



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خراسان

خراسان

تحلیلگر: مهرداد سلطانی

اسفند ۱۴۰۲

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 سبدگردان 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 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>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۵.۵۵%	۰.۶۷%
۳۶۵ روز گذشته	۲۴.۹۸%	۱۸.۰۷%
بازدهی از شروع فعالیت	۴۵۴۶۰.۴۵%	۲۲۶۷۰.۶۳%



تحليل بنيادی شرکت پتروشیمی خراسان

(خراسان)

معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی خراسان در تاریخ ۱۳۶۹/۰۴/۰۷ تاسیس شد. شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام) با تولید محصولاتی همچون آمونیاک، اوره و کریستال ملامین بخشی از نیاز کشاورزی و صنایع و بازارهای داخل و خارج کشور را تامین می‌کند. این شرکت با استفاده از فناوری‌های نوین و روش‌های خالق و مبتکرانه ضمن حفظ کیفیت محصولات، رعایت ایمنی، بهداشت و محیط زیست، کاهش مصرف انرژی، منابع و مواد، دارای جایگاهی مناسب در بازار اوره و کریستال ملامین صنعت پتروشیمی است. سهام شرکت در سال ۹۱ با نماد «خراسان» در بازار دوم فرابورس اوراق بهادار درج شد.

شرکت پتروشیمی خراسان با هدف تولید محصولات پتروشیمی به احداث و بهره‌برداری از کارخانجات صنعتی پرداخته است. این شرکت اقدامات لازم برای بازاریابی، فروش، واردات و صادرات محصولات را انجام می‌دهد. فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش تولید محصولات اوره، آمونیاک و کریستال ملامین بوده است.

شرکت پتروشیمی خراسان دارای جایگاهی مناسب در بازار اوره و کریستال ملامین صنعت پتروشیمی است.

بازار محصول اوره در داخل کشور عمدتاً شرکت خدمات حمایتی کشاورزی است. سایر مشتریان از طریق بورس کالا محصولات این شرکت را خریداری می‌کنند. در بازارهای خارجی نیز کشورهای افغانستان، عراق، هندوستان، جنوب و جنوب‌شرق آسیا، جنوب و شرق آفریقا، اروپا، ترکیه و... از مشتریان اوره این شرکت هستند. محصول کریستال ملامین در کشورهای هند، اروپا، ترکیه و... و آمونیاک نیز در کشورهای ترکیه و عراق دارای بازار فروش است.

مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۱۳۵,۳۰۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۱.۷۹	آخرین سود تقسیمی	۹۶%
درصد شناور	۷%	ارزش بازار (م.ت)	۲۴.۱۸



پتروشیمی خراسان

ترکیب سهامداران

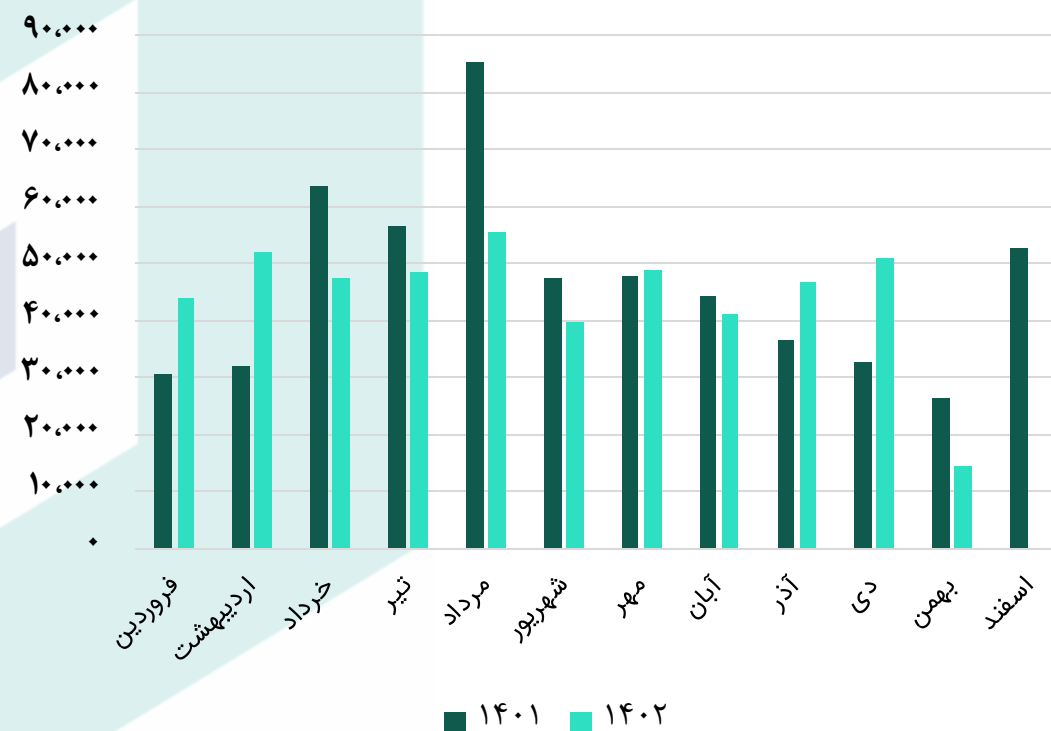
نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	۷۸۷,۹۸۲,۷۶۷	۴۴.۰%
شرکت پتروفهرنگ (سهامی خاص)	۳۴۰,۰۸۴,۲۸۰	۱۹.۰%
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)	۲۳۶,۹۵۸,۰۲۵	۱۳.۲%
شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا (سهامی خاص)	۱۷۴,۴۰۳,۶۹۳	۹.۷%
شرکت س.س. صندوق بازنشتی کشوری (سهامی عام)	۳۵,۸۶۰,۰۰۰	۲.۰%
شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)	۲۱,۸۲۸,۷۳۴	۱.۲%
شرکت پتروشیمی فن آوران (سهامی عام)	۲۰,۳۶۹,۴۲۱	۱.۱%
شرکت سرمایه‌گذاری هامون سپاهان (سهامی عام)	۱۸,۳۲۸,۳۱۵	۱.۰%
سایر	۱۵۴,۰۹۶,۷۶۵	۸.۶%
جمع	۱,۷۸۹,۹۱۲,۰۰۰	۱۰۰%

نمودار روند مقدار تولید و مقدار فروش طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری تولید (تن)

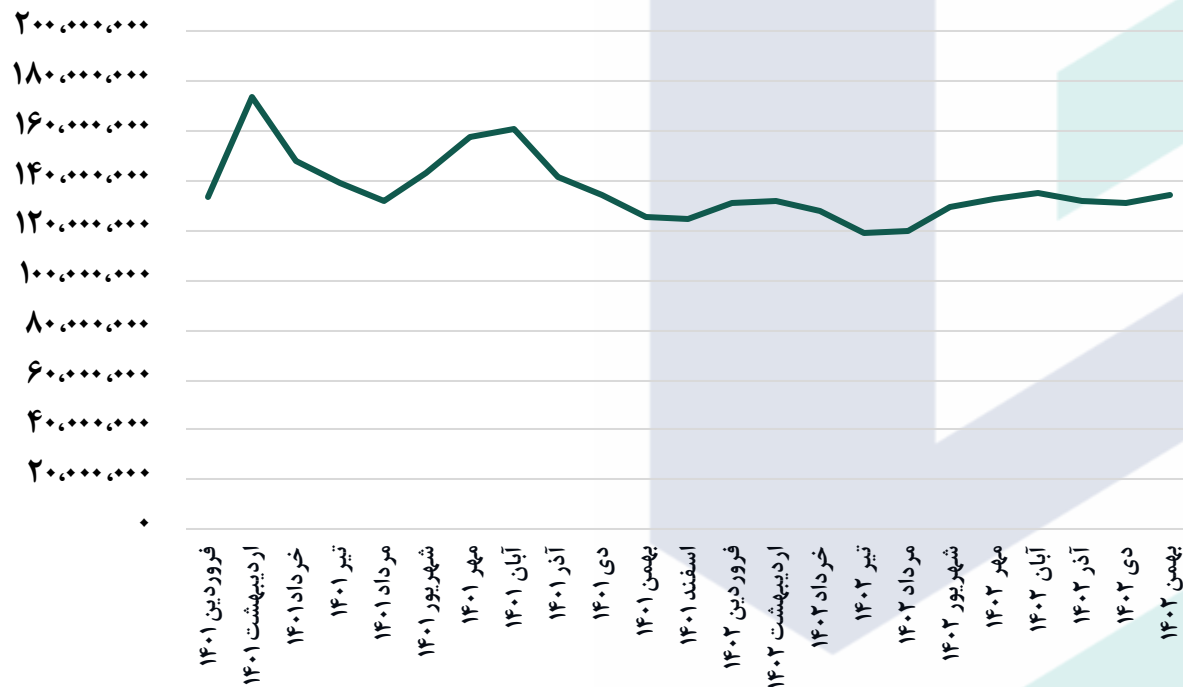


روند مقداری فروش (تن)

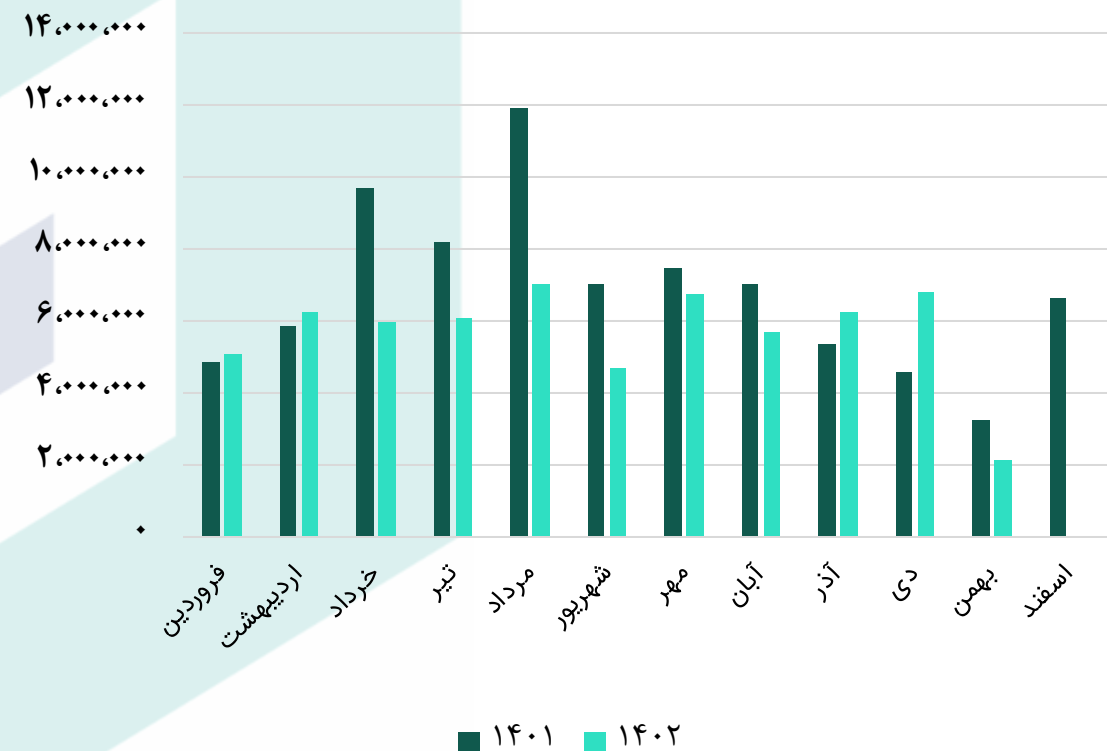


نمودار روند تغییرات نرخ فروش اوره صادراتی و مبلغ فروش طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند میانگین نرخ فروش صادراتی (ریال/تن)



روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مفروضات
نرخ دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۲	ریال	۴۰۰,۰۰۰
نرخ دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۴۷۰,۰۰۰
نرخ گاز	سنت	۱۴
میانگین نرخ اوره	دلار	۳۲۰
ضریب سوخت پتروشیمی	درصد	۶۶%
نرخ تورم	درصد	۳۰%
مقدار تولید اوره سال مالی ۱۴۰۳	تن	۵۰۶,۷۲۱

صورت سود و زیان

صورت سود و زیان				
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	نه ماهه ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	کارشناسی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	کارشناسی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
فروش	۷۹,۳۶۲,۱۸۰	۵۳,۵۴۵,۶۵۳	۶۴,۹۷۰,۲۹۷	۸۹,۴۸۲,۹۴۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۴,۷۵۶,۰۷۵)	(۲۷,۲۷۵,۹۷۴)	(۳۳,۸۸۰,۶۲۴)	(۴۱,۸۶۰,۱۰۷)
سود (زیان) ناخالص	۵۴,۶۰۶,۱۰۵	۲۶,۲۶۹,۶۷۹	۳۱,۰۸۹,۶۷۳	۴۷,۶۲۲,۸۳۳
سود (زیان) عملیاتی	۵۲,۴۳۲,۰۱۳	۲۲,۶۷۷,۲۱۹	۲۶,۲۶۹,۶۱۲	۴۱,۱۰۹,۳۰۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵۶,۴۲۲,۰۰۹	۲۷,۴۳۳,۹۷۶	۳۱,۹۷۸,۸۶۹	۴۵,۴۲۵,۸۷۷
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵۰,۳۰۳,۳۱۷	۲۳,۱۳۱,۲۹۷	۲۶,۹۹۴,۵۸۵	۳۷,۶۲۵,۹۷۲
سرمایه	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۸,۱۰۴	۱۲,۹۲۳	۱۵,۰۸۲	۲۱,۰۲۱
حاشیه سود ناخالص	۶۹%	۴۹%	۴۸%	۵۳%

تحلیل حساسیت محاسبات P/E



محاسبات P/E	
۱۳۵,۳۰۰	قیمت فعلی
۹۶%	آخرین سود تقسیمی
۸.۹۷	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۵.۶۱	P/E سال مالی ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و قیمت اوره					
۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	
۲۱,۹۲۵	۲۱,۱۲۰	۲۰,۳۱۵	۱۹,۵۱۰	۱۸,۷۰۵	۳۰۰
۲۳,۶۲۹	۲۲,۷۶۰	۲۱,۸۹۰	۲۱,۰۲۱	۲۰,۱۵۲	۳۲۰
۲۵,۳۳۳	۲۴,۴۰۰	۲۳,۴۶۶	۲۲,۵۳۲	۲۱,۵۹۹	۳۴۰
۲۷,۰۳۸	۲۶,۰۴۰	۲۵,۰۴۲	۲۴,۰۴۴	۲۳,۰۴۶	۳۶۰
۲۸,۷۴۲	۲۷,۶۸۰	۲۶,۶۱۷	۲۵,۵۵۵	۲۴,۴۹۳	۳۸۰

بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می باشد 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)

