

خلاصه وضعیت شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام)

داده‌های مالی	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
کل دارایی‌ها - میلیون ریال	۷۸۰۸۲۸۸۲۸	۵۶۹۱۸۵۹۶۴	۱۱۵۳۹۱۸۲۵۰
کل حقوق صاحبان سهام - میلیون ریال	۴۳۶۰۸۹۲۹۵	۲۶۴۳۵۳۸۸۶	۱۸۴۳۵۵۶۷۱
سود خالص - میلیون ریال	۲۳۱۶۰۳۲۵۵	۱۰۹۰۱۲۶۶۴	۲۶۶۲۹۱۰۰
درآمد خالص - میلیون ریال	۵۲۳۰۹۰۸۵۳	۴۸۵۴۴۹۱۹۰	۳۲۱۹۷۱۳۳۹
حاشیه سود خالص - درصد	۴۴/۲۸	۲۲/۴۶	۸/۲۷
بازده دارایی‌ها - درصد	۳۴/۳۱	۱۲/۶۵	۲/۴۹
بازده حقوق صاحبان سهام - درصد	۶۶/۱۳	۴۸/۵۹	۱۴/۷۸
نسبت جاری	۱/۴۳	۱/۰۴	۰/۶۹
نسبت بدهی - درصد	۴۴/۱۵	۵۳/۵۶	۸۴/۰۲
رشد دارایی‌ها - درصد	۳۵/۳۱	-۵۰/۶۷	۱۷/۵۱

خلاصه وضعیت اقتصاد کلان و صنعت سرمایه‌گذاری

اقتصاد ایران به تأثیر از جهان در آخرین روزهای سال ۱۳۹۸ تحت تأثیر شیوع ویروس کرونا قرار گرفت. همان‌طور که آمارها نشان می‌دهد 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 با در نظر گرفتن یک سناریو خوش‌بینانه میزان خسارت احتمالی کرونا بر اقتصاد جهان را ۵۰۰ میلیارد دلار و رسانه بلومبرگ در یک سناریو بدبینانه آن را تا میزان ۲/۷ تریلیون دلار تخمین زده است. از طرفی دیگر آنگتاد 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، می‌توان به رقم قابل توجه ۵ الی ۱۰ میلیارد دلاری رسید.

همچنین موضوع دیگری که اقتصاد ایران را طی سال‌های اخیر تحت تأثیر خود قرار داده است، حجم بالای نقدینگی است. در طی سال‌های 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 ویژه‌ای به بازار سرمایه و ظرفیت‌های آن نموده‌اند. این موضوع باعث شده است که حجم نقدینگی با ورود به بازار سرمایه موجب افزایش قیمت‌ها و در نتیجه رونق صنعت سرمایه‌گذاری شود. اما باید در نظر داشت هدایت نقدینگی افسارگسیخته به بازار سرمایه مانند لبه تیغی می‌ماند که علاوه بر اثرات مثبت در صورتی که با برنامه‌ریزی دقیق همراه نشود اثرات منفی زیادی نیز به همراه دارد. تصمیمات نادرست در خصوص بازار سرمایه اگر با بی‌اعتمادی فعالان بازار سرمایه و به خصوص فعالان تازه‌وارد این بازار همراه شود می‌تواند هم باعث رکود و هم باعث خنثی کردن تمام خواسته‌های حاکمیت شود. همان‌گونه که در چند ماه اخیر مباحث مربوط به مشکلات عرضه‌ای تی‌اف‌های دولتی، پیش‌فروش اوراق سلف نفتی، تغییرات مکرر حد اعتباری کارگزاری‌ها، افزایش و کاهش‌های مکرر سقف سرمایه‌گذاری‌های صندوق‌های با درآمد ثابت باعث بی‌اعتمادی عموم به بازار سرمایه گشت.

معرفی شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام)

گروه شامل شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (شرکت اصلی) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی در ۱۶/۰۱/۱۳۶۵ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی گواهی ۵۹۴۳۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و طی مصوبات مجمع فوق‌العاده سنوات قبل (سال ۱۳۷۹) به سهامی عام تبدیل و در حال حاضر، جزء واحدهای تجاری فرعی سازمان تأمین اجتماعی (واحد تجاری نهایی) است و محل فعالیت اصلی آن در شهر تهران واقع است.

موضوع فعالیت شرکت اصلی طبق ماده ۳ اساس‌نامه، شامل سرمایه‌گذاری و مشارکت در فعالیت‌های اقتصادی و بازرگانی اعم از تولیدی، بازرگانی، خدماتی و تشکیل انواع شرکت‌ها و موضوع فعالیت شرکت‌های فرعی آن عمدتاً در زمینه‌های تولید داروهای انسانی و دامی، سیمان، کاشی و سرامیک، نفت و گاز، محصولات شیمیایی و پتروشیمیایی، کشت و صنعت، مواد غذایی و لوازم‌خانگی، خدمات ساختمانی و انبوه‌سازی، حمل‌ونقل و بانکداری است.

رتبه‌بندی اعتباری شرکتی و رتبه‌بندی اعتباری ناشر

گزارش	جدید	بروزسانی
صنعت	●	○
تاریخ گزارش	سرمایه‌گذاری	۱۳۹۹/۰۷/۲۰

تحلیل گران

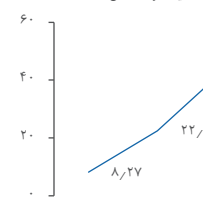
علیرضا سارنج - مدیر خدمات رتبه‌بندی  
alireza.saranj@payacr.ir  
مهدی دهقانی اشکزی - عضو گروه کاری رتبه‌بندی  
mahdi.dehghani@payacr.ir  
محمدرضا رجبزاده - عضو گروه کاری رتبه‌بندی  
mohammad.rajabzadeh@payacr.ir

گزارش حسابرسی

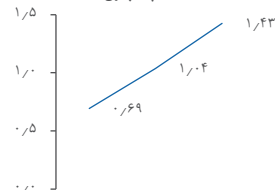
به نظر سازمان حسابرسی، صورت‌های مالی یادشده، وضعیت مالی گروه و شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام) در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۹ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی گروه و شرکت برای سال منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان داده شده است.

نوع رتبه	بلندمدت	کوتاه‌مدت
درجه رتبه	سرمایه‌گذاری	سرمایه‌گذاری
طبقه رتبه	A <sup>+</sup>	A1
دورنما	بایات	

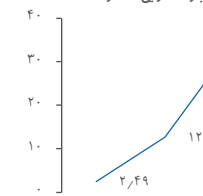
حاشیه سود خالص - درصد



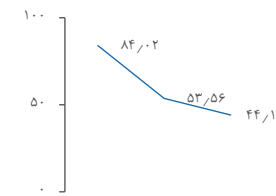
نسبت جاری



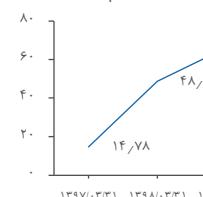
بازده دارایی‌ها - درصد



نسبت بدهی - درصد



بازده حقوق صاحبان سهام - درصد



نسبت گردش کل دارایی‌ها

