



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان خزر

سخزر

اسفند ۱۴۰۲

درباره شرکت سبذگردان سورین

شرکت سبذگردان 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 ۶۰ 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 قدیمی‌ترین و با سابقه‌ترین صندوق‌های سهامی بازار سرمایه می‌باشد 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 سبذگردان سورین می‌باشد و خالص دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افقی بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۳،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



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

جهت سرمایه‌گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

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

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۱.۶۹ %	۶.۳۸ %
۳۶۵ روز گذشته	۴۳.۱۹ %	۳۵.۰۵ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۳۲۵۶.۱۱ %	۲۱۸۳۱.۲ %



تحليل بنيادی شرکت سیمان خزر (سخزر)

معرفی شرکت

شرکت سیمان خزر سال ۱۳۶۶ تاسیس شد و در سال ۱۳۷۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. در حال حاضر این شرکت جزو واحدهای تجاری فرعی شرکت سیمان فارس و خوزستان و سیمان تامین است. موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از احداث کارخانه و تولید سیمان و صنایع وابسته به آن، واردات ماشین آلات و لوازم اولیه و هر نوع کالای مجاز و صادرات انواع تولیدات آنها و بطورکلی هرگونه فعالیت بازرگانی و غیربازرگانی که بطور مستقیم یا غیر مستقیم با موضوع شرکت ارتباط و یا پیوستگی داشته باشد.

ظرفیت اسمی سیمان خزر شامل تولید ۱,۲۰۰,۰۰۰ تن کلینکر و ۱,۲۴۸,۰۰۰ تن سیمان در سال است.

ظرفیت اسمی سالانه (تن)	نوع محصول شرکت
۱,۲۰۰,۰۰۰	کلینکر
۱,۲۴۸,۰۰۰	سیمان

مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۳۳,۷۰۰
تعداد سهام (میلیون سهم)	۵۰۰	آخرین سود تقسیمی	۹۸%
درصد شناور	۱۴.۹۳%	ارزش بازار (م.ه)	۱.۶۹

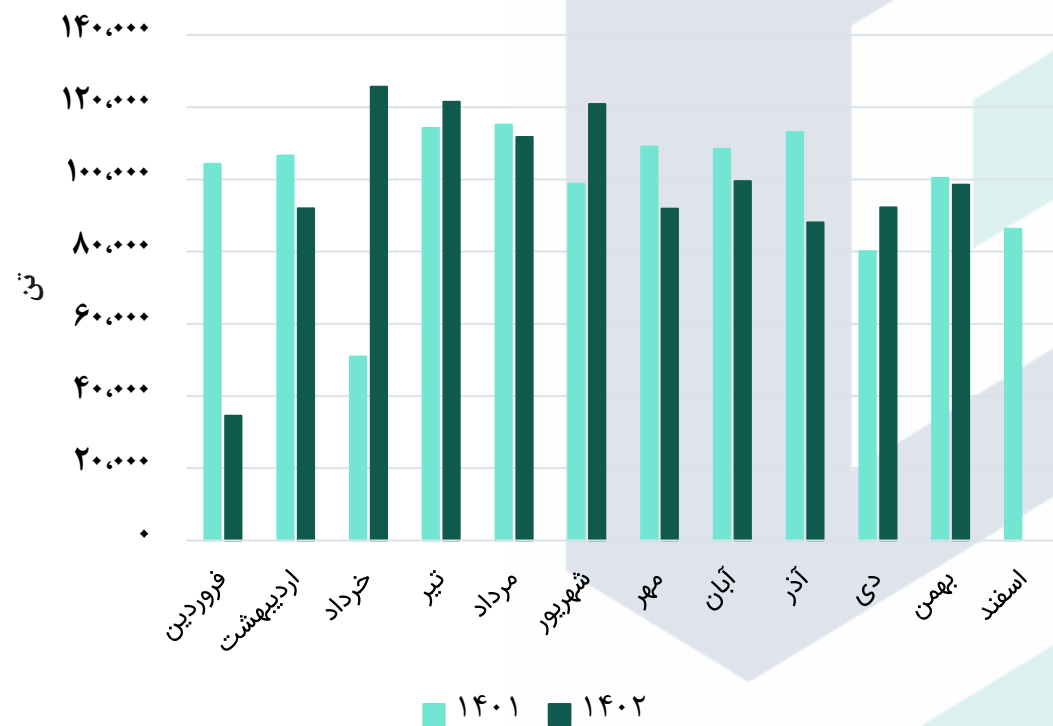


ترکیب سهامداران

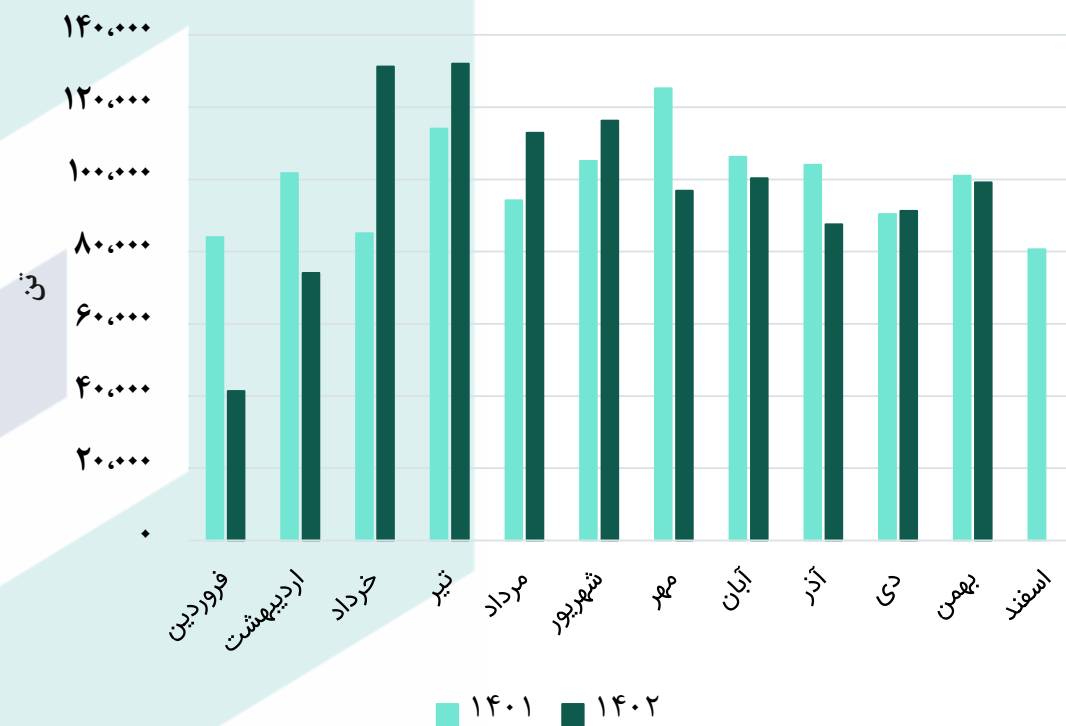
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۴.۱۴%	۲۷۰,۷۰۹,۲۷۷	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۱۵.۲۵%	۷۶,۲۹۲,۶۷۶	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۳.۵۰%	۱۷,۵۰۱,۵۱۴	کارگزاری نمادشاهدان (سهامی خاص)
۲.۵۲%	۱۲,۶۱۷,۸۴۶	بانک سپه
۱.۹۴%	۹,۷۰۰,۰۰۰	شرکت آرمان توسعه مبین مهرسپهر (سهامی خاص)
۱.۵۷%	۷,۸۹۰,۲۶۰	شرکت سیمان داراب (سهامی عام)
۱.۴۶%	۷,۳۱۳,۰۸۳	شرکت سرمایه گذاری سامان مجد (سهامی خاص)
۱.۴۴%	۷,۲۲۴,۸۵۱	BFM صندوق س.ا.ب. صباگسترنت و گازتامین
۳.۲۵%	۱۶,۲۹۷,۷۶۹	شخص حقیقی
۱۴.۹۳%	۷۴,۴۵۲,۷۲۴	سایر سهامداران
۱۰۰%	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

نمودار روند مقدار تولید محصول طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری تولید محصول

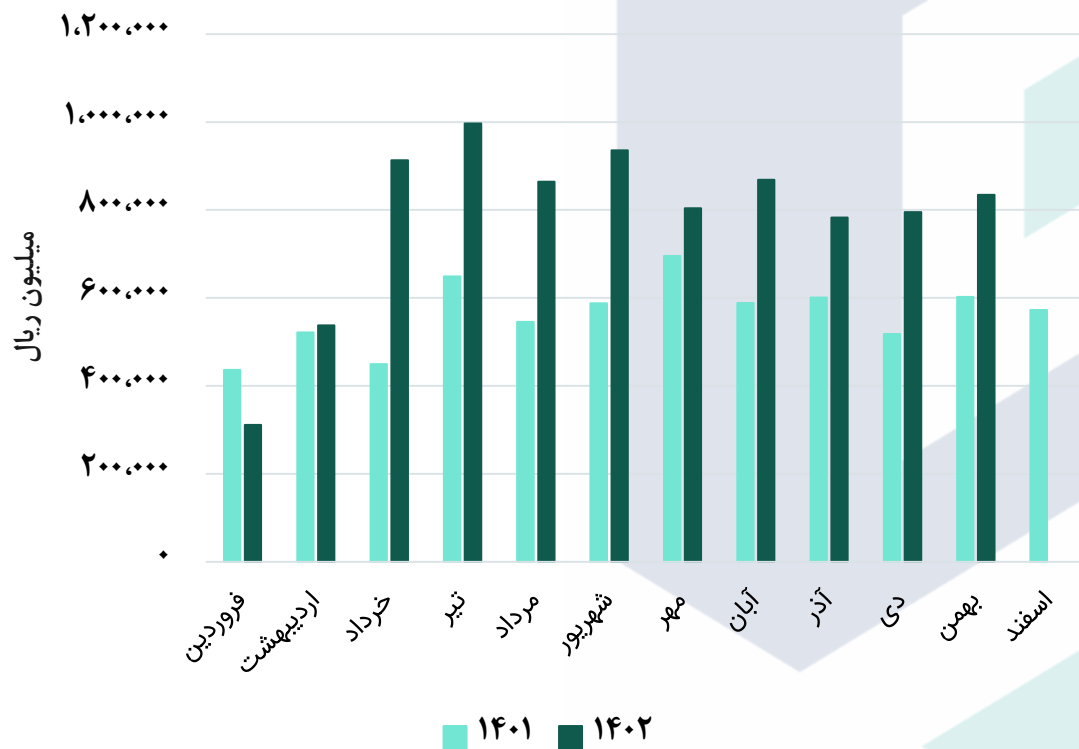


روند مقداری فروش محصول

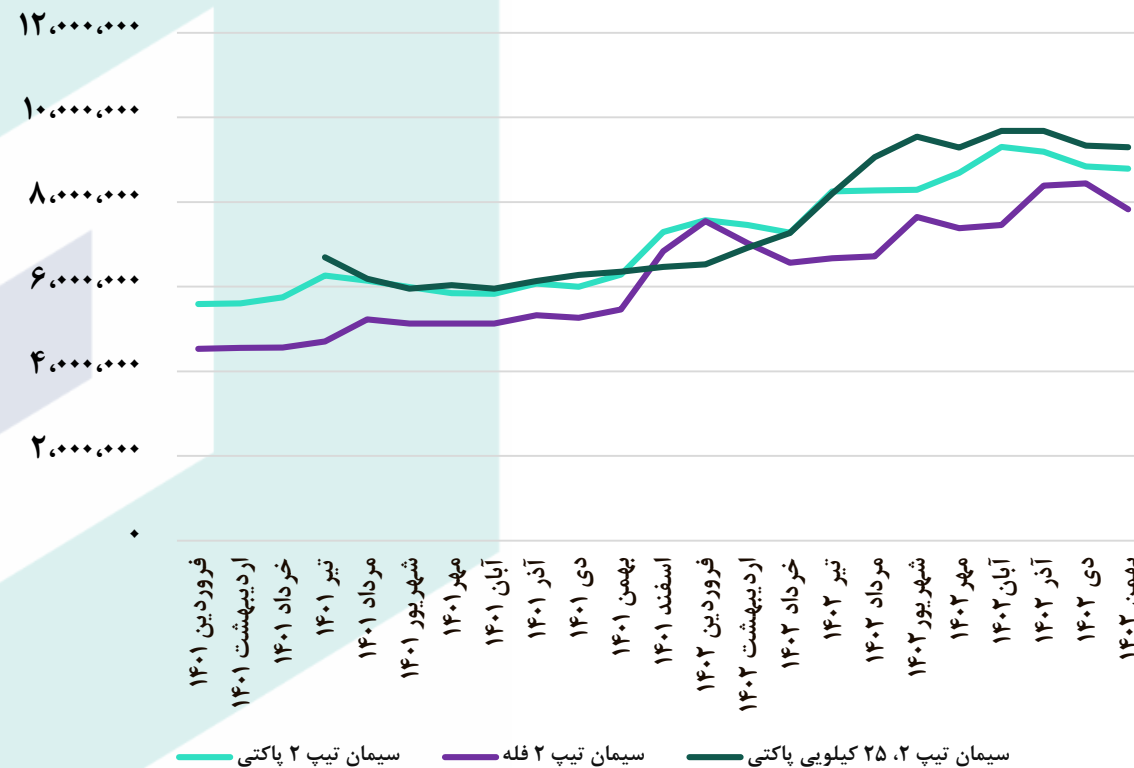


نمودار روند میانگین نرخ فروش و مبلغ فروش محصولات طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند میانگین مبلغ فروش محصولات



روند میانگین نرخ فروش محصول (تن/ریال)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۹۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۴۷۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما کارشناسی ۱۴۰۳
۳۵%	درصد	نرخ تورم
۳۰%	درصد	افزایش نرخ فروش داخلی محصولات
۱۷	سنت	نرخ گاز
۱۵%	درصد	ضریب گاز سیمان

صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۶,۷۶۸,۴۸۰	۷,۰۱۵,۲۵۶	۹,۴۶۹,۹۴۲	۱۲,۸۷۰,۴۳۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۵۹۰,۹۸۹)	(۴,۴۸۰,۵۱۷)	(۶,۲۱۸,۹۳۱)	(۸,۴۰۰,۲۵۳)
سود (زیان) ناخالص	۲,۱۷۷,۴۹۱	۲,۵۳۴,۷۳۹	۳,۲۵۱,۰۱۱	۴,۴۷۰,۱۷۹
سود (زیان) عملیاتی	۱,۸۵۵,۴۲۲	۲,۲۶۱,۴۲۸	۲,۸۸۲,۰۶۷	۳,۹۶۸,۷۵۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۹۶۴,۳۰۳	۲,۳۵۲,۴۸۰	۲,۹۸۰,۴۰۹	۴,۰۶۷,۰۹۶
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۷۸۸,۳۱۹	۲,۰۹۵,۰۴۳	۲,۶۵۲,۳۲۰	۳,۶۱۵,۳۰۰
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۵۷۷	۴,۱۹۰	۵,۳۰۵	۷,۲۳۱
حاشیه سود ناخالص	۳۲%	۳۶%	۳۴%	۳۵%

محاسبات P/E

۳۳,۷۰۰	قیمت فعلی
۹۸%	آخرین سود تقسیمی
۶.۴	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۳.۹	P/E سال مالی ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت براساس نرخ گاز (سنت) و میزان افزایش نرخ محصولات سال ۱۴۰۳

	۲۱	۱۹	۱۷	۱۵	۱۳	
	۳,۲۴۴	۳,۶۰۸	۳,۹۷۱	۴,۳۳۵	۴,۶۹۸	۱۰%
	۴,۸۷۴	۵,۲۳۷	۵,۶۰۱	۵,۹۶۴	۶,۳۲۸	۲۰%
	۶,۵۰۴	۶,۸۶۷	۷,۲۳۱	۷,۵۹۴	۷,۹۵۸	۳۰%
	۸,۱۳۳	۸,۴۹۷	۸,۸۶۰	۹,۲۲۴	۹,۵۸۷	۴۰%
	۹,۷۶۳	۱۰,۱۲۷	۱۰,۴۹۰	۱۰,۸۵۴	۱۱,۲۱۷	۵۰%

بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد 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>



[@Sorinhelp](https://t.me/Sorinhelp)

