

# تحلیلی بنیادی

های وب

تیم تحلیلی کارگزاری دانایان

فروردین ۱۴۰۱



- ❖ در عصر حاضر، فناوری اطلاعات و ارتباطات یکی از مهمترین عوامل توسعه اقتصادی و صنعتی کشورها بوده و به ویژه فناوری برتر که در رشد و ترقی صنعت کشورها بسیار مؤثر است، در سبقت از دیگر رقبا در عرصه تجارت جهانی نقش بسزایی ایفا می کند.
- ❖ بحث فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT) جریانهای تجاری کشورها، یکی از مباحث مهم اقتصاد بین الملل و توسعه اقتصادی بوده و به کارگیری این فناوری در عرصه های مختلف اقتصادی و بازرگانی اثرات شگرف این پدیده را بیش از پیش نمایان ساخته است. مزایای فراوان اقتصادی کاربرد فناوری اطلاعات و ارتباطات در اقتصاد و بازرگانی شامل صرفه جویی هزینه مبادلاتی، افزایش بهره وری بنگاه و صنعت، تغییر فرآیندهای مدیریت و تولید بنگاههای اقتصادی، کاهش هزینه جست و جو، دسترسی بیشتر، آسانتر و ارزانتر به اطلاعات، کاهش محدودیتهای ورود به بازار، افزایش شمار عرضه کنندگان، افزایش رقابت، کاهش سود انحصاری، کاهش هزینه تمام شده و قیمت کالا و تسهیل تجاری، موجب توجه روزافزون به این پدیده نوین شده است.
- ❖ در اوایل سال ۱۹۹۰ به مجموعه سخت افزار، نرم افزار، شبکه و صنایع مرتبط به آنان، فن آوری اطلاعات (IT) گفته می شد. در فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT)، تاکید و محوریت بر روی جنبه ارتباطی می باشد، بگونه ای که ارتباطات به منزله یک "باید" مطرح بوده که فناوری اطلاعات بدون وجود آن امکان ارائه سرویس ها و خدمات را دارا نمی باشد.
- ❖ فناوری اطلاعات و ارتباطات، واژه ای است که به هر نوع دستگاه ارتباطی و یا برنامه نظیر: رادیو، تلویزیون، تلفن های سلولی، کامپیوتر، نرم افزار، سخت افزارهای شبکه، سیستم های ماهواره ای و نظایر آن اطلاق شده که سرویس ها، خدمات و برنامه های متعددی به آنان مرتبط می گردد (کنفرانس از راه دور، آموزش از راه دور).
- ❖ فناوری اطلاعات و ارتباطات، به مجموعه امکانات سخت افزاری، نرم افزاری، شبکه ای و ارتباطی به منظور دستیابی مطلوب به اطلاعات، گفته می شود.
- ❖ همگرایی بین کامپیوتر و ارتباطات، فناوری اطلاعات و ارتباطات را شکل می دهد. (پیوند بین کامپیوتر و بهره برداری از تمامی قابلیت های آن خصوصاً پردازش و ذخیره سازی داده با امکانات متعدد ارتباطی).
- ❖ فناوری اطلاعات و ارتباطات به جایگاه برجسته اطلاعات، دستگاههای ذخیره سازی و پردازش اطلاعات و دستگاه های انتقال و دستیابی به اطلاعات تاکید دارد. بدیهی است در این راستا، علاوه بر پتانسیل های مخابراتی، رسانه هایی دیگر نظیر رادیو و تلویزیون نیز در فهرست وسایل ارتباطی (کانال نشر و توزیع اطلاعات)، قرار خواهند گرفت. زیر ساخت فناوری اطلاعات و ارتباطات در مرحله اول نیازمند وجود یک زیرساخت اطلاعاتی است که در آن تمامی دستگاه ها و وسایل ارتباطی نظیر تجهیزات مخابراتی، رادیو و تلویزیون قرار خواهند گرفت.



فناوری اطلاعات و ارتباطات

زیر ساخت اطلاعات

- ✓ شبکه ها و سرویس های مخابراتی
- ✓ تکنولوژی های انتقال
- ✓ سوئیچینگ و روتینگ
- ✓ دستیابی و عرضه
- ✓ ارتباطات چند رسانه ای (صوت، تصویر)

✓ شامل:

- ✓ شبکه های موبایل، بدون کابل
- ✓ شبکه های فیبر نوری
- ✓ سیستم های ماهواره ای
- ✓ سیستم های سخن پراکنی
- ✓ ترکیب (تلفیق) مخابرات با سیستم های چند رسانه ای
- ✓ ارتباطات محلی با سرعت بالا
- ✓ ارتباطات شهری، منطقه ای و ملی با سرعت بالا

فناوری اطلاعات

- ✓ ذخیره سازی اطلاعات
- ✓ پردازش و ارائه اطلاعات
- ✓ سیستم های عامل
- ✓ زبان های برنامه نویسی
- ✓ مهندسی پروتکل ها
- ✓ نرم افزارهای کاربردی
- ✓ شامل:
- ✓ پروتکل های شبکه
- ✓ شبکه های ذخیره سازی داده
- ✓ فن آوری های رمزنگاری و امنیتی
- ✓ سخت افزار (کامپیوترهای شخصی، سرویس دهندگان و ...)
- ✓ طراحی بانک های اطلاعاتی
- ✓ زبان های ارائه محتوا در وب نظیر XML , HTML
- ✓ تشخیص و پیشگیری از حملات

کاربردهای اطلاعات

- ✓ ارائه خدمات
- ✓ اشتراک دانش
- ✓ مدیریت عمومی
- ✓ سرویس های اجتماعی
- ✓ راه حل های تجاری
- ✓ تولید و نشر محتوا
- ✓ شامل:
- ✓ آموزش
- ✓ فرصت های اقتصادی و تولید درآمد
- ✓ توسعه روستائی
- ✓ بهبود سلامت شهروندان نظیر استفاده از درمان راه دور
- ✓ امنیت و مونیتورینگ مسائل زیست محیطی
- ✓ مدیریت اقتصادی و دولتی
- ✓ کتابخانه های الکترونیکی
- ✓ تجارت الکترونیکی
- ✓ بانکداری الکترونیکی
- ✓ آموزش الکترونیکی
- ✓ و ...



## شرکت‌های فعال در صنعت

وزارت ارتباطات و فناوری ارتباطات

سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی



## نگاهی به آمارها

پهنای باند اینترنت بین‌الملل به ازای کاربران اینترنت برحسب بیت بر ثانیه

کشور: ۶۹۰۰۵.۰۳

تهران: ۲۰۶۴۰۷.۰۰

مشترکین تلفن ثابت به ازای هر ۱۰۰ نفر

کشور: ۳۰.۹۹

تهران: ۵۲.۹۸

مشترکین تلفن همراه به ازای هر ۱۰۰ نفر

کشور: ۱۵۹.۱۳

تهران: ۱۷۷.۰۹

جدیدترین آمارهای منتشرشده سازمان فناوری اطلاعات ایران (آذر ۱۴۰۰) در خصوص دسترسی و استفاده از اینترنت

در کشور و شهر تهران آورده شده و مقایسه گردیده است.

درصد دسترسی خانوارهای دارای رایانه

کشور: ۶۷.۹۱

تهران: ۷۷.۹۶

مشترکین فعال پهن باند سیار به ازای هر ۱۰۰ نفر

کشور: ۱۰۶.۸۵

تهران: ۱۲۵.۹۷

درصد خانوارهای دارای دسترسی به اینترنت

کشور: ۷۰.۶۵

تهران: ۸۱.۸۸

درصد افرادی که از اینترنت استفاده می‌کنند

کشور: ۶۶.۸۳

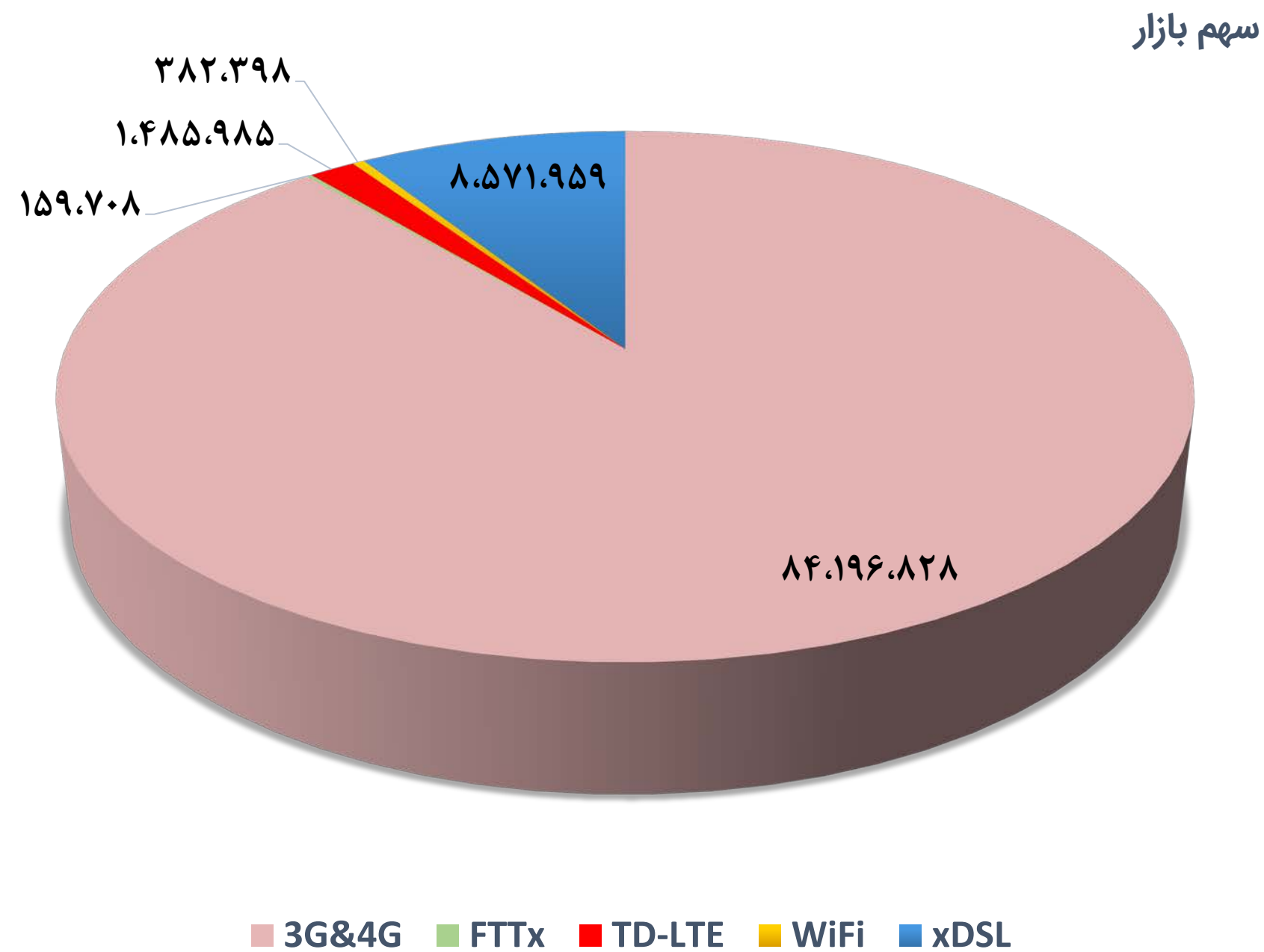
تهران: ۸۱.۲۱

مشترکین پهن باند ثابت به ازای هر ۱۰۰ نفر

کشور: ۱۱.۵۹

تهران: ۱۹.۳۹





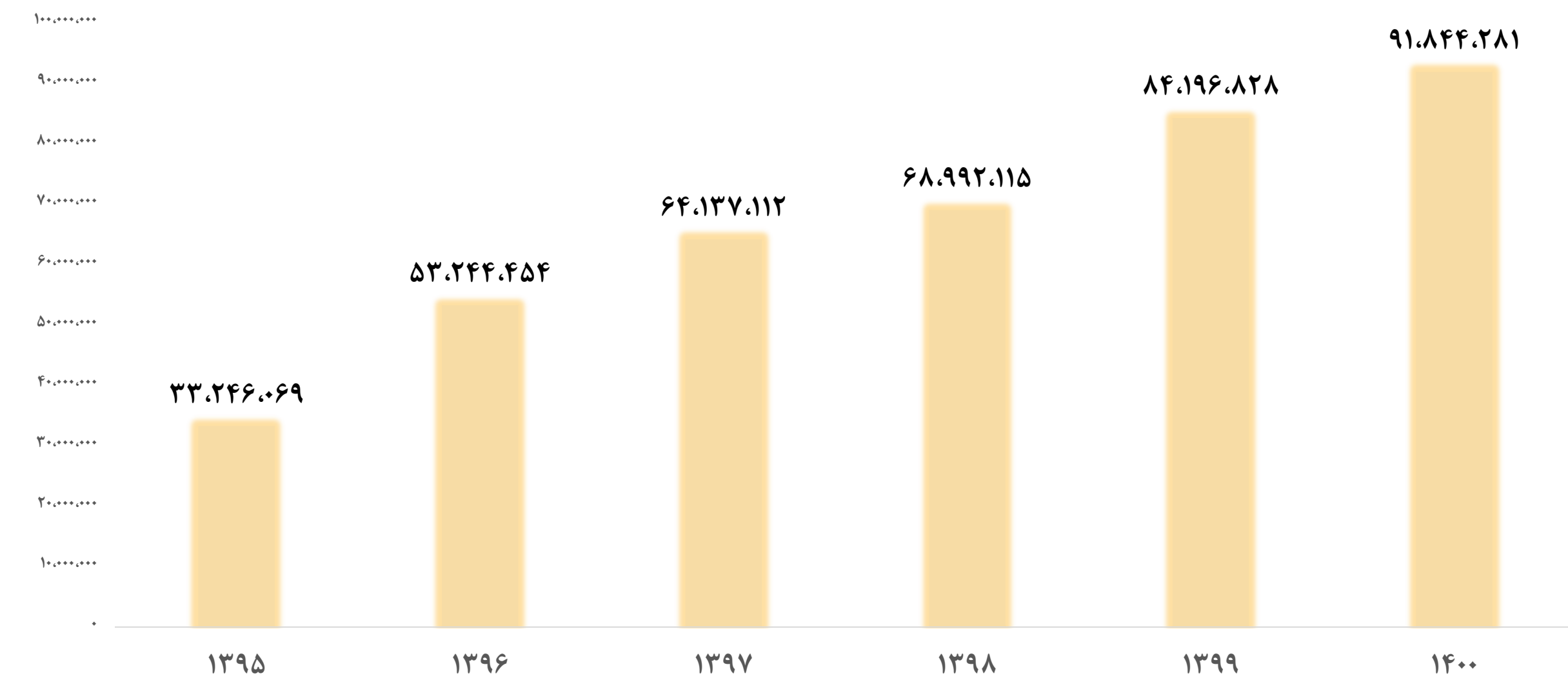
اینترنت پهن باند یک ارتباط با نرخ بالای دیتا با اینترنت است. این تکنولوژی نام خود را در نتیجه طیف وسیعی از فرکانس‌ها برای انتقال اطلاعات به دست می‌آورد. اطلاعات می‌تواند مولتی پلکس باشد و بر روی تعداد زیادی کانال ارسال شود و یا به روش Allowing-more که باید در یک زمان مشخص منتقل شوند، اجرا گردد.

اینترنت پهن باند به کاربران این اجازه را می‌دهد تا به اینترنت و خدمات مرتبط در سرعت‌های بالاتر از خدمات دسترسی به اینترنت معمولی دسترسی داشته باشند و به طور کلی دو گروه از فناوری‌های اینترنت پهن باند وجود دارد: پهنای باند ثابت و تکنولوژی‌های بی‌سیم

مقایسه فناوری‌های دسترسی به اینترنت پهن باند شامل سرویس‌های WiFi، FTTx و غیره طبق آخرین داده‌های منتشر شده سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی در سال ۱۴۰۰ در مجموع ۹۴,۷۹۶,۸۷۸ می‌باشد که از این مجموع سهم 3G&4G 89% و Xdsl 9% و سایر سرویس‌ها سهم کمتری را شامل می‌شوند.

## نگاهی به آمارهای داخلی حوزه فناوری اطلاعات

### تعداد مشترکین اینترنت پهن باند سیار



### تعداد مشترکین اینترنت پهن باند ثابت



روند تعداد مشترکین اینترنت پهن باند سیار و ثابت را از سال ۹۵ تا ۱۴۰۰ طبق گزارش منتشر شده سازمان مخابرات و ارتباطات رادیویی در نمودارهای بالا آورده شده است.

تعداد مشترکین اینترنت پهن باند سیار در سال ۱۴۰۰ در مجموع ۹۱,۸۴۴,۲۸۱ می باشد که این رقم در مقایسه با سال ۹۵ رشد ۱۰۲ درصدی داشته است. با توجه به شیوع کرونا در سال ۹۸ در کشور روند تعداد

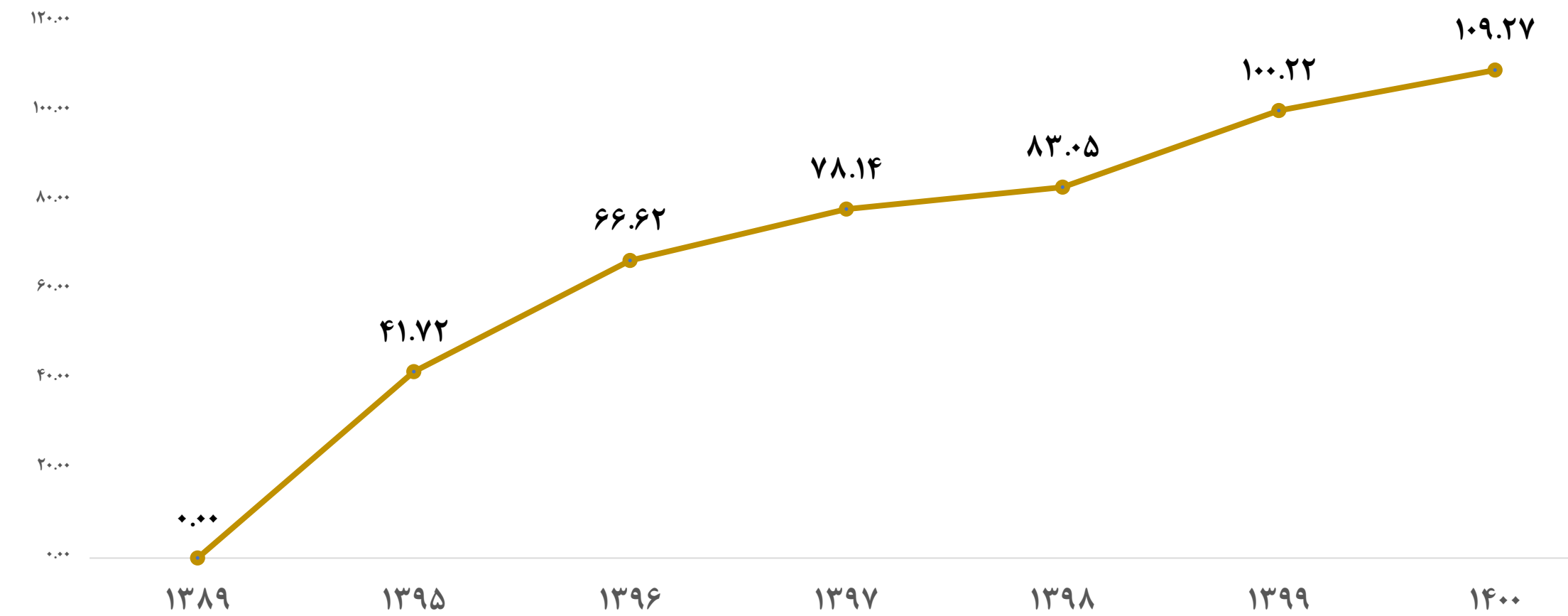
مشترکین پهن باند سیار از سال ۹۸ تا ۱۴۰۰ رشد ۲۹ درصدی داشته است.

تعداد مشترکین اینترنت پهن باند ثابت نیز در سال ۱۴۰۰ ، ۱۰,۸۹۵,۷۴۳ است که درمقایسه با سال ۹۸ ، ۱۸٪ رشد داشته است.

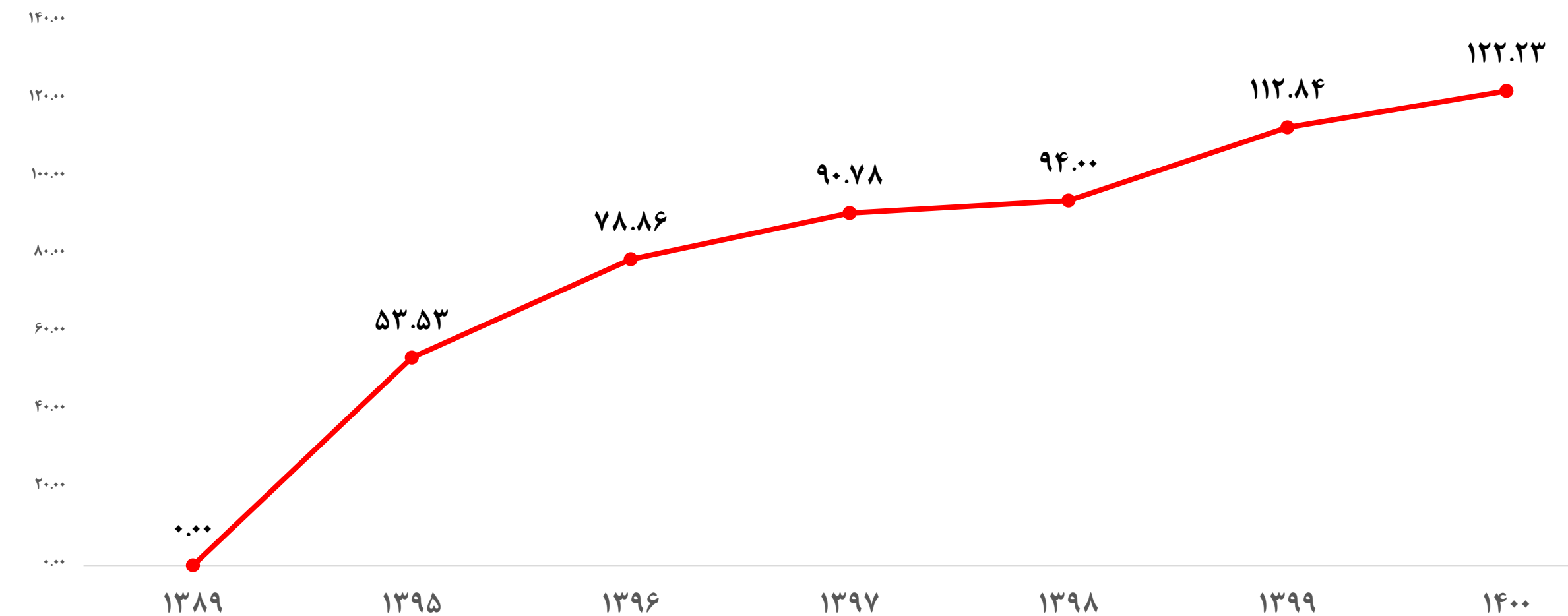


## نگاهی به آمارهای داخلی حوزه فناوری اطلاعات

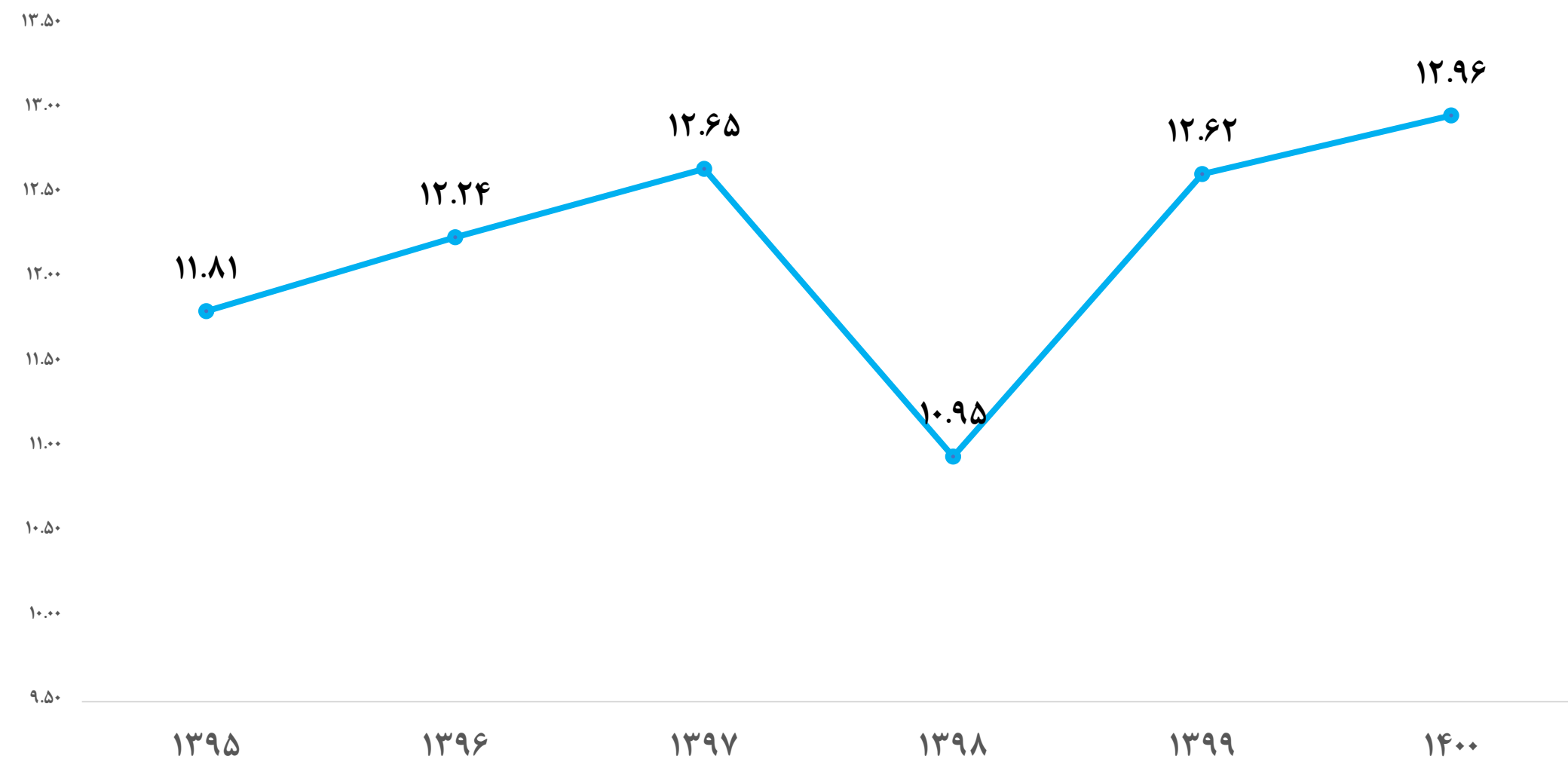
ضریب نفوذ اینترنت پهن باند سیار



ضریب نفوذ اینترنت پهن باند



ضریب نفوذ اینترنت پهن باند ثابت



ضریب نفوذ اینترنت (Internet Penetration Rate)، با توجه به تعداد کاربران اینترنت در یک منطقه جغرافیایی، شهر، کشور یا سازمان و مقایسه آنها با تعداد کل افراد در گروه هدف محاسبه می‌شود و برای محاسبه ضریب نفوذ اینترنت در ایران تعداد کاربران اینترنت در ایران را بر جمعیت کل ایران تقسیم می‌شود.

روند ضریب نفوذ اینترنت پهن باند، ثابت و سیار نیز طبق جدیدترین آمار منتشرشده در نمودارها آورده شده که همچنان این روند صعودی می‌باشد.

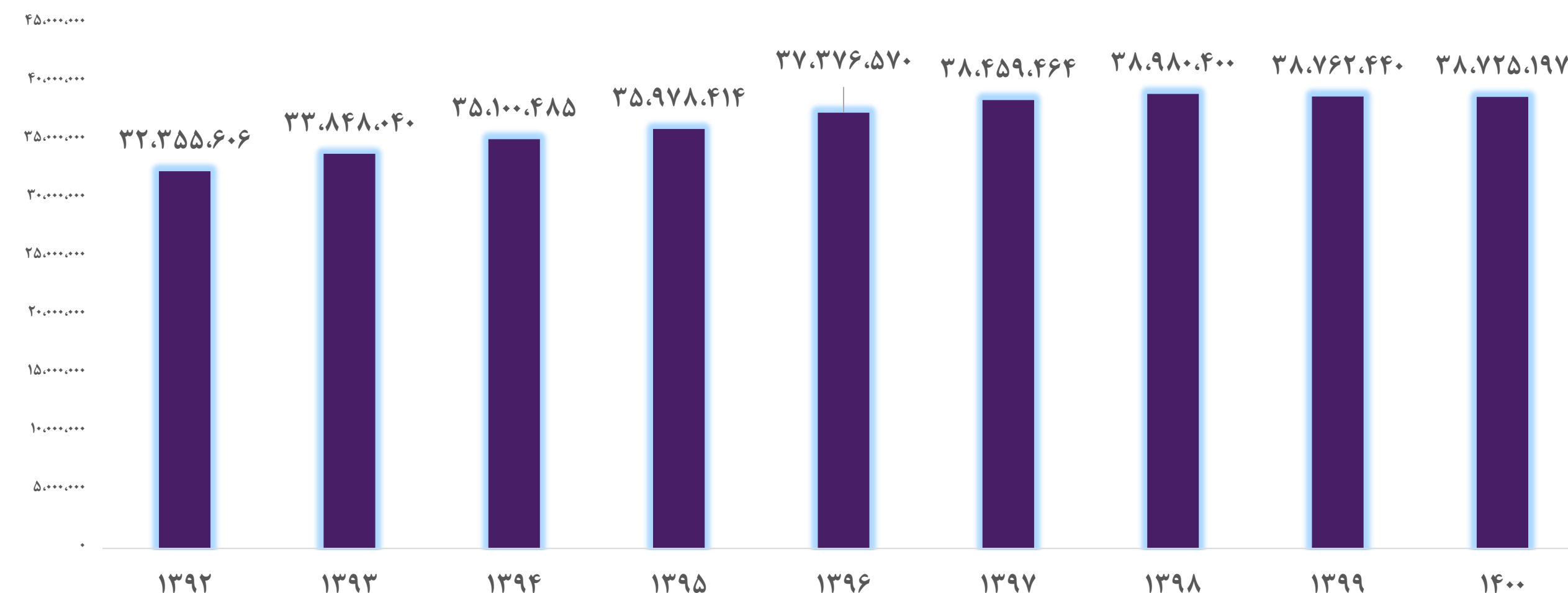




## نگاهی به آمارهای داخلی حوزه تلفن ثابت

### ضریب نفوذ تلفن ثابت

### آمار-منصوبه تلفن ثابت



با توجه به نمودارهای بالا روند آمار مشترکین تلفن ثابت و ضریب نفوذ تلفن ثابت نمایش داده شده است.

آمار منصوبه تلفن ثابت همچنین روند صعودی داشته است که این رقم در سال ۱۴۰۰ به ۳۸,۷۲۵,۱۹۷ رسیده و رشد ۱۸% را از سال ۹۲ داشته است.

ضریب نفوذ تلفن ثابت نیز در سال ۱۴۰۰ برابر با ۳۴.۸۷ که درمقایسه با سال ۹۲ کاهش یافته است.



تعداد کل روستاهای دارای تلفن خانگی



تعداد روستاهای دارای ارتباط



در بخش آمارها نگاه به داده‌ها و آمار تعداد روستاهای دارای ارتباط و دارای تلفن خانگی شده است که درصد روستاهای دارای ارتباط در سال ۸۲.۵۰٪ است که درمقایسه با سالهای گذشته کاهش یافته است.

روستاهای دارای تلفن خانگی در سال ۱۴۰۰ به تعداد ۴۷,۲۷۲ رسیده که درصد ۷۵.۸۸٪ می‌باشد که درمقایسه با سالهای گذشته روند کاهش داشته و این امر قابل تأمل است.



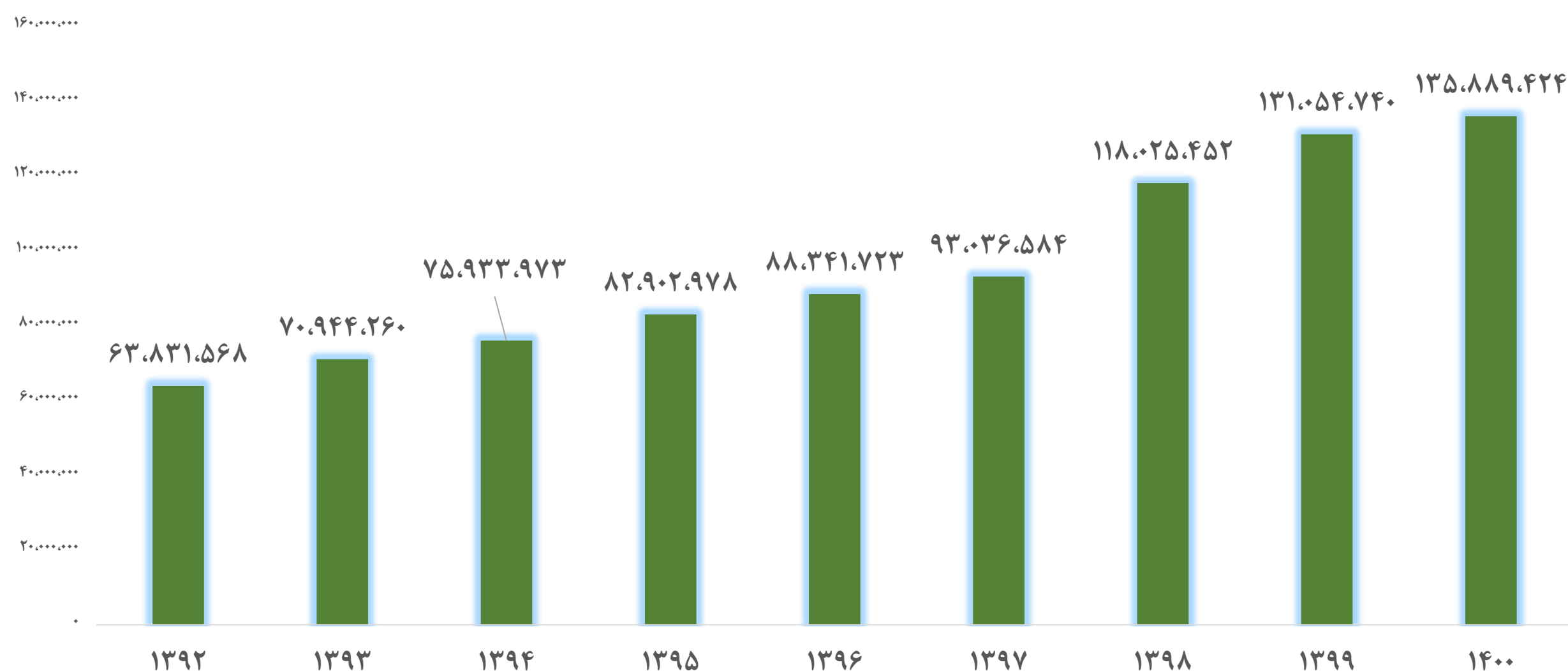


در بخش تلفن همراه به خطوط فعال در ۴ شرکت ارائه دهنده پرداخته شده که در شکل روبرو نمایش داده شده است.

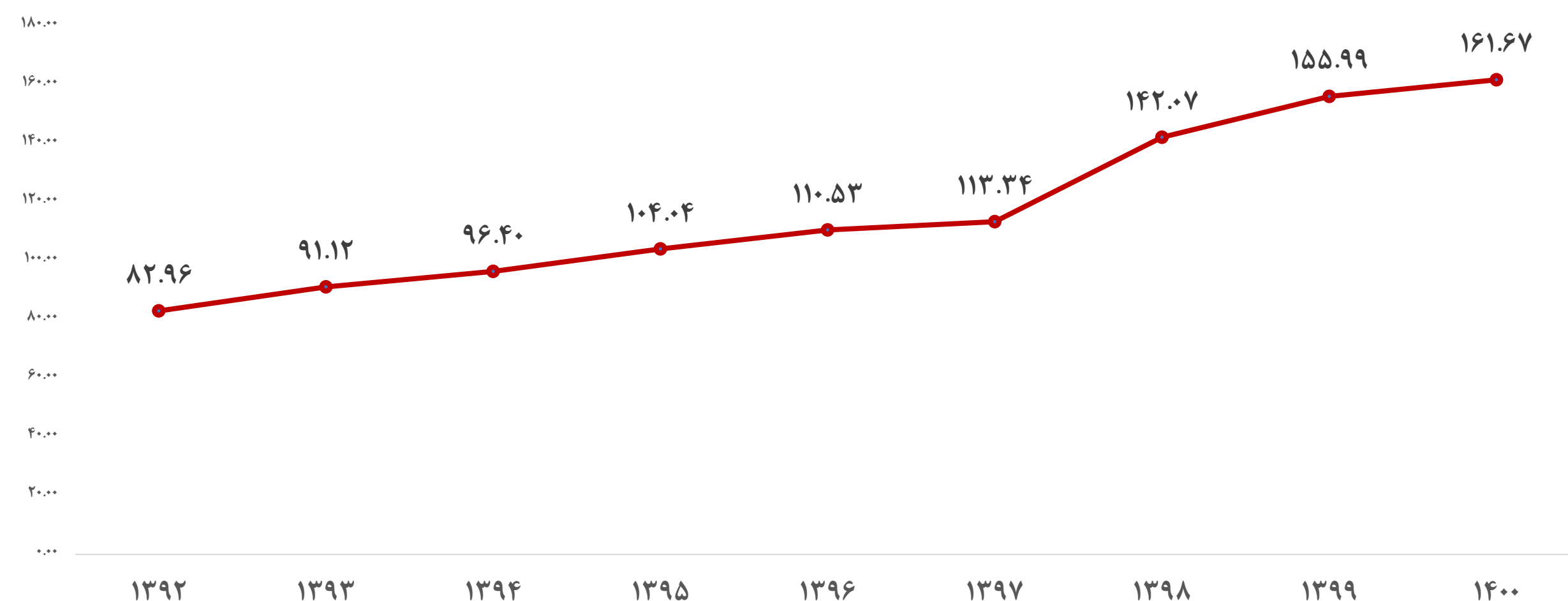
مجموعاً ۱۳۵,۹۰۴,۳۲۴ خطوط فعال در سال ۱۴۰۰ بوده که از این رقم سهم شرکت مخابرات ایران (همراه اول) ۵۴٪ که بیشترین سهم را از آن خود کرده است و شرکت خدمات ارتباطی ایرانسل در جایگاه دوم با ۴۳٪ سهم از خطوط فعال می باشد و رایتل و سازمان منطقه آزاد کیش در جایگاه های بعدی قرار دارند.



آمار-جمع کل خطوط فعال



ضریب نفوذ تلفن همراه



در نمودار بالا جمع کل خطوط فعال تلفن همراه از سال ۹۲ تا ۱۴۰۰ طبق آمارسازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی نمایش داده شده که کل خطوط فعال در سال ۱۴۰۰ برابر با ۱۳۵,۸۸۹,۴۲۴ که همچنان سیر صعودی را از سال ۹۲ داشته است.

ضریب نفوذ تلفن همراه نیز رقم ۱۶۱.۶۷ در سال ۱۴۰۰ است که این رقم نیز همچنان صعودی بوده است.



### معرفی

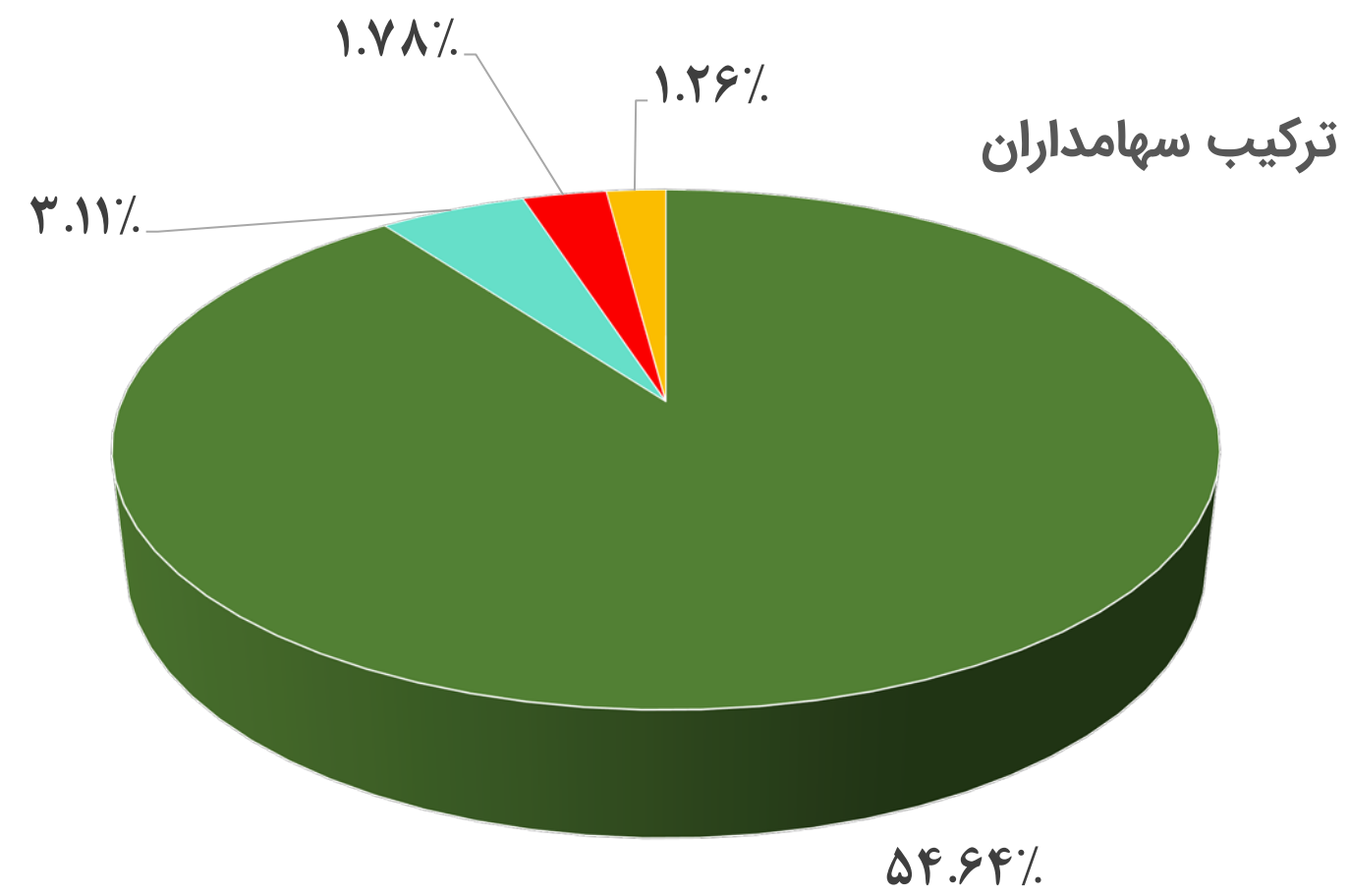
شرکت داده گسترعصرنوبین از سال ۱۳۸۲ به‌عنوان یکی از شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات انتقال داده (PAP) آغاز به کار نموده است. در سال ۱۳۸۸ مالکیت این شرکت به بخش خصوصی واگذار شد و در سال ۱۳۹۱ نام تجاری \*های وب\* را در بازار مخابرات و ارتباطات کشور معرفی نمود. در طی دوره فعالیت جدید، این شرکت توانست به‌سرعت در بازار رقابتی خدمات دسترسی به دیتا و اینترنت رشد نماید، به‌نحوی که با ارائه سرویس در بیش از ۵۴۳ شهر در سال ۱۳۹۵ توسط سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی به‌عنوان یکی از شرکت‌های برتر انتخاب گردد.

«های‌وب» در مسیر توسعه خویش همواره تلاش نموده است تا با ارائه سرویس‌های جامع مخابراتی رضایت مشتریان خویش را جلب نماید، ازجمله این فعالیت‌ها اخذ پروانه رادیو ترانک عمومی کشور در سال ۱۳۹۳ بوده است که امکان ارائه سرویس‌های متنوع سازمانی را فراهم می‌آورد. در ادامه این سیاست «های‌وب» در سال ۱۳۹۴ موفق به دریافت پروانه ایجاد و بهره‌برداری از شبکه ارتباطات ثابت (FCP) از طرف سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی شد. همچنین این شرکت با پشتوانه توان فنی، بیش از ۸۰۰ نیروی انسانی حرفه‌ای و ۳۱ دفتر استانی در تمامی استان‌های کشور، توانست بزرگ‌ترین قرارداد شبکه ارتباطی کشور برای ارائه اینترنت پرسرعت به بیش از بیست‌وپنج هزار روستا در سرتاسر کشور را از وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات به مدت ۱۰ سال به‌صورت انحصاری اخذ کند.

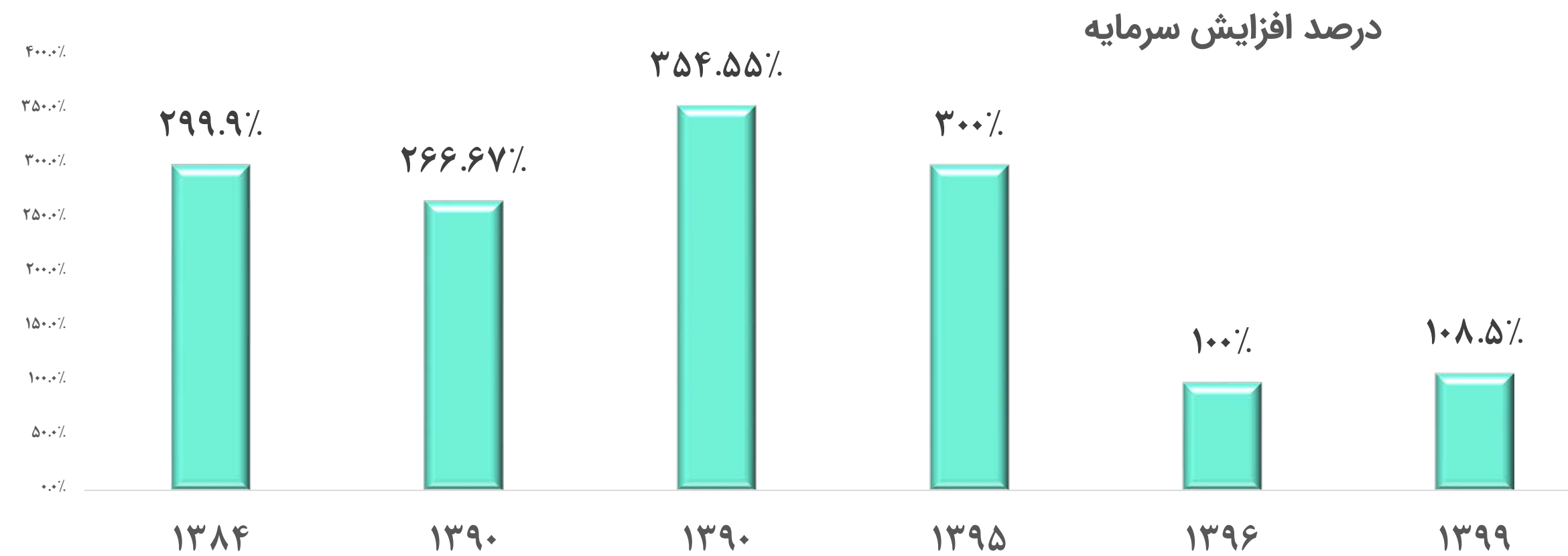
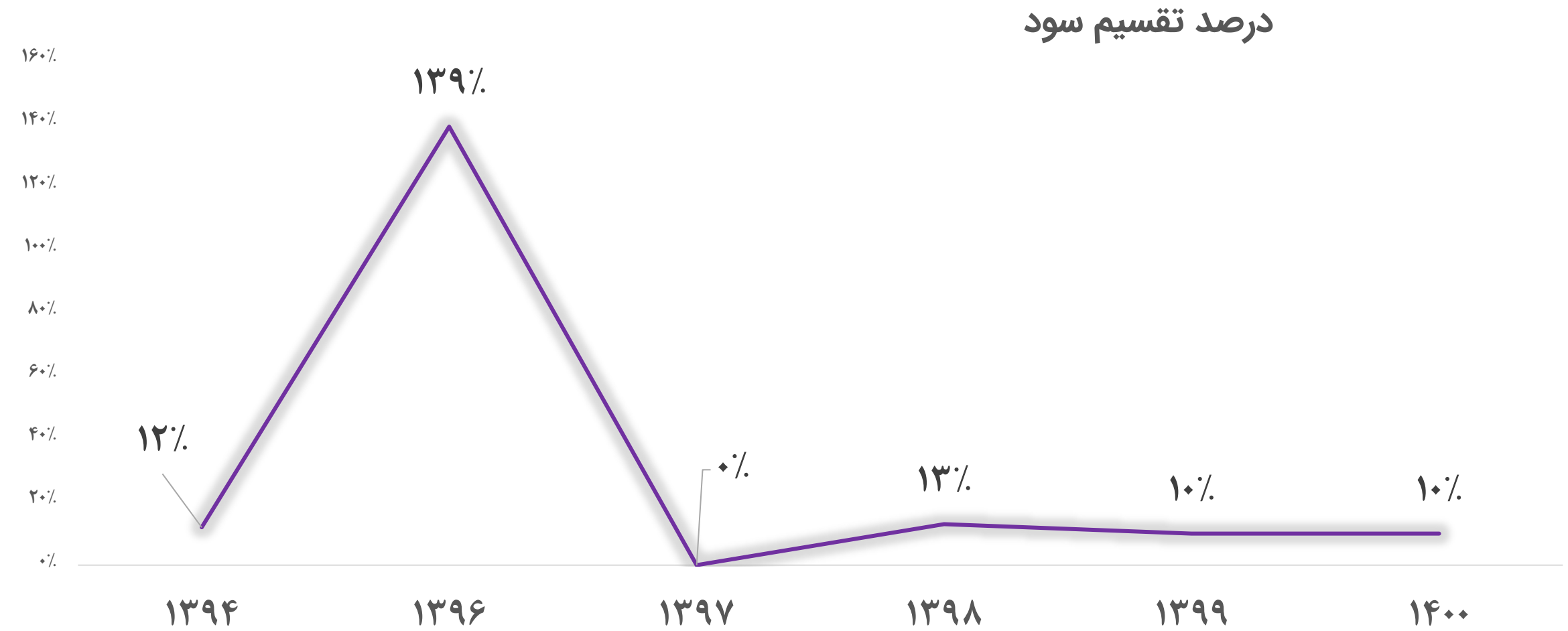
### فعالیت شرکت

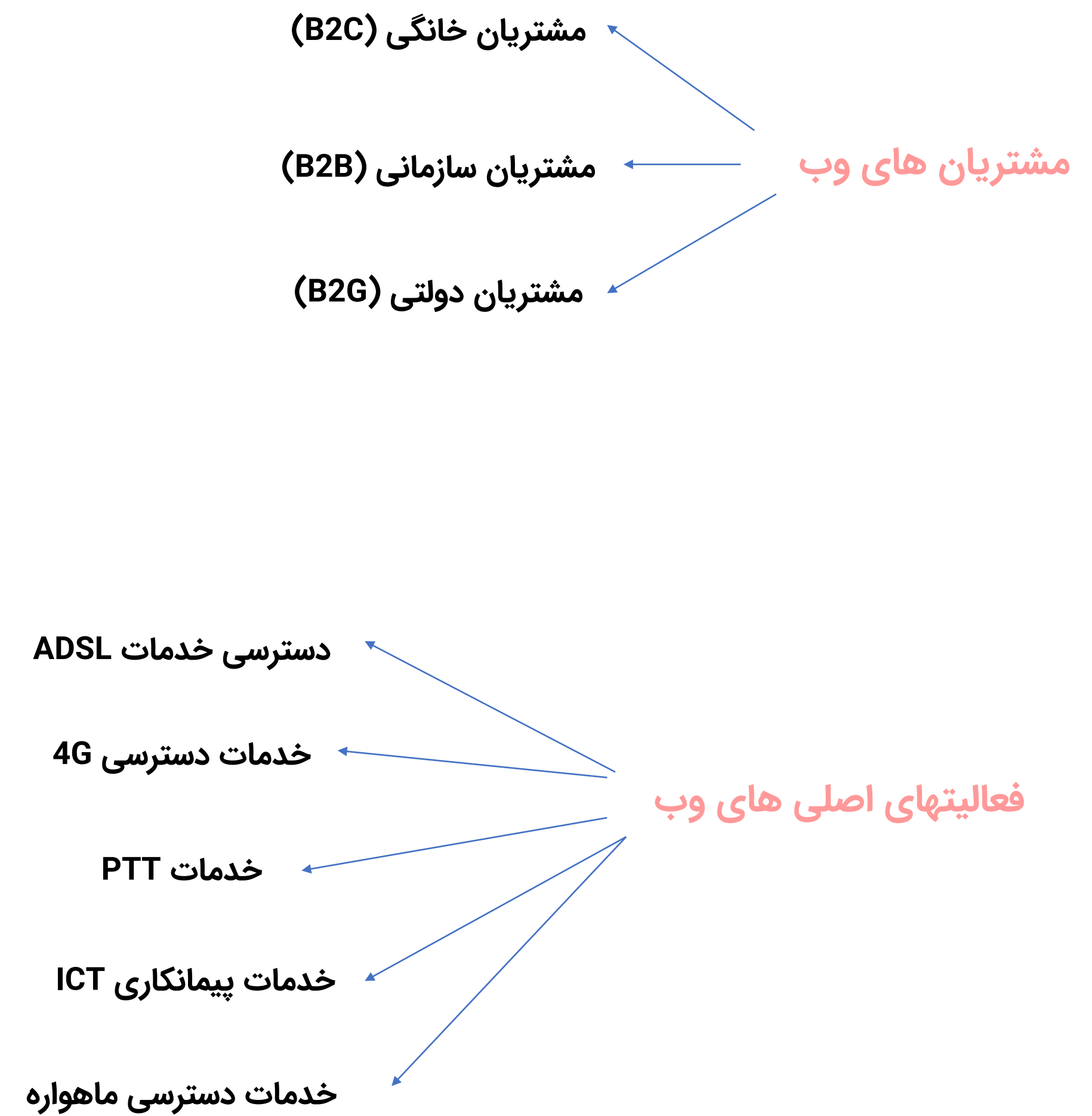
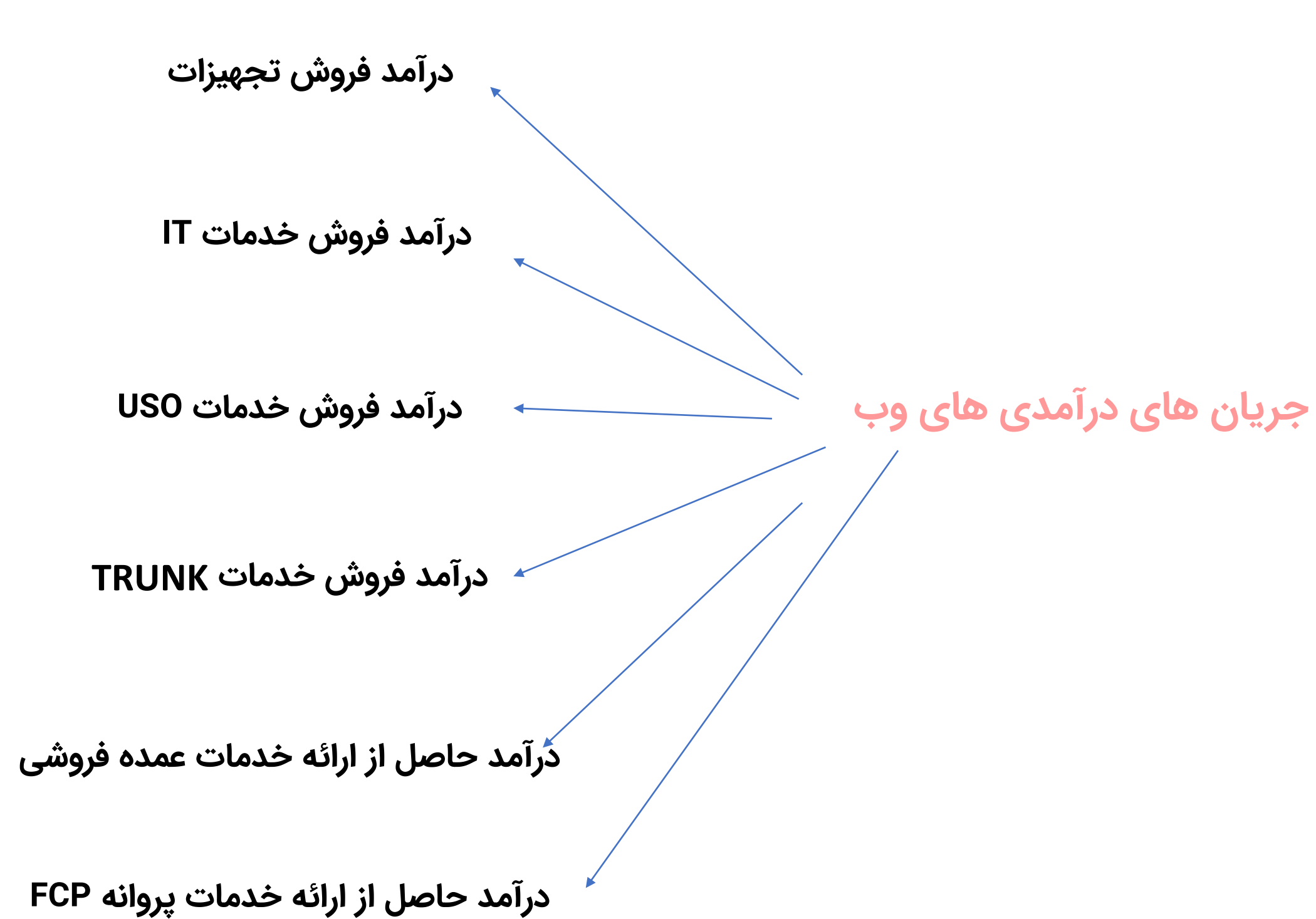
- ✓ ارائه خدمات انتقال داده ها و خدمات جانبی آن و فعالیت در زمینه فناوری اطلاعات
- ✓ ارائه خدمات سخت افزاری و نرم افزاری و سایر خدمات کامپیوتری و مخابراتی و فعالیتهای خدماتی و پشتیبانی پیمانکاری
- ✓ کلیه فعالیتهای کامپیوتری و مخابراتی در زمینه نصب، طراحی فنی، نگهداری و پشتیبانی مراکز کم ظرفیت و پرظرفیت و فعالیتهای مرتبط با فن آوری اطلاعات (IT) و انفورماتیک
- ✓ انجام کلیه امور انفورماتیکی شامل طراحی وتولید، ارائه و پشتیبانی نرم‌افزارهای رایانه ای اعم از سفارش مشتری و بسته های نرم افزاری و پشتیبانی نرم افزارهای رایانه ای
- ✓ فعالیت در زمینه سیستمهای ویژه رایانههای نظیر اتوماسیون صنعتی و کارتهای هوشمند مشاوره و نظارت بر اجرای پروژه های انفورماتیکی و مخابراتی
- ✓ اجرای پروژه های انفورماتیکی و مخابراتی
- ✓ فعالیت در زمینه شبکه های رایانه ای و مخابراتی و شبکه های رایانههای اطلاع رسانی نظیراینترنت و اینترنت
- ✓ ارائه خدمات پشتیبانی تجهیزات سخت افزاری رایانه ای و مخابراتی





■ شخص حقیقی ■ شرکت گسترش الکترونیک مبین ایران ■ موسسه رفاه و تأمین آتیه امید ■ بانک کارآفرین





ساختار هزینه



- ✓ هزینه های مخابراتی
- ✓ حقوق و دستمزد
- ✓ هزینه خرید تجهیزات

هزینه های شرکت

هزینه های جاری  
OPEX

هزینه های سرمایه ای  
CAPEX



- ✓ هزینه های مخابراتی ( خرید انتقال و پهنای باند اینترنت )
- ✓ هزینه های حقوق و دستمزد

- ✓ خرید عمده
- ✓ قرارداد بلند مدت
- ✓ حضور در زنجیره تأمین تجهیزات
- ✓ راه اندازی سایتهای جدید ارائه خدمات 4G
- ✓ تجهیز سایتهای قدیمی
- ✓ سرمایه گذاری در حوزه فیبرنوری





### درآمد حاصل از خدمات FCP



- ✓ درآمد از طریق ارائه خدمات اینترنت بر بستر سیم مسی و با استفاده از فناوری xDSL از اولین جریان درآمدی شرکت از بدو تاسیس است.
- ✓ شرکت های وب و زیرمجموعه آن (پارس آنلاین) جز ارایه دهندگان خدمات اینترنت ثابت می باشند.
- ✓ این دو شرکت مجموعا 6% بازار اینترنت ثابت را در اختیار دارند.
- ✓ شرکت های وب تصمیم به اجرای بستر فیبر نوری مختص به خود گرفت که تاکنون در کرج اجرایی شده است و ارائه سرویس در دو منطقه عظیمه و جهان شهر آغاز شده است.

### درآمد حاصل از خدمات IT



- ✓ درآمد شرکت در این سرفصل مربوط به فروش سامانه ثبت پلاک و تخلفات جاده ای می باشد.
- ✓ پروژه تحت پوشش قرار گرفتن تمامی شبکه راه های شریانی کشور به سامانه های ثبت تخلف عبور و مرور به عنوان یکی از مهمترین پروژه های ITS بین سازمان راهداری و حمل و نقل جاده ای و شرکت گسترش الکترونیک مبین ایران در خرداد ماه 1394 منعقد گردید. بر این اساس عملیات نصب و راه اندازی 1879 سامانه ثبت تخلفات در طی سه سال نصب و حدود 2280 سامانه ثبت تخلفات در طول 8 سال مورد بهره برداری و نگهداری قرار خواهند گرفت.
- ✓ های وب همچنین در مناقصه ای برای 2000 سامانه جدید راهداری شرکت کرده است که باعث افزایش درآمد عملیاتی شرکت می شود.

### درآمد حاصل از خدمات USO



- ✓ این جریان درآمدی به ارائه خدمات دسترسی به اینترنت پرسرعت به مناطق روستایی اختصاص می یابد.
- ✓ مزیت عمده این پروژه ایجاد پوشش شبکه دیتا در مناطقی که سایر اپراتورهای مخابراتی حضور ندارند، است.
- ✓ قرارداد رومینگ ملی: این قرارداد در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۰۳ به مدت ۳ سال بین شرکت های وب و شرکت خدمات ارتباطی ایرانسل منعقد شد. قرارداد رومینگ به منظور برخورداری مشترکان شرکت ایرانسل از پوشش شبکه ایجاد شده توسط های وب در مناطق روستایی و جاده ای، قرارداد دسترسی رومینگ با رعایت مقررات اعلام شده از سوی سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی بین دو شرکت منعقد گردید. بر این اساس، مشترکان آن شرکت می توانند در مناطق روستایی از پوشش شبکه دیتا و صوت های وب استفاده نمایند.
- ✓ شرکت های وب در کنار قراردادهای ذکر شده در مناطق روستایی از طریق رومینگ سایر اپراتورهای موبایل و فروش خدمات 4G نیز درآمد دارد.



### درآمد حاصل از خدمات TRUNK



- ✓ اولین پروانه این خدمات متعلق به هایوب است و از این رو که این فناوری بر پایه جدیدترین فناوری روز دنیا است و برای اولین بار در کشور امکان اتصال متقابل، همافزایی و همکاری بدون وقفه را به حوزه‌های فنی، اقتصادی، اجرایی خصوصی و دولتی ارائه می‌نماید.
- ✓ این سرویس به صورت سراسری در کشور ارائه می‌شود و در مقایسه با سرویس‌های تجاری اپراتورهای موبایل، دارای درآمد سرانه به مراتب بالاتری است.

### درآمد حاصل از فروش تجهیزات



- ✓ فروش مودم متناسب با فرکانس مورد نیاز مشتریان که می‌تواند مودم‌های ساپورت کننده نسل چهارم یا پنجم باشد.
- ✓ فروش تلفن همراه
- ✓ فروش تجهیزات اختصاصی برای اتصال به شبکه رادیوترانک از قبیل بی‌سیم، تجهیزات خودرویی و ...
- ✓ خرید مستقیم تجهیزات متناسب با اینترنت اشیا از تامین‌کنندگان خارجی و فروش به مشتریان
- ✓ فروش لینک‌های رادیویی برای اتصال به اینترنت سازمانی

### درآمد حاصل از خدمات FWA



- ✓ درآمد حاصل از این خدمت که بر بستر بی‌سیم به مشترکان ثابت ارائه می‌شود و از نظر ماهیت با خدمات ADSL تفاوت چندانی ندارد و فقط از سرعت و کیفیت بالاتری برخوردار است، با داشتن پروانه فعالیت برای شرکت هایوب فراهم شده است.
- ✓ هایوب یکی از چهار شرکتی است که پروانه سراسری (بجز تهران و البرز) برای ارائه خدمات FWA را دارا می باشد و در این بازار حضور پررنگی را خواهد داشت.
- ✓ در میانه سال 99 پروانه های FWA تغییر پیدا کردند تا خدمات 5G را نیز شامل شوند. زمانی که شرکت بتواند امکانات الزام برای ارائه خدمات 5G به صورت B2C و یا به صورت B2B و عمده فروشی را فراهم کند درآمد شرکت از این سرفصل افزایش چشمگیری خواهد یافت.

### درآمد حاصل از خدمات MVNO



- ✓ درآمد این بخش از طریق فروش سرویس‌های دیتا و صوت برای شرکت صورت می‌گیرد.
- ✓ با توجه به روند تغییر فناوری و نیاز مشتریان به دیتا، با رشد تکنولوژی بازار مناسبی برای این بخش پیش‌بینی می‌شود.



شرکت فن آوران نوین بنیان پاسارگاد



درآمد شرکت از راه‌اندازی شبکه عمده  
فروشی نسل چهار

شرکت پارس گیتی ارتباط



برقراری و ارایه ارتباط باند پهن برای انتقال  
داده از طریق فناوری های مخابراتی

شرکت توسعه ارتباطات رایان تدبیر



این شرکت ارایه خدمات انتقال دیتا به شرکت‌های سهامدار است و مراکز مخابراتی در شهرهای بزرگ  
کشور را با فیبر نوری به یکدیگر متصل نماید.

شرکت گنج آفرینان تابان



ساخت و تولید نرم افزار

شرکت توسعه سامانه های هوشمند بلوط



ارائه خدمات انتقال داده ها و خدمات جانبی آن و فعالیت در  
زمینه فناوری اطلاعات

شرکت پارسان لین ارتباطات



درآمد شرکت از فروش خدمات پهنای باند است.  
شرکت با استقرار تجهیزات core ترافیک اینترنت را به مراکز توزیع  
منتقل می‌کند.

آوای ارتباطات نوین خاورمیانه (آواسل)



درآمد شرکت از نصب تجهیزات و دکل که بابت عقد قرارداد های وب  
درخصوص نصب تجهیزات و دکل دوربین‌های تخلف جاده‌ای بوده است.

پارسان لین



خدمات دیتاستتر و ابری و همچنین فروش سرورهای  
اختصاصی

پارس ارتباطات

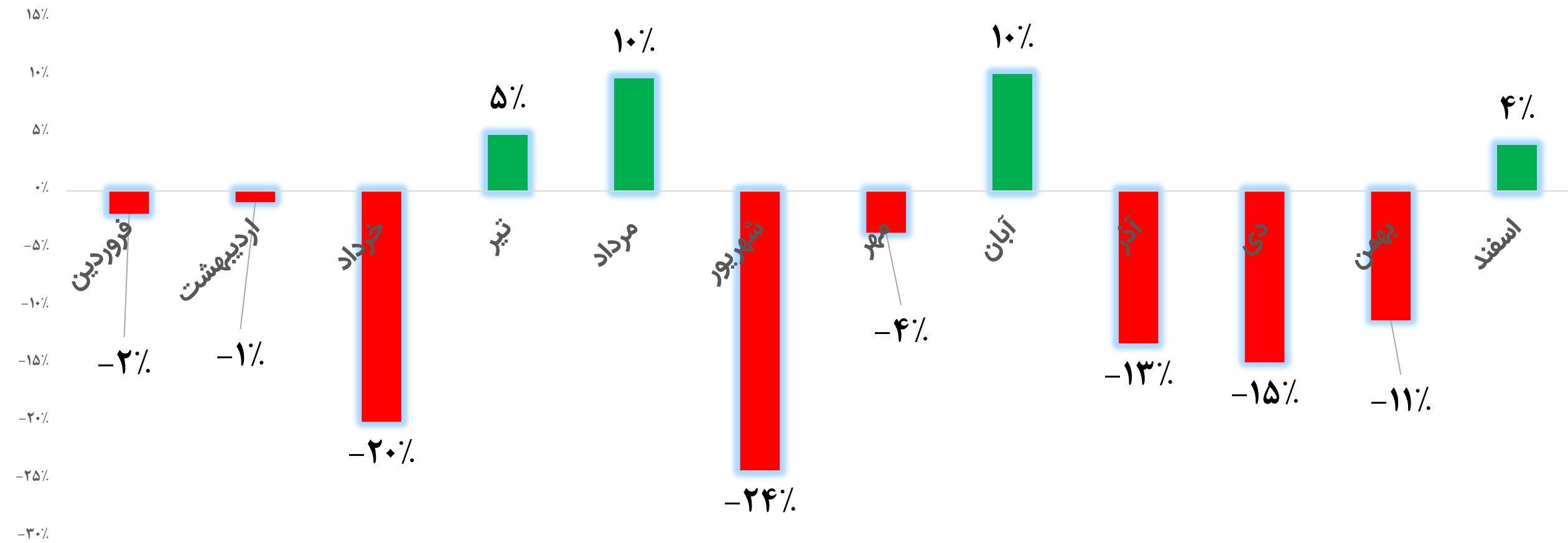


شرکت پهنای باند ماهواره‌ای و VPN از تامین کنندگان داخلی و خارجی دریافت و به  
مشتریان ویژه از قبیل بانک‌ها و شرکت‌های نفتی و پتروشیمی ارائه می‌دهد.



## روند بازدهی سالانه و ماهانه های وب

### بازدهی ماهانه سال ۱۴۰۰



بازدهی ماهانه شرکت های وب در سال ۱۴۰۰ را از ابتدای فروردین تا پایان اسفند نمایش داده شده است.

در سال ۱۴۰۰ تنها ماه های تیر، مرداد، آبان و اسفند بازدهی مثبت را کسب کرده اما سایر ماه های معاملاتی بازدهی منفی را داشته است.

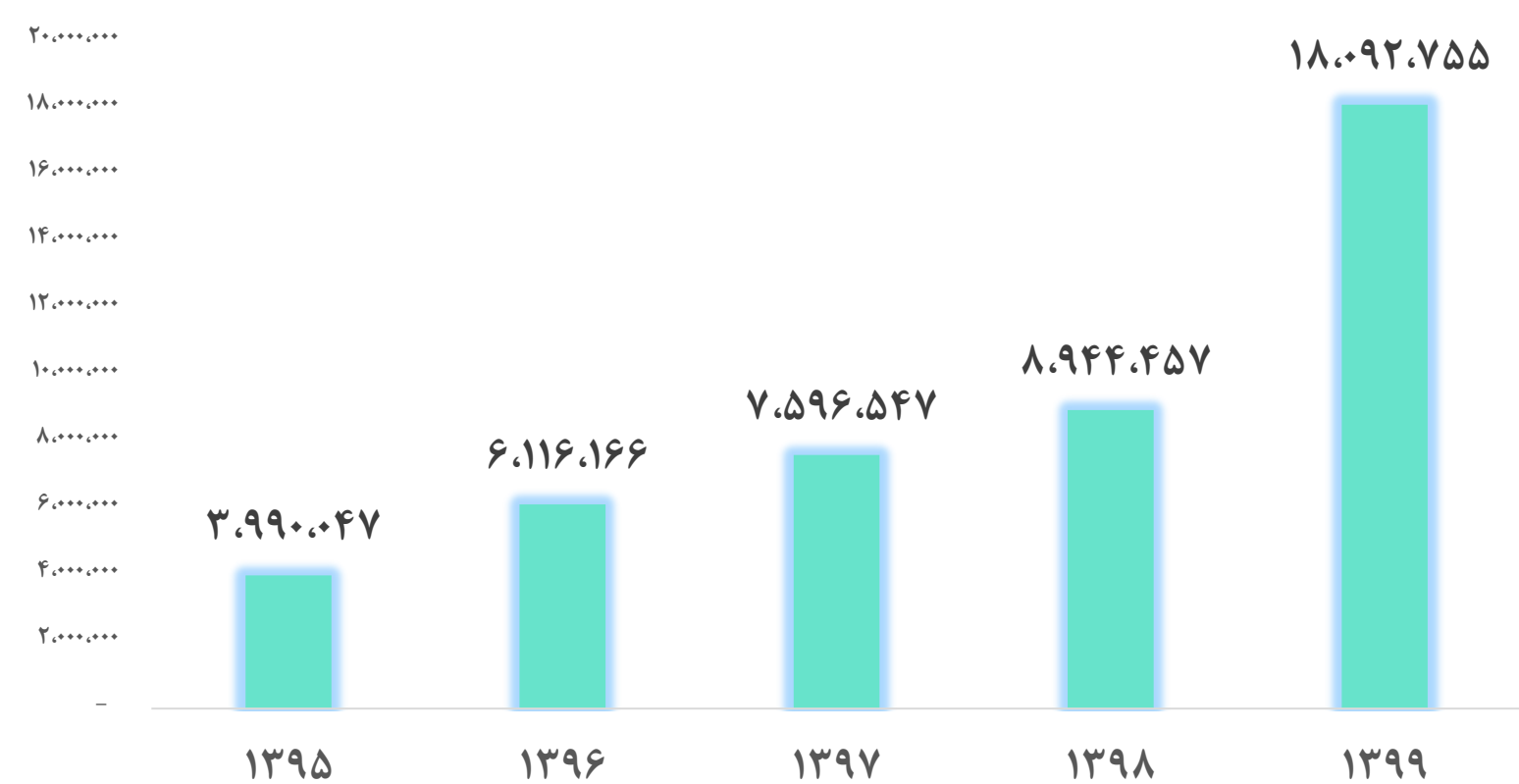
بازدهی سالانه نیز از سال ۹۶ تا پایان سال ۱۴۰۰ مورد بررسی قرار گرفته است که تنها سال ۹۶ و ۹۸ شاهد بازدهی چشمگیری از شرکت های وب هستیم.

### بازدهی سالانه

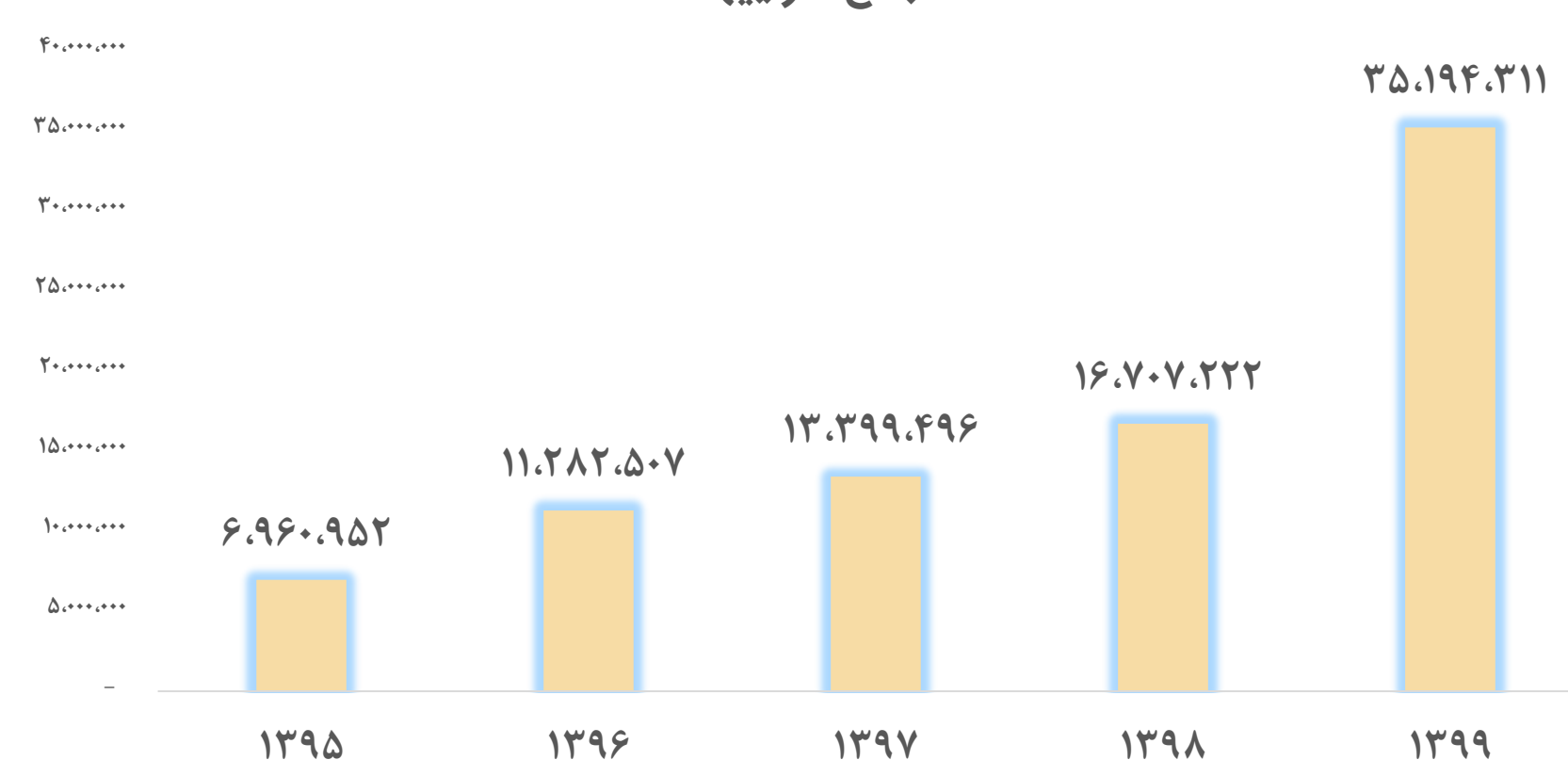


## نگاهی به شاخص‌های مهم ترازنامه های وب

### جمع بدهیهای جاری و غیر جاری



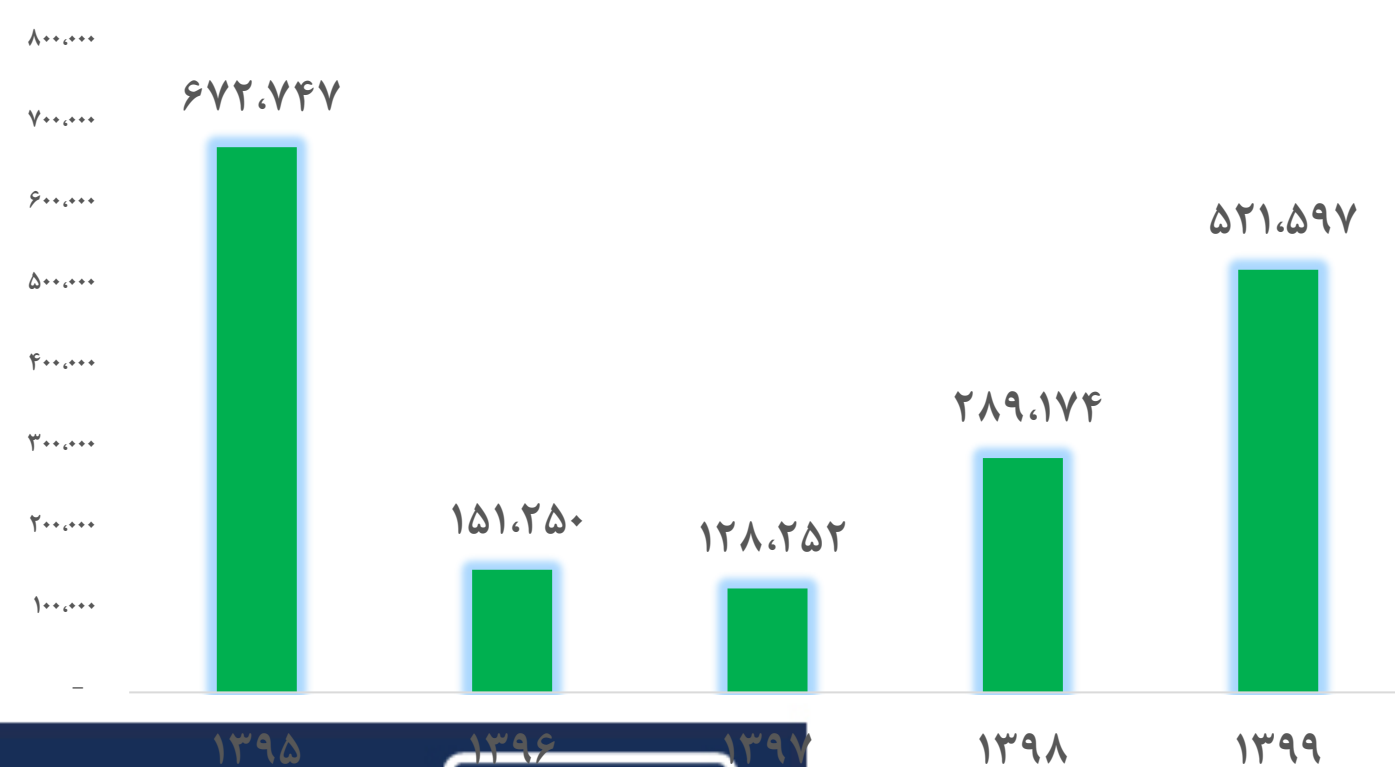
### جمع داراییها



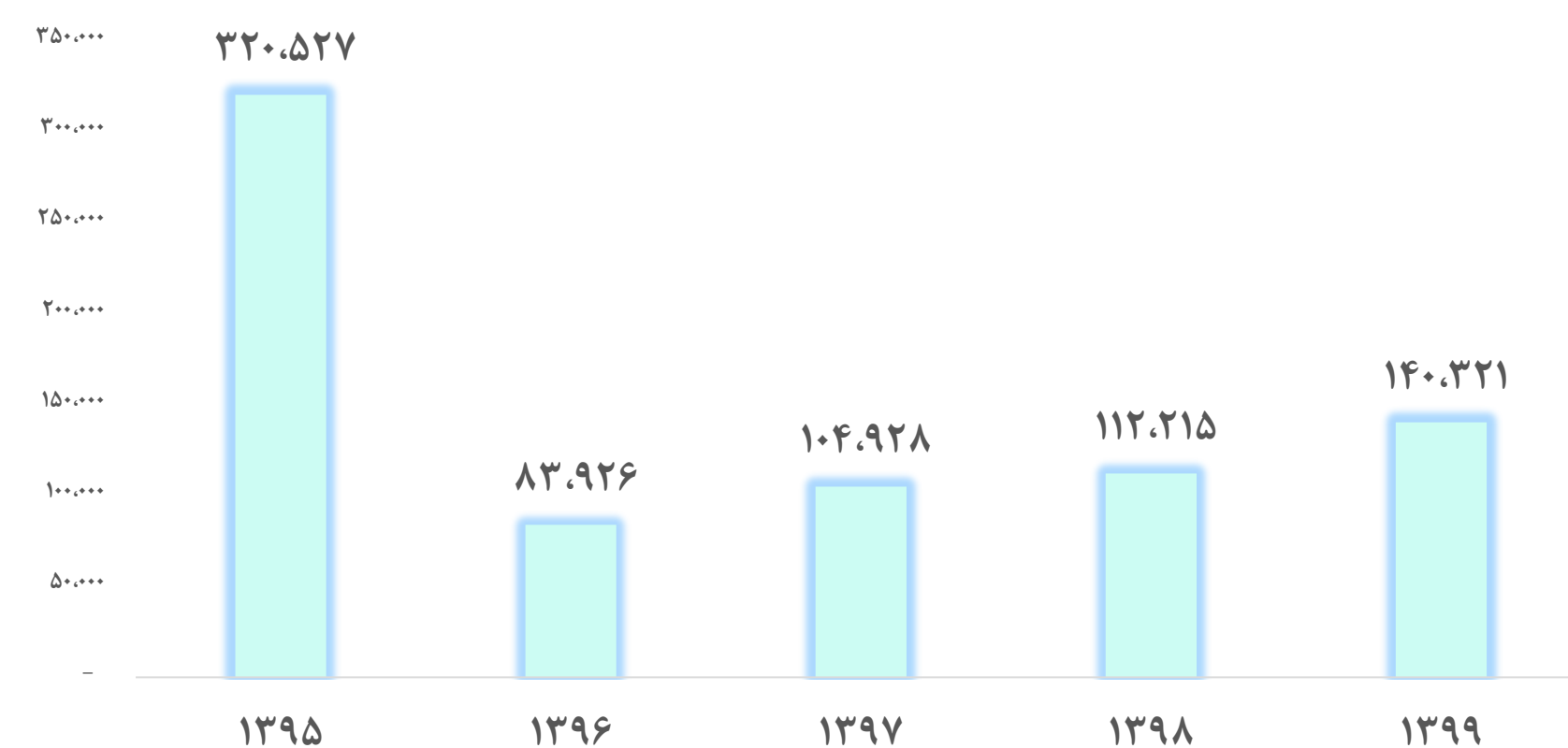
### جمع حقوق صاحبان سهام



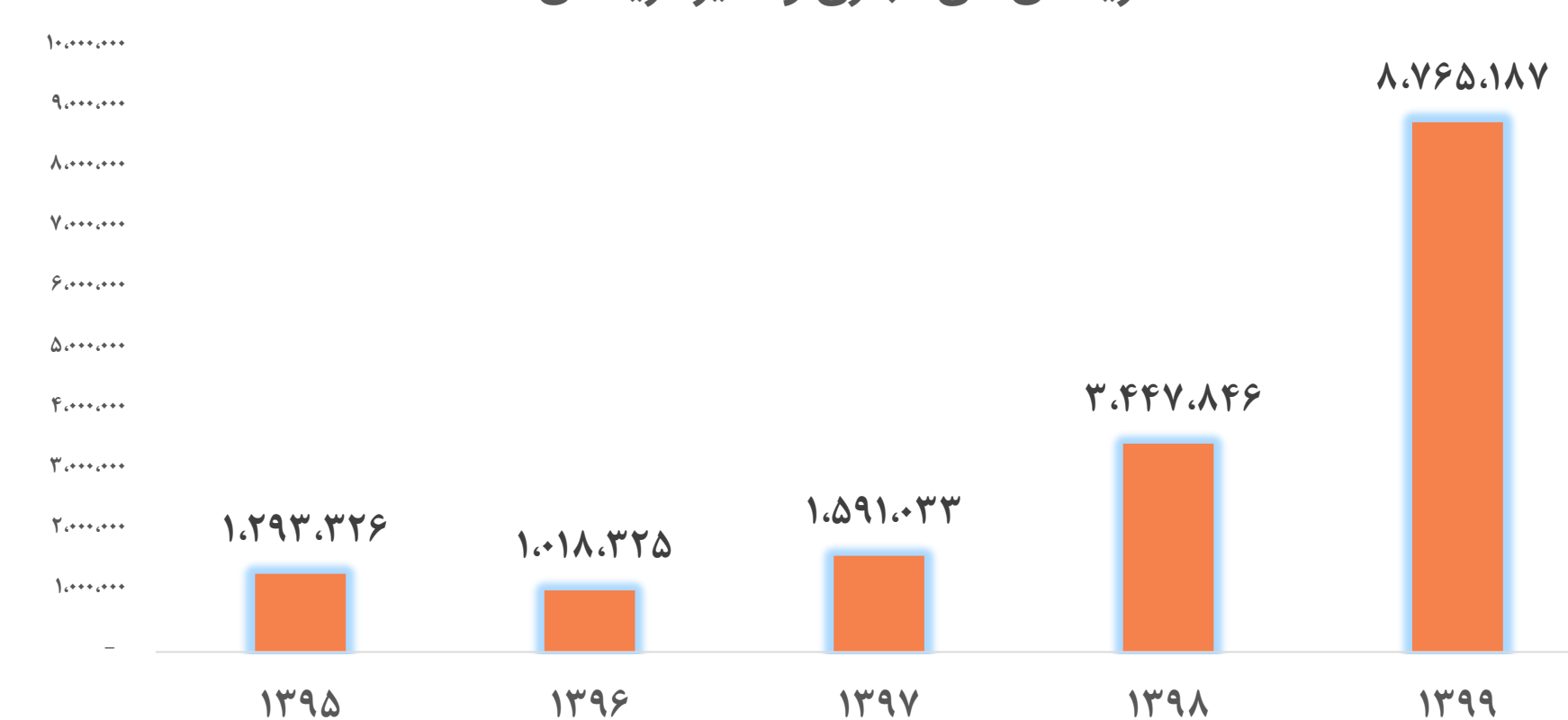
### موجودی نقد



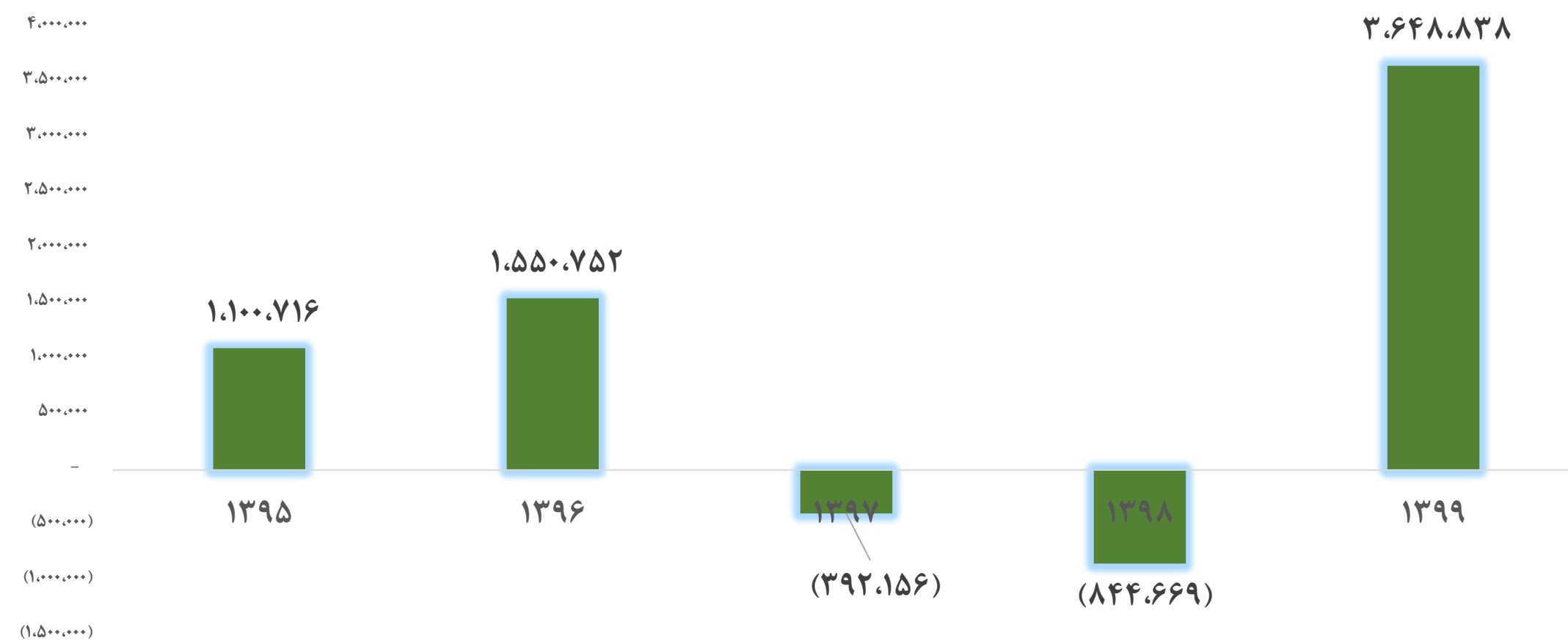
### موجودی مواد و کالا



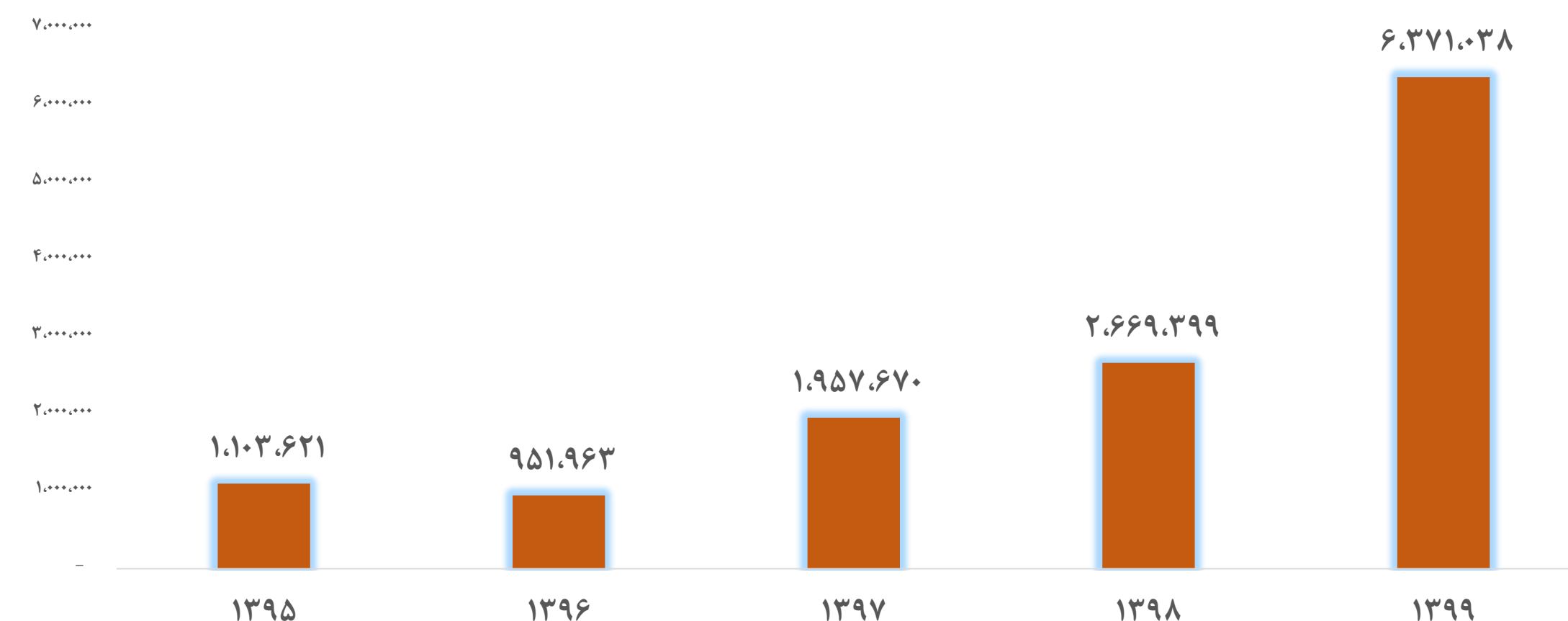
### دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها



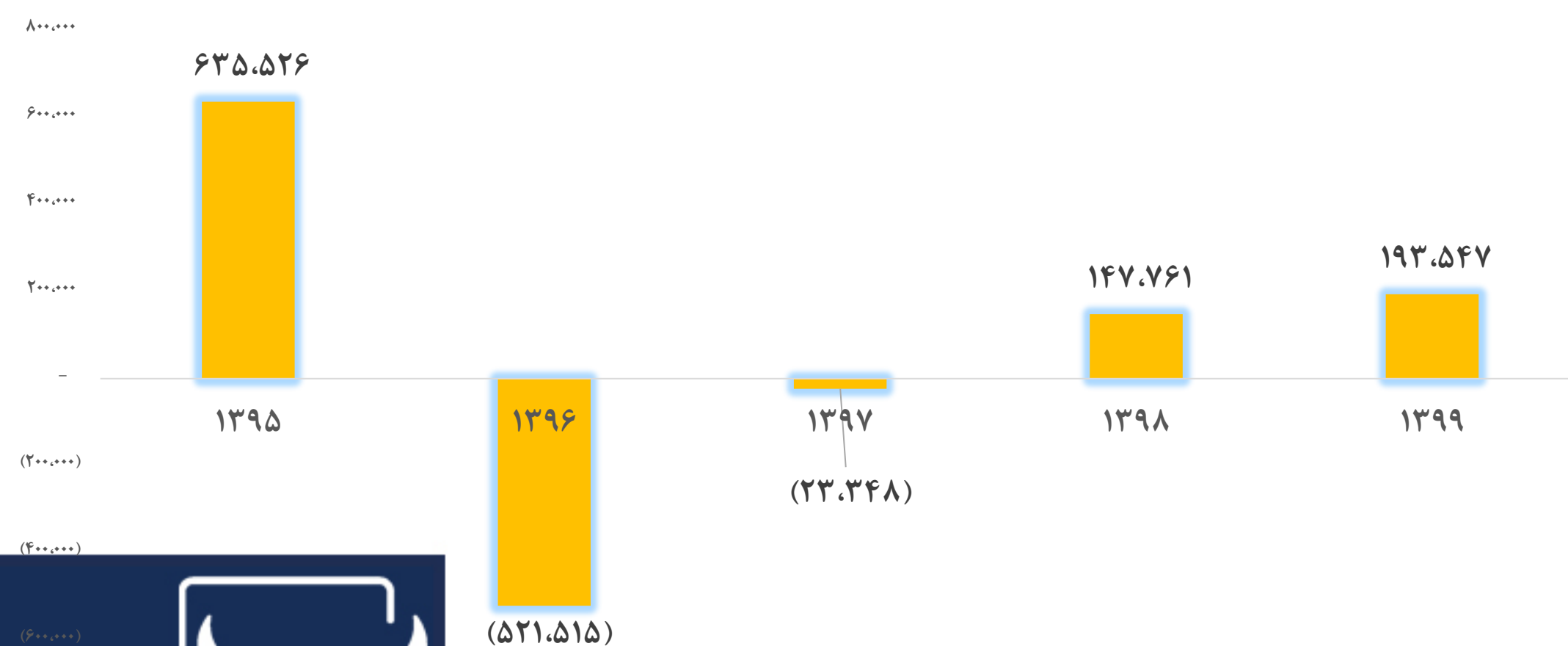
IFRS جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی



جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی



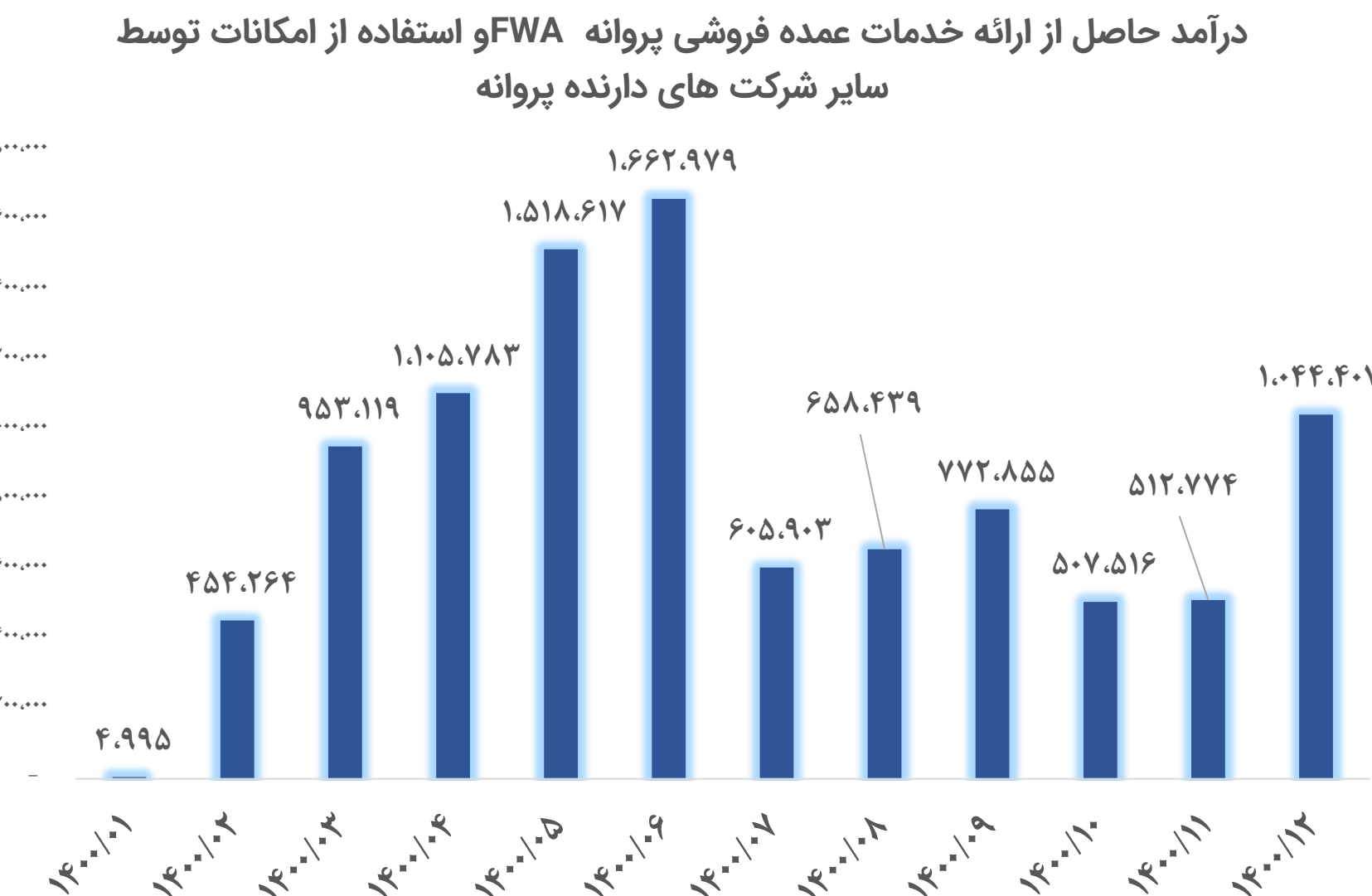
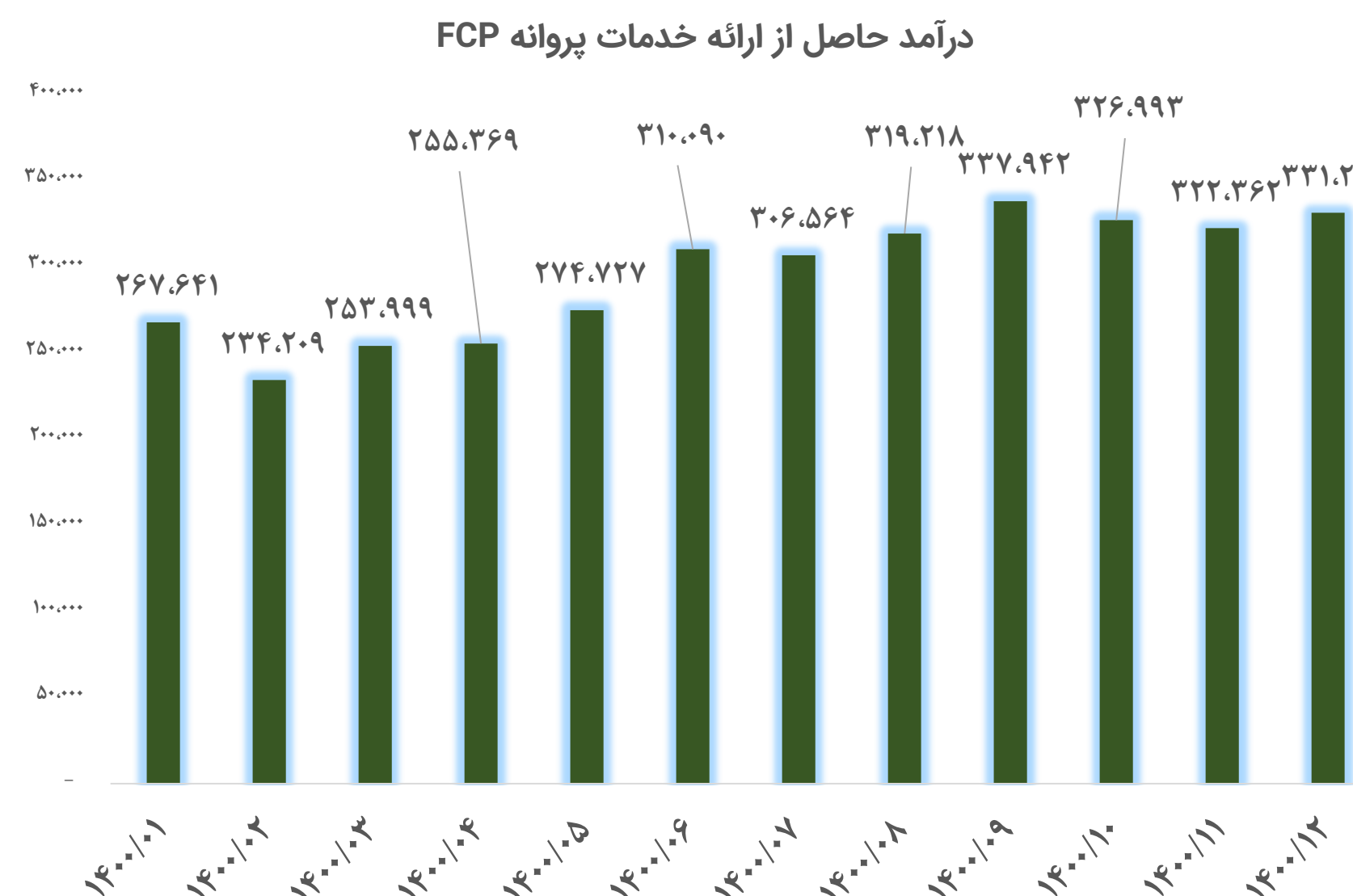
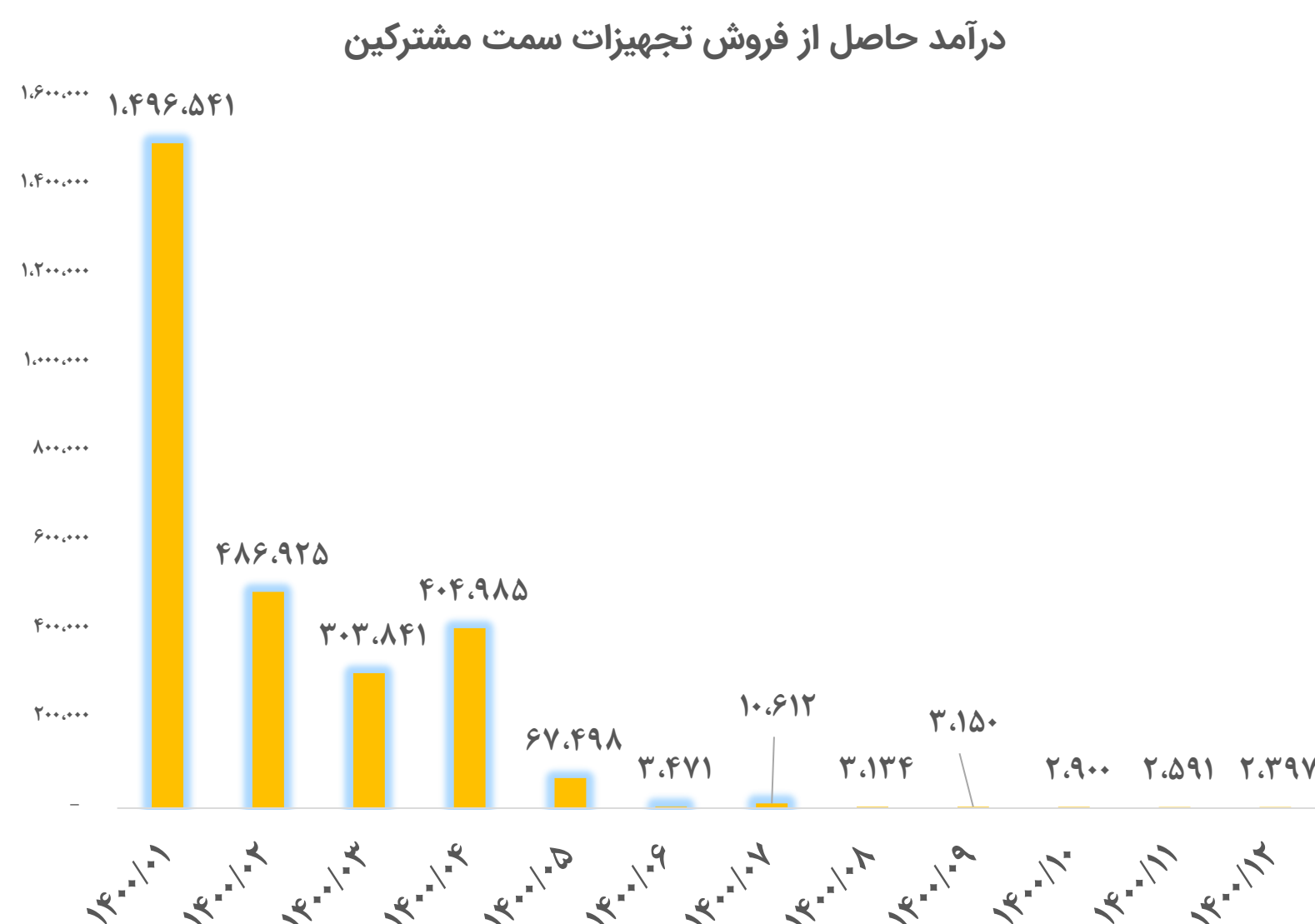
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد



IFRS جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری



## روند عملکرد ماهانه های وب



در نمودارهای بالا روند ماهانه درآمد های وب از ارائه خدمات را از ابتدای سال ۱۴۰۰ تا پایان سال نمایش داده شده است. **درآمد حاصل از FWA** به طور میانگین در این یکسال مقدار ۸۱۶,۸۰۴ است و به دلیل شروع مجوز ارتقا فناوری به نسل جدید 5G نسبت به ابتدای سال رشد داشته است.

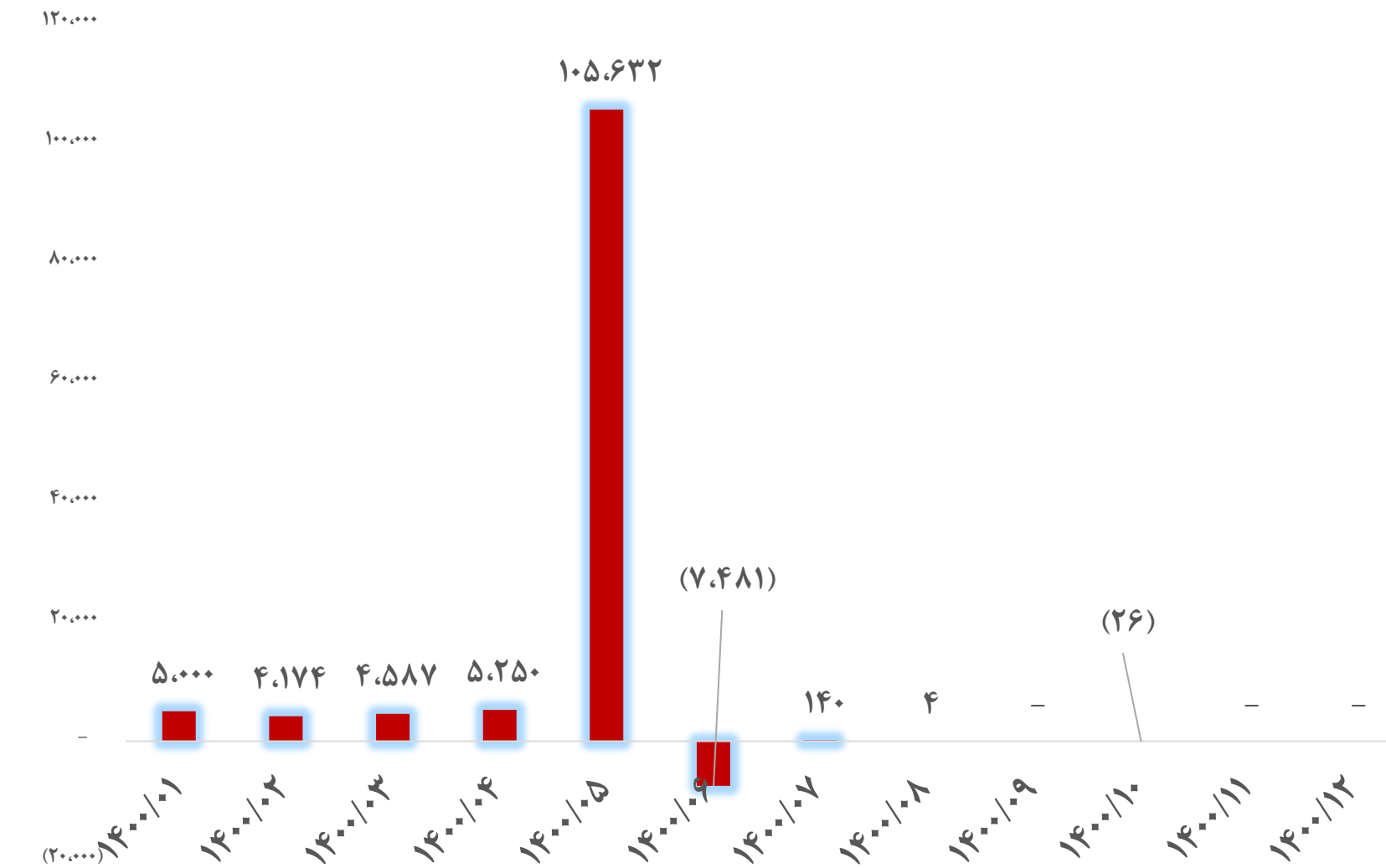
**درآمد حاصل از FCP** متعادل بوده و به طور متوسط در این سال ۲۹۵,۰۳۱ درآمد این بخش بوده است که با توجه به ارائه خدمات اینترنت به مشتریان حاصل می شود و با گسترش شبکه فیبر نوری شرکت های وب و ارائه سرویس در این بستر به مشتریان بیشتر سهم این بخش از درآمد می تواند بیشتر شود.

**درآمد حاصل از فروش تجهیزات سمت مشترکین** نیز که ناشی از فروش مودم و سایر تجهیزات ارتباطی است که با شروع پاندمی کرونا و همچنین تشکیل مدارس به صورت آنلاین، سهم این بخش زیاد شده است و پس از یک دوره فروش تجهیزات، با کاهش تمایل به خرید از سمت مشتریان، سهم این بخش افت کرده است و به طور میانگین این بخش در سال ۱۴۰۰ مقدار ۲۳۲,۳۳۷ بوده است.

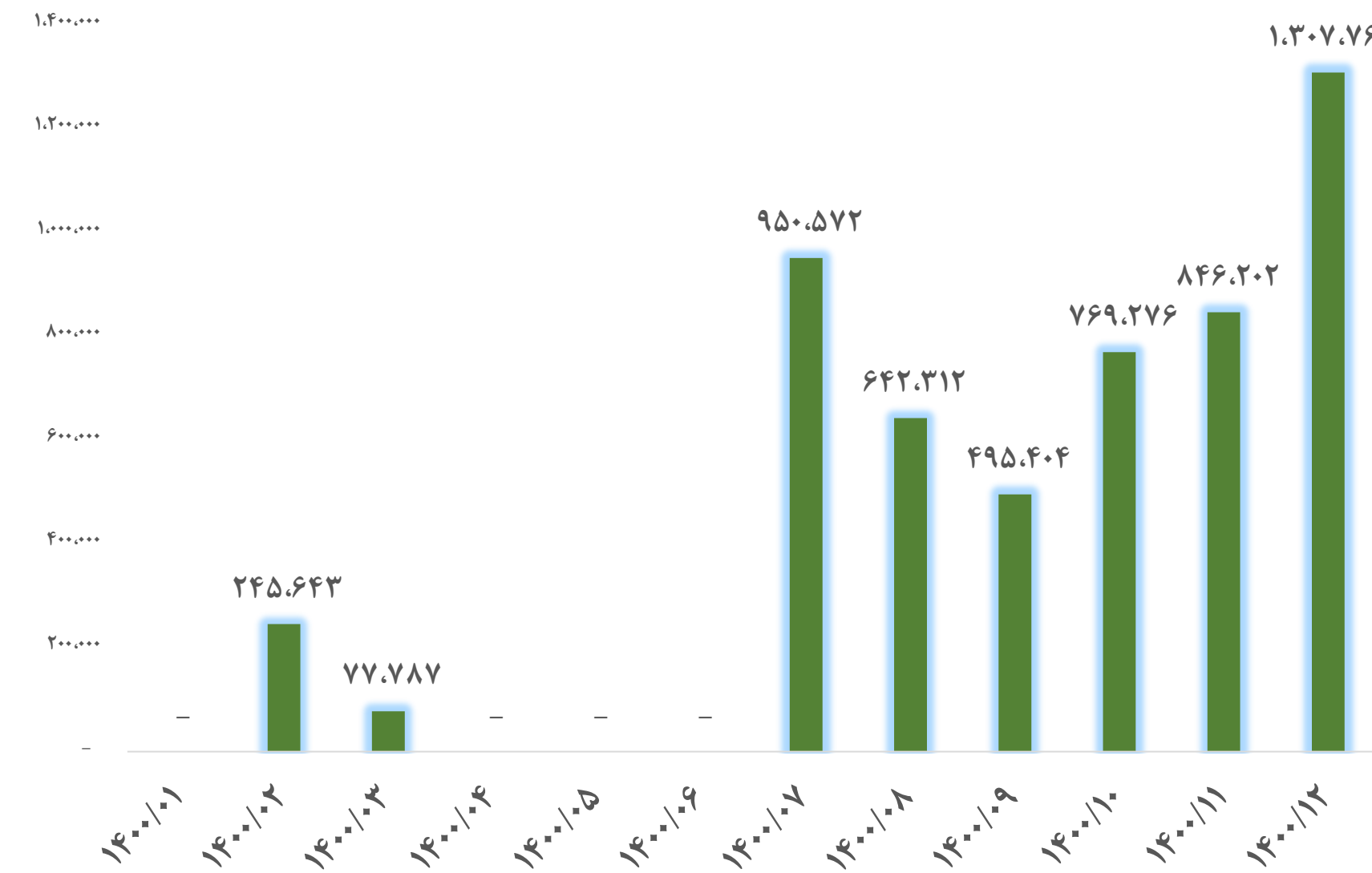


## روند عملکرد ماهانه های وب

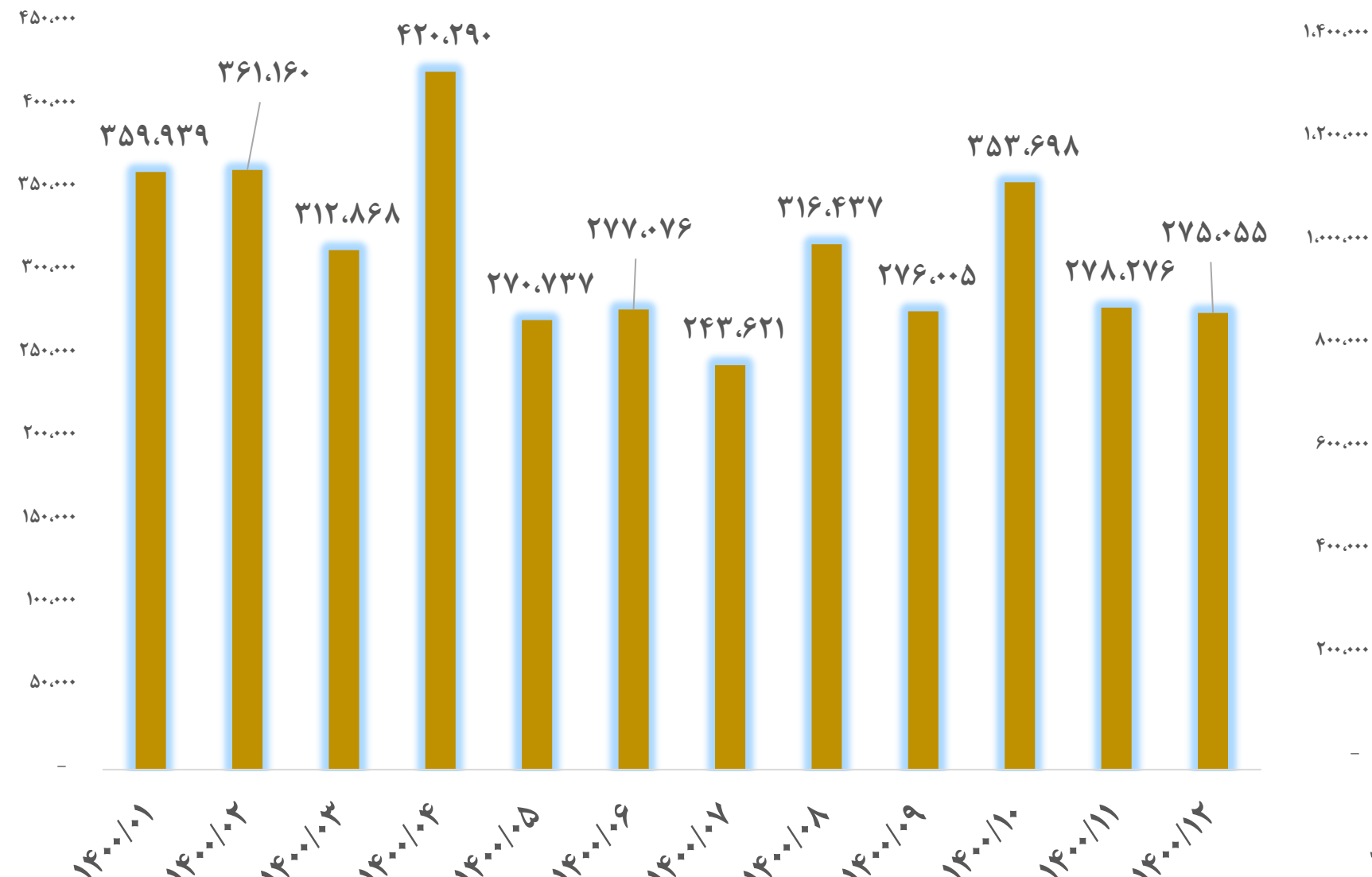
درآمد ارزش افزوده ناشی از باشگاههای فرهنگی ورزشی



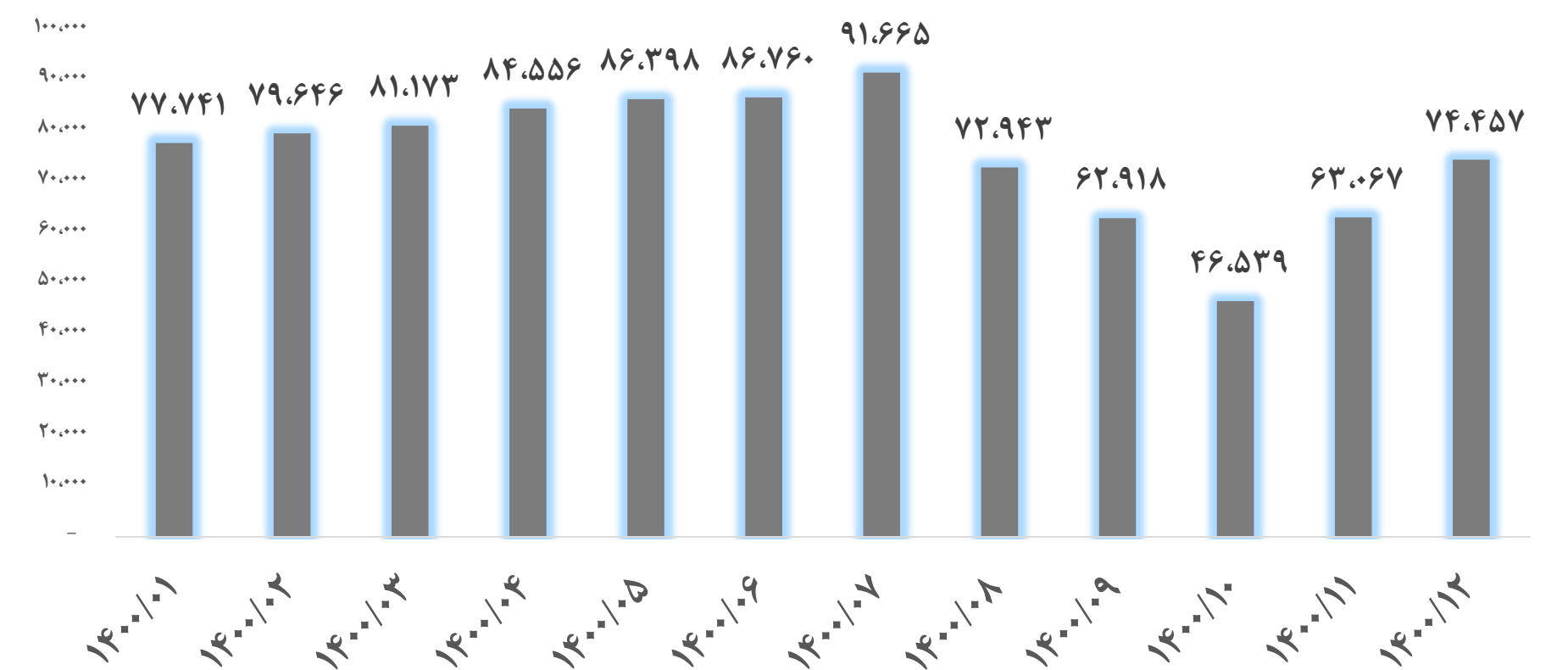
درآمد حاصل از ارائه خدمات IT



در مناطق روستایی (USO درآمد حاصل از ارائه خدمات عمومی اجباری)



درآمد حاصل از ارائه خدمات پروانه TRUNK



**درآمد حاصل از خدمات ITS** که ناشی از قرارداد بهره‌برداری از ۲۰۰۰ سامانه ثابت هوشمند ثبت تخلفات عبور و مرور در شبکه جاده‌های کشور است روند روبه رشدی را از آذر ۱۴۰۰ داشته است و این رقم در اسفند ماه به بالاترین مقدار رسیده است.

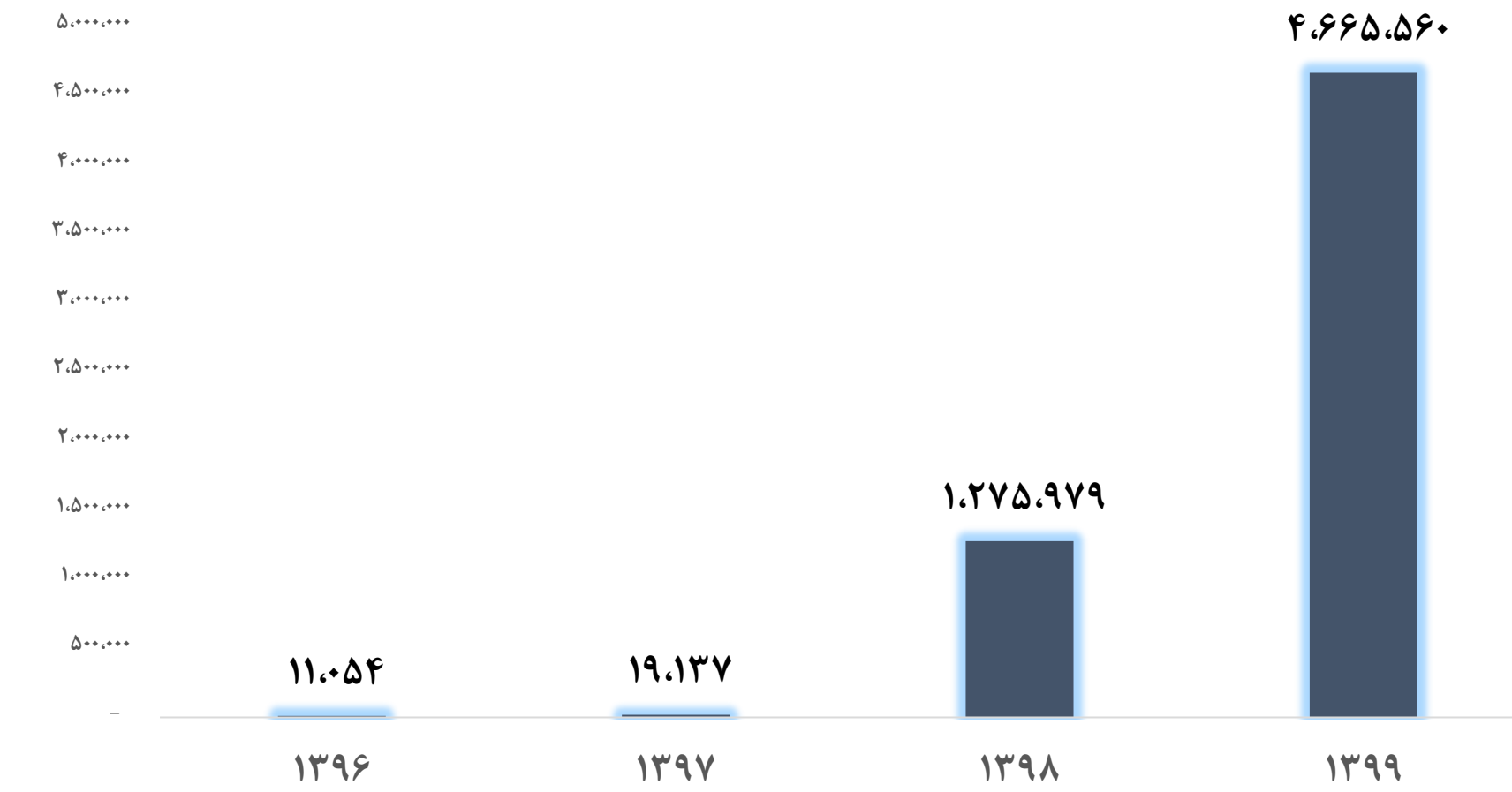
**درآمد حاصل از USO** ناشی از قراردادهای ایجاد پوشش صوت و دیتا در روستاها است نیز به طور میانگین در سال ۱۴۰۰ ۳۱۲,۰۹۷ بوده است.



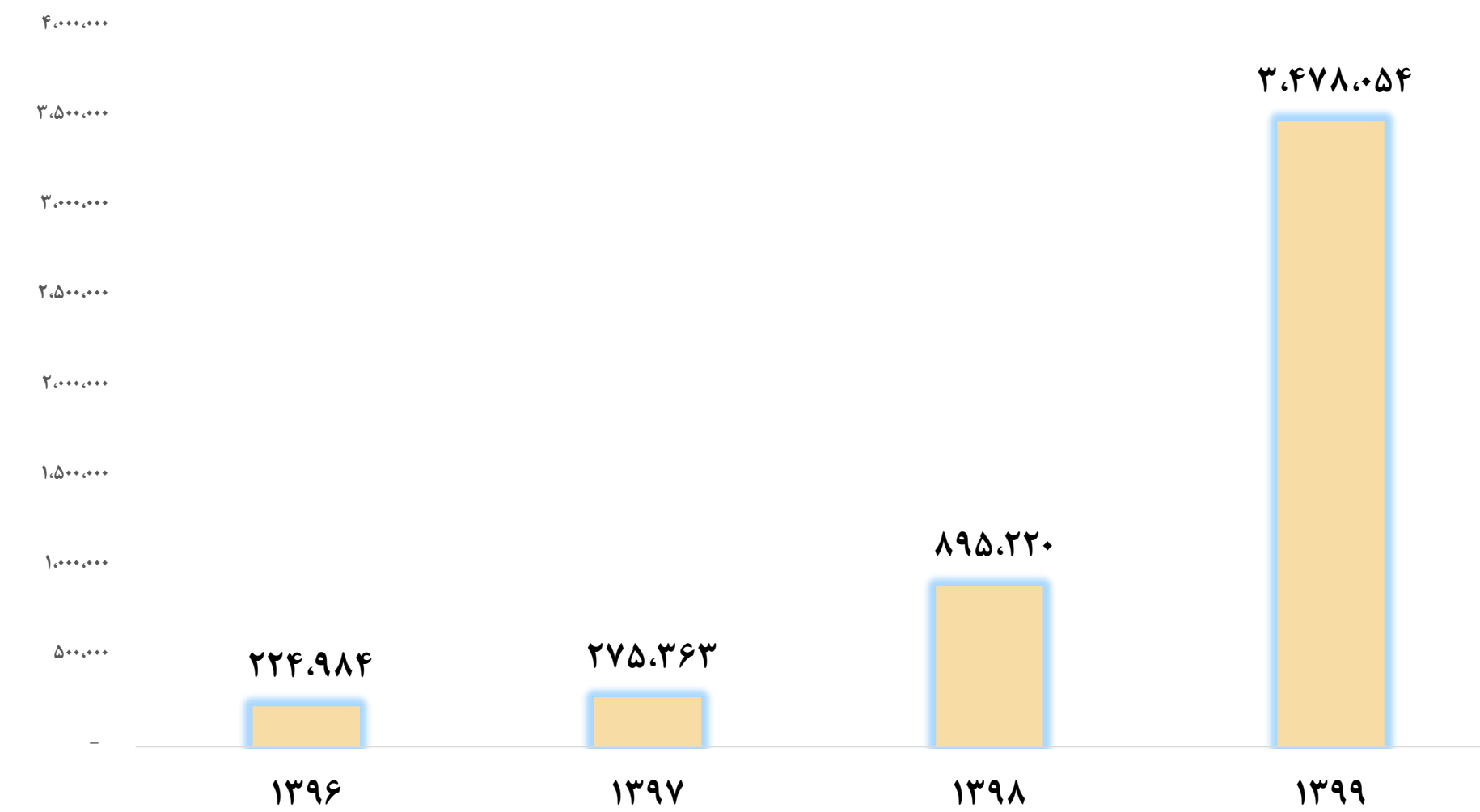


## رشد عملکرد سالانه های وب

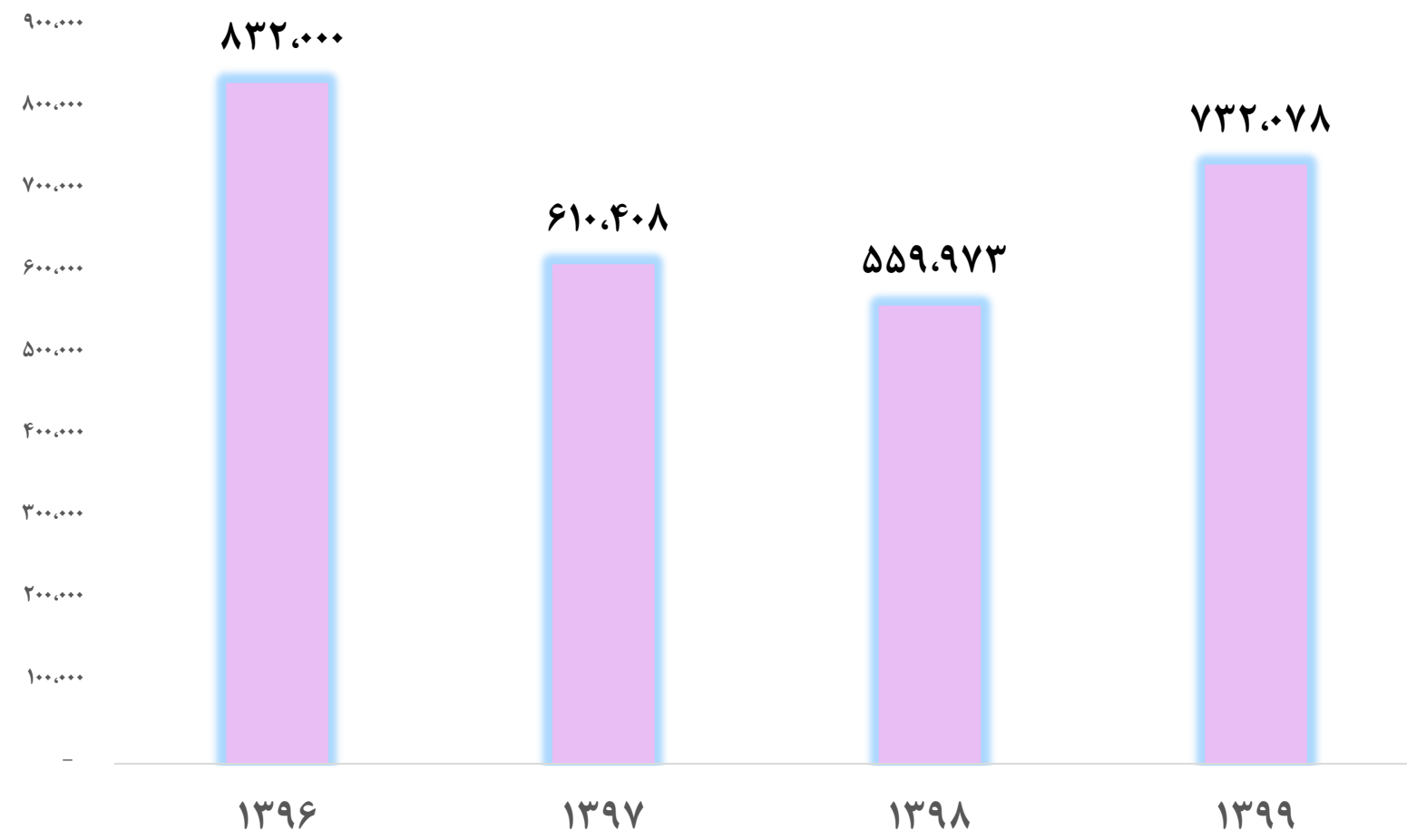
درآمد حاصل از ارائه خدمات IT



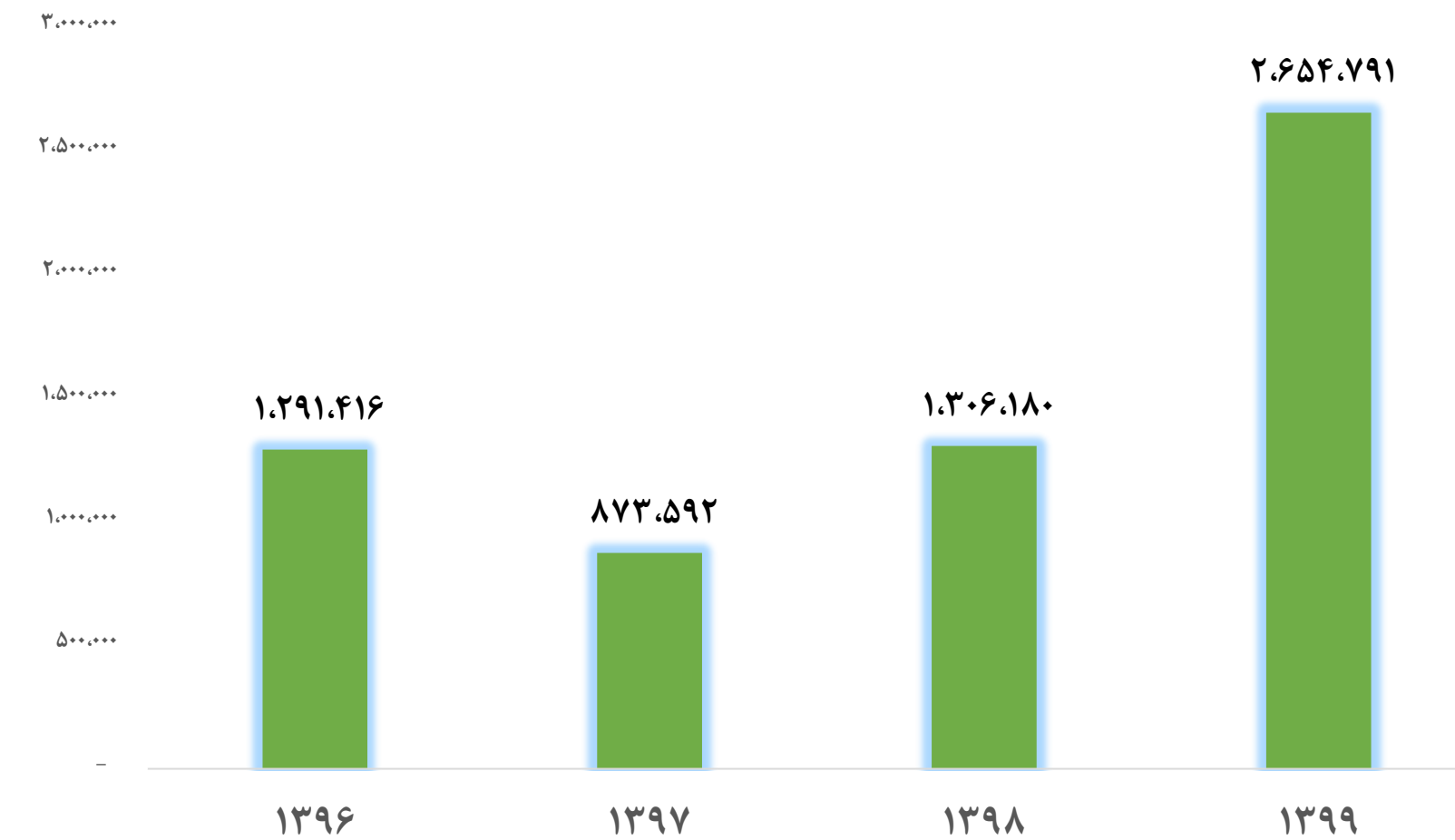
درآمد حاصل از ارائه خدمات عمومی اجباری (USO) در مناطق روستایی



درآمد حاصل از ارائه خدمات پروانه TRUNK



درآمد حاصل از ارائه خدمات پروانه FCP



رشد ۴ درآمد-خدمات های وب را از سال ۹۶ تا ۹۹ طبق گزارشات صورتهای مالی منتشرشده شرکت آورده شده است .

درآمد ارائه خدمات IT به طور متوسط طی این سالها ۱,۴۹۲,۹۳۳ بوده در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ رشد ۱۳۰٪ داشته است.

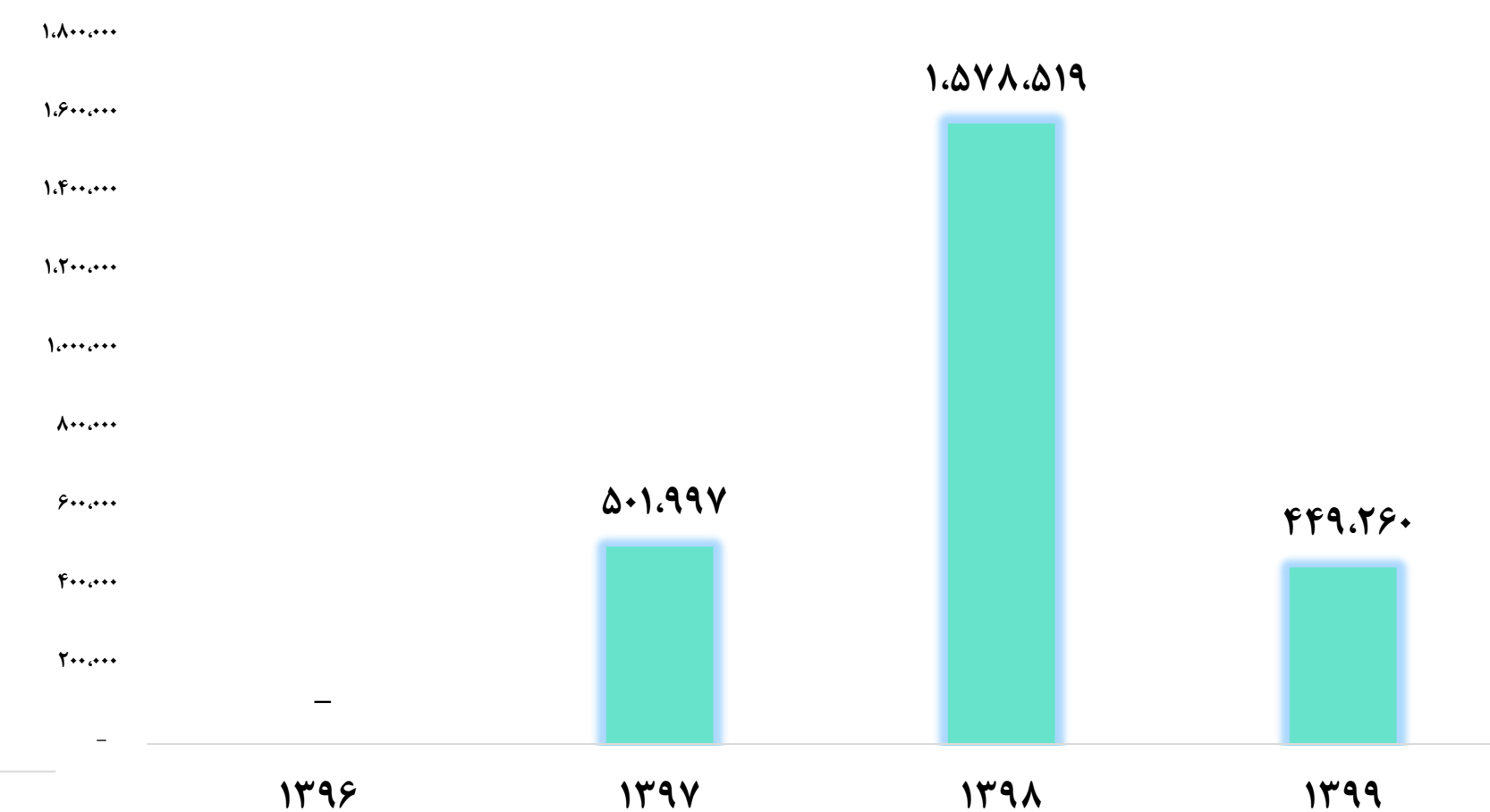
درآمد ارائه خدمات پروانه نیز از سال ۹۷ روند روبه رشدی داشته و میانگین این درآمد مقدار ۱,۵۳۱,۴۹۵ طی این سالها است.

درآمد USO نیز همچنان صعودی و ارائه خدمات پروانه TRUNK نیز در این ۲ سال رشد داشته است.

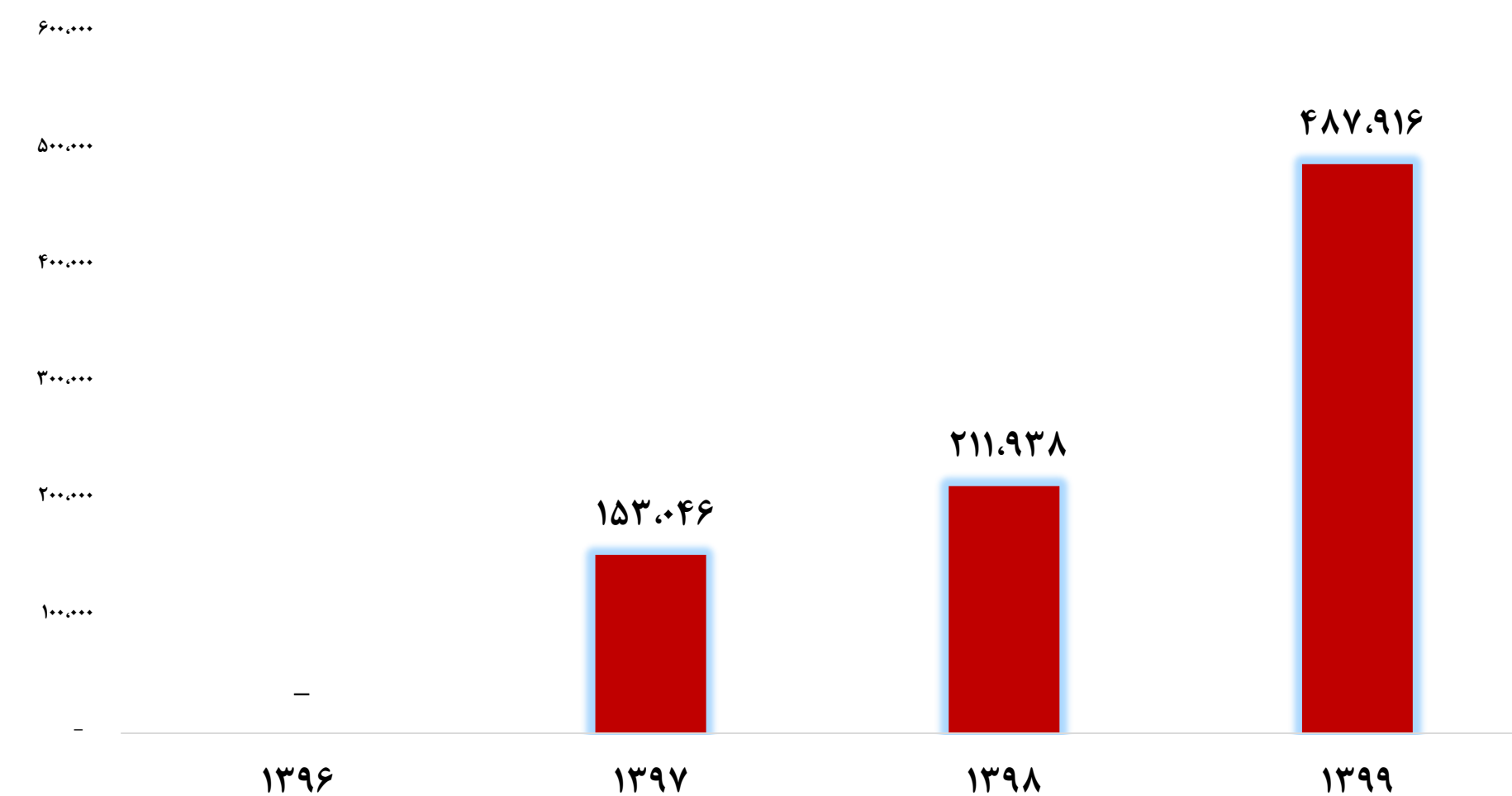


## رشد عملکرد سالانه های وب

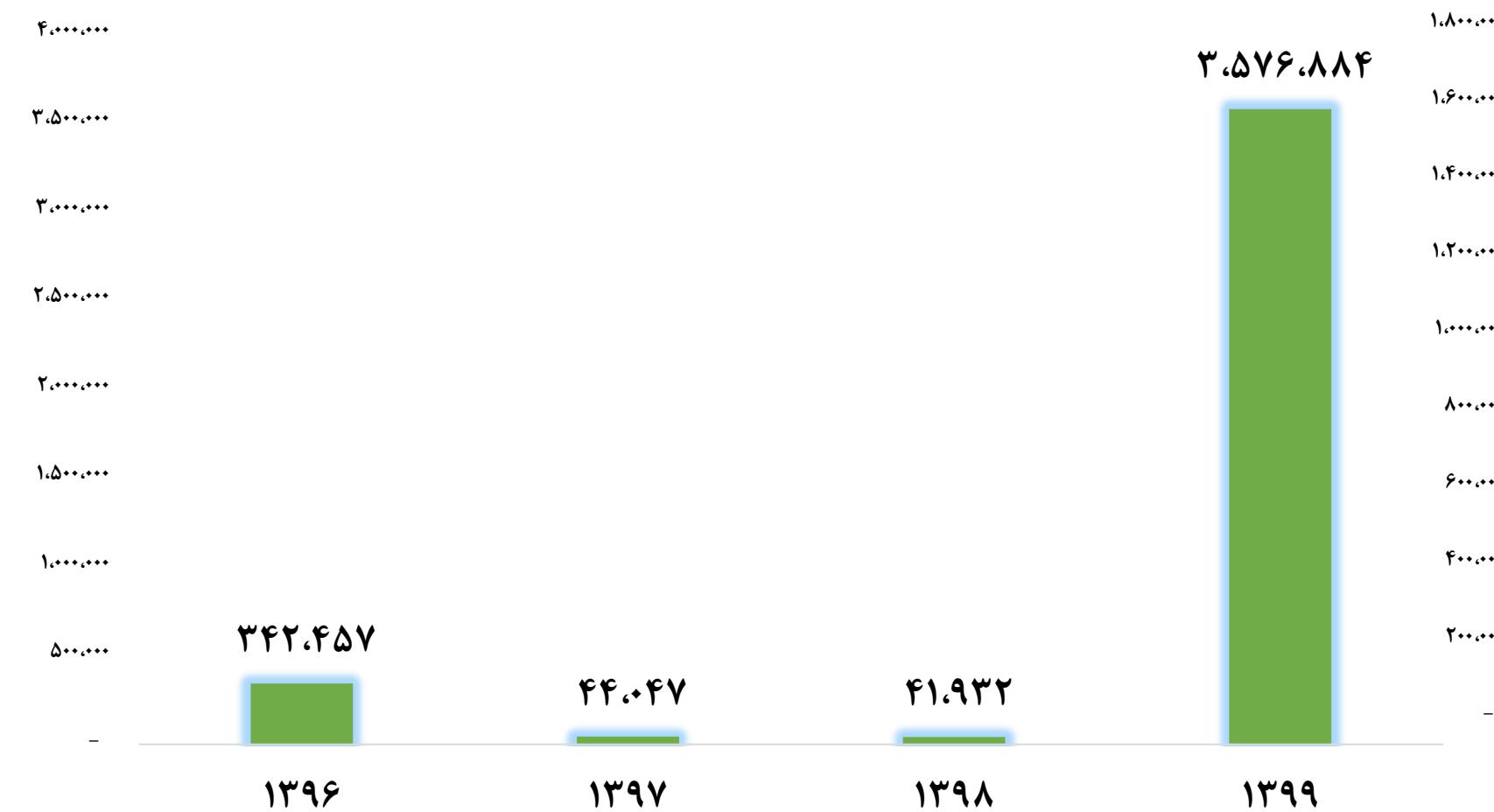
درآمد حاصل از ارائه خدمات پروانه FWA



قرارداد ۲USO و الحاقیه ها



درآمد حاصل از فروش تجهیزات سمت مشترکین



قرارداد ۱USO و الحاقیه ها



درآمد حاصل از ارائه خدمات پروانه FWA شاهد افت بوده و تنها در سال ۹۸ درآمد خوبی را شرکت کسب کرده است.

درآمد حاصل از فروش تجهیزات سمت مشترکین در سال ۹۹ قابل توجه بوده است.

قرارداد و الحاقیه ها نیز به طور متوسط ۳۹۰,۲۱۷ US01 و ۲۱۳,۲۲۵ US02 طی این سالها بوده و روند نسبتاً خوبی بوده است.



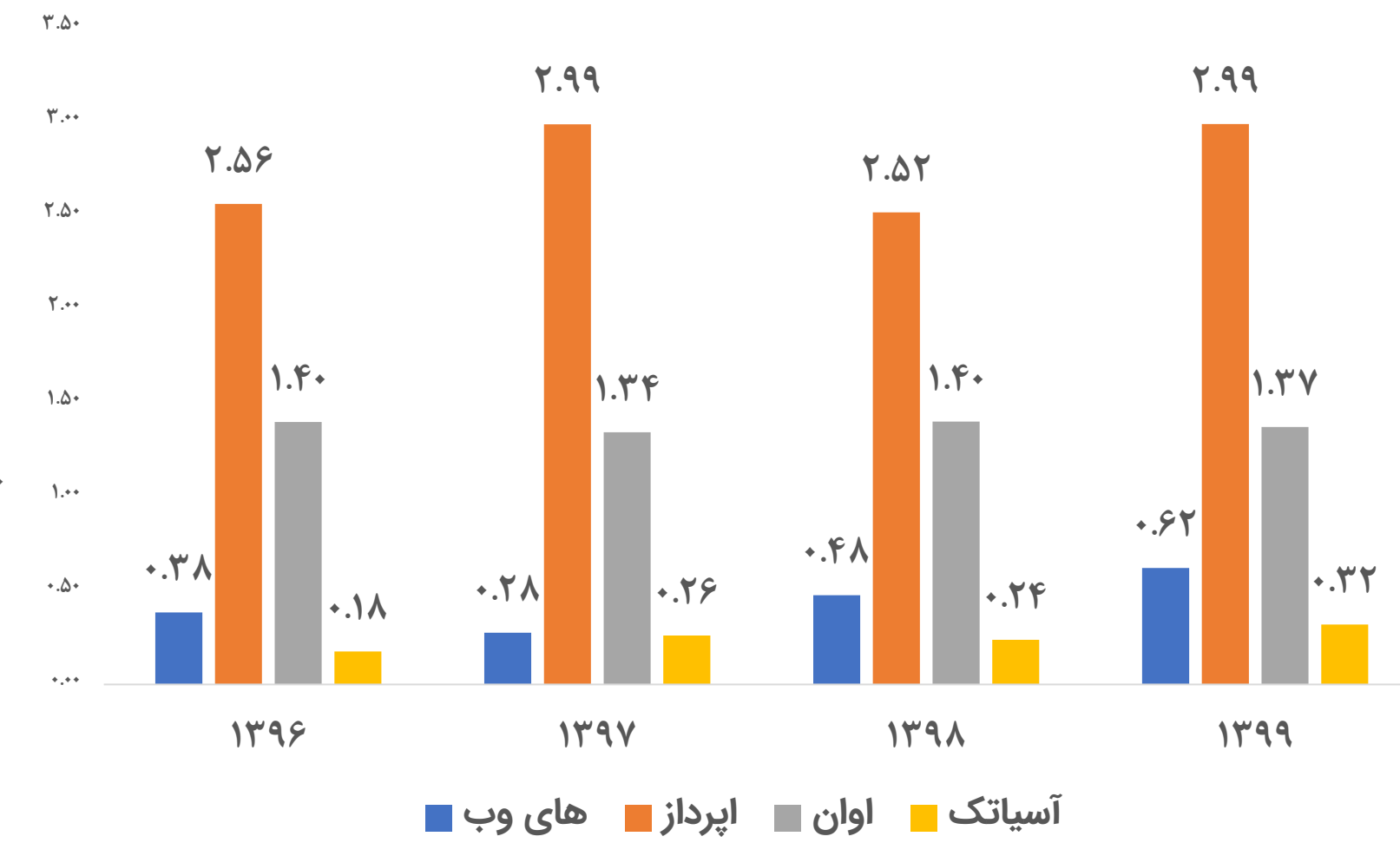
## قراردادهای مهم شرکت

تاریخ خاتمه	تاریخ شروع	موضوع قرارداد	طرف قرارداد
۱۴۰۵/۰۸/۱۰	۱۳۹۳/۱۲/۲۶	ارائه خدمات الکترونیکی در روستاها USO-1	وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات
۱۴۰۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۴/۱۱/۲۵	ارائه خدمات الکترونیکی در روستاها USO-2	وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات
---	۱۳۹۶/۱۲/۲۲	ارائه خدمات الکترونیکی در روستاها USO-3	وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات
۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۷/۲۹	تامین و راهاندازی شبکه تترا	نفت و گاز پارس
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۷/۰۱	سامانه ثبت پلاک و تخلفات جاده‌ای	شرکت ارتباطات رهکام ایرانیان
۱۴۰۱/۰۶/۰۳	۱۳۹۸/۰۶/۰۳	فروش سرویس خدمات رومینگ ملی	شرکت خدماتی ارتباطی ایرانسل
۱۴۰۲/۰۱/۲۰	۱۳۹۹/۰۱/۲۰	الحاقیه فروش سرویس خدمات رومینگ ملی، ایجاد تکمیل و واگذاری 1095 سایت در مناطق USO	شرکت خدماتی ارتباطی ایرانسل
۱۴۰۹/۰۴/۱۵	۱۳۹۹/۰۴/۱۵	حق انتفاع و بهره‌برداری شبکه فیبر نوری	شرکت ایرانیان نت
۱۴۰۴/۰۵/۱۴	۱۳۹۹/۰۵/۱۵	خرید خدمات سرویس شبکه و تجهیزات مربوط به آن به منظور افزایش قابلیت اطمینان، دسترس‌پذیری و قابلیت نگهداری خطوط ارتباطی و شبکه داده خود و برقراری سرویس‌های آنلاین در سراسر کشور	قرارداد پروژه شبکه سراسری بانک ملی ایران
۱۴۰۲/۰۸/۳۰	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	خرید و تامین تجهیزات مرکز داده شبکه ملی اطلاعات	قرارداد زیرساخت
۱۴۰۰/۰۵/۳۱	۱۴۰۰/۰۱/۳۰	ایجاد پوشش صوت و دیتا در تعداد 200 روستا	وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات
۱۴۰۰/۰۷/۳۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۰	ایجاد پوشش صوت و دیتا در تعداد 255 روستا	وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات

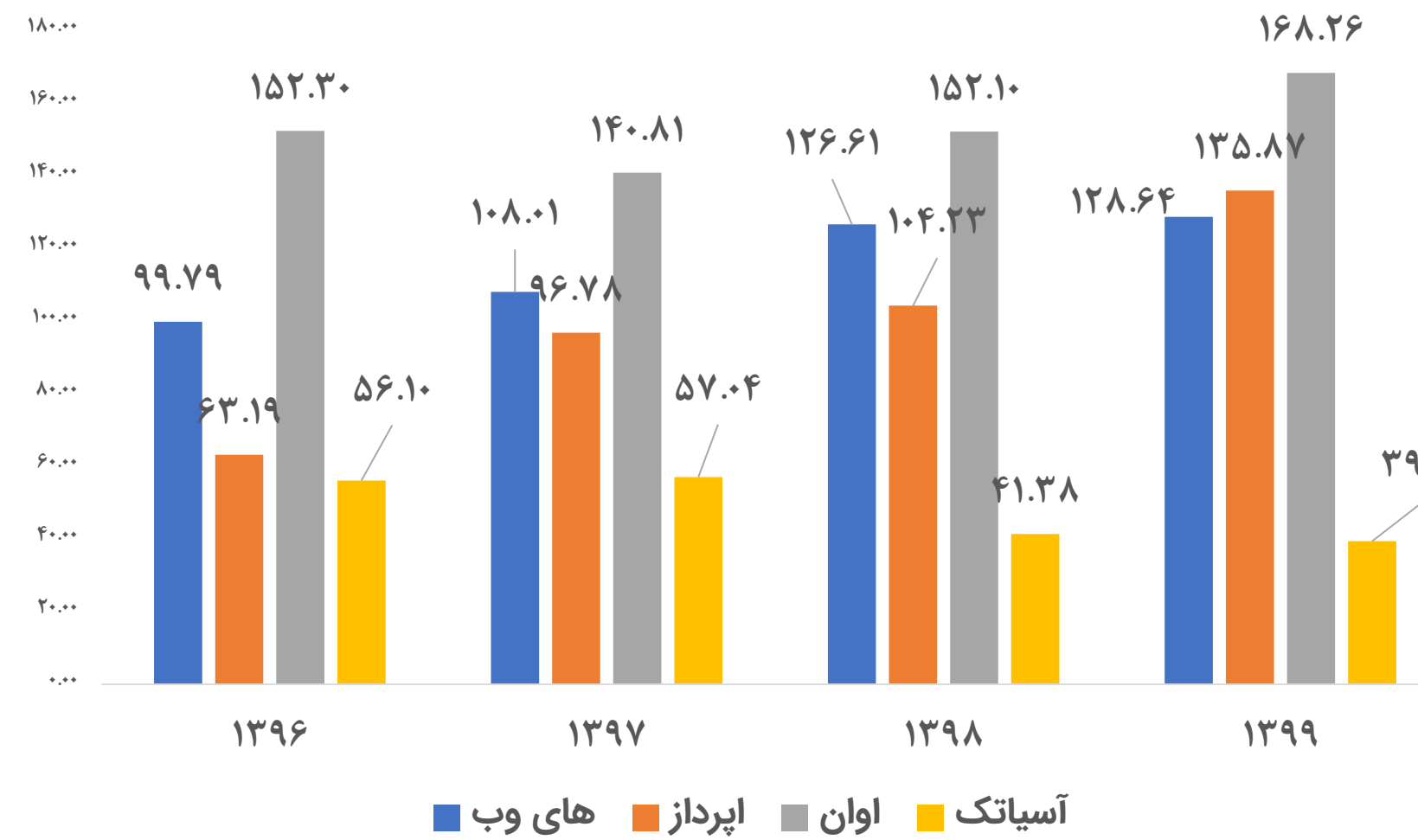


## مقایسه نسبت‌ها با سایر هم‌گروهی‌ها

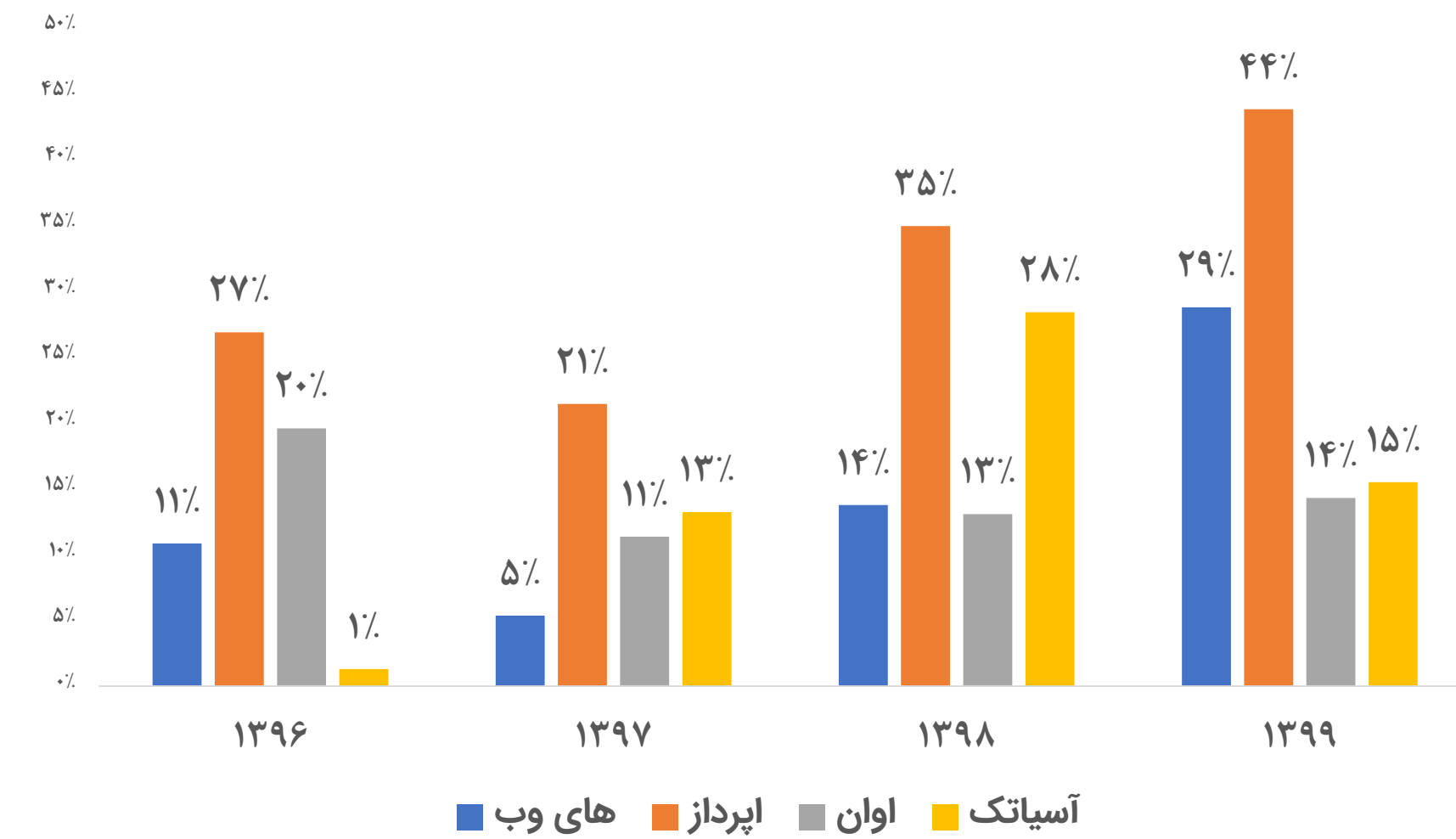
نسبت آنی



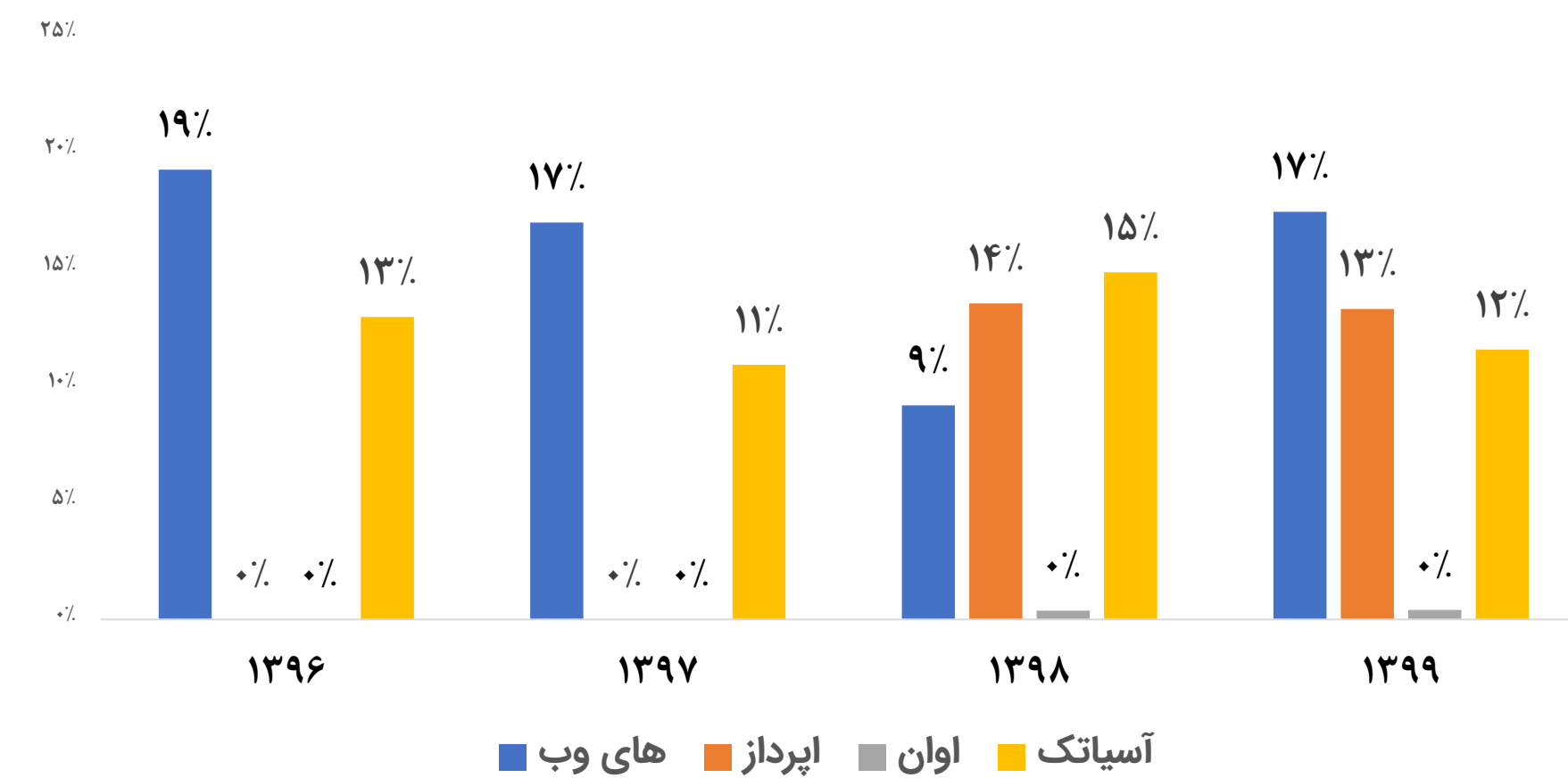
دوره وصول مطالبات



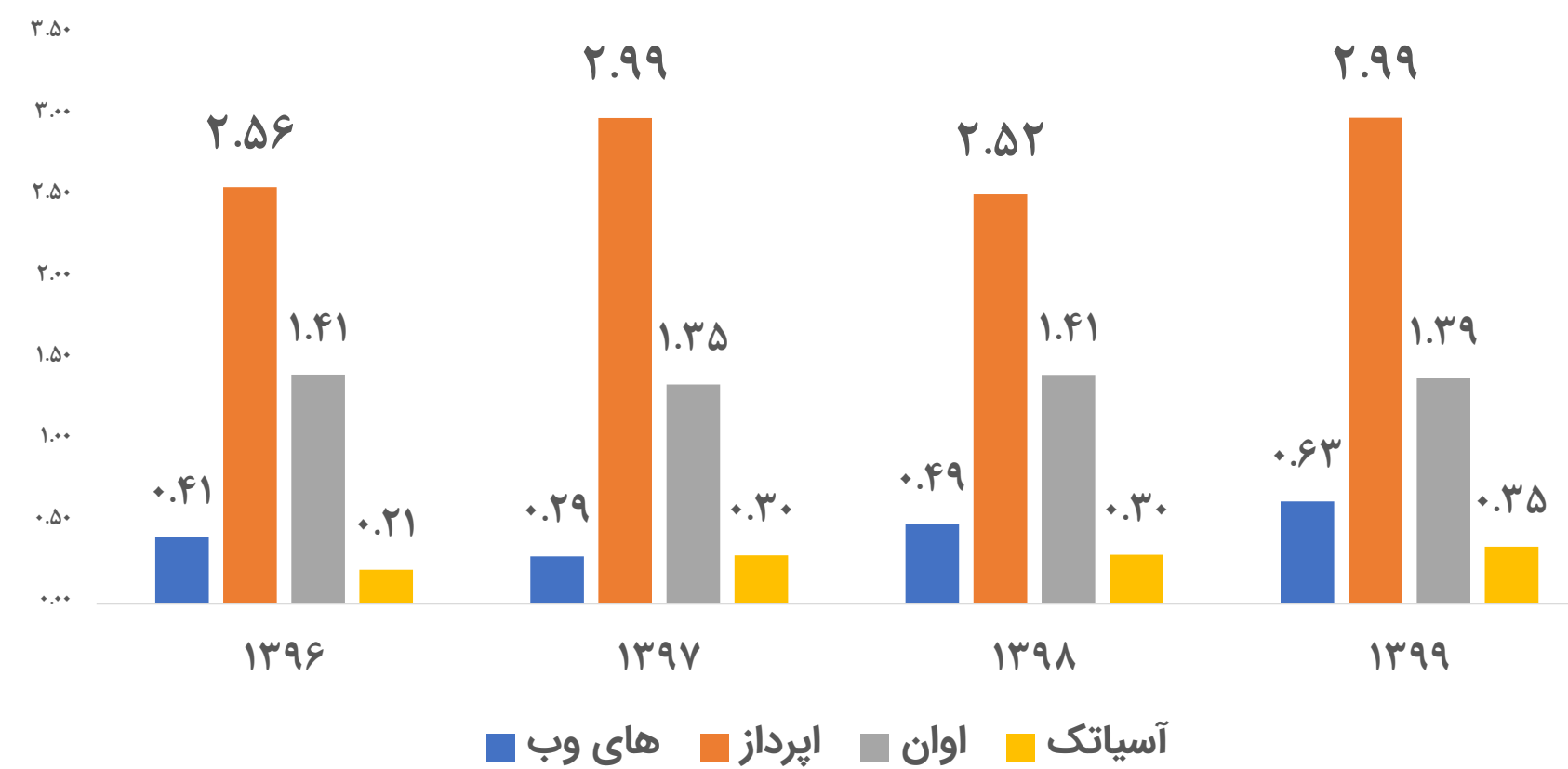
بازده دارایی‌ها



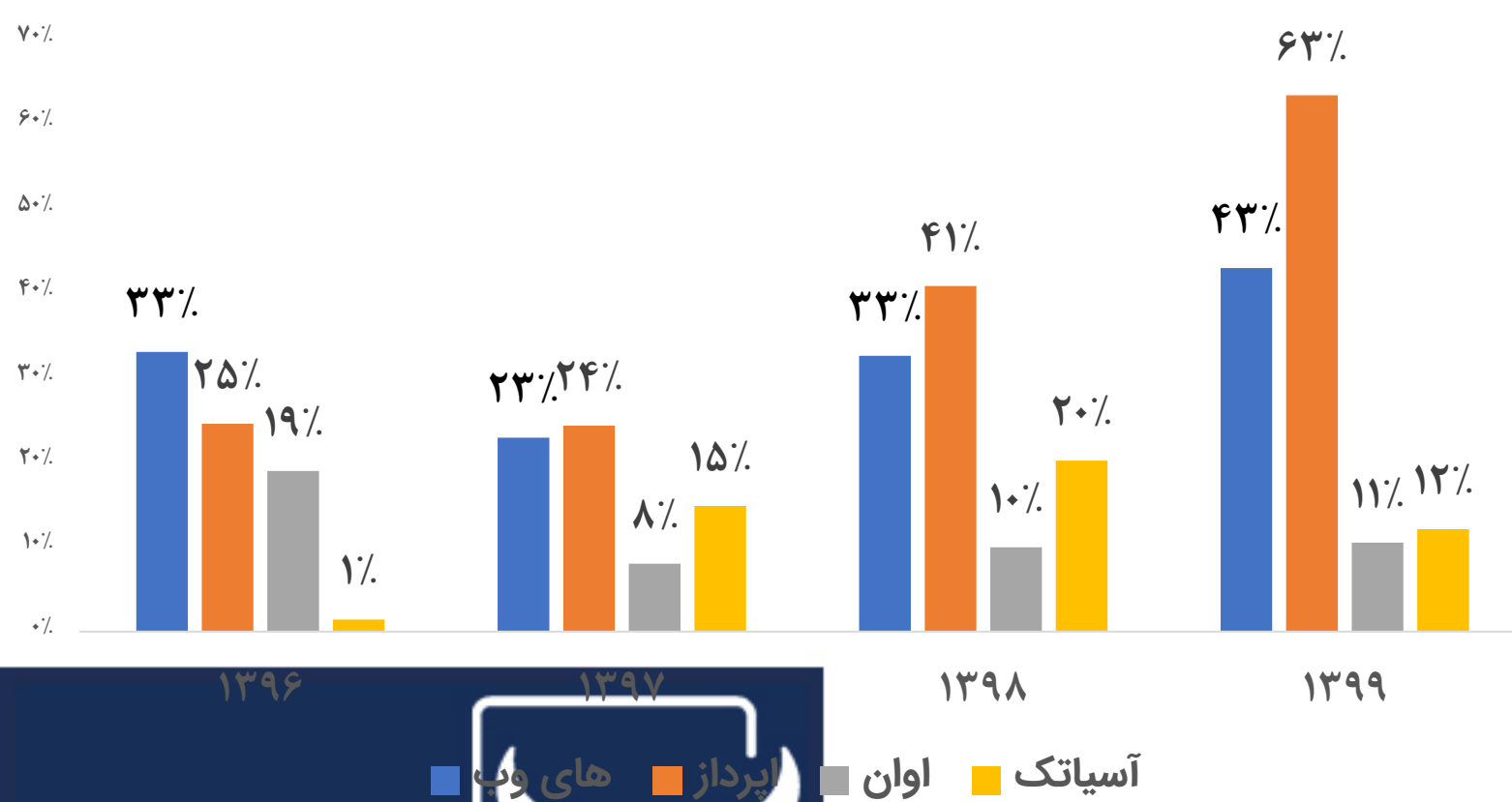
نسبت بدهی



نسبت جاری



حاشیه سود خالص



امکان گشایش مالی و اخذ اعتبار پس از رفع تحریم ها

نبود رقیب در مناطق دور افتاده و شهرهای کوچک

توسعه زیرساخت فیبر و بی سیم و توانایی برقراری اتصال در مناطق محروم

امکان افزایش قدرت رقابت به علت گستردگی سبد محصولات

افزایش استفاده افراد از خدمات با توجه به توسعه سریع خدمات دولت الکترونیک

## فرصت

نرخ ارز

تغییر فناوری

تأمین تجهیزات

شبکه ارتباطی

## ریسک

امکان حضور شرکتهای خارجی به عنوان رقیب در این صنعت

ورود نسل های بالاتر و ایجاد تهدید برای باند پهن ثابت

افزایش هزینه خرید تجهیزات به واسطه تغییرات نرخ ارز

جنگ قیمتی در بازار

## تهدید



پیش‌بینی درآمد حاصل از خدمات شرکت

نوع گروه یا محصول	۹۶	۹۷	۹۸	۹۹	۹ ماهه ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
درآمد حاصل از ارائه خدمات پروانه TRUNK	۸۳۲,۰۰۰	۶۱۰,۴۰۸	۵۵۹,۹۷۳	۷۳۲,۰۷۸	۷۲۵,۷۴۰	۹۰۷,۸۶۳	۱,۰۰۷,۷۲۸	۱,۳۶۰,۴۳۳
درآمد حاصل از ارائه خدمات پروانه FCP	۱,۲۹۱,۴۱۶	۸۷۳,۵۹۲	۱,۳۰۶,۱۸۰	۲,۶۵۴,۷۹۱	۲,۵۵۹,۷۵۸	۳,۵۴۰,۳۷۵	۳,۹۲۹,۸۱۶	۵,۳۰۵,۲۵۲
سایر	۶۰	۰	۰	۰	۰	۱۱۷,۲۸۰	۰	۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات IT	۱۱,۰۵۴	۱۹,۱۳۷	۱,۲۷۵,۹۷۹	۴,۶۶۵,۵۶۰	۲,۴۱۱,۷۲۰	۵,۳۳۴,۹۶۲	۵,۹۲۱,۸۰۸	۷,۹۹۴,۴۴۱
درآمد حاصل از ارائه خدمات عمومی اجباری ( (USO در مناطق روستایی	۲۲۴,۹۸۴	۲۷۵,۳۶۳	۸۹۵,۲۲۰	۳,۴۷۸,۰۵۴	۲,۳۵۷,۱۹۳	۳,۷۴۵,۱۶۲	۴,۱۵۷,۱۳۰	۵,۶۱۲,۱۲۵
قرارداد USO و الحاقیه ها	۲۹۹,۵۰۰	۲۹۹,۵۰۰	۲۹۹,۵۰۰	۶۶۲,۳۶۸	۲۲۴,۶۲۵	۰	۷۳۵,۲۲۸	۹۹۲,۵۵۸
درآمد حاصل از فروش تجهیزات سمت مشترکین	۳۴۲,۴۵۷	۴۴,۰۴۷	۴۱,۹۳۲	۳,۵۷۶,۸۸۴	۲,۷۸۰,۱۵۷	۲,۷۸۸,۰۴۵	۳,۰۹۴,۷۳۰	۴,۱۷۷,۸۸۵
درآمد حاصل از ارائه خدمات پروانه FWA	۰	۵۰۱,۹۹۷	۱,۵۷۸,۵۱۹	۴۴۹,۲۶۰	۷,۷۳۶,۹۵۵	۹,۸۰۱,۶۵۱	۱۰,۸۷۹,۸۳۳	۱۴,۶۸۷,۷۷۴
درآمد حاصل از ارائه خدمات پروانه MVNO	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
قرارداد USO و الحاقیه ها	۰	۱۵۳,۰۴۶	۲۱۱,۹۳۸	۴۸۷,۹۱۶	۱۵۸,۹۵۳	۰	۵۴۱,۵۸۷	۷۳۱,۱۴۲
قرارداد USO	۰	۰	۸۷,۸۴۹	۱۲۹,۸۱۸	۹۷,۳۶۳	۰	۱۴۴,۰۹۸	۱۹۴,۵۳۲
جمع	۳,۰۰۱,۴۷۱	۲,۷۷۷,۰۹۰	۶,۲۵۷,۰۹۰	۱۶,۸۳۶,۷۲۹	۱۹,۰۵۲,۴۶۴	۲۶,۲۳۵,۳۳۸	۳۰,۴۱۱,۹۵۸	۴۱,۰۵۶,۱۴۳



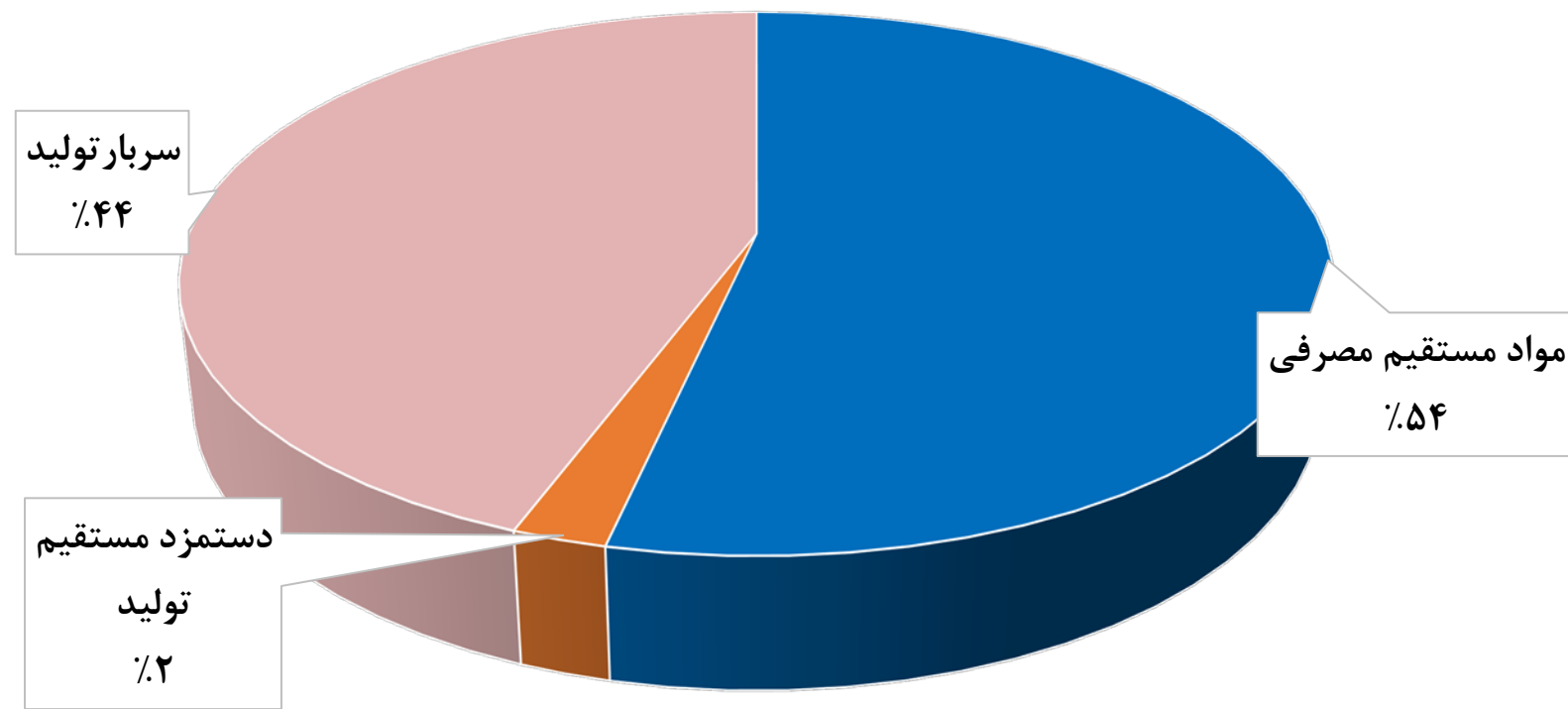
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	۹۶	جزئیات بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۴۵۶,۲۷۵	۱,۰۷۸,۷۲۲	۹۳۰,۵۷۶	۶۷۵,۷۹۷	۱,۵۲۲,۱۱۵	۱,۴۲۶,۰۳۷	۵۳۷,۷۹۰	۲۱۶,۷۸۰	قیمت تمام شده پهنای باند
۵,۲۴۶,۳۱۶	۳,۸۸۶,۱۶۰	۳,۳۵۲,۴۵۵	۲,۴۳۴,۵۹۹	۲,۵۲۷,۴۳۶	۱۵۸,۴۶۲	۲۹,۳۹۸	۱۷۶,۴۰۰	قیمت تمام شده تجهیزات فروخته شده
۳,۷۳۴,۳۳۷	۲,۷۶۶,۱۷۶	۲,۳۸۶,۲۸۴	۱,۷۳۲,۹۵۲	۱,۲۲۹,۷۸۳	۱,۲۲۶,۹۳۹	۵۷۱,۱۷۷	۳۳۶,۶۱۰	هزینه های مخابراتی
۹۸۴,۳۵۷	۵۲۰,۸۲۴	۳۲۰,۹۲۶	۲۳۳,۰۶۱	۸۴۷,۶۸۹	۱۰۱,۴۲۴	۴۶,۵۹۰	۳۹,۹۱۷	حقوق و مزایای کارکنان مراکز فنی و شبکه
۱,۳۵۶,۵۷۸	۱,۰۰۴,۸۷۳	۸۶۶,۸۶۹	۶۲۹,۵۳۲	۷۱۲,۳۱۲	۶۵۹,۹۷۳	۵۶۱,۸۶۶	۴۸۲,۴۰۹	استهلاک تجهیزات و تأسیسات فنی
۳,۹۴۸,۳۷۹	۲,۹۲۴,۷۲۵	۲,۵۲۳,۰۵۹	۱,۸۳۲,۲۸۰	۹۵۳,۰۵۹	۴۱۲,۶۸۹	۱۸۷,۸۴۶	۱۱۸,۰۶۲	سایر هزینه های سربار
۱۷۲,۵۶۴	۱۲۷,۸۲۵	۱۱۰,۲۷۱	۸۰,۰۸۰	۱۰۶,۹۵۶	۱۳۹,۶۴۶	۱۳۸,۱۲۷	۴۶,۷۱۷	استهلاک پروانه ها
-۴,۳۴۶,۴۲۶	-۳,۲۱۹,۵۷۴	-۲,۷۷۷,۴۱۵	-۲,۰۱۶,۹۹۷	-۹۱۹,۹۷۲	-۸۹۱,۶۱۳	-۷۲۲,۵۵۴	-۲۵۲,۱۰۰	انتقال به دارایی در جریان تکمیل
۱۲,۵۵۲,۳۸۱	۹,۰۸۹,۷۳۰	۷,۷۱۳,۰۲۴	۵,۶۰۱,۳۰۴	۶,۹۷۹,۳۷۸	۳,۲۳۳,۵۵۷	۱,۳۵۰,۲۴۰	۱,۱۶۴,۷۹۵	جمع

تورم ، حقوق و دستمزد برای سالهای ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ حدود ۴۰ % در نظر گرفته شده است.

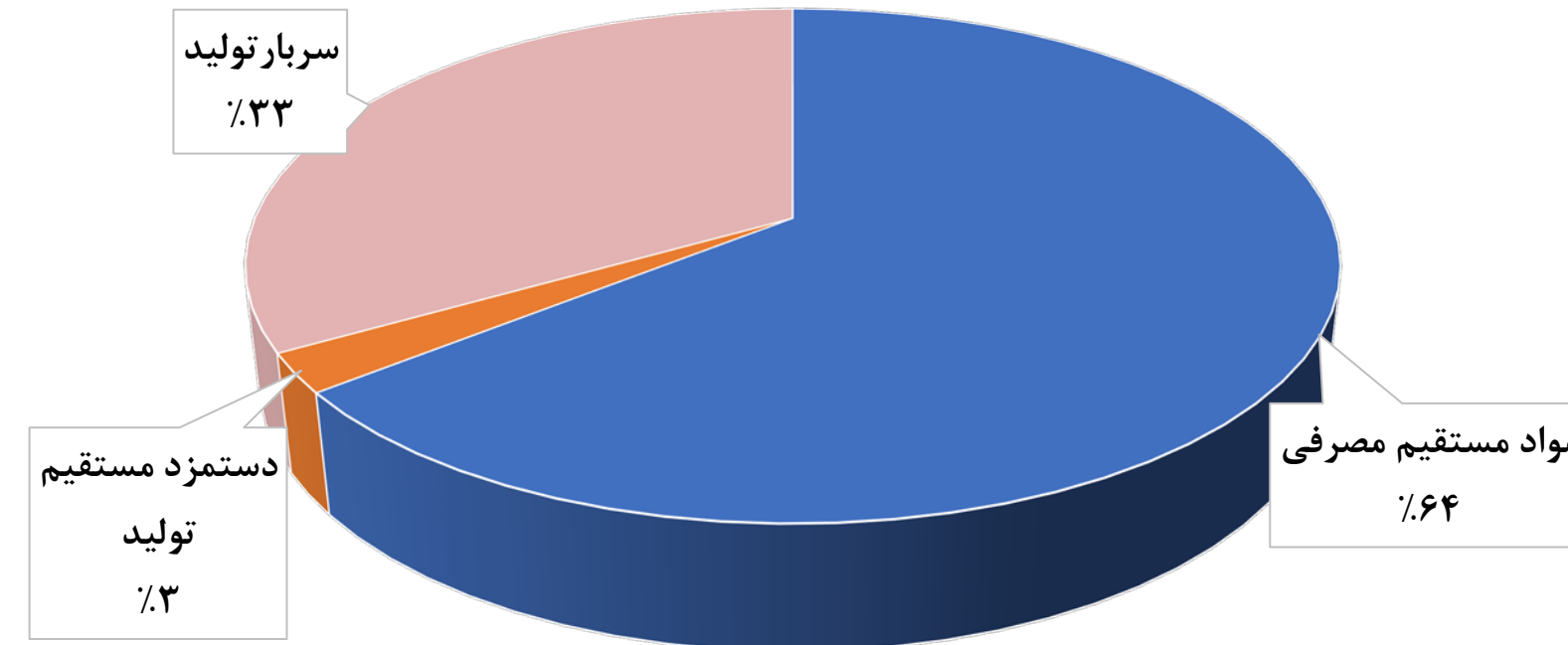


پیش‌بینی بهای تمام شده شرکت

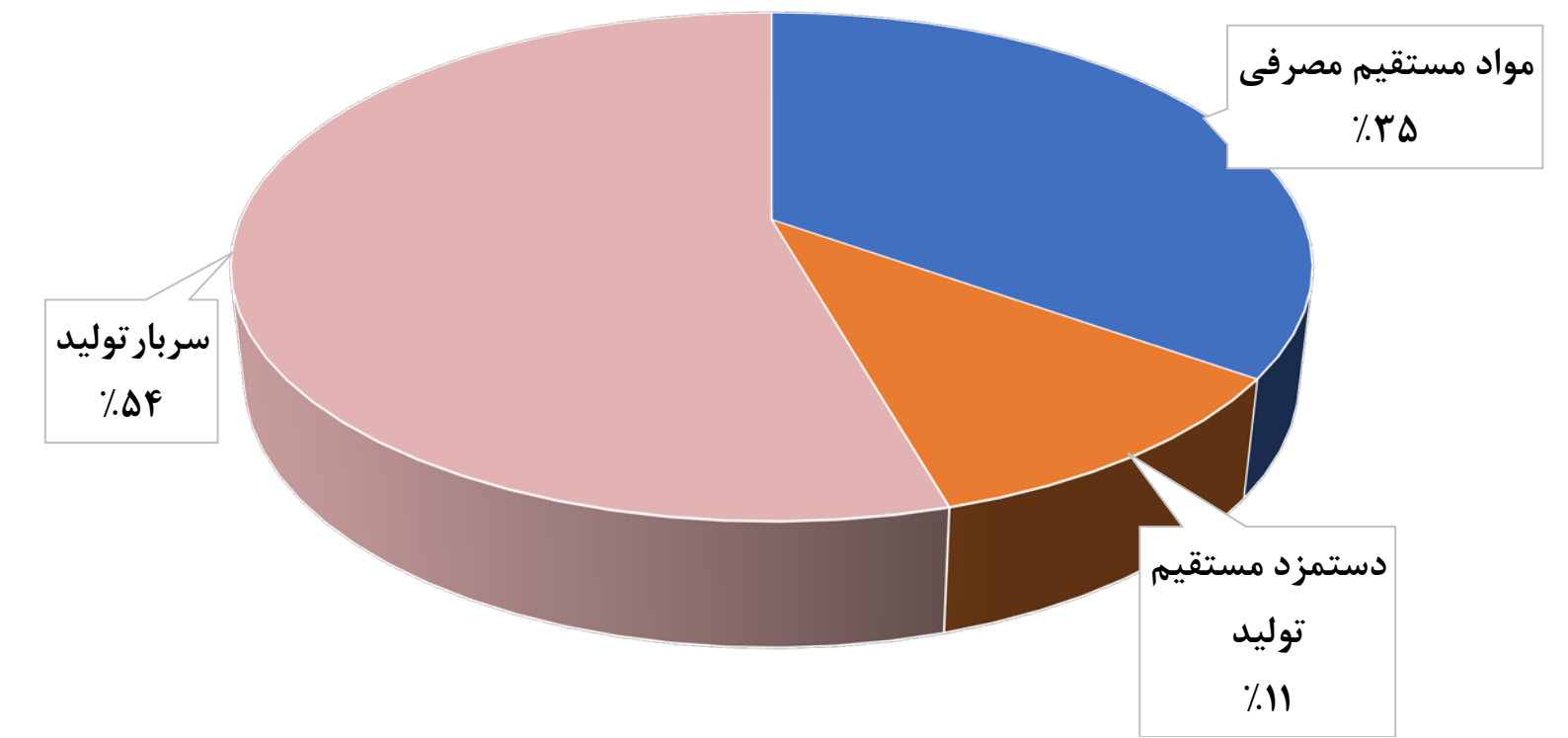
۹۷



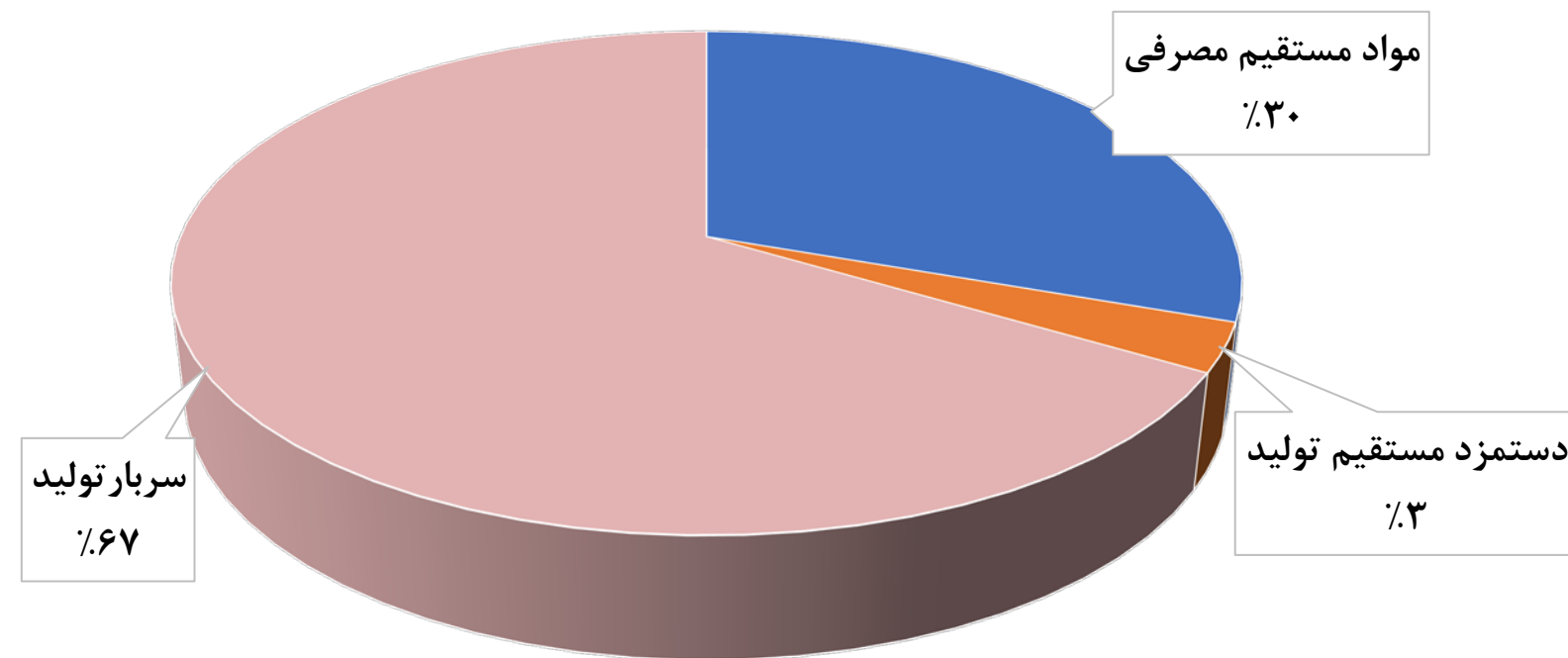
۹۸



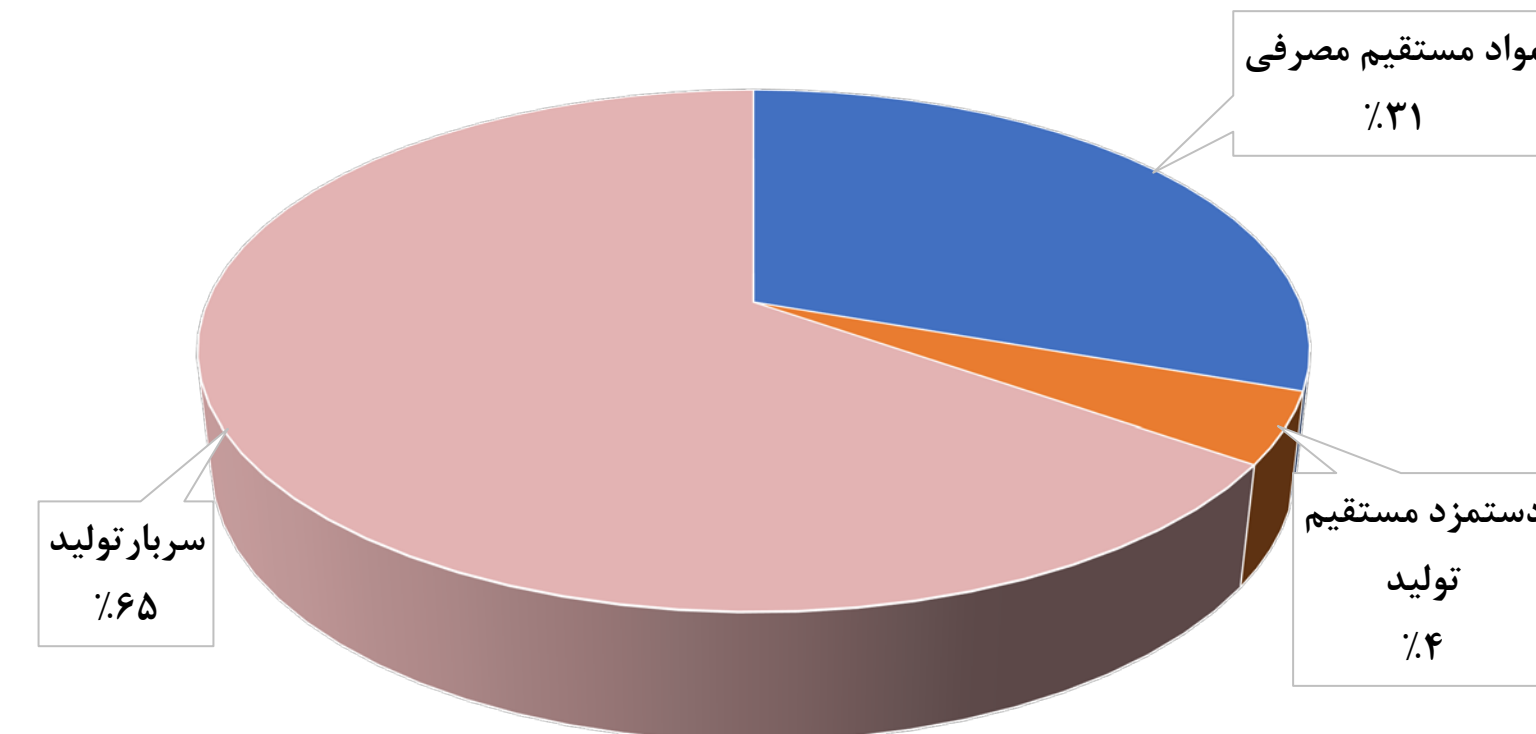
۹۹



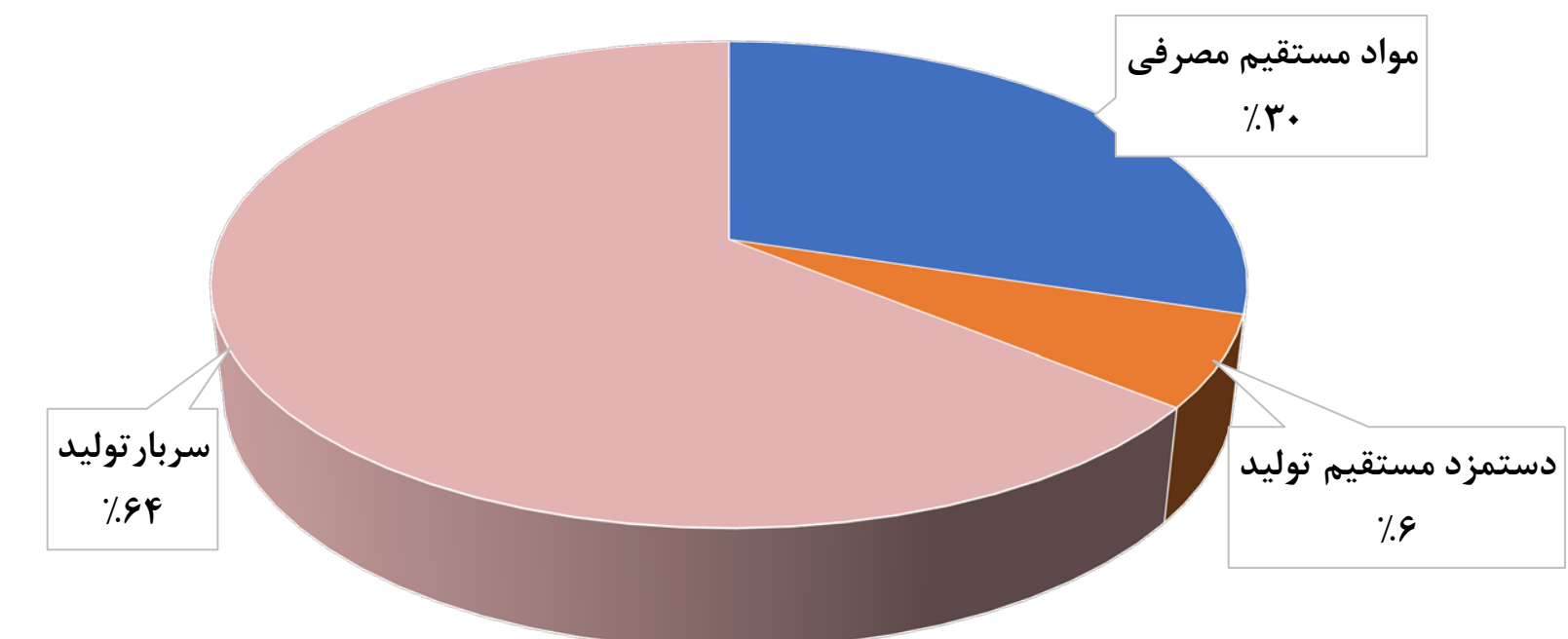
کارشناسی ۱۴۰۰



کارشناسی ۱۴۰۱



کارشناسی ۱۴۰۰





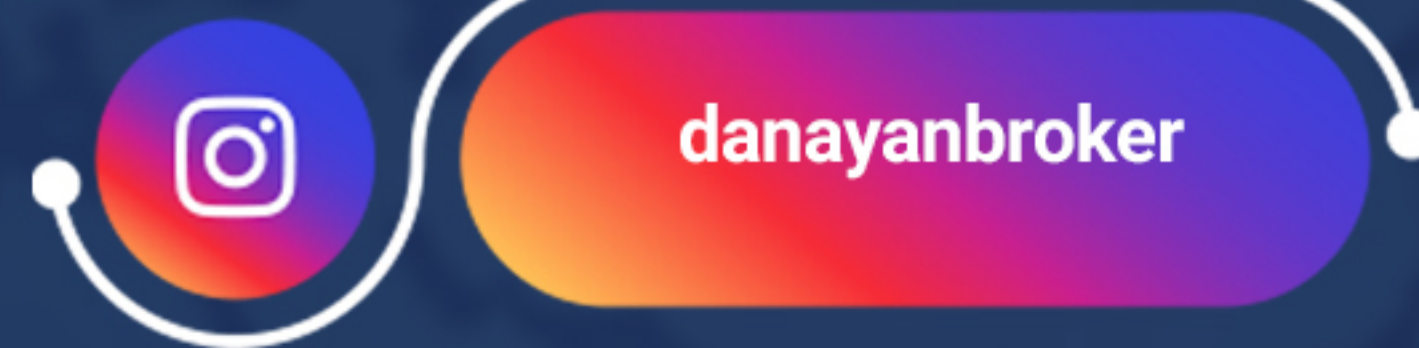
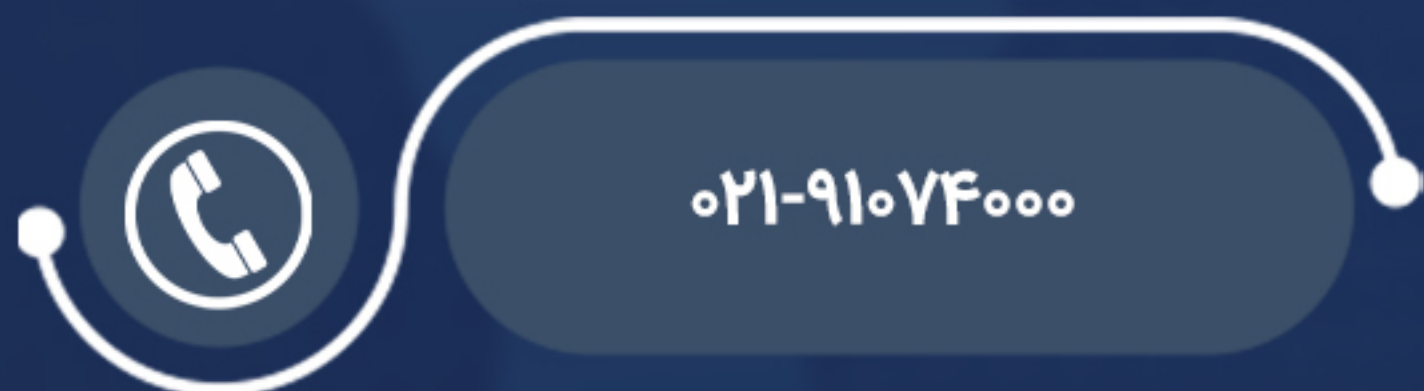
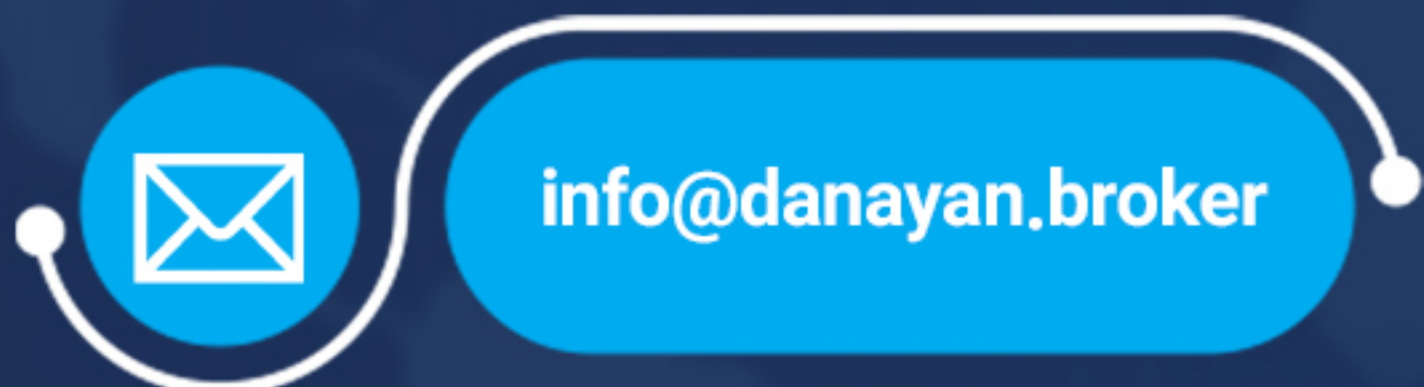
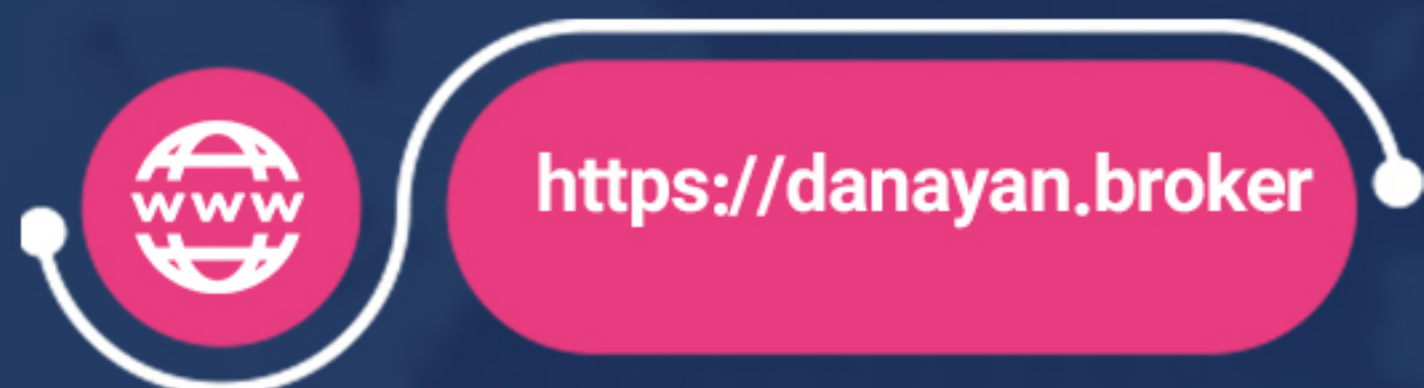
پیش‌بینی سود و زیان شرکت

کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۰	۹۹	۹۸	۹۷	۹۶	سرفصل حساب
۴۱,۰۵۶,۱۴۳	۳۰,۴۱۱,۹۵۸	۲۶,۲۳۵,۳۳۸	۱۹,۰۵۲,۴۶۴	۱۶,۸۳۶,۷۲۹	۶,۲۵۷,۰۹۰	۲,۷۷۷,۰۹۰	۳,۰۰۱,۴۷۱	درآمدهای عملیاتی
۱۲,۶۰۴,۸۹۱	۹,۱۷۶,۷۰۳	۷,۹۲۴,۴۷۸	۵,۶۰۱,۳۰۴	۶,۹۸۰,۳۷۸	۳,۲۳۳,۵۵۶	۱,۳۵۰,۲۳۹	۱,۱۶۴,۷۹۵	بهای تمام شده
۲۸,۴۵۱,۲۵۲	۲۱,۲۳۵,۲۵۵	۱۸,۳۱۰,۸۶۰	۱۳,۴۵۱,۱۶۰	۹,۸۵۶,۳۵۱	۳,۰۲۳,۵۳۴	۱,۴۲۶,۸۵۱	۱,۸۳۶,۶۷۶	سود ناخالص عملیاتی
۲,۰۳۴,۶۱۲	۱,۵۰۷,۱۲۰	۱,۲۸۴,۷۸۱	۹۳۳,۰۲۶	۱,۰۵۳,۷۱۶	۶۳۲,۱۸۷	۳۳۹,۷۱۶	۳۰۱,۱۸۴	هزینه های عمومی اداری
-۶۰۲,۳۶۰	-۵۰۰,۴۸۹	-۴۱۵,۷۳۱	-۳۷۶,۸۸۲	-۳۱۷,۷۴۷	۸,۷۲۴	۱,۶۰۸	-۳,۰۵۳	سایر درآمد(هزینه) های عملیاتی
۲۵,۸۱۴,۲۷۹	۱۹,۲۲۷,۶۴۵	۱۶,۶۱۰,۳۴۷	۱۲,۱۴۱,۲۵۲	۸,۴۸۴,۸۸۸	۲,۴۰۰,۰۷۱	۱,۰۸۸,۷۴۳	۱,۵۳۲,۴۳۹	سود خالص عملیاتی
۲۶۴,۳۱۲	۲۰۳,۳۱۷	۱۵۶,۳۹۸	۱۲۰,۳۰۶	۱۸۶,۰۸۱	۲۹,۳۵۴	۳۴۲,۹۱۳	۳۶۶,۴۹۴	هزینه مالی
۳,۷۲۹	۳,۳۹۰	۳,۰۸۲	۱,۵۰۱	۱۴۹,۳۵۵	۴۱,۰۷۲	۲۸,۷۴۳	۳۱,۴۰۴	درآمد حاصل از سرمایه گذاری
۹۹۸	۹۰۸	۸۲۵	۸۱۶	۴۰,۱۲۱	۲۷,۹۲۰	۱,۳۹۷	۳,۲۹۷	خالص درآمد(هزینه)های متفرقه
۲۵,۵۵۴,۶۹۵	۱۹,۰۲۸,۶۲۶	۱۶,۴۵۷,۸۵۷	۱۲,۰۲۳,۲۶۳	۸,۴۸۸,۲۸۳	۲,۴۳۹,۷۰۹	۷۷۵,۹۷۰	۱,۲۰۰,۶۴۶	سود ناخالص قبل از کسر مالیات
۳,۸۲۷,۷۸۱	۲,۸۵۰,۲۵۶	۲,۴۶۵,۱۸۶	۱,۸۰۰,۹۳۸	۱,۲۵۰,۸۳۹	۳۵۹,۰۱۷	۱۳۹,۳۶۲	۲۰۸,۱۶۱	مالیات
۲۱,۷۲۶,۹۱۳	۱۶,۱۷۸,۳۷۰	۱۳,۹۹۲,۶۷۱	۱۰,۲۲۲,۳۲۵	۷,۲۳۷,۴۴۴	۲,۰۸۰,۶۹۲	۶۳۶,۶۰۸	۹۹۲,۴۸۵	سود خالص
۲,۶۰۵	۱,۹۴۰	۱,۶۷۸	۱,۲۲۶	۸۶۸	۵۲۰	۱۵۹	۲۴۸	سود هر سهم
۸,۳۴۰,۰۰۰	۸,۳۴۰,۰۰۰	۸,۳۴۰,۰۰۰	۸,۳۴۰,۰۰۰	۸,۳۴۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵۳٪	۵۳٪	۵۳٪	۵۴٪	۴۳٪	۳۳٪	۲۳٪	۳۳٪	حاشیه سود خالص
۶۲٪	۶۳٪	۶۳٪	۶۳٪	۵۰٪	۳۹٪	۲۸٪	۴۰٪	حاشیه سود ناخالص
۲.۷۹	۳.۷۵	۴.۳۳	۶.۷۱	۱۲.۱۶	۱۹.۵۷	۳۳.۶۲	۲۴.۱۰	P/E





# ارتباط با ما





کارگزاری دانایان

D a n a y a n B r o k e r