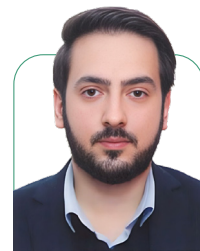


چکیده تحلیل بنیادی نماد «جمپیلن»



محمد امین رستگار
کارشناس سرمایه گذاری گروه مالی شهر

شرکت پتروشیمی جمپیلن (JPPC) در سال ۱۳۸۳ در منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس در عسلویه تأسیس گردید. این شرکت تولیدکننده انواع گریدهای پلی پروپیلن با نام تجاری (JAMPILLEN) با تکیه بر فن آوری منحصر به فرد Spheripol با ظرفیت اسمی ۳۰۰ هزار تن در سال می باشد. این شرکت قادر به تولید بیش از ۱۲۰ نوع از گریدهای پلی پروپیلن شامل هموپلیمر، کوپلیمر تصادفی، کوپلیمر ضربه پذیر (هتروفاز) و ترپلیمر با هدف پوشش تمامی کاربردهای پلی پروپیلن در بازار ایران و جهان است.



پیش بینی صورت سود و زیان شرکت پتروشیمی جمپیلن

شرح	ظرفیت	۱۴۰۳					
		کارشناسی ۱۲ ماهه	شش ماهه دوم	شش ماهه اول	سه ماهه اول	۱۴۰۲	۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	۱۳۸,۸۹۵,۹۶۴	۷۳,۳۵۱,۶۸۸	۶۵,۵۴۴,۴۷۶	۳۰,۹۹۸,۸۲۲	۱۰۷,۳۴۱,۰۵۳	۹۴,۳۷۱,۸۱۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	(۹۱,۵۴۷,۶۰۶)	(۵۰,۰۵۰,۱۷۷)	(۴۱,۴۹۷,۴۳۰)	(۱۷,۹۷۵,۲۷۷)	(۶۲,۹۲۸,۲۶۳)	(۶۰,۹۳۱,۱۰۴)
سود (زیان) ناخالص	میلیون ریال	۴۷,۳۴۸,۳۵۸	۲۳,۳۰۱,۳۱۲	۲۴,۰۴۷,۰۴۶	۱۳,۰۲۳,۵۴۵	۴۴,۴۱۲,۷۹۰	۳۳,۴۴۰,۷۰۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	میلیون ریال	(۱,۳۲۲,۷۳۱)	(۶۷۴,۲۱۳)	(۶۴۸,۵۱۸)	(۳۱۸,۴۲۲)	(۱,۵۱۳,۶۲۳)	(۹۴۱,۷۴۰)
سایر درآمدها (هزینه) عملیاتی	میلیون ریال	۸۰,۹۶۸	۴۰,۳۱۸	۴۰,۶۵۰	۲۰,۲۴۵	۱۰۱,۴۸۹	۱۲۶,۹۶۶
سود (زیان) عملیاتی	میلیون ریال	۴۶,۱۰۶,۵۹۵	۲۲,۶۶۷,۴۱۶	۲۳,۴۳۹,۱۷۹	۱۲,۷۲۵,۳۶۸	۴۳,۰۰۰,۶۵۶	۳۲,۶۲۵,۹۳۲
هزینه های مالی	میلیون ریال	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه گذاری ها	میلیون ریال	۱۷,۶۵۶,۳۳۲	۸,۸۲۸,۱۶۶	۸,۸۲۸,۱۶۶	۴,۴۱۴,۰۸۳	۱۱,۹۱۱,۰۵۳	۱۰,۵۸۸,۵۱۶
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	میلیون ریال	۸۶,۹۵۲	۴۳,۴۷۶	۴۳,۴۷۶	۲۱,۷۳۸	(۷۸۷,۶۴۷)	۱۳۶,۰۰۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	میلیون ریال	۶۳,۸۴۹,۸۷۹	۳۱,۵۳۹,۰۵۸	۳۲,۳۱۰,۸۲۱	۱۷,۱۶۱,۱۸۹	۵۴,۱۲۴,۰۶۲	۴۳,۳۵۰,۴۵۱
مالیات بر درآمد سال جاری	میلیون ریال	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۱۶۱,۵۳۰)
مالیات بر درآمد سال قبل	میلیون ریال	۰	۰	۰	۰	(۱۹,۰۰۰)	۰
سود (زیان) خالص	میلیون ریال	۶۳,۸۴۹,۸۷۹	۳۱,۵۳۹,۰۵۸	۳۲,۳۱۰,۸۲۱	۱۷,۱۶۱,۱۸۹	۵۴,۱۰۵,۰۶۲	۴۲,۱۸۸,۹۲۱
سرمایه	میلیون ریال	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم	ریال	۳۱,۹۲۵	۱۵,۷۷۰	۱۶,۱۵۵	۸,۵۸۱	۲۷,۰۵۳	۲۱,۰۹۴

تحلیل حساسیت

۳۱,۹۲۵	۴۸۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰
۱,۰۰۰	۲۷,۹۸۴	۲۸,۶۶۴	۲۹,۳۴۳	۳۰,۰۲۲	۳۰,۷۰۲
۱,۰۵۰	۲۹,۶۱۵	۳۰,۳۲۸	۳۱,۰۴۲	۳۱,۷۵۵	۳۲,۴۶۹
۱,۰۷۶	۳۰,۴۶۳	۳۱,۱۹۴	۳۱,۹۲۵	۳۲,۶۵۶	۳۳,۳۸۷
۱,۱۰۰	۳۱,۲۴۵	۳۱,۹۹۳	۳۲,۷۴۰	۳۳,۴۸۸	۳۴,۲۳۵
۱,۱۵۰	۳۲,۸۷۶	۳۳,۶۵۸	۳۴,۴۳۹	۳۵,۲۲۰	۳۶,۰۰۲

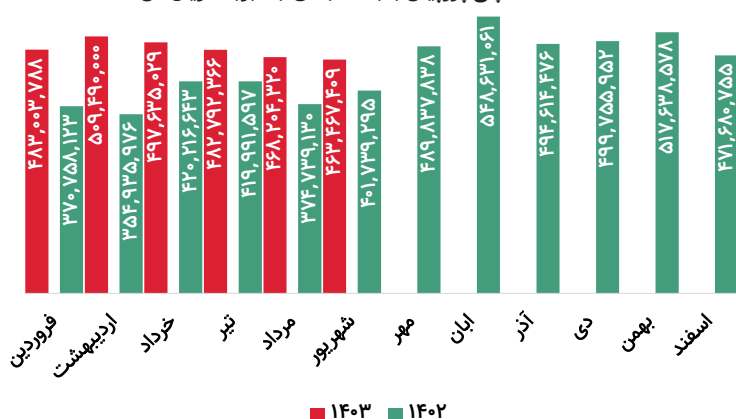
محاسبه P/E

۱۷۱,۱۵۰	قیمت سهم
۳۱,۹۲۵	سود هر سهم
۵.۳۶	P/E

مفروضات تحلیل

- تولید و فروش بر مبنای گزارشات ماهانه پیش بینی شده است.
- نرخ دلار ۵۰ هزار تومان در نظر گرفته شده است.
- نرخ پروپیلن طبق آخرین گزارش قیمت محصولات پتروشیمی منتشره توسط مدیریت توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی اعمال شده است.
- قیمت مواد اولیه، طبق آخرین گزارش پتروشیمی جم محاسبه گردیده است.

پلی پروپیلن با بسته بندی جامبوبگ-ریال/تن



پلی پروپیلن با بسته بندی پالت-ریال/تن

