



شرکت سپدگدان ثنا Sana Asset Management Co.

خلاصه تحلیل بنیادی آهن و فولاد ارفع (ارفع)

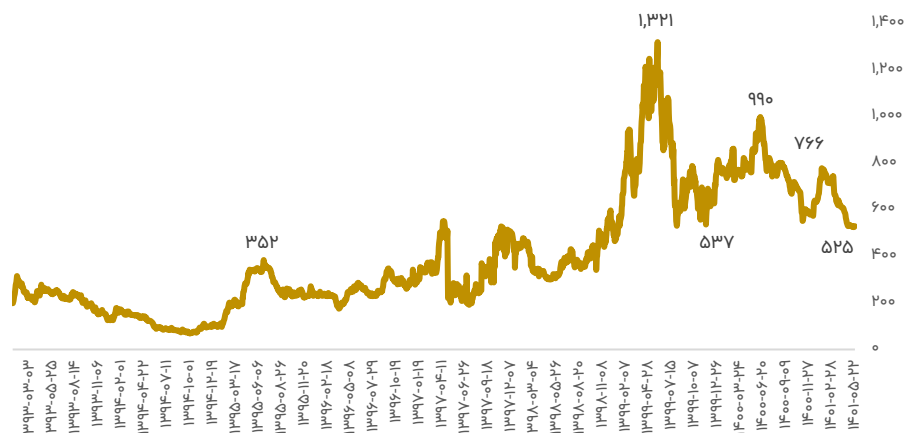


<https://t.me/sanaAMC>



<https://instagram.com/sana.saham?r=nametag>

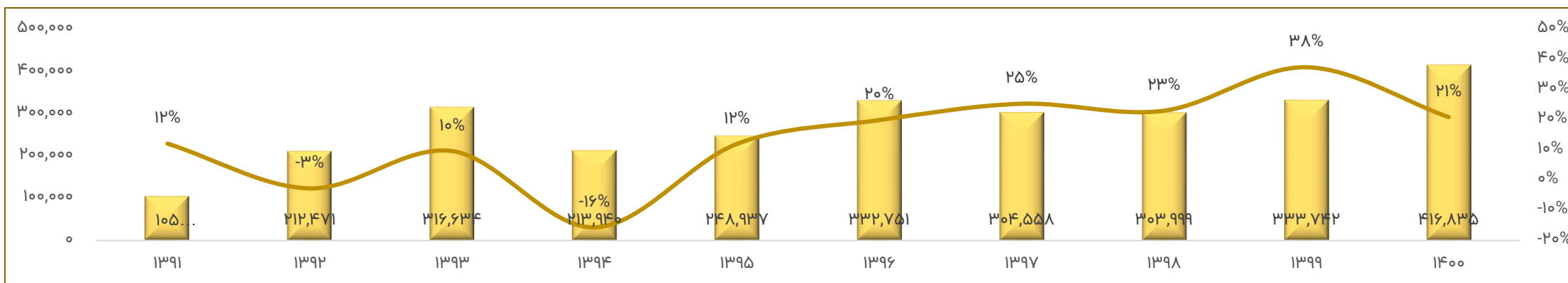
ارزش بازار دلاری شرکت - میلیون دلار



نکات قابل توجه آهن و فولاد ارفع

- شرکت آهن و فولاد ارفع با ظرفیت اسمی ۸۰۰ هزار تن شمش فولادی و ۸۰۰ هزار تن آهن اسفنجی در سال ۱۳۸۳ تاسیس گردید.
- شرکت آهن و فولاد ارفع ظرفیت اسمی شمش فولادی را به یک میلیون تن و آهن اسفنجی را به یک میلیون و دویست هزار تن افزایش داده است.
- افزایش ظرفیت زیر سقفی شمش از نیمه تیر ماه ۱۴۰۱ آغاز شده و تا پایان مرداد ماه ادامه خواهد داشت.
- میزان تولید و فروش شمش در سال ۱۴۰۱، ۸۵۰ هزار تن و آهن اسفنجی در سال ۱۴۰۱، یک میلیون تن در نظر گرفته شده است.
- شرکت دارای دو پست برق می باشد :
- ۱. پست عظیم ۴۰۰/۲۳۰ کیلو وات به ظرفیت ۶۳۰ مگاوات
- ۲. پست داخلی ۲۳۰/۳۳/۱۰ کیلو وات به قدرت ۲۳۰ مگاوات
- شرکت علاوه بر واحد اسفنجی و فولاد دارای واحدهای اکسیژن، ازت و آرگون نیز می باشد.
- بهای تمام شده از ۷۸ درصد مواد، ۶ درصد دستمزد و ۱۶ درصد سربار تشکیل شده است.
- تحریم روسیه باعث دامپینگ در بازار فولاد شده است و محصولات فولادی افت شدیدی داشته اند. با کاهش آثار تحریم روسیه و کاهش تعطیلی های ناشی از کرونا در چین، امکان افزایش قیمت محصولات فولادی وجود دارد.
- شرکت درصد تقسیم سود بالایی نسبت به سایر شرکت های آهن و فولاد را دارد.

خالص روند تاریخی درآمد هزار دلاری شرکت و حاشیه سود خالص



سود و زیان	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمد عملیاتی	۲۶,۷۱۹,۶۳۴	۳۴,۱۰۳,۶۷۱	۶۹,۱۹۸,۹۷۴	۹۶,۱۰۴,۳۷۵	۱۲۶,۰۶۵,۲۰۵	۱۵۲,۰۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده	(۱۸,۵۱۲,۳۹۱)	(۲۶,۲۶۱,۱۹۶)	(۴۴,۱۴۰,۵۴۵)	(۷۸,۱۵۲,۱۹۷)	(۹۵,۴۲۳,۸۵۸)	(۱۱۷,۰۴۱,۵۸۰)
سود ناخالص	۸,۲۰۷,۲۴۳	۷,۸۴۲,۴۷۵	۲۵,۰۵۸,۴۲۹	۱۷,۹۵۲,۱۷۸	۳۰,۶۴۱,۳۴۷	۳۴,۹۵۸,۴۲۰
هزینه عمومی اداری	(۲۳۰,۶۷۴)	(۳۶۷,۰۲۷)	(۵۰۴,۴۶۷)	(۹۲۷,۴۱۲)	(۱,۴۳۶,۰۲۰)	(۱,۹۳۷,۵۴۷)
سایر درآمد	۴۹۵,۲۴۵	۱,۶۹۵,۱۴۱	۴,۵۷۶,۹۷۷	۲,۹۶۳,۱۲۲	۲,۵۴۱,۴۸۶	۱,۲۲۲,۷۰۶
سایر هزینه ها	(۱۸۷,۰۰۴)	(۳۲۶,۹۰۰)	(۶۳۰,۳۵۴)	(۱,۵۴۶,۶۸۶)	(۶۷,۲۴۸)	(۱۴۵,۹۷۰)
سود عملیاتی	۸,۲۸۴,۸۱۰	۸,۸۴۳,۶۸۹	۲۸,۵۰۰,۵۸۵	۱۸,۴۴۱,۲۰۲	۳۱,۶۷۹,۵۶۵	۳۴,۱۹۷,۶۰۹
هزینه مالی	(۶۰۲,۵۵۸)	(۲۲۳,۰۶۶)	(۴۸۲,۲۷۶)	(۳۱۶,۱۵۸)	(۲,۱۰۸,۱۲۲)	(۳,۰۴۰,۰۰۰)
سایر درآمد و هزینه غیر عملیاتی	(۵۱۹,۵۸۰)	(۷۳۴,۸۱۶)	(۲,۰۵۹,۰۷۷)	(۲,۰۴۴,۳۹۲)	(۴۶,۷۱۶)	(۵۷۰,۳۵۴)
سود قبل از مالیات	۷,۱۶۲,۶۷۲	۷,۸۸۵,۸۰۷	۲۵,۹۵۹,۲۳۲	۲۰,۱۶۹,۴۳۶	۲۹,۶۱۸,۱۶۰	۳۱,۷۲۷,۹۶۳
مالیات	(۶,۹۵۸)	(۱۱,۹۱۰)	۰	(۲۰,۵۷۶)	(۱,۴۸۰,۹۰۸)	(۱,۵۸۶,۳۹۸)
سود خالص	۷,۱۵۵,۷۱۴	۷,۸۷۳,۸۹۷	۲۵,۹۵۹,۲۳۲	۲۰,۱۴۸,۸۶۰	۲۸,۱۳۷,۲۵۲	۳۰,۱۴۱,۵۶۵
سود هر سهم	۷۹۵	۸۷۵	۲,۱۶۳	۱,۶۷۹	۲,۳۴۵	۲,۵۱۲
سرمایه	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰

تحلیل حساسیت سود ۱۴۰۱

نرخ دلار

۲,۳۴۵	۲۴۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰
۴۵۰	۳۰۸	۵۳۴	۷۶۱	۹۸۷	۱,۲۱۳	۱,۴۴۰	۱,۶۶۶	۱,۸۹۲	۲,۱۱۸
۵۰۰	۹۱۲	۱,۱۶۳	۱,۴۱۴	۱,۶۶۶	۱,۹۱۷	۲,۱۶۹	۲,۴۲۰	۲,۶۷۲	۲,۹۲۳
۵۵۰	۱,۵۱۵	۱,۷۹۲	۲,۰۶۸	۲,۳۴۵	۲,۶۲۱	۲,۸۹۸	۳,۱۷۴	۳,۴۵۱	۳,۷۲۸
۶۰۰	۲,۱۱۸	۲,۴۲۰	۲,۷۲۲	۳,۰۲۴	۳,۳۲۵	۳,۶۲۷	۳,۹۲۹	۴,۲۳۰	۴,۵۳۲
۶۵۰	۲,۷۲۲	۳,۰۴۹	۳,۳۷۶	۳,۷۰۲	۴,۰۲۹	۴,۳۵۶	۴,۶۸۳	۵,۰۱۰	۵,۳۳۷

(نرخ شمش فولادی، دلار)

مفروضات	۱۴۰۱	۱۴۰۲
نرخ دلار	۲۷۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰
شمش cis	۵۵۰	۵۰۰
نرخ گاز	۲۰,۰۰۰	۲۵,۶۰۰
نرخ برق	۵,۰۰۰	۶,۴۰۰
نرخ آب	۱۰,۰۰۰	۱۲,۸۰۰
نرخ تورم	۳۵%	۳۰%
نسبت گندله به شمش فخور	۲۸%	۲۸%
نسبت آهن اسفنجی به شمش فخور	۶۰%	۶۰%