

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی تندگویان (شگویا)

پتروشیمی شهید تندگویان از ۳ بخش تولیدی شامل شیمیایی، پلیمری و نساجی تشکیل شده است.

پتروشیمی شهید تندگویان بزرگترین تولیدکننده محصولات مهم و استراتژیک پلی اتیلن ترفتالات (PET) و اسید ترفتالیک خالص (PTA) در کشور است.

این شرکت از ۳ بخش تولیدی شامل شیمیایی، پلیمری و نساجی به شرح زیر تشکیل شده است.

شیمیایی

بخش شیمیایی از کارخانه‌های ۱PTA و ۲PTA تشکیل شده است که خوراک ورودی آن‌ها پارازیلین و اسید استیک بوده و سالیانه در مجموع ۷۰۰ هزار تن محصول اسید ترفتالیک خالص تولید می‌کنند. از محصولات این بخش می‌توان به عنوان روان‌کننده در تهیه چسب‌های صنعتی و تولید پلی اتیلن ترفتالات استفاده کرد.

پلیمری

بخش پلیمری این مجتمع از کارخانه‌های ۱PET و ۲PET تشکیل شده که ۱PET دارای ۴ واحد یا Poly و ۲PET دارای ۳ واحد یا PET است. خوراک ورودی این کارخانه‌ها، PTA و منواتیلن گلیکول بوده و سالیانه ۳۳۶ هزارتن گرید بطری و ۵۵۱ هزارتن گرید الیاف تولید می‌کنند.

این کارخانه‌ها توانایی تولید انواع مختلفی از گریدهای بطری و الیاف از جمله HBPET, FH PET, سوپر برایت, CD PET, و... را براساس نیاز و درخواست مشتری داشته و محصولات آن‌ها در صنایع مختلف از جمله صنعت نساجی برای تولید انواع الیاف، تهیه رزین‌های مهندسی در خودروسازی، تولید انواع ظروف بسته‌بندی مواد غذایی و بهداشتی در صنایع بسته‌بندی، تهیه نخ جراحی در صنعت پزشکی، تهیه انواع فیلم‌های عکاسی و سینمایی در صنایع فیلم‌سازی و ... مورد استفاده قرار می‌گیرد.

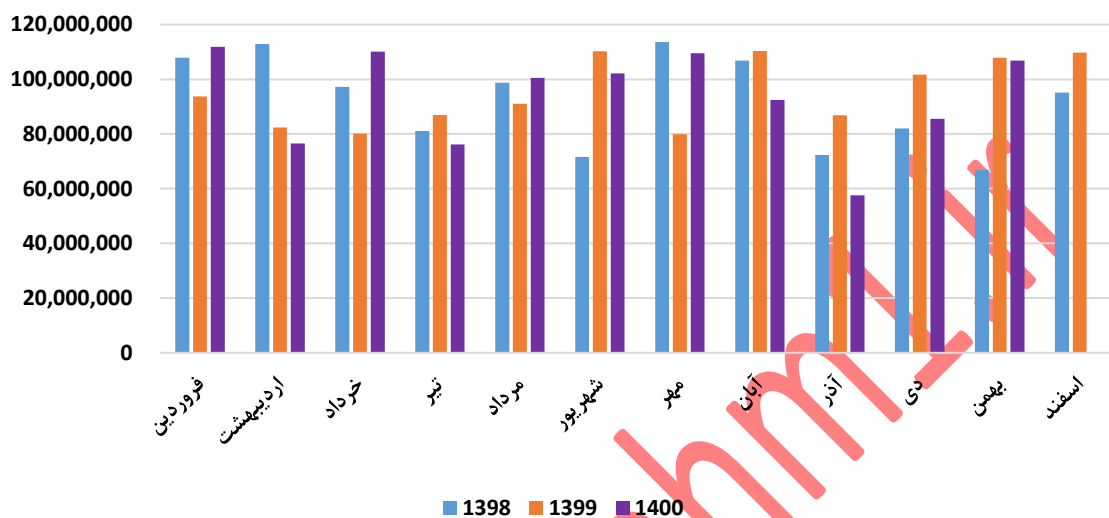
نساجی

بخش نساجی این شرکت دارای دو واحد الیاف پلی استر STAPLE و نخ پلی استر POY است که خوراک ورودی هر دو واحد پلیمر مذاب بوده و ظرفیت تولید هرکدام ۶۶ هزارتن در سال است. از محصولات نساجی در تولید کالاهای مختلف و متنوعی استفاده می‌شود که به طور مثال می‌توان برای Staple استفاده در تولید کالای خواب، فرش ماشینی، موکت و پتو و برای poy استفاده در تولید البسه ورزشی، پارچه کشباف، پارچه رومبلی و پرده‌ای، را نام برد.

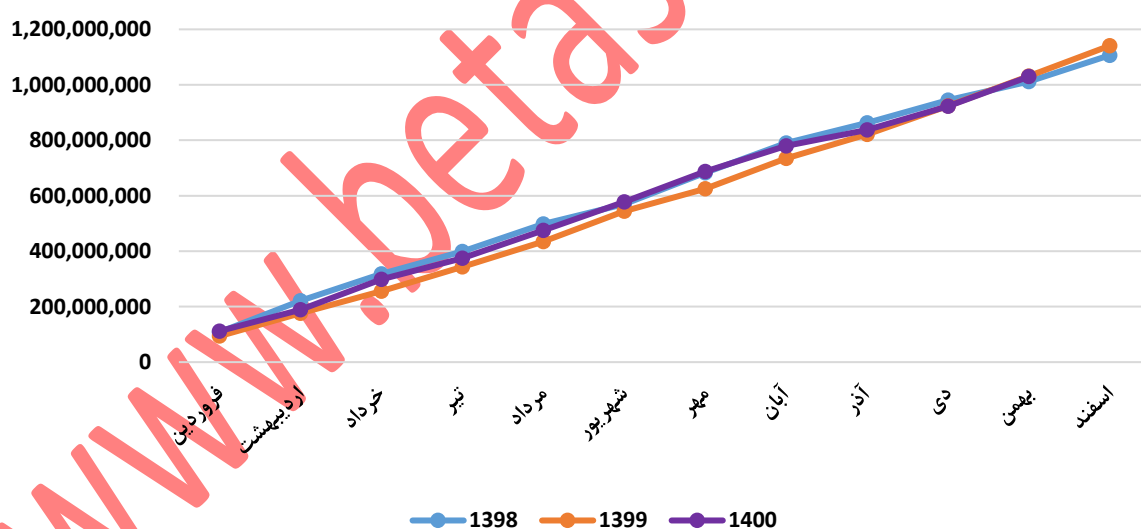
عملکرد ماهانه:

تولید

تولید ماهانه شگویا - کیلوگرم



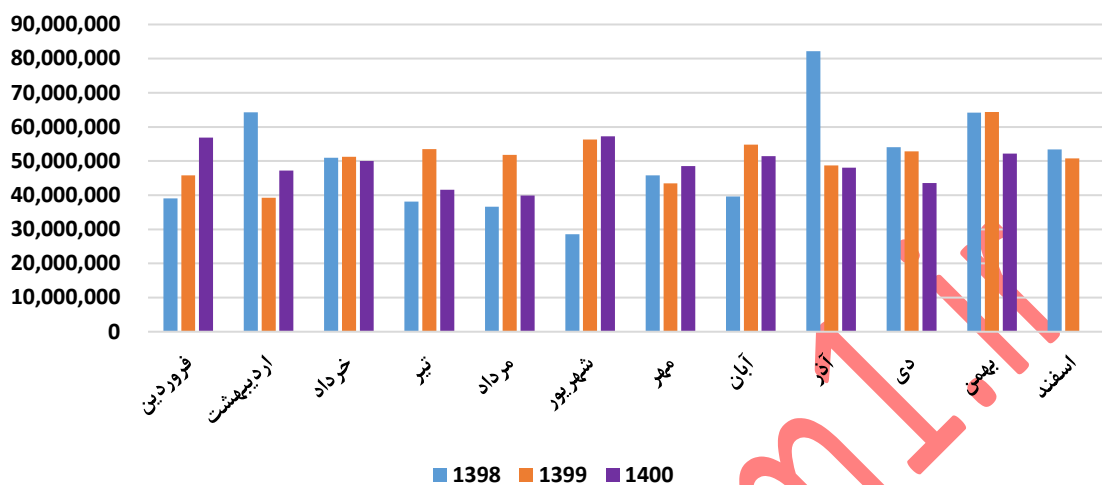
تولید ماهانه تجمعی شگویا - کیلوگرم



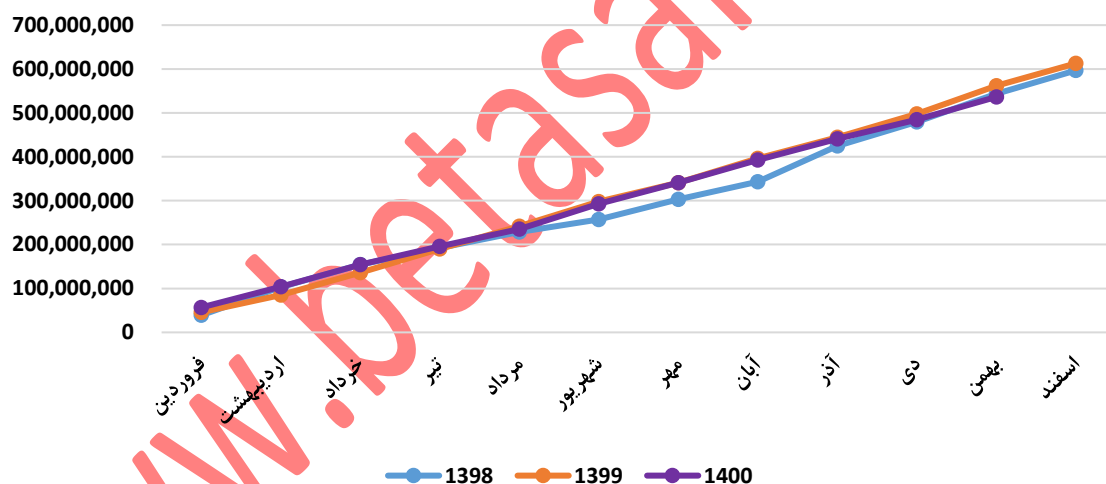
تولید شرکت روند به نسبت منظمی دارد و در سطح ظرفیت عمل میکند.

فروش:

فروش ماهانه شگویا - کیلوگرم



فروش ماهانه تجمعی شگویا - کیلوگرم

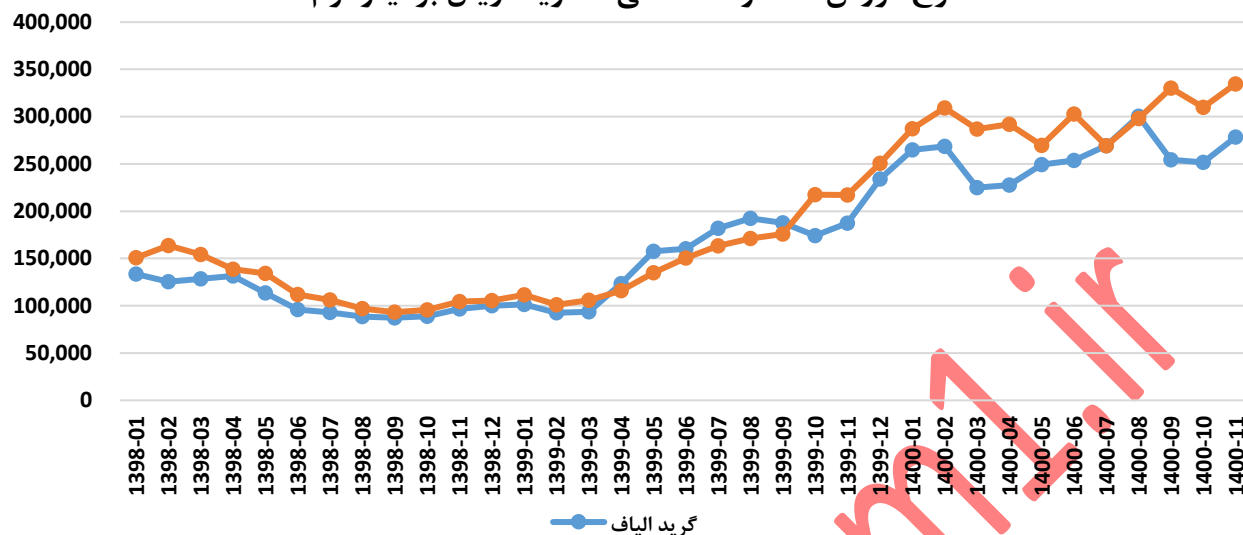


فروش شرکت نیز متناسب با تولید بوده و روند منظمی دارد.

نرخ فروش:

نرخ فروش تابع ارز و قیمت جهانی بوده که عامل رشد در سال های اخیر بوده است.

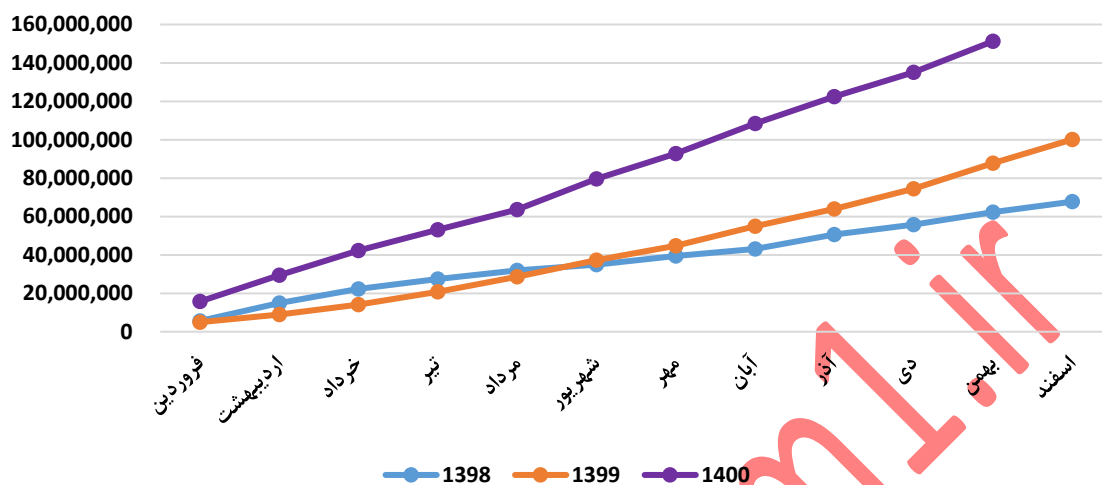
نرخ فروش محصولات اصلی شگویا - ریال بر کیلوگرم



مبلغ فروش ماهانه شگویا - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی شگویا - میلیون ریال



شرکت ۱۱ ماهه ۷۲ درصد بیشتر از مدت مشابه سال قبل فروش داشته است.

عملکرد سالانه

تولید

تولید	۹۶	۹۷	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
گرید الیاف	۳۰۵,۸۷۴	۲۷۹,۰۴۶	۳۰۳,۰۳۴	۲۸۷,۲۰۴,۰۰۰	۳۲۲,۱۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰,۰۰۰
گرید بطری	۲۴۹,۸۵۵	۲۵۴,۹۵۵	۲۴۹,۴۸۸	۲۷۳,۶۷۸,۰۰۰	۲۵۷,۵۱۲,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰
اسید ترفتالیک خالص	۴۸۹,۹۳۳	۵۰۳,۴۸۳	۸۸۰,۷	۱۴,۱۸۹,۰۰۰	۵۱۴,۳۱۲,۰۰۰	۵۶۰,۶۰۰,۰۰۰
نخ POY	۳۱,۴۲۱	۳۵,۱۸۸	۳۴,۰۰۶	۳۱,۰۱۱,۰۰۰	۳۷,۷۳۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰
	۱,۰۷۷,۰۸۳	۱,۰۷۲,۶۷۲	۵۹۵,۳۳۵	۶۰۶,۰۸۲,۰۰۰	۱,۱۳۱,۶۸۹,۰۰۰	۱,۲۲۵,۶۰۰,۰۰۰

فروش:

مقدار فروش	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
مقدار فروش داخلی				
گرید الیاف	۲۸۸,۸۰۵,۴۶۵	۲۵۷,۰۹۵,۸۵۱	۲۸۸,۴۴۳,۵۲۷	۲۸۵,۰۰۰,۰۰۰
گرید بطری	۲۴۰,۰۴۹,۸۱۳	۲۷۳,۵۶۵,۷۷۲	۲۶۰,۰۰۱,۵۶۰	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰
اسید ترفتالیک خالص	۱۰,۲۸۸,۷۶۲	۱۴,۲۴۸,۳۱۴	۵,۵۴۷,۳۹۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
نخ POY	۳۳,۷۴۹,۳۳۱	۳۱,۱۷۸,۹۵۶	۳۲,۲۶۵,۶۷۰	۳۵,۰۲۴,۶۹۲
الیاف STAPLL	کیلوگرم	-	-	-
جمع فروش داخلی	۵۷۲,۸۹۳,۳۷۱	۵۷۶,۰۸۸,۸۹۳	۵۸۶,۲۵۸,۱۴۷	۶۲۵,۰۲۴,۶۹۲
مقدار فروش خارجی				
گرید الیاف	۳۰,۹۶۰,۰۶۳	۱۹,۱۷۴,۸۰۳	۱,۰۱۴,۵۸۲	-
گرید بطری	۱۴,۹۵۰,۰۰۲	۱۷,۶۸۶,۴۳۹	-	-
اسید ترفتالیک خالص	کیلوگرم	-	-	-
نخ POY	کیلوگرم	۳۷,۳۸۶	۴,۹۰۴,۹۸۲	۹,۹۷۵,۳۰۸
الیاف STAPLL	کیلوگرم	-	-	-
جمع فروش خارجی	۴۵,۹۱۰,۰۶۵	۳۶,۸۹۸,۶۲۸	۵,۹۱۹,۵۶۴	۹,۹۷۵,۳۰۸
جمع	۶۱۸,۸۰۳,۴۳۶	۶۱۲,۹۸۷,۵۲۱	۵۹۲,۱۷۷,۷۱۱	۶۳۵,۰۰۰,۰۰۰

نرخ فروش:

قیمت واحد	۹۷	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
نرخ فروش داخلی					
گرید الیاف	کیلو گرم / ریال	۸۱,۶۱۷	۱۰۳,۴۸۴	۱۶۴,۴۱۸	۲۷۱,۸۳۲
گرید بطری	کیلوگرم / ریال	۹۴,۱۴۱	۱۲۵,۰۹۸	۱۵۶,۵۱۸	۳۱۳,۷۵۸
اسید ترفتالیک خالص	کیلوگرم / ریال	۵۳,۲۴۴	۷۴,۲۴۹	۱۰۲,۷۲۰	۱۸۸,۳۱۲
نخ POY	کیلوگرم / ریال	۹۳,۳۰۷	۱۳۸,۶۳۶	۲۴۰,۹۶۲	۳۶۵,۲۴۰
الیاف STAPLL	کیلوگرم / ریال	-	-		
نرخ فروش خارجی					
گرید الیاف	کیلو گرم / ریال	۵۷,۴۵۹	۱۱۰,۵۸۴	۱۵۴,۵۵۸	
گرید بطری	کیلوگرم / ریال	۵۲,۹۰۴	۱۱۷,۰۶۹	۱۶۳,۲۷۶	
اسید ترفتالیک خالص	کیلوگرم / ریال	-	-	-	
نخ POY	کیلوگرم / ریال	۷۳,۸۶۵	-	۲۴۰,۰۱۰	

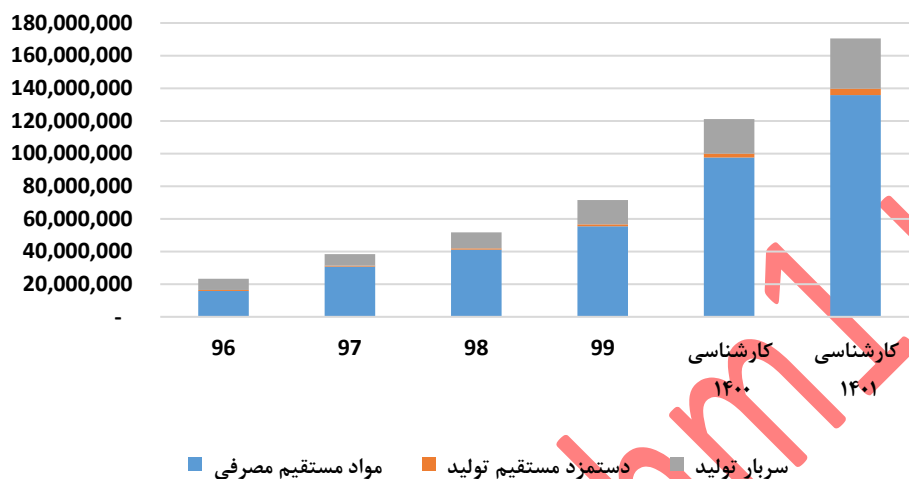
مبلغ فروش:

مبلغ فروش	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
فروش داخلی				
گرید الیاف	میلیون ریال	۲۹,۸۸۶,۸۵۰	۴۲,۲۷۱,۰۷۲	۷۸,۴۰۸,۱۷۷
گرید بطری	میلیون ریال	۳۰,۰۲۹,۷۶۹	۴۲,۸۱۷,۹۵۰	۸۱,۵۷۷,۵۷۳
اسید ترفتالیک خالص	میلیون ریال	۷۶۳,۹۳۰	۱,۴۶۳,۵۸۱	۱,۰۴۴,۶۳۸
نخ POY	میلیون ریال	۴,۶۷۸,۸۷۹	۷,۵۱۲,۹۳۷	۱۱,۷۸۴,۷۲۶
الیاف STAPLL	میلیون ریال	-	-	-
جمع فروش داخلی		۶۵,۳۵۹,۴۲۸	۹۴,۰۶۵,۵۴۰	۱۷۲,۸۱۵,۱۱۴
فروش خارجی				
گرید الیاف	میلیون ریال	۳,۴۲۳,۶۷۷	۲,۹۶۳,۶۱۹	
گرید بطری	میلیون ریال	۱,۷۵۰,۱۸۵	۲,۸۸۷,۷۷۹	
اسید ترفتالیک خالص	میلیون ریال	-	-	

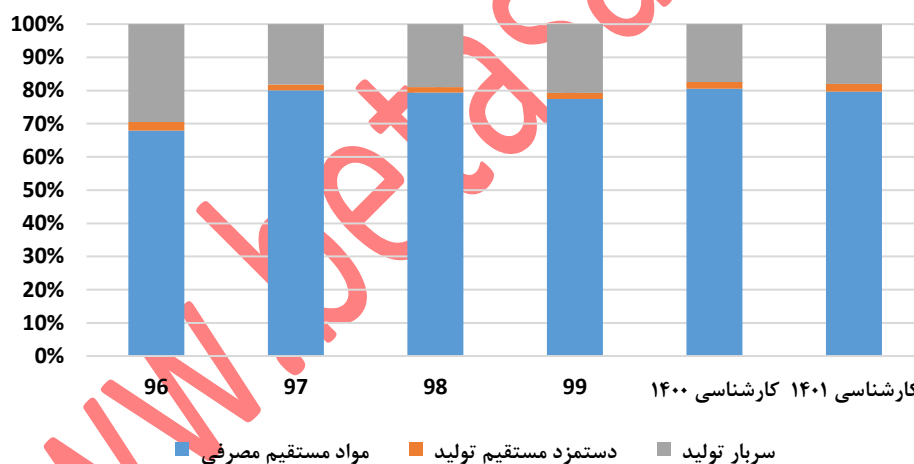
		۸,۹۷۳		میلیون ریال	نخ POY
-	-	-		میلیون ریال	الیاف STAPLL
-	-	۵,۸۶۰,۳۷۱	۵,۱۷۳,۸۶۲		جمع فروش خارجی
					فروش درآمد ارائه خدمات
-	-	-		ریال	گرید الیاف
-	-	-			جمع فروش خدمات
-	-	-		میلیون ریال	برگشت از فروش
-	-	-	(۸۲,۶۳۰)	میلیون ریال	تخفیفات
۲۳۷,۲۷۳,۹۹۳	۱۷۲,۸۱۵,۱۱۴	۹۹,۹۲۵,۹۱۱	۷۰,۴۵۰,۶۶۰		جمع

بها

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



مقدار مصرف طی دوره	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
منواتیلن گلايکول	تن ۱۹۹,۵۱۵	۲۰۲,۱۶۵	۱۹۲,۵۹۰	۱۹۹,۳۶۴
اسید ترفتالیک خالص	تن ۶,۰۴۶	-	-	-
اسید استیک	تن ۳۱,۰۹۸	۳۴,۱۲۵	۳۰,۸۴۰	۳۰,۶۲۹
پاراازایلین	تن ۳۴۱,۳۳۲	۳۴۲,۲۵۳	۳۳۴,۱۳۷	۳۵۱,۲۷۸
هیدروژن	تن ۱۲۵	۱۲۹	۱۳۳	۱۶۷
	۵۷۸,۱۱۶	۵۷۸,۶۷۲	۵۵۷,۷۰۰	۵۸۱,۴۳۸

مبلغ مصرف طی دوره	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
سایر هزینه های حمل		-	۱,۷۸۱,۱۷۷	-
منواتیلن گلايکول	ریال	۱۰,۲۲۶,۰۹۶	۲۷,۴۴۵,۰۷۴	۴۰,۸۰۴,۷۰۰
اسید ترفتالیک خالص	میلیون ریال	۶۴۲,۵۹۳	-	-
اسید استیک	ریال	۱,۳۲۴,۹۲۸	۶,۲۷۸,۱۵۲	۲۸۳,۷۵۲
پاراازایلین	ریال	۲۸,۹۵۱,۲۹۸	۳۵,۸۶۸,۲۵۵	۹۴,۸۴۳,۷۲۱
هیدروژن	ریال	۱,۲۵۰	۱,۳۲۹	۱,۶۷۴
		۴۱,۱۴۶,۱۶۵	۹۷,۵۹۹,۰۶۱	۱۳۵,۹۳۳,۸۴۷

نرخ مصرف طی دوره	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
منواتیلن گلايکول	تن / ریال	۵۱,۲۵۵	۸۴,۲۴۰	۲۰۴,۶۷۵
اسید ترفتالیک خالص	تن / ریال	۱۰۶,۲۸۴		
اسید استیک	تن / ریال	۴۲,۶۰۵	۷۳,۹۲۵	۹,۲۶۴
پاراازایلین	تن / ریال	۸۴,۸۱۹	۱۰۴,۸۰۰	۲۶۹,۹۹۶
هیدروژن	تن / ریال	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰

بهای تمام شده	۹۷	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
مواد مستقیم مصرفی	۳۰,۷۸۸,۳۸۸	۴۱,۱۴۶,۱۶۵	۵۵,۴۲۲,۵۷۸	۹۷,۵۹۹,۰۶۱	۱۳۵,۹۳۳,۸۴۷
دستمزد مستقیم تولید	۶۶۲,۶۶۳	۸۵۳,۰۹۸	۱,۳۲۰,۱۸۲	۲,۴۶۵,۶۸۷	۳,۸۵۶,۹۶۵
سر بار تولید	۷,۰۱۴,۷۳۶	۹,۸۰۱,۰۲۳	۱۴,۷۸۰,۸۵۲	۲۱,۰۹۵,۳۶۲	۳۰,۷۱۳,۵۳۱
جمع	۳۸,۴۶۵,۷۸۷	۵۱,۸۰۰,۲۸۶	۷۱,۵۲۳,۶۱۲	۱۲۱,۱۶۰,۱۱۰	۱۷۰,۵۰۴,۳۴۳

صورت سود و زیان

دوره مالی	۹۸	۹۹	سه ماهه چهارم ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
فروش	۷۰,۴۵۰,۶۶۰	۹۹,۹۲۵,۹۱۱	۵۱,۱۲۴,۹۱۶	۱۷۲,۸۱۵,۱۱۴	۲۳۷,۲۷۳,۹۹۳
بهای تمام شده	(۵۲,۴۰۷,۵۶۰)	(۷۱,۱۸۱,۶۵۳)	(۳۴,۶۵۴,۶۱۷)	(۱۲۱,۷۵۱,۹۶۰)	(۱۷۰,۵۰۴,۳۴۳)
سود (زیان) ناخالص	۱۸,۰۴۳,۱۰۰	۲۸,۷۴۴,۲۵۸	۱۶,۴۷۰,۲۹۹	۵۱,۰۶۳,۱۵۴	۶۶,۷۶۹,۶۵۰
هزینه های عمومی	(۱,۹۳۶,۱۳۱)	(۲,۳۷۰,۰۹۴)	(۹۳۹,۱۲۷)	(۳,۳۷۷,۳۱۵)	(۴,۵۲۰,۸۶۴)
خالص سایر درآمدها	(۱,۵۶۶,۶۱۸)	(۲,۲۱۸,۹۸۹)	(۱,۰۰۳,۳۳۱)	(۲,۸۴۹,۱۰۸)	(۴,۱۶۸,۰۴۳)
سود (زیان) عملیاتی	۱۴,۵۴۰,۳۵۱	۲۴,۱۵۵,۱۷۵	۱۴,۵۲۷,۸۴۱	۴۴,۸۳۶,۷۳۱	۵۸,۰۸۰,۷۴۲
خالص سایر درآمدها	۷۱۸,۱۳۰	۷۹۵,۰۴۷	۱۸۴,۲۴۸	۲,۱۹۵,۷۸۷	۲,۱۹۴,۷۸۱
سود خالص عملیات قبل از مالیات	۱۵,۲۵۸,۴۸۱	۲۴,۹۵۰,۲۲۲	۱۴,۷۱۲,۰۸۸	۴۷,۰۳۲,۵۱۷	۶۰,۲۷۵,۵۲۳
مالیات	(۲,۲۸۷,۲۳۵)	(۳,۹۷۷,۱۱۲)	(۲,۴۵۹,۱۳۹)	(۷,۵۸۹,۷۱۸)	(۹,۸۳۱,۳۷۱)
سود (زیان) خالص	۱۲,۹۷۱,۲۴۶	۲۰,۹۷۳,۱۱۰	۱۲,۲۵۲,۹۵۰	۳۹,۴۴۲,۸۰۰	۵۰,۴۴۴,۱۵۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۴۱	۸۷۵	۵۱۱	۱,۶۴۶	۲,۱۰۶
سرمایه	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶	۲۳,۹۵۷,۶۶۶
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۵۴۱	۸۷۵	۵۱۱	۱,۶۴۶	۲,۱۰۶
حاشیه سود ناخالص	۲۶%	۲۹%	۳۲%	۳۰%	۲۸%
حاشیه سود عملیاتی	۲۱%	۲۴%	۲۸%	۲۶%	۲۴%
حاشیه سود خالص	۱۸%	۲۱%	۲۴%	۲۳%	۲۱%

تحلیل حساسیت با توجه به نرخ دلار و پت بطری فوب خاورمیانه

۱۴۰۰

۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱,۶۴۶
۱,۰۲۵	۹۹۵	۹۶۵	۹۳۵	۹۰۵	۸۷۵	۸۴۵	۸۱۵	۷۰۰
۱,۲۰۵	۱,۱۶۳	۱,۱۲۱	۱,۰۷۹	۱,۰۳۷	۹۹۵	۹۵۳	۹۱۱	۸۰۰
۱,۳۸۴	۱,۳۳۰	۱,۲۷۶	۱,۲۲۲	۱,۱۶۸	۱,۱۱۴	۱,۰۶۰	۱,۰۰۶	۹۰۰
۱,۵۶۳	۱,۴۹۷	۱,۴۳۱	۱,۳۶۵	۱,۲۹۹	۱,۲۳۴	۱,۱۶۸	۱,۱۰۲	۱,۰۰۰
۱,۷۴۲	۱,۶۶۴	۱,۵۸۷	۱,۵۰۹	۱,۴۳۱	۱,۳۵۳	۱,۲۷۵	۱,۱۹۷	۱,۱۰۰
۱,۹۲۱	۱,۸۳۲	۱,۷۴۲	۱,۶۵۲	۱,۵۶۲	۱,۴۷۳	۱,۳۸۳	۱,۲۹۳	۱,۲۰۰
۲,۱۰۱	۱,۹۹۹	۱,۸۹۷	۱,۷۹۶	۱,۶۹۴	۱,۵۹۲	۱,۴۹۰	۱,۳۸۹	۱,۳۰۰

۱۴۰۱

۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۲,۱۰۶
۱,۲۰۵	۱,۲۰۹	۱,۲۱۴	۱,۲۱۹	۱,۲۲۳	۱,۲۲۸	۱,۲۳۲	۱,۲۳۷	۷۰۰
۱,۳۹۴	۱,۳۸۶	۱,۳۷۸	۱,۳۷۰	۱,۳۶۲	۱,۳۵۴	۱,۳۴۶	۱,۳۳۸	۸۰۰
۱,۵۸۳	۱,۵۶۳	۱,۵۴۲	۱,۵۲۱	۱,۵۰۱	۱,۴۸۰	۱,۴۵۹	۱,۴۳۹	۹۰۰
۱,۷۷۲	۱,۷۳۹	۱,۷۰۶	۱,۶۷۳	۱,۶۳۹	۱,۶۰۶	۱,۵۷۳	۱,۵۴۰	۱,۰۰۰
۱,۹۶۲	۱,۹۱۶	۱,۸۷۰	۱,۸۲۴	۱,۷۷۸	۱,۷۳۲	۱,۶۸۶	۱,۶۴۱	۱,۱۰۰
۲,۱۵۱	۲,۰۹۲	۲,۰۳۴	۱,۹۷۵	۱,۹۱۷	۱,۸۵۸	۱,۸۰۰	۱,۷۴۱	۱,۲۰۰
۲,۳۴۰	۲,۲۶۹	۲,۱۹۸	۲,۱۲۷	۲,۰۵۶	۱,۹۸۵	۱,۹۱۳	۱,۸۴۲	۱,۳۰۰

مفروضات

مفروضات	سه ماهه چهارم ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
دلار	۲۴۴,۶۱۹	۲۳۰,۵۳۷	۲۵۲,۴۱۹
PET	۱,۱۸۲	۱,۰۷۷	۱,۲۵۹
PTA (چین cfr)	۲۸۹,۱۰۴,۴۳۰	۲۴۸,۲۸۰,۳۵۳	۳۱۷,۷۹۵,۲۲۱
	۷۹۸	۷۱۶	۸۸۹
گرید الیاف	۳۱۵,۷۷۲,۱۴	۲۷۱,۱۸۲,۳۵	۳۴۷,۱۰۹,۴۴
اسید ترفتالیک خالص	۱۸۲,۹۵۷	۱۵۳,۴۲۷	۲۱۱,۷۷۹
نخ POY	۴۱۷,۶۶۰	۳۵۸,۶۸۳	۴۵۹,۱۰۸
اسید ترفتالیک خالص	۱۸۲,۹۵۷	۱۵۳,۴۲۷	۲۱۱,۷۷۹
اسید استیک-ریال	۷,۰۶۴,۸۷۸	۲۰,۱۱۵,۰۸۲	۹,۶۱۵,۶۹۶
پاراازایلین-دلار	۹۹۶	۹۰۹	۱,۰۸۴
هیدروژن-ریال	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
نرخ تورم	۰٪	۲۵٪	۲۵٪
نرخ افزایش دستمزد	۰٪	۲۰٪	۲۰٪