



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی گروه صنعتی بارز

پکرمان

دی 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 300 میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های 60 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 ۴۴،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/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





معرفی شرکت

شرکت گروه صنعتی بارز در تاریخ دوم تیرماه سال ۱۳۶۳ تاسیس شد. این شرکت سال ۱۳۷۶ با نماد «پکرمان» در گروه لاستیک و پلاستیک بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. فعالیت این شرکت در حوزه تولید انواع تایر، تیوب و نوار است و رتبه نخست میزان تولید تایر در کشور را دارد. لاستیک کردستان و لاستیک سیرجان از شرکت‌های فرعی گروه صنعتی بارز هستند.

همانطور که گفته شد پکرمان در صنعت لاستیک و پلاستیک فعالیت می‌کند و توانسته در ۲۰ سال متوالی بزرگ‌ترین تولیدکننده داخلی تایر باشد و رتبه ۱ تولید تایر در کشور را حفظ کند. ایران سال ۱۴۰۲ در میان تمامی کشورها حدود ۲۶۶ هزار تن تایر، تیوب و نوار تولید کرده است که پکرمان توانسته با تولید بیش از ۱۳۰ هزار تن، سهم ۴۶ درصدی از تولیدات تایر کل کشور را به دست آورد.

معرفی شرکت

| | |
|--------------------------|--------------------------|
| آخرین سود تقسیمی ۶۶ درصد | قیمت فعلی ۲۵,۷۵۰ ریال |
| تعداد سهام ۵.۰۵۳ میلیارد | ارزش بازار ۱۳.۰۲ (م.م.ت) |
| درصد شناور ۱۷ درصد | سال مالی ۱۲/۲۹ |

ظرفیت اسمی

| |
|-----------------------|
| تایر بایاس ۱۴,۵۰۰ تن |
| تایر رادیال ۳۱,۵۰۰ تن |
| تیوب و نوار ۲,۶۱۰ تن |

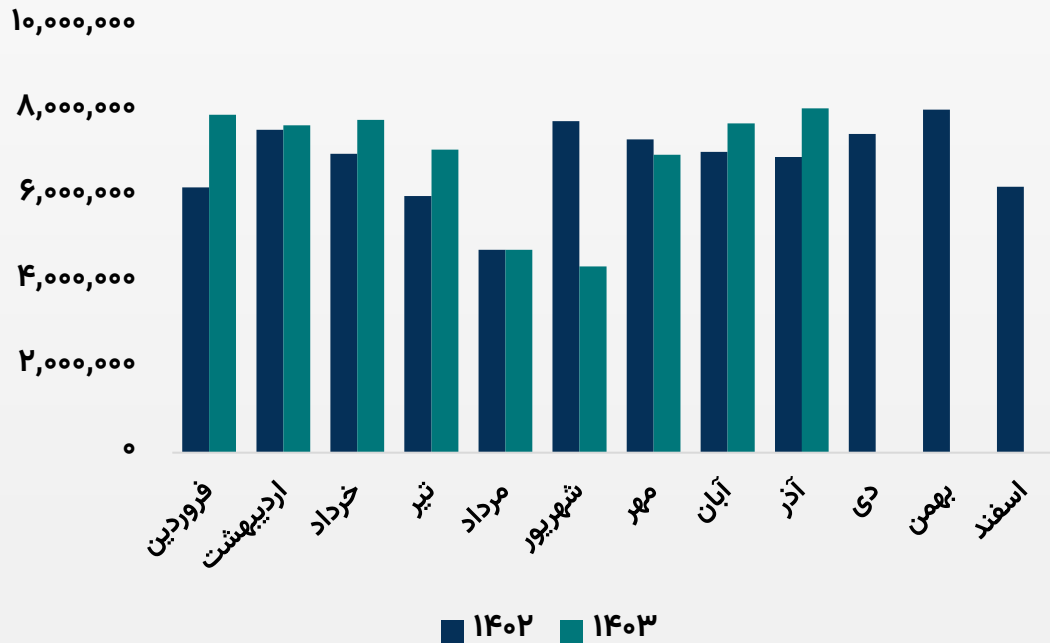


| درصد مالکیت | تعداد سهام | نام شرکت |
|-------------|---------------|--|
| ۵۰.۳% | ۲,۵۴۰,۵۹۲,۹۱۶ | شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) |
| ۳۱.۸% | ۱,۶۰۶,۳۳۸,۳۳۰ | شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام) |
| ۳.۲% | ۱۶۴,۰۰۰,۰۰۰ | صندوق سرمایه گذاری مشترک ستاره خاورمیانه |
| ۲.۵% | ۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰ | شرکت مکین (سهامی خاص) |
| ۱۲.۲% | ۶۱۶,۰۶۸,۷۵۴ | سایر سهامداران |
| ۱۰۰% | ۵,۰۵۳,۰۰۰,۰۰۰ | تعداد کل سهام شرکت |

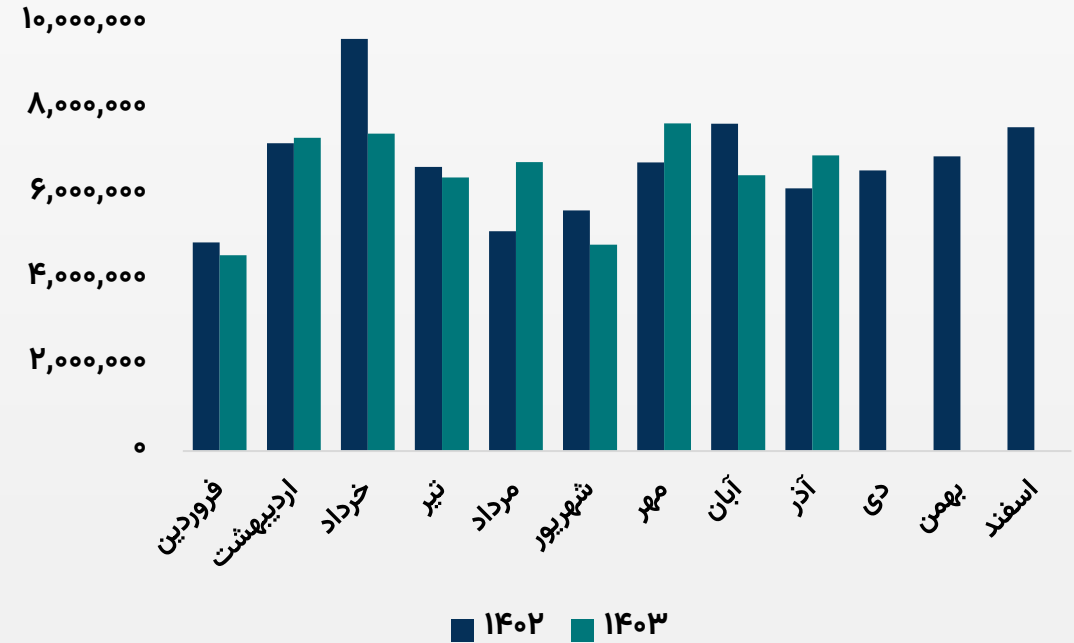


مقدار تولید و فروش محصولات

رند مقدار تولید تایر بایاس و رادیال (کیلوگرم)



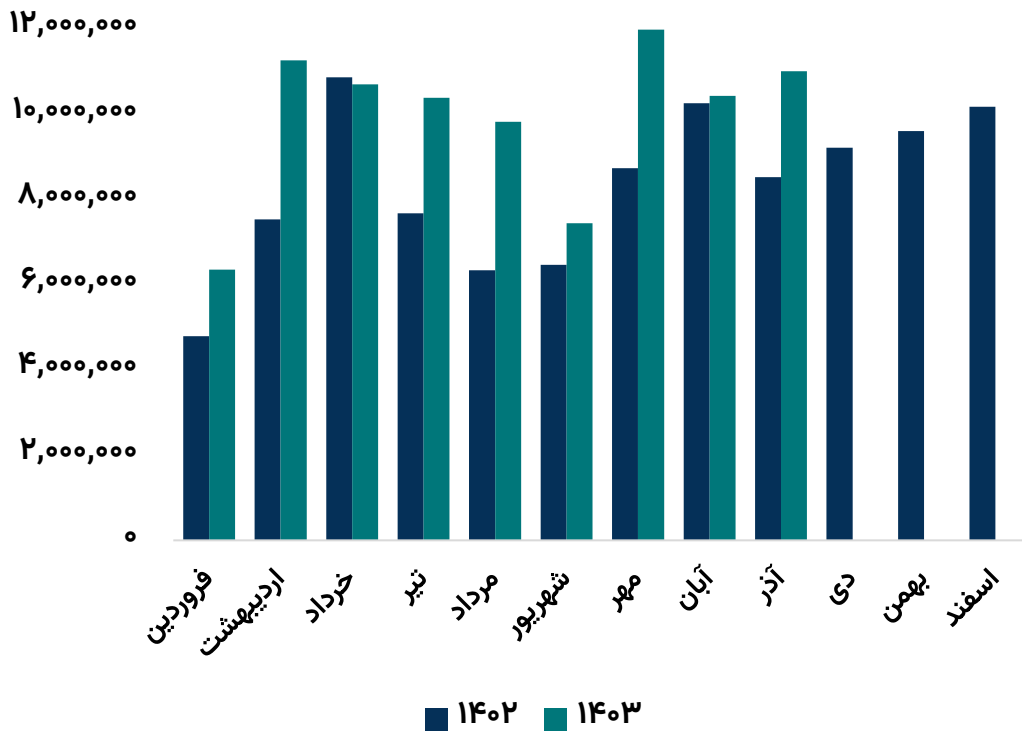
رند مقدار فروش تایر بایاس و رادیال (کیلوگرم)



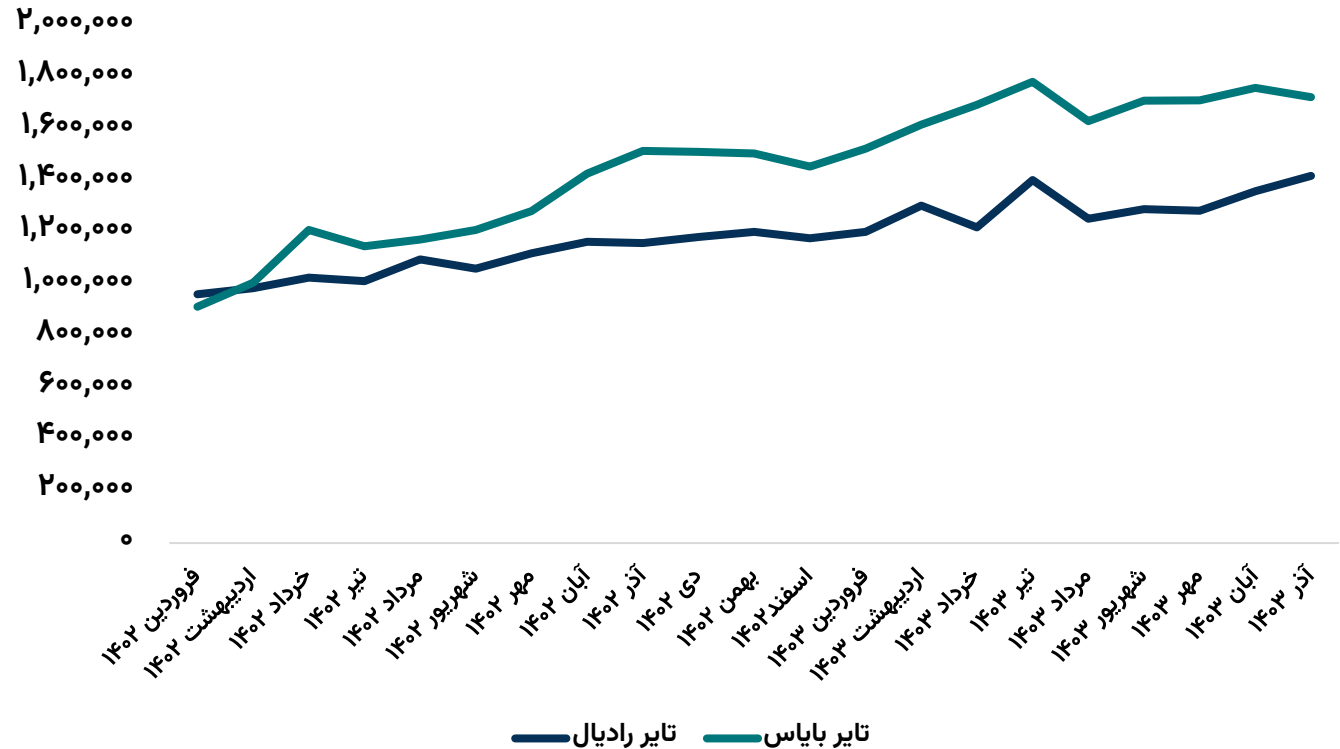


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش (میلیون ریال)



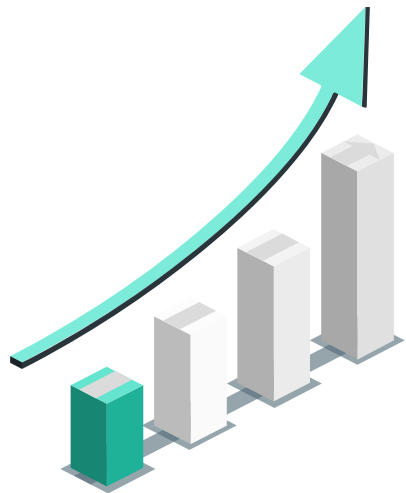
رند نرخ فروش تایر (کیلوگرم/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

| شرح | واحد سنجش | ادامه سال ۱۴۰۳ | سال ۱۴۰۴ |
|------------------------|-----------|----------------|-----------|
| نرخ دلار نیما | ریال | ۶۲۰,۰۰۰ | - |
| نرخ دلار توافقی | ریال | - | ۷۱۰,۰۰۰ |
| افزایش نرخ محصولات | درصد | ۰% | ۳۵% |
| نرخ تاثیر رادیال | ریال | ۱,۴۲۰,۷۱۱ | ۱,۹۱۷,۹۶۰ |
| نرخ گاز | سنت | ۱۶ | |
| نرخ تورم | درصد | ۳۰% | |
| تقسیم سود بارز کردستان | درصد | ۴۰% | |
| دوده | دلار | ۹۰۰ | |
| نرخ کائوچو مصنوعی | دلار | ۱,۸۹۰ | |
| نرخ کائوچو طبیعی | دلار | ۲,۰۰۰ | |





صورت سود و زیان

| شرح | ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲ | ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶ | کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲ | کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲ |
|---|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| فروش | ۱۰۰,۹۶۴,۰۷۱ | ۵۵,۹۲۸,۱۹۷ | ۱۳۱,۵۲۱,۹۳۳ | ۱۸۴,۸۸۱,۷۳۰ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | (۶۹,۳۸۹,۹۱۸) | (۴۰,۴۰۰,۰۴۲) | (۱۰۴,۲۱۱,۳۹۸) | (۱۵۰,۸۰۲,۶۳۸) |
| سود (زیان) ناخالص | ۳۱,۵۷۴,۱۵۳ | ۱۵,۵۲۸,۱۵۵ | ۲۷,۳۱۰,۵۳۵ | ۳۴,۰۷۹,۰۹۲ |
| سود (زیان) عملیاتی | ۲۹,۴۲۷,۲۸۲ | ۱۳,۸۸۵,۱۴۵ | ۲۳,۷۶۷,۸۵۲ | ۲۹,۴۹۸,۴۷۴ |
| سود (زیان) قبل از کسر مالیات | ۳۱,۵۰۵,۵۲۶ | ۱۲,۳۰۱,۹۱۲ | ۲۲,۲۱۶,۳۰۴ | ۳۰,۲۲۱,۸۸۰ |
| سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات | ۲۷,۱۸۵,۲۹۱ | ۱۰,۰۷۶,۱۹۶ | ۱۸,۴۰۶,۴۴۱ | ۲۵,۴۹۳,۴۳۰ |
| سرمایه | ۵,۰۵۳,۰۰۰ | ۵,۰۵۳,۰۰۰ | ۵,۰۵۳,۰۰۰ | ۵,۰۵۳,۰۰۰ |
| سود هر سهم پس از کسر مالیات | ۵,۳۸۰ | ۱,۹۹۴ | ۳,۶۴۳ | ۵,۰۴۵ |

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲۵,۷۵۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۶۶ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۷.۱

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۶



تحلیل حساسیت براساس سال مالی ۱۴۰۴ براساس نرخ دلار و افزایش نرخ محصولات

| ۷۷۰,۰۰۰ | ۷۵۰,۰۰۰ | ۷۳۰,۰۰۰ | ۷۱۰,۰۰۰ | ۶۹۰,۰۰۰ | |
|---------|---------|---------|---------|---------|-----|
| ۹۵۴ | ۱,۵۷۳ | ۲,۱۹۲ | ۲,۸۱۲ | ۳,۴۳۱ | ۲۵% |
| ۲,۰۷۱ | ۲,۶۹۰ | ۳,۳۰۹ | ۳,۹۲۸ | ۴,۵۴۷ | ۳۰% |
| ۳,۱۸۸ | ۳,۸۰۷ | ۴,۴۲۶ | ۵,۰۴۵ | ۵,۶۶۴ | ۳۵% |
| ۴,۳۰۵ | ۴,۹۲۴ | ۵,۵۴۳ | ۶,۱۶۲ | ۶,۷۸۱ | ۴۰% |
| ۵,۴۲۲ | ۶,۰۴۱ | ۶,۶۶۰ | ۷,۲۷۹ | ۷,۸۹۸ | ۴۵% |





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

