



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران

شیران

آبان ۱۴۰۳



درباره شرکت سبگردان سورین

شرکت سبگردان 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 ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.





شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران در خرداد ۱۳۷۳ با ظرفیت اسمی تولید ۵۰ هزار تن آلکیل بنزن خطی و ۴۱ هزار تن نرمال پارافین با استفاده از دانش فنی و مهندسی پایه شرکت UOP شعبه لندن به بهره‌برداری رسید و در سال ۱۳۸۲ با اجرای طرح توسعه اول، ظرفیت اسمی خود را به ۷۵ هزار تن آلکیل بنزن خطی و ۱۴۰ هزار تن نرمال پارافین در سال افزایش داد. این شرکت تا سال ۱۳۸۴ تنها تولیدکننده ماده اولیه شوینده‌ها LAB در کشور بود و از سال ۱۳۸۴ شرکت پتروشیمی بیستون با ظرفیت تولیدی ۵۰ هزار تن LAB در کرمانشاه به بهره‌برداری رسید.

بیش از ۷۰ درصد از نیازهای مواد اولیه LAB شرکت‌های تولیدکننده مواد شوینده در ایران توسط شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران تامین می‌شود. در حال حاضر شیران با ظرفیت عملی تولید ۱۱۵،۰۰۰ تن آلکیل بنزن خطی LAB و ۶،۹۰۰ تن آلکیلات سنگین و ۱۶۳،۰۰۰ تن نرمال پارافین در سال مشغول فعالیت است. در منطقه غرب آسیا، کشورهای قطر و عربستان سعودی از تولیدکنندگان بزرگ LAB و نرمال پارافین در منطقه هستند. از آنجایی که کشورهای قطر و عربستان در روابط مالی خود محدودیت‌های تحریم ندارند، به راحتی می‌توانند به شیوه LC محصولات خود را عرضه و سهم بازار را به خود اختصاص دهند. در حالی که صنایع شیمیایی ایران با توجه به دانش فنی و مهندسی پایه خود که یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان محصول LAB و NP نرمال پارافین در منطقه به‌شمار می‌آید، تا حدودی از این امکان محروم است.

معرفی شرکت	
آخرین سود تقسیمی ۷۷ درصد	قیمت فعلی ۴،۱۹۷ ریال
تعداد سهام ۵۴.۴۳۴ میلیارد	ارزش بازار ۲۲.۸۲ (م.م.ت)
درصد شناور ۱۴.۱۲ درصد	سال مالی ۰۹/۳۰

ظرفیت اسمی	
نرمال پارافین ۱۴۰،۰۰۰ تن	
آلکیل بنزن خطی (LAB) ۷۵،۰۰۰ تن	
آلکیلات سنگین ۶،۰۰۰ تن	

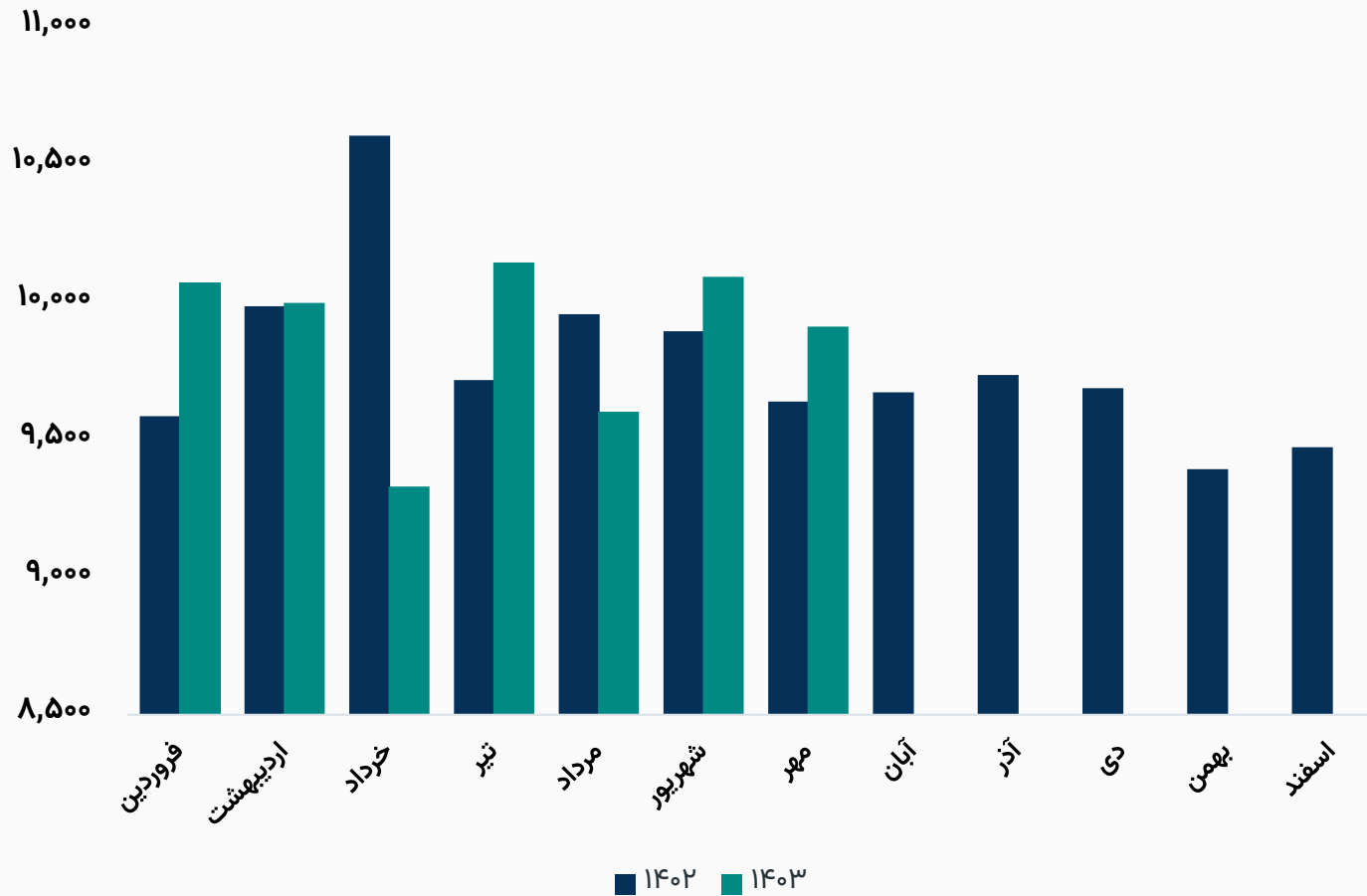


ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۹.۹۸%	۲۷,۲۰۸,۲۹۷,۸۶۶	شرکت بانک صنعت و معدن (سهامی خاص)
۳۰.۰۱%	۱۶,۳۳۸,۸۰۷,۲۸۹	شرکت گروه سرمایه‌گذاری آتیه دماوند (سهامی عام)
۴.۸۷%	۲,۶۵۱,۷۴۶,۷۱۶	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی نماد صنعت و معدن (سهامی عام)
۱%	۵۴۷,۵۵۵,۴۳۵	شرکت رفاه اندیش سرمایه انسانی صنعت و معدن
۱۴.۱۲%	۷,۶۸۷,۲۴۲,۶۹۴	سایر سهامداران
۱۰۰%	۵۴,۴۳۳,۶۵۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



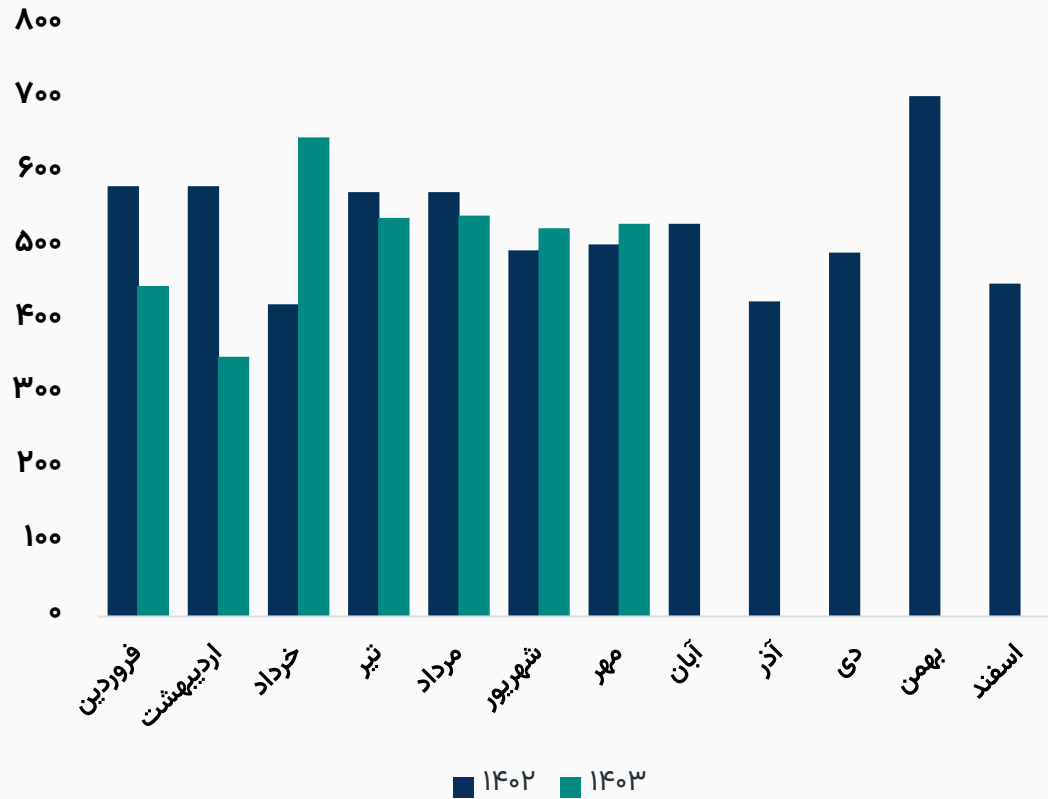
رند مقدار تولید محصول LAB (تن)



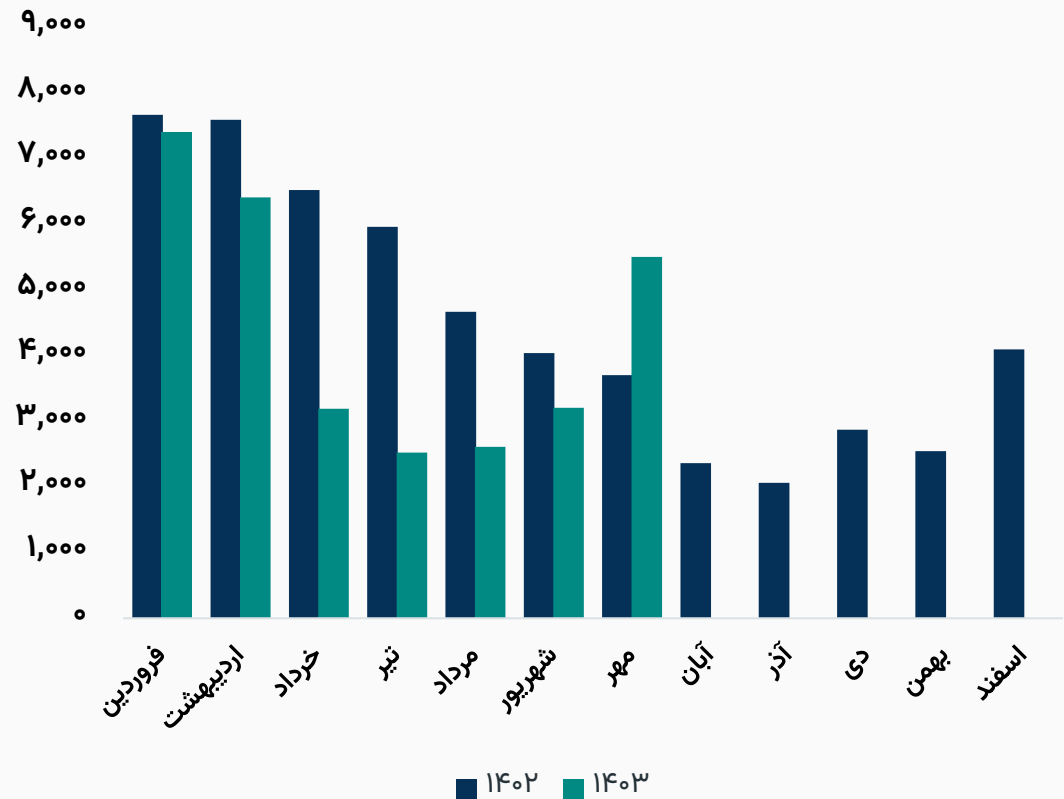


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصول آلکیلات سنگین (تن)



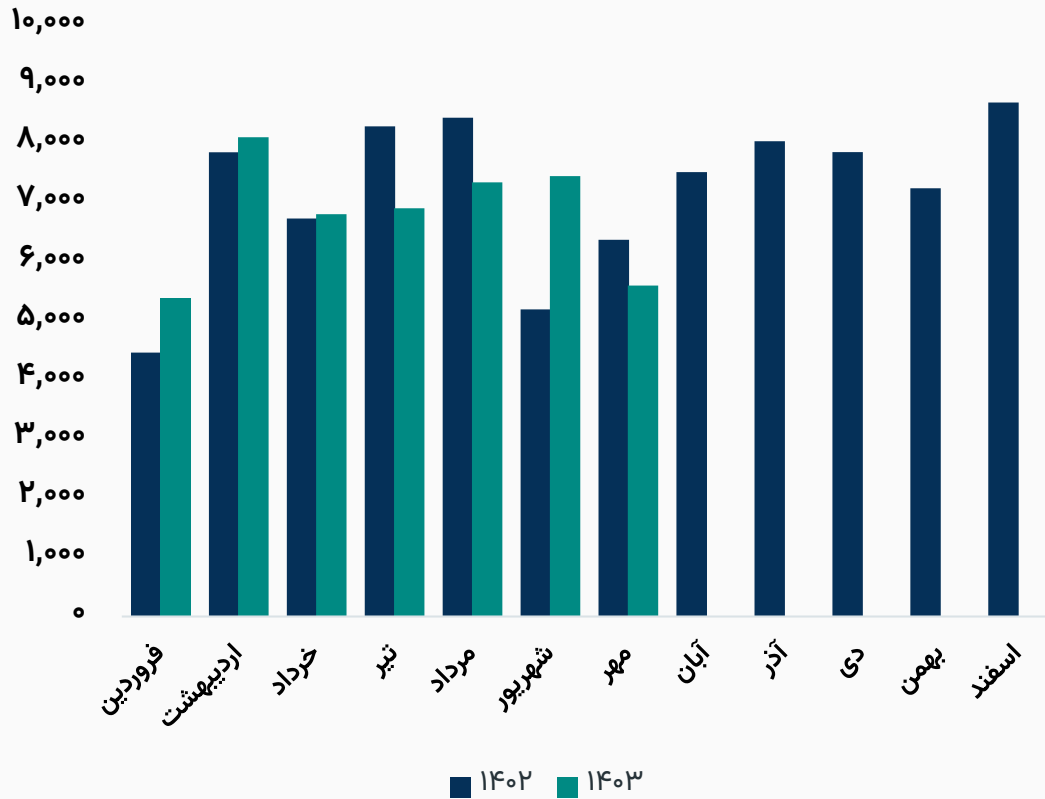
روند مقدار تولید محصول نرمال پارافین (تن)



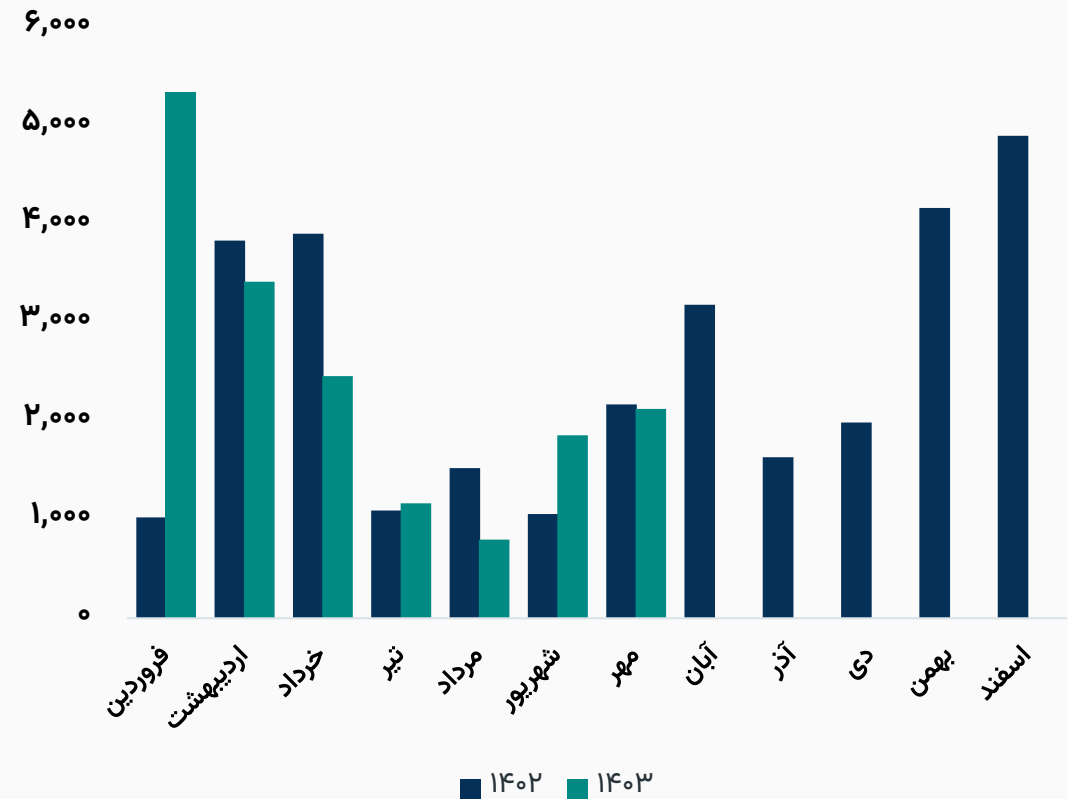


مقدار فروش محصولات شرکت

روند مقدار فروش محصول LAB داخلی (تن)



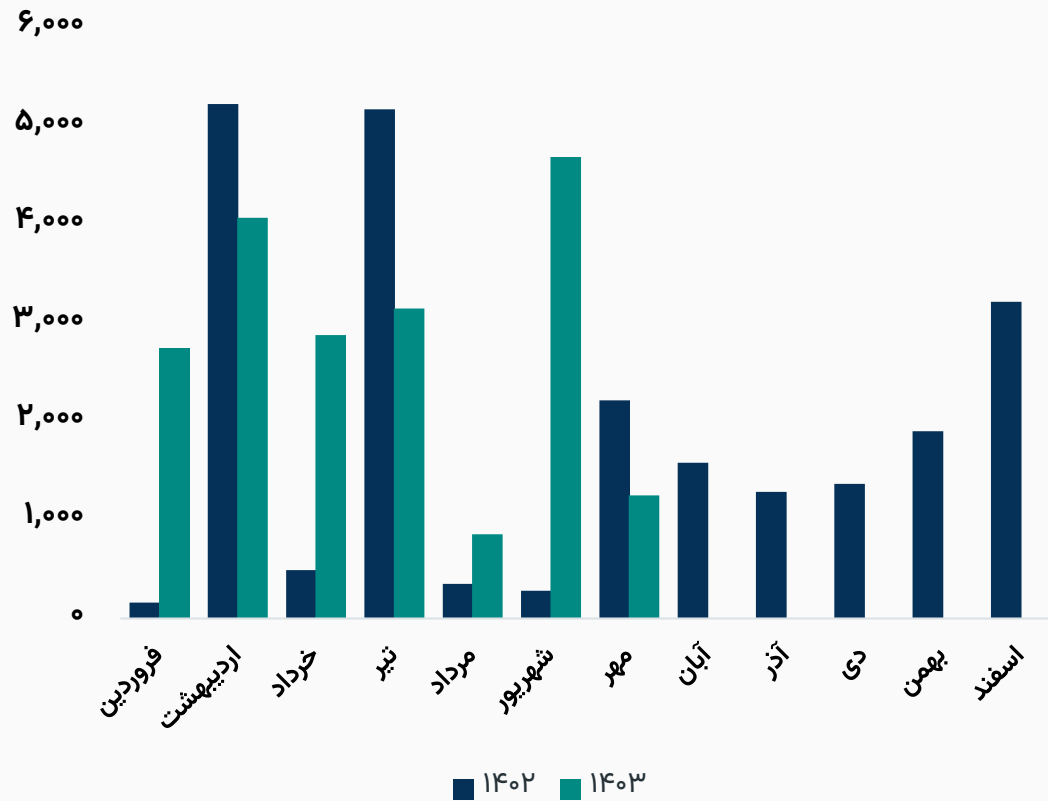
روند مقدار فروش محصول LAB صادراتی (تن)



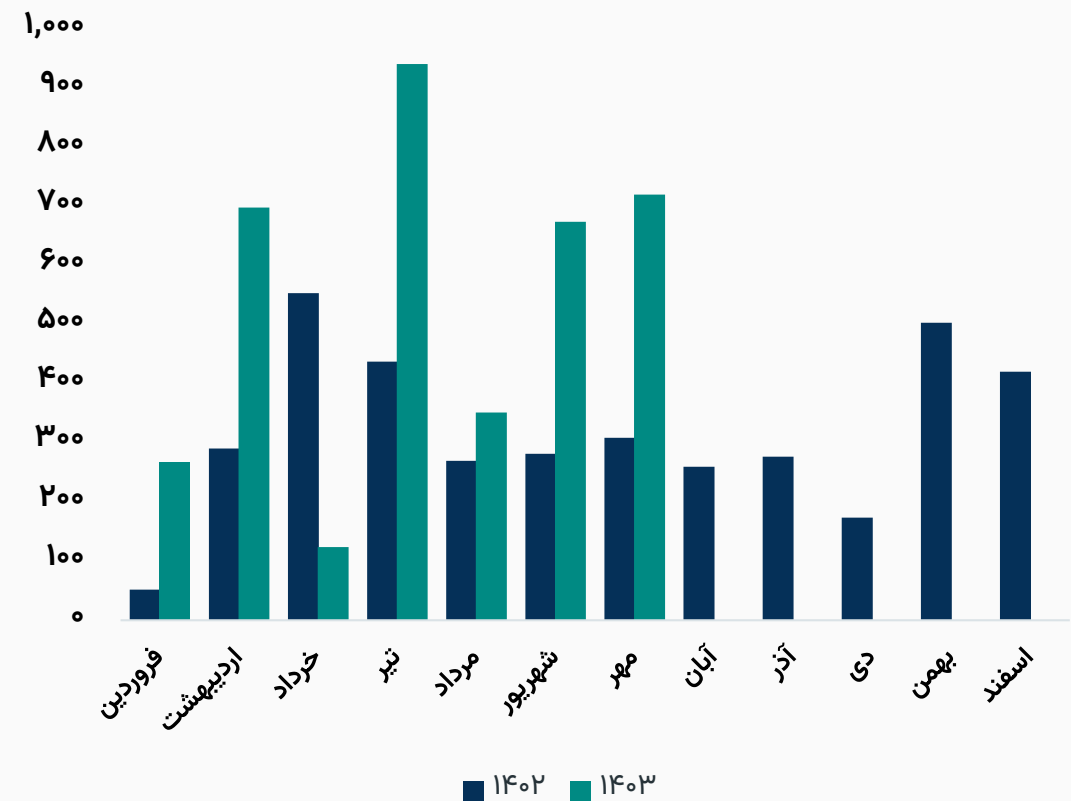


مقدار فروش محصولات شرکت

روند مقدار فروش محصول نرمال پارافین داخلی (تن)



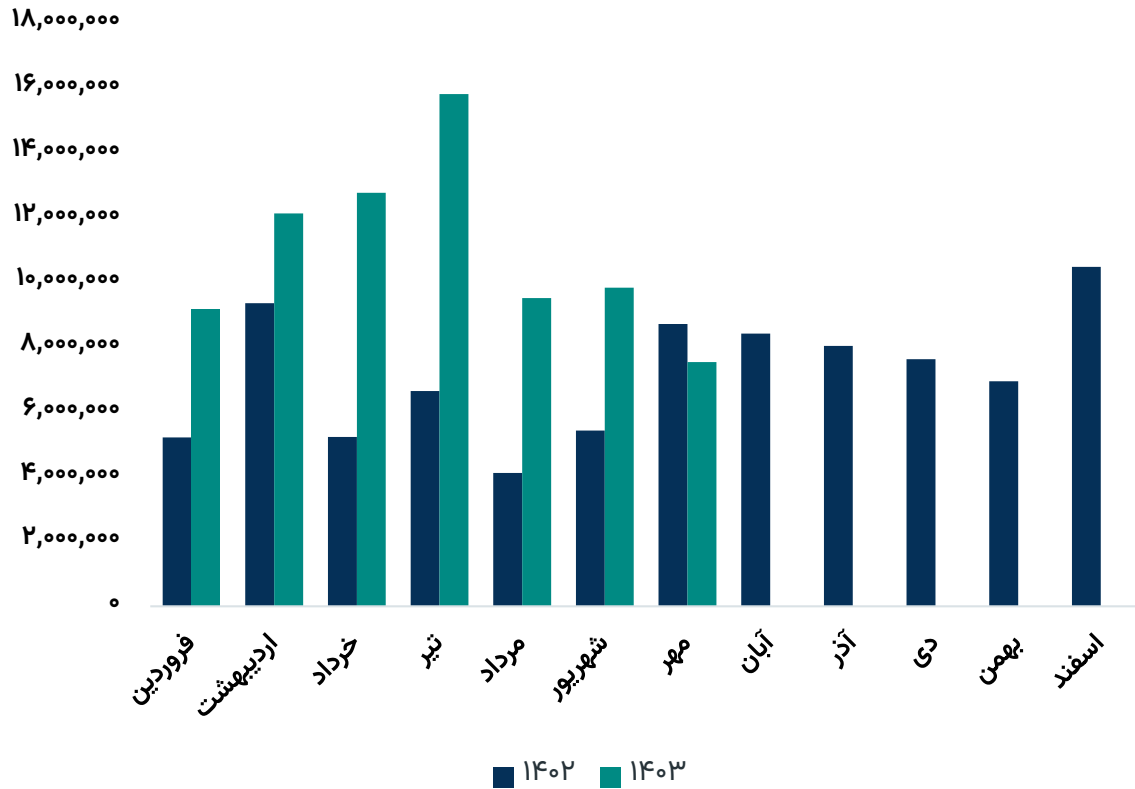
روند مقدار فروش محصول آلکیلات سنگین داخلی (تن)



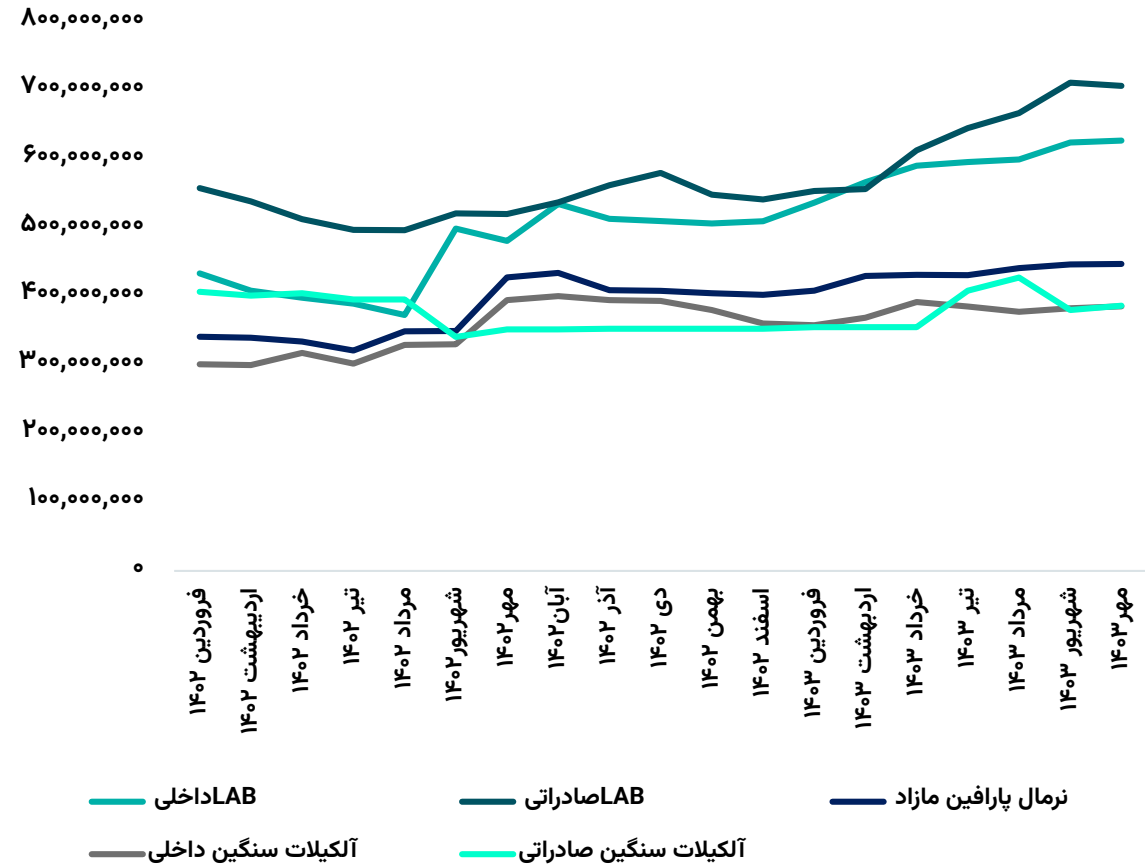


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



رند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۵۰۰,۰۰۰	ریال	میانگین دلار نیما کارشناسی ادامه سال مالی ۱۴۰۳
۶۳۰,۰۰۰	ریال	میانگین دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴
۱۴۰۰	دلار	نرخ LAB
۸۵۰	دلار	نرخ بنزن
۶۴۵	دلار	نرخ نفت سفید
۳۰%	درصد	نرخ تورم





صورت سود و زیان

۱۲ ماهه منتهی به	۹ ماهه منتهی به	کارشناسی سال مالی	کارشناسی سال مالی	
۱۴۰۲/۰۹	۱۴۰۳/۰۶	۱۴۰۳/۰۹	۱۴۰۴/۰۹	
۸۶,۹۸۷,۵۱۵	۹۴,۳۴۷,۸۳۲	۱۲۷,۷۳۰,۵۱۸	۱۹۱,۱۳۸,۸۰۵	فروش
(۶۲,۴۹۹,۳۷۱)	(۷۵,۱۲۱,۵۱۴)	(۹۸,۴۶۵,۲۰۶)	(۱۴۳,۸۶۰,۲۵۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۴,۴۸۸,۱۴۴	۱۹,۲۲۶,۳۱۸	۲۹,۲۶۵,۳۱۲	۴۷,۲۷۸,۵۵۲	سود (زیان) ناخالص
۲۶,۱۶۸,۹۱۹	۱۷,۰۲۷,۷۷۷	۲۵,۷۹۳,۲۸۲	۴۱,۸۶۷,۲۹۶	سود (زیان) عملیاتی
۳۵,۳۲۱,۵۱۲	۱۷,۲۶۳,۱۹۵	۲۹,۵۶۶,۲۹۷	۴۴,۲۵۴,۵۸۳	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۳۳,۰۳۱,۹۲۱	۱۴,۴۹۴,۹۲۸	۲۴,۸۲۵,۱۴۶	۳۷,۱۵۸,۰۶۹	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	سرمایه
۶۰۷	۲۶۶	۴۵۶	۶۸۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۸%	۲۰%	۲۳%	۲۵%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E	
قیمت فعلی	۴,۱۹۷ ریال
آخرین سود تقسیمی	۷۷ درصد
P/E سال مالی ۱۴۰۳	۹.۲۰
P/E سال مالی ۱۴۰۴	۵.۶



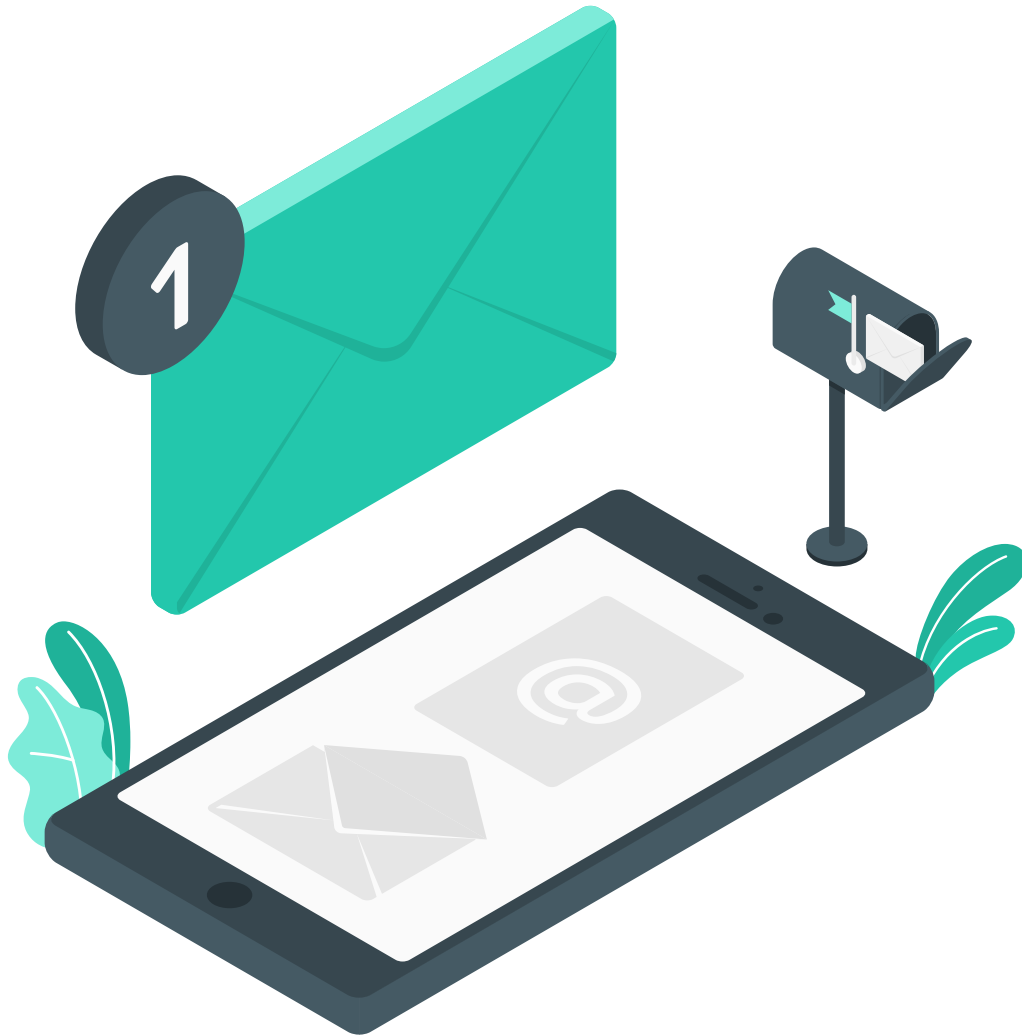
تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و نرخ جهانی LAB

۶۵۰,۰۰۰	۶۳۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰	
۴۹۲	۵۳۴	۵۷۶	۶۱۸	۶۶۰	۱,۳۰۰
۶۴۲	۶۸۳	۷۲۴	۷۶۵	۸۰۶	۱,۴۰۰
۷۹۲	۸۳۲	۸۷۲	۹۱۱	۹۵۱	۱,۵۰۰
۹۴۲	۹۸۱	۱,۰۱۹	۱,۰۵۸	۱,۰۹۷	۱,۶۰۰
۱,۰۹۲	۱,۱۲۹	۱,۱۶۷	۱,۲۰۵	۱,۲۴۳	۱,۷۰۰





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



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



[@Sorinhelp](https://t.me/Sorinhelp)