

# تحلیل بنیادی واحد سرمایه گذاری در هفته گذشته

## پتروشیمی خراسان

پتروشیمی خراسان، بزرگترین مرکز تولید محصولات شیمیایی شمال و شمال شرق کشور است.

درآمدهای عملیاتی شرکت در دوره ۱۲ ماهه منتهی به اسفند ۹۹ مبلغ ۲,۲۱۵ میلیارد تومان بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۵۷٪ افزایش داشته است.

✓ مقدار ۵۸٪ از درآمد عملیاتی شرکت از طریق فروش صادراتی و ۴۲٪ از درآمد عملیاتی شرکت از طریق فروش داخلی بوده است.

✓ بهای تمام شده درآمد عملیاتی: این شرکت در ۱۲ ماهه منتهی به اسفند ۹۹ مبلغ ۷۳۷ میلیارد تومان هزینه پرداخت کرده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳۳٪ افزایش پیدا کرده است.

✦ هزینه های مالی:

هزینه مالی شرکت در ۱۲ ماهه منتهی به اسفند ۹۹ مبلغ ۰ تومان بوده است

✦ طرح های توسعه: ندارد

جدول تحلیل حساسیت پتروشیمی خراسان

جدول تحلیل حساسیت پتروشیمی خراسان										
قیمت دلار										
۱۷,۰۰۰	۱۶,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۴,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۹,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۴,۰۲۰
۱۳,۶۲۰	۱۳,۱۸۲	۱۲,۷۴۵	۱۲,۳۰۸	۱۱,۸۷۱	۱۱,۴۳۴	۱۰,۹۹۷	۱۰,۵۶۰	۱۰,۱۲۳	۹,۶۸۶	۲۵۰
۱۴,۱۴۰	۱۳,۷۰۰	۱۳,۲۶۰	۱۲,۸۲۰	۱۲,۳۸۰	۱۱,۹۴۰	۱۱,۵۰۰	۱۱,۰۶۰	۱۰,۶۲۰	۱۰,۱۸۰	۲۶۰
۱۴,۸۴۹	۱۴,۳۵۷	۱۳,۸۶۵	۱۳,۳۷۳	۱۲,۸۸۰	۱۲,۳۸۷	۱۱,۸۹۵	۱۱,۴۰۳	۱۰,۹۱۰	۱۰,۴۱۷	۲۷۰
۱۵,۴۵۹	۱۴,۹۴۴	۱۴,۴۲۹	۱۳,۹۱۴	۱۳,۳۹۹	۱۲,۸۸۴	۱۲,۳۶۹	۱۱,۸۵۴	۱۱,۳۳۹	۱۰,۸۲۴	۲۸۰
۱۶,۰۶۹	۱۵,۵۲۴	۱۴,۹۹۴	۱۴,۴۶۴	۱۳,۹۳۴	۱۳,۴۰۴	۱۲,۸۷۴	۱۲,۳۴۴	۱۱,۸۱۴	۱۱,۲۸۴	۲۹۰
۱۶,۶۷۹	۱۶,۱۱۹	۱۵,۵۵۹	۱۴,۹۹۹	۱۴,۴۳۹	۱۳,۸۷۹	۱۳,۳۱۹	۱۲,۷۵۹	۱۲,۱۹۹	۱۱,۶۳۹	۳۰۰
۱۷,۲۸۹	۱۶,۷۰۹	۱۶,۱۲۴	۱۵,۵۴۱	۱۴,۹۵۸	۱۴,۳۷۵	۱۳,۷۹۲	۱۳,۲۰۹	۱۲,۶۲۷	۱۲,۰۴۴	۳۱۰
۱۷,۸۹۹	۱۷,۲۹۴	۱۶,۶۸۸	۱۶,۰۸۳	۱۵,۴۷۸	۱۴,۸۷۳	۱۴,۲۶۷	۱۳,۶۶۲	۱۳,۰۵۶	۱۲,۴۵۰	۳۲۰
۱۸,۵۰۹	۱۷,۸۸۱	۱۷,۲۵۳	۱۶,۶۲۵	۱۵,۹۹۷	۱۵,۳۶۹	۱۴,۷۴۱	۱۴,۱۱۳	۱۳,۴۸۵	۱۲,۸۵۷	۳۳۰
۱۹,۱۱۹	۱۸,۴۶۸	۱۷,۸۱۸	۱۷,۱۶۷	۱۶,۵۱۷	۱۵,۸۶۶	۱۵,۲۱۶	۱۴,۵۶۶	۱۳,۹۱۴	۱۳,۲۶۲	۳۴۰
۱۹,۷۲۹	۱۹,۰۵۶	۱۸,۳۸۳	۱۷,۷۰۹	۱۷,۰۳۶	۱۶,۳۶۳	۱۵,۶۹۰	۱۵,۰۱۷	۱۴,۳۴۴	۱۳,۶۷۱	۳۵۰
قیمت اورد صادراتی										
۲۲۰	۲۲۰	۲۱۰	۲۰۰	۱۹۰	۱۸۰	۱۷۰	۱۶۰	۱۵۰	۱۴۰	۱۴,۰۲۰
۱۵,۵۶۲	۱۵,۰۸۹	۱۴,۶۱۵	۱۴,۱۴۰	۱۳,۶۶۶	۱۳,۱۹۲	۱۲,۷۱۷	۱۲,۲۴۲	۱۱,۷۶۸	۱۱,۲۹۴	۰۰۶
۱۵,۴۸۹	۱۴,۸۱۵	۱۴,۱۴۱	۱۳,۴۶۶	۱۲,۷۹۲	۱۲,۱۱۷	۱۱,۴۴۲	۱۰,۷۶۷	۱۰,۰۹۲	۹,۴۱۷	۰۰۷
۱۵,۰۱۵	۱۴,۴۴۱	۱۳,۸۶۶	۱۳,۲۹۲	۱۲,۷۱۷	۱۲,۱۴۲	۱۱,۵۶۷	۱۰,۹۹۲	۱۰,۴۱۷	۹,۸۴۲	۰۰۸
۱۴,۷۴۱	۱۴,۲۶۷	۱۳,۷۹۲	۱۳,۳۱۷	۱۲,۸۴۲	۱۲,۳۶۷	۱۱,۸۹۲	۱۱,۴۱۷	۱۰,۹۴۲	۱۰,۴۶۷	۰۰۹
۱۴,۴۶۷	۱۳,۹۹۲	۱۳,۵۱۷	۱۳,۰۴۲	۱۲,۵۶۷	۱۲,۰۹۲	۱۱,۶۱۷	۱۱,۱۴۲	۱۰,۶۶۷	۱۰,۱۹۲	۰۱۰
۱۴,۱۹۲	۱۳,۷۱۷	۱۳,۲۴۲	۱۲,۷۶۷	۱۲,۲۹۲	۱۱,۸۱۷	۱۱,۳۴۲	۱۰,۸۶۷	۱۰,۳۹۲	۹,۹۱۷	۰۱۱
۱۳,۹۱۷	۱۳,۴۴۲	۱۲,۹۶۷	۱۲,۴۹۲	۱۲,۰۱۷	۱۱,۵۴۲	۱۱,۰۶۷	۱۰,۵۹۲	۱۰,۱۱۷	۹,۶۴۲	۰۱۲

✓ جدول حساسیت سود آوری خراسان به شرح زیر است:

**نتیجه گیری:** قیمت سهم قبل از مجمع ۶,۵۵۱ تومان بوده که با توجه به سود هر سهم ۸۰۲ تومانی برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹، پی به این سهم ۸.۱ بوده است. با توجه به توانایی محقق کردن سود تحلیلی ۱۴۰۰ تومانی برای سال مالی جاری (اورد ۳۱۵ دلاری و نرخ دلار ۲۱۰۰۰ تومانی) و قیمت فعلی ۶,۴۵۰ تومانی، پی به این سهم ۴.۵ می باشد. همچنین درصد سود تقسیمی این شرکت با توجه به روند سالهای گذشته جذاب بوده و حدود ۷۵ تا ۸۵٪ سود هر سهم خود را تقسیم کرده است که با در نظر گرفتن e/p فعلی بازار و سهم های هم گروه، این سهم از نسبت قیمت به سود جذابی برخوردار است.