

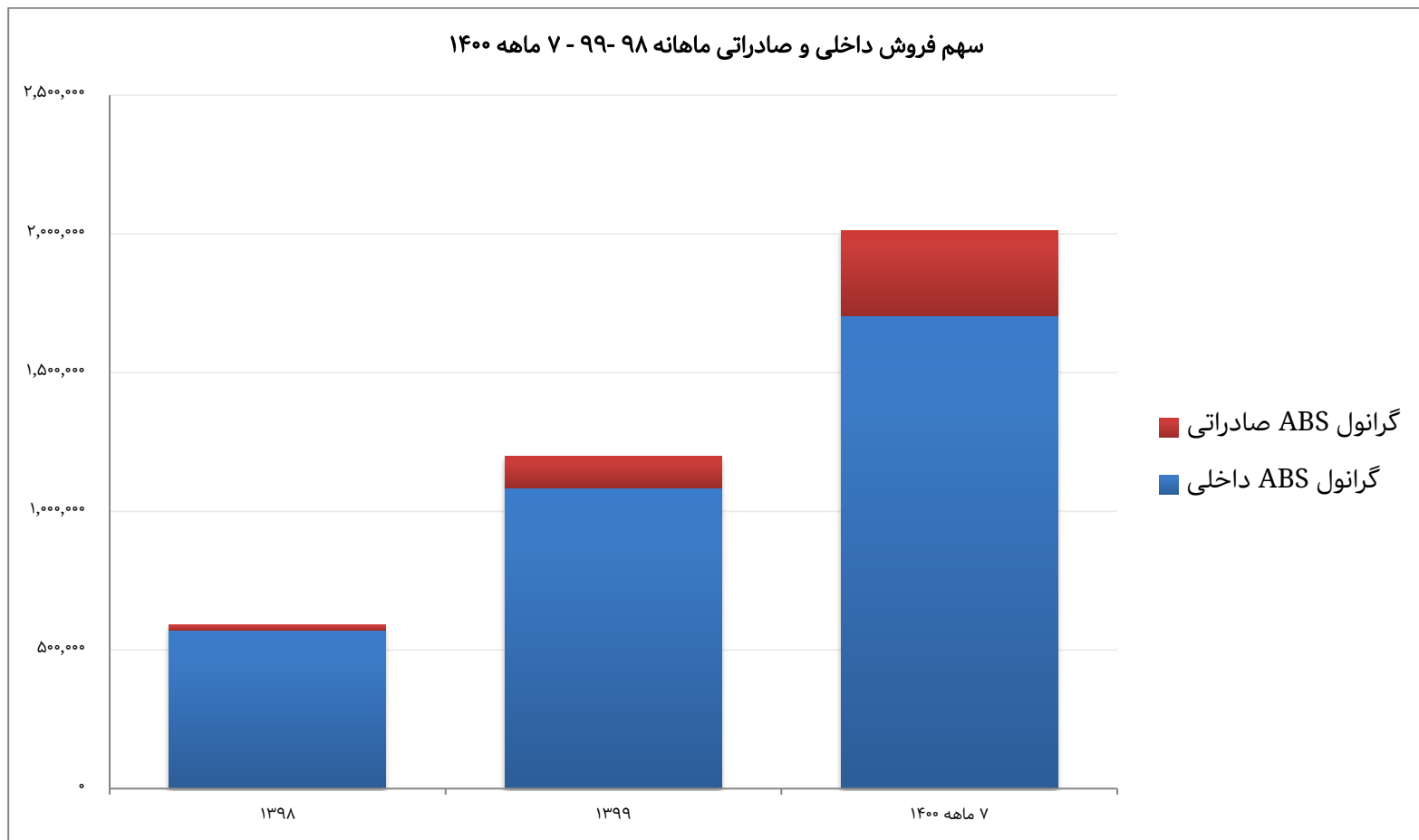
تحليل بنيادی پتروشیمی قائد بصير

نماد: شبصير

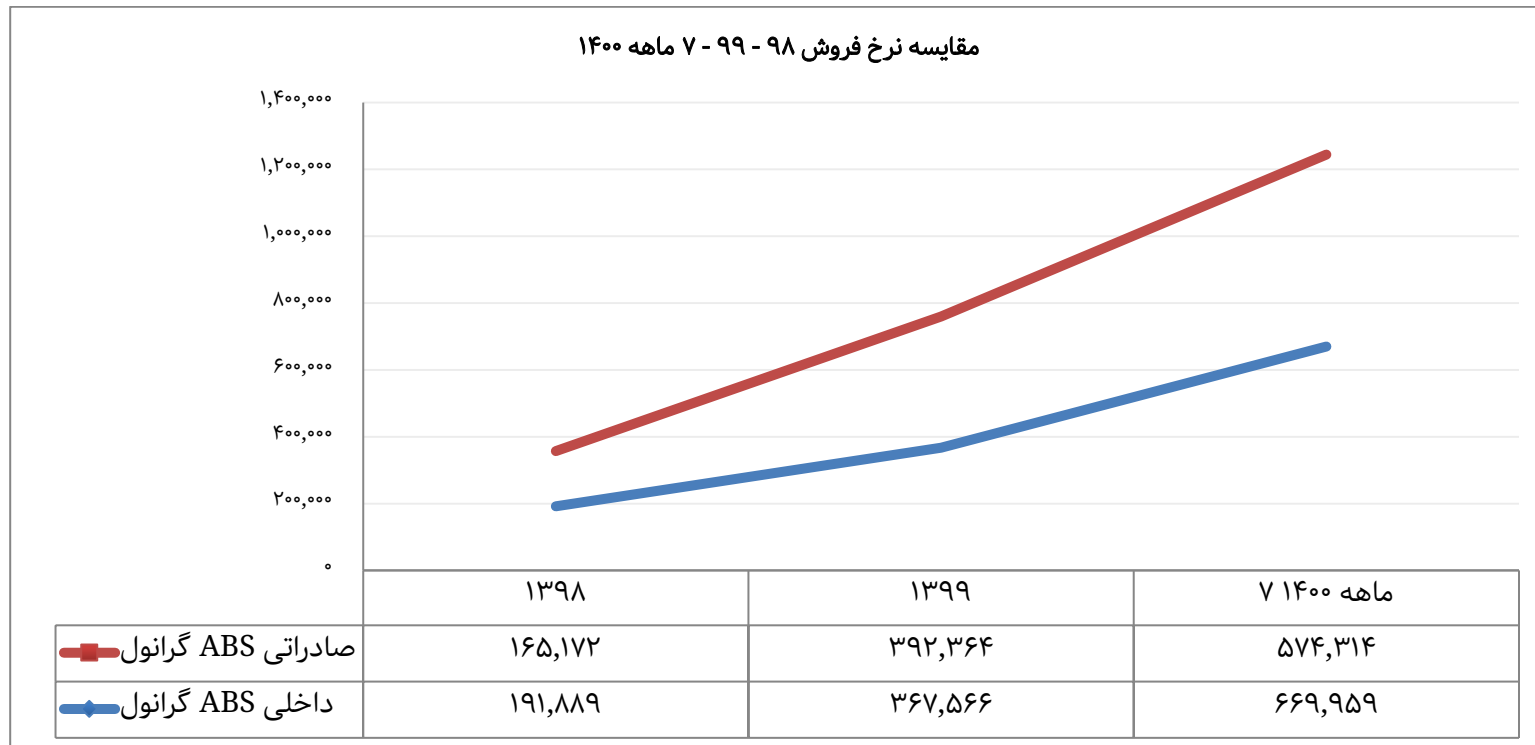
شرکت پتروشیمی قائد بصیر واقع در گلپایگان یکی از تولیدکنندگان ABS در ایران است. ABS یا آکرونیتریل بوتادین استایرن در تولید لوازم خانگی به دلیل خواص منحصر به فرد و قیمت ارزان تر نسبت به مواد با قابلیت مشابه مورد استفاده قرار می‌گیرد. حدود ۷۰٪ از بازار ABS ایران توسط این شرکت تأمین می‌شود. از رقبای آن می‌توان به پتروشیمی تبریز و خط تولید هنوز افتتاح نشده‌ی پتروشیمی جم اشاره کرد.

در ادامه به تحلیل روند فروش و نسبت‌های مالی و پیش‌بینی سودسازی شرکت در سال جاری و سال ۱۴۰۱ می‌پردازیم.

فروش شرکت در سال‌های گذشته و ۷ ماهه‌ی ابتدایی ۹۸ رشد داشته است.

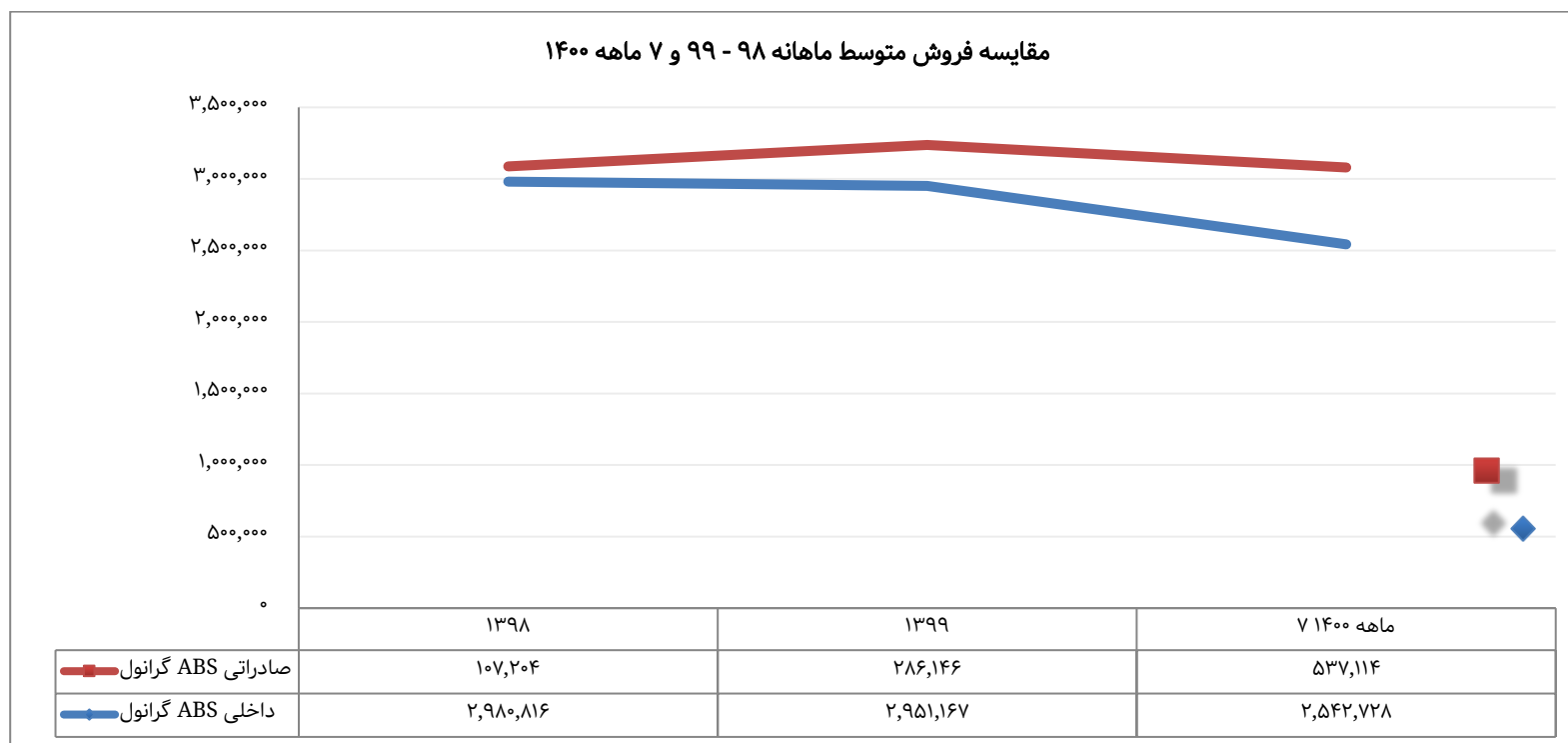


علت این امر، افزایش نرخ فروش محصولات شرکت می باشد.



شرکت روند نسبتاً ثابتی در فروش دارد. در ۷ ماهه سال جاری مقداری

فروش صادراتی شرکت نسبت به سال‌های گذشته رشد داشته است.



نسبت‌های مالی شرکت روند مثبتی را نشان می‌دهند. که نشان‌دهنده‌ی

مدیریت صحیح در استفاده از توان مالی و عملیاتی موجود در شرکت است.

نسبت ترازنامه	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	تحلیل ۱۴۰۰	تحلیل ۱۴۰۱
نسبت جاری	۱.۹۳	۱.۸۰	۳.۹۱	↑	
دوره وصول مطالبات	۳۱	۱۸	۲۲	↑	
دوره گردش انبار	۱۰۸	۱۰۶	۱۱۹	→	
چرخه عملیاتی	۱۳۹	۱۲۴	۱۴۱	↓	
نسبت بدهی بانکی	۲۴.۲۲%	۵۴.۹۲%	بدون بدهی بانکی		

تحلیل سودآوری پتروشیمی قائد بصیر - نماد شبصیر

آبانماه ۱۴۰۰

با توجه به تحلیل کلی شرکت، انتظار فروش ۲۲۲۷ میلیارد تومانی در سال

۱۴۰۰ و فروش ۲۵۸۵ میلیارد تومانی برای سال ۱۴۰۱ را داریم. نسبت‌های

سودآوری تحلیلی نشان می‌دهند حاشیه سود شبصیر رشد مناسبی در طی ۵

سال داشته و ادامه‌دار خواهد بود.

نسبت سود	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	تحلیل ۱۴۰۰	تحلیل ۱۴۰۱
فروش	۴,۷۵۱,۶۳۸	۷,۰۵۳,۱۷۸	۱۴,۳۴۷,۹۴۳	۲۲,۲۷۰,۷۵۵	۲۵,۸۵۰,۰۳۷
ناخالص عملیاتی	۲۳.۱۸%	۱۹.۲۰%	۴۱.۷۵%	۴۶.۱۱%	۵۳.۹۴%
خالص عملیاتی	۲۲.۶۴%	۱۹.۱۱%	۴۰.۸۸%	۴۳.۳۵%	۴۸.۷۶%
خالص	۱۵.۶۵%	۱۴.۸۷%	۳۵.۵۷%	۳۸.۷۴%	۴۳.۸۰%

تحلیل سودآوری پتروشیمی قائد بصیر - نماد شبصیر

آبانماه ۱۴۰۰

برای سال ۱۴۰۰ انتظار سود ۱۷۲۵۷ ریالی برای هر سهم با فرض دلار ۲۶۴۰۰

تومانی و ABS ۲.۲ دلاری برای هر کیلوگرم محصول را داریم.

تحلیل حساسیت ۱۴۰۰ بر اساس دلار نیما و قیمت دلاری هر کیلوگرم ABS

سود تحلیلی ۱۴۰۰

۳۱۹,۷۳۵	۲۹۰,۶۶۸	۲۶۴,۲۴۴	۲۳۷,۸۲۰	۲۱۴,۰۳۸	۱۷,۲۵۷
۱۴,۲۳۹	۱۳,۹۰۲	۱۳,۶۵۱	۱۳,۴۵۳	۱۳,۳۲۰	۱.۸۰
۱۶,۳۰۷	۱۵,۷۸۱	۱۵,۳۵۹	۱۴,۹۹۰	۱۴,۷۰۳	۲.۰۰
۱۸,۶۰۳	۱۷,۸۶۹	۱۷,۲۵۷	۱۶,۶۹۸	۱۶,۲۴۱	۲.۲۲
۲۰,۹۰۰	۱۹,۹۵۷	۱۹,۱۵۵	۱۸,۴۰۷	۱۷,۷۷۸	۲.۴۴
۲۳,۴۲۷	۲۲,۲۵۴	۲۱,۲۴۳	۲۰,۲۸۶	۱۹,۴۷۰	۲.۶۸
۲۶,۲۰۶	۲۴,۷۸۰	۲۳,۵۴۰	۲۲,۳۵۳	۲۱,۳۳۰	۲.۹۵

تحلیل سودآوری پتروشیمی قائد بصیر - نماد شبصیر

آبانماه ۱۴۰۰

برای سال ۱۴۰۰ و با فرض تورم ۳۰٪ و نرخ دلار ۳۰ هزارتومانی، و قیمت هر

واحد کیلوگرم محصول ABS ۲.۲ دلاری انتظار سود ۲۲۶۴۷ ریال برای هر سهم

داریم.

تحلیل حساسیت ۱۴۰۱ بر اساس دلار نیما و قیمت دلاری هر کیلوگرم ABS

سود تحلیلی ۱۴۰۱

۳۶۳,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۴۳,۰۰۰	۲۲,۶۴۷
۱۶,۳۸۷	۱۵,۱۵۷	۱۴,۰۳۹	۱۲,۹۲۱	۱۱,۹۱۵	۱.۸۰
۲۱,۳۲۰	۱۹,۶۴۲	۱۸,۱۱۶	۱۶,۵۹۱	۱۵,۲۱۸	۲.۰۰
۲۶,۸۰۲	۲۴,۶۲۶	۲۲,۶۴۷	۲۰,۶۶۸	۱۸,۸۸۷	۲.۲۲
۳۲,۲۸۴	۲۹,۶۰۹	۲۷,۱۷۷	۲۴,۷۴۶	۲۲,۵۵۷	۲.۴۴
۳۸,۳۱۴	۳۵,۰۹۱	۳۲,۱۶۱	۲۹,۲۳۱	۲۶,۵۹۴	۲.۶۸
۴۴,۹۴۷	۴۱,۱۲۱	۳۷,۶۴۳	۳۴,۱۶۴	۳۱,۰۳۴	۲.۹۵

قیمت روز ۱۲ آبانماه ۱۴۰۰ سهم، **۱۰۹۴۶۵** ریال می باشد که P/E آینده نگر

۶.۳۴ برای سال ۱۴۰۰ و **۴.۸۳** برای سال ۱۴۰۱ را فراهم می آورد.

شما این سهم رو دارین؟