



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت سیمان غرب

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 شركت سيمان غرب (سغرب)

معرفی شرکت

تاریخچه:

شرکت صنایع سیمان غرب در تاریخ ۲۴ مرداد ۱۳۵۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی کرمانشاه به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳ خرداد ۱۳۵۸ مشمول بند ج قانون حفاظت و توسعه صنایع ایران شناخته شد و از تاریخ ۲۲ تیرماه ۱۳۵۹ هیئت مدیره منتخب سازمان صنایع ملی ایران اداره امور آن را به عهده گرفت. سهام شرکت در تاریخ ۲۳ بهمن ۱۳۷۳ توسط شرکت سیمان فارس و خوزستان خریداری شد و در تاریخ ۲۱ آبان ۱۳۷۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد به جز واحدهای تجاری اصلی گروه شرکت سهامی عام سیمان فارس و خوزستان می باشد.

موضوع فعالیت:

احداث و توسعه و تجهیز کارخانجات تولید سیمان و صنایع بتونی و بهره برداری و فروش محصولات آن، خرید و ساخت ماشین آلات و لوازم و تجهیزات مورد نیاز و فروش آن، خرید و احداث هر نوع ساختمان و یا زمین مورد نیاز شرکت و غیره بهره برداری از کارخانه شرکت با ظرفیت ۶۰۰۰۰۰ تن سیمان در سال ۱۳۵۶ آغاز شده و پروژه افزایش ظرفیت از ۲۰۰۰ تن به ۴۰۰۰ تن در روز در سال ۱۳۸۷ افتتاح رسمی گردیده است.



انواع محصولات شرکت

محصولات تولیدی این شرکت به شرح زیر است:

کلینکر
سیمان تیپ ۲ فله
سیمان تیپ ۲ پاکتی
سیمان ۱-۴۲۵ فله
سیمان ۱-۴۲۵ پاکتی
سیمان تیپ ۵ فله
سیمان تیپ ۵ پاکتی

نوع محصول	ظرفیت اسمی/سالانه (تن)
کلینکر	۱,۲۰۰,۰۰۰
سیمان	۱,۲۴۸,۰۰۰

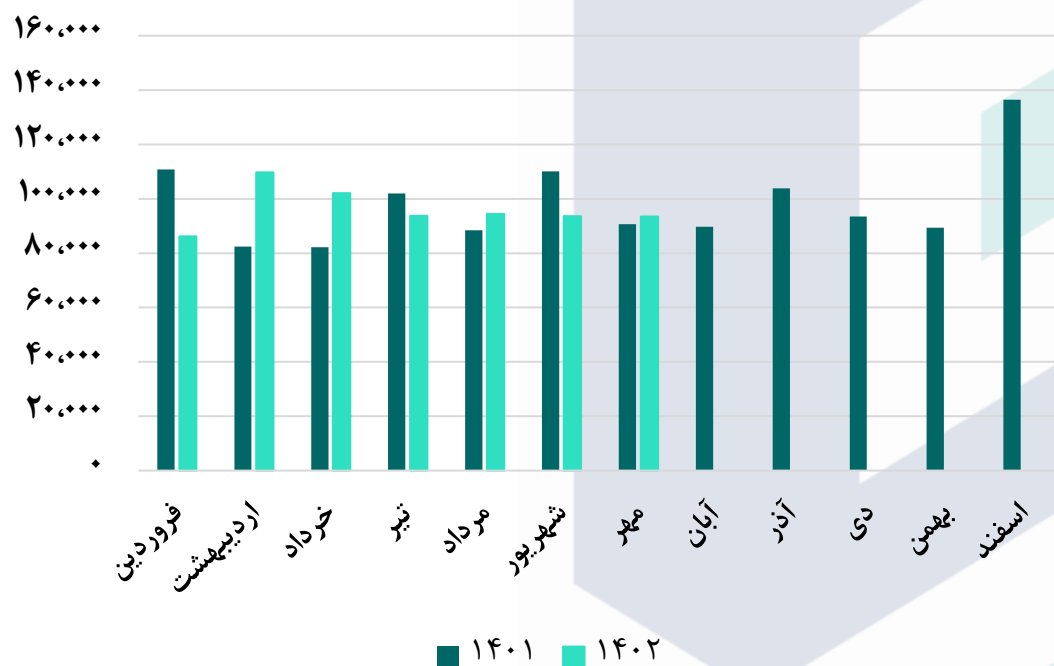
مشخصات کلی شرکت			
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۴۱.۸۶۰
سرمایه (میلیارد ریال)	۵۰۰	آخرین سود تقسیمی	۹۵٪
درصد شناور	۱۵.۷۸٪	ارزش بازار (م.م.ت)	۲.۰۹

ترکیب سهامداران

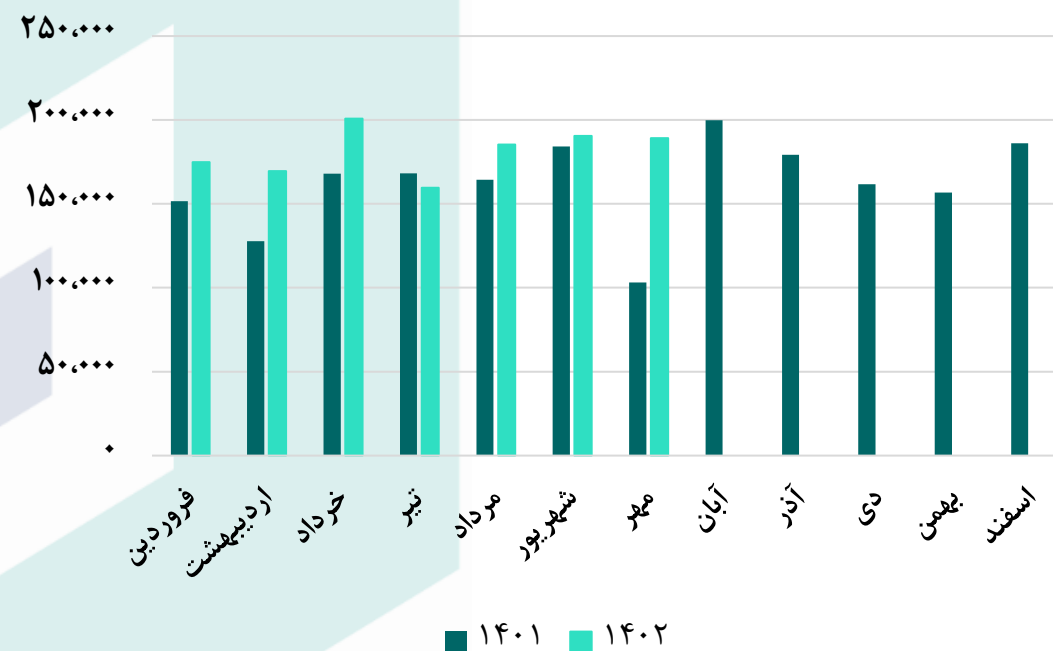
نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)	۲۵۴,۳۳۵,۳۹۳	۵۰.۸۶٪
شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)	۳۵,۷۵۰,۰۰۰	۷.۱۵٪
شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام)	۳۲,۱۵۱,۳۳۳	۶.۴۳٪
شرکت دادوستد آریا (سهامی عام)	۲۷,۰۹۶,۱۶۵	۵.۱۴٪
شرکت سیمان شمال (سهامی عام)	۲۴,۳۵۰,۲۴۷	۴.۸۷٪
شرکت سرمایه گذاری آوین (سهامی عام)	۱۹,۴۱۶,۶۶۶	۳.۸۸٪
شخص حقیقی	۹,۸۸۷,۵۸۸	۱.۹۷٪
شرکت سیمان داراب (سهامی عام)	۹,۷۶۷,۳۱۱	۱.۹۵٪
شخص حقیقی	۸,۵۲۸,۹۳۷	۱.۷٪
سایر سهامداران	۷۸,۷۱۶,۳۹۰	۱۵.۷۸٪
جمع	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

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

روند مقداری فروش شرکت (تن)



روند مقداری تولید شرکت (تن)

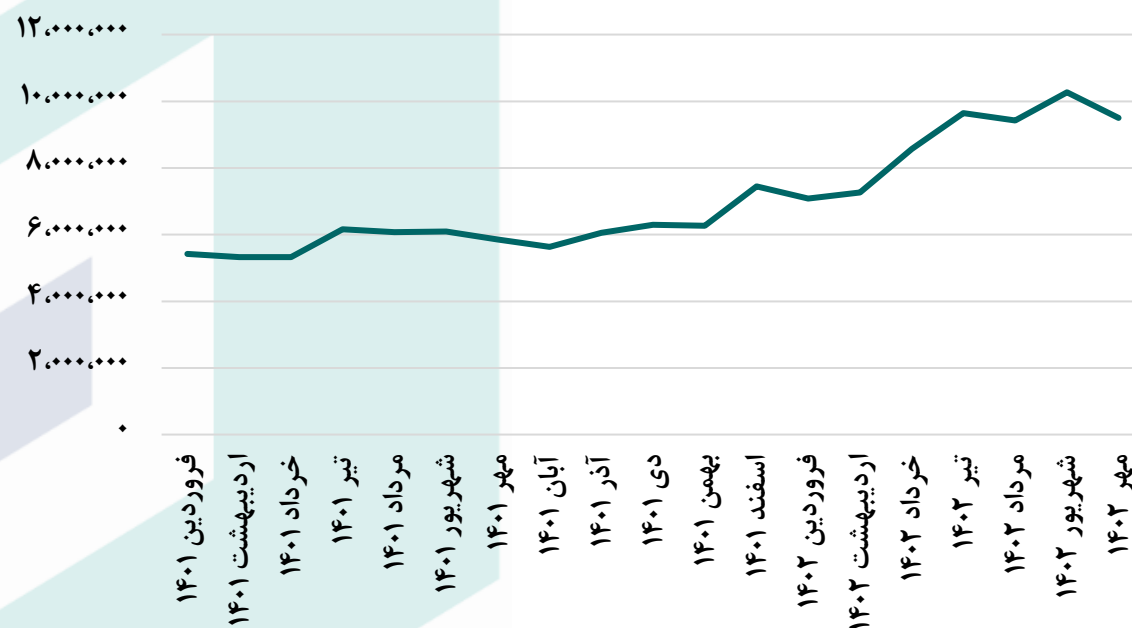


نمودار روند تغییرات نرخ فروش و مبلغ فروش محصولات شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

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 بورس کالا سال مالی ۱۴۰۲	ریال	۴۲۰,۰۰۰
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	۱,۰۵۱,۱۶۰
مقدار فروش کارشناسی پنج ماه مابقی سال مالی ۱۴۰۲	تن	۵۶۳,۳۸۲

توضیحات:۱) اختلاف در مقادیر تولید و فروش به دلیل این است که مقداری از محصولات تولید شده کلینکر است که در پروسه تولید سیمان مصرف می گردد.

صورت سود و زیان			
شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲
فروش	۷,۱۴۵,۸۶۳	۵,۰۳۸,۳۶۷	۱۱,۲۱۹,۶۹۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۷۸۷,۷۴۱)	(۲,۵۸۹,۹۹۶)	(۶,۲۴۶,۰۵۳)
سود (زیان) ناخالص	۳,۳۵۸,۱۲۲	۲,۴۴۸,۳۷۱	۴,۹۷۳,۶۴۰
سود (زیان) عملیاتی	۱,۸۹۲,۸۳۶	۱,۸۶۲,۳۷۰	۳,۵۶۷,۲۳۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۱۷۸,۶۰۴	۲,۲۹۹,۶۱۶	۳,۹۶۷,۳۰۹
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۹۴۷,۵۶۷	۲,۰۵۰,۷۰۴	۳,۴۹۰,۵۳۵
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۸۹۵	۴,۱۰۱	۶,۹۸۱
حاشیه سود ناخالص	۴۷٪	۴۹٪	۴۴٪

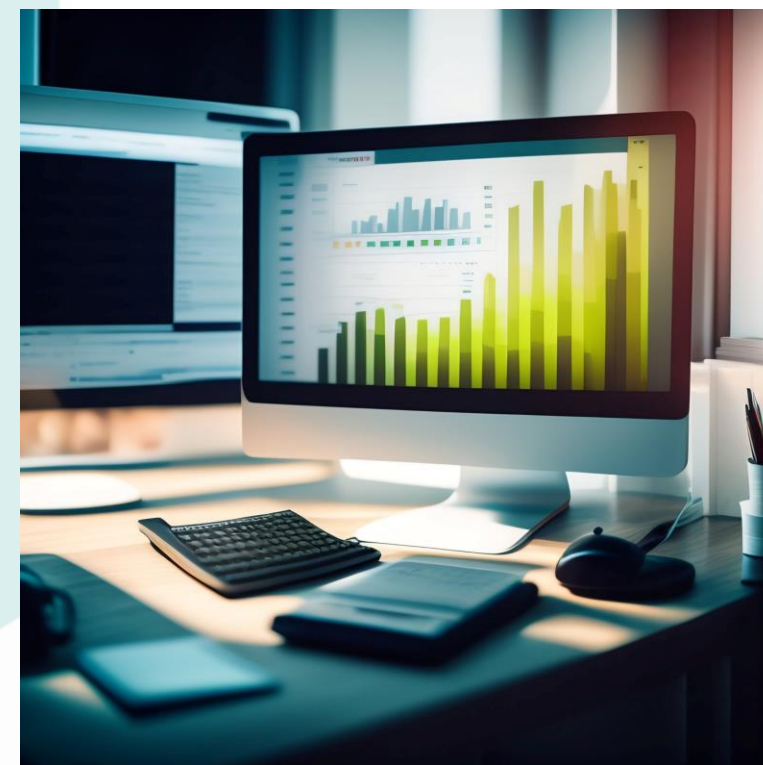


محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۴۱.۸۶۰	قیمت فعلی
۹۵٪	آخرین سود تقسیمی
۶.۰۰	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٪	
۱۱.۷۰۳	۱۰.۸۸۱	۱۰.۰۵۹	۹.۲۳۷	۸.۴۱۵	۷.۵۹۳	۱۱
۱۱.۴۹۹	۱۰.۶۷۷	۹.۸۵۵	۹.۰۳۳	۸.۲۱۱	۷.۳۸۹	۱۳
۱۱.۲۹۵	۱۰.۴۷۳	۹.۶۵۱	۸.۸۲۹	۸.۰۰۷	۷.۱۸۵	۱۵
۱۱.۰۹۱	۱۰.۲۶۹	۹.۴۴۷	۸.۶۲۵	۷.۸۰۳	۶.۹۸۱	۱۷
۱۰.۸۸۷	۱۰.۰۶۵	۹.۲۴۳	۸.۴۲۱	۷.۵۹۹	۶.۷۷۷	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>

