

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage



هفته نامه تحلیلی

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

هفته دوم آذر ماه ۱۴۰۱ - شماره ۷۶

تهیه و تنظیم: واحد تحلیل کارگزاری تأمین سرمایه نوین



خدمات شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین

- ♦ ارائه خدمات مربوط به بورس اوراق بهادار، بورس کالا و بورس انرژی
- ♦ تأمین مالی شرکت های بورسی و غیربورسی در حوزه های سرمایه در گردش، طرح های توسعه ای و راه اندازی پروژه ها با استفاده از ابزارهای نوین تأمین مالی
- ♦ مشاوره برای عرضه و پذیرش شرکت ها و انجام فرایند پذیرش شرکت ها در بازار سرمایه
- ♦ برگزاری دوره های آموزشی تخصصی و همایش های عمومی بازار سرمایه، تحت مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار
- ♦ انجام معاملات در بورس انرژی در سه بازار فیزیکی، مشتقه، آتی
- ♦ انجام معاملات در بورس کالا در گروه های فلزات، پتروشیمی، مشتقات نفتی و کشاورزی
- ♦ ارائه مشاوره تخصصی سرمایه گذاری به اشخاص حقیقی و حقوقی مناسب با اهداف و نیازهای آنها
- ♦ ارائه تجزیه و تحلیل اطلاعات مالی و بنیادین برای تحلیل گران و معامله گران



فهرست مطالب

| | |
|----|-----------------------------------|
| ۶ | شاخص کل |
| ۷ | ارزش معاملات خرد |
| ۸ | خالص ورود پول حقیقی |
| ۹ | P/E بازار |
| ۱۰ | بازار بدهی |
| ۱۱ | اوراق خزانة |
| ۱۲ | نرخ بهره بین بانکی |
| ۱۳ | قیمت جهانی |
| ۱۴ | مقایسه صندوقها |
| ۱۵ | بورس کالا |
| ۱۶ | اختیار معاملات |
| ۱۸ | تحلیل بنیادی شرکت ایران تیر |

مدیریت واحد تحلیل: هاشم فتح آبادی

کارشناسان واحد تحلیل: علیرضا پیامی، زهره عباسی

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage



شرایط ویژه اعتباری برای مشتریان

- ◆ برگشت کارمزد و اعطای اعتبار رایگان برای مشتریان پر گردش؛
- ◆ ۲ درصد تخفیف در نرخ هزینه مالی با هربار گردش اعتبار؛
- ◆ اعطای اعتبار رایگان با حداقل ۱۰ بار گردش اعتبار در ماه؛

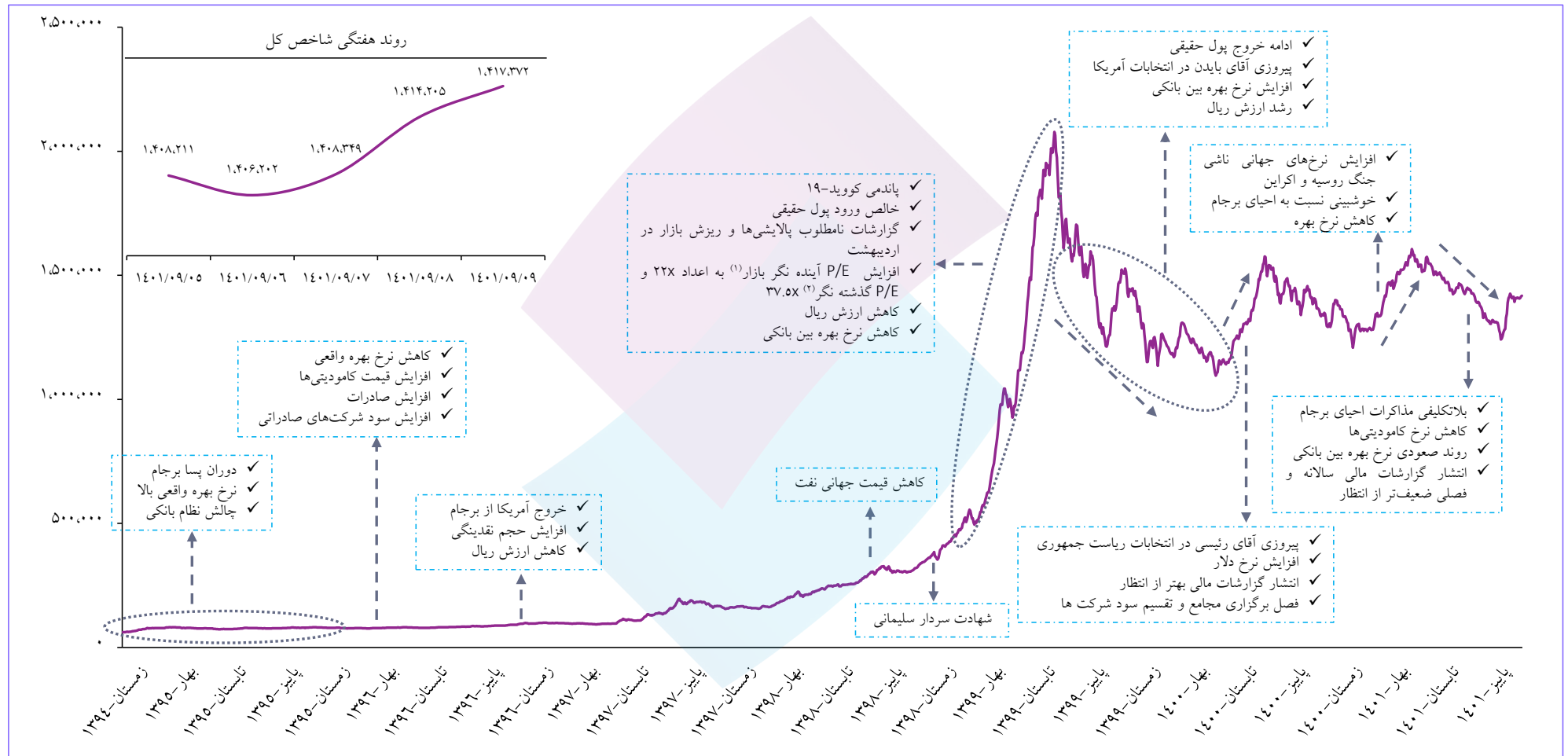




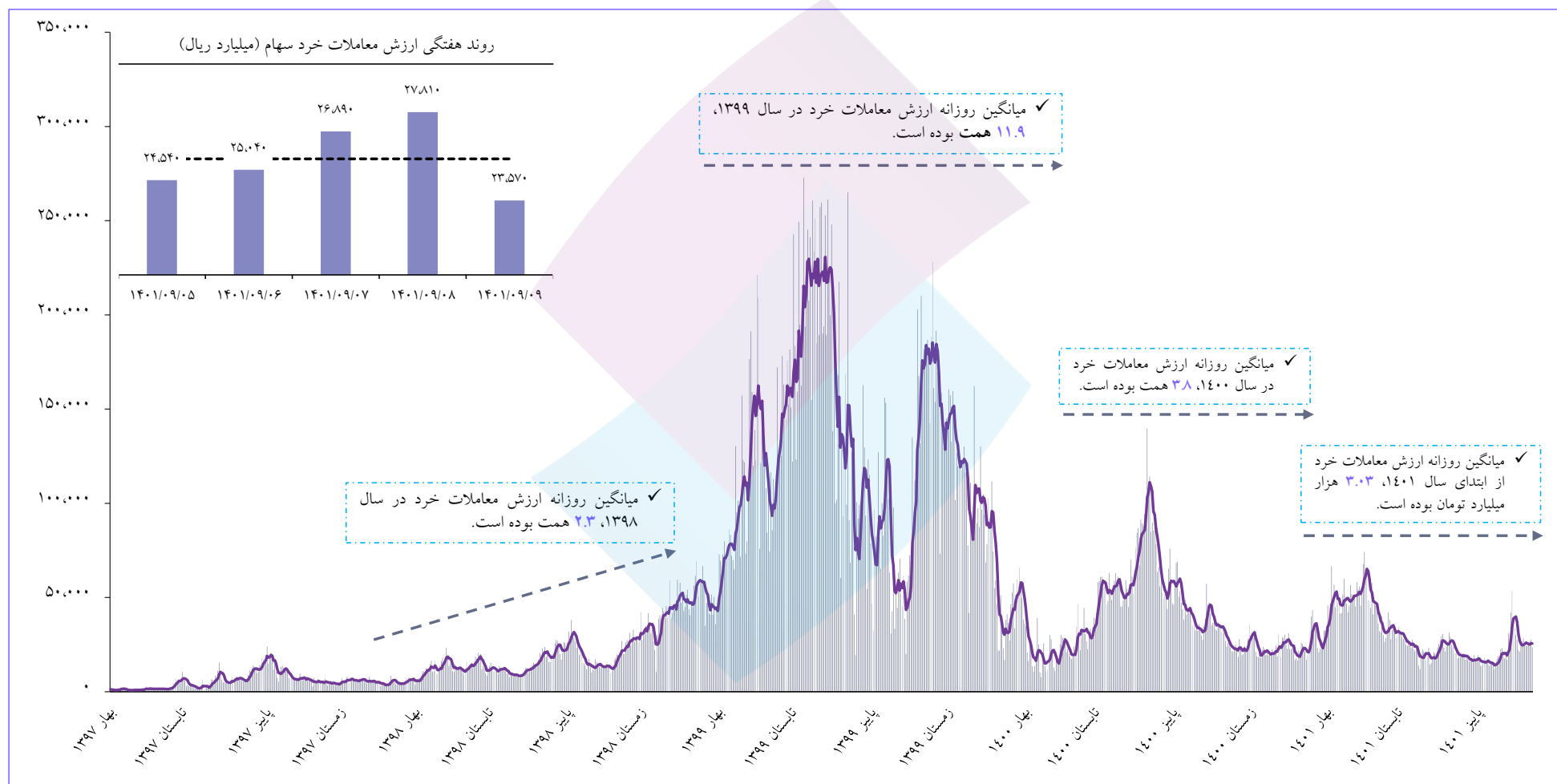
کارگزاری تأمین سرمایه نوین

**وضعیت بازار سرمایه
در هفته‌ای که گذشت.**

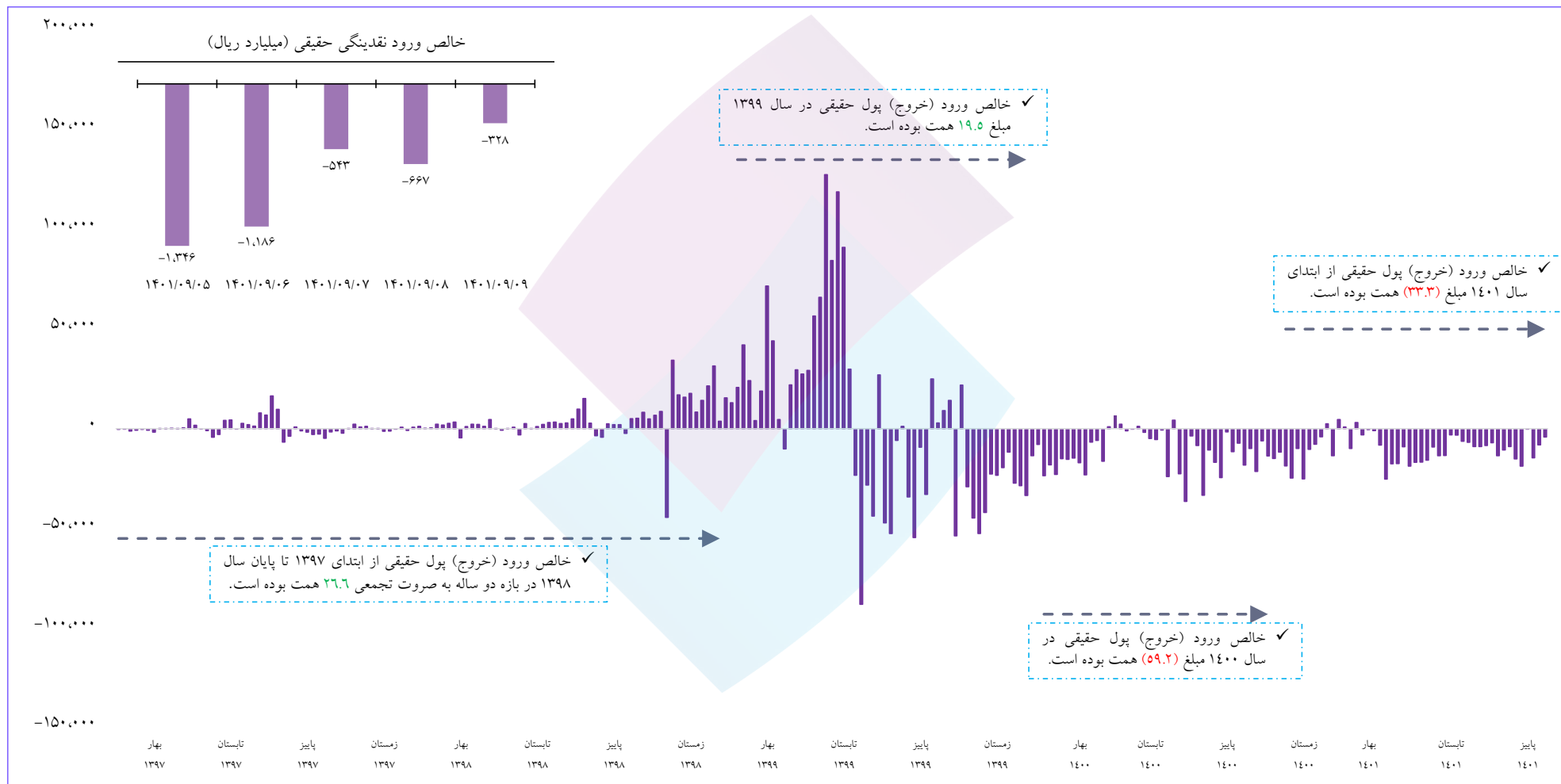
رشد ۰.۵ درصدی شاخص کل در هفته جاری



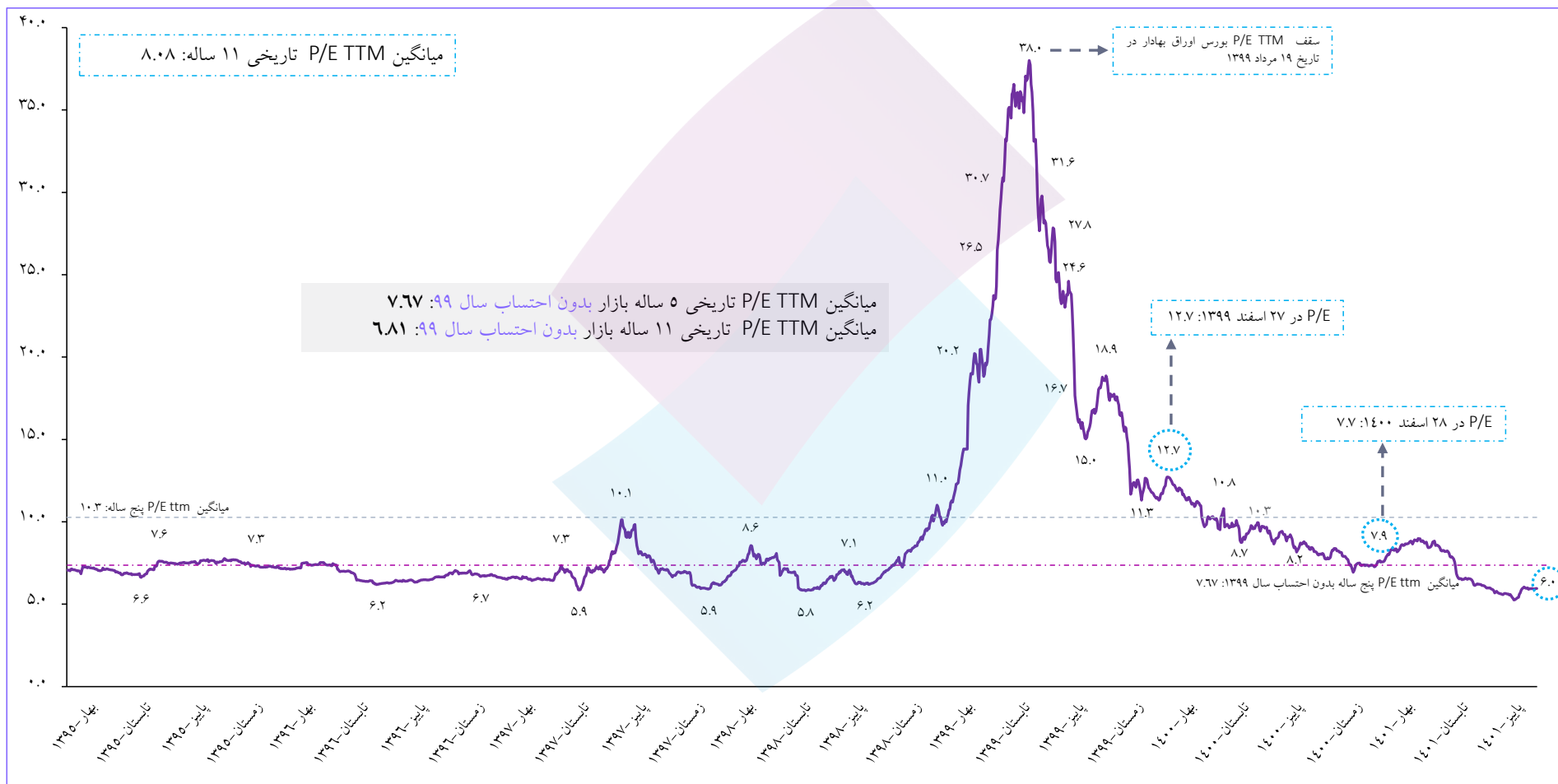
۲۵۵۷ میلیارد تومان میانگین روزانه ارزش معاملات در هفته جاری؛ کاهش ۱.۶ درصدی ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته



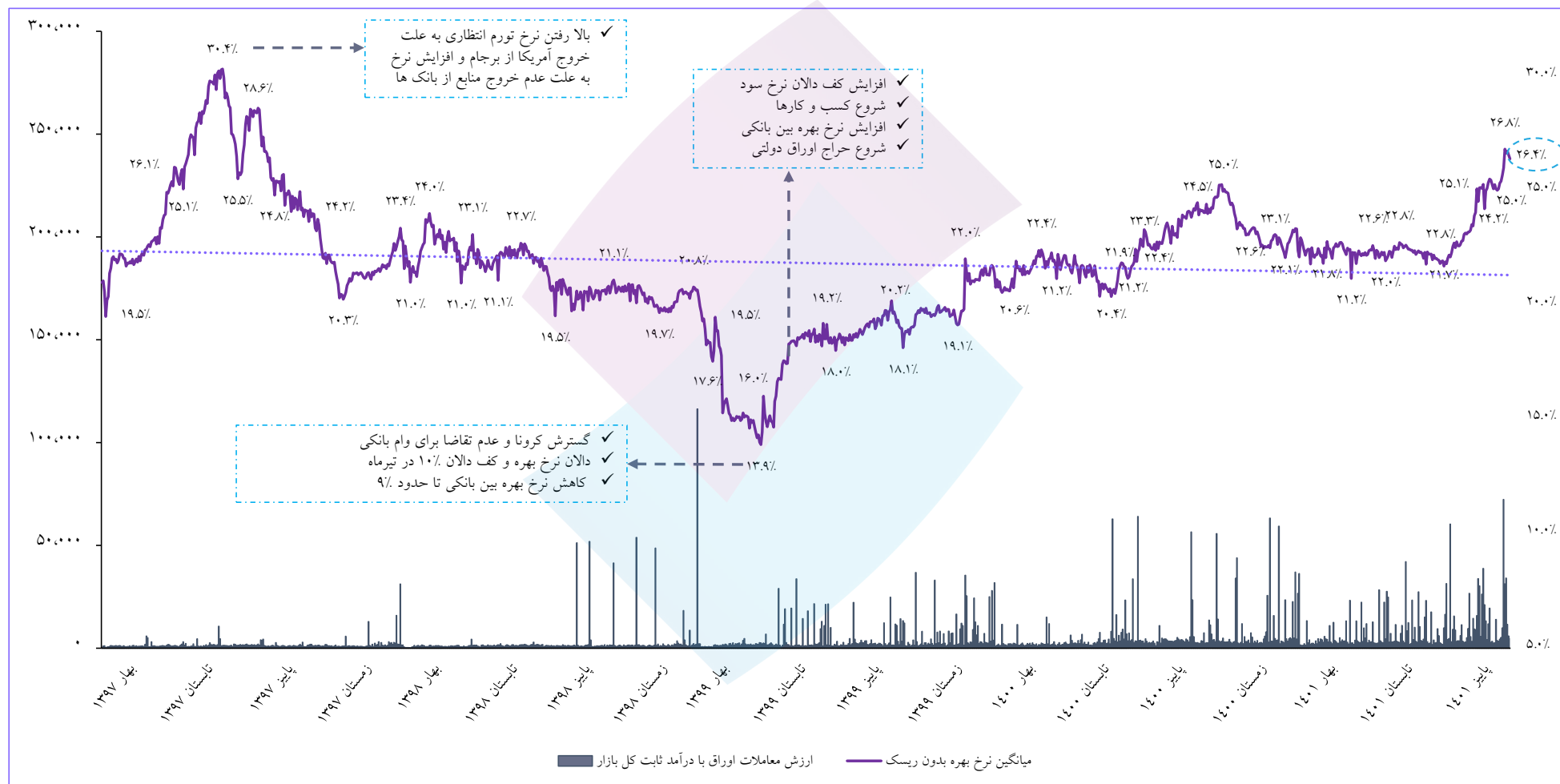
۴۰۷ میلیارد تومان خالص خروج پول حقیقی در هفته جاری در مقایسه با خروج ۸۰۴ میلیارد تومانی هفته گذشته



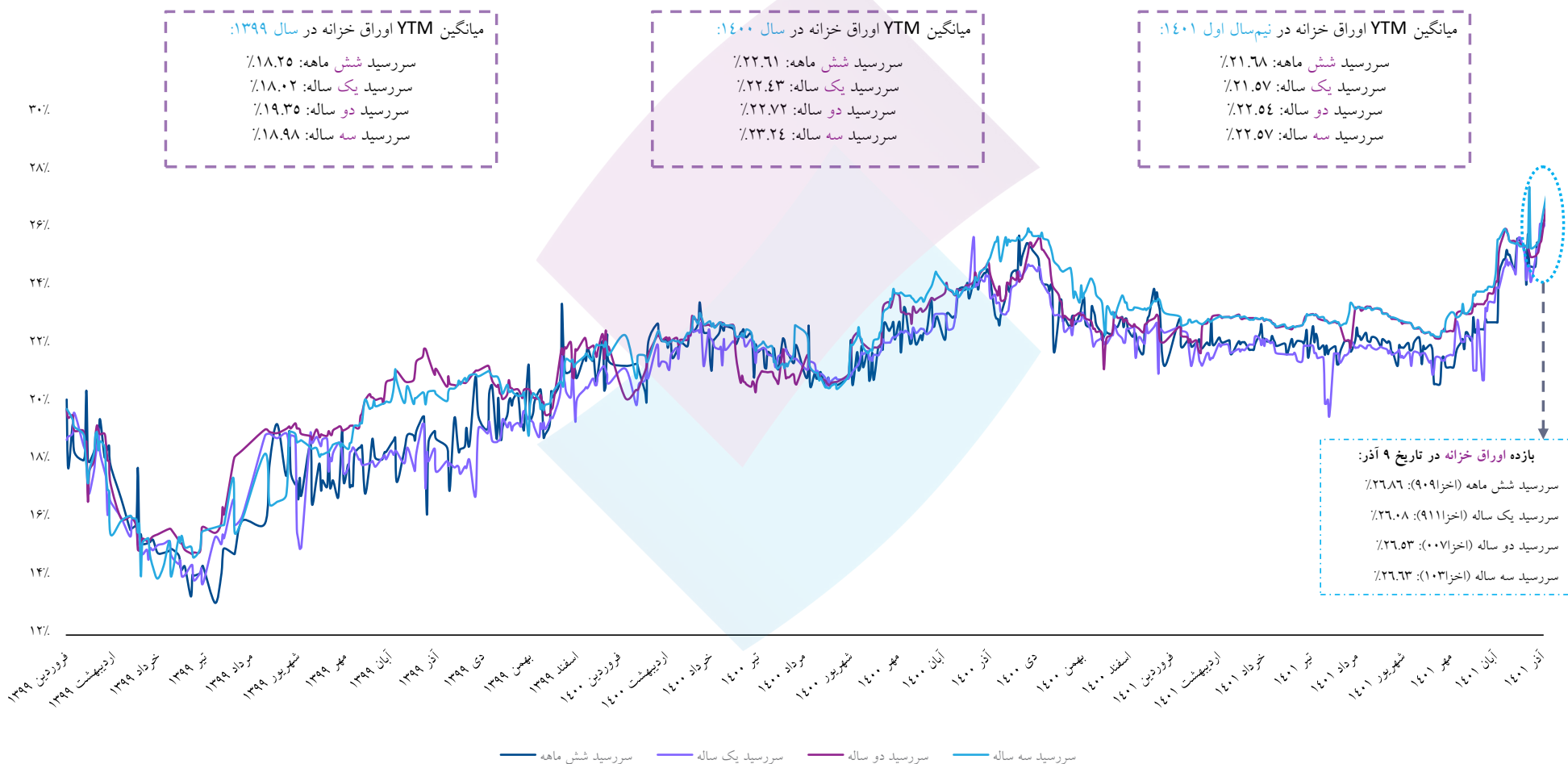
ثبات P/E TTM بازار در سطح ۶ واحدی



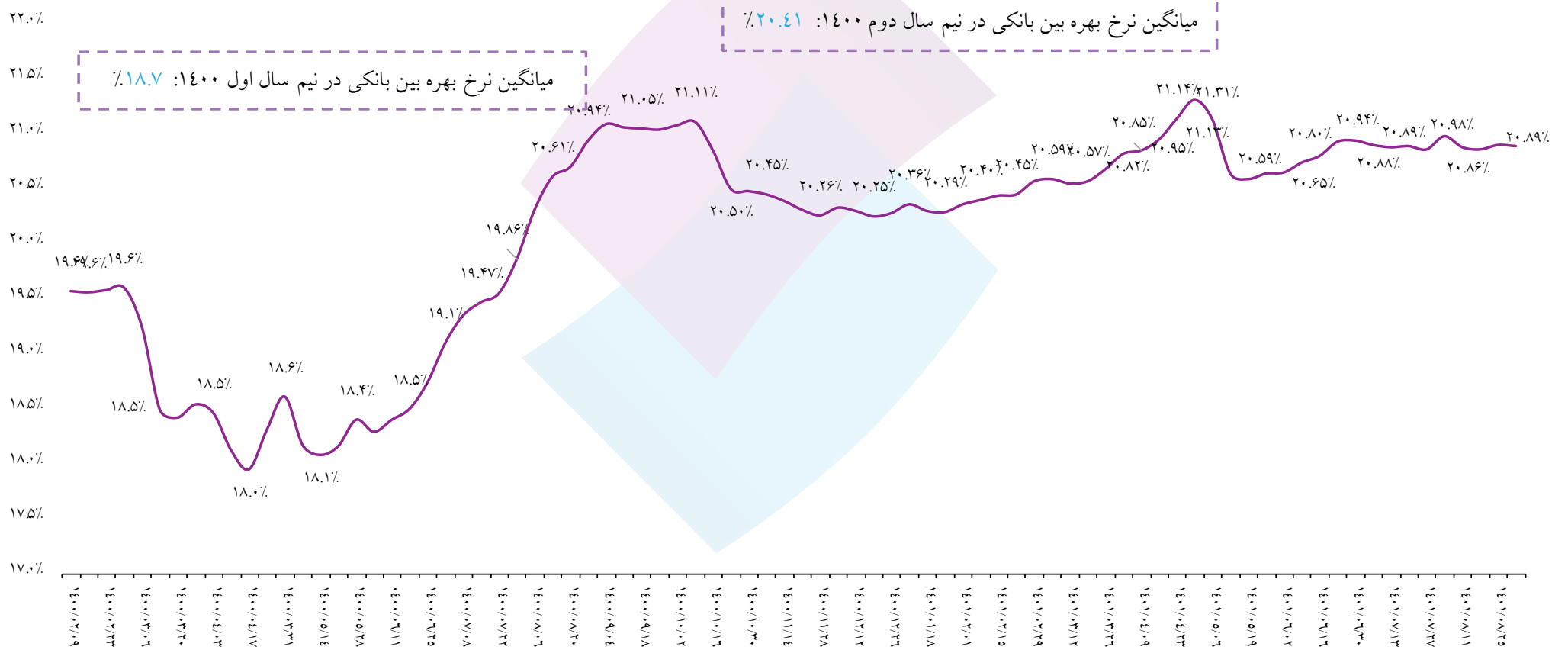
پیشروی میانگین نرخ بهره بدون ریسک تا سقف ۲۶.۸ درصد؛ همزمان با افزایش عرضه اوراق گام



بازده اوراق خزانه اسلامی در سررسیدهای متفاوت در بازار ثانویه



کاهش ۰.۰۱ واحد درصدی نرخ بهره بین بانکی تا نرخ ۲۰.۸۹٪ و اجرای دو دوره متوالی حراج اوراق مالی اسلامی دولتی بدون پذیرش سفارش خرید



افزایش ۳.۱۷ درصدی قیمت سکه در پی افزایش ۲۱.۷ درصدی حساب سکه و افزایش انتظارات تورمی

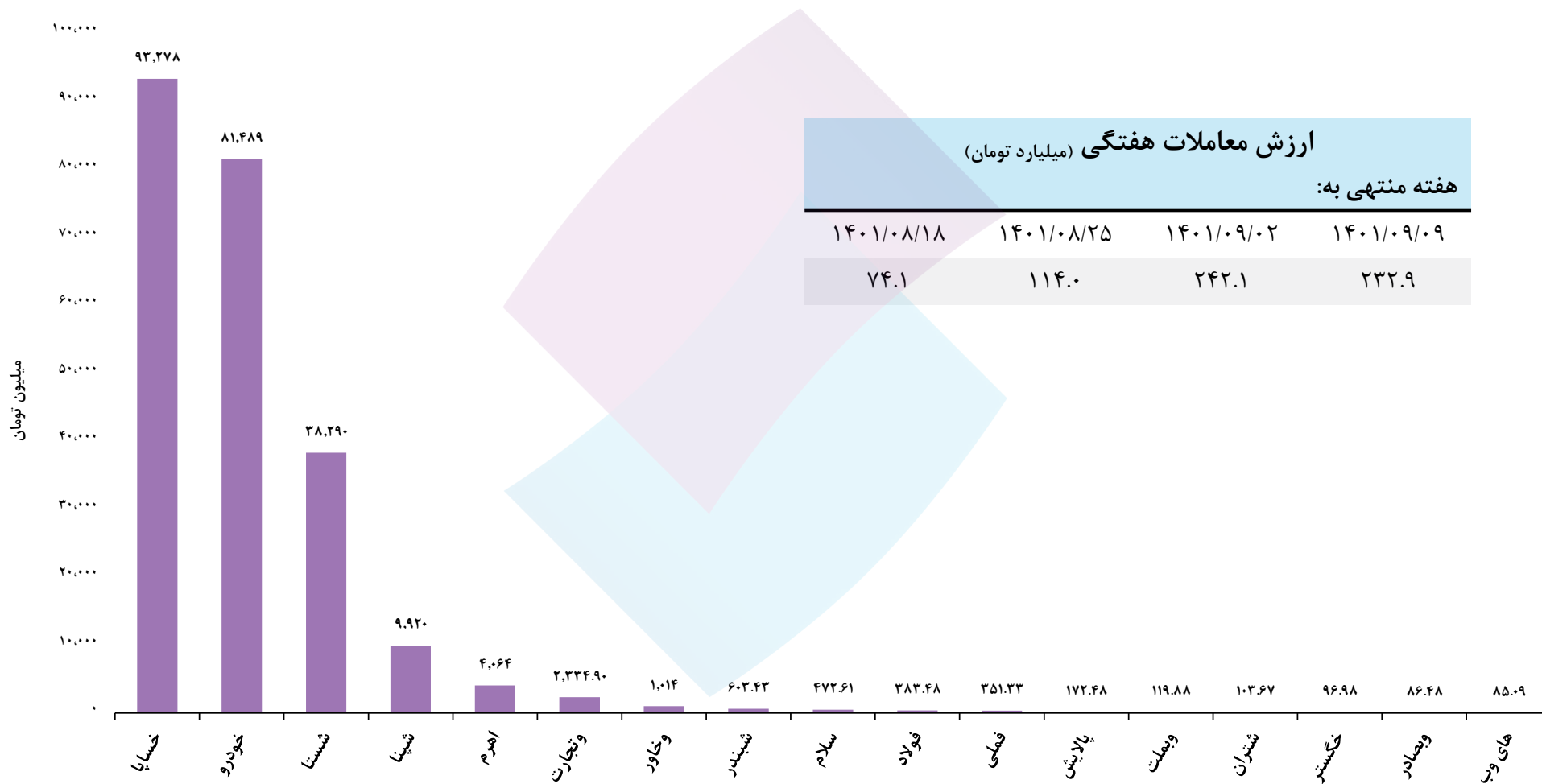
| سال گذشته | | ماه گذشته | | هفته گذشته | | آخرین قیمت | شرح |
|-----------|---------|-----------|---------|------------|---------|------------|-------------------------------|
| تغییرات | قیمت | تغییرات | قیمت | تغییرات | قیمت | | |
| -۰.۹۷٪ | ۱.۷۷۴ | ۷.۵۷٪ | ۱.۶۳۳ | ۰.۲۸٪ | ۱.۷۵۲ | ۱.۷۵۶ | طلا (دلار/انس) |
| ۳۴.۸۹٪ | ۱۲۵.۵۶۰ | ۱۰.۹۷٪ | ۱۵۲.۶۳۰ | ۳.۱۷٪ | ۱۶۴.۱۶۰ | ۱۶۹.۳۷۰ | سکه (هزار ریال) |
| ۱۸.۵۸٪ | ۲۳۶.۱۴۱ | ۲.۱۶٪ | ۲۷۴.۰۸۵ | ۰.۳۳٪ | ۲۷۹.۰۸۰ | ۲۸۰.۰۰۵ | دلار (ریال) |
| ۱۸.۹۶٪ | ۷۰.۵۷ | -۹.۵۹٪ | ۹۲.۸۵ | -۰.۸۳٪ | ۸۴.۶۵ | ۸۳.۹۵ | سبد نفت برنت (دلار/بشکه) |
| -۷۰.۳۵٪ | ۵۷.۰۰۵ | -۱۷.۵۴٪ | ۲۰.۴۹۶ | ۱.۷۵٪ | ۱۶.۶۱۱ | ۱۶.۹۰۲ | بیت کوین (دلار) |
| -۱۶.۳۰٪ | ۹.۶۰۰ | ۶.۸۵٪ | ۷.۵۲۰ | ۰.۹۳٪ | ۷.۹۶۱ | ۸.۰۳۵ | مس LME (دلار/تن) |
| -۱۱.۷۴٪ | ۳.۳۴۸ | ۷.۲۸٪ | ۲.۷۵۵ | ۲.۲۱٪ | ۲.۸۹۱ | ۲.۹۵۵ | روی LME (دلار/تن) |
| -۲۱.۴۴٪ | ۶۱۱ | -۷.۶۹٪ | ۵۲۰ | -۱.۰۳٪ | ۴۸۵ | ۴۸۰ | بیلت CIS (دلار/تن) |
| -۲۱.۹۶٪ | ۵۸۷.۵ | -۳.۹۸٪ | ۴۷۸ | ۲.۱۲٪ | ۴۴۹ | ۴۵۸.۵ | بیلت ایران (دلار/تن) |
| -۸.۴۳٪ | ۳۳۲ | -۲.۵۶٪ | ۳۱۲ | -۰.۳۳٪ | ۳۰۵ | ۳۰۴ | متانول CFR (\$/mt) |
| -۳۹.۹۰٪ | ۹۰۴ | -۱۰.۲۴٪ | ۶۰۵ | -۱.۴۰٪ | ۵۵۱ | ۵۴۳ | سبد اوره (mt/\$) |
| ۵۹.۹۶٪ | ۴.۵۲ | ۴۴.۰۲٪ | ۵.۰۲ | -۱.۰۹٪ | ۷.۳۱ | ۷.۲۳ | گاز طبیعی Henry Hub (\$/MBtu) |

مقایسه صندوق ها بر اساس بیشترین بازده سالانه

| صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت | | | | صندوق سرمایه گذاری مختلط | | | | صندوق سرمایه گذاری در سهام | | | |
|----------------------------------|---------------|--------------|------------------|--------------------------|---------------|--------------|-----------------|----------------------------|---------------|--------------|---------------------------|
| بازده سالانه ↓ | بازده شش ماهه | بازده ماهانه | نام صندوق | بازده سالانه ↓ | بازده شش ماهه | بازده ماهانه | نام صندوق | بازده سالانه ↓ | بازده شش ماهه | بازده ماهانه | نام صندوق |
| ۲۳.۹۸٪ | ۱۱.۱۷٪ | ۱.۸۱٪ | نوع دوم کارا | ۲۹.۳۳٪ | ۳.۶۵٪ | ۸.۱۴٪ | زیتون نماد پایا | ۲۷.۱۱٪ | ۱.۱۷٪ | ۱۷.۴۸٪ | مشترک گنجینه ارمغان الماس |
| ۲۳.۸۷٪ | ۱۰.۶۶٪ | ۱.۶۹٪ | مشترک آسمان امید | ۲۱.۴۳٪ | ۳.۵۵٪ | ۷.۱۴٪ | مختلط کاریزما | ۲۳.۰۴٪ | ۰.۷۷٪ | ۱۶.۱۹٪ | آسمان آرمانی سهام |
| ۲۳.۵۳٪ | ۱۰.۵۸٪ | ۲.۱۸٪ | کامیاب آشنا | ۱۵.۲۵٪ | ۲.۹۳٪ | ۹.۴۵٪ | توسعه ممتاز | ۲۳.۰۲٪ | ۱.۸۹٪ | ۱۴.۲۰٪ | زمرد آگاه |
| ۲۳.۴۸٪ | ۱۰.۹۲٪ | ۱.۷۸٪ | ثبات ویستا | ۱۵.۱۳٪ | ۳.۳۷٪ | ۶٪ | آرمان سپهر آشنا | ۲۰.۲۲٪ | -۵.۳۴٪ | ۱۸.۰۱٪ | فراز داریک |

| شرح | قیمت (هزار ریال بر تن) | حجم معاملات (تن) | عرضه کنندگان با بیشترین حجم عرضه |
|-------------------|------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| شمش بلوم | ۱۳۵.۶۱۵ | ۱۰۵.۷۵۰ | شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، فولاد خوزستان، آهن و فولاد ارفع، فولاد سیرجان ایرانیان، فولاد کاوه جنوب کیش، فولاد خرمداشت تاکستان، سپند صنعت کاوه ظفر بناب، گروه صنعتی پارس بوتیل یزد، مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد، پردیس صنعت زنده رود، فولاد سهند آذر آسیا، شرکت فولاد زرند ایرانیان، ذوب و نورد زرغام |
| خودرو | ۶.۵۳۹.۱۵۰ | ۲.۱۱۸ | گروه صنعتی ایران خودرو، مجتمع صنعتی آراین پارس موتور |
| وکیوم باتوم | ۱۰۷.۳۹۴ | ۱۲۳.۰۰۰ | پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت بندرعباس، پالایش نفت امام خمینی (ره) شازند، پالایش نفت تهران (تندگویان)، پالایش نفت آبادان، پالایش نفت تبریز، پالایش نفت شیراز |
| آهن اسفنجی | ۸۳.۸۷۳ | ۱۰۶.۵۰۰ | صبا فولاد خلیج فارس، سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران، پارس فولاد سبزواری، احیاء استیل فولاد بافت، فولاد غدیر نی ریز، شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر، صنعت فولاد شادگان |
| تختال | ۱۱۸.۵۰۵ | ۷۲.۶۶۰ | فولاد مبارکه اصفهان، فولاد خوزستان |
| سیمان | ۶.۶۵۶ | ۱.۱۹۷.۴۸۶ | سیمان تهران، سیمان ساوه، سیمان آبیگ، سیمان هرمزگان، سیمان مازندران، سیمان خوزستان، سیمان صوفیان، سیمان سپاهان، سیمان ممتازان کرمان، سیمان شرق، سیمان هگمتان، سیمان کرمان، گروه صنعتی و معدنی سیمان تجارت مهریز، سیمان آرتا اردبیل، سیمان فارس نو، سیمان خزر، سیمان عمران انارک، سیمان شاهرود، سیمان شمال، صنایع سیمان سامان غرب، سیمان ارومیه |
| مس کاتد | ۲.۳۳۹.۵۴۷ | ۳.۰۰۰ | ملی صنایع مس ایران |
| میلگرد | ۱۴۸.۵۵۸ | ۳۵.۰۷۹ | صنایع آهن و فولاد سرمد ابركوه، مجتمع فولاد خراسان، مجتمع فولاد آتیه خاورمیانه، جهان فولاد سیرجان، فولاد شاهرود، مجتمع فولاد صنعت بناب، ارابه نسیم هگمتانه فولاد راد، تولیدی فولاد سپید فراب کویر، فولاد خرمداشت تاکستان، ذوب آهن اصفهان، مجتمع معدنی و صنعت آهن و فولاد بافق، فولاد آذربایجان، مجتمع فولاد ظفر بناب، فولاد کاوه اروند، فولاد سپهر ایرانیان، صبا فولاد زاگرس |
| لوب کات | ۱۲۰.۸۲۲ | ۴۲.۵۰۰ | پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت تهران (تندگویان)، پالایش نفت آبادان، پالایش نفت تبریز |
| ورق سرد | ۲۵۲.۸۵۰ | ۱۸۰.۰۰۰ | فولاد مبارکه اصفهان، فولاد غرب آسیا |
| پلی پروپیلن نساجی | ۳۵۲.۴۶۳ | ۱۲.۲۵۰ | پتروشیمی مارون، دی آریا پلیمر، پتروشیمی شازند، پلی پروپیلن جم، پتروشیمی رجال، پتروشیمی پلی نار، نوید زرشیمی |
| تیر آهن | ۱۶۵.۳۸۸ | ۲۵.۷۰۹ | ذوب آهن اصفهان، مجتمع فولاد ظفر بناب |
| گندله سنگ آهن | ۲۹.۳۲۸ | ۱۳۴.۰۰۰ | سنگ آهن گهر زمین، شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، صنعتی و معدنی اپال پارسیان سنگان |
| شمش آلومینیوم | ۷۳۸.۹۹۳ | ۵.۱۵۰ | آلومینیوم ایران (ایرالکو)، مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب، آلومینای ایران، آلومینیوم المهدی |
| کنسانتره سنگ آهن | ۲۳۰.۱۹ | ۱۵۰.۰۰۰ | سنگ آهن گهر زمین، شرکت معدنی و صنعتی چادرملو |

ارزش معاملات در بازار اختیار معامله



برای رشد و شکوفایی در سراسر ایران کنار شما هستیم



کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage

www.nibb.ir

[nibbroker](#)

[nibb.ir](#)

[nibb](#)



تحلیل بنیادی شرکت تولیدی ایران تایر

۱۴۰۱ آذر



شرکت تولیدی ایران تایر در تاریخ ۲۱ اردیبهشت ۱۳۴۳ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده است. بهره برداری از کارخانه در اسفند ۱۳۴۴ آغاز گردیده است. شرکت در سال ۱۳۵۴ به شرکت سهامی عام تبدیل شده است و در سال ۱۳۵۵ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه لاستیک و پلاستیک پذیرفته شده است. تولید محصولات تایر رادیال سیمی تحت تکنولوژی ماتادور اروپا می باشد.

شرکت ایران تایر انواع تایرهای سواری و وانتی خودروهای تولیدی داخلی و خارجی و انواع تایرهای وانتی، کامیونی سبک و سنگین، لودر، راهسازی و تراکتوری را تولید می کند.



تایر رادیال سیمی با میانگین ۶۰٪ بیشترین میزان تولید را در بین محصولات ایران تایر دارد.

ریسک های شرکت و رویکرد پاسخ دهی به آنها

- ریسک تعیین قیمت: پیگیری مستمر انجمن صنفی تایر از سازمان حمایت جهت مجوز افزایش نرخ
- ریسک نوسانات نرخ ارز: پیگیری مستمر در بانک های عامل و کارگزاری ها به منظور تأمین ارز مورد نیاز
- ریسک نرخ تورم: تعامل از طریق انجمن صنفی تایر با سازمان حمایت به منظور اصلاح نرخ های فروش
- ریسک فناوری: بروز آوری ماشین آلات و نوسازی خطوط تولید همزمان با اجرای پروژه انتقال
- ریسک سیاسی
- ریسک بازار

| اهداف بلند مدت | اهداف کوتاه مدت |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| کسب ۲۰ درصد سهم بازار تایر در کشور | تولید ترکیبی محصولات رادیال و بایاس با ظرفیت ۲۷۰۰۰ تن در سال |
| تولید انواع تایر رادیال سواری به میزان ۴۰ هزار تن در سال | توسعه محصولات رادیال سواری و وانتی و تنوع بخشی به محصولات کشاورزی بایاس |
| جایگاه اول بهره وری در صنعت تایر در سطح ملی | کاهش درصد ضایعات کل حدکثر ۲ درصد وزن تولید |
| پیشتازی در نوآوری و تنوع محصول در سطح ملی | صادرات ۵ درصد محصولات تولیدی |
| صادرات ۲۰ درصد محصولات به بازارهای هدف | افزایش بهره وری و سرانه تولید |

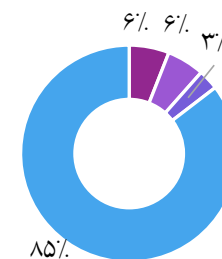
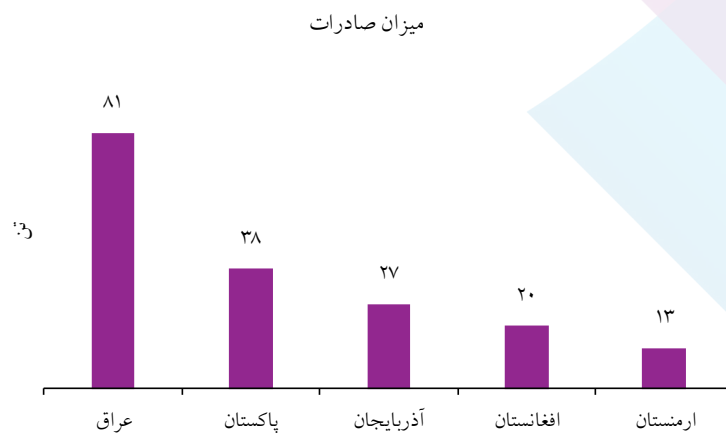
برنامه زمانی اهداف کوتاه مدت تا پایان سال ۱۴۰۱ و اهداف بلند مدت تا پایان سال ۱۴۰۵ می باشد.

آشنایی با محصولات و مشتریان شرکت ایران تایر

بزرگترین مشتریان محصولات شرکت، نمایندگان فروش هستند که در سراسر کشور در یک شبکه بزرگ اقدام به فروش و توزیع محصولات می‌نمایند.

شرکت ایران تایر در شش ماهه نخست سال ۱۴۰۱، ۰.۵۶ درصد از محصولات خود را به ارزش ۵۰،۶۳۳ میلیون ریال به صورت عرضه مستقیم محصولات (درپ کارخانه) فروخته است.

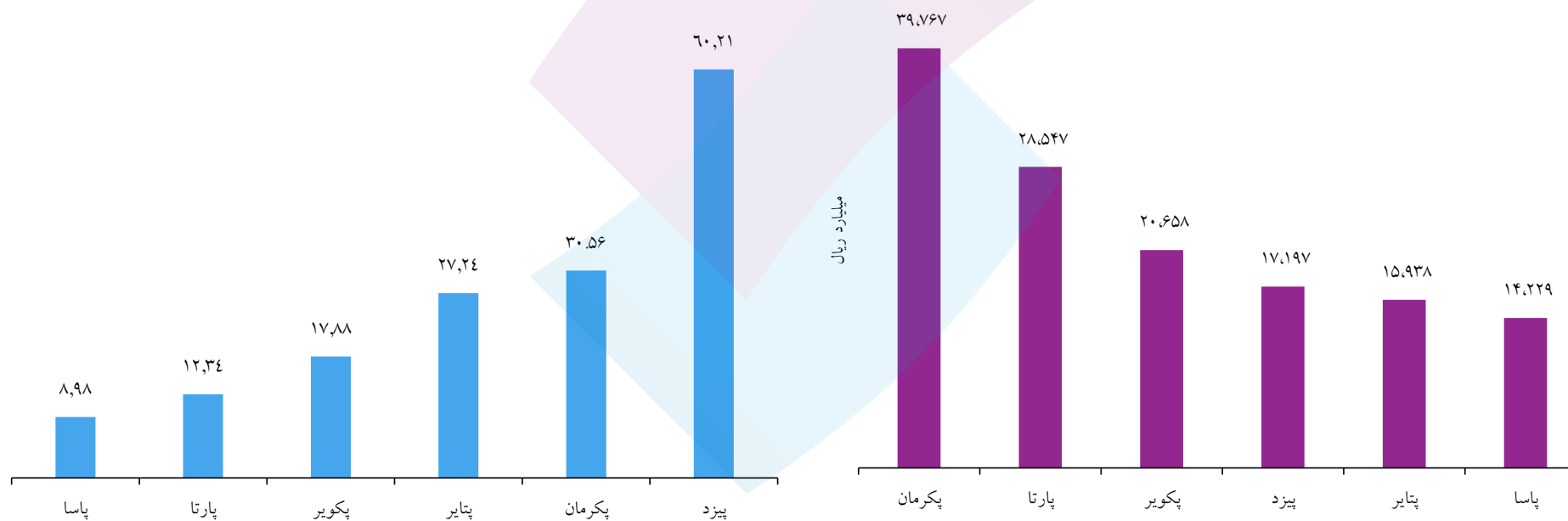
شرکت ایران تایر در شش ماهه نخست سال ۱۴۰۱، ۱۳۴۸۰۱ میلیون ریال صادرات به کشورهای همسایه داشته است.



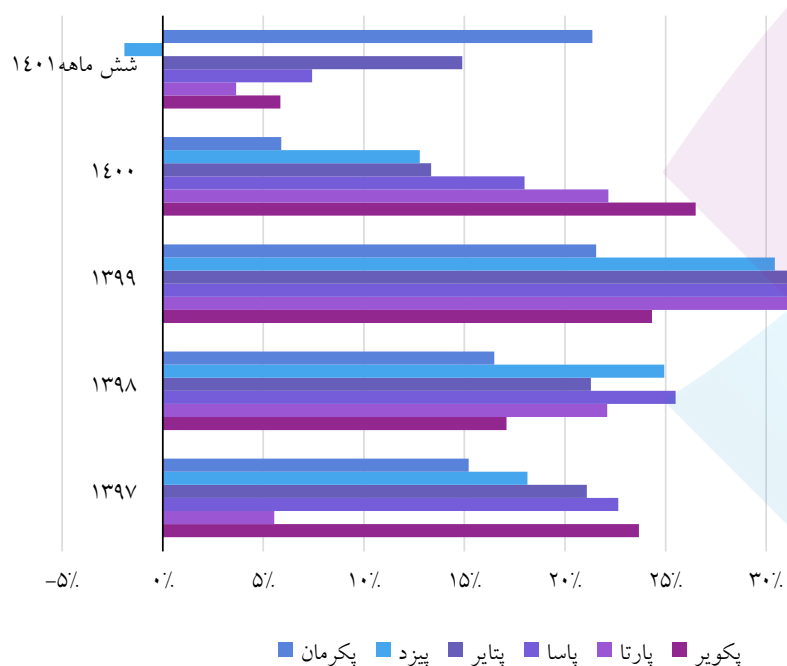
- شرکت مهرگان آراد آرمه
- شرکت مهندسی و تامین قطعات تراکتور سازی تبریز
- علیرضا سوزنکار
- سایرین

P/ETTM

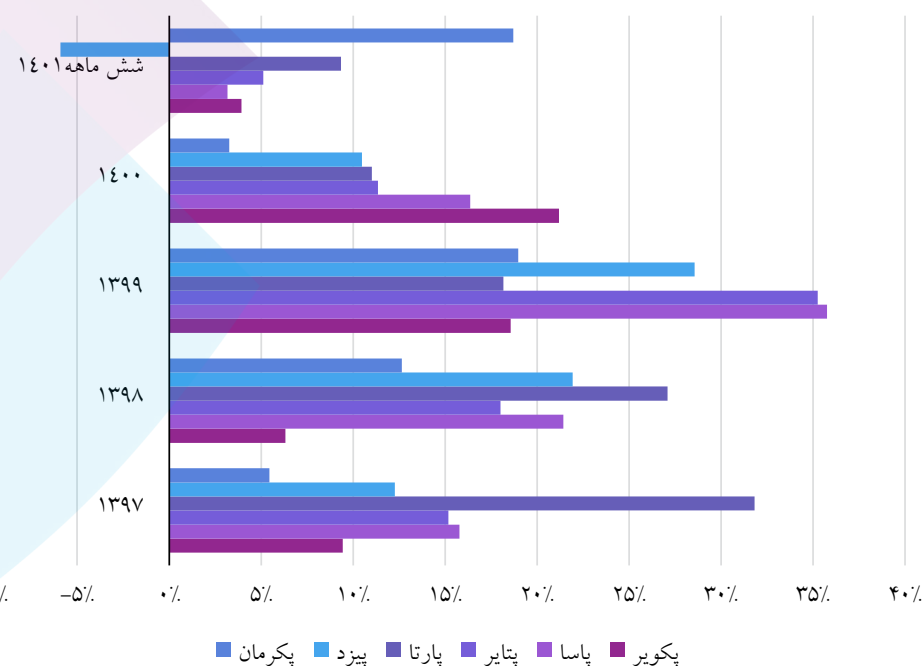
ارزش شرکت



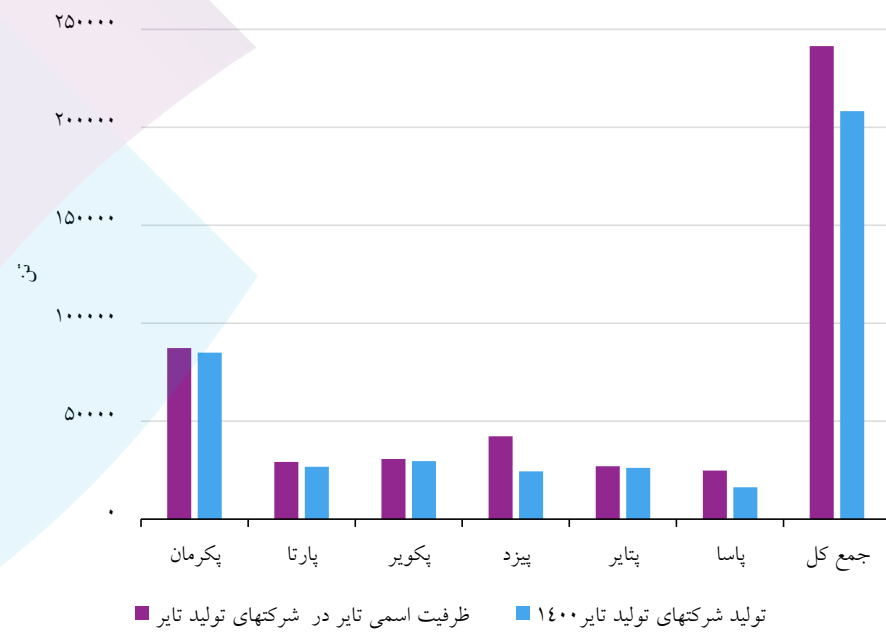
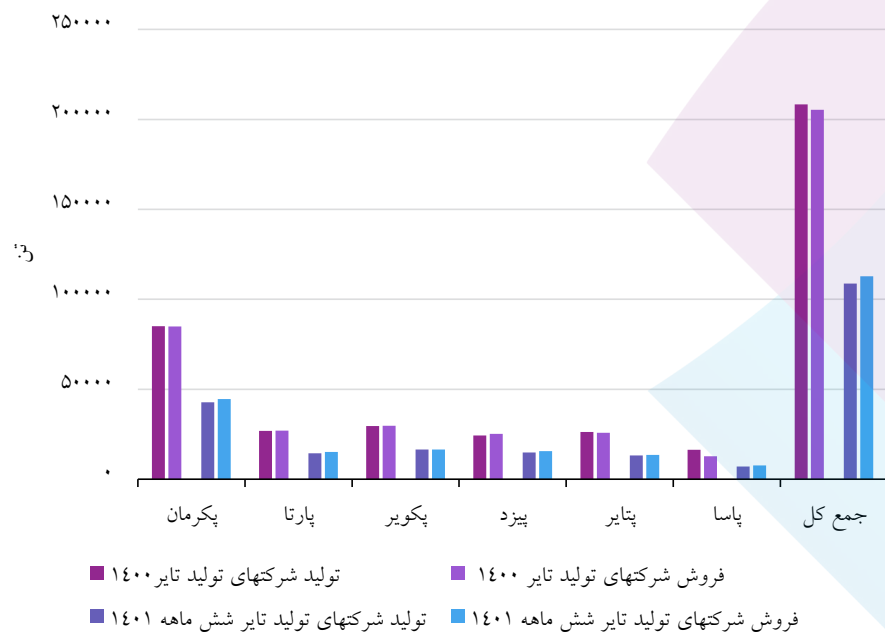
حاشیه سود ناخالص



حاشیه سود عملیاتی

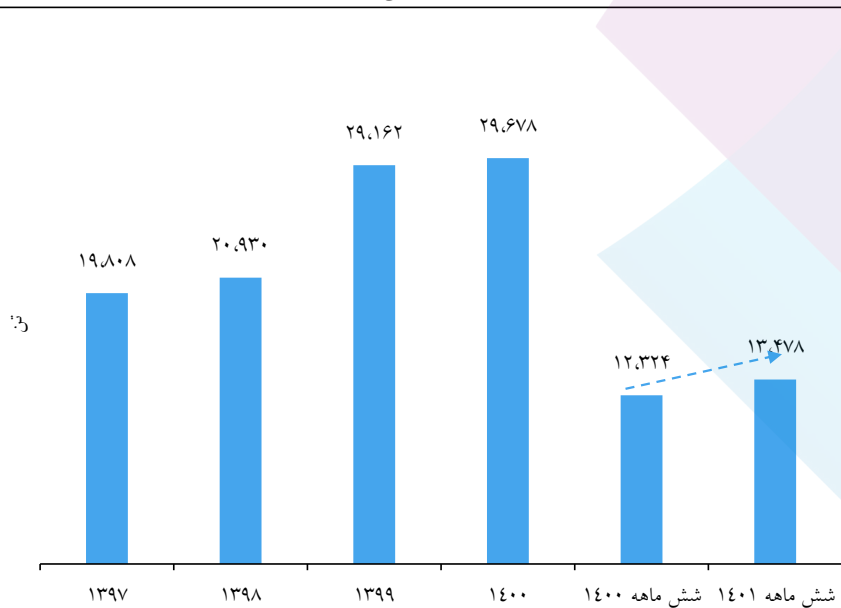


مقایسه میزان ظرفیت اسمی، تولید و فروش در شرکتهای تولیدی تایر

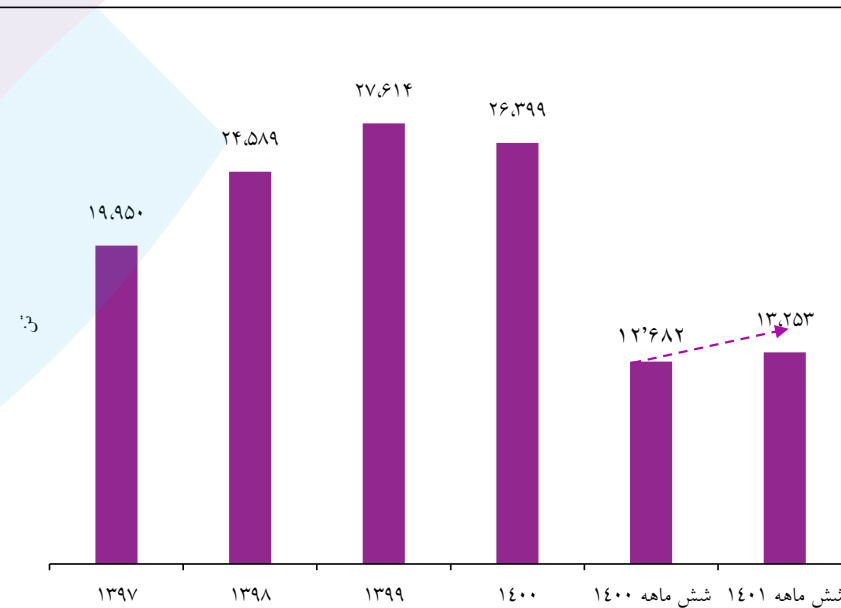


تولید شش ماهه ایران تایر درمقایسه با سال قبل رشد ۴.۵ درصدی را شاهد بوده است.
 فروش شش ماهه ایران تایر درمقایسه با سال قبل رشد ۹.۳۶ درصدی را شاهد بوده است.

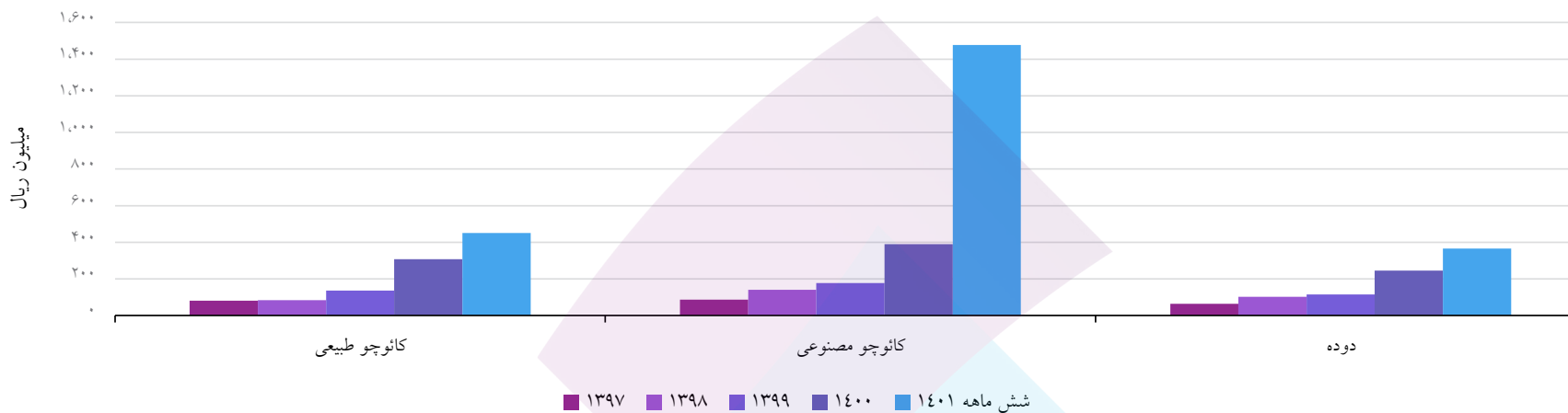
فروش



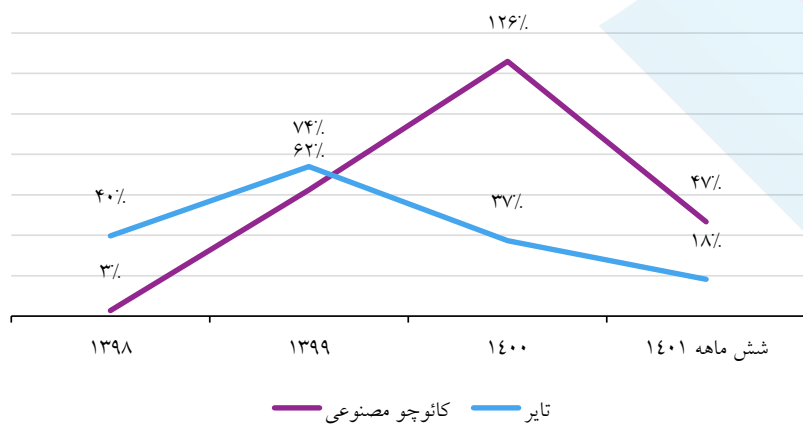
تولید



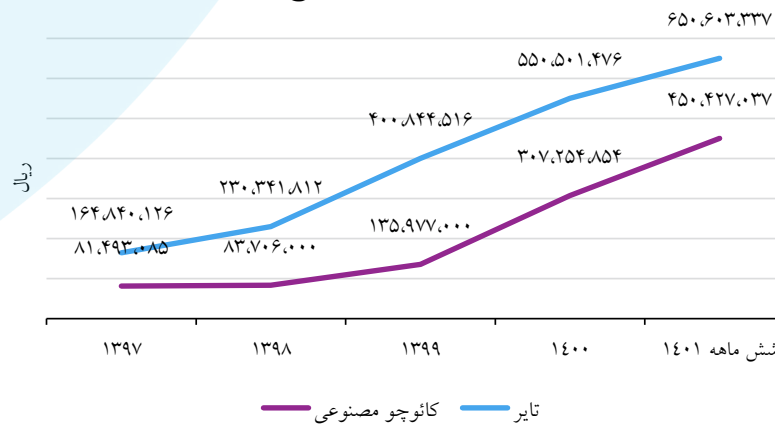
مقایسه نرخ مواد اولیه و نرخ تایر



نرخ رشد نرخ کائوچوی مصنوعی و نرخ تایر



روند رشد مواد اولیه و نرخ تایر





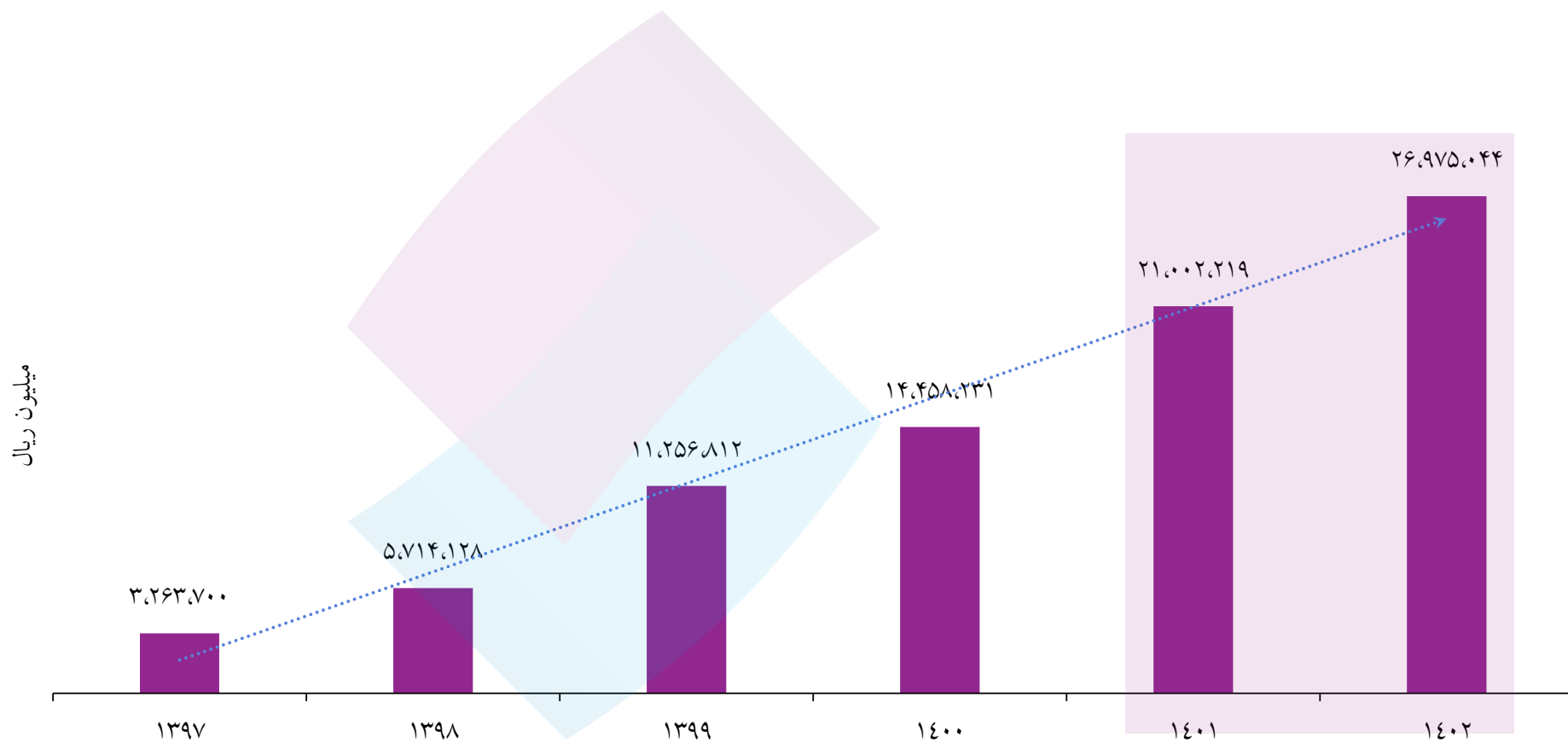
| | | | | |
|-------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|
| سال مالی: ۱۳۳۰ | ارزش بازار ۱۴۰۱/۰۹/۰۸: ۱۵,۹۳۸ میلیارد ریال | سرمایه: میلیارد ریال | قیمت ۱۴۰۱/۰۹/۰۸: ۱,۲۱۰ | نماد: پتایر |
| تعداد سهام: ۱۳ میلیارد سهم | P/E پیش بینی ۱۴۰۲: ۶.۲ | P/E پیش بینی ۱۴۰۱: ۹.۲ | EPS پیش بینی ۱۴۰۲: ۱۹۳ | EPS پیش بینی ۱۴۰۱: ۱۳۱ |

در حال حاضر شرکت ایران تایر جز شرکت های فرعی شرکت انرژی گستر سینا می باشد.

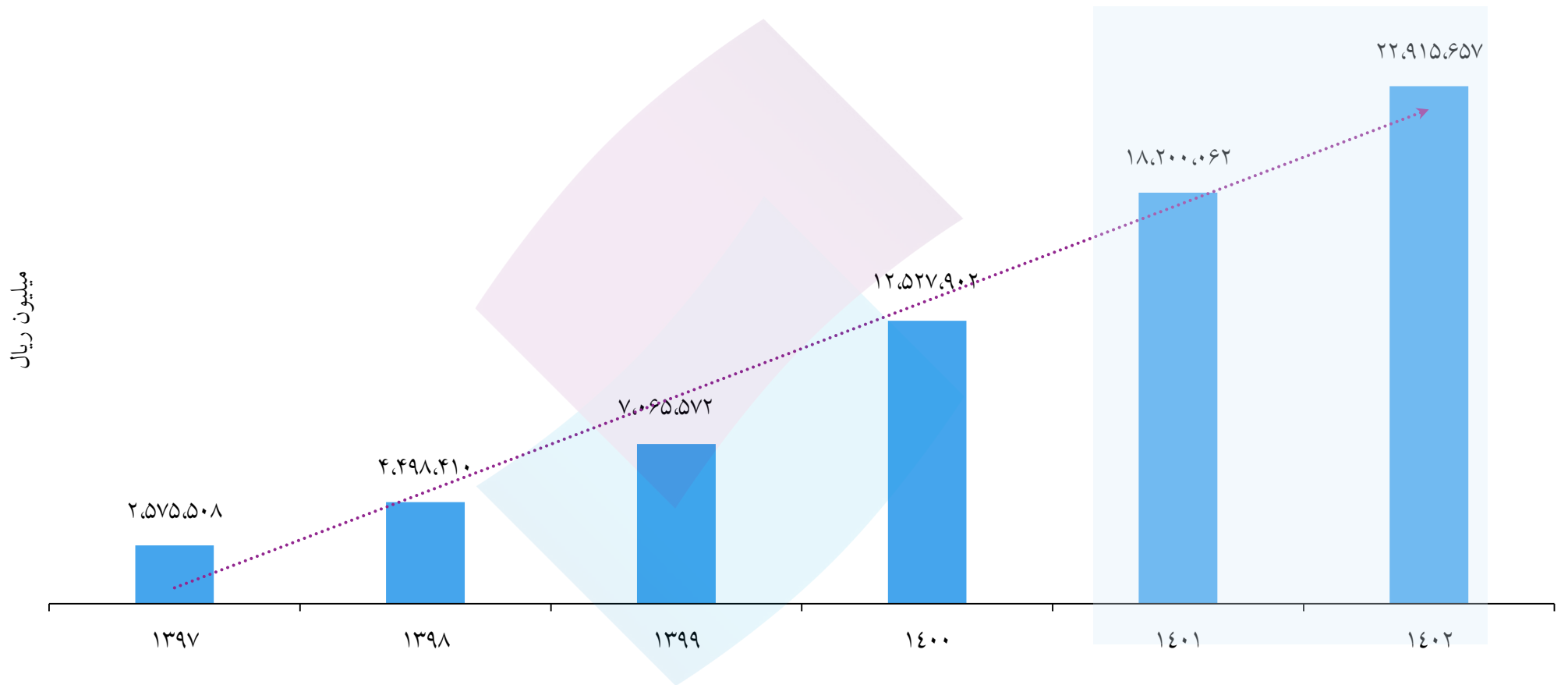
ترکیب سهامداران

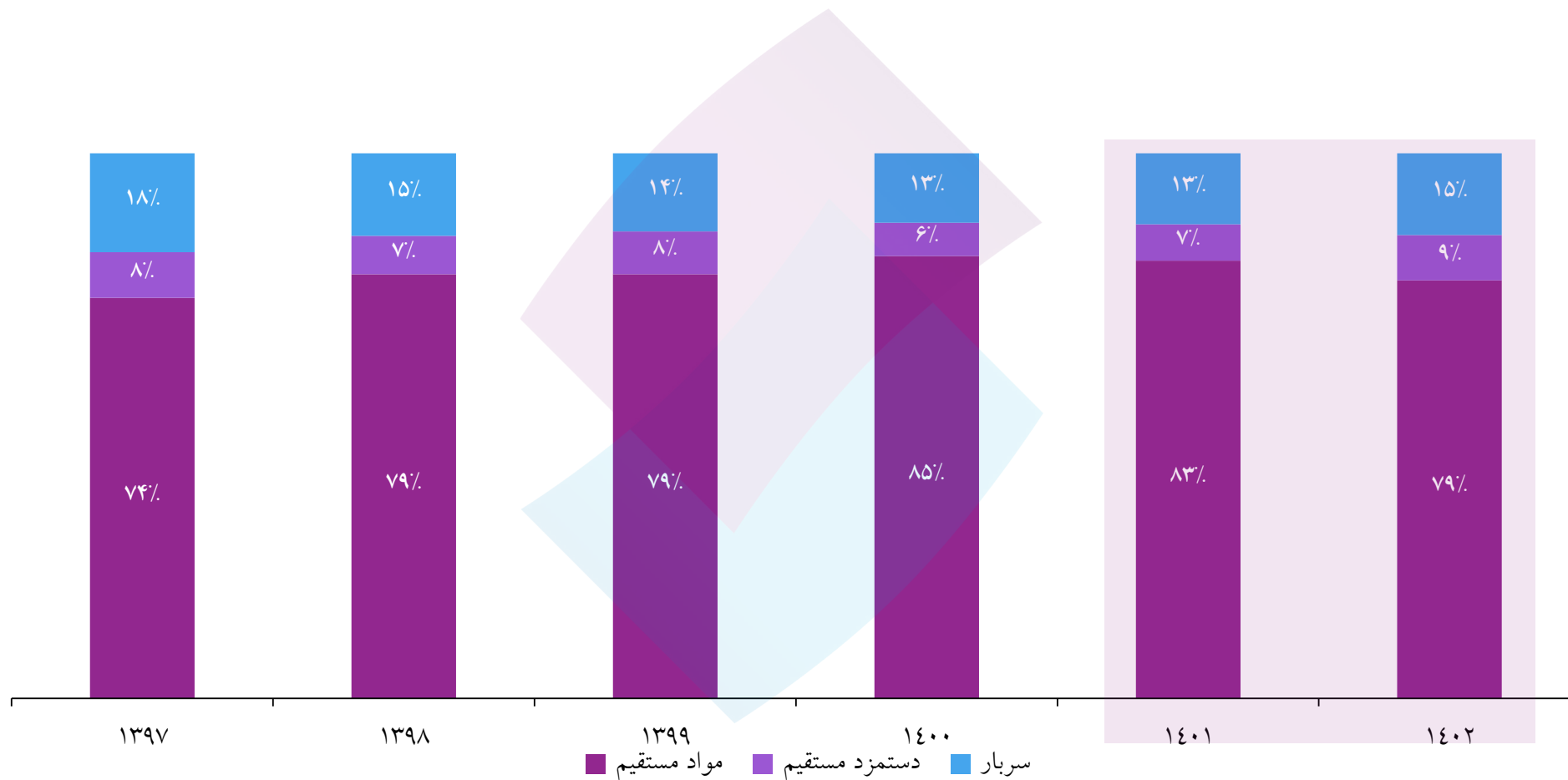


| ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | |
|---------------|---------------|--------------------------------|
| ۳۲۰,۰۰۰ | ۲۸۰,۰۰۰ | نرخ دلار نیما (ریال) |
| ۱۱۰ | ۱۰۰ | نرخ نفت (دلار) |
| %۴۰ | %۴۰ | نرخ تورم |
| ۹۸۰,۶۹۱,۹۶۰ | ۷۵۴,۳۷۸,۴۳۱ | نرخ تایر رادیال سیمی (ریال/تن) |
| ۱,۰۲۳,۶۰۸,۴۹۰ | ۸۱۸,۸۸۶,۷۹۲ | نرخ تایر بایاس (ریال/تن) |
| ۱,۷۱۷,۰۵۶,۷۰۲ | ۱,۵۰۲,۴۲۴,۶۱۵ | نرخ کائوچو مصنوعی (ریال/تن) |
| ۴۷۴,۰۵۲,۳۹۴ | ۳۷۷,۰۸۷,۱۳۲ | نرخ دوده (ریال/تن) |
| ۵۲۸,۲۷۹,۱۸۲ | ۴۶۲,۲۴۴,۲۸۴ | نرخ کائوچو طبیعی (ریال/تن) |

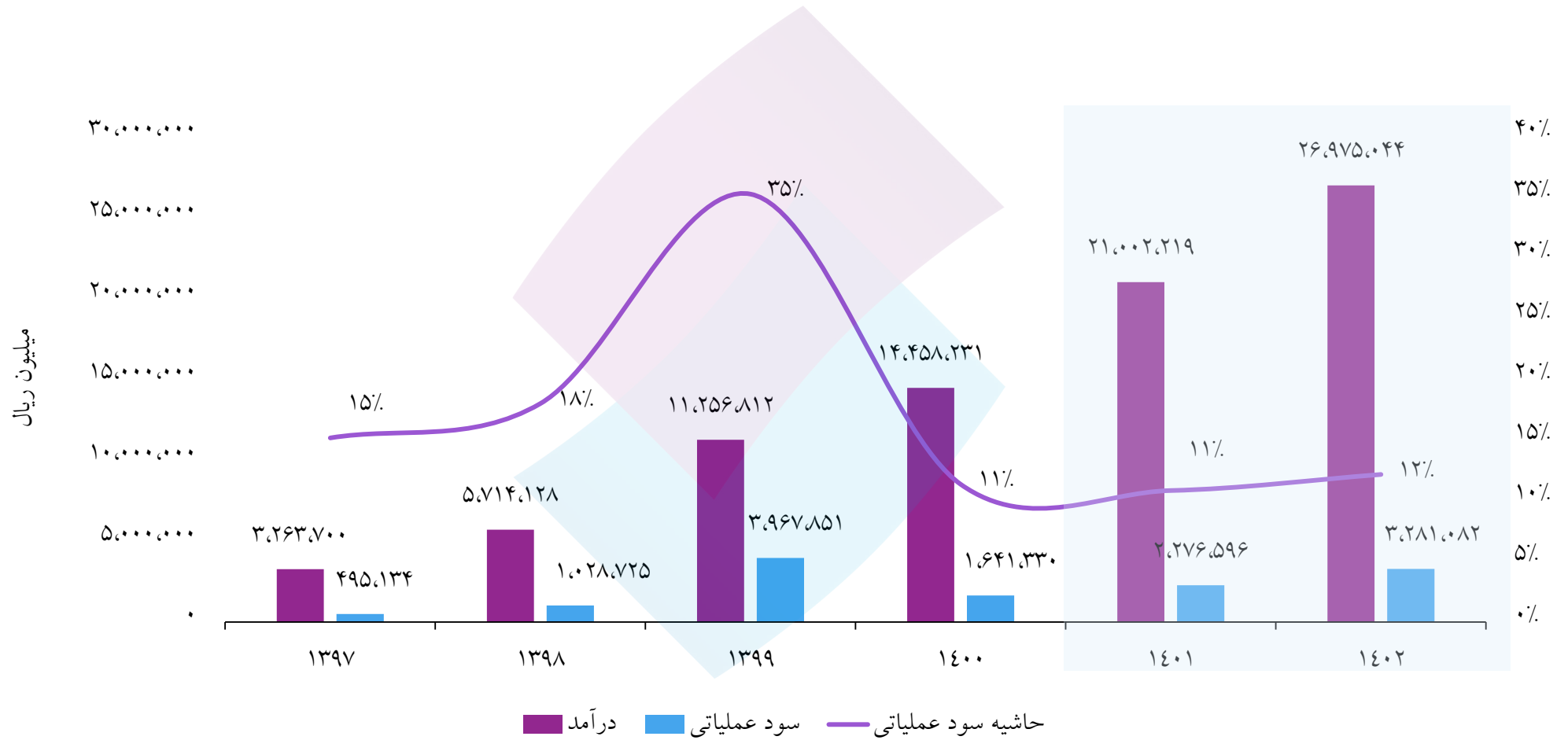


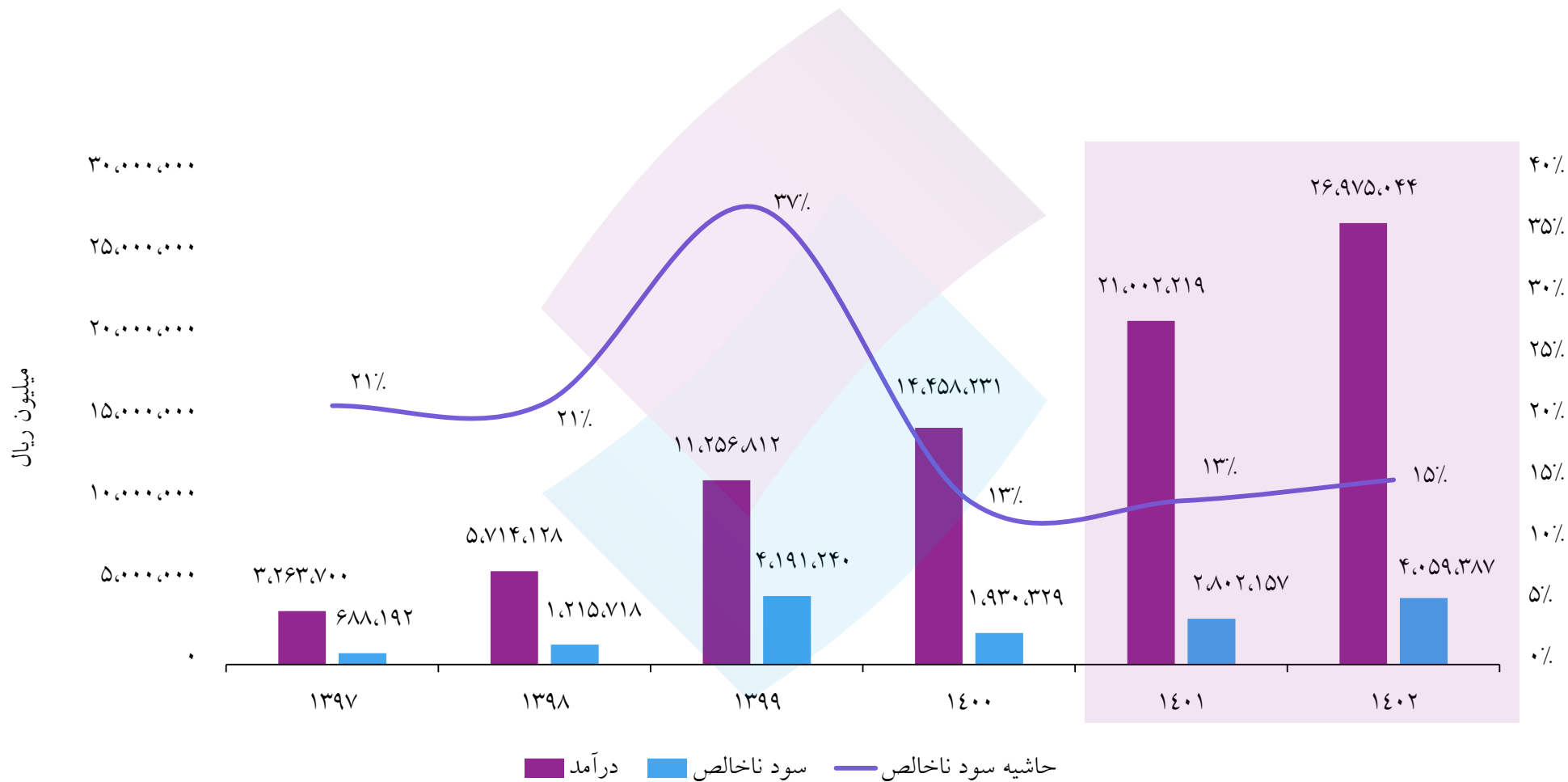
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی



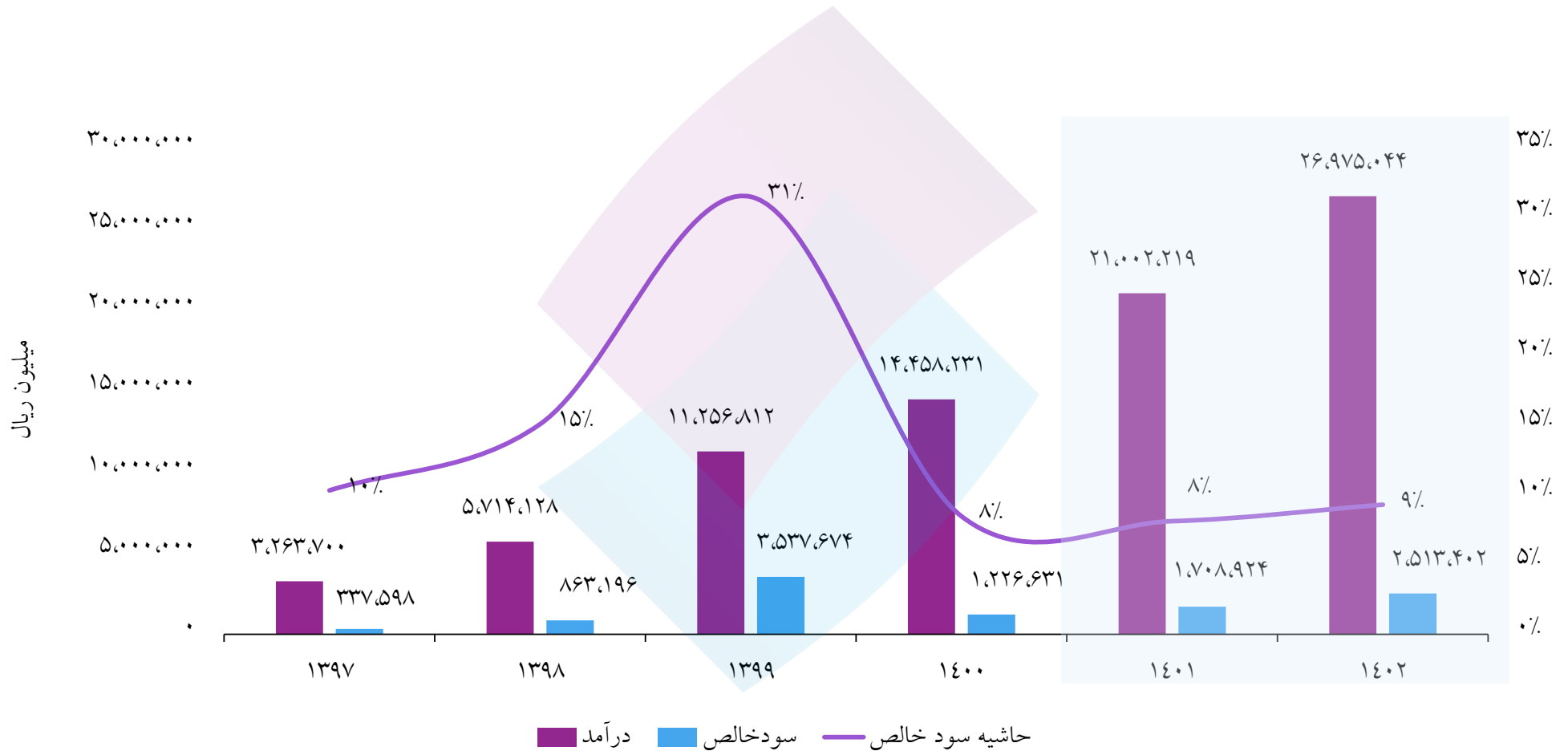


سود عملیاتی

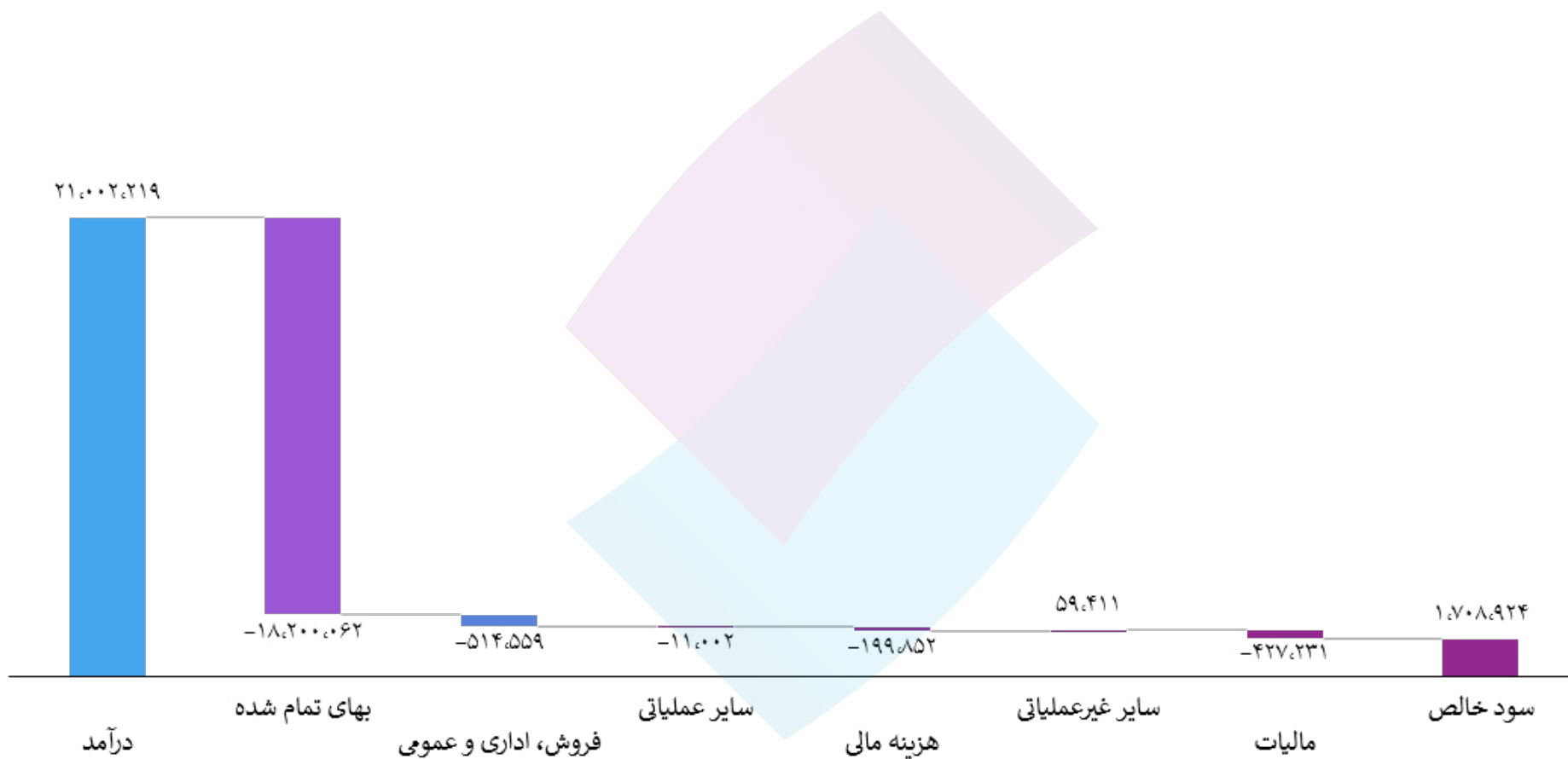




سود خالص



اقلام تشکیل دهنده سود خالص ۱۴۰۱

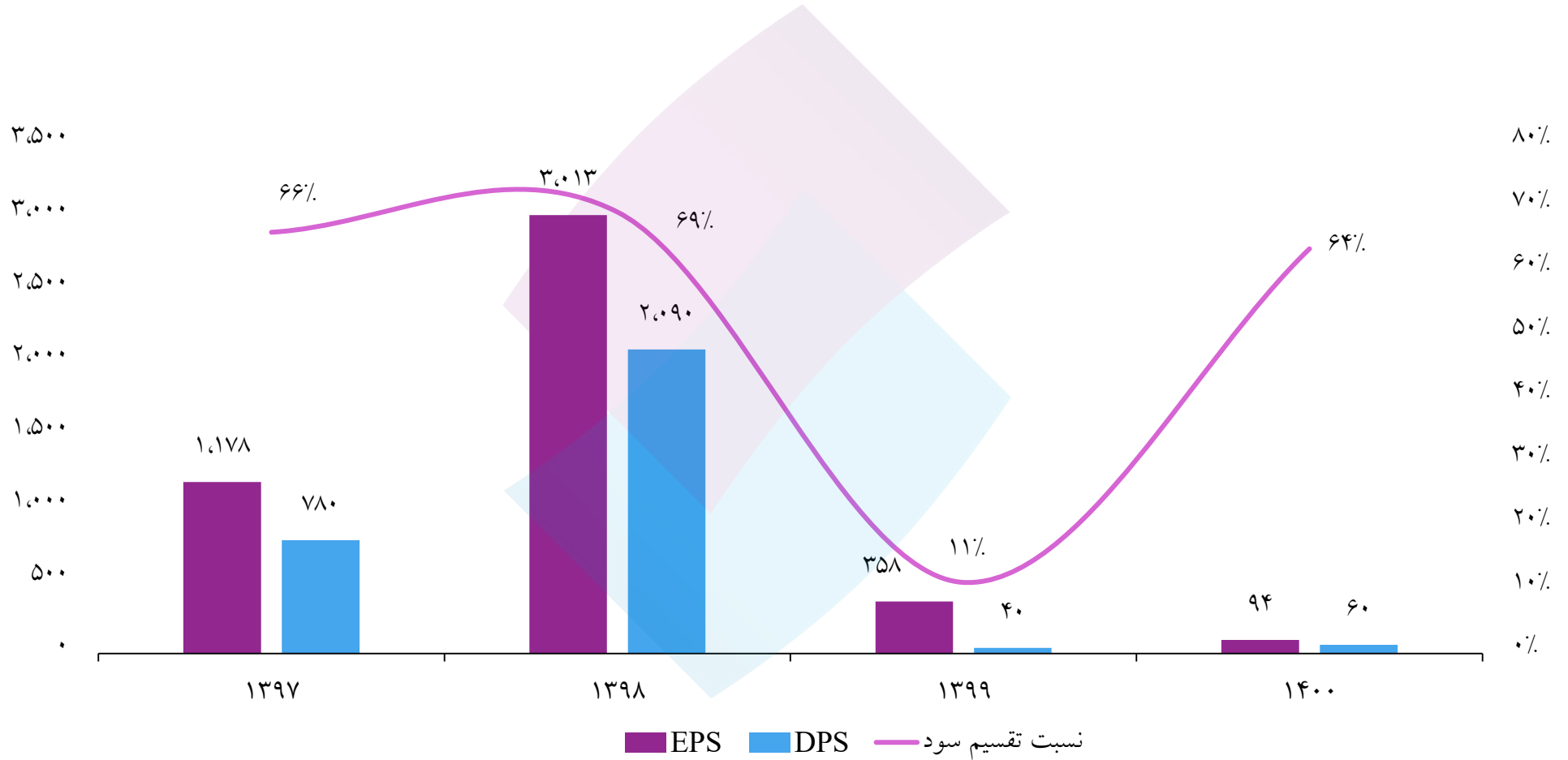


صورت سود و زیان

| پیش بینی | | واقعی | | | | | شرح |
|--------------|--------------|------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|------------------------------------|
| ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | شش ماهه اول ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | اعداد به میلیون ریال |
| ۲۶,۹۷۵,۰۴۴ | ۲۱,۰۰۲,۲۱۹ | ۹,۰۸۶,۶۴۵ | ۱۴,۴۵۸,۲۳۱ | ۱۱,۲۵۶,۸۱۲ | ۵,۷۱۴,۱۲۸ | ۳,۲۶۳,۷۰۰ | فروش |
| (۲۲,۹۱۵,۶۵۷) | (۱۸,۲۰۰,۰۶۲) | (۸,۴۱۲,۰۱۴) | (۱۲,۵۲۷,۹۰۲) | (۷,۰۶۵,۵۷۲) | (۴,۴۹۸,۴۱۰) | (۲,۵۷۵,۵۰۸) | بهای تمام شده |
| ۴,۰۵۹,۳۸۷ | ۲,۸۰۲,۱۵۷ | ۶۷۴,۶۳۱ | ۱,۹۳۰,۳۲۹ | ۴,۱۹۱,۲۴۰ | ۱,۲۱۵,۷۱۸ | ۶۸۸,۱۹۲ | سود ناخالص |
| (۷۴۵,۲۵۹) | (۵۱۴,۵۵۹) | (۲۳۱,۷۰۵) | (۳۷۰,۲۷۲) | (۲۵۹,۶۵۶) | (۱۸۴,۷۵۰) | (۱۳۶,۴۸۴) | هزینه های فروش، اداری و عمومی |
| (۳۳,۰۴۶) | (۱۱,۰۰۲) | ۲۲,۳۹۴ | ۸۱,۲۷۳ | ۳۶,۲۶۷ | (۲,۲۴۳) | (۵۶,۵۷۴) | سایر درآمد و هزینه های عملیاتی |
| ۳,۲۸۱,۰۸۲ | ۲,۲۷۶,۵۹۶ | ۴۶۵,۳۲۰ | ۱,۶۴۱,۳۳۰ | ۳,۹۶۷,۸۵۱ | ۱,۰۲۸,۷۲۵ | ۴۹۵,۱۳۴ | سود عملیاتی |
| (۱۹۹,۸۵۲) | (۱۹۹,۸۵۲) | (۱۴۹,۶۸۱) | (۱۴۷,۶۴۴) | (۷۱,۲۴۶) | (۳۹,۱۹۹) | (۶۰,۹۷۲) | هزینه های مالی |
| ۶۰,۵۲۲ | ۵۹,۴۱۱ | ۱۰,۲۱۳ | ۴۴,۹۸۳ | ۲۹,۵۳۹ | ۹۲,۰۵۵ | ۱۰,۳۱۶ | سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی |
| ۳,۱۴۱,۷۵۲ | ۲,۱۳۶,۱۵۵ | ۳۲۵,۸۵۲ | ۱,۵۳۸,۶۶۹ | ۳,۹۲۶,۱۴۴ | ۱,۰۸۱,۵۸۱ | ۴۴۴,۴۷۸ | سود قبل از مالیات |
| (۶۲۸,۳۵۰) | (۴۲۷,۲۳۱) | (۳۵,۲۸۷) | (۳۱۲,۰۳۸) | (۳۸۸,۴۷۰) | (۲۱۸,۳۸۵) | (۱۰۶,۸۸۰) | مالیات |
| ۲,۵۱۳,۴۰۲ | ۱,۷۰۸,۹۲۴ | ۲۹۰,۵۶۵ | ۱,۲۲۶,۶۳۱ | ۳,۵۳۷,۶۷۴ | ۸۶۳,۱۹۶ | ۳۳۷,۵۹۸ | سود خالص |
| ۱۹۳ | ۱۳۱ | ۲۲ | ۹۴ | ۳۵۸ | ۳۰۱۳ | ۱,۱۷۸ | سود خالص هر سهم |
| ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۹,۸۸۲,۷۳۰ | ۲۸۶,۴۶۹ | ۲۸۶,۴۶۹ | سرمایه |

| پیش بینی | | واقعی | | | | |
|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|---------------------|
| ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | (اعداد میلیون ریال) |
| ۲۶,۹۷۵,۰۴۴ | ۲۱,۰۰۲,۲۱۹ | ۱۴,۴۵۸,۲۳۱ | ۱۱,۲۵۶,۸۱۲ | ۵,۷۱۴,۱۲۸ | ۳,۲۶۳,۷۰۰ | درآمد |
| ۲۸٪ | ۴۵٪ | ۲۸٪ | ۹۷٪ | ۷۵٪ | | نرخ رشد |
| ۴,۰۵۹,۳۸۷ | ۲,۸۰۲,۱۵۷ | ۱,۹۳۰,۳۲۹ | ۴,۱۹۱,۲۴۰ | ۱,۲۱۵,۷۱۸ | ۶۸۸,۱۹۲ | سود ناخالص |
| ۴۵٪ | ۴۵٪ | -۵۴٪ | ۲۴۵٪ | ۷۷٪ | | نرخ رشد |
| ۱۵٪ | ۱۳٪ | ۱۳٪ | ۳۷٪ | ۲۱٪ | ۲۱٪ | حاشیه سود ناخالص |
| ۳,۲۸۱,۰۸۲ | ۲,۲۷۶,۵۹۶ | ۱,۶۴۱,۳۳۰ | ۳,۹۶۷,۸۵۱ | ۱,۰۲۸,۷۲۵ | ۴۹۵,۱۳۴ | سود عملیاتی |
| ۴۴٪ | ۳۹٪ | -۵۹٪ | ۲۸۶٪ | ۱۰۸٪ | | نرخ رشد |
| ۱۲٪ | ۱۱٪ | ۱۱٪ | ۳۵٪ | ۱۸٪ | ۱۵٪ | حاشیه سود عملیاتی |
| ۲,۵۱۳,۴۰۲ | ۱,۷۰۸,۹۲۴ | ۱,۲۲۶,۶۳۱ | ۳,۵۳۷,۶۷۴ | ۸۶۳,۱۹۶ | ۳۳۷,۵۹۸ | سود خالص |
| ۴۷٪ | ۳۹٪ | -۶۵٪ | ۳۱۰٪ | ۱۵۶٪ | | نرخ رشد |
| ۹٪ | ۸٪ | ۸٪ | ۳۱٪ | ۱۵٪ | ۱۰٪ | حاشیه سود خالص |

سیاست تقسیم سود



با توجه به میزان تولید تایر رادیال سیمی، این محصول به عنوان محصول اصلی شرکت در نظر گرفته شده است.

| نرخ دلار | | | | | تغییرات نرخ تایر رادیال سیمی |
|----------|---------|---------|---------|---------|------------------------------|
| ۳۴۰,۰۰۰ | ۳۲۰,۰۰۰ | ۳۰۰,۰۰۰ | ۲۸۰,۰۰۰ | ۲۶۰,۰۰۰ | |
| ۱۹۳ | ۱۹۳ | ۲۲۴ | ۲۹۳ | ۳۶۲ | ۲۵٪ |
| ۱۲۴ | ۱۹۳ | ۲۶۳ | ۳۳۲ | ۴۰۱ | ۳۰٪ |
| ۱۶۳ | ۲۳۲ | ۳۰۱ | ۳۷۰ | ۴۴۰ | ۳۵٪ |
| ۲۰۱ | ۲۷۰ | ۳۴۰ | ۴۰۹ | ۴۷۸ | ۴۰٪ |
| ۲۴۰ | ۳۰۹ | ۳۷۸ | ۴۴۷ | ۵۱۷ | ۴۵٪ |

سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً جهت اطلاع از شرایط بازارها تهیه شده است، محتوای آن نباید به تنهایی جهت اتخاذ تصمیمات مالی و سرمایه گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار مورد استفاده قرار گیرد.

تحلیل ارائه شده بر مبنای اطلاعات فعلی تهیه شده است. نظرات ارائه شده در این گزارش به هیچ عنوان توصیه ای به خرید و فروش یا نگهداری سهام ندارد و مسئولیت استفاده از اطلاعات آن با خوانندگان این گزارش است.



بلوار نلسون ماندلا، بلوار گل آذین، شماره ۲۳

۰۲۱-۸۶۷ ۹۱ ۰۰۰ _ ۰۲۱-۲۲۰ ۳۰ ۳۴۹

www.nibb.ir info@nibb.ir

nibb.ir [nibb](https://www.linkedin.com/company/nibb) [nibbroker](https://www.instagram.com/nibbroker)