

# تحلیل بنیادی واحد سرمایه گذاری در هفته گذشته

## فولاد امیر کبیر کاشان

شرکت فولاد امیر کبیر کاشان با نماد فجر در صنعت فلزات اساسی فعالیت می‌کند. مهمترین محصول این شرکت ورق گالوانیزه است. شرکت در سال ۱۳۹۹ مبلغ ۲۷۵۵ میلیارد تومان فروش داشته که ۹۳٪ این مبلغ بابت فروش ورق گالوانیزه داخلی و ۴٪ آن بابت صادرات ورق گالوانیزه بوده و در نهایت به سود ۱۱۶۴ میلیارد تومان (۱۳۵۶ تومان به ازای هر سهم) دست یافته است. لازم به ذکر است در این هفته از نظر ورود نقدینگی سرمایه‌گذاران حقیقی، شرکت فولاد امیر کبیر کاشان رتبه سوم را به خود اختصاص داده است.

طرح توسعه: پروژه های مذکور طبق برنامه زمان بندی شده تکمیل شده و با هزینه های برآوردی انحراف زیادی نداشته و با توجه به افزایش نرخ ها تعدیلات لازم صورت گرفته است. ضمناً شرکت ، راه اندازی خط ۳۰۰۰۰۰ تنی ورق گالوانیزه و خط ۲۵۰۰۰۰ تنی ورق سرد عرض بلند جهت صنایع و خودروسازی را در دستور کار خود دارد که برآورد تاریخ بهره‌برداری آن سال ۱۴۰۲ می باشد.

جدول تحلیل حساسیت شرکت فولاد امیر کبیر

۱۰۰۰	۹۹۰	۹۸۰	۹۷۰	۹۶۰	۹۵۰	
۱۵۰۰۰	۱۴۸۹۴	۱۴۷۵۳	۱۴۶۱۲	۱۴۴۷۱	۱۴۳۳۰	۱۴۱۸۹
۱۶۰۰۰	۱۵۸۷۲	۱۵۷۲۲	۱۵۵۷۱	۱۵۴۲۱	۱۵۲۷۰	۱۵۱۲۰
۱۷۰۰۰	۱۶۸۵۰	۱۶۶۹۱	۱۶۵۳۱	۱۶۳۷۱	۱۶۲۱۱	۱۶۰۵۱
۱۸۰۰۰	۱۷۸۲۹	۱۷۶۵۹	۱۷۴۹۹	۱۷۳۳۹	۱۷۱۷۹	۱۷۰۱۹
۱۹۰۰۰	۱۸۸۰۷	۱۸۶۲۸	۱۸۴۴۹	۱۸۲۷۱	۱۸۰۹۲	۱۷۹۱۳
۲۰۰۰۰	۱۹۷۸۵	۱۹۵۹۷	۱۹۴۰۹	۱۹۲۲۱	۱۹۰۳۲	۱۸۸۴۴
۲۱۰۰۰	۲۰۷۶۳	۲۰۵۶۶	۲۰۳۶۸	۲۰۱۷۱	۱۹۹۷۳	۱۹۷۷۶
۲۲۰۰۰	۲۱۷۴۱	۲۱۵۳۴	۲۱۳۲۷	۲۱۱۲۱	۲۰۹۱۴	۲۰۷۰۷
۲۳۰۰۰	۲۲۷۱۹	۲۲۵۰۲	۲۲۲۸۷	۲۲۰۷۰	۲۱۸۵۴	۲۱۶۳۸
۲۴۰۰۰	۲۳۶۹۸	۲۳۴۷۲	۲۳۲۴۶	۲۳۰۲۰	۲۲۷۹۵	۲۲۵۶۹
۲۵۰۰۰	۲۴۶۷۶	۲۴۴۴۱	۲۴۲۰۶	۲۳۹۷۰	۲۳۷۲۵	۲۳۵۰۰
۲۶۰۰۰	۲۵۶۵۴	۲۵۴۰۹	۲۵۱۶۵	۲۴۹۲۰	۲۴۶۷۶	۲۴۴۳۱
۲۷۰۰۰	۲۶۶۳۲	۲۶۳۷۸	۲۶۱۲۴	۲۵۸۷۰	۲۵۶۱۶	۲۵۳۶۲
۲۸۰۰۰	۲۷۶۱۰	۲۷۳۴۷	۲۷۰۸۴	۲۶۸۲۰	۲۶۵۵۷	۲۶۲۹۴
۲۹۰۰۰	۲۸۵۸۹	۲۸۳۱۶	۲۸۰۴۲	۲۷۷۷۰	۲۷۴۹۸	۲۷۲۲۵
۳۰۰۰۰	۲۹۵۶۷	۲۹۲۸۵	۲۸۹۰۲	۲۸۷۲۰	۲۸۴۴۸	۲۸۱۵۶
۳۱۰۰۰	۳۰۵۴۵	۳۰۲۵۳	۲۹۹۲۲	۲۹۶۷۰	۲۹۳۷۹	۲۹۰۸۷
۳۲۰۰۰	۳۱۵۲۳	۳۱۲۲۲	۳۰۹۲۱	۳۰۶۲۰	۳۰۳۱۹	۳۰۰۱۸

سناریو: با فرض قیمت ۱۰۰۰ دلار برای ورق گرم صادراتی 1000 CIS دلار به ازای هر تن به طور میانگین و دلار نیمایی ۲۱ هزار تومان به طور میانگین، شرکت توانایی سود سازی در محدوده ۱۹۹۷-۲۰۰۰ تومان به ازای هر سهم را دارد.

لازم به ذکر است قیمت برای ورق گرم صادراتی سی آی اس در سناریو فوق برابر متوسط اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است، با توجه تولید واکسن کرونا و کاهش بیماری و رونق گرفتن مجدد صنایع در سطح جهان و در نهایت افزایش تقاضا برای ورق گرم، در صورت افزایش قیمت ورق گرم صادراتی سی آی اس به مقادیر بالاتر و تغییرات میانگین دلار نیمایی از ۲۱ هزار تومان به مقادیر متفاوت، پیش‌بین توانایی سود سازی شرکت به ازای تغییرات مقادیر فوق برای هر سهم در جدول تحلیل حساسیت زیر نشان داده شده است.

