



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی جمپیلن

جمپیلن

مهر ۱۴۰۳



درباره شرکت سبگردان سورین

شرکت سبگردان 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



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 ☎



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 ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



شرکت پتروشیمی جم پیلن در خرداد ۱۳۸۳ با هدف راهبری و تولید واحد پلی پروپیلن مجتمع الفین دهم پتروشیمی جم واقع در منطقه ویژه انرژی پارس عسلویه تاسیس شد. این شرکت یکی از متنوع‌ترین سبدهای محصولات پلی پروپیلنی در کشور را دارد و محصولات خود را به بیش از ۱۵ کشور در سطح آسیا و جهان صادر می‌کند. شرکت پتروشیمی جم پیلن در سال ۱۳۹۸ با نماد جم پیلن در گروه تولید موادشیمیایی پایه در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد

موضوع اصلی فعالیت جم پیلن احداث، راه‌اندازی، بهره‌برداری و اداره کارخانجات صنعتی به‌منظور تولید، فروش، صدور محصولات پتروشیمی، ذخیره و و صادرات و تبدیل کلیه مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی است. همچنین تشکیل انواع شرکت‌ها یا مشارکت با شرکت‌های دیگر، مبادرت به خرید و فروش و معاملات بازرگانی داخلی و خارجی و خرید و فروش اوراق بهادار برخی از موضوعات فرعی فعالیت این شرکت هستند

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۹۰ درصد	قیمت فعلی ۱۶۸،۷۸۰ ریال
تعداد سهام ۲ میلیارد	ارزش بازار ۳۳.۷۶ (م.م.ت)
درصد شناور ۸.۵۷ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی

محصول گرانول ۳۰۰،۰۰۰ تن



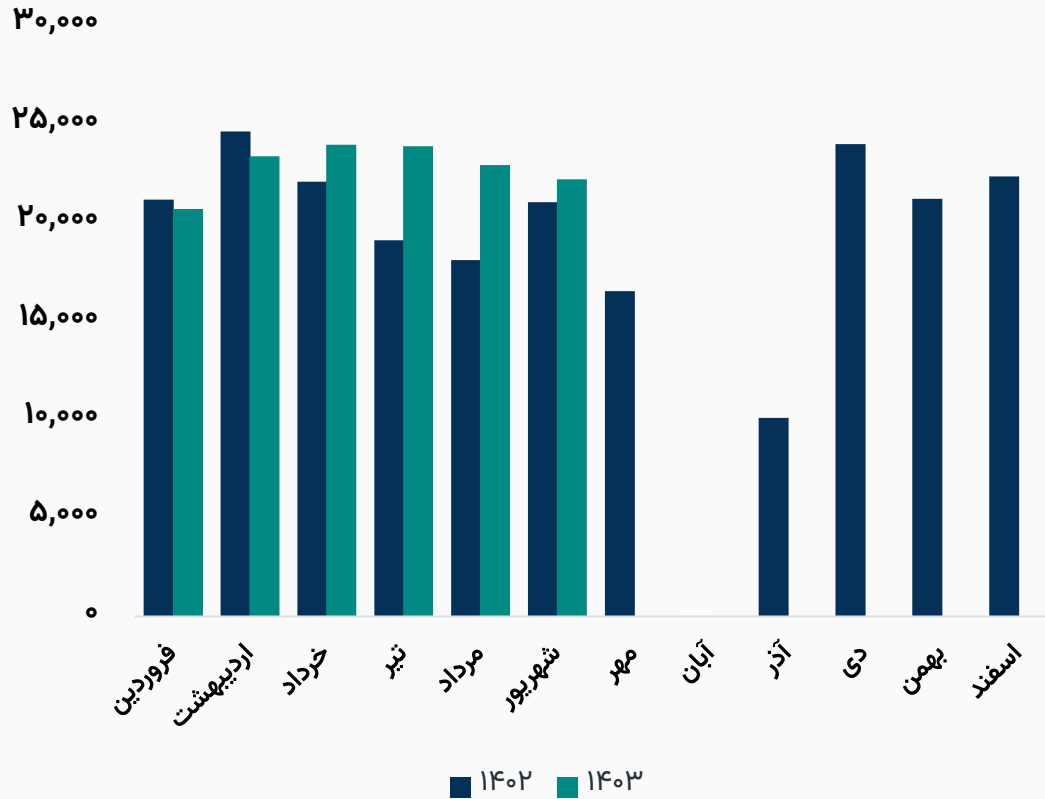
ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۴%	۸۸۰,۰۲۱,۰۰۰	شرکت پتروشیران (سهامی خاص)
۴۴%	۸۷۱,۹۹۹,۹۴۰	شرکت پتروشیمی جم (سهامی عام)
۲%	۳۰,۱۵۹,۳۵۷	صندوق سرمایه گذاری ا.ب. ارزش آفرین ص.ب.ك. BFM
۱%	۲۴,۹۴۸,۳۵۳	شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)
۱%	۲۱,۴۹۵,۱۱۴	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا (سهامی خاص)
۸.۵۷%	۱۷۱,۳۲۸,۲۳۶	سایر سهام داران
۱۰۰%	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

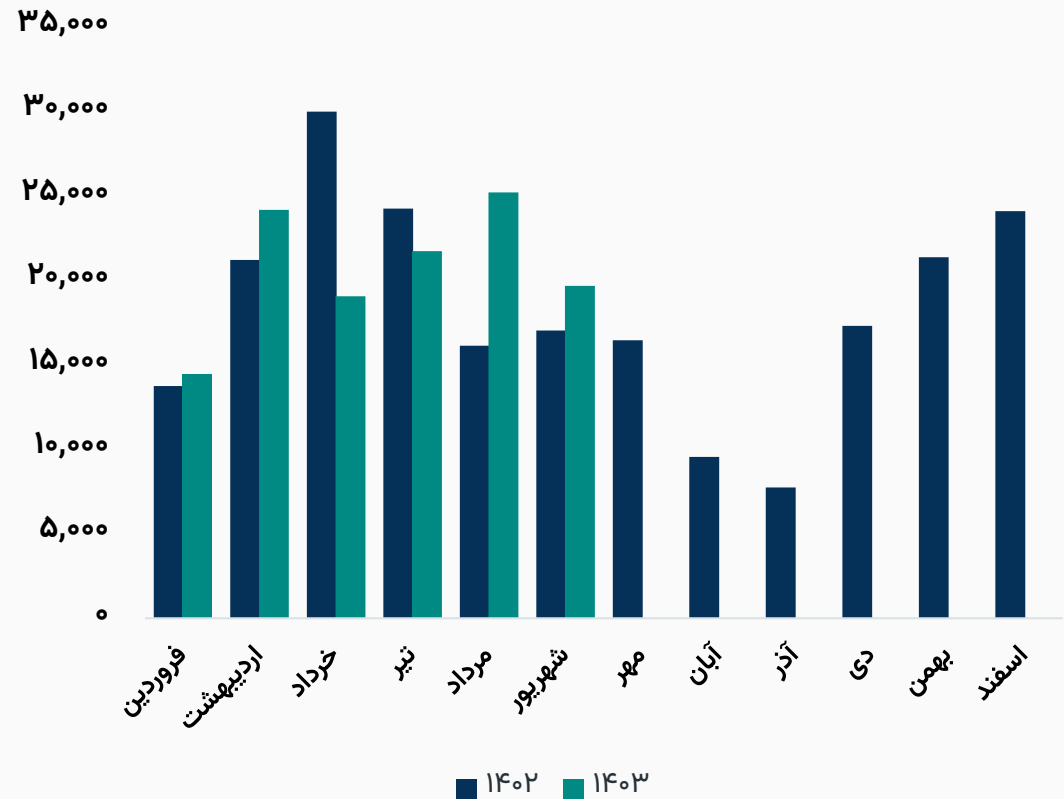


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات (تن)



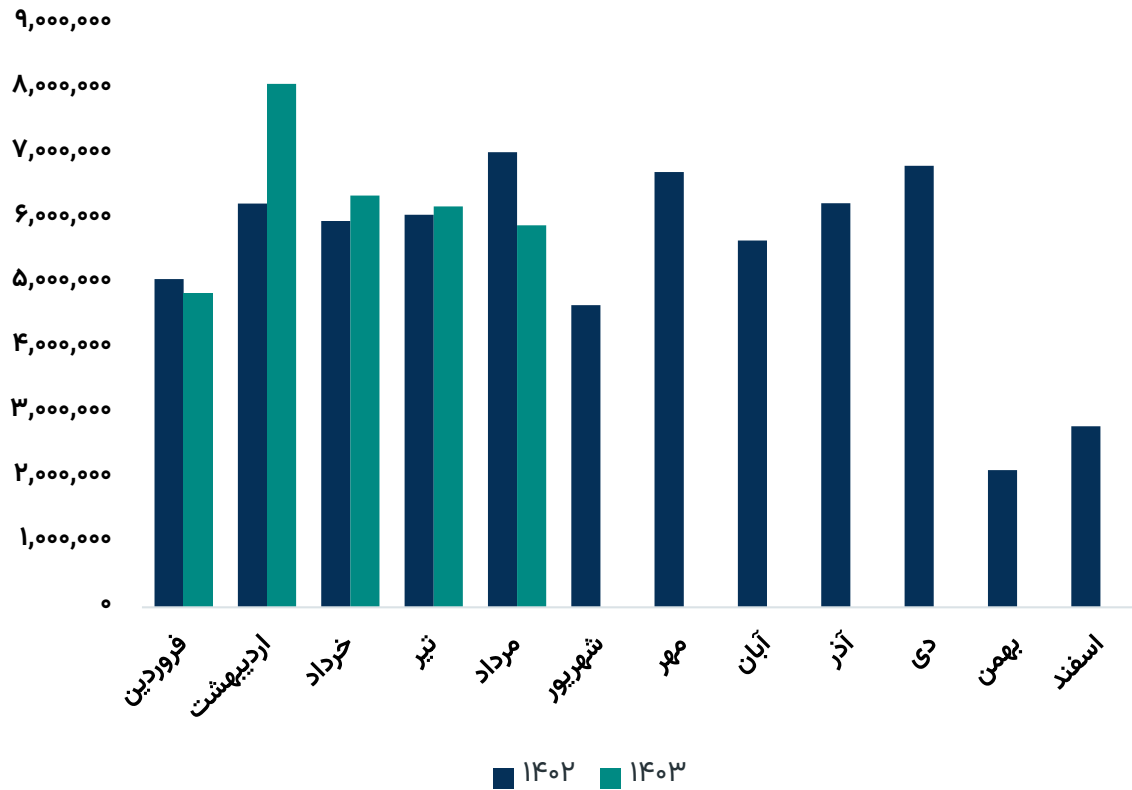
روند مقدار فروش محصولات (تن)



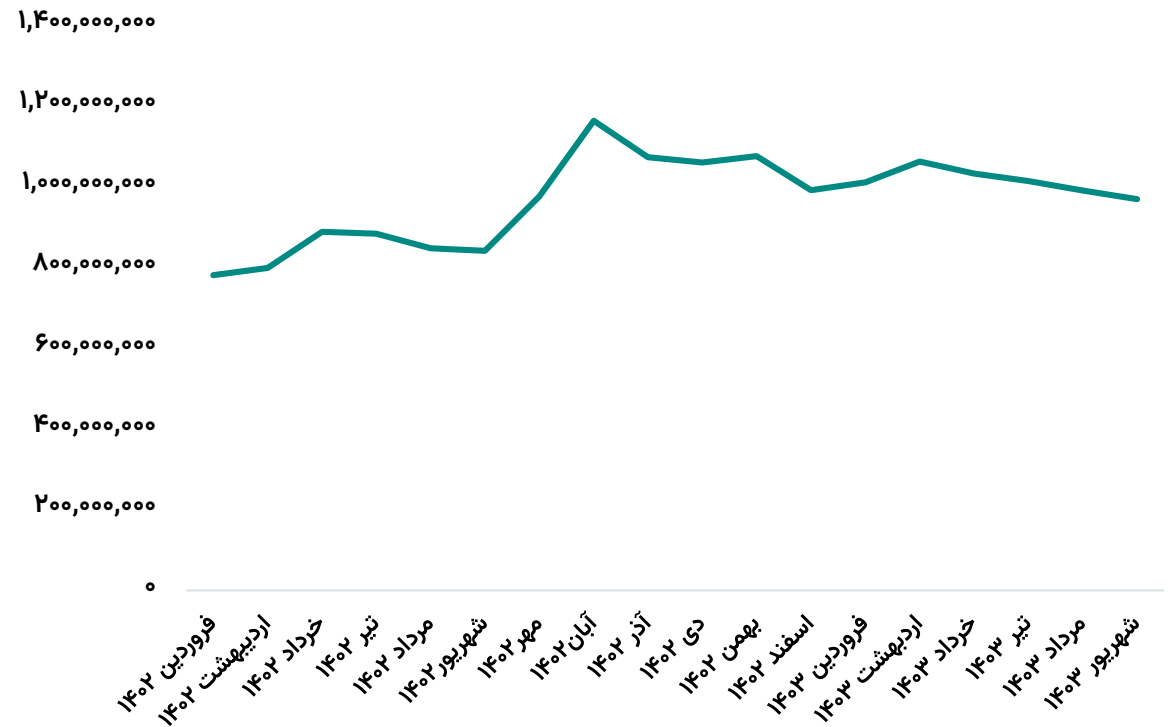


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



رند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
-----	-----------	-------

میانگین دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۴۹۰,۰۰۰
---------------------------------------	------	---------

نرخ تورم	درصد	۳۰%
----------	------	-----

نرخ اتیلن	دلار	۹۴۰
-----------	------	-----

نرخ پروپیلن	دلار	۸۵۰
-------------	------	-----

نرخ پلی پروپیلن جم پیلن (پایین دستی)	دلار	۱,۱۶۰
--------------------------------------	------	-------

هزینه حمل پروپیلن	دلار	۱۵۰
-------------------	------	-----





صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	
۱۲۸,۶۶۲,۰۵۳	۳۰,۹۹۸,۸۲۲	۱۰۷,۳۴۱,۰۵۳	فروش
(۸۴,۷۶۷,۵۰۵)	(۱۷,۹۷۵,۲۷۷)	(۶۲,۹۲۸,۲۶۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۳,۸۹۴,۵۴۸	۱۳,۰۲۳,۵۴۵	۴۴,۴۱۲,۷۹۰	سود (زیان) ناخالص
۴۲,۷۹۹,۱۰۵	۱۲,۷۲۵,۳۶۸	۴۳,۰۰۰,۶۵۶	سود (زیان) عملیاتی
۶۰,۴۷۷,۱۷۵	۱۷,۱۶۱,۱۸۹	۵۴,۱۲۴,۰۶۲	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۶۰,۴۷۷,۱۷۵	۱۷,۱۶۱,۱۸۹	۵۴,۱۰۵,۰۶۲	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۰,۲۳۹	۸,۵۸۱	۲۷,۰۵۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۴%	۴۲%	۴۱%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱۶۸,۷۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۵.۵



تحلیل حساسیت براساس دلار نیما ۱۴۰۳ و نرخ پروپیلن

۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	
۳۲,۵۹۸	۳۲,۱۴۱	۳۱,۶۸۳	۳۱,۲۲۶	۳۰,۷۶۸	۳۰,۳۱۱	۸۰۰
۳۱,۰۳۶	۳۰,۶۳۷	۳۰,۲۳۹	۲۹,۸۴۰	۲۹,۴۴۲	۲۹,۰۴۳	۸۵۰
۲۹,۴۷۳	۲۹,۱۳۳	۲۸,۷۹۴	۲۸,۴۵۴	۲۸,۱۱۵	۲۷,۷۷۵	۹۰۰
۲۷,۹۱۰	۲۷,۶۳۰	۲۷,۳۴۹	۲۷,۰۶۹	۲۶,۷۸۸	۲۶,۵۰۸	۹۵۰
۲۶,۳۴۸	۲۶,۱۲۶	۲۵,۹۰۵	۲۵,۶۸۳	۲۵,۴۶۱	۲۵,۲۴۰	۱,۰۰۰
۲۴,۷۸۵	۲۴,۶۲۳	۲۴,۴۶۰	۲۴,۲۹۷	۲۴,۱۳۵	۲۳,۹۷۲	۱,۰۵۰

تحلیل حساسیت براساس نرخ دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۳ و نرخ جهانی پلی پروپیلن

۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	
۲۶,۳۲۷	۲۶,۱۰۶	۲۵,۸۸۶	۲۵,۶۶۵	۲۵,۴۴۴	۲۵,۲۲۳	۱,۰۰۰
۳۱,۰۳۶	۳۰,۶۳۷	۳۰,۲۳۹	۲۹,۸۴۰	۲۹,۴۴۲	۲۹,۰۴۳	۱,۱۶۰
۳۵,۷۴۴	۳۵,۱۶۸	۳۴,۵۹۲	۳۴,۰۱۵	۳۳,۴۳۹	۳۲,۸۶۳	۱,۳۲۰
۴۰,۴۵۲	۳۹,۶۹۸	۳۸,۹۴۴	۳۸,۱۹۱	۳۷,۴۳۷	۳۶,۶۸۳	۱,۴۸۰
۴۵,۱۶۰	۴۴,۲۲۹	۴۳,۲۹۷	۴۲,۳۶۶	۴۱,۴۳۴	۴۰,۵۰۳	۱,۶۴۰
۴۹,۸۶۹	۴۸,۷۶۰	۴۷,۶۵۰	۴۶,۵۴۱	۴۵,۴۳۲	۴۴,۳۲۳	۱,۸۰۰





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