

این هفته در صفحه سرمایه گذاری، نگاهی خواهیم انداخت به صنعتی که در هیاهوی جهش های آن چنانی بورس، بی سروصداکار خودش رامی کندو برخی نمادهایش رشد قابل توجهی را هم ثبت کرده است. برخی از راه افتادن چرخ صنعت تایر می گویند اما برخی هنوز شک و تردیدهایی دارند. در کنار بررسی تایر سازان بورس، نگاهی کلی به این صنعت ومشکلاتهم خواهیم داشت.

سرمایه گذاری

○ سود تایر سازان رشد خواهد کرد؟

برای پاسخ به این سوال حتما باید منتظر گزارش سود و زیان سه ماهه بود و صرفا با تحلیل میزان فروش و حتی نرخ فروش، نمی توان قضاوت کرد. هم اکنون بازار به افزایش نرخ فروش را تجربه کرده است. کل فروش هریک از محصولات نیز ۲۲ تا ۱۰۸ درصد رشد کرده کل فروش هم در مجموع ۲۸/۵ درصد در انشان می دهد. بررسی های مشابه نشان می دهد پکوبر نیز نرخ فروش تایر ادیال را بهبود بخشیده اما کل فروش کاهش یافته است. پاسا نیز انواع تایر و تیوب را ۱۰/۵ و ۱۹ درصد گران تر از بهار ۹۶

شرکت	نماد	بازار	قیمت ۱۳ تیر	سود محقق ۹۶	سود محقق ۹۵	نسبت قیمت به سود ۹۶
صنعتی بارز	پکرمان	بورس	۳۲۲۰	۶۲۴	۸۰۵	۸/۰۵
کویر تایر	پکوبر	بورس	۳۱۳۵	۱۵۶	۴۴۷/۸	۴۴۷/۸
ایران تایر	پتایر	بورس	۲۷۱۳	۳۸	۱۳۵۷	۷۱/۳
ایران پاسا تایر و ایر	پاسا	بورس	۱۴۰۸	۴	۴۸	۳۵۲

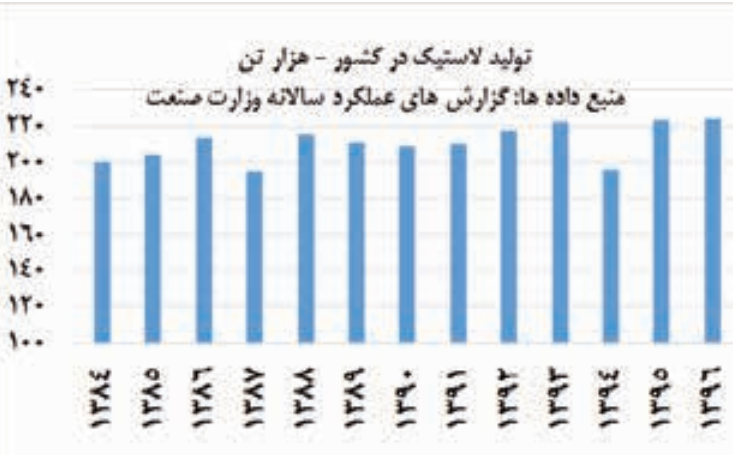
جدول ۴: وضعیت مالی ۴ شرکت بورسی تایر ساز

○ تغییرات قابل توجه در نرخ فروش تایر

فروخته اما میزان کل فروش کاهش یافته است. نهایتا پتایر نیز نتوانسته است نرخ فروش را افزایش دهد اما میزان تولید و فروش کاهش یافته است.

نوع	بهار ۹۷	بهار ۹۶	کل فروش - میلیون ریال	نرخ فروش - ریال	میزان فروش - کیلوگرم	کل فروش - میلیون ریال	نرخ فروش - ریال	میزان فروش - کیلوگرم	درصد تغییر نرخ درصد تغییر کل فروش
محصول	۶,۹۲۵,۷۰۲	۷۹۸,۳۲۳	۱۱۵,۲۷۰	۵۷۷,۰۴۰	۵,۹۱۳,۰۸۷	۵۷۷,۰۳۱	۹۷,۷۰۴	۵,۹۱۳,۰۸۷	۳۸/۱۸
تایر پاییاس	۱۳۰,۱۰۸,۰۸۸	۷۹۸,۳۲۳	۱۱۵,۲۷۰	۵۷۷,۰۴۰	۵,۹۱۳,۰۸۷	۵۷۷,۰۳۱	۹۷,۷۰۴	۵,۹۱۳,۰۸۷	۲۲/۴۸
تایر رادیال	۵۸۷,۳۳۹	۷۹۸,۳۲۳	۱۱۵,۲۷۰	۵۷۷,۰۴۰	۵,۹۱۳,۰۸۷	۵۷۷,۰۳۱	۹۷,۷۰۴	۵,۹۱۳,۰۸۷	۶۵/۵۰
تیوب	۲۸۹,۸۱۹	۷۹۸,۳۲۳	۱۱۵,۲۷۰	۵۷۷,۰۴۰	۵,۹۱۳,۰۸۷	۵۷۷,۰۳۱	۹۷,۷۰۴	۵,۹۱۳,۰۸۷	۱۰۸/۷۸
نوار	۲,۵۸۰,۹۰۲	۷۹۸,۳۲۳	۱۱۵,۲۷۰	۵۷۷,۰۴۰	۵,۹۱۳,۰۸۷	۵۷۷,۰۳۱	۹۷,۷۰۴	۵,۹۱۳,۰۸۷	۲۸/۴۳

جدول ۴: وضعیت تولید و فروش صنعتی بارز در بهار ۹۷ و بهار ۹۶



نمودار ۱: میزان تولید لاستیک در کشور طی ۱۳ سال گذشته نشان می دهد، به دلیل ظرفیت خالی تولید با وجود نیاز بازار داخلی کشور، این میزان نتوانسته از ۲۲۰ هزار تن در سال فراتر رود و بقیه نیاز از طریق واردات، مخصوصا واردات تایرهای چینی تامین شده است.

تحلیلی بر صنعت تایر در کشور و وضعیت تایر سازان بورسی

چرخ تایر سازان می چرخد؟

غیانی
h.habibi@khorasannews.com

۱۰ شرکت تایر ساز کشور، طی یکی دو سال اخیر، عمدتا وضعیت خوبی نداشته اند؛ مشکل اصلی شان هم، ثبات قیمت های داخلی با وجود تورم بوده است. مشکل دیگر را نیز واردات و مخصوصا تر جیح خودروسازان به استفاده از محصولات خارجی، با وجود محصولات با کیفیت داخلی، بیان می کنند. هم اکنون پنج شرکت تایر ساز بورسی هستند و سه شرکت نیز قبلا در بازار سرمایه حضور داشتند اما به دلایلی نمادشان حذف شد. طبق آمار وزارت صنعت، در سال ۱۳۹۶ حدود ۲۲۴ هزار تن لاستیک در کشور تولید شده است. بقیه نیاز بازار کشور، یعنی چیزی بیش از ۱۷۰ هزار تن نیز از خارج وارد می شود. البته تایر سازان داخلی، دستی هم در صادرات دارند. در ادامه توضیح خواهیم داد سهم هر کدام از شرکت ها از این میزان تولید چقدر بوده است. همچنین به سراغ پنج شرکت بورسی تایر ساز می رویم تا ببینیم وضع دخل و خرج و سوددهی تایر سازان چگونه است. این تحلیل ضمن ارائه تصویری از وضعیت صنعت تایر در کشور، مبنایی برای تحلیل بنیادین این صنعت برای سرمایه گذاران بورسی هم خواهد بود. صنعتی که طی روزهای اخیر در بورس، با وجود هیاهوهای صنایع بزرگ فلزی، معدنی و پتروشیمی، مورد توجه قرار گرفته است.

○ تولید لاستیک در کشور؛ توقف روی ۲۰۰ هزار تن

گفتیم که تولید لاستیک در کشور در سال ۱۳۹۶ حدود ۲۲۴ هزار تن بوده است. این میزان از نظر تعداد تولید، معادل بیش از ۳۰ میلیون حلقه تایر است. اما چنان که آمار وزارت صنعت (نمودار ۱) نشان می دهد، تولید این محصول طی ۱۳ سال گذشته در همین محدوده در حال نوسان بوده است و با وجود ظرفیت تولید بالا، ۱۰ شرکت تولیدی این محصول، به دلیل ظرفیت خالی، نتوانسته اند میزان تولید کشور را افزایش دهند. گزارش های آماری وزارت صنعت نشان می دهد، همواره ظرفیت تولید لاستیک بسیار بیشتر از میزان محقق بوده است. مثلا در سال ۱۳۹۱ که فقط ۲۱۰ هزار تن لاستیک در کشور تولید شده، ظرفیت تولید حدود ۳۱۰ هزار تن بوده است.

○ آشنایی با لاستیک سازان بزرگ کشور

در کشور ۱۰ تایر ساز داریم که پنج شرکت قبل از انقلاب و پنج شرکت دیگر بعد از انقلاب ایجاد شده اند. پنج شرکت بورسی و پنج شرکت دیگر عطای بازار سرمایه را به لغایش بخشیده اند. این شرکت ها که مجموعا ۲۲۰ هزار تن تولید دارند، سهم های متفاوتی از بازار دارند به گونه ای که کارخانه های لاستیک بارز به تنهایی بیش از ۳۰ درصد تولید داخل را به خود اختصاص داده اند. جدول یک مشخصات ۱۰ تایر ساز کشور را تشریح می کند.

شرکت	سال افتتاح	میزان تقریبی تولید - هزار تن	وضعیت حضور در بازار سرمایه
البرز (کیان تایر)	۱۳۳۷	۱۰	خارج شده
ایران تایر	۱۳۴۲	۱۳	حضور دارد
ایران پاسا، تایر و ایر	۱۳۴۷	۱۵	حضور دارد
لاستیک دنا	۱۳۵۴	۳۲	خارج شده
لاستیک پارس	۱۳۵۵	۱۳	حضور ندارد
لاستیک بارز	۱۳۷۲	۷۵	حضور دارد
لاستیک یزد	۱۳۷۴	۲۳	خارج شده
آرتاویل تایر	۱۳۷۵	۲۰	حضور دارد
کویر تایر	۱۳۷۷	۲۴	حضور دارد
لاستیک خوزستان	۱۳۷۶	۳	حضور ندارد

جدول ۱۰: شرکت تولید کننده تایر در کشور داریم که سهم های متفاوتی از تولید داخل دارند؛ از ۳ تا بیش از ۲۰ درصد.

○ واردات و صادرات لاستیک کشور

چنان که جدول ۲ نشان می دهد، تولید لاستیک در کشور کمتر از ۶۰ درصد نیاز را پوشش می دهد و بقیه آن از طریق واردات و قاچاق تامین می شود. تخمین میزان مصرف، طبق اعلام مسئولان صنفی، حدود ۴۰۰ هزار تن در سال است که به انواع لاستیک سواری، اتوبوس، کامیون، صنعتی و... اختصاص دارد. واردات تایر عمدتا مربوط به لاستیک های بزرگ مورد استفاده در کامیون و... است.

تورهای مسافرتی اقساطی

به سراسر ایران و جهان

۳۷۶۷۶۴۷۶

نصف کر بلا

کیش

تخصص ماست

۳۶۰۳۶۰۱۰

۰۹۱۵۱۱۶۱۳۹۶ - ۳۸۵۵۰۳۶۰

کیش - قشم - تبریز - شیراز

تور ماه عسل

تفلیس - باکو - استانبول - آنتالیا

۳۸۰۶۹

اخذ ویزای شینگن تضمینی

هلند، فرانسه، ایتالیا

۰۹۱۵۵۷۹۷۴۴۸ - ۰۵۱۳۸۴۳۸۶۲۱

مجرى تورهای تخصصی ترکیه و دبى مستقیم از مشهد

آنتالیا | مارماریس | اکوشی | آداسی | بدروم

دبى | استانبول

۰۹۱۵۰۶۸۶۸۶۳ - ۰۹۱۵۰۶۸۶۸۶۲

استانبول

تایلند

قشم و جمکران

۰۹۱۵۰۶۸۶۸۶۳ - ۰۹۱۵۰۶۸۶۸۶۲

سورعین

استانبول

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

کانادا استرالیا اروپا انگلیسی

ویزای ۵ ساله

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

کیش

تایلند

دبى

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

سفر کارت ملی

تور گروهی اروپا

تور گروهی چین

تایلند

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

چارتر کننده پرواز از مشهد

آفین گشت

گرجستان

تفلیس

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

تایلند

آنتالیا

چارتر کننده همه روزه

کیش

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

انگلیس

کانادا

استرالیا

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

کیش

تور ماه عسل

تفلیس

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

دبى

تایلند

استانبول

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

استانبول

تایلند

دبى

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

آترا

تور ماه عسل

تفلیس

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

کیش

قشم

تور ماه عسل

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

کیش

تور ماه عسل

تفلیس

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

گرجستان

تایلند

دبى

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

تور کیش

تور ماه عسل

تفلیس

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

پارمیس

تور ماه عسل

تفلیس

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴

پارمیس

تور ماه عسل

تفلیس

۰۹۱۵۰۵۵۲۰۰ - ۳۸۴۴۴۸۴۴