

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### تحلیل بنیادی فولاد ارفع

فولاد ارفع با ظرفیت تولید سالانه ۱ میلیون تن شمش فولادی با سرمایه ۱۲۰۰ میلیارد تومان فعالیت میکند

روند سودآوری ارفع:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۷۸۷۴	۸۷۵	۱۳۹۸
۲۵۹۵۹	۲۸۸۴	۱۳۹۹
۲۰۱۴۸	۱۶۸۱	۱۴۰۰
۳۷۴۰۱	۳۱۱۷	۱۴۰۱

روند سود سازی شرکت متعادل دنبال شده است.

سود ۳ ماهه سال ۱۴۰۲ شرکت:

واقعی ۳ ماهه	واقعی ۳ ماهه	شرح
۱۴۰۱،۳،۳۱	۱۴۰۲،۳،۳۱	سال مالی منتهی به
۲۹،۸۱۵،۲۲۷	۵۱،۱۵۴،۹۶۱	فروش
(۲۲،۲۴۸،۰۹۰)	(۲۷،۵۲۵،۱۱۷)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷،۵۶۷،۱۳۷	۲۳،۶۲۹،۸۴۴	سود و زیان ناخالص
(۳۵۹،۰۰۷)	(۷۲۹،۰۲۱)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۱،۸۴۵،۴۹۲	۱،۲۸۱،۶۸۴	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۹،۰۵۳،۵۲۵	۲۴،۱۸۲،۵۰۷	سود و زیان عملیاتی

گروه تحلیلی گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

(۱۸۳،۱۲۲)	(۲۴۰،۴۱۶)	هزینه های مالی
۱۳۵،۶۶۹	۲۶۹،۸۲۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۹،۰۰۶،۶۷۲	۲۴،۲۱۱،۹۱۱	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۴۱،۵۱۱)	۰	مالیات
۸،۹۶۴،۵۶۱	۲۴،۲۱۱،۹۱۱	سود و زیان پس از کسر مالیات
۷۴۷	۲،۰۱۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۲،۰۰۰،۰۰۰	۱۲،۰۰۰،۰۰۰	سرمایه

فولاد ارفع با سرمایه ۱۲۰۰ میلیارد تومانی خود در عملکرد ۳ ماهه به سود ۲۰۱۸ ریالی رسیده که این سود با افزایش ۱۷۰ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

تولیدات و فروش شرکت:

قیمت فروش (هر تن / تومان) ۵ماهه	مقدار فروش(تن) ۵ماهه	قیمت فروش (هر تن / تومان) سال ۱۴۰۲	مقدار فروش(تن) سال ۱۴۰۲	نوع محصول
۲۰،۳۶۳،۰۰۰	۱۷۴،۲۰۷	----	۸۰۰،۰۰۰	شمش فولادی داخلی

**گروه تحلیل گری بتا سهم**

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲۳،۷۴۶،۰۰۰	۱۵۹،۶۹۰	----	۲۰۰،۰۰۰	شمش فولادی صادراتی
------------	---------	------	---------	--------------------

شرکت فروش ۱۲۳۷۲ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته است که در عملکرد ۵ ماهه ۵۹ درصد از بودجه محقق شده است

آخرین نرخ شمش داخلی تنی ۲۱ میلیون تومان و صادراتی تنی ۲۵ میلیون تومان بوده است

**بهای تمام شده:**

درصد تاثری گذاری	مبلغ (میلیون ریال)	نام
۶۷	۹۶،۱۸۲،۰۰۰	مواد مستقیم
۲	۳،۰۹۱،۰۰۰	دستمزد مستقیم
۳۱	۴۵،۰۹۰،۰۰۰	سربار

همانطور که مشاهده میشود عمده بهای تمام شده به مواد اولیه اختصاص دارد

**مواد اولیه:**

شرکت در ۳ ماهه ۱۹ درصد از بهای خرید مواد اولیه را پوشش داده است

عمده ماده اولیه شرکت گندله است که از چادرمیلو تهیه می شود

**گروه تحلیل گری بتا سهم**

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

طرح توسعه:

سال بهره برداری	درصد پیشرفت طرح تاکنون	برآورد سرمایه گذاری			نام طرح
		مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ میلیون ریال	
۱۴۰۳ خرداد	۷۵	----	----	۲,۷۵۰,۰۰۰	اخذات خطوط ریلی راه آهن

مصارف ارزی و میزان واردات و صادرات شرکت:

مبلغ ارزی	مبلغ ارزی	نوع ارز
۳,۲۶۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	دارایی های ارزی (یورو)
۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۸۰۰,۰۰۰	دارایی های ارزی (دلار)
۷,۱۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	دارویی ارزی (درهم)
۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۴۰,۰۰۰	بدهی های ارزی (یورو)

شرکت تراز ارزی مثبتی دارد

مصرف انرژی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت سالانه حدود ۱۲۲۵ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد که برای سال ۱۴۰۲ این رقم را در سطوح ۲۲۸۵ میلیارد تومان در نظر گرفته است

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
چادرملو	۴۴،۱
معادن و فلزات	۲۰،۳
نورد لوله یاران	۱۷،۴
سرمایه گذاری ملی	۴،۷

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نتیجه گیری:

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن / تومان) سال ۱۴۰۲	مقدار فروش (تن) ۵ ماهه	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۵ ماهه
شمش فولادی داخلی	۸۰۰,۰۰۰	----	۱۷۴,۲۰۷	۲۰,۳۶۳,۰۰۰
شمش فولادی صادراتی	۲۰۰,۰۰۰	----	۱۵۹,۶۹۰	۲۳,۷۴۶,۰۰۰

شرکت فروش ۱۲۳۷۲ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته است که در عملکرد ۵ ماهه ۵۹ درصد از بودجه محقق شده است

آخرین نرخ شمش داخلی تنی ۲۱ میلیون تومان و صادراتی تنی ۲۵ میلیون تومان بوده است

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

پیشبینی کارشناسی:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) ۷ ماهه سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن) تومان) ۷ ماهه سال ۱۴۰۲
شمش فولادی داخلی	۶۲۵،۷۹۰	۲۱،۰۰۰،۰۰۰
شمش فولادی صادراتی	۴۰،۰۰۰	۲۵،۰۰۰،۰۰۰

فروش ۵ ماهه میلیون ریال	۷۳،۳۹۵،۰۰۰
فروش ۷ ماهه پایان سال میلیون ریال	۱۴۱،۴۱۰،۰۰۰
جمع فروش میلیون ریال	۲۱۴،۸۰۵،۰۰۰

بودجه کارشناسی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

پیشبینی ۱۲ ماهه	شرح
۱۴۰۲،۱۲،۲۹	سال مالی منتهی به
۲۱۴،۸۰۵،۰۰۰	فروش
(۱۴۱،۴۰۰،۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷۳،۴۰۵،۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۳،۰۰۰،۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۲،۵۶۰،۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۷۲،۹۶۵،۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۱،۰۰۰،۰۰۰)	هزینه های مالی
۵۴۰،۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۷۲،۵۰۵،۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
۰	مالیات
۷۲،۵۰۵،۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۶،۰۴۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۲،۰۰۰،۰۰۰	سرمایه

شرکت توانایی اعلام سود ۶۰۴ تومانی را دارد

**جمع بندی:**

با فرض سود ۶۰۴ تومانی سهم ارزش ذاتی ۳۵۰۰ الی ۳۶۰۰ تومانی دارد

**گروه تحلیل گری بتا سهم**



## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

هر چه قیمت های داخلی شمش و قیمت ارز بالاتر برود پتانسیل سود سازی شرکت رشد بیشتری نموده و ارزش ذاتی شرکت به سمت سطوح بالاتری میل خواهد کرد

سهم حمایت ۲۶۰۰ تومانی و مقاومت ۳۲۰۰ و ۳۶۰۰ تومانی را دارد

سهم جز کم ریسک ترین سهام بازار دسته بندی می شود

ماه	فروش سال ۱۴۰۲ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان
فروردین	۷۹۵،۷	۵۵۱،۴
اردیبهشت	۲۳۸۲،۴	۱۰۲۳،۲
خرداد	۱۹۳۷،۳	۱۴۰،۷
تیر	۱۴۰۲،۱	۱۰۹۴،۳
مرداد	۸۲۱،۹	۸۵۵،۲
جمع	۷۳۳۹،۵	۴۹۳۱،۱

فروش شرکت در ۵ ماهه امسال رشد ۴۹ درصدی را داشته است

گروه تحلیل گری بتا سهم

[www.betasahm1.ir](http://www.betasahm1.ir)