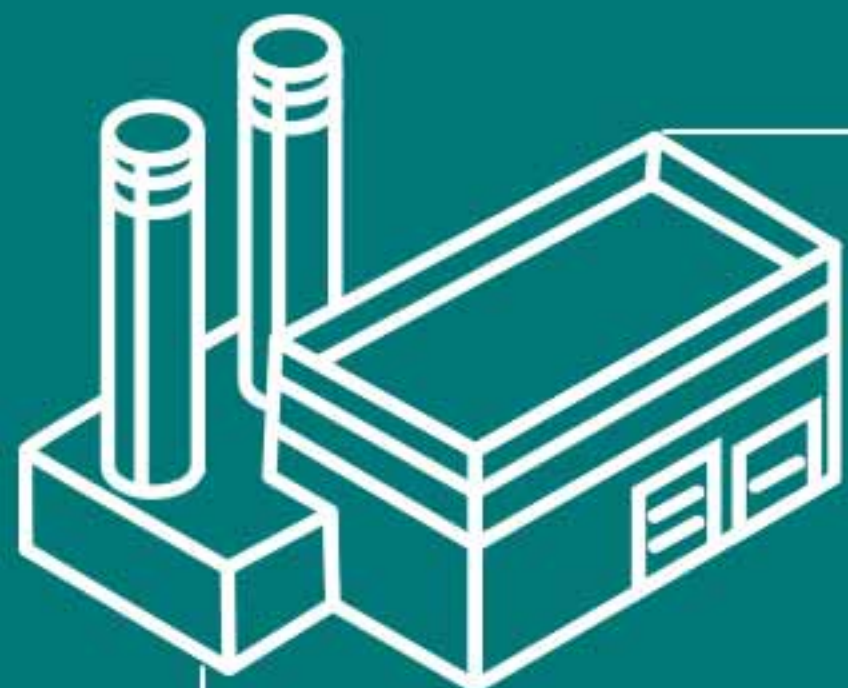




# بررسی شرکت پتروشیمی قائد بصیر

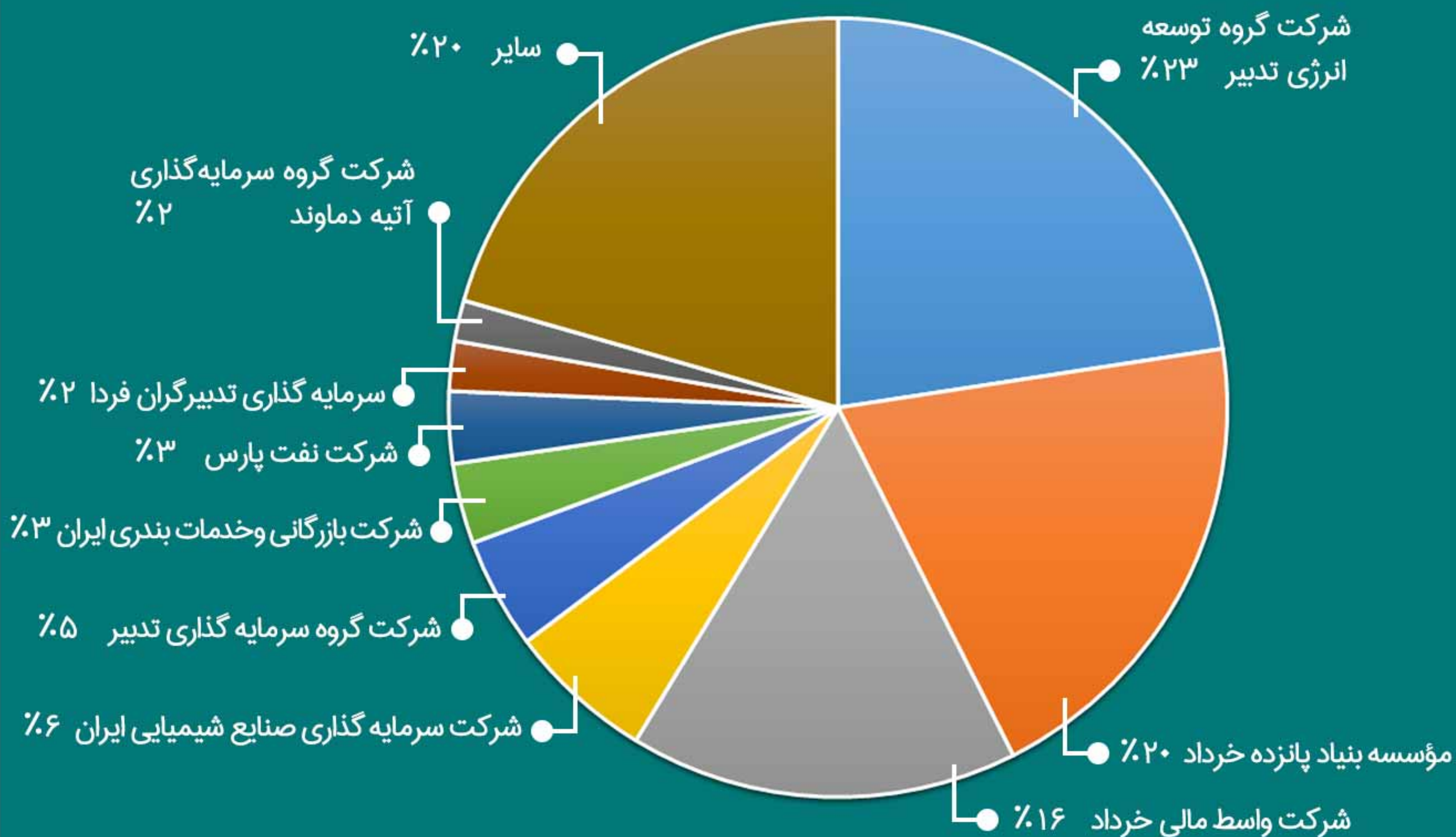
تحلیل‌گر: امیرحسین محمدی





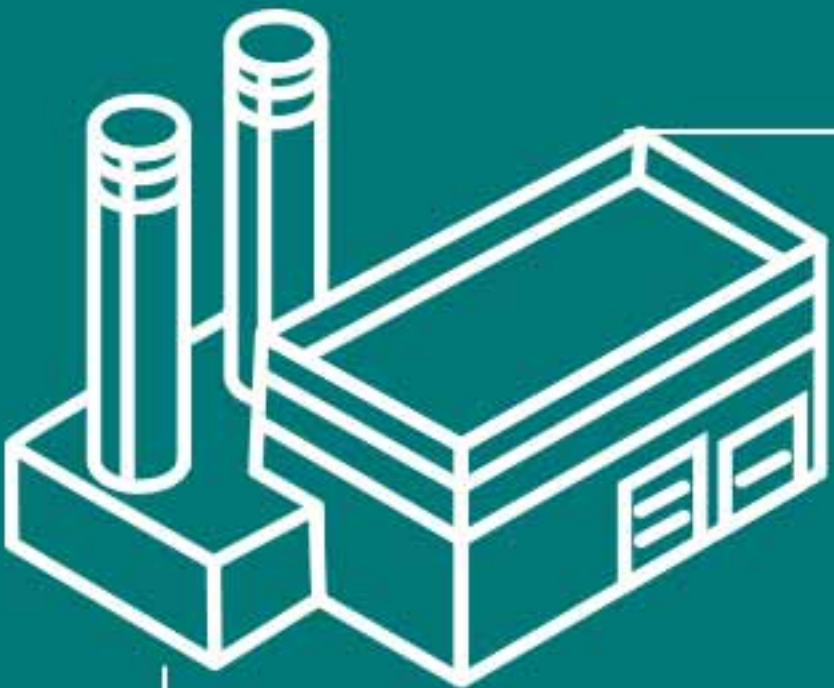
۲۸ شهریور ۱۴۰۲

## ترکیب سهامداران شرکت پتروشیمی قائد بصیر



شرکت بازرگانی و خدمات بندری ایران  
شرکت نفت پارس  
سرمایه گذاری تدبیرگران فردا  
شرکت گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند  
سایر

شرکت گروه توسعه انرژی تدبیر  
مؤسسه بنیاد پانزده خرداد  
شرکت واسط مالی خرداد  
شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران  
شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر



۱۴۰۲

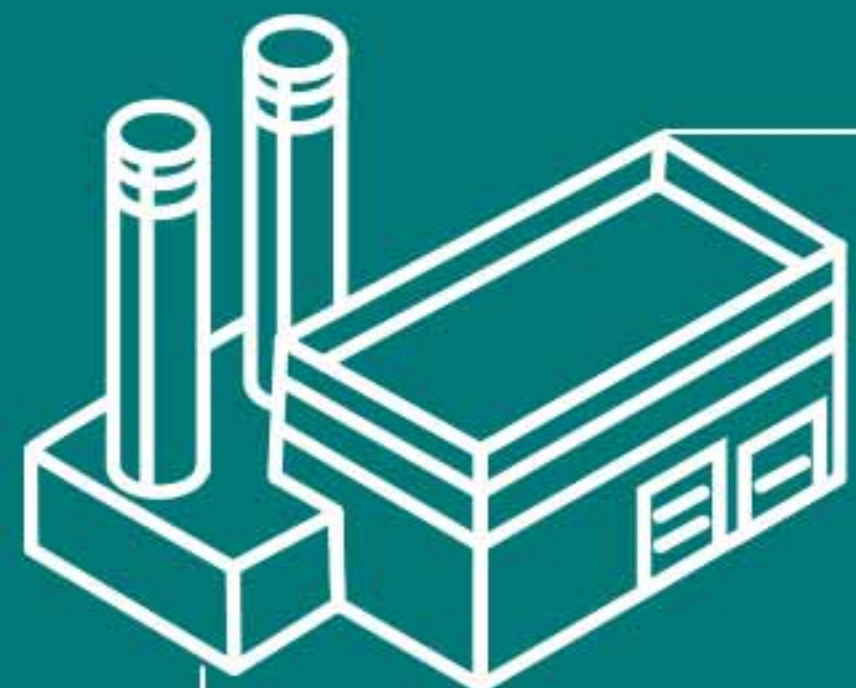
شهریور

۲۸

## شرکت پتروشیمی قائد بصیر

ارزش بازار	۶.۸۴ هزار میلیارد تومان
سرمایه	۲۵۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۱.۲ میلیون سهم
P/E ttm	۱۰.۹
P/E forward	۶.۲

- این شرکت جزو واحدهای فرعی گروه توسعه انرژی تدبیر بوده و واحد نهایی گروه ستاد اجرایی فرمان امام می‌باشد.
- فعالیت اصلی شرکت تولید ABS در انواع گریدها می‌باشد. ظرفیت تولید ABS شرکت ۳۰ هزار تن بوده و تولید کنند انحصاری گرید رنگی می‌باشد.

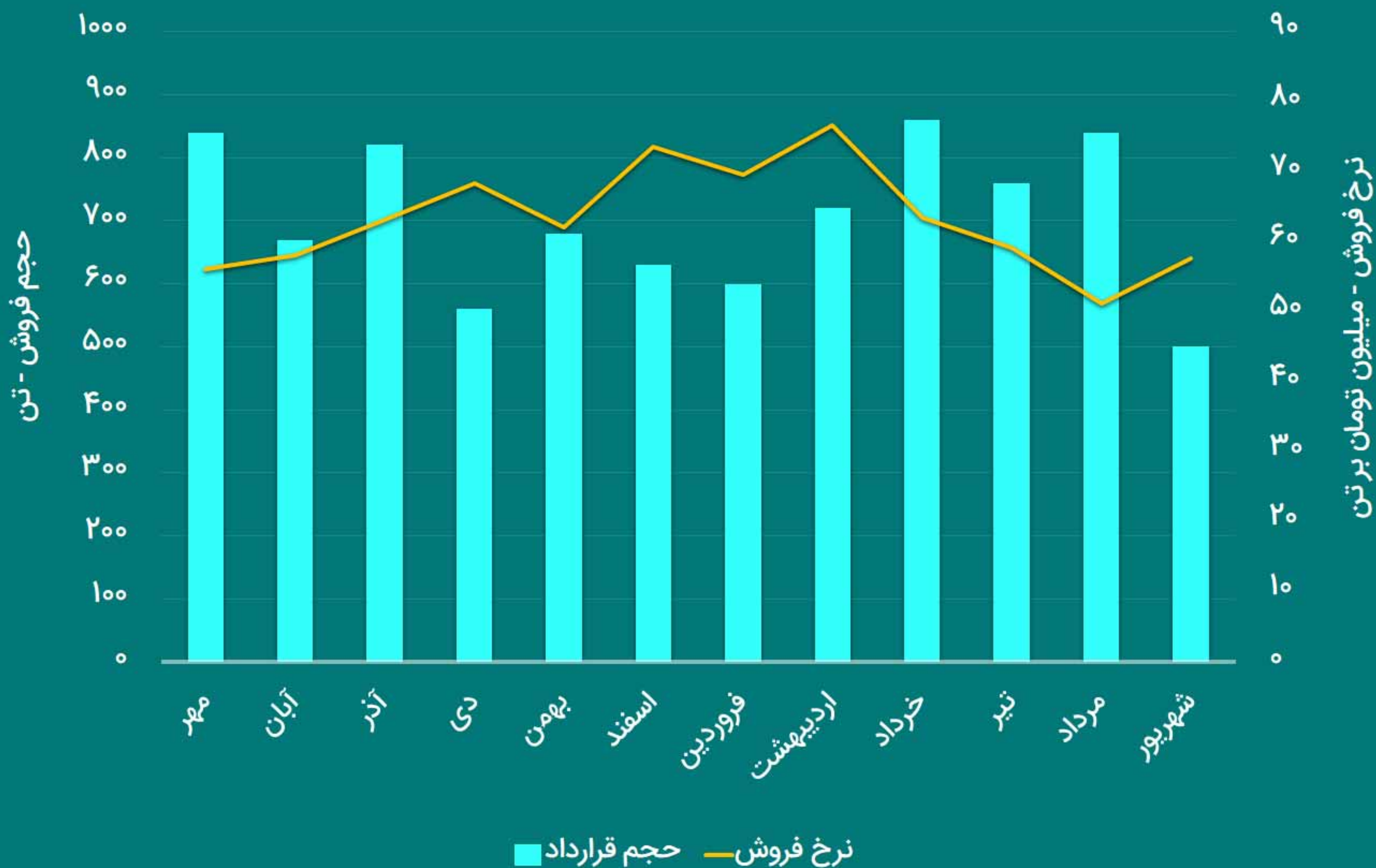


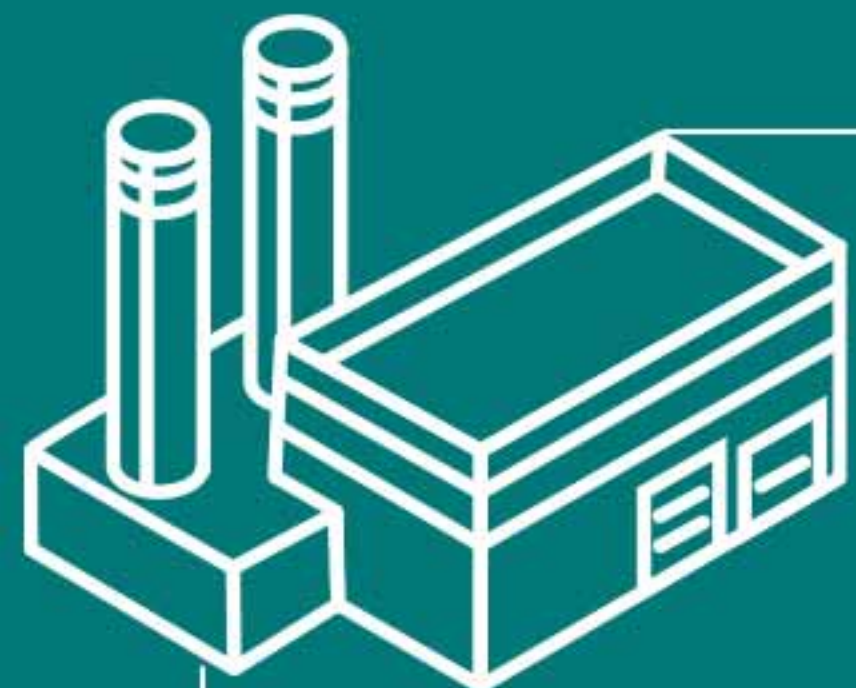
۱۴۰۲

شهریور

۲۸

## نرخ و مقدار فروش شرکت در بورس کالا





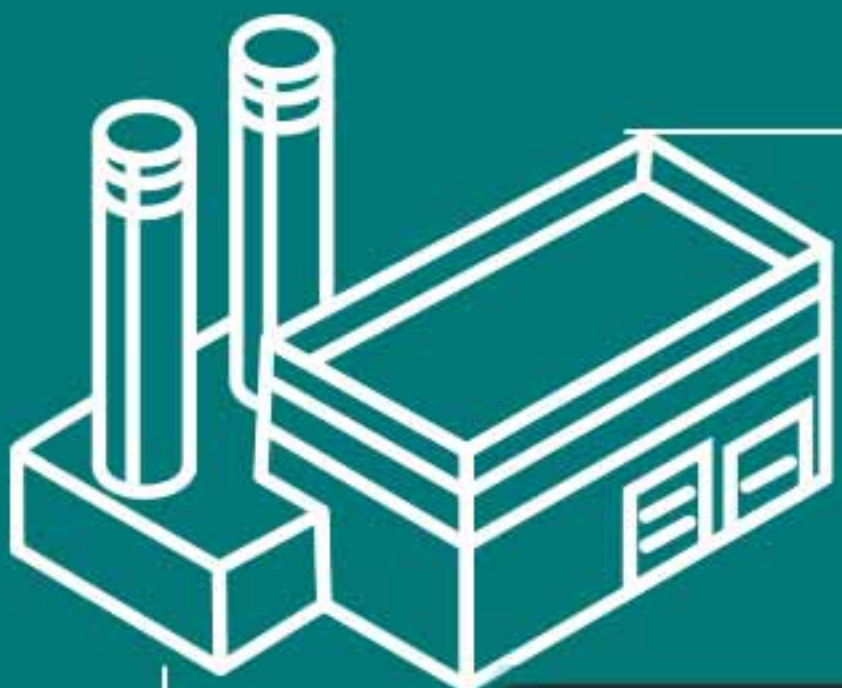
۲۸ شهریور ۱۴۰۲

مفروضات تحلیل	۱۴۰۱ - محقق شده	*۱۴۰۲	*۱۴۰۳
نرخ دلار نیمایی	۲۷۵,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰
نرخ ABS داخلی بیرنگ	۲,۷۹۶	۲,۳۰۰	۲,۳۰۰
نرخ خرید استایرن منومر	۱,۱۱۱	۹۰۰	۹۵۰
نرخ خرید بوتادین	۸۶۳	۸۰۰	۸۵۰
نرخ خرید اکریلونیتریل	۲,۲۶۴	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰

### تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۲ - بر اساس نرخ دلاری ABS گرید رنگی داخلی و نرخ دلار

نرخ دلاری ABS گرید رنگی داخلی

نرخ دلار	۲,۲۰۰	۲,۲۵۰	۲,۳۰۰	۲,۳۵۰	۲,۴۰۰
۳۸۰,۰۰۰	۳,۵۵۸	۳,۷۸۰	۴,۰۰۲	۴,۲۲۳	۴,۴۴۵
۴۰۰,۰۰۰	۳,۹۲۴	۴,۱۵۷	۴,۳۹۱	۴,۶۲۴	۴,۸۵۸
۴۲۰,۰۰۰	۴,۲۸۹	۴,۵۳۵	۴,۷۸۰	۵,۰۲۵	۵,۲۷۰
۴۴۰,۰۰۰	۴,۶۵۵	۴,۹۱۲	۵,۱۶۹	۵,۴۲۶	۵,۶۸۲



۲۸ شهریور ۱۴۰۲

سود و زیان - میلیارد ریال	۱۴۰۱ - محقق شده	*۱۴۰۲	*۱۴۰۳
فروش	۳۱,۰۳۴	۳۵,۶۰۴	۴۲,۴۳۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۰,۵۷۱)	(۲۱,۶۸۲)	(۲۷,۳۹۳)
سود (زیان) ناخالص	۱۰,۴۶۳	۱۳,۹۲۲	۱۵,۰۳۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۴۷۹)	(۶۱۱)	(۷۱۶)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) عملیاتی	۷۶۹	۱,۱۰۷	۴۸۲
سود (زیان) عملیاتی	۱۰,۷۵۲	۱۴,۴۱۸	۱۴,۸۰۵
هزینه های مالی	(۳۵۹)	(۷۵۹)	(۸۳۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳۶۳	•	•
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۰,۷۵۶	۱۳,۶۵۹	۱۳,۹۷۰
مالیات	(۱,۳۵۶)	(۲,۶۸۲)	(۲,۰۸۰)
سود (زیان) خالص	۹,۴۰۰	۱۰,۹۷۷	۱۱,۸۹۰
سود هر سهم-ریال	۳,۷۶۰	۴,۳۹۱	۴,۷۵۶

### نکات مثبت

- انحصار در تولید ABS گرید رنگی و توانایی تعیین قیمت و فروش خارج از بورس کالا

### نکات منفی

- محدودیت تولید و عرضه مواد اولیه از جمله استایرن و بوتادین در داخل کشور