



# شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خراسان

خراسان

اسفند 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 ۶۰ 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 قدیمی‌ترین و با سابقه‌ترین صندوق‌های سهامی بازار سرمایه می‌باشد 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 سبذگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های 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 ۴۵،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



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

جهت سرمایه‌گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

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

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۵.۵۵%	۰.۶۷%
۳۶۵ روز گذشته	۲۴.۹۸%	۱۸.۰۷%
بازدهی از شروع فعالیت	۴۵۴۶۰.۴۵%	۲۲۶۷۰.۶۳%



تحليل بنيادي شرکت پتروشیمی خراسان

(خراسان)

## معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی خراسان در تاریخ ۱۳۶۹/۰۴/۰۷ تاسیس شد. شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام) با تولید محصولاتی همچون آمونیاک، اوره و کریستال ملامین بخشی از نیاز کشاورزی و صنایع و بازارهای داخل و خارج کشور را تامین می‌کند. این شرکت با استفاده از فناوری‌های نوین و روش‌های خالق و مبتکرانه ضمن حفظ کیفیت محصولات، رعایت ایمنی، بهداشت و محیط زیست، کاهش مصرف انرژی، منابع و مواد، دارای جایگاهی مناسب در بازار اوره و کریستال ملامین صنعت پتروشیمی است. سهام شرکت در سال ۹۱ با نماد «خراسان» در بازار دوم فرابورس اوراق بهادار درج شد.

شرکت پتروشیمی خراسان با هدف تولید محصولات پتروشیمی به احداث و بهره‌برداری از کارخانجات صنعتی پرداخته است. این شرکت اقدامات لازم برای بازاریابی، فروش، واردات و صادرات محصولات را انجام می‌دهد. فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش تولید محصولات اوره، آمونیاک و کریستال ملامین بوده است.

شرکت پتروشیمی خراسان دارای جایگاهی مناسب در بازار اوره و کریستال ملامین صنعت پتروشیمی است.

بازار محصول اوره در داخل کشور عمدتاً شرکت خدمات حمایتی کشاورزی است. سایر مشتریان از طریق بورس کالا محصولات این شرکت را خریداری می‌کنند. در بازارهای خارجی نیز کشورهای افغانستان، عراق، هندوستان، جنوب و جنوب‌شرق آسیا، جنوب و شرق آفریقا، اروپا، ترکیه و... از مشتریان اوره این شرکت هستند. محصول کریستال ملامین در کشورهای هند، اروپا، ترکیه و... و آمونیاک نیز در کشورهای ترکیه و عراق دارای بازار فروش است.

مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۱۳۵,۳۰۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۱.۷۹	آخرین سود تقسیمی	۹۶%
درصد شناور	۷%	ارزش بازار (م.ت)	۲۴.۱۸



پتروشیمی خراسان

## ترکیب سهامداران

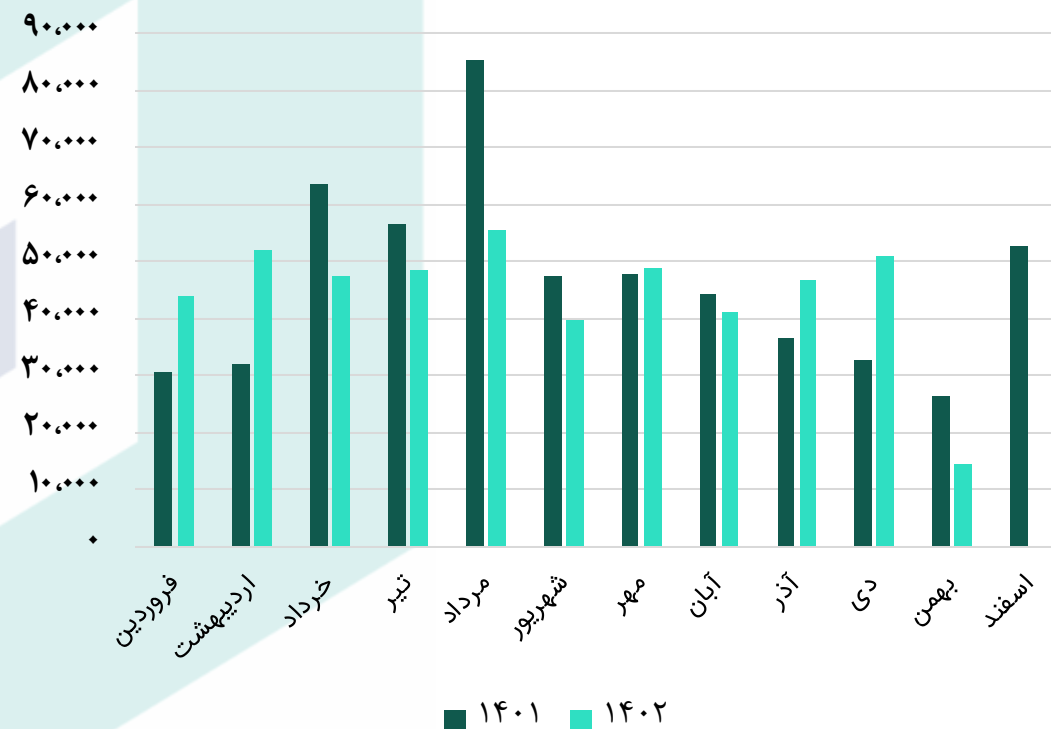
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۴.۰%	۷۸۷,۹۸۲,۷۶۷	شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)
۱۹.۰%	۳۴۰,۰۸۴,۲۸۰	شرکت پتروفهنگ (سهامی خاص)
۱۳.۲%	۲۳۶,۹۵۸,۰۲۵	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)
۹.۷%	۱۷۴,۴۰۳,۶۹۳	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا (سهامی خاص)
۲.۰%	۳۵,۸۶۰,۰۰۰	شرکت س.س. صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۱.۲%	۲۱,۸۲۸,۷۳۴	شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)
۱.۱%	۲۰,۳۶۹,۴۲۱	شرکت پتروشیمی فن آوران (سهامی عام)
۱.۰%	۱۸,۳۲۸,۳۱۵	شرکت سرمایه‌گذاری هامون سپاهان (سهامی عام)
۸.۶%	۱۵۴,۰۹۶,۷۶۵	سایر
۱۰۰%	۱,۷۸۹,۹۱۲,۰۰۰	جمع

## نمودار روند مقدار تولید و مقدار فروش طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری تولید (تن)

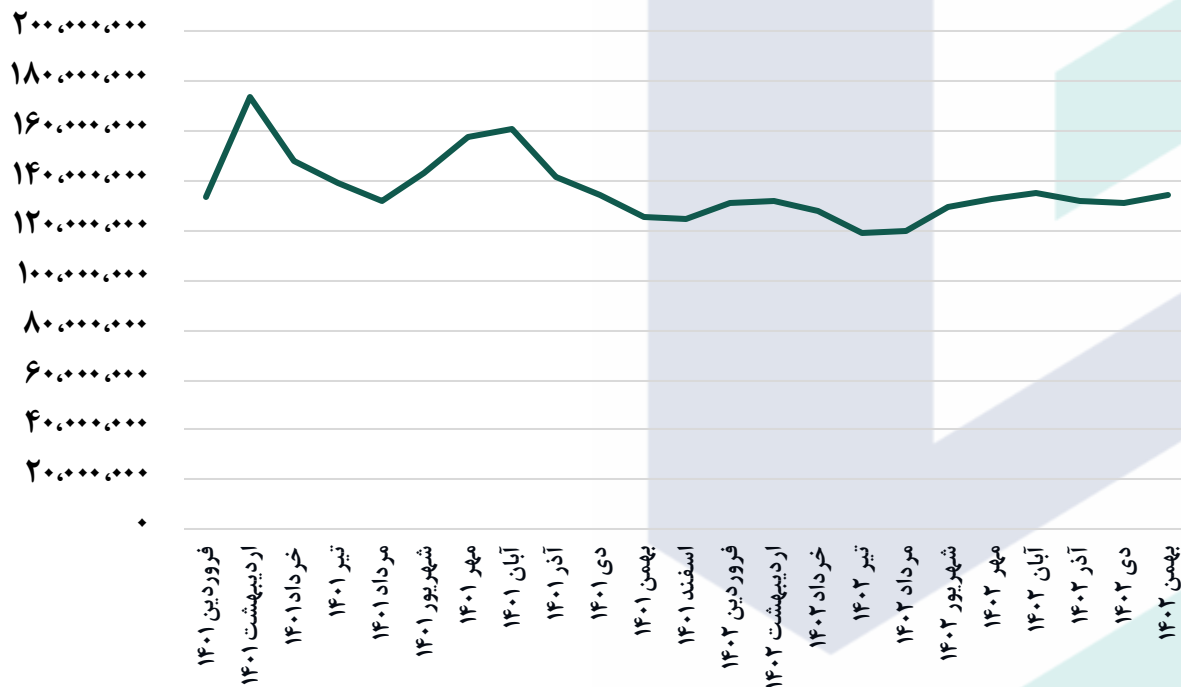


روند مقداری فروش (تن)

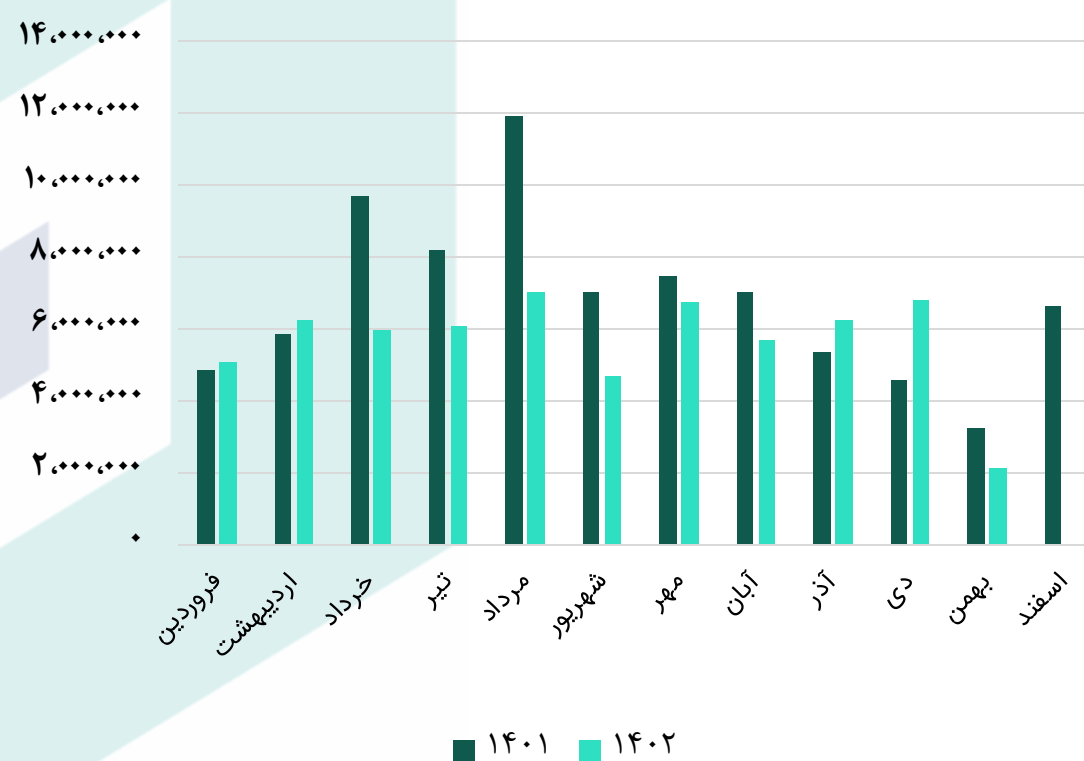


## نمودار روند تغییرات نرخ فروش اوره صادراتی و مبلغ فروش طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند میانگین نرخ فروش صادراتی (ریال/تن)



روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)





## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۴۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۴۷۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳
۱۴	سنت	نرخ گاز
۳۲۰	دلار	میانگین نرخ اوره
۶۶%	درصد	ضریب سوخت پتروشیمی
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۵۰۶,۷۲۱	تن	مقدار تولید اوره سال مالی ۱۴۰۳

## صورت سود و زیان

صورت سود و زیان				
کارشناسی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	کارشناسی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	نه ماهه ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۸۹,۴۸۲,۹۴۰	۶۴,۹۷۰,۲۹۷	۵۳,۵۴۵,۶۵۳	۷۹,۳۶۲,۱۸۰	فروش
(۴۱,۸۶۰,۱۰۷)	(۳۳,۸۸۰,۶۲۴)	(۲۷,۲۷۵,۹۷۴)	(۲۴,۷۵۶,۰۷۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۷,۶۲۲,۸۳۳	۳۱,۰۸۹,۶۷۳	۲۶,۲۶۹,۶۷۹	۵۴,۶۰۶,۱۰۵	سود (زیان) ناخالص
۴۱,۱۰۹,۳۰۷	۲۶,۲۶۹,۶۱۲	۲۲,۶۷۷,۲۱۹	۵۲,۴۳۲,۰۱۳	سود (زیان) عملیاتی
۴۵,۴۲۵,۸۷۷	۳۱,۹۷۸,۸۶۹	۲۷,۴۳۳,۹۷۶	۵۶,۴۲۲,۰۰۹	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۳۷,۶۲۵,۹۷۲	۲۶,۹۹۴,۵۸۵	۲۳,۱۳۱,۲۹۷	۵۰,۳۰۳,۳۱۷	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	سرمایه
۲۱,۰۲۱	۱۵,۰۸۲	۱۲,۹۲۳	۲۸,۱۰۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۳%	۴۸%	۴۹%	۶۹%	حاشیه سود ناخالص

## تحلیل حساسیت محاسبات P/E

محاسبات P/E	
۱۳۵,۳۰۰	قیمت فعلی
۹۶%	آخرین سود تقسیمی
۸.۹۷	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۵.۶۱	P/E سال مالی ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و قیمت اوره

۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	
۲۱,۹۲۵	۲۱,۱۲۰	۲۰,۳۱۵	۱۹,۵۱۰	۱۸,۷۰۵	۳۰۰
۲۳,۶۲۹	۲۲,۷۶۰	۲۱,۸۹۰	<b>۲۱,۰۲۱</b>	۲۰,۱۵۲	۳۲۰
۲۵,۳۳۳	۲۴,۴۰۰	۲۳,۴۶۶	۲۲,۵۳۲	۲۱,۵۹۹	۳۴۰
۲۷,۰۳۸	۲۶,۰۴۰	۲۵,۰۴۲	۲۴,۰۴۴	۲۳,۰۴۶	۳۶۰
۲۸,۷۴۲	۲۷,۶۸۰	۲۶,۶۱۷	۲۵,۵۵۵	۲۴,۴۹۳	۳۸۰



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



 [www.sorincapital.ir](http://www.sorincapital.ir)

 [info@sorincapital.ir](mailto:info@sorincapital.ir)

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

 [@Sorinhelp](https://t.me/Sorinhelp)

