

به نام خدا

پروژه مالی ۲

برای پاسخ به هر سوال می بایست تحلیل های خود را به همراه جداول مربوطه در محیط اکسل در یک سی دی تحویل و همچنین از طریق ایمیل به آدرس kmehrani2016@gmail.com ارسال فرمائید.

دانشجویان عزیز به منظور انجام پروژه مالی ۲ لازم است موارد الف و ب درج شده در زیر را با دقت انجام دهند و پس از انتخاب شرکت و دریافت اطلاعات مربوطه به سوالات درج شده پیوست به دقت پاسخ دهند.

الف) شرکت مورد نظر را طبق لیست پیوست که در مقابل اسم شما درج شده انتخاب بفرمایید.

ب) صورتهای مالی حسابری شده شرکت مورد نظر منتهی به سال ۱۳۹۴-۱۳۹۵ را از سایت کدال (www.codal.ir) و یا سایت (www.tsetmc.com) دریافت کنید. **(به راهنمای پیوست مراجعه شود)**

به موارد خواسته شده زیر طبق اطلاعات شرکت مورد نظر خود پاسخ دهید

۱) موارد زیر را برای شرکت مورد نظر طی یک سال مالی (از ۱۳۹۵/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۵/۱۲/۲۹) بدست آورید. (با فرض بازدهی بدون ریسک ۲۰٪)

- بازدهی ماهانه سهام
- بازدهی شاخص کل بورس
- ریسک سهم
- ریسک شاخص
- بتای (β) سهم

۲) فرض کنید میخواهید یک سبدی از سهام و یک دارای بدون ریسک مثل سپرده بانکی تشکیل دهید. اگر سهام شرکت انتخاب شده در بند ۱ با یک دارایی بدون ریسک (با فرض بازدهی بدون ریسک ۲۰٪ و ریسک صفر) بصورت زیر ترکیب شود ریسک و بازده پرتفوی را براساس محاسبات بند ۱ محاسبه کنید:

وزن دارایی‌های بدون ریسک	وزن سهام شرکت
٪۱۰۰	۰
٪۹۰	٪۱۰
٪۸۰	٪۲۰
٪۵۰	٪۵۰
٪۳۰	٪۷۰
۰	٪۱۰۰

۳) با استفاده از اطلاعات شرکت انتخابی، در محیط موارد زیر را بررسی فرمایید:

- سود هر سهم (EPS) در ۵ سال گذشته (۹۰ تا ۱۳۹۵)
 - سود نقدی هر سهم (DPS) در ۵ سال گذشته (۹۰ تا ۱۳۹۵)
 - رشد سود هر سهم (EPS) را طی ۴ سال گذشته
 - نسبت توزیع سود نقدی (DPS) را طی ۴ سال گذشته
 - نام و درصد سهامداری سه سهامدار عمده سهم
 - قیمت روز سهم و ارزش بازار سهم طی سال ۱۳۹۵
- ۴) براساس مدل تنزیل سود نقدی با فرض اطلاعات زیر قیمت سهام را پیش بینی کنید:
- $EPS =$ طبق آخرین سود هر سهم سال ۱۳۹۵
 - $G =$ نرخ رشد سود بر اساس متوسط نرخ رشد سود نقدی سهم طی ۴ سال گذشته
 - $K =$ بازده مورد انتظار ۲۰٪
 - $D =$ درصد تقسیم سود براساس متوسط ۴ سال گذشته

۵) با استفاده از نمودار تکنیکال سهم، روند قیمتی گذشته سال سهم را تحلیل کنید. (راهنمایی: نقاط رشد و کاهش را نگاه کنید.)

۶) براساس صورتهای مالی شرکت مورد نظر (با مراجعه به یاداشتهای پیوست)، دارایی‌ها و بدهی‌ها و تعهدات احتمالی شرکت را مورد ارزیابی قرار دهید. آیا وضعیت شرکت مطلوب است یا نگران کننده است؟ دلایل خود را ذکر کنید.

۷) میانگین موزون هزینه سرمایه (WACC) را بر اساس اطلاعات زیر محاسبه کنید:

- بازده مورد انتظار سهامدار = ROE

$$\text{نرخ بدهی} = \frac{\text{هزینه مالی}}{\text{متوسط تسهیلات}}$$

۸) اگر شرکت قصد داشته باشد معادل ۱۰۰٪ افزایش سرمایه دهد، براساس مفروضات زیر :

- اگر افزایش سرمایه ۱۰۰٪ از محل آورده سهامدارن باشد

- اگر افزایش سرمایه ۱۰۰٪ از محل سود انباشته باشد

- اگر افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامدارن باشد

مطلوبست محاسبه: الف) قیمت سهم قبل و بعد از افزایش سرمایه و ب) قیمت حق تقدم سهم

موفق باشید

به نام خدا

الف: لیست دانشجویان و نام و نماد شرکت مورد نظر برای انجام پروژه:

ردیف	شماره دانشجویی	نام خانوادگی - نام	اسم شرکت	نماد بورسی شرکت
۱	۹۴۳۲۸۲۲۷۶	درفکی احمد	پالایش نفت بندرعباس	شبندر
۲	۹۵۲۰۸۱۴۲۵	رفیعی ریحانه	پالایش نفت تبریز	شبریز
۳	۹۵۲۰۶۰۳۰۰	عسگری نگین	پالایش نفت تهران	شتران
۴	۹۵۲۲۱۷۰۰۶	غلامی زاده مهدی	پالایش نفت شیراز	شراز
۵	۹۵۲۱۱۱۲۲۲	قاسمی محمد	پالایش نفت لاوان	شاوان
۶	۹۵۲۱۳۹۰۴۹	قیومی حدیثه	پتروشیمی پردیس	شپدیس
۷	۹۴۳۱۳۹۸۵۱	کاشی محمد علی	پتروشیمی مارون	مارون
۸	۹۵۲۰۵۲۱۰۸	کشاورزیان فرشته	تجهیز نیروی زنگان	شزنگ
۹	۹۵۲۰۰۹۲۳۵	محمودی زینب	تراکتورسازی ایران	تایرا
۱۰	۹۵۲۰۰۳۹۷۶	مخموری مریم	توسعه معدنی و صنعتی صبانور	کنور
۱۱	۹۵۲۲۷۴۹۶۶	مسلمی مهدیه	شرکت ملی صنایع مس ایران	فملی
۱۲	۹۴۳۱۲۴۲۹۷	هادیان رسانی محمد حسین	شرکت فولاد مبارکه	فولاد

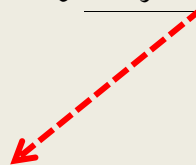
ب: راهنمای استخراج صورتهای مالی شرکتهای بورسی

مراحل استخراج صورتهای مالی شرکت به شرح زیر می باشد:

۱. با مراجعه به سایت بورس اوراق بهادار تهران به آدرس (www.tsetmc.com) وارد سایت شوید:

The screenshot shows the Tehran Securities Exchange website with several data tables. The tables are organized into sections: 'بازار نقدی بورس در یک نگاه' (Cash Market in a Glance), 'تأثیر در شاخص' (Impact on Index), 'فرابورس ایران' (Iran's Over-the-Counter Market), and 'بازار نقدی فرابورس در یک نگاه' (Over-the-Counter Cash Market in a Glance). Each table lists various financial metrics such as volume, value, and price changes for different companies and market segments.

۲. در قسمت جستجو نام یا نماد شرکت مورد نظر خود را وارد کنید:



شرکت مدیریت فناوری بورس تهران
Tehran Securities Exchange Technology Management Co

درنگ نگاه

بازار نقدی بورس تهران

وضعیت بازار
شاخص کل
شاخص کل (هم وزن)
ارزش بازار
اطلاعات قیمت
تعداد معاملات
ارزش معاملات
حجم معاملات

تایمدر در شاخص

نماد قیمت بازار
فولاد 1,254
کسپا 8,031
شمندر 5,171
گلگ 1,964
بترانس 14,936
شیدیس 7,246
شومیز 5,828

فایورس ایران

بازار نقدی فایورس در
وضعیت بازار
شاخص کل
ارزش بازار نو و دوم
اطلاعات قیمت

بازار خورده

نتیجه جستجوی خورده
برای مشاهده اطلاعات نماد در یک tab جدید کلید Ctrl را نگه داشته و سپس روی نماد کلیک کنید

نمادهای وابسته	بازار	نوع	قیمت
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,396
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,396
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	0.58
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,423
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,396
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	0.58
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,423
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,396
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	0.58
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,423
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,396
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	0.58
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,423
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,396
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	0.58
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,423
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,396
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	0.58
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,423
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,396
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	0.58
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,423
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,396
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	0.58
خرده فروشی - جیرانی - عمده	بورس - نقدی	خرده	2,423

www.tsetmc.com/Loader.aspx?ParTree=151311&i=65883838195688438
2,396 (0.54) 2,396 0.58 2,423
وهور - مدیریت انرژی امید تابان هور
15:35:58 95/8/4

۳. پس از انتخاب شرکت وارد محیط معاملاتی و اطلاعاتی شرکت موردنظر می شوید و بر روی مربع قرمز رنگ اطلاعات کلیک می کنید تا اطلاعات موردنظر خود را در خصوص این شرکت بدست آورید:

شرکت مدیریت فناوری بورس تهران
Tehran Securities Exchange Technology Management Co

درنگ نگاه

www.tsetmc.com/Loader.aspx?ParTree=151311&i=65883838195688438#

اطلاعیه

ایران خودرو (خورده) - بازار اول (نابلوی فرعی) بورس

نوع	حجم	قیمت	تعداد
خرید	3,311	3,297	3,317
فروش	3,166	3,498	3,312
حجم خفیفی	3,285	3,545	15 (0.45%)
حقوقی	1,453	4,784	6 (0.18%)
تعداد	15.3 B		
حقوقی	2,869 M		
حقوقی	33%		
حقوقی	29,749 M		

تعداد	حجم	فروش	خرید	حجم	تعداد
1	7,650	3,325	3,312	11,500	2
2	3,075	3,333	3,311	187,335	13
2	4,664	3,334	3,310	143,342	15

نمایش

وضعیت جدید نماد
پیام جدید ناظر بازار

نماد	آخرین	بازایی	حجم	ارزش	تعداد	تاریخ
خسپا	0	1,381	0	0	0	1395/8/4
آخرین	0	1,380	0	0	0	1395/8/3
حسابها	0	1,381	0	0	0	1395/8/3

۴. تمامی اطلاعاتی که شرکت شفافسازی کرده است به شما نمایش داده می شود:

www.tsetmc.com/Loader.aspx?ParTree=151311&i=65883838195688438#

16:12:52 - %0.31 240.03 78,808.80 (بوس) - سسه - تعداد: 73,873 حجم: 786,079 ارزش: 3,037,056 (فراورس) - سسه - تعداد: 33,901 حجم: 346,642 ارزش: 2,158,322

شرکت مدیریت فناوری بورس تهران
Tehran Securities Exchange Technology Management Co

در یک نگاه: پیام ناظر، سابقه، اطلاعیه، آگهی مجمع، تغییر وضعیت، سانس، هتاد مدیره، حقیقی-حقوقی

سهمداران: EPS، DPS، آثارها، معرفی، گزارشنامه، سود و زیان، تولید و فروش، بورنوی، تصمیمات مجمع

ایران خودرو (خودرو) - بازار اول (تابلوی فرعی) بورس

عنوان	تاریخ
اطلاعات و صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای دوره 6 ماهه منتهی به 1395/06/31 (حسابرسی نشده) (شرکت ایران خودرو سازندگان)	95/8/3
اطلاعات و صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای دوره 6 ماهه منتهی به 1395/06/31 (حسابرسی شده) (شرکت شرکت تحقیق و طراحی موتور ایران خودرو)	95/8/2
بیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 1395/12/30 بر اساس عملکرد واقعی 6 ماهه (حسابرسی نشده)	95/7/29
اطلاعات و صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای دوره 6 ماهه منتهی به 1395/06/31 (حسابرسی نشده)	95/7/29
گزارش تولید و فروش محصولات دوره 1 ماهه منتهی به 1395/05/31	95/6/13
بیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 1395/12/30 بر اساس عملکرد واقعی 3 ماهه (حسابرسی نشده)(اصلاحیه)	95/5/28
تکذیب مطالب نامه جعلی منتشره در فضای مجازی (به بپوست)	95/5/11
بیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به 1395/12/30 بر اساس عملکرد واقعی 3 ماهه (حسابرسی نشده)(اصلاحیه)	95/4/31
اطلاعات و صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای دوره 3 ماهه منتهی به 1395/03/31 (حسابرسی نشده)	95/4/31
تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه دوره 12 ماهه منتهی به 1394/12/29	95/4/31
گزارش فعالیت هیئت مدیره دوره 12 ماهه منتهی به 1394/12/29	95/4/29
صورت‌های مالی تلفیقی سال مالی منتهی به 1394/12/29 (حسابرسی شده)	95/4/28
آگهی دعوت به مجمع عمومی عادی سالیانه دوره 12 ماهه منتهی به 1394/12/29(اصلاحیه)	95/4/22
آگهی دعوت به مجمع عمومی عادی سالیانه دوره 12 ماهه منتهی به 1394/12/29(اصلاحیه)	95/4/21
صورت‌های مالی سال مالی منتهی به 1394/12/29 (حسابرسی شده) (شرکت شرکت تام ایران خودرو (سهامی عام))	95/4/21
صورت‌های مالی سال مالی منتهی به 1394/12/29 (حسابرسی شده) (شرکت شرکت طراحی مهندسی و تامین قطعات ایران خودرو (سهامی خاص))	95/4/21
صورت‌های مالی تلفیقی سال مالی منتهی به 1394/12/29 (حسابرسی نشده)	95/4/16
گزارش تولید و فروش محصولات دوره 1 ماهه منتهی به 1395/03/31	95/4/15
صورت‌های مالی سال مالی منتهی به 1394/12/29 (حسابرسی شده) (شرکت موسسه فرهنگی ورزشی ایران خودرو)	95/3/25
تکذیب مطالب نامه جعلی منتشره در فضای مجازی (به بپوست)	95/3/25
صورت‌های مالی سال مالی منتهی به 1394/12/29 (حسابرسی نشده)	95/3/25
صورت‌های مالی سال مالی منتهی به 1394/12/29 (حسابرسی شده) (شرکت شرکت ایران خودرو خراسان(سهامی خاص))	95/3/23

مشاهده اطلاعات دقیق در کدال

X اطلاعیه جدید کدال
X وضعیت جدید نهاد
X پیام جدید ناظر بازار

۵. در بین اطلاعات لیست شده، باید صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به سال ۱۳۹۴ را انتخاب نمایید.

۶. در این قسمت باید فایل با فرمت pdf که در قسمت دریافت پیوست‌ها قرار دارد را انتخاب کنید تا گزارش

کامل صورتهای مالی با یاداشتهای پیوست را دانلود نمایید.

www.tsetmc.com/Loader.aspx?ParTree=151311&i=65883838195688438#

16:14:37 - %0.31 240.03 78,808.80 (بوس) - سسه - تعداد: 73,873 حجم: 786,079 ارزش: 3,037,056 (فراورس) - سسه - تعداد: 33,901 حجم: 346,642 ارزش: 2,158,322

شرکت مدیریت فناوری بورس تهران
Tehran Securities Exchange Technology Management Co

در یک نگاه: پیام ناظر، سابقه، اطلاعیه، آگهی مجمع، تغییر وضعیت، سانس، هتاد مدیره، حقیقی-حقوقی

سهمداران: EPS، DPS، آثارها، معرفی، گزارشنامه، سود و زیان، تولید و فروش، بورنوی، تصمیمات مجمع

ایران خودرو (خودرو) - بازار اول (تابلوی فرعی) بورس

عنوان	تاریخ
صورت‌های مالی تلفیقی سال مالی منتهی به 1394/12/29 (حسابرسی شده)	95/8/3
صورت‌های مالی تلفیقی سال مالی منتهی به 1394/12/29 (حسابرسی شده)	95/8/2
زمان ارسال: 95/4/28 21:29	95/7/29
زمان انتشار: 95/4/28 21:29	95/7/29
دریافت اطلاعات با فرمت اکسل	95/7/29
دریافت اطلاعات با فرمت پی دی اف	95/6/13
دریافت پیوست‌ها	95/5/28
ScanToPC20160718205649640.pdf	95/5/11
	95/4/31
	95/4/31
	95/4/31
	95/4/29
	95/4/28
	95/4/22
	95/4/21
	95/4/21
	95/4/21
	95/4/16
	95/4/15
	95/3/25
	95/3/25
	95/3/25
	95/3/23

مشاهده اطلاعات دقیق در کدال

X اطلاعیه جدید کدال
X وضعیت جدید نهاد
X پیام جدید ناظر بازار

نکته: لازم است در طی دوره ترم تحصیلی که پروژه مالی را انتخاب واحد نموده‌اید در تعامل نزدیک با استاد راهنما خود باشید تا در زمان مقرر تکمیل و به واحد آموزش تحویل دهید برسد.

موفق باشید