



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی
شرکت پخش رازی

تحلیلگر : بهناز اکبرپور

مهر 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 ۴۲،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/Customer/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۹.۲۳ %	۱۹.۱۱ %
۳۶۵ روز گذشته	۶۵.۵۳ %	۵۱.۹۷ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۲۶۶۷.۳۶ %	۲۲۳۹۰.۹۶ %



تحلیل بنیادی شرکت پخش رازی (درازی)

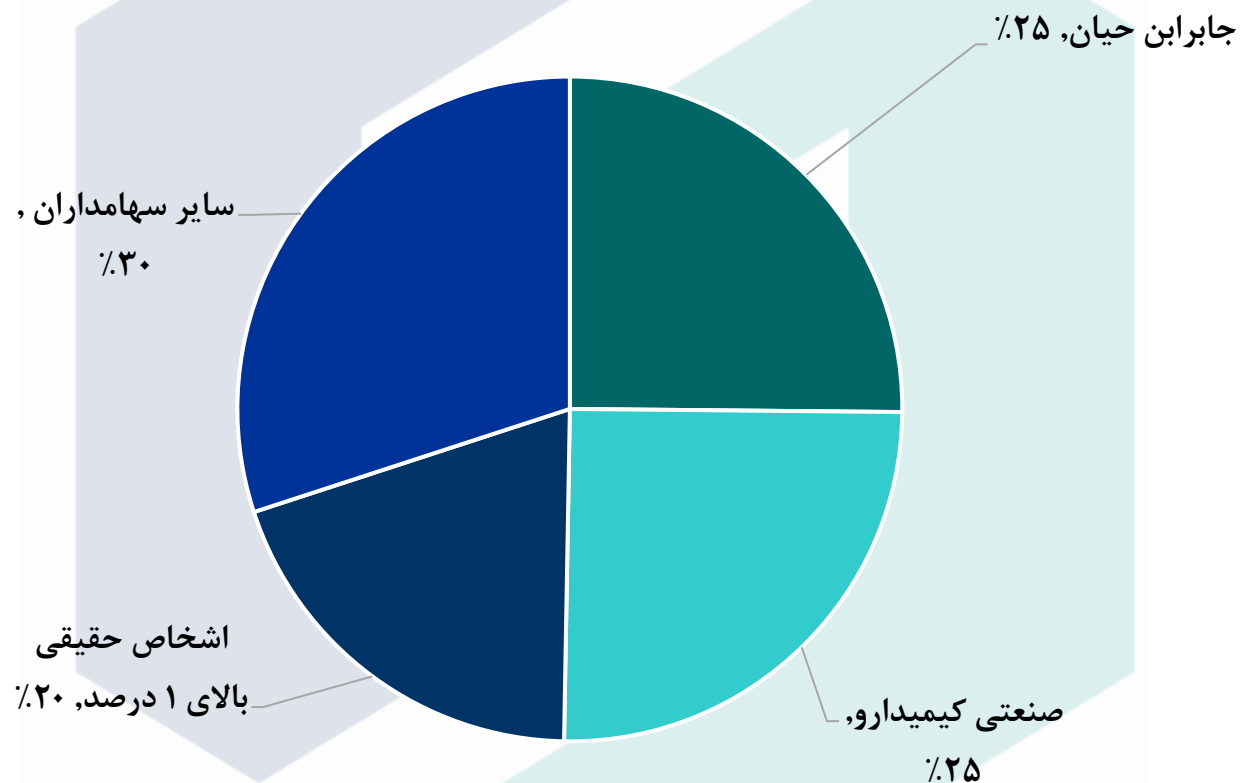
معرفی شرکت

شرکت پخش رازی (سهامی عام) در ۱۶ تیرماه ۱۳۶۳ تأسیس و در تاریخ ۳۰ مردادماه ۱۳۶۳ تحت شماره ۵۳۲۸۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده و از مهرماه ۱۳۶۳ عملاً فعالیت حرفه ای خود را آغاز نموده است. دفتر مرکزی این شرکت در تهران بوده و عملیات تخصصی توزیع دارو از طریق دو مرکز توزیع در تهران و ۱۸ مرکز توزیع در سایر استان ها انجام می گیرد. شرکت پخش رازی با بهره مندی از کارکنان متخصص و مجرب و امکانات گسترده، مدیریت حرفه ای و آموزش های نوین؛ پیشگامی و سرآمدی مستمر خود را در عرصه بازار خدمات دارو و نظام سلامت کشور تضمین نموده است و در سراسر کشور به عنوان طلایه دار توزیع دارو و تجهیزات مصرفی پزشکی، با رعایت بالاترین استانداردهای صنعت پخش دارو فعالیت می نماید. این شرکت با بهره مندی از گنجینه بیش از ۱۰۰۰ نفر سرمایه انسانی، یک انبار مرکزی، ۲۰ مرکز توزیع مجهز و برخورداری از ناوگان عظیم حمل و نقل با امکان حمل و توزیع داروهای حساس به دما و تخصصی و قریب به ۱۰۰.۰۰۰ متر مربع فضای سردخانه و انبارهای سرپوشیده و سیستم های نوین و جامع نرم افزاری و زیرساخت های سخت افزاری در سطح کشور فعالیت می نماید.

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۲۱،۳۵۰
تعداد سهام (میلیون سهم)	۱،۰۰۰	آخرین سود تقسیمی	۶۴٪
درصد شناور	۸٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۲۱،۴۰۰

ترکیب سهامداران

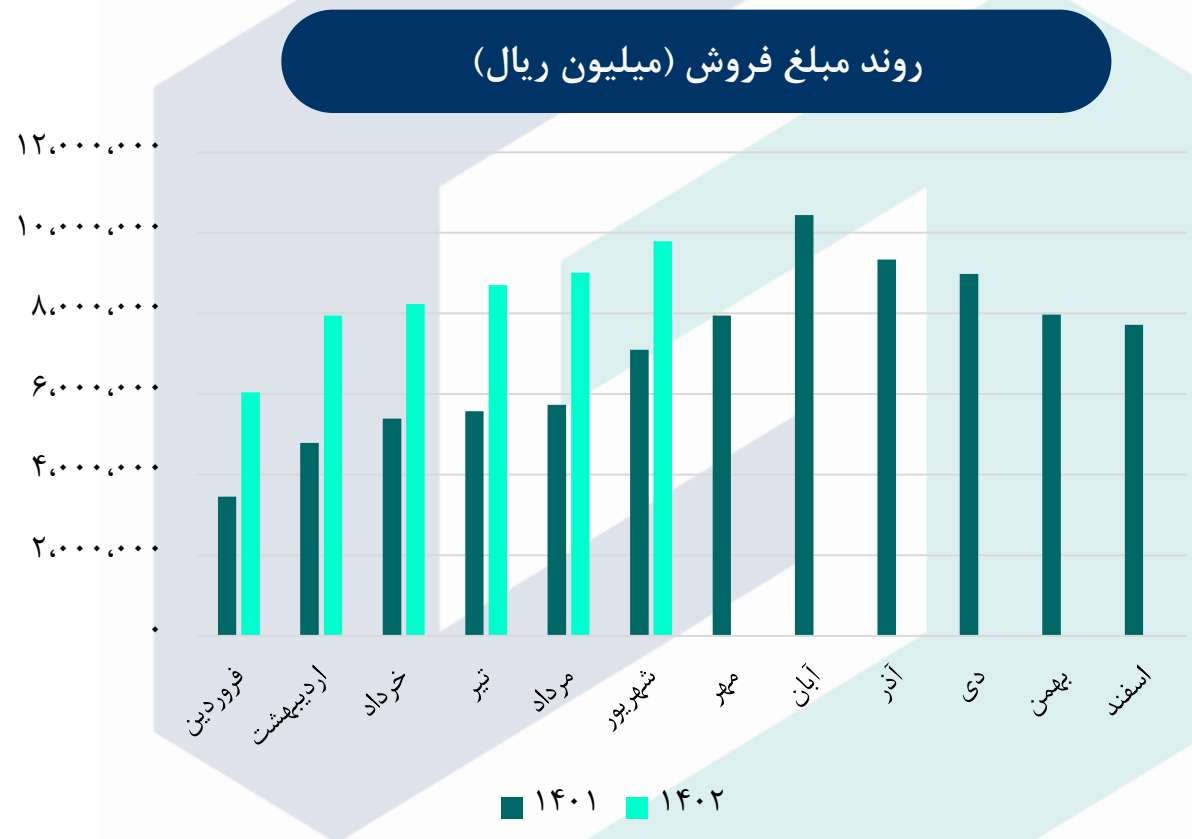


جایگاه شرکت در صنعت و تفکیک محصولات فروش شرکت

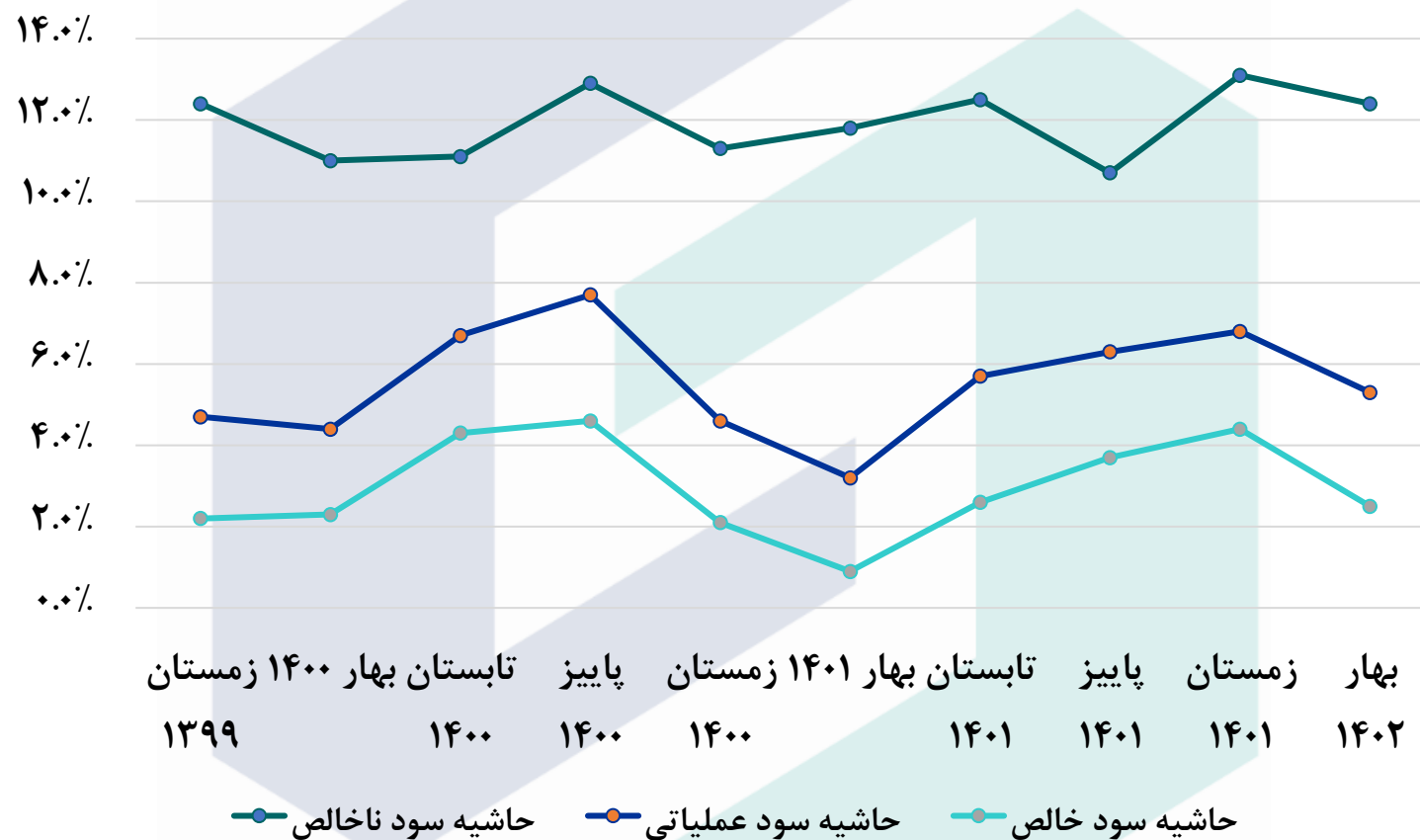
بر اساس اطلاعات آمارنامه دارویی کل کشور، شرکت پخش رازی با داشتن حدود ۹.۹ درصد سهم بازار جزء پنجمین پخش بزرگ دارویی ایران است. تعداد مشتریان بخش خصوصی شرکت بیش از ۱۲،۱۴۲ مشتری میباشد که با افزودن مراکز درمانی دولتی و دانشگاههای علوم پزشکی و سازمان تامین اجتماعی، آزمایشگاهها پلی کلینیکها، انبارهای دارویی و تجهیزات پزشکی و مراکز ترک اعتیاد، این رقم به بیش از ۱۳،۸۸۹ مشتری می رسد .

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱				دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱				نوع محصول
سهم شرکت از بازار داخلی		سهم شرکت از بازار وارداتی		سهم شرکت از بازار داخلی		سهم شرکت از بازار وارداتی		
درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال	
۸۹٪	۱,۵۳۹,۷۷۲	۸۹٪	۱۱,۲۹۱,۶۶۰	۹۲٪	۲,۵۷۸,۵۱۶	۹۲٪	۱۸,۹۰۹,۱۲۰	داروهای انسانی
۱۱٪	۱۸۴,۲۵۶	۱۱٪	۱,۳۵۱,۲۱۰	۸٪	۲۳۶,۵۶۶	۸٪	۱,۷۳۴,۸۲۱	محصولات غیردارویی
۱۰۰٪	۱,۷۲۴,۰۲۸	۱۰۰٪	۱۲,۶۴۲,۸۷۰	۱۰۰٪	۲,۸۱۵,۰۸۳	۱۰۰٪	۲۰,۶۴۳,۹۴۰	

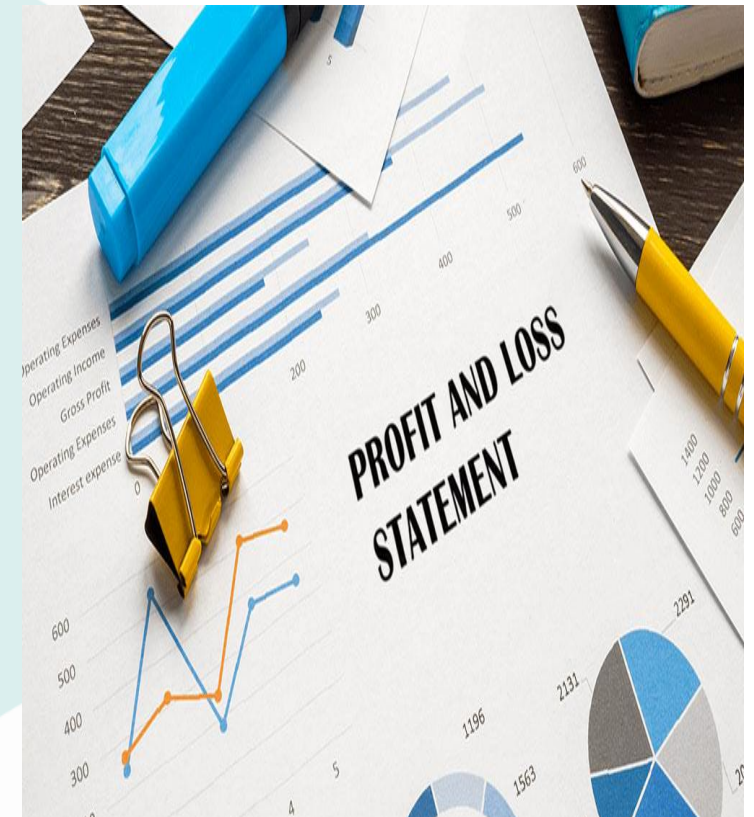
نمودار روند تغییرات مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲



رند حاشیه سود ناخالص، عملیاتی و خالص شرکت



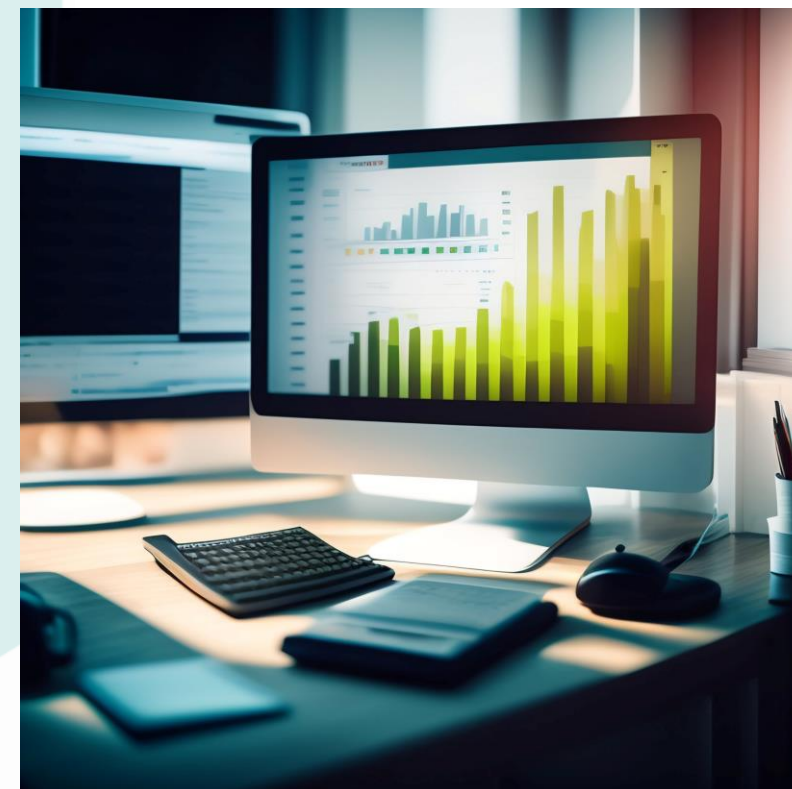
صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۸۳,۷۷۹,۰۹۹	۲۲,۲۱۶,۲۶۴	۱۰۹,۳۸۶,۴۷۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷۳,۸۶۵,۶۹۴)	(۱۹,۴۷۰,۶۹۹)	(۹۶,۱۸۰,۴۸۳)
سود (زیان) ناخالص	۹,۹۱۳,۴۰۵	۲,۷۴۵,۵۶۵	۱۳,۲۰۵,۹۹۰
سود (زیان) عملیاتی	۴,۹۳۱,۷۲۳	۱,۱۷۸,۳۳۸	۶,۴۵۸,۲۷۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۴۲۹,۶۹۰	۷۳۸,۹۹۸	۴,۲۹۲,۵۰۴
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲,۷۲۸,۵۷۷	۵۶۴,۴۸۶	۳,۳۳۶,۰۳۲
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۷۲۹	۵۶۴	۳,۳۳۶
حاشیه سود ناخالص	۱۱.۸٪	۱۲.۴٪	۱۲.۱٪



محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۲۱,۳۵۰	قیمت فعلی
۶۴٪	آخرین سود تقسیمی
۶.۴	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت بر اساس درصد افزایش نرخ سبد دارویی شرکت و حاشیه سود فروش محصول					
۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	
۲,۹۶۱	۲,۷۷۷	۲,۵۹۳	۲,۴۱۰	۲,۲۲۶	۱۱٪
۳,۳۵۳	۳,۱۵۹	۲,۹۶۵	۲,۷۷۰	۲,۵۷۶	۱۱.۵٪
۳,۷۴۶	۳,۵۴۱	۳,۳۳۶	۳,۱۳۱	۲,۹۲۶	۱۲٪
۴,۱۳۸	۳,۹۲۳	۳,۷۰۷	۳,۴۹۲	۳,۲۷۶	۱۲.۵٪
۴,۵۳۱	۴,۳۰۵	۴,۰۷۹	۳,۸۵۳	۳,۶۲۶	۱۳٪



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



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>

