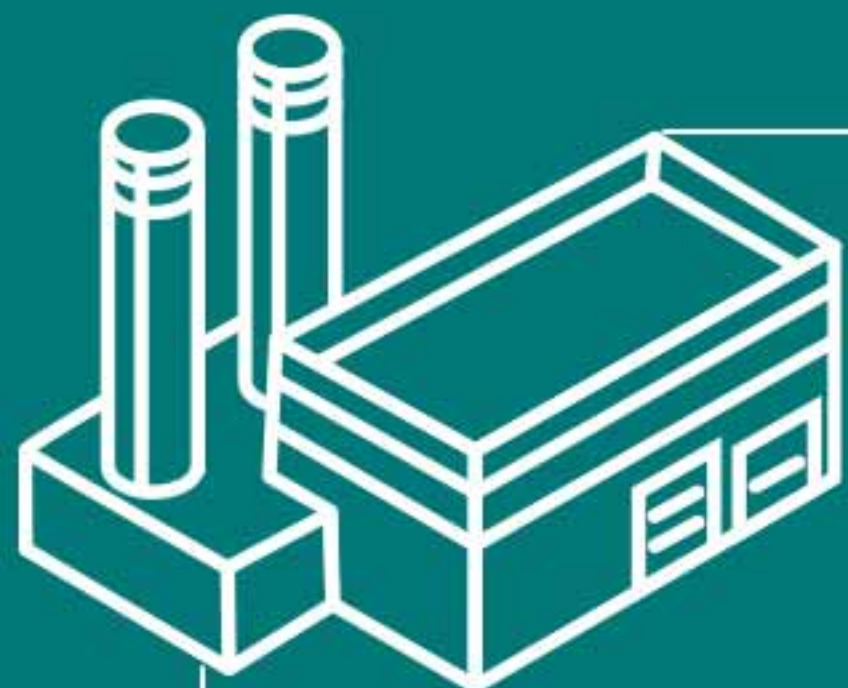




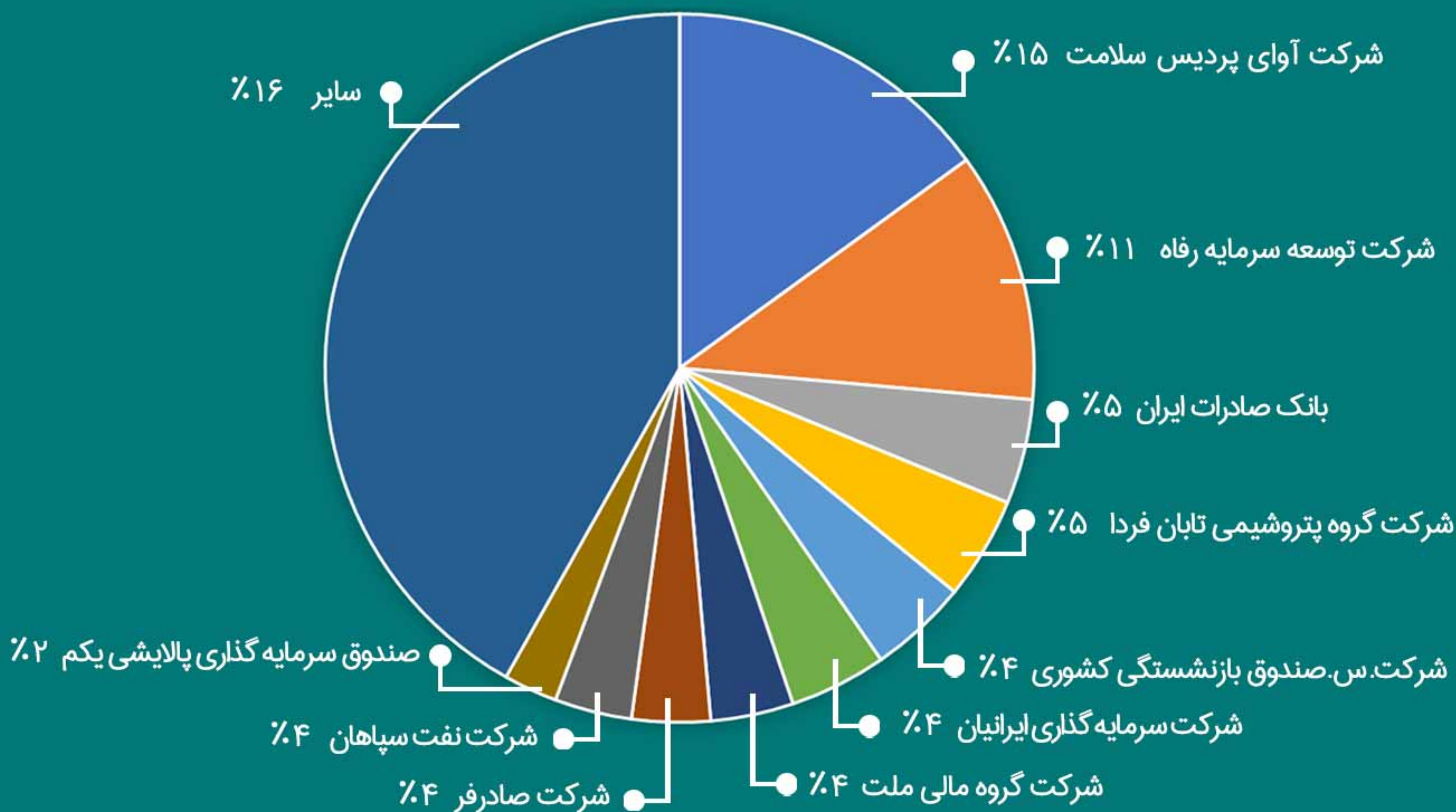
بررسی شرکت پالایش نفت اصفهان

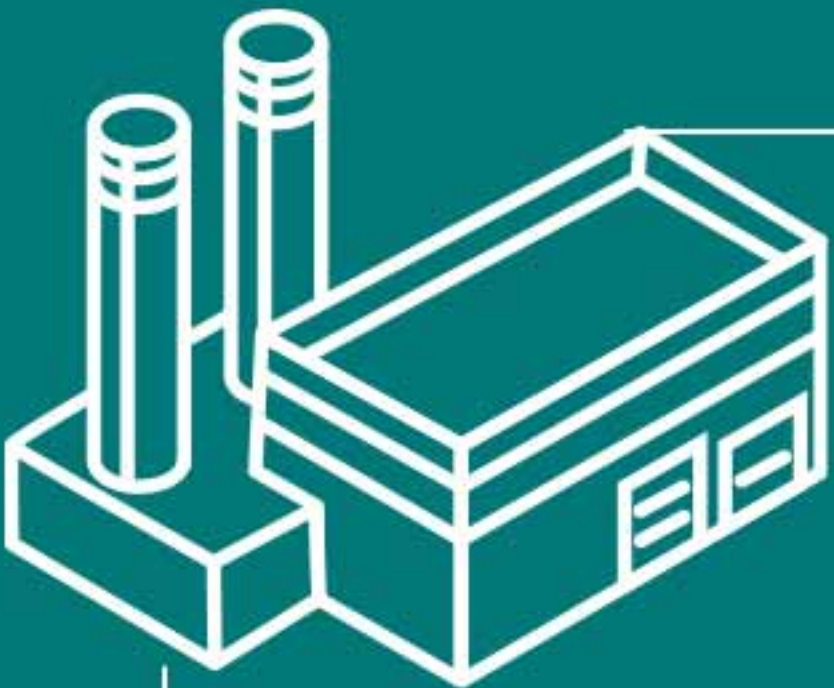
تحلیل‌گر: نکیسا خرم



۱۳ تیر ۱۴۰۲

ترکیب سهامداران شرکت پالایش نفت اصفهان





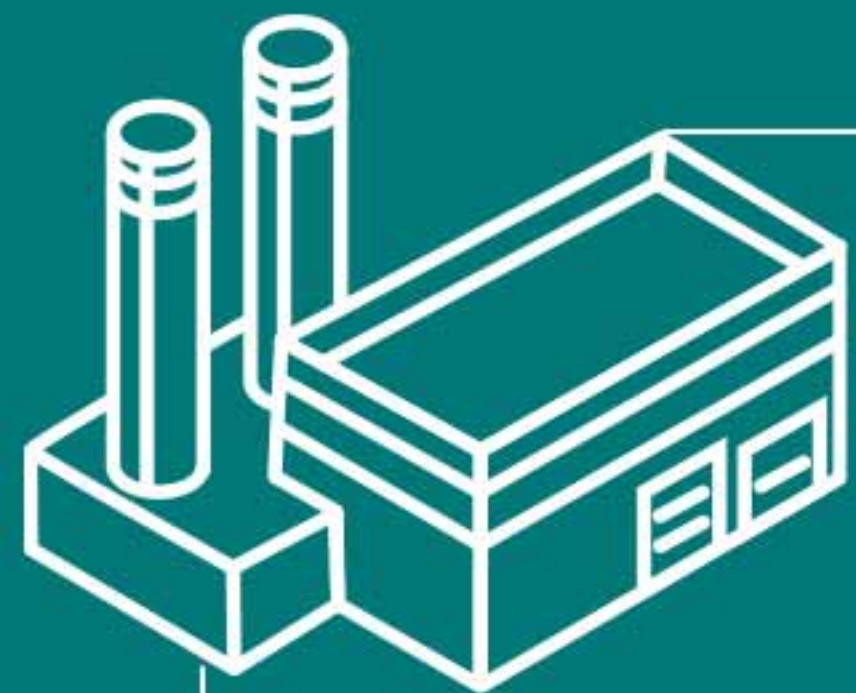
۱۴۰۲

تیر

۱۳

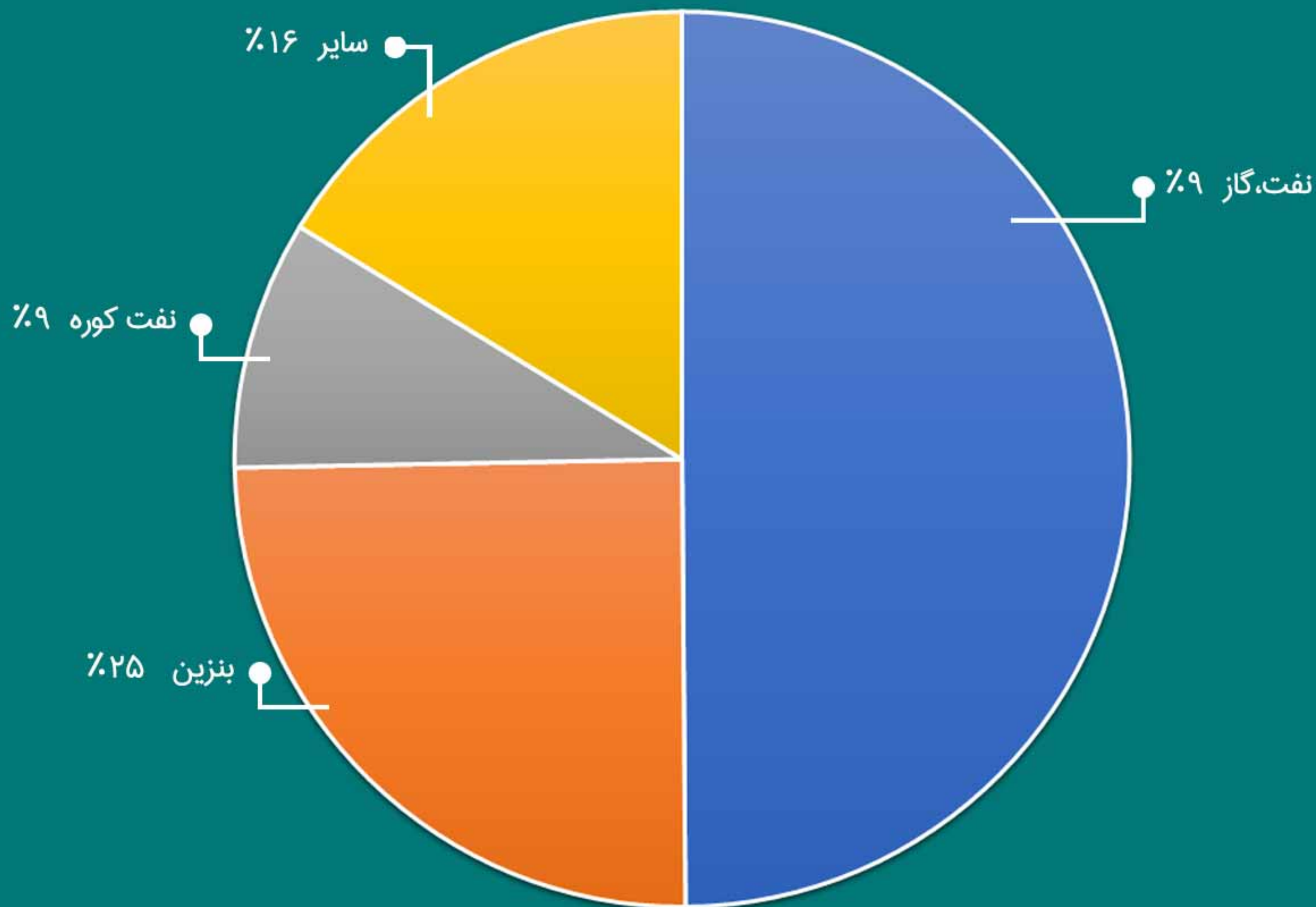
شرکت پالایش نفت اصفهان

ارزش بازار	۲۰۰,۸۹۵ میلیارد تومان
سرمایه	۲۲.۷ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۷۷ هزار سهم
P/E ttm	۵.۲
P/E Forward	۴.۶

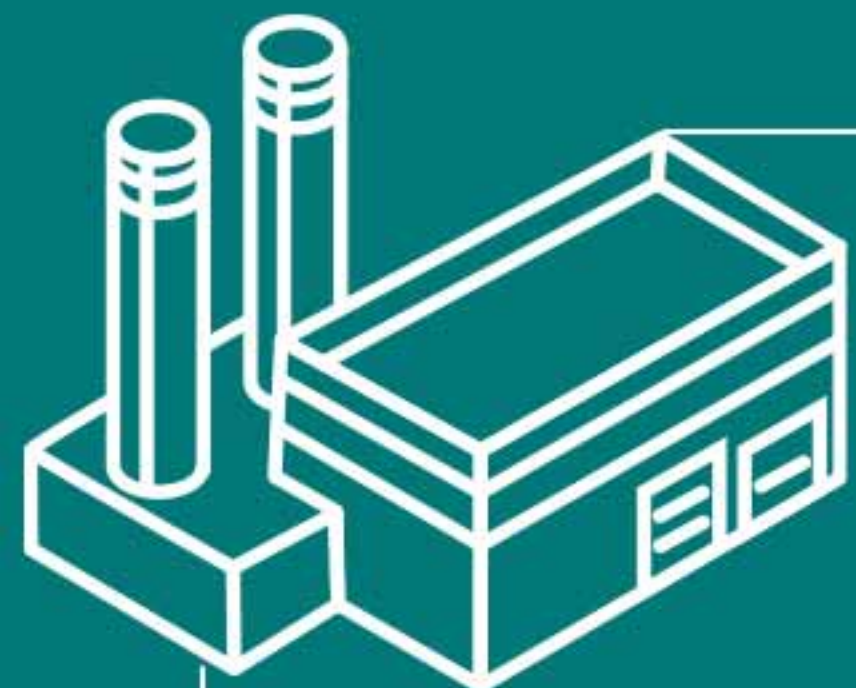


۱۳ تیر ۱۴۰۲

ترکیب درآمدی شرکت پالایش نفت اصفهان در سال ۱۴۰۱



نفت، گاز
بنزین
نفت کوره
سایر



۱۳ تیر ۱۴۰۲

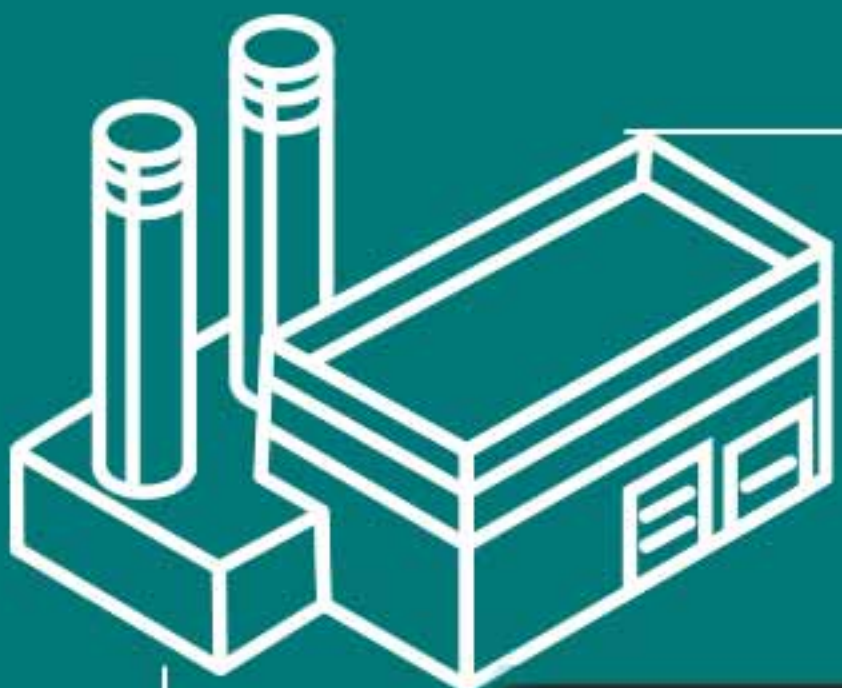
*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	مفروضات تحلیل
۴۸۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	نرخ دلار(ریال)
۷۵	۷۵	نرخ خرید نفت خام
۵.۰	۵.۰	میانگین کرک اسپرد بدون تخفیف ها

تحلیل حساسیت سود شرکت پالایش نفت اصفهان در سال ۱۴۰۲

نرخ دلار

۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۱,۶۸۳
۷۸۲	۷۰۴	۶۲۶	۵۴۸	۴۴۷	(۱)
۱,۲۲۲	۱,۱۰۰	۹۷۸	۸۵۶	۶۹۸	۱
۱,۶۶۳	۱,۴۹۷	۱,۳۳۱	۱,۱۶۵	۹۴۹	۳
۲,۱۰۳	۱,۸۹۳	۱,۶۸۳	۱,۴۷۳	۱,۲۰۰	۵
۲,۵۴۴	۲,۲۹۰	۲,۰۳۶	۱,۷۸۲	۱,۴۵۱	۷
۲,۹۸۴	۲,۶۸۶	۲,۳۸۸	۲,۰۹۰	۱,۷۰۲	۹

کرک اسپرد قبل از تخفیف



۱۴۰۲

تیر

۱۳

سود و زیان - میلیارد تومان	۱۴۰۱ - محقق شده	*۱۴۰۲	*۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	۳۳۹,۷۳۱	۳۸۲,۹۰۷	۴۵۹,۴۸۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۹۵,۲۷۶)	(۳۳۶,۶۴۱)	(۴۰۷,۴۲۴)
سود (زیان) ناخالص	۴۴,۴۵۵	۴۶,۲۶۶	۵۲,۰۶۵
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۲,۶۱۷)	(۳,۴۰۲)	(۴,۴۲۳)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی	(۲۲)	۲۲۰	۱۲۸
سود (زیان) عملیاتی	۴۱,۸۱۶	۴۳,۰۸۴	۴۷,۷۷۰
هزینه‌های مالی	(۱,۶۴۱)	(۱,۹۶۵)	(۱,۹۶۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲,۵۸۸	۱,۷۲۴	۱,۹۷۳
سود (زیان) خالص عملیات قبل از مالیات	۴۲,۷۶۳	۴۲,۸۴۳	۴۷,۷۷۸
مالیات	(۴,۵۷۷)	(۴,۶۳۳)	(۵,۱۴۹)
سود (زیان) خالص	۳۸,۱۸۶	۳۸,۲۰۹	۴۲,۶۳۰
سود هر سهم - ریال	۱,۶۸۲	۱,۶۸۳	۱,۸۷۸

نکات مثبت

- بهبود کیفیت گازوییل و رشد کرک اسپرد میانگین محصولات شرکت

نکات منفی

- قدیمی بودن پالایشگاه و تولید محصولات با ارزش افزوده پایین از جمله نفت کوره