



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
پویا (سهامی عام)



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

شرکت سرمایه‌گذاری پویا

(وپویا)

بهمن ۱۴۰۲

معرفی شرکت



بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





## میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)

۲ روز ۳۰

۱.۳ روز ۹۰

## میانگین حجم معاملات (میلیون برگه سهم)

۵ میلیون روز ۳۰

۴ میلیون روز ۹۰

## بازدهی

یک ماهه -۰.۳۱%

سه ماهه ۱۶.۸%

۶ ماهه ۱۱.۳%

**آخرین قیمت**  
۳,۵۴۶ ریال

**ارزش بازار**  
۲,۴۸۲ میلیارد تومان



## تغییرات سرمایه شرکت



## سرمایه‌گذاری توسعه صنایع سیمان

- ۱۳۸۲ تاسیس شرکت با نام شرکت توسعه صنایع سیمان
- ۱۳۹۵ تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام
- ۱۳۹۸ پذیرش در فرابورس ایران
- ۱۳۹۹ عرضه عمومی سهام

مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان گاندی جنوبی، کوچه یکم، پلاک ۵، طبقه چهارم

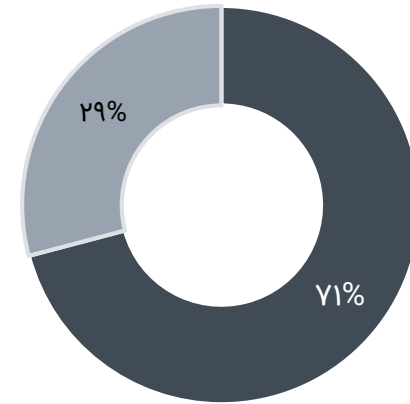
• تعداد پرسنل فعلی شرکت ۱۲ نفر است.



اعضای هیئت مدیره

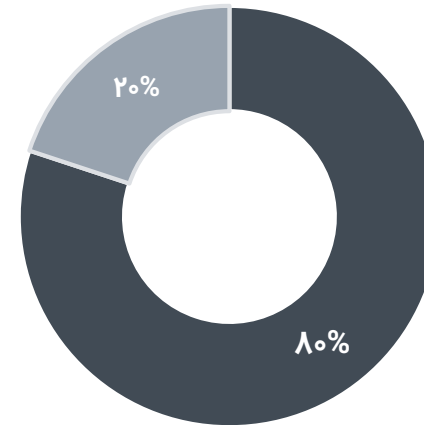


ترکیب سهامداران - عادی



■ گروه سرمایه گذاری تدبیر  
■ سایر

ترکیب سهامداران - تلفیقی

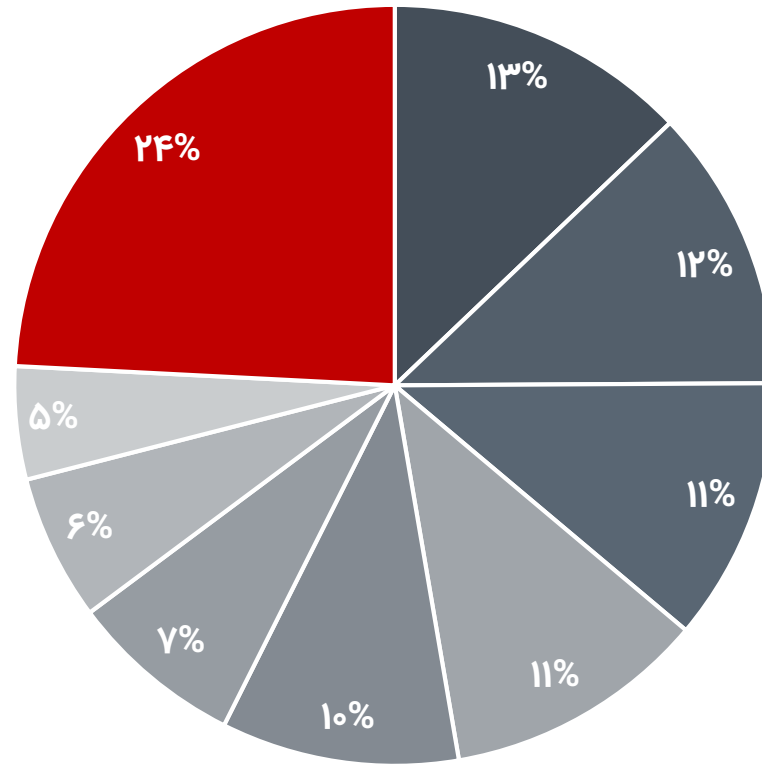


■ ستاد اجرایی فرمان امام  
■ سایر

محمد رضا طائف نیا (ایران و شرق)	رئیس هیئت مدیره
سید امیر حسن اسلامی (گروه سرمایه گذاری تدبیر)	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره
مصطفی قاسم پور (سرمایه گذاری پردیس)	عضو هیئت مدیره
فاقد نماینده (لیزینگ ایران و شرق)	عضو هیئت مدیره
فاقد نماینده (سرزمین پهناور مهر)	عضو هیئت مدیره



## ترکیب پرتفوی شرکت بر اساس صنعت



- شرکتهای چند رشته ای صنعتی
- فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط
- استخراج کانه های فلزی
- فلزات اساسی
- مواد و محصولات دارویی
- سرمایه گذاری ها
- صندوق سرمایه گذاری قابل معامله
- فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
- سایر صنایع

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





## صورت وضعیت مالی شرکت - دارایی‌ها

دارایی (میلیارد تومان)	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
موجودی نقد	۲	۲	۳	۱۲	۱۱	۲۱
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۵۸	۲۶۰	۹۳۱	۹۹۸	۱,۰۷۹	۱,۵۲۹
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲۸	۲۸	۶۵	۱۱۴	۱۳۹	۱۰۷
جمع داراییهای جاری	۱۸۸	۲۸۹	۹۹۸	۱,۱۲۴	۱,۲۲۹	۱,۶۵۶
حسابها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱۱۵	۱۰۱	۱۲۸	۱۷۵	۲۱۰	۲۵۰
داراییهای ثابت مشهود	۳	۳	۳	۳	۳	۳
جمع داراییهای غیرجاری	۱۱۹	۱۰۴	۱۳۰	۱۷۸	۲۱۴	۲۵۳
جمع داراییها	۳۰۶	۳۹۳	۱,۱۲۹	۱,۳۰۲	۱,۴۴۲	۱,۹۰۹

میلیارد تومان







## صورت وضعیت مالی شرکت - بدهی‌ها

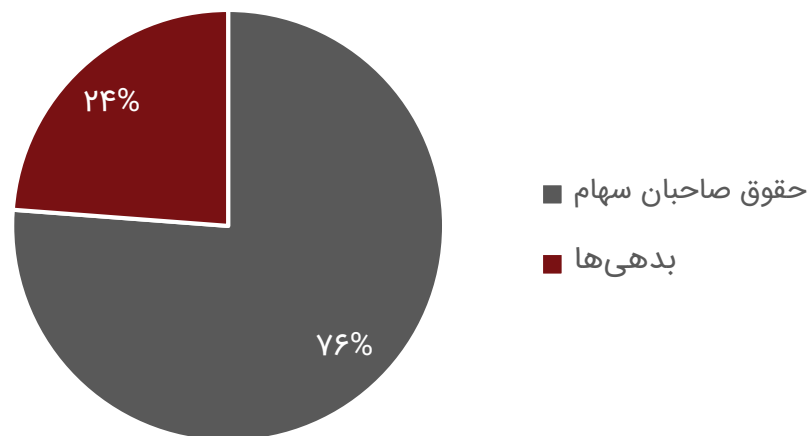
بدهی (میلیارد تومان)	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۹۸	۱	۳	۱	۱۲	۱۸
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۰	۰	۰	۱۲۴	۰	۴۳۴
ذخایر	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع بدهیهای جاری	۹۸	۱	۳	۱۲۵	۱۲	۴۵۲
حسابها و اسناد پرداختنی بلند مدت	۰	۹۱	۰	۲۳۵	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت	۰	۱	۱	۱	۱	۲
جمع بدهیهای غیر جاری	۰	۹۱	۱	۲۳۶	۱	۲
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۹۹	۹۳	۴	۳۶۱	۱۳	۴۵۵

میلیارد تومان



## صورت وضعیت مالی شرکت - حقوق صاحبان سهام

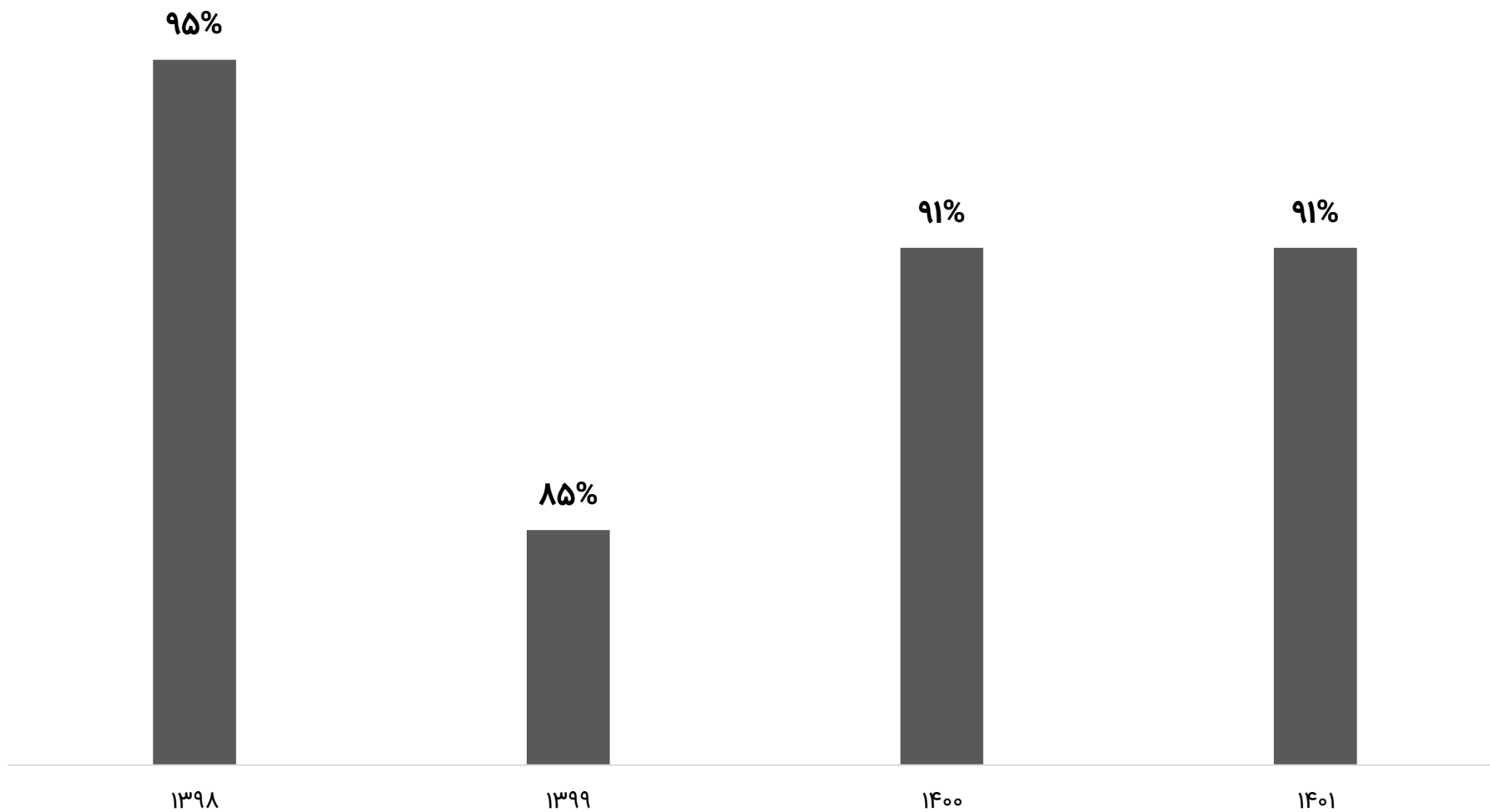
حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
سرمایه	۲۰۰	۲۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۷۰۰	۷۰۰
اندرخته قانونی	۳	۸	۴۴	۴۴	۷۰	۷۰
سود (زیان) انباشته	۵	۹۳	۶۸۱	۴۹۷	۶۵۹	۶۸۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۰۸	۳۰۱	۱,۱۲۵	۹۴۰	۱,۴۲۹	۱,۴۵۵
نسبت حقوق صاحبان سهام	۶۸%	۷۶%	۱۰۰%	۷۲%	۹۹%	۷۶%





## صورت سود و زیان تاریخی

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	نه ماهه ۱۴۰۲
درآمد سود سهام	۲۶	۴۲	۸۶	۱۵۵	۲۴۶	۳۷۲
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	(۲۱)	۵۸	۶۳۳	۲۸۰	۳۴۲	۸۵۰
سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۱	۰	۱	۰
درآمد کل	۵	۱۰۰	۷۲۰	۴۳۴	۵۸۹	۱,۲۲۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۲)	(۳)	(۴)	(۶)	(۱۰)	(۱۹)
سود (زیان) عملیاتی	۲	۹۷	۷۱۶	۴۲۸	۵۷۹	۱,۲۰۳
هزینه های مالی	-	-	-	-	-	(۳)
سود (زیان) خالص	۲	۹۷	۷۱۶	۴۲۸	۵۷۹	۱,۲۰۰
<b>سود هر سهم پس از کسر مالیات</b>	<b>۱</b>	<b>۴۸</b>	<b>۱۷۹</b>	<b>۱۰۷</b>	<b>۸۳</b>	<b>۱۷۲</b>
سرمایه	۲۰۰	۲۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۷۰۰	۷۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۰	۱۴	۱۰۲	۶۱	۸۳	۱۷۲



معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

**تحلیل بنیادی**

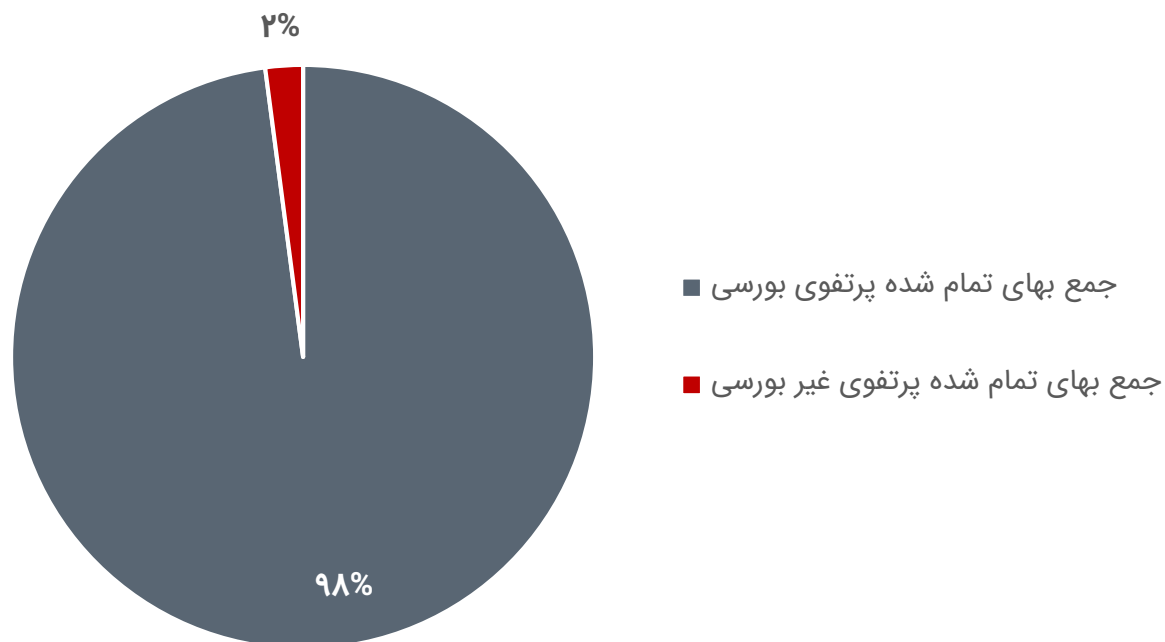
تحلیل تکنیکال





## ترکیب پرتفوی شرکت

عمده سهم سرمایه‌گذاری‌های شرکت (بر اساس بهای تمام شده) را پرتفوی بورسی آن تشکیل می‌دهد.





نام شرکت	سرمایه	بهای تمام شده	تعداد سهام	قیمت روز	ارزش بازار	مازاد ارزش روز
تامین سرمایه امین	۱,۸۰۰	۹۲	۷۴۰,۳۶۸,۸۰۵	۳,۵۵۳	۲۸۳	۱۹۱
ح . گروه دارویی برکت	۱۰۰۰	۳۷	۳۷۰,۴۲۹,۰۲۵	۵,۸۰۰	۱۷۶	۱۳۹
ملی صنایع مس ایران	۶۰,۰۰۰	۱۸	۱۹۲,۴۳۵,۸۷۶	۷,۴۶۰	۱۴۳	۱۲۴
سرمایه‌گذاری غدیر(هلدینگ)	۷,۲۰۰	۶۴	۷۵,۹۲۸,۴۹۷	۲۳,۲۷۰	۱۷۷	۱۱۳
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۴۸,۹۵۰	۱۶	۸۵,۴۷۱,۰۴۹	۱۱,۲۳۰	۹۶	۸۰
تامین سرمایه امین (حق تقدم)	۷۰۰	۷	۲۸۷,۹۲۱,۲۰۱	۶,۰۱۰	۸۱	۷۴
پالایش نفت اصفهان	۲۲,۷۰۰	۲۸	۱۱۸,۶۵۹,۱۹۴	۷,۹۸۰	۹۵	۶۷
گروه دارویی برکت	۷۳۴	۱۰۱	۲۶۶,۷۵۸,۲۰۵	۵,۸۰۰	۱۵۵	۵۳
تولید و صادرات ریشمک	۱۰۰	۱۳	۶۲,۳۵۱,۴۰۹	۲۲۷,۵۰۰	۶۱	۴۹
فولاد مبارکه اصفهان	۸۰,۰۰۰	۲۲	۱۰۴,۲۳۶,۲۱۵	۶,۲۰۰	۶۵	۴۳
گسترش نفت و گاز پارسیان	۱۲,۱۵۰	۱۴	۳۷,۶۶۹,۷۴۶	۳۷,۸۰۰	۴۹	۳۵
گروه بهمن	۱۳,۴۶۴	۵۵	۴۴۸,۱۶۵,۱۸۷	۵,۸۰۰	۸۵	۳۰
گروه مپنا (سهامی عام)	۶۰۰۰	۱۲	۳۲,۰۰۹,۳۶۵	۱۲,۷۸۰	۴۱	۲۹
پشتوانه طلای لوتوس	۳۵۷	۵	۱,۳۲۹,۶۸۴	۲۲۷,۹۵۰	۳۰	۲۶
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی	۴,۰۷۷	۳۰	۳۱,۲۷۴,۴۲۷	۱۷,۶۹۰	۵۵	۲۵
بین المللی توسعه ص. معادن غدیر	۳,۸۳۷	۱۵۸	۱۲۰,۲۳۰,۷۶۳	۱۵۳,۶۹۹	۱۸۲	۲۴
سایر		۹۳۰			۱,۰۲۳	۹۳
<b>مجموع</b>		<b>۱۶۰۱</b>			<b>۲,۷۹۶</b>	<b>۱,۱۹۵</b>



نام شرکت	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش روز	مازاد ارزش
سکه تمام بهار تحویل ۱ روزه رفاه (سکه ۰۱-۹۷۱۲)	۴	۸۰,۰۰۰	۳۸	۳۴
سایر	۲۳	۱۶۰,۳۱۵,۱۳۷	۲۳	۰
<b>مجموع</b>	<b>۲۸</b>		<b>۶۱</b>	<b>۳۴</b>

میلیارد تومان

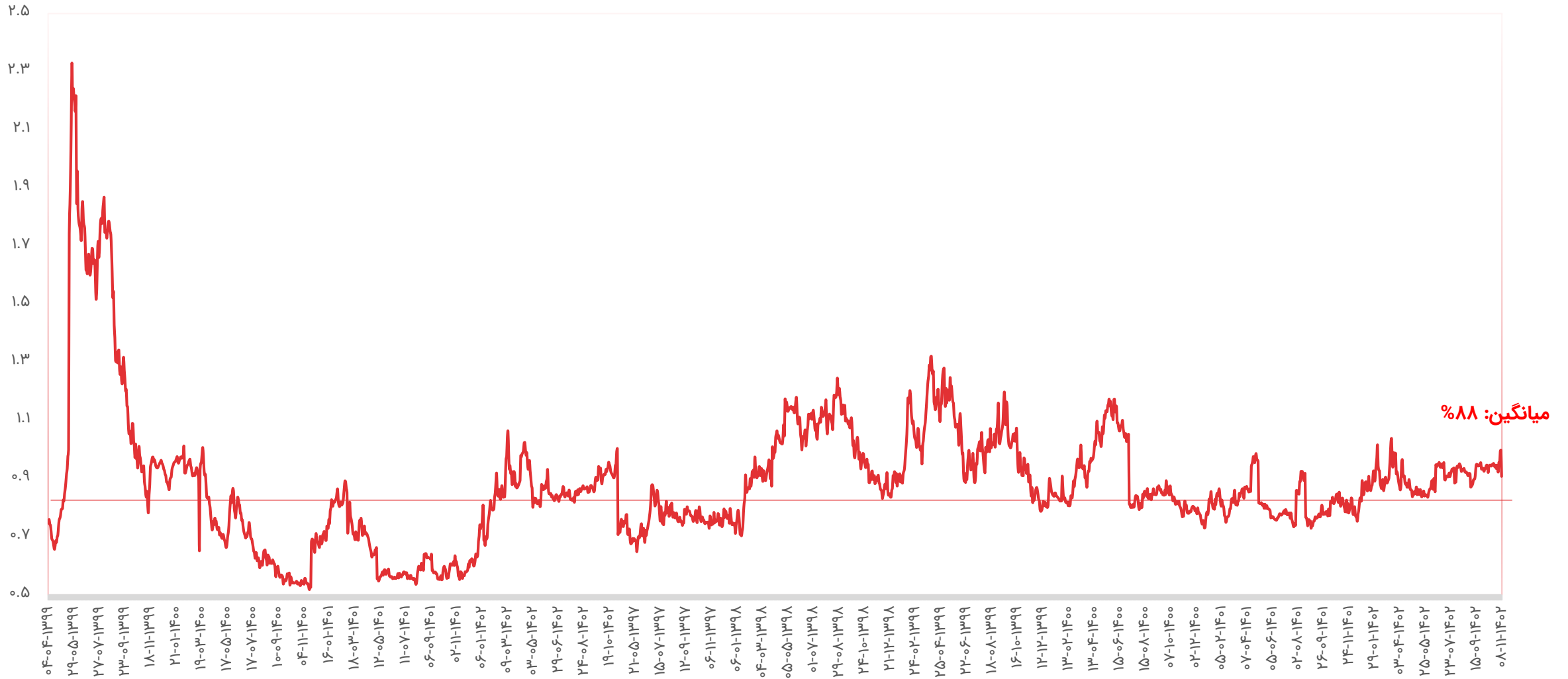




## جدول محاسبه NAV

۱,۴۵۵	حقوق صاحبان سهام
۱,۱۹۵	مازاد ارزش پرتفوی بورسی
۳۴	مازاد ارزش پرتفوی غیربورسی
۳۱	سود سهام محقق شده بعد ترانزنامه
۴۰	سود و زیان فروش دارایی
<b>۲,۷۵۵</b>	<b>ارزش خالص دارایی‌های شرکت</b>
۷۰۰	سرمایه
<b>۳,۹۳۵</b>	<b>NAV هر سهم</b>
۳,۵۶۷	قیمت روز سهام - ریال
۹۱%	نسبت P/NAV

میلیارد تومان





## مقایسه بازدهی شرکت با بازدهی شاخص کل و گروه

از ۴ تیر تا پایان ۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	از ابتدای ۱۴۰۲	
-۴%	۶%	۳۹%	۸%	بازدهی شاخص کل
۶۰%	-۲۷%	۴۶%	۳۷%	بازدهی نماد وپویا (بر اساس قیمت تعدیل شده)
-۶%	-۱۰%	۵۹%	۲%	بازدهی گروه سرمایه گذاری





- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت متنوع است و بیشترین سهم را به ترتیب گروه‌های «چند رشته‌ای صنعتی»، «فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط» و «استخراج کانه‌های فلزی» دارند.
- پرتفو بورسی شرکت از تنوع برخوردار است، این موضوع ریسک پرتفو را کاهش می‌دهد. در پرتفوی بورسی شرکت، شرکت‌های تامین سرمایه امین «امین»، گروه دارویی برکت «برکت» و شرکت ملی مس ایران «فملی» بیشترین مزاد ارزش را به خود اختصاص داده‌اند؛
- نسبت **P/NAV** سهم ۹۱٪ است که در حدود میانگین تاریخی شرکت قرار دارد.

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال





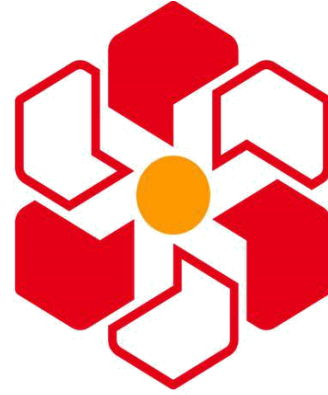
## بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده و غیر تعهدآور می باشد و هیچ گونه توصیه به خرید و فروش یا ورود و خروج سهم مذکور نمی باشد.

از این رو کارگزاری بانک ملت ضمن سلب مسئولیت اعلام می دارد

مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

bank mellat brokerage co.



# کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege



Mellatcollege

