کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

شرکت سرمایه‌گذاری

پایا تدبیر پارسا

(وپایا)

اردیبهشت ۱۴۰۴

شرکت سرمایه گذاری
پایا تدبیر پارسا

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی



نماد وپایا در یک نگاه

بازدهی	
یک هفته	-%۳
سه ماهه	-
شش ماهه	-

میانگین حجم معاملات - میلیون برگه سهم -	
۳۰ روزه	۱۸۳.۶
۹۰ روزه	-

میانگین ارزش معاملات - میلیارد تومان -	
۳۰ روزه	۲۴.۲
۹۰ روزه	-

ارزش بازار
- میلیارد تومان -
۱,۸۶۳

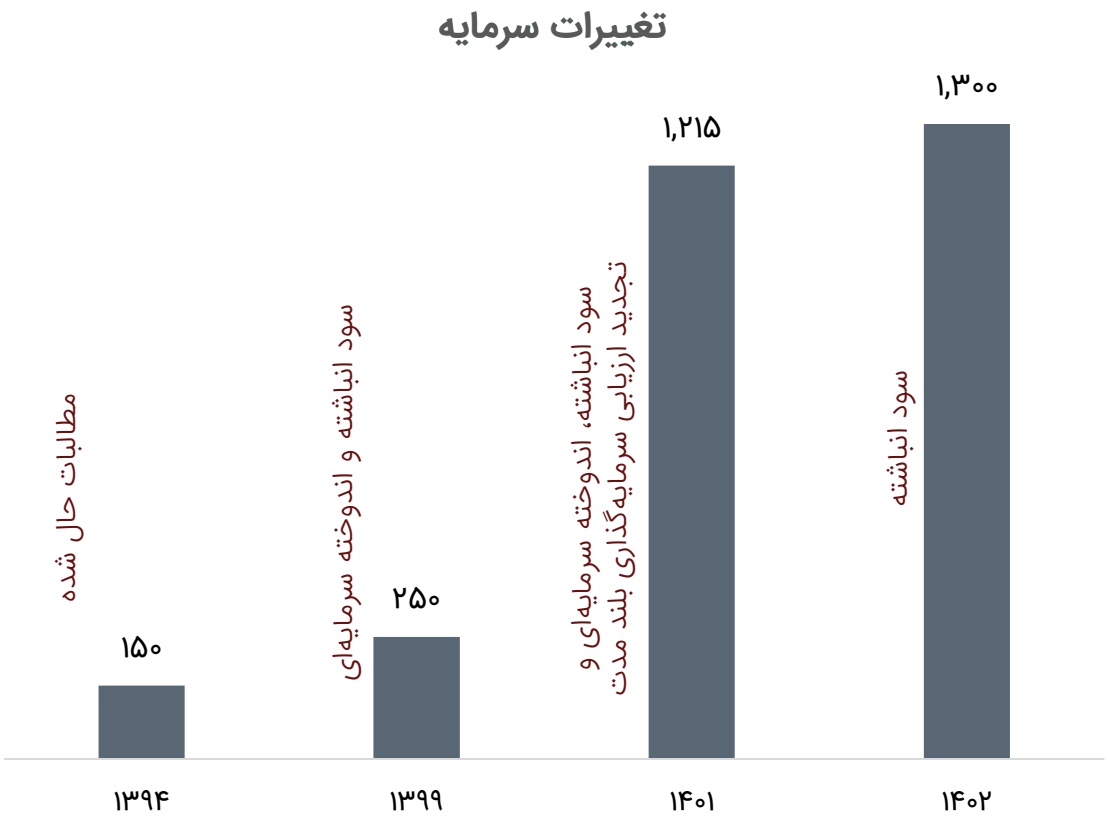
آخرین قیمت
- ریال -
۱,۴۳۳

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

معرفی شرکت

سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا

- تأسیس به نام شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا ۱۳۹۰
- تغییر نام شرکت به سرمایه‌گذاری تدبیر پارسا ۱۳۹۶
- تبدیل به سهامی عام ۱۳۹۶
- عرضه اولیه در بازار دوم فرابورس ۱۴۰۴



- دفتر مرکزی شرکت در تهران، تجریش، خیابان نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی واقع شده‌است.
- تعداد پرسنل شرکت اصلی ۲۳ نفر است.
- تعداد پرسنل گروه ۵۶ نفر است.

- میلیارد تومان -

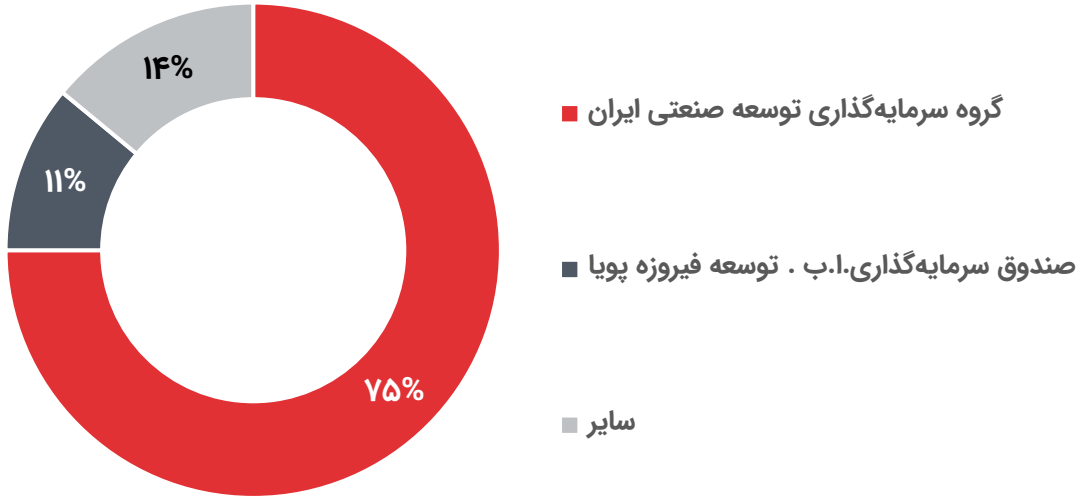
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

معرفی شرکت

اعضای هیئت‌مدیره

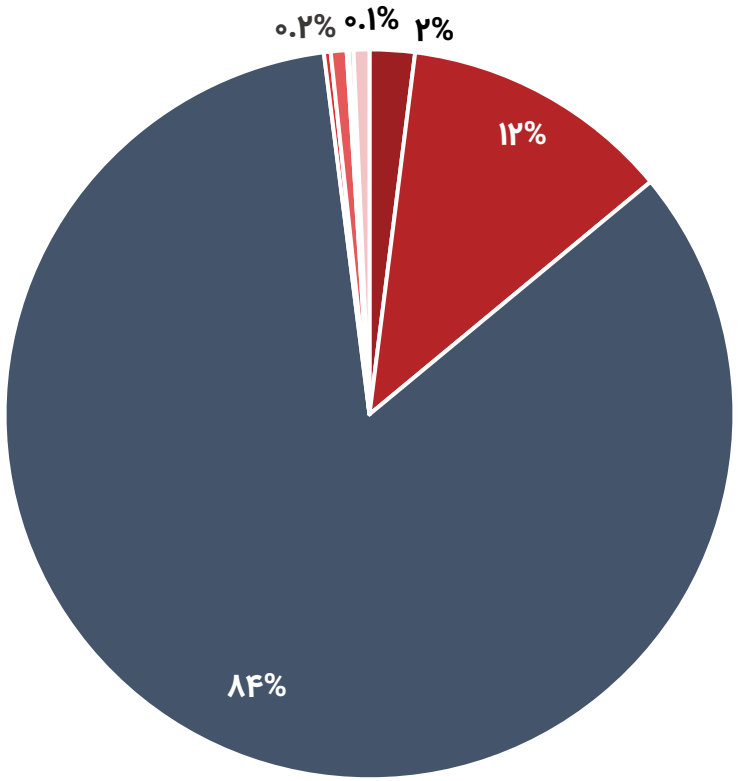
عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	(مجتبی احمدی) گروه توسعه مالی فیروزه
رئیس هیئت مدیره	(مجید علی فر) شرکت گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران
نایب رئیس هیئت مدیره	(علی اصغر مومنی) شرکت سرمایه‌گذاری جامی
عضو هیئت مدیره	(محمد علی کمالی) شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران
عضو هیئت مدیره	(سمیرا ناطقی) شرکت توسعه صنایع داده‌پردازی خاورمیانه

ترکیب سهامداران شرکت



۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ترکیب پرتفوی شرکت بر اساس صنعت



- بیمه وصندوق بازنشستگی به جزتامین اجتماعی
- فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط
- سرمایه گذاریها
- سیمان، آهک و گچ
- محصولات شیمیایی
- محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر
- فلزات اساسی
- سایر صنایع

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی



صورت وضعیت مالی شرکت - دارایی‌ها و بدهی‌ها

دارایی	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۶ ماهه ۱۴۰۴
موجودی نقد	۰.۲	۱	۲	۷	۷
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۰۱	۲۷۴	۵۰۵	۲۷۴	۳۳۴
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۸۷	۱۳۸	۱۴۱	۳	۵
جمع داراییهای جاری	**۲۹۴**	**۴۲۱**	**۶۵۴**	**۴۸۳**	**۳۴۶**
داراییهای ثابت مشهود	۱۰	۹۵	۱۰۴	۱۰۳	۱۰۲
سرمایه گذاری های بلند مدت	۴۵۵	۳۸۱	۹۳۱	۱,۱۹۸	۱,۲۳۳
جمع داراییهای غیرجاری	**۴۶۶**	**۴۷۶**	**۱,۰۳۶**	**۱,۳۰۲**	**۱,۳۳۶**
جمع داراییها	**۷۶۰**	**۸۹۷**	**۱,۶۸۹**	**۱,۷۸۵**	**۱,۶۸۲**
بدهی	**۱۴۰۰**	**۱۴۰۱**	**۱۴۰۲**	**۱۴۰۳**	**۶ ماهه ۱۴۰۴**
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱	۲۲	۸	۲۳	۲۹
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۰	۵۸	۶۳	۵۷	۴۵
جمع بدهیهای جاری	**۱**	**۸۳**	**۷۴**	**۸۰**	**۷۳**
جمع بدهیهای غیر جاری	**۰**	**۰**	**۱**	**۳**	**۳**
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	**۱**	**۸۳**	**۷۵**	**۸۳**	**۷۶**

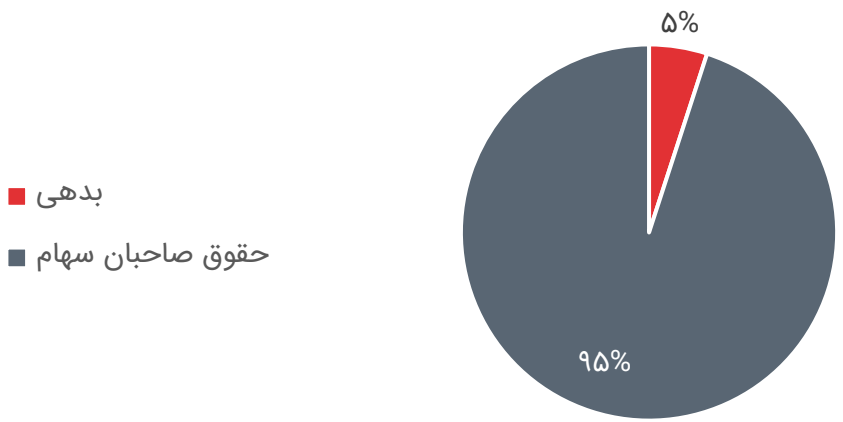
- میلیارد تومان -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

صورت وضعیت مالی شرکت - حقوق صاحبان سهام

حقوق صاحبان سهام شرکت	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۶ ماهه ۱۴۰۴
سرمایه	۲۵۰	۲۵۰	۱,۲۱۵	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰
اندوخته قانونی	۲۵	۲۵	۳۸	۵۲	۵۲
سایر اندوخته ها	۳۴۰	۳۴۵	۴۴	۸۲	۹۰
سود (زیان) انباشته	۱۴۴	۱۹۳	۳۱۷	۲۶۸	۱۶۴
جمع حقوق صاحبان سهام	**۷۵۹**	**۸۱۳**	**۱,۶۱۴**	**۱,۷۰۲**	**۱,۶۰۶**

ترکیب بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام



۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

صورت سود و زیان تاریخی

صورت سود و زیان شرکت					
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	**۶ ماهه ۱۴۰۴**
درامد سود سهام	۷۳	۱۴۰	۱۵۵	۱۶۶	۰
درامد سود تضمین شده	۴۸	۲۱	۰	۱	۰
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۳۶	۱۳	۱۳۱	۱۰۰	۱۲۵
سایر درامدهای عملیاتی	۵	-۱۰	۱۵	۱	۰
درامد کل	۱۶۲	۱۶۵	۳۰۰	۲۶۸	۱۲۵
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۳	-۸	-۱۸	۰	۰
سایر هزینه های عملیاتی	۰	۰	۰	-۱۱	-۹
سود (زیان) عملیاتی	۱۵۸	۱۵۷	۲۸۲	۲۲۹	۱۰۴
هزینه های مالی	۰	-۱۱	-۱۴	-۱۷	-۸
سود (زیان) خالص	۱۵۸	۱۵۴	۲۶۸	۲۷۰	۹۱
سود هر سهم - تومان	**۱۲۲**	**۱۱۹**	**۲۰۶**	**۲۰۸**	**۷۰**

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

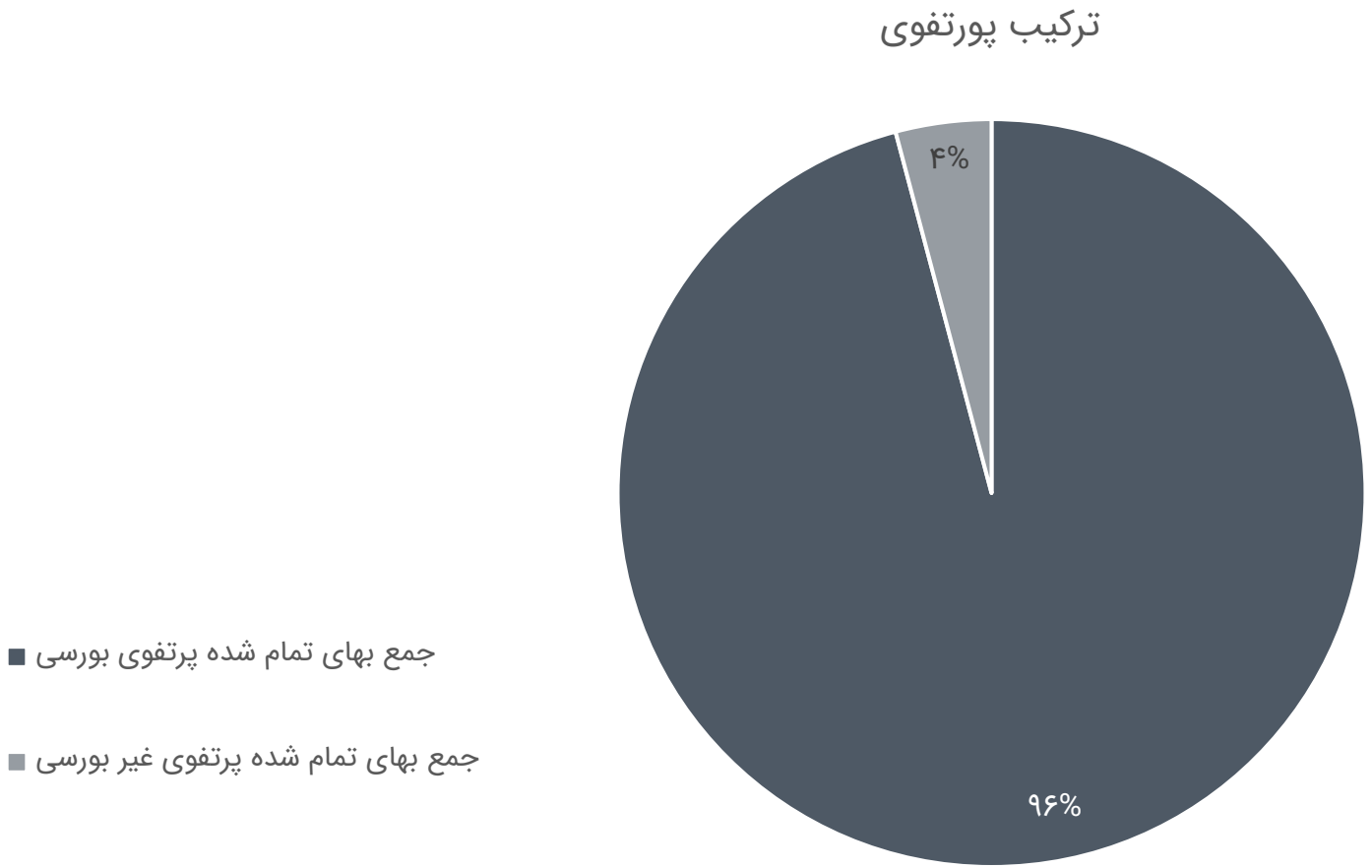
معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی



ترکیب پرتفوی شرکت



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

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

پرتفوی بورسی شرکت

نام شرکت	نماد	سرمایه	بهای تمام شده	تعداد سهام	قیمت روز	ارزش بازار	مازاد ارزش
سرمایه گذاری سبحان	وسبحان	۱,۰۰۰	۵۳۷	۳,۳۰۱,۰۹۳,۳۴۴	۲,۲۰۱	۷۴۵	۱۹۰
سرمایه گذاری جامی	وجامی	۵۰۰	۴۵۲	۳,۱۹۹,۵۸۳,۷۴۷	۱,۳۴۱	۴۲۹	-۲۳
سرمایه گذاری اعتبار ایران	واعتبار	۳۵۰	۲۱۳	۱,۵۲۲,۰۴۳,۳۲۵	۲,۰۳۳	۲۹۸	۹۶
بورس اوراق بهادار تهران	بورس	۲,۴۰۰	۱۳۰	۲۹۲,۷۴۷,۲۵۰	۴,۶۶۵	۱۱۸	۷
بورس کالای ایران	کالا	۲,۲۰۰	۴۸	۹۱,۷۲۰,۵۸۸	۸,۳۷۰	۷۸	۲۹
پتروشیمی جم	جم	۱,۸۰۰	۵	۸۰۰,۰۰۰	۶۷,۲۶۰	۵	۰
پتروشیمی‌شیراز	شیراز	۱,۵۳۰	۳	۸۸۰,۰۰۰	۳۶,۳۹۰	۳	۰
ملی صنایع مس ایران	فملی	۷۸,۰۰۰	۳	۴,۰۳۸,۴۶۱	۹,۷۱۰	۳	۱
سیمان شرق	سشرق	۵۰۰	۲	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۴,۷۸۰	۳	۰
سیمان تهران	ستران	۱,۷۰۰	۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۱۸۰	۲	۱
شهد ایران	غشهد	۱۹۰	۲	۳,۰۰۰,۰۰۰	۶,۶۹۰	۲	۰
پتروشیمی پارس	پارس	۴۷,۶۰۵	۱	۲,۲۰۰,۰۰۰	۳,۵۶۱	۱	۰
سرمایه گذاری توسعه صنعت وتجارت	وصنعت	۲,۸۰۰	۰	۴۶,۶۶۶	۱,۶۹۲	۰	۰
سرمایه گذاری وثوق امین	وثوق	۳۲	۰	۱,۲۸۱	۱۶,۸۷۰	۰	۰
آلومینای ایران	آلومینا	۲۰۰	۰	۷۵	۸۲,۲۰۰	۰	۰
معدنکاران نسوز	کانسار	۱۴۰	۰	۵۳	۴۶,۵۰۰	۰	۰
فرآورده های دامی ولبنی دالاهو	غانیزان	۱۲۲	۰	۷۶	۱۶,۳۹۰	۰	۰
مهرمام میهن	مهرمام	۴۰۰	۰	۲۶۰	۵,۳۸۱	۰	۰
جمع کل			**۱,۳۹۸**			**۱,۶۸۷**	**۳۰۰**

- میلیارد تومان -

خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com ۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

پرتفوی غیربورسی شرکت

نام شرکت	نماد	بهای تمام شده	تعداد سهام	قیمت روز	ارزش روز	مازاد ارزش
بیمه اتکایی رایا ۵۰%تادیه	رایا	۲۵	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۷۹	۶,۳۹۵	-۲۵
گروه سرمایه گذاری ترغیب صنعت ایران	هلد ترغیب	۰	۵,۰۰۰			
جمع		**۲۵**			**۶,۳۹۵**	**-۲۵**

- میلیارد تومان -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ارزش خالص دارایی‌های شرکت (NAV)

محاسبه NAVسهم	
حقوق صاحبان سهام	۱,۶۰۶
مازاد ارزش پرتفوی بورسی	۳۰۰
مازاد ارزش پرتفوی غیربورسی	-۲۵
سود و زیان فروش دارایی	۴۲
NAV	۱,۹۲۳
سرمایه	۱,۳۰۰
هر سهم NAV	**۱,۴۸۰**
قیمت روز سهام	۱,۴۳۳
P/NAVنسبت	%۹۷

- میلیارد تومان -

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده وغیر 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 می‌دارد

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

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

www.mellatbroker.com خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ ۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege

www.mellatbroker.com خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ ۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰