

تحلیل بنیادی فولاد غدیر ایرانیان (فغدیر) سبدگردان فارابی

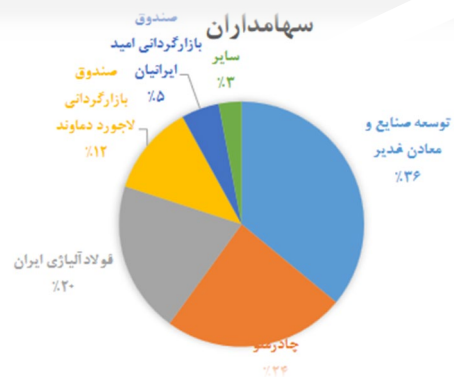
فروردین ۱۴۰۳



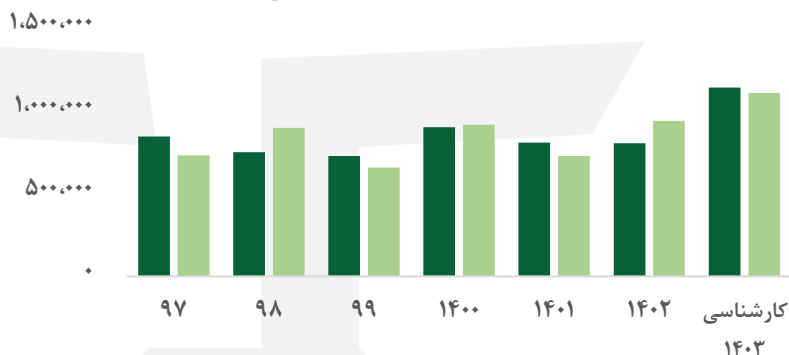
معرفی شرکت:

شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان در سال ۱۳۸۵ تاسیس و در سال ۱۳۹۰ با ظرفیت ۸۰۰ هزار تن تولید آهن اسفنجی به بهره برداری رسید. محصول اصلی شرکت آهن اسفنجی که ظرفیت فعلی آن ۱ میلیون تن است و با بهره برداری از طرح توسعه در ابتدای سال ۱۴۰۳ ظرفیت آن به ۱.۲ میلیون تن رسیده است. این شرکت تقریباً تمام محصول تولیدی خود را در بورس کالا به فروش می رساند. ماده مصرفی این شرکت گندله می باشد که عمدتاً از چادرملو تامین می شود.

مفروضات تحلیل ۱۴۰۳	
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	نرخ شمش فخوز
۱۵۵,۰۱۸,۱۶۸	نرخ آهن اسفنجی
۶۰٪	نسبت نرخ اسفنجی به فخوز
۵۰۰,۰۰۰	نرخ دلار
۶۲,۴۴۸,۸۷۴	نرخ گندله
۲۴٪	نسبت گندله به شمش فخوز
۲۵٪	نرخ حقوق و دستمزد
۳۰٪	نرخ تورم
۵۴,۲۹۸	نرخ گاز سوخت
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	نرخ برق

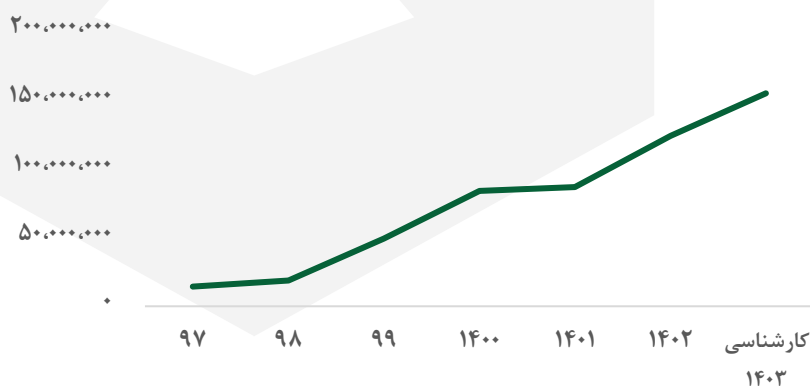


مقدار تولید و فروش آهن اسفنجی (تن)



فروش آهن اسفنجی (تن/ریال) تولید آهن اسفنجی

نرخ فروش آهن اسفنجی (تن/ریال)



کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۳۹۹	۱۴۰۰	۹۹	۹۸	
۱۷۰,۷۰۴,۱۲۳	۱۱۲,۲۲۲,۸۵۲	۲۸,۴۵۰,۶۸۷	۸۳,۷۷۲,۱۶۵	۶۷,۱۶۰,۵۲۹	۷۶,۵۸۳,۲۷۲	۳۴,۲۸۱,۷۴۱	۱۶,۸۹۸,۹۰۳
۱۲۳,۷۹۵,۹۰۳	۷۶,۶۵۱,۸۶۷	۲۱,۱۲۰,۱۲۵	۵۵,۵۳۱,۷۲۲	۴۵,۶۲۷,۸۴۲	۵۳,۷۴۲,۲۰۲	۲۰,۸۶۸,۰۱۲	۱۳,۲۱۷,۰۲۵
۴۶,۹۰۸,۳۲۰	۳۵,۵۷۰,۹۸۵	۷,۲۳۰,۵۵۲	۲۸,۲۴۰,۴۲۳	۲۱,۵۲۲,۶۸۷	۲۲,۸۴۱,۰۷۰	۱۳,۴۱۳,۷۲۹	۳,۶۸۱,۸۶۸
۲۷٪	۳۲٪	۲۶٪	۳۴٪	۳۲٪	۳۰٪	۳۹٪	۲۲٪
۱,۵۲۷,۴۲۴	۱,۰۸۳,۸۷۶	۴۶۰,۶۲۳	۶۲۳,۲۵۳	۵۴۴,۶۸۱	۲۲۸,۲۳۷	۴۷۸,۷۵۷	۳۵۰,۸۵۳
۶۵,۹۹۷	۵۰,۸۳۳	۰	۶,۵۷۳	۱,۱۷۴,۱۴۶	۲۴۰,۰۳۲	۱۸۲,۱۳۳	۶۴,۲۶۹
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۴۵,۴۴۶,۷۹۳	۳۴,۵۲۷,۹۴۲	۶,۸۶۹,۹۲۹	۲۷,۶۱۰,۶۰۷	۲۲,۱۶۲,۱۵۲	۲۲,۳۷۲,۸۰۱	۱۳,۱۱۷,۱۰۵	۳,۳۹۵,۲۸۴
۲۷٪	۳۱٪	۲۴٪	۳۳٪	۳۳٪	۲۹٪	۳۸٪	۲۰٪
۸۷۸,۳۴۰	۱۵۷,۲۸۳	۵۴,۴۳۱	۱۰۲,۸۵۲	۲۹۰,۴۹۶	۶۳,۸۲۴	۶,۳۳۶	۱,۳۴۵
۱۳,۲۲۱,۵۴۷	۹,۶۳۳,۱۲۳	۴۲۰,۰۲۲	۸,۸۸۹,۷۹۲	۳,۴۴۴,۰۲۸	۳,۲۱۷,۸۶۳	۱,۵۰۴,۳۶۳	۴۹۱,۶۷۶
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۵۷,۷۹۰,۰۰۰	۴۴,۰۱۳,۷۹۳	۷,۲۳۵,۵۲۱	۳۶,۳۹۷,۵۴۸	۲۵,۳۰۵,۶۸۵	۲۵,۵۲۶,۸۴۱	۱۴,۶۱۵,۱۳۳	۳,۸۸۵,۶۱۵
۰	۰	۰	۰	۷۷,۰۳۳	۳۰,۴۲۲	۱۰,۴۳۷	۲۴,۶۲۹
۵۷,۷۹۰,۰۰۰	۴۴,۰۱۳,۷۹۳	۷,۲۳۵,۵۲۱	۳۶,۳۹۷,۵۴۸	۲۵,۲۲۸,۶۵۳	۲۵,۴۹۶,۴۰۹	۱۴,۶۰۴,۶۹۶	۳,۸۶۰,۹۸۶
۳۴٪	۳۹٪	۲۵٪	۴۳٪	۳۸٪	۳۳٪	۴۳٪	۲۳٪
۱,۶۵۱	۱,۲۵۸	۲۰۷	۱,۰۴۰	۲,۱۰۲	۲,۱۲۵	۱,۲۱۷	۸۵۸
۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰

• p/e آینده نگر سهم حدود ۴.۵ می باشد.