



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

پتروشیمی تندگویان

شگویا

مهر ۱۴۰۲

درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است. این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۲۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.





معرفی صندوق سهامی بورسیران

صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی ترین و با سابقه ترین صندوق های سهامی بازار سرمایه می باشد که مدیریت این صندوق همواره در تلاش بوده است تا بازدهی این صندوق را بالاتر از شاخص کل و تورم موجود در کشور ایجاد نماید. مدیریت این صندوق در حال حاضر بر عهده شرکت سبدگردان سورین می باشد و خالص ارزش دارایی های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۲،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.

با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

<https://bif.irbrokersite.ir/Client/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۹.۲۳ %	۱۹.۱۱ %
۳۶۵ روز گذشته	۶۵.۵۳ %	۵۱.۹۷ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۲۶۶۷.۳۶ %	۲۲۳۹۰.۹۶ %



تحليل بنيادي شركة پتروشيمي تندگوياں

(شگويا)

معرفی شرکت

هدف از تاسیس شرکت پتروشیمی شهید تندگویان اجرای طرح‌های تولید اسید ترفتالیک خالص (PTA) و پلی اتیلن ترفتالات (PET) بوده است. این شرکت سال ۱۳۹۸ با نماد شگویا در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد.

شگویا به عنوان یکی از شرکت‌های زیر مجموعه پتروشیمی خلیج فارس در بندر ماهشهر عهده دار تولید اسید ترفتالیک خالص و پلی اتیلن ترفتالات می باشد.

پتروشیمی تندگویان تنها شرکتی است که محصول مهم و استراتژیک پلی اتیلن ترفتالت گرید بطری را در ایران تولید می کند. پت گرید ایفاما توسط شرکت پلی اکریل نیز تولید می شود.

انواع محصولات شرکت

ظرفیت اسمی /سالانه	واحد اندازه گیری	نوع محصول
۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	کیلوگرم	محصول PTA
۳۳۵,۹۰۰,۰۰۰	کیلوگرم	محصول PET بطری
۵۵۱,۸۰۰,۰۰۰	کیلوگرم	محصول PET ایفاما
۶۶,۰۰۰,۰۰۰	کیلوگرم	محصول ایفاما POY
۶۶,۰۰۰,۰۰۰	کیلوگرم	محصول ایفاما STAPLE

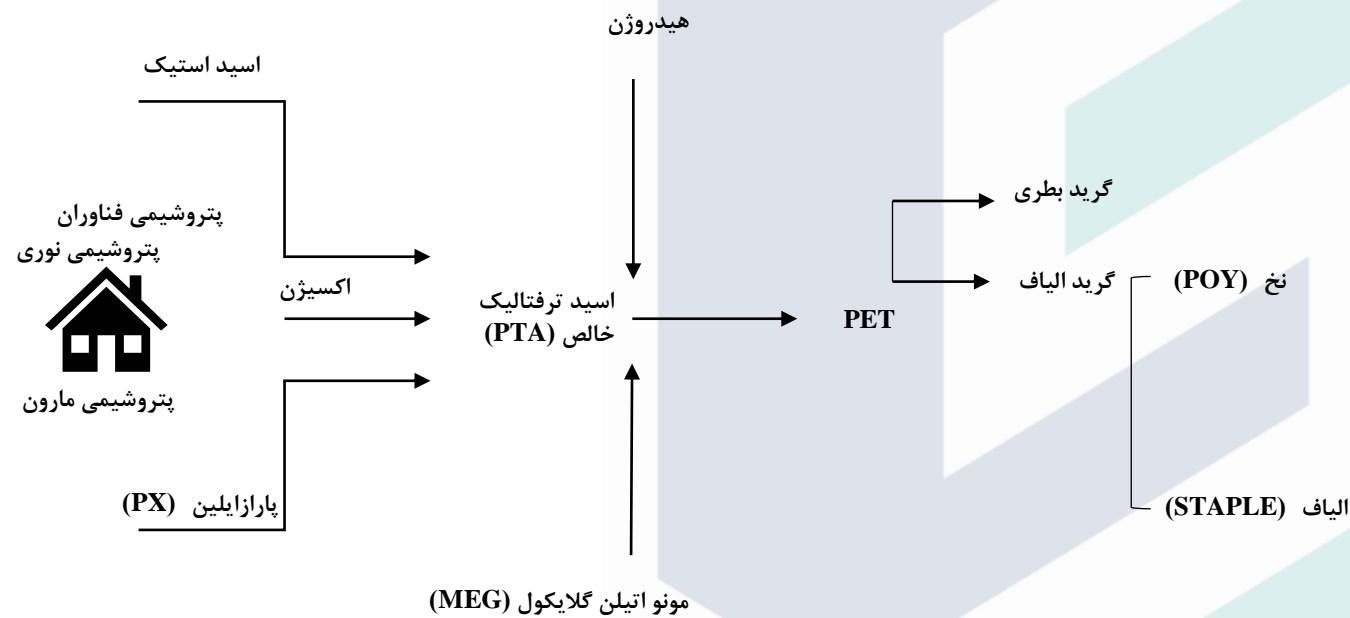
مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۱۳,۹۵۰
تعداد سهام (میلیون سهم)	۲۳,۹۵۸	آخرین سود تقسیمی	۹۱٪
درصد شناور	۲۱٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۳۵,۴۰۷

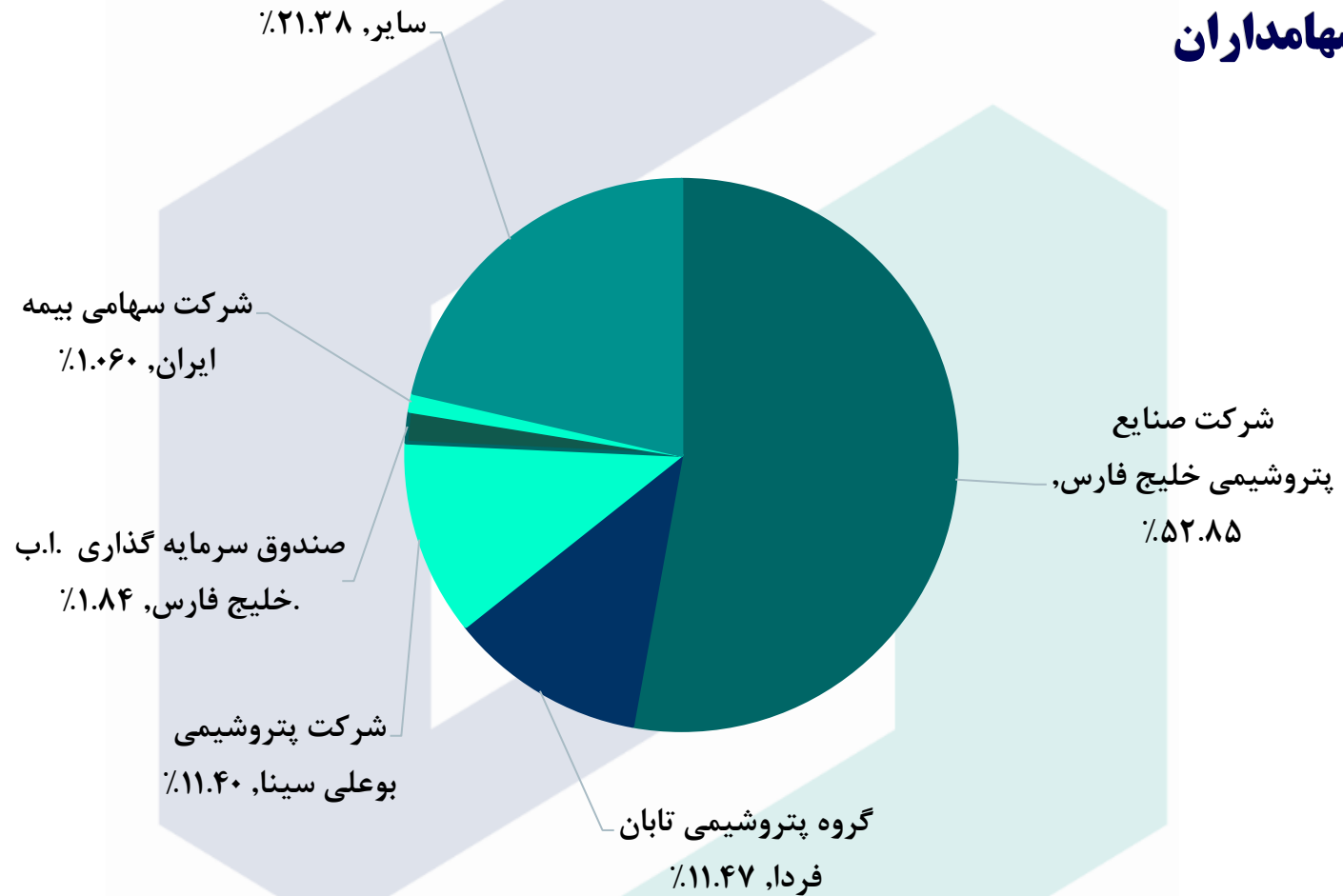


فرآیند تولید

شرکت پتروشیمی تندگویان با ظرفیت اسمی تولید ۷۰۰ هزار تن اسید ترفتالیک و تبدیل آن به انواع گریدهای بطری، الیاف و نخ در حال فعالیت می باشد. امکان سنجی راه اندازی واحد STAPLE نیز با ظرفیت ۶۶ هزار تن در حال انجام می باشد. اسید ترفتالیک از اکسایش پارازایلین در دما و فشار بالا تولید می شود. شرکت، پارازایلین خود را از شرکت پتروشیمی نوری و اصفهان، اسیداستیک را از پتروشیمی فناوران، مونو اتیلن گلیکول را از مارون و هیدروژن را از پتروشیمی مارون و امیرکبیر تهیه می کند.

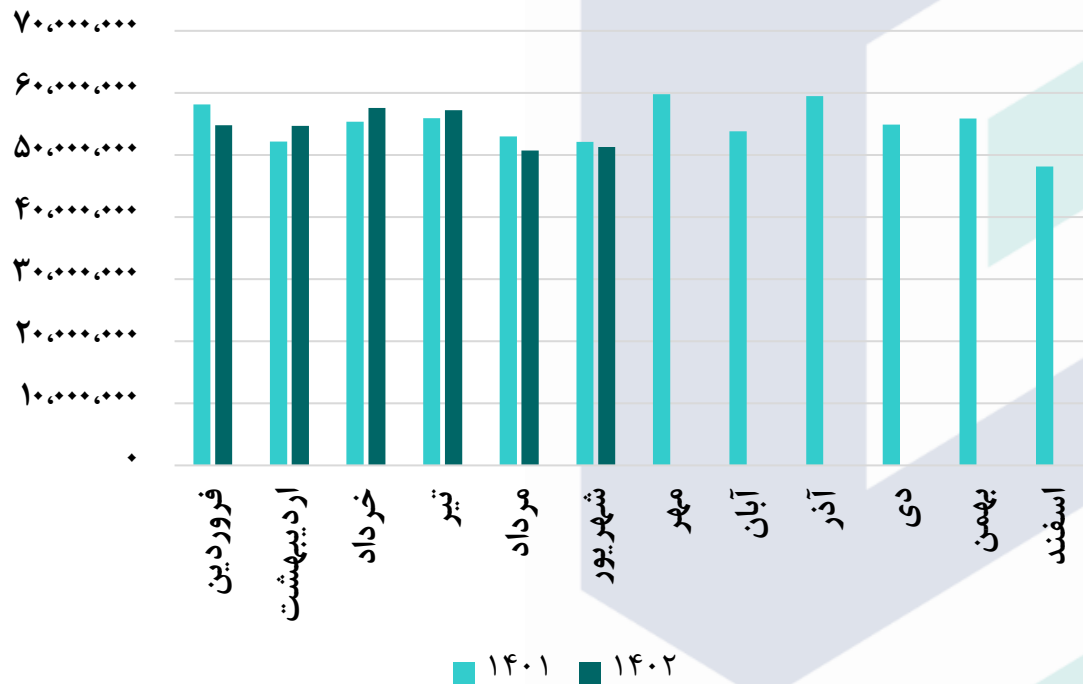


ترکیب سهامداران

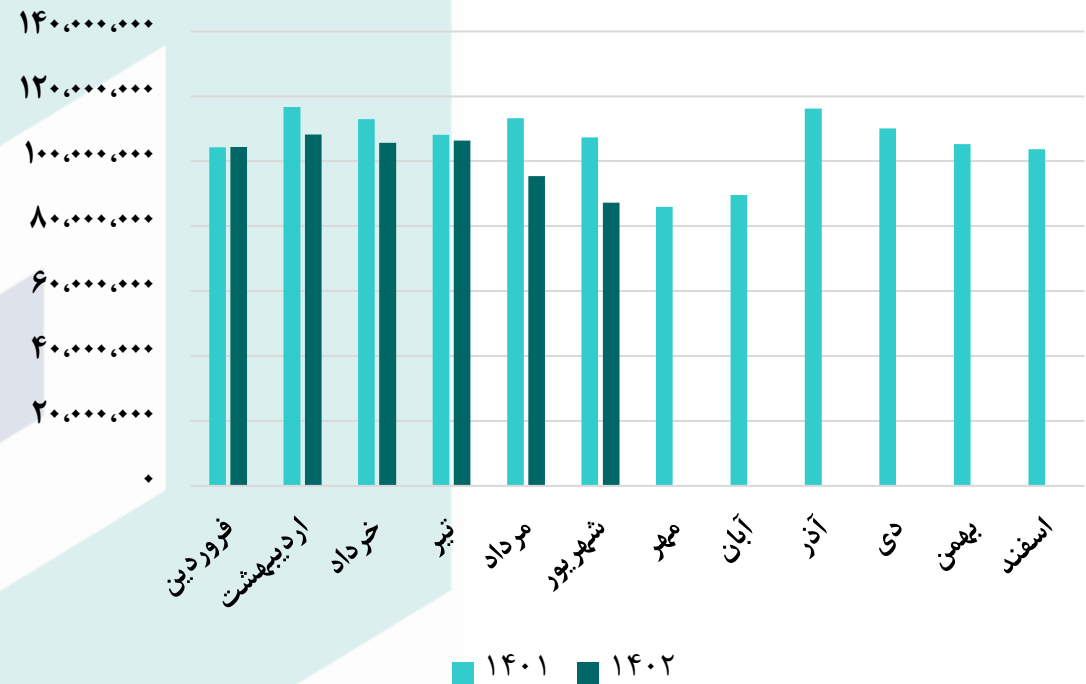


نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (کیلوگرم)

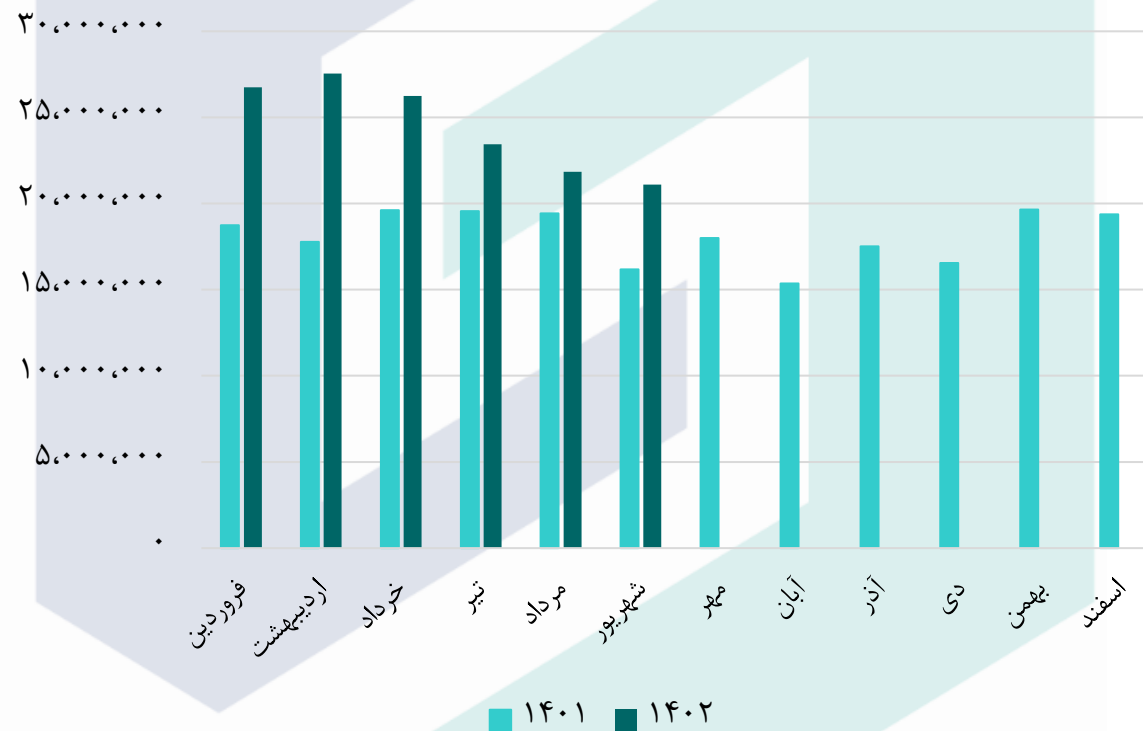


روند مقداری تولید شرکت (کیلوگرم)



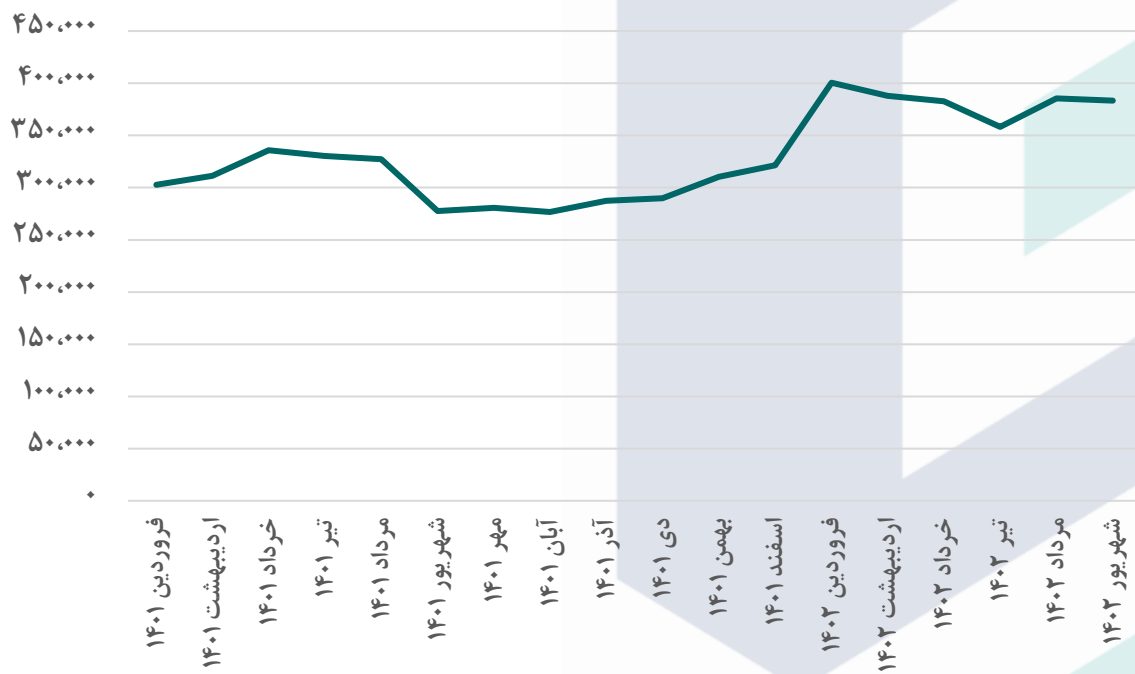
نمودار روند تغییرات مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)

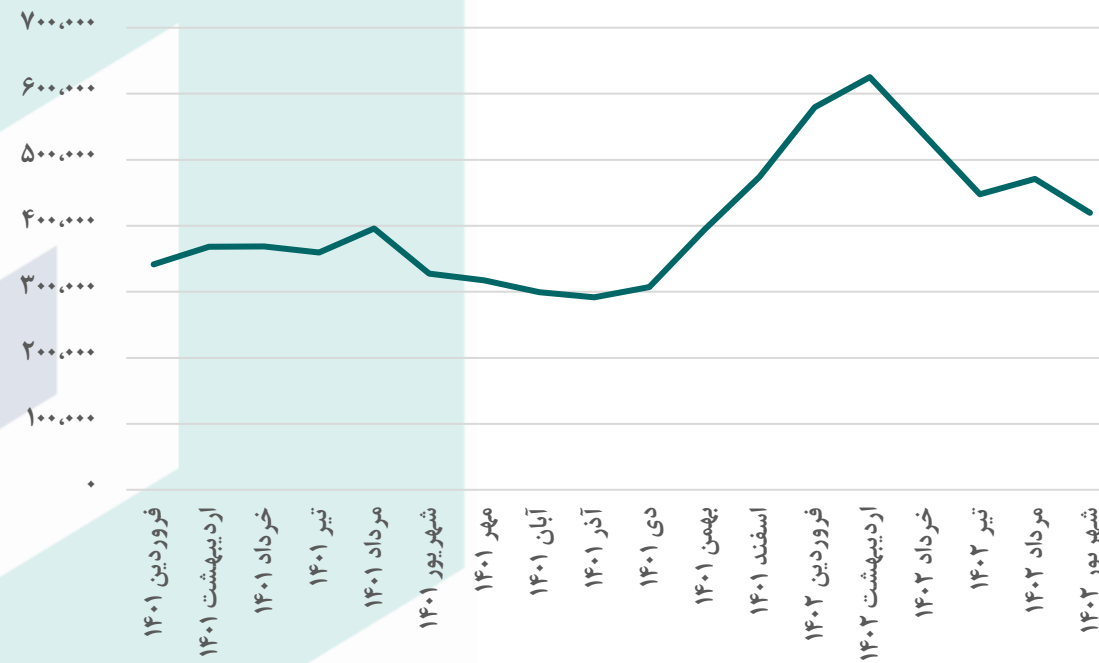


نمودار روند تغییرات نرخ محصولات اصلی شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند میانگین نرخ فروش گرید الیاف (ریال / کیلوگرم)



روند میانگین نرخ فروش گرید بطری (ریال / کیلوگرم)



مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۸۰,۰۰۰	دلار	میانگین نرخ دلار نیما ۱۴۰۲
۳۰٪	درصد	تورم سال ۱۴۰۲
۱.۶۲	دلار	نخ POY
۱,۰۵۱	دلار / تن	نرخ پارازایلین
۹۸۳	دلار	نرخ PET بطری
۱,۰۸۲	دلار	نرخ PET الیاف
۳۴۶,۷۰۲,۰۳۱	کیلوگرم	مقدار تولید گرید الیاف ۱۴۰۲
۲۵۱,۸۳۸,۴۳۱	کیلوگرم	مقدار تولید گرید بطری ۱۴۰۲



جدول سود و زیان

صورت سود و زیان			
کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۲۷۷,۸۴۹,۵۹۶	۸۰,۵۳۱,۷۳۹	۲۱۷,۶۵۹,۲۹۰	فروش
(۱۹۶,۰۳۶,۰۰۶)	(۴۶,۳۶۱,۹۹۳)	(۱۷۷,۱۹۰,۷۵۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۸۱,۸۱۳,۵۹۰	۳۴,۱۶۹,۷۴۶	۴۰,۴۶۸,۵۴۰	سود (زیان) ناخالص
۷۰,۰۳۰,۱۸۶	۳۱,۱۳۰,۷۸۰	۳۱,۷۵۴,۰۶۱	سود (زیان) عملیاتی
۷۵,۲۲۲,۲۲۴	۳۲,۴۸۳,۰۸۸	۳۸,۳۲۶,۸۷۵	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۶۴,۵۰۲,۲۲۱	۲۷,۷۱۷,۶۸۵	۳۴,۱۸۲,۹۲۲	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	سرمایه
۲,۶۹۲	۱,۱۵۷	۱,۴۲۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۹٪	۴۲٪	۱۹٪	حاشیه سود ناخالص



محاسبات P/E	
۱۳,۹۱۰	قیمت فعلی
۹۱٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۱۷	P/E سال ۱۴۰۲

دلار						
۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	پاراژایلین	
۳,۴۴۱	۳,۳۰۵	۳,۱۶۹	۳,۰۳۲	۲,۸۹۶		۹۰۰
۳,۳۱۱	۳,۱۸۰	۳,۰۵۰	۲,۹۱۹	۲,۷۸۹		۹۵۰
۳,۱۸۰	۳,۰۵۵	۲,۹۳۱	۲,۸۰۶	۲,۶۸۲		۱,۰۰۰
۳,۰۴۶	۲,۹۲۸	۲,۸۱۰	۲,۶۹۲	۲,۵۷۳		۱,۰۵۱
۲,۹۱۸	۲,۸۰۶	۲,۶۹۳	۲,۵۸۱	۲,۴۶۸		۱,۱۰۰
۲,۷۸۷	۲,۶۸۱	۲,۵۷۴	۲,۴۶۸	۲,۳۶۱		۱,۱۵۰
۲,۶۵۷	۲,۵۵۶	۲,۴۵۵	۲,۳۵۵	۲,۲۵۴		۱,۲۰۰

نرخ PET بطری						
۱,۲۰۰	۱,۱۰۰	۱,۰۰۰	۹۸۳	۹۵۰	پاراژایلین	
۳,۴۴۰	۳,۲۵۳	۳,۰۶۵	۳,۰۳۳	۲,۹۷۱		۹۰۰
۳,۳۲۷	۳,۱۴۰	۲,۹۵۲	۲,۹۲۰	۲,۸۵۸		۹۵۰
۳,۲۱۴	۳,۰۲۷	۲,۸۳۹	۲,۸۰۷	۲,۷۴۵		۱,۰۰۰
۳,۰۹۹	۲,۹۱۲	۲,۷۲۴	۲,۶۹۲	۲,۶۳۰		۱,۰۵۱
۲,۹۸۹	۲,۸۰۱	۲,۶۱۳	۲,۵۸۱	۲,۵۲۰		۱,۱۰۰
۲,۸۷۶	۲,۶۸۸	۲,۵۰۰	۲,۴۶۹	۲,۴۰۷		۱,۱۵۰
۲,۷۶۳	۲,۵۷۵	۲,۳۸۷	۲,۳۵۶	۲,۲۹۴		۱,۲۰۰

بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه گذاران می باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.

 www.sorincapital.ir

 info@sorincapital.ir

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

