

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### تحلیل بنیادی سرمایه گذاری بوعلی

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                       |
| ۱۴۰۰ | ۱۳۴۰                 | ۴۰۲۱                       |

روند سودآوری بوعلی طی سالهای اخیر روند نوسانی را به همراه داشته است

| شرح                             | واقعی حسابرسی نشده | عملکرد واقعی |
|---------------------------------|--------------------|--------------|
| سود حاصل از سرمایه گذاری        | ۱۴۰۱،۵۰۳۱          | ۱۴۰۰،۵۰۳۱    |
| سود حاصل از فروش سرمایه گذاری   | ۱،۴۹۰،۵۳۲          | ۱،۰۳۰،۹۵۲    |
| تغییر ارزش سرمایه گذاری         | ۲،۳۴۹،۸۳۴          | ۲،۱۴۴،۱۱۶    |
| سایر درآمدهای عملیاتی           | ۰                  | ۰            |
| جمع درآمدها                     | ۳،۸۴۰،۳۶۶          | ۳،۱۷۵،۰۶۸    |
| هزینه های عمومی و اداری         | (۷۳،۰۶۳)           | (۴۴،۱۱۱)     |
| خالص درآمدها(هزینه های عملیاتی) | (۱۷،۸۵۲)           | (۱۶،۲۴۱)     |
| سود و زیان عملیاتی              | ۳،۷۴۹،۴۵۰          | ۳،۱۱۴،۷۱۶    |
| هزینه مالی                      | ۰                  | ۰            |
| درآمدها(هزینه های) متفرقه       | ۷۴۶                | ۱،۶۹۲        |
| سود(زیان) قبل از کسر مالیات     | ۳،۷۵۰،۱۹۶          | ۳،۱۱۶،۴۰۸    |

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

|           |           | مالیات                      |
|-----------|-----------|-----------------------------|
| ۳,۱۱۶,۴۰۸ | ۳,۷۵۰,۱۹۶ | سود و زیان پس از کسر مالیات |
| ۱,۰۳۹     | ۱,۲۵۰     | سود هر سهم پس از کسر مالیات |
| ۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۳,۰۰۰,۰۰۰ | سرمایه                      |

بوعلی در عملکرد ۶ ماهه ۱۴۰۱ به سود ۱۲۵۰ دست یافته است که این سود ۲۳ درصد بیشتر از دوره مشابه سال قبل می باشد

### سهامداران عمده بوعلی:

| نام سهامدار            | درصد سهام |
|------------------------|-----------|
| بانک دی                | ۳۷,۸      |
| گروه مالی و اقتصادی دی | ۱۸,۱      |
| بازارگردانی گروه دی    | ۵         |
| سازمان اقتصادی کوثر    | ۴,۲       |

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:

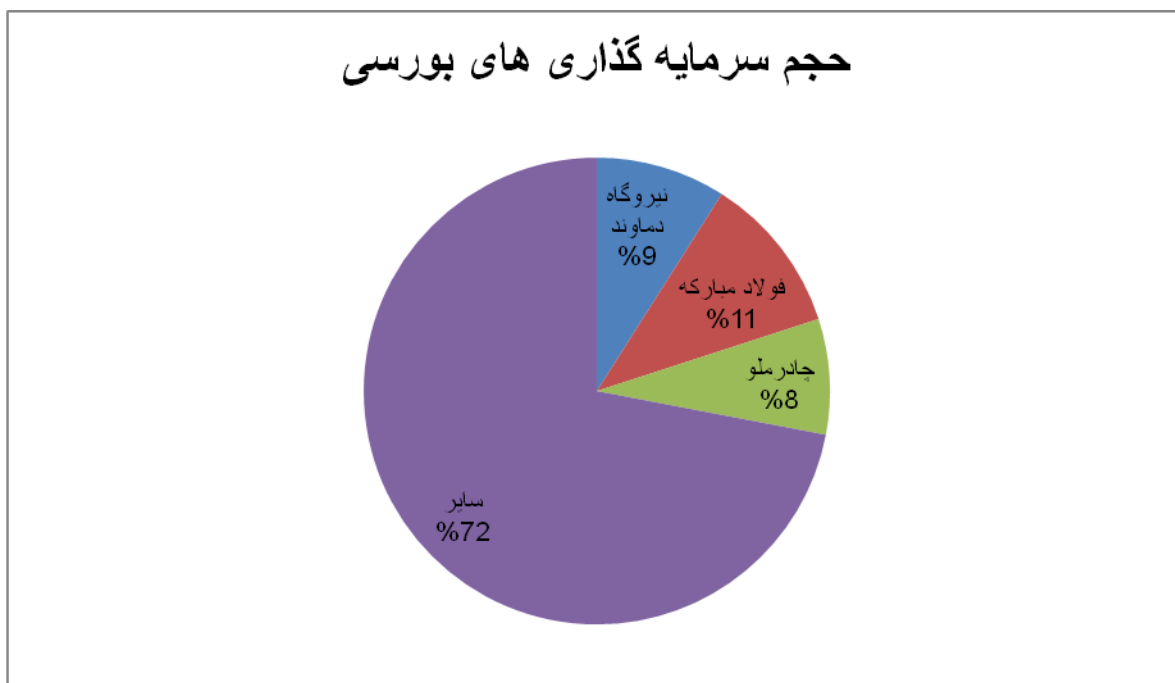
| نام شرکت     | درصد مالکیت | بهای تمام شده (هر سهم ریال) | ارزش بازار (هر سهم ریال) | افزایش ارزش (کاهش) ارزش |
|--------------|-------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| برق دماوند   | ۱,۵         | ۳۸,۶۷۴                      | ۱۶,۳۸۰                   | (۱,۸۹۳,۰۰۰)             |
| فولاد مبارکه | ۰,۷         | ۸۴۱                         | ۵,۰۲۰                    | ۱,۵۰۰,۰۰۰               |
| چادرملو      | ۰,۱         | ۲,۲۷۲                       | ۱۰,۵۷۰                   | ۹۵۹,۰۰۰                 |
| ملی مس       | ۰,۲         | ۸۳۱                         | ۵,۰۲۰                    | ۲۶۴,۰۰۰                 |
| بورس کالا    | ۱           | ۹۲۶                         | ۱۴,۴۸۰                   | ۱,۱۱۱,۰۰۰               |

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

|           |     |     |     |     |
|-----------|-----|-----|-----|-----|
| ۵,۶۸۶,۰۰۰ | --- | --- | --- | جمع |
|-----------|-----|-----|-----|-----|

همانطور که مشاهده میشود پرتفوی شرکت به سود خوبی رسیده است



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 | ۰.۶         | ۱۷,۸۵۰                      | ۲۰۰,۰۰۰                     |
| سکه رفاه                  | ۰.۵         | ۹۰,۰۰۰                      | ۱۱۰,۰۰۰                     |
| بانک سامان                | ۰.۲         | ۱۴۲,۰۰۰                     | ۲۲۰,۰۰۰                     |
| سایر                      | ---         | ۷۸,۵۹۰                      | ۱۰۰,۰۰۰                     |
| جمع                       | ---         | ۴۴۱,۷۰۰                     | ۷۳۰,۰۰۰                     |

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت سرمایه گذاری چندانی در شرکت های غیر بورسی ندارد

### محاسبه ارزش ذاتی هر سهم:

|               |                                                                        |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|
| ۵,۶۸۶,۰۰۰     | جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده      |
| ۲۸۸,۰۰۰       | جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده |
| ۱۰,۴۱۰,۰۰۰    | جمع حقوق صاحبان سهام                                                   |
| ۰             | ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها                                         |
| ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | تعداد سهام شرکت                                                        |
| ۵۴۶           | NAV                                                                    |
| %۷۰           | NAV ضریب                                                               |
| ۳۸۲           | ارزش ذاتی                                                              |

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

هم اکنون سهم با ضریب ۷۵ درصد ان ای وی در حال معامله می باشد

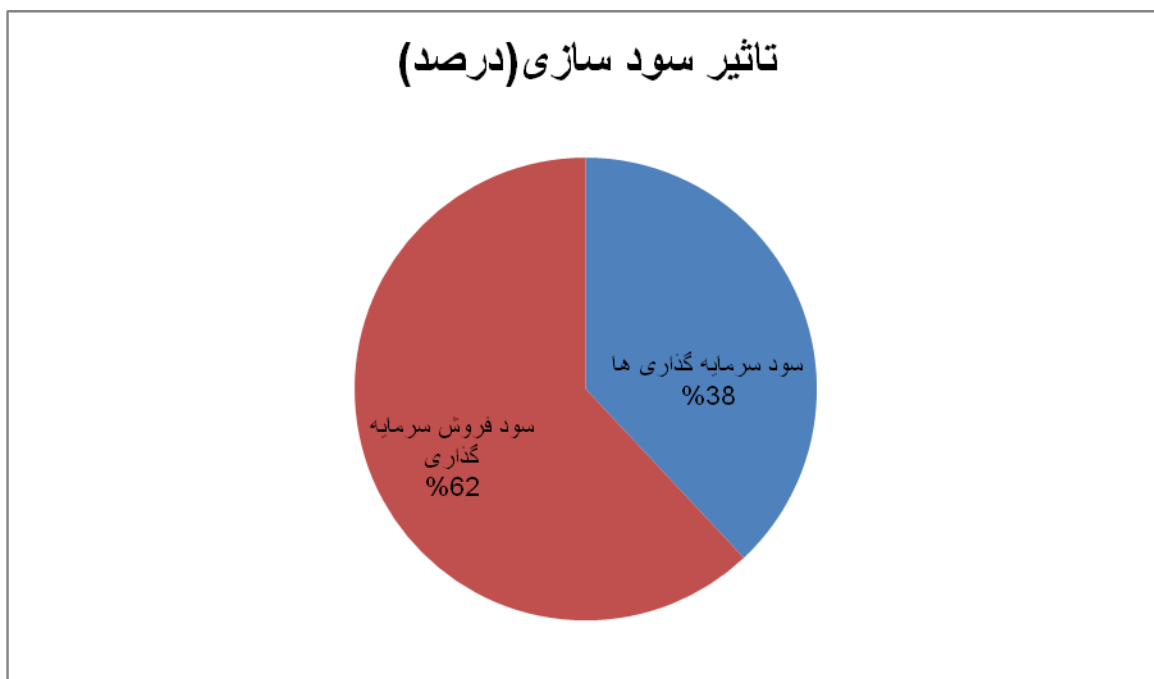
جمع بندی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت سود سازی بالایی داشته و در عملکرد ۷ ماهه به سود بالای ۱۲۸ تومان رسیده و در عملکرد ۱۲ ماهه می تواند به سود بالای ۱۴۰ الی ۱۵۰ تومان برسد

عمده سود شرکت در ۷ ماهه ناشی از فروش سهام می باشد



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

سهام با کف قیمتی ۳۸۰ الی ۴۰۰ 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

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

با توجه به توان سود سازی رشد قیمتی خوبی با دید میان مدت با توجه به قرار گیری سهم در کف قیمتی انتظارش را می کشد

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