

تحلیل بنیادی وصنا

مقدمه: وصنا یکی از شرکتهای زیر مجموعه صنایع بهشهر میباشد این شرکت سرمایه گذاری با سرمایه ۲۷۰ میلیارد تومان فعالیت میکند این شرکت از سهامداران عمده بانک اقتصاد نوین میباشد که روند حرکتی سهم نیز بیشتر بر مبنای روند حرکتی بانک اقتصاد نوین استوار شده است

روند سودآوری ۴ ساله سهم:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۱۷۳	۹۶	۹۶
۸۸۸	۴۹۳	۹۷
۱۰۶۲	۵۹۰	۹۸
۴۰۴۹	۱۵۰۰	۹۹

سود شرکت در سالهای اخیر با رشد خوبی همراه شده است

آخرین وضعیت سود سازی وصنا:

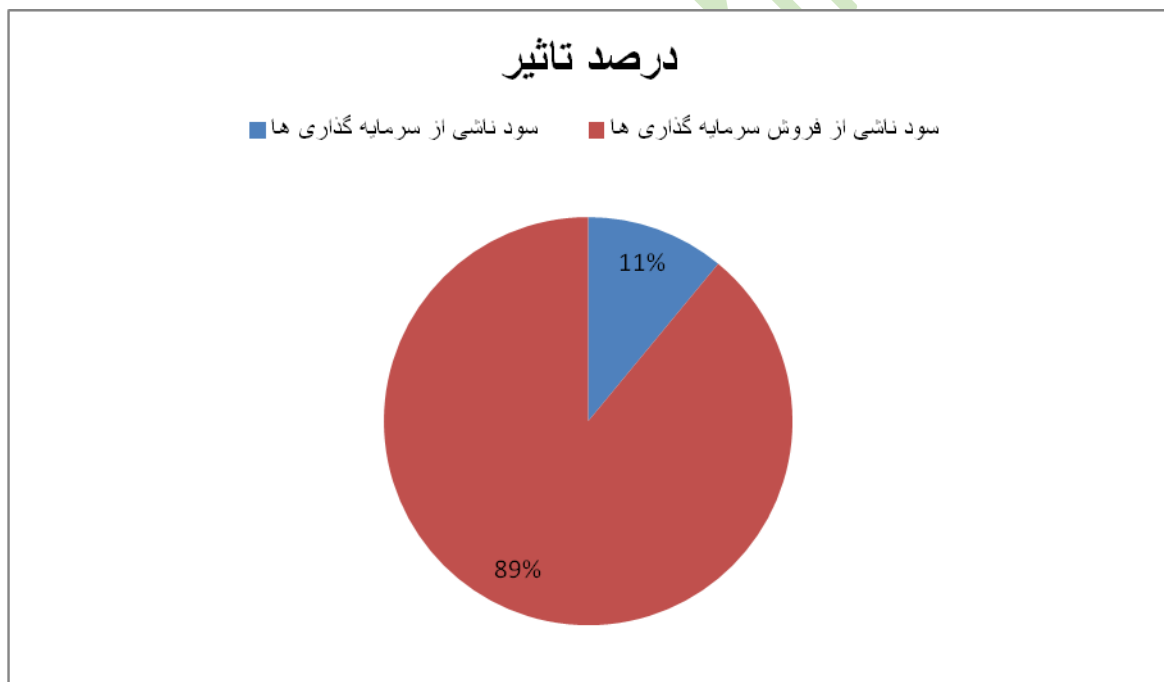
واقعی ۹ ماهه	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۳۹۹.۶.۳۱	۱۴۰۰.۶.۳۱	
۳۷۰.۴۱۳	۵۴۸.۹۰۲	سود حاصل از سرمایه گذاری
۲.۶۶۸.۵۱۰	۴.۴۲۹.۳۹۷	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری
.	.	سود حاصل از سایر فعالیتها
۳.۰۳۸.۹۲۳	۴.۹۷۸.۲۹۹	جمع درآمدها
(۵۱.۴۹۸)	(۹۵.۹۸۹)	هزینه های عمومی و اداری
.	(۵۵.۴۹۸)	خالص درآمدها(هزینه های عملیاتی)

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲,۹۸۷,۴۲۵	۴,۸۲۶,۸۱۲	سود و زیان عملیاتی
(۴۸,۶۳۵)	(۳۳۳,۳۸۷)	هزینه مالی
۳۰	۳۹۲,۳۸۳	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۲,۹۳۸,۸۲۰	۴,۹۸۵,۸۰۸	سود(زیان)قبل از کسر مالیات
۰	(۱,۳۱۸)	مالیات
۲,۹۳۸,۸۲۰	۴,۹۸۴,۴۹۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱,۰۸۸	۱,۸۴۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت در ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۰ به سود ۱۸۴۶ ریالی رسیده است که ۷۰ درصد از دوره مشابه سال قبل بیشتر است

کیفیت سود وصنا:



بررسی پرتفوی بورسی وصنا:

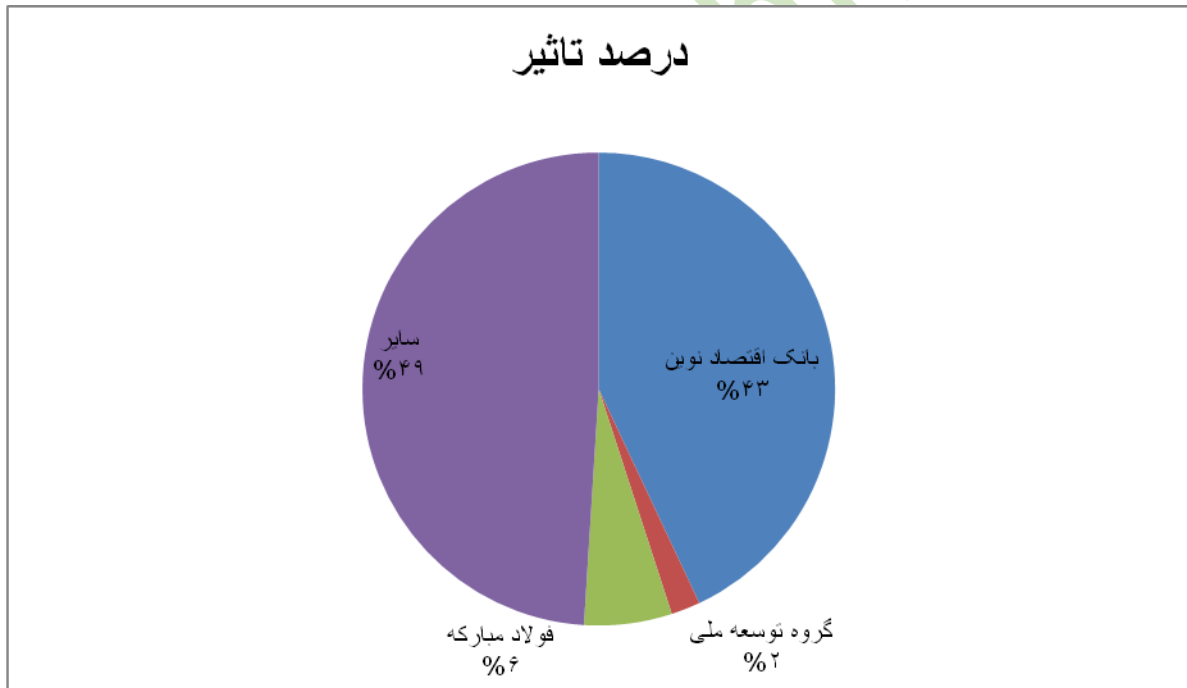
نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (هر سهم ریال)	ارزش بازار (هر سهم ریال)	افزایش (کاهش) ارزش

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰	۶۴۰	۶,۸	بانک اقتصاد نوین
۹۲۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۲۶,۶۷۲	/۱	پتروشیمی پردیس
۱۸۳,۰۰۰	۱۳,۲۹۰	۸,۵۳۸	/۳	ملی مس
۷,۰۰۰	۱۰۳,۰۰۰	۱۰۳,۹۳۰	/۵	بورس انرژی
۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۳۵۰	۸,۵۵۶	/۲	تاپیکو
۷,۸۰۰,۰۰۰	----	----		جمع

همانطور که مشاهده میشود عمده پرتفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری در سهام بانک اقتصاد نوین میباشد و عمده ترین تاثیر را نیز سهام این شرکت در پرتفوی بورسی شرکت دارد



بررسی پرتفوی غیر بورسی وصنا:

ارزش کارشناسی (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	نام شرکت
--------------------------------	--------------------------------	----------------	----------

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶۴۵,۰۰۰	۴۱۶,۴۳۵	.۱	سرمایه گذاری پارس اربان
۸۰۰,۰۰۰	۱۴۴,۴۹۵	۲	صنایع شیر ایران
۵۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۳	۱۰	مدیریت صنعت قند توسعه صنایع بهشهر
۱,۲۰۰,۰۰۰	۵۲,۰۱۲	۶,۵	سرمایه گذاری ساختمان گروه بهشهر
۴۵۰,۰۰۰	۳۹۵,۰۵۵	---	سایر
۳,۵۹۵,۰۰۰	۱,۰۵۳,۰۰۰	----	جمع

همانطور که مشاهده میشود عمده پرتفوی غیر بورسی شرکت نیز صنایع شیر ایران میباشد

سهامداران شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
توسعه صنایع بهشهر	۵۰,۸
صندوق بازنشستگی کشوری	۲۶

شرکت حدود ۱۹ درصد سهامش به صورت شناور ازاد میباشد

محاسبه ان ای وی و ارزش ویژه هر سهم:

۷,۸۰۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده
۲,۵۴۲,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده
۱۰,۳۰۰,۰۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها
۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۷۶۵	NAV
٪۷۰	NAV ضریب
۵۳۵	ارزش ذاتی

سهم اکنون در سطوح ۷۶ درصد از ارزش ذاتی خود در حال معامله است

جمع بندی:

بیش از ۴۳ درصد از پرتفوی بورسی شرکت درگیر سهام بانک اقتصاد نوین بوده که تاثیر بسزایی بر این شرکت دارد

شرکت در ۱۱ ماهه سال مالی جدید به سود حدود ۴۶۵,۵ میلیاردی به ازای هر سهم ۱۷۲ تومان رسیده که عدد قابل توجهی می باشد

همچنین سود محقق شده نیز در سطح ۵۶,۶ میلیارد به ازای هر سهم ۲۱ تومان محقق شده است

به عبارتی پس از کسر هزینه ها شرکت شرکت در ۱۱ ماهه به ازای هر سهم ۱۸۸ تومان سود محقق یافته دارد که رقم بالایی می باشد البته بیشتر این سود ناشی از فروش سرمایه گذاری است

شرکت در زمینه پرتفو تکانی فعال و سودهای خوبی ناشی از فروش سرمایه گذاریها شناسایی می کند که در بازارهای مثبت این روند شناسایی سود شدت بیشتری نیز می گیرد

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

از دید بنیادی سهم آینده خوبی داشته و قیمت های ۶۵۰ و ۷۲۰ تومانی را در پیش رو دارد و با انتشار صورت های مالی ۱۲ ماهه و مشخص شدن سود محقق شده سهم توان رشد قیمتی را دارا می باشد

www.betasahm1.ir