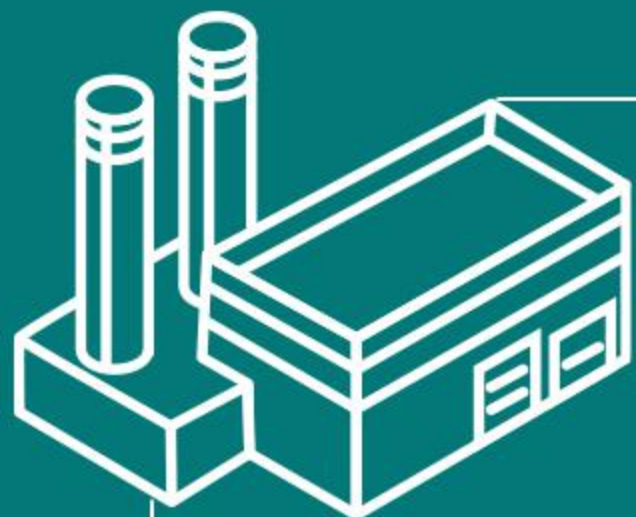




**بررسی شرکت ریخته گری تراکتورسازی ایران**

**تحلیل گر: رضا احسان بخش**

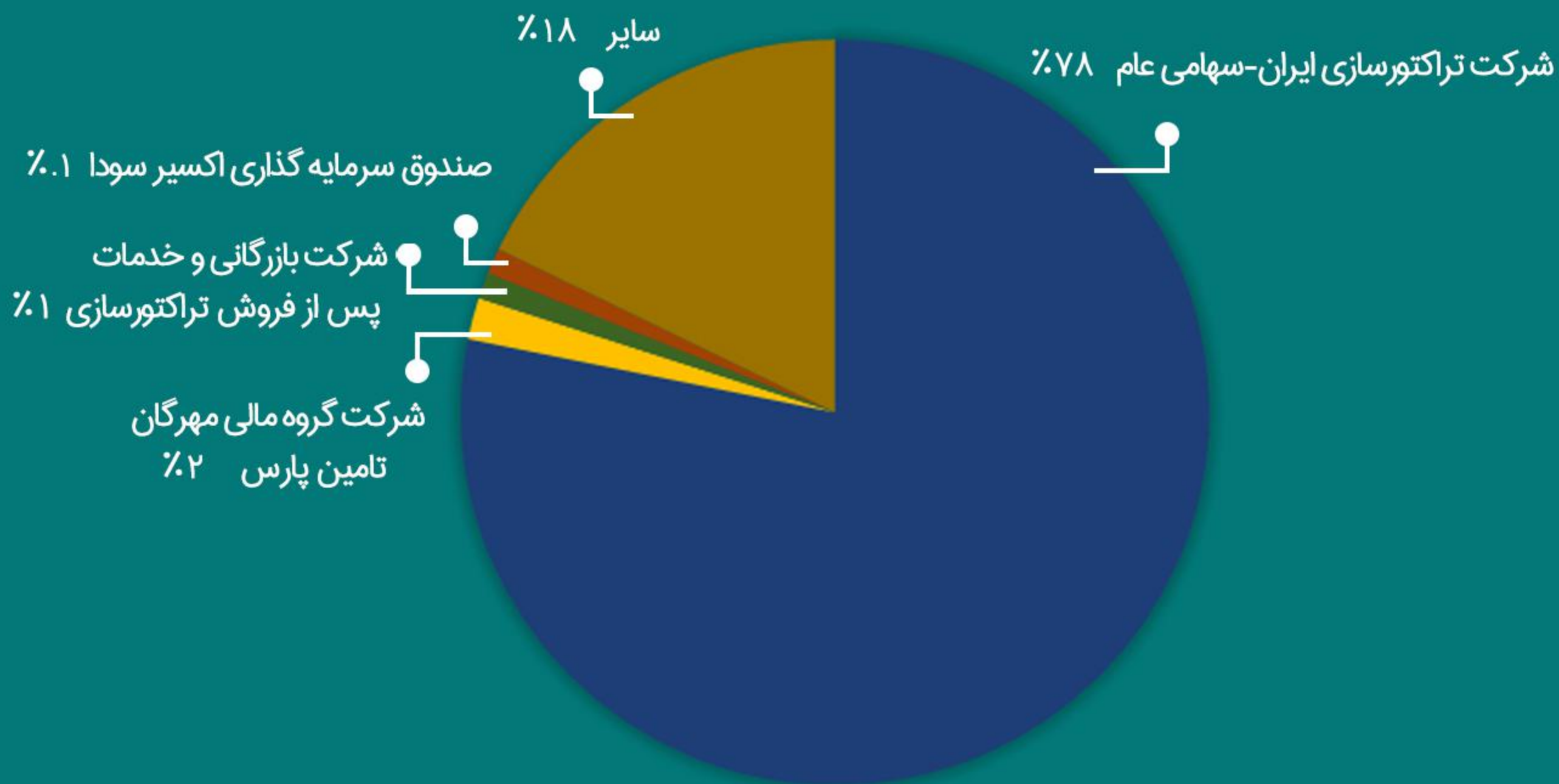


۱۴۰۲

اسفند

۰۸

## ترکیب سهامداران ریخته گری تراکتورسازی ایران



شرکت تراکتورسازی ایران-سهامی عام



سایر



صندوق سرمایه گذاری اکسیر سودا



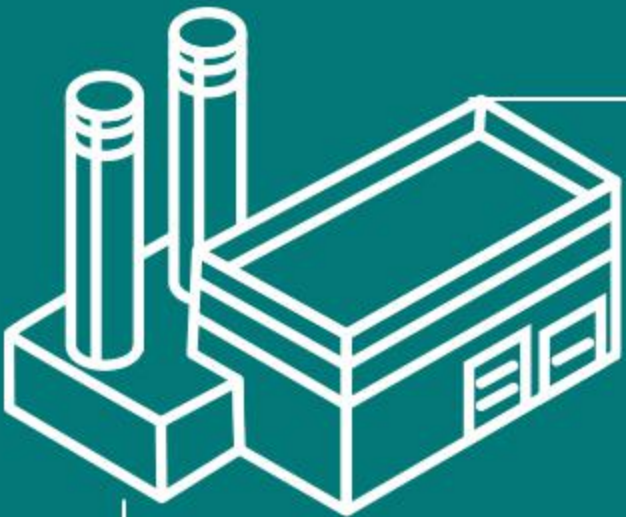
شرکت بازرگانی و خدمات پس از فروش تراکتورسازی



شرکت گروه مالی مهرگان



تامین پارس



۱۴۰۲

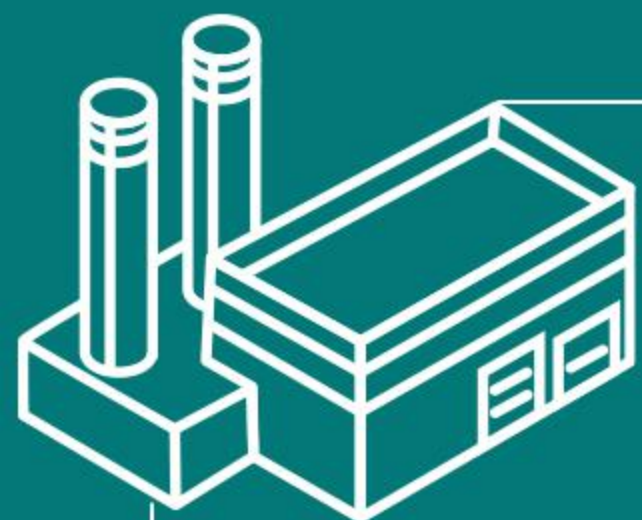
اسفند

۰۸

## شرکت ریخته گری تراکتورسازی ایران

ارزش بازار	۲.۵۰۰ میلیارد تومان
سرمایه	۶۳۳ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۷.۹ میلیون برگه سهم
P/E ttm	۶.۰۱
P/E forward	۵.۳۲

● تولید کننده قطعات چدنی موتور

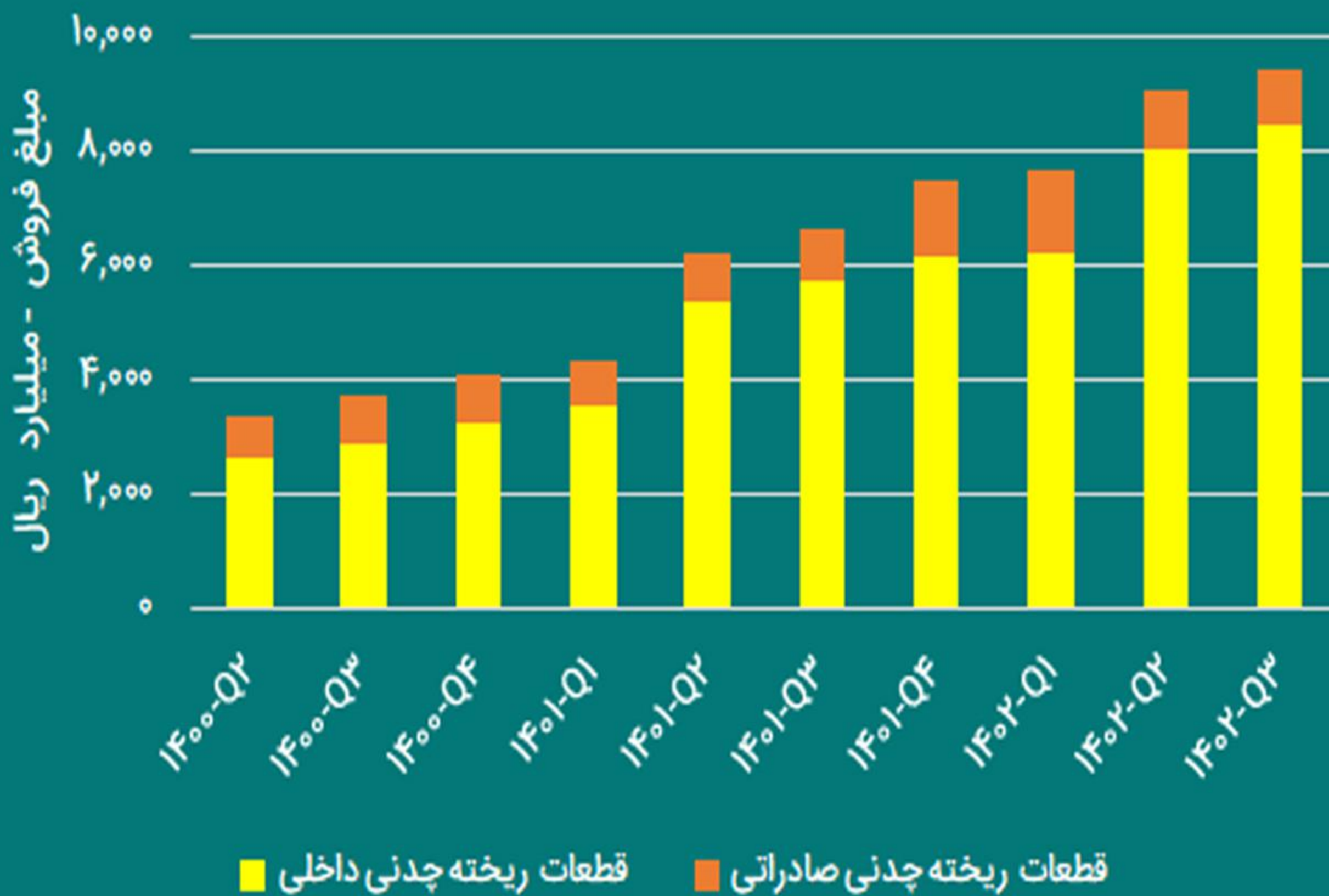


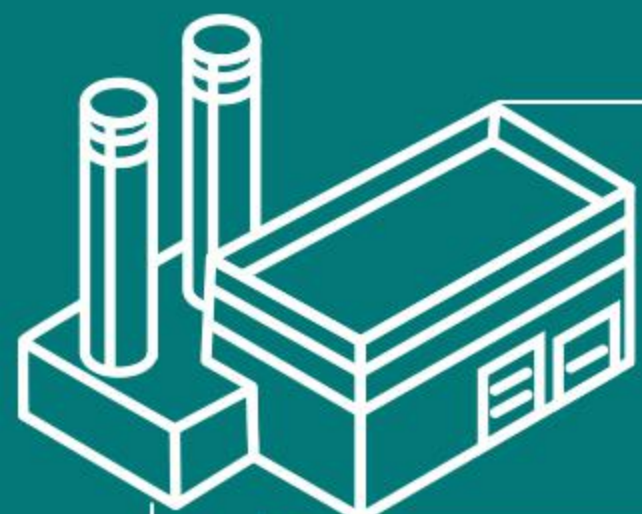
۱۴۰۲

اسفند

۰۸

## ترکیب درآمدی محصولات شرکت





۵۸ اسفند ۱۴۰۲

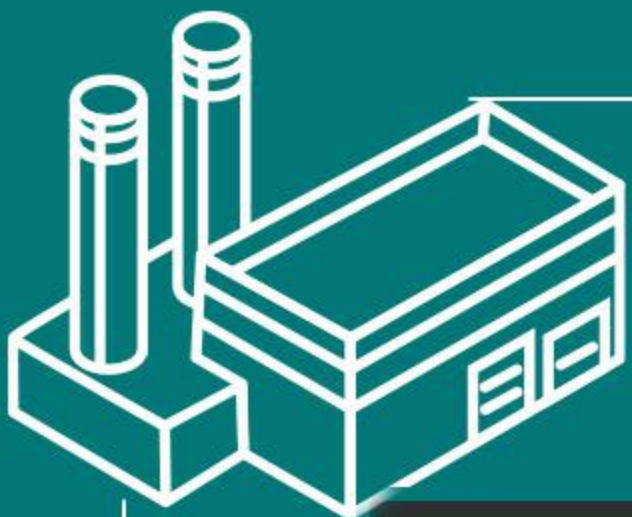
مفروضات تحلیل	۱۴۰۱ - محقق شده	*۱۴۰۲	*۱۴۰۳
نرخ ارز نیما	۲۷۵,۰۰۰	۳۹۵,۰۰۰	۴۹۳,۷۵۰
تناژ تولید	۶۰,۳۵۵	۶۶,۴۱۷	۶۶,۴۱۷
نسبت قراضه به شمش	۹۳%	۸۳%	۸۵%
نرخ جهانی شمش فولادی (دلار/تن)	۵۳۰	۵۲۶	۵۰۰
درصد فروش صادراتی	۱۵%	۱۱%	۱۱%
افزایش نرخ فروش	۵۲%	۲۸%	۳۵%

### تحلیل حساسیت سود ۱۴۰۳ ختراك با افزایش نرخ فروش و قیمت شمش فولادی

#### افزایش نرخ

۷۱۶	۲۵%	۳۰%	۳۵%	۴۰%	۴۵%
۷۵%	۵۴۹	۷۹۲	۱,۰۳۵	۱,۲۶۵	۱,۴۹۵
۸۰%	۴۰۷	۶۳۰	۸۸۲	۱,۱۱۵	۱,۳۴۵
۸۵%	۲۶۴	۴۸۳	۷۱۶	۹۶۶	۱,۱۹۶
۹۰%	۱۲۲	۳۴۱	۵۵۹	۸۰۴	۱,۰۴۶
۹۵%	-۲۱	۱۹۹	۴۱۷	۶۴۲	۸۹۵

نسبت قراضه به شمش



۵۸ اسفند ۱۴۰۲

*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	۱۴۰۱ - محقق شده	سود و زیان - میلیارد ریال
۵۱,۳۱۵	۳۷,۸۷۶	۲۴,۶۴۶	فروش
(۴۳,۸۷۶)	(۳۲,۰۲۶)	(۱۹,۷۸۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷,۴۳۸	۵,۸۵۰	۴,۸۶۱	سود (زیان) ناخالص
(۲,۹۸۱)	(۲,۱۱۵)	(۱,۳۶۰)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۴۷۹	۲۴۵	۸۸۳	خالص سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی
۴,۹۳۶	۳,۹۸۰	۴,۳۸۴	سود (زیان) عملیاتی
(۱۲۲)	(۸۹)	(۱۶)	هزینه های مالی
۴۸۴	۴۸۴	۱۴۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵,۲۹۹	۴,۳۷۵	۴,۵۱۰	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۷۶۷)	(۶۸۷)	(۵۱۱)	مالیات
۴,۵۳۲	۳,۶۸۹	۳,۹۹۹	سود (زیان) خالص
۷۱۶	۵۸۳	۲,۱۹۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات

### نکات منفی

- نوسان در روند افزایش نرخ فروش محصولات

### نکات مثبت

- وجود طرحهای توسعه و افزایش تولید و فروش