



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان شرق

آبان ۱۴۰۲

درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است. این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۲۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.





معرفی صندوق سهامی بورسیران

صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی ترین و با سابقه ترین صندوق های سهامی بازار سرمایه می باشد که مدیریت این صندوق همواره در تلاش بوده است تا بازدهی این صندوق را بالاتر از شاخص کل و تورم موجود در کشور ایجاد نماید. مدیریت این صندوق در حال حاضر بر عهده شرکت سبدگردان سورین می باشد و خالص ارزش دارایی های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۲،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.

با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

<https://bif.irbrokersite.ir/Customer/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۳۶۵ روز گذشته	۶۳.۲۴ %	۵۴.۴۵ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۰۴۲۶.۳ %	۲۱۳۳۰.۹۸ %



تحليل بنيادي شركة سيمان شرق (سشرق)

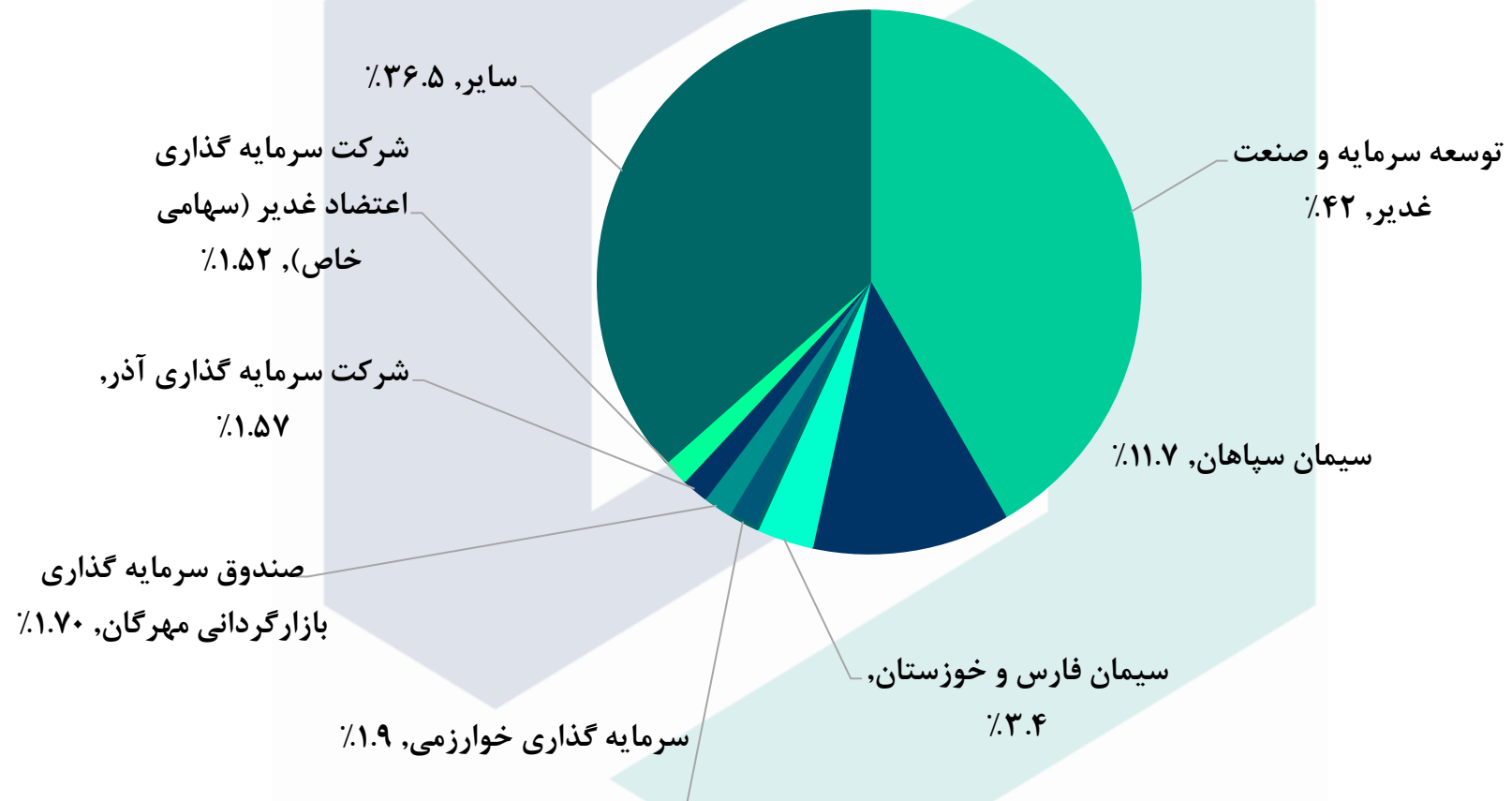
معرفی شرکت

شرکت سیمان شرق یکی از بزرگترین کارخانه‌های تولید سیمان در کشور است. این شرکت در سال ظرفیت تولید ۲ میلیون تن سیمان، ۲ میلیون تن کلینکر و ۱۶۵ هزار تن آهک را دارد. سیمان شرق در سال ۱۳۳۲ به ثبت رسیده و در سال ۱۳۵۶ با نماد «سشرق» در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر، این شرکت جزو واحدهای تجاری فرعی شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر است. همچنین شرکت سیمان شرق کنترل‌کننده نهایی سازمان تأمین اجتماعی کارکنان بازنشستگی نیروهای مسلح (ساتا) است.



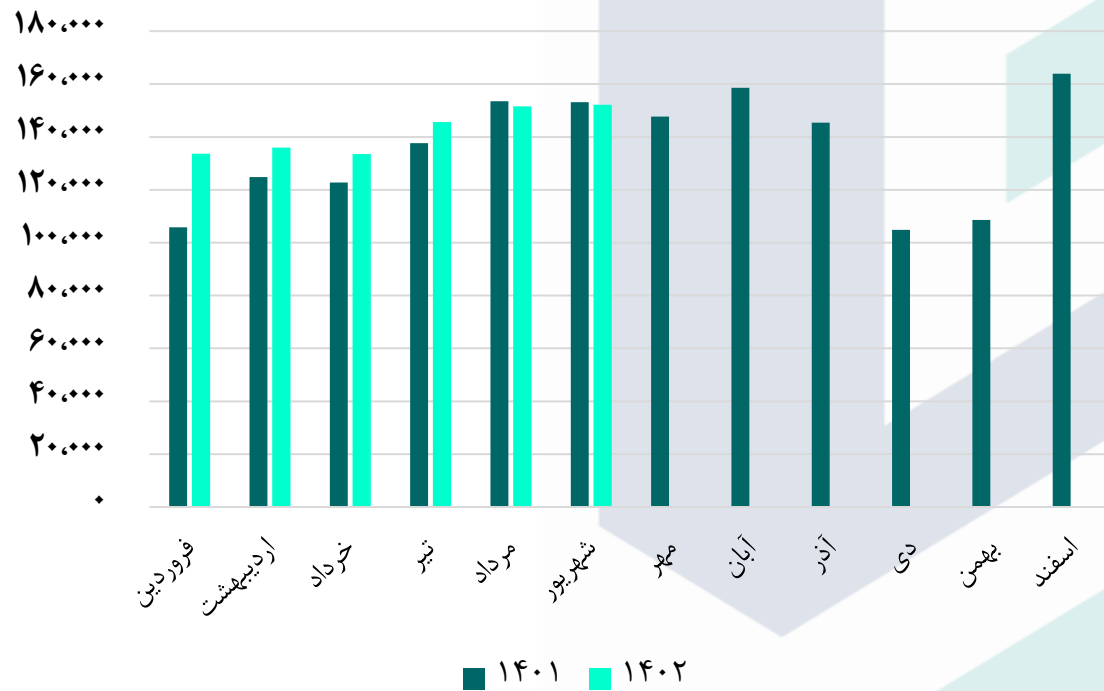
مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۰۶/۳۱	قیمت فعلی (ریال)	۱۴,۵۹۰
تعداد سهام (میلیون سهم)	۲,۶۵۳	آخرین سود تقسیمی	%۹۰
درصد شناور	%۴۱	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۹,۰۰۷

ترکیب سهامداران

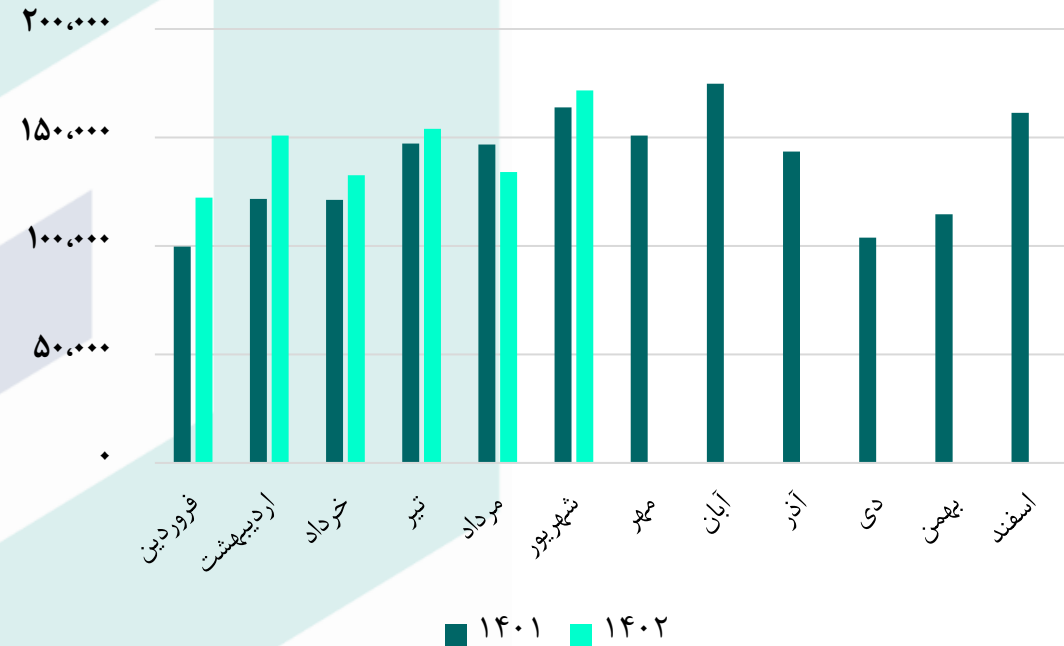


نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (تن)

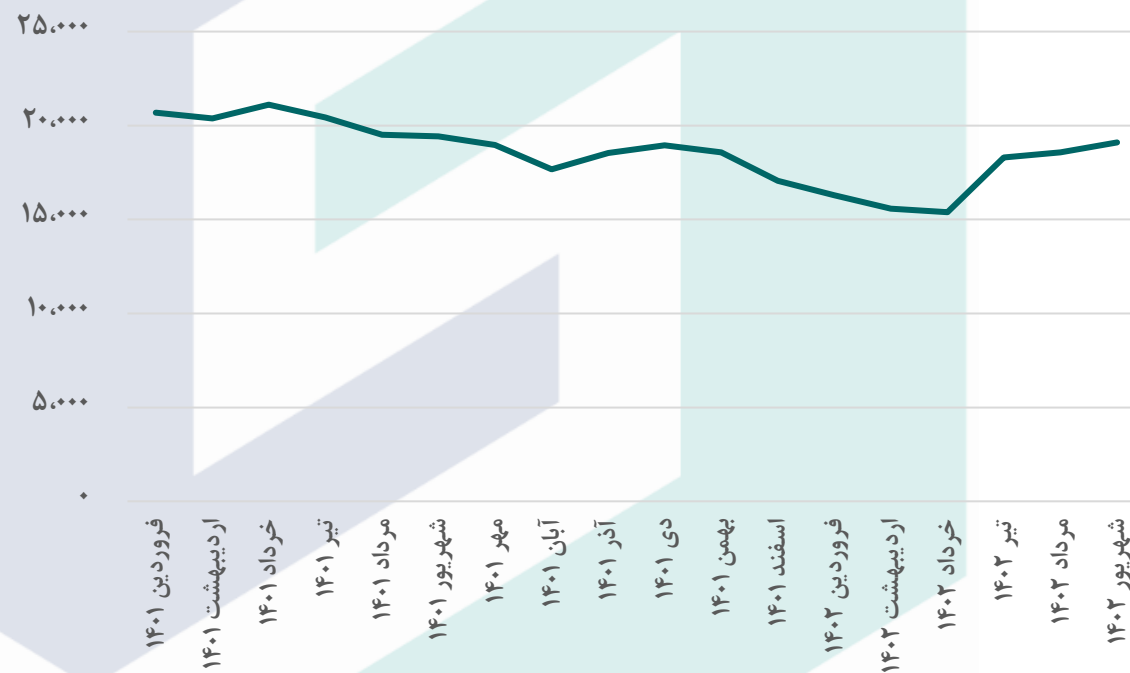


روند مقداری تولید شرکت (تن)



نمودار روند تغییرات نرخ داخلی و صادراتی شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند میانگین نرخ فروش داخلی



بررسی پرتفوی بورسی و غیر بورسی شرکت سیمان شرق

شرح	درصد مالکیت	تعداد سهام	درآمد سرمایه گذاری سشرق سال مالی ۱۴۰۲	درآمد سرمایه گذاری سشرق سال مالی ۱۴۰۳
سخوز	۳.۷٪	۵۱,۷۱۷,۷۲۷	۳۵۳,۲۳۲	۳۸۱,۵۵۸
معادن زغال سنگ شرق	۹۹.۵٪	۱۹,۸۹۸,۴۸۸	۴۱۰,۸۱۹	۴۷۲,۴۴۲
سیمان سفید شرق	۱۰۰٪	۹۹۹,۹۰۰,۰۰۰	۳,۰۸۹,۹۹۲	۳,۵۵۳,۴۹۱
سایر	-	-	۱۳۶,۶۶۹	۱۵۷,۱۶۹
جمع کل	-	-	۳,۹۹۰,۷۱۲	۴,۵۶۴,۶۶۰

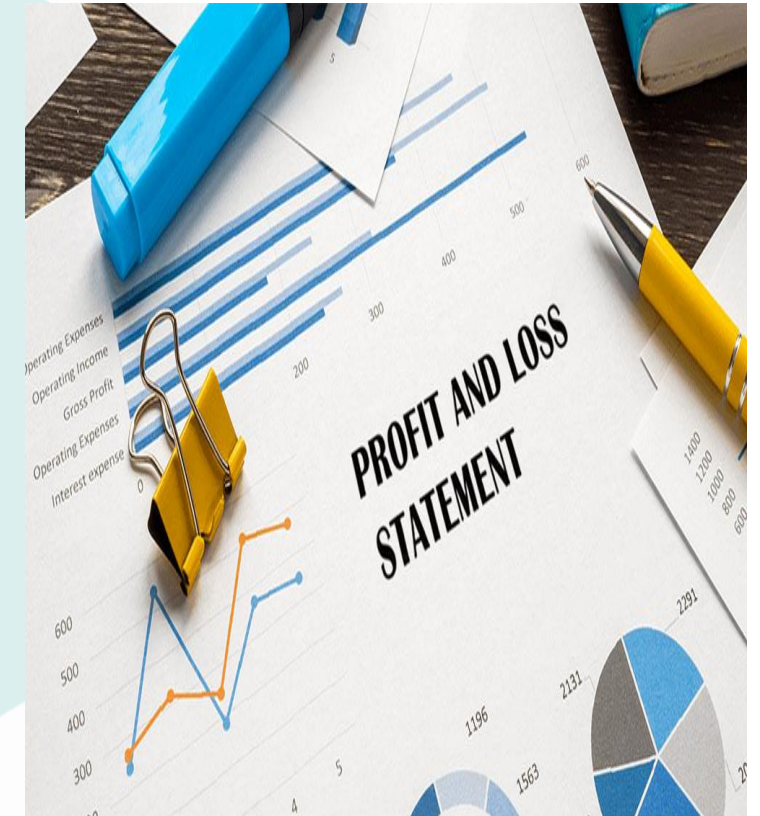
مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۳

مفروضات گزارش	شرح
۱,۷۱۴,۰۸۷	مقدار تولید کل ۱۴۰۳
۱,۷۱۴,۰۸۷	مقدار فروش کل ۱۴۰۳
۳۰٪	درصد افزایش نرخ سیمان سال مالی ۱۴۰۳
۴۷۰,۰۰۰	نرخ دلار فروش صادراتی سال مالی ۱۴۰۳
۳۰٪	نرخ تورم
۱۷	نرخ گاز (سنت)
۱۵٪	ضریب سوخت سیمانی ها



صورت سود و زیان

صورت سود و زیان				
کارشناسی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	کارشناسی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	نه ماهه ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	شرح
۱۵,۳۷۵,۲۳۴	۹,۹۱۷,۱۸۳	۶,۷۷۰,۰۶۲	۷,۱۸۲,۶۵۶	فروش
(۱۰,۴۵۱,۱۰۹)	(۶,۷۳۳,۴۹۸)	(۴,۶۵۲,۴۵۹)	(۴,۵۱۸,۲۹۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴,۹۲۴,۱۲۵	۳,۱۸۳,۶۸۵	۲,۱۱۷,۶۰۳	۲,۶۶۴,۳۶۲	سود (زیان) ناخالص
۴,۰۷۶,۳۱۹	۲,۵۶۷,۴۰۳	۱,۷۴۷,۸۲۵	۲,۱۴۳,۲۶۴	سود (زیان) عملیاتی
۸,۷۲۷,۴۳۲	۶,۹۷۸,۰۸۵	۲,۱۴۶,۱۸۱	۴,۱۳۱,۹۷۲	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۸,۳۷۷,۰۵۱	۶,۷۵۷,۴۰۲	۱,۹۹۵,۹۴۶	۴,۰۷۳,۹۱۶	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	سرمایه
۳,۱۵۷	۲,۵۴۷	۷۵۲	۱,۵۳۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۲٪	۳۲٪	۳۱٪	۳۷٪	حاشیه سود ناخالص



محاسبات P/E	
۱۴,۸۸۰	قیمت فعلی
۹۰٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۸۴	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۳.۹۹	P/E سال مالی ۱۴۰۳

محاسبات نسبت P/E



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس افزایش نرخ سیمان و نرخ گاز (سنت) مصرفی					
۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	
۳,۵۱۵	۳,۳۲۵	۳,۱۳۵	۲,۹۴۶	۲,۷۵۶	۱۳
۳,۴۳۱	۳,۲۴۱	۳,۰۵۱	۲,۸۶۲	۲,۶۷۲	۱۵
۳,۳۴۷	۳,۱۵۷	۲,۹۶۷	۲,۷۷۸	۲,۵۸۸	۱۷
۳,۲۶۳	۳,۰۷۳	۲,۸۸۳	۲,۶۹۴	۲,۵۰۴	۱۹
۳,۱۷۸	۲,۹۸۹	۲,۷۹۹	۲,۶۱۰	۲,۴۲۰	۲۱

بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه گذاران می باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.

 www.sorincapital.ir

 info@sorincapital.ir

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

