

شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان نوین

گزارش ماهانه اختصاصی

پایش عملکرد پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری
ساختمان نوین

اردیبهشت ماه ۱۴۰۰

شماره گزارش: ۱۴۰۰/۰۶



ارزیابی عملکرد پرتفوی را می‌توان از آن به عنوان یک سازوکار بازخور و کنترلی، به منظور اثربخش‌تر نمودن فراگرد مدیریت سرمایه‌گذاری استفاده نمود. ارزیابی عملکرد، قدمی اساسی در فراگرد مدیریت ریسک سرمایه‌گذاری است. گزارش حاضر، با هدف ارزیابی پایش عملکرد پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان نوین تدوین شده و بدین منظور از مقوله طراحی شاخص و مدیریت ریسک بهره گرفته شده است. طراحی شاخص پرتفوی‌های تحت مدیریت، بر پایه رویکرد UK Index FTSE Series می‌باشد که به دلیل وجود Coefficient تعدیل ساز، از طریق کنترل و تعدیل شاخص، منجر به برآورد قابل اتکایی خواهد گردید. در گام بعدی، بر اساس دو نظریه مدرن پرتفوی و نظریه فرامدرن پرتفوی به ارزیابی شاخص‌های عملکردی پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان نوین پرداخته می‌گردد.



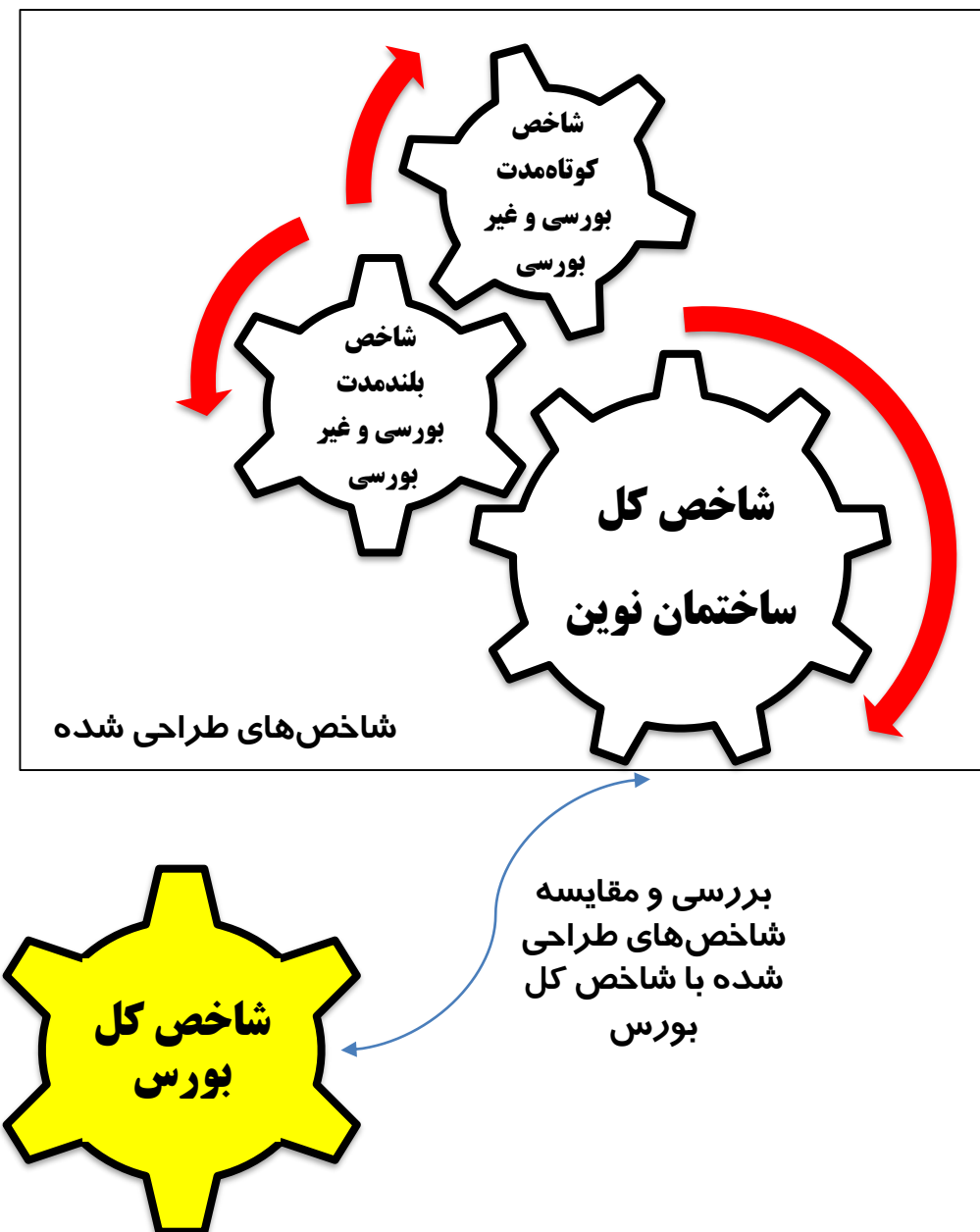
حمیدرضا احمدی

مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان نوین



شاخص‌های طراحی شده به منظور ارزیابی عملکرد پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان نوین به تفکیک دو شاخص سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت بورسی و غیر بورسی و شاخص سرمایه‌گذاری بلندمدت بورسی و غیر بورسی ارائه می‌شود و به مقایسه آن‌ها با شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران پرداخته خواهد شد.

لذا گزارش حاضر، در قالب سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت بورسی و غیر بورسی و شاخص سرمایه‌گذاری بلندمدت بورسی و غیر بورسی و شاخص کل (تجمیع دو شاخص مذکور) منتشر می‌گردد. هدف از سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت، کسب سود از طریق خرید و فروش سهام در افق زمانی کوتاه‌مدت بوده و سرمایه‌گذاری بلندمدت نیز تحت نظر هلدینگ بوده و با صلاحدید آن، سهام با دید بلندمدت نگهداری می‌شوند. عدد مبنا (مقدار شروع شاخص‌ها) عدد ۱۰۰۰ فرض شده است. لذا تمامی شاخص‌ها از عدد ۱۰۰۰ شروع خواهند شد و بر حسب عملکردی که از خود نمایان می‌سازند می‌توانند رشد یا افت در شاخص خود داشته باشند.



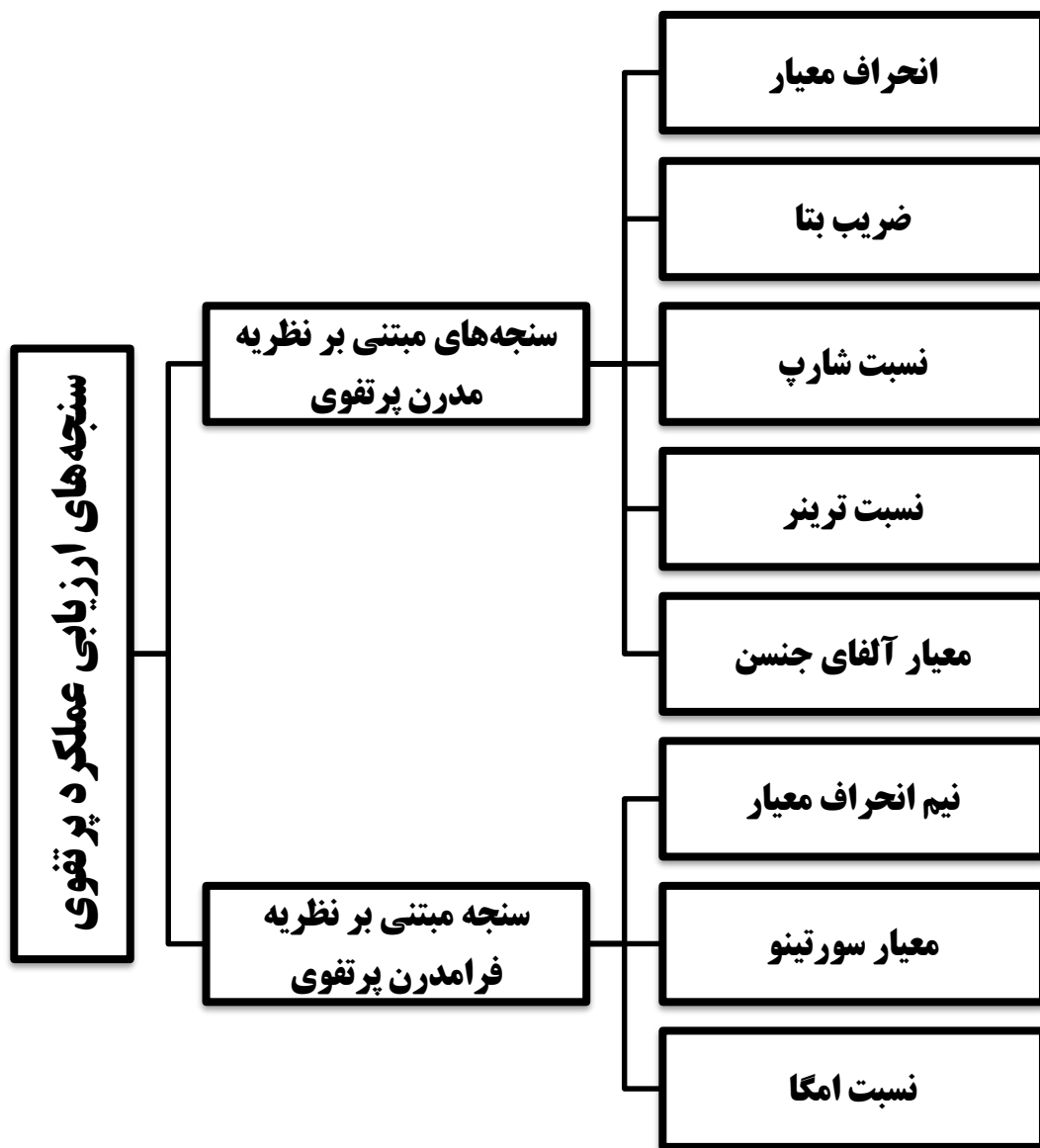


در این گزارش، برای پایش عملکرد پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان نوین از دو نظریه، **نظریه مدرن پرتفوی** و **نظریه فرامدرن پرتفوی** استفاده گردیده شد.

در نظریه مدرن پرتفوی تخصیص بهینه دارایی‌ها و شناخت پرتفوی بهینه بر اساس بهینه‌سازی مبتنی بر میانگین و واریانس بازده (Mean- Optimization Variance) صورت می‌پذیرد. به عبارت دیگر، تئوری مدرن پرتفوی، ریسک با عنوان (تغییر پذیری کل بازده‌ها حول میانگین بازده) تعریف شده و با استفاده از واریانس یا به گونه‌ای دیگر با استفاده از انحراف معیار، محاسبه می‌شود. تئوری مدرن پرتفوی، به لحاظ توزیع، با تمامی عدم اطمینان‌ها (مطلوب و نامطلوب) به طور یکسان برخورد میکند. در این شرایط، واریانس، معیار ریسک متقارن است.

در نظریه فرامدرن پرتفوی، تخصیص بهینه دارایی‌ها و شناخت پرتفوی بهینه بر اساس رابطه بازده و معیارهای ریسک نامطلوب (Downside Risk Optimization) انجام می‌گیرد. این رویکرد مبتنی بر فرض عدم تقارن بازدهی و واکنش متفاوت سرمایه‌گذاران به نوسانات کمتر از میانگین و نوسانات بالای میانگین است.





نمودار ۱- معرفی سنجه‌های ارزیابی شاخص‌های عملکردی به تفکیک مدرن و فرامدرن





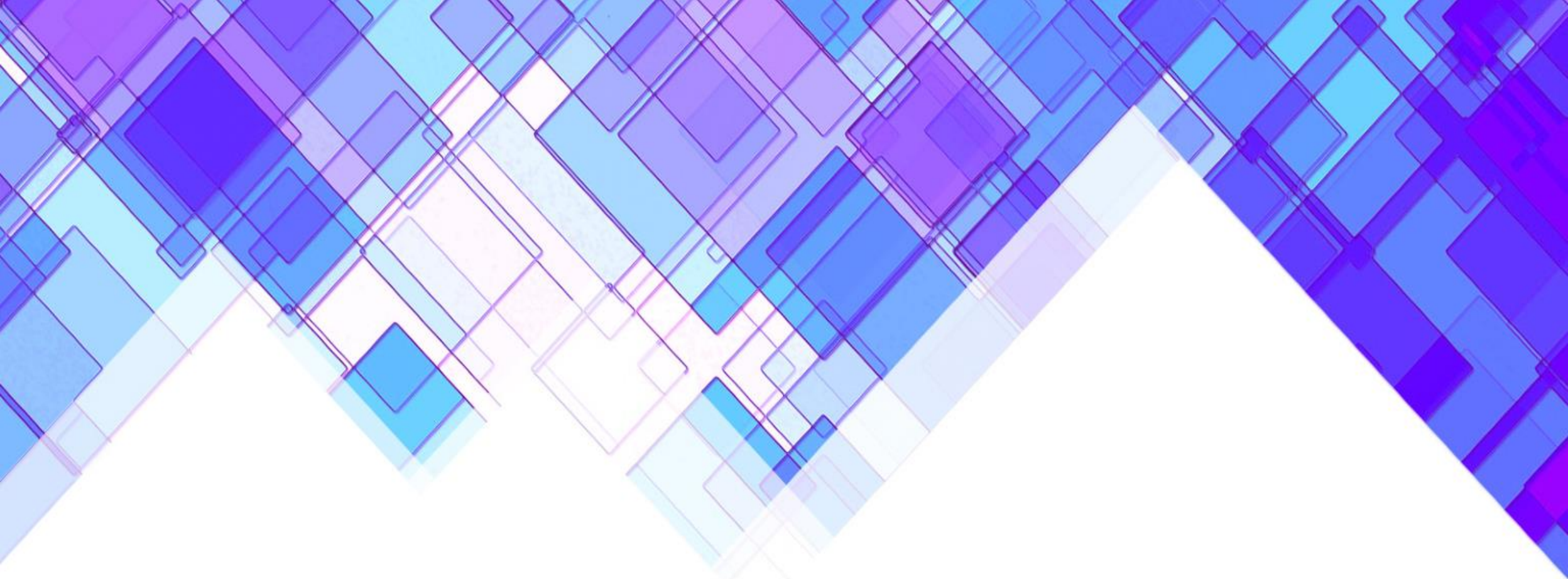
سنجه‌های ارزیابی شاخص‌های عملکردی مبتنی بر نظریه مدرن پرتفوی

معیار	راهنمای تحلیل سنجه	فرمول محاسباتی
انحراف معیار	نشان دهنده آن است که به‌طور میانگین داده‌ها چه مقدار از مقدار متوسط فاصله دارند (نشان دهنده میزان پراکندگی است). اگر انحراف معیار مجموعه‌ای از داده‌ها نزدیک به صفر باشد، داده‌ها نزدیک به میانگین هستند. لذا مقدار کمتر این سنجه نشان دهنده عملکرد بهتر پرتفوی مورد بررسی می‌باشد	$S.D = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (xi - \bar{x})^2}{n}}$
معیار آلفای جنسن	ضریب آلفای جنسن بر مبنای مدل قیمت گذاری دارایی‌های سرمایه ای (CAPM) بیان کننده مقدار مازاد بازده نسبت به بازده مورد انتظار (بازدهی که با توجه به ریسک متحمل شده انتظار می‌رود یا مطلوب نظر است که کسب گردد) است. مقدار مثبت این ضریب بیانگر عملکرد (بازده) بهتر نسبت به عملکرد (بازده) موردانتظار است.	$\alpha_j = R_j - (R_f + \beta_j (R_m - R_f))$
نسبت شارپ	نشان دهنده اختلاف میانگین بازده پرتفوی و بازده بدون ریسک نسبت به انحراف معیار است. نسبت بالای این ضریب دهنده عملکرد بهتر شاخص مورد بررسی می‌باشد.	$Sharpe \text{ Ratio} = \frac{R_p - R_f}{S.D}$
نسبت ترینر	معرف اختلاف میانگین بازده پرتفوی و بازده بدون ریسک نسبت به ضریب بتا است. نسبت بالای این ضریب نشان دهنده عملکرد بهتر شاخص مورد بررسی می‌باشد.	$Treydor \text{ Ratio} = \frac{R_p - R_f}{\beta}$
ضریب بتا	معرف میزان ریسکی است که سرمایه‌گذار با تصاحب آن دارایی‌ها نسبت به کل بازار متحمل می‌شود. ضریب بتای بیشتر از یک و کمتر از یک ، به ترتیب نشان دهنده تهاجمی و تدافعی بودن عملکرد پرتفوی مورد بررسی می‌باشد (نشان دهنده میزان نوسان پذیری از بازار).	$\beta = \frac{COV(R_m, R_p)}{Var(R_p)}$



معیارهای ارزیابی شاخص‌های عملکردی مبتنی بر نظریه فرامردن پرتفوی

معیار	راهنمای تحلیل سنجه	فرمول محاسباتی
نیم انحراف معیار	نشان دهنده فاصله از میانگین بازدهی‌هایی که کمتر از متوسط بازدهی هستند، می‌باشد. هر چه این معیار کمتر باشد، نشان دهنده عملکرد بهتر شاخص مورد بررسی می‌باشد.	$S.D_m = \frac{1}{n} \sum_{t=0}^n \text{Max}[0, (E - r_t)]^2$
نسبت سورتینو	برای در نظر گیری ریسک نامطلوب مورد استفاده قرار می‌گیرد و این در آن بازده بدون ریسک، بازده مورد انتظار و به انحراف معیار نامطلوب پرتفوی دخیل هستند. هر چه نسبت سورتینو یک سرمایه‌گذاری بالتر باشد، مناسبتر خواهد بود.	$\text{Sortino Ratio} = \frac{(R_p - R_f)}{SD_d}$ $SD_d = \sqrt{\int_{-\infty}^r (r - x)^2 f(x) dx}$
نسبت امگا	این معیار به همه عناصر توزیع بازده توجه دارد و بازده‌های بالای نرخ بازده هدف را به بازده‌های پایین‌تر از نرخ بازده هدف تقسیم می‌کند. نسبت بالای این ضریب دهنده عملکرد بهتر شاخص مورد بررسی می‌باشد.	$\Omega(r) = \frac{\int_a^b [1 - F(x)] dx}{\int_a^r F(x) dx}$



بخش اول

ارزیابی عملکرد پرتفوی کوتاهمدت بورسی و غیر بورسی



وضعیت روند کلی شاخص کوتاه مدت بورسی

و غیربورسی

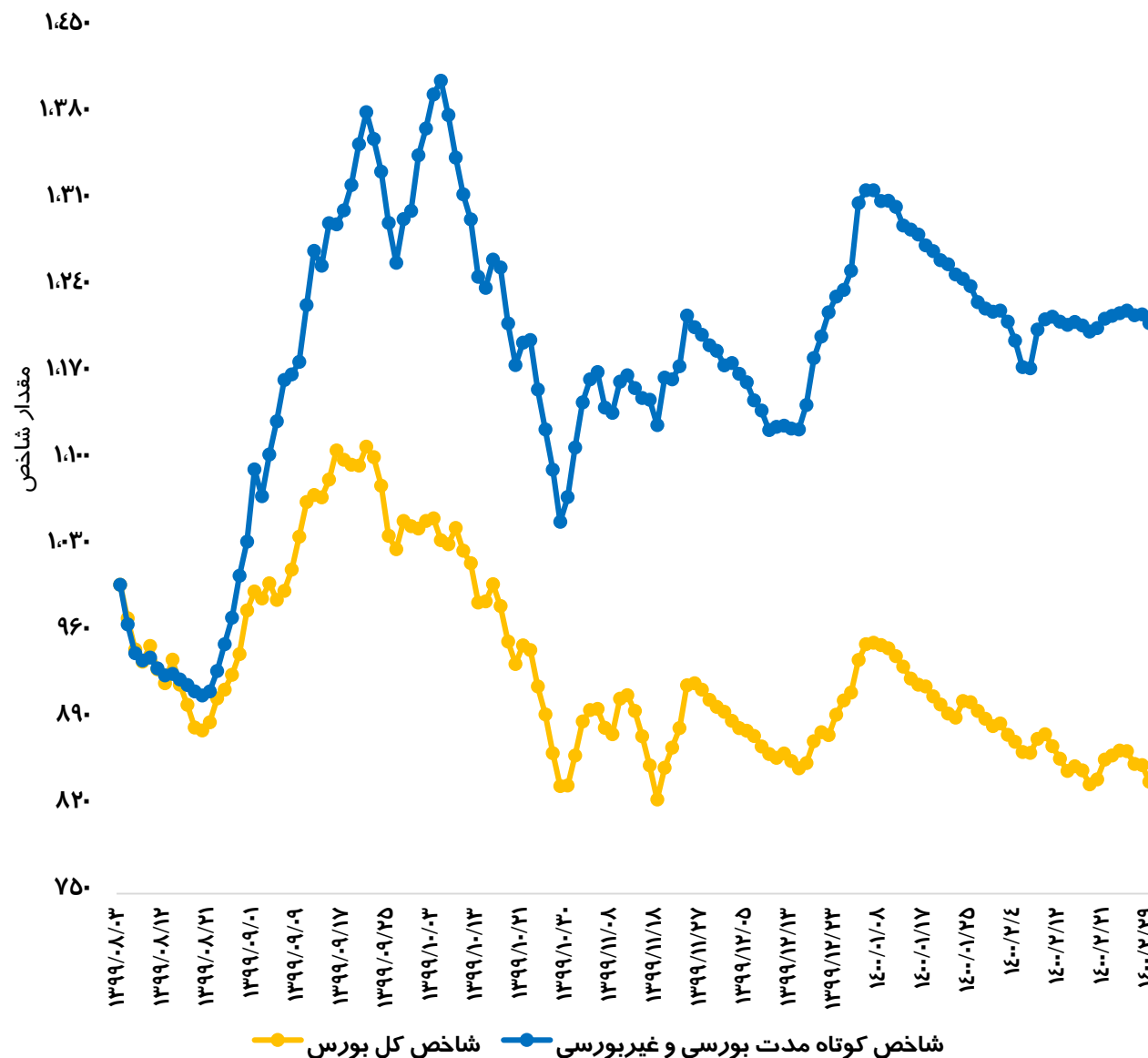
روند شاخص کل بورس و شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی شرکت ساختمان نوین از ابتدای آبان ماه ۹۹ الی انتهای اردیبهشت ۱۴۰۰ در شکل رو به رو مشهود می باشد.

موج اول صعودی از ابتدای آبان ماه شکل گرفت و تا تاریخ ششم دیماه ادامه یافت. در این موج، شاخص مذکور شاهد **رشدی حدود ۳۴/۲ درصدی** بود. از طرفی دیگر، **موج دوم** از جنس نزولی بود و از ششم دیماه شروع و **با افت ۲۹ درصدی** در ۲۹ دیماه خاتمه یافت. پس از دو موج مذکور، شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی توانست پس از رشد و افتهای فراوان به ۱،۳۱۹ واحد در ۷ فروردین دست بیابد که این رقم بالاترین رقم از دیماه ۹۹ می باشد. سپس شاخص تا پایان اردیبهشت ماه شاهد افت بود و به ۱،۲۱۱ واحد رسید.

بازدهی لگاریتمی کل شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی از ابتدای آبان ماه ۹۹ الی پایان اردیبهشت ماه

۱۴۰۰ در نهایت به ۱۹/۱۹ رسید.

روند کلی شاخص کل بورس و شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی شرکت ساختمان نوین





وضعیت روند بازدهی لگاریتمی شاخص کوتاه مدت

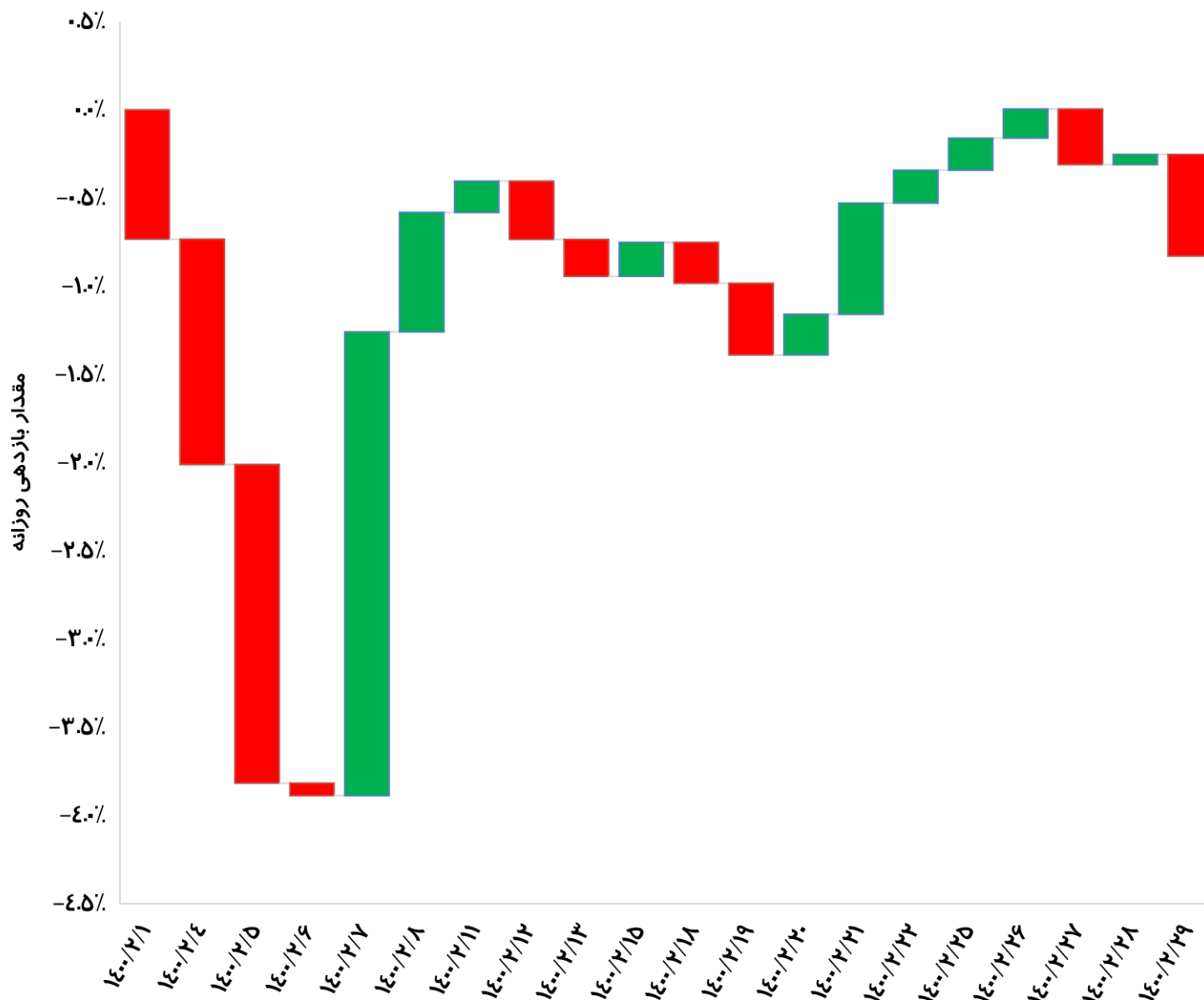
بورسی و غیربورسی

در شکل روبه رو نمودار بازدهی لگاریتمی روزانه شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی برای اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ قابل مشاهده است. از ابتدای اردیبهشت شاخص مذکور برای چهار روز کاری متوالی روندی نزولی داشت، بطوریکه شاهد کاهش ۳/۹ درصدی در این شاخص بودیم، اما این روند از ۷ام اردیبهشت ماه معکوس شد و شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی در سه روز کاری بعد توانست افت خود را جبران نماید. برای سایر روزها شاهد درجا زدن بودیم.

در نهایت بازدهی حسابی شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی در طی اردیبهشت ماه به منفی ۰/۹ درصد رسید.

نکته حائز اهمیت آن است که بازدهی حسابی ماهانه شاخص کل بورس در اردیبهشت ماه منفی ۴/۳۲ درصد بوده است و لذا شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی از این باب عملکرد بهتری نسبت به شاخص کل بورس داشته است.

روند بازدهی لگاریتمی روزانه شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی شرکت ساختمان نوین



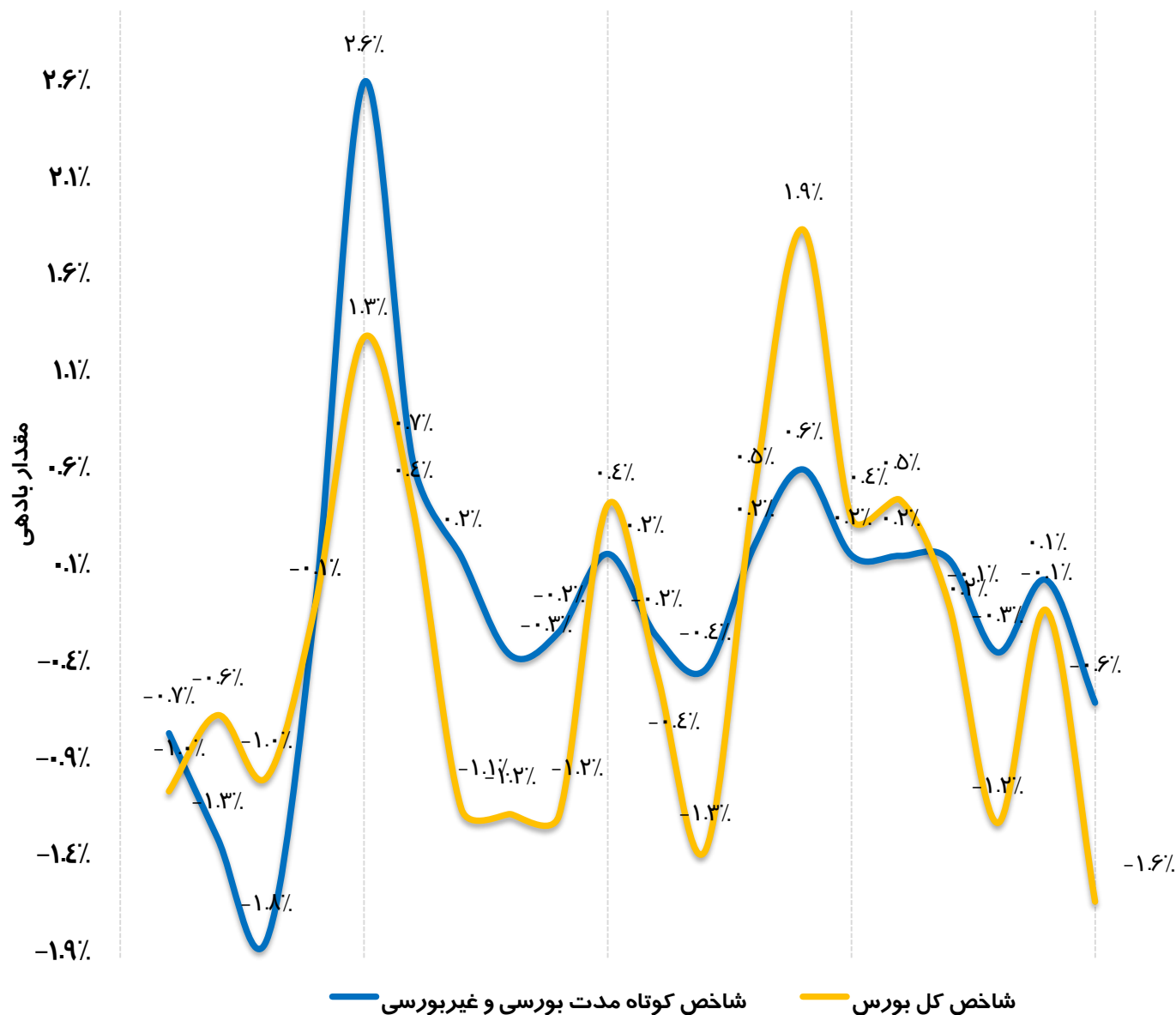


وضعیت نوسانات شاخص کوتاه مدت بورسی و

غیربورسی

نمودار رو به رو نوسانات بازدهی شاخص کل بورسی و شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی شرکت ساختمان نوین **اردیبهشت ماه ۱۴۰۰** را نشان می دهد.

بیشترین رشد روزانه در اردیبهشت ماه متعلق به شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی با بازدهی **۲/۶ درصدی** در ۷ اردیبهشت ماه بوده است و از طرف دیگر **بیشترین افت روزانه** نیز متعلق به شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی با افت **۱/۸ درصد** در ۵ اردیبهشت ماه به وقوع پیوست. همچنین، انحراف معیار شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی برای اردیبهشت ماه ۰۰۸۴/۰ بود که نسبت به شاخص کل بورسی ۰۰۱/۰ واحد کمتر بوده است. فلذا نوسانات بازدهی شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی نوسانات بازدهی کمتری نسبت به شاخص کل بورسی داشته است.





وضعیت عملکرد پرتفوی کوتاه مدت بورسی و

غیربورسی

انحراف معیار کلی شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی از شاخص کل بورس طی بازه زمانی از ابتدای آبان ماه ۹۹ الی پایان اردیبهشت ماه ۱۴۰۰، حدود ۰/۰۰۲ واحد بیشتر بوده است که نشان دهنده پراکندگی بیشتر شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی بوده است.

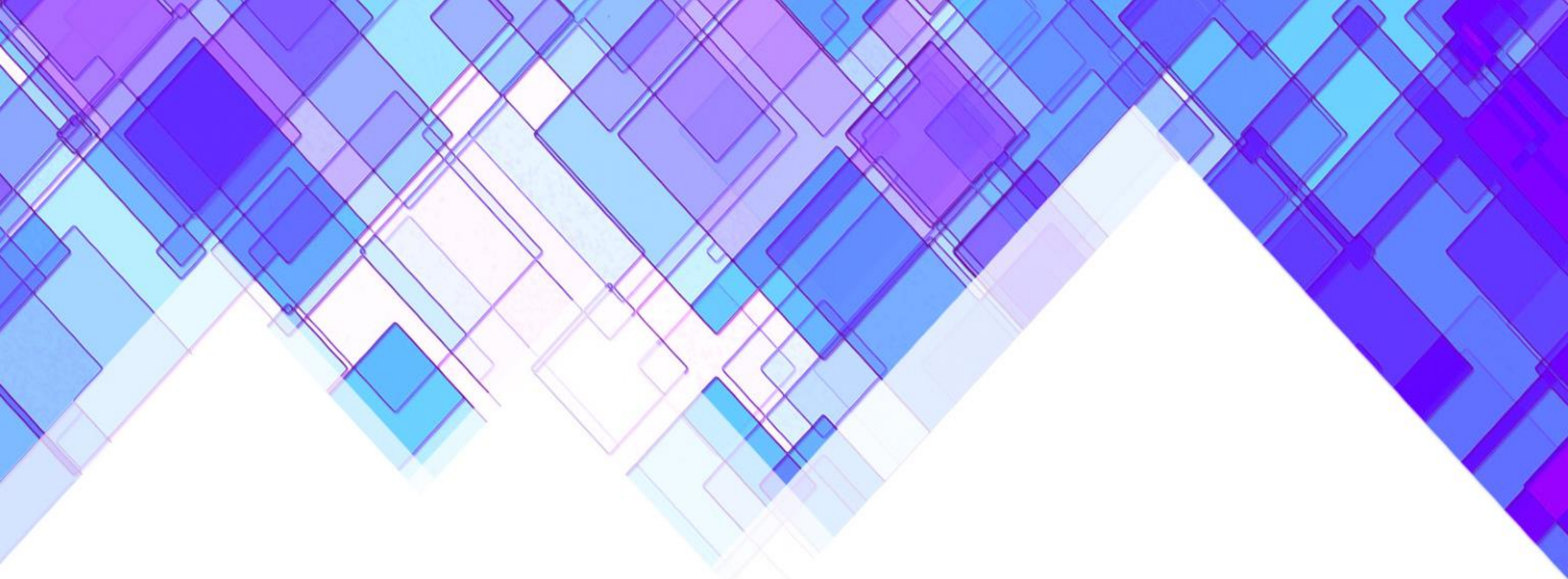
از طرف دیگر، **ضریب بتا** از ابتدای آبان ماه ۹۹ الی اردیبهشت ۱۴۰۰ پرتفوی کوتاه مدت بورسی و غیربورسی با رقم ۰/۸۷۰ نشان دهنده حالت تدافعی پرتفوی مذکور نسبت به شاخص کل بورس می باشد. ضریب بتا برای اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ حدود ۰/۶۲۲ به ثبت رسید.

همچنین، **نسبت شارپ** از ابتدای آبان ماه ۹۹ الی اردیبهشت ۱۴۰۰ بسیار بالاتر و اختلاف حدود ۲۲/۵ درصدی شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی با شاخص کل بورس را نشان می دهد. این اختلاف حاکی از عملکرد برتر شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی می باشد.

مقایسه ارزیابی عملکرد شاخص های کوتاه مدت بورسی و غیربورسی با شاخص کل بورس

ردیف	نوع معیار	شاخص کل بورسی	شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی	تفسیر نتایج
۱	انحراف معیار	۰.۰۱۶	۰.۰۱۸	عملکرد بهتر شاخص کل بورس
۲	ضریب بتا	۱.۰۰۰	۰.۸۷۰	تدافعی بودن پرتفوی کوتاه مدت بورسی و غیربورسی نسبت به شاخص کل بورس
۳	نسبت شارپ	-۱۸.۴۰۳	۴.۱۷۲	عملکرد بهتر پرتفوی کوتاه مدت بورسی و غیربورسی

* مبنای محاسبات تمامی جداول گزارش حاضر از ابتدای آبان ماه ۹۹ می باشد.



بخش دوم

ارزیابی عملکرد پرتفوی بلندمدت بورسی و غیربورسی



وضعیت کلی روند شاخص بلندمدت

بورسی و غیربورسی

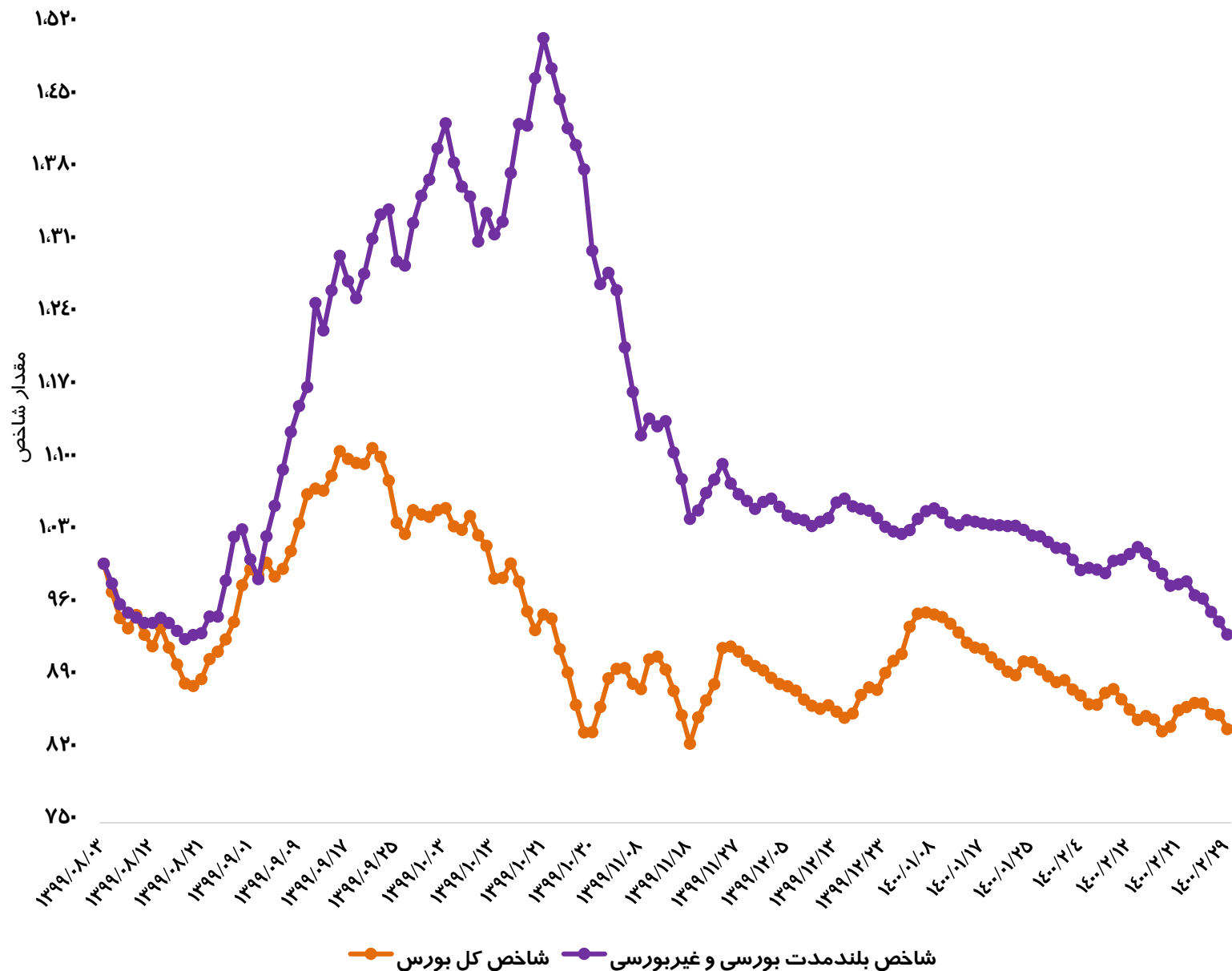
نمودار رو به رو روند دو شاخص کل بورسی و شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی شرکت ساختمان نوین را نشان می‌دهد.

شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی از دو موج اصلی صعود و نزولی تشکیل شده است. **موج اول** که صعودی بوده و از ابتدای آبان ماه شروع شده و با **رشدی حدود ۴۱ درصدی در ۲۱ دیماه** خاتمه یافت.

اما **موج دوم**، موجی بلعکس موج اول بوده است که از ۲۱ دیماه استارت زده شد و تا پایان اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ ادامه داشت.

افت کلی موج دوم حدود ۴۸/۱ درصد بوده است.

بازدهی لگاریتمی کل شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی از ابتدای آبان ماه الی پایان اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ در نهایت منفی ۷/۱ درصد به ثبت رسید.





وضعیت روند بازدهی شاخص بلندمدت

بورسی و غیربورسی

شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی، در چهار روز ابتدایی از هفته اول اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ روندی نزولی داشت، اما این روند از نیمه دوم اردیبهشت ماه شدت گرفت و سبب ریزش شاخص تا ۹۳۱.۸ واحد رسید (تنها بیست و یکم و بیست و دوم اردیبهشت ماه شاهد رشد بود).

بازدهی حسابی کلی شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی نیز در طی اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ پس از نوسانات به منفی ۷/۱۷ درصد رسید.

همچنین اختلاف بازدهی شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی نسبت به شاخص کل بورس منفی ۲/۸۵ درصد رسید.

روند بازدهی لگاریتمی روزانه شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی شرکت ساختمان نوین





وضعیت نوسانات شاخص بلندمدت بورسی و

غیربورسی

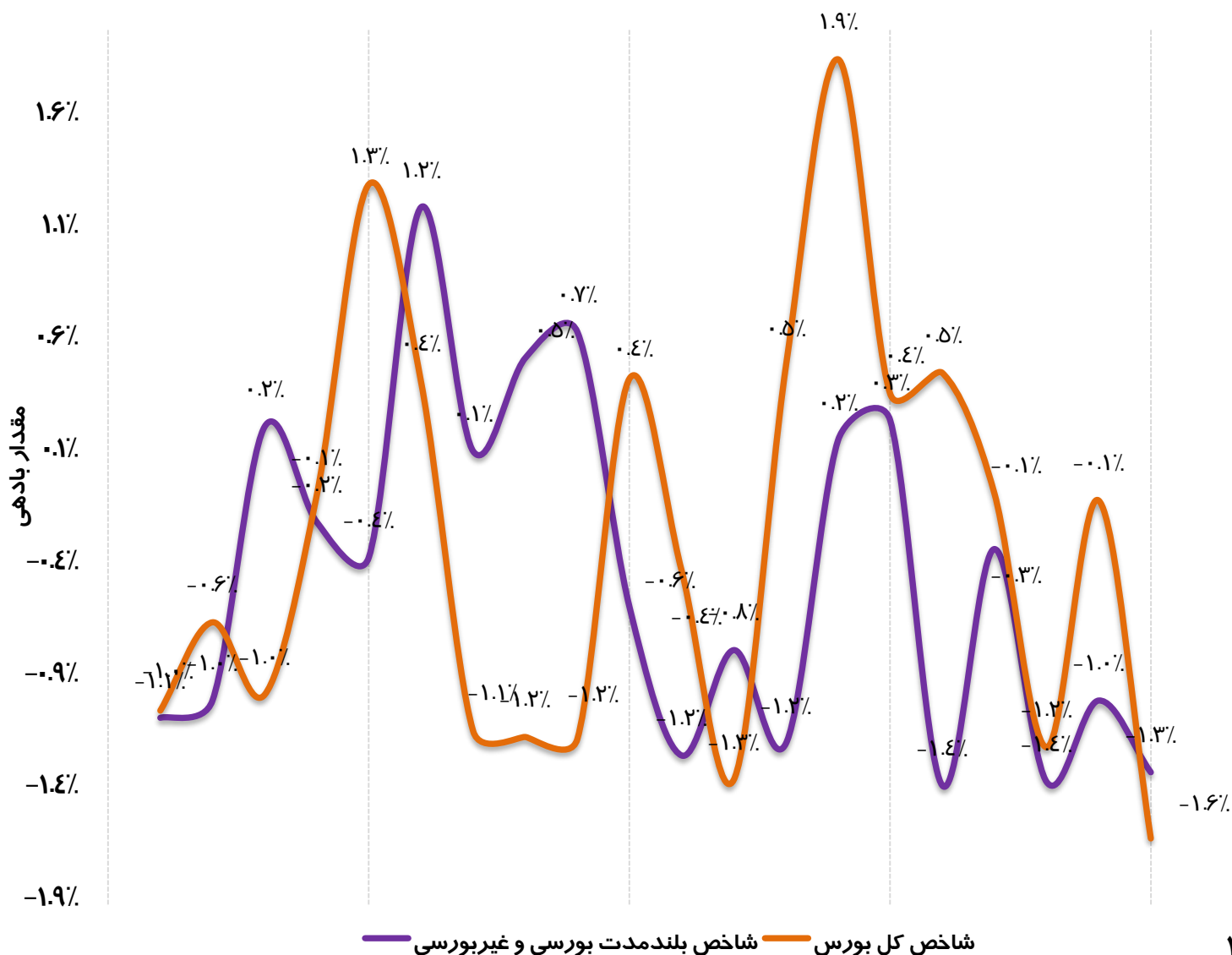
نمودار رو به رو نوسانات بازدهی شاخص کل بورس و شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی شرکت ساختمان نوین را در اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد.

بیشترین رشد روزانه نیز متعلق به شاخص کل بورس با بازدهی ۱/۹ درصدی در ۲۱ اردیبهشت ماه بوده و بیشترین افت نیز متعلق به شاخص شاخص کل بورس با افت ۱/۶ درصدی در ۲۹ اردیبهشت ماه بوده است.

بیشترین افت و رشد روزانه شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی شرکت ساختمان نوین در این تایم فریم به ترتیب منفی ۱/۴ درصد در ۲۵ و ۲۷ اردیبهشت ماه و مثبت ۱/۲ درصد در هشتم اردیبهشت ماه بوده است.

همچنین، انحراف معیار شاخص بلند بورسی و غیربورسی برای اردیبهشت ماه ۰/۰۰۷۶ واحد بود که نسبت به شاخص کل بورس ۰/۰۰۰۳ واحد کمتر بوده است.

روند نوسانات بازدهی شاخص کل بورس و شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی شرکت ساختمان نوین





وضعیت عملکرد پرتفوی بلند مدت بورسی

و غیربورسی

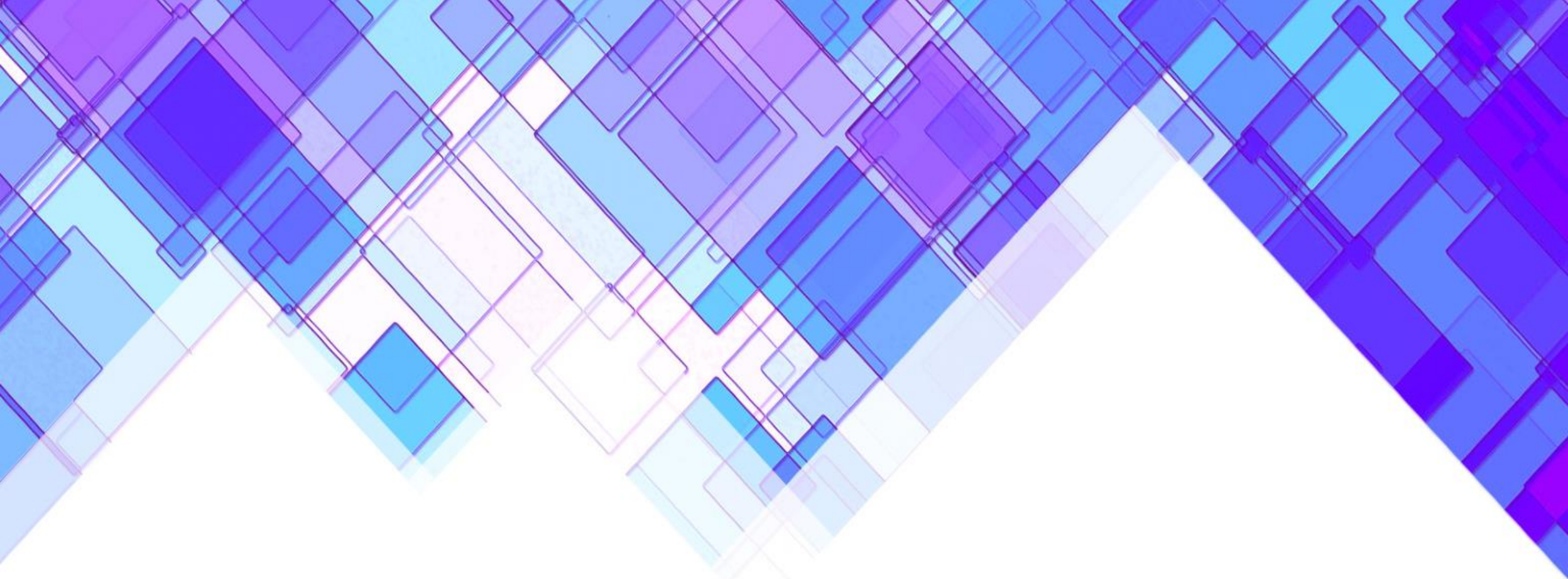
انحراف معیار شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی از ابتدای آبان ماه ۹۹ الی اردیبهشت ۱۴۰۰ حدود ۰/۰۰۳ واحد از شاخص کل بورس بیشتر بوده که نشان دهنده پراکندگی بیشتر شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی بوده است.

از طرف دیگر، **ضریب بتا** پرتفوی بلندمدت بورسی و غیربورسی با رقم ۰/۴۹۹ نشان دهنده حالت تدافعی پرتفوی مذکور می باشد. ضریب بتای اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ نیز برای شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی ۰/۱۲۸ رسید که از پرتفوی کوتاه مدت بورسی و غیربورسی نیز تدافعیتر می باشد.

نسب شارپ شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی حدود ۱۰/۱ واحد است و کماکان در مقایسه با نسبت شارپ شاخص کل بورس وضعیت مطلوبتری دارد.

مقایسه ارزیابی عملکرد شاخص های بلندمدت بورسی و غیربورسی با شاخص کل بورس

ردیف	نوع معیار	شاخص کل بورس	شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی	تفسیر نتایج
۱	انحراف معیار	۰/۰۱۶	۰/۰۱۹	عملکرد بهتر شاخص کل بورس
۲	ضریب بتا	۱/۰۰۰	۰/۴۹۹	تدافعی بودن پرتفوی بلندمدت بورسی و غیربورسی نسبت به شاخص کل بورس
۳	نسبت شارپ	-۱۸/۴۰۳	-۱۰/۱۰۰	عملکرد بهتر پرتفوی بلندمدت بورسی و غیربورسی



بخش سوم

ارزیابی عملکرد پرتفوی شرکت سرمایه گذاری ساختمان نوین



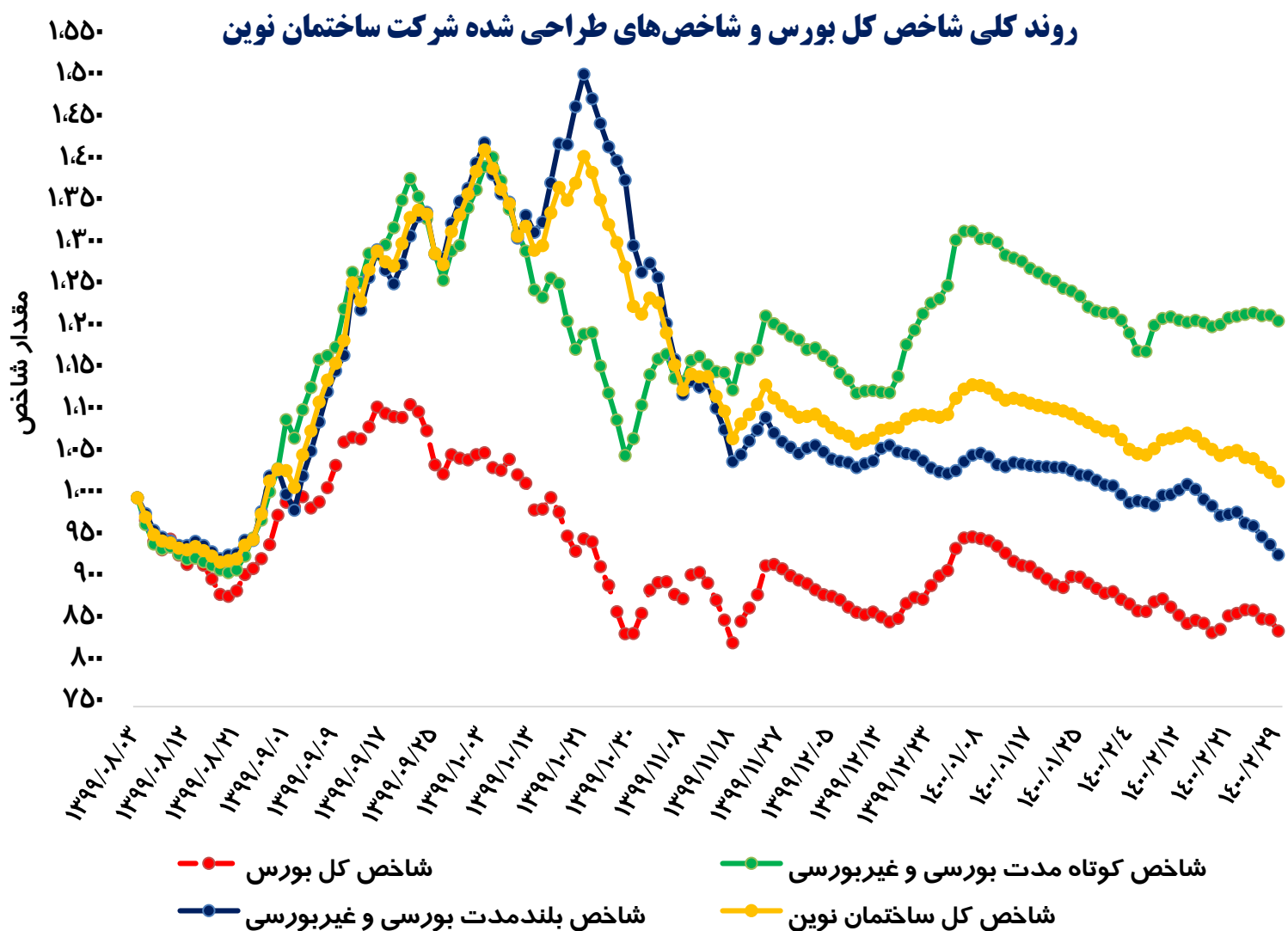
وضعیت تمامی شاخص‌های شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان نوین

با توجه به نمودار رو به رو مشخص می‌گردد که از اوسط بهمن ماه شاهد پیشی گرفتن شاخص کوتاه‌مدت بورسی و غیربورسی از شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی بودیم و اختلاف این دو شاخص تا پایان اسفندماه بیشتر شده و در اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ تشدید گردید.

در حالت کلی، کماکان وضعیت تمامی شاخص‌های شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان نوین در کل بازه مورد بررسی (ابتدای آبان ماه الی پایان اردیبهشت ماه ۱۴۰۰) از شاخص بورس بهتر است.

همچنین در اردیبهشت ماه ۱۴۰۰، شاخص کوتاه‌مدت بورسی و غیربورسی با افت ۰/۹ درصدی بهترین عملکرد را در مقایس با سایر شاخص‌ها داشته و شاخص بلند مدت بورسی و غیربورسی با افت ۷/۱۷ درصدی ضعیفترین شاخص در مقایسه با مابقی شاخص‌های مورد بررسی بوده است.

شاخص کل بورس	شاخص کوتاه مدت بورسی و غیربورسی	شاخص بلندمدت بورسی و غیربورسی	شاخص کل ساختمان نوین	بازدهی اردیبهشت ماه ۱۴۰۰
-۴.۳۲٪	-۰.۰۹٪	-۷.۱۷٪	-۴.۶۷٪	





مقایسه ارزیابی عملکرد شاخص های ساختمان نوین و شاخص کل بورس با نظریه مدرن پرتفوی

ردیف	نوع معیار	شاخص کل بورس	شاخص کوتاه مدت بورسی و غیر بورسی	شاخص بلندمدت بورسی و غیر بورسی	شاخص کل ساختمان نوین	تفسیر نتایج
۱	انحراف معیار	۰.۰۱۶	۰.۰۱۸	۰.۰۱۹	۰.۰۱۶	کمترین ریسک از منظر انحراف معیار متعلق به شاخص کل بورس و پرتفوی کل ساختمان نوین است.
۲	ضریب بتا	۱.۰۰۰	۰.۸۷۰	۰.۴۹۹	۰.۶۱۳	تمامی پرتفوی های شرکت تدافعی بوده و از لحاظ شدت نوسان پذیری نسبت به بازار ، پرتفوی بلندمدت بورسی و غیر بورسی کمترین شدت و پرتفوی کوتاه مدت بیشترین شدت را داشته اند.
۳	نسبت شارپ	-۱۸.۴۰۳	۴.۱۷۲	-۱۰.۱۰۰	-۶.۱۰۵	هر سه پرتفوی شرکت عملکردی بهتر از شاخص کل بورس را داشته اند و پرتفوی کوتاه مدت بورسی و غیر بورسی بهترین عملکرد را در بین سایر پرتفوی ها داشته است.
۴	نسبت ترینر	-	۰.۰۸۶	-۰.۳۷۶	-۰.۱۵۹	پرتفوی کوتاه مدت بورسی و غیر بورسی بهترین عملکرد را داشته است.
۵	معیار آلفای جنسن	-	۰.۳۲۸	-۰.۰۴۲	۰.۰۸۱	پرتفوی کوتاه مدت بورسی و غیر بورسی بیشترین مقدار معیار آلفای جنسن را داشته و لذا طبق سنجه، بهترین عملکرد را داشته است.



مقایسه ارزیابی عملکرد شاخص های ساختمان نوین و شاخص کل بورس با نظریه فرامدرن پرتفوی

ردیف	نوع معیار	شاخص کل بورس	شاخص کوتاه مدت بورسی و غیر بورسی	شاخص بلند مدت بورسی و غیر بورسی	شاخص کل ساختمان نوین	تفسیر نتایج
۱	نیم انحراف معیار	۰.۰۰۹	۰.۰۱۱	۰.۰۱۲	۰.۰۰۹	کمترین ریسک پرتفوی متعلق به پرتفوی کل ساختمان نوین و شاخص کل بورس است. و لذا طبق سنجه بهترین عملکرد را داشته اند.
۲	نسبت سورتینو	-۳۱.۲۳	۷.۱۵	-۱۶.۲۳	-۱۰.۵۶	هر سه پرتفوی شرکت عملکرد بهتر از شاخص کل بورس را داشته اند و پرتفوی کوتاه مدت بورسی و غیر بورسی بهترین عملکرد را در بین سایر پرتفوی ها داشته است.
۳	نسبت امگا	۰.۸۲	۱.۲۳	۰.۹۳	۱.۰۲	هر سه پرتفوی شرکت عملکرد بهتر از شاخص کل بورس را داشته اند و پرتفوی کوتاه مدت بورسی و غیر بورسی ساختمان نوین بهترین عملکرد را در بین سایر پرتفوی ها داشته است.



استان تهران - منطقه ۱۵، محله عباس آباد-اندیشه ، خیابان قائم مقام فراهانی ، خیابان شهدا ، پلاک ۲۱ ، طبقه دوم