



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان سپاهان

سپاهان

مرداد 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

۳,۶۶۰,۰۰۰ تن

سیمان

۲,۷۰۰,۰۰۰ تن

کلینکر

مشخصات شرکت

آخرین سود تقسیمی ۷۲ درصد

۸,۳۸۰ ریال

قیمت فعلی

۵ میلیارد

تعداد سهام

۴.۱۹ (م.م.ت)

ارزش بازار

۳۳ درصد

درصد شناور

۰۶/۳۱

سال مالی

شرکت سیمان سپاهان در سال ۱۳۴۸ تأسیس شد و در ۱۳۵۸ به بهره‌برداری رسید. این شرکت در ۱۳۷۰ به سهامی عام تبدیل شد و در ۱۳۷۵ با نماد "سپاها" در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته گردید.

سیمان سپاهان با ظرفیت تولید ۳.۶۶ میلیون تن در سال، به تولید انواع سیمان‌های پرتلند، پرتلند سرباره‌ای، آهکی، پوزولانی و مرکب می‌پردازد و به‌عنوان نخستین تولیدکننده سیمان‌های سرباره‌ای در کشور شناخته می‌شود.

علاوه بر تولید، این شرکت به فروش و عرضه سیمان در بازارهای داخلی مشغول است و سهم قابل‌توجهی از بازار سیمان ایران را تأمین می‌کند.



ترکیب سهامداران



درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۳۶.۱۰%	۱,۸۰۵,۰۳۴,۳۸۲	شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر (سهامی عام)
۱۶.۷۳%	۸۳۶,۹۳۸,۷۷۶	شرکت سرمایه گذاری آذر (سهامی خاص)
۵.۱۸%	۲۵۹,۰۵۷,۶۴۳	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۱.۹۴%	۹۷,۱۲۰,۹۷۱	شرکت سرمایه گذاری ارشک (سهامی عام)
۱.۶۵%	۸۲,۸۴۱,۰۴۹	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام)
۱.۵۳%	۷۶,۷۴۹,۶۰۸	شرکت سیمان ساوه (سهامی عام)
۱.۴۷%	۷۳,۵۸۹,۶۲۴	شرکت سیمان ارومیه (سهامی عام)
۱.۴۶%	۷۳,۱۲۴,۳۶۷	شرکت سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم (سهامی خاص)
۱.۲۴%	۶۲,۴۱۲,۸۴۹	شرکت بیمه کوثر (سهامی عام)
۱.۱۳%	۵۶,۷۱۰,۳۲۹	صندوق سرمایه گذاری.ا.بازارگردانی مهرگان BFM
۱.۱۱%	۵۵,۷۸۲,۷۰۸	سبد-شرك-۶۶۰۴۱--شرك-۳۰۶۳۰-PRX
۳۰.۴۶%	۱,۵۲۳,۰۰۰,۰۰۰	سایر سهامداران
۱۰۰%	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



رند مقدار تولید سیمان



ت



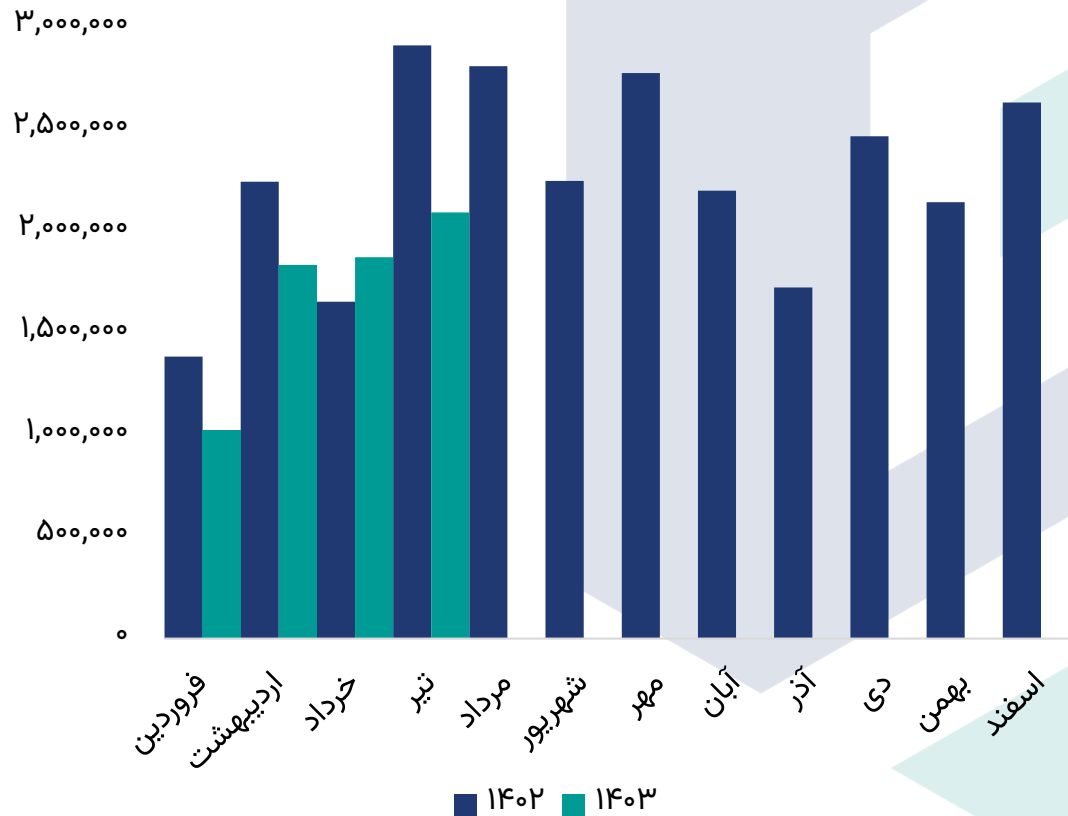
رند مقدار فروش سیمان



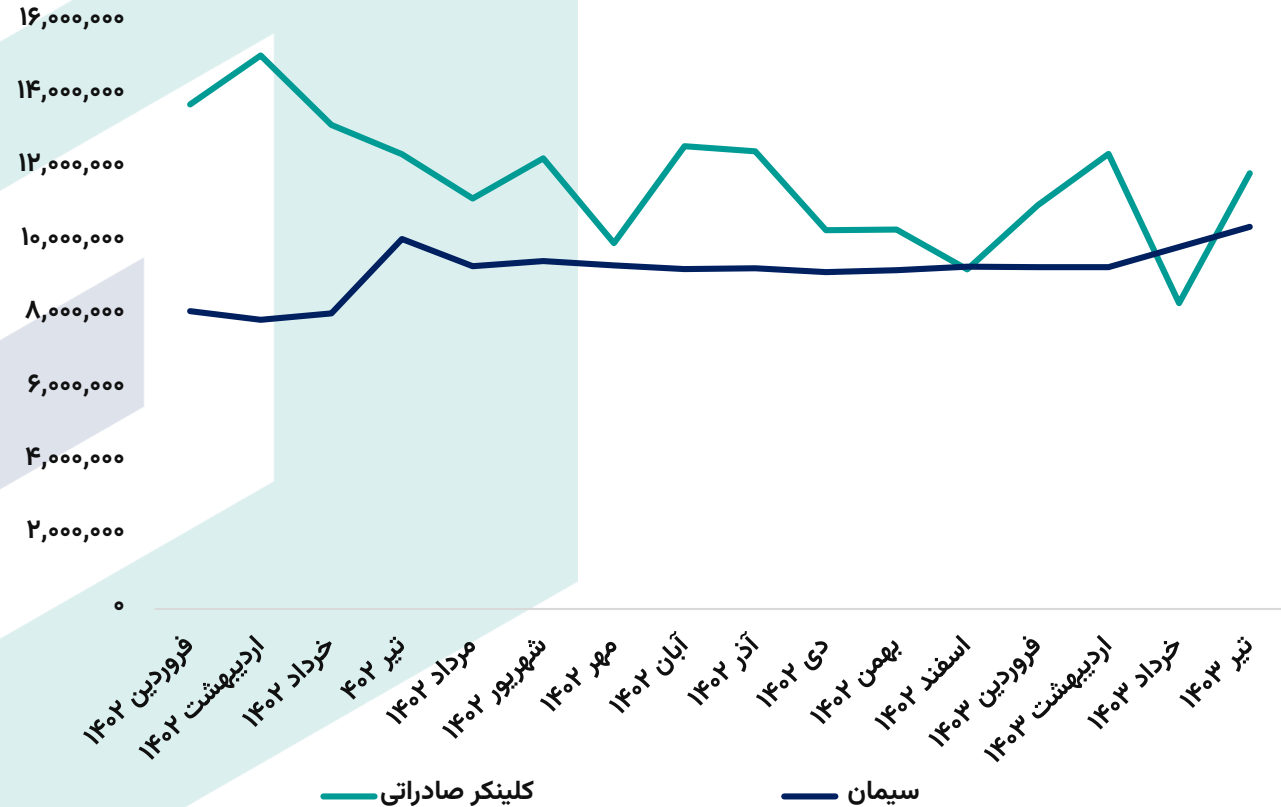


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند نرخ فروش محصولات (ریال/تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۴۸۰,۰۰۰
میانگین دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۵۲۰,۰۰۰
نرخ گاز	سنت	۱۵
ضریب سوخت سیمانی‌ها	درصد	۱۵%
درصد افزایش نرخ محصول سیمان	درصد	۳۰%
نرخ تورم	درصد	۳۰%





صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	کارشناسی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۳۰,۹۸۲,۲۷۱	۲۴,۹۹۷,۸۰۸	۱۸,۶۸۸,۰۴۶	۲۰,۰۳۰,۸۱۹	فروش
(۲۰,۷۰۹,۰۵۵)	(۱۶,۴۶۷,۳۵۴)	(۱۲,۸۴۱,۰۸۱)	(۱۰,۲۸۵,۰۴۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۰,۲۷۳,۲۱۶	۸,۵۳۰,۴۵۳	۵,۸۴۶,۹۶۵	۹,۷۴۵,۷۷۱	سود (زیان) ناخالص
۸,۴۳۶,۵۵۲	۷,۱۰۹,۰۷۸	۴,۸۸۲,۱۸۷	۸,۲۴۳,۸۵۰	سود (زیان) عملیاتی
۹,۶۴۵,۵۴۴	۸,۵۵۱,۹۰۲	۶,۲۸۳,۷۷۰	۹,۴۸۶,۹۹۴	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۸,۲۷۲,۴۱۱	۷,۳۲۱,۰۸۸	۵,۳۷۹,۳۹۲	۸,۱۵۱,۲۶۶	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۶۵۴	۱,۴۶۴	۱,۰۷۶	۱,۶۳۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۳%	۳۴%	۳۱%	۴۹%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۸,۳۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۲ درصد

P/E سال ۱۴۰۳ ۵.۷۲

P/E سال ۱۴۰۴ ۴.۴۲



تحلیل حساسیت سال مالی براساس نرخ دلار نیما ۱۴۰۴ و افزایش نرخ داخلی

۵۸۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	
۱,۴۱۸	۱,۴۳۶	۱,۴۵۴	۱,۴۷۳	۱,۴۹۱	۱۷%
۱,۵۰۹	۱,۵۲۸	۱,۵۴۶	۱,۵۶۵	۱,۵۸۳	۲۰%
۱,۶۰۱	۱,۶۲۰	۱,۶۳۸	۱,۶۵۶	۱,۶۷۵	۲۳%
۱,۶۹۳	۱,۷۱۱	۱,۷۳۰	۱,۷۴۸	۱,۷۶۶	۲۶%
۱,۷۸۵	۱,۸۰۳	۱,۸۲۱	۱,۸۴۰	۱,۸۵۸	۲۹%
۱,۸۷۶	۱,۸۹۵	۱,۹۱۳	۱,۹۳۱	۱,۹۵۰	۳۲%





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

