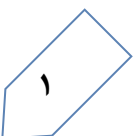




به نام خدا

**گزارش عملکرد ۹ ماهه شرکت های بورسی
صنعت لاستیک و خودروسازی**



* بررسی عملکرد ۹ ماهه شرکت های لاستیک و پلاستیک :

مقایسه عملکرد شرکتهای لاستیک و پلاستیک									
شرح	۱۳۹۶.۱۲	۱۳۹۵.۱۲	تغییرات بودجه ۹۶ به ۹۵	۱۳۹۶.۰۹	۱۳۹۵.۰۹	تغییرات ۹ ماهه ۹۵ به ۹۶	درصد پوشش ۳ ماهه	درصد پوشش ۶ ماهه	درصد پوشش ۹ ماهه
پسهند	فروش	۲۵۵,۷۴۲	۲۱۱,۸۷۲	۲۱%	۱۵۰,۶۳۰	۱۴۱,۴۲۹	۱۳%	۳۲%	۵۹%
	سود عملیاتی	۳۲,۹۵۰	۲۹,۱۰۰	۱۳%	۱۴,۰۵۶	۱۹,۷۳۴	۹%	۲۶%	۴۳%
	سود خالص	۳۰,۱۰۵	۳۲,۰۴۹	-۶%	۱۶,۰۲۸	۲۳,۵۶۲	۹%	۲۱%	۵۳%
	سرمایه	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۰%	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
پتایر	فروش	۲,۲۴۷,۵۸۶	۱,۷۷۲,۷۶۸	۲۷%	۱,۶۹۰,۹۷۷	۱,۱۷۷,۷۸۵	۲۲%	۲۷%	۷۵%
	سود عملیاتی	۱۵۳,۱۰۷	۱۹۵,۲۲۳	-۲۲%	۹۷,۳۰۵	۸۴,۴۴۲	۲۶%	۱۵%	۶۴%
	سود خالص	۹۵,۲۶۱	۳۸۸,۷۶۳	-۷۵%	۵۵,۲۵۱	۳۰۳,۵۶۷	۲۵%	۱۹%	۵۸%
	سرمایه	۲۸۶,۴۶۹	۲۸۶,۴۶۹	۰%	۲۸۶,۴۶۹	۲۸۶,۴۶۹	۰%	۰%	۰%
پاسا	فروش	۱,۵۹۶,۲۰۰	۱,۲۴۴,۷۴۵	۲۸%	۱,۰۷۰,۶۲۱	۷۱۵,۵۴۱	۱۷%	۴۷%	۶۷%
	سود عملیاتی	۱۷۰,۵۷۶	۱۳۵,۷۸۱	۲۶%	۵۴,۱۹۴	۱۰۰,۵۸۳	۵%	۱۲%	۳۲%
	سود خالص	۸,۹۹۶	-۲۷,۱۸۶	-۱۳۳%	-۲۹,۱۶۱	-۳۲,۲۳۸	-۱۰%	-۵۴۱%	-۳۲۴%
	سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰%	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
پکرمان	فروش	۹,۳۵۸,۱۰۴	۸,۹۳۴,۹۰۶	۵%	۶,۷۷۱,۱۲۴	۶,۶۲۲,۳۶۶	۲۱%	۴۷%	۷۲%
	سود عملیاتی	۱,۶۳۳,۶۵۰	۲,۱۶۹,۵۶۳	-۲۵%	۱,۰۶۳,۷۰۹	۱,۶۰۵,۵۰۶	۱۹%	۴۰%	۶۵%
	سود خالص	۱,۲۲۳,۷۸۶	۱,۶۵۸,۲۶۸	-۲۶%	۷۸۰,۴۷۶	۱,۱۴۰,۳۱۰	۱۸%	۴۰%	۶۴%
	سرمایه	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۰%	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۰%	۰%	۰%
پکویر	فروش	۳,۲۸۰,۲۷۱	۲,۸۴۱,۷۲۶	۱۵%	۳,۳۱۸,۲۸۸	۲,۸۴۱,۷۲۶	۱۷%	۶۸%	۱۰۱%
	سود عملیاتی	۶۲۸,۸۸۴	۵۸۷,۰۴۴	۷%	۵۱۳,۲۳۴	۵۸۷,۰۴۴	۳۷%	۵۶%	۸۲%
	سود خالص	۴۶۱,۳۱۴	۴۴۰,۹۳۵	۵%	۴۰۷,۴۶۰	۴۴۰,۹۳۵	۴۲%	۶۲%	۸۸%
	سرمایه	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۰%	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
پدرخش	فروش	۱۳۷,۷۰۱	۱۳۱,۴۱۵	۵%	۱۱۴,۵۸۱	۸۵,۸۹۳	۳۳%	۴۵%	۸۳%
	سود عملیاتی	۹,۰۰۹	۸,۴۴۰	۷%	۶,۶۰۲	۶,۳۲۴	۴%	۴۳%	۷۳%
	سود خالص	۲,۹۴۶	۱,۹۳۷	۵۲%	۲,۵۲۸	۱,۲۹۵	۹۵%	۴۲%	۸۶%
	سرمایه	۵۱,۰۰۰	۵۱,۰۰۰	۰%	۵۱,۰۰۰	۵۱,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
پلاسک	فروش	۴,۷۶۵,۰۰۵	۳,۵۶۲,۹۴۳	۳۴%	۲,۴۸۰,۳۲۸	۱,۴۲۵,۰۱۴	۷۴%	۵۲%	۵۲%
	سود عملیاتی	۲۰۴,۵۶۸	۱۱۶,۰۶۹	۷۶%	۱۱۶,۶۷۴	۱۲,۱۹۸	۸۵۷%	۵۷%	۵۷%
	سود خالص	۲۰,۰۴۹	-۲۶,۳۶۲	-۱۷۶%	-۲,۹۷۴	-۸۰,۴۶۱	-۹۶%	-۱۵%	-۱۵%
	سرمایه	۹۱۳,۹۳۸	۹۱۳,۹۳۸	۰%	۹۱۳,۹۳۸	۹۱۳,۹۳۸	۰%	۰%	۰%

مقایسه تغییرات بودجه ۹۶ به ۹۵ شرکت های لاستیک و پلاستیک براساس عملکرد ۹ ماهه ، نسبت عملکرد ۹ ماهه ۹۶ به ۹۵ و میزان پوشش ۹ ماهه سال ۹۶ در جدول فوق مشاهده می شود.

تغییرات عملکرد ۹ ماهه ۹۶ شرکت ها نسبت به دوره مشابه سال گذشته، هرچند در بخش فروش و بعضا سود عملیاتی عملکرد بهتری نسبت به دوره مشابه گذشته داشته اند اما در بخش سود خالص با کاهش روبرو شده و تنها نماد پدرخش عملکرد قابل قبولی را داشته است، عمده تغییرات با توجه به اندک افزایش در نرخ محصولات و همچنین افزایش مقدار فروش می باشد. و میزان پوشش ۹ ماهه ضعیفی را نیز از شرکت ها جز نماد پدرخش در این گروه شاهد هستیم.

نکته: سال مالی نماد پکویز منتهی به آذر ماه ۹۶ می باشد و گزارش تهیه شده بر اساس عملکرد ۱۲ ماهه می باشد.

* عملکرد صنعت لاستیک و پلاستیک:

عملکرد صنعت لاستیک و پلاستیک									شرح
درصد	درصد	درصد	تغییرات	۱۳۹۵.۰۹	۱۳۹۶.۰۹	درصد	۱۳۹۵.۱۲	۱۳۹۶.۱۲	
پوشش	پوشش	پوشش	تغییرات	۱۳۹۵.۰۹	۱۳۹۶.۰۹	تغییرات	۱۳۹۵.۱۲	۱۳۹۶.۱۲	
ماهه ۹	ماهه ۶	ماهه ۳	۹۵ به ۹۶						
۱۲۶%	۷۰%	۲۲%	۲۰%	۱۳,۰۰۹,۷۵۴	۱۵,۵۹۶,۵۴۹	۱۶%	۱۸,۷۰۰,۳۷۵	۲۱,۶۴۰,۶۰۹	فروش
۱۸۱%	۷۵%	۱۶%	-۲۳%	۲,۴۱۵,۸۳۱	۱,۸۶۵,۷۷۴	-۱۳%	۳,۲۴۱,۲۲۰	۲,۸۳۲,۷۴۴	سود عملیاتی
۱۲۵%	۷۳%	۲۷%	-۳۲%	۱,۷۹۶,۹۷۰	۱,۲۲۹,۶۰۸	-۲۵%	۲,۴۶۸,۴۰۴	۱,۸۴۲,۴۵۷	سود خالص
۰%	۰%	۰%	۰%	۵,۴۲۷,۹۰۷	۵,۴۲۷,۹۰۷	۰%	۵,۴۲۷,۹۰۷	۵,۴۲۷,۹۰۷	سرمایه

به دید صنعت نیز شاهد همانند شرکت های گروه هرچند روند فروش رو به افزایش بوده ولی کاهش در سود عملیاتی و سود خالص به دلیل افزایش هزینه های مالی بالا رقم خورده است، تغییرات عملکرد ۹ ماهه نیز نسبت به دوره مشابه قبلی با افزایش فروش ولی با کاهش سود عملیاتی و سود خالص مواجه بوده و در نهایت میزان پوشش ۹ ماهه در سال جاری به دلیل اعداد منفی از سود عملیاتی و سود خالص شرکت ها متعادل نمی باشد.

* بررسی عملکرد ۹ ماهه شرکت های خودروسازی :

مقایسه عملکرد شرکت های خودروسازی									
شرح	۱۳۹۶.۱۲	۱۳۹۵.۱۲	تغییرات بودجه ۹۵ به ۹۶	۱۳۹۶.۰۹	۱۳۹۵.۰۹	تغییرات ماهه ۹۵ به ۹۶	درصد پوشش ۳ ماهه	درصد پوشش ۶ ماهه	درصد پوشش ۹ ماهه
خودرو	فروش	۲۵۷,۸۵۱,۱۵۱	-۲%	۲۲۰,۱۷۳,۰۰۵	۱۶,۹۷۵,۵۶۴	۱۲۰.۱%	۲۲%	۵۳%	۸۷%
	سود عملیاتی	۱۶,۸۷۷,۳۶۱	۱۷%	۱۴,۴۱۸,۶۲۴	۱۱,۰۶۴,۶۱۲	۳۰%	۲۱%	۴۹%	۸۵%
	سود خالص	۱,۷۰۰,۴۶۷	-۲۴%	۱,۰۲۰,۲۲۹	۹۵۸,۸۲۰	۶%	۱۳%	۳۹%	۶۰%
	سرمایه	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۰%	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۰%	۰%	۰%	۰%
خاور	فروش	۹,۶۱۷,۸۰۰	۲۷%	۲,۸۸۵,۶۹۵	۳,۴۵۸,۲۲۱	-۱۷%	۸%	۱۶%	۳۰%
	سود عملیاتی	-۲,۸۳۵,۲۹۱	۱۵%	-۲,۷۹۸,۷۲۰	-۲,۰۵۹,۰۵۲	۳۶%	۲۴%	۶۹%	۹۹%
	سود خالص	-۶,۳۴۹,۸۰۶	۳۲%	-۶,۴۶۶,۹۵۳	-۴,۸۲۷,۷۲۶	۳۴%	۲۹%	۷۲%	۱۰۲%
	سرمایه	۴,۹۸۹,۰۵۹	۰%	۴,۹۸۹,۰۵۹	۴,۹۸۹,۰۵۹	۰%	۰%	۰%	۰%
خسایا	فروش	۱۱۶,۱۸۳,۶۹۳	۲۸%	۷۵,۳۸۵,۳۶۷	۵۹,۴۶۱,۴۴۱	۲۷%	۱۵%	۴۱%	۶۵%
	سود عملیاتی	۹,۰۴۲,۴۰۳	-۱۳%	۳,۳۱۵,۸۱۳	۶,۶۸۳,۸۹۹	-۵۰%	۱۳%	۲۴%	۳۷%
	سود خالص	۴,۴۴۴,۴۰۸	-۵۶%	-۲,۷۴۰,۱۹۰	۷۳۳,۲۹۲	-۴۷۴%	-۲۱%	-۲۰%	-۶۲%
	سرمایه	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۰%	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۰%	۰%	۰%	۰%
خزامیا	فروش	۱۵,۶۴۱,۱۸۸	۹۹%	۷,۵۱۹,۱۹۲	۴,۵۳۲,۲۱۲	۶۶%	۱۱%	۳۰%	۴۸%
	سود عملیاتی	۶۰۹,۵۴۴	۳%	۵۹۳,۷۱۱	-۲۶۲,۴۳۶	-۱۳%	۸%	-۳۸%	-۳۸%
	سود خالص	۴۰,۰۱۵	-۳۶%	۶۲,۷۱۸	-۶۳۸,۲۵۵	-۳۲%	-۳۴۷%	-۸۹۸%	-۱۰۸۹%
	سرمایه	۵,۵۲۹,۸۹۲	۰%	۵,۵۲۹,۸۹۲	۵,۵۲۹,۸۹۲	۰%	۰%	۰%	۰%
خپارس	فروش	۶۱,۶۸۲,۱۳۱	۴۲%	۴۵,۳۸۰,۲۱۷	۲۸,۸۲۸,۲۱۰	۵۷%	۱۷%	۴۳%	۷۴%
	سود عملیاتی	۳,۲۷۴,۹۷۸	۲۱%	۲,۱۷۳,۱۱۵	۱,۷۲۴,۱۲۷	۲۶%	۲۴%	۴۴%	۶۶%
	سود خالص	۸۰۴,۶۸۳	۲۳۳%	۵۹۷,۳۳۵	۱,۱۸۹	۵۰.۱۳۸%	۲۲%	۴۶%	۷۴%
	سرمایه	۲۲,۷۲۰,۲۷۹	۰%	۲۲,۷۲۰,۲۷۹	۲۲,۷۲۰,۲۷۹	۰%	۰%	۰%	۰%
خکاوه	فروش	۱۳,۰۲۲,۰۱۵	۱۲۶%	۳,۹۵۹,۹۷۷	۲,۱۶۹,۳۰۷	۸۳%	۸%	۲۰%	۳۰%
	سود عملیاتی	۱,۱۵۶,۱۷۳	۱۰۰.۷۴۷%	-۹۴,۵۲۵	۶۰,۹۲۷	-۲۵۵%	۵%	۸%	-۸%
	سود خالص	-۴۳۴,۳۸۸	-۸۳%	-۱,۳۴۳,۷۷۳	-۱,۷۱۸,۰۳۱	-۲۲%	۱۰۳%	۱۸۵%	۳۰۹%
	سرمایه	۲,۶۳۵,۷۱۳	۰%	۲,۶۳۵,۷۱۳	۲,۶۳۵,۷۱۳	۰%	۰%	۰%	۰%
خبهن	فروش	۱,۹۹۷,۷۰۰	۲%	۱۹۴,۹۹۵	۵۵۰,۵۹۷	-۶۵%	۱%	۹%	۱۰%
	سود عملیاتی	۱,۶۳۹,۶۱۵	۲۲%	۶۱,۶۳۷	۳۸۸,۳۴۸	-۸۴%	-۱%	۱%	۴%
	سود خالص	۱,۶۳۹,۶۱۵	۲۲%	-۵۷,۷۸۶	۴۵,۵۵۱	-۲۲۷%	-۴%	۱%	-۴%
	سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰%	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۷۰,۰۰۰	۹۷%	۰%	۰%	۰%
خدیزل	فروش	۶,۲۲۰,۶۳۹	۱۹%	۴,۳۶۴,۲۴۶	۳,۱۹۳,۱۸۵	۳۷%	۱۴%	۴۱%	۷۰%
	سود عملیاتی	۱,۱۴۸,۳۰۲	۹%	۸۳۹,۱۵۰	۶۱۵,۸۴۷	۳۶%	۱۵%	۴۵%	۷۳%
	سود خالص	۷۵۷,۴۸۴	-۱۰%	۸۳۷,۰۰۸	۴۸۱,۰۸۰	۲۳%	۱۷%	۵۴%	۷۸%
	سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰%	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰%	۰%	۰%	۰%

مقایسه تغییرات بودجه ۹۶ به ۹۵ شرکت های خودروسازی براساس عملکرد ۹ ماهه ، نسبت عملکرد ۹ ماهه ۹۶ به ۹۵ و میزان پوشش ۹ ماهه سال ۹۶ در جدول فوق مشاهده می شود.

تغییرات عملکرد ۹ ماهه ۹۶ شرکت ها نسبت به دوره مشابه سال گذشته همانطور که مشاهده می شود در شرکت های سودده همانند خودرو، خپارس و خدیزل شاهد افزایش فروش و سودآوری و بهبود عملکرد بوده اند که عمده تغییرات با توجه به اندک افزایش در نرخ محصولات و همچنین افزایش مقدار فروش می باشد و در شرکت های زیانده همچون خاور، خکاوه، خزامیا و حتی خساپا با افزایش زیان و کاهش سودآوری مواجه شده عمده تغییرات هرچند با افزایش فروش روبرو بوده اند اما با توجه به افزایش بهای تمام شده و همچنین هزینه های مالی سنگین موجب زیاندهی این شرکت ها شده است.

و میزان پوشش ۹ ماهه نیز نمادهای خودرو، خپارس و خدیزل هرچند اندکی از بودجه عقب می باشند ولی وضعیت بهتری نسبت به سایر رقبا داشته و بیشترین میزان درصد پوشش ۹ ماهه را در این گروه داشته اند.

* عملکرد شرکت های خودروسازی از دید صنعت :

عملکرد گروه خودروسازی									شرح
درصد پوشش ۹ ماهه	درصد پوشش ۶ ماهه	درصد پوشش ۳ ماهه	درصد تغییرات	۱۳۹۵.۹	۱۳۹۶.۹	درصد تغییرات	۱۳۹۵.۱۲	۱۳۹۶.۱۲	
۷۶٪	۴۶٪	۹٪	۲۰.۳٪	۱۱۹,۱۶۸,۷۳۷	۳۶۰,۵۶۲,۶۹۴	۱۴٪	۴۲۰,۰۴۹,۵۸۰	۴۷۶,۹۳۷,۷۰۵	فروش
۵۷٪	۳۳٪	۱۰٪	-۳٪	۱۸,۲۱۶,۲۷۲	۱۷,۶۸۶,۳۰۸	۱۰٪	۲۸,۲۰۲,۵۱۷	۳۰,۹۱۳,۰۸۵	سود عملیاتی
-۳۴.۰٪	-۱۹۹٪	۲۹٪	۷۸٪	-۴,۹۶۴,۰۸۰	-۸,۸۳۷,۲۲۳	-۶۶٪	۷,۵۸۸,۱۱۱	۲,۶۰۲,۴۷۸	سود خالص
۰٪	۰٪	۰٪	۵٪	۹۶,۵۱۱,۶۱۸	۱۰۱,۴۴۱,۶۱۸	۰٪	۱۰۱,۴۴۱,۶۱۸	۱۰۱,۴۴۱,۶۱۸	سرمایه

بر اساس صنعت نیز هرچند فروش و سود عملیاتی در بودجه افزایش یافته است ولی سود خالص روند کاهشی داشته است، تغییرات عملکرد ۹ ماهه نسبت به دوره مشابه گذشته نیز به همین منوال بوده است افزایش در فروش و سود عملیاتی و کاهش در خالص که عمدتاً به دلیل افزایش بهای تمام شده و هزینه های مالی سنگین شرکت ها در این گروه می باشد و میزان پوشش ۹ ماهه نیز نشان از عقب ماندگی بودجه می دهد، سرمایه نیز در این صنعت ۵ درصد افزایش یافته است.

* بررسی عملکرد ۹ ماهه شرکت های قطعه سازی :

مقایسه عملکرد شرکت های قطعه سازی									
شرح	۱۳۹۶.۱۲	۱۳۹۵.۱۲	تغییرات بودجه ۹۶ به ۹۵	۱۳۹۶.۰۹	۱۳۹۵.۰۹	تغییرات ۹۶ ماهه به ۹۵	درصد پوشش ۹ ماهه	درصد پوشش ۶ ماهه	درصد پوشش ۳ ماهه
خمیرکه	فروش	۶,۱۶۹,۲۴۵	۶,۵۸۰,۶۰۵	-۶%	۴,۶۶۵,۲۶۶	۴,۵۶۸,۱۹۱	۲%	۴۸%	۲۳%
	سود عملیاتی	۴۳,۳۷۵	۵۹,۳۷۷	-۲۷%	۲۴,۴۸۵	۲۳,۳۹۴	۵%	۳۵%	۲۵%
	سود خالص	۶۴,۹۸۳	۷۴,۸۷۲	-۱۳%	۸,۵۱۲	۱۷,۵۴۳	-۵۱%	۸%	۲%
	سرمایه	۱,۰۲۰,۶۰۰	۱,۰۲۰,۶۰۰	۰%	۱,۰۲۰,۶۰۰	۱,۰۲۰,۶۰۰	۰%	۰%	۰%
خوساز	فروش	۲,۷۹۵,۱۰۷	۳,۳۲۴,۵۶۴	-۱۶%	۲,۷۱۱,۵۴۲	۲,۲۱۳,۹۴۰	۲۲%	۵۴%	۲۳%
	سود عملیاتی	-۸۱,۸۲۰	۱۷۰,۸۲۰	-۱۴۸%	-۸۳,۰۲۰	-۳۰,۵۶۹	۱۷۲%	۵۰%	۳۵%
	سود خالص	-۱۰۰,۰۸۸	۱۶۱,۹۲۶	-۱۶۲%	-۷۸,۳۱۱	-۳۸,۴۲۳	۱۰۴%	۵۳%	۲۹%
	سرمایه	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۰%	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
خمحور	فروش	۱,۵۴۶,۳۸۶	۱,۰۵۸,۲۱۸	۴۶%	۳۸۰,۱۰۹	۶۰۹,۳۳۵	-۳۸%	۱۶%	۲%
	سود عملیاتی	۲۹,۴۳۷	۲۷,۲۱۷	۸%	-۱۰۹,۷۸۳	۱,۲۴۵	-۸۹۱۸%	-۲۴۳%	-۲۱۷%
	سود خالص	۱,۵۳۰	۲,۰۳۶	-۲۵%	-۱۴۲,۱۰۹	-۱۵,۹۹۶	۷۸۸%	-۶۲۴۶%	-۴۶۶۲%
	سرمایه	۴۲۰,۷۴۱	۴۲۰,۷۴۱	۰%	۴۲۰,۷۴۱	۴۲۰,۷۴۱	۰%	۰%	۰%
خمهر	فروش	۵,۸۹۱,۳۷۹	۶,۷۴۱,۷۲۵	-۱۳%	۵,۳۲۸,۴۱۱	۴,۵۷۶,۱۲۴	۱۶%	۵۷%	۲۴%
	سود عملیاتی	۱۱۱,۰۵۴	۸۶,۰۴۲	۲۹%	۸۲,۳۸۱	۷۴,۳۲۹	۱۱%	۵۴%	۲۶%
	سود خالص	۴۰,۱۴۰	۱۵,۴۴۴	۱۶۰%	۱۱,۱۸۲	۳۲,۱۷۷	-۶۵%	۱۹%	۱۸%
	سرمایه	۸۲۸,۰۰۰	۸۲۸,۰۰۰	۰%	۸۲۸,۰۰۰	۸۲۸,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
خاژین	فروش	۳,۵۲۳,۸۸۵	۲,۳۶۲,۸۹۹	۴۹%	۲,۴۶۳,۵۷۶	۱,۶۴۸,۱۶۸	۴۹%	۴۱%	۱۶%
	سود عملیاتی	۷۴,۳۷۷	۳۸,۶۵۷	۹۲%	۹۹,۱۱۹	۲۲,۲۰۸	۳۴۶%	۳۹%	۸%
	سود خالص	۱۹,۷۵۹	-۸,۷۳۴	-۳۲۶%	۶۳,۱۰۵	-۱۴,۸۱۴	-۵۲۶%	۲۳%	۰%
	سرمایه	۱,۰۲۲,۸۴۶	۱,۰۲۲,۸۴۶	۰%	۱,۰۲۲,۸۴۶	۱,۰۲۲,۸۴۶	۰%	۰%	۰%
ختور	فروش	۱,۶۰۴,۸۵۳	۱,۵۴۳,۲۲۸	۴%	۱,۰۸۱,۹۳۴	۱,۰۶۲,۲۰۸	۳%	۴۰%	۱۸%
	سود عملیاتی	۱۳۰,۵۳۵	۱۶۳,۰۰۵	-۲۰%	۱۳۱,۶۱۴	۱۴۳,۵۱۰	-۸%	۲۲%	۲۵%
	سود خالص	۱۵۶,۰۴۴	۱۶۵,۸۶۶	-۶%	۱۰۵,۸۳۷	۱۲۵,۲۵۹	-۱۶%	۴۴%	۱۸%
	سرمایه	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۰%	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
خکمک	فروش	۱,۴۴۳,۵۷۸	۱,۱۶۳,۸۳۰	۲۴%	۱,۰۷۲,۹۱۵	۷۱۰,۸۹۲	۵۱%	۴۵%	۱۹%
	سود عملیاتی	۲۳,۵۸۶	۱۱,۱۵۰	۱۱۲%	۱۱,۱۹۲	-۶۴,۱۶۶	-۱۱۷%	۱۹%	۳%
	سود خالص	۷۷۸	-۷,۱۴۱	-۱۱۱%	-۷۹۳	-۷۹,۰۷۴	-۹۹%	-۸۵%	-۳۷۶%
	سرمایه	۳۲۰,۸۵۷	۳۲۰,۸۵۷	۰%	۳۲۰,۸۵۷	۳۲۰,۸۵۷	۰%	۰%	۰%
خکار	فروش	۴۷۵,۹۴۳	۴۰۰,۰۸۵	۱۹%	۲۸۱,۱۳۲	۲۶۷,۲۵۱	۵%	۳۵%	۱۶%
	سود عملیاتی	۶۱,۱۷۴	۱۳,۴۳۰	۳۵۶%	۴,۰۵۶	۱۱,۶۳۴	-۶۵%	۲%	۶%
	سود خالص	۶۳,۷۳۶	۴۸,۴۷۲	۳۱%	۷,۶۸۰	۸,۵۱۰	-۱۰%	۷%	۲%
	سرمایه	۴۴۷,۴۸۷	۴۴۷,۴۸۷	۰%	۴۴۷,۴۸۷	۴۴۷,۴۸۷	۰%	۰%	۰%

مقایسه عملکرد شرکت های قطعه سازی									
شرح	۱۳۹۶.۱۲	۱۳۹۵.۱۲	تغییرات بودجه ۹۵ به ۹۶	۱۳۹۶.۰۹	۱۳۹۵.۰۹	تغییرات ۹ ماهه ۹۶ به ۹۵	درصد پوشش ۹ ماهه	درصد پوشش ۶ ماهه	درصد پوشش ۳ ماهه
خشرق	فروش	۲,۸۱۰,۵۹۸	۲,۱۵۴,۷۶۵	۳۴%	۲,۲۹۹,۰۳۸	۱,۴۷۶,۱۲۲	۵۴%	۸۰%	۲۶%
	سود عملیاتی	۹۳,۹۰۱	۱۰۶,۶۶۶	-۱۲%	۷۲,۵۸۰	۷۶,۷۹۶	-۵%	۴۶%	۲۲%
	سود خالص	۳,۴۹۷	۳,۴۲۰	۲%	۲,۸۱۱	۲,۲۶۸	۲۴%	۵۷%	۲۱%
	سرمایه	۳۱۵,۰۰۰	۳۱۵,۰۰۰	۰%	۳۱۵,۰۰۰	۳۱۵,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
خموتور	فروش	۱,۶۰۷,۶۶۷	۱,۳۰۶,۰۸۴	۲۳%	۱,۳۱۲,۸۰۳	۸۷۸,۷۴۹	۴۹%	۵۳%	۲۶%
	سود عملیاتی	۲۸,۷۹۹	۱,۴۰۳	۱۹۵۳%	۲۰,۰۵۳	-۱۴,۹۰۸	-۲۳۵%	۵۴%	۱۹%
	سود خالص	۱۶,۴۷۳	-۲۹,۱۲۳	-۱۵۷%	۱۴,۰۷۹	-۴۰,۵۶۰	-۱۳۵%	۶۴%	۱۶%
	سرمایه	۲۰۴,۱۲۰	۲۰۴,۱۲۰	۰%	۲۰۴,۱۲۰	۲۰۴,۱۲۰	۰%	۰%	۰%
خریخت	فروش	۵۲۱,۶۸۱	۲۶۳,۲۰۲	۹۸%	۲۸۹,۸۵۰	۱۶۶,۰۰۶	۷۵%	۳۵%	۱۶%
	سود عملیاتی	۲۵,۰۵۹	-۸۷,۹۴۶	-۱۲۸%	-۳۹,۱۰۳	-۴۴,۰۲۰	-۱۱%	-۱۴۸%	-۳۹%
	سود خالص	۱,۰۴۳	-۱۱۵,۹۶۷	-۱۰۱%	-۵۶,۷۶۶	-۶۳,۵۹۸	-۱۱%	-۴۶۷۳%	-۱۴۶۳%
	سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۰%	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
خنصیر	فروش	۳۹۱,۴۶۴	۳۳۳,۶۶۵	۱۷%	۲۹۳,۱۶۰	۲۲۵,۶۵۲	۳۰%	۴۵%	۲۲%
	سود عملیاتی	۲۱,۴۴۸	۱۹,۱۱۸	۱۲%	۱۵,۷۲۹	۱۱,۷۵۴	۳۴%	۴۴%	۳۳%
	سود خالص	۲۳,۶۲۸	۳۸,۶۵۹	-۳۹%	۲۰,۷۷۳	۳۰,۴۲۶	-۳۲%	۴۴%	۳۴%
	سرمایه	۱۲۷,۱۶۶	۸۷,۱۶۶	۴۶%	۱۲۷,۱۶۶	۸۷,۱۶۶	۴۶%	۰%	۰%
خرینگ	فروش	۳,۷۸۲,۹۱۷	۳,۲۰۶,۱۳۸	۱۸%	۲,۷۱۴,۴۰۰	۲,۲۷۴,۵۴۷	۱۹%	۴۳%	۱۹%
	سود عملیاتی	۱,۸۸۷	-۳۲,۳۳۲	-۱۰۶%	۲۸,۷۰۷	-۴۷,۹۸۲	-۱۶۰%	۳۱۵%	-۵۷۷%
	سود خالص	-۸۶,۴۱۵	-۱۰۶,۰۱۳	-۱۸%	-۳۱,۲۶۸	-۱۰۱,۶۹۴	-۶۹%	۳۹%	۳۱%
	سرمایه	۴۴۵,۰۰۰	۴۴۵,۰۰۰	۰%	۴۴۵,۰۰۰	۴۴۵,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
خلنت	فروش	۱۰۵,۰۰۹	۱۳۵,۵۴۵	-۲۳%	۵۳,۶۵۲	۶۷,۰۶۱	-۲۰%	۳۰%	۱۳%
	سود عملیاتی	-۵,۶۶۳	-۱۲,۸۴۰	-۵۶%	-۴,۰۳۱	-۳,۴۷۴	۱۶%	۶۲%	۴۱%
	سود خالص	-۲۰,۸۸۴	-۲۷,۱۴۴	-۲۳%	-۱۵,۸۹۹	-۱۳,۹۰۳	۱۴%	۵۷%	۲۶%
	سرمایه	۸۸,۰۰۰	۸۸,۰۰۰	۰%	۸۸,۰۰۰	۸۸,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
خچرخش	فروش	۱,۷۱۰,۱۳۲	۱,۰۰۷,۰۱۷	۷۰%	۷۱۶,۰۵۷	۵۴۴,۳۹۹	۳۲%	۱۹%	۹%
	سود عملیاتی	۱۲۳,۹۶۰	۲۰,۹۷۲	۴۹۱%	۱۷,۶۱۳	۳۳,۸۵۹	-۴۸%	-۱۳%	۱۱%
	سود خالص	۴۸,۹۵۲	۲۲,۵۴۲	۱۱۷%	-۲۵,۹۵۷	-۵,۷۶۵	۳۵۰%	-۱۰۲%	۳%
	سرمایه	۹۵۲,۰۹۵	۹۵۲,۰۹۵	۰%	۹۵۲,۰۹۵	۹۵۲,۰۹۵	۰%	۰%	۰%
خفتر	فروش	۲۹۷,۹۲۵	۲۱۷,۵۶۲	۳۷%	۱۲۳,۲۹۳	۱۳۱,۲۰۸	-۶%	۲۳%	۱۲%
	سود عملیاتی	-۱۲,۱۲۱	-۱۶,۲۰۸	-۲۵%	-۳۴,۲۰۲	-۸,۹۰۲	۲۸۴%	۲۱۹%	۱۱۷%
	سود خالص	-۱۵,۸۹۳	-۲۱,۵۹۴	-۲۶%	-۳۶,۱۹۰	-۱۲,۴۱۴	۱۹۲%	۱۷۷%	۹۳%
	سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۰%	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۰%	۰%	۰%
خزر	فروش	۴۱۵,۳۶۷	۳۳۴,۴۰۳	۲۴%	۲۵۴,۹۶۳	۲۰۲,۴۳۶	۲۶%	۳۶%	۱۱%
	سود عملیاتی	۸,۶۸۹	-۲۳,۳۳۶	-۱۳۷%	۱,۷۶۵	-۲۷,۰۳۲	-۱۰۷%	-۴%	-۱۰۲%
	سود خالص	۳,۷۳۹	-۲۲,۳۷۷	-۱۱۷%	۷۴۸	-۳۱,۲۹۸	-۱۰۲%	۳%	-۲۵۹%
	سرمایه	۴۹۹,۹۹۷	۴۹۹,۹۹۷	۰%	۴۹۹,۹۹۷	۴۹۹,۹۹۷	۰%	۰%	۰%

مقایسه تغییرات بودجه ۹۶ به ۹۵ شرکت های قطعه سازی براساس عملکرد ۹ ماهه ، نسبت عملکرد ۹ ماهه ۹۶ به ۹۵ و میزان پوشش ۹ ماهه سال ۹۶ در جدول فوق مشاهده می شود، در قسمت تغییرات بودجه ۹۶ نسبت به ۹۵ اکثر نمادها شاهد بهبود در بودجه خود می باشند که نماد های خازین، خکار، خموتور، خچرخش و خزر از بهبود سودآوری بیشتری نسبت به سال گذشته و سایر رقبا بهره برده اند.

اما تغییرات عملکرد ۹ ماهه ۹۶ شرکت ها نسبت به دوره مشابه سال گذشته بر خلاف بودجه های خوش بینانه عملکرد نامناسبی را نشان می دهد، تنها نمادهای خازین، خموتور، خکمک، و خزر عملکرد بهتری نسبت به دوره مشابه قبلی و سایر رقبا داشته اند، عمده تغییرات با توجه به افزایش در نرخ محصولات و اندکی افزایش مقدار فروش می باشد.

و میزان پوشش ۹ ماهه نیز تنها نمادهای خازین، خموتور، خشرق و خنصیر بیشترین میزان درصد پوشش ۹ ماهه و عملکرد قابل قبولی را داشته اند.

عملکرد شرکت های قطعه سازی از دید صنعت :

عملکرد گروه قطعه سازی									شرح
درصد پوشش ۹ ماهه	درصد پوشش ۶ ماهه	درصد پوشش ۳ ماهه	درصد تغییرات	۱۳۹۵.۹	۱۳۹۶.۹	درصد تغییرات	۱۳۹۵.۱۲	۱۳۹۶.۱۲	
۷۳٪	۴۶٪	۱۵٪	۲۱٪	۲۱,۸۲۴,۷۲۵	۲۶,۳۰۴,۰۶۴	۹٪	۳۲,۸۴۲,۷۶۳	۳۵,۸۷۲,۳۶۴	فروش
۲۱۶٪	-۴۹۴٪	۳۲٪	۸۴٪	۱۳۰,۶۴۴	۲۴۰,۹۲۰	-۶۲۸٪	-۲۱,۰۸۹	۱۱۱,۳۹۳	سود عملیاتی
۸٪	۱۲۲٪	۲۵٪	-۳۵٪	-۲۳۲,۶۵۴	-۱۵۱,۸۱۸	-۱٪	-۲,۰۰۷,۸۸۴	-۱,۹۸۲,۰۰۶	سود خالص
۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۸,۲۰۱,۹۰۶	۸,۲۴۱,۹۰۶	۰٪	۲۰,۳۹۶,۶۸۱	۲۰,۴۳۶,۶۸۱	سرمایه

* بر این اساس این صنعت نیز همچون صنعت خودروسازی از هزینه های سنگین مالی رنج می برد، هرچند در سال جاری وضعیت فروش و سود عملیاتی نسبت به سال گذشته افزایش داشته ولی سود خالص کماکان صرف هزینه های مالی می شود، میزان پوشش ۹ ماهه صنعت نیز از پایایی فروش و سود عملیاتی و عقب ماندگی در سود خالص از بودجه در عملکرد ۹ ماهه خبر می دهد و به نظر می رسد در انتهای سال شاهد عدم تحقق بودجه شرکت های این گروه باشیم.

* عملکرد کلی صنعت خودروسازی :

عملکرد صنعت خودرو									شرح
درصد پوشش ۹ ماهه	درصد پوشش ۶ ماهه	درصد پوشش ۳ ماهه	درصد تغییرات	۱۳۹۵.۹	۱۳۹۶.۹	درصد تغییرات	۱۳۹۵.۱۲	۱۳۹۶.۱۲	
۷۵٪	۴۶٪	۱۲٪	۱۷۴٪	۱۴۰,۹۹۳,۴۶۲	۳۸۶,۸۶۶,۷۵۸	۱۳٪	۴۵۲,۸۹۲,۳۴۳	۵۱۲,۸۱۰,۰۶۹	فروش
۵۸٪	۳۱٪	۱۸٪	-۲٪	۱۸,۳۴۶,۹۱۶	۱۷,۹۲۷,۲۲۸	۱۰٪	۲۸,۱۸۱,۴۲۸	۳۱,۰۲۴,۴۷۸	سود عملیاتی
-۱۴۴۹٪	-۱۲۲۵٪	۲۷٪	۷۳٪	-۵,۱۹۶,۷۳۴	-۸,۹۸۹,۰۴۱	-۸۹٪	۵,۵۸۰,۲۲۷	۶۲۰,۴۷۲	سود خالص
۰٪	۰٪	۰٪	۵٪	۱۰۴,۷۱۳,۵۲۴	۱۰۹,۶۸۳,۵۲۴	۰٪	۱۲۱,۸۳۸,۲۹۹	۱۲۱,۸۷۸,۲۹۹	سرمایه

اما در یک نگاه کلی از صنعت خودرو نیز بطور مشابه هرچند در بخش فروش و سود عملیاتی با افزایش و بهبود روبرو شده اند ولی به دلیل هزینه های سنگین همچنان در سودآوری عاجز هستند و تغییرات ۹ ماهه نسبت به دوره مشابه قبلی تنها در بخش فروش رشد داشته اند، میزان پوشش ۹ ماهه در این صنعت نیز در بخش فروش مناسب ولی سود عملیاتی و سود خالص تحقق نیافته است، سرمایه شرکت ها نیز در این صنعت نیز با افزایش ۵ درصدی مواجه شده است.

با احترام

امور سرمایه گذاری - اسفند ۹۶