

تحلیل بنیادی شرکت مس باهنر کرمان (فباهنر)

معرفی:

شرکت صنایع مس شهید باهنر در نزدیکی بزرگترین معادن مس خاورمیانه و در دوازده کیلومتری شهر کرمان قرار گرفته است. این شرکت که در نیمه دوم سال ۱۳۷۰ راه اندازی شده، بزرگترین مجتمع صنعتی ارتباط دهنده معادن مس و روی کشور با صنایع تولیدی به شمار می رود و از پنج کارخانه زیر تشکیل یافته است:

کارخانه ذوب و ریخته گری

کارخانه نورد

کارخانه اکستروژن و کشش

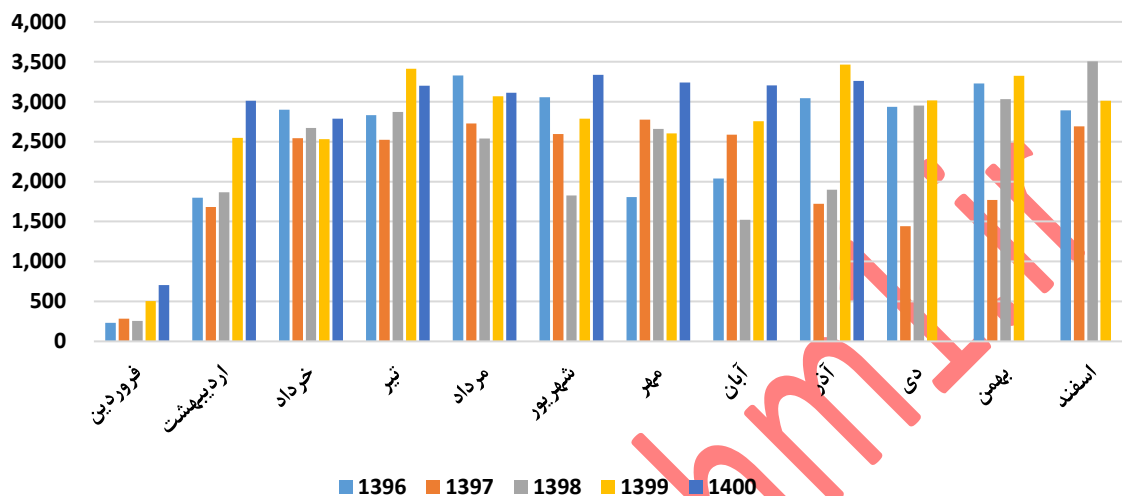
کارخانه تولید لوله مسی

کارخانه سکه زنی

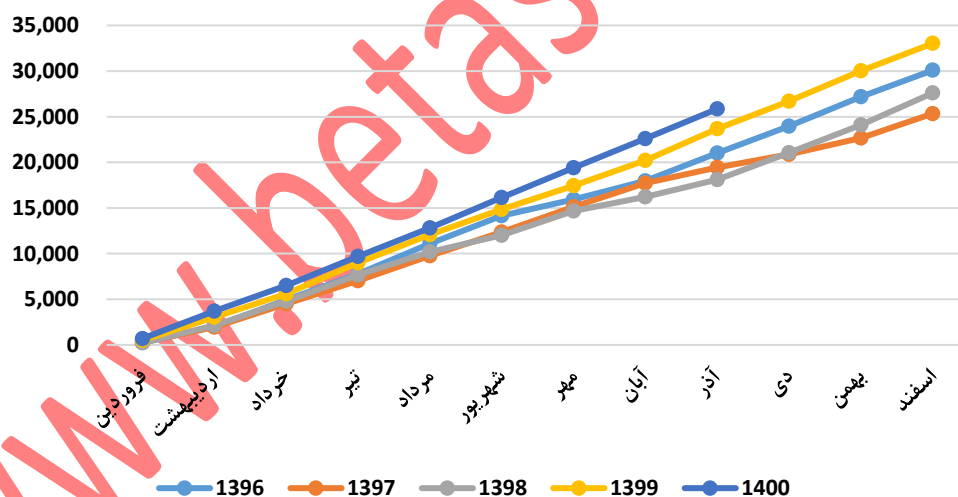
این شرکت گسترده ترین محصولات مسی و آلیاژهای آنرا به صورت ورق (شامل کویل، تسمه و فویل)، لوله (به صورت شاخه، کویل و پن کیک) و مقاطع (شامل سه گوش، چهار گوش، شش گوش و میلگرد توپر و توخالی) تولید میکند.

عملکرد ماهانه:

تولید ماهانه فباهر-تن



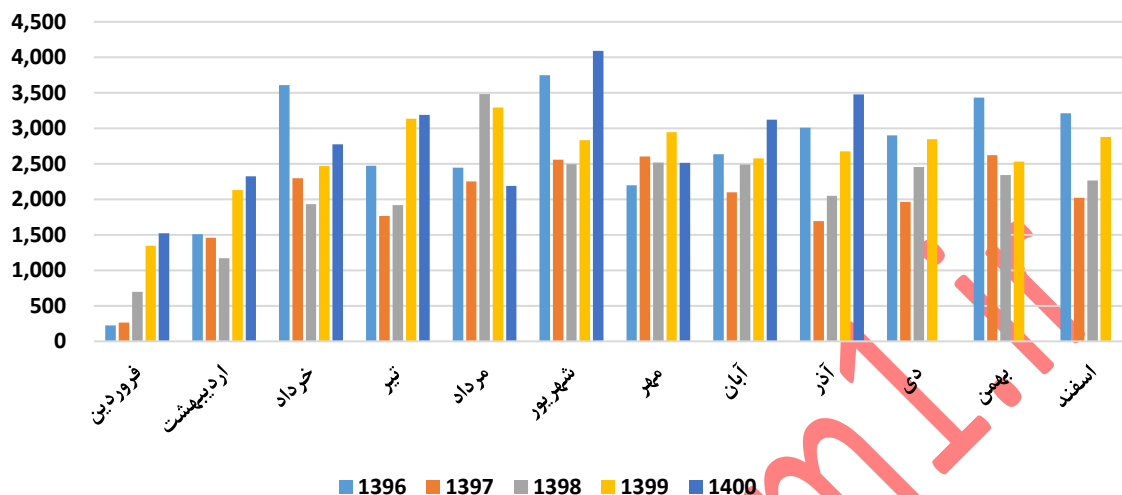
تولید ماهانه تجمعی فباهر-تن



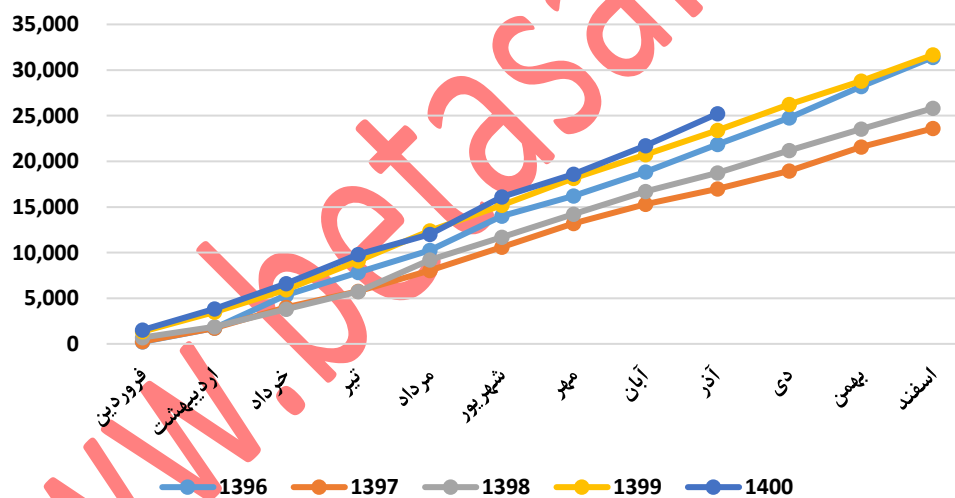
همانطور که از نمودار تولید در سه سال اخیر مشاهده میشود عملکرد شرکت در تولید بهبود داشته است.

فروش:

فروش ماهانه فباهر - تن



فروش ماهانه تجمعی فباهر - تن

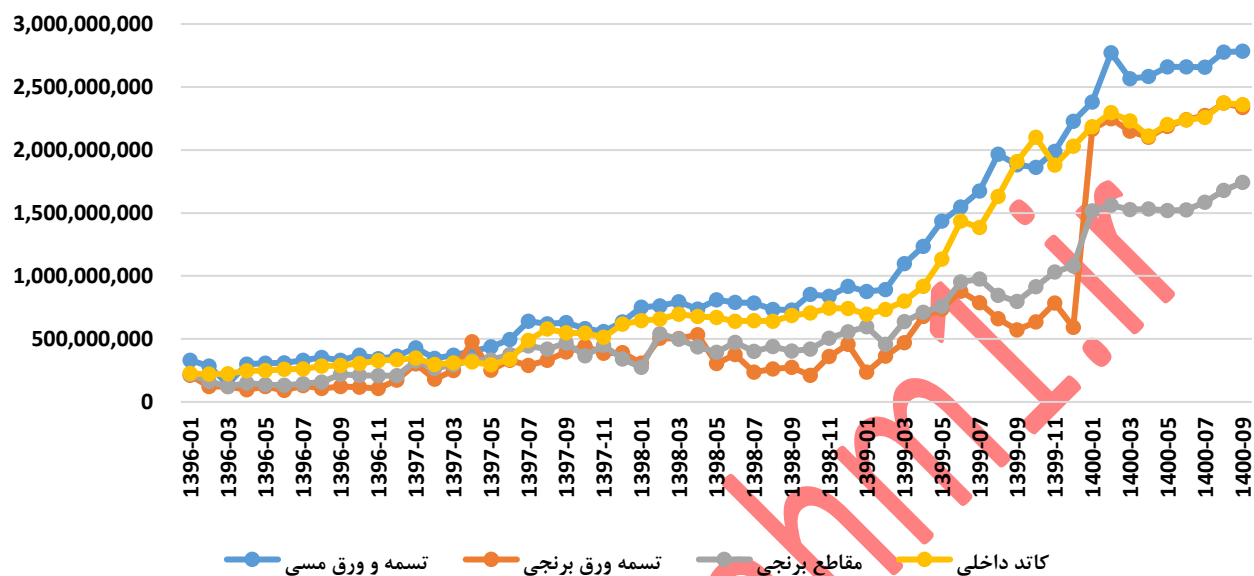


فروش شرکت نیز حدوداً متناسب با تولید بوده و مشکلی از این بابت ندارد.

نرخ فروش:

نرخ فروش بیشتر تابع بها و عرضه و تقاضا میباشد که با توجه به دلاری بودن بهای محصول متعاقباً نرخ نیز روند افزایشی داشته است.

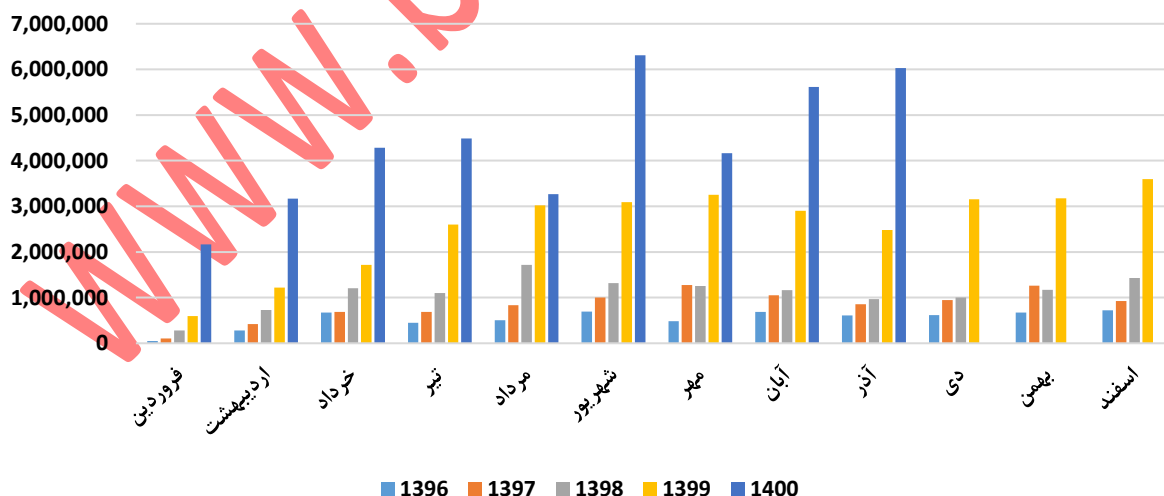
نرخ فروش ماهانه سه محصول اصلی فباهر و کاتد فملی - ریال بر تن



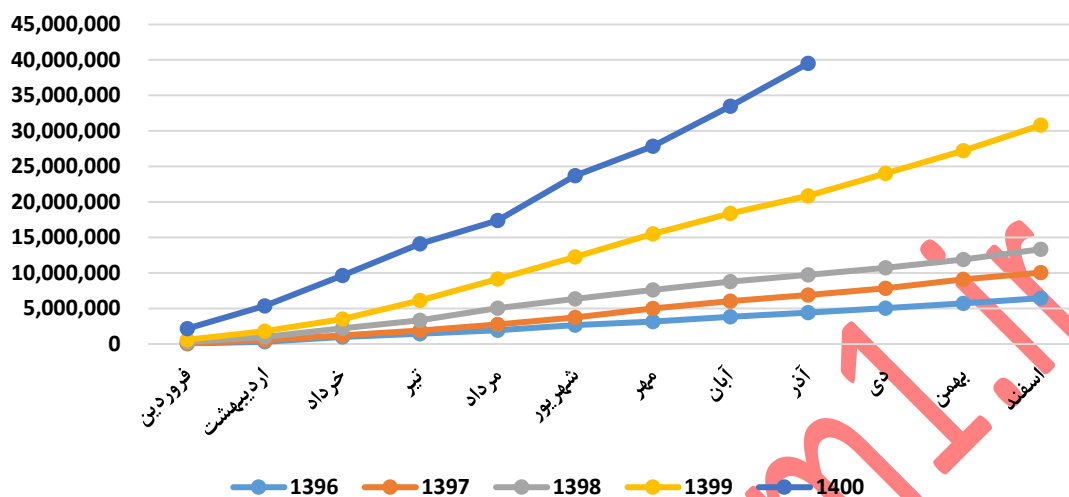
مبلغ فروش:

با توجه به مقایسه نمودار مقدار فروش و نرخ فروش بدیهی است که مبلغ فروش در نتیجه افزایش نرخ در سال های اخیر صعودی بوده است.

مبلغ فروش ماهانه - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی فباهنر - میلیون ریال



شرکت ۹ ماهه ۸۹ درصد بیشتر از مدت مشابه سال قبل فروش داشته است.

عملکرد سالانه:

تولید:

مقدار تولید	۹۵	۹۶	۹۷	۹۸	۱۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
تسمه و ورق مسی	۵,۵۶۵	۵,۰۱۳	۵,۵۶۶	۵,۶۷۴	۶,۹۸۸	۷,۶۹۶	۷,۱۶۸
تسمه ورق برنجی	۱۲,۷۰۱	۱۰,۵۲۵	۷,۷۲۸	۱۰,۲۷۳	۱۱,۳۵۵	۱۰,۱۹۹	۱۱,۳۸۹
مقاطع مسی	۱,۸۰۸	۲,۲۵۹	۱,۵۱۵	۱,۸۹۰	۲,۴۹۹	۲,۳۵۳	۲,۳۳۹
لوله برنجی	۶۲۷	۶۵۹	۵۲۷	۷۷۱	۷۱۱	۶۸۳	۶۵۷
لوله مسی	۳,۲۴۰	۳,۴۴۵	۳,۱۰۴	۲,۴۶۴	۳,۴۸۶	۳,۸۸۰	۳,۵۴۳
مقاطع برنجی	۶,۹۰۲	۵,۲۵۳	۶,۲۳۸	۶,۴۹۸	۷,۹۸۳	۷,۸۶۳	۷,۹۴۲
مطلس	۳,۱۴۷	۲,۹۴۱	۴۸۰		-	-	-
	۳۳,۹۹۰	۳۰,۰۹۵	۲۵,۱۵۸	۲۷,۵۷۰	۳۳,۰۲۲	۳۲,۶۷۲	۳۳,۰۳۸

مقدار فروش:

مقدار فروش	۹۶	۹۷	۹۸	۱۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
مقدار فروش داخلی						
تسمه و ورق مسی	۴,۸۶۸	۴,۹۴۷	۵,۲۴۷	۶,۷۸۱	۴,۹۹۹	۴,۶۰۶
تسمه ورق برنجی	۹,۴۳۴	۶,۹۸۸	۹,۶۴۷	۱۰,۰۳۹	۴,۱۳۲	۵,۳۱۰
مقاطع مسی	۱,۵۲۷	۱,۳۱۳	۱,۷۰۴	۲,۰۶۴	۱,۵۵۹	۱,۳۹۹
لوله برنجی	۶۵۰	۴۹۰	۷۰۲	۶۲۶	۳۹۵	۴۵۳
لوله مسی	۳,۳۹۳	۲,۲۲۹	۲,۰۸۷	۲,۹۰۲	۸۴۶	۷۳۹
مقاطع برنجی	۵,۸۲۳	۵,۹۲۷	۶,۱۳۱	۷,۵۸۹	۴,۹۱۷	۴,۸۳۰
مطلس	۲,۸۷۱	۵۰۳	-	-	-	-
جمع فروش داخلی	۲۸,۵۶۶	۲۲,۳۹۷	۲۵,۵۱۸	۳۰,۰۰۱	۱۶,۸۴۷	۱۷,۳۳۷
مقدار فروش خارجی						
تسمه و ورق مسی	۲۹۳	۳۸	۷۳	۱۶۳	۱,۹۳۷	۲,۰۸۶

۴۹۵	۳۴۹	۲۸۶	۲۵۲	۳۵۵	۶۸۳	تسمه ورق برنجی
۳۸۴	۳۵۷	۱۹۵	۴۳	۱۲۲	۴۹۵	مقاطع مسی
-	۳	۴۷	-	-	۲	لوله برنجی
۱.۵۳۶	۱.۳۱۸	۷۱۲	۳۲۷	۳۱۰	۴۳	لوله مسی
۱.۴۵۲	۱.۱۵۴	۱۰۱	۲۳۶	-	۷۱	مقاطع برنجی
۵.۹۵۳	۵.۱۱۷	۱.۵۰۴	۹۳۱	۸۲۵	۱.۵۸۷	جمع فروش خارجی
-	-	-				مقدار فروش درآمد ارائه خدمات
۴۷۶	۴۹۱					تسمه و ورق مسی
۵.۵۸۴	۵.۹۹۹					تسمه ورق برنجی
۵۵۶	۵۸۹					مقاطع مسی
۲۰۴	۲۱۳					لوله برنجی
۱.۲۶۸	۱.۵۸۹					لوله مسی
۱.۶۶۰	۱.۷۶۹					مقاطع برنجی
۹.۷۴۸	۱۰.۶۵۰	-	-	-	-	جمع فروش خدمات
-	-		-	-	-	برگشت از فروش
-	-		-	-	-	تخفیفات
۳۳.۰۳۸	۳۲.۶۱۴	۳۱.۵۰۵	۲۶.۴۴۹	۲۳.۲۲۲	۳۰.۱۵۳	جمع

نرخ فروش:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۱.۳۹۹	۹۸	۹۷	قیمت واحد
					نرخ فروش داخلی
۳.۷۰۳.۵۳۴.۸۸۲	۲.۸۶۶.۵۱۶.۲۰۹	۱.۶۰۷.۲۹۱.۴۰۲	۷۹۸.۰۰۲.۴۷۸	۵۳۲.۰۷۵.۳۹۹	تسمه و ورق مسی
۳.۴۵۴.۹۸۱.۷۳۳	۲.۶۸۹.۵۵۵.۰۴۴	۶۳۳.۷۹۹.۸۸۰	۳۱۷.۸۸۴.۵۲۴	۳۳۵.۵۵۰.۸۰۱	تسمه ورق برنجی
۲.۹۹۹.۵۰۹.۸۸۶	۲.۴۰۱.۵۵۸.۰۷۳	۱.۱۱۹.۶۸۲.۶۵۵	۶۳۲.۱۶۳.۱۴۶	۴۷۹.۸۰۵.۷۸۸	مقاطع مسی
۱.۹۰۱.۳۰۰.۰۰۰	۲.۱۶۹.۷۸۳.۹۹۹	۱.۳۷۰.۱۰۳.۸۳۴	۷۴۰.۲۷۶.۳۵۳	۵۰۷.۸۲۶.۵۳۱	لوله برنجی
۲.۸۱۴.۳۶۱.۲۹۶	۲.۳۱۶.۲۲۲.۷۶۷	۶۴۹.۳۹۸.۶۹۱	۵۱۴.۷۴۵.۰۸۹	۵۲۰.۱۲۵.۶۱۷	لوله مسی
۱.۹۰۱.۳۰۰.۰۰۰	۱.۵۸۴.۸۶۵.۹۳۳	۸۱۸.۳۸۲.۲۶۴	۴۵۷.۵۳۰.۵۸۲	۳۵۷.۸۰۶.۹۸۵	مقاطع برنجی

				۹۰۸,۶۱۴,۳۱۴	مطلس
					نرخ فروش خارجی
۲,۷۳۲,۵۳۵,۰۰۰	۲,۲۹۳,۱۷۹,۴۶۰	۱,۳۱۸,۹۰۱,۸۴۰	۷۴۸,۳۱۵,۰۶۸	۷۸۶,۲۳۶,۸۴۲	تسمه و ورق مسی
۲,۸۶۴,۱۶۰,۰۰۰	۲,۲۲۳,۰۹۹,۳۱۶	۱,۲۸۷,۱۶۷,۸۳۲	۶۰۹,۲۹۷,۶۱۹	۴۲۵,۱۹۷,۱۸۳	تسمه ورق برنجی
۳,۰۳۶,۱۵۰,۰۰۰	۲,۳۸۹,۱۹۴,۸۶۴	۱,۵۸۸,۴۴۱,۰۲۶	۶۹۶,۳۴۸,۸۳۷	۳۷۱,۷۶۲,۲۹۵	مقاطع مسی
	۱,۶۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۱۵,۵۹۵,۷۴۵	۷۴۰,۲۷۶,۳۵۳	۵۰۷,۸۲۶,۵۳۱	لوله برنجی
۲,۰۷۸,۴۶۵,۱۶۶	۱,۹۳۹,۴۲۱,۸۵۸	۱,۶۱۵,۳۵۶,۷۴۲	۷۲۳,۲۲۰,۱۸۳	۴۶۹,۸۵۸,۰۶۵	لوله مسی
-	۴۱۱,۷۶۱,۰۱۰	۱,۲۲۴,۶۲۳,۷۶۲	۵۷۳,۶۸۲,۲۰۳	۳۵۷,۸۰۶,۹۸۵	مقاطع برنجی
					فروش درآمد ارائه خدمات
۹۱۹,۰۵۵,۸۱۷	۷۰۹,۹۶۸,۸۷۹				تسمه و ورق مسی
۷۰۵,۷۱۰,۶۵۷	۵۲۹,۵۶۶,۵۵۹				تسمه ورق برنجی
۱۹۶,۶۱۵,۴۷۰	۱۵۱,۹۲۴,۷۵۷				مقاطع مسی
۴۲۰,۲۹۰,۴۸۸	۵۱۳,۵۲۹,۸۸۴				لوله برنجی
۱۹۲,۷۳۰,۶۷۶	۱۵۲,۸۶۲,۹۷۲				لوله مسی
۱۷۸,۲۵۱,۶۵۵	۱۴۵,۲۰۴,۳۶۳				مقاطع برنجی

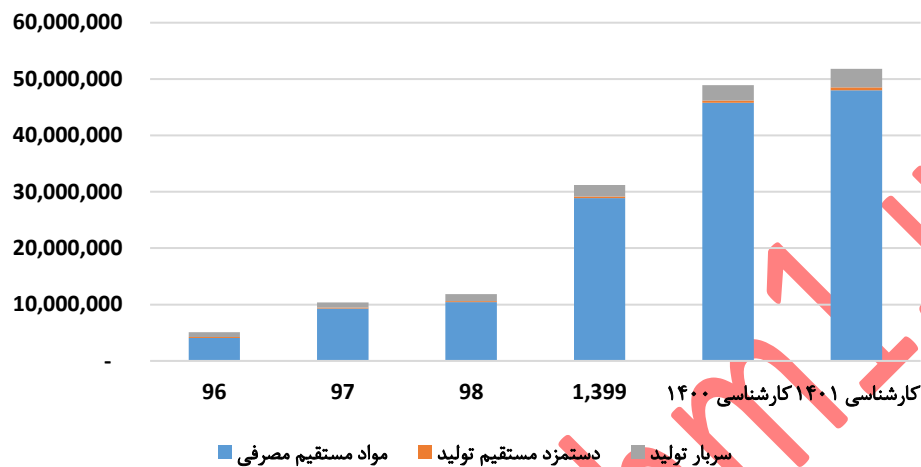
مبلغ فروش:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۱,۳۹۹	۹۸	۹۷	مبلغ فروش
					فروش داخلی
۱۷,۰۵۹,۹۸۱	۱۴,۳۳۰,۲۹۵	۱۰,۸۹۹,۰۴۳	۴,۱۸۷,۱۱۹	۲,۶۳۲,۱۷۷	تسمه و ورق مسی
۱۸,۳۴۵,۳۵۲	۱۱,۱۱۳,۰۰۸	۶,۳۶۲,۷۱۷	۳,۰۶۶,۶۳۲	۲,۳۴۴,۸۲۹	تسمه ورق برنجی
۴,۱۹۷,۳۷۸	۳,۷۴۳,۲۵۴	۲,۳۱۱,۰۲۵	۱,۰۷۷,۲۰۶	۶۲۹,۹۸۵	مقاطع مسی
۸۶۱,۲۸۹	۸۵۵,۹۸۰	۸۵۷,۶۸۵	۵۱۹,۶۷۴	۲۴۸,۸۳۵	لوله برنجی
۲,۰۸۰,۵۸۷	۱,۹۵۸,۶۸۵	۱,۸۸۴,۵۵۵	۱,۰۷۴,۲۷۳	۱,۱۵۹,۳۶۰	لوله مسی
۹,۱۸۲,۳۶۷	۷,۷۹۲,۴۰۶	۶,۲۱۰,۷۰۳	۲,۸۰۵,۱۲۰	۲,۱۲۰,۷۲۲	مقاطع برنجی
-	-	-	-	۴۵۷,۰۳۳	مطلس
۵۱,۷۲۶,۹۵۴	۳۹,۷۹۳,۶۲۷	۲۸,۵۲۵,۷۲۸	۱۲,۷۳۰,۰۲۴	۹,۵۹۲,۹۴۱	جمع فروش داخلی

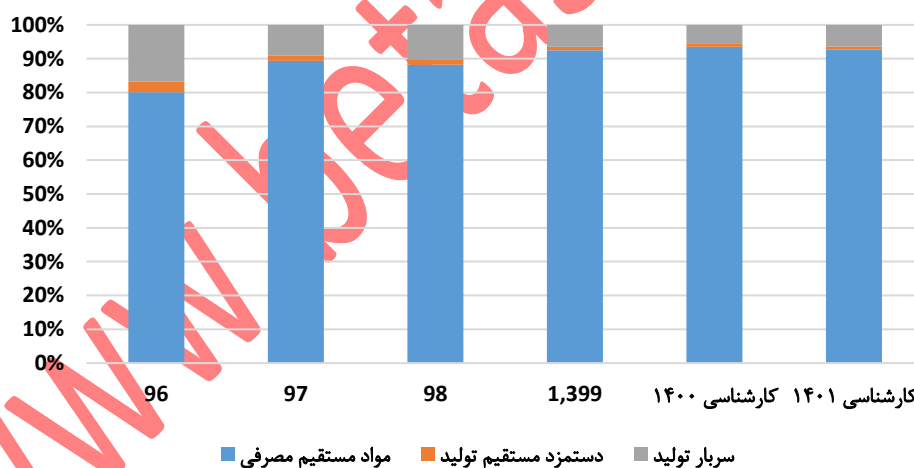
-	-	-			فروش خارجی
۵,۶۹۸,۹۶۲	۴,۴۴۱,۴۲۵	۲۱۴,۹۸۱	۵۴,۶۲۷	۲۹,۸۷۷	تسمه و ورق مسی
۱,۴۱۸,۲۵۷	۷۷۴,۹۴۳	۳۶۸,۱۳۰	۱۵۳,۵۴۳	۱۵۰,۹۴۵	تسمه ورق برنجی
۱,۱۶۴,۸۰۵	۸۵۲,۵۱۹	۳۰۹,۷۴۶	۲۹,۹۴۳	۴۵,۳۵۵	مقاطع مسی
-	۴,۸۸۱	۷۵,۹۳۳	-	-	لوله برنجی
۳,۱۹۱,۹۵۱	۲,۵۵۵,۸۹۱	۱,۱۵۰,۱۳۴	۲۳۶,۴۹۳	۱۴۵,۶۵۶	لوله مسی
-	۴۷۵,۲۷۱	۱۲۳,۶۸۷	۱۳۵,۳۸۹	-	مقاطع برنجی
۱۱,۴۷۳,۹۷۵	۹,۱۰۴,۹۳۰	۲,۲۴۲,۶۱۱	۶۰۹,۹۹۵	۳۷۱,۸۳۳	جمع فروش خارجی
-	-	-			فروش درآمد ارائه خدمات
۴۳۷,۴۷۱	۳۴۸,۵۹۵				تسمه و ورق مسی
۳,۹۴۰,۶۸۸	۳,۱۷۶,۸۷۰				تسمه ورق برنجی
۱۰۹,۳۱۸	۸۹,۴۸۴				مقاطع مسی
۸۵,۷۳۹	۱۰۹,۳۸۲				لوله برنجی
۲۴۴,۳۸۲	۲۴۲,۸۹۹				لوله مسی
۲۹۵,۸۹۸	۲۵۶,۸۶۷				مقاطع برنجی
۵,۱۱۳,۴۹۷	۴,۲۲۴,۰۹۶	-	-	-	جمع فروش خدمات
			-	-	برگشت از فروش
			-	-	تخفیفات
۶۸,۳۱۴,۴۲۵	۵۳,۱۲۲,۶۵۳	۳۰,۷۶۸,۳۳۹	۱۳,۳۴۰,۰۱۹	۹,۹۶۴,۷۷۴	جمع

بها:

اقدام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



مقدار مصرف طی دوره	۹۷	۹۸	۱،۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
اضافه (کسر میگردد) دستمزدی، انحرافات، ضایعات	تن	۹،۲۷۳	-	-	-
مواد اولیه وارداتی	ریال	-	-	-	-
ضایعات مسی و برنجی	تن	۵،۲۴۲	-	-	-
مواد اولیه داخلی	ریال	-	-	-	-

-	-	-	-	۱,۸۸۰	تن	اسلب برنجی
۴,۰۱۶	۳,۱۷۲	۵,۱۳۲	۳,۶۳۰	۳,۶۳۶	تن	روی
۱۴,۴۰۳	۱۲,۵۴۱	۱۸,۴۲۳	۱۳,۸۶۹	۱۵,۲۷۷	تن	کاتد
۴,۱۴۹	۱۱,۷۸۶	۵۸۴	۳۸۰	۶۵۹	تن	سایر
۲۲,۵۶۷	۲۷,۵۰۰	۲۴,۱۳۹	۲۷,۱۵۲	۲۶,۶۹۴		

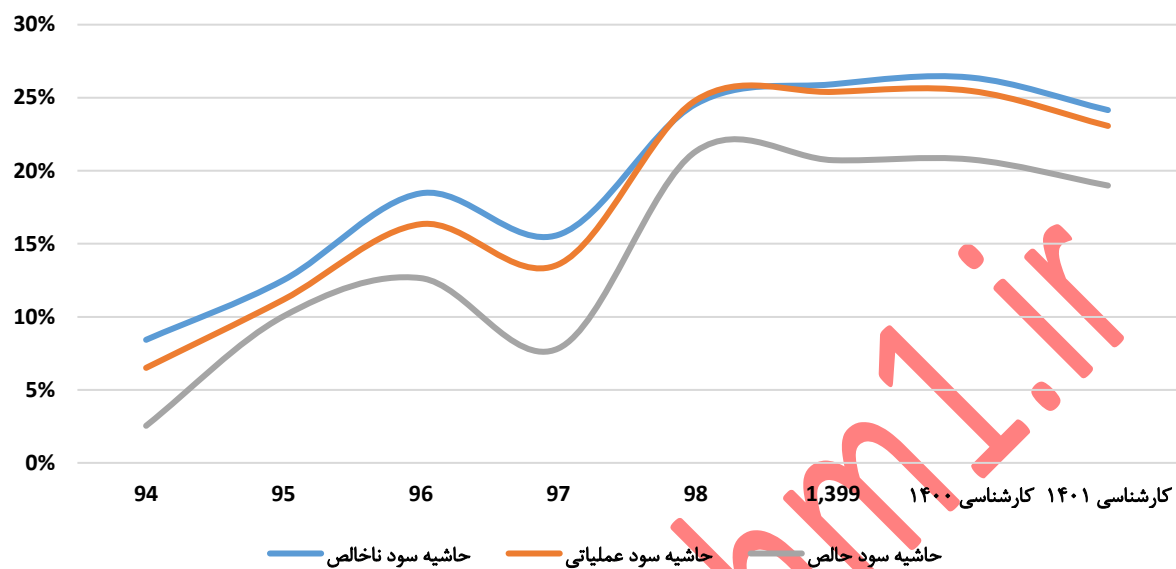
کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۱,۳۹۹	۹۸	۹۷	نرخ مصرف طی دوره
				۳۰,۱۸۰,۳۳۱۹	ضایعات مسی و برنجی
				۳۱۵,۵۹۲,۰۲۱	اسلب برنجی
۶۴۸,۲۵۳,۲۰۱	۵۸۴,۲۰۲,۶۹۶	۴۷۸,۱۳۲,۵۰۲	۲۷۶,۶۱۴,۳۲۵	۲۱۰,۵۵۱,۴۳۰	روی
۲,۷۱۷,۸۷۳,۷۸۴	۲,۳۰۴,۶۸۱,۴۵۱	۱,۳۳۸,۹۷۹,۹۷۱	۶۶۷,۱۳۴,۳۲۸	۴۰۴,۱۳۷,۲۶۵	کاتد
۱,۵۰۷,۸۴۷,۳۳۳	۱,۲۷۴,۹۹۷,۰۲۶	۳,۰۱۷,۱۳۰,۱۳۷	۴۶۱,۲۰۲,۶۳۲	۲۶۰,۵۳۴,۱۴۳	سایر

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۱,۳۹۹	۹۸	۹۷	مبلغ مصرف طی دوره
-	-	-	-	۱,۵۸۲,۰۵۳	ضایعات مسی و برنجی
-	-	-	-	-	ریال
-	-	-	-	۵۹۳,۳۱۳	اسلب برنجی
۲,۶۰۳,۰۷۵	۱,۸۵۲,۹۵۱	۲,۴۵۳,۷۷۶	۱,۰۰۴,۱۱۰	۷۶۵,۵۶۵	روی
۳۹,۱۴۵,۰۵۷	۲۸,۹۰۳,۹۵۹	۲۴,۶۶۸,۰۲۸	۹,۲۵۲,۴۸۶	۶,۱۷۴,۰۰۵	کاتد
۶,۲۵۵,۶۵۸	۱۵,۰۲۷,۵۸۳	۱,۷۶۲,۰۰۴	۱۷۵,۲۵۷	۱۷۱,۶۹۲	سایر
۴۸,۰۰۳,۷۹۰	۴۵,۷۸۴,۴۹۴	۲۸,۸۸۳,۸۰۸	۱۰,۴۳۱,۸۵۳	۹,۲۸۶,۶۲۸	

پیش بینی صورت سود و زیان:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۱۳۹۹	۹۸	۹۷	دوره مالی
۶۸.۳۱۴.۴۲۵	۵۳.۱۲۲.۶۵۳	۳۰.۷۶۸.۳۳۹	۱۳.۳۴۰.۰۱۹	۹.۹۶۴.۷۷۴	فروش
(۵۱.۸۱۵.۹۲۱)	(۳۹.۱۰۹.۳۸۳)	(۲۲.۷۹۲.۸۱۳)	(۱۰.۰۶۲.۹۱۱)	(۸.۴۰۹.۲۳۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۶.۴۹۸.۵۰۴	۱۴.۰۱۳.۲۶۹	۷.۹۷۵.۵۲۶	۳.۲۷۷.۱۰۸	۱.۵۵۵.۵۴۱	سود (زیان) ناخالص
(۷۴۰.۳۰۸)	(۵۹۳.۶۴۱)	(۴۳۴.۱۸۹)	(۲۰۳.۵۹۲)	(۱۷۸.۱۲۱)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
-	-	-	-	-	هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)
-	۱۰۹.۱۷۵	۲۷۳.۲۹۸	۲۳۷.۰۴۷	(۲۳.۷۹۷)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۵.۷۵۸.۱۹۶	۱۳.۵۲۸.۸۰۴	۷.۸۱۴.۶۳۵	۳.۳۱۰.۵۶۳	۱.۳۵۳.۶۲۳	سود (زیان) عملیاتی
(۳۳۵.۶۷۱)	(۵۸۳.۷۶۲)	(۷۸۲.۵۱۷)	(۱۷۳.۲۸۶)	(۲۸۹.۱۵۰)	هزینه های مالی
-	۸۵.۱۸۱	۲۷۲.۸۰۶	۱۸۶.۶۷۵	(۳۵.۲۰۳)	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۵.۴۲۲.۵۲۵	۱۳.۰۳۰.۲۲۳	۷.۳۰۴.۹۲۴	۳.۳۲۳.۹۵۲	۱.۰۲۹.۲۷۰	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۲.۴۵۳.۴۲۰)	(۱.۹۹۶.۴۷۴)	(۹۲۹.۱۴۶)	(۴۷۹.۸۴۳)	(۲۴۸.۶۸۷)	مالیات
۱۲.۹۶۹.۱۰۴	۱۱.۰۳۳.۷۴۹	۶.۳۷۵.۷۷۸	۲.۸۴۴.۱۰۹	۷۸۰.۵۸۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
-	-	-	-	-	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۱۲.۹۶۹.۱۰۴	۱۱.۰۳۳.۷۴۹	۶.۳۷۵.۷۷۸	۲.۸۴۴.۱۰۹	۷۸۰.۵۸۳	سود (زیان) خالص
۴.۹۴۱	۴.۲۰۳	۲.۴۲۹	۲.۵۲۸	۶۹۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲.۶۲۵.۰۰۰	۲.۶۲۵.۰۰۰	۲.۶۲۵.۰۰۰	۱.۱۲۵.۰۰۰	۱.۱۲۵.۰۰۰	سرمایه
۴.۹۴۱	۴.۲۰۳	۲.۴۲۹	۲.۵۲۸	۶۹۴	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
۲۴٪	۲۶٪	۲۶٪	۲۵٪	۱۶٪	حاشیه سود ناخالص
۲۳٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۱۴٪	حاشیه سود عملیاتی
۱۹٪	۲۱٪	۲۱٪	۲۱٪	۸٪	حاشیه سود خالص

نسبت های مالی فباهنر



تحلیل حساسیت با توجه به نرخ دلار و کاتد

۱۴۰۰								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۴,۲۰۳
۳,۸۳۵	۳,۷۱۵	۳,۵۹۵	۳,۴۷۴		۳,۲۳۲	۳,۱۱۰	۲,۹۸۸	۶,۰۰۰
۴,۰۹۵	۳,۹۵۷	۳,۸۲۰	۳,۶۸۲	3,544	۳,۴۰۵	۳,۲۶۶	۳,۱۲۶	۷,۰۰۰
۴,۳۵۴	۴,۲۰۰	۴,۰۴۵	۳,۸۹۰	3,734	۳,۵۷۸	۳,۴۲۲	۳,۲۶۵	۸,۰۰۰
۴,۶۱۴	۴,۴۴۲	۴,۲۷۰	۴,۰۹۷	3,925	۳,۷۵۲	۳,۵۷۸	۳,۴۰۳	۹,۰۰۰
۴,۸۷۳	۴,۶۸۴	۴,۴۹۵	۴,۳۰۵	4,115	۳,۹۲۵	۳,۷۳۴	۳,۵۴۲	۱۰,۰۰۰
۵,۱۳۳	۴,۹۲۶	۴,۷۲۰	۴,۵۱۳	4,305	۴,۰۹۸	۳,۸۸۹	۳,۶۸۰	۱۱,۰۰۰
۵,۳۹۲	۵,۱۶۹		۴,۷۲۰	4,496	۴,۲۷۱	۴,۰۴۵	۳,۸۱۹	۱۲,۰۰۰
۱۴۰۱								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۴,۹۴۱
۴,۵۱۹	۴,۴۳۶	۴,۳۵۴	۴,۲۷۲	4,190	۴,۱۰۷	۴,۰۲۵	۳,۹۴۳	۶,۰۰۰
۴,۷۲۴	۴,۶۲۸	۴,۵۳۲	۴,۴۳۶	4,340	۴,۲۴۴	۴,۱۴۸	۴,۰۵۲	۷,۰۰۰
۴,۹۲۹	۴,۸۱۹	۴,۷۱۰	۴,۶۰۰	4,490	۴,۳۸۱	۴,۲۷۱	۴,۱۶۲	۸,۰۰۰
۵,۱۳۴	۵,۰۱۰	۴,۸۸۷	۴,۷۶۴	4,641	۴,۵۱۷	۴,۳۹۴	۴,۲۷۱	۹,۰۰۰
۵,۳۳۹		۵,۰۶۵	۴,۹۲۸	4,791	۴,۶۵۴	۴,۵۱۷	۴,۳۸۰	۱۰,۰۰۰
۵,۵۴۳	۵,۳۹۳	۵,۲۴۲	۵,۰۹۲	4,941	۴,۷۹۱	۴,۶۴۰	۴,۴۹۰	۱۱,۰۰۰
	۵,۵۸۴	۵,۴۲۰	۵,۲۵۶	5,092	۴,۹۲۷	۴,۷۶۳	۴,۵۹۹	۱۲,۰۰۰

مفروضات و جمع بندی:

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	
۲۶۰,۰۰۰	۲۲۷,۹۹۱	دلار
۱۰,۲۰۰	۹,۶۰۰	مس LME
۲,۶۵۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۸,۶۰۲,۰۰۴	مس LME - ریال
۳,۳۰۰	۳,۲۰۰	روی LME
۸۵۸,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۹,۵۷۲,۰۰۰	روی LME - ریال
۷,۷۸۵	۷,۳۶۰	نرخ متوسط آلیاژهای برنجی
۲,۰۲۴,۱۰۰,۰۰۰	۱,۶۷۷,۹۴۱,۵۰۳	نرخ متوسط آلیاژهای برنجی-ریال
		<u>قیمت محصولات مسی</u>
۳,۱۸۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۶۲۶,۳۲۲,۴۰۵	تسمه و ورق مسی
۲,۸۶۴,۱۶۰,۰۰۰,۰۰	۲,۳۶۳,۶۹۰,۱۶۴,۷۳	مقاطع مسی
۲,۷۸۴,۶۰۰,۰۰۰	۲,۲۹۸,۰۳۲,۱۰۵	لوله مسی
		<u>نسبت به مس ال ام ایی</u>
۱۲۰٪	۱۲۰٪	تسمه و ورق مسی
۱۰۸٪	۱۰۸٪	مقاطع مسی
۱۰۵٪	۱۰۵٪	لوله مسی
		<u>قیمت محصولات برنجی</u>
۲,۷۳۲,۵۳۵,۰۰۰	۲,۲۶۵,۲۲۱,۰۲۹	تسمه ورق برنجی
۳,۰۳۶,۱۵۰,۰۰۰	۲,۵۱۶,۹۱۲,۲۵۴	لوله برنجی
۲,۰۷۸,۴۶۵,۱۶۶	۱,۷۲۳,۰۰۹,۲۲۱	مقاطع برنجی
		<u>نسبت به متوسط آلیاژهای برنجی</u>
۱۳۵٪	۱۳۵٪	تسمه ورق برنجی
۱۵۰٪	۱۵۰٪	لوله برنجی
۱۰۳٪	۱۰۳٪	مقاطع برنجی
۶۷۴,۷۲۶,۰۱۷	۵۷۳,۷۳۱,۰۱۴	نرخ خرید روی مصرف شده
۷۹٪	۷۹٪	نسبت به روی ال ام ای
۲,۸۰۲,۹۱۶,۵۰۲	۲,۳۱۳,۱۴۸,۰۶۷	نرخ خرید کاتد مسی مصرف شده
۱۰۶٪	۱۰۶٪	نسبت به مس ال ام ای
۱,۴۴۳,۳۲۱,۴۱۷	۱,۷۰۷,۷۶۸,۵۶۰	نرخ خرید سایر مواد
۲,۱۴	۲,۹۸	

۲۰٪	۲۰٪	نرخ رشد دستمزد
۲۵٪	۲۵٪	نرخ تورم

با توجه به حفظ حاشیه سود شرکت در ماه های اخیر علی رغم رشد بهاء، شرکت را در وضعیت مناسبی قرار داده و با توجه به سهم پایین انرژی در ساختار بهای محصول میتوان از فباهنر به عنوان گزینه کم ریسک یاد کرد.

www.betasahm1.ir