

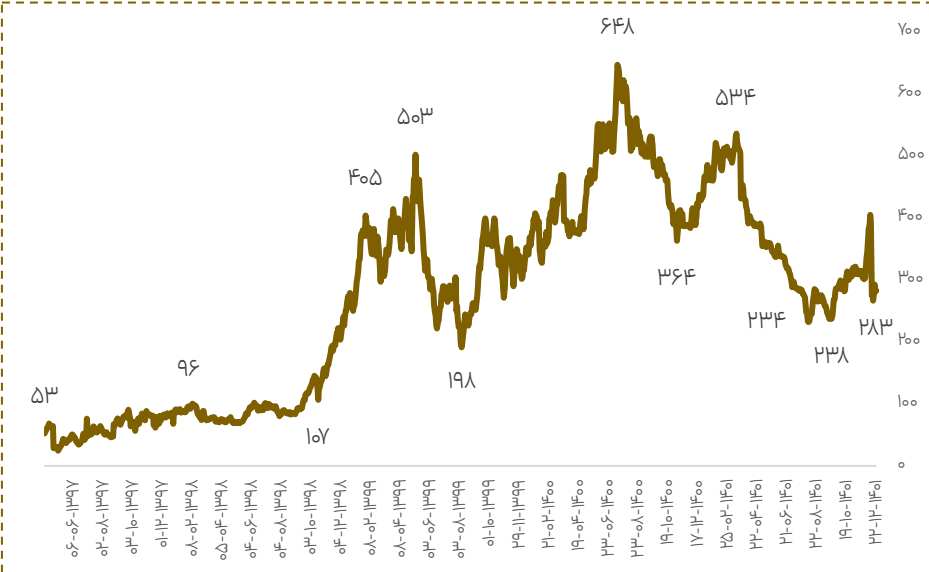


خلاصه تحلیل بنیادی

شرکت پتروشیمی غدیر (شغدیر)



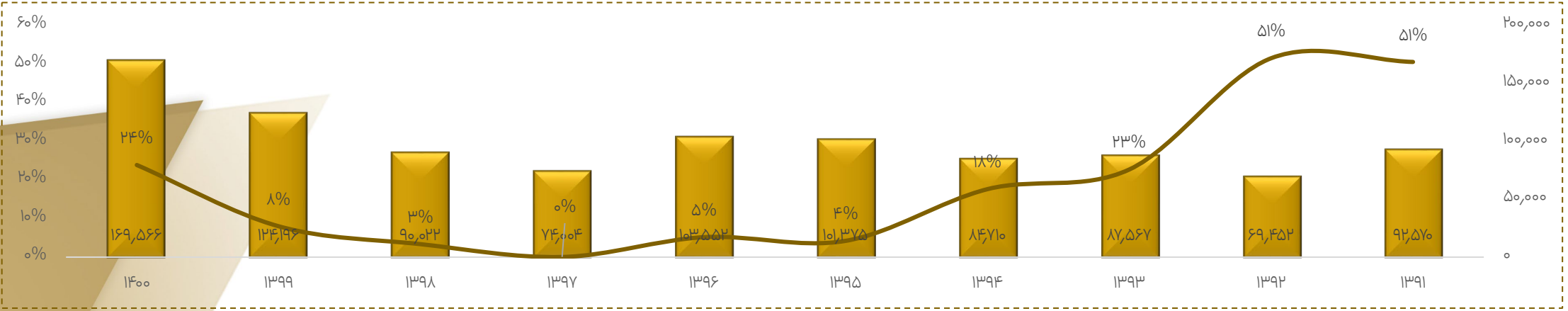
ارزش بازار دلاری شرکت - میلیون دلار



نکات قابل توجه پتروشیمی غدیر

- شرکت پتروشیمی غدیر در سال ۱۳۷۸ تاسیس گردید و در سال ۱۳۹۷ با نماد شغدیر در بورس اوراق بهادار تهران عرضه گردید، در حال حاضر از واحدهای فرعی شرکت سرمایه گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تأمین است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی می باشد.
- ظرفیت تولید PVC در ایران ۷۴۰،۰۰۰ تن بوده که پتروشیمی غدیر ۱۲۰،۰۰۰ تن از این مقدار را تولید می نماید.
- گریدهای تولید شده در پتروشیمی غدیر S۶۵ و S۷۰ و S۵۷ می باشد.
- به طور متوسط برای تولید هر تن VCM حدوداً ۴۶۰ کیلوگرم اتیلن، ۵۷۵ کیلوگرم کلر و ۱۴۰ کیلوگرم اکسیژن مورد نیاز است.
- بهای تمام شده PVC و VCM در ۹ ماهه ۱۴۰۱ به ترتیب ۷۶۲ و ۶۴۲ دلار بوده است.
- شرکت پتروشیمی غدیر ۴.۲۵ درصد سهام شرکت دماوند انرژی عسولیه را با بهای تمام شده ۱.۶۵۹ میلیارد تومان تحصیل نموده است.

خالص روند تاریخی درآمد هزار دلاری شرکت و حاشیه سود خالص



۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	سود و زیان
۵۷,۶۰۷,۲۰۰	۴۲,۶۴۰,۸۶۵	۳۹,۰۹۴,۶۷۲	۲۵,۷۵۱,۰۹۳	۱۰,۰۹۸,۹۳۵	۶,۳۷۲,۷۴۳	۴,۱۷۰,۰۲۴	۳,۶۷۴,۵۴۸	سود زیان فروش
(۳۳,۰۵۸,۰۹۹)	(۲۶,۵۶۱,۲۸۷)	(۱۸,۷۵۴,۸۹۰)	(۱۱,۳۷۷,۰۰۱)	(۷,۳۳۹,۲۸۲)	(۴,۹۲۹,۸۹۳)	(۳,۷۹۷,۹۱۱)	(۳,۳۴۹,۴۶۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۴,۵۴۹,۱۰۱	۱۶,۰۷۹,۵۷۸	۲۰,۳۳۹,۷۸۲	۱۴,۳۷۴,۰۹۲	۲,۷۵۹,۶۵۳	۱,۴۴۲,۸۵۰	۳۷۲,۱۱۳	۳۲۵,۰۸۳	سود (زیان) ناخالص
(۱,۴۱۲,۷۱۶)	(۹۵۳,۰۱۱)	(۵۶۱,۶۵۰)	(۴۷۱,۱۵۰)	(۳۳۱,۶۲۱)	(۲۹۳,۸۴۸)	(۱۹۳,۸۷۲)	(۱۶۱,۲۹۹)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱,۴۲۸,۱۷۷	۹۲۸,۲۵۸	(۴۸۶,۸۱۱)	(۶۳۷,۶۹۳)	(۱۸۳,۷۹۳)	(۵,۴۴۱)	(۲۹,۴۸۳)	(۳۶,۷۴۵)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۲۴,۵۶۴,۵۶۳	۱۶,۰۵۴,۸۲۵	۱۹,۲۹۱,۳۲۱	۱۳,۲۶۵,۲۴۹	۲,۲۴۴,۲۳۹	۱,۱۴۳,۵۶۱	۱۴۸,۷۵۸	۱۲۷,۰۳۹	سود (زیان) عملیاتی
۰	۰	۰	۰	۰	(۹,۳۰۶)	(۲,۳۶۷)	(۲,۳۹۱)	هزینه های مالی
۱,۶۵۱,۴۹۱	۱,۱۲۳,۴۶۳	۲,۳۴۰,۲۸۹	۸۷۳,۱۱۳	۲۲۵,۲۷۶	۴۱,۸۷۰	۴۱,۶۹۹	۶۵,۵۹۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲۶,۲۱۶,۰۵۴	۱۷,۱۷۸,۲۸۸	۲۱,۶۳۱,۶۱۰	۱۴,۱۳۸,۳۶۲	۲,۴۶۹,۵۱۵	۱,۱۷۶,۱۲۵	۱۸۸,۰۹۰	۱۹۰,۲۴۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۵,۸۹۸,۶۱۴)	(۳,۸۶۵,۱۱۵)	(۱,۸۸۵,۸۷۳)	(۸۸۲,۸۳۸)	(۱۷۷,۹۰۵)	(۵۴,۳۳۳)	۰	۰	مالیات
۲۰,۳۱۷,۴۴۱	۱۳,۳۱۳,۱۷۳	۱۹,۷۴۵,۷۳۷	۱۳,۲۵۵,۵۲۴	۲,۲۹۱,۶۱۰	۱,۱۲۱,۷۹۲	۱۷۶,۱۶۰	۱۹۰,۲۴۷	سود (زیان) خالص
۱۵,۶۲۹	۱۰,۲۴۱	۱۵,۱۸۹	۱۰,۱۹۷	۱,۷۶۳	۸۶۳	۱۳۶	۱۴۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه

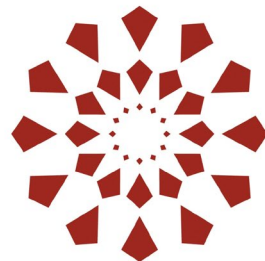
تحلیل حساسیت سود ۱۴۰۲

نرخ دلار - ریال

۵۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	
۱۲,۲۳۶	۱۱,۷۳۵	۱۱,۲۳۵	۱۰,۷۳۵	۱۰,۲۳۵	۹,۷۳۴	۹,۲۳۴	۸,۷۳۴	۸,۲۳۴	۷,۷۳۳	۸۵۰
۱۴,۳۷۶	۱۳,۷۹۰	۱۳,۲۰۴	۱۲,۶۱۹	۱۲,۰۳۳	۱۱,۴۴۷	۱۰,۸۶۱	۱۰,۲۷۵	۹,۶۸۹	۹,۱۰۳	۹۰۰
۱۶,۵۱۷	۱۵,۸۴۵	۱۵,۱۷۴	۱۴,۵۰۲	۱۳,۸۳۱	۱۳,۱۵۹	۱۲,۴۸۸	۱۱,۸۱۶	۱۱,۱۴۵	۱۰,۴۷۳	۹۵۰
۱۸,۶۵۷	۱۷,۹۰۰	۱۷,۱۴۳	۱۶,۳۸۶	۱۵,۶۲۹	۱۴,۸۷۲	۱۴,۱۱۵	۱۳,۳۵۷	۱۲,۶۰۰	۱۱,۸۴۳	۱,۰۰۰
۲۰,۷۹۸	۱۹,۹۵۵	۱۹,۱۱۲	۱۸,۲۷۰	۱۷,۴۲۷	۱۶,۵۸۴	۱۵,۷۴۱	۱۴,۸۹۹	۱۴,۰۵۶	۱۳,۲۱۳	۱,۰۵۰
۲۲,۹۳۸	۲۲,۰۱۰	۲۱,۰۸۲	۲۰,۱۵۳	۱۹,۲۲۵	۱۸,۲۹۷	۱۷,۳۶۸	۱۶,۴۴۰	۱۵,۵۱۲	۱۴,۵۸۳	۱,۱۰۰
۲۵,۰۷۹	۲۴,۰۶۵	۲۳,۰۵۱	۲۲,۰۳۷	۲۱,۰۲۳	۲۰,۰۰۹	۱۸,۹۹۵	۱۷,۹۸۱	۱۶,۹۶۷	۱۵,۹۵۳	۱,۱۵۰
۲۷,۲۱۹	۲۶,۱۲۰	۲۵,۰۲۰	۲۳,۹۲۱	۲۲,۸۲۱	۲۱,۷۲۱	۲۰,۶۲۲	۱۹,۵۲۲	۱۸,۴۲۳	۱۷,۳۲۳	۱,۲۰۰

نرخ تورم - دلار/ریال

۱۴۰۲	۱۴۰۱	مفروضات
۴۲۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	نرخ دلار
۴۷%	۴۵%	نرخ تورم
۱,۰۰۰	۹۵۰	PVC
۷۵۰	۷۰۰	VCM
۱۵۰	۱۴۰	کلر
۳۰۰	۲۳۰	EDC
۶۰۰	۶۰۰	اتیلن



شرکت سپدگردان ثنا Sana Asset Management Co.

شرکت سپدگردان ثنا

www.sanaamc.com

آدرس: تهران، خیابان آراغات جنوبی، خیابان ونک، پلاک ۴۹، واحد ۶

تلفن: ۸ ۶ ۱ ۹ ۴ ۷ ۷ ۹