



شرکت سپدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت نفت پارس

شنت

فروردین ۱۴۰۳



درباره شرکت سبذگردان سورین

شرکت سبذگردان 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 دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افقی بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۷،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	۱۳.۴۱ %	۸.۴۸ %
۳۶۵ روز گذشته	۱۴.۱۵ %	۷.۴۳ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۷۲۹۳.۲۲ %	۲۳۶۷۹.۱۹ %



تحلیل بنیادی شرکت نفت پارس (شنفت)

معرفی شرکت

پالایشگاه نفت پارس اولین تولید کننده محصولات روانکار در کشور می باشد و انواع محصولات تولیدی آن در بازارهای داخلی و بین المللی، جایگاه مناسبی را در اختیار دارد. در تولید گریس، بزرگترین تولید کننده در خاورمیانه است. شرکت در سال ۱۳۳۷ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده است. در حال حاضر شنفت جزو شرکت های فرعی گروه توسعه انرژی تدبیر است.

موضوعات اصلی فعالیت شرکت نفت پارس به شرح زیر است:

- ✓ ایجاد کارخانجات تهیه مواد و محصولات نفتی و ساختمان تصفیه خانه های نفت در نقاط مختلف کشور
- ✓ واردات مواد و محصولات نفتی، بسته بندی، توزیع، حمل، فروش و صادرات مواد و محصولات نفتی



مشخصات شرکت

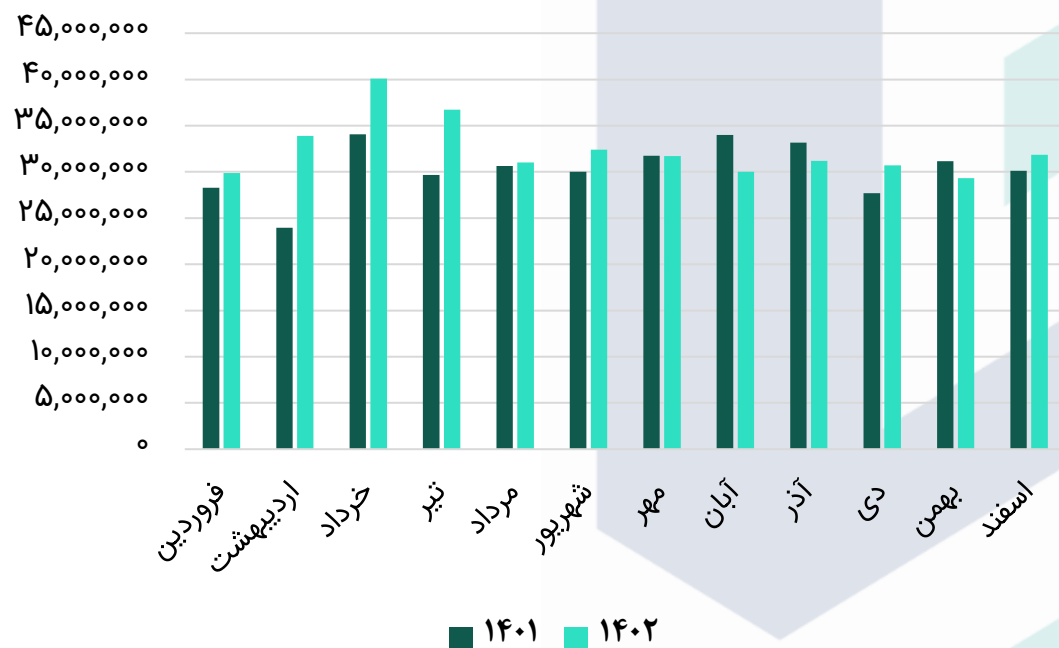
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۷,۲۶۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۲۳	آخرین سود تقسیمی	۷۹%
درصد شناور	۱۰%	ارزش بازار (م.م.ت)	۱۶.۷

ترکیب سهامداران

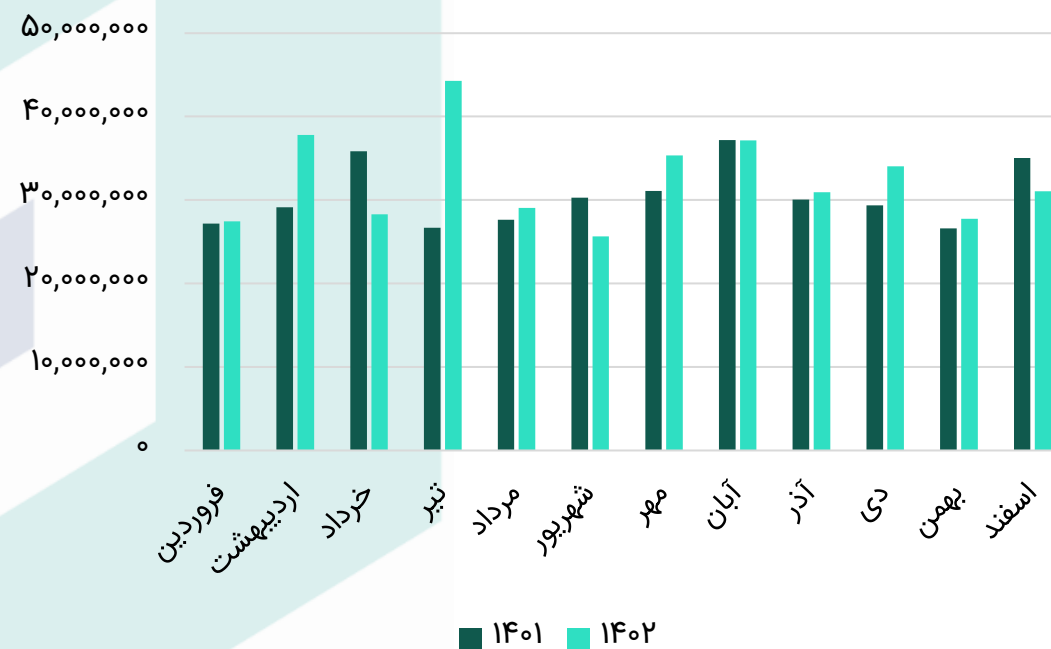
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۹.۰%	۱۱,۲۷۳,۸۶۰,۲۳۶	شرکت توسعه صنعت نفت و گازپرشیا (سهامی عام)
۱۶.۶%	۳,۸۲۷,۲۱۵,۵۱۵	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)
۱۵.۴%	۳,۵۵۱,۵۵۲,۲۵۷	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۵.۰%	۱,۱۴۱,۴۰۹,۰۴۹	شرکت گروه توسعه انرژی تدبیر (سهامی خاص)
۱.۰%	۲۳۵,۷۷۳,۶۷۸	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا (سهامی خاص)
۱۲.۹%	۲,۹۷۰,۱۸۹,۲۶۵	سایر
۱۰۰%	۲۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

نمودار روند مقدار تولید محصول طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری تولید (واحد)

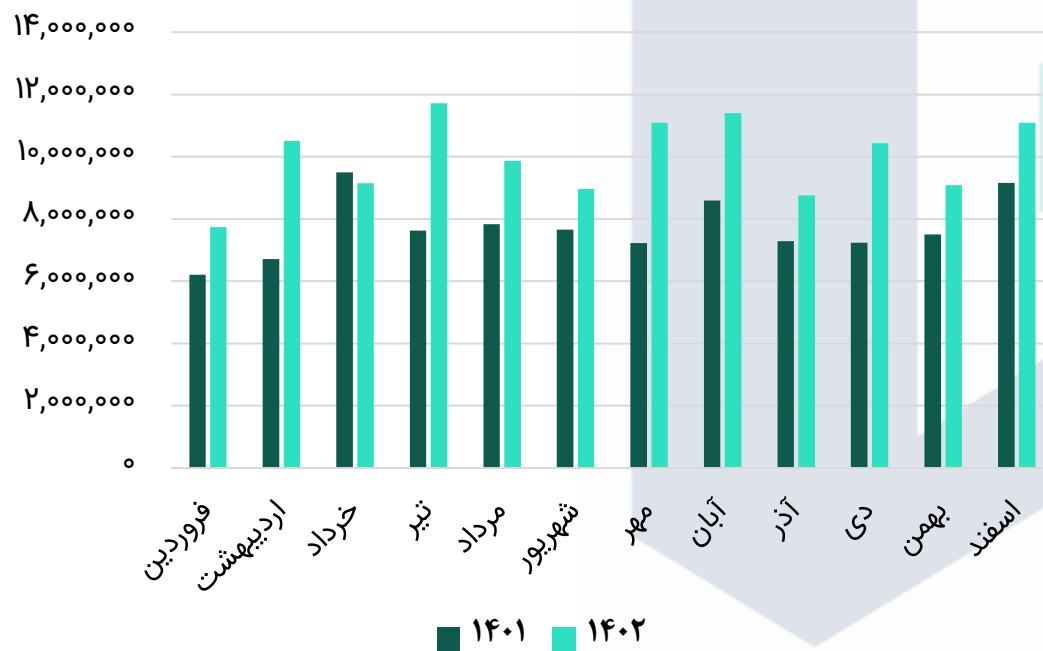


روند مقداری فروش (واحد)

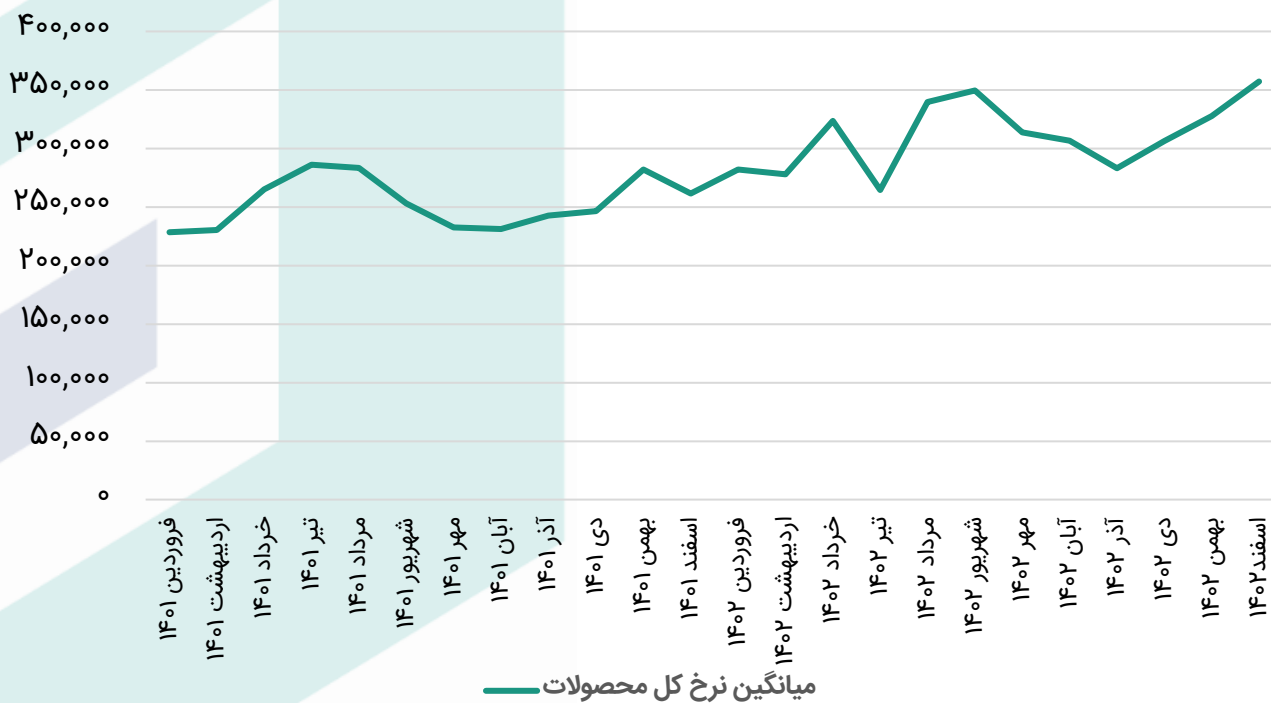


نمودار روند میانگین نرخ فروش و مبلغ فروش محصولات طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش کل محصول (واحد/ریال)



مفروضات پیش‌بینی

شرح	واحد سنجش	مقدار
نرخ دلار نیما ۱۴۰۳	ریال	۴۸۰,۰۰۰
نفت کوره ۱۸۰ فوب خلیج فارس	دلار	۴۶۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%
ضریب سوخت	درصد	۶۰%
نرخ گاز	سنت	۱۵
میزان افزایش نرخ محصولات داخلی	درصد	۳۵%



صورت سود و زیان				
کارشناسی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	کارشناسی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	نه ماهه ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۱۶۶,۰۲۴,۰۴۴	۱۱۹,۸۳۵,۵۰۹	۸۹,۲۰۹,۸۲۱	۹۲,۵۸۴,۲۸۲	فروش
(۱۲۳,۳۵۵,۶۵۳)	(۸۵,۴۶۳,۲۴۸)	(۶۲,۴۷۹,۳۴۸)	(۶۶,۷۷۸,۵۳۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۲,۶۶۸,۳۹۱	۳۴,۳۷۲,۲۶۱	۲۶,۷۳۰,۴۷۳	۲۵,۸۰۵,۷۴۴	سود (زیان) ناخالص
۳۵,۰۳۰,۰۱۰	۲۹,۶۰۳,۷۵۲	۲۳,۳۲۲,۰۵۷	۲۴,۸۲۹,۷۰۴	سود (زیان) عملیاتی
۳۵,۶۵۳,۸۴۵	۳۰,۸۹۷,۰۹۴	۲۱,۷۲۳,۱۶۲	۲۴,۵۲۶,۰۲۲	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۲۸,۸۳۹,۳۲۴	۲۵,۱۳۸,۱۶۴	۱۷,۱۸۶,۲۳۴	۲۱,۵۲۰,۰۵۰	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۲۵۴	۱,۰۹۳	۷۴۷	۹۳۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۶%	۲۹%	۳۰%	۲۸%	حاشیه سود ناخالص

تحلیل حساسیت و محاسبات P/E

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و نرخ لوبکات

۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	
۱,۳۶۴	۱,۴۰۴	۱,۴۴۳	۱,۵۰۳	۱,۵۴۲	۴۲۰
۱,۲۲۱	۱,۲۶۶	۱,۳۱۱	۱,۳۷۸	۱,۴۲۳	۴۴۰
۱,۰۷۹	۱,۱۲۹	۱,۱۷۹	۱,۲۵۴	۱,۳۰۴	۴۶۰
۹۳۶	۹۹۱	۱,۰۴۷	۱,۱۲۹	۱,۱۸۵	۴۸۰
۷۹۴	۸۵۴	۹۱۴	۱,۰۰۵	۱,۰۶۵	۵۰۰

محاسبات P/E

۷,۲۶۰	قیمت فعلی
۷۹%	آخرین سود تقسیمی
۶.۶۴	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۵.۱۰	P/E سال مالی ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و درصد افزایش نرخ داخلی

۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	
۴۶۶	۵۱۷	۵۶۷	۶۴۲	۶۹۲	۱۵%
۷۷۳	۸۲۳	۸۷۳	۹۴۸	۹۹۸	۲۵%
۱,۰۷۹	۱,۱۲۹	۱,۱۷۹	۱,۲۵۴	۱,۳۰۴	۳۵%
۱,۳۸۵	۱,۴۳۵	۱,۴۸۵	۱,۵۶۰	۱,۶۱۰	۴۵%
۱,۶۹۱	۱,۷۴۱	۱,۷۹۱	۱,۸۶۶	۱,۹۱۶	۵۵%

بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد 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>



@Sorinhelp

