



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت ریخته‌گری تراکتورسازی ایران

## ختراک

تحلیل‌گر : بهناز اکبرپور

شهریور 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



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 ☎



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 ۴۳،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



## معرفی شرکت

شرکت ریخته‌گری تراکتورسازی ایران در سال ۱۳۶۶ به عنوان یک شرکت مستقل تأسیس و طی شماره ۴۰۵۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تبریز ثبت شده و شروع به فعالیت نموده است. این شرکت دارای چهار خط قالب‌گیری تمام اتوماتیک برای تولید انواع قطعات چدنی درسایزهای کوچک، متوسط و بزرگ بوده و دارای یک خط ریخته‌گری به روش لاستفوم می‌باشد.

در این شرکت انواع قطعات چدنی از قبیل قطعات تراکتور، موتور صنعتی، انواع خودروسواری و تجاری، میل‌لنگ‌های کمپرسور، کلاهدک مقرره برای صنعت برق و غیره تولید می‌شود. در تاریخ ۲۰/۱۰/۸۹ کارگاه ریخته‌گری شرکت تراکتورسازی ارومیه نیز به این شرکت واگذار گردید که دارای یک خط قالب‌گیری اتوماتیک و تجهیزات مربوطه می‌باشد. شرکت ریخته‌گری تراکتورسازی ایران در حال حاضر به عنوان بزرگترین و یکی از اصلی‌ترین تولیدکنندگان قطعات ریخته چدنی تراکتورسازی، خودروسازی و سایر صنایع فعالیت می‌کند.

### مشخصات شرکت

آخرین سود تقسیمی ۳۰ درصد	قیمت فعلی ۴,۷۱۱ ریال
تعداد سهام ۶.۳۳ میلیارد	ارزش بازار ۳.۰۱ (م.م.ت)
درصد شناور ۲۰.۷۱ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

### ظرفیت اسمی (تن)

انواع قطعات ریخته چدنی ۴۷,۰۰۰ تن



## ترکیب سهامداران

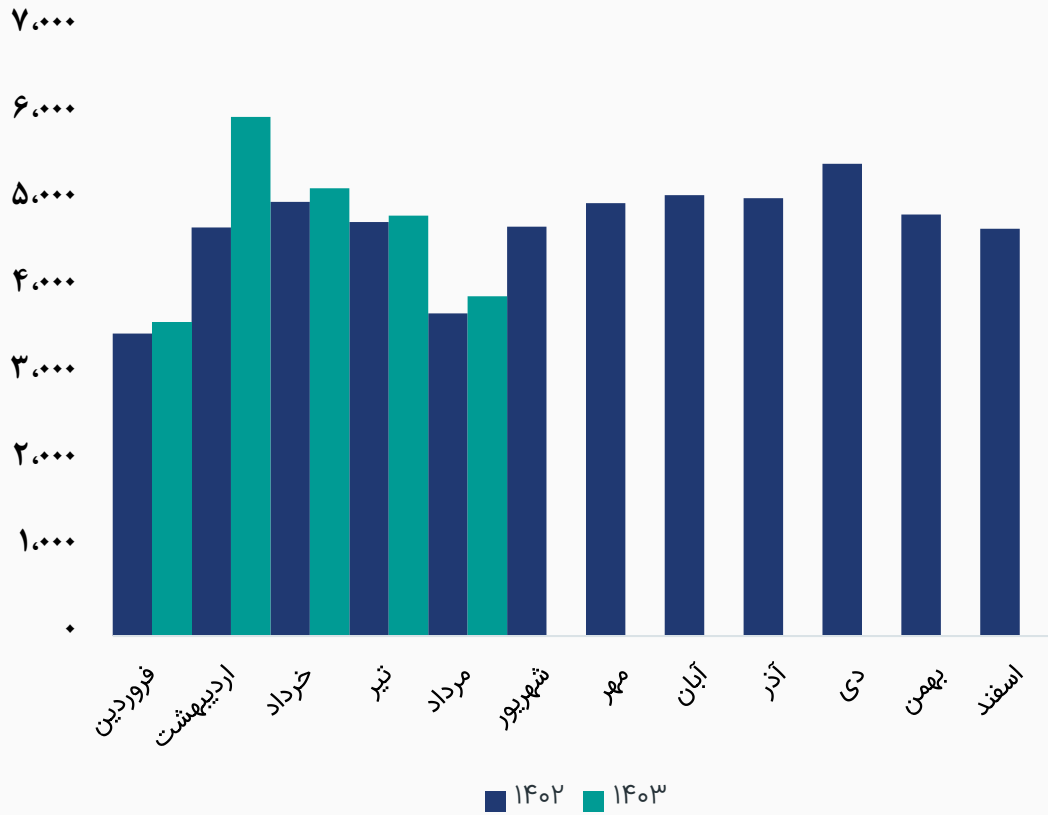
نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت تراکتورسازی ایران (سهامی عام)	۴,۹۴۷,۰۷۵,۱۸۲	۷۸.۱۵۲ %
شرکت بازرگانی و خدمات پس از فروش تراکتورسازی (سهامی خاص)	۷۱,۹۶۳,۲۷۰	۱.۱۳۶ %
سایر سهامداران	۱,۳۱۰,۹۶۱,۵۴۸	۲۰.۷۱%
تعداد کل سهام شرکت	۶,۳۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%



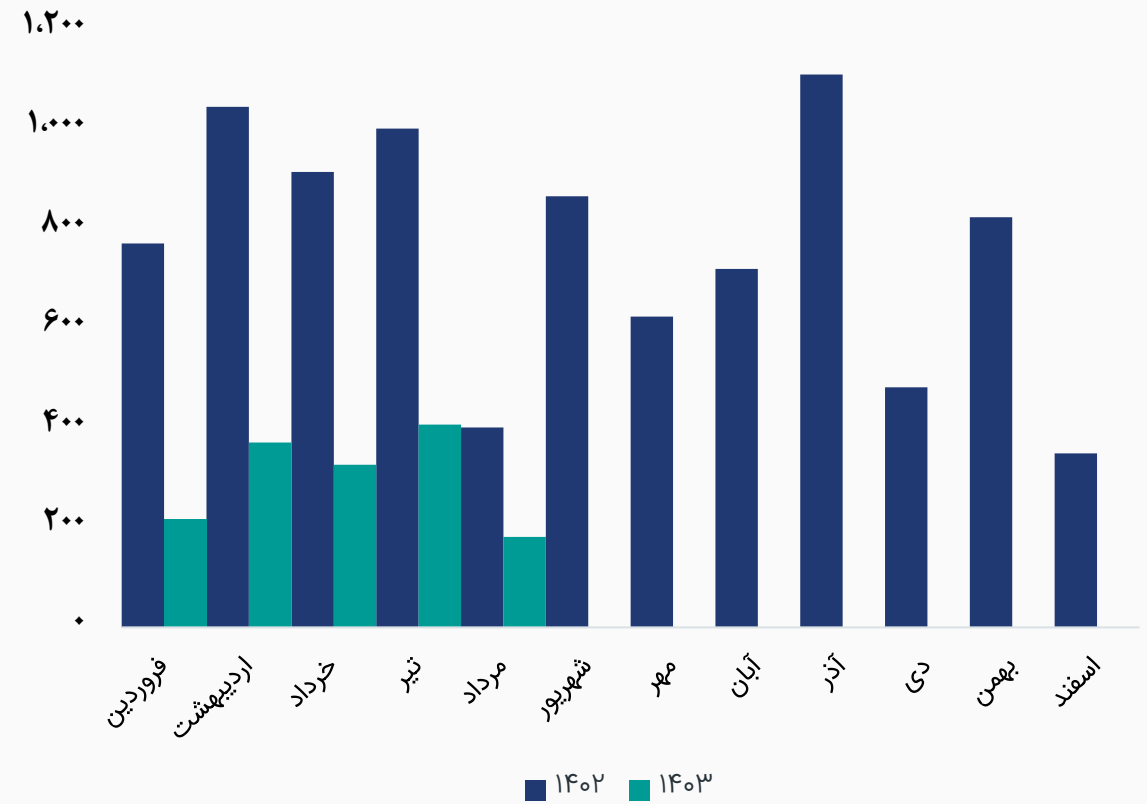


## مقدار تولید محصولات شرکت

### روند مقدار تولید داخلی (تن)



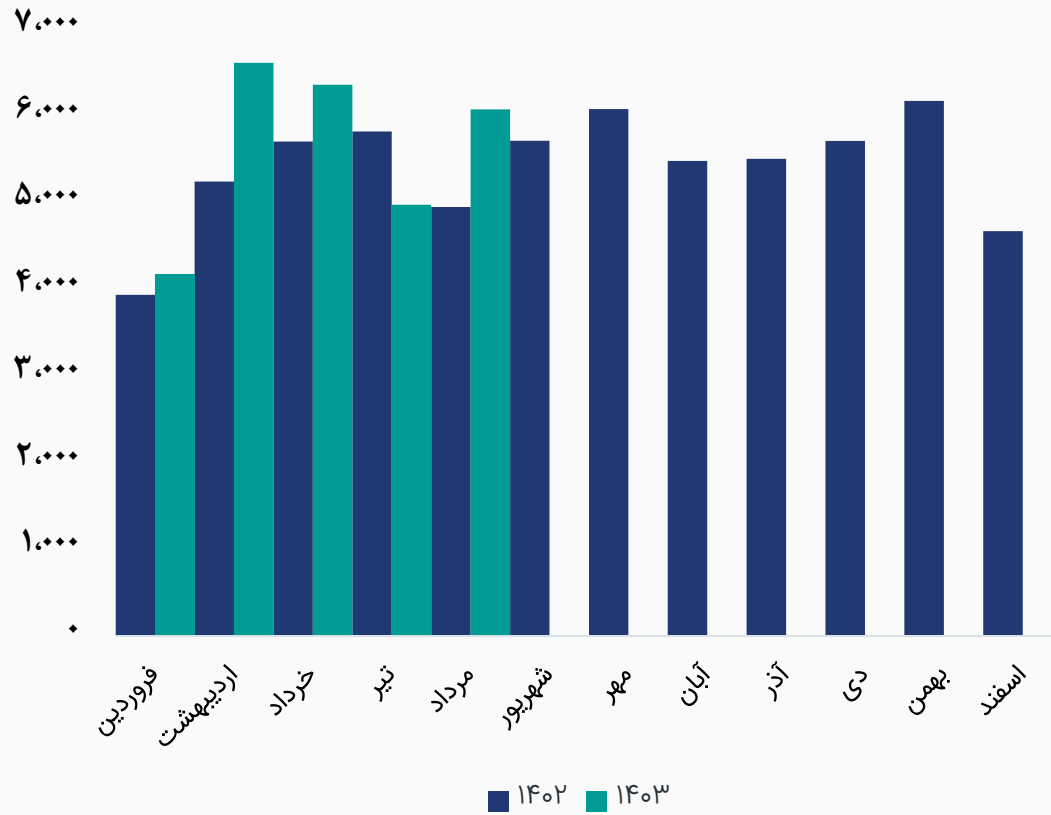
### روند مقدار تولید صادراتی (تن)





## مقدار فروش محصولات شرکت

### روند مقدار فروش داخلی (تن)



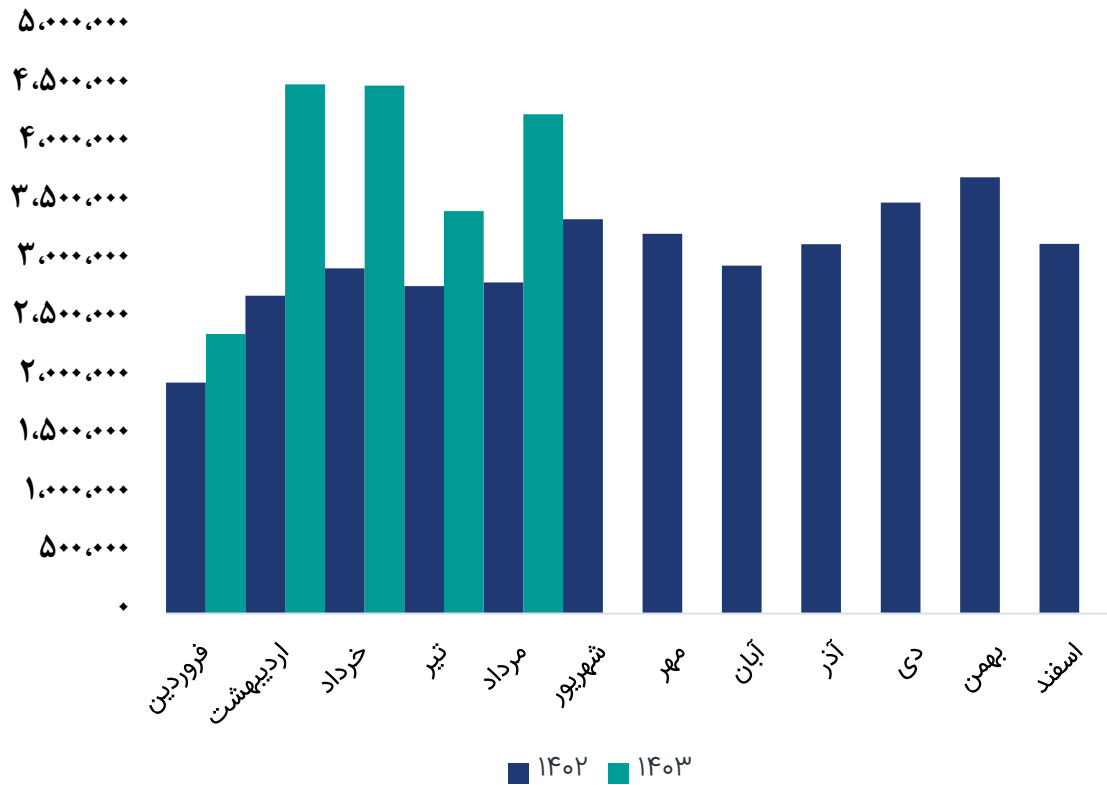
### روند مقدار فروش صادراتی (تن)



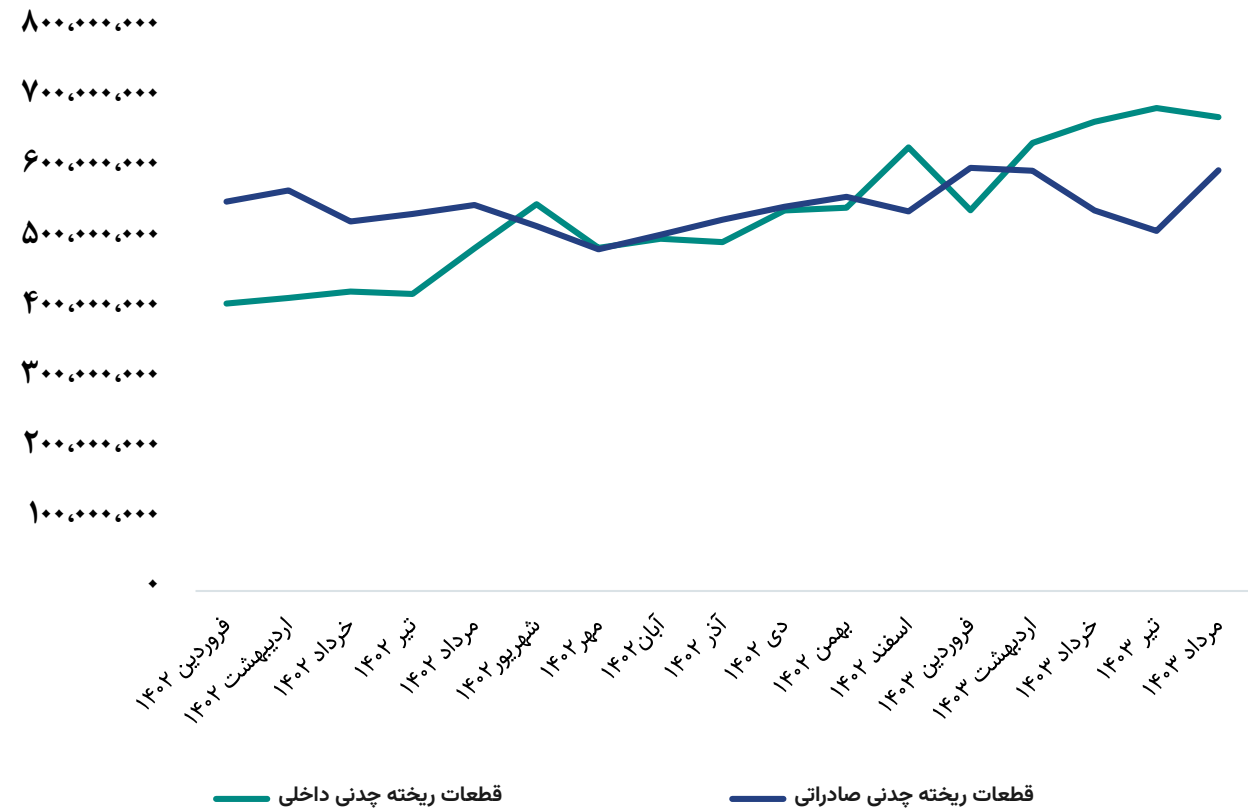


## میانگین مبلغ و نرخ فروش

### رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



### رند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)







## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۴۹۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۴۷۰	دلار	نرخ شمش صادراتی ایران
۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال بر تن	نرخ قطعات ریخته چدنی داخلی
۱,۳۵۰	دلار	نرخ قطعات ریخته چدنی صادراتی
۰%	درصد	درصد افزایش نرخ قطعات ریخته چدنی داخلی
۸۸%	درصد	نرخ آهن قراضه به شمش
۰	تن	میزان فروش از موجودی در ادامه سال ۱۴۰۳





## صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	
۴۸,۲۹۶,۵۹۲	۱۲,۰۱۳,۱۶۴	۳۷,۴۶۶,۳۱۴	فروش
(۴۰,۰۶۱,۷۷۹)	(۹,۴۲۸,۳۱۱)	(۳۰,۹۹۹,۲۹۱)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۸,۲۳۴,۸۱۳	۲,۵۸۴,۸۵۳	۶,۴۶۷,۰۲۳	سود (زیان) ناخالص
۶,۳۲۱,۳۸۲	۲,۲۶۰,۴۲۹	۴,۹۵۷,۵۶۳	سود (زیان) عملیاتی
۶,۵۳۲,۰۷۵	۲,۳۵۴,۸۵۴	۵,۲۵۶,۰۴۵	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۵,۴۵۰,۵۵۴	۱,۸۷۵,۰۶۵	۴,۴۰۷,۸۵۹	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۶,۳۳۰,۰۰۰	۶,۳۳۰,۰۰۰	۶,۳۳۰,۰۰۰	سرمایه
۸۶۱	۲۹۶	۶۹۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۷%	۲۲%	۱۷%	حاشیه سود ناخالص

### محاسبات P/E

قیمت فعلی ۴,۷۱۱ ریال

آخرین سود تقسیمی ۳۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۵.۵



## تجزیه و تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس درصد افزایش نرخ محصول داخلی و نرخ دلار نیما

۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	
۷۳۹	۷۸۰	۸۲۰	۸۶۱	۹۰۲	۰%
۹۱۶	۹۵۶	۹۹۷	۱,۰۳۸	۱,۰۷۸	۵%
۱,۰۹۳	۱,۱۳۳	۱,۱۷۴	۱,۲۱۵	۱,۲۵۵	۱۰%
۱,۲۶۹	۱,۳۱۰	۱,۳۵۱	۱,۳۹۱	۱,۴۳۲	۱۵%
۱,۴۴۶	۱,۴۸۷	۱,۵۲۷	۱,۵۶۸	۱,۶۰۹	۲۰%

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس میزان فروش موجودی شرکت

۴,۰۰۰	۳,۰۰۰	۲,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	مقدار فروش موجودی (تن)
۹۷۶	۹۴۷	۹۱۸	۸۹۰	۸۶۱	سود هر سهم
۴.۸	۵.۰	۵.۱	۵.۳	۵.۵	P/E



✓ میزان موجودی تا پایان مرداد ماه ۴,۸۳۶ تن برآورد می‌گردد



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

