



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت پخش هجرت

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 %



تحليل بنيادی شرکت پخش هجرت (هجرت)

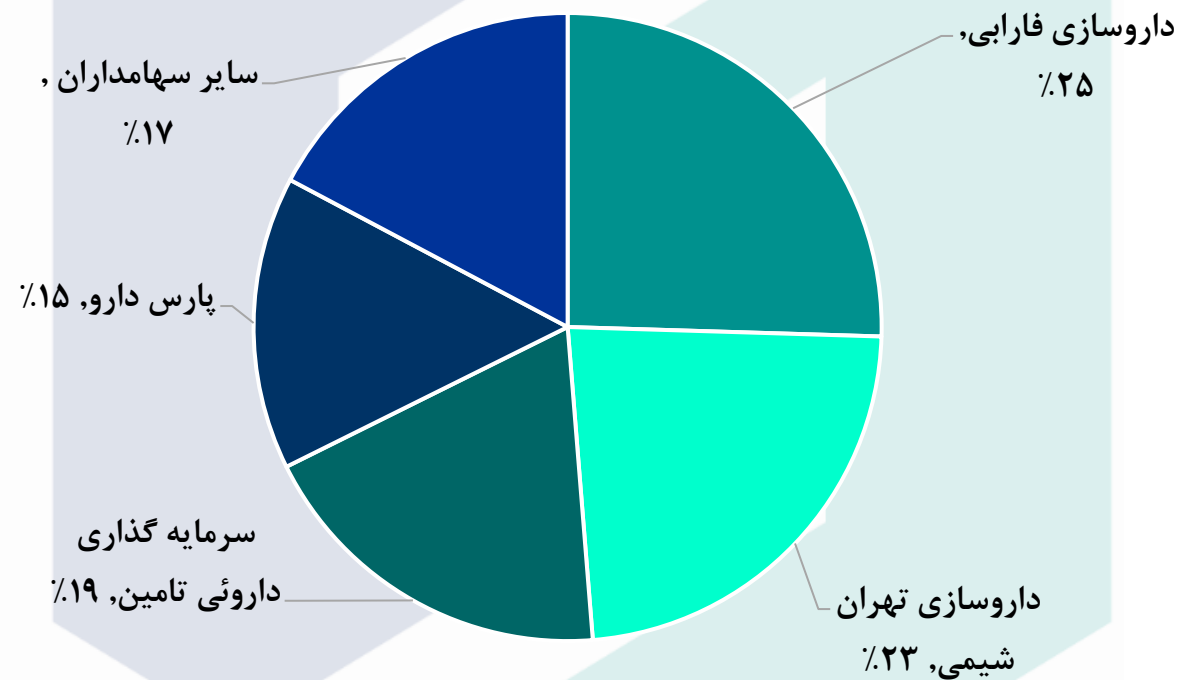
معرفی شرکت

شرکت پخش هجرت (توزیع سراسری دارو ، مکمل و تجهیزات پزشکی) در سال ۱۳۳۳ با نام دکتر عبدالله رضاعی و برادران به ثبت رسید و کار خود را در سال ۱۳۴۴ با نام "تهران فارما" با واردات، توزیع و فروش کالای دارویی، آزمایشگاهی و بهداشتی آغاز کرد. نام شرکت در ۱۸ فروردین ۱۳۶۸ به "پخش هجرت" تغییر یافت. در سال ۱۳۷۵ از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شد و در آذر ماه ۱۳۹۰ در سازمان بورس اوراق بهادار به ثبت رسید و در مرداد ماه سال ۱۳۹۸ سهام شرکت در بازار بورس به عرضه گذاشته شد. هم‌اکنون شرکت پخش هجرت بر اساس آخرین رتبه‌بندی سازمان مدیریت صنعتی رتبه ۷۸ را در بین شرکت های برتر کشور دارا می‌باشد.

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۲۹،۱۵۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۱.۶	آخرین سود تقسیمی	۹۵٪
درصد شناور	۱۶٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۴۶،۰۸۰

ترکیب سهامداران



مقایسه بازار دارویی کشور و عملکرد شرکت

مقایسه بازار دارویی کشور و عملکرد شرکت (اعداد به میلیارد تومان می باشد)

بازار دارویی کشور و هجرت (میلیارد تومان)



فروش هجرت در سال ۱۴۰۰

فروش ریالی	۶,۲۳۰
فروش بدون اقلام کرونا	۵,۳۳۸

فروش هجرت در سال ۱۴۰۱

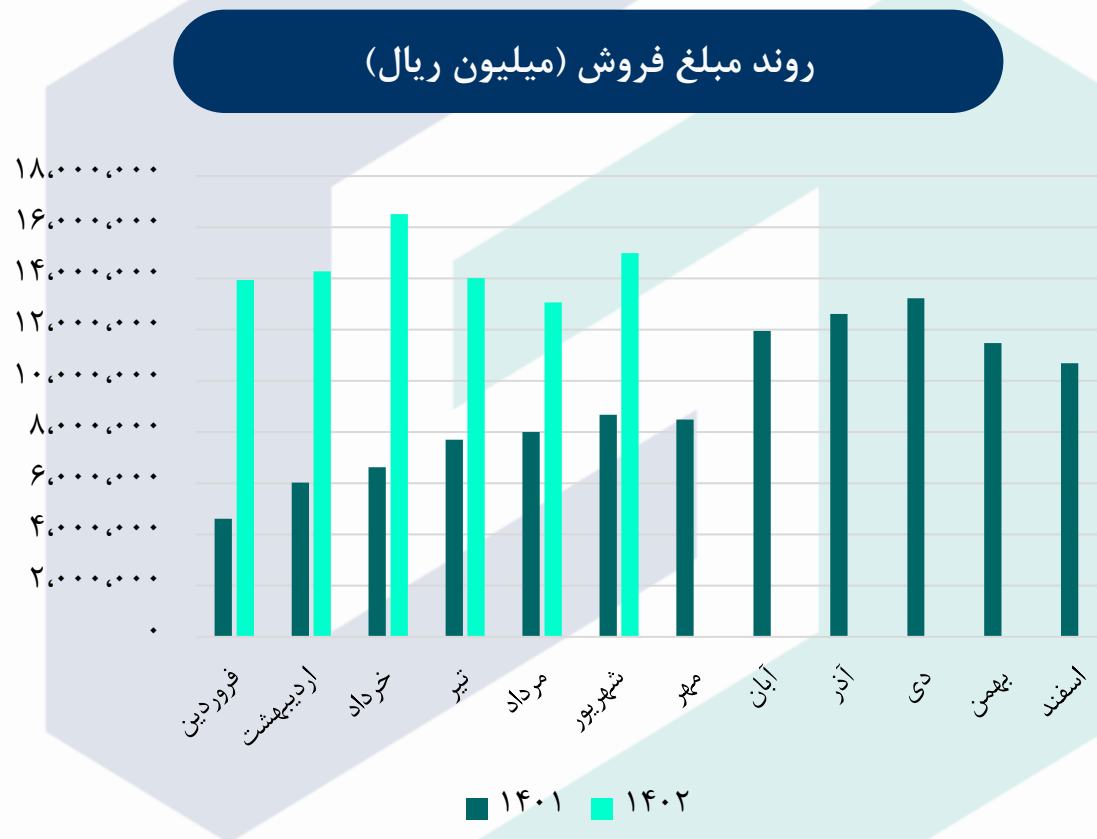
فروش ریالی	۱۱,۰۰۷
فروش بدون کالای کرونا	۱۱,۰۰۷
درصد رشد	٪۷۷
درصد رشد بدون احتساب اقلام کرونا	٪۱۰۷



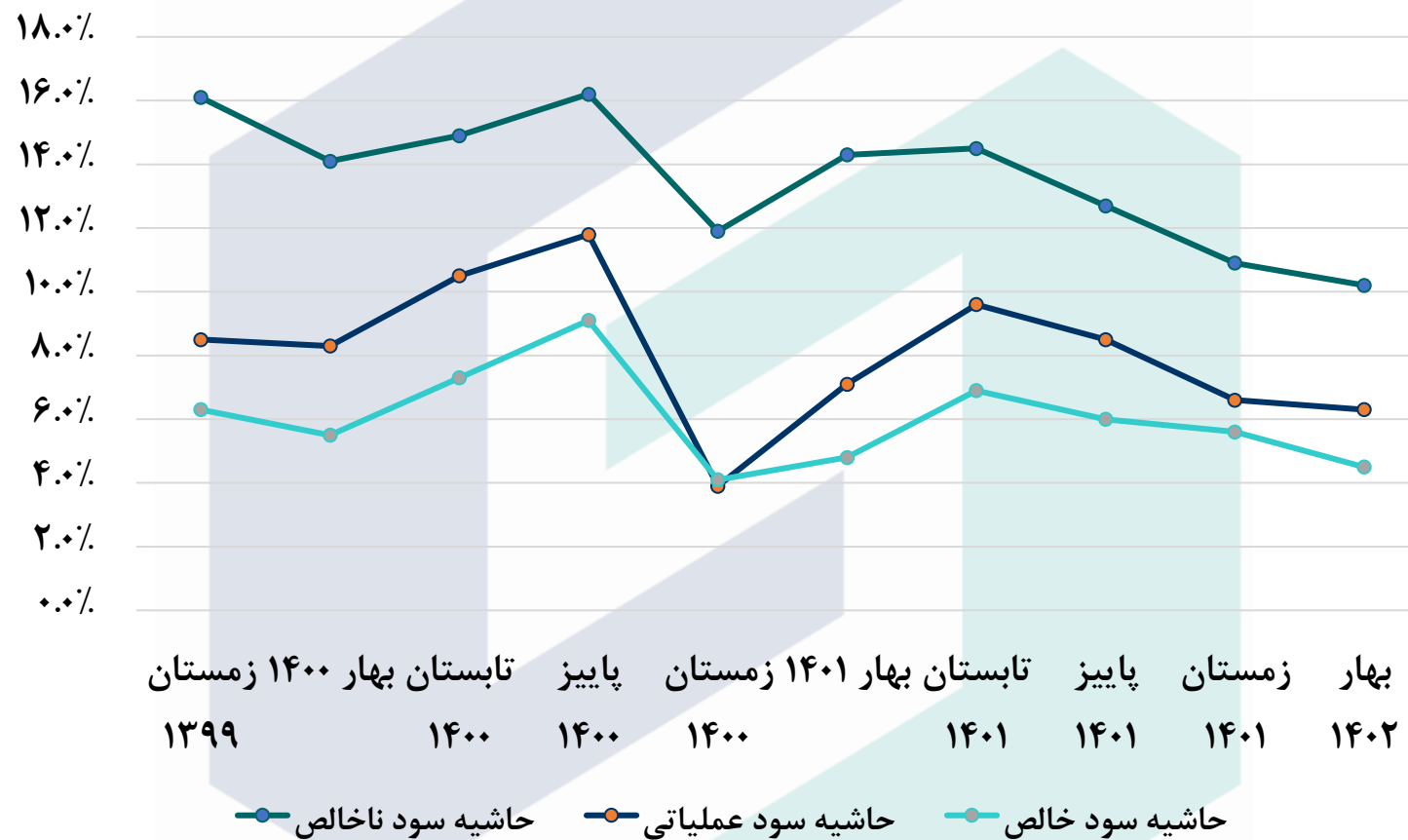
تفکیک فروش داخلی و صادراتی شرکت

درصد تغییرات	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱		دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱		نوع محصول
	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	
۱۰۲.۴	۸۲.۶	۱۴,۶۶۸,۷۷۰	۶۵.۱	۲۹,۶۹۳,۵۴۶	کالاهای تولید داخل
۴۱۶.۱	۱۷.۴	۳,۰۷۹,۸۹۱	۳۴.۹	۱۵,۸۹۳,۸۲۱	کالاهای وارداتی
۱۵۶.۸	۱۰۰.۰	۱۷,۷۴۸,۶۶۱	۱۰۰.۰	۴۵,۵۸۷,۳۶۷	فروش ناخالص
۷۶.۲		(۳۶۹,۶۳۸)		(۶۵۱,۱۵۴)	برگشت از فروش
۲۴.۵		(۱۱۳,۴۹۱)		(۲۱۰,۳۶۱)	تخفیفات فروش
۱۵۹.۴	-	۱۷,۲۶۵,۵۳۲	-	۴۴,۷۲۵,۸۵۲	جمع خالص

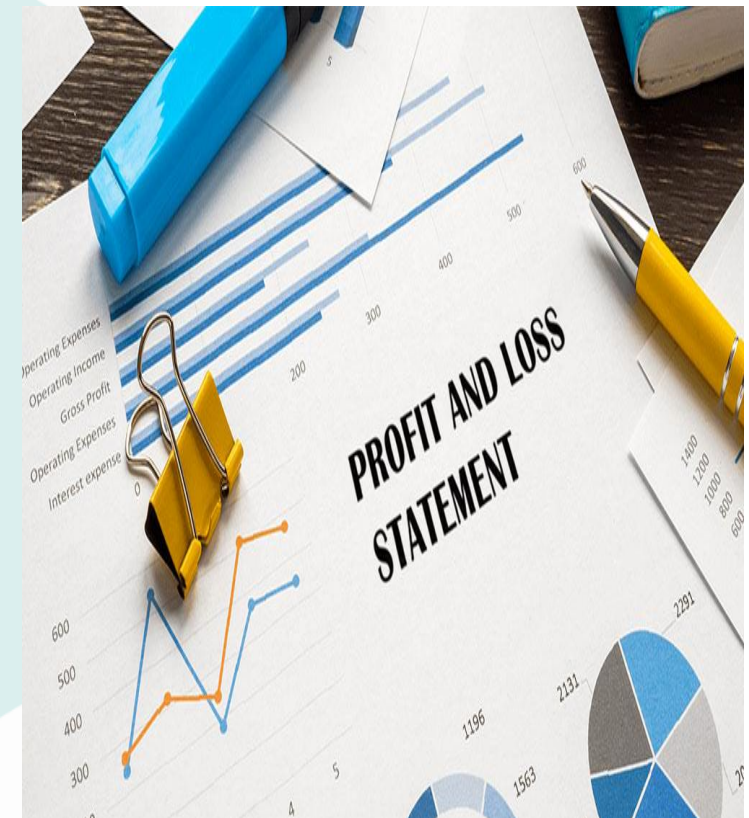
نمودار روند تغییرات مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲



رشد 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	۱۱۰,۰۷۵,۲۹۵	۴۴,۷۲۵,۸۵۲	۱۹۰,۹۵۷,۹۲۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹۵,۹۷۹,۲۸۲)	(۴۰,۱۴۲,۶۸۰)	(۱۶۹,۵۵۸,۰۶۷)
سود (زیان) ناخالص	۱۴,۰۹۶,۰۱۳	۴,۵۸۳,۱۷۲	۲۱,۳۹۹,۸۶۱
سود (زیان) عملیاتی	۸,۷۳۶,۴۳۲	۲,۸۲۱,۰۶۸	۱۳,۸۹۱,۶۹۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۸,۰۲۴,۷۳۳	۲,۶۲۹,۱۵۸	۱۲,۶۲۵,۷۵۷
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶,۵۰۱,۱۲۳	۲,۰۰۴,۷۳۶	۹,۹۷۷,۲۶۰
سرمایه	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴,۰۶۳	۱,۲۵۳	۶,۲۳۶
حاشیه سود ناخالص	۱۲.۸٪	۱۰.۲٪	۱۱.۲٪



محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۲۹,۱۵۰	قیمت فعلی
۹۵٪	آخرین سود تقسیمی
۴.۷	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت بر اساس درصد افزایش نرخ سبد دارویی شرکت و حاشیه سود فروش محصول					
۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	
۶,۲۶۴	۶,۰۲۲	۵,۷۷۹	۵,۵۳۶	۵,۲۹۳	۱۱٪
۶,۷۴۹	۶,۴۹۲	۶,۲۳۶	۵,۹۷۹	۵,۷۲۳	۱۱.۵٪
۷,۲۳۳	۶,۹۶۳	۶,۶۹۳	۶,۴۲۳	۶,۱۵۳	۱۲٪
۷,۷۱۷	۷,۴۳۳	۷,۱۵۰	۶,۸۶۶	۶,۵۸۳	۱۲.۵٪
۸,۲۰۱	۷,۹۰۴	۷,۶۰۷	۷,۳۱۰	۷,۰۱۳	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>

