



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خارک

شخارک

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.



با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت
تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎



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



شرکت پتروشیمی خارک (سهامی عام) با هدف جلوگیری از سوزاندن گازهای حاصل از استخراج نفت در منطقه فلات قاره ایران (جزیره خارک) و تبدیل آن به محصولات با ارزش در سال ۱۳۴۶ به ثبت رسید و از ۱۵ آبان ۱۳۴۸ به بهره‌برداری رسیده است. این شرکت در تاریخ ۲۱ شهریور سال ۱۳۷۵ از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۲۶ دی ماه سال ۱۳۷۷ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. در حال حاضر شرکت پتروشیمی خارک دارای ۶ میلیارد سهم به ارزش ۶،۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. محصولات مجتمع شرکت پتروشیمی خارک شامل متانول، گوگرد، پروپان، بوتان و نفتا (گسولین) می‌باشد. محصولات مطابق استانداردهای بروز تولید، ذخیره سازی و همگی صادر می‌شوند.

معرفی شرکت	
آخرین سود تقسیمی ۱۱۸ درصد	قیمت فعلی ۸۵،۴۲۰ ریال
تعداد سهام ۶ میلیارد سهم	ارزش بازار ۵۰.۶۳ (م.م.ت)
درصد شناور ۱۰ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه	
متانول ۶۶۰،۰۰۰ تن	
بوتان ۱۲۰،۰۰۰ تن	
پروپان ۱۱۵،۰۰۰ تن	



نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا	۲,۳۲۳,۸۱۴,۵۳۵	۳۸.۷%
شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱,۱۱۴,۶۶۳,۶۹۵	۱۸.۶%
شرکت صندوق بازنشتگی کشوری	۷۵۳,۱۶۰,۲۹۰	۱۲.۶%
موسسه صندوق بازنشتگی، وظیفه و از کارافتادگی	۶۴۳,۵۳۸,۱۱۵	۱۰.۷%
شرکت پتروشیمی فن آوران	۲۵۹,۵۴۵,۴۷۸	۴.۳%
شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا	۲۱۶,۳۲۲,۷۳۸	۳.۶%
شرکت صادر فر	۱۳۹,۶۴۸,۰۲۶	۲.۳%
سایر سهامداران	۵۴۹,۳۰۷,۱۲۳	۹.۲%
جمع کل	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

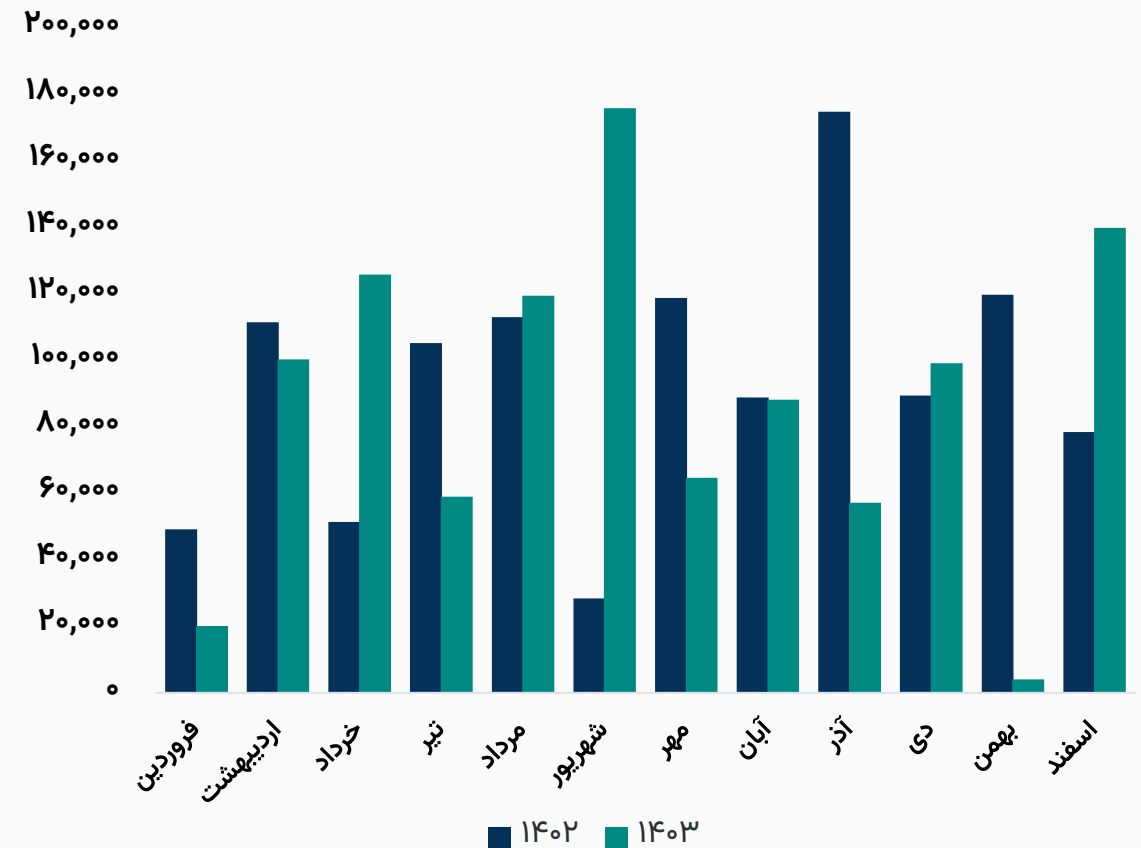


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار تولید (تن)



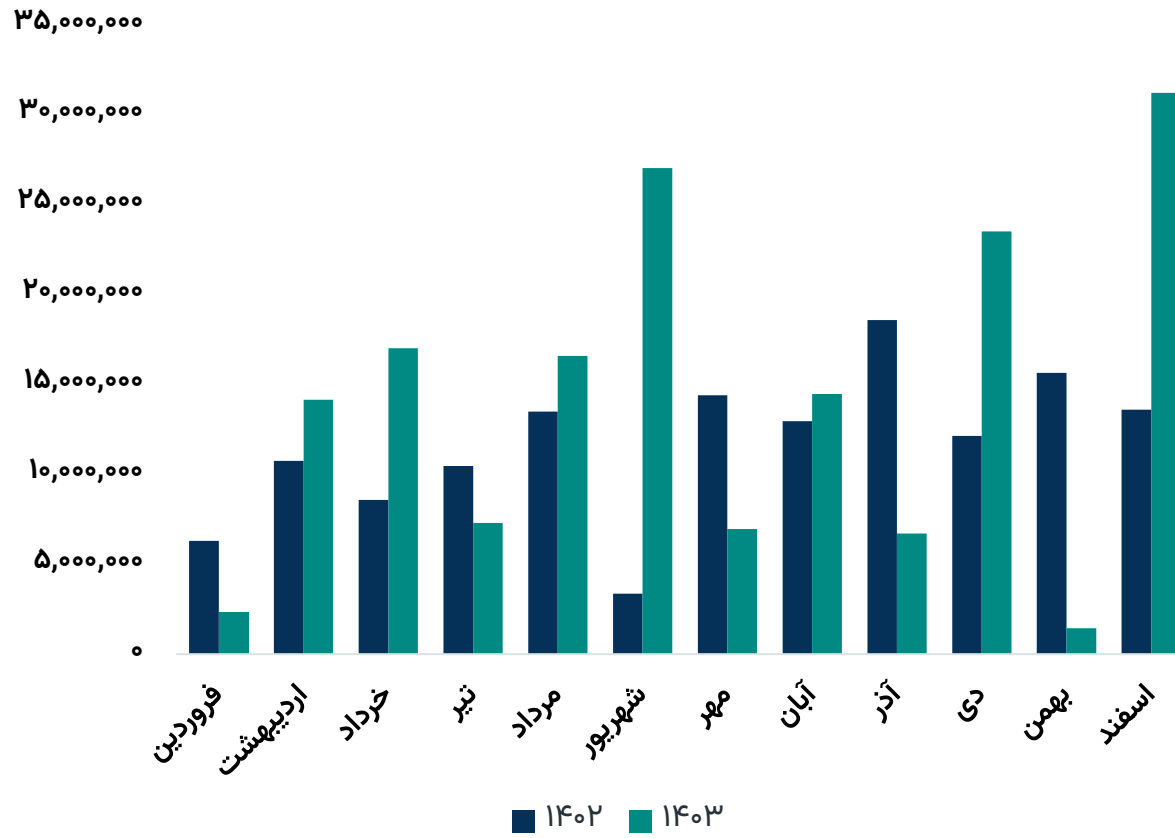
روند مقدار فروش (تن)



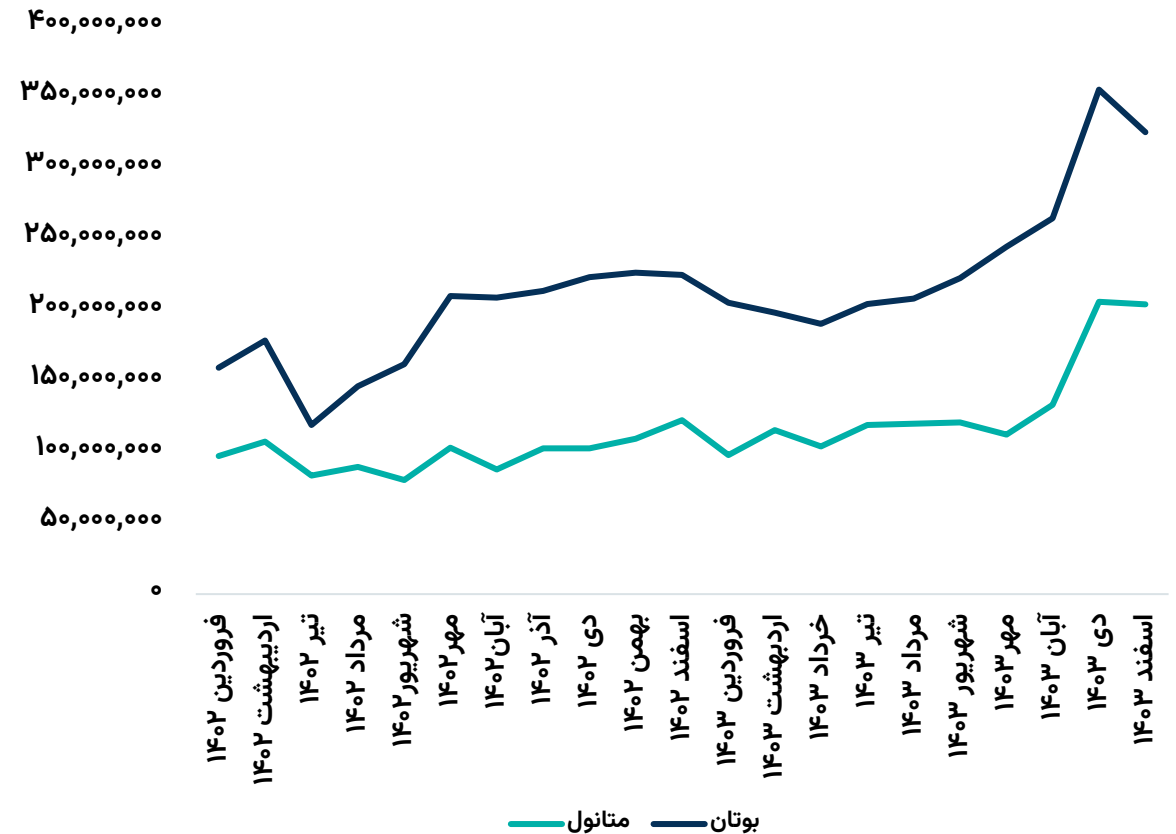


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



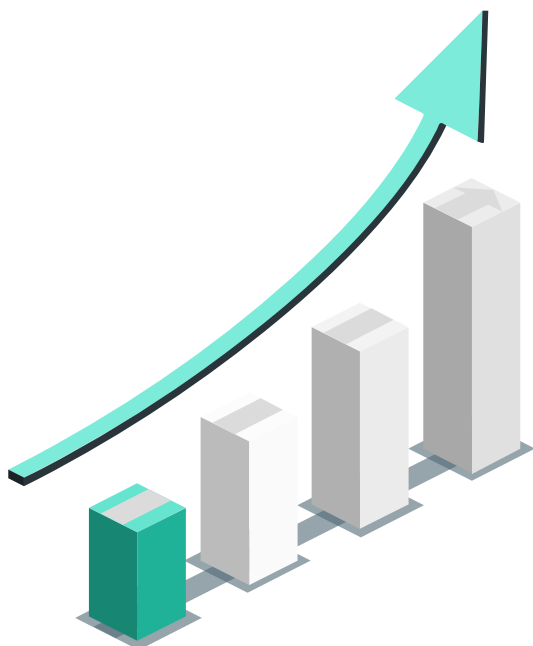
روند نرخ فروش (تن / ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
دلار توافقی سه ماهه چهارم سال ۱۴۰۳	ریال	۶۶۸,۸۶۷
متوسط ارز نیم سال ۱۴۰۴	ریال	۸۰۰,۰۰۰
نرخ گاز سه ماهه چهارم سال ۱۴۰۳	سنت	۲۰
نرخ گاز سال ۱۴۰۴	سنت	۱۵
نرخ متانول	دلار	۲۸۰
نرخ بوتان	دلار	۴۷۰
نرخ پروپان	دلار	۴۸۰
نرخ پنتان	دلار	۵۴۰
نرخ گوگرد	دلار	۲۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
ضریب گاز ترش به گاز طبیعی	ضریب	۱.۲





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	۱۴۰,۴۹۵,۲۵۳	۱۱۲,۷۷۹,۸۳۶	۱۶۹,۰۰۴,۵۷۸	۲۷۸,۱۱۵,۱۰۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹۱,۹۲۴,۸۳۶)	(۶۴,۲۶۲,۱۴۹)	(۱۱۰,۷۳۴,۳۰۴)	(۱۷۲,۲۴۶,۸۸۲)
سود (زیان) ناخالص	۴۸,۵۷۰,۴۱۷	۴۸,۵۱۷,۶۸۷	۵۸,۲۷۰,۲۷۴	۱۰۵,۸۶۸,۲۲۲
سود (زیان) عملیاتی	۳۶,۷۷۰,۴۶۴	۵۴,۲۷۳,۵۸۰	۸۴,۳۸۸,۴۹۵	۹۵,۶۳۷,۸۲۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳۸,۷۸۶,۷۳۹	۵۷,۱۶۹,۷۳۵	۸۷,۹۹۹,۹۱۴	۱۰۰,۳۳۲,۶۷۲
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳۰,۹۵۷,۸۰۵	۴۴,۹۳۸,۸۲۳	۶۸,۹۸۲,۴۰۶	۷۹,۹۷۰,۰۷۲
سرمایه	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵,۱۶۰	۷,۴۹۰	۱۱,۴۹۷	۱۳,۳۲۸
حاشیه سود ناخالص	۳۵%	۴۳%	۳۴%	۳۸%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۸۵,۴۲۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۱۱۸ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۷.۴

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۵.۵



تحلیل حساسیت سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و نرخ متانول

۸۲۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	
۱۲,۶۹۰	۱۱,۹۶۷	۱۱,۲۴۴	۱۰,۵۲۱	۹,۷۹۸	۲۶۰
۱۳,۳۸۷	۱۲,۶۴۷	۱۱,۹۰۷	۱۱,۱۶۷	۱۰,۴۲۷	۲۷۰
۱۴,۰۸۵	۱۳,۳۲۸	۱۲,۵۷۱	۱۱,۸۱۴	۱۱,۰۵۷	۲۸۰
۱۴,۷۸۳	۱۴,۰۰۹	۱۳,۲۳۵	۱۲,۴۶۱	۱۱,۶۸۷	۲۹۰
۱۵,۴۸۱	۱۴,۶۹۰	۱۳,۸۹۹	۱۳,۱۰۸	۱۲,۳۱۷	۳۰۰





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

