



سبدگردان
اندیشه صبا

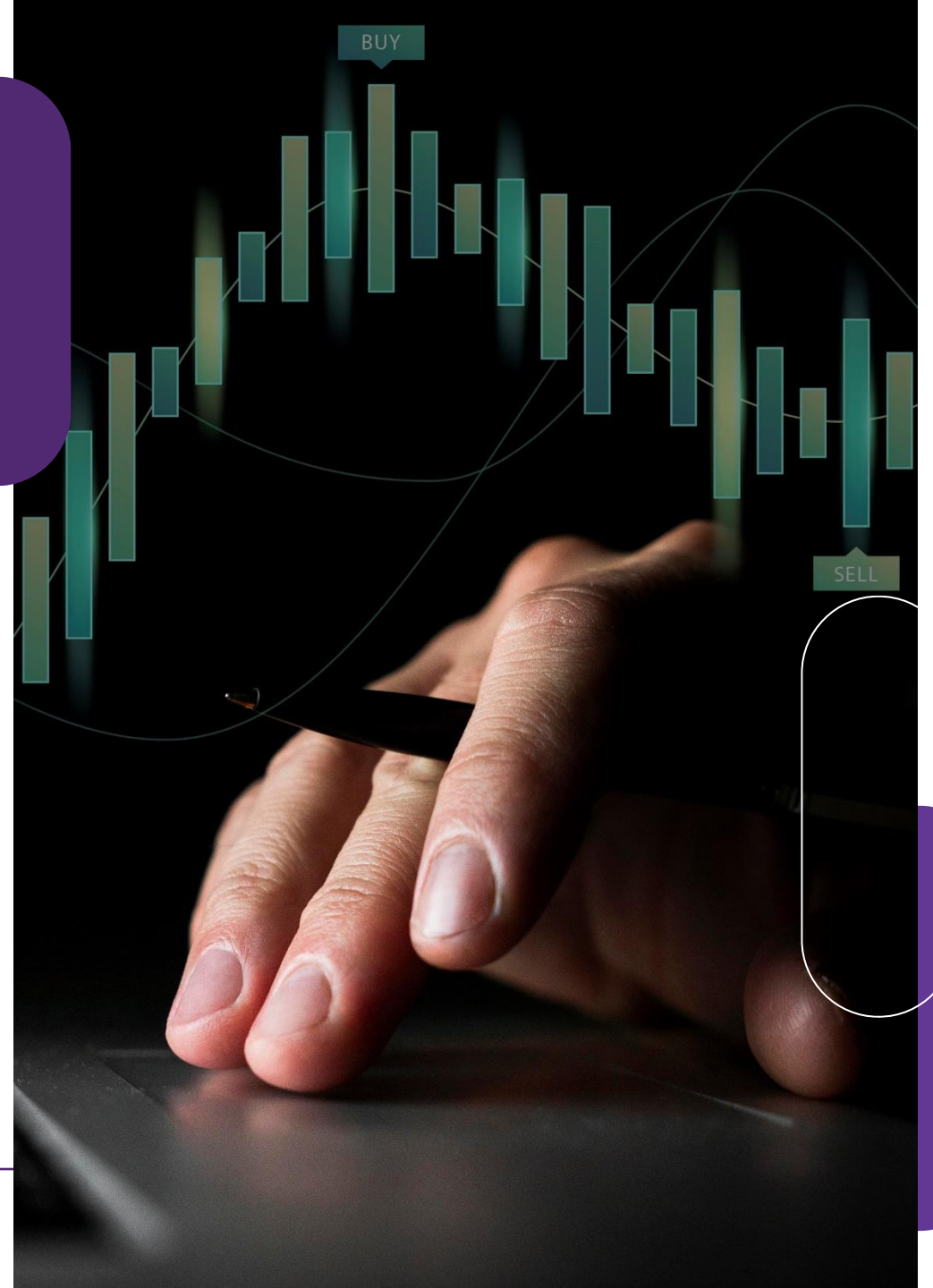
تحلیل بنیادی پتروشیمی تندگویان

واحد تحلیل شرکت سبدگردان اندیشه صبا

تاریخ تهیه گزارش: ۷ بهمن ماه ۱۴۰۲



سبدگردان
اندیشه صبا



توضیحات

- شرکت پتروشیمی تندگویان (شگویا) در سال ۱۳۷۷ جهت اجرای طرح‌های تولید اسید ترفتالیک خالص (PTA) و پلی‌اتیلن ترفتالات (PET) در بندر ماهشهر تاسیس گردید. سرمایه شرکت ۲۳,۹۵۸ میلیارد ریال بوده و جزء شرکت‌های فرعی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس می‌باشد.
- ظرفیت اسمی محصولات شرکت پتروشیمی تندگویان شامل ۷۰۰,۰۰۰ تن اسید ترفتالیک خالص، ۳۳۶,۰۰۰ تن پت بطری، ۵۵۱,۰۰۰ تن پت الیاف و ۶۶,۰۰۰ تن نخ POY می‌باشد. لازم به ذکر است که تندگویان تنها تولیدکننده پت بطری در ایران است.
- فروش محصولات شرکت به صورت داخلی در بورس کالا صورت می‌گیرد. به علت وجود مازاد تقاضا، محصولات شرکت در بورس کالا با درصد رقابت بالایی به فروش می‌رسد. همچنین به دلیل نیاز و تقاضای بالای محصولات در داخل کشور، شرکت مجاز به صادرات نمی‌باشد.
- مواد اولیه مورد نیاز برای تولید محصولات پارازایلین، منواتیلن گلایکول، اسید استیک و هیدروژن می‌باشد. شرکت پارازایلین مورد نیاز را از پتروشیمی بوعلی و نوری، منواتیلن گلایکول را از پتروشیمی مارون، اسید استیک را از پتروشیمی فن‌آوران و هیدروژن را از پتروشیمی مارون و امیرکبیر تهیه می‌کند.
- پس از آتش‌سوزی در واحد پارازایلین پتروشیمی بوعلی، شرکت پارازایلین مورد نیاز خود را از پتروشیمی نوری تهیه می‌کرد که با راه‌اندازی مجدد واحد پارازایلین بوعلی و تامین مجدد پارازایلین از آن شرکت، سبب کاهش هزینه حمل خواهد شد.
- پیش‌بینی می‌شود پتروشیمی تندگویان در سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ به ترتیب ۲۹۰ و ۳۰۰ تومان سود به ازای هر سهم محقق کند.

مفروضات



شرح

نرخ دلار (ریال)

نرخ پت بطری (دلار برتن)

نرخ پت الیاف (دلار برتن)

نرخ پارازایلین (دلار برتن)

نرخ منواتیلن گلایکول (دلار برتن)

مقدار تولید پت بطری و الیاف (تن)

سال ۱۴۰۲

۳۸۵,۰۰۰

۱,۳۲۸

۱,۰۳۹

۹۲۷

۴۰۵

۶۰۳,۵۹۷

سال ۱۴۰۳

۴۵۰,۰۰۰

۱,۳۵۷

۱,۱۲۱

۹۱۹

۴۲۳

۶۲۹,۲۴۵

صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	شرح
۳۵۶,۳۸۳,۷۴۸	۲۸۷,۰۶۰,۴۵۰	۲۱۷,۶۵۹,۲۹۰	فروش
(۲۶۳,۴۷۳,۳۵۳)	(۱۹۸,۸۴۲,۰۸۷)	(۱۷۷,۱۹۰,۷۵۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹۲,۹۱۰,۳۹۵	۸۸,۲۱۸,۳۶۴	۴۰,۴۶۸,۵۴۰	سود (زیان) خالص
(۷,۱۹۷,۲۹۵)	(۵,۸۴۸,۸۱۵)	(۵,۱۲۹,۴۱۷)	هزینه های عمومی، اداری و فروش
(۹,۷۹۷,۵۶۷)	(۷,۸۳۳,۴۲۶)	(۳,۵۸۵,۰۶۲)	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۷۵,۹۱۵,۵۳۴	۷۴,۵۳۶,۱۲۲	۳۱,۷۵۴,۰۶۱	سود (زیان) عملیاتی
۰	۰	۰	هزینه مالی
۷,۳۱۲,۵۴۶	۵,۹۸۸,۴۲۴	۶,۵۷۲,۸۱۴	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۸۳,۲۲۸,۰۸۰	۸۰,۵۲۴,۵۴۶	۳۸,۳۲۶,۸۷۵	سود خالص قبل از مالیات
(۱۱,۳۲۷,۰۶۹)	(۱۰,۹۵۹,۴۶۶)	(۴,۱۴۳,۹۵۳)	مالیات
۷۱,۹۰۱,۰۱۱	۶۹,۵۶۵,۰۸۱	۳۴,۱۸۲,۹۲۲	سود (زیان) خالص
۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	سرمایه
۳,۰۰۱	۲,۹۰۴	۱,۴۲۷	سود هر سهم (ریال)



ارزشگذاری

P/E آینده نگر

۵.۹



قیمت سهم

۱۷,۰۸۰ ریال



درصد تقسیم سود

۹۱%

