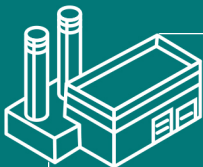




بررسی گروه صنعتی بارز

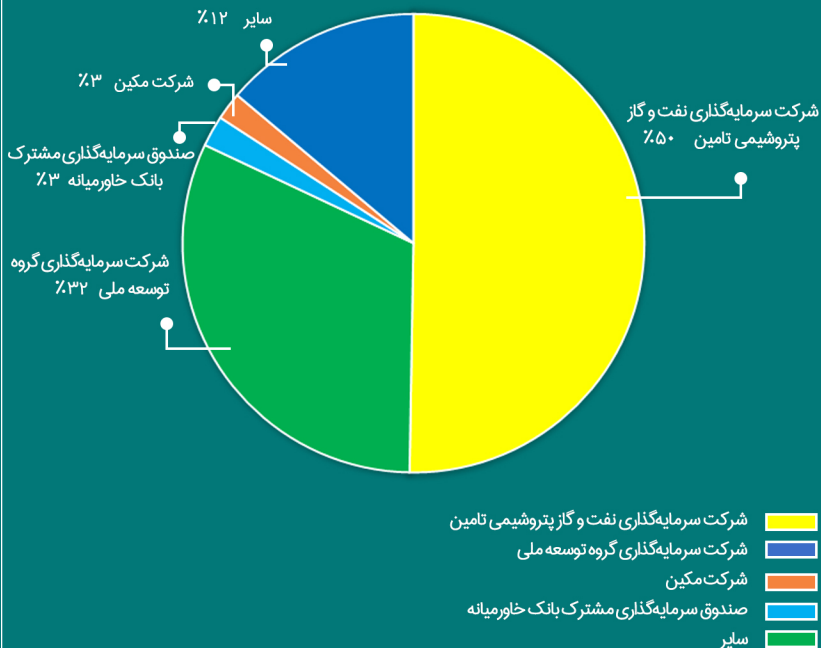
تحلیل‌گر: امیرحسین محمدی

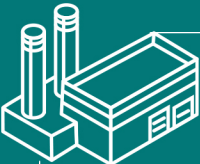




۱۴۰۲ اسفند ۰۱

ترکیب سهامداران گروه صنعتی بارز



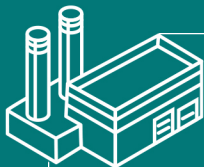


اسفند ۱۴۰۲ ۵۱

گروه صنعتی بارز

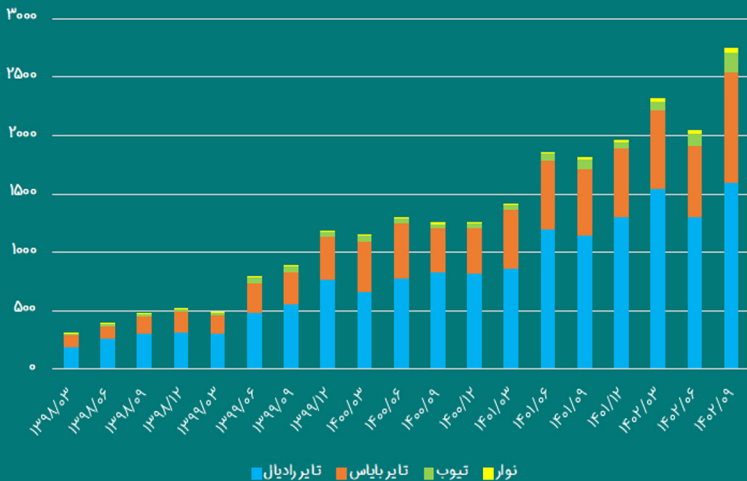
ارزش بازار	۱۰.۱۵۱ هزار میلیارد تومان
سرمایه	۲۵۲ هزار میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۱.۲۷ میلیون سهم
P/E ttm	۶.۷
P/E forward	۴.۱۷

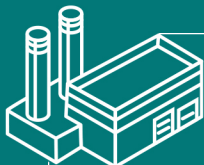
- گروه صنعتی بارز بیش از ۴۰ درصد از بازار تاثیر خودرو کشور را در دست دارد.
- ۱۰۰ درصد مالکیت لاستیک کردستان و ۲۱ درصد از مالکیت کربن سیمرغ به این شرکت تعلق دارد.



۱۴۰۲ اسفند ۰۱

ترکیب درآمدی و روند رشد فروش شرکت (میلیارد تومان)





۱۴۰۲ اسفند ۰۱

مفروضات تحلیل	۱۴۰۱ - محقق شده	*۱۴۰۲	*۱۴۰۳
درصد افزایش نرخ محصولات داخلی	۳۷.۵٪	۴۹.۴٪	۲۵.۰٪
نرخ دلاری کائوچو طبیعی وارداتی	۱,۸۸۴	۱,۷۷۲	۱,۸۰۰
نرخ کائوچو مصنوعی داخلی	۱,۷۵۵	۱,۶۴۹	۱,۷۵۰
نرخ ارز واردات کائوچو طبیعی	۲۷۰,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۴۳۸,۷۵۰
نرخ تورم	-	۴۰٪	۴۰٪

تحلیل حساسیت سود پکرمان بر اساس افزایش نرخ فروش و نرخ کائوچو وارداتی برای سال ۱۴۰۳

میزان افزایش نرخ فروش

۲۰.۰٪	۲۵.۰٪	۳۰.۰٪	۳۵.۰٪	۴۰.۰٪	
۸,۵۵۹	۱۰,۴۵۵	۱۲,۳۵۰	۱۴,۲۴۵	۱۶,۱۴۰	۱,۶۵۰
۸,۲۶۸	۱۰,۱۶۳	۱۲,۰۵۸	۱۳,۹۵۳	۱۵,۸۴۹	۱,۷۰۰
۷,۹۷۶	۹,۸۷۱	۱۱,۷۶۷	۱۳,۶۶۲	۱۵,۵۵۷	۱,۷۵۰
۷,۶۸۵	۹,۵۸۰	۱۱,۴۷۵	۱۳,۳۷۰	۱۵,۲۶۵	۱,۸۰۰
۷,۳۹۳	۹,۲۸۸	۱۱,۱۸۳	۱۳,۰۷۹	۱۴,۹۷۴	۱,۸۵۰
۷,۱۰۱	۸,۹۹۷	۱۰,۸۹۲	۱۲,۷۸۷	۱۴,۶۸۲	۱,۹۰۰
۶,۸۱۰	۸,۷۰۵	۱۰,۶۰۰	۱۲,۴۹۵	۱۴,۳۹۱	۱,۹۵۰

نرخ واردات کائوچو طبیعی



۱۴۰۲ اسفند ۰۱

سود و زیان - میلیارد تومان	۱۴۰۱ - محقق شده	*۱۴۰۲	*۱۴۰۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۷,۰۵۶	۹,۹۶۴	۱۲,۹۷۲
سود(زیان) ناخالص	(۶,۲۰۵)	(۶,۸۹۳)	(۹,۶۰۱)
هزینه عمومی و اداری	۸۵۱	۳,۰۷۰	۳,۳۷۰
خالص سایر درآمدها(هزینه‌های عملیاتی)	(۱۷۹)	(۲۱۶)	(۲۸۴)
سود(زیان) عملیاتی	(۴۶)	۱۵	۲۹
هزینه‌های مالی	۶۲۶	۲,۸۶۹	۳,۱۱۵
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۲۵۰)	(۳۴۲)	(۴۷۷)
سود(زیان) خالص عملیات قبل از مالیات	۷۰	۱۷۴	۲۰۸
مالیات	۴۴۶	۲,۷۰۱	۲,۸۴۶
سود(زیان) خالص	(۷۳)	(۴۴۱)	(۴۲۶)
سود هر سهم-ریال	۱۴۷۹	۸۹۴۵	۹۵۸۰

نکات مثبت

- بزرگترین تولید کننده تایر کشور
- تولید سازه‌های مختلف

نکات منفی

- وام ارزی در شرکت زیرمجموعه
- کیفیت پایین محصولات در مقایسه با رقبای وارداتی
- احتمال حذف ارز ترجیحی جهت واردات کائوچو طبیعی