



### خلاصه وضعیت گروه سرمایه گذاری صبا تامين (سهامی عام)

داده های مالی	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱
کل دارایی ها - میلیون ریال	۵۰۸۶۶۴۵۹	۵۰۹۸۴۹۵۵	۴۷۸۸۸۷۱۴
کل حقوق صاحبان سهام - میلیون ریال	۲۲۶۱۲۳۹۵	۲۳۸۳۲۶۶۸	۲۴۴۳۲۶۴۰
سود خالص - میلیون ریال	۱۸۴۴۳۱۲	۳۱۰۶۵۳۶	۷۹۱۳۸۹۴
درآمد خالص - میلیون ریال	۳۶۵۰۱۶۰	۸۵۴۷۹۲۳	۲۰۱۹۸۴۵۰
حاشیه سود خالص - درصد	۵۰٫۵۵	۳۶٫۳۴	۳۹٫۲۶
بازده دارایی ها - درصد	۳٫۶۲	۶٫۱۱	۱۶٫۰۶
بازده حقوق صاحبان سهام - درصد	۷٫۹۵	۱۳٫۱۴	۲۳٫۷۱
نسبت جاری	۰٫۳۶	۰٫۴۷	۰٫۵۵
نسبت بدهی - درصد	۵۵٫۵۵	۵۳٫۲۶	۴۸٫۹۸
رشد دارایی ها - درصد	-۰٫۲۳	۰٫۶۴	-۵٫۸۵

### خلاصه وضعیت اقتصاد کلان و صنعت سرمایه گذاری

اقتصاد ایران به تأثیر از جهان در آخرین روزهای سال ۱۳۹۸ تحت تأثیر شیوع ویروس کرونا قرار گرفت. همان طور که آمارها نشان می دهد اقتصاد جهان به دلیل گسترش این اپیدمی زبان قابل توجهی را متوجه خود کرده است به طوری که سازمان همکاری و توسعه اقتصادی در برآوردی در نظر گرفتن یک سناریو خوش بینانه میزان خسارت احتمالی کرونا بر اقتصاد جهان را ۵۰۰ میلیون دلار و رسانه بلومبرگ در یک سناریو بدبینانه آن را تا میزان ۲/۷ تریلیون دلار تخمین زده است. از طرفی دیگر آنکتاب در برآوردی دیگر خسارت ناشی از کرونا بر اقتصاد جهان را یک تا دو تریلیون دلار تخمین زده است. اگرچه در مورد اقتصاد ایران برآوردی معتبر از میزان خسارت ناشی از شیوع ویروس کرونا وجود ندارد، اما با توجه به اینکه سهم اقتصاد ایران از کل اقتصاد جهان در حدود ۰٫۵ درصد است، می توان به رقم قابل توجه ۵ الی ۱۰ میلیارد دلاری رسید.

همچنین موضوع دیگری که اقتصاد ایران را طی سال های اخیر تحت تأثیر خود قرار داده است، حجم بالای نقدینگی است. در طی سال های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ دولت و بانک مرکزی به منظور تأمین مالی کسری بودجه دولت، هدایت و کنترل حجم نقدینگی و جلوگیری از خلق پول که نتیجه آن تورم است، توجه ویژه ای به بازار سرمایه و ظرفیت های آن نمودند. این موضوع باعث شده است که حجم نقدینگی با ورود به بازار سرمایه موجب افزایش قیمت ها و در نتیجه رونق صنعت سرمایه گذاری شود.

### معرفی گروه سرمایه گذاری صبا تامين (سهامی عام)

گروه شامل شرکت سرمایه گذاری صبا تامين (شرکت اصلی) و شرکت های فرعی کارگزاری صبا تامين، کارگزاری باهنر، خدمات مدیریت صبا تامين، کارگزاری بیمه تامين آینده، خدمات بیمه تامين آتیه، سرمایه گذاری هامون شمال و دو شرکت فرعی خارجی به صورت مستقیم است. شرکت سرمایه گذاری صبا تامين (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۷/۱۱/۲۱ تحت شماره ۱۴۷۹۶۰ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۳/۰۹/۰۴ به شرکت سرمایه گذاری صبا تامين (سهامی عام) تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۰۲ تحت شماره ۱۱۲۵۰ در فهرست شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان نهاد مالی پذیرفته شده است. شرکت اصلی جزء واحدهای تجاری گروه شرکت سرمایه گذاری تامين اجتماعی (شستا) است. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت اصلی آن، تهران، میدان آرژانتین، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان شهید احمدیان، پلاک ۱۴ است.

موضوع فعالیت شرکت اصلی طبق ماده سه اساسنامه به شرح زیر است:

- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت ها، مؤسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد،
- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

### رتبه بندی اعتباری شرکتی و رتبه بندی اعتباری ناشر

گزارش	جدید	بروزرسانی
صنعت	●	○
تاریخ گزارش	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	

#### تحلیل گران

علیرضا سارنج - مدیر خدمات رتبه بندی

[alireza.saranj@payacr.ir](mailto:alireza.saranj@payacr.ir)

مهدی دهقانی اشکری - عضو گروه کاری رتبه بندی

[mahdi.dehghani@payacr.ir](mailto:mahdi.dehghani@payacr.ir)

محمد رضا رجبزاده - عضو گروه کاری رتبه بندی

[mohammad.rajabzadeh@payacr.ir](mailto:mohammad.rajabzadeh@payacr.ir)

### گزارش حسابرسی

به نظر سازمان حسابرسی، به استثنای آثار مندرج در بندهای ۴ و ۶ الی ۸ و همچنین به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۵ صورت های مالی، وضعیت مالی گروه و شرکت سرمایه گذاری صبا تامين (سهامی عام) در تاریخ ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۸ و عملکرد مالی و جریان های نقدی گروه و شرکت برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان داده شده است.

### رتبه اعتباری

نوع رتبه	بلندمدت	کوتاه مدت
درجه رتبه	سرمایه گذاری	سرمایه گذاری
طبقه رتبه	A <sup>-</sup>	A1
دورنما	بایات	

