

پتانسیل های شرکت «پتروشیمی شیراز»

رشد نرخ اوره جهانی و دلار، بر هزینه ی مالی سنگین «شیراز» غلبه کرد

مقدمه

شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) در سال ۱۳۴۳ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و در سال ۱۳۸۳ در بورس اوراق بهادار تهران با نماد «شیراز» پذیرفته شده است. در حال حاضر این شرکت جزء واحدهای فرعی شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) بوده و کنترل کننده ی نهایی، شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) می باشد. مرکز اصلی شرکت و محل تاسیسات آن در شهر شیراز واقع است.

این شرکت در تولید محصولاتی از قبیل آمونیاک، اسید نیتریک، اوره، نیترات کشاورزی و صنعتی، سودای سبک و سنگین، متانول، آرگون و جوش شیرین فعالیت دارد. لازم به ذکر است که اوره محصول اصلی این شرکت می باشد که عمده ی فروش آن مقصد صادراتی دارد. در عوض متانول حجم بسیار کمی در سبد فروش محصولات این شرکت به خود اختصاص داده است.

این شرکت تنها شرکت تولید کننده ی کود های شیمیایی در کشور بوده که هر دو نوع اوره پریل و گرانول را تولید می نماید. هم چنین تنها شرکت پتروشیمی در منطقه ی خلیج فارس است که همزمان سه کود نیترژنه، اوره پریل، اوره گرانول و نیترات آمونیوم پریل را تولید می کند. حدود ۳۰ درصد از تولید اوره کشور در پتروشیمی شیراز انجام می شود.

از مهر ماه سال جاری شاهد استارت قیمتی اوره و متانول در بازار های جهانی می باشیم که عمدتاً ناشی از افزایش نرخ زغال سنگ جهانی بوده است.

قیمت سهام

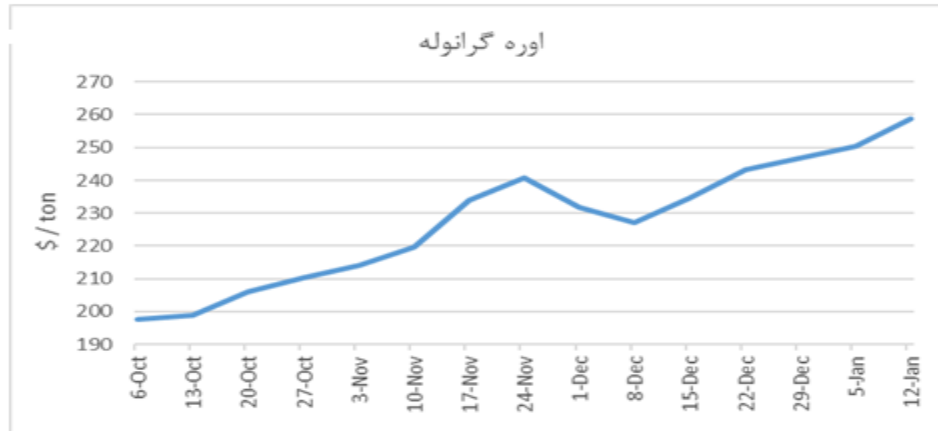
با افزایش نرخ جهانی اوره و متانول، شیراز با کمی تاخیر رشد قیمتی بیش از ۳۵ درصد را تجربه کرده است که در این بین افزایش نرخ ارز آزاد نیز مزید بر علت شد. قیمت های جهانی اوره و متانول رشد قیمتی بیش از ۳۰ تا ۵۰ درصد را در این مدت داشته اند و در صورت تثبیت نرخ های فعلی، می توان انتظار رشد قیمتی بیشتری را نیز از این نماد داشت. در ادامه پارامترهای تاثیرگذار بر شیراز و تاثیر هر یک بر سهم بررسی می شود. سرمایه شرکت ۵۱۰ میلیارد و ارزش بازار آن حدود ۱۲۰۰ میلیارد تومان است.



پارامترهای تاثیرگذار بر سهم:

- افزایش نرخ اوره جهانی

همانگونه که پیش تر نیز عنوان شد، اوره جهانی تحت تاثیر افزایش نرخ های جهانی زغال سنگ رشد قیمتی را تجربه نموده است. از آن جا که عمده محصولات این شرکت اوره بوده و هم چنین اکثر آن مقصد صادراتی دارد بنابراین تداوم رشد اوره جهانی میتواند موجب سودآوری بالای شرکت شود.



- افزایش نرخ خوراک گاز

نرخ داخلی گاز خوراک طبق ابلاغیه وزارت نفت که هر ماهه توسط معاونت برنامه ریزی و نظارت بر منابع هیدروکربوری محاسبه و اعلام می شود، از دو بخش اصلی تشکیل شده که بخش نخست آن متاثر از متوسط قیمت فروش مصارف داخلی (به جز خوراک پتروشیمی) و بخش دوم آن متاثر از متوسط قیمت گاز در هر ماه در هاب های هنری آمریکا، آلبرتا کانادا، NBP انگلیس و TTF هلند می باشد. هم چنین نرخ تسعیر ارز رسمی از سوی بانک مرکزی نیز بر محاسبه این نرخ تاثیر گذار می باشد. معاونت برنامه ریزی طبق این فرمول که از ابتدای سال ۹۵ لازم الاجرا شده نرخ خوراک هر ماه را اعلام نموده که در ماه های گذشته شاهد روند صعودی آن بوده ایم علی الخصوص در ماه های آبان و مهر که از رشد بیشتری برخوردار بوده است.

