



واحد سرمایه‌گذاری و تحلیل اوراق بهادار

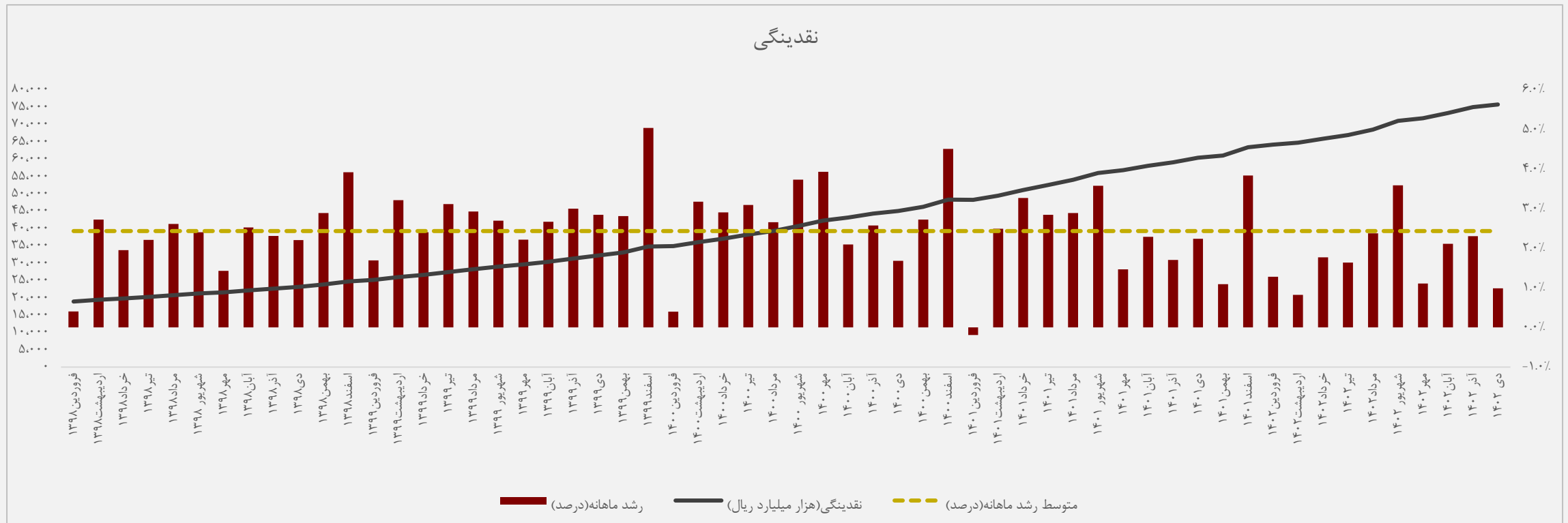
گزارش ماهانه صنعت بانکداری

بررسی متغیرهای کلان اقتصادی



واحد سرمایه‌گذاری و تحلیل اوراق بهادار

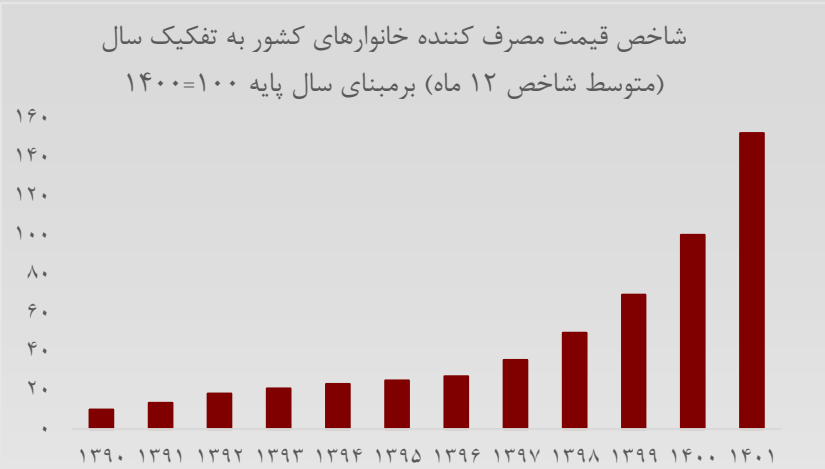
شاخص نقدینگی



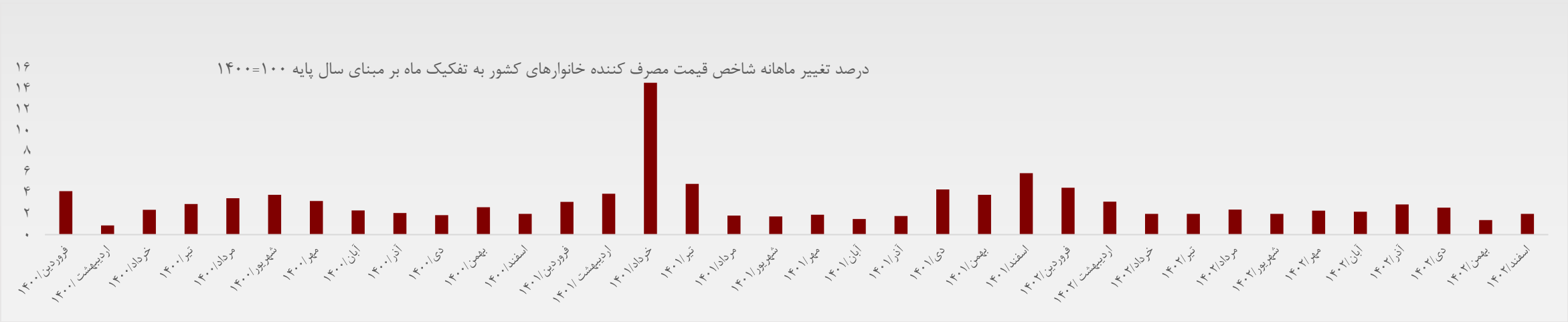
✓ نقدینگی کل کشور طبق آخرین گزارش رسمی بانک مرکزی در دی ماه سال ۱۴۰۲ معادل ۷,۵۷۱ همت بوده است.

✓ به گزارش روابط عمومی بانک مرکزی و براساس گزارش معاونت اقتصادی این بانک، مروری بر تحولات نقدینگی طی سال‌های اخیر نشان می‌دهد که این متغیر طی یک روند نزولی از ۴۰.۶ درصد در پایان سال ۱۳۹۹ و ۴۲.۸ درصد در پایان مهرماه سال ۱۴۰۰ به ۳۱.۱ درصد در پایان سال ۱۴۰۱ کاهش یافته و با تداوم این روند نزولی به ۲۴.۳ درصد در پایان سال ۱۴۰۲ رسیده است که این امر بیانگر توفیق کامل بانک مرکزی در کنترل رشد ترازنامه بانک‌ها و دستیابی به اهداف کنترل مقداری کل‌های پولی و مدیریت رشد نقدینگی حتی کمتر از میزان هدف‌گذاری تعیین شده ۲۵ درصدی برای پایان سال ۱۴۰۲ می‌باشد.

✓ بر اساس آمارهای مقدماتی، حجم نقدینگی در پایان اسفندماه ۱۴۰۲ به رقم ۷۸۸۰۸.۹ هزار میلیارد ریال رسید که نسبت به پایان اسفندماه ۱۴۰۱ معادل ۲۴.۳ درصد رشد نشان می‌دهد.

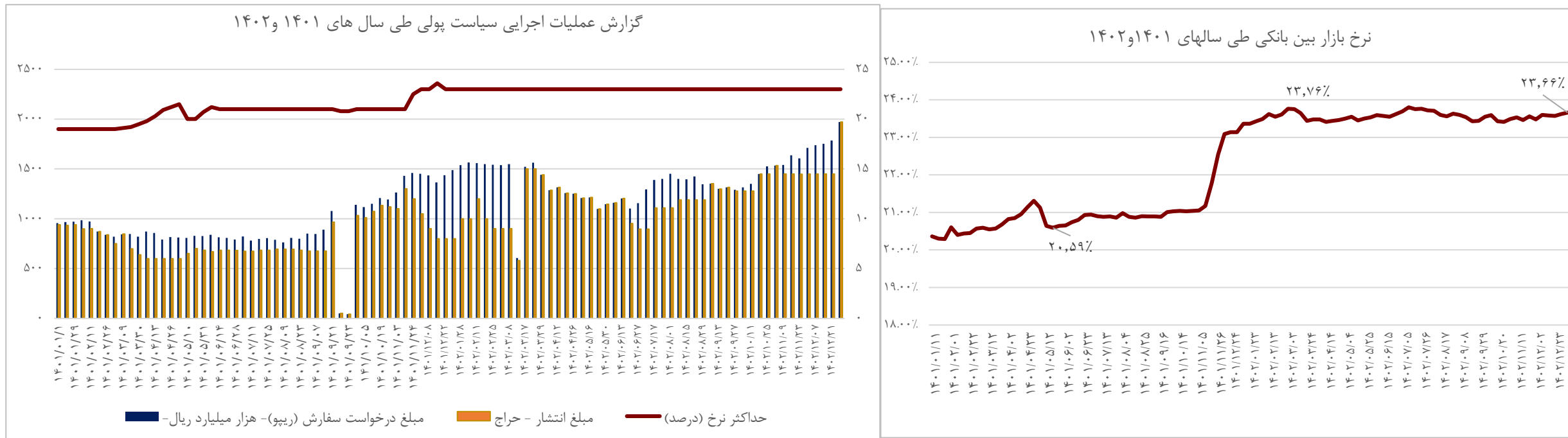


- ✓ در اسفند ماه ۱۴۰۲ شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به عدد ۲۳۰٫۲ رسیده است که نسبت به ماه قبل، ۲٫۰ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۳۲٫۳ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به اسفندماه نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۴۰٫۷ درصد افزایش داشته است.
- ✓ در بهمن ماه ۱۴۰۲ شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به عدد ۲۲۵٫۷ رسیده است که نسبت به ماه قبل، ۱٫۴ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۳۵٫۸ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به بهمن ماه نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۴۲٫۵ 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 سرمایه‌گذاری و تحلیل اوراق بهادار

بررسی اجمالی 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.

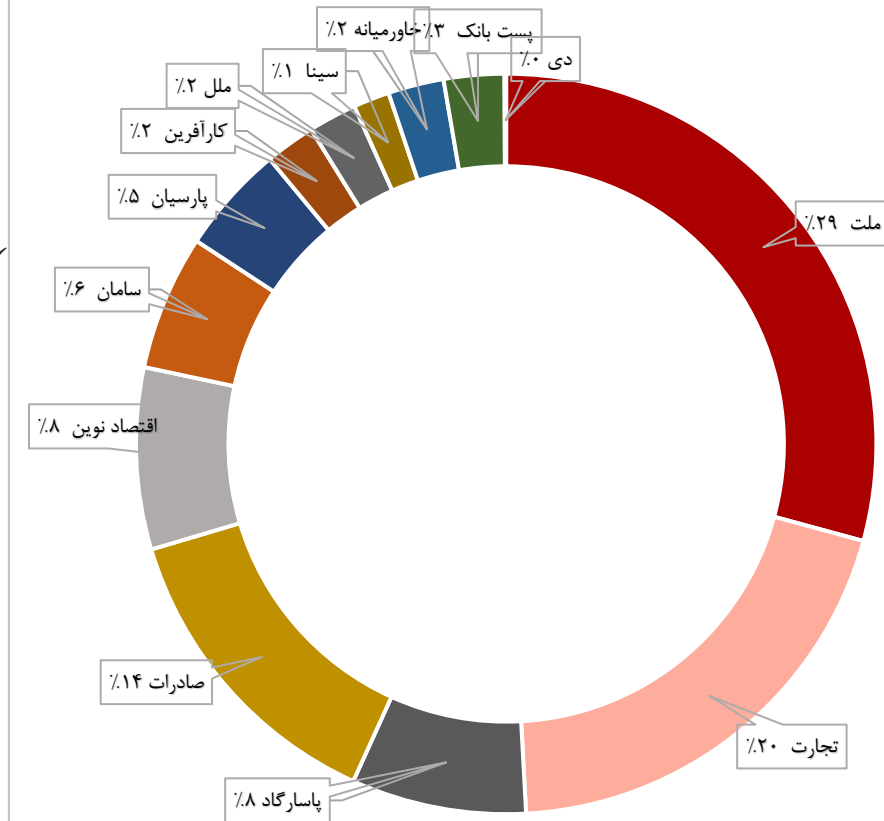
سهام صنعت بانکداری در تولید ناخالص داخلی (GDP)، کشور حدود ۵.۲ درصد است، که طبق برآوردهای انجام شده دومین ضریب نفوذ را در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا داراست.

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.

درآمد عملیاتی محقق شده

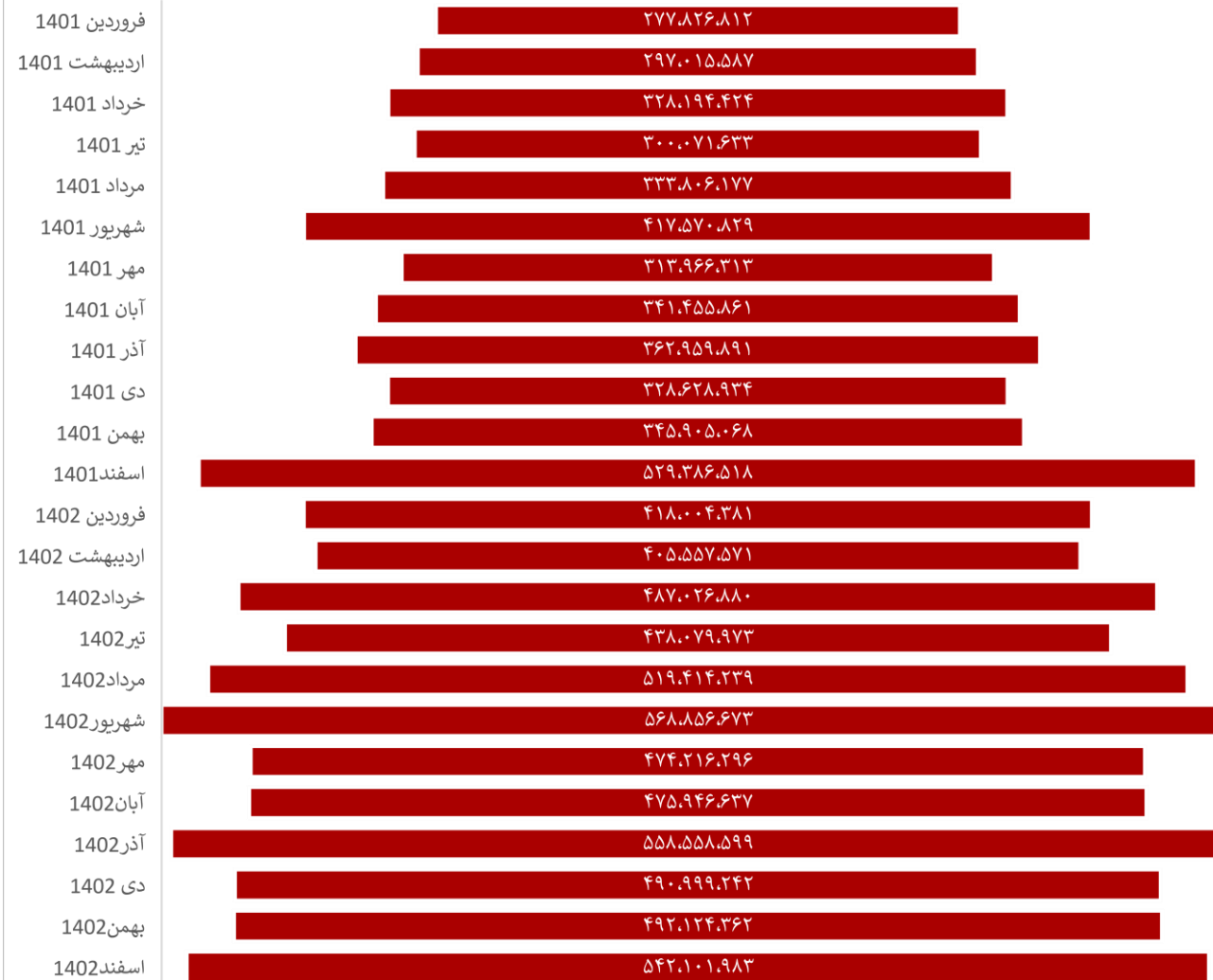
درآمد عملیاتی محقق شده به تفکیک ۱۳ بانک بورسی و فرابورسی



✓ در اسفند ماه سال ۱۴۰۲، مجموعاً ۵۴ همت درآمد عملیاتی توسط ۱۳ بانک پذیرفته شده در بورس و فرابورس محقق شده است که به ترتیب بانک‌های ملت (۲۹ درصد)، تجارت (۲۰ درصد) و صادرات (۱۴ درصد)؛ بیشترین سهم را به خود اختصاص داده‌اند.

✓ طبق گزارشات ماهانه در دوازده ماهه سال ۱۴۰۲ صنعت بانکداری بیش از ۵۸۷ همت درآمد عملیاتی محقق کرده است؛ که این رقم ۴۰ درصد بالاتر از دوره مشابه سال ۱۴۰۱ است.

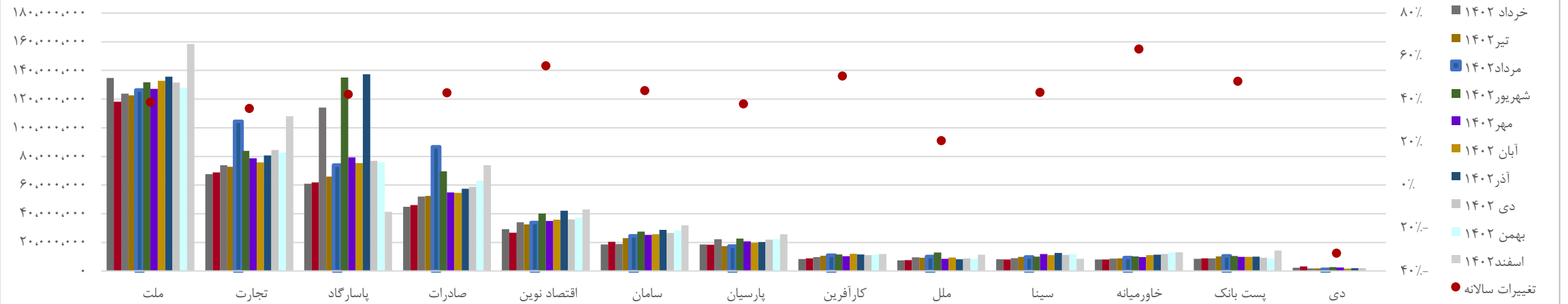
توزیع درآمد عملیاتی محقق شده در سال‌های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ (میلیون ریال)



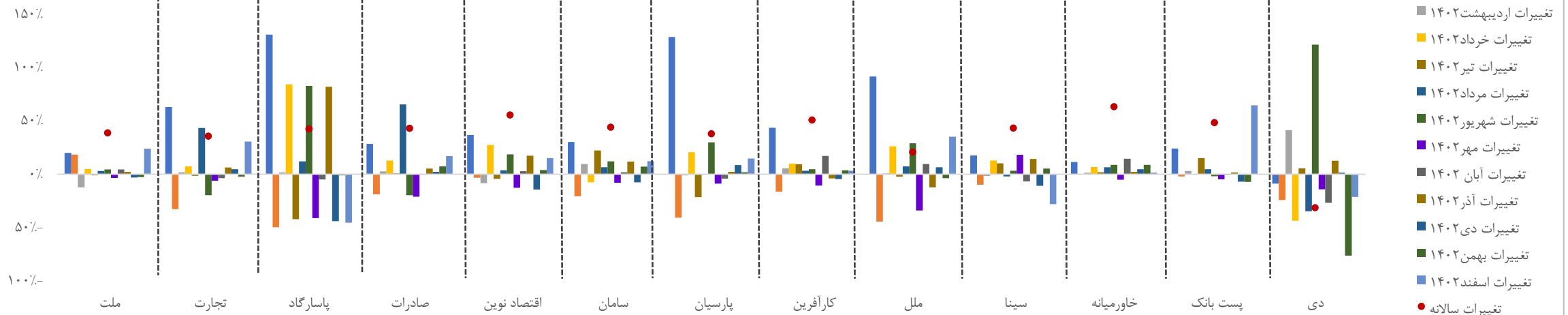


درآمد عملیاتی محقق شده

رند درآمد عملیاتی دوازده ماهه منتهی به اسفند ۱۴۰۲ (میلیون ریال)



رند تغییرات درآمد ماهانه



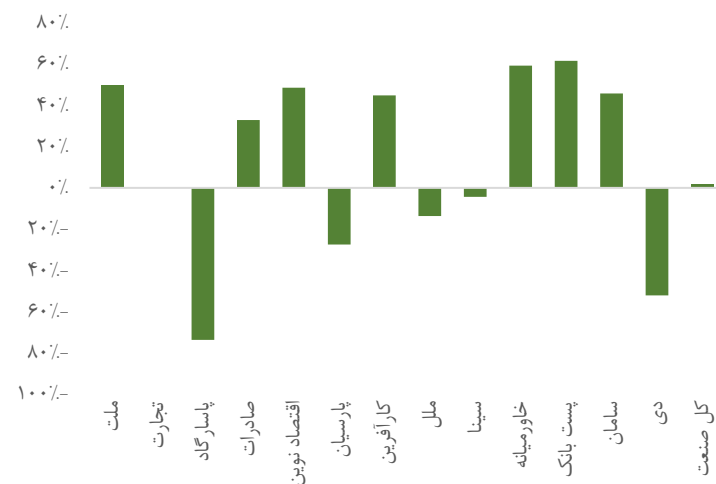


درآمد تسهیلات اعطایی و سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری

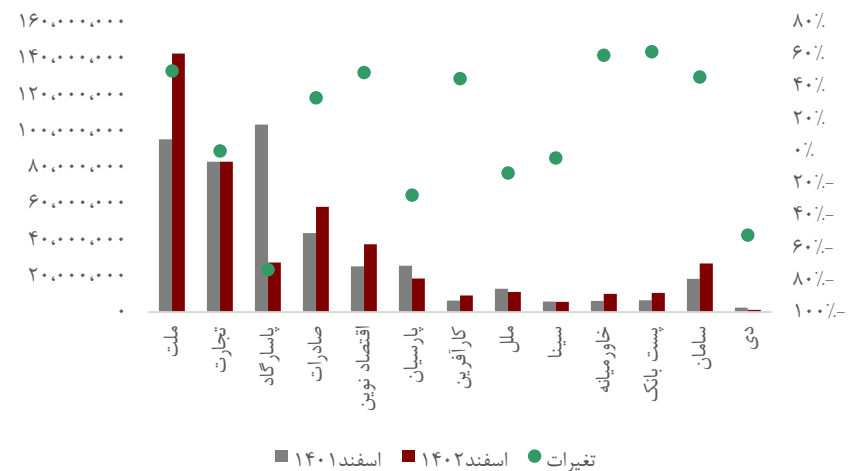
اسپرد درآمد تسهیلات اعطایی و هزینه سود سپرده‌ها

نام بانک	اسفند ۱۴۰۱	اسفند ۱۴۰۲	تغییرات
ملت	۵۰,۳۱۳,۹۹۲	۷۲,۸۴۳,۴۱۲	۴۵٪
تجارت	۵۰,۶۹۴,۹۳۱	۲۵,۵۱۷,۱۲۹	-۵۰٪
پاسارگاد	۵۹,۵۷۱,۲۳۵	(۴۹,۰۹۸,۲۵۹)	-۱۸۲٪
صادرات	۱۰,۱۷۳,۹۱۸	۵,۳۳۵,۴۲۰	-۴۸٪
اقتصاد نوین	۶,۸۸۷,۶۴۷	۱۳,۷۴۳,۵۵۶	۱۰۰٪
پارسیان	۶۰۰,۵۵۳	(۱۶,۶۷۰,۰۶۰)	-۲۸۷۶٪
کارآفرین	۱,۴۰۶,۸۳۸	۱,۵۵۱,۸۱۹	۱۰٪
ملل	۶,۳۷۷,۰۵۱	۳۵,۵۶۱	-۹۹٪
سینا	۲,۲۸۳,۷۷۱	۱,۵۵۷,۳۹۲	-۳۲٪
خاورمیانه	۳,۲۷۴,۱۰۷	۴,۰۹۲,۵۳۳	۲۵٪
پست بانک	۵,۲۲۴,۹۵۶	۸,۶۶۳,۵۳۰	۶۶٪
سامان	۵,۳۷۵,۳۳۰	۱,۷۴۴,۷۹۱	-۶۸٪
دی	(۱,۶۵۱,۲۰۰)	(۶,۴۱۶,۶۲۲)	-۲۸۹٪
کل صنعت	۲۰۰,۵۳۳,۱۲۹	۶۲,۹۰۰,۲۰۲	-۶۹٪

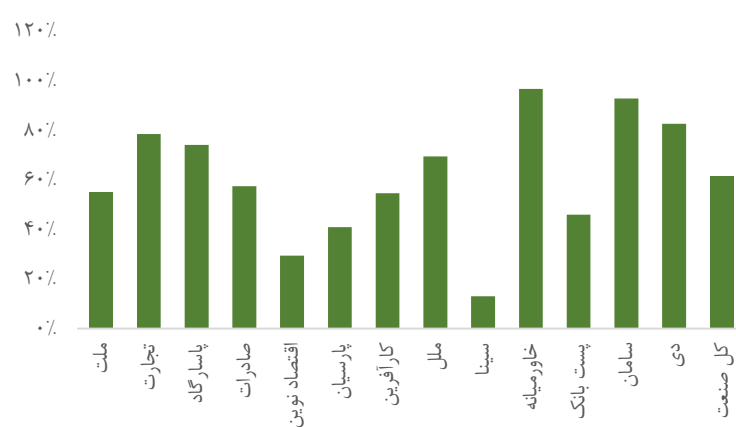
تغییرات درآمد تسهیلات اعطایی



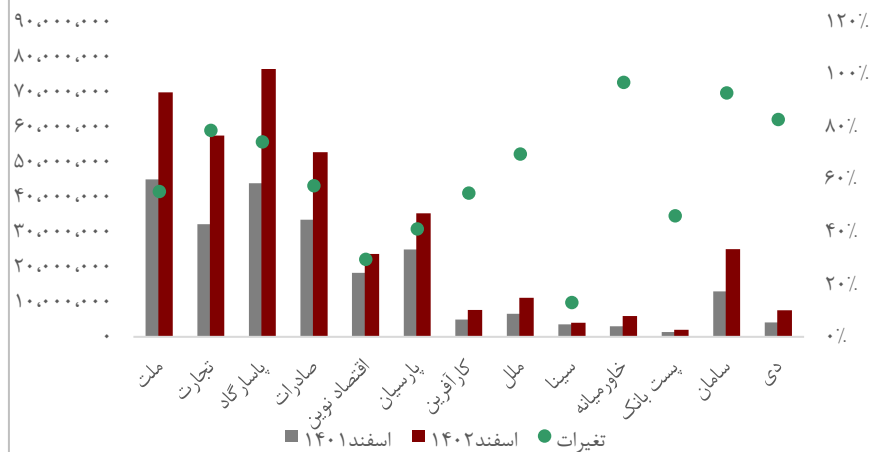
درآمد تسهیلات اعطایی (میلیون ریال)



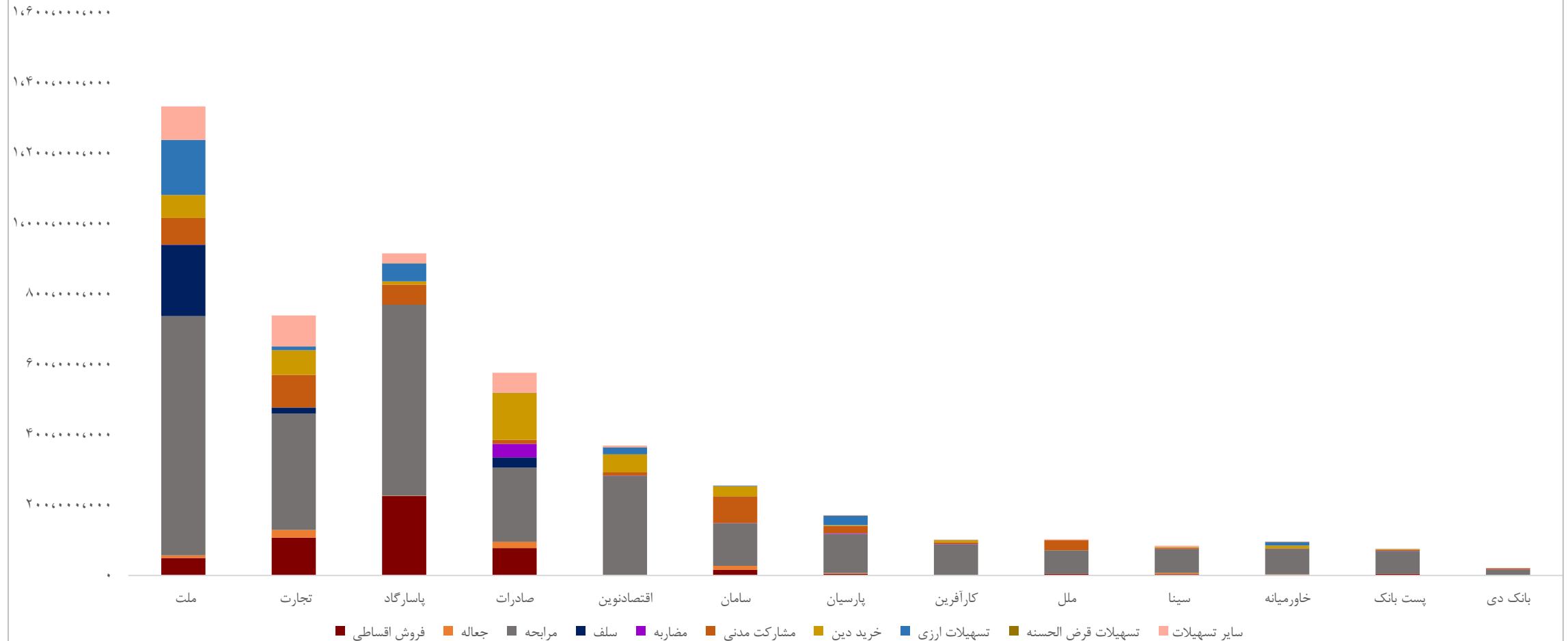
تغییرات سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری



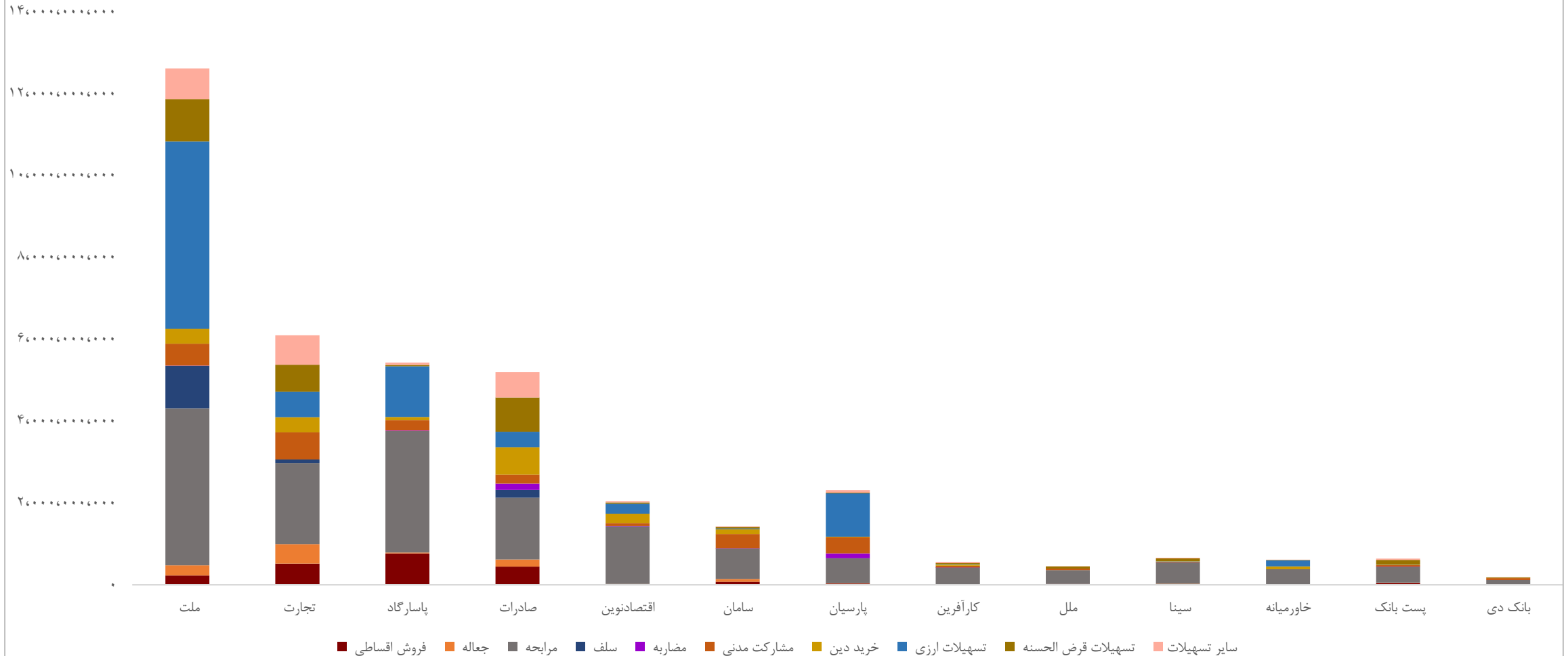
سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری (میلیون ریال)



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



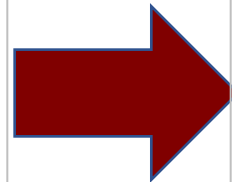
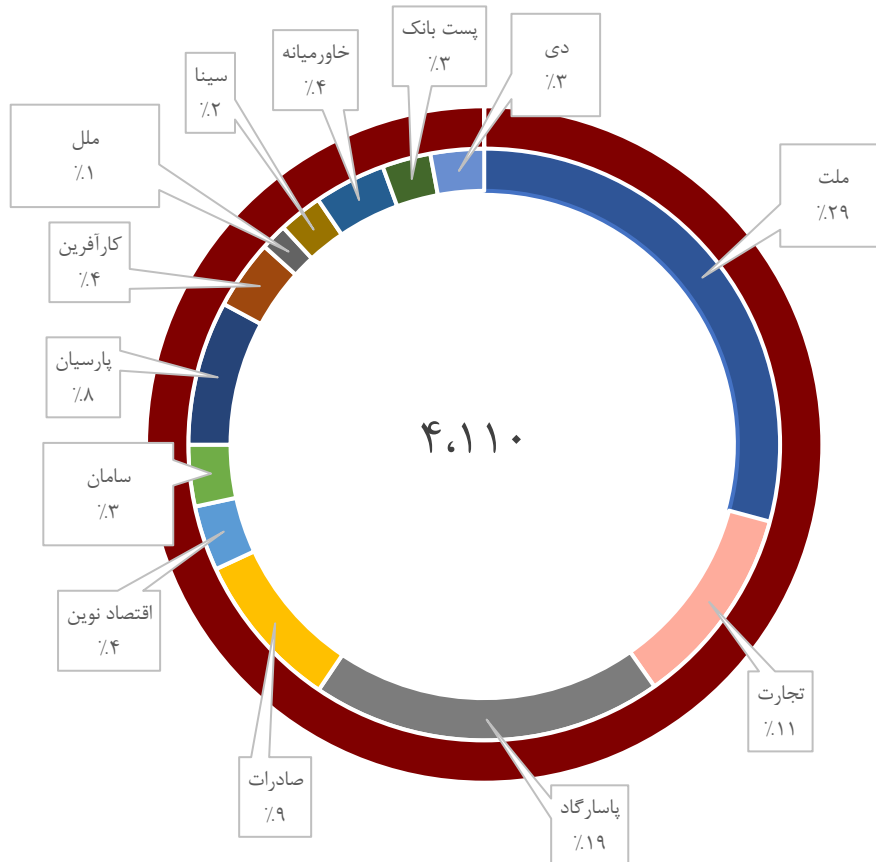
مانده تسهیلات اعطایی تا پایان دوازده ماهه سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)



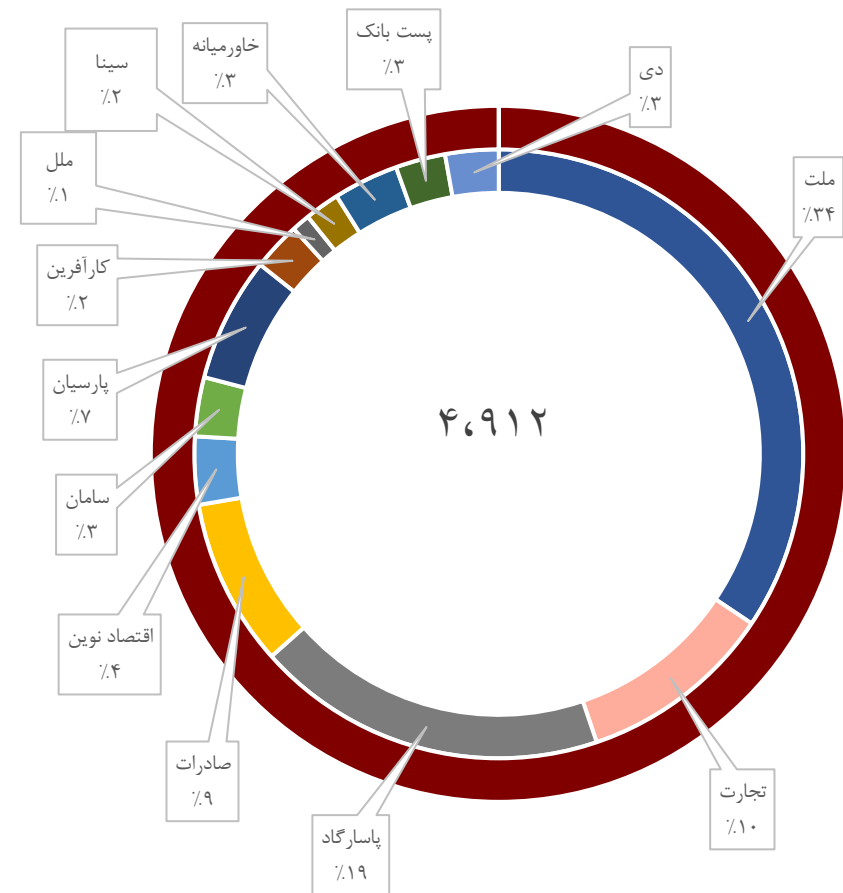


وضعیت بازار صنعت بانکداری

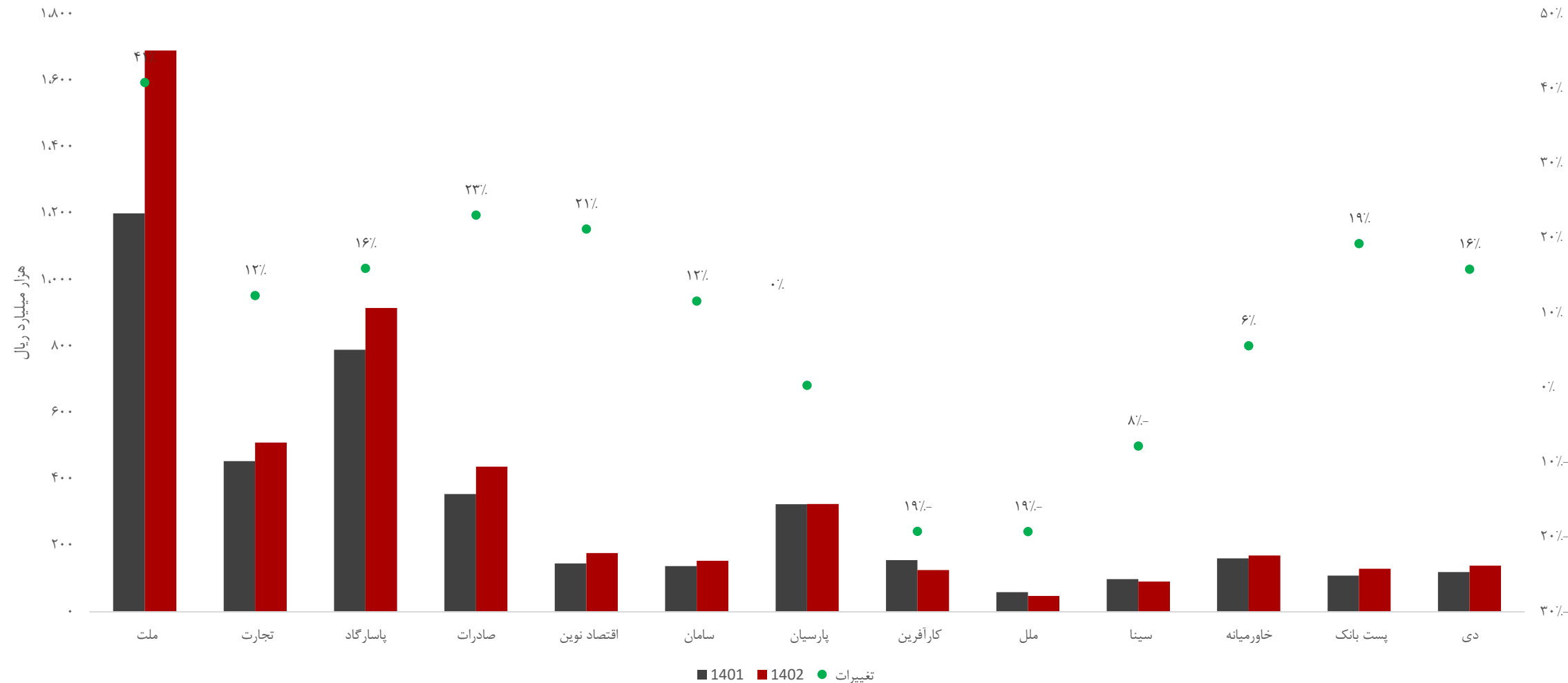
ارزش بازار در ۲۸ اسفند ۱۴۰۱ (هزار میلیارد ریال)



ارزش بازار ۲۸ اسفند ۱۴۰۲ (هزار میلیارد ریال)



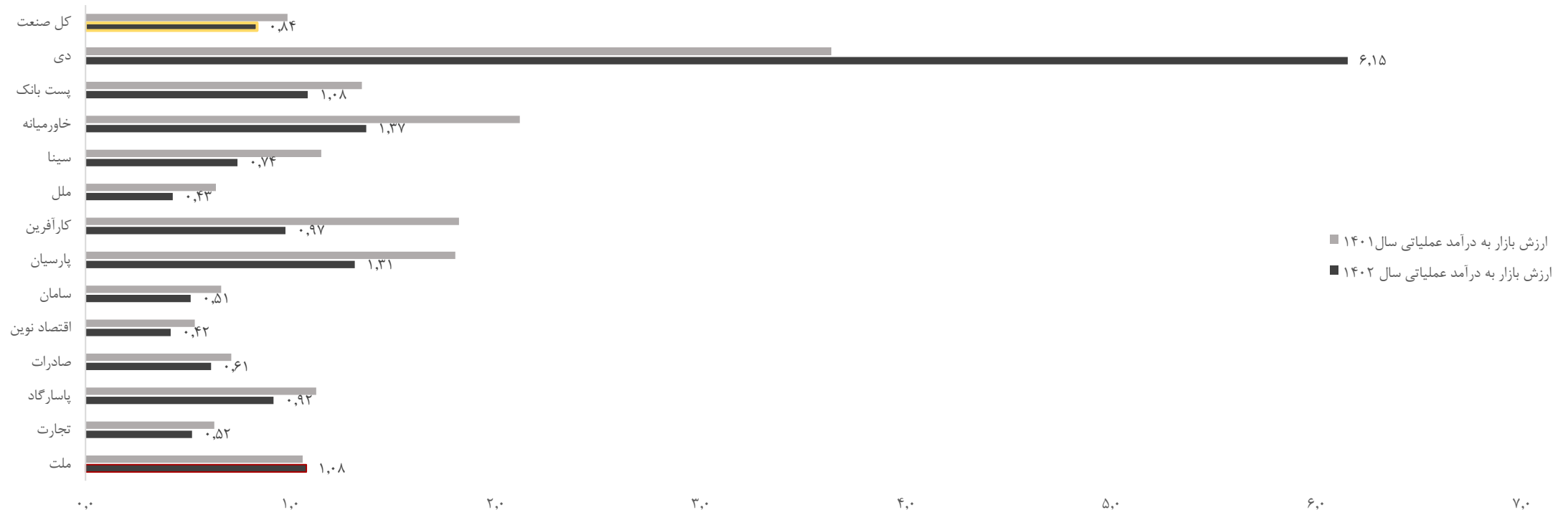
ارزش بازار





وضعیت بازار صنعت بانکداری

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 ۲۸ اسفند ۱۴۰۲ به درآمد عملیاتی طی دوازده ماهه سال ۱۴۰۲ معادل ۰.۸ بوده است.

**با تشکر
از حسن توجه و همراهی شما**



تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

