

تحلیل بنیادی واحد سرمایه گذاری در هفته گذشته

شرکت صنعتی و معدنی گل گهر (کگل)

منطقه معدنی و صنعتی گل گهر با داشتن معادن غنی از سنگ آهن به عنوان یکی از مطرح ترین قطبهای فعال معدنی، صنعتی در خاور میانه است که دارای قابلیت های بسیاری برای تبدیل شدن به یک منطقه بزرگ و رقابتی در سطح ایران و حتی جهان می باشد. شرکت معدنی و صنعتی گل گهر یکی از شرکت های فعال این منطقه می باشد که نقش مهمی در سیاست گذاری و مدیریت منطقه را برعهده دارد.

برآورد عملکرد سال ۱۳۹۹:

مقایسه دوره ۱۲ ماهه سال ۹۹ نسبت به دوره ۱۲ ماهه سال ۹۸ نشان میدهد که درآمدهای عملیاتی شرکت در دوره ۱۲ ماهه منتهی به اسفند ۹۹ مبلغ ۱۴۷۸۰ میلیارد تومان بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۱۹٪ افزایش داشته و حدوداً ۱۶۷۳۸ میلیارد تومان بهای تمام شده داشته که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۲۵٪ افزایش پیدا کرده است. هزینه مالی شرکت در در این دوره ۳۲۶ میلیارد تومان بوده که نسبت به مدت مشابه افزایش ۳۹ درصدی داشته است. سود خالص نیز در این مدت مبلغ ۱۴۱۶۰ میلیارد تومان می باشد که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۱۱۷٪ داشته است. ای.بی.اس در این مدت، ۱۹۰ تومان بوده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۴۰٪ داشته و حاشیه سود عملیاتی از ۴۷٪ به ۴۶٪ افزایش پیدا کرده است. حاشیه سود خالص از ۴۶٪ به ۴۴٪ کاهش پیدا کرده است. (سرمایه این شرکت در سال ۹۸ برابر ۴۸۰۰ میلیارد تومان بوده که با افزایش سرمایه ۵۵ درصدی در سال ۹۹ به ۷۴۴۰ میلیارد تومان رسیده است.

برآورد عملکرد سال ۱۴۰۰:

با توجه به اینکه در سال ۹۹ مقدار ۸۹٪ از درآمد عملیاتی شرکت از طریق فروش صادراتی و ۱۱٪ مابقی از درآمد شرکت از طریق فروش داخلی بوده است، این تناسب برای برآورد فروش سال ۱۴۰۰ نیز در نظر گرفته شده است. در حال حاضر قیمت بیلت صادراتی فوب ایران ۶۲۳ دلار و دلار نیمایی برابر ۲۲،۹۰۰ تومان است. با فرض عملکرد مقداری تولید و فروش سال ۱۴۰۰ برابر سال قبل، متوسط دلار نیمایی ۲۲۵۰۰ تومانی تا پایان سال و متوسط بیلت صادراتی فوب ایران ۶۳۰ دلار، این گونه برآورد میشود که این شرکت قادر به کسب سود ۳۱۰ تا ۳۲۰ تومانی با سرمایه ۱۰۰۰۰ میلیارد تومان خواهد بود.

تحلیل حساسیت

شرکت معدنی و صنعتی گل گهر

۶۹۰	۶۸۰	۶۷۰	۶۶۰	۶۵۰	۶۴۰	۶۳۰	۶۲۰	۶۱۰	۶۰۰	۵۹۰	۳,۱۱۰
۲,۸۹۱	۲,۸۶۳	۲,۸۳۴	۲,۸۰۵	۲,۷۷۷	۲,۷۴۸	۲,۷۱۹	۲,۶۹۱	۲,۶۶۳	۲,۶۳۴	۲,۶۰۵	۱۸۵,۰۰۰
۲,۹۴۵	۲,۹۱۵	۲,۸۸۶	۲,۸۵۶	۲,۸۲۷	۲,۷۹۷	۲,۷۶۸	۲,۷۳۹	۲,۷۰۹	۲,۶۸۰	۲,۶۵۰	۱۹۰,۰۰۰
۲,۹۹۸	۲,۹۶۸	۲,۹۳۸	۲,۹۰۷	۲,۸۷۷	۲,۸۴۷	۲,۸۱۷	۲,۷۸۷	۲,۷۵۶	۲,۷۲۶	۲,۶۹۶	۱۹۵,۰۰۰
۳,۰۵۲	۳,۰۲۱	۲,۹۹۰	۲,۹۵۹	۲,۹۲۸	۲,۸۹۷	۲,۸۶۶	۲,۸۳۵	۲,۸۰۴	۲,۷۷۳	۲,۷۴۲	۲۰۰,۰۰۰
۳,۱۰۵	۳,۰۷۳	۳,۰۴۲	۳,۰۱۰	۲,۹۷۸	۲,۹۴۶	۲,۹۱۴	۲,۸۸۳	۲,۸۵۱	۲,۸۱۹	۲,۷۸۷	۲۰۵,۰۰۰
۳,۱۵۹	۳,۱۲۶	۳,۰۹۳	۳,۰۶۱	۳,۰۲۸	۲,۹۹۶	۲,۹۶۳	۲,۹۳۱	۲,۸۹۸	۲,۸۶۶	۲,۸۳۳	۲۱۰,۰۰۰
۳,۲۱۲	۳,۱۷۹	۳,۱۴۵	۳,۱۱۲	۳,۰۷۹	۳,۰۴۵	۳,۰۱۲	۲,۹۷۹	۲,۹۴۵	۲,۹۱۲	۲,۸۷۹	۲۱۵,۰۰۰
۳,۲۶۵	۳,۲۳۱	۳,۱۹۷	۳,۱۶۳	۳,۱۲۹	۳,۰۹۵	۳,۰۶۱	۳,۰۲۷	۲,۹۹۳	۲,۹۵۹	۲,۹۲۵	۲۲۰,۰۰۰
۳,۳۱۹	۳,۲۸۴	۳,۲۴۹	۳,۲۱۴	۳,۱۷۹	۳,۱۴۵	۳,۱۱۰	۳,۰۷۵	۳,۰۴۰	۳,۰۰۵	۲,۹۷۰	۲۲۵,۰۰۰
۳,۳۷۲	۳,۳۳۷	۳,۳۰۱	۳,۲۶۵	۳,۲۳۰	۳,۱۹۴	۳,۱۵۹	۳,۱۲۳	۳,۰۸۷	۳,۰۵۲	۳,۰۱۶	۲۳۰,۰۰۰
۳,۴۲۶	۳,۳۸۹	۳,۳۵۳	۳,۳۱۷	۳,۲۸۰	۳,۲۴۴	۳,۲۰۷	۳,۱۷۱	۳,۱۳۵	۳,۰۹۸	۳,۰۶۲	۲۳۵,۰۰۰
۳,۴۷۹	۳,۴۴۲	۳,۴۰۵	۳,۳۶۸	۳,۳۳۱	۳,۲۹۳	۳,۲۵۶	۳,۲۱۹	۳,۱۸۲	۳,۱۴۵	۳,۱۰۷	۲۴۰,۰۰۰
۳,۵۳۳	۳,۴۹۵	۳,۴۵۷	۳,۴۱۹	۳,۳۸۱	۳,۳۴۳	۳,۳۰۵	۳,۲۶۷	۳,۲۲۹	۳,۱۹۱	۳,۱۵۳	۲۴۵,۰۰۰
۳,۵۸۶	۳,۵۴۸	۳,۵۰۹	۳,۴۷۰	۳,۴۳۱	۳,۳۹۳	۳,۳۵۴	۳,۳۱۵	۳,۲۷۶	۳,۲۳۸	۳,۱۹۹	۲۵۰,۰۰۰



شرکت سرمایه گذاری پروتو تابان معادن و فلزات
تهران