



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی غدیر

شغدیر

تحلیلگر: بهناز اکبریپور

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



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 پترو شیمی غدیر (شغدیر) در سال ۱۳۷۸ با عنوان شرکت بازرگانی فرآورد کارون جنوب به صورت شرکت سهامی خاص تا سیس و طی شماره ۱۵۵۶۹۶ سال ۱۳۷۸ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است . بموجب صورتجلسه مورخ سال ۱۳۷۹ مجمع عمومی فوق العاده نام شرکت به شرکت فرآورد کارون جنوب و متعاقباً به موجب صورتجلسه مورخ سال ۱۳۸۰ مجمع عمومی فوق العاده به "شرکت پتروشیمی غدیر" تغییر نمود. و در سال ۱۳۹۲ از شرکت سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید، و در سال ۱۳۹۶ در فرابورس ایران پذیرفته و سهام شرکت در سال ۱۳۹۷ در فرابورس ایران با نماد "شغدیر" عرضه و همچنین در سال ۱۳۹۹ در شرکت بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد .

در حال حاضر شرکت پتروشیمی غدیر جزء شرکتهای فرعی شرکت سرمایه گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تأمین است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی می باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران و کارخانه شرکت در منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی بندر امام خمینی واقع است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۷۳ درصد	قیمت فعلی ۴۹،۲۳۰ ریال
تعداد سهام ۱.۳ میلیارد	ارزش بازار ۶.۴ (م.ت)۵
درصد شناور ۲۱.۸۳ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی

PVC	۱۲۰،۰۰۰ تن
VCM	۱۵۰،۰۰۰ تن

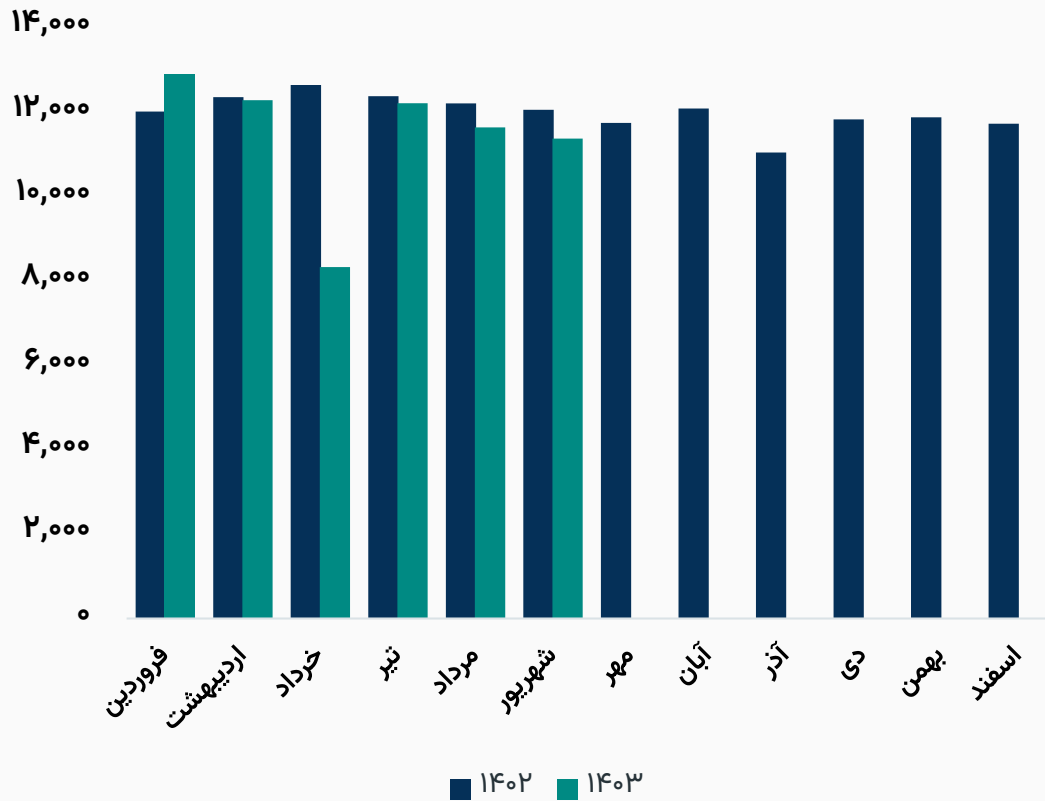


درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۶۷.۱۷%	۸۷۳,۱۴۷,۵۷۶	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)
۷.۲۷%	۹۴,۴۵۲,۴۹۸	شرکت پتروشیمی بندرامام (سهامی خاص)
۲.۳۸%	۳۰,۹۱۳,۸۸۸	صندوق سرمایه گذاری لوتوس پارسیان
۱.۳۷%	۱۷,۷۵۹,۹۹۳	شرکت رادیس (سهامی خاص)
۲۱.۸۳%	۲۸۳,۷۲۶,۰۴۵	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

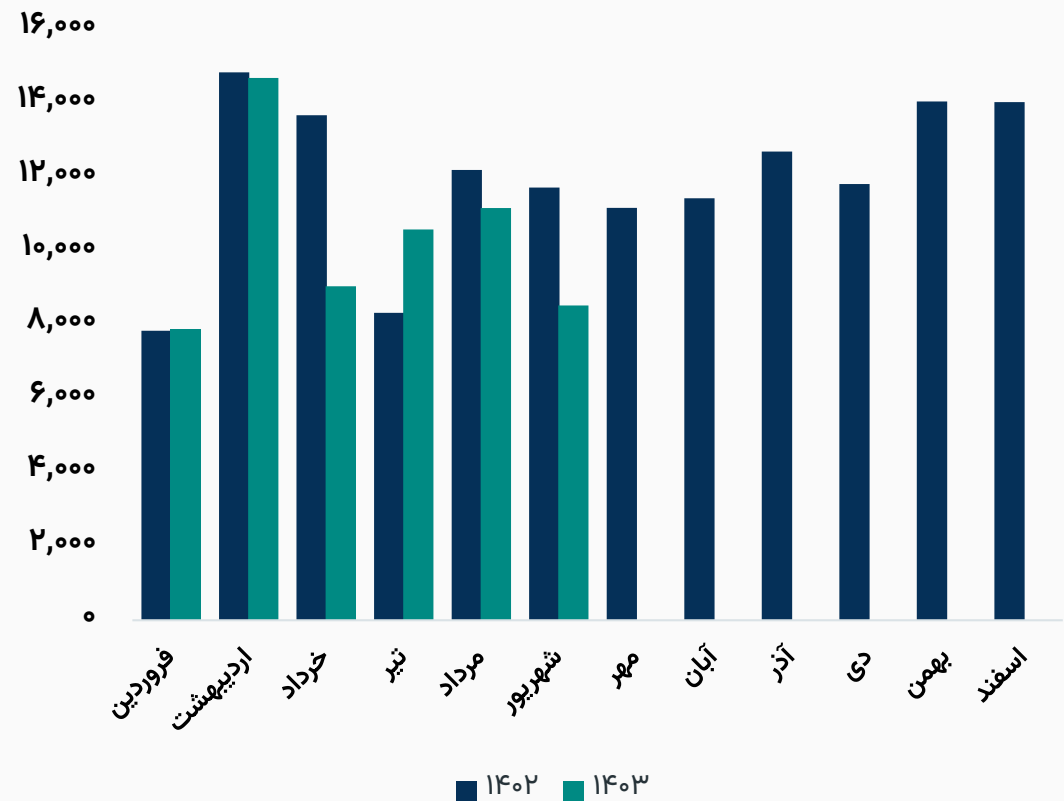


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات (تن)



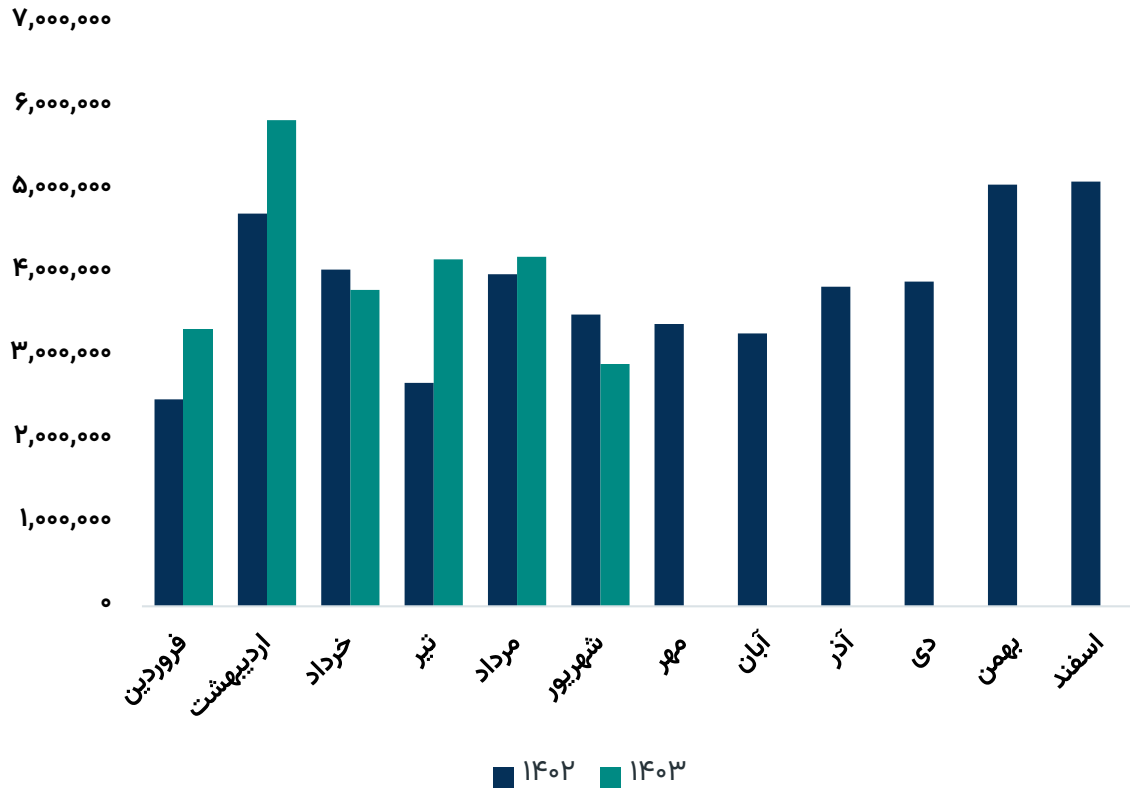
روند مقدار فروش محصولات (تن)



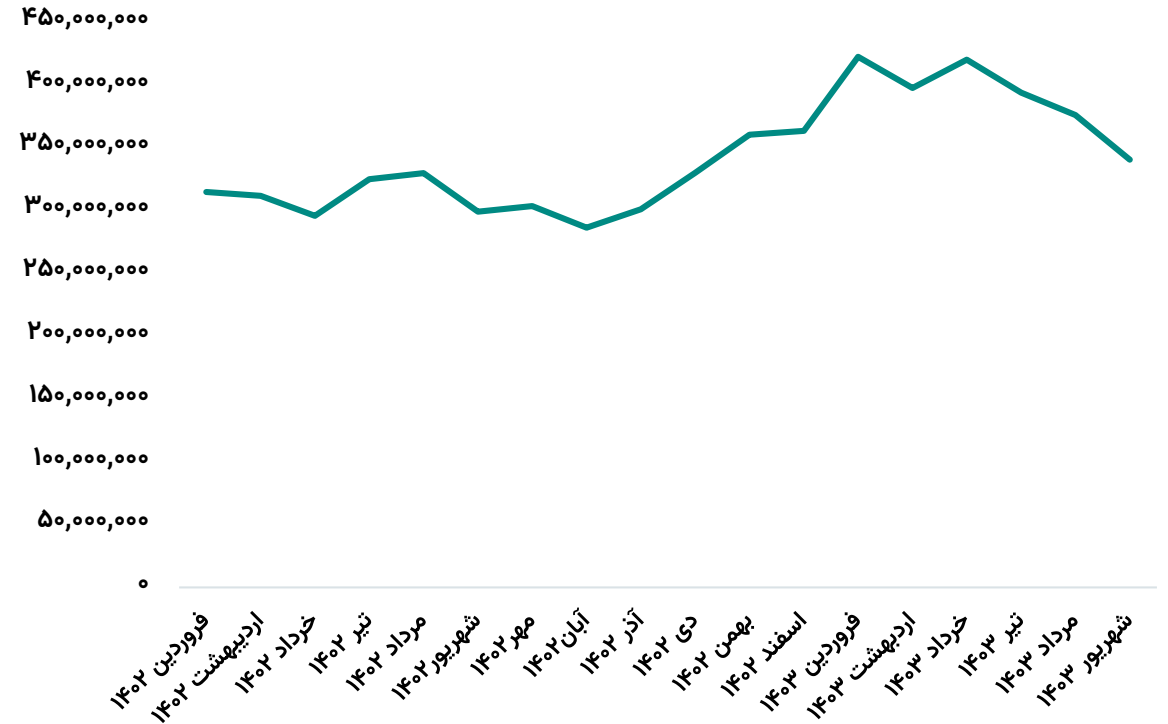


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



رند نرخ فروش PVC (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 ۹۵۰

نرخ PVC دلار ۸۰۰

نرخ EDC دلار ۲۰۹

نرخ VCM دلار ۴۸۸

نرخ گاز سنت ۱۵





صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	
۵۷,۲۴۵,۶۸۰	۱۲,۹۶۹,۷۹۹	۴۶,۰۱۶,۶۹۳	فروش
(۴۴,۷۶۱,۳۱۴)	(۹,۳۱۸,۹۶۲)	(۳۴,۹۵۱,۳۲۷)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۲,۴۸۴,۳۶۶	۳,۶۵۰,۸۳۷	۱۱,۰۶۵,۳۶۶	سود (زیان) ناخالص
۱۰,۰۸۳,۱۵۷	۳,۰۱۳,۳۵۸	۹,۰۷۳,۵۷۴	سود (زیان) عملیاتی
۱۱,۹۱۱,۵۴۸	۳,۴۹۷,۹۵۲	۱۱,۵۴۶,۰۲۴	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۱۰,۴۱۳,۷۲۳	۳,۰۵۸,۱۰۰	۱۰,۰۹۴,۱۶۱	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۸,۰۱۱	۲,۳۵۲	۷,۷۶۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات

محاسبات P/E	
قیمت فعلی	۴۹,۲۳۰ ریال
آخرین سود تقسیمی	۷۳ درصد
P/E سال مالی ۱۴۰۳	۶.۱



تحلیل حساسیت براساس دلار نیما ۱۴۰۳ و نرخ جهانی اتیلن

۵۵۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	
۹,۴۹۲	۸,۸۸۰	۸,۲۶۷	۷,۶۵۴	۷,۰۴۱	۶,۴۲۸	۹۰۰
۹,۲۰۵	۸,۶۰۸	۸,۰۱۱	۷,۴۱۳	۶,۸۱۶	۶,۲۱۹	۹۵۰
۸,۹۱۷	۸,۳۳۶	۷,۷۵۴	۷,۱۷۳	۶,۵۹۱	۶,۰۱۰	۱,۰۰۰
۸,۶۳۰	۸,۰۶۴	۷,۴۹۸	۶,۹۳۲	۶,۳۶۷	۵,۸۰۱	۱,۰۵۰
۸,۳۴۲	۷,۷۹۲	۷,۲۴۲	۶,۶۹۲	۶,۱۴۲	۵,۵۹۲	۱,۱۰۰
۸,۰۵۴	۷,۵۲۰	۶,۹۸۶	۶,۴۵۱	۵,۹۱۷	۵,۳۸۳	۱,۱۵۰

تحلیل حساسیت براساس دلار نیما ۱۴۰۳ و نرخ جهانی PVC

۵۵۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	
۷,۶۶۰	۷,۱۴۷	۶,۶۳۵	۶,۱۲۲	۵,۶۰۹	۵,۰۹۶	۷۵۰
۹,۲۰۵	۸,۶۰۸	۸,۰۱۱	۷,۴۱۳	۶,۸۱۶	۶,۲۱۹	۸۰۰
۱۰,۷۴۹	۱۰,۰۶۸	۹,۳۸۷	۸,۷۰۵	۸,۰۲۴	۷,۳۴۳	۸۵۰
۱۲,۲۹۴	۱۱,۵۲۸	۱۰,۷۶۳	۹,۹۹۷	۹,۲۳۱	۸,۴۶۶	۹۰۰
۱۳,۸۳۸	۱۲,۹۸۹	۱۲,۱۳۹	۱۱,۲۸۹	۱۰,۴۳۹	۹,۵۸۹	۹۵۰
۱۵,۳۸۳	۱۴,۴۴۹	۱۳,۵۱۵	۱۲,۵۸۱	۱۱,۶۴۶	۱۰,۷۱۲	۱,۰۰۰





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](https://t.me/Sorinhelp)