



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی زاگرس

زاگرس

مهر ۱۴۰۳



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 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>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





پتروشیمی زاگرس در سال ۱۳۷۹ تاسیس شد. مجتمع تولیدی این شرکت برای رقابت در بازارهای جهانی و همچنین با توجه به وجود منابع غنی گاز در منطقه پارس جنوبی و موقعیت استراتژیک منطقه در بندر عسلویه احداث شد. شرکت پتروشیمی زاگرس در سال ۱۳۹۰ با نماد زاگرس مورد پذیرش بورس اوراق بهادار قرار گرفت. موضوع فعالیت شرکت پتروشیمی زاگرس احداث، راه‌اندازی، بهره‌برداری از کارخانجات صنعتی به‌منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور محصولات پتروشیمی و فرآورده‌های فرعی و مشتقات ذیربط آن‌ها است. همچنین انجام کلیه فعالیت‌های تولیدی، صنعتی، بازرگانی و فنی-مهندسی به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم مربوط به عملیات مذکور از دیگر فعالیت‌های زاگرس محسوب می‌شود.

مشخصات شرکت

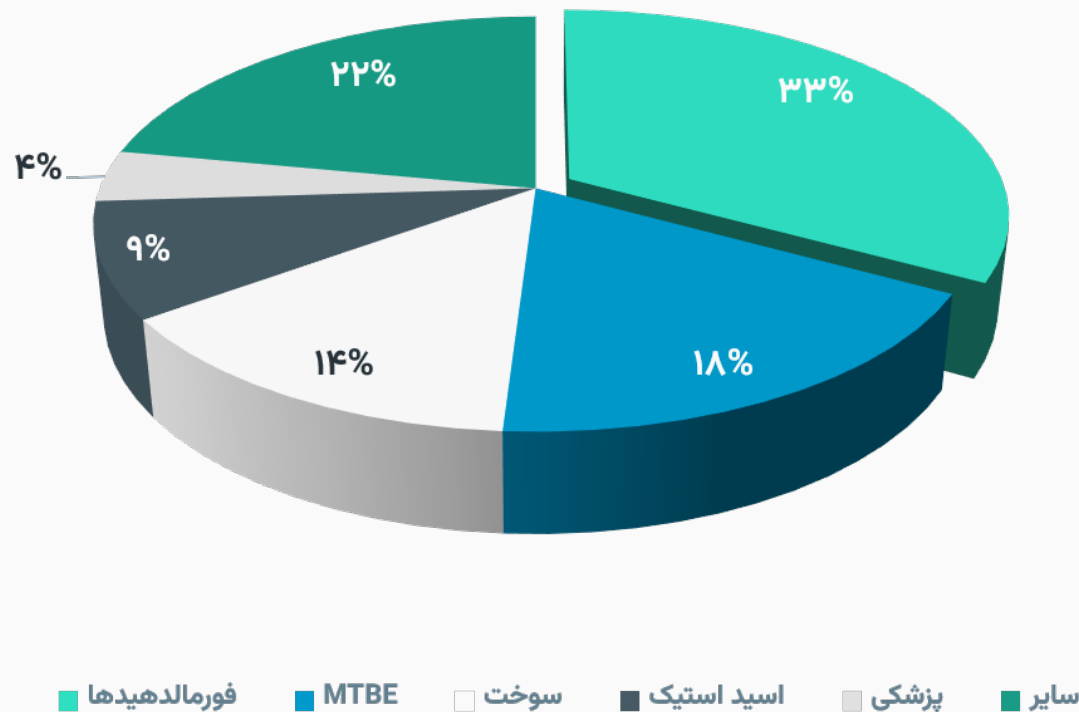
آخرین سود تقسیمی	۷۶ درصد	قیمت فعلی	۱۲۵،۷۰۰ ریال
تعداد سهام	۲.۴ میلیارد	ارزش بازار	۳۰.۱۷ (م.ت)
درصد شناور	۱۱.۶ درصد	سال مالی	۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی

متانول	۳،۳۰۰،۰۰۰ تن
بخار	۷،۳۶۵،۶۰۰ تن

متانول یا الکل صنعتی یک مایع بی‌رنگ و فرار است که به عنوان سوخت، حلال و ماده اولیه در صنایع شیمیایی استفاده می‌شود و به دلیل خواص شیمیایی و فیزیکی خاص و ساده‌ی خود، در صنایع پتروشیمی جایگاه مهمی دارد.

در نمودار رو به رو مهم‌ترین کاربردهای متانول دیده می‌شود که بیشترین درصد استفاده مربوط به فورمالدهید است که ۳۳ درصد از کل مصرف جهانی متانول را تشکیل می‌دهد. فورمالدهید یک ترکیب شیمیایی با فرمول CH_2O است و به‌طور عمده در تولید رزین‌ها و چسب‌ها استفاده می‌شود. همچنین در صنایع ساختمانی و خودروسازی به کار می‌رود و از آن برای تولید موادی مانند تخته‌های چوبی فشرده MDF و فوم‌های عایق استفاده می‌کنند. سایر مصارف هم شامل تولید اسیدها، مصارف پزشکی، سوخت‌های پاک و سایر محصولات پتروشیمی می‌شود.



منبع: Researchgate.net



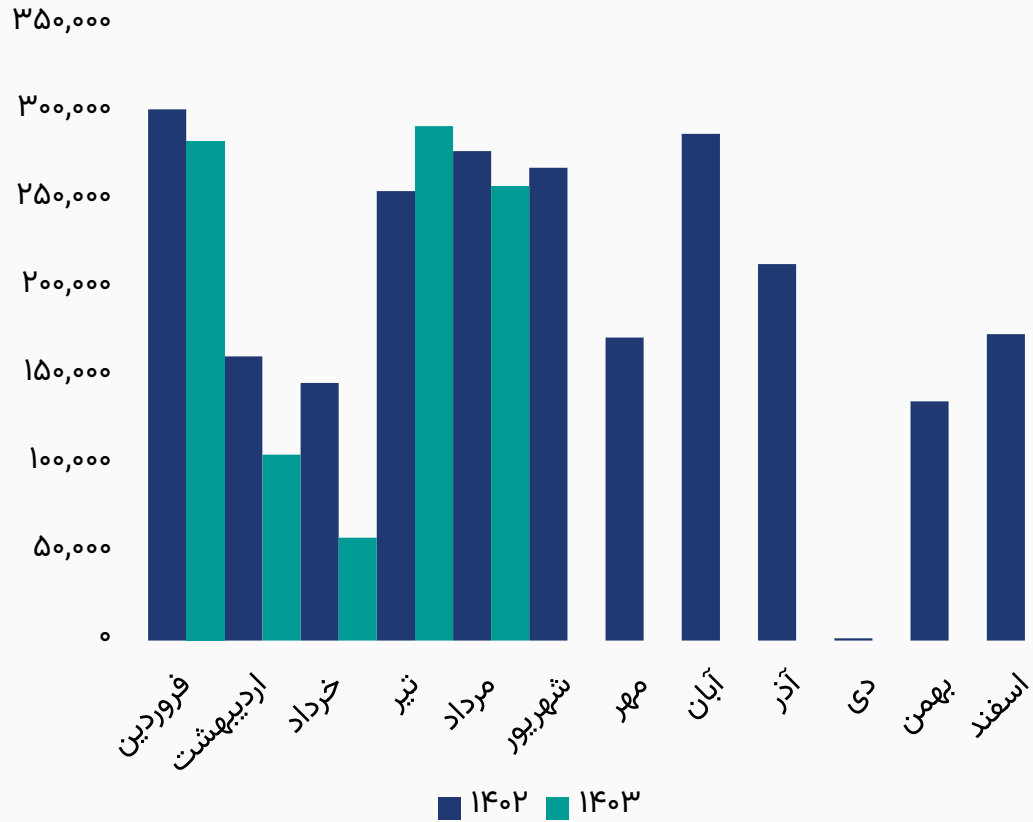
ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۳۳.۹	۸۱۳,۶۸۳,۶۸۴	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)
۱۸.۸	۴۵۲,۱۲۰,۰۰۰	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام)
۱۷.۸	۴۲۶,۷۳۱,۰۰۰	شرکت گروه صنعتی شیمی پوشینه (سهامی خاص)
۱۶.۵	۳۹۵,۳۱۵,۰۶۹	شرکت صادر فر (سهامی خاص)
۱.۴	۳۳,۷۱۵,۸۴۵	شرکت صنعت مروارید ارم (سهامی خاص)
۱۱.۶	۲۷۸,۴۳۴,۴۰۲	سایر سهام داران
۱۰۰%	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

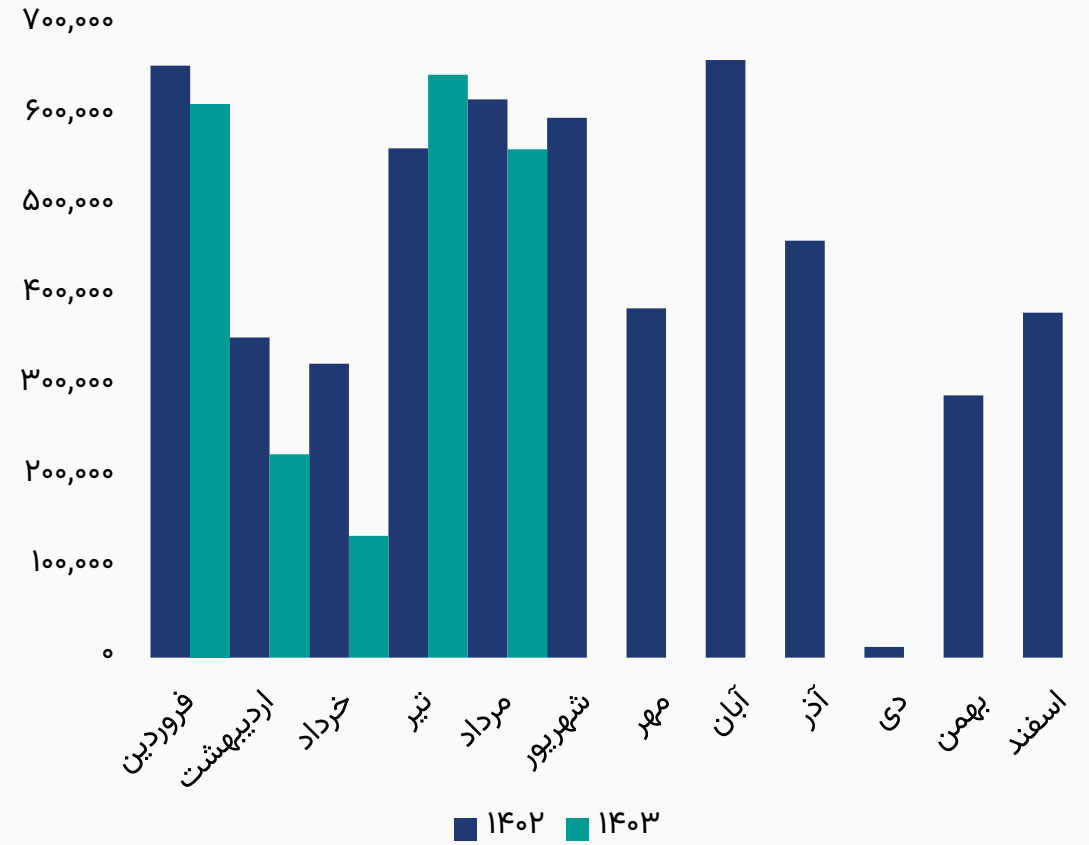




رند مقدار تولید متانول (تن)



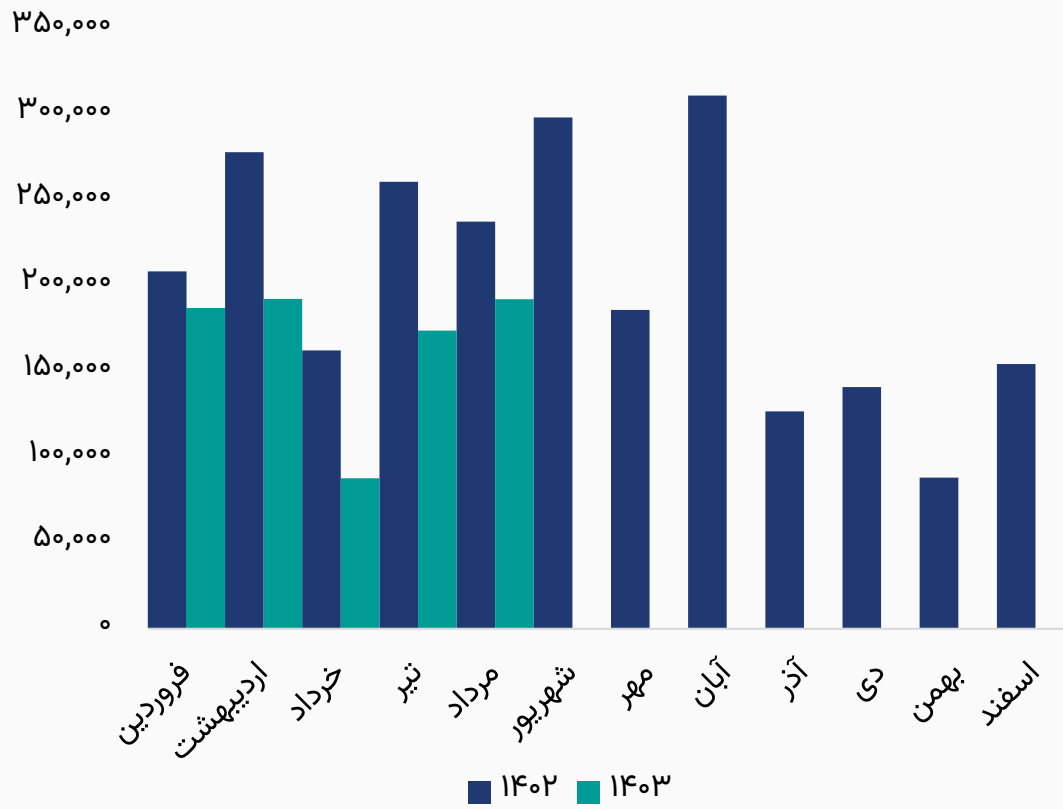
رند مقدار تولید بخار (تن)



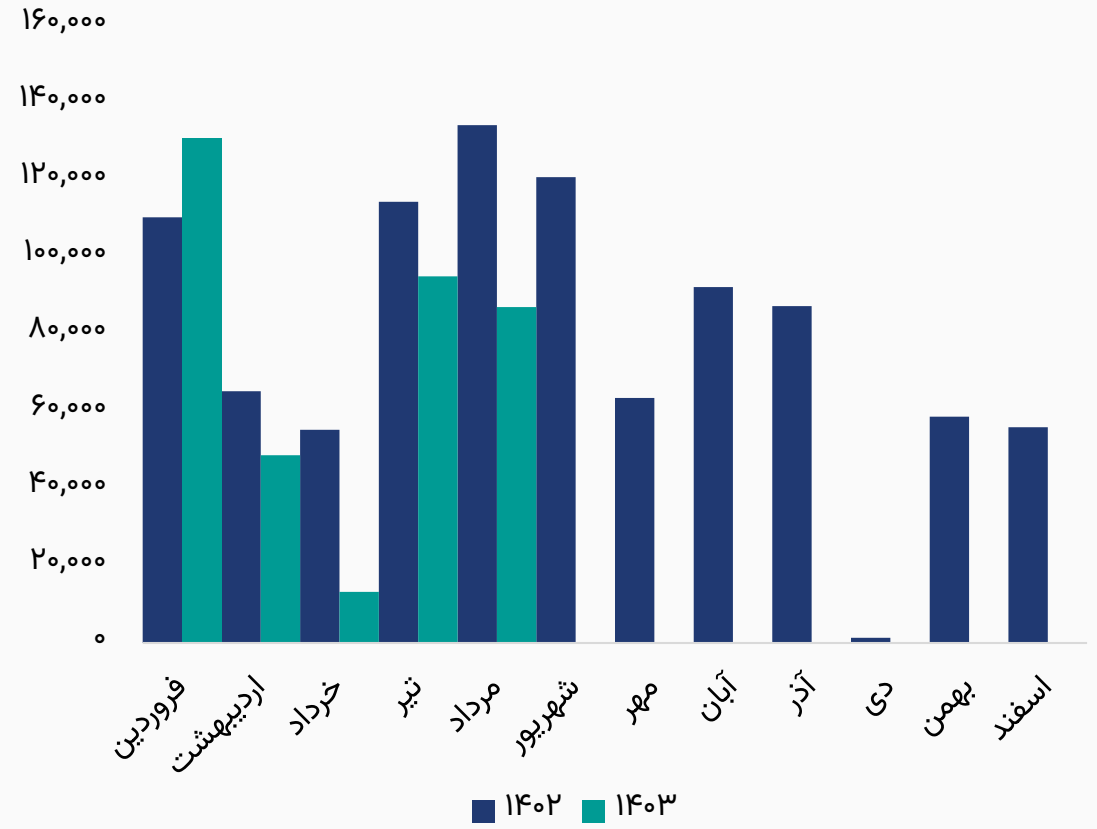


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار فروش متانول (تن)



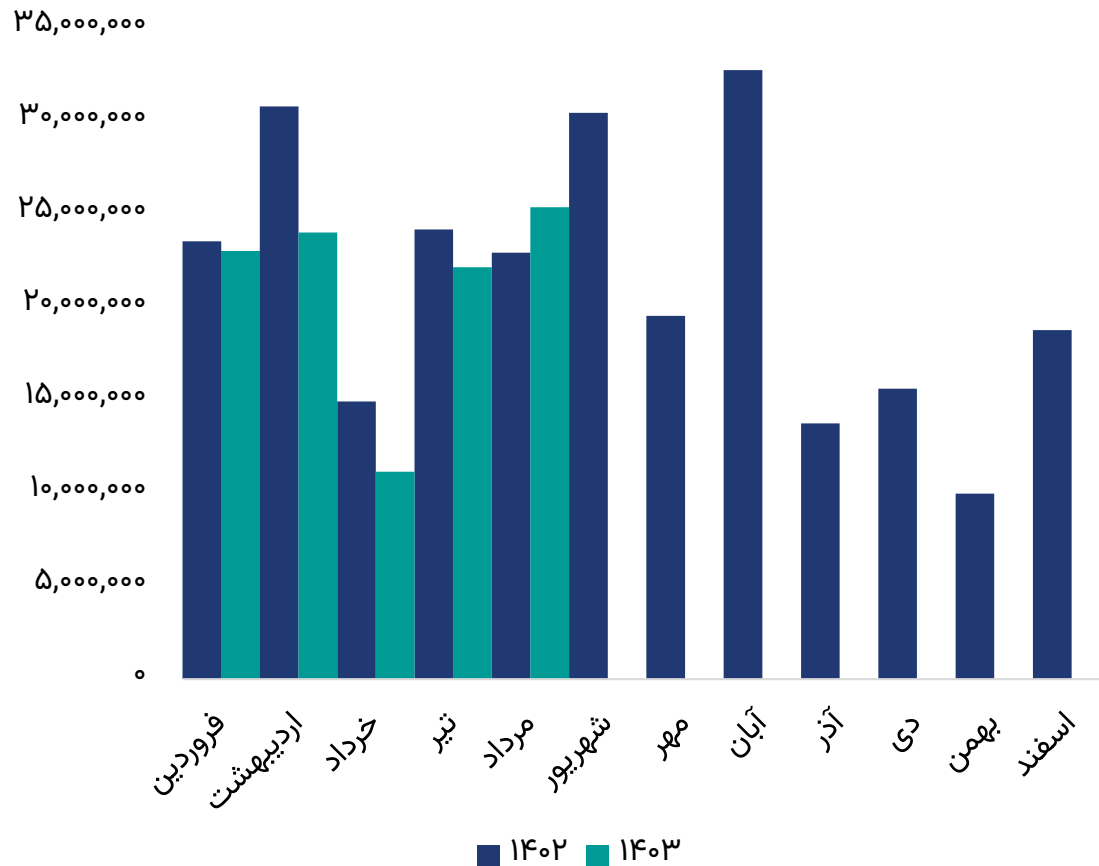
روند مقدار فروش بخار داخلی (تن)



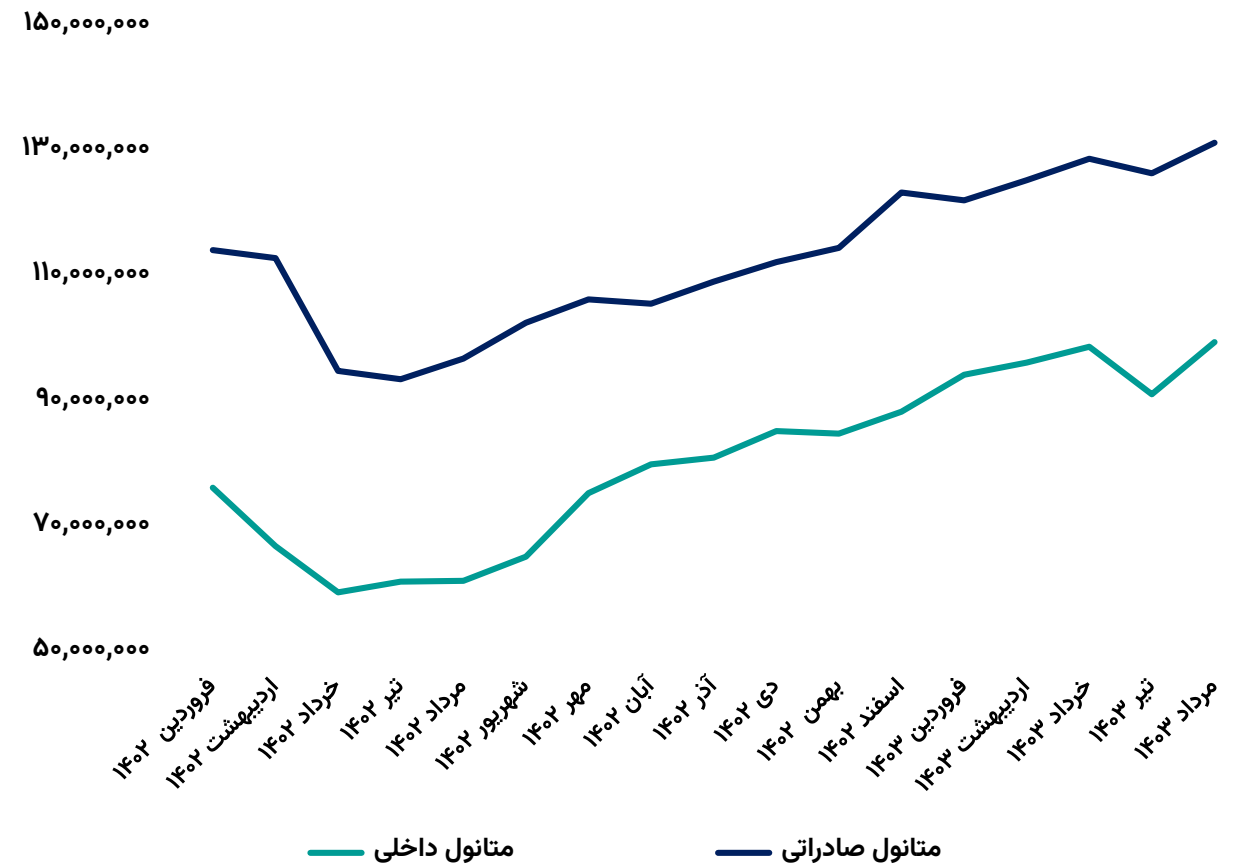


میانگین مبلغ و نرخ فروش

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



رند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۴۹۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%
نرخ متانول صادراتی	دلار	۲۸۵
نرخ گاز	سنت	۱۶
هزینه حمل متانول	دلار	۵۰
مقدار تولید کارشناسی ۱۴۰۳	تن	۷,۴۲۹,۸۵۷
مقدار فروش کارشناسی ۱۴۰۳	تن	۳,۲۰۶,۲۹۹





صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	
۳۱۵,۷۴۳,۳۷۳	۵۸,۳۱۳,۰۷۷	۲۵۸,۷۳۴,۸۳۱	فروش
(۲۱۷,۴۲۵,۶۸۶)	(۴۱,۲۲۹,۴۸۴)	(۱۹۲,۰۲۰,۴۵۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹۸,۳۱۷,۶۸۸	۱۷,۰۸۳,۵۹۳	۶۶,۷۱۴,۳۷۶	سود (زیان) ناخالص
۳۸,۶۲۵,۴۱۱	۸,۵۵۳,۹۳۶	۱۲,۰۵۴,۹۴۷	سود (زیان) عملیاتی
۳۵,۴۷۰,۴۹۷	۶,۵۷۳,۸۰۰	۱۳,۲۵۴,۸۹۸	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۳۵,۴۷۰,۴۹۷	۶,۵۷۳,۸۰۰	۱۳,۲۵۴,۸۹۸	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۴,۷۷۹	۲,۷۳۹	۵,۵۲۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۱%	۲۹%	۲۶%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱۲۵,۷۰۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۶ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۸.۵



تجزیه و تحلیل حساسیت

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

۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	
۳,۶۸۹	۳,۳۴۱	۲,۹۹۲	۲,۶۴۴	۲,۲۹۵	۲۴۵
۱۰,۵۰۰	۹,۹۰۴	۹,۳۰۸	۸,۷۱۱	۸,۱۱۵	۲۶۵
۱۷,۳۱۱	۱۶,۴۶۷	۱۵,۶۲۳	۱۴,۷۷۹	۱۳,۹۳۵	۲۸۵
۲۴,۱۲۲	۲۳,۰۳۰	۲۱,۹۳۹	۲۰,۸۴۷	۱۹,۷۵۶	۳۰۵
۳۰,۹۳۳	۲۹,۵۹۴	۲۸,۲۵۴	۲۶,۹۱۵	۲۵,۵۷۶	۳۲۵

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس هزینه حمل و قیمت متانول

۶۰	۵۵	۵۰	۴۵	۴۰	
-۱,۰۲۹	۸۰۸	۲,۶۴۴	۴,۴۸۰	۶,۳۱۶	۲۴۵
۵,۰۳۹	۶,۸۷۵	۸,۷۱۱	۱۰,۵۴۸	۱۲,۳۸۴	۲۶۵
۱۱,۱۰۷	۱۲,۹۴۳	۱۴,۷۷۹	۱۶,۶۱۵	۱۸,۴۵۲	۲۸۵
۱۷,۱۷۵	۱۹,۰۱۱	۲۰,۸۴۷	۲۲,۶۸۳	۲۴,۵۱۹	۳۰۵
۲۳,۲۴۳	۲۵,۰۷۹	۲۶,۹۱۵	۲۸,۷۵۱	۳۰,۵۸۷	۳۲۵





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

