



شرکت کارگزاری بانک مسکن (سهامی خاص)

تحلیل شرکت سرمایه گذاری پارس توشه

برآورد خالص ارزش دارائیهها

واحد تحقیق توسعه

تیر ماه 1389

## معرفی شرکت

شرکت سرمایه گذاری پارس توشه در سال 1357 تاسیس شد. این شرکت در حال حاضر 20 شرکت تولیدی و بازرگانی را تحت پوشش خود دارد. گرایش کلی شرکت ، هدایت سرمایه ها به سمت فعالیتهای صنعتی است و عمدتاً در صنایع زیر سرمایه گذاری شده است:

- لوازم خانگی
- لامپ و روشنایی
- شیمی و پترو شیمی
- بازرگانی و خدماتی
- برق

## ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ 1389/04/16 به شرح زیر می باشد:

درصد	تعداد	سهامدار
32/04	96,120,365	شرکت سرمایه گذاری کوشا پیشه
26/88	80,640,000	کارکنان شرکتهای سرمایه پذیر
14/26	42,780,812	شرکت صنعتی پارس خزر
3/16	19,286,166	شرکت لامپ پارس شهاب
1/20	3,622,961	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
1/49	4,499,998	شخص حقیقی
20/97	53,049,698	سایر
100	300,000,000	مجموع

## شناسنامه شرکت

نماد	تعداد سهام	eps
وتوشه	300,000,000	435
آخرین سود تقسیمی	بیشترین قیمت یکساله	کمترین قیمت یکساله
170	1497	900
درصد تقسیم سود	سهامدار استراتژیک	
50	شرکت سرمایه گذاری کوشا پیشه	

## گزارش کلی وضعیت شرکت

بهای تمام شده سرمایه گذاری های سرمایه گذاری پارس توشه در حدود 585 میلیارد ریال می باشد که 214 میلیارد ریال آن بورسی (معادل 36/7 درصد) و مابقی آن به ارزش 370 ریال (معادل 63/3 درصد) غیر بورسی می باشد.

بیشترین سرمایه گذاریها از نظر بهای تمام شده به ترتیب در صنعت اوراق مشارکت و سپرده بانکی و ماشین آلات و تجهیزات و سایر ماشین آلات و دستگاههای برقی به ترتیب با بهای تمام شده 184,727 و 82,320 و 80,656 میلیون ریال می باشد.

پورتفوی بورسی شرکت بر اساس بهای تمام شده و به تفکیک صنعت به شرح زیر می باشد:

تاریخ پورتفوی 31/03/89

میلیون ریال

سرمایه گذاری پارس توشه		
درصد به کل	بهای تمام شده	
7.71	45,140	تامین وجوه بیمه و بازنشستگی به جز تامین اجتماعی اجباری
31.57	184,727	اوراق مشارکت و سپرده های بانکی
0.49	2,839	استخراج کانه های فلزی
2.84	16,632	انواع فرآورده های غذایی و آشامیدنی
0.68	3,976	فرآورده های نفتی کک و سوخت هسته ای
12.34	72,209	مواد و محصولات شیمیایی
0.62	3,641	سایر محصولات کانی غیر فلزی
0.76	4,433	فلزات اساسی
14.07	82,320	ماشین آلات و تجهیزات
13.78	80,656	سایر ماشین آلات و دستگاههای برقی
0.02	126	رادیو تلویزیون و وسایل ارتباطی
3.19	18,679	خودرو و ساخت قطعات
2.19	12,839	شرکتهای معظم چند رشته ای صنعتی
8.67	50,738	واسطه گریهای مالی
0.23	1,331	خدمات فنی و مهندسی
0.03	157	پست و مخابرات
0.22	1,307	حمل و نقل دریایی و آبهای سطحی
0.59	3,423	سایر صنایع
100	585,173	جمع

## سهام تاثیر گذار بر ارزش روز سرمایه گذاریهای بورسی

مهمترین سهامهای تاثیر گذار بر ارزش روز پورترفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری پارس توشه به ترتیب پارس خزر، لامپ پارس شهاب، شیمیایی سینا، کابلسازی ایران و اقتصاد نوین می باشند که در جدول زیر اضافه ارزش پورترفوی بورسی به ازای تغییر در ارزش معاملاتی سهام آورده شده است:

جدول تغییر ارزش بازار پورترفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری پارس توشه بر مبنای پورترفوی 1389/04/31

نام سهام	تغیر قیمت سهام	اضافه ارزش پورترفوی	اضافه ارزش به ازای هر سهام
پارس خزر	100	920	61
لامپ پارس	100	495	33
شیمیایی سینا	100	100	7
کابلسازی ایران	100	100	7
بانک اقتصاد نوین	100	100	7

همانگونه که ملاحظه می گردد دو سهم پارس خزر و لامپ پارس شهاب در صورت رشد جهشی قیمت تاثیر به مراتب بیشتری می توانند بر پورترفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری پارس توشه ایجاد نمایند.

### ارزش خالص داراییهای شرکت سرمایه گذاری پارس توشه

ارزش خالص داراییهای شرکت سرمایه گذاری پارس توشه با در نظر گرفتن آخرین نرخهای معاملاتی روز 1389/04/16 برابر با 4266 ریال می باشد.

همچنین در صورت رشد 20 درصدی قیمت معاملاتی سهام صنعتی پارس خزر و لامپ پارس شهاب خالص ارزش داراییهای شرکت به رقم 4812 ریال میرسد.