



شرکت سیدگردان سورین

تحلیل بنیادی گروه صنعتی سپاهان

فسپا

بهمن ۱۴۰۲



درباره شرکت سبذگردان سورین

شرکت سبذگردان 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 ۶۰ 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 قدیمی‌ترین و با سابقه‌ترین صندوق‌های سهامی بازار سرمایه می‌باشد 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 سبذگردان سورین می‌باشد و خالص دارایی‌های 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 ۴۵،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه‌گذاری 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	۱۷.۹۸ %	۱۱.۴۴ %
۳۶۵ روز گذشته	۴۲.۲ %	۳۱.۹۹ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۵۲۲۲.۳۷ %	۲۲۹۹۳.۶۳ %



تحليل بنيادي گروه صنعتی سپاهان

(فسپا)

معرفی شرکت

شرکت گروه صنعتی سپاهان (سهامی عام) به عنوان یک شرکت معتبر خصوصی با بهره گیری از ثبات مدیریت و کادر متعهد و متخصص با افتخار توانسته است از پیشگامان فناوری لوله و پروفیل فولادی ایران باشد. این شرکت با ظرفیت تولید سالانه ۴۲۰,۰۰۰ تن، در زمینی به وسعت ۱,۳۲۰,۰۰۰ متر مربع در مجاورت شهر اصفهان واقع شده است و به زودی با اجرای طرح های توسعه جدید، ظرفیت تولید سالانه به بیش از ۶۰۰,۰۰۰ تن خواهد رسید.

تولیدات شرکت گروه صنعتی سپاهان شامل انواع لوله های فولادی با درز جوش مستقیم از قطر ۱۲ الی ۲۲۰ میلی متر، قوطی های مربع و مستطیل و انواع پروفیل هاست. این شرکت با استفاده از جدیدترین تکنولوژی های روز دنیا، در حال بهبود مستمر محصولات موجود و معرفی محصولات جدید است. محصولات تولیدی این گروه در صدر کیفیت صنعت لوله و پروفیل ایران قرار داشته و ضمن انطباق با استانداردهای جهانی به کشورهای اروپایی، آفریقایی و آسیایی به خصوص منطقه خاورمیانه صادر و باعث کسب اعتبار تجاری و تولیدی در زمینه صادرات غیر نفتی برای کشور عزیزمان ایران گردیده است. این شرکت در سال ۱۳۷۸ به سهامی عام تبدیل شد و در سال ۱۳۷۹ با نماد فسپا به عضویت سازمان بورس و اوراق بهادار تهران درآمد.

مشخصات کلی شرکت

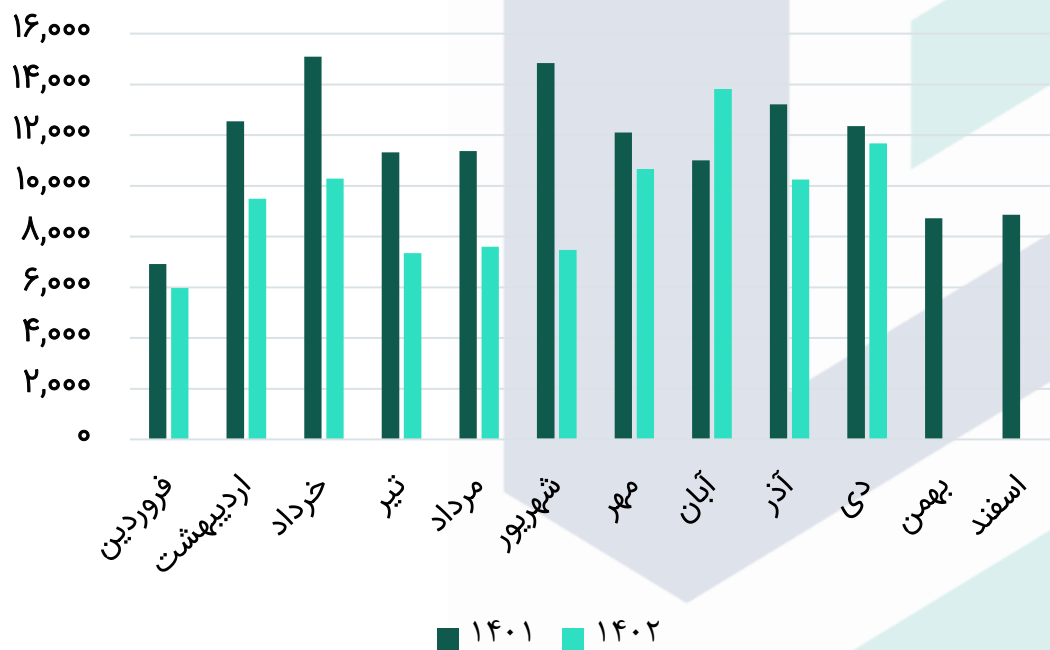
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی(ریال)	۸,۹۵۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۳.۹	آخرین سود تقسیمی	۶۱%
درصد شناور	۳۳%	ارزش بازار (م.ت)	۳.۴۹

ترکیب سهامداران

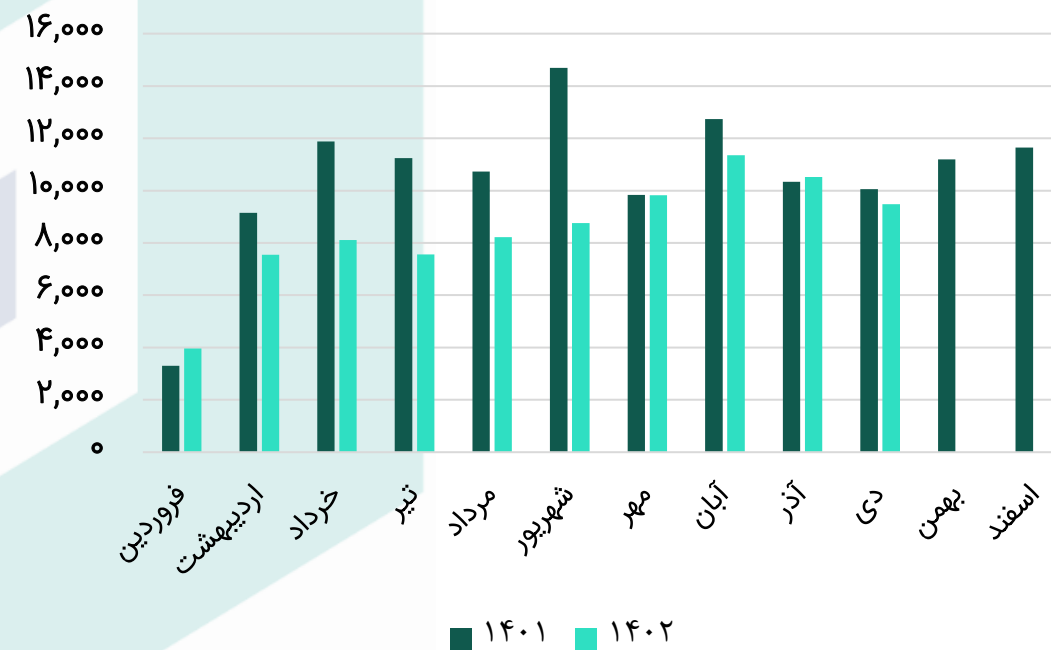
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۶۲.۸%	۲,۴۵۲,۰۲۱,۴۶۲	اشخاص حقیقی
۳.۸%	۱۴۹,۸۷۴,۳۰۶	BFM صندوق. س. ا. بازارگردانی تاک دانا
۱.۲%	۴۷,۷۲۰,۰۴۴	FIN Sticking Depository Amtelon Forsat Fund
۱.۴%	۵۳,۰۸۵,۷۲۶	موقوفه حاج عباس جابرانصاری
۱.۰%	۴۰,۷۶۱,۱۸۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز
۲۹.۸%	۱,۱۵۶,۵۳۷,۲۸۲	سایر
۱۰۰%	۳,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

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

روند مقداری تولید شرکت (تن)



روند مقداری فروش شرکت (تن)

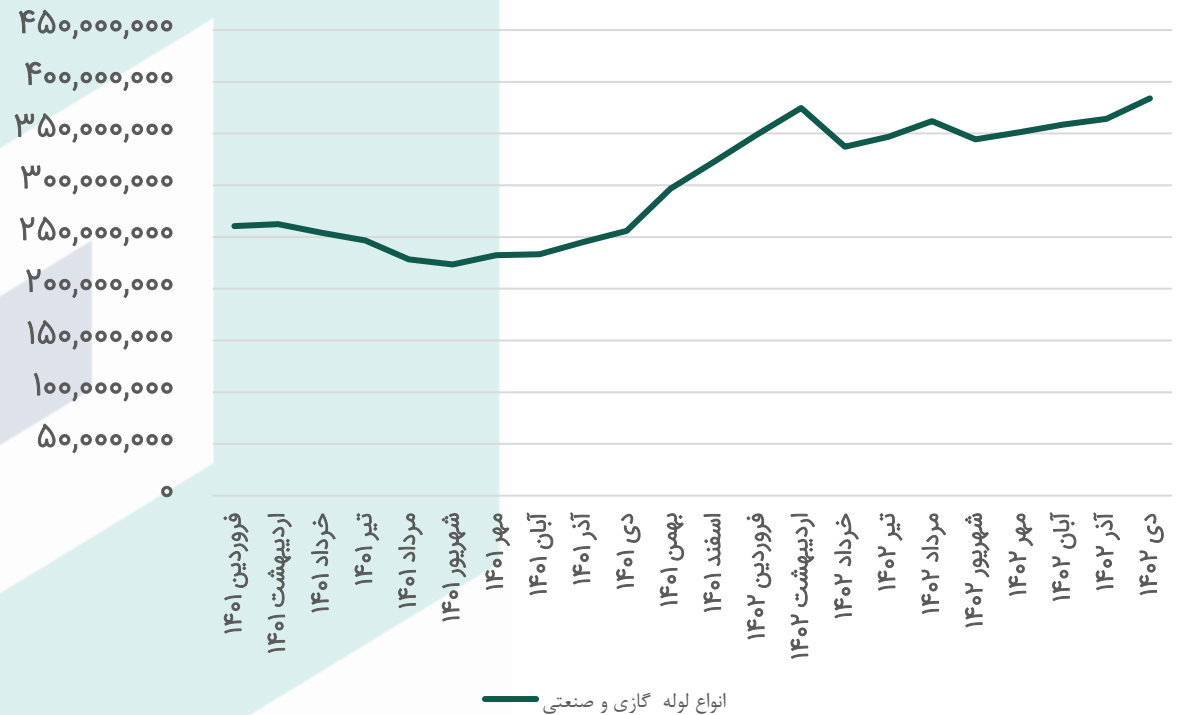


نمودار روند تغییرات مبلغ فروش و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند میانگین مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / تن)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۹۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۴۷۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳
۴۳۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار سنا ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۵۲۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار سنا سال مالی ۱۴۰۳
۴۹۰	دلار	نرخ جهانی بیلت
%۳۰	درصد	نرخ تورم
۱۲۶,۶۰۴	تن	میزان تولید ۱۴۰۳
۱۲۶,۶۰۴	تن	میزان فروش ۱۴۰۳

صورت سود و زیان



صورت سود و زیان				
کارشناسی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	کارشناسی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	نه ماهه ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۶۲,۰۲۶,۳۰۳	۴۲,۷۹۳,۲۶۶	۳۰,۳۲۳,۳۲۴	۳۴,۸۰۹,۳۲۹	فروش
(۵۲,۶۴۹,۸۷۹)	(۳۶,۰۸۴,۳۵۳)	(۲۵,۴۶۸,۶۲۷)	(۲۹,۵۱۹,۸۷۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹,۳۷۶,۴۲۴	۶,۷۰۸,۹۱۳	۴,۸۵۴,۶۹۷	۵,۲۸۹,۴۵۷	سود (زیان) ناخالص
۸,۸۲۷,۸۶۶	۶,۳۸۷,۶۲۸	۴,۶۱۳,۷۳۳	۵,۱۴۱,۳۳۴	سود (زیان) عملیاتی
۹,۰۵۹,۳۷۵	۶,۶۵۰,۳۳۰	۴,۸۴۰,۸۶۵	۵,۱۲۱,۸۲۴	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۷,۲۶۶,۹۰۰	۵,۳۵۳,۳۴۰	۳,۹۰۴,۰۵۹	۴,۸۲۸,۰۳۳	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۸۶۳	۱,۳۷۳	۱,۰۰۱	۱,۲۳۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۵%	۱۶%	۱۶%	۱۵%	حاشیه سود ناخالص

تحلیل حساسیت و محاسبات P/E

محاسبات P/E	
۸,۹۵۰	قیمت فعلی
۶۱%	آخرین سود تقسیمی
۶.۵۲	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۴.۳۵	P/E سال مالی ۱۴۰۳



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و قیمت جهانی بیلت					
۵۸۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	
۲,۱۵۶	۲,۰۱۹	۱,۸۸۳	۱,۷۴۶	۱,۶۱۰	۴۷۰
۲,۲۹۰	۲,۱۴۸	۲,۰۰۶	۱,۸۶۳	۱,۷۲۱	۴۹۰
۲,۴۲۵	۲,۲۷۷	۲,۱۲۸	۱,۹۸۰	۱,۸۳۲	۵۱۰
۲,۵۵۹	۲,۴۰۵	۲,۲۵۱	۲,۰۹۷	۱,۹۴۳	۵۳۰
۲,۶۹۳	۲,۵۳۴	۲,۳۷۴	۲,۲۱۴	۲,۰۵۴	۵۵۰

بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می باشد و شرکت سبذگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.

 www.sorincapital.ir

 info@sorincapital.ir

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

 [@Sorinhelp](#)

