

تحلیل بنیادی واحد سرمایه گذاری در هفته گذشته

شرکت پتروشیمی کرمانشاه

شرکت صنایع پتروشیمی کرمانشاه به صورت شرکت سهامی عام به شماره ۴۴۴۶ در تاریخ ۸ فروردین ۱۳۷۵ در اداره ثبت شرکت‌های استان کرمانشاه به ثبت رسیده است. این پتروشیمی در دی ماه ۱۳۸۶ به صورت آزمایشی مورد بهره برداری قرار گرفت و در تاریخ ۱۳/۰۶/۱۳۹۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت صنایع پتروشیمی کرمانشاه جزء واحدهای فرعی شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان است و واحد تجاری نهایی گروه ساتا می باشد.

شرکت پتروشیمی کرمانشاه با تولید محصولاتی همچون آمونیاک و اوره، بخشی از نیاز کشاورزی و صنایع در بازارهای داخل و خارج کشور را تأمین می‌نماید. از مهمترین مزیت‌های این مجتمع نزدیکی به بازار رو به رشد کشور عراق و ترکیه و همچنین بهره مندی از واحدهای یوتیلیتی اختصاصی است که با توجه به بحث افزایش حامل‌های انرژی در سال‌های اخیر، این مجتمع را در موقعیت ممتازی قرار داده است. ظرفیت تولید سالانه آمونیاک و اوره گرانول در این مجتمع به ترتیب ۳۹۶،۰۰۰ و ۶۶۰،۰۰۰ تن است که بیش از ۹ درصد کل ظرفیت تولید این محصول در کشور می‌باشد.

به منظور ایجاد درآمد بیشتر برای منطقه و کشور از طریق ارزش افزایی بر روی گاز طبیعی و همچنین اشتغالزایی بیشتر در این منطقه، شرکت پتروشیمی کرمانشاه از سال ۱۳۹۳ اقدام به اجرای فاز دوم طرح اوره و آمونیاک خود در راستای افزایش ظرفیت تولید مجتمع به دو برابر ظرفیت فعلی می‌باشد که این طرح تا پایان خرداد ماه سال جاری ۴۷ درصد پیشرفت فیزیکی داشته است که پیش بینی می‌گردد تا پایان سال ۱۴۰۰ این عدد به ۷۰ درصد برسد و در پاییز سال ۱۴۰۱ به بهره برداری برسد.

عملکرد سال ۱۳۹۹:

مقایسه دوره ۱۲ ماهه سال ۹۹ نسبت به دوره ۱۲ ماهه سال ۹۸ نشان میدهد که درآمدهای عملیاتی شرکت در دوره ۱۲ ماهه منتهی به اسفند ۹۹ مبلغ ۲۴۰۱ میلیارد تومان بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۷۱٪ افزایش داشته و حدوداً ۷۶۰ میلیارد تومان بهای تمام شده داشته که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳۲٪ افزایش پیدا کرده است. سود عملیاتی ۱۴۸۹ میلیارد تومان بوده است که رشد ۱۰۱ درصدی داشته است. همچنین سود خالص نیز در این مدت مبلغ ۱۲۴۳ میلیارد تومان و ای.بی.اس ۳۵۲ تومان بوده است که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۸۰٪ داشته است. و حاشیه سود عملیاتی از ۵۲٪ به ۶۲٪ افزایش پیدا کرده است.

برآورد عملکرد سال ۱۴۰۰:

با فرض مقدار فروش برابر با سال گذشته (۶۴۵,۳۳۲ تن) و متوسط دلار نیمایی ۲۳ هزار تومانی تا پایان سال و متوسط قیمت جهانی اوره ۳۸۰ دلار و نرخ خوراک ۱۰ سنت، این گونه برآورد میشود که این شرکت قادر به کسب سود ۷۰۰ تومان خواهد بود.

تحلیل حساسیت						
نرخ دلار						
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۵
۶,۳۸۴	۶,۳۱۴	۶,۲۴۴	۶,۱۷۳	۶,۱۰۳	۶,۰۳۳	۳۰۰
۶,۹۶۹	۶,۸۴۱	۶,۷۲۳	۶,۶۲۵	۶,۵۱۷	۶,۴۰۹	۳۴۰
۷,۵۱۴	۷,۳۶۹	۷,۲۲۳	۷,۰۷۷	۶,۹۳۲	۶,۷۸۶	۳۸۰
۷,۷۹۷	۷,۶۳۲	۷,۴۶۸	۷,۳۰۳	۷,۱۳۹	۶,۹۷۵	۴۰۰
۸,۰۷۹	۷,۸۹۶	۷,۷۱۳	۷,۵۲۹	۷,۳۴۶	۷,۱۶۳	۴۲۰

نرخ اوره



شرکت سرمایه‌گذاری پتروتابان سدان و فزانت
پتروتابان