



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت فولاد هرمزگان جنوب

هرمز

آبان 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/Client/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۳۶۵ روز گذشته	۶۵.۰۷ %	۵۳.۵۲ %
بازدهی از شروع فعالیت	۳۹۶۳۶.۰۵ %	۲۰۷۶۹.۴۱ %



تحلیل بنیادی شرکت فولاد هرمزگان جنوب (هرمز)

معرفی شرکت

نماد هرمز (شرکت فولاد هرمزگان جنوب) در زمینی به مساحت ۹۵ هکتار در ۱۳ کیلومتری غرب شهر بندرعباس و در منطقه ویژه اقتصادی صنایع معدنی و فلزی خلیج فارس واقع شده است که با وجود این شرکت استان هرمزگان به قطب سوم فولاد کشور تبدیل می گردد. فولاد هرمزگان جنوب پیشرفته ترین کارخانه فولادی کشور می باشد. از ویژگیهای این شرکت مجاورت و دسترسی آسان به آبهای آزاد، نزدیکی به مخازن عظیم گاز عسلویه، مجاورت با ذخایر سنگ آهن گل گهر، مجتمع بندری شهید رجایی و حمل و نقل جاده ای و ریلی می باشد.

موضوع فعالیت اصلی هرمز بهره برداری از کارخانه فولادسازی هرمزگان و انجام هرگونه فعالیت تولیدی، معاملاتی و بازرگانی اعم از داخلی و خارجی است. در حال حاضر شرکت فولاد هرمزگان در زمینه تولید آهن اسفنجی، شمش اسلب و بریکت فعالیت می کند.

انواع محصولات شرکت

ظرفیت اسمی/سالانه (هزار تن)	نوع محصول
۱,۶۵۰,۰۰۰	آهن اسفنجی
۱,۵۰۰,۰۰۰	اسلب
۱۹۲,۰۰۰	بریکت
۱۰۸,۰۰۰	آهک



مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۶,۳۳۰
سرمایه (میلیون ریال)	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	آخرین سود تقسیمی	۵۸٪
درصد شناور	۴.۸٪	ارزش بازار (م.ت)	۳۱.۰۳

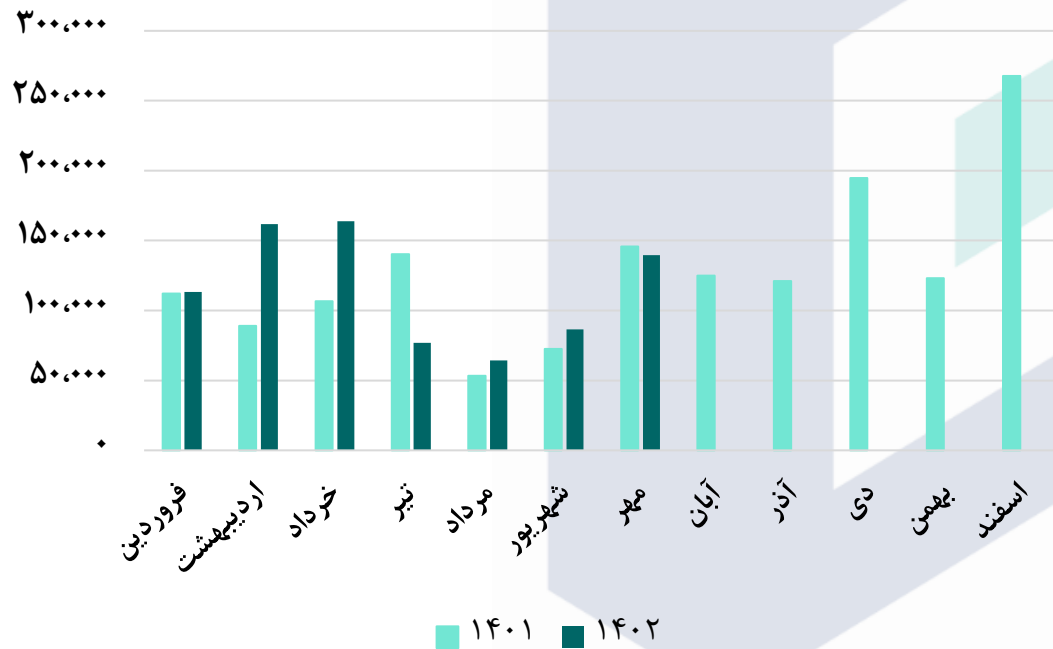
ترکیب سهامداران

شرکت فولاد مبارکه اصفهان با داشتن بیش از ۹۵ درصد از سهام هرمز، سهامدار عمده این شرکت است.

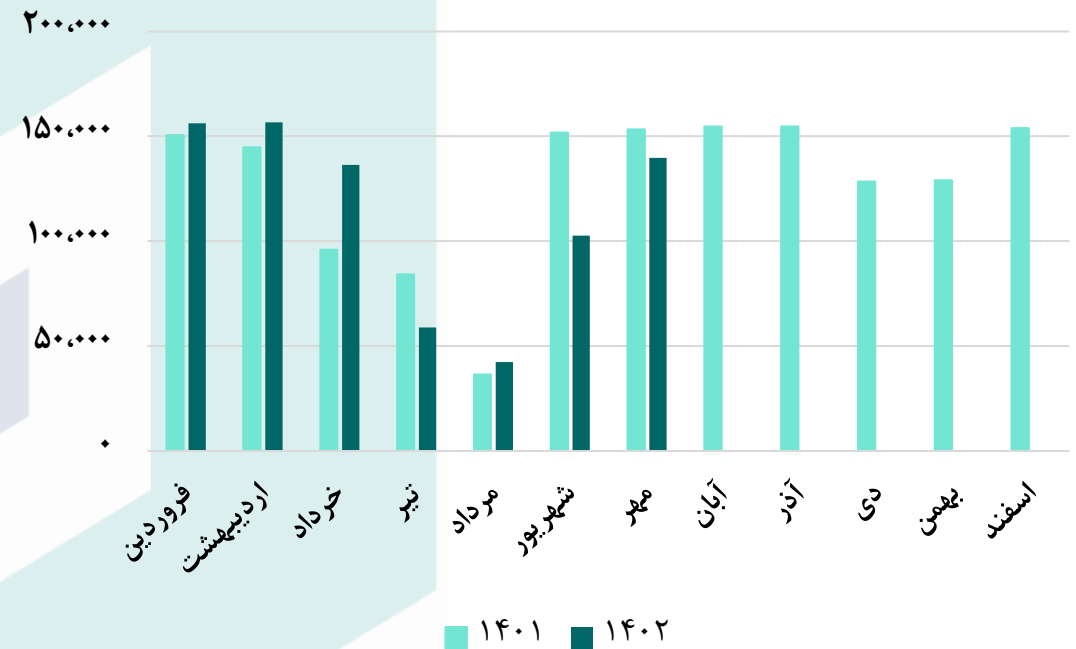
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۹۵.۲٪	۴۶,۶۵۰,۷۸۵,۵۱۵	شرکت فولاد مبارکه اصفهان
۵٪	۲,۳۴۹,۲۱۴,۴۸۵	سایر
۱۰۰	۴۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

نمودار روند مقدار تولید و فروش اسلب طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش اسلب شرکت (تن)

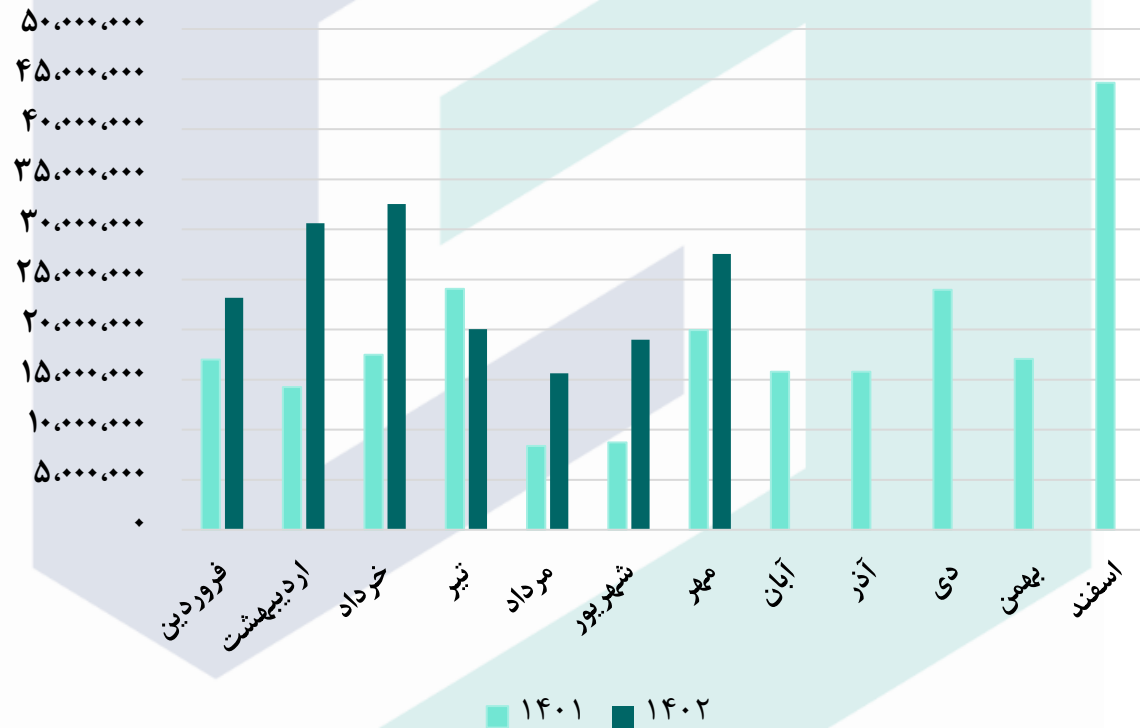


روند مقداری تولید اسلب شرکت (تن)



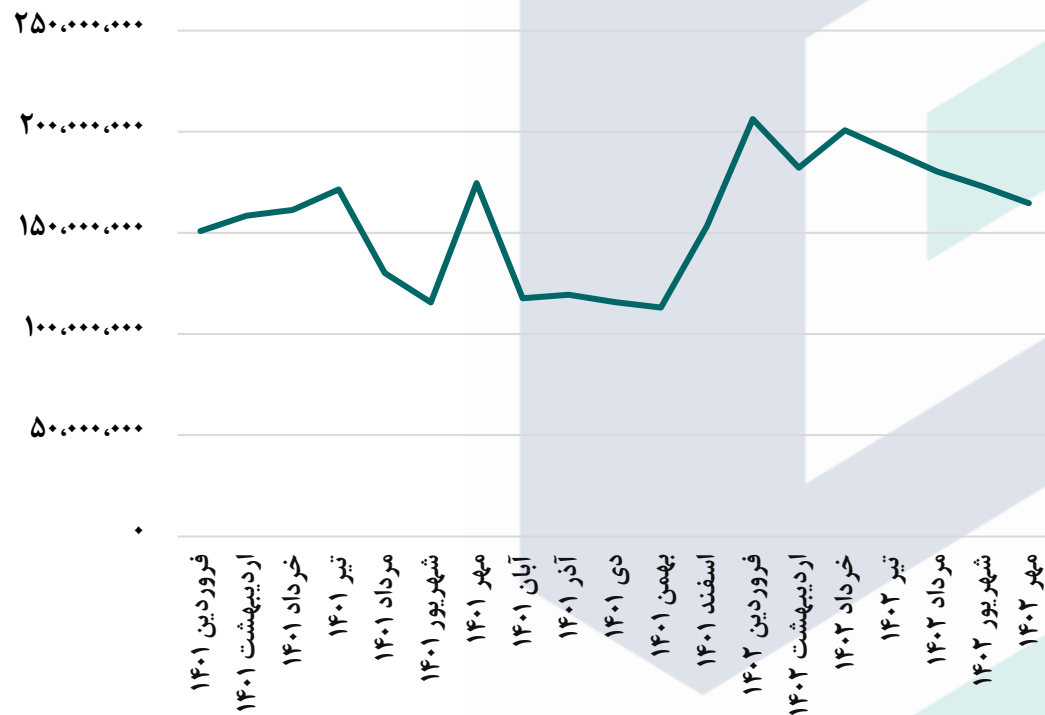
نمودار روند تغییرات مبلغ فروش شرکت طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)

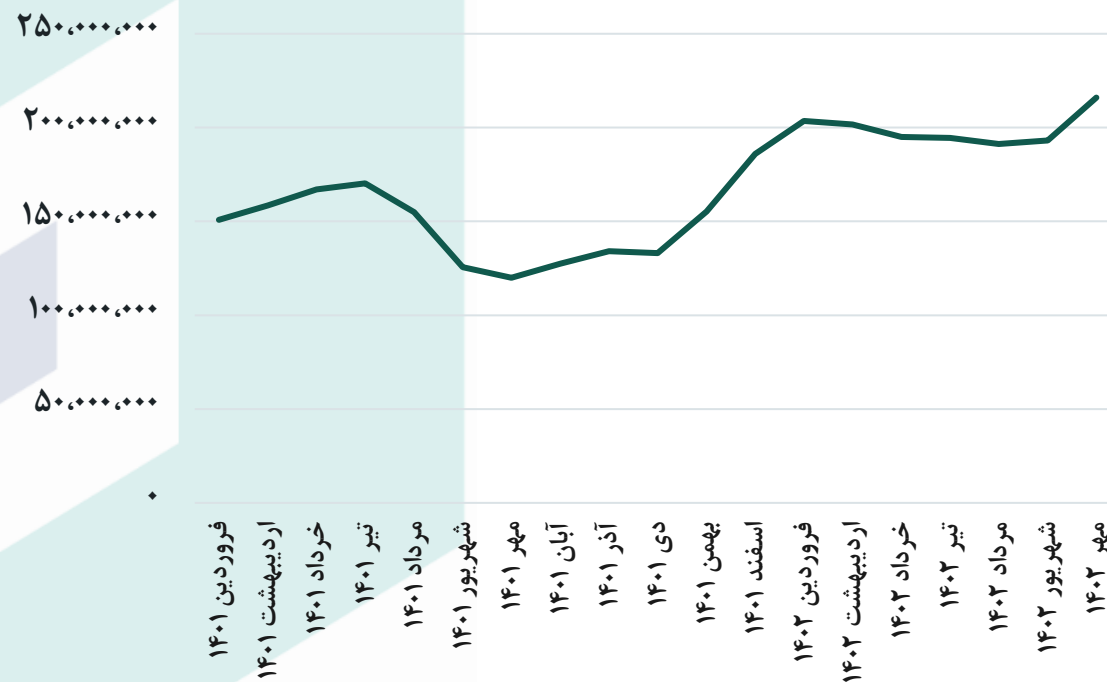


نمودار روند تغییرات مبلغ و نرخ فروش شرکت طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند میانگین نرخ فروش صادراتی (ریال/تن)



روند میانگین نرخ فروش داخلی (ریال / تن)



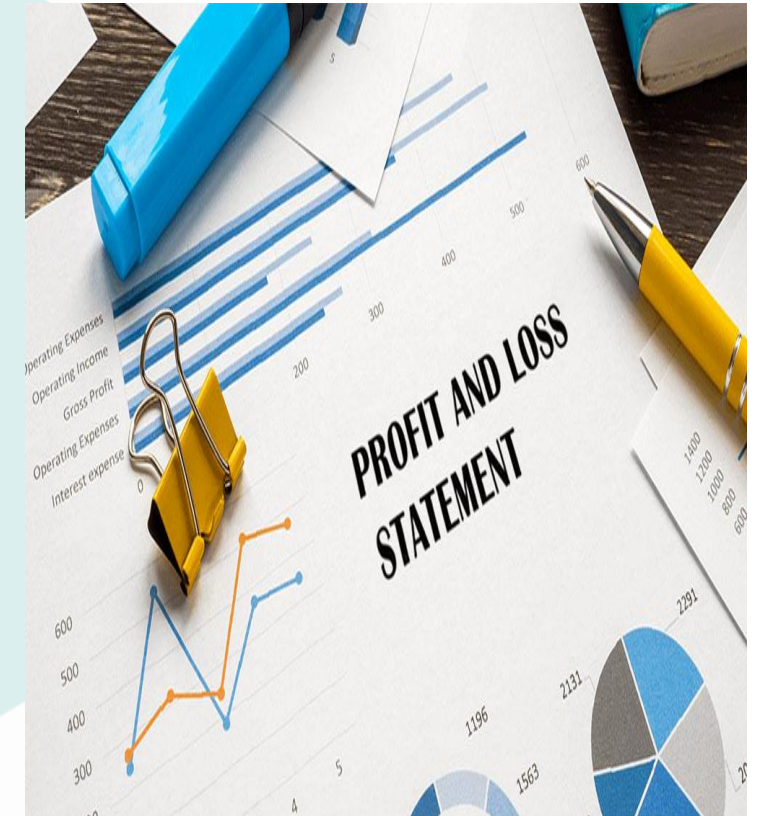
مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۸۰,۰۰۰	ریال	میانگین دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۳۰٪	درصد	نرخ تورم
۴۵۰,۰۰۰	ریال	میانگین دلار بورس کالا ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۴۸۰	دلار	بیلت ایران ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۴۷۰	دلار	اسلب ایران ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۲۲٪	درصد	ضریب نرخ گندله به شمش
۶۷٪	درصد	ضریب آهن اسفنجی به شمش
۱۷	سنت	نرخ گاز
۶۰٪	درصد	ضریب سوخت فولادی ها



جدول سود و زیان

صورت سود و زیان			شرح
کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	
۲۸۹,۵۹۳,۰۳۲	۱۴۰,۹۹۸,۳۲۵	۲۲۷,۲۱۲,۸۸۶	فروش
(۲۱۶,۵۸۱,۱۳۵)	(۹۹,۳۹۰,۳۵۱)	(۱۸۵,۳۰۹,۴۵۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۷۳,۰۱۱,۸۹۸	۴۱,۶۰۷,۹۷۴	۴۱,۹۰۳,۴۳۲	سود (زیان) ناخالص
۶۳,۷۵۶,۰۳۶	۳۶,۴۱۶,۴۳۵	۶۰,۰۵۷,۹۳۴	سود (زیان) عملیاتی
۵۵,۸۸۸,۴۵۷	۳۲,۶۴۲,۰۶۱	۵۷,۵۲۴,۷۴۰	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۴۶,۴۸۶,۷۵۰	۲۷,۲۷۱,۹۵۵	۵۴,۸۶۰,۹۹۰	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۹۴۹	۵۵۷	۱,۱۲۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۵٪	۳۰٪	۱۸٪	حاشیه سود ناخالص



محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۶,۳۳۰	قیمت فعلی
۵۸٪	آخرین سود تقسیمی
۶.۷	P/E سال مالی ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۲ بر اساس نرخ دلار و نرخ جهانی بیلت

۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰		
۱,۰۸۸	۱,۰۳۸	۹۸۸	۹۳۸	۸۸۷	۸۳۷	۴۶۰
۱,۱۶۲	۱,۱۰۹	۱,۰۵۵	۱,۰۰۲	۹۴۹	۸۹۵	
۱,۲۳۶	۱,۱۸۰	۱,۱۲۳	۱,۰۶۷	۱,۰۱۰	۹۵۳	۴۸۰
۱,۳۱۱	۱,۲۵۱	۱,۱۹۱	۱,۱۳۱	۱,۰۷۱	۱,۰۱۱	۵۰۰
۱,۳۸۵	۱,۳۲۲	۱,۲۵۹	۱,۱۹۶	۱,۱۳۳	۱,۰۶۹	۵۲۰
۱,۴۵۹	۱,۳۹۳	۱,۳۲۶	۱,۲۶۰	۱,۱۹۴	۱,۱۲۸	۵۶۰



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>

