

آنچه که باید از سهام «بکام» بدانیم

صنعت کابل‌سازی به عنوان یک صنعت زیربنایی نقش مهمی در توسعه زیرساخت‌های مختلف کشور ایفا نموده و زمینه ساز پیشرفت فناوری های نوین خواهد بود. در واقع، کابل‌های مخابراتی و برق رسانی شریان اصلی انتقال داده، صوت و تصویر در شبکه های تلفن ثابت، اینترنت، تلویزیون و سایر ارتباطات هستند. بدون این زیرساخت، امکان برقراری ارتباطات بین افراد، سازمان ها و همچنین دسترسی به خدمات مخابراتی و اینترنتی وجود نخواهد داشت. این صنعت به طور مستقیم و غیرمستقیم موجب ایجاد هزاران شغل در بخش های مختلف می شود.

به گزارش خبرنگاران گروه بازار سرمایه گزارش خبر، امروزه نقش و اهمیت ارتباطات و فناوری اطلاعات در زندگی مردم، بر کسی پوشیده نیست. صنعت کابل‌سازی به عنوان یک صنعت زیربنایی نقش مهمی در توسعه زیرساخت‌های مختلف کشور ایفا نموده و زمینه ساز پیشرفت فناوری های نوین خواهد بود. در واقع، کابل‌های مخابراتی و برق رسانی شریان اصلی انتقال داده، صوت و تصویر در شبکه های تلفن ثابت، اینترنت، تلویزیون و سایر ارتباطات هستند.

بدون این زیرساخت، امکان برقراری ارتباطات بین افراد، سازمان ها و همچنین دسترسی به خدمات مخابراتی و اینترنتی وجود نخواهد داشت.

این صنعت به طور مستقیم و غیرمستقیم موجب ایجاد هزاران شغل در بخش های مختلف می شود. همچنین صادرات کابل های مخابراتی، می تواند به کسب درآمد ارزی برای کشور کمک نماید. در مجموع، شرکت های تولید کابل های مخابراتی می توانند در ایجاد زیرساخت‌های ارتباطی، توسعه فناوری، افزایش امنیت و اشتغال، توسعه صنعتی و اقتصادی کشور، کاهش وابستگی به واردات و خودکفایی، افزایش صادرات، افزایش امنیت ملی، پیشرفت فناوری های نوین در داخل، افزایش اشتغال، کاهش بیکاری، رونق تولید و نیل به جهش تولید، نقش حیاتی و کلیدی ایفا نمایند.

بنابراین توجه به صنعت کابل‌سازی به عنوان یک صنعت زیربنایی و استراتژیک در کشور از اهمیت بالایی برخوردار است. از این رو در این مجال بر آن شدیم تا به معرفی یکی از شرکتهای فعال در این حوزه بپردازیم.

شرکت کارخانجات تولیدی شهید قندی در آبان ماه سال ۱۳۶۳ با هدف تولید انواع کابل‌های مخابراتی مسی و کابل‌های مخابراتی نوری، توسعه ارتباطات و ایجاد تحول در شبکه عظیم مخابراتی کشور، در شهر یزد به عنوان پدیده ای نو در عرصه تولید کابل‌های مخابراتی تاسیس گردید و در سال ۱۳۶۷ به بهره برداری رسید.

هدف اصلی شرکت، حفظ کیفیت درحد استانداردهای جهانی و برآورده ساختن انتظارات مشتریان، تعالی صنعتی و اقتصادی و حذف وابستگی و حضور موثر در بازارهای جهانی میباشد. محصولات این شرکت شامل کابل مخابراتی نوری، کابل مخابراتی مسی، کابل نوری FTTH، کابل برق فشار ضعیف، کابل شبکه، دیتا و فرکانسی و کابل‌های خاص و ترکیبی هستند.

در سال ۱۳۸۳ شرکت کارخانجات تولیدی شهید قندی از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شد و سهام خود را با نام نماد «بکام» در بازار بورس عرضه کرد. در سال ۱۳۸۷، نام شرکت از «شرکت کابل‌های مخابراتی شهید قندی» به «شرکت کارخانجات تولیدی شهید قندی» تغییر نمود.

این شرکت حدود ۸۰ درصد کابل‌های مخابراتی زیرساخت کشور (فیبر نوری) را تأمین می نماید و از این حیث به‌عنوان بزرگ‌ترین صادرکننده کابل‌های مخابراتی در کشور نیز به شمار می رود. ۵ شرکت شبکه‌سازان کیهان، شرکت برق آفتابی هدایت نور یزد، شرکت ایساتیس ارتباط قندی، شرکت پلیمر ایساتیس قندی ابرکوه و موسسه فرهنگی ورزشی شهید قندی شرکتهای فرعی بکام محسوب می شوند.

نگاهی به صورت سود و زیان ۱۲ ماهه شرکت، نشان میدهد که در سال ۱۴۰۲ به درآمد عملیاتی ۹۰۰ میلیارد تومانی رسیده که نسبت به سال ۱۴۰۱ که رقم ۴۷۶ میلیارد تومان بود، رشد ۸۹ درصدی را به همراه داشته است. البته بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی نیز از رقم ۳۳۱ میلیارد تومان در سال ۱۴۰۱ به عدد ۶۶۳ میلیارد تومان در سال ۱۴۰۲ رسیده که افزایش ۱۰۰ درصدی را نشان می دهد. در این دوره مالی، شرکت سود خالص ۲۰۲/۳۶۶ میلیاردی را محقق نموده است که با سرمایه ۱۳/۶۷۸ میلیاردی سهم، EPS برابر با ۱۴/۸ تومان را به ما میدهد. این در حالی است که سود شرکت در دوره مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۱، ۱۱/۷ تومان اعلام شده بود که از این حیث نیز شرکت با رشد ۳۶ درصدی مواجه بوده است.

این شرکت در دوره یک ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳ به میزان ۶۵/۶۰ میلیارد تومان فروش داشته است که از این میزات، ۷۸ درصد به مبلغ ۱۷۲/۴۷ میلیارد تومان مربوط به فروش داخلی و ۲۲ درصد به میزان ۴۷۷/۱۳ میلیارد تومان مربوط به فروش صادراتی بوده است. این در حالی است که میزان کل فروش شرکت در مدت مشابه سال گذشته به میزان ۴۲۰/۲۹ میلیارد تومان بوده که مبلغ ۱۷/۲۰ میلیارد تومان آن فروش داخلی و ۴۰۳/۹ میلیارد تومان آن را فروش صادراتی تشکیل داده است. لذا شرکت از حیث فروش داخلی نسبت به مدت مشابه سال گذشته، ۱۳۷ درصد، از حیث فروش صادراتی، ۴۳ درصد و در مجموع با ۱۰۶ درصد رشد روبرو بوده است.

شایان ذکر است ۵۳ درصد فروش شرکت معادل ۱۱/۳۲ میلیارد تومان مربوط به کابل‌های مخابراتی نوری و ۳۵ درصد فروش معادل ۲۹۲/۲۱ میلیارد تومان مربوط به کابل برق بوده است. بخش عمده افزایش درآمد حاصل از فروش شرکت مربوط به تولید کابل‌های مخابراتی نوری بوده است که

از ۶۲۱ کیلومتر در فروردین ۱۴۰۲ به ۱۲۴۶ کیلومتر در فروردین ۱۴۰۳ رسیده است و از این جهت رشد تقریباً ۱۰۰ درصدی را تجربه نموده است. البته شرکت از ۱۲۴۶ کیلومتر کابل نوری تولید شده، موفق به فروش ۸۲۸ کیلومتر شده است که از این حیث نسبت به ۲۵۵ کیلومتر کابل نوری فروش رفته در فروردین سال قبل نیز با رشد ۲۲۴ درصدی همراه بوده است.

همان گونه که آمار و ارقام استخراج شده از صورتهای مالی شرکت نشان میدهد، تولید شرکت در وضعیت مطلوبی ارزیابی می‌شود. در حال حاضر بزرگترین مشکل شرکت مربوط به نقدینگی شرکت است که علت اصلی آن را بایستی در عدم وصول مطالبات از خریداران شرکت جستجو کرد. از آنجا که خریدار اصلی کابل، شرکت مخابرات ایران و زیرمجموعه های آن می باشد و دولت معمولاً طلب پیمانکاران را با تأخیر پرداخت می نماید، این موضوع باعث شده است که جریان نقدینگی شرکت با اختلال مواجه شود.

تحلیل تکنیکال بکام

با نگاه به نمودار زیر مشاهده می نمایید سهام «بکام» در یک مثلث جمع شونده در حال حرکت می باشد. نزدیکترین حمایت سهم در محدوده ۲۴۵ تومان است و مقاومت‌های پیش رو در کوتاه مدت ۲۸۰ و ۳۰۵ تومان می باشند. سهم پتانسیل رشد میان مدتی در محدوده ۳۳۰ تا ۳۶۰ تومان را دارد و در بلندمدت می توان به رشد سهم تا حوالی قیمت‌های ۴۴۰ تومان امیدوار بود.

جمع بندی:

بکام طی سالهای گذشته نشان داده است که سهم چالاکي بوده و همواره نسبت به شاخص کل و سایر سهام گروه خودش بازدهی های خیره کننده ای را به ثبت رسانده است. برای مثال این سهم از دی ماه ۱۳۹۸ تا خرداد ماه ۱۳۹۹ (حدود ۵ ماه) بازدهی ۸۰۰ درصدی و در موج صعودی آذر ۱۴۰۱ تا اردیبهشت ۱۴۰۲ نیز بازدهی ۳۲۰ درصدی را برای سهامدارانش به همراه داشت. در هر صورت، نوسان جزو ذات بازار است اما انتخاب سهام بر عهده سهامدار است. بررسی دقیق صورتهای مالی و نسبت‌های مالی شرکت به همراه تحلیل عوامل خارجی مؤثر بر آن می‌تواند به سرمایه‌گذاران کمک کند تا تصمیمات بهتری در خصوص سهامداری در این شرکت بگیرند. توجه به میزان نقدشوندگی سهم، تابلو سهم، حامیان مالی شرکت، نوسانات بازار جهانی، سیاست‌های اقتصادی دولت، وضعیت عملیاتی شرکت، وضعیت بازارهای موازی، وضعیت سهام شرکت در مقایسه با سایر هم گروهی ها، از جمله مواردی است که یک سهامدار باید به آنها توجه ویژه داشته باشد.