



MAGAZONE

برترین شرکت‌های صنعت سیمان

➤ معرفی صنعت

➤ وضعیت تکنیکال

بررسی تکنیکال شاخص صنعت

➤ بررسی وضعیت فروش شرکت ها

➤ وضعیت بنیادی

وضعیت P/E صنعت

مقایسه P/E شرکت ها

مقایسه P/S شرکت ها

حاشیه سود خالص و حاشیه سود عملیاتی

رشد سود خالص و سود عملیاتی

➤ اخبار اثرگذار و چشم انداز صنعت

➤ فهرست مطالب

بررسی برترین شرکت‌های صنعت سیمان

صنعت سیمان یکی از قدیمی‌ترین و کلیدی‌ترین صنایع در اقتصاد کشور محسوب می‌شود. استفاده از سیمان در توسعه زیرساخت‌ها و پروژه‌های عمرانی امری رایج و پرکاربرد است. ایران یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان سیمان در خاورمیانه است و در تمامی نقاط کشور شاهد کارخانه سیمان هستیم. از این جهت، صنعت سیمان علاوه بر تقاضای داخلی، یک صنعت صادرات محور نیز شناخته می‌شود.

این صنعت بیش از ۲/۲ درصد از کل بازار را تشکیل داده و هلدینگ‌های **سیتا**، **سیدکو** و **سفارس** نیز به صورت تخصصی در صنعت سیمان سرمایه‌گذاری می‌کنند.

شاخص صنعت سیمان طی ۳ سال اخیر ۳۸۴ درصد رشد کرده و در یک سال گذشته نیز بیش از ۷۰ درصد بازدهی داشته که نشان از پتانسیل بالا و سودآوری مناسب این صنعت دارد.

مواد اولیه ارزان تولید سیمان باعث شده صنعت سیمان نسبت به سایر صنایع در شرایط فعلی سودآوری بیشتری داشته باشد. همچنین، عرضه سیمان به صورت رقابتی و فاصله گرفتن این محصول از قیمت گذاری دستوری موجب فروش بهتر این محصول کلیدی شده است. سنگ آهک، خاک رس، سنگ گچ و... عمده مواد اولیه تولید سیمان هستند.

وضعیت تکنیکال



بررسی تکنیکال شاخص شاخص گروه سیمانی

یکی از موفق‌ترین صنایع بازار در سال ۱۴۰۳ صنعت سیمان بود که توانست بازدهی حدود ۷۰ درصدی را در یک سال گذشته به ثبت برساند. در هفته‌های اخیر نیز این صنعت با بازدهی حدود ۱۷ درصدی بهترین عملکرد را در بین صنایع بورسی داشت. به نظر می‌رسد در صورت کاهش تنش‌های سیاسی و بهبود اوضاع، صنعت سیمان پتانسیل رشد بیشتری داشته باشد. در حال حاضر سطح ۳ میلیون و ۶۰۰ هزار واحدی را می‌توان به عنوان مهم‌ترین سطح حمایتی این صنعت دانست.

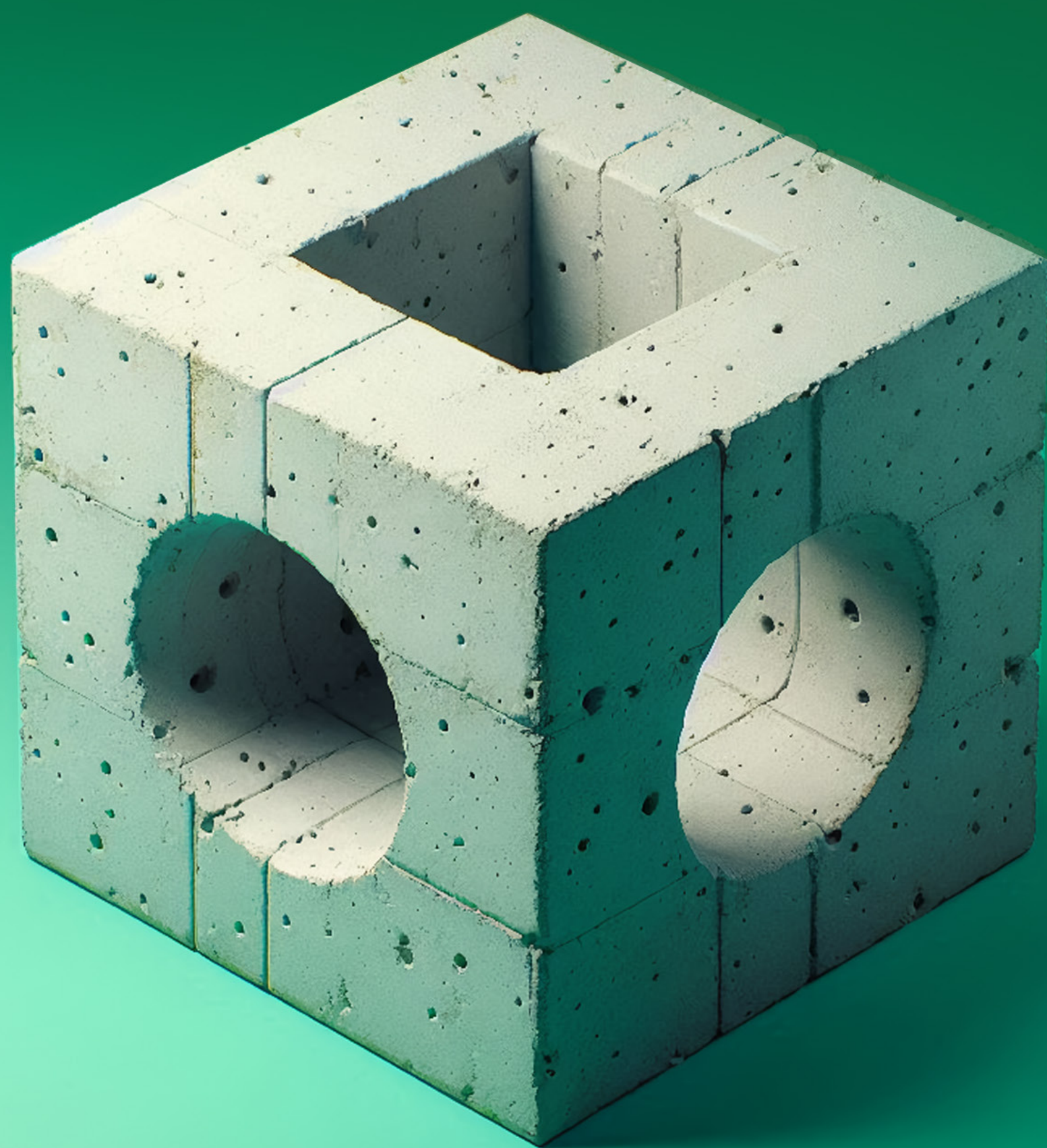




صندوق سینرژی

نخستین صندوق انرژی ایران
سرمایه‌گذاری در نفت، برق و گاز

irfarabi.com/synergy

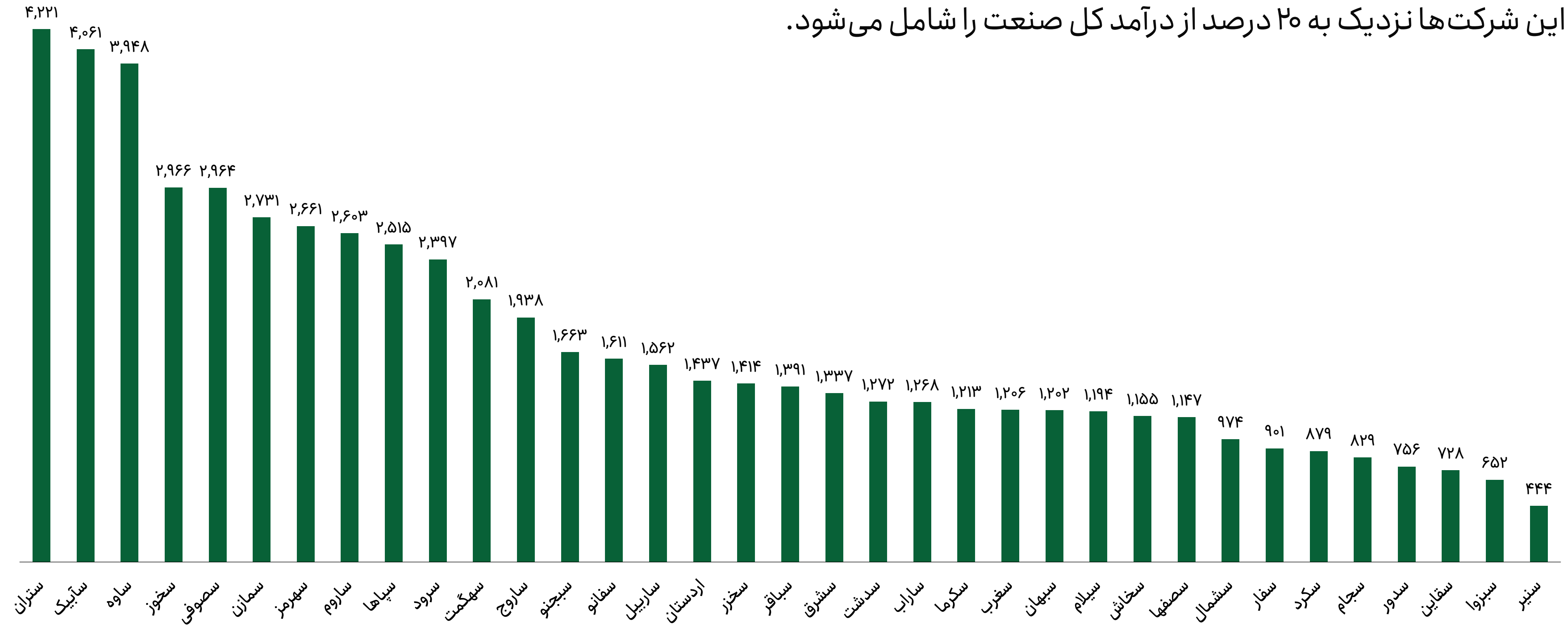


بررسی میزان فروش شرکت های صنعت

بررسی وضعیت درآمدی شرکت‌ها

دربازه زمانی ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۳ نمادهای **ستران**، **سآبیک** و **ساوه** بیشترین میزان درآمد را در بین شرکت‌های سیمانی محقق کرده‌اند. درآمد

این شرکت‌ها نزدیک به ۲۰ درصد از درآمد کل صنعت را شامل می‌شود.

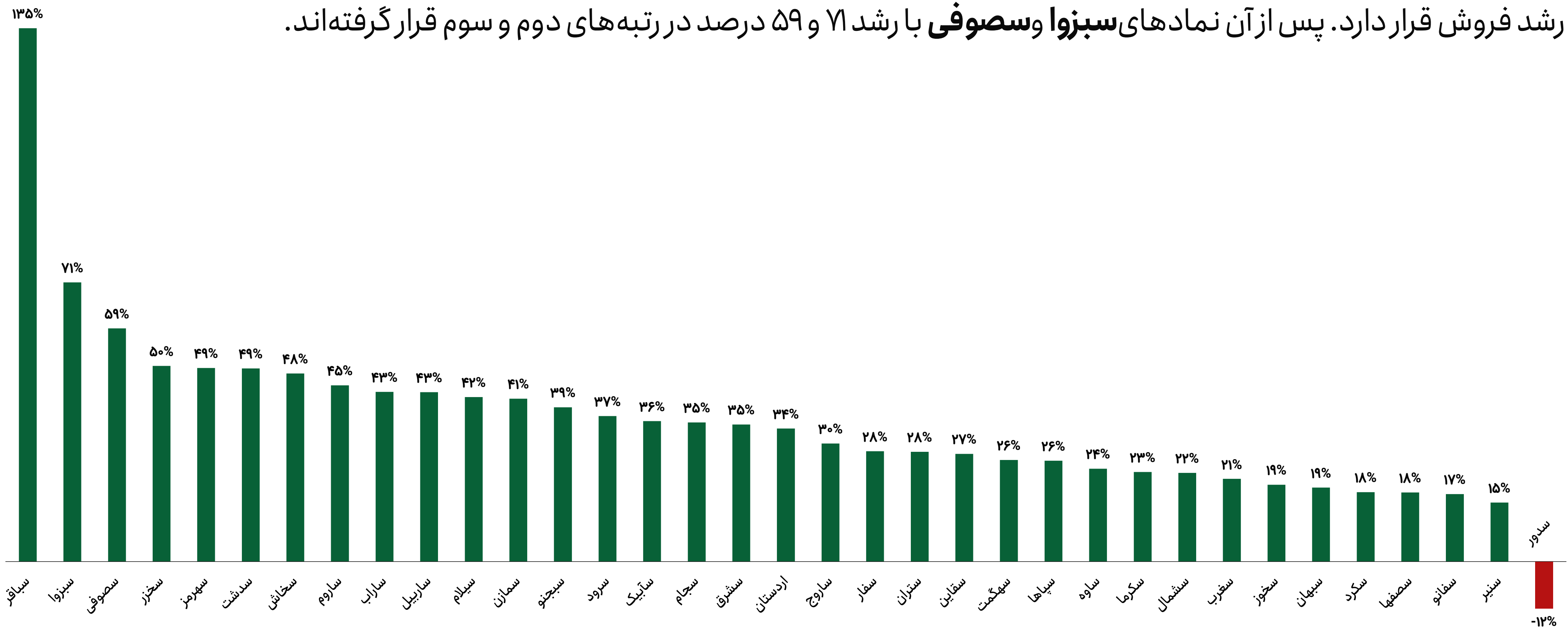


مبالغ به میلیارد تومان است

وضعیت درآمد شناسایی شده شرکت‌های صنعت سیمان

بررسی رشد درآمد شرکت‌ها

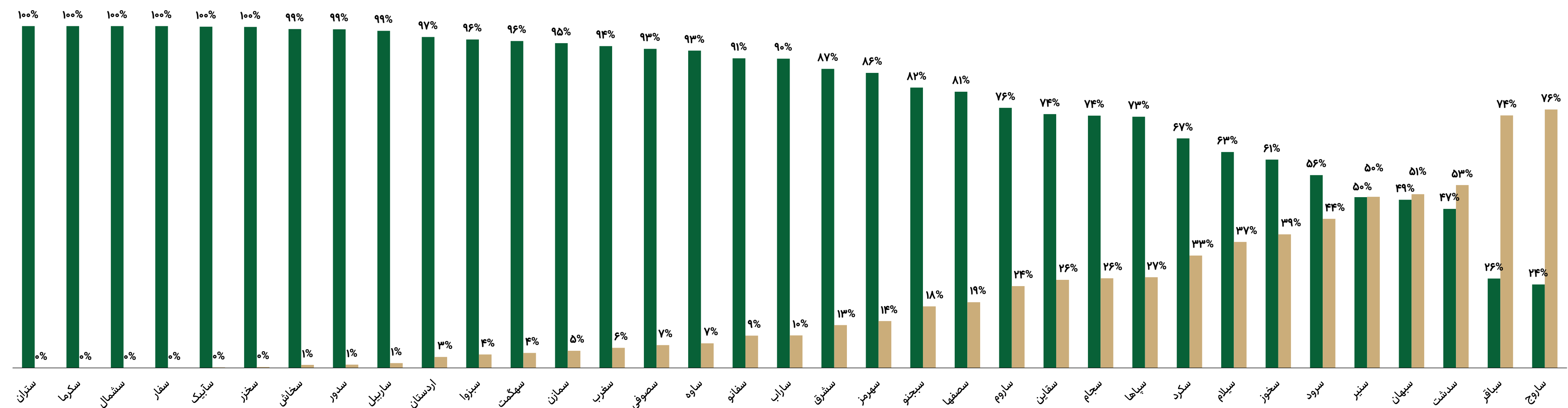
رشد درآمد شرکت‌های فعال در صنعت سیمان طی یک سال اخیر به طور میانگین ۳۵ درصد بوده و نماد **سپاقر** با رشد ۱۳۵ درصدی در صدر نرخ رشد فروش قرار دارد. پس از آن نمادهای **سبزوا** و **سصوفی** با رشد ۷۱ و ۵۹ درصد در رتبه‌های دوم و سوم قرار گرفته‌اند.



رشد فروش شرکت‌های سیمانی در یک سال اخیر

وضعیت فروش داخلی و خارجی صنعت

صنعت سیمان علاوه بر تقاضا در داخل کشور، دارای تقاضای خارجی بوده و کشورهای از جمله افغانستان، عراق، امارات و... از جمله مهم‌ترین مقاصد صادراتی سیمان ایران هستند. نمادهای **ساروج، سباقر، سدشت و سبهان** بیش از نیمی از محصولات خود را در بازارهای صادراتی به فروش می‌رسانند. در طرف مقابل، نمادهای **ستران، سکرما، سشمال و سفار** تمامی محصولات خود را در داخل کشور عرضه می‌کنند.



■ درصد فروش خارجی ■ درصد فروش داخلی

وضعیت فروش داخلی و خارجی شرکت‌های سیمانی

گروه مالی فارابی | ۲۶ فروردین ۱۴۰۴



وضعیت بنیادی

- وضعیت P/E صنعت
- مقایسه P/E شرکت‌ها
- مقایسه P/S شرکت‌ها
- حاشیه سود خالص و حاشیه سود عملیاتی
- رشد سود خالص و سود عملیاتی

نسبت P/E صنعت سیمان

مقدار P/E صنعت سیمان نسبت به سایر صنایع بازار بالاتر بوده و در حدود ۹/۷ واحد است. این در حالی است که در آبان ۱۴۰۳ و آغاز روند صعودی بازار، مقدار P/E صنعت حوالی ۶/۵ واحد بود. نکته مهم در رابطه با مقدار P/E صنعت سیمان این است که طی سال‌های اخیر P/E صنعت همواره بین ۶ تا ۱۲ واحد در حال نوسان بوده است؛ بنابراین می‌توان نتیجه گرفت در صورت بهبود شرایط و کاهش ریسک‌های سیاسی می‌توان به رشد P/E این صنعت امیدوار بود.

نسبت P/E صنعت سیمان



نسبت قیمت به سود محقق شده-daily (سیمان، اهک و گچ)

مقایسه نسبت P/E شرکت‌ها

در حال حاضر نمادهای **ساروج**، **سلار**، **سکرما**، **سمازن**، **سمتاز**، **سپاها** و **سبهان** با P/E حدود ۷ تا ۸ واحدی برترین نمادهای صنعت سیمان از نظر نسبت P/E ttm هستند.

نماد	P/E-ttm	نماد	P/E-ttm
ساروج	۷/۳	سفانو	۸/۲
سلار	۷/۶	ساراب	۸/۲
سکرما	۷/۶	سشمال	۸/۲
سمازن	۷/۷	سهرمز	۸/۶
سمتاز	۷/۸	اردستان	۸/۷
سپاها	۸	سخاش	۸/۸
سبهان	۸/۱	سشرق	۸/۹

مقایسه نسبت P/E شرکت‌ها

نماد	P/E-ttm	نماد	P/E-ttm
سرود	۹	سجام	۱۰
ساروم	۹/۳	سنیر	۱۰/۶
سکرد	۹/۴	سفار	۱۰/۸
سآبیک	۹/۸	سصوفی	۱۰/۸
ساوه	۹/۸	ساربیل	۱۱/۲
سهگمت	۹/۸	سقاین	۱۱/۵
ستران	۹/۸	سخوز	۱۱/۷
سباقر	۱۰	سیلام	۱۲/۶

مقایسه نسبت P/E شرکت‌ها

نماد	P/E-ttm
سدشت	۱۲/۷
سغرب	۱۲/۹
سبجنو	۱۵/۵
سبزوا	۱۸
سصفها	۱۹/۵
سخزر	۱۶۴/۹

مقایسه نسبت P/S شرکت‌ها

میانگین نسبت P/S ttm (قیمت به فروش) صنعت حمل و نقل با مقدار ۴ واحدی، بالاتر از P/S کل بازار است. معمولاً عدد مطلوب برای P/S بین ۱ تا ۳ واحد در نظر گرفته می‌شود؛ زیرا P/S بسیار کم، نشان‌دهنده بدهی‌های بالا و بی‌ثباتی روند سودآوری است. همچنین در صورتی که عدد P/S بیش از حد زیاد باشد، نشان از بالا بودن قیمت سهام یا پایین بودن مقدار فروش است. نمادهای **سدور**، **سیلام**، **سلار**، **سکرد**، **سبزوا**، **سنیر**، **سجام** و **سخزر** بهترین‌های صنعت سیمانی براساس نسبت P/S هستند.

نماد	P/S-ttm
سدور	۱
سیلام	۱/۵
سلار	۲

مقایسه نسبت P/S شرکت‌ها

نماد	P/S-ttm	نماد	P/S-ttm
سکرد	۲/۳	سرود	۳
سبزوا	۲/۵	ساروج	۳
سنیر	۲/۵	سقاین	۳/۵
سجام	۲/۵	سفانو	۳/۷
سخزر	۲/۵	سمتاز	۳/۸
سپاها	۲/۶	سخوز	۳/۸
سبهان	۲/۶	سمازن	۳/۸
سباقر	۲/۶	سغرب	۴
سخاش	۳	سبجنو	۴/۱

مقایسه نسبت P/S شرکت‌ها

نماد	P/S-ttm	نماد	P/S-ttm
سصوفی	۴/۲	سشمال	۴/۸
سهگمت	۴/۳	سفار	۴/۸
ستران	۴/۳	ساراب	۵
ساروم	۴/۴	سصفها	۵/۱
اردستان	۴/۴	سکرما	۵/۴
سهرمز	۴/۵	ساربیل	۵/۸
سآبیک	۴/۵	سکارون	۵/۹
سشرق	۴/۶	سدشت	۶/۹
ساوه	۴/۷	سخواف	۱۸/۷

حاشیه سود خالص و عملیاتی

یکی از بهترین معیارها برای بررسی شرکت‌های برتر صنعت سیمانی، بررسی حاشیه سود عملیاتی و خالص آن‌هاست. به طور کلی هرچه درصد حاشیه سود بالاتر باشد، نشان‌دهنده آن است که شرکت سود بیشتری از مقدار فروش خود کسب کرده است. **سکرما، ساراب، سشمال، سدشت، سارییل، سهرمز و سفید** جزو برترین شرکت‌های این صنعت از نظر حاشیه سود خالص و عملیاتی بودند.

حاشیه سود خالص TTM	حاشیه سود عملیاتی TTM	نماد
۷۱%	۳۲%	سکرما
۶۰%	۳۵%	ساراب
۵۸%	۵۸%	سشمال
۵۳%	۳۲%	سدشت
۵۲%	۵۶%	سارییل
۵۲%	۴۹%	سهرمز

حاشیه سود خالص و عملیاتی

حاشیه سود خالص TTM	حاشیه سود عملیاتی TTM	نماد
۵۲%	۵۷%	سفید
۵۲%	۱۲%	سشرق
۵۱%	۴۹%	اردستان
۵۰%	۵۱%	سمازن
۴۹%	۴۹%	سمتاز
۴۸%	۵۳%	ساوه
۴۷%	۵۳%	ساروم
۴۶%	۴۶%	سآبیک
۴۶%	۴۵%	سفانو

حاشیه سود خالص و عملیاتی

حاشیه سود خالص TTM	حاشیه سود عملیاتی TTM	نماد
۴۵%	۴۵%	سفار
۴۴%	۴۸%	ستران
۴۳%	۴۳%	سهگمت
۴۲%	۴۳%	ساروج
۳۹%	۴۰%	سصوفی
۳۴%	۳۴%	سخاش
۳۳%	۳۷%	سرود
۳۳%	۳۰%	سپاها
۳۳%	۳۴%	سخوز

حاشیه سود خالص و عملیاتی

حاشیه سود خالص TTM	حاشیه سود عملیاتی TTM	نماد
۳۲%	۳۶%	سبهان
۳۱%	۲۴%	سقاین
۳۰%	۳۳%	سغرب
۲۹%	۳۴%	سخزر
۲۷%	۳۳%	سلار
۲۶%	۳۳%	سباقر
۲۶%	۳۳%	سبجنو
۲۶%	۱۹%	سصفها
۲۵%	۲۵%	سکرد

حاشیه سود خالص و عملیاتی

نماد	حاشیه سود عملیاتی TTM	حاشیه سود خالص TTM
سجام	۲۶%	۲۵%
سنیر	۲۹%	۲۴%
سناوند	۲۳%	۱۹%
سبزوا	۱۹%	۱۴%
سیلام	۱۷%	۱۲%
سفاروم	۷%	۲%
سدور	-۴%	-۵%
سخواف	-۵%	-۲۵%
سکارون	-۳۸%	-۲۸%

نرخ رشد سود خالص و عملیاتی

از لحاظ نرخ رشد سود خالص، شرکت‌های **سکرد**، **سباقر**، **سجام**، **ساریل** و **سخاش** نسبت به سایر شرکت‌های فعال در صنعت سیمان توانستند عملکرد بسیار بهتری داشته باشند و نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد بیش از ۷۰ درصدی را در سود خالص خود ثبت کنند؛ اما از لحاظ نرخ رشد سود عملیاتی، **سکرد**، **سباقر**، **سجام** و **سصوفی** نسبت به سایرین عملکرد بهتری داشتند.

نماد	حاشیه سود عملیاتی TTM	حاشیه سود خالص TTM
سکرد	۱۵۳%	۱۴۵%
سباقر	۹۹%	۱۰۴%
سجام	۸۰%	۷۸%
ساریل	۷%	۷۱%
سخاش	۴۳%	۷۱%

نرخ رشد سود خالص و عملیاتی

نرخ رشد سود خالص TTM	نرخ رشد سود عملیاتی TTM	نماد
۶۴%	۷۱%	ساروم
۶۴%	۷۱%	سصوفی
۵۹%	۵۰%	سفید
۵۱%	۳۸%	سهرمز
۴۵%	۵۳%	سخر
۴۱%	۵۲%	سمازن
۳۹%	۴۸%	سپاها
۳۴%	۲۱%	سآبیک

نرخ رشد سود خالص و عملیاتی

نرخ رشد سود خالص TTM	نرخ رشد سود عملیاتی TTM	نماد
۳۱%	۳۱%	سبجنو
۳۰%	۲۱%	سلار
۲۴%	۱۵%	سقاین
۲۱%	۲۱%	سبهان
۲۰%	۲۵%	ساوه
۱۹%	۱۵%	سشمال
۱۹%	۲۹%	اردستان
۱۶%	۱۸%	ساروج

نرخ رشد سود خالص و عملیاتی

نرخ رشد سود خالص TTM	نرخ رشد سود عملیاتی TTM	نماد
۱۶%	۱۳%	سرود
۱۵%	۹%	سهگمت
۱۴%	۲۴%	سغرب
۱۳%	-۱۴%	سصفها
۱۱%	۲۴%	سفار
۱۰%	۲۸%	سفانو
۷%	۱۳%	ساراب
۵%	۱%	سمتاز

نرخ رشد سود خالص و عملیاتی

نرخ رشد سود خالص TTM	نرخ رشد سود عملیاتی TTM	نماد
-۶%	-۱۰%	ستران
-۶%	-۳۱%	سیلام
-۱۴%	-۱۲%	سخوز
-۲۲%	-۲۰%	سکرما
-۲۲%	-۱۴%	سنیر
-۳۳%	۴۲%	سشرق
-۴۳%	-۲%	سبزوا
-۴۵%	۱۰%	سدشت



🇮🇷 اخبار اثرگذار و چشم انداز صنعت

📌 اخبار اثرگذار و چشم انداز صنعت

صنعت سیمان در سال های اخیر با رشد تولید و رشد قابل توجه درآمد همراه بوده و این اتفاق در حالی محقق شده که صنعت ساخت و ساز با رکود مواجه بوده است. رشد درآمد و تولید سیمان نشان می دهد که سیمان ایران موقعیت خوبی را در بازارهای صادراتی خصوصا عراق به دست آورده و شرکت های عراقی بیش از ۶۰ درصد از سیمان ایران را خریداری کرده اند.

فرصت	دسته صنعتی مرتبط	اثرگذاری
گسترش بازارهای صادراتی به سایر نقاط جهان	صنایع صادراتی و حمل و نقل	افزایش سهم بازار بین‌المللی و ارزآوری
سرمایه‌گذاری در فناوری‌های نوین و سیمان سبز	شرکت‌های فناوریانه و سازندگان تجهیزات صنعتی	افزایش بهره‌وری، کاهش آلاینده‌ها و تولید پایدار
افزایش تقاضای داخلی در پروژه‌های عمرانی و نوسازی	دولت، سرمایه‌گذاران عمرانی و شرکت‌های ساختمانی	تحرك بازار داخلی، اشتغال‌زایی و افزایش فروش

تهدیدها

تهدید	دسته صنعتی مرتبط	اثرگذاری
مصرف بالای انرژی به علت عدم استفاده از تجهیزات به روز	زنجیره تأمین انرژی و تجهیزات صنعتی	افزایش هزینه تولید، کاهش بهره‌وری و ناترازی انرژی
آلودگی محیط زیست	سازمان محیط زیست و صنایع آلاینده	افزایش شکایات عمومی، هزینه‌های زیست محیطی و فشارهای قانونی
تحریم‌های بین‌المللی	بازرگانی خارجی و لجستیک	کاهش صادرات، مشکل در نقل و انتقال پول و جذب سرمایه

تهدیدها

تهدید	دسته صنعتی مرتبط	اثرگذاری
قطع برق و گاز در فصول تابستان و زمستان	وزارت نیرو، شرکت های انرژی	وقفه در تولید، آسیب به تجهیزات و افت بهره وری
کاهش ساخت و ساز داخلی در دوره های رکود اقتصادی	دولت، انبوه سازان، صنعت ساختمان	دولت، انبوه سازان، صنعت ساختمان

ایران جز ۱۰ کشور برتر تولیدکننده سیمان در جهان است و موقعیت جغرافیایی و منابع طبیعی در دسترس باعث شده تا صنعت سیمان در کشور تبدیل به یکی از پشته‌های صادرات غیرنفتی شود. با این وجود، تحریم‌های بین‌المللی می‌تواند موقعیت ایران را در رقابت با کشورهای همسایه مانند ترکیه و پاکستان به خطر بیاندازد.

باید به این نکته توجه داشت که یکی از نقاط قوت صنعت سیمان عدم قیمت‌گذاری دستوری و فروش محصولات در بورس کالا بر اساس عرضه و تقاضا است. ورود تکنولوژی جدید به صنعت سیمان و کاهش تحریم‌های بین‌المللی می‌تواند هزینه تولید سیمان را کاهش و سودآوری این صنعت را بیش از پیش، تقویت کند.

اطلاعیه سلب مسئولیت

این گزارش بر اساس بررسی اطلاعات معاملات و صورت های مالی منتشر شده توسط شرکت ها تهیه شده است؛
بنابراین به تنهایی نمی تواند معیار کاملی برای سرمایه گذاری تلقی شود.