

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی

معرفی صنعت:

- ✓ قطعه‌سازی یکی از صنایع کاملاً وابسته به صنعت خودرو است که از نظر تخصص، امکانات و زیرساخت کاملاً از آن مجزا می‌باشد. مشتریان عمده‌ی شرکت‌های تولیدکننده قطعات خودرو، دو خودروساز بزرگ کشور یعنی سایپا و ایران خودرو هستند. قابل ذکر است که نرخ‌های فروش قطعات خودرو تابعی از بهای تمام‌شده آنها است و بر اساس قراردادهای منعقد شده با خودروسازان و طبق مصوبه هیئت مدیره شرکت‌های قطعه‌ساز تعیین می‌شود.
- ✓ صنعت قطعه‌سازی به‌عنوان یکی از صنایع مادر و تأمین‌کننده نیازهای خودروسازان در وضعیت کنونی کشور شناخته می‌شود. در سال‌های اخیر، این صنعت با مشکلات متعددی از جمله کمبود نقدینگی و افزایش قیمت مواد اولیه مواجه بوده است. این در حالی است که متقاضیان و مشتریان محصولات شرکت‌های قطعه‌ساز از جمله خودروسازان با عدم ایفای تعهدات خود، سبب کاهش حجم نقدینگی تولیدکنندگان قطعات خودرو شدند.
- ✓ ریشه مشکل نقدینگی صنعت خودرو عمدتاً در قیمت‌گذاری دستوری است و طی ماه‌های اخیر با شنیده شدن زمزمه عرضه خودرو در بورس کالا، امیدها به حذف تدریجی قیمت‌گذاری دستوری در این صنعت شکل گرفته است.
- ✓ به‌طور کلی، به دلیل وابستگی شدید لایه مدیریتی خودروسازان بزرگ به ساختار دولتی، بخش بزرگی از بدنه مدیریتی آن با تغییر دولت‌ها، دستخوش تغییر و تحول قرار می‌گیرد. باید منتظر ماند و دید که واگذاری بلوک مدیریتی در این صنعت می‌تواند تغییری در وضعیت مالی و عملیاتی و سودآوری آن ایجاد کند یا خیر.
- ✓ با این حال، افزایش تولید خودروسازان کشور و اصلاح نسبی قراردادهای فروش منعقدشده بین صنعت قطعه‌سازی و خودروسازان، سبب شده است که در دو سال گذشته، شرایط مساعدتری در صنعت به وجود آید

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی

✓ در تحلیل پیش رو از بین شرکت های قطعه سازی شرکت هایی که P/E (TTM) مثبت و کمتر از ۱۰ دارند انتخاب شده است که مبلغ فروش ماهانه آنها به شرح زیر است.

✓ بیشترین افزایش مبلغ فروش ۱۰ ماهه ۱۴۰۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل متعلق به خموتور و به میزان ۲۳۱ درصد است.

✓ بر این اساس شرکت های زیر بهترین وضعیت از نظر افزایش مبلغ فروش را دارند:

| نماد | ۱۴۰۰ | | | | | | | | | | | |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | ۱ | ۲ | ۳ | ۴ | ۵ | ۶ | ۷ | ۸ | ۹ | ۱۰ | ۱۱ | ۱۲ |
| خموتور | ۳۸۱,۹۶۱ | ۵۴۳,۲۶۹ | ۷۵۱,۷۴۶ | ۷۶۰,۴۰۴ | ۶۶۵,۹۲۲ | ۹۱۵,۷۷۰ | ۸۶۸,۰۴۲ | ۶۵۰,۱۹۴ | ۸۸۷,۷۸۷ | ۹۳۴,۰۸۷ | ۷۰۸,۲۰۴ | ۱,۰۵۲,۶۰۷ |
| خضیر | ۷۹,۸۹۹ | ۱۸۲,۱۶۴ | ۲۲۸,۲۴۸ | ۱۸۷,۴۶۱ | ۱۷۷,۴۸۶ | ۳۲۶,۱۰۷ | ۲۳۸,۹۷۹ | ۲۸۴,۴۸۲ | ۳۸۲,۷۰۶ | ۳۲۸,۰۰۴ | ۲۸۲,۱۱۲ | ۳۹۲,۸۱۰ |
| خزر | ۸۷,۲۵۹ | ۱۷۰,۶۳۳ | ۲۰۱,۵۰۴ | ۲۲۳,۲۰۸ | ۱۷۴,۰۱۵ | ۳۰۲,۸۷۱ | ۲۳۳,۲۹۲ | ۲۹۶,۸۸۳ | ۳۲۵,۷۵۵ | ۳۶۹,۶۹۰ | ۳۱۳,۵۷۰ | ۲۷۴,۹۰۱ |
| خکار | ۵۶,۰۹۵ | ۱۲۱,۶۸۸ | ۱۳۷,۳۲۹ | ۱۶۹,۱۴۵ | ۱۲۸,۸۷۳ | ۱۵۵,۹۵۰ | ۱۴۹,۶۱۹ | ۱۵۴,۹۰۶ | ۲۴۰,۸۰۷ | ۲۳۲,۴۴۴ | ۲۱۵,۱۶۰ | ۱۵۸,۳۶۸ |
| ختراک | ۶۹۶,۱۰۸ | ۸۳۳,۳۱۱ | ۹۹۳,۲۱۱ | ۹۵۹,۷۵۶ | ۹۷۶,۴۲۵ | ۱,۱۷۴,۹۷۸ | ۱,۱۹۵,۹۸۴ | ۱,۲۰۲,۴۷۵ | ۱,۳۱۶,۴۹۹ | ۱,۲۳۵,۹۶۴ | ۱,۲۰۰,۲۶۶ | ۱,۳۲۴,۰۵۲ |
| خریخت | ۱۰۰,۶۴۳ | ۲۲۷,۵۰۹ | ۲۲۲,۴۰۹ | ۲۸۱,۹۶۹ | ۲۳۴,۷۰۶ | ۳۵۸,۷۶۸ | ۳۲۱,۱۲۰ | ۳۴۸,۸۶۱ | ۵۰۳,۷۶۲ | ۴۲۲,۵۷۶ | ۵۱۵,۲۹۶ | ۳۳۵,۸۳۱ |
| ختور | ۴۴۳,۳۰۲ | ۵۷۷,۷۳۷ | ۸۸۵,۶۸۸ | ۸۰۸,۷۹۴ | ۵۶۷,۴۰۰ | ۸۷۲,۷۶۹ | ۷۱۳,۹۲۲ | ۹۲۵,۷۷۷ | ۱,۰۴۳,۲۱۴ | ۷۸۷,۶۹۱ | ۱,۰۳۲,۷۷۶ | ۷۸۶,۸۳۵ |
| خاهن | ۷۰۰,۱۲۵ | ۱,۳۰۲,۸۰۰ | ۱,۰۳۰,۸۷۸ | ۱,۰۰۰,۸۰۰ | ۳۳۱,۱۰۰ | ۱,۳۷۰,۹۰۰ | ۱,۲۰۲,۸۲۰ | ۱,۲۵۰,۰۵۰ | ۱,۲۰۰,۱۴۹ | ۷۶۰,۶۵۵ | ۸۲۳,۰۰۰ | ۲۶۶,۹۲۹ |
| خبویش | ۱,۰۴۳,۹۶۱ | ۲,۵۱۷,۳۰۲ | ۱,۶۸۷,۳۸۹ | ۲,۱۵۷,۲۵۶ | ۱,۲۵۹,۷۹۶ | ۲,۳۳۲,۶۰۶ | ۲,۰۶۷,۱۰۳ | ۲,۲۶۹,۴۰۱ | ۲,۸۴۰,۹۷۵ | ۲,۳۹۰,۵۵۷ | ۱,۷۱۳,۸۵۹ | ۲,۳۱۱,۱۶۳ |

| نماد | ۱۴۰۱ | | | | | | | | | | | | فروش ۱۰ ماهه ۱۴۰۱ به ۱۰ ماهه ۱۴۰۰ |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------------------|
| | ۱ | ۲ | ۳ | ۴ | ۵ | ۶ | ۷ | ۸ | ۹ | ۱۰ | ۱۱ | ۱۲ | |
| خموتور | ۹۸۰,۳۸۵ | ۱,۳۶۶,۴۳۱ | ۱,۷۱۷,۳۳۷ | ۱,۴۲۰,۳۴۱ | ۱,۶۹۷,۸۳۷ | ۲,۱۱۴,۲۲۳ | ۱,۶۷۲,۲۵۴ | ۱,۴۹۷,۱۴۶ | ۲,۲۸۸,۹۲۲ | ۲,۲۲۴,۶۹۹ | ۲,۲۲۴,۶۹۹ | ۲,۲۲۴,۶۹۹ | ۲۳۱٪ |
| خضیر | ۱۹۹,۲۹۱ | ۴۳۸,۶۲۱ | ۵۱۷,۰۶۴ | ۴۸۸,۴۱۶ | ۴۸۶,۲۸۳ | ۵۱۱,۷۴۳ | ۵۷۷,۵۵۴ | ۶۴۳,۱۸۸ | ۷۵۴,۳۹۷ | ۶۸۷,۴۵۰ | ۶۸۷,۴۵۰ | ۶۸۷,۴۵۰ | ۲۲۰٪ |
| خزر | ۲۰۵,۲۱۱ | ۳۵۷,۴۴۰ | ۴۰۲,۹۱۸ | ۴۱۴,۴۸۸ | ۴۵۳,۱۰۴ | ۵۵۱,۶۳۸ | ۴۷۳,۸۱۳ | ۶۲۵,۴۴۱ | ۷۲۲,۳۴۹ | ۶۳۱,۶۶۱ | ۶۳۱,۶۶۱ | ۶۳۱,۶۶۱ | ۲۰۳٪ |
| خکار | ۱۰۰,۴۱۶ | ۲۲۰,۸۲۳ | ۲۷۵,۲۶۷ | ۳۰۱,۱۲۸ | ۲۳۳,۷۹۴ | ۳۴۴,۰۶۴ | ۳۴۲,۳۶۶ | ۳۷۰,۷۱۹ | ۴۰۷,۳۰۶ | ۴۰۰,۰۳۲ | ۴۰۰,۰۳۲ | ۴۰۰,۰۳۲ | ۱۹۴٪ |
| ختراک | ۱,۱۳۷,۳۳۸ | ۱,۴۸۹,۳۶۶ | ۱,۶۹۴,۹۲۸ | ۱,۶۹۱,۳۳۰ | ۱,۸۹۳,۰۷۲ | ۲,۲۷۵,۶۶۱ | ۲,۰۶۰,۱۸۱ | ۲,۲۸۲,۹۸۸ | ۲,۲۹۹,۹۶۲ | ۲,۵۰۳,۵۹۶ | ۲,۵۰۳,۵۹۶ | ۲,۵۰۳,۵۹۶ | ۱۸۳٪ |
| خریخت | ۱۸۶,۸۷۲ | ۲۹۷,۵۳۷ | ۵۶۹,۷۷۲ | ۳۷۵,۶۷۷ | ۳۴۸,۳۰۰ | ۴۹۷,۷۴۷ | ۵۰۱,۰۵۸ | ۶۰۱,۶۸۴ | ۷۴۸,۵۲۲ | ۷۴۰,۱۷۷ | ۷۴۰,۱۷۷ | ۷۴۰,۱۷۷ | ۱۶۱٪ |
| ختور | ۳۲۹,۰۱۱ | ۸۴۲,۳۳۲ | ۱,۳۸۵,۳۶۴ | ۱,۴۰۴,۵۶۰ | ۸۸۴,۱۶۶ | ۱,۱۳۷,۲۰۵ | ۱,۰۵۷,۰۷۸ | ۱,۲۶۹,۵۰۰ | ۱,۷۱۳,۵۰۹ | ۱,۳۹۰,۶۷۵ | ۱,۳۹۰,۶۷۵ | ۱,۳۹۰,۶۷۵ | ۱۵۰٪ |
| خاهن | ۸۴۴,۱۴۷ | ۱,۵۵۹,۵۵۰ | ۱,۷۹۷,۱۷۹ | ۱,۲۰۶,۳۳۸ | ۷۵۷,۱۸۰ | ۲,۲۶۶,۳۷۴ | ۱,۵۰۱,۶۰۰ | ۲,۰۳۰,۰۰۰ | ۱,۶۶۲,۵۰۰ | ۱,۴۵۰,۳۰۰ | ۱,۴۵۰,۳۰۰ | ۱,۴۵۰,۳۰۰ | ۱۴۹٪ |
| خبویش | ۳۳۳,۰۷۲ | ۱,۸۸۱,۱۱۷ | ۱,۶۷۰,۹۲۲ | ۱,۹۲۹,۹۹۵ | ۱,۵۹۸,۳۸۳ | ۱,۶۶۹,۴۱۹ | ۲,۰۲۴,۲۲۸ | ۲,۹۶۸,۴۶۸ | ۳,۴۰۳,۰۵۸ | ۳,۳۲۸,۲۶۲ | ۳,۳۲۸,۲۶۲ | ۳,۳۲۸,۲۶۲ | ۱۰۱٪ |

- خموتور
- ختراک
- خریخت

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی

| نماد | نسبت های مالی فصلی | ۱۴۰۰ | | | | ۱۴۰۱ | | | |
|--------|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | فصل ۱ | فصل ۲ | فصل ۳ | فصل ۴ | فصل ۱ | فصل ۲ | فصل ۳ | فصل ۴ |
| خمونور | حاشیه سود ناخالص MRQ | ۱۳٪ | ۹٪ | ۱۰٪ | ۱۷٪ | ۱۳٪ | ۲۱٪ | ۱۸٪ | |
| | حاشیه سود خالص MRQ | ۹٪ | ۴٪ | ۵٪ | ۱۳٪ | ۸٪ | ۱۵٪ | ۱۲٪ | ← |
| ختراک | حاشیه سود ناخالص MRQ | ۱۵٪ | ۱۸٪ | ۱۳٪ | ۲۲٪ | ۱۱٪ | ۳۱٪ | ۱۴٪ | |
| | حاشیه سود خالص MRQ | ۴٪ | ۱۲٪ | ۷٪ | ۱۴٪ | ۵٪ | ۲۱٪ | ۱۳٪ | ← |
| خریخت | حاشیه سود ناخالص MRQ | ۴٪ | ۱۱٪ | ۳۲٪ | ۳۵٪ | ۷٪ | ۱۷٪ | ۳۲٪ | |
| | حاشیه سود خالص MRQ | ۰٪ | ۴٪ | ۲۰٪ | ۲۸٪ | ۰٪ | ۶٪ | ۲۷٪ | ← |
| خاهن | حاشیه سود ناخالص MRQ | ۴۰٪ | ۵۲٪ | ۸۲٪ | -۹۹٪ | ۵۰٪ | ۱۹٪ | ۵۱٪ | |
| | حاشیه سود خالص MRQ | ۳۴٪ | ۴۴٪ | ۷۴٪ | ۷۵٪ | ۷۲٪ | ۵٪ | ۵۳٪ | |
| خزر | حاشیه سود ناخالص MRQ | ۱۳٪ | ۳۹٪ | ۱۶٪ | ۳۵٪ | ۱۵٪ | ۴۰٪ | ۲۸٪ | |
| | حاشیه سود خالص MRQ | ۹٪ | ۲۰٪ | ۱۳٪ | ۵۱٪ | ۹٪ | ۲۹٪ | ۱۶٪ | |
| خکار | حاشیه سود ناخالص MRQ | ۲۲٪ | ۳۲٪ | ۲۱٪ | ۵۳٪ | ۲۴٪ | ۲۸٪ | ۲۹٪ | |
| | حاشیه سود خالص MRQ | ۱۷٪ | ۳۰٪ | ۱۷٪ | ۵۹٪ | ۱۷٪ | ۳۳٪ | ۲۴٪ | |
| ختور | حاشیه سود ناخالص MRQ | ۱۳٪ | ۱۸٪ | ۱۰٪ | ۳۲٪ | ۱۹٪ | ۱۲٪ | ۱۲٪ | |
| | حاشیه سود خالص MRQ | ۷٪ | ۹٪ | ۴٪ | ۲۶٪ | ۸٪ | ۷٪ | ۶٪ | |

✓ در جدول روبرو حاشیه سود خالص و حاشیه سود ناخالص شرکت های منتخب نمایش داده شده است.

✓ از آنجایی که حاشیه سود خالص فصل چهارم ۱۴۰۱ نزدیک به حاشیه سود فصل سوم ۱۴۰۱ می باشد، لذا شرکت هایی که حاشیه سود خالص آنها در فصل سوم ۱۴۰۱ بیشتر یا نزدیک به حاشیه سود خالص فصل چهارم ۱۴۰۰ است با توجه به روند صعودی افزایش نرخ فروش به دلیل تورم، احتمال افزایش (TTM) P/E در زمان ارائه سود فصل چهارم ۱۴۰۱ را دارند و این امر نکته مثبتی برای آنها به حساب می آید.

✓ بر این اساس شرکت های زیر بهترین وضعیت از نظر نسبت های مالی مذکور را دارند:

- خمونور
- ختراک
- خریخت

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی

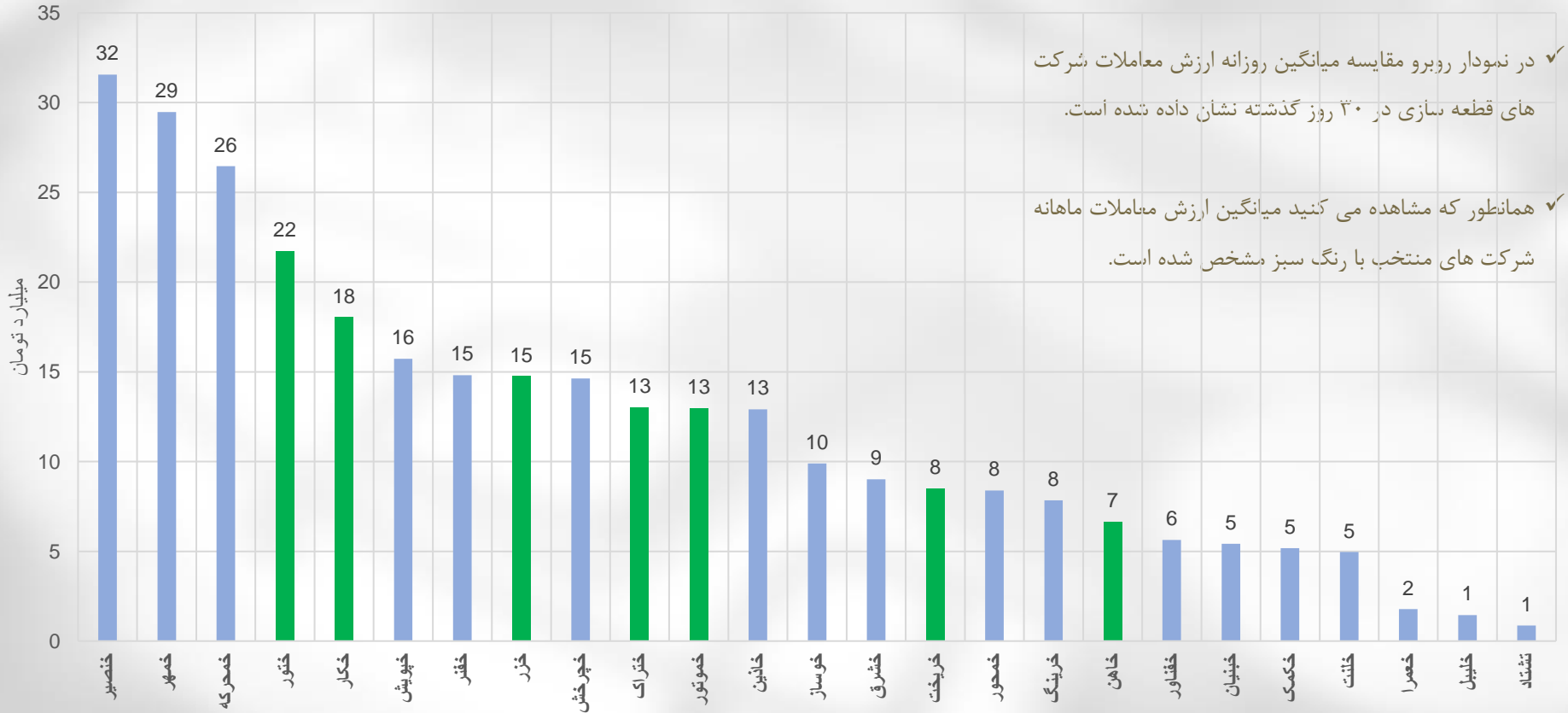
| نماد | محصول اصلی | | تولید | | |
|--------|------------|--------------------|-----------|-----------|------|
| | | | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | رشد |
| خموتور | دستگاه | موتور ۴ سیلندر | ۱۱,۴۳۲ | ۱۷,۰۹۲ | ۵۰٪ |
| | دستگاه | موتور ۶ سیلندر | ۵,۵۷۲ | ۸,۱۰۴ | ۴۵٪ |
| خکار | عدد | مجموعه دریچه هوا | ۱۹۹,۴۹۶ | ۲۶۳,۶۸۲ | ۳۲٪ |
| خاهن | تن | قطعات فورج | ۱۱,۳۸۸ | ۱۴,۶۱۸ | ۲۸٪ |
| ختراک | تن | قطعات ریخته چدنی | ۴,۲۷۴ | ۵,۱۲۱ | ۲۰٪ |
| ختور | کیلوگرم | انواع رادیاتور | ۲,۰۲۲,۹۵۵ | ۲,۳۶۱,۷۸۷ | ۱۷٪ |
| خریخت | تن | قطعات موتور | ۱۰,۲۷۷ | ۹,۱۲۷ | -۱۱٪ |
| خزر | تن | محصولات سبک | ۳,۹۶۳ | ۵,۰۳۶ | ۲۷٪ |
| | تن | محصولات نیمه سنگین | ۷۱۵ | ۱,۵۸۰ | ۱۲۱٪ |
| | تن | محصولات سنگین | ۱,۹۸۴ | ۱,۷۲۳ | -۱۳٪ |

✓ در جدول روبرو مقایسه مقدار تولید ۱۰ ماهه ۱۴۰۱ با ۱۰ ماهه ۱۴۰۰ برای محصولات اصلی شرکت های منتخب نمایش داده شده است.

✓ بر این اساس شرکت های زیر بهترین وضعیت از نظر افزایش مقدار تولید را دارند:

- خموتور
- خکار
- خزر

تحلیل تولید و فروش صنعت قطعه سازی



نتیجه گیری:

✓ با توجه به بررسی موارد زیر:

- رشد مبلغ فروش
- رشد مقدار تولید
- روند حاشیه سود خالص و حاشیه سود ناخالص در سال جاری و گذشته
- میانگین روزانه ارزش معاملات در ۳۰ روز گذشته

✓ نماد خموتور در مجموع به طور میانگین شرایط بهتری در موارد مورد بررسی نسبت با سایر شرکت های منتخب در صنعت قطعه سازی را داراست.

* توجه: برای ورود به نماد مذکور باید شرایط تکنیکالی بررسی شود و در موقعیت مناسب ورود کرد.