

مشابه قسمت قبلی تمرین، فایل PDF موارد زیر را از سایت کدال دانلود می کنیم:

- آخرین صورت مالی میان دوره ای (یا پایان دوره ای)
- آخرین گزارش فعالیت ماهانه
- سایر گزارش های فعالیت ماهانه (که بین دو مورد قبلی منتشر شده باشد)
- همچنین فایل Excel آخرین گزارش فعالیت ماهانه را دانلود می کنیم تا یک فایل اکسل محاسباتی با آن بسازیم (به شرح زیر)

نحوه ساختن فایل اکسل محاسباتی

بعد از دانلود کردن فایل اکسل آن را باز می کنیم و :

- ۱- یک شیت جدید در آن می سازیم (شیت شماره ۲) و نامش را نماد شرکت اصلی (ویپخش) می گذاریم
- ۲- شیت جدید را راست چین می کنیم (در منوی Page Layout ، قسمت Sheet Options)
- ۳- ستون اول را خالی می گذاریم
- ۴- در ردیف اول ستون های بعدی، به ترتیب موارد زیر را وارد می کنیم:
نام شرکت - نماد - تعداد سهام - تغییر در تعداد سهام - درصد مالکیت - بهای تمام شده هر سهم - بهای تمام شده کل - قیمت روز هر سهم - ارزش کل بازار - افزایش (کاهش)

۵- بعد به شیت ۱ بر می گردیم و از قسمت "وضعیت پورتنفوی سهام بورسی" ، نام شرکت ها را انتخاب و کپی می کنیم

۶- بعد به شیت ۲ بر می گردیم و نام شرکت ها را در ستون اول کپی می کنیم (درضمن، بعد از کپی کردن باید با مراجعه به منوی Home ، قسمت Font برای این ستون All Borders را انتخاب کرده و عرض ستون را هم متناسب با اسم شرکت ها تنظیم نماییم. همچنین ستون کپی شده را باید از حالت Merge خارج کنیم: در منوی Home ، قسمت Alignment ، با کلیک کردن روی Merge & Center ، قسمت Unmerge ، وبعد تنظیم عرض سلول ها)

۷- مراحل ۵ و ۶ را برای پورتنفوی غیر بورسی هم انجام می دهیم (از قسمت "وضعیت پورتنفوی شرکت های خارج از بورس" در شیت ۱)

۸- نام نمادها را در ردیف دوم وارد می کنیم (اگر نام نماد را نمی دانیم از سایت کدال سرچ می کنیم)

۹- ستون "تعداد سهام" را از شیت ۱ به شیت ۲ کپی می کنیم (در هر دو قسمت پورتنفوی بورسی و پورتنفوی غیر بورسی، با همان مراحل که ذکر شد)

۱۰- ستون "تغییر در تعداد سهام" را از شیت ۱ به شیت ۲ کپی می کنیم (در هر دو قسمت پورتنفوی بورسی و پورتنفوی غیر بورسی، با همان مراحل که ذکر شد)

۱۱- ستون درصد مالکیت (در انتهای دوره) را از شیت ۱ به شیت ۲ کپی می کنیم

۱۲- ستون بهای تمام شده هر سهم (در انتهای دوره) را از شیت ۱ به شیت ۲ کپی می کنیم (که در واقع همان بهای تاریخی است که در ترازنامه هم ثبت می شود و به روز نیست)

۱۳- ستون بهای تمام شده کل (در انتهای دوره) را از شیت ۱ به شیت ۲ کپی می کنیم

۱۴- بعد از تکمیل شیت ۲ اگر ردیف اضافه ای وجود دارد آن را حذف می کنیم. و در ستون سمت راست که خالی گذاشته بودیم، دو قسمت بورسی و غیر بورسی تعریف می کنیم.

به روزرسانی پورتفوی بورسی

برای این منظور مراحل زیر را انجام می دهیم:

به قسمت "دیده بان بازار" در سایت tsetmc.com می رویم

در شیت شماره ۳ سر ستون ها را دقیقاً مطابق با سرستون های "دیده بان بازار" ایجاد می کنیم در مرحله بعد باید دیده بان بازار را داخل فایل اکسل دالود کنیم.

(به این ترتیب:

در صفحه اصلی سایت [tsetmc](http://tsetmc.com) روی تب New (اخبار و تازه ها) کلیک می کنیم. در منویی که باز می شود، روی آیتم شماره ۱۴ کلیک می کنیم (دریافت و نمایش اطلاعات لحظه ای بازار در Excel). یک پنجره جدید باز می شود که حاوی یک لینک است. لینک مذکور را کپی می کنیم و به فایل اکسل import می کنیم)

(نحوه import کردن لینک به اکسل: بعد از انتخاب لینک و کپی کردن آن، به فایل اکسل، شیت شماره ۳ می رویم و از منوی Data، در قسمت Get External Data، گزینه From Other Sources را باز و گزینه From XML Data Import را انتخاب می کنیم. یک پنجره باز می شود که نام فایل را از ما می پرسد. در قسمت نام فایل لینک مذکور را کپی کرده و روی Open کلیک می کنیم. بعد قدری صبر می کنیم تا اطلاعات از سایت به داخل فایل اکسل منتقل شود.

بعد یک کادر جدید باز می شود که باید روی OK کلیک کنیم. بعد یک پنجره جدید باز می شود که محل کپی کردن داده ها را از ما می پرسد. و ما باید در داخل شیت ۳ روی ستون اول، ردیف سوم کلیک کنیم. و بعد روی OK کلیک می کنیم.

به این ترتیب کل اطلاعات دیده بان بازار داخل فایل اکسل کپی می شود. نام شیت جدید را دیده بان می گذاریم.)

بعد به شیت ۲ بر می گردیم و در ستون "قیمت روز هر سهم" از دستور VLookup استفاده می کنیم: داخل سلول اول تایپ می کنیم: =VLookup و روی عبارتی که ظاهر می شود دابل کلیک می کنیم. بعد فرمول مربوطه را به همان ترتیبی که نوشته شده و با همان فرمت کامل می کنیم.

=VLOOKUP(C۲,Table_MarketWatchPlus.aspx?d_۰_۱_۸,FALSE)

با این دستور عدد آخرین قیمت از ستون شماره ۸ شیت دیده بان به ستون قیمت روز هر سهم در این شیت کپی می شود.

دستور فوق را در سایر سلول های ستون قیمت روز کپی می کنیم تا قیمت ها به روز شوند.

در مرحله بعد متوجه می شویم که برخی قیمت ها را نتوانسته پیدا کند و با NA نشان داده است. علت این مشکل آن است که سایت tsetmc با فونت عربی تعریف شده ولی در فایل اکسل فونت فارسی است که موجب اختلال در نمایش حروف "ک" و "ی" می شود. برای حل این مشکل به شیت دیده بان می رویم و برایش فونت فارسی را درمورد این ۲ حرف تعریف می کنیم.

(به این ترتیب: به شیت دیده بان می رویم. روی یکی از سلول ها کلیک می کنیم. بعد $Ctrl + H$ را می زنیم. یک پنجره باز می شود. اول فونت را از پایین دسکتاب عربی انتخاب می کنیم و بعد در کادر حرف "ک" را تایپ می کنیم. بعد فونت را از پایین به فارسی تغییر می دهیم و در کادر پایین دوباره حرف "ک" را تایپ می کنیم. بعد روی دستور Replace All کلیک می کنیم. همین مراحل را برای حرف "ی" هم تکرار می کنیم.)

به شیت شماره ۲ بر می گردیم: اکثر قیمت ها به روز شده است. با این حال هنوز برخی قیمت ها را نتوانسته آپدیت کند. علت آن است که اگر نمادی بسته باشد (به هر علتی)، در قسمت دیده بان بازار نمایش داده نمی شود. برای حل این مشکل باید به صفحه اصلی سایت tsetmc برویم و قیمت نمادهای جافتاده را مستقیماً سرچ بزنیم. بعد آخرین قیمت را پیدا کرده و به صورت دستی وارد شیت ۲ می کنیم.

در مرحله بعد ارزش بازار هر سهم را حساب می کنیم که حاصل ضرب قیمت روز هر سهم در مجموع (تعداد سهام در ابتدای دوره + تغییر در تعداد سهام) می باشد و با این فرمول محاسبه می شود:

$$=(D_2+E_2)*I_2/1000000$$

با کپی کردن دستور فوق در سایر ردیف ها ارزش بازار سهم های دیگر نیز محاسبه می شود.

برای تکمیل ستون آخر از این دستور استفاده می کنیم:

$$=J_2-H_2$$

به این ترتیب ارزش پورتفوی بورسی و پخش به روز شد. در مرحله بعدی باید ارزش پورتفوی غیر بورسی آن را هم بررسی و به روز نماییم.

به روز رسانی پورتفوی غیر بورسی

برای این کار باید با استفاده از گزارشات اخیر شرکت های زیر مجموعه، آنها را به طور منصفانه ای ارزشگذاری کنیم (به گونه ای که فرض کنیم آنها در بورس پذیرفته شده و با ارزشی منصفانه در حال معامله باشند).

صورت مالی برخی از این شرکت ها به صورت مستقل در سایت کدال قرار می گیرد (مثلاً به این خاطر که آن شرکت در شرف عرضه به بورس می باشد). و صورت مالی برخی از آنها نیز در کنار صورت مالی و گزارشات شرکت سربالایی عرضه می شود.

پس ابتدا در سایت کدال اطلاعاتی های شرکت مادر (وپخش) را سرچ می کنیم و سعی می کنیم صورت مالی های مربوط به شرکت های زیر مجموعه آن را نیز پیدا کنیم. و یادمان باشد که اگر سهامدار عمده شرکت زیرمجموعه شرکتی دیگر باشد، صورت مالی آن در کنار شرکت سهامدار عمده منتشر می شود. (سهامدار عمده را با سرچ زدن در گوگل می توانیم پیدا کنیم).

اگر در نهایت نتوانستیم صورت مالی شرکت زیرمجموعه را پیدا کنیم، فرض می کنیم که این شرکت الان با چند برابر بهای تمام شده اش دارد در بورس معامله می شود. و برای این کار می توانیم از ۳ سناریویی که قبلا ذکر شد استفاده کنیم و ارزش هر سهم را در هر ۳ سناریو محاسبه کنیم.

پس یک شیت جدید باز می کنیم (با نام : پورتهوی خارج از بورس) و سرستون های آن را به این ترتیب نامگذاری می کنیم: نام شرکت - سناریو ۱ - سناریو ۲ - سناریو ۳

بعد در نهایت (برای این تمرین) قیمت سناریوی ۲ را وارد شیت ۲ می کنیم. (به این روش: وارد شیت ۲ می شویم و روی سلول مربوط به ارزش روز هر سهم کلیک می کنیم. بعد علامت = را وارد می کنیم و بدون زدن انتر به شیت ۴ بر می گردیم. در اونجا روی سلول مربوط به سناریوی ۲ کلیک کرده و انتر می زنیم. با این کار قیمت از شیت ۴ به شیت ۲ منتقل می شود. بعد هم با drag کردن این سلول به پایین، قیمت ها به سایر سلول ها نیز وارد می شود).

در مرحله بعد ستون های ارزش بازار و افزایش (کاهش) را نیز تکمیل می کنیم (با drag کردن از سلول یک ردیف بالاتر).

محاسبه سایر عوامل موثر در NAV

۴ردیف جدید به زیر پورتهوی غیر بورسی اضافه می کنیم (به ترتیب):

حقوق صاحبان سهام

ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری ها

سود حاصل از واگذاری سهام

سود حاصل از تقسیم سود زیرمجموعه ها (یا همان: درآمد حاصل از سود سهام محقق شده، که در مجامع تقسیم می شود)

و اعداد آنها را در ستون آخر (افزایش (کاهش)) وارد می کنیم.

نکته: دو آیتم اول از آخرین صورت مالی استخراج می شود.

دو آیتم آخر از مجموع سودها در گزارشات ماهانه بعد از آخرین صورت مالی محاسبه می شوند.

محاسبه NAV نهایی

- در آخرین ردیف NAV را با جمع زدن کلیه ردیف های ستون آخر محاسبه و به روز می کنیم.
(برای این کار از دستور AutoSum استفاده می کنیم: اول روی سلول مربوطه در ردیف NAV کلیک می کنیم. بعد روی گزینه AutoSum کلیک می کنیم: منوی Home، قسمت Editing. و شماره ردیف هایی را که می خواهیم در محاسبه منظور شوند برایش مشخص می کنیم: در اینجا از ردیف ۲ تا ۳۰. و بعد کلیک انتر را می زنیم تا محاسبه انجام شود).
- در مرحله بعد دو ردیف جدید اضافه می کنیم:
تعداد سهام شرکت
NAV هر سهم
که اولی از سایت tsetmc به دست می آید و دومی از تقسیم NAV کل بر تعداد سهام شرکت محاسبه می شود.
عدد به دست آمده برای سناریوی میانه رو می شود: ۱۸۶۴۷۷
- در ردیف های بعدی قیمت روز سهم را (که با دستور VLookUp قابل تعریف است) و نسبت P/NAV را نیز می توانیم محاسبه کنیم.
$$=VLOOKUP(C34, Table_MarketWatchPlus.aspx?d_۱_۸, FALSE)$$

محاسبه NAV در سایر سناریوها

کافی است در ستون "قیمت روز هر سهم" قیمت هر سهم را از ستون سناریوی مربوطه در شیت ۴ وارد کنیم. سایر موارد به صورت اتوماتیک محاسبه می شوند.

چگونه قیمت روز هر سهم (ستون I در شیت ۱) را آپدیت کنیم؟

روی یکی از سلول های این ستون کلیک می کنیم. بعد به منوی Data در بالای پنجره می رویم و در آنجا گزینه Refresh All را انتخاب می کنیم. بعد از مدتی تمام قیمت ها به روز می شوند. ولی باز همان مشکلی که به خاطر فونت های عربی وجود دارد رخ می دهد (که نحوه برطرف کردن آن قبلا توضیح داده شده است).

نکته: با هر گزارش ماهانه جدیدی که شرکت منتشر می کند، ما باید این فایل اکسل را به روز کنیم (در صورت لزوم).

نکته: از این فایل (با توجه به فرمول های داخلش) می توانیم برای سایر شرکت ها نیز استفاده کنیم و در هر بار استفاده تنها لازم است داده های ستون های B تا G را تغییر دهیم. سایر موارد اتوماتیک محاسبه می شوند.