



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت سیمان آبیگ

تحلیلگر: رضا ظفر

آبان ماه 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 ۴۱،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
۳۶۵ روز گذشته	۵۵.۲۹٪	۴۵.۲۶٪
بازدهی از شروع فعالیت	۴۱۷۵۹٪	۲۱۶۵۸٪



تحليل بنيادي شرکت سيمان آبيک (سآبيک)

معرفی شرکت

سیمان آبیگ در سال ۱۳۴۸ با دو خط تولیدی تاسیس و در فاصله سال‌های ۱۳۵۲ الی ۱۳۵۸ به بهره‌برداری رسید؛ در حال حاضر ظرفیت اسمی تولید سیمان و کلینکر شرکت به ترتیب ۳.۶ و ۴.۹ میلیون تن است. سیمان تیپ ۲ محصول اصلی شرکت محسوب می‌شود که بخش عمده آن در شرکت‌های بازرگانی توزیع و پخش سیمان و مصالح فروشان به صورت فله‌ای و کیسه‌ای به فروش می‌رسد.

بازار و مشتریان اصلی سیمان آبیگ با توجه به موقعیت جغرافیایی و کرایه حمل، استان‌های تهران، البرز و قزوین هستند و استان‌های گیلان و زنجان نیز به‌عنوان مشتریان فرعی این شرکت محسوب می‌شوند. فعالیت اصلی شرکت در استان قزوین و مرکز اصلی آن در تهران قرار دارد؛ در حال حاضر، سیمان تهران و ساوه به لحاظ جغرافیایی رقبای اصلی شرکت هستند. همچنین این شرکت سال ۱۴۰۰ در بورس اوراق بهادار تهران با نماد سآبیگ پذیرفته شد.

انواع محصولات شرکت

محصولات تولیدی این شرکت کلینکر و سیمان تیپ ۲ می‌باشد که سیمان تیپ ۲ به دو دسته فله و کیسه تقسیم می‌شود.

نوع محصول	ظرفیت اسمی/سالانه (تن)
مواد خام	۹,۹۶۰,۰۰۰
کلینکر	۴,۹۵۰,۰۰۰
سیمان	۳,۶۰۰,۰۰۰

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۲۴,۹۷۰
سرمایه (میلیارد ریال)	۲,۹۵۹	آخرین سود تقسیمی	۹۶٪
درصد شناور	۱۶٪	ارزش بازار (م.م.ت)	۷.۳۹

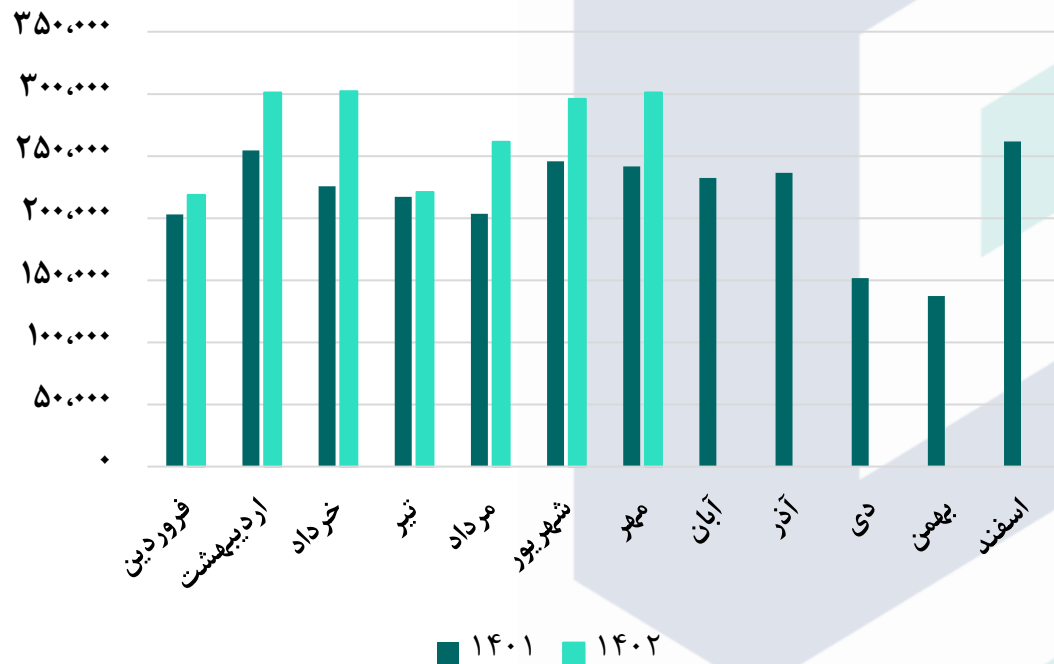


ترکیب سهامداران

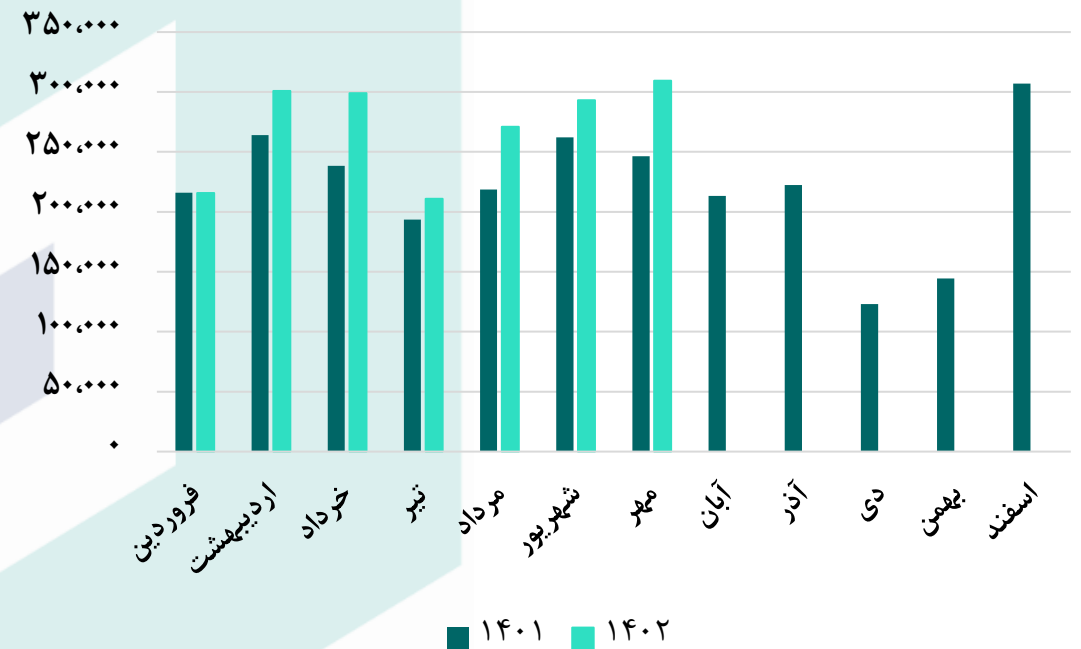
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۷۳.۰۳٪	۲,۱۶۱,۴۷۰,۶۰۵	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۹.۱۳٪	۲۷۰,۲۳۲,۴۰۹	BFM صندوق س.ا.ب. صباگستر نفت و گاز تامین
۱.۱۳٪	۳۳,۶۰۱,۱۳۵	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید
۱۶.۷۱٪	۴۹۳,۹۹۶,۹۳۵	سایر سهامداران
۱۰۰	۲,۹۵۹,۳۰۱,۰۸۴	جمع

نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری فروش شرکت (تن)

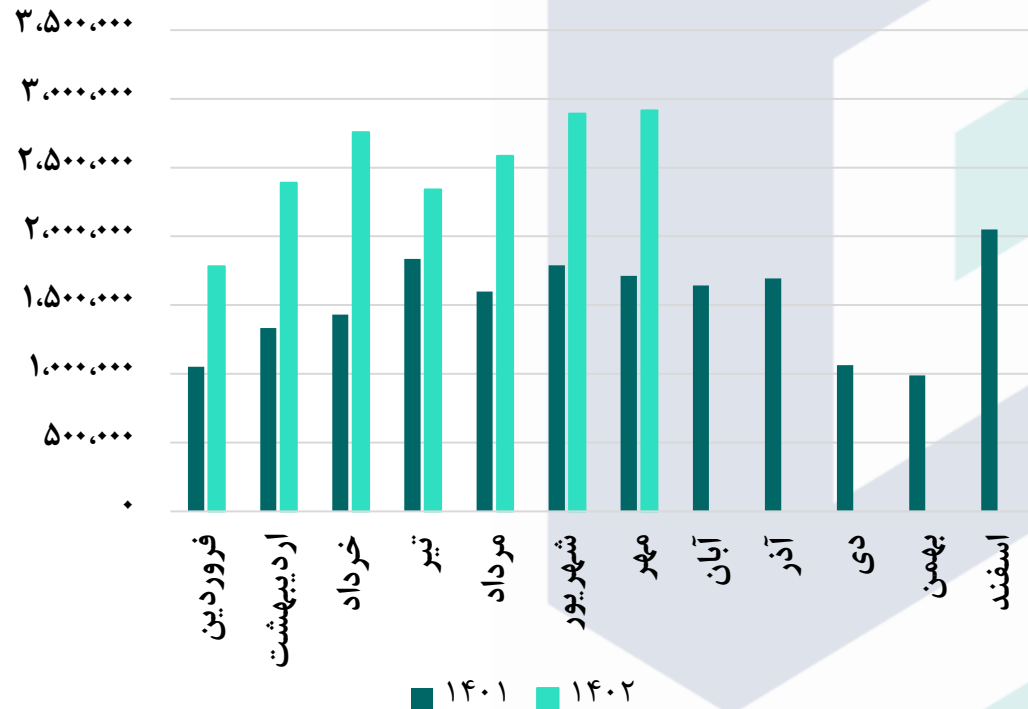


روند مقداری تولید شرکت (تن)

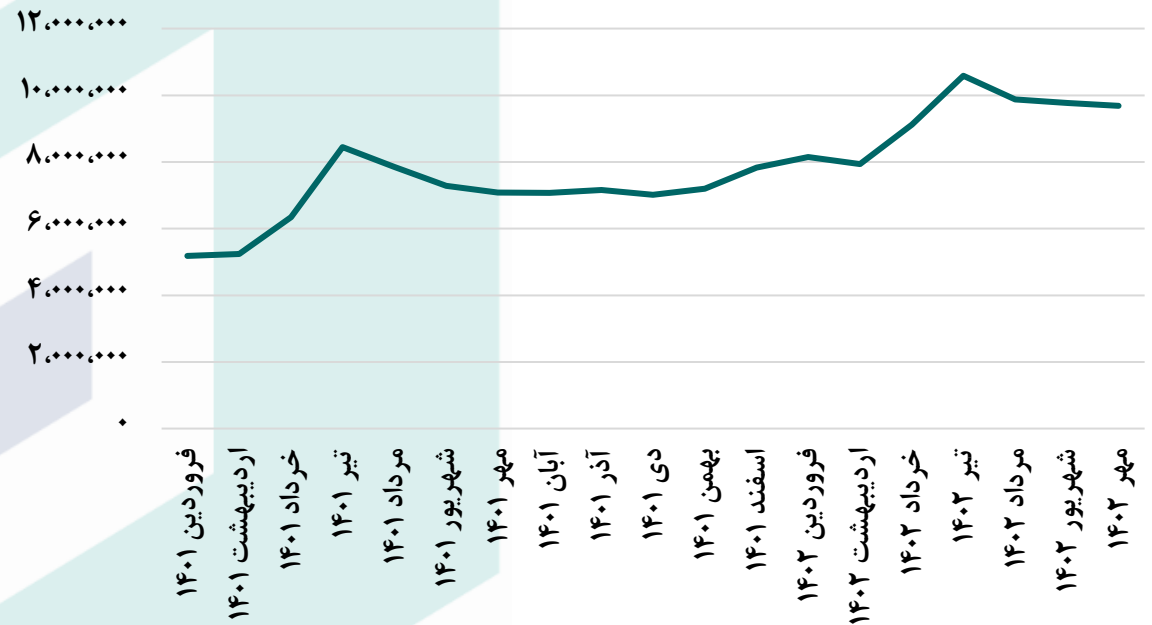


نمودار روند تغییرات نرخ فروش و مبلغ فروش محصولات شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / تن)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مفروضات
نرخ دلار نیما کارشناسی مابقی سال مالی ۱۴۰۲	ریال	۳۸۰,۰۰۰
افزایش نرخ محصولات داخلی مابقی سال مالی ۱۴۰۲	درصد	۰
نرخ سوخت (گاز) مابقی سال مالی ۱۴۰۲	سنت / مترمکعب	۱۷
مقدار تولید کارشناسی پنج ماه مابقی سال مالی ۱۴۰۲	تن	۱,۱۶۰,۶۱۴
مقدار فروش کارشناسی پنج ماه مابقی سال مالی ۱۴۰۲	تن	۱,۱۶۰,۶۱۴

صورت سود و زیان			
کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	شرح
۲۸.۸۶۰.۲۳۶	۱۴.۷۴۶.۴۳۰	۱۸.۲۰۱.۸۳۳	فروش
(۱۲.۶۶۹.۱۱۲)	(۶.۱۳۷.۸۵۳)	(۸.۸۰۵.۰۶۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۶.۱۹۱.۱۲۴	۸.۶۰۸.۵۷۷	۹.۳۹۶.۷۶۹	سود (زیان) ناخالص
۱۵.۲۹۰.۹۶۵	۸.۱۵۷.۸۵۷	۸.۴۶۱.۴۹۹	سود (زیان) عملیاتی
۱۶.۱۳۱.۶۰۷	۸.۶۴۲.۲۴۰	۸.۳۸۴.۸۲۱	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۱۳.۵۰۷.۶۷۱	۷.۲۷۴.۲۲۱	۷.۳۸۲.۵۰۰	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲.۹۵۹.۳۰۱	۲.۹۵۹.۳۰۱	۲.۹۵۹.۳۰۱	سرمایه
۴.۵۶۴	۲.۴۵۸	۲.۴۹۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۶٪	۵۸٪	۵۲٪	حاشیه سود ناخالص



محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۲۴.۹۷۰	قیمت فعلی
۹۶٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۴۷	P/E سال مالی ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۲ بر اساس نرخ گاز و درصد افزایش نرخ محصولات

۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	
۶.۲۸۷	۵.۹۷۵	۵.۶۶۳	۵.۳۵۱	۵.۰۳۹	۴.۷۲۷	۱۱
۶.۲۳۳	۵.۹۲۱	۵.۶۰۹	۵.۲۹۷	۴.۹۸۵	۴.۶۷۳	۱۳
۶.۱۷۹	۵.۸۶۷	۵.۵۵۵	۵.۲۴۳	۴.۹۳۱	۴.۶۱۹	۱۵
۶.۱۲۴	۵.۸۱۲	۵.۵۰۰	۵.۱۸۸	۴.۸۷۶	۴.۵۶۴	۱۷
۶.۰۷۰	۵.۷۵۸	۵.۴۴۶	۵.۱۳۴	۴.۸۲۲	۴.۵۱۰	۱۹



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>

