



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی پارس

پارس

فروردین ۱۴۰۴



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 ۳۵۰ 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 سبدگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۵۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است.

در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۵،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 ☎





معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی پارس جزو شرکت‌های فعال در زمینه تولید گاز اتان، پروپان، بوتان، پنتان پلاس، استایرن منومر، اتیل بنزن و تولوئن بنزن در کشور، با ظرفیت اسمی ۴,۲۴۶ هزار تن در سال، در رده اول این صنعت و شرکت پتروشیمی در جهان است.

موضوع اصلی فعالیت شرکت پتروشیمی پارس، سرمایه‌گذاری در احداث، راه‌اندازی، بهره‌برداری کارخانجات صنعتی و همچنین فروش و صدور محصولات پتروشیمی است. علاوه بر این شرکت در واردات و صادرات و تبدیل کلیه مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی، فرآورده‌های فرعی و مشتقات نفتی به مواد اولیه صنایع پایین دستی فعالیت می‌کند.

ظرفیت اسمی این شرکت تولید سالانه ۱,۵۰۰,۰۰۰ تن اتان، ۸۷۰ هزار تن پروپان، ۵۱۰ هزار تن بوتان، ۱۱۰ هزار تن پنتان، ۶۴۵ هزار تن اتیل بنزن، ۶۰۰ هزار تن استایرن منومر و ۲۰ هزار تن تولوئن است.

دو محصول اصلی شرکت پارس گاز مایع LPG و استایرن منومر است. ظرفیت اسمی تولید گازمایع شرکت پتروشیمی پارس ۱,۳۸۰ هزار تن است.

معرفی شرکت

قیمت فعلی	۳,۹۷۹ ریال	آخرین سود تقسیمی	۹۵ درصد
ارزش بازار	۱۸۹.۴۲ (م.ت)	تعداد سهام	۴۷۶ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۶.۵۶ درصد



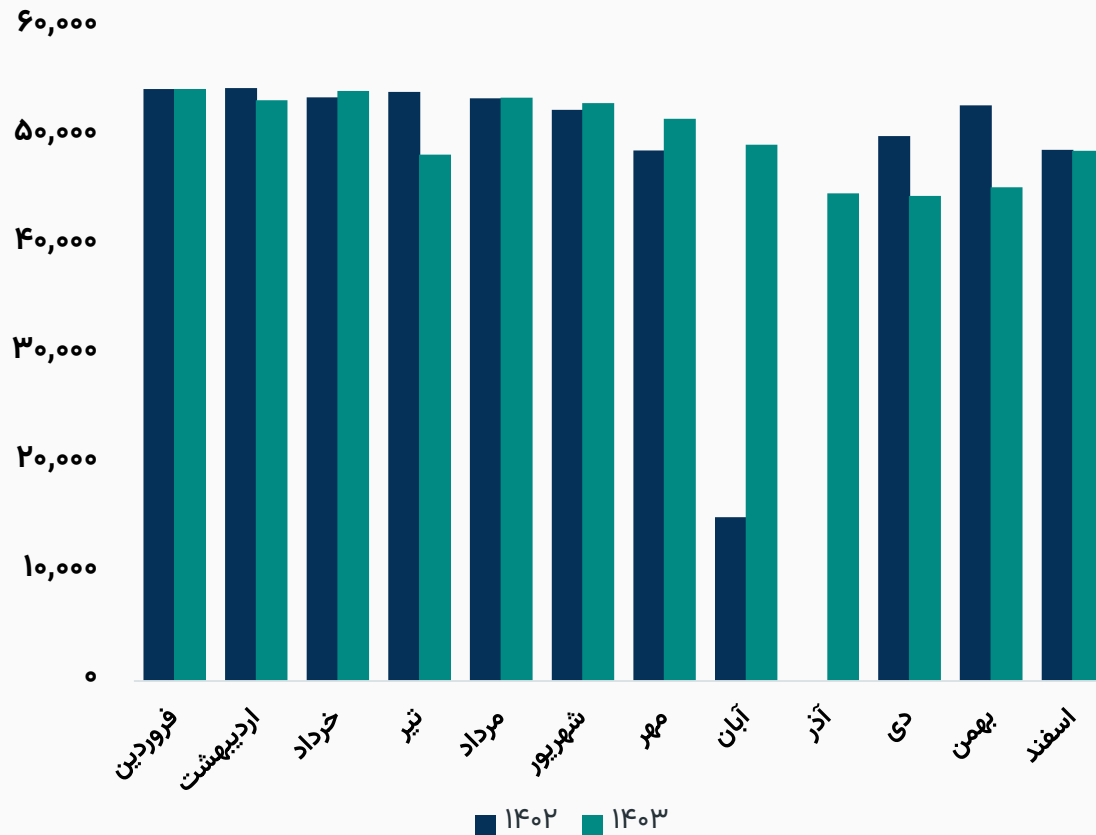
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)	۲۴۳,۱۹۸,۶۰۰,۴۸۶	۵۱.۱%
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)	۸۹,۳۰۵,۳۳۵,۵۵۴	۱۸.۸%
شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)	۸۸,۵۱۷,۵۵۹,۲۶۲	۱۸.۶%
شرکت ارزش ماندگار خلیج فارس (سهامی خاص)	۲۳,۸۰۲,۴۵۳,۸۳۵	۵%
سایر سهامداران	۳۱,۲۲۵,۱۲۷,۵۵۵	۶.۵۶%
جمع کل	۴۷۶,۰۴۹,۰۷۶,۶۹۲	۱۰۰%

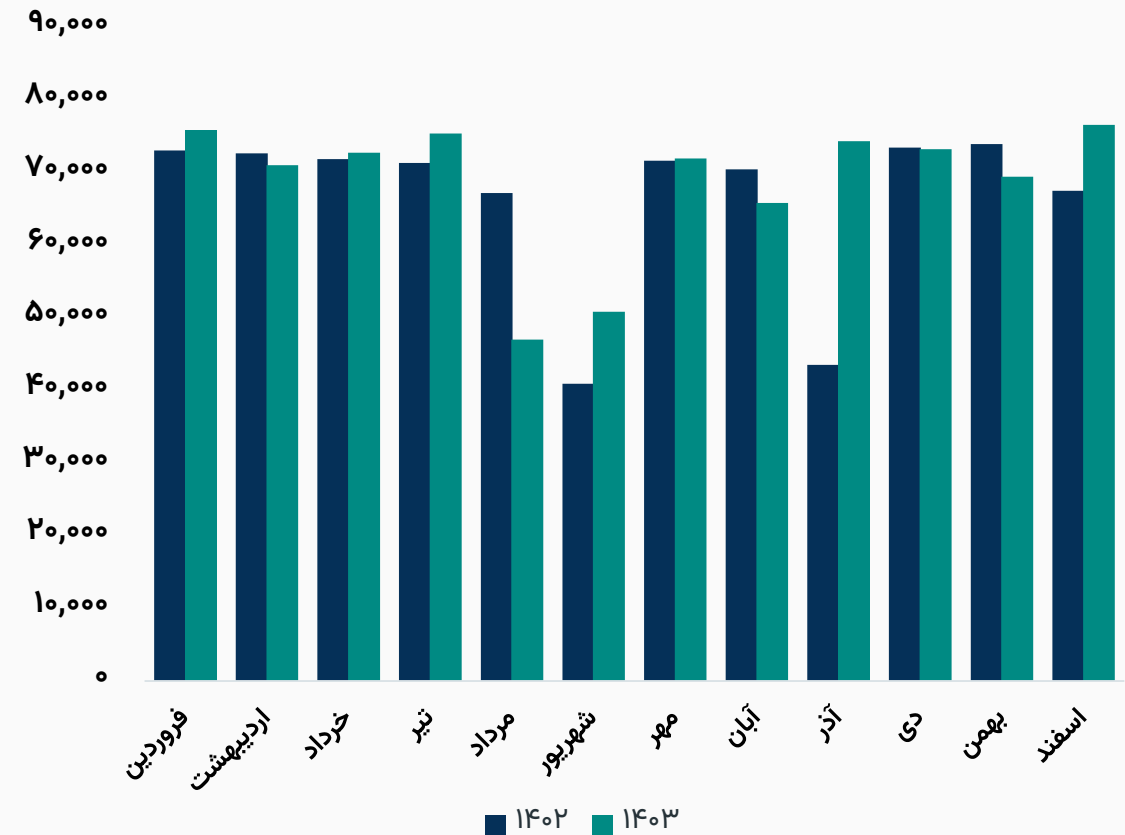


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار تولید استایرن مونومر (تن)



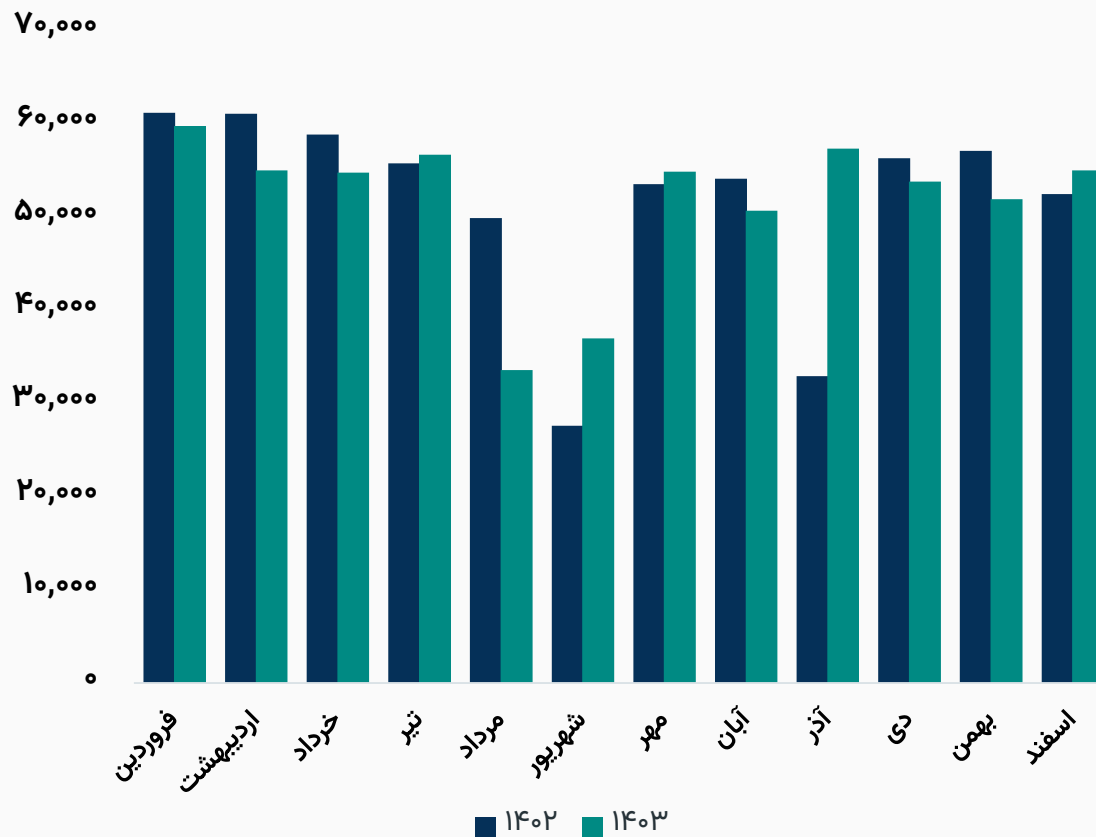
روند مقدار تولید پروپان (تن)



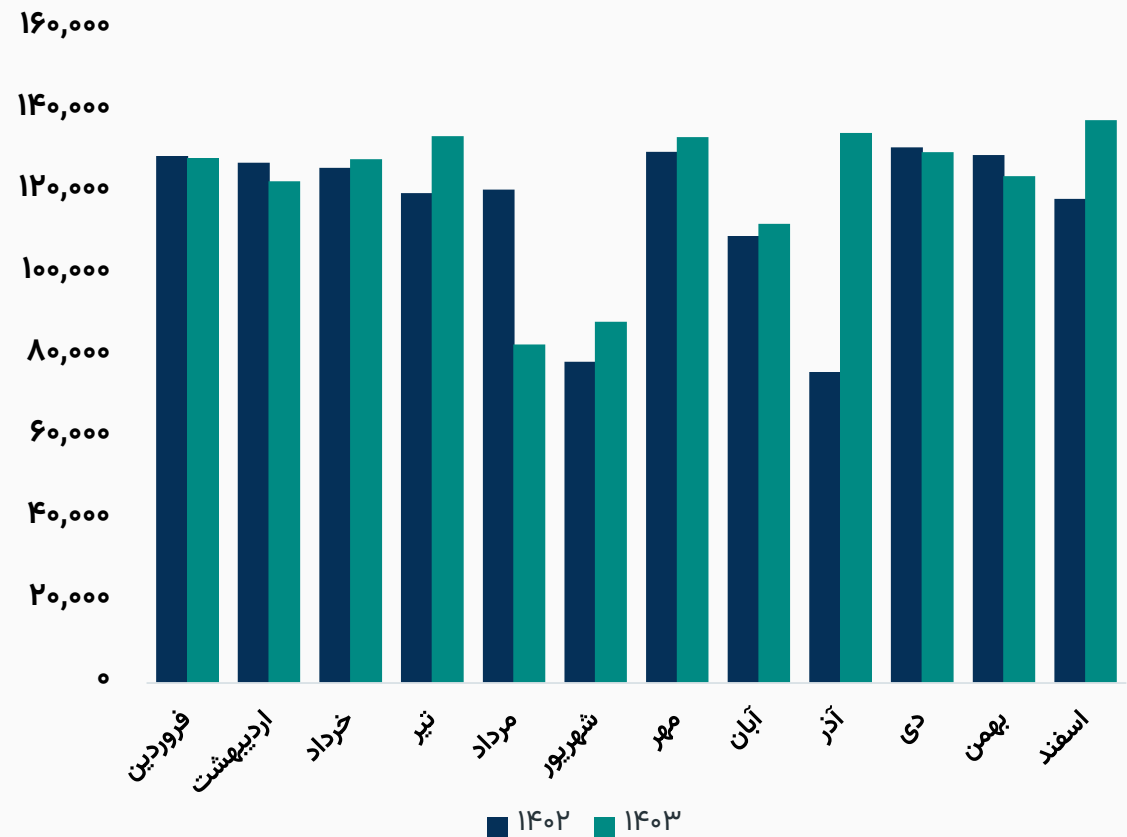


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار تولید بوتان (تن)



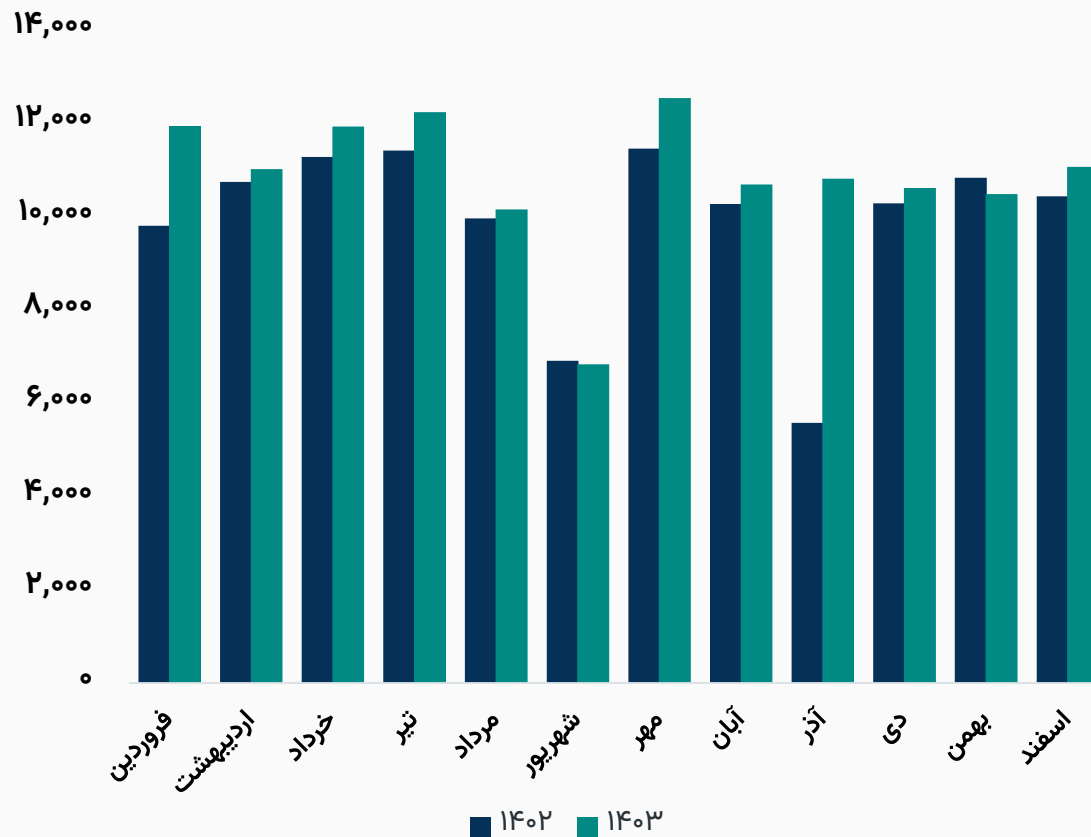
روند مقدار تولید اتان (تن)



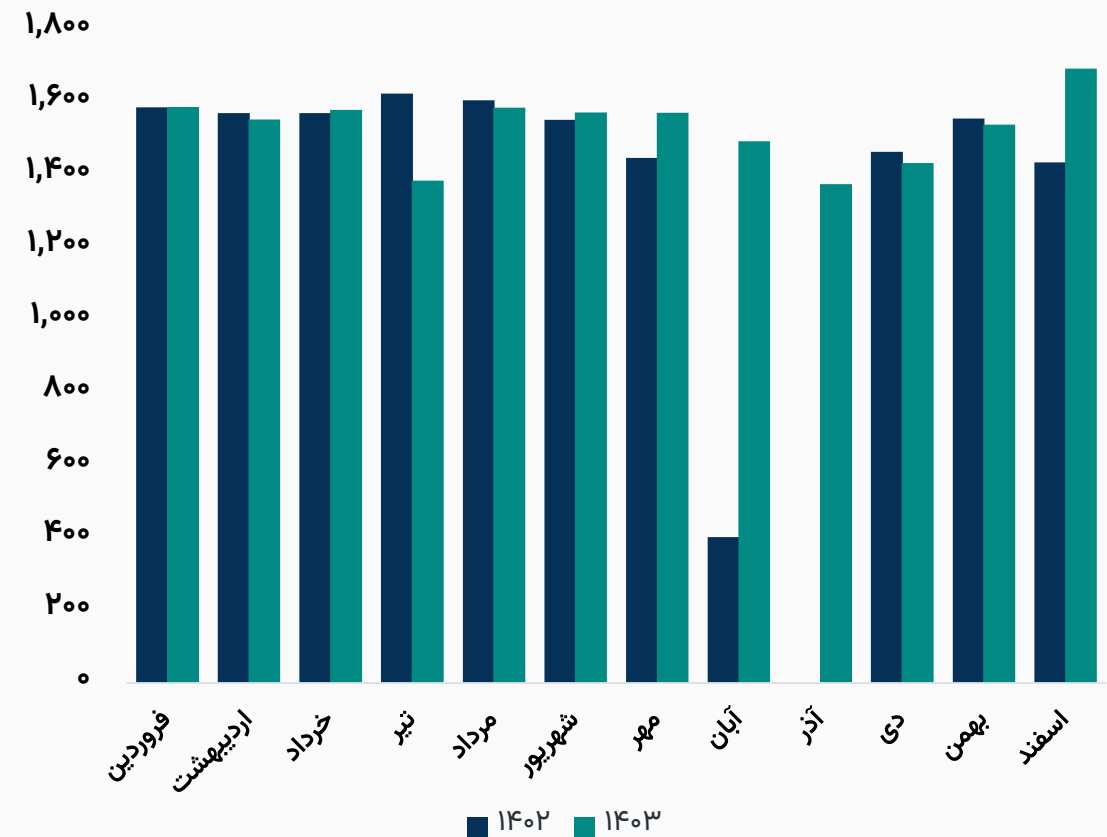


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار تولید پنتان (تن)



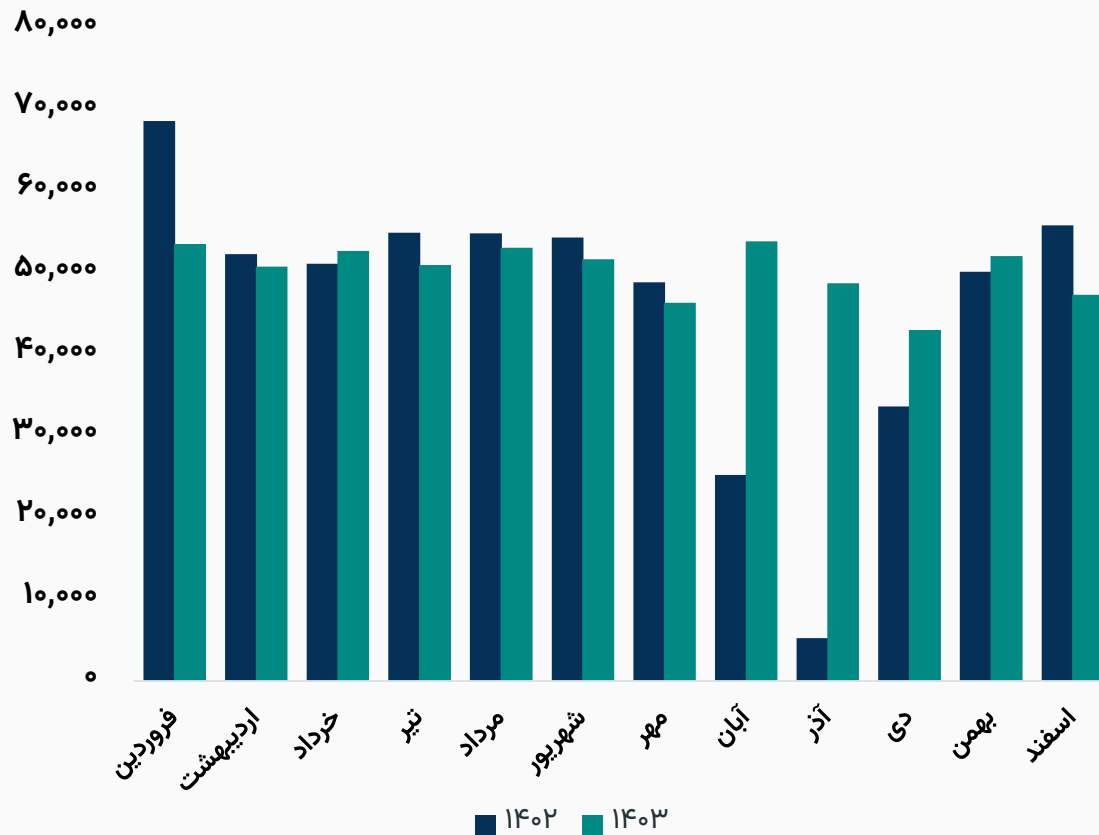
روند مقدار تولید تولوئن (تن)



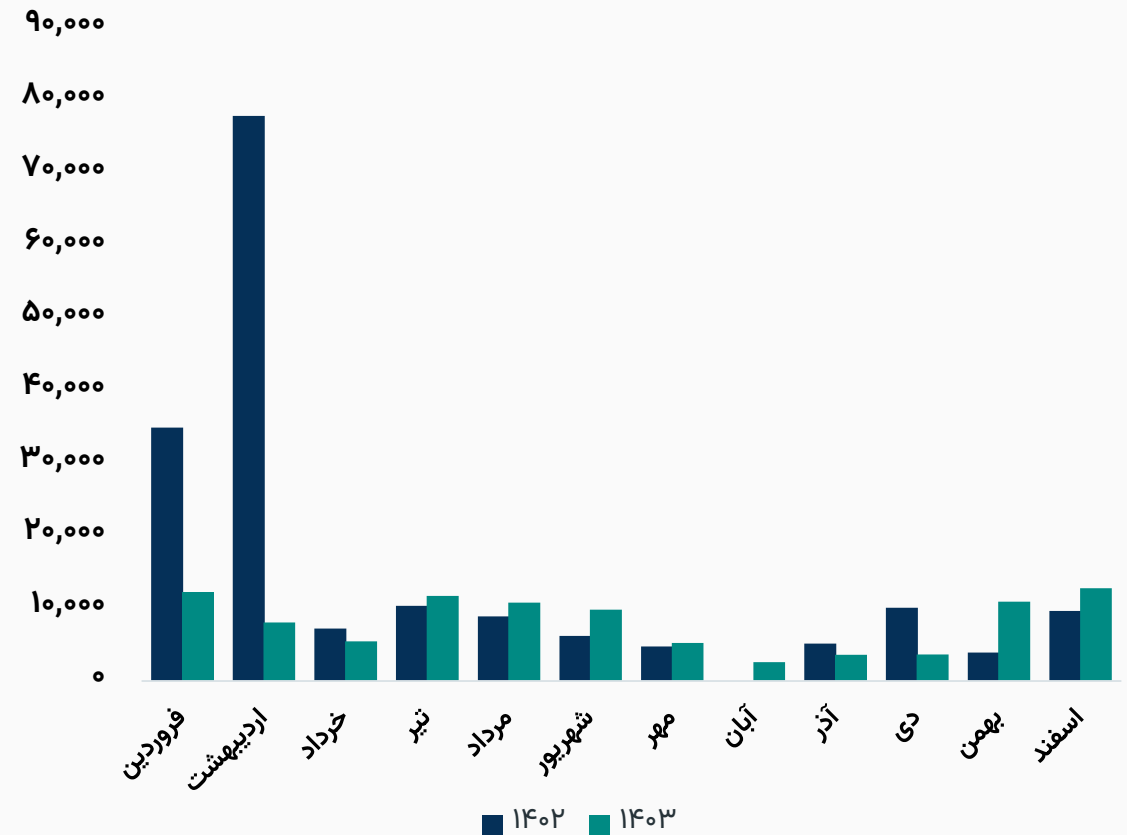


مقدار فروش داخلی محصولات شرکت

روند مقدار فروش استایرن مونومر (تن)



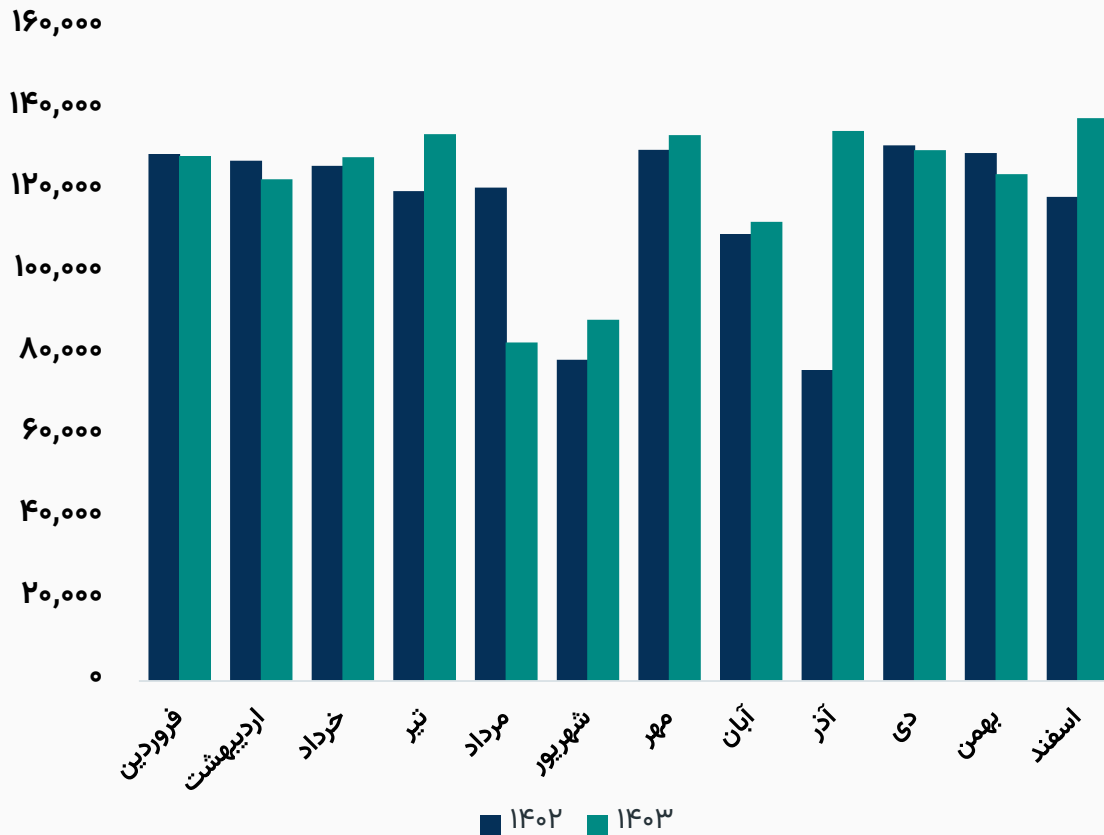
روند مقدار فروش بوتان (تن)



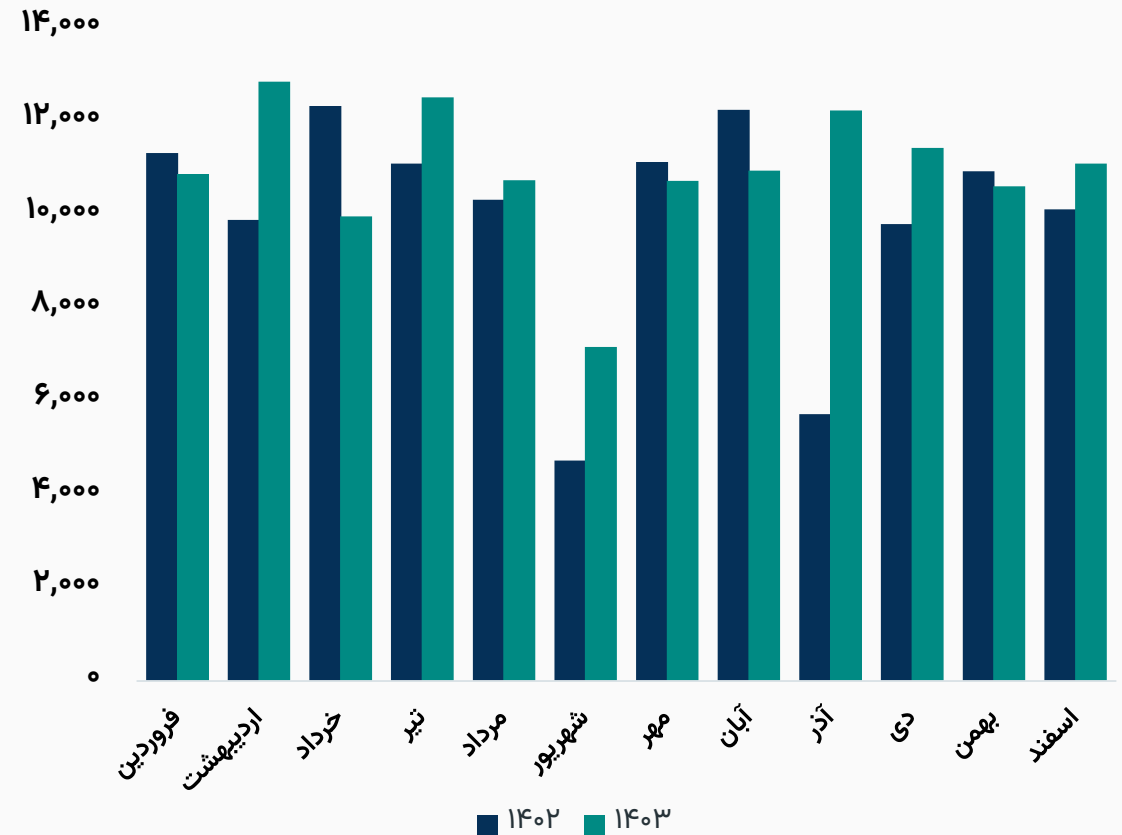


مقدار فروش داخلی محصولات شرکت

روند مقدار فروش اتان (تن)



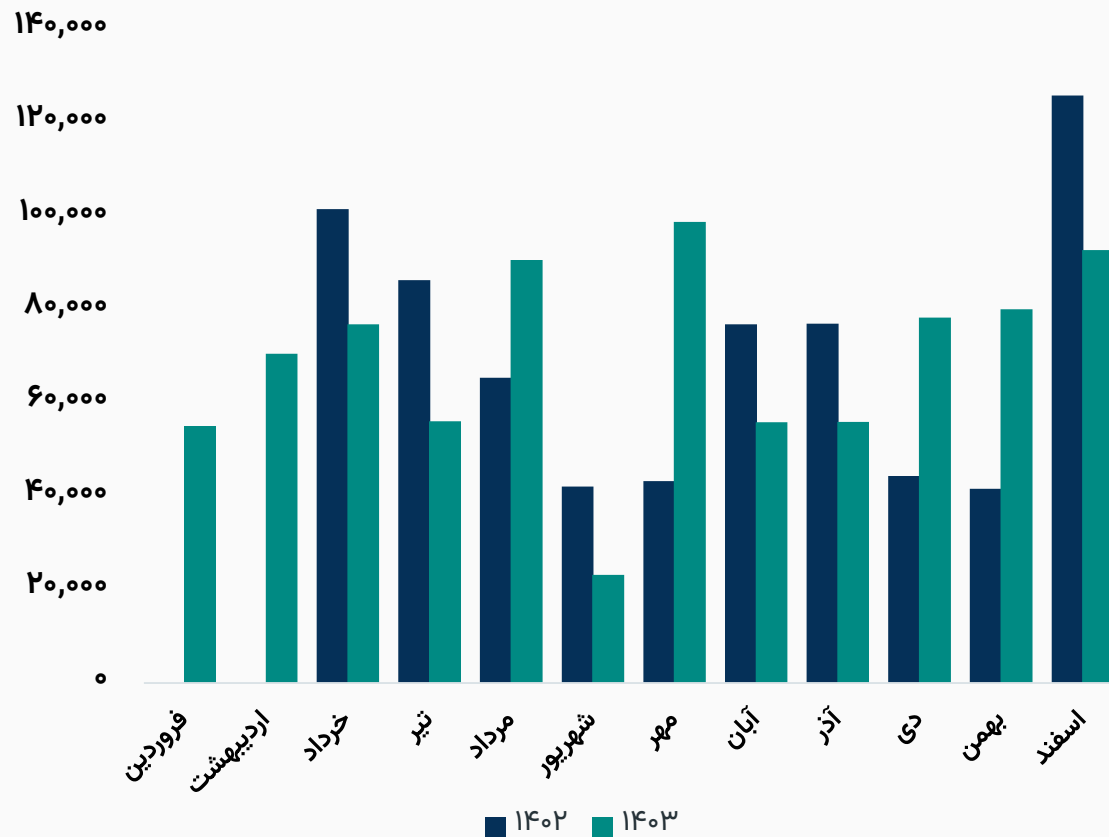
روند مقدار فروش پنتان (تن)



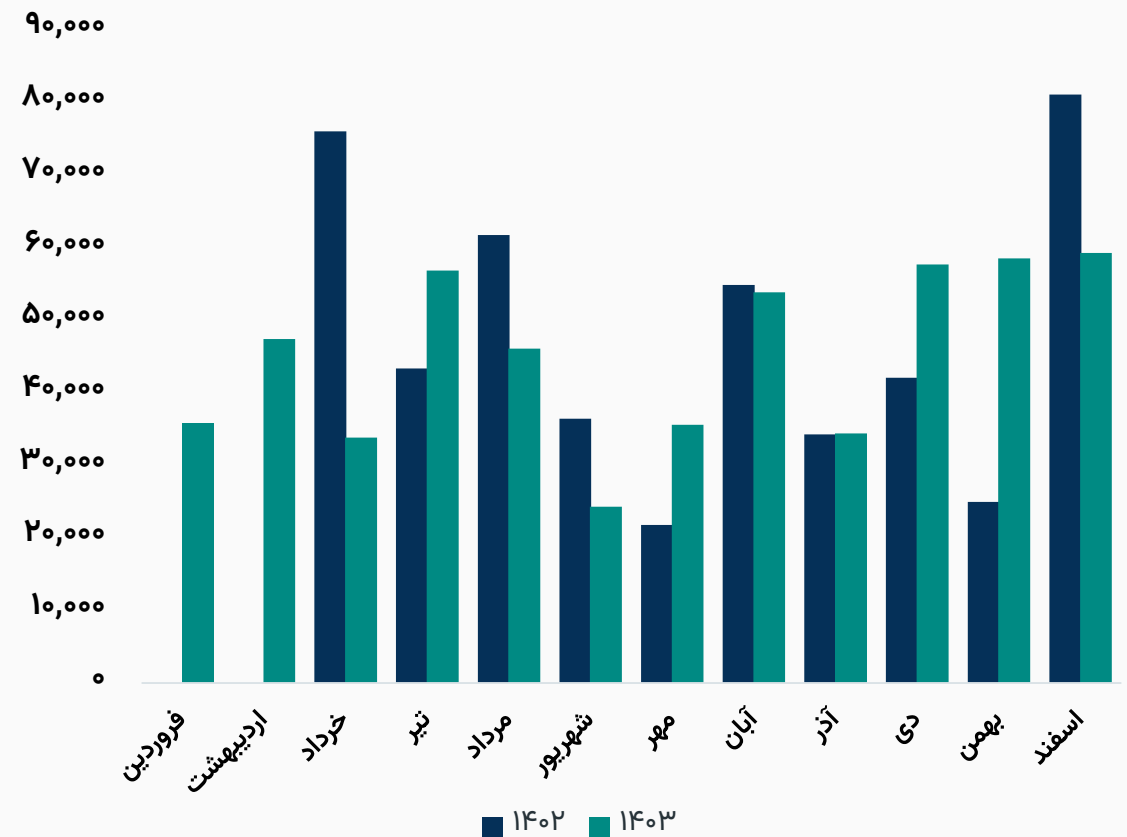


مقدار فروش صادراتی محصولات شرکت

رند مقدار فروش صادراتی پروپان (تن)



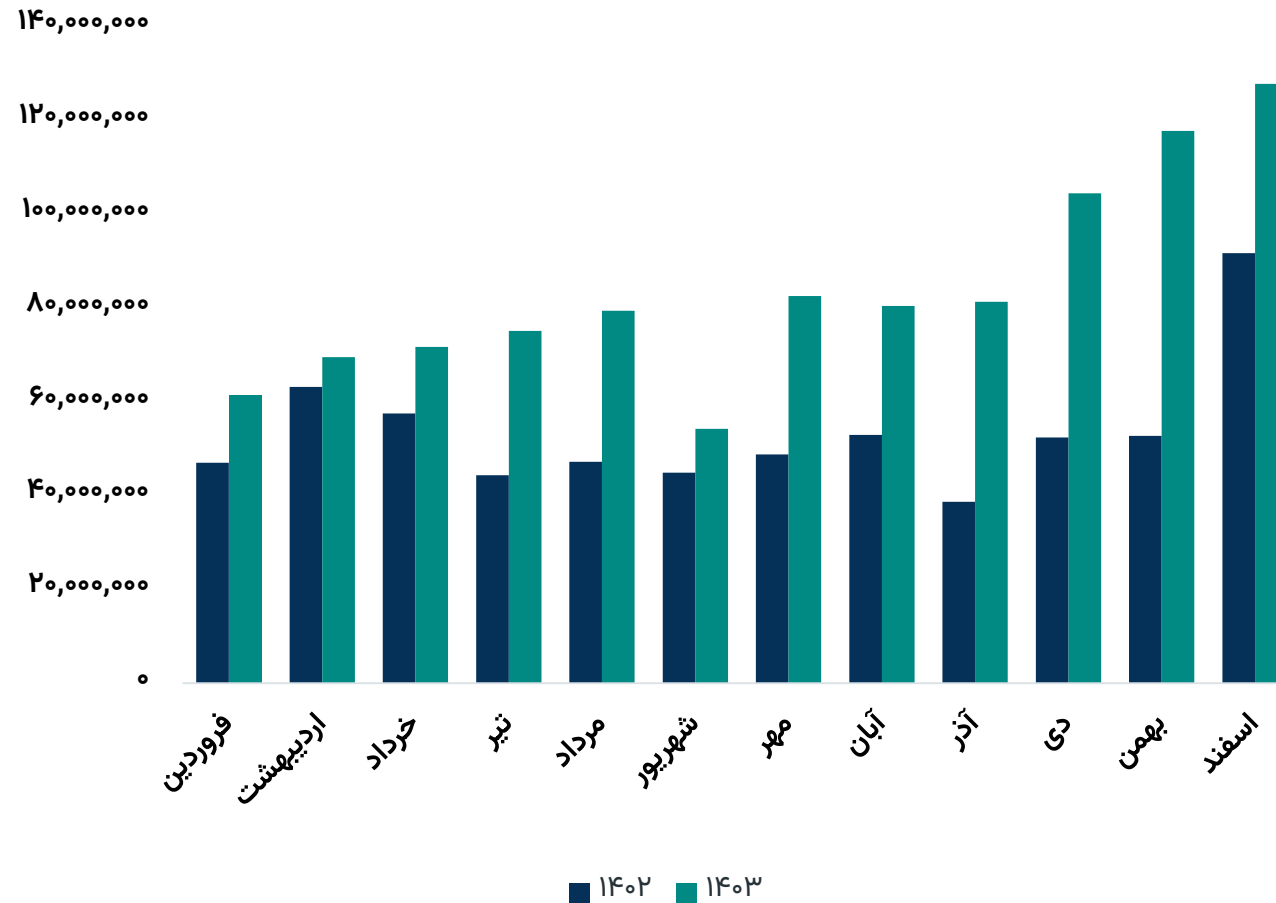
رند مقدار فروش صادراتی بوتان (تن)





میانگین مبلغ فروش محصولات

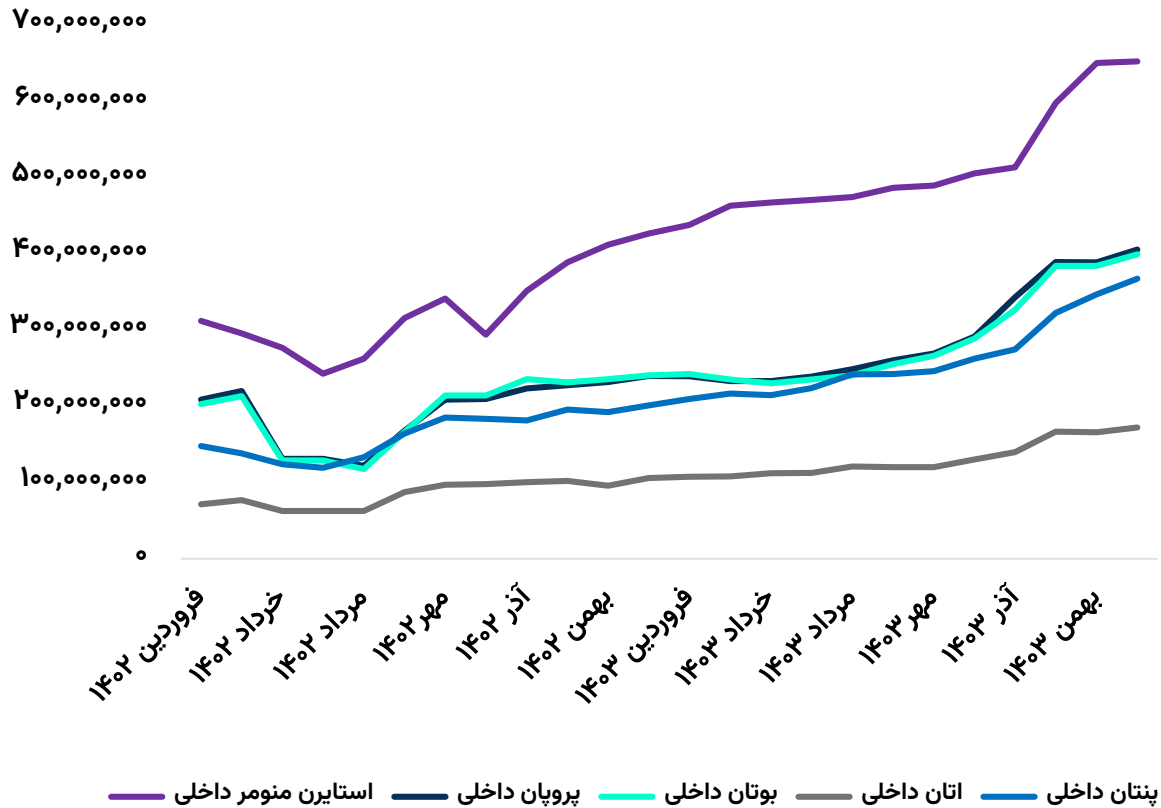
روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



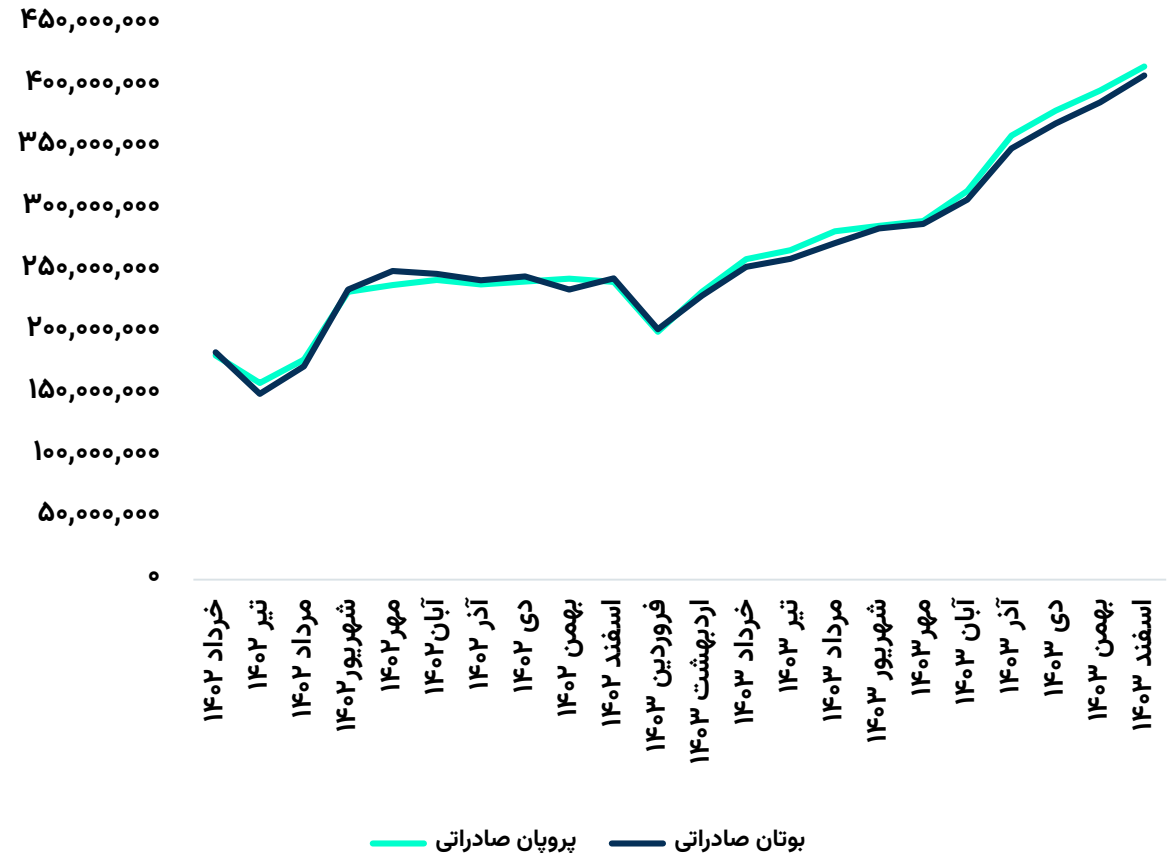


نرخ فروش محصولات داخلی و صادراتی

رشد نرخ فروش داخلی (تن / ریال)



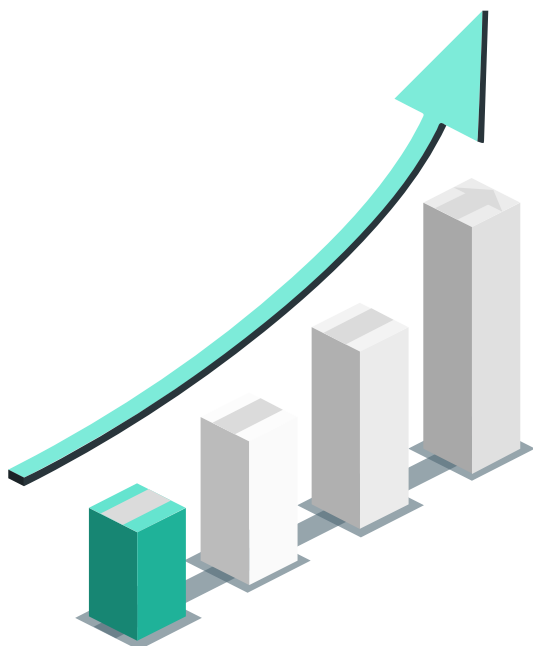
رشد نرخ فروش صادراتی (تن / ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
متوسط ارز توافقی کارشناسی سال ۱۴۰۴	ریال	۷۸۰,۰۰۰
نرخ استایرن منومر	دلار	۸۸۰
نرخ پروپان	دلار	۵۸۵
نرخ بوتان	دلار	۵۷۵
نرخ پنتان	دلار	۴۷۰
نرخ اتیل بنزن	دلار	۷۶۰
اتیلن جنوب شرق آسیا	دلار	۸۳۰
اتیلن شمال شرق آسیا	دلار	۷۶۰
نرخ بنزن	دلار	۶۸۵
ضریب A خوراک	درصد	۷۰%
گاز مایع	دلار	۵۸۰
ضریب اتیلن داخلی به نرخ پلتس	درصد	۶۵%
نرخ تورم	درصد	۳۰%
نرخ گاز	سنت	۱۵





شرکت پلیمر آریا ساسول
ARYA SASOL POLYMER COMPANY
INNOVATION CENTER / مرکز نوآوری

شرح	تعداد سهام	سود واقعی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴	درصد تقسیم	سود ۱۴۰۳ پارس	سود ۱۴۰۴ پارس
آریا	۶,۴۷۷,۳۹۸,۲۲۲	۱۰,۲۳۸	۱۵,۸۴۹	۱۰۰%	۶۶,۳۱۵,۶۰۳	۱۰۲,۶۵۲,۹۹۸



صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۶۴۳,۷۰۸,۲۱۳	۶۵۸,۳۲۲,۶۸۴	۱,۰۰۸,۱۳۹,۷۸۳	۱,۳۹۰,۵۹۰,۴۶۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵۰۳,۷۶۶,۳۳۱)	(۵۳۳,۲۶۵,۴۹۲)	(۸۰۹,۲۷۰,۳۲۲)	(۱,۱۰۷,۵۵۰,۰۸۲)
سود (زیان) ناخالص	۱۳۹,۹۴۱,۸۸۲	۱۲۵,۰۵۷,۱۹۲	۱۹۸,۸۶۹,۴۶۱	۲۸۳,۰۴۰,۳۸۱
سود (زیان) عملیاتی	۱۱۴,۰۹۶,۵۷۴	۸۳,۲۶۵,۳۳۴	۲۱۷,۶۶۱,۳۰۷	۳۱۹,۷۳۸,۹۰۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۳۴,۳۲۵,۶۰۰	۹۷,۲۳۹,۲۶۹	۲۳۴,۰۶۳,۰۹۱	۳۲۹,۴۵۰,۳۰۴
سود (زیان) خالص	۱۳۳,۳۹۳,۲۲۹	۸۴,۸۵۰,۸۳۸	۲۰۱,۶۷۸,۸۸۱	۲۸۱,۸۷۸,۷۲۵
سرمایه	۴۷۶,۰۴۹,۰۷۶	۴۷۶,۰۴۹,۰۷۶	۴۷۶,۰۴۹,۰۷۶	۴۷۶,۰۴۹,۰۷۶
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۸۰	۱۷۸	۴۲۴	۵۹۲
حاشیه سود ناخالص	۲۲%	۱۹%	۲۰%	۲۰%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳,۹۷۹ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۵ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۹.۳۹

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۶.۰۴



تحلیل حساسیت سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و نرخ استاتین منومر

۸۲۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	
۴۹۸	۴۷۴	۴۵۰	۴۲۶	۴۰۲	۷۰۰
۵۸۱	۵۵۵	۵۲۹	۵۰۳	۴۷۷	۸۰۰
۶۴۸	۶۲۰	۵۹۲	۵۶۴	۵۳۷	۸۸۰
۷۴۷	۷۱۷	۶۸۷	۶۵۷	۶۲۷	۱,۰۰۰
۸۳۰	۷۹۸	۷۶۶	۷۳۴	۷۰۱	۱,۱۰۰

تحلیل حساسیت سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و نرخ پروپان

۸۲۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	
۵۷۲	۵۴۶	۵۲۱	۴۹۵	۴۶۹	۴۰۰
۶۱۳	۵۸۶	۵۵۹	۵۳۲	۵۰۶	۵۰۰
۶۴۸	۶۲۰	۵۹۲	۵۶۴	۵۳۷	۵۸۵
۶۹۴	۶۶۵	۶۳۷	۶۰۸	۵۷۹	۷۰۰
۷۳۵	۷۰۵	۶۷۵	۶۴۵	۶۱۶	۸۰۰





تحلیل حساسیت سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و نرخ بنزن

۸۲۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	
۷۷۶	۷۴۵	۷۱۴	۶۸۳	۶۵۳	۵۰۰
۷۰۷	۶۷۷	۶۴۸	۶۱۹	۵۹۰	۶۰۰
۶۴۸	۶۲۰	۵۹۲	۵۶۴	۵۳۷	۶۸۵
۵۶۸	۵۴۲	۵۱۶	۴۹۰	۴۶۵	۸۰۰
۴۹۸	۴۷۴	۴۵۰	۴۲۶	۴۰۲	۹۰۰

تحلیل حساسیت سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و ضریب A

۸۲۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	
۸۰۷	۷۷۵	۷۴۴	۷۱۲	۶۸۱	۶۰%
۶۴۸	۶۲۰	۵۹۲	۵۶۴	۵۳۷	۷۰%
۴۸۸	۴۶۴	۴۴۰	۴۱۷	۳۹۳	۸۰%



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