

هفته منتهی به

۱۴۰۱

بهمن

۲۵



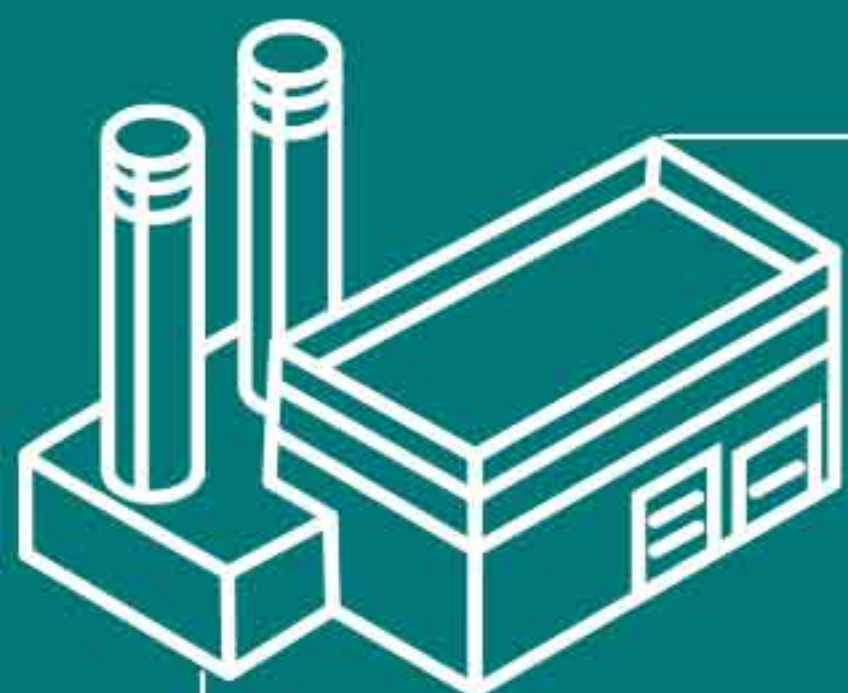
بررسی شرکت ایران یاسا تایر و رابر

تحلیل‌گر: محبوبه اسدی مافی



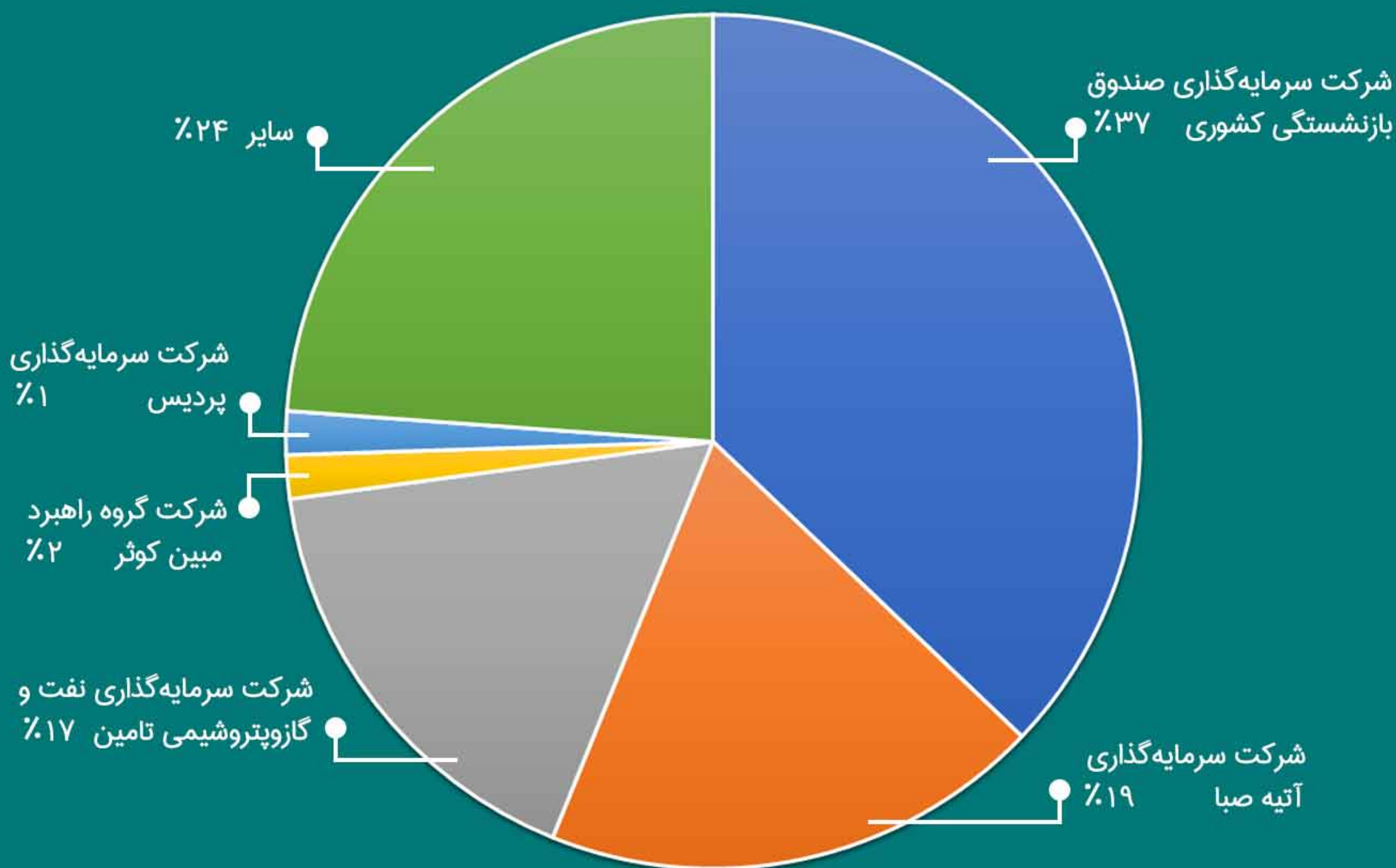
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

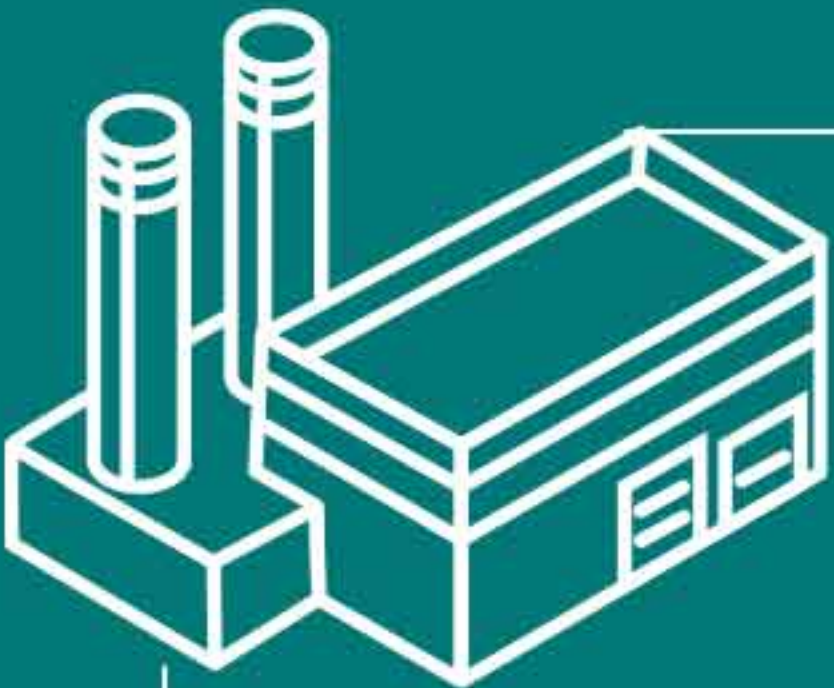




۲۵ بهمن ۱۴۰۱

ترکیب سهامداران شرکت ایران یاسا تایر و رابر





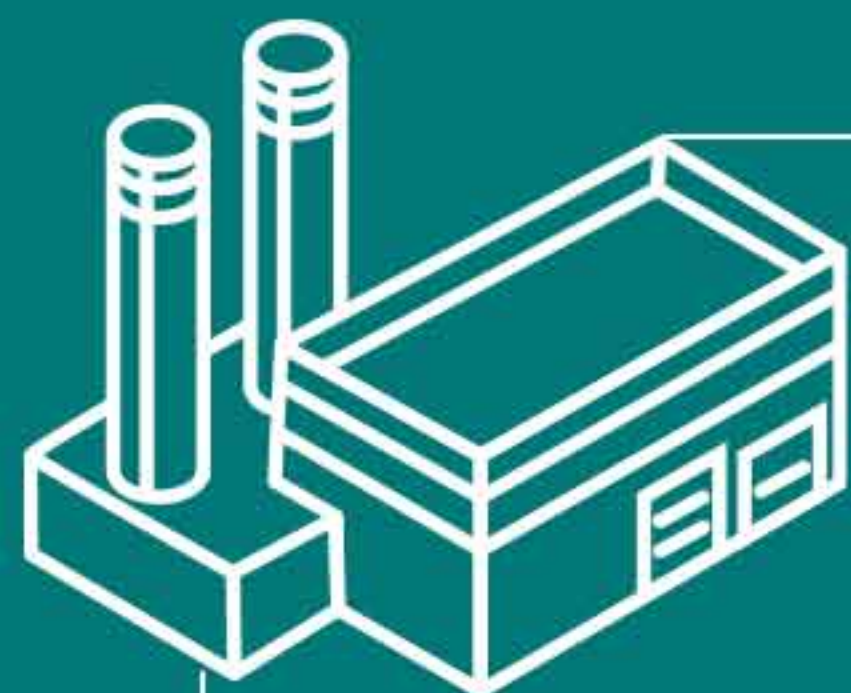
۱۴۰۱

بهمن

۲۵

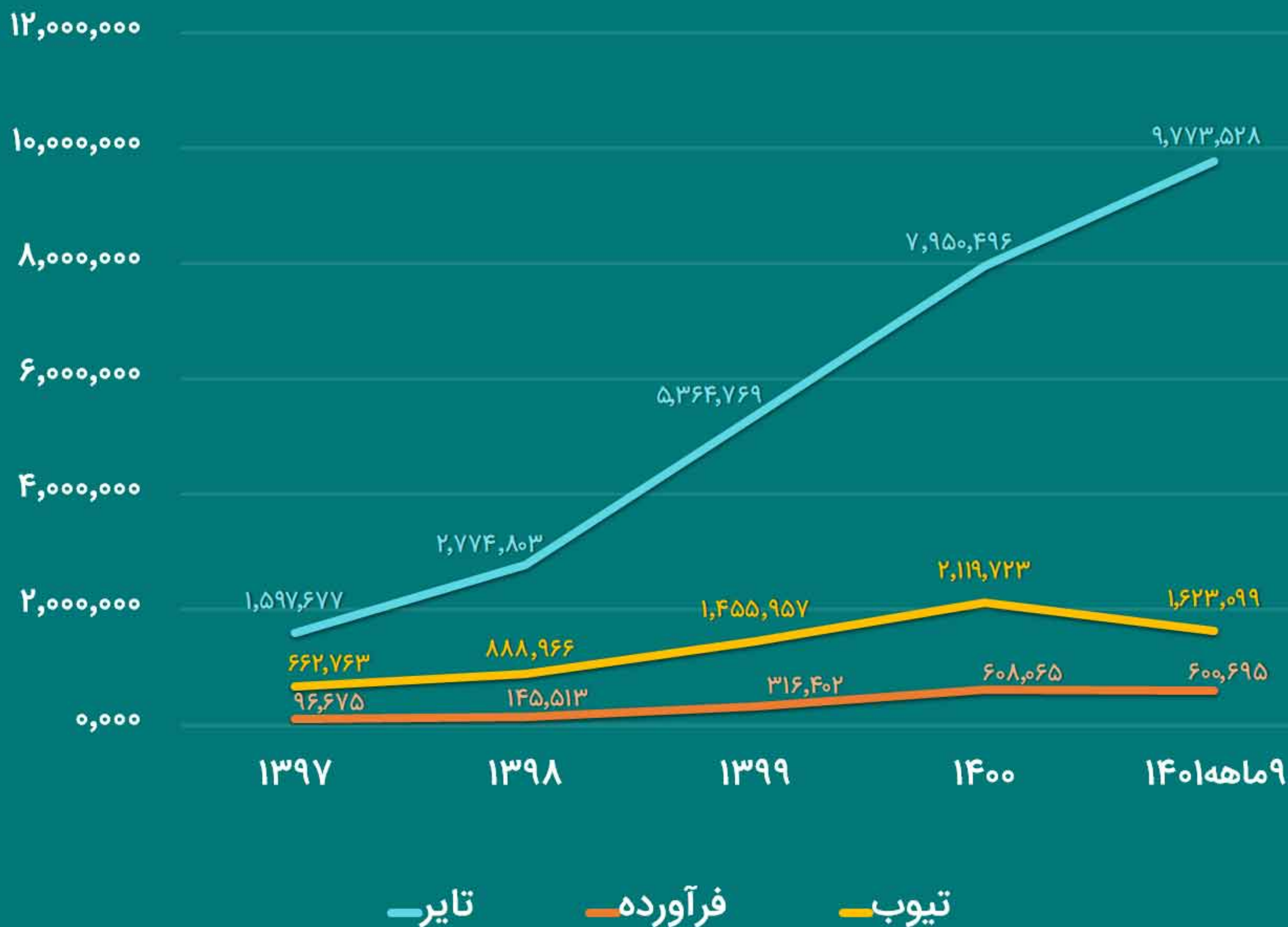
شرکت ایران یاسا تایر و رابر

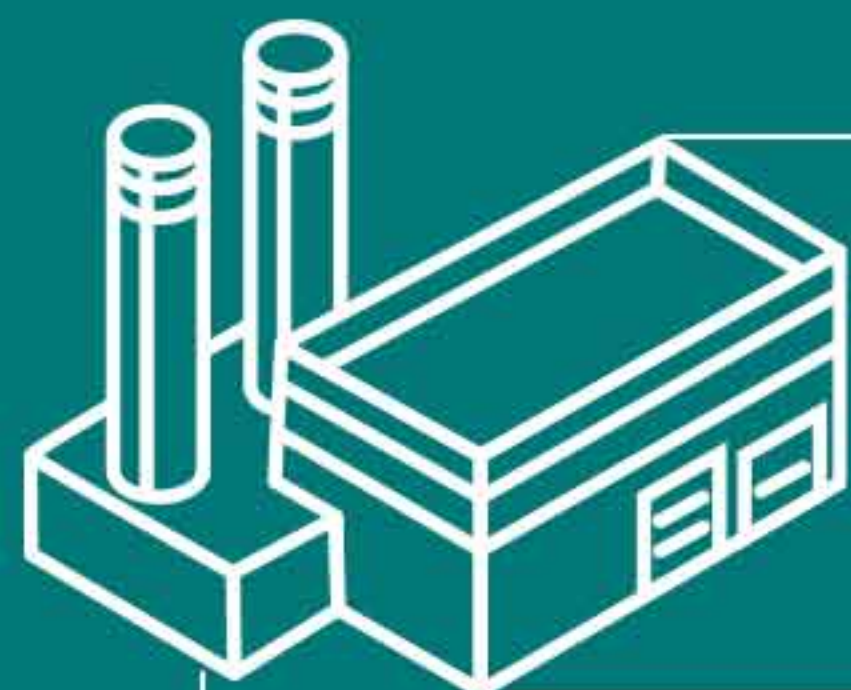
ارزش بازار	۱,۶۷۹ میلیارد تومان
سرمایه	۱۹۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۳.۹ میلیون سهم
P/E ttm	۹.۶
P/E ۱۴۰۱	۶.۶



۲۵ بهمن ۱۴۰۱

روند فروش مبلغی در سال‌های گذشته (میلیون ریال)





۲۵ بهمن ۱۴۰۱

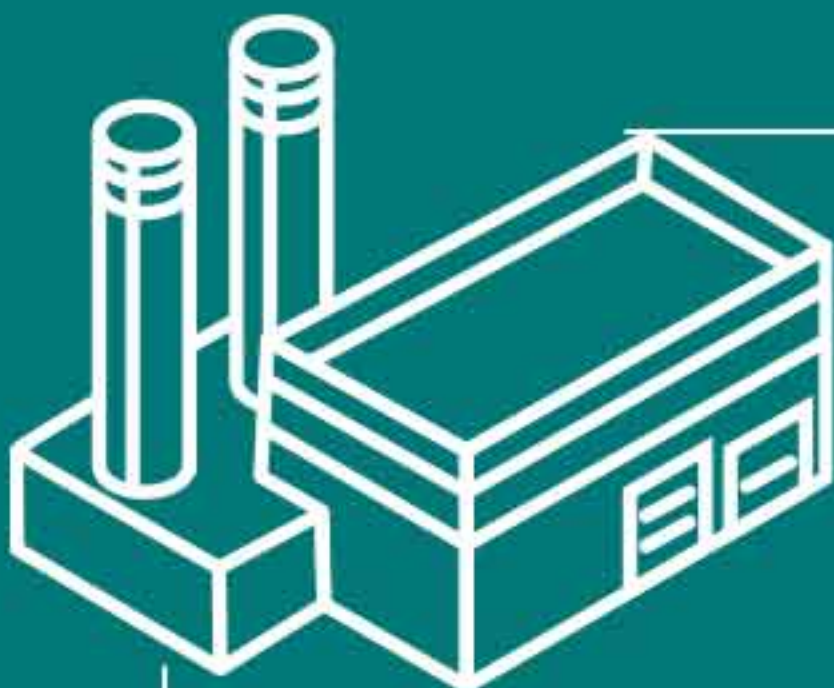
مفروضات تحلیل	*۱۴۰۱	*۱۴۰۲
نرخ دلار-ریال	۲۷۲,۵۰۰	۳۲۰,۰۰۰
تغییرات نرخ دستمزد	۵۰٪	۳۰٪
نرخ دلاری کائوچو طبیعی	۱,۶۳۲	۱,۵۰۰
نرخ دلاری کائوچو مصنوعی	۱,۶۸۲	۱,۵۵۰
درصد متوسط افزایش نرخ مواد اولیه	۲۷٪	۲۵٪
نرخ دلاری تایر صادراتی	۲.۷	۳.۰
نرخ دلاری تیوب صادراتی	۳.۱	۳.۳
درصد متوسط افزایش نرخ محصولات	۴۵٪	۲۶٪

تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۲ بر اساس نرخ دلار و درصد متوسط افزایش نرخ محصولات

نرخ دلار

۱,۹۲۰	۲۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۱۰٪	۱,۷۵۹	۲,۰۰۵	۲,۱۶۵	۲,۲۷۰	۲,۳۳۹	۲,۳۸۳
۲۰٪	۱,۹۹۴	۲,۲۴۰	۲,۳۹۹	۲,۵۰۴	۲,۵۷۳	۲,۶۱۸
۳۰٪	۲,۲۲۸	۲,۴۷۴	۲,۶۳۳	۲,۷۳۹	۲,۸۰۸	۲,۸۵۲
۴۰٪	۲,۴۶۲	۲,۷۰۹	۲,۸۶۸	۲,۹۷۳	۳,۰۴۲	۳,۰۸۶
۵۰٪	۲,۶۹۷	۲,۹۴۳	۳,۱۰۲	۳,۲۰۷	۳,۲۷۷	۳,۳۲۱

درصد متوسط افزایش نرخ محصولات



۲۵ بهمن ۱۴۰۱

سود و زیان - میلیارد ریال	۱۴۰۰-محقق شده	*۱۴۰۱	*۱۴۰۲
فروش	۱۰,۵۳۳	۱۶,۹۵۸	۲۲,۱۳۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۶۳۸)	(۱۳,۲۹۵)	(۱۷,۰۱۲)
سود (زیان) ناخالص	۱,۸۹۵	۳,۶۶۴	۵,۱۲۷
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳۲۵)	(۴۳۲)	(۵۲۸)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی	۱۵۳	۴۶	۴۹
سود (زیان) عملیاتی	۱,۷۲۴	۳,۲۷۷	۴,۶۴۷
هزینه‌های مالی	(۲۷۶)	(۴۸۸)	(۶۳۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۶۴	۷۷	۹۱
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۵۱۱	۲,۸۶۷	۴,۱۰۱
مالیات	(۲۷۵)	(۳۱۹)	(۴۵۳)
سود (زیان) خالص	۱,۲۳۷	۲,۵۴۷	۳,۶۴۸
سود هر سهم-ریال	۱۳۷۴	۱۳۴۱	۱۹۲۰

نکات مثبت

- تغییر در سیاست های فروش محصولات جدید با حاشیه سود بالاتر و توقف محصولات با حاشیه زیان و یا سود پایین تر

نکات منفی

- دستوری بودن قیمت گذاری محصولات شرکت، متاثر بودن نرخ مواد اولیه به سیاست های دولت در زمینه تعرفه ها و سیاست های اقتصادی