



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت تراکتورسازی ایران

تایرا

مهر ۱۴۰۳



درباره شرکت سبگردان سورین

شرکت سبگردان 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 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 ۴۴،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/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





شرکت تراکتورسازی ایران در سال ۱۳۴۷ به صورت سهامی خاص با مشارکت کشور رومانی، به منظور تولید انواع تراکتور و ماشین‌آلات صنعتی در شهرستان تبریز تأسیس و از سال ۱۳۴۸ تولید تراکتور رومانی را با برند UTB شروع کرد. سپس از سال ۱۳۵۴ تولیدات خود را با مشارکت شرکت مسی فرگوسن انگلستان آغاز و به مرور با بومی سازی تکنولوژی تولید محصولات خود را با برند داخلی ITM تولید و روانه بازار کرد. در حال حاضر ظرفیت اسمی این شرکت ۳۰ هزار دستگاه است. سهم بازار تراکتورسازی ایران از کل بازار داخلی، ۹۸ درصد است.

شرکت در سال ۱۳۷۵ به سهامی عام تبدیل و در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد و در سال ۱۳۸۷ به بخش خصوصی واگذار شد.

گروه تراکتورسازی ایران شامل ۹ شرکت است که عبارتند از: تراکتورسازی ایران (شرکت اصلی)، موتورسازان تراکتورسازی ایران، ریخته‌گری تراکتورسازی ایران، خدمات صنعتی تراکتورسازی ایران، بازرگانی و خدمات پس از فروش تراکتورسازی ایران، تراکتورسازی ارومیه، تراکتورسازی کردستان، مهندسی تولید و تامین قطعات تراکتورسازی تبریز و خودروسازان دیزلی آذربایجان.

معرفی شرکت

قیمت فعلی	۱۰،۷۶۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۲۹ درصد
ارزش بازار	۱۳.۷۷ (م.ت)	تعداد سهام	۱۲.۸ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۷۳.۸۲ درصد

ظرفیت اسمی

انواع تراکتور ۴۰،۰۰۰ دستگاه



ترکیب سهامداران

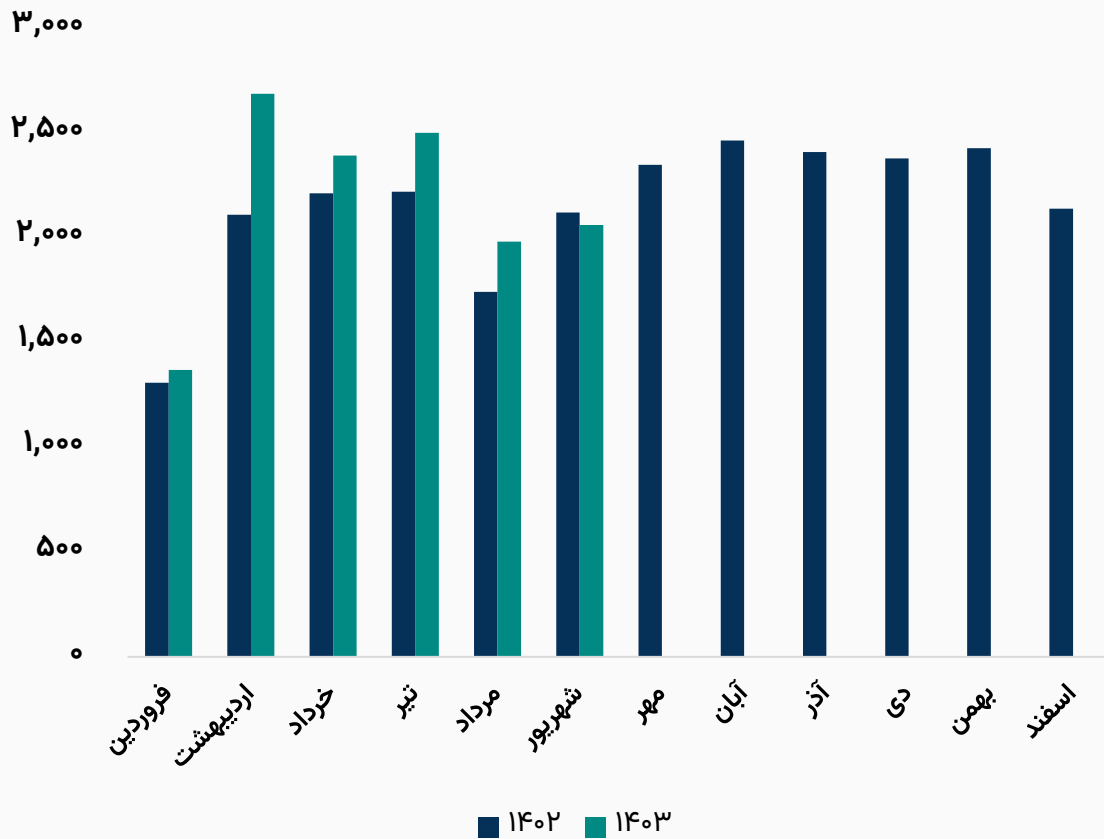
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵.۷۷%	۷۳۸,۲۴۲,۲۸۸	شرکت ویراسهندتبریز (سهامی خاص)
۴.۱۱%	۵۲۶,۱۹۵,۰۰۴	سبد-شرك-۶۹۵۶۰--شرك-۰۴۸۲۲-PRX
۳.۹۲%	۵۰۱,۶۵۷,۲۴۹	سبد-شرك-۶۹۵۶۰--شرك-۰۴۸۲۲-PRX
۳.۰۴%	۳۸۸,۸۵۲,۶۲۸	شرکت خودروسازان دیزلی آذربایجان (سهامی خاص)
۲.۹۷%	۳۸۰,۱۹۶,۸۰۹	شرکت سرمایه گذاری توسعه نوردنا (سهامی خاص)
۲.۷۱%	۳۴۶,۴۴۷,۸۷۲	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۲.۶۳%	۳۳۷,۲۵۲,۰۲۲	شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان
۱.۰۴%	۱۳۳,۴۸۲,۸۳۶	شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)
۷۳.۸۲%	۹,۴۴۷,۶۷۳,۲۹۲	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



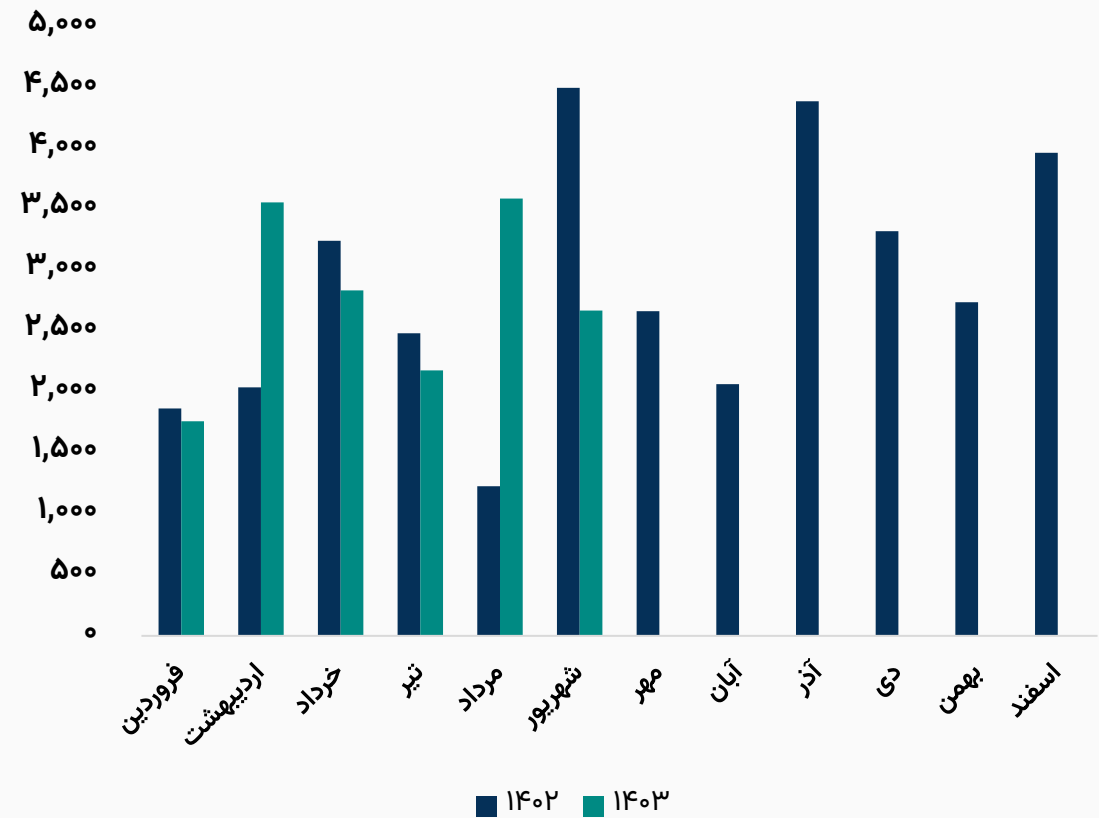


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید تراکتور شرکت (دستگاه)

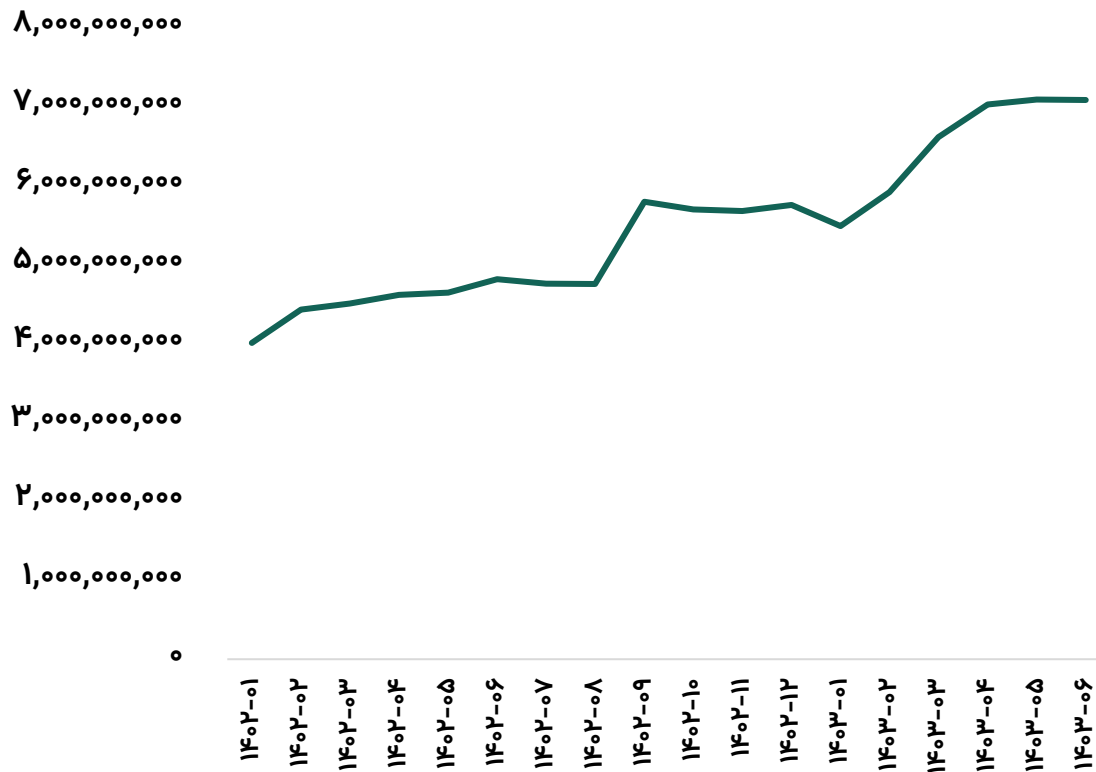


روند مقدار فروش تراکتور شرکت (دستگاه)

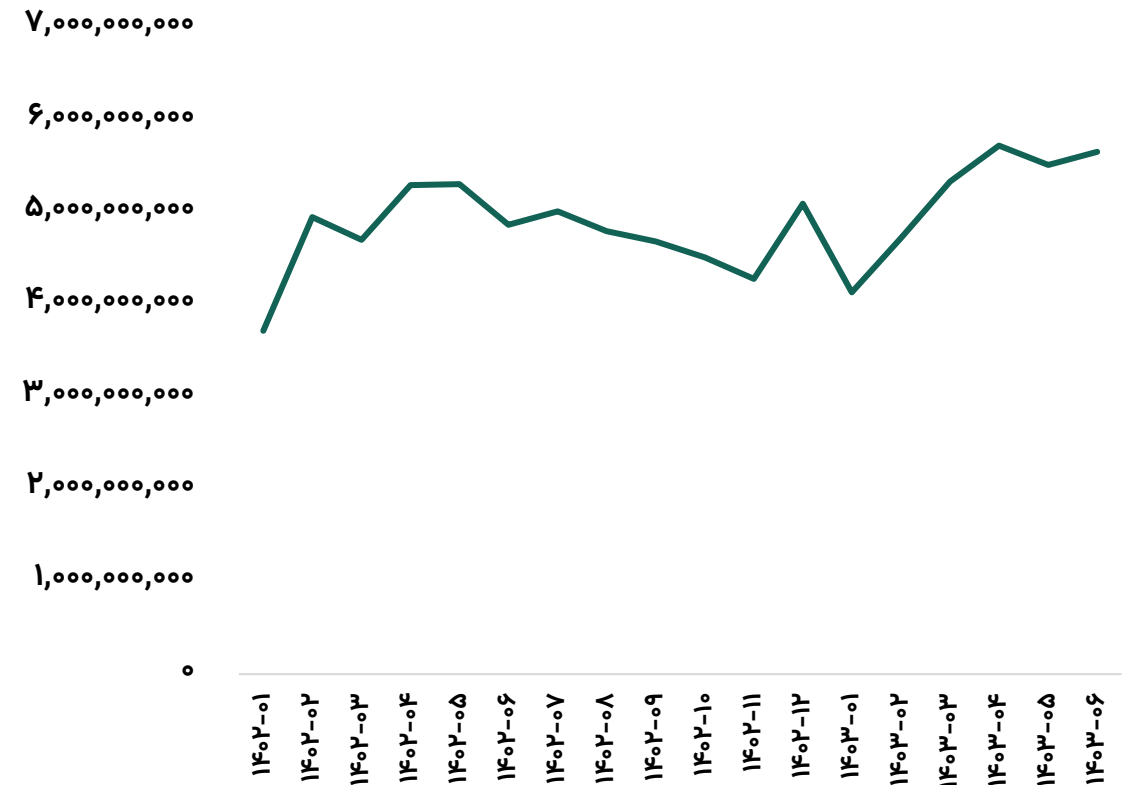




نرخ فروش تراکتور داخلی (دستگاه / ریال)

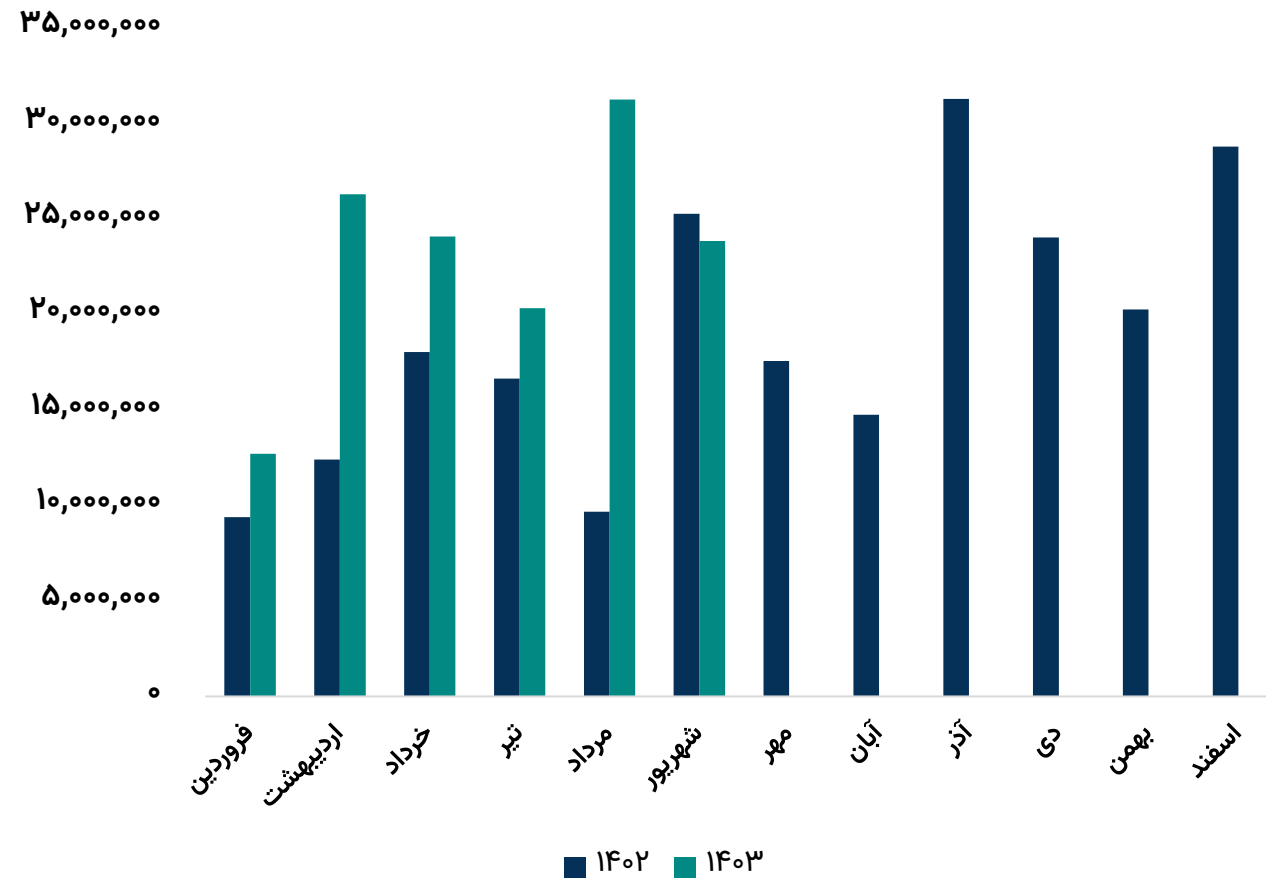


نرخ فروش تراکتور صادراتی (دستگاه / ریال)





رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)





نماد	درصد مالکیت	تعداد سهام	درآمد تایرا ۱۴۰۲	پیش بینی درآمد تایرا ۱۴۰۳
ختراک	۷۸%	۴,۹۴۷,۰۷۵,۱۸۲	۱,۰۵۰,۳۶۶	۱,۲۷۷,۸۳۰
خموتور	۸۱%	۴,۸۴۱,۵۷۸,۸۲۲	۷۷۸,۶۸۰	۱,۱۶۳,۵۶۵
جمع کل			۱,۸۲۹,۰۴۶	۲,۴۴۱,۳۹۴

نماد	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	ارزش افزوده
ختراک	۴,۹۴۷,۰۷۵,۱۸۲	۴,۶۵۹,۲۹۲	۲۳,۷۳۶,۰۶۷	۱۹,۰۷۶,۷۷۵
خموتور	۴,۸۴۱,۵۷۸,۸۲۲	۴,۹۲۷,۱۲۹	۱۹,۷۳۴,۲۷۵	۱۴,۸۰۷,۱۴۶
جمع کل		۹,۵۸۶,۴۲۱	۴۳,۴۷۰,۳۴۲	۳۳,۸۸۳,۹۲۱

شرح

ارزش افزوده پرتفوی بورسی (میلیون ریال) ۳۳,۸۸۳,۹۲۱

سرمایه تایرا (میلیون ریال) ۱۲,۸۰۰,۰۰۰

ارزش افزوده پرتفوی بورسی به ازای هر سهم ۲,۶۴۷



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۴۹۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۲۵,۹۵۶	دستگاه	تولید تراکتور داخلی
۱,۲۰۳	دستگاه	تولید تراکتور صادراتی
۲۷,۱۵۹	دستگاه	کل تولید تراکتور
۷,۰۷۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ فروش تراکتور داخلی شش ماهه دوم ۱۴۰۳
۶,۲۰۴,۱۳۲,۷۴۱	ریال	میانگین نرخ فروش تراکتور صادراتی شش ماهه دوم ۱۴۰۳





صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	
۳۰۴,۲۰۵,۵۰۵	۶۳,۱۴۳,۵۹۴	۲۲۵,۸۵۸,۴۷۷	فروش
(۲۶۵,۱۹۱,۶۲۲)	(۵۶,۱۹۷,۷۹۸)	(۱۹۷,۰۹۷,۶۴۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۹,۰۱۳,۸۸۳	۶,۹۴۵,۷۹۶	۲۸,۷۶۰,۸۳۱	سود (زیان) ناخالص
۲۸,۵۱۸,۷۹۲	۵,۲۸۷,۶۱۴	۲۰,۸۸۵,۶۵۲	سود (زیان) عملیاتی
۲۸,۵۳۳,۵۴۲	۵,۳۳۷,۵۴۱	۲۲,۸۵۴,۲۸۳	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۲۷,۰۶۸,۱۹۵	۴,۶۰۴,۷۱۰	۲۱,۷۸۱,۱۴۱	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱۲,۸۰۰,۰۰۰	۱۲,۸۰۰,۰۰۰	۱۲,۸۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲,۱۱۵	۳۶۰	۱,۷۰۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۳%	۱۱%	۱۳%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی	۱۰,۷۶۰ ریال
آخرین سود تقسیمی	۲۹ درصد
P/E سال مالی ۱۴۰۳	۵.۱



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار نیما ۱۴۰۳ و افزایش نرخ مواد اولیه

۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	
۳,۲۰۴	۳,۱۶۵	۳,۱۲۶	۳,۰۸۷	۳,۰۴۸	۱۰%
۲,۷۱۸	۲,۶۷۹	۲,۶۴۰	۲,۶۰۱	۲,۵۶۲	۱۵%
۲,۲۳۲	۲,۱۹۳	۲,۱۵۴	۲,۱۱۵	۲,۰۷۶	۲۰%
۱,۷۴۵	۱,۷۰۶	۱,۶۶۷	۱,۶۲۸	۱,۵۸۹	۲۵%
۱,۲۵۹	۱,۲۲۰	۱,۱۸۱	۱,۱۴۲	۱,۱۰۳	۳۰%

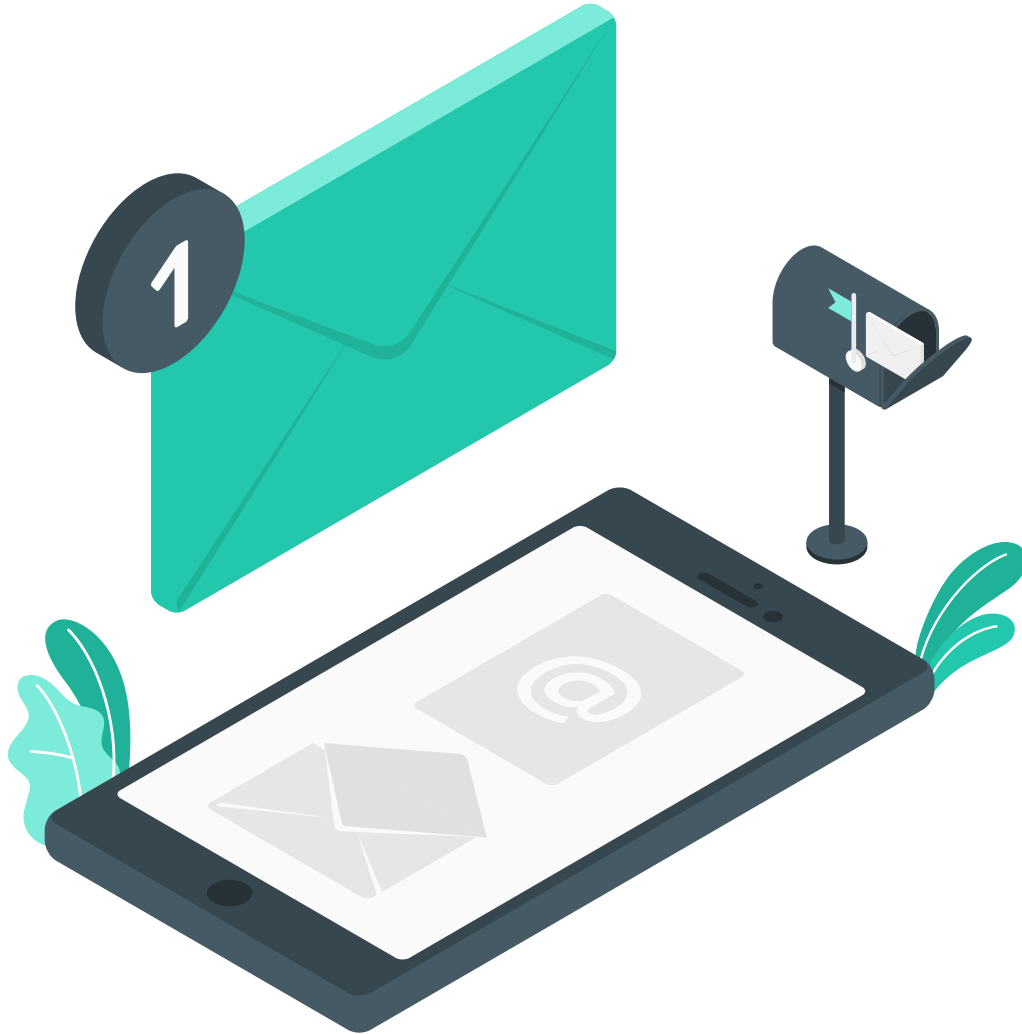
تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار نیما ۱۴۰۳ و نرخ فروش تراکتور داخلی

۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	
۱,۶۶۷	۱,۶۲۸	۱,۵۸۹	۱,۵۵۰	۱,۵۱۱	۶,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۹۷۲	۱,۹۳۳	۱,۸۹۴	۱,۸۵۵	۱,۸۱۶	۶,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲,۲۳۲	۲,۱۹۳	۲,۱۵۴	۲,۱۱۵	۲,۰۷۶	۷,۰۷۰,۰۰۰,۰۰۰
۲,۳۵۴	۲,۳۱۵	۲,۲۷۶	۲,۲۳۷	۲,۱۹۸	۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۲,۵۸۳	۲,۵۴۴	۲,۵۰۵	۲,۴۶۶	۲,۴۲۷	۷,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰





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



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp