



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

گروه صنعتی بارز

تحلیلگر: رضا ظفر

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 افقی 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	۹.۰۲ %	۸.۹۴ %
۳۶۵ روز گذشته	۶۷.۸۵ %	۵۳.۷۵ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۳۰۶۹.۵۹۸ %	۲۲۳۹۰.۹۶ %



تحلیل بنیادی گروه صنعتی بارز (پکرمان)



معرفی شرکت

شرکت گروه صنعتی بارز در تاریخ دوم تیرماه سال ۱۳۶۳ تاسیس شد. این شرکت سال ۱۳۷۶ با نماد «پکرمان» در گروه لاستیک و پلاستیک بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. این شرکت انواع تایر، تیوب و نوار را تولید می‌کند. گروه صنعتی بارز رتبه نخست میزان تولید تایر در کشور را دارد. لاستیک کردستان و لاستیک سیرجان از شرکت‌های فرعی گروه صنعتی بارز هستند.

موضوع فعالیت و محصولات پکرمان

موضوع فعالیت شرکت گروه صنعتی بارز بهره‌برداری از کارخانجات انواع تایر، تیوب و نوار است. همانطور که گفته شد پکرمان در صنعت لاستیک و پلاستیک فعالیت می‌کند. رده‌بندی محصولات پکرمان به شرح موارد زیر است:

• تایرهای بایاس (شامل باری، صنعتی، کشاورزی، وانتی سبک و سنگین و سواری)

• تایر سواری رادیال

• تایر باری رادیال

• تیوب و نوار

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۳۰,۹۵۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۲.۵	آخرین سود تقسیمی	۳۷٪
درصد شناور	۱۷٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۷۸,۷۰۰

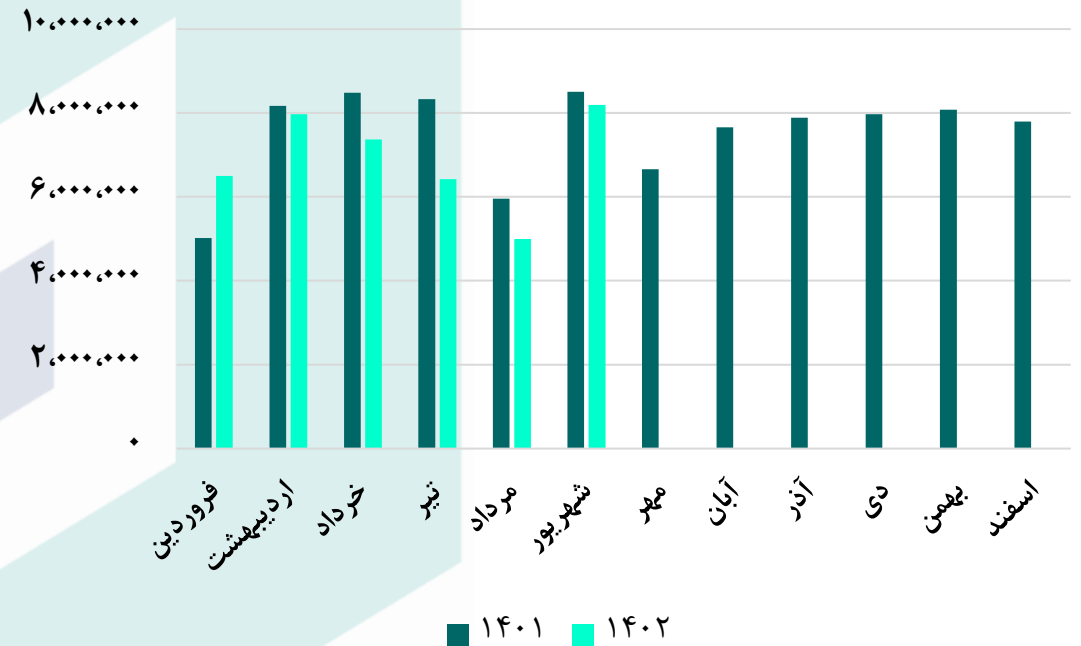


نمودار روند مقدار تولید و فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری فروش شرکت (کیلوگرم)

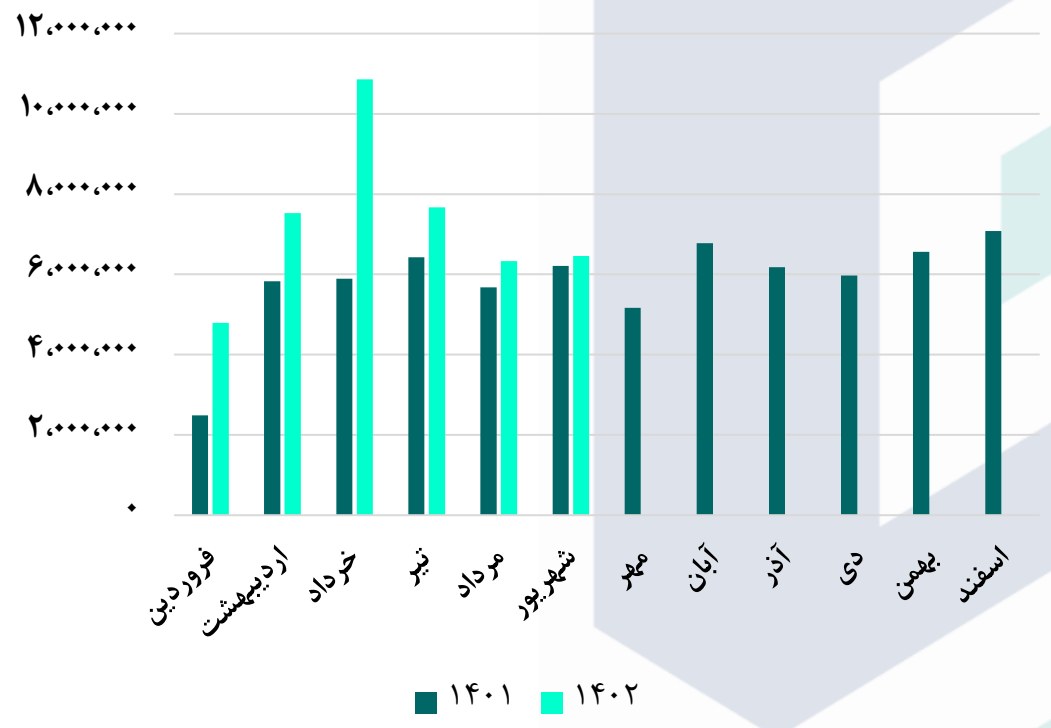


روند مقداری تولید شرکت (کیلوگرم)

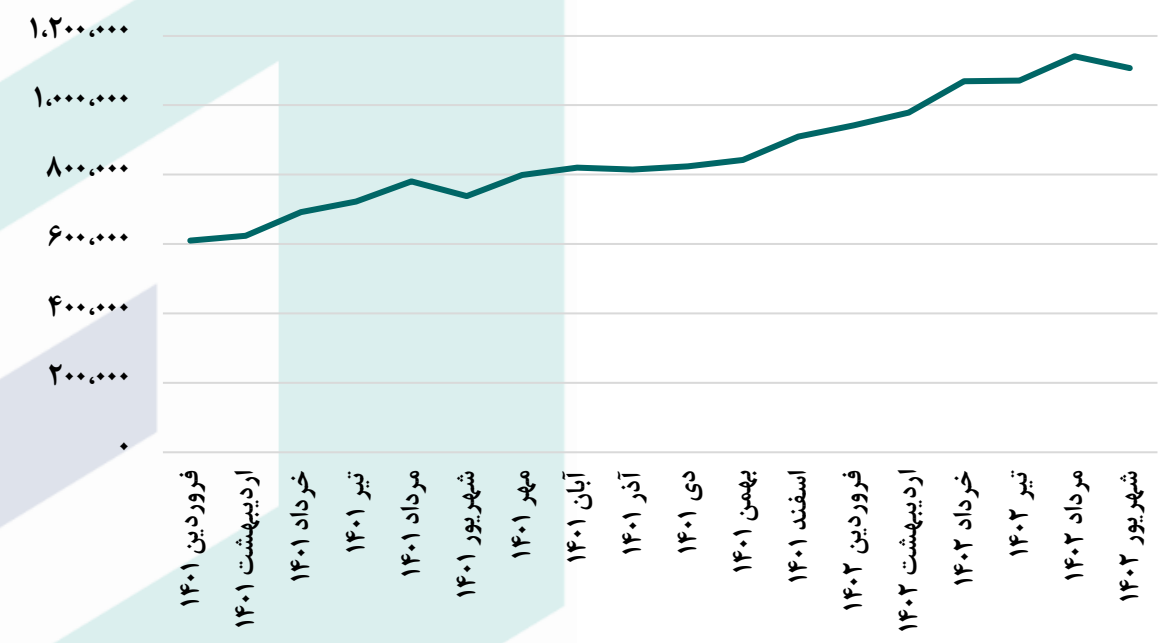


نمودار روند تغییرات نرخ فروش محصولات و مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش محصولات (ریال / کیلوگرم)



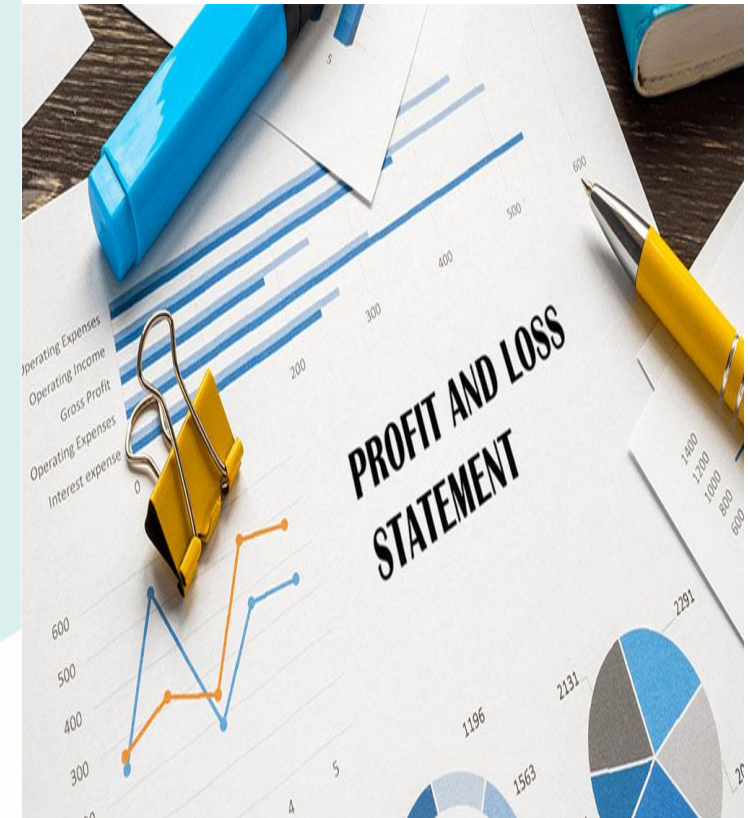
مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات	شرح
۳۸۰,۰۰۰	میانگین نرخ دلار نیما ۱۴۰۲ (ریال)
۰٪	درصد افزایش نرخ فروش محصولات داخلی شش ماه مابقی ۱۴۰۲
۳۰٪	تورم سال ۱۴۰۲
۱,۴۵۰	کائوچوی طبیعی وارداتی (دلار)
۱,۵۹۴	کائوچوی مصنوعی (دلار)

توضیحات: نرخ کائوچوی مصنوعی بر اساس میانگین نرخ پلی بوتادین تیره و روشن سایت صنایع پایین دستی محصولات پتروشیمی محاسبه گردیده است.

جدول سود و زیان

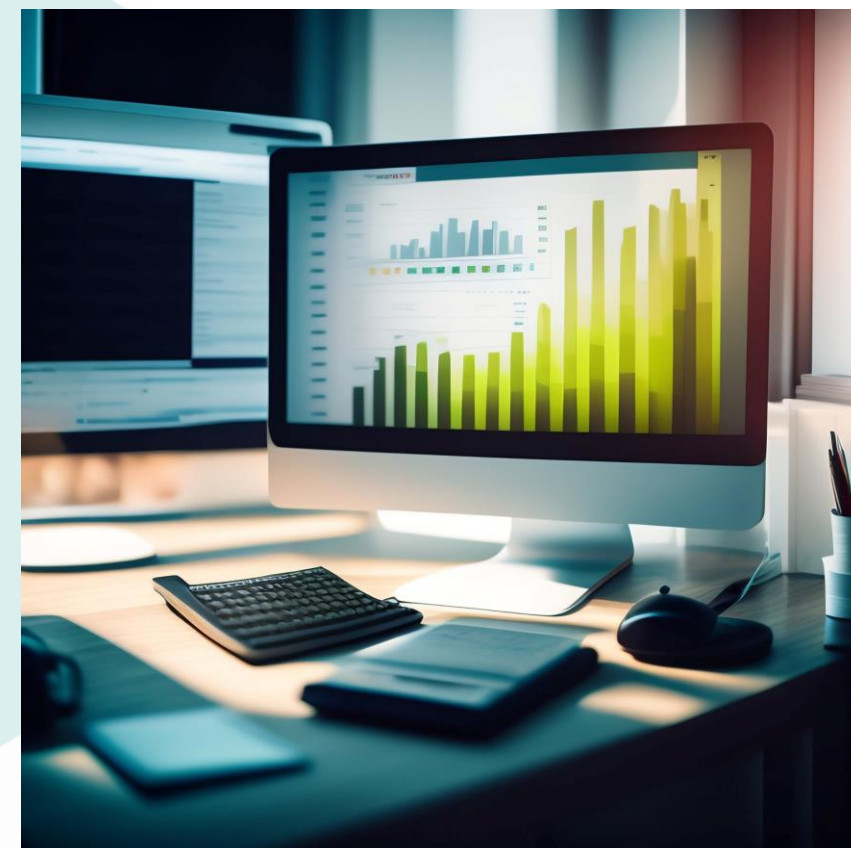
صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۷۰.۵۶۳.۱۵۰	۲۳.۱۷۰.۰۸۶	۹۶.۰۸۳.۹۱۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۲.۰۵۰.۷۵۰)	(۱۶.۸۸۹.۷۳۲)	(۷۲.۰۵۶.۵۰۳)
سود (زیان) ناخالص	۸.۵۱۲.۴۰۰	۶.۲۸۰.۳۵۴	۲۴.۰۲۷.۴۱۴
سود (زیان) عملیاتی	۶.۲۵۹.۶۲۶	۵.۵۸۲.۷۳۷	۲۰.۵۳۶.۱۳۲
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۴.۴۶۴.۳۱۵	۴.۱۹۴.۷۱۵	۱۶.۶۲۹.۴۵۳
مالیات	(۷۲۸.۱۳۹)	(۶۴۸.۷۹۴)	(۲.۳۸۶.۵۹۳)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳.۷۳۶.۱۷۶	۳.۵۴۵.۹۲۱	۱۴.۲۴۲.۸۶۰
سرمایه	۲.۵۲۶.۵۰۰	۲.۵۲۶.۵۰۰	۲.۵۲۶.۵۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱.۴۷۹	۱.۴۰۳	۵.۶۳۷
حاشیه سود ناخالص	۱۲٪	۲۷٪	۲۵٪



محاسبات P/E	
۳۰،۹۵۰	قیمت فعلی
۳۷٪	آخرین سود تقسیمی
۵،۴۹	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت بر اساس نرخ دلار نیما و درصد افزایش نرخ محصولات داخلی

۴۴۰،۰۰۰	۴۲۰،۰۰۰	۴۰۰،۰۰۰	۳۸۰،۰۰۰	۳۶۰،۰۰۰	
۴،۲۶۲	۴،۷۲۱	۵،۱۷۹	۵،۶۳۷	۶،۰۹۶	۰٪
۵،۰۰۴	۵،۴۶۲	۵،۹۲۰	۶،۳۷۹	۶،۸۳۷	۵٪
۵،۷۴۵	۶،۲۰۳	۶،۶۶۲	۷،۱۲۰	۷،۵۷۹	۱۰٪
۶،۴۸۶	۶،۹۴۵	۷،۴۰۳	۷،۸۶۲	۸،۳۲۰	۱۵٪
۷،۲۲۸	۷،۶۸۶	۸،۱۴۵	۸،۶۰۳	۹،۰۶۱	۲۰٪



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>

