کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



گزارش تحلیل قند اصفهان
(قصفها)

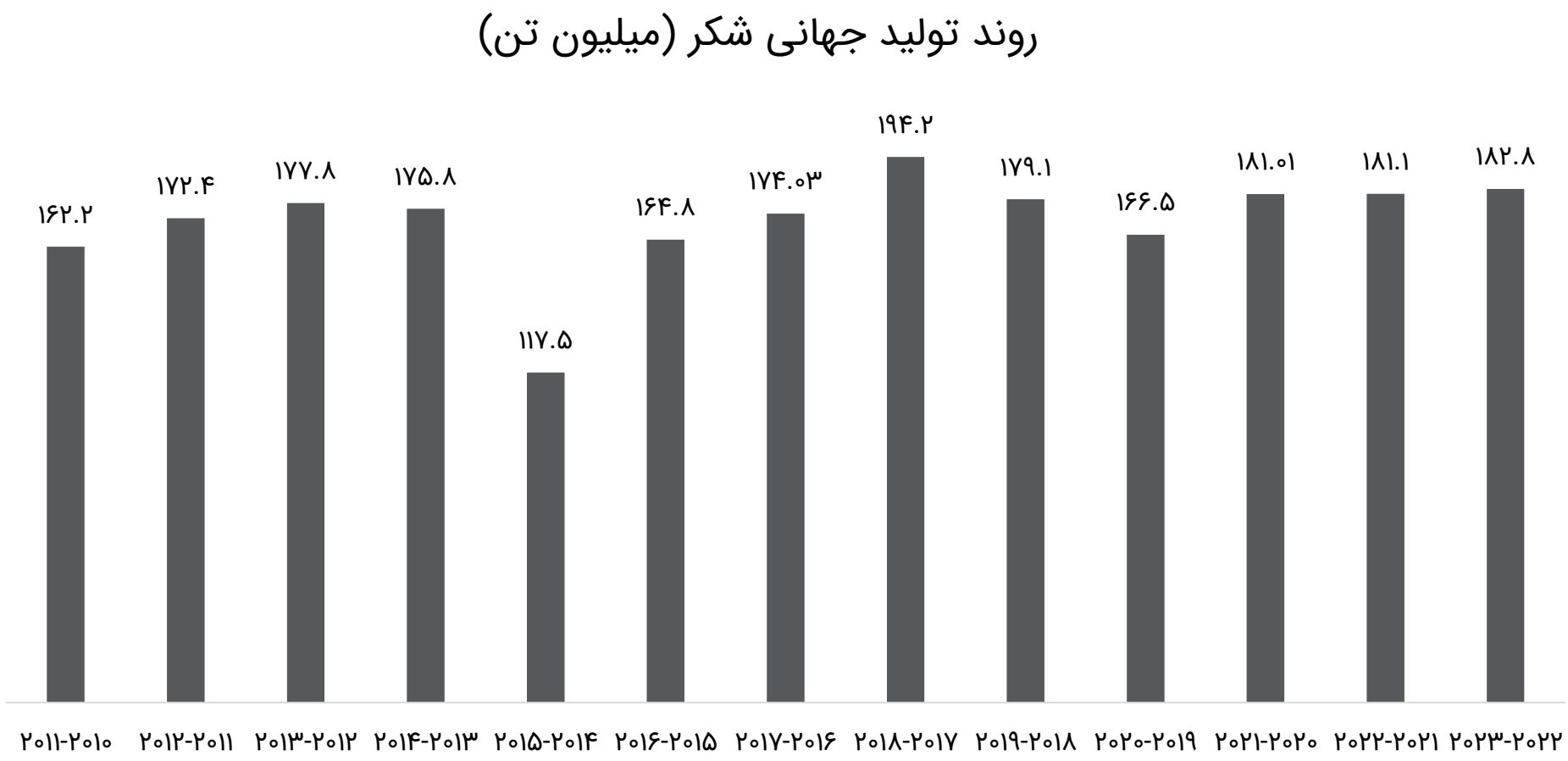
تیر ۱۴۰۲

بررسی صنعت و معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

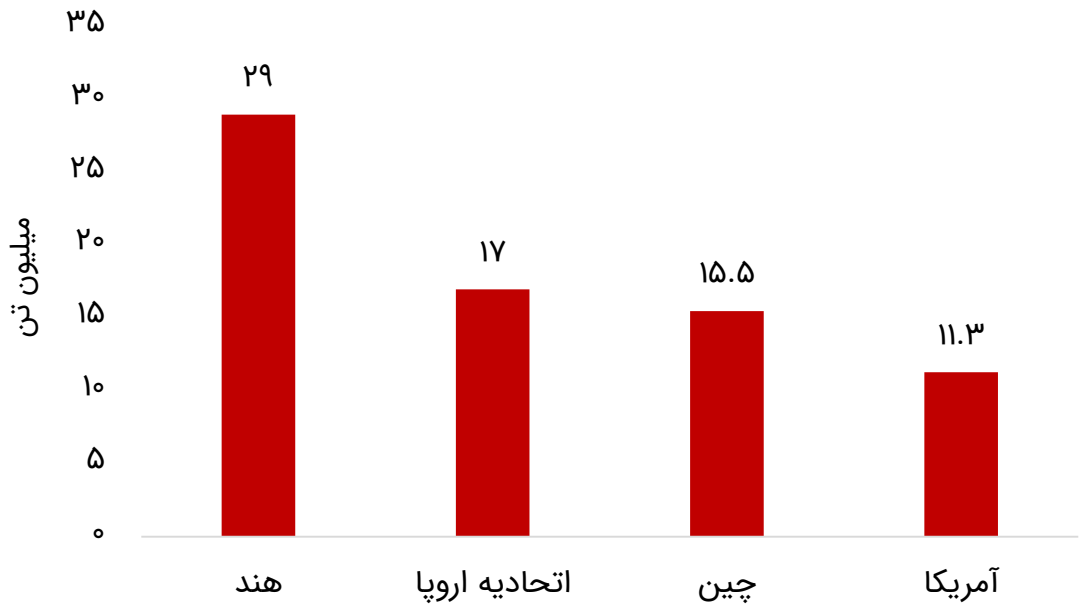
تحلیل بنیادی

روند تولید شکر در جهان

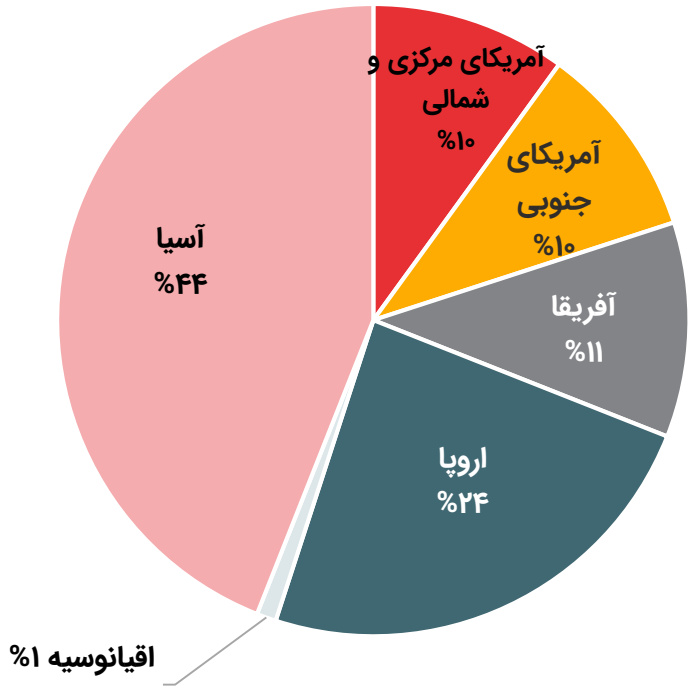


مصرف جهانی شکر

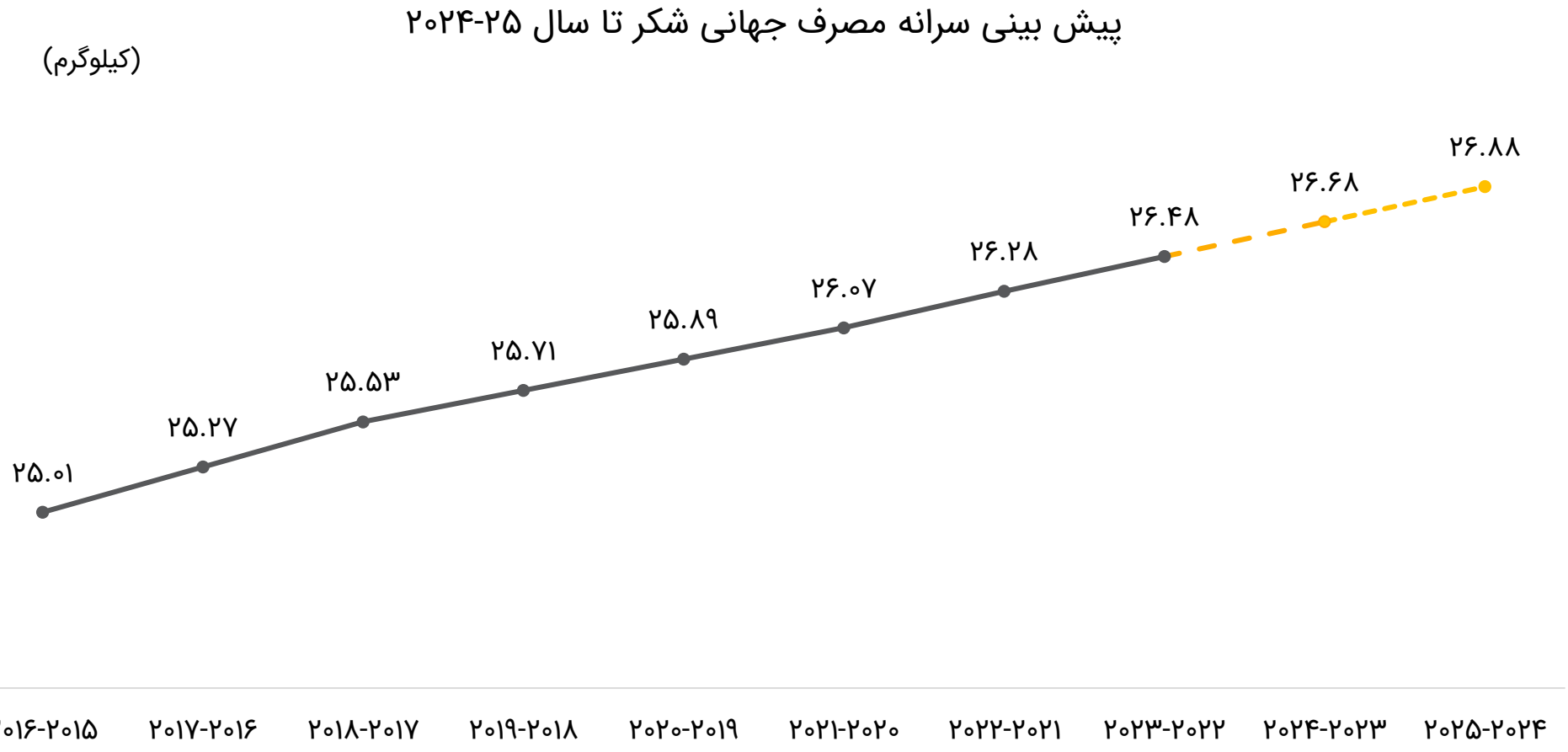
بزرگ ترین مصرف کنندگان شکر



مصرف جهانی شکر



پیش بینی مصرف سرانه جهانی شکر تا سال ۲۰۲۵-۲۰۲۴



فرآیند تولید شکر

نیشکر ← شربت خام ← تغلیظ و ته‌نشینی شربت ← شکر خام ← شربت شکر خام ← شکر سفید

چغندر ← تهیه خلال ← تغلیظ شربت ← شکر سفید

چغندر قند به ۲ صورت بهاره یا پاییزه کشت می‌شود

کشت چغندر قند بهاره

۱. کاشت ← اسفند، فروردین، اردیبهشت
۲. داشت ← خرداد، تیر،مرداد، شهریور
۳. برداشت ← مهر، آبان، آذر، دی، بهمن

کشت چغندر قند پاییزه

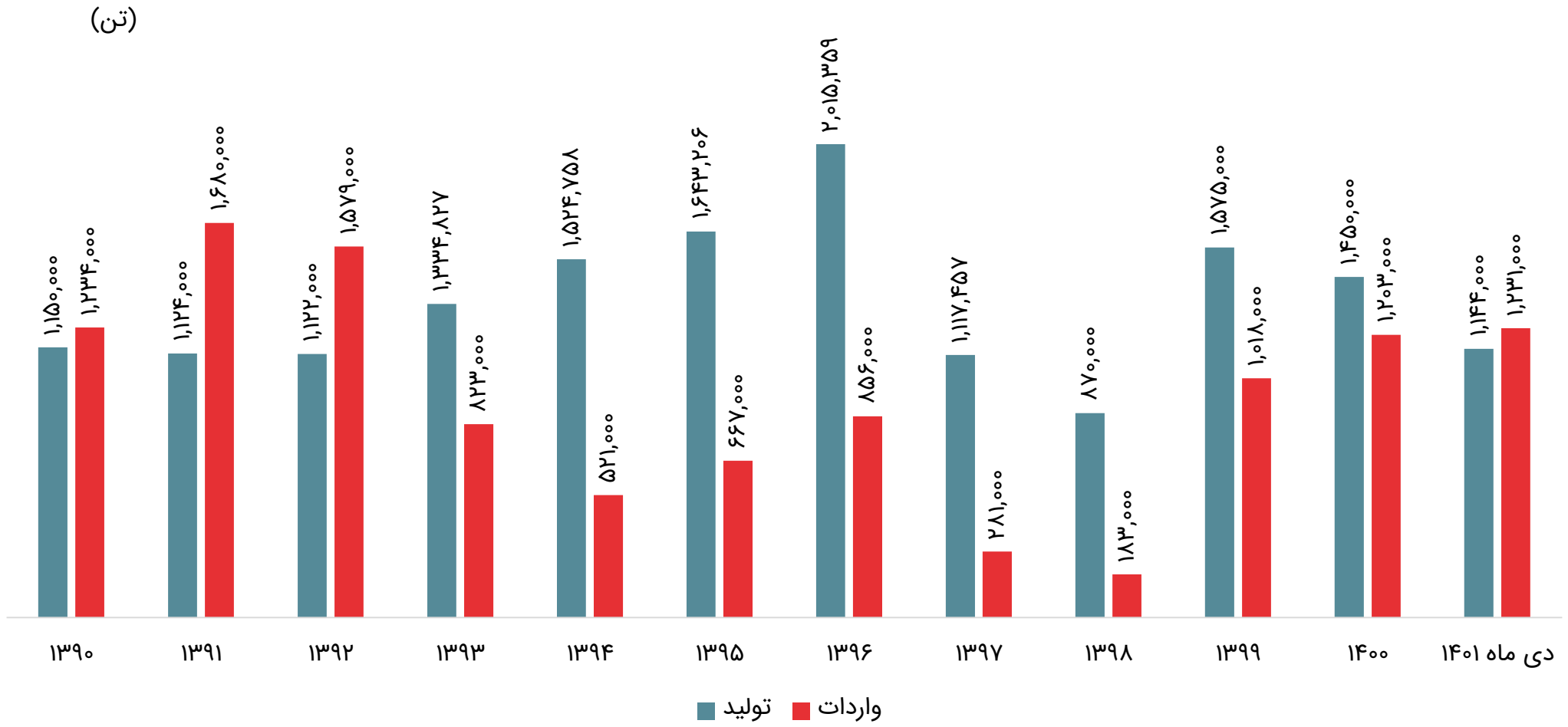
۱. برداشت ← فروردین،اردیبهشت،خرداد،تیر،مرداد
۲. کاشت ← شهریور،مهر،آبان
۳. داشت ← آذر، دی، بهمن، اسفند

وضعیت واردات شکر خام به کشور

سال	واردات بخش خصوصی	واردات بخش دولتی	جمع واردات
۱۳۹۴	۳۶۴	۱۵۷	۵۲۱
۱۳۹۵	۳۵۸	۳۰۹	۶۶۷
۱۳۹۶	۷۱۸	۱۳۸	۸۵۶
۱۳۹۷	۸۶	۱۹۵	۲۸۱
۱۳۹۸	۶۵۵	۱،۱۷۵	۱،۸۳۰
۱۳۹۹	۶۵۰	۳۶۸	۱،۰۱۸
۱۴۰۰	۲۹۴	۹۰۹	۱،۲۰۳
۱۴۰۱	۱،۲۳۱	۰	۱،۲۳۱

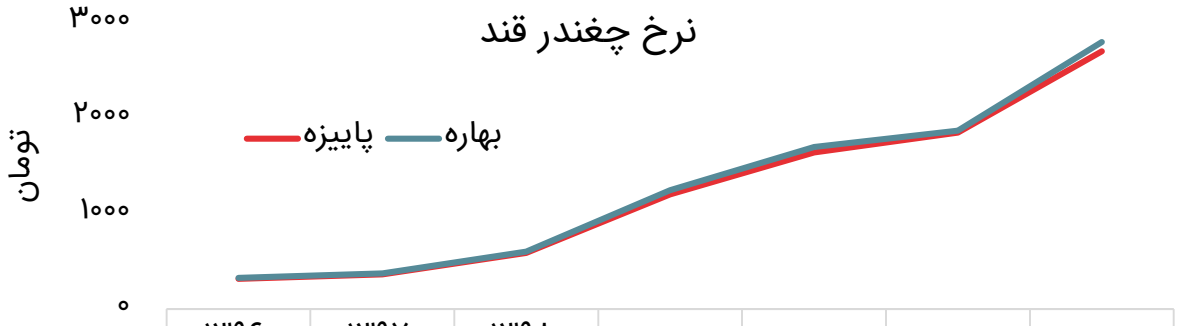
تولید و واردات شکر

روند تولید و واردات شکر از سال ۱۳۹۰ تا پایان دی ماه ۱۴۰۱



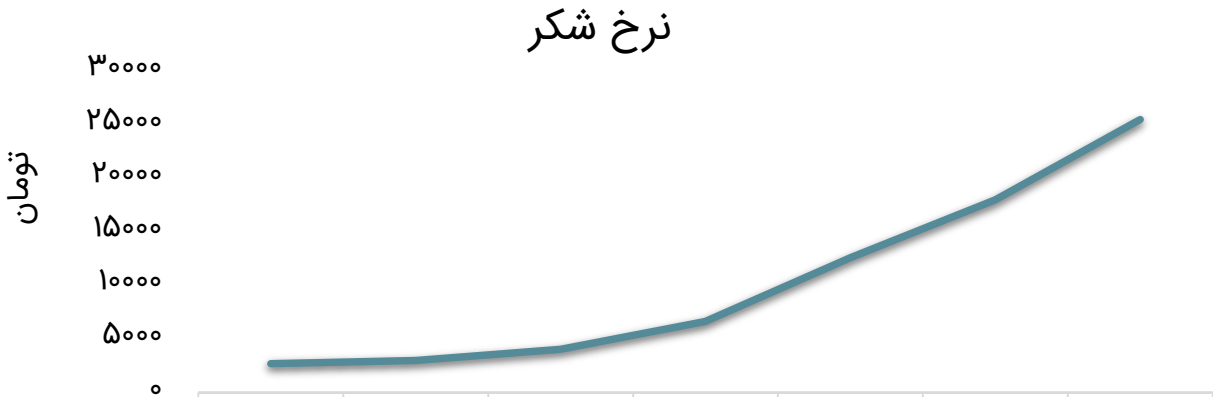
نرخ چغندر و شکر

نرخ چغندر قند



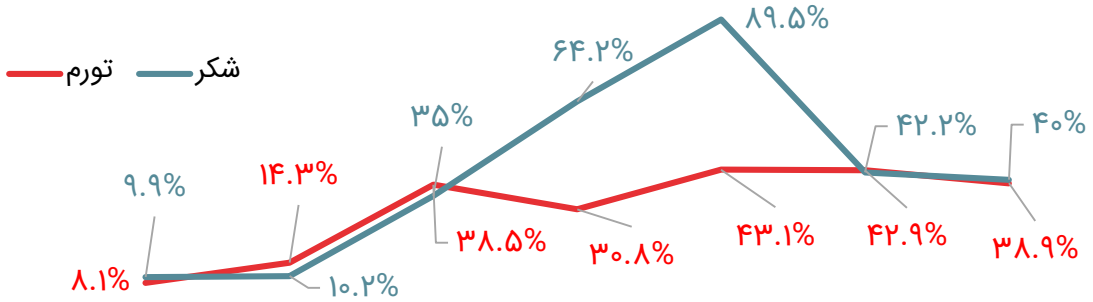
	۱۳۹۶-۱۳۹۷	۱۳۹۷-۱۳۹۸	۱۳۹۸-۱۳۹۹	۱۳۹۹-۱۴۰۰	۱۴۰۰-۱۴۰۱	۱۴۰۱-۱۴۰۲	۱۴۰۲-۱۴۰۳
پاییزه	۳۱۸	۳۶۴	۵۹۰	۱,۲۰۴	۱,۶۴۱	۱,۸۵۱	۲,۷۰۲
بهاره	۳۲۷	۳۷۴	۶۰۲	۱,۲۴۷	۱,۷۰۰	۱,۸۷۰	۲,۸۰۰

نرخ شکر



	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
نرخ شکر	۲۷۲۳	۳۰۰۰	۴۰۵۰	۶,۶۵۰	۱۲,۶۰۰	۱۸,۰۰۰	۲۵,۵۰۰

روند تغییرات نرخ تورم و نرخ شکر سفید

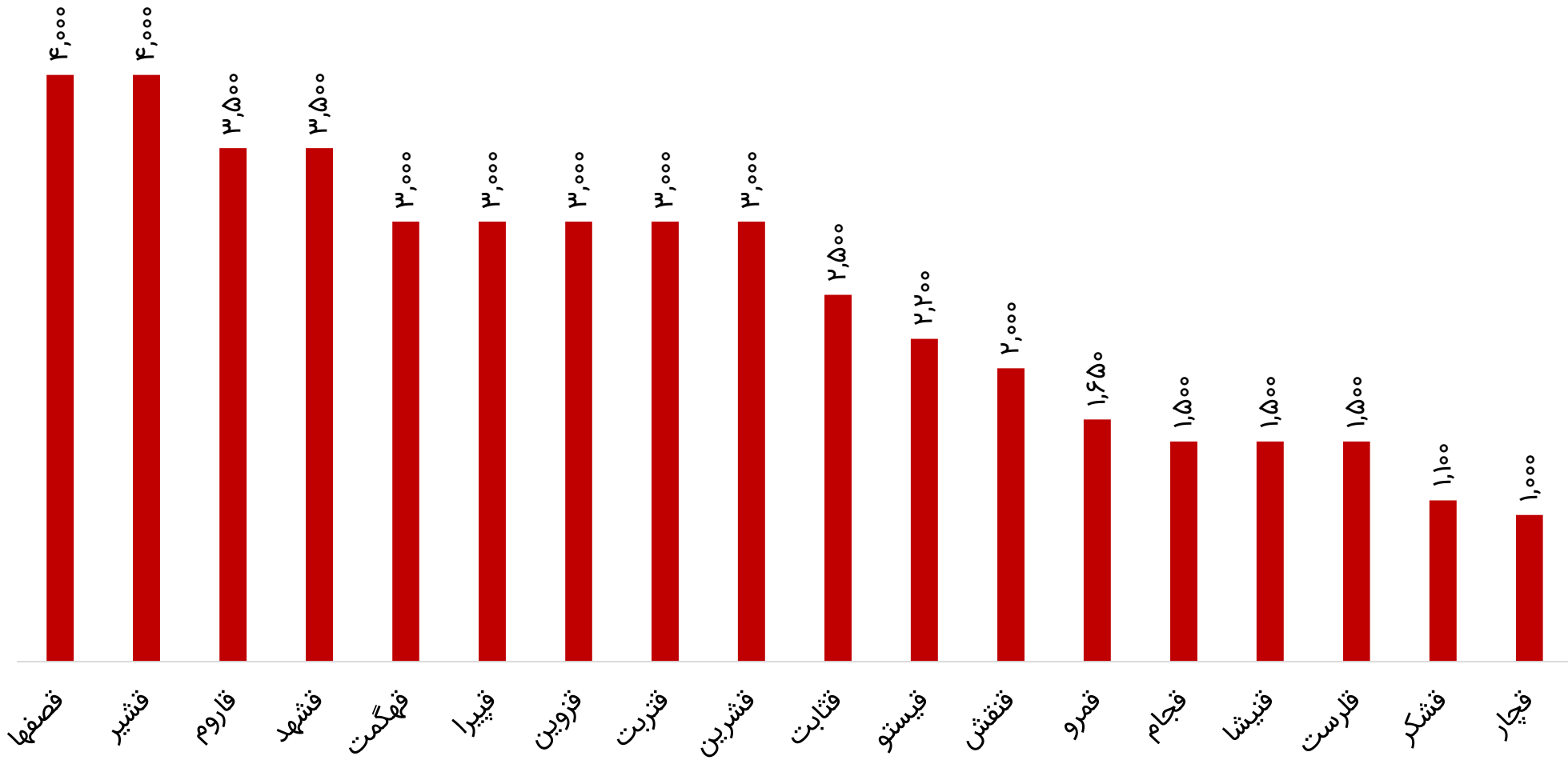


	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
تورم	۸.۱%	۱۴.۳%	۳۸.۵%	۳۰.۸%	۴۳.۱%	۴۲.۹%	۳۸.۹%
شکر	۹.۹%	۱۰.۲%	۳۵.۰%	۶۴.۲%	۸۹.۵%	۴۲.۲%	۴۰.۰%

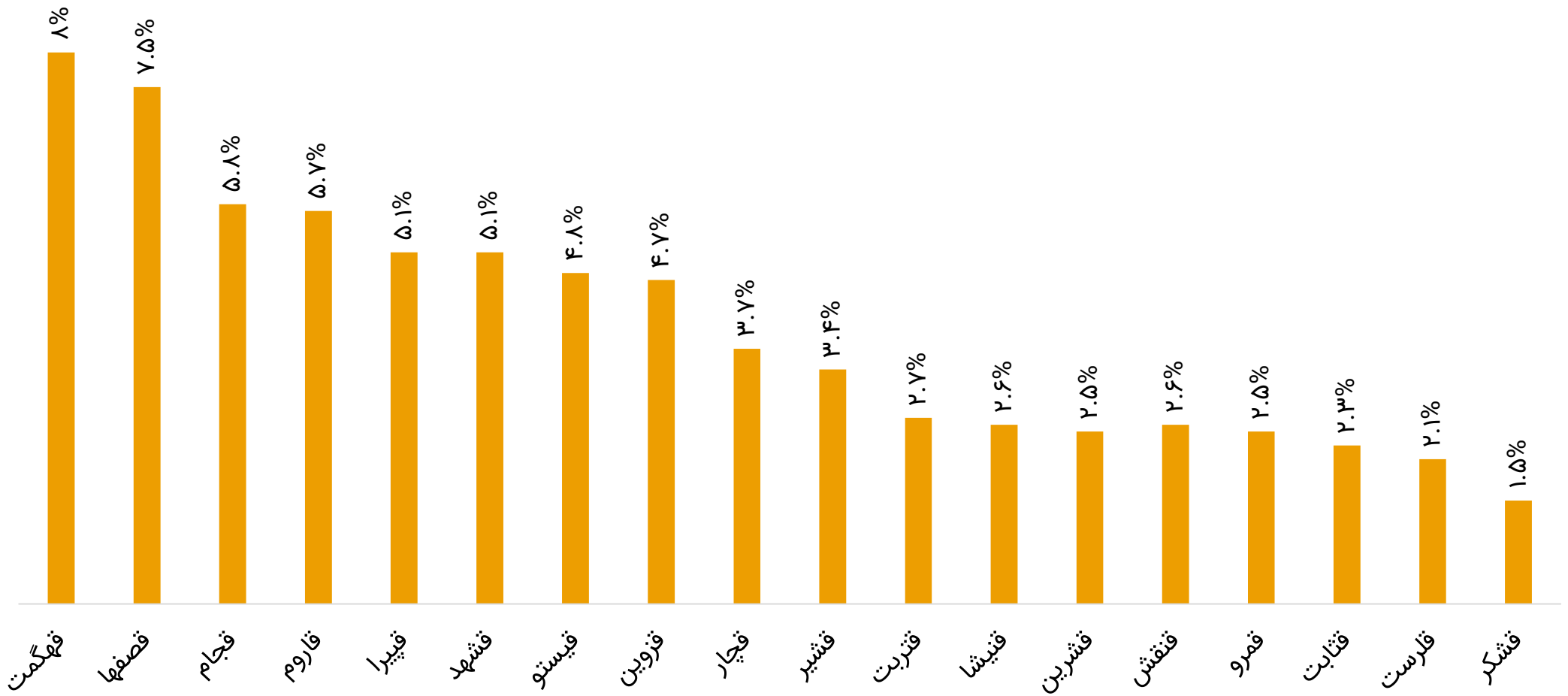
مرجع قیمت گذاری چغندر قند و شکر دولت جمهوری اسلامی ایران می‌باشد.

مقایسه ظرفیت اسمی شرکت‌های تولید کننده شکر

(تن در شبانه روز)



سهم تولید شرکتهای تولید کننده شکر از کل تولید صنعت



چالش‌های صنعت قند و شکر ایران

- تامین نهاده‌های اولیه
- توزیع جغرافیایی محل احداث کارخانه‌ها
- افزایش قیمت نهاده‌های اولیه
- عیار چغندر قند
- افزایش نرخ ارز و بهای تعمیرات ماشین آلات و تجهیزات
- قیمت محصولات فرعی از جمله اتانول
- وضعیت فرهنگی،بهداشت و سلامتی
- سیاست گذاری متناقض در تولید و واردات شکر

مقایسه شرکت‌های تولید کننده شکر

نماد	سرمایه (میلیارد تومان)	ارزش بازار (میلیارد تومان)	P/E	P/S	سهام شناور	دوره وصول مطالبات	نسبت بدهی
قهکمت	۲۸۴	۲,۴۶۷	۸.۷	۱.۵	۱۷%	۱۲	-
قصفها	۱۹	۲,۷۹۷	۲۳.۴	۲.۰	۲۸%	۱۵	۱۱%
قجام	۶۵	۵۰۳	۱۰.۳	۲.۹	۵۳%	۴۶	۶%
قاروم	۱۷	۳,۶۲۷	۷۰.۱	۲.۷	۵%	۱۰۰	۵۲%
قپیرا	۲۵۳	۳,۲۰۹	۳۰.۹	۲.۹	۲۶%	۱۷	۲۰%
قشهد	۶۹	۱,۷۳۷	۱۵.۷	۲.۰	۱۹%	۱۷	۳۰%
قیستو	۴۸	۱,۷۷۱	۵۱.۰	۱.۹	۴۵%	۱۶	-
قزوین	۲۰۷	۱,۵۲۷	۹.۶	۱.۸	۲۵%	۷	۴%
قچار	۳۵۰	۲,۸۴۵	۱۹.۸	۲.۷	۳۰%	۴۱	۱۶%
قشیر	۷۸	۷۱۵	۱۱۹.۹	۰.۹	۴۷%	۲۱	۳۹%
قتربت	۵۰	۱,۶۲۵	۳۲.۸	۲.۳	۸%	۴۱	۹%
قنیشا	۳۸۵	۹۸۸	-	۲.۶	۳۷%	۲۲	۱۷%
قشرین	۲۰۶	۲,۳۸۲	۱۰۶.۲	۳.۷	۶۶%	۴۰	۱۳%

مقایسه شرکت‌های تولید کننده شکر

نماد	سرمایه (میلیارد تومان)	ارزش بازار (میلیارد تومان)	P/E	P/S	سهام شناور	دوره وصول مطالبات	نسبت بدهی
قمرو	۲۰۰	۱,۷۶۴	۱۵.۵	۳.۳	۳۲%	۳۳	۲%
قثابت	۶۴۶	۱,۹۰۶	-	۳.۴	۷۷%	۲۷	۵%
قلرست	۱۸۰	۱۴۲۹	۲۲.۸	۱۷.۲	۲۱%	۳۱	۱۶%
قشکر	۲۴۶	۶۴۳	-	۱.۵۳	۴۵%	۱۹.۱۲۹	۱۴.۷۷%

مقایسه بازدهی شرکتهای تولید کننده شکر

نماد	۱ماهه	۳ماهه	۶ماهه	۱ساله	۳ساله
قهکمت	۱%	-۱۵%	۱۷%	۵۴%	۶۸%
قصفها	-	-۳%	۶۶%	۱۱۱%	-۹%
قجام	۳%	-۱۰%	-۱۲%	۴۶%	-۱۳%
قپیرا	-۷%	-۱۴%	۴۳%	۴۹%	۱۰۵%
قزوین	۹%	-۱۰%	۲۹%	۱۰۲%	۲۹%

مقایسه بازدهی شرکتهای تولید کننده شکر

نماد	۱ماهه	۳ماهه	۶ماهه	۱ساله	۳ساله
قشهد	۳۰%	۲۶%	۶۱%	۹۲%	۶۵%
قیستو	-۲%	۲۹%	۴۳%	۴۵%	۶۷۹۲%
قچار	-۵%	-۳۰%	-۲%	۸%	۷۵%
قشیر	-۷%	-۱۷%	۲۲%	۵۰%	-۴۶%
قتربت	۶%	۵۰%	۵۸%	۳۳%	-
قنیشا	-۱۶%	-۳۲%	-۱۱%	۱۴%	-۴۱%
قشرین	۵%	۰%	۲۶%	۱۴۳%	-۶%
قنقش	۶%	-۷%	۴۵%	۱۹۸%	۲۹۳%
قمرو	۱۰%	۷%	۵۶%	۸۳%	۰%
قثابت	-۱۱%	-۱۷%	۱۵%	۱۱%	-۶۵%
قلرست	-۱%	۲%	۵۵%	۹۱%	۲۷%
قشکر	-۱۰%	-۲۱%	۲۰%	۴۸%	-۳۹%

نماد قصفها در یک نگاه

بازدهی	
یک ماهه	-۳%
سه ماهه	-۱%
۶ ماهه	۶۰%

میانگین حجم معاملات (برگه سهم)	
۳۰ روز	۳۳۹,۹۵۸
۹۰ روز	۵۵۰,۱۴۴

میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)	
۳۰ روز	۵.۱
۹۰ روز	۸.۷

ارزش بازار
۲,۸۸۰ میلیارد تومان

آخرین قیمت
۱۴۷,۷۳۰ ریال

معرفی شرکت

قند اصفهان

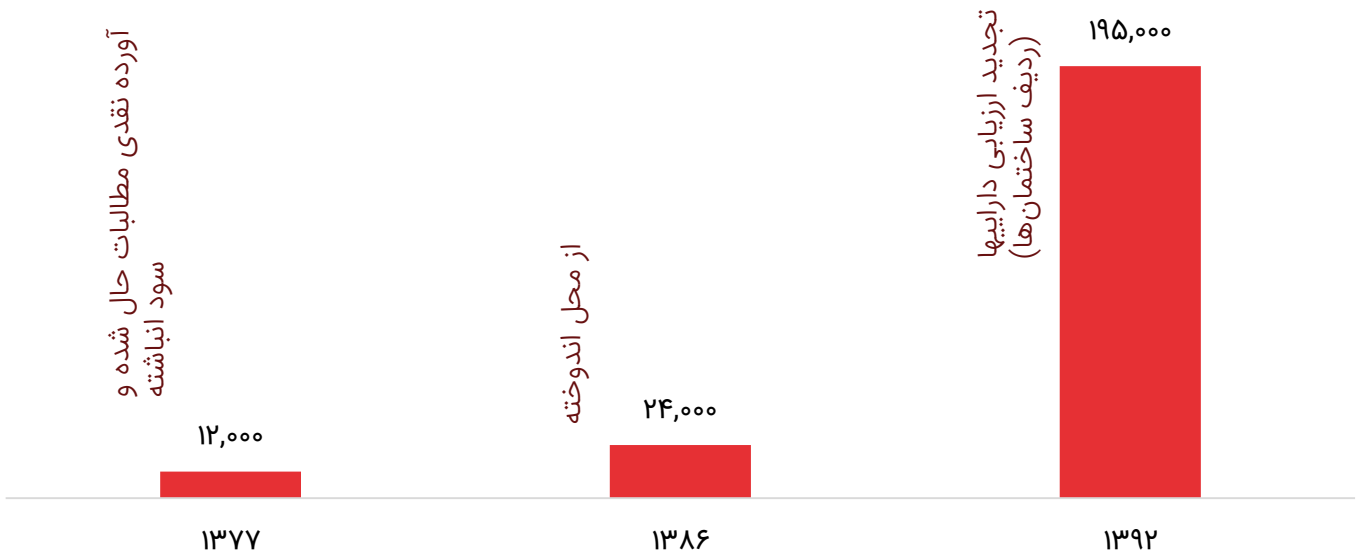
• تاسیس	۱۳۳۷
• بهره برداری	۱۳۴۰
• تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام	۱۳۶۵
• پذیرش شرکت در سازمان بورس	۱۳۷۶
• عرضه اولیه شرکت	۱۳۷۶

مرکز اصلی شرکت اصفهان، خیابان جی شرقی، سه راه ارغوانیه و محل فعالیت اصلی آن در شهر اصفهان واقع است.

- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۴۰۰ نفر است.

تغییرات سرمایه

(میلیون ریال)

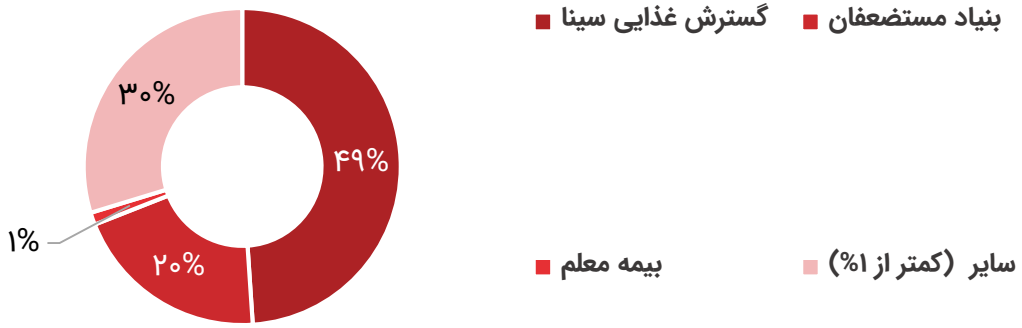


معرفی شرکت

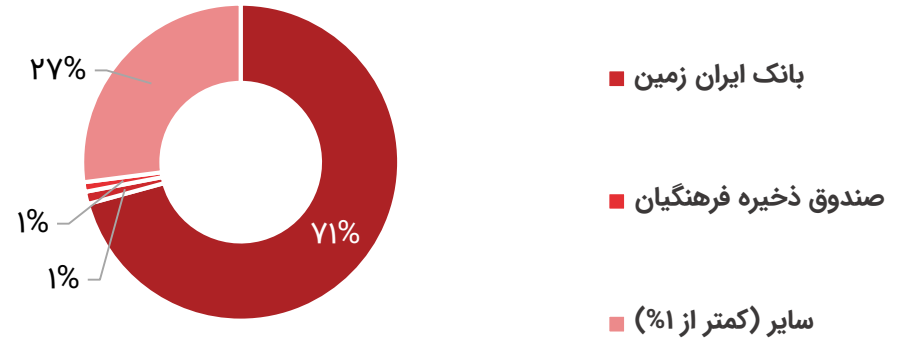
اعضای هیئت‌مدیره

مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	(امیر استکی اورگانی) مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا
رئیس هیئت مدیره	(وحید کبیری) مادر تخصصی گسترش صنایع غذایی سینا
عضو هیئت مدیره	(محمد شبانی) بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
عضو هیئت مدیره	(سید قدیر مرتضوی باباحیدری) پیوند تجارت آتیه ایرانیان
عضو هیئت مدیره	(فردین معماری قره چال) ره نگار خاورمیانه پارس

ترکیب سهامداران - عادی



ترکیب سهامداران - تلفیقی



محصولات و ظرفیت تولید شرکت

محصولات و فعالیت‌های اصلی قند قزوین

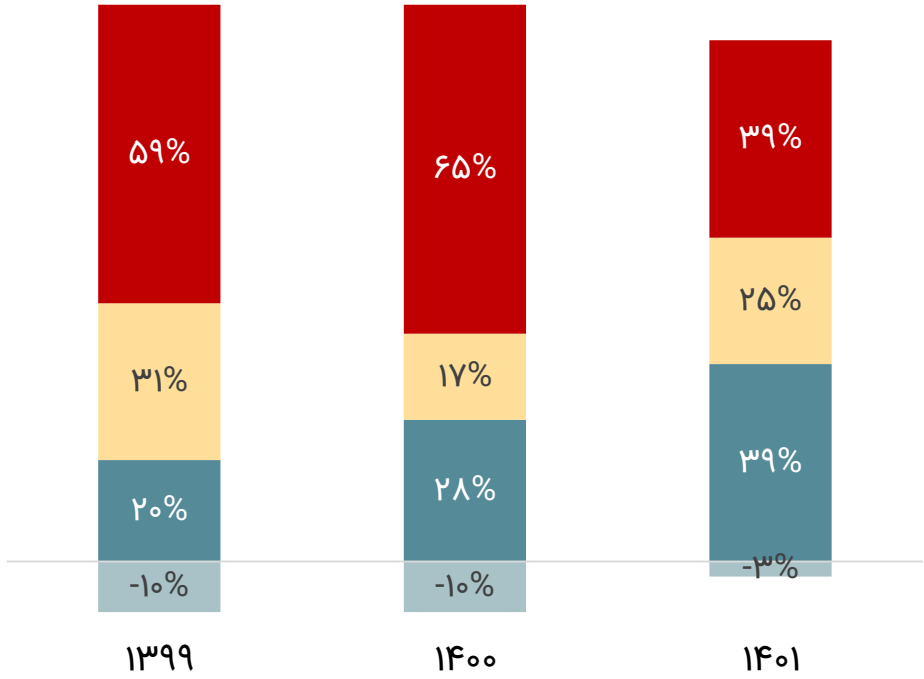
- شکر تولیدی از چغندر قند (ظرفیت اسمی ۱۴،۰۰۰تن)
- تصفیه شکر خام (ظرفیت اسمی۳۰،۰۰۰تن)
- فروش ملاس (ظرفیت اسمی ۱۰،۰۰۰تن)
- فروش تفاله خشک (ظرفیت اسمی ۱۰،۰۰۰تن)



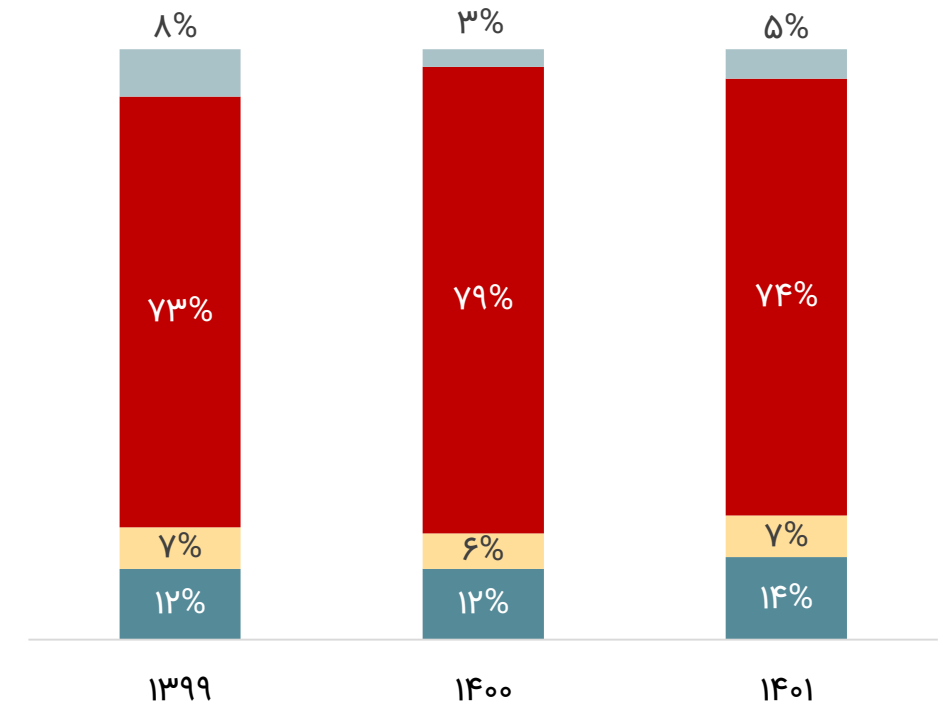


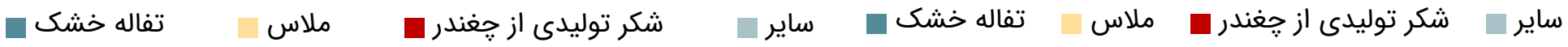
ترکیب فروش و سود شرکت

ساختار سود شرکت محصولات اصلی



ترکیب فروش شرکت





- فروش شرکت داخلی می‌باشد.

بررسی صنعت و معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

ترازنامه - دارایی

دارایی (میلیارد تومان)	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
موجودی نقد	۵	۵۰	۷	۲۹	۴۰
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۰	۰	۰	۰	۲۰
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۵۸	۳۷	۲۲	۵۰	۴۲
موجودی مواد و کالا	۸۰	۴۱	۹۲	۷۵	۲۵۶
پیش پرداخت ها	۱۱	۱۹	۲۶	۱۹	۳۲
جمع داراییهای جاری	۱۵۳	۱۴۶	۱۴۶	۱۷۳	۳۹۰
داراییهای ثابت مشهود	۲۸	۳۲	۳۹	۵۱	۶۴
داراییهای نامشهود	۰	۰	۰	۰	۱
جمع داراییهای غیرجاری	۲۹	۳۳	۴۰	۵۲	۶۵
جمع داراییها	۱۸۲	۱۷۹	۱۸۶	۲۲۵	۴۵۵

ترازنامه - بدهی

بدهی (میلیارد تومان)	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۴۷	۳۳	۴۸	۴۸	۱۳۲
پیش دریافتها	۹	۱۹	۷	۵	۸۰
ذخیره مالیات بر درامد	۹	۱۴	۲۱	۲۵	۳۱
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۸	۱۰	۲۱	۱۶	۱۷
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۳۵	۲۵	۱۵	۰	۵۱
ذخایر	۰	۰	۰	۸	۰
جمع بدهیهای جاری	۱۰۸	۱۰۱	۱۱۲	۱۰۱	۳۱۰
ذخیره مزایای پایان خدمت	۴	۵	۷	۱۰	۱۴
جمع بدهیهای غیر جاری	۴	۵	۷	۱۰	۱۴
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۱۱۲	۱۰۶	۱۱۹	۱۱۱	۳۲۳

ترازنامه – حقوق صاحبان سهام

حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
سرمایه	۱۹.۵	۱۹.۵	۱۹.۵	۱۹.۵	۱۹.۵	۱۹.۵
اندوخته قانونی	۱.۹۵	۱.۹۵	۱.۹۵	۱.۹۵	۱.۹۵	۱.۹۵
سود (زیان) انباشته	۲۹.۸	۴۸.۲	۵۱	۶۱.۵	۱۰۶.۳	۱۲۴.۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۵۱.۴	۶۹.۸	۷۲.۶	۶۶.۶	۱۱۳.۲	۱۳۱.۶

صورت سود و زیان

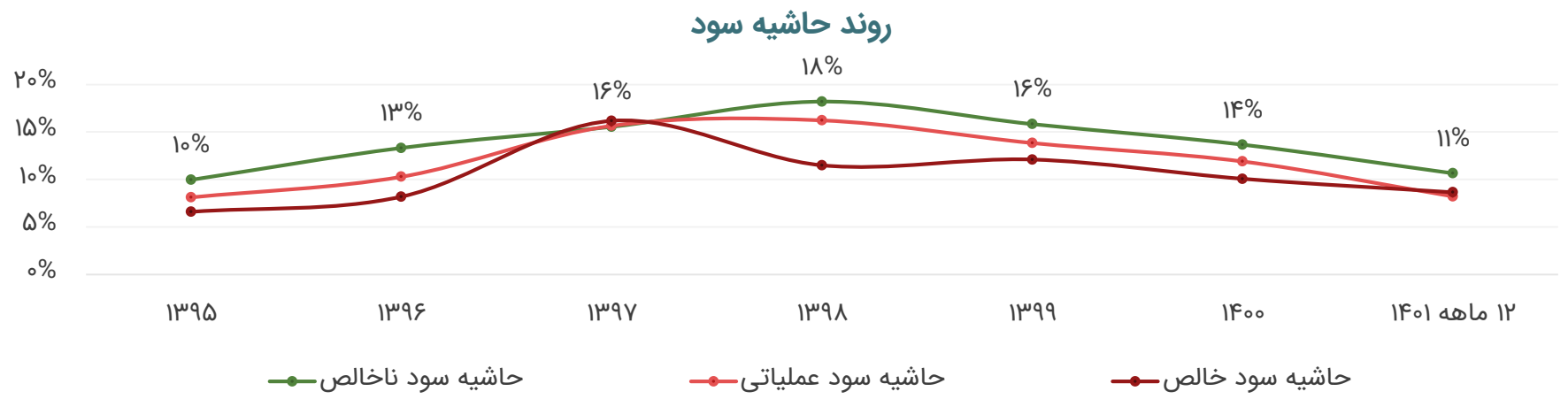
شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۲۹۵	۴۴۰	۵۰۶	۱,۰۶۶	۱,۴۰۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۴۹)	(۳۶۰)	(۴۲۶)	(۹۲۰)	(۱,۲۵۶)
سود (زیان) ناخالص	۴۶	۸۰	۸۰	۱۴۵	۱۴۹
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۷)	(۸)	(۱۰)	(۱۸)	(۳۴)
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۷	(۰)	(۰)	(۱)	(۰)
سود (زیان) عملیاتی	۴۶	۷۱	۷۰	۱۲۷	۱۱۵
هزینه های مالی	(۶)	(۱۱)	(۲)	(۳)	(۳)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۸	۲	۸	۲	۳۲
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۸	۶۳	۷۶	۱۲۵	۱۴۴
مالیات	(۱۰)	(۱۳)	(۱۵)	(۱۸)	(۲۲)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴۸	۵۱	۶۱	۱۰۷	۱۲۱
سود (زیان) خالص	۴۸	۵۱	۶۱	۱۰۷	۱۲۱
سود هر سهم پس از کسر مالیات (تومان)	**۲۴۵**	**۲۵۹**	**۳۱۴**	**۵۵۰**	**۶۲۲**
سرمایه	۲۰	۲۰	۱۹	۲۰	۲۰
شرح	**۱۳۹۷**	**۱۳۹۸**	**۱۳۹۹**	**۱۴۰۰**	**۱۲ ماهه ۱۴۰۱**
حاشیه سود ناخالص	۱۶%	۱۸%	۱۶%	۱۴%	۱۱%
حاشیه سود عملیاتی	۱۶%	۱۶%	۱۴%	۱۲%	۸%
حاشیه سود خالص	۱۶%	۱۱%	۱۲%	۱۰%	۹%

تحلیل افقی صورت سود و زیان

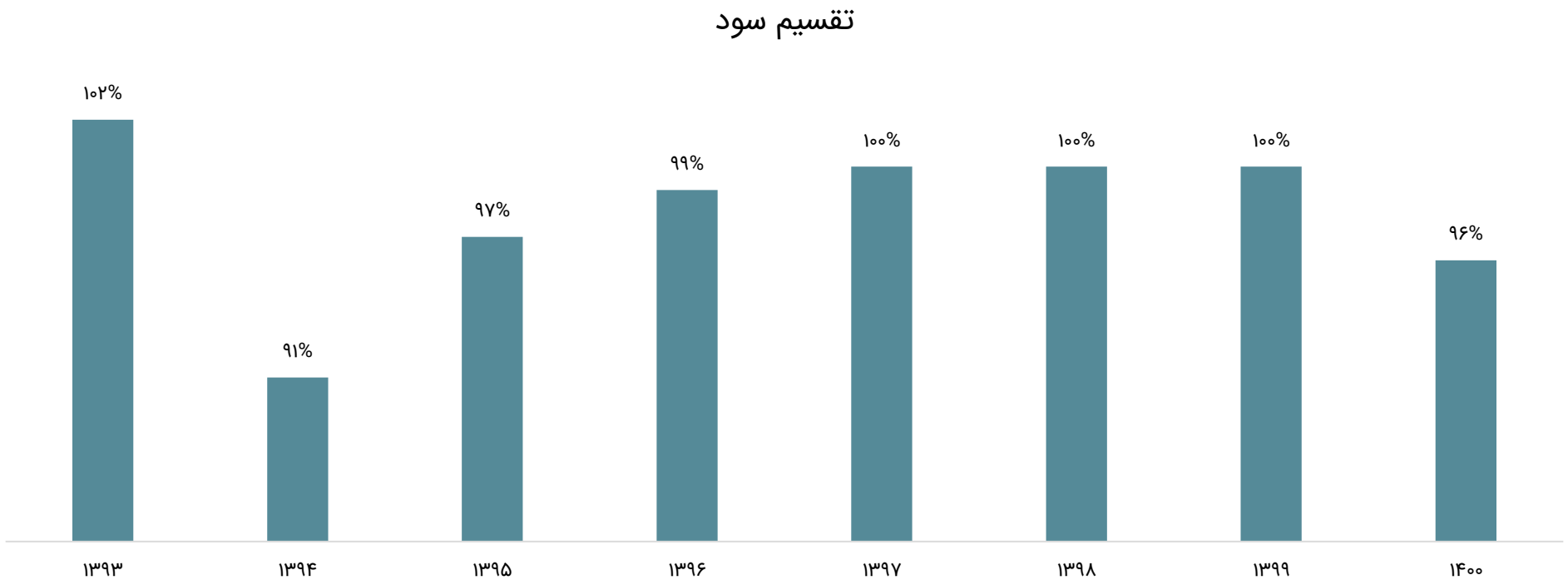
	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
فروش	۱۳%	۳۷%	-۱۸%	۴۹%	۱۵%	۱۱۰%
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۰%	۳۲%	-۲۰%	۴۴%	۱۸%	۱۱۶%
سود (زیان) ناخالص	۴۳%	۸۴%	-۵%	۷۵%	۰%	۸۲%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	۵%	۲۳%	۲۲%	۲۶%	۱۹%	۷۸%
سود (زیان) عملیاتی	۵۰%	۷۴%	۲۴%	۵۵%	-۲%	۸۱%
هزینه های مالی	-۱۵%	۲%	-۱۹%	۶۶%	-۸۰%	۵۲%
سود (زیان) خالص	۱۶۰%	۷۱%	۶۱%	۶%	۲۱%	۷۵%
فروش صنعت	۷%	۸%	۱۲۷%	۴۲%	۴۰%	۶۳%
سود عملیاتی صنعت	۱۰%	-۷%	۷۳%	۵۹%	۵۳%	۵۲%
سود خالص صنعت	-۱%	-۱۷%	۱۱۲%	۱۱۳%	۴۸%	۴۲%

تحلیل عمودی صورت سود و زیان

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
فروش	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۹۰%	-۸۷%	-۸۴%	-۸۲%	-۸۴%	-۸۶%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۲%	-۲%	-۲%	-۲%	-۲%	-۲%
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰%	-۲%	۲%	۰%	۰%	۰%
هزینه های مالی	-۳%	-۲%	-۲%	-۲%	۰%	۰%
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳%	۲%	۶%	۱%	۲%	۰%
مالیات	-۱%	-۲%	-۳%	-۳%	-۳%	-۲%



درصد تقسیم سود



بررسی صنعت و معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

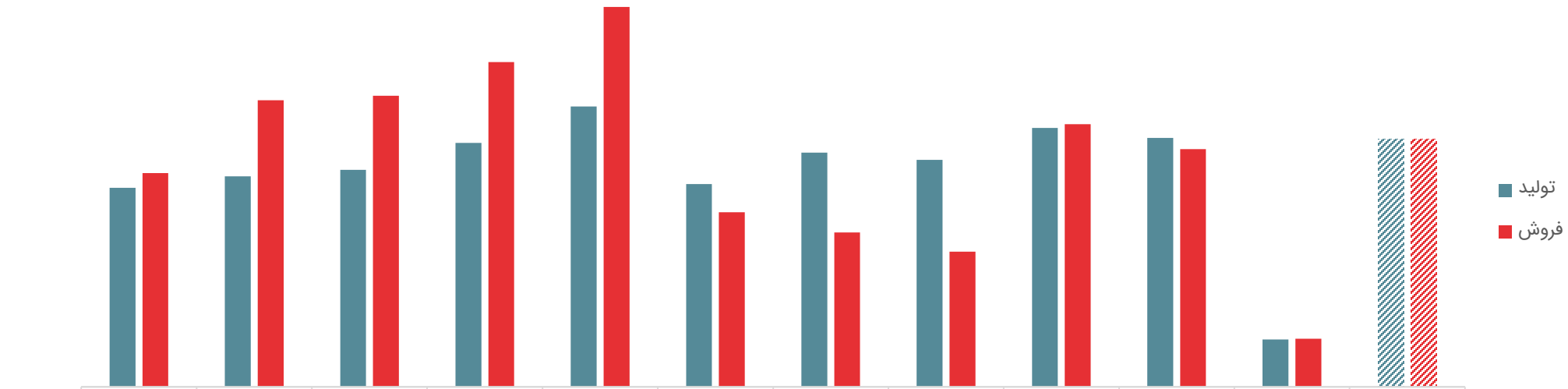
تحلیل بنیادی

مفروضات

مفروضات	سال ۱۴۰۲
نرخ فروش شکر (ریال/کیلوگرم)	۲۵۵,۵۰۰
نرخ خرید چغندر شرکت (ریال/کیلوگرم)	۲۸,۵۷۸
تورم	%۳۰
نرخ دلار	۴۱۰,۰۰۰

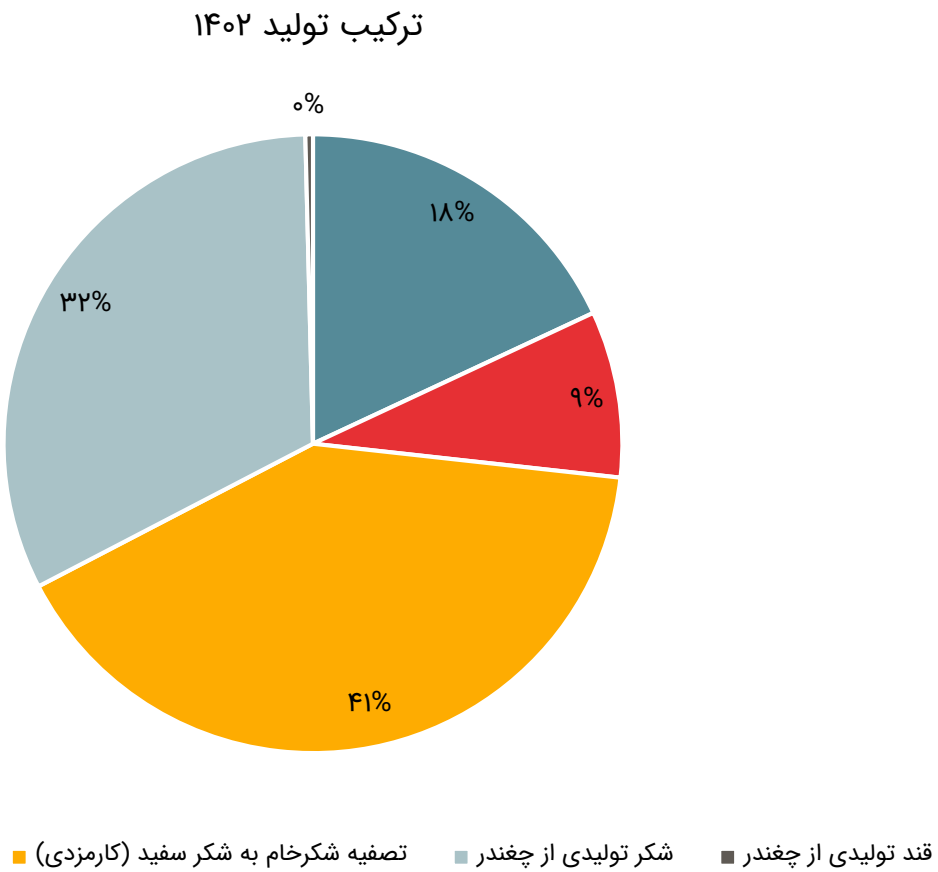
برآورد تولید و فروش

(تن)

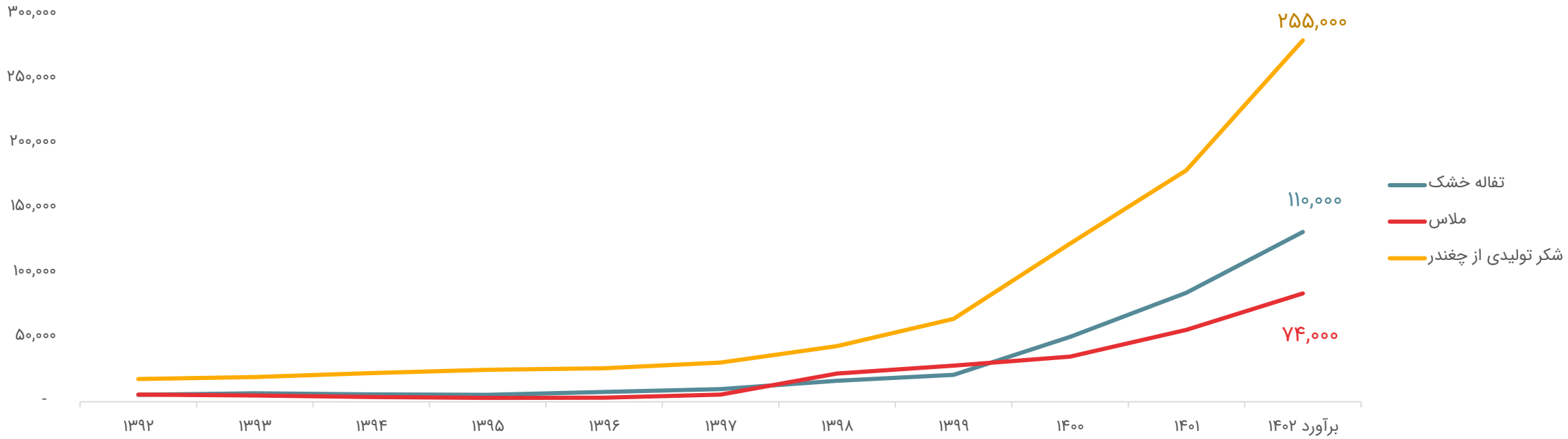


	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۳ ماهه ۱۴۰۲	برآورد ۱۴۰۲
تولید	۱۵۵,۷۸۴	۱۶۴,۷۸۲	۱۶۹,۹۱۸	۱۹۰,۸۷۹	۲۱۹,۳۸۷	۱۵۸,۸۲۵	۱۸۳,۲۹۶	۱۷۷,۶۴۸	۲۰۲,۶۴۸	۱۹۴,۸۴۶	۳۷,۱۱۰	۱۹۳,۹۰۸
فروش	۱۶۷,۲۸۴	۲۲۴,۴۵۳	۲۲۷,۹۵۴	۲۵۴,۱۶۳	۲۹۷,۳۱۲	۱۳۶,۷۱۰	۱۲۰,۸۹۶	۱۰۵,۸۷۰	۲۰۵,۵۴۴	۱۸۶,۰۰۹	۳۷,۷۲۹	۱۹۳,۶۲۸

ترکیب تولید ۱۴۰۲

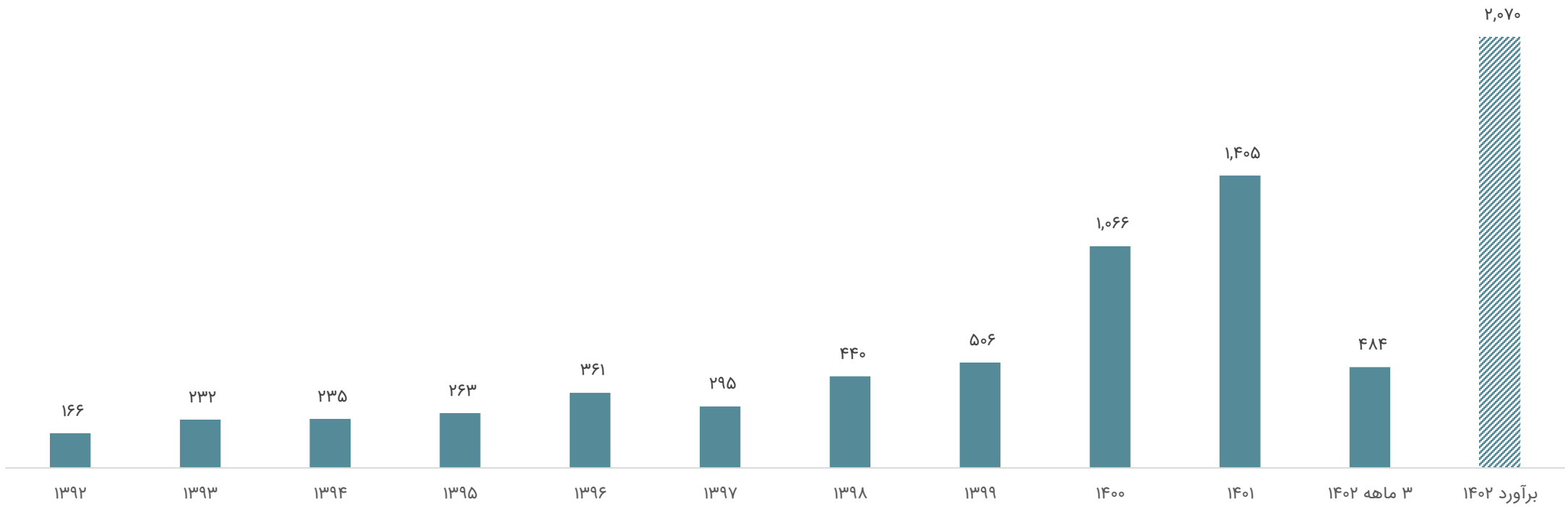


برآورد نرخ فروش محصولات

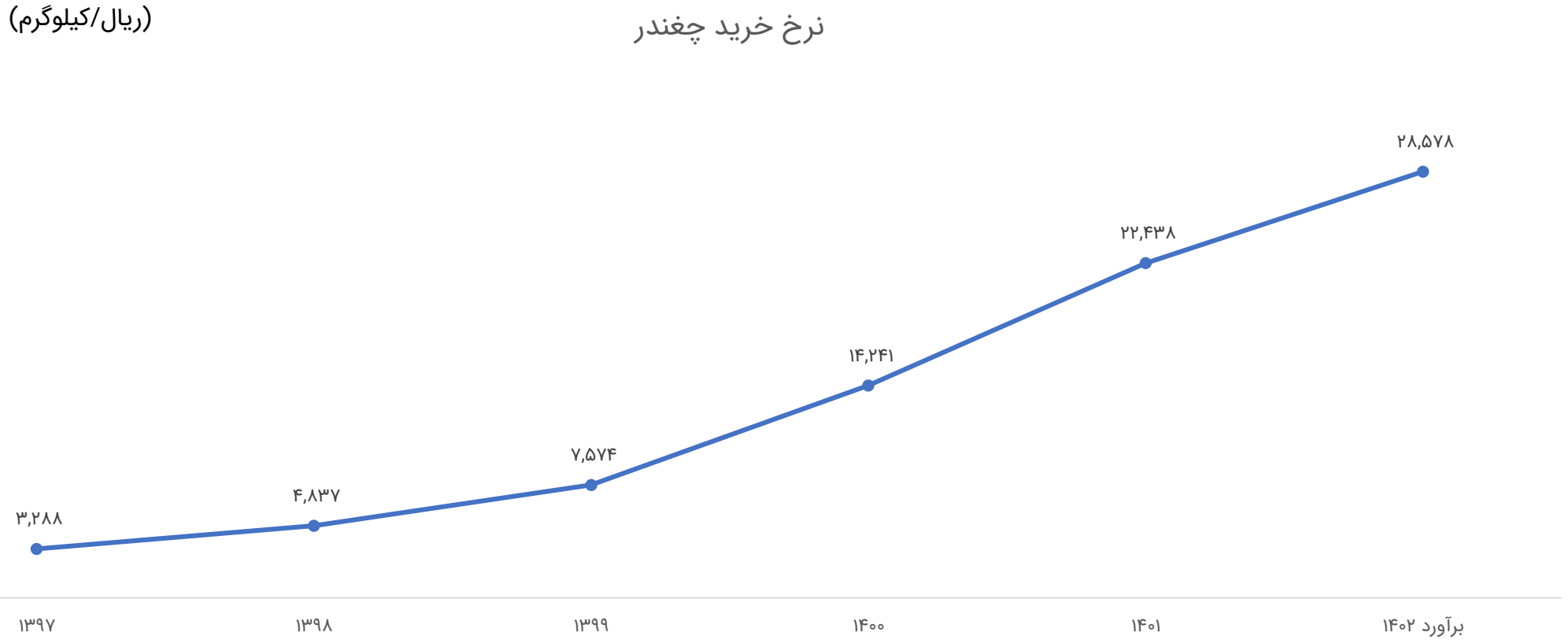


کارشناسی فروش شرکت

(میلیارد تومان)

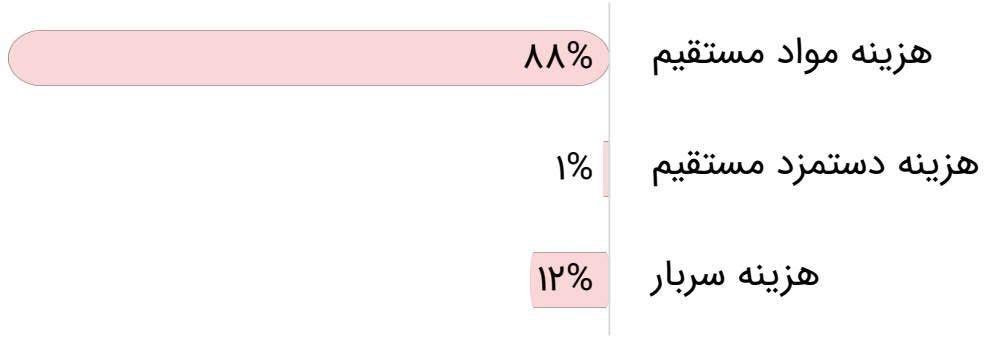


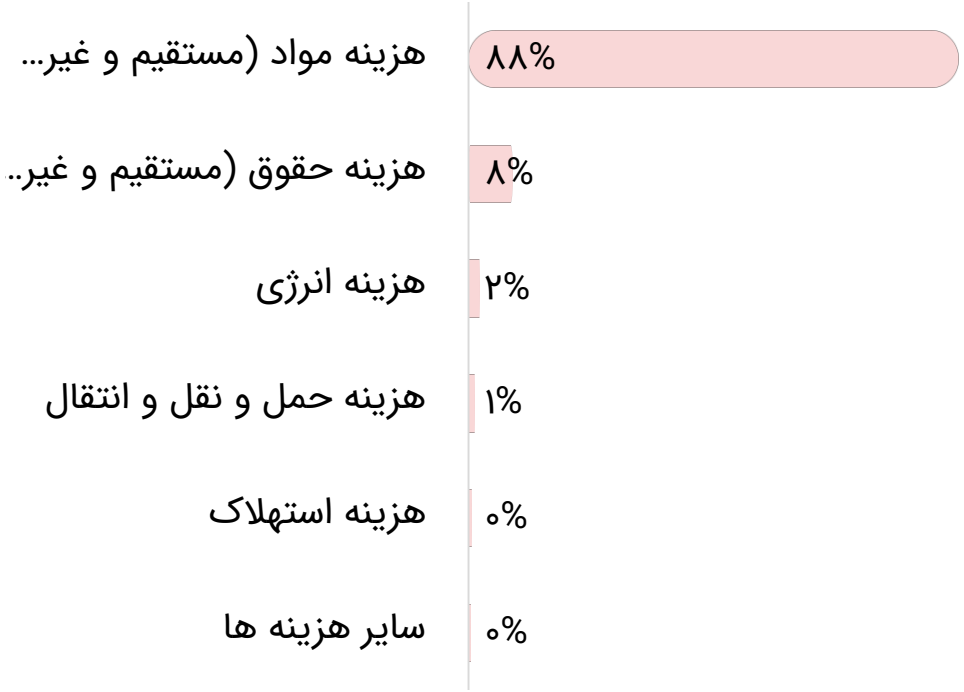
نرخ خرید چغندر توسط شرکت



- نرخ خرید چغندر شرکت در سال ۱۴۰۲، با وزن دهی به خرید چغندر در نیمه اول و دوم سال و با احتساب هزینه حمل برآورد شده است.

ترکیب بهای تمام شده

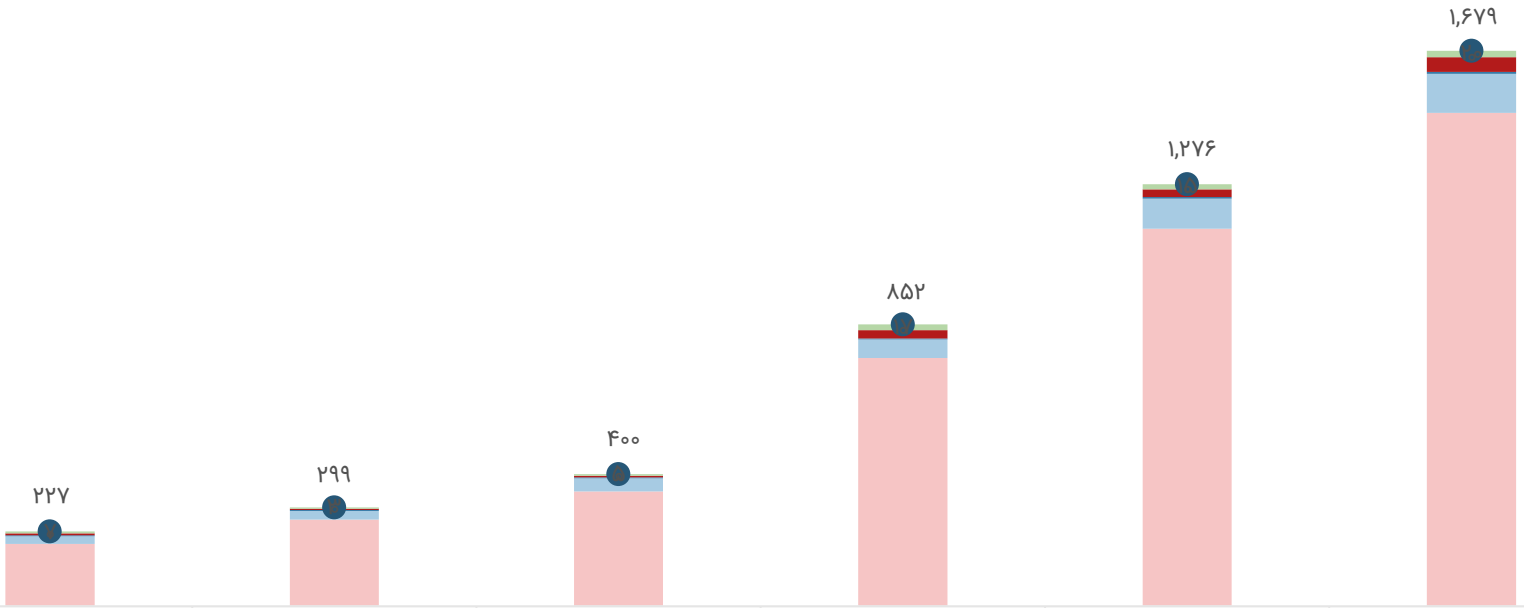




- عمده بهای تمام شده را هزینه مواد اولیه تشکیل داده است.

کارشناسی هزینه های تولید

(میلیارد تومان)



	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
سایر هزینه ها	۷	۳	۵	۱۷	۱۵	۲۰
هزینه حمل و نقل و انتقال	۰	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه انرژی	۵	۵	۵	۲۵	۲۴	۴۴
هزینه استهلاک	۳	۲	۲	۳	۵	۶
هزینه حقوق	۲۳	۲۷	۳۹	۵۷	۹۱	۱۱۸
هزینه مواد	۱۸۹	۲۶۲	۳۴۸	۷۵۰	۱,۱۴۱	۱,۴۹۲
جمع	۲۲۷	۲۹۹	۴۰۰	۸۵۲	۱,۲۷۶	۱,۶۷۹

صورت سود و زیان کارشناسی شده

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۱,۰۶۶	۱,۴۰۵	۲,۰۷۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹۲۰)	(۱,۲۵۶)	(۱,۷۵۳)
سود (زیان) ناخالص	۱۴۵	۱۴۹	۳۱۷
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۱۸)	(۳۴)	(۳۴)
خالص سایر درامدهای عملیاتی	(۱)	(۰)	-
سود (زیان) عملیاتی	۱۲۷	۱۱۵	۲۸۲
هزینه های مالی	(۳)	(۳)	(۱۲)
خالص سایر درامدهاغیرعملیاتی	۲	۳۲	۱۵
سودخالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۲۵	۱۴۴	۲۸۵
مالیات	(۱۸)	(۲۲)	(۲۷)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۰۷	۱۲۱	۲۵۸
سود عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-
سود (زیان) خالص	۱۰۷	۱۲۱	۲۵۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات (تومان)	**۵۵۱**	**۶۲۲**	**۱,۳۲۳**
سرمایه	۲۰	۲۰	۲۰

شرح	۱۴۰۰	عملکرد ۱۲ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
حاشیه سود ناخالص	۱۴%	۱۱%	۱۵%
حاشیه سود عملیاتی	۱۲%	۸%	۱۴%
حاشیه سود خالص	۱۰%	۹%	۱۲%

تحلیل حساسیت سود

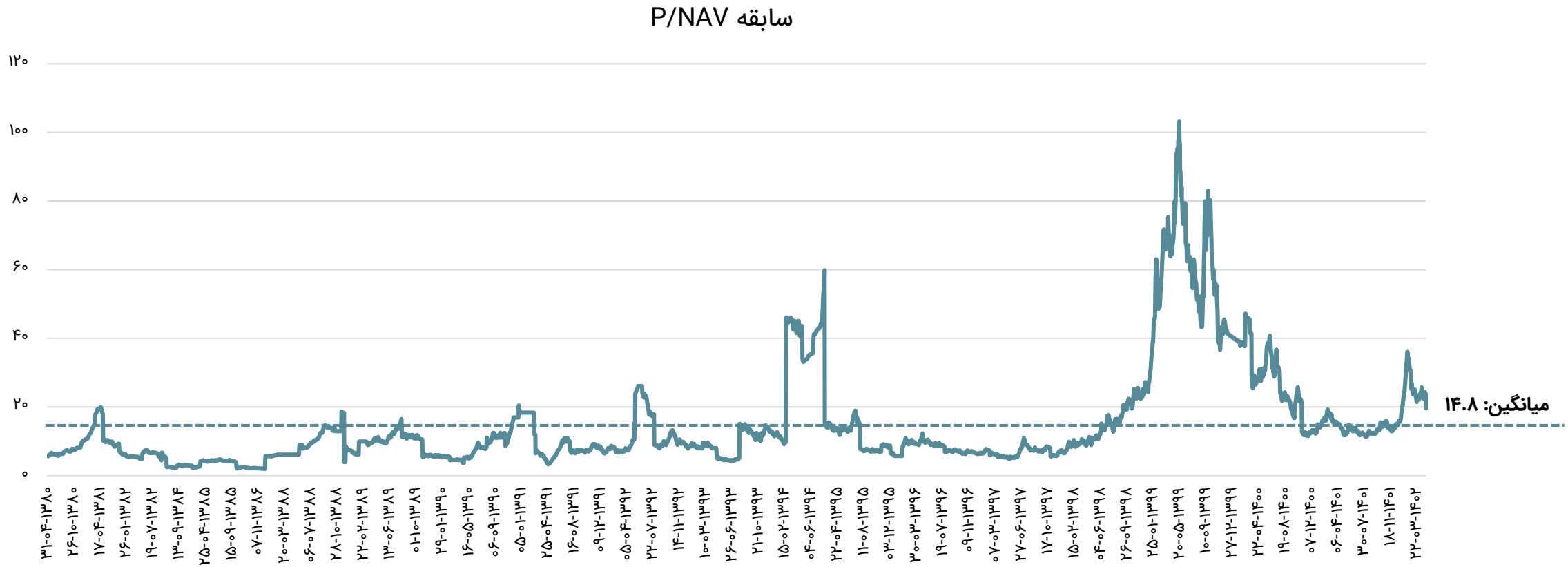
نرخ خرید چغندر	نرخ فروش شکر تولیدی از چغندر								
	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۵,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۵,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰
۳۰,۵۰۰	۳,۰۹۸	۴,۹۶۲	۶,۸۲۵	۸,۶۸۹	۱۰,۵۵۲	۱۲,۴۱۶	۱۴,۲۷۹	۱۶,۱۴۳	۱۸,۰۰۶
۳۰,۰۰۰	۴,۲۸۱	۶,۱۴۴	۸,۰۰۸	۹,۸۷۱	۱۱,۷۳۴	۱۳,۵۹۸	۱۵,۴۶۱	۱۷,۳۲۵	۱۹,۱۸۸
۲۹,۵۰۰	۵,۴۶۳	۷,۳۲۶	۹,۱۹۰	۱۱,۰۵۳	۱۲,۹۱۷	۱۴,۷۸۰	۱۶,۶۴۴	۱۸,۵۰۷	۲۰,۳۷۰
۲۹,۰۰۰	۶,۶۴۵	۸,۵۰۹	۱۰,۳۷۲	۱۲,۲۳۵	۱۴,۰۹۹	۱۵,۹۶۲	۱۷,۸۲۶	۱۹,۶۸۹	۲۱,۵۵۳
۲۸,۵۷۸	۷,۶۴۳	۹,۵۰۶	۱۱,۳۷۰	۱۳,۲۳۳	۱۵,۰۹۷	۱۶,۹۶۰	۱۸,۸۲۴	۲۰,۶۸۷	۲۲,۵۵۰
۲۸,۰۰۰	۹,۰۱۰	۱۰,۸۷۳	۱۲,۷۳۶	۱۴,۶۰۰	۱۶,۴۶۳	۱۸,۳۲۷	۲۰,۱۹۰	۲۲,۰۵۴	۲۳,۹۱۷
۲۷,۵۰۰	۱۰,۱۹۲	۱۲,۰۵۵	۱۳,۹۱۹	۱۵,۷۸۲	۱۷,۶۴۶	۱۹,۵۰۹	۲۱,۳۷۲	۲۳,۲۳۶	۲۵,۰۹۹
۲۷,۰۰۰	۱۱,۳۷۴	۱۳,۲۳۷	۱۵,۱۰۱	۱۶,۹۶۴	۱۸,۸۲۸	۲۰,۶۹۱	۲۲,۵۵۵	۲۴,۴۱۸	۲۶,۲۸۲
۲۶,۵۰۰	۱۲,۵۵۶	۱۴,۴۲۰	۱۶,۲۸۳	۱۸,۱۴۶	۲۰,۰۱۰	۲۱,۸۷۳	۲۳,۷۳۷	۲۵,۶۰۰	۲۷,۴۶۴

مقایسه بازدهی

	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	تجمعی	از ابتدای ۱۴۰۲
بازدهی سالانه شاخص کل	۲۴%	۸۵%	۱۸۶%	۱۵۷%	۴%	۴۱%	۴۹۷%	-۱%
بازدهی نماد **قصفها**	۲۶%	۱۰۹%	۳۶۳%	۱۵۱%	-۵۶%	۴۹%	۶۴۲%	۵۱%
بازدهی گروه شکر	۶۳%	۷۸%	۲۷۷%	۱۲۵%	-۴۴%	۳۱%	۵۳۰%	۲۱%

- بازدهی نماد قصفها، همواره بیشتر از گروه بوده است.

نمودار P/E



- P/E فعلی شرکت ۱۹.۵ می باشد.

بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده وغیر تعهدآور می باشد

و هیچ گونه توصیه به خرید و فروش یا ورود و خروج سهم مذکور نمی باشد.

از این رو کارگزاری بانک ملت ضمن سلب مسئولیت اعلام می‌دارد

مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege