



شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیئت مدیره

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱



شرکت سرمایه‌گذاری
توسعه صنعت و تجارت

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش فعالیت و وضعیت عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد. گزارش حاضر به‌عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیئت‌مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه‌شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می‌باشد، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت‌مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۰ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	نام و نام خانوادگی	سمت	امضا
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	آقای رامین ربیعی	رئیس هیئت مدیره (غیرموظف)	
شرکت پرشیا جاوید پویا (سهامی مسئولیت محدود)	آقای سید حسام الدین عبادی	نایب رئیس هیأت مدیره (غیرموظف)	
شرکت دانا تجارت آرنا (سهامی خاص)	آقای حسین سلیمی	عضو هیأت مدیره و سرپرست	
گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	آقای مهران سلطانی	عضو هیأت مدیره (غیرموظف)	
شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)	آقای علی موسوی	عضو هیأت مدیره (غیرموظف)	



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

۴	خلاصه صورتهای مالی شرکت اصلی
۵	پیام هیئت مدیره
۶	ماهیت کسب و کار
۱۴	نظام راهبری
۱۶	ریسک های مرتبط
۱۶	دوره های آموزشی
۱۷	اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۱۷	شرکت از منظر بورس اوراق بهادار
۱۸	وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها
۲۱	شاخص های کلیدی عملکرد
۲۲	مفاهیم مربوط به سیاست های مهم حسابداری
۲۳	دستاوردها
۲۳	اقدامات انجام شده ، برنامه های آتی و پیشنهاد تقسیم سود
۲۴	مروری بر بازار جهانی
۲۵	مروری بر بازار سرمایه



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

خلاصه صورتهای مالی شرکت اصلی

جدول ۱: خلاصه صورتهای مالی اصلی

میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۱	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال			
۱۳,۰۱۶,۹۷۶	۷,۴۳۰,۵۸۰	۹,۰۸۲,۵۳۴	درآمد عملیاتی
۱۳,۸۴۸,۹۵۰	۷,۲۳۹,۰۴۷	۸,۶۹۸,۲۵۸	سود عملیاتی
۸,۵۹۶	۱۰,۱۶۶	۴۹,۳۰۴	درآمد و هزینه های غیر عملیاتی
۱۳,۸۵۵,۵۶۴	۷,۲۴۶,۷۵۳	۸,۷۴۷,۵۶۲	سود خالص
ب- اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال مالی			
۲۱,۴۲۳,۳۵۳	۲۷,۲۱۲,۱۲۱	۳۲,۹۱۱,۵۶۶	جمع دارایی‌ها
۲۴۱,۶۱۸	۴۰۴,۹۳۱	۷۰۰,۹۳۹	جمع بدهی‌ها
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۲۱,۱۸۱,۷۳۵	۲۶,۸۰۷,۱۹۰	۳۲,۲۱۰,۶۲۷	جمع حقوق صاحبان سهام
ج- نرخ بازده (درصد)			
۶۰٪	۲۷٪	۲۸٪	نرخ بازده دارایی‌ها
۶۱٪	۲۷٪	۲۸٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
د) اطلاعات مربوط به هر سهم:			
۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۷۱۴	۴۰۳	۴۸۶	** سود واقعی هر سهم - ریال
۲۵۰	۵۷۰	-	** سود نقدی هر سهم - ریال
۸۳	۱۸۹	-	** سود نقدی هر سهم - ریال (تعدیل شده)
۱۲,۳۶۰	۶,۳۰۰	۱,۸۱۱	آخرین قیمت هر سهم در پایان سال مالی
۳,۴۶۲	۴,۳۷۸	۱۷۸۹	** ارزش ویژه هر سهم - ریال
۶	۵	۴	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه
ه) سایر اطلاعات:			
۸۳	۳۷	۳۰	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

* سود نقدی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ در مجمع عمومی تعیین خواهد شد.

** سود واقعی، سود نقدی و ارزش ویژه هر سهم بر اساس آخرین افزایش سرمایه تعدیل شده اند.



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

پیام هیئت مدیره

هیئت مدیره مفتخر است که تمامی تلاش و همت خود را در جهت بیشینه کردن ارزش سهام شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت به کار گیرد همچنین هیئت مدیره امانتدار سهامداران محترم بوده و به منظور حراست و ارتقاء امانت واگذار شده وظیفه خود می‌داند که از انجام هیچ کوشش و تلاشی در این راه دریغ نوزد. مدیریت شرکت در راستای تحقق این هدف در سال مالی مورد گزارش موفق به اصلاح پرتفوی و کاهش ریسک سرمایه‌گذاری‌های انجام شده گردید. همچنین با توجه به اینکه بازار بورس تهران دوره سختی در سال مورد گزارش، پشت سر گذاشت، توانستیم از سرمایه‌گذاری‌های کم بازده خارج شویم و اقدام به سرمایه‌گذاری در دارایی‌هایی با افق رشد در میان مدت و بلندمدت داشته باشیم. گزارش حاضر در برگزیده اهم فعالیت‌های شرکت در جهت نیل به اهداف و استراتژی هیئت مدیره شرکت می‌باشد.

خالص ارزش داراییهای شرکت در این دوره با احتساب سود نقدی ۱۵ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافته است. با توجه به شرایط بازار و ریسک‌های موجود، عملکرد شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت، با توجه به ابعاد شرکت عملکرد مناسب و قابل توجهی بوده است.

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱، شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت ضمن استفاده از ظرفیت‌های داخلی و حرکت به سوی اهداف و برنامه استراتژیک تهیه شده، موفق به اجرای استراتژی سرمایه‌گذاری نوینی در طول تاریخ فعالیت شرکت گردید و به همین منظور درکنار سرمایه‌گذاری در بازارهایی مانند اوراق بدهی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها را نیز را افزایش داد. این افزایش به منظور ایجاد پوشش نقدشوندگی بالا بر سرمایه‌گذاری‌های شرکت انجام شده است.

امید است که در ادامه مسیر بتوانیم با بکارگیری ظرفیت‌های بالقوه شرکت و تحلیل مناسب فرصت‌ها از موقعیت‌های پیش رو، حداکثر بهره را برده و با برنامه ریزی دقیق جهت پیشبرد برنامه‌های آتی هیئت مدیره، پیشرفت و تعالی روز افزون شرکت را نظاره‌گر باشیم.

در خاتمه لازم می‌دانیم از تمامی سهامداران محترمی که منت نهاده و در این مجمع حضور بهم رسانده اند صمیمانه تشکر و قدردانی نماییم. مدیریت شرکت طبق رسالت و وظایف خود در هر زمان با افتخار، پذیرا و پاسخگوی سهامداران محترم بوده و مقدم شما عزیزان را که بدون شک همراه با خیر و برکت برای شرکت است، گرامی می‌دارد.

با تشکر

هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

ماهیت کسب و کار

تاریخچه:

در سال ۱۳۷۵ همزمان با پایان برنامه اول توسعه اقتصادی، با موافقت بانک مرکزی مجوز تاسیس شرکت سرمایه‌گذاری به بانک صنعت و معدن داده شد و شرکت سرمایه‌گذاری صنعت و معدن به عنوان آخرین شرکت سرمایه‌گذاری وابسته به شبکه بانکی شروع به فعالیت کرد. در سال ۱۳۷۶، شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت در فهرست شرکت‌های پذیرفته شده در بورس به ثبت رسید. در سال ۱۳۷۷، اولین معامله سهام شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت با نماد "صنعت" در بازار بورس تهران انجام شد.

بخشی از سهام شرکتهای متعلق به بانک صنعت و معدن به روش عرضه اولیه در بورس به صورت تدریجی به شرکت سرمایه‌گذاری صنعت و معدن انتقال یافت و شرکت از سال ۱۳۸۲ مالک سهام بلوکی و یا مدیریتی شرکتهای سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران، گلوکوزان، نیروکلر، کاشی پارس و لیزینگ صنعت و معدن شد. سرمایه‌گذاری‌های بورسی شرکت از ارزش ۲۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۳۷۷ به ارزش بیش از ۱۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۳۸۳ رسید.

در سال ۱۳۹۰، ارزش روز سبد سرمایه‌گذاری‌های بورسی شرکت با گذشت ۱۳ سال از زمان پذیرش در بورس، از مرز ۳,۰۰۰ میلیارد ریال عبور کرد. در سال ۱۳۹۲، با توجه به اتخاذ مدیریت ریسک مناسب در استراتژی‌های مدیریت دارایی‌ها خصوصا در شرایط رشد بازار سرمایه، سود خالص شرکت از مرز ۱,۷۰۰ میلیارد ریال عبور کرد. در سال ۱۳۹۳ شرکت بعد از یک وقفه ده ساله، اقدام به افزایش سرمایه نموده و سرمایه شرکت با استفاده از اندوخته، مطالبات و آورده سهامداران و به میزان ۱۰۰ درصد افزایش یافته و از ۱,۵۰۰ میلیارد ریال به ۳,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافت. در سال ۱۳۹۶، ۵۱٪ از سهام شرکت به گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی طی مزایده عمومی واگذار شد.

در سال ۱۳۹۷، با توجه به تعهدات گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی به عنوان سهامدار جدید، نام شرکت به سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت تغییر یافت. سرمایه شرکت در بهمن ماه ۱۴۰۰ به میزان ۲۰۰ درصد از طریق سود انباشته به ۱,۸۰۰ میلیارد ریال افزایش یافت.

حوزه فعالیت:

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) با توجه به موضوع فعالیت خود امکان سرمایه‌گذاری در سهام منتشر شده در بورس اوراق بهادار، اوراق قابل معامله در بازار، اوراق مشارکت منتشر شده در فرابورس ایران، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس بهادار خارج از بورس و فلزات گرانبها، گواهی‌های سپرده نزد بانکها، دارایی‌های فیزیکی از جمله ساختمان و املاک، پروژه‌های ساختمانی و واحدهای تولیدی را دارا می‌باشد.

شرکت در سال مالی مورد گزارش در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، سهام شرکتهای خارج از بورس و اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری نموده و تمرکز فعالیت را معطوف به این حوزه‌ها نموده است.



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

وضعیت فعالیت‌های اصلی و زیربنایی شرکت: فعالیت اصلی شرکت مربوط به سرمایه‌گذاری در مواردی است که در اساسنامه شرکت ارائه شده است. مطابق موضوع فعالیت اصلی، درآمدهای سرمایه‌گذاری شرکت از محل سود تقسیمی سرمایه‌گذاری‌ها و سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌هایی که عمدتاً غیرکنترلی و کنترلی هستند، حاصل شده است.

همچنین فروش انواع سرمایه‌گذاریها شامل بازسازی، نوسازی، اصلاح، توقف، ادغام و انحلال شرکتهای تابعه؛ سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، از دیگر حوزه‌های فعالیت این شرکت میباشد.

جایگاه شرکت در مقایسه با شرکت های فعال در صنعت:

صنعت سرمایه‌گذاری با ارزش روز ۴,۴۹۰,۰۱۰ میلیارد ریالی، در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۳۱، حدود ۶.۵۴ درصد از ارزش روز کل بورس و فرابورس را به خود اختصاص داده است. شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت با سرمایه ۱۸,۰۰۰ میلیارد ریالی و ارزش روز ۳۲,۵۹۸ میلیارد ریالی در تاریخ مزبور رتبه ۴۰ را از منظر ارزش روز در بین شرکت های سرمایه‌گذاری دارد.

جدول ۲: ارزش روز شرکت های صنعت سرمایه‌گذاری

ردیف	نام شرکت	ارزش بازار (میلیارد ریال)	درصد ارزش به بازار به صنعت سرمایه‌گذاری	درصد ارزش بازار شرکت به ارزش کل بازارهای بورس و فرابورس
۱	سر. صبا تامین	۳۶۰,۱۵۰	۸.۰۲%	۰.۵۲%
۲	سر. پارس آریان	۲۸۱,۶۰۰	۶.۲۷%	۰.۴۱%
۳	سر. استان فارس	۲۷۱,۶۷۵	۶.۰۵%	۰.۴۰%
۴	سر. استان خراسان رضوی	۲۵۲,۷۶۳	۵.۶۵%	۰.۳۷%
۵	سر. مالی سپهر صادرات	۲۰۶,۱۰۰	۴.۵۹%	۰.۳۰%
۶	سر. استان مازندران	۱۸۲,۹۱۴	۴.۰۷%	۰.۲۷%
۷	سر. استان اصفهان	۱۶۸,۵۸۲	۳.۷۵%	۰.۲۵%
۸	سر. استان خوزستان	۱۶۲,۵۹۲	۳.۶۲%	۰.۲۴%
۹	سر. ملی	۱۵۲,۹۵۰	۳.۴۱%	۰.۲۲%
۱۰	سر. خراسان جنوبی	۱۳۵,۶۳۰	۳.۰۲%	۰.۲۰%
۱۱	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۱۲۷,۶۵۰	۲.۸۴%	۰.۱۹%
۱۲	س. امین توان آفرین ساز	۱۱۲,۴۰۰	۲.۵۰%	۰.۱۶%
۱۳	سر. استان مرکزی	۱۰۹,۱۶۰	۲.۴۳%	۰.۱۶%
۱۴	سر. استان سیستان و بلوچستان	۹۷,۶۲۲	۲.۱۷%	۰.۱۴%
۱۵	سر. استان خراسان شمالی	۹۳,۸۹۳	۲.۰۹%	۰.۱۴%
۱۶	سر. سپه	۹۳,۲۷۲	۲.۰۸%	۰.۱۴%
۱۷	سر. استان گلستان	۸۸,۷۲۰	۱.۹۸%	۰.۱۳%
۱۸	سر. سایپا	۸۸,۳۲۰	۱.۹۷%	۰.۱۳%
۱۹	سر. استان آذربایجان شرقی	۸۷,۷۲۱	۱.۹۵%	۰.۱۳%
۲۰	سر. استان اردبیل	۸۰,۹۰۶	۱.۸۰%	۰.۱۲%



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
 گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

۰.۱۱٪	۱.۶۹٪	۷۶,۰۴۶	سر. استان کرمان	۲۱
۰.۱۱٪	۱.۶۹٪	۷۵,۸۲۰	سر. استان یزد	۲۲
۰.۱۱٪	۱.۶۲٪	۷۲,۶۱۲	سر. خوارزمی	۲۳
۰.۱۰٪	۱.۵۵٪	۶۹,۶۸۶	سر. استان قم	۲۴
۰.۱۰٪	۱.۵۲٪	۶۸,۱۰۶	سر. استان آذربایجان غربی	۲۵
۰.۱۰٪	۱.۴۹٪	۶۶,۷۶۸	سر. استان زنجان	۲۶
۰.۰۹٪	۱.۴۴٪	۶۴,۷۳۹	سر. استان گیلان	۲۷
۰.۰۹٪	۱.۳۹٪	۶۲,۲۷۷	سر. استان هرمزگان	۲۸
۰.۰۹٪	۱.۳۵٪	۶۰,۷۶۴	سر. استان یوشهر	۲۹
۰.۰۹٪	۱.۳۱٪	۵۸,۷۴۸	سر. استان همدان	۳۰
۰.۰۶٪	۰.۹۸٪	۴۴,۱۶۵	سر. استان کهگیلویه و بویراحمد	۳۱
۰.۰۶٪	۰.۹۷٪	۴۳,۷۶۵	سر. استان لرستان	۳۲
۰.۰۶٪	۰.۸۸٪	۳۹,۳۱۵	سر. استان کردستان	۳۳
۰.۰۶٪	۰.۸۵٪	۳۸,۱۱۵	سر. بهمن	۳۴
۰.۰۵٪	۰.۸۲٪	۳۷,۰۱۸	سر. استان کرمانشاه	۳۵
۰.۰۵٪	۰.۸۲٪	۳۶,۸۵۵	سر. آتیه دماوند	۳۶
۰.۰۵٪	۰.۸۱٪	۳۶,۳۲۲	سر. استان ایلام	۳۷
۰.۰۵٪	۰.۷۴٪	۳۳,۰۱۶	سر. توسعه ملی	۳۸
۰.۰۵٪	۰.۷۳٪	۳۲,۶۴۲	گ مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۳۹
۰.۰۵٪	۰.۷۳٪	۳۲,۵۹۸	سر. توسعه صنعت و تجارت	۴۰
۰.۰۵٪	۰.۶۹٪	۳۰,۹۴۸	س.ص. بازنشستگی کارکنان بانکها	۴۱
۰.۰۴٪	۰.۶۸٪	۳۰,۴۰۰	سر. توسعه صنعتی ایران	۴۲
۰.۰۳٪	۰.۴۷٪	۲۱,۰۴۰	سر. کوثر بهمن	۴۳
۰.۰۳٪	۰.۴۵٪	۲۰,۳۷۲	سر. توسعه گوهران امید	۴۴
۰.۰۳٪	۰.۴۴٪	۱۹,۸۵۶	سر. کارکنان صنعت برق زنجان و قزوین	۴۵
۰.۰۲٪	۰.۳۲٪	۱۴,۳۶۴	سر. پویا	۴۶
۰.۰۲٪	۰.۲۷٪	۱۲,۰۷۰	سر. گروه بهشهر	۴۷
۰.۰۲٪	۰.۲۷٪	۱۱,۹۹۷	سر. بوعلی	۴۸
۰.۰۲٪	۰.۲۶٪	۱۱,۸۱۶	تکادو	۴۹
۰.۰۱٪	۰.۲۲٪	۹,۹۳۵	صنعت و تجارت آداک	۵۰
۰.۰۱٪	۰.۱۹٪	۸,۷۴۵	سر. و خدمات مدیریت ص. بازنشستگی کشوری	۵۱
۰.۰۱٪	۰.۱۹٪	۸,۶۴۰	سر. هامون صبا	۵۲
۰.۰۱٪	۰.۱۷٪	۷,۶۲۰	سر. پردیس	۵۳
۰.۰۱٪	۰.۱۶٪	۷,۲۶۵	سر. صنعت بیمه	۵۴
۰.۰۱٪	۰.۱۴٪	۶,۲۲۵	سر. ارزش آفرینان	۵۵
۰.۰۱٪	۰.۱۴٪	۶,۲۲۰	سر. اعتلاء البرز	۵۶
۰.۰۱٪	۰.۱۴٪	۶,۱۳۸	سر. توسعه و تجارت هیرمند	۵۷
۰.۰۱٪	۰.۱۱٪	۴,۹۸۱	سر. فلات ایرانیان	۵۸
۰.۰۱٪	۰.۱۱٪	۴,۷۴۲	سر. اقتصاد نوین	۵۹
۰.۰۱٪	۰.۱۰٪	۴,۶۷۸	سر. صنعت پتروشیمی ساختمان خلیج فارس	۶۰



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

۰.۰۱٪	۰.۱۰٪	۴,۶۲۷	سر. افتخار سهام	۶۱
۰.۰۱٪	۰.۱۰٪	۴,۶۱۸	سر. تدبیرگران فارس و خوزستان	۶۲
۰.۰۱٪	۰.۱۰٪	۴,۴۳۲	توسعه اقتصادی آرین	۶۳
۰.۰۱٪	۰.۰۸٪	۳,۶۱۰	سر. صنایع ایران	۶۴
۰.۰۱٪	۰.۰۸٪	۳,۵۵۳	سر. لقمان	۶۵
۰.۰۱٪	۰.۰۸٪	۳,۴۳۲	سر. آوا نوین	۶۶
۰.۰۰٪	۰.۰۸٪	۳,۳۷۳	سر. معیار صنعت پارس	۶۷
۰.۰۰٪	۰.۰۶٪	۲,۷۶۱	سر. توسعه شمال	۶۸
۰.۰۰٪	۰.۰۶٪	۲,۵۱۸	گسترش سرمایه گذاری ایرانیان	۶۹
۰.۰۰٪	۰.۰۴٪	۱,۸۹۴	سر. ملت	۷۰
۰.۰۰٪	۰.۰۳٪	۱,۴۵۵	سر. جامی	۷۱
۰.۰۰٪	۰.۰۲٪	۶۸۹	سر. دانایان پارس	۷۲
۶.۵۴٪	۱۰۰٪	۴,۴۹۰,۰۱۰	جمع کل	

قوانین و مقررات حاکم بر شرکت:

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت کلیه فعالیتها و عملکرد خود را با قوانین و مقررات موضوعه کشور و آیین نامه های مصوب، مجموعه قوانین و مقررات حقوقی و جزایی منطبق نموده و همواره قوانین یاد شده خصوصاً قوانین مشروحه زیر بر روابط و اعمال اداری و حقوقی این شرکت حاکم میباشد.

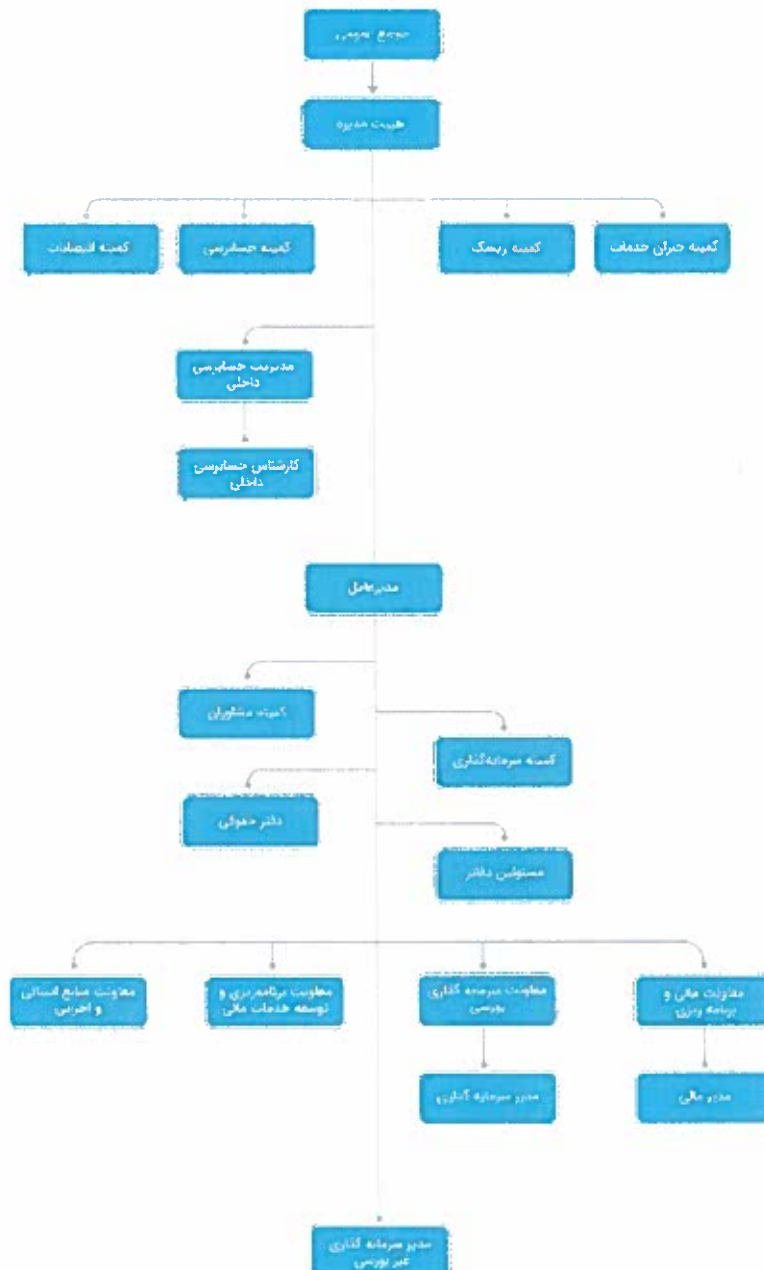
- قانون تجارت و لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت.
- مجموعه قوانین بورس و اوراق بهادار.
- مجموعه قوانین و مقررات بازار سرمایه ایران.
- مجموعه قوانین و مقررات مالیاتهای مستقیم.
- قوانین پولی و بانکی.
- قوانین کار و تأمین اجتماعی.
- اساسنامه و مصوبات مجامع عمومی فوق العاده
- مصوبات هیئت مدیره
- استانداردهای حسابداری
- قانون ارتقا سلامت اداری
- قانون مبارزه با پولشویی
- قانون رفع موانع تولید و ارتقای نام مالی کشور
- دستور العمل حاکمیت شرکتی



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

ساختار واحد تجاری:

نمودار ۱: ساختار واحد تجاری





شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

اعضای هیئت مدیره:

ترکیب اعضاء هیئت مدیره شرکت در دوره مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۳: اعضای هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی	سمت	سوابق تحصیلی	سوابق اجرایی
آقای سید حسام الدین عبادی	نایب رییس هیئت مدیره به نمایندگی از پرشیا جاوید پویا	کارشناسی مهندسی صنایع	عضویت در هیئت مدیره شرکت های مختلف
آقای حسین سلیمی	عضو هیئت مدیره و سرپرست به نمایندگی از شرکت دانا تجارت آرتا	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری خوارزمی و عضویت در هیئت مدیره شرکتهای مختلف
آقای علی موسوی	عضو هیئت مدیره به نمایندگی از شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	دکترای علوم اقتصاد	رییس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری راستین ارزش سپهر، عضویت در هیئت مدیره شرکت های مختلف
آقای رامین ربیعی	رئیس هیئت مدیره به نمایندگی گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	کارشناسی ارشد مدیریت	موسس و مدیر اجرایی بزرگترین سرمایه گذار خارجی در بورس تهران و عضو کمیته فرعی شورای عالی بورس
آقای مهران سلطانی	عضو هیئت مدیره به نمایندگی از گروه توسعه مالی مهر آیندگان	کارشناسی ارشد مدیریت	مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت ترغیب صنعت ایران، رییس هیات مدیره شرکت توسعه تجارت آونگ ارژن

به موجب مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۸ تیر ماه ۱۴۰۱ ترکیب اعضای حقوقی هیئت مدیره به شرح زیر تعیین گردید، مراحل ثبت آن در جریان میباشد.

- شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
- شرکت پایا تدبیر پارسا
- شرکت پرشیا جاوید پویا
- شرکت دانا تجارت آرتا
- شرکت توسعه مالی مهر آیندگان



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیئت مدیره و حضور اعضای هیئت مدیره:

طی سال مورد گزارش جمعا ۱۷ جلسه هیئت مدیره از شماره ۳۹۶ الی ۴۱۱ تشکیل گردیده است. جلسات به تفکیک شماره جلسه به شرح زیر میباشند.

جدول ۴: جلسات هیئت مدیره

تاریخ جلسات هیئت مدیره در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱	
تاریخ	شماره جلسه
۱۴۰۰/۰۶/۱۳	۳۹۶
۱۴۰۰/۰۷/۰۷	۳۹۷
۱۴۰۰/۰۸/۳۰	۳۹۸
۱۴۰۰/۰۹/۲۸	۳۹۹
۱۴۰۰/۱۰/۱۴	۴۰۰
۱۴۰۰/۱۱/۰۳	۴۰۱
۱۴۰۰/۱۱/۲۴	۴۰۲
۱۴۰۰/۱۲/۰۱	۴۰۳
۱۴۰۰/۱۲/۲۴	۴۰۴
۱۴۰۱/۰۱/۱۶	۴۰۵
۱۴۰۱/۰۲/۰۱	۴۰۵/۱
۱۴۰۱/۰۲/۲۸	۴۰۶
۱۴۰۱/۰۲/۲۸	۴۰۷
۱۴۰۱/۰۳/۱۰	۴۰۸
۱۴۰۱/۰۳/۱۰	۴۰۹
۱۴۰۱/۰۴/۰۷	۴۱۰
۱۴۰۱/۰۵/۰۴	۴۱۱
۱۴۰۱/۰۶/۰۱	۴۱۲
۱۴۰۱/۰۷/۰۵	۴۱۳



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

سهامداران اصلی شرکت:

در جدول زیر فهرست سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱ درصد سهام شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ ارائه گردیده است:
جدول ۵: سهامداران اصلی شرکت

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی	۹,۱۸۰,۰۳۰,۰۰۰	۵۰٪
۲	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۲,۹۳۴,۰۷۹,۹۸۶	۱۷٪
۳	سایر سهامداران	۵,۸۸۵,۸۹۰,۰۱۴	۳۳٪
	جمع	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

در ۲۴ بهمن‌ماه سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۵/۳۱ بانک صنعت و معدن ۲,۲۵۹ میلیون سهم از سهام خود در شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت را در مزایده قرار داد که شرکت گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران برنده مزایده گردیده و مالکیت ۵۱ درصد از سهام شرکت را در اختیار گرفت.

تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام طی سال مالی مورد گزارش و سال مالی قبل به شرح زیر بوده است.

جدول ۶: تعداد کارکنان

ردیف	گروه	شرکت اصلی	
		۱۴۰۰	۱۴۰۱
۱	کارکنان قراردادی	۵۰	۳۷

سرمایه: سرمایه شرکت در پایان سال مالی مورد گزارش مبلغ ۱۸,۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۱۸ میلیارد سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال بوده است. روند تغییرات سرمایه شرکت و محل تأمین آن طی سال‌های اخیر به شرح جدول زیر است:

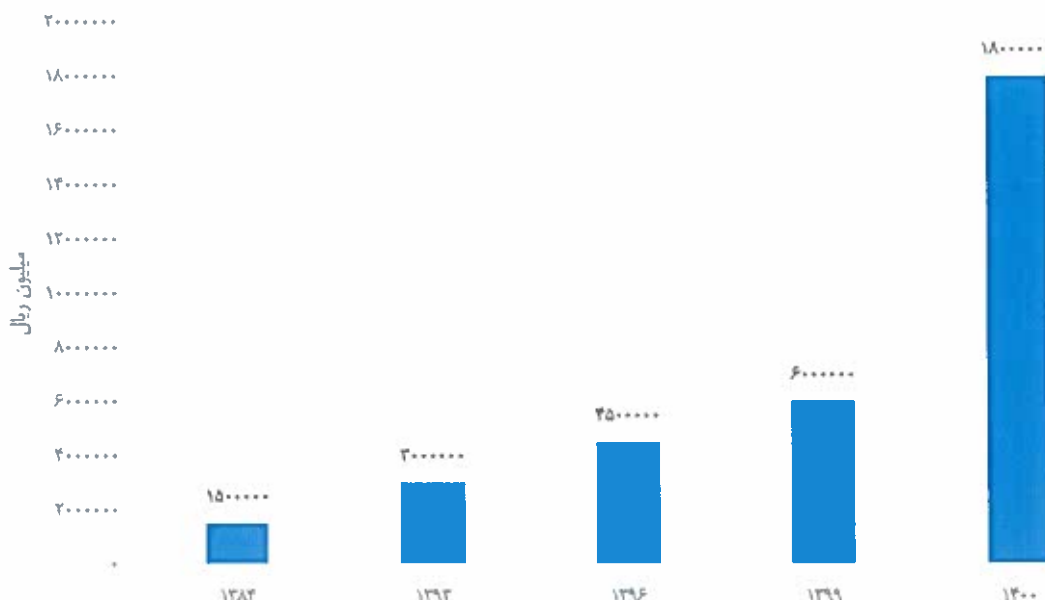
جدول ۷: سرمایه و ترکیب سهامداران

محل تأمین افزایش سرمایه	تاریخ تصویب	درصد افزایش	مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه (میلیون ریال)
سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی	۱۳۸۳/۱۰/۱۵	۵۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۱۳۹۲/۰۸/۲۷	۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۶/۰۲/۰۷	۵۰	۴,۵۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	۳۳.۳۳	۶,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۱۴۰۰/۱۱/۲۵	۲۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

نمودار ۲: سرمایه شرکت



نظام راهبری

۱- ترکیب هیئت مدیره

هیئت مدیره شرکت متشکل از پنج عضو بوده که در ادامه اطلاعات آنان در سال مالی مورد گزارش نشان داده شده است:

جدول ۱: ترکیب هیئت مدیره

سخت	نام نماینده	شخصیت حقوقی
رئیس مدیره (غیرموظف)	آقای رامین ربیعی	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
نایب رئیس هیأت مدیره (غیرموظف)	آقای سید حسام الدین عبادی	شرکت پرشیا جاوید پویا (سهامی با مسئولیت محدود)
عضو هیأت مدیره و سرپرست	آقای حسین سلیمی	شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)
عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	آقای مهران سلطانی	گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)
عضو هیأت مدیره (غیرموظف)	آقای علی موسوی	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

۲- اطلاعات مربوط به هیئت مدیره و کمیته های تخصصی سال ۱۴۰۱

هیئت مدیره

در سال ۱۴۰۱ تعداد ۱۷ جلسه هیئت مدیره برگزار گردید و دفعات حضور هر یک به شرح ذیل می باشد:

جدول ۹: جزئیات جلسات هیات مدیره

تعداد حضور اعضا در جلسه هیات	تاریخ انتصاب	سمت	اعضا هیئت مدیره	نماینده
۱۷	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	نایب رئیس هیئت مدیره	پرشیما جاوید پویا	سید حسام الدین عبادی
۱۷	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	عضو هیئت مدیره و سرپرست	دانا تجارت آرتا	حسین سلیمی
۴	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	عضو هیئت مدیره	توسعه مالی مهر آیندگان	مهران سلطانی
۱۷	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	رئیس هیئت مدیره	سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	رامین ربیعی
۲	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	عضو هیئت مدیره	پایا تدبیر پارسا	علی موسوی

کمیته حسابرسی داخلی

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ تعداد ۶ جلسه کمیته حسابرسی برگزار گردید.

اقدامات انجام شده شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی:

جدول ۱۰: اقدامات حاکمیت شرکتی

اقدامات انجام شده شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی
تغییر اعضا هیئت مدیره شرکت های تابعه متناسب با دستورالعمل
تشکیل کمیته حسابرسی
تصویب ترتیب جلسات هیات مدیره در اولین جلسه هیات مدیره برای دوره ۱۲ ماهه
درج مشخصات هیات مدیره در پایگاه اینترنتی شرکت و ...
مستند سازی کارهای مناسب جهت دستیابی به اهداف تبصره ۲ ماده ۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی
ایجاد کمیته انتصابات

کمیته سرمایه گذاری

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ تعداد ۸ جلسه کمیته سرمایه گذاری برگزار گردید.



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

ریسک های مرتبط

مهمترین ریسک ها یا عوامل بیرون سازمانی موثر بر عملیات شرکت عبارتند از:

- **ریسک نوسانات نرخ سود سپرده بانکی:** یکی از سیاست های بانک مرکزی جهت کنترل میزان خروج نقدینگی از بانک ها با توجه به شرایط تورمی پیشرو، افزایش سود سپرده های بانکی می باشد که با کاهش نسبت P/E و ... می تواند اثرات منفی بر روی بازار سرمایه داشته باشد.
- **حجم و میزان انتشار اوراق بدهی دولتی و نرخ موثر آن:** افزایش نرخ سود بدون ریسک در بازار پول منجر به افزایش بازده انتظاری در اسناد خزانه می گردد. نرخ بازدهی جذاب این اوراق بخش عمده ای از سرمایه را به سمت خود سوق می دهد و منجر به کاهش میل به خرید سهام می گردد.
- **ریسک نوسانات نرخ ارز، مسکوکات و مسکن (بازارهای جایگزین):** نوسانات و تغییرات قیمتی در بازارهای جایگزین بازار سرمایه تاثیرات مستقیم و غیر مستقیم بر بازار مذکور دارد.
- **ریسک های سیاسی:** تاثیر مستقیم مذاکرات و به تبع آن رفع یا عدم رفع تحریم ها موجب نوساناتی در بازار ارز خواهد شد. رویکرد دولت جدید در قبال سیاست خارجه بر نوسانات بازار سرمایه تاثیر خواهد داشت.
- **ریسک ناشی از تغییر مقررات و آیین نامه های دولتی:** تغییر قوانین مربوط به قیمت گذاری انواع محصولات توسط دولت منجر به افزایش بی اعتمادی در نرخ خرید مواد اولیه مصرفی یا نرخ فروش محصولات برخی از صنایع خواهد است.
- **ریسک نقدینگی:** فروش سهم برخی از شرکتهایی که درصد شناوری و حجم معاملات روزانه اندکی دارند، مشکل می باشد. همچنین پرداخت های سود سهام های مختلف ممکن است با تاخیر انجام شود.
- **تغییرات قیمت کالا در بازارهای جهانی:** با توجه به کالا محور بودن بازار سرمایه، تغییر قیمت جهانی انواع محصولات، تاثیر قابل توجهی بر کلیت بازار سهام دارد و رکود و رونق در بازارهای جهانی مستقیماً بر روی آن تاثیر می گذارد.
- **ریسک تداوم کرونا:** بهبودی در شرایط اقتصاد جهانی بستگی به کنترل گونه های جدید بیماری کرونا روند واکسیناسیون و دسترسی عادلانه کشورها دارد.

ریسک های فوق سبب تغییرات و نوسان سودآوری شرکت می گردد، در نتیجه شرکت از طریق ورود به بازارهای جایگزین مانند سرمایه گذاری در صندوق ها و اوراق مشارکت با درآمد ثابت و سایر بازارهای موازی و ایجاد تنوع در پرتفوی سرمایه گذاری، در جهت کاهش تاثیر ریسک های مذکور، کوشش می کند.

دوره های آموزشی

در سال مالی مورد بررسی، شرکت اقدام به برگزاری دوره های آموزشی به منظور ارتقای کیفی و کمی سطح تواناییها و شایستگی های کارمندان، کرد. برخی از دوره های آموزشی برگزار شده طی سال شامل موارد زیر می باشد:

- کلاس ترمیک زبان انگلیسی ویژه کسب و کار
- کارگاه روانشناسی سازمانی با محوریت برقراری روابط پویا در محیط کار
- کارگاه آموزشی کدال مخصوص ناشران
- دوره آموزشی اقتصاد کلان
- ۵-دوره آموزشی توسعه مهارت های تهیه و ارائه پاورپوینت



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۰، بازرس قانونی اصلی و علی‌البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ به شرح زیر انتخاب گردید.

جدول ۱۱: حسابرس مستقل و بازرس قانونی

شرح	نام بازرس/حسابرس	تاریخ انتصاب
اصلی	مؤسسه حسابرسی بهمند	۱۴۰۰/۰۹/۱۰
علی‌البدل	مؤسسه حسابرسی آزمودگان	۱۴۰۰/۰۹/۱۰

شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۷۶/۱۲/۲۵ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه واسطه‌گری مالی با نماد «توسنت» درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۷۷/۰۶/۳۱ مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت سهام شرکت طی ۵ سال مالی اخیر به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۱۲: وضعیت معاملات سهام

سال مالی	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت (ریال)	سرمایه ثبت شده (میلیون ریال)
۱۳۹۷/۰۵/۳۱	۳۵۹,۹۷۰,۰۱۷	۴۱۸,۵۷۵	۱۴۷	۵,۰۸۰,۵۰۰	۱,۱۲۹	۴,۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۱,۸۷۰,۰۴۸,۹۸۰	۳,۲۳۰,۱۱۷	۲۳۴	۱۱,۶۶۴,۰۰۰	۲,۵۹۲	۴,۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۹/۰۵/۳۱	۶,۹۵۰,۳۸۱,۸۲۶	۵۶,۰۰۹,۳۸۴	۲۲۹	۷۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۲,۳۶۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۰۵/۳۱	۳,۹۵۵,۸۹۸,۹۰۴	۳۰,۰۱۹,۶۶۰	۲۳۶	۳۷,۷۴۰,۰۰۰	۶,۲۹۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۰۵/۳۱	۲,۴۰۳,۸۰۳,۸۱۶	۱۲,۲۵۳,۲۴۱	۱۹۳	۳۲,۵۹۸,۰۰۰	۱۸۱۱	۱۸,۰۰۰,۰۰۰

۱. عملکرد قیمت سهام

در دوره زمانی ۳۱ مرداد ۱۴۰۰ الی ۳۱ مرداد ۱۴۰۱، شاخص سرمایه‌گذاری کاهش ۱۰.۹ درصدی را به ثبت رساند و بازدهی سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت با احتساب سود تقسیمی نیز کاهش ۴.۶ درصدی داشته است.



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

جدول ۱۳: جدول مقایسه شاخص های مهم بورسی و عملکرد پرتفوی شرکت در دوره مورد گزارش

شاخص ها	عملکرد دوره مورد گزارش (%)
بازده پرتفوی شرکت با احتساب سود نقدی	۱۵.۱
بازده نماد شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت با احتساب سود نقدی و افزایش سرمایه	-۴.۶
شاخص کل بورس	-۶.۰۰
شاخص صنعت سرمایه‌گذاری	-۱۰.۹

۲. معاملات سهام شرکت

جدول ۱۴: معاملات سهام

ارقام (میلیون ریال)

شرح	منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱	منتهی به ۱۴۰۰/۰۵/۳۱
خرید سهام بورسی	۴۰,۵۹۵,۳۰۷	۲۴,۳۰۸,۱۳۱
فروش سهام بورسی	۳۶,۳۸۷,۰۸۰	۲۳,۱۸۲,۸۱۱
جمع معاملات سهام	۷۶,۹۸۲,۳۸۷	۴۷,۴۹۰,۹۴۲

وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها

۱. وضعیت کلی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها

ترکیب سرمایه‌گذاری های شرکت در بخش های مختلف به تفکیک در مقایسه با ارقام سال‌های گذشته به شرح مندرج در جدول شماره ۱۵ ارائه شده است:

جدول ۱۵: پرتفوی شرکت اصلی به تفکیک بورسی و غیربورسی - ارزش دفتری

میلیون ریال

سال منتهی به ۱۴۰۰/۰۵/۳۱		سال منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱		سرمایه گذاری ها به تفکیک بخش های اصلی
درصد به کل	مبلغ	درصد به کل	مبلغ	
۹۸.۴%	۲۳,۶۳۹,۶۸۲	۹۸.۹%	۲۸,۲۴۴,۵۰۸	بورسی
۱.۶%	۸۳۶,۰۳۵	۱.۱%	۳,۲۷۸,۸۳۰	غیر بورسی
۱۰۰%	۲۴,۴۷۵,۷۱۷	۱۰۰%	۳۱,۵۲۳,۳۳۸	جمع
	۶,۰۰۰,۰۰۰		۱۸,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

چنانچه مشاهده می‌شود، سهم سرمایه‌گذاری‌های بورسی از پرتفوی در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال قبل افزایش یافته است. علت این افزایش به اختصاص بخش عمده ای از منابع در اختیار شرکت به ابزارهای با درآمد ثابت و صندوق های سرمایه گذاری میباشد.

۲. خالص ارزش دارایی‌ها

بر اساس اطلاعات مربوط به صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱، مجموع حقوق صاحبان سهام شرکت در پایان این سال مالی مورد گزارش مبلغ ۳۲,۲۰۶,۰۳۱ میلیون ریال می‌باشد. ارزش ویژه شرکت به ازای هر سهم با سرمایه ۱۸,۰۰۰ میلیارد ریالی معادل ۱,۷۸۹ ریال است. از طرف دیگر مازاد ارزش روز پرتفوی بورسی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ معادل ۴,۱۹۸ میلیارد ریال بوده است.

در ضمن در خصوص پرتفوی غیر بورسی، از آنجاکه این پرتفوی ترکیبی از سهام با ارزش‌افزوده مثبت و شرکت‌های غیرقابل معامله است، برای رعایت اصل احتیاط، در محاسبات مازاد ارزشی برای این پرتفوی در نظر گرفته نمی‌شود. بر این اساس ارزش خالص دارایی‌های شرکت به ازای هر سهم ۲,۱۲۸ ریال محاسبه می‌شود.

۳. سرمایه گذاری در شرکت های فرعی و وابسته

(میلیون ریال)

جدول ۱۷: سرمایه گذاری در شرکت های فرعی و وابسته

نام شرکت	تعداد سهام	ارزش دفتری
سرمایه گذاری ایران و فرانسه	۱,۲۶۴,۹۸۹,۸۸۰	۹۸۵,۷۲۱
ترغیب صنعت ایران	۷,۹۶۹,۶۱۰	۷۹۶,۹۶۱
آبفر	۲۴,۰۱۰,۵۴۵	۱۴,۷۱۴
ترغیب صنعت ایران (حق تقدم)	۱۳,۹۹۱,۳۲۰	۱,۳۹۹,۱۳۲
انبارهای عمومی البرز	۳۴۱,۰۸۰	۷۳۰
جمع		۳,۱۹۷,۲۵۸



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

بهای تمام شده سرمایه گذاری های بورسی شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ ، معادل ۲۸,۰۰۴,۷۵۲ میلیون ریال می باشد . بهای تمام شده و ارزش روز سرمایه گذاری های بورسی شرکت به تفکیک صنایع در پایان دوره مالی مورد گزارش به شرح جدول شماره ۱۸ موجود است.

جدول ۱۸ : ترکیب صنایع شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ (میلیون ریال)

تغییرات	سرمایه گذاری در شرکت های بورسی			بهای تمام شده	شرح
	درصد تغییرات	مبلغ	ارزش روز درصد به کل		
۳٪	۱۳۳,۰۰۹	۷۲٪	۲۲,۵۳۱,۱۹۶	۲۲,۵۸۶,۱۷۹	اوراق بدهی و صندوق های سرمایه گذاری
۱۲٪	۴۷۹,۱۲۴	۱۴٪	۵,۰۸۶,۳۳۴	۴,۱۴۱,۸۹۰	صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر سکه
۱٪	۹۰۱	۰٪	۶۴,۴۷۷	۶۳,۵۷۶	دارویی
۳٪	۱۳,۲۴۹	۱٪	۴۷۸,۵۰۰	۴۶۵,۲۵۱	چند رشته ای صنعتی
۱۵۶٪	۶۷۲,۹۰۳	۳٪	۱,۱۰۴,۶۵۳	۴۳۱,۷۵۰	بانک و بیمه
(۲۷٪)	(۸۸,۰۶۳)	۱٪	۳۶۹,۴۲۶	۵۰۹,۲۵۳	سرمایه گذاری
۵۰۲۵٪	۲,۳۴۰,۴۱۷	۷٪	۲,۳۸۶,۹۹۴	۴۶,۵۷۷	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط
۱۳۹۱٪	۴۴۵	۰٪	۴۷۷	۳۲	سایر
۱۵٪	۳,۵۵۱,۹۸۵	۱۰۰٪	۳۲,۰۲۲,۰۵۷	۲۸,۲۴۴,۵۰۸	جمع

همانگونه که ملاحظه می گردد، ارزش روز سرمایه گذاری های بورسی در پایان دوره مالی معادل ۴,۰۶۷ میلیارد ریال بیشتر از بهای تمام شده سرمایه گذاری ها می باشد. شرکت با اتخاذ موضع فعال و تحلیل صنایع و شرکتهای بورسی و چیدمان صحیح پورتنفوی خود و استفاده از فرصتهای بازار ۶,۶۹۳ میلیارد ریال سود حاصل از واگذاری ها شناسایی نموده است. در حوزه اوراق بدهی و صندوقها نیز با در پیش گرفتن یک استراتژی فعال در زمینه خرید ، فروش و آربیتراژ گیری بین ابزارهای مختلف ، موفق به کسب بازدهی بالاتر از نرخ متوسط بازده اوراق بدهی به میزان بیش از ۱.۵ درصد شده است. در مقایسه بهای تمام شده پورتنفوی بورسی نسبت به دوره قبل (جدول ۱۹)، اوراق بدهی و صندوق های سرمایه گذاری رشد ۱۵.۲ درصدی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ نسبت به ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ ، نشان می دهد .



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

جدول ۱۹: ترکیب صنایع به قیمت بهای تمام شده در تاریخ های ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ و ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ (میلیون ریال)

ردیف	دارایی	بهای تمام شده ۱۴۰۱/۰۵/۳۱		بهای تمام شده ۱۴۰۰/۰۵/۳۱		درصد تغییر
		نسبت به کل	دوره قبل	نسبت به کل	دوره قبل	
۱	اوراق بدهی و صندوق های سرمایه گذاری	۸۰٪	۲۰,۴۳۸,۰۶۷	۸۵٪	۲۰,۴۳۸,۰۶۷	۹٪
۲	صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر سکه	۱۵٪	۴,۱۴۱,۸۹۰	۱۱٪	۲,۵۵۹,۷۲۴	۶۲٪
۳	فلزات اساسی	-	-	۲٪	۵۳۰,۰۳۷	(۱۰۰٪)
۴	چند رشته ای صنعتی	۲٪	۴۶۵,۲۵۱	۱٪	۱۴۸,۱۶۳	۲۱۴٪
۵	بانک و بیمه	۳٪	۴۳۱,۷۵۰	۱٪	۱۴۱,۹۸۸	۲۰۴٪
۶	سرمایه گذاریها	۱٪	۵۰۹,۲۵۳	۰٪	۶۷,۶۲۱	۶۵۳٪
۷	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۰٪	۴۶,۵۷۷	۰٪	۵۵,۹۸۷	(۱۷٪)
۸	دارویی	۰٪	۶۳,۵۷۶	-	-	(۱۰۰٪)
۹	سایر	۰٪	۳۲	۰٪	۳,۷۶۸	(۱۰۰٪)
	جمع	۱۰۰٪	۲۸,۲۴۴,۵۰۸	۱۰۰٪	۲۳,۱۴۵,۳۵۵	۱۷٪

سرمایه گذاری در سهام شرکت ها در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ نسبت به ۱۴۰۰/۰۵/۳۱، افزایش داشته است (جدول ۲۰). هدف از این سرمایه گذاری برقراری توازن بین ریسک و بازده سبد شرکت و پوشش نوسانات ناشی از نوسان ارزش پول ملی می باشد.

جدول ۲۰: ترکیب صنایع به ارزش در تاریخ های ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ و ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ (میلیون ریال)

ردیف	دارایی	ارزش روز ۱۴۰۱/۰۵/۳۱		ارزش روز ۱۴۰۰/۰۵/۳۱		درصد تغییر
		نسبت به کل	نسبت به کل	نسبت به کل	نسبت به کل	
۱	اوراق بدهی و صندوق های سرمایه گذاری	۷۲٪	۲۲,۵۳۱,۱۹۶	۶۷٪	۲۲,۳۲۴,۴۸۹	۳٪
۲	صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر سکه	۱۴٪	۵,۰۸۶,۳۳۴	۱۲٪	۴,۱۳۰,۴۶۷	۱۳٪
۳	فلزات اساسی	-	-	۳٪	۸۶۵,۲۰۰	(۱۰۰٪)
۴	چند رشته ای صنعتی	۱٪	۴۷۸,۵۰۰	۱٪	۲۲۱,۲۰۰	۱۱۶٪
۵	بانک و بیمه	۳٪	۱,۱۰۴,۶۵۳	۳٪	۱,۰۸۰,۵۳۹	۲٪
۶	سرمایه گذاریها	۱٪	۳۶۹,۴۲۶	۰٪	۸۲,۱۶۴	۳۵۰٪
۷	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۷٪	۲,۳۸۶,۹۹۴	۱۴٪	۴,۶۰۸,۳۶۰	(۴۸٪)
۸	دارویی	۰٪	۶۴,۴۷۷	-	-	۱۰۰
۹	سایر	۰٪	۴۷۷	۰٪	۵۶۷۱	(۹۳٪)
	جمع	۱۰۰٪	۳۲,۰۲۲,۰۵۷	۱۰۰٪	۳۳,۳۱۸,۰۷۹	(۴٪)

شاخص های کلیدی عملکرد

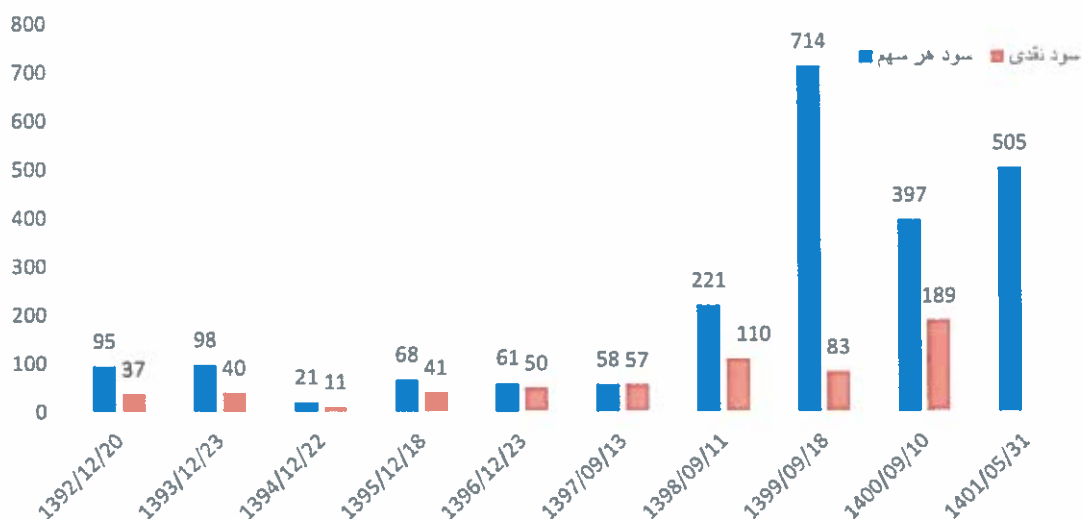
در سال مالی مورد گزارش مجموع درآمدهای عملیاتی شرکت از ۷,۳۴۹ به ۹,۴۸۹ میلیارد ریال رسید و رشد ۲۹ درصدی را ثبت کرد که دلیل آن افزایش سود حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری بوده است. هزینه های شرکت در این دوره ۱۰۰ درصد افزایش داشته که دلیل آن افزایش هزینه حقوق و دستمزد و هزینه های افزایش سرمایه و مطالبات مشکوک الوصول بوده است.



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

وضعیت سود سهام و سود پرداختی طی ۷ سال گذشته در نمودار ۳ نشان داده شده است.

نمودار ۳: وضعیت سود سهام و سود پرداختی



* سود هر سهم و سود نقدی هر سهم در نمودار فوق بر اساس آخرین سرمایه (۱۸۰۰۰ میلیارد ریال) تعدیل شده است.

مفاهیم مربوط به سیاست های مهم حسابداری

استانداردهای حسابداری ایران: در حال حاضر تهیه صورت‌های مالی بر اساس استانداردهای حسابداری ایران ارائه شده است. قانون بودجه: مجموعه سیاست‌های سالانه تعیین شده توسط دولت به منظور پیشبرد فعالیت‌های خود در بودجه‌های سالانه، اثرات بسزایی در صنایع مختلف خواهد داشت. تغییر در عواملی چون قیمت‌گذاری دولتی، تعرفه واردات، مشوق‌های صادراتی، تعیین حقوق مالکانه برداشت از معادن، تعیین قیمت انرژی و همچنین سیاست‌های مالی در قانون بودجه ۱۴۰۱، بر پرتفوی شرکت تأثیرگذار بوده و ممکن است تهدید یا فرصت جدید برای صنعت سرمایه‌گذاری به وجود بیاورد.

برنامه بودجه دولت: برنامه‌های دولت مؤید حجم روزافزون تقاضای تأمین مالی از طریق بازار سرمایه و انتشار انواع اوراق بدهی و سرمایه‌ای است.

سیاست های بانک مرکزی: به طور کلی نوسانات نرخ بهره که در نتیجه اتخاذ سیاست‌های پولی در کشور و دستورالعمل‌های بانک مرکزی به شبکه بانکی کشور رخ می‌دهد، از چند منظر بر عملکرد و سودآوری شرکت سرمایه‌گذاری تأثیر می‌گذارد. نوسانات نرخ بهره به صورت عمومی باعث افزایش و یا کاهش جذابیت بازار پولی و به تبع آن رونق و رکود نسبی بازار سرمایه خواهد گردید. بدیهی است در صورت رکود بازار سرمایه، شرکت سرمایه‌گذاری نیز از این رکود متأثر خواهد گردید. از طرف دیگر افزایش نرخ بهره، هزینه مالی شرکت‌های سرمایه‌پذیر را افزایش و در نتیجه سودآوری شرکت‌های مذکور کاهش می‌یابد.

موارد دیگر به شرح ذیل، در دوره مالی مورد گزارش در شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت مورد مهم و قابل توضیحی ندارد:

- تغییرات در فروش
- تغییرات در سود قبل از مالیات



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

- تغییرات در دارایی‌ها
- عملکرد بخش‌ها و فعالیت‌ها

دستاوردها

اقدامات انجام شده، برنامه‌های آتی و پیشنهاد تقسیم سود

۱. اقدامات انجام شده در شرکت

- انجام معاملات اوراق بهادار و خرید دارایی با بازده بالاتر متناسب با شرایط و روند متغیرهای کلان و سرمایه‌گذاری مولد با حداکثر بازدهی
- انجام سرمایه‌گذاری در بازار اولیه شرکتهای نوپا و دانش بنیان از طریق شرکت سرمایه‌گذاری ایران و فرانسه و شرکت ترغیب صنعت ایران و ایتالیا و تجهیز منابع شرکت مذکور جهت سرمایه‌گذاری
- انجام سرمایه‌گذاری در ابزارهای کالایی با حجم و مقیاس مناسب جهت حفظ ارزش واقعی دارایی‌های شرکت با توجه به نوسانات ارزی
- پیگیری‌های مکرر جهت احقاق حقوق سهامداران در پرونده مالیاتی سال‌های ۹۳، ۹۴، ۹۵ و ۹۷ و تسویه کامل و اخذ برگه قطعی صفر شده سال‌های مذکور و تداوم پیگیری‌های مشابه برای پرونده سال ۱۳۹۶ و شرکتهای فرعی
- رفع برخی از بند‌های گزارش حسابرسی و انجام اصلاحات مورد نیاز حسابرسی و بازرس قانونی محترم
- حضور فعال در بازار بدهی با اولویت تمرکز منابع در ابزارهای نقد شونده و پر بازده
- استفاده بهینه از دارایی‌های ثابت شرکت و واگذاری کلیه دارایی‌های راكد
- جابجایی محل امور سهام
- حضور فعال در بازار های نوین مالی و سرمایه‌گذاری
- وصول حجم بالایی از مطالبات معوق در شرکتهای اصلی و فرعی

۲. برنامه‌های آتی هیئت مدیره

- به‌طور متوسط نسبت بازدهی دارایی شرکت‌های تأمین سرمایه در ۵ سال اخیر در بیش از ۲۵ درصد می‌باشد. به‌علاوه، در حدود نیمی از درآمدهای اصلی این شرکت‌ها از محل تعهد پذیره‌نویسی و بازارگردانی اوراق بهادار تأمین می‌شود که نشان‌دهنده پتانسیل درآمدزایی خدمات مالی مورد اشاره است. با توجه به موارد فوق‌الذکر، شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت برنامه‌ریزی لازم جهت گسترش کیفی و کمی خدمات مالی مرتبط با بازار سرمایه را به عمل آورده و اقدامات مؤثری نیز در این راستا صورت گرفته است. در ادامه رئوس فعالیت‌های انجام‌شده و برنامه‌های آتی شرکت در جهت توسعه خدمات مالی مورد اشاره قرار می‌گیرد:

○ **پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری:** یکی از اهداف شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت ایفای نقش شرکت سرمایه‌گذاری ایران و فرانسه در کنار شرکتهای سرمایه‌گذاری سبحان و گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران به عنوان عضو مؤسس، سرمایه‌گذار و مدیر در راه‌اندازی صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه بوده است و در این راستا اقدامات اولیه جهت تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه با تمرکز بر صنایع فناوری اطلاعات، شرکتهای نوپا و دانش بنیان انجام پذیرفته و مراحل بعدی کار در حال انجام است. همچنین این شرکت به جهت همراه بودن با تکنولوژی، در نظر دارد که معاملات مربوط به بازار بدهی را با استفاده از الگوریتم‌های معاملات خودکار انجام دهد و انتظار می‌رود که طرح موردنظر در سال



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

آتی به بهره‌برداری رسد. صندوق جسورانه گروه در حال تکمیل مدارک برای گرفتن مجوز پذیره نویسی می‌باشد.

- **مشارکت در تأمین مالی صندوق‌های بازارگردانی اوراق بهادار:** یکی از لوازم توسعه عمق بازار اوراق بهادار، رشد و توسعه کمی و کیفی بازارگردانی و در نتیجه افزایش نقدشوندگی اوراق بهادار است. به همین منظور، تأسیس صندوق‌های بازارگردانی بخشی از برنامه‌های شرکت گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی برای حضور در بازار سرمایه بوده و لذا شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت با مشارکت سایر شرکت‌های گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی و شرکت‌های فرعی خود، صندوق بازارگردانی تأسیس نموده تا علاوه بر کسب سود، به نقدشوندگی سهام شرکت‌های گروه کمک کند.
- **مشارکت در تعهدپذیره‌نویسی اوراق بهادار:** از مهم‌ترین برنامه‌های شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت، مشارکت در تعهدپذیره‌نویسی افزایش سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه شرکت گروه توسعه صنعتی ایران و یا تقبل این سمت در انتشار انواع مختلف صکوک می‌باشد.
- **سرمایه‌گذاری در ابزارهای نوین مالی:** برنامه ریزی جهت سرمایه‌گذاری در ابزارهای نوین مالی متشکل از آپشن‌های معاملاتی و تدوین برنامه مدون جهت اختصاص بخشی از منابع شرکت جهت این موضوع انجام خواهد گرفت.

۳. پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود

هیئت مدیره با عنایت به تحویل بخش عمده درآمد از محل فروش سرمایه‌گذاری‌ها پیشنهاد تقسیم سود ۲۵ درصد سود خالص را دارد.

مروری بر بازار جهانی

مشکلات عرضه انرژی که از زمان بحران کرونا شروع شده بود و پس از جنگ روسیه و اوکراین به اوج رسید، موجبات نگرانی برای اقتصاد کشورهایی که از ذخایر و منابع مناسبی برخوردار نیستند، بسیاری از صنایع و به خصوص خانوارهایشان ایجاد کرده است.

گروه اوپک پلاس در ماه ژوئن، فاصله زمانی ۱۰ تیر تا ۹ مرداد ۱۴۰۱، ۳ میلیون بشکه در روز کمتر از سهمیه‌های مورد انتظار خود تولید کرد. این در حالی است که «جو بایدن» رئیس‌جمهور آمریکا ابراز امیدواری کرده بود اوپک بتواند تولید خود را افزایش دهد تا اختلالات عرضه روسیه را جبران کند و افزایش هزینه سوخت و تورم گسترده را کاهش دهد.

قیمت کالاها پس از افزایش شدید بعد از تهاجم روسیه به اوکراین، کاهش یافته است. مشکل زنجیره تأمین باعث شد قیمت‌ها در ماه ژوئن به بالاترین حد خود برسد. با این حال، نگرانی‌های مربوط به رکود اقتصادی اخیر باعث کاهش قیمت‌ها به دلیل نگرانی‌ها در مورد کاهش تقاضا شده است.



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

سخنرانی جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، نشان داد که نرخ بهره می‌تواند برای مدت طولانی تری حتی بالاتر بماند. آمریکا با بدترین بحران تورمی از دهه ۱۹۸۰ میلادی روبرو شده است. تئوری‌های اقتصادی نشان می‌دهد کاهش نرخ تورم تبعات منفی برای بازار کار و اشتغال به همراه خواهد داشت. در نظرسنجی ژوئن که از مقام‌های فدرال رزرو انجام شده بود، سیاستگذاران پولی آمریکا بر این باور بودند که نرخ بیکاری تا پایان سال ۲۰۲۴ باید به ۴.۱ درصد برسد تا نرخ تورم به ۲ درصد برسد.

از نظر تحلیلگران گلدمن ساکس زمان مناسبی برای بازگشت به کامودیتی است. یکی از موانع می‌تواند، افزایش بیشتر در شاخص دلار آمریکا باشد که نزدیک به بالاترین حد در ۲۰ سال گذشته معامله می‌شود. این امر خرید کامودیتی به ارزش‌های دیگر را گران تر می‌کند. تحلیلگران گلدمن می‌گویند: "ما اذعان می‌کنیم که چشم انداز اقتصاد کلان همچنان چالش برانگیز است و دلار آمریکا ممکن است در کوتاه مدت افزایش بیشتری پیدا کند".

مروری بر بازار سرمایه

در سال مورد بررسی، بازار سرمایه با فراز و نشیب‌های بسیاری همراه بوده است. با وجود تورم بالا طی دو سال اخیر، بازار سهام از اواسط مردادماه ۱۳۹۹ تاکنون شرایط دشواری را سپری میکند حباب قیمت سهام که طی سالهای ۱۳۹۸ و اوایل سال ۱۳۹۹ شکل گرفت به تدریج تخلیه شده است و شاخص کل و قیمت بسیاری از سهام به سمت نسبت‌های تاریخی بنیادی حرکت کرده‌اند.

فروش اوراق بدهی دولتی در بازار و الزام بانکها و صندوقهای سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت به خرید این اوراق، اخذ عوارض صادراتی هنگام رونق قیمت‌های جهانی کامادیتی‌ها، و افزایش قیمت نهادهای انرژی و خوراک پتروشیمی‌ها ضربه سختی به بازار سرمایه سرمایه و اعتماد سرمایه‌گذاران وارد کرده است. قطعی برق کارخانه‌ها در تابستان و گاز در زمستان به همراه تفاوت قیمت دلار بازار با دلار نیمایی چشم انداز سودآوری شرکتها را با ابهام مواجه میکند.

با حمله روسیه به اوکراین، قیمت انرژی و مواد غذایی و به تبع آن تورم عمومی به اوج خود در آمریکا و اروپا رسید. برای کنترل تورم، بانکهای مرکزی اروپا و آمریکا افزایش نرخ بهره را در دستور کار قرار دادند که میتواند چشمانداز قیمت کامادیتی‌ها را منفی کند. بازار سهام نیز با توجه به وزن بالای کامادیتی‌ها از این امر تاثیر می‌پذیرد.

متوسط قیمت به سود آینده نگر بازار حدود ۶/۵ برآورد میشود که با اعداد و ارقام بلندمدت همخوانی دارد. بنابراین به طور متوسط بازار نه‌گران و نه‌ارزان است. بدین ترتیب میتوان انتظار داشت که همراه با افزایش تورم و افزایش نرخ دلار، سود شرکتها به نحو متناسبی افزایش داشته باشد.



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
گزارش فعالیت هیئت مدیره: سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱

تیم سرمایه‌گذاری شرکت بر این باور است که در اثر پاره‌ای از تحولات سیاسی و تغییر چشم‌انداز صادراتی، اکنون انتظارات تورمی فروکش کرده است. متناسب با این فضا، استراتژی سرمایه‌گذاری شرکت مبتنی بر استفاده از فرصت‌های کوتاه مدت معاملاتی در بازار سهام، سرمایه‌گذاری در ابزارهای کالایی پذیرفته شده در بازار سرمایه نظیر مشتقات طلا و نیز ورود به حیطه سرمایه‌گذاری‌های جسورانه و خارج از بورس با برنامه ریزی دقیق با هدف بهینه‌کردن نرخ بازدهی سبد دارایی‌های شرکت و رشد خالص ارزش دارایی‌ها در سطحی بالاتر از عملکرد متوسط بازار خواهد بود.



شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت

آدرس	: تهران، نیاوران، خیابان شهید باهنر، بعد از خیابان نجابت جو، نبش کوچه صالحی، ساختمان مهدیار، طبقه پنجم
کد پستی	: ۱۹۷۱۹۸۳۱۰۳
تلفن	: ۲۲۷۰۵۰۹۳ - ۲۲۰۷۰۴۰۹۳
تارنما	: https://itdinvestment.com