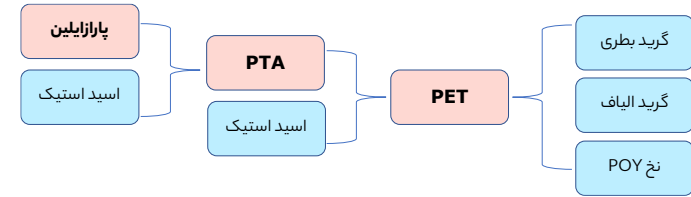


تحلیل بنیادی پتروشیمی تندگویان (شگویا)

معرفی شرکت

پتروشیمی تندگویان در بندر ماهشهر در سال ۱۳۷۷ با هدف تولید اسید ترفتالیک خالص (PTA) و پلی اتیلن ترفتالات (PET) تاسیس شد و تنها شرکتی است که محصول مهم و استراتژیک پلی اتیلن ترفتالات گرید بطری را در ایران تولید می‌کند. ظرفیت اسمی سالانه این شرکت معادل ۱٫۷ میلیون تن است. پتروشیمی تندگویان در سال ۱۳۹۸ در فرابورس تهران با نماد شگویا پذیرفته شد.

فرآیند تولید



ماده اولیه شرکت

بخش عمده مواد مصرفی شگویا را پارازایلین تشکیل می‌دهد. ترکیب این ماده با اسید استیک، محصول میانی شرکت، یعنی اسید ترفتالیک خالص (PTA) تولید می‌شود. در هر کیلو محصول نهایی پلی اتیلن ترفتالات (PET)، حدود ۸۵۰ گرم (PTA) مصرف شده است. کل ماده اولیه شرکت از داخل کشور تامین می‌شود.

در جدول زیر مقدار مواد مصرفی برای تولید محصولات و تامین کنندگان آن در ۶ ماهه اول ۱۴۰۲ آورده شده است.

نوع مواد	شرکت تامین کننده	درصد استفاده از مواد	مقدار مصرف/تن
پارازایلین	پتروشیمی نوری	۵۸٫۴۳	۱۷۸٫۹۷۲
منو اتیلن گلیکول	پتروشیمی مارون، مروارید، شانزد	۳۵٫۰۲	۱۰۷٫۲۶۴
اسید استیک	پتروشیمی فن آوران	۶٫۵۱	۱۹٫۹۵۳
هیدروژن	پتروشیمی مارون، امیرکبیر	۰٫۰۴	۱۳۷

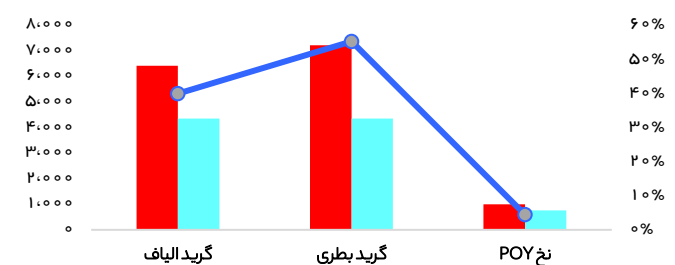
همچنین مقدار و مبلغ فروش محصولات در ۶ ماهه اول ۱۴۰۲ در جدول زیر قابل مشاهده است.

نوع محصول	مقدار فروش / کیلوگرم	مبلغ فروش / میلیون ریال
گرید بطری	۱۴۱٫۱۳۵٫۹۷۰	۷۲٫۳۷۸٫۱۲۵
گرید الیاف	۱۶۸٫۱۶۷٫۸۶۰	۶۴٫۳۸۷٫۰۵۴
PTA	۴۰۰٫۳۰۴	۱۶۶٫۶۳۸
نخ POY	۱۶٫۵۳۳٫۲۱۲	۹٫۹۷۹٫۸۸۶

با توجه به نیاز داخل کشور، صادرات محصولات متنوع است.

مقایسه درآمد و حاشیه سود ناخالص محصولات

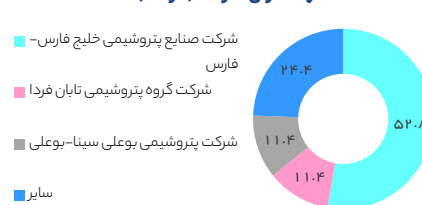
در بین محصولات اصلی شرکت، گرید بطری دارای بیشترین حاشیه سود است. (ارقام به میلیارد تومان است.)



ظرفیت اسمی شرکت

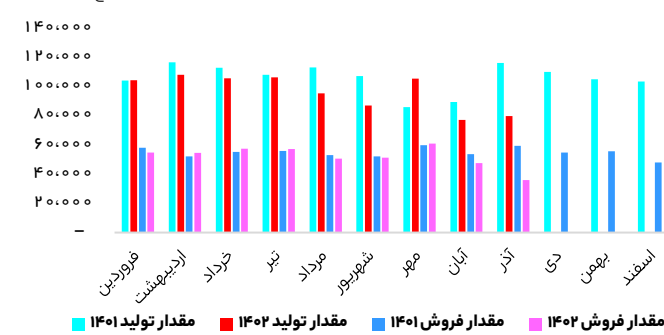
نام محصول	هزار تن / سالانه
PTA	۷۰۰
گرید بطری	۳۳۶
گرید الیاف	۵۵۲
نخ POY	۶۶
STAPLE	۶۶

سهامداران شرکت (درصد)



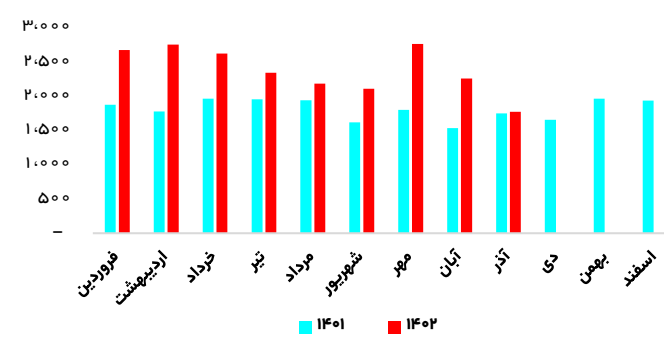
وضعیت تولید و فروش شرکت (تن)

در نمودار زیر مقدار تولید و فروش محصول میانی (PTA) با دیگر محصولات نهایی جمع شده است.

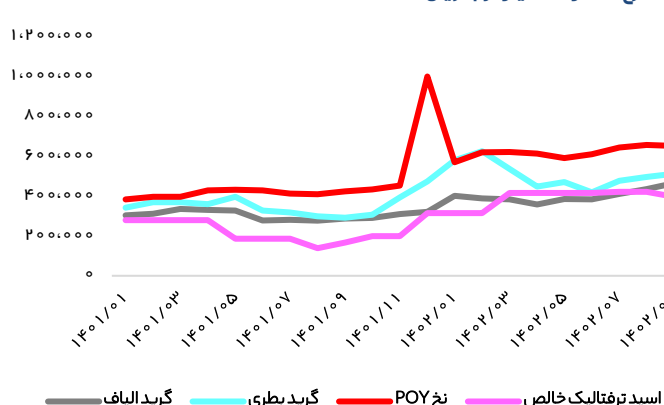


مبلغ فروش شرکت

بیشترین مبلغ فروش ماهانه شرکت در ماه مهر سال ۱۴۰۲، معادل ۲٫۷۶۱ میلیارد تومان بوده است. (ارقام به میلیارد تومان است.)

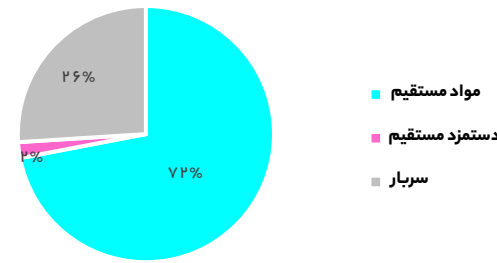


مقایسه نرخ محصولات (کیلوگرم/ریال)



ترکیب بهای تمام شده شرکت

در ترکیب بهای تمام شده، ۷۲ درصد را مواد مستقیم و ۲۶ درصد آن را سربار تشکیل می‌دهد.



از مهم‌ترین ریسک‌های شرکت می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

- ✓ تغییرات نرخ جهانی محصولات
- ✓ تغییرات نرخ دلار

مفروضات تحلیل برای شش ماهه پایانی سال ۱۴۰۲ به صورت جدول زیر است:

مفروضات تحلیل و پیش‌بینی سود شش ماهه پایانی ۱۴۰۲	
دلار پایه فروش محصولات (تومان)	۴۰٫۵۰۰
افزایش تورم (درصد)	۱۵
افزایش حقوق و دستمزد (درصد) کل سال ۱۴۰۲	۲۷
فروش کل سال ۱۴۰۲ (هزار تن)	۶۲۶
نرخ پارازایلین (دلار/تن)	۹۸۰
نرخ منو اتیلن گلیکول (دلار/تن)	۴۴۰
نرخ اسید استیک (دلار/تن)	۴۱۰
نرخ گاز خوراکی (سنت/متر مکعب)	۱۸

سازمان سرمایه و دانش



راه ارتباطی یا ما، کد را اسکن کنید.

صورت سود و زیان - میلیارد تومان	۱۴۰۱	شش ماهه اول ۱۴۰۲	شش ماهه پایانی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	۲۱۰٫۷۶۶	۱۴۰٫۶۹۲	۱۴۰٫۹۲۸	۲۹۰٫۶۲۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۷۰٫۷۱۹)	(۹۰٫۴۹۸)	(۱۰۰٫۹۰۴)	(۲۰۰٫۴۰۲)
سود (زیان) ناخالص	۴۰٫۰۴۷	۵۰٫۱۹۳	۴۰٫۰۲۳	۹۰٫۲۱۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۱۳)	(۲۹۸)	(۲۸۴)	(۵۸۲)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	(۳۵۹)	(۲۱۱)	(۸۷)	(۲۹۸)
سود (زیان) عملیاتی	۳۰٫۱۷۵	۴۰٫۶۸۳	۳۰٫۶۵۰	۸۰٫۳۳۳
هزینه‌های مالی	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۶۵۷	۳۳۶	۳۳۶	۶۷۲
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۰٫۸۳۳	۵۰٫۰۱۹	۳۰٫۹۸۶	۹۰٫۰۰۵
مالیات	(۴۱۴)	(۶۹۱)	(۵۳۹)	(۱۰۰۰۰)
سود (زیان) خالص	۳۰٫۴۱۸	۴۰٫۳۲۸	۳۰٫۴۴۶	۷۰٫۷۷۴
سود (زیان) هر سهم پس از کسر مالیات - ریال	۱۰۴۲۷	۱۰۸۰۷	۱۰۴۳۹	۳۰۲۴۶
سرمایه	۲۰۰۳۹۶	۲۰۰۳۹۶	۲۰۰۳۹۶	۲۰۰۳۹۶

جدول تحلیل حساسیت ۱۴۰۲

نرخ پارازایلین (دلار/تن)	نرخ کارشناسی					
	۹۵۰	۹۶۰	۹۷۰	۹۸۰	۹۹۰	۱۰۰۰
۳۰۲۴۶	۳۰٫۲۳۷	۳۰٫۲۲۶	۳۰٫۲۱۴	۳۰٫۲۰۲	۳۰٫۱۹۰	۳۰٫۱۷۹
۴۰۰۰۰۰۰	۳۰٫۲۷۰	۳۰٫۲۵۸	۳۰٫۲۴۶	۳۰٫۲۳۴	۳۰٫۲۲۲	۳۰٫۲۱۰
۴۰۵۰۰۰۰	۳۰٫۲۸۲	۳۰٫۲۶۹	۳۰٫۲۵۷	۳۰٫۲۴۶	۳۰٫۲۳۲	۳۰٫۲۲۰
۴۱۰۰۰۰۰	۳۰٫۲۹۳	۳۰٫۲۸۰	۳۰٫۲۶۸	۳۰٫۲۵۵	۳۰٫۲۴۳	۳۰٫۲۳۰
۴۲۰۰۰۰۰	۳۰٫۳۱۵	۳۰٫۳۰۲	۳۰٫۲۸۹	۳۰٫۲۷۶	۳۰٫۲۶۴	۳۰٫۲۵۱
۴۲۸۰۰۰۰	۳۰٫۳۳۲	۳۰٫۳۱۹	۳۰٫۳۰۶	۳۰٫۲۹۳	۳۰٫۲۸۰	۳۰٫۲۶۷
۴۳۶۰۰۰۰	۳۰٫۳۵۰	۳۰٫۳۳۷	۳۰٫۳۲۴	۳۰٫۳۱۰	۳۰٫۲۹۷	۳۰٫۲۸۴
۴۴۴۰۰۰۰	۳۰٫۳۶۸	۳۰٫۳۵۴	۳۰٫۳۴۱	۳۰٫۳۲۷	۳۰٫۳۱۴	۳۰٫۳۰۰
۴۵۲۰۰۰۰	۳۰٫۳۸۵	۳۰٫۳۷۲	۳۰٫۳۵۸	۳۰٫۳۴۴	۳۰٫۳۳۰	۳۰٫۳۱۷

نرخ دلار پایه فروش محصولات (ریال)