



سرمایه‌گذاری هامون صبا
با مجوز رسمی از سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت سرمایه گذاری هامون صبا

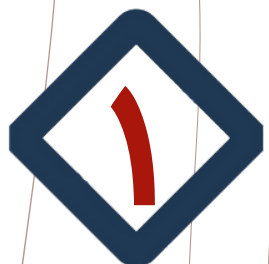
Hamoon Saba Investment .Co

www.Hamoonsaba.Ir



شرکت سرمایه گذاری هامون صبا

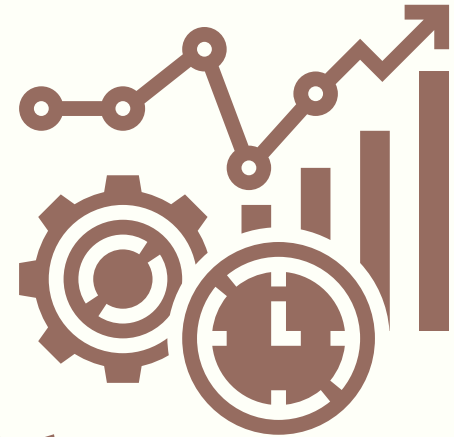
شرکت سرمایه گذاری هامون صبا با در اختیار داشتن تیم مجرب و با تدوین راهبردهای مناسب و اجرای آن توسط تیم اجرایی در تلاش است در مقایسه با بازار عملکرد مناسبی داشته باشد. پیگیری استراتژی فعال در معاملات بورسی و توجه به مدیریت ریسک شرکت، سوق دادن پرتفوی شرکت به سمت سهام بنیادی و پرپتانسیل، استفاده از فرصت‌های کوتاه-مدت بازار، افزایش انضباط مالی و گزارشگری از جمله فعالیت‌های موثر مدیریت و کارکنان شرکت برای سهامداران گرامی بوده است. این شرکت در مرداد ماه سال جاری در بازار پایه فرابورس عرضه اولیه شد.



اهداف کلی شرکت



مزیت های شرکت



بهره‌وری و چابکی

بهره‌وری و چابکی شرکت به دلیل برخورداری از ساختار سازمانی با حداقل نیروی انسانی

نیروی انسانی جوان

بهره‌مندی از نیروی انسانی متخصص با میانگین سنی پایین

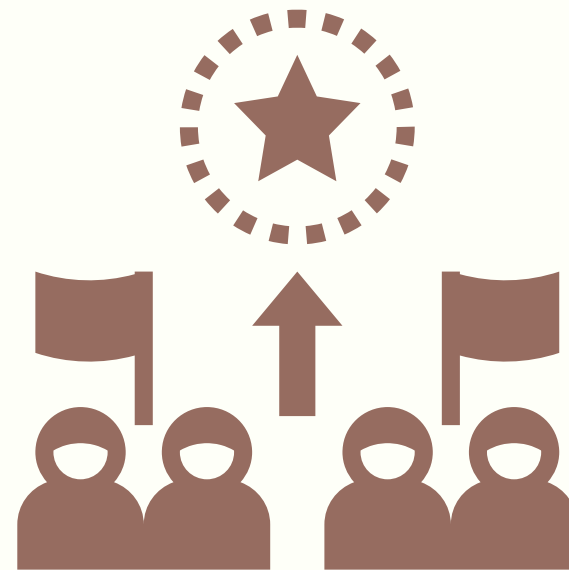


انعطاف پذیری و نقد شوندگی

برخورداری شرکت از سبد سرمایه‌گذاری‌های نسبتاً منعطف و دارای نقدشوندگی بالا

توان رقابتی

توان رقابتی بالای شرکت در صنعت به دلیل انتخاب صنایع ممتاز توسط مدیران شرکت



استراتژی

عمده فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا در بخش خرید و فروش دارایی‌های مالی متمرکز است. برای انتخاب صنعت دیدگاه شرکت به صورت بالا به پایین است، بدین معنا که ابتدا کلیت اقتصاد مورد بررسی قرار می‌گیرد و سپس با توجه به بررسی‌های صورت گرفته صنایع پربازده انتخاب می‌شوند.

بعد از آن با بررسی شرکت‌های هر صنعت، بر اساس تحلیل صورت‌های مالی (به صورت گذشته نگر) و برآورد سود سال‌های آتی با عنایت به پیشبینی‌ها و برآوردهای کارشناسی نسبت به تمامی موارد اثرگذار بر عملکرد مالی شرکت‌های هدف (به صورت آینده نگر) انجام می‌شود و شرکت‌های مورد نظر برای سرمایه‌گذاری انتخاب می‌شوند.

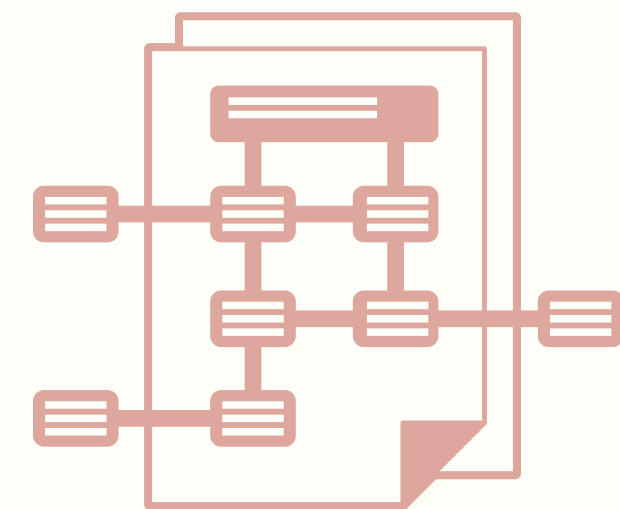
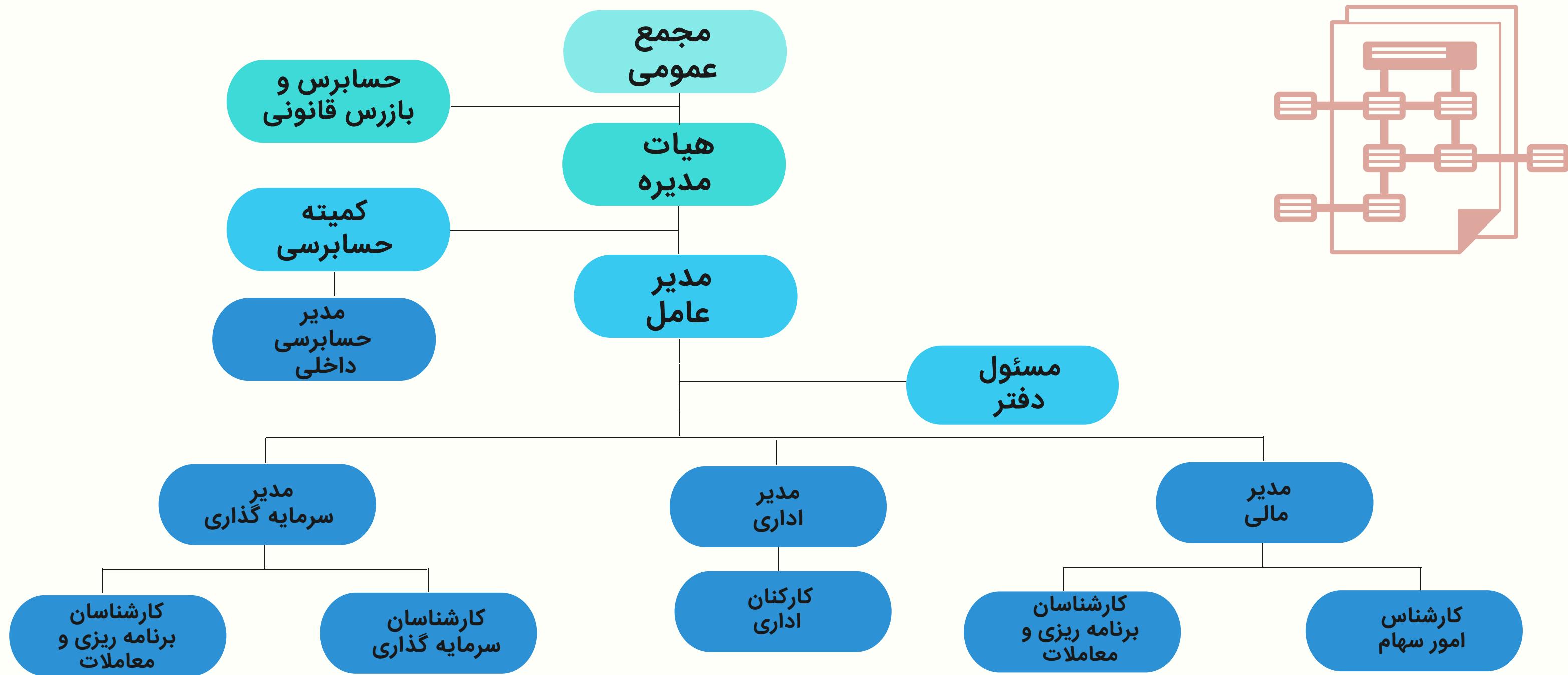
شرکت سعی دارد در صنایعی سرمایه‌گذاری نماید که مزیت رقابتی در کشور داشته باشند. سرمایه‌گذاری‌های شرکت جهت افزایش بازدهی و کاهش ریسک، مشارکت در صنایع پربازده و نهایتاً با هدف افزایش منافع سهامداران صورت گرفته است. نتیجه اینکه ارزش بازاری سبد سهام بورسی و فرابورسی از گروه‌ها و شرکت‌های متفاوتی تشکیل شده است و بر اساس وضعیت یک صنعت و شرکت‌ها، نسبت صنایع در پرتفوی شرکت تغییر می‌کند.



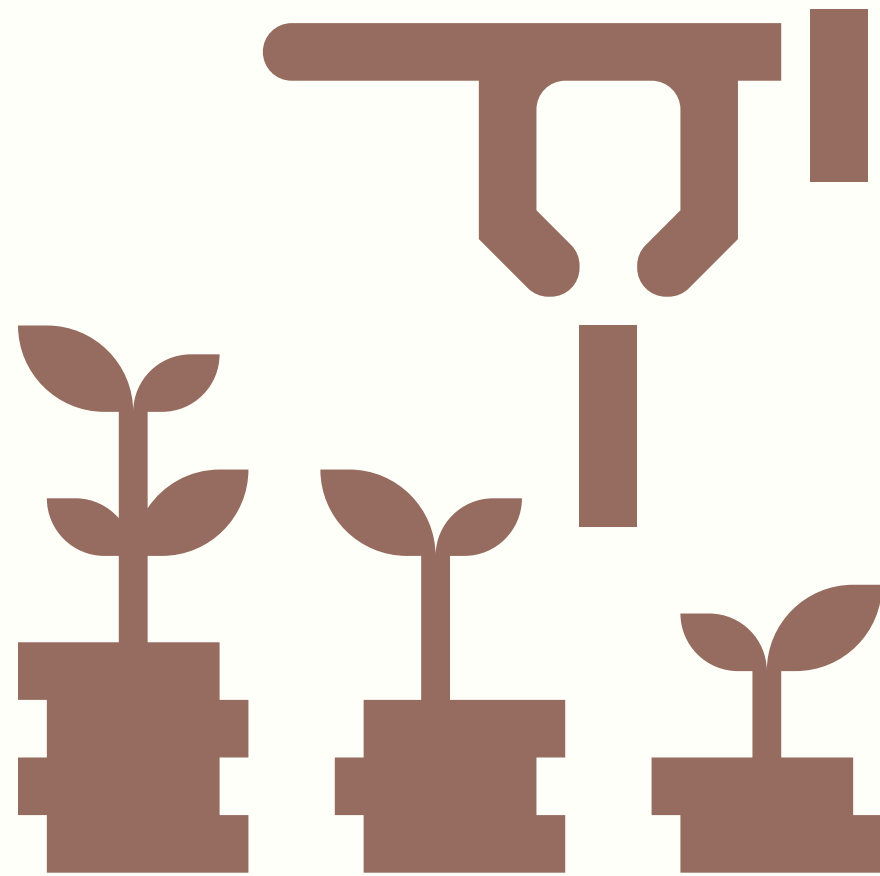
تاریخچه شرکت



چارت سازمانی



سرمایه گذاری پرسود و مطمئن



حوزه های سرمایه گذاری



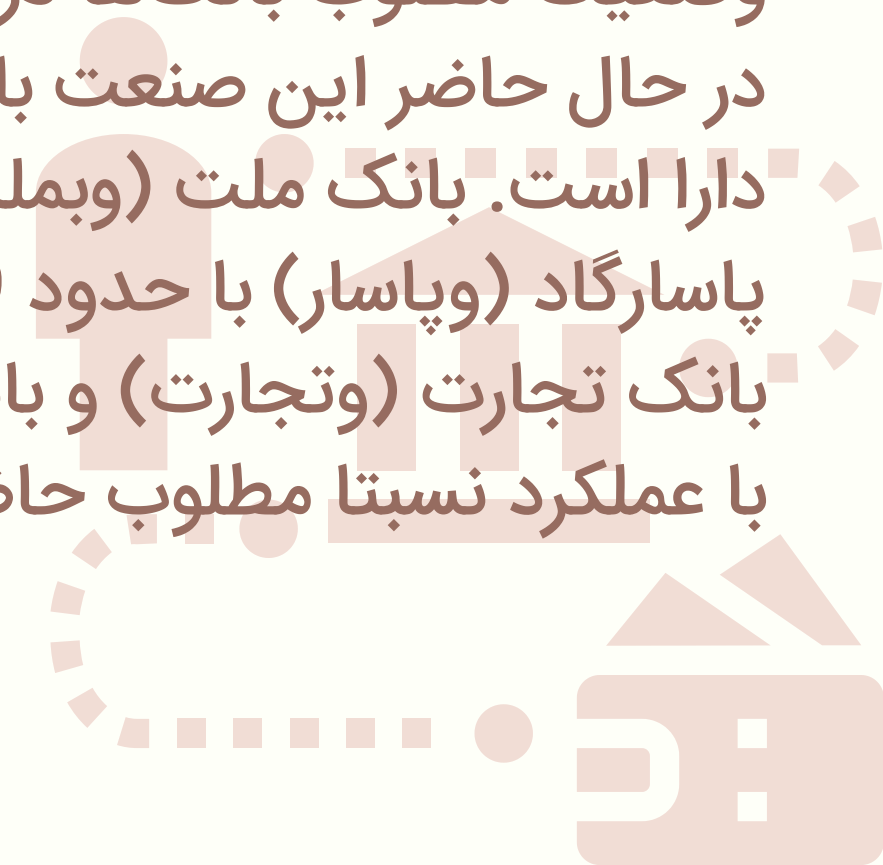
چندرشته ای صنعتی

بزرگترین صنعت بورسی در بازار سرمایه ایران به لحاظ مجموع ارزش بازار و تعداد شرکت‌های پذیرفته شده، گروه محصولات شیمیایی است. در مجموع 87 شرکت در این صنعت حضور دارند که معادل 19% از ارزش کل بازار سرمایه است. بزرگترین صنعت به لحاظ ارزش آوری و همچنین یکی از صنایع مهم از نظر ایجاد اشتغال در کشور، صنعت محصولات شیمیایی است. علاوه بر تأمین نیازهای داخلی بسیاری از محصولات تولیدی این گروه به کشورهای مختلف دنیا نیز صادر می‌شوند. عمده شرکت‌های این گروه را پتروشیمی‌ها، هلدینگ‌های پتروشیمی، صنایع بهداشتی، شوینده‌ها و تولیدکنندگان رنگ تشکیل می‌دهند. پتروشیمی مارون (مارون)، پتروشیمی پارس (پارس)، پتروشیمی جم (جم)، پتروشیمی زاگرس (زاگرس) و پتروشیمی پردیس (شپدیس) مهمترین و بزرگترین پتروشیمی‌های کشور هستند. از آنجاییکه تنوع تولیدات و محصولات در این گروه بسیار زیاد است عوامل موثر بر سودآوری شرکت‌های این گروه نیز می‌تواند متفاوت باشد. در میان پتروشیمی‌ها افزایش قیمت‌های جهانی مثل متانول و اوره و محصولات دیگر و همچنین افزایش نرخ ارز مهمترین عوامل رشد سودآوری خواهد بود. در مقابل اما افزایش نرخ گاز خوراک به عنوان ماده اولیه صنعت پتروشیمی می‌تواند تهدیدی برای سودآوری این صنعت باشد.

خدمات بانکی، ارزش و بیمه

یکی از بزرگترین و مهمترین صنایع بورس ایران، صنعت بانکها و موسسات اعتباری است. عامل اصلی و تعیینکننده در این گروه نرخ بهره و تغییرات آن است. تغییرات نرخ سود بانکی و همچنین میزان سپرده بانکها و از طرف دیگر وضعیت تسهیلات و بازپرداختشان، از مهمترین عوامل تاثیرگذار در وضعیت سودآوری بانکها و موسسات اعتباری هستند. میزان ارتباط با سایر کشورها و همچنین ایفای نقش در روابط اقتصادی با کشورهای خارجی، تهاتر ارزی و تجدید ارزیابی داراییها نیز در مقاطعی میتواند بر قیمت سهام این گروه بسیار اثرگذار باشد. همچنین ارائه منظم صورت‌های مالی و بهبود نسبت‌های مالی میتواند نشان‌دهنده وضعیت مطلوب بانکها در آینده باشد.

در حال حاضر این صنعت با حدود 478 هزار میلیارد تومان معادل حدود 5.6% از کل ارزش بازار سرمایه را دارا است. بانک ملت (وبملت) با حدود 135 هزار میلیارد تومان بزرگترین بانک بورسی کشور است. بانک پاسارگاد (وپاسار) با حدود 99 هزار میلیارد تومان، بانک صادرات (وبصادر) با حدود 86 هزار میلیارد تومان، بانک تجارت (وتجارت) و بانک پارسیان (وپارس) هرکدام با 67 هزار میلیارد تومان از دیگر بانک‌های بزرگ و با عملکرد نسبتاً مطلوب حاضر در بورس هستند.



داروسازی و تجهیزات پزشکی

صنعت دارو هر چند که به لحاظ حجم بازار جزو صنایع بزرگ کشور نیست، اما با حدود 39 شرکت فعال در بورس همواره یکی از صنایع مورد توجه سرمایه‌گذاران بوده است. ارزش کل بازار این صنعت در حدود 133 هزار میلیارد تومان بوده و از این نظر در زمره صنایع متوسط قرار می‌گیرد. از ویژگی‌های صنعت داروسازی می‌توان به رقابت بالای میان شرکت‌ها اشاره کرد. تعداد عرضه‌های اولیه گروه مواد و محصولات دارویی در سال‌های گذشته افزایش یافته که نشان‌دهنده اقبال گسترده فعالان کلان این حوزه نسبت به بازار سرمایه است. قیمت‌گذاری محصولات دارویی معمولاً به صورت دولتی و با تعامل میان وزارت بهداشت، شرکت‌های بیمه و شرکت‌های فعال در این صنعت صورت می‌گیرد. در سال‌های اخیر شروع صادرات دارو توسط بعضی از شرکت‌ها و درآمدهای ارزی ناشی از آن توجهات بسیاری را متوجه گروه دارویی نموده است. البته شاید اصلی‌ترین تهدید برای این شرکت‌ها تحریم مواد اولیه و سخت‌تر شدن واردات آن نسبت به گذشته است که می‌تواند بر عملکرد شرکت‌های داروسازی اثرگذار باشد.



فلزات اساسی

دامنه شرکت‌های فعال در این صنعت از شرکت‌های فولادسازی و قطعات فولادی، تا صنایع مس، روی، سرب و آلومینیوم را در بر می‌گیرد. رشد صنعت فلزات اساسی کشور در سال‌های اخیر باعث افزایش ارزش‌آوری این صنعت برای کشور شده و لذا از این جهت یک صنعت استراتژیک و مورد توجه در تصمیمات کلان اقتصادی است.

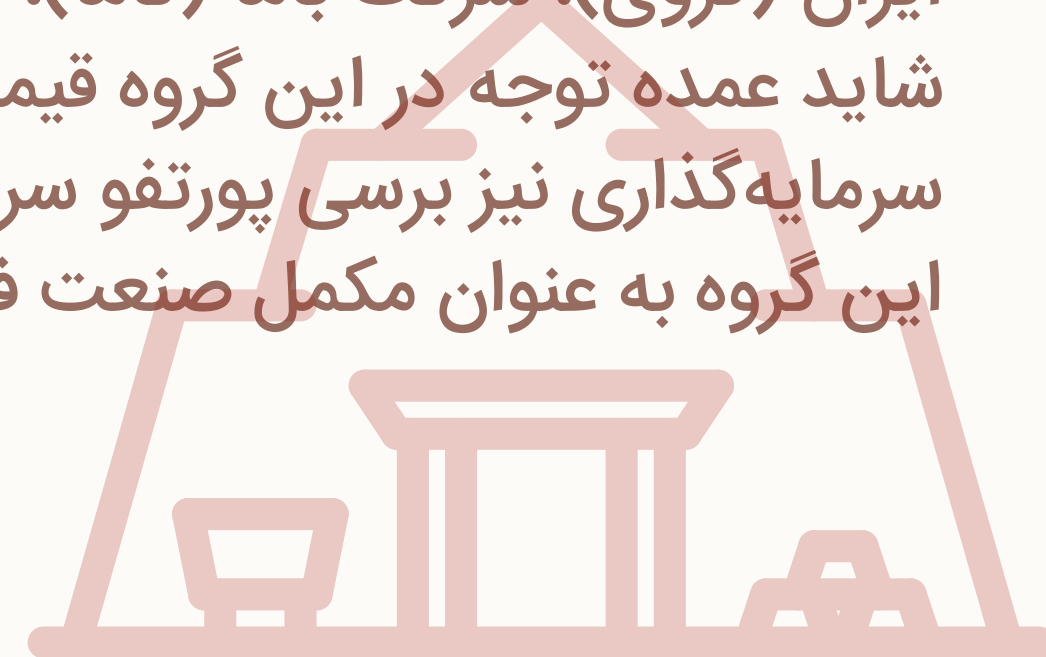
بسته به داخلی یا صادراتی بودن فروش محصولات شرکت‌های این صنعت عوامل مختلفی بر سودآوری آن‌ها اثرگذار است. در مورد شرکت‌های صادراتی نرخ ارز و قیمت جهانی فلزات اساسی مهمترین نقش را در میزان درآمد آن‌ها ایفا می‌کند. در حالی که نرخ فروش محصولات داخلی معمولا به صورت دستوری و با تأیید وزارت صنعت، معدن و تجارت مشخص می‌شود. هرچند که در بلند مدت نهایتاً نرخ فروش داخلی و خارجی تقریباً با هم یکسان سازی می‌شوند. توجه به بازارهای هدف داخلی و جهانی و نرخ حامل‌های انرژی نیز عامل مهمی در رشد سودآوری شرکت‌های تولید فلزات اساسی است.

نفت، گاز و پتروشیمی

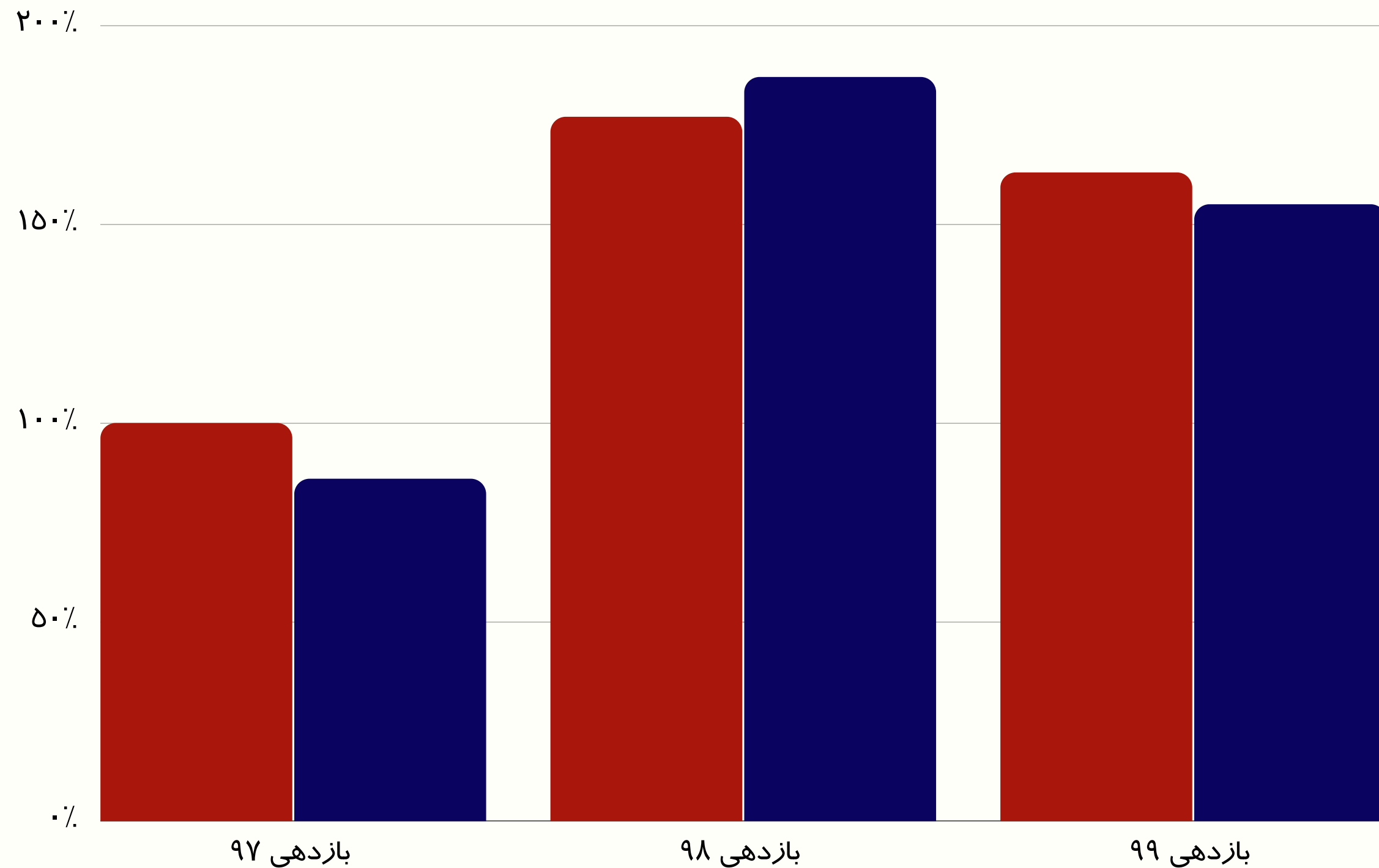
در میان گروه ها و صنایع مختلف حاضر در بازار سرمایه ، شرکت های پالایشگاهی جایگاه و اهمیت ویژه ایی برای فعالان دارد. این گروه با داشتن 9% از ارزش بازار در میان صنایع بورسی در رتبه سوم قرار گرفته است. این گروه در بازار سرمایه به گروه پالایشگاهی و روناکار نیز معروف است. شرکت های فعال این گروه متشکل از پالایشگاه های نفت اصفهان (شپنا)، تهران (شتران)، بندرعباس (شبندر)، تبریز (شبریز)، بهران (شبهرن)، پارس (شنفت)، لاوان (شاوان)، سپاهان (شسپا)، شیراز (شیراز)، پاسارگاد (شپاس)، نفت ایرانول (شرانل) است. قیمت نفت خام محرک اصلی قیمت محصولات پالایشگاهی است. شکاف قیمتی یا حاشیه سود ناخالص فروش کلمه ای پر کاربرد در صنعت پالایش نفت و فرآورده های نفتی است که به فاصله بهای یک بشکه محصول تولیدی پالایشگاهی و یک بشکه نفت خام دریافتی توسط پالایشگاه های اشاره دارد. از مباحث مهم صنعت پالایشگاهی در سراسر جهان حساسیت سود این صنعت به نوسانات کاهشی یا افزایشی قیمت نفت خام و تغییر کرک اسپرد محصولات مختلف پالایشی است که برخلاف باور عموم، لزوما تغییر قیمت نفت، به سرعت تاثیر خود را بر کرک اسپردها نمی گذارد. هر چند پس از برقراری آرامش و ثبات نسبی در بازار نفت، کرک اسپردها هم به تبعیت از روند تاریخی خود فاصله شان را با قیمت نفت خام تطبیق می دهند. بالاترین شکاف قیمتی در بین فرآورده های نفتی مربوط به بنزین و پایین ترین آن مربوط به نفت کوره است.

استخراج کانی های فلزی

صنعت استخراج کانه های فلزی با داشتن 7.22 % ارزش بازار جزو بزرگترین صنایع در بازار سرمایه است و از این جهت جایگاه پنجم را در میان صنایع بورسی به خود اختصاص داده است. این گروه متشکل از 11 شرکت است که بیشتر آن ها را شرکت های بزرگ حوزه صنایع معدنی تشکیل می دهد. معدنی و صنعتی گل گهر (کگل) و معدنی و صنعتی چادرملو (کچاد) که به دوقلوهای سنگ آهنی معروف هستند، در کنار شرکت سنگ آهن گهر زمین (گهر) که در بازار دوم فرابورس پذیرش شده، در مجموع بیش از 68% ارزش این صنعت را به خود اختصاص داده اند. در این گروه دو هلدینگ بزرگ سرمایه گذاری یعنی توسعه معادن و فلزات (ومعادن) و سرمایه گذاری صدر تأمین نیز مجموعاً به ارزش حدود 147 هزار میلیارد تومان حضور دارند. دیگر شرکت های حاضر در این صنعت عبارت اند از : توسعه معدنی و صنعتی صبانور (کنور) و توسعه معادن روی ایران (کروی)، شرکت باما (کاما)، معادن بافق (کبافق) و معادن منگنز ایزان (کمنگنر). شاید عمده توجه در این گروه قیمت جهانی محصولات صادراتی یعنی سنگ آهن باشد. در مورد شرکت های سرمایه گذاری نیز بررسی پورترفو سرمایه گذاری آن ها می تواند به سرمایه گذاران کمک شایانی کند. در مجموع این گروه به عنوان مکمل صنعت فلزات اساسی و به عنوان یکی از صنایع مهم کشور بسیار مورد توجه است.



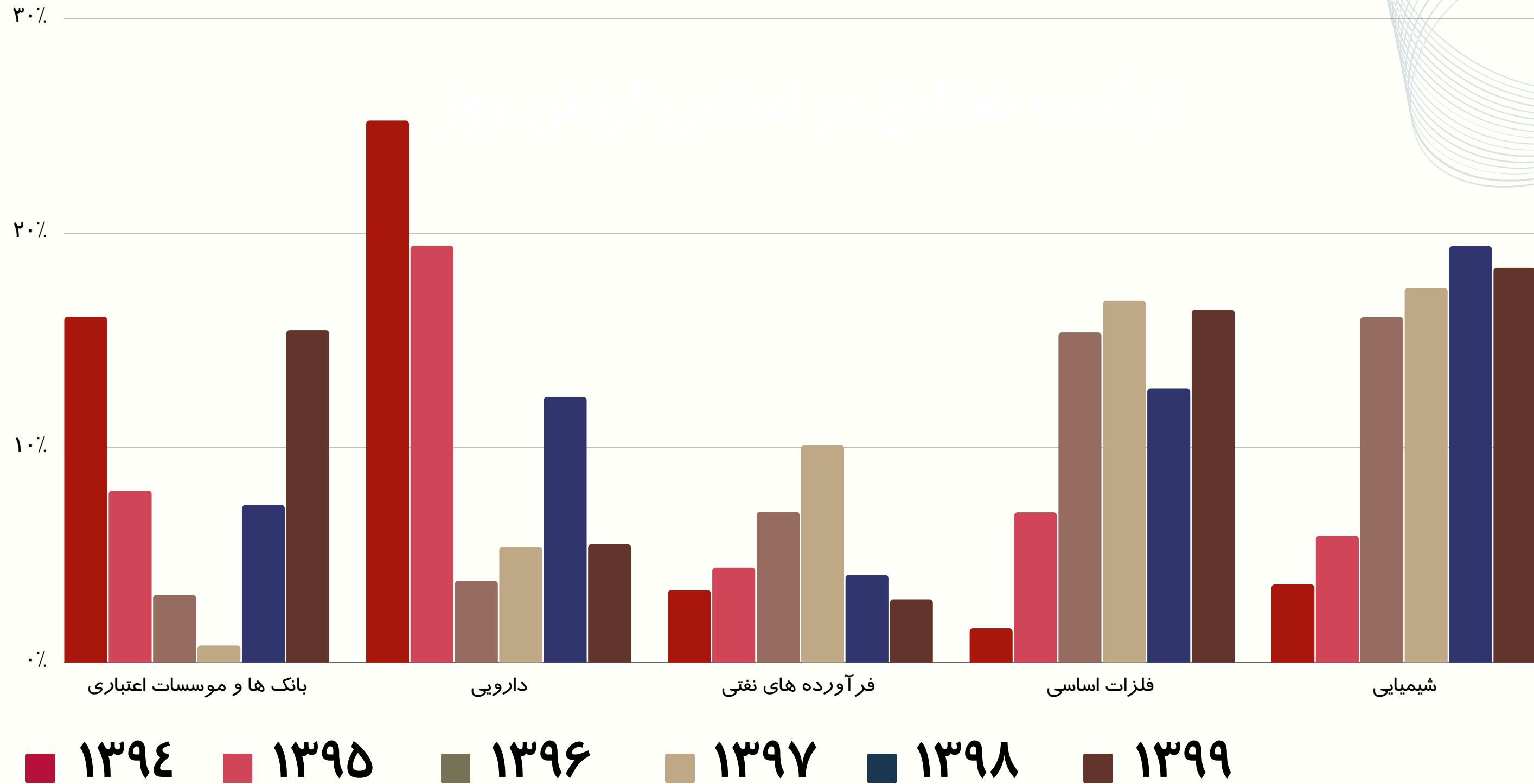
مقایسه بازدهی شرکت و شاخص کل



هامون صبا
شاخص کل



سهم صنایع در سبد شرکت

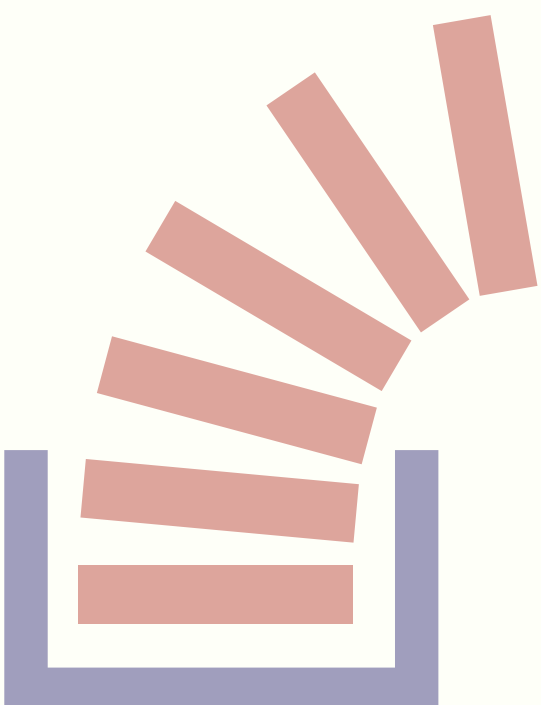


سهام داران

درصد سهام
69.99
12.56

تعداد سهم
2,099,996,802
376,850,000

نام سهام دار
شرکت سرمایه گذاری صبا تامین
صندوق س.ا بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین



با هامون صبا بیشتر آشنا شوید

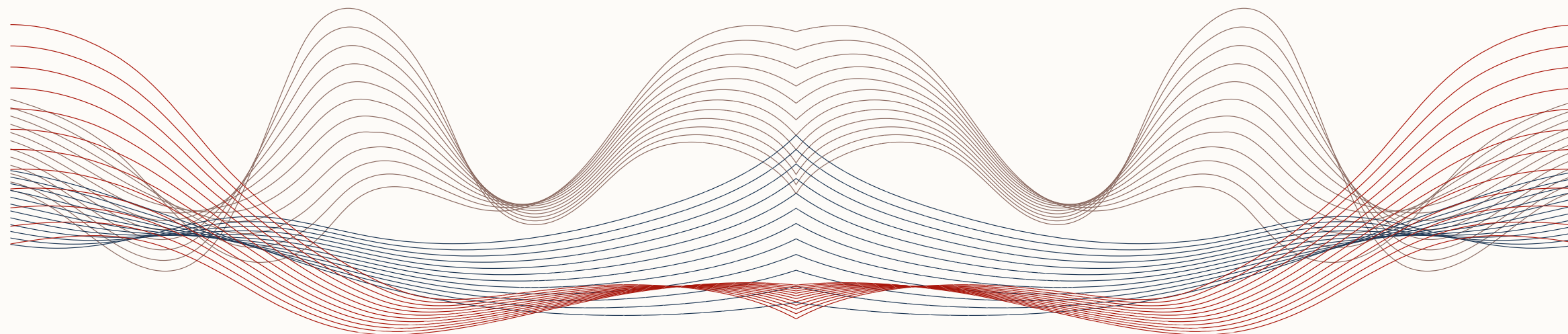


کلیک کنید

پیام مدیر عامل



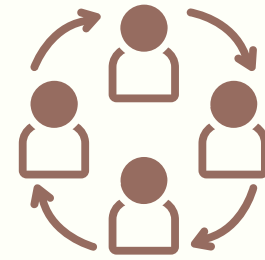
محسن صادقی باطانی



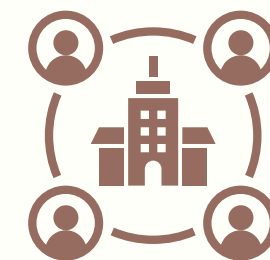
روایت عرضه اولیه



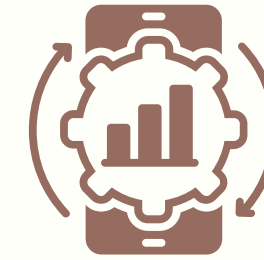
عرضه ۴۲۰ میلیون
سهم



مشارکت ۲ میلیون و
۶۵۴ هزار ۲۵۸ کد



به ازای هر نفر
۱۶۱ سهم



معادل ۱۵ درصد
ارزش شرکت





شرکت سرمایه گذاری هامون صبا