



واحد سرمایه‌گذاری و تحلیل اوراق بهادار

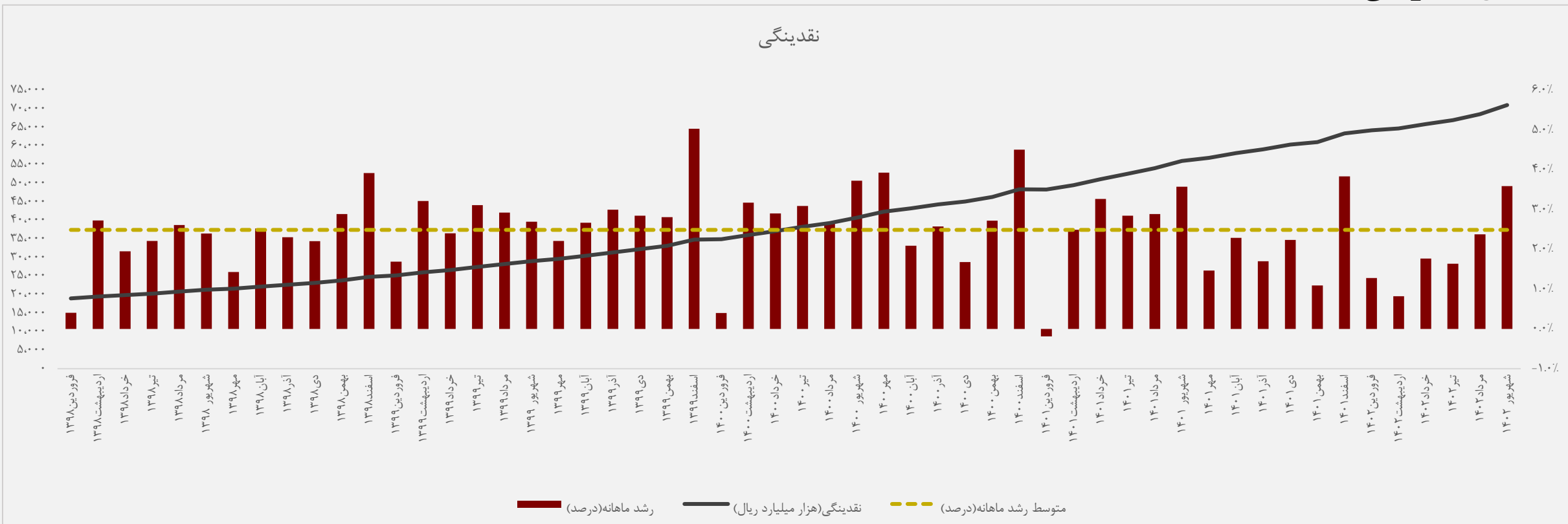
گزارش ماهانه صنعت بانکداری



واحد سرمایه‌گذاری و تحلیل اوراق بهادار

بررسی متغیرهای کلان اقتصادی

شاخص نقدینگی



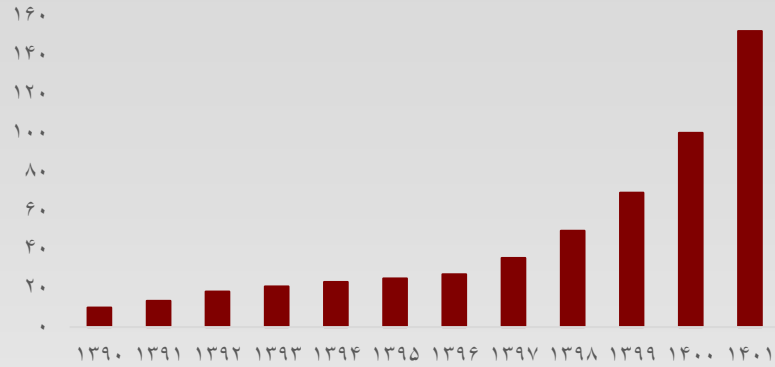
✓ نقدینگی کل کشور طبق آخرین گزارش رسمی بانک مرکزی در شهریور ماه سال ۱۴۰۲ معادل ۷,۰۹۹ همت بوده است.

✓ معاون اقتصادی بانک مرکزی با اشاره به روند نزولی ۱۶,۶ واحد درصدی نرخ رشد نقدینگی در ۲۶ ماه گذشته از کاهش ۱۶,۳ واحد درصدی تورم طی مدت فروردین تا آبان ماه ۱۴۰۲ خبر داد و گفت: شاخص نرخ رشد نقدینگی که در مهر ۱۴۰۰ حدود ۴۲,۸ درصد بود در آبان ماه امسال به ۲۶,۲ درصد کاهش یافت که این روند مثبت در کاهش ۱۶,۳ واحد درصدی تورم از فروردین تا آبان ماه امسال قابل مشاهده است.

✓ به گزارش روابط عمومی بانک مرکزی؛ بر اساس محاسبات مقدماتی اداره حساب‌های اقتصادی این بانک، تولید ناخالص داخلی به قیمت پایه (به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۵) در سه ماهه دوم سال ۱۴۰۲ به رقم ۴۳۱.۸ هزار میلیارد ریال رسید که نسبت به سه ماهه دوم سال ۱۴۰۱، رشد ۳.۶ درصدی را نشان می‌دهد. همچنین رشد اقتصادی بدون نفت طی دوره مذکور معادل ۲.۴ درصد بوده است.



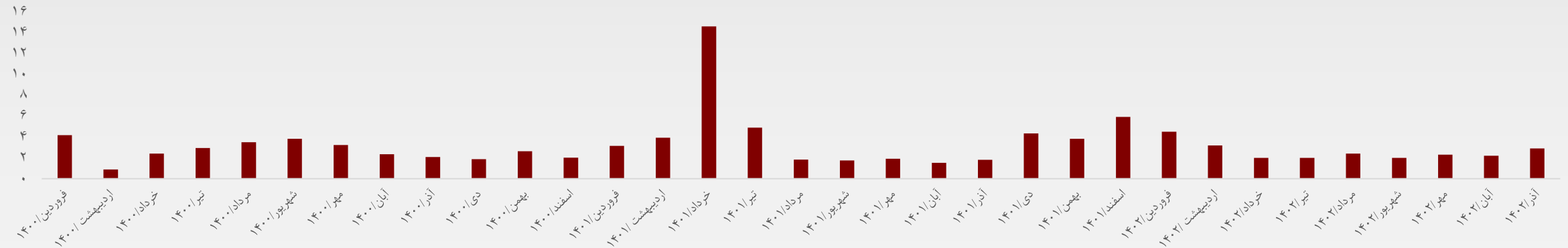
شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به تفکیک سال
(متوسط شاخص ۱۲ ماهه بر مبنای سال پایه ۱۴۰۰=۱۰۰)



✓ در آذر ماه ۱۴۰۲، شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به عدد ۲۱۷ رسیده است که نسبت به ماه قبل، ۲،۹ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۴۰،۲ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۴۴،۴ درصد افزایش داشته است

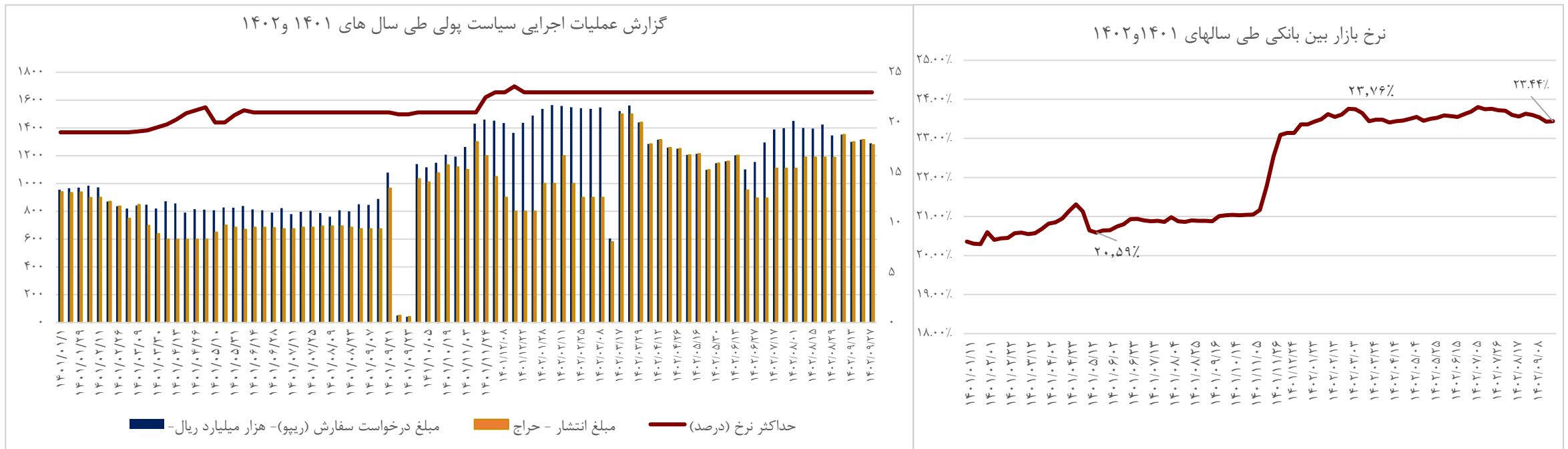
✓ در آبان ماه ۱۴۰۲، شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به عدد ۲۱۰،۹ رسیده است که نسبت به ماه قبل، ۲،۲ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۳۹،۲ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به آبان ماه نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۴۴،۹ درصد افزایش داشته است.

درصد تغییر ماهانه شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به تفکیک ماه بر مبنای سال پایه ۱۴۰۰=۱۰۰



"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

صنعت بانکداری

نظام مالی موجباتی را فراهم می‌آورد تا وجوه از پس‌اندازکنندگان به تقاضاکنندگان منتقل شود. نظام های مالی مشتمل بر موسساتی است که در چهارچوب بازار مالی با یکدیگر به داد و ستد مطالبات مالی می‌پردازند.

مدیریت تجهیز و تخصیص منابع در بازار پول را بانکداری می‌گویند. بانک‌ها موسساتی هستند که خدمات مالی مختلفی را به مشتریان خود ارائه می‌کنند که مهمترین این خدمات، جذب سپرده و اعطای تسهیلات مالی می‌باشد. در واقع وظیفه سنتی بانک‌ها این است که از محل سپرده‌های مردم سرمایه‌های لازم را در اختیار صاحبان واحد های صنعتی، کشاورزی، بازرگانی و اشخاص قرار دهند.

بانک، نهادی اقتصادی است که وظیفه‌هایی چون تجهیز و توزیع اعتبارات، عملیات اعتباری، عملیات مالی، خرید و فروش ارزها، نقل و انتقال وجوه، وصول مطالبات اسنادی و سود سهام مشتریان، پرداخت بدهی مشتریان، قبول امانات، نگهداری سهام و اوراق بهادار و اشیای قیمتی مشتریان، انجام وظیفه قیمومیت و وصایت برای مشتریان، انجام وکالت خریدها و فروش را بر عهده دارند.

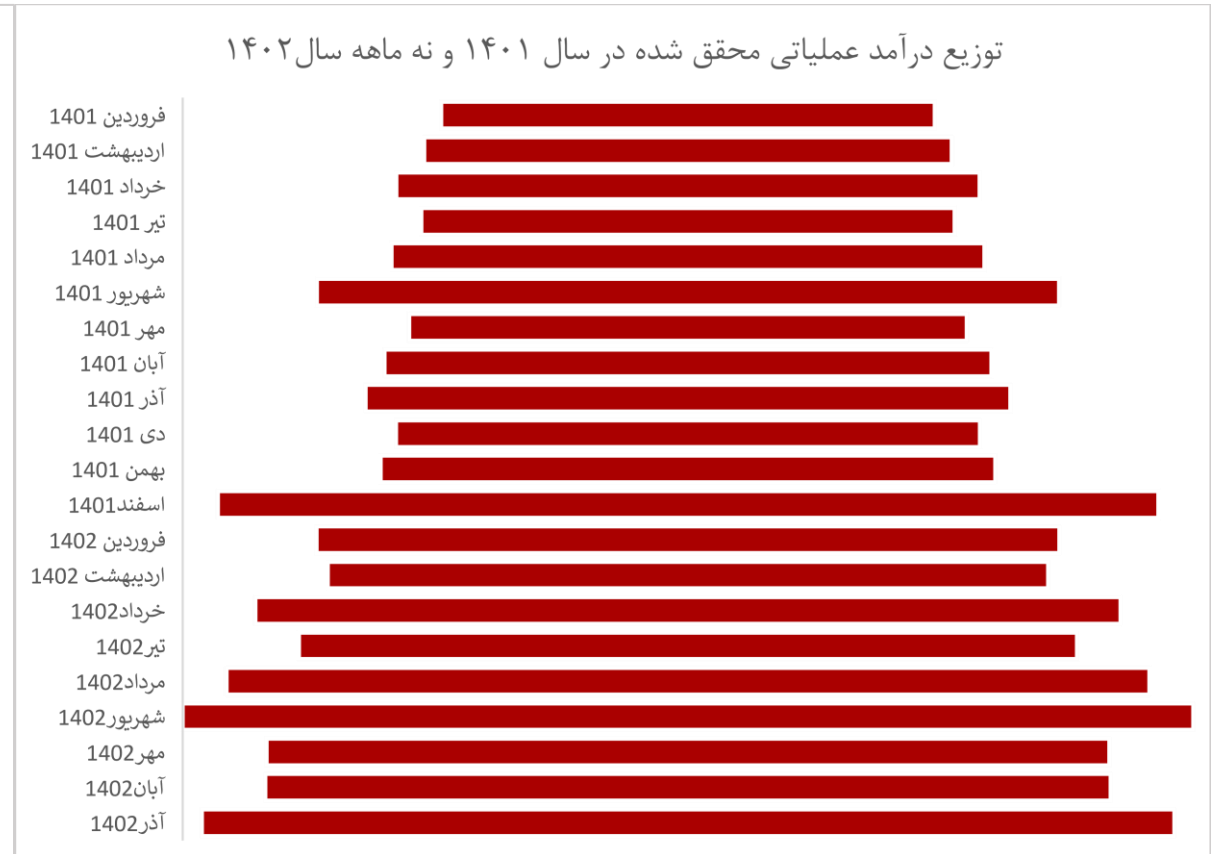
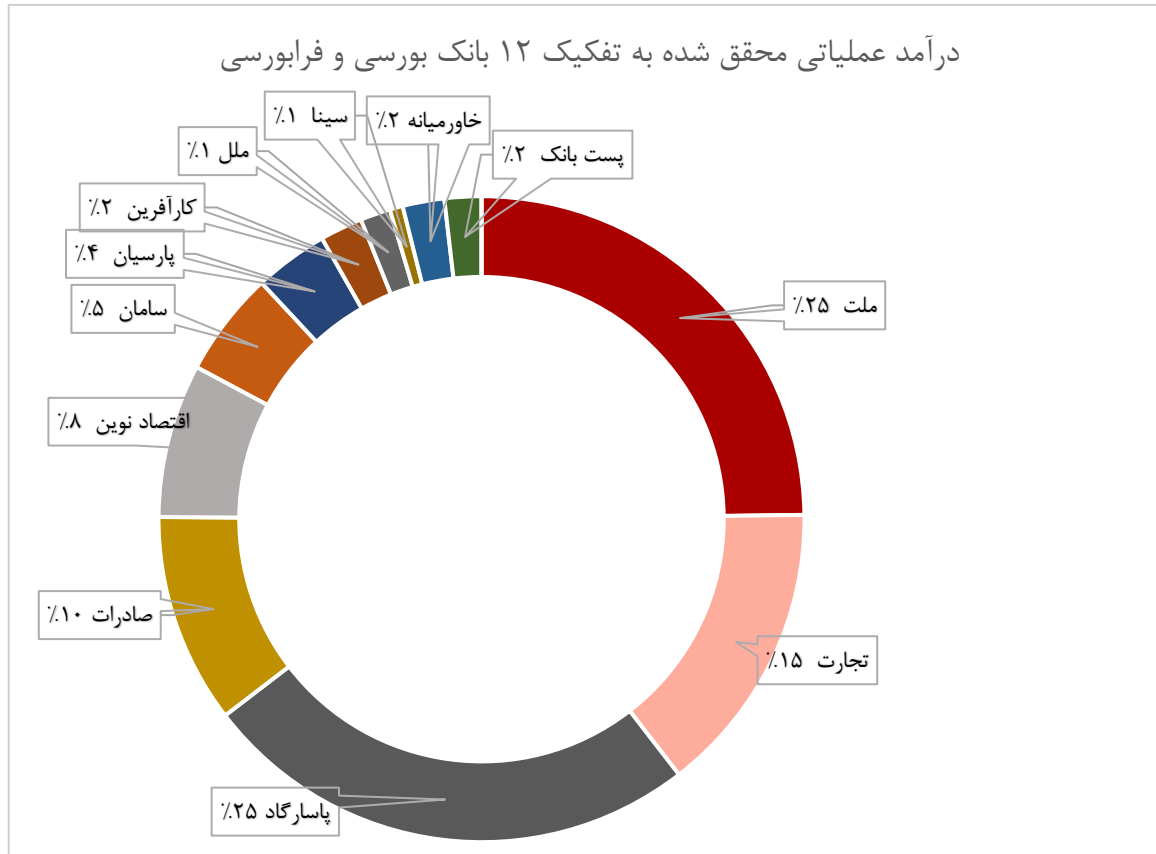
طبق گزارش بانک مرکزی حدود ۳۶ بانک در ایران وجود دارد، این بانک‌ها و مؤسسات مهمترین نقش را در تأمین مالی و اعتباری برنامه‌های توسعه‌ای ایفا می‌کنند. ترکیب این بانک‌ها و مؤسسات طبق گزارش بانک مرکزی بدین شرح است که از این تعداد بانک موجود، ۴ بانک خارجی، ۱ بانک مشترک ایرانی و خارجی، ۱ بانک متقاضی دریافت مجوز، ۲۰ بانک تحت مالکیت بخش خصوصی قرار دارد. ۵ بانک تخصصی و ۳ بانک بازرگانی نیز تحت مالکیت دولت فعالیت می‌کنند. همچنین در کشور ۲ موسسه غیرانتفاعی (قرض‌الحسنه) فعالیت می‌کنند.

سهم صنعت بانکداری در تولید ناخالص داخلی (GDP)، کشور حدود ۵.۲ درصد است، که طبق برآوردهای انجام شده دومین ضریب نفوذ را در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا داراست.

در ایران بانک‌ها به عنوان یک موسسه اقتصادی از طریق عقود متفاوت اسلامی با مشتریان مشارکت کرده و سود کسب می‌کنند.

در گزارش ارائه شده شاخص‌های عملکردی بازار پول شامل شاخص نقدینگی، تورم و عملیات بازار باز بانک مرکزی مورد بررسی قرار گرفته است همچنین عملکرد ماهانه ۱۳ بانک بورسی به عنوان بازیگران اصلی بازار پول بیان شده است؛ شاخص‌های درآمد عملیات محقق‌شده، درآمد تسهیلات اعطایی، سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری و وضعیت بازار این بانک‌ها بیان شده است.





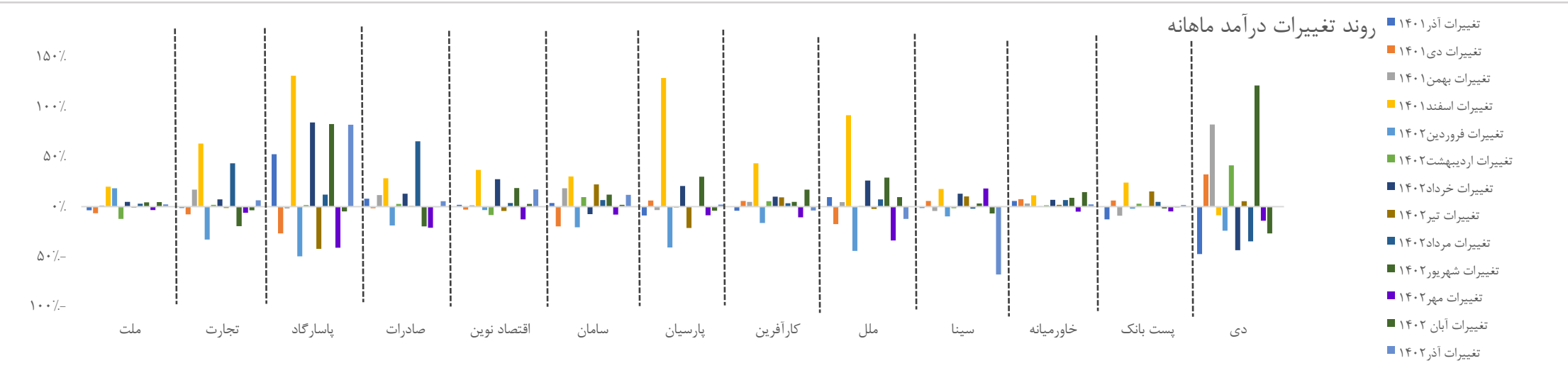
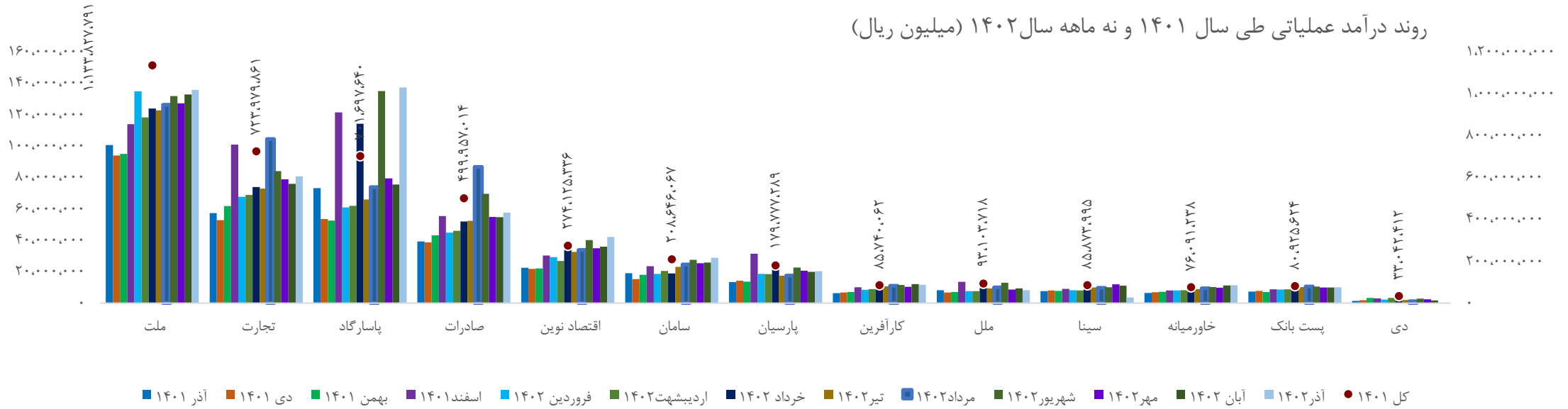
✓ در آذر ماه سال ۱۴۰۲، مجموعاً ۵۷.۷ همت درآمد عملیاتی توسط ۱۲ بانک پذیرفته شده در بورس و فرابورس محقق شده است که به ترتیب بانک‌های ملت (۲۵ درصد)، پاسارگاد (۲۵ درصد) و تجارت (۱۵ درصد)؛ بیشترین سهم را به خود اختصاص داده‌اند. ۱۲ بانک بورسی و فرابورسی، در نه ماهه سال جاری معادل ۱۰۳ درصد از کل سال ۱۴۰۱ درآمد عملیاتی محقق کرده‌اند

* در گزارش آذر ماه به دلیل خروج بانک دی از بازار فرابورس، و عدم الزام ارائه گزارش عملکرد ماهانه در مدت زمان مقرر، امان دسترسی به داده‌های آن بانک میسر نبود



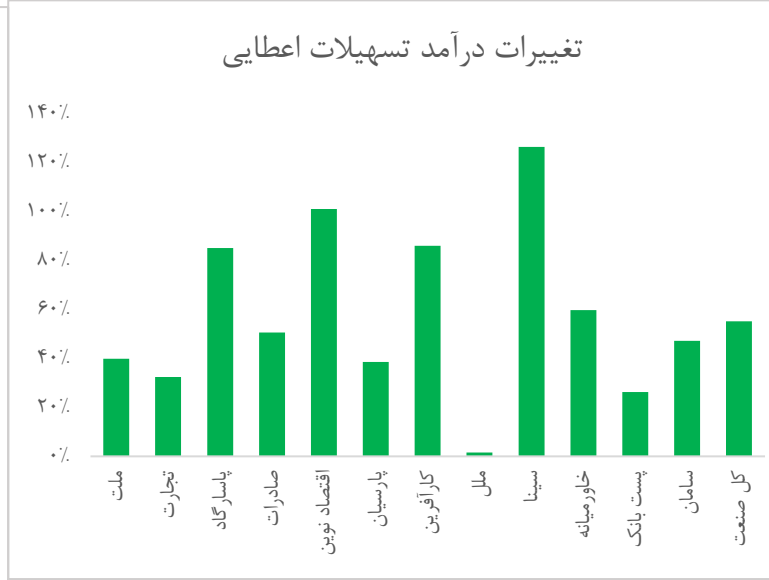
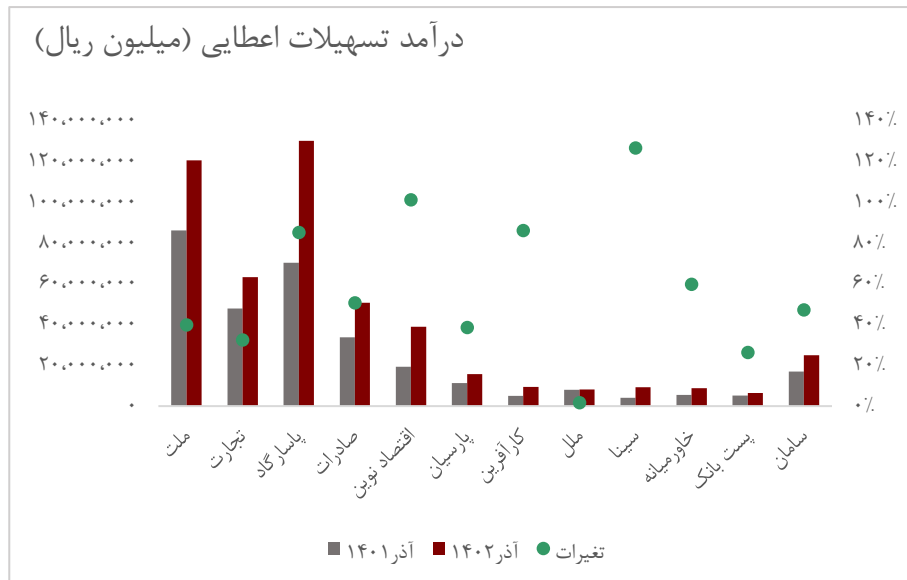
درآمد عملیاتی محقق شده

رند درآمد عملیاتی طی سال ۱۴۰۱ و نه ماهه سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)



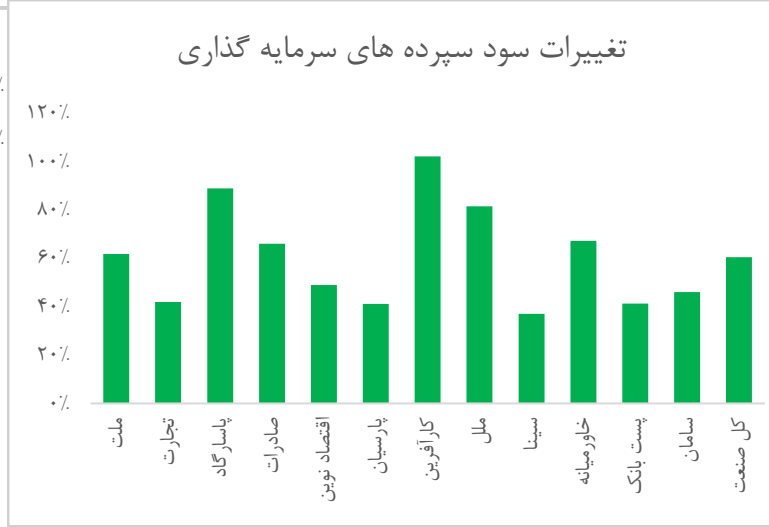
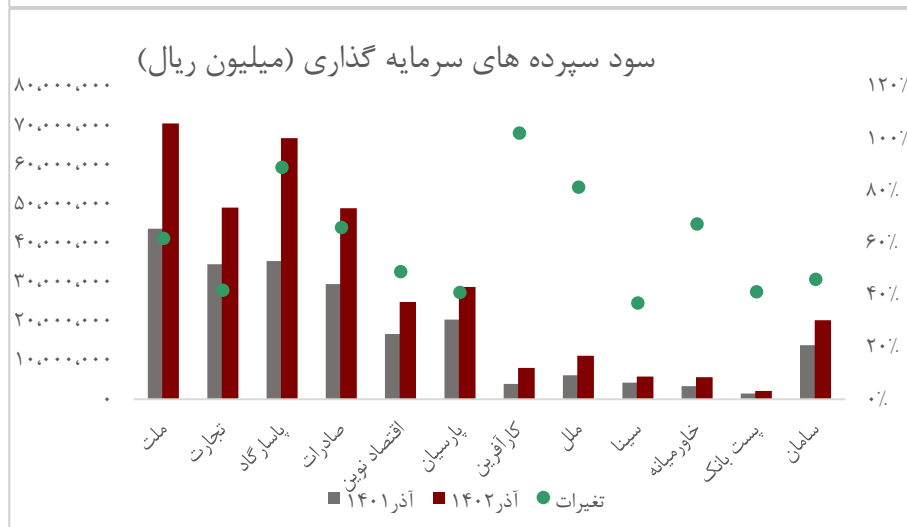


درآمد تسهیلات اعطایی و سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری

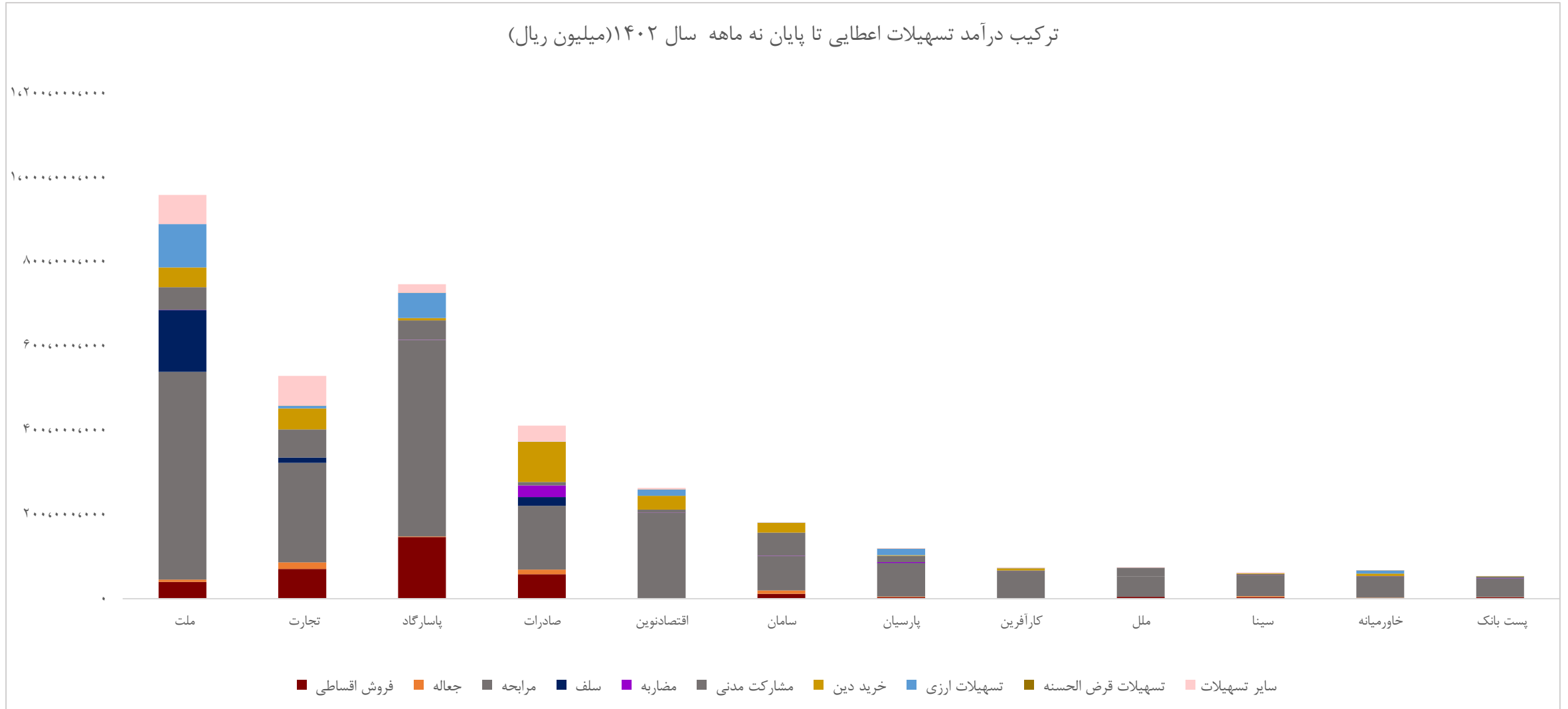


اسپرد درآمد تسهیلات اعطایی و هزینه سود سپرده‌ها

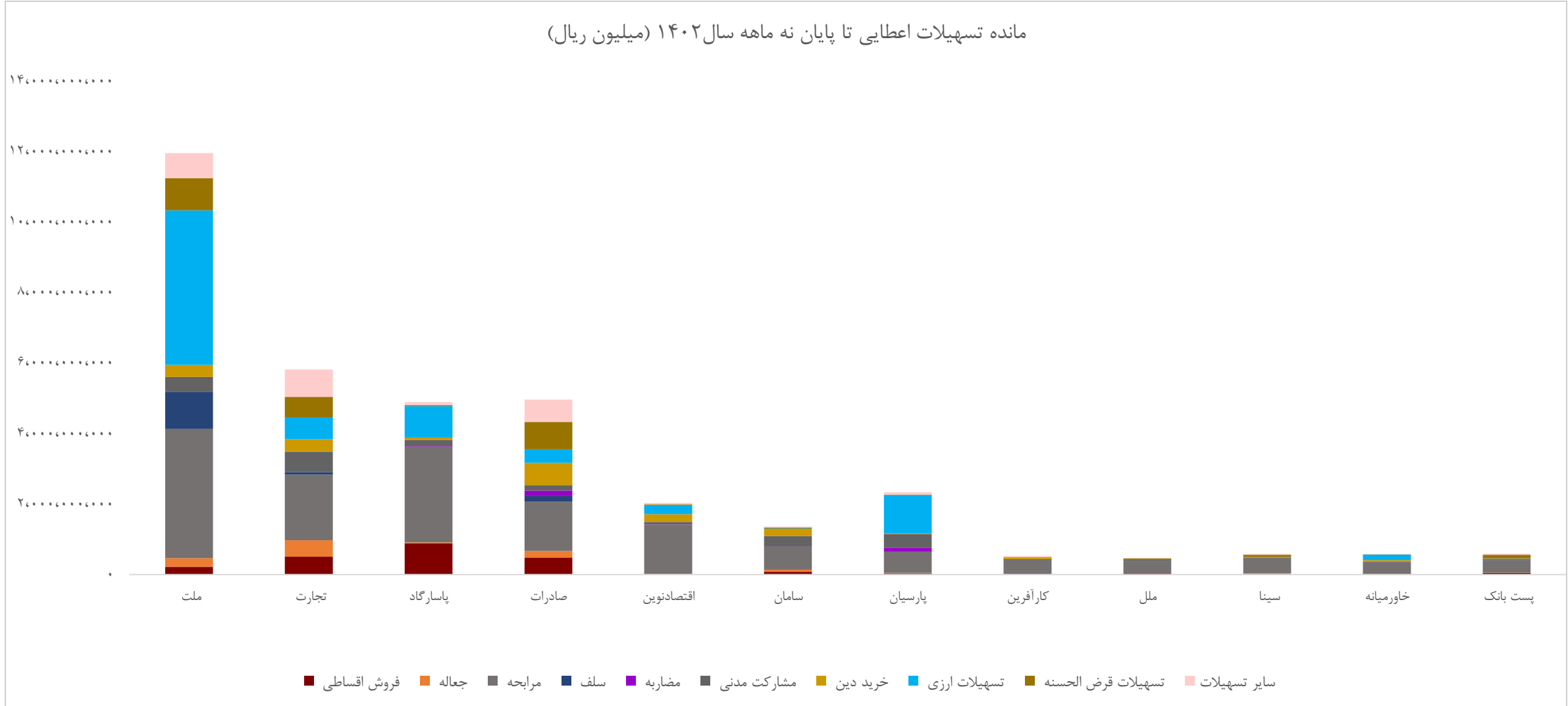
تغییرات	آبان ۱۴۰۲	آذر ۱۴۰۱	نام بانک
۱۷٪	۴۹,۸۰۴,۳۳۹	۴۲,۴۵۳,۸۱۸	ملت
۸٪	۱۴,۱۳۰,۱۷۷	۱۳,۱۳۸,۹۱۶	تجارت
۸۱٪	۶۳,۱۶۱,۱۸۴	۳۴,۸۹۵,۱۴۳	پاسارگاد
-۵۸٪	۱,۷۷۸,۶۳۰	۴,۱۹۵,۹۱۴	صادرات
۴۳۹٪	۱۳,۸۶۹,۱۵۶	۲,۵۷۲,۶۴۶	اقتصاد نوین
-۴۴٪	(۱۳,۱۱۱,۴۵۶)	(۹,۰۹۱,۵۱۴)	پارسیان
۲۶٪	۱,۳۵۱,۰۲۶	۱,۰۶۹,۷۸۳	کارآفرین
-۲۷۶٪	(۳,۱۱۹,۹۳۶)	۱,۷۶۸,۵۴۷	ملل
۱۶۷۸٪	۳,۳۲۰,۹۷۵	(۲۱۰,۴۹۷)	سینا
۴۷٪	۳,۰۷۶,۹۰۶	۲,۰۸۶,۵۵۷	خاورمیانه
۲۰٪	۴,۲۷۱,۴۴۷	۳,۵۶۰,۸۴۶	پست بانک
۵۲٪	۴,۶۴۲,۷۴۶	۳,۰۴۴,۶۵۶	سامان

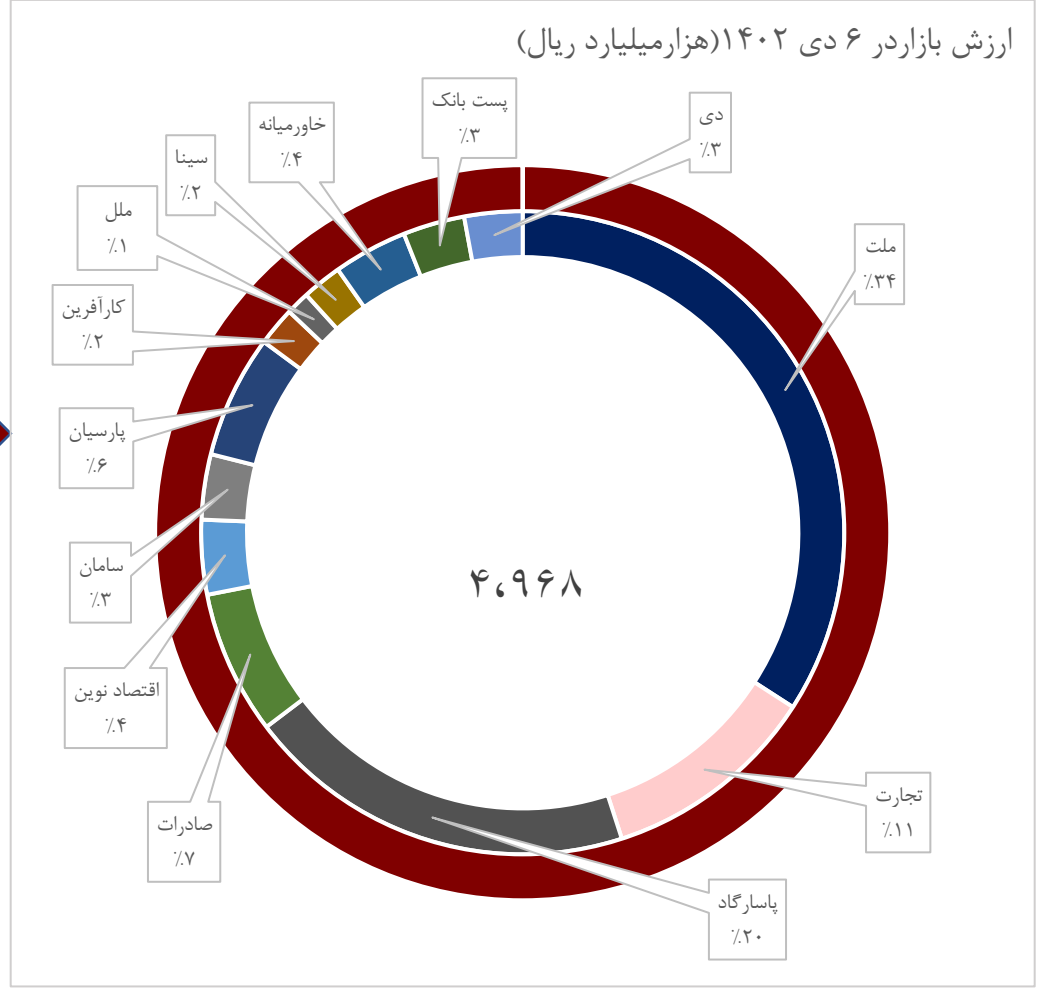
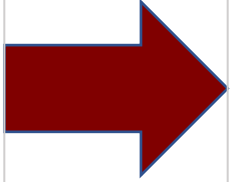
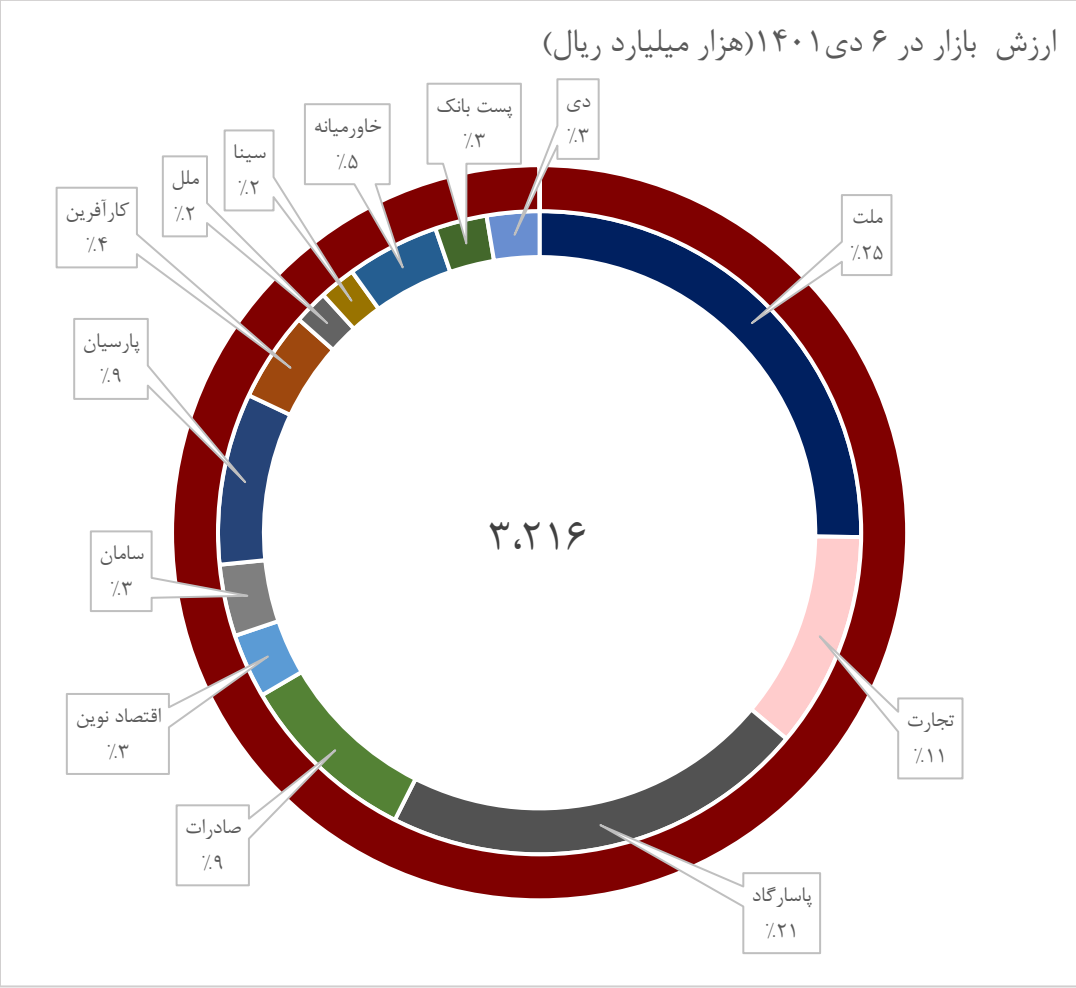


ترکیب درآمد تسهیلات اعطایی تا پایان نه ماهه سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)

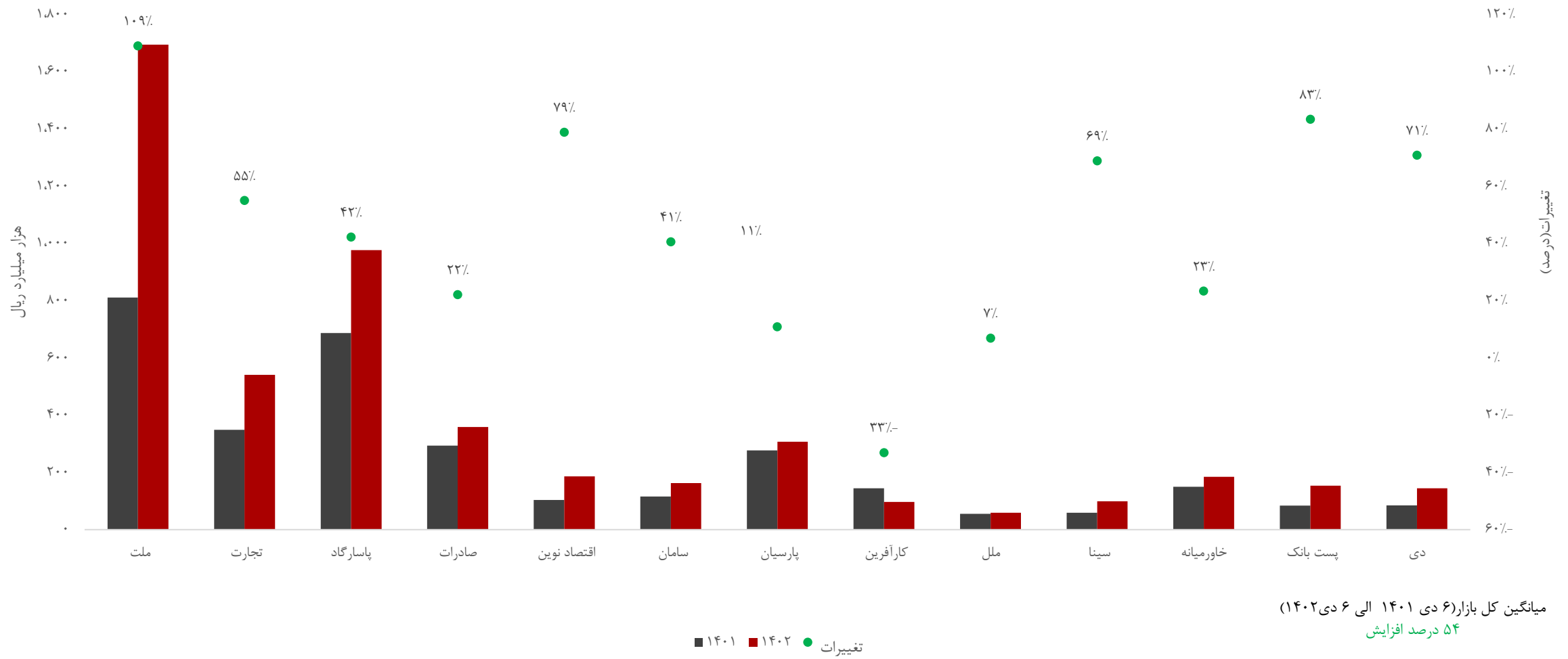


مانده تسهیلات اعطایی تا پایان نه ماهه سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)

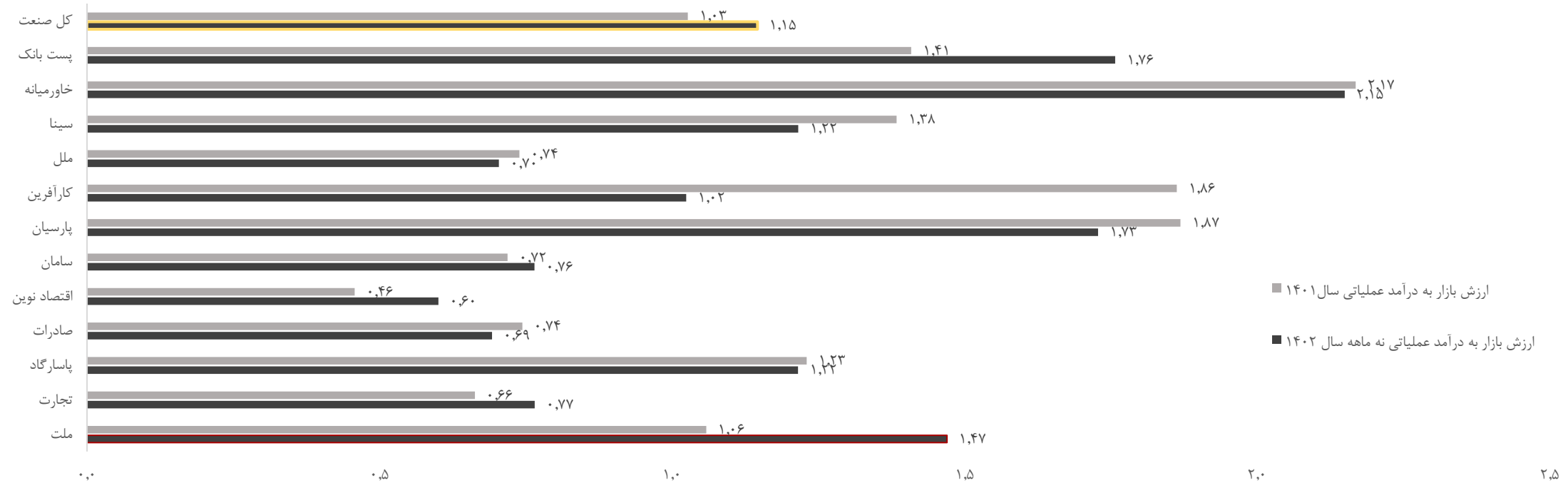




ارزش بازار



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 ۶ آذر ۱۴۰۲ به درآمد عملیاتی طی نه ماهه سال ۱۴۰۲ معادل ۱.۱ بوده است.

با تشکر از حسن توجه و همراهی شما



تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

