

# چکیده تحلیل بنیادی نماد «خاور»



حامد شجاعی  
کارشناس سرمایه گذاری گروه مالی شهر



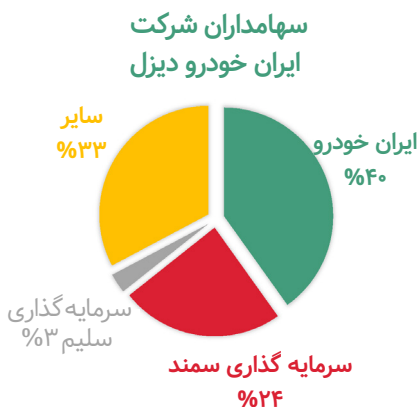
**گروه مالی شهر**  
SHAHR FINANCIAL GROUP  
SHAHR FINANCIAL GROUP  
www.sfg.ir

شرکت ایران خودرو دیزل همزمان و به موازات بازسازی و بهینه‌سازی خطوط تولید، با تقویت و گسترش شرکت‌های اقماری تحت پوشش و توسعه همکاری با شرکت‌های مطرح و پیشرو در صنایع پیشین و پایه، زنجیره تأمین خود شامل طراحی، مواد اولیه، قطعه‌سازی، موتور، گیربکس و محور و... را تکمیل کرد.

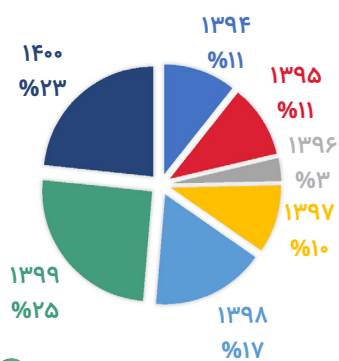
از شرکت‌های زیرمجموعه ایران خودرو دیزل در زنجیره تأمین که به سایر صنایع و تولیدکنندگان داخلی و خارجی نیز خدمات ارائه می‌کنند می‌توان ایدم، گواه، چرخشگر، تولید قطعات خاور، تولید محورخودرو را نامبرد. با توجه به اینکه بخش قابل توجهی از محصولات شرکت به ارگان‌های دولتی و حاکمیتی فروخته می‌شود، بودجه عمرانی تحقق یافته نقش قابل توجهی در میزان فروش و سود شرکت بازی می‌کند. نکته قابل توجه دیگر سیاست‌های مرتبط دولتی نظیر طرح نوسازی ناوگان حمل‌ونقل جاده‌هاست که در سال‌های گذشته وضعیت مطلوبی نداشته است؛ اتفاقات مثبت در این زمینه از جمله تولید و فروش اتوبوس‌های برقی از طرف شرکت ایران خودرو دیزل می‌تواند سودآوری این شرکت را تحت تاثیر قرار دهد.

## پیش بینی صورت سود و زیان شرکت "ایران خودرو دیزل"

شرح	واحد	پیش بینی			
		۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	۳۳۰,۱۱۴,۶۳۶	۲۳۷,۸۱۷,۰۰۳	۹۲,۲۹۷,۶۳۳	۳۵۴,۱۷۶,۱۸۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	میلیون ریال	(۲۴۲,۹۹۹,۴۴۴)	(۱۷۳,۹۲۹,۷۳۶)	(۶۹,۰۶۹,۷۰۸)	(۲۵۵,۳۳۲,۰۵۵)
سود(زیان) ناخالص	میلیون ریال	۸۷,۱۱۵,۱۹۱	۶۳,۸۸۷,۲۶۶	۲۳,۲۲۷,۹۲۵	۹۸,۸۴۴,۱۳۳
هزینه های عمومی، اداری و فروش	میلیون ریال	(۱۶,۲۸۹,۶۵۱)	(۱۰,۱۴۹,۲۵۲)	(۶,۱۴۰,۳۹۹)	(۱۸,۸۴۲,۱۰۹)
خالص سایر درآمد(زیان) های عملیاتی	میلیون ریال	۷,۳۰۴,۷۱۳	۷,۲۷۵,۷۹۲	۲۸,۰۸۷	۱,۳۷۵,۹۴۵
سود(زیان) عملیاتی	میلیون ریال	۷۸,۱۳۰,۲۵۳	۶۱,۰۱۳,۸۰۶	۱۷,۱۱۶,۴۴۷	۸۱,۳۷۷,۹۶۹
هزینه های مالی	میلیون ریال	(۳,۶۴۶,۹۳۲)	(۲,۵۲۱,۲۹۳)	(۱,۱۲۵,۶۳۹)	(۳,۳۸۴,۰۰۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	میلیون ریال	۹,۳۲۹,۴۹۲	۷,۲۵۴,۴۲۴	۲,۰۷۵,۰۶۸	۳,۹۱۷,۸۲۷
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	میلیون ریال	۸۳,۸۱۲,۸۱۳	۶۵,۷۴۶,۹۳۷	۱۸,۰۶۵,۸۷۶	۸۱,۹۱۱,۷۸۷
مالیات	میلیون ریال	(۱۴,۶۲۰,۳۸۴)	(۱۲,۱۱۴,۶۴۸)	(۲,۵۰۵,۷۳۶)	(۱۵,۹۶۲,۰۶۲)
سود(زیان)خالص	میلیون ریال	۶۹,۱۹۲,۴۲۹	۵۳,۶۳۲,۲۸۹	۱۵,۵۶۰,۱۴۰	۶۵,۹۴۹,۷۲۵
سرمایه	میلیون ریال	۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۸۶,۳۶۰,۸۴۹	۸۶,۳۶۰,۸۴۹
سود هر سهم	ریال	۸۰۱	۶۲۱	۱۸۰	۷۶۴



## سهم بازار شرکت ایران خودرو دیزل در سال های گذشته



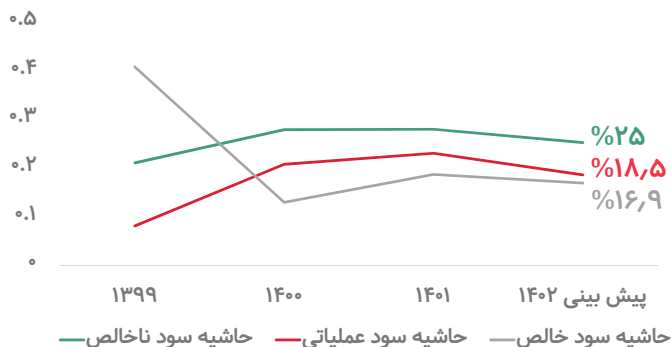
## اطلاعات کلی

نماد	خاور
تاریخ تاسیس شرکت	۱۳۳۸
تاریخ عرضه سهم	۱۳۷۲
اطلاعات بازاری و تحلیلی نماد خاور	
قیمت سهم(ریال)	۳,۴۵۷
ارزش بازار(میلیارد ریال)	۲۸۰,۳۲۷
درصد سهام شناور	% ۳۲
نسبت P/Ettm	۳.۶
نسبت P/Eforward	۴.۳

## مفروضات تحلیل

شرح	۱,۴۰۱	۱,۴۰۲
مقدار تولید کامیون سنگین(دستگاه)	۱۳,۱۳۰	۱۳,۱۳۰
مقدار فروش کامیون سنگین(دستگاه)	۱۲,۸۷۰	۱۰,۰۰۰
نرخ فروش کامیون سنگین(ریال)	۲۱,۸۰۰,۷۸۱,۶۵۵	۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
نسبت مصرف مواد اولیه به فروش	% ۶۹	% ۶۹
افزایش قیمت حامل های انرژی	% ۳۵	% ۴۰
افزایش نرخ حقوق و دستمزد	% ۴۵	% ۳۵

## رند حاشیه سود شرکت ایران خودرو دیزل



## مبلغ فروش سالانه شرکت ایران خودرو دیزل

