



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

شرکت تولیدی و صنعتی درخشان تهران

(پدرخش)

آذر ۱۴۰۲

معرفی شرکت



بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)	میانگین حجم معاملات (میلیون برگه سهم)	بازدهی
۳۰ روز ۶	۳۰ روز ۵	یک ماهه ۱۶%
۹۰ روز ۴.۶	۹۰ روز ۴	سه ماهه ۶%
		۶ ماهه ۰%

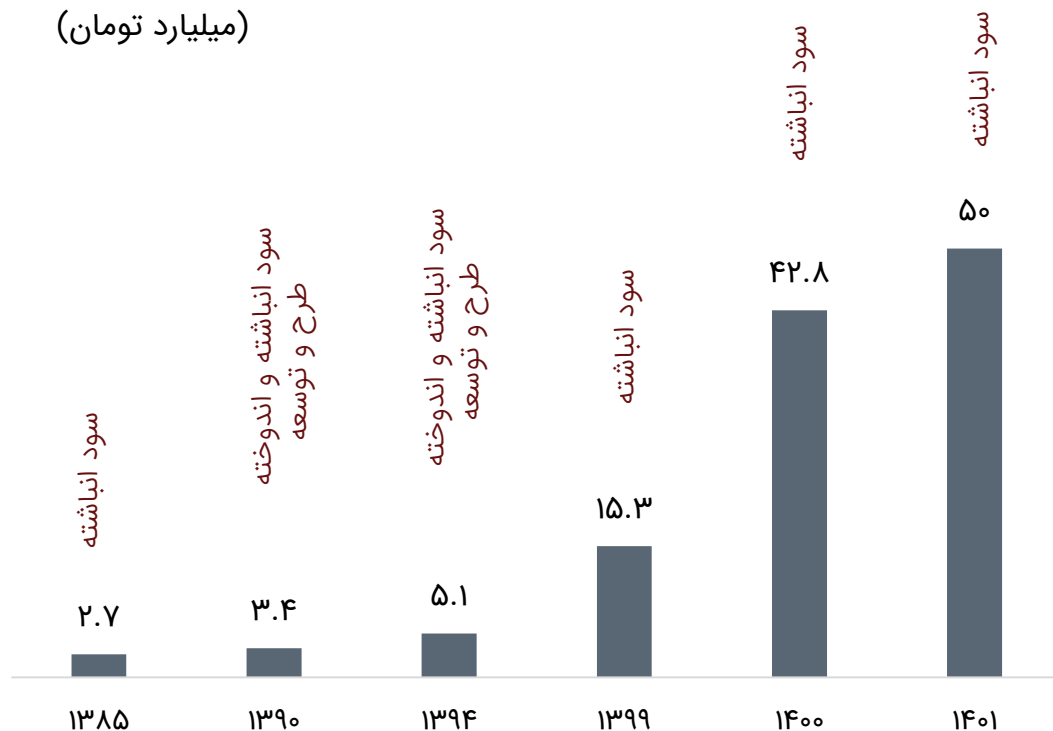
آخرین قیمت
۱۱,۲۶۰ ریال

ارزش بازار
۵۶۸ میلیارد تومان



تغییرات سرمایه

(میلیارد تومان)



تولیدی و صنعتی درخشان تهران

- تاسیس ۱۳۴۵
- تبدیل به سهامی عام ۱۳۵۵
- پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار ۱۳۷۱
- طبقه‌بندی در گروه صنایع پلاستیک طبق آخرین پروانه بهره‌برداری صادره از وزارت صنایع ۱۳۹۹
- عرضه اولیه شرکت ۱۳۸۰

• دفتر مرکزی شرکت در تهران، بزرگراه شهید لشکری، کیلومتر ۱۷ واقع است.

• تعداد پرسنل فعلی شرکت ۷۵ نفر است.



اعضای هیئت مدیره



رئیس هیئت مدیره

(حسن نصیر الاسلامی)
شرکت گل دنا نیک شهد

نائب رئیس هیئت مدیره

(حسن اکبری هادی)

عضو هیئت مدیره

(حسن جهانگیرخان)

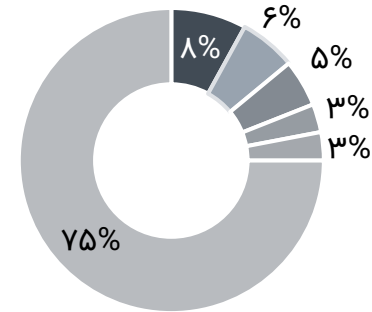
عضو هیئت مدیره

(موسی یحیایی)

عضو هیئت مدیره

(علیرضا نیلی احمدآبادی)
شرکت پی‌وی‌سی فیلم رنگان

ترکیب سهامداران - عادی



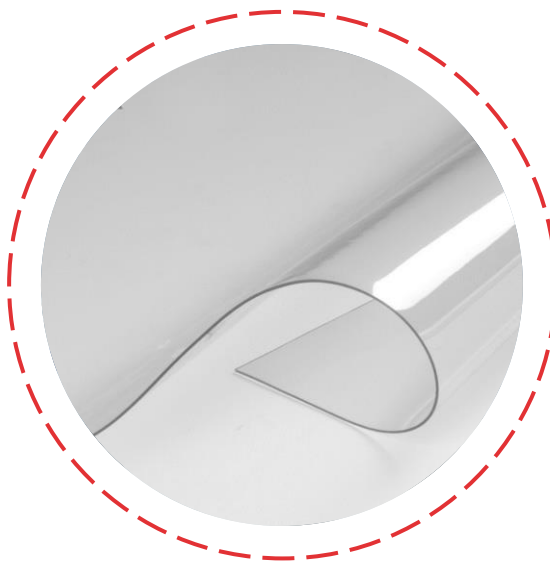
- حسن اکبری هادی
- پرویز نائل
- شخص حقیقی
- شخص حقیقی
- شهرداری اهواز
- سایر



چرم مصنوعی



کفپوش، رومیزی و سفره لمینت



ورق شفاف PVC



انواع فوم PVC



مواد اولیه

۳۲.۵% روغن dop

۳۰.۹% انواع PVCS

۱۹.۸% سایر

۱۳.۷% انواع PVCE

۲% کاغذ

۱.۱% رنگ

پدرخش

۵۴.۲ % (انواع مشمع کلندری)

۴۵.۸ % (انواع فوم)

- نرخ‌ها و شرایط فروش محصولات باتوجه به شرایط بازار و بهای مواد اولیه مصرفی در تولید، توسط هیئت مدیره تعیین می‌گردد.
- حدود ۴۸ درصد از فروش محصولات شرکت در قالب صادرات به کشورهای همجوار می‌باشد.



پلی وینیل کلراید یا پی وی سی از جمله پلیمرهای ترموپلاستیک است که در نوع سخت و انعطاف پذیر تولید می‌شود.

PVC یکی از ارزشمندترین و پرکاربردترین محصولات صنعت پتروشیمی محسوب می‌شود و موارد مصرف آن نامحدود است.

PVC به دلیل قیمت مناسب و کاربری آسان، در صنعت ساختمان سازی کاربرد فراوانی دارد. امروزه پی وی سی در ساختمان سازی،

جایگزین مناسبی برای مواد سنتی از جمله چوب، سیمان و سفال شده است.

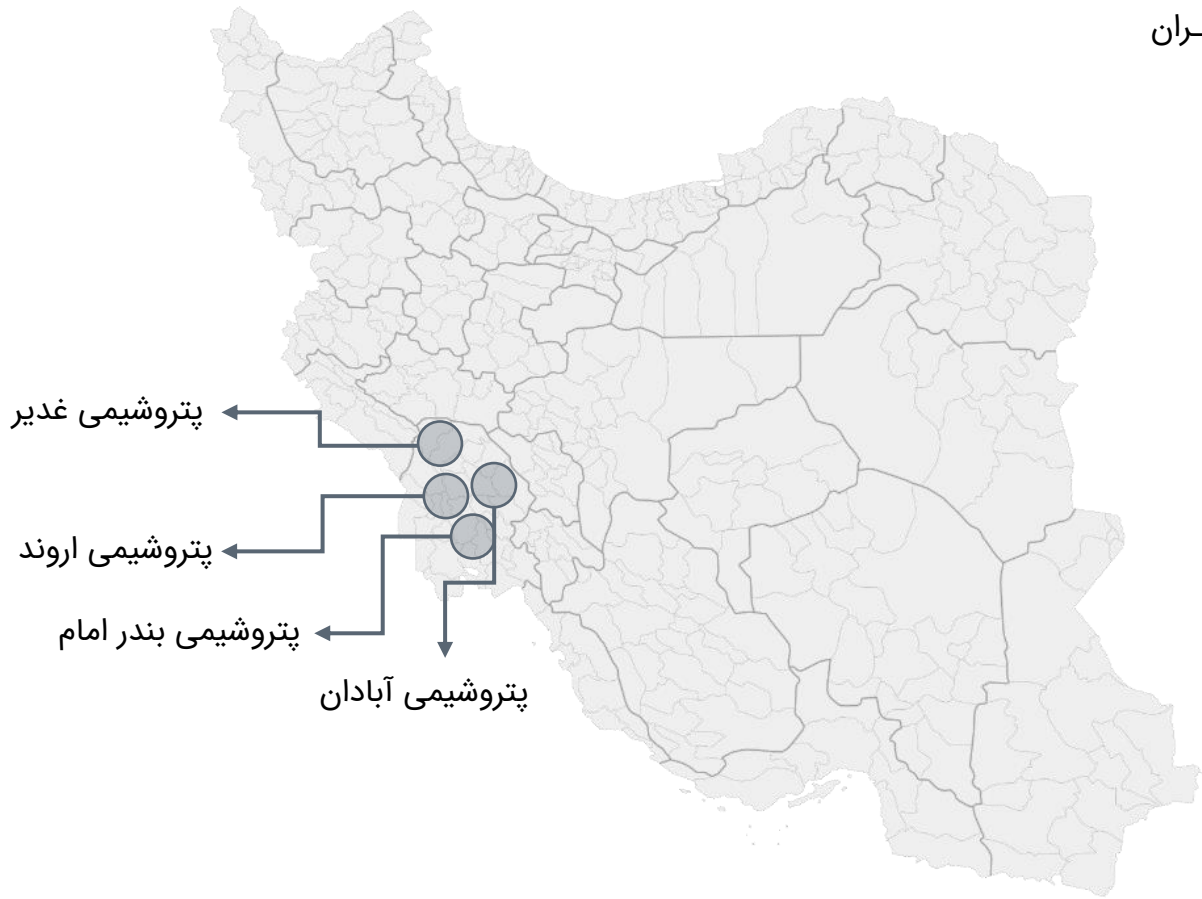
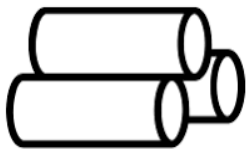


همچنین مصارف دیگری به شرح زیر را نیز می‌توان نام برد :

- روکش سیم و کابل های الکتریکی
- علامت مغناطیسی کارت های هوشمند
- برش عمودی پنجره ها
- صفحات گرامافون
- ساخت لوله، کانال و لوازم قابل نصب
- لوله کشی آب و فاضلاب
- پنجره های بدون دید
- کف سازی و ساختن سقف



تولیدکنندگان داخلی PVC و سهم درصد ظرفیت تولید آنها در ایران
به شرح ذیل می باشد:



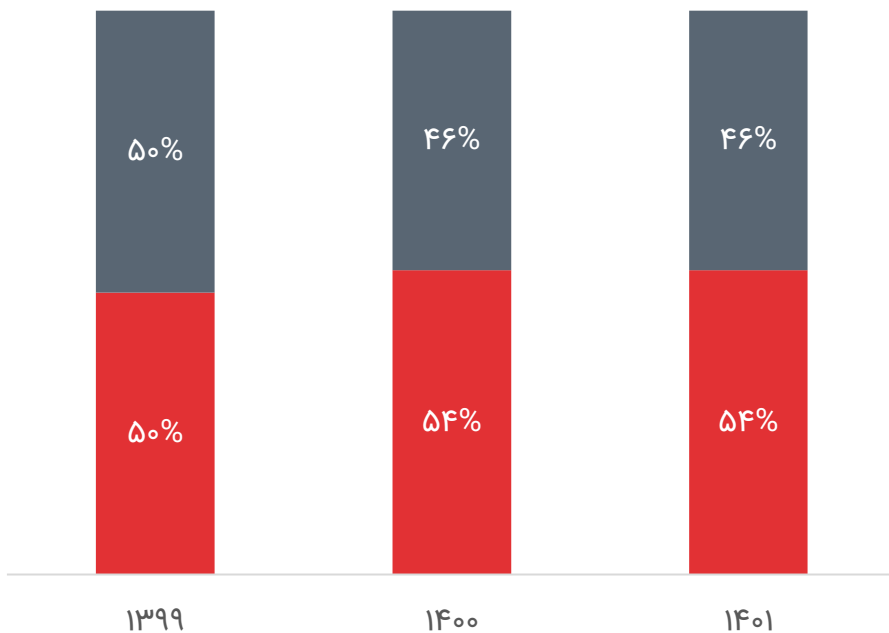
- کلیه شرکت های پتروشیمی فوق در استان خوزستان واقع می باشند.
- مجموع ظرفیت تولید سالانه آنها ۷۴۵،۰۰۰ تن است.



ترکیب فروش و سود ناخالص شرکت

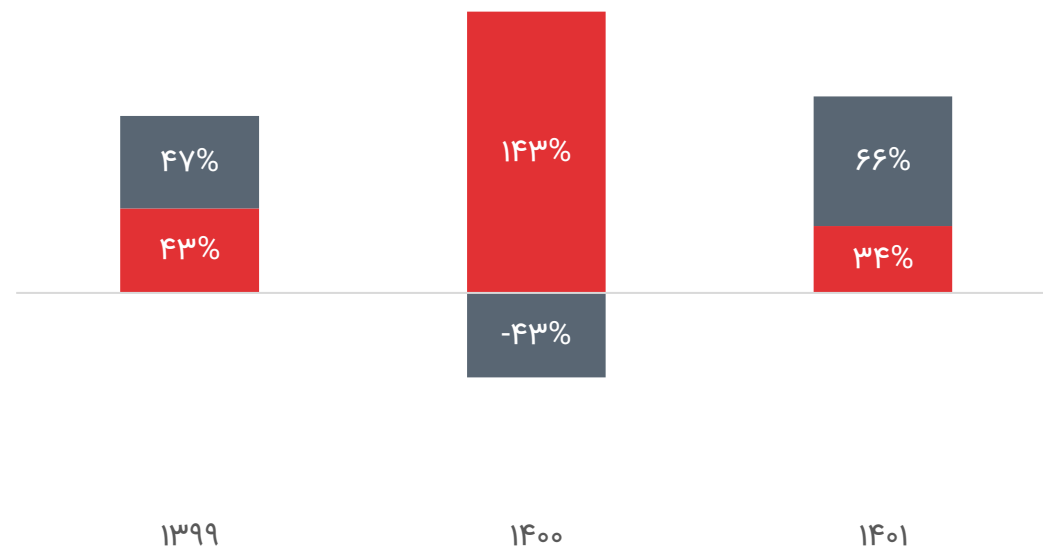
ترکیب فروش

■ انواع فوم
■ انواع مشمع کلندری

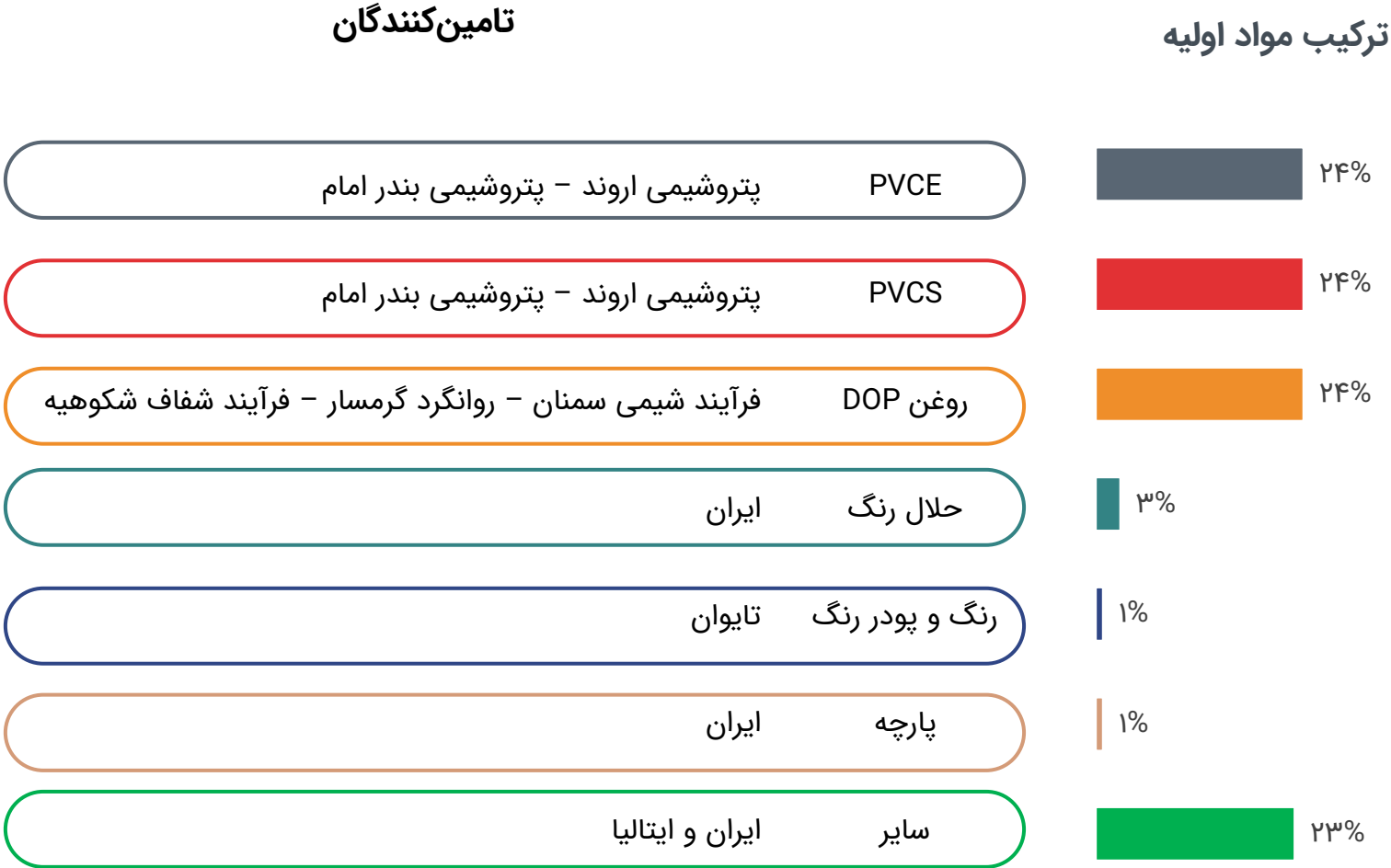


ترکیب سود ناخالص

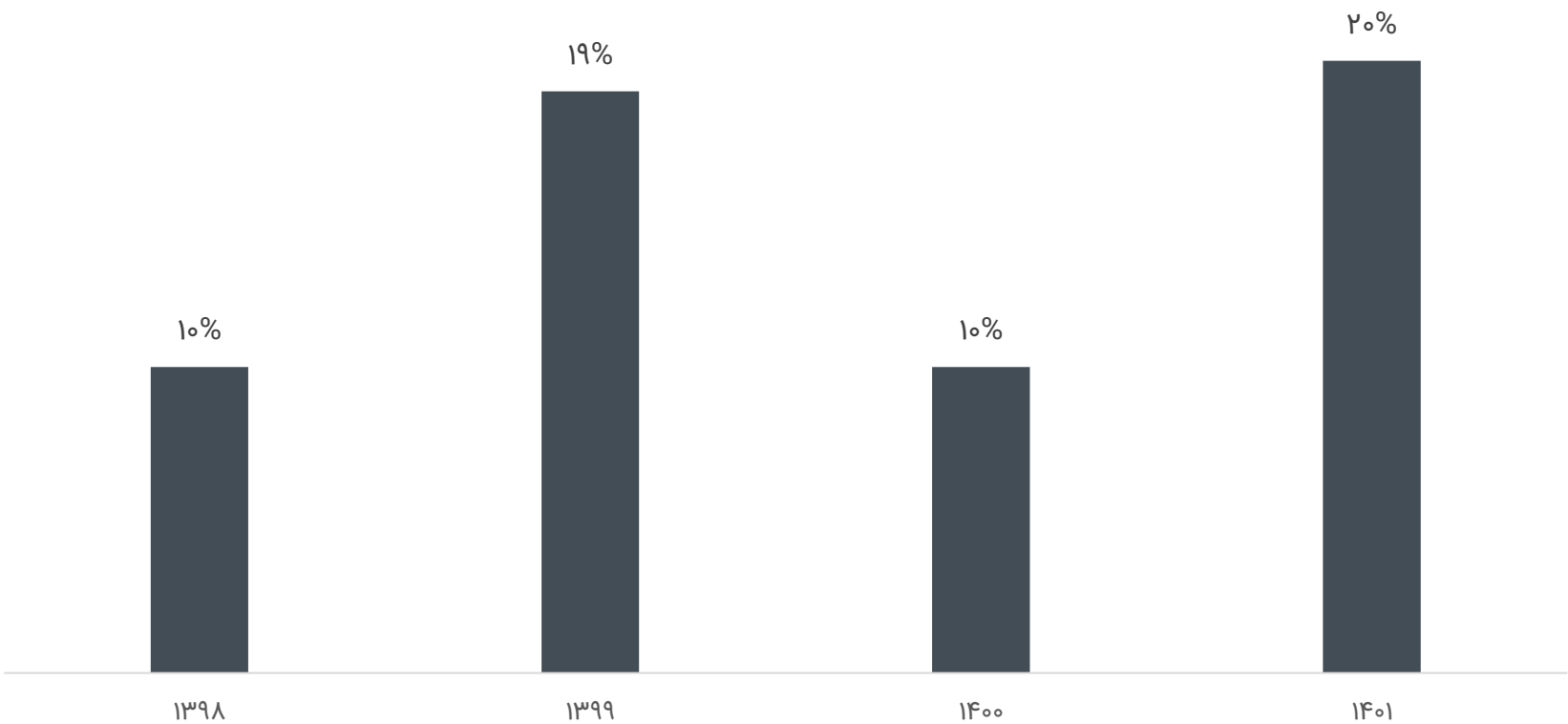
■ انواع مشمع کلندری
■ انواع فوم



▪ حدود ۵۰ درصد از فروش شرکت صادراتی است.



• عمده مواد اولیه مصرفی شرکت حدود ۹۷ درصد از بازار داخلی تامین می‌گردد.



معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





ترکیب دارایی‌های شرکت			دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)						دارایی
۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۸%	۱%	۷%	۸	۲	۱	۴	۱	۳	موجودی نقد
۱۰%	۹%	۵%	۱۰	۱۱	۱۴	۰	۰	۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۲۷%	۳۰%	۲۸%	۲۷	۳۵	۱۸	۳۷	۹	۳	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۴۵%	۵۰%	۴۳%	۴۴	۵۸	۴۰	۲۵	۱۳	۱۰	موجودی مواد و کالا
۷%	۶%	۸%	۷	۷	۸	۶	۴	۱	پیش پرداخت ها
۰%	۰%	۵%	۰	۰	۰	۰	۳	۳	دارایی های نگهداری شده برای فروش
۹۶%	۹۶%	۹۶%	۹۵	۱۱۳	۸۱	۷۱	۲۹	۲۰	جمع داراییهای جاری
۴%	۴%	۴%	۴	۴	۳	۳	۲	۱	داراییهای ثابت مشهود
۴%	۴%	۴%	۴	۴	۳	۳	۲	۱	جمع داراییهای غیرجاری
			۹۹	۱۱۷	۸۴	۷۴	۳۱	۲۱	جمع داراییها

- میلیارد تومان -



ترکیب بدهی‌های شرکت			بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان)					
۱۴۰۱			بدهی					
۶ ماهه ۱۴۰۲			۱۳۹۷					
میانگین ۵ ساله			۱۳۹۸					
۱۴۰۱			۱۳۹۹					
۶ ماهه ۱۴۰۲			۱۴۰۰					
۱۴۰۱			۱۴۰۱					
۶ ماهه ۱۴۰۲			۱۴۰۲					
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها			۲	۳	۹	۶	۵	۱۰
پیش دریافتها			۰	۰	۱	۰	۴	۰
ذخیره مالیات بر درآمد			۱	۱	۱	۱	۱	۲
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی			۱	۵	۳	۸	۵	۱۰
حصة جاری تسهیلات مالی دریافتی			۰	۳	۴	۱۲	۳	۰
ذخایر			۲	۲	۱	۱	۲	۱۲
جمع بدهیهای جاری			۵	۱۴	۱۹	۲۹	۲۰	۲۴
ذخیره مزایای پایان خدمت			۰	۰	۰	۰	۱	۱
جمع بدهیهای غیر جاری			۰	۰	۰	۰	۱	۱
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری			۶	۱۴	۱۹	۳۰	۲۱	۲۵
نسبت بدهی			۲۷%	۴۵%	۲۶%	۳۶%	۲۱%	۲۱%



حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
سرمایه	۵	۵	۱۵	۴۳	۵۰	۵۰
سهام خزانه	۰	۰	(۱)	(۱)	(۱)	(۱)
اندوخته قانونی	۱	۱	۲	۲	۳	۳
سود (زیان) انباشته	۱۰	۱۱	۳۹	۱۰	۲۷	۴۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۵	۱۷	۵۴	۵۴	۷۹	۹۲
نسبت حقوق صاحبان سهام	۷۳%	۵۵%	۷۴%	۶۴%	۷۹%	۷۹%



صورت سود و زیان تاریخی

میلیارد تومان	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
فروش	۳۸	۴۹	۸۰	۱۰۰	۱۳۰	۷۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۶)	(۳۶)	(۶۳)	(۹۲)	(۱۰۰)	(۴۸)
سود (زیان) ناخالص	۱۲	۱۳	۱۷	۸	۳۱	۲۳
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱)	(۲)	(۳)	(۴)	(۵)	(۴)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۰	۱	۱	۱	۰
سود (زیان) عملیاتی	۱۱	۱۱	۱۵	۶	۲۷	۲۰
هزینه های مالی	(۰)	(۰)	(۱)	(۱)	(۲)	(۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۰)	۱	۲۷	۴	۲	۱
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۱	۱۲	۴۱	۸	۲۷	۲۱
مالیات	(۱)	(۱)	(۱)	(۱)	(۱)	(۲)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۰	۱۱	۴۰	۷	۲۶	۱۹
سود (زیان) خالص	۱۰	۱۱	۴۰	۷	۲۶	۱۹
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱۹	۲۲	۸۰	۱۵	۵۱	۳۷

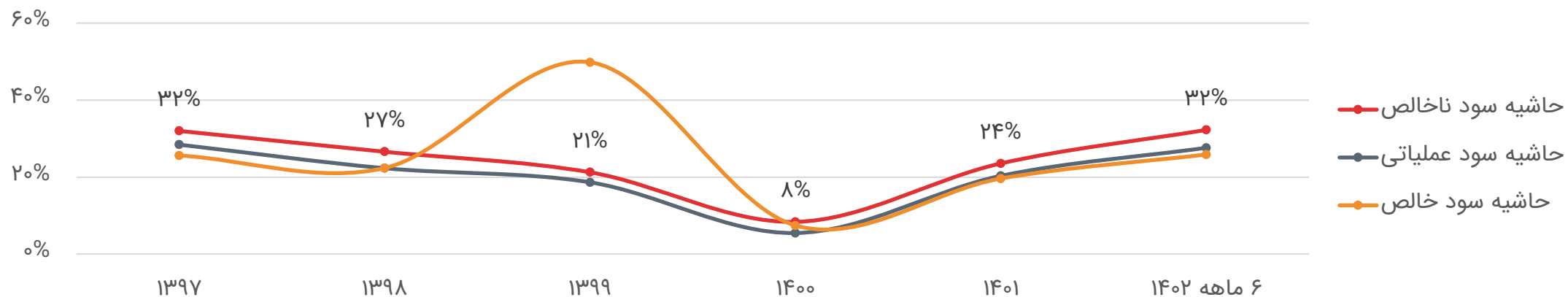
- میلیارد تومان -



تحلیل عمودی صورت سود و زیان

نسبت اقلام صورت سود و زیان به فروش	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۶۸%	-۷۳%	-۷۹%	-۹۲%	-۷۶%	-۶۸%
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۴%	-۵%	-۳%	-۴%	-۴%	-۵%
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰%	۰%	۱%	۱%	۱%	۰%
هزینه های مالی	۰%	۰%	-۱%	-۱%	-۱%	۰%
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۰%	۳%	۳۳%	۴%	۲%	۲%
مالیات	-۳%	-۲%	-۱%	-۱%	-۱%	-۳%

روند تغییرات حاشیه سود



معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

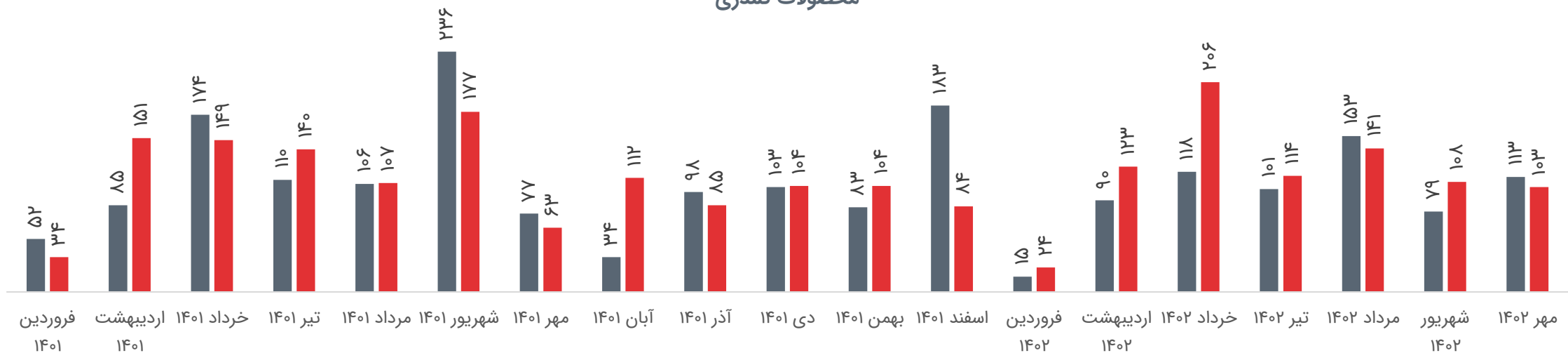
تحلیل تکنیکال



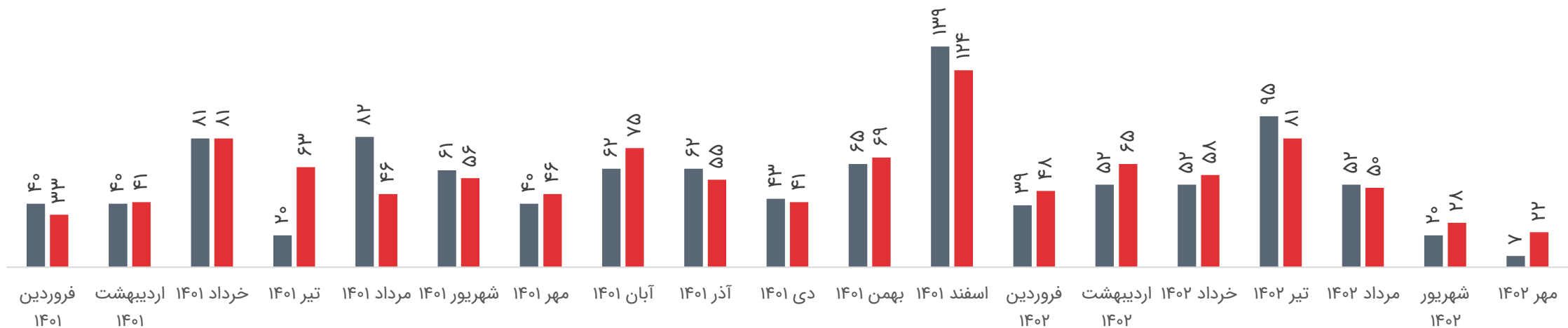


مقدار تولید و فروش ماهانه شرکت

محصولات کلندری

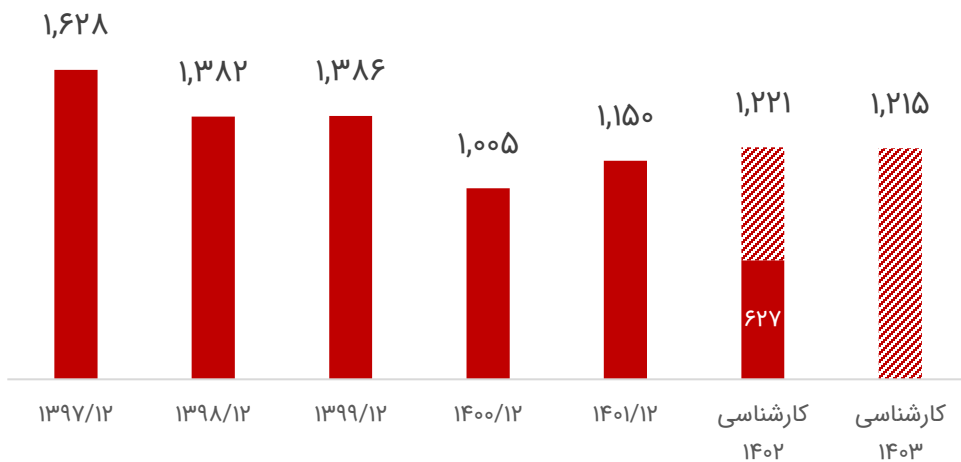


محصولات اسپردینگی

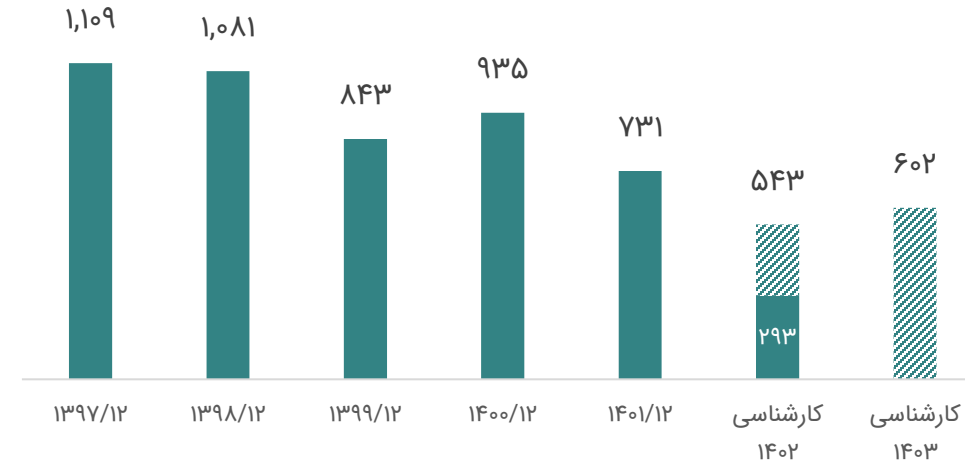




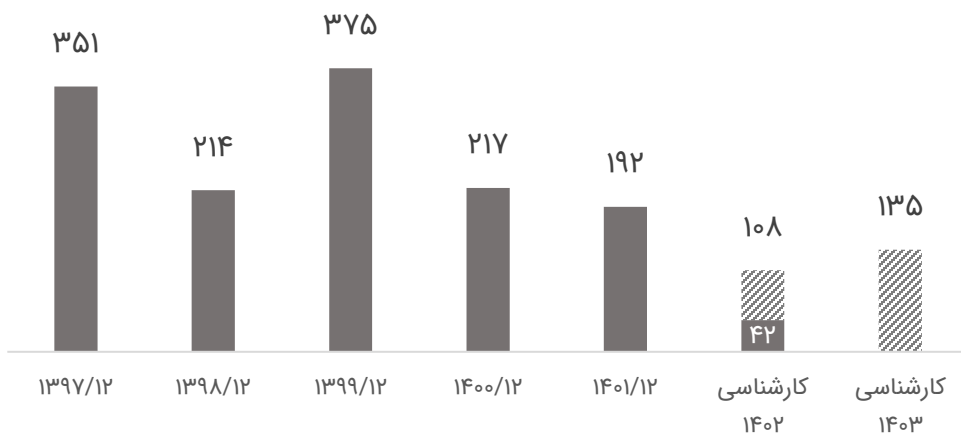
محصولات کلندری داخلی



محصولات اسپردینگ صادراتی



محصولات کلندری صادراتی

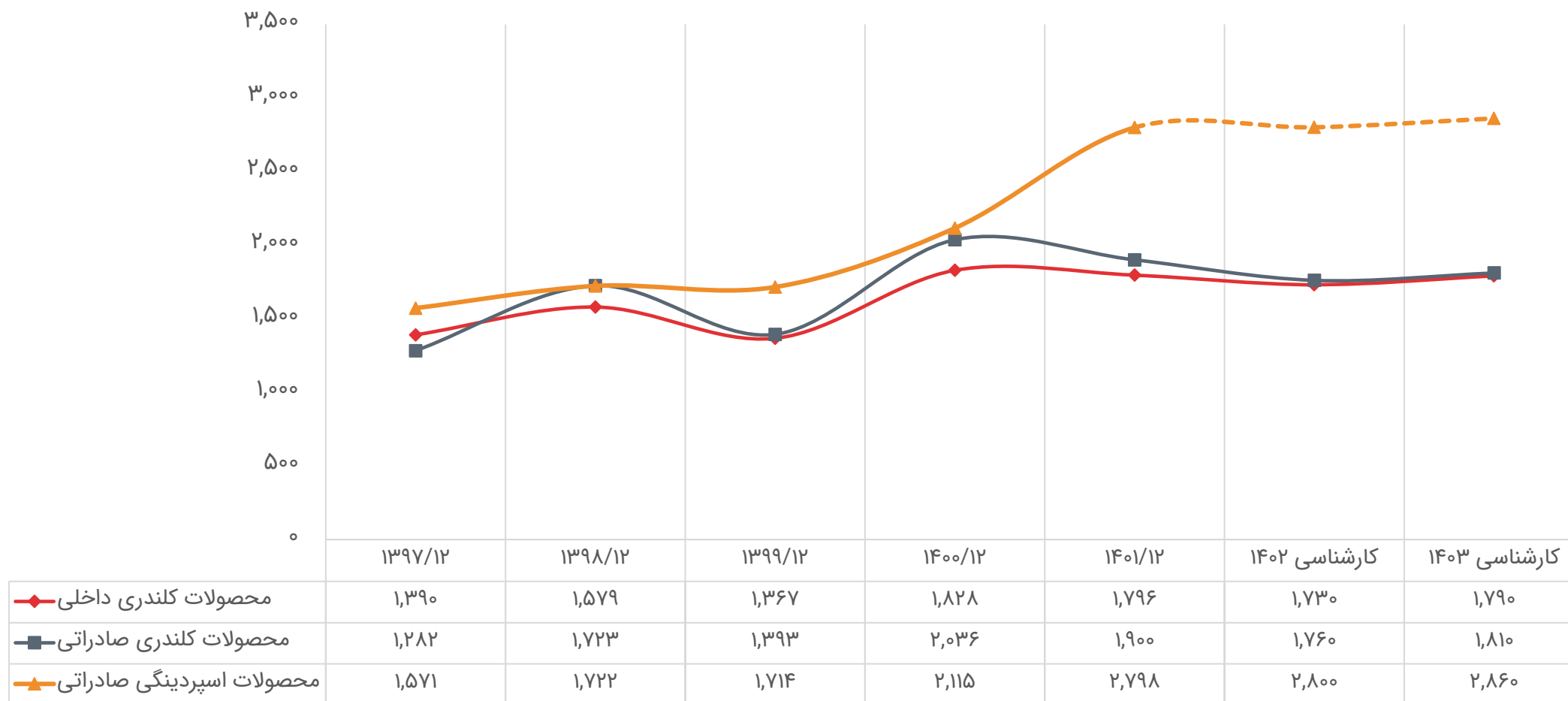


- بیش از ۹۸٪ از فروش محصولات اسپردینگ شرکت، به صورت صادراتی است.
- حدود ۱۷٪ از فروش محصولات کلندری شرکت، به صورت صادراتی بوده است که این رقم در ۶ ماهه ۱۴۰۲، به ۴٪ رسیده است.



برآورد نرخ فروش محصولات - دلاری

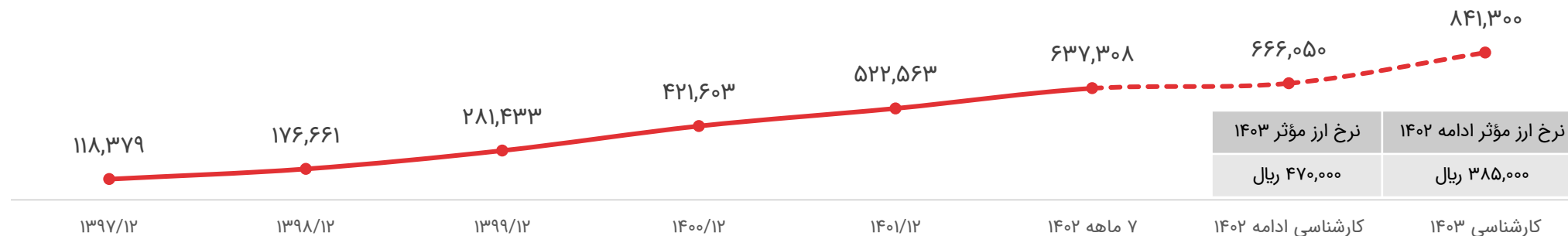
- دلار/تن -



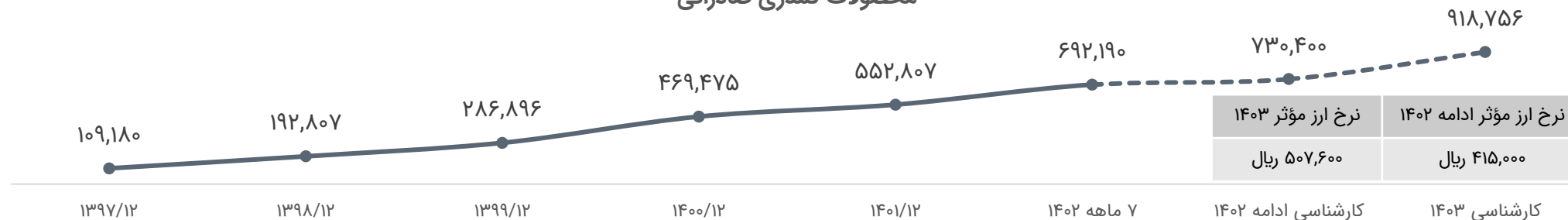


برآورد نرخ فروش محصولات - ریالی

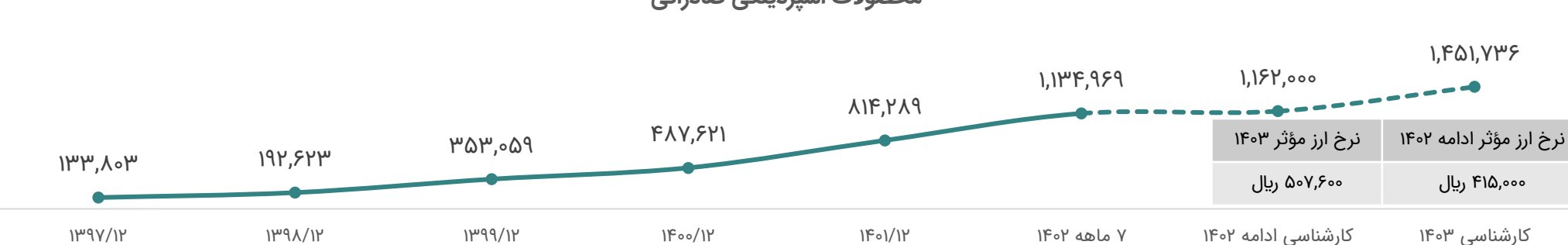
محصولات کلندری داخلی



محصولات کلندری صادراتی



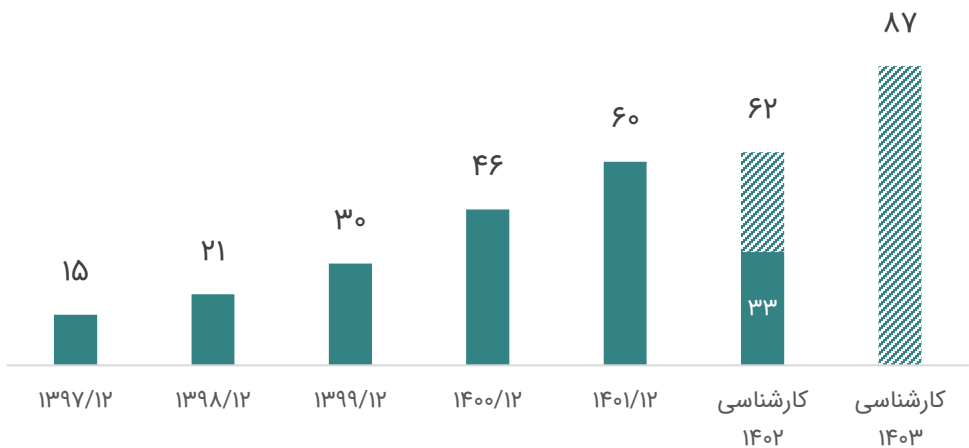
محصولات اسپردينگی صادراتی



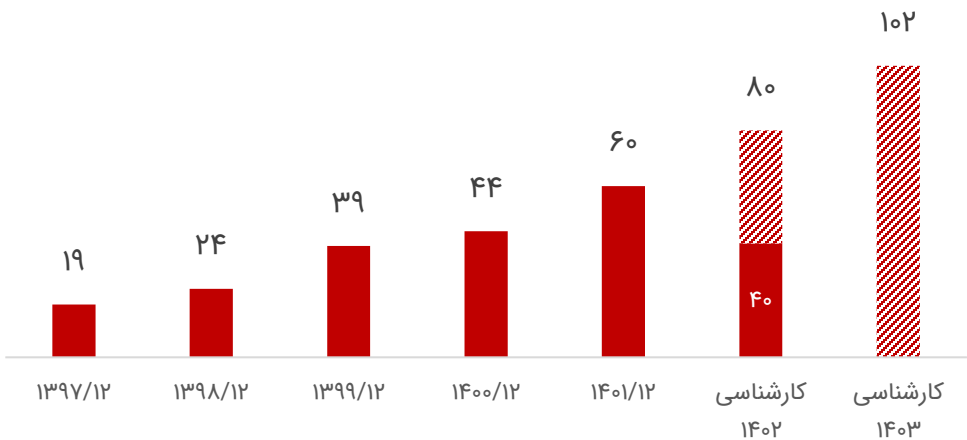
- ریال/کیلوگرم -



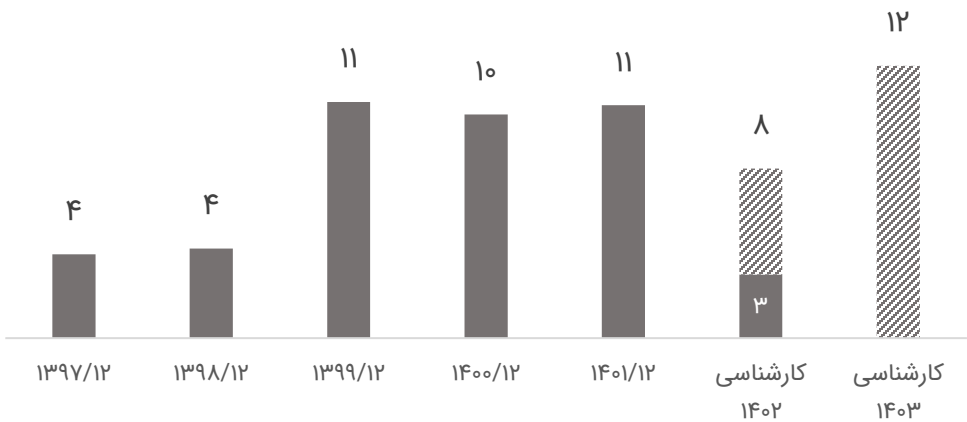
محصولات اسپردینگی صادراتی



محصولات کلندری صادراتی



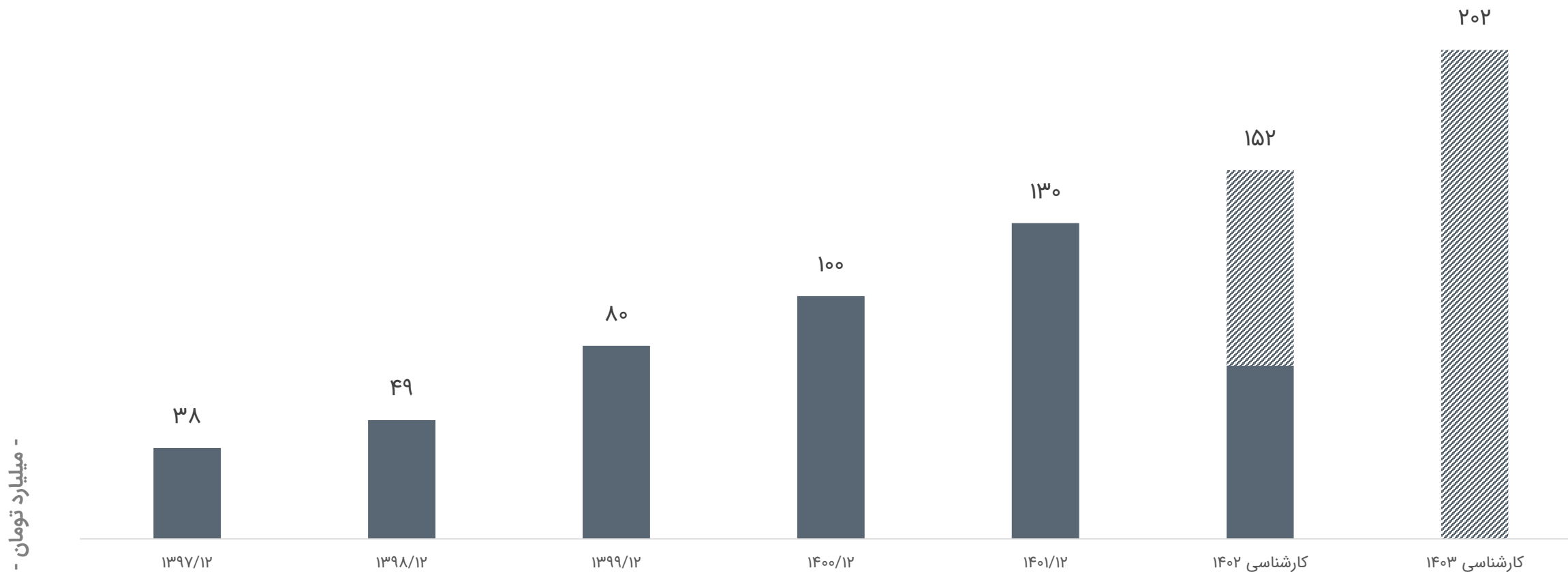
محصولات کلندری صادراتی



- سهم صادرات شرکت، از کل مبلغ فروش، در حدود ۵۰٪ است.
- در حدود ۸۰٪ از صادرات شرکت، مربوط به محصولات اسپردینگی بوده است که در ۶ ماهه ۱۴۰۲، سهم آن به ۹۵٪ رسیده است.
- بیش از ۹۸٪ از فروش محصولات اسپردینگی، صادراتی است.

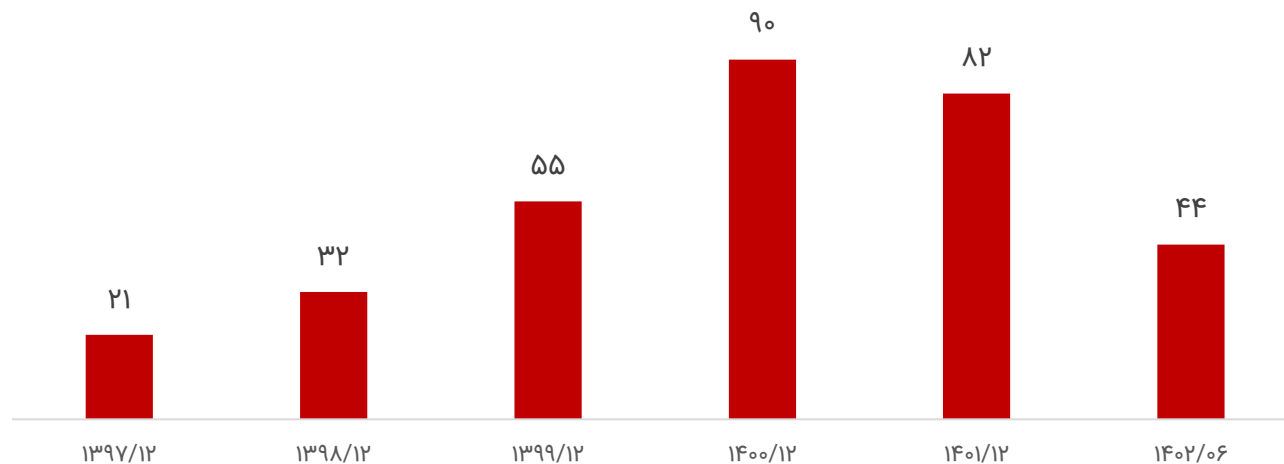


برآورد درآمد عملیاتی شرکت

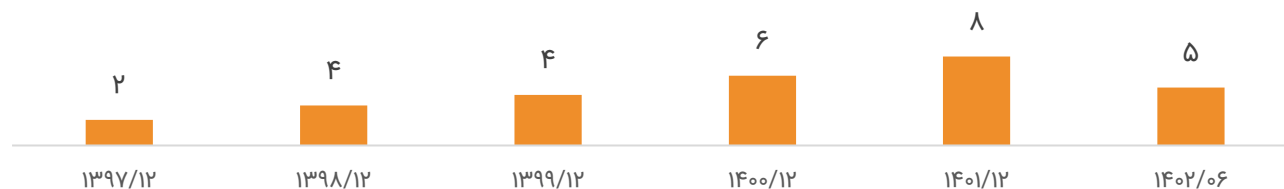




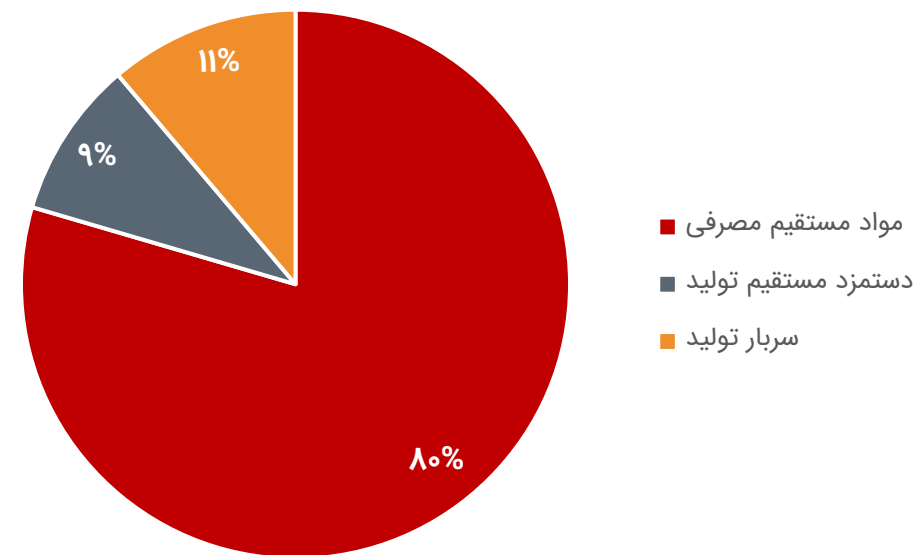
مواد مستقیم مصرفی

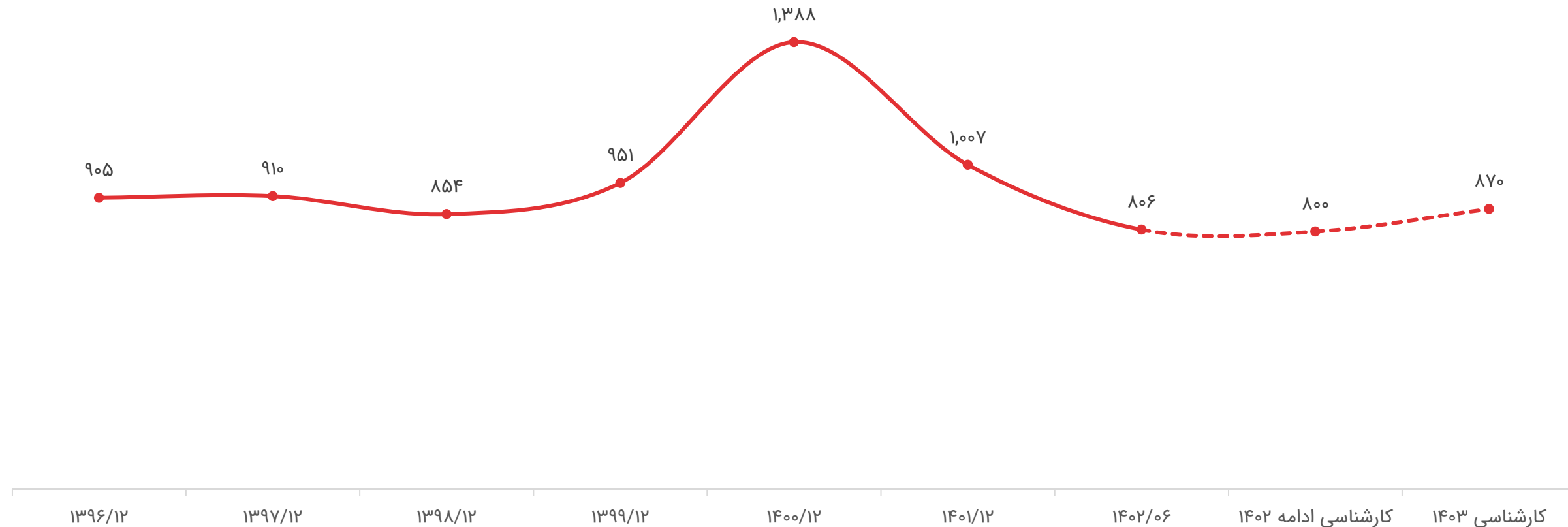


دستمزد مستقیم تولید



سربار تولید





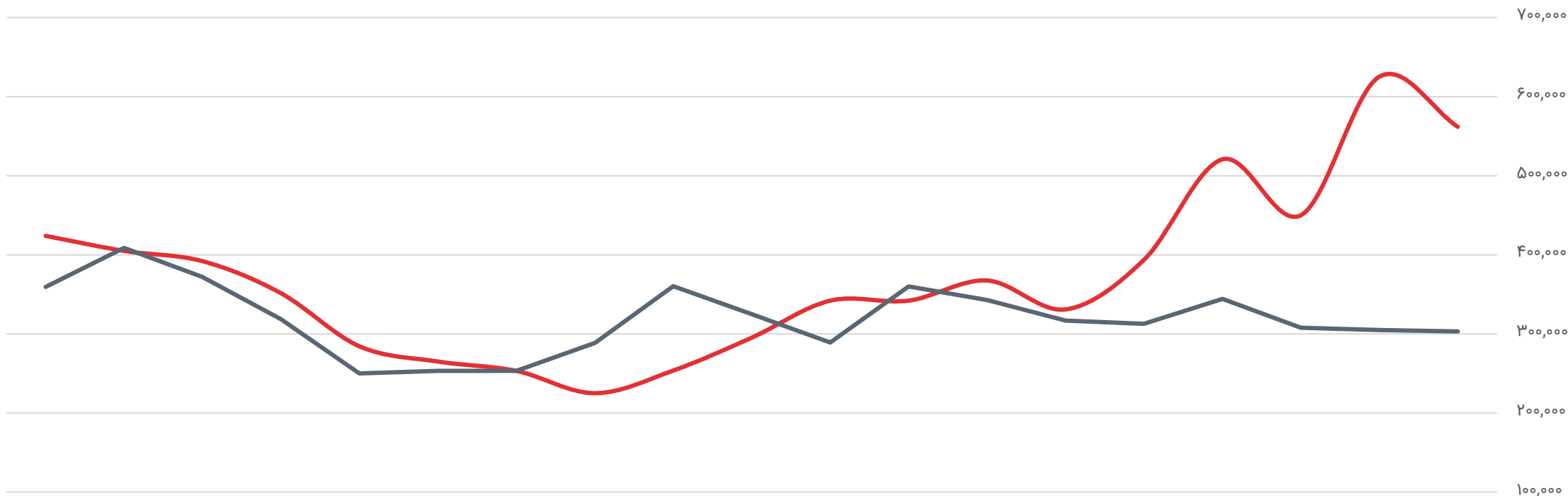
- دلار/تن -

حاشیه سود شرکت وابستگی بالایی به قیمت PVC دارد به طوریکه در سال ۱۴۰۰ به دلیل بالا بودن قیمت PVC حاشیه سود ناخالص شرکت ۸ درصد ثبت شد. در سال مالی جاری به دلیل قیمت های مناسب PVC حاشیه سود شرکت نسبت به سال های گذشته بهبود خوبی داشته است.



نرخ PVCS و PVCE بورس کالا

نرخ‌های زیر، مربوط به پتروشیمی ارونند هستند.



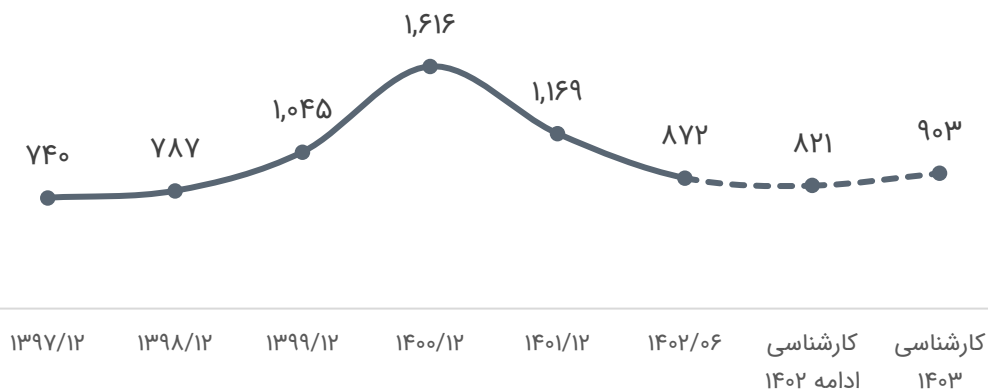
	فروردین ۱۴۰۱	اردیبهشت ۱۴۰۱	خرداد ۱۴۰۱	تیر ۱۴۰۱	مرداد ۱۴۰۱	شهریور ۱۴۰۱	مهر ۱۴۰۱	آبان ۱۴۰۱	آذر ۱۴۰۱	دی ۱۴۰۱	بهمن ۱۴۰۱	اسفند ۱۴۰۱	فروردین ۱۴۰۲	اردیبهشت ۱۴۰۲	خرداد ۱۴۰۲	تیر ۱۴۰۲	مرداد ۱۴۰۲	شهریور ۱۴۰۲	مهر ۱۴۰۲
PVCE	۴۲۳,۹۸۰	۴۰۵,۰۳۴	۳۹۲,۰۰۹	۳۵۱,۴۸۲	۲۸۴,۳۷۵	۲۶۵,۱۱۳	۲۵۳,۳۱۴	۲۲۵,۰۹۹	۲۵۳,۷۳۲	۲۹۵,۳۱۳	۳۴۲,۰۸۹	۳۴۲,۱۲۷	۳۶۷,۶۰۱	۳۳۱,۰۳۱	۳۹۳,۷۵۸	۵۲۰,۸۲۲	۴۵۰,۱۱۴	۶۲۵,۲۶۲	۵۶۱,۹۱۸
PVCS	۳۵۹,۵۶۱	۴۰۸,۶۸۰	۳۷۱,۹۳۱	۳۱۸,۷۲۷	۲۵۰,۱۸۰	۲۵۳,۳۴۷	۲۵۳,۳۰۹	۲۸۸,۵۷۶	۳۶۰,۳۷۵	۳۲۵,۱۹۹	۲۸۹,۰۹۹	۳۶۰,۰۷۸	۳۴۲,۷۴۰	۳۱۶,۷۹۴	۳۱۲,۸۱۰	۳۴۴,۲۵۸	۳۰۷,۹۲۳	۳۰۴,۸۱۵	۳۰۳,۲۶۲

- ریال/کیلوگرم -

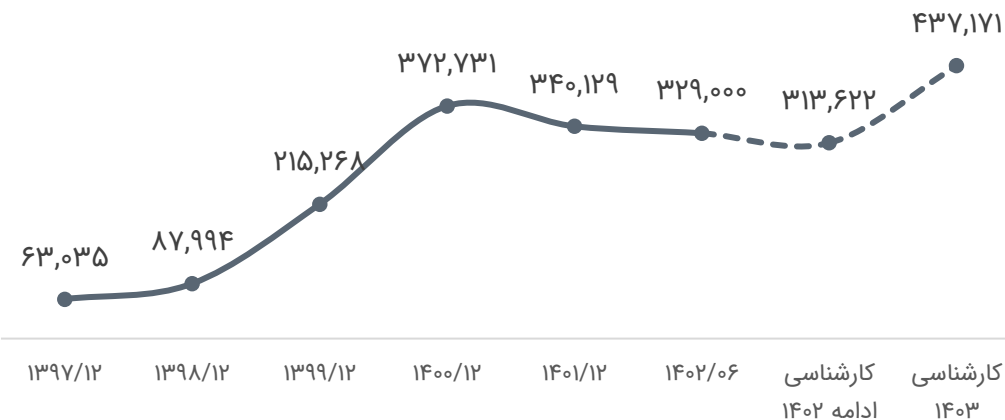


برآورد نرخ خرید مواد اولیه - PVC

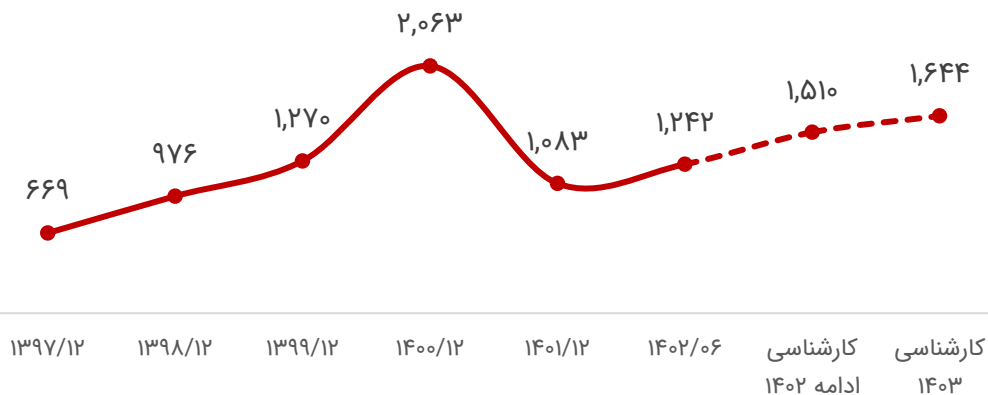
انواع PVCS - دلاری



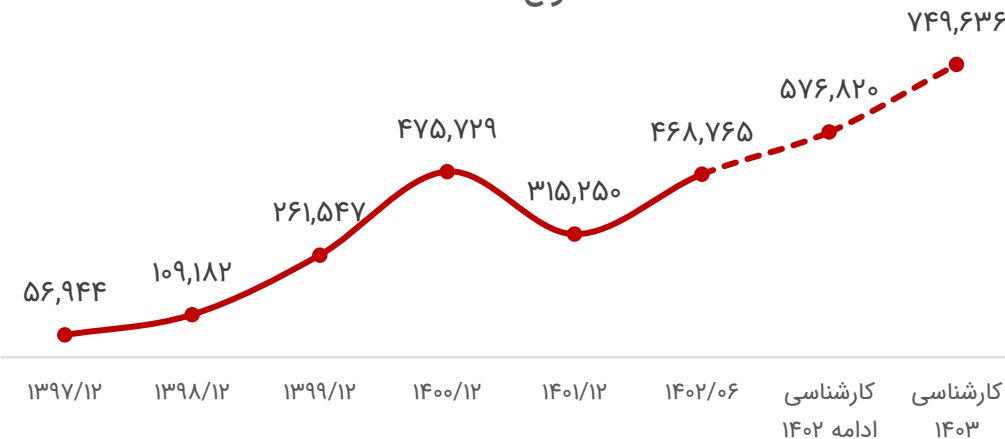
انواع PVCS - ریالی



انواع PVCE - دلاری



انواع PVCE



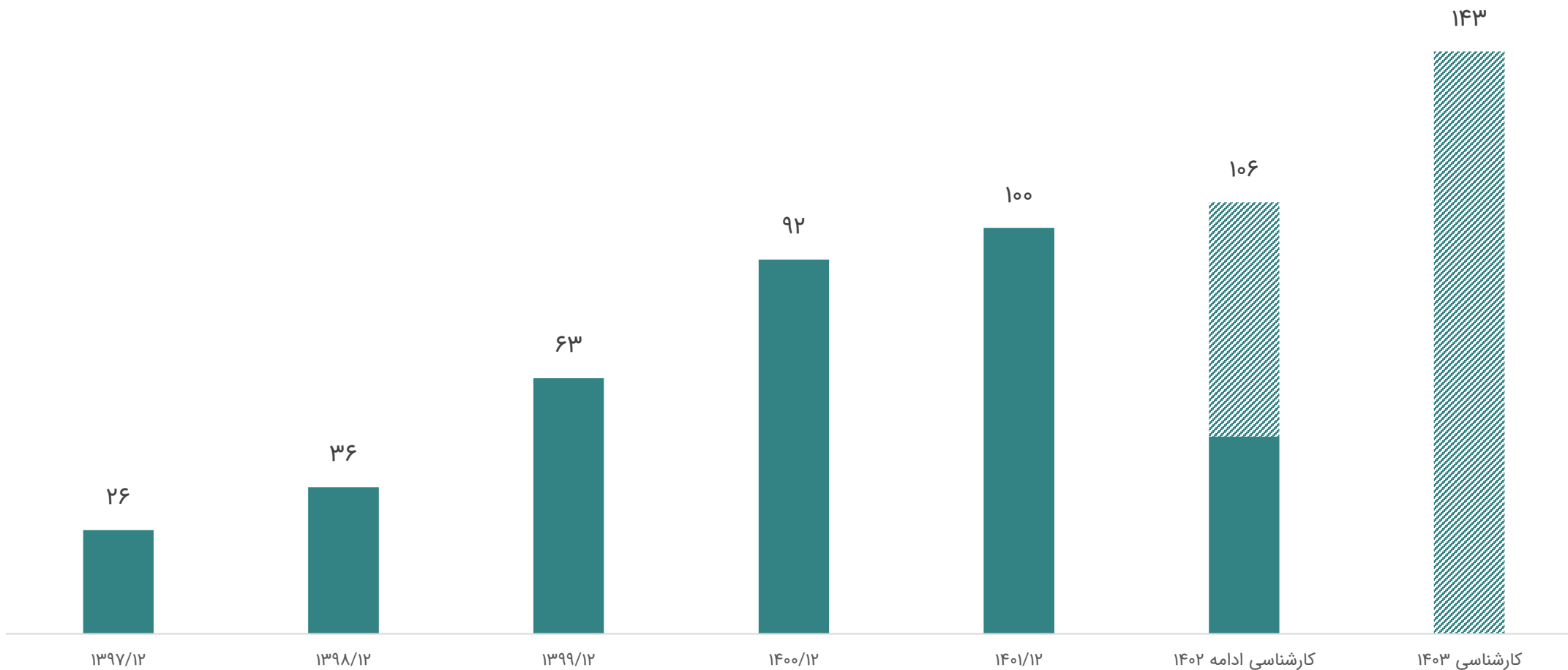
- دلار/تن -

- ریال/کیلوگرم -



برآورد بهای تمام شده

- میلیارد تومان -





۱۴۰۳	ادامه ۱۴۰۲	
۴۷۰,۰۰۰	۳۸۵,۰۰۰	نرخ دلار حواله - ریال
۵۰۷,۶۰۰	۴۱۵,۰۰۰	نرخ دلار اسکناس - ریال
۸۷۰	۸۰۰	نرخ PVC - دلار
۴۰%	۴۰%	تورم سالانه
۲۶%	۲۹%	افزایش نرخ حقوق و دستمزد



صورت سود و زیان کارشناسی

میلیارد تومان	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش	۸۰	۱۰۰	۱۳۰	۷۲	۱۵۲	۲۰۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۳)	(۹۲)	(۱۰۰)	(۴۸)	(۱۰۶)	(۱۴۳)
سود (زیان) ناخالص	۱۷	۸	۳۱	۲۳	۴۷	۵۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳)	(۴)	(۵)	(۴)	(۷)	(۹)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱	۱	۱	۰	۱	۱
سود (زیان) عملیاتی	۱۵	۶	۲۷	۲۰	۴۰	۵۰
هزینه های مالی	(۱)	(۱)	(۲)	۰	(۱)	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۷	۴	۲	۱	۲	۳
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴۱	۸	۲۷	۲۱	۴۲	۵۳
مالیات	(۱)	(۱)	(۱)	(۲)	(۲)	(۱)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴۰	۷	۲۶	۱۹	۴۰	۵۲
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۸۰	۱۵	۵۱	۳۷	۸۰	۱۰۳
حاشیه سود ناخالص	۲۱%	۸%	۲۴%	۳۲%	۳۱%	۲۹%
حاشیه سود عملیاتی	۱۹%	۶%	۲۰%	۲۸%	۲۶%	۲۵%
حاشیه سود خالص	۵۰%	۷%	۲۰%	۲۶%	۲۶%	۲۵%

- میلیارد تومان -



نرخ دلار

۴۱۰,۰۰۰	۴۰۵,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۹۵,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۸۵,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	
۷۳	۷۲	۷۱	۷۰	۶۹	۶۸	۶۷	۶۶	۶۵	۷۰۰
۷۶	۷۵	۷۴	۷۳	۷۲	۷۱	۷۰	۶۹	۶۸	۷۲۵
۷۹	۷۸	۷۷	۷۶	۷۵	۷۴	۷۳	۷۲	۷۱	۷۵۰
۸۲	۸۱	۸۰	۷۹	۷۸	۷۷	۷۶	۷۵	۷۳	۷۷۵
۸۵	۸۴	۸۳	۸۲	۸۱	۸۰	۷۸	۷۷	۷۶	۸۰۰
۸۸	۸۷	۸۶	۸۵	۸۴	۸۲	۸۱	۸۰	۷۹	۸۲۵
۹۱	۹۰	۸۹	۸۸	۸۶	۸۵	۸۴	۸۳	۸۱	۸۵۰
۹۴	۹۳	۹۲	۹۰	۸۹	۸۸	۸۷	۸۵	۸۴	۸۷۵
۹۷	۹۶	۹۵	۹۳	۹۲	۹۱	۸۹	۸۸	۸۷	۹۰۰

نرخ PVC

- تومان



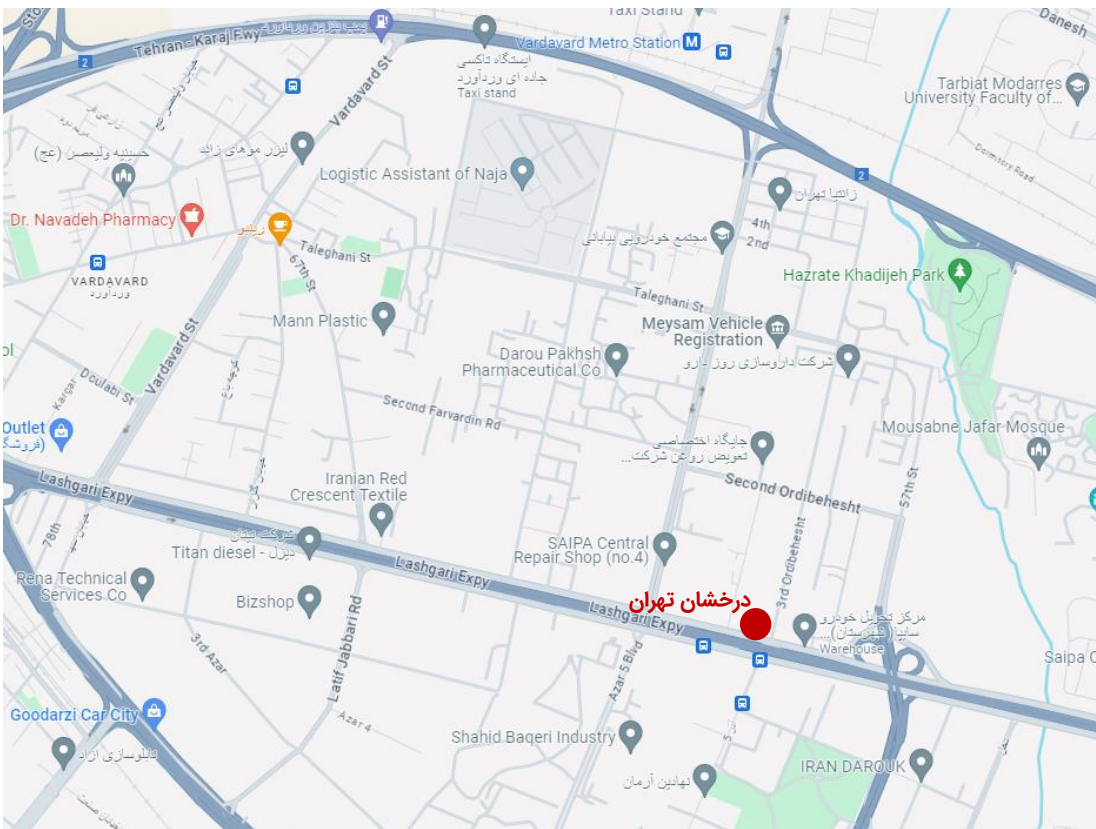
تحليل حساسيت سود هر سهم - ۱۴۰۳

نرخ دلار

۴۹۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۱۰,۰۰۰	
۹۰	۸۶	۸۲	۷۸	۷۴	۷۱	۶۷	۶۳	۵۹	۸۰۰
۹۶	۹۲	۸۸	۸۴	۸۰	۷۶	۷۲	۶۸	۶۴	۸۲۰
۱۰۳	۹۷	۹۳	۸۹	۸۵	۸۱	۷۷	۷۳	۶۹	۸۴۰
۱۰۹	۱۰۴	۱۰۰	۹۵	۹۰	۸۶	۸۲	۷۸	۷۴	۸۶۰
۱۱۵	۱۱۰	۱۰۶	۱۰۱	۹۶	۹۱	۸۷	۸۳	۷۹	۸۸۰
۱۲۱	۱۱۶	۱۱۲	۱۰۷	۱۰۳	۹۷	۹۲	۸۸	۸۳	۹۰۰
۱۲۷	۱۲۲	۱۱۷	۱۱۳	۱۰۸	۱۰۳	۹۹	۹۳	۸۸	۹۲۰
۱۳۳	۱۲۸	۱۲۳	۱۱۸	۱۱۴	۱۰۹	۱۰۴	۹۹	۹۳	۹۴۰
۱۳۹	۱۳۴	۱۲۹	۱۲۴	۱۱۹	۱۱۴	۱۰۹	۱۰۴	۹۹	۹۶۰

نرخ PVC

- تومان



موضوع استیجاری بودن عرصه کارخانه شرکت طبق قرارداد منعقدہ با مالک اولیه در سال ۱۳۵۵ و تحولات بعد از انقلاب اسلامی و مالکیت بنیاد مستضعفان در اسفند ماه ۱۳۶۶ بر زمین کارخانه و همچنین معارضه ملکی شرکت با بنیاد مستضعفان که منجر به اقدامات قضائی بنیاد بر علیه شرکت گردید و نهایتاً منجر به صدور حکم تخلیه بر علیه شرکت از عین مستاجر شد، تاکنون به دفعات در گزارشات هیئت مدیره و حسابرسان شرکت افشاشده است. از زمان صدور حکم تخلیه بر علیه شرکت تاکنون قریب به هجده سال می گذرد زیرا اقدامات شرکت در راستای استمرار فعالیت آن و پشتیبانی نهادهای قانونی و حکومتی و همچنین مساعدت مسئولین بنیاد مانع از اجرای حکم بدلیل بیکاری کارگران و ضرر و زیان به چندین هزار نفر سهامدار خرد شده است.

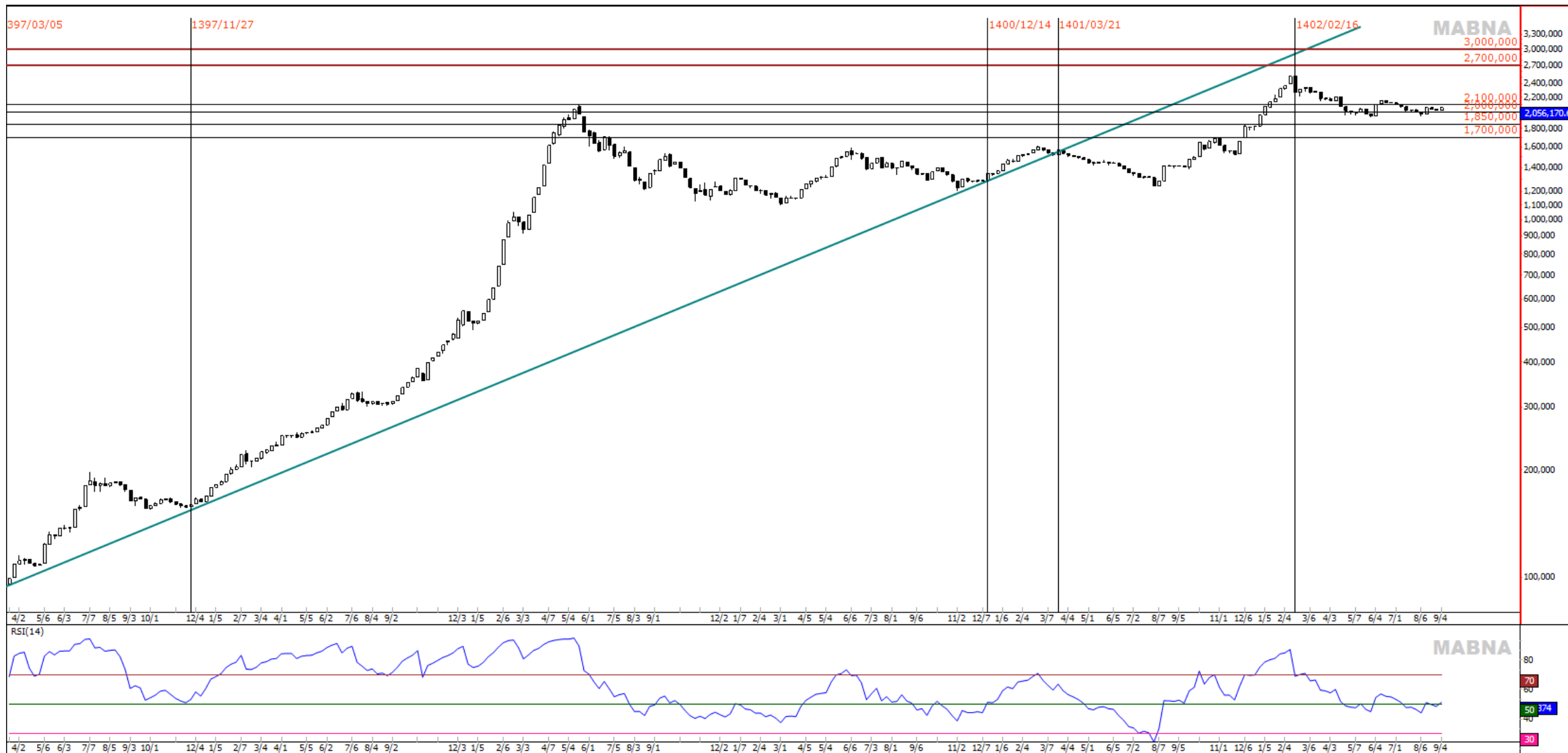
ضمن اینکه خرید عرصه کارخانه بدلیل تحولات قیمتی ناشی از تورم بی سابقه دشوار می باشد.

در عین حال نظر به مذاکرات جدی که دو سال اخیر با مدیران ارشد اداره اموال و املاک بنیاد برای خرید عرصه کارخانه صورت گرفته است، اداره مذکور اعلام نموده که قصد فروش عرصه کارخانه را به دلیل سیاست های بنیاد دارد که فروش پلاک مجاور شرکت درخشان در راستای سیاستهای گفته شده می باشد، لذا با توجه به پیشینه نزدیک به ۶ دهه فعالیت تولیدی در این مکان و دشواری ها و عوامل غیر قابل پیش بینی در انتقال کارخانه، به نظر میرسد که صرفه و صلاح شرکت در خرید عرصه کارخانه و ادامه فعالیت تولیدی در مکان فعلی می باشد.

لذا به منظور شروع مذاکرات مجدد برای خرید عرصه کارخانه در انتظار قیمت گذاری توسط کارشناس رسمی دادگستری از طریق بنیاد مستضعفان می باشیم.

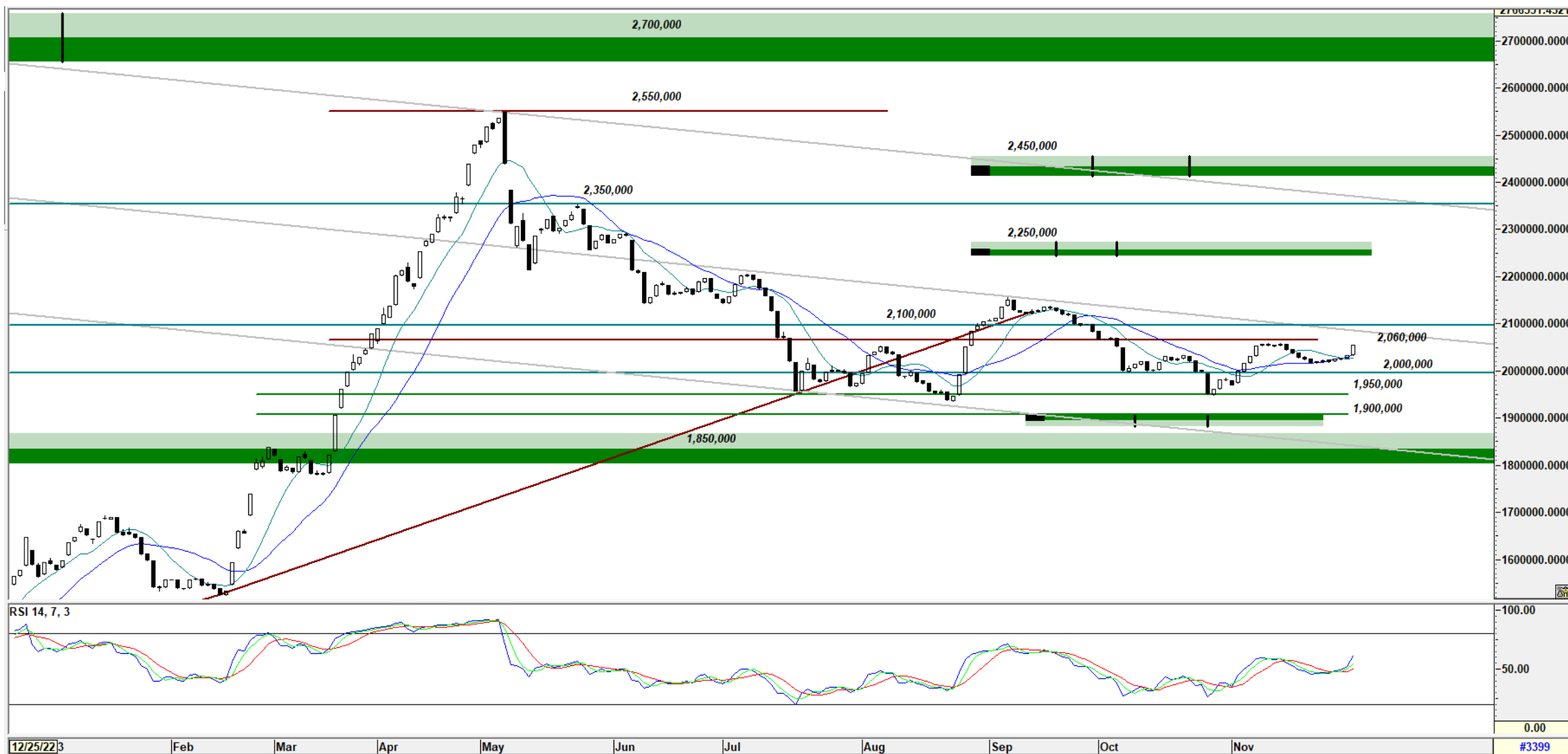


- ❑ ۵۰ درصد فروش صادراتی
- ❑ افت مقداری صادرات شرکت در دو سال گذشته (اسلاید ۲۴)
- ❑ وابستگی بالای حاشیه سود به قیمت PVC (ماده اولیه)
- ❑ افت قیمت جهانی PVC در سال جاری و بهبود حاشیه سود شرکت در سال جاری (اسلاید ۲۷)
- ❑ زمین شرکت اجاره ای بوده و بعد انقلاب تحت تملک بنیاد مستضعفان می باشد (اسلاید ۳۵)
- ❑ ارزش بازار : ۵۶۸ میلیارد
- ❑ پی به ای فوروارد : ۱۴



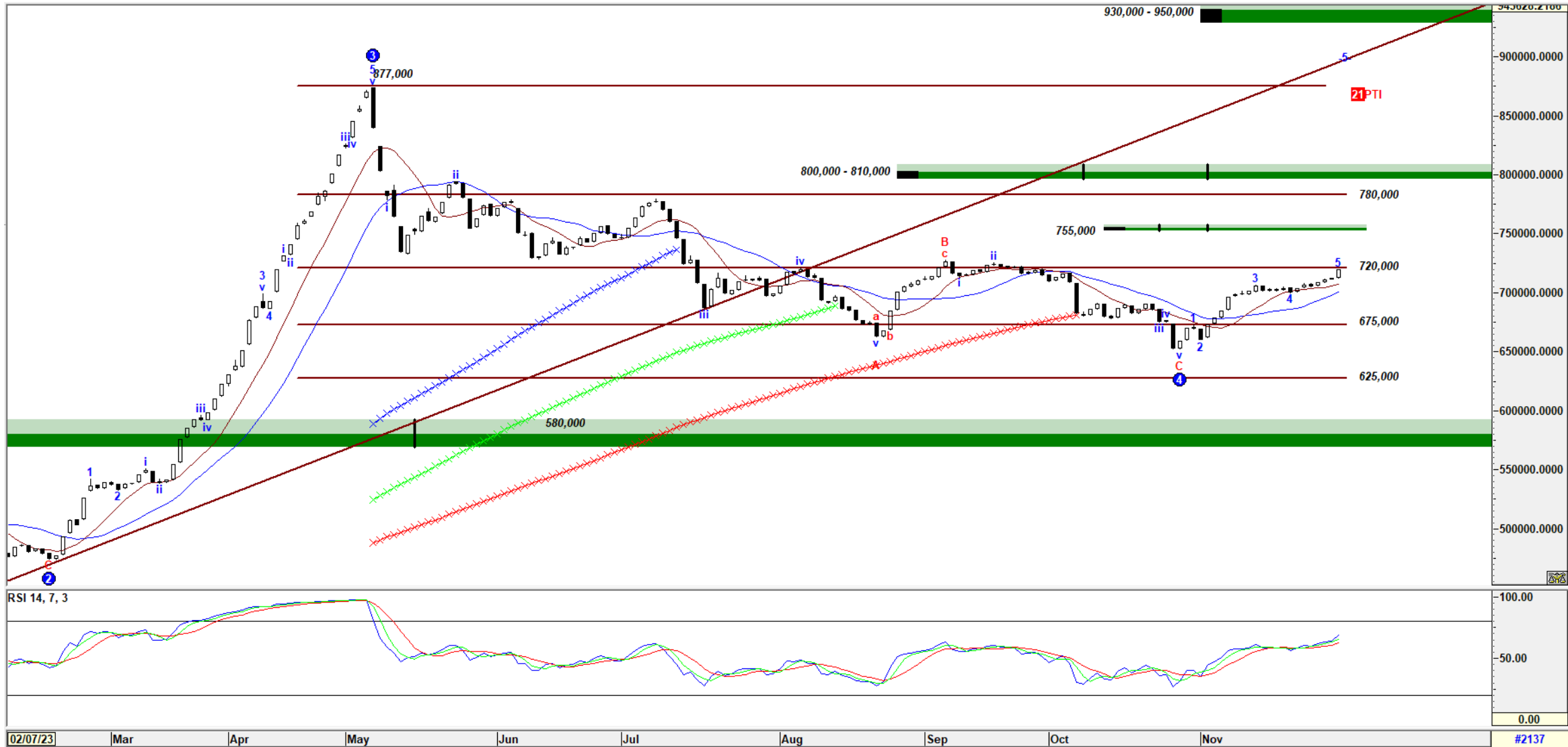


شاخص کل - تایم فریم روزانه

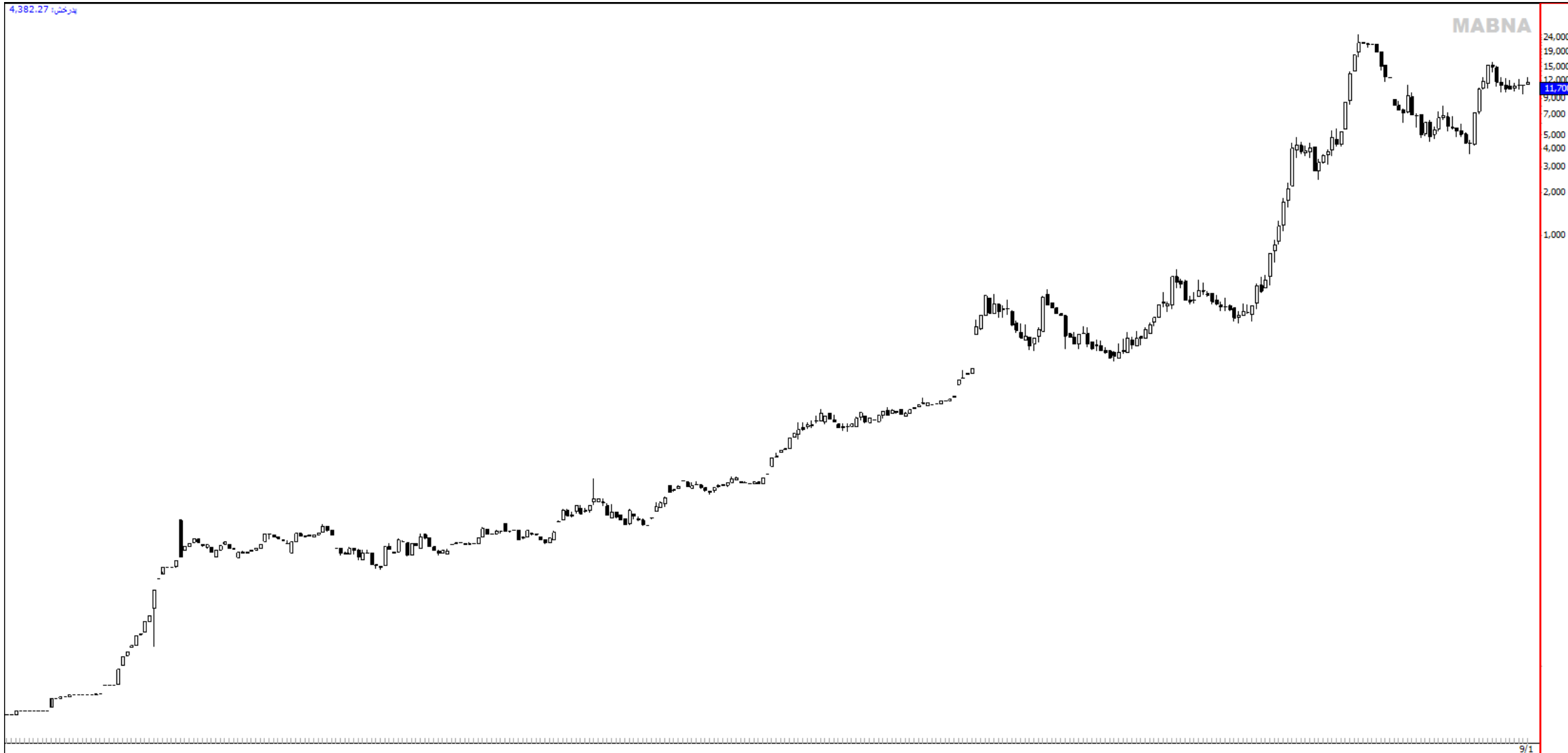




شاخص کل هموزن - تایم فریم روزانه









پدرخش - تایم فریم روزانه



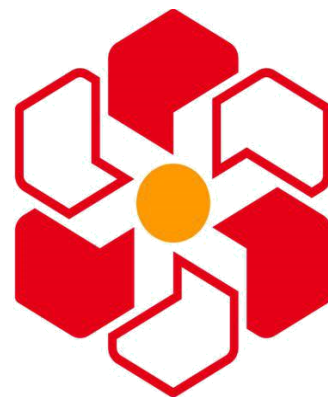
بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده و غیر 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 می دارد

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

bank mellat brokerage co.



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege



Mellatcollege

