



شرکت مدیریت سرمایه بیمه سلامت ایران

گزارش تحلیلی صنعت الفین

مدیر تحلیل

محمدحسین عابدی نژاد

تحلیلگران

مهرداد حاج محمدعلی

سهیل عادل

در یک نگاه

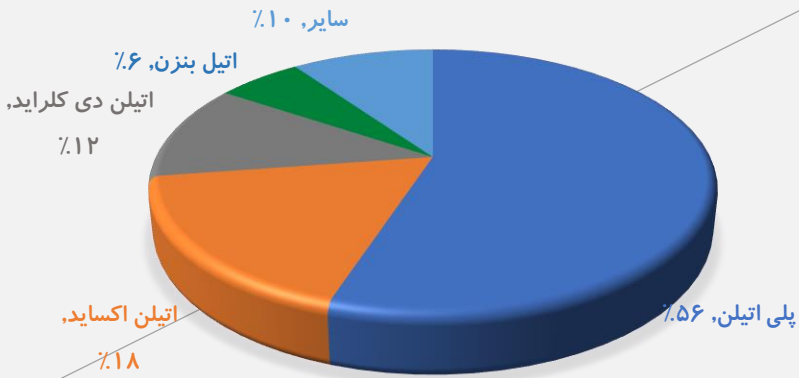
بازار	صنعت مواد شیمیایی متنوع	مارون	شغدیر	شکیر	شاراک	شصبیر	جم پیلن	جم	پارس	آریا	عنوان
-	-	۱۶۰,۰۰۰	۶۴,۶۷۰	۷۰,۶۰۰	۲۹,۹۵۰	۲۸,۶۰۰	۱۸۳,۳۶۰	۴۱,۳۵۰	۲,۳۳۰	۷۴,۸۰۰	قیمت سهم (ریال)
۰.۶%	-۰.۶%	-۱.۵%	۰.۴%	-۱.۷%	۱.۴%	۷.۷%	۰.۱%	-۴.۷%	-۱۰.۱%	-۴.۷%	درصد بازدهی طی یک ماه اخیر
۳.۷%	۰.۸%	-۵.۲%	۲.۸%	-۰.۶%	-۱.۷%	۰.۹%	۱.۹%	-۴.۲%	-۱۰.۷%	-۵.۱%	درصد بازدهی طی سه ماه اخیر
۴۵.۳%	۳۸.۲%	-۵.۲%	۲۴.۰%	۱۱.۳%	۸.۷%	۴۹.۷%	۶۸.۳%	۴۰.۲%	۱۲.۳%	۸.۶%	درصد بازدهی طی یک سال اخیر
۳۴,۱۵۳	۱,۲۲۰	۹	۱۶	۳	۴۲	۲۳	۱۲	۲۴	۴۷	۲۹	میانگین ارزش معاملات خرد سهام ۳۰ روزه (میلیارد ریال)
۳۷,۸۳۲	۱,۵۶۰	۷	۲۷	۵	۵۰	۳۳	۲۰	۲۵	۵۴	۳۸	میانگین ارزش معاملات خرد سهام ۹۰ روزه (میلیارد ریال)
۸۸,۲۹۳,۰۹۷	۸,۷۰۲,۷۳۰	۱,۲۵۴,۸۰۰	۸۳,۸۸۹	۲۵۹,۹۲۰	۲۴۱,۳۵۶	۷۱,۸۷۵	۳۶۳,۷۲۰	۷۴۶,۲۸۰	۱,۱۲۰,۱۴۳	۱,۰۲۸,۶۱۴	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۱	۱.۰۱	۰.۴۹	۱.۱۲	۰.۶۳	۱.۲۲	۰.۹۱	۰.۹۷	۰.۹۶	۱.۱۰	۱.۰۰	بتای ۳۶ ماهه
-	۱۳%	۲۷%	۲۴%	۲%	۱۵%	۱۷%	۱۱%	۲۳%	۸%	۶%	سهام شناور
-	-	۱۴.۴%	۱.۰%	۳.۰%	۲.۸%	۰.۸%	۴.۲%	۸.۶%	۱۲.۹%	۱۱.۸%	درصد از صنعت
-	۹.۹%	۱.۴%	۰.۱%	۰.۳%	۰.۳%	۰.۱%	۰.۴%	۰.۸%	۱.۳%	۱.۲%	درصد از بازار
۷.۳	۸.۵	۱۴.۰	۵.۰	۷.۲	۷.۱	۵.۹	۶.۸	۷.۱	۸.۳	۸.۹	P/E (ttm)
-	-	اسفند	اسفند	اسفند	اسفند	اسفند	اسفند	اسفند	اسفند	اسفند	سال مالی
-	-	۳۰۲,۲۵۲	۲۳,۷۳۱	۹۷,۲۷۵	۸۴,۱۴۲	۱۵,۶۳۴	۱۷,۹۹۰	۲۱۰,۴۷۸	۲۲۸,۰۷۴	۱۴۶,۰۰۰	جمع بدهی‌ها (میلیارد ریال)
-	-	۱۰۶,۵۷۱	۱۱,۱۳۴	۳۲,۶۴۳	۲۵,۰۱۹	۱۱,۹۶۲	۳۴,۸۹۴	۷۷,۰۰۳	۵۸۹,۷۵۴	۸۴,۱۷۲	جمع حقوق صاحبان سهام (میلیارد ریال)
-	-	۸,۰۰۰	۱,۳۰۰	۳,۶۰۰	۸,۰۶۴	۲,۵۰۰	۲,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۴۷۶,۰۴۹	۱۳,۷۵۲	سرمایه (میلیارد ریال)

صنعت پتروشیمی

- ❖ صنعت پتروشیمی بخشی از صنایع شیمیایی است که فرآورده‌های شیمیایی را از مواد خام حاصل از نفت یا گاز طبیعی یا سایر منابع تولید می‌کند، ارزش افزوده بالا، تنوع محصولات و مواد اولیه و وابستگی همیشگی زندگی بشر به محصولات پتروشیمی از مهمترین ویژگی‌های این صنعت به شمار می‌روند.
- ❖ یکی از مهمترین ویژگی‌های صنعت پتروشیمی، ارزش افزوده بالای آن است. بدین معنی که با تغییرات شیمیایی و فیزیکی بر روی هیدروکربون‌های نفتی و گازی می‌توان ارزش محصول را به میزان ۱۰ تا ۱۵ درصد افزایش داد. از ویژگی‌های دیگر این صنعت، تنوع محصولات آن و تامین مواد اولیه هزاران کارگاه و کارخانه صنایع پایین دستی آن هست که از نظر اشتغال زایی و کسب درآمدهای ارزی نقش بسیار موثری در اقتصاد کشور دارد.
- ❖ به صورت کلی صنایع پتروشیمی را می‌توان به ۴ دسته واحدهای بالادستی (پالایشگاه‌ها)، واحدهای بنیادی (کراکینگ، الفین و آروماتیک)، واحدهای واسطه‌ای یا واحدهای نهایی (واحد تولید PVC و پلاستیک مصنوعی) و واحدهای پایین دستی (واحدهای تولید کننده قطعات لاستیکی) دسته بندی کرد.
- ❖ شرکت‌های پتروشیمی را می‌توان به تولید کنندگان متانول، اوره-آمونیاک، الفین‌ها، آروماتیک‌ها و سایر مواد شیمیایی و شوینده دسته بندی کرد.
- ❖ الفین‌ها ترکیبات شیمیایی هستند که به عنوان ماده اولیه اصلی برای تولید محصولات شیمیایی متنوعی استفاده می‌شوند. الفین‌ها آلکن‌هایی هستند که از هیدروژن و یک یا چند اتم کربن تشکیل شده‌اند که توسط پیوند دوگانه به هم متصل شده‌اند. الفین‌ها شامل اتیلن، پروپیلن و بوتادین می‌شوند. تولید الفین در درجه اول به محصولات فرآوری شده‌ی گاز طبیعی یا فراکسیون نفت خام وابسته است. اتیلن از مواد اولیه مختلفی مانند نفتا، میعانات گازی، گاز طبیعی، اتان، بوتان، پروپان و غیره تولید می‌شود.

اتیلن

درصد مصرف اتیلن در مصارف مختلف ۲۰۲۱



مصرف جهانی اتیلن - ۲۰۲۲



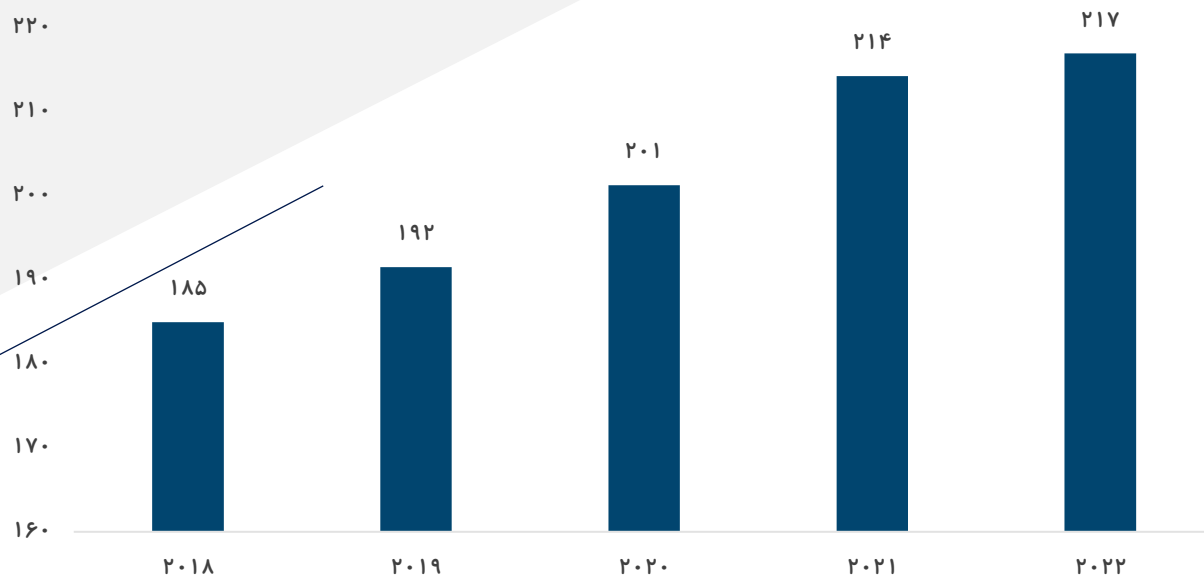
❖ اتیلن در درجه اول یک مونومر مشتق شده از پتروشیمی است که به عنوان ماده اولیه در ساخت پلاستیک، الیاف و سایر مواد شیمیایی استفاده می‌شود، که در نهایت در صنایع بسته بندی، حمل و نقل، ساخت و ساز و همچنین بسیاری از بازارهای صنعتی و مصرفی دیگر استفاده می‌شود. مصارف نهایی غیر با دوام مانند بسته بندی بیش از نصف مصرف مشتقات اتیلن را در بر می‌گیرد. پلی اتیلن، بیشترین مصرف اتیلن را به خود اختصاص می‌دهد. از آنجایی که اتیلن یکی از پر حجم ترین مواد پتروشیمیایی با مجموعه مشتقات متنوع (شامل مصارف نهایی بادوام و عادی) در سراسر جهان است، مصرف اتیلن به چرخه‌های اقتصادی و انرژی حساس است. علاوه بر این، به دلیل اندازه و کاربرد گسترده، اتیلن اغلب به عنوان معیاری برای عملکرد کل صنعت پتروشیمی استفاده می‌شود.

❖ بیشترین رشد مصرف طی پنج سال گذشته مربوط به شمال شرق آسیا، آمریکای شمالی و خاورمیانه است. تقاضای کلی برای مشتقات اتیلن در حال حاضر عمدتاً توسط اقتصادهای نوظهور حمایت می‌شود و پیش بینی می‌شود در آینده نزدیک رشد بیشتری داشته باشد. از اوایل سال ۲۰۲۰، بازارها تحت تأثیر همه گیری COVID-19 و پیامدهای تهاجم روسیه به اوکراین قرار گرفته‌اند. در سال ۲۰۲۱، علیرغم تداوم برخی تنگناها در حوزه حمل و نقل و لجستیک، بازارها از بهبود گسترده‌ای در تمام بخش‌های تولیدی اصلی بهره مند شدند. با این حال، حمله روسیه به اوکراین در اوایل سال ۲۰۲۲، بازارهای انرژی جهان را دچار آشفتگی بزرگی کرد و باعث ایجاد نوسانات قابل توجهی در اقتصاد جهانی و قیمت مواد اولیه برای صنایع شیمیایی شد.

مصارف اتیلن

- ❖ پلی اتیلن (سبک، سنگین، و سبک خطی) پر مصرفترین مشتقه از اتیلن است. بعد از آن بزرگترین بازار اتیلن اکسید (EO) است که عمدتاً برای تولید اتیلن گلیکول (EG) استفاده می‌شود و عمده‌ی مصرف آن در تولید PET (برای الیاف پلی استر، بطری‌های PET و فیلم پلی استر) است. سومین خروجی بزرگ اتیلن دی کلراید (EDC) است که برای تولید PVC استفاده می‌شود. دیگر کاربردهای اصلی اتیلن شامل اتیل بنزن، آلفا الفین‌ها و وینیل استات است.
- ❖ به طور کلی، تقاضای اتیلن نسبت به تغییرات اقتصاد کلان حساس است و مشتقات آن در بخش‌های متنوعی تاثیر گذار است. برخی از مشتقات معمولاً حساسیت کمتری دارند زیرا در نهایت برای تولید مواد بادوام (EDC، EB و آلفا الفین‌ها) استفاده می‌شوند، در حالی که برخی دیگر (EO، LLDPE، LDPE، HDPE) به دلیل استفاده در محصولات مصرفی عادی نسبت به چرخه‌های اقتصادی از تاثیر پذیری بیشتری برخوردار هستند. پیش‌بینی می‌شود طی سال‌های ۲۰۲۳-۲۰۲۷، مصرف جهانی اتیلن افزایش یابد که عمدتاً ناشی از نیازهای رو به رشد بازارهای نوظهور است. تولید پلی اتیلن بیشترین سهم مصرف اتیلن جدید را به خود اختصاص خواهد داد و پس از آن اتیلن اکسید و اتیلن دی کلراید قرار دارند. در نهایت، تقاضای اتیلن در درجه اول با رشد تقاضای مواد مصرفی مبتنی بر پلی اتیلن، و سپس با افزایش تقاضای الیاف PET در بطری و بسته بندی و افزایش نیاز به PVC مورد استفاده در ساخت و ساز و لوله هدایت می‌شود. پیش‌بینی می‌شود که چین تا سال ۲۰۲۷ درصد زیادی از تقاضای جدید اتیلن را تشکیل دهد. طبقه متوسط رو به رشد، بهبود استانداردهای زندگی و زیرساخت‌های در حال توسعه سریع باعث رشد قابل توجه تقاضا برای اتیلن می‌شود.
- ❖ قابل ذکر است که سایه‌ی رکود در اقتصاد جهانی از جمله چین و اروپا می‌تواند باعث کاهش تقاضای این محصول گردد و افزایش نرخ مواد اولیه از سمت عرضه از سوی دیگر می‌تواند موجب کاهش سود پلنت‌های تولید کننده‌ی اتیلن و مشتقات آن شود.

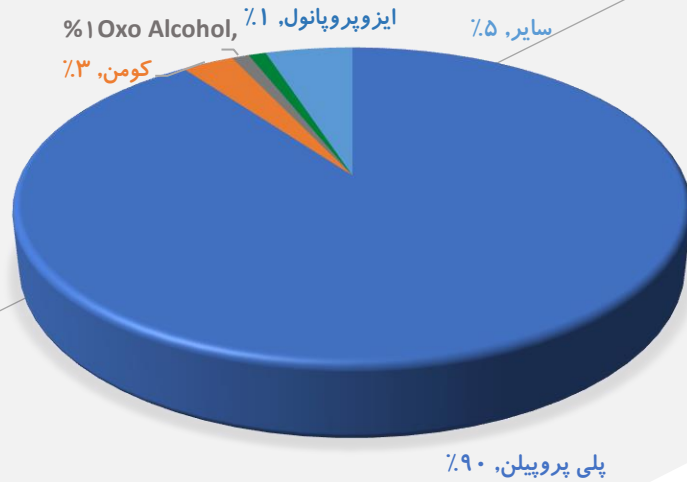
ظرفیت تولید اتیلن (میلیون تن)



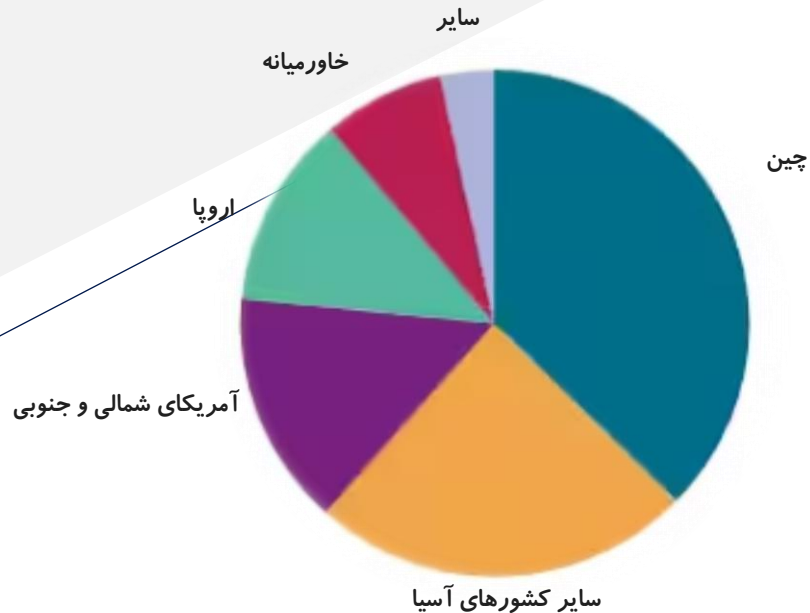
- ❖ طبق آمار ارائه شده توسط STATISTA تولید اتیلن از ۱۸۵ میلیون تن در سال ۲۰۱۸ به ۲۱۷ میلیون تن در سال ۲۰۲۱ رسیده است.

پروپیلن

درصد مصرف پروپیلن در مصارف مختلف ۲۰۲۲



مصرف جهانی پروپیلن - ۲۰۲۲



❖ پلی پروپیلن بیشترین مصرف پروپیلن را به خود اختصاص می‌دهد. پیش بینی می‌شود که پلی پروپیلن، همچنان خروجی غالب پروپیلن باشد و سهم کلی آن از بازار جهانی پروپیلن تا سال ۲۰۲۶ گسترش بیشتری پیدا کند. کاربردهای دیگر پروپیلن مانند اکسید پروپیلن، کومن، و آکریلونیتریل در سال ۲۰۲۰ افت داشتند نیز در سال‌های آینده به بهبود خود ادامه دهند، که هر کدام از این محصولات پویایی منطقه‌ای خاص خود را دارند. ابهامات ناشی از درگیری مداوم بین روسیه و اوکراین و تحریم‌های بین المللی مرتبط، تشدید مناقشه تجاری بین ایالات متحده و چین و نگرانی‌های اقتصادی و امنیتی در برخی مناطق، بر اقتصاد جهانی سایه افکنده است. در مقابل این پس‌زمینه، پیش بینی می‌شود تقاضای پروپیلن به رشد خود ادامه خواهد داد که عمدتاً دلیل آن توسعه اقتصادهای در حال ظهور است.

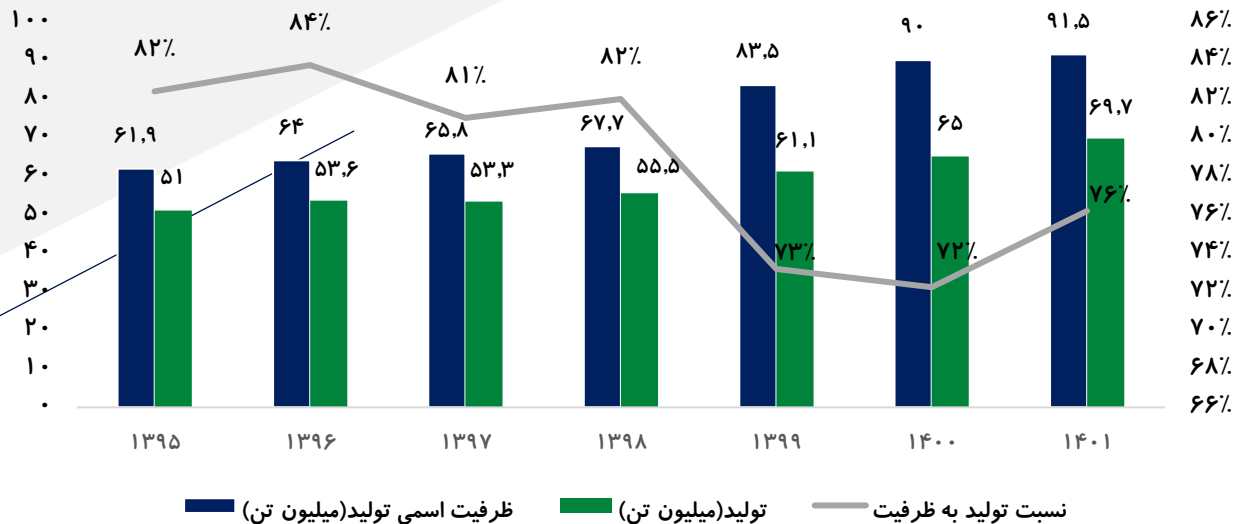
❖ پروپیلن از نظر حجم دومین محصول اولیه پتروشیمی تولید شده در جهان است. این ماده خام مهم برای تولید مواد شیمیایی آلی مانند پلی پروپیلن، آکریلونیتریل، پروپیلن اکسید و اکسو الکل‌ها و همچنین برای انواع زیادی از محصولات صنعتی به کار می‌رود. مصرف جهانی پروپیلن در طول سال‌های ۲۰۲۲ تا ۲۷ به رشد خود ادامه خواهد داد که عمدتاً توسط بازارهای در حال توسعه در آسیا، به ویژه چین هدایت می‌شود. مصرف پروپیلن در مناطق مختلف بر اساس میزان توسعه ظرفیت تولید مشتقات پایین دست، متفاوت است.

تاریخچه صنعت پتروشیمی

❖ وضعیت فعلی

در دهه گذشته، اعمال تحریم‌ها مشکلاتی را برای صنعت پتروشیمی کشور ایجاد کرده است. از یک سو تحریم صادرات نفت و دریافت پول آن باعث تضعیف نهادهای سرمایه‌گذار در داخل کشور گردید. از طرف دیگر، در بالادست عدم دسترسی به منابع مالی و تکنولوژی‌های فشارافزایی مخازن باعث تهدید تامین پایدار خوراک صنایع پتروشیمی شده است. این موضوع بیش‌تر از همه خود را در نگهداشت سطح تولید پارس جنوبی به عنوان پشتوانه خوراک صنعت پتروشیمی در کشور نشان می‌دهد. تحریم‌ها در پایین‌دست نیز تمایل سرمایه‌گذاران و صاحبان تکنولوژی خارجی را به مشارکت در توسعه صنعت پتروشیمی به شدت کاهش داد.

نمودار ظرفیت و میزان تولید واحد های پتروشیمی ایران



❖ ۱۲۸۷ بهره برداری از اولین چاه نفتی ایران و خاورمیانه در مسجد سلیمان

❖ ۱۳۳۷ تاسیس بنگاه شیمیایی کشور و طرح کارخانه کود شیمیایی مرودشت شیراز

❖ ۱۳۴۲ تاسیس شرکت ملی صنایع پتروشیمی و پتروشیمی شیراز

❖ ۱۳۵۰ کشف میدان گازی مشترک پارس جنوبی

❖ ۱۳۵۶-۱۳۴۴ احداث مجتمع های پتروشیمی در منطقه خوزستان و ماهشهر و رسیدن به تولید ۳ میلیون تن در سال

❖ ۱۳۵۷ انقلاب اسلامی ، آغاز جنگ و توقف توسعه صنعت پتروشیمی برای نزدیک به ۲ دهه

❖ ۱۳۶۸-۱۳۷۸ از سرگیری توسعه و احداث مجتمع های پتروشیمی در سایر نقاط کشور ، رسیدن به ظرفیت تولید ۱۴ میلیون تن در سال

❖ ۱۳۷۷ تاسیس سازمان های ویژه پتروشیمی در ماهشهر و عسلویه

❖ ۱۳۸۱ آغاز بهره برداری از میدان پارس جنوبی

❖ ۱۳۸۲ بهره برداری از مجتمع های پتروشیمی در عسلویه و غرب کشور ، احداث خط لوله اتیلن غرب

❖ ۱۳۸۴ ابلاغ اصل ۴۴ قانون اساسی و آغاز خصوصی سازی مجتمع های پتروشیمی

❖ ۱۳۸۹ تشدید تحریم های نفتی و بانکی کشور

❖ ۱۳۹۰ تاسیس شرکت توسعه پتروشیمی نگین مکران

❖ ۱۳۹۸ دستیابی به ظرفیت تولید ۶۸ میلیون تن در سال

❖ ۱۳۹۹ آغاز افت فشار تولید پارس جنوبی

❖ ۱۴۰۱ دستیابی به ظرفیت تولید ۹۲ میلیون تن در سال

مجتمع های تولیدی پتروشیمی در ایران

منطقه عملویه

- | | |
|----|------------------------|
| ۱ | مبین |
| ۲ | پارس |
| ۳ | زاگرس |
| ۴ | آریا ساسول |
| ۵ | جم |
| ۶ | نوری |
| ۷ | فرساشیمی |
| ۸ | پلی پروپیلن جم |
| ۹ | مروارید |
| ۱۰ | مهر |
| ۱۱ | سبلان |
| ۱۲ | پردیس |
| ۱۳ | اهتمام جم |
| ۱۴ | تخت جمشید جم |
| ۱۵ | کاوایان |
| ۱۶ | انتخاب |
| ۱۷ | مرجان |
| ۱۸ | دماوند - فازهای ۱ و ۲ |
| ۱۹ | پتروشیمی بوشهر - فاز ۱ |
| ۲۰ | کیمیای پارس خاورمیانه |
| ۲۱ | اکسیر حلال عملویه |
| ۲۲ | پالایش پارسین سپهر |



منطقه ماهشهر

- | | |
|----|-----------------------------|
| ۱ | رازی |
| ۲ | فارابی |
| ۳ | بندرامام |
| ۴ | شیمی بافت |
| ۵ | امیرکبیر |
| ۶ | فجر |
| ۷ | بوعلی |
| ۸ | فن آوران |
| ۹ | تندگویان |
| ۱۰ | خوزستان |
| ۱۱ | مارون |
| ۱۲ | نویدزر شیمی |
| ۱۳ | رجال |
| ۱۴ | لاله |
| ۱۵ | کارون |
| ۱۶ | آریا فسفریک |
| ۱۷ | غدیر |
| ۱۸ | اروند |
| ۱۹ | تخت جمشید |
| ۲۰ | پترو کیمیا ابن سینا فاز (۱) |

طرح های فعال پتروشیمی در ایران

منطقه عسلویه

آمونیاک هنگام فاز ۱	۱
اتیلن گلایکول پارس	۲
ABS/Rubber پلیمر پاد جم	۳
آرین متانول	۴
متانول آپادانا خلیج فارس	۵
الفین و MEG بوشهر فاز ۲	۶
متانول دنا	۷
اوره هنگام فاز ۲	۸
الفین و پایین دست کیان	۹
متانول / آمونیاک صنعت لاوان	۱۰
واحد سوم پلی اتیلن آریا ساسول	۱۱
پلی استایرن دالاهو	۱۲
ESBR صدف عسلویه	۱۳
PET فرسا شیمی	۱۴
PDH-PP مهر پترو کیمیا	۱۵
پلی اتیلن رایان پلیمر پویا	۱۶
PFH-PP پارس	۱۷
PDH-PP-POLYOLO تدبیر	۱۸



منطقه ماهشهر

جمع آوری گازهای مناطق مارون	۱
PP سراج گستران رچال	۲
اتیلن اکساید مارون	۳
MDEA پتروناد آسیا	۴
PDH سلیمان فارسی	۵
PDH/PP هیرسا پلیمر سهند	۶
دامون پالایش گیتی	۷
نخل آسماری	۸
فنی مهندسی جنوب تاسیسات	۹
انیدرید مالئیک مدبران شیمی	۱۰

منطقه کنگان

توسعه پلیمر کنگان (جم)	۱
نگین مهستان	۲
سروش مهستان	۳
آلای مهستان	۴
پلی اتیلن کنگان	۵
توسعه پتروشیمی کنگان	۶
الفین ویستا انرژی ارغوان	۷

خط لوله اتیلن غرب

❖ خط لوله اتیلن غرب، بزرگ‌ترین خط لوله انتقال اتیلن در جهان است که طول بخش اصلی آن ۱۶۶۰ کیلومتر، طول بخش‌های فرعی آن ۵۵۰ می‌باشد که در مجموع حدود ۲۲۱۰ کیلومتر طول دارد و ظرفیت سالانه آن برای انتقال حداقل ۲.۵ میلیون تن اتیلن طراحی شده بود. هدف این خط لوله، انتقال اتیلن از منطقه ویژه اقتصادی پارس (عسلویه) و بندر امام (ماهشهر) به استان‌های فارس، لرستان، کرمانشاه، خوزستان، چهارمحال و بختیاری، کهگیلویه و بویراحمد، کردستان، آذربایجان غربی و آذربایجان شرقی، ایلام و همدان است که در مجموع شامل ۱۱ استان کشور می‌باشد و خوراک مجتمع‌های پتروشیمی برنامه‌ریزی شده را تأمین می‌کند.

❖ پتروشیمی کاویان، پتروشیمی مروارید و پتروشیمی جم در منطقه ویژه اقتصادی پارس (عسلویه) و پتروشیمی گچساران و دهلران و ایلام در طول مسیر، به عنوان تأمین‌کننده خوراک اتیلن و پتروشیمی‌های دهدشت، همدان، چهارمحال و بختیاری، اندیمشک، لرستان، کرمانشاه، کردستان، میاندوآب و مهاباد مصرف‌کننده‌های اتیلن خط لوله اتیلن غرب به شمار می‌آیند.

❖ خط لوله اتیلن غرب شامل ۳ فاز می‌باشد که فازهای اول و دوم تکمیل شده‌اند و فاز سوم در دست اجرا می‌باشد. شایان ذکر است که پتروشیمی گچساران در ابتدا در راستای تأمین اتیلن مورد نیاز طرح‌های دهدشت، ممسنی، بروجن و کازرون برنامه‌ریزی شده بود که نیازمند تأمین یک میلیون و ۲۰۰ هزار تن اتیلن بود؛ از این رو نیازمند دریافت ۲۰۰ هزار تن اتیلن از خط لوله اتیلن غرب بود. اما در ادامه با تضعیف پروژه‌های ممسنی، بروجن و کازرون و برنامه‌ریزی جهت احداث دو واحد دهدشت و صنایع پلیمر گچساران، عملاً پتروشیمی گچساران با مازاد ۳۸۰ هزار تنی اتیلن مواجه خواهد بود، لذا به عنوان یک عرضه‌کننده به خط لوله اتیلن تبدیل شد.

❖ در حال حاضر ۱۳ مجتمع پتروشیمی (تأمین‌کننده و مصرف‌کننده) به این خط لوله متصل هستند و برنامه‌ریزی صورت گرفته بر این اساس است که در افق سال ۱۴۰۴، این تعداد به ۲۱ مجتمع و ظرفیت سالانه آن نیز به ۳.۵ میلیون تن در سال برسد.



وضعیت ظرفیت و تقاضای محصولات پتروشیمی در جهان ، خاورمیانه و ایران در سال ۲۰۲۲

ارقام به میلیون تن است

درصد رشد تقاضا ۲۰۲۲-۲۰۲۷	تقاضای جهانی	درصد رشد ظرفیت ۲۰۲۲-۲۰۲۷	ظرفیت			محصولات پایین دست	خوراک	محصول
			ایران	خاورمیانه	جهان			
۱۶	۹۴	۱۲	۱۴	۲۲	۱۳۹	فرمالدهید ، اسید استیک ، دی متیل اتر ، بیو دیزل ، حلال MTP/MTO	گاز طبیعی ، زغال سنگ و مایعات سنگین	متانول
۲۱	۱۷۲	۲۲	۷.۸	۳۵	۲۱۷	پلی اتیلن ها ، اتیلن اکساید ، اتیلن دی کلراید ، اتیل بنزن ، وینیل استات ، آلفا الفین	نفت گاز ، زغال سنگ ، متانول ، بوتان و پروپان	اتیلن
۲۴	۱۱۶	۲۳	۱.۳	۱۵	۱۶۴	پلی پروپیلن ، پروپیلن اکساید ، ۲ اتیل هگزانول ، بوتانول	نفت گاز ، زغال سنگ ، متانول ، بوتان و پروپان	پروپیلن
۵	۱۸۸	۱۳	۸.۷	۲۷	۲۳۴	کود شیمیایی ، آمونیوم نیترات ، فرمالین و سوخت های زیستی	دی اکسید کربن و آمونیاک	اوره
۱۲	۵۲	۸	۱.۰	۶	۷۲	اتیل بنزن ، حلال در صنایع شیمیایی و رنگ سازی و...	بنزین پیرولیز ، ریفرمیت ، تولوئن و زغال سنگ	بنزن
۲۰	۵۱	۹	۱.۴	۶	۷۰	ترفتالیک اسید ، حلال در صنایع شیمیایی و رنگ سازی	بنزین پیرولیز ، ریفرمیت ، تولوئن و زغال سنگ	پاراژایلن
۱۱	۱۲	۱۰	۰.۲	۱	۱۷	پلی بوتادین ، استایرن بوتادین	برش چهار کربنه	بوتادین
۲۰	۵۱	۱۰	۲.۴	۱۲	۶۴	ساخت لوله ، کابل ، کیسه های پلاستیکی ، بشکه های حمل مواد غذایی و شیمیایی و لوازم منزل	اتیلن	پلی اتیلن سنگین
۱۴	۲۵	۸	۱.۴	۵	۳۰	روکش کابل ، انواع فیلم نایلونی ، کیسه پلاستیکی ، ظروف و لوازم منزل ، لوله های آبیاری ، لوازم ورزشی و آزمایشگاهی ، صنایع بسته بندی و اسباب بازی	اتیلن	پلی اتیلن سبک
۲۲	۳۹	۱۱	۱.۳	۷.۵	۵۰	مخازن مایعات ، کیسه های خرید ، انواع پلاستیک مانند روکش های کابل و تهیه انواع فیلم های کشاورزی و ظروف و لوله	اتیلن ، بوتن - ۱ و هیدروژن	پلی اتیلن سبک خطی
۲۴	۷۷	۲۸	۱.۲	۱۰	۹۶	وسایل غذاخوری و آشپزخانه ، لوازم تحریر ، اسباب بازی ، بسته بندی مواد غذایی ، قطعات ماشین ، بطری ، فرش و	پروپیلن	پلی پروپیلن
۱۹	۴۹	۷	۰.۸	۱.۳	۶۲	صنایع پلاستیک ، لوله سازی ، روکش کابل ، لوله و اتصالات ، پروفیل های درب و پنجره ، صنعت کفش ، صنعت الکترونیک و	وینیل کلراید منومر	پلی وینیل کلراید

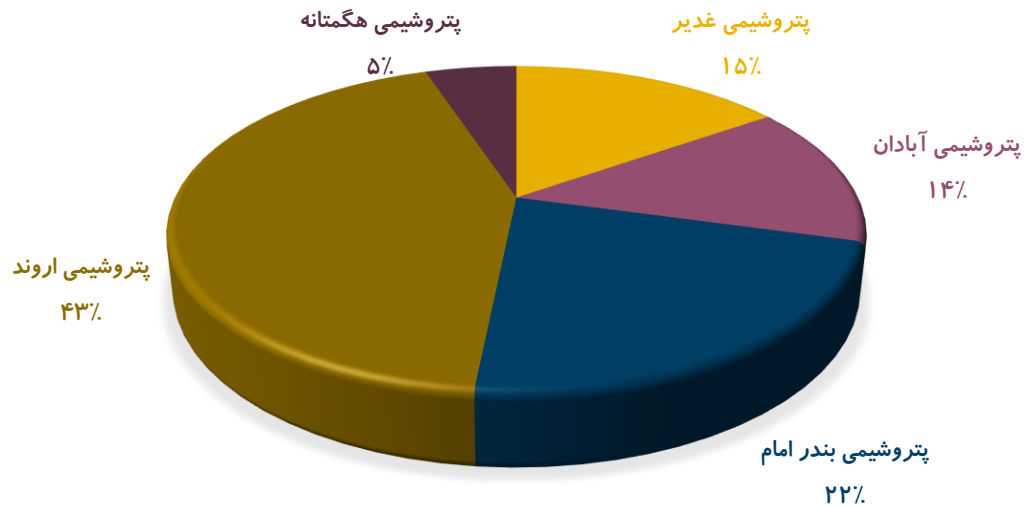
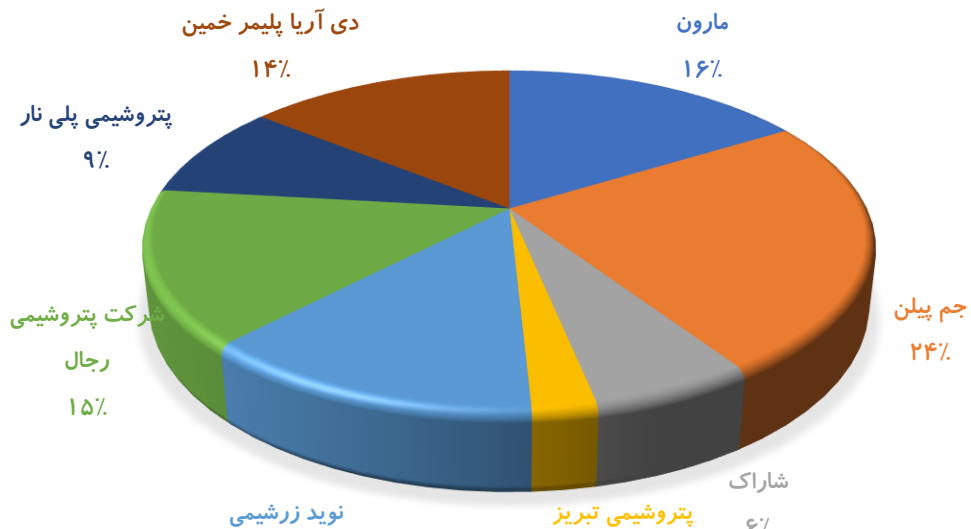
پلی پروپیلن و پلی وینیل کلراید

ظرفیت تولید پلی پروپیلن در ایران (هزار تن)

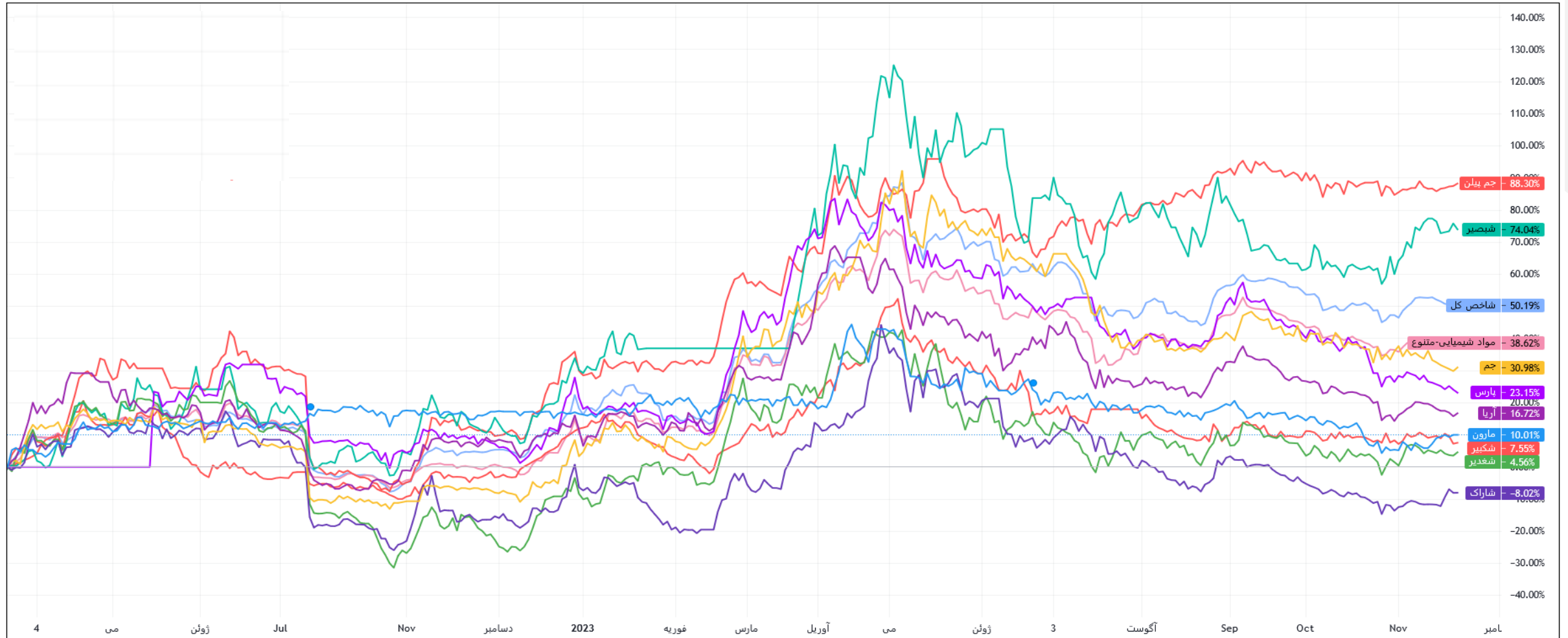
شرکت	ظرفیت	سهم از کل
مارون	۲۰۰	۱۶٪
جم پیلن	۳۰۰	۲۴٪
شاراک	۷۵	۶٪
پتروشیمی تبریز	۳۰	۲٪
نوید زرشیمی	۱۶۰	۱۳٪
شرکت پتروشیمی رجا	۱۸۰	۱۵٪
پتروشیمی پلی نار	۱۱۰	۹٪
دی آریا پلیمر خمین	۱۷۵	۱۴٪
جمع	۱,۲۳۰	۱۰۰٪

ظرفیت تولید پلی وینیل کلراید در ایران (هزار تن)

شرکت	ظرفیت	سهم از کل
پتروشیمی غدیر	۱۲۰	۱۵٪
پتروشیمی آبادان	۱۱۰	۱۴٪
پتروشیمی بندر امام	۱۷۵	۲۲٪
پتروشیمی اروند	۳۴۰	۴۳٪
پتروشیمی هگمتانه	۴۰	۵٪
جمع	۷۸۵	۱۰۰٪



روند قیمتی از ابتدای سال ۱۴۰۱



شاخص قیمت الفین بیمه سلامت



- این شاخص (با سال پایه ۱۰۰=۱۴۰۱) و با توجه به سهم هر محصول صنعت الفین در بازار سرمایه ایران نوسانات قیمت های جهانی را نشان می دهد.
- پلی اتیلن سبک ، پلی اتیلن سنگین و اتیلن با ۲۰ ، ۲۰ و ۱۸ درصد سهم در فروش شرکت های پتروشیمی بیشترین سهم را در شاخص دارا می باشند.

مفروضات تحلیل

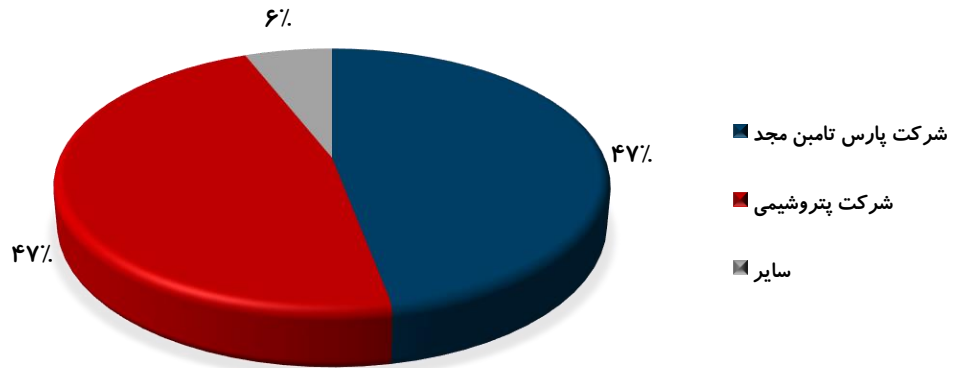
مفروضات	۶ ماهه انتهایی سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
نرخ دلار حواله (ریال)	۳۸۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰
نرخ گاز خوراک (سنت)	۱۵	۱۵	۱۵
نرخ گاز خوراک (ریال)	۵۷,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰
نرخ گاز سوخت (ریال)	۳۴,۲۰۰	۴۵,۰۰۰	۵۴,۰۰۰
نرخ تورم	-	۳۰٪	۳۰٪
افزایش هزینه حقوق و دستمزد	-	۲۰٪	۲۰٪

❖ نرخ نفتا با توجه به نرخ نفتا فوب خاورمیانه و تخفیف ۵ درصدی برآورد شده است.

❖ نرخ اتان با توجه به فرمول $۰.۲۵ * (\text{نفتا} + \text{پلی اتیلن}) - ۱۴۵$ دلار و کف ۲۲۰ دلار برآورد شده است.

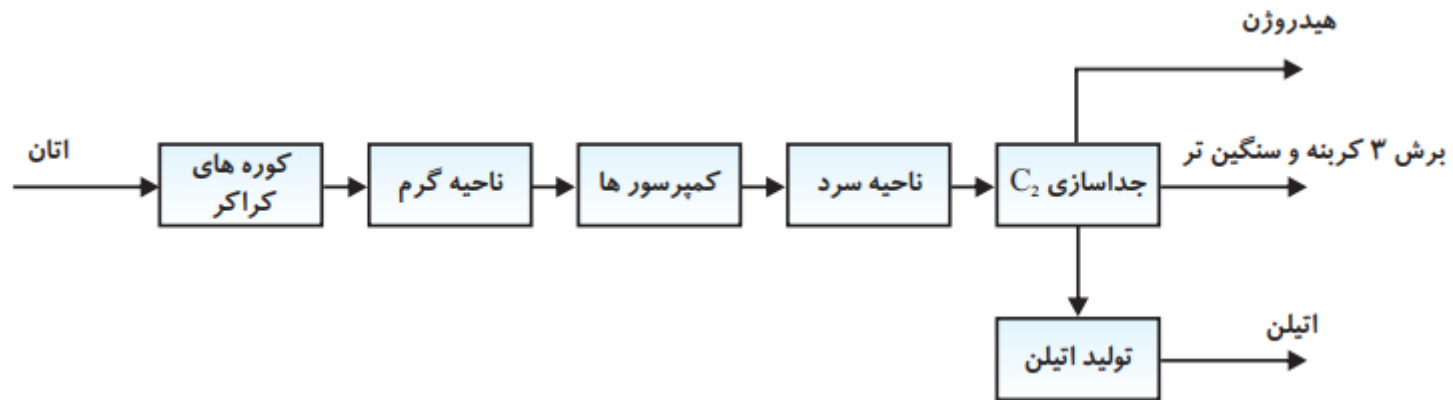
پلیمر آریا ساسول در یک نگاه

ترکیب سهامداران



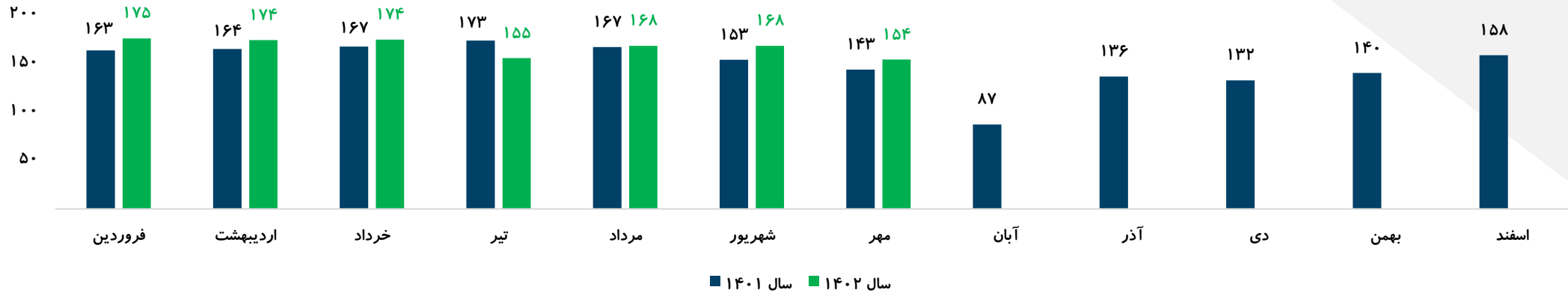
آریا	نماد
۱۳,۷۵۲	سرمایه شرکت (میلیارد ریال)
۱,۰۲۸,۶۱۴	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۷۴,۸۰۰	قیمت سهم (ریال)
۱۳۸۱	سال تاسیس
عسلویه	موقعیت جغرافیایی
۱,۹۴۹,۱۶۷	ظرفیت اسمی تولید محصولات (تن)
۱,۷۸۳,۵۶۹	ظرفیت عملی تولید محصولات (تن)

فرآیند تولید

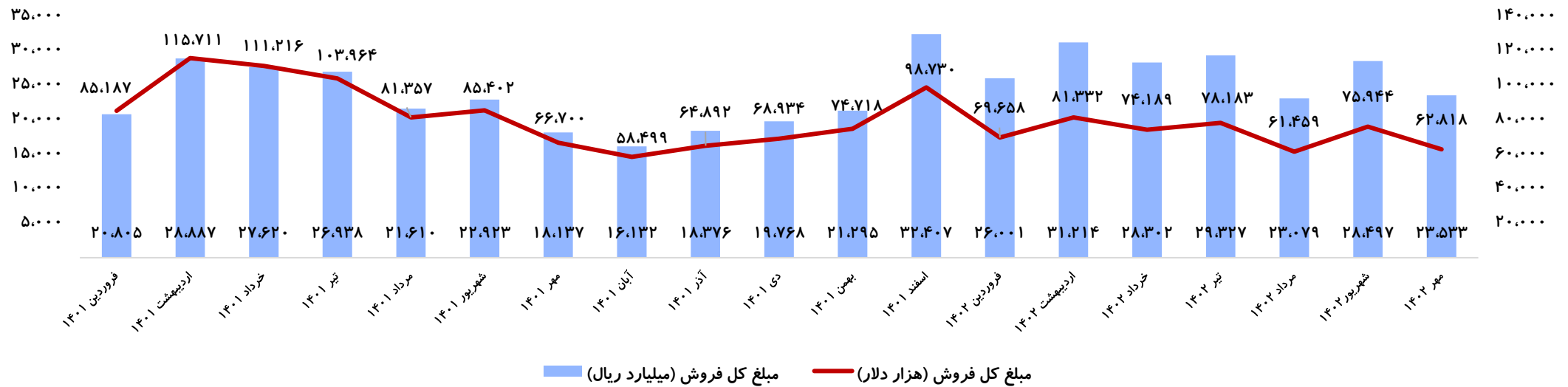


پتروشیمی آریا ساسول - آمار تولید و فروش

مقدار تولید شرکت (هزار تن)

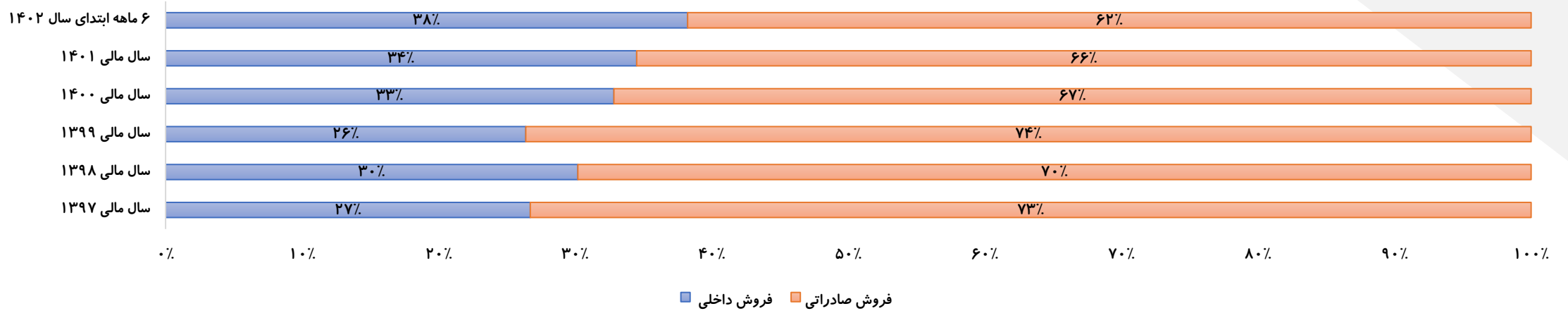


مبلغ فروش ماهانه

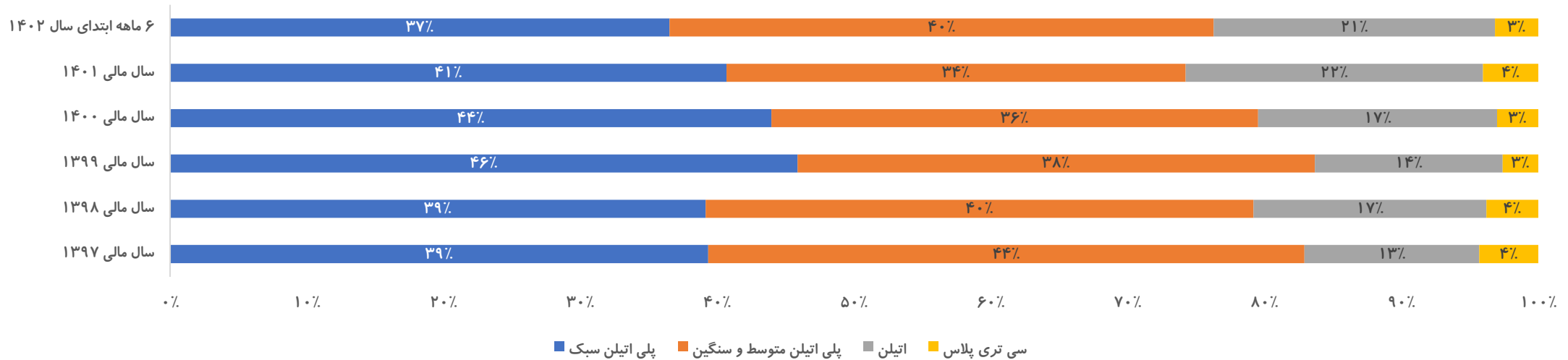


پتروشیمی آریا ساسول وضعیت درآمدی شرکت

ترکیب مبلغ فروش به تفکیک فروش داخلی و صادراتی

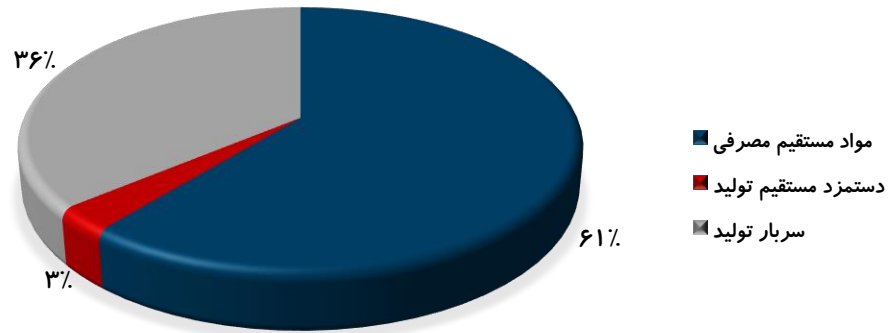


ترکیب مبلغ فروش به تفکیک نوع محصول

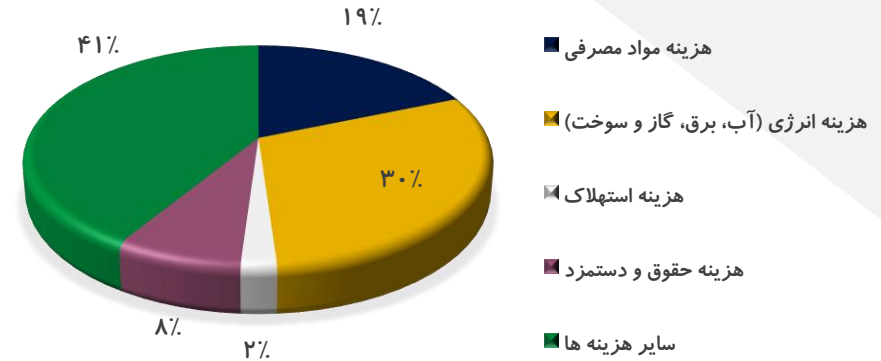


پلیمر آریا ساسول در یک نگاه

ترکیب بهای تمام شده بهار ۱۴۰۲



ترکیب سربار بهار سال ۱۴۰۲



اسپرد عملیاتی



پتروشیمی آریا ساسول - صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی شش ماهه دوم ۱۴۰۲	شش ماهه اول ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	واحد	سال مالی: اسفند
۵۳۸,۱۹۵		۳۱۳,۹۵۱	۱۴۸,۹۸۶	۱۶۴,۹۶۶	۲۷۴,۴۵۵	۲۶۵,۳۲۱	۱۸۰,۴۵۲	۸۹,۵۹۴	۵۸,۸۳۴	میلیارد ریال	فروش
-۳۳۲,۲۶۶	-۲۷۱,۵۸۸	-۱۸۱,۹۴۴	-۹۴,۱۲۱	-۸۷,۸۲۳	-۱۶۶,۸۴۹	-۱۳۸,۰۴۲	-۸۰,۶۲۷	-۴۸,۴۶۷	-۳۰,۴۳۲		بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۰۵,۹۲۸	۱۷۶,۹۰۸	۱۳۲,۰۰۷	۵۴,۸۶۵	۷۷,۱۴۲	۱۰۷,۶۰۷	۱۲۷,۲۷۹	۹۹,۸۲۵	۴۱,۱۲۷	۲۸,۴۰۲		سود (زیان) ناخالص
-۳۳,۵۹۱	-۲۷,۹۹۲	-۲۵,۸۴۳	-۹,۸۳۳	-۱۶,۰۱۱	-۲۰,۰۲۸	-۷,۴۱۷	-۶,۶۰۹	-۵,۲۲۸	-۳,۳۲۵		هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۸,۲۸۹	۹,۹۴۶	-۴,۰۸۱	۴۵۲	-۴,۵۳۳	۱۸,۹۳۰	-۱۷۹	۱۵,۸۲۶	۸,۲۲۶	۶,۲۴۲		خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۸۰,۶۲۶	۱۵۸,۸۶۲	۱۰۲,۰۸۳	۴۵,۴۸۵	۵۶,۵۹۸	۱۰۶,۵۰۹	۱۱۹,۶۸۳	۱۰۹,۰۴۲	۴۴,۱۲۵	۳۱,۳۱۹		سود (زیان) عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.		هزینه های مالی
۱۲,۸۴۴	۱۲,۸۴۴	۱۶,۲۴۹	۶,۴۲۲	۹,۸۲۷	۸,۷۷۱	۸,۷۸۱	۴,۳۰۶	۱,۸۲۷	۱,۰۳۹		خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۹۳,۴۷۰	۱۷۱,۷۰۶	۱۱۸,۳۳۲	۵۱,۹۰۷	۶۶,۴۲۶	۱۱۵,۲۸۰	۱۲۸,۴۶۵	۱۱۳,۳۴۸	۴۵,۹۵۲	۳۲,۳۵۸		سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-۹,۰۳۱	-۷,۹۴۳	-۹,۴۰۷	-۴۸۷	-۸,۹۱۹	-۵,۰۱۹	۶,۱۷۷	-۲,۵۹۰	-۳,۷۶۲	-۱۱۹		مالیات
۱۸۴,۴۳۹	۱۶۳,۷۶۳	۱۰۸,۹۲۶	۵۱,۴۱۹	۵۷,۵۰۶	۱۱۰,۲۶۱	۱۳۴,۶۴۲	۱۱۰,۷۵۸	۴۲,۱۸۹	۳۲,۲۳۹		سود (زیان) خالص
۱۳,۷۵۲	۱۳,۷۵۲	۱۳,۷۵۲	۱۳,۷۵۲	۱۳,۷۵۲	۱۳,۷۵۲	۱۳,۷۵۲	۹,۱۶۸	۴,۵۸۴	۴,۵۸۴		سرمایه
۱۳,۴۱۲	۱۱,۹۰۹	۷,۹۲۱	۳,۷۳۹	۴,۱۸۲	۸,۰۱۸	۹,۷۹۱	۸,۰۵۴	۳,۰۶۸	۲,۳۴۴	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	



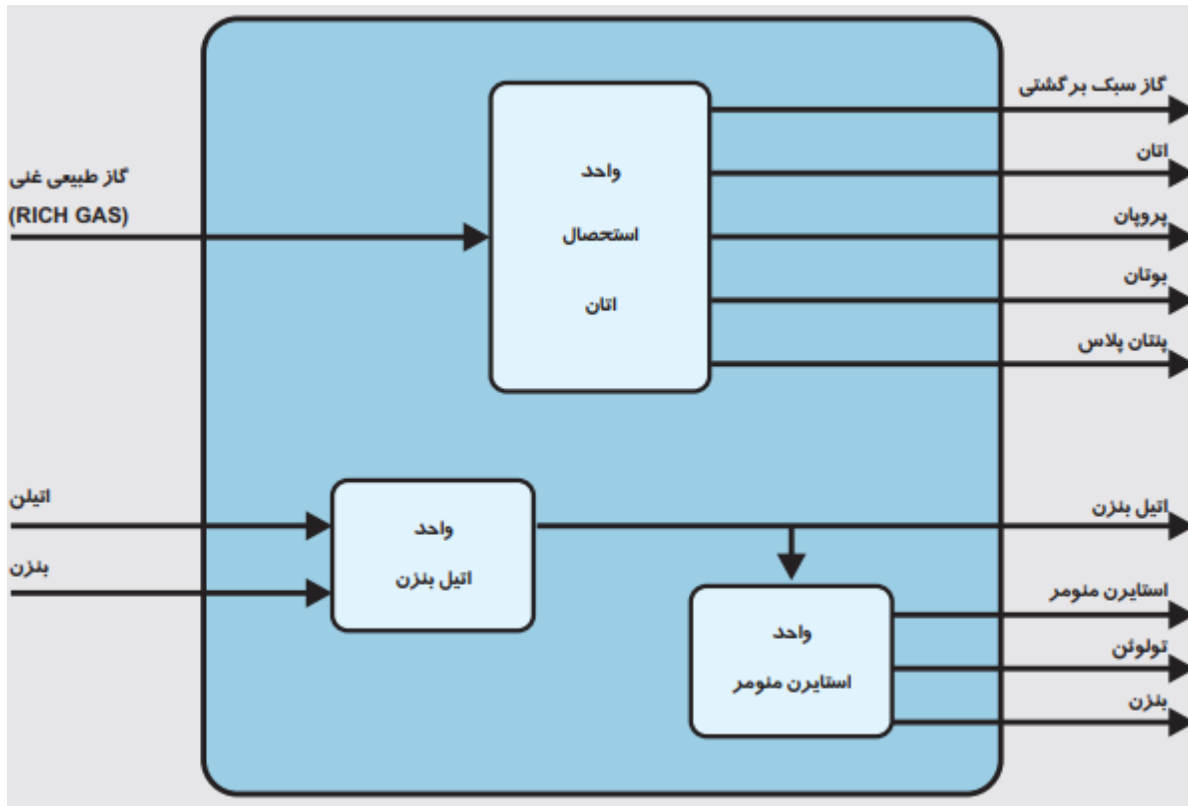
پتروشیمی آریا ساسول - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

تغییرات نرخ دلاری اتان سال ۱۴۰۳									سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم آریا سال ۱۴۰۳
اتان: ۲۰۶	اتان: ۲۱۹	اتان: ۲۳۲	اتان: ۲۴۵	اتان: ۲۵۷	اتان: ۲۷۰	اتان: ۲۸۳	اتان: ۲۹۶	اتان: ۳۰۹		
-۲۰٪	-۱۵٪	-۱۰٪	-۵٪	۰٪	۵٪	۱۰٪	۱۵٪	۲۰٪	۱۱,۹۰۹	
۳,۶۴۸	۴,۲۱۰	۴,۷۷۲	۵,۳۳۴	۵,۸۹۶	۶,۴۵۸	۷,۰۲۰	۷,۵۸۲	۸,۱۴۴	-۲۰٪	اتیلن داخلی: ۴۰۴-۵۸۰-LDPE:۶۰۰
۵,۱۵۱	۵,۷۱۳	۶,۲۷۵	۶,۸۳۷	۷,۳۹۹	۷,۹۶۱	۸,۵۲۳	۹,۰۸۵	۹,۶۴۷	-۱۵٪	اتیلن داخلی: ۴۵۷-۶۵۵-LDPE:۶۷۸
۶,۶۵۴	۷,۲۱۶	۷,۷۷۸	۸,۳۴۰	۸,۹۰۲	۹,۴۶۴	۱۰,۰۲۶	۱۰,۵۸۸	۱۱,۱۵۰	-۱۰٪	اتیلن داخلی: ۵۱۲-۷۳۴-LDPE:۷۶۰
۸,۱۵۷	۸,۷۱۹	۹,۲۸۱	۹,۸۴۴	۱۰,۴۰۶	۱۰,۹۶۸	۱۱,۵۳۰	۱۲,۰۹۲	۱۲,۶۵۴	-۵٪	اتیلن داخلی: ۵۷۰-۸۱۸-LDPE:۸۴۷
۹,۶۶۱	۱۰,۲۲۳	۱۰,۷۸۵	۱۱,۳۴۷	۱۱,۹۰۹	۱۲,۴۷۱	۱۳,۰۳۳	۱۳,۵۹۵	۱۴,۱۵۷	۰٪	اتیلن داخلی: ۶۳۲-۹۰۶-LDPE:۹۳۸
۱۱,۱۶۴	۱۱,۷۲۶	۱۲,۲۸۸	۱۲,۸۵۰	۱۳,۴۱۲	۱۳,۹۷۴	۱۴,۵۳۶	۱۵,۰۹۸	۱۵,۶۶۰	۵٪	اتیلن داخلی: ۶۹۷-۹۹۹-LDPE:۱۰۳۴
۱۲,۶۶۷	۱۳,۲۲۹	۱۳,۷۹۱	۱۴,۳۵۳	۱۴,۹۱۵	۱۵,۴۷۷	۱۶,۰۳۹	۱۶,۶۰۱	۱۷,۱۶۳	۱۰٪	اتیلن داخلی: ۷۶۵-۱۰۹۶-LDPE:۱۱۳۵
۱۴,۱۷۰	۱۴,۷۳۲	۱۵,۲۹۴	۱۵,۸۵۶	۱۶,۴۱۸	۱۶,۹۸۰	۱۷,۵۴۲	۱۸,۱۰۴	۱۸,۶۶۶	۱۵٪	اتیلن داخلی: ۸۳۶-۱۱۹۸-LDPE:۱۲۴۱
۱۵,۶۷۳	۱۶,۲۳۵	۱۶,۷۹۷	۱۷,۳۵۹	۱۷,۹۲۱	۱۸,۴۸۳	۱۹,۰۴۵	۱۹,۶۰۷	۲۰,۱۷۰	۲۰٪	اتیلن داخلی: ۹۱۰-۱۳۰۵-LDPE:۱۳۵۱

تغییرات نرخ دلاری فروش محصولات سال ۱۴۰۳

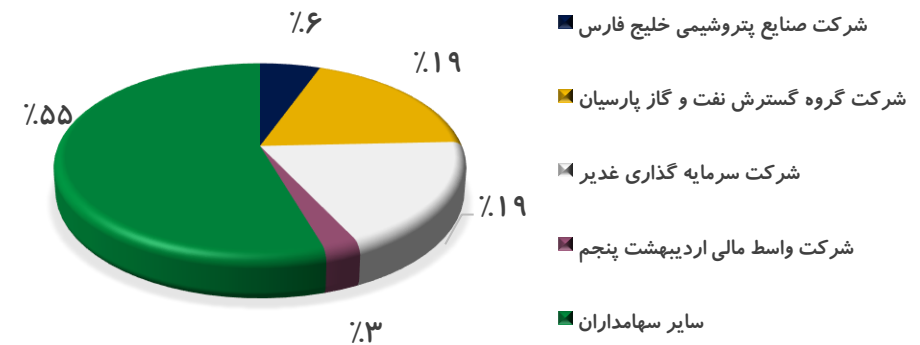
پتروشیمی پارس در یک نگاه

فرآیند تولید



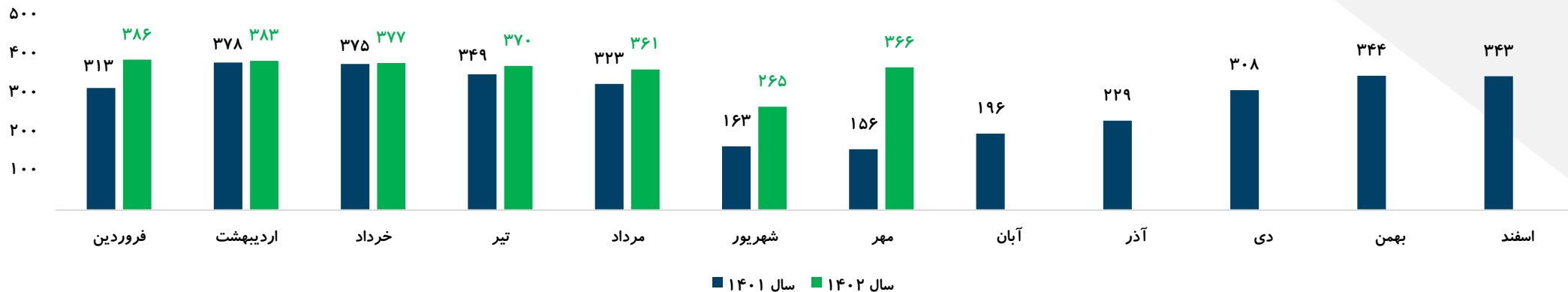
پارس	نماد
۴۷۶,۰۴۹	سرمایه شرکت (میلیارد ریال)
۱,۱۲۰,۱۴۳	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۲,۳۳۰	قیمت سهم (ریال)
۱۳۷۷	سال تاسیس
عسلویه	موقعیت جغرافیایی
۴,۲۴۶,۰۰۰	ظرفیت اسمی تولید محصولات (تن)
۳,۵۳۶,۷۷۱	ظرفیت عملی تولید محصولات (تن)

ترکیب سهامداران

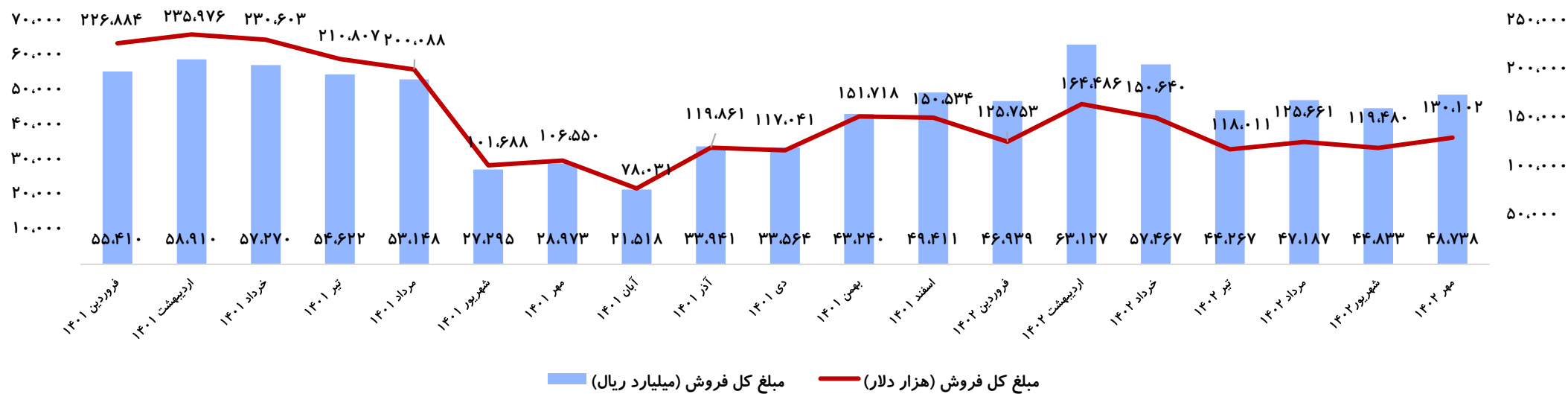


پتروشیمی پارس - آمار تولید و فروش

مقدار تولید شرکت (هزار تن)

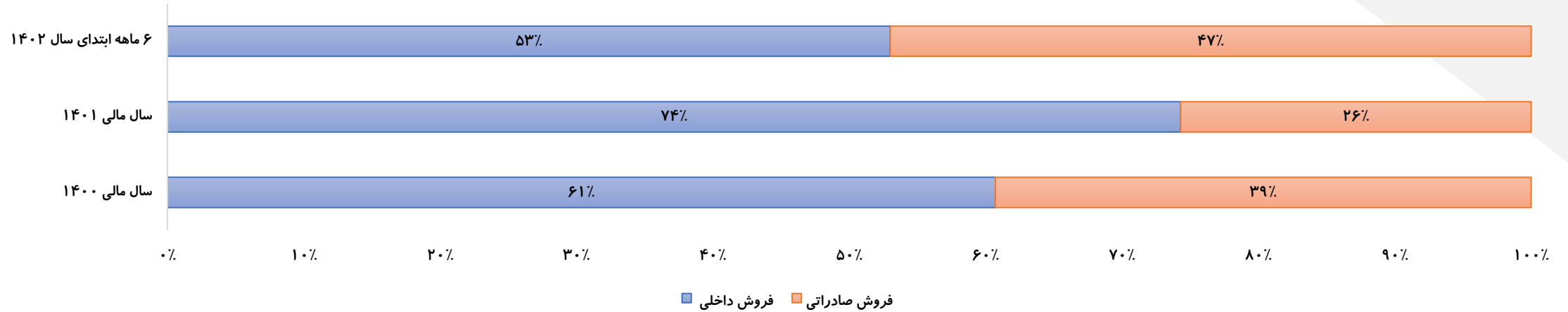


مبلغ فروش ماهانه

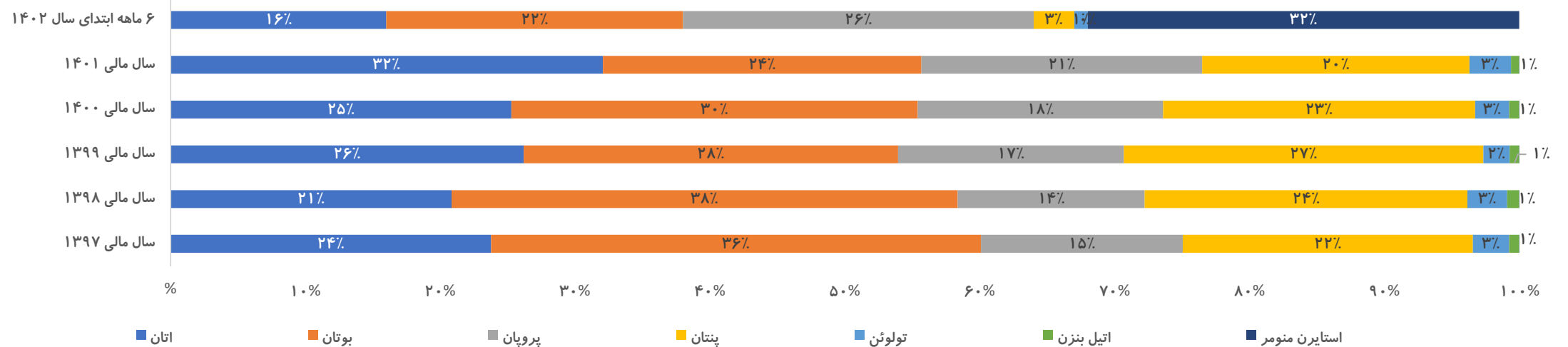


پتروشیمی پارس وضعیت درآمدی شرکت

ترکیب مبلغ فروش به تفکیک فروش داخلی و صادراتی

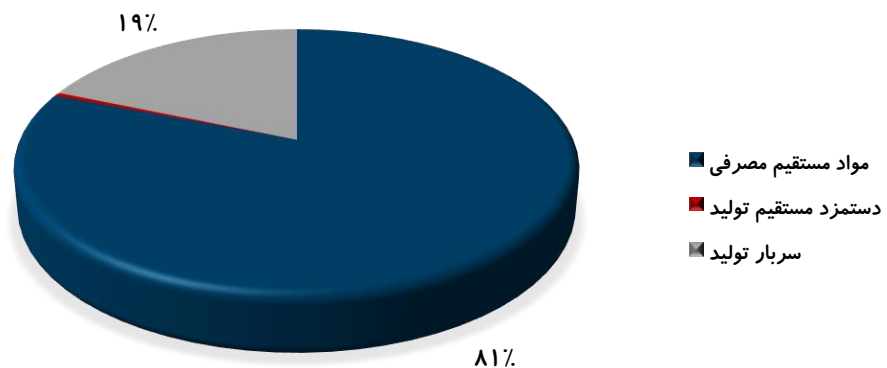


ترکیب مبلغ فروش به تفکیک نوع محصول

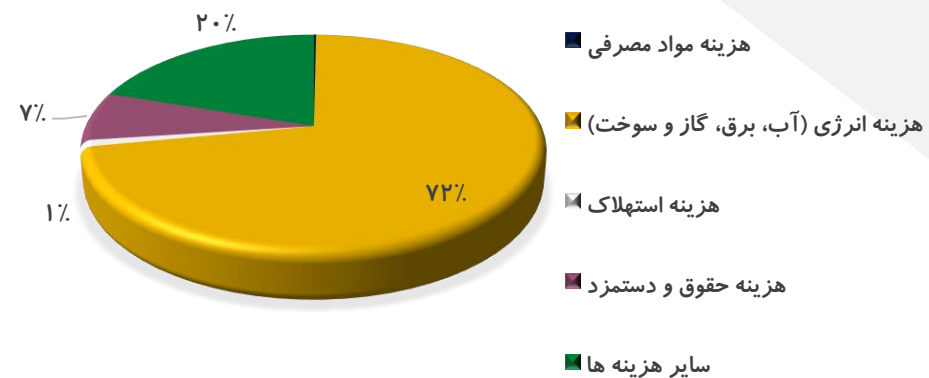


پتروشیمی پارس در یک نگاه

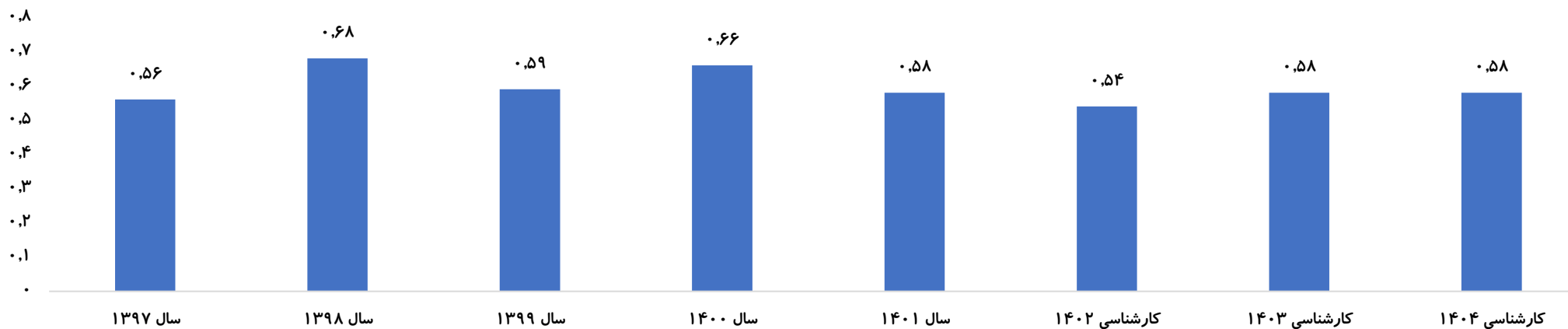
ترکیب بهای تمام شده بهار ۱۴۰۲



ترکیب سربار بهار سال ۱۴۰۲



ضریب A



پتروشیمی پارس - صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی شش ماهه دوم ۱۴۰۲	شش ماهه اول ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	واحد	سال مالی: اسفند
۱,۰۸۶,۵۸۵	۹۰۵,۴۸۸	۶۲۱,۷۳۹	۳۱۸,۵۰۷	۳۰۳,۲۳۲	۵۱۵,۹۵۲	۴۵۲,۲۴۸	۲۶۳,۶۹۱	۱۵۴,۲۷۷	۹۵,۷۶۶	میلیارد ریال	فروش
-۹۰۷,۲۵۷	-۷۴۵,۵۲۴	-۴۹۳,۸۳۳	-۲۵۵,۶۷۰	-۲۳۸,۱۶۲	-۴۰۱,۹۳۳	-۳۴۶,۰۲۰	-۱۸۸,۲۴۲	-۱۱۲,۰۸۷	-۶۵,۱۹۳		بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۷۹,۳۲۸	۱۵۹,۹۶۴	۱۲۷,۹۰۷	۶۲,۸۳۷	۶۵,۰۷۰	۱۱۴,۰۱۹	۱۰۶,۲۲۷	۷۵,۴۴۹	۴۲,۱۹۰	۳۰,۵۷۳		سود (زیان) ناخالص
-۶۶,۷۵۱	-۵۵,۶۲۶	-۴۴,۴۵۹	-۲۰,۶۸۰	-۲۳,۷۸۰	-۳۲,۴۸۴	-۳۲,۶۱۹	-۲۷,۲۵۷	-۱۰,۲۷۵	-۴,۱۶۵		هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۸۴,۷۹۵	۷۷,۴۰۵	۴۴,۷۳۲	۴۶,۴۴۵	-۱,۷۱۳	۵۱,۷۱۳	۳,۸۸۷	۶,۳۹۱	۱۱,۲۲۵	۱۴,۷۹۸		خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۹۷,۳۷۳	۱۸۱,۷۴۳	۱۲۸,۱۷۹	۸۸,۶۰۳	۳۹,۵۷۶	۱۳۳,۲۴۸	۷۷,۴۹۶	۵۴,۵۸۴	۴۳,۱۴۱	۴۱,۲۰۶		سود (زیان) عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.		هزینه های مالی
۳۰,۵۴۵	۲۶,۸۲۰	۲۳,۷۱۶	۱۱,۸۵۸	۱۱,۸۵۸	۱۸,۷۸۶	۷۹,۷۰۳	۶۷,۵۸۲	۲۱,۳۲۳	۱۷,۷۷۲		خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۲۷,۹۱۸	۲۰۸,۵۶۳	۱۵۱,۸۹۵	۱۰۰,۴۶۱	۵۱,۴۳۴	۱۵۲,۰۳۴	۱۵۷,۲۰۰	۱۲۲,۱۶۶	۶۴,۴۶۴	۵۸,۹۷۸		سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-۹,۲۳۹	-۸,۵۰۸	-۶,۰۰۰	-۳,۴۲۹	-۲,۵۷۱	-۶,۷۹۷	۳,۲۵۸	.	-۴,۸۲۴	.		مالیات
۲۱۸,۶۷۹	۲۰۰,۰۵۵	۱۴۵,۸۹۵	۹۷,۰۳۲	۴۸,۸۶۳	۱۴۵,۲۳۷	۱۶۰,۴۵۸	۱۲۲,۱۶۶	۵۹,۶۳۹	۵۸,۹۷۸		سود (زیان) خالص
۴۷۶,۰۴۹	۴۷۶,۰۴۹	۴۷۶,۰۴۹	۴۷۶,۰۴۹	۴۷۶,۰۴۹	۴۷۶,۰۴۹	۴۷۶,۰۴۹	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰		سرمایه
۴۵۹	۴۲۰	۳۰۶	۲۰۴	۱۰۳	۳۰۵	۳۳۷	۲۵۷	۱۲۵	۱۲۴	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	

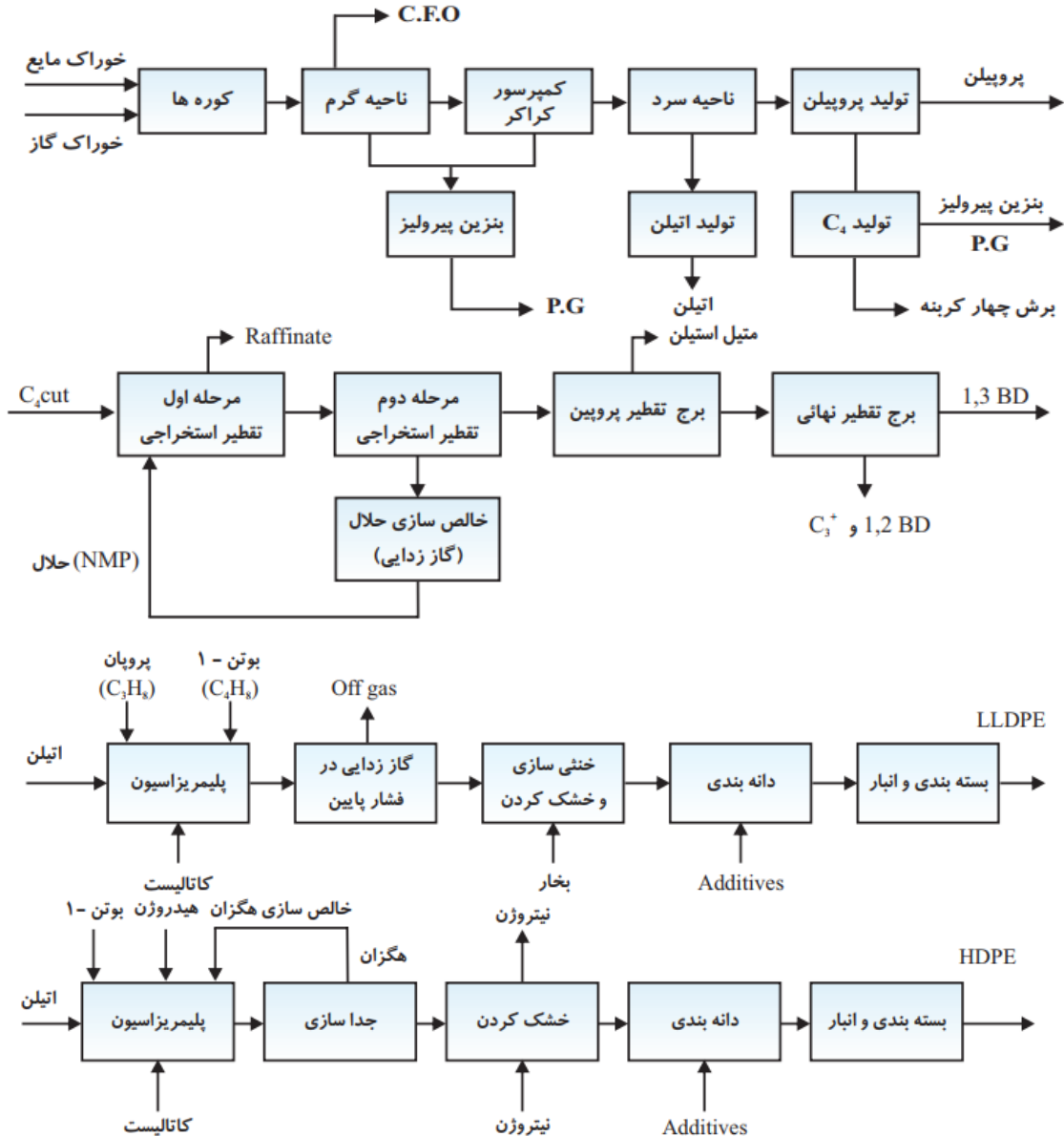
پتروشیمی پارس - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

تغییرات نرخ دلاری مواد اولیه سال ۱۴۰۳									سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم پارس سال ۱۴۰۳
ضریب A: ۰.۰۷- بنزن: ۱۰۰۳	ضریب A: ۰.۶۷- بنزن: ۹۶۱	ضریب A: ۰.۶۴- بنزن: ۹۲۰	ضریب A: ۰.۶۱- بنزن: ۸۷۸	ضریب A: ۰.۵۸- بنزن: ۸۳۶	ضریب A: ۰.۵۵- بنزن: ۷۹۴	ضریب A: ۰.۵۲- بنزن: ۷۵۲	ضریب A: ۰.۴۹- بنزن: ۷۱۱	ضریب A: ۰.۴۶- بنزن: ۶۶۹		
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	-۵٪	-۱۰٪	-۱۵٪	-۲۰٪	۴۲۰	
-۱۷	۳۷	۹۱	۱۴۶	۲۰۰	۲۵۴	۳۰۸	۳۶۳	۴۱۷	-۲۰٪	اتان: ۲۰۶- پروپان: ۵۱۰- بوتان: ۵۳۵
۳۱	۸۷	۱۴۳	۱۹۹	۲۵۵	۳۱۱	۳۶۷	۴۲۳	۴۷۹	-۱۵٪	اتان: ۲۱۹- پروپان: ۵۴۲- بوتان: ۵۳۵
۷۹	۱۳۷	۱۹۴	۲۵۲	۳۱۰	۳۶۸	۴۲۶	۴۸۳	۵۴۱	-۱۰٪	اتان: ۲۳۲- پروپان: ۵۷۴- بوتان: ۶۰۲
۱۲۷	۱۸۶	۲۴۶	۳۰۶	۳۶۵	۴۲۵	۴۸۴	۵۴۴	۶۰۴	-۵٪	اتان: ۲۴۵- پروپان: ۵۷۴- بوتان: ۶۰۲
۱۷۵	۲۳۶	۲۹۷	۳۵۹	۴۲۰	۴۸۲	۵۴۳	۶۰۴	۶۶۶	۰٪	اتان: ۲۵۷- پروپان: ۶۳۸- بوتان: ۶۶۹
۲۲۳	۲۸۶	۳۴۹	۴۱۲	۴۷۵	۵۳۸	۶۰۲	۶۶۵	۷۲۸	۵٪	اتان: ۲۷۰- پروپان: ۶۷۰- بوتان: ۷۰۲
۲۷۱	۳۳۶	۴۰۱	۴۶۶	۵۳۰	۵۹۵	۶۶۰	۷۲۵	۷۹۰	۱۰٪	اتان: ۲۸۳- پروپان: ۷۰۲- بوتان: ۷۳۶
۳۱۹	۳۸۵	۴۵۲	۵۱۹	۵۸۶	۶۵۲	۷۱۹	۷۸۶	۸۵۲	۱۵٪	اتان: ۲۹۶- پروپان: ۷۳۴- بوتان: ۷۶۹
۳۶۷	۴۳۵	۵۰۴	۵۷۲	۶۴۱	۷۰۹	۷۷۸	۸۴۶	۹۱۵	۲۰٪	اتان: ۳۰۹- پروپان: ۷۶۶- بوتان: ۸۰۳

تغییرات نرخ دلاری فروش محصولات سال ۱۴۰۳

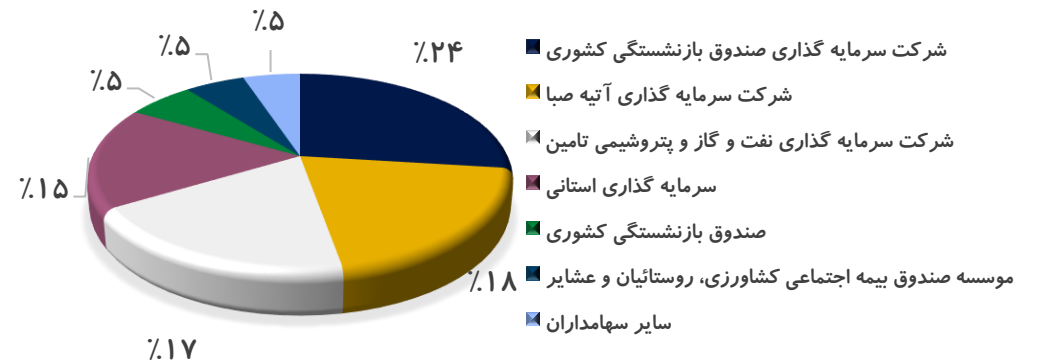
پتروشیمی جم در یک نگاه

فرایند تولید



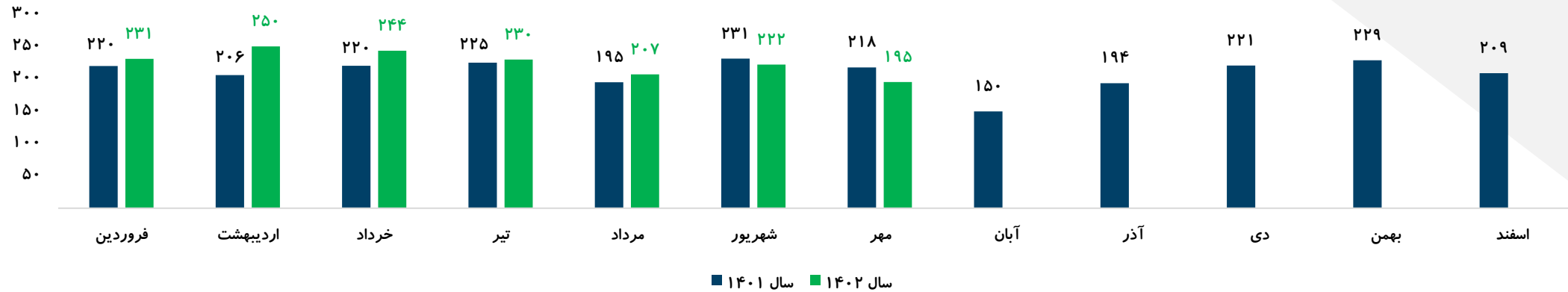
جم	نماد
۱۸,۰۰۰	سرمایه شرکت (میلیارد ریال)
۷۴۶,۲۸۰	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۴۱,۳۵۰	قیمت سهم (ریال)
۱۳۷۹	سال تاسیس
عسلویه	موقعیت جغرافیایی
۲,۸۲۶,۰۰۰	ظرفیت اسمی تولید محصولات (تن)
۲,۵۱۸,۲۹۶	ظرفیت عملی تولید محصولات (تن)

ترکیب سهامداران

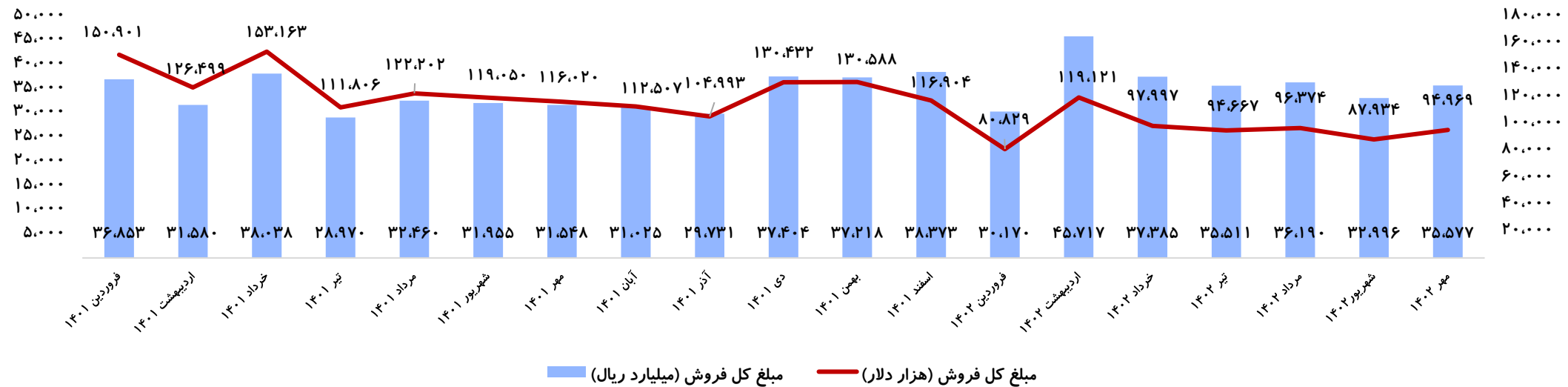


پتروشیمی جم - آمار تولید و فروش

مقدار تولید شرکت (هزار تن)

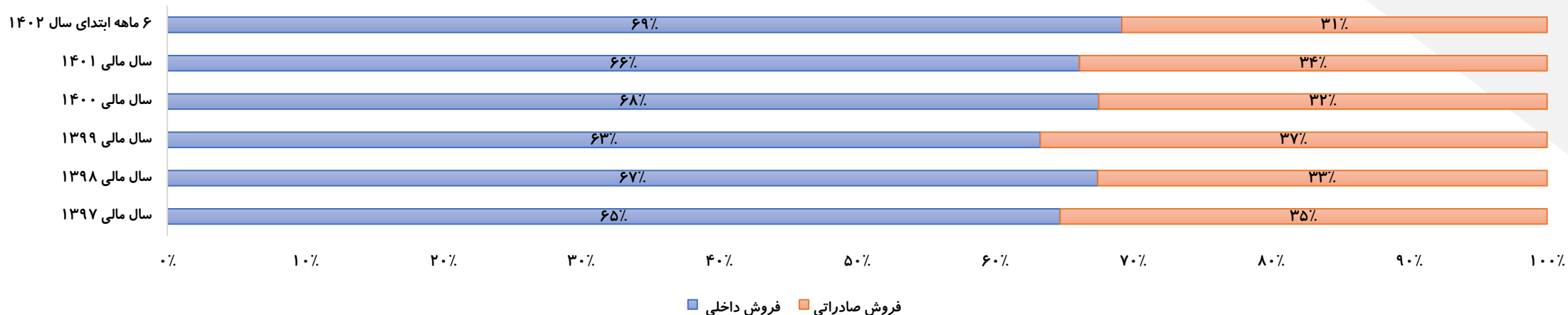


مبلغ فروش ماهانه

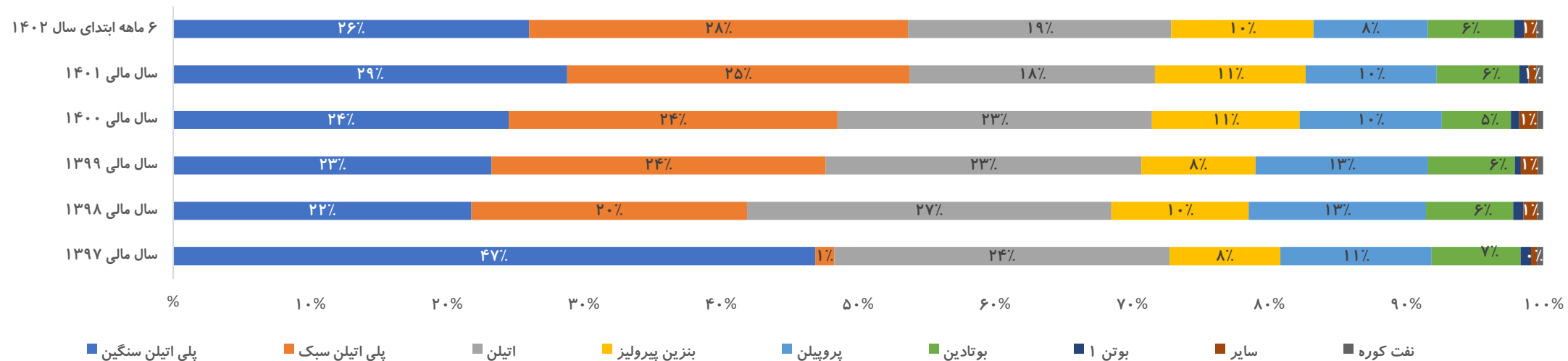


پتروشیمی جم وضعیت درآمدی شرکت

ترکیب مبلغ فروش به تفکیک فروش داخلی و صادراتی

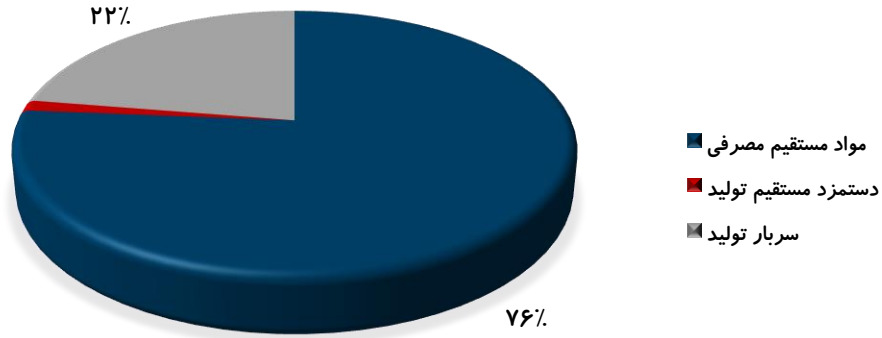


ترکیب مبلغ فروش به تفکیک نوع محصول

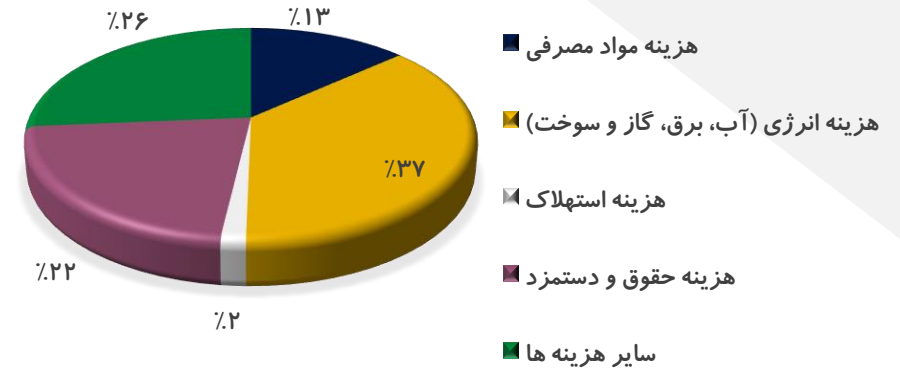


پتروشیمی جم در یک نگاه

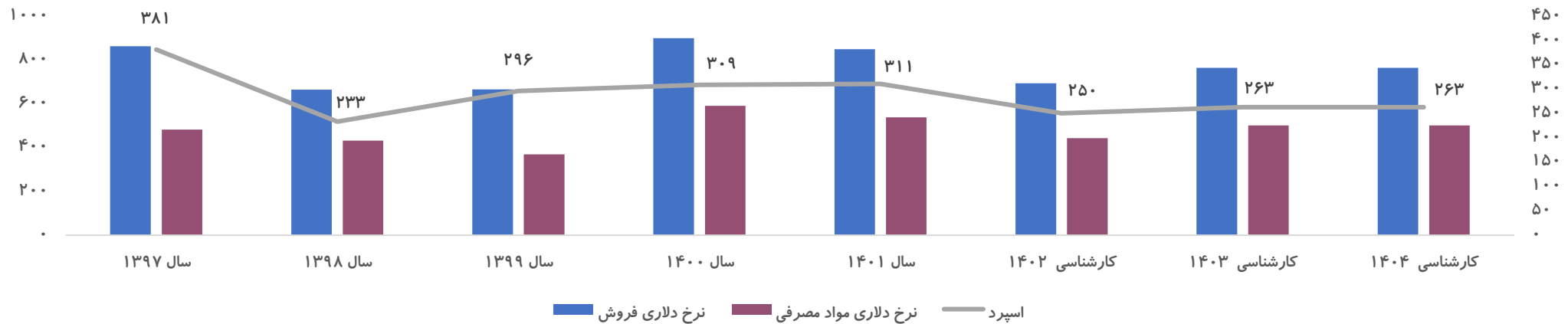
ترکیب بهای تمام شده شش ماهه ابتدایی ۱۴۰۲



ترکیب سربار شش ماهه ابتدایی ۱۴۰۲



اسپرد عملیاتی



پتروشیمی جم - صورت سود و زیان

واحد	سال مالی: اسفند	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی شش ماهه دوم ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
میلیارد ریال	فروش	۸۵,۲۳۶	۱۳۵,۳۳۷	۲۷۴,۳۱۸	۳۵۹,۳۱۶	۴۰۰,۹۲۷	۲۲۰,۸۴۸	۲۵۰,۰۵۲	۴۷۰,۹۰۰	۶۹۷,۳۷۱	۸۳۶,۸۴۵
	بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۵۸,۲۲۳	-۱۰۱,۶۸۱	-۱۷۵,۴۱۰	-۲۷۸,۹۲۰	-۳۲۰,۰۷۳	-۱۷۰,۹۷۳	-۲۰۷,۷۹۶	-۳۷۸,۷۷۰	-۵۶۴,۵۴۰	-۶۸۴,۸۱۴
	سود (زیان) ناخالص	۲۷,۰۱۳	۳۳,۶۵۶	۹۸,۹۰۸	۸۰,۳۹۶	۸۰,۸۵۵	۴۹,۸۷۵	۴۲,۲۵۵	۹۲,۱۳۰	۱۳۲,۸۳۱	۱۵۲,۰۳۱
	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۵,۴۵۲	-۷,۲۸۹	-۱۸,۷۴۵	-۱۸,۹۱۵	-۱۸,۵۴۸	-۱۴,۵۶۸	-۱۶,۹۵۹	-۳۱,۵۲۸	-۴۵,۶۱۶	-۵۴,۷۲۰
	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱,۵۴۴	۸,۶۲۵	۱۹,۴۴۴	۲۸,۹۳۳	۳۵,۰۱۸	-۳۰۸	۴۱,۵۰۶	۴۱,۱۹۷	۶۲,۰۱۲	۶۴,۳۶۲
	سود (زیان) عملیاتی	۲۳,۱۰۵	۳۴,۹۹۱	۹۹,۶۰۶	۹۰,۴۱۴	۹۷,۳۲۴	۳۴,۹۹۹	۶۶,۸۰۲	۱۰۱,۸۰۰	۱۴۹,۲۲۷	۱۶۱,۶۷۳
	هزینه های مالی	-۳۱۰	-۳۴۱	-۱,۰۳۸	-۹۰۸	-۴۴۳	.	.	.	.	.
	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳,۸۳۱	۳,۲۳۷	۱,۸۴۴	۶,۸۰۱	۸,۵۲۵	۳,۵۷۲	۳,۰۴۶	۶,۶۱۹	۶,۰۹۳	۶,۰۹۳
	سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲۶,۶۲۶	۳۷,۸۸۷	۱۰۰,۴۱۲	۹۶,۳۰۷	۱۰۵,۴۰۷	۳۸,۵۷۱	۶۹,۸۴۸	۱۰۸,۴۱۹	۱۵۵,۳۲۰	۱۶۷,۷۶۶
	مالیات	.	.	.	.	-۴,۶۷۰	.	-۴۴۴	-۴۴۴	-۱,۲۳۹	-۱,۴۸۷
	سود (زیان) خالص	۲۶,۶۲۶	۳۷,۸۸۷	۱۰۰,۴۱۲	۹۶,۳۰۷	۱۰۰,۷۳۷	۳۸,۵۷۱	۶۹,۴۰۴	۱۰۷,۹۷۵	۱۵۴,۰۸۰	۱۶۶,۲۷۸
	سرمایه	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰
تجمع	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱,۴۷۹	۲,۱۰۵	۵,۵۷۸	۵,۳۵۰	۵,۵۹۶	۲,۱۴۳	۳,۸۵۶	۵,۹۹۹	۸,۵۶۰	۹,۲۳۸

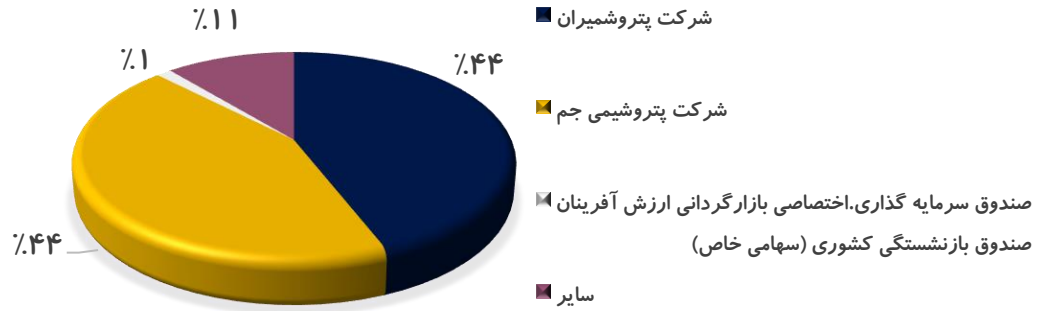
پتروشیمی جم - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

تغییرات نرخ دلاری مواد اولیه سال ۱۴۰۳									سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم جم سال ۱۴۰۳
برش سبک: ۷۱۹- اتان: ۳۲۸	برش سبک: ۶۹۰- اتان: ۳۱۴	برش سبک: ۶۶۱- اتان: ۳۰۱	برش سبک: ۶۳۲- اتان: ۲۸۸	برش سبک: ۶۰۴- اتان: ۲۷۵	برش سبک: ۵۷۵- اتان: ۲۶۲	برش سبک: ۵۴۶- اتان: ۲۴۹	برش سبک: ۵۱۷- اتان: ۲۳۶	برش سبک: ۴۸۹- اتان: ۲۲۳		
۲۵%	۲۰%	۱۵%	۱۰%	۵%	۰%	-۵%	-۱۰%	-۱۵%	۸,۴۳۱	
-۵,۰۱۳	-۳,۷۳۱	-۲,۴۴۹	-۱,۱۶۷	۱۱۵	۱,۳۹۷	۲,۶۷۹	۳,۹۶۱	۵,۲۴۳	-۲۰%	اتیلن: ۵۱۲- پلی اتیلن سبک: ۷۵۱- پلی اتیلن سنگین: ۸۴۶
-۳,۲۵۴	-۱,۹۷۲	-۶۹۰	۵۹۲	۱,۸۷۴	۳,۱۵۶	۴,۴۳۸	۵,۷۲۰	۷,۰۰۲	-۱۵%	اتیلن: ۵۴۴- پلی اتیلن سبک: ۷۹۸- پلی اتیلن سنگین: ۸۹۸
-۱,۴۹۶	-۲۱۴	۱,۰۶۸	۲,۳۵۰	۳,۶۳۲	۴,۹۱۴	۶,۱۹۶	۷,۴۷۸	۸,۷۶۰	-۱۰%	اتیلن: ۵۷۶- پلی اتیلن سبک: ۸۴۵- پلی اتیلن سنگین: ۹۵۱
۲۶۲	۱,۵۴۵	۲,۸۲۷	۴,۱۰۹	۵,۳۹۱	۶,۶۷۳	۷,۹۵۵	۹,۲۳۷	۱۰,۵۱۹	-۵%	اتیلن: ۶۰۸- پلی اتیلن سبک: ۸۹۲- پلی اتیلن سنگین: ۱۰۰۴
۲,۰۲۱	۳,۳۰۳	۴,۵۸۵	۵,۸۶۷	۷,۱۴۹	۸,۴۳۱	۹,۷۱۳	۱۰,۹۹۵	۱۲,۲۷۷	۰%	اتیلن: ۶۴۰- پلی اتیلن سبک: ۹۳۹- پلی اتیلن سنگین: ۱۰۵۷
۳,۷۷۹	۵,۰۶۱	۶,۳۴۳	۷,۶۲۵	۸,۹۰۸	۱۰,۱۹۰	۱۱,۴۷۲	۱۲,۷۵۴	۱۴,۰۳۶	۵%	اتیلن: ۶۷۲- پلی اتیلن سبک: ۹۸۶- پلی اتیلن سنگین: ۱۱۱۰
۵,۵۳۸	۶,۸۲۰	۸,۱۰۲	۹,۳۸۴	۱۰,۶۶۶	۱۱,۹۴۸	۱۳,۲۳۰	۱۴,۵۱۲	۱۵,۷۹۴	۱۰%	اتیلن: ۷۰۴- پلی اتیلن سبک: ۱۰۳۳- پلی اتیلن سنگین: ۱۱۶۳
۷,۲۹۶	۸,۵۷۸	۹,۸۶۰	۱۱,۱۴۲	۱۲,۴۲۴	۱۳,۷۰۶	۱۴,۹۸۸	۱۶,۲۷۱	۱۷,۵۵۳	۱۵%	اتیلن: ۷۳۶- پلی اتیلن سبک: ۱۰۸۰- پلی اتیلن سنگین: ۱۲۱۶
۹,۰۵۵	۱۰,۳۳۷	۱۱,۶۱۹	۱۲,۹۰۱	۱۴,۱۸۳	۱۵,۴۶۵	۱۶,۷۴۷	۱۸,۰۲۹	۱۹,۳۱۱	۲۰%	اتیلن: ۷۶۸- پلی اتیلن سبک: ۱۱۲۷- پلی اتیلن سنگین: ۱۲۶۸

تغییرات نرخ دلاری فروش محصولات سال ۱۴۰۳

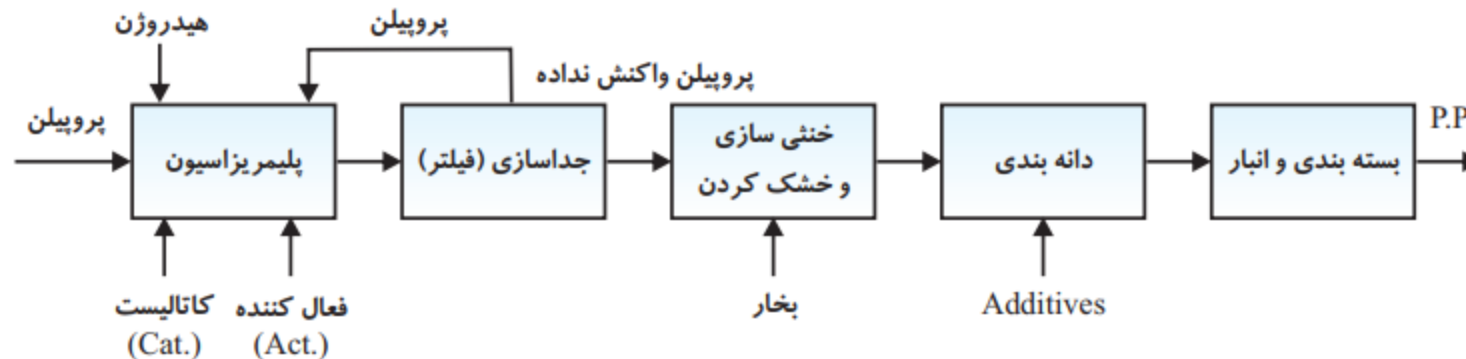
پتروشیمی جم پیلان در یک نگاه

ترکیب سهامداران



نماد	جم پیلان
سرمایه شرکت (میلیارد ریال)	۲,۰۰۰
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۶۳,۷۲۰
قیمت سهم (ریال)	۱۸۳,۳۶۰
سال تاسیس	۱۳۸۳
موقعیت جغرافیایی	عسلویه
ظرفیت اسمی تولید محصولات (تن)	۳۰۰,۰۰۰
ظرفیت عملی تولید محصولات (تن)	۲۴۱,۵۵۳

فرآیند تولید

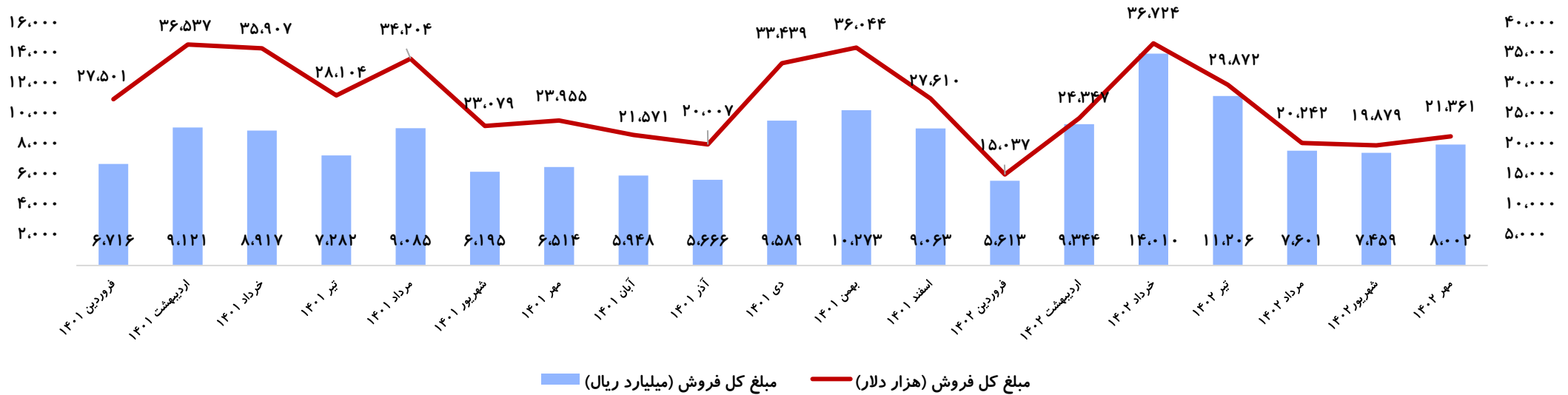


پتروشیمی جم پیمان - آمار تولید و فروش

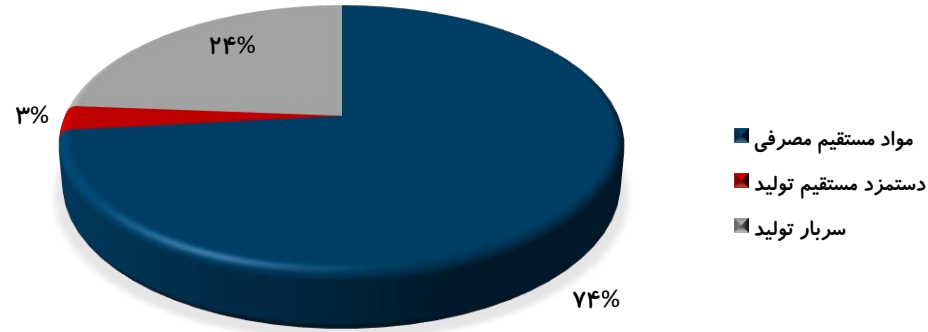
مقدار تولید شرکت (هزار تن)



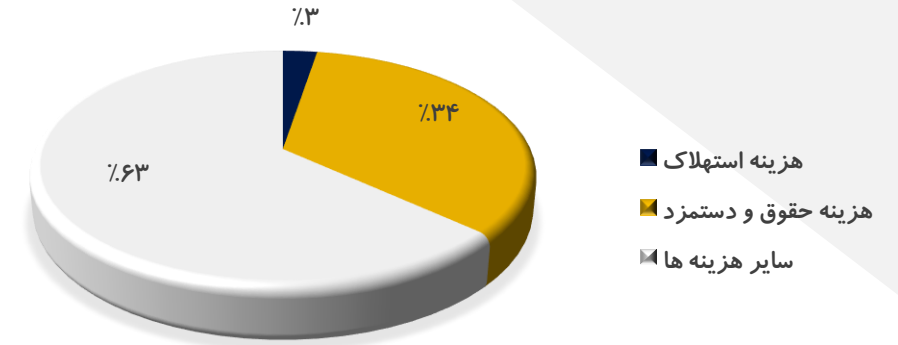
مبلغ فروش ماهانه



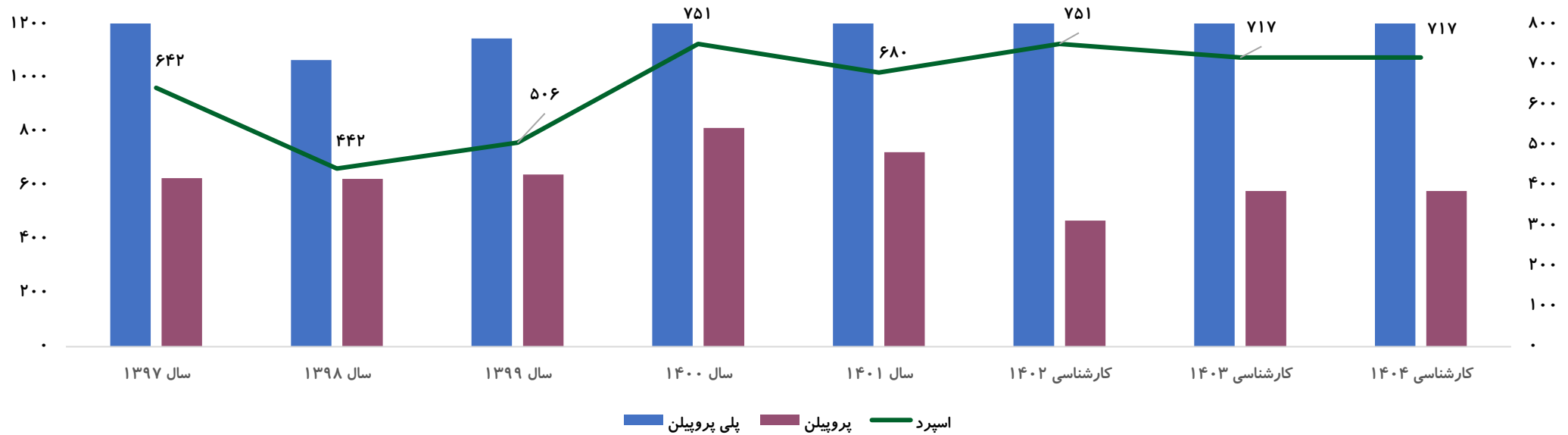
ترکیب بهای تمام شده شش ماهه ابتدایی ۱۴۰۲



ترکیب سربار شش ماهه ابتدایی ۱۴۰۲



اسپرد عملیاتی



پتروشیمی جم پیلن - صورت سود و زیان

سال مالی: اسفند	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	شش ماهه ابتدایی ۱۴۰۲	کارشناسی شش ماهه انتهایی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
فروش	۱۷,۹۲۳	۳۳,۲۴۶	۶۵,۶۲۴	۹۳,۱۸۸	۹۴,۳۷۲	۵۵,۲۳۳	۵۴,۴۵۹	۱۰۹,۶۹۲	۱۵۶,۱۳۶	۱۸۷,۳۶۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱۲,۰۲۴	-۲۳,۶۶۶	-۴۰,۸۳۸	-۵۵,۷۸۰	-۶۰,۹۳۱	-۲۸,۶۴۵	-۳۵,۰۲۴	-۶۳,۱۶۲	-۹۱,۹۶۲	-۱۱۰,۳۷۸
سود (زیان) ناخالص	۵,۸۹۹	۹,۵۷۹	۲۴,۷۸۶	۳۷,۴۰۹	۳۳,۴۴۱	۲۶,۵۸۸	۱۹,۴۳۶	۴۶,۵۳۰	۶۴,۱۷۳	۷۶,۹۸۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲۲۷	-۲۸۵	-۵۱۱	-۸۰۷	-۹۴۲	-۶۲۱	-۶۳۰	-۱,۱۵۳	-۱,۵۴۸	-۱,۸۵۷
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۰	۳۸۴	۶	۱۲۷	۱۱۳	۰	۱۱۳	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۵,۶۷۲	۹,۲۹۴	۲۴,۶۵۹	۳۶,۶۰۷	۳۲,۶۲۶	۲۶,۰۸۰	۱۸,۸۰۵	۴۵,۴۹۰	۶۲,۶۲۶	۷۵,۱۲۸
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۸۴۳	۱,۷۳۱	۲,۶۸۹	۵,۸۰۰	۱۰,۷۲۴	۶,۴۵۹	۵,۵۳۸	۱۱,۰۶۸	۱۱,۰۶۸	۱۱,۰۶۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۵۱۶	۱۱,۰۲۵	۲۷,۳۴۸	۴۲,۴۰۷	۴۳,۳۵۰	۳۲,۵۴۰	۲۴,۳۴۳	۵۶,۵۵۸	۷۳,۶۹۴	۸۶,۱۹۶
مالیات	۰	۰	-۶,۰۸۹	۵,۹۷۷	-۱,۱۶۲	۰	-۱,۵۱۵	-۱,۵۱۵	-۱,۹۷۵	-۲,۳۱۰
سود (زیان) خالص	۶,۵۱۶	۱۱,۰۲۵	۲۱,۲۵۹	۴۸,۳۸۴	۴۲,۱۸۹	۳۲,۵۴۰	۲۲,۸۲۸	۵۵,۰۴۳	۷۱,۷۱۹	۸۳,۸۸۷
سرمایه	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۳,۲۵۸	۵,۵۱۳	۱۰,۶۳۰	۲۴,۱۹۲	۲۱,۰۹۴	۱۶,۲۷۰	۱۱,۴۱۴	۲۷,۵۲۱	۳۵,۸۶۰	۴۱,۹۴۳

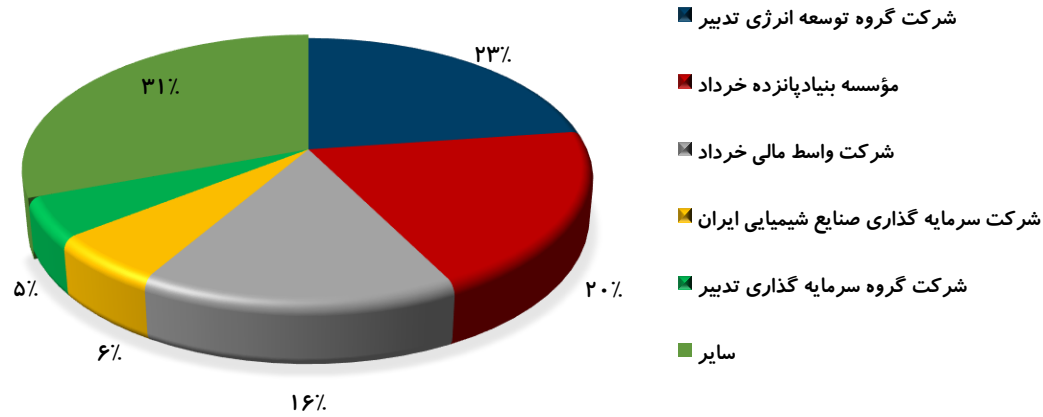
ملین پیلن

پتروشیمی جم پیلن - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

تغییرات نرخ دلاری مواد اولیه سال ۱۴۰۳									سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم جم پیلن سال ۱۴۰۳	
پروپیلن: ۶۹۵	پروپیلن: ۶۶۶	پروپیلن: ۶۳۷	پروپیلن: ۶۰۸	پروپیلن: ۵۷۹	پروپیلن: ۵۵۰	پروپیلن: ۵۲۱	پروپیلن: ۴۹۲	پروپیلن: ۴۶۳			
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	-۵٪	-۱۰٪	-۱۵٪	-۲۰٪	۳۵,۸۶۰		
۱۴,۲۷۸	۱۵,۹۰۰	۱۷,۵۲۲	۱۹,۱۴۴	۲۰,۷۶۷	۲۲,۳۸۹	۲۴,۰۱۱	۲۵,۶۳۳	۲۷,۲۵۵	-۲۰٪	پلی پروپیلن: ۱۰۳۷	تغییرات نرخ دلاری فروش محصولات سال ۱۴۰۳
۱۸,۰۵۲	۱۹,۶۷۴	۲۱,۲۹۶	۲۲,۹۱۸	۲۴,۵۴۰	۲۶,۱۶۲	۲۷,۷۸۴	۲۹,۴۰۶	۳۱,۰۲۸	-۱۵٪	پلی پروپیلن: ۱۱۰۲	
۲۱,۸۲۵	۲۳,۴۴۷	۲۵,۰۶۹	۲۶,۶۹۱	۲۸,۳۱۳	۲۹,۹۳۵	۳۱,۵۵۷	۳۳,۱۷۹	۳۴,۸۰۱	-۱۰٪	پلی پروپیلن: ۱۱۶۶	
۲۵,۵۹۸	۲۷,۲۲۰	۲۸,۸۴۲	۳۰,۴۶۴	۳۲,۰۸۶	۳۳,۷۰۸	۳۵,۳۳۱	۳۶,۹۵۳	۳۸,۵۷۵	-۵٪	پلی پروپیلن: ۱۲۳۱	
۲۹,۳۷۱	۳۰,۹۹۳	۳۲,۶۱۶	۳۴,۲۳۸	۳۵,۸۶۰	۳۷,۴۸۲	۳۹,۱۰۴	۴۰,۷۲۶	۴۲,۳۴۸	۰٪	پلی پروپیلن: ۱۲۹۶	
۳۳,۱۴۵	۳۴,۷۶۷	۳۶,۳۸۹	۳۸,۰۱۱	۳۹,۶۳۳	۴۱,۲۵۵	۴۲,۸۷۷	۴۴,۴۹۹	۴۶,۱۲۱	۵٪	پلی پروپیلن: ۱۳۶۱	
۳۶,۹۱۸	۳۸,۵۴۰	۴۰,۱۶۲	۴۱,۷۸۴	۴۳,۴۰۶	۴۵,۰۲۸	۴۶,۶۵۰	۴۸,۲۷۲	۴۹,۸۹۵	۱۰٪	پلی پروپیلن: ۱۴۲۶	
۴۰,۶۹۱	۴۲,۳۱۳	۴۳,۹۳۵	۴۵,۵۵۸	۴۷,۱۸۰	۴۸,۸۰۲	۵۰,۴۲۴	۵۲,۰۴۶	۵۳,۶۶۸	۱۵٪	پلی پروپیلن: ۱۴۹۱	
۴۴,۴۶۵	۴۶,۰۸۷	۴۷,۷۰۹	۴۹,۳۳۱	۵۰,۹۵۳	۵۲,۵۷۵	۵۴,۱۹۷	۵۵,۸۱۹	۵۷,۴۴۱	۲۰٪	پلی پروپیلن: ۱۵۵۵	

پتروشیمی قائد بصیر در یک نگاه

ترکیب سهامداران



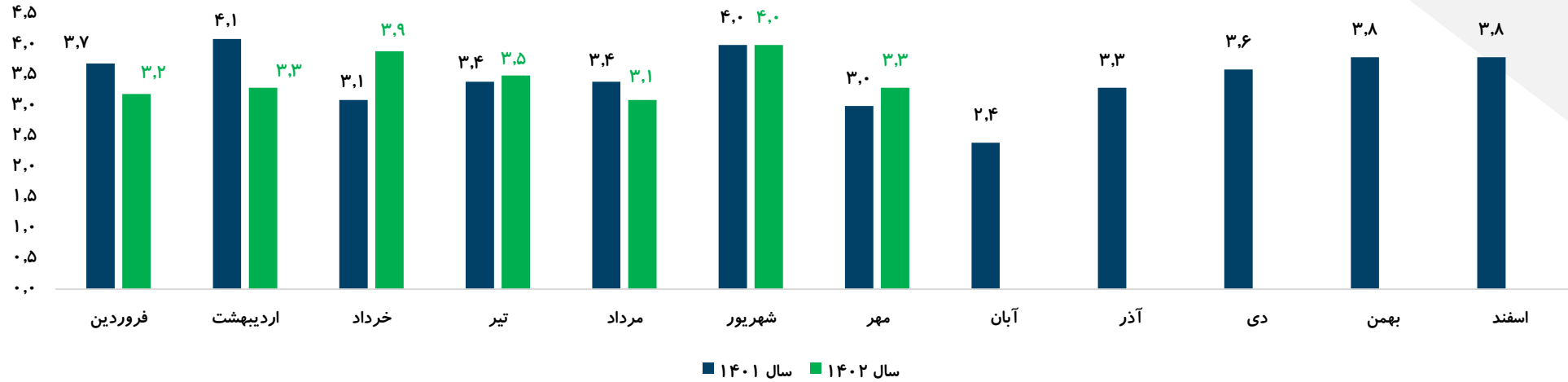
شخصیه	نماد
۲,۵۰۰	سرمایه شرکت (میلیارد ریال)
۷۱,۸۷۵	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۲۸,۶۰۰	قیمت سهم (ریال)
۱۳۸۳	سال بهره برداری
اصفهان - گلپایگان	موقعیت جغرافیایی
۳۶,۰۰۰	ظرفیت اسمی (تن)

فرآیند تولید پتروشیمی قائد بصیر

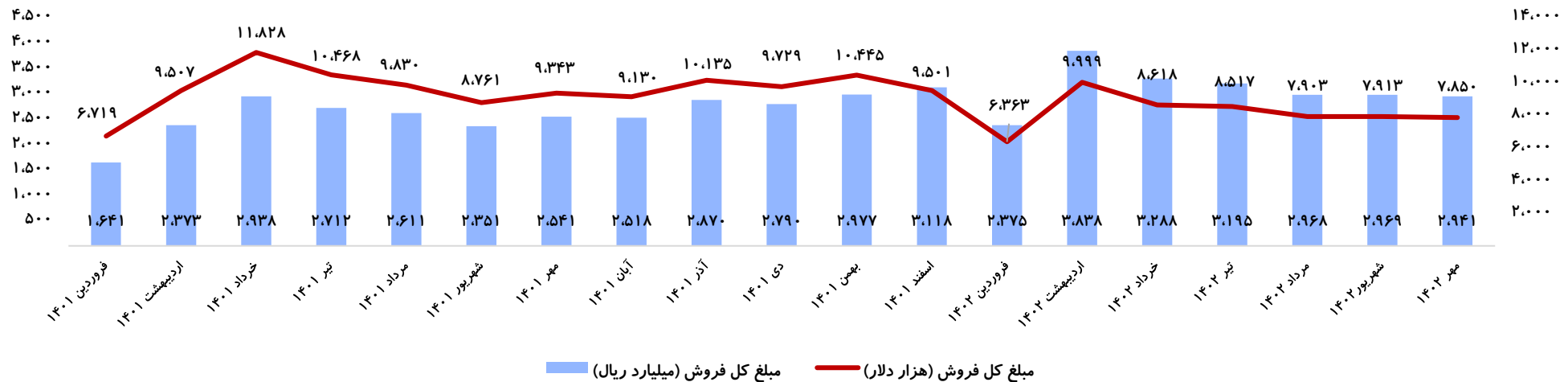


پتروشیمی شبصیر - آمار تولید و فروش

مقدار تولید ماهانه (هزار تن)

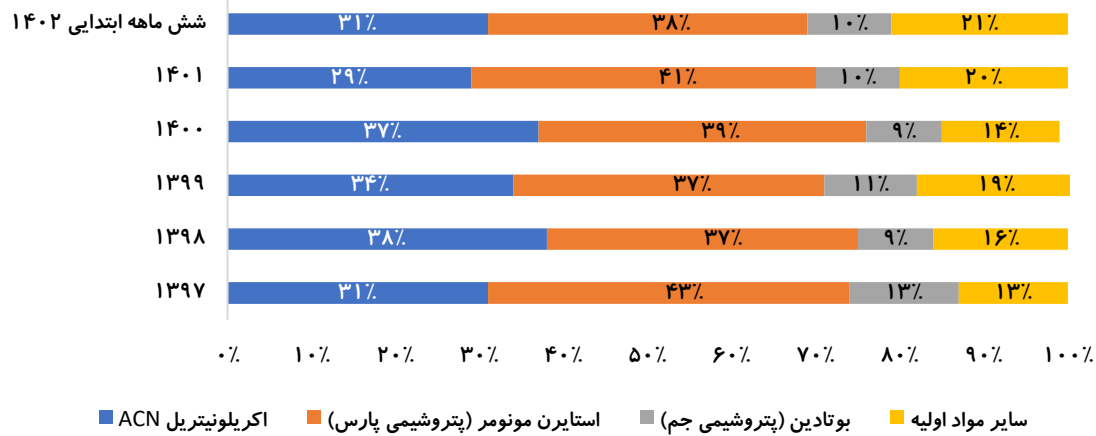


مبلغ فروش ماهانه

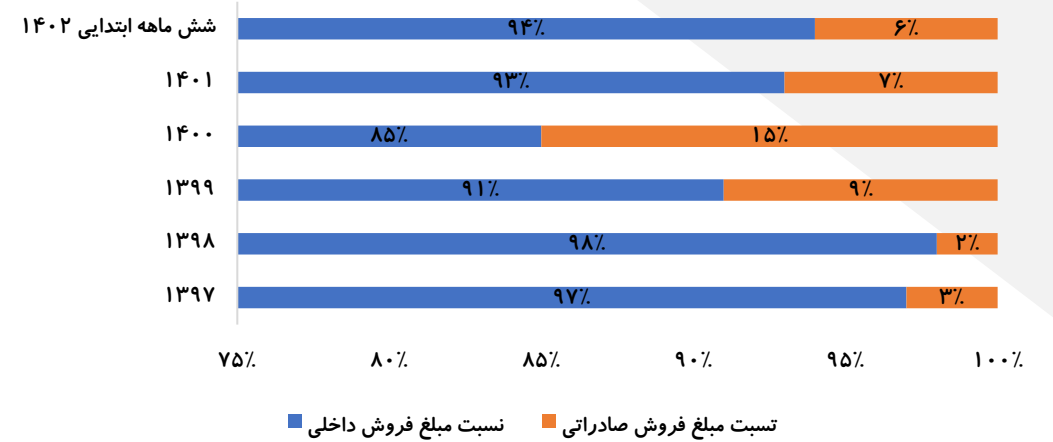


پتروشیمی شبصیر وضعیت درآمدی شرکت

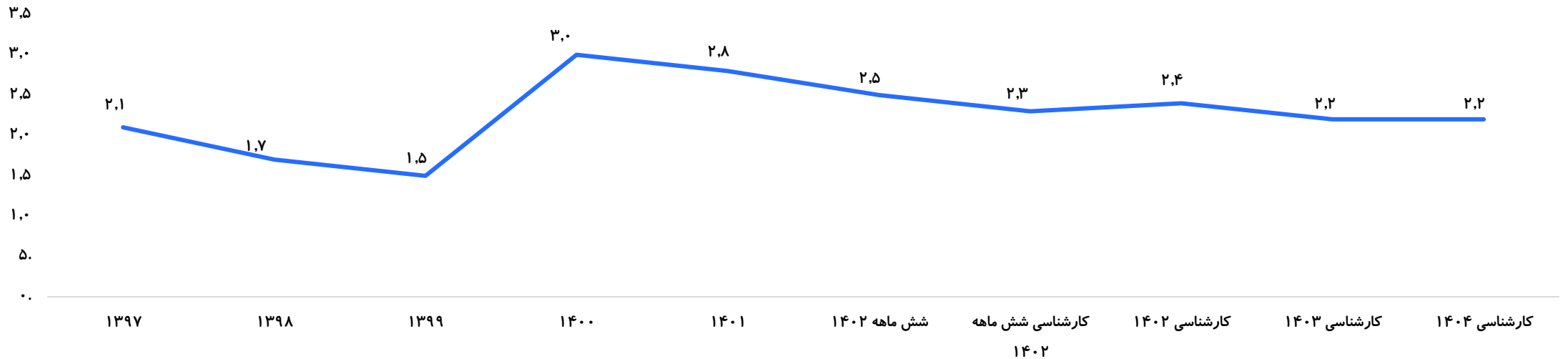
ترکیب مواد اولیه مصرفی



ترکیب مبلغ فروش داخلی و صادراتی

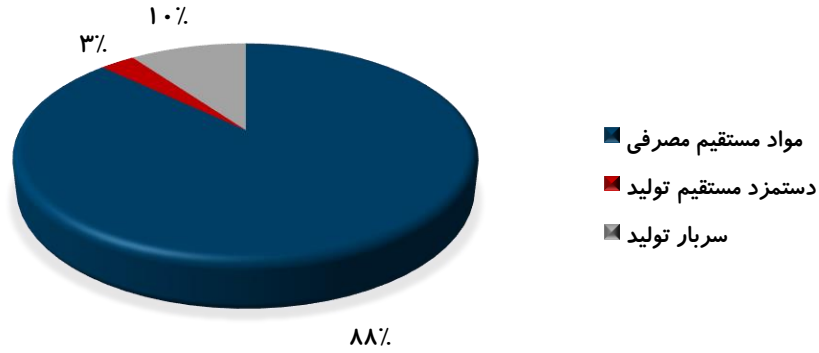


میانگین نرخ داخلی ABS (دلار/کیلوگرم)

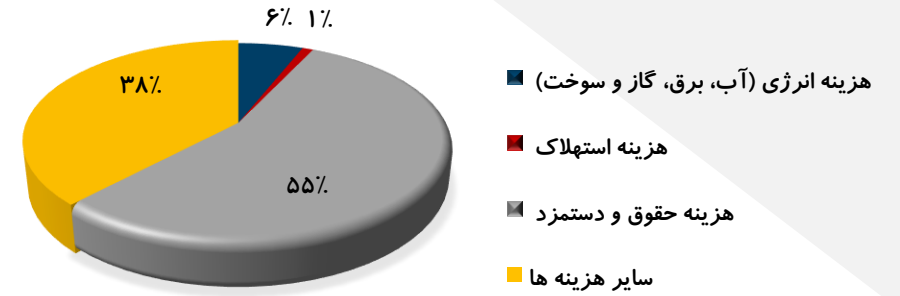


پتروشیمی شبصیر - بهای تمام شده

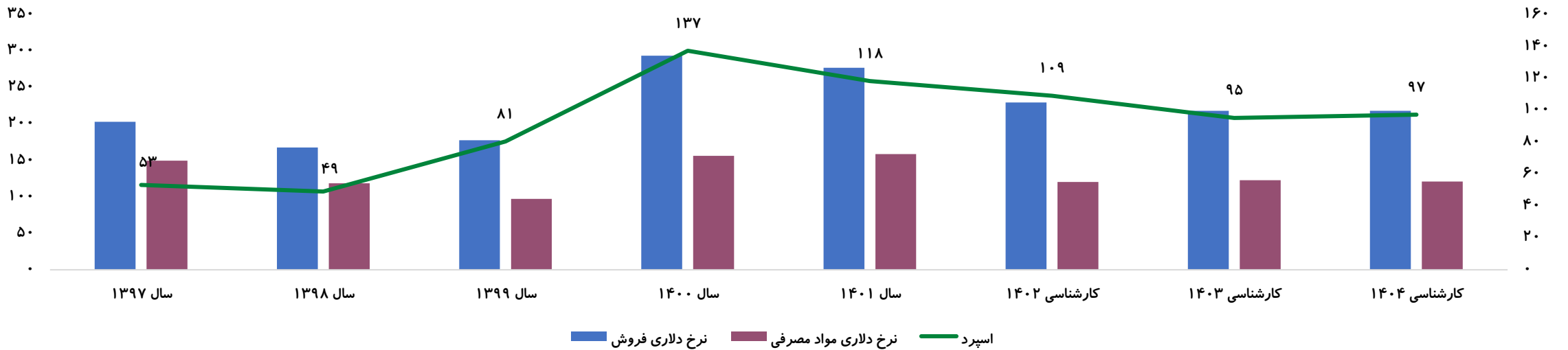
ترکیب بهای تمام شده ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲



ترکیب سربار ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲



اسپرد عملیاتی



پتروشیمی شبصیر - صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی شش ماهه دوم ۱۴۰۲	شش ماهه اول ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	واحد	سال مالی: اسفند
۵۴,۳۶۲	۴۵,۳۰۲	۳۶,۰۹۴	۱۷,۴۶۳	۱۸,۶۳۲	۲۴,۵۲۲	۱۴,۳۴۸	۵,۰۸۴	۷,۰۵۳	۴,۷۵۲	میلیارد ریال	فروش
(۳۴,۱۲۶)	(۲۸,۸۱۳)	(۲۲,۵۳۱)	(۱۰,۹۳۱)	(۱۱,۶۰۰)	(۱۴,۰۲۳)	(۸,۳۵۸)	(۴,۲۷۱)	(۵,۶۹۹)	(۳,۶۵۰)		بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۰,۲۳۷	۱۶,۴۸۹	۱۳,۵۶۳	۶,۵۳۱	۷,۰۳۲	۱۰,۴۹۹	۵,۹۹۰	۸۱۳	۱,۳۵۴	۱,۱۰۱		سود (زیان) ناخالص
(۹۱۸)	(۷۶۷)	(۶۳۶)	(۳۱۰)	(۳۲۶)	(۳۰۸)	(۱۷۷)	(۶۲)	(۱۲۷)	(۱۰۴)		هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۲۷۴	۲۲۹	۳۵۳	۸۷	۲۶۶	۱۹۶	۵۲	۱۵	۱۲۱	۷۹		خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۹,۵۹۲	۱۵,۹۵۱	۱۳,۲۸۰	۶,۳۰۸	۶,۹۷۲	۱۰,۳۸۷	۵,۸۶۵	۷۶۵	۱,۳۴۸	۱,۰۷۶		سود (زیان) عملیاتی
(۷۰۰)	(۷۰۰)	(۷۰۰)	(۱۸۶)	(۵۱۴)	(۵)	(۱۵۶)	(۱۰۳)	(۱۴۵)	(۷۵)		هزینه های مالی
.	.	۱,۶۸۲	.	۱,۶۸۲	۳۸۷	۱۱۶	۶۱	۷۶	(۲۵)		خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۸,۸۹۲	۱۵,۲۵۱	۱۴,۲۶۲	۶,۱۲۲	۸,۱۴۰	۱۰,۷۶۹	۵,۸۲۵	۷۲۴	۱,۲۷۹	۹۷۵		سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۳,۲۴۵)	(۲,۶۲۰)	(۲,۱۶۸)	(۱,۰۵۰)	(۱,۱۱۸)	(۱,۲۳۳)	(۷۲۱)	(۳۱۳)	(۲۳۰)	(۲۳۲)		مالیات
۱۵,۶۴۷	۱۲,۶۳۱	۱۲,۰۹۴	۵,۰۷۱	۷,۰۲۲	۹,۵۳۶	۵,۱۰۴	۴۱۱	۱,۰۴۹	۷۴۴		سود (زیان) خالص
۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۵۰۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰		سرمایه
۶,۲۵۹	۵,۰۵۳	۴,۸۳۷	۲,۰۲۹	۲,۸۰۹	۳,۷۶۰	۲,۰۴۱	۱۶۴	۴۲۰	۲۹۷	ریال	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

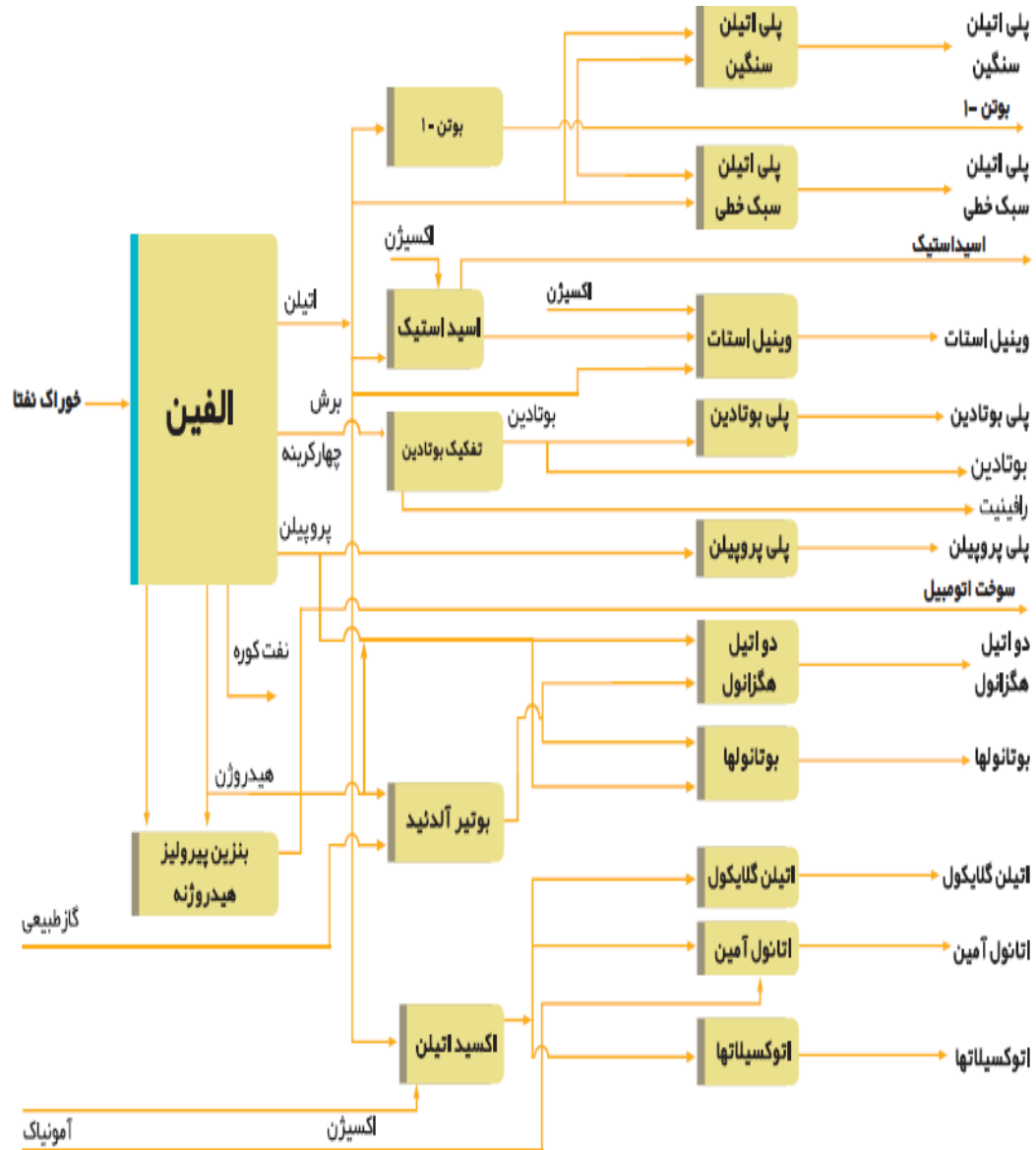
پتروشیمی شبصیر - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

نرخ دلار								EPS ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شبصیر
۷۲۵,۰۰۰	۶۷۵,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۲۵,۰۰۰	۴۷۵,۰۰۰	۴۲۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۵,۰۵۳	در سال ۱۴۰۳
(۳,۵۴۹)	(۳,۴۸۴)	(۳,۴۱۹)	(۳,۳۵۴)	(۳,۲۸۹)	(۳,۲۲۴)	(۳,۱۵۹)	(۳,۰۹۴)	۱	نرخ جهانی ABS دلار / کیلوگرم
(۶۵۲)	(۷۸۷)	(۹۲۲)	(۱,۰۵۷)	(۱,۱۹۲)	(۱,۳۲۷)	(۱,۴۶۱)	(۱,۵۹۶)	۱.۳	
۲,۲۴۴	۱,۹۰۹	۱,۵۷۵	۱,۲۴۰	۹۰۶	۵۷۱	۲۳۶	(۹۸)	۱.۶	
۵,۱۴۰	۴,۶۰۶	۴,۰۷۲	۳,۵۳۷	۳,۰۰۳	۲,۴۶۹	۱,۹۳۴	۱,۴۰۰	۱.۹	
۸,۰۳۷	۷,۳۰۳	۶,۵۶۹	۵,۸۳۴	۵,۱۰۰	۴,۳۶۶	۳,۶۳۲	۲,۸۹۸	۲.۲	
۱۰,۹۳۳	۹,۹۹۹	۹,۰۶۵	۸,۱۳۲	۷,۱۹۸	۶,۲۶۴	۵,۳۳۰	۴,۳۹۶	۲.۵	
۱۳,۸۲۹	۱۲,۶۹۶	۱۱,۵۶۲	۱۰,۴۲۹	۹,۲۹۵	۸,۱۶۲	۷,۰۲۸	۵,۸۹۴	۲.۸	
۱۶,۷۲۶	۱۵,۳۹۳	۱۴,۰۵۹	۱۲,۷۲۶	۱۱,۳۹۲	۱۰,۰۵۹	۸,۷۲۶	۷,۳۹۲	۳.۱	

نرخ دلار								EPS ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شبصیر
۷۲۵,۰۰۰	۶۷۵,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۲۵,۰۰۰	۴۷۵,۰۰۰	۴۲۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۵,۰۵۳	در سال ۱۴۰۳
۱۱,۱۰۱	۱۰,۱۵۶	۹,۲۱۰	۸,۲۶۵	۷,۳۱۹	۶,۳۷۴	۵,۴۲۹	۴,۴۸۳	-۰.۴	نرخ فروش استایرن پارس دلار / کیلوگرم
۹,۵۷۷	۸,۷۳۶	۷,۸۹۶	۷,۰۵۶	۶,۲۱۶	۵,۳۷۵	۴,۵۳۵	۳,۶۹۵	-۰.۷	
۸,۰۵۲	۷,۳۱۷	۶,۵۸۲	۵,۸۴۷	۵,۱۱۲	۴,۳۷۷	۳,۶۴۱	۲,۹۰۶	۱	
۶,۵۲۸	۵,۸۹۸	۵,۲۶۸	۴,۶۳۸	۴,۰۰۸	۳,۳۷۸	۲,۷۴۸	۲,۱۱۸	۱.۳	
۵,۰۰۴	۴,۴۷۹	۳,۹۵۴	۳,۴۲۹	۲,۹۰۴	۲,۳۷۹	۱,۸۵۴	۱,۳۲۹	۱.۶	
۳,۴۸۰	۳,۰۶۰	۲,۶۴۰	۲,۲۲۰	۱,۸۰۰	۱,۳۸۱	۹۶۱	۵۴۱	۱.۹	
۱,۹۵۵	۱,۶۴۱	۱,۳۲۶	۱,۰۱۱	۶۹۷	۳۸۲	۶۷	(۲۴۷)	۲.۲	
۴۳۱	۲۲۱	۱۲	(۱۹۸)	(۴۰۷)	(۶۱۷)	(۸۲۶)	(۱,۰۳۶)	۲.۵	

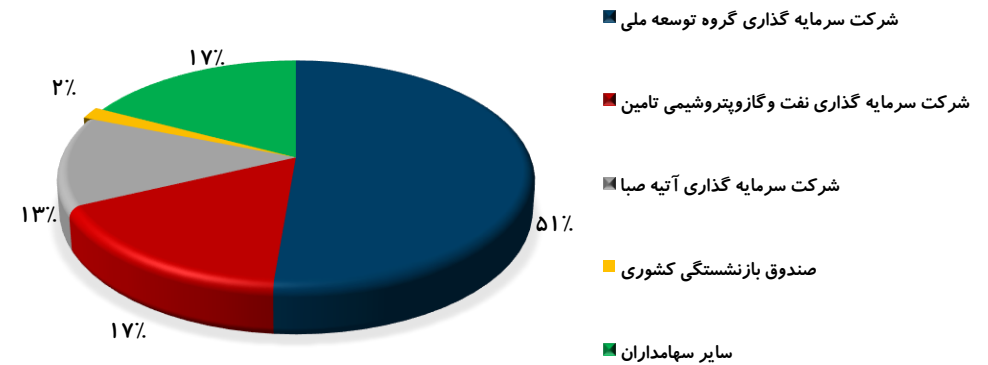
پتروشیمی شازند در یک نگاه

فرآیند تولید پتروشیمی شازند اراک



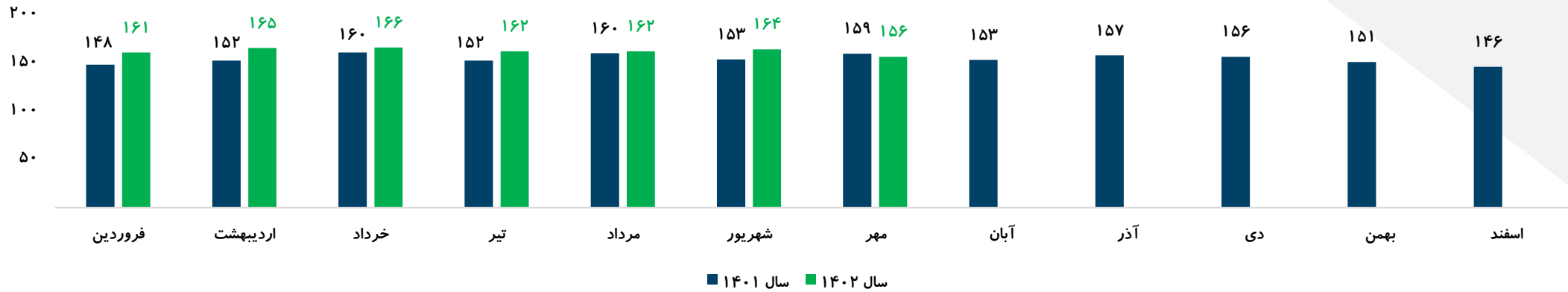
شاراک	نماد
۸۰۶۰	سرمایه شرکت (میلیارد ریال)
۲۴۱,۳۵۶	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۲۹,۹۵۰	قیمت سهم (ریال)
۱۳۶۶	سال تاسیس
اراک	موقعیت جغرافیایی
۱,۶۴۹,۱۱۶	ظرفیت اسمی تولید محصولات (تن)
۱,۸۳۳,۳۲۵	ظرفیت عملی تولید محصولات (تن)

ترکیب سهامداران

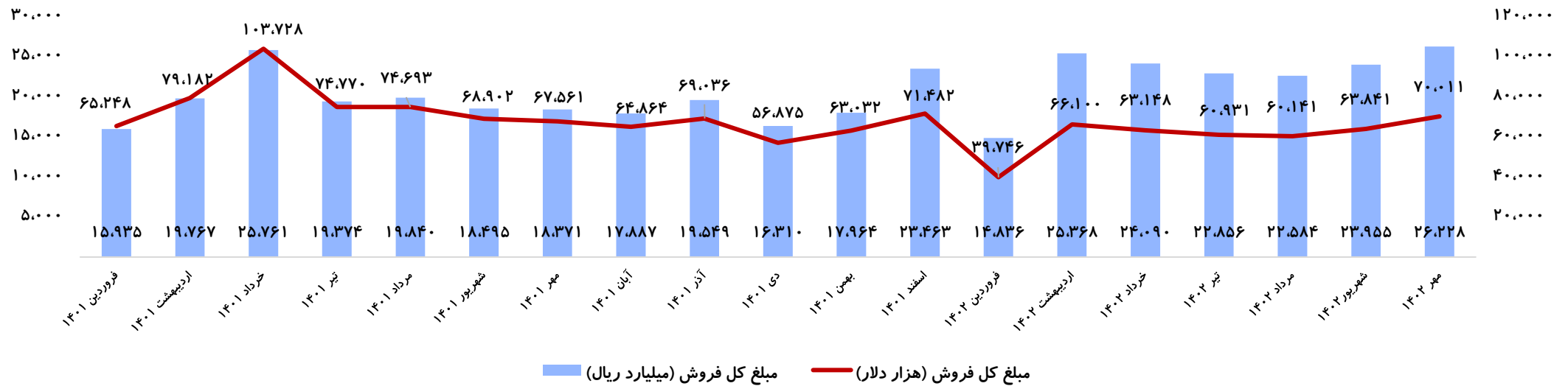


پتروشیمی سازند - آمار تولید و فروش

مقدار تولید شرکت (هزار تن)

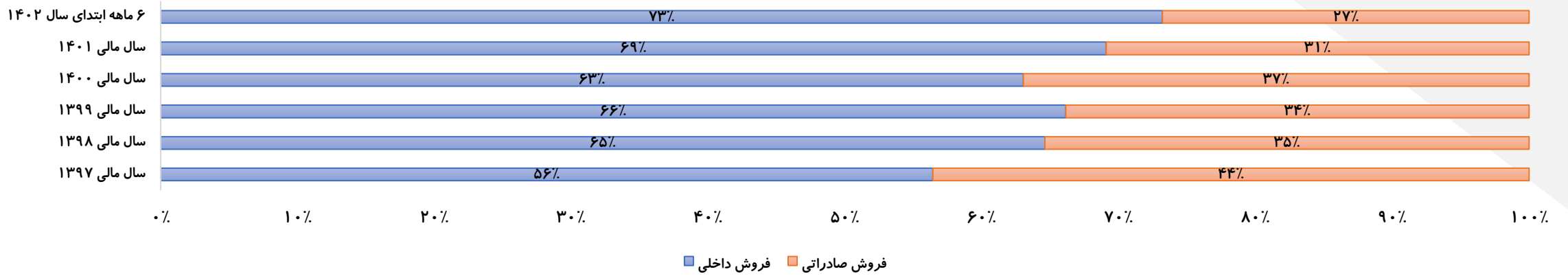


مبلغ فروش ماهانه

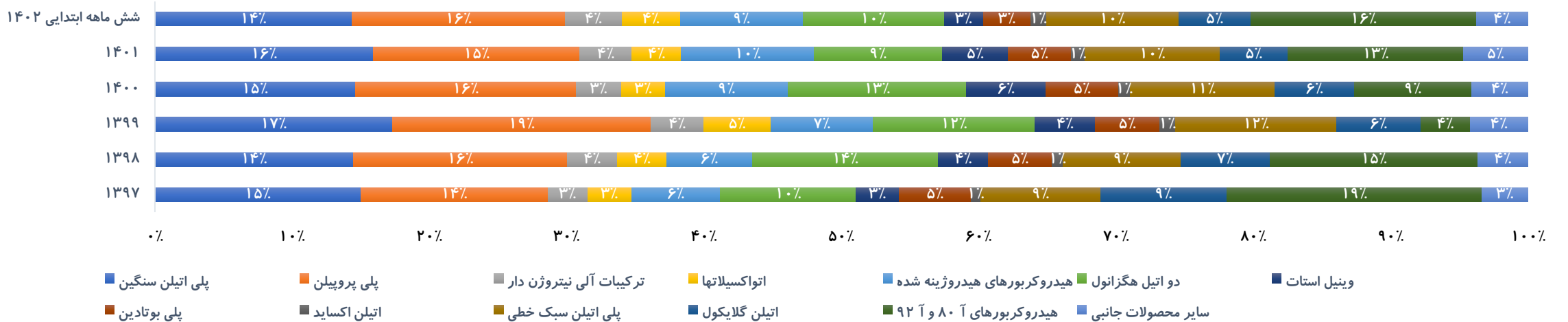


پتروشیمی سازند وضعیت درآمدی شرکت

ترکیب مبلغ فروش به تفکیک فروش داخلی و صادراتی

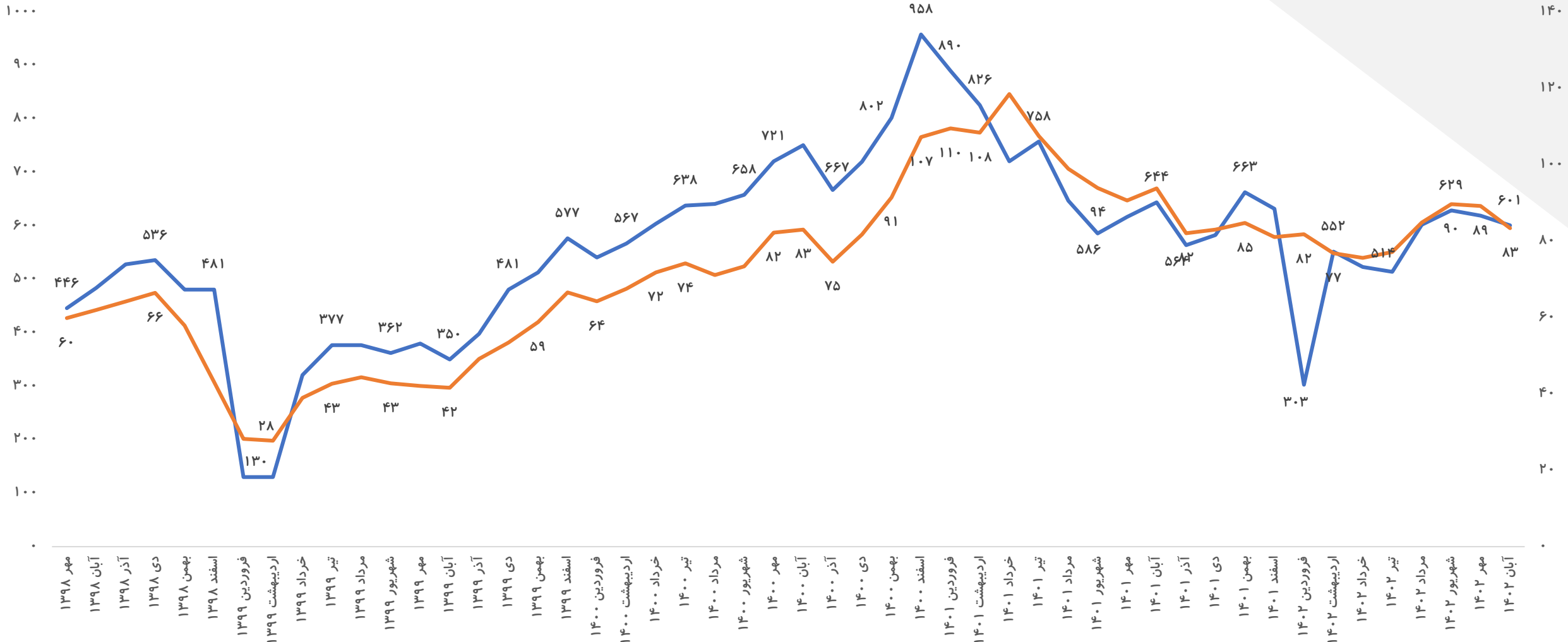


ترکیب مبلغ فروش به تفکیک نوع محصول



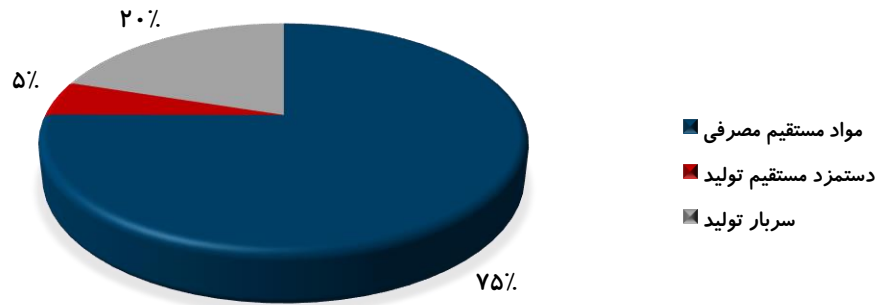
پتروشیمی شازند - نمودار قیمتی خوراک اصلی شرکت

نمودار روند قیمتی نفت با نفتا خلیج فارس

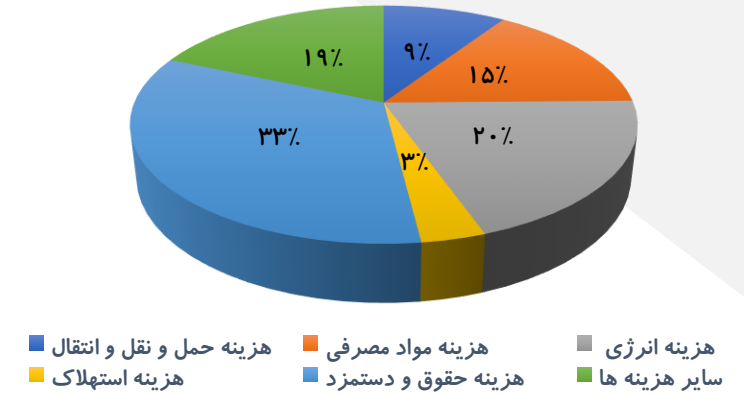


پتروشیمی سازند - بهای تمام شده

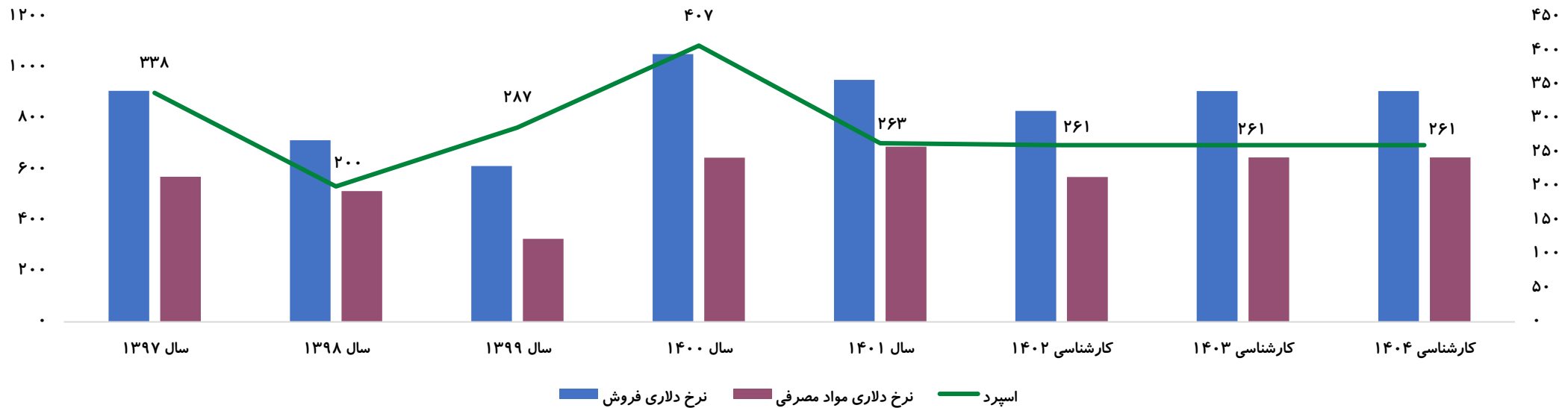
ترکیب بهای تمام شده بهار ۱۴۰۲



ترکیب سربرار بهار سال ۱۴۰۲



اسپرد عملیاتی



پتروشیمی سازند - صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه انتتهایی ۱۴۰۲	بهار ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	واحد	سال مالی: اسفند
۴۹۷,۷۰۵	۴۱۴,۷۵۴	۲۸۷,۴۸۷	۲۲۳,۱۹۳	۶۴,۲۹۴	۲۳۲,۷۱۶	۲۰۵,۳۹۵	۱۱۱,۴۹۳	۶۷,۸۵۳	۵۳,۰۰۲	میلیارد ریال	فروش
-۴۳۵,۲۶۴	-۳۶۲,۸۲۴	-۲۴۷,۲۱۷	-۱۹۵,۲۳۱	-۵۱,۹۸۶	-۲۰۵,۶۲۳	-۱۵۰,۶۹۷	-۷۵,۳۰۵	-۵۸,۶۵۶	-۴۰,۱۴۳		بهای تمام شده کالای فروش رفته
۶۲,۴۴۱	۵۱,۹۳۰	۴۰,۲۷۰	۲۷,۹۶۳	۱۲,۳۰۷	۲۷,۰۹۳	۵۴,۶۹۹	۳۶,۱۸۷	۹,۱۹۷	۱۲,۸۵۸		سود (زیان) ناخالص
-۱۳,۰۷۴	-۱۰,۸۹۱	-۸,۱۷۵	-۶,۳۲۴	-۱,۸۵۰	-۶,۴۷۹	-۴,۷۸۰	-۳,۰۸۹	-۲,۱۹۴	-۲,۲۴۵		هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۵,۸۱۱	۴,۶۴۹	۱,۷۳۸	۱,۱۶۲	۵۷۵	۶,۱۹۹	-۲,۰۱۵	۲,۳۰۶	۱,۲۵۶	۱,۲۳۵		خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۵۵,۱۷۸	۴۵,۶۸۸	۳۳,۸۳۳	۲۲,۸۰۱	۱۱,۰۳۳	۲۶,۸۱۳	۴۷,۹۰۴	۳۵,۴۰۵	۸,۲۵۸	۱۱,۸۴۹		سود (زیان) عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	-۴۷۰	-۱۵	.		هزینه های مالی
۸,۲۶۷	۸,۲۶۷	۸,۲۶۷	۶,۶۵۴	۱,۶۱۳	۱۱,۹۵۶	۱۱,۶۳۳	۴,۹۰۵	۴,۲۲۲	۳,۳۲۸		خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶۳,۴۴۵	۵۳,۹۵۵	۴۲,۱۰۰	۲۹,۴۵۴	۱۲,۶۴۶	۳۸,۷۶۹	۵۹,۵۳۶	۳۹,۸۴۰	۱۲,۴۶۶	۱۵,۱۷۷		سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-۶,۰۷۶	-۵,۱۱۷	-۳,۶۱۸	-۲,۶۳۰	-۹۸۸	-۴,۹۴۴	-۴,۴۳۹	-۵,۵۹۹	-۱,۳۶۷	-۲,۳۷۱		مالیات
۵۷,۳۶۸	۴۸,۸۳۸	۳۸,۴۸۳	۲۶,۸۲۴	۱۱,۶۵۸	۳۳,۸۲۵	۵۵,۰۹۷	۳۴,۲۴۱	۱۱,۰۹۹	۱۲,۸۰۶		سود (زیان) خالص
۸,۰۶۴	۸,۰۶۴	۸,۰۶۴	۸,۰۶۴	۸,۰۶۴	۸,۰۶۴	۸,۰۶۴	۸,۰۶۴	۸,۰۶۴	۸,۰۶۴		سرمایه
۷,۱۱۴	۶,۰۵۶	۴,۷۷۲	۳,۳۲۶	۱,۴۴۶	۴,۱۹۵	۶,۸۳۲	۴,۲۴۶	۱,۳۷۶	۱,۵۸۸	ت:	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

پتروشیمی شازند- تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

دلار سال ۱۴۰۳								سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شاراک
۷۲۵۰۰۰	۶۷۵۰۰۰	۶۲۵۰۰۰	۵۷۵۰۰۰	۵۲۵۰۰۰	۴۷۵۰۰۰	۴۲۵۰۰۰	۳۷۵۰۰۰	۶,۰۵۶	در سال ۱۴۰۳
۲۶,۸۶۱	۲۳,۷۷۰	۲۰,۶۸۲	۱۷,۵۹۷	۱۴,۵۱۷	۱۱,۴۴۲	۸,۳۷۳	۵,۳۱۲	۴۵۰	فتنا سال ۱۴۰۳
۲۳,۹۵۶	۲۰,۸۶۸	۱۷,۷۸۲	۱۴,۷۰۰	۱۱,۶۲۳	۸,۵۵۲	۵,۴۸۷	۲,۴۳۲	۵۰۰	
۲۱,۰۵۲	۱۷,۹۶۵	۱۴,۸۸۲	۱۱,۸۰۴	۸,۷۳۰	۵,۶۶۲	۲,۶۰۲	-۴۴۸	۵۵۰	
۱۸,۱۴۷	۱۵,۰۶۳	۱۱,۹۸۲	۸,۹۰۷	۵,۸۳۶	۲,۷۷۲	-۲۸۳	-۳,۳۲۹	۶۰۰	
۱۵,۲۴۲	۱۲,۱۶۰	۹,۰۸۳	۶,۰۱۰	۲,۹۴۲	-۱۱۸	-۳,۱۶۹	-۶,۲۰۹	۶۵۰	
۱۲,۳۳۷	۹,۲۵۸	۶,۱۸۳	۳,۱۱۳	۴۹	-۳,۰۰۷	-۶,۰۵۴	-۹,۰۸۹	۷۰۰	
۹,۴۳۳	۶,۳۵۵	۳,۲۸۳	۲۱۶	-۲,۸۴۵	-۵,۸۹۷	-۸,۹۳۹	-۱۱,۹۶۹	۷۵۰	
۶,۵۲۸	۳,۴۵۳	۳۸۳	-۲,۶۸۱	-۵,۷۳۸	-۸,۷۸۷	-۱۱,۸۲۵	-۱۴,۸۴۹	۸۰۰	



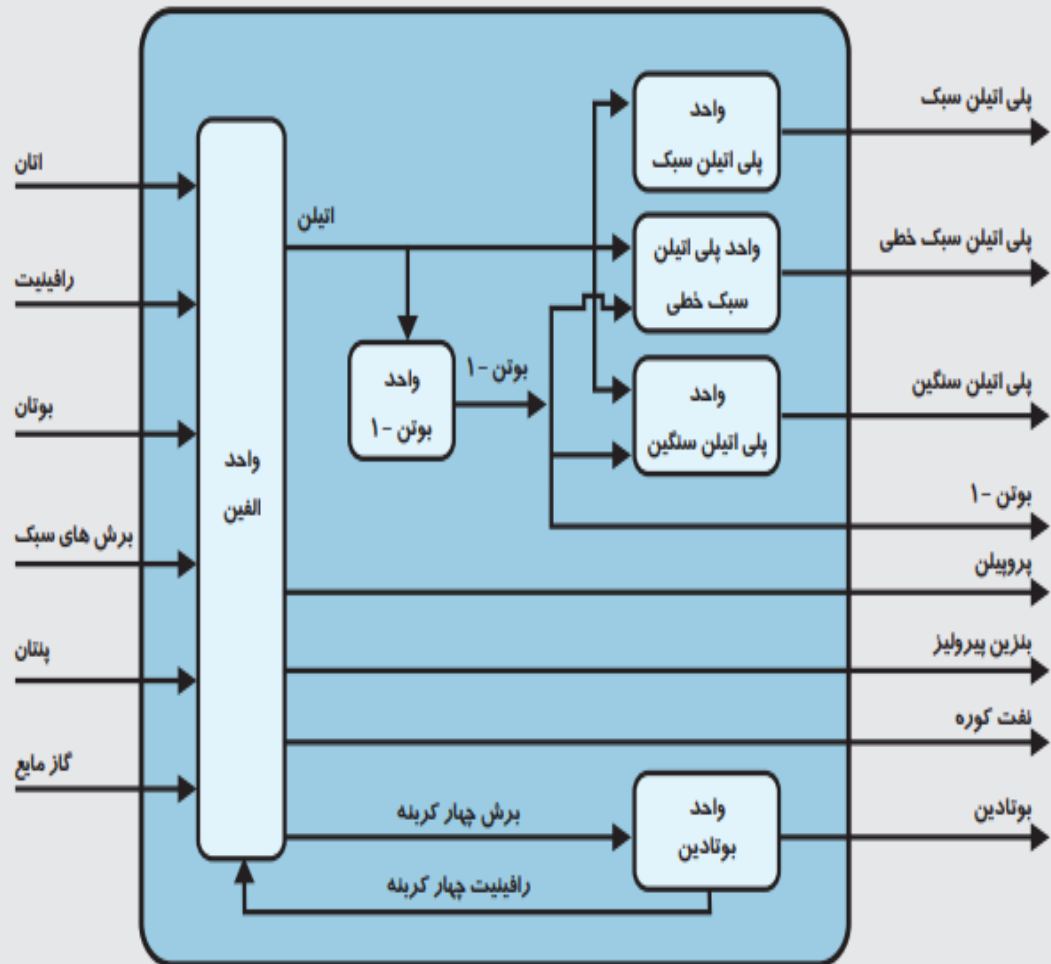
پتروشیمی سازند- تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

تغییرات نرخ دلاری نفتا سال ۱۴۰۳									سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شاراک سال ۱۴۰۳
نفتا: ۶۸۴	نفتا: ۶۵۵	نفتا: ۶۲۷	نفتا: ۵۹۸	نفتا: ۵۷۰	نفتا: ۵۴۱	نفتا: ۵۱۳	نفتا: ۴۸۴	نفتا: ۴۵۶		
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	-۵٪	-۱۰٪	-۱۵٪	-۲۰٪	۶,۰۵۶	
-۹,۶۸۲	-۸,۰۳۵	-۶,۳۸۷	-۴,۷۴۰	-۳,۰۹۳	-۱,۴۴۵	۲۰۲	۱,۸۵۰	۳,۴۹۷	-۲۰٪	دواتیل هگزانول: ۱۲۳۰ - HDPE:903 - P.P:965 - LDPE:744
-۷,۳۹۵	-۵,۷۴۸	-۴,۱۰۰	-۲,۴۵۳	-۸۰۵	۸۴۲	۲,۴۸۹	۴,۱۳۷	۵,۷۸۴	-۱۵٪	دواتیل هگزانول: ۱۳۰۷ - HDPE:959 - P.P:1025 - LDPE:791
-۵,۱۰۸	-۳,۴۶۰	-۱,۸۱۳	-۱۶۶	۱,۴۸۲	۳,۱۲۹	۴,۷۷۷	۶,۴۲۴	۸,۰۷۲	-۱۰٪	دواتیل هگزانول: ۱۳۸۴ - HDPE:1016 - P.P:1085 - LDPE:837
-۲,۸۲۱	-۱,۱۷۳	۴۷۴	۲,۱۲۲	۳,۷۶۹	۵,۴۱۷	۷,۰۶۴	۸,۷۱۱	۱۰,۳۵۹	-۵٪	دواتیل هگزانول: ۱۴۶۱ - HDPE:1072 - P.P:1145 - LDPE:884
-۵۳۳	۱,۱۱۴	۲,۷۶۱	۴,۴۰۹	۶,۰۵۶	۷,۷۰۴	۹,۳۵۱	۱۰,۹۹۹	۱۲,۶۴۶	۰٪	دواتیل هگزانول: ۱۵۳۸ - HDPE:1129 - P.P:1206 - LDPE:931
۱,۷۵۴	۳,۴۰۱	۵,۰۴۹	۶,۶۹۶	۸,۳۴۴	۹,۹۹۱	۱۱,۶۳۸	۱۳,۲۸۶	۱۴,۹۳۳	۵٪	دواتیل هگزانول: ۱۶۱۵ - HDPE:1185 - P.P:1266 - LDPE:977
۴,۰۴۱	۵,۶۸۸	۷,۳۳۶	۸,۹۸۳	۱۰,۶۳۱	۱۲,۲۷۸	۱۳,۹۲۶	۱۵,۵۷۳	۱۷,۲۲۰	۱۰٪	دواتیل هگزانول: ۱۶۹۲ - HDPE:1241 - P.P:1326 - LDPE:1024
۶,۳۲۸	۷,۹۷۶	۹,۶۲۳	۱۱,۲۷۱	۱۲,۹۱۸	۱۴,۵۶۵	۱۶,۲۱۳	۱۷,۸۶۰	۱۹,۵۰۸	۱۵٪	دواتیل هگزانول: ۱۷۶۹ - HDPE:1298 - P.P:1387 - LDPE:1070
۸,۶۱۵	۱۰,۲۶۳	۱۱,۹۱۰	۱۳,۵۵۸	۱۵,۲۰۵	۱۶,۸۵۳	۱۸,۵۰۰	۲۰,۱۴۷	۲۱,۷۹۵	۲۰٪	دواتیل هگزانول: ۱۸۴۵ - HDPE:1354 - P.P:1447 - LDPE:1117

تغییرات نرخ دلاری فروش محصولات سال ۱۴۰۳

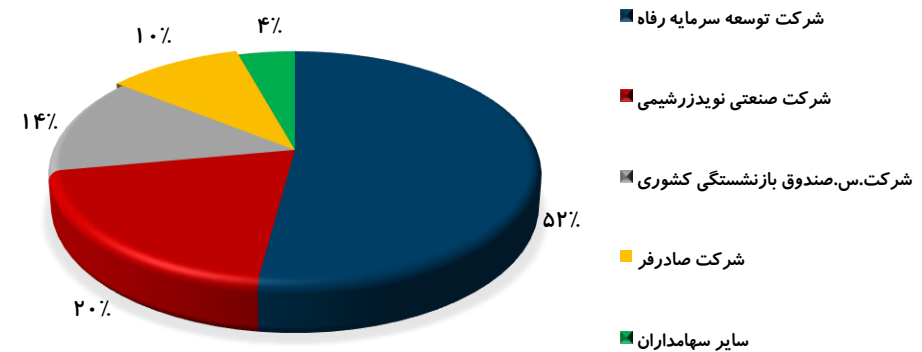
پتروشیمی امیر کبیر در یک نگاه

فرآیند تولید پتروشیمی امیر کبیر



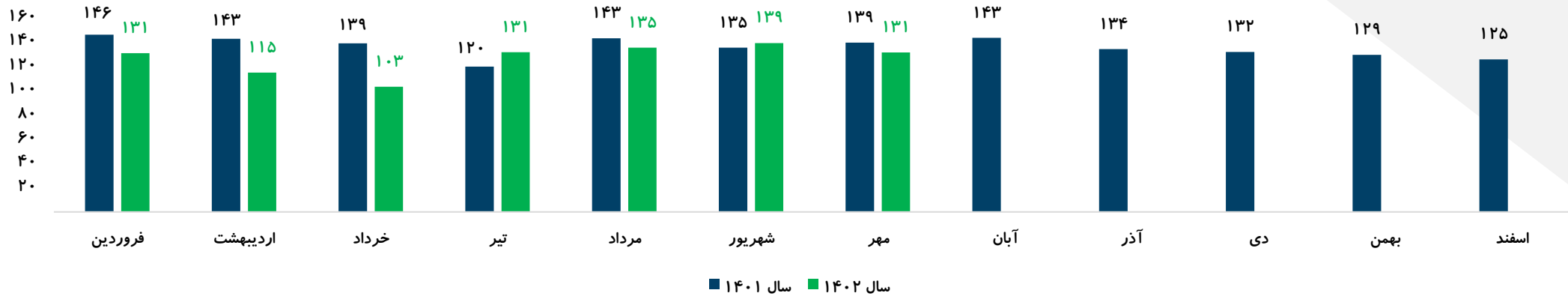
شکیر	نماد
۳,۶۰۰	سرمایه شرکت (میلیارد ریال)
۲۵۹,۹۲۰	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۷۰,۶۰۰	قیمت سهم (ریال)
۱۳۷۶	سال تاسیس
بندر ماهشهر	موقعیت جغرافیایی
۱,۷۹۳,۲۰۰	ظرفیت اسمی تولید محصولات (تن)

ترکیب سهامداران

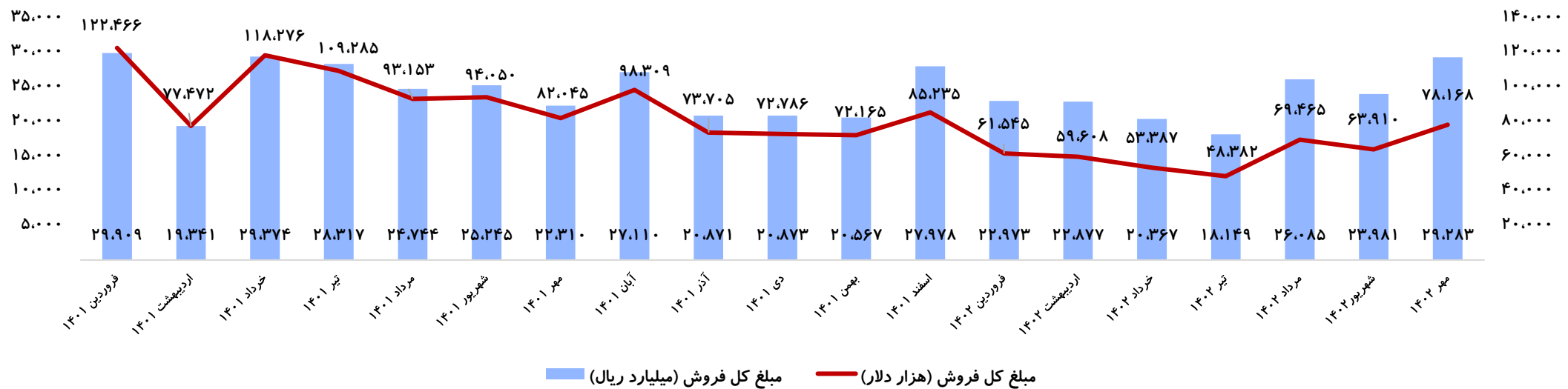


پتروشیمی امیرکبیر - آمار تولید و فروش

مقدار تولید شرکت (هزار تن)

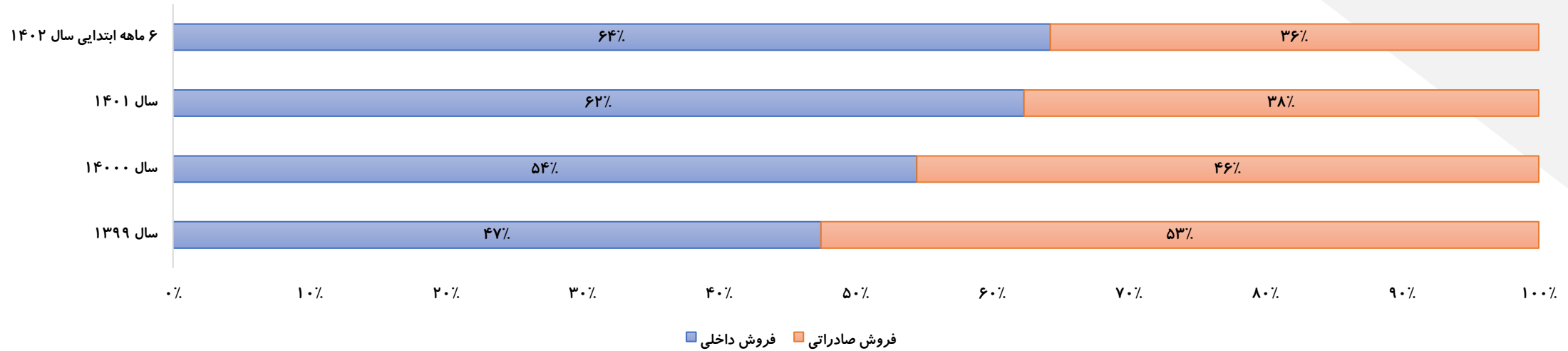


مبلغ فروش ماهانه

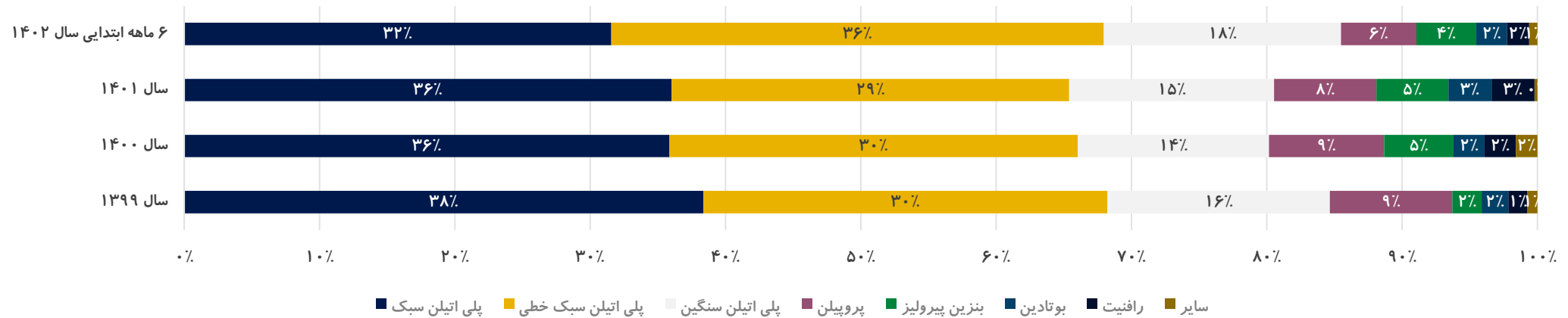


پتروشیمی امیر کبیر وضعیت درآمدی شرکت

ترکیب مبلغ فروش به تفکیک فروش داخلی و صادراتی



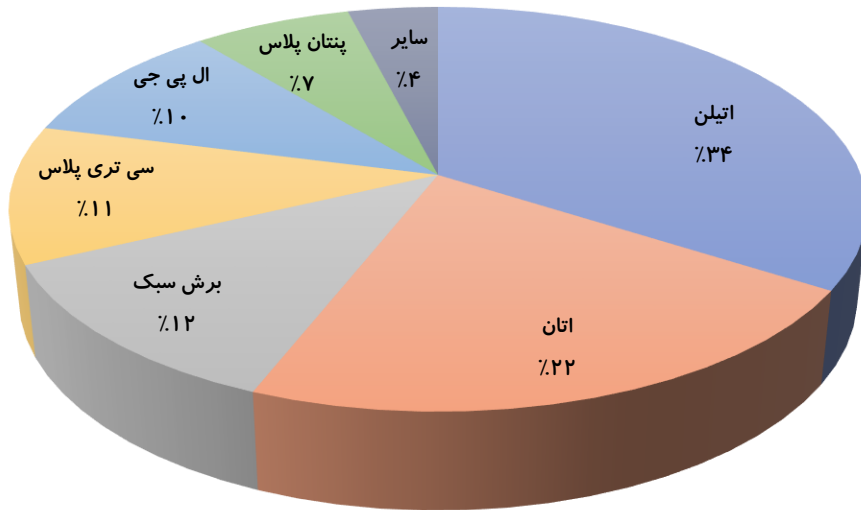
ترکیب مبلغ فروش به تفکیک نوع محصول



تامین خوراک در پتروشیمی امیرکبیر

- ❖ شرکت براساس امکان دسترسی به نوع خوراک اقدام به تولید محصول می نماید . در این راستا دستیابی به خوراک گازی ، میزان تولید محصولات جانبی را کاهش و استفاده از خوراک مایع این میزان را افزایش خواهد داد. به گزارش شرکت زمانی می توان از زیان ده بودن محصولات جانبی تولید شده پیشگیری نمود که چرخه تولید تا آخرین محصول نهایی پایین دستی ادامه یابد که چنین امری با توجه به حوزه فعالیت شرکت امکان پذیر نمی باشد.
- ❖ در دوره ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲ با توجه به ترکیب خوراک مصرفی محصولات بنزین پیرولیز، بوتادین ، سوخت کوره و پروپیلن که جز محصولات زنجیره تولید شرکت بوده و محصول نهایی نمی باشند منجر به زیان ناخالص گردیده اند که عمده دلیل آن استفاده از خوراک مایع با بهای تمام شده بالا می باشد.
- ❖ با توجه به راه اندازی پتروشیمی گچساران (واحد پایین دستی پالایشگاه بید بلند) امکان کاهش دریافت خوراک اتان وجود دارد که این موضوع یکی از مهمترین ریسک های شرکت می باشد.

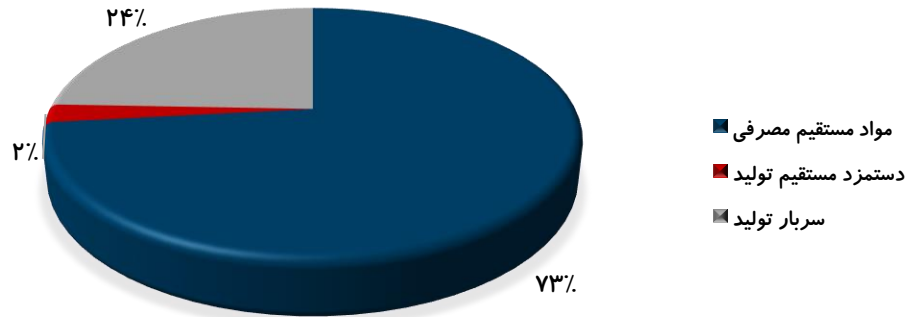
ترکیب مبلغ خوراک خریداری شده در ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲



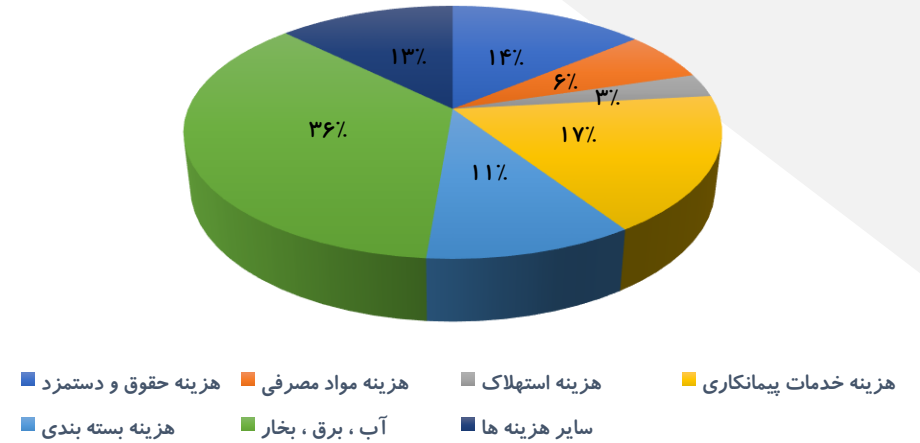
تامین کنندگان	خوراک
پتروشیمی بوعلی سینا	برش سبک
پتروشیمی مارون و خط اتیلن غرب	اتیلن
پتروشیمی بوعلی سینا ، پتروشیمی بندرامام و شیمی بافت	رافینیت
پتروشیمی بندرامام	پروپان
پتروشیمی بوعلی سینا و پتروشیمی بندرامام	LPG
پتروشیمی بندرامام ، پالایشگاه بید بلند	اتان
پتروشیمی مارون	C3+
ماد غرب زاگرس	نفتا
پالایشگاه بید بلند	پنتان پلاس

پتروشیمی امیر کبیر - بهای تمام شده

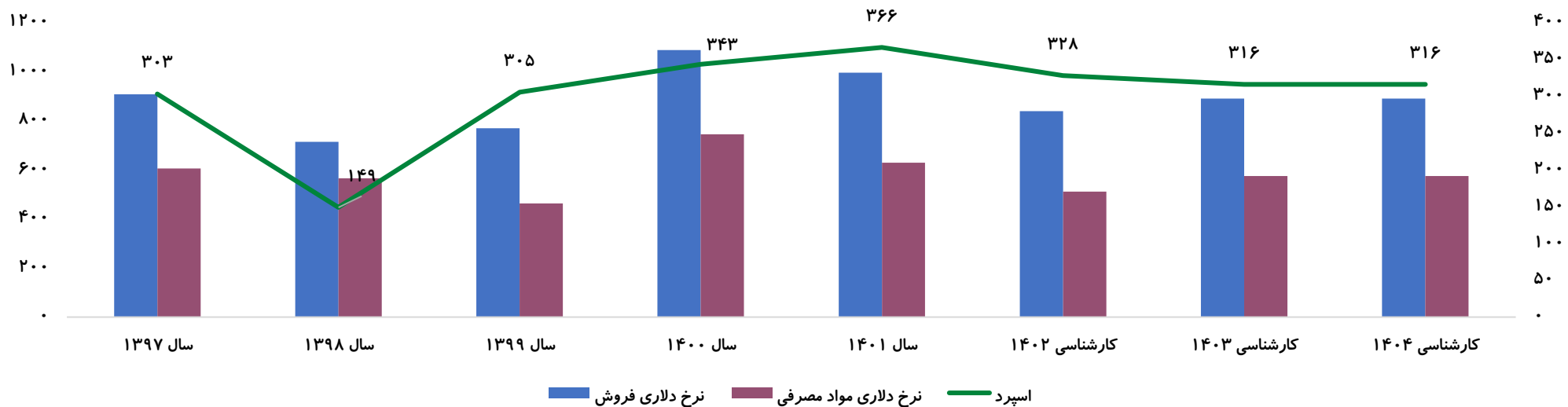
ترکیب بهای تمام شده ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲



ترکیب سربار ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲



اسپرد عملیاتی



پتروشیمی امیرکبیر - صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۶ ماهه انتهای ۱۴۰۲	۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	واحد	سال مالی: اسفند
۴۹۸,۹۰۲	۴۱۵,۷۵۲	۲۹۶,۵۶۳	۱۶۶,۴۶۲	۱۳۰,۱۰۱	۲۸۴,۰۰۲	۲۴۰,۷۵۹	۱۵۴,۶۹۵	۷۳,۷۵۱	۴۹,۰۶۱	میلارد ریال	فروش
-۴۲۰,۴۸۶	-۳۴۷,۴۳۱	-۲۳۷,۷۳۹	-۱۳۸,۵۷۷	-۹۹,۱۶۲	-۲۳۴,۲۸۷	-۱۹۱,۸۳۷	-۱۱۰,۹۱۳	-۶۷,۶۵۴	-۳۹,۸۷۶		بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷۸,۴۱۷	۶۸,۳۲۱	۵۸,۸۲۵	۲۷,۸۸۵	۳۰,۹۴۰	۴۹,۷۱۵	۴۸,۹۲۲	۴۳,۷۸۲	۶,۰۹۶	۹,۱۸۵		سود (زیان) ناخالص
-۲۰,۰۳۱	-۱۶,۳۲۳	-۱۳,۶۵۲	-۶,۷۸۷	-۶,۸۶۵	-۹,۷۶۹	-۹,۵۵۷	-۶,۳۱۶	-۲,۸۶۱	-۱,۲۹۴		هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۲,۰۸۷	۲,۴۱۶	۴,۲۶۹	۴,۵۶۰	-۲۹۱	۳,۷۴۰	-۳۴۸	۳,۶۴۹	۴۴۶	۱,۳۵۵		خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۶۰,۴۷۳	۵۴,۴۱۴	۴۹,۴۴۲	۲۵,۶۵۸	۲۳,۷۸۴	۴۳,۶۸۶	۳۹,۰۱۷	۴۱,۱۱۵	۳,۶۸۱	۹,۲۴۶		سود (زیان) عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.		هزینه های مالی
۶,۹۱۱	۵,۷۵۹	۴,۳۷۹	۲,۳۰۶	۲,۰۷۴	۴,۸۹۱	۴,۶۳۳	۵۲۱	۳۴۵	۵۶۲		خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶۷,۳۸۴	۶۰,۱۷۳	۵۳,۸۲۱	۲۷,۹۶۴	۲۵,۸۵۸	۴۸,۵۷۷	۴۳,۶۵۰	۴۱,۶۳۶	۴,۰۲۶	۹,۸۰۹		سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-۹,۸۲۲	-۸,۷۶۷	-۷,۴۶۰	-۳,۴۷۳	-۳,۹۸۷	-۶,۵۳۰	-۲,۲۸۲	-۲,۱۱۴	-۵۷۴	-۸۵۷		مالیات
۵۷,۵۶۲	۵۱,۴۰۶	۴۶,۳۶۱	۲۴,۴۹۱	۲۱,۸۷۰	۴۲,۰۴۷	۴۱,۳۶۸	۳۹,۵۲۲	۳,۴۵۲	۸,۹۵۲		سود (زیان) خالص
۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰		سرمایه
۱۵,۹۸۹	۱۴,۲۷۹	۱۲,۸۷۸	۶,۸۰۳	۶,۰۷۵	۱۱,۶۸۰	۱۱,۴۹۱	۱۰,۹۷۸	۹۵۹	۲,۴۸۷	تایید	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

پتروشیمی امیرکبیر - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

دلار سال ۱۴۰۳								سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شکبیر
۷۲۵۰۰۰	۶۷۵۰۰۰	۶۲۵۰۰۰	۵۷۵۰۰۰	۵۲۵۰۰۰	۴۷۵۰۰۰	۴۲۵،۰۰۰	۳۷۵،۰۰۰	۱۴،۲۷۹	در سال ۱۴۰۳
۵۸،۱۰۰	۴۹،۱۷۶	۴۰،۲۵۲	۳۱،۳۲۸	۲۲،۴۰۴	۱۳،۴۸۱	۴،۵۵۷	-۴،۳۶۷	۴۵۰	اتیلن سال ۱۴۰۳
۵۶،۶۷۳	۴۷،۷۴۹	۳۸،۸۲۶	۲۹،۹۰۲	۲۰،۹۷۸	۱۲،۰۵۴	۳،۱۳۰	-۵،۷۹۳	۵۰۰	
۵۵،۲۴۷	۴۶،۳۲۳	۳۷،۳۹۹	۲۸،۴۷۵	۱۹،۵۵۱	۱۰،۶۲۸	۱،۷۰۴	-۷،۲۲۰	۵۵۰	
۵۳،۸۲۰	۴۴،۸۹۶	۳۵،۹۷۲	۲۷،۰۴۹	۱۸،۱۲۵	۹،۲۰۱	۲۷۷	-۸،۶۴۶	۶۰۰	
۵۲،۳۹۴	۴۳،۴۷۰	۳۴،۵۴۶	۲۵،۶۲۲	۱۶،۶۹۸	۷،۷۷۵	-۱،۱۴۹	-۱۰،۰۷۳	۶۵۰	
۵۰،۹۶۷	۴۲،۰۴۳	۳۳،۱۱۹	۲۴،۱۹۶	۱۵،۲۷۲	۶،۳۴۸	-۲،۵۷۶	-۱۱،۵۰۰	۷۰۰	
۴۹،۵۴۰	۴۰،۶۱۷	۳۱،۶۹۳	۲۲،۷۶۹	۱۳،۸۴۵	۴،۹۲۲	-۴،۰۰۲	-۱۲،۹۲۶	۷۵۰	
۴۸،۱۱۴	۳۹،۱۹۰	۳۰،۲۶۶	۲۱،۳۴۳	۱۲،۴۱۹	۳،۴۹۵	-۵،۴۲۹	-۱۴،۳۵۳	۸۰۰	

پتروشیمی امیرکبیر - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

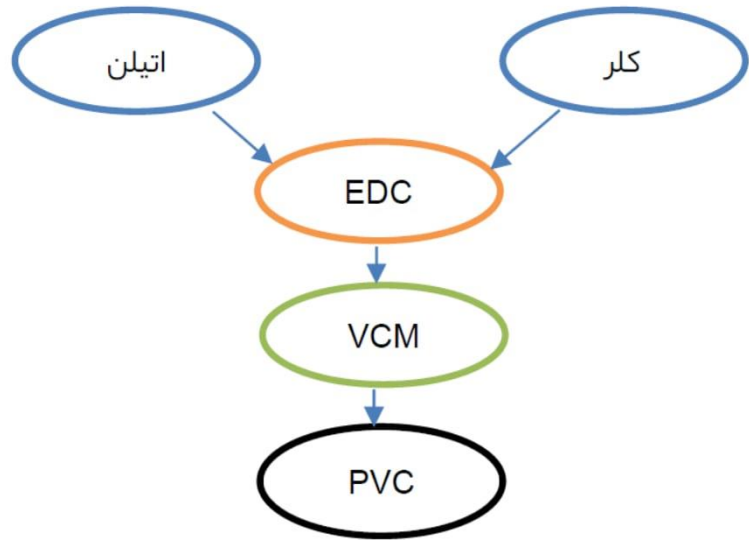
تغییرات نرخ مواد مصرفی در سال ۱۴۰۳										سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شکبیر سال ۱۴۰۳
برش سبک : ۷۰۴ اتیلن : ۶۹۴ اتان : ۳۲۷	برش سبک : ۶۷۵ اتیلن : ۶۶۵ اتان : ۳۱۳	برش سبک : ۶۴۵ اتیلن : ۶۳۶ اتان : ۳۰۰	برش سبک : ۶۱۶ اتیلن : ۶۰۷ اتان : ۲۸۶	برش سبک : ۵۸۷ اتیلن : ۵۷۸ اتان : ۲۷۳	برش سبک : ۵۵۷ اتیلن : ۵۴۹ اتان : ۲۵۹	برش سبک : ۵۲۸ اتیلن : ۵۲۱ اتان : ۲۴۵	برش سبک : ۴۹۹ اتیلن : ۴۹۲ اتان : ۲۳۲	برش سبک : ۴۶۹ اتیلن : ۴۶۳ اتان : ۲۱۸			
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	-۵٪	-۱۰٪	-۱۵٪	-۲۰٪	۱۴,۲۷۹		
-۱۶,۴۰۸	-۱۳,۳۳۱	-۱۰,۲۵۵	-۷,۱۷۹	-۴,۱۰۲	-۱,۰۲۶	۲,۰۵۱	۵,۱۲۷	۸,۲۰۳	-۲۰٪	HDPE:844 - LLDPE:756 - LDPE:795	
-۱۱,۸۱۲	-۸,۷۳۶	-۵,۶۶۰	-۲,۵۸۳	۴۹۳	۳,۵۷۰	۶,۶۴۶	۹,۷۲۲	۱۲,۷۹۹	-۱۵٪	HDPE:897 - LLDPE:804 - LDPE:845	
-۷,۲۱۷	-۴,۱۴۱	-۱,۰۶۴	۲,۰۱۲	۵,۰۸۹	۸,۱۶۵	۱۱,۲۴۱	۱۴,۳۱۸	۱۷,۳۹۴	-۱۰٪	HDPE:950 - LLDPE:851 - LDPE:895	
-۲,۶۲۲	۴۵۵	۳,۵۳۱	۶,۶۰۸	۹,۶۸۴	۱۲,۷۶۰	۱۵,۸۳۷	۱۸,۹۱۳	۲۱,۹۹۰	-۵٪	HDPE:1003 - LLDPE:898 - LDPE:944	
۱,۹۷۴	۵,۰۵۰	۸,۱۲۷	۱۱,۲۰۳	۱۴,۲۷۹	۱۷,۳۵۶	۲۰,۴۳۲	۲۳,۵۰۹	۲۶,۵۸۵	۰٪	HDPE:1055 - LLDPE:946 - LDPE:994	
۶,۵۶۹	۹,۶۴۶	۱۲,۷۲۲	۱۵,۷۹۸	۱۸,۸۷۵	۲۱,۹۵۱	۲۵,۰۲۸	۲۸,۱۰۴	۳۱,۱۸۰	۵٪	HDPE:1108 - LLDPE:993 - LDPE:1044	
۱۱,۱۶۵	۱۴,۲۴۱	۱۷,۳۱۷	۲۰,۳۹۴	۲۳,۴۷۰	۲۶,۵۴۷	۲۹,۶۲۳	۳۲,۶۹۹	۳۵,۷۷۶	۱۰٪	HDPE:1161 - LLDPE:1040 - LDPE:1093	
۱۵,۷۶۰	۱۸,۸۳۶	۲۱,۹۱۳	۲۴,۹۸۹	۲۸,۰۶۶	۳۱,۱۴۲	۳۴,۲۱۸	۳۷,۲۹۵	۴۰,۳۷۱	۱۵٪	HDPE:1214 - LLDPE:1087 - LDPE:1143	
۲۰,۳۵۵	۲۳,۴۳۲	۲۶,۵۰۸	۲۹,۵۸۵	۳۲,۶۶۱	۳۵,۷۳۷	۳۸,۸۱۴	۴۱,۸۹۰	۴۴,۹۶۷	۲۰٪	HDPE:1266 - LLDPE:1135 - LDPE:1193	

تغییرات نرخ دلاری فروش محصولات سال ۱۴۰۳



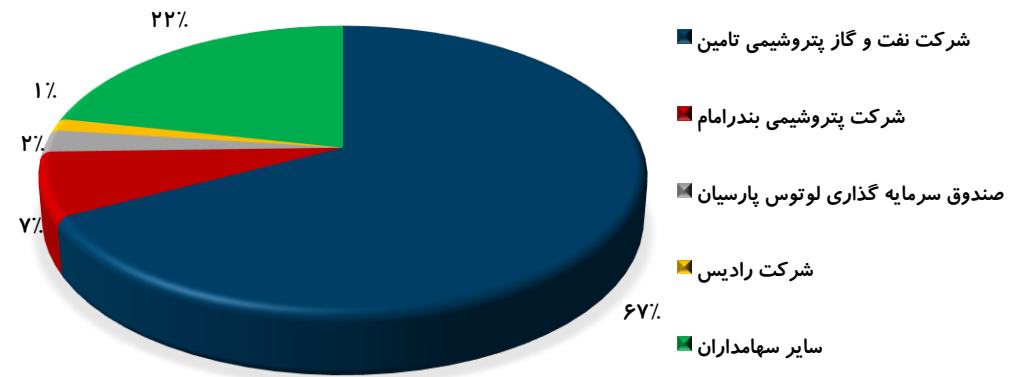
پتروشیمی غدیر در یک نگاه

فرآیند تولید پتروشیمی غدیر



شغذیر	نماد
۱,۳۰۰	سرمایه شرکت (میلیارد ریال)
۸۳,۸۸۹	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۶۴,۶۷۰	قیمت سهم (ریال)
۱۳۷۸	سال تاسیس
ماهشهر	موقعیت جغرافیایی
۱۲۰,۰۰۰	ظرفیت اسمی تولید PVC (تن)

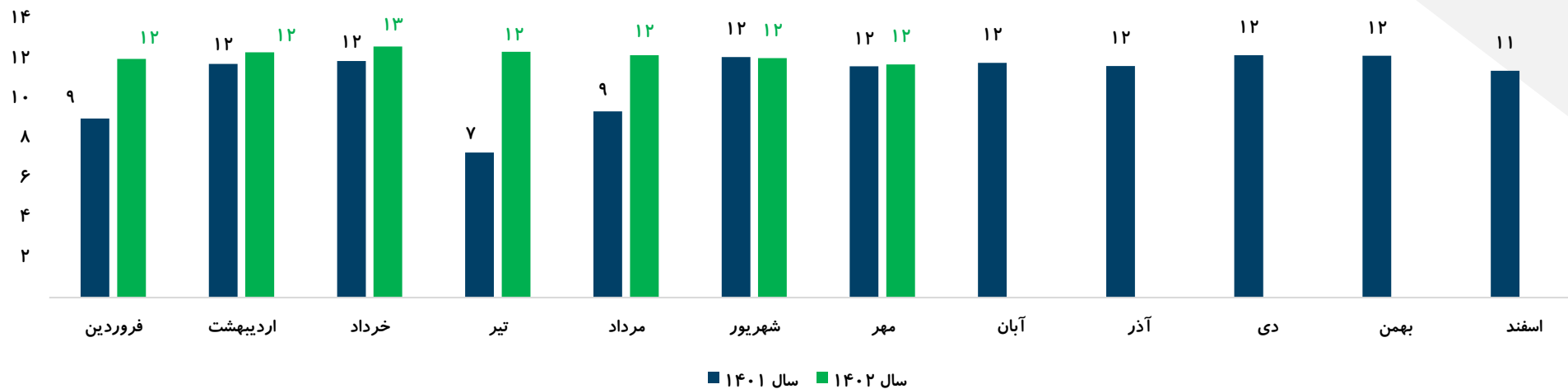
ترکیب سهامداران



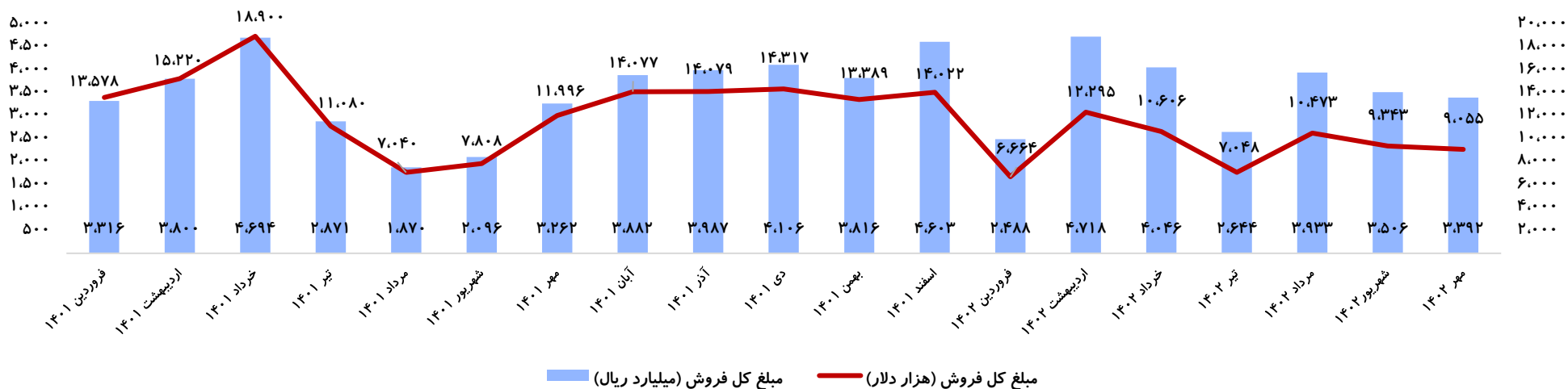


پتروشیمی غدیر - آمار تولید و فروش

مقدار تولید PVC (هزار تن)



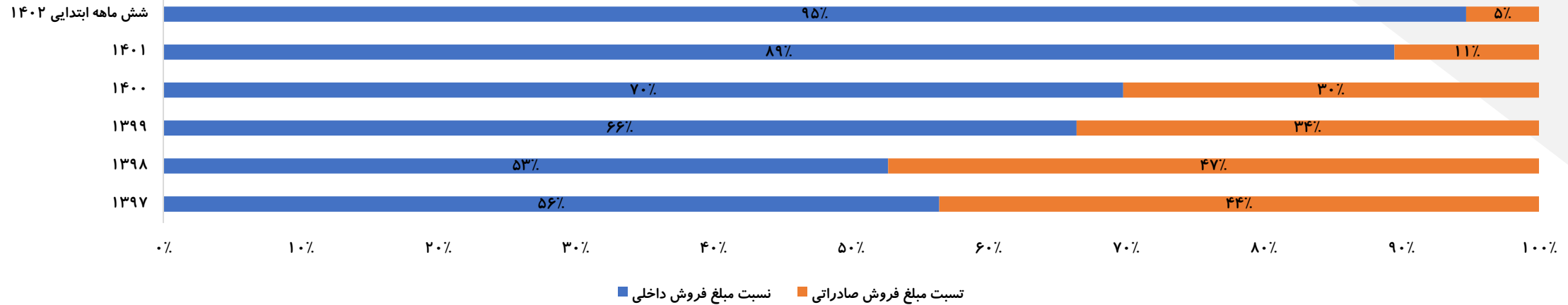
مبلغ فروش ماهانه



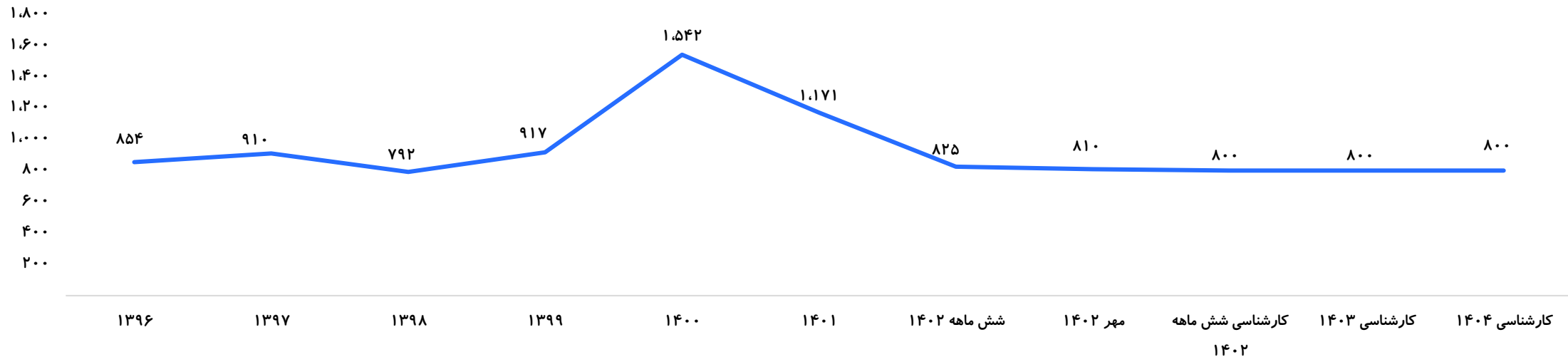


پتروشیمی غدیر وضعیت درآمدی شرکت

ترکیب مبلغ فروش داخلی و صادراتی



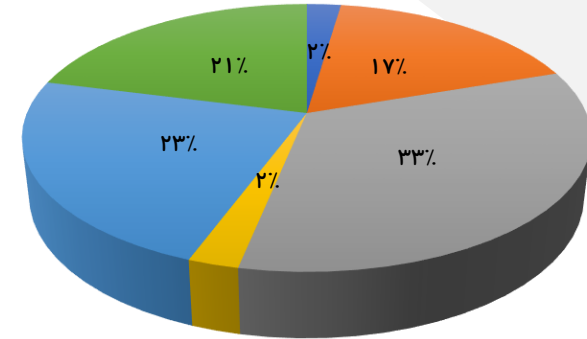
میانگین نرخ داخلی PVC (دلار)





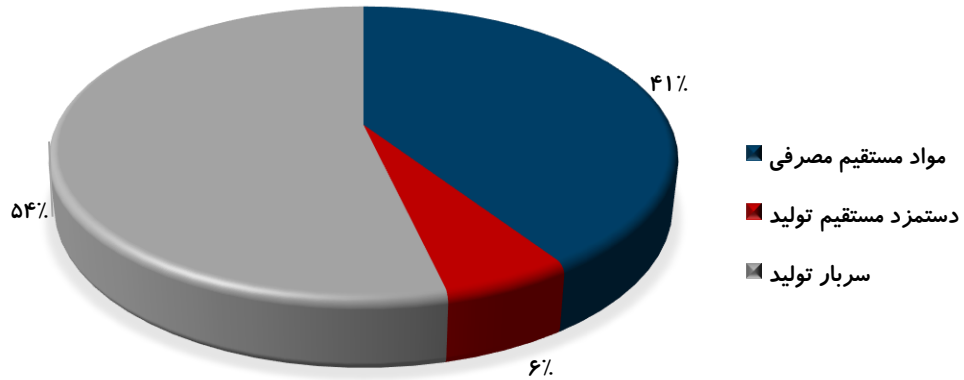
پتروشیمی غدیر - صورت سود و زیان

ترکیب سربار بهار سال ۱۴۰۲



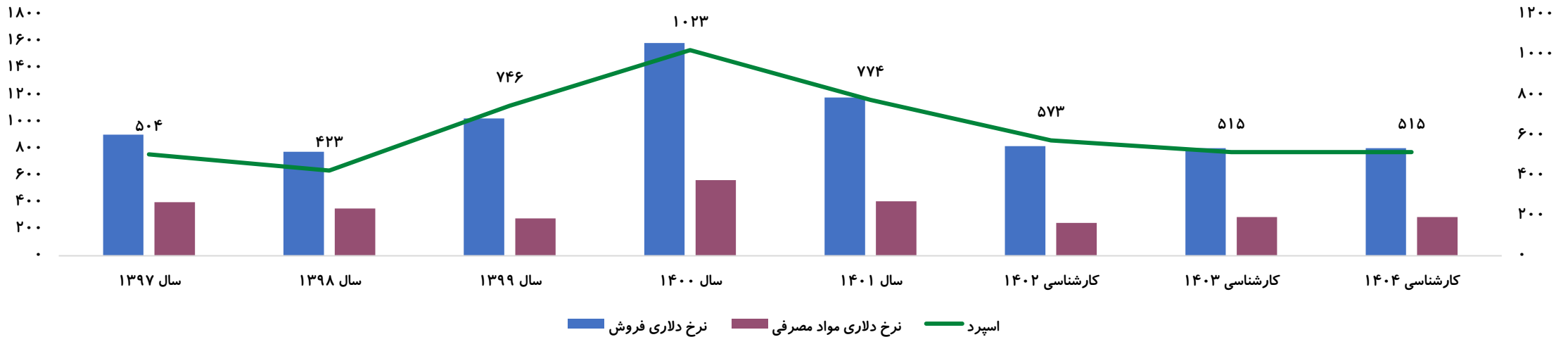
- هزینه مواد مصرفی
- هزینه استهلاک
- سایر هزینه ها
- هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
- هزینه حمل و نقل و انتقال
- هزینه حقوق و دستمزد

ترکیب بهای تمام شده ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲



- مواد مستقیم مصرفی
- دستمزد مستقیم تولید
- سربار تولید

اسپرد عملیاتی





پتروشیمی غدیر - صورت سود و زیان

واحد	سال مالی: اسفند	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲	کارشناسی ۶ ماهه انتهایی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
میلارد ریال	فروش	۶,۳۷۳	۱۰,۰۹۹	۲۵,۷۵۱	۳۹,۰۹۵	۴۲,۵۸۲	۲۱,۴۳۷	۲۱,۶۵۸	۴۳,۰۹۵	۵۸,۰۸۴	۶۹,۷۰۱
	بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۴,۹۳۰	-۷,۳۳۹	-۱۱,۳۷۷	-۱۸,۷۵۵	-۲۷,۰۷۶	-۱۱,۶۸۳	-۱۶,۶۹۵	-۲۸,۳۷۸	-۴۱,۸۵۵	-۵۱,۴۸۹
	سود (زیان) ناخالص	۱,۴۴۳	۲,۷۶۰	۱۴,۳۷۴	۲۰,۳۴۰	۱۵,۵۰۷	۹,۷۵۴	۴,۹۶۳	۱۴,۷۱۷	۱۶,۲۲۹	۱۸,۲۱۳
	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲۹۴	-۳۳۲	-۴۷۱	-۵۶۲	-۱,۲۴۲	-۶۶۱	-۶۵۶	-۱,۳۱۶	-۱,۶۷۷	-۲,۰۱۸
	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۵	-۱۸۴	-۶۳۸	-۴۸۷	۱۰۸	-۶۹	-۲۱۹	-۲۸۸	-۱۷۳	-۲۹۱
	سود (زیان) عملیاتی	۱,۱۴۴	۲,۲۴۴	۱۳,۲۶۵	۱۹,۲۹۱	۱۴,۳۷۲	۹,۰۲۴	۴,۰۸۸	۱۳,۱۱۳	۱۴,۳۷۸	۱۵,۹۰۴
	هزینه های مالی	-۹	.	.	.	-۱۱۵	-۲۵۶	.	-۲۵۶	-۲۵۶	-۲۵۶
	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۲	۲۲۵	۸۷۳	۲,۳۴۰	۱,۷۰۲	۱,۲۰۰	۵۸۱	۱,۷۸۱	۲,۵۲۵	۳,۰۳۰
	سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۱۷۶	۲,۴۷۰	۱۴,۱۳۸	۲۱,۶۳۲	۱۵,۹۵۹	۹,۹۶۸	۴,۶۷۰	۱۴,۶۳۸	۱۶,۶۴۸	۱۸,۶۷۸
	مالیات	-۵۴	-۱۷۸	-۸۸۳	-۱,۸۸۶	-۱,۷۱۴	-۱,۵۴۵	-۵۳۵	-۲,۰۷۹	-۱,۸۴۷	-۲,۰۴۷
	سود (زیان) خالص	۱,۱۲۲	۲,۲۹۲	۱۳,۲۵۶	۱۹,۷۴۶	۱۴,۲۴۵	۸,۴۲۴	۴,۱۳۵	۱۲,۵۵۹	۱۴,۸۰۱	۱۶,۶۳۲
	سرمایه	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰
ریال	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۸۶۳	۱,۷۶۳	۱۰,۱۹۷	۱۵,۱۸۹	۱۰,۹۵۷	۶,۴۸۰	۳,۱۸۱	۹,۶۶۰	۱۱,۳۸۵	۱۲,۷۹۴



پتروشیمی غدیر - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

تغییرات نرخ دلاری مواد اولیه مصرفی سال ۱۴۰۳									سود به ازای هر سهام سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شغذیر سال ۱۴۰۳	
اتیلن : ۶۹۴ EDC : ۳۲۳	اتیلن : ۶۶۵ EDC : ۳۰۹	اتیلن : ۶۳۶ EDC : ۲۹۶	اتیلن : ۶۰۷ EDC : ۲۸۳	اتیلن : ۵۷۸ EDC : ۲۶۹	اتیلن : ۵۴۹ EDC : ۲۵۶	اتیلن : ۵۲۰ EDC : ۲۴۲	اتیلن : ۴۹۱ EDC : ۲۲۹	اتیلن : ۴۶۳ EDC : ۲۱۵			
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	-۵٪	-۱۰٪	-۱۵٪	-۲۰٪	۱۱,۳۸۵		
۱,۷۲۸	۲,۲۲۲	۲,۷۱۶	۳,۲۰۹	۳,۷۰۳	۴,۱۹۶	۴,۶۹۰	۵,۱۸۳	۵,۶۷۷	-۲۰٪	PVC : 640	تغییرات نرخ دلاری فروش محصولات سال ۱۴۰۳
۳,۶۴۹	۴,۱۴۳	۴,۶۳۶	۵,۱۳۰	۵,۶۲۳	۶,۱۱۷	۶,۶۱۰	۷,۱۰۴	۷,۵۹۸	-۱۵٪	PVC : 680	
۵,۵۷۰	۶,۰۶۳	۶,۵۵۷	۷,۰۵۰	۷,۵۴۴	۸,۰۳۷	۸,۵۳۱	۹,۰۲۵	۹,۵۱۸	-۱۰٪	PVC : 720	
۷,۴۹۰	۷,۹۸۴	۸,۴۷۷	۸,۹۷۱	۹,۴۶۴	۹,۹۵۸	۱۰,۴۵۲	۱۰,۹۴۵	۱۱,۴۳۹	-۵٪	PVC : 760	
۹,۴۱۱	۹,۹۰۴	۱۰,۳۹۸	۱۰,۸۹۱	۱۱,۳۸۵	۱۱,۸۷۹	۱۲,۳۷۲	۱۲,۸۶۶	۱۳,۳۵۹	۰٪	PVC : 800	
۱۱,۳۳۱	۱۱,۸۲۵	۱۲,۳۱۹	۱۲,۸۱۲	۱۳,۳۰۶	۱۳,۷۹۹	۱۴,۲۹۳	۱۴,۷۸۶	۱۵,۲۸۰	۵٪	PVC : 840	
۱۳,۲۵۲	۱۳,۷۴۶	۱۴,۲۳۹	۱۴,۷۳۳	۱۵,۲۲۶	۱۵,۷۲۰	۱۶,۲۱۳	۱۶,۷۰۷	۱۷,۲۰۱	۱۰٪	PVC : 880	
۱۵,۱۷۳	۱۵,۶۶۶	۱۶,۱۶۰	۱۶,۶۵۳	۱۷,۱۴۷	۱۷,۶۴۰	۱۸,۱۳۴	۱۸,۶۲۸	۱۹,۱۲۱	۱۵٪	PVC : 920	
۱۷,۰۹۳	۱۷,۵۸۷	۱۸,۰۸۰	۱۸,۵۷۴	۱۹,۰۶۷	۱۹,۵۶۱	۲۰,۰۵۵	۲۰,۵۴۸	۲۱,۰۴۲	۲۰٪	PVC : 960	



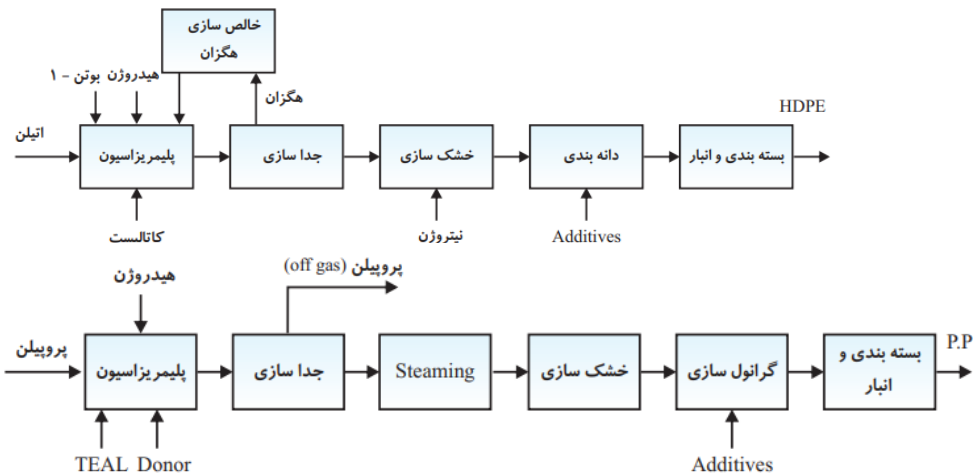
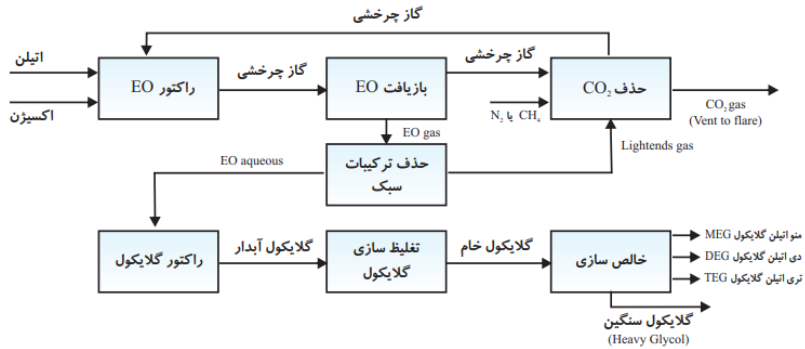
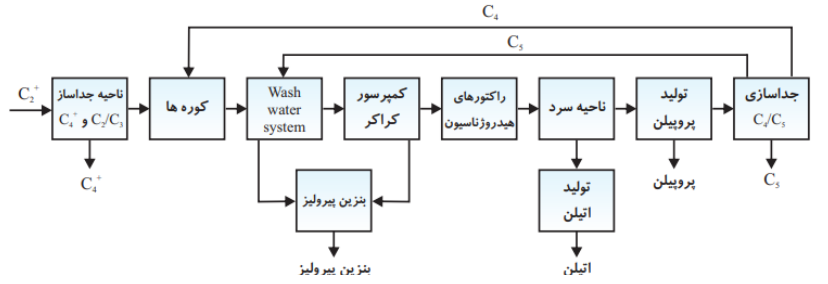
پتروشیمی غدیر - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

نرخ دلار ۱۴۰۳								سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شغذیر
۷۲۵,۰۰۰	۶۷۵,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۲۵,۰۰۰	۴۷۵,۰۰۰	۴۲۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۱۱,۳۸۵	۱۴۰۳
۱۵,۴۱۵	۱۲,۶۶۵	۹,۹۱۵	۷,۱۶۵	۴,۴۱۵	۱,۶۶۵	-۱,۰۸۵	-۳,۸۳۵	۶۰۰	نرخ PVC ۱۴۰۳ (دلار)
۲۱,۸۲۳	۱۸,۵۷۶	۱۵,۳۲۹	۱۲,۰۸۳	۸,۸۳۶	۵,۵۸۹	۲,۳۴۳	-۹۰۴	۷۰۰	
۲۸,۲۳۱	۲۴,۴۸۷	۲۰,۷۴۴	۱۷,۰۰۰	۱۳,۲۵۷	۹,۵۱۳	۵,۷۷۰	۲,۰۲۶	۸۰۰	
۳۴,۶۳۹	۳۰,۳۹۹	۲۶,۱۵۸	۲۱,۹۱۸	۱۷,۶۷۸	۱۳,۴۳۷	۹,۱۹۷	۴,۹۵۷	۹۰۰	
۴۱,۰۴۷	۳۶,۳۱۰	۳۱,۵۷۳	۲۶,۸۳۶	۲۲,۰۹۸	۱۷,۳۶۱	۱۲,۶۲۴	۷,۸۸۷	۱۰۰۰	
۴۷,۴۵۵	۴۲,۲۲۱	۳۶,۹۸۷	۳۱,۷۵۳	۲۶,۵۱۹	۲۱,۲۸۵	۱۶,۰۵۱	۱۰,۸۱۷	۱۱۰۰	
۵۳,۸۶۳	۴۸,۱۳۲	۴۲,۴۰۲	۳۶,۶۷۱	۳۰,۹۴۰	۲۵,۲۰۹	۱۹,۴۷۸	۱۳,۷۴۸	۱۲۰۰	
۶۰,۲۷۱	۵۴,۰۴۴	۴۷,۸۱۶	۴۱,۵۸۸	۳۵,۳۶۱	۲۹,۱۳۳	۲۲,۹۰۶	۱۶,۶۷۸	۱۳۰۰	

نرخ دلار ۱۴۰۳								سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شغذیر
۷۲۵,۰۰۰	۶۷۵,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۲۵,۰۰۰	۴۷۵,۰۰۰	۴۲۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۱۱,۳۸۵	۱۴۰۳
۲۹,۳۰۴	۲۵,۵۶۰	۲۱,۸۱۶	۱۸,۰۷۳	۱۴,۳۲۹	۱۰,۵۸۶	۶,۸۴۲	۳,۰۹۹	۴۵۰	نرخ اتیلن ۱۴۰۳ (دلار)
۲۸,۸۸۵	۲۵,۱۴۲	۲۱,۳۹۸	۱۷,۶۵۴	۱۳,۹۱۱	۱۰,۱۶۷	۶,۴۲۴	۲,۶۸۰	۵۰۰	
۲۸,۴۶۷	۲۴,۷۲۳	۲۰,۹۸۰	۱۷,۲۳۶	۱۳,۴۹۳	۹,۷۴۹	۶,۰۰۵	۲,۲۶۲	۵۵۰	
۲۸,۰۴۸	۲۴,۳۰۵	۲۰,۵۶۱	۱۶,۸۱۸	۱۳,۰۷۴	۹,۳۳۱	۵,۵۸۷	۱,۸۴۳	۶۰۰	
۲۷,۶۳۰	۲۳,۸۸۶	۲۰,۱۴۳	۱۶,۳۹۹	۱۲,۶۵۶	۸,۹۱۲	۵,۱۶۹	۱,۴۲۵	۶۵۰	
۲۷,۲۱۱	۲۳,۴۶۸	۱۹,۷۲۴	۱۵,۹۸۱	۱۲,۲۳۷	۸,۴۹۴	۴,۷۵۰	۱,۰۰۷	۷۰۰	
۲۶,۷۹۳	۲۳,۰۴۹	۱۹,۳۰۶	۱۵,۵۶۲	۱۱,۸۱۹	۸,۰۷۵	۴,۳۳۲	۵۸۸	۷۵۰	
۲۶,۳۷۵	۲۲,۶۳۱	۱۸,۸۸۷	۱۵,۱۴۴	۱۱,۴۰۰	۷,۶۵۷	۳,۹۱۳	۱۷۰	۸۰۰	

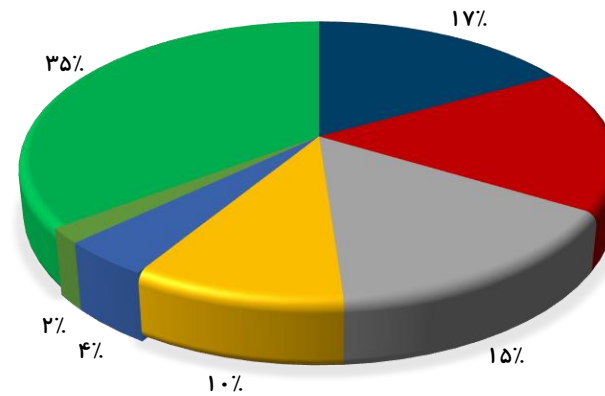
پتروشیمی مارون در یک نگاه

فرآیند تولید پتروشیمی مارون



مارون	نماد
۸,۰۰۰	سرمایه شرکت (میلیارد ریال)
۱,۲۵۴,۸۰۰	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۱۶۰,۰۰۰	قیمت سهم (ریال)
۱۳۸۵	سال بهره برداری
ماهشهر	موقعیت جغرافیایی
۴,۷۸۱,۴۰۱	ظرفیت اسمی تولید (تن)

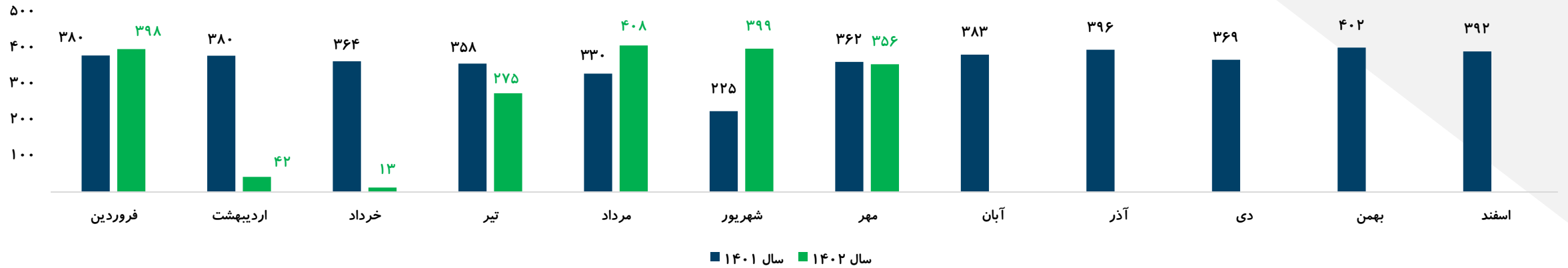
ترکیب سهامداران



- شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا ۱۷%
- شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین ۱۷%
- شرکت گروه مالی مهرگان تامین پارس ۱۷%
- شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز ۱۵%
- صندوق های بیمه نیروهای مسلح ۱۰%
- شرکت پالایش نفت تهران ۴%
- سایر سهامداران ۲%

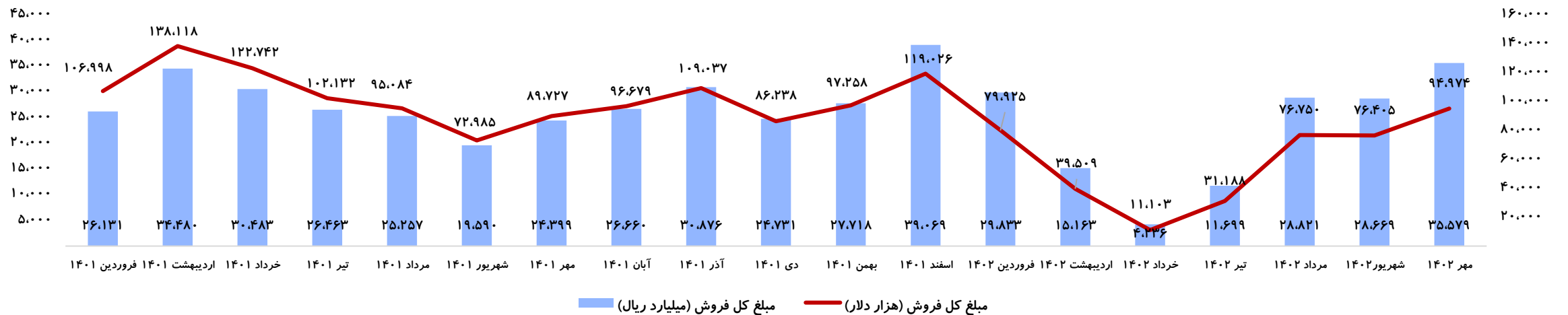
پتروشیمی مارون - آمار تولید و فروش

مقدار تولید کل محصولات (هزار تن)



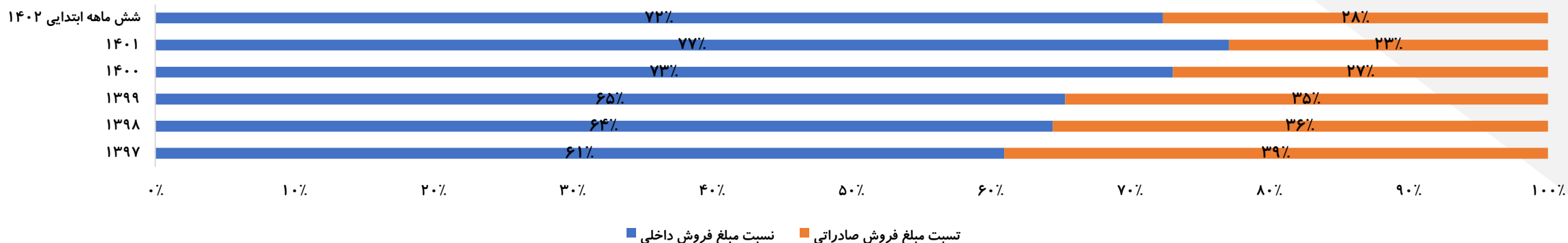
❖ شرکت پتروشیمی مارون جهت رفع موانع فنی - فرآیندی و به روز آوری تجهیزات، جهت افزایش راندمان تولید، تعمیرات اساسی سال ۱۴۰۲ را از بامداد روز ۳۱ فروردین ماه، به مدت ۴۵ روز در سطح همه واحدهای عملیاتی انجام داده است.

مبلغ فروش ماهانه

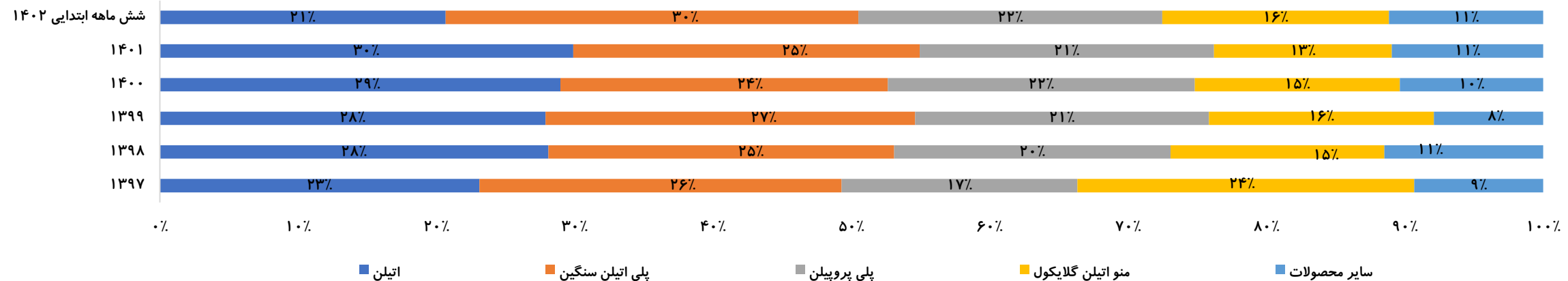


پتروشیمی مارون - وضعیت درآمدی شرکت

ترکیب مبلغ فروش داخلی و صادراتی

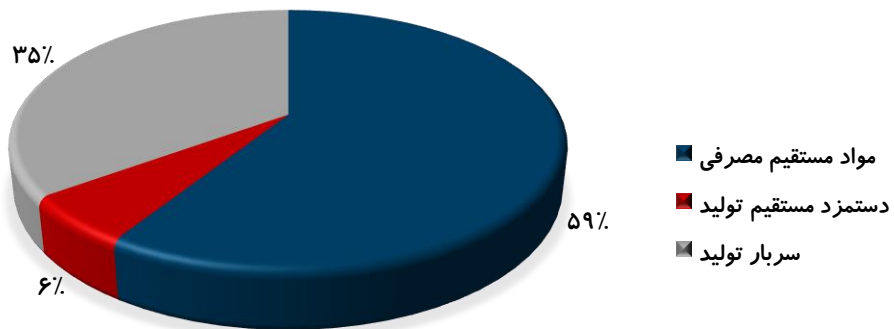


ترکیب درآمد عملیاتی

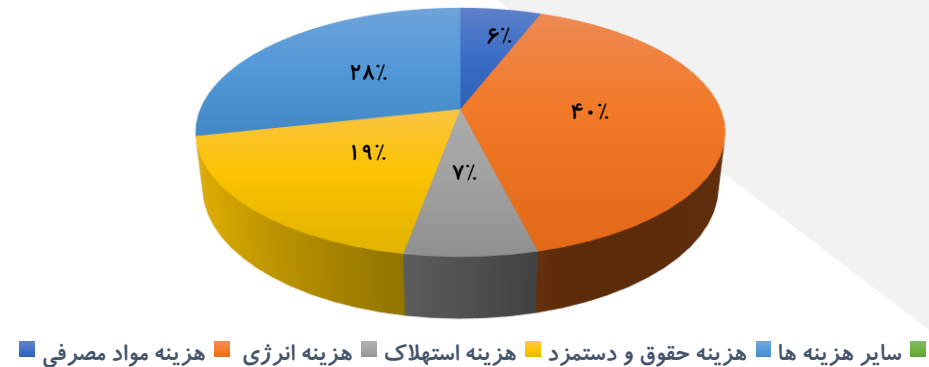


پتروشیمی مارون - بهای تمام شده

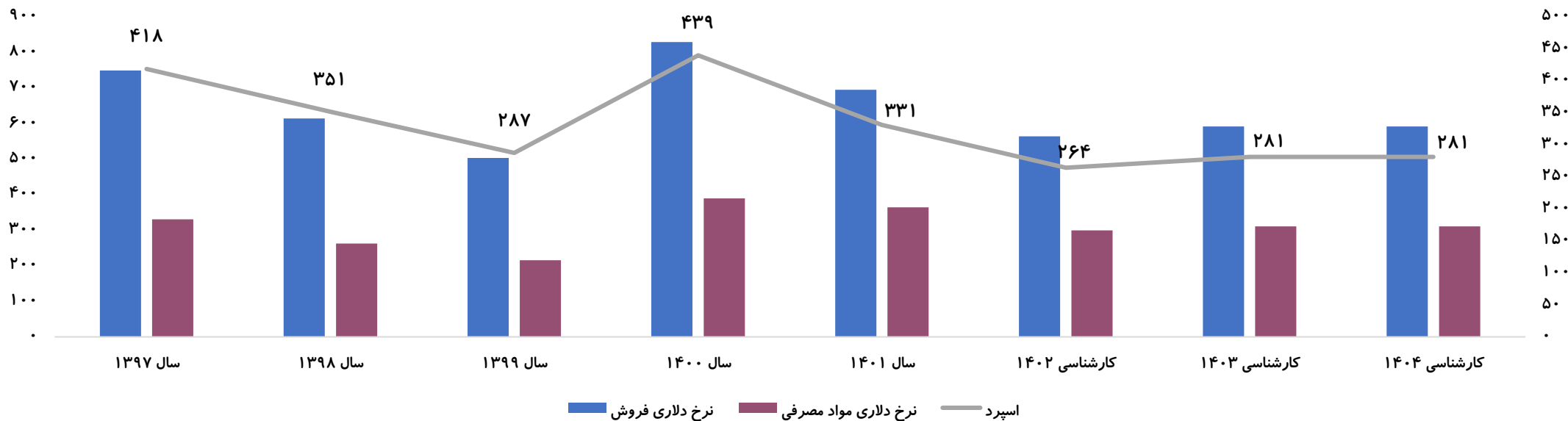
ترکیب بهای تمام شده ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲



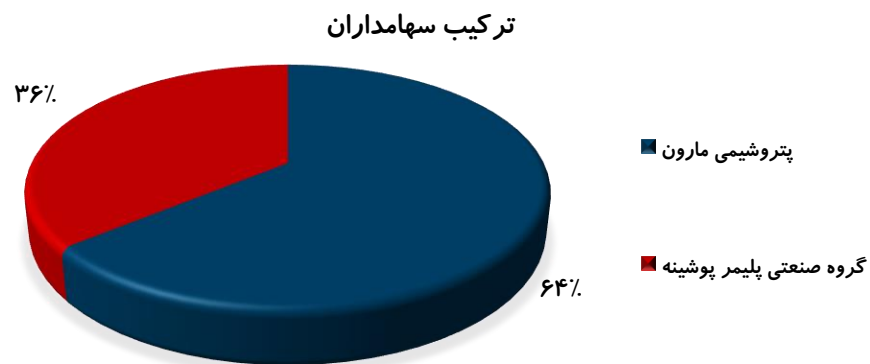
ترکیب سربار بهار سال ۱۴۰۲



اسپرد عملیاتی

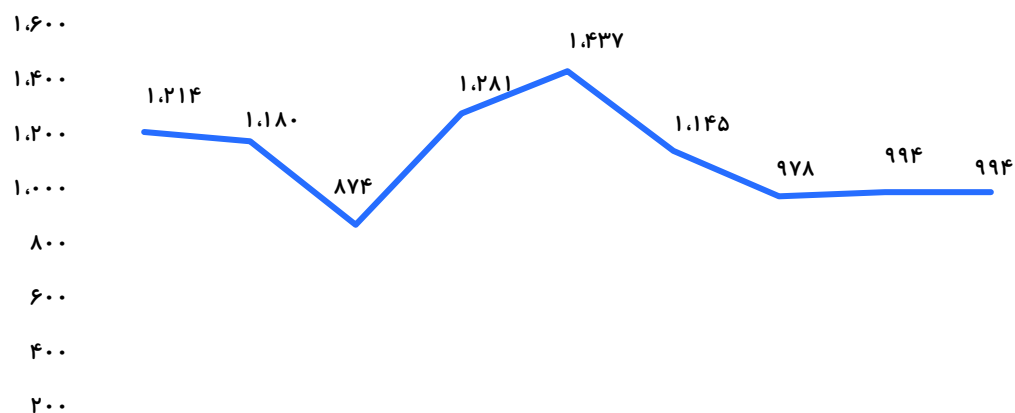


طرح های سرمایه گذاری خارج از مجتمع مارون - پتروشیمی لاله

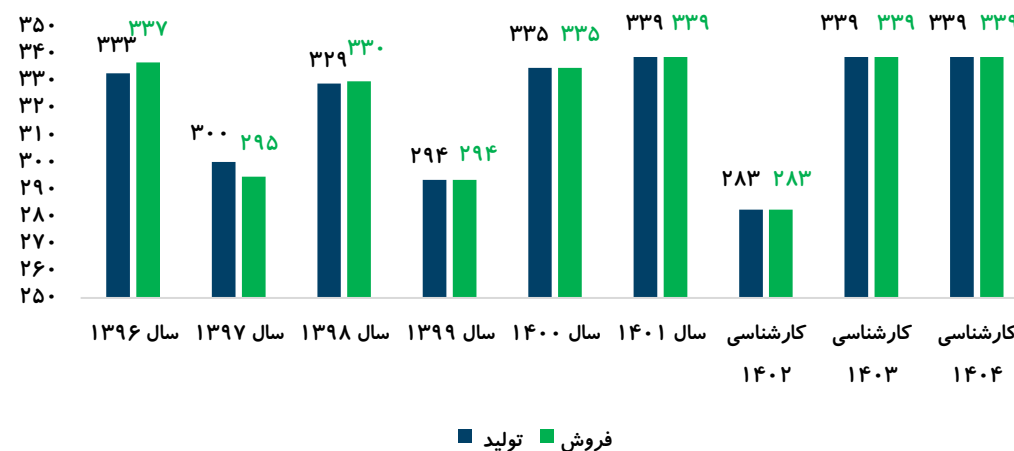


شرکت	پتروشیمی لاله
سال بهره برداری	۱۳۸۸
موقعیت جغرافیایی	ماهشهر
ظرفیت اسمی تولید پلی اتیلن سبک (تن)	۳۰۰,۰۰۰
درصد مالکیت پتروشیمی مارون	٪۶۴

میانگین نرخ پلی اتیلن سبک صادراتی (دلار)



مقدار تولید و فروش شرکت (هزار تن)



❖ برای سال ۱۴۰۲ با توجه به اورهال پتروشیمی مارون تولید و فروش پتروشیمی لاله به اندازه ۲ ماه

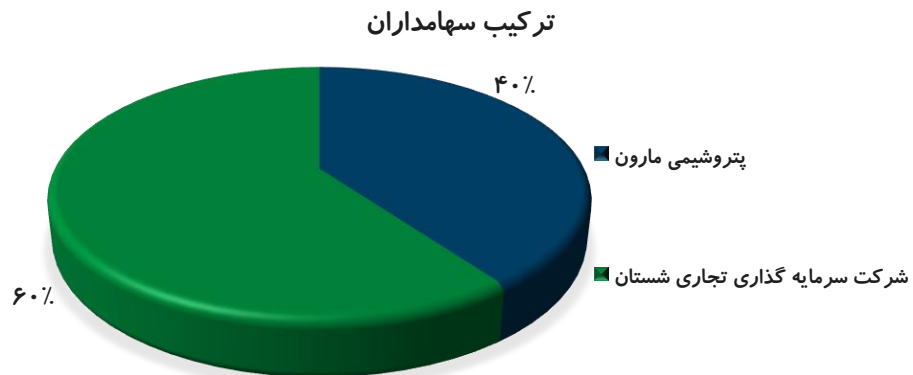
کمتر از سال ۱۴۰۱ کارشناسی شده است.

طرح های سرمایه گذاری خارج از مجتمع مارون - پتروشیمی لاله

صورت سود و زیان پتروشیمی لاله

واحد	سال مالی: اسفند	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
مشترک ریال	فروش	۲۱,۹۲۲	۳۲,۳۰۶	۷۲,۵۸۶	۱۰۹,۸۰۲	۱۰۵,۰۴۶	۹۹,۹۳۹	۱۶۶,۹۸۲	۲۰۰,۳۷۸
	بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱۶,۱۰۵	-۲۴,۹۰۶	-۳۹,۰۲۶	-۷۱,۹۸۶	-۷۸,۴۹۳	-۷۲,۵۳۴	-۱۱۸,۷۲۵	-۱۴۴,۰۹۰
	سود (زیان) ناخالص	۵,۸۱۷	۷,۴۰۰	۳۳,۵۵۹	۳۷,۸۱۵	۲۶,۵۵۳	۲۷,۴۰۵	۴۸,۲۵۷	۵۶,۲۸۸
	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱,۳۲۲	-۲,۸۳۱	-۴,۶۰۸	-۶,۶۳۸	-۸,۲۷۶	-۹,۳۵۴	-۱۳,۷۲۱	-۱۶,۷۷۵
	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱,۳۰۶	۷۲۱	۲,۹۸۳	-۳۲۴	۳,۵۱۹	۳,۷۲۱	۲,۷۷۷	۲,۷۷۷
	سود (زیان) عملیاتی	۵,۸۰۱	۵,۲۹۰	۳۱,۹۳۴	۳۰,۸۵۴	۲۱,۷۹۶	۲۱,۷۷۲	۳۷,۳۱۳	۴۲,۲۹۰
	هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۱۵	۱۶۵	۴۴۸	۲۹۵	۳۴۵	۲۹۵	۲۹۵	۲۹۵
	سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۰۱۶	۵,۴۵۵	۳۲,۳۸۲	۳۱,۱۴۸	۲۲,۱۴۱	۲۲,۰۶۷	۳۷,۶۰۸	۴۲,۵۸۵
	مالیات	۰	۰	۰	۰	۱۹۷	۰	۰	۰
	سود (زیان) خالص	۶,۰۱۶	۵,۴۵۵	۳۲,۳۸۲	۳۱,۱۴۸	۲۲,۳۳۸	۲۲,۰۶۷	۳۷,۶۰۸	۴۲,۵۸۵

طرح های سرمایه گذاری خارج از مجتمع مارون - پتروشیمی بوشهر

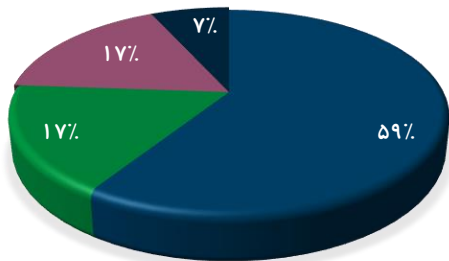


پتروشیمی بوشهر	شرکت
عسلویه	موقعیت جغرافیایی
۲.۱	کل مخارج اجرای طرح ارزی - میلیارد دلار
۹,۳۴۱	کل مخارج اجرای طرح ریالی - میلیارد ریال
۶.۶	ظرفیت تولید - میلیون تن
٪۴۰	درصد مالکیت پتروشیمی مارون
۱۶۷	برآورد مخارج باقیمانده جهت تکمیل طرح - میلیون دلار

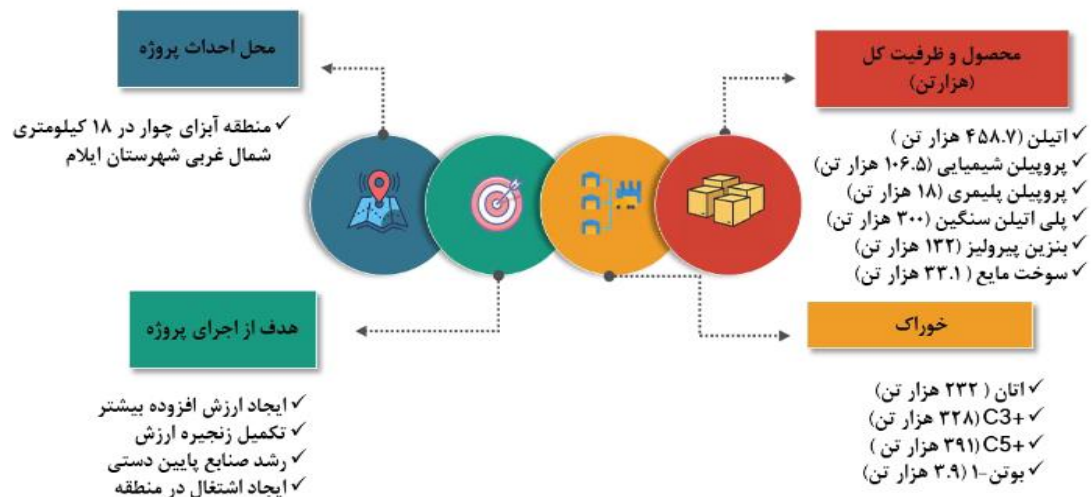
فاز	واحد	درصد پیشرفت	ظرفیت تولید محصولات اصلی (هزار تن)	برآورد مخارج تکمیل طرح	برآورد تاریخ بهره برداری
۱	متانول شیرین سازی بازیافت اتان	۱۰۰	۱۶۵۰ متانول ۱۳۰ پروپان ۳۰ بوتان ۳ پنتان پلاس	۷۵۰ میلیون دلار مبلغ ارزی برآوردی طبق گزارش بررسی مالی و اقتصادی اولیه	در حال تولید
۲	الفین پلی اتیلن منو اتیلن گلیکول	۹۲ ۲۲ ۸۵	۱۰۰۰ اتیلن ۸۵ سی تری پلاس ۵۵۴ اتیلن گلیکول ۳۰۰ پلی اتیلن سبک خطی ۳۱۰ پلی اتیلن سنگین	۸۱۶ میلیون دلار	۱۴۰۲/۰۳/۳۱ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
۳	اسید استیک وینیل استات	۰	۳۰۰ اسید استیک ۲۵۰ وینیل استات منومر	-	-
-	یوتیلیتی و آفسایت	۸۴	-	۱۴۸ میلیون دلار	۱۴۰۲/۱۲/۲۹

طرح های سرمایه گذاری خارج از مجتمع مارون - پتروشیمی ایلام

ترکیب سهامداران



- گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس
- شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین
- شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی
- پتروشیمی مارون



شرکت	پتروشیمی ایلام
موقعیت جغرافیایی	ایلام
مخارج اجرای واحد الفین ارزی - میلیون یورو	۴۹۲
مخارج اجرای واحد الفین ریالی - میلیارد ریال	۹.۳۷۵
درصد مالکیت پتروشیمی مارون	٪۶.۸
تاریخ بهره برداری کل طرح	دی ماه ۱۳۹۹

واحد	سال مالی: اسفند	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱
میلید ریال	فروش	۵۵,۲۶۸	۸۳,۶۴۸
	بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۵۰,۱۱۰	-۷۴,۶۰۵
	سود (زیان) ناخالص	۵,۱۵۸	۹,۰۴۳
	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱,۵۷۹	-۴,۳۵۹
	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۵,۲۷۳	-۱۹,۵۸۴
	سود (زیان) عملیاتی	-۱,۶۹۴	-۱۴,۹۰۰
	هزینه های مالی	-۲,۵۱۶	-۷,۶۰۳
	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰	۳۸۲
	سود (زیان) قبل از کسر مالیات	-۴,۲۰۰	-۲۲,۱۲۱
	مالیات	-۲۲۴	-۲۷۹
سود (زیان) خالص	-۴,۴۲۴	-۲۲,۴۰۰	

❖ عدم استفاده از تمام ظرفیت تولید به دلیل کمبود خوراک پالایشگاه ایلام (در حال حاضر توان تامین حداکثر ۵۲ درصد خوراک واحد الفین را دارد) و نداشتن توجیه اقتصادی دریافت خوراک اتیلن از خط غرب یکی از مهمترین عوامل زیان

خالص شرکت می باشد.

طرح های سرمایه گذاری خارج از مجتمع مارون - سایر طرح ها

نام شرکت	موقعیت جغرافیایی	طرح	درصد مالکیت	بهای تمام شده - میلیون ریال	ظرفیت اسمی سالانه (هزار تن)	تاریخ برآوردی بهره برداری
پتروشیمی سلمان فارسی	ماهشهر	طرح تولید پروپیلن از گاز پروپان طی فرآیند PDH	۳۴	۷,۰۰۷,۲۱۳	۴۵۰	نامشخص
صدرا شیمی خوزستان	اهواز	تولید بنزن و بنزین از بنزین پیرولیز DPG	۵۰	۷۵۰,۰۰۰	۹۰	انتهای سال ۱۴۰۳
صنایع پتروشیمی ابن سینا همدان	همدان	۲۰۰ هزار تن اتیلن اکساید و زنجیره محصولات پایین دستی	۵۱	۱۰,۴۲۹,۷۸۷	❖ توضیح دارد	سال ۱۴۰۵

❖ محصول نهایی این پروژه ۱۱ هزار تن در سال مونو اتیلن گلایکول، ۱۰۱ هزار تن در سال انواع اتوکسیلات ها، ۵۶ هزار تن در سال گلایکل اتر و ۳۲ هزار تن در سال متیل دی اتانول آمین است.

پتروشیمی مارون صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۶ ماهه انتهای ۱۴۰۲	۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	واحد	سال مالی: اسفند
۶۵۴,۴۷۳	۵۴۵,۳۹۴	۳۳۷,۷۹۹	۲۱۷,۸۵۴	۱۱۹,۹۴۵	۳۳۱,۵۹۳	۳۲۷,۷۰۵	۲۱۱,۳۳۷	۱۲۳,۰۳۳	۸۱,۸۳۴	میلیارد ریال	فروش
-۴۹۰,۵۷۱	-۴۱۵,۴۴۹	-۲۶۸,۹۵۵	-۱۶۴,۰۷۲	-۱۰۴,۸۸۳	-۲۴۶,۴۲۶	-۲۰۸,۹۳۵	-۱۱۰,۹۶۷	-۶۹,۱۵۸	-۴۶,۹۰۸		بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۶۳,۹۰۲	۱۲۹,۹۴۵	۶۸,۸۴۵	۵۳,۷۸۲	۱۵,۰۶۲	۸۵,۱۶۷	۱۱۸,۷۷۰	۱۰۰,۳۷۱	۵۳,۸۷۵	۳۴,۹۲۶		سود (زیان) ناخالص
-۲۱,۱۳۵	-۱۷,۶۱۲	-۱۲,۹۰۷	-۶,۹۹۹	-۵,۹۰۸	-۱۰,۳۴۸	-۹,۸۸۷	-۹,۳۱۶	-۵,۵۲۰	-۲,۸۹۵		هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۹۹۴	۹۹۴	۲,۳۷۵	۳,۳۳۴	-۹۵۸	۳,۳۹۴	-۸۵۹	۱,۹۱۱	۹۱۴	۱,۲۷۳		خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۴۳,۷۶۱	۱۱۳,۳۲۷	۵۸,۳۱۳	۵۰,۱۱۷	۸,۱۹۶	۷۸,۲۱۲	۱۰۸,۰۲۵	۹۲,۹۶۵	۴۹,۲۶۹	۳۳,۳۰۴		سود (زیان) عملیاتی
-۱۱,۶۲۱	-۱۱,۶۲۱	-۱۱,۶۲۱	-۶,۱۲۵	-۵,۴۹۶	-۳,۵۷۰	-۲۲۹	-۷۰۴	-۵۵۹	-۸۷۰		هزینه های مالی
۳۶,۴۳۷	۳۳,۵۷۰	۲۵,۴۹۸	۱۱,۵۶۳	۱۳,۹۳۵	۳۴,۵۰۰	۳۳,۷۹۷	۲۴,۱۲۳	۵,۸۸۰	۴,۹۴۷		خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۶۸,۵۵۷۸	۱۳۵,۲۷۶	۷۲,۱۹۱	۵۵,۵۵۵	۱۶,۶۳۵	۱۰۹,۱۴۲	۱۴۱,۵۹۳	۱۱۶,۳۸۵	۵۴,۵۹۰	۳۷,۳۸۱		سود (زیان) قبل از کسر مالیات
.	.	.	.	.	.	.	.	.	-۲۷۱		مالیات
۱۶۸,۵۵۷۸	۱۳۵,۲۷۶	۷۲,۱۹۱	۵۵,۵۵۵	۱۶,۶۳۵	۱۰۹,۱۴۲	۱۴۱,۵۹۳	۱۱۶,۳۹۱	۵۴,۵۹۰	۳۷,۱۱۱		سود (زیان) خالص
۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰		سرمایه
۲۱۰,۰۷۲	۱۶,۹۱۰	۹,۰۲۴	۶,۹۴۴	۲,۰۷۹	۱۳,۶۴۳	۱۷,۶۹۹	۱۴,۵۴۹	۶,۸۲۴	۴,۶۳۹	ج:	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

❖ در کارشناسی صورت سود و زیان برای سال های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴ با توجه به عدم شفافیت از وضعیت درآمدی طرح های سرمایه گذاری پتروشیمی مارون سودی از قبال شرکت های پتروشیمی بوشهر، ایلام و سلمان فارسی برای

شرکت پتروشیمی مارون در نظر گرفته نشده است.

پتروشیمی مارون - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

نرخ دلار ۱۴۰۳								سود به ازای هر سهم سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم مارون
۷۲۵,۰۰۰	۶۷۵,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۲۵,۰۰۰	۴۷۵,۰۰۰	۴۲۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۱۶,۹۱۰	۱۴۰۳
۳۹,۶۶۱	۳۶,۰۱۸	۳۲,۳۷۶	۲۸,۷۳۳	۲۵,۰۹۱	۲۱,۴۴۸	۱۷,۸۰۶	۱۴,۱۶۳	۲۲۰	نرخ اتان ۱۴۰۳
۳۱,۳۴۷	۲۸,۲۷۸	۲۵,۲۰۹	۲۲,۱۳۹	۱۹,۰۷۰	۱۶,۰۰۱	۱۲,۹۳۲	۹,۸۶۳	۲۷۰	
۲۳,۰۳۳	۲۰,۵۳۷	۱۸,۰۴۱	۱۵,۵۴۶	۱۳,۰۵۰	۱۰,۵۵۴	۸,۰۵۸	۵,۵۶۳	۳۲۰	
۱۴,۷۱۹	۱۲,۷۹۶	۱۰,۸۷۴	۸,۹۵۲	۷,۰۲۹	۵,۱۰۷	۳,۱۸۵	۱,۲۶۲	۳۷۰	
۶,۴۰۵	۵,۰۵۶	۳,۷۰۷	۲,۳۵۸	۱,۰۰۹	-۳۴۰	-۱,۶۸۹	-۳,۰۳۸	۴۲۰	
-۱,۹۰۹	-۲,۶۸۵	-۳,۴۶۰	-۴,۲۳۶	-۵,۰۱۲	-۵,۷۸۷	-۶,۵۶۳	-۷,۳۳۸	۴۷۰	
-۱۰,۲۲۳	-۱۰,۴۲۵	-۱۰,۶۲۸	-۱۰,۸۳۰	-۱۱,۰۳۲	-۱۱,۲۳۴	-۱۱,۴۳۷	-۱۱,۶۳۹	۵۲۰	
-۱۸,۵۳۷	-۱۸,۱۶۶	-۱۷,۷۹۵	-۱۷,۴۲۴	-۱۷,۰۵۳	-۱۶,۶۸۱	-۱۶,۳۱۰	-۱۵,۹۳۹	۵۷۰	

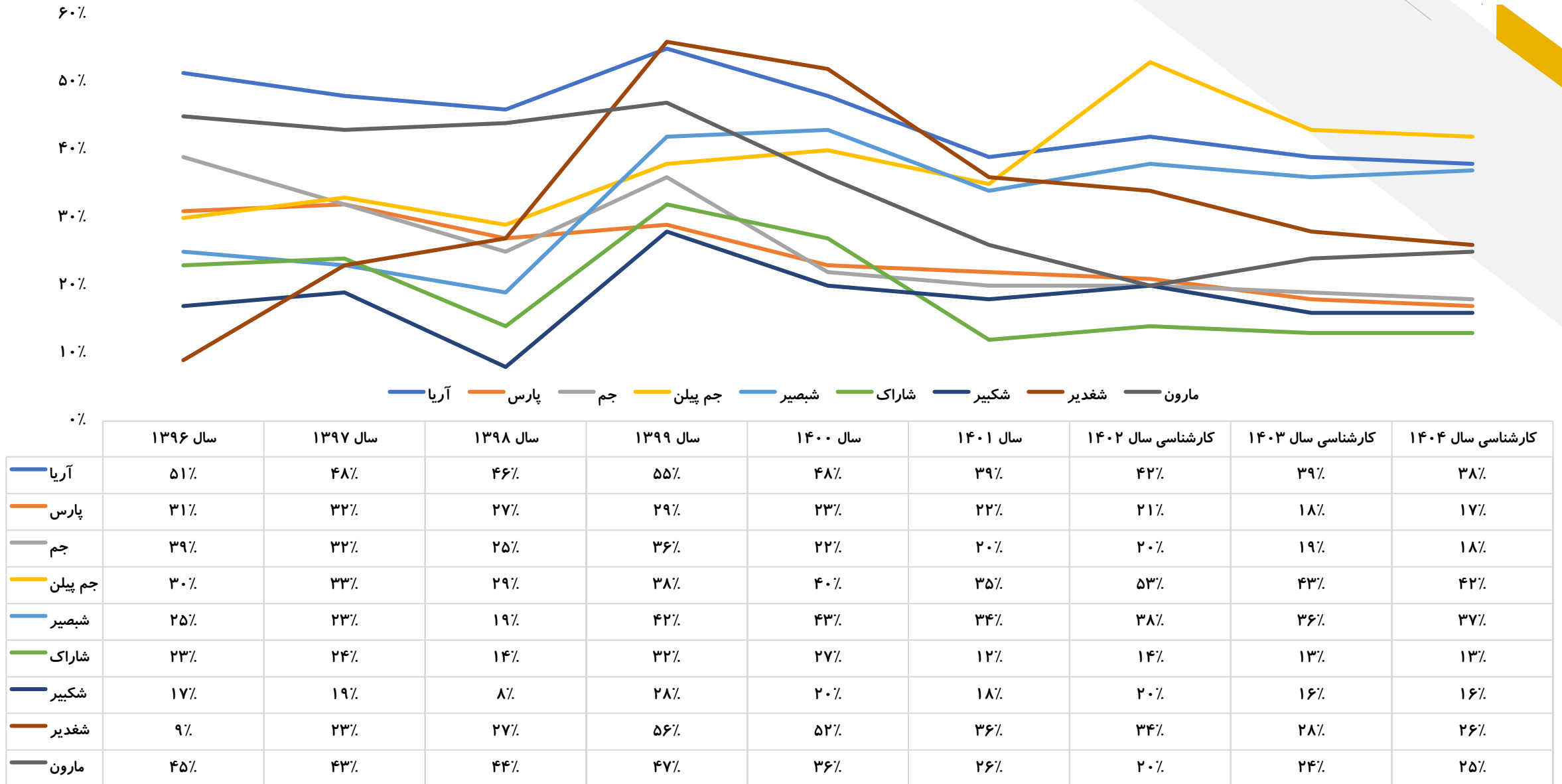
❖ حدود ۹۰٪ از بهای تمام شده مواد مصرفی شرکت اتان می باشد.

❖ نرخ اتان خریداری شده با فرمول: $145 - (\text{پلی اتیلن} + \text{نفتا}) * 0.25$ که کف نرخ اتان ۲۲۰ دلار می باشد.

پتروشیمی مارون - تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۳

تغییرات نرخ دلاری مواد اولیه مصرفی سال ۱۴۰۳									سود به ازای هر سهام سال ۱۴۰۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم مارون سال ۱۴۰۳	
اتان: ۳۳۱	اتان: ۳۱۷	اتان: ۳۰۳	اتان: ۲۸۹	اتان: ۲۷۵	اتان: ۲۶۲	اتان: ۲۴۸	اتان: ۲۳۴	اتان: ۲۲۰			
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	-۵٪	-۱۰٪	-۱۵٪	-۲۰٪	۱۶,۹۱۰		
-۷۶۰	۸۱۹	۲,۳۹۸	۳,۹۷۸	۵,۵۵۷	۷,۱۳۷	۸,۷۱۶	۱۰,۲۹۶	۱۱,۸۷۵	-۲۰٪	HDPE:726 - ۴۵۱ - اتیلن: P.P: 984	تغییرات نرخ دلاری فروش محصولات سال ۱۴۰۳
۲۰,۰۷۸	۳,۶۵۷	۵,۲۳۶	۶,۸۱۶	۸,۳۹۵	۹,۹۷۵	۱۱,۵۵۴	۱۳,۱۳۴	۱۴,۷۱۳	-۱۵٪	HDPE:771 - ۴۸۰ - اتیلن: P.P: 1045	
۴,۹۱۶	۶,۴۹۵	۸,۰۷۵	۹,۶۵۴	۱۱,۲۳۳	۱۲,۸۱۳	۱۴,۳۹۲	۱۵,۹۷۲	۱۷,۵۵۱	-۱۰٪	HDPE:816 - ۵۰۸ - اتیلن: P.P: 1107	
۷,۷۵۴	۹,۳۳۳	۱۰,۹۱۳	۱۲,۴۹۲	۱۴,۰۷۱	۱۵,۶۵۱	۱۷,۲۳۰	۱۸,۸۱۰	۲۰,۳۸۹	-۵٪	HDPE:862 - ۵۳۶ - اتیلن: P.P: 1168	
۱۰,۵۹۲	۱۲,۱۷۱	۱۳,۷۵۱	۱۵,۳۳۰	۱۶,۹۱۰	۱۸,۴۸۹	۲۰,۰۶۸	۲۱,۶۴۸	۲۳,۲۲۷	۰٪	HDPE:907 - ۵۶۴ - اتیلن: P.P: 1230	
۱۳,۴۳۰	۱۵,۰۰۹	۱۶,۵۸۹	۱۸,۱۶۸	۱۹,۷۴۸	۲۱,۳۲۷	۲۲,۹۰۶	۲۴,۴۸۶	۲۶,۰۶۵	۵٪	HDPE:952 - ۵۹۲ - اتیلن: P.P: 1291	
۱۶,۲۶۸	۱۷,۸۴۷	۱۹,۴۲۷	۲۱,۰۰۶	۲۲,۵۸۶	۲۴,۱۶۵	۲۵,۷۴۵	۲۷,۳۲۴	۲۸,۹۰۳	۱۰٪	HDPE:998 - ۶۲۱ - اتیلن: P.P: 1353	
۱۹,۱۰۶	۲۰,۶۸۵	۲۲,۲۶۵	۲۳,۸۴۴	۲۵,۴۲۴	۲۷,۰۰۳	۲۸,۵۸۳	۳۰,۱۶۲	۳۱,۷۴۱	۱۵٪	HDPE:1043 - ۶۴۹ - اتیلن: P.P: 1414	
۲۱,۹۴۴	۲۳,۵۲۴	۲۵,۱۰۳	۲۶,۶۸۲	۲۸,۲۶۲	۲۹,۸۴۱	۳۱,۴۲۱	۳۳,۰۰۰	۳۴,۵۸۰	۲۰٪	HDPE:1088 - ۶۷۷ - اتیلن: P.P: 1476	

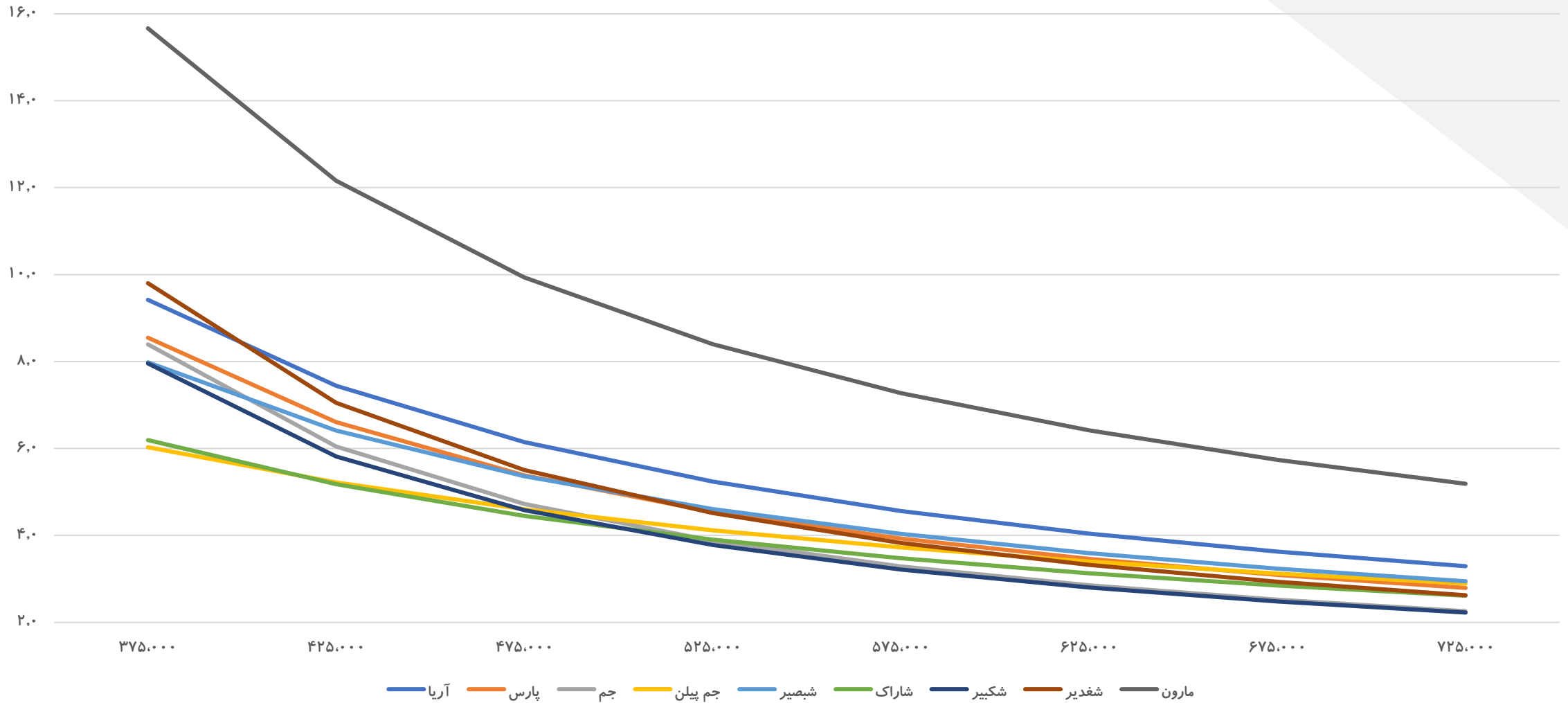
رند حاشیه سود ناخالص



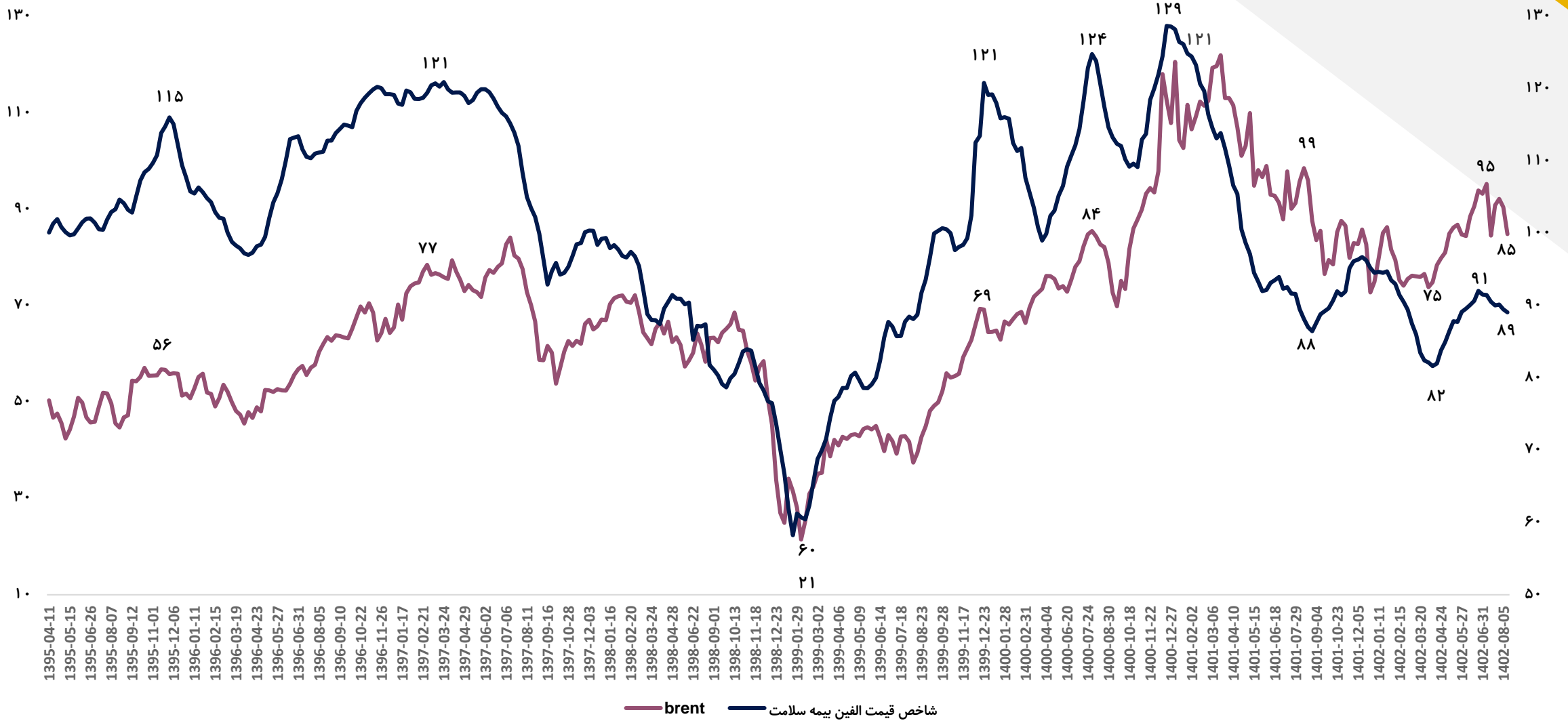
تحلیل حساسیت نسبت پی برای سال ۱۴۰۳ بعد از مجمع سال ۱۴۰۲

نماد	۳۷۵۰۰۰	۴۲۵۰۰۰	۴۷۵۰۰۰	۵۲۵۰۰۰	۵۷۵۰۰۰	۶۲۵۰۰۰	۶۷۵۰۰۰	۷۲۵۰۰۰
آریا	۹,۴	۷,۴	۶,۱	۵,۲	۴,۶	۴,۰	۳,۶	۳,۳
پارس	۸,۵	۶,۶	۵,۴	۴,۵	۳,۹	۳,۵	۳,۱	۲,۸
جم	۸,۴	۶,۰	۴,۷	۳,۹	۳,۳	۲,۹	۲,۵	۲,۳
جم پیلن	۶,۰	۵,۲	۴,۶	۴,۱	۳,۷	۳,۴	۳,۱	۲,۹
شبصیر	۸,۰	۶,۴	۵,۴	۴,۶	۴,۰	۳,۶	۳,۲	۲,۹
شاراک	۶,۲	۵,۲	۴,۴	۳,۹	۳,۵	۳,۱	۲,۸	۲,۶
شکبیر	۸,۰	۵,۸	۴,۶	۳,۸	۳,۲	۲,۸	۲,۵	۲,۲
شغدیر	۹,۸	۷,۰	۵,۵	۴,۵	۳,۸	۳,۳	۲,۹	۲,۶
مارون	۱۵,۷	۱۲,۲	۹,۹	۸,۴	۷,۳	۶,۴	۵,۷	۵,۲

نمودار تحلیل حساسیت نسبت پی بر ای سال ۱۴۰۳ بعد از مجمع سال ۱۴۰۲



رند شاخص قیمت الفین بیمه سلامت با قیمت نفت



احتمالات موثر بر صنعت الفین

- ❖ سناریو A : جنگ روسیه و اوکراین
- ❖ توقف جنگ روسیه و اوکراین : کاهش رکود ، انتظار ثبات قیمت نفت با توجه به مازاد عرضه به دلیل کاهش تحریم های انرژی روسیه و نیز انتظار بهبود قیمت الفین ها که نتیجه آن افزایش اسپرد قیمتی الفین ها می شود. در واقع بر اساس نمودار صفحه قبل رسیدن به وضعیتی که قبل از شروع جنگ و روسیه و اوکراین اتفاق افتاده (قبل از ابتدای سال ۱۴۰۱) بالا بودن شاخص قیمت الفین نسبت قیمت نفت نشان می دهد که اسپرد شرکت های الفینی بالا بوده است و اسپرد شرکت های الفینی از ابتدای سال ۱۴۰۱ به خاطر افزایش نرخ خوراک آنها کاهش یافته است .
- ❖ تداوم جنگ روسیه و اوکراین : تداوم رکود ، انتظار کاهش بیشتر قیمت نفت از الفین ها در نتیجه بهبود اسپرد قیمتی الفین ها یا حداقل حفظ اسپرد فعلی . در واقع بر اساس نمودار صفحه قبل شاخص قیمتی الفین ها انتظار می رود قیمت الفین ها کاهش چندانی نداشته باشد و نفت اصلاح قیمتی بیشتری را تجربه کند.
- ❖ سناریو B : وضعیت اقتصاد چین
- ❖ رکود در اقتصاد چین : تداوم رکود ، کاهش قیمت نفت و الفین ها به یک اندازه که در پی آن حفظ اسپرد فعلی و کاهش اندک سود الفین ها را انتظار داریم.
- ❖ رونق در اقتصاد چین : افزایش قیمت نفت و الفین ها در نتیجه بهبود سودآوری الفین ها را انتظار داریم.
- ❖ نتیجه گیری : با توجه به تمام سناریوهای بررسی شده در بالا انتظار بهبود قیمت الفین ها نسبت به قیمت نفت و خوراک واحد های الفین را داریم که باعث بهبود سودآوری شرکت های صنعت الفین در مقایسه با دوره زمانی از ابتدای سال ۱۴۰۱ تا کنون می باشد.

جدول جمع بندی

P.S 1402	P.E سال ۱۴۰۳ بعد از مجمع سال ۱۴۰۲	P.E ۱۴۰۲	سود هر سهم ۱۴۰۴	سود هر سهم ۱۴۰۳	سود هر سهم ۱۴۰۲	سود هر سهم ۶ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲	سود هر سهم تابستان ۱۴۰۲	سود هر سهم بهار ۱۴۰۲	سود هر سهم ۱۴۰۱	درصد تقسیم سود	قیمت (ریال)	ارزش بازار (میلیارد ریال)	نماد
۳.۳	۵.۷	۹.۴	۱۳,۴۱۲	۱۱,۹۰۹	۷,۹۲۱	۴,۱۸۲	۱,۲۸۲	۲,۹۰۰	۸,۰۱۸	۹۴%	۷۴,۸۰۰	۱,۰۲۸,۶۱۴	آریا
۱.۸	۴.۹	۷.۶	۴۵۹	۴۲۰	۳۰۶	۱۰۳	۲۴	۷۸	۳۰۵	۸۵%	۲,۳۳۰	۱,۱۲۰,۱۴۳	پارس
۱.۶	۴.۳	۷.۳	۹,۲۳۸	۸,۴۵۳	۵,۶۲۹	۲,۱۴۳	۸۲۴	۱,۳۱۹	۵,۵۹۶	۹۵%	۴۱,۳۵۰	۷۴۶,۲۸۰	جم
۳.۳	۴.۳	۶.۷	۴۱,۹۴۳	۳۵,۸۶۰	۲۷,۵۲۱	۱۶,۲۷۰	۸,۲۰۶	۸,۰۶۳	۲۱,۰۹۴	۱۰۰%	۱۸۳,۳۶۰	۳۶۳,۷۲۰	جم پیلن
۲.۰	۵.۰	۵.۹	۶,۲۵۹	۵,۰۵۰	۴,۸۳۷	۲,۸۰۷	۱,۶۱۲	۱,۱۹۵	۳,۷۶۰	۷۴%	۲۸,۶۰۰	۷۱,۸۷۵	شبهصیر
۰.۸	۴.۲	۶.۳	۷,۱۱۴	۶,۰۵۶	۴,۷۷۲	-	-	۱,۴۴۶	۴,۱۹۵	۱۰۰%	۲۹,۹۵۰	۲۴۱,۳۵۶	شاراک
۰.۹	۴.۱	۵.۵	۱۵,۹۸۹	۱۴,۲۷۹	۱۲,۸۷۸	۶,۰۷۵	۳,۰۲۵	۳,۰۵۰	۱۱,۶۸۰	۸۹%	۷۰,۶۰۰	۲۵۹,۹۲۰	شکبیر
۱.۹	۵.۰	۶.۷	۱۲,۷۹۴	۱۱,۳۸۵	۹,۶۶۰	۶,۴۸۰	۳,۳۱۶	۳,۱۶۴	۱۰,۹۵۷	۸۵%	۶۴,۶۷۰	۸۳,۸۸۹	شغدیر
۳.۷	۹.۱	۱۷.۴	۲۲,۴۹۸	۱۶,۹۱۰	۹,۱۹۱	۲,۰۷۹	۱,۴۷۵	۶۰۵	۱۳,۶۴۳	۶۶%	۱۶۰,۰۰۰	۱,۲۵۴,۸۰۰	مارون

جمع‌بندی و نتیجه‌گیری

- ❖ **اثر تغییر قیمت پلی اتیلن ها :** به ازای کاهش ۵ درصد قیمت پلی اتیلن ها شکبیر با ۲۳ درصد بیشترین کاهش سودآوری را تجربه خواهد کرد . آریا ، جم و شاراک با حدود ۱۰ درصد و مارون ۵ درصد کاهش سود آوری را تجربه خواهند کرد.
- ❖ **اثر تغییر قیمت اتان:** به ازای کاهش ۵ درصد قیمت اتان، مارون با ۱۰ درصد بیشترین رشد سودآوری را تجربه خواهد کرد . آریا ، جم و شکبیر حدود ۴ درصد رشد سودآوری را تجربه خواهند کرد .
- ❖ **اثر تغییر قیمت نفتا:** به ازای کاهش ۵ درصد قیمت نفتا، شاراک با ۲۸ درصد بیشترین رشد سودآوری را تجربه خواهد کرد . مارون و شکبیر حدود ۵ درصد و آریا و جم حدود ۳ درصد رشد سودآوری را تجربه خواهند کرد.
- ❖ **اثر تغییر قیمت اتیلن:** به ازای کاهش ۵ درصد قیمت اتیلن، شکبیر با ۵.۵ درصد بیشترین رشد سودآوری را تجربه خواهد کرد شغدیر ۲ درصد رشد سود آوری و جم ،مارون و آریا حدود ۳ درصد کاهش سودآوری را تجربه خواهند کرد.
- ❖ **ریسک صنعت :** وابستگی مجتمع های پتروشیمی به یکدیگر یکی از بزرگترین ریسک ها در تولید مستمر آن ها می باشد به طوری که با تعطیلی یا کاهش تولید یکی از مجتمع های پتروشیمی می توان انتظار داشت که یک زنجیره این اثر را در تولید نشان دهد.
- ❖ با توجه به نسبت های P.E, P.S فوروارد تحلیلی نمادهای صنعت الفین شرکت های پتروشیمی جم ، امیرکبیر و شازند نسبت به سایرین پتانسیل رشد بیشتری را دارا می باشند.