

تحلیل بنیادی شرکت نفت پارس (شنفت)

معرفی:

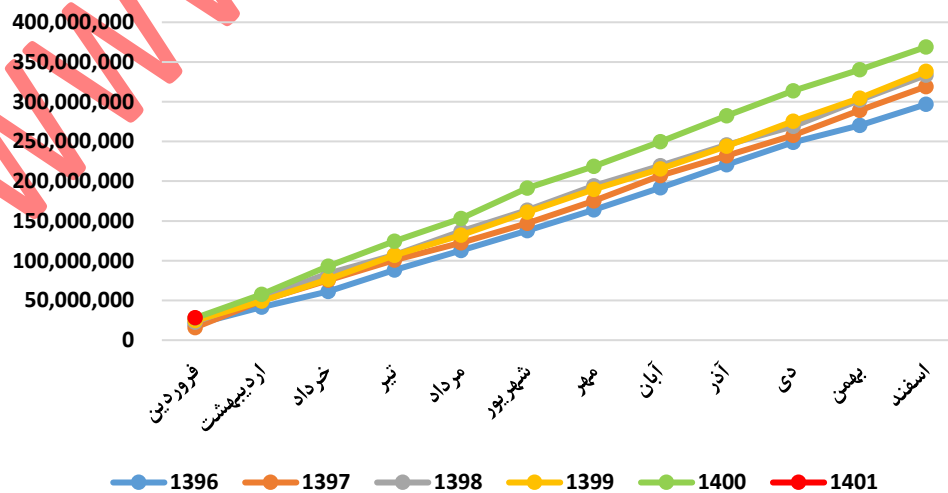
شرکت در سال ۱۳۳۷ تاسیس و یکی از چهار شرکت بزرگ تولید کننده انواع روان کننده موتور و صنعتی در کشور و واحد تجاری نهایی بنیاد مستضعفان میباشد.

عملکرد ماهانه:

تولید ماهانه شنفت-لیتر



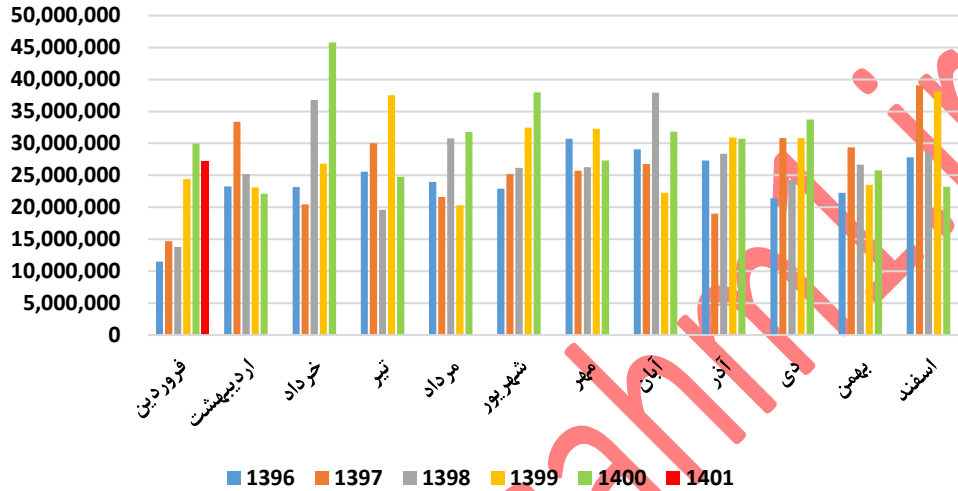
تولید ماهانه تجمعی شنفت-لیتر



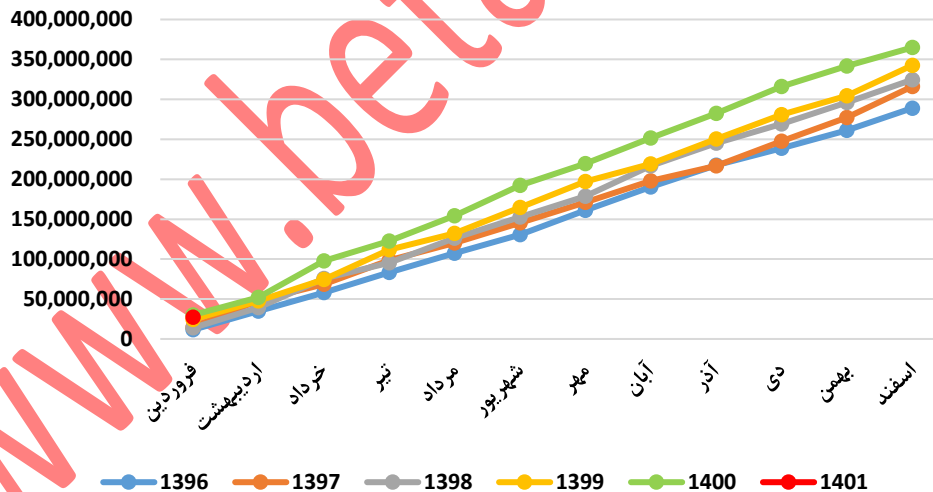
تولید شرکت روند منظم و با ثباتی در سال های اخیر داشته است.

فروش ماهانه

فروش ماهانه شنفیت - لیتر



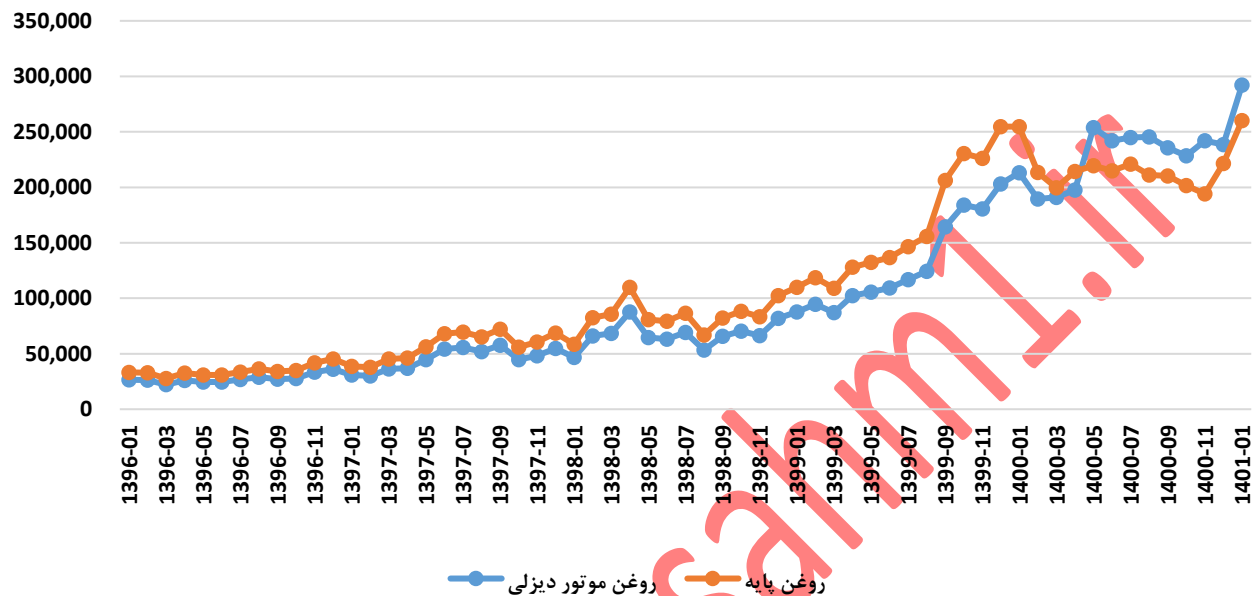
فروش ماهانه تجمعی شنفیت - لیتر



فروش شرکت با توجه به تقاضای مناسب و بی کشش بودن وضعیت مناسبی دارد و متناسب با حجم تولید شرکت میباشد.

نرخ فروش

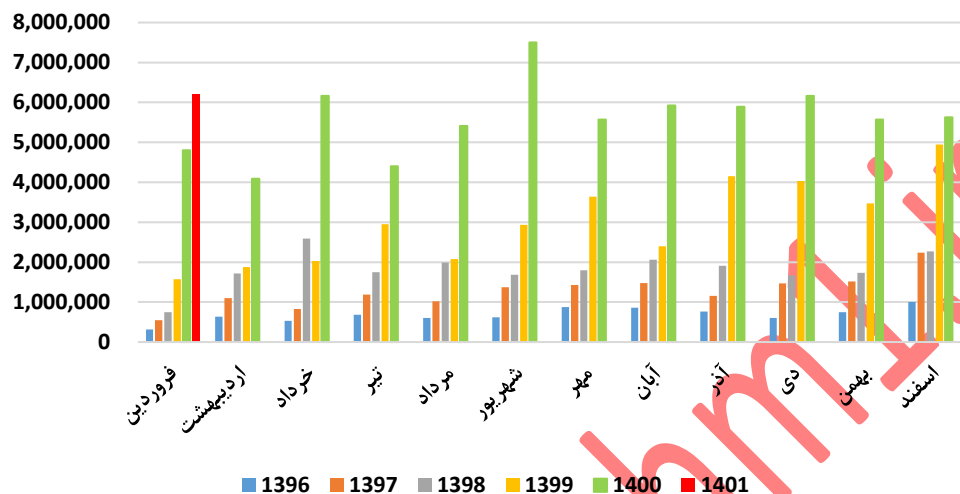
نرخ فروش روانکار شنفت - ریال بر لیتر



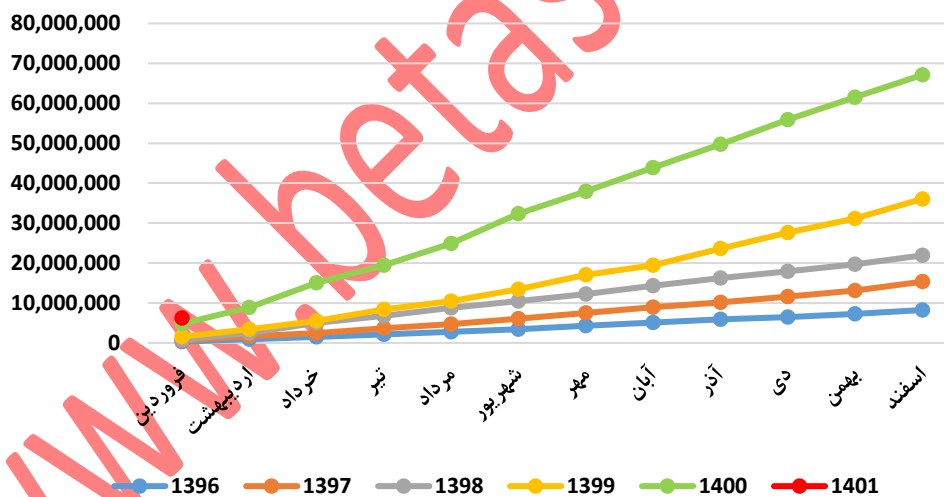
تعداد محصولات شرکت های روانکار معمولا گستره وسیعی دارد لذا جهت اختصار در گزارشات صرفا طبقه محصول گزارش میشود و با توجه به دلاری بودن بها و افزایش دلار در سال های اخیر نرخ ها عموما افزایش داشته اند.

مبلغ فروش

مبلغ فروش ماهانه شنت - میلیون ریال



مبلغ فروش ماهانه تجمعی شنت - میلیون ریال



همانطور که عنوان شد با توجه به رشد نرخ و مقدار فروش مبلغ فروش هر ساله رشد داشته است.

عملکرد سالانه:

تولید

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	مقدار تولید
۳۲۶,۰۰۲,۰۳۴	۳۲۶,۰۰۲,۰۳۴	۳۱۷,۷۵۶,۷۶۱	۲۹۸,۴۱۷,۱۶۰	انواع روانکار
۷,۲۰۴,۲۰۲	۷,۲۰۴,۲۰۲	۷,۰۳۶,۷۳۶	۶,۵۲۵,۹۶۵	گریس
۳,۷۵۲,۹۴۶	۴,۶۵۰,۹۸۰	۴,۲۸۲,۴۵۴	۳,۷۵۲,۹۴۶	ضدیخ
۳۰,۸۸۸,۹۸۰	۳۲,۳۲۰,۳۰۵	۳۱,۴۸۹,۶۲۰	۳۰,۸۸۸,۹۸۰	پارافین و اسلاک واکس
۳۶۷,۸۴۸,۱۶۲	۳۷۰,۱۷۷,۵۲۱	۳۶۰,۵۶۵,۵۷۱	۳۳۹,۵۸۵,۰۵۱	

فروش:

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	مقدار فروش
				مقدار فروش داخلی
۱۳۱,۳۳۱,۲۶۴	۱۳۱,۳۳۱,۲۶۴	۱۴۰,۹۷۳,۳۱۱	۱۲۳,۱۴۷,۳۴۳	انواع روانکار
۷,۲۰۴,۲۰۲	۷,۲۰۴,۲۰۲	۷,۱۷۶,۶۵۵	۵,۸۵۵,۹۵۹	گریس
۳,۷۵۲,۹۴۶	۴,۶۵۰,۹۸۰	۴,۱۹۳,۸۹۳	۳,۱۱۵,۹۱۷	ضدیخ
۱۶,۵۳۶,۴۱۴	۱۷,۳۰۲,۶۷۳	۱۲,۳۶۴,۹۱۰	۲۰,۷۷۵,۹۷۰	پارافین و اسلاک واکس
۱۵۸,۸۲۴,۸۲۶	۱۶۰,۴۸۹,۱۱۹	۱۶۴,۷۰۸,۷۶۹	۱۵۲,۸۹۵,۱۸۹	جمع فروش داخلی
				مقدار فروش خارجی
۱۹۴,۶۷۰,۷۷۰	۱۹۴,۶۷۰,۷۷۰	۱۸۲,۰۳۴,۹۶۲	۱۶۷,۱۹۷,۰۳۷	انواع روانکار
-	-	۵,۴۴۳	۱۳,۴۶۷	گریس
-	-	۱۷۴,۰۰۰	۲۱,۶۰۰	ضدیخ
۱۴,۳۵۲,۵۶۶	۱۵,۰۱۷,۶۳۲	۱۸,۸۵۸,۷۴۴	۹,۴۲۸,۸۶۵	پارافین و اسلاک واکس
۲۰۹,۰۲۳,۳۳۶	۲۰۹,۶۸۸,۴۰۲	۲۰۱,۰۷۳,۱۴۹	۱۷۶,۶۶۰,۹۶۹	جمع فروش خارجی
۳۶۷,۸۴۸,۱۶۲	۳۷۰,۱۷۷,۵۲۱	۳۶۵,۷۸۱,۹۱۸	۳۲۹,۵۵۶,۱۵۸	جمع

نرخ فروش:

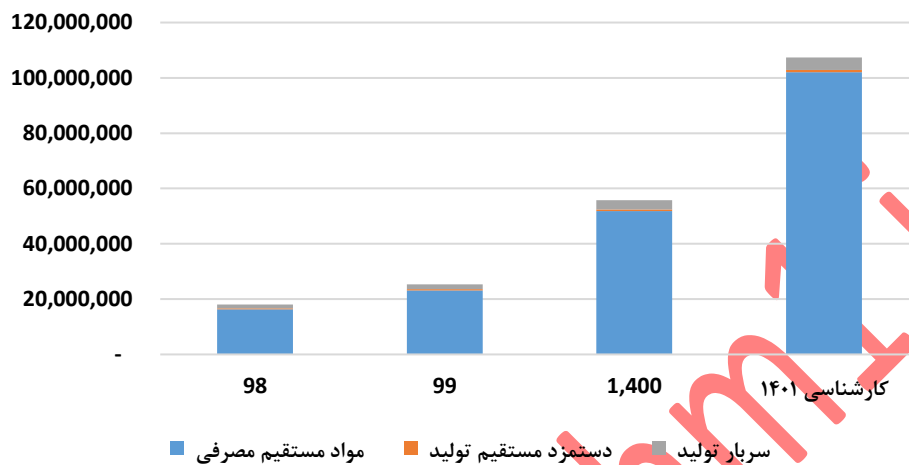
کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	قیمت واحد
				نرخ فروش داخلی
۴۴۸,۱۹۱	۲۳۶,۹۴۰	۱۲۷,۰۹۴	۱۰۰,۶۷۸	انواع روانکار
۵۸۷,۲۰۰.۵۷	۳۴۰,۶۳۴.۴۰	۲۱۹,۸۳۸.۷۷	۱۶۶,۲۹۷	گریس
۶۵۵,۳۰۹.۳۲	۳۶۹,۳۳۶.۴۲	۱۵۸,۷۴۴.۶۳	۱۴۰,۰۴۴	ضدیخ
۳۲۶,۴۴۸.۷۶	۱۵۴,۵۳۹.۹۸	۸۷,۵۴۵.۰۰	۵۵,۶۹۵	پارافین و اسلاک واکس
				نرخ فروش خارجی
۲۴۷,۱۴۶.۱۹	۱۵۳,۳۷۴.۱۰	۷۹,۲۱۰.۱۵	۴۲,۰۰۲	انواع روانکار
۳۷۴,۸۴۲.۵۸		۸۹,۴۷۲.۷۲	۹۵,۴۹۳	گریس
۱,۹۴۲,۲۱۹.۱۳		۱۶۴,۹۱۹.۵۴	۱۰۴,۰۲۸	ضدیخ
۲۹۱,۹۰۸.۱۰	۱۷۸,۷۵۰.۴۱	۹۰,۴۲۱.۶۶	۶۴,۴۳۲	پارافین و اسلاک واکس

مبلغ فروش:

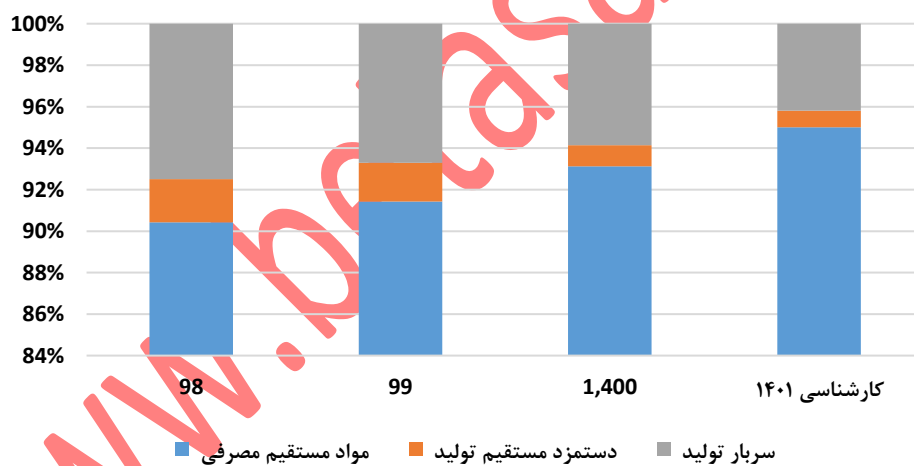
کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	مبلغ فروش
				فروش داخلی
۵۸,۸۶۱,۴۶۶	۳۱,۱۱۷,۶۸۹	۱۷,۹۱۶,۸۳۲	۱۲,۳۹۸,۲۶۹	انواع روانکار
۴,۲۲۰,۶۰۵	۲,۴۵۳,۹۹۹	۱,۵۷۷,۷۰۷	۹۷۳,۸۲۷	گریس
۲,۳۶۱,۳۷۰	۱,۷۱۷,۷۷۶	۶۶۵,۷۵۸	۴۳۶,۳۶۴	ضدیخ
۵,۳۹۸,۲۹۲	۲,۶۷۳,۹۵۵	۱,۰۸۲,۴۸۶	۱,۱۵۷,۱۱۷	پارافین و اسلاک واکس
۷۰,۸۴۱,۷۳۲	۳۷,۹۶۳,۴۱۹	۲۱,۲۴۲,۷۸۳	۱۴,۹۶۵,۵۷۷	جمع فروش داخلی
۴۸,۱۱۲,۱۳۹	۲۹,۸۵۷,۴۵۴	۱۴,۴۱۹,۰۱۷	۷,۰۲۲,۶۳۷	انواع روانکار
۶,۱۹۶	۴,۴۹۷	۴۸۷	۱,۲۸۶	گریس
۲۹۰,۳۶۷	۱۵,۹۹۲	۲۸,۶۹۶	۲,۲۴۷	ضدیخ
۴,۱۸۹,۶۳۰	۲,۶۸۴,۴۰۸	۱,۷۰۵,۲۳۹	۶۰۷,۵۱۸	پارافین و اسلاک واکس
۵۲,۵۹۸,۳۳۳	۳۲,۵۶۲,۳۵۱	۱۶,۱۵۳,۴۳۹	۷,۶۳۳,۶۸۸	جمع فروش خارجی
۱۲۳,۴۴۰,۰۶۵	۷۰,۵۲۵,۷۷۰	۳۷,۳۹۶,۲۲۲	۲۲,۵۹۹,۲۶۵	جمع

بها:

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



همانطور که مشاهده میشود مواد نقش اصلی در ساختار بها را دارد و در سال های اخیر رشد بالایی به علت رشد نرخ دلار داشته است.

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	مقدار مصرف طی دوره
۶۷,۶۵۶,۱۱۰	۵۱,۸۰۴,۷۱۱	۲۳,۸۶۳,۶۵۱	۲۹,۵۲۳,۱۷۸	سایر مواد شیمیایی
۲۰,۶۹۲,۰۳۹	۴۶,۳۷۴,۶۶۶	۵۷,۳۱۹,۰۸۲	۵۶,۵۲۲,۷۰۳	ظروف و ادوات بسته بندی
۲۵۲,۵۴۰,۸۲۷	۳۴۷,۷۵۱,۱۶۲	۳۲۹,۷۰۳,۵۳۹	۳۱۷,۴۵۹,۵۸۶	لوبکات
۴۴۱,۸۸۸,۹۷۷	۴۴۵,۹۳۰,۵۳۹	۴۱۰,۸۸۶,۲۷۲	۴۰۳,۵۰۵,۴۶۷	

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	مبلغ مصرف طی دوره
۴۰,۳۲۳,۵۳۸,۶۲	۱۴,۳۵۹,۸۵۶,۲۰	۳,۹۵۶,۹۶۸	۳,۱۹۷,۲۲۰	سایر مواد شیمیایی
۱,۱۱۶,۸۲۷,۴۶	۲,۳۱۴,۴۸۱,۵۹	۲,۰۸۰,۳۲۵	۱,۳۵۵,۵۰۲	ظروف و ادوات بسته بندی
۶۰,۵۷۲,۱۲۵,۶۲	۳۵,۲۰۹,۰۰۹,۰۸	۱۷,۰۹۵,۰۶۷	۱۱,۷۳۱,۷۶۷	لوبکات
۱۰۲,۰۱۲,۴۹۲	۵۱,۸۸۳,۳۴۷	۲۳,۱۳۲,۳۶۰	۱۶,۲۸۴,۴۸۹	

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	نرخ مصرف طی دوره
۵۹۶,۰۰۷	۲۷۷,۱۹۲	۱۶۵,۸۱۶	۱۰۸,۲۹۵	سایر مواد شیمیایی
۵۳,۹۷۴	۴۹,۹۰۸	۳۶,۲۹۴	۲۳,۹۸۲	ظروف و ادوات بسته بندی
۱۷۱,۳۳۰	۱۰۱,۲۴۸	۵۱,۸۵۰	۳۶,۹۵۵	لوبکات

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	بهای تمام شده
۱۰۲,۰۱۲,۴۹۲	۵۱,۸۸۳,۳۴۷	۲۳,۱۳۲,۳۶۰	۱۶,۲۸۴,۴۹۰	مواد مستقیم مصرفی
۸۴۷,۸۳۴	۵۶۸,۸۰۲	۴۷۱,۴۶۱	۳۷۷,۱۵۱	دستمزد مستقیم تولید
۴,۵۰۴,۵۲۵	۳,۲۵۹,۹۲۵	۱,۶۹۶,۳۶۴	۱,۳۴۸,۴۷۲	سربار تولید
۱۰۷,۳۶۴,۸۵۰	۵۵,۷۱۲,۰۷۴	۲۵,۳۰۰,۱۸۵	۱۸,۰۱۰,۱۱۳	جمع

برآورد صورت سود و زیان:

کارشناسی ۱۴۰۱	۱,۴۰۰	۹۹	۹۸	دوره مالی
۱۲۳,۴۴۰,۰۶۵	۷۰,۵۲۵,۷۷۰	۳۷,۳۹۶,۲۲۲	۲۲,۵۹۹,۲۶۵	فروش
(۱۰۷,۳۶۶,۸۵۰)	(۵۵,۷۰۸,۲۱۳)	(۲۵,۶۸۸,۶۵۰)	(۱۷,۰۵۰,۳۴۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۶,۰۷۵,۲۱۵	۱۴,۸۱۷,۵۵۷	۱۱,۷۰۷,۵۷۲	۵,۵۴۸,۹۲۵	سود (زیان) ناخالص
(۲,۷۴۸,۱۹۰)	(۲,۲۶۶,۶۰۵)	(۲,۱۸۴,۰۲۳)	(۱,۳۹۷,۴۴۳)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳۵۷,۶۱۰	۱,۵۱۴,۱۱۲	۱,۷۶۷,۰۵۶	۷۷۵,۵۹۳	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۳,۶۸۴,۶۳۵	۱۴,۰۶۵,۰۶۴	۱۱,۱۴۰,۶۰۵	۴,۹۲۷,۰۷۵	سود (زیان) عملیاتی
(۲,۵۵۳,۴۴۹)	(۲,۱۸۳,۵۱۹)	(۱,۷۹۶,۱۱۵)	(۸۳۷,۷۱۱)	هزینه های مالی
۹,۷۸۲,۰۹۰	۸,۸۱۰,۴۱۳	۵۶۶,۳۶۴	۱۹,۸۶۷	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۰,۹۱۳,۲۷۷	۲۰,۶۹۱,۹۵۸	۹,۹۱۰,۸۵۴	۴,۱۰۹,۲۳۱	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۰۶۰,۰۲۱)	(۱,۹۱۰,۳۱۳)	(۶۲۶,۵۰۱)	(۷۳۵,۷۹۱)	مالیات
۱۹,۸۵۳,۲۵۶	۱۸,۷۸۱,۶۴۵	۹,۲۸۴,۳۵۳	۳,۳۷۳,۴۴۰	سود (زیان) خالص
۱,۱۸۹	۱,۱۲۵	۳,۷۱۴	۱,۶۸۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۶,۶۹۱,۱۳۴	۱۶,۶۹۱,۱۳۴	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۱۸۹	۱,۱۲۵	۵۵۶	۲۰۲	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
۱۳٪	۲۱٪	۳۱٪	۲۵٪	حاشیه سود ناخالص
۱۱٪	۲۰٪	۳۰٪	۲۲٪	حاشیه سود عملیاتی
۱۶٪	۲۷٪	۲۵٪	۱۵٪	حاشیه سود خالص

تحلیل حساسیت با توجه به نرخ نفت کوره و دلار

۱۴۰۱								
۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱,۱۸۹
۱,۰۵۱	۱,۰۴۴	۱,۰۳۸	۱,۰۳۱	۱,۰۲۵	۱,۰۱۸	۱,۰۱۱	۱,۰۰۵	۲۵۰
۱,۰۶۶	۱,۰۵۹	۱,۰۵۱	۱,۰۴۳	۱,۰۳۶	۱,۰۲۸	۱,۰۲۱	۱,۰۱۳	۲۸۰
۱,۰۸۲	۱,۰۷۳	۱,۰۶۴	۱,۰۵۶	۱,۰۴۷	۱,۰۳۹	۱,۰۳۰	۱,۰۲۱	۳۱۰
۱,۰۹۷	۱,۰۸۷	۱,۰۷۸	۱,۰۶۸	۱,۰۵۹	۱,۰۴۹	۱,۰۳۹	۱,۰۳۰	۳۴۰
۱,۱۱۳	۱,۱۰۲	۱,۰۹۱	۱,۰۸۱	۱,۰۷۰	۱,۰۵۹	۱,۰۴۹	۱,۰۳۸	۳۷۰
۱,۱۲۸	۱,۱۱۶	۱,۱۰۵	۱,۰۹۳	۱,۰۸۱	۱,۰۷۰	۱,۰۵۸	۱,۰۴۶	۴۰۰
۱,۱۴۴	۱,۱۳۱	۱,۱۱۸	۱,۱۰۵	۱,۰۹۳	۱,۰۸۰	۱,۰۶۷	۱,۰۵۴	۴۳۰
۱,۱۵۹	۱,۱۴۵	۱,۱۳۱	۱,۱۱۸	۱,۱۰۴	۱,۰۹۰	۱,۰۷۶	۱,۰۶۳	۴۶۰

مفروضات:

کارشناسی ۱۴۰۱	مفروضات
۲۵۱,۶۰۲	نرخ دلار
۱۰۳	قیمت نفت
۴۲۵,۹۱۲	قیمت روانکار - داخلی - ریال
۱۷۲,۲۳۷	نرخ خرید لوبکات - ریال
۶۰۷	نرخ نفت کوره دلار مترمکعب
۰.۵۰	نرخ رشد دستمزد
۰.۳۰	نرخ رشد تورم

جمع بندی:

در حفظ اسپرد بین لوبکات و نرخ روانکارها با توجه به حاشیه سود خوب شرکت های روانکار انتظار اقبال و رشد نسبی سهام شرکت های صنعت می رود.