



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی
شرکت سیمان هگمتان

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 ۳۹،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	۷۱.۲۵ %	۵۷.۹۵ %
بازدهی از شروع فعالیت	۳۹۸۶۷.۳۱ %	۲۰۸۸۴.۷۹ %



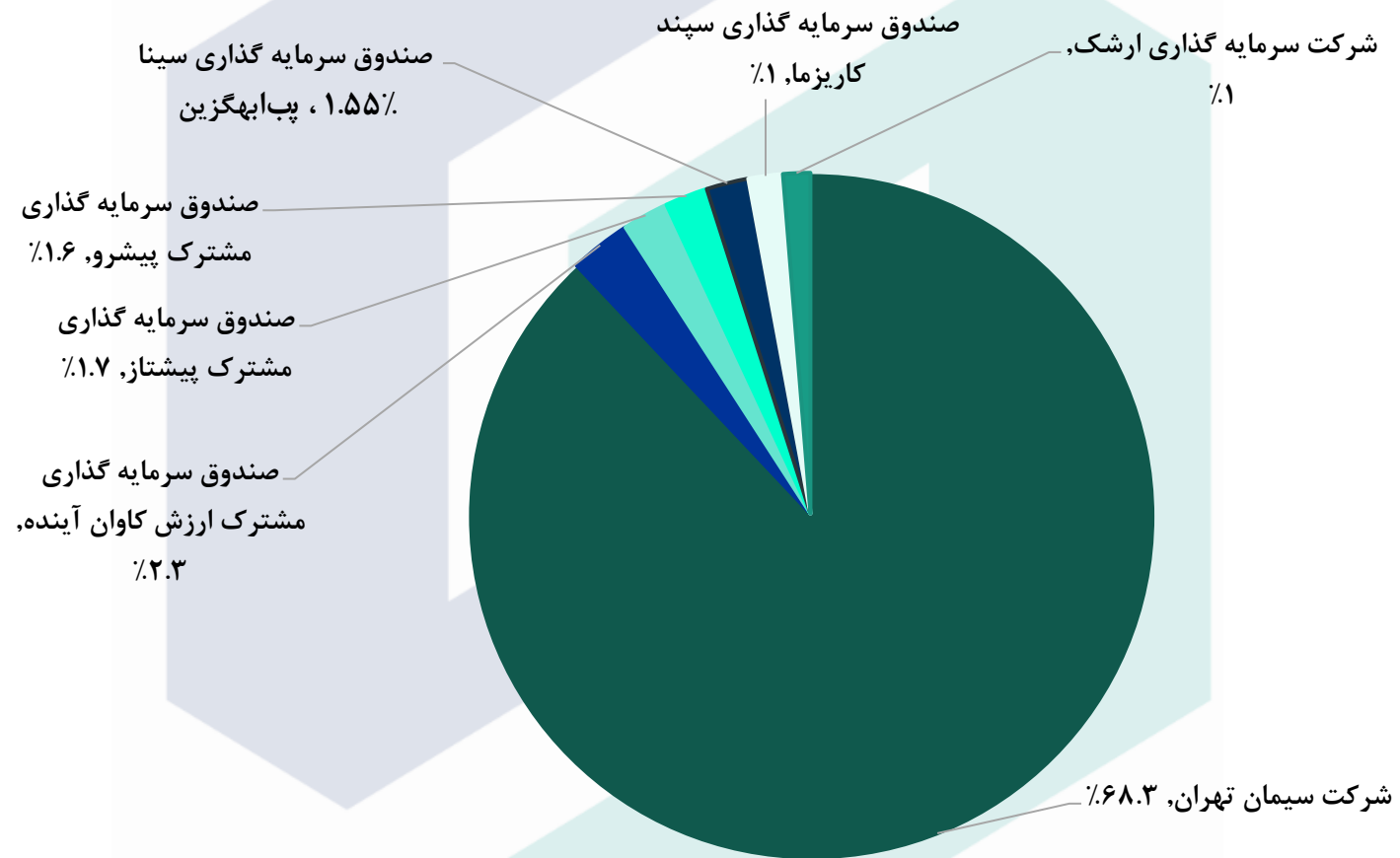
تحليل بنيادي شرکت سيمان هگمتان (سهگمت)

معرفی شرکت



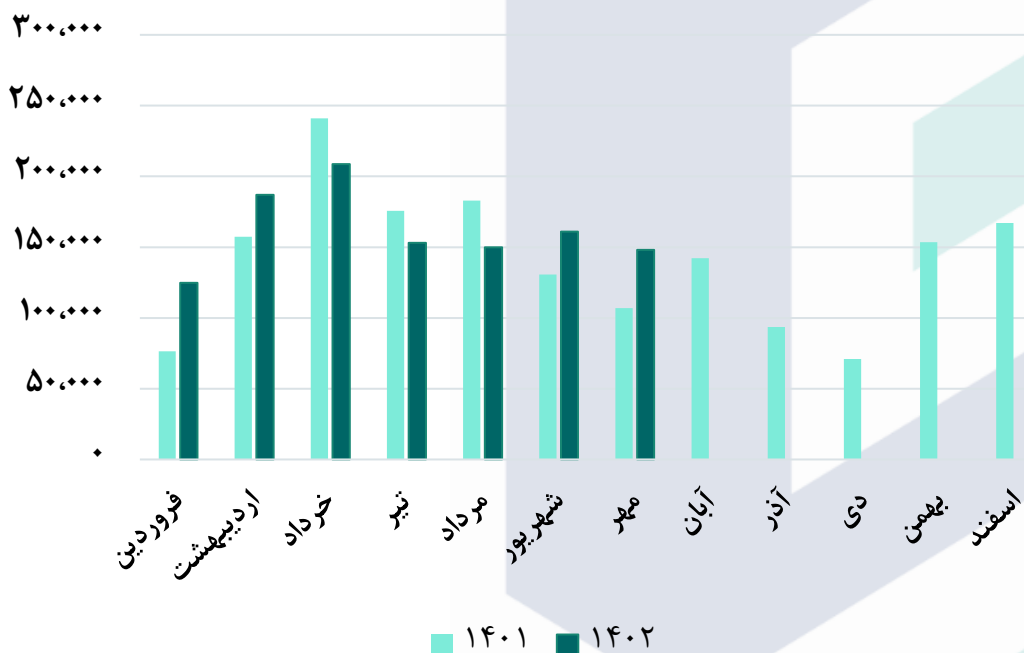
یکی از بزرگترین پروژه های صنعتی استان همدان با عنوان کارخانه سیمان هگمتان در تاریخ بیستم آبان ماه ۱۳۷۶ در یکصد کیلومتری شهر همدان در شهر قروه در جزین از توابع شهرستان رزن با ظرفیت تولید ۲۳۰۰ تن در روز و ۶۹۰،۰۰۰ تن کلینکر در سال به بهره برداری رسید. در سال ۸۵ با راه اندازی طرح افزایش ظرفیت ، تولید شرکت از ۲۳۰۰ تن در روز به ۳۲۰۰ تن و در سال ۸۷ با راه اندازی طرح توسعه ۳۲۰۰ تن به ۶۶۰۰ تن افزایش یافت. شرکت سیمان هگمتان همواره با ارتقاء کیفیت محصولات تولیدی با هدف حفظ و گسترش و توسعه بازار صادرات توانسته در سال ۸۸ با میزان ۶۴۹،۳۸۵ تن صادرات سیمان رتبه اول صادرات سیمان کشور را به خود اختصاص داده و در سال ۸۹ نیز با صادرات ۶۷۹،۹۲۱ تن سیمان به عنوان تنها صادر کننده نمونه ملی کشور انتخاب گردید.

ترکیب سهامداران

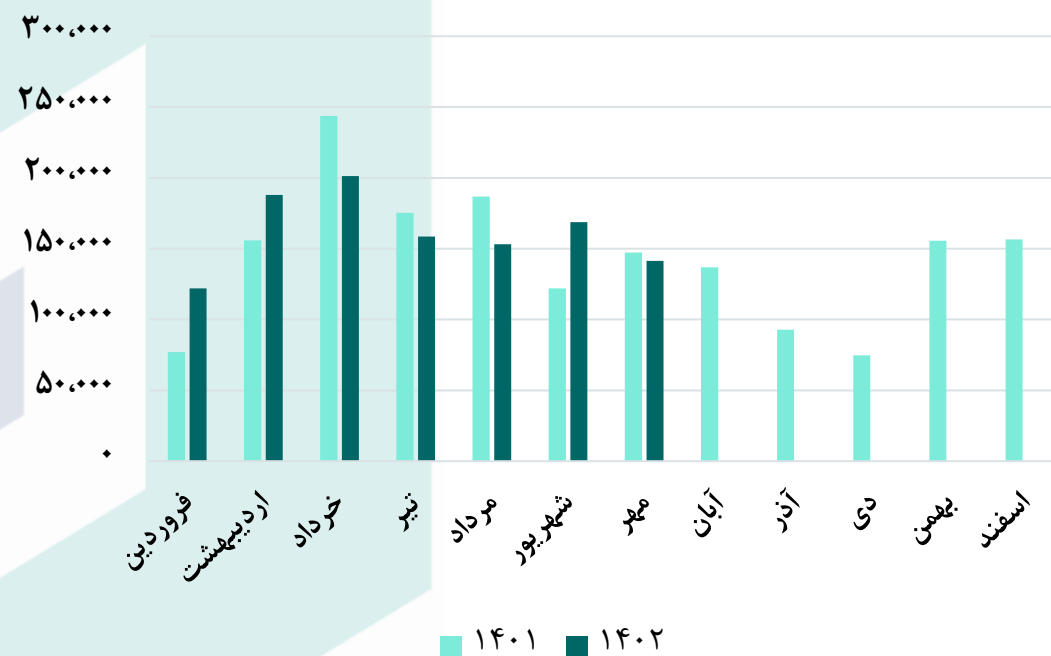


نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (تن)

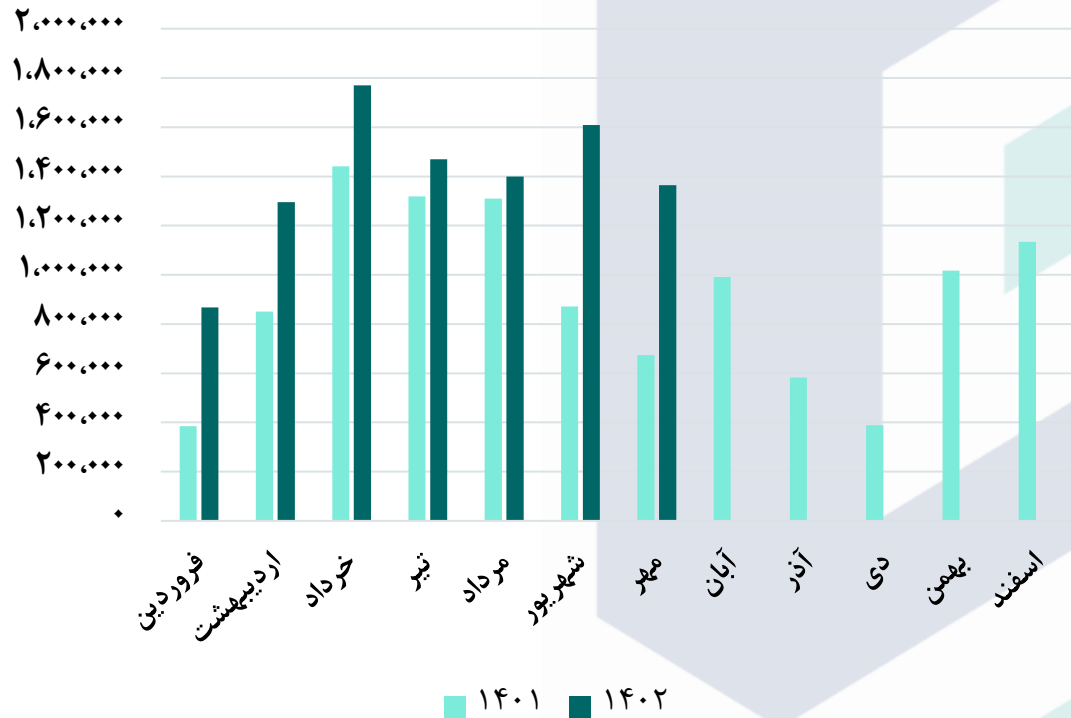


روند مقداری تولید شرکت (تن)

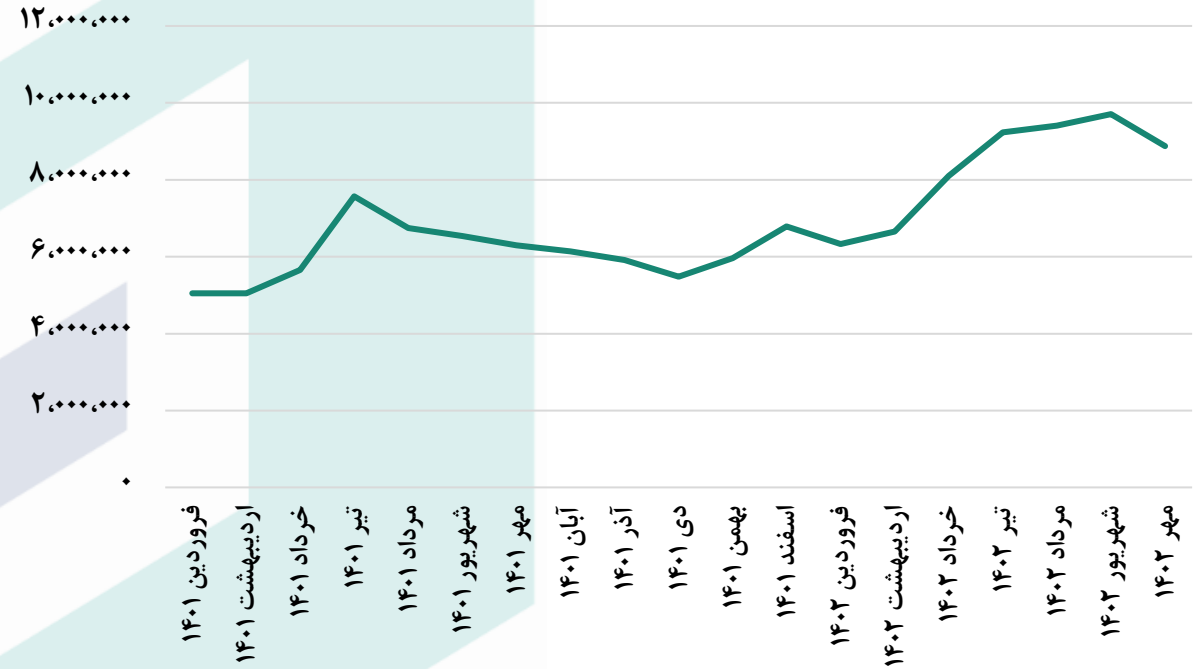


نمودار روند تغییرات مبلغ و نرخ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / تن)



بررسی پرتفوی غیر بورسی شرکت سهامت

شرح	درصد مالکیت	بهای تمام شده صورت مالی	درآمد سرمایه گذاری سهامت ۱۴۰۲	درآمد سرمایه گذاری سهامت ۱۴۰۳
صنایع سیمان نهاوند	۵۱.۰٪	۳۷۱,۰۸۵	۱,۱۸۴,۵۴۹	۱,۳۶۲,۲۳۱
جمع کل	-	۳۷۱,۰۸۵	۱,۱۸۴,۵۴۹	۱,۳۶۲,۲۳۱

مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات گزارش	شرح
۱,۴۹۵,۱۹۹	مقدار تولید سیمان و کلینکر سال مالی ۱۴۰۱
۹۸۱,۹۶۹	مقدار تولید سیمان و کلینکر شش ماهه ۱۴۰۲
۷۶۸,۳۵۵	مقدار تولید سیمان و کلینکر شش ماهه مابقی ۱۴۰۲
۱,۷۵۰,۳۲۴	تولید سیمان و کلینکر ۱۴۰۳
۴۱۰,۰۰۰	نرخ دلار فروش صادراتی سال مالی ۱۴۰۲
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 ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	کارشناسی ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	شش ماهه ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	سال مالی ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	شرح
۱۹,۷۱۰,۶۲۴	۱۴,۷۵۰,۱۷۴	۷,۵۵۳,۹۴۵	۱۰,۳۰۱,۷۹۱	فروش
(۹,۱۳۸,۰۹۲)	(۷,۳۳۴,۲۱۲)	(۳,۳۶۰,۴۵۸)	(۴,۸۲۸,۱۵۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۰,۵۷۲,۵۳۲	۷,۴۱۵,۹۶۲	۴,۱۹۳,۴۸۷	۵,۴۷۳,۶۳۵	سود (زیان) ناخالص
۸,۸۵۵,۶۰۴	۶,۰۹۷,۳۷۴	۳,۶۷۶,۸۷۷	۴,۰۸۹,۰۱۶	سود (زیان) عملیاتی
۹,۷۷۵,۳۷۰	۷,۱۶۱,۸۵۱	۳,۵۴۲,۶۴۴	۴,۷۲۰,۲۸۲	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۷۲۸,۷۸۹	۷۲۸,۷۸۹	۷۲۸,۷۸۹	۷۲۸,۷۸۹	سرمایه
۱۳,۴۱۳	۹,۸۲۷	۴,۸۶۱	۶,۴۷۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۴٪	۵۰٪	۵۶٪	۵۳٪	حاشیه سود ناخالص



محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس افزایش نرخ سیمان و نرخ گاز (سنت) مصرفی						
میزان تغییرات نرخ سیمان					نرخ گاز مصرفی	
۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪		
۱۴,۸۹۵	۱۳,۹۸۴	۱۳,۰۷۳	۱۲,۱۶۲	۱۱,۲۵۱		۱۳
۱۴,۶۰۹	۱۳,۶۹۸	۱۲,۷۸۷	۱۱,۸۷۶	۱۰,۹۶۵		۱۵
۱۴,۳۲۴	۱۳,۴۱۳	۱۲,۵۰۲	۱۱,۵۹۱	۱۰,۶۸۰		۱۷
۱۴,۰۳۹	۱۳,۱۲۸	۱۲,۲۱۷	۱۱,۳۰۶	۱۰,۳۹۵		۱۹
۱۳,۷۵۴	۱۲,۸۴۳	۱۱,۹۳۲	۱۱,۰۲۱	۱۰,۱۰۹	۲۱	

محاسبات P/E	
۵۳,۷۵۰	قیمت فعلی
۷۷٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۴۷	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۳.۴۴	P/E سال مالی ۱۴۰۳

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>

