



شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع ایران خودرو دیزل

محمد مهدی خانی پور

کارشناس تحلیل

مردادماه ۱۴۰۲

۰۲/AP/۰۰۵۹





شرکت سبذگردان
پیشرفت و توسعه صبا

۱. صنعت

۲. شرکت

۳. کارشناسی سهم



◀ سال ۱۸۸۶ کارل بنز اولین خودروی دنیا را با ۳ چرخ تولید کرد.



◀ مدل تی هنری فورد اولین مدل خودرو که سال ۱۹۱۳ به خط مونتاژ تولید انبوه رسید.

◀ حداکثر سرعت این خودرو به ۴۵ مایل بر ساعت می‌رسید.

◀ در سال ۱۹۳۰ برای اولین بار خودروها به رادیو مجهز شدند.

◀ در سال ۱۹۵۸ فناوری کروز کنترل به خودروها اضافه شد.

◀ در سال ۱۹۵۹ کمربندهای ایمنی به شکل امروزی توسط ولوو اختراع شد و به‌صورت رایگان در اختیار تمامی شرکت‌ها قرار گرفت.

◀ در سال ۲۰۰۰ اولین خودروی هیبریدی توسط تویوتا ساخته شد.

◀ سیستم رانندگی خودکار برای اولین بار در سال ۲۰۱۴ توسط ایلان ماسک اختراع شد.

◀ در نیمه اول قرن بیستم امریکایی‌ها پیشتاز بازار خودرو بودند و در نیمه دوم قرن بیستم ژاپنی‌ها و اروپای غربی پیشتاز این بازار شدند.

◀ در حال حاضر به‌نظر می‌رسد کفه بازار خودرو به سمت چین، کره جنوبی و امریکا سنگینی می‌کند.

◀ در اوایل قرن بیستم با توجه به شرایط آن روزگار خودروسازان با کنار گذاشتن موتورهای برقی به سمت موتورهای بنزینی رفتند.

◀ پلتفرم در واقع همان اسکلت اصلی یک خودرو است که اجزایی مانند پیشرانه، جعبه دنده و سیستم انتقال قدرت بر روی آن نصب می‌شود که خودروسازان به‌منظور کاهش

هزینه‌های خود گاه‌ها از پلتفرم مشترک استفاده می‌کنند.

◀ در سال ۱۸۹۲ رودولف دیزل مهندس آلمانی موفق به اختراع موتورهای دیزلی شد.
◀ در ابتدا به خاطر سر و صدا و آلودگی بالا این موتورها تنها در کشتی‌ها، اتوبوس‌ها و خودروهای سنگین به کار گرفته می‌شد.
◀ امروزه موتورهای دیزلی نسبت به بنزینی سوخت کمتری مصرف و آلاینده‌گی کمتری ایجاد می‌کنند. همچنین این موتورها گشتاور، قدرت و صدای بیشتری تولید می‌کنند. هزینه تعمیر و نگهداری موتورهای دیزلی از بنزینی بیشتر است.



◀ در سال ۱۸۹۶ اولین وانت جهان طراحی و ساخته شد.

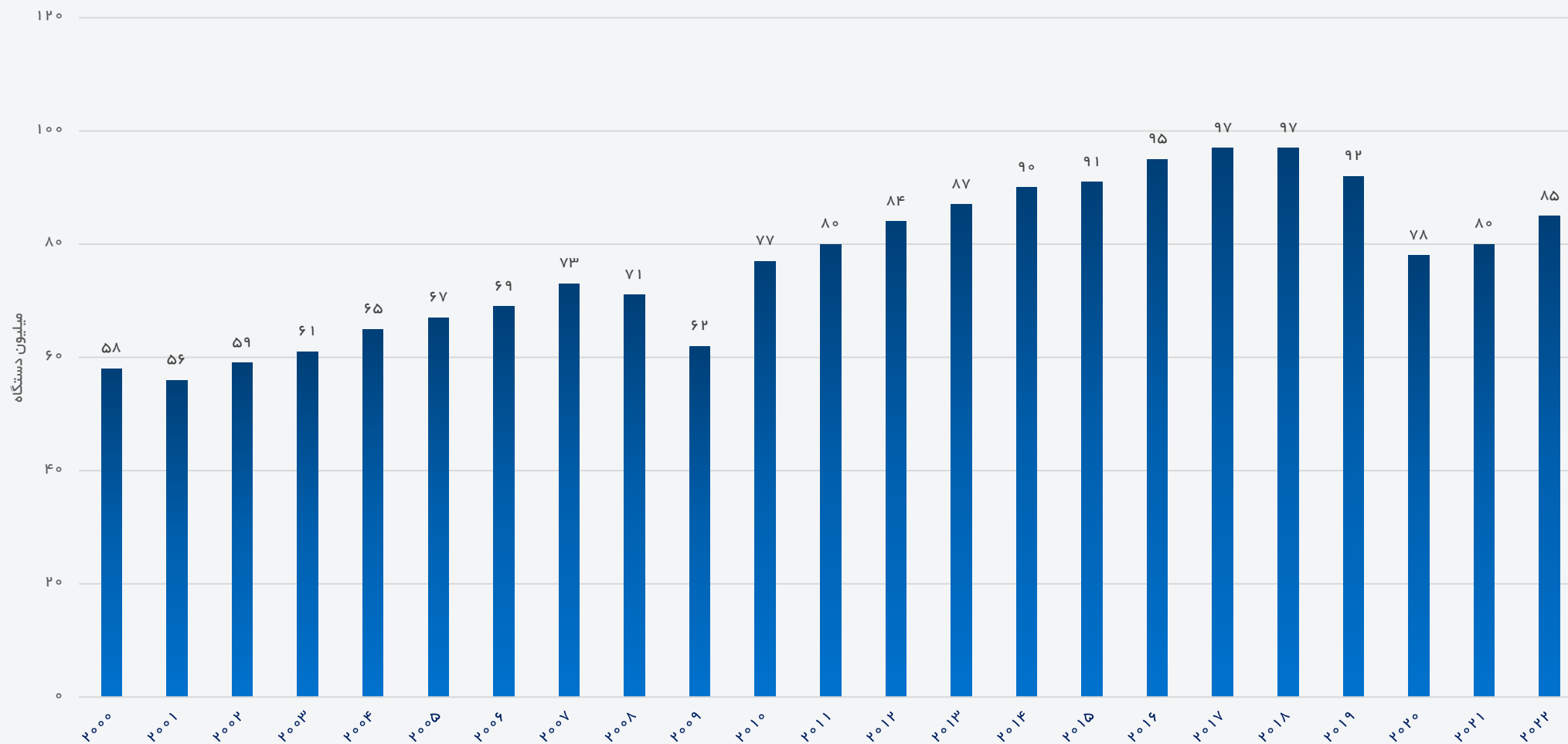
◀ اولین کامیونت در سال ۱۹۱۷ طراحی و ساخته شد.
◀ شرکت ماک تولید کننده اولین سری خودروهای تجاری سنگین در جهان بود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

روند تولید خودرو در جهان



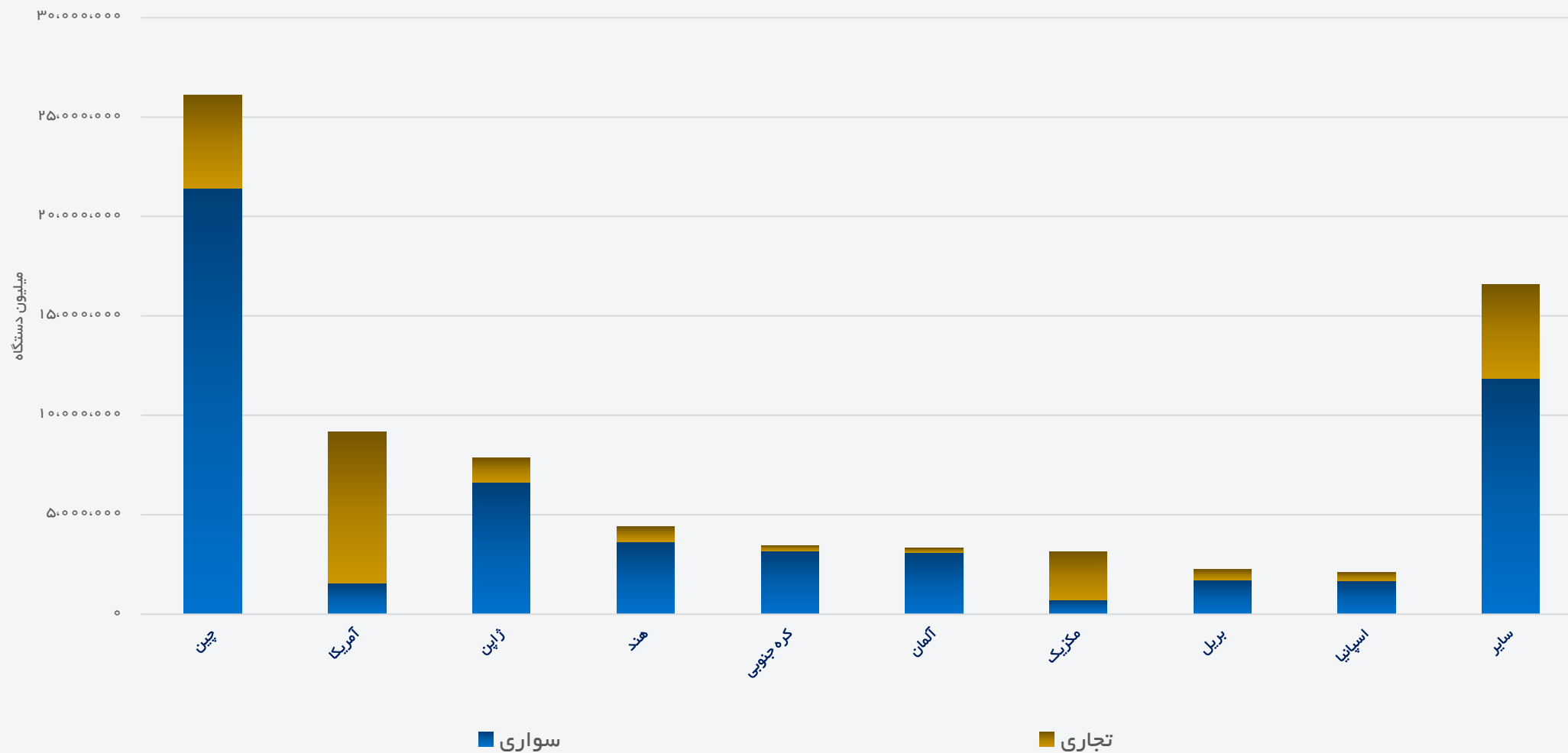
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقایسه تولید کشورهای مختلف سال ۲۰۲۲



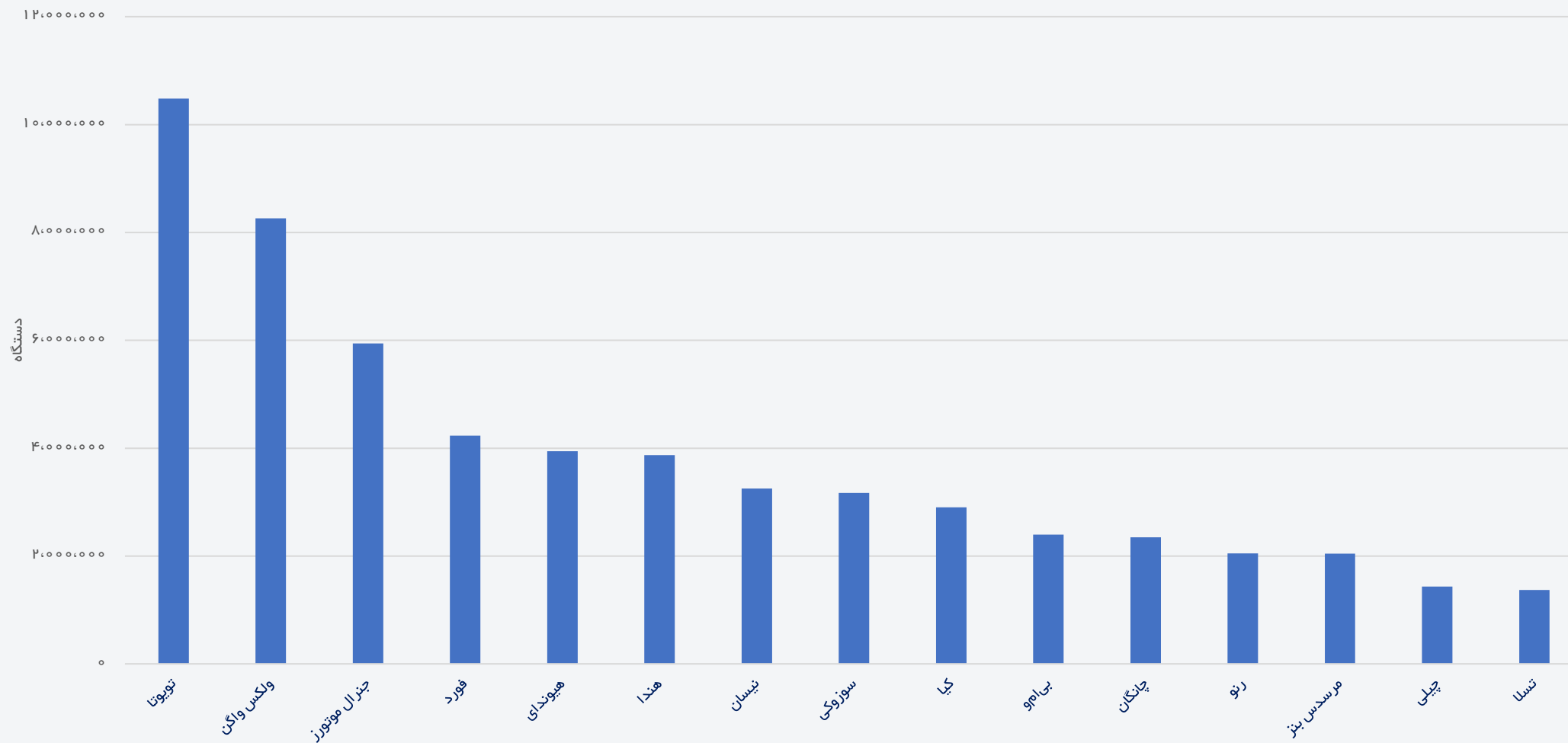
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تعداد خودرو تولیدشده توسط هر برند سال ۲۰۲۲



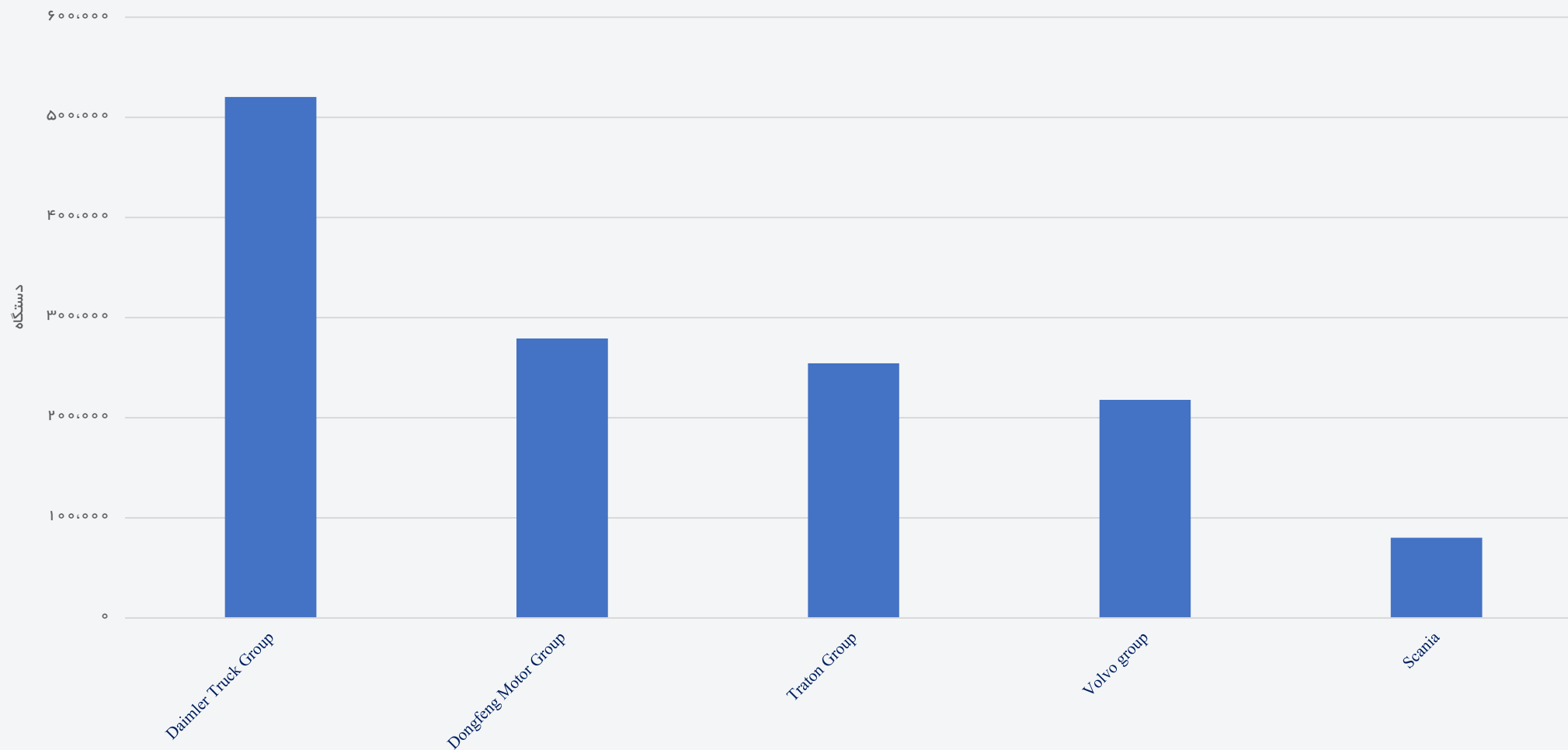
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تعداد کامیون تولیدشده توسط برخی از برندهای مطرح در سال ۲۰۲۲



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



- مظفرالدین شاه واردکننده اولین اتومبیل به ایران بوده است. این خودروها بین مردم به کالسه دودی معروف بوده است.
- در اوایل قرن چهاردهم شمسی با توجه به وارداتی بودن، خودرو کالایی لوکس و اعیانی بود.
- در سال ۱۳۳۵ بازرگانی جعفر اخوان اقدام به واردات خودرو جیب از امریکا نمود. این شرکت در سال ۱۳۳۸ اقدام به مونتاژ محصولات کرد. در سال ۱۳۴۵ با فروش سهم شرکت جیب به جنرال موتورز نام این شرکت به جنرال موتورز ایران تغییر کرد. این شرکت موفق شد در سال ۱۳۵۵ شورولت نوا به عنوان خودرویی لوکس وارد بازار ایران کند. این شرکت هم‌اکنون از زیر مجموعه‌های گروه سایپا و نام **پارس خودرو** مشغول فعالیت است.
- در سال ۱۳۳۸ کارخانه گروه صنعتی خاور جهت تولید کامیون در ایران تحت لیسانس بنز آلمان افتتاح شد. این شرکت هم‌اکنون پس از ادغام با ایران خودرو با نام **ایران خودرو دیزل** مشغول فعالیت است.
- اولین کارخانه خودرو در ایران توسط برادران خیامی و با نام **ایران ناسیونال** در سال ۱۳۴۱ افتتاح شد. این شرکت با همکاری شرکت تالبوت انگلیس اقدام به مونتاژ مدل‌های مختلف پیکان می‌کرد. اولین خودرو تولیدشده در این کارخانه اتوبوس و مینی‌بوس بود و در سال ۱۳۴۶ اقدام به تولید پیکان در مدل‌های مختلف کردند. پیکان بسیاری از مردم طبقه متوسط ایران را به آرزوی داشتن اتومبیل شخصی رساند. پس از انقلاب نام ایران ناسیونال به **ایران خودرو** تغییر پیدا کرد و به دنبال تعطیلی شریک انگلیسی، اقدام به خرید ماشین‌آلات خط تولید پیکان کرد و اکثر قطعات پیکان در داخل کشور تولید می‌شد. تولید پیکان تا سال ۱۳۸۴ ادامه پیدا کرد. در سال ۱۳۶۹ طی قراردادی با شرکت پژو فرانسه مدل‌های مختلف این شرکت وارد ایران شدند.
- سایپا** دومین کارخانه خودرو ایرانی بود که در سال ۱۳۴۵ تاسیس شد. این شرکت با مشارکت سیتروئن فرانسه اقدام به تولید مدل‌های مختلف رنو و ژیان کرد. تولید مدل‌های مختلف رنو توسط سایپا تا سال ۷۵ ادامه پیدا کرد. در سال ۱۳۷۲ شرکت سایپا طی قراردادی با شرکت کیا کره‌جنوبی اقدام به مونتاژ و تولید مدل‌های مختلف پراید در کشور کرد.
- در سال ۱۳۷۳ شرکت **کرمان خودرو** به‌منظور مونتاژ و فروش برندهای مختلف تاسیس شد. هم‌اکنون شرکت‌های کرمان موتور، خودروسازی بم، مدیران خوردو از زیرمجموعه‌های این شرکت هستند.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تاسیس شرکت: سال ۱۳۸۸

نام اولیه: گروه صنعتی خاور

هدف تاسیس اولیه: مونتاژ کامیون‌های بنز

الحاق به ایران خودرو: سال ۱۳۷۸

پذیرش در بورس: سال ۱۳۷۲

انتقال به بازار پایه ج فرابورس: ۱۳۹۷

پذیرش مشروط در فرابورس: سال ۱۴۰۱

محصولات تولیدی: انواع کامیون کشنده، انواع ون و پیکاپ، انواع اتوبوس شهری

روش تولید: مونتاژ محصولات وارداتی به روش CKD

ظرفیت اسمی: ۳۷۵۰۰ دستگاه در سال

ظرفیت عملی تولید همگن شده: ۱۵,۴۳۴ دستگاه در سال



انواع محصولات

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



کامیون باری - کمپرسی بنز ۲۶۲۴



کامیون باری - کمپرسی بنز ۱۹۲۴



کشنده آتامان



کشنده H5



کشنده H4



پیکاپ فوتون تونلند بنزینی اتومات



پیکاپ فوتون تونلند دیزلی



اتوبوس شهری آتروس (برقی)



ون وانا



اتوبوس شهری آتروس



طرح‌های توسعه‌ای شرکت

- تولید انبوه اتوبوس برقی
- افزایش سطح تولید محصولات فعلی
- بهینه‌سازی تولید محصولات

سهم از بازار

- تیپ سبک: ۳ درصد
- تیپ سنگین: ۸۲ درصد
- تیپ کشنده: ۳۸ درصد
- وانت پیکاپ بالای ۲۰۰۰cc: ۱۲ درصد
- ون با آمبولانس: ۶۲ درصد
- اتوبوس: ۷۰ درصد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



شرکت ایدم: این شرکت تحت لیسانس ایملر بنز به منظور تولید موتورهای دیزلی سبک، نیمه سنگین و سنگین فعالیت می کند. در حال حاضر تنها تولیدکننده موتورهای دیزلی برند بنز در کشور می باشد و قادر به تولید موتور محصولات مختلف شرکت می باشد.

شرکت چرخشگر: سازنده انواع گیربکس و جعبه فرمان؛ پذیرفته شده در بورس

شرکت تولید قطعات خاور: تولیدکننده انواع گاردان تحت لیسانس GWB آلمان؛ تامین نیاز شرکت های گروه صنعتی ایران خودرو، بهمن دیزل و تراکتورسازی و سایر مراکز صنعتی

شرکت محور خودرو: تولید و مونتاژ محور خودروهای دیزلی و بنزینی تحت لیسانس شرکت های دایملر کرایسلر (آلمان)، رابا (مجارستان) و آلبیون (انگلستان)

شرکت گواه: انجام خدمات تعمیرگاهی محصولات شرکت

شرکت سرمایه گذاری سلیم: فعال در زمینه سرمایه گذاری

شرکت تاپ خودرو: این شرکت در زمینه مونتاژ خودروهای سواری شرکت مرسدس بنز فعال بوده و در حال حاضر فاقد فعالیت عملیاتی و در حال تصفیه است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



سرمایه شرکت طی چند مرحله به مبلغ ۸۶,۳۶۰,۸۴۹ میلیون ریال افزایش یافته است. افزایش سرمایه‌های اخیر شرکت به شرح زیر است:

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	تاریخ
مطالبات، آورده نقدی، اندوخته و سود انباشته	۲۰۰%	۵۴,۰۰۰	۱۳۷۵/۰۴/۲۸
مطالبات، آورده نقدی، اندوخته و سود انباشته	۵۰%	۸۱,۰۰۰	۱۳۷۸/۰۴/۰۶
مطالبات و آورده نقدی	۱۰۰%	۱۶۲,۰۰۰	۱۳۷۹/۰۳/۱۷
مطالبات و آورده نقدی	۱۰۰%	۳۲۴,۰۰۰	۱۳۷۹/۱۱/۱۶
مطالبات و آورده نقدی	۹۴%	۶۲۸,۰۰۰	۱۳۸۳/۰۲/۳۱
اندوخته طرح و توسعه و سود انباشته	۵۵%	۹۷۲,۰۰۰	۱۳۸۳/۰۶/۰۱
مطالبات و آورده نقدی	۶۵%	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱۳۸۷/۰۳/۲۸
مازاد تجدید ارزیابی	۲۱۲%	۴,۹۸۹,۰۵۹	۱۳۹۳/۰۴/۲۲
مازاد تجدید ارزیابی	۶۲۹%	۳۶,۳۶۰,۸۴۹	۱۴۰۰/۰۸/۱۷
مطالبات و آورده نقدی	۱۳۸%	۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۱۴۰۱/۰۶/۰۹

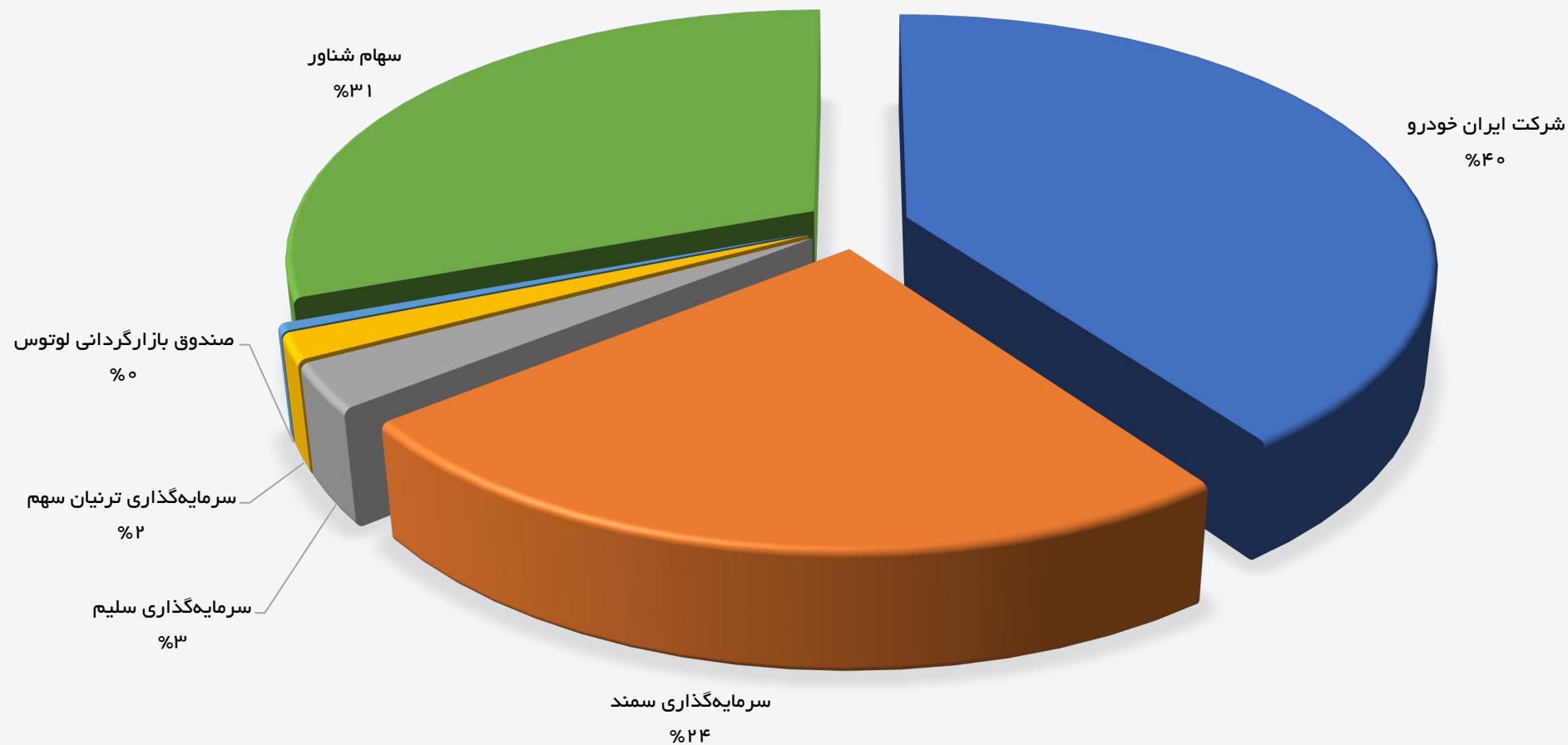
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ترکیب سهامداران شرکت



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



عضو حقوقی هیئت مدیره	نماینده عضو حقوقی	سمت	مقطع تحصیلی	رشته تحصیلی
ایران خودرو	جواد توسلی مهر	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	کارشناسی ارشد	مدیریت فناوری اطلاعات
سرمایه گذاری سمند	سعید رجبی توارات	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	مدیریت مالی
مهندسی خدمات صنعتی ایران خودرو	حبیب جلائی	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	مدیریت اجرایی
مهندسی و تامین قطعات ایران خودرو دیزل	سیداحمد میررفیع	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	برنامه ریزی
تولید قطعات خاور	مهدی بالو	نایب رئیس هیئت مدیره	دکترا	مهندسی مکانیک

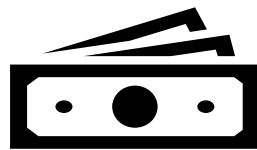
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بازار: اول فرابورس
سرمایه: ۸,۶۳۶ میلیارد تومان
قیمت روز (تاریخ): ۴۳۰ تومان (۱۴۰۲/۰۵/۰۴)
ارزش بازار: ۳۷,۱۹۵ میلیارد تومان
P/E ttm: ۴.۸



میانگین حجم معاملات ۳۰ روز اخیر: ۱۴۲.۸ میلیون سهم
میانگین ارزش معاملات ۳۰ روز اخیر: ۶۴.۷ میلیارد تومان
میانگین حجم معاملات ۹۰ روز اخیر: ۲۳۱ میلیون سهم
میانگین ارزش معاملات ۹۰ روز اخیر: ۱۱۸.۸ میلیارد تومان
میانگین حجم معاملات ۱۸۰ روز اخیر: ۲۴۸.۵ میلیون سهم
میانگین ارزش معاملات ۱۸۰ روز اخیر: ۱۱۶ میلیارد تومان



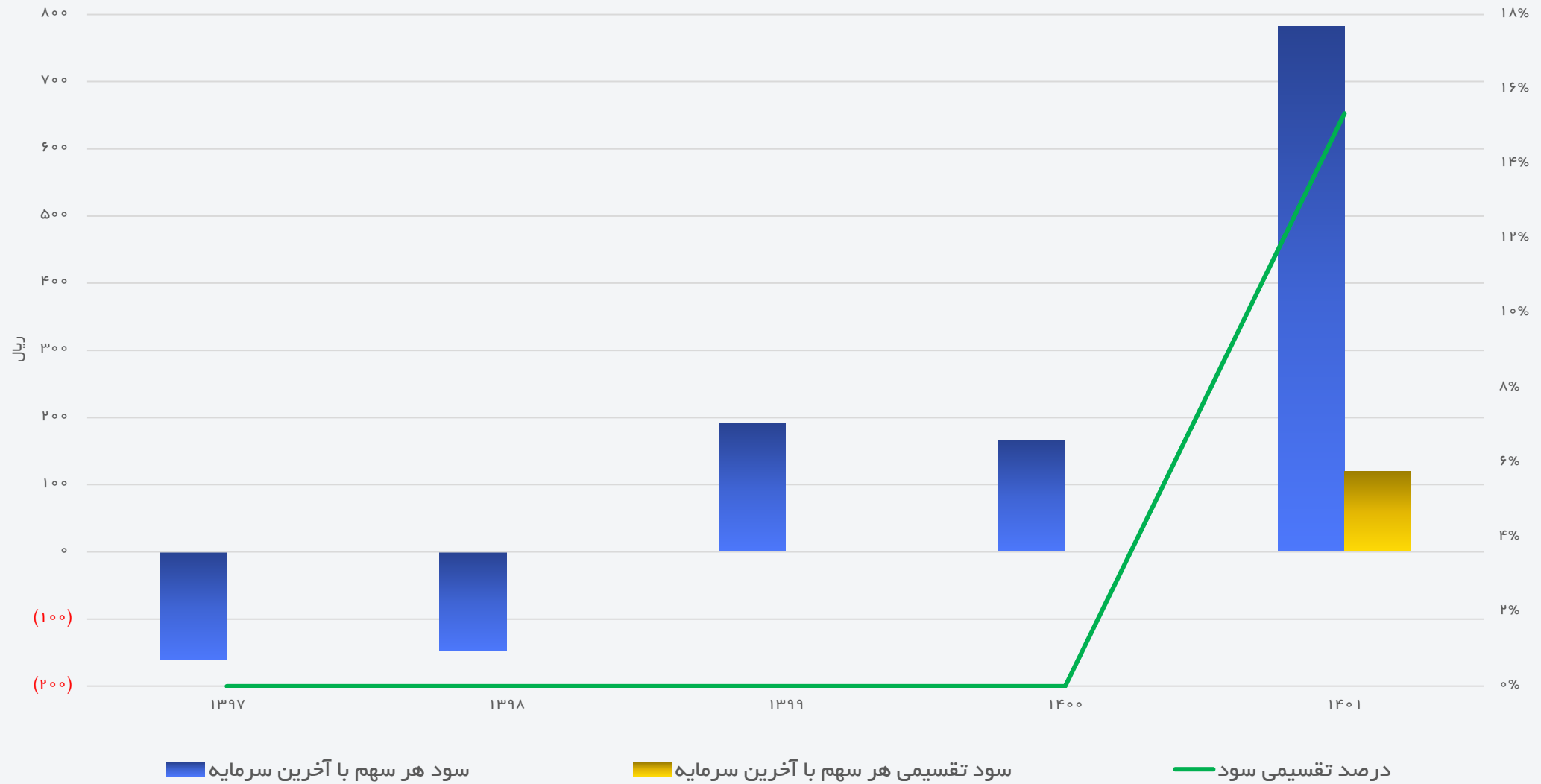
بازدهی ۳۰ روز اخیر: ۹-٪
بازدهی ۹۰ روز اخیر: ۱۱-٪
بازدهی ۱۸۰ روز اخیر: ۲۹٪
بازدهی ۳۶۵ روز اخیر: ۱۳۰٪

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

رند سودآوری و تقسیم سود



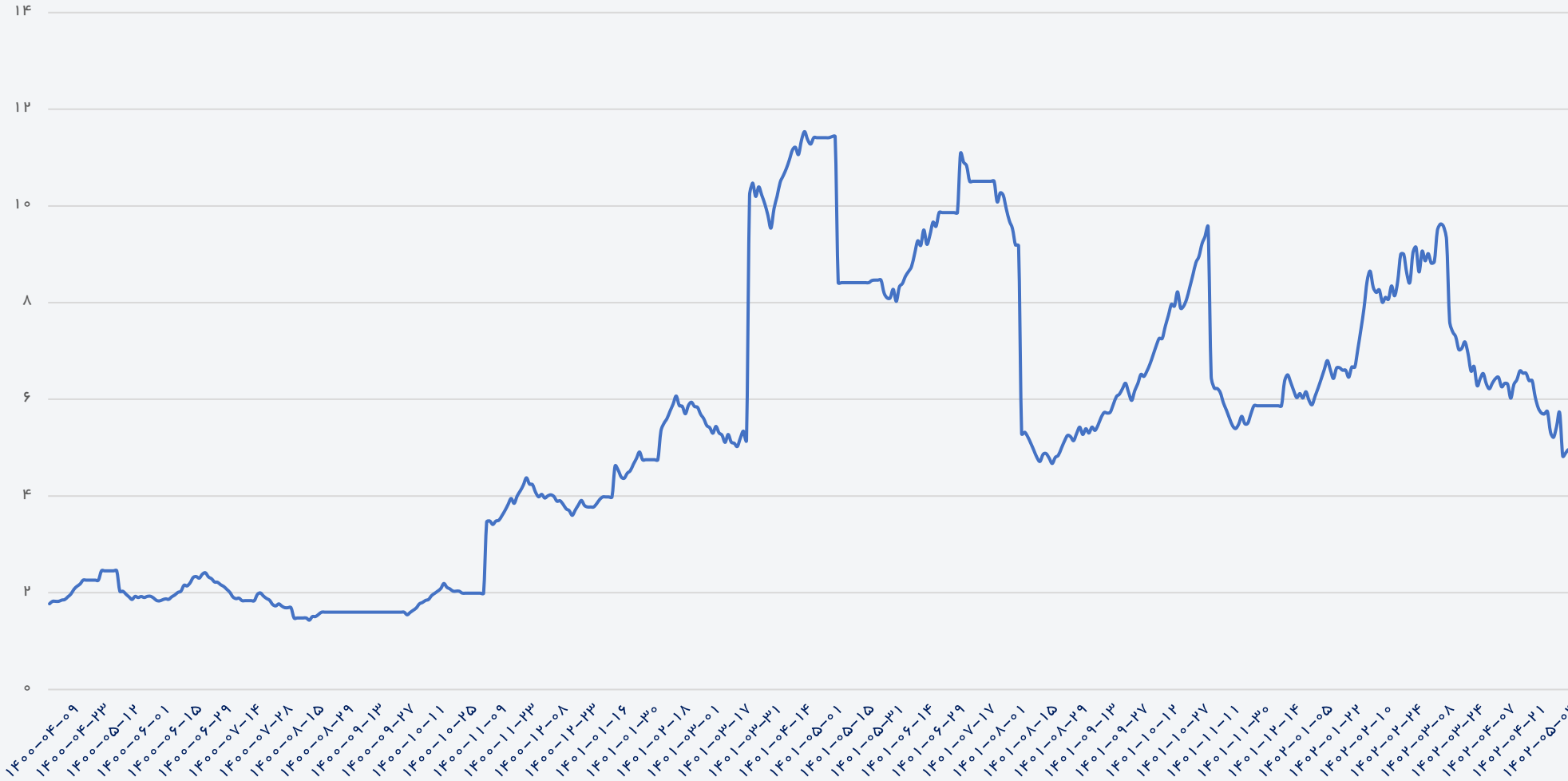
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند نسبت P/E



صنعت

شرکت

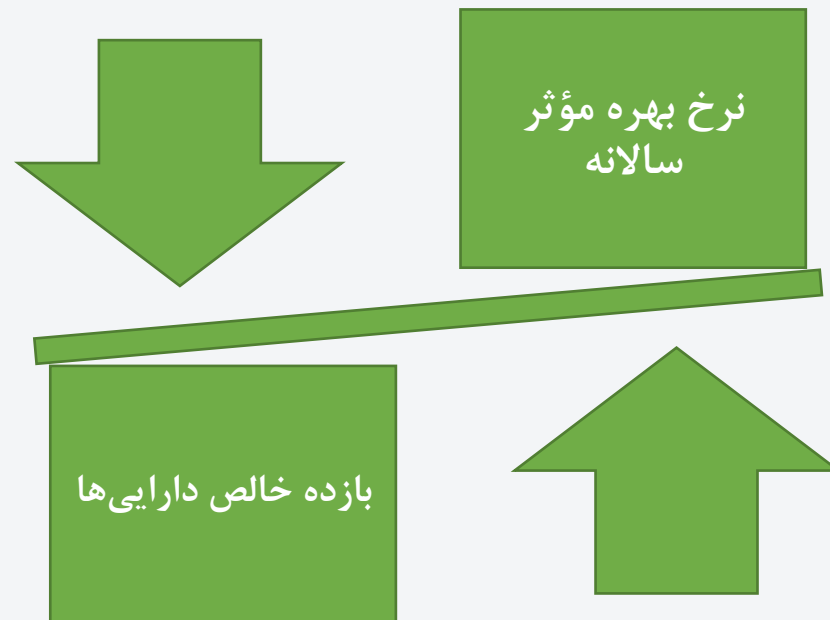
کارشناسی
سهام



$$\text{نرخ بهره مؤثر سالانه} = \left(1 + \frac{i}{n}\right)^n - 1 = 23\%$$

$$\text{بازده خالص دارایی‌ها} = \frac{\text{سود خالص}}{(\text{خالص دارایی‌ها})} = \frac{\text{سود خالص}}{(\text{خالص سرمایه در گردش - دارایی‌های ثابت})} = 64\%$$

نتیجه‌گیری: دریافت وام برای این شرکت توجیه پذیر است



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۳ ماهه ۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	م	۶,۸۱۷,۹۴۸	۹,۳۰۵,۲۷۸	۴۰,۴۳۷,۷۴۵	۱۱۱,۰۸۸,۷۹۱	۲۵۴,۱۹۳,۴۹۳	۹۲,۲۹۷,۶۳۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۶,۵۲۷,۷۲۴)	(۸,۷۴۵,۸۳۱)	(۳۱,۹۴۳,۲۱۹)	(۸۰,۱۹۵,۵۳۲)	(۲۵۵,۳۹۸,۳۵۲)	(۶۹,۰۶۹,۷۰۸)
سود (زیان) ناخالص	م	۲۹۰,۲۲۴	۵۵۹,۴۴۷	۸,۴۹۴,۵۲۶	۳۰,۸۹۳,۲۵۹	۹۸,۷۹۵,۱۴۱	۲۳,۲۲۷,۹۲۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۱,۹۸۶,۶۲۰)	(۲,۰۸۷,۱۸۵)	(۲,۸۸۵,۰۲۲)	(۵,۲۷۸,۸۱۰)	(۱۹,۸۷۳,۳۳۰)	(۶,۱۴۰,۳۹۹)
سایر درآمدها	م	۳۵۹,۶۵۱	۵۴۲,۷۲۹	۶۴۷,۶۵۳	۱,۱۵۱,۴۷۳	۲,۴۸۸,۳۲۹	۵۵۵,۸۸۷
سایر هزینه‌ها	م	(۴,۱۸۶,۹۹۰)	(۳,۴۰۰,۰۶۶)	(۳,۰۰۷,۳۰۱)	(۳,۷۷۸,۵۵۴)	(۱,۱۱۲,۳۸۴)	(۵۲۶,۹۶۶)
سود (زیان) عملیاتی	م	(۵,۵۲۳,۷۳۵)	(۴,۳۸۵,۰۷۵)	۳,۲۴۹,۸۵۶	۲۲,۹۸۷,۳۶۸	۸۰,۲۹۷,۷۵۶	۱۷,۱۱۶,۴۴۸
هزینه‌های مالی	م	(۸,۳۹۹,۵۶۷)	(۸,۴۴۳,۵۱۴)	(۱۰,۷۲۵,۷۷۰)	(۶,۸۶۶,۷۴۰)	(۳,۳۸۴,۰۶۹)	(۱,۱۲۵,۶۳۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م	.	.	۲۳,۳۳۷,۳۴۱	.	.	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه	م	۳۶,۹۳۳	۵۳,۸۸۸	۶۰۰,۳۸۰	۱,۴۹۱,۳۸۲	۳,۹۲۷,۴۶۷	۲,۰۷۵,۰۶۸
سود (زیان) قبل از مالیات	م	(۱۳,۸۸۶,۳۶۹)	(۱۲,۷۷۴,۷۰۱)	۱۶,۴۶۱,۸۰۷	۱۷,۶۱۲,۰۱۰	۸۰,۸۴۱,۱۵۴	۱۸,۰۶۵,۸۷۷
مالیات	م	.	.	.	(۳,۲۷۶,۷۱۹)	(۱۳,۳۱۱,۶۶۲)	(۲,۵۰۵,۷۳۶)
سود (زیان) خالص	م	(۱۳,۸۸۶,۳۶۹)	(۱۲,۷۷۴,۷۰۱)	۱۶,۴۶۱,۸۰۷	۱۴,۳۳۵,۲۹۱	۶۷,۵۲۹,۴۹۲	۱۵,۵۶۰,۱۴۱
سرمایه	م	۴,۹۸۹,۰۵۹	۴,۹۸۹,۰۵۹	۴,۹۸۹,۰۵۹	۳۶,۳۶۰,۸۴۹	۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۸۶,۳۶۰,۸۴۹
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	(۲,۷۸۳)	(۲,۵۶۱)	۳,۳۰۰	۳۹۴	۷۸۲	۱۸۰
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	(۱۶۱)	(۱۴۸)	۱۹۱	۱۶۶	۷۸۲	۱۸۰
سود تقسیمی هر سهم	ریال	.	.	.	.	۱۲۰	.
سود تقسیمی	م	.	.	.	.	۱۰,۳۶۳,۳۰۲	.
سود تقسیمی هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	.	.	.	.	۱۲۰	.
درصد تقسیمی سود	درصد	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۱۵٪	۰٪
میانگین درصد سود تقسیمی		۱۵٪					

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



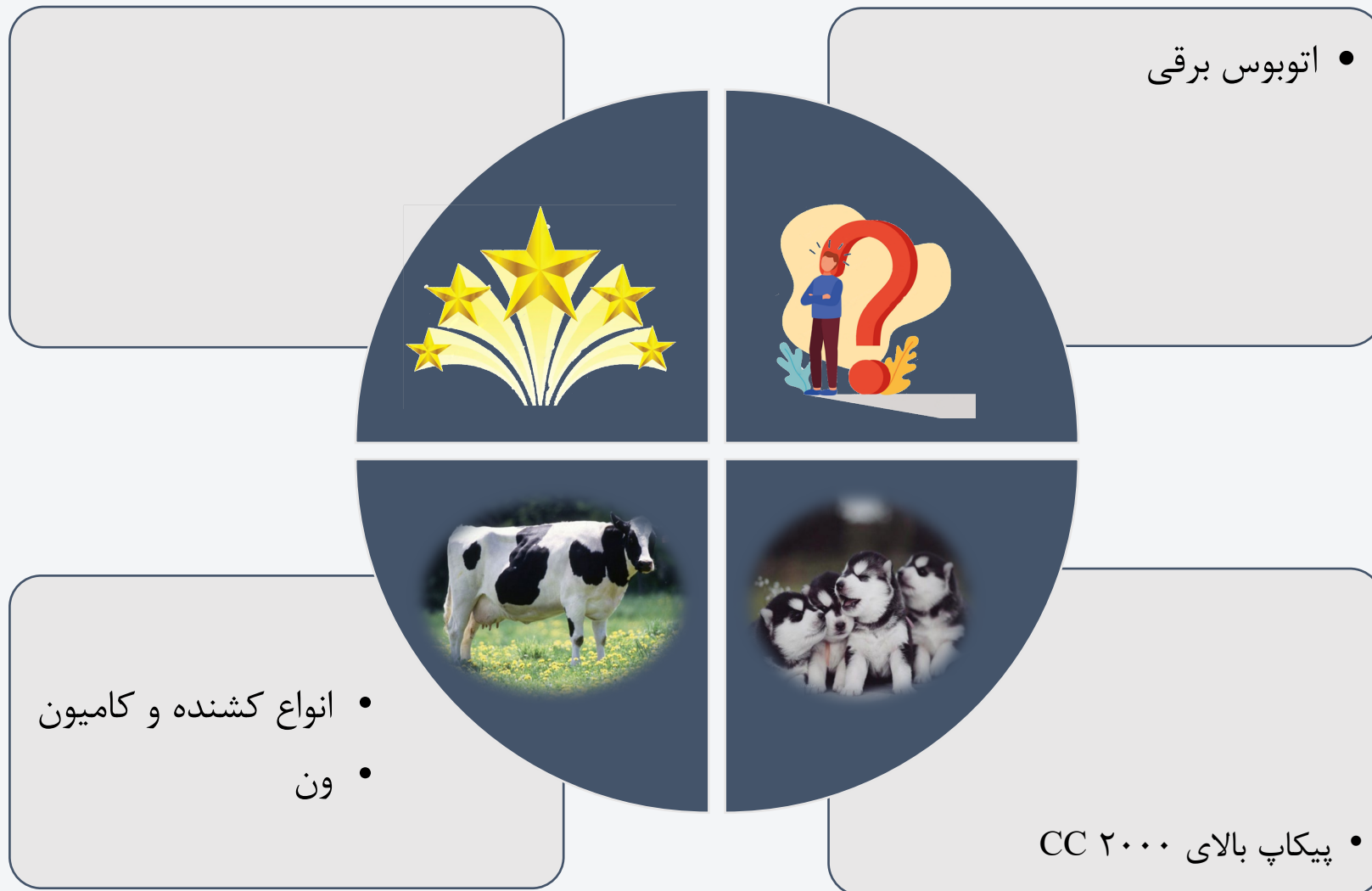
۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	
۲۳۵,۰۰۸,۸۰۳	۲۴۳,۸۰۳,۴۱۸	۱۳۵,۷۸۶,۷۱۰	۱۱۹,۰۷۹,۷۷۵	۲۷,۵۷۳,۲۳۳	م	دارایی‌های جاری
۷۷٪	۷۸٪	۷۶٪	۹۵٪	۸۱٪	درصد	نسبت دارایی‌های جاری به کل دارایی‌ها
۶۸,۵۷۹,۹۶۵	۶۸,۴۱۰,۳۳۸	۴۲,۹۰۲,۹۹۷	۶,۹۰۱,۶۸۰	۶,۴۳۰,۵۲۱	م	دارایی‌های غیر جاری
۲۳٪	۲۲٪	۲۴٪	۵٪	۱۹٪	درصد	نسبت دارایی‌های غیر جاری به کل دارایی‌ها
۱۴۰,۶۲۵,۲۰۵	۱۶۷,۵۳۴,۰۹۰	۱۲۸,۸۹۹,۰۴۱	۶۷,۳۴۸,۳۶۱	۲۶,۱۰۷,۹۸۵	م	بدهی‌های جاری
۴۶٪	۵۴٪	۷۳٪	۷۴٪	۷۷٪	درصد	نسبت بدهی‌های جاری به جمع بدهی‌ها و حصص
۱۳,۱۷۳,۲۳۵	۱۰,۴۴۹,۴۷۹	۸,۹۹۲,۳۱۱	۵۶,۶۲۱,۱۰۱	۵۷,۸۹۰,۴۵۲	م	بدهی‌های غیر جاری
۴٪	۳٪	۵٪	۶۲٪	۱۷۰٪	درصد	نسبت بدهی‌های غیر جاری به جمع بدهی‌ها و حصص
۱۴۹,۷۹۰,۳۲۸	۱۳۴,۲۳۰,۱۸۷	۴۱,۷۴۱,۷۹۴	(۳۳,۲۲۶,۵۴۴)	(۴۹,۹۹۴,۶۸۳)	م	حقوق صاحبان سهام
۴۹٪	۴۳٪	۲۳٪	-۳۷٪	-۱۴۷٪	درصد	نسبت حصص به جمع بدهی‌ها و حصص

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ادامه ۱۴۰۲	واحد	شرح
کلان اقتصادی			
۸۲۰,۰۰۰	۶۴۱,۰۰۰	ریال	نرخ دلار آزاد
۶۳۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما
۴۰٪	۵۰٪	درصد	نرخ تورم
۲۰٪	۳۰٪	درصد	رشد دستمزد
۱۸٪	۱۸٪	درصد	نرخ مالیات
مفروضات خاص صنعت			
۱۰٪	۵٪	درصد	درصد افزایش نرخ محصولات
۱۰٪	۱۰٪	درصد	درصد افزایش مقدار تولید
مفروضات خاص شرکت			
۱۵,۴۳۵	۱۰,۵۲۴	دستگاه	مقدار تولید کامیون سنگین
۸۹۴	۶۱۰	دستگاه	مقدار تولید کامیون سبک
۴,۵۸۱	۳,۱۲۳	دستگاه	مقدار تولید ون و پیکاب
۹۲۹	۶۳۴	دستگاه	مقدار تولید اتوبوس
۴۰	۱۰	دستگاه	مقدار تولید اتوبوس برقی
۳۳,۱۹۸,۳۸۳,۱۸۴	۳۰,۱۸۰,۳۴۸,۳۴۹	ریال	نرخ فروش کامیون سنگین
۱۸,۳۸۴,۴۶۹,۶۲۶	۱۶,۷۱۳,۱۵۴,۲۰۶	ریال	نرخ فروش کامیون سبک
۱۷,۰۵۰,۰۲۸,۰۰۹	۱۵,۵۰۰,۰۲۵,۴۶۳	ریال	نرخ فروش ون و پیکاب
۴۳,۸۰۱,۳۸۹,۲۱۱	۳۹,۸۱۹,۴۴۴,۷۳۷	ریال	نرخ فروش اتوبوس
۱۰۹,۹۵۸,۳۷۵,۳۴۰	۱۰۹,۹۵۸,۳۷۵,۳۴۰	ریال	نرخ فروش اتوبوس برقی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



مقدار تولید

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	۳ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۱۶,۳۲۹	۱۴,۴۳۷	۱۱,۱۳۳	۳,۳۰۴	۱۳,۴۶۸	۵,۳۲۸	۲,۸۷۹	۱,۲۲۱	۱,۲۶۳	دستگاه	گروه کامیون و کشنده
۹۲۹	۸۰۱	۶۳۴	۱۶۷	۷۶۴	۶۱۷	۲۸۷	۱۷۴	۲۱۶	دستگاه	گروه اتوبوس
۴,۵۸۱	۴,۰۱۶	۳,۱۲۳	۸۹۳	۳,۷۸۶	۱,۰۳۳	۵۲۷	۷۵۰	۸۳۸	دستگاه	ون و پیکاپ
.	.	.	.	.	.	۲,۴۶۹	۵,۴۰۰	۶,۸۶۸	دستگاه	وانت آریسان
				۱۴,۶۸۵	۶,۸۵۰	۴,۳۴۶	۳,۷۷۷	۳,۹۲۴	دستگاه	جمع تولید همگان شده*

*مقدار تولید همگن شده توسط شرکت در گزارش‌های فعالیت هیئت مدیره و بر مبنای زمان صرف شده برای تولید هر کامیون ۱۹۲۴ ارائه می‌شود.

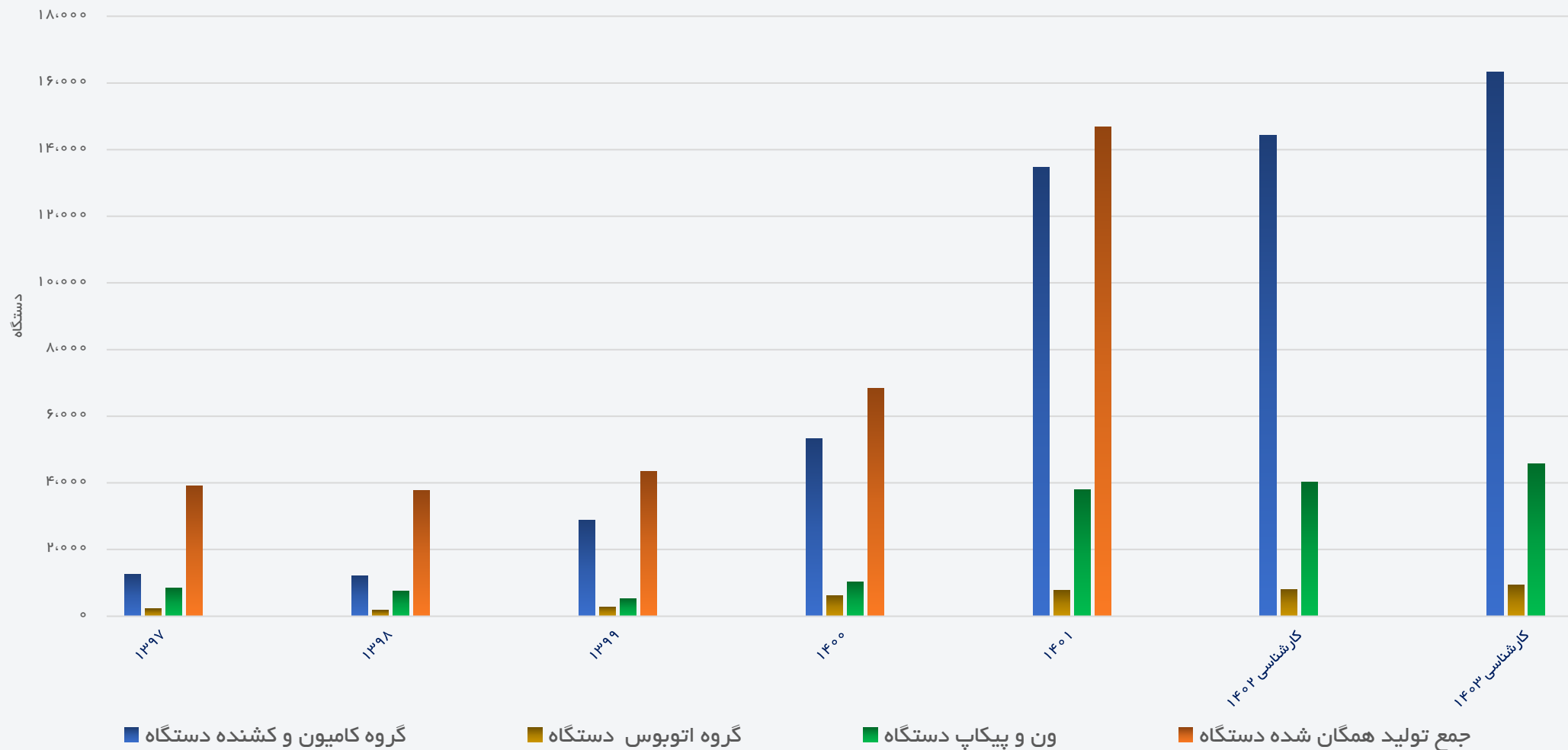
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند مقدار تولید محصولات



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	۳ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	مقدار فروش
۱۶,۳۲۹	۱۴,۱۲۲	۱۱,۱۳۳	۲,۹۸۹	۱۲,۸۷۰	۵,۴۳۷	۳,۰۰۵	۱,۰۰۸	۱,۰۵۱	دستگاه	گروه کامیون و کشنده
۹۶۹	۷۰۱	۶۴۴	۵۷	۸۶۲	۴۵۱	۳۸۷	۱۸۸	۲۳۳	دستگاه	گروه اتوبوس
۴,۵۸۱	۳,۸۳۴	۳,۱۲۳	۷۱۱	۳,۵۶۸	۸۷۷	۶۲۷	۸۵۳	۶۴۷	دستگاه	گروه پیکاب (مینی بوس و ون)
.	.	.	.	.	.	۴,۷۹۴	۴,۳۵۸	۵,۵۸۵	دستگاه	وانت آریسان
				۱۳,۵۶۲	۶,۳۸۴	۴,۲۰۱	۲,۱۱۶	۳,۱۹۶	دستگاه	مقدار فروش همگن شده

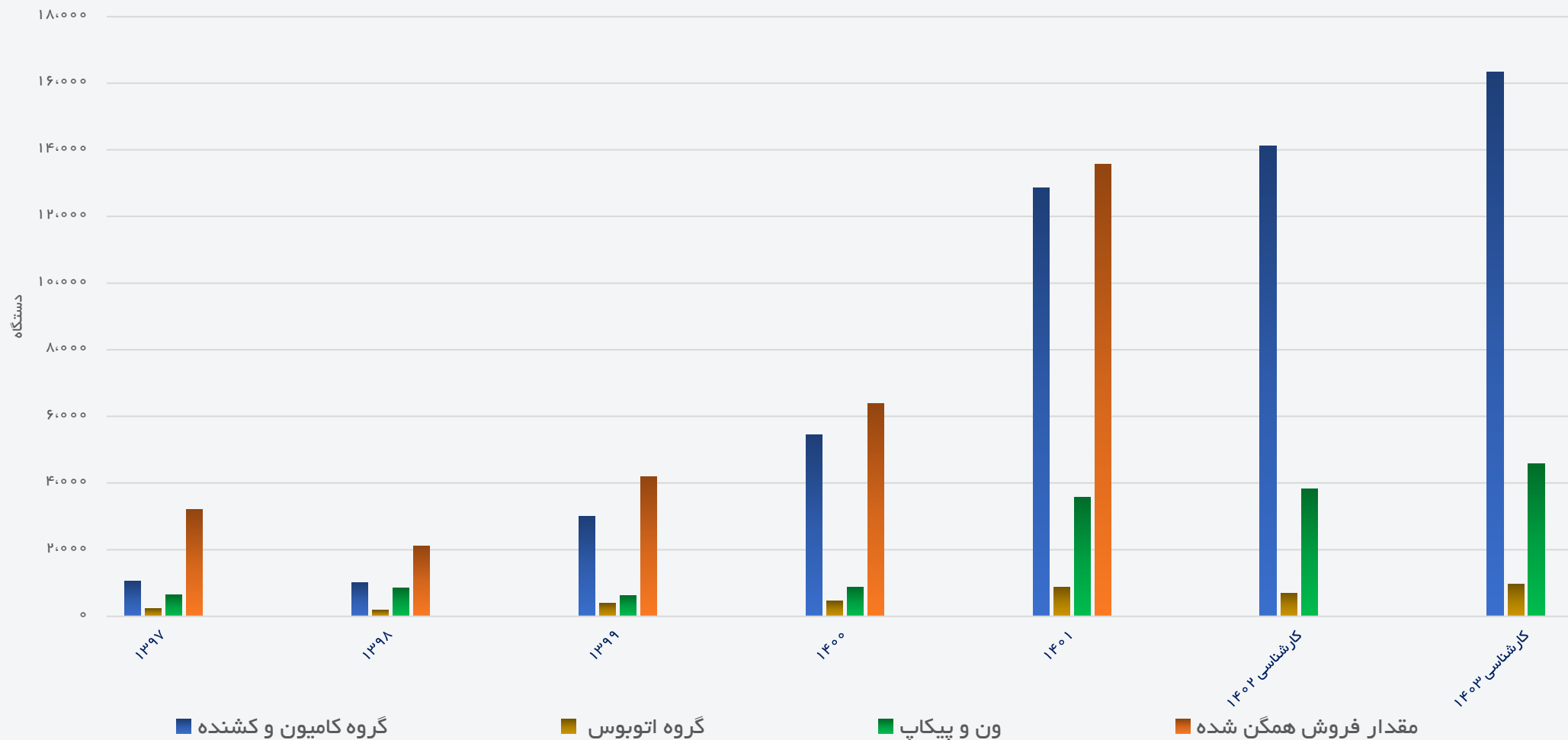
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند مقدار فروش محصولات



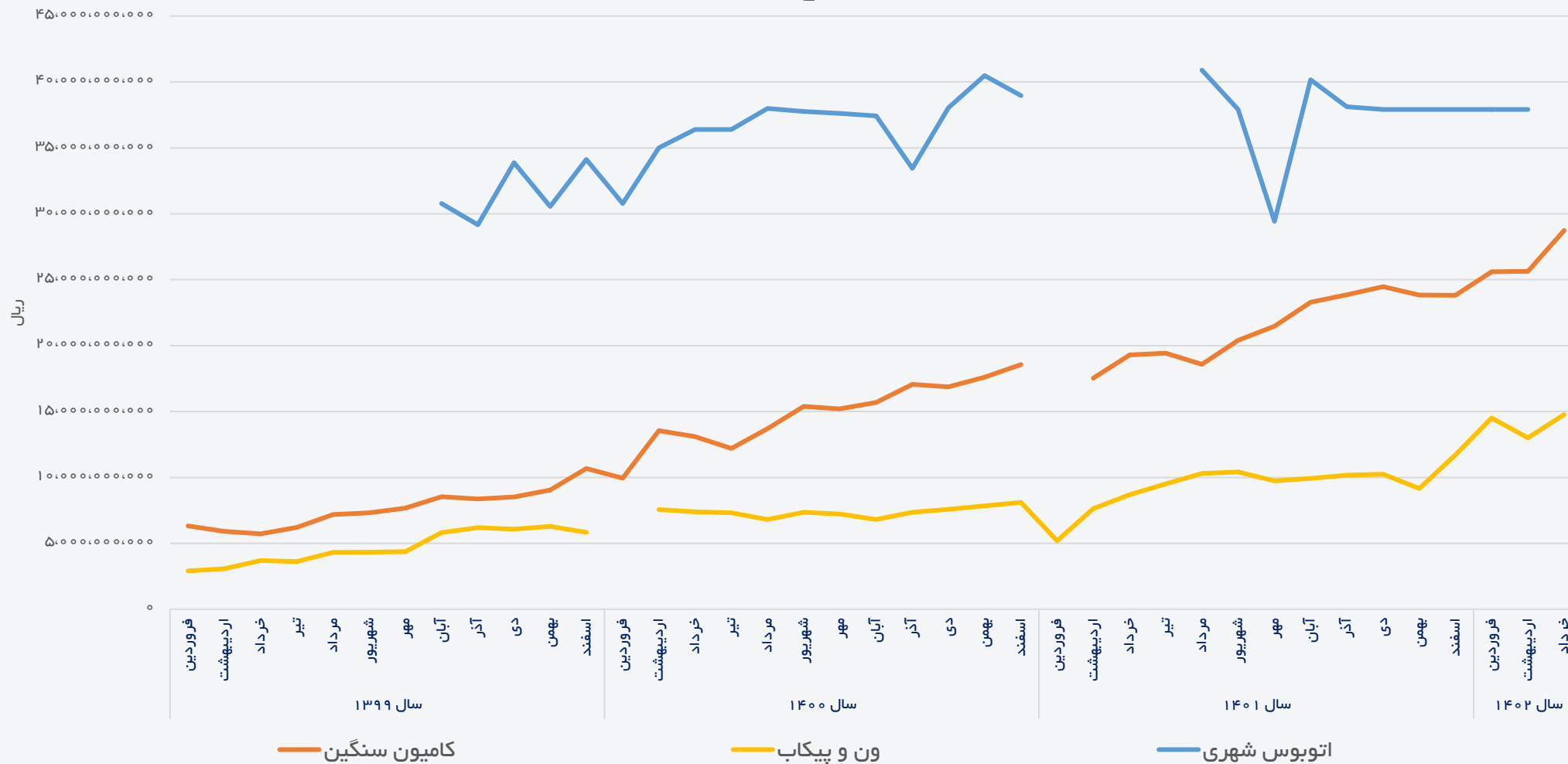
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند نرخ فروش محصولات



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



مبلغ فروش

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	۳ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	مبلغ فروش
۵۲۸,۸۴۸,۲۸۶	۴۰۸,۰۷۶,۵۷۱	۳۲۷,۷۹۸,۵۲۴	۸۰,۲۷۸,۰۴۶	۲۸۲,۴۰۳,۴۲۰	۸۶,۷۷۴,۹۷۲	۲۵,۲۱۷,۷۸۱	۴,۴۳۰,۲۱۸	۲,۹۳۷,۰۲۷	م ر	گروه کامیون و کشنده
۴۵,۱۰۲,۰۹۰	۲۸,۴۹۰,۸۱۱	۲۶,۳۲۹,۱۸۴	۲,۱۶۱,۶۲۷	۳۰,۷۶۱,۸۳۴	۱۶,۴۵۹,۶۲۰	۶,۸۸۳,۴۹۴	۹۹,۰۸۳	۸۱۹,۶۵۴	م ر	گروه اتوبوس
۷۸,۱۰۷,۲۰۱	۵۸,۲۷۱,۵۱۵	۴۸,۴۱۳,۵۵۵	۹,۸۵۷,۹۶۰	۳۷,۰۴۵,۴۹۱	۶,۸۴۶,۵۴۷	۳,۸۸۴,۲۲۵	۲,۴۷۳,۴۹۷	۸۹۴,۱۶۵	م ر	گروه پیکاب (مینی بوس و ون)
				.	.	۳,۱۸۴,۰۱۲	۲,۰۱۱,۸۷۶	۱,۶۸۰,۳۴۰	م ر	وانت آریسان
۱۱,۰۷۲,۶۲۹	۳,۹۴۰,۶۱۲	۳,۹۴۰,۶۱۲	.	۳,۸۳۴,۳۵۹	۹۶۶,۰۴۹	۱,۲۶۶,۱۶۰	۲۸۷,۴۲۶	۴۷۷,۵۶۰	م ر	فروش قطعات
.	.	.	.	۱۴۸,۳۸۹	۴۱,۶۰۳	۲,۰۷۳	۳,۱۷۸	۹,۲۰۲	م ر	درآمد فروش صادراتی
۳۶,۳۴۱	۲۵,۹۵۸	۲۵,۹۵۸	.	۱۷,۳۰۵	۲۳,۹۴۷	۳۹,۰۶۰	۳,۴۰۰	.	م ر	درآمد صادراتی
۶۶۳,۱۳۰,۲۰۶	۴۹۸,۷۷۹,۵۰۹	۴۰۶,۴۸۱,۸۷۵	۹۲,۲۹۷,۶۳۴	۳۵۴,۱۹۳,۴۹۳	۱۱۱,۰۸۸,۷۹۱	۴۰,۴۳۷,۷۴۵	۹,۳۰۵,۲۷۸	۶,۸۱۷,۹۴۸	م ر	مجموع درآمد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بهای تمام شده

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۳ ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
مواد مستقیم مصرفی	م	۵,۹۶۷,۲۷۰	۸,۷۳۴,۷۸۳	۲۵,۶۶۳,۱۴۰	۷۶,۵۷۳,۷۸۲	۲۳۵,۱۸۶,۳۷۰	۸۲,۰۱۸,۱۵۹	۳۰۶,۱۰۰,۹۹۷	۳۸۸,۱۱۹,۱۵۶	۵۷۲,۱۵۰,۵۶۸
دستمزد مستقیم تولید	م	۱,۳۳۱,۵۵۴	۱,۷۰۵,۵۲۲	۲,۳۸۹,۸۰۴	۴,۲۱۱,۳۰۹	۱۰,۶۳۴,۵۵۳	۴,۳۵۲,۷۷۷	۱۰,۳۶۸,۶۸۹	۱۳,۸۲۴,۹۱۹	۱۶,۵۸۹,۹۰۳
سربار تولید	م	۲,۷۲۴,۱۷۴	۳,۹۵۰,۵۶۲	۵,۳۷۵,۲۶۷	۹,۴۹۶,۷۲۲	۲۱,۳۰۷,۵۹۳	۶,۳۱۴,۴۴۰	۲۱,۰۴۳,۸۸۸	۲۷,۳۵۸,۳۲۸	۳۳,۳۵۷,۷۶۲
جمع	م	۱۰,۰۲۲,۹۹۸	۱۴,۳۹۰,۸۶۷	۳۳,۴۲۸,۲۱۱	۹۰,۲۸۱,۸۱۳	۲۶۷,۱۲۸,۵۱۶	۹۲,۶۸۵,۳۷۶	۳۳۷,۵۱۳,۵۷۵	۴۲۹,۳۰۲,۴۰۳	۶۲۲,۰۹۸,۲۳۳
هزینه جذب نشده در تولید	م	(۳,۰۷۹,۱۹۹)	(۳,۲۳۹,۹۹۳)	(۲,۵۸۹,۶۷۴)	(۳,۷۲۲,۶۴۰)	(۱,۰۵۴,۶۴۴)	(۵۱۳,۰۰۶)	.	(۵۱۳,۰۰۶)	.
جمع هزینه های تولید	م	۶,۹۴۳,۷۹۹	۱۱,۱۵۰,۸۷۴	۳۰,۸۳۸,۵۳۷	۸۶,۵۵۹,۱۷۳	۲۶۶,۰۷۳,۸۷۲	۹۲,۱۷۲,۳۷۰	۳۳۷,۵۱۳,۵۷۵	۴۲۸,۷۸۹,۳۹۷	۶۲۲,۰۹۸,۲۳۳
موجودی در جریان ساخت اول دوره	م	۲۳۸,۳۳۴	۲۷۰,۷۱۳	۵۴۵,۶۴۸	۱,۴۹۳,۸۱۲	۲,۶۷۱,۰۷۹	۶,۴۷۰,۳۵۸	۹,۱۴۴,۷۲۱	۶,۴۷۰,۳۵۸	۹,۸۰۷,۲۴۵
موجودی در جریان ساخت پایان دوره	م	(۲۷۰,۷۱۳)	(۵۴۵,۶۴۸)	(۱,۴۹۳,۸۱۲)	(۲,۶۷۱,۰۷۹)	(۶,۴۷۰,۳۵۸)	(۹,۱۴۴,۷۲۱)	(۹,۸۰۷,۲۴۵)	(۹,۸۰۷,۲۴۵)	(۱۲,۵۲۸,۰۸۸)
ضایعات غیرعادی	م	(۸,۸۱۳)	(۸,۷۳۸)	(۲۴,۲۰۲)	(۴۰,۷۳۱)	(۵۷,۶۷۷)	(۱۳,۹۶۰)	(۶۶,۱۹۲)	(۸۰,۱۵۲)	(۱۰۶,۵۶۲)
بهای تمام شده کالای تولید شده	م	۶,۹۰۲,۶۰۷	۱۰,۸۶۷,۲۰۱	۲۹,۸۶۶,۱۷۱	۸۵,۳۴۱,۱۷۵	۲۶۲,۲۱۶,۹۱۶	۸۹,۴۸۴,۰۴۷	۳۳۶,۷۸۴,۸۵۹	۴۲۵,۳۷۲,۳۵۸	۶۱۹,۲۷۰,۸۲۸
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	م	۹۰,۹۷۸	۱,۵۶۳,۱۵۰	۴,۱۰۰,۷۸۴	۳,۲۶۰,۷۷۸	۹,۹۹۵,۰۹۶	۲۰,۴۸۸,۴۴۶	۴۰,۹۰۲,۷۸۵	۲۰,۴۸۸,۴۴۶	۴۴,۸۴۳,۴۵۸
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	م	(۱,۵۶۳,۱۵۰)	(۴,۱۰۰,۷۸۴)	(۳,۲۶۰,۷۷۸)	(۹,۹۹۵,۰۹۶)	(۲۰,۴۸۸,۴۴۶)	(۴۰,۹۰۲,۷۸۵)	(۴۴,۸۴۳,۴۵۸)	(۴۴,۸۴۳,۴۵۸)	(۵۶,۱۳۲,۰۵۲)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	م	۵,۴۳۰,۴۳۵	۸,۳۲۹,۵۶۷	۳۰,۷۰۶,۱۷۷	۷۸,۶۰۶,۸۵۷	۲۵۱,۷۲۳,۵۶۶	۶۹,۰۶۹,۷۰۸	۳۳۲,۸۴۴,۱۸۵	۴۰۱,۰۱۷,۳۴۶	۶۰۷,۹۸۲,۲۳۴
بهای تمام شده خدمات ارایه شده	م	۱,۰۹۷,۲۸۹	۴۱۶,۲۶۴	۱,۲۳۷,۰۴۲	۱,۵۸۸,۶۷۵	۳,۶۷۴,۷۸۶	.	۴,۲۱۷,۲۸۲	۴,۲۱۷,۲۸۲	۶,۸۸۰,۰۲۹
جمع بهای تمام شده	م	۶,۵۲۷,۷۲۴	۸,۷۴۵,۸۳۱	۳۱,۹۴۳,۲۱۹	۸۰,۱۹۵,۵۳۲	۲۵۵,۳۹۸,۳۵۲	۶۹,۰۶۹,۷۰۸	۳۳۷,۰۶۱,۴۶۷	۴۰۵,۲۳۴,۶۲۸	۶۱۴,۸۶۲,۲۶۴

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صورت سود و زیان (کارشناسی)

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	۳ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	شرح
۶۶۳,۱۳۰,۲۰۶	۴۹۸,۷۷۹,۵۰۹	۴۰۶,۴۸۱,۸۷۵	۹۲,۲۹۷,۶۳۴	۳۵۴,۱۹۳,۴۹۳	۱۱۱,۰۸۸,۷۹۱	۴۰,۴۳۷,۷۴۵	۹,۳۰۵,۲۷۸	۶,۸۱۷,۹۴۸	م ر	درآمدهای عملیاتی
(۶۱۴,۸۶۲,۲۶۴)	(۴۰۵,۲۳۴,۶۲۸)	(۳۳۷,۰۶۱,۴۶۷)	(۶۹,۰۶۹,۷۰۸)	(۲۵۵,۳۹۸,۳۵۲)	(۸۰,۱۹۵,۵۳۲)	(۳۱,۹۴۳,۲۱۹)	(۸,۷۴۵,۸۳۱)	(۶,۵۲۷,۷۲۴)	م ر	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۸,۲۶۷,۹۴۳	۹۳,۵۴۴,۸۸۱	۶۹,۴۲۰,۴۰۸	۲۳,۲۲۷,۹۲۶	۹۸,۷۹۵,۱۴۱	۳۰,۸۹۳,۲۵۹	۸,۴۹۴,۵۲۶	۵۵۹,۴۴۷	۲۹۰,۲۲۴	م ر	سود (زیان) ناخالص
(۳۵,۲۵۱,۸۳۵)	(۲۸,۲۱۶,۵۸۵)	(۲۲,۰۷۶,۱۸۶)	(۶,۱۴۰,۳۹۹)	(۱۹,۸۷۳,۳۳۰)	(۵,۲۷۸,۸۱۰)	(۲,۸۸۵,۰۲۲)	(۲,۰۸۷,۱۸۵)	(۱,۹۸۶,۶۲۰)	م ر	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۴,۵۰۱,۳۶۹	۳,۴۱۶,۰۳۷	۲,۸۶۰,۱۵۰	۵۵۵,۸۸۷	۲,۴۸۸,۳۲۹	۱,۱۵۱,۴۷۳	۶۴۷,۶۵۳	۵۴۲,۷۲۹	۳۵۹,۶۵۱	م ر	سایر درآمدها
(۱۰۵,۸۴۹)	(۵۹۳,۳۳۴)	(۶۶,۳۶۸)	(۵۲۶,۹۶۶)	(۱,۱۱۲,۳۸۴)	(۳,۷۷۸,۵۵۴)	(۳,۰۰۷,۳۰۱)	(۳,۴۰۰,۰۶۶)	(۴,۱۸۶,۹۹۰)	م ر	سایر هزینه‌ها
۱۷,۴۱۱,۶۲۸	۶۸,۱۵۰,۹۹۹	۵۰,۱۳۸,۰۰۴	۱۷,۱۱۶,۴۴۸	۸۰,۲۹۷,۷۵۶	۲۲,۹۸۷,۳۶۸	۳,۲۴۹,۸۵۶	(۴,۳۸۵,۰۷۵)	(۵,۵۲۳,۷۳۵)	م ر	سود (زیان) عملیاتی
(۸,۴۸۴,۳۷۰)	(۵,۵۹۱,۷۵۷)	(۴,۴۶۶,۱۱۸)	(۱,۱۲۵,۶۳۹)	(۳,۳۸۴,۰۶۹)	(۶,۸۶۶,۷۴۰)	(۱۰,۷۲۵,۷۷۰)	(۸,۴۴۳,۵۱۴)	(۸,۳۹۹,۵۶۷)	م ر	هزینه‌های مالی
۷,۶۹۶,۸۱۰	۵,۷۱۷,۰۶۴	۳,۶۴۱,۹۹۶	۲,۰۷۵,۰۶۸	۳,۹۲۷,۴۶۷	۱,۴۹۱,۳۸۲	۲۳,۹۳۷,۷۲۱	۵۳,۸۸۸	۳۶,۹۳۳	م ر	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۱۶,۶۲۴,۰۶۸	۶۸,۲۷۶,۳۰۶	۴۹,۳۱۳,۸۸۲	۱۸,۰۶۵,۸۷۷	۸۰,۸۴۱,۱۵۴	۱۷,۶۱۲,۰۱۰	۱۶,۴۶۱,۸۰۷	(۱۲,۷۷۴,۷۰۱)	(۱۳,۸۸۶,۳۶۹)	م ر	سود (زیان) قبل از مالیات
(۲,۹۹۲,۳۳۲)	(۱۱,۳۸۲,۲۳۵)	(۸,۸۷۶,۴۹۹)	(۲,۵۰۵,۷۳۶)	(۱۳,۳۱۱,۶۶۲)	(۳,۲۷۶,۷۱۹)	.	.	.	م ر	مالیات
۱۳,۶۳۱,۷۳۶	۵۶,۸۹۴,۰۷۱	۴۰,۴۳۷,۳۸۳	۱۵,۵۶۰,۱۴۱	۶۷,۵۲۹,۴۹۲	۱۴,۳۳۵,۲۹۱	۱۶,۴۶۱,۸۰۷	(۱۲,۷۷۴,۷۰۱)	(۱۳,۸۸۶,۳۶۹)	م ر	سود (زیان) خالص
۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۳۶,۳۶۰,۸۴۹	۴,۹۸۹,۰۵۹	۴,۹۸۹,۰۵۹	۴,۹۸۹,۰۵۹	م ر	سرمایه
۱۵۸	۶۵۹	۴۶۸	۱۸۰	۷۸۲	۳۹۴	۳,۳۰۰	(۲,۵۶۱)	(۲,۷۸۳)	ریال	سود (زیان) خالص هر سهم
۱۵۸	۶۵۹	۴۶۸	۱۸۰	۷۸۲	۱۶۶	۱۹۱	(۱۴۸)	(۱۶۱)	ریال	سود هر سهم با آخرین سرمایه
				۱۲۰	.	.	.	.	ریال	سود تقسیمی هر سهم
				۱۰,۳۶۳,۳۰۲	.	.	.	.	م ر	سود تقسیمی
				۱۲۰	.	.	.	.	ریال	سود تقسیمی هر سهم با آخرین سرمایه
				۱۵%	۰%	۰%	۰%	۰%	درصد	درصد تقسیمی سود
								۱۵%		میانگین درصد سود تقسیمی

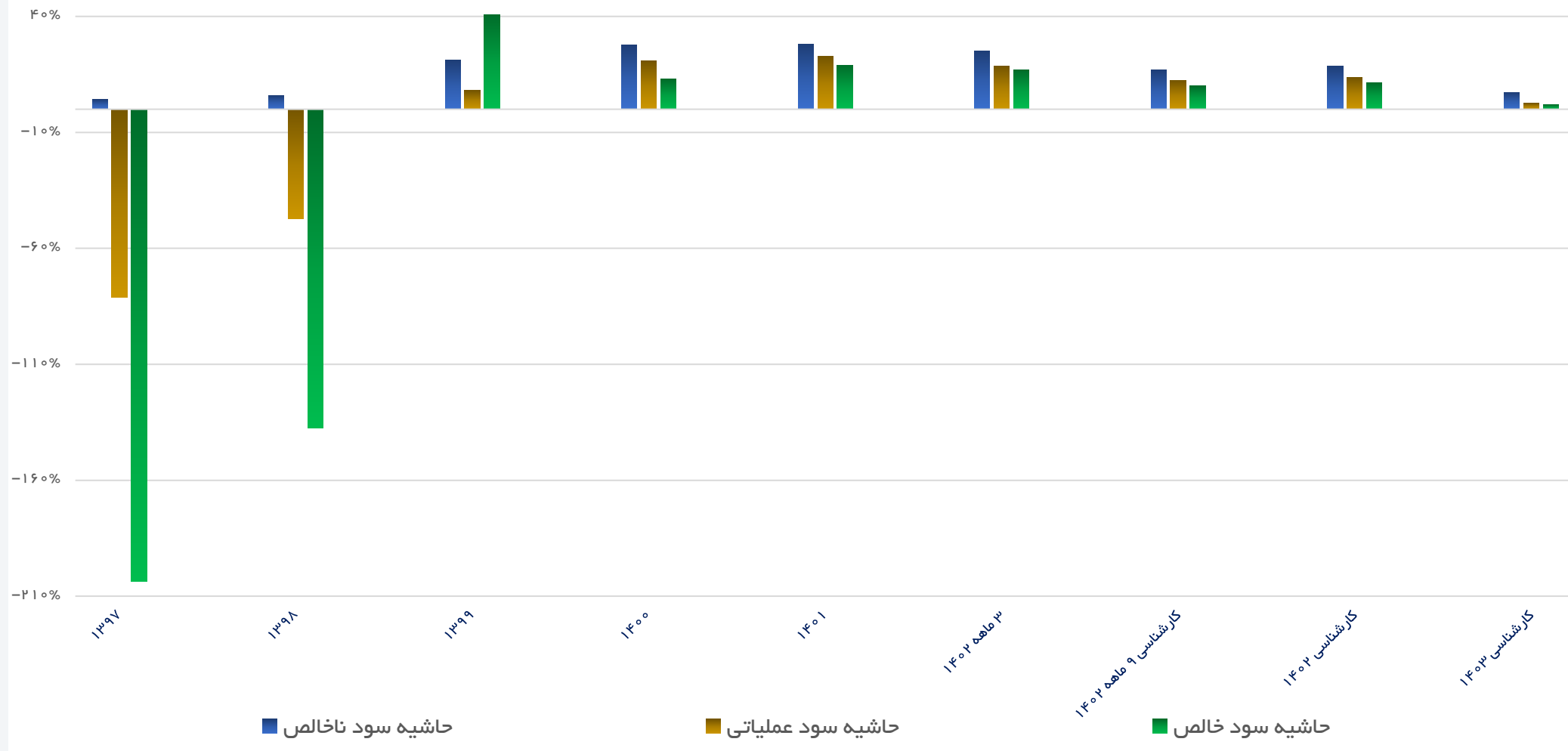
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



روند حاشیه سود



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تجزیه و تحلیل حساسیت										
۱۴۰۳					۱۴۰۲					
درصد افزایش نرخ محصولات					درصد افزایش نرخ محصولات					
۵۰٪	۴۵٪	۴۰٪	۳۵٪	۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	
۲,۱۸۴	۲,۰۱۳	۱,۸۴۲	۱,۶۷۱	۱,۵۰۰	۱,۳۲۹	۱,۱۵۸	۹۸۷	۸۱۶	۶۴۵	۴۷۰,۰۰۰
۲,۰۱۹	۱,۸۴۸	۱,۶۷۷	۱,۵۰۶	۱,۳۳۵	۱,۱۶۴	۹۹۳	۸۲۲	۶۵۱	۴۸۰	۵۱۰,۰۰۰
۱,۸۵۵	۱,۶۸۴	۱,۵۱۳	۱,۳۴۲	۱,۱۷۱	۱,۰۰۰	۸۲۹	۶۵۸	۴۸۷	۳۱۶	۵۵۰,۰۰۰
۱,۶۹۰	۱,۵۱۹	۱,۳۴۸	۱,۱۷۷	۱,۰۰۶	۸۳۵	۶۶۴	۴۹۳	۳۲۲	۱۵۱	۵۹۰,۰۰۰
۱,۵۲۵	۱,۳۵۵	۱,۱۸۴	۱,۰۱۳	۸۴۲	۶۷۱	۵۰۰	۳۲۹	۱۵۸	(۱۳)	۶۳۰,۰۰۰
۱,۳۶۱	۱,۱۹۰	۱,۰۱۹	۸۴۸	۶۷۷	۵۰۶	۳۳۵	۱۶۴	(۷)	(۱۷۸)	۶۷۰,۰۰۰
۱,۱۹۶	۱,۰۲۵	۸۵۵	۶۸۴	۵۱۳	۳۴۲	۱۷۱	(۰)	(۱۷۱)	(۳۴۲)	۷۱۰,۰۰۰
۱,۰۳۲	۸۶۱	۶۹۰	۵۱۹	۳۴۸	۱۷۷	۶	(۱۶۵)	(۳۳۶)	(۵۰۷)	۷۵۰,۰۰۰
نرخ دلار										
۱۴۰۳					۱۴۰۲					
درصد افزایش نرخ محصولات					درصد افزایش نرخ محصولات					
۲۲.۵٪	۲۰.۰٪	۱۷.۵٪	۱۵.۰٪	۱۲.۵٪	۱۰.۰٪	۷.۵٪	۵.۰٪	۲.۵٪	۰.۰٪	
۱,۳۷۷	۱,۳۱۸	۱,۲۶۰	۱,۲۰۱	۱,۱۴۲	۱,۰۸۴	۱,۰۲۵	۹۶۶	۹۰۸	۸۴۹	۳۵۰,۰۰۰
۱,۳۰۰	۱,۲۴۱	۱,۱۸۳	۱,۱۲۴	۱,۰۶۵	۱,۰۰۷	۹۴۸	۸۸۹	۸۳۱	۷۷۲	۳۸۰,۰۰۰
۱,۲۲۳	۱,۱۶۵	۱,۱۰۶	۱,۰۴۷	۹۸۹	۹۳۰	۸۷۱	۸۱۳	۷۵۴	۶۹۵	۴۱۰,۰۰۰
۱,۱۴۶	۱,۰۸۸	۱,۰۲۹	۹۷۰	۹۱۲	۸۵۳	۷۹۴	۷۳۶	۶۷۷	۶۱۸	۴۴۰,۰۰۰
۱,۰۶۹	۱,۰۱۱	۹۵۲	۸۹۳	۸۳۵	۷۷۶	۷۱۷	۶۵۹	۶۰۰	۵۴۱	۴۷۰,۰۰۰
۹۹۳	۹۳۴	۸۷۵	۸۱۷	۷۵۸	۶۹۹	۶۴۱	۵۸۲	۵۲۳	۴۶۵	۵۰۰,۰۰۰
۹۱۶	۸۵۷	۷۹۸	۷۴۰	۶۸۱	۶۲۲	۵۶۴	۵۰۵	۴۴۶	۳۸۸	۵۳۰,۰۰۰
۸۳۹	۷۸۰	۷۲۱	۶۶۳	۶۰۴	۵۴۵	۴۸۷	۴۲۸	۳۶۹	۳۱۱	۵۶۰,۰۰۰
نرخ دلار										
۱۴۰۳					۱۴۰۲					
درصد افزایش نرخ محصولات					درصد افزایش نرخ محصولات					
۵۰٪	۴۵٪	۴۰٪	۳۵٪	۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	
۱,۳۷۱	۱,۲۱۶	۱,۰۵۸	۹۰۱	۷۴۴	۵۸۸	۴۳۱	۲۷۴	۱۱۸	(۳۹)	۰.۰٪
۱,۴۰۹	۱,۲۴۹	۱,۰۸۹	۹۲۹	۷۶۹	۶۰۸	۴۴۸	۲۸۸	۱۲۸	(۳۳)	۲.۵٪
۱,۴۴۸	۱,۲۸۴	۱,۱۲۰	۹۵۷	۷۹۳	۶۲۹	۴۶۵	۳۰۱	۱۳۸	(۲۶)	۵.۰٪
۱,۴۸۷	۱,۳۱۹	۱,۱۵۲	۹۸۵	۸۱۷	۶۵۰	۴۸۲	۳۱۵	۱۴۸	(۲۰)	۷.۵٪
۱,۵۲۵	۱,۳۵۵	۱,۱۸۴	۱,۰۱۳	۸۴۲	۶۷۱	۵۰۰	۳۲۹	۱۵۸	(۱۳)	۱۰.۰٪
۱,۵۶۴	۱,۳۹۰	۱,۲۱۵	۱,۰۴۱	۸۶۶	۶۹۲	۵۱۷	۳۴۳	۱۶۸	(۶)	۱۲.۵٪
۱,۶۰۳	۱,۴۲۵	۱,۲۴۷	۱,۰۶۹	۸۹۱	۷۱۳	۵۳۴	۳۵۶	۱۷۸	۰	۱۵.۰٪
۱,۶۴۲	۱,۴۶۰	۱,۲۷۹	۱,۰۹۷	۹۱۵	۷۳۴	۵۵۲	۳۷۰	۱۸۹	۷	۱۷.۵٪
درصد افزایش تولیدات										
۱۴۰۳					۱۴۰۲					
درصد افزایش نرخ محصولات					درصد افزایش نرخ محصولات					
۲۲.۵٪	۲۰.۰٪	۱۷.۵٪	۱۵.۰٪	۱۲.۵٪	۱۰.۰٪	۷.۵٪	۵.۰٪	۲.۵٪	۰.۰٪	
۹۷۳	۹۱۹	۸۶۶	۸۱۲	۷۵۸	۷۰۴	۶۵۰	۵۹۶	۵۴۲	۴۸۸	۰.۰٪
۹۹۷	۹۴۲	۸۸۷	۸۳۲	۷۷۷	۷۲۲	۶۶۷	۶۱۲	۵۵۷	۵۰۲	۲.۵٪
۱,۰۲۱	۹۶۵	۹۰۹	۸۵۲	۷۹۶	۷۴۰	۶۸۴	۶۲۷	۵۷۱	۵۱۵	۵.۰٪
۱,۰۴۵	۹۸۸	۹۳۰	۸۷۳	۸۱۵	۷۵۸	۷۰۱	۶۴۳	۵۸۶	۵۲۸	۷.۵٪
۱,۰۶۹	۱,۰۱۱	۹۵۲	۸۹۳	۸۳۵	۷۷۶	۷۱۷	۶۵۹	۶۰۰	۵۴۱	۱۰.۰٪
۱,۰۹۴	۱,۰۳۴	۹۷۴	۹۱۴	۸۵۴	۷۹۴	۷۳۴	۶۷۵	۶۱۵	۵۵۵	۱۲.۵٪
۱,۱۱۸	۱,۰۵۷	۹۹۶	۹۳۵	۸۷۴	۸۱۳	۷۵۱	۶۹۰	۶۲۹	۵۶۸	۱۵.۰٪
۱,۱۴۲	۱,۰۸۰	۱,۰۱۸	۹۵۵	۸۹۳	۸۳۱	۷۶۹	۷۰۶	۶۴۴	۵۸۲	۱۷.۵٪

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



با توجه به مذاکرات برجامی که در حال انجام است و تاثیر نتیجه آن بر بخش‌های مختلف اقتصاد کشور در قالب ۳ سناریو ادامه روند فعلی، احیای برجام و شکست قطعی مذاکرات به بررسی آثار آن بر شرکت ایران خودرو دیزل پرداخته شده است. نتیجه این تجزیه و تحلیل در جدول زیر ارائه شده است.

مفروضات	شرایط فعلی	برگشت به برجام	شکست مذاکرات
افزایش نرخ ۱۴۰۲	۵٪	۰٪	۱۰٪
افزایش نرخ ۱۴۰۳	۱۰٪	۵٪	۱۵٪
دلار نیما ۱۴۰۲	۴۷۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
نرخ تورم ۱۴۰۲	۵۰٪	۳۹٪	۵۰٪
دلار نیما ۱۴۰۳	۶۳۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰
نرخ تورم ۱۴۰۳	۴۰٪	۳۰٪	۴۰٪
رشد مقدار تولید ۱۴۰۲	۰	٪۱۰	۰
رشد مقدار تولید ۱۴۰۳	۰	٪۱۵	٪-۵
احتمال رخداد ۱۴۰۲	۴۵٪	۲۵٪	۳۰٪
احتمال اخداد ۱۴۰۳	۴۵٪	۱۵٪	۴۰٪
EPS ۱۴۰۲	۶۵۹	۸۰۲	۶۹۹
EPS ۱۴۰۳	۱۵۸	۴۱۵	۱۸۲
سود نهایی ۱۴۰۲	۷۰۷		
سود نهایی ۱۴۰۳	۲۰۶		

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

سهم در کانال صعودی ترسیم شده در قالب ۵ موج الیوت رشد داشته است. انتظار تشکیل یک الگوی اصلاحی وجود دارد. البته امکان ادامه دار بودن رشد و ممتد شدن موج ۵ نیز وجود دارد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بیانیه سلب مسئولیت



شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی ارائه شده است

و

"شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا"

هیچ گونه مسئولیتی را در قبال رفتار سرمایه‌گذاری افراد با اتکا بر این گزارش بر عهده نمی‌گیرد.

www.ptsinvest.ir

info@ptsinvest.ir

تهران، خیابان قائم مقام فراهانی

نوبش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱-۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶