

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی

سرمایه گذاری توسعه ملی از شرکتهای زیر مجموعه بانک ملی میباشد این شرکت با سرمایه ۸۰۰ میلیارد تومانی خود در بازار سرمایه فعالیت میکند

روند سودآوری سالهای اخیر سهم:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۸	۵۵۸	۴۴۷۰
۱۳۹۹	۱۷۳۹	۱۳۹۱۸
۱۴۰۰	۱۲۷۷	۱۰۲۱۹

سود و توسم طی سالهای اخیر همواره در سطوح بالایی قرار داشته و فروش سهام سود خوبی نصیب شرکت نموده است

آخرین وضعیت سود سازی و توسم

شرح	واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۹ ماهه حسابرسی شده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۶،۳۱	۱۴۰۰،۶،۳۱
سود حاصل از سرمایه گذاری	۴،۴۶۶،۳۹۴	۲،۵۶۶،۳۰۷
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری	۳،۳۲۱،۲۵۶	۵،۰۷۲،۷۷۶
سود حاصل از سایر فعالیتهای	۰	۰
جمع درآمدها	۷،۷۹۸،۴۳۹	۷،۶۵۷،۹۴۰
هزینه های عمومی و اداری	(۱۲۸،۸۲۴)	(۱۰۲،۵۷۴)
خالص درآمدها(هزینه های	۰	۰

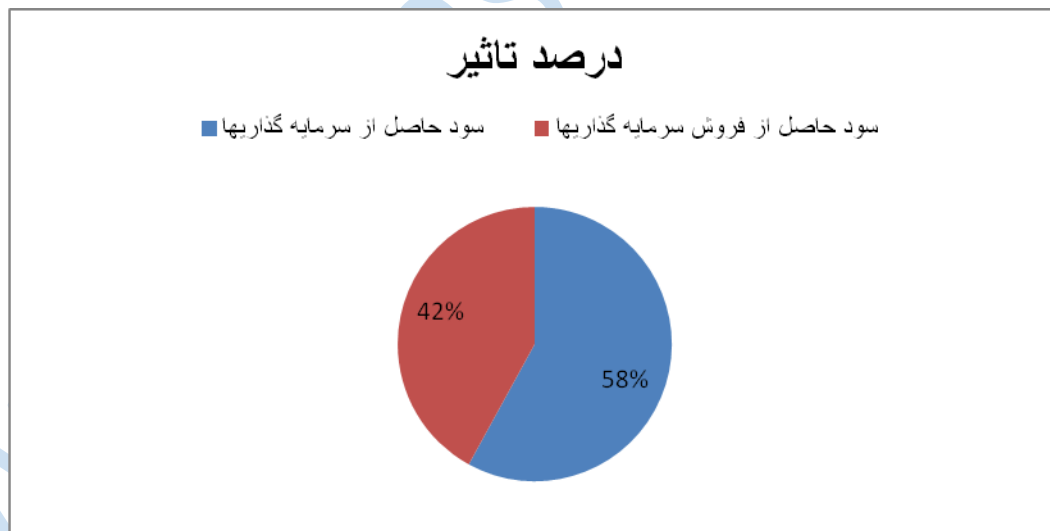
گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

عملیاتی)		
سود و زیان عملیاتی	۷,۶۶۹,۶۱۵	۷,۵۵۵,۳۶۶
هزینه مالی	۰	(۲,۳۶۰)
درآمدها(هزینه های) متفرقه	(۱۶۶)	۳۶۴
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۷,۶۶۹,۴۴۹	۷,۵۴۷,۶۱۲
مالیات	(۶,۵۲۴)	۰
سود و زیان پس از کسر مالیات	۷,۶۶۲,۹۲۵	۷,۵۴۷,۶۱۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹۵۸	۹۴۳
سرمایه	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰

شرکت برای ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ به سود ۹۵۸ ریالی دست یافته است که این سود ۲ درصد بیشتر از دوره مشابه سال قبل است

کیفیت سود شرکت:



همانطور که مشاهده می شود بخشی از سود شرکت ناشی از شناسایی سود خرید و فروش سرمایه گذاری ها می باشد

پرتفوی بورسی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

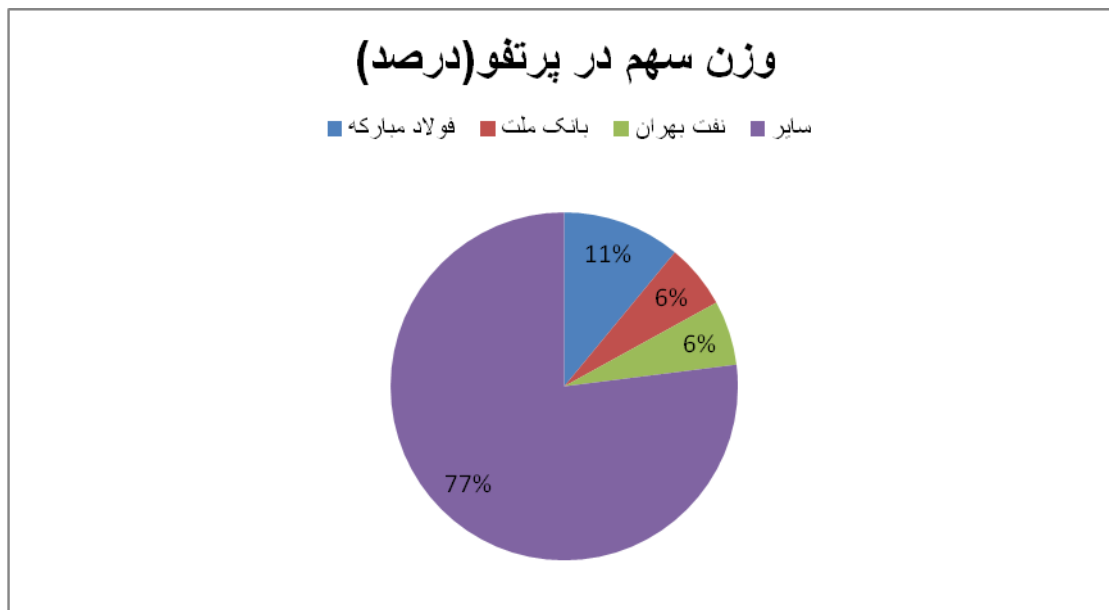
نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (هرسهم ریال)	ارزش بازار (هر سهم ریال)	افزایش (کاهش) ارزش
سرمایه گذاری مسکن	۸،۴	۱،۰۵۲	۴،۴۹۰	۱،۸۱۶،۰۰۰
فولاد مبارکه	،۱	۴۲۹	۵،۵۳۰	۳،۷۳۸،۰۰۰
بانک ملت	،۲	۱۳،۷۵۲	۱۷،۶۸۰	۹۹۷،۰۰۰
بورس اوراق بهادار	۲،۵	۸	۶،۱۲۰	۲،۷۸۰،۰۰۰
نفت بهران	۱،۵	۸۹۶	۱۷،۹۲۰	۲،۹۶۵،۰۰۰
شفا دارو	۳،۹	۱،۶۱۴	۱۷،۵۰۰	۱،۶۸۴،۰۰۰
جمع	---	---	---	۳۲،۰۰۰،۰۰۰

*همانطور که مشاهده میشود در پرتفوی سرمایه گذاری توسعه ملی از سهام بنیادی تشکیل شده است

ترکیب سبد و درصد تاثیر گذاری پرتفوی بورسی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم



همانطور که مشاهده میشود وتوسم دارای پرتفوی متنوعی می باشد

بررسی شرکتهای غیر بورسی در پرتفوی وتوسم:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش کارشناسی (میلیون ریال)
صندوق اعتماد کارگزاری بانک ملی	۸	۱۷۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰
صندوق کیان	۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰
سایر	---	۱,۸۴۶,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
جمع	---	۲,۰۹۶,۰۰۰	۲,۲۶۰,۰۰۰

همانطور که مشاهده میشود شرکتهای غیر بورسی تاثیری در پرتفوی وتوسم ندارند و حجم سرمایه گذاری این شرکت در شرکتهای غیر بورسی عمدتاً اوراق خزانه و صندوق های سرمایه گذاری است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
گروه توسعه ملی	۵۸.۳
بانک ملی	۲۶.۷
صندوق بازارگردانی	۱.۴

سهام مدیریتی شرکت در اختیار گروه توسعه ملی می باشد

محاسبه ان ای وی وتوسم:

۳۲,۰۰۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده
۱۶۴,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده
۱۹,۸۷۶,۰۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها
۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۶۵۰	NAV
٪۸۰	NAV ضریب
۵۲۰	ارزش ذاتی

همانطور که مشاهده میشود قیمت فعلی سهام شرکت در سطوح ۷۷ درصد از ان ای وی خود در حال معامله است

nav/p مدل ارزش گذاری سهم بر اساس مدل

این شاخص مشخص میکند که قیمت سهم نسبت به ارزش دارایی های شرکت در چه مرتبه ای قرار دارد:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

این نسبت معمولاً برای شرکتهای سرمایه گذاری بین ۰.۷ تا ۰.۹ میباشد که اگر این نسبت کمتر از عدد یک باشد نشانگر پایین بودن ارزش گذاری سهم کمتر از ارزش ذاتی آن میباشد
این نسبت در توسعه ملی حدود ۰.۷ میباشد

برآورد سود شرکت:

شرکت در عملکرد ۳ ماهه آخر سال مالی خود یعنی در ماه های مهر و آبان و آذر به سود ۲۰۸،۷ میلیاردی ناشی از فروش سرمایه گذاری ها رسیده تا جمع سود فروش سرمایه گذاری های ۱۲ ماهه در وتوسم بالغ بر ۵۴۰،۸ میلیارد تومان بالغ شود

همچنین شرکت تا پایان عملکرد ۱۲ ماهه نیز ۴۸۵ میلیارد تومان سود سرمایه گذاری ها شناسایی و جمع درآمد های شرکت به ۱۰۲۵،۸ میلیارد تومان بالغ شده است

پس از کسر هزینه های اداری و عمومی شرکت سود خالص ۱۰۰۹ میلیاردی معادل ۱۲۶ تومان به ازای هر سهم محقق کرده است

با این سود و اعمال پی بر ای متوسط ۵ شرکت ارزش ذاتی ۶۰۰ الی ۶۲۰ تومانی دارد

جمع بندی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نفت بهران سرمایه گذاری مسکن و فولاد مبارکه از سهام اصلی پرتفوی بورسی شرکت می باشند شرکت داریا پرتفوی بورسی مستعد و بنیادی خوبی می باشد که سود نقدی بالایی از این پرتفو نصیبش می شود

شرکت در صورت کمی اصلاح و رسیدن به قیمت های ۴۵۰ تومان برای خرید با دید میان مدت و هدف ۶۰۰ تومان ارزنده است

شرکت توان سود سازی بالایی داشته و به زودی با انتشار صورت های مالی ۱۲ ماهه خود توان نوسانات مثبت خوبی را پیدا خواهد کرد

www.betasaham.com