



# شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت فولاد کاوه جنوب کیش

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/Client/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 فولاد كاوه جنوب كيش (كاوه)

## معرفی شرکت

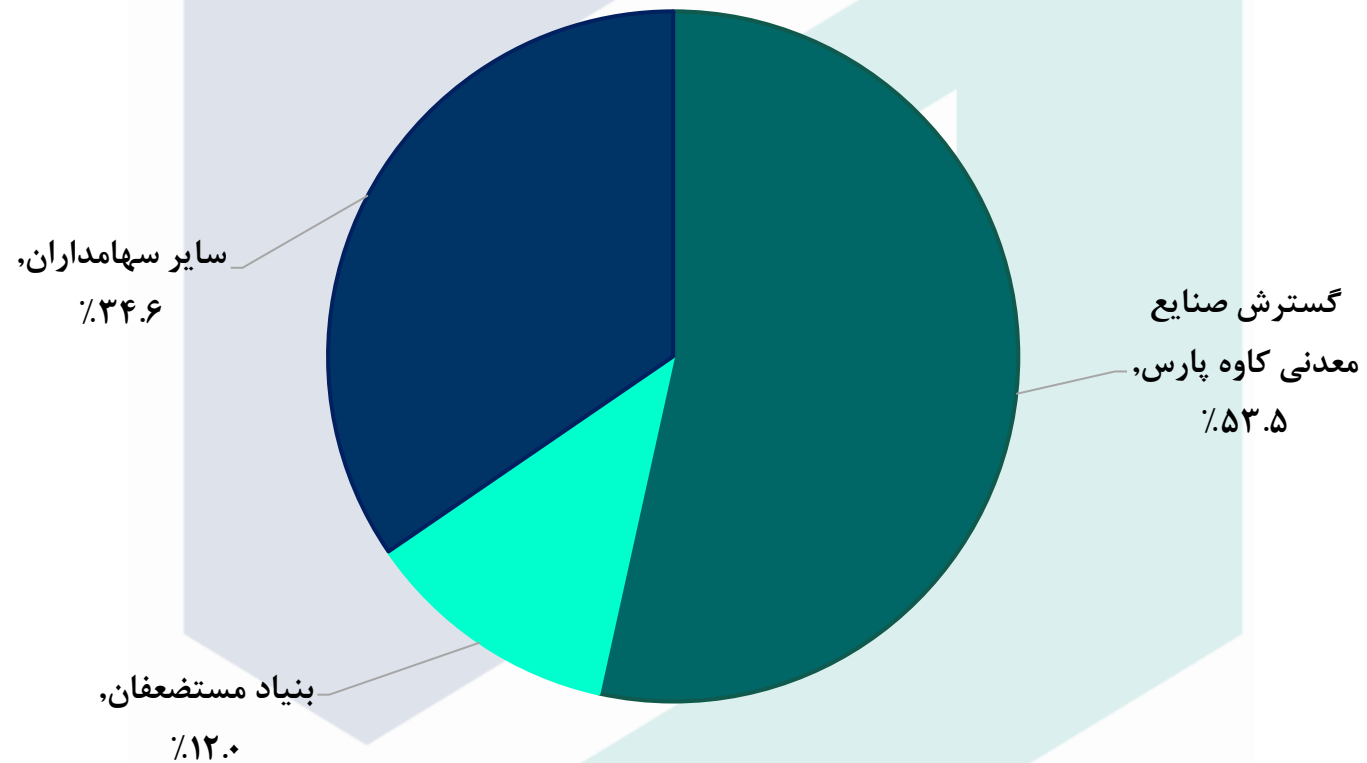
فولاد کاوه جنوب کیش در سال ۱۳۸۶ و در زمینی به مساحت ۱۷۰ هکتار تأسیس شده است. این مجموعه در حوالی شهر بندرعباس استان هرمزگان قرار دارد و با کمک و سرمایه‌گذاری بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی احداث شده است. گفتنی است که آن بخش از این مجموعه که در حال حاضر مشغول به فعالیت است، تنها قسمت کوچکی از این پروژه فولادی است، چراکه مطابق با آخرین بیانات مدیران این مجموعه، شرکت فولاد کاوه تا ۲۰ سال آینده به سهمی ده درصدی در تولید کل کشور خواهد رسید و یکی از تولیدکنندگان سه‌گانه مطرح در کشور خواهد شد.

شرکت فولاد کاوه جنوب کیش با ظرفیت ۲ میلیون و ۴۰۰ هزار تن بیلت و بیش از ۱ میلیون و ۸۰۰ هزار تن آهن اسفنجی، یکی از تولیدکنندگان عمده داخلی در زمینه تولید محصولات میانی فولادی به حساب می‌آید. فولاد کاوه جنوب کیش علاوه بر بیلت و آهن اسفنجی، به تولید بازه وسیعی از مقاطع فلزی دیگر هم می‌پردازد که با استانداردها و ابعاد گوناگونی به بازار عرضه می‌شوند.

مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۱۰,۶۴۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۳۲	آخرین سود تقسیمی	۶۵٪
درصد شناور	۲۱٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۴۴,۶۴۰

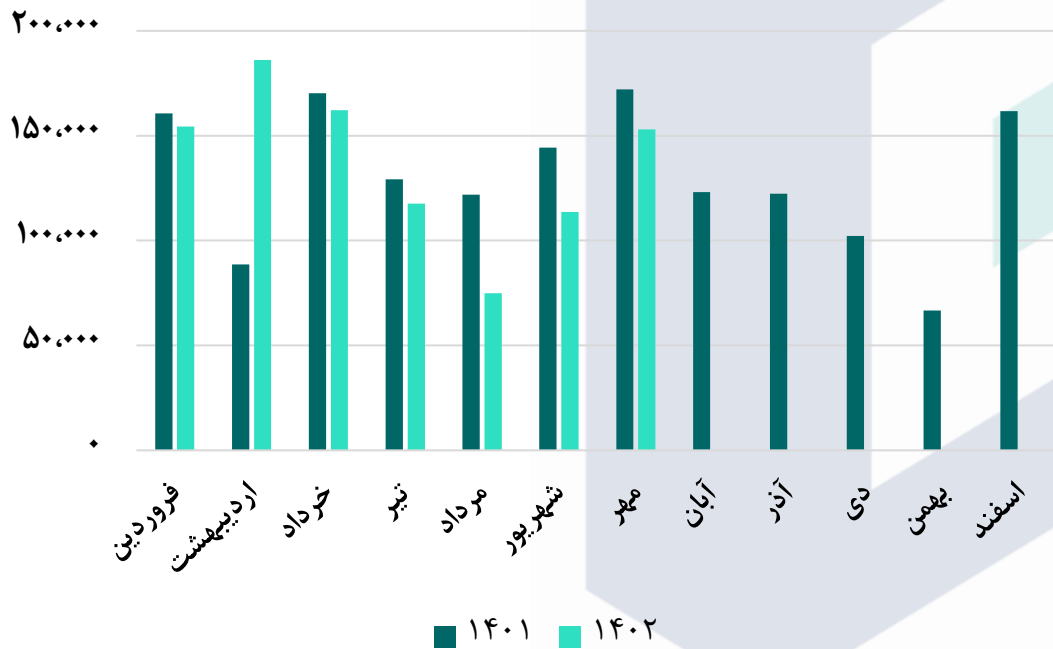


## ترکیب سهامداران

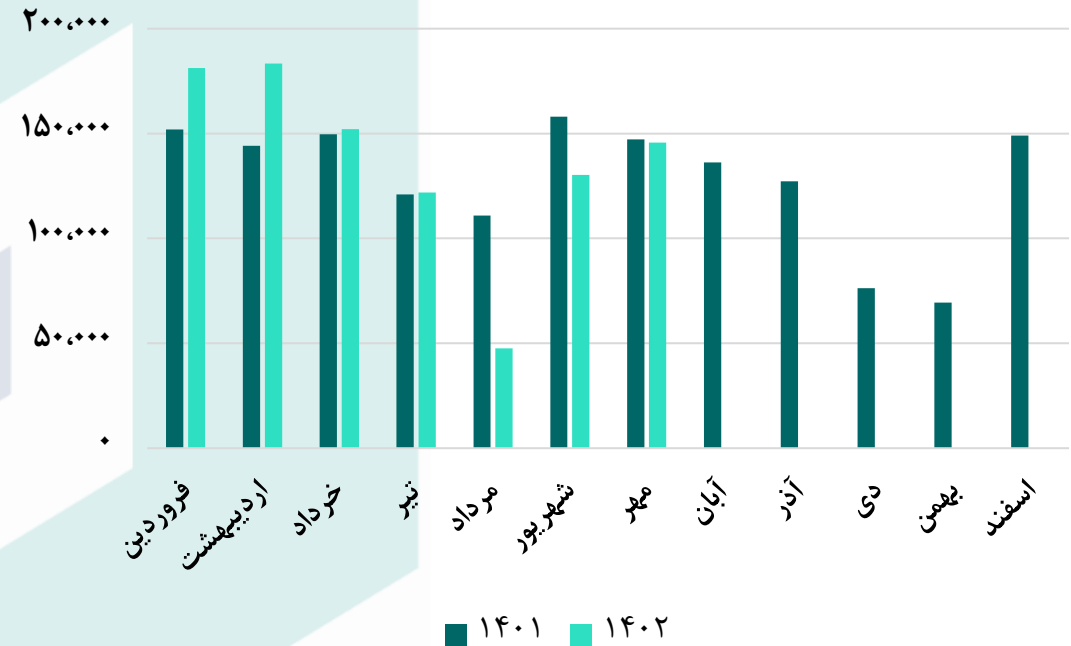


# نمودار روند مقدار تولید و فروش شمش بیلت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری فروش شمش بیلت (تن)

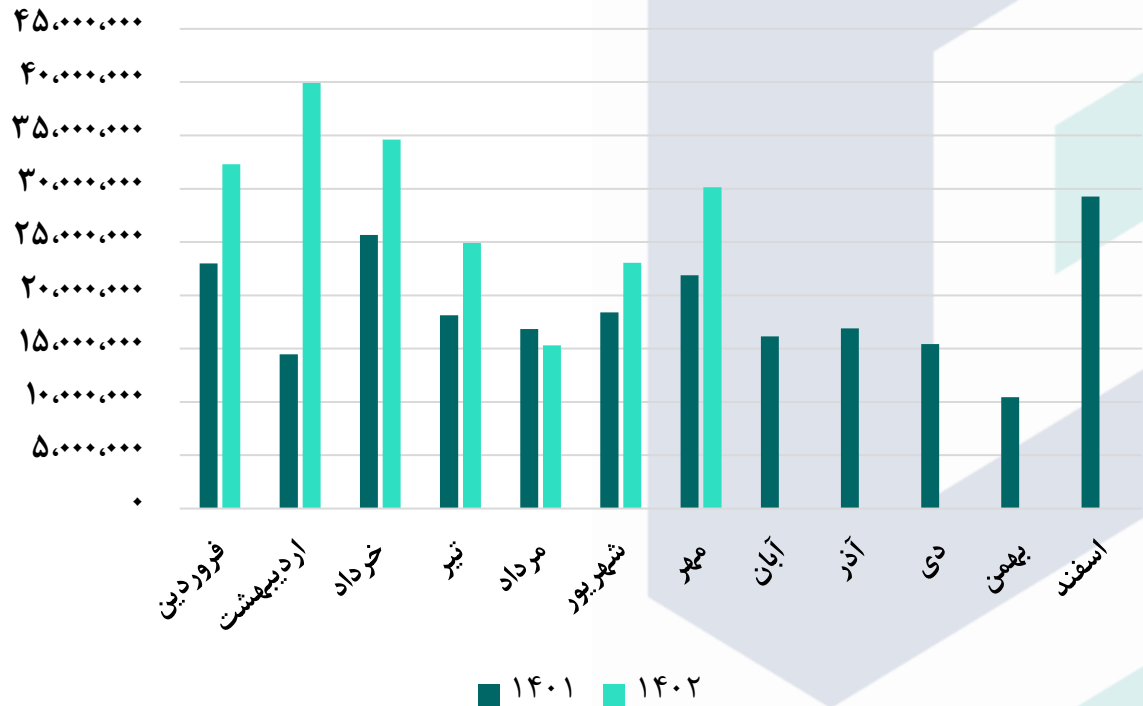


روند مقداری تولید شمش بیلت (تن)

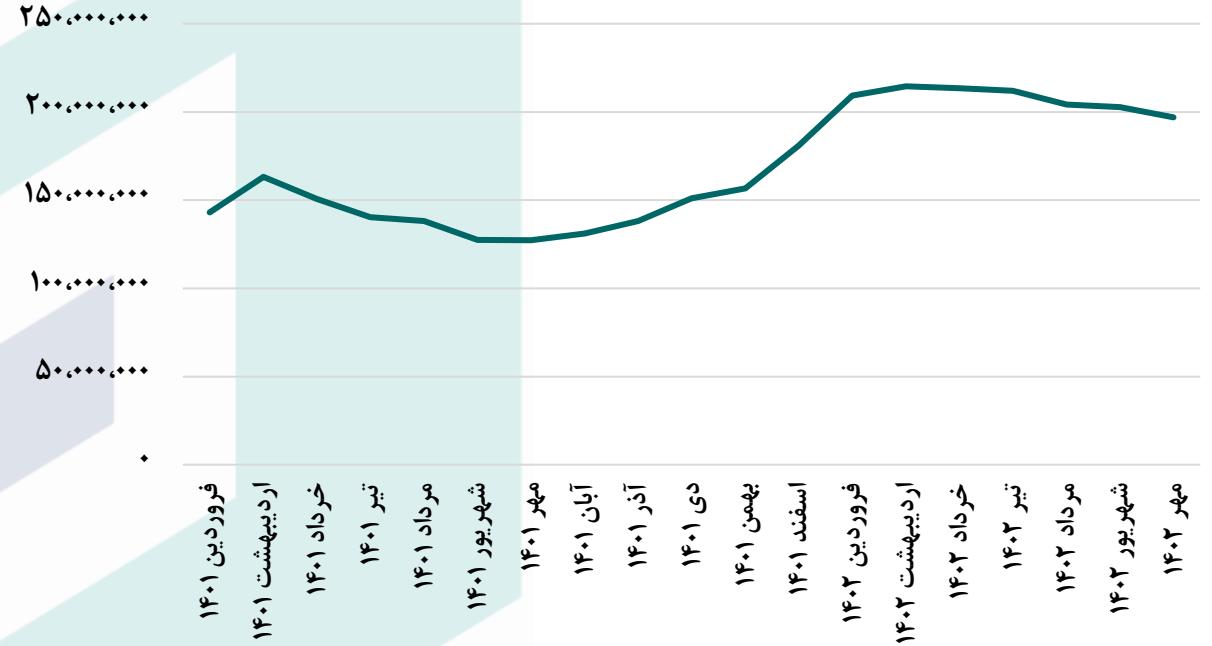


# نمودار روند تغییرات نرخ و مبلغ فروش شمش بیلت طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مبلغ فروش شمش بیلت (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش شمش بیلت (ریال / تن)





## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	شرح
۳۸۰,۰۰۰	میانگین دلار نیما سال ۱۴۰۲
۳۰٪	نرخ تورم
۴۸۰	نرخ شمش صادراتی ایران
۴۳۰,۰۰۰	نرخ دلار فروش داخلی شمش
۲۳.۵٪	ضریب قیمتی گندله به شمش



## صورت سود و زیان

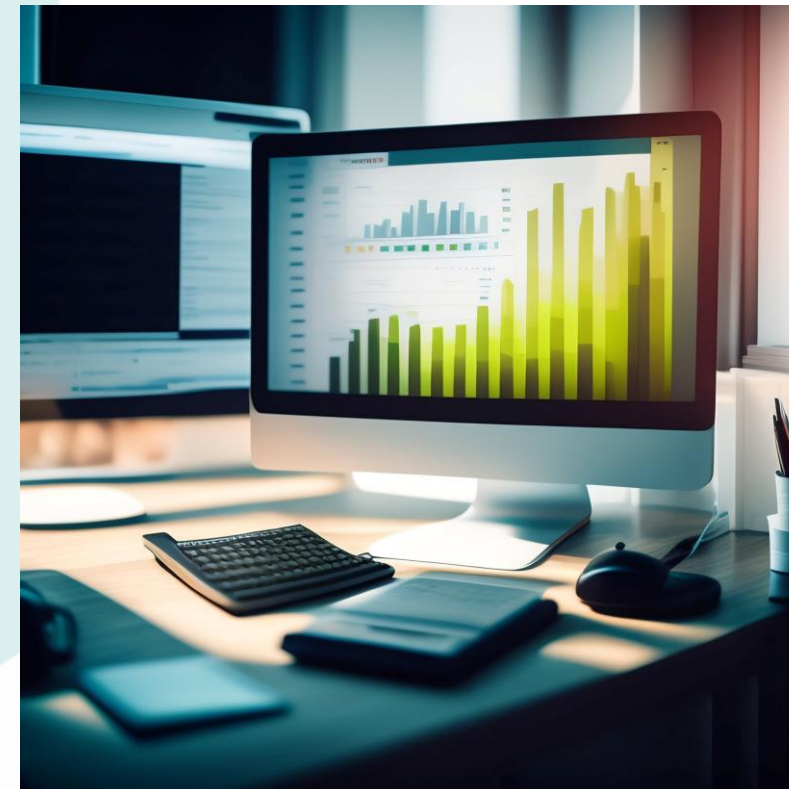
صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۲۲۶,۵۴۹,۲۴۲	۱۸۵,۷۴۶,۵۴۶	۳۳۷,۱۹۵,۴۵۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۸۰,۰۵۶,۴۱۱)	(۱۲۹,۰۸۴,۷۰۹)	(۲۴۳,۴۹۸,۰۹۴)
سود (زیان) ناخالص	۴۶,۴۹۲,۸۳۱	۵۶,۶۶۱,۸۳۷	۹۳,۶۹۷,۳۵۸
سود (زیان) عملیاتی	۴۱,۱۱۱,۶۱۸	۵۷,۰۹۱,۳۲۱	۹۱,۷۰۱,۸۵۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳۴,۷۲۹,۷۳۸	۵۳,۴۱۱,۸۵۷	۸۳,۳۸۳,۲۴۹
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳۳,۷۷۷,۳۶۱	۵۰,۵۲۶,۸۲۳	۷۸,۷۴۹,۲۱۸
سرمایه	۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۰۵۶	۱,۵۷۹	۲,۴۶۱
حاشیه سود ناخالص	۲۱٪	۳۱٪	۲۸٪



## محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۱۰,۶۴۰	قیمت فعلی
۶۵٪	آخرین سود تقسیمی
۴.۳	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت بر اساس نرخ دلار نیما و نرخ شمش صادراتی ایران					
۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	
۲,۵۸۰	۲,۴۸۶	۲,۳۹۳	۲,۲۹۹	۲,۲۰۵	۴۴۰
۲,۶۷۴	۲,۵۷۶	۲,۴۷۸	۲,۳۸۰	۲,۲۸۲	۴۶۰
۲,۷۶۸	۲,۶۶۶	۲,۵۶۳	۲,۴۶۱	۲,۳۵۹	۴۸۰
۲,۸۶۲	۲,۷۵۵	۲,۶۴۹	۲,۵۴۲	۲,۴۳۵	۵۰۰
۲,۹۵۶	۲,۸۴۵	۲,۷۳۴	۲,۶۲۳	۲,۵۱۲	۵۲۰



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](http://www.sorincapital.ir)

 [info@sorincapital.ir](mailto:info@sorincapital.ir)

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

