



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی خارک

شخارک

بهمن ۱۴۰۲

درباره شرکت سبذگردان سورین

شرکت سبذگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است. این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد. در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.



معرفی صندوق سهامی بورسیران

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 سبذگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افقی بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۳،۰۰۰ 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
۱۸۰ روز گذشته	۱۰.۹۷ %	۶.۱۶ %
۳۶۵ روز گذشته	۴۲.۴۵ %	۳۴.۷۹ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۳۵۶۶.۷۵ %	۲۲۱۴۱.۸۲ %



تحليل بنيادي شرکت پتروشيمي خارک

(شخارک)

معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی خارک در ابتدا تحت عنوان شرکت سهامی شیمیایی خارک به منظور بازیافت پروپان، بوتان، نفتا و گوگرد از گازهای استحصالی چاههای حوزه نفتی فلات قاره ایران با مشارکت ۵۰ درصدی بین شرکت ملی صنایع پتروشیمی و شرکت آمریکایی AMOCO و با سرمایه ای معادل ۹۰۰ میلیون ریال در سال ۱۳۴۴ تاسیس و در سال ۱۳۴۸ به بهره برداری رسید.

هدف از تاسیس شرکت پتروشیمی خارک بازیافت و بهره‌برداری از گازهای فلر بوده و محصولات اصلی این شرکت متانول، پروپان، بوتان (LPG)، پنتان پلاس و گوگرد هستند. شرکت پتروشیمی خارک با نماد شخارک در بازار سرمایه شناخته شده است.

شرکت پتروشیمی خارک در حوزه احداث، راه‌اندازی و بهره‌برداری کارخانجات صنعتی به‌منظور تولید، بازاریابی، فروش و صدور انواع مختلف محصولات پتروشیمی مانند گوگرد، بوتان، پروپان، پنتان و مواد نفتی سنگین‌تر و هر نوع ماده شیمیایی مشابه فعالیت می‌کند.



ظرفیت اسمی/سالانه (متریک تن)	نوع محصول شرکت
۶۶۰,۰۰۰	متانول
۱۲۰,۰۰۰	بوتان
۱۱۵,۰۰۰	پروپان
۷۰,۰۰۰	پنتان پلاس
۱۷۰,۰۰۰	گوگرد

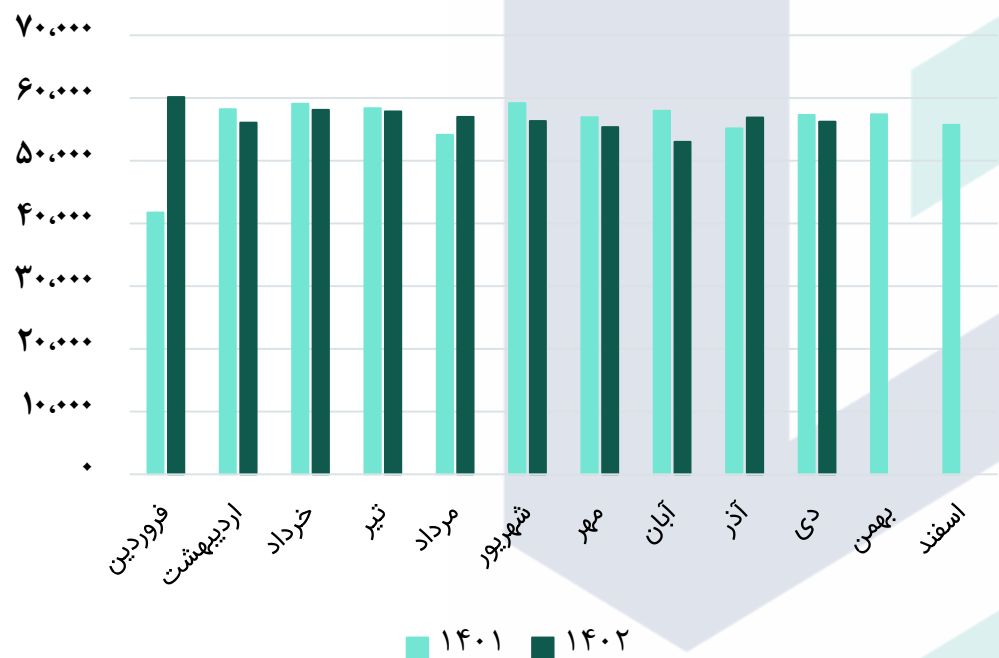
مشخصات کلی شرکت			
۴۴,۴۱۰	قیمت فعلی (ریال)	۱۲/۲۹	سال مالی
۹۸%	آخرین سود تقسیمی	۶	تعداد سهام (میلیارد سهم)
۲۷.۱۶	ارزش بازار (م.م.ت)	۹.۴۸%	درصد شناور

ترکیب سهامداران

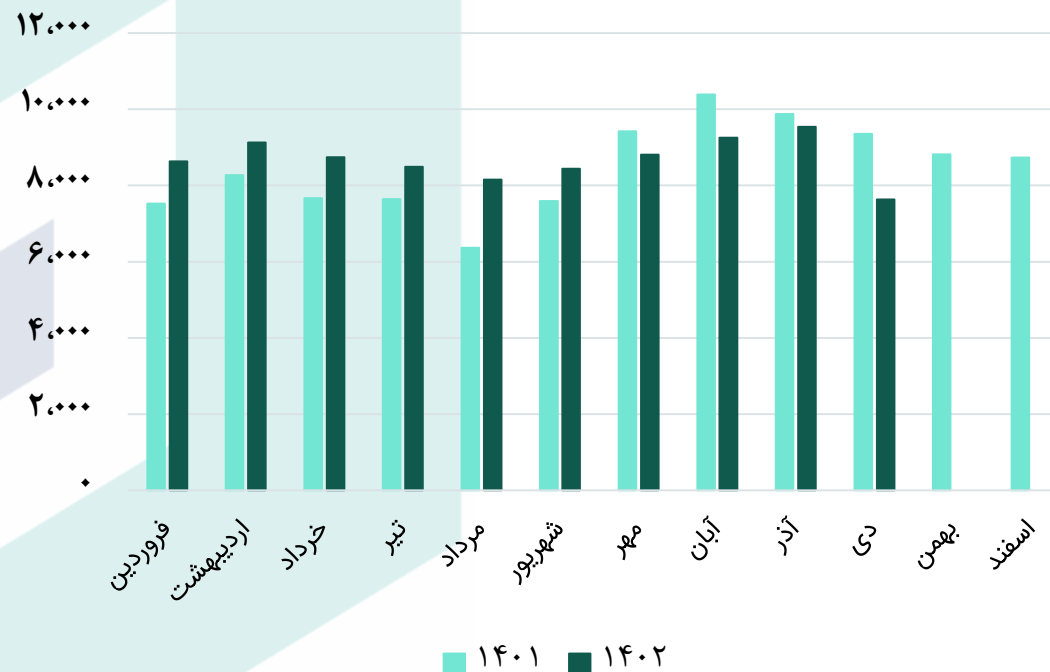
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۳۹.۳۲%	۲,۳۵۹,۶۰۴,۵۳۵	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام)
۱۸.۵۷%	۱,۱۱۴,۶۶۳,۶۹۵	شرکت سرمایه گذاری نفت و گازوپتروشیمی تامین (سهامی عام)
۱۲.۵۵%	۷۵۳,۱۶۰,۲۹۰	شرکت.س.صندوق بازنشستگی کشوری(سهامی عام)
۱۰.۴۱%	۶۲۵,۱۱۱,۵۲۵	موسسه صندوق بازنشستگی ،وظیفه ،ازکارافتادگی
۴.۳۲%	۲۵۹,۵۴۵,۴۷۸	شرکت پتروشیمی فن آوران (سهامی عام)
۳.۶۰%	۲۱۶,۳۲۲,۷۳۸	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا(سهامی خاص)
۱.۷۵%	۱۰۵,۵۵۵,۲۸۷	شرکت صادرفر (سهامی خاص)
۹.۴۸%	۵۶۶,۰۳۶,۴۵۲	سایر
۱۰۰%	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

نمودار روند مقدار تولید صادراتی متانول و پنتان طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری تولید صادراتی متانول (تن)

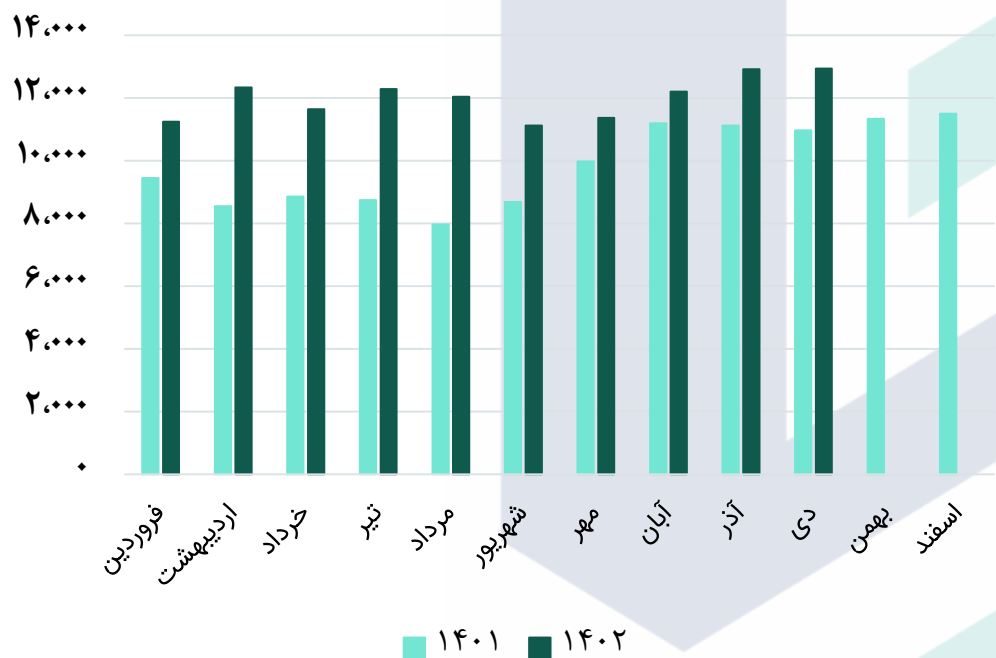


روند مقداری تولید صادراتی پنتان (تن)

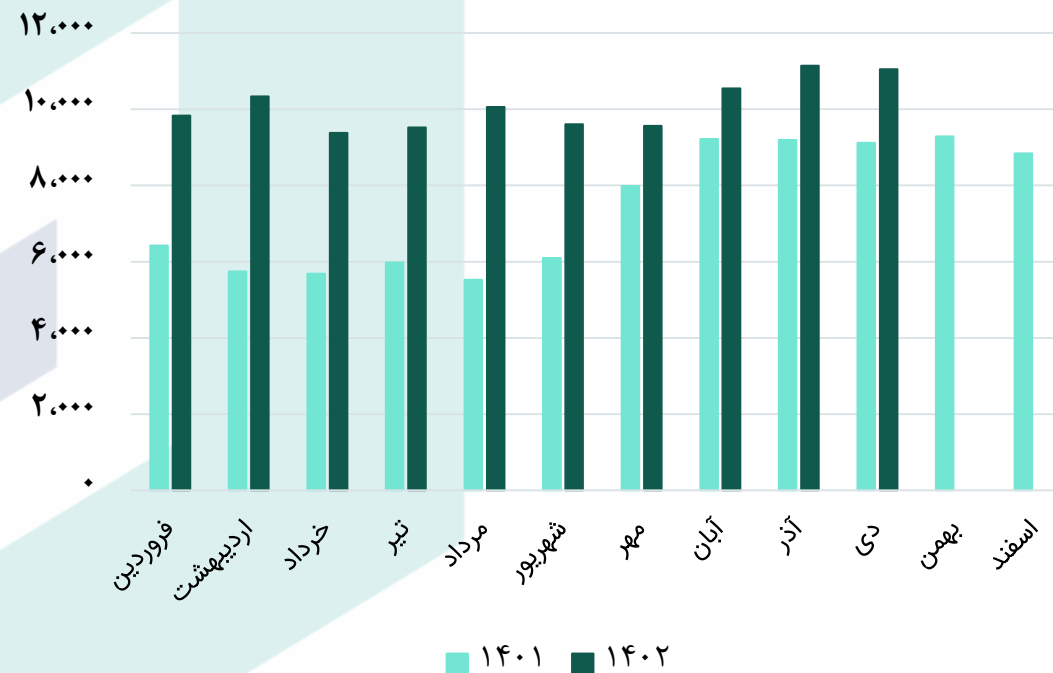


نمودار روند مقدار تولید صادراتی بوتان و پروپان طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری تولید صادراتی بوتان (تن)

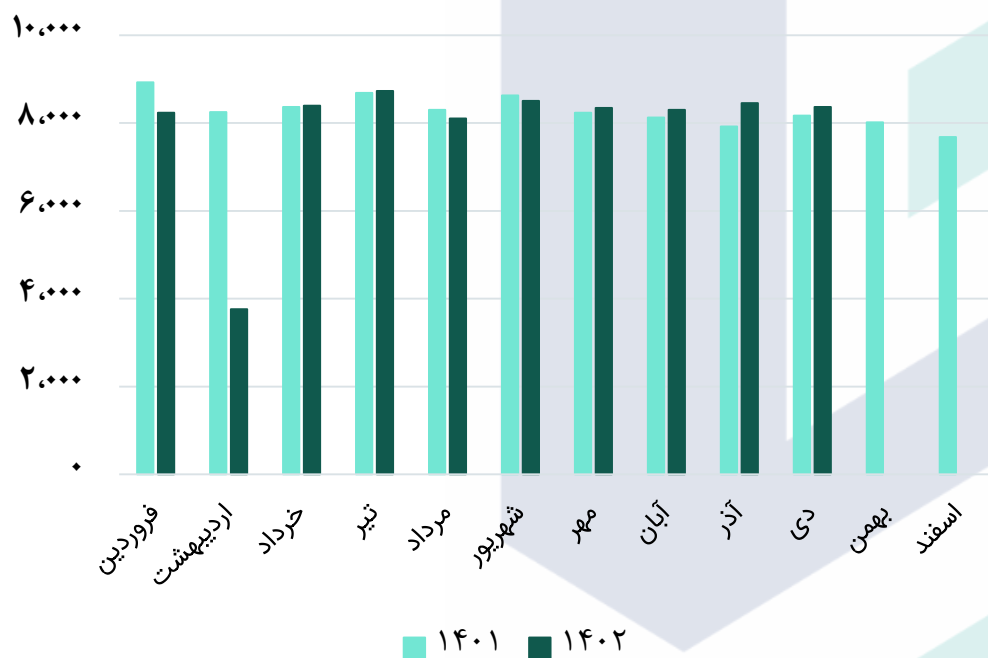


روند مقداری تولید صادراتی پروپان (تن)

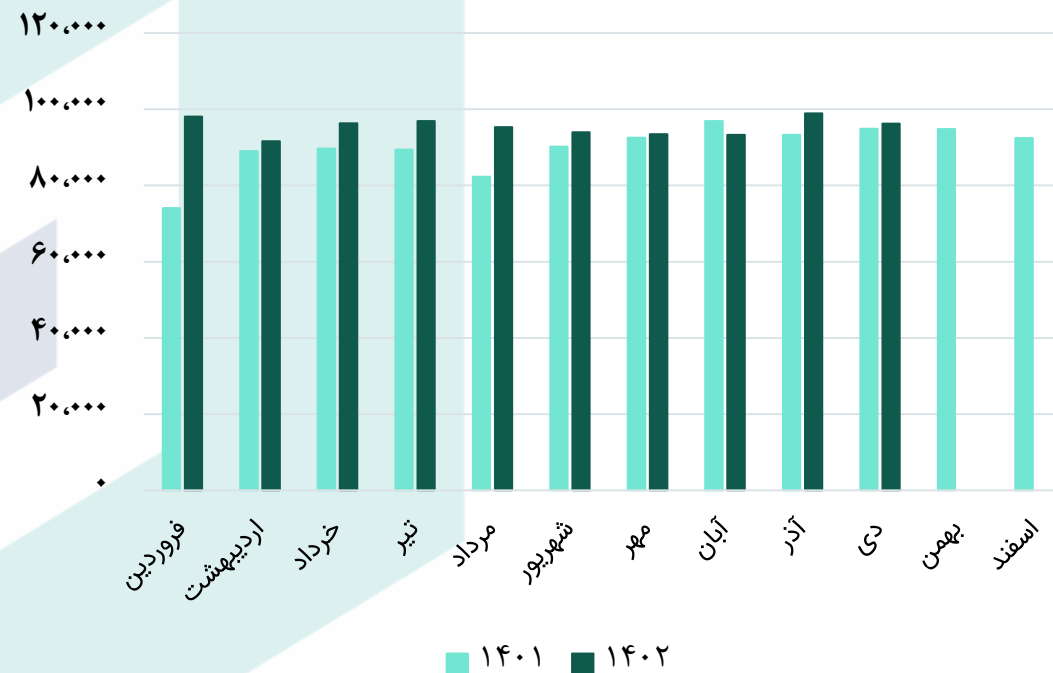


نمودار روند مقدار تولید صادراتی گوگرد طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری تولید صادراتی گوگرد (تن)

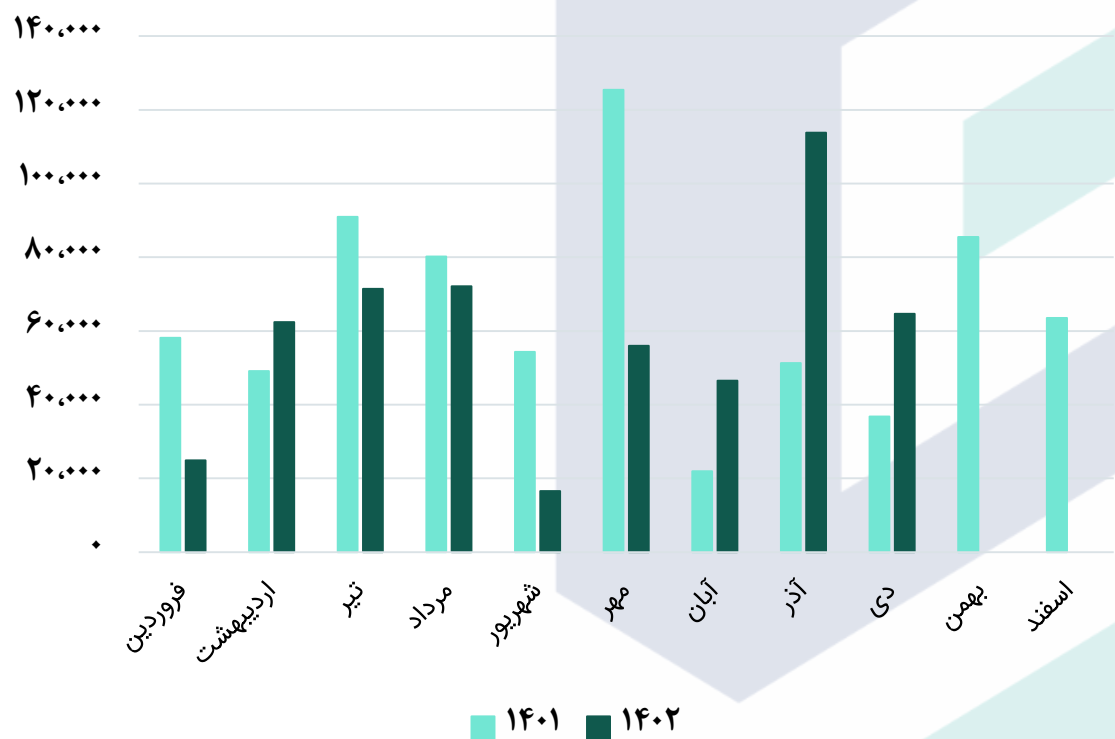


روند مقداری تولید تجمعی (تن)

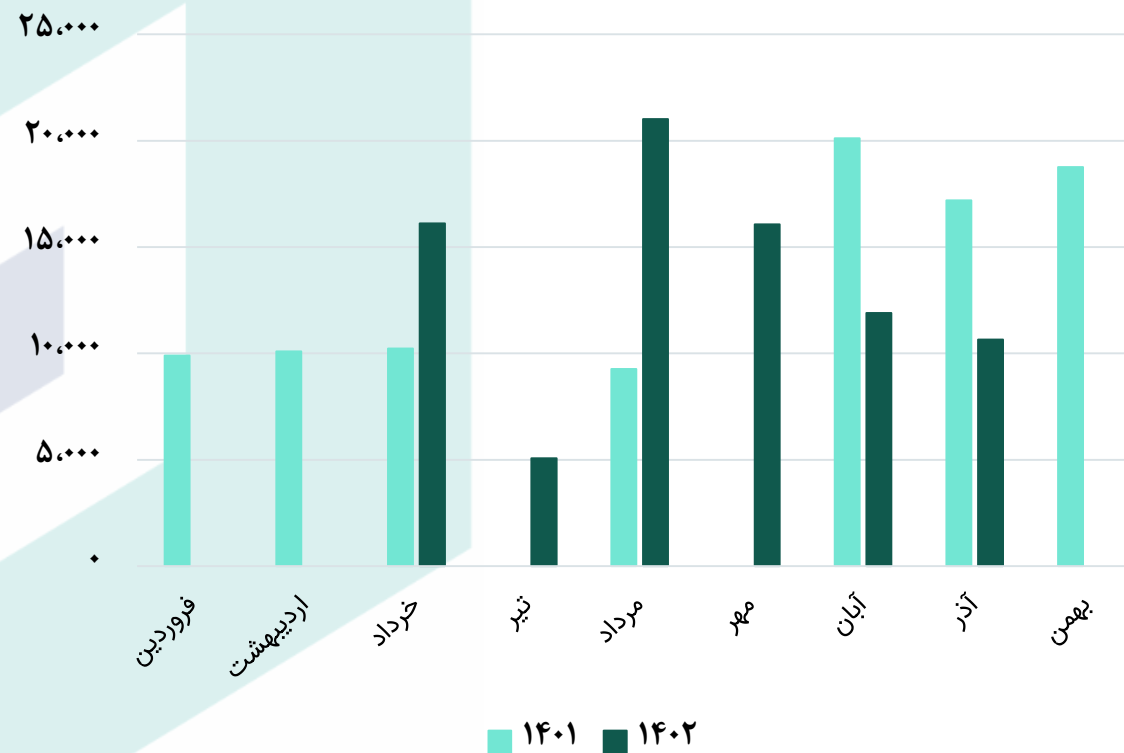


نمودار روند مقدار فروش صادراتی متانول و پنتان طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش متانول (تن)

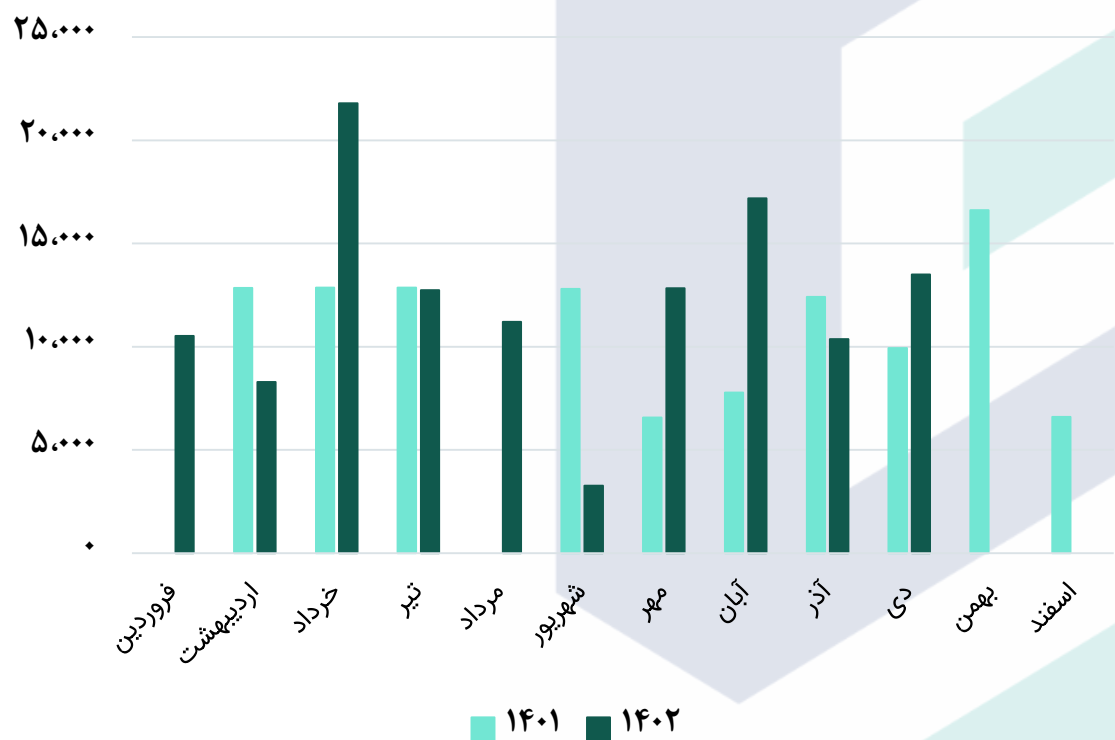


روند مقداری فروش پنتان (تن)

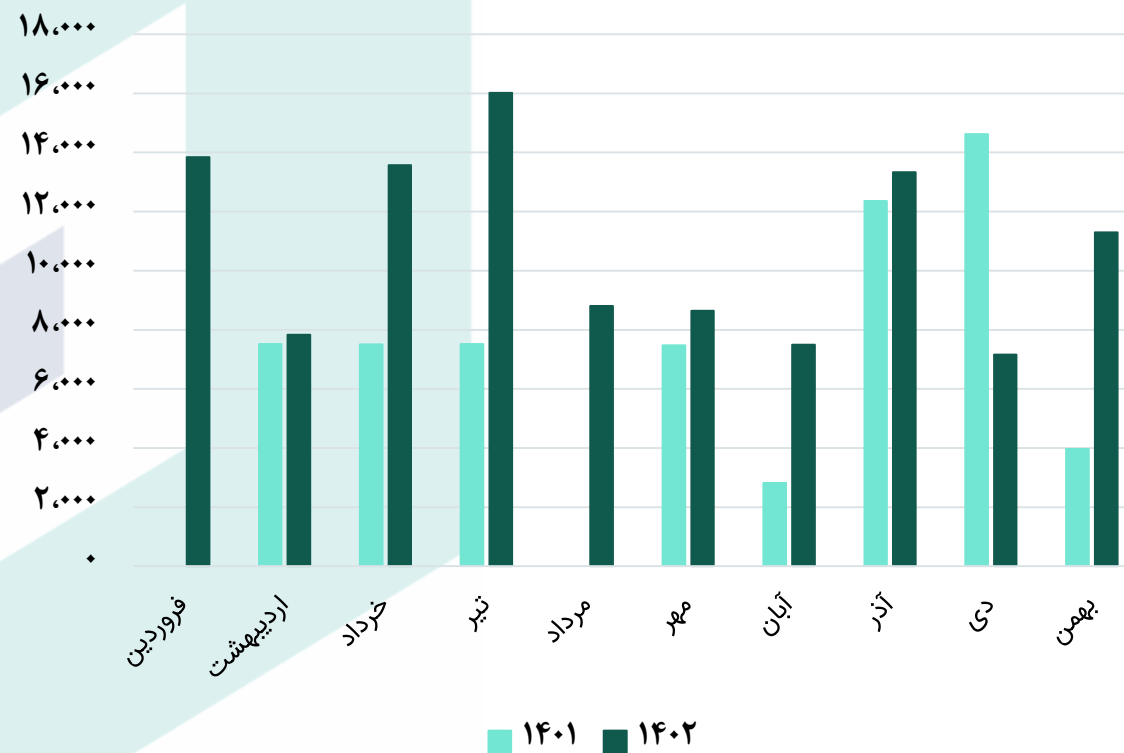


نمودار روند مقدار فروش صادراتی بوتان و پروپان طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش بوتان (تن)

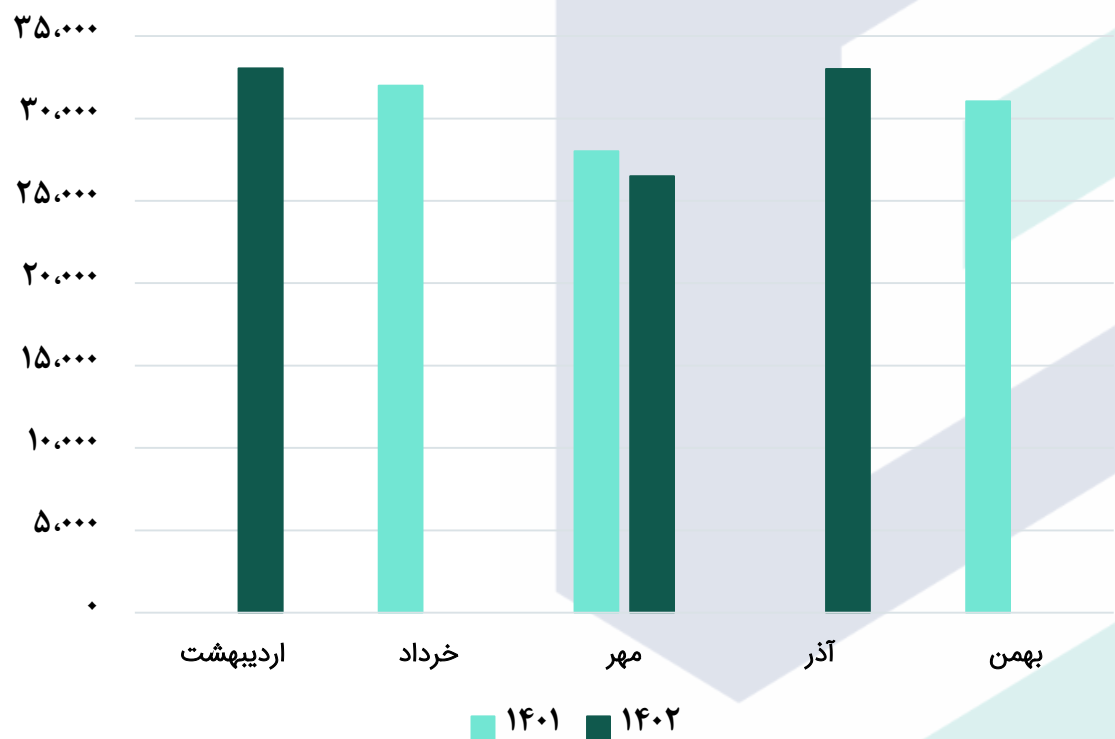


روند مقداری فروش پروپان (تن)

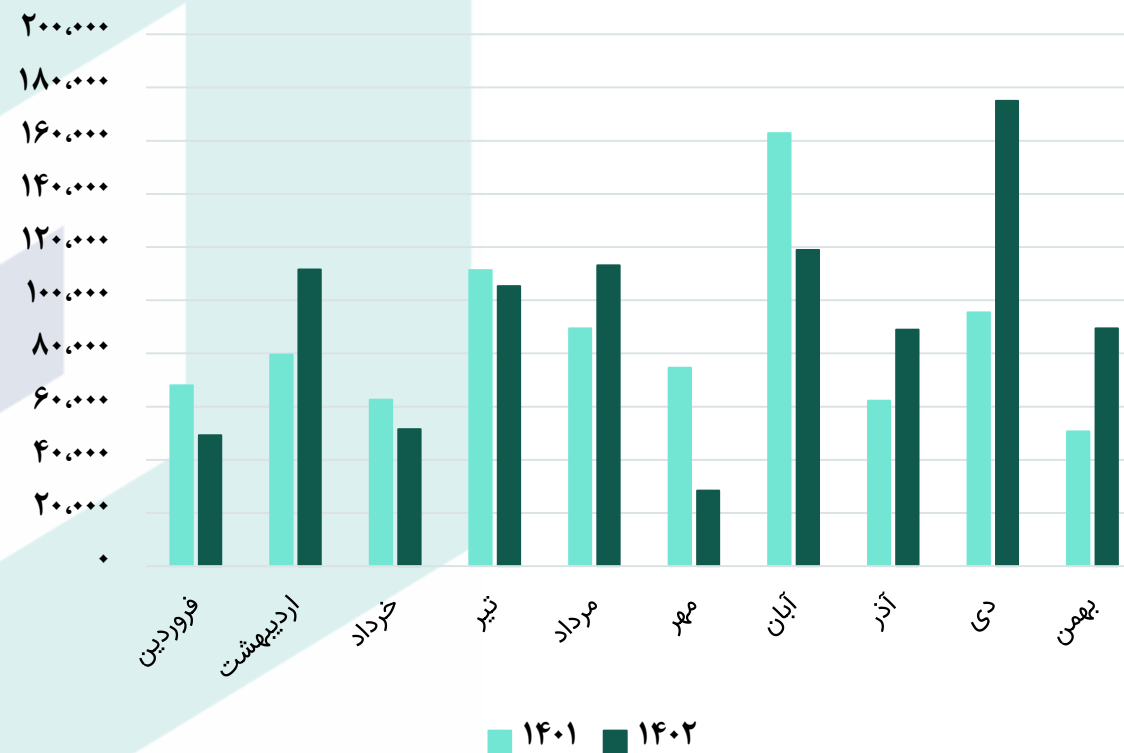


نمودار روند مقدار فروش صادراتی گوگرد و فروش تجمعی طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش گوگرد (تن)

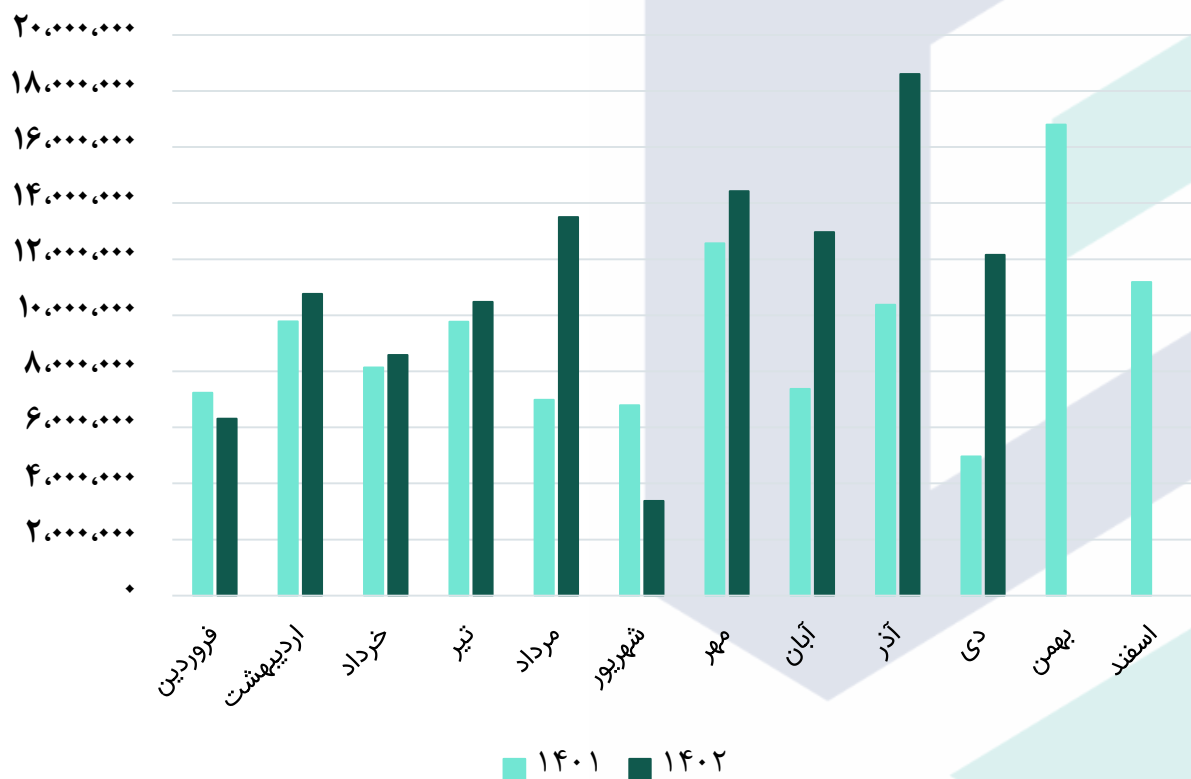


روند مقداری فروش تجمعی (تن)

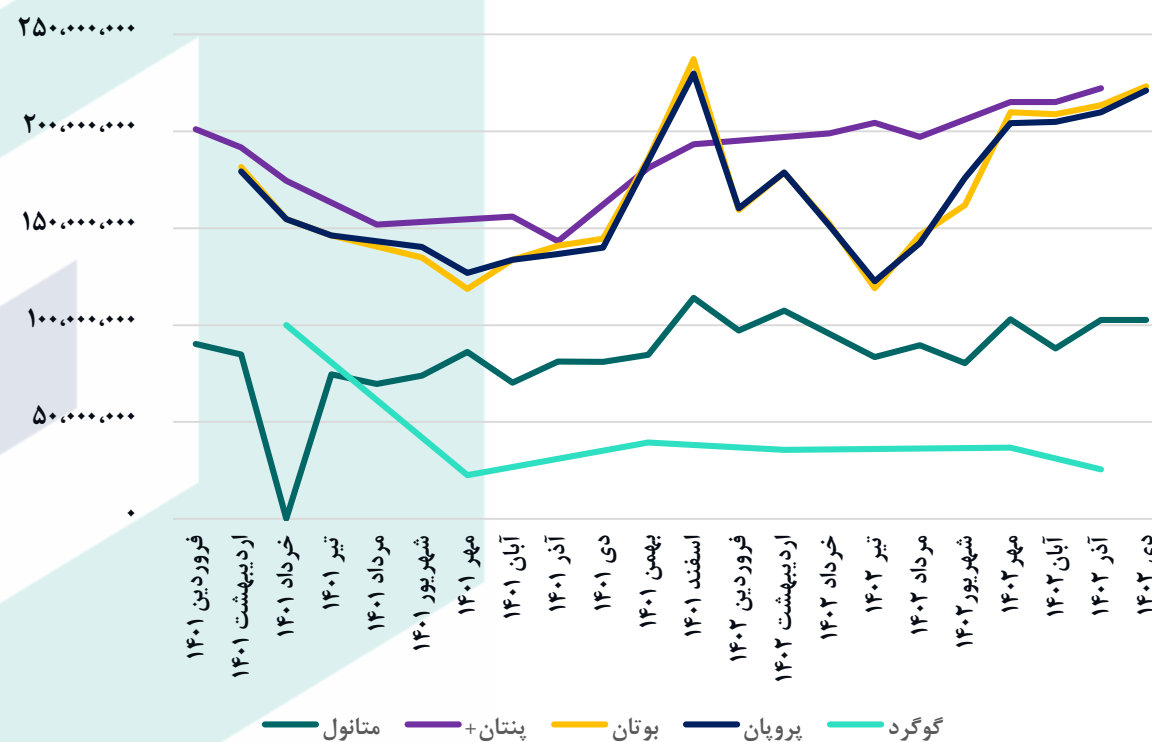


نمودار روند مبلغ و نرخ فروش صادراتی محصولات طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (میلیون ریال/تن)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۹۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۴۶۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳
۲۸۰	دلار	نرخ فروش متانول
۱۷	سنت	نرخ گاز
۵%	درصد	میزان تخفیف گاز شرکت‌های متانولی
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۶۰۰	دلار	نرخ بوتان
۵۹۰	دلار	نرخ پروپان
۴۷۰	دلار	نرخ پنتان



صورت سود و زیان				
کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	شرح
۱۹۱,۴۶۹,۷۵۲	۱۴۳,۸۳۲,۱۰۴	۹۹,۰۷۸,۵۰۲	۱۱۱,۷۹۸,۳۲۸	فروش
(۱۱۲,۹۶۲,۰۶۱)	(۸۸,۴۵۹,۷۶۴)	(۶۲,۲۹۶,۷۱۲)	(۶۶,۹۵۸,۷۴۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷۸,۵۰۷,۶۹۱	۵۵,۳۷۲,۳۴۰	۳۶,۷۸۱,۷۹۰	۴۴,۸۳۹,۵۸۵	سود (زیان) ناخالص
۶۵,۴۶۳,۲۵۴	۴۴,۱۱۶,۸۴۰	۲۸,۲۹۹,۰۶۱	۴۴,۴۷۰,۶۹۱	سود (زیان) عملیاتی
۶۷,۱۹۹,۷۷۹	۴۵,۸۵۳,۳۶۶	۲۹,۶۰۱,۴۵۵	۴۶,۶۰۸,۱۰۹	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۵۲,۵۵۲,۷۷۱	۳۵,۹۸۲,۴۸۹	۲۳,۲۶۹,۷۱۱	۳۸,۴۷۴,۰۲۱	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۸,۷۵۹	۵,۹۹۷	۳,۸۷۸	۶,۴۱۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۱%	۳۸%	۳۷%	۴۰%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E	
۴۴,۴۱۰	قیمت فعلی
۹۸%	آخرین سود تقسیمی
۷.۴	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۴.۴	P/E سال مالی ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۲ براساس نرخ دلار نیما و نرخ جهانی متانول

۴۷۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۴۱۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	
۶,۱۴۲	۶,۰۲۶	۵,۹۱۱	۵,۷۹۵	۵,۶۷۹	۵,۵۶۴	۲۴۰
۶,۳۳۳	۶,۲۰۹	۶,۰۸۶	۵,۹۶۲	۵,۸۳۸	۵,۷۱۵	۲۶۰
۶,۵۲۵	۶,۳۹۳	۶,۲۶۱	۶,۱۲۹	۵,۹۹۷	۵,۸۶۵	۲۸۰
۶,۷۱۶	۶,۵۷۶	۶,۴۳۶	۶,۲۹۶	۶,۱۵۶	۶,۰۱۶	۳۰۰
۶,۹۰۷	۶,۷۵۹	۶,۶۱۱	۶,۴۶۳	۶,۳۱۵	۶,۱۶۷	۳۲۰
۷,۰۹۹	۶,۹۴۳	۶,۷۸۶	۶,۶۳۰	۶,۴۷۴	۶,۳۱۷	۳۴۰

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار نیما و نرخ جهانی متانول

۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	
۸,۴۴۶	۷,۹۸۵	۷,۵۲۴	۷,۰۶۳	۶,۶۰۲	۶,۱۴۱	۲۴۰
۹,۴۰۴	۸,۹۰۷	۸,۴۰۹	۷,۹۱۱	۷,۴۱۳	۶,۹۱۵	۲۶۰
۱۰,۳۶۳	۹,۸۲۸	۹,۲۹۳	۸,۷۵۹	۸,۲۲۴	۷,۶۸۹	۲۸۰
۱۱,۳۲۱	۱۰,۷۵۰	۱۰,۱۷۸	۹,۶۰۷	۹,۰۳۵	۸,۴۶۴	۳۰۰
۱۲,۲۷۹	۱۱,۶۷۱	۱۱,۰۶۳	۱۰,۴۵۴	۹,۸۴۶	۹,۲۳۸	۳۲۰
۱۳,۲۳۸	۱۲,۵۹۳	۱۱,۹۴۷	۱۱,۳۰۲	۱۰,۶۵۷	۱۰,۰۱۲	۳۴۰

تحلیل حساسیت



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

 [@Sorinhelp](#)

