



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی فن آوران

شفن

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 ☎





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

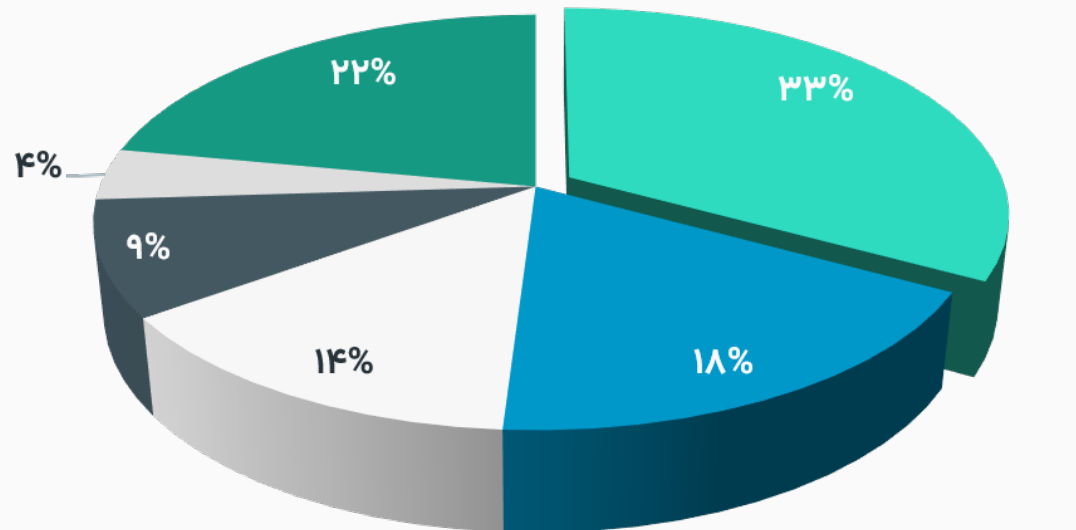
صنایع ساختمانی و خودروسازی به کار می‌رود و از آن برای تولید موادی مانند

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



■ فورمالدهیدها ■ MTBE □ سوخت ■ اسید استیک ■ پزشکی ■ سایر



شرکت پتروشیمی فن‌آوران (سهامی عام) در سال ۱۳۷۷ به منظور راه‌اندازی و بهره‌برداری از واحدهای تولید متانول، اسید استیک و منوکسید کربن تأسیس شد. این مجتمع صنعتی با ظرفیت تولید یک میلیون تن متانول، ۱۵۰ هزار تن اسید استیک و ۱۴۰ هزار تن منوکسید کربن در ساحل شمال غربی خلیج فارس و در منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی واقع شده است. با تکیه بر نیروی انسانی متخصص و جوان و استفاده از سیستم‌های مدیریت نوین و فناوری پیشرفته، شرکت پتروشیمی فن‌آوران نقش محوری در توسعه صنعت پتروشیمی کشور ایفا می‌کند و محصولات خود را به بازارهای داخلی و صادراتی عرضه می‌نماید.

شرکت پتروشیمی فن‌آوران تحت شماره ۱۳۹۶۰۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی ثبت شده و به عنوان تولیدکننده‌ای مطرح در زمینه متانول و اسید استیک شناخته می‌شود. سهامدار اصلی این شرکت، شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین با نماد تاپیکو است که بیش از ۵۰ درصد از سهام این شرکت را در اختیار دارد.

مشخصات شرکت

قیمت فعلی	۴,۴۱۲ ریال	آخرین سود تقسیمی	۱۲ درصد
ارزش بازار	۱۳.۶۷ (م.ت)	تعداد سهام	۳۰.۹۵ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۱۴ درصد

ظرفیت اسمی

متانول	۱,۰۰۰,۰۰۰ تن
اسید استیک	۱۵۰,۰۰۰ تن
منواکسید کربن	۱۴۰,۰۰۰ تن



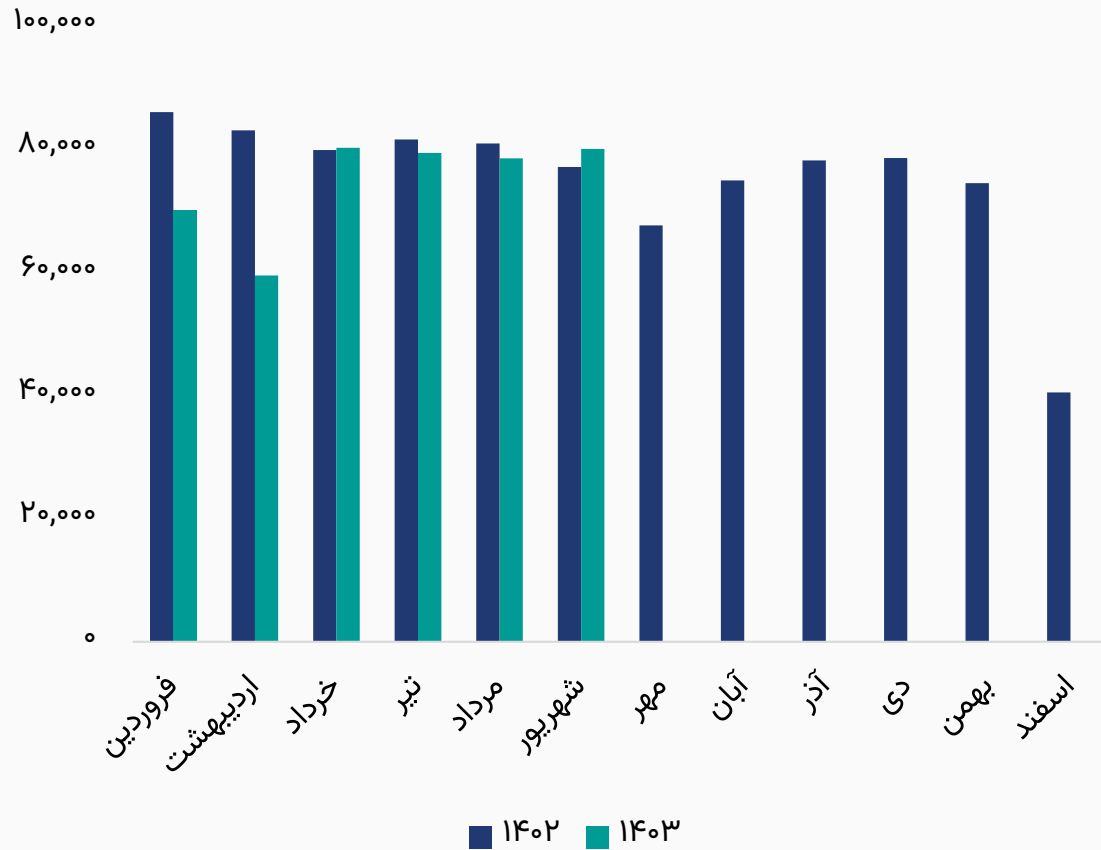
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۰.۳۶%	۱۵,۵۸۵,۹۰۹,۰۴۵	شرکت سرمایه گذاری نفت وگازوپتروشیمی تامین (سهامی عام)
۱۷.۳۳%	۵,۳۶۳,۸۶۸,۲۰۰	شرکت س. صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۱۵.۴۲%	۴,۷۷۳,۴۶۲,۱۵۲	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام)
۱.۵۴%	۴۷۶,۷۱۰,۷۵۷	سبد-شرك-۶۶۰۴۱--شرك-۳۰۶۳-PRX
۱.۲۹%	۳۹۸,۱۷۶,۷۷۱	موسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه، ازکارافتادگی
۱۴.۰۶%	۴,۳۵۱,۸۷۳,۰۷۵	سایر سهامداران
۱۰۰%	۳۰,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



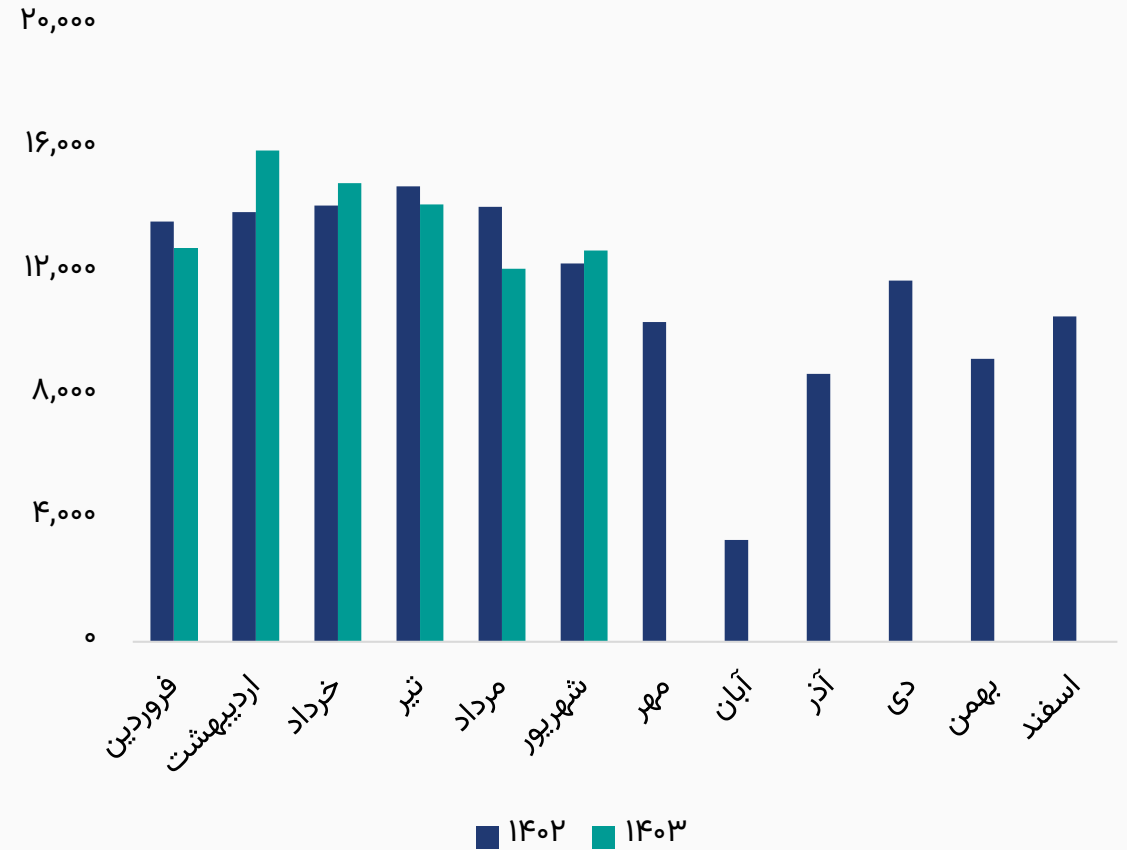


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار تولید متانول (تن)



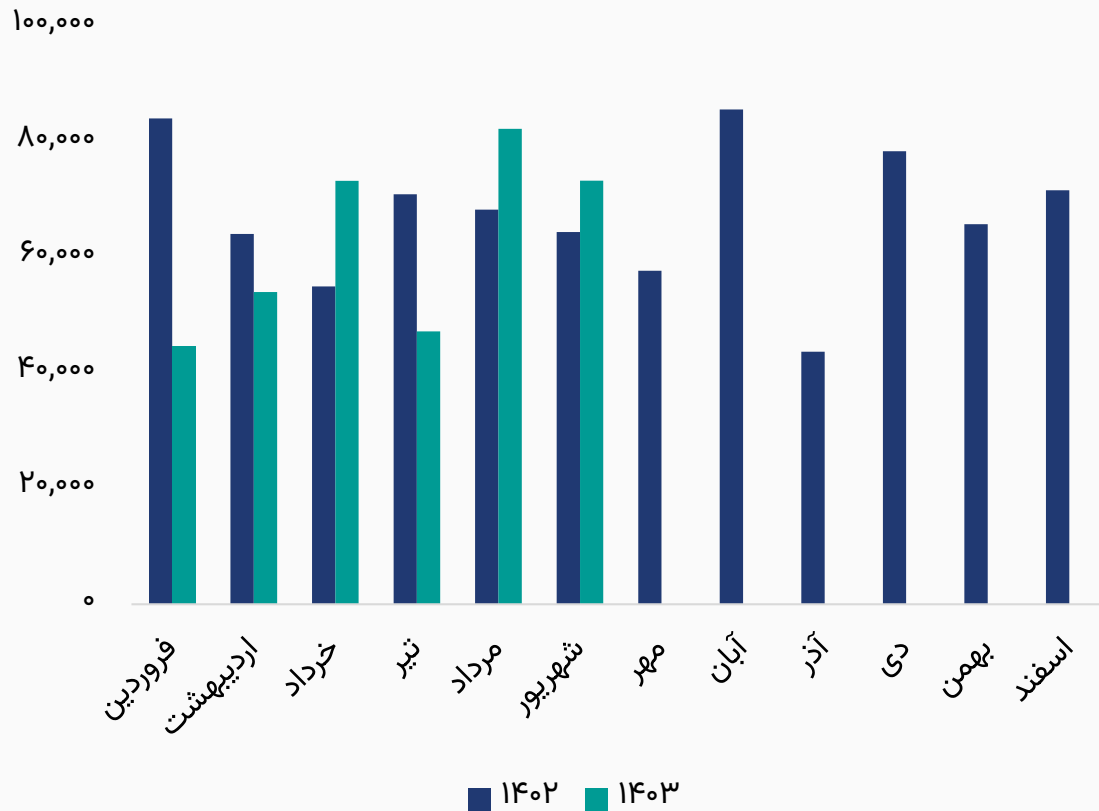
روند مقدار تولید اسید استیک (تن)



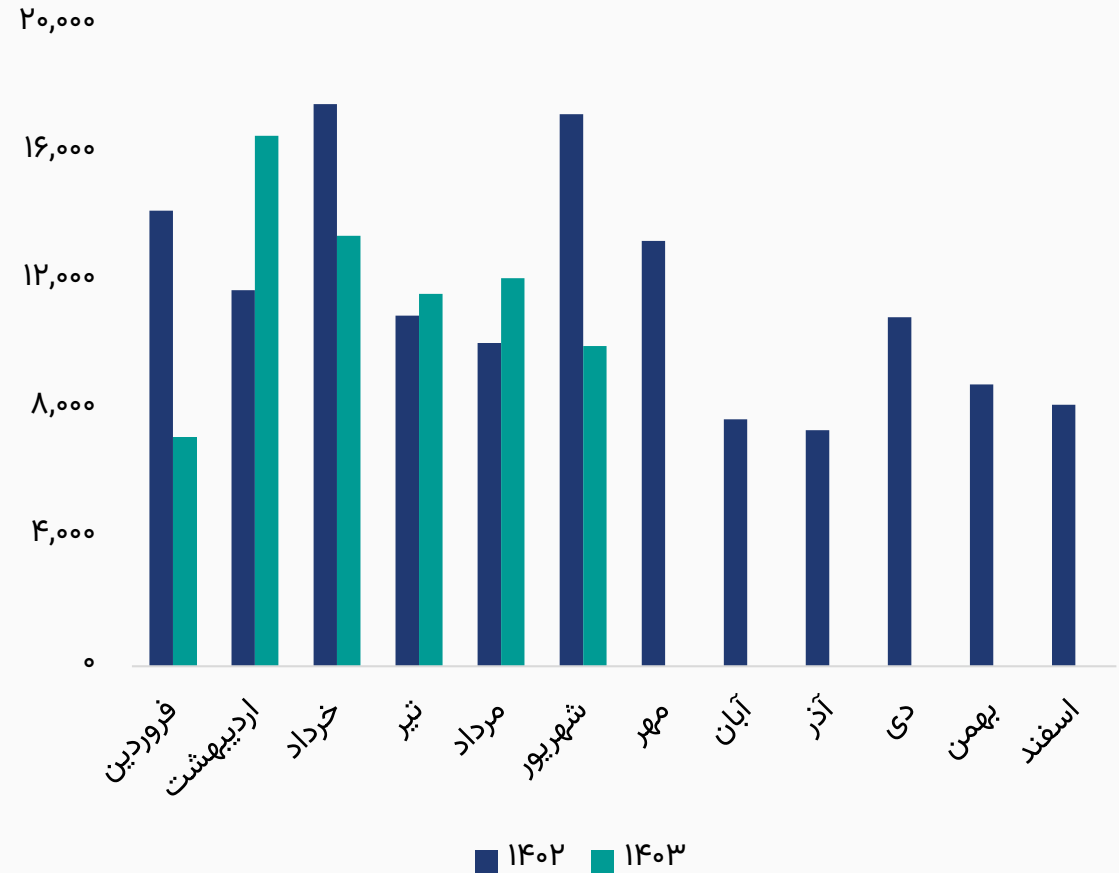


مقدار تولید محصولات شرکت

رند مقدار فروش متانول (تن)



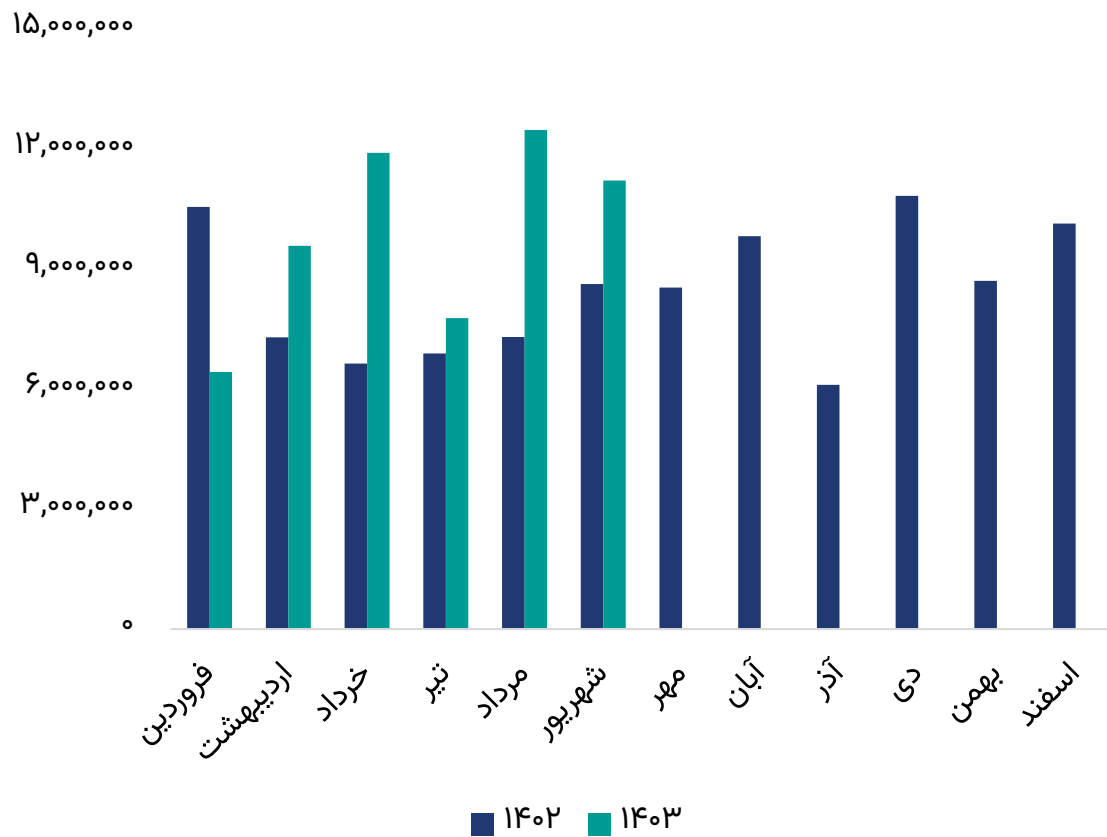
رند مقدار فروش اسید استیک (تن)



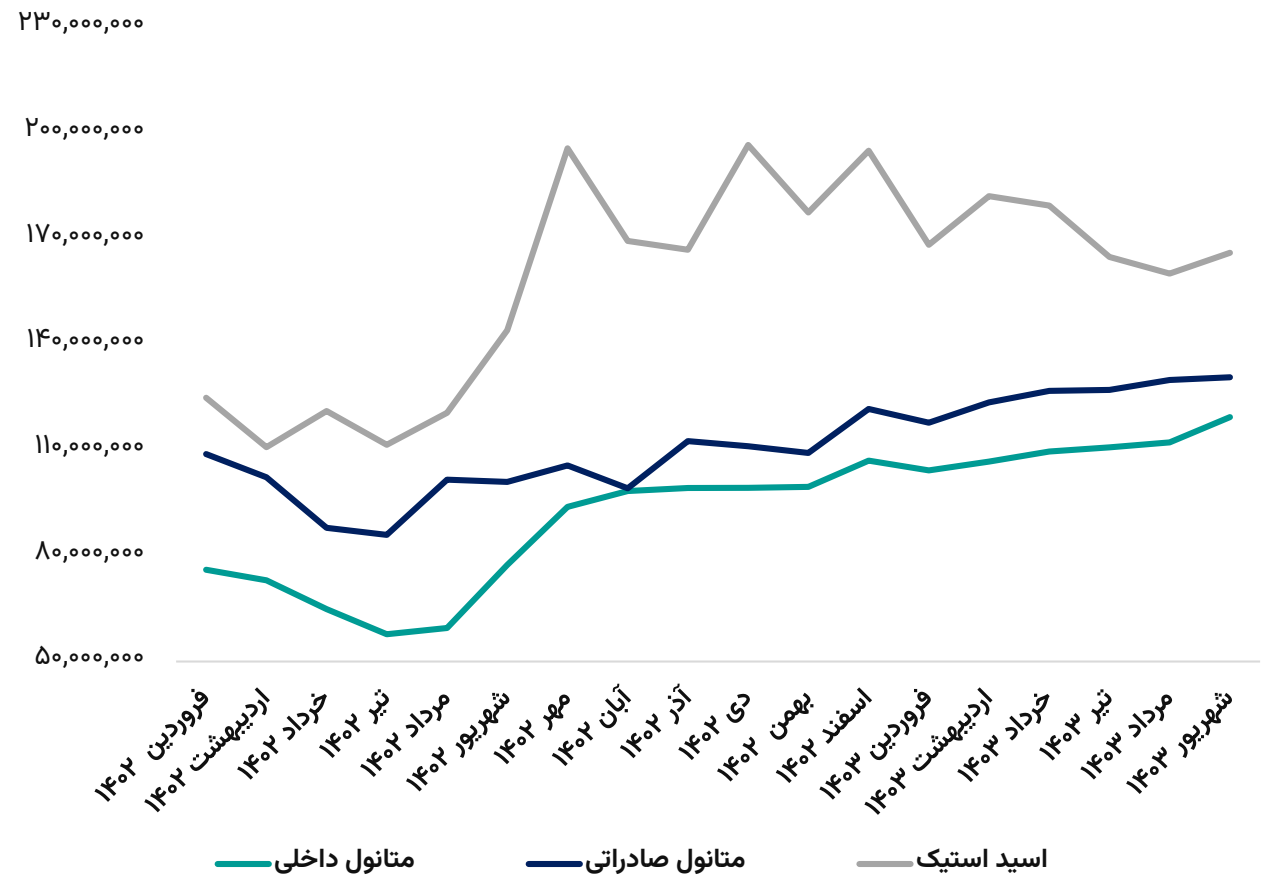


میانگین مبلغ و نرخ فروش

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



رند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۴۹۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ دلار نیما کارشناسی ادامه سال مالی ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۲۹۰	دلار	نرخ متانول صادراتی
۳۴۵	دلار	نرخ جهانی اسید استیک
۱۵	سنت	نرخ گاز
۶۰	دلار	هزینه حمل متانول
۱,۱۰۵,۹۱۰	تن	مقدار تولید کارشناسی ۱۴۰۳
۱,۰۱۷,۰۵۱	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	
۱۳۴,۱۰۳,۷۶۳	۲۸,۰۰۹,۰۶۵	۱۰۱,۷۹۶,۵۲۲	فروش
(۸۰,۵۱۴,۷۱۲)	(۱۵,۹۵۸,۳۴۱)	(۷۸,۷۳۹,۰۹۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۳,۵۸۹,۰۵۱	۱۲,۰۵۰,۷۲۴	۲۳,۰۵۷,۴۲۴	سود (زیان) ناخالص
۳۰,۸۲۲,۵۲۹	۷,۸۷۹,۵۵۵	۷,۳۰۵,۸۵۷	سود (زیان) عملیاتی
۲۳,۵۷۳,۷۹۰	۹,۴۶۷,۱۲۴	۲,۷۳۵,۷۹۲	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۲۱,۳۰۱,۶۲۵	۸,۵۵۴,۶۳۳	۲,۶۶۲,۵۹۷	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۳۰,۹۵۰,۰۰۰	سرمایه
۶۸۸	۲۷۶	۸۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۰%	۴۳%	۲۳%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی	۴,۴۱۲ ریال
آخرین سود تقسیمی	۱۲ درصد
P/E سال مالی ۱۴۰۳	۶.۴۱



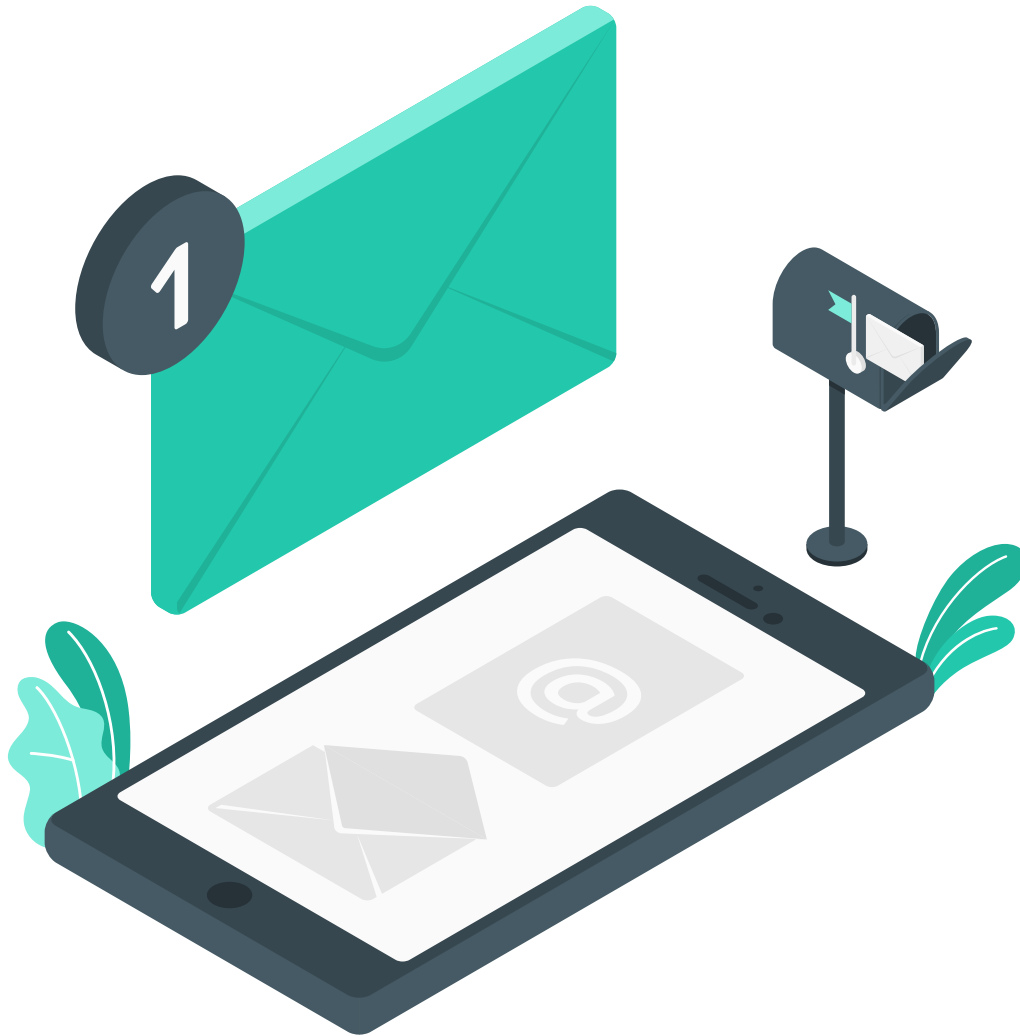
تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار نیما و نرخ جهانی متانول

۵۷۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	
۶۲۲	۶۰۸	۵۹۴	۵۷۹	۵۶۵	۵۵۱	۲۷۰
۶۹۴	۶۷۷	۶۶۰	۶۴۳	۶۲۷	۶۱۰	۲۸۰
۷۶۵	۷۴۶	۷۲۷	۷۰۸	۶۸۸	۶۶۹	۲۹۰
۸۳۷	۸۱۵	۷۹۳	۷۷۲	۷۵۰	۷۲۸	۳۰۰
۹۰۹	۸۸۴	۸۶۰	۸۳۶	۸۱۱	۷۸۷	۳۱۰
۹۸۰	۹۵۴	۹۲۷	۹۰۰	۸۷۳	۸۴۶	۳۲۰





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

