



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی گروه صنعتی سپاهان

فسپا

آذر 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.



گروه صنعتی سپاهان در سال ۱۳۵۲ تاسیس و در سال ۱۳۷۹ با نماد فساپا در گروه فلزات اساسی در بورس اوراق بهادار تهران عرضه شد. این شرکت تولیدکننده‌ی انواع لوله و پروفیل فولادی و پیشگام فناوری در زمینه تولید این دو محصول در ایران است.

موضوعات اصلی فعالیت فساپا طراحی، ساخت و تولید انواع لوله و پروفیل و سایر مصنوعات فلزی، انجام خدمات فلزی و شکل‌دادن فلزات، انجام کلیه مبادلات تجاری داخلی و خارجی مواد اولیه، مصنوعات فلزی، ماشین‌آلات و تجهیزات است. همچنین این شرکت در تاسیس و ایجاد، مشارکت و ساخت و راه‌اندازی کارخانجات، انجام سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها و مجتمع‌های صنعتی و انجام کلیه عملیات تجاری اعم از خرید و فروش، صادرات و واردات فعالیت دارد.

شرکت گروه صنعتی سپاهان یکی از شرکت‌های پیشرو در صنعت تولید انواع لوله‌های فولادی در ایران محسوب می‌شود. همان‌طور که پیش‌تر اشاره شد، محصولات فساپا شامل انواع لوله‌های فولادی گاز شبکه، گاز خانگی، محصولات صنعتی و سایر مصنوعات فلزی است. لوله‌های تولیدشده توسط این شرکت در صنایع مختلف نظیر ساختمان، اتومبیل، لوازم‌خانگی، لوله‌های گازی و بسیاری از صنایع دیگر کاربرد دارد.

ظرفیت اسمی سالانه

لوله‌های فولادی و آهنی ۳۰۰,۰۰۰ تن

انواع پروفیل (قوطی) ۶۰,۰۰۰ تن

معرفی شرکت

قیمت فعلی ۹,۶۵۰ ریال آخرین سود تقسیمی ۵۸ درصد

ارزش بازار ۳.۷۷ (م.ه) تعداد سهام ۳.۹ میلیارد

سال مالی ۱۲/۲۹ درصد شناور ۳۱.۹۸ درصد



ترکیب سهامداران

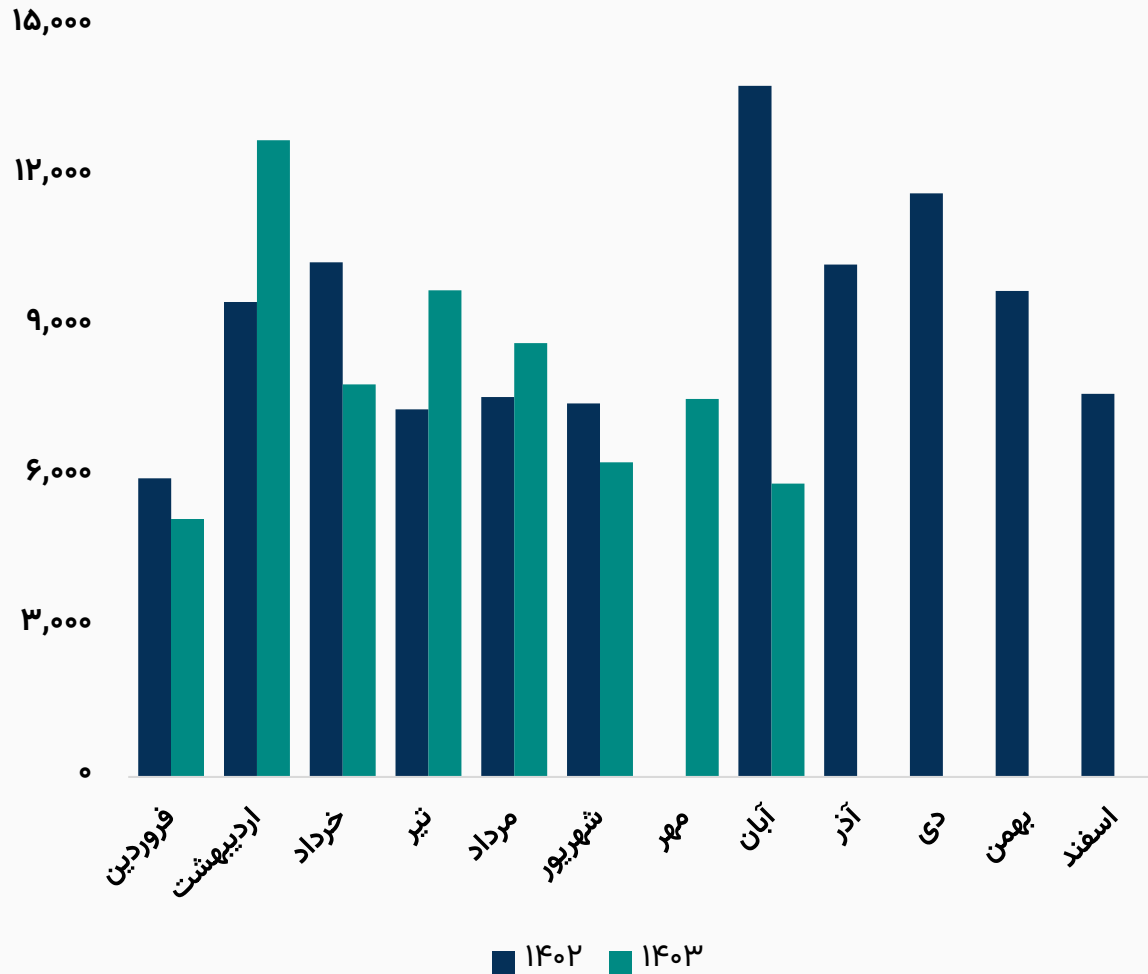
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۲.۵۶%	۹۹,۷۱۷,۵۲۲	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تاک دانا BFM
۱.۳۳%	۵۲,۰۵۳,۷۴۷	صندوق سرمایه‌گذاری اهرمی شتاب آگاه
۱.۰۵%	۴۰,۷۶۱,۱۸۰	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیش‌تاز
۱.۰۴%	۴۰,۴۹۱,۹۰۹	صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی توان مفید
۶۲.۰۶%	۲,۴۲۰,۴۷۲,۰۰۲	اشخاص حقیقی
۳۱.۹۶%	۱,۲۴۶,۵۰۳,۶۴۰	سایر سهامداران
۱۰۰%	۳,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت



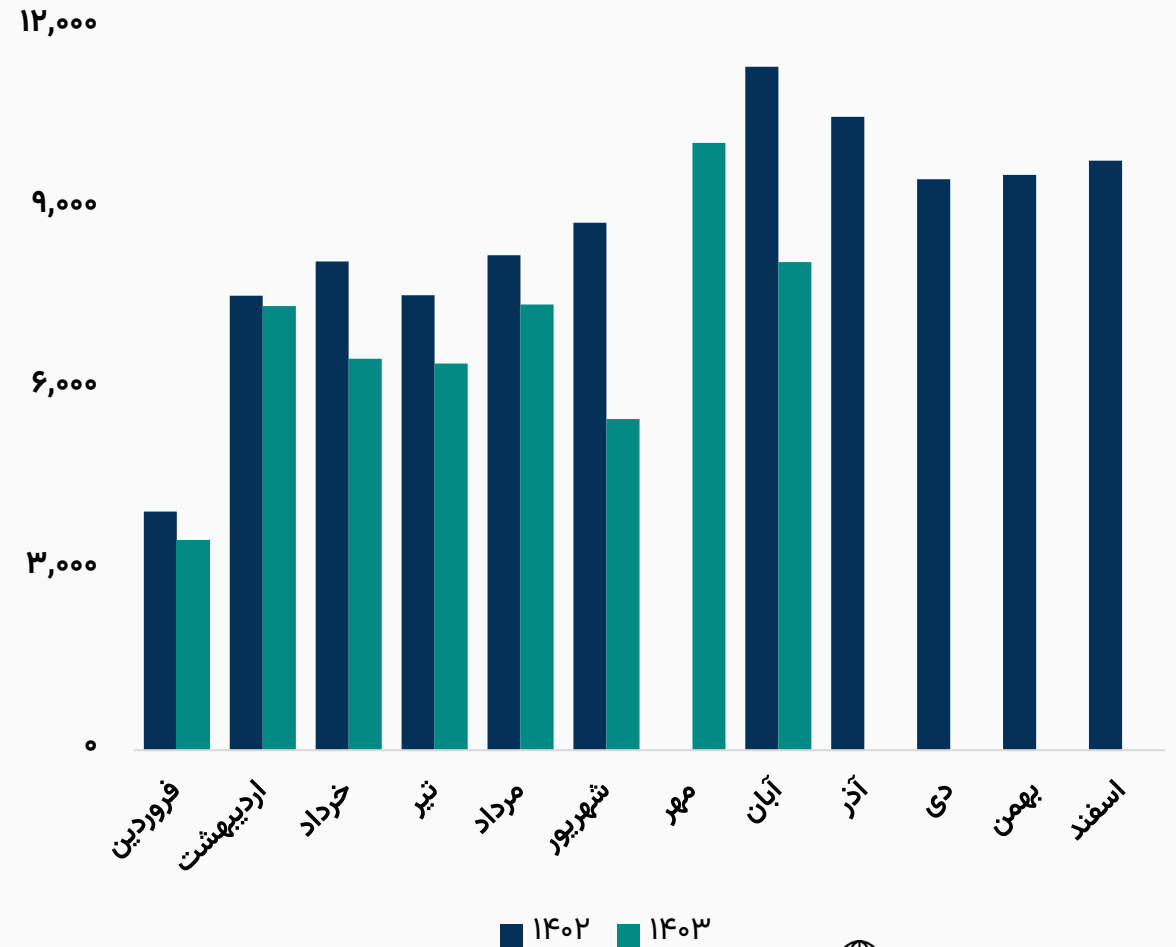


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

رند مقدار تولید انواع لوله (تن)



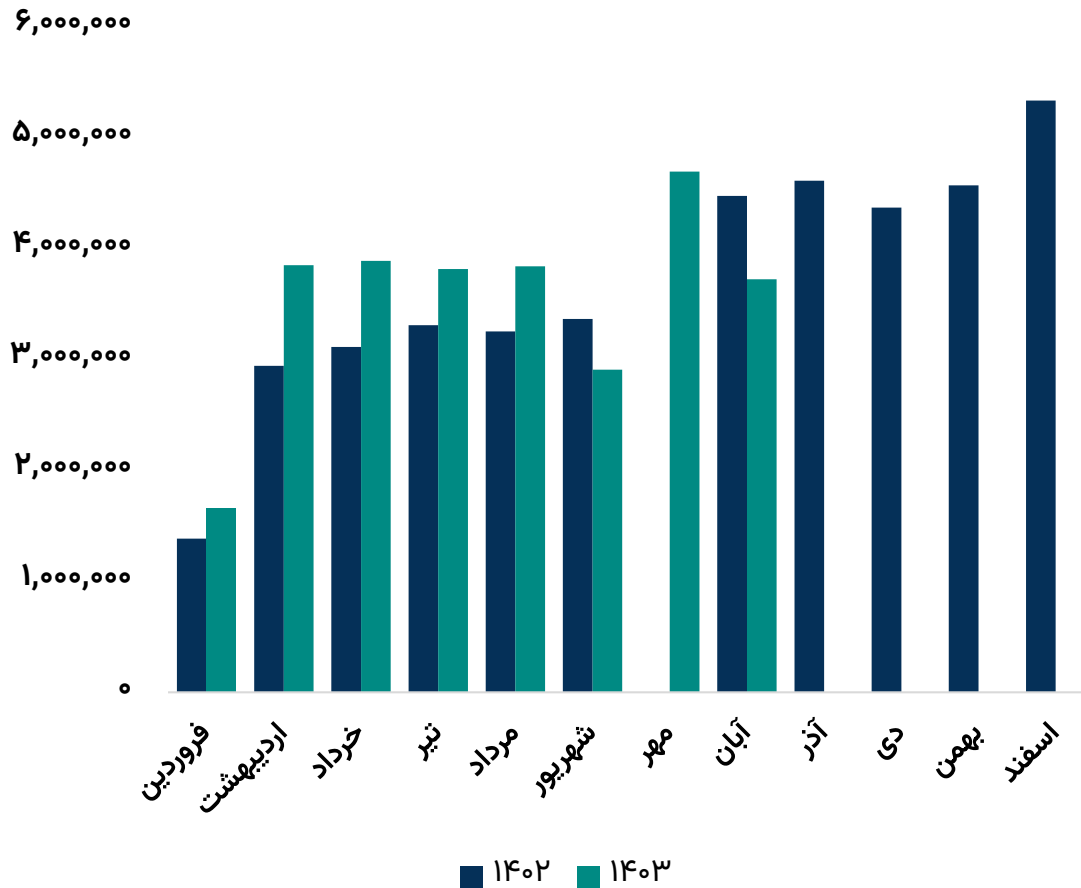
رند مقدار فروش انواع لوله (تن)



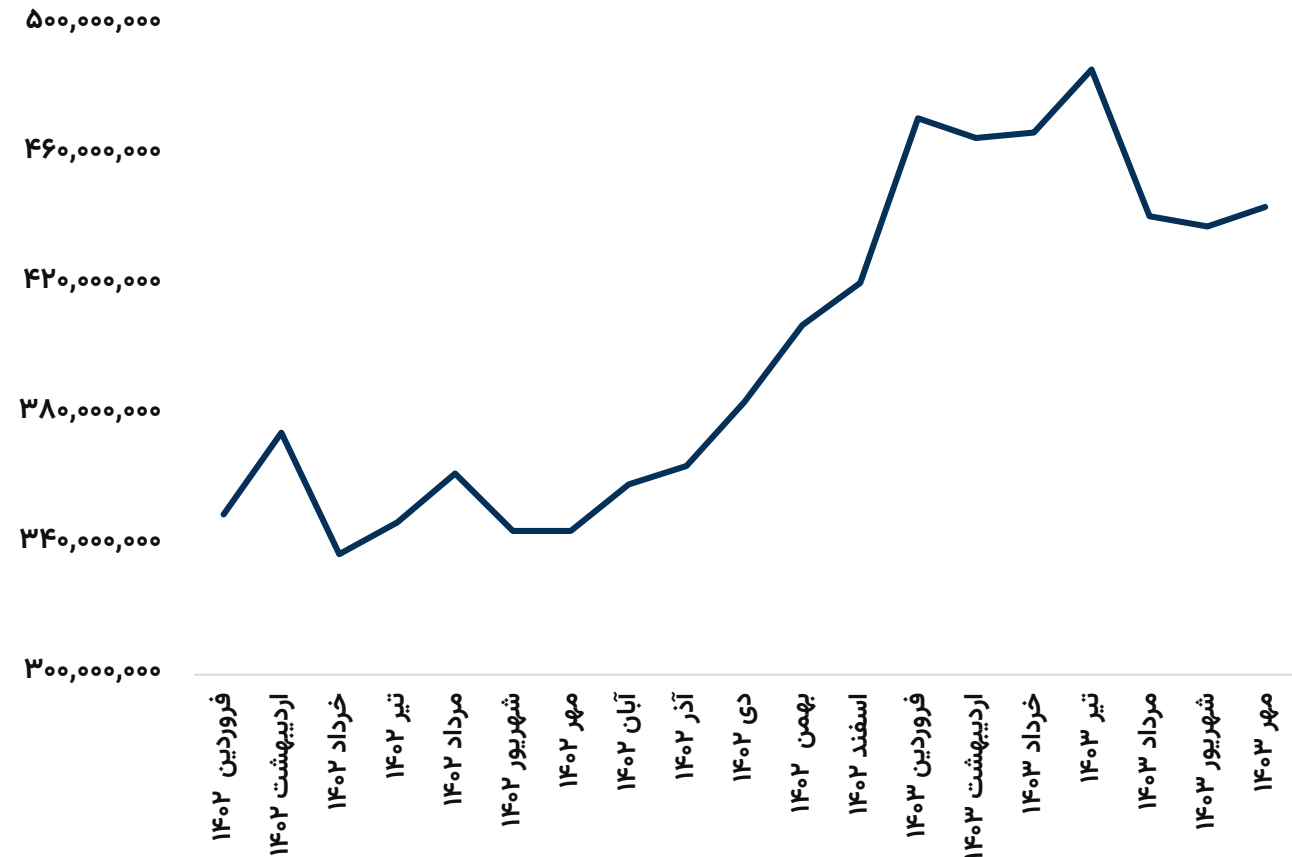


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



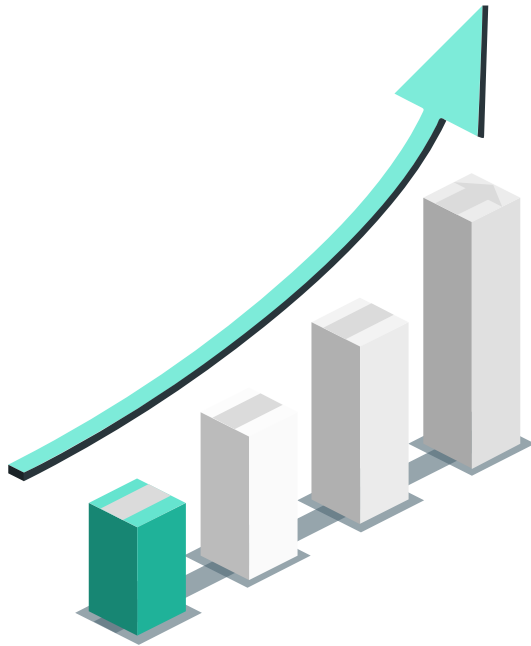
رند نرخ فروش محصول (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار نیما کارشناسی ادامه سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۵۲۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%
بیلت ایران	دلار	۴۶۵
ضریب سوخت	درصد	۱۰%
نرخ گاز	دلار	۰.۱۶
ضریب ورق گرم به شمش فخوز	درصد	۱۵۵%
ضریب انواع لوله به شمش فخوز	درصد	۱۹۶%





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۴۴,۵۹۲,۸۶۴	۱۹,۷۹۲,۴۶۳	۵۳,۶۷۱,۷۳۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۶,۷۲۴,۶۰۶)	(۱۶,۵۴۷,۲۰۸)	(۴۶,۸۷۱,۴۷۰)
سود (زیان) ناخالص	۷,۸۶۸,۲۵۸	۳,۲۴۵,۲۵۵	۶,۸۰۰,۲۶۲
سود (زیان) عملیاتی	۷,۳۸۱,۷۸۳	۴,۰۱۷,۵۴۴	۷,۳۶۶,۵۶۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۷,۵۱۰,۹۶۵	۴,۰۸۲,۵۴۷	۷,۲۲۵,۴۹۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶,۶۷۰,۴۱۴	۳,۳۱۳,۰۳۰	۶,۴۱۶,۸۹۱
سرمایه	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۷۱۰	۸۴۹	۱,۶۴۵

محاسبات P/E

قیمت فعلی	۹,۶۵۰ ریال
آخرین سود تقسیمی	۵۸ درصد
P/E سال مالی ۱۴۰۳	۵.۸۶



تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و نرخ بیت ایران

۶۰۰,۰۰۰	۵۸۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	
۱,۸۰۱	۱,۷۴۷	۱,۶۹۴	۱,۶۴۰	۱,۵۸۷	۱,۵۳۳	۴۲۵
۱,۸۳۵	۱,۷۸۰	۱,۷۲۵	۱,۶۷۱	۱,۶۱۶	۱,۵۶۱	۴۴۵
۱,۸۶۸	۱,۸۱۳	۱,۷۵۷	۱,۷۰۱	۱,۶۴۵	۱,۵۹۰	۴۶۵
۱,۹۰۲	۱,۸۴۵	۱,۷۸۸	۱,۷۳۱	۱,۶۷۵	۱,۶۱۸	۴۸۵
۱,۹۳۶	۱,۸۷۸	۱,۸۲۰	۱,۷۶۲	۱,۷۰۴	۱,۶۴۶	۵۰۵
۱,۹۷۰	۱,۹۱۰	۱,۸۵۱	۱,۷۹۲	۱,۷۳۳	۱,۶۷۴	۵۲۵





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)