م	۰	۰	۰	۰	۰	۵۰,۴۲۳	۳۱,۶۷۵	۳۱,۶۷۵	۱۷,۵۰۹	۲۸,۹۱۴
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	م	۰	۰	۰	۰	۰	(۳۱,۶۷۵)	(۲۸,۹۱۴)	(۲۸,۹۱۴)	(۲۸,۹۱۴)	(۳۵,۶۸۲)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	م	۳۴۹,۹۲۴	۶۰۴,۵۷۰	۷۷۴,۳۶۲	۱,۱۷۵,۷۴۰	۱,۹۴۲,۸۳۳	۶۸۹,۸۲۵	۲,۵۸۳,۷۰۶	۲,۲۵۳,۷۰۱	۲,۸۷۷,۶۷۵	۳,۵۵۸,۴۹۰
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	م	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع بهای تمام شده	م	۳۴۹,۰۰۳	۵۵۱,۰۱۶	۷۸۰,۳۳۸	۱,۱۷۵,۷۴۰	۱,۹۴۲,۸۳۳	۶۸۹,۸۲۵	۲,۵۸۳,۷۰۶	۲,۲۵۳,۷۰۱	۲,۸۷۷,۶۷۵	۳,۵۵۸,۴۹۰

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صورت سود و زیان (کارشناسی)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	سه ماهه ۱۴۰۲	بودجه ۹ ماهه	کارشناسی ۹ ماهه	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	م	۵۶۹,۷۶۸	۸۴۹,۹۵۴	۱,۸۵۲,۸۰۹	۲,۹۰۱,۳۴۰	۳,۹۴۷,۳۲۶	۱,۲۴۵,۸۸۶	۳,۳۰۹,۸۵۰	۴,۱۷۴,۰۹۲	۵,۴۱۹,۹۷۸	۸,۴۳۸,۵۱۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۳۴۶,۰۰۳)	(۵۵۱,۰۱۶)	(۷۸۰,۳۳۸)	(۱,۱۷۵,۷۴۰)	(۱,۹۴۲,۸۳۳)	(۶۸۹,۸۲۵)	(۲,۵۸۳,۷۰۶)	(۲,۲۵۳,۷۰۱)	(۲,۸۷۷,۶۷۵)	(۳,۵۵۸,۴۹۰)
سود (زیان) ناخالص	م	۲۲۳,۷۶۵	۲۹۸,۹۳۸	۱,۰۷۲,۴۷۱	۱,۷۲۵,۶۰۰	۲,۰۰۴,۴۹۳	۵۵۶,۰۶۱	۷۲۶,۱۴۴	۱,۹۲۰,۳۹۰	۲,۵۴۲,۳۰۳	۴,۸۸۰,۰۲۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۳۲,۵۶۶)	(۴۱,۵۹۵)	(۶۷,۳۲۵)	(۱۱۵,۹۴۲)	(۲۰۶,۹۱۱)	(۶۲,۸۲۰)	(۱۷۲,۰۶۳)	(۳۱۱,۵۳۶)	(۲۷۴,۳۵۶)	(۳۹۰,۰۲۲)
سایر درآمدها	م	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سایر هزینه‌ها	م	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود (زیان) عملیاتی	م	۱۹۱,۱۹۹	۲۵۷,۳۴۳	۱,۰۰۵,۱۴۶	۱,۶۰۹,۶۵۸	۱,۷۹۷,۵۸۲	۴۹۳,۲۴۱	۵۵۴,۰۸۱	۱,۷۰۸,۸۵۴	۲,۲۶۷,۹۴۷	۴,۴۹۰,۰۰۱
هزینه‌های مالی	م	(۷,۷۳۷)	(۷,۹۱۴)	(۳۴۰)	.	(۲۵,۵۲۱)	(۱۷,۵۹۲)	(۲۹,۶۰۵)	(۲۹,۶۰۵)	(۴۷,۱۹۷)	(۵۸,۳۶۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م	۱	۸,۵۱۴	۹,۷۱۳	۳۸,۴۶۹	۳۸,۰۱۹	۱۲,۳۴۹	۲۱,۷۶۲	۴۷,۷۷۴	۶۰,۱۲۳	۹۶,۵۸۱
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م	۵,۵۸۳	۴,۵۱۱	۷۲,۳۲۵	۱۳,۱۸۳	۹۹,۸۳۱	۴,۲۸۱	۱,۷۱۹	۵۹,۹۵۴	۶۴,۳۳۵	۱۲۱,۲۰۶
سود (زیان) قبل از مالیات	م	۱۸۹,۰۴۶	۲۶۲,۴۵۴	۱,۰۸۶,۸۴۴	۱,۶۶۱,۳۱۰	۱,۹۰۹,۹۱۱	۴۹۲,۲۷۹	۵۴۷,۹۵۸	۱,۷۸۶,۹۷۸	۲,۲۴۵,۱۰۸	۴,۶۴۹,۴۲۶
مالیات	م	(۳۷,۴۸۸)	.	.	(۳۲۶,۶۸۸)	(۳۹۵,۲۷۳)	(۹۵,۱۳۰)	(۱۰۵,۲۳۹)	(۳۴۷,۸۴۱)	(۴۴۲,۹۷۱)	(۹۱۰,۵۶۹)
سود (زیان) خالص	م	۱۵۱,۵۵۸	۲۶۲,۴۵۴	۱,۰۸۶,۸۴۴	۱,۳۳۴,۶۲۲	۱,۵۱۴,۶۳۸	۳۹۷,۱۴۹	۴۴۲,۷۱۹	۱,۴۳۹,۱۳۷	۱,۹۰۲,۱۳۷	۳,۷۳۸,۸۵۷
سرمایه	م	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۸۱۹	۱,۴۱۹	۵,۸۷۵	۷,۲۱۴	۱,۹۲۹	۵۰۶	۵۶۴	۱,۸۳۳	۲,۴۲۳	۴,۷۶۳
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۱۹۳	۳۳۴	۱,۳۸۵	۱,۷۰۰	۱,۹۲۹	۵۰۶	۵۶۴	۱,۸۳۳	۲,۴۲۳	۴,۷۶۳
سود تقسیمی هر سهم	ریال	۶۵۰	۵۱۰	۳,۸۰۰	۸۵۰	۱,۳۵۰	.	.	.	.	.
سود تقسیمی	م	۱۲۰,۲۵۰	۹۴,۳۵۰	۷۰۳,۰۰۰	۱۵۷,۲۵۰	۱,۰۵۹,۷۵۰	.	.	.	.	.
سود تقسیمی هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۱۵۳	۱۲۰	۸۹۶	۲۰۰	۱,۳۵۰	.	.	.	.	.
درصد تقسیمی سود	درصد	۷۹%	۳۶%	۶۵%	۱۳%	۷۰%	.	.	.	.	.
میانگین درصد سود تقسیمی	درصد	۵۲%	.	.	.	.	.	.	.	.	.

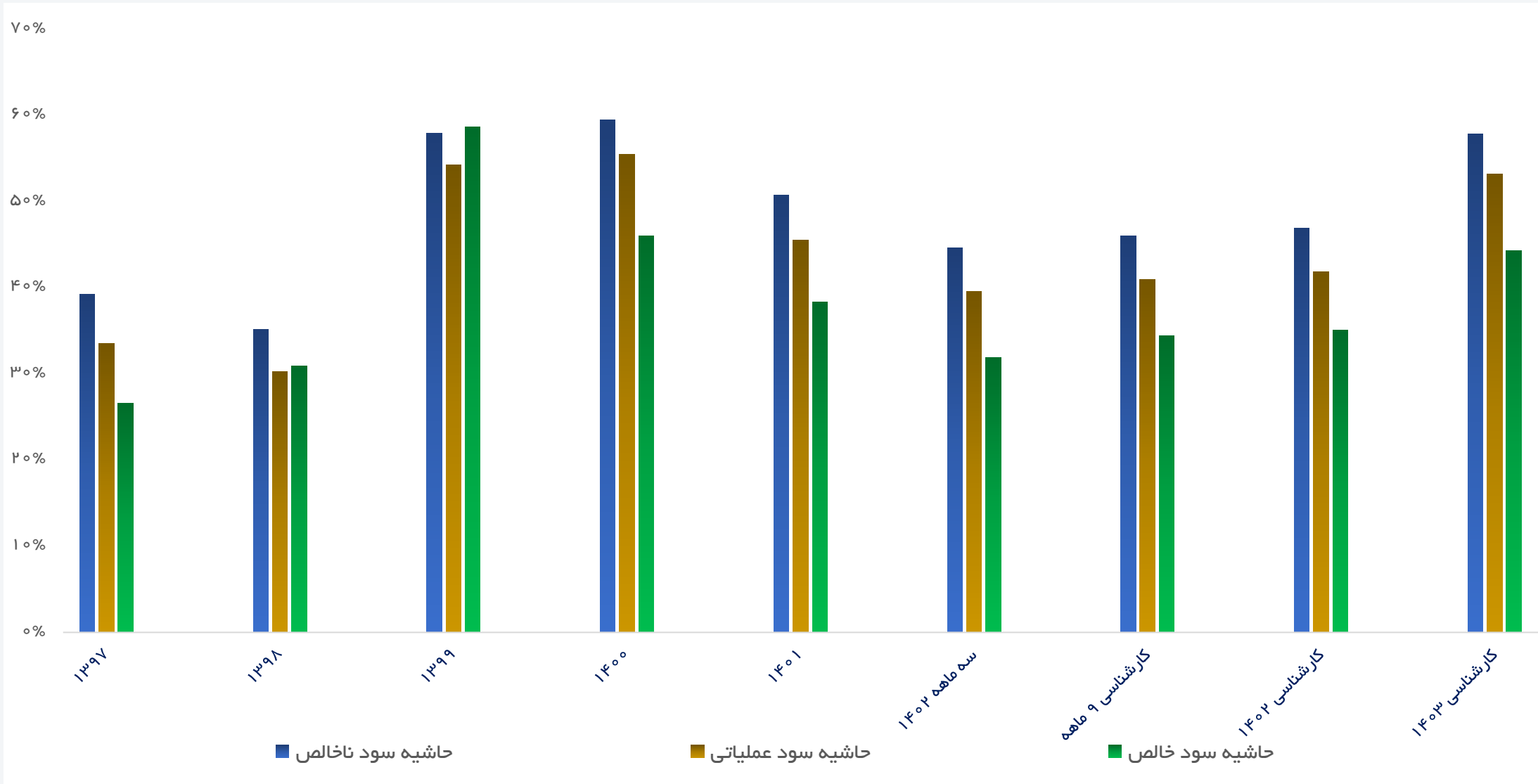
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



حاشیه سود



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صنعت

شركت

كارشناسي
سهم

۱۴۰۳											۱۴۰۲										
نرخ بيلت											نرخ بيلت										
۶۷۵	۶۵۰	۶۲۵	۶۰۰	۵۷۵	۵۵۰	۵۲۵	۵۰۰	۴۷۵	۴۵۰	۵۰۰,۰۰۰	۶۲۵	۶۰۰	۵۷۵	۵۵۰	۵۲۵	۵۰۰	۴۷۵	۴۵۰	۴۲۵	۴۰۰	۳۸۰,۰۰۰
۵,۷۷۸	۵,۴۰۰	۵,۰۲۲	۴,۶۴۴	۴,۲۶۶	۳,۸۸۸	۳,۵۱۰	۳,۱۳۲	۲,۷۵۴	۲,۳۷۶	۵۰۰,۰۰۰	۳,۴۹۲	۳,۲۶۵	۳,۰۳۸	۲,۸۱۱	۲,۵۸۴	۲,۳۵۷	۲,۱۳۰	۱,۹۰۳	۱,۶۷۶	۱,۴۴۹	۳۸۰,۰۰۰
۶,۶۹۶	۶,۲۸۰	۵,۸۶۵	۵,۴۴۹	۵,۰۳۳	۴,۶۱۷	۴,۲۰۱	۳,۷۸۵	۳,۳۶۹	۲,۹۵۴	۵۵۰,۰۰۰	۳,۹۰۱	۳,۶۵۶	۳,۴۱۱	۳,۱۶۶	۲,۹۲۱	۲,۶۷۶	۲,۴۳۲	۲,۱۸۷	۱,۹۴۲	۱,۶۹۷	۴۱۰,۰۰۰
۷,۶۱۵	۷,۱۶۱	۶,۷۰۷	۶,۲۵۴	۵,۸۰۰	۵,۳۴۶	۴,۸۹۳	۴,۴۳۹	۳,۹۸۵	۳,۵۳۲	۶۰۰,۰۰۰	۴,۳۱۰	۴,۰۴۷	۳,۷۸۴	۳,۵۲۱	۳,۲۵۸	۲,۹۹۶	۲,۷۳۳	۲,۴۷۰	۲,۲۰۷	۱,۹۴۵	۴۴۰,۰۰۰
۸,۱۶۶	۷,۶۸۹	۷,۲۱۳	۶,۷۳۶	۶,۲۶۰	۵,۷۸۴	۵,۳۰۷	۴,۸۳۱	۴,۳۵۵	۳,۸۷۸	۶۳۰,۰۰۰	۴,۷۱۸	۴,۴۳۸	۴,۱۵۷	۳,۸۷۶	۳,۵۹۶	۳,۳۱۵	۳,۰۳۴	۲,۷۵۳	۲,۴۷۳	۲,۱۹۲	۴۷۰,۰۰۰
۸,۹۰۰	۸,۳۹۴	۷,۸۸۷	۷,۳۸۰	۶,۸۷۴	۶,۳۶۷	۵,۸۶۱	۵,۳۵۴	۴,۸۴۷	۴,۳۴۱	۶۷۰,۰۰۰	۵,۱۲۷	۴,۸۲۹	۴,۵۳۰	۴,۲۳۱	۳,۹۳۳	۳,۶۳۴	۳,۳۳۵	۳,۰۳۷	۲,۷۳۸	۲,۴۴۰	۵۰۰,۰۰۰
۹,۴۵۱	۸,۹۲۲	۸,۳۹۳	۷,۸۶۳	۷,۳۳۴	۶,۸۰۵	۶,۲۷۵	۵,۷۴۶	۵,۲۱۷	۴,۶۸۸	۷۰۰,۰۰۰	۵,۵۳۶	۵,۲۱۹	۴,۹۰۳	۴,۵۸۶	۴,۲۷۰	۳,۹۵۳	۳,۶۳۷	۳,۳۲۰	۳,۰۰۴	۲,۶۸۷	۵۳۰,۰۰۰
۱۰,۳۶۹	۹,۸۰۲	۹,۲۳۵	۸,۶۶۸	۸,۱۰۱	۷,۵۳۴	۶,۹۶۷	۶,۴۰۰	۵,۸۳۳	۵,۲۶۶	۷۵۰,۰۰۰	۵,۹۴۵	۵,۶۱۰	۵,۲۷۶	۴,۹۴۱	۴,۶۰۷	۴,۲۷۳	۳,۹۳۸	۳,۶۰۴	۳,۲۶۹	۲,۹۳۵	۵۶۰,۰۰۰
۱۱,۲۸۸	۱۰,۶۸۳	۱۰,۰۷۸	۹,۴۷۳	۸,۸۶۸	۸,۲۶۳	۷,۶۵۸	۷,۰۵۳	۶,۴۴۹	۵,۸۴۴	۸۰۰,۰۰۰	۶,۳۵۴	۶,۰۰۱	۵,۶۴۹	۵,۲۹۶	۴,۹۴۴	۴,۵۹۲	۴,۲۳۹	۳,۸۸۷	۳,۵۳۵	۳,۱۸۲	۵۹۰,۰۰۰



همانگونه که در شکل مشخص است روند قیمتی سهم در یک کانال صعودی در حال حرکت می‌باشد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



با توجه به مذاکرات برجانی که در حال انجام است و تاثیر نتیجه آن بر بخش‌های مختلف اقتصاد کشور در قالب ۳ سناریو ادامه روند فعلی، احیای برجام و شکست در مذاکرات به بررسی آثار آن بر شرکت پرداخته شده است. نتیجه این تجزیه و تحلیل در جدول زیر ارائه شده است.

وضعیت فعلی_۱۴۰۲	برگشت_به_برجام_۱۴۰۲	شکست_در_مذاکرات_۱۴۰۲	وضعیت فعلی_۱۴۰۳	برگشت_به_برجام_۱۴۰۳	شکست_در_مذاکرات_۱۴۰۳	
۴۰۰,۰۰۰	۳۵۵,۰۰۰	۴۴۵,۰۰۰				دلار_نیمه_۱۴۰۲
۵۰٪	۳۸.۵٪	۵۰٪				تورم_۱۴۰۲
			۵۶۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	دلار_نیمه_۱۴۰۳
			۴۰٪	۳۰٪	۴۰٪	تورم_۱۴۰۳
۲,۵۹۳	۲,۱۳۱	۳,۰۵۶				کارشناسی_سود_۱۴۰۲
			۴,۶۳۷	۳,۰۳۷	۵,۳۶۷	کارشناسی_سود_۱۴۰۳
۴۵٪	۲۵٪	۳۰٪	۴۵٪	۱۵٪	۴۰٪	احتمال رخداد سناریو
۱۱۶۷	۵۳۳	۹۱۷	۲۰۸۷	۴۵۶	۲۱۴۷	سود سناریو
	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳			کارشناسی سود با در نظر گرفتن احتمالات
	۲۶۱۶		۴۶۸۹			

سود نهایی هر سال برابر با امید ریاضی سود هر سهم (احتمال رخداد سناریو × سود آن سناریو) می‌باشد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

بیانیه سلب مسئولیت



شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی ارائه شده است

و

"شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا"

هیچ‌گونه مسئولیتی را در قبال رفتار سرمایه‌گذاری افراد با اتکا بر این گزارش بر عهده نمی‌گیرد.

www.ptsinvest.ir

info@ptsinvest.ir

تهران، خیابان قائم مقام فراهانی

نیش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶