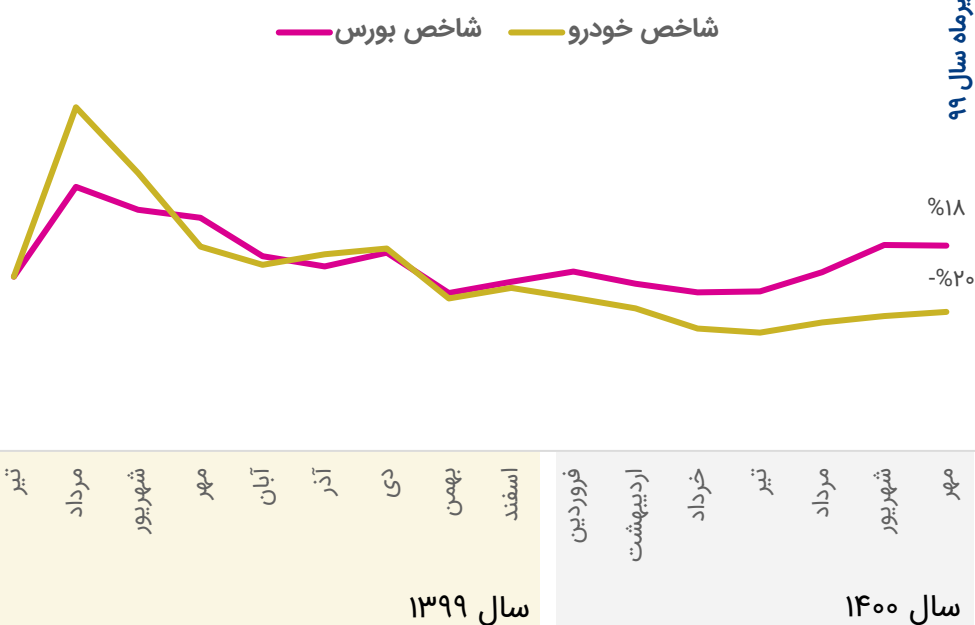


صنعت خودرو در سال ۱۴۰۰

خلاصه مدیریتی

بحث صنعت خودرو در هفته‌های اخیر، از حذف قیمت‌گذاری دستوری گرفته تا آزادسازی واردات خودرو، از مباحث بسیار چالش برانگیز در میان صنایع بوده است. همانطور که می‌دانیم مدتی است که ایران خودرو و سایپا طرح فروش فوق‌العاده و قرعه‌کشی را پیش گرفته‌اند. در این طرح عموماً خودروها به قیمتی کمتر از بهای تمام شده به فروش می‌رسند که همین امر موجب ایجاد زیان در عملیات، زیان‌های انباشته سنگین این شرکت‌ها و ایجاد رانت و فرصت کسب سودهای سوداگرانه در بازار شده است. این موضوع **تضاد منافع کاملاً مستقیم با سهامداران این شرکت‌ها دارد** و موجب ریزش‌های سنگین قیمتی سهام این شرکت‌ها شده است. از سویی بحث داغ دیگر در خصوص آزادسازی واردات خودرو بوده است. شاید در نگاه اول آزاد سازی واردات موجب خروج ارز از کشور و افزایش قیمت آن شود. اما از سویی در شرایطی که کمبود منابع ارزی در کشور امری بدیهیست و همانطور که می‌دانیم ارزهای کشور در پشت مرزها گرفتار شده‌اند، در این شرایط وارد کردن این ارزها به شکل هر نوعی از کالا می‌تواند بخشی از این ارزها را به کشور باز گرداند. شاید واردات خودرو بتواند از جمله این کالاهایی باشد که به کمک ورود ارزهای کشور و کاهش تنش قیمت ارز کمک کند و در نهایت، امید بر این است که با کنار رفتن قیمت‌گذاری دستوری وضعیت نامطلوب خودروسازها اندکی بهبود یابد.

مقایسه تغییرات شاخص بورس و صنعت خودرو و قطعات در طی سال ۹۹ تا نیمه مهر ۱۴۰۰



رشد نسبت به تیرماه سال ۹۹

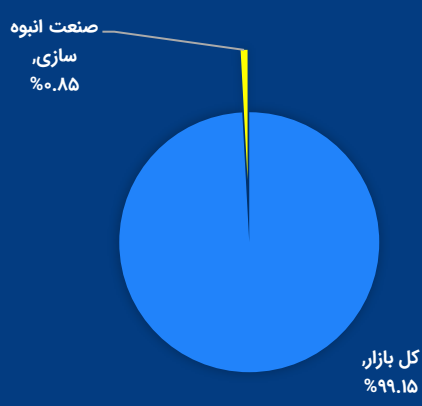


rahavard365

نمای صنعت

بازدهی ۱ سال اخیر	-۱۸٫۵۳٪
بازدهی از ابتدای سال	۸٫۳٪
تعداد شرکت در صنعت	۸
ورود حقیقی از ابتدای سال	-۱۰ هزار میلیارد ریال

درصد گروه از کل بازار بر اساس ارزش بازار



نسبت‌های مالی صنعت

بازدهی سرمایه ROE	۱۲۷٫۵۶٪
بازدهی دارایی‌ها ROA	-۱۲٫۱۴٪
حاشیه سود خالص	-۱۸٫۲۲٪
حاشیه سود عملیاتی	-۱۲٫۳۹٪
گردش مجموع دارایی‌ها	۰٫۶۷
نسبت بدهی	۰٫۹۰
نسبت دارایی‌های جاری	۰٫۴۱
نسبت نقدینگی	۰٫۰۵
نسبت P/E	-۶٫۹۵
نسبت P/B	۸٫۸۶
نسبت EV/EBIT	-۶٫۳۲
نسبت EV/SALES	۰٫۷۸

صنعت خودرو

صنعت خودرو سازی از با اهمیت ترین صنایع در تولید ارزش افزوده در کشورها به شمار می‌رود. این صنعت به جهت همبستگی و ارتباط بالا با سایر صنایع جزو صنایع مادر و استراتژیک به شمار می‌رود. با توجه به گزارشات به ازای تولید هر خودرو دو شغل ایجاد می‌شود که حدود ۱۷ درصد آن شغل مستقیم و ۸۳ درصد آن شغل غیر مستقیم می‌باشد.

صنعت جهانی

تاثیر صنعت خودرو در اقتصاد جهانی

صنعت خودرو برای توسعه اقتصاد جهانی مهم است. در سطح جهان، خودرو تقریباً ۳ درصد از کل تولید ناخالص داخلی را تشکیل می‌دهد. این سهم در بازارهای نوظهور حتی بیشتر است به عنوان مثال **تاثیر صنعت خودرو در تولید ناخالص داخلی در کشور چین و هند تقریباً ۷ درصد است.**

درآمد حاصل از مالیات خودرو بخش قابل توجهی از درآمد جهان را به خود اختصاص می‌دهد. به عنوان مثال در ژاپن، مالیات مربوط به خودرو در سال ۲۰۱۲ بالغ بر ۷/۷۲ میلیارد دلار بوده است که تقریباً ۹ تا ۱۰ درصد از کل درآمدهای مالیاتی است.

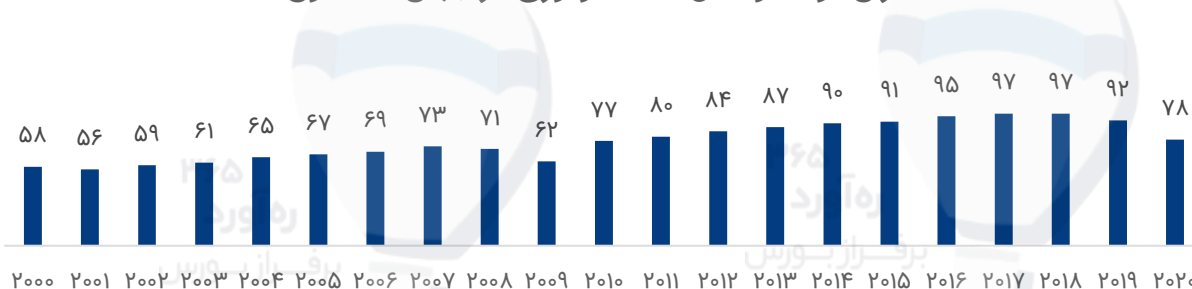
علاوه بر این، از آنجا که خودروسازان از مزایای جهانی شدن از طریق صادرات برخوردار می‌شوند، درآمد ارزی نیز ایجاد می‌کنند. این امر برای عملکرد حساب جاری کشور و تراز تجاری با سایر اقتصادها بسیار مهم است. جای تعجب نیست که سهم صادرات خودرو در کشورهای توسعه یافته بیشتر از اقتصادهای نوظهور است (۱۸ درصد در آلمان و ۱۷ درصد در ژاپن، در مقایسه با ۶ درصد در برزیل و ۵ درصد در هند). با این حال، برای برخی از کشورهای در حال توسعه، ۴ تا ۶ درصد از درآمد صادراتی با واردات خودرو و قطعات خودرو جبران می‌شود.

بین سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی (FDI) و خروجی خودرو به ویژه در اقتصادهای در حال توسعه ارتباط تنگاتنگی وجود دارد. به عنوان مثال در چین، همبستگی بین رشد تولید خودرو و FDI تقریباً ۱ به ۱ است.

تولید

تولید وسایل نقلیه موتوری در سراسر جهان ۲۰۲۰-۲۰۰۰

میزان تولید وسایل نقلیه موتوری در جهان - میلیون



- در سال ۲۰۲۰، تقریباً ۷۸ میلیون وسیله نقلیه موتوری در سراسر جهان تولید شد. این رقم در مقایسه با سال قبل کاهش حدود ۱۵ درصدی را نشان می‌دهد. چین، ژاپن و آلمان بزرگترین تولیدکنندگان خودرو و وسایل نقلیه تجاری در سال ۲۰۲۰ بودند.
- از میزان ذکر شده در جدول بالا درصد بیشتری مختص به تولید خودروهای سواری است. در سال ۲۰۲۱ تولید خودرو تا به اکنون به بیش از ۶۲ میلیون دستگاه رسیده است.
- فروش جهانی خودرو در سال ۲۰۲۰، ۶۳/۸ میلیون دستگاه بود. تخمین زده می‌شود تا پایان سال ۲۰۲۱ این مقدار به ۷۱ میلیون دستگاه برسد.

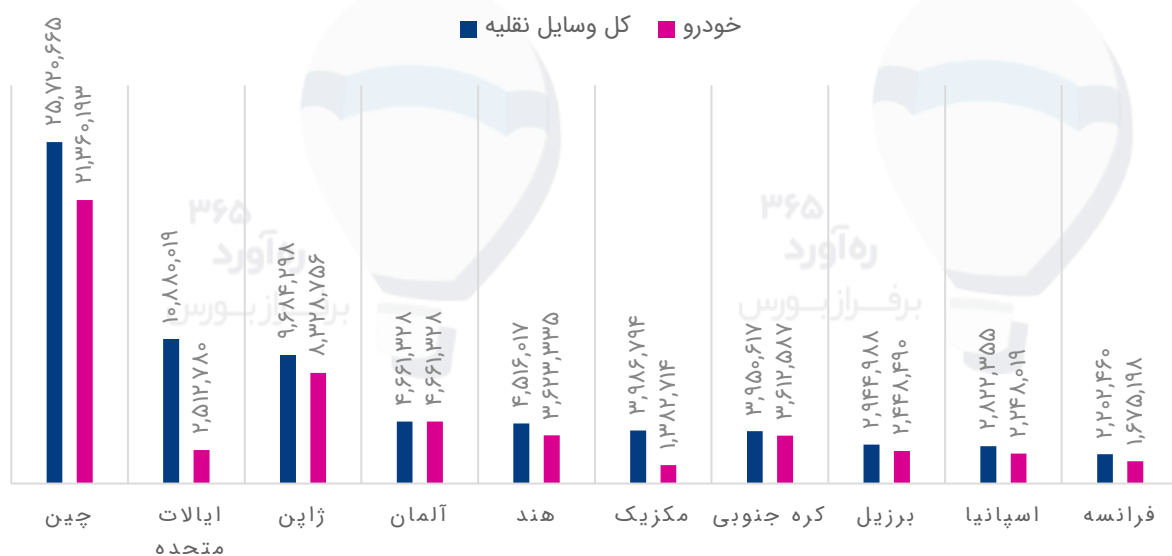


چین پیش‌تاز تولید است و با تولید بیش از ۲۱ میلیون خودرو در سال ۲۰۲۰ و تقریباً یک سوم تولید خودروهای سواری جهان، به عنوان بزرگترین تولیدکننده خودروهای سواری در جهان رتبه بندی شده است. در دهه‌های گذشته، چین به عنوان یکی از اصلی‌ترین بازارهای رشد برای بازیگران صنعت خودرو جهانی مطرح شده است. بزرگترین تولیدکنندگان خودروهای داخلی در چین، معروف به "چهار بزرگ"، SAIC Motor، Dongfeng، FAW و Chang هستند. یکی از بزرگترین شرکت‌های تولیدکننده خودرو در چین، سرمایه‌گذاری مشترک جنرال موتورز و SAIC Motor Corporation Limited است که با نام Shanghai General Motors Company Ltd یا Shanghai GM شناخته می‌شود. جنرال موتورز وسایل نقلیه مسافری را با برندهای شورلت و کادیلاک تولید و عرضه می‌کند. علاوه بر تولید اتومبیل، این شرکت موتورها و سیستم‌های انتقال نیرو را نیز تولید می‌کند. میزان تولید جنرال موتورز شانگهای در سال ۲۰۱۹ کمی بیش از ۱/۶ میلیون دستگاه بود.



ایالات متحده دومین تولیدکننده بزرگ خودرو در جهان است، اگرچه کمتر از نیمی از آنچه چین انجام می‌دهد را تولید می‌کند، با این حال بیش از ۲/۵ میلیون خودرو تولید می‌کند. بزرگترین خودروسازان ایالات متحده، که به آنها "سه بزرگ" می‌گویند: جنرال موتورز، شرکت فورد موتور و فیات کرایسلر هستند.

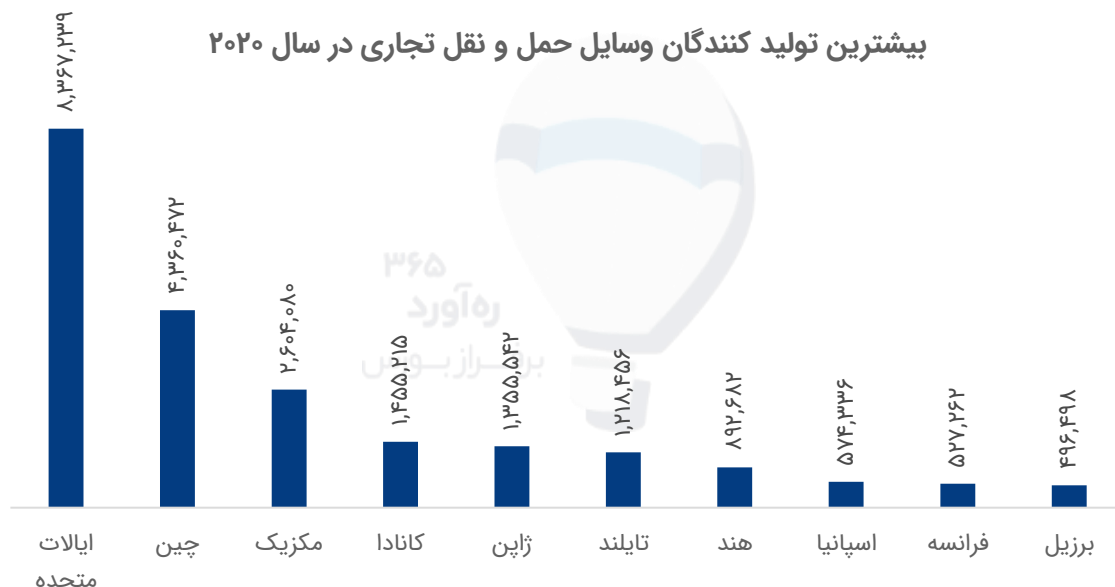
ده کشور برتر در تولید در سال ۲۰۲۰



صنعت خودروسازی جهانی بسیار رقابتی است و تحت سلطه شرکت‌های اروپایی، ژاپنی، ایالات متحده و کره جنوبی است. فولکس واگن، تویوتا و دایملر سه تولیدکننده پیشرو خودروهای سواری در جهان هستند.

کشور تولیدکننده	ده برند برتر تولیدکننده خودرو در جهان در سال ۲۰۲۰ بر اساس درآمد
آلمان	Volkswagen
ژاپن	Toyota
آلمان	Daimler
ایالات متحده	Ford Motor
ژاپن	Honda
ایالات متحده	General Motors
چین	Saic
آلمان	BMW
ژاپن	Nissan
کره جنوبی	Hyundai

با وجود اینکه چین بیشترین تولیدکننده وسایل حمل و نقل موتوری در جهان است. ولی ایالات متحده عنوان بیشترین تولیدکننده وسایل حمل و نقل تجاری را داراست. به گونه‌ای که از کل تولیدات وسایل حمل و نقل تجاری (۲۴,۵۷۸,۰۱۳)، ۳۴٪ (۸,۳۶۷,۲۳۹) به ایالات متحده تعلق دارد.



برترین تولیدکنندگان وسایل حمل و نقل تجاری بر اساس نام تجاری در جدول زیر به ترتیب رتبه بندی آورده شده‌است.

حجم بازار- بلیون	برترین تولیدکنندگان وسایل حمل و نقل تجاری
۱۰۲.۴۳	Volhswagen
۸۱.۲۵	Catterpillar
۶۳.۷۳	Daimler
۵۶.۰۱	Deere & Company
۳۵.۳۶	Ford Motor
۳۴.۹۲	Volvo
۲۷.۶۲	Paccar
۲۷.۳	Nissan
۲۶.۹۸	Hyundai
۲۴.۳۲	Peigeot

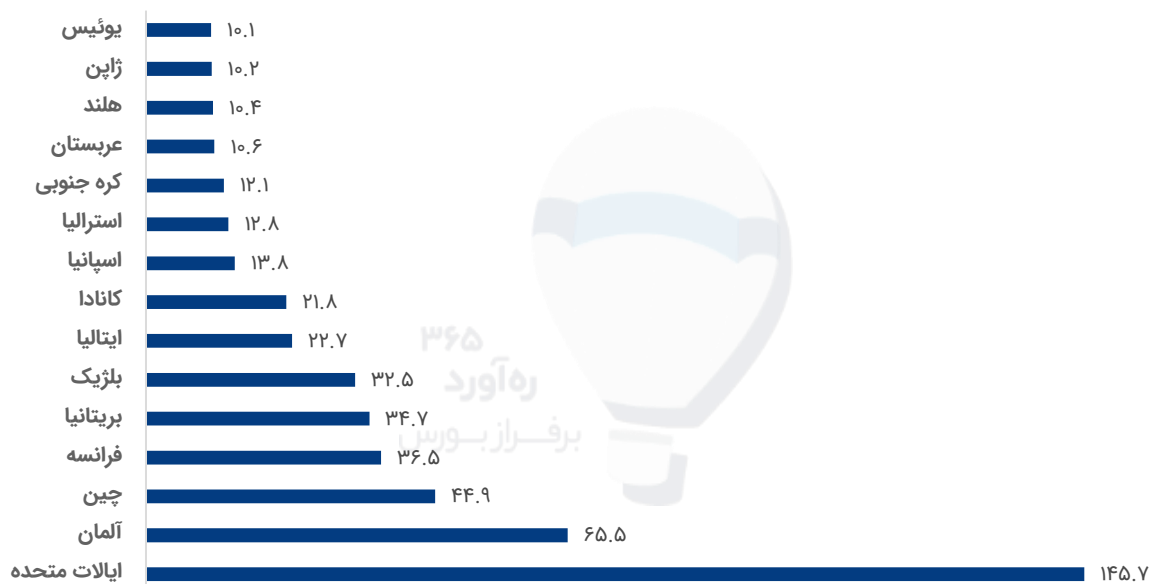
واردات

کل خرید جهانی خودروهای وارداتی در مجموع ۶۴۳/۵ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۰ هزینه داشت که ۳/۷٪ از کل واردات برای تمام محصولات خریداری شده (۱۷/۵۳۶ تریلیون دلار) جهان را نشان می‌دهد.

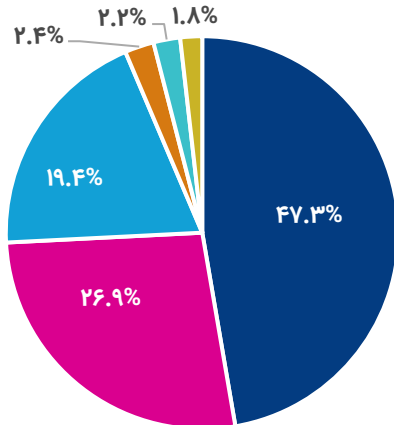
این مقدار نسبت به سال ۲۰۱۶ که خودروهای خریداری شده در جهان ۷۰۸/۱ میلیارد دلار ارزش گذاری شده بود به طور متوسط ۹/۱٪ کاهش یافته است.

۱۵ کشوری که بیشترین ارزش دلاری را در طول سال ۲۰۲۰ وارد کرده‌اند در نمودار زیر مشخص شده‌اند.

بیشترین وارد کنندگان در سال ۲۰۲۰- میلیارد دلار



واردکنندگان خودرو از منظر قاره‌ها



اروپا
آسیا
آفریقا
آمریکای شمالی
اقیانوسیه
آمریکای لاتین

➤ ۱۵ کشور ذکر شده ۷۵/۳ درصد از کل خودروهای وارداتی را در سال ۲۰۲۰ خریداری کردند.

➤ بیشترین رشد از سال ۲۰۱۹ مربوط به کشور **کره جنوبی ۸/۵٪ افزایش یافته است**. و بیشترین کاهش مربوط به کشورهای اسپانیا، ایتالیا، کانادا و انگلیس هستند که به ترتیب ۳۳/۹٪، ۲۶/۴٪، ۲۳/۱٪، ۲۰/۹٪ کاهش یافته‌اند.

از دیدگاه قاره‌ای، **اروپا بیشترین واردکننده خودرو در طول سال ۲۰۲۰** با خرید ۳۰۴/۱ میلیارد دلار، ۴۷/۳٪ درصد از کل خودروهای جهان را خریداری کرده است. واردکنندگان آمریکای شمالی با ۲۶/۹٪ و آسیایی ۱۹/۴٪ به ترتیب در رتبه‌ها بعدی قرار گرفتند.

درصدهای کمتری به واردکنندگان کشورهای اقیانوسیه ۲/۴٪ به رهبری استرالیا و نیوزلند، آفریقا ۲/۲٪ و آمریکای لاتین بدون مکزیک با احتساب کارائیب ۱/۸٪ تعلق گرفت.

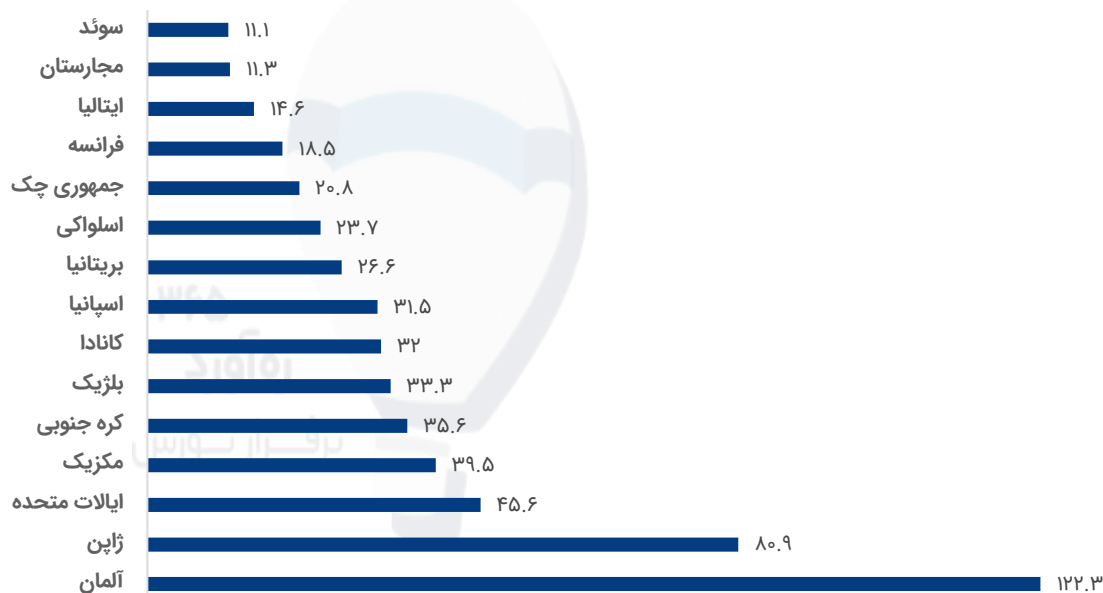
صادرات

صادرات جهانی خودرو در سال ۲۰۲۰ بالغ بر ۶۳۳/۶ میلیارد دلار بوده است که نسبت به سال ۲۰۱۶، ۹/۵٪ کاهش یافته است و نسبت به سال ۲۰۱۹ که ارزش کل صادرات برابر با ۷۶۴/۹ میلیارد دلار بود ۱۷/۲٪ کاهش یافته است. **خودروها از نظر ارزش دلاری دومین محصول صادراتی جهان محسوب می‌شوند.**

۶۳۳/۶ میلیارد دلار کل صادرات خودروهای بین‌المللی برای سال ۲۰۲۰ نشان دهنده کاهش ۹/۵ درصدی از سال ۲۰۱۶ و کاهش ۱۷/۲ درصدی در مقایسه با ۷۶۴/۹ میلیارد دلار هزینه شده برای فروش خودروهای صادراتی جهانی در سال ۲۰۱۹ است.

۱۵ کشور ذکر شده در نمودار زیر بیشترین ارزش صادرات در جهان را دارا هستند.

بیشترین صادرات در سال ۲۰۲۰ - میلیارد دلار



- ۱۵ کشور ذکر شده ۸۶/۴ درصد از صادرات جهانی خودروها را از نظر ارزش دلاری در سال ۲۰۲۰ به خود اختصاص داده‌اند. در این میان **اسلوواکی با افزایش ۲/۵٪ صادرات خود از سال ۲۰۱۹ تا ۲۰۲۰ بیشترین افزایش را داشته‌است.** و بریتانیا با ۳۱۱/۱٪ کاهش، مکزیک با ۲۲٪ کاهش، فرانسه با ۲۱/۸٪ کاهش، کانادا با ۲۱/۳٪ کاهش و ایالات متحده با ۱۸/۷٪ بیشترین کاهش را نسبت به سال ۲۰۱۹ به خود اختصاص دادند.
- در بین قاره‌ها، کشورهای اروپایی بیشترین ارزش دلار خودروهای صادر شده در طول سال ۲۰۲۰ را با ارزش ۳۵۱/۲ میلیارد دلار، ۵۵/۴٪ از کل صادرات جهان را به خود اختصاص داده‌است. در رتبه بعدی آسیا با ۲۴/۳ درصد آمریکای شمالی با ۱۸/۵ درصد صادرات کل جهان را به خود اختصاص دادند. پس از آن‌ها آفریقا ۱/۲٪، آمریکای لاتین به استثنای مکزیک اما شامل کارائیب ۰/۵٪، و سپس اقیانوسیه به رهبری استرالیا و نیوزلند ۰/۳٪ از کل صادرات را به خود اختصاص دادند.

قیمت

میانگین قیمت وسایل حمل و نقل در ژانویه ۲۰۲۰، ۳۷۸۵۱ دلار بوده است.

میانگین قیمت برترین تولیدکنندگان وسایل حمل و نقل دنیا در ژانویه ۲۰۲۰ در جدول زیر آورده شده است.

نام شرکت تولیدکننده	دلار
American Honda	۲۸۷۵۳
Fiat Chrysler	۴۱۰۲۵
Ford Motor Company	۴۴۲۰۵
General Motor	۴۰۵۳۵
Hyundai Kia	۲۸۰۵۵
Nissan North America	۳۱۴۲۸
Subaru	۳۰۷۵۹
Toyota Motor Copany	۳۴۰۱۵
Volkswagen group	۴۳۸۸۶

بیشترین میانگین قیمت وسایل حمل و نقل مربوط به خودروهای با کارایی بالاست (High Performance Car) با میانگین قیمت ۱۱۴۴۱۱ دلار و کمترین آن مربوط به خودروهای جمو جور (Compact Car) با میانگین قیمت ۲۱۳۱۲ دلار است.

همه تولیدکنندگان خودرو به جز **تسلا** میانگین قیمت خودروهای خود را افزایش دادند به طور مثال قیمت خودروهای Stellantis با ۱۵/۸ درصد افزایش، میتسوبیشی با ۱۸/۳ درصد رشد کرد. اکثر مدل‌های موجود در خط تولید استلانتیس نسبت به این زمان در سال گذشته افزایش داشته اند. Jeep Wrangler و RAM Pickup، دو مدل پر فروش این خودروساز، نسبت به ژوئن ۲۰۲۰ افزایش دو رقمی را تجربه کردند. به گونه‌ای که RAM Pickup در ماه گذشته با ۱۳/۸ افزایش قیمت نسبت به سال گذشته از بسیاری از هم‌تایان خود پیشی گرفت.

مدل‌های غیرلوکس بیشتر از مدل‌های لوکس افزایش را تجربه کردند. هوندا آکورد با افزایش ۱۴ درصدی شاهد افزایش متوسط بیشتر از صنعت بود. با وجود این افزایش قیمت، ۳۵٪ فروش آن افزایش یافته است. ده کشور با بیشترین میانگین قیمت خودرو شامل سنگاپور، مالدیو، بروئنی، بالبادوس، ایران، سیشل، توباگو، اسرائیل، برمودا و آنگولا هستند.

خودروهای برقی

اتومبیل برقی یا خودروی برقی خودرویی است که توسط یک یا چند موتور الکتریکی با استفاده از انرژی ذخیره شده در باتری‌ها حرکت می‌کند. در مقایسه با خودروهای موتور احتراق داخلی (ICE)، خودروهای الکتریکی بی‌سر و صدا تر هستند، بدون آلودگی خروجی و در کل آلاینده‌گی کمتری دارند. در ایالات متحده و اتحادیه اروپا، تا سال ۲۰۲۰، هزینه کل مالکیت وسایل نقلیه الکتریکی اخیر به دلیل هزینه کمتر سوخت و نگهداری، ارزان تر از خودروهای ICE بوده است. شارژ اتومبیل برقی را می‌توان در انواع ایستگاه‌های شارژ انجام داد. این ایستگاه‌های شارژ را می‌توان در خانه‌ها و مناطق عمومی نصب کرد.

از بین تمام خودروهای فروخته شده در سال ۲۰۲۰، ۴/۶ درصد برقی بوده. علیرغم رشد سریع، تنها حدود ۱٪ از اتومبیل‌های موجود در جاده‌های جهان تا پایان سال ۲۰۲۰ کاملاً برقی بودند. بسیاری از کشورها یارانه، اعتبارات مالیاتی و سایر مشوق‌های غیر ولی برای خرید این نوع خودروها وضع کرده‌اند. و چندین کشور برای کاهش تدریجی فروش خودروهای سوخت فسیلی برای کاهش آلودگی هوا قانون‌هایی را در این زمینه وضع کرده‌اند.

تسلا مدل ۳ در اوایل سال ۲۰۲۰ پرفروش‌ترین خودرو برقی جهان شد و در ژوئن ۲۰۲۱، اولین اتومبیل برقی شد که ۱ میلیون فروش جهانی را پشت سر گذاشت.

هزینه ساخت خودروهای برقی

گرانترین قسمت خودروهای برقی باتری آن است. قیمت آن از ۶۰۰ یورو به ازای هر کیلووات ساعت در سال ۲۰۱۰، به ۱۷۰ یورو در سال ۲۰۱۷، در نهایت به ۱۰۰ یورو در سال ۲۰۱۹ کاهش یافت.

هزینه مالکان خودروهای برقی

در اتحادیه اروپا و ایالات متحده هزینه کل مالکیت خودروهای برقی اخیر ارزان‌تر از خودروهای بنزینی است، زیرا هزینه سوخت رسانی و نگهداری کمتری دارد.

هرچه مسافت طی شده در سال بیشتر باشد، هزینه کل مالکان خودروهای برقی کمتر از خودروهای ICE خواهد بود.

هزینه خرید

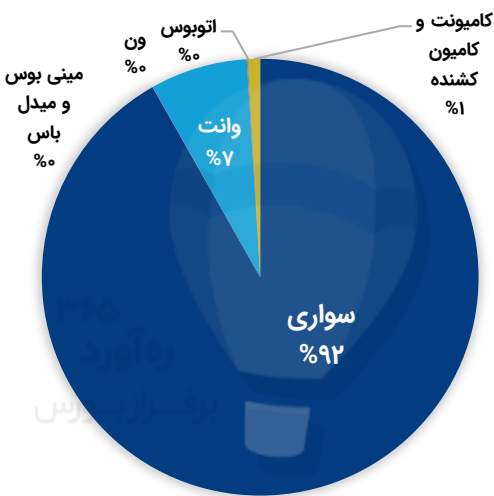
میانگین قیمت خرید خودروهای برقی جدید تا اواسط سال ۲۰۲۰ کمتر از میانگین قیمت خودروهای ICE بوده است. همچنین برخی کشورها برای خرید این خودروها یارانه پرداخت می‌کنند.

هزینه‌های جاری

هزینه برق تقریباً کمتر از بنزین در هر کیلومتر است ، اما قیمت برق اغلب بسته به زمان شارژ خودرو متغیر است.

صنعت خودرو در ایران

درصد نوع خودرو از تولید خودرو تا پایان مرداد ماه

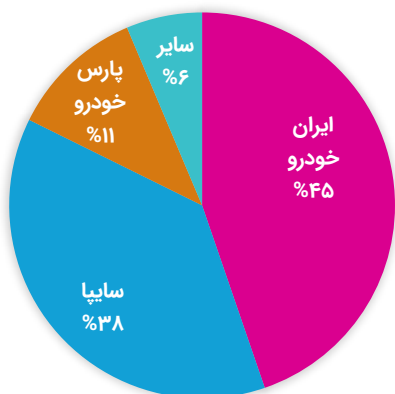


در ایران صنعت خودرو سازی به سال ۱۳۳۶ باز می‌گردد و می‌توان گفت قدمتی بالای ۶۰ سال دارد. این صنعت به جهت ارتباط با صنایع قبل و بعد از خود از اهمیت ویژه‌ای برخوردار است. چرا که برای تولید خودرو از مجموعه‌ای از تکنولوژی‌های پلاستیکی، فلزی، پارچه، الکترونیکی، متالوژی، چوب، عایق، شیشه و ... استفاده می‌شود و از منظر ضریب همبستگی پسین رتبه دوم را از آن خود کرده است. طبق آخرین آمار سال ۲۰۱۹ ایران در رتبه ۲۰ تولید خودرو در دنیا قرار گرفته است.

صنعت خودروسازی در ایران سهم ۳/۵ تا ۴ درصدی از تولید ناخالص داخلی (GDP)، سهم ۲۰ درصدی از ارزش افزوده کل صنعت و سهم ۱۲ درصدی از اشتغال بخش صنعتی در کشور را از آن خود کرده است و به همین جهت به عنوان یکی از صنایع مادر در کشور محسوب می‌شود.

بر اساس آمارهای منتشره از سوی انجمن خودرو سازان از ابتدای سال تا پایان مرداد ماه مجموعاً ۳۸۶,۲۷۷ هزار دستگاه تولید شده است که ۳۵۴,۵۴۱ تعداد از آن‌ها متعلق به خودروهای سواری بوده است.

نوع محصول	تجمعی تا پایان مرداد ۹۹	تجمعی تا پایان مرداد ۱۴۰۰	درصد رشد
سواری	۳۴۶,۵۱۹	۳۵۴,۵۴۱	۲.۳۰%
ون	۹۵	۱۰۲	۷.۴۰%
وانت	۳۱,۵۲۶	۲۷,۸۰۴	-۱۱.۸۰%
مینی بوس و میدل باس	۳۰۹	۳۴۱	۱۰.۴۰%
اتوبوس	۳۱۶	۲۷۴	-۱۳.۳۰%
کامیونت و کامیون کشنده	۱,۷۵۶	۳,۲۱۵	۸۳.۱۰%
مجموع	۳۸۰,۵۲۱	۳۸۶,۲۷۷	۱.۵۰%

سهم بازار خودروسازان (سواری)
کشور


با توجه به نمودار ایران خودرو با سهم ۴۵ درصدی از تولید در مقام اول تولید خودرو در کشور قرار گرفته است.

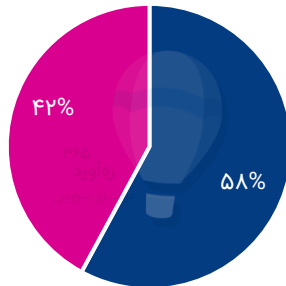
در سال ۹۹ نزدیک به ۹۰۹ میلیون دلار قطعات خودرو به صورت SKD وارد کشور شده است. این رقم، رشد ۳۷ درصدی واردات در این حوزه نسبت به سال ۹۸ را نشان می‌دهد. برخی از محصولات وارداتی و صادراتی در حوزه قطعات ماشین‌های سنگین بر اساس سال ۹۹ در جدول زیر که برگرفته از سایت گمرک است آورده شده است.

ردیف	نوع قطعه	واردات	صادرات
۱	بدنه برای کامیون، کامیونت و کشنده جاده ای	۹,۹۹۰,۱۲۴ دلار	۲,۸۸۲,۳۰۷ دلار
۲	پانل نشانگر دارای ادوات سنجش از قبیل سرعت سنج، کیلومتر شمار، دورسنج موتور و غیره برای کامیون و اتوبوس	۱,۱۴۳,۴۲۶ دلار	
۳	دستگاه های علامت دادن سمعی جهت خودروهای اتوبوس، مینی بوس، کامیون، کامیونت و ماشین آلات راهسازی و کشاورزی	۱۰۴,۴۳۹ دلار	۸,۲۳۵ دلار
۴	دستگاه های روشنایی یا علامت دادن بصری جهت خودروهای اتوبوس، مینی بوس، کامیون، کامیونت، ماشین آلات راهسازی و کشاورزی	۴,۴۵۷,۶۲۸ دلار	۴۷۳ دلار
۵	استارتر و دینام جهت خودروهای اتوبوس، مینی بوس، کامیون، کامیونت، ماشین آلات راهسازی و کشاورزی	۳,۱۷۹,۷۷۵ دلار	
۶	مجموعه یا جور شده هایی از درزگیرها و اشرفای همانند با ترکیبات مختلف، مربوط به خودروهای اتوبوس، مینی بوس، کامیون و کامیونت، ماشین آلات راهسازی و کشاورزی	۴۰۲,۶۰۹ دلار	۳۱۲,۹۶۸ دلار
۷	کاسه نندهای مکانیکی مربوط به خودروهای اتوبوس، مینی بوس، کامیون و کامیونت، ماشین آلات راهسازی و کشاورزی	۲,۸۶۲,۵۱۲ دلار	۱,۳۳۷ دلار
۸	درزگیر و اشرفای همانند ازورقه فلزی، توام شده بامواد دیگر، مربوط به خودروهای اتوبوس، مینی بوس، کامیون و کامیونت، ماشین آلات راهسازی و کشاورزی	۶,۴۸۴,۳۰۸ دلار	
۹	بازوهای انتقال نیرو و دسته محور مربوط به خودروهای اتوبوس، مینی بوس، کامیون، کامیونت، ماشین آلات راهسازی و کشاورزی	۱۰,۹۴۲,۴۲۹ دلار	۱۲۰۰ دلار

ردیف	نوع قطعه	واردات	صادرات
۱۰	کمپرسورهای برودتی ویخچال مخصوص کولرخودروهای اتوبوس، مینی بوس، کامیون، ماشین آلات راهسازی وکشاورزی	۲,۶۹۶,۴۸۴ دلار	۷,۹۱۳ دلار
۱۱	شاسی موتوردار برای کامیون و کامیونت		۸,۰۸۵ دلار
۱۲	قطعات منفصله وسیله حمل و نقل ده نفر یا بیشتر با ساخت داخل کمتر از ۳۰٪ (اتوبوس، مینی بوس، ون)	۷۴۳,۸۴۹ دلار	
۱۳	تویی محور (Hub) برای اتوبوس، مینی بوس، کامیون، کامیونت و کشنده تریلر	۹۵,۶۶۰ دلار	۸,۴۵۲ دلار
۱۴	کاسه و دیسک ترمز یا بدون لنت ترمز و ملحقات دیگر، برای اتوبوس، مینی بوس، کامیونت، کامیون و کامیون کشنده تریلر	۸۵۴,۲۲۸ دلار	۱۹۶,۳۸۸ دلار
۱۵	بدنه برای اتوبوس و مینی بوس	۷۱۰,۱۲۴ دلار	
۱۶	"برای موتورهای اتوبوس، مینی بوس، کامیون و کامیونت"	۲۰,۴۵۸,۲۲۶ دلار	۴۰۸,۷۰۵ دلار
۱۷	لاستیک تویی از کائوچو، از نوع مورد مصرف در اتومبیل سواری (از جمله استیشن واگن و مسابقه)، اتوبوس ها و اتومبیل های باری	۱,۵۷۶,۶۲۶ دلار	
۱۸	لاستیک رویی چرخ، بادی، نو، از کائوچو از انواعی که برای اتوبوسها و اتومبیلهای باری به کار می رود به استثنای سایز ۲۲/۵ R ۸۰۳۱۵	۱۸۲,۱۳۸,۸۹۷ دلار	۱۸۰,۹۵۷ دلار
۱۹	بدنه برای وانت	۳۱۴,۵۰۴ دلار	۱۴,۹۰۵ دلار

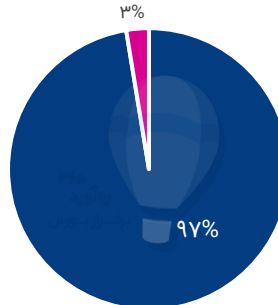
صنعت خودرو در بورس

ارزش گروه شرکتهای تولید خودرو نسبت به کل گروه خودرو و قطعات



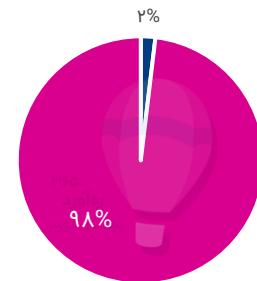
■ ارزش کل صنعت خودرو و قطعات
■ ارزش گروه شرکتهای تولید خودرو بوسی

ارزش کل گروه خودرو و قطعات نسبت به کل ارزش بازار



■ ارزش کل بازار
■ ارزش کل صنعت خودرو و قطعات

ارزش گروه شرکتهای تولید خودرو نسبت به ارزش کل بازار



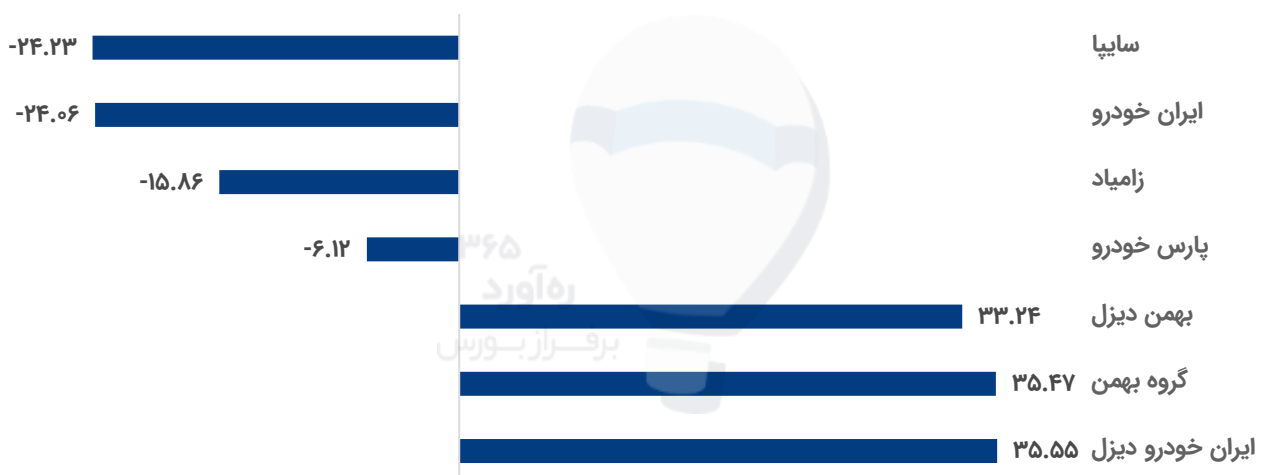
■ ارزش گروه شرکتهای تولید خودرو بوسی
■ ارزش کل بازار

صنعت خودرو در بورس حدود ۳ درصد از ارزش کل بازار را در اختیار دارد که حدود ۲ درصد از آن متعلق به گروه تولید خودرو می‌باشد.^۱ ارزش بازار گروه خودرو و قطعات از ابتدای سال تا کنون حدود ۱۳ درصد کاهش یافته است و بازدهی صنعت ۱۱- درصد بوده است.

صنعت خودرو و قطعات در ۶ ماهه سال ۱۴۰۰

ارزش صنعت در ابتدای دوره	ارزش صنعت در انتهای دوره	تفاوت ارزش	میزان سود نقدی صنعت	افزایش سرمایه از محل آورده	درصد بازدهی
۱,۹۷۴,۵۸۸,۷۴۹	۱,۷۴۹,۲۴۲,۰۲۱	-۲۲۵,۳۴۶,۷۲۷	۸,۰۵۲,۱۸۰	۰	-۱۱

بازدهی ۶ ماهه خودروسازان بورسی



^۱ تولیدکننده‌های خودرو شرکت‌های ایران خودرو، سایپا، پارس خودرو، زامیاد، گروه بهمن، ایران خودرو دیزل، سایپا دیزل و بهمن دیزل در نظر گرفته شده‌اند

سایز شرکت‌ها کل صنعت خودرو و قطعات بر اساس ارزش بازار



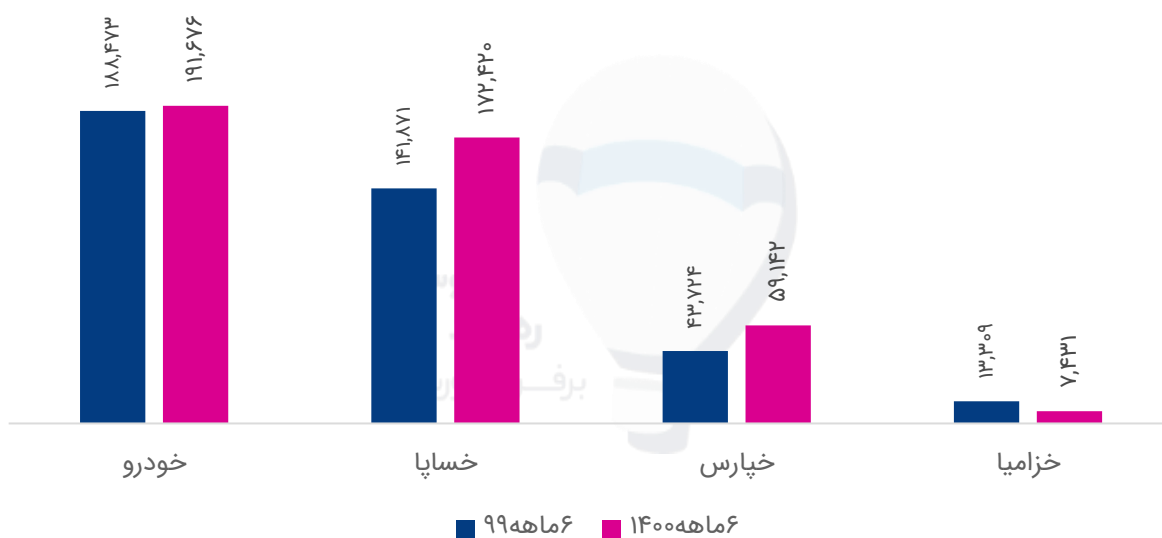
بر اساس ارزش بازار ایران خودرو، سایپا و گروه بهمن در مقام اول تا سوم ارزش بازار کل صنعت قرار گرفته اند.

درآمد و فروش در صنعت

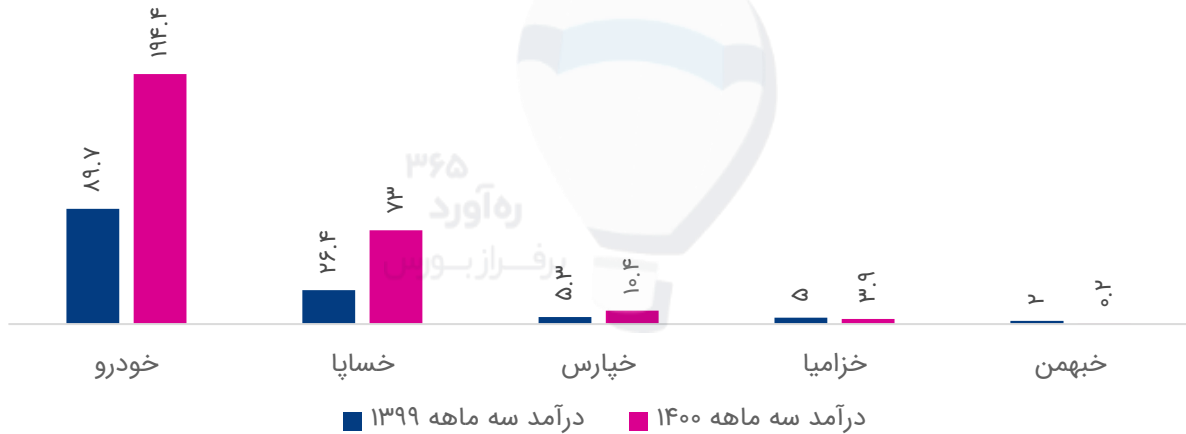
مقایسه ۶ ماهه فروش خودرو سازها حاکی از افزایش مبالغ فروش نسبت به دوره مشابه سال قبل است که با بررسی تعداد خودروهای فروخته شده نشان میدهد که غالباً افزایش مبالغ فروش اط محل افزایش قیمت بوده است.

اما آیا این افزایش قیمت‌ها توانسته است زیان انباشته سنگین شرکت‌ها را پوشش دهد؟

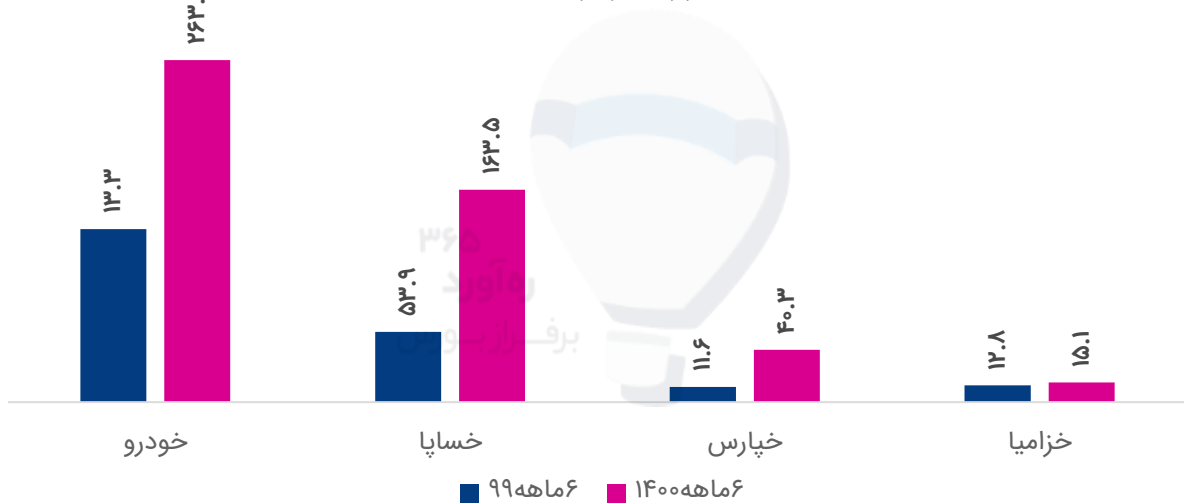
مقایسه تعداد فروش خودرویی‌های بورسی ۶ ماهه ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه قبل



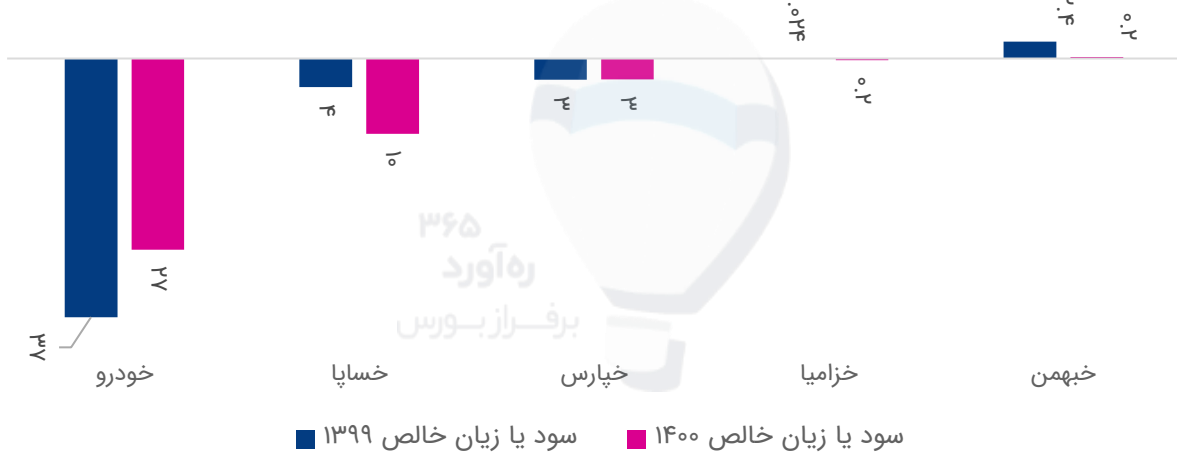
مقایسه درآمد ۳ ماهه خودروسازهای بورسی نسبت به دوره مشابه سال گذشته
(هزارمیلیارد ریال)

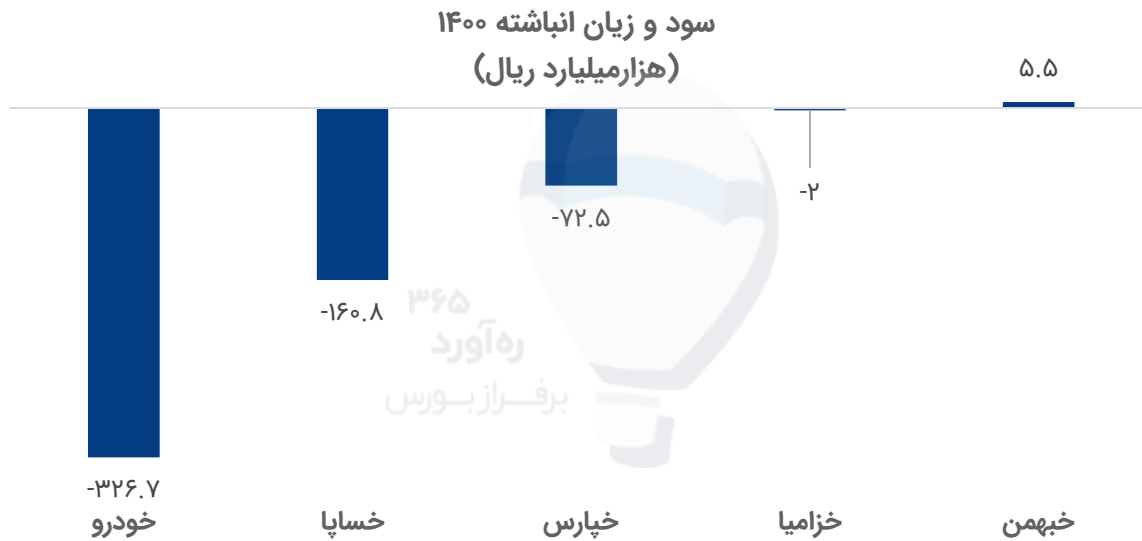


مقایسه مبلغ فروش خودرویی‌های بورسی ۶ ماهه ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه قبل
(هزارمیلیارد ریال)

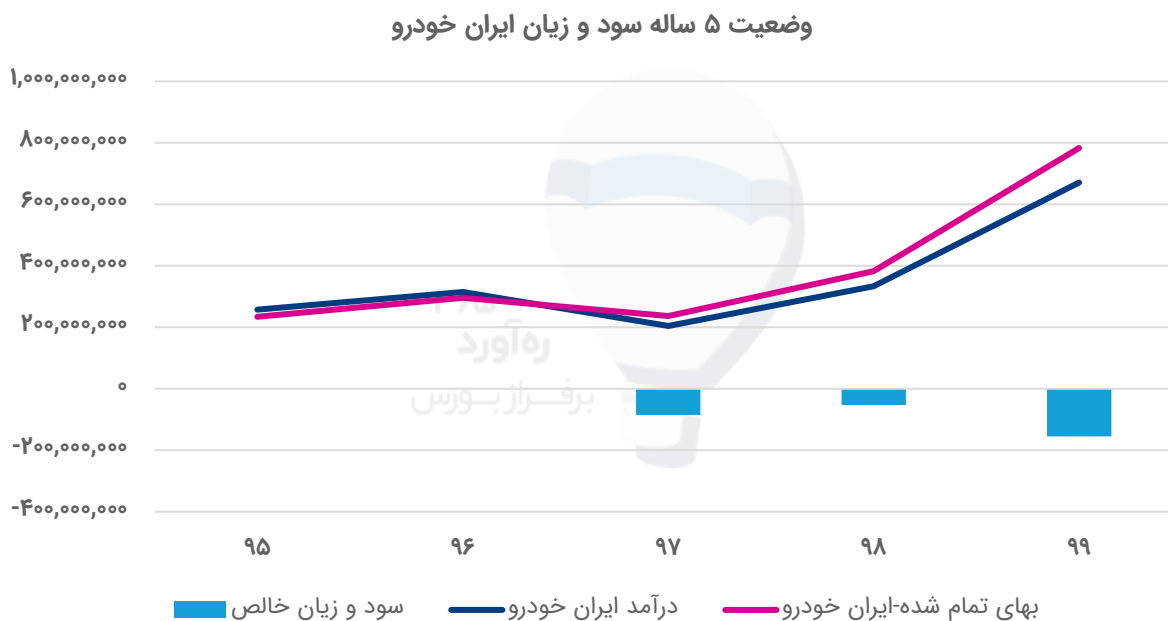


مقایسه سود و زیان ۳ ماهه خودروسازهای بورسی با دوره مشابه سال گذشته
(هزارمیلیارد ریال)

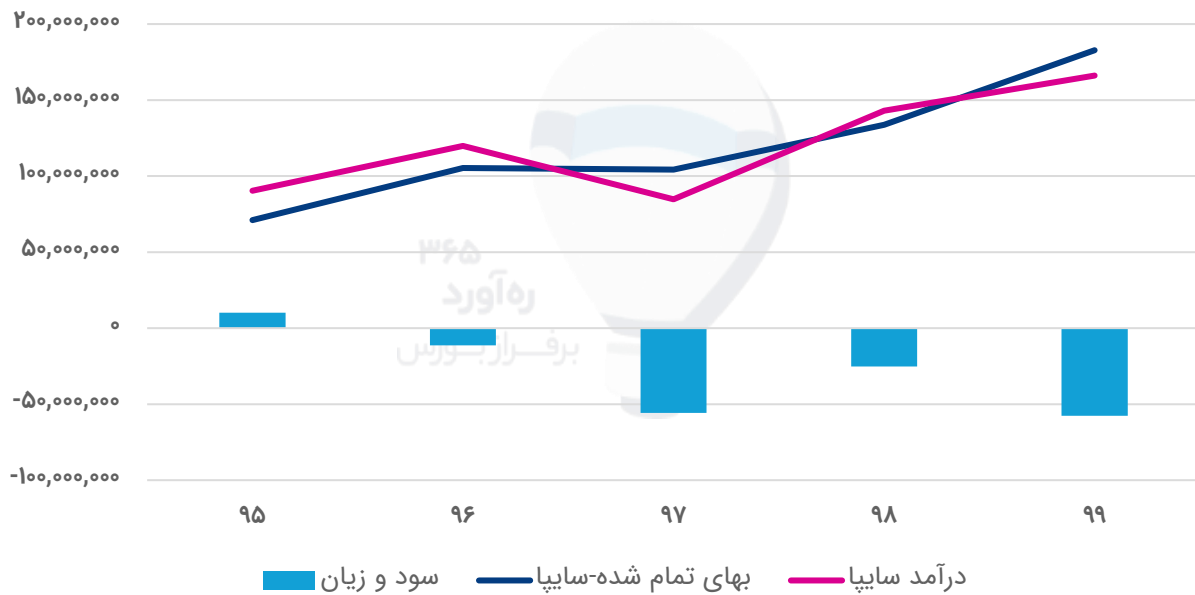




بررسی وضعیت ۳ ماهه شرکت‌های خودرو ساز (سواری) نشان می‌دهد که علی‌رغم افزایش مبلغ فروش همچنان هزینه‌ها از درآمدها پیشی داشته است و به غیر از گروه بهمن مابقی شرکت‌ها زیان ساخته‌اند. اما با توجه به درصد بالای سهم بازار ایران خودرو و سایپا از صنعت به بررسی وضعیت سودآوری ۵ ساله این شرکت‌ها پرداخته‌ایم.

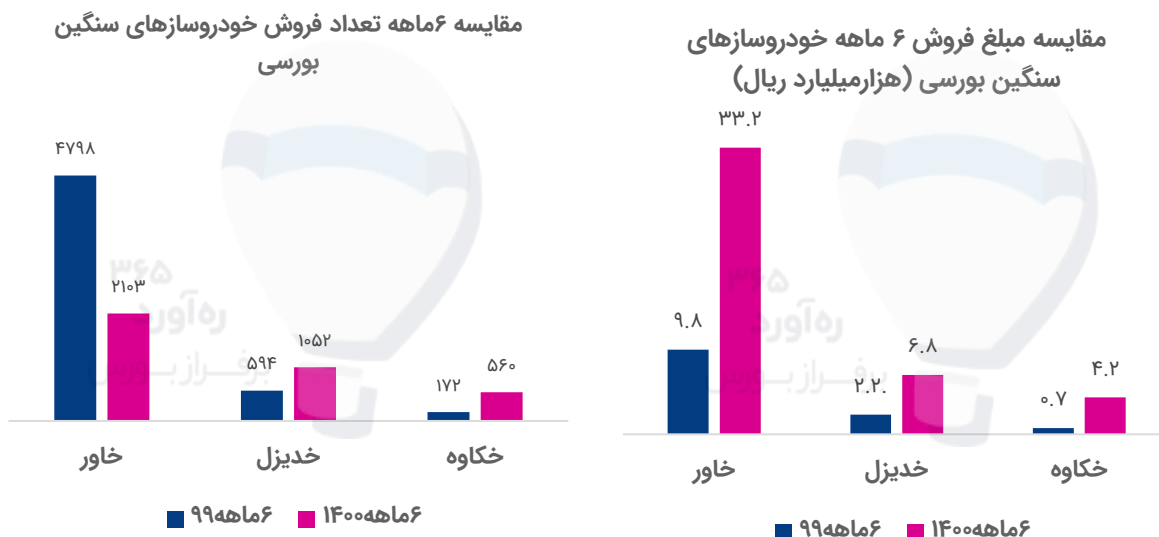


وضعیت ۵ ساله سود و زیان سایپا

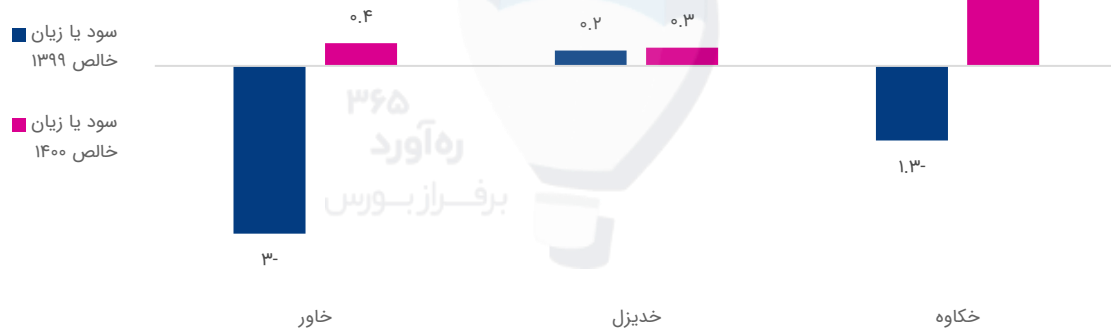


همانطور که در نمودار مشخص است شرکت ایران خودرو طی سال‌های ۹۵ و ۹۶ تقریباً در سربه سر درآمد و هزینه قرار داشته است و از سال ۹۷ به بعد بهای تمام شد و سایر هزینه‌ها از درآمد پیشی گرفته و ۳ سال پیاپی این شرکت را با زیان مواجه کرده است. شرکت سایپا هم مشابه ایران‌خودرو از سال ۹۶ تا کنون با زیان‌های هنگفت مواجه است.

وضعیت فروش و سود و زیان سازنده‌های خودروهای سنگین بوری



مقایسه سود و زیان ۳ ماهه خودروسازهای سنگین بوری
(هزارمیلیارد ریال)



همانطور که مشخص است سازنده ماشین‌های سنگین و نیمه سنگین بوری در ۳ ماهه امسال نسبت به دوره مشابه سال گذشته شرایط کمی مطلوب تری داشته اند و از حالت زیان خارج شده‌اند. اما آمار تولید در سال‌های اخیر نشان از شرایط نامطلوب تولید این خودروساز است. آمار فوق نشان می‌دهد که در سال‌های اخیر تولید این خودروها بسیار کم و نوسانی بوده است. تیراژ تولید خودروهای سنگین حدود ده تا بیست هزار دستگاه در سال بوده است. این در حالی است که هم اکنون ۱۸۰ هزار خودرو سنگین با عمر بیش از ۲۵ سال در کشور تردد می‌کند. این میزان در سال ۹۰ برابر ۵۰ هزار دستگاه بود. در صورتی که تولید در کشور افزایش پیدا نکند و آمار فعلی تولید همچنان حفظ گردد حداقل ۱۰ سال زمان لازم است تا ما بتوانیم این خودروهای فرسوده را با ناوگان جدید که در همین ده سال ناوگان با عمر بالای ۲۵ سال هم به مراتب بیشتر از زمان حال می‌شود و تخمین زده می‌شود در مجموع ۱۵ سال نوسازی ناوگان حمل و نقل زمان بر باشد. اما راه حل چیست؟ با وجود تحریم‌های ایران و عدم دسترسی به قطعات با کیفیت مناسب خودروسازان را با مشکل مواجه هستند. از سوی دیگر عدم تمرکز شرکت‌های خودروساز بر روی ساخت محصولات کم تنوع باعث شده است به دلیل تیراژ پایین تولیدات خودروهای سنگین، قطعه سازان نیز دچار مشکل شوند چرا که تولید تیراژ پایین برخی از قطعات اصلا برای آنها بصره نیست. و تنها راه حل می‌تواند واردات خودروهای صفر یا حتی خودروهای تا ۳ سال کارکرده که چندی پیش مطرح گشته بود باشد. البته در این میان اتخاذ سیاست‌هایی برای حذف دلان و سوداگران از اهمیت ویژه‌ای برخوردار است.

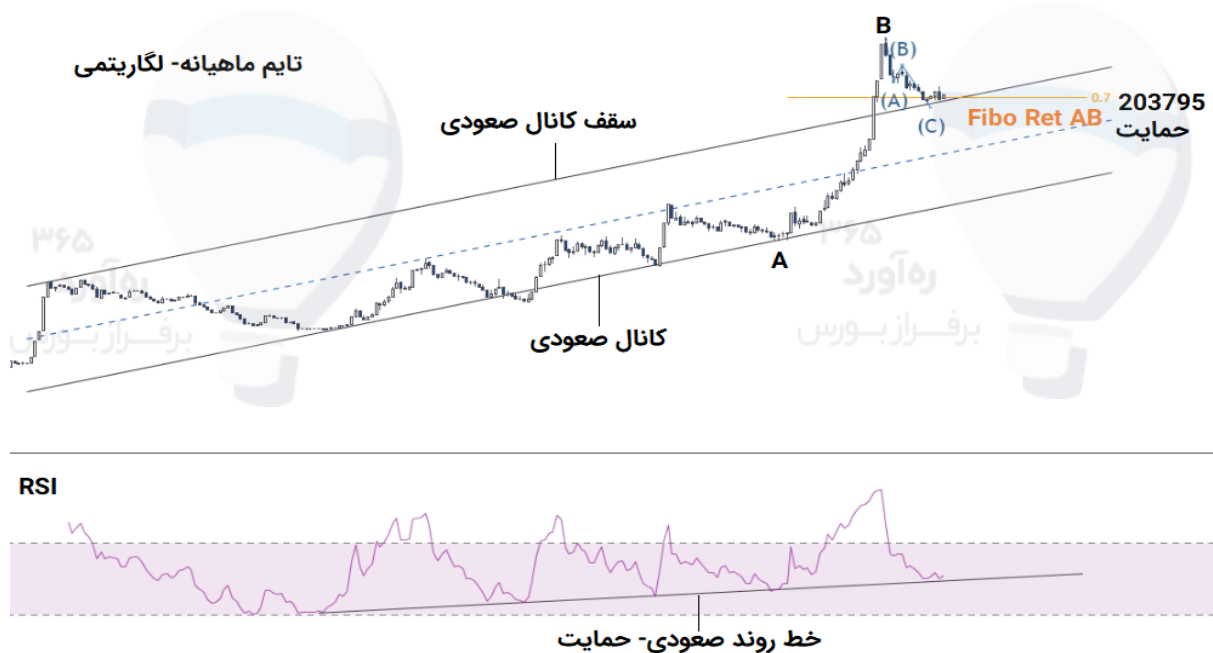
جمع بندی

بحث صنعت خودرو در هفته‌های اخیر، از حذف قیمت گذاری دستوری گرفته تا آزاد سازی واردات خودرو، از مباحث بسیار چالش برانگیز در میان صنایع بوده است. همانطور که میدانیم مدتی است که ایران خودرو و سایپا طرح فروش فوق‌العاده و قرعه کشی را پیش گرفته اند. در این طرح عموماً خودروها به قیمتی کمتر از بهای تمام شده به فروش می‌رسند که همین امر موجب ایجاد زیان در عملیات، زیان‌های انباشته سنگین این شرکت‌ها و ایجاد رانت و فرصت کسب سودهای سوداگرانه در بازار شده است. این موضوع تضاد منافع کاملاً مستقیم با سهامداران این شرکت‌ها دارد و موجب ریزش‌های سنگین قیمتی سهام این شرکت‌ها شده است. از سویی بحث داغ دیگر در خصوص آزاد سازی واردات خودرو بوده است. شاید در نگاه اول آزاد سازی واردات موجب خروج ارز از کشور و افزایش قیمت آن شود. اما از سویی در شرایطی که کمبود منابع ارزی در کشور امری بدیهیست و همانطور که می‌دانیم ارزهای کشور در پشت مرزها گرفتار شده‌اند، در این شرایط وارد

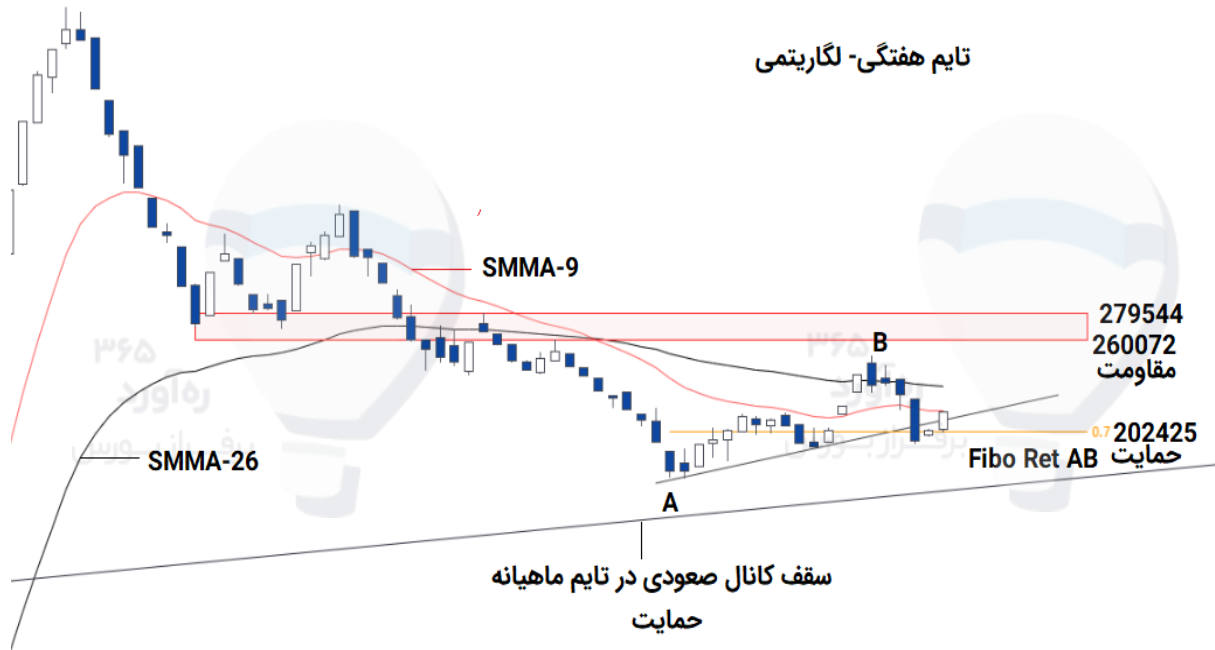
کردن این ارزشها به شکل هر نوعی از کالا می‌تواند بخشی از این ارزشها را به کشور باز گرداند. شاید واردات خودرو بتواند از جمله این کالاهایی باشد که به کمک ورود ارزشهای کشور و کاهش تنش قیمت ارز کمک کند و در نهایت، امید بر این است که با کنار رفتن قیمت گذاری دستوری وضعیت نامطلوب خودروسازها اندکی بهبود یابد.

تحلیل تکنیکال

به طور کلی با بررسی نمودار شاخص خودرو در تایم ماهیانه ملاحظه می‌کنید که قیمت بر روی سطح حمایت تر از ۷٪ فیبوناچی بازگشتی AB و سقف کانال صعودی قرار دارد که در گذشته توانسته آن را به سمت بالا بشکند. بنابراین تنها در صورتی می‌توان انتظار ریزش بیشتر را داشت که شاخص بتواند دوباره به محدوده کانال خود بازگردد و خط روند صعودی در اندیکاتور RSI خود را بشکند و در زیر آن تثبیت گردد.



با بررسی نمودار شاخص خودرو در تایم هفتگی ملاحظه می‌کنید که در حال حاضر مومنتوم نزولی حاکم است و تنها با شکست محدوده مقاومت کلاستر قیمتی در محدوده قیمتی ۲۶۰۰۷۲ تا ۲۷۹۵۴۴ واحد و شکست صعودی SMMA-9 از SMMA-26 انتظار افزایش بیشتر شاخص وجود دارد.



نتیجه‌گیری: در حال حاضر مومنتوم نزولی حاکم است. اما قیمت در محدوده حمایت پرقدرتی قرار دارد که می‌تواند مانع ریزش بیشتر شاخص گردد. در صورت شکست سقف کانال صعودی در تایم ماهیانه و تثبیت در داخل کانال انتظار ریزش بیشتر، افزایش می‌آید. و در صورت شکست محدوده کلاستر قیمتی در محدوده ۲۶۰۰۷۲ تا ۲۷۹۵۴۴ انتظار رشد در بلندمدت را خواهیم داشت.

آنچه مطالعه فرمودید محصولی از گروه تحقیق و توسعه شرکت "پردازش اطلاعات مالی مبنا" بود.

گزارش نمای صنعت به بررسی مفصل صنعت منتخب کاربران می‌پردازد. این گزارش به صورت ماهانه در اختیار علاقمندان قرار می‌گیرد. در ادامه ۲ نماد منتخب این صنعت مورد بررسی و تحلیل کامل قرار خواهند گرفت و به صورت هفتگی تا پایان ماه، برای عموم کاربران بر بستر وب سایت ره‌آورد۳۶۵ به آدرس com.rahavard365 ارائه خواهد شد.

انتخاب این صنایع و نماد شرکت‌های آن برای هر ماه از طریق نظرسنجی در کانال تلگرام ره‌آورد۳۶۵ انجام می‌گردد. اگر علاقمند به بررسی صنعت خاصی از بازار سرمایه در گزارشات بعدی هستید، می‌توانید با عضویت در کانال تلگرام ره‌آورد۳۶۵ به صنعت موردعلاقه خود رأی دهید.