



سبذگردان داریوش

تحلیل و بررسی عملکرد

صنعت روانکار ایران

۲۶ مرداد ماه ۱۴۰۴





صنعت روانکارها یکی از بخش‌های حیاتی در اقتصاد جهانی است که نقش کلیدی در عملکرد ماشین‌آلات، خودروها، و تجهیزات صنعتی دارد. روانکارها موادی هستند که برای کاهش اصطکاک، سایش، و گرما بین سطوح متحرک یا ثابت استفاده می‌شوند و به افزایش کارایی، کاهش مصرف انرژی، و محافظت از تجهیزات کمک می‌کنند. این صنعت به دلیل ارتباط نزدیک با صنایع نفت و گاز، خودروسازی، تولید، و انرژی، از اهمیت استراتژیک برخوردار است. در این گزارش، به بررسی وضعیت صنعت روانکارها در جهان، فرآیند تولید، محصولات، کاربردها، روندهای نوین، و چالش‌ها و فرصت‌ها پرداخته می‌شود.

صنعت جهانی روانکار یک بازار گسترده و پویاست که در حال حاضر، ارزش آن در سال ۲۰۲۴ تقریباً ۱۴۴.۴ میلیارد دلار تخمین زده می‌شود. این بخش ضروری که روانکاری همه چیز از موتور خودروها تا ماشین‌آلات صنعتی سنگین را فراهم می‌کند، پیش‌بینی می‌شود با نرخ رشد مرکب سالانه (CAGR) حدود ۳.۸٪ تا سال ۲۰۳۰ به حدود ۱۸۰.۲ میلیارد دلار برسد. بازار فروش این صنعت به دو دسته محصولات اصلی تقسیم می‌شود:

❖ **روانکارهای خودرویی:** این بخش بزرگترین سهم بازار را در اختیار دارد که در سال ۲۰۲۴ بیش از ۵۰٪ از کل بازار را به خود اختصاص داده است. تقاضا در این بخش توسط رشد مداوم ناوگان خودروهای جهانی، به ویژه در اقتصادهای در حال توسعه، هدایت می‌شود. روغن‌های موتور مهم‌ترین نوع محصول در این دسته هستند و پس از آن، سیالات انتقال قدرت، روغن‌های دنده و گریس‌ها قرار دارند.

❖ **روانکارهای صنعتی:** این بخش برای عملکرد روان تولید، استخراج، ساخت‌وساز و صنایع تولید انرژی حیاتی است. تقاضا با صنعتی شدن مداوم، به ویژه در بازارهای نوظهور، و نیاز به روانکارهای با عملکرد بالا که بتوانند کارایی ماشین‌آلات را افزایش داده و زمان توقف را کاهش دهند، تغذیه می‌شود.





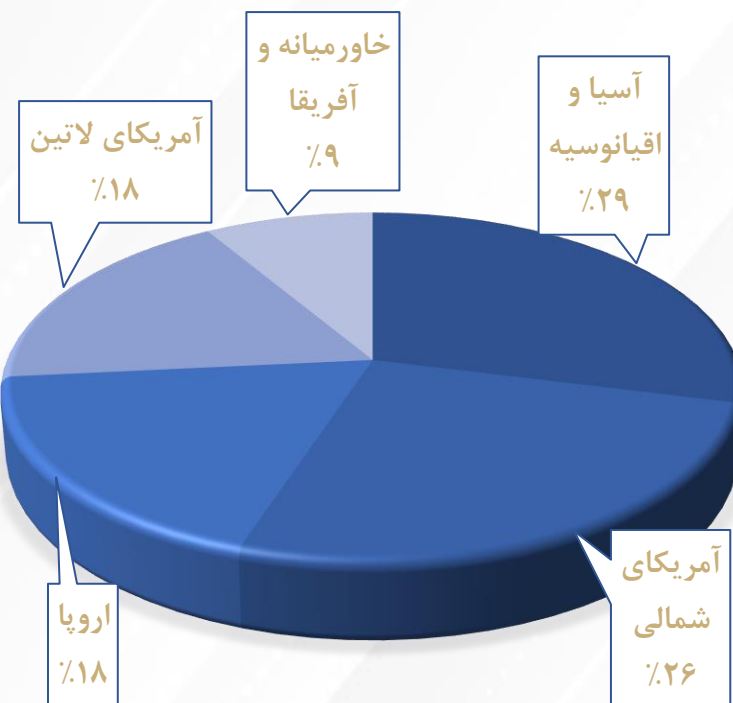
منطقه آسیا-اقیانوسیه نیروی غالب در بازار جهانی روانکار است و سهمی تقریبی ۲۹٪ از بازار را در سال ۲۰۲۴ به خود اختصاص داده است. این سهم بالای بازار نشان می‌دهد که آسیا-اقیانوسیه نیز بزرگترین تولیدکننده روانکار در جهان است. حجم بازار این منطقه تنها برای بخش خودرویی در سال ۲۰۲۴ حدود ۹.۹ میلیارد لیتر و حجم کل بازار روانکار آن در همان سال حدود ۲۱.۱۷ میلیارد لیتر تخمین زده شده است. صنعتی شدن سریع، بازار بزرگ و رو به رشد خودرو (به ویژه در چین و هند) و یک پایگاه صنعتی بزرگ، مصرف و حجم تولید بالا را هدایت می‌کنند.

آمریکای شمالی یک بازار مهم است که تمرکز زیادی بر روانکارهای با عملکرد بالا و سینتتیک دارد. حجم بازار آن در سال ۲۰۲۴ حدود ۸.۹۶ میلیارد لیتر تخمین زده شده است. ایالات متحده یک تولیدکننده عمده روانکار است و در برخی گزارش‌های قدیمی به عنوان برترین کشور تولیدکننده به تنهایی ذکر شده است. قابلیت‌های تولید در آمریکای شمالی به ویژه برای طیف گسترده‌ای از محصولات تخصصی و رده بالا قوی است.

اروپا سهم قابل توجهی از بازار جهانی روانکار را در اختیار دارد که حجم بازار آن در سال ۲۰۲۴ تقریباً ۶.۲۹ میلیارد لیتر بوده است. کشورهای اروپایی مانند آلمان، روسیه، فرانسه و ایتالیا تولیدکنندگان کلیدی روانکار هستند. این منطقه به دلیل تمرکز بر فرمولاسیون‌های پیشرفته، از جمله روانکارهای با پایه زیستی و دوستدار محیط زیست، که توسط مقررات زیست‌محیطی سخت‌گیرانه هدایت می‌شود، شناخته شده است.

بازار آمریکای لاتین در حال رشد است و حجم بازار آن در سال ۲۰۲۴ حدود ۶.۱۵ میلیارد لیتر تخمین زده شده است. تولیدکنندگان کلیدی در این منطقه شامل برزیل و مکزیک هستند که شاهد رشد در بخش‌های خودرویی و صنعتی خود هستند. تولید در اینجا بر تأمین تقاضای منطقه‌ای تمرکز دارد.

بازار خاورمیانه و آفریقا یک بخش در حال رشد است و حجم بازار آن در سال ۲۰۲۵ حدود ۲.۹۴ میلیارد لیتر خواهد بود. تولید در این منطقه اغلب با صنایع بزرگ نفت و گاز آن مرتبط است، با کشورهایی مانند عربستان سعودی و امارات متحده عربی که بازیگران کلیدی هستند. در حالی که حجم کل کوچکتر از سایر قاره‌ها است، تولید روغن‌های پایه و روانکارهای صنعتی در این منطقه قابل توجه است.





ExxonMobil



شرکتهای جهانی تولیدکننده و فروشنده روانکار، عمدتاً شرکت‌های چندملیتی انرژی و شیمیایی هستند که با استفاده از مقیاس عظیم، دسترسی جهانی و سرمایه‌گذاری گسترده در تحقیق و توسعه، جایگاه خود را در بازار حفظ می‌کنند. از جمله این شرکتها میتوان موارد زیر را نام برد:

شل: به عنوان تأمین‌کننده شماره یک جهانی روانکار بر اساس سهم بازار شناخته می‌شود. موفقیت شل ریشه در مدل کسب‌وکار یکپارچه و عمودی آن دارد که از اکتشاف نفت و گاز گرفته تا تولید و بازاریابی روانکارهای نهایی را پوشش می‌دهد. نقطه قوت این شرکت، سبد محصولات متعادل آن برای هر دو بخش خودرویی و صنعتی است. عملکرد شل توسط شناسایی قوی برندهای آن (با نام‌هایی مانند **Shell Helix**، **Quaker State** و **Pennzoil**) تمرکز بر تحقیق و توسعه، و شراکت‌های استراتژیک هدایت می‌شود. این شرکت همچنین در خط مقدم پایداری قرار دارد و روانکارهای خنثی از نظر کربن را برای پاسخ به تقاضاهای فزاینده محیط‌زیستی معرفی کرده است.

اکسون‌موبیل: به عنوان یکی از بزرگترین شرکت‌های یکپارچه انرژی در جهان، اکسون‌موبیل از سبد برندهای قدرتمندی از جمله **Mobil 1** روغن موتور سینتتیک پرفروش و **Mobil Industrial Lubricants** بهره می‌برد همچنین سرمایه‌گذاری زیادی در نوآوری انجام می‌دهد و به دنبال بهبود فرمولاسیون روانکارهای خود برای افزایش بهره‌وری سوخت و کاهش آلاینده‌ها است.

شورون: یک غول انرژی جهانی با کسب‌وکار روانکار مهم است که با برندهایی مانند **Chevron**، **Texaco** و **Caltex** فعالیت می‌کند. شورون یک تولیدکننده جهانی پیشرو در زمینه روغن‌های پایه گروه II و III است که اجزای ضروری برای روانکارهای با کیفیت بالا محسوب می‌شوند. این امر به شرکت مزیت رقابتی در کنترل زنجیره تأمین خود و تضمین کیفیت محصولات می‌دهد. عملکرد شورون توسط تمرکز قوی بر خط تولید جهانی روانکارهای نهایی، از جمله محصولات محبوب **Havoline** و **Delo** برای خودروهای مصرفی و تجاری، تقویت می‌شود. این شرکت همچنین طیف گسترده‌ای از راه‌حل‌ها و خدمات روانکار دریایی را ارائه می‌دهد که بازاری خاص اما مهم را هدف قرار می‌دهد.





bp



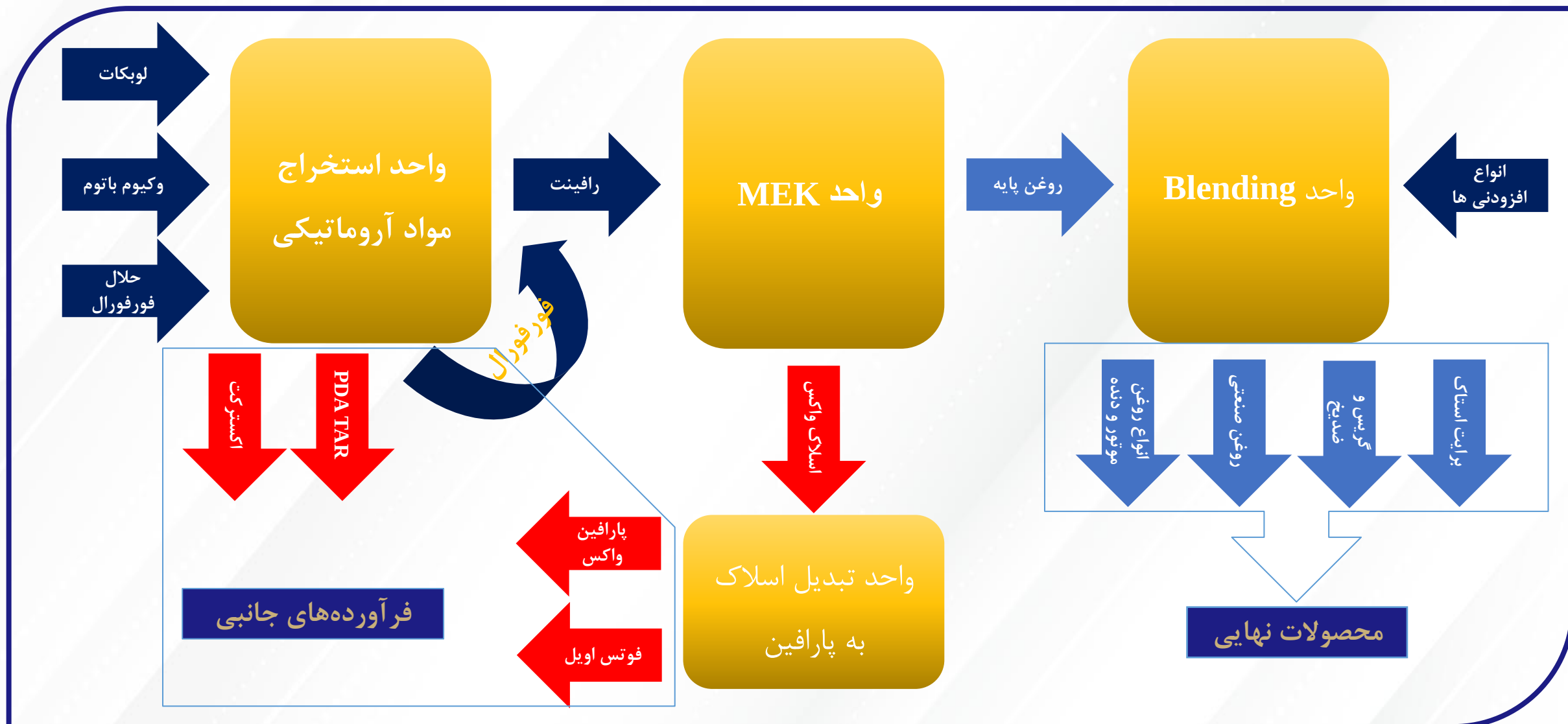
TotalEnergies

بی پی: کسبوکار روانکارهای بی پی که عمدتاً با برند جهانی و شناخته شده **Castrol** فعالیت می کند. کاسترول یک قدرت بزرگ در هر دو بخش خودرویی و صنعتی است که به دلیل محصولات با عملکرد بالا و ممتاز خود شناخته می شود. قدرت برند آن به ویژه در بازارهای با رشد بالا مانند هند و چین قوی است.

توتال انرژی: یک شرکت چندملیتی فرانسوی، دارای کسبوکار روانکار قوی و متنوعی است. عملکرد توتال انرژی توسط سبد گسترده محصولات آن برای کاربردهای خودرویی، صنعتی و دریایی هدایت می شود. این شرکت حضور قابل توجهی در اروپا و سایر بازارهای جهانی دارد. این شرکت به طور فعال با تولیدکنندگان خودرو مانند استلانتیس (برای برندهایی مانند پژو و سیتروئن) برای تحقیق و توسعه روانکارهای کارآمدتر و پایداری همکاری می کند. این شرکت همچنین با یکپارچه سازی باتری با خنک سازی غوطه وری با روانکارهای خود در یک خودروی برقی، یک نوآوری جهانی را به نمایش گذاشت که تعهد آن به سازگاری با بازار خودروهای برقی را نشان می دهد.

فوکس پترولوب: بزرگترین متخصص مستقل روانکار در جهان است، عنوانی که آن را از شرکت های بزرگ نفتی یکپارچه متمایز می کند. استقلال به آن اجازه می دهد تا تنها بر روانکارها تمرکز کند و مزیت منحصر به فردی در توسعه محصول و تخصص به آن می دهد. عملکرد این شرکت توسط تخصص آن در روانکارهای سفارشی و مخصوص کاربرد برای طیف گسترده ای از صنایع، از خودرو تا معدن و انرژی بادی، هدایت می شود. استقلال آن همچنین این شرکت را به یک شریک جذاب برای تولیدکنندگان تجهیزات اصلی **OEM** تبدیل می کند. فوکس به دلیل فناوری **XTL®** خود که عملکرد استارت سرد را در موتورهای بهبود می بخشد، شناخته شده است و به طور فعال در حال توسعه محصولات برای کاربردهای نسل بعدی مانند حمل و نقل الکتریکی **e-mobility** است.







اکسترکت



اسلاک واکس



پارافین

۱. واحد استخراج با حلال (Solvent Extraction)

برای جلوگیری از تغییرات شدید ویسکوزیته روغن با تغییر دما، ترکیبات آروماتیک باید از لوبکات جدا شوند. در این مرحله، لوبکات با حلال‌هایی مانند فورفورال مخلوط می‌شود. حلال، ترکیبات آروماتیک را در خود حل کرده و سپس با فرآیند جداسازی، این ترکیبات از روغن جدا می‌شوند. محصول این واحد **روغن عاری از آروماتیک (رافینت)** و محصولات جانبی شامل **روغن‌های فرآیندی** که در تولید لاستیک، صنعت نساجی، جوهر چاپ، چسب‌ها و درزگیرها استفاده می‌شود و **ترکیبات آروماتیک** که در تولید آسفالت و قیر، تولید مواد شیمیایی مانند برخی پلاستیک‌ها و ترکیب سوخت‌های صنعتی به کار می‌رود.

۲. واحد موم‌زدایی یا واکس‌زدایی (Dewaxing)

ترکیبات پارافینی موجود در روغن پایه (موم) باعث می‌شوند که روغن در دماهای پایین سفت شود و جریان آن کاهش یابد. برای بهبود عملکرد روغن در سرما، این موم‌ها باید حذف شوند. در این واحد، رافینت با حلال‌هایی مانند **متیل اتیل کتون (MEK)** مخلوط شده و سپس در دمای بسیار پایین سرد می‌شود تا موم‌ها به صورت جامد درآیند. محصول این واحد، **روغنی بدون موم** است که برای کاربرد در دماهای پایین مناسب‌تر است. موم یا اسلک وکس یک محصول جانبی کلیدی از مرحله موم‌زدایی در پالایش روانکار است. این ماده ترکیبی نیمه‌جامد از روغن و موم است که از روغن پایه جدا می‌شود تا ویژگی‌های جریان در دمای پایین آن بهبود یابد. موم خام در درجه اول ماده اولیه برای تولید موم **پارافین** است که کاربردهای گسترده‌ای دارد. شمع‌سازی، بسته‌بندی، صنعت لاستیک و تایر و آرایشی و بهداشتی و دارویی کاربرد دارد.





۳. واحد تصفیه با هیدروژن (Hydrotreating)

در این مرحله، روغن حاصل از واحدهای قبلی برای افزایش کیفیت و پایداری، تحت فشار و دمای بالا و در حضور کاتالیزور با گاز هیدروژن واکنش داده می‌شود. این فرآیند باعث اشباع شدن ترکیبات غیر اشباع و حذف گوگرد، نیتروژن و سایر ناخالصی‌ها می‌شود. محصول این واحد، روغن پایه با کیفیت بالاتر است که شفافیت و مقاومت بیشتری در برابر اکسیداسیون دارد.

۴. تولید روغن نهایی

روغن‌های نهایی که در بازار مصرف می‌شوند، مانند روغن موتور، روغن دنده، روغن هیدرولیک و ...، تنها از روغن پایه تشکیل نشده‌اند. روغن پایه بین ۸۵ تا ۹۵ درصد ترکیب یک روغن نهایی را تشکیل می‌دهد و مابقی آن را افزودنی‌ها (Additives) تشکیل می‌دهند. در این مرحله، روغن پایه به واحد اختلاط (Blending Unit) منتقل شده و با ترکیبات شیمیایی مختلفی مخلوط می‌شود. این افزودنی‌ها به روغن پایه خواص جدیدی می‌دهند و عملکرد آن را بهبود می‌بخشند. انواع افزودنی‌ها عبارتند از:

افزودنی‌های بهبوددهنده ویسکوزیته: برای جلوگیری از تغییرات زیاد ویسکوزیته روغن در دماهای مختلف.

پاک‌کننده‌ها و پراکنده‌کننده‌ها: برای تمیز نگه داشتن موتور از رسوبات و دوده.

افزودنی‌های ضد سایش: برای کاهش اصطکاک و سایش بین قطعات.

افزودنی‌های ضد خوردگی و زنگ‌زدگی: برای محافظت از سطوح فلزی در برابر زنگ‌زدگی.

آنتی‌اکسیدان‌ها: برای افزایش مقاومت روغن در برابر اکسیداسیون و افزایش طول عمر آن.





روغن پایه بر اساس میزان گوگرد موجود در آن و همچنین مقاوت در برابر اکسیداسیون به صورت زیر دسته بندی می شود:

❖ **گروه I:** این نوع روغن پایه، از طریق تصفیه با حلال تولید می شود و دارای گوگرد بیشتر از ۰.۰۳٪ و شاخص ویسکوزیته ۸۰ تا ۱۲۰ و کمتر از ۹۰٪ اشباع می باشد و نیز این روغن در ساختار خود، مولکول های نامنظم دارد. این نوع روغن مقرون به صرفه تر است، اما به تدریج برای کاربری های سطح بالا مورد استفاده قرار نمی گیرد و در ساختار خود، مولکول های نامنظم دارد.

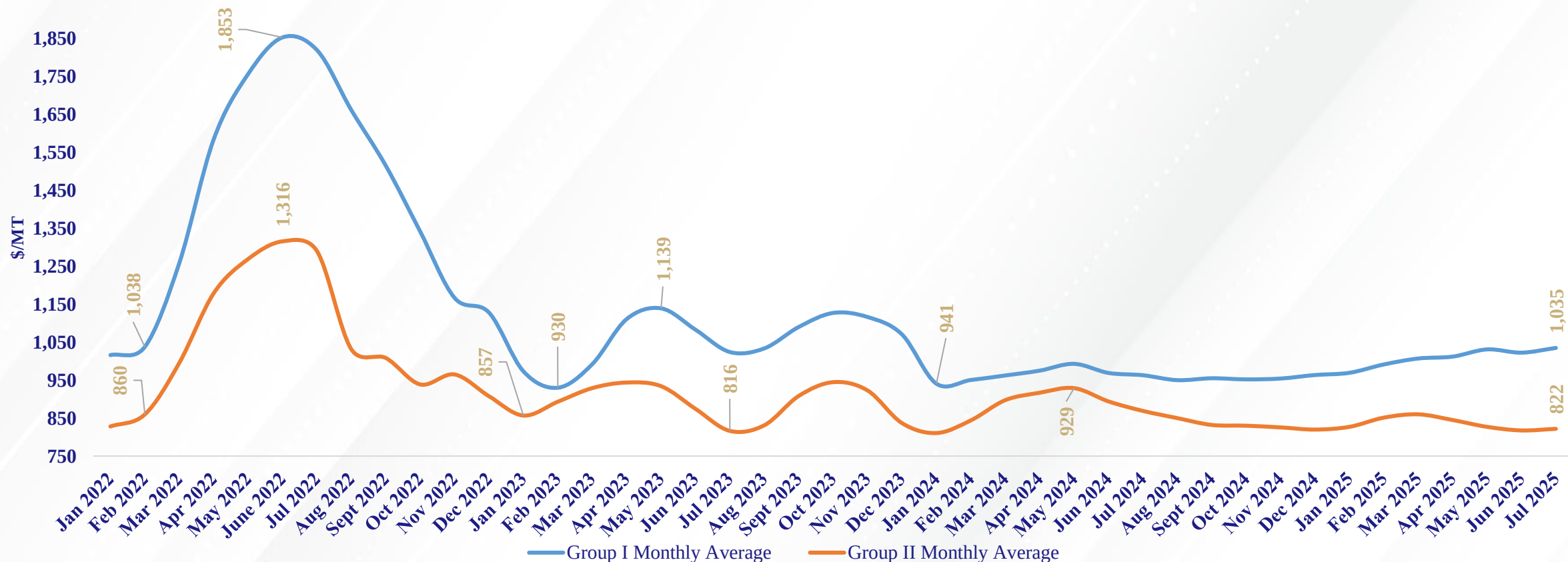
❖ **گروه II:** از طریق انجام فرایند هیدروکراکینگ به دست می آید. طی این فرایند مولکول های بزرگ هیدروکربنی به مولکول های کوچک تجزیه می شوند؛ در نتیجه خواص آنتی اکسیدانی بهتری دارند. از منظر گوگرد موجود در آن به طور متوسط ۰.۰۳٪ است و ویسکوزیته آن بین ۸۰ تا ۱۲۰ و بیش از ۹۰٪ اشباع است. به طور گسترده در روانکارهای خودرویی و صنعتی که به معیارهای عملکرد متوسط نیاز دارند، به کار گرفته می شود.

❖ **گروه III:** در برخی مناطق با برچسب روغن های «تکنولوژی مصنوعی» شناخته می شوند. و دارای شاخص ویسکوزیته بیش از ۱۲۰ و گوگرد کمتر از ۰.۰۳٪ و اشباع بالای ۹۰٪ است که این روغن در موتورهای مدرن و سیستم های صنعتی که نیازمند عملکرد درجه بالا هستند، ترجیح داده می شود. برای به دست آوردن روغن پایه گروه ۳ در فرایند پالایش نفت، فشار و حرارت بیشتری بر مواد اعمال می شود تا روغنی با درصد خلوص بالاتر به دست آید. این روغن ها مقاومت بیشتری در برابر اکسید شدن نسبت به دو گروه اول دارند.

❖ **گروه IV:** روغن های گروه چهارم، پلی آلفائولفین هستند و از روغن های دسته مصنوعی به شمار می روند. این روغن ها دارای محدوده تغییرات دمایی بیشتری هستند و در دماهای بسیار بالا یا پایین عملکرد خوبی دارند. البته قیمت آنها نیز بسیار بیشتر از سه گروه اول است.

❖ **گروه V:** از روغن های گروه پنجم معمولاً به عنوان روغن پایه استفاده نمی کنند و از آن در ساخت روغن های دیگر بهره می برند. این روغن ها در دماهای بسیار بالا کارایی بیشتری دارند و به عنوان شوینده نیز میزان استفاده خود را افزایش می دهند.





قیمت‌های میانگین فوق، قیمت‌های واقعی لوברف نیستند و بر اساس شاخص‌های آرگوس می‌باشند. برای سال‌های ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳، شاخص گروه I، میانگین ماهانه قیمت‌های هفتگی صادرات آرگوس SN150، SN500 و برای استاک FOB شمال غربی اروپا را نشان می‌دهد. از سال ۲۰۲۴ به بعد، شاخص گروه I، میانگین ماهانه قیمت‌های هفتگی صادرات آرگوس SN150، SN500 و برای استاک FOB آسیا را نشان می‌دهد. شاخص گروه II بر اساس میانگین ماهانه قیمت‌های هفتگی صادرات N150، N500 FOB آسیا و N70 CFR هند است. این میانگین‌ها با استفاده از تقسیم تولید معمول لوברف محاسبه می‌شوند که بسته به استراتژی عملیاتی لوبرف، ممکن است در هر زمان معین، تقسیم تولید واقعی نباشد. قیمت‌های میانگین از منابع معتبر گرفته شده‌اند. با این حال، نه لوبرف و نه آرگوس، ضمانتی، صریح یا ضمنی، در مورد دقت، کفایت، به‌موقع بودن یا کامل بودن داده‌های خود یا مناسب بودن آن برای هر هدف خاصی ارائه نمی‌دهند. نه لوبرف و نه آرگوس هیچ مسئولیتی در قبال هرگونه ضرر و زیان ناشی از اتکا یا استفاده هر یک از طرفین از چنین داده‌هایی نخواهند داشت و هرگونه مسئولیتی مربوط به یا ناشی از استفاده از داده‌ها را تا حد مجاز قانونی، از خود سلب می‌کنند.





در ایران ۴ شرکت بزرگ تولید کننده محصولات روانکار و تعدادی شرکت کوچک معروف به بلندیگ کار و سایر بازرگانی های وارداتی وجود دارد. شرکت نفت پارس (شنفت) به عنوان اولین شرکت روانکار کشور، شرکت نفت بهران (شبهرن) بزرگترین تولیدکننده انواع روغن های موتور و دنده، شرکت نفت سپاهان (شسپا) بزرگترین صادر کننده انواع محصولات روغنی و شرکت نفت ایرانول (شرانل) ۴ روانکار بزرگ کشور می باشند که در سال ۱۴۰۳ این ۴ شرکت در مجموع بیش از ۲.۵ میلیون متر مکعب از محصولات نهایی و روغن پایه و سایر فرآورده های جانبی را تولید و در بازارهای داخلی و خارجی به فروش رساندند. در سال گذشته با افزایش نرخ ارز نیما و همچنین تغییر فرمول محاسبه لوبکات سنگین، در این صنعت، شاهد افزایش ۶۲٪ درصدی نرخ خوراک مصرفی نسب به مدت مشابه (۱۴۰۲) هستیم. لازم به ذکر است که شرکت ملی پخش و پالایش فرآورده های نفتی ایران با تعیین فرمول و نرخ نفت کوره، نرخ خوراک این شرکتها را تعیین می کند:

- ❖ فرمول قبلی نرخ لوبکات سنگین: ۹۵٪ نرخ فوب خلیج فارس نفت کوره گرید ۱۸۰ * نرخ ارز نیما * ۱.۱۵ ضریب سربار
- ❖ فرمول جدید نرخ لوبکات سنگین: ۹۵٪ نرخ فوب خلیج فارس نفت کوره گرید ۳۸۰ * نرخ ارز سامانه مبادلاتی * ۱.۰۵ نرخ سربار
- نرخ جدید لوبکات تا پایان تابستان ۱۴۰۴ اجرا می شود.

در این صنعت نرخ های محصولات نهایی بنزینی و دیزل توسط سازمان حمایت از مصرف کننده تعیین شده و به شرکتهای روانکار ابلاغ می شود. در تیر ماه ۱۴۰۳ سازمان حمایت با افزایش ۲۷٪ این محصولات موافقت کرد و در اسفند همان سال شاهد افزایش ۱۵٪ در انواع این محصولات بودیم. در تیر ۱۴۰۴ نیز انواع محصولات روغن موتور ۱۸٪ افزایش یافت.



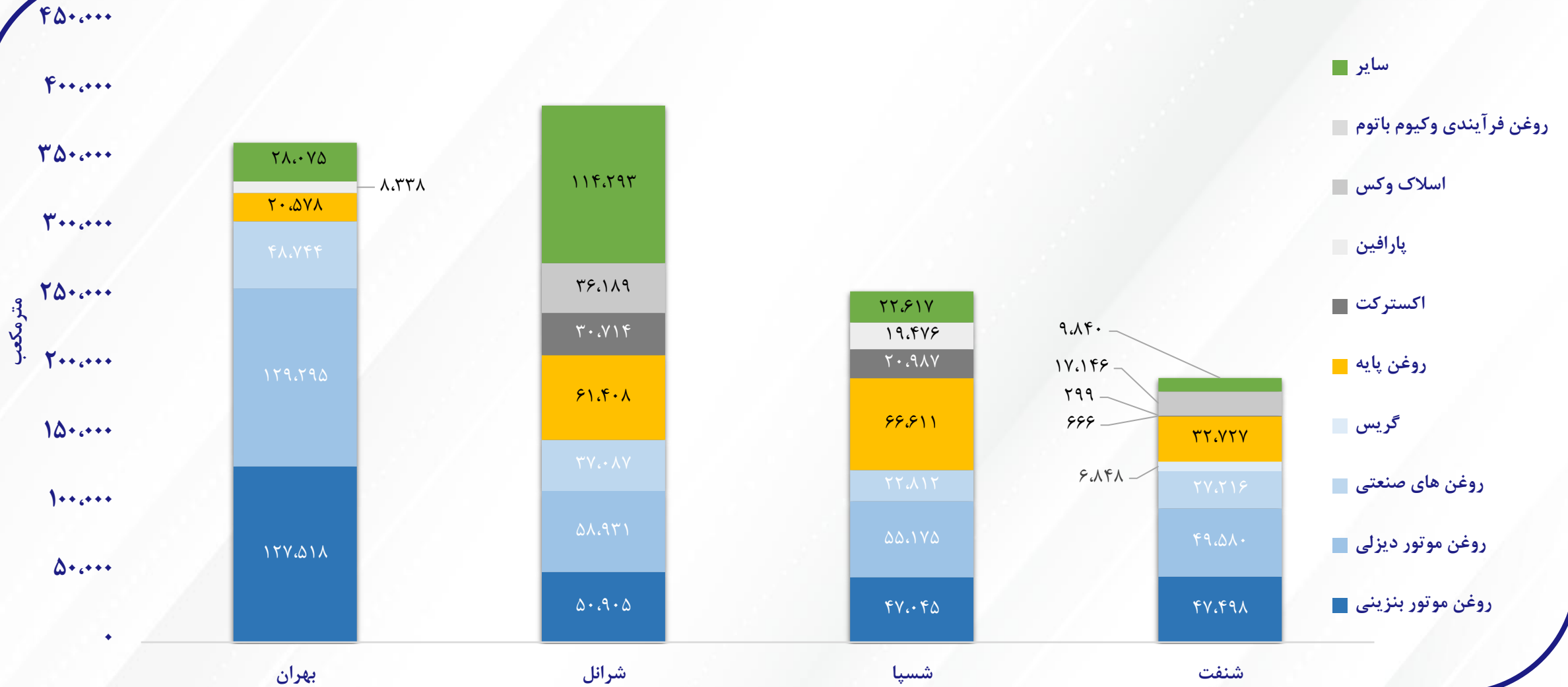
- ❖ در بحث صادرات شرکتهای روانکار، ارز حاصل از صادرات تمامی محصولات روانکار به جز روغن پایه و محصولات نهایی موتور بالاجبار در سامانه مبادلاتی عرضه می‌شود و شرکتهای تنها می‌توانند از ارز حاصل از روغن پایه و روغن موتور برای خرید افزودنی‌ها و مواد اولیه وارداتی استفاده کنند.
- ❖ طبق قانون بودجه سال ۱۴۰۳ عوارض صادراتی روغن پایه ۵٪، اسلاک واکس ۱۵٪ و اکسترکت ۱۰٪ است.
- ❖ این شرکتهای ملزم به عرضه هفتگی ۳۰۰ تا ۵۰۰ تن روغن پایه در بورس کالا هستند که این اقدام در جهت حمایت از سایر صنایع پایین دست که به عنوان بلندپایه کار شناخته می‌شوند، می‌باشد. این درحالی است که این شرکت برای عملیات خودت نیازمند روغن پایه بیشتر هستند.
- ❖ از منظر ریسک‌های موجود در این صنعت می‌توان به تغییرات جهانی قیمت نفت که به طور مستقیم بر خوراک این صنعت و نیز تغییرات نرخ روغن پایه که بر سودآوری و فروش آن اثر دارد اشاره کرد. همچنین تحریم‌های کشتیرانی بر صادرات این صنعت اثر منفی گذاشته است. در بحث نیروی انسانی ماهر به گفته مدیران عامل شرکتهای این صنعت نیز مشکلاتی پدید آمده که ریسک نیروی انسانی ماهر نیز گریبان‌گیر این صنعت است. به مانند سایر صنایع این صنعت نیز با بحران انرژی مواجهه است و برخی اوقات بالاجبار از محصولات تولیدی خود برای سوخت کوره استفاده می‌کنند.
- ❖ در بحث مبادلات این صنعت با دولت، می‌توان به قیمت‌گذاری دستوری محصولات نهایی موتوری اعم از بنزینی و دیزل و همچنین عوارض صادرات مواد خام و نیمه‌خام این صنعت و نیز الزام به عرضه ارز حاصل از صادرات این صنعت به جز ارز روغن پایه و روغن موتور صادراتی اشاره کرد.

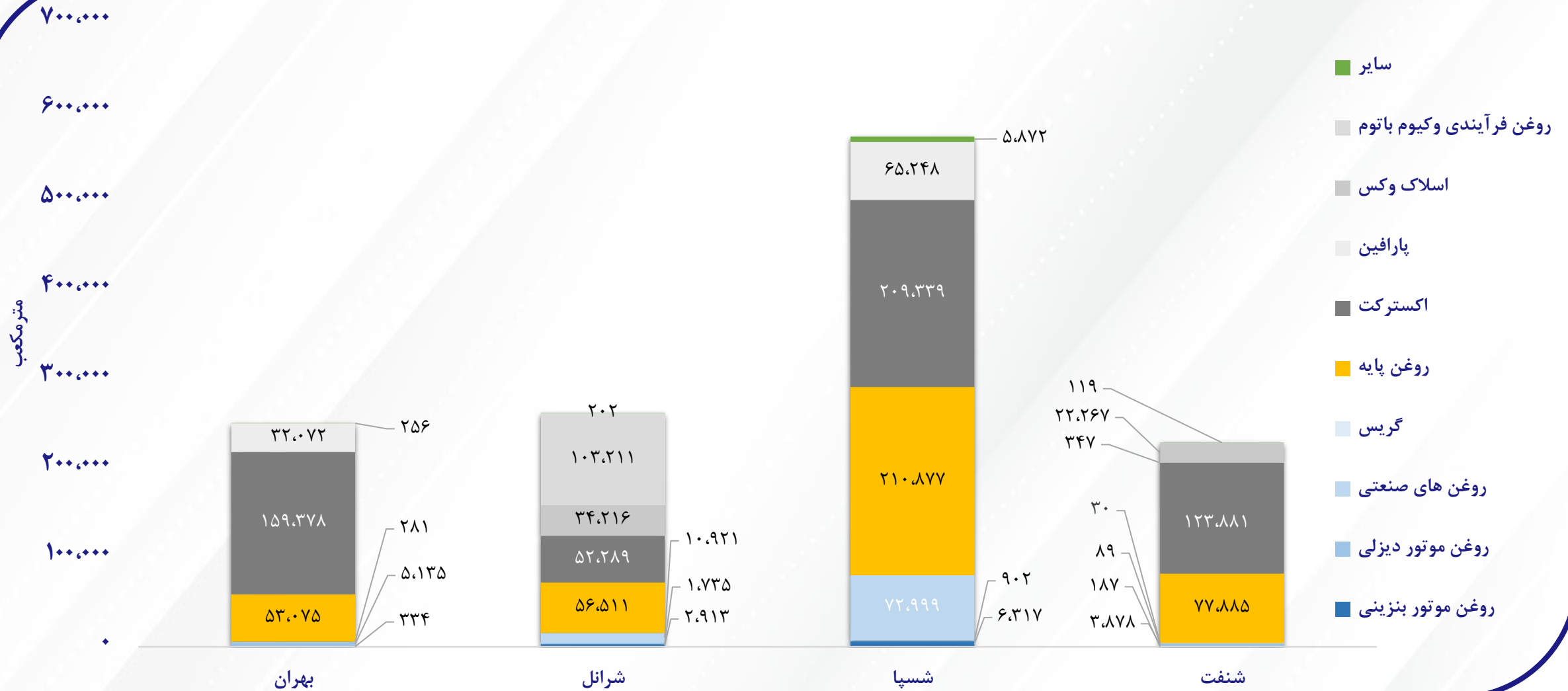




تولید انواع محصولات روانکار به تفکیک شرکت در سال ۱۴۰۳



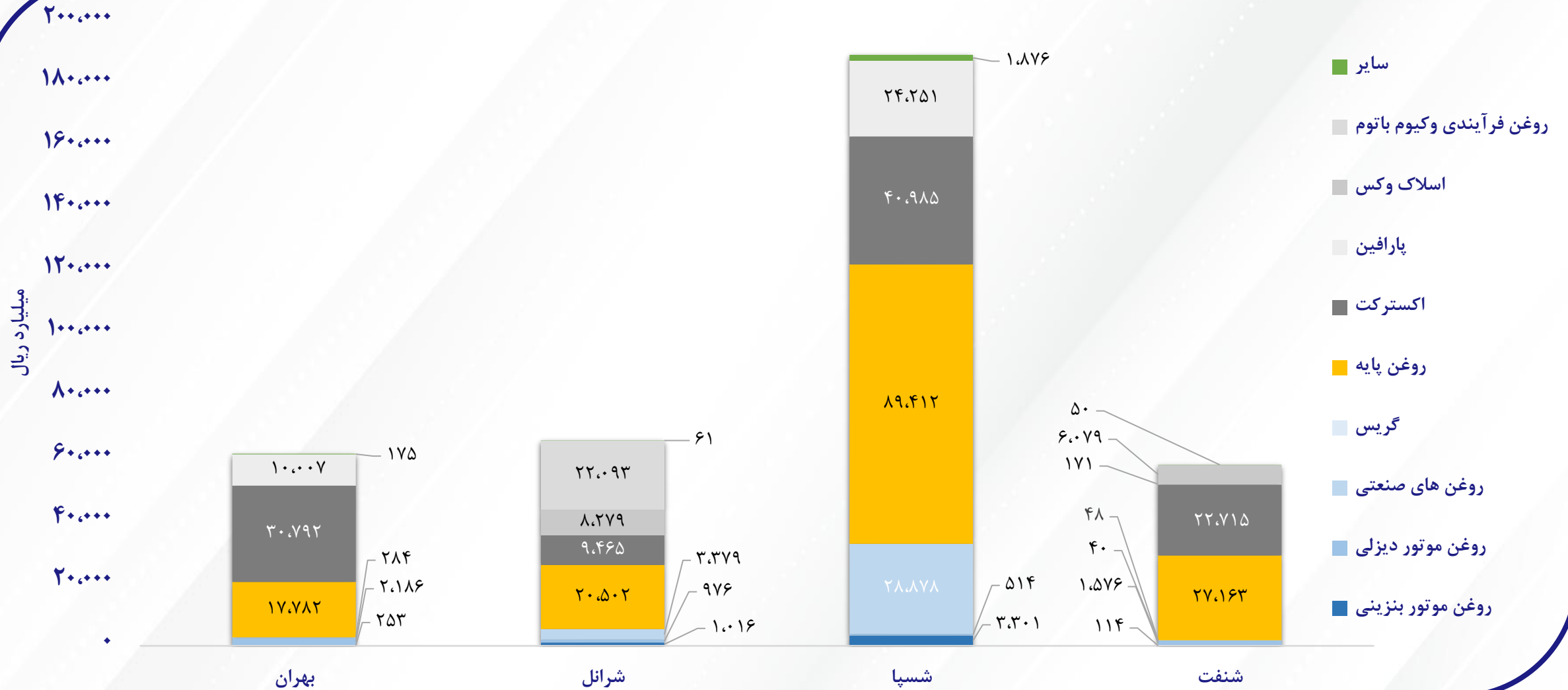






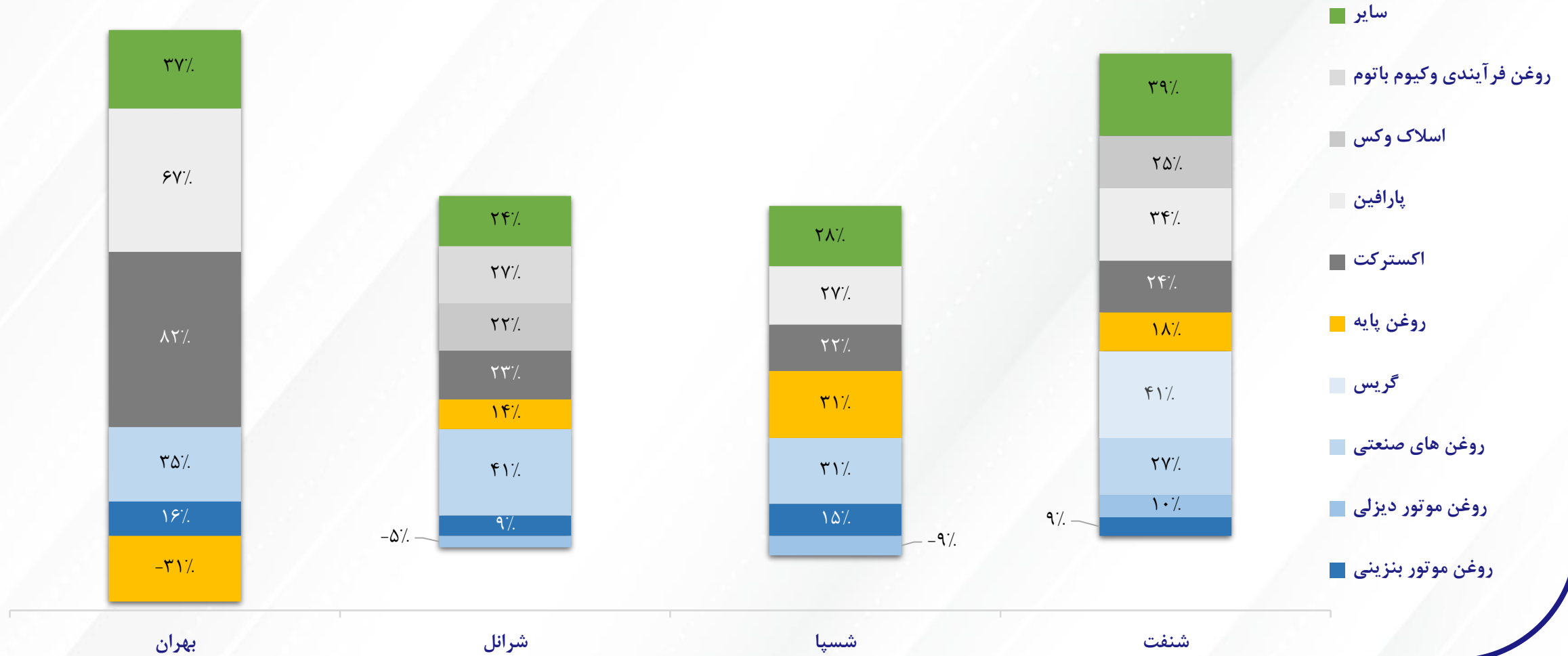
مبلغ فروش داخلی انواع محصولات روانکار به تفکیک شرکت در سال ۱۴۰۳

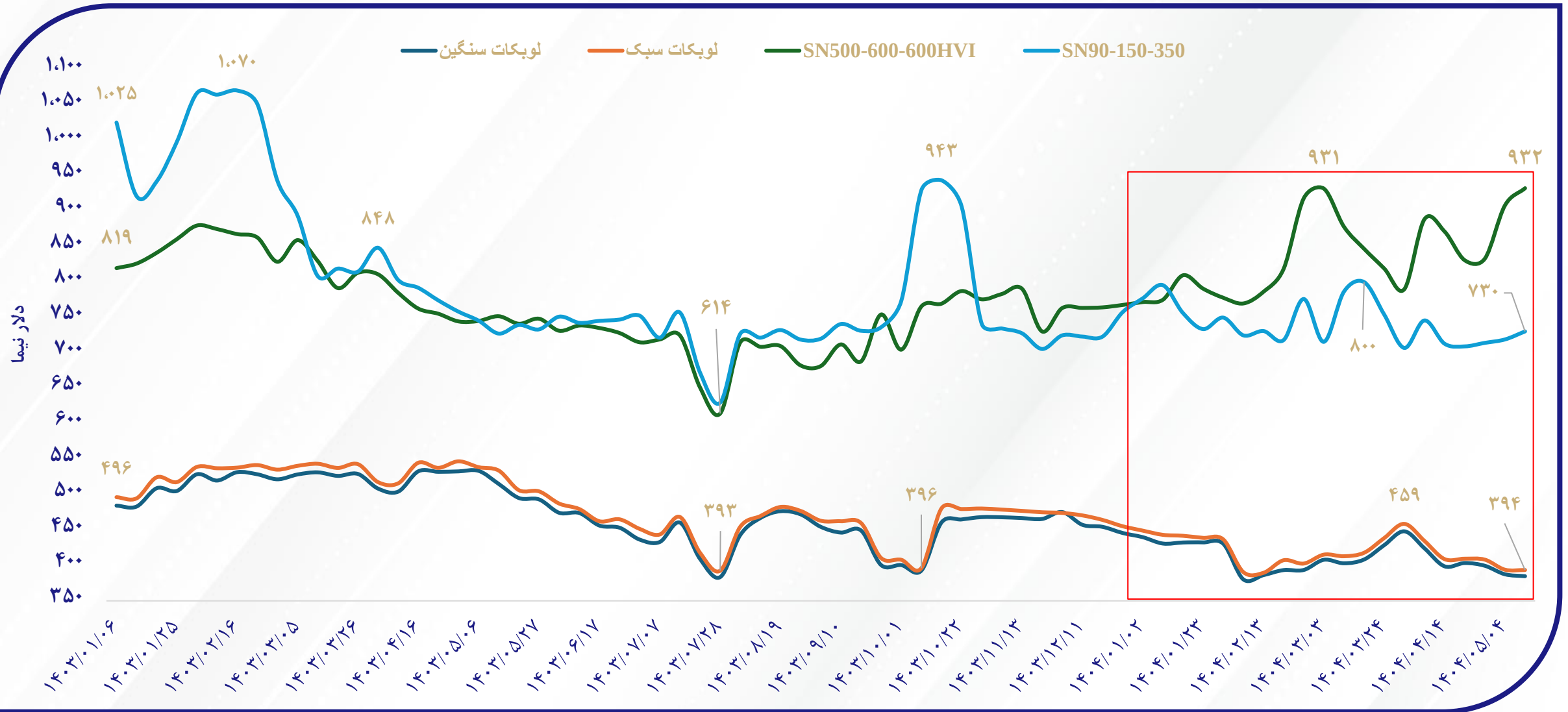






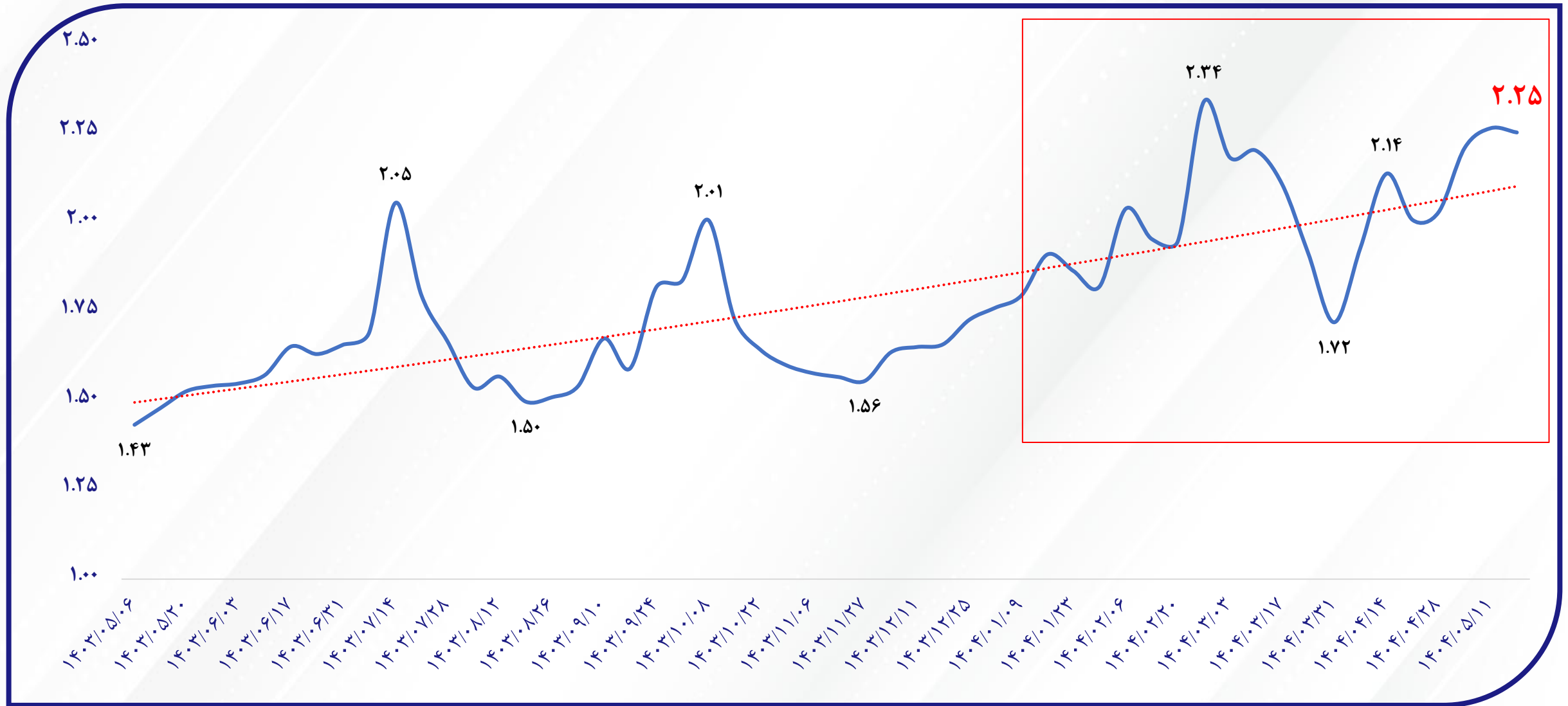
حاشیه سود انواع محصولات روانکار به تفکیک شرکت در سال ۱۴۰۳

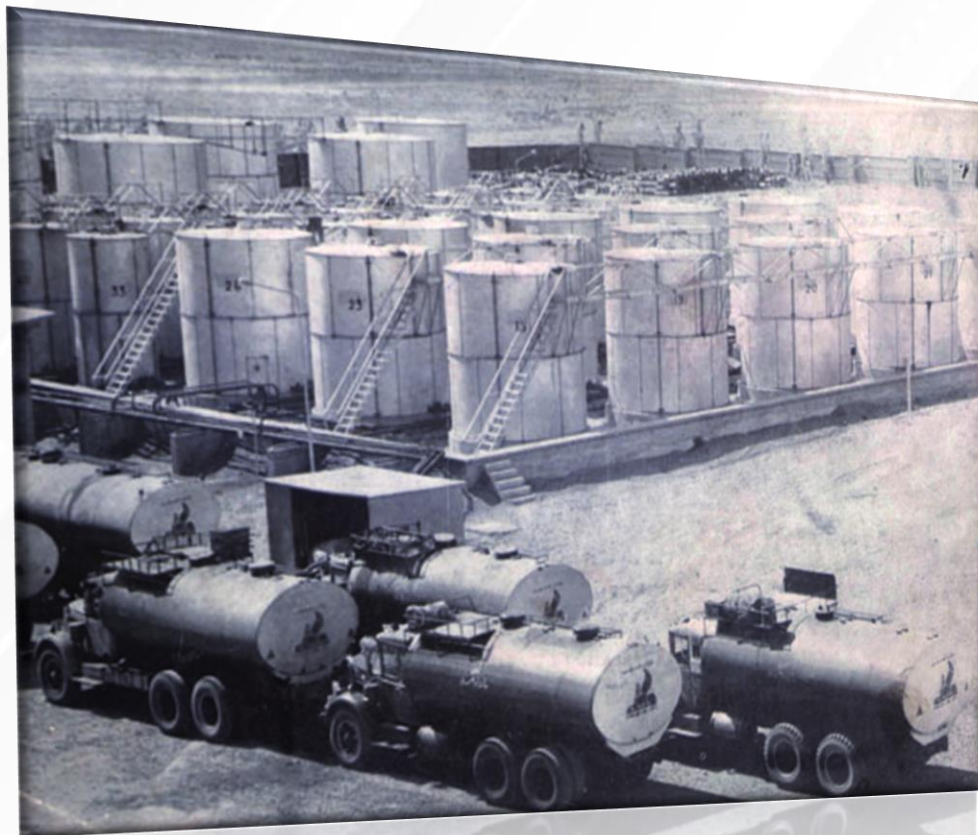






نسب نرخ هفتگی روغن پایه به نرخ لوبکات سنگین در معاملات بورس کالا





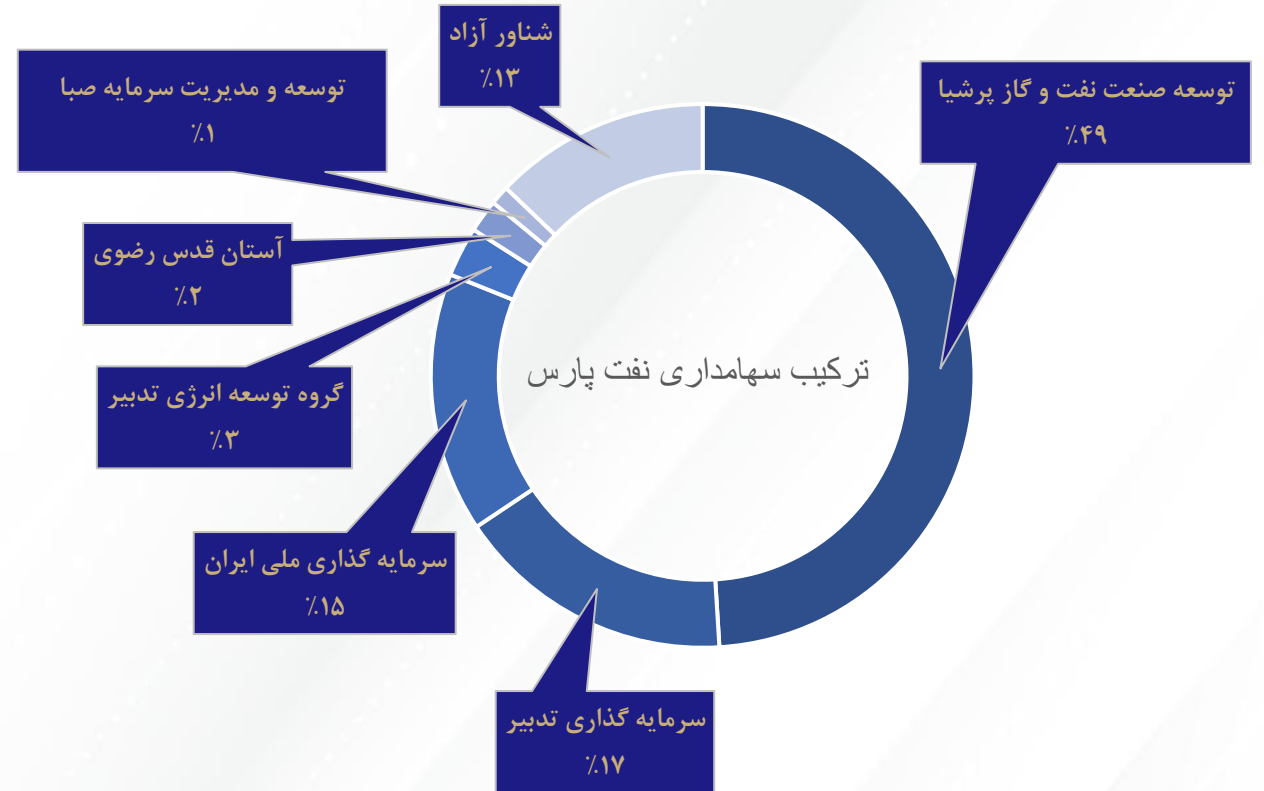
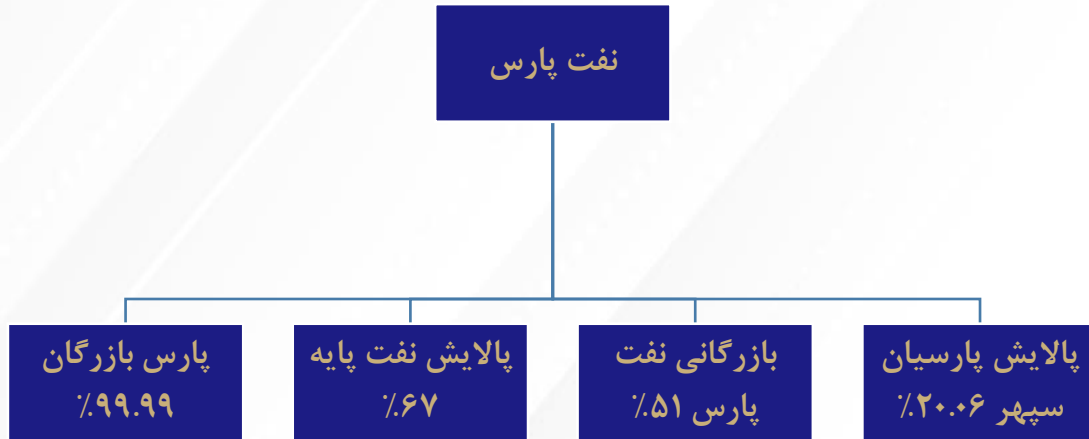
این شرکت در سال ۱۳۳۷ به عنوان شرکت سهامی خاص تاسیس شد و در سال ۱۳۴۶ در بورس تهران پذیرفته شد و در سال ۱۳۵۲ از سهامی خاص به شرکت سهامی عام تغییر نام داد. در حال حاضر این شرکت از شرکت‌های فرعی گروه توسعه انرژی تدبیر و در آخر ستاد اجرایی فرمان امام می‌باشد. این شرکت اولین روانکار کشور و همچنین بزرگترین تولید کننده گریس خاورمیانه است و محصولات آن طیف وسیعی از محصولات روانکار نهایی و جانبی را شامل می‌شود. ظرفیت عملیاتی سالانه شرکت ۴۰۰ میلیون لیتر از انواع محصولات روانکار و فرآورده جانبی است که در طی سال‌های اخیر به طور مستمر افزایش یافته است و در سال ۱۴۰۳ توانست سهم ۱۷٪ از بازار را از آن خود کند.

شرکت نفت پارس به دلیل موقعیت جغرافیایی آن که در کیلومتر ۱۹ جاده مخصوص کرج قرار دارد امکان توسعه آن به دلیل نزدیکی به مناطق مسکونی وجود ندارد و بر خلاف دیگر رقبا، که در نزدیک پالایشگاه تامین کننده مواد اولیه آن قرار دارند و مواد اولیه را از طریق خط لوله دریافت می‌کنند، بالاجبار مواد اولیه را تا کارخانه حمل می‌کند و در مخازن کارخانه ذخیره می‌کند. مواد اولیه مورد نیاز شرکت از پالایشگاه‌های نفت تهران، تبریز، بندرعباس و آبادان تامین می‌شود. سایر مواد اولیه از بورس کالا و افزودنی‌ها از خارج تامین می‌شود.

بیش از ۴۰٪ محصولات تولیدی این شرکت به بیش از ۴۰ مقصد صادراتی، صادر می‌شود. روغن پایه SN500 و SN150 در بورس کالا فروخته می‌شود.

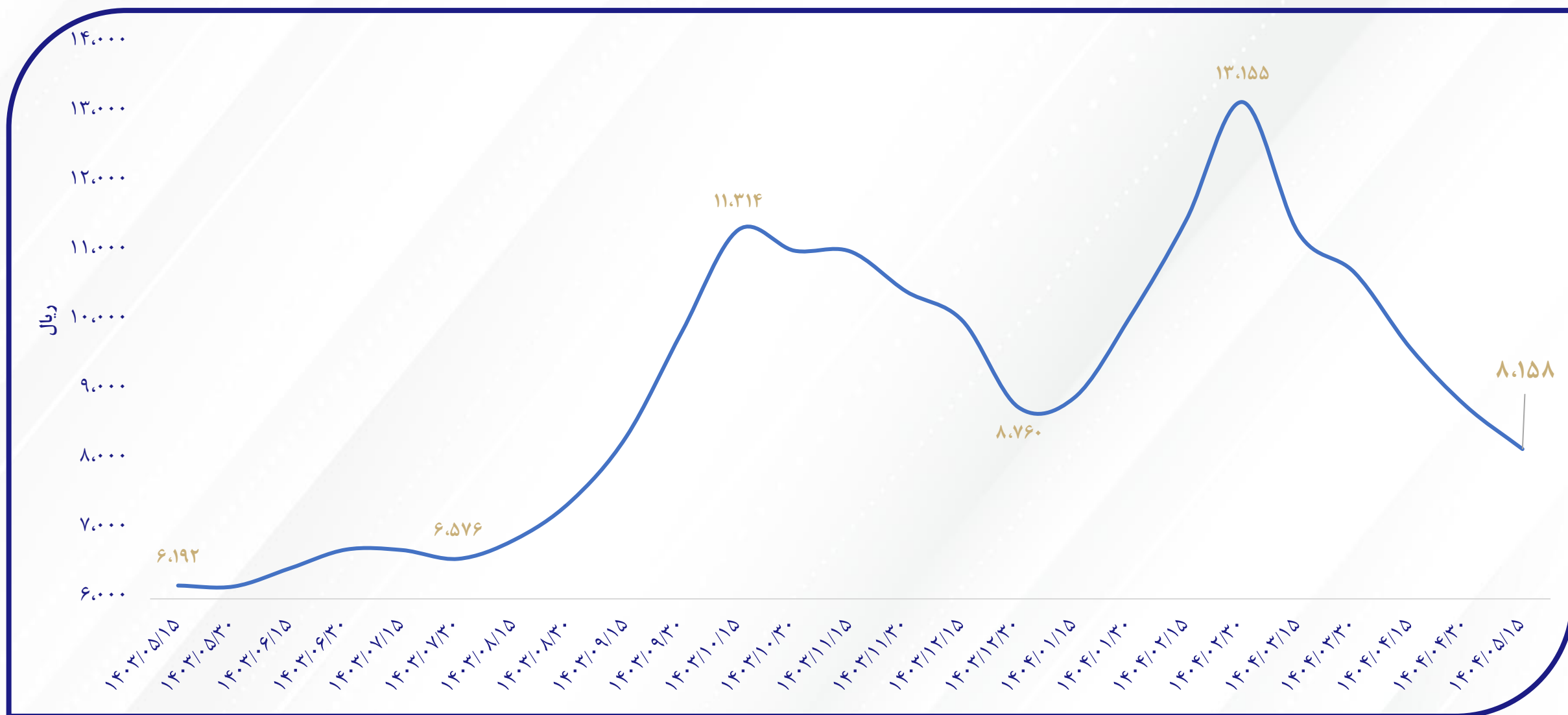
طرح‌های توسعه این شرکت برای سال‌های آینده شامل بهسازی واحدهای تولیدی با ۴۲٪ پیشرفت که تاریخ اتمام آن اسفندماه ۱۴۰۴ می‌باشد و سبب افزایش راندمان و مرغوبیت محصولات این شرکت می‌شود، ساخت مخازن و پایانه صادراتی در نزدیکی بندرعباس و همچنین پروژه نصب پنل خورشیدی بر روی پشت بام برای تامین ۵٪ برق مورد نیاز کارخانه که در سال ۱۴۰۴ به بهره برداری می‌رسد.







میانگین ۱۵ روزه قیمت سهم از تاریخ ۱۵ مرداد ۱۴۰۳





محصولات

روغن پایه

انواع روغن موتور بنزینی و دیزل و روغن دنده

اکسترکت

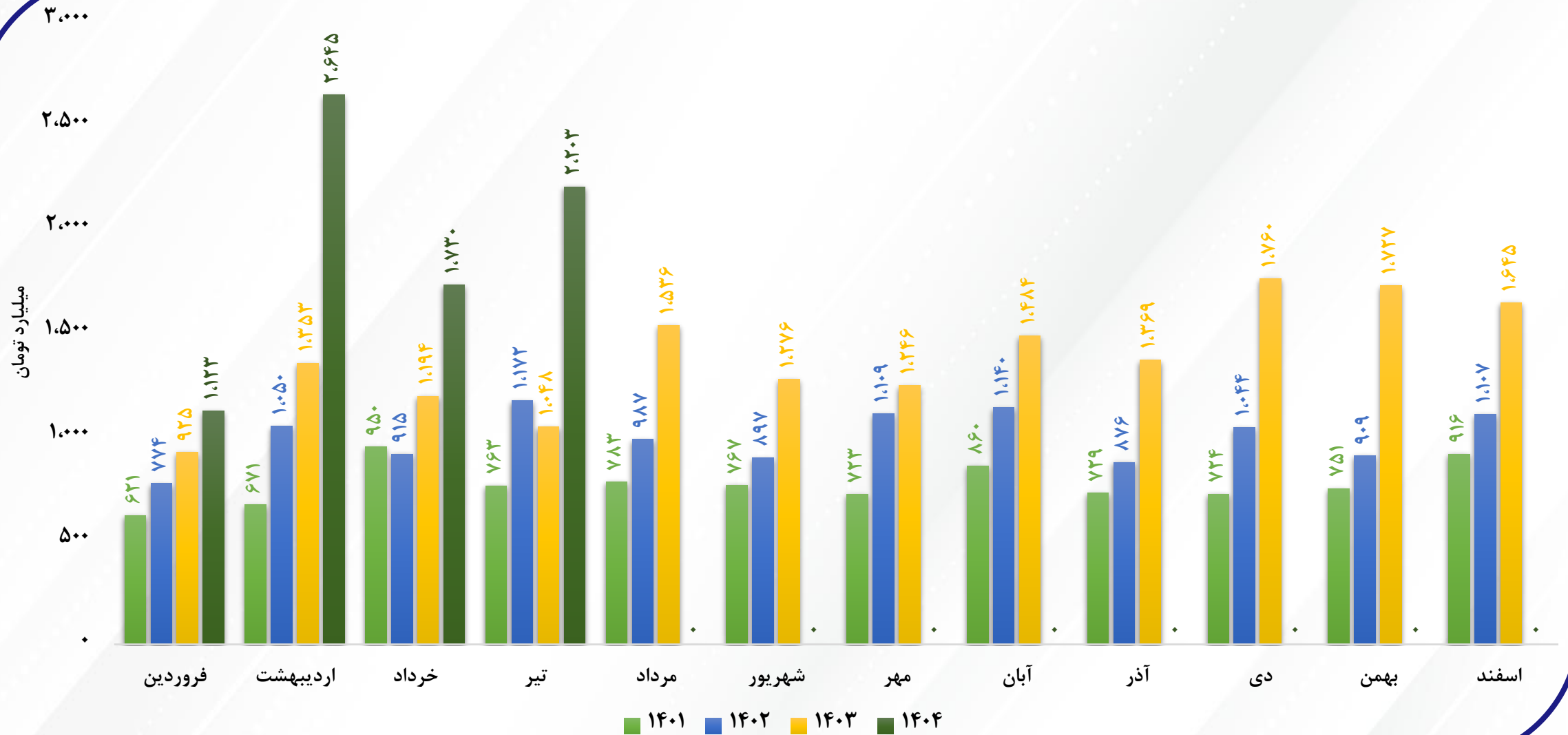
روغن های صنعتی

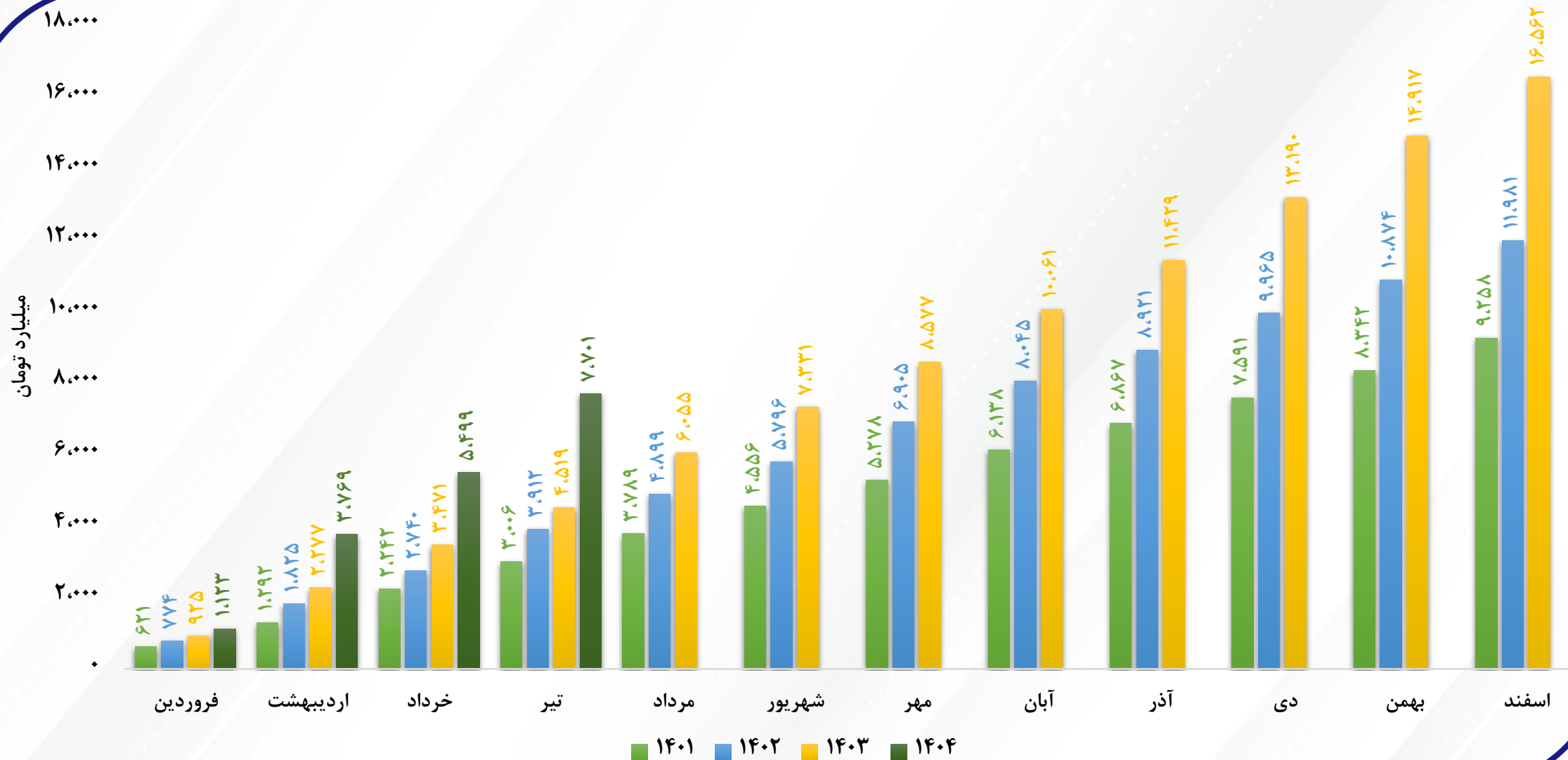
اسلاک واکس و پارافین

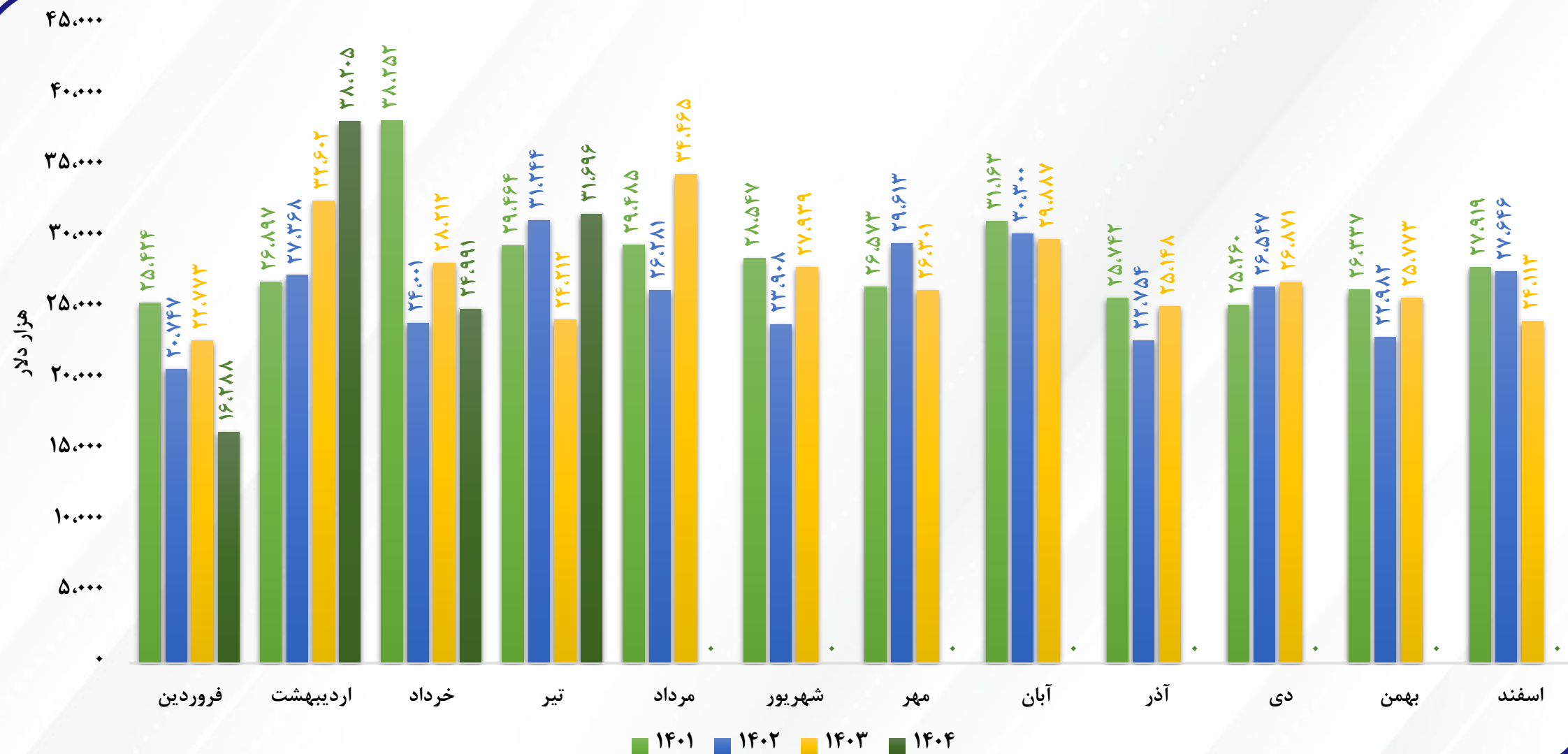
گریس

ضد یخ و سایر











توضیحات مفروضات:

❖ مفروضات دلار با توجه به سابقه افزایش قیمت دلار در کشور و به صورت محافظه کارانه حساب شده است و نرخ دلار نیما در حدود ۷۵٪ نرخ دلار آزاد حساب شده است.

❖ نرخ روغن موتور در تیر ماه ۱۴۰۴ ۱۸٪ افزایش یافته است و همین افزایش قیمت تا پایان سال به صورت محافظه کارانه برای آن لحاظ شده است.

❖ در باب نرخ خوراک این شرکت (لوبکات) دو حالت در این تحلیل لحاظ شده است:

➤ حالت اول: فرمول جدید لوبکات (استفاده از نرخ فوب نفت کوره ۳۸۰ و ضریب ۱۰۰۵ سربار)، تا پایان سال همچنان به قوت خود باقی بماند.

➤ حالت دوم: فرمول قدیم لوبکات (استفاده از نرخ فوب نفت کوره ۱۸۰ و ضریب ۱۰۱۵ سربار)، از ابتدای نیمه دوم سال اجرا شود.

مفروضات کلان	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
میانگین نرخ دلار نیمایی	۵۰۸,۴۰۰	۷۴۱,۰۰۰	۹۲۶,۰۰۰
میانگین نرخ دلار آزاد	۶۸۸,۹۶۰	۹۵۰,۰۰۰	۱,۲۳۵,۰۰۰
نرخ تورم دلار نیما	۳۳٪	۴۶٪	۲۵٪
نرخ تورم دلار آزاد	۳۳٪	۳۸٪	۳۰٪
نرخ تورم دستمزد	۳۵٪	۴۵٪	۴۰٪
نرخ سپرده بانکی	۲۸٪	۲۸٪	۲۸٪
میانگین افزایش نرخ حمل و نقل	-	۴۰٪	۴۰٪
عوارض صادرات روغن پایه	۵٪	۵٪	۵٪
عوارض صادرات اکسترکت	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪
عوارض صادراتی اسلاک وکس	۱۵٪	۱۵٪	۱۵٪
نرخ تورم کالا	۳۶٪	۴۰٪	۳۶٪

حالت اول

حالت دوم

نرخ خوراک	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
فوب خلیج فارس نفت کوره ۱۸۰	-	۴۲۰	۴۲۰
ضریب سربار	۱۰۱۵	۱۰۱۵	۱۰۱۵
نرخ لوبکات سنگین (لیتر)	۲۹۰,۹۰۰	۳۹۳,۱۰۰	۵۱۱,۱۰۰

نرخ خوراک	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
فوب خلیج فارس نفت کوره ۳۸۰	۴۰۵	۴۰۵	۴۰۵
ضریب سربار	۱۰۰۵	۱۰۰۵	۱۰۰۵
نرخ لوبکات سنگین (لیتر)	۲۷۲,۴۰۰	۳۴۶,۱۰۰	۴۵۰,۰۰۰

مفروضات نرخ فروش	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
روغن پایه داخلی (تن)	۷۹۰	۷۶۰	۷۷۰
روغن پایه صادراتی (تن)	۷۵۰	۷۹۰	۷۹۰
درصد افزایش روغن موتور بنزینی	۴۰٪	۱۸٪	۲۰٪
درصد افزایش روغن موتور دیزلی	۴۰٪	۱۸٪	۲۰٪





حالت دوم

۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴
۳۸۰,۴۵۶,۶۰۶	۳۰۰,۳۱۱,۹۸۹	۲۴۵,۰۲۲,۳۴۳
(۳۰۵,۰۱۹,۴۹۳)	(۲۳۲,۱۴۰,۰۴۷)	(۱۸۶,۲۴۴,۱۹۲)
۷۵,۴۳۷,۱۱۳	۶۸,۱۷۱,۹۴۲	۵۸,۷۷۸,۱۵۰
(۳۴,۹۴۶,۴۱۶)	(۲۵,۷۰۰,۱۵۸)	(۱۸,۹۴۷,۸۸۹)
۹,۲۲۰,۷۴۳	۶,۴۶۰,۱۹۵	۳,۸۳۴,۱۱۸
۴۹,۷۱۱,۴۴۱	۴۸,۹۳۱,۹۸۰	۴۳,۶۶۴,۳۷۹
(۱۴,۲۶۷,۵۱۷)	(۱۰,۴۹۰,۸۲۱)	(۷,۷۱۳,۸۳۹)
۲۵,۳۳۹,۷۳۵	۲۲,۶۸۶,۲۳۵	۲۱,۹۵۴,۸۴۹
۶۰,۷۸۳,۶۵۹	۶۱,۱۲۷,۳۹۳	۵۷,۹۰۵,۳۸۹
(۷,۰۸۸,۷۸۵)	(۷,۶۸۸,۲۳۲)	(۷,۳۱۳,۵۵۶)
۵۳,۶۹۴,۸۷۴	۵۳,۴۳۹,۱۶۲	۵۰,۵۹۱,۸۳۳
-۱۳٪	-۱۳٪	-۱۳٪
۵۳,۶۹۴,۸۷۴	۵۳,۴۳۹,۱۶۲	۵۰,۵۹۱,۸۳۳
۲,۰۶۵	۲,۰۵۵	۱,۹۴۶
۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰
۱۹.۸۳٪	۲۲.۷۰٪	۲۳.۹۹٪
۱۳.۰۷٪	۱۶.۲۹٪	۱۷.۸۲٪
۱۴.۱۱٪	۱۷.۷۹٪	۲۰.۶۵٪

حالت اول

۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴
۳۸۰,۴۵۶,۶۰۶	۳۰۰,۳۱۱,۹۸۹	۲۴۵,۰۲۲,۳۴۳
(۲۸۱,۸۱۲,۵۳۸)	(۲۱۴,۳۲۶,۹۴۰)	(۱۷۸,۹۲۷,۵۵۷)
۹۸,۶۴۴,۰۶۸	۸۵,۹۸۵,۰۵۰	۶۶,۰۹۴,۷۸۶
(۳۴,۹۴۶,۴۱۶)	(۲۵,۷۰۰,۱۵۸)	(۱۸,۹۴۷,۸۸۹)
۹,۲۲۰,۷۴۳	۶,۴۶۰,۱۹۵	۳,۸۳۴,۱۱۸
۷۲,۹۱۸,۳۹۵	۶۶,۷۴۵,۰۸۷	۵۰,۹۸۱,۰۱۵
(۱۴,۲۶۷,۵۱۷)	(۱۰,۴۹۰,۸۲۱)	(۷,۷۱۳,۸۳۹)
۲۵,۳۳۹,۷۳۵	۲۲,۶۸۶,۲۳۵	۲۱,۹۵۴,۸۴۹
۸۳,۹۹۰,۶۱۳	۷۸,۹۴۰,۵۰۱	۶۵,۲۲۲,۰۲۵
(۱۱,۷۳۰,۱۷۶)	(۱۱,۲۵۰,۸۵۳)	(۸,۷۷۶,۸۸۳)
۷۲,۲۶۰,۴۳۸	۶۷,۶۸۹,۶۴۸	۵۶,۴۴۵,۱۴۱
-۱۴٪	-۱۴٪	-۱۳٪
۷۲,۲۶۰,۴۳۷	۶۷,۶۸۹,۶۴۷	۵۶,۴۴۵,۱۴۱
۲,۷۷۹	۲,۶۰۳	۲,۱۷۱
۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰
۲۵.۹۳٪	۲۸.۶۳٪	۲۶.۹۸٪
۱۹.۱۷٪	۲۲.۲۳٪	۲۰.۸۱٪
۱۸.۹۹٪	۲۲.۵۴٪	۲۳.۰۴٪



صورت سود و زیان

۱۴۰۳	اقدام
۱۶۵,۶۱۷,۸۲۷	درآمدهای عملیاتی
(۱۳۳,۳۳۶,۷۶۲)	بهای تمام شده
۳۲,۲۸۱,۰۶۵	سود (زیان) ناخالص
(۱۲,۸۰۱,۷۷۸)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۹,۴۲۳,۸۱۹	سایر درآمدهای (هزینه‌های) عملیاتی
۲۸,۹۰۳,۱۰۶	سود (زیان) عملیاتی
(۵,۵۰۹,۸۸۵)	هزینه‌های مالی
۱۷,۲۵۹,۷۵۹	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۴۰,۶۵۲,۹۸۰	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۳,۰۳۰,۹۸۱)	مالیات بر درآمد
۳۷,۶۲۱,۹۹۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
-۷٪	نسبت مالیات
۳۷,۶۲۱,۹۹۹	سود (زیان) خالص
۱,۴۴۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات - ریال
۲۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۹.۴۹٪	حاشیه سود ناخالص
۱۷.۴۵٪	حاشیه سود عملیاتی
۲۲.۷۲٪	حاشیه سود خالص





حالت دوم

نرخ دلاری روغن پایه (تن)									دلار نیما
۸۴۰	۸۲۰	۸۰۰	۷۸۰	۷۶۰	۷۴۰	۷۲۰	۷۰۰	۶۸۰	
۱,۹۶۸	۱,۸۴۷	۱,۷۲۶	۱,۶۰۵	۱,۴۸۴	۱,۳۶۳	۱,۲۴۲	۱,۱۲۲	۱,۰۰۱	
۲,۰۹۸	۱,۹۷۳	۱,۸۴۹	۱,۷۲۴	۱,۶۰۰	۱,۴۷۵	۱,۳۵۱	۱,۲۲۶	۱,۱۰۱	
۲,۲۲۸	۲,۱۰۰	۱,۹۷۲	۱,۸۴۳	۱,۷۱۵	۱,۵۸۷	۱,۴۵۹	۱,۳۳۰	۱,۲۰۲	
۲,۳۵۸	۲,۲۲۶	۲,۰۹۴	۱,۹۶۲	۱,۸۳۰	۱,۶۹۹	۱,۵۶۷	۱,۴۳۵	۱,۳۰۳	
۲,۴۸۸	۲,۳۵۲	۲,۲۱۷	۲,۰۸۱	۱,۹۴۶	۱,۸۱۰	۱,۶۷۵	۱,۵۳۹	۱,۴۰۴	
۲,۶۱۸	۲,۴۷۹	۲,۳۴۰	۲,۲۰۰	۲,۰۶۱	۱,۹۲۲	۱,۷۸۳	۱,۶۴۴	۱,۵۰۴	
۲,۷۴۸	۲,۶۰۵	۲,۴۶۲	۲,۳۱۹	۲,۱۷۷	۲,۰۳۴	۱,۸۹۱	۱,۷۴۸	۱,۶۰۵	
۲,۸۷۸	۲,۷۳۲	۲,۵۸۵	۲,۴۳۹	۲,۲۹۲	۲,۱۴۵	۱,۹۹۹	۱,۸۵۲	۱,۷۰۶	
۳,۰۰۸	۲,۸۵۸	۲,۷۰۸	۲,۵۵۸	۲,۴۰۷	۲,۲۵۷	۲,۱۰۷	۱,۹۵۷	۱,۸۰۷	

حالت اول

نرخ دلاری روغن پایه (تن)									دلار نیما
۸۴۰	۸۲۰	۸۰۰	۷۸۰	۷۶۰	۷۴۰	۷۲۰	۷۰۰	۶۸۰	
۲,۱۹۳	۲,۰۷۲	۱,۹۵۱	۱,۸۳۰	۱,۷۰۹	۱,۵۸۹	۱,۴۶۸	۱,۳۴۷	۱,۲۲۶	
۲,۳۲۳	۲,۱۹۹	۲,۰۷۴	۱,۹۴۹	۱,۸۲۵	۱,۷۰۰	۱,۵۷۶	۱,۴۵۱	۱,۳۲۷	
۲,۴۵۳	۲,۳۲۵	۲,۱۹۷	۲,۰۶۸	۱,۹۴۰	۱,۸۱۲	۱,۶۸۴	۱,۵۵۶	۱,۴۲۷	
۲,۵۸۳	۲,۴۵۱	۲,۳۱۹	۲,۱۸۷	۲,۰۵۶	۱,۹۲۴	۱,۷۹۲	۱,۶۶۰	۱,۵۲۸	
۲,۷۱۳	۲,۵۷۸	۲,۴۴۲	۲,۳۰۷	۲,۱۷۱	۲,۰۳۵	۱,۹۰۰	۱,۷۶۴	۱,۶۲۹	
۲,۸۴۳	۲,۷۰۴	۲,۵۶۵	۲,۴۲۶	۲,۲۸۶	۲,۱۴۷	۲,۰۰۸	۱,۸۶۹	۱,۷۳۰	
۲,۹۷۳	۲,۸۳۰	۲,۶۸۷	۲,۵۴۵	۲,۴۰۲	۲,۲۵۹	۲,۱۱۶	۱,۹۷۳	۱,۸۳۰	
۳,۱۰۳	۲,۹۵۷	۲,۸۱۰	۲,۶۶۴	۲,۵۱۷	۲,۳۷۱	۲,۲۲۴	۲,۰۷۸	۱,۹۳۱	
۳,۲۳۳	۳,۰۸۳	۲,۹۳۳	۲,۷۸۳	۲,۶۳۲	۲,۴۸۲	۲,۳۳۲	۲,۱۸۲	۲,۰۳۲	

