



شرکت سبدگردان سورین

گزارش تحلیل بنیادی
شرکت نفت ایرانول

مرداد ماه 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 سرمایه گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۲۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.





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 ۳۹۹۰۰ 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/Client/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۷ روز گذشته	۰.۳۶٪	۰.۳۴٪-
۱۸۰ روز گذشته	۳۳.۳۶٪	۲۹.۴۴٪
۳۶۵ روز گذشته	۵۳.۳۷٪	۳۸.۷٪
بازدهی از شروع فعالیت	۳۹۹۴۴.۶۴٪	۲۱۰۱۴.۴۸٪



تحلیل بنیادی شرکت نفت ایرانول (شرافل)



معرفی شرکت

انواع محصولات شرکت

تحلیل شرانل به‌عنوان یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان انواع روانکار در این مقاله مورد بررسی قرار گرفته است. شرکت نفت ایرانول در سال ۱۳۸۱ تاسیس و در سال ۱۳۹۱ سهام این شرکت با نماد شرانل، در گروه فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای در بازار بورس پذیرفته شد.

فعالیت شرکت نفت ایرانول در سال ۱۳۸۱ با واگذاری بخش روغن‌سازی پالایشگاه‌های تهران و آبادان به بخش خصوصی شروع شد و پس از واگذاری سبد محصولات شرکت از لحاظ کمی و تنوع، تحولات چشم‌گیری داشته است. این شرکت یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان روغن پایه، انواع روغن‌های موتور، صنعتی و... است. شرکت نفت ایرانول از نظر فروش مقداری رتبه‌ی اول، و از لحاظ فروش ریالی رتبه‌ی دهم را در بین شرکت‌های فعال در این صنعت دارد.

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی/سالانه
۱	انواع روانکار	متر مکعب	۲۶۰،۰۰۰
۲	اکستراکت	متر مکعب	۲۰۹،۰۰۰
۳	pad tar	متر مکعب	۹۰،۰۰۰
۴	اسلاک وکس	متر مکعب	۷۲،۰۰۰
۵	ضد یخ	متر مکعب	۳،۰۰۰

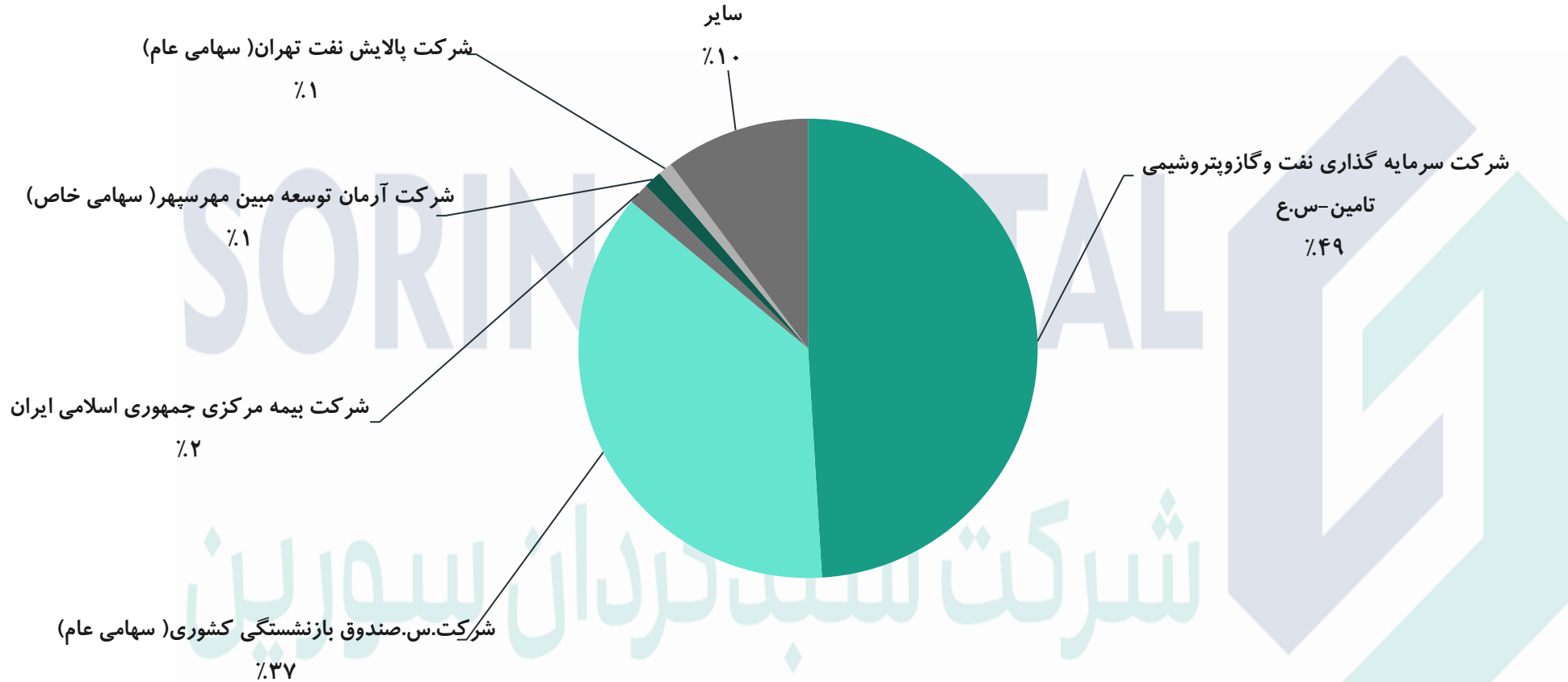


مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۸۱،۵۵۰
تعداد سهام (میلیون)	۲۰۰۰	آخرین سود تقسیمی	۷۷٪
درصد شناور	۱۰.۲٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۶۳،۱۰۰



ترکیب سهامداران

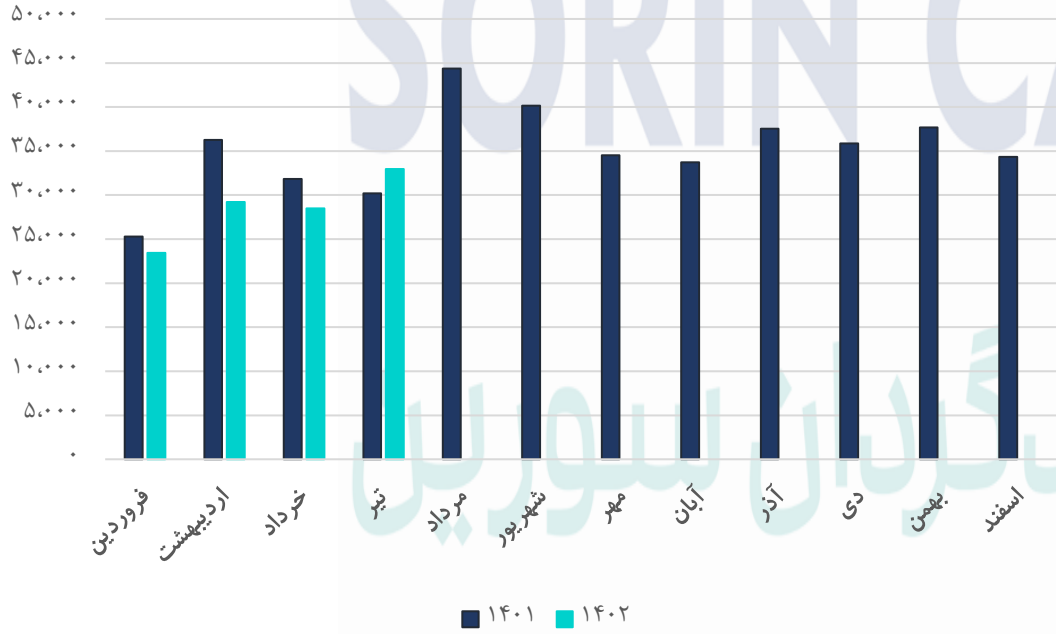




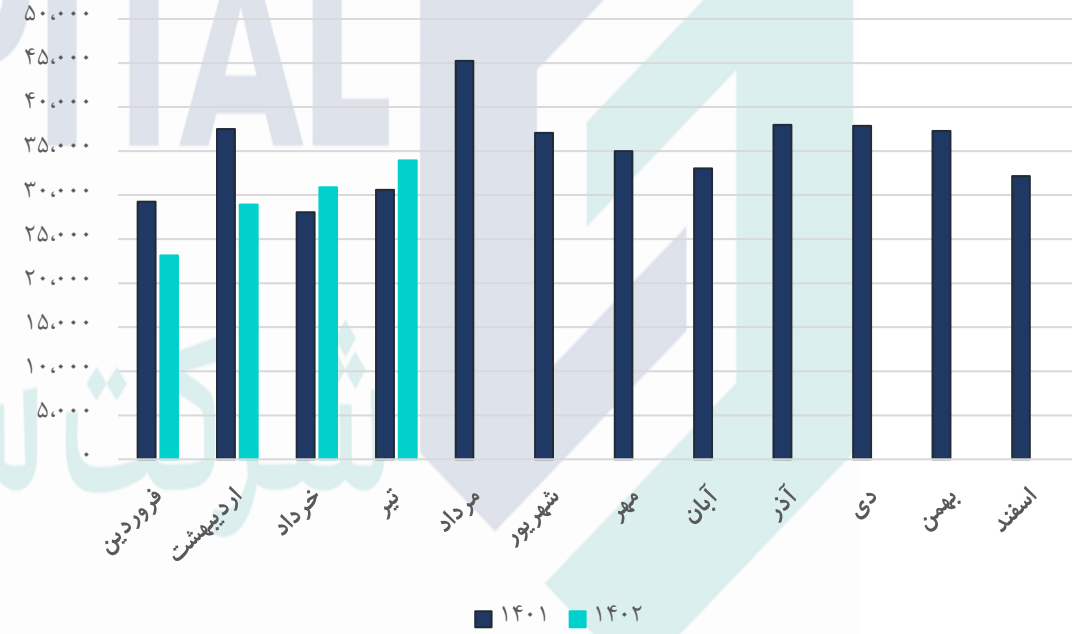
نمودار روند مقدار تولید و فروش داخلی محصولات طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲



روند مقداری فروش داخلی شرکت (متر مکعب)



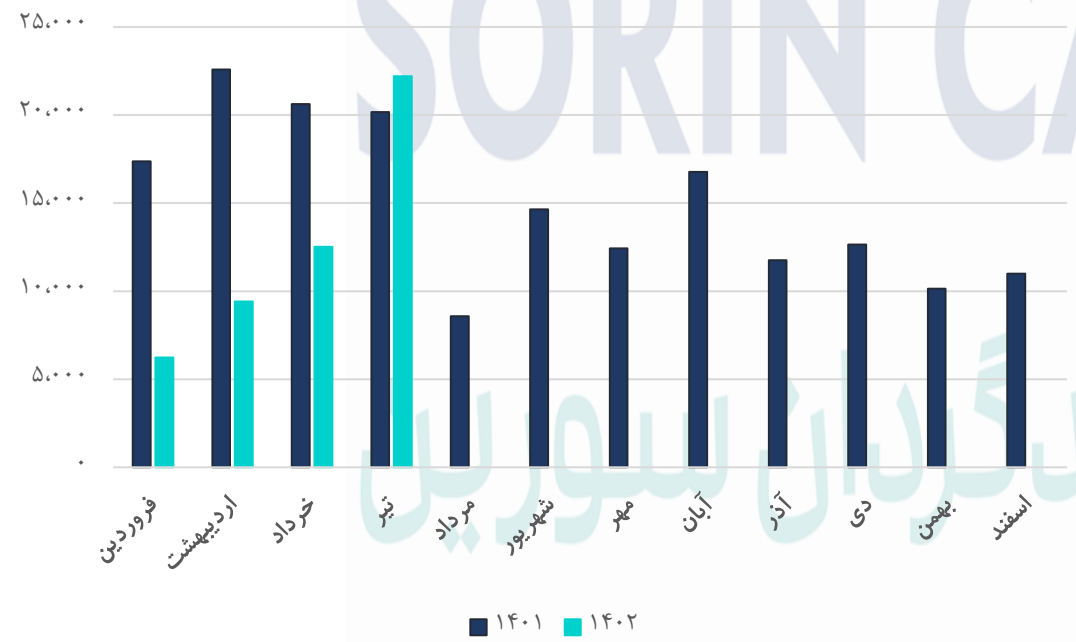
روند مقداری تولیدات داخلی شرکت (متر مکعب)



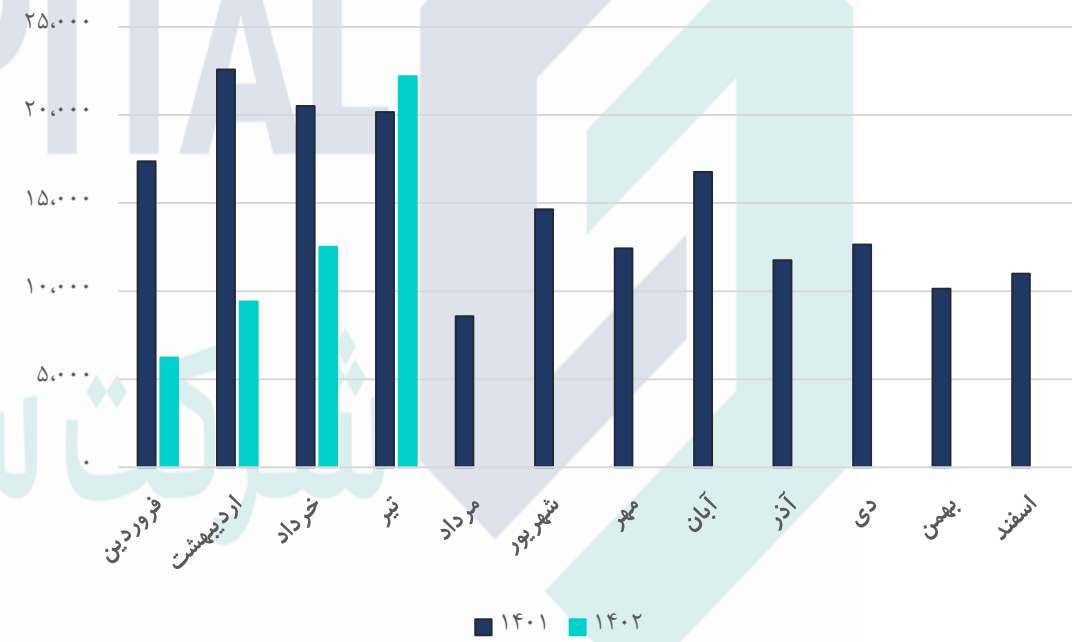


نمودار روند مقدار تولید و فروش صادراتی محصولات طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری فروش صادراتی شرکت (متر مکعب)



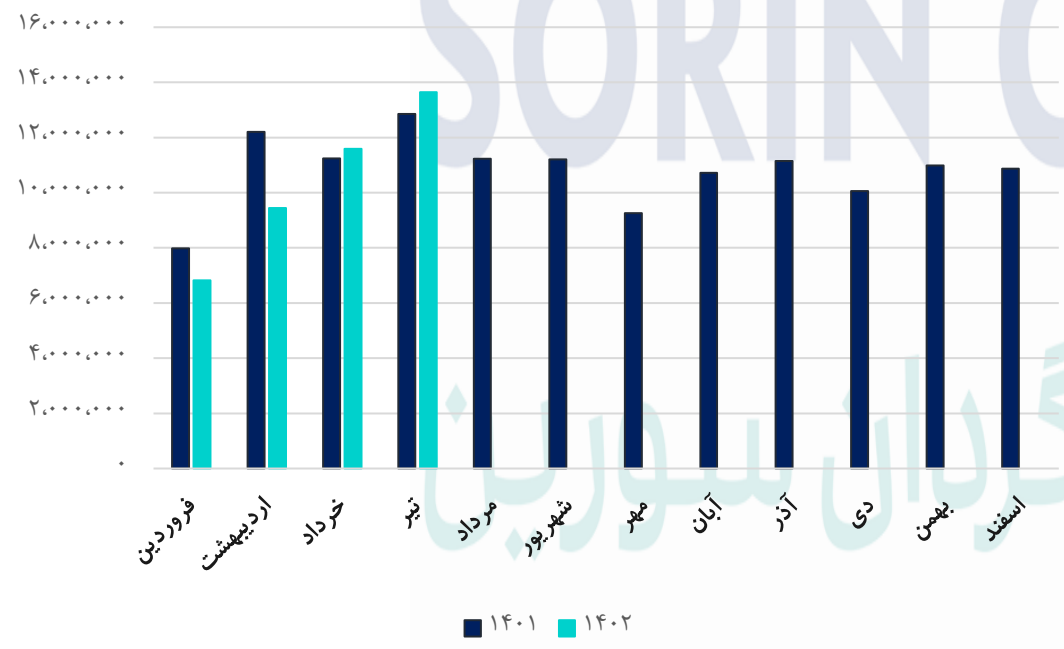
روند مقداری تولیدات صادراتی شرکت (متر مکعب)



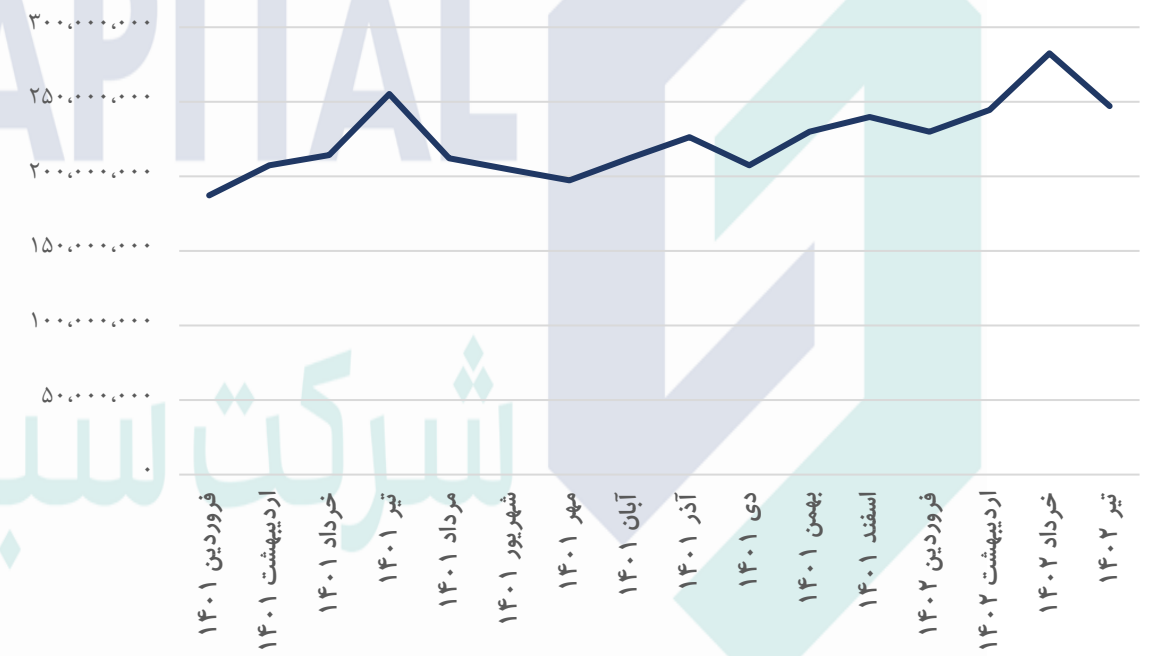


نمودار روند تغییرات نرخ محصولات و مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش محصولات (ریال / متر مکعب)





مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

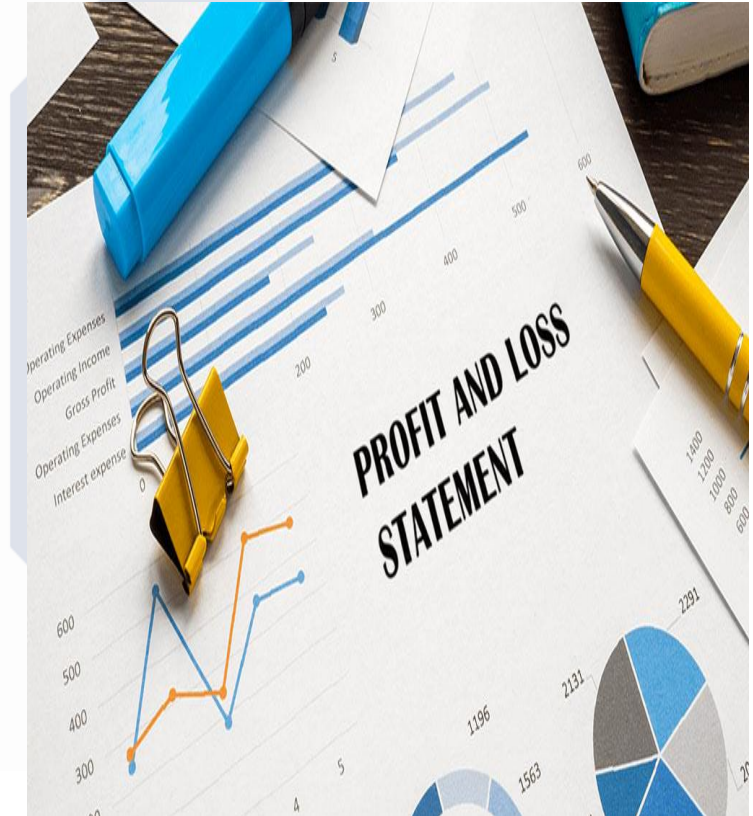
مفروضات	شرح
۳۸۰,۰۰۰	میانگین دلار نیما ۸ ماهه مابقی ۱۴۰۲
۳۰٪	نرخ تورم
۰٪	افزایش نرخ محصولات داخلی ادامه ۱۴۰۲
۴۸۰	نرخ نفت کوره ۱۸۰ فوب خلیج فارس (دلار)
۲۸۵,۰۰۰	نرخ دلار خرید لوبکات
۶۱۰,۲۳۳	مقدار پیش بینی تولید ۱۴۰۲ (متر مکعب)
۶۱۱,۲۳۷	مقدار پیش بینی فروش ۱۴۰۲ (متر مکعب)
۸۰۰	نرخ روغن پایه صادراتی (دلار)





جدول سود و زیان

صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲
فروش	۱۲۹,۷۷۶,۳۰۰	۲۷,۸۵۰,۷۸۹	۱۴۶,۹۱۴,۶۶۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹۷,۲۴۱,۲۶۷)	(۲۰,۷۰۰,۷۱۱)	(۱۰۵,۹۱۵,۸۰۰)
سود (زیان) ناخالص	۳۲,۵۳۵,۰۳۳	۷,۱۵۰,۰۷۸	۴۰,۹۹۸,۸۶۸
سود (زیان) عملیاتی	۳۲,۲۴۵,۶۱۳	۶,۳۶۰,۶۵۱	۳۶,۰۵۷,۵۹۱
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳۱,۷۳۵,۲۸۲	۶,۰۸۸,۸۴۰	۳۶,۱۳۰,۸۹۱
مالیات	(۲,۹۳۱,۹۲۲)	(۱,۰۴۴,۹۴۱)	(۵,۹۲۳,۶۱۶)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲۸,۸۱۳,۳۶۰	۵,۰۴۳,۸۹۹	۳۰,۲۰۷,۲۷۵
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۴,۴۰۷	۲,۵۲۲	۱۵,۱۰۴
حاشیه سود ناخالص	۲۵٪	۲۶٪	۲۸٪





محاسبات P/E	
۸۱,۵۵۰	قیمت فعلی
۷۷٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۴	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت بر اساس نرخ دلار نیما و درصد افزایش نرخ محصولات داخلی

۴۶۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	
۱۷,۵۴۸	۱۶,۳۲۶	۱۵,۱۰۴	۱۳,۸۸۱	۱۲,۶۵۹	۰٪
۲۰,۷۹۲	۱۹,۵۷۰	۱۸,۳۴۸	۱۷,۱۲۶	۱۵,۹۰۳	۱۰٪
۲۴,۰۳۶	۲۲,۸۱۴	۲۱,۵۹۲	۲۰,۳۷۰	۱۹,۱۴۷	۲۰٪
۲۷,۲۸۰	۲۶,۰۵۸	۲۴,۸۳۶	۲۳,۶۱۴	۲۲,۳۹۱	۳۰٪

تحلیل حساسیت بر اساس نرخ دلار نیما و دلار خرید لوبکات

۴۶۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	
۱۷,۵۴۸	۱۶,۳۲۶	۱۵,۱۰۴	۱۳,۸۸۱	۱۲,۶۵۹	۲۸۵,۰۰۰
۱۶,۲۵۹	۱۵,۰۳۷	۱۳,۸۱۵	۱۲,۵۹۳	۱۱,۳۷۰	۳۰۰,۰۰۰
۱۴,۵۴۱	۱۳,۳۱۹	۱۲,۰۹۷	۱۰,۸۷۴	۹,۶۵۲	۳۲۰,۰۰۰
۱۲,۸۲۳	۱۱,۶۰۱	۱۰,۳۷۸	۹,۱۵۶	۷,۹۳۴	۳۴۰,۰۰۰
۹,۳۸۶	۸,۱۶۴	۶,۹۴۲	۵,۷۲۰	۴,۴۹۷	۳۸۰,۰۰۰





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

