



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان

مهر 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 ۳۹،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	-۵.۲۳٪	-۸.۲٪
۳۶۵ روز گذشته	۶۳.۳۹٪	۵۱.۹۹٪
بازدهی از شروع فعالیت	۳۹۹۱۷٪	۲۱۰۹۵٪



تحلیل بنیادی شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان (فغدیر)

معرفی شرکت

موضوع فعالیت شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان

شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان در سال ۱۳۸۴ با همکاری سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع ایران (ایمیدرو) و مشارکت شرکت‌های سرمایه‌گذاری غدیر، شرکت معدنی و صنعتی چادرملو و شرکت فولاد آلیاژی ایران تاسیس شد. این شرکت با نماد فغدیر در بورس اوراق بهادار شناخته می‌شود.



موضوع اصلی فعالیت فغدیر ایجاد کارخانجات آهن، فولادسازی و واحدهای مربوطه در راستای پیشبرد و گسترش معادن و صنایع معدنی ایران در نقاط تعیین‌شده با روش احیای مستقیم است. همچنین انجام عملیات فولادسازی با روش‌های مختلف عملیات ذوب و ریخته‌گری نورد و فلزات آهنی و تولید انواع مقاطع هندسی و استاندارد، احداث واحدهای مربوطه و صنایع وابسته جانبی و پائین‌دستی و تکمیلی در راستای توسعه هرچه بیشتر و بهینه فولاد از دیگر فعالیت‌های این شرکت است. در حال حاضر شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان در زمینه تولید آهن اسفنجی فعالیت می‌کند و تولید گندله از کنسانتره آهن را در دستور کار خود دارد.

کارخانه احیای مستقیم تولید آهن اسفنجی با ظرفیت تولید سالیانه یک میلیون تن در سال با هدف تامین آهن اسفنجی مورد نیاز واحدهای ذوب و ریخته‌گری استان یزد و سایر تولیدکنندگان فولاد در کشور، در ۲۵ کیلومتری شهر اردکان، استان یزد و در مجاورت گندله سازی چادرملو و شرکت آهن و فولاد ارفع در محدوده‌ای به وسعت ۸۶ هکتار احداث شده است.

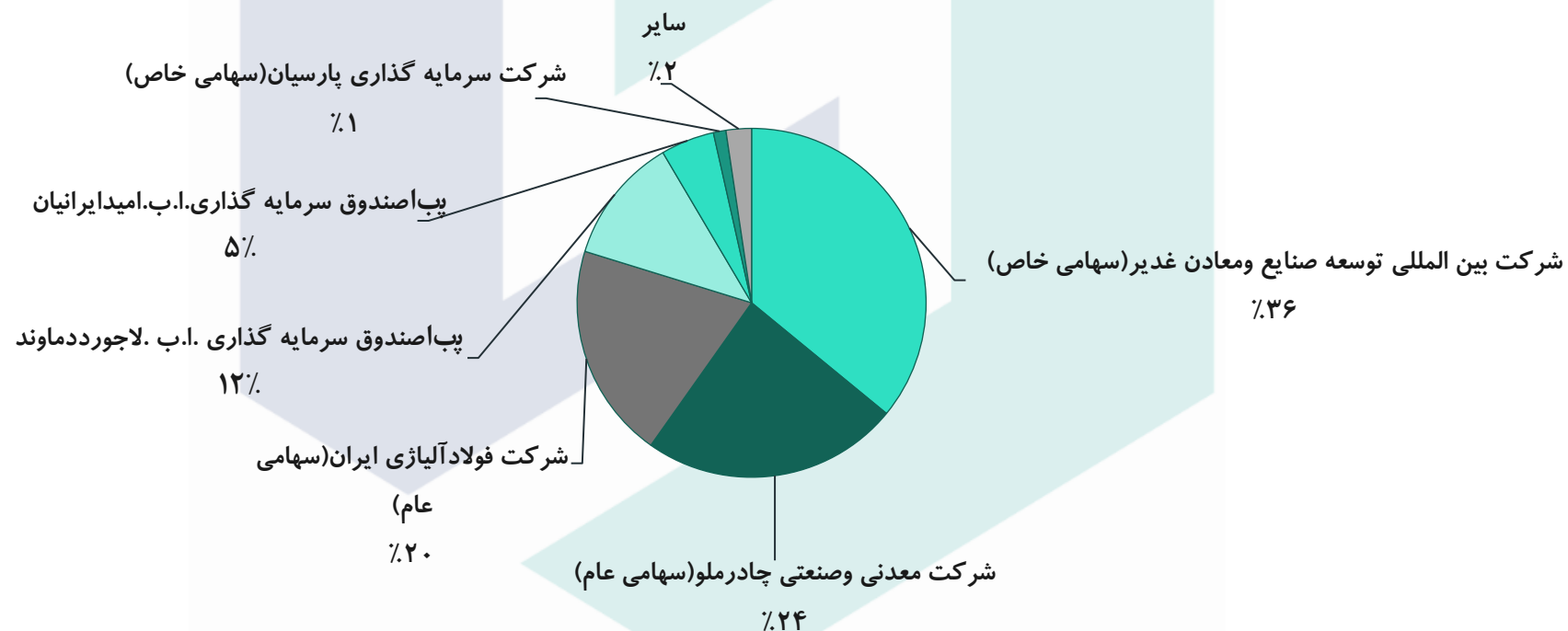
کلیه فعالیت‌های مهندسی و طراحی اساسی و مهندسی تفصیلی این کارخانه بر اساس دانش فنی میدرکس انجام شده است، همچنین آخرین بهبودهای تکنولوژیک حاصل درفرآیند و طراحی سیستم‌های کنترل سایر مدول‌های میدرکس ایران و جهان لحاظ شده است.

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۸,۴۳۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۳۵	آخرین سود تقسیمی	۷۴٪
درصد شناور	۳.۵۲٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۲۹۵,۰۵۰

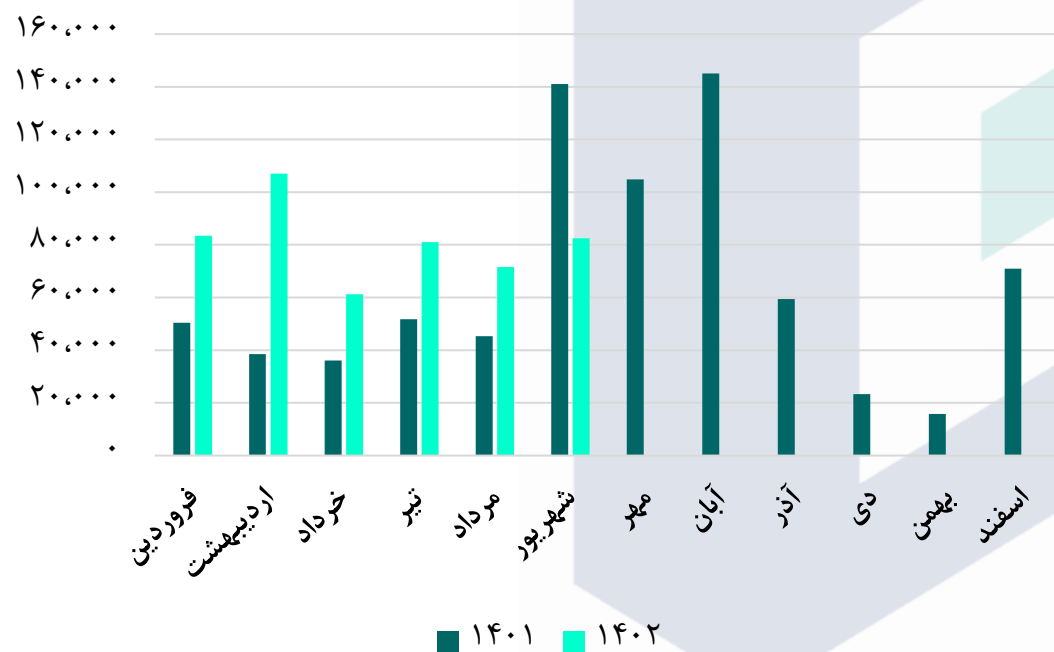
ترکیب سهامداران و ترکیب محصولات

نوع محصول	واحد	ظرفیت اسمی / سالانه قبل از طرح های توسعه	ظرفیت اسمی / سالانه بعد از طرح های توسعه	عنوان طرح	زمان بهره برداری طرح های توسعه
آهن اسفنجی	تن	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	افزایش تولید آهن اسفنجی اردکان	پایان سال ۱۴۰۲
گندله	تن	۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	کارخانه تولید گندله بهاباد	پایان سال ۱۴۰۲

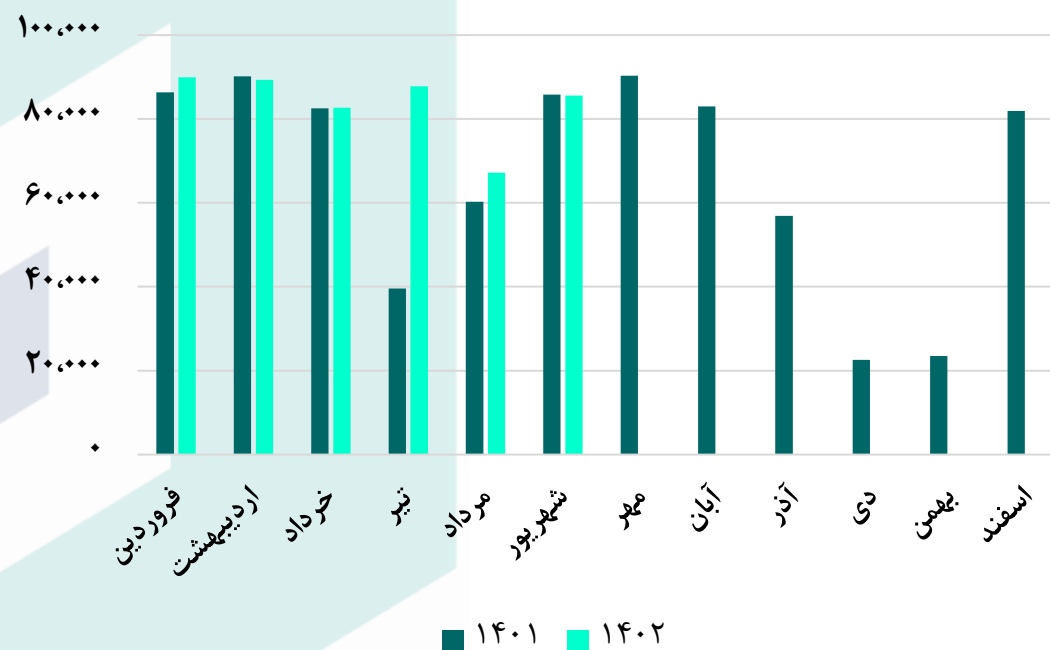


نمودار روند مقدار تولید و فروش آهن اسفنجی شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری فروش شرکت (تن)



روند مقداری تولید شرکت (تن)

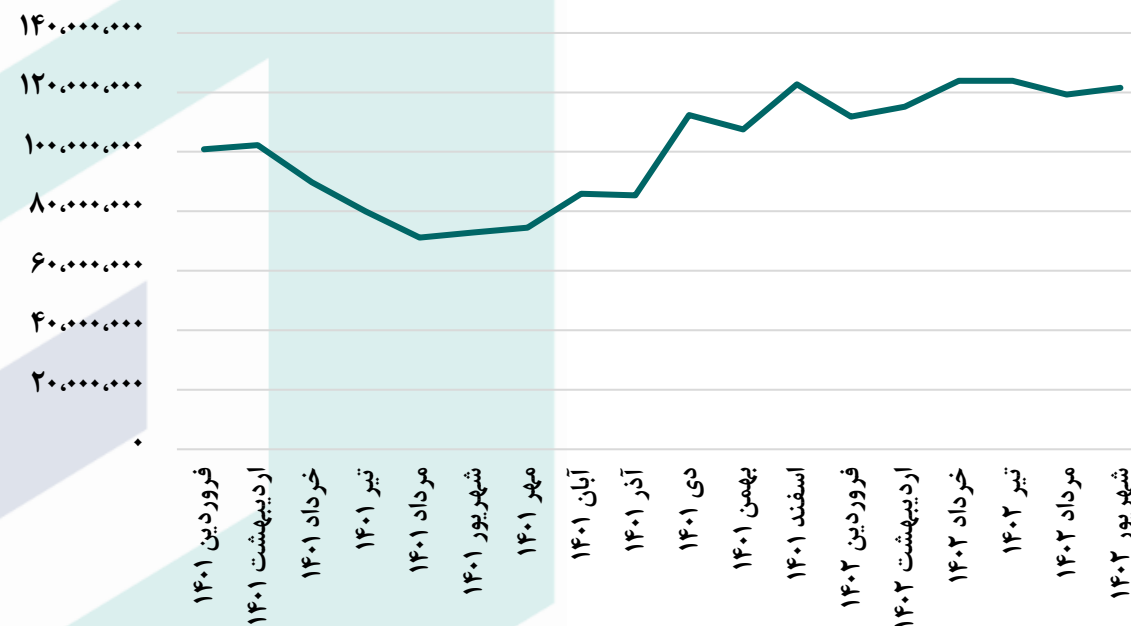


نمودار روند تغییرات نرخ فروش آهن اسفنجی و مبلغ فروش شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش آهن اسفنجی (ریال / تن)





مفروضات	شرح
۴۲۰,۰۰۰	نرخ دلار فروش محصولات مابقی سال مالی ۱۴۰۲ (ریال)
۵۲۵,۰۰۰	نرخ دلار فروش محصولات سال مالی ۱۴۰۳ (ریال)
۳۸۰,۰۰۰	نرخ دلار نیما کارشناسی مابقی ۱۴۰۲ (ریال)
۴۷۵,۰۰۰	نرخ دلار نیما کارشناسی ۱۴۰۳ (ریال)
۳۰٪	تورم سال ۱۴۰۳
۴۸۰	نرخ بیلت صادراتی فوب خلیج فارس (دلار)
۶۱٪	نسبت نرخ آهن اسفنجی به بلوم بیلت
۲۳٪	نسبت نرخ گندله به بلوم بیلت
۱۸٪	نسبت نرخ کنسانتره به بلوم بیلت
۱۶	نرخ گاز (سنت)
۸۰٪	درصد تولید طرح های توسعه شرکت

صورت سود و زیان				
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
فروش	۶۷,۱۶۰,۵۲۹	۲۹,۲۲۸,۱۵۹	۱۰۲,۵۶۳,۷۲۳	۲۴۵,۸۷۸,۵۶۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۵,۶۲۷,۸۴۲)	(۱۷,۵۹۵,۴۱۶)	(۶۶,۹۳۶,۴۰۰)	(۱۷۳,۶۵۸,۶۹۷)
سود (زیان) ناخالص	۲۱,۵۳۲,۶۸۷	۱۱,۶۳۲,۷۴۳	۳۵,۶۲۷,۳۲۳	۷۲,۲۱۹,۸۶۵
سود (زیان) عملیاتی	۲۲,۱۶۲,۱۵۲	۱۱,۴۵۸,۶۰۹	۳۴,۷۵۸,۷۳۹	۷۰,۹۱۷,۳۹۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲۵,۳۰۵,۶۸۴	۱۸,۷۲۷,۴۹۱	۴۳,۳۷۳,۹۷۹	۷۴,۳۸۹,۷۸۷
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲۵,۲۲۸,۶۵۲	۱۸,۷۲۷,۴۹۱	۴۳,۳۷۳,۹۷۹	۷۴,۳۸۹,۷۸۷
سرمایه	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۷۲۱	۵۳۵	۱,۲۳۹	۲,۱۲۵
حاشیه سود ناخالص	۳۲٪	۴۰٪	۳۵٪	۲۹٪

محاسبات P/E	
۸,۴۳۰	قیمت فعلی
۷۴٪	آخرین سود تقسیمی
۶.۸۰	P/E سال ۱۴۰۲
۳.۵۳	P/E سال ۱۴۰۳

جدول تحلیل حساسیت سود در سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت بر اساس نرخ دلار فروش محصولات و نرخ بیلت صادراتی سال ۱۴۰۲					
۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	
۱,۲۳۲	۱,۲۲۶	۱,۲۱۹	۱,۲۱۳	۱,۲۰۷	۴۳۰
۱,۲۶۲	۱,۲۵۴	۱,۲۴۷	۱,۲۳۹	۱,۲۳۲	۴۸۰
۱,۲۹۲	۱,۲۸۳	۱,۲۷۴	۱,۲۶۵	۱,۲۵۷	۵۳۰
۱,۳۲۲	۱,۳۱۲	۱,۳۰۲	۱,۲۹۲	۱,۲۸۲	۵۸۰
۱,۳۵۲	۱,۳۴۰	۱,۳۲۹	۱,۳۱۸	۱,۳۰۷	۶۳۰

تحلیل حساسیت بر اساس نرخ دلار فروش محصولات و نرخ بیلت صادراتی سال ۱۴۰۳					
۶۰۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۲۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	
۲,۲۰۲	۲,۰۷۵	۱,۹۴۹	۱,۸۲۳	۱,۶۹۶	۴۳۰
۲,۵۴۹	۲,۴۰۸	۲,۲۶۷	۲,۱۲۵	۱,۹۸۴	۴۸۰
۲,۸۹۶	۲,۷۴۰	۲,۵۸۴	۲,۴۲۸	۲,۲۷۲	۵۳۰
۳,۲۴۳	۳,۰۷۳	۲,۹۰۲	۲,۷۳۱	۲,۵۶۱	۵۸۰
۳,۵۹۱	۳,۴۰۵	۳,۲۲۰	۳,۰۳۴	۲,۸۴۹	۶۳۰

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>

