



شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس

تحلیل بنیادی شرکت سیمان شرق (سشرق)

خرداد ۱۴۰۵



شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر

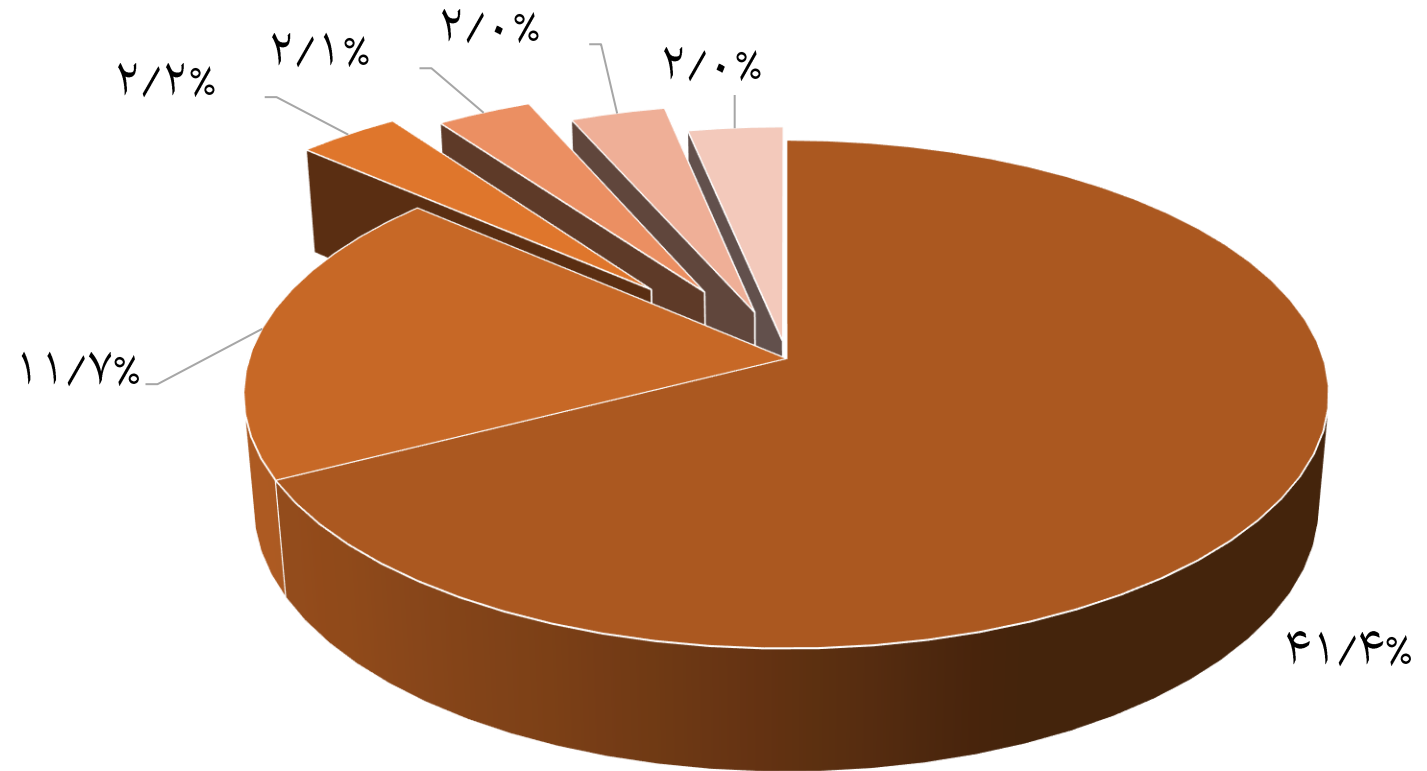
شرکت سیمان سپاهان

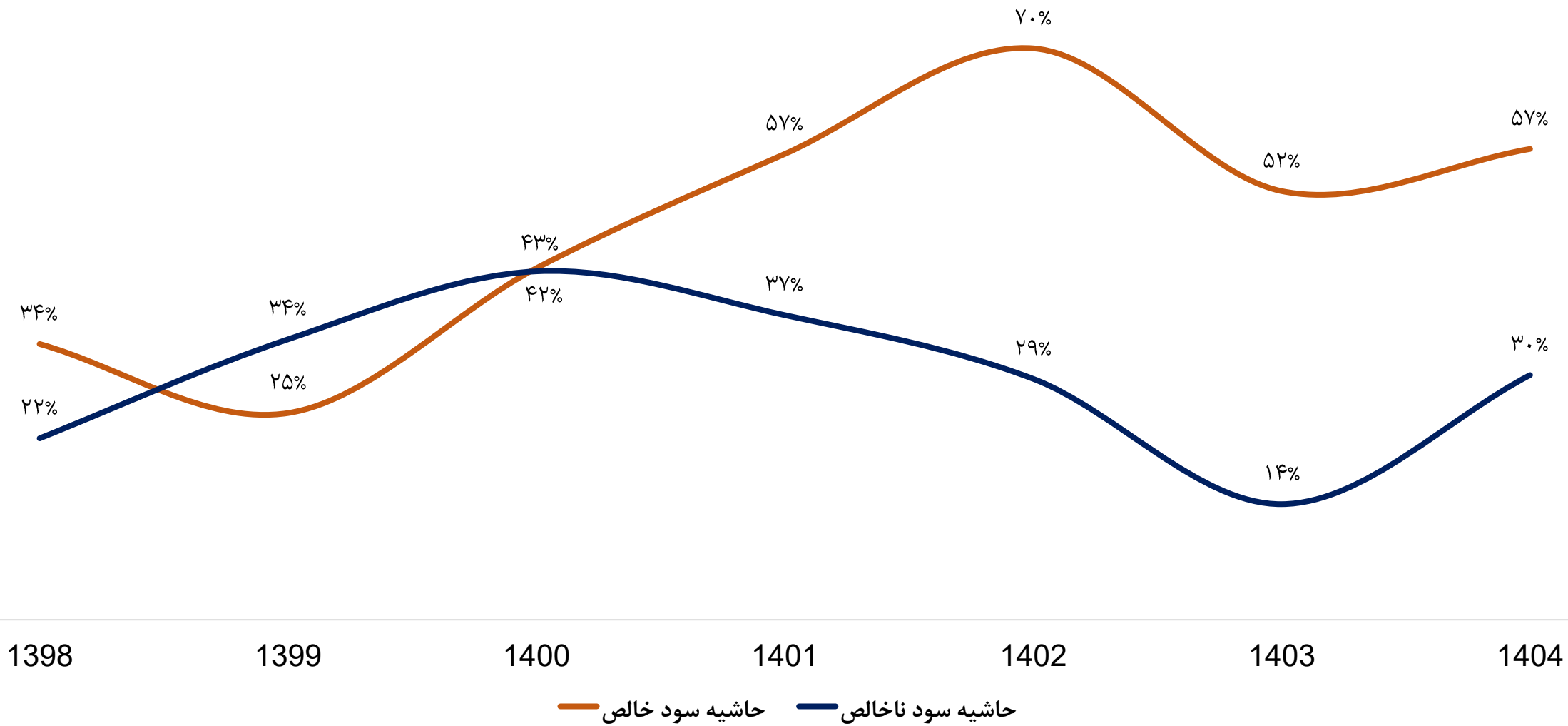
صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروز

شرکت سرمایه‌گذاری اعتضاد غدیر

صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی مهرگان

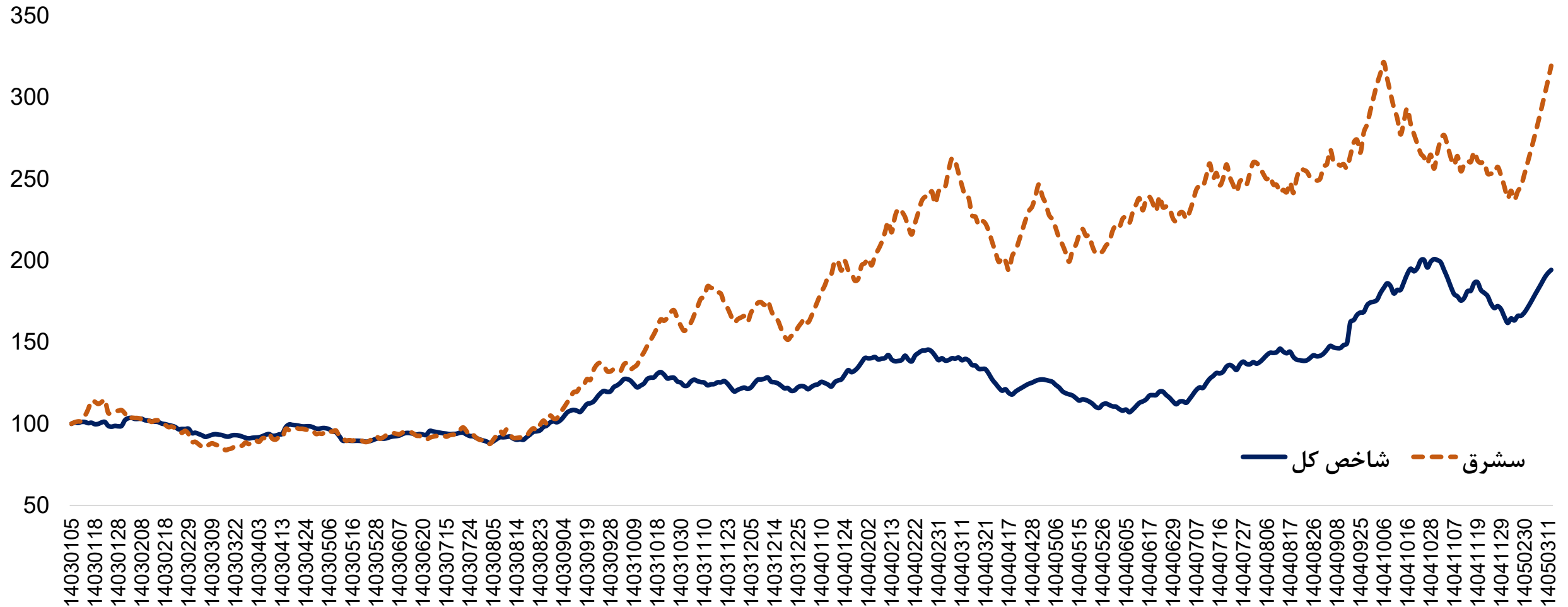
شرکت سیمان فارس و خوزستان





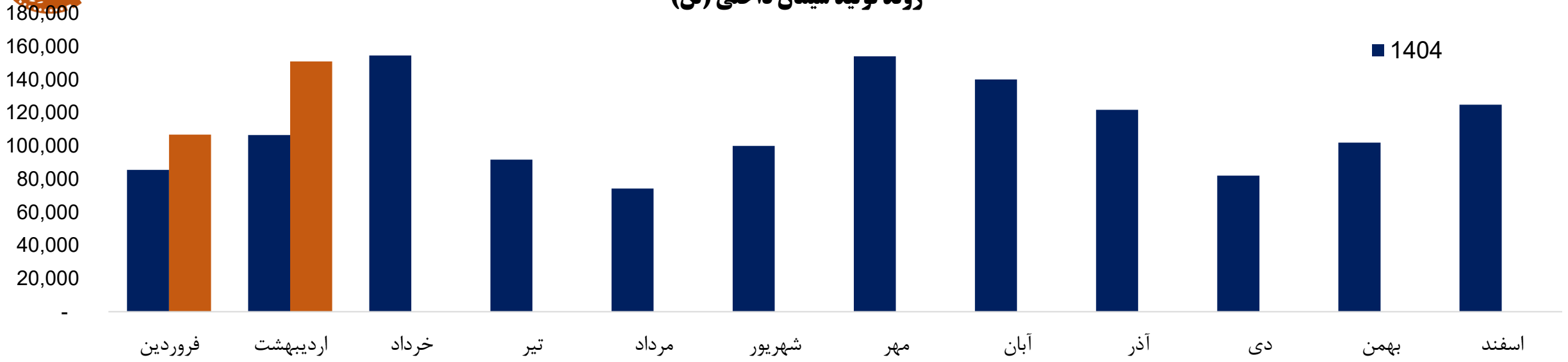


مقدار شاخص در تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۰۵ = ۱۰۰

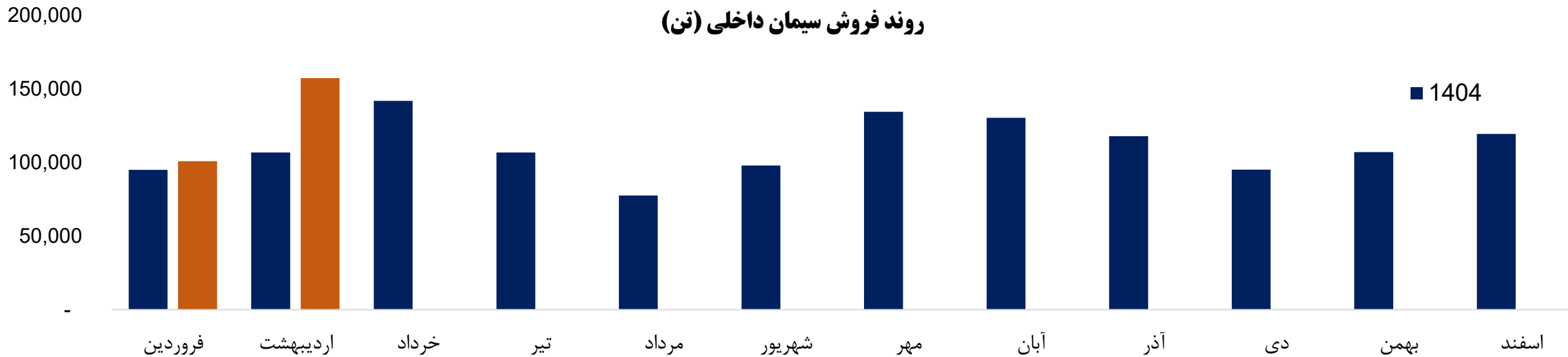


بازه	سشرق	صنعت	بورس	فرا بورس
۱ هفته	۱۲,۴٪	۱۲,۲٪	۶,۷٪	۶,۰٪
۳ ماه	۳۱,۸٪	۳۰,۹٪	۱۷,۰٪	۱۷,۴٪
۶ ماه	۲۴,۴٪	۲۲,۶٪	۳۰,۱٪	۱۴,۵٪
۱ سال	۳۳,۵٪	۲۲,۲٪	۳۹,۰٪	۲۰,۱٪
۳ سال	۲۵۵,۱٪	۱۷۸,۳٪	۹۱,۳٪	۱۶,۴٪

روند تولید سیمان داخلی (تن)

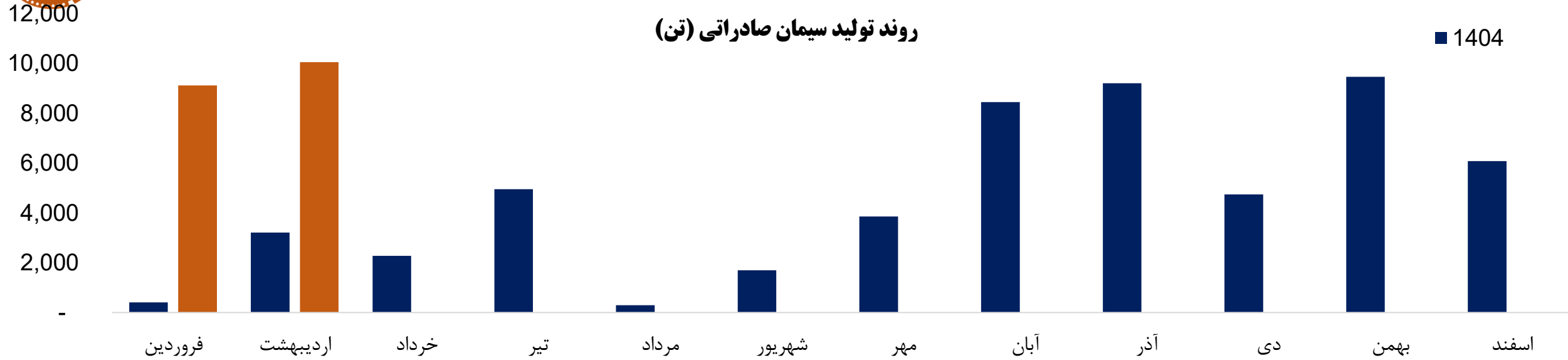


روند فروش سیمان داخلی (تن)

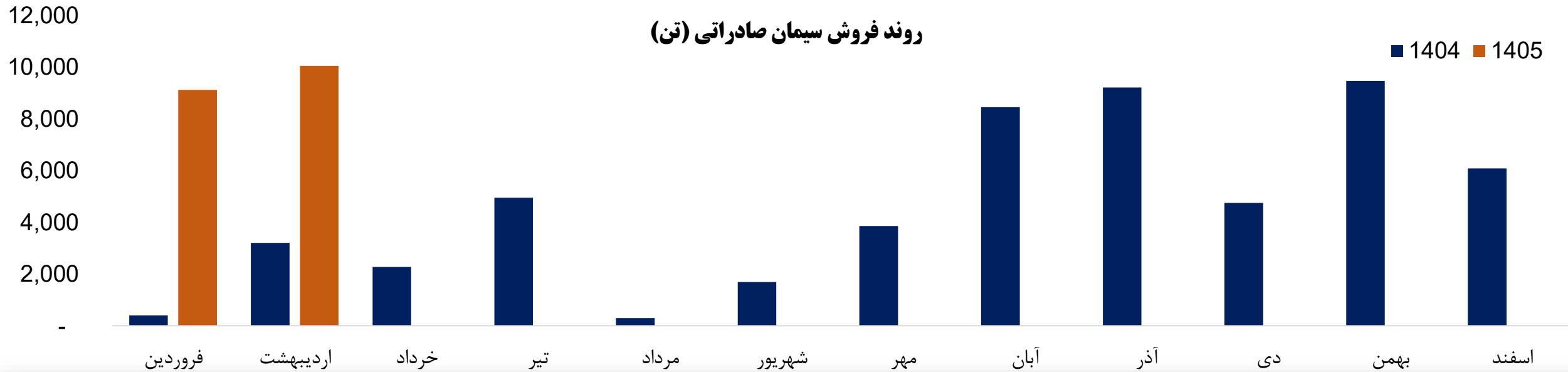




رند تولید سیمان صادراتی (تن)



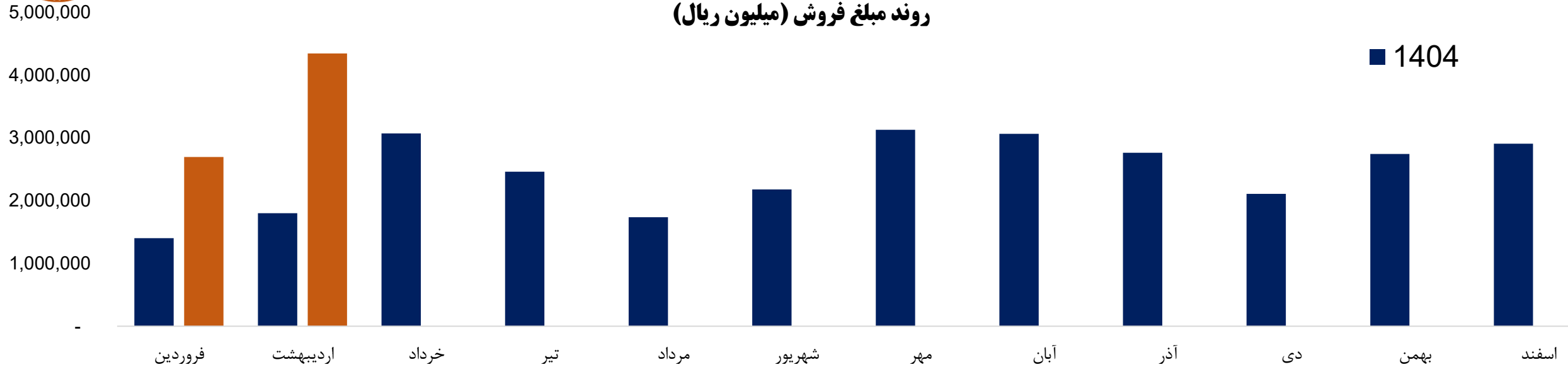
رند فروش سیمان صادراتی (تن)





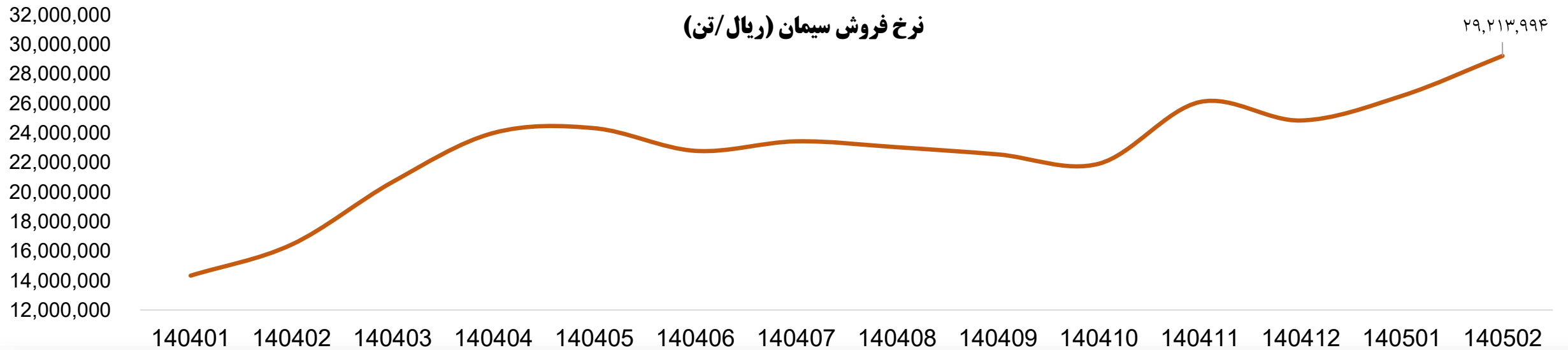
روند مبلغ فروش (میلیون ریال)

■ 1404



نرخ فروش سیمان (ریال/تن)

۲۹,۲۱۳,۹۹۴



مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد	مقدار
تولید سیمان منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۵	تن	۱,۵۵۰,۰۰۰
نرخ دلار منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۵	ریال	۱,۴۵۰,۰۰۰
نرخ سیمان فله صادراتی	دلار	۳۰
نرخ سیمان پاکتی صادراتی	دلار	۳۸
نرخ گاز	سنت	۱۵
افزایش نرخ حقوق و دستمزد	درصد	۴۵



صورت سود و زیان (میلیون ریال)	۱۴۰۳	۶ ماهه منتهی به اسفند ۱۴۰۳	۱۴۰۴	۶ ماهه منتهی به اسفند ۱۴۰۴	پیش‌بینی ۶ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۵	۱۴۰۵
درآمدهای عملیاتی	۱۳,۳۷۳,۱۳۲	۹,۰۵۳,۵۲۳	۲۱,۷۰۱,۷۳۶	۱۶,۷۱۱,۹۷۶	۲۲,۱۲۷,۸۳۳	۳۸,۸۳۹,۸۰۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	-۱۱,۴۹۰,۰۹۸	-۶,۶۲۰,۶۹۶	-۱۵,۲۳۶,۱۳۰	-۸,۸۶۲,۵۷۰	-۱۳,۶۰۷,۱۱۱	-۲۲,۴۶۹,۶۸۱
سود ناخالص	۱,۸۸۳,۰۳۴	۲,۴۳۲,۸۲۷	۶,۴۶۵,۶۰۶	۷,۸۴۹,۴۰۶	۸,۵۲۰,۷۲۲	۱۶,۳۷۰,۱۲۸
هزینه فروش، اداری و عمومی	-۱,۴۵۷,۴۰۲	-۴۷۰,۰۲۹	-۱,۳۸۳,۰۸۲	-۹۴۲,۱۴۲	-۱,۴۰۴,۵۲۱	-۲,۳۴۶,۶۶۳
اقلام عملیاتی	۸۴۶,۴۲۴	۵۰۰,۸۱۳	۶۰۹,۶۳۷	۱,۲۳۲,۳۷۶	۱,۳۵۵,۶۱۴	۲,۵۸۷,۹۹۰
سود عملیاتی	۱,۲۷۲,۰۵۶	۲,۴۶۳,۶۱۱	۵,۶۹۲,۱۶۱	۸,۱۳۹,۶۴۰	۸,۴۷۱,۸۱۵	۱۶,۶۱۱,۴۵۵
هزینه‌های مالی	-۳۵۹,۰۹۴	-۱۶۲,۲۷۸	-۳۲۲,۲۱۸	-۵۲۷,۸۵۹	-۵۸۰,۶۴۵	-۱,۱۰۸,۵۰۴
اقلام غیرعملیاتی	۶,۲۴۹,۶۱۱	۳۹۹,۲۰۴	۷,۸۶۸,۱۳۲	۱,۲۴۴,۷۶۳	۹,۴۴۱,۷۵۸	۱۰,۶۸۶,۵۲۱
سود قبل از مالیات	۷,۱۶۲,۵۷۳	۲,۷۰۰,۵۳۷	۱۳,۲۳۸,۰۷۵	۸,۸۵۶,۵۴۴	۱۷,۳۳۲,۹۲۸	۲۶,۱۸۹,۴۷۲
مالیات	-۱۸۲,۵۲۵	-۳۱۹,۰۴۶	-۷۹۷,۱۲۸	-۱,۰۳۶,۹۶۲	-۲,۰۲۹,۴۱۳	-۳,۰۶۶,۳۷۵
سود (زیان) خالص	۶,۹۸۰,۰۴۸	۲,۳۸۱,۴۹۱	۱۲,۴۴۰,۹۴۷	۷,۸۱۹,۵۸۲	۱۵,۳۰۳,۵۱۵	۲۳,۱۲۳,۰۹۷
سود هر سهم	۱,۱۲۶	۳۸۴	۲,۰۰۷	۱,۲۶۱	۲,۴۶۸	۳,۷۳۰
سرمایه	۶,۲۰۰,۰۰۰	۶,۲۰۰,۰۰۰	۶,۲۰۰,۰۰۰	۶,۲۰۰,۰۰۰	۶,۲۰۰,۰۰۰	۶,۲۰۰,۰۰۰

تحليل حساسيت شركت براي سال مالي منتهي به ۳۱ شهريور ۱۴۰۵

نرخ سيمان پاكتي (ريال/تن)

۳۴,۶۰۰,۰۰۰	۳۲,۶۰۰,۰۰۰	۳۰,۶۰۰,۰۰۰	۲۸,۶۰۰,۰۰۰	۲۶,۶۰۰,۰۰۰	۲۴,۶۰۰,۰۰۰	۲۲,۶۰۰,۰۰۰	۳,۷۳۰	نرخ سيمان فله (ريال/تن)
۳,۷۲۴	۳,۶۲۱	۳,۵۱۹	۳,۴۱۷	۳,۳۱۵	۳,۲۱۲	۳,۱۱۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	
۳,۸۲۸	۳,۷۲۶	۳,۶۲۳	۳,۵۲۱	۳,۴۱۹	۳,۳۱۷	۳,۲۱۴	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	
۳,۹۳۲	۳,۸۳۰	۳,۷۲۸	۳,۶۲۵	۳,۵۲۳	۳,۴۲۱	۳,۳۱۹	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	
۴,۰۳۶	۳,۹۳۴	۳,۸۳۲	۳,۷۳۰	۳,۶۲۷	۳,۵۲۵	۳,۴۲۳	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	
۴,۱۴۰	۴,۰۳۸	۳,۹۳۶	۳,۸۳۴	۳,۷۳۱	۳,۶۲۹	۳,۵۲۷	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	
۴,۲۴۵	۴,۱۴۲	۴,۰۴۰	۳,۹۳۸	۳,۸۳۶	۳,۷۳۳	۳,۶۳۱	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	
۴,۳۴۹	۴,۲۴۷	۴,۱۴۴	۴,۰۴۲	۳,۹۴۰	۳,۸۳۸	۳,۷۳۵	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	

محاسبات PE

۱۴,۶۴۰ قيمت سهم (ريال)

۹۳,۴۳۴ ارزش بازار (هزار ميليارد ريال)

۹۶ آخرين درصد تقسيم سود

۳,۹ نسبت قيمت به سود سهم

بيانيه سلب مسئوليت:

اين گزارش صرفا جنبه تحليلي و اطلاعاتي دارد و به هيچ وجه توصيه خريد يا فروش سهام نمي باشد.

مسئوليت تصميم گيري بر عهده سرمايه گذار است.