



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت ایران تایر

پتایر

خرداد ۱۴۰۳



## 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 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 ارزش دارایی‌های 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 ۴۷،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.

کلیک کنید



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/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶





## معرفی شرکت

موضوع اصلی فعالیت شرکت ایران تایر تولید انواع تایر خودروهای سواری، سنگین، ماشین‌آلات کشاورزی و راهسازی است. تولید محصولات تایر رادیالی سیمی در این شرکت تحت تکنولوژی ماتادور اروپا است.

تایر به‌عنوان یکی از قطعات ضروری در وسایل نقلیه، جایگاه مهمی در اقتصاد جهانی داشته و جزو صنایع پایین‌دستی پتروشیمی محسوب می‌شود. به‌طور کلی تایرها از نظر روش تولید لاستیک به دو گروه رادیال و بایاس تقسیم می‌شوند.

صنعت تایر مکملی برای صنعت ترابری و صنعت خودرو کشور است و نیم درصد از کل تولید ناخالص داخلی کشور بر عهده این صنعت است. در حال حاضر ۱۱ شرکت، ۶ شرکت بورسی ایران تایر، ایران یاسا و رابر، گروه صنعتی بارز، کویر تایر، مجموعه صنایع لاستیک یزد و آرتاویل تایر و پنج شرکت غیربورسی لاستیک پارس، لاستیک دنا، کیان تایر، لاستیک خوزستان و بارز کردستان، صنعت لاستیک ایران را تشکیل می‌دهند. از چالش‌های موجود در صنعت تایر می‌توان به قیمت‌های دستوری محصولات، نوسانات قیمت نفت و واردات تایرهای کم کیفیت و ارزان خارجی اشاره کرد.

شرکت ایران تایر تولیدکننده‌ی انواع تایرهای سواری، اتوبوس، کشاورزی، باری، وانتی و راهسازی است. این شرکت تکنولوژی رادیال را از شرکت ماتادور در کشور اسلواکی الگوبرداری می‌کند.

### مشخصات شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی	۲,۱۱۰ ریال
تعداد سهام	۱۴.۰۴ میلیارد سهم	آخرین سود تقسیمی	۴۸ درصد
درصد شناور	۲۶ درصد	ارزش بازار	۲.۹۶ (م.م.ت)



## ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۱.۰%	۷,۱۶۰,۳۵۱,۷۷۸	شرکت انرژی گسترسینا (سهامی خاص)
۱۲.۹%	۱,۸۱۶,۲۶۲,۱۶۱	شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۴.۱%	۵۸۰,۴۲۴,۰۸۹	بنیادمستضعفان انقلاب اسلامی
۲.۳%	۳۲۱,۶۶۶,۳۸۰	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سینا بهگزین
۱.۵%	۲۱۱,۹۷۳,۸۸۹	شرکت سرمایه‌گذاری کارکنان صنعت برق در منطقه زنجان
۱.۳%	۱۸۵,۸۱۶,۹۳۷	کارگزاری توسعه سرمایه دنیا
۲۶.۸%	۳,۷۶۳,۵۰۴,۷۶۶	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱۴,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع



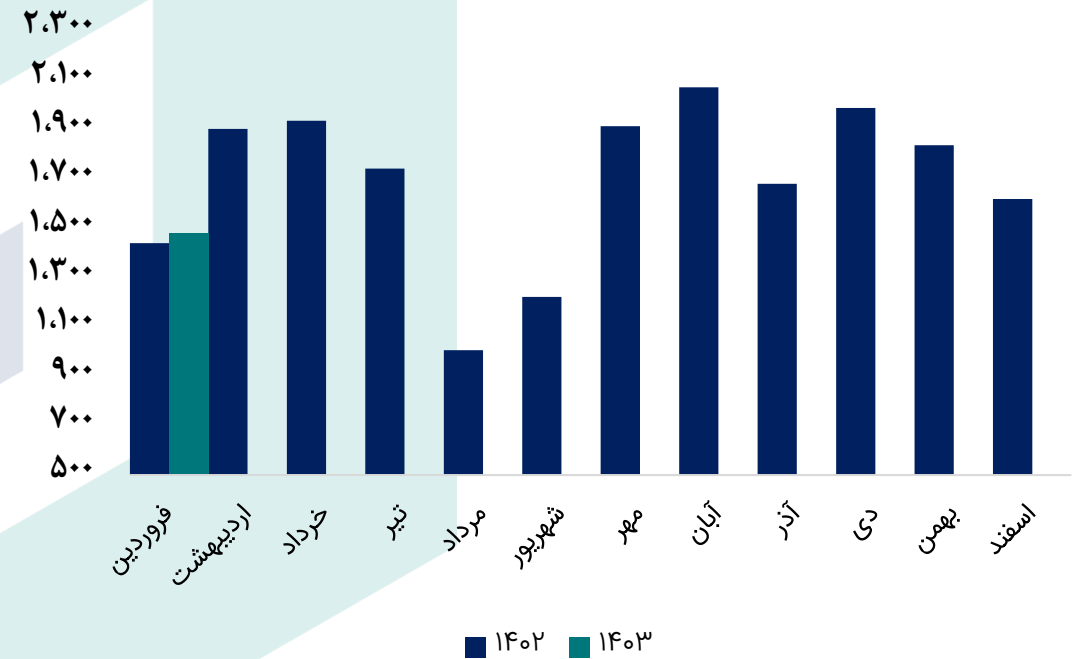


## مقدار تولید و فروش طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

### روند مقدار تولید تایر (تن)



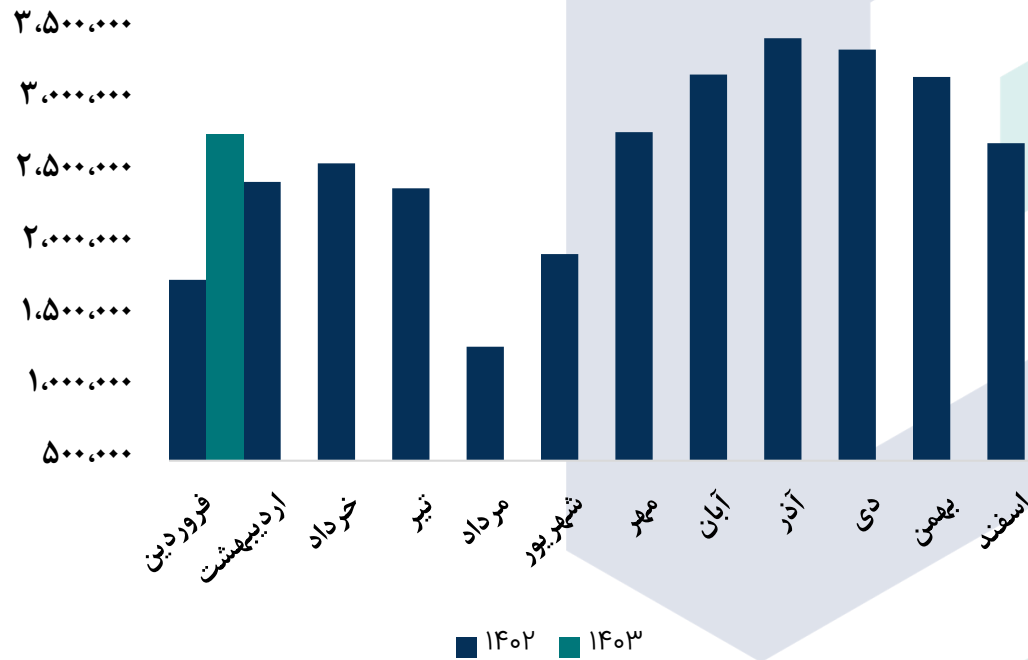
### روند مقدار فروش تایر (تن)



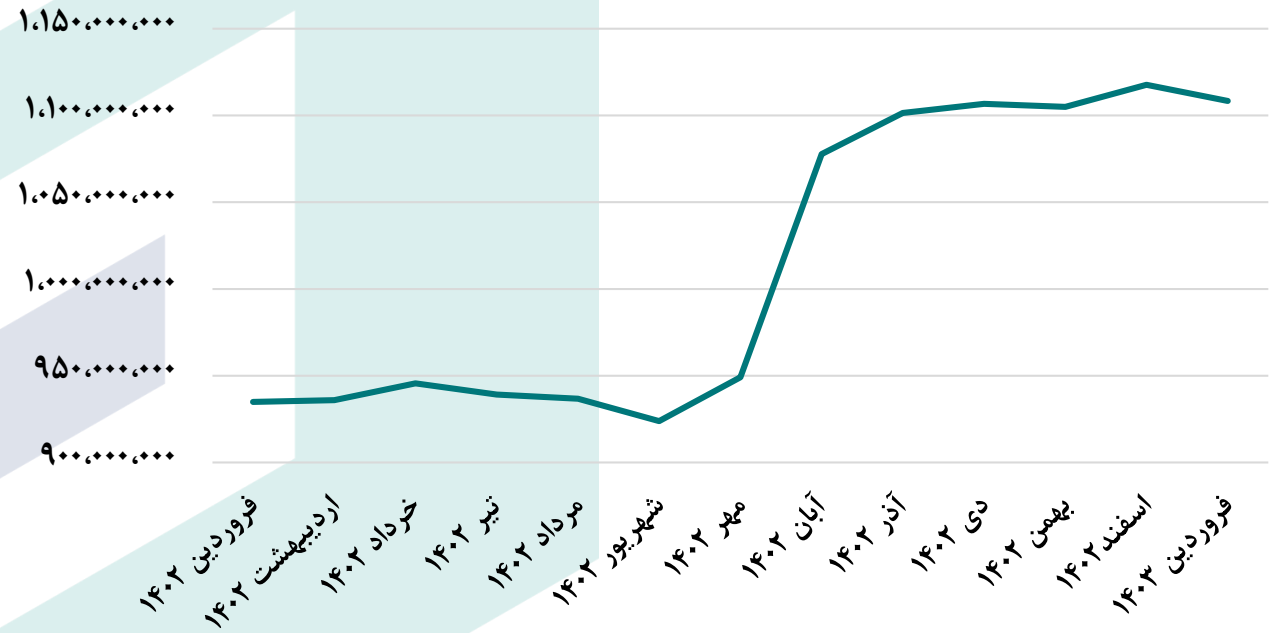


## میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات شرکت طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

### روند مبلغ فروش محصولات



### روند نرخ فروش محصول (تن / ریال)





## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین دلار نینما سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۴۸۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%
نرخ گاز	سنت	۱۵
درصد افزایش نرخ	درصد	۲۰%
نسبت نرخ کائوچوی مصنوعی به کائوچوی طبیعی	درصد	۱۱۳%
نرخ کائوچو طبیعی	دلار	۱,۷۰۰
نرخ استایرن بوتادین	دلار	۱,۹۵۵







## صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	
۴۳,۱۶۷,۲۴۹	۳۱,۱۰۴,۹۴۲	۲۰,۴۷۸,۵۶۵	فروش
(۳۳,۱۳۰,۳۳۳)	(۲۲,۸۵۴,۲۱۸)	(۱۷,۸۹۸,۵۵۱)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۰,۰۳۶,۹۱۶	۸,۲۵۰,۷۲۴	۲,۵۸۰,۰۱۴	سود (زیان) ناخالص
۸,۸۳۳,۹۵۰	۷,۳۳۸,۳۷۴	۲,۱۱۶,۶۳۶	سود (زیان) عملیاتی
۷,۸۱۵,۹۲۹	۶,۶۲۰,۴۴۰	۱,۵۷۹,۱۰۸	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۶,۷۰۴,۲۳۶	۵,۶۹۶,۹۵۵	۱,۳۶۲,۳۹۴	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱۴,۰۴۰,۰۰۰	۱۴,۰۴۰,۰۰۰	۱۴,۰۴۰,۰۰۰	سرمایه
۴۷۸	۴۰۶	۹۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۳%	۲۷%	۱۳%	حاشیه سود ناخالص

### محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲,۱۱۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۴۸ درصد

P/E سال ۱۴۰۲ ۵.۲۰

P/E سال ۱۴۰۳ ۴.۰۱



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و درصد افزایش نرخ محصولات

۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	
۳۴۳	۳۵۳	۳۶۴	۳۷۹	۳۹۰	۱۵%
۴۴۱	۴۵۱	۴۶۲	۴۷۸	۴۸۸	۲۰%
۵۳۹	۵۴۹	۵۶۰	۵۷۶	۵۸۶	۲۵%
۶۳۷	۶۴۷	۶۵۸	۶۷۴	۶۸۴	۳۰%
۷۳۵	۷۴۵	۷۵۶	۷۷۲	۷۸۲	۳۵%





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



[www.sorincapital.ir](http://www.sorincapital.ir)



[info@sorincapital.ir](mailto:info@sorincapital.ir)



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp

