



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

فایرا

تحلیلگر: محمدرضا محمدنژاد

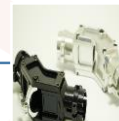
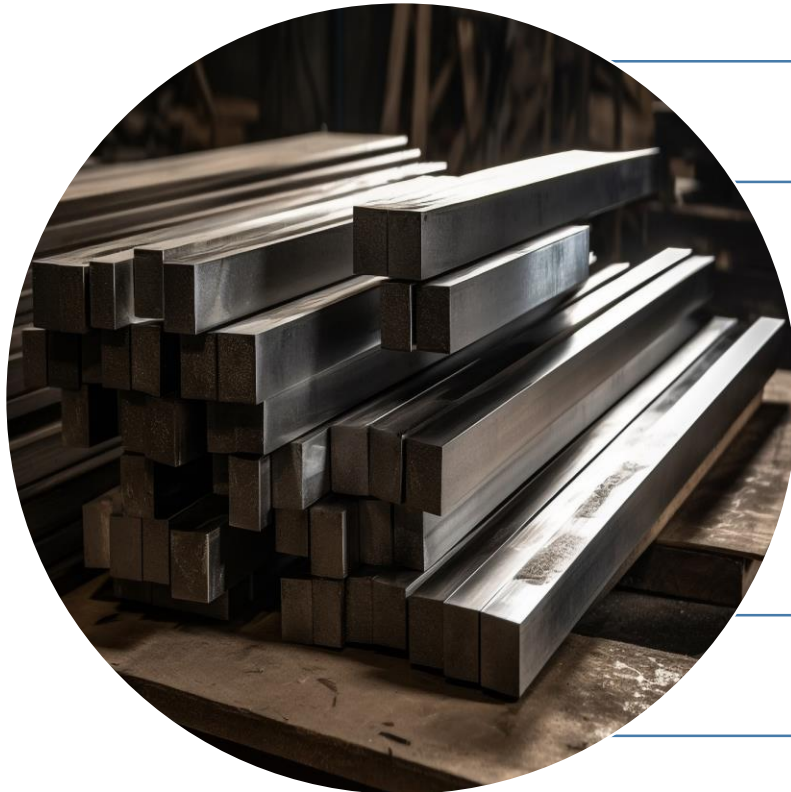


فایرا

آلومینیوم

آلومینیوم یک فلز نقره‌ای رنگ با نماد AL است. این فلز، سومین عنصر متداول در پوسته زمین بوده و بعد از آهن پرمصرف‌ترین است. همچنین، آلومینیوم سومین جزء پوسته زمین، پس از اکسیژن و سیلیکون محسوب می‌شود، اما تنها ۰.۸٪ جرمی را تشکیل می‌دهد. اگرچه این فلز یک ماده شیمیایی فعال است؛ اما لایه اکسیدی سخت و محکمی که بر روی سطح آن در محیط هوا ایجاد می‌شود، از اکسید شدن بیشتر آلومینیوم جلوگیری کرده و مقاومت آن را در برابر خوردگی بهبود بخشیده است.

برخی از کاربردهای آلومینیوم





فایرا

فرآیند تولید

استخراج بوکسیت: بوکسیت به عنوان ماده اولیه اصلی در ساخت آلومینیوم استفاده می شود. این ماده معدنی رسی است که در مناطق گرمسیری و نیمه گرمسیری مانند استرالیا و هند غربی یافت می شود. اغلب بوکسیت را می توانید در چند متر زیر سطح زمین استخراج کنید. معمولا بین ۴ الی ۵ تن بوکسیت برای تولید ۱ تن آلومینیوم استفاده می شود.



تبدیل بوکسیت به آلومینا: بوکسیت استخراج شده خرد و آسیاب می شود و تحت فرایند تغلیظ قرار گرفته که برای تصفیه آماده شود. در این مرحله آلومینا از ناخالصی های موجود در بوکسیت جدا می شود. روش بایر مهم ترین و متداول ترین روش تولید آلومینا در صنعت است که در ایران هم مورد استفاده قرار می گیرد.



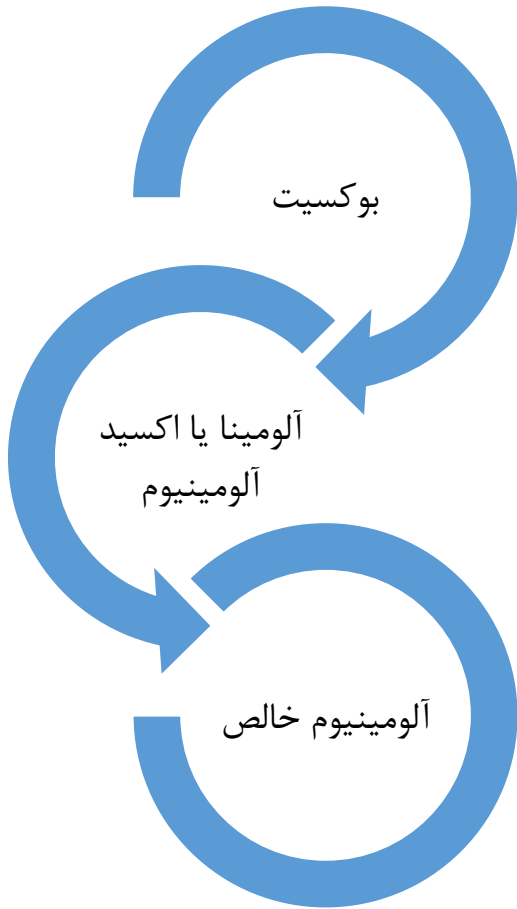
فرایند ذوب: آلومینا در یک سلول احیا با کرایولیت مذاب ۹۵۰ درجه سانتیگراد ریخته می شود. جریان های الکتریکی از محصول عبور داده شده تا پیوند بین آلومینیوم و اکسیژن شکسته شود. در ادامه ی این فرایند آلومینیوم با خلوص بالا تولید می شود.



بوکسیت

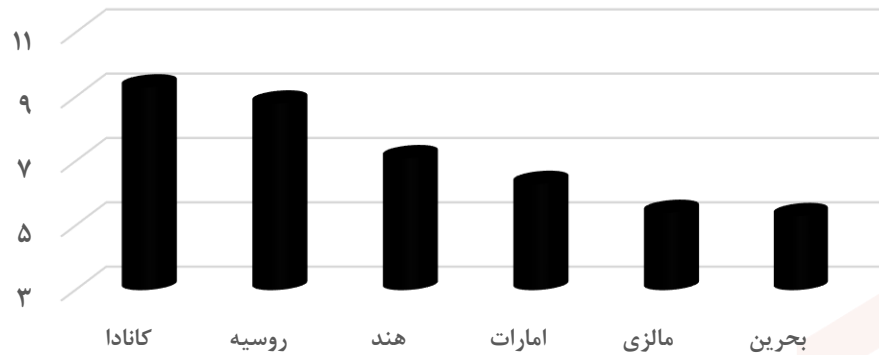
آلومینا یا اکسید
آلومینیوم

آلومینیوم خالص

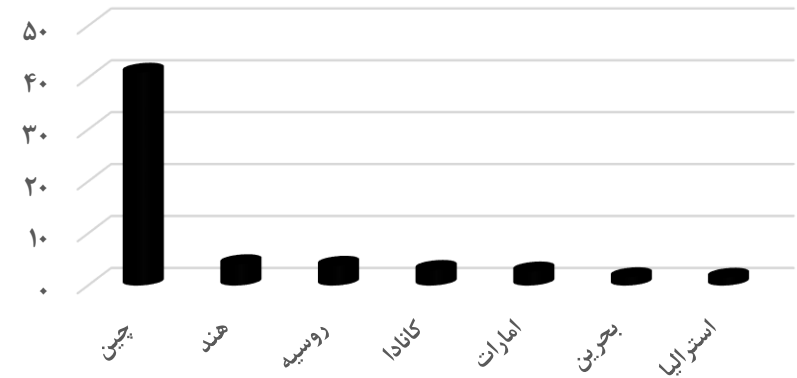




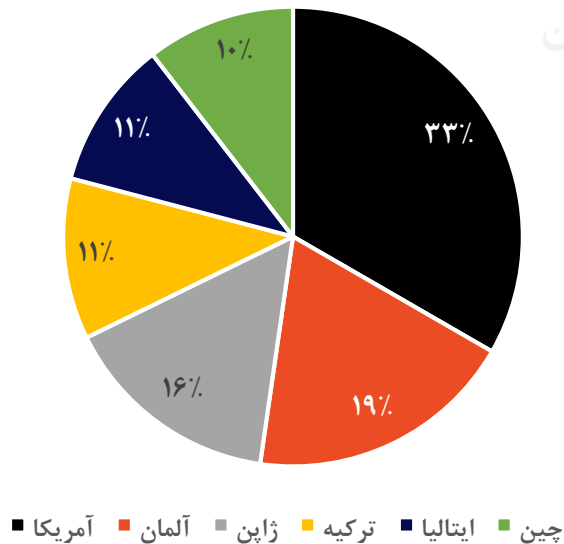
شش کشور برتر در صادرات شمش آلومینیوم در سال ۲۰۲۲ (میلیارد دلار)



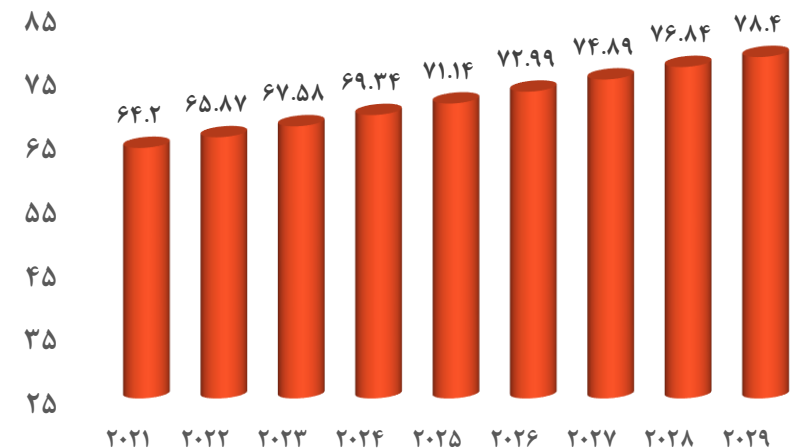
تولید جهانی آلومینیوم در سال ۲۰۲۳ (میلیون تن)



شش کشور برتر واردکننده شمش آلومینیوم در سال ۲۰۲۲



پیش‌بینی مصرف آلومینیوم (میلیون تن)





گروه و شرکت	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی
کارگاه احیا قدیم	تن	۷۲,۰۰۰
کارگاه احیا جدید	تن	۱۱۰,۰۰۰
کارگاه ریخت	تن	۱۸۲,۰۰۰
سایر (شرکت فرعی)	تن	۵,۱۵۹

محصولات شرکت
شمش ۵۰ پوندی
شمش هزار پوندی
شمش تی بار
اسلب یا تختال
بیلت

گزارش تحلیلی

خرداد
۱۴۰۳



فایرا

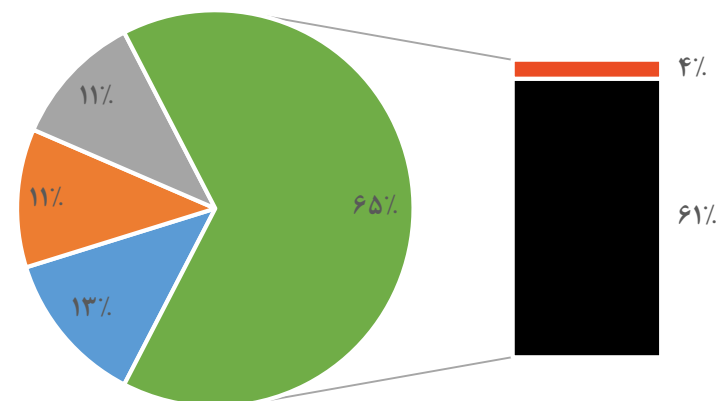
معرفی شرکت



افزایش سرمایه

تاریخ	سهام قبلی	سهام جدید	محل
۱۳۹۱/۰۷/۱۸	۱۶۵ M	۶۰۷.۴ M	اندوخته طرح
۱۳۹۶/۰۲/۱۳	۶۰۷.۴ M	۵.۱ B	تجدید ارزیابی
۱۳۹۹/۱۲/۲۷	۵.۱ B	۹.۶ B	سود انباشته
۱۴۰۱/۰۷/۱۸	۹.۶ B	۳۷.۹ B	سود انباشته
۱۴۰۲/۱۱/۱۵	۳۷.۹ B	۵۰ B	سود انباشته

سهامداران



سایر ■ شخص حقیقی ■ پرتو کالا پردیس ■ روان گداز پردیس ■ مدیر تجارت آریا ■

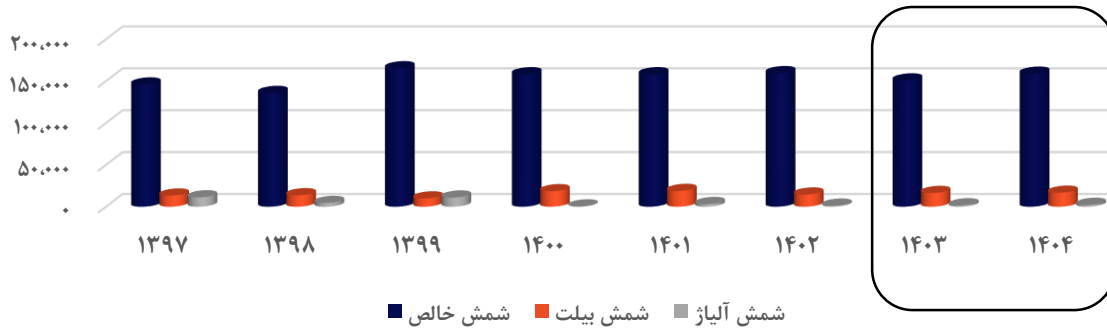
نام شرکت	آلومینیوم ایران
نماد	فایرا
سال مالی	منتهی به اسفند
ارزش بازار (همت)	۳۱.۵
درصد شناوری	۲۳٪
سود سال ۱۴۰۳	۱۰.۴۷
درصد تقسیم	۳۵٪
تعداد سهام	۵ B
قیمت سهم	۶,۳۰۰
P/E	۶.۰
محصول تولیدی	انواع شمش آلومینیوم
موقعیت مکانی	اراک
سهامدار عمده	شرکت مدبر تجارت آریا



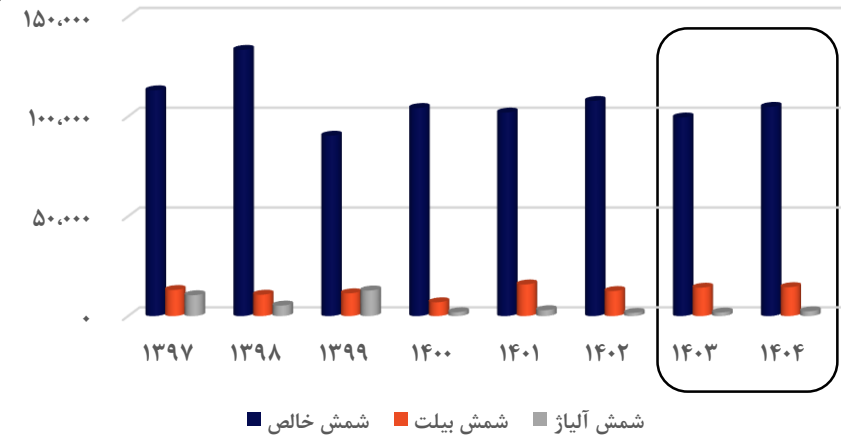
فایرا

تولید و فروش

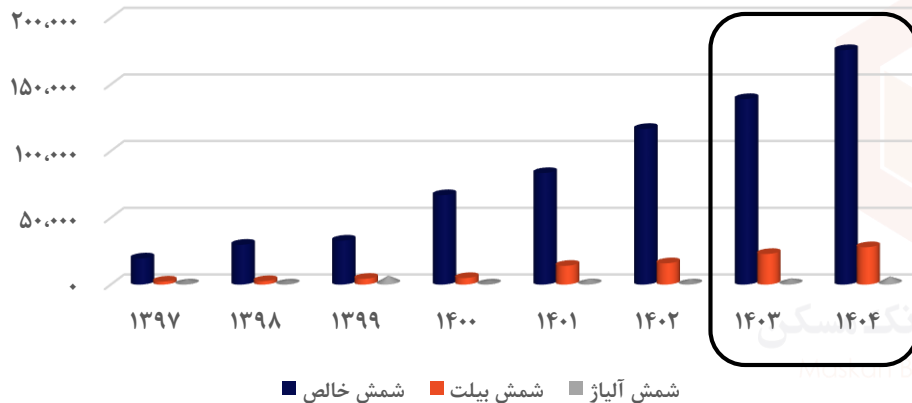
تولید (تن)



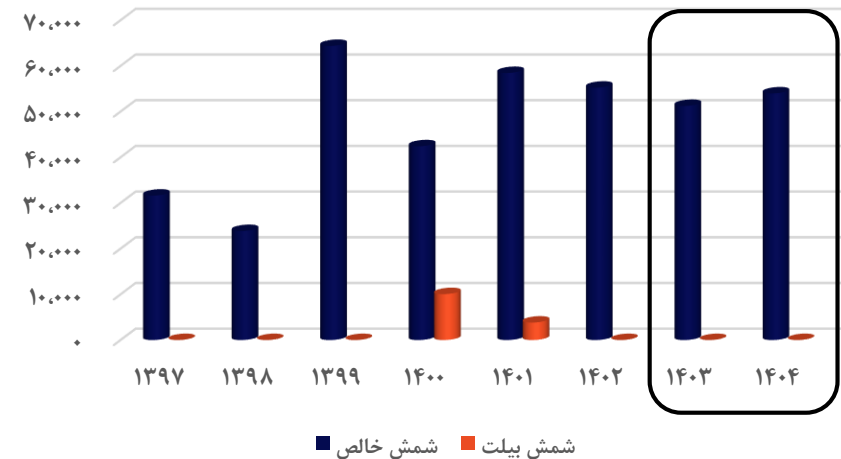
مقدار فروش داخلی (تن)



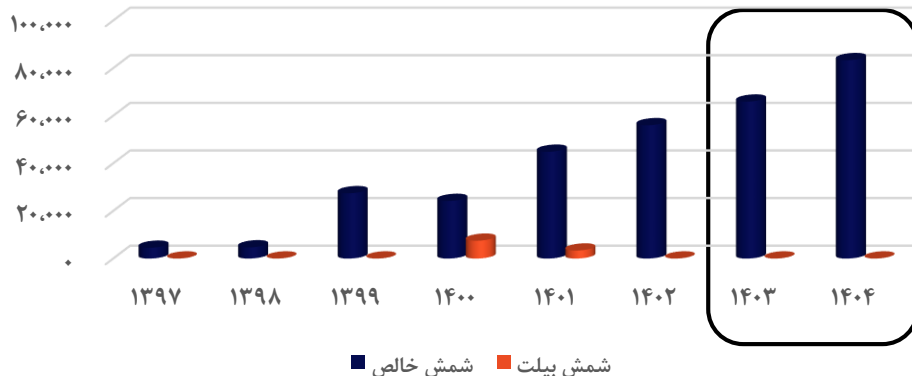
مبلغ فروش داخلی (میلیارد ریال)



مقدار فروش صادراتی (تن)



مبلغ فروش صادراتی (میلیارد ریال)

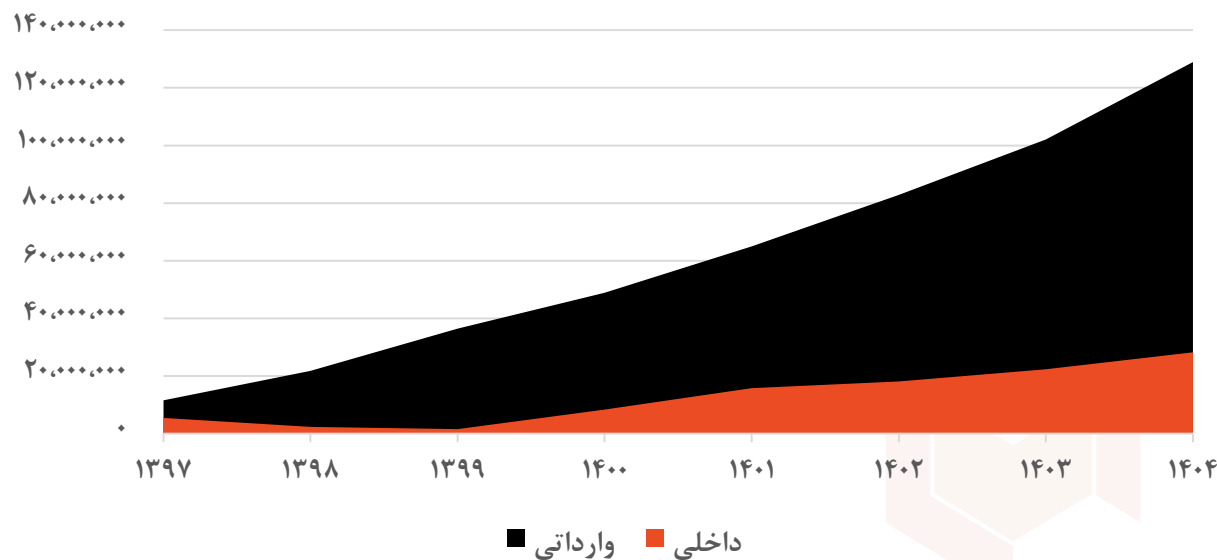




فایرا

بهای تمام شده

مبلغ مواد اولیه مصرفی (میلیون ریال)

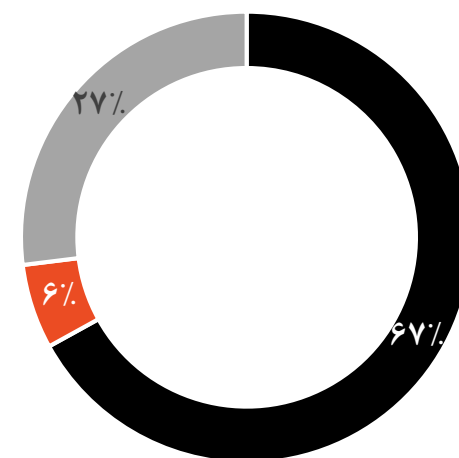


کشور

مواد اولیه

خارجی و داخلی	پودر آلومینا
خارجی	آند
خارجی	کاتد
خارجی	پترولیوم کک
خارجی و داخلی	سایر

بهای تمام شده ۱۴۰۱



سربار تولید دستمزد مستقیم تولید مواد مستقیم مصرفی

هزینه سربار

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	هزینه سربار
۳۳,۴۳۵,۳۴۵	۲۶,۴۶۳,۸۳۵	۲۲,۹۰۴,۵۵۷	۲۰,۸۵۳,۶۲۸	۱۳,۹۰۷,۴۸۲	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۶۵۵,۶۰۵	۶۲۴,۳۸۵	۵۹۴,۶۵۳	۵۶۶,۳۳۶	۵۰۱,۴۰۶	هزینه استهلاک
۱۰,۳۶۸,۹۹۴	۸,۶۴۰,۸۲۸	۷,۲۰۰,۶۹۰	۵,۰۹۱,۳۴۳	۳,۹۴۹,۸۷۴	هزینه حقوق و دستمزد
۱۲,۱۱۴,۳۸۵	۱۰,۰۹۵,۳۲۱	۸,۴۱۲,۷۶۸	۵,۹۷۴,۹۷۷	۲,۸۰۱,۹۹۱	سایر هزینه ها
۵۶,۵۷۴,۳۲۹	۴۵,۸۲۴,۳۷۰	۳۹,۱۱۲,۶۶۷	۳۲,۴۸۶,۲۸۴	۲۱,۱۶۰,۷۵۳	جمع



فایرا

مفروضات

مفروضات اقتصادی

مفروضات کلان	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
نرخ تورم	۳۰.۲٪	۳۴.۶٪	۳۶.۴٪	۴۰٪	۴۹.۰٪	۴۰.۸٪	۳۵.۰٪	۳۰.۰٪
دلار نیما	۴۲,۰۰۰	۱۱۲,۴۵۲	۲۱۰,۳۴۰	۲۳۰,۵۷۱	۲۸۵,۰۰۰	۳۸۲,۹۰۴	۴۵۰,۰۰۰	۵۸۵,۰۰۰
دلار پایان دوره	۷۷,۲۲۶	۱۶۱,۳۹۶	۲۲۰,۴۵۵	۲۵۷,۷۸۶	۳۳۳,۹۵۲	۴۱۶,۴۵۲	۵۱۷,۵۰۰	۶۷۲,۷۵۰
آلومینیوم (LME)	۲,۰۴۸	۱,۷۷۵	۱,۸۲۳	۲,۷۲۷	۲,۵۷۰	۲,۲۴۹	۲,۴۰۰	۲,۴۰۰
نرخ رشد دستمزد	۱۹.۵٪	۳۶.۴٪	۲۰.۹٪	۳۹.۰٪	۵۷.۴٪	۲۷٪	۲۰٪	۲۰٪
نرخ رشد هزینه انرژی	—	—	—	—	—	۲۵٪	۳۵٪	۳۰٪
سود به ازای هر سهم	۱۰۵	۱۰۸	۳۱۳	۶۳۰	۵۵۵	۷۵۸	۸۵۴	۱,۲۸۷
درصد تقسیم سود	—	—	—	—	۳۵٪	۳۵٪	۳۵٪	۳۵٪



فایرا

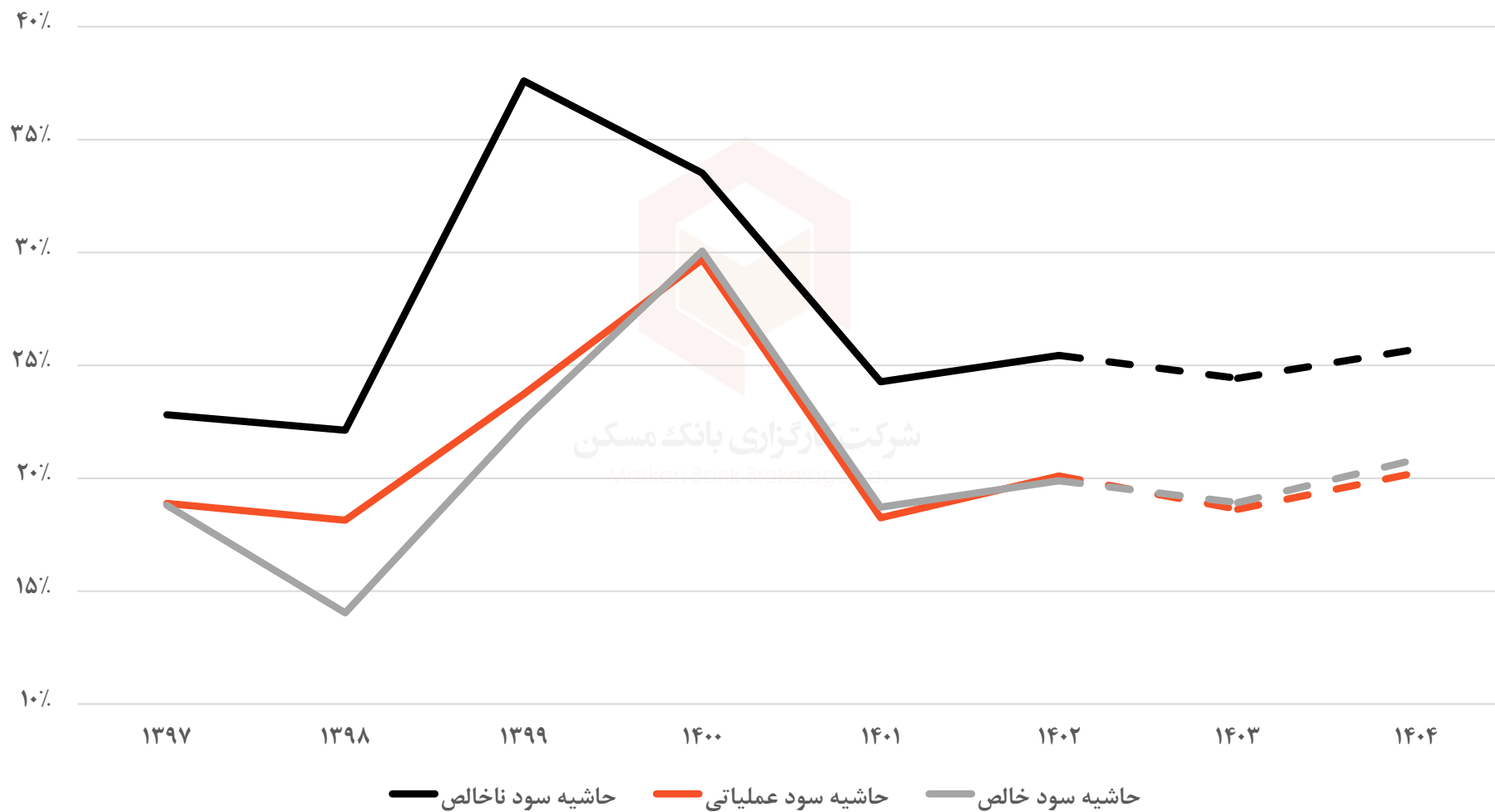
سود و زیان

دوره مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
فروش	۲۸,۰۰۳,۴۴۵	۳۸,۳۷۷,۹۹۸	۶۹,۳۷۳,۵۴۶	۱۰۴,۶۹۲,۹۰۶	۱۴۸,۱۸۱,۰۱۸	۱۹۰,۳۸۲,۲۶۰	۲۲۵,۶۴۴,۵۱۷	۳۰۸,۹۲۴,۹۷۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۱,۶۱۲,۹۳۶)	(۲۹,۸۸۳,۶۰۶)	(۴۳,۲۸۹,۴۶۹)	(۶۹,۵۹۸,۶۸۸)	(۱۱۲,۱۹۷,۲۳۸)	(۱۴۱,۹۴۲,۴۹۰)	(۱۷۰,۵۰۸,۲۸۳)	(۲۲۹,۴۷۶,۳۰۹)
سود (زیان) ناخالص	۶,۳۹۰,۵۰۹	۸,۴۹۴,۳۹۲	۲۶,۰۸۴,۰۷۷	۳۵,۰۹۴,۲۱۸	۳۵,۹۸۳,۷۸۰	۴۸,۴۳۹,۷۷۰	۵۵,۱۳۶,۲۳۴	۷۹,۴۴۸,۶۶۸
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۵۱۵,۵۱۳)	(۶۲۷,۳۴۸)	(۷,۰۲۳,۹۹۸)	(۲,۹۳۱,۱۴۸)	(۵,۴۶۳,۹۵۱)	(۷,۶۴۱,۱۳۸)	(۱۰,۰۷۶,۴۳۳)	(۱۲,۹۸۷,۳۱۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۵۸۴,۵۳۳)	(۹۰۳,۱۴۹)	(۲,۵۹۱,۲۵۱)	(۱,۰۸۵,۷۴۴)	(۳,۴۷۴,۹۳۵)	(۲,۵۲۹,۹۱۹)	(۳,۰۲۱,۲۹۰)	(۳,۹۰۰,۳۵۵)
سود (زیان) عملیاتی	۵,۲۹۰,۴۶۳	۶,۹۶۳,۸۹۵	۱۶,۴۶۸,۸۲۸	۳۱,۰۷۷,۳۲۶	۲۷,۰۴۴,۸۹۴	۳۸,۲۶۸,۷۱۲	۴۲,۰۳۸,۵۱۱	۶۲,۵۶۱,۰۰۲
هزینه های مالی	(۱۶۹,۶۱۸)	(۲۰۹,۹۲۱)	(۳۸۶,۲۷۶)	(۷۲۵,۲۰۵)	(۲,۲۸۱,۰۵۴)	(۴,۱۹۴,۹۵۶)	(۵,۴۲۶,۷۲۲)	(۴,۳۴۱,۳۷۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۸۰۶,۵۲۷	(۲۷۴,۳۶۵)	۵۲۸,۰۶۶	۱,۹۴۱,۷۷۸	۶,۱۰۱,۳۰۸	۸,۵۳۴,۱۷۲	۱۱,۱۷۶,۴۱۴	۱۴,۲۳۳,۸۶۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵,۹۲۷,۳۷۲	۶,۴۷۹,۶۰۹	۱۶,۶۱۰,۶۱۸	۳۲,۲۹۳,۸۹۹	۳۰,۸۶۵,۱۴۸	۴۲,۶۰۷,۹۲۷	۴۷,۷۸۸,۲۰۴	۷۲,۴۵۳,۴۹۱
مالیات	(۶۵۹,۱۹۰)	(۱,۰۹۱,۴۹۱)	(۹۵۹,۹۰۴)	(۸۱۴,۸۳۲)	(۳,۱۲۷,۱۳۶)	(۴,۷۳۱,۸۴۹)	(۵,۰۸۴,۳۰۸)	(۸,۰۸۵,۰۰۵)
سود (زیان) خالص	۵,۲۶۸,۱۸۲	۵,۳۸۸,۱۱۸	۱۵,۶۵۰,۷۱۴	۳۱,۴۷۹,۰۶۷	۲۷,۷۳۸,۰۱۲	۳۷,۸۷۶,۰۷۸	۴۲,۷۰۳,۸۹۶	۶۴,۳۶۸,۴۸۶
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۰۱۴	۱,۰۳۷	۱,۶۲۵	۸۲۹	۷۳۱	۹۹۸	۸۵۴	۱,۲۸۷
سرمایه	۵,۱۹۷,۸۳۱	۵,۱۹۷,۸۳۱	۹,۶۲۹,۷۴۰	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱۰۵	۱۰۸	۳۱۳	۶۳۰	۵۵۵	۷۵۸	۸۵۴	۱,۲۸۷



فایرا

حاشیه سود



تماس با ما

تهران خیابان آفریقا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۸۶

۰۲۱۷۵۲۴۱۰۰۰

۰۲۱۷۵۴۳۹۰۰۰

فکس: ۰۲۱۲۲۰۱۴۴۵۲

info@maskanbrokerage.ir

maskanbourse



maskanbank_brokerage



● گواهی سلب مسئولیت:

این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیل گران
کارگزاری بانک مسکن می باشد و به هیچ
عنوان به معنای توصیه ای جهت خرید یا
فروش و یا نگهداری سهام مورد بررسی نمی
باشد. و شرکت کارگزاری بانک مسکن هیچ
گونه مسئولیتی در قبال ضرر و زیان ناشی از
انجام هرگونه معامله ای با اتکا بر این گزارش
را بر عهده نخواهد گرفت.



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.