

گزارش تحلیلی شرکت کویر تایر (پکویر)

۱۴۰۴/۰۵/۱۲



شرکت سرمایه‌گذاری سامان ایرانیان در تاریخ ۱۳۸۳/۰۳/۱۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۸ طی شماره ۱۱۳۹۸ در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار به عنوان نهاد مالی ثبت گردید. در حال حاضر شرکت سرمایه‌گذاری سامان ایرانیان با پرتفوی سرمایه‌گذاری با بیش از ۱۵ همت سهام بورسی، جزو واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه‌گذاری ایرانیان و واحد تجاری نهایی گروه بانک تجارت می باشد.

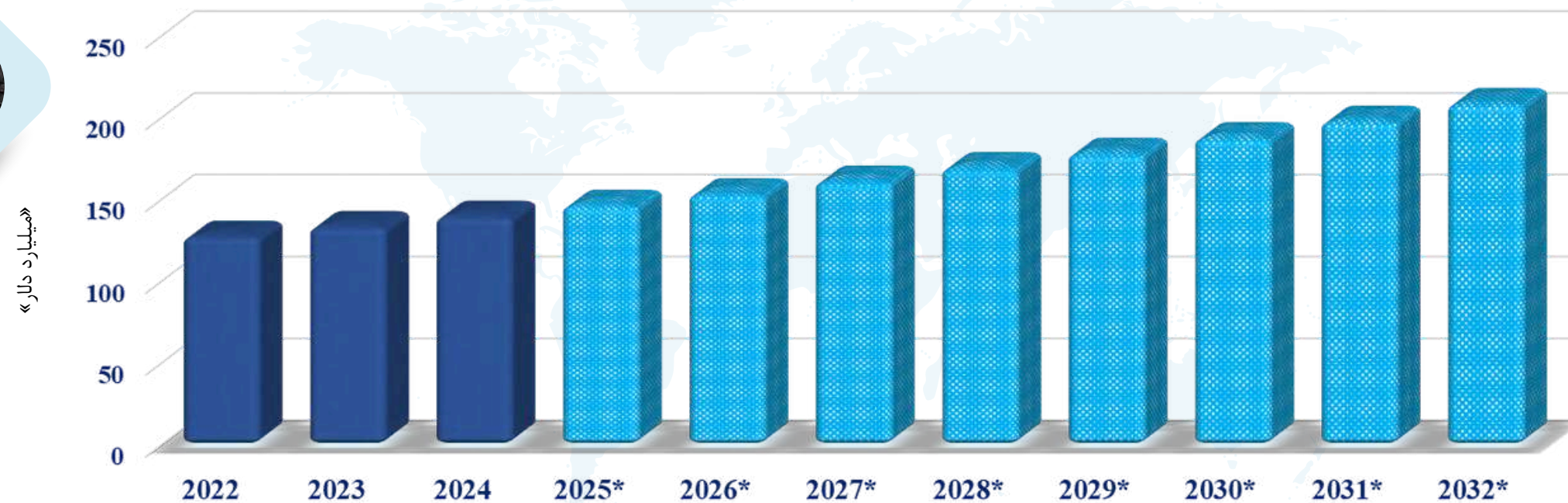


صنعت لاستیک به‌عنوان یکی از ارکان اصلی زنجیره تأمین جهانی، نقشی مؤثر در صنایع مختلف به‌ویژه خودروسازی ایفا می‌نماید. این صنعت به دو بخش عمده لاستیک طبیعی و لاستیک مصنوعی تقسیم می‌شود. کشورهای جنوب شرق آسیا از جمله تایلند، اندونزی و مالزی از تولیدکنندگان اصلی لاستیک طبیعی هستند، در حالی که تولید لاستیک مصنوعی عمدتاً در کشورهای نظیر چین، ایالات متحده آمریکا و اعضای اتحادیه اروپا صورت می‌گیرد.

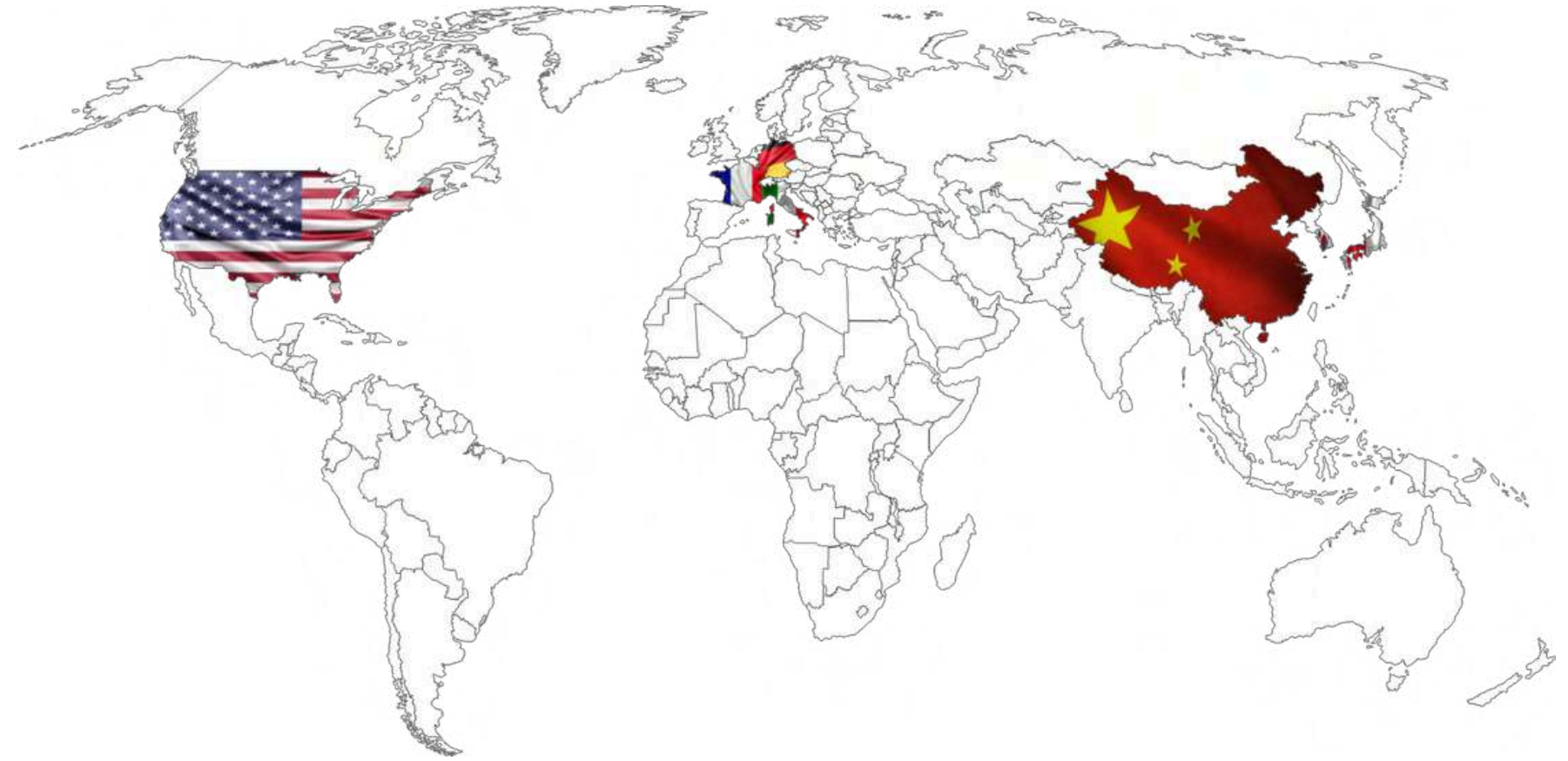
بیشترین مصرف لاستیک در جهان به تولید تایر اختصاص دارد و تحولات بازار خودرو، به‌ویژه رشد خودروهای برقی و الزامات زیست‌محیطی، موجب تمرکز بیشتر بر تولید لاستیک‌های بادوام، قابل‌بازیافت و دوستدار محیط‌زیست شده است. با این وجود، چالش‌هایی نظیر نوسانات قیمت مواد اولیه، محدودیت‌های تجاری و مسائل زیست‌محیطی همچنان بر پایداری این صنعت اثرگذارند.



اندازه بازار تایر در دنیا



بازیگران صنعت تایر


 Michelin

 Bridgestone

 Goodyear

 Continental

 Pirelli

 Sumitomo

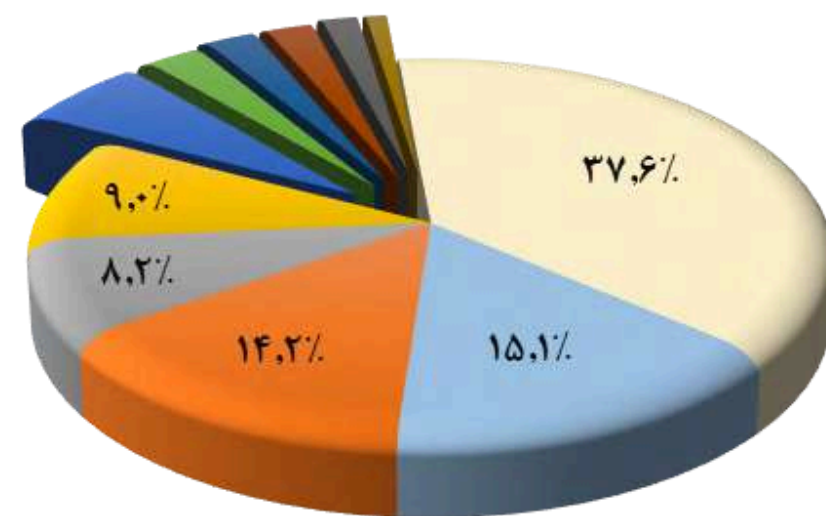
 Hankook

 Yokohama

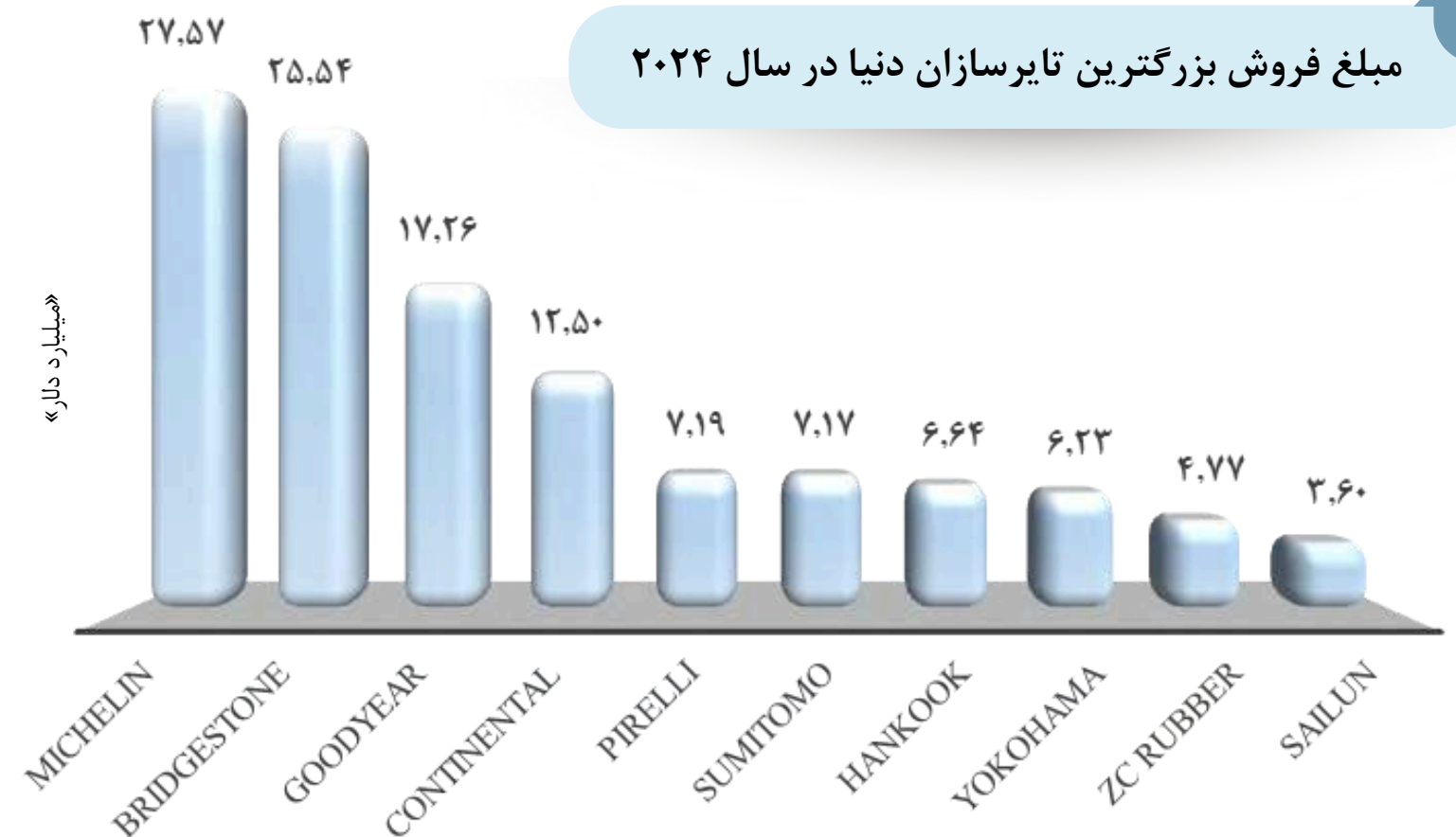
 ZC Rubber












 Sailun

سهم از بازار بزرگترین تولیدکنندگان تایر در سال ۲۰۲۴

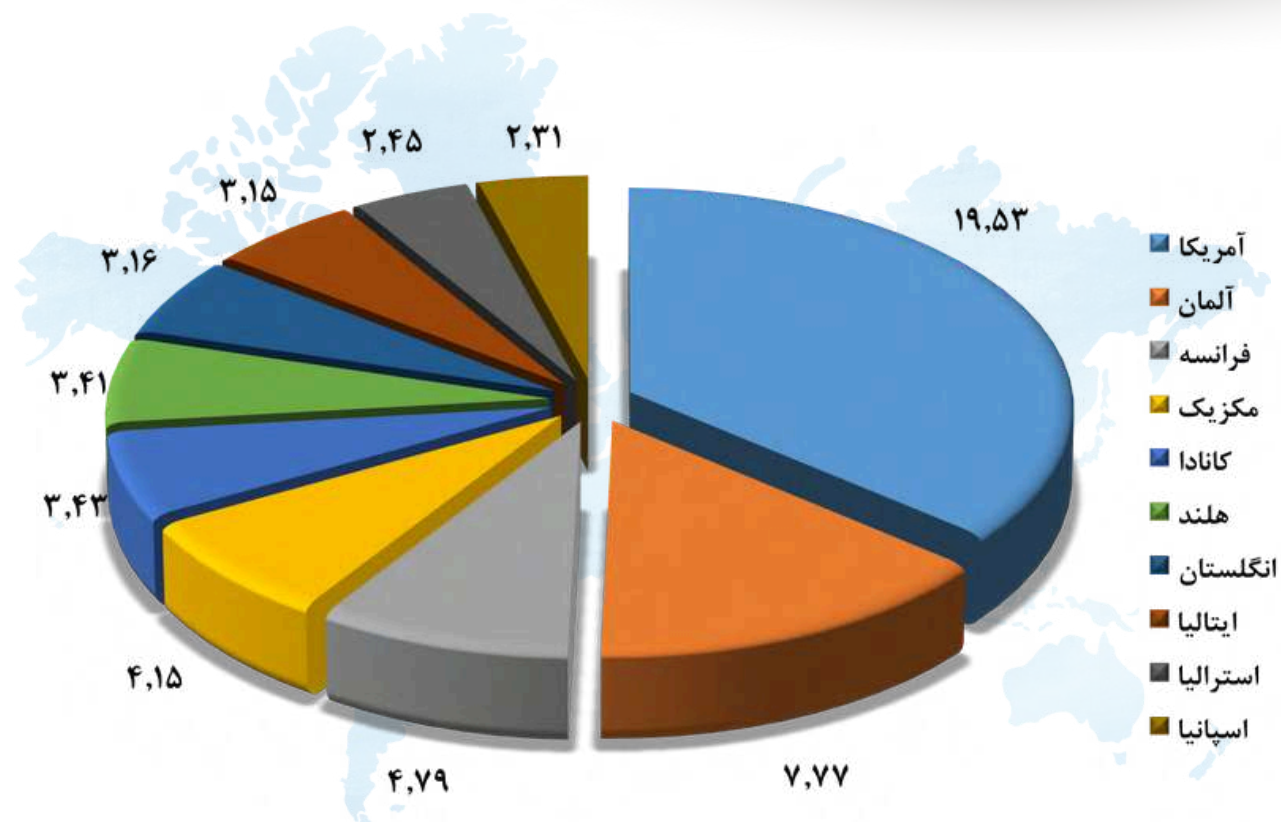


مبلغ فروش بزرگترین تایرسازان دنیا در سال ۲۰۲۴

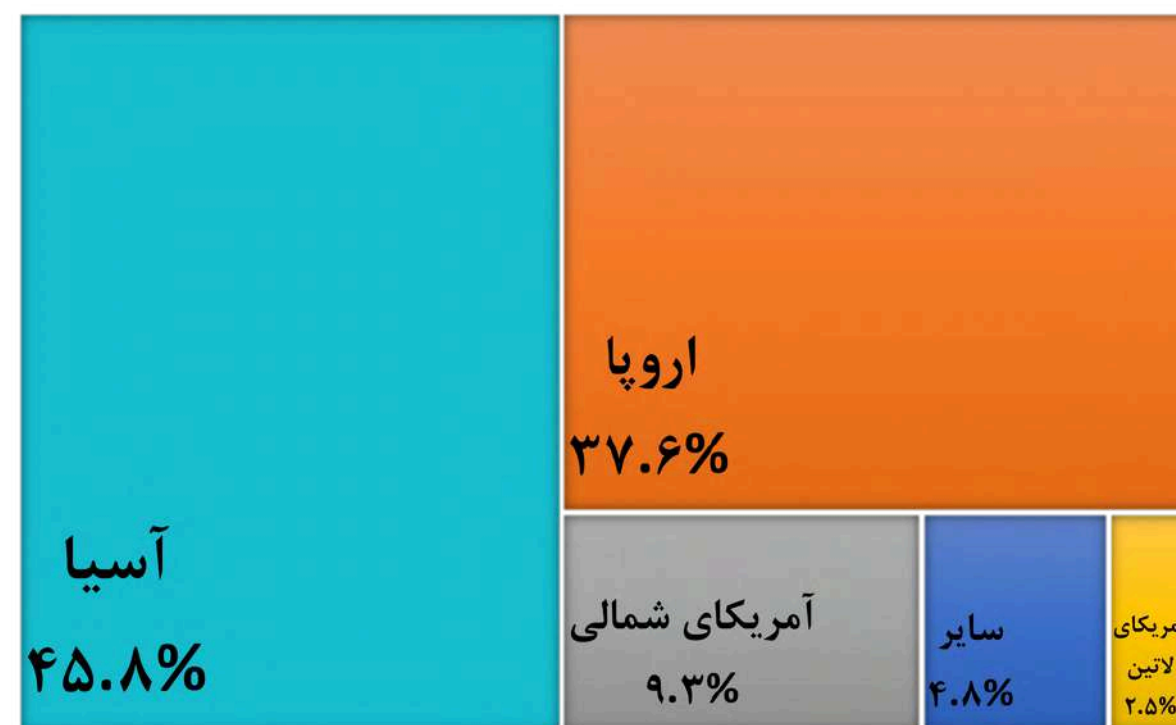
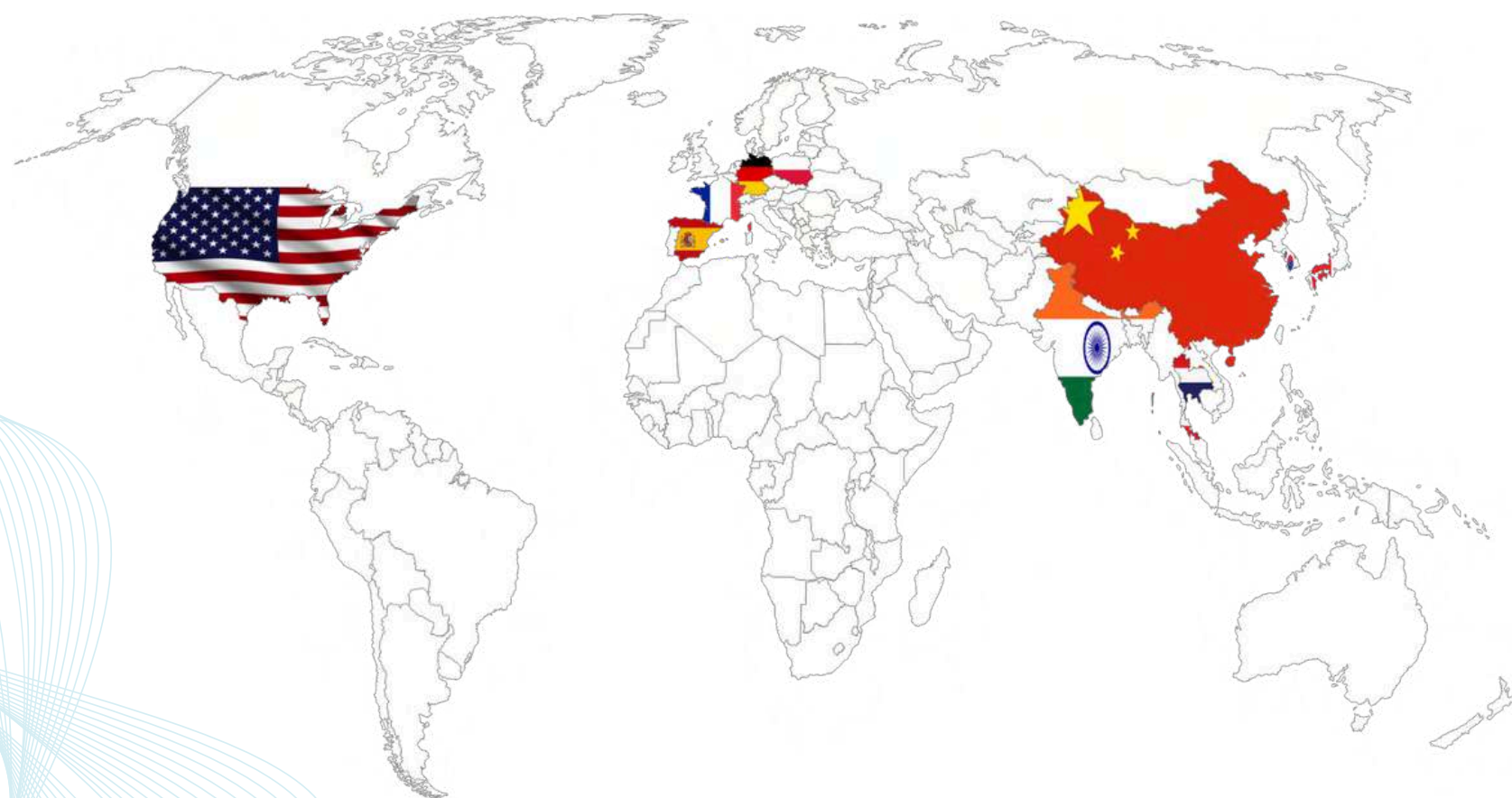
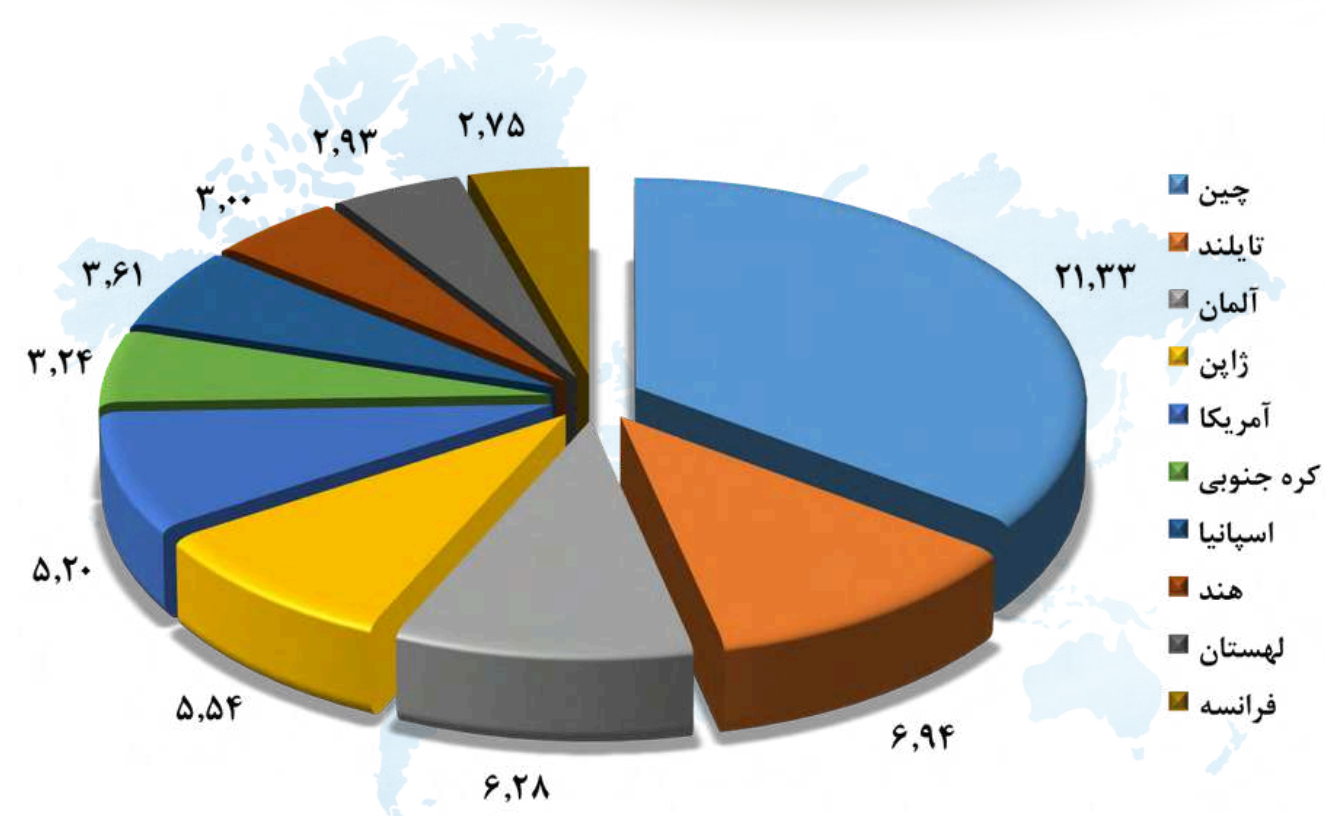


-  Mishelin
-  Bridgestone
-  Goodyear
-  Continental
-  Pirelli
-  Sumitomo Rubber
-  Hankook
-  Yokohama
-  ZC Rubber
-  Sailun
-  Other

برترین واردکنندگان صنعت تایر در سال ۲۰۲۳ «میلیارد دلار»

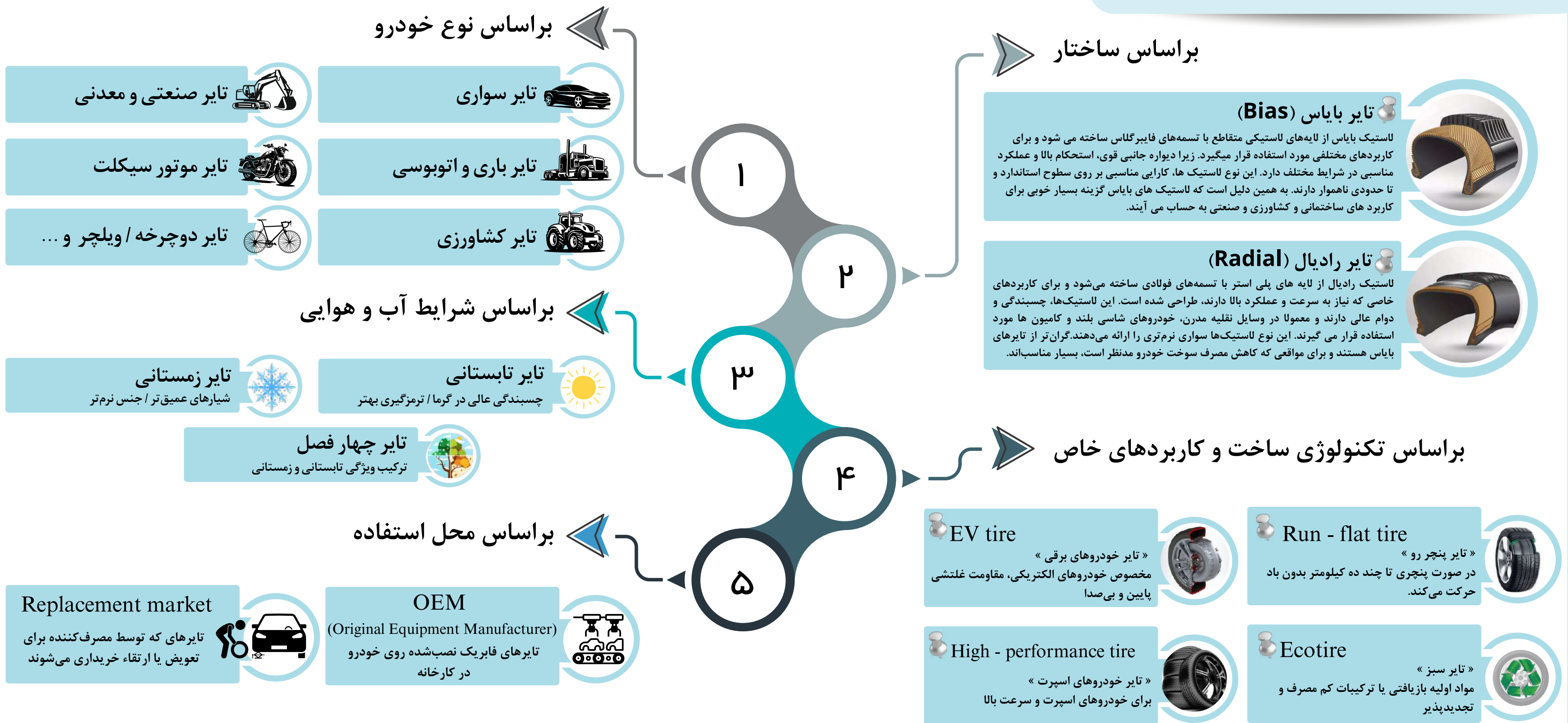


برترین صادرکنندگان صنعت تایر در سال ۲۰۲۳ «میلیارد دلار»



سهم صادرات صنعت تایر

دسته‌بندی انواع تایر



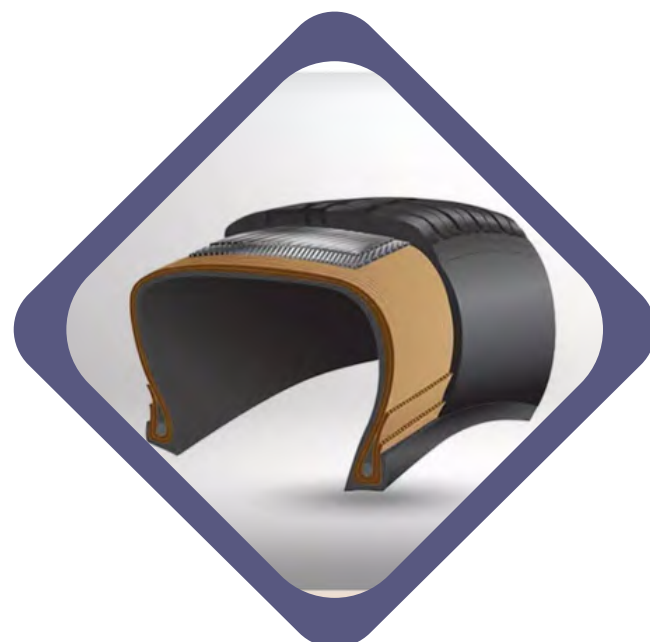
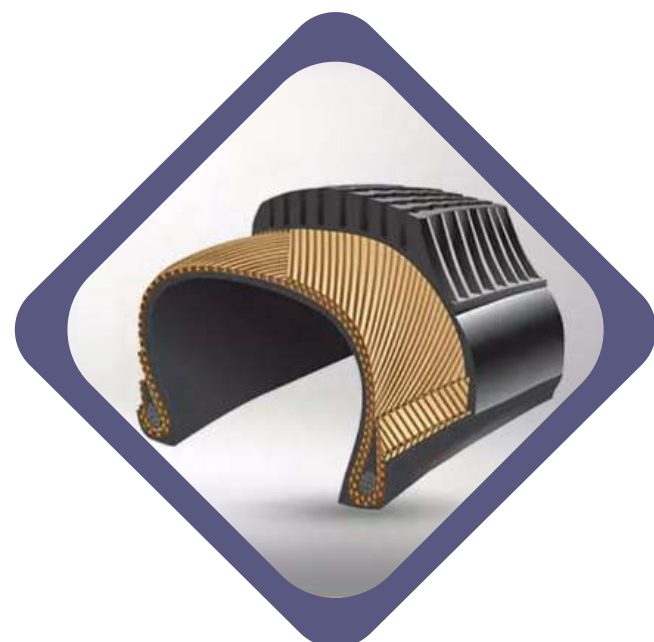
مقایسه تایر بایاس و رادیال

۲

۱

تایر بایاس

تایر رادیال



تایر بایاس

تایر رادیال



لایه‌های نخ به صورت مورب «زاویه‌دار، معمولاً ۳۰-۴۰ درجه» نسبت به محور تایر قرار دارد.

مناسب برای بارهای سنگین و با شرایط خاص

سایش سریعتر به علت توزیع نامساوی فشار

مناسب ماشین آلات سنگین، کشاورزی و صنعتی سنتی

چسبندگی کمتر به دلیل تماس کمتر و نامساوی سطح تایر با جاده

هزینه تولید کمتر به دلیل فناوری ساده‌تر

مقاومت بیشتر در برابر سوراخ شدن به دلیل دیواره‌های ضخیم‌تر

لایه‌های سیمی و نخ به صورت شعاعی «۹۰ درجه نسبت به محور تایر» قرار گرفته‌اند.

مناسب برای بارهای سبک و متوسط

مقاومت بیشتر در برابر سایش و گرما

مناسب خودروهای سواری، تایرهای کشاورزی و صنعتی مدرن

چسبندگی بهتر به جاده به دلیل تماس یکنواخت سطح تایر با جاده

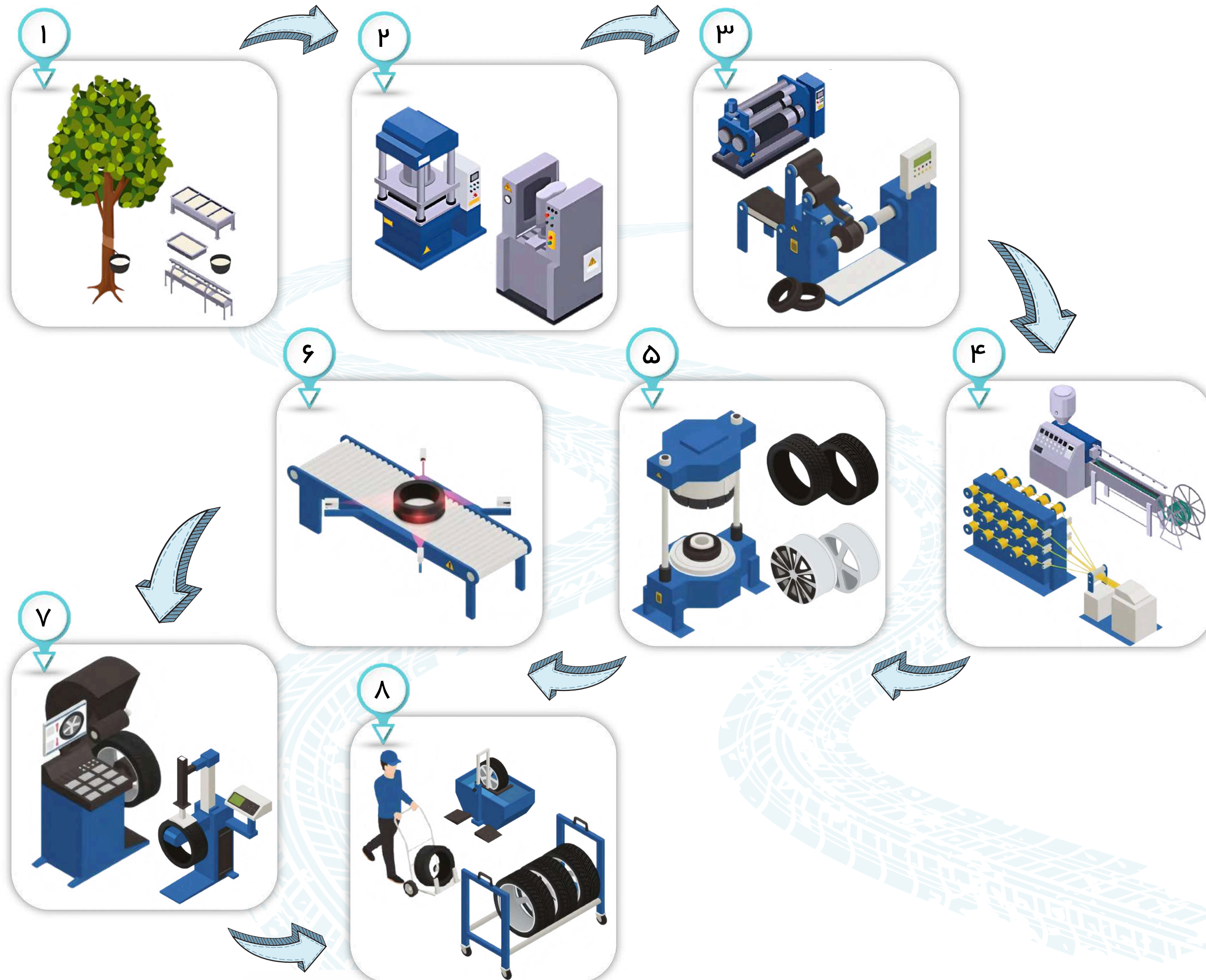
هزینه تولید بالاتر به علت فناوری پیشرفته‌تر و مواد بهتر

مقاومت کمتر در برابر سوراخ شدن به دلیل دیواره‌های نازک‌تر

صنایع وابسته به تولید تایر

صنعت تایر به عنوان یکی از حلقه‌های کلیدی زنجیره تأمین خودروسازی، به صنایعی وابسته است که یا مواد اولیه مورد نیاز آن را تأمین می‌کنند یا از محصولات آن بهره‌برداری مستقیم دارند. در این بخش، چهار صنعت اصلی شامل خودروسازی، حمل‌ونقل، شیمیایی و ترکیب فولاد و نساجی صنعتی به عنوان صنایع مرتبط با تولید و مصرف تایر معرفی و بررسی می‌شوند.





فرایند تولید تایر

آماده‌سازی مواد اولیه

ترکیب مواد مختلف مثل لاستیک طبیعی و مصنوعی، دوده، روغن‌ها، گوگرد، آنتی‌اکسیدان‌ها و افزودنی‌های دیگر.

آمیزش (Mixing)

مواد اولیه در میکسرهای مخصوص با هم ترکیب می‌شوند تا مخلوطی یکنواخت و همگن تشکیل شود.

اکستروژن و کالیبراسیون

مخلوط لاستیکی شکل‌دهی می‌شود (مثل ورق یا نوار) و ضخامت و اندازه آن کنترل می‌شود.

ساخت لایه‌ها (Component Building)

لایه‌های مختلف تایر مثل تیردرخش (ترد)، کمر بند فولادی، لایه نساجی و سیم طوقه به صورت مجزا آماده می‌شوند.

مونتاژ تایر (Tire Building)

تمام لایه‌ها و قطعات تایر روی دستگاه مونتاژ تایر قرار می‌گیرند و شکل کلی تایر ساخته می‌شود.

ولکانیزاسیون (Vulcanization)

تایر ساخته شده در قالب‌های مخصوص و در دمای بالا و تحت فشار قرار می‌گیرد تا خواص مکانیکی مورد نظر ایجاد شود.

بازرسی کیفی و آزمایش

تایرهای ساخته شده از نظر ابعاد، استحکام، چسبندگی و سایر ویژگی‌ها کنترل کیفیت می‌شوند.

بسته‌بندی و ارسال

تایرهای سالم و تایید شده بسته‌بندی شده و به بازار یا مشتریان ارسال می‌شوند.

اجزای تشکیل دهنده ساختمان تایر

بلت (کمر بند دور تایر): برای تقویت رویه تایر در تایر های رادیال تعدادی لایه از جنس سیم به طور ضربدری روی بدنه در زیر آج کشیده می شوند. توجه داشته باشید این لایه ها در تایر های بایاس وجود ندارند.

عملکرد اصلی تسمه ایجاد استحکام و ثبات برای آج تایر است. تسمه در بهبود مسافت پیموده شده تایر، مقاومت در برابر ضربه و کشش نقش دارد. فولاد متداول ترین ماده برای ساخت تسمه است.

آج: قسمتی از تایر است که با سطح زمین در تماس است و به چسبندگی تایر به سطح جاده، کمک می کند تا کنترل خودرو آسان تر شود. چسبندگی تایر در شرایط مختلف آب و هوایی یکی از موارد بسیار مهم است. آج تایر از قسمت های مختلفی تشکیل شده است و دارای الگوهای آج متفاوتی می باشد.

سایدوال: دیواره جانبی ترکیبی از لاستیک است که برای پوشاندن بدنه در کناره های لاستیک استفاده می شود و از آسیب آن در جاده محافظت می کند.



اینر لاینر: یک آمیزه لاستیکی پخت شده به داخل تایر است. اینر لاینر هوای تحت فشار را داخل خود نگه می دارد.

طوقه: یک لایه غیر قابل انعطاف، متشکل از لاستیک سخت و بعضاً مفتول های مسی است. طوقه باعث می شود تایر بعد از باد شدن محکم به دور رینگ بچسبد و از خروج هوای داخل تایر جلوگیری می کند.



مواد تشکیل دهنده تایر

کائوچوی طبیعی

کائوچوی طبیعی از شیره درخت کائوچو (Hevea brasiliensis) استخراج می‌شود و باعث افزایش انعطاف پذیری و دوام تایر می‌شود. (بیشتر از آسیای جنوب شرقی و آمریکای لاتین وارد می‌شود).

دوده

ترکیبی تقویت کننده که با افزایش مقاومت سایشی تایر، عمر مفید آن را افزایش داده و به بهبود چسبندگی کمک می‌کند.

مواد شیمیایی

شامل گوگرد برای ولکانیزاسیون، آنتی‌اکسیدان‌ها برای افزایش دوام و ترکیبات ضد ترک خوردگی برای محافظت در برابر عوامل محیطی.

کائوچوی مصنوعی

کائوچوی مصنوعی شامل ترکیباتی مانند بوتادین، استایرن-بوتادین و ایزوپرن است که ویژگی‌هایی مانند مقاومت در برابر سایش و افزایش چسبندگی به سطح جاده را ارائه می‌دهند.

روغن و روانسازها

برای بهبود انعطاف‌پذیری و کاهش سختی لاستیک در شرایط مختلف جاده‌ای مورد استفاده قرار می‌گیرند.

تقویت کننده‌ها

شامل سیم‌های فولادی و نخ‌های پلی‌استری یا نایلونی که باعث افزایش استحکام و تحمل فشار تایر می‌شوند.



کائوچو طبیعی و مصنوعی

به دلیل خاصیت کشسانی، چسبندگی بالا و مقاومت در برابر پارگی، در لایه‌های بیرونی و آج تایرها استفاده می‌شود. این نوع کائوچو عملکرد عالی در شرایط مرطوب و جاده‌های لغزنده دارد، به همین دلیل در تایر خودروهای سنگین و هواپیماها کاربرد زیادی دارد.

۱
کائوچو طبیعی
Natural rubber

نسبت به طبیعی ارزان‌تر و مقاوم‌تر در برابر حرارت، روغن و سایش است. در ساخت تایرهای سواری، به ویژه در لایه‌های داخلی یا دیواره‌ها برای بهبود دوام و کنترل هزینه تولید کاربرد دارد.

۲
کائوچو مصنوعی
Synthetic rubber

بزرگترین تولیدکنندگان کائوچوی طبیعی در سال ۲۰۲۴



سایر مواد اولیه

دوده

Carbon black

۳

افزافه کردن دوده به کائوچو باعث افزایش مقاومت سایشی تایر شده و خواص مکانیکی آن را بهبود می‌بخشد. ساختار کائوچو به گونه‌ای است که در بین مولکول‌های آن، فضای خالی وجود دارد و دوده در این فضا قرار می‌گیرد. گاهی اوقات علاوه بر دوده از پرکننده‌های غیر دوده‌ای نظیر کربنات کلسیم یا کائولین نیز استفاده می‌شود.

شرکت دوده صنعتی پارس

شرکت سیمرغ

شرکت‌های تولیدکننده
دوده در ایران

شرکت کربن ایران

شرکت صنعتی دوده فام

نخ

Textile cord

۴

نخ بدنه اصلی تایر شامل لایه‌های نخی پوشش داده شده با آمیزه «خمیر» لاستیکی است. جنس نخ‌ها نایلون و پلی‌استر است. به مجموع لایه‌های نخی بکار رفته در تایر، منجید یا کارکس گفته می‌شود. وظیفه لایه‌های نخی تحمل فشار باد از داخل و بار وارد شده به تایر از خارج است.

یه منظور ایجاد استحکام در بخشی از تایر که روی رینگ قرار می‌گیرد و طوقه نام دارد، از سیم‌های فولادی استفاده می‌شود. این سیم‌ها ضمن آنکه دارای پوشش مسی یا برنزی هستند توسط آمیزه لاستیکی نیز پوشش داده شده و پس از چند دور تابیده شدن، با مقطعی به شکل مربع یا دوزنقه مجموع سیم‌های طوقه را تشکیل می‌دهند. همچنین در کمر بند تایرهای رادیال سیمی سواری و در لایه‌های تایرهای باری تمام سیمی از سیم‌های فولادی با قطر و ضخامت مشخص استفاده می‌گردد.

سیم

Bead wire

۵



صنعت تایر سازی در ایران

- صنعت تایر و لاستیک در ایران یکی از بخش‌های مهم صنعت خودروسازی و حمل‌ونقل است. این صنعت شامل تولید تایرهای سواری، باری، کشاورزی و صنعتی می‌شود. اولین کارخانه تولید تایر در ایران در سال ۱۳۳۷ با سرمایه‌گذاری شرکت آمریکایی B.F. GOODRICH تأسیس شد و پس از انقلاب اسلامی، شرکت‌های خارجی از ایران خارج شدند و صنعت تایر به مدیریت داخلی سپرده شد.
- صنعت تایر سازی حدود ۰/۷٪ تا ۱٪ ارزش افزوده کل صنعت کشور را تشکیل می‌دهد. این صنعت حدود ۶۰۰ هزار شغل مستقیم و غیرمستقیم ایجاد کرده است و به عنوان یکی از صنایع پایه که نقش اساسی در حمل و نقل کشور دارد، اقتصاد ایران را تقویت کرده است.
- امروزه، ایران دارای چندین شرکت بزرگ تولیدکننده تایر مانند بارز، کویر تایر، دنا، آرتاویل تایر و یزد تایر است که با همکاری شرکت‌های خارجی مانند Continental آلمان و Dunlop آفریقای جنوبی، تایرهای رادیال سواری و باری تولید می‌کنند.
- در زمینه تایرهای رادیال سواری، ۸۵ درصد از نیاز کشور توسط تولیدات داخلی تأمین می‌شود.
- صنعت تایر در ایران متشکل از ۱۲ واحد تولیدی است. مجموع تولید کارخانجات عضو انجمن صنفی تایر سازان سالیانه حدود ۳۰۰ هزار تن است، در حالی که نیاز کشور سالیانه بین ۴۰۰ تا ۴۵۰ هزار تن تخمین زده می‌شود. بنابراین کشور سالانه ۱۲۰,۰۰۰ تن واردات تایر دارد.
- همچنین، تولید تایر در ایران در سال‌های اخیر رشد قابل توجهی داشته و میزان تولید تایرهای سواری و باری افزایش یافته است.

ایران تایر
IRAN TIRE

BAREZ
بارز

کویر تایر

یزد تایر



صنعت تایر سازی در ایران

در سال ۱۴۰۴، بازار تایر ایران تحت تأثیر عوامل مختلفی از جمله نوسانات نرخ ارز، میزان تولید داخلی، واردات و سیاست‌های دولتی قرار دارد. برخی نکات مهم درباره عرضه و تقاضای تایر در این سال عبارتند از:

افزایش تولید داخلی:

تولیدکنندگان داخلی مانند بارز، یزد تایر و کویر تایر در حال افزایش ظرفیت تولید خود هستند تا نیاز بازار را تأمین کنند.

واردات و صادرات:

واردات تایرهای سواری با حقوق گمرکی و سود بازرگانی ۲۰ درصدی همراه است، که بر قیمت نهایی تأثیر می‌گذارد.

تقاضای بالا و عرضه محدود:

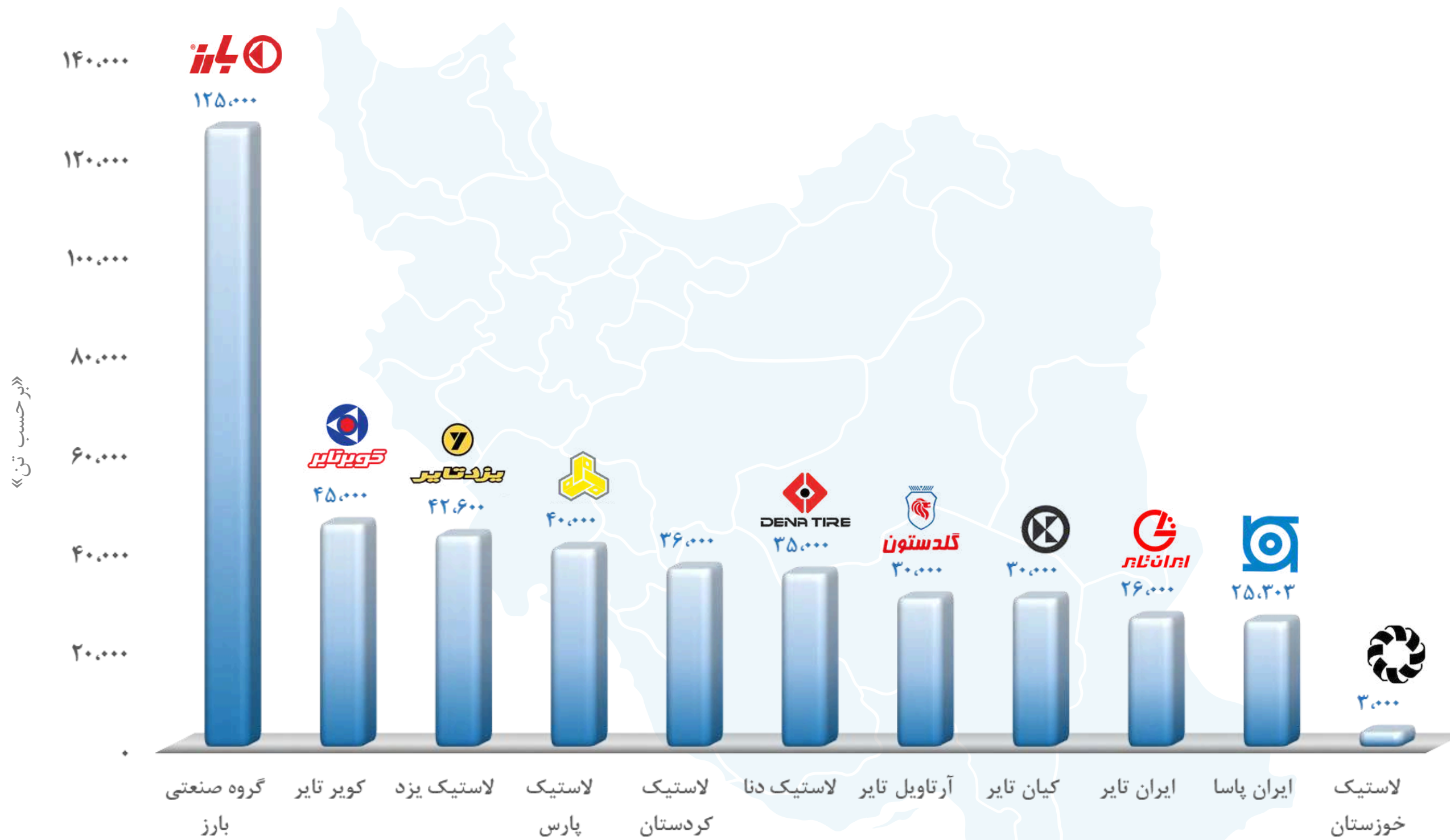
به دلیل افزایش قیمت تایر در بازار آزاد، دولت اقدام به عرضه تایر با قیمت مصوب کرده است. این تایرها با قیمت کمتر از بازار آزاد به فروش می‌رسند.

سه‌میه‌بندی خرید تایر:

هر شهروند دارای خودرو می‌تواند سالانه ۴ حلقه تایر دولتی خریداری کند، که برخی فروشندگان این سه‌میه را به دو سه‌میه ۶ ماهه ۲ عددی تقسیم کرده‌اند.



ظرفیت اسمی تایرسازان در ایران



ایران تایر
IRAN TIRE

BAREZ
ایران تایر

کویر تایر

یزد تایر

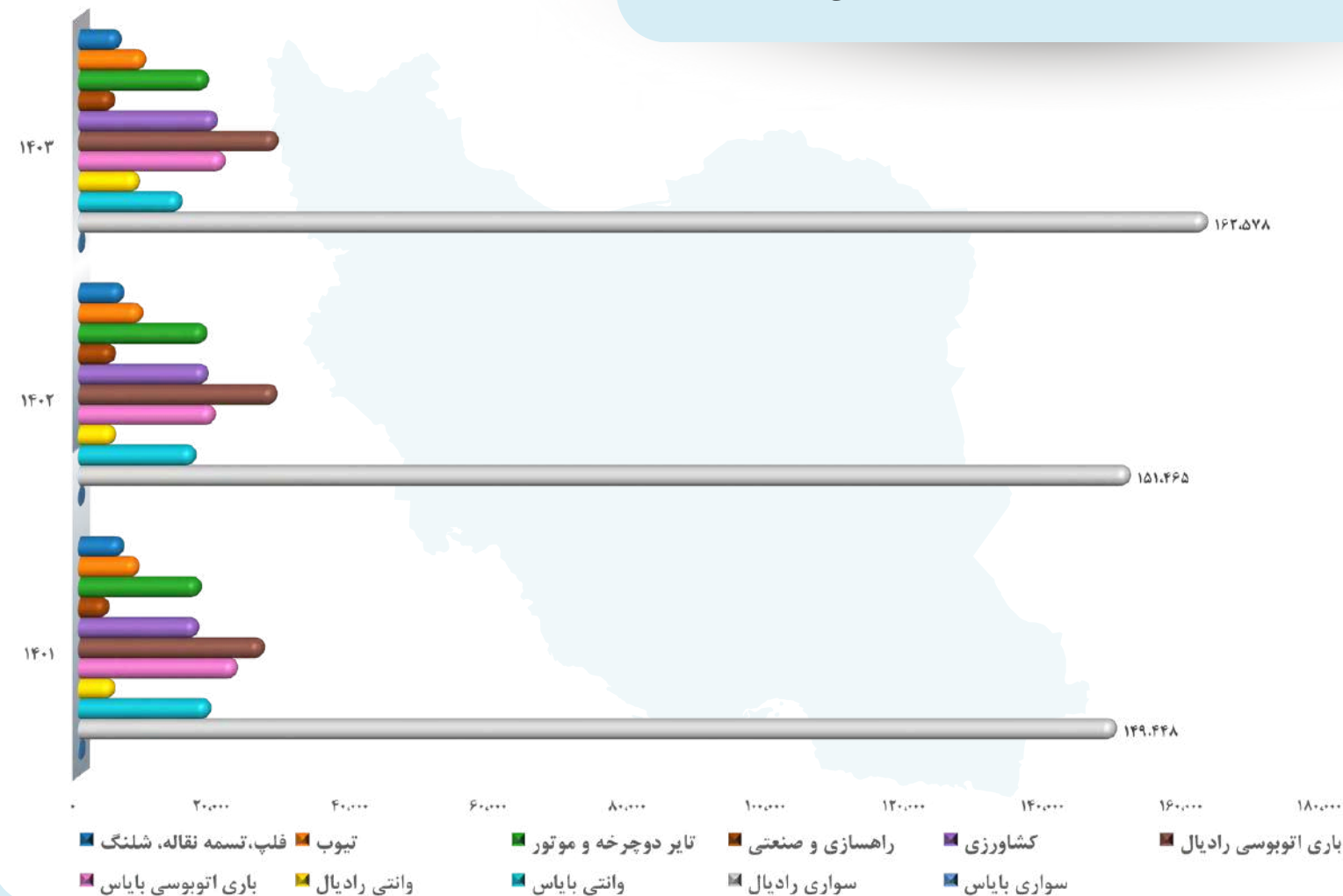
پارتا

روند تولید تایر در ایران

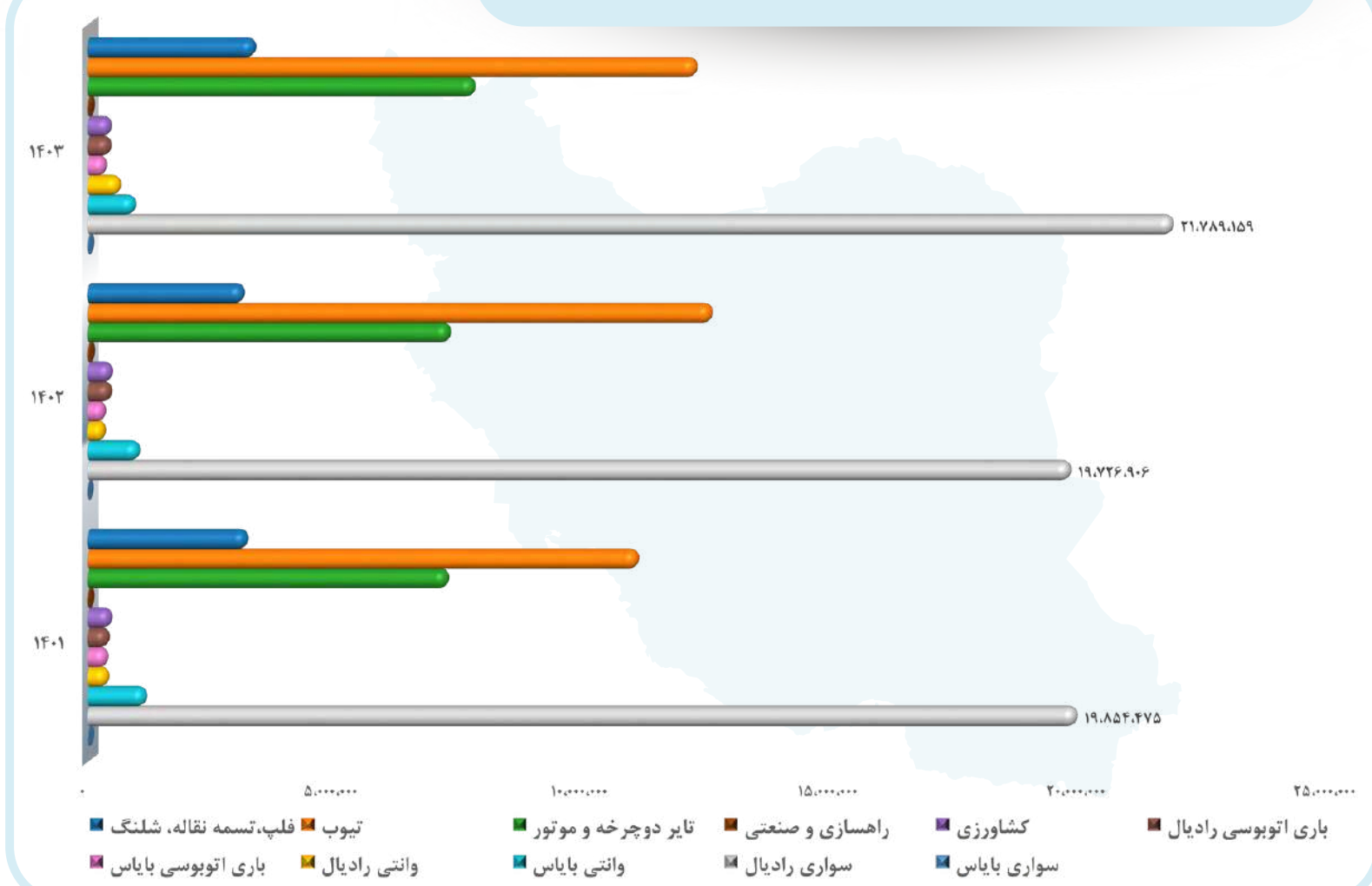
بررسی عملکرد تایر سازان بزرگ کشور طی ۱۱ ماهه سال گذشته نشان می‌دهد که در مجموع ۲۸۷ هزار و ۲۷۰ تن تایر (کل تایر تولیدی کشور به انضمام تیوب و تایر دوچرخه و موتور) معادل ۴۴ میلیون و ۵۶۴ هزار و ۷۲۴ حلقه تولید شده است. میزان تولید تایر در ۱۱ ماه ۱۴۰۲ برابر ۲۷۱ هزار و ۵۰ تن (معادل ۴۲ میلیون و ۶۰ هزار و ۳۷۳ حلقه) ثبت شده است؛ بر این اساس مجموع تولید تایر کشور در مدت مذکور سال ۱۴۰۳ به لحاظ وزنی و تعداد ۶ درصد افزایش یافته است.

از این میزان تایر تولیدی، ۱۶۲ هزار و ۷۷۴ تن تایر انواع خودروی سواری معادل ۲۱ میلیون و ۸۱۹ هزار و ۶۱۳ تن در مجموع ۱۱ ماهه ۱۴۰۳ تولید شده که نسبت به مدت مشابه پارسال از نظر وزنی ۷ درصد و از نظر تعداد ۱۱ درصد رشد را نشان می‌دهد. نکته قابل توجه آنکه تولید تایر سواری بایاس از نظر تعداد و وزن به ترتیب رشد ۱۹۱ درصدی و ۱۸۶ درصدی را ثبت کرده است.

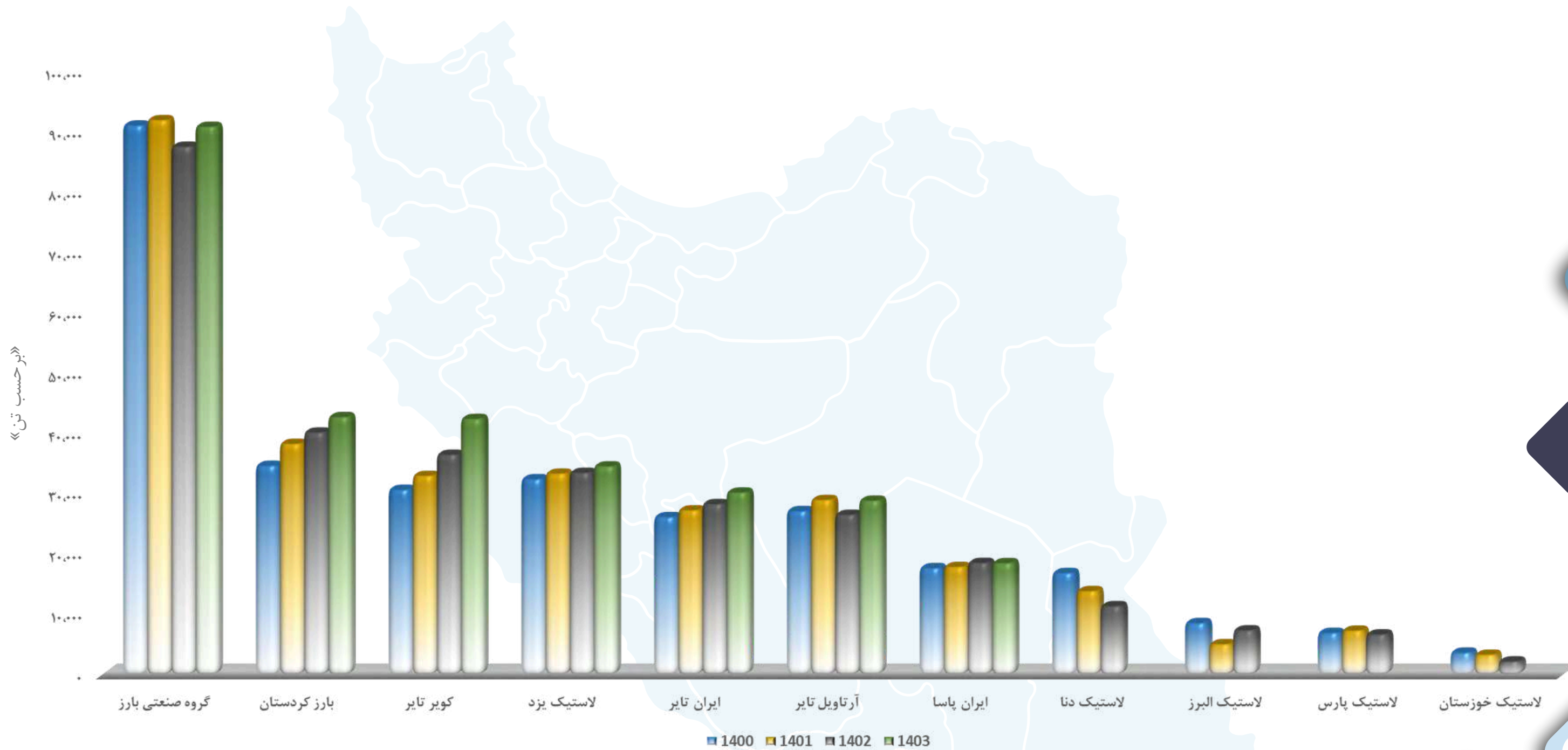
آمار تولید تا ۱۱ ماهه ۱۴۰۳ «تن»



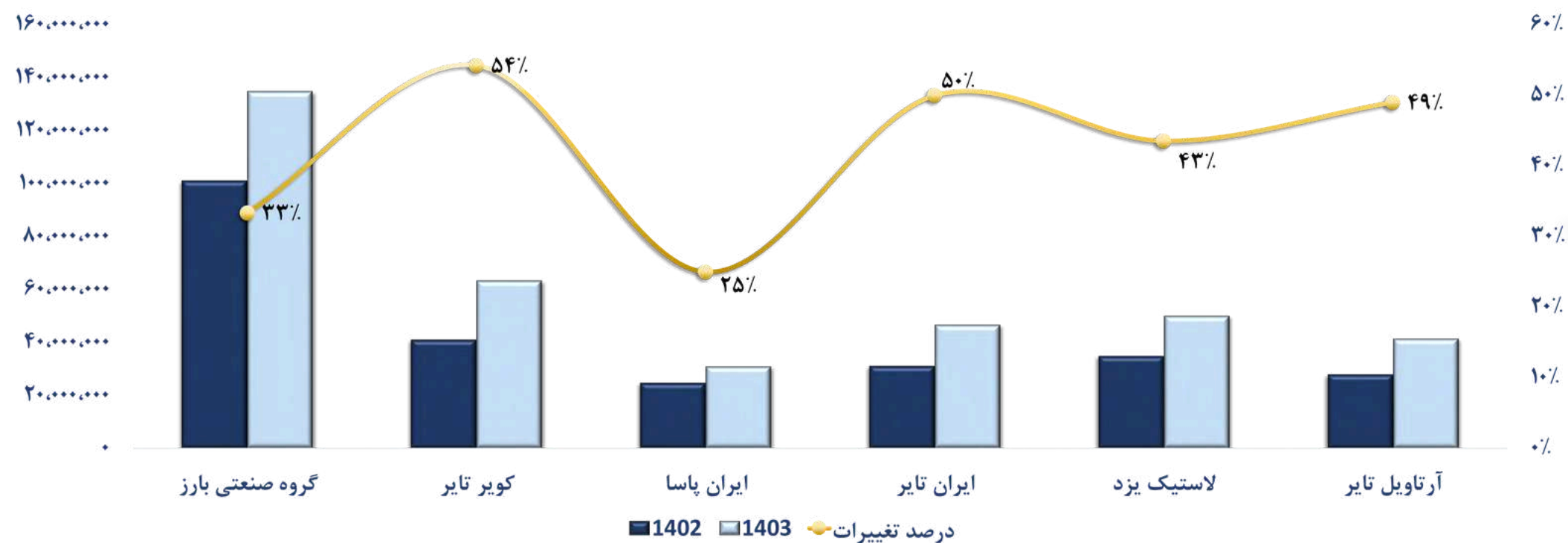
آمار تولید تا ۱۱ ماهه ۱۴۰۳ «حلقه»



میزان تولید تایر سازان در سال ۱۴۰۳



درآمد عملیاتی تایر سازان



روند نرخ فروش شرکتها (تن/ریال)



شرکت کویر تایر



شرکت کویر تایر در تاریخ ۲۲ / ۱۲ / ۱۳۶۶ با نام لاستیک سازی بیرجند با شخصیت حقوقی سهامی خاص تاسیس شده و تحت شماره ۶۹۳۰۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است متعاقباً نام شرکت بر اساس تصمیم مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۰۵ / ۰۶ / ۱۳۶۷ به کویر تایر تغییر یافته و شخصیت حقوقی شرکت نیز در تاریخ ۲۵ / ۰۱ / ۱۳۸۳ به سهامی عام تبدیل شده است.

تحلیل شرکت کویر تایر

نماد	پکویر	سرمایه (میلیارد ریال)	۱۳,۶۶۸
محل کارخانه شرکت	خراسان جنوبی- بیرجند	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۸۰,۲۳۶
قیمت سهم	۵,۸۷۰	سود برآوردی هر سهم ۱۴۰۴ (ریال)	۱,۱۱۶
EPS گذشته‌نگر (ریال)	۱,۱۵۲	سود برآوردی هر سهم ۱۴۰۵ (ریال)	۱,۲۶۲
P/E گذشته‌نگر	۵.۱	P/E ۱۴۰۴	۴.۴
درصد شناوری	٪۲۸	سال مالی منتهی به	۳۰ آذر



ترکیب سهامداران



سهامداران شرکت کویر تایر (پکویر)

۶۱.۱۷۱٪	۸,۳۶۱,۴۶۴,۴۲۰	شرکت گروه م. سرمایه‌گذاری امید
۵.۴۵۵٪	۷۴۵,۶۷۹,۸۰۵	شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران
۲.۳۸٪	۳۲۵,۳۲۶,۷۶۴	شخص حقیقی
۲.۳۴۱٪	۳۲۰,۱۰۰,۰۰۰	موسسه رفاه و تامین آتیه کارکنان بانک سپه
۱.۳۲۸٪	۱۸۱,۵۶۱,۶۲۸	صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین
۱.۰۸۹٪	۱۴۸,۸۵۸,۵۳۳	شرکت سرمایه‌گذاری سپه

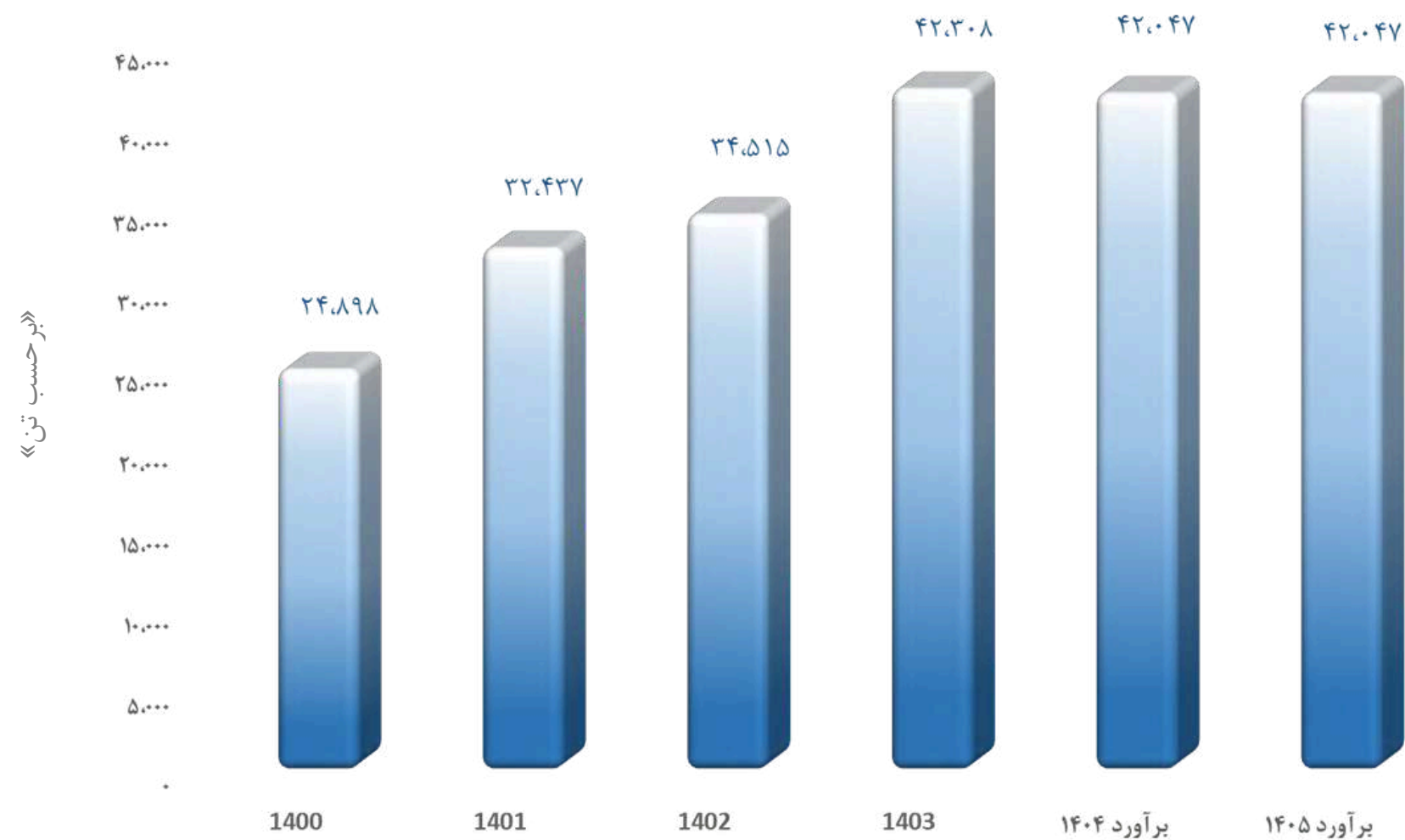
در حال حاضر شرکت کویر تایر سهامی عام جزء شرکت‌های فرعی گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید می‌باشد.





آنالیز تولید

محصول	واحد	ظرفیت اسمی	تولید واقعی ۱۴۰۳	تولید واقعی ۱۴۰۲	درصد تغییرات
رادپال سیمی	تن	۴۵,۰۰۰	۴۲,۲۶۲	۳۴,۴۹۴	%۲۲.۵
نوار یا فلاپ	تن	۵۲۵	۴۷	۲۲	



طرح‌های توسعه شرکت کویر تایر

۱



تولید تایر خودروهای برقی

تولید تایرهای برقی به دلیل شتاب صفر تا صد ۲.۵ تا ۳.۵ برابری این خودروها نسبت به خودروهای درون سوز، مقاومت غلتشی، مقاومت سایشی و چنگ زنی و ترمزگیری به مراتب بالاتری را نیاز دارد. شرکت دانش بنیان کویر تایر برای اولین بار در ایران موفق شده است چنین محصولی را با دانش بومی تولید کند. در حال حاضر دو سایز ۵۵/۲۰۵ R۱۶ و ۵۰/۲۰۵ R۱۷ آماده تولید انبوه بوده و چهار سایز دیگر نیز در دست طراحی است.

۲



تولید تایرهای پنچرو

در تولید تایرهای پنچرو از تکنولوژی ابداعی پیرلی ایتالیا بهره گرفته شده و تایری با دیواره مقاوم تولید شده است که در صورت پنچری و وارد شدن شوک به تایر، مقاومت بالایی از خود نشان می‌دهد و راننده می‌تواند تا ۸۰ کیلومتر را، با سرعت ۸۰ کیلومتر در ساعت بپیماید.

۳



تولید تایرهای آفرود

نخستین تایر آفرودی تولید ایران به سفارش گروه بهمن توسط شرکت دانش بنیان کویر تایر تولید شده است. نرمی و راحتی در حین حرکت خودرو بدلیل انعطاف پذیری بالای تایر، ترمزگیری بالا و چنگ زنی عالی در سطوح خیس و ناهموار، چنگ زنی و ترمزگیری عالی در جاده‌های شنی، سنگلاخی و خاکی بدلیل طراحی خاص تایر از جمله ویژگی‌های این تایر است.

۴

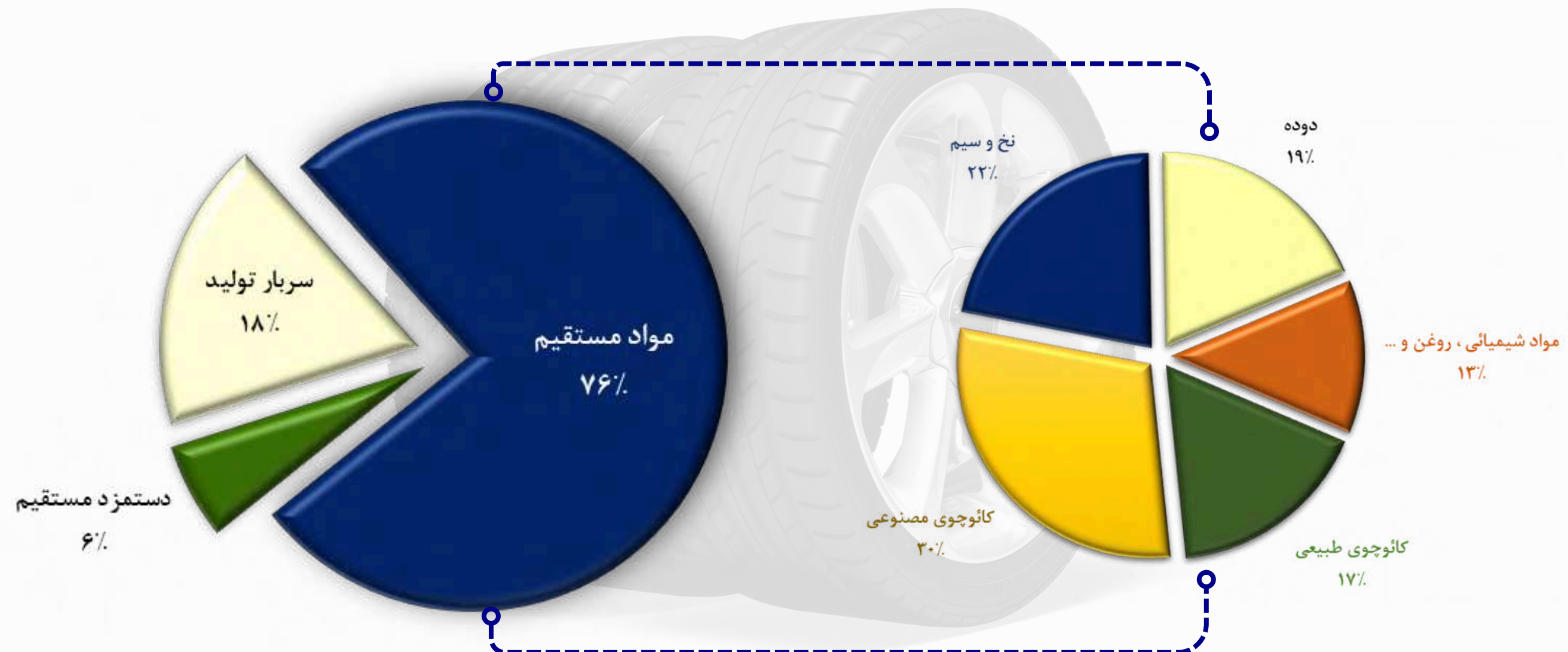


طرح توسعه ۵۰ هزار تنی

نوع تولید تایر:
TBR, OTR رینگ های راه سازی و معدنی
۱۲۵ اینچ به بالا
ظرفیت اسمی: ۵۰۰۰۰
کل سرمایه‌گذاری: ۱۵.۱۷۵.۵۳۶ میلیون ریال
مخارج انجام شده تا پایان آذر ۱۴۰۳:
۹۷۰.۳۳۱ میلیون ریال
برآورد تاریخ بهره برداری: ۱۴۰۷
نیروی انسانی مورد نیاز: ۱۴۸۲
مساحت زمین مورد نیاز: ۳۶ هکتار
درصد پیشرفت: ۷٪

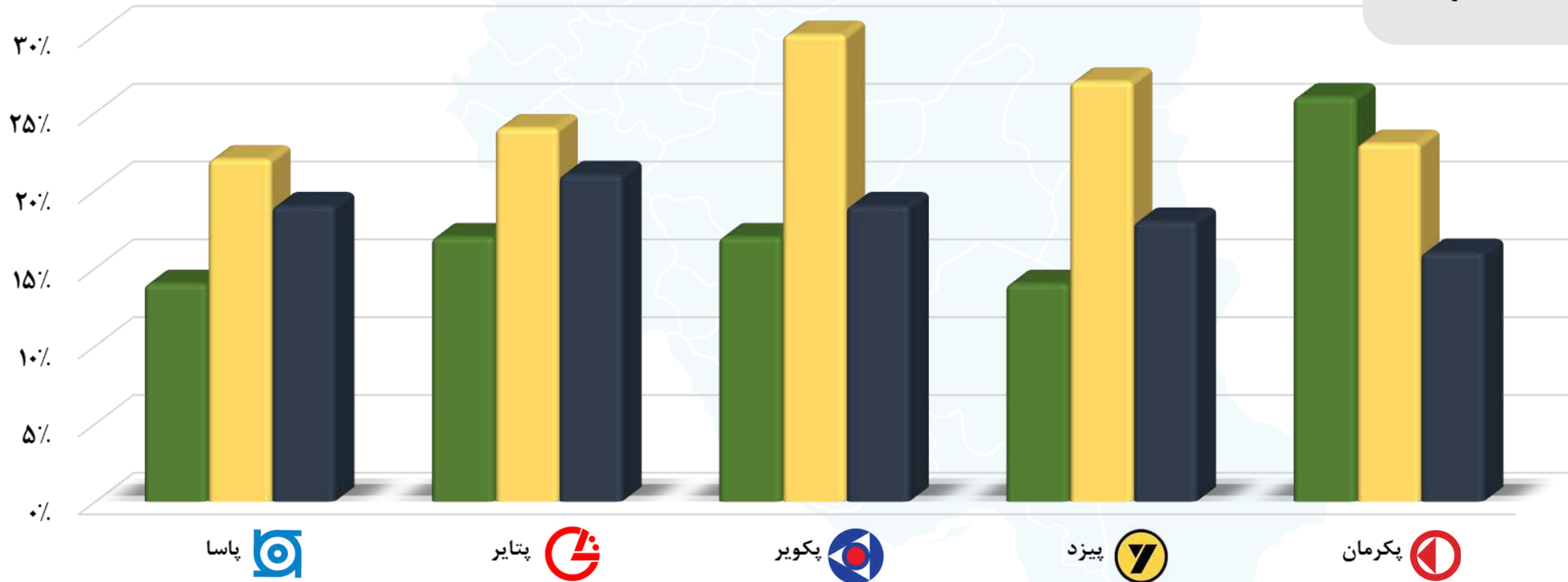
آنالیز بهای تمام‌شده

بیش از ۷۰٪ از بهای تمام‌شده کالای تولید شده مربوط به مواد مصرفی مستقیم است. از این مقدار ۱۵٪ مربوط به کائوچو طبیعی، ۳۳٪ کائوچو مصنوعی، ۱۷٪ دوده، ۱۱٪ سایر مواد شیمیایی و روغن و سیم ۴ درصد از بهای تمام شده را تشکیل می‌دهند. همچنین ۹٪ از بهای تمام‌شده مربوط به دستمزد مستقیم و ۱۷ درصد مربوط به هزینه‌های سربار تولید می‌باشد.



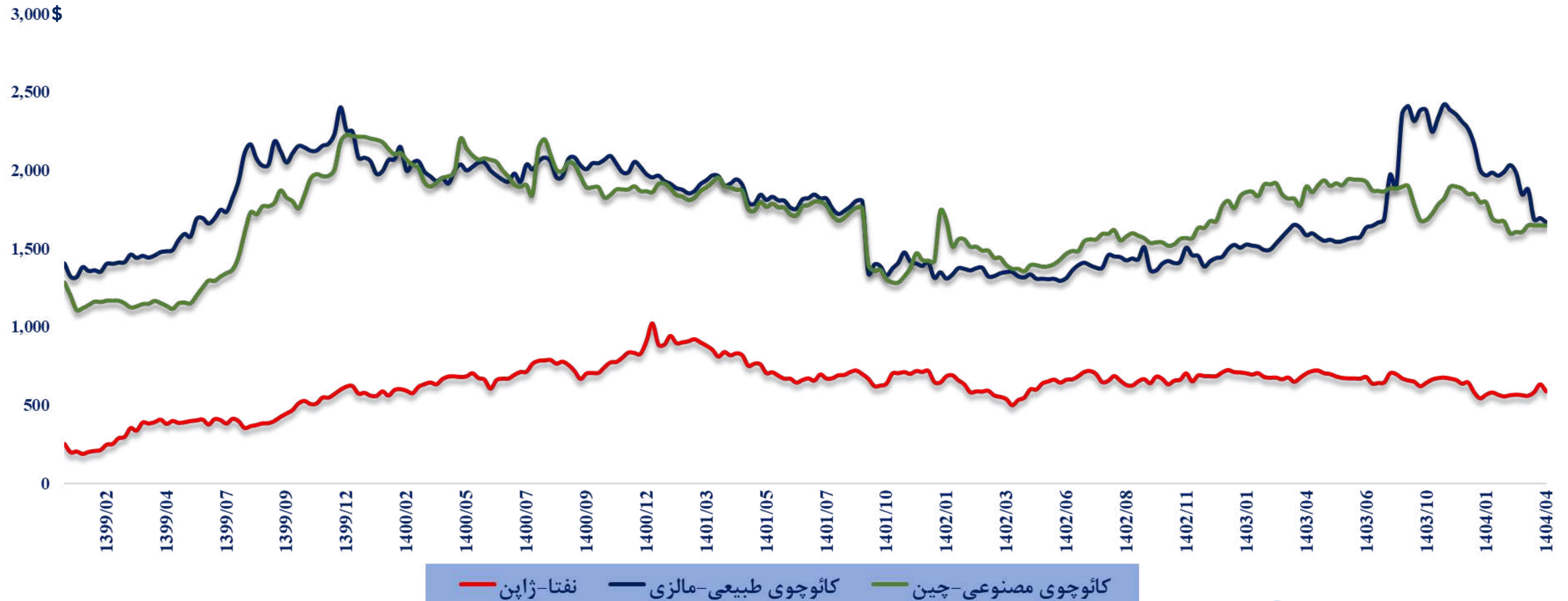
نسبت مواد مصرفی در تولید تایر به تفکیک شرکت‌ها

افزایش درصد کائوچو مصنوعی معمولاً در لاستیک‌هایی که نیاز به مقاومت بالا در برابر شرایط محیطی دارند (مثل لاستیک‌های صنعتی، هواپیما یا خودروهای سنگین) مفید است. اما برای کاربردهایی که نیاز به نرمی، چسبندگی یا عملکرد دینامیکی بالا دارند، از درصد کائوچو طبیعی بیشتری استفاده می‌شود.



همبستگی نرخ مواد مصرفی

ترکیب اصلی لاستیک تحت تأثیر شدید قیمت نفت قرار دارد، چون بسیاری از مواد اولیه از مشتقات نفتی هستند. حدود ۲۵٪ هزینه لاستیک مربوط به دوده صنعتی است که نرخ آن وابسته به نفت کوره یا اکستراکت است. حدود ۲۵٪ دیگر مربوط به کائوچوی طبیعی است که کاملاً وارداتی است (از مالزی، اندونزی، سنگاپور و...) و قیمت آن با روغن پالم و کائوچوی مصنوعی همبستگی دارد. کائوچوی مصنوعی از بوتادین و استایرن تولید می‌شود و نرخ آن وابسته به نفتا است.



مفروضات برآورد سود

۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۸۲۰،۰۰۰	۷۰،۰۰۰	نرخ دلار
%۴۰	%۴۰	تورم
%۳۵	%۳۵	افزایش حقوق و دستمزد
%۲۰	%۳۱	افزایش نرخ فروش تایر رادیال
۲۰۵۰	۱۹۶۹	نرخ کائوچو طبیعی (دلار)
۱۷۹۵	۱۷۹۵	نرخ کائوچو مصنوعی (دلار)
۸۵۵	۸۵۵	نرخ دوده-فوب خلیج فارس (دلار)
۱.۲۵	۱.۲۵	نرخ مواد شیمیایی، روغن و ... (دلار)
۱.۸۰	۱.۸۰	نخ و سیم (دلار)



صورت سود و زیان کویر تایر

دوره مالی	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	برآورد ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	برآورد ۱۴۰۵/۰۹/۳۰
فروش	۱۹,۸۹۹,۷۴۰	۲۶,۶۳۹,۷۱۱	۴۰,۹۹۲,۴۱۶	۶۳,۱۹۸,۱۲۱	۸۶,۷۲۸,۶۰۶	۱۱۰,۳۵۴,۱۴۱
بهای تمام‌شده کالای فروش رفته	(۱۴,۶۲۵,۷۳۱)	(۲۱,۸۹۴,۲۵۴)	(۲۸,۳۶۵,۶۰۵)	(۴۳,۲۴۲,۱۱۶)	(۶۲,۵۷۱,۵۲۲)	(۸۱,۵۹۳,۱۴۰)
سود (زیان) ناخالص	۵,۲۷۴,۰۰۹	۴,۷۴۵,۴۵۷	۱۲,۶۲۶,۸۱۱	۱۹,۹۵۶,۰۰۵	۲۴,۱۵۷,۰۸۵	۲۸,۷۶۱,۰۰۲
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱,۰۵۷,۲۱۲)	(۱,۶۹۶,۰۱۰)	(۲,۰۸۶,۷۵۷)	(۳,۱۹۰,۰۶۸)	(۴,۷۹۹,۰۲۵)	(۶,۱۸۲,۵۵۸)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) عملیاتی	۱۳۸,۶۷۷	۳۴۲,۵۶۰	۴۷۳,۹۴۶	۵۴۵,۰۴۲	۱,۱۹۵,۹۲۵	۱,۵۲۱,۷۰۴
سود (زیان) عملیاتی	۴,۳۵۵,۴۷۴	۳,۳۹۲,۰۰۷	۱۱,۰۱۴,۰۰۰	۱۷,۳۱۰,۹۷۹	۲۰,۵۵۳,۹۸۵	۳۴,۱۰۰,۱۴۸
هزینه‌های مالی	(۹۶۲,۹۳۲)	(۱,۴۶۳,۷۴۱)	(۱,۸۵۶,۳۴۰)	(۲,۲۸۱,۸۱۹)	(۲,۹۰۸,۷۲۶)	(۳,۶۴۲,۷۳۲)
خالص سایر درآمدها غیر عملیاتی	۱۶,۸۸۶	۵۴,۵۵۶	۱۲۷,۷۹۵	(۶۷۸,۱۰۵)	۳۹,۱۲۴	۸۰,۶۵۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳,۴۰۹,۴۲۸	۱,۹۸۲,۸۲۲	۹,۲۸۵,۴۵۵	۱۴,۳۵۱,۰۵۵	۱۸,۲۰۸,۶۵۴	۲۰,۵۸۴,۶۴۶
مالیات	(۴۹۹,۸۷۷)	(۳۶۹,۹۷۱)	(۱,۱۰۱,۰۴۹)	(۲,۹۵۶,۵۳۵)	(۲,۹۵۵,۲۰۱)	(۳,۳۴۰,۸۱۶)
سود (زیان) خالص	۲,۹۰۹,۵۵۱	۱,۶۱۲,۸۵۱	۸,۱۸۴,۴۰۶	۱۱,۳۹۴,۵۲۰	۱۵,۲۵۳,۴۵۳	۱۷,۲۴۳,۸۳۰
سود هر سهم	۱,۳۳۵	۳۷۰	۱,۲۵۲	۱,۱۶۵	۱,۱۱۶	۱,۲۶۲
سرمایه	۲,۱۸۰,۰۰۰	۴,۳۶۰,۰۰۰	۶,۵۴۰,۰۰۰	۶,۵۴۰,۰۰۰	۱۳,۶۶۸,۸۲۸	۱۳,۶۶۸,۸۲۸
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۲۱۳	۱۱۸	۵۹۹	۸۳۴	۱,۱۱۶	۱,۲۶۲



تحلیل تکنیکال پکیور



الگوی اصلاحی پکیور از سقف سال ۱۳۹۹ یک الگوی دیامتریک در نظر گرفته شده است که این الگو در انتهای مهرماه ۱۴۰۱ به پایان رسیده است و در این الگو سهم با ریزش ۷۸ درصدی از ۴۱۵ تومان به ۹۱ تومان رسید.

سپس سهم در قالب یک الگوی زیگزاگ دو گانه صعود خود را آغاز کرده و در گام اول حرکت صعودی خود با ۲۱۸ درصد رشد به قیمت ۲۹۰ تومانی رسیده است.

پس از آن سهم در قالب اصلاح بین الگویی (ایکس موج) بیش از ۶ ماه اصلاح زمانی انجام داده است. سپس سهم وارد موج Y خود در قالب یک الگوی زیگزاگ دیگر شده است. پکیور در حال حاضر به اهداف قیمتی حداقلی خود رسیده است و نسبت به آن واکنس نشان داده است و به نظر می‌رسد الگوی زیگزاگ دوگانه که از سال ۱۴۰۱ آغاز گردیده است به پایان رسیده است و روند اصلاحی میان مدت سهم شروع شده است. در حال حاضر مهم‌ترین محدوده مقاومتی سهم ۷۸۰ تومان است. همچنین مهم‌ترین محدوده حمایتی سهم نیز ناحیه ۵۲۰ تومان است.



این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیلگران است و به هیچ وجه توصیه‌ای جهت خرید سهام مورد نظر نمی‌باشد.
از این رو به شرکت سرمایه‌گذاری سامان ایرانیان هیچ مسئولیتی در قبال ضرر و زیان ناشی از انجام معامله براساس این گزارش برعهده نخواهد داشت.