



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت صنایع لاستیکی سهند

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 ۴۰،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

بازده بازار سرمایه	بازده صندوق	شرح
۲.۸۳ %	۳.۹۸ %	۷ روز گذشته
۵۱.۸۳ %	۶۲.۲ %	۳۶۵ روز گذشته
۲۱۲۵۸ %	۴۰۸۰۳ %	بازدهی از شروع فعالیت



تحليل بنيادي شرکت صنایع لاستيکی سهند (پسهند)

ظرفیت اسمی/سالانه	واحد	نوع محصول
۶,۰۰۰	تن	تسمه نقاله
۱,۷۰۰	تن	قطعات فنی

شرکت صنایع لاستیکی سهند در سال ۱۳۳۸ تحت عنوان شرکت صنعتی شهوند تاسیس و در سال ۱۳۶۱ به شرکت تولیدی کفپوش و قطعات لاستیکی ایران و در سال ۱۳۶۴ به شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهامی خاص) تغییر نام داد و در سال ۱۳۷۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در همان سال در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شد و با نماد پسهند مورد معامله قرار گرفت. در حال حاضر شرکت صنایع لاستیکی سهند جزء واحد های فرعی شرکت کربن ایران (سهامی عام) که از زیر مجموعه های شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی (سهامی عام) زیرمجموعه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) می باشد و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران و محل فعالیت اصلی آن در شهرک صنعتی اشتهارد می باشد.

محصولات تولیدی شرکت

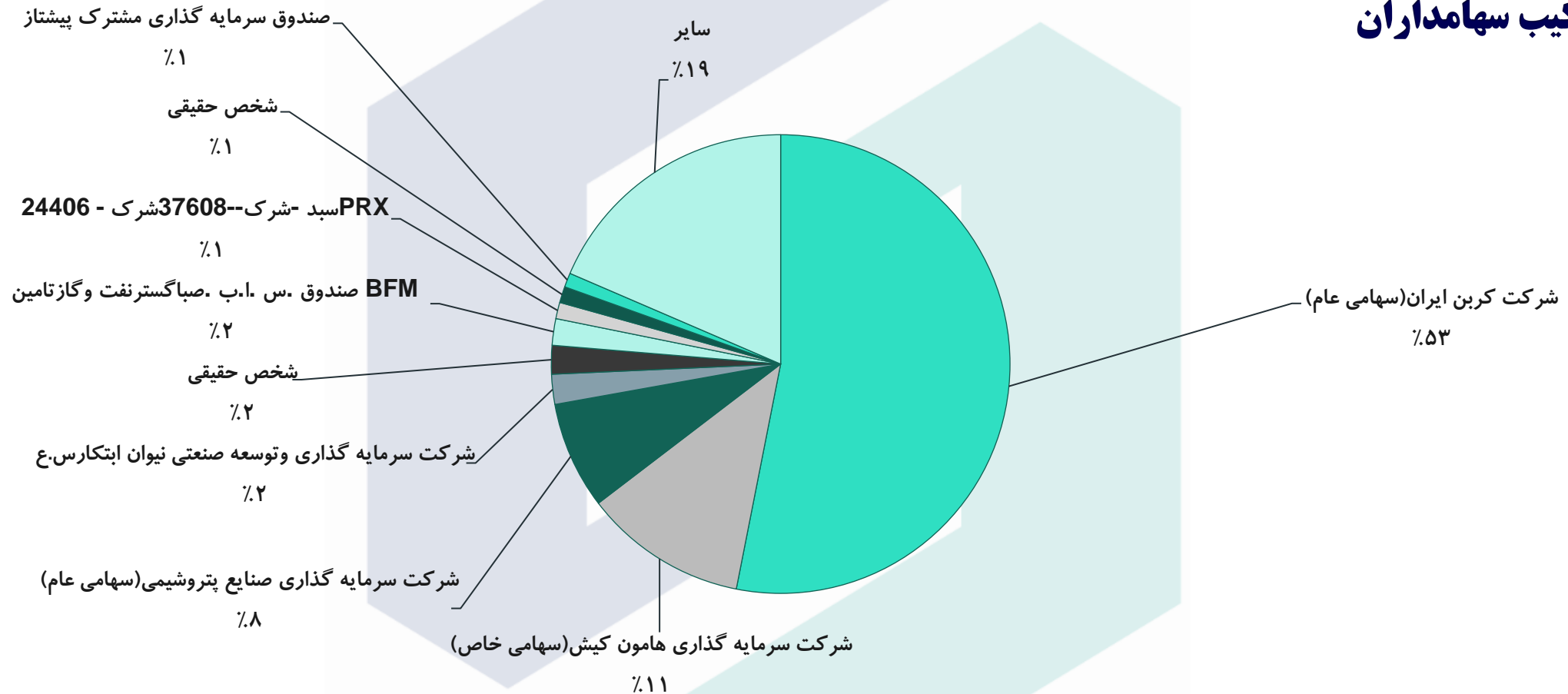
محصول اصلی شرکت صنایع لاستیکی سهند تسمه نقاله است که این محصول جهت حمل مواد و کالا در صنایع مختلف از قبیل سیمان، فولاد، معادن و ... کاربرد دارد. سایر محصولات شرکت شامل کفپوش و ورق های لاستیکی، رابر لاینینگ، قطعات لاستیکی پرسی و اکسترودری و خمیر خام لاستیکی است که تحت عنوان قطعات فنی گزارش می شود. بر اساس گزارش شرکت صنایع لاستیکی سهند میزان مصرف انواع تسمه نقاله در کشور در حدود ۱۲ هزار تن برآورد شده است. ۵۰ درصد از تسمه نقاله مورد نیاز کشور از شرکت های تولیدکننده داخلی است که شامل صنایع لاستیکی سهند، لاستیک دنا و زرین بسپار ایرانیان می باشد. مابقی نیاز کشور از کشورهای مختلف از قبیل چین، ترکیه، هند، آلمان و ... تامین می شود.



مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۵۴,۳۶۰
تعداد سهام (میلیون سهم)	۳۵۰	آخرین سود تقسیمی	۸۸٪
درصد شناور	۱۸.۵۳٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۹,۰۲۶

ترکیب سهامداران



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

روند مقداری فروش شرکت (تن)

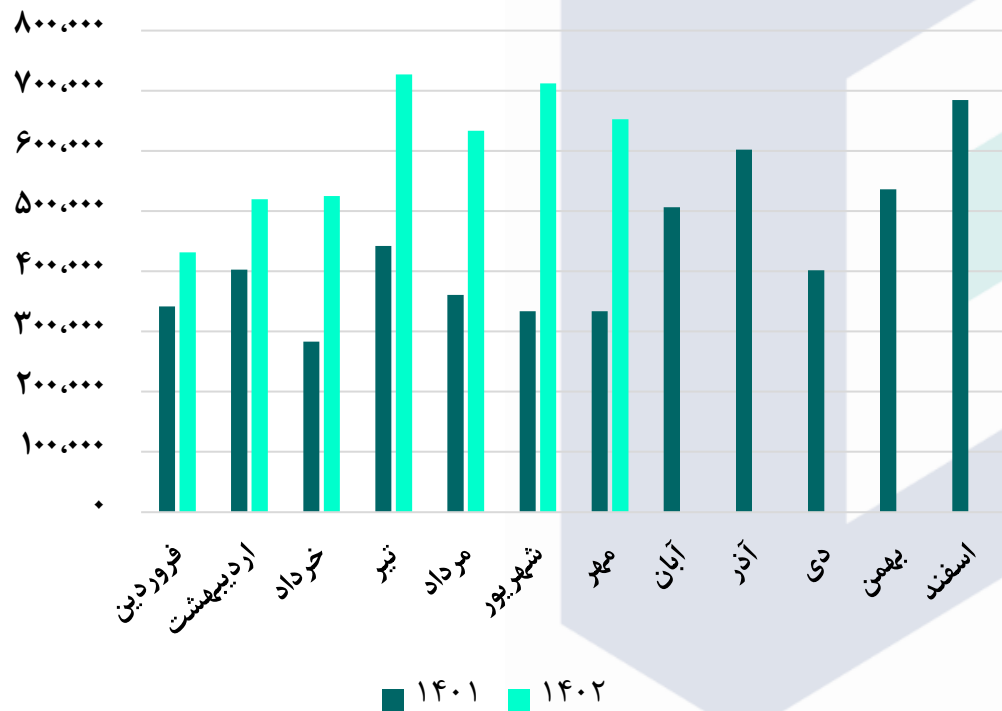


روند مقداری تولید شرکت (تن)

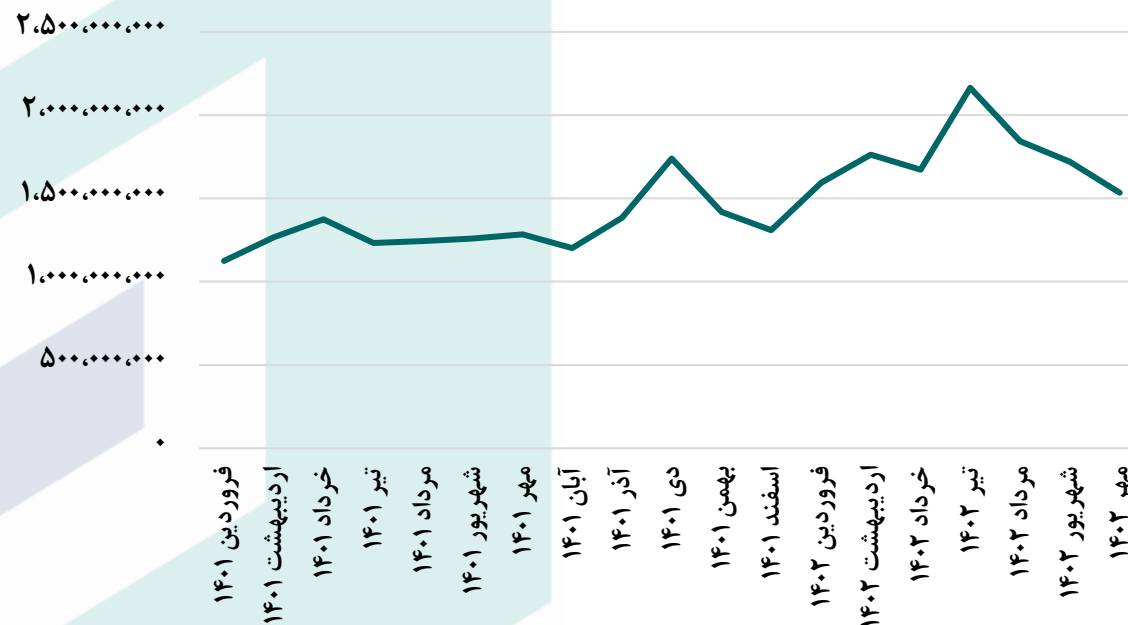


نمودار روند نرخ فروش محصولات و مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش محصولات (ریال / تن)



مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات	شرح
۳۸۰,۰۰۰	میانگین نرخ دلار نیما ۱۴۰۲ (ریال)
۳۰٪	تورم سال ۱۴۰۲
۴۱۱,۰۶۲,۱۱۲	میانگین قیمت دوده صنعتی و فیلر ادامه سال (ریال)
۷۹۸,۰۰۰,۰۰۰	میانگین قیمت کائوچوی طبیعی (ریال)
۴۰۷,۲۳۸,۳۹۰	میانگین قیمت کائوچوی مصنوعی (ریال)
۴,۳۳۰	میزان تولید کارشناسی محصولات سال ۱۴۰۲ (تن)
۴,۳۳۰	میزان فروش کارشناسی محصولات سال ۱۴۰۲ (تن)

جدول سود و زیان و محاسبات نسبت P/E



صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۵.۲۳۰.۵۴۵	۳.۵۴۹.۷۴۲	۷.۵۷۷.۲۹۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳.۰۱۰.۹۵۲)	(۱.۹۰۱.۷۶۲)	(۴.۰۶۶.۶۷۵)
سود (زیان) ناخالص	۲.۲۱۹.۵۹۳	۱.۶۴۷.۹۸۰	۳.۵۱۰.۶۱۹
سود (زیان) عملیاتی	۱.۹۵۳.۳۰۴	۱.۵۰۱.۰۷۰	۳.۲۱۷.۷۵۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱.۹۸۲.۰۵۷	۱.۵۱۸.۵۵۷	۳.۲۰۱.۱۲۲
مالیات	(۴۵۱)	۰	۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱.۹۸۱.۶۰۶	۱.۵۱۸.۵۵۷	۳.۲۰۱.۱۲۲
سرمایه	۳۵۰.۰۰۰	۳۵۰.۰۰۰	۳۵۰.۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵.۶۶۲	۴.۳۳۹	۹.۱۴۶

محاسبات P/E	
۵۴.۴۸۰	قیمت فعلی
۸۸٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۹۶	P/E سال ۱۴۰۲

توضیحات: این شرکت با توجه به ماده ۱۳۸ قانون مالیات، از سال ۱۳۹۵ تاکنون مالیاتی پرداخت ننموده است.

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>

