

تحلیل بنیادی بکابل شرکت سیم و کابل ابهر



تحلیل بنیادی بکابل، شرکت سیم و کابل ابهر

- شرکت سیم و کابل ابهر در سال ۱۳۷۰ تاسیس شد و اولین خط تولید روکش سرب ایران را نصب و راه اندازی کرد. این امر سبب شد شرکت سیم و کابل ابهر به عنوان نخستین تولید کننده کابل های مورد نیاز صنعت نفت در کشور شناخته شود.
- سیم و کابل ابهر جزء پنج شرکت برتر در صنعت سیم و کابل ایران محسوب می شود که در راستای تکمیل زنجیره تولید کابل های فوق فشار قوی در سال ۱۳۹۶ اقدام به تولید کابل ۴۰۰ کیلوولت نموده است. در حال حاضر، تمرکز شرکت بر تولید و فروش کابل های فشار ضعیف، فشار متوسط و فشار قوی است که به بازارهای داخلی و خارجی عرضه می شود و عمدتاً محصولات تولیدی را در قالب قراردادهای تأمین کابل برای پروژه های مختلف به فروش می رساند. شرکت ۵ محصول شامل: کابل کنترل، کابل فشار قوی، کابل فشار متوسط، کابل فشار ضعیف و کابل ابزار دقیق تولید می کند.
- نرخ مواد اولیه شامل کاتد مس، شمش آلومینیوم و شمش روی بر اساس قیمت جهانی هر یک از مواد و نرخ دلار آزاد محاسبه شده است.
- ظرفیت اسمی شرکت برای تولید هر یک از کابل های فشار قوی و فشار متوسط برابر ۱۵,۰۰۰ تن است که به طور میانگین تولید شرکت از سال ۱۳۹۸ برابر ۱۴,۷۰۰ تن بوده است. در این تحلیل با توجه به محدودیت های انرژی در سال اخیر، تولید شرکت برابر با ۱۳,۰۰۰ تن در نظر گرفته شده است.

- بهای تمام شده محصولات از طریق آنالیز طراحی کابل‌ها و به صورت سیستمی انجام و در نهایت پس از بررسی بازار و رقبا قیمت محصولات تعیین خواهد شد. قیمت‌گذاری محصولات نشئت گرفته از دو عامل بررسی بازار رقبا و بهای تمام شده محصولات است. قیمت صادراتی فروش محصولات سیم و کابل بر اساس سامانه نیما به ترتیب دلار، یورو و یوآن است که با نرخ ارز میانگین محاسبه و از خریدار دریافت شده است. در تحلیل پیش رو، نرخ فروش محصولات سال ۱۴۰۴ بر اساس نسبت نرخ فروش به نرخ جهانی مس در دوره‌های گذشته محاسبه شده است.
- طبق مطالب مطرح شده در مجمع عمومی عادی سالیانه، شرکت در نظر دارد در افق ۱۴۰۵ به فروش معادل ۲۰ هزار تنی در قالب تولید انواع سیم و کابل فشار قوی، فشار متوسط و فشار ضعیف به همراه ارائه خدمات پشتیبان در حوزه طراحی، نصب و اجرا دست یابد. کارخانه تولید کابل زیر دریایی نیز به بهره‌برداری رسیده و تفاهم نامه مشارکت با شریک عراقی و ساخت سوله کارخانه در بصره نیز منعقد شده است.



سیم و کابل ابهر



مشخصات کلی شرکت به تاریخ ۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۴

نماد	بکا بل
سال مالی	۱ اسفند
ارزش بازار (میلیارد تومان)	۲,۳۸۳
قیمت سهم - تومان	۵۸۲
آخرین درصد تقسیم سود	۳۲%
درصد سهام شناور	-
میانگین حجم معاملات	۵۰۶
یک ماه اخیر (میلیون سهم)	

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی فصل آخر ۱۴۰۳	مفروضات
۹,۰۰۰	۹,۱۰۰	کاتد مس - دلار/تن
۲,۴۰۰	۲,۶۰۰	شمش آلومینیوم - دلار/تن
۱,۹۰۰	۱,۹۵۰	شمش سرب
۸۰۰,۰۰۰	۶۷۰,۰۰۰	دلار نیما
۱۳,۰۰۰	برابر با مقدار تولید واقعی در زمستان ۱۴۰۳	تناژ تولید

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۳ ماهه پایانی ۱۴۰۳	۹ - ۱۴۰۳	۱۴۰۲	شرح (میلیارد تومان)
۷,۹۵۳	۴,۴۱۶	۱,۴۷۹	۲,۹۳۷	۴,۰۹۳	فروش
۱۲%	۹%	۱۷%	۵%	۵%	حاشیه سود ناخالص
۹۳۰	۵۵۲	۲۶۱	۲۹۱	۴۱۸	سود عملیاتی
۱۲%	۱۲%	۱۸%	۱۰%	۱۰%	حاشیه سود عملیاتی
۴۵۳	۲۸۰	۱۶۰	۱۱۹	۲۶۶	سود خالص
۶%	۶%	۱۱%	۴%	۶%	حاشیه سود خالص
۴۱۰	۴۱۰	۴۱۰	۲۰۵	۲۰۵	سرمایه
۱۱۱	۶۸	۳۹	۵۸	۱۳۰	سود هر سهم - تومان



دلار آزاد- تومان				تحلیل حساسیت سود هر سهم ۱۴۰۴ - تومان	
۱۱۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰		
۱۵۴	۱۱۱	۶۸	۲۷	۱۳,۰۰۰.۰۰	تناژ تولید
۱۶۰	۱۱۶	۷۳	۳۰	۱۴,۰۰۰.۰۰	
۱۶۶	۱۲۱	۷۷	۳۴	۱۵,۰۰۰.۰۰	
۱۷۳	۱۲۷	۸۲	۳۷	۱۶,۰۰۰.۰۰	

AC ABHAR CABLE

سیم و کابل ابهر