



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت سیمان مازندران

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 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/Client/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۹.۲۳ %	۱۹.۱۱ %
۳۶۵ روز گذشته	۶۵.۵۳ %	۵۱.۹۷ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۲۶۶۷.۳۶ %	۲۲۳۹۰.۹۶ %



تحليل بنيادي شرکت سيمان مازندران (سمازن)

معرفی شرکت

شرکت سیمان مازندران با هدف تولید انواع سیمان و فراورده های سیمانی در سال ۱۳۵۳ تاسیس شد. در ۳۱ شهریور ۱۳۶۰ شهریور تولدی کارخانه با ظرفیت ۶۲۴۰۰۰ تن سیمان در سال آغاز شد. با افتتاح دو پروژه طرح توسعه و طرح افزایش ظرفیت در سال های اخیر ظرفیت تولید سیمان به ۸۰۰۰ تن در روز یا ۴/۲ میلیون تن در سال افزایش یافت. محصولات شرکت سیمان مازندران در بازارهای داخلی (استان مازندران و استان های همجوار) و بازارهای خارجی (کشورهای آسیای میانه، عراق و ...) توزیع میشود. شرکت سیمان مازندران در سال ۱۳۹۱ در زمینه صادرات محصولات خود به موفقیت چشمگیری دست یافته است بطوریکه با صادرات مقدار ۸۹۵۰۰۰ تن از محصولات تولیدی طی سال موفق به کسب رتبه سوم صادرات سیمان در کشور گردیده است. همچنین در سال ۹۲ تا پایان بهمن ماه موفق به صادرات بیش از ۷۹۳۰۰۰ تن و در بازار داخل کشور موفق به تحویل بیش از ۱۸۹۰۰۰۰ تن انواع محصولات تولیدی گردیده است.



مشخصات کلی شرکت

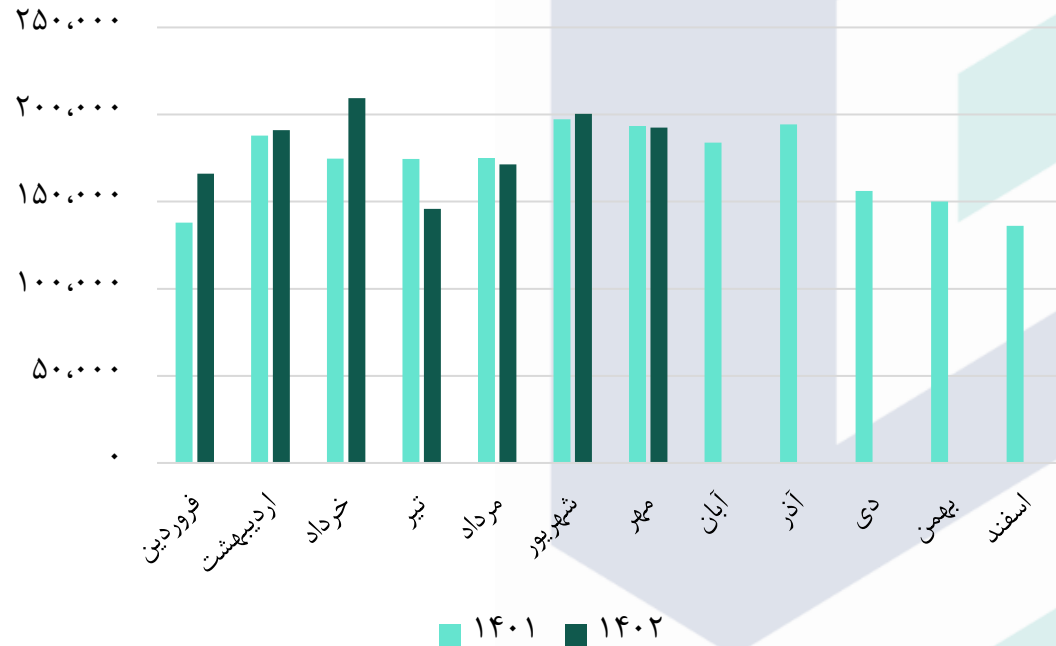
سال مالی	۰۹/۳۰	قیمت فعلی (ریال)	۲۲,۶۶۰
تعداد سهام (میلیارد)	۲,۴۶۶	آخرین سود تقسیمی	۹۸٪
درصد شناور	۲۴٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۵۶,۸۹۰

ترکیب سهامداران

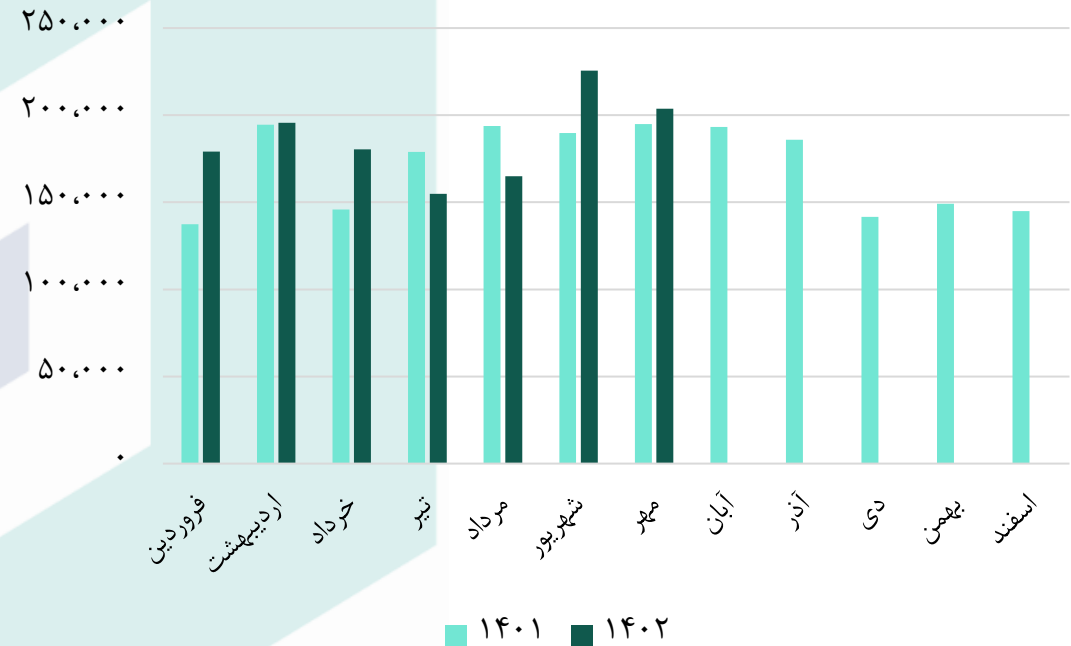
درصد	سهامداران
۲۰.۲٪	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان
۱۹.۵٪	شرکت گروه صنایع سیمان کرمان
۱۷.۴٪	شرکت سیمان شمال
۸.۸٪	شرکت سیمان فارس و خوزستان
۲.۹۰٪	شرکت سیمان قاین
۲٪	شرکت سیمان ارومیه
۲٪	شخص حقیقی
۲۶.۹٪	سایر
۱۰۰٪	جمع کل

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

روند مقداری فروش شرکت (تن)

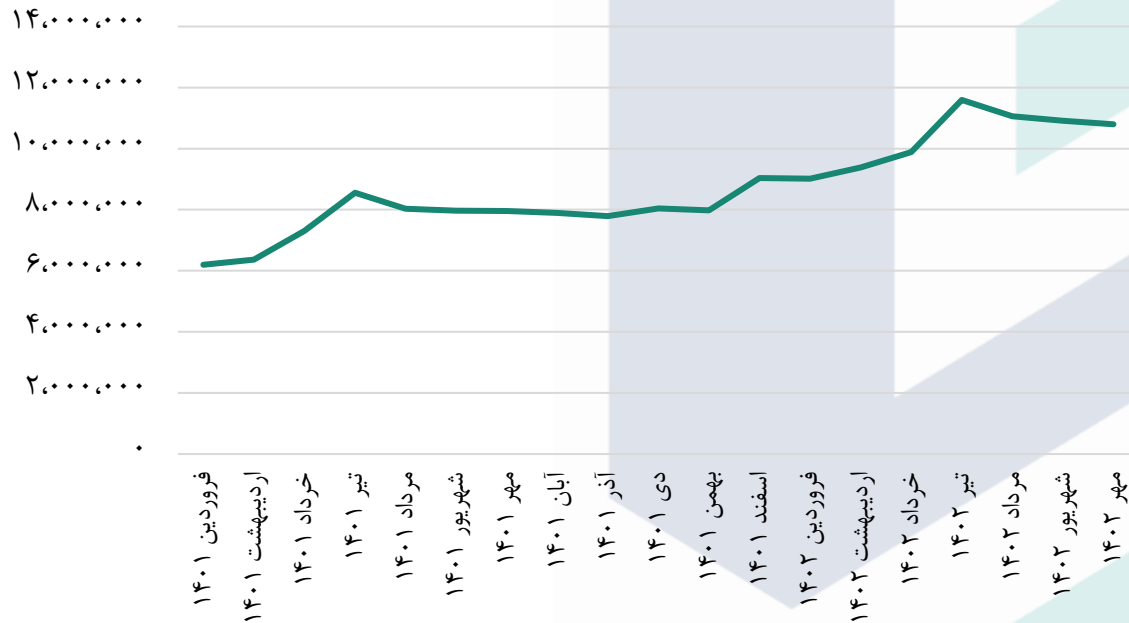


روند مقداری تولید شرکت (تن)

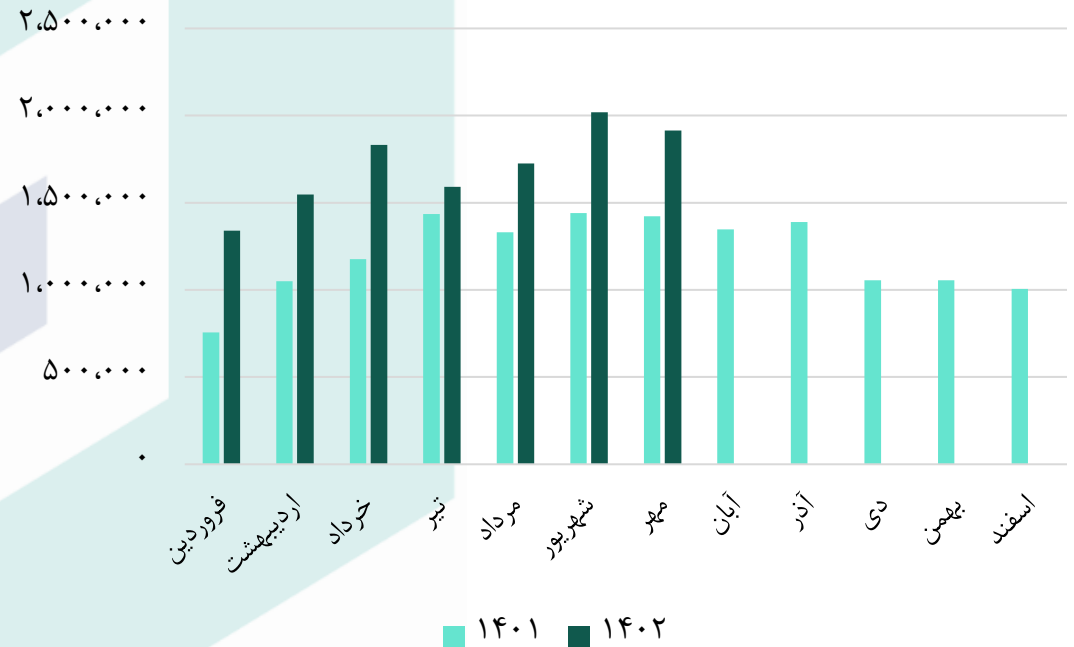


نمودار روند تغییرات مبلغ فروش و قیمت واحد شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند قیمت واحد (ریال)



روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



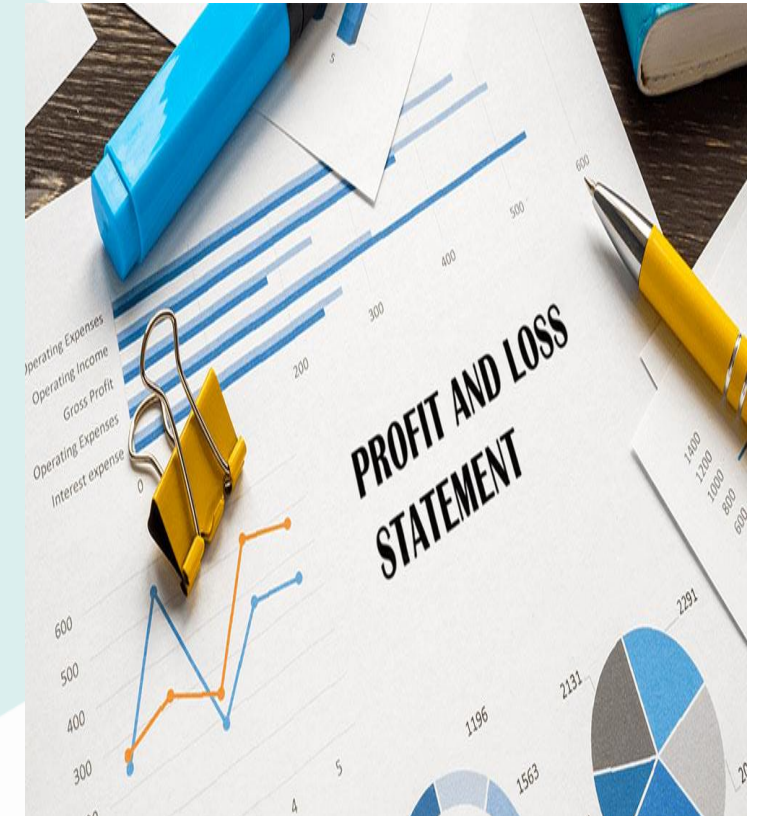
مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۳

مفروضات گزارش	شرح
۷۹۷,۱۳۹	مقدار تولید سیمان و کلینکر دو ماهه مابقی ۱۴۰۲
۳,۹۵۳,۹۹۹	تولید سیمان و کلینکر ۱۴۰۳
۴۱۰,۰۰۰	نرخ دلار فروش صادراتی سال مالی ۱۴۰۲
۴۷۰,۰۰۰	نرخ دلار فروش صادراتی سال مالی ۱۴۰۳
۳۰٪	نرخ تورم
۱۷	نرخ گاز (سنت)
۱۵٪	ضریب سوخت سیمانی ها



صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۳/۹/۳۰	کارشناسی ۱۴۰۲/۹/۳۰	نه ماهه ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۱/۹/۳۰	شرح
۲۴,۲۱۲,۹۸۷	۱۸,۹۴۱,۲۳۵	۱۳,۲۵۱,۲۵۰	۱۴,۰۸۵,۶۱۵	فروش
(۱۱,۶۹۰,۷۸۹)	(۸,۶۹۶,۷۸۷)	(۶,۱۷۱,۲۱۳)	(۶,۴۱۲,۰۵۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۲,۵۲۲,۱۹۸	۱۰,۲۴۴,۴۴۸	۷,۰۸۰,۰۳۷	۷,۶۷۳,۵۶۳	سود (زیان) ناخالص
۱۱,۱۶۹,۹۳۱	۹,۶۳۲,۲۸۳	۶,۷۵۴,۶۸۰	۷,۲۳۹,۶۶۰	سود (زیان) عملیاتی
۱۲,۵۶۶,۲۶۸	۱۱,۰۲۸,۶۲۰	۷,۸۶۵,۳۸۹	۷,۸۱۵,۰۵۶	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۱۱,۶۹۲,۴۳۱	۱۰,۲۷۵,۰۷۴	۷,۳۳۶,۹۶۲	۷,۱۴۰,۳۳۶	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۴۶۶,۰۰۰	۲,۴۶۶,۰۰۰	۲,۴۶۶,۰۰۰	۲,۴۶۶,۰۰۰	سرمایه
۴,۷۴۱	۴,۱۶۷	۲۹۷۵.۲۴۸۱۷۵	۲,۸۹۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۲٪	۵۴٪	۵۳٪	۵۴٪	حاشیه سود ناخالص



محاسبات تحلیل حساسیت و نسبت P/E

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس افزایش نرخ سیمان و نرخ گاز (سنت) مصرفی

۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۴,۷۴۱
۵,۱۷۷	۴,۹۱۷	۴,۶۵۶	۴,۳۹۶	۴,۱۳۶	۱۳
۵,۰۸۹	۴,۸۲۹	۴,۵۶۹	۴,۳۰۸	۴,۰۴۸	۱۵
۵,۰۰۲	۴,۷۴۱	۴,۴۸۱	۴,۲۲۱	۳,۹۶۰	۱۷
۴,۹۱۴	۴,۶۵۴	۴,۳۹۴	۴,۱۳۳	۳,۸۷۳	۱۹
۴,۸۲۷	۴,۵۶۶	۴,۳۰۶	۴,۰۴۶	۳,۷۸۵	۲۱

محاسبات P/E

۲۲,۶۶۰	قیمت فعلی
۹۸٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۴۴	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۳.۹۲	P/E سال مالی ۱۴۰۳

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>

