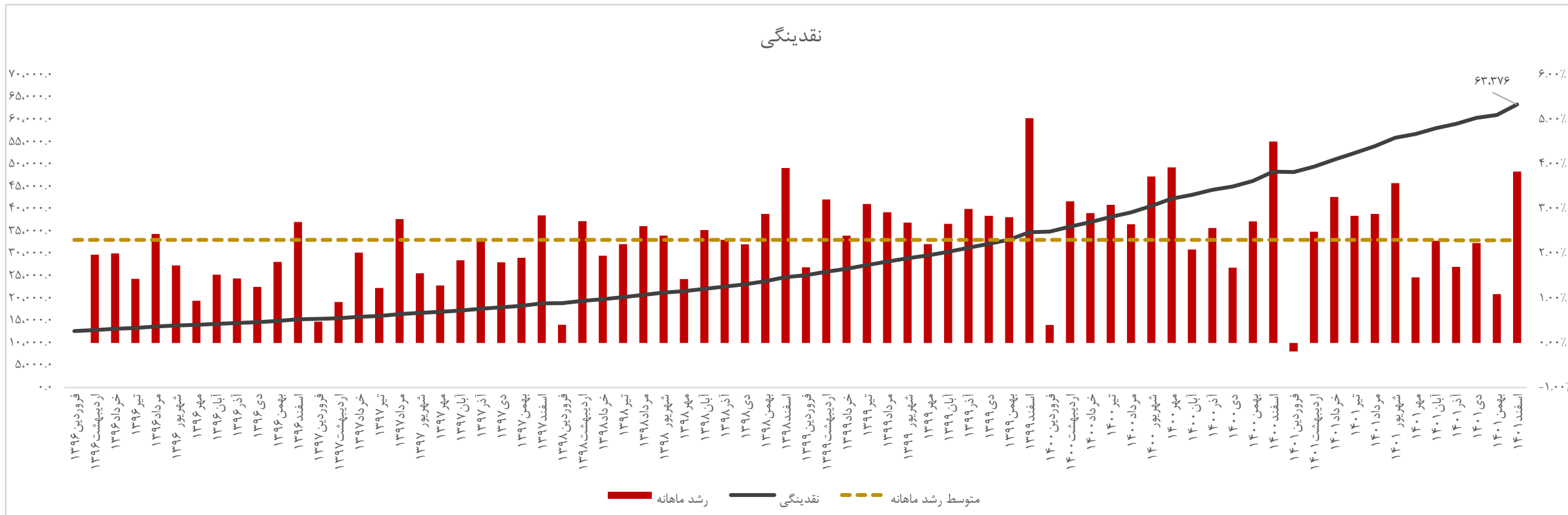


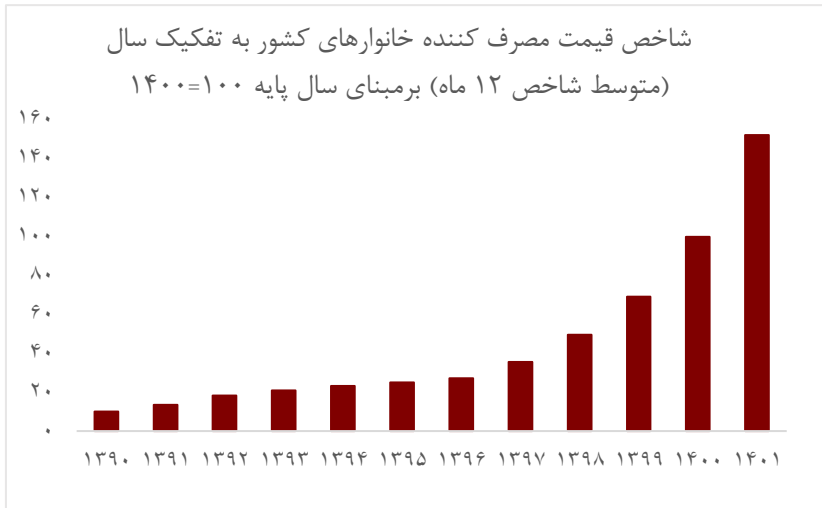


واحد سرمایه‌گذاری و تحلیل اوراق بهادار

بررسی متغیرهای کلان اقتصادی

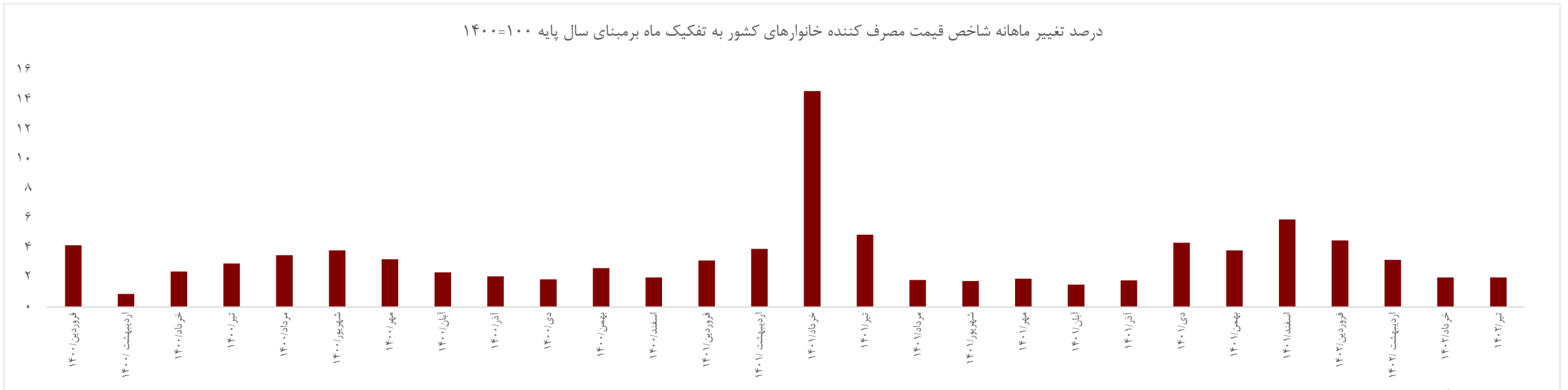


- ✓ نقدینگی کل کشور طبق آخرین گزارش رسمی بانک مرکزی در اسفند ماه سال ۱۴۰۱ معادل ۶,۳۳۷ همت بوده است.
- ✓ رشد نقدینگی در سالهای ۱۳۹۸، ۱۳۹۹، ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به ترتیب معادل ۳۱.۳، ۴۰.۶، ۳۹.۰ و ۳۱.۱ درصد بوده است.
- ✓ بیشترین نرخ رشد ماهانه نقدینگی کشور در دوره مذکور در اسفند سال ۱۳۹۹ و حدود ۵ درصد بوده است.



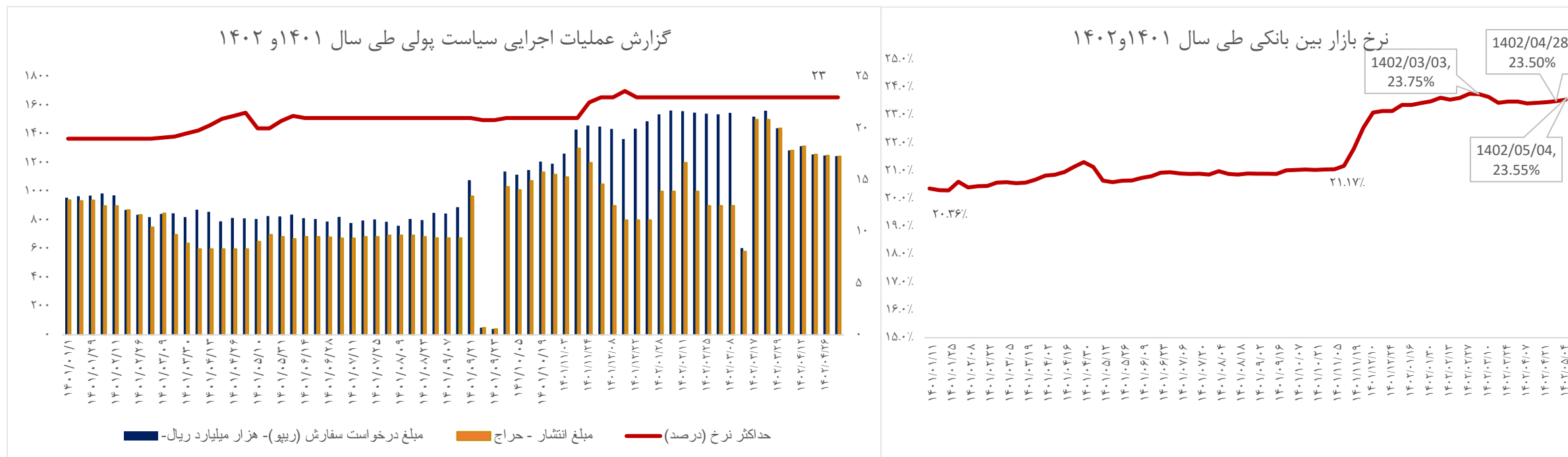
✓ در تیر ماه ۱۴۰۲ شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به عدد ۱۹۳،۰ رسیده است که نسبت به ماه قبل، ۲،۰ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۳۹،۴ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۴۷،۵ درصد افزایش داشته است.

✓ در خرداد ماه ۱۴۰۲، شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به عدد ۱۸۹،۳ رسیده است که نسبت به ماه قبل، ۲،۰ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۴۲،۶ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۴۸،۵ درصد افزایش داشته است.



"عملیات بازار باز"، فعالیتی است که در آن بانک مرکزی با خرید و فروش گروه خاصی از اوراق بهادار موجود، تلاش می‌کند تا اهداف سیاستی خود در کنترل حجم پول موجود در اقتصاد را اجرا کند. در این بازار سه عضو نقش اصلی دارند؛ بانک مرکزی، دولت و بانک‌ها.

نرخ ریپو می‌تواند شاخصی برای نمایاندن عرضه و تقاضای پول در بازار پول باشد. از نقش‌های بانک‌های مرکزی، مدیریت هزینه و مقدار اعتبار در اقتصاد با هدف کنترل رشد اقتصادی و نرخ تورم است. به این منظور، بانک‌های مرکزی در بازارهای پولی از راه انجام عملیات بازار باز با هدف اثرگذاری بر نرخ‌های بهره بسیار کوتاه مدت مداخله می‌کنند؛ بنابراین در دنیا ریپو ابزاری بسیار رایج و مناسب برای مداخله بانک‌های مرکزی در بازارهای پولی است.

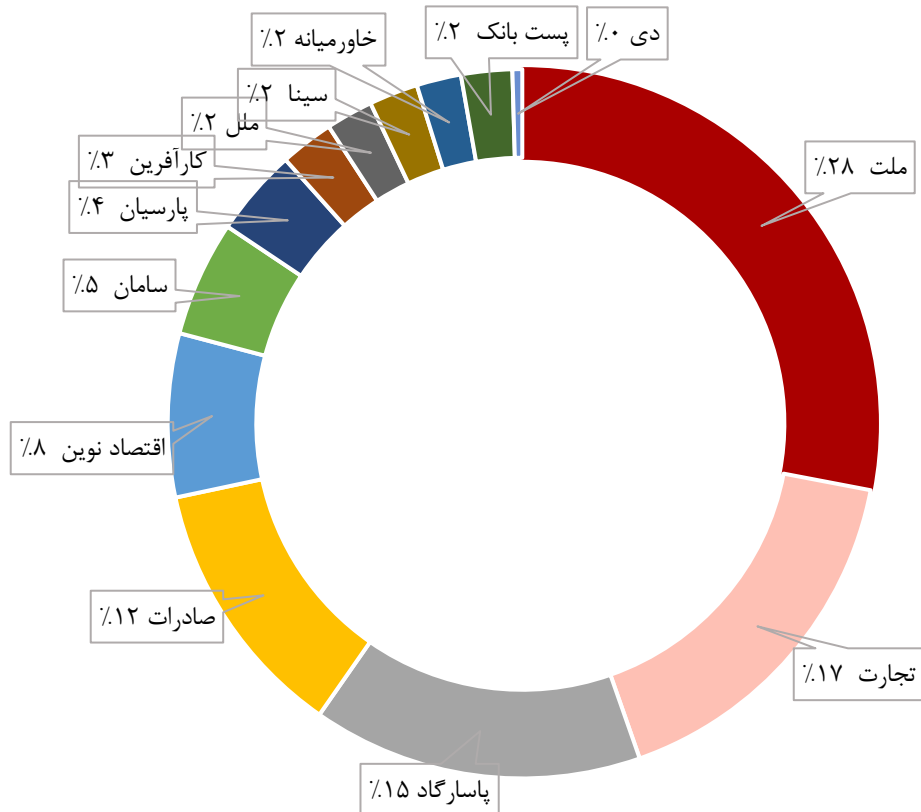




واحد سرمايه‌گذاري و تحليل اوراق بهادار

بررسی اجمالی صنعت بانکداری

درآمد عملیاتی محقق شده به تفکیک ۱۳ بانک بورسی و فرابورسی



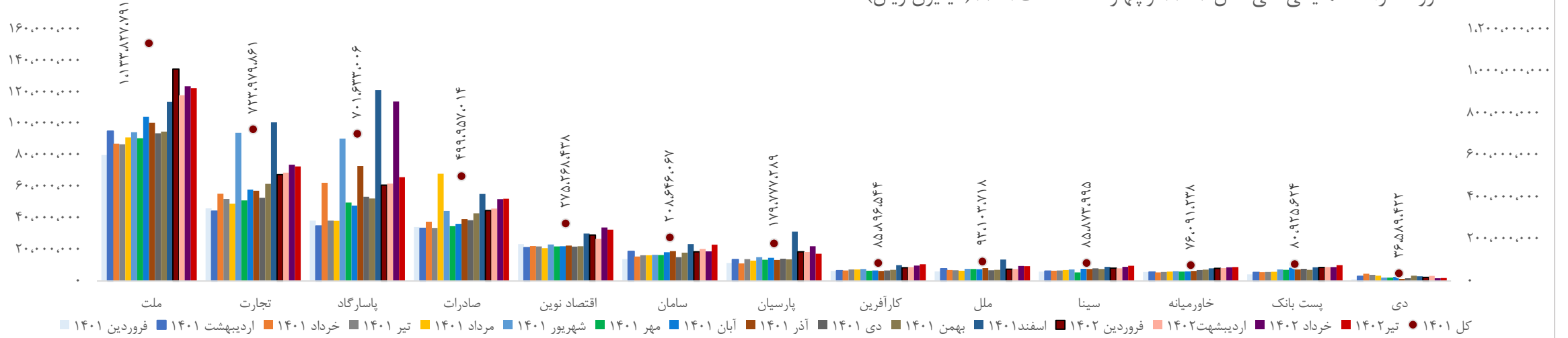
توزیع درآمد عملیاتی محقق شده در سال ۱۴۰۱ و چهار ماهه ۱۴۰۲



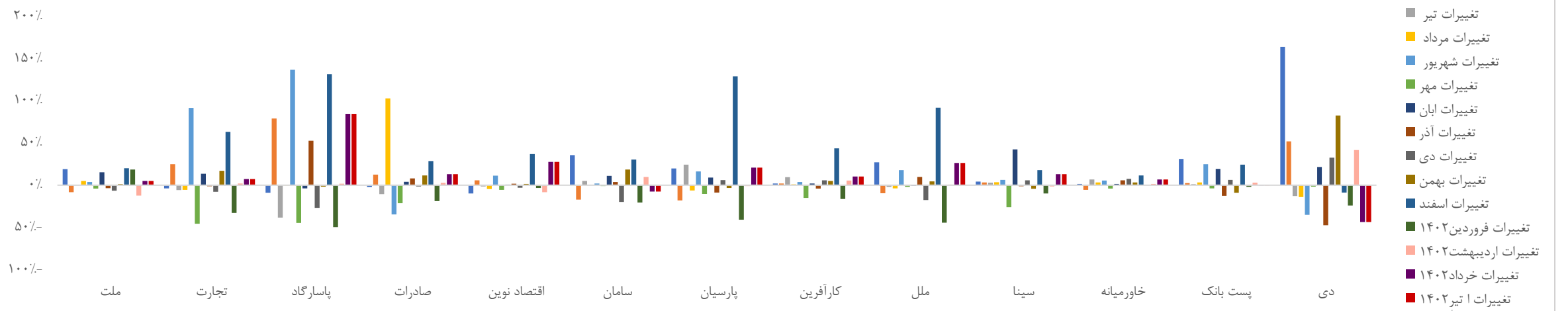
✓ در تیر ماه سال ۱۴۰۲، مجموعاً ۴۳ همت درآمد عملیاتی توسط ۱۳ بانک پذیرفته شده در بورس و فرابورس محقق شده است که به ترتیب بانک‌های ملت (۲۸ درصد)، تجارت (۱۷ درصد) و پاسارگاد (۱۵ درصد)؛ بیشترین سهم را به خود اختصاص داده‌اند.

✓ ۱۳ بانک بورسی و فرابورسی، در چهار ماهه سال جاری معادل ۴۱ درصد از کل سال ۱۴۰۱ درآمد عملیاتی محقق کرده‌اند.

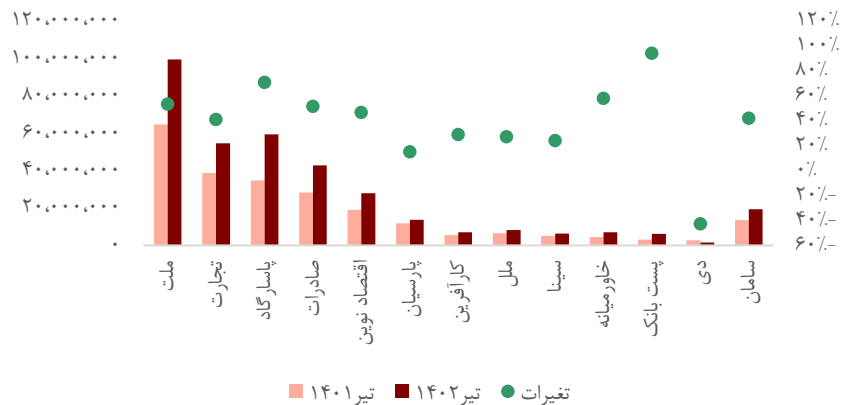
رشد درآمد عملیاتی طی سال ۱۴۰۱ و چهارماهه نخست ۱۴۰۲ (میلیون ریال)



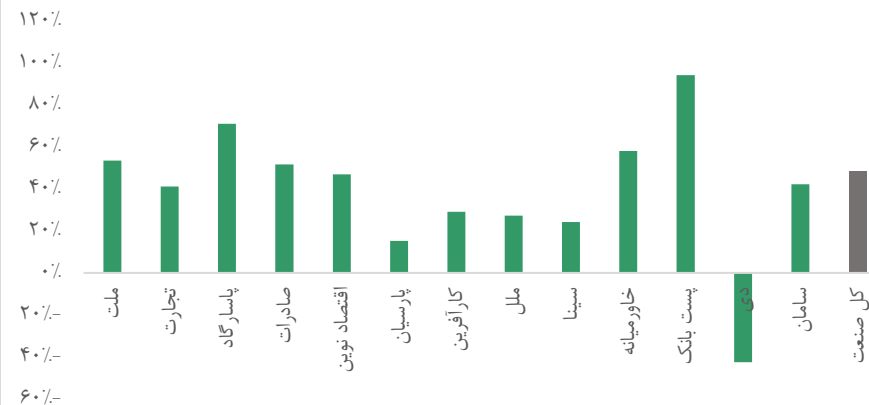
رشد تغییرات درآمد ماهانه



درآمد تسهیلات اعطایی (میلیون ریال)



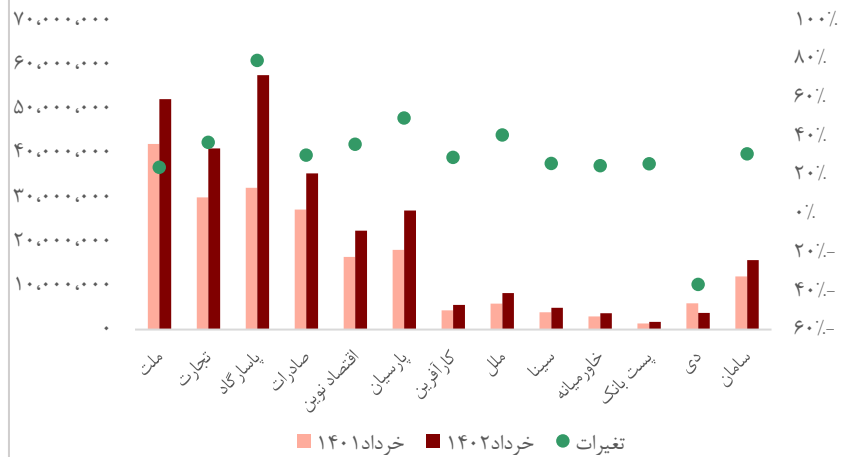
تغییرات درآمد تسهیلات اعطایی (درصد)



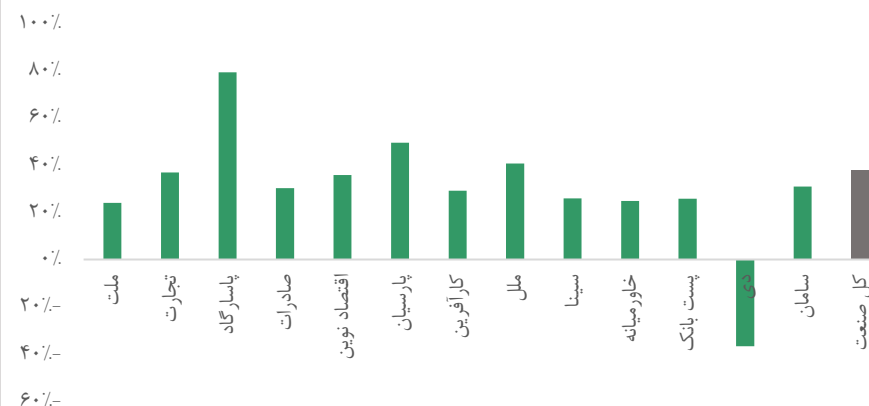
اسپرد درآمد تسهیلات اعطایی و هزینه سود سپرده‌ها

نام بانک	تیر ۱۴۰۱	تیر ۱۴۰۲	تغییرات
ملت	۲۲,۷۴۸,۰۹۷	۴۷,۲۸۳,۷۸۹	۱۰۸٪
تجارت	۸,۷۲۶,۳۶۳	۱۳,۶۱۵,۴۴۴	۵۶٪
پاسارگاد	۲,۶۶۰,۷۱۷	۱,۸۷۹,۲۷۲	-۲۹٪
صادرات	۱,۱۱۱,۴۰۵	۷,۴۹۰,۳۱۶	۵۷۴٪
اقتصاد نوین	۲,۵۸۳,۴۹۸	۵,۶۱۱,۹۵۰	۱۱۷٪
پارسیان	(۶,۱۶۴,۸۷۷)	(۱۳,۲۷۳,۱۳۱)	-۱۱۵٪
کارآفرین	۱,۱۳۳,۱۵۹	۱,۴۶۲,۴۷۶	۲۹٪
ملل	۶۱۹,۸۲۹	(۵,۵۳۳)	-۱۰۱٪
سینا	۱,۲۳۱,۵۳۰	۱,۴۶۵,۴۳۱	۱۹٪
خاورمیانه	۱,۴۸۷,۸۸۶	۳,۳۳۳,۲۵۴	۱۲۴٪
پست بانک	۱,۷۸۱,۸۸۸	۴,۴۱۶,۷۲۵	۱۴۸٪
دی	(۳,۱۲۷,۶۸۳)	(۲,۱۴۸,۳۳۷)	۳۱٪
سامان	۱,۶۵۱,۷۷۶	۳,۷۰۹,۶۱۳	۱۲۵٪

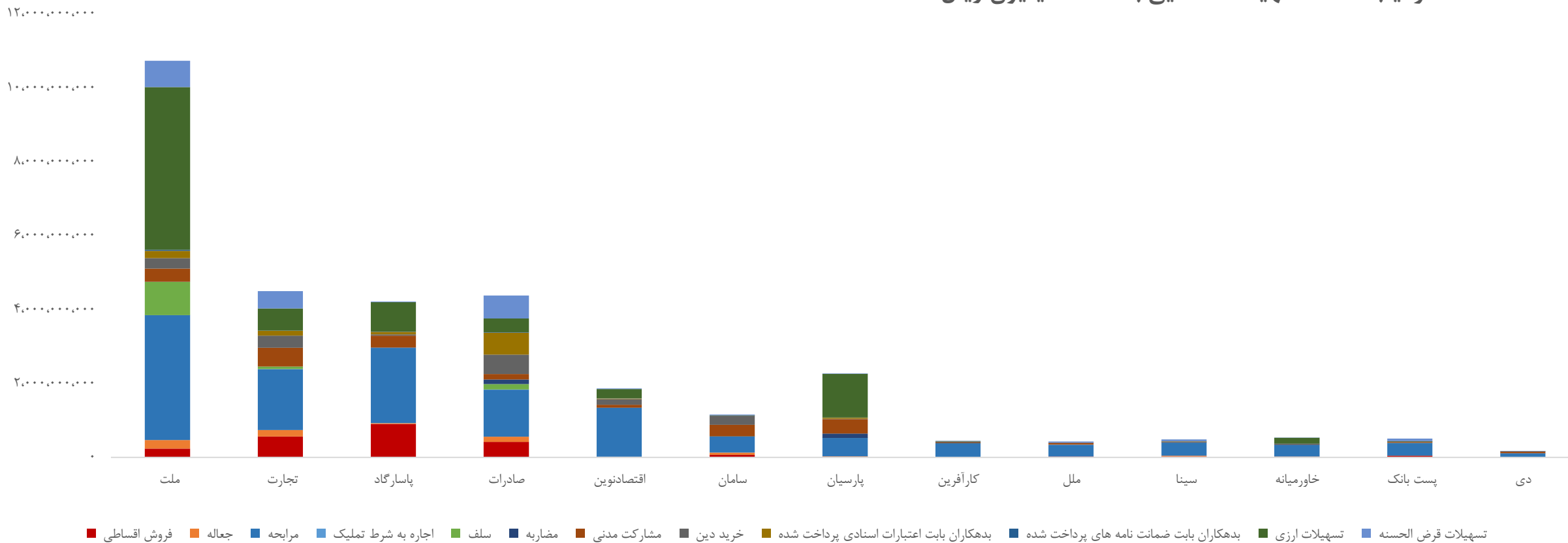
سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری (میلیون ریال)



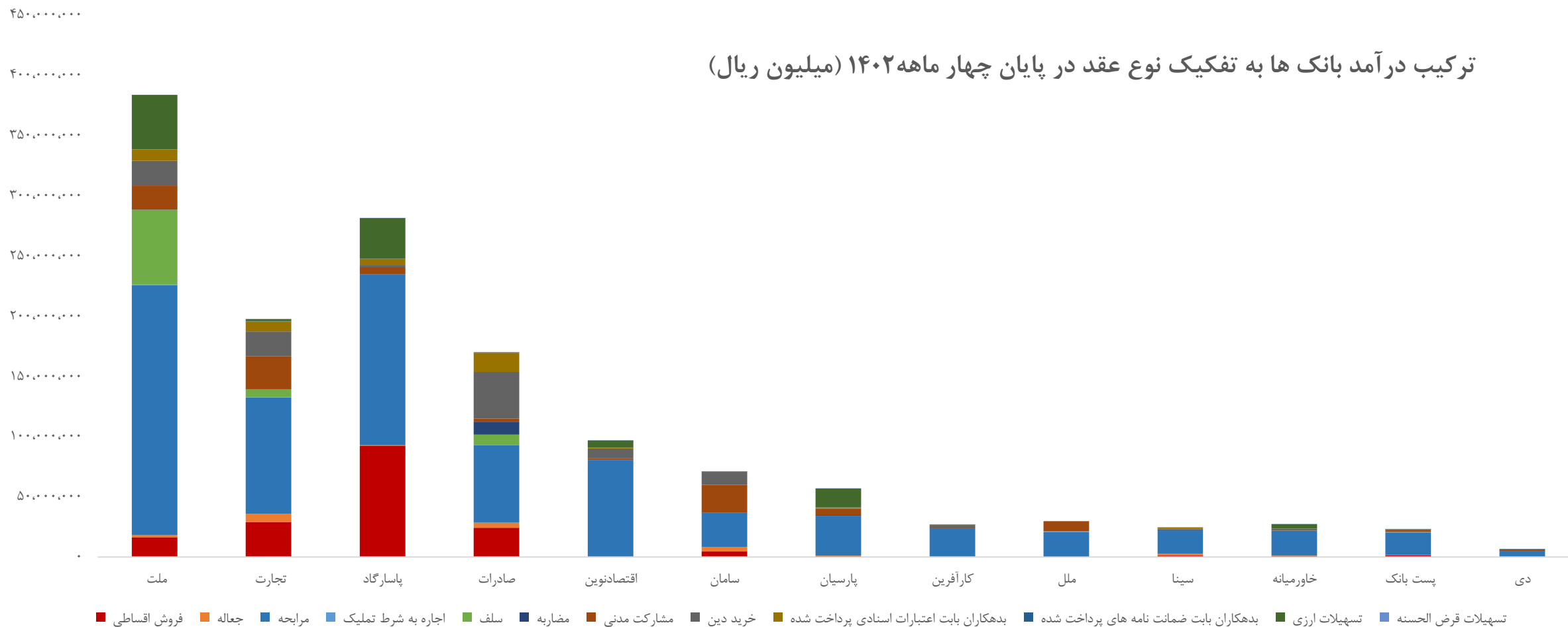
تغییرات سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری (درصد)



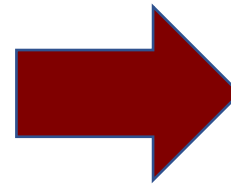
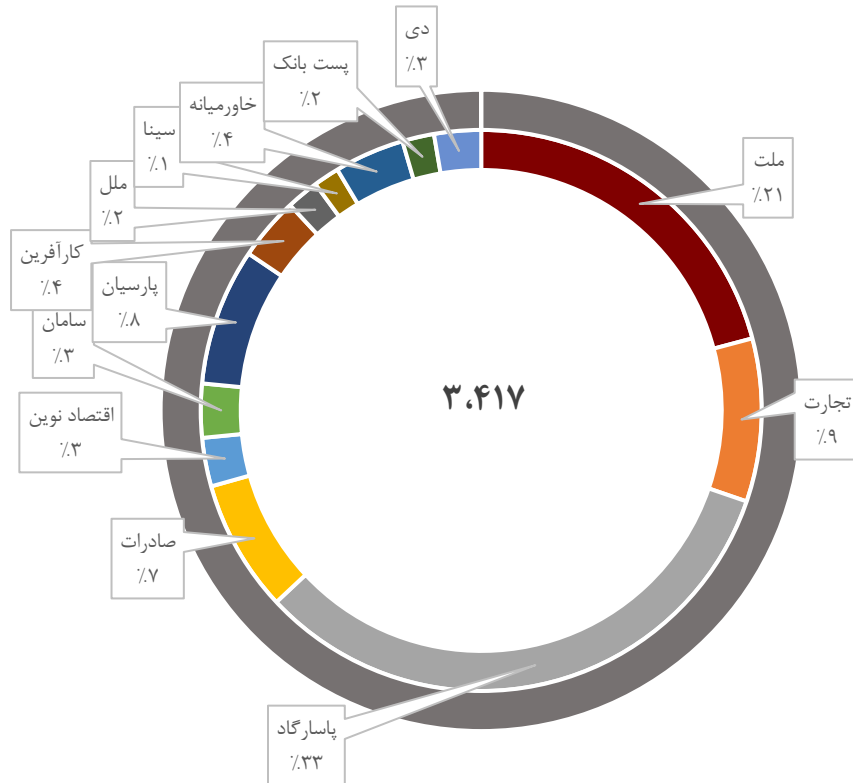
ترکیب مانده تسهیلات اعطایی بانک ها (میلیون ریال)



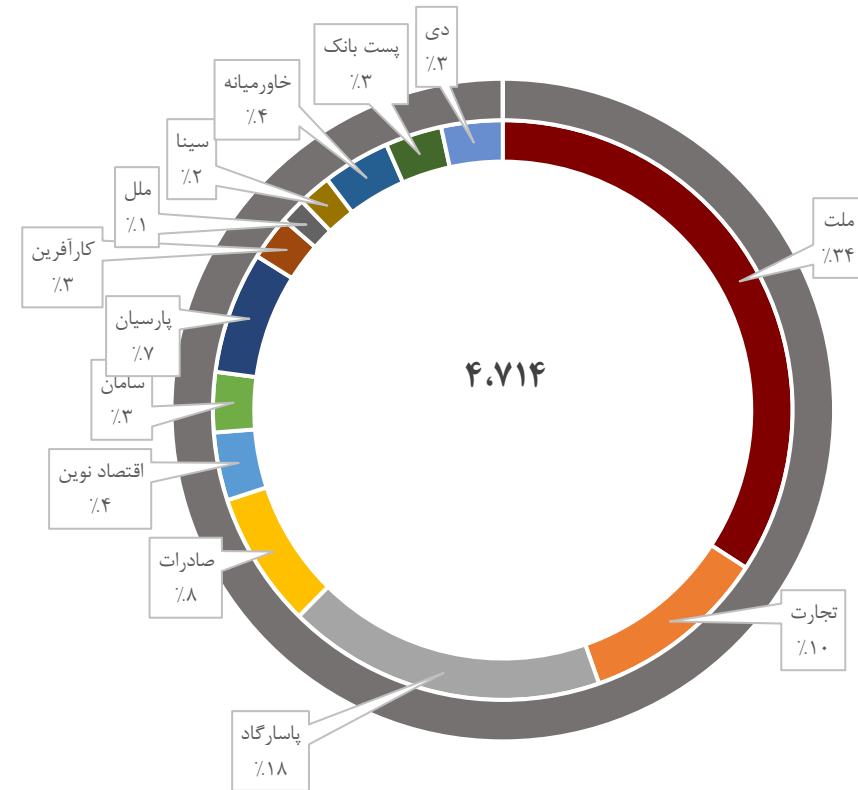
ترکیب درآمد بانک ها به تفکیک نوع عقد در پایان چهار ماهه ۱۴۰۲ (میلیون ریال)



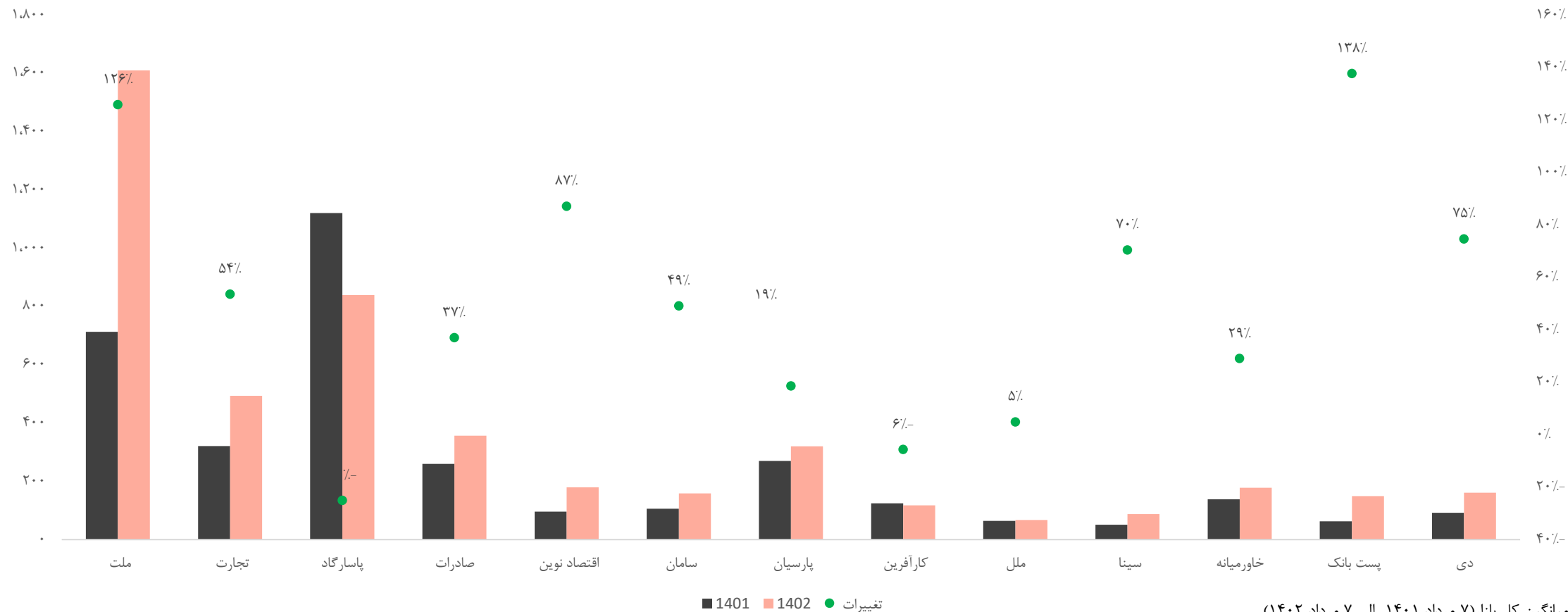
ارزش بازار ۷ مرداد ۱۴۰۱ (هزار میلیارد ریال)



ارزش بازار ۷ مرداد ۱۴۰۲ (هزار میلیارد ریال)

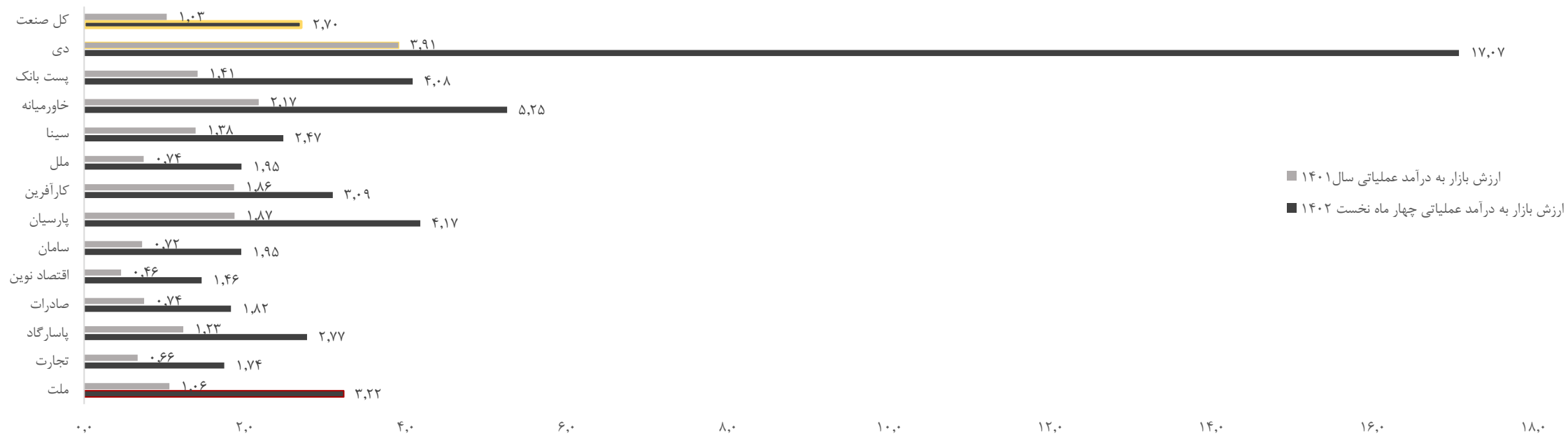


ارزش بازار ۷ مرداد (هزار میلیارد ریال)



میانگین کل بازار (۷ مرداد ۱۴۰۱ الی ۷ مرداد ۱۴۰۲)
۳۸ درصد افزایش

نسبت ارزش بازار به درآمد عملیاتی



✓ میانگین ارزش بازار به درآمد عملیاتی برای صنعت بانکی طی سال ۱۴۰۱ معادل ۱.۰۳ بوده است.
✓ میانگین ارزش بازار ۱۳ بانک بورسی و فرابورسی در تاریخ ۷ مرداد ۱۴۰۲ به درآمد عملیاتی طی چهار ماهه نخست ۱۴۰۲ معادل ۲.۷ بوده است.

با تشكر



تامين سرمايه بانك ملت
mellat investment bank