

تحلیل بنیادی واحد سرمایه گذاری در هفته گذشته

پتروشیمی شپدیس

شرکت پتروشیمی پردیس در ابتدا با نام پتروشیمی اوره و آمونیاک غدیر در سال ۱۳۸۳ تاسیس شد. در حال حاضر شرکت جزو واحدهای فرعی شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) می باشد و واحد تجاری نهایی گروه سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) است. شرکت پتروشیمی پردیس با تولید محصولاتی همچون آمونیاک و اوره، بخشی از نیاز کشاورزی و صنایع و بازارهای داخلی و خارج کشور را تأمین می نماید. شرکت پتروشیمی پردیس مالک بزرگترین مجتمع تولید کننده آمونیاک و اوره در خاورمیانه و نیز یکی از بزرگترین تولیدکنندگان این محصولات در سطح جهان می باشد. شرکت دارای سه فاز تولید اوره و آمونیاک هست و هر فاز شامل ۶۸۰،۰۰۰ هزار آمونیاک و ۱۰،۷۵،۰۰۰ اوره است. سهم از تولید داخل ۵۴ درصد می باشد و، شرکت های داخلی رقیب شرکت پتروشیمی شیراز، پتروشیمی کرمانشاه و پتروشیمی خراسان می باشند. گاز خوراک و سوخت و برق و آب و سرویس های جانبی رو از پتروشیمی میببین تامین میشود (قرارداد ۲۵ ساله با میببین).

✓ جدول حساسیت سود آوری شپدیس به شرح زیر است:

نتیجه گیری: برای سال مالی منتهی به شهریور ۹۹، پی به ایی سهم ۱۲ بوده (قیمت سهم ۱۱۵۵۰ تومان و سود هر سهم ۹۵۸ تومان) بوده است. این شرکت در سال مالی منتهی به شهریور ۹۸ تولید کمتری به نسبت سال منتهی به شهریور ۹۹ داشته و علت به قطع ۴۵ روزه گاز بر میگردد ولی در سال ۹۹ از قطع برق در زمستان جلوگیری شده و از ظرفیت عملی استفاده بیشتری شده است. با توجه به توانایی محقق کردن سود تحلیلی ۲۰۰۰ تومانی برای سال مالی جاری منتهی به شهریور ۱۴۰۰ (اوره ۳۰۰ دلاری و نرخ دلار ۲۱۵۰۰ و نرخ خوراک ۹ سنتی) و قیمت فعلی ۱۰،۳۰۰ تومانی، پی به ایی سهم ۴.۵ می باشد. همچنین درصد سود تقسیمی این شرکت با توجه به روند سالیهای گذشته جذاب بوده و حدود ۷۰ سود هر سهم خود را تقسیم کرده است که با در نظر گرفتن p/e فعلی بازار و سهم های هم گروه، این سهم از نسبت قیمت بر سود جذابی برخوردار است.

قیمت دلار											
۲۰۶۱۵	۱۹،۰۰۰	۲۰،۰۰۰	۲۱،۰۰۰	۲۱،۵۰۰	۲۲،۰۰۰	۲۲،۵۰۰	۲۳،۰۰۰	۲۴،۰۰۰	۲۵،۰۰۰	۲۶،۰۰۰	۲۷،۰۰۰
۲۵۰	۱۸،۱۵۴	۱۴،۶۰۷	۱۸،۵۷۱	۱۸،۶۷۶	۱۸،۷۸۰	۱۸،۸۸۴	۱۹،۰۰۰	۱۹،۱۱۷	۱۹،۲۳۴	۱۹،۳۵۱	۱۹،۴۶۸
۲۶۰	۱۸،۴۹۷	۱۴،۶۴۲	۱۸،۹۵۰	۱۹،۰۶۴	۱۹،۱۷۷	۱۹،۲۹۰	۱۹،۴۰۴	۱۹،۵۱۷	۱۹،۶۳۰	۱۹،۷۴۳	۱۹،۸۵۶
۲۷۰	۱۸،۸۴۰	۱۴،۶۷۹	۱۹،۲۲۹	۱۹،۳۴۲	۱۹،۴۵۵	۱۹،۵۶۸	۱۹،۶۸۱	۱۹،۷۹۴	۱۹،۹۰۷	۲۰،۰۲۰	۲۰،۱۳۳
۲۸۰	۱۹،۱۸۳	۱۴،۷۱۵	۱۹،۷۰۸	۱۹،۸۲۹	۱۹،۹۴۱	۲۰،۰۵۳	۲۰،۱۶۵	۲۰،۲۷۷	۲۰،۳۸۹	۲۰،۵۰۱	۲۰،۶۱۳
۲۹۰	۱۹،۵۲۵	۱۴،۷۵۱	۲۰،۰۸۷	۲۰،۲۲۷	۲۰،۳۶۸	۲۰،۵۰۸	۲۰،۶۴۸	۲۰،۷۸۸	۲۰،۹۲۸	۲۱،۰۶۸	۲۱،۲۰۸
۳۰۰	۱۹،۸۶۸	۱۴،۷۸۷	۲۰،۴۶۶	۲۰،۶۱۵	۲۰،۷۶۵	۲۰،۹۱۴	۲۱،۰۶۳	۲۱،۲۱۲	۲۱،۳۶۱	۲۱،۵۱۰	۲۱،۶۵۹
۳۱۰	۲۰،۲۱۱	۱۴،۸۲۳	۲۰،۸۴۵	۲۱،۰۰۲	۲۱،۱۶۲	۲۱،۳۲۲	۲۱،۴۸۱	۲۱،۶۴۱	۲۱،۸۰۱	۲۱،۹۶۱	۲۲،۱۲۱
۳۲۰	۲۰،۵۵۴	۱۴،۸۵۹	۲۱،۲۲۴	۲۱،۳۹۱	۲۱،۵۵۸	۲۱،۷۲۵	۲۱،۸۹۲	۲۲،۰۵۹	۲۲،۲۲۶	۲۲،۳۹۳	۲۲،۵۶۰
۳۳۰	۲۰،۸۹۷	۱۴،۸۹۵	۲۱،۶۰۲	۲۱،۷۷۹	۲۱،۹۵۶	۲۲،۱۳۳	۲۲،۳۱۰	۲۲،۴۸۷	۲۲،۶۶۴	۲۲،۸۴۱	۲۳،۰۱۸
۳۴۰	۲۱،۲۴۰	۱۴،۹۳۱	۲۱،۹۸۲	۲۲،۱۶۷	۲۲،۳۵۲	۲۲،۵۳۷	۲۲،۷۲۲	۲۲،۹۰۷	۲۳،۰۹۲	۲۳،۲۷۷	۲۳،۴۶۲
۳۵۰	۲۱،۵۸۳	۱۴،۹۶۷	۲۲،۳۶۰	۲۲،۵۵۵	۲۲،۷۵۰	۲۲،۹۴۵	۲۳،۱۴۰	۲۳،۳۳۵	۲۳،۵۳۰	۲۳،۷۲۵	۲۳،۹۲۰

قیمت اوره صادراتی										
۲۰۶۱۵	۲۵۰	۲۶۰	۲۷۰	۲۸۰	۲۹۰	۳۰۰	۳۱۰	۳۲۰	۳۳۰	۳۴۰
۰.۷	۱۹،۷۷۱	۲۰،۱۰۹	۲۰،۵۴۷	۲۰،۹۳۵	۲۱،۳۲۳	۲۱،۷۱۱	۲۲،۰۹۹	۲۲،۴۸۷	۲۲،۸۷۵	۲۳،۲۶۳
۰.۸	۱۹،۲۲۴	۱۹،۶۱۱	۱۹،۹۹۹	۲۰،۳۸۷	۲۰،۷۷۵	۲۱،۱۶۳	۲۱،۵۵۱	۲۱،۹۳۹	۲۲،۳۲۷	۲۲،۷۱۵
۰.۹	۱۸،۶۷۶	۱۹،۰۶۴	۱۹،۴۵۲	۱۹،۸۴۰	۲۰،۲۲۷	۲۰،۶۱۵	۲۱،۰۰۳	۲۱،۳۹۱	۲۱،۷۷۹	۲۲،۱۶۷
۱.۰	۱۸،۱۲۸	۱۸،۵۱۶	۱۸،۹۰۴	۱۹،۲۹۲	۱۹،۶۸۰	۲۰،۰۶۷	۲۰،۴۵۵	۲۰،۸۴۳	۲۱،۲۳۱	۲۱،۶۱۹
۱.۱	۱۷،۵۸۰	۱۷،۹۶۸	۱۸،۳۵۶	۱۸،۷۴۴	۱۹،۱۳۲	۱۹،۵۲۰	۱۹،۹۰۸	۲۰،۲۹۵	۲۰،۶۸۳	۲۱،۰۷۱
۱.۲	۱۷،۰۳۲	۱۷،۴۲۰	۱۷،۸۰۸	۱۸،۱۹۶	۱۸،۵۸۴	۱۸،۹۷۲	۱۹،۳۶۰	۱۹،۷۴۸	۲۰،۱۳۶	۲۰،۵۲۴



شرکت سرمایه گذاری پارسین پارسین و فرزند پارسین