



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان هگمتان

سهگمت

تیر ۱۴۰۳



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 ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

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



معرفی صندوق سهامی بورسیران



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/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎



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 ارزش دارایی‌های 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 ۴۷،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



ظرفیت اسمی

۱,۹۸۰,۰۰۰ تن

کلینکر

۲,۰۳۹,۴۰۰ تن

سیمان

مشخصات شرکت

آخرین سود تقسیمی ۷۴ درصد

قیمت فعلی ۵۵,۰۰۰ ریال

تعداد سهام ۷۲۸.۸ میلیون

ارزش بازار ۳.۹۴ (م.م.ت)

درصد شناور ۱۸.۷۸ درصد

سال مالی ۱۰/۳۰

شرکت سیمان هگمتان به صورت شرکت سهامی خاص در اردیبهشت ۱۳۶۸ تاسیس و شروع به فعالیت کرد. سپس در سال ۱۳۷۸ به سهامی عام تبدیل و در سال ۱۳۸۲ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. مرکز اصلی شرکت در یکصد کیلومتری شهر همدان در شهر قروه درجین از توابع شهرستان رزن قرار دارد در حال حاضر شرکت دارای ظرفیت اسمی تولید ۱,۹۸۰,۰۰۰ تن کلینکر و ۲,۰۳۹,۴۰۰ تن سیمان در سال می‌باشد و در حدود ۲.۷۳ درصد از سیمان داخلی کشور را تأمین می‌کند.

موضوع فعالیت شرکت :

- ✓ ایجاد و تاسیس کارخانجات تولید سیمان و صنایع جنبی وابسته به آن، تهیه و تأمین کلیه مواد و وسایل، دستگاه‌ها و ماشین آلات مورد نیاز این صنایع از داخل و خارج کشور
- ✓ اکتشاف و استخراج و بهره برداری از کلیه معادن مورد نیاز این صنعت مثل: آهک، رس، گچ و
- ✓ انجام کلیه معاملات و عملیات مجاز صنعتی و تولید و بازرگانی اعم از داخلی و خارجی منجمله صدور خدمات فنی مهندسی و کالاهای تولیدی کارخانجات سیمان و شرکت‌هایی که به نحوی در آنها سهام بوده و یا مشارکت داشته باشد به خارج از کشور
- ✓ تأسیس شرکت‌های جدید و یا سهام شدن در شرکت‌های موجود در جهت تعقیب اهداف شرکت



ترکیب سهامداران

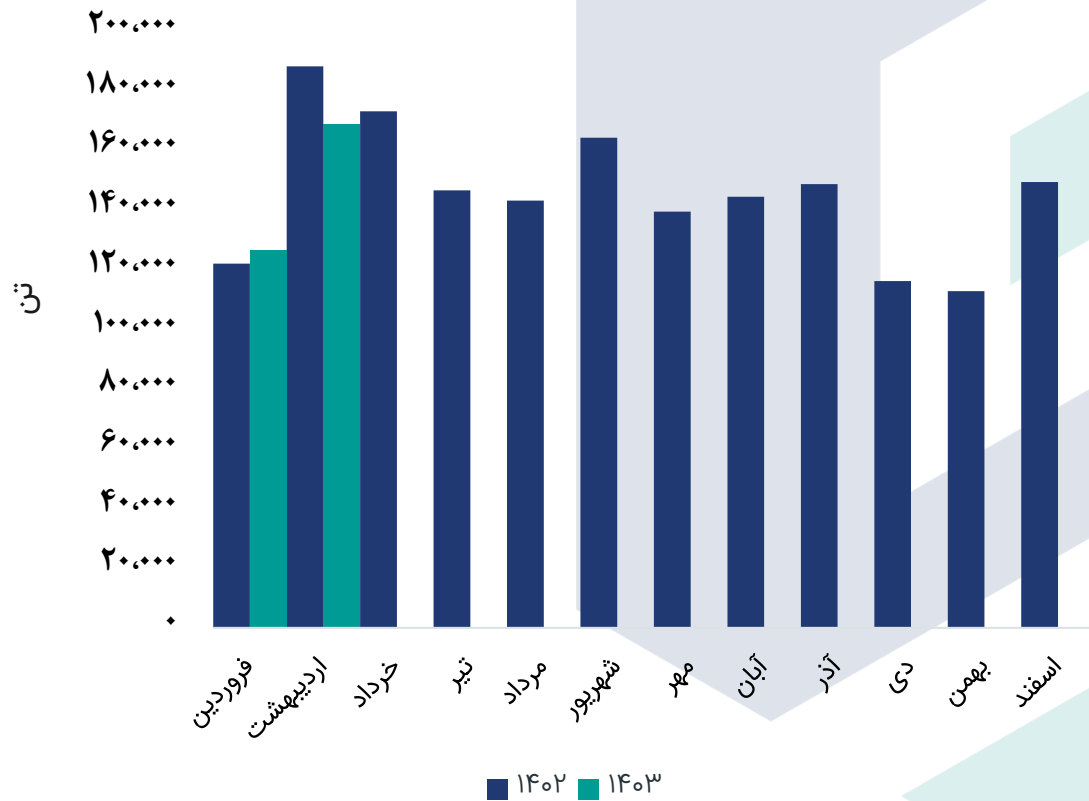


نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سیمان تهران (سهامی عام)	۴۹۷,۸۶۱,۳۷۳	۶۸.۳۱%
شرکت سیمان داراب (سهامی عام)	۱۶,۲۵۳,۸۶۴	۲.۲۳%
صندوق سرمایه گذاری مشترک ارزش کاوان آینده	۱۴,۴۵۸,۰۰۵	۱.۹۸%
صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز	۱۲,۶۴۴,۹۷۲	۱.۷۳%
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی سینا بهگزین	۱۲,۳۳۱,۸۷۸	۱.۶۹%
صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو	۱۱,۴۸۱,۲۲۱	۱.۵۷%
PRX سبد (شرک ۳۷۶۰۸) - شرک ۲۴۴۰۶	۱۰,۶۹۹,۶۹۹	۱.۴۶%
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی موج فیروز	۸,۵۵۹,۹۷۸	۱.۱۷%
صندوق سرمایه گذاری توسعه اطلس مفید	۷,۹۳۰,۶۱۲	۱.۰۸%
سایر سهامداران	۱۳۶,۵۶۷,۳۹۸	۱۸.۷۸%
تعداد کل سهام شرکت	۷۲۸,۷۸۹,۰۰۰	۱۰۰%

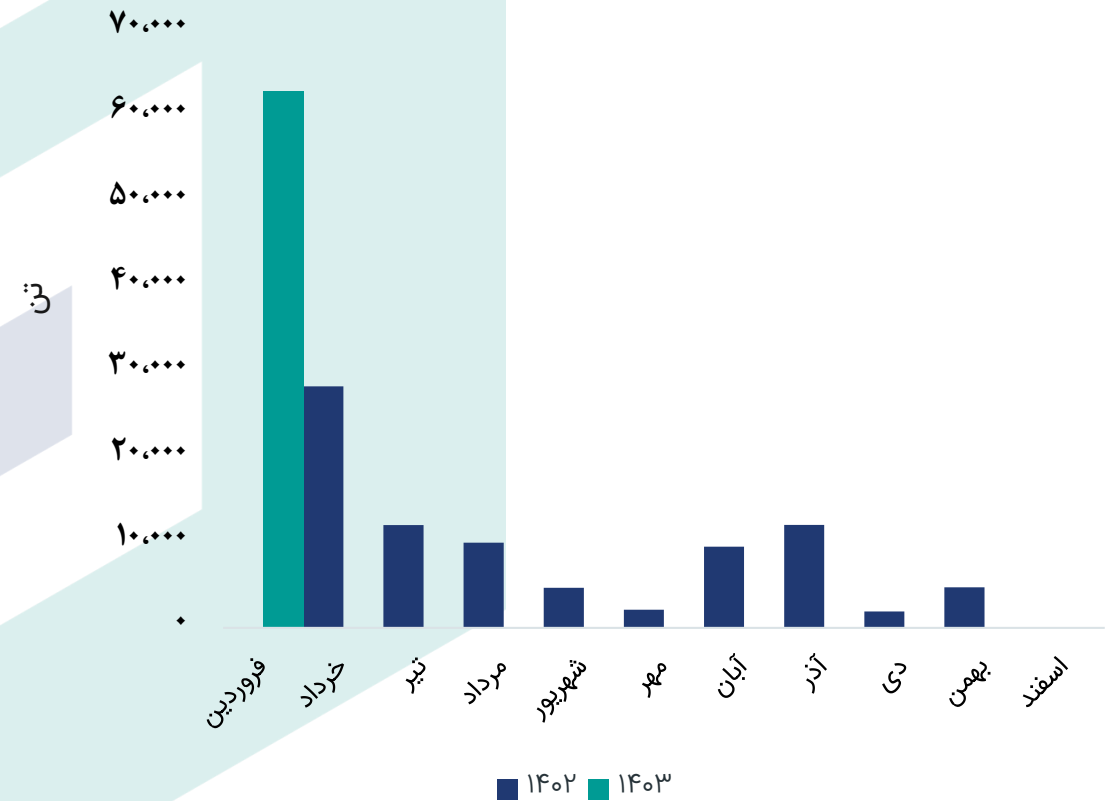


مقدار تولید محصولات طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

رند مقدار تولید سیمان



رند مقدار تولید کلینکر صادراتی



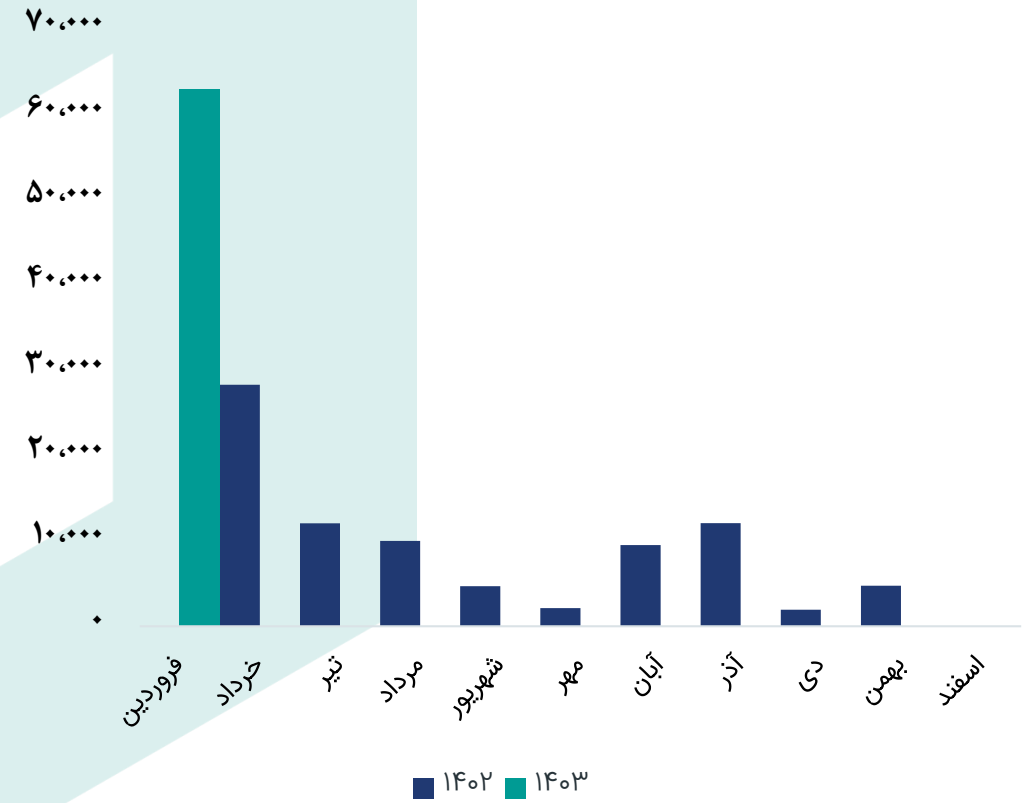


مقدار فروش محصولات طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مقدار فروش سیمان



روند مقدار فروش کلینکر صادراتی



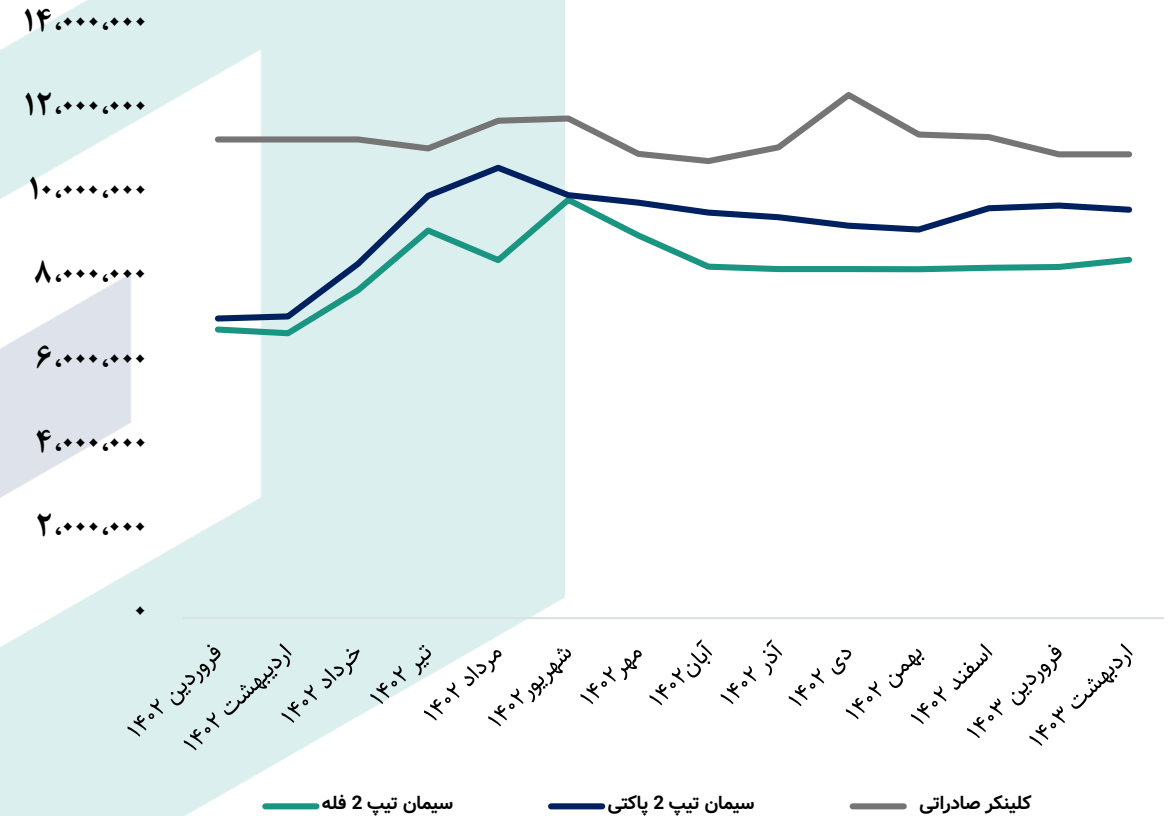


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مبلغ فروش محصولات



روند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان



شرح	واحد سنجش	مقدار
-----	-----------	-------

میانگین دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۴۸۰,۰۰۰
نرخ گاز	سنت	۱۳
ضریب سوخت سیمانی‌ها	درصد	۱۵%
نرخ بیلت جهانی	دلار	۴۸۰
نسبت نرخ سنگ آهن به شمش	درصد	۳%
نرخ تورم	درصد	۳۰%



صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	
۲۱,۸۳۴,۸۱۰	۱۶,۵۴۸,۵۶۲	۱۰,۸۱۸,۹۹۷	فروش
(۹,۹۸۴,۶۸۶)	(۷,۷۲۶,۲۸۵)	(۴,۸۲۸,۱۵۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۱,۸۵۰,۱۲۵	۸,۸۲۲,۲۷۷	۵,۹۹۰,۸۴۱	سود (زیان) ناخالص
۱۰,۳۲۹,۹۷۵	۷,۶۶۷,۴۹۷	۴,۶۰۶,۲۲۲	سود (زیان) عملیاتی
۱۰,۵۷۱,۸۶۲	۸,۳۸۰,۵۳۶	۵,۱۴۶,۱۷۸	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۹,۳۷۱,۰۲۳	۷,۴۲۸,۶۰۶	۴,۷۲۰,۲۸۲	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۷۲۸,۷۸۹	۷۲۸,۷۸۹	۷۲۸,۷۸۹	سرمایه
۱۲,۸۵۸	۱۰,۱۹۳	۶,۴۷۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۴%	۵۳%	۵۵%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۵۴,۴۲۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۴ درصد

P/E سال ۱۴۰۳ ۴.۲



تحلیل حساسیت براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و نرخ جهانی شمش

۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	
۱۲,۹۸۴	۱۲,۹۴۲	۱۲,۹۰۱	۱۲,۸۵۹	۱۲,۸۱۷	۱۲,۷۷۶	۱۲,۷۳۴	۴۷۰
۱۲,۹۴۲	۱۲,۹۰۰	۱۲,۸۵۸	۱۲,۸۱۷	۱۲,۷۷۵	۱۲,۷۳۳	۱۲,۶۹۲	۴۸۰
۱۲,۸۹۹	۱۲,۸۵۸	۱۲,۸۱۶	۱۲,۷۷۴	۱۲,۷۳۳	۱۲,۶۹۱	۱۲,۶۴۹	۴۹۰
۱۲,۸۵۷	۱۲,۸۱۵	۱۲,۷۷۴	۱۲,۷۳۲	۱۲,۶۹۰	۱۲,۶۴۹	۱۲,۶۰۷	۵۰۰
۱۲,۸۱۵	۱۲,۷۷۳	۱۲,۷۳۱	۱۲,۶۹۰	۱۲,۶۴۸	۱۲,۶۰۶	۱۲,۵۶۵	۵۱۰
۱۲,۷۷۲	۱۲,۷۳۱	۱۲,۶۸۹	۱۲,۶۴۷	۱۲,۶۰۶	۱۲,۵۶۴	۱۲,۵۲۲	۵۲۰
۱۲,۷۳۰	۱۲,۶۸۸	۱۲,۶۴۶	۱۲,۶۰۵	۱۲,۵۶۳	۱۲,۵۲۱	۱۲,۴۸۰	۵۳۰





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

