



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خارک

شخارک

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 ☎





شرکت پتروشیمی خارک (سهامی عام) در سال ۱۳۴۶ با هدف جلوگیری از سوزاندن گازهای ترش حاصل از استخراج نفت در منطقه فلات قاره ایران و تبدیل این گازها به محصولات با ارزش تأسیس شد. این شرکت از ۱۵ آبان ۱۳۴۸ به بهره‌برداری رسید. طراحی اولیه مجتمع پتروشیمی خارک از اوایل سال ۱۳۴۴ توسط شرکت J.E. PRITCHARD انجام شد و اجرای آن توسط شرکت CHIYODA ژاپنی و با مشارکت پنجاه - پنجاه بین شرکت ملی صنایع پتروشیمی و شرکت آموکو با سرمایه ۹۰۰ میلیون ریال صورت گرفت.

در راستای توسعه این شرکت، در سال ۱۳۷۳ طرح احداث واحد متانول خارک آغاز شد و در سال ۱۳۷۸ با موفقیت به بهره‌برداری رسید. این شرکت در تاریخ ۲۱ شهریور ۱۳۷۵ از وضعیت سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۲۶ دی ماه ۱۳۷۷ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. در حال حاضر، شرکت پتروشیمی خارک دارای ۶ میلیارد سهم به ارزش ۶۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. محصولات مجتمع پتروشیمی خارک شامل متانول، گوگرد و آلکان ها است که مطابق با استانداردهای روز تولید و ذخیره‌سازی شده و تمامی محصولات به بازارهای جهانی صادر می‌شوند.

مشخصات شرکت

قیمت فعلی	۵۲,۷۹۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۱۱۸ درصد
ارزش بازار	۳۱.۵ (م.ت)	تعداد سهام	۶ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۹ درصد

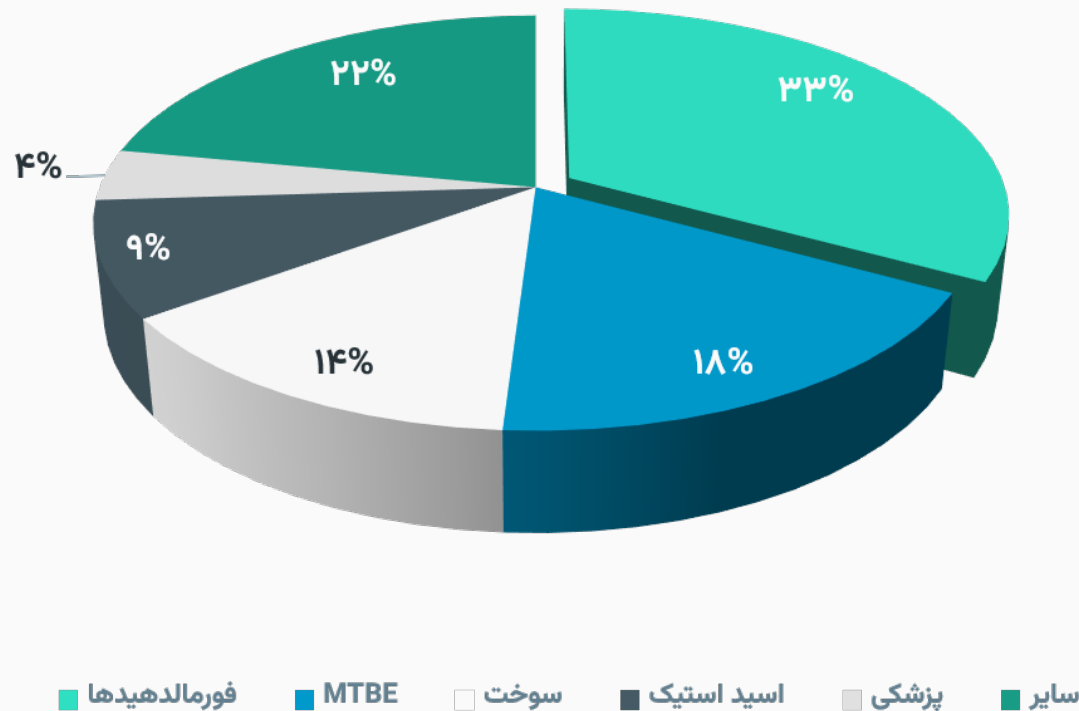
ظرفیت اسمی

متانول	۶۶۰,۰۰۰ تن
بوتان	۱۲۰,۰۰۰ تن
پروپان	۱۱۵,۰۰۰ تن
پنتان پلاس	۷۰,۰۰۰ تن
گوگرد	۱۷۰,۰۰۰ 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



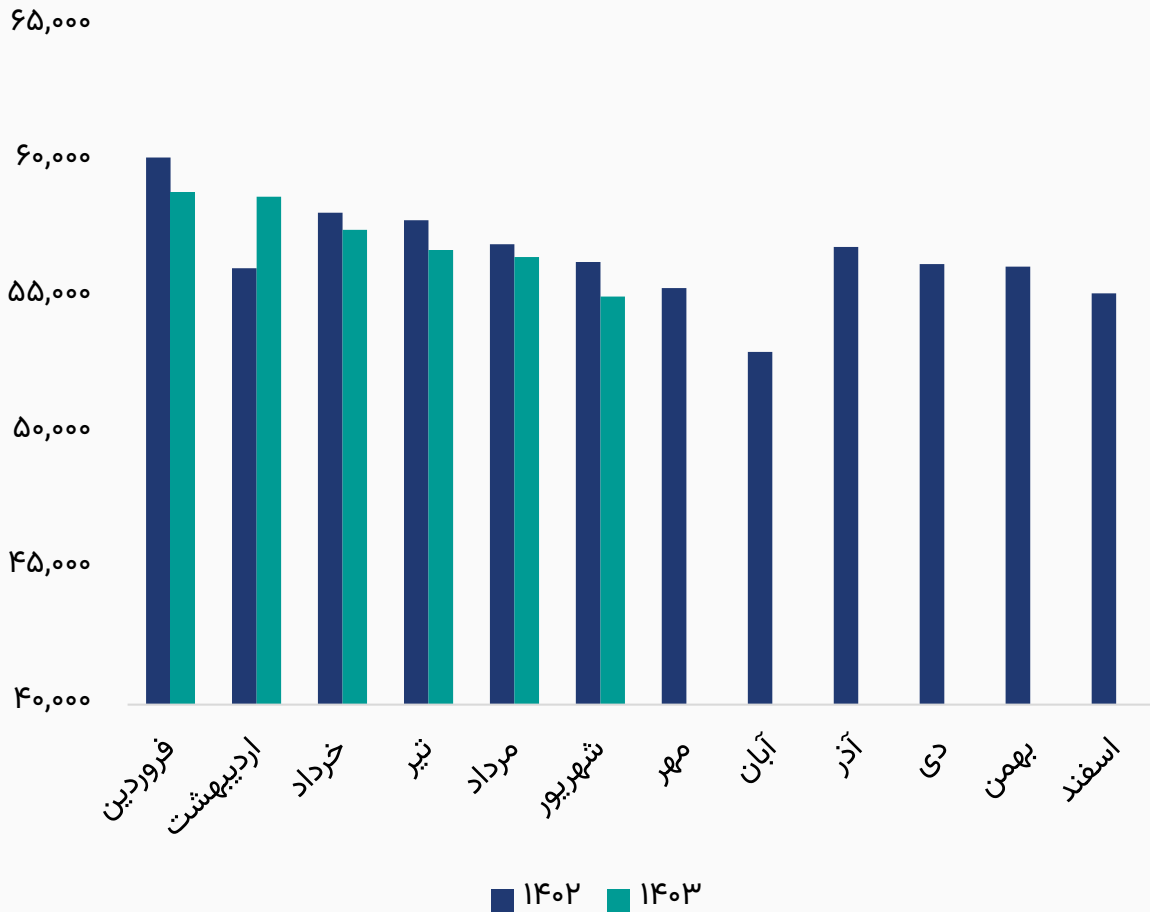
ترکیب سهامداران



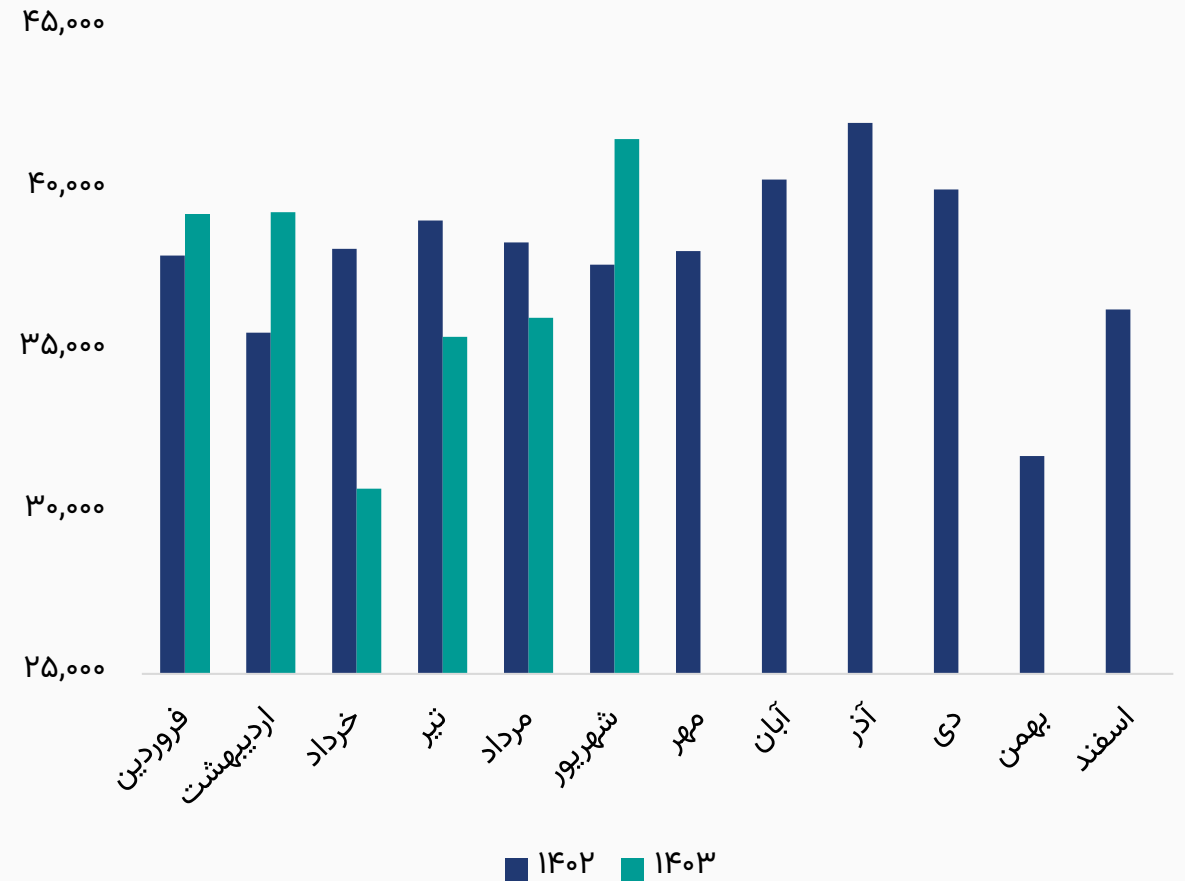
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۳۹.۳۲	۲,۳۵۹,۶۰۴,۵۳۵	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام)
۱۸.۵۷	۱,۱۱۴,۶۶۳,۶۹۵	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین (سهامی عام)
۱۲.۵۵	۷۵۳,۱۶۰,۲۹۰	شرکت س. صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۱۰.۵۶	۶۳۳,۷۱۱,۵۲۵	موسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه، ازکارافتادگی و پ
۴.۳۲	۲۵۹,۵۴۵,۴۷۸	شرکت پتروشیمی فن آوران (سهامی عام)
۳.۶۰	۲۱۶,۳۲۲,۷۳۸	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا (سهامی خاص)
۱.۹۸	۱۱۹,۰۴۳,۶۲۴	شرکت صادر فر (سهامی خاص)
۹.۰	۵۴۳,۹۴۸,۱۱۵	سایر سهام داران
۱۰۰%	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



روند مقدار تولید متانول (تن)



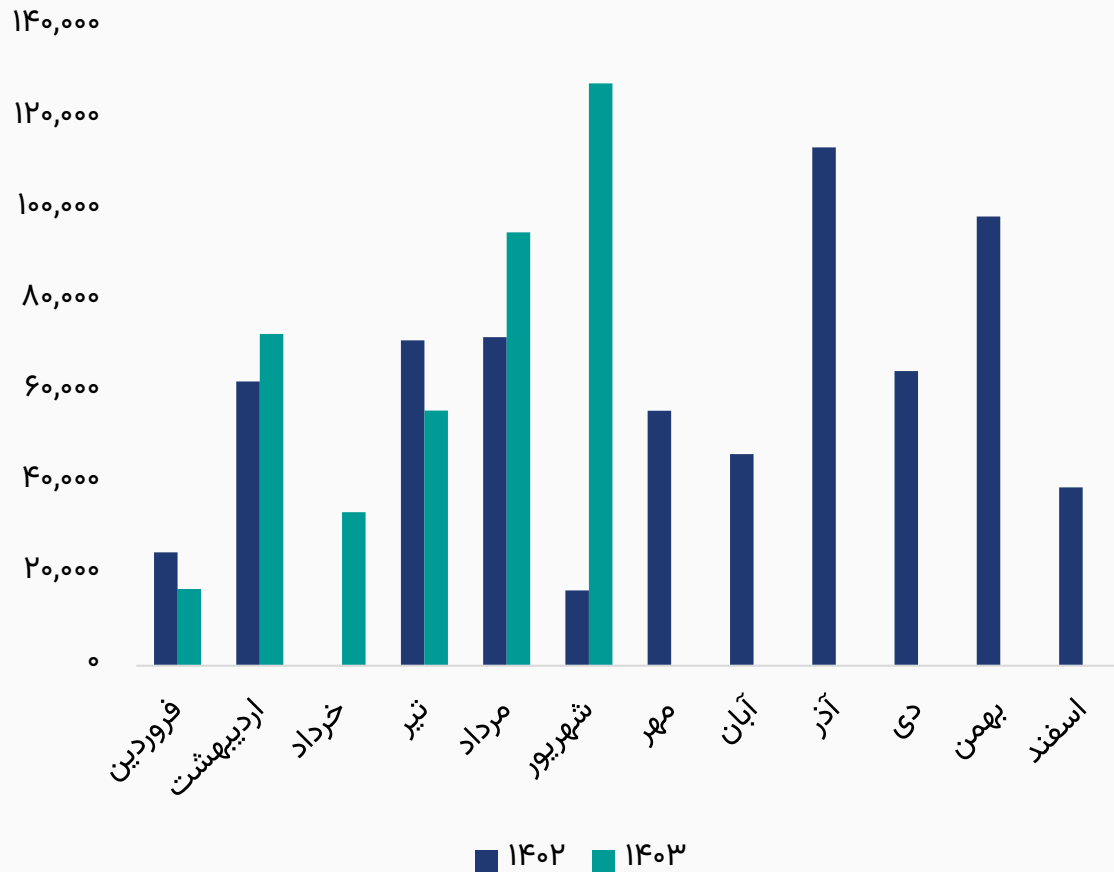
روند مقدار تولید سایر محصولات (تن)



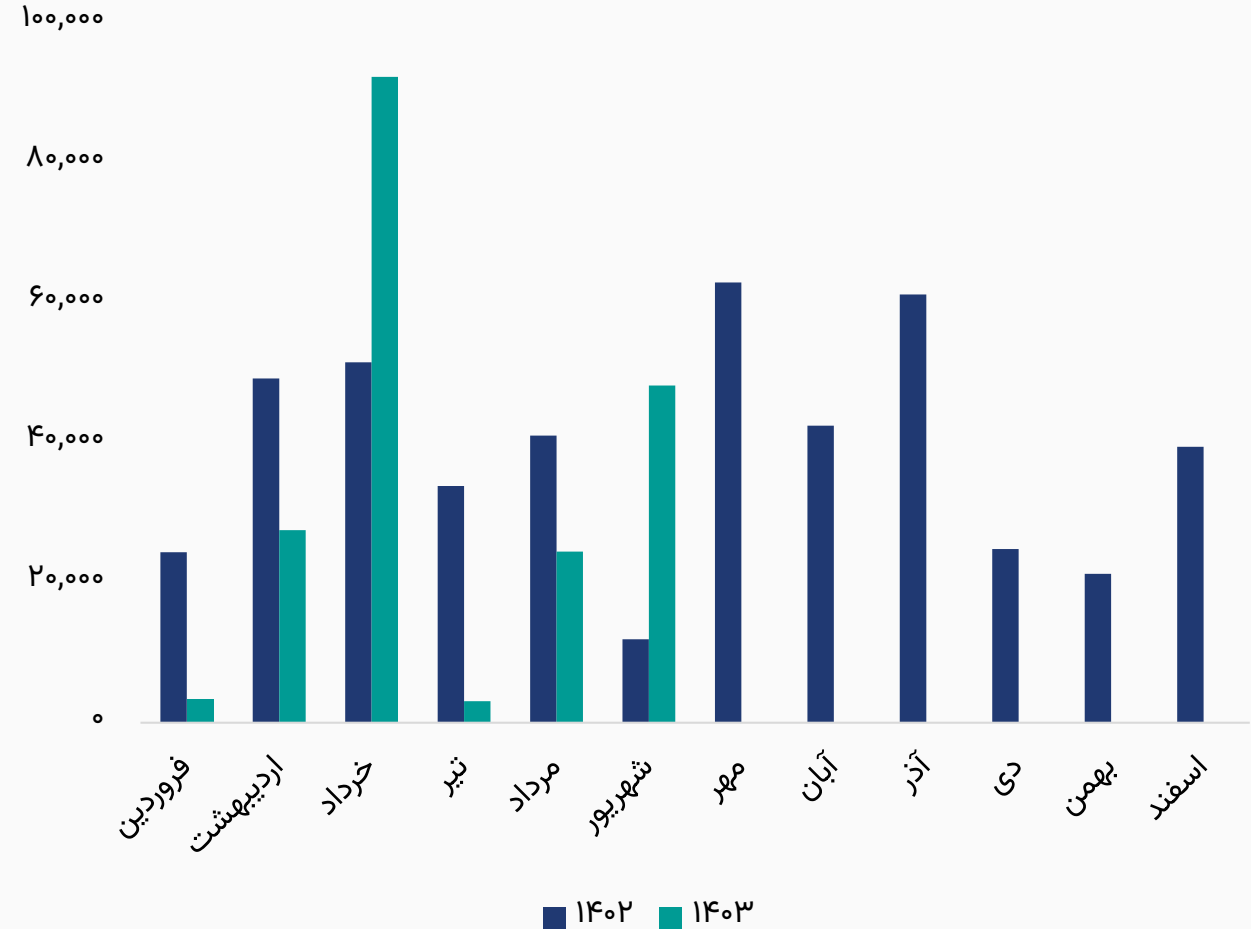


مقدار تولید محصولات شرکت

رند مقدار فروش متانول (تن)

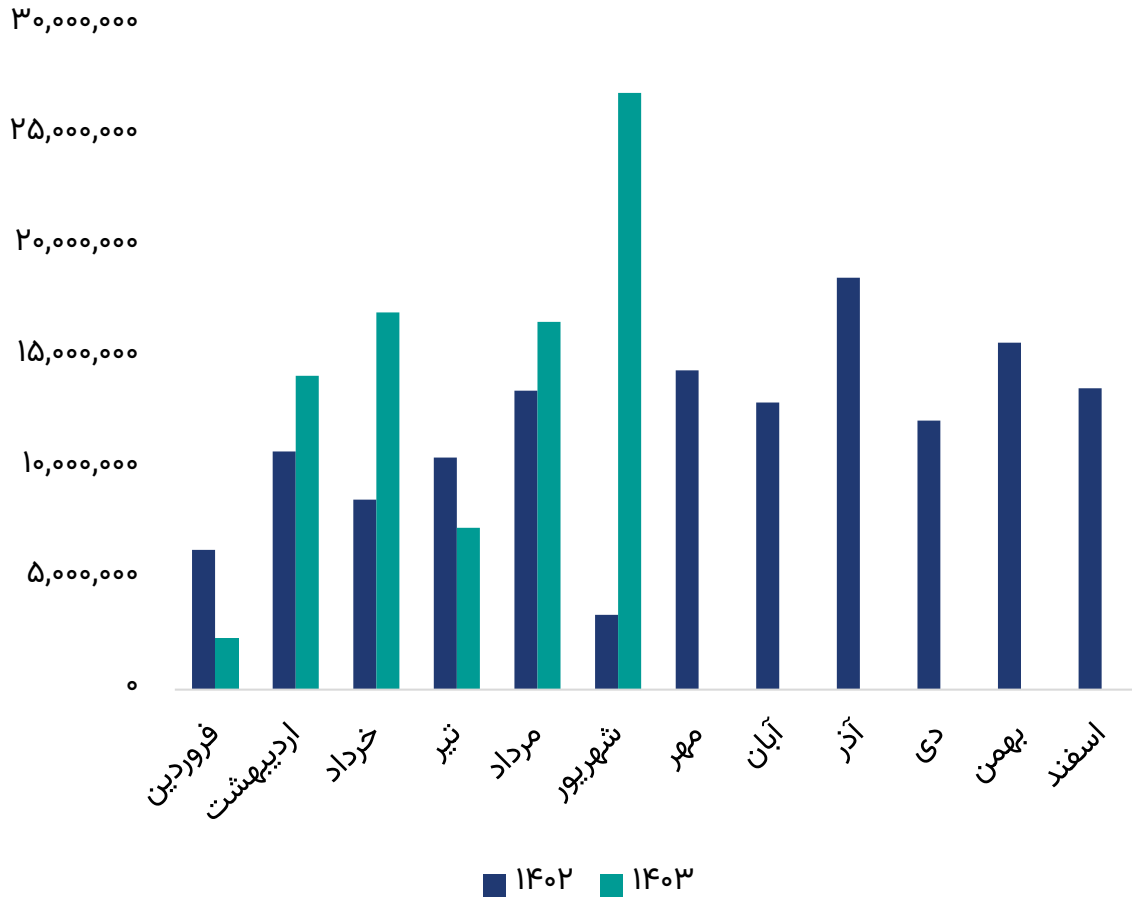


رند مقدار فروش سایر محصولات (تن)

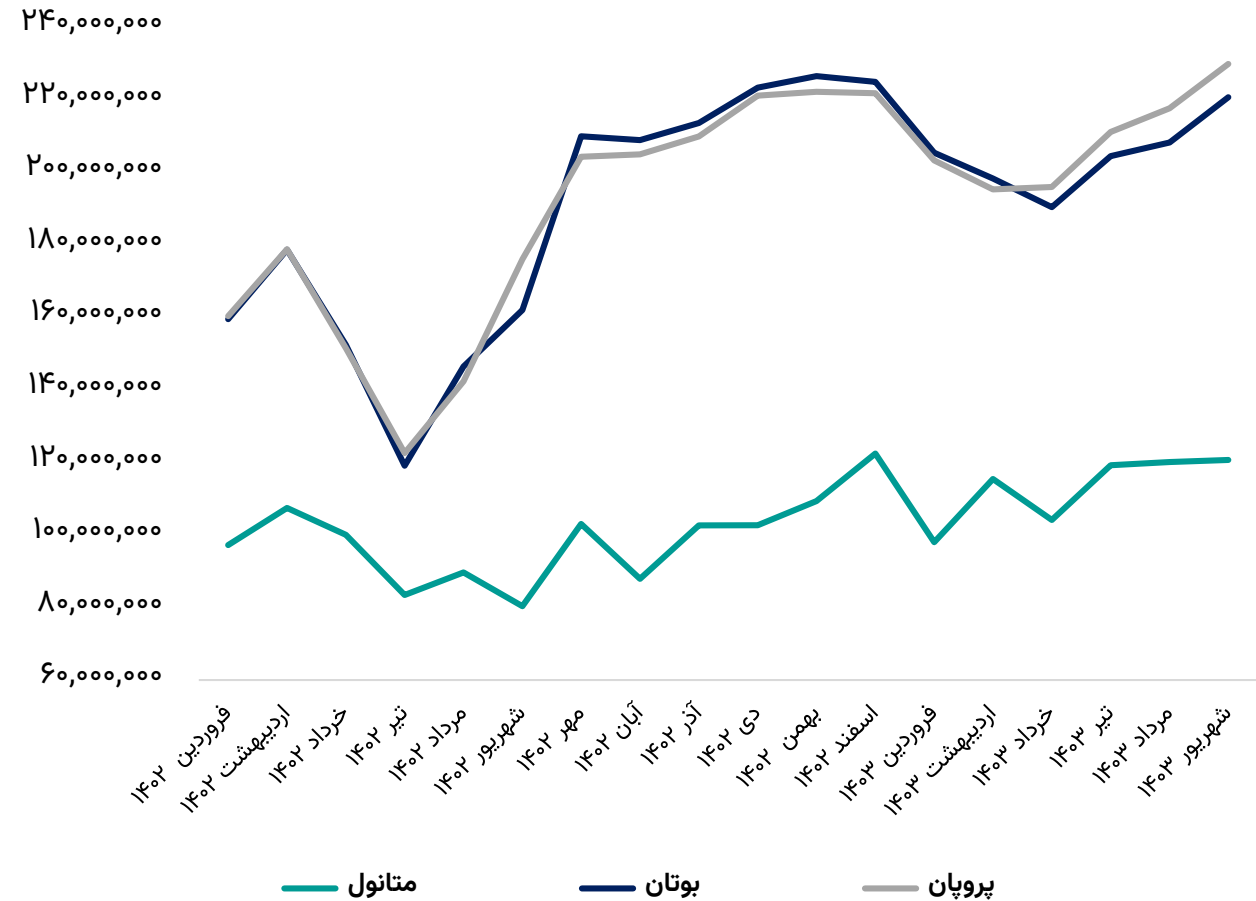




رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



رند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۴۹۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۱۵	سنت	نرخ گاز
۲۸۵	دلار	نرخ متانول صادراتی
۵۶۵	دلار	نرخ بوتان
۵۷۵	دلار	نرخ پروپان
۵۳۵	دلار	نرخ پنتان پلاس
۱,۱۳۳,۵۹۹	تن	مقدار تولید کارشناسی ۱۴۰۳
۱,۱۹۵,۷۷۳	تن	مقدار فروش کارشناسی ۱۴۰۳





صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	
۱۸۰,۹۳۸,۰۲۷	۳۳,۵۴۵,۲۳۵	۱۴۰,۴۹۵,۲۵۳	فروش
(۹۹,۹۹۲,۲۷۸)	(۱۸,۲۷۱,۱۶۳)	(۹۱,۹۲۴,۸۳۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۸۰,۹۴۵,۷۴۹	۱۵,۲۷۴,۰۷۲	۴۸,۵۷۰,۴۱۷	سود (زیان) ناخالص
۶۴,۱۱۲,۸۷۸	۱۲,۸۰۳,۰۲۱	۳۶,۷۷۰,۴۶۴	سود (زیان) عملیاتی
۶۸,۶۴۱,۵۰۲	۱۳,۹۳۵,۱۷۷	۴۰,۸۰۳,۰۱۴	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۵۴,۴۴۹,۵۲۱	۱۱,۰۵۴,۰۰۸	۳۲,۹۷۴,۰۸۰	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۹,۰۷۵	۱,۸۴۲	۵,۴۹۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۵%	۴۶%	۳۵%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۵۲,۷۹۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۱۱۸ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۵.۸



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

۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	
۹,۰۲۳	۸,۷۵۳	۸,۴۸۳	۸,۲۱۳	۷,۹۴۳	۲۵۰
۹,۵۰۷	۹,۲۱۹	۸,۹۳۲	۸,۶۴۴	۸,۳۵۶	۲۷۰
۹,۹۹۰	۹,۶۸۵	۹,۳۸۰	۹,۰۷۵	۸,۷۷۰	۲۹۰
۱۰,۴۷۴	۱۰,۱۵۱	۹,۸۲۹	۹,۵۰۶	۹,۱۸۳	۳۱۰
۱۰,۹۵۸	۱۰,۶۱۷	۱۰,۲۷۷	۹,۹۳۷	۹,۵۹۶	۳۳۰





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

