کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



شرکت سپید ماکیان
(سپید)

اردیبهشت ۱۴۰۲

معرفی شرکت و بررسی صنعت

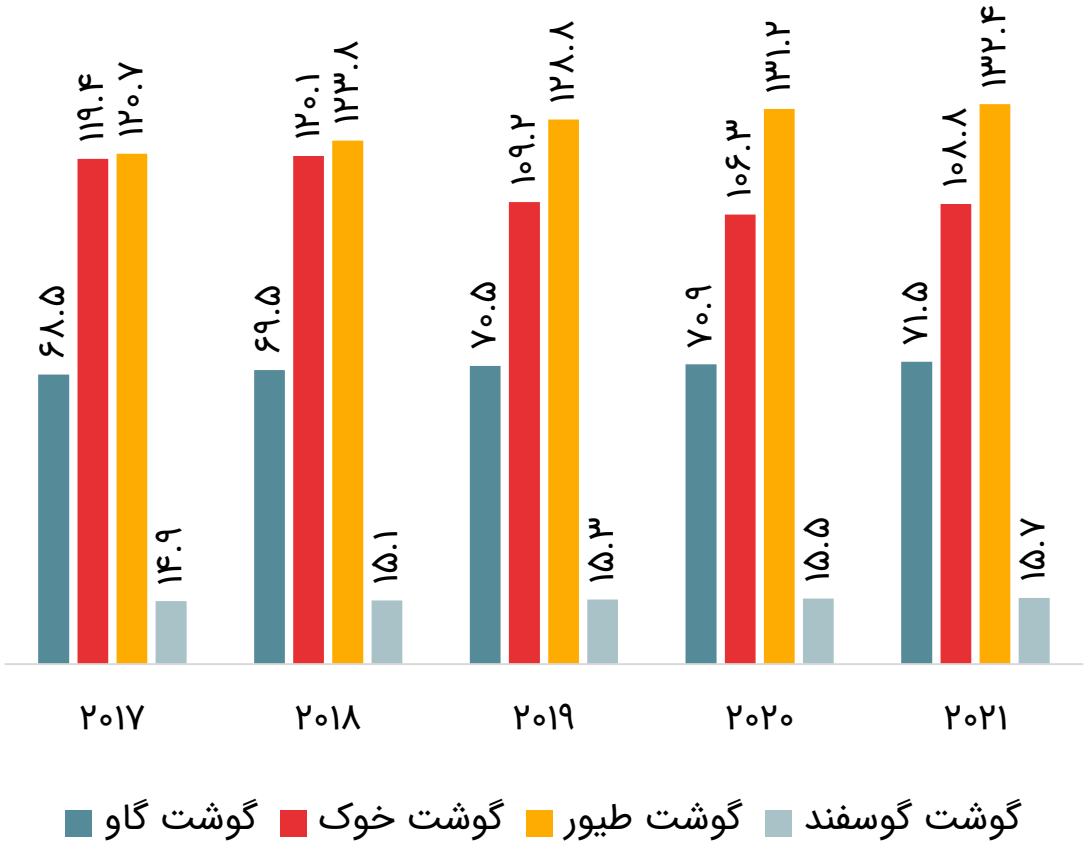
بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

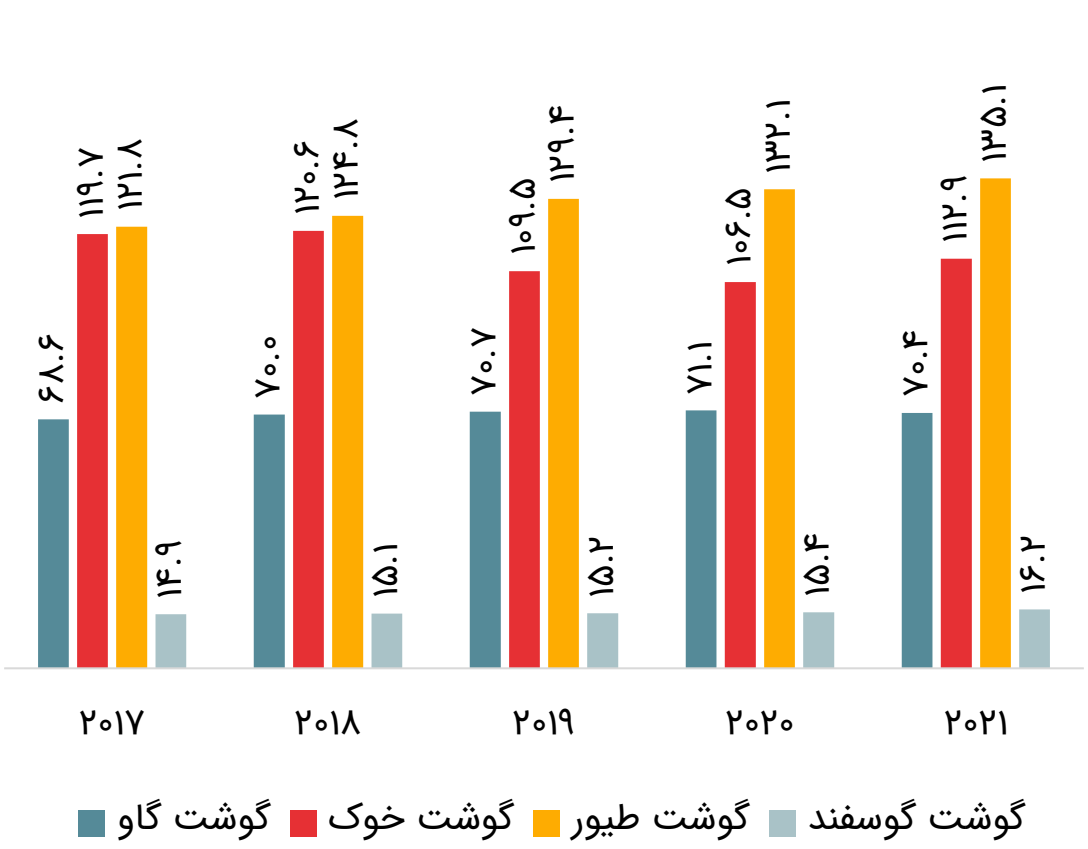
بررسی وضعیت جهانی

نمودارهای زیر، میزان تولید و مصرف انواع مختلف گوشت را در سال ۲۰۲۱ در جهان نشان می‌دهد:

مصرف (میلیون تن)



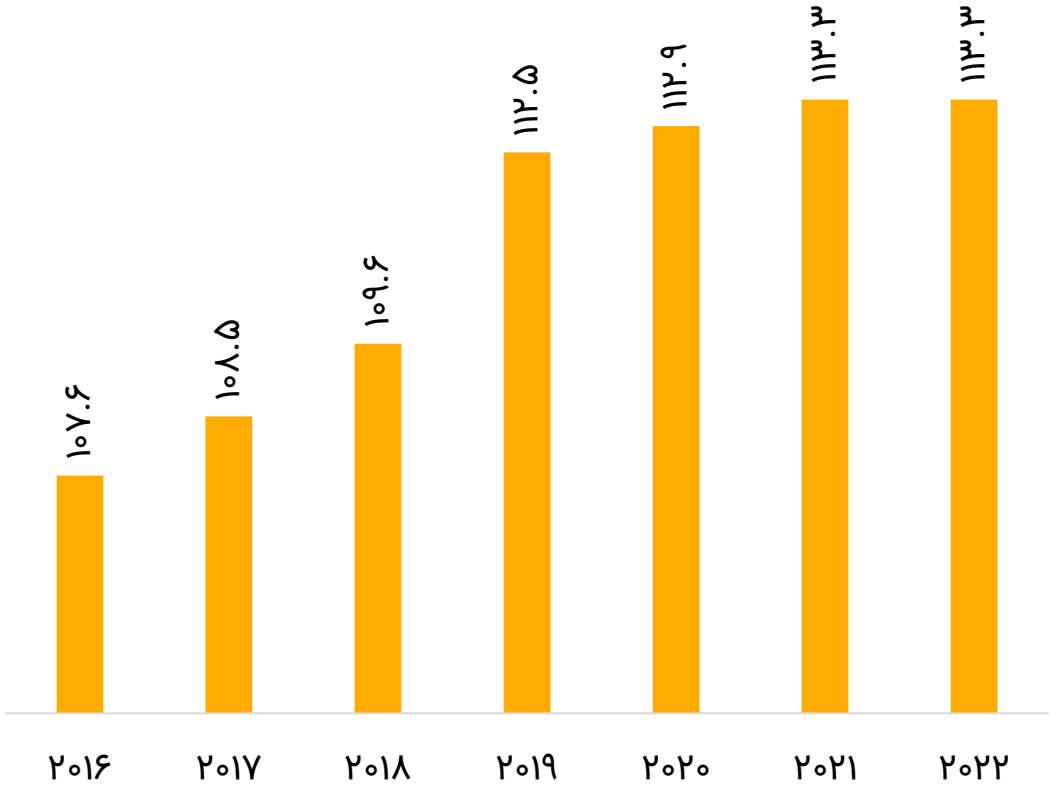
تولید (میلیون تن)



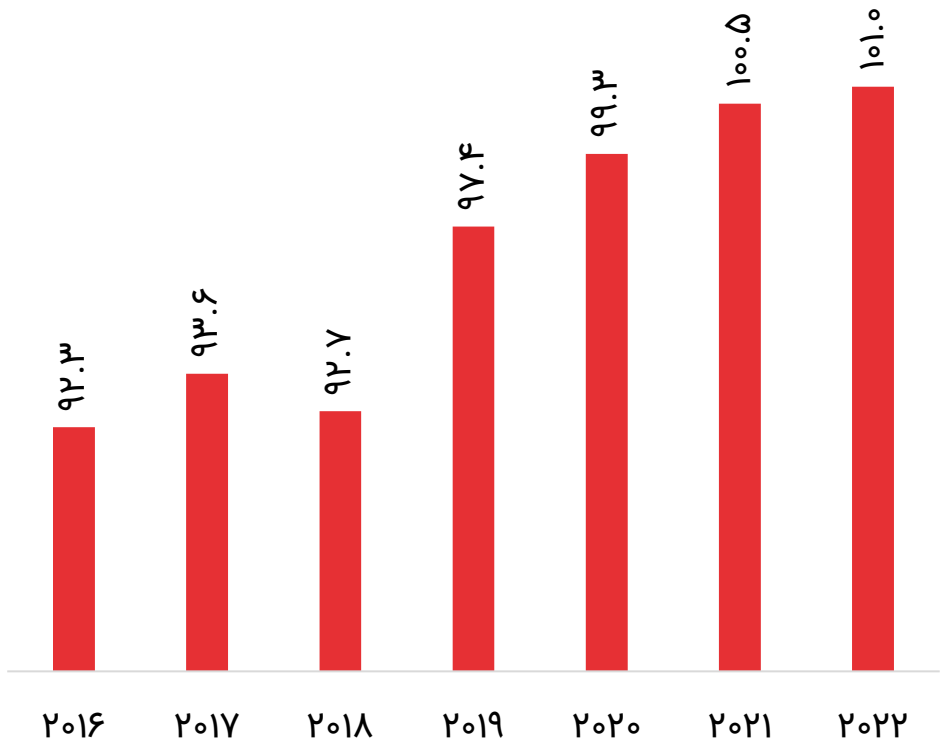
بررسی وضعیت جهانی

نمودارهای زیر، میزان تولید و مصرف گوشت طیور در جهان در بازه سالهای ۲۰۱۶ تا ۲۰۲۲ را نشان می‌دهد:

مقدار مصرف گوشت طیور در جهان (میلیون تن)

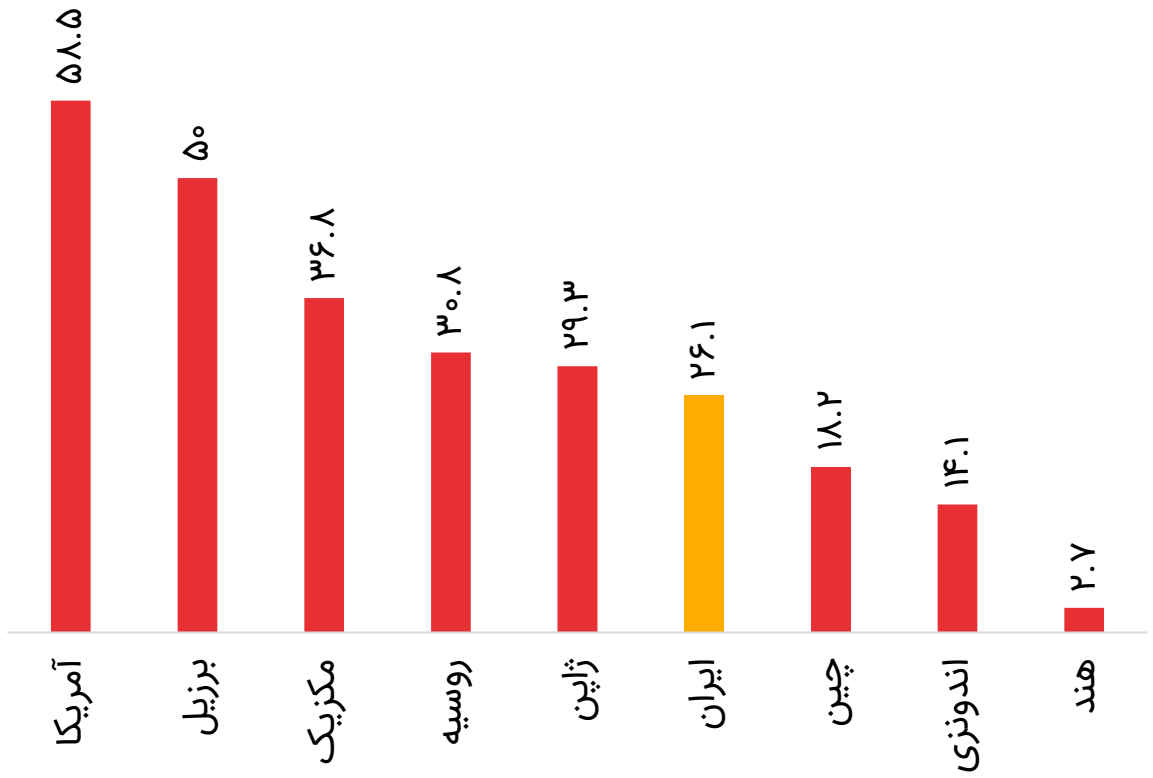


مقدار تولید گوشت مرغ در جهان (میلیون تن)

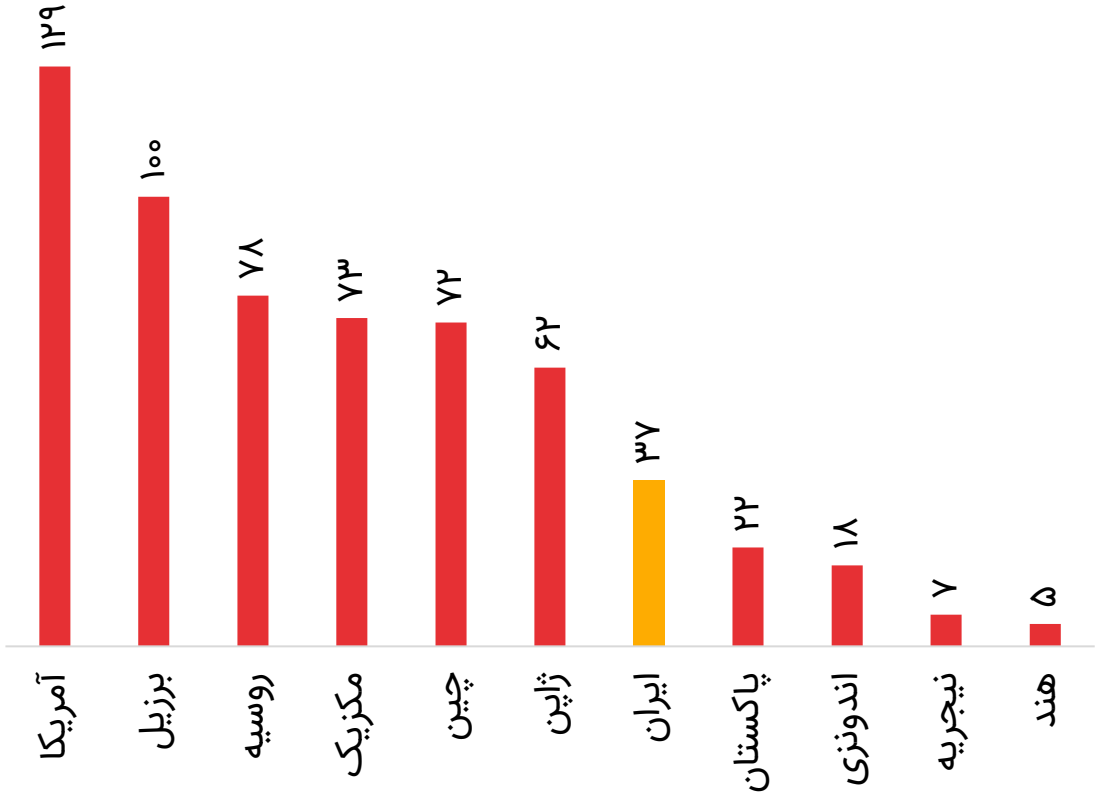


بررسی وضعیت جهانی

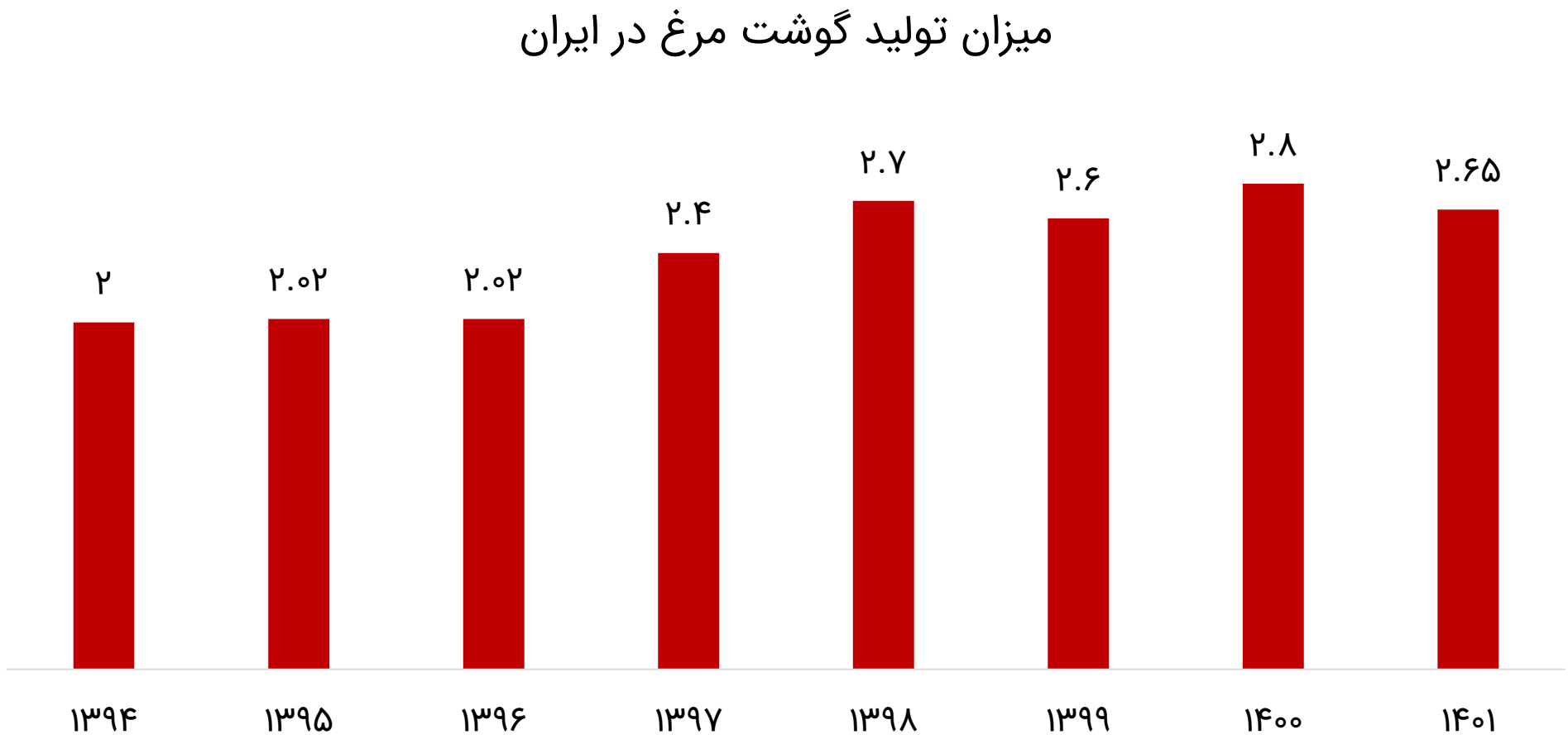
سرانه مصرف گوشت طیور در جهان در سال ۲۰۲۱ (کیلوگرم)



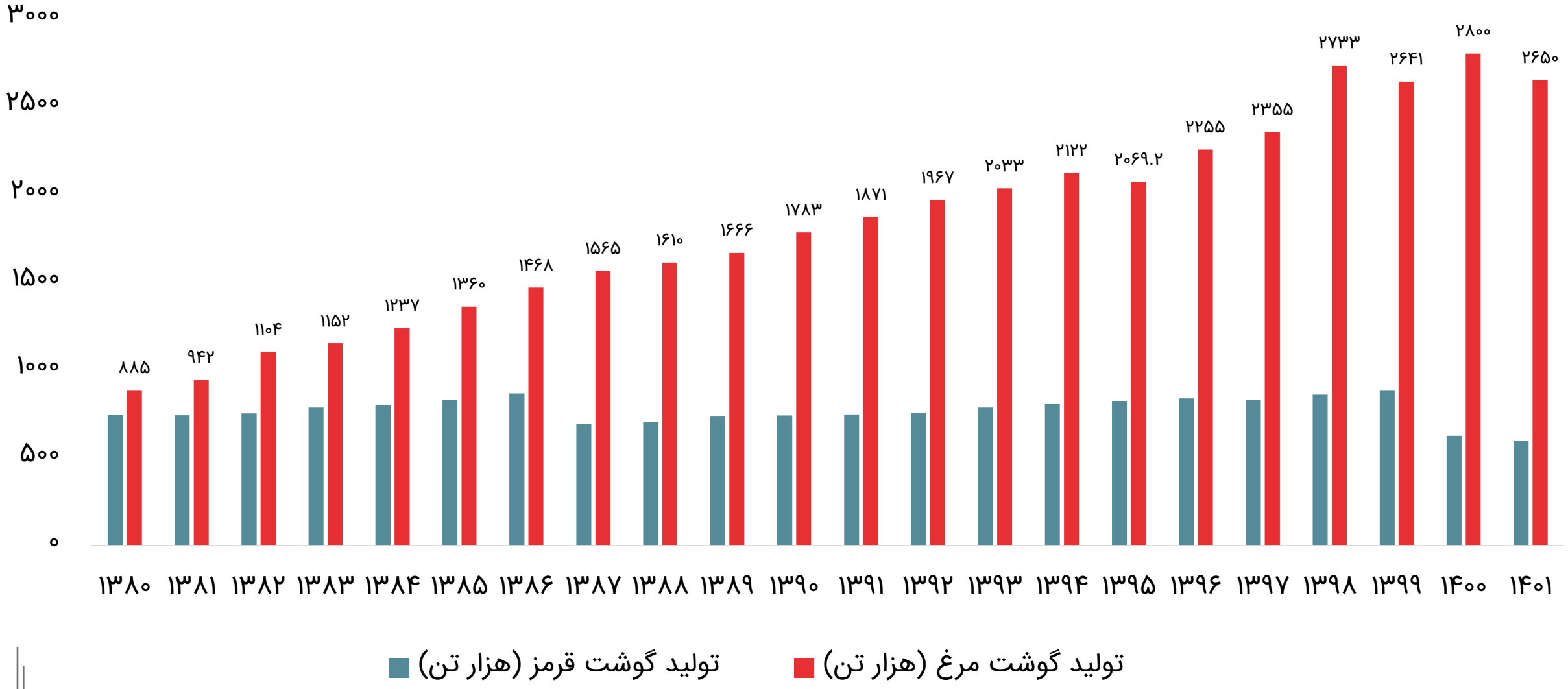
سرانه مصرف گوشت در جهان در سال ۲۰۲۱ (کیلوگرم)



وضعیت تولید گوشت مرغ در ایران (میلیون تن)

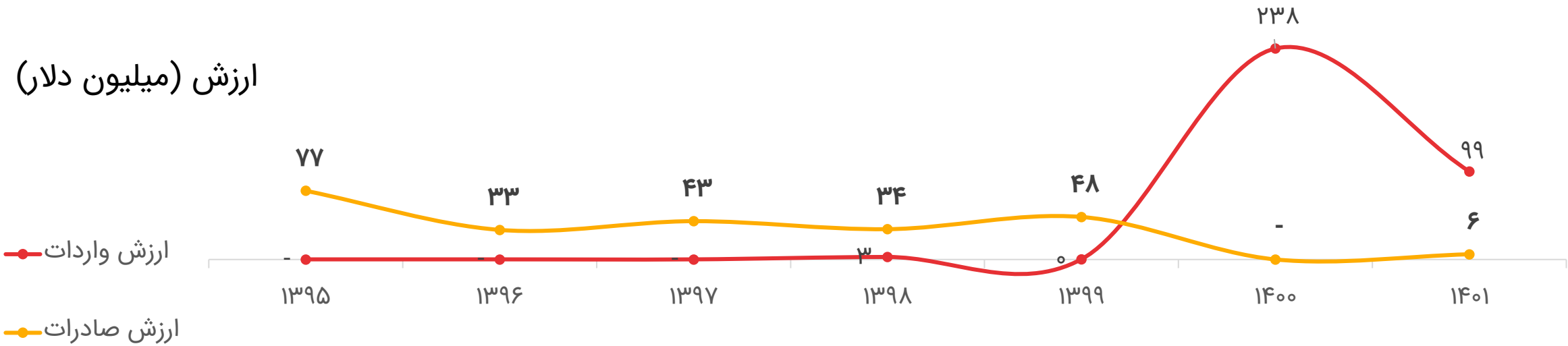


وضعیت تولید گوشت و مرغ در ایران (هزارتن)

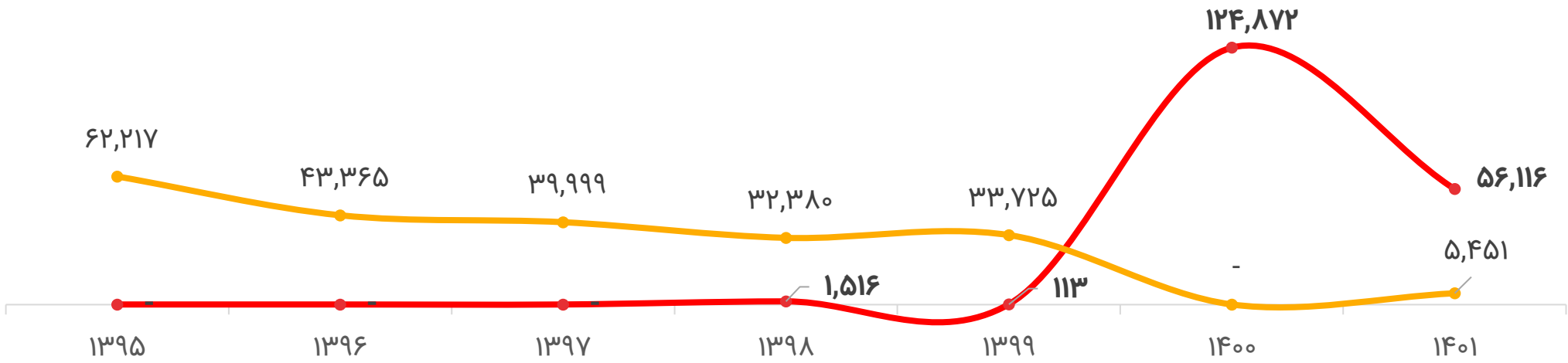


واردات و صادرات مرغ

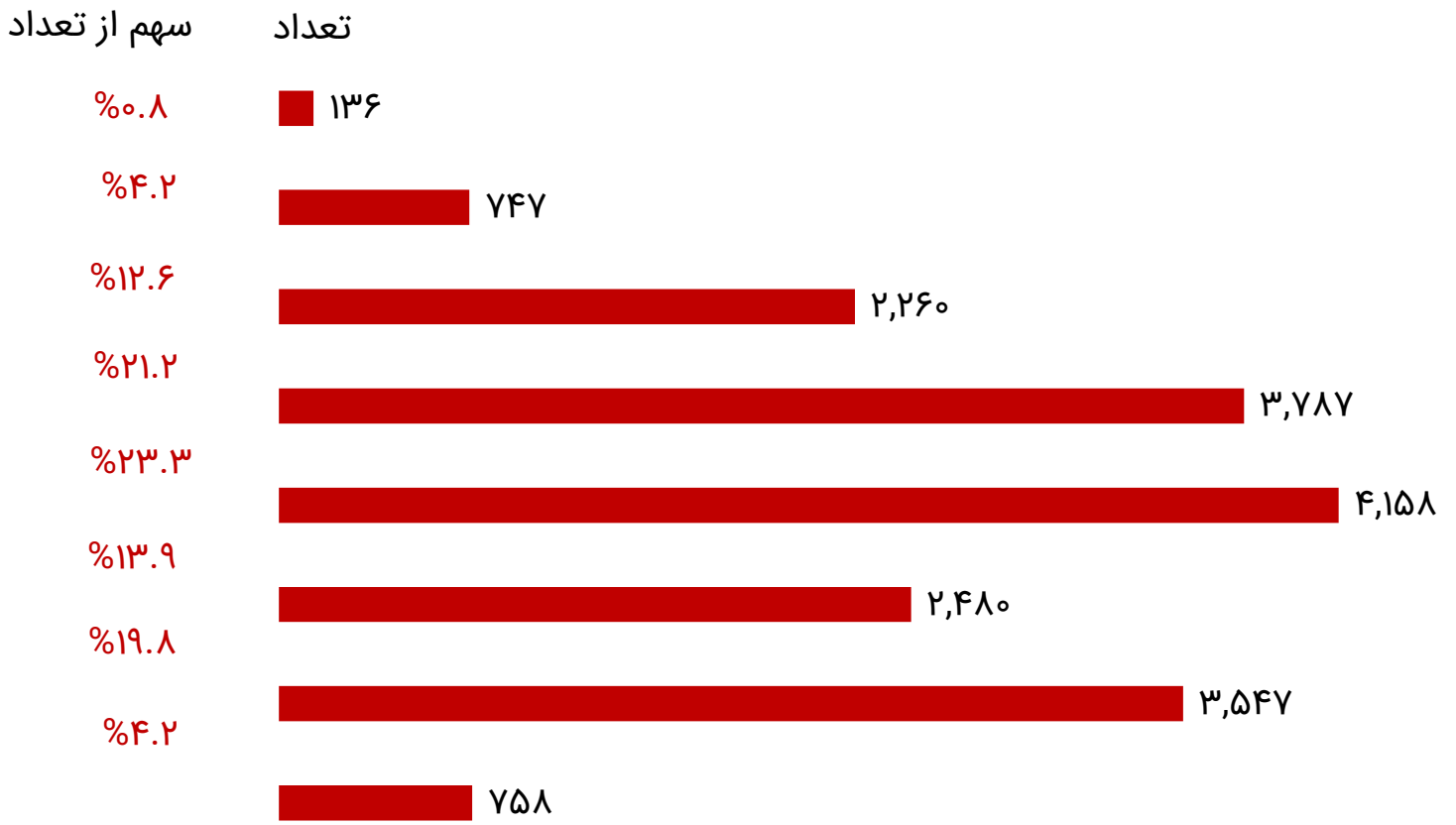
ارزش (میلیون دلار)



حجم (تن)

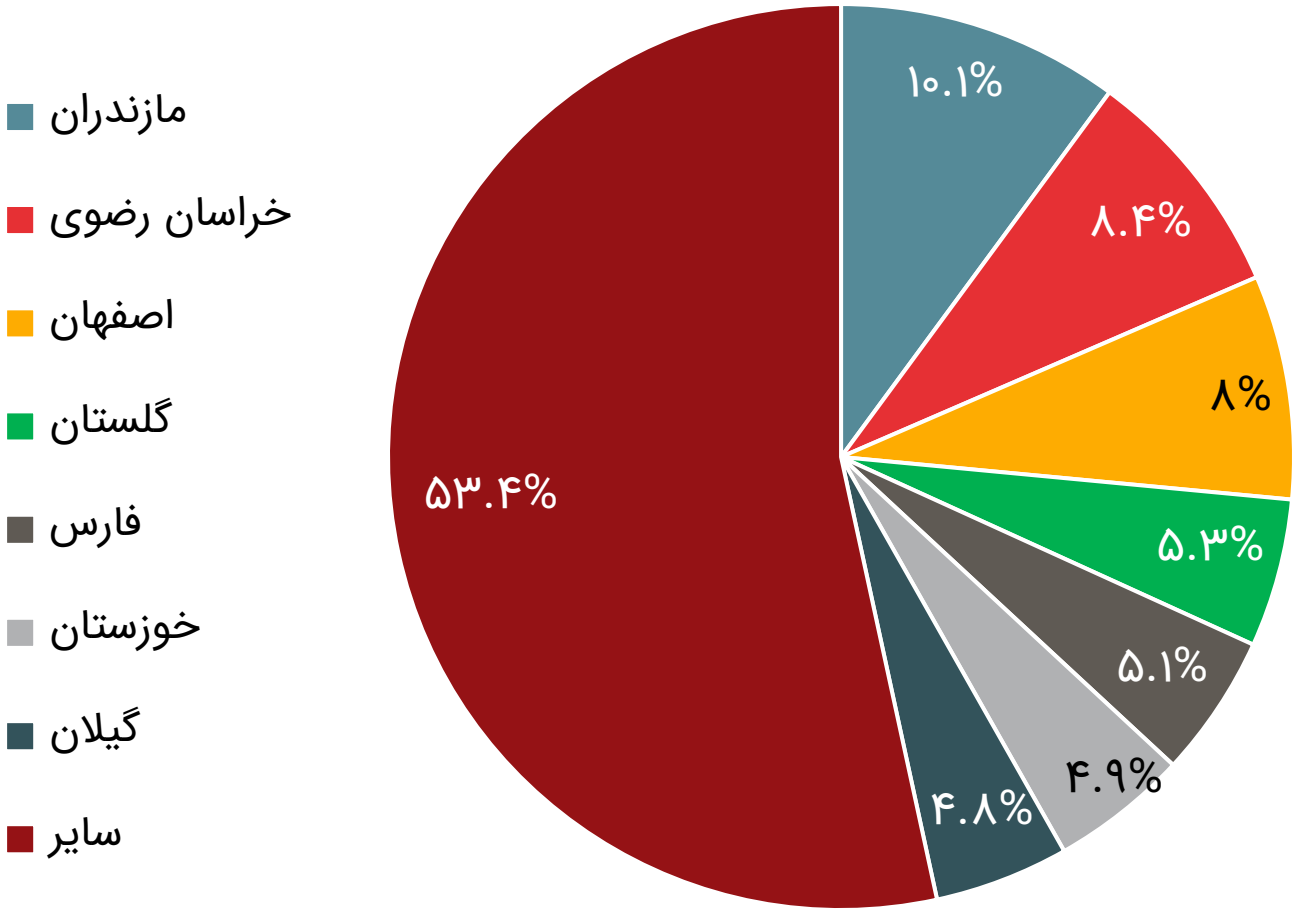


تعداد واحدهای تولیدی گوشت مرغ



مجموع تعداد ظرفیت: ۱۷،۸۷۳

سهم استان‌ها از تعداد واحدهای تولیدی گوشت مرغ



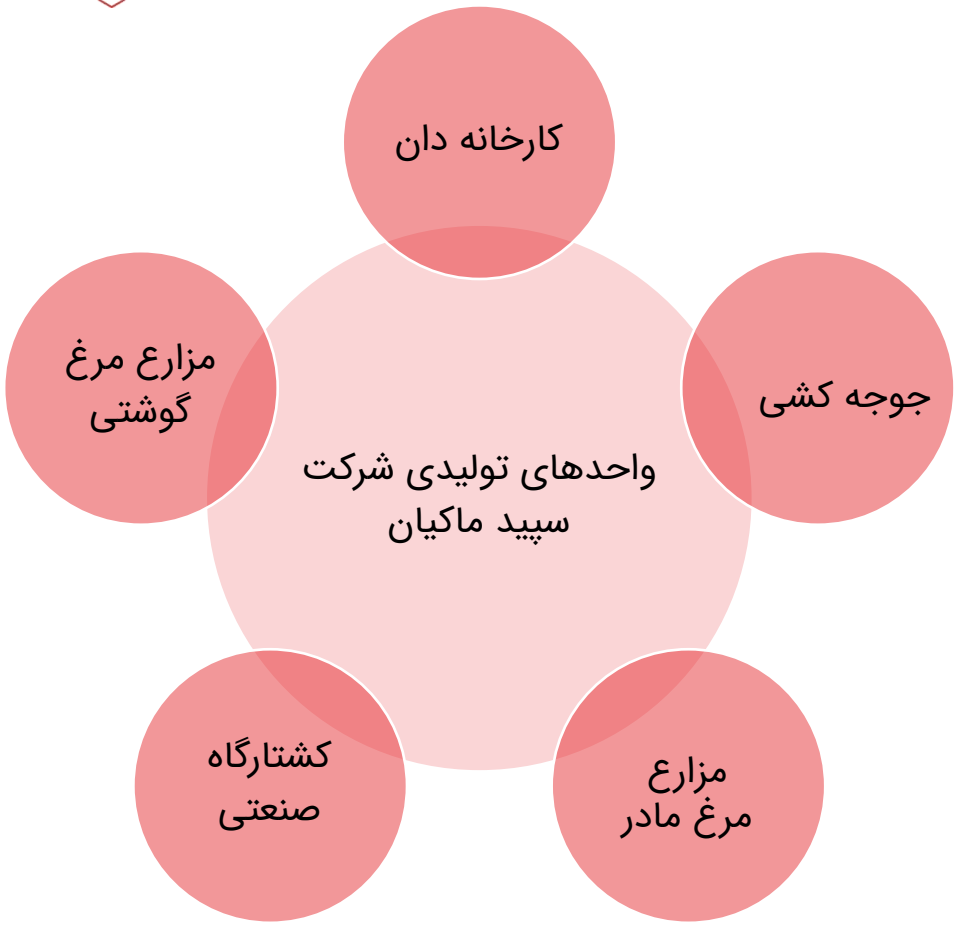
معرفی شرکت

سپید ماکیان

- تاسیس شرکت ۱۳۵۹
- تغییر نام شرکت از کیشکه به سپید ماکیان ۱۳۶۸
- ادغام با شرکت قوی ابکنار ۱۳۹۲
- ثبت نزد سازمان بورس اوراق بهادار ۱۳۹۹
- عرضه اولیه شرکت در ۲۳ تیر ۱۴۰۰ ۱۴۰۰

مرکز اصلی شرکت واقع در گیلان، رشت است همچنین شرکت دارای دفتر واقع در تهران می‌باشد.

- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۴،۰۲۶ نفر است.



- شرکت سپیدماکیان یک شرکت پیشرو در صنعت طیور و بزرگترین زنجیره تولید و توزیع مرغ گوشتی کشور است که در سال ۱۳۵۹ هجری شمسی در استان گیلان تاسیس شد.
- فعالیت‌های این شرکت عبارتست از: مدیریت کل چرخه تولید گوشت مرغ شامل مزارع مرغ مادر، کارخانه جوجه کشی، مزارع پرورش مرغ گوشتی، کارخانه دان پلت، کشتارگاه صنعتی، کارخانه قطعه بندی، فرآوری گوشت و درنهایت توزیع محصول نهایی می باشد.

محصولات شرکت



مرغ آماده طبخ (۷۰%)



مرغ قطعه بندی (۱۲%)



مرغ منجمد (۴%)



مرغ قطعه بندی منجمد (۲%)



مرغ زنده (۳%)



دان مرغ (۲%)



جوجه یکروزه (۴%)



جوجه بوقلمون یک روزه (۰.۰۵%)



بوقلمون آماده طبخ (۰.۷%)



بوقلمون زنده (۰.۱%)



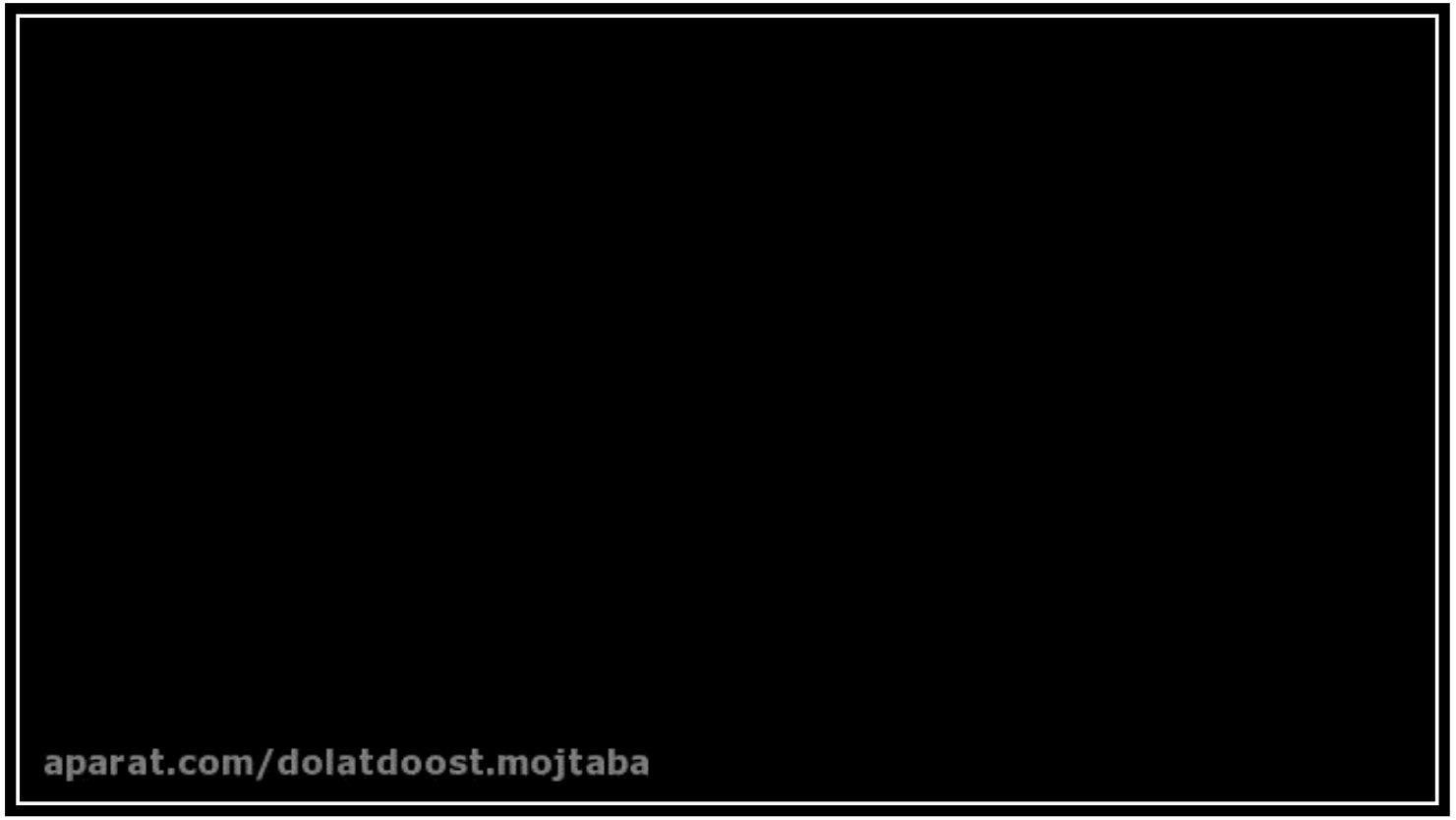
غذای نیمه آماده (۰.۷%)

فرآیند تولید شرکت



معرفی شرکت

شرکت سپید ماکیان

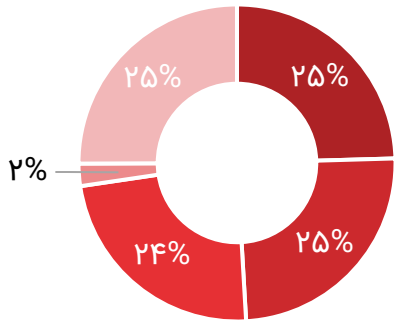


معرفی شرکت

اعضای هیئت‌مدیره

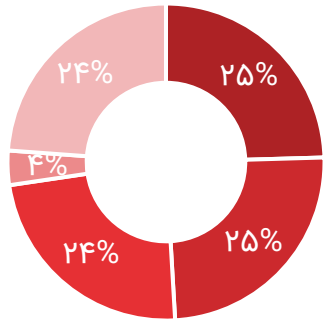
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	(مجتبی رسولی)
رئیس هیئت مدیره	(نجی اله رسولی)
نایب رئیس هیئت مدیره	(محمد رسولی)
عضو هیئت مدیره	(ایرج یوسفیان استانه)
عضو هیئت مدیره	(عباس علیدوست دافساری)

ترکیب سهامداران - عادی



- مجتبی رسولی
- نجی الله رسولی
- محمد رسولی
- صندوق سرمایه گذاری لوتوس پارسیان
- سایر افراد

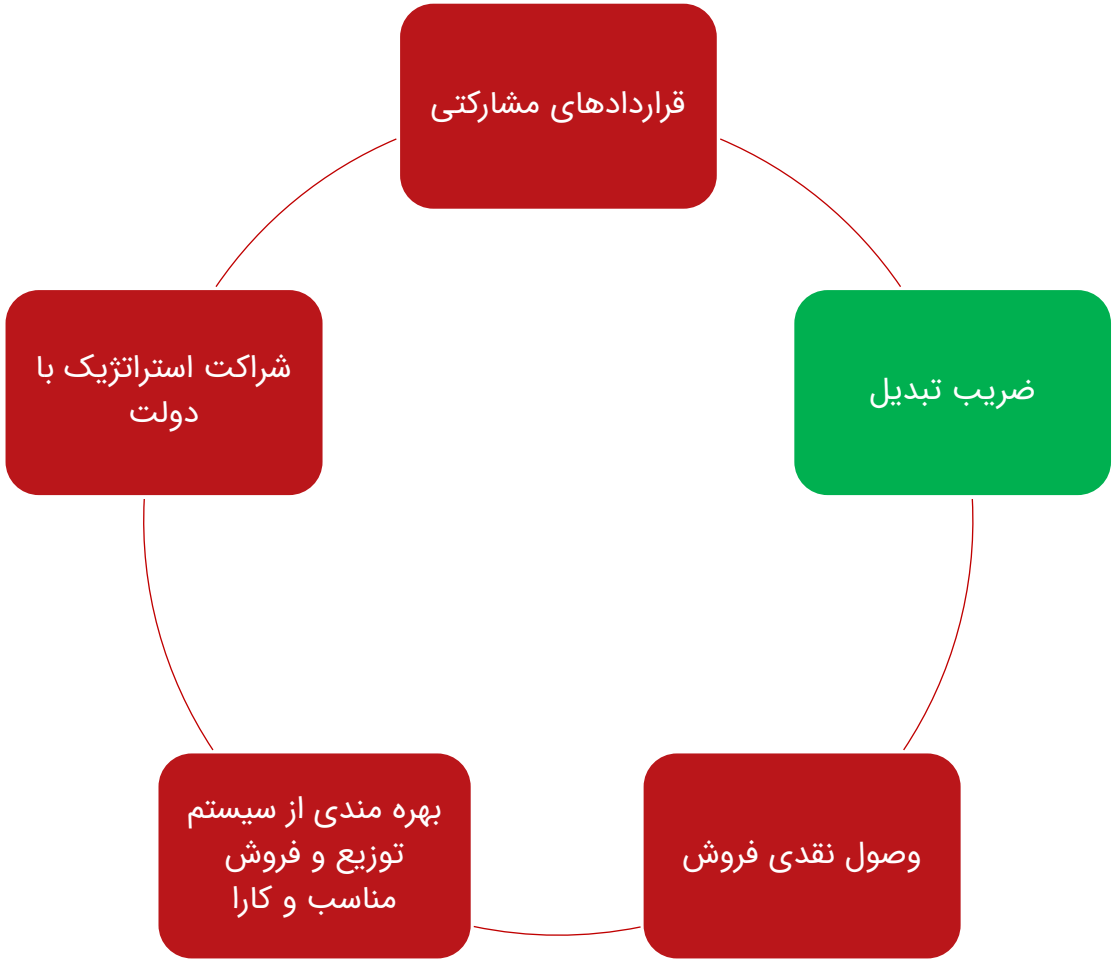
ترکیب سهامداران - تلفیقی



- مجتبی رسولی
- نجی الله رسولی
- محمد رسولی
- ستاد اجرایی فرمان امام
- سایر افراد

❑ یکی از نکات مثبت مهم این شرکت حاکمیت شرکت بسیار عالی آن می باشد.

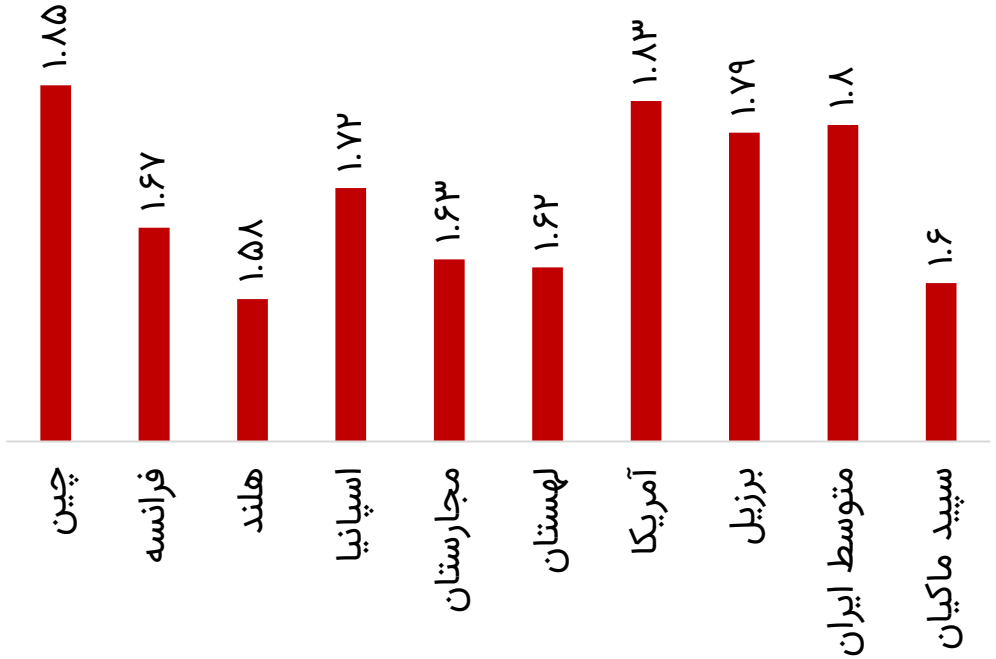
مزایای رقابتی شرکت



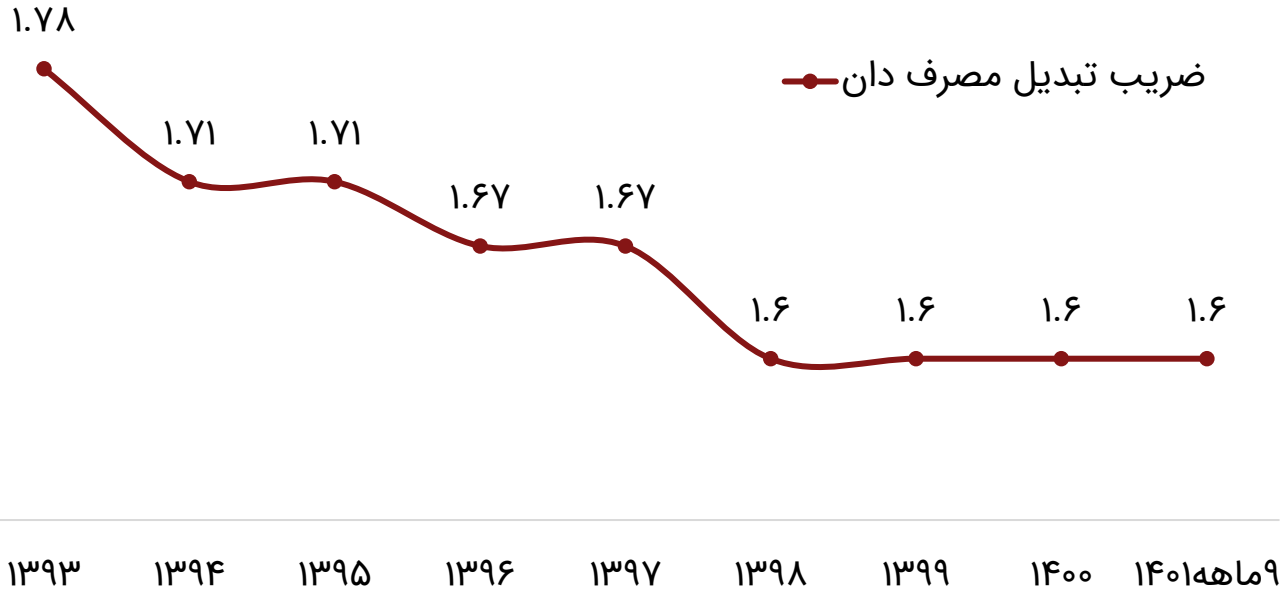
ضریب تبدیل مصرف دان

- روند رو به بهبود ضریب تبدیل نشان دهنده بهره‌وری بیشتر شرکت و در نتیجه آن حاشیه سود ناخالص بالاتر است که این مورد در صورت های مالی شرکت نیز مشاهده شده می‌شود.
- برای تبدیل جوجه مرغ گوشتی به مرغ زنده، حوالی ۱/۶ کیلوگرم دان نیاز است اما با در نظر گرفته دوره تبدیل جوجه مرغ مادر به مرغ مادر و تخم گذاری، این عدد به ۱/۸ می‌رسد.

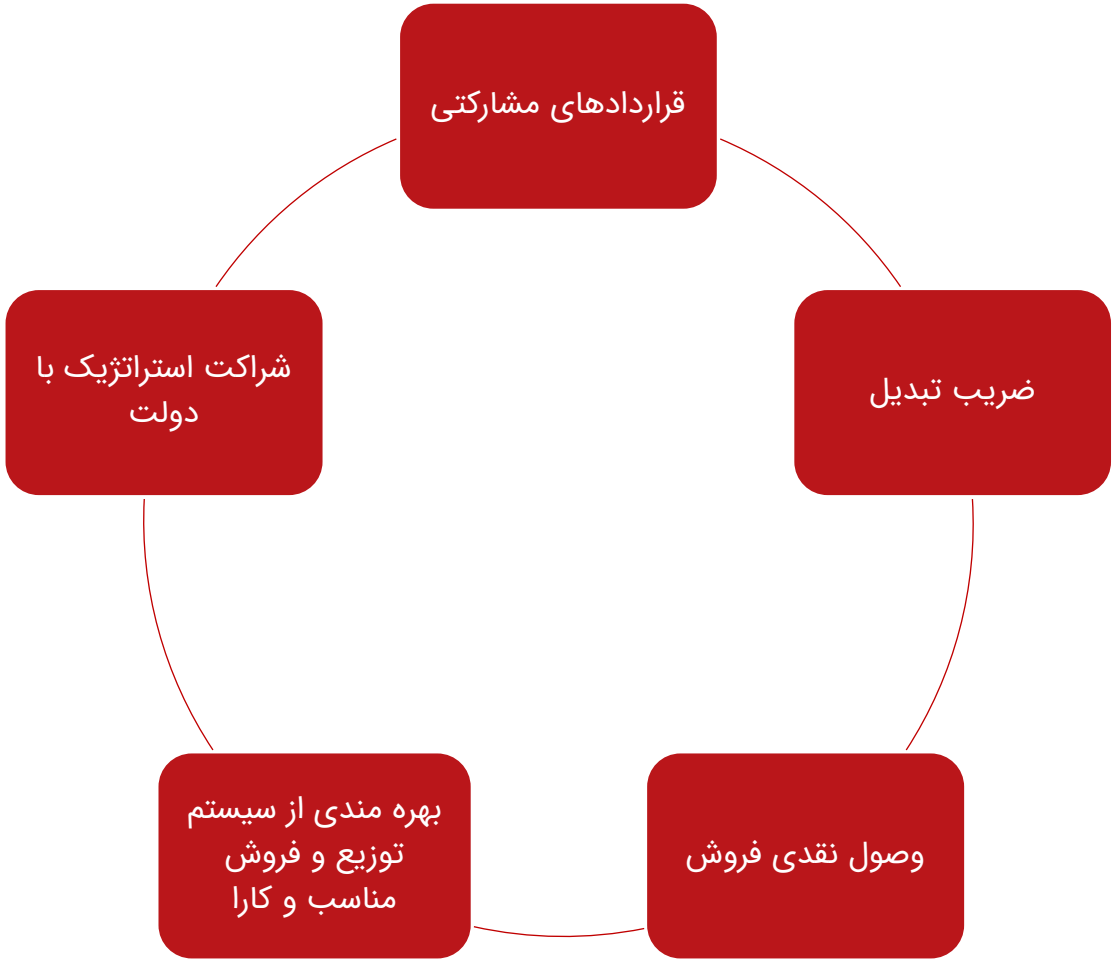
ضریب تبدیل در جهان(میلیون تن)



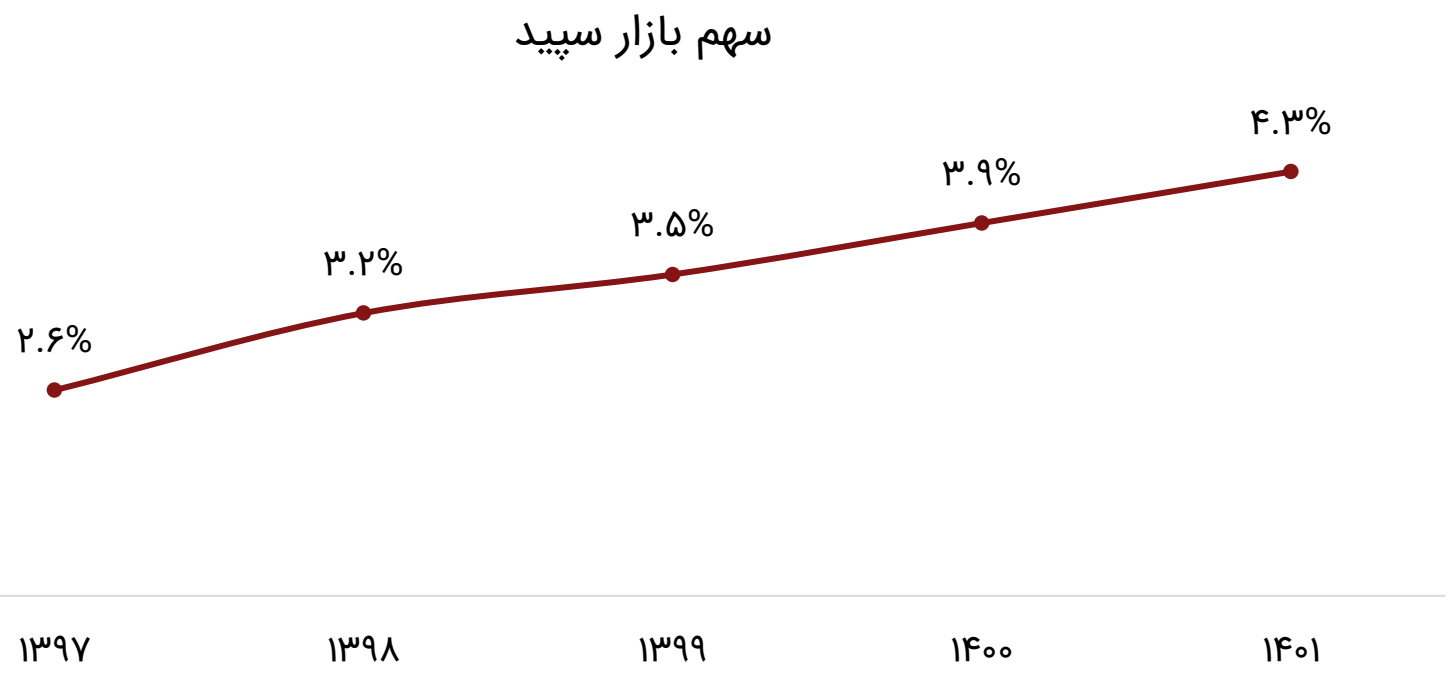
ضریب تبدیل شرکت(میزان مصرف دان به ازای هر کیلوگرم مرغ زنده)



مزایای رقابتی شرکت



جایگاه شرکت در صنعت



نماد سپید در یک نگاه

بازدهی	
یک ماهه	%۳۹
سه ماهه	%۷۳
۶ ماهه	%۹۱

میانگین حجم معاملات (برگه سهم)	
۳۰ روز	۹.۱ میلیون
۹۰ روز	۷.۷ میلیون

میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)	
۳۰ روز	۲۳.۱
۹۰ روز	۱۶.۸

ارزش بازار
۹،۷۶۲ میلیارد تومان

آخرین قیمت
۳۲،۵۴۰ ریال

بررسی صنعت و معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

ترازنامه - دارایی

سال مالی	دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب دارایی‌های شرکت		
	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۱	میانگین ۵ ساله
موجودی نقد	۳	۱۵	۴۵	۵۵	۱۱۰	۱۱۵	۶%	۳%	۵%
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۴۲	۵۶	۶۲	۳۹	۷۷	۲۴۹	۴%	۷%	۱۱%
موجودی مواد و کالا	۷۹	۱۳۱	۱۶۶	۴۲۹	۷۲۶	۱,۸۱۶	۳۹%	۵۱%	۳۸%
پیش پرداخت ها	۳	۲۰	۴۵	۱۵۵	۱۸۰	۳۵۶	۱۰%	۱۰%	۸%
دارایی های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%
جمع داراییهای جاری	**۱۲۷**	**۲۲۲**	**۳۱۷**	**۶۷۸**	**۱,۰۹۳**	**۲,۵۳۶**	**۵۸%**	**۷۲%**	**۶۴%**
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۴	۳	۳	۳	۳	۳	۰%	۰%	۱%
سرمایه گذاری در املاک	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%
داراییهای ثابت مشهود	۸۸	۸۷	۱۴۳	۳۳۱	۷۶۵	۹۷۵	۴۱%	۲۸%	۳۴%
داراییهای نامشهود	۲	۲	۲	۳	۴	۴	۰%	۰%	۰%
پیش پرداخت های سرمایه ای									
سایر دارایی ها	۲	۳	۱۵	۴	۱۱	۱۲	۱%	۰%	۱%
جمع داراییهای غیرجاری	**۹۵**	**۹۵**	**۱۶۳**	**۳۴۱**	**۷۸۳**	**۹۹۴**	**۴۲%**	**۲۸%**	**۳۶%**
جمع داراییها	**۲۲۲**	**۳۱۶**	**۴۸۰**	**۱,۰۱۹**	**۱,۸۷۷**	**۳,۵۳۰**			

ترازنامه - بدهی

بدهی	بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب بدهی‌های شرکت		
	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۱	میانگین ۵ ساله
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۸۶	۵۷	۵۹	۱۷۶	۲۵۳	۱,۱۳۹	۳۰%	۵۶%	۳۹%
بدهی به شرکتهای گروه و وابسته									
پیش دریافتها	۱	۱	۱	۳	۵	۸	۱%	۰%	۱%
ذخیره مالیات بر درامد	۰	۰	۱	۲	۳	۰	۰%	۰%	۰%
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۰	۰	۰	۴	۱۳۹	۹۳	۱۶%	۵%	۳%
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۶۵	۸۹	۹۷	۱۸۹	۳۹۴	۶۹۷	۴۷%	۳۴%	۴۸%
ذخایر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%
بدهی های مرتبط برای فروش	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%
جمع بدهیهای جاری	۱۵۲	۱۴۸	۱۵۹	۳۷۴	۷۹۴	۱,۹۳۸	۹۴%	۹۵%	۹۲%
حسابها و اسناد پرداختنی بلند مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%
پیش دریافتهای غیرجاری	۰								۰%
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۱%
ذخیره مزایای پایان خدمت	۷	۱۳	۲۱	۳۱	۵۳	۹۵	۶%	۵%	۸%
جمع بدهیهای غیر جاری	۱۳	۱۳	۲۱	۳۱	۵۳	۹۵	۶%	۵%	۸%
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۱۶۴	۱۶۰	۱۸۰	۴۰۵	۸۴۷	۲,۰۳۲			
نسبت بدهی	**۷۴%**	**۵۱%**	**۳۷%**	**۴۰%**	**۴۵%**	**۵۸%**			

ترازنامه – حقوق صاحبان سهام

میلیارد تومان

حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۱
سرمایه	۳۶	۴۵	۱۰۱	۱۰۱	۳۰۰	۳۰۰
اندوخته قانونی	۳	۵	۱۰	۱۰	۳۰	۳۰
سود (زیان) انباشته	۱۸	۱۰۶	۱۹۰	۵۰۳	۷۰۰	۱,۱۶۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۵۷	۱۵۶	۳۰۰	۶۱۳	۱,۰۳۰	۱,۴۹۸
نسبت حقوق صاحبان سهام	**۲۶%**	**۴۹%**	**۶۳%**	**۶۰%**	**۵۵%**	**۴۲%**

صورت سود و زیان

میلیارد تومان

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۱
فروش	۴۲۸	۷۲۲	۱,۰۵۱	۱,۶۷۰	۳,۱۳۵	۴,۵۱۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۷۷)	(۵۷۳)	(۸۰۲)	(۱,۲۰۹)	(۲,۲۲۷)	(۳,۵۵۵)
سود (زیان) ناخالص	۵۱	۱۴۹	۲۴۹	۴۶۱	۹۰۸	۹۶۱
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۱۹)	(۳۰)	(۴۹)	(۸۲)	(۱۴۱)	(۱۸۴)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)		(۰)	(۱)	(۰)	-	-
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۱	۲	(۰)	۱	۱
سود (زیان) عملیاتی	۳۲	۱۱۹	۲۰۲	۳۷۹	۷۶۸	۷۷۹
هزینه های مالی	(۱۳)	(۱۴)	(۱۴)	(۲۷)	(۵۷)	(۷۸)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۰	۲	۴	۲	۹	۷
سود (زیان) خالص عملیات قبل از مالیات	۱۹	۱۰۸	۱۹۲	۳۵۵	۷۲۱	۷۰۸
مالیات	-	(۰)	(۱)	(۲)	(۳)	-
سود (زیان) خالص	۱۹	۱۰۷	۱۹۱	۳۵۳	۷۱۸	۷۰۸
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه (تومان)	**۶**	**۳۶**	**۶۴**	**۱۱۸**	**۲۳۹**	**۲۳۶**
سرمایه	۳۶	۴۵	۱۰۱	۳۰۰	۳۰۰	۳۰۰

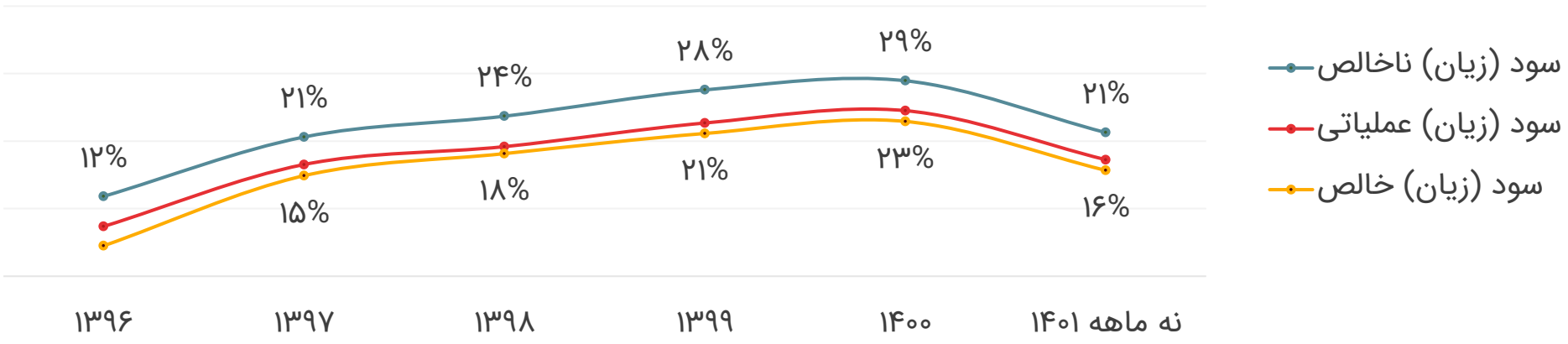
تحلیل افقی صورت سود و زیان

	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
فروش	۱۸%	۶۹%	۴۶%	۵۹%	۸۸%
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۹%	۵۲%	۴۰%	۵۱%	۸۴%
سود (زیان) ناخالص	۶%	۱۹۴%	۶۷%	۸۵%	۹۷%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	۵%	۵۷%	۶۰%	۶۸%	۷۲%
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۴۶%	۴۷۵%	۱۳۷%	-۱۰۵%	-۹۶۷%
سود (زیان) عملیاتی	۶%	۲۷۹%	۶۹%	۸۸%	۱۰۳%
هزینه های مالی	-۱۹%	۱۱%	۳%	۸۴%	۱۱۳%
سود (زیان) خالص	۳۸%	۴۵۵%	۷۸%	۸۵%	۱۰۴%
نرخ رشد دلار نیمایی	**۱۱%**	**۱۱۴%**	**۳۰%**	**۸۵%**	**۱۱%**
تورم عمومی سالیانه کشور	**۹%**	**۲۳%**	**۳۱%**	**۴۱%**	**۳۹%**

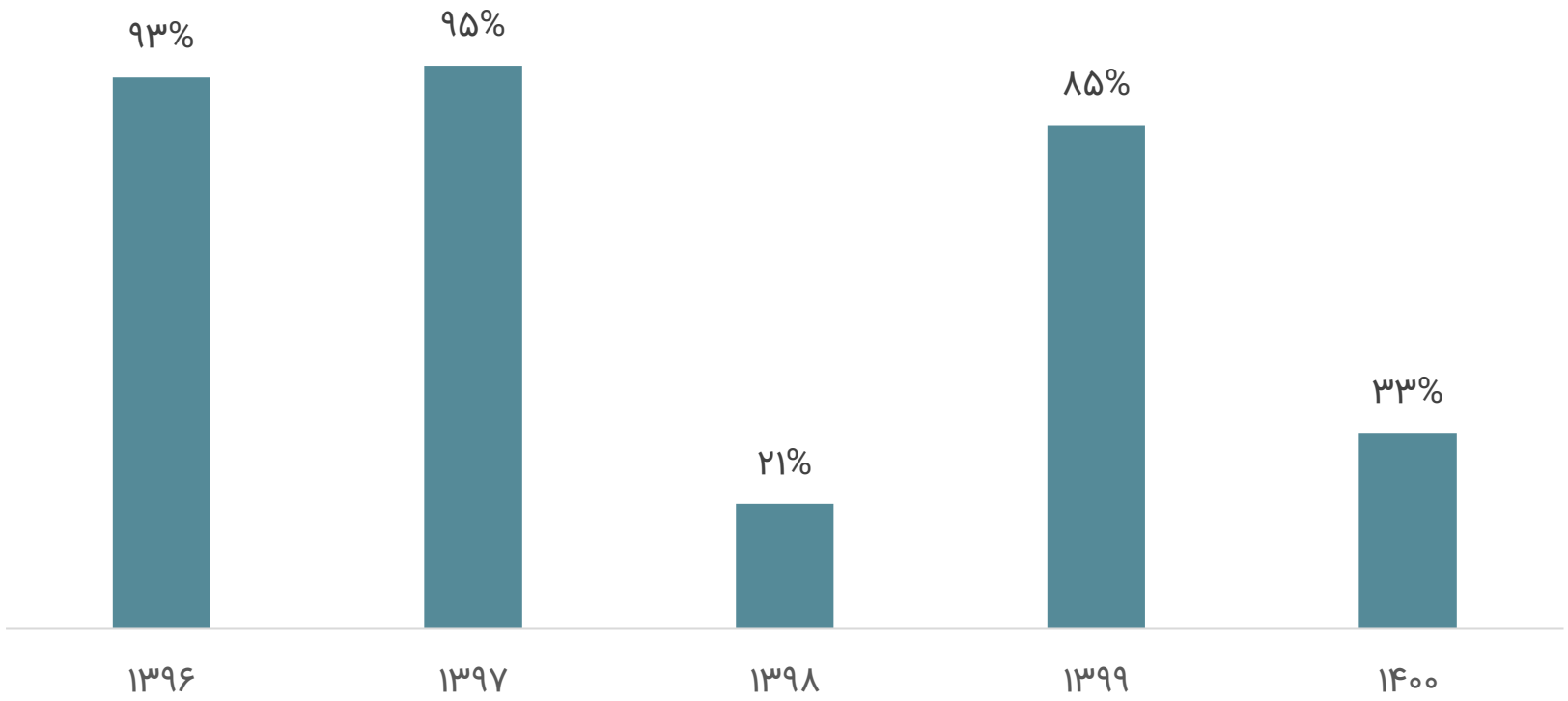
تحلیل عمودی صورت سود و زیان

	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
فروش	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۸۸%	-۷۹%	-۷۶%	-۷۲%	-۷۱%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۵%	-۴%	-۵%	-۵%	-۴%
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰.۰%	۰.۱%	۰.۲%	۰.۰%	۰.۰%
هزینه های مالی	-۳%	-۲%	-۱%	-۲%	-۲%
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۰.۱%	۰.۳%	۰.۴%	۰.۱%	۰.۳%
مالیات	۰.۰%	۰.۰%	-۰.۱%	-۰.۱%	-۰.۱%

روند حاشیه سود



تقسیم سود

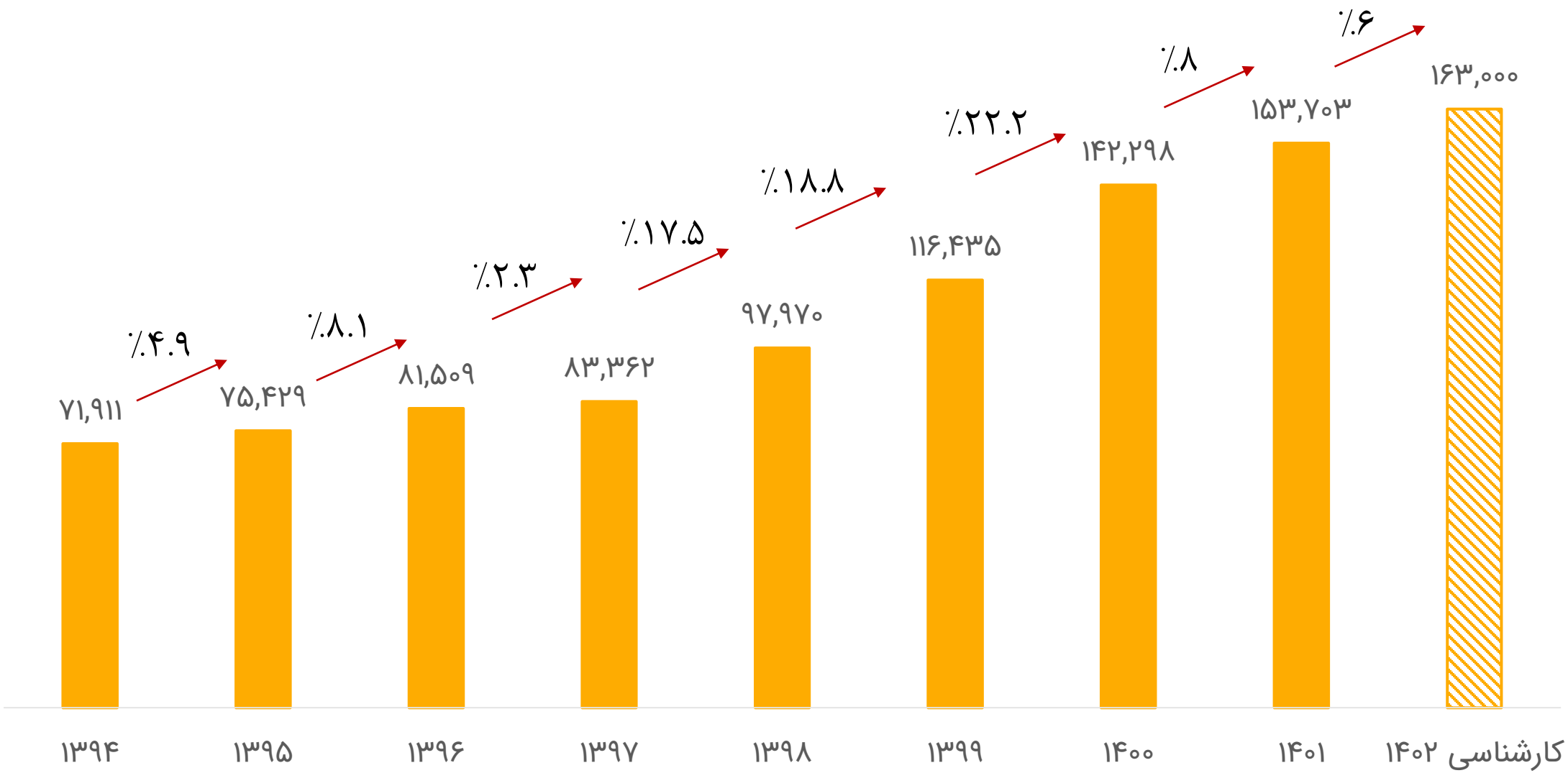


بررسی صنعت و معرفی شرکت

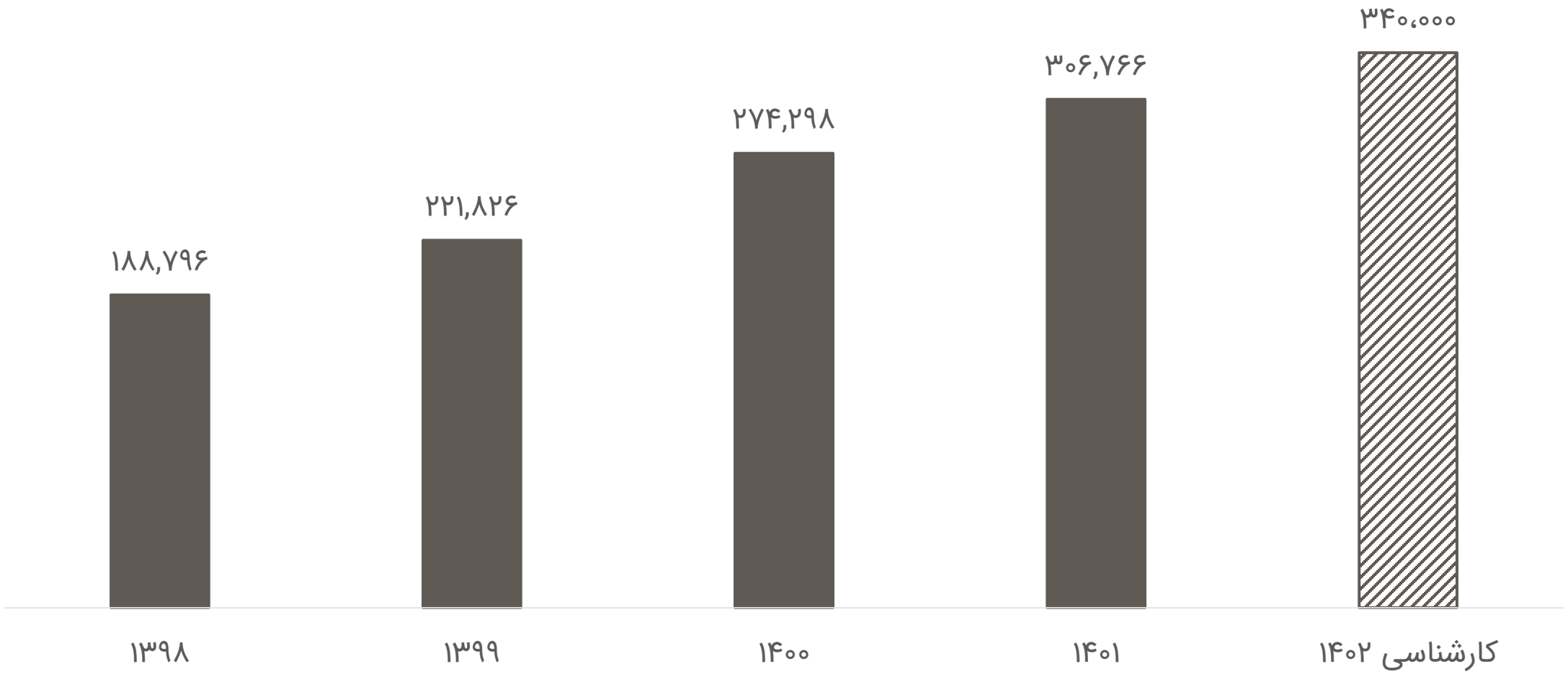
بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

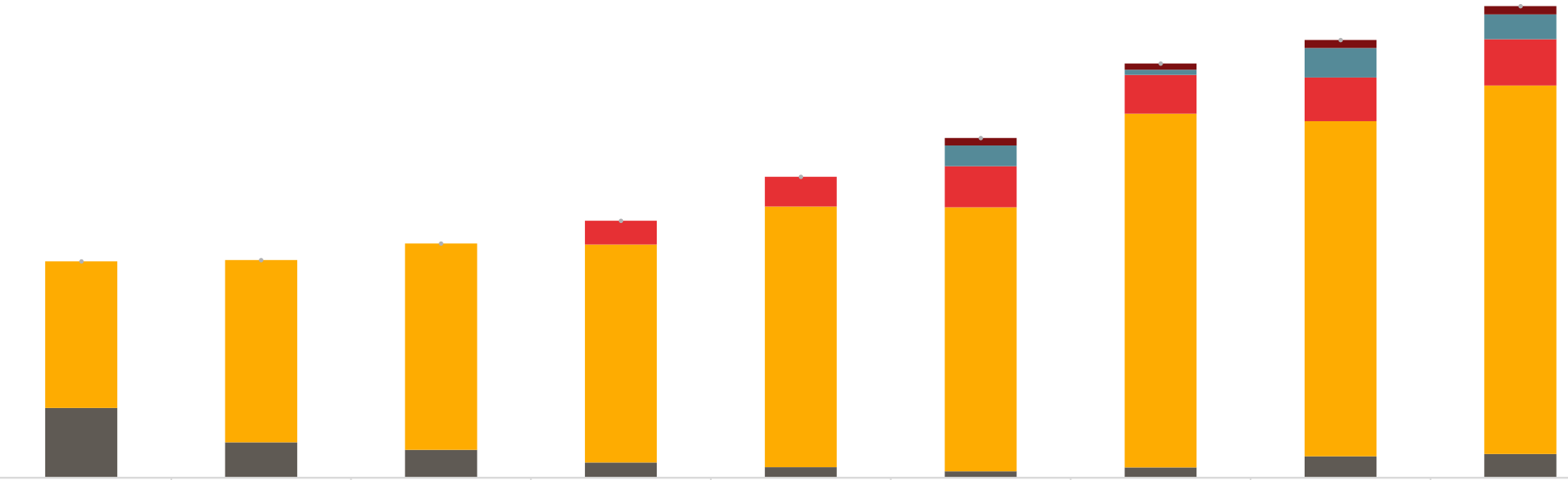
کارشناسی مقدار تولید مرغ زنده ـ تن



کارشناسی مقدار تولید دان ـ تن

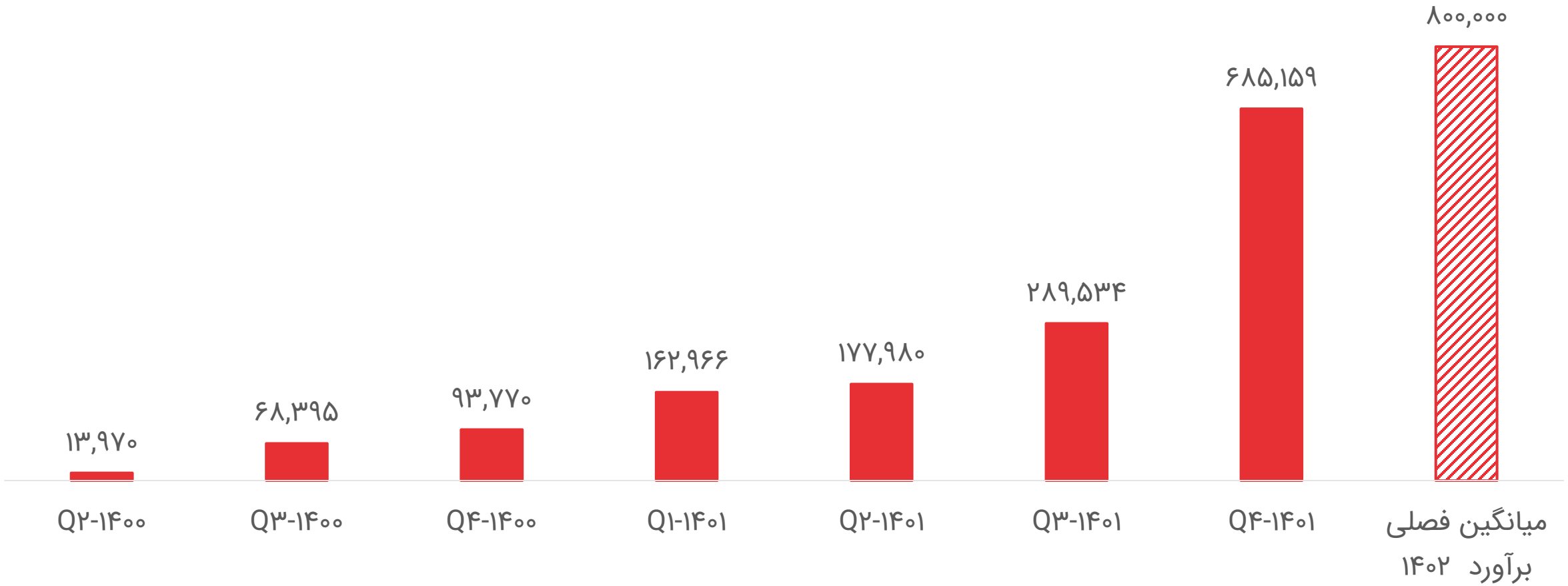


برآورد مقدار فروش انواع مرغ ـ تن

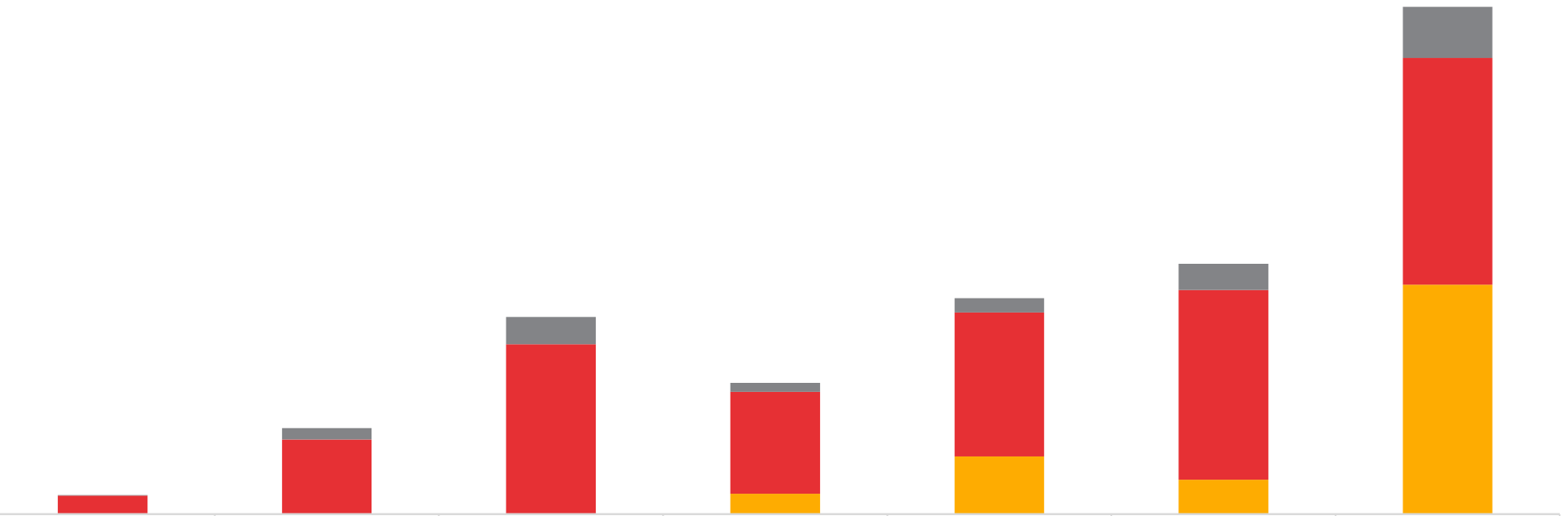


	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
قطعه بندی منجمد	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۹۵۸	۱,۶۵۱	۲,۰۹۰	۲,۱۶۱
مرغ منجمد	۰	۰	۰	۰	۰	۵,۳۸۳	۱,۳۶۰	۷,۶۸۱	۶,۵۰۰
قطعه بندی	۰	۰	۰	۶,۱۹۵	۷,۸۰۲	۱۰,۷۵۳	۱۰,۱۶۰	۱۱,۴۵۲	۱۲,۰۹۹
مرغ آماده طبخ	۳۸,۳۶۸	۴۷,۶۶۹	۵۳,۹۶۸	۵۷,۰۳۲	۶۸,۱۶۷	۶۹,۰۶۸	۹۲,۴۹۱	۸۷,۶۳۴	۹۶,۳۲۴
مرغ زنده	۱۸,۲۳۱	۹,۲۵۷	۷,۳۱۱	۳,۹۷۷	۲,۷۵۰	۱,۶۹۹	۲,۶۹۸	۵,۶۱۰	۶,۲۴۵
مجموع	۵۶,۵۹۹	۵۶,۹۲۶	۶۱,۲۷۹	۶۷,۲۰۴	۷۸,۷۱۸	۸۸,۸۶۱	۱۰۸,۳۵۹	۱۱۴,۴۶۷	۱۲۳,۳۲۹

کارشناسی مقدار تولید بوقلمون زنده ـ تن

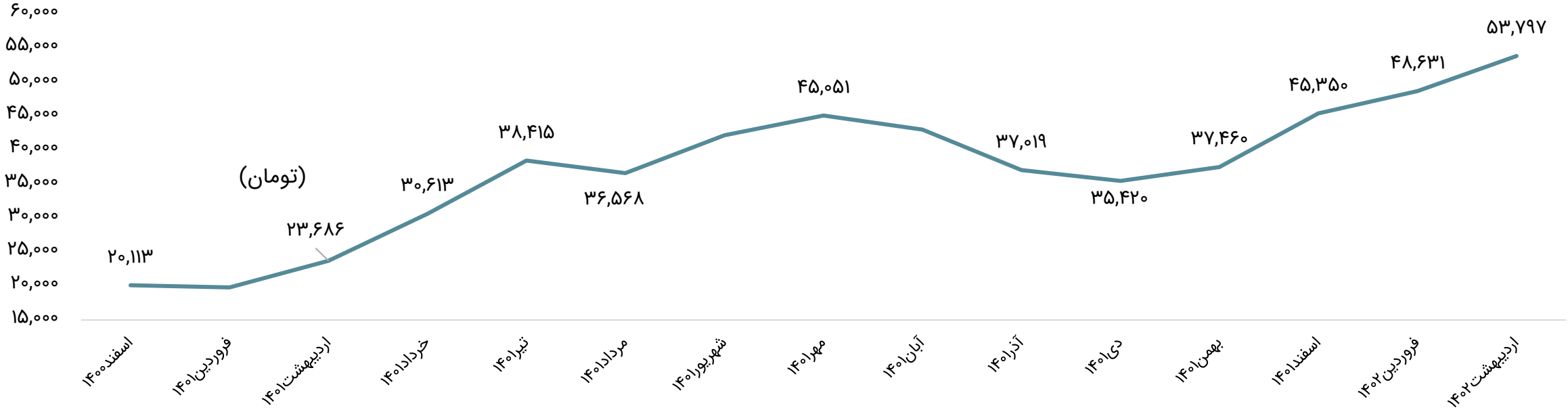


برآورد مقدار فروش بوقلمون ـ تن

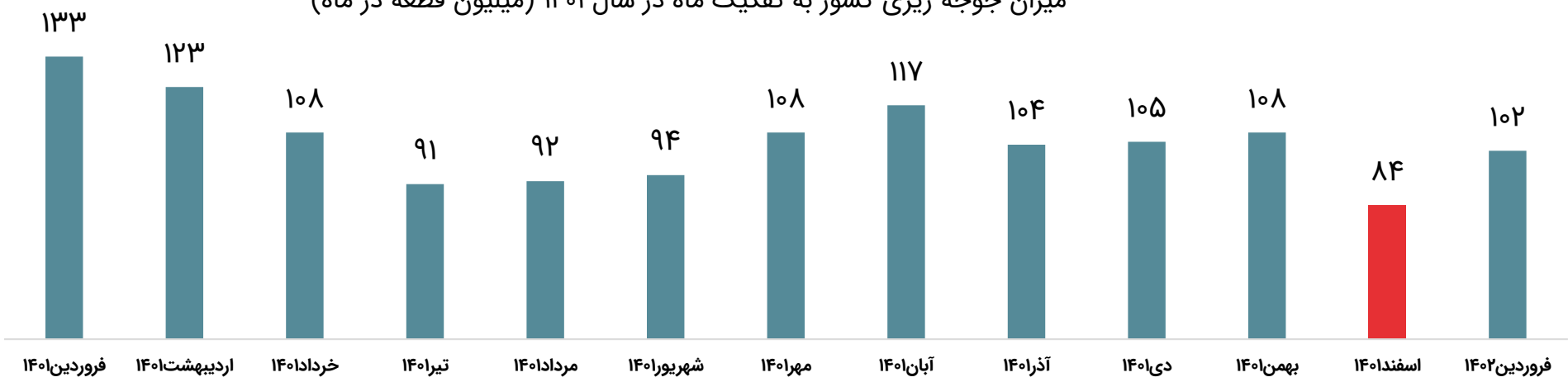


	Q3-1400	Q4-1400	Q1-1401	Q2-1401	Q3-1401	Q4-1401	میانگین فصلی برآورد ۱۴۰۲
بوقلمون قطعه بندی شده	۷۴۹	۱۳,۵۲۸	۳۲,۲۲۰	۱۰,۴۳۰	۱۷,۰۱۳	۳۱,۳۶۲	۶۰,۸۹۵
بوقلمون آماده طبخ	۲۲,۰۸۶	۸۸,۹۷۲	۲۰۲,۶۷۳	۱۲۱,۷۸۵	۱۷۱,۷۹۰	۲۲۶,۳۲۲	۲۷۰,۷۴۲
بوقلمون زنده	۰	۰	۷۰	۲۴,۱۵۳	۶۸,۶۱۶	۴۰,۹۸۲	۲۷۳,۵۱۳
مجموع	۲۲,۸۳۵	۱۰۲,۵۰۰	۲۳۴,۹۶۳	۱۵۶,۳۶۸	۲۵۷,۴۱۹	۲۹۸,۶۶۶	۶۰۵,۱۵۰

قیمت مرغ زنده در ایران

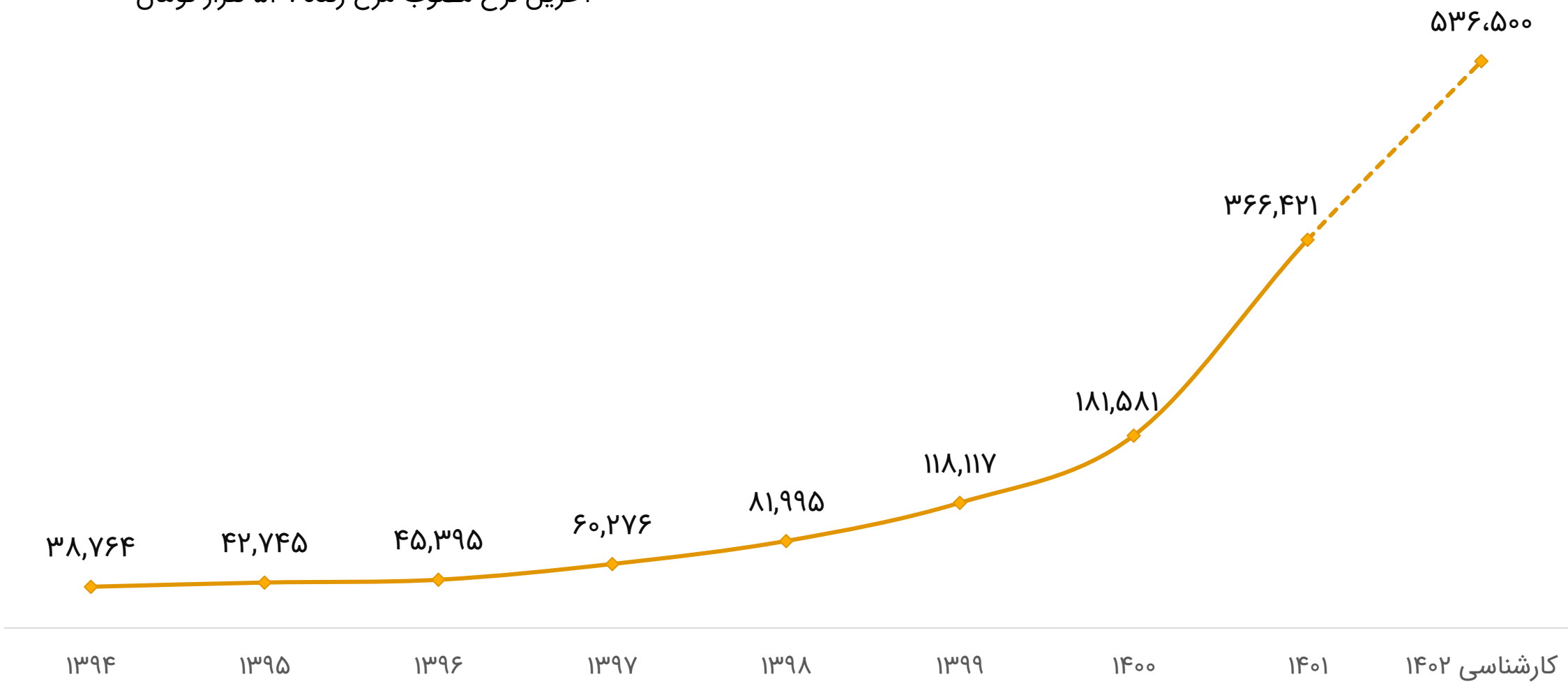


میزان جوجه ریزی کشور به تفکیک ماه در سال ۱۴۰۱ (میلیون قطعه در ماه)



برآورد نرخ فروش مرغ زنده ـ ریال / کیلوگرم

آخرین نرخ مصوب مرغ زنده : ۵۲ هزار تومان



بهای تمام شده تولید هر کیلو مرغ زنده

هزینه دان

هر کیلو دان

۳۰.۶ هزار تومان = ۱.۸ ✖ ۱۷هزار تومان

ذرت بازارگاه: ۱۲هزار تومان

سویا بازارگاه : ۲۰ هزار تومان

هزینه حمل: کیلویی ۱۰۰۰ تومان

هزینه جوجه

۲.۵ ➗ ۲۲ = ۸.۸هزارتومان

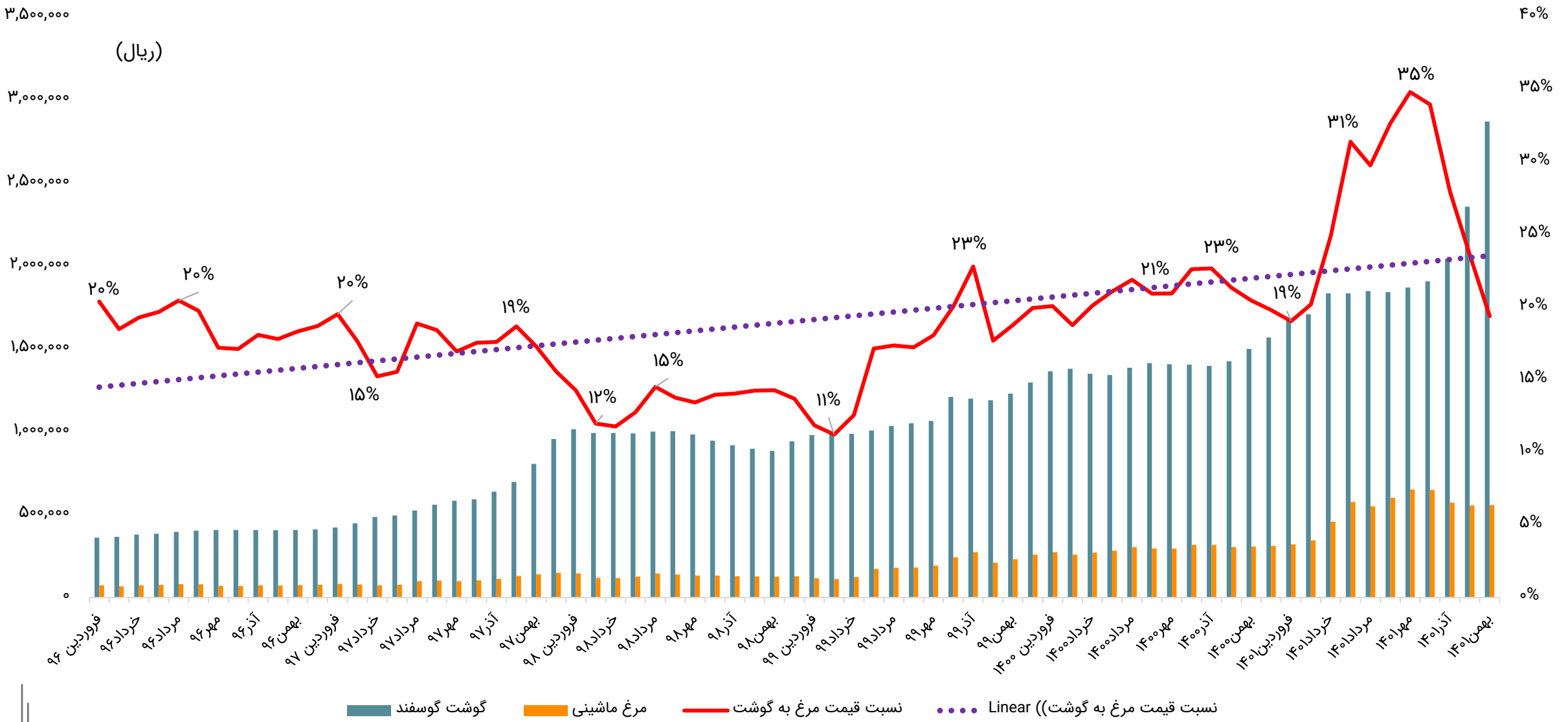
جوجه: کیلویی ۲۲ هزار تومان

سایر هزینه‌ها

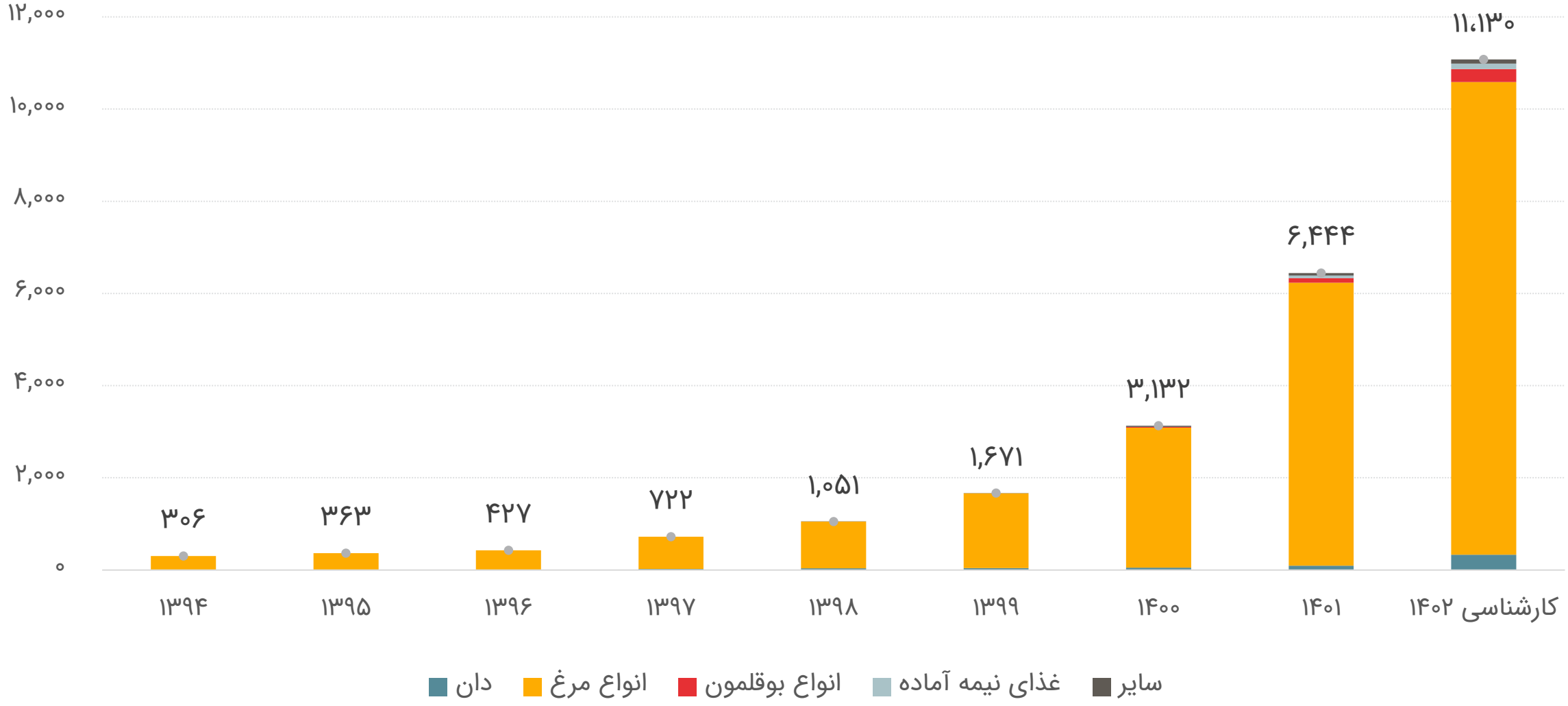
۴هزارتومان

بهای تمام شده تولید هر کیلو مرغ = ۴۳.۴ هزار تومان ✖ حاشیه سود ۲۰% **۵۲هزار تومان**

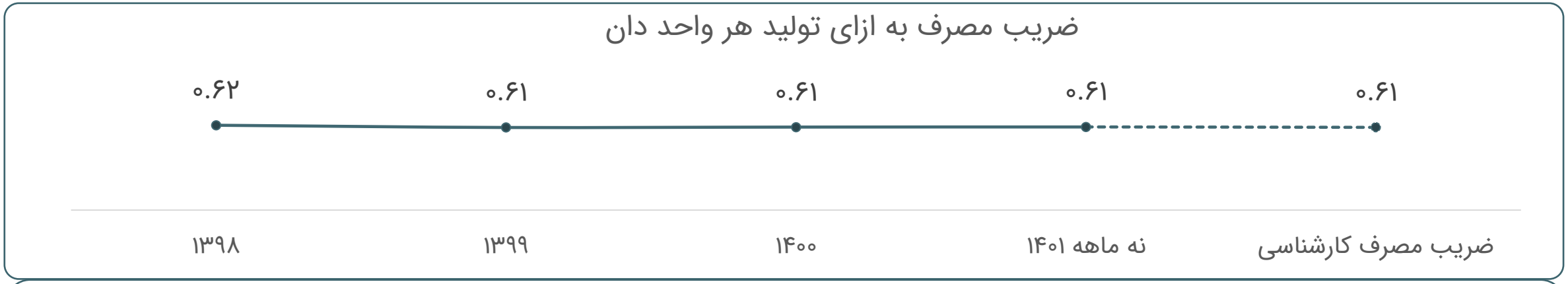
نسبت قیمت مرغ به گوشت در ایران

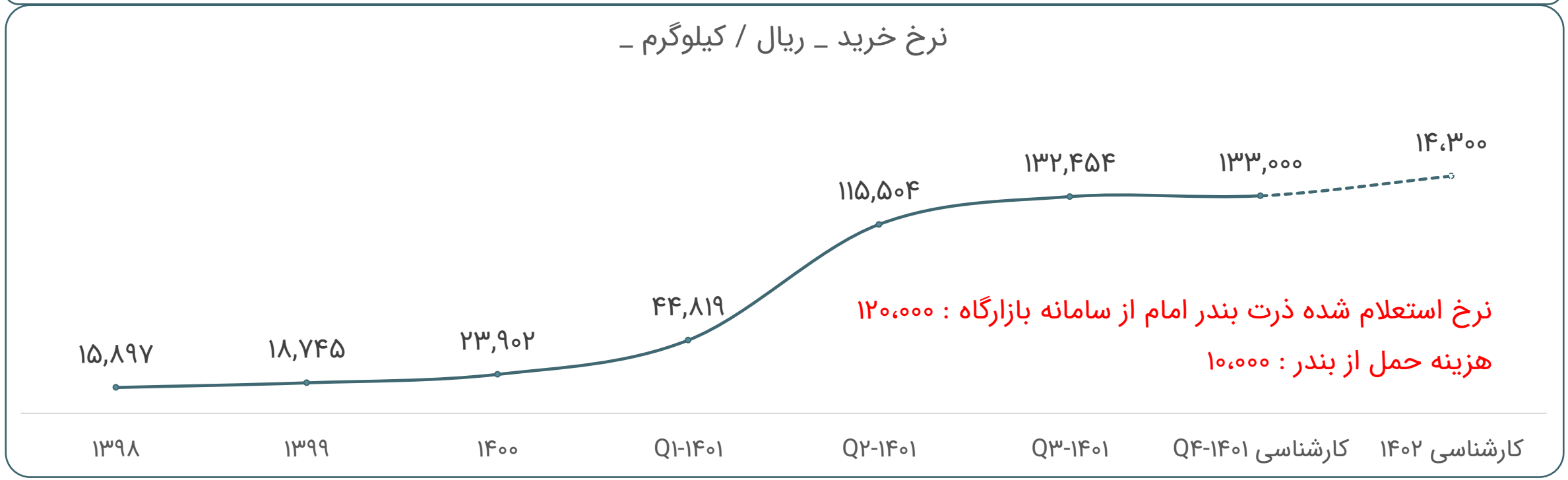


کارشناسی درآمد عملیاتی ـ میلیارد تومان

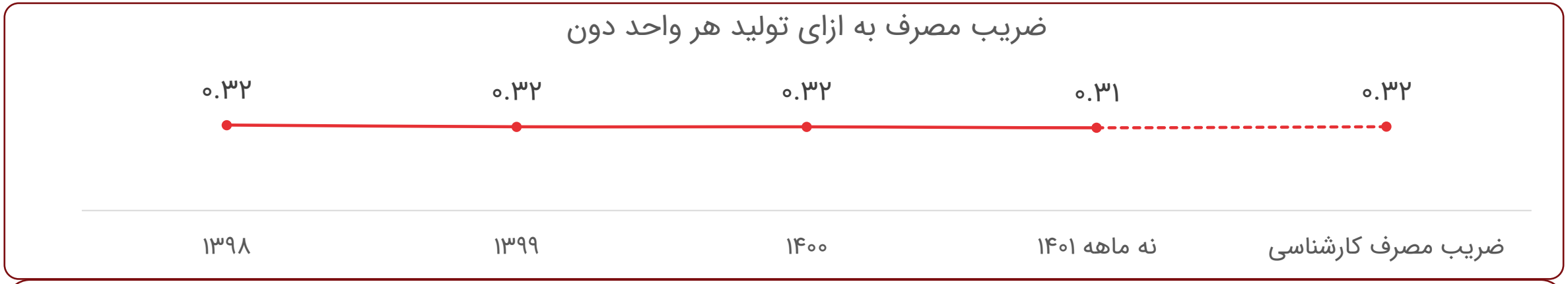


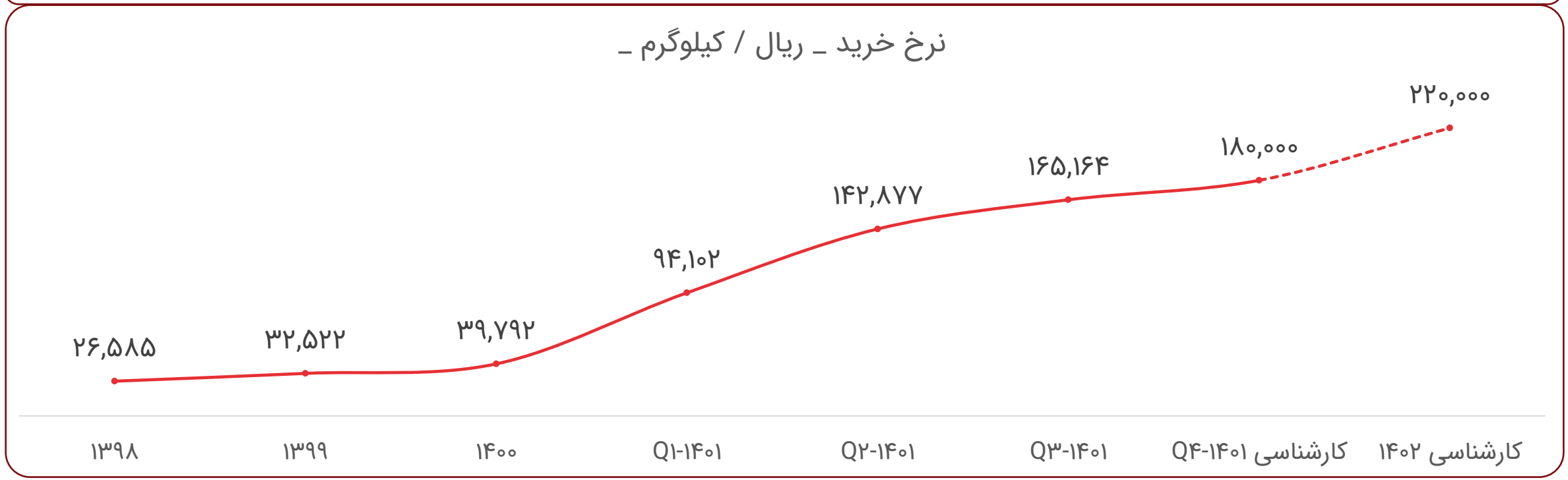
بررسی مواد اولیه مصرفی ـ ذرت



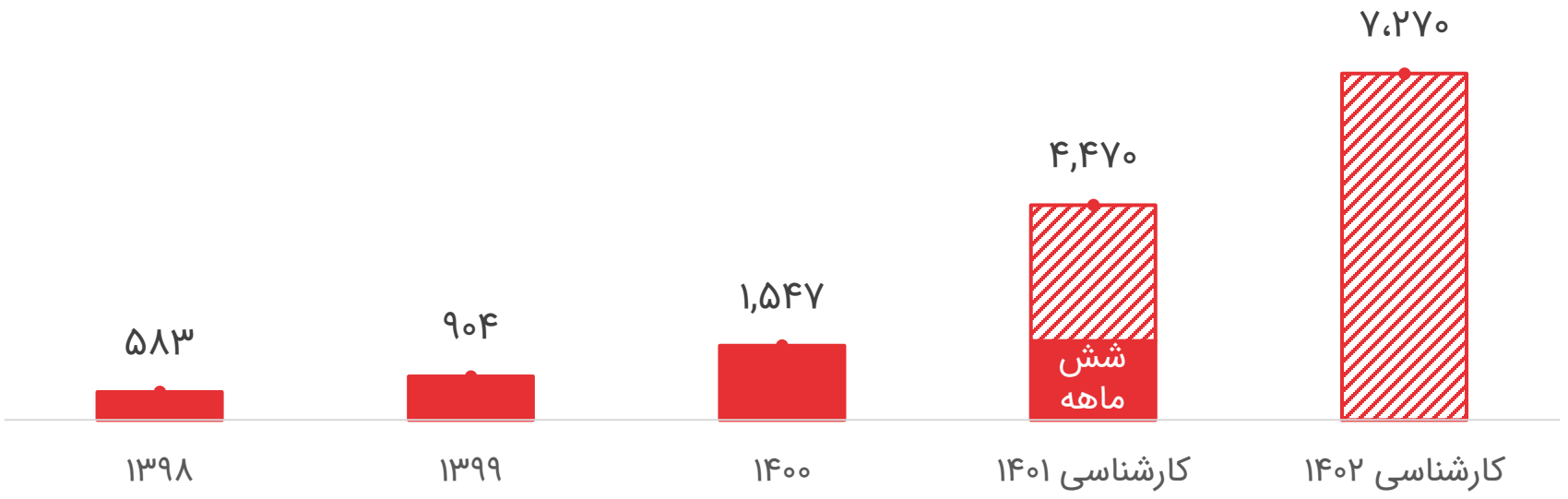


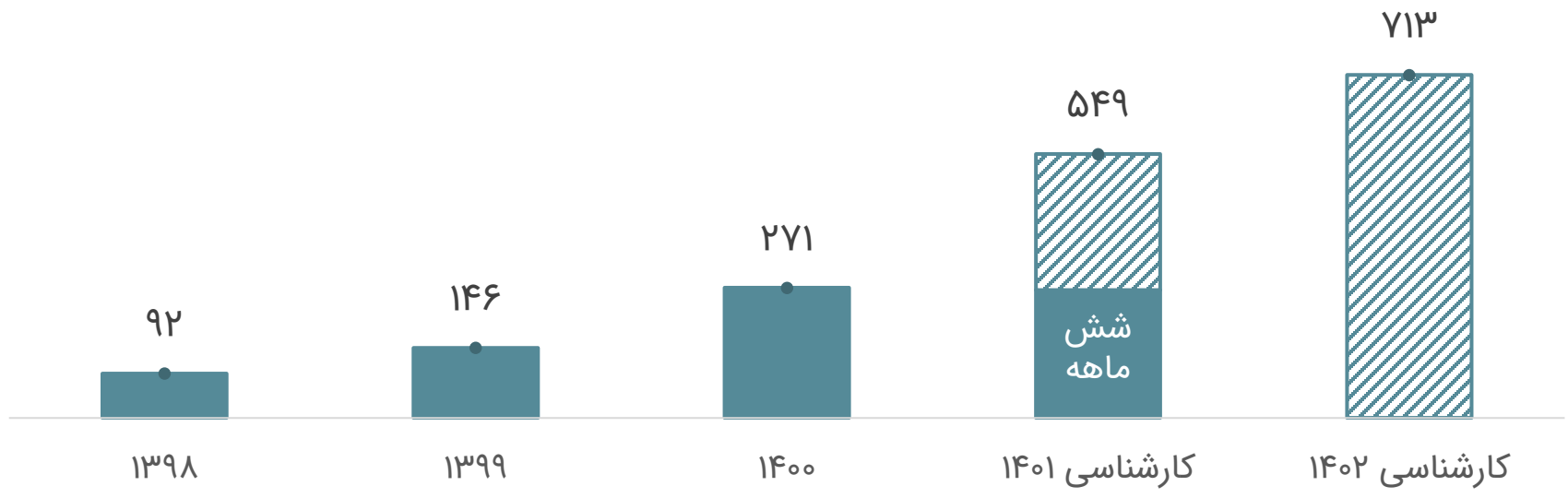
بررسی مواد اولیه مصرفی ـ سویا



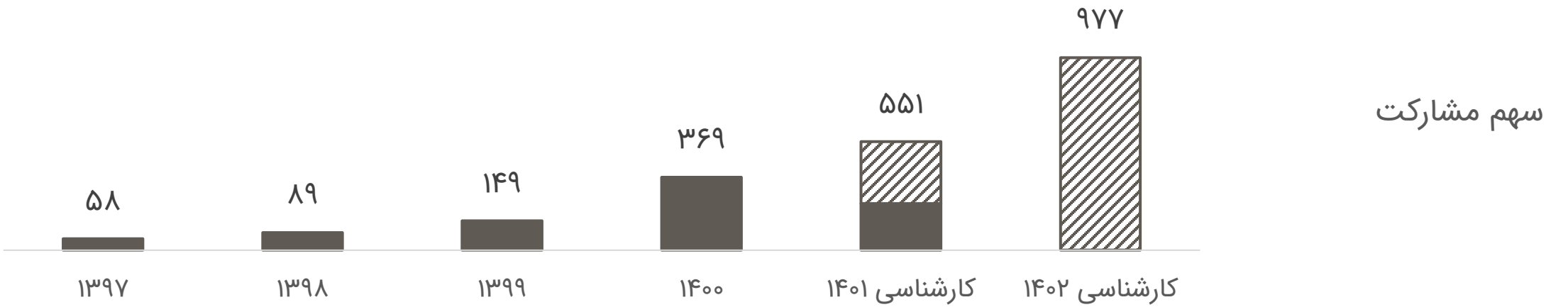


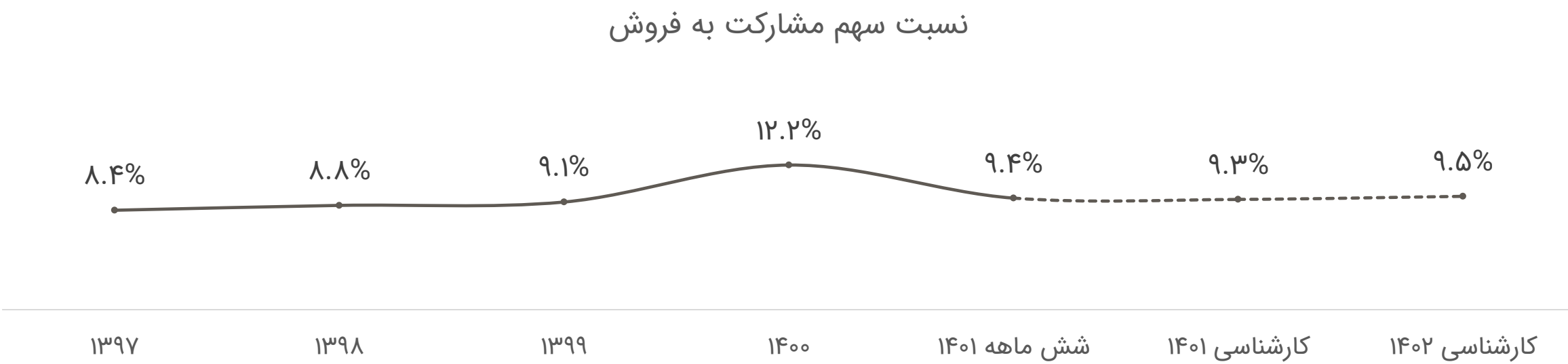
کارشناسی هزینه مواد و دستمزد ـ میلیارد تومان ـ



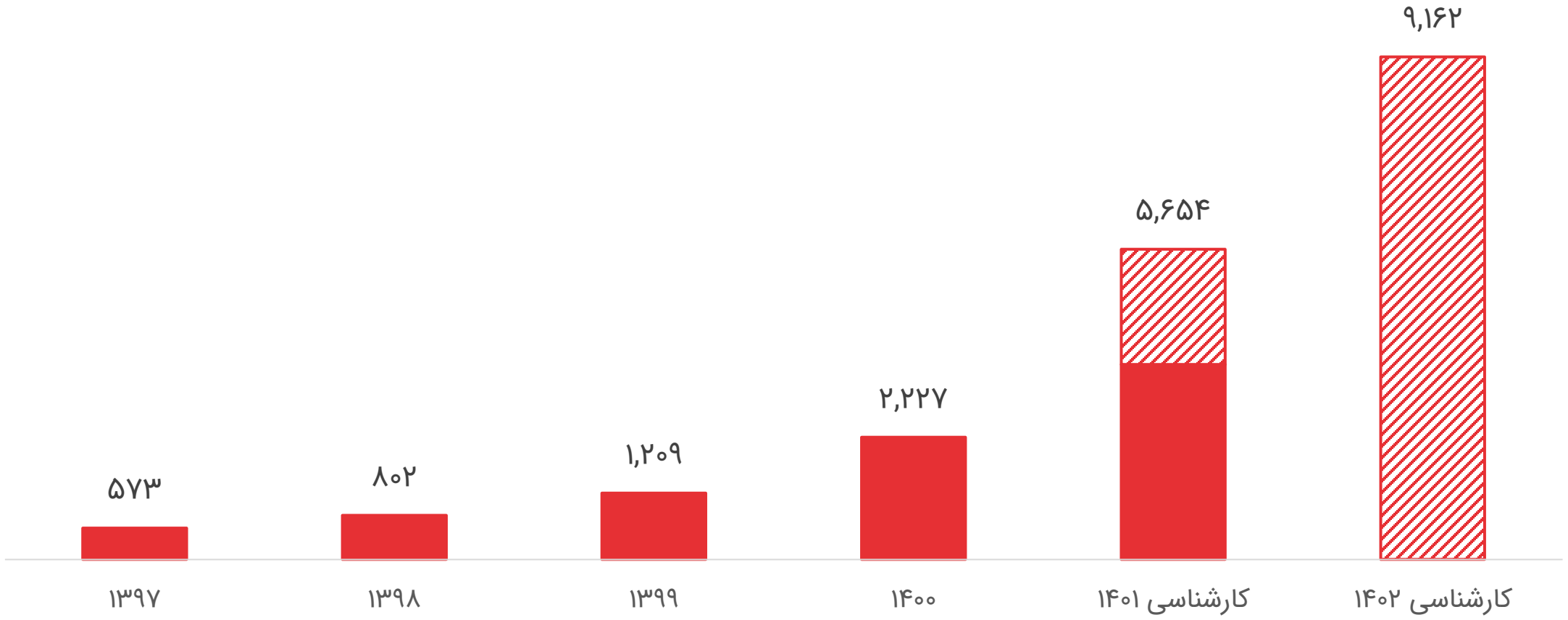


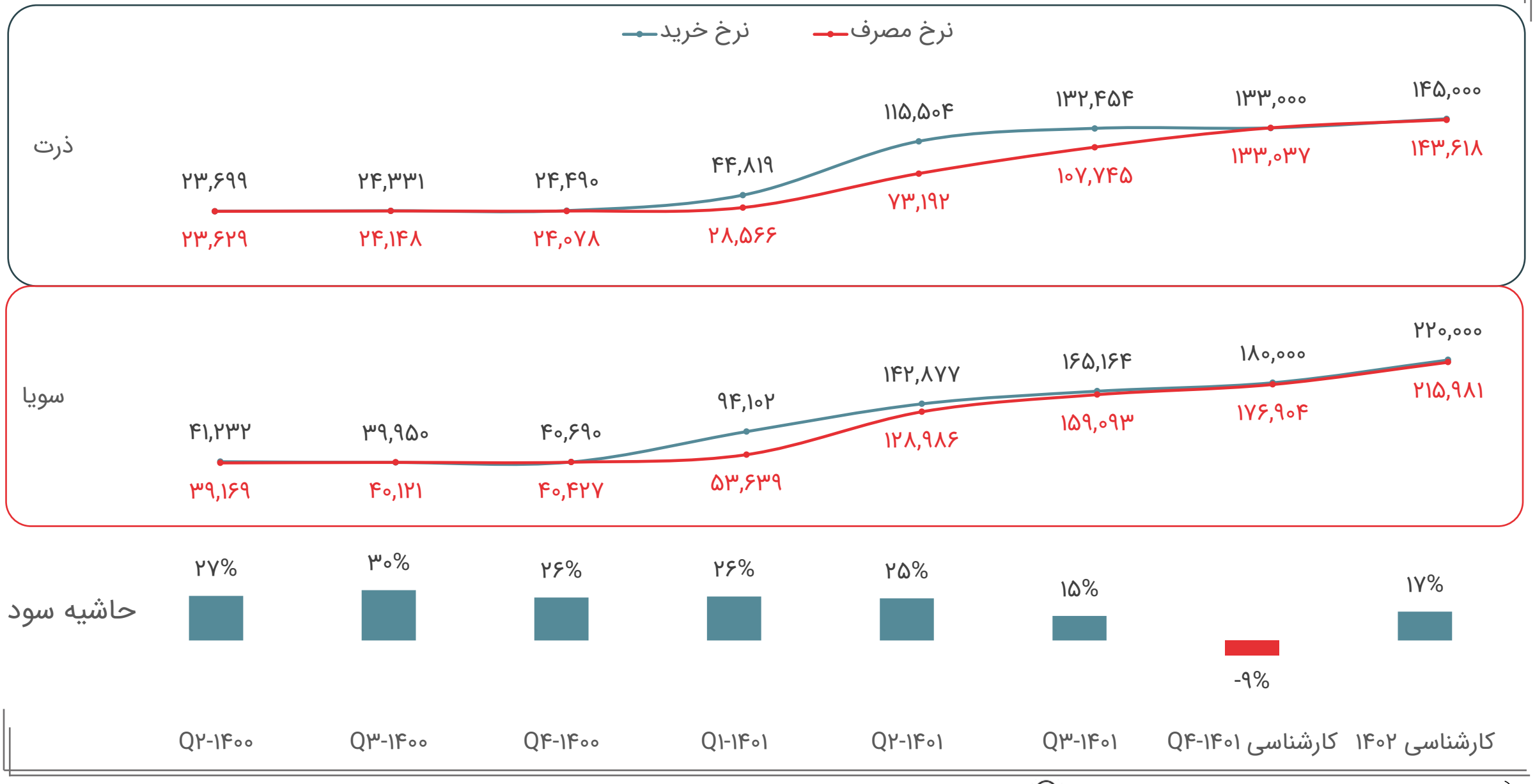
هزینه سهم مشارکت ـ میلیارد تومان ـ





کارشناسی بهای تمام شده کالای فروش رفته ـ میلیارد تومان ـ




نرخ خرید
نرخ مصرف
ذرت
۲۳,۶۹۹
۲۴,۳۳۱
۲۴,۴۹۰
۴۴,۸۱۹
۱۱۵,۵۰۴
۱۳۲,۴۵۴
۱۳۳,۰۰۰
۱۴۵,۰۰۰
۲۳,۶۲۹
۲۴,۱۴۸
۲۴,۰۷۸
۲۸,۵۶۶
۷۳,۱۹۲
۱۰۷,۷۴۵
۱۳۳,۰۳۷
۱۴۳,۶۱۸
سویا
۴۱,۲۳۲
۳۹,۹۵۰
۴۰,۶۹۰
۹۴,۱۰۲
۱۴۲,۸۷۷
۱۶۵,۱۶۴
۱۸۰,۰۰۰
۲۲۰,۰۰۰
۳۹,۱۶۹
۴۰,۱۲۱
۴۰,۴۲۷
۵۳,۶۳۹
۱۲۸,۹۸۶
۱۵۹,۰۹۳
۱۷۶,۹۰۴
۲۱۵,۹۸۱
حاشیه سود
۲۷%
۳۰%
۲۶%
۲۶%
۲۵%
۱۵%
-۹%
۱۷%
Q2-1400
Q3-1400
Q4-1400
Q1-1401
Q2-1401
Q3-1401
Q4-1401 کارشناسی
کارشناسی ۱۴۰۲

صورت سود و زیان کارشناسی شده ـ میلیارد تومان ـ

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۱,۶۷۰	۳,۱۳۵	۴,۵۱۶	۶,۴۴۴	۱۱,۱۳۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۲۰۹)	(۲,۲۲۷)	(۳,۵۵۵)	(۵,۶۵۴)	(۹,۲۲۸)
سود (زیان) ناخالص	۴۶۱	۹۰۸	۹۶۱	۷۹۰	۱,۹۰۳
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۸۲)	(۱۴۱)	(۱۸۴)	(۲۶۲)	(۳۴۹)
خالص سایر درامدهای عملیاتی	(۰)	۱	۱	۳	۴
سود (زیان) عملیاتی	۳۷۹	۷۶۸	۷۷۹	۵۳۱	۱,۵۵۹
هزینه های مالی	(۲۷)	(۵۷)	(۷۸)	(۱۱۳)	(۱۴۷)
خالص سایر درامدهاغیرعملیاتی	۲	۹	۷	۱۰	۱۲
سودخالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۵۵	۷۲۱	۷۰۸	۴۲۸	۱,۴۲۴
مالیات	(۲)	(۳)	-		
سود (زیان) خالص	۳۵۳	۷۱۸	۷۰۸	۴۲۸	۱,۴۲۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات (تومان)	**۱۱۸**	**۲۴۰**	**۲۳۶**	**۱۴۳**	**۴۷۵**
آخرین سرمایه شرکت	۳۰۰	۳۰۰	۳۰۰	۳۰۰	۳۰۰

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	نه ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
حاشیه سود ناخالص	۲۸%	۲۹%	۲۱%	۱۲%	۱۷%
حاشیه سود عملیاتی	۲۳%	۲۵%	۱۷%	۸%	۱۴%
حاشیه سود خالص	۲۱%	۲۳%	۱۶%	۷%	۱۳%

تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۲

نرخ فروش مرغ (هزار تومان)

نرخ خرید سویا (هزار تومان)	۵۰	۵۱	۵۲	۵۳	۵۴	۵۵	۵۶	۵۷	۵۸	۵۹	۶۰
۱۹	۳۴۸	۴۰۵	۴۶۱	۵۱۸	۵۷۴	۶۳۱	۶۸۸	۷۴۴	۸۰۱	۸۵۷	۹۱۴
۲۰	۳۲۶	۳۸۲	۴۳۹	۴۹۵	۵۵۲	۶۰۸	۶۶۵	۷۲۲	۷۷۸	۸۳۵	۸۹۱
۲۱	۳۰۳	۳۶۰	۴۱۶	۴۷۳	۵۲۹	۵۸۶	۶۴۳	۶۹۹	۷۵۶	۸۱۲	۸۶۹
۲۲	۲۸۱	۳۳۷	۳۹۴	۴۵۰	۵۰۷	۵۶۳	۶۲۰	۶۷۷	۷۳۳	۷۹۰	۸۴۶
۲۳	۲۵۸	۳۱۵	۳۷۱	۴۲۸	۴۸۴	۵۴۱	۵۹۷	۶۵۴	۷۱۱	۷۶۷	۸۲۴
۲۴	۲۳۵	۲۹۲	۳۴۹	۴۰۵	۴۶۲	۵۱۸	۵۷۵	۶۳۲	۶۸۸	۷۴۵	۸۰۱
۲۵	۲۱۳	۲۷۰	۳۲۶	۳۸۳	۴۳۹	۴۹۶	۵۵۲	۶۰۹	۶۶۶	۷۲۲	۷۷۹

نرخ فروش مرغ (هزار تومان)

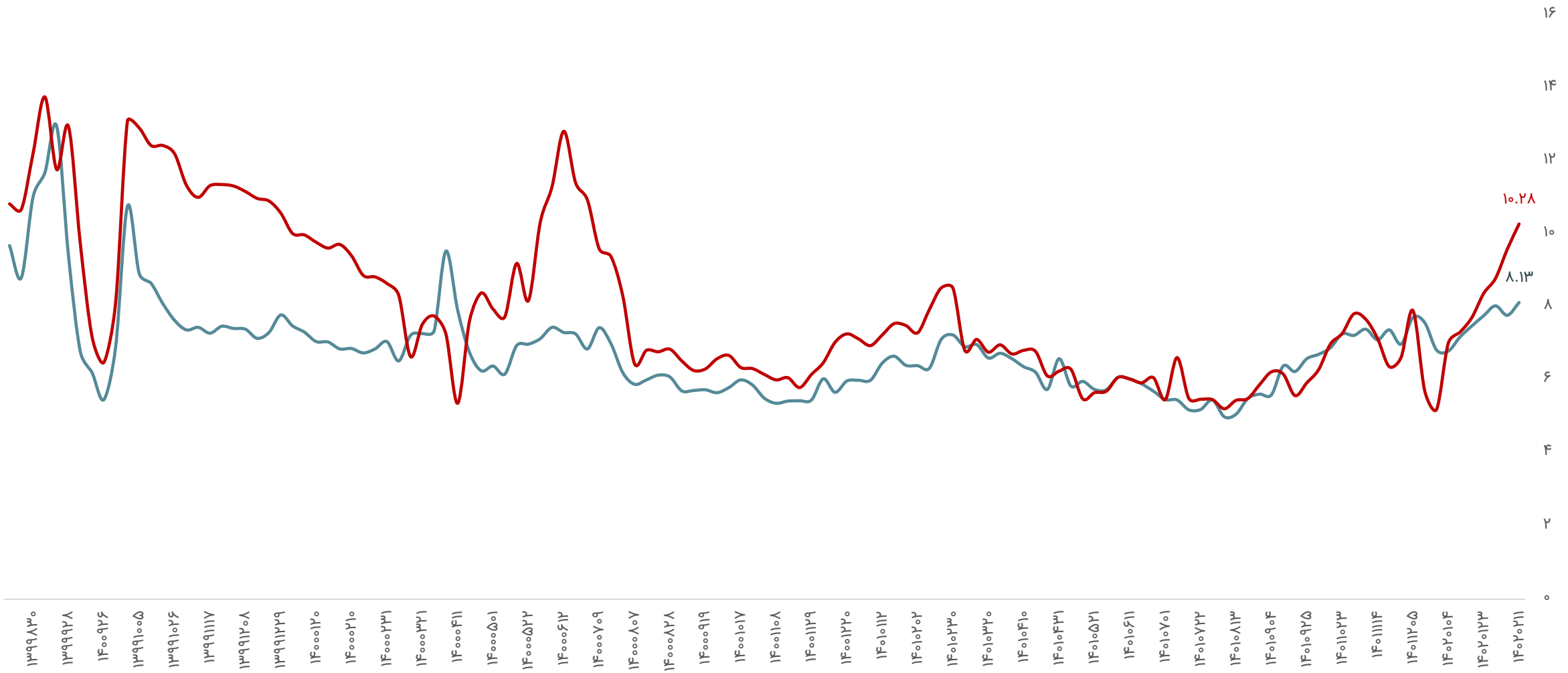
نرخ خرید ذرت (هزار تومان)	۵۰	۵۱	۵۲	۵۳	۵۴	۵۵	۵۶	۵۷	۵۸	۵۹	۶۰
۱۲	۳۹۲	۴۴۹	۵۰۶	۵۶۲	۶۱۹	۶۷۵	۷۳۲	۷۸۸	۸۴۵	۹۰۲	۹۵۸
۱۳	۳۴۸	۴۰۴	۴۶۱	۵۱۷	۵۷۴	۶۳۱	۶۸۷	۷۴۴	۸۰۰	۸۵۷	۹۱۳
۱۴	۳۰۳	۳۵۹	۴۱۶	۴۷۳	۵۲۹	۵۸۶	۶۴۲	۶۹۹	۷۵۶	۸۱۲	۸۶۹
۱۵	۲۵۸	۳۱۵	۳۷۱	۴۲۸	۴۸۴	۵۴۱	۵۹۸	۶۵۴	۷۱۱	۷۶۷	۸۲۴
۱۶	۲۱۳	۲۷۰	۳۲۷	۳۸۳	۴۴۰	۴۹۶	۵۵۳	۶۰۹	۶۶۶	۷۲۳	۷۷۹
۱۷	۱۶۹	۲۲۵	۲۸۲	۳۳۸	۳۹۵	۴۵۲	۵۰۸	۵۶۵	۶۲۱	۶۷۸	۷۳۴
۱۸	۱۲۴	۱۸۱	۲۳۷	۲۹۴	۳۵۰	۴۰۷	۴۶۳	۵۲۰	۵۷۷	۶۳۳	۶۹۰

تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۲

نرخ فروش مرغ (هزار تومان)

نرخ خرید مواد اولیه (هزار تومان)	ذرت	سویا	۵۰۰	۵۱۰	۵۲۰	۵۳۰	۵۴۰	۵۵۰	۵۶۰	۵۷۰	۵۸۰	۵۹۰	۶۰۰
	۱۲.۵	۱۹	۴۵۲	۵۰۸	۵۶۵	۶۲۱	۶۷۸	۷۳۵	۷۹۱	۸۴۸	۹۰۴	۹۶۱	۱,۰۱۸
	۱۳.۲	۲۰	۳۹۵	۴۵۱	۵۰۸	۵۶۴	۶۲۱	۶۷۸	۷۳۴	۷۹۱	۸۴۷	۹۰۴	۹۶۰
	۱۳.۸	۲۱	۳۳۸	۳۹۴	۴۵۱	۵۰۷	۵۶۴	۶۲۱	۶۷۷	۷۳۴	۷۹۰	۸۴۷	۹۰۳
	۱۴.۵	۲۲	۲۸۱	۳۳۷	۳۹۴	۴۵۰	۵۰۷	۵۶۳	۶۲۰	۶۷۷	۷۳۳	۷۹۰	۸۴۶
	۱۵.۲	۲۳	۲۲۳	۲۸۰	۳۳۷	۳۹۳	۴۵۰	۵۰۶	۵۶۳	۶۲۰	۶۷۶	۷۳۳	۷۸۹
	۱۵.۸	۲۴	۱۶۶	۲۲۳	۲۸۰	۳۳۶	۳۹۳	۴۴۹	۵۰۶	۵۶۲	۶۱۹	۶۷۶	۷۳۲
	۱۶.۵	۲۵	۱۰۹	۱۶۶	۲۲۲	۲۷۹	۳۳۶	۳۹۲	۴۴۹	۵۰۵	۵۶۲	۶۱۹	۶۷۵

نمودار P/Eپیشرو بازار



نمودار P/E گذشته‌نگر سهم



روند تاریخی قیمت سهم



سپید – تایم فریم روزانه



محتوای این گزارش حاصل تلاش تیم تحلیل
شرکت کارگزاری بانک ملت می باشد.

اسامی تحلیلگران به ترتیب عبارتند از:

محمد بیژنی – امیر حیدرپور

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.