

تحلیل بنیادی پتروشیمی شازند (شراک)

واحد تحلیل شرکت سبدگردان اندیشه صبا

تاریخ تهیه گزارش: ۲۷ شهریور ماه ۱۴۰۲



توضیحات

- شرکت پتروشیمی شازند با داشتن ۱۷ واحد تولیدی و ظرفیت اسمی ۱,۸۵۰,۰۰۰ تن، ترکیبی از محصولات شیمیایی و پلیمری را در سبد محصولات خود عرضه می‌کند.
- سرمایه شرکت ۸,۰۶۴ میلیارد ریال و سهامدار عمده آن شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (وبانک) می‌باشد.
- پتروشیمی شازند تولید کننده انحصاری برخی محصولات از قبیل اکسیداتیلن، وینیل استات، دو اتیل هگزانول، نرمال بوتانول، ایزو بوتانول و اتانول آمین‌ها می‌باشد.
- ۴۵ درصد از کل مبلغ فروش سال گذشته شامل محصولات پلی اتیلن سنگین، پلی پروپیلن و هیدروکربور A۸۰ بوده است. همچنین در سال گذشته حدود ۶۶ درصد محصولات شرکت در داخل به فروش رفته است.
- شایان ذکر است این شرکت مالکیت ۳۸ درصدی شرکت صنایع پتروشیمی بین المللی قشم که طرح GTPP (تولید پلی‌پروپیلن از گاز طبیعی) است و مالکیت ۲۵ درصدی شرکت شیمیایی لاوان که طرح اوره و آمونیاک است را در اختیار دارد.
- پیش‌بینی می‌شود شاراک امسال ۵,۳۰۰ ریال سود به ازای هر سهم محقق کند.

مفروضات



شرح

نرخ دلار (ریال)

نرخ نفتای مصرفی شرکت (دلاربرتن)

نرخ فروش داخلی پلی اتیلن سنگین (دلاربرتن)

نرخ فروش داخلی پلی اتیلن سبک خطی (دلاربرتن)

نرخ فروش داخلی پروپیلن (دلاربرتن)

مقدار تولید (تن)

سال ۱۴۰۲

۳۹۰,۰۰۰

۵۶۹

۱,۱۷۸

۹۰۲

۱,۱۶۰

۱,۸۷۴,۱۹۱

سال ۱۴۰۳

۵۰۰,۰۰۰

۵۹۳

۱,۲۵۳

۹۹۵

۱,۲۱۶

۱,۸۷۴,۱۹۱

صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	شرح
۳۹۳,۱۲۱,۹۶۴	۳۰۰,۰۸۷,۴۵۹	۲۳۴,۷۵۹,۱۱۳	فروش
(۳۳۴,۵۹۸,۷۹۴)	(۲۵۲,۲۰۳,۷۶۵)	(۲۰۵,۶۲۳,۲۳۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۸,۵۲۳,۱۷۰	۴۷,۸۸۳,۶۹۴	۲۹,۱۳۵,۸۷۹	سود (زیان) خالص
(۱۰,۹۴۸,۳۴۸)	(۸,۳۵۳,۴۸۱)	(۶,۴۷۹,۰۹۳)	هزینه های عمومی، اداری و فروش
۸,۲۹۰,۷۶۸	۳,۱۴۰,۲۷۱	۶,۱۹۸,۹۰۱	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۵۵,۸۶۵,۵۹۰	۴۲,۶۷۰,۴۸۳	۲۸,۸۵۵,۶۸۷	سود (زیان) عملیاتی
۰	۰	۰	هزینه مالی
۸,۸۸۱,۸۴۶	۶,۷۳۲,۰۹۷	۹,۹۱۳,۰۸۹	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶۴,۷۴۷,۴۳۵	۴۹,۴۰۲,۵۸۱	۳۸,۷۶۸,۷۷۶	سود خالص قبل از مالیات
(۷,۶۰۶,۶۰۹)	(۶,۳۳۰,۵۰۶)	(۴,۹۴۴,۱۵۰)	مالیات
۵۷,۱۴۰,۸۲۶	۴۳,۰۷۲,۰۷۴	۳۳,۸۲۴,۶۲۶	سود (زیان) خالص
۸,۰۶۴,۰۰۰	۸,۰۶۴,۰۰۰	۸,۰۶۴,۰۰۰	سرمایه
۷,۰۸۶	۵,۳۴۱	۴,۱۹۵	سود هر سهم (ریال)



ارزشگذاری

P/E آینده نگر

۶.۱



قیمت سهم

۳۲,۵۰۰ ریال



درصد تقسیم سود

۱۰۰%

