



آشنایی با شرکت سیمان مازندران

تاریخ تحلیل
۲۰ تیر ۱۴۰۳

کارگزاری آسمان



شرکت سیمان مازندران در سال ۱۳۵۳ تاسیس و در سال ۱۳۶۰ فعالیت خود را آغاز نمود. این شرکت پس از اجرای طرح توسعه در حال حاضر دارای ۲ خط تولید با ظرفیت ۷۳۰۰ تن کلینکر در روز بوده و توان تولید سالیانه ۲/۳ میلیون تن سیمان را دارد. سهام این شرکت در سال ۱۳۷۴ در بورس عرضه شد.



سال مالی
۱۴۰۲/۹/۳۰

سرمایه ثبت شده
۲,۴۶۶ میلیارد تومان

ارزش بازار
۶۰,۵۱۵
میلیارد ریال

میانگین تقسیم سود سه ساله ۹۴%



● سهامداران

۱۹٫۶۲%

شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان

۱۹٫۴۸%

شرکت گروه صنایع سیمان کرمان

۱۷٫۳۸%

شرکت سیمان شمال

۸٫۸%

شرکت سیمان فارس و خوزستان

۲٫۹%

شرکت سیمان قائن

۲٫۲۸%

شرکت سیمان ارومیه

۲۹٫۵۴%

سایر سهامداران

۲۴ درصد سهام شرکت شناور می‌باشد.

کارگزاری آسمان



صفحه ۳/۱۰

پتانسیل‌های مثبت سمازن

تولید

۱۴% رشد

نرخ سیمان
در بورس کالا

۳۰% رشد

مبلغ فروش نسبت
به مدت مشابه


۴۹% رشد

پایین‌تر بودن هزینه‌های انرژی
به نسبت میانگین صنعت

راه‌اندازی گیربکس آسیاب
جدید از شهریور ۱۴۰۳



مهمترین اخبار صنعت، در ماه اخیر

 با توجه به قطعی برق صنایع و محدود بودن کارخانجات نزدیک به شهرهای بزرگ، احتمالاً در سمت عرضه محدودیت ایجاد شده و باعث رقابت نرخ محصول این کارخانجات در بورس کالا خواهد شد.

 از طرفی از تاریخ ۴ تیر خرید سیمان در بورس کالا نیاز به پیش‌پرداخت دارد که این موضوع باعث کاهش در سمت تقاضا و احتمالاً کاهش رقابت در نرخ خواهد شد.



مفروضات

نرخ ارز ۴۲۸,۰۰۰ ریال

رشد قیمت در ۶ ماهه دوم ۵ درصد

سیمان - فله ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

سیمان - پاکتی ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

سیمان - فله صادراتی ۱۴,۲۰۰,۰۰۰ ریال

نرخ گاز سوخت ۱۵,۰۰۰ ریال

نرخ برق ۳۷۵ ریال

نرخ رشد مواد اولیه و تورم ۴۰ درصد

نرخ رشد انرژی ۵۰ درصد

نرخ رشد دستمزد ۳۵ درصد



صورت سود و زیان

۱۴۰۳/۰۹	
۲۶,۷۵۲,۴۶۹	فروش
(۱۴,۷۰۹,۷۷۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۲,۰۴۲,۶۹۶	سود (زیان) ناخالص
(۱,۴۲۳,۳۹۶)	هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۴۸,۳۵۱	خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی
۱۰,۶۶۷,۶۵۲	سود (زیان) عملیاتی
(۲۸,۳۵۶)	هزینه‌های مالی
۲,۰۰۵,۷۵۸	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۱۲,۶۴۵,۰۵۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۲۴۳,۵۱۷)	مالیات سال جاری
۴,۶۲۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۴۶۶,۰۰۰	سرمایه

با توجه به قیمت ۲۴,۸۹۰ ریال P/E سهم در تاریخ ۲۰ تیرماه ۵/۴ می‌باشد.



تحلیل حساسیت

نرخ رشد محصولات در شش ماه باقی مانده					سمازن	درصد رشد نرخ گاز
۲۰%	۱۵%	۱۰%	۵%	۰%	۴,۶۲۳	
۵,۴۷۴	۵,۲۴۳	۵,۰۱۲	۴,۷۸۲	۴,۵۵۱	۹,۰۰۰	
۵,۳۹۵	۵,۱۶۴	۴,۹۳۳	۴,۷۰۳	۴,۴۷۲	۱۲,۰۰۰	
۵,۳۱۶	۵,۰۸۵	۴,۸۵۴	۴,۶۲۳	۴,۳۹۳	۱۵,۰۰۰	
۵,۲۳۷	۵,۰۰۶	۴,۷۷۵	۴,۵۴۴	۴,۳۱۴	۱۸,۰۰۰	



تحلیل تکنیکال



سهم در یک ناحیه رنج در حال نوسان بوده که پس از شکست سقف در بالای آن تثبیت شده و به نظر حرکت صعودی در این سهم ادامه دار خواهد بود. در سناریو صعود که به نظر محتمل تر است هدف قیمتی ۲۷،۰۰۰ و ۳۰،۰۰۰ ریال در دسترس است.



هرکجا هستم باشم آسمان مال من است

۰۲۱-۵۲۴۴۱

Asemanbroker



کارگزاری آسمان

