



خلاصه مدیریتی نماد بوعلی

معرفی شرکت

مجتمع پتروشیمی بوعلی سینا در زمینی به مساحت ۳۶ هکتار در شمال غربی خلیج فارس در استان خوزستان و در منطقه ویژه بندر امام خمینی (ره) قرار دارد. این مجتمع، سومین طرح آروماتیکی صنایع پتروشیمی ایران است که عملیات اجرایی آن در فروردین ماه ۱۳۸۰ آغاز شد و واحدهای تولیدی آن در سال ۱۳۸۳ راه اندازی گردید.

مفروضات تحلیل

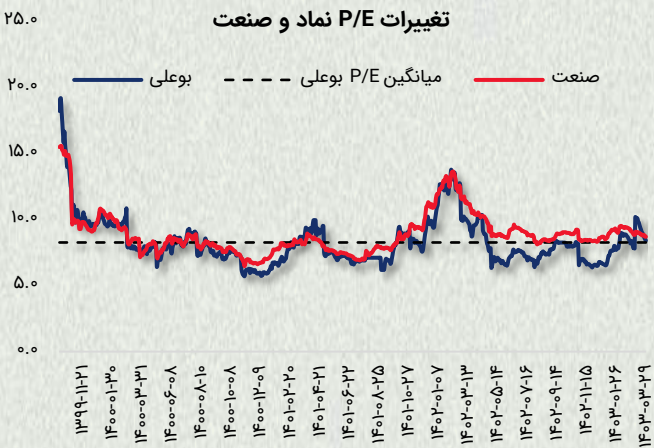
تولید و فروش: ۵ محصول اصلی شرکت عبارتند از برش سنگین، برش سبک، پارازایلین، ریفرمیت و بنزن که تولید این چند محصول طی ۲ ماهه ۱۴۰۳ در مجموع برابر با ۲۸۶ هزار تن بوده که در این تحلیل فرض بر این بوده فروش شرکت در سال ۱۴۰۳ برابر با ۱,۹۰۰ هزار تن از این محصولات تولید کند. فروش سال ۱۴۰۴ نیز برابر با ۱,۹۰۰ هزار تن لحاظ شده است.

نرخ: محصولات تولیدی و همچنین مواد اولیه مصرفی شرکت بطور مستقیم متأثر از قیمت نفت و نفتا است. که باتوجه به این موارد نرخ نفت برای ادامه سال ۱۴۰۳ و همچنین سال مالی ۱۴۰۴ به ترتیب ۷۸ و ۸۰ دلار پیش‌بینی شده است. نسبت نفتا به نفت برابر با ۷/۵ واحد در نظر گرفته شده است.

دلار: دلار پتروشیمی بوعلی سینا دلار نیما بوده که برای ادامه سال ۱۴۰۳ دلار را ۵۰,۰۰۰ تومان و برای سال ۱۴۰۴، ۶۳,۰۰۰ تومان در نظر گرفته‌ایم.

مبلغ: باتوجه به مفروضات مذکور مبلغ فروش محاسبه شده شرکت در سال ۱۴۰۳ برابر با ۶۵,۱۱۰ میلیارد تومان و برای سال مالی ۱۴۰۴، ۹۰,۷۸۷ میلیارد تومان برآورد شده است.

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	کارشناسی سال ۱۴۰۳	کارشناسی سال ۱۴۰۴
فروش	۲۶,۳۶۳	۴۸,۵۲۴	۵۲,۸۱۳	۶۵,۱۱۰	۹۰,۷۸۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲۱,۲۲۰	-۳۹,۲۹۶	-۳۹,۵۰۴	-۴۵,۹۰۳	-۶۸,۷۵۴
سود (زیان) ناخالص	۵,۱۴۳	۹,۲۲۸	۱۳,۳۰۹	۱۹,۲۰۷	۲۲,۰۳۳
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱,۶۰۴	-۳,۰۲۳	-۳,۹۲۴	-۴,۳۵۱	-۵,۷۸۶
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	-۳۹۳	۱,۳۷۵	۱,۶۹۲	۲۹۸	۷۶۰
سود (زیان) عملیاتی	۳,۱۴۶	۷,۵۸۰	۱۱,۰۷۶	۱۵,۱۵۴	۱۷,۰۰۷
هزینه های مالی	۰	۰	-۲۳۵	-۲۷۴	-۳۵۷
خالص سایر درآمدها غیر عملیاتی	۹۸۱	۱,۲۵۳	۷۴۸	۱,۲۴۷	۱,۶۲۰
سودخالص از مالیات	۴,۱۲۷	۸,۸۳۳	۱۱,۵۹۰	۱۶,۱۲۶	۱۸,۲۷۱
مالیات	-۴۸۱	-۷۵۹	-۲,۰۷۳	-۱,۵۰۵	-۱,۶۶۱
سود (زیان) خالص	۳,۶۴۷	۸,۰۷۵	۹,۵۱۷	۱۴,۶۲۱	۱۶,۶۰۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات (تومان)	۲۵۴	۵۶۳	۶۶۳	۱,۰۱۹	۱,۱۵۷
سرمایه	۱,۴۳۵	۱,۴۳۵	۱,۴۳۵	۱,۴۳۵	۱,۴۳۵
حاشیه سود ناخالص	۲۰%	۱۹%	۲۵%	۲۹%	۲۴%
حاشیه سود عملیاتی	۱۲%	۱۶%	۲۱%	۲۳%	۱۹%
حاشیه سود خالص	۱۴%	۱۷%	۱۸%	۲۲%	۱۸%



سهمداران اصلی	درصد مالکیت	اطلاعات سهم	۱۴۰۳/۰۳/۲۹
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۵۷/۲	قیمت (تومان)	۵,۵۶۷
سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۵	سرمایه ثبت شده (میلیارد تومان)	۱,۴۳۵
سایر	۳۷/۸	ارزش بازار (همت)	۸۰
		سهم شناور (%)	۳۸
		بازدهی یک ماه اخیر (%)	-۲۳/۹
		بازدهی یک سال اخیر (%)	۱۸/۵
		ضریب بتا (۳۶ ماهه)	۱/۰۷
		P/E	۸/۴

تحلیل حساسیت سود هر سهم ۱۴۰۳

نرخ دلار موثر شرکت (ریال)

۴۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	
۵,۵۵۴	۶,۴۵۹	۷,۳۶۵	۸,۲۷۰	۹,۱۷۶	۱۰,۰۸۱	۱۰,۹۸۶	۱۱,۸۹۲	۱۲,۷۹۷	۷۵
۶,۰۸۲	۷,۰۷۰	۸,۰۵۷	۹,۰۴۵	۱۰,۰۳۳	۱۱,۰۲۱	۱۲,۰۰۸	۱۲,۹۹۶	۱۳,۹۸۴	۸۰
۶,۶۱۱	۷,۶۸۰	۸,۷۵۰	۹,۸۲۰	۱۰,۸۹۰	۱۱,۹۶۰	۱۳,۰۳۱	۱۴,۱۰۱	۱۵,۱۷۱	۸۵
۷,۱۳۹	۸,۲۹۱	۹,۴۴۳	۱۰,۵۹۵	۱۱,۷۴۷	۱۲,۹۰۰	۱۴,۰۵۳	۱۵,۲۰۶	۱۶,۳۵۹	۹۰
۷,۳۵۱	۸,۵۳۵	۹,۷۲۰	۱۰,۹۰۵	۱۲,۰۹۰	۱۳,۲۷۶	۱۴,۴۶۲	۱۵,۶۴۸	۱۶,۸۳۴	۹۲
۷,۵۶۲	۸,۷۷۹	۹,۹۹۷	۱۱,۲۱۵	۱۲,۴۳۳	۱۳,۶۵۲	۱۴,۸۷۱	۱۶,۰۹۰	۱۷,۳۰۹	۹۴
۷,۷۷۴	۹,۰۲۴	۱۰,۲۷۴	۱۱,۵۲۵	۱۲,۷۷۶	۱۴,۰۲۸	۱۵,۲۸۰	۱۶,۵۳۲	۱۷,۷۸۴	۹۶
۷,۹۸۵	۹,۲۶۸	۱۰,۵۵۱	۱۱,۸۳۵	۱۳,۱۱۹	۱۴,۴۰۴	۱۵,۶۸۹	۱۶,۹۷۴	۱۸,۲۵۹	۹۸

(دلار/شکله)
نفت پارس

این گزارش در خرداد ۱۴۰۳ تهیه شده است