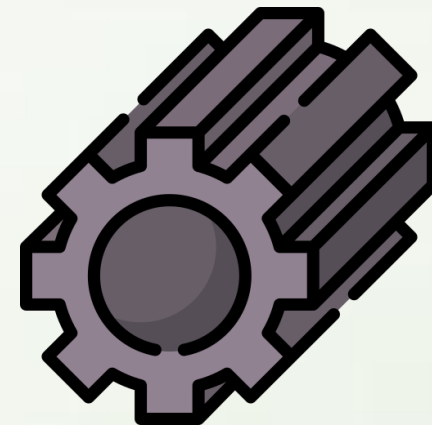


با احترام، لطفاً توجه داشته باشید که تحلیل ارائه شده، صرفاً دیدگاه شخصی من بوده و هیچ‌گونه توصیه‌ای به خرید، فروش و نگهداری سهام ندارد. بهتر است اطلاعات مربوطه را به‌دقت بررسی کرده و با تحلیل‌های دیگر مقایسه کنید. همچنین، باید توجه داشت که این تحلیل ممکن است دارای نواقص و اشتباهاتی باشد.

" با تشکر از توجه ارزشمند شما "

سلب مسئولیت



تحلیل بنیادی

فولاد امیرکبیر کاشان

(فجری)

۱۴۰۲/۱۲/۰۱



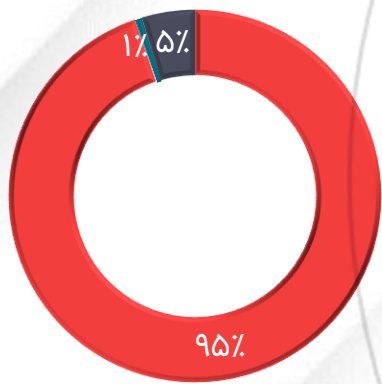
Armin.agn

آرمین ابراهیمی

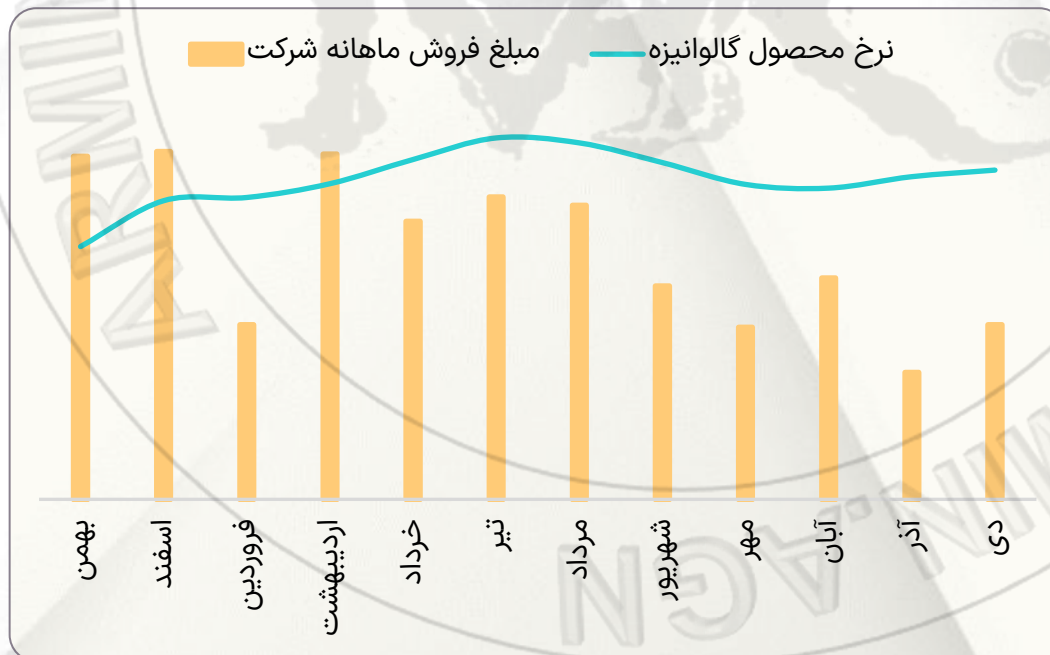
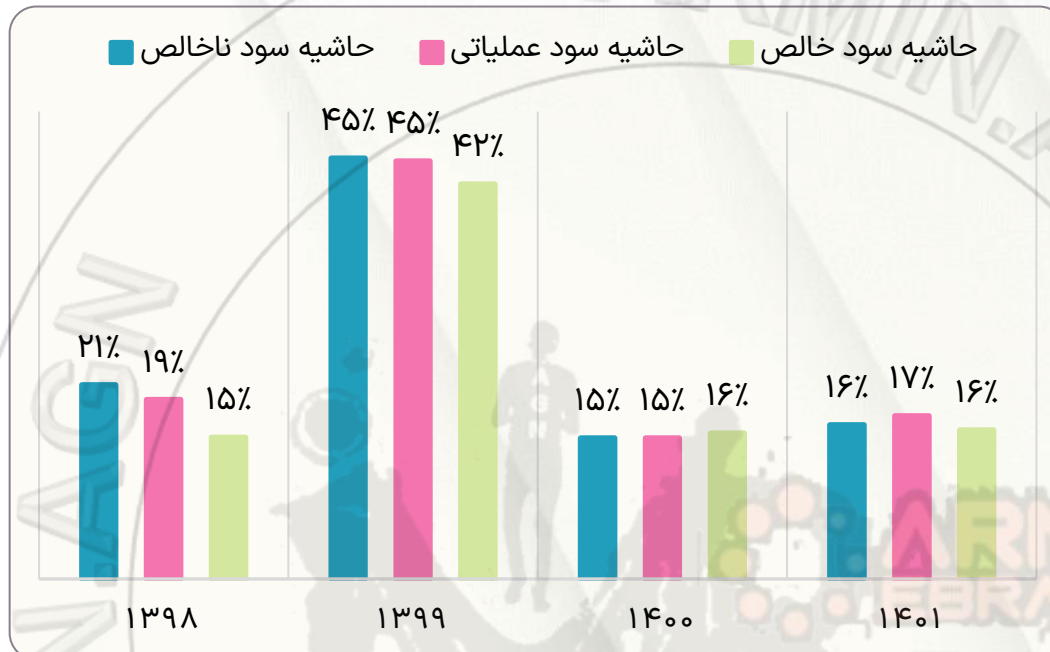


Armin_agn

هزینه‌های تولید



- مواد مستقیم مصرفی
- دستمزد مستقیم
- سربار تولید



فلزات اساسی	صنعت
فولاد امیرکبیر کاشان	نام شرکت
فجر	نماد
۱۳۷۴	سال تأسیس
کاشان	محل فعالیت
شرکت سرمایه گذاری تجاری شستان	سهامدار عمده
بازار اول (تابلوی اصلی) (بورس)	بازار
۷,۰۲۰ میلیارد تومان	ارزش بازار
۸۴۶ میلیارد تومان	سرمایه
۸,۳۰۰ ریال	قیمت سهم - ۱ اسفند

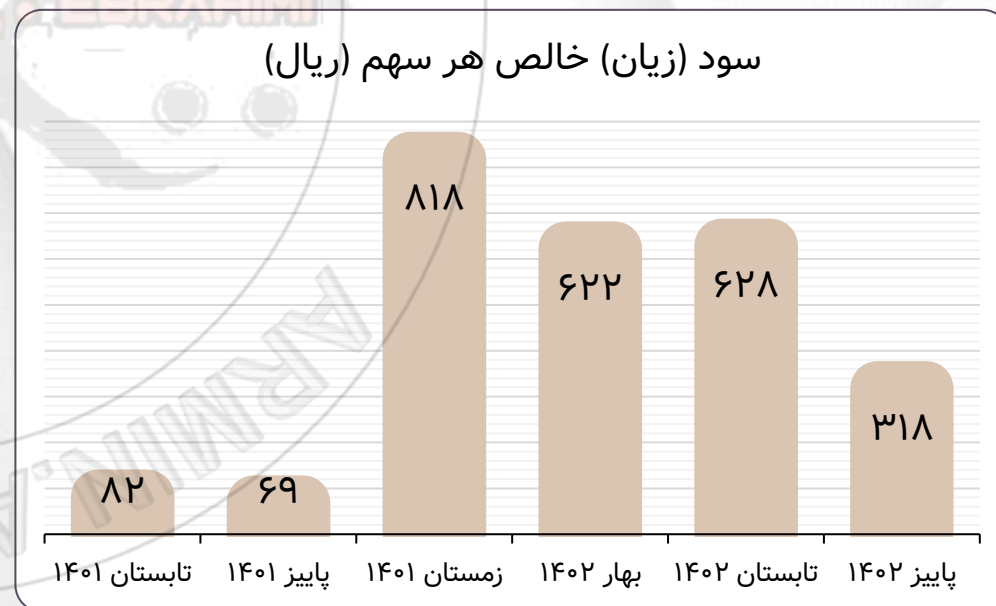
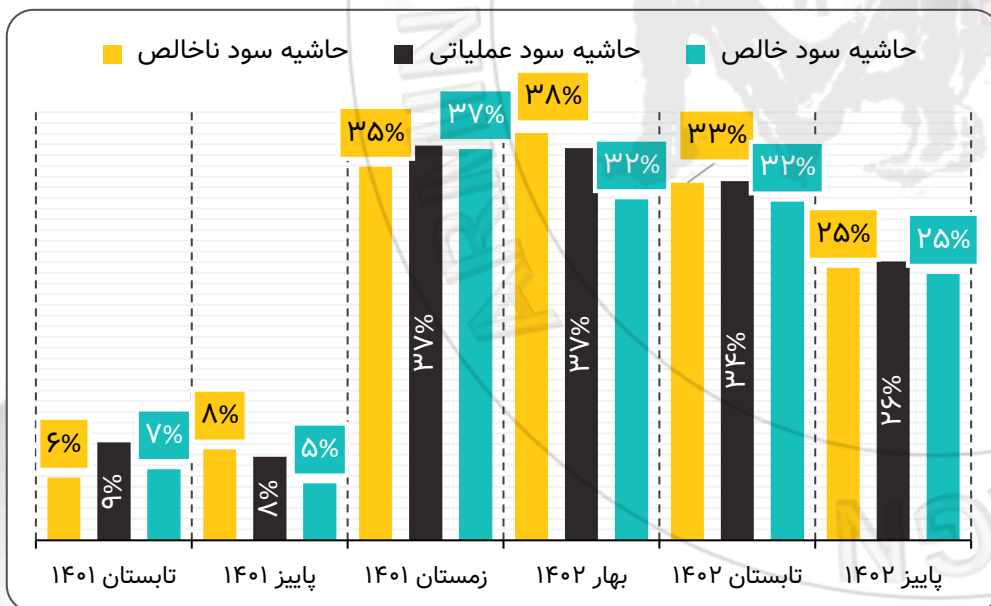
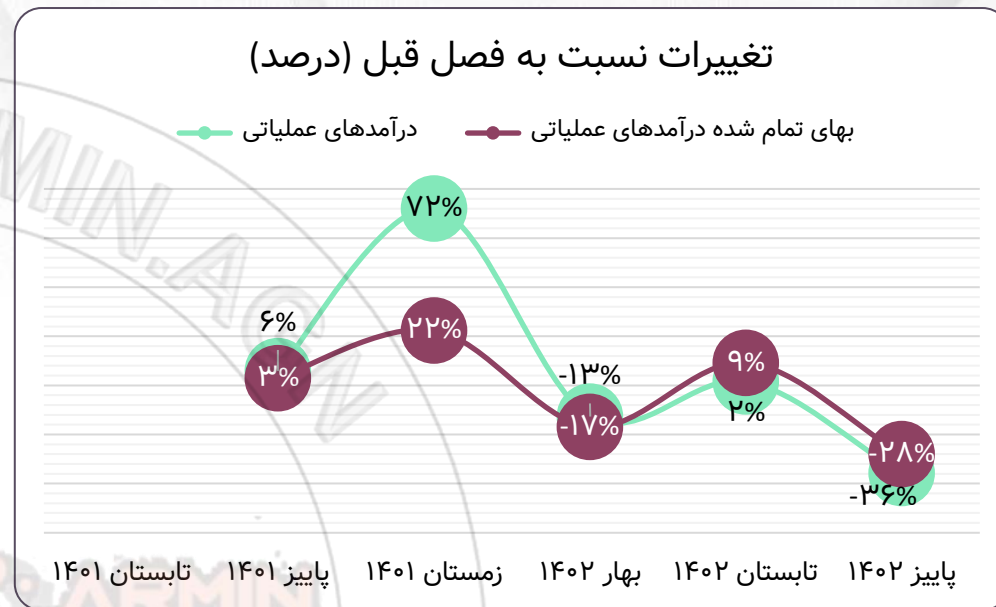
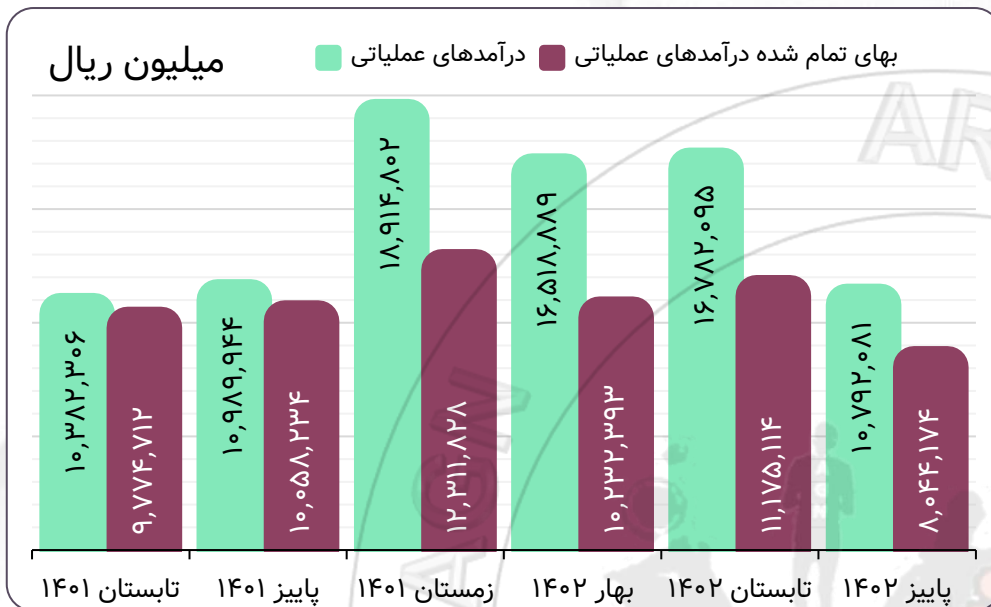
۲۹ اسفند	سال مالی منتهی به
محصول گالوانیزه	محصولات تولیدی مهم
ورق گرم اسید شویی نشده	مواد اولیه مصرفی مهم
۵۴%	آخرین نسبت تقسیم سود



بررسی آخرین گزارش ماهانه - دی

تغییرات مقدار فروش محصول اصلی نسبت به ماه مشابه سال قبل	تغییرات مقدار فروش محصول اصلی نسبت به ماه قبل	تغییرات مقدار فروش محصول اصلی نسبت به میانگین ۱۲ ماهه
۳۶%	(-۳۵%)	(-۴۲%)
تغییرات نرخ فروش محصول اصلی نسبت به ماه مشابه سال قبل	تغییرات نرخ فروش محصول اصلی نسبت به ماه قبل	تغییرات نرخ فروش محصول اصلی نسبت به میانگین ۱۲ ماهه
۲%	۷%	۴۶%
تغییرات مبلغ فروش محصول اصلی نسبت به ماه مشابه سال قبل	تغییرات مبلغ فروش محصول اصلی نسبت به ماه قبل	تغییرات مبلغ فروش محصول اصلی نسبت به میانگین ۱۲ ماهه
۳۸%	(-۳۰%)	(-۱۶%)
تغییرات مبلغ فروش کل نسبت به ماه مشابه سال قبل	تغییرات مبلغ فروش کل نسبت به ماه قبل	تغییرات مبلغ فروش کل نسبت به میانگین ۱۲ ماهه
۳۷%	(-۳۱%)	(-۲۱%)





P/E چهار فصل گذشته

۳/۵

P/E تحلیلی ۱۴۰۳

۲/۹

P/E میانه تاریخی

۸/۵

P/E گروه

۷/۲

تحلیلی ۱۴۰۳

واحد

شرح

۵۳۰,۰۰۰

ریال

نرخ دلار

۴۰٪

*

تورم

۳۰٪

*

رشد دستمزد

۱۶۰,۰۰۰

تن

مقدار فروش محصول گالوانیزه

۱,۱۵۷

دلار بر تن

نرخ فروش محصول گالوانیزه داخلی

۷۲۵

دلار بر تن

نرخ فروش محصولات گرم فولاد داخلی

۱۶۰٪

*

نسبت گالوانیزه فجر به م گرم فولاد داخلی

۷۵۴

دلار بر تن

نرخ مصرف ورق گرم اسید شویی نشده

مفروضات تحلیلی



خلاصه صورت سود و زیان

تحلیلی ۱۴۰۳	تحلیلی ۱۴۰۲	تحلیلی ۳ ماهه آخر ۱۴۰۲	۹ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	شرح (میلیارد تومان)
۱۰,۱۸۸	۷,۲۱۶	۲,۸۰۷	۴,۴۰۹	۵,۳۵۸	درآمدهای عملیاتی
۴۱٪	۳۵٪	-	-	۲٪	رشد نسبت به سال قبل
۲,۷۸۱	۲,۱۹۷	۷۳۳	۱,۴۶۴	۸۸۳	سود (زیان) ناخالص
۲۷٪	۱۴۹٪	-	-	۱۱٪	رشد نسبت به سال قبل
۲,۷۲۴	۲,۱۸۱	۷۳۱	۱,۴۵۰	۹۳۵	سود (زیان) عملیاتی
۲۵٪	۱۳۳٪	-	-	۱۸٪	رشد نسبت به سال قبل
۲,۳۸۹	۱,۹۴۳	۶۱۶	۱,۳۲۷	۸۵۵	سود (زیان) خالص
۲۳٪	۱۲۷٪	-	-	۴٪	رشد نسبت به سال قبل
۲۸۲	۲۳۰	۷۳	۱۵۷	۱۰۱	سود (زیان) خالص هر سهم بر اساس آخرین سرمایه - تومان
۲۷٪	۳۰٪	۲۶٪	۳۳٪	۱۶٪	حاشیه سود ناخالص
۲۷٪	۳۰٪	۲۶٪	۳۳٪	۱۷٪	حاشیه سود عملیاتی
۲۳٪	۲۷٪	۲۲٪	۳۰٪	۱۶٪	حاشیه سود خالص



تحلیل حساسیت

نرخ فروش محصول گالوانیزه داخلی (دلار بر تن)

سود هر سهم ۱۴۰۳
(ریال)

۱,۵۰۰	۱,۳۹۰	۱,۲۷۰	۱,۱۵۷	۱,۰۴۰	۹۳۵	
۴,۰۲۳	۳,۳۶۵	۲,۶۴۱	۱,۹۶۱	۱,۲۵۹	۶۲۸	۳۸۰,۰۰۰
۴,۵۸۲	۳,۸۳۷	۳,۰۱۸	۲,۲۴۹	۱,۴۵۴	۷۴۰	۴۳۰,۰۰۰
۵,۱۴۱	۴,۳۱۰	۳,۳۹۵	۲,۵۳۶	۱,۶۵۰	۸۵۳	۴۸۰,۰۰۰
۵,۷۰۰	۴,۷۸۲	۳,۷۷۳	۲,۸۲۴	۱,۸۴۵	۹۶۵	۵۳۰,۰۰۰
۶,۲۵۹	۵,۲۵۵	۴,۱۵۰	۳,۱۱۲	۲,۰۴۰	۱,۰۷۸	۵۸۰,۰۰۰
۶,۸۱۸	۵,۷۲۷	۴,۵۲۷	۳,۴۰۰	۲,۲۳۶	۱,۱۹۰	۶۳۰,۰۰۰

نرخ دلار (ریال)



ARMIN.AGN

ARMIN.AGN

"تشکر، امیدوارم نتایج برای شما مفید واقع شده باشند"

ARMIN.AGN