

## بسمه تعالی

## بررسی اجمالی شرکت پالایش نفت اصفهان - آبان ماه ۹۷

نماد	سال مالی	سرمایه (میلیون ریال)	سود هر سهم (ریال)	سود هر سهم شش ماهه ۹۷ (ریال)	درصد تغییر سود ۶ ماهه ۹۷ نسبت به ۹۶		سود هر سهم سال ۹۷ (ریال)	
					کارشناسی	اعلامی شرکت	کارشناسی	اعلامی شرکت
شپنا	۲۹ اسفند	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۱	۶۵۴	۵۴	۱,۱۲۲	۲,۰۱۵	
نام محصول	مقدار فروش (مترمکعب)		درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه سال قبل	نرخ فروش (ریال)		درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه سال قبل	مبلغ فروش ۶ ماهه سال ۹۷ (میلیون ریال)	
	مقدار فروش مهر ماه	مقدار فروش ۷ ماهه سال ۹۷		نرخ فروش ۶ ماهه سال ۹۷	نرخ کارشناسی			
گازوئیل	۶۰۸,۰۳۷	۴,۱۹۷,۷۶۲	-۵	۲۲,۱۷۷,۷۶۹	۳۰,۹۱۵,۴۷۲	۶۸	۷۵,۸۶۲,۲۷۴	
بنزین	۳۰۲,۸۹۲	۲,۰۴۷,۲۴۵	-۱۶	۲۲,۲۹۵,۴۳۹	۲۹,۷۰۱,۵۰۰	۴۷	۳۹,۹۰۱,۰۳۲	
نفت کوره	۳۰۶,۲۳۲	۱,۸۵۶,۴۸۳	-۱۰	۱۷,۰۳۰,۱۱۳	۲۳,۰۶۰,۳۱۰	۵۹۶	۲۶,۴۰۰,۹۴۹	
وکیوم باتوم	۷۱,۹۱۱	۸۵۹,۲۲۹	-۵	۱۴,۰۸۱,۸۷۳	۲۲,۰۳۹,۰۴۶	۱۲۰	۱۱,۰۸۶,۸۹۸	

## توضیحات

شرکت پالایش نفت اصفهان با ظرفیت ۳۷۵ هزار بشکه نفت خام در روز، خوراک واحدهای پایین دستی را تامین می کند. فروش شرکت تماماً داخلی می باشد و محصولات آن به دو گروه فرآورده های اصلی که شامل گازوئیل، بنزین، نفت گاز، نفت سفید، نفت کوره و سوخت جت بوده و فرآورده های ویژه از جمله وکیوم باتوم تقسیم می شود. فرآورده های اصلی جهت توزیع به شرکت ملی پخش و پالایش ارسال گردیده و قیمت گذاری آن ها بر اساس کرک اسپرد جهانی (تفاوت قیمت نفت خام و محصول) تعیین می شود. فرآورده های ویژه یا در بورس کالا فروش رفته و یا به صورت مستقیم به مشتری عمده تحویل داده می شود. عمده بهای تمام شده را مواد مصرفی شامل نفت خام تشکیل می دهد. کم آبی از جمله ریسک های مهم شرکت بوده که می تواند عملیات شرکت را با مشکل رو به رو سازد. ارسال آب از خلیج فارس و استفاده از پساب فاضلاب شاهین شهر و بازچرخانی آب درون پالایشگاه از برنامه های شرکت برای رفع این چالش می باشد.

نرخ خوراک و محصولات شرکت های پالایشی تا آبان ماه امسال با نرخ ارز ۴۲,۰۰۰ ریالی و پس از آن با نرخ ارز سامانه نیما تسعیر می گردد. کرک اسپرد محصولات بر اساس مقادیر واقعی ۶ ماهه و نرخ های جهانی پیش بینی شده است. با فرض قیمت نفت برابر ۷۱ دلار به ازای هر بشکه و نرخ ارز ۵۷,۰۰۰ ریالی برای کل سال، شپنا می تواند تا پایان امسال ۲,۰۱۵ ریال سود به ازای هر سهم بسازد. با فرض مقدار فروش فعلی، نفت ۶۵ دلار به ازای هر بشکه و نرخ تسعیر دلار ۸۰,۰۰۰ ریال سود سال ۹۸ شرکت، ۲,۵۶۲ ریال پیش بینی می گردد.