

## تحلیل بنیادی سرمایه گذاری بوعلی

**مقدمه:** سرمایه گذاری بوعلی با سرمایه ۳۰۰ میلیارد تومان به عنوان سرمایه گذاری در حال تحول شناخته می شود

**روند سودآوری سهم:**

| سال | سود هر سهم<br>(ریال) | سود خالص<br>(میلیارد ریال) |
|-----|----------------------|----------------------------|
| ۹۷  | ۵۰۱                  | ۸۰۱                        |
| ۹۸  | ۶۸۵                  | ۱۰۹۶                       |
| ۹۹  | ۲۰۸۳                 | ۶۲۵۰                       |

روند سودآوری بوعلی طی سالهای اخیر روند صعودی بسیار خوبی به خود گرفته است

| شرح                             | واقعی حسابرسی نشده | عملکرد واقعی |
|---------------------------------|--------------------|--------------|
| سود حاصل از سرمایه گذاری        | ۱۴۰۰،۸۰۳۰          | ۱۳۹۹،۸۰۳۰    |
| سود حاصل از فروش سرمایه گذاری   | ۱،۱۳۳،۰۸۲          | ۸۷۰،۷۵۳      |
| تغییر ارزش سرمایه گذاری         | ۲،۵۸۵،۷۳۷          | ۵،۱۵۹،۵۰۲    |
| سایر درآمدهای عملیاتی           | ۰                  | ۰            |
| جمع درآمدها                     | ۳،۷۱۸،۹۱۹          | ۶،۰۳۰،۲۵۵    |
| هزینه های عمومی و اداری         | (۱۹،۶۲۴)           | (۶۹،۸۰۹)     |
| خالص درآمدها(هزینه های عملیاتی) | ۰                  | ۰            |
| سود و زیان عملیاتی              | ۳،۶۲۹،۲۹۵          | ۵،۹۶۰،۴۴۶    |

**گروه تحلیل گری بتا سهم**

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

|           |           |                             |
|-----------|-----------|-----------------------------|
|           |           | هزینه مالی                  |
| ۱۶۴       | ۴,۵۳۶     | درآمدها(هزینه های) متفرقه   |
| ۵,۹۶۰,۶۱۰ | ۳,۶۳۳,۸۳۱ | سود(زیان) قبل از کسر مالیات |
| ۰         | ۰         | مالیات                      |
| ۵,۹۶۰,۶۱۰ | ۳,۶۳۳,۸۳۱ | سود و زیان پس از کسر مالیات |
| ۱,۹۸۷     | ۱,۲۱۱     | سود هر سهم پس از کسر مالیات |
| ۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۳,۰۰۰,۰۰۰ | سرمایه                      |

بوعلی در عملکرد ۹ ماهه ۱۴۰۰ به سود ۱۲۱۱ ریالی دست یافته است که این سود ۳۹ درصد کمتر از دوره مشابه سال قبل می باشد

### سهامداران عمده بوعلی:

| نام سهامدار                   | درصد سهام |
|-------------------------------|-----------|
| بانک دی                       | ۳۲,۸      |
| خدمات پشتیبانی دیدار ایرانیان | ۱۱,۳      |
| عمران و مسکن دی               | ۷         |
| ارزش آفرینان دی               | ۵         |

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت بانک دی و شرکتهای زیر مجموعه اقدام به خرید سهام مدیریتی بوعلی از سازمان اقتصادی کوثر نمودند

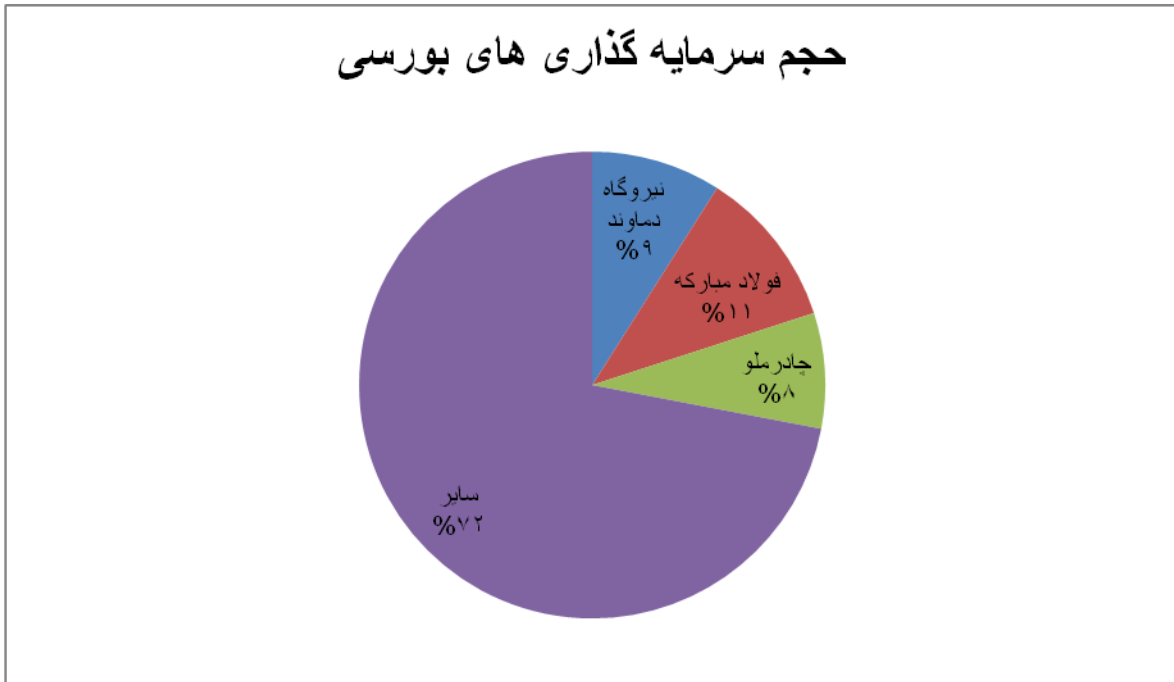
بانک دی و شرکت های زیر مجموعه قصد فروش سهام این شرکت سرمایه گذاری در راستای خروج از بنگاه داری را دارند

### بررسی پرتفوی بورسی وبوعلی:

| نام شرکت          | درصد مالکیت | بهای تمام شده (هر سهم ریال) | ارزش بازار (هر سهم ریال) | افزایش (کاهش) ارزش |
|-------------------|-------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|
| برق دماوند        | ۱.۵         | ۳۸,۷۲۹                      | ۲۱,۵۸۰                   | (۱,۴۵۰,۰۰۰)        |
| فولاد مبارکه      | ۰.۷         | ۱,۵۲۱                       | ۹,۸۷۰                    | ۱,۸۰۰,۰۰۰          |
| چادرملو           | ۰.۱         | ۴,۸۷۱                       | ۲۷,۵۰۰                   | ۱,۳۰۰,۰۰۰          |
| ملی مس            | ۰.۳         | ۱,۶۶۲                       | ۶,۲۵۰                    | ۵۵۰,۰۰۰            |
| پالایش نفت اصفهان | ۰.۲         | ۸۸۶                         | ۵,۵۷۰                    | ۷۹۰,۰۰۰            |
| جمع               | ---         | ---                         | ---                      | ۹,۸۰۰,۰۰۰          |

همانطور که مشاهده میشود پرتفوی شرکت به سود خوبی رسیده است

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم



پرتفوی بورسی شرکت متنوع و از سهام زیادی تشکیل شده است

پرتفوی غیر بورسی وبوعلی:

| نام شرکت                  | درصد مالکیت | بهای تمام شده (میلیون ریال) | ارزش کارشناسی (میلیون ریال) |
|---------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| صندوق ارزش افرینان دی     | ۱۰۰         | ۱۰۰،۰۰۰                     | ۱۰۰،۰۰۰                     |
| سرمایه گذاری نیروگاهی سنا | .۶          | ۱۷،۸۵۰                      | ۲۶۰،۰۰۰                     |
| سکه رفاه                  | .۵          | ۸۸،۸۹۰                      | ۱۱۰،۰۰۰                     |
| بانک سامان                | .۲          | ۱۳۹،۰۰۰                     | ۱۵۵،۰۰۰                     |
| سایر                      | ----        | ۱۳،۲۶۰                      | ۲۰،۰۰۰                      |
| جمع                       | ----        | ۳۵۹،۰۰۰                     | ۴۱۱،۰۰۰                     |

شرکت سرمایه گذاری چندانی در شرکت های غیر بورسی ندارد

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

محاسبه ارزش ذاتی هر سهم:

|               |  |
|---------------|--|
| ۹,۸۰۰,۰۰۰     | جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده      |
| ۵۲,۰۰۰        | جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده |
| ۳۳,۰۰۰        | جمع حقوق صاحبان سهام   |
| ۰             | ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها   |
| ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | تعداد سهام شرکت  |
| ۳۲۹           | NAV  |
| ---           | NAV ضریب   |
| ---           | ارزش ذاتی  |

سهم هم اکنون فراتر از ارزش ذاتی و حتی ان ای وی خود به دلیل سود سازی بالا در حال معامله است

جمع بندی:

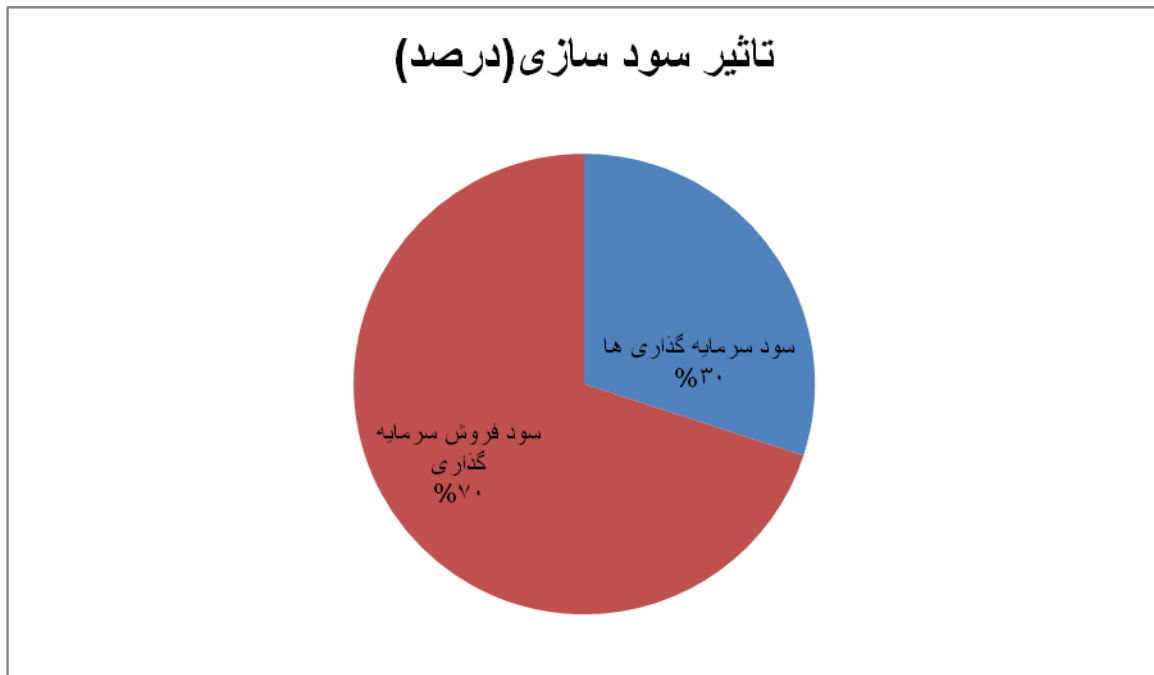
شرکت سود سازی بالایی داشته و در عملکرد ۸ ماهه به سود بالای ۱۲۰ تومان

رسیده و در عملکرد ۱۲ ماهه می تواند به سود بالای ۱۵۰ تومان برسد

عمده سود شرکت در ۹ ماهه ناشی از فروش سهام می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم



از پتانسیل های اصلی شرکت فروش بلوک مدیریتیش توسط بانک دی میباشد وگرنه شرکت پرتفوی مستعدی برای رشد ندارد

سهام از دید بنیادی عمدتاً به دلیل سود سازی بالا با اقبال همراه و از نظر دارایی و ارزش آن ای وی قیمتش پر می باشد

از پتانسیل های اصلی شرکت می توان به:

- سود سازی بالا و داشتن پی بر ای پایین
- برنامه فروش بلوکی سهام توسط بانک دی اشاره داشت
- سهام با کف قیمتی ۳۶۰ تومانی و با دید میان مدت به دلیل سود سازی بالا می تواند با رشد قیمتی خوبی همراه شود

گزارشات ماهانه و میزان محقق شدن سود فروش سرمایه گذاری ها و سود محقق شده شرکت های زیر مجموعه تاثیر بالایی بر سود سازی شرکت دارد

## گروه تحلیل گری بتا سهم

[www.betasahm1.ir](http://www.betasahm1.ir)