

تحلیل شرکت سرمایه‌گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تأمین (تاپیکو)

معرفی شرکت



شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین (تاپیکو) بزرگترین هلدینگ زیرمجموعه شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (شستا) است که پس از بیش از دو دهه فعالیت اقتصادی اکنون به عنوان یکی از مهم‌ترین و سودآورترین شرکت‌ها و دارای ۸ درصد از کل ظرفیت تولید محصولات اصلی پتروشیمی در ایران می‌باشد و در فهرست ۱۰ شرکت برتر خاورمیانه و آفریقا از نظر سبد فروش محصولات پتروشیمی قرار دارد.

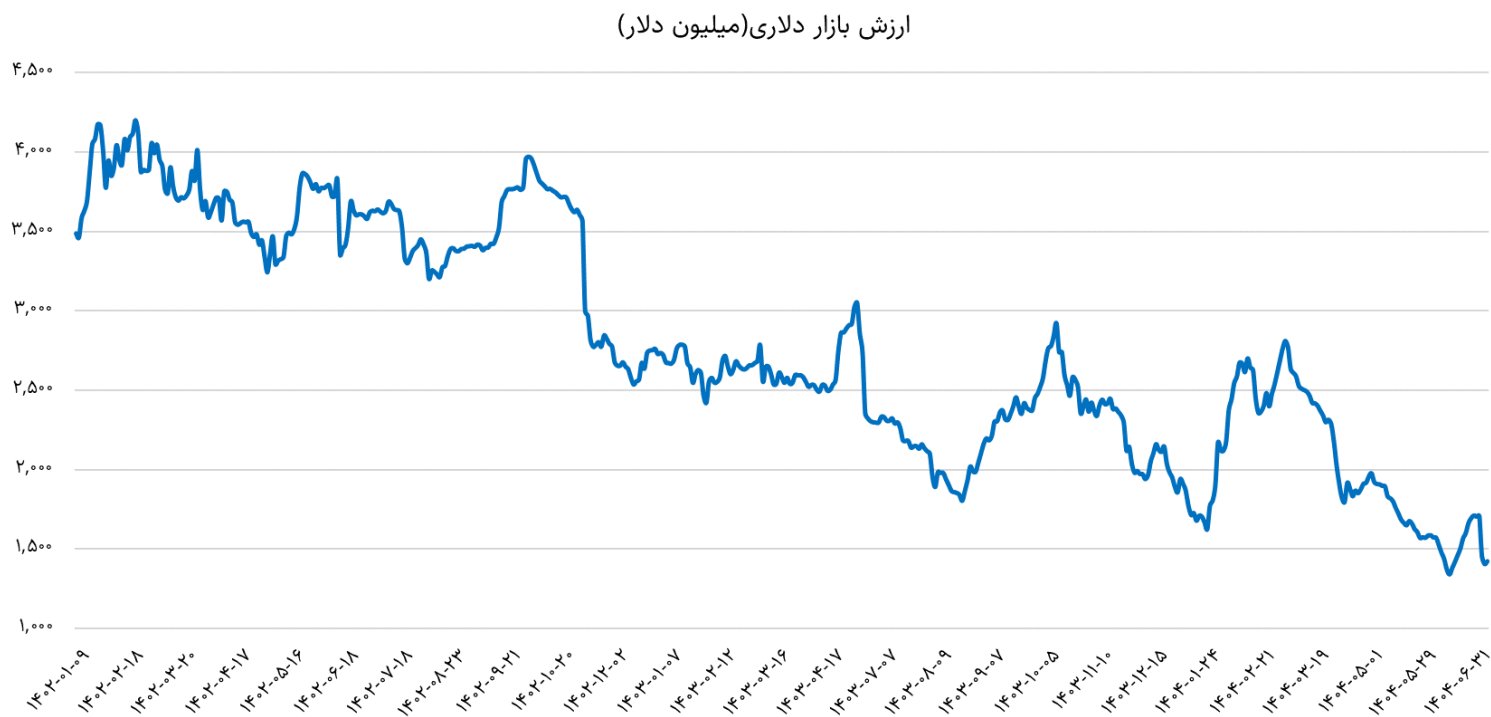
هلدینگ تاپیکو با در اختیار داشتن ۹۰ شرکت مدیریتی و غیرمدیریتی در صنایع نفت، گاز پتروشیمی، صنایع تایر و سلولزی در حال فعالیت می‌باشد.

معرفی شرکت

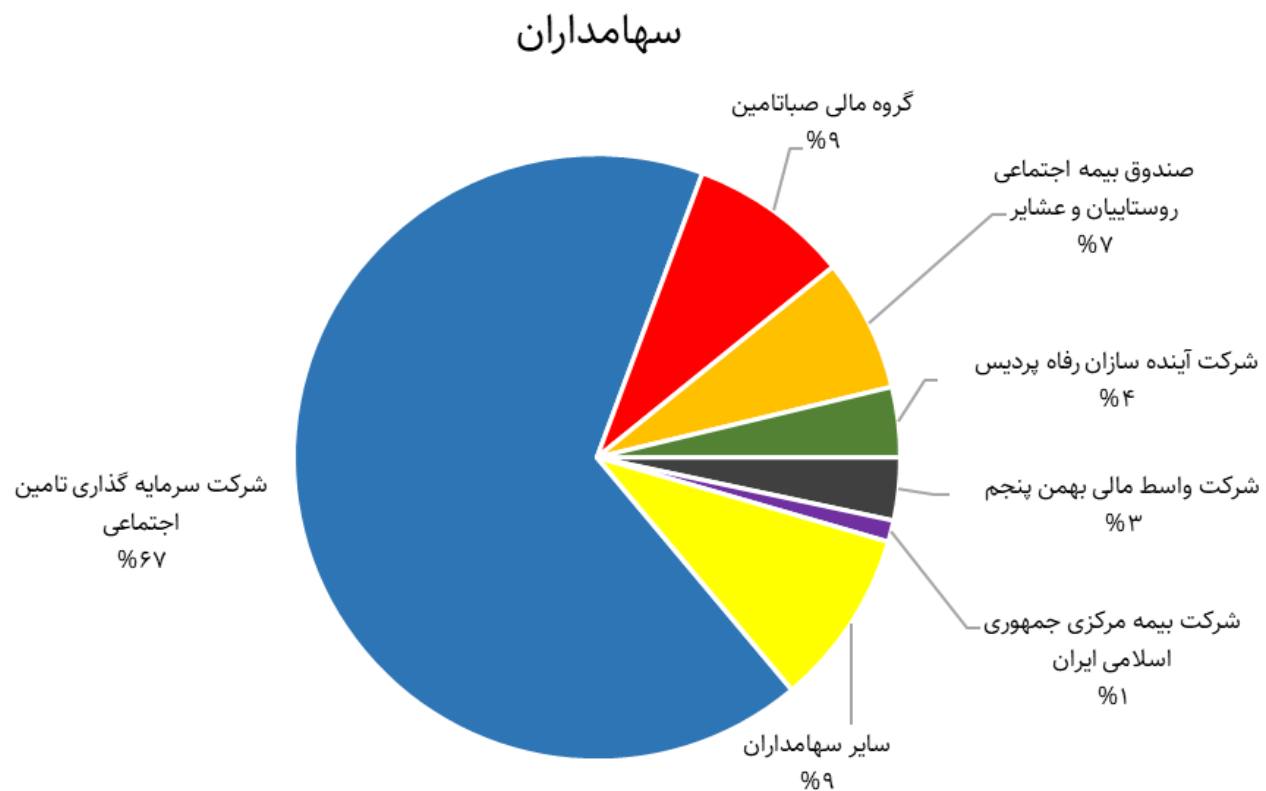
مقایسه ظرفیت تولید برخی محصولات تولیدی تاپیکو با ظرفیت تولید آن در ایران

ظرفیت تولید ایران (هزار تن)	سهم تاپیکو از ظرفیت تولید (هزار تن)	سهم تاپیکو از ظرفیت تولید	
۵,۶۹۳	۱,۹۰۹	۳۴%	قیر
۷۸۵	۱۷۰	۲۲%	پی وی سی
۹۵۰	۱۱۵	۱۲%	بنزن
۱,۳۲۰	۱۴۴	۱۱%	پروپیلن
۲,۲۷۱	۲۴۱	۱۱%	مخلوط زایلن ها
۲,۳۲۱	۲۳۵	۱۰%	روغن پایه
۲,۱۲۶	۲۱۲	۱۰%	اتیلن گلایکول ها
۸,۸۰۲	۸۵۵	۱۰%	اتیلن
۱,۲۲۰	۱۱۵	۹%	تایر (میلیون حلقه)
۲,۳۱۵	۲۱۶	۹%	پلی اتیلن سنگین
۱,۳۳۵	۱۰۳	۸%	پلی اتیلن سبک خطی
۱,۲۷۰	۹۴	۷%	پلی پروپیلن
۱۵,۶۰۴	۱,۱۱۰	۷%	متانول
۶۹۵	۳۶	۵%	استایرن
۱,۳۰۰	۶۱	۵%	پلی اتیلن سبک
۸,۶۹۲	۳۳۶	۴%	اوره
۴۴۹	۱۵	۳%	پلی استایرن ها

معرفی شرکت

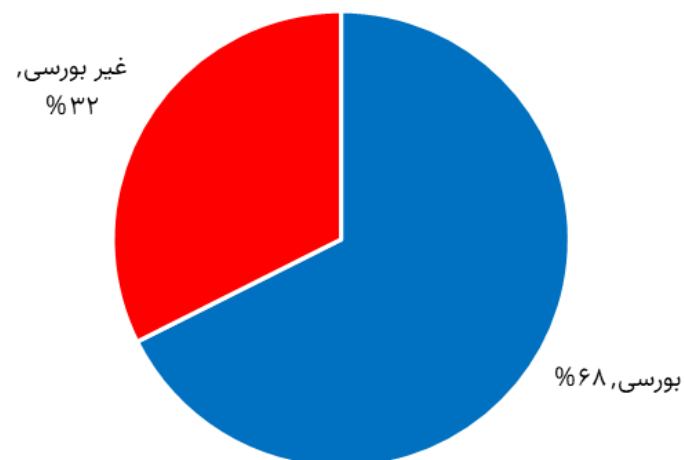


معرفی شرکت



سبد سرمایه‌گذاری

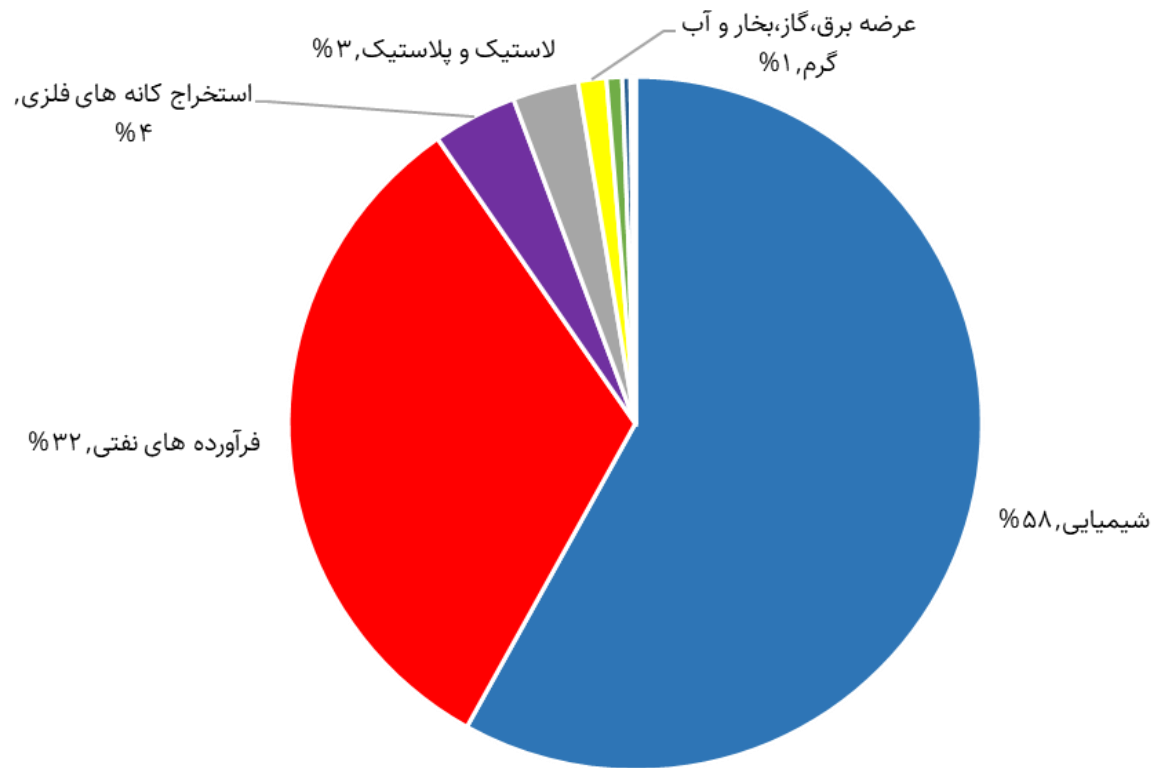
در نمودار زیر نسبت ارزش روز سبد سهام تاپیکو به تفکیک شرکت های بورسی و غیر بورسی قابل مشاهده است.



ارزش روز شرکت های غیر بورسی برآوردی می باشد

سبد سرمایه‌گذاری

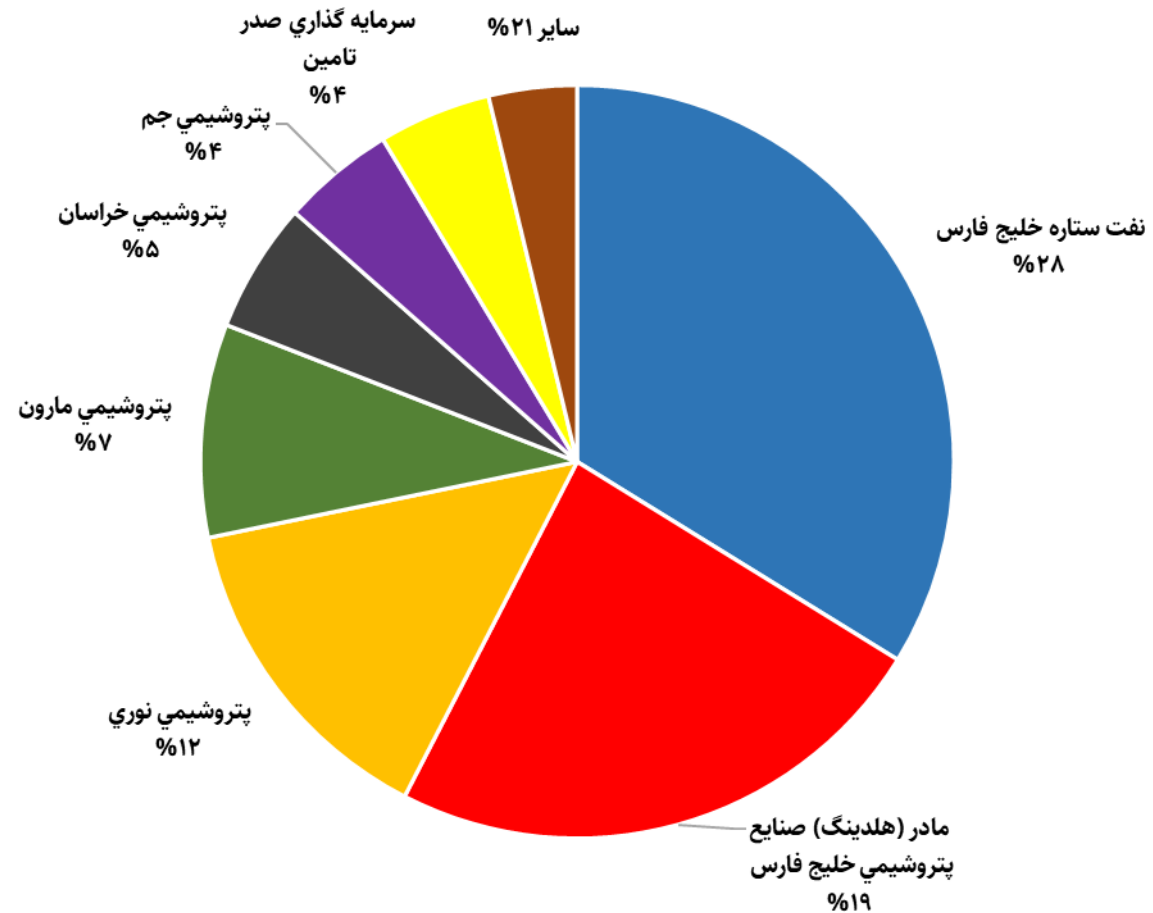
همانطور که در نمودار زیر قابل مشاهده است صنایع شیمیایی و فرآورده های نفتی روی هم رفته ۹۰ درصد از ارزش کل سبد سرمایه گذاری تایپکو را تشکیل می‌دهند.



ارزش روز شرکت های غیر بورسی برآوردی می باشد

سبد سرمایه‌گذاری

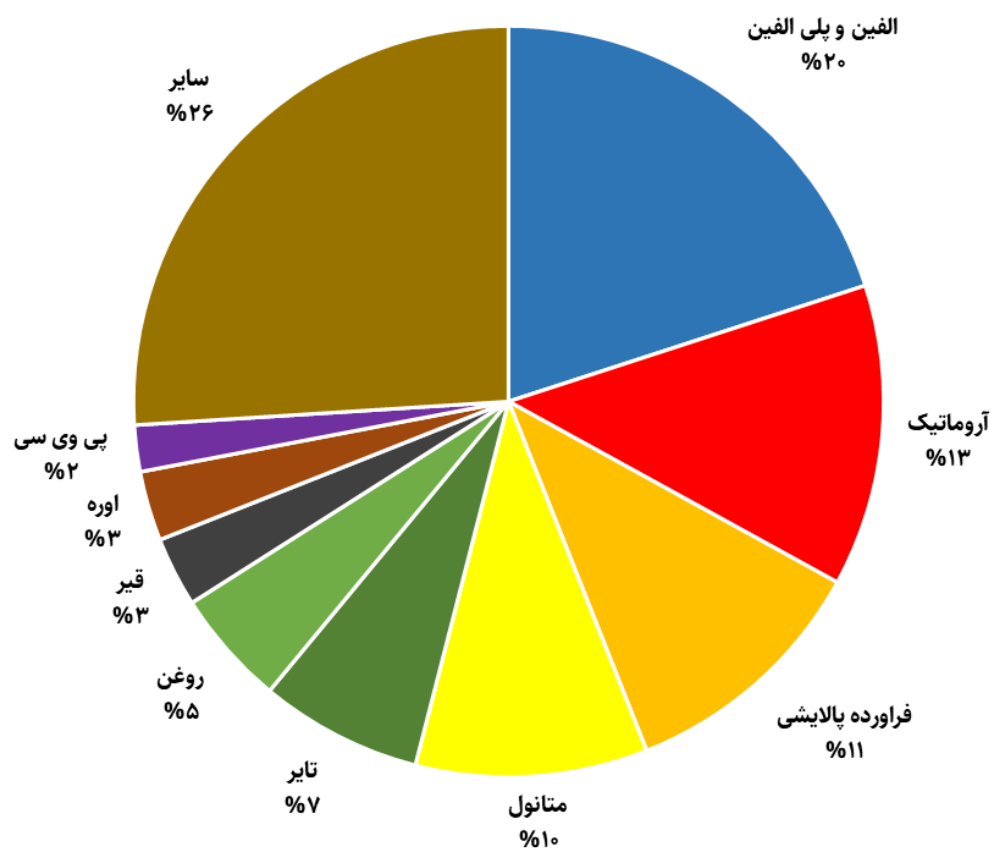
در نمودار زیر سهم مهم‌ترین شرکت‌های سرمایه‌پذیر از ارزش روز پورتفوی شرکت تاپیکو نشان داده شده است.



ارزش روز شرکت‌های غیر بورسی برآوردی می‌باشد

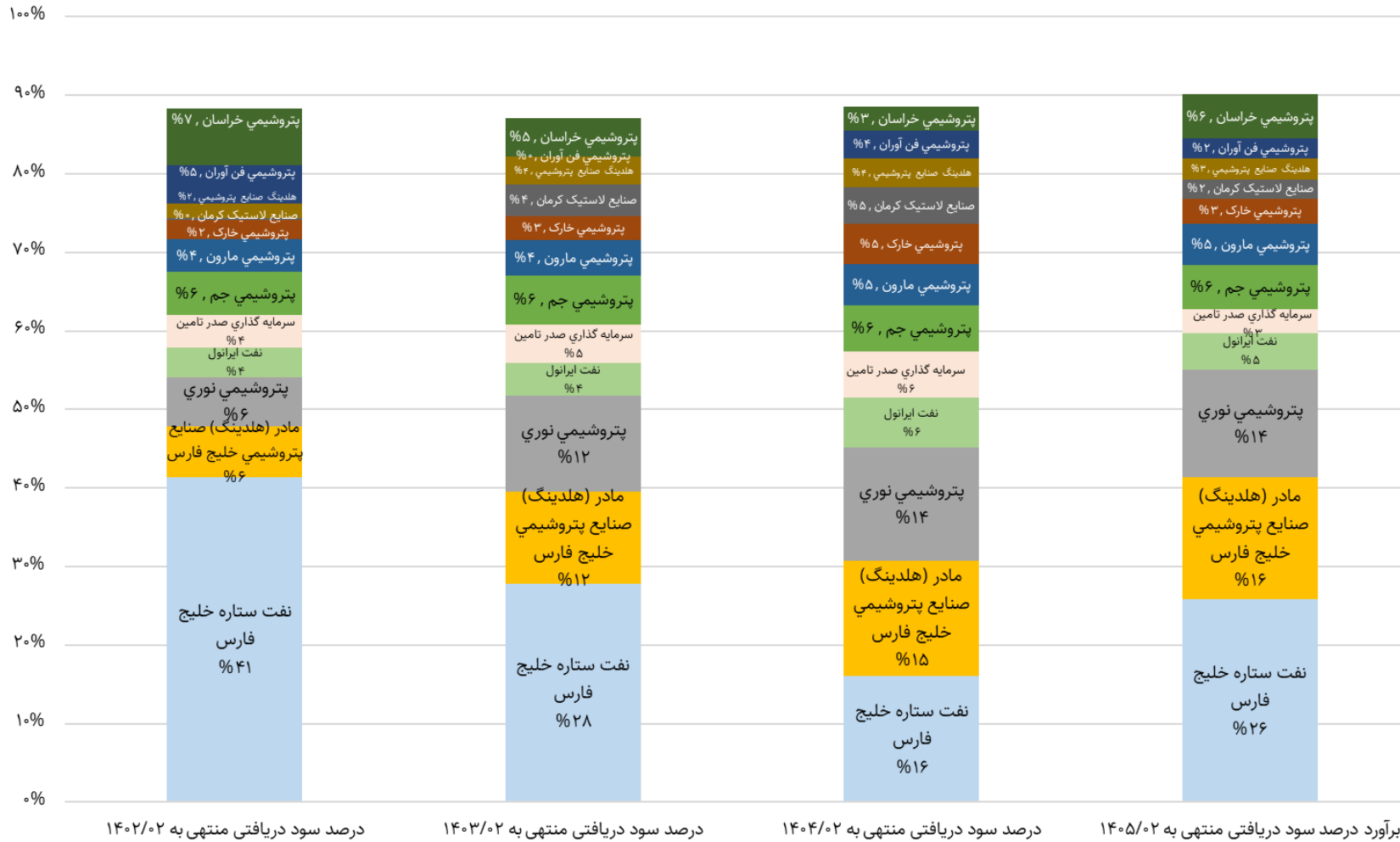
سبد سرمایه‌گذاری

در نمودار زیر سهم وزنی هر محصول از وزن کل سبد محصولات شرکت‌های سرمایه‌پذیر تاپیکو نشان داده شده است.



سبد سرمایه‌گذاری

در نمودار روبه‌رو ترکیب عمده سودهای نقدی دریافتی تایپکو از شرکت‌های سرمایه‌پذیر طی سه سال گذشته و همچنین برآورد آن در سال مالی منتهی به اردیبهشت ۱۴۰۵ نشان داده شده است.



برآورد صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۲	برآورد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲
درآمد سود سهام	۲۹۰,۲۳۳,۷۲۹	۲۲۴,۷۹۰,۰۹۱	۲۱۶,۳۶۱,۲۱۸	۳۲۴,۰۸۶,۶۳۶
سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها	۳,۳۰۴,۵۵۶	۱۲,۷۳۴,۵۸۴	۶,۳۸۲,۲۰۰	(۳۸۰,۷۶۹)
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۹۳,۵۳۸,۲۸۵	۲۳۷,۵۲۴,۶۷۵	۲۲۲,۷۴۳,۴۱۸	۳۲۳,۷۰۵,۸۶۷
هزینه های حقوق، دستمزد و مزایا	(۷۳۹,۴۷۴)	(۱,۰۹۶,۵۹۳)	(۲,۰۸۰,۷۴۹)	(۲,۹۱۳,۰۴۹)
سود (زیان) عملیاتی	۲۹۲,۷۹۸,۸۱۱	۲۳۶,۴۲۸,۰۸۲	۲۲۰,۶۶۲,۶۶۹	۳۲۰,۷۹۲,۸۱۸
هزینه های مالی	(۱۰,۷۰۸,۹۰۶)	(۱۲,۳۷۶,۶۳۰)	(۱۵,۶۴۵,۰۷۷)	(۲۱,۹۰۳,۱۰۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۰۳۹,۰۳۲	۴۱۷,۴۷۹	۵۳۹,۰۷۸	۲۲۶,۴۷۵
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۸۳,۱۲۸,۹۳۷	۲۲۴,۴۶۸,۹۳۱	۲۰۵,۵۵۶,۶۷۰	۲۹۹,۱۱۶,۱۸۶
مالیات سال جاری	(۴۲,۶۵۰)	(۳۷,۱۰۶)	(۲۳۲,۶۳۸)	(۳۴,۵۸۰)
سود (زیان) خالص	۲۸۳,۰۸۶,۲۸۷	۲۲۴,۴۳۱,۸۲۵	۲۰۵,۳۲۴,۰۳۲	۲۹۹,۰۸۱,۶۰۶
سرمایه	۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰
سود به ازای هر سهم	۲,۷۸۹	۲,۲۱۱	۲,۰۲۳	۲,۹۴۷
سود به ازای هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۲,۷۸۹	۲,۲۱۱	۲,۰۲۳	۲,۹۴۷

واحد: میلیون ریال

رند تغییرات P/E TTM تایکو به همراه میانگین، کمینه و بیشینه آن از سال ۱۴۰۱ انتهای شهریور ۱۴۰۴



تحليل NAV تاپيكو

جدول محاسبه خالص ارزش دارایی ها مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
۳۸۵,۲۲۷,۸۳۶	حقوق صاحبان سهام (میلیون ریال) ۱۴۰۴/۰۲/۳۱
۱,۷۱۰,۵۵۹,۱۰۳	اضافه ارزش بورسی
۸۲۴,۰۸۹,۰۰۹	اضافه ارزش سایر سرمایه گذاری ها
-۲۰۳,۰۰۰,۰۰۰	سود تقسیمی پرداختی
-۵,۲۷۶,۲۹۱	سایر درآمدها و هزینه ها
۲,۷۱۱,۵۹۹,۶۵۷	خالص ارزش دارائیهها (میلیون ریال)
۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)
۲۶,۷۱۵	خالص ارزش دارائیهها به ازای هر سهم
۱۴,۳۶۰	قیمت سهم ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۵۴%	P/NAV

واحد: میلیون ریال

بیانیه سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً جهت اطلاع فعالین بازار سرمایه تهیه شده است و محتوای آن نباید به تنهایی جهت اخذ تصمیمات سرمایه گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار مورد استفاده قرار گیرد. نظرات ارائه شده در این گزارش به هیچ عنوان توصیه ای به خرید و فروش یا نگهداری سهام ندارد و مسئولیت استفاده از اطلاعات با خوانندگان گزارش است.