

محاسبه NAV نماد وپخش  
کارگاه ارزش گذاری شرکت های سرمایه گذاری

نام استاد: مهندس علیرضا والی

نام دانشجو: دریک پانوسیان

تاریخ: ۱۳۹۹-۰۴-۰۶

محاسبه NAV نماد وپخش (بورسی)

مورد	محل گزارش	مبلغ (ریال)
حقوق صاحبان سهام	آخرین صورت مالی	۱۰,۲۴۹,۶۷۶,۰۰۰,۰۰۰
ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری ها	آخرین گزارش فعالیت ماهیانه	۰
افزایش و کاهش پرتفوی بورسی	آخرین گزارش فعالیت ماهیانه	۱۸۲,۵۴۷,۷۸۷,۰۰۰,۰۰۰
سود و زیان فروش سهام	مجموع گزارشات فعالیت ماهانه بعد از آخرین صورت مالی	۲,۸۶۸,۰۰۰,۰۰۰
درآمد حاصل از سود سهام محقق شده	مجموع گزارشات فعالیت ماهانه بعد از آخرین صورت مالی	۶۰۵۷۷۰۰۰۰۰۰
	<b>جمع کل</b>	<b>۱۹۲,۸۰۰,۳۳۱,۰۰۰,۰۰۰</b>

سود های پرتفوی غیر بورسی

نام شرکت	سود هر سهم	تعداد سهام
پخش دارویی اکسیر	۱۰۹۳۷	۸۵,۹۵۰,۰۰۰
توزیع داروهای دامی داروپخش	۱۰۱۳۸	۸۳,۳۰۰,۰۰۰

محاسبه ارزش پورتفوی غیر بورسی

شماره سناریو	مقدار P/E	قیمت (P)
۱	۱	۲۶۱,۲۸۰,۵۵۰,۰۰۰
۲	۵	۱,۳۰۶,۴۰۲,۷۵۰,۰۰۰
۳	۱۰	۲,۶۱۲,۸۰۵,۵۰۰,۰۰۰

### ارزش پورتفوی بورسی + غیر بورسی

شماره سناریو	ارزش کل (قیمت × تعداد سهم)
۱	۱۹۳,۰۶۱,۶۱۱,۵۵۰,۰۰۰
۲	۱۹۴,۱۰۶,۷۳۳,۷۵۰,۰۰۰
۳	۱۹۵,۴۱۳,۱۳۶,۵۰۰,۰۰۰

### محاسبه NAV هر سهم با ۳ سناریو

شماره سناریو	NAV
۱	۲۲۹,۸۳۵
۲	۲۳۱,۰۷۹
۳	۲۳۲,۶۳۵

### مفروضات

نام	مقدار
تعداد سهام	۸۴۰۰۰۰۰۰۰
قیمت روز سهم	۱۶۶,۷۴۰

### نتیجه گیری

شماره سناریو	نسبت مبلغ / ارزش
۱	۰.۷۲۵
۲	۰.۷۲۲
۳	۰.۷۱۷