



کارگزاری
سوافرین
Sav Afarin Brokerage Co.

نگاهی اجمالی به شرکت های گروه لاستیک



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

کارگزاری
سوافرین
Sav Afarin Brokerage Co.

- بعد از تهیه گزارش شرکت های فعال در گروه لاستیک و ارایه تحلیل هایی از وضعیت سودآوری سال آینده آنها اکنون در ارایه جمع بندی از وضعیت سه فعال بورسی صنعت، به مقایسه آنها از لحاظ برخی پارامترهای بنیادی می پردازیم

مقدمه



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

کارگزاری
سوافرین
Sav Afarin Brokerage Co.

- با توجه به جدول ذیل شرکت ایران تایر قدیمی ترین مجموعه این گروه بوده و شرکت کویر تایر به عنوان جوان ترین عضو گروه تولید کنندگان لاستیک مطرح می باشد. قدمت فعالیت این شرکت ها بیشترین تأثیر را بر تکنولوژی و همچنین میزان هزینه استهلاک آنها خواهد داشت.

تاریخ بهره برداری	نام شرکت
1344	ایران تایر
1345	ایران یاسا تایر و رابر
1363	صنعتی بارز
1366	کویر تایر

قدمت فعالیت

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)
صنعتی بارز	833,125
ایران تایر	286,469
کویر تایر	200,000
ایران یاسا تایر و رابر	80,000

مقایسه سرمایه



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

کارگزاری
سوافرین
Sav Afarin Brokerage Co.

سهام وزنی تولیدات هر شرکت در صنعت

31.37	بارز
14.15	دنا
11.16	کویر تایر
8.02	ایران تایر
8.13	پارس
7.24	ارتاویل تایر
3.08	کیان تایر

جایگاه هر شرکت در صنعت از منظر تولید

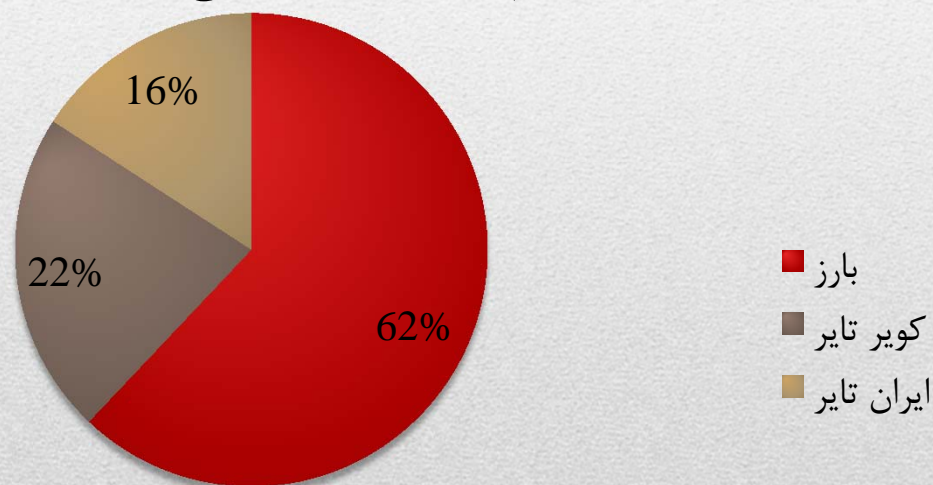


تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

کارگزاری
سوافرین
Sav Afarin Brokerage Co.

*همانطور که از جدول فوق پیداست ، گروه صنعتی بارز بیشترین سهم را از بازار این صنعت در اختیار دارد.

مقایسه سهم سه شرکت بورسی صنعت



جایگاه هر شرکت در صنعت از منظر تولید

با توجه به تقاضای محصول تایر رادیال سیمی در مقایسه با تایر های بایاس در بازار، شرکت های لاستیک سازی داخلی به سمت افزایش تولید این محصول حرکت کرده اند در واقع تولید محصول رادیال سیمی و توانایی افزایش آن به عنوان مزیت رقابتی برای فعالان این صنعت مطرح می شود.

مقایسه وضعیت تولید



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

کارگزاری
سوافرین
Sav Afarin Brokerage Co.

شرح	میزان تولید	درصد
ایران تایر (تن)		
سواری رادیال سیمی	10,800	100
کویر تایر (تن)		
تایر رادیال	18,423	72.76
تایر وانتی	1,067	4.21
تایر باری	5,830	23.02
بازر (تن)		
تایر بایاس	37,717	49.24
تایر رادیال سواری	25,899	33.81
تایر رادیال باری	12,977	16.94
ایران باسا تایر و رابر (کیلوگرم)		
تایر دوچرخه ای	455	3
تایر موتوری	8,860	50
تایر اسکوتری	4,398	25
تیوب دوچرخه ای واسکوتری	1,013	6
تیوب موتوری	1,052	6
تیوب دوچرخه ای بوتیلی	158	1
تیوب موتوری بوتیلی	1,919	11

مقایسه وضعیت تولید



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

* با توجه به جدول زیر شرکت صنعتی بارز بیشترین میزان تولید را در محصول تایر های رادیال دارا است. در این میان وضعیت شرکت ایران تایر و تمرکز آن برای تولید تایر رادیال و متوقف کردن خطوط تولید تایر بایاس حائز اهمیت می باشد. چرا که خود به می تواند به عنوان عامل جبران زیان هر سهم شرکت و جهش سودآوری آن محسوب گردد.

* در میان چهار شرکت عنوان شده ، شرکت ایران یاسا تایر و رابر تولید کننده تایر های سبک و موتوری است.

مقایسه وضعیت تولید



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

کارگزاری
سوافرین
Sav Afarin Brokerage Co.

مقایسه نرخ های فروش (ریال-واحد)				
سه ماهه ۹۳	1393	1392	1391	شرح
ایران تایر				
139,464,520	142,034,336	117,962,063	91,142,600	تایر
بارز				
120,897,972	121,012,063	121,460,632	88,696,043	تایر
139,598,214	126,187,638	119,395,323	98,798,512	تیوب
77,130,667	78,024,419	56,003,559	49,726,601	نوار
کویر تایر				
121,752,318	121,113,947	113,052,920	74,015,903	تایر
0	0	69,687,500	91,525,974	تیوب
120,580,952	119,926,346	68,518,375	61,734,973	فلپ

مقایسه نرخ های فروش



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز



* با توجه به جدول فوق، در سال گذشته میانگین نرخ فروش محصول
تایر که شامل بایاس و رادیال سیمی می باشد در شرکت بازر بیش از
مابقی هم گروهی ها بوده است.

* در سال ۹۳ شرکت ایران تایر به دلیل اختصاص ظرفیت کامل خود به
تایر های رادیال سیمی از میانگین نرخ فروش بالاتری نسبت به سایرین
برخوردار است.

مقایسه نرخ های فروش



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

کارگزاری
سوافرین
Sav Afarin Brokerage Co.

مقایسه نرخ خرید مواد مصرفی (ریال-واحد)

سه ماهه اول ۹۳	1393	1392	1391	شرح
ایران تایر				
80,799,383	80,744,163	117,004,813	98,500,568	کائوچوی طبیعی
63,436,224	63,404,906	64,021,992	52,108,036	کائوچوی مصنوعی
196,773,485	195,175,000	170,636,996	101,540,118	نخ تایر
46,246,032	44,248,358	44,053,637	26,093,522	دوده
بارز				
70,032,000	68,981,000	97,048,000	82,609	کائوچوی طبیعی
68,672,000	75,979,000	72,541,000	53,768	کائوچوی مصنوعی
158,386,000	178,998,000	163,707,000	104,844	نخ تایر
47,416,000	50,467,000	49,204,000	30,840	مواد شیمیایی
42,731,000	46,062,000	43,480,000	25,478	دوده
58,884,000	61,243,000	60,520,000	38,538	سیم
کویر تایر				
87,792,000	81,627,000	102,678	81,904	کائوچوی طبیعی
54,772,000	55,883,000	59,663	44,045	کائوچوی مصنوعی
44,978,000	46,558,000	45,000	21,872	دوده
93,220,000	95,278,000	99,495	63,885	نخ و سیم

مقایسه نرخ های خرید مواد



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز



* کائوچوی طبیعی و مصنوعی در زمره موادی است که از خارج از کشور تامین می گردد و با توجه به قیمت های جهانی این محصول به نظر میرسد روند قیمتی آن روبه کاهش می باشد.

مقایسه نرخ های خرید مواد



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

کارگزاری
سوافرین
Sav Afarin Brokerage Co.

حاشیه سود عملیاتی			
۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	نام شرکت
23.98	23.98	20.28	صنعتی بارز
28	22	10.2	کویر تایر
16.85	5.37	11.83	ایران تایر

* در جدول فوق رشد حاشیه سود عملیاتی شرکت ایران تایر قابل ملاحظه می باشد.

مقایسه حاشیه سود عملیاتی



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

کارگزاری
سافارین
Sav Afarin Brokerage Co.

نسبت بهای تمام شده به درآمد فروش			
بودجه ۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	نام شرکت
78.27	92.22	85.97	ایران تایر
۷۳.۴۷	۷۴.۷۱	۷۵.۴۶	صنعتی بارز
۶۹	۷۳	۸۱.۰۹	کویر تایر

* نسبت بهای تمام شده به فروش شرکت های مذکور تفاوت قابل ملاحظه ای با یکدیگر ندارد.

مقایسه نسبت بهای تمام شده به فروش



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز



ارزش بازار (میلیون ریال)	نام شرکت
۷.۸۲۷.۲۰۹	صنعتی بارز
۳.۴۴۱.۸۰۰	کویر تایر
۱.۲۳۱.۵۲۹	ایران تایر

ارزش بازار



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز

نسبت P/E	نام شرکت
۸.۹۷	ایران تایر
۵.۰۹	صنعتی بارز
۴.۵۱	کویر تایر

نسبت P/E



تهیه شده توسط تیم تحلیل بورس نیوز