

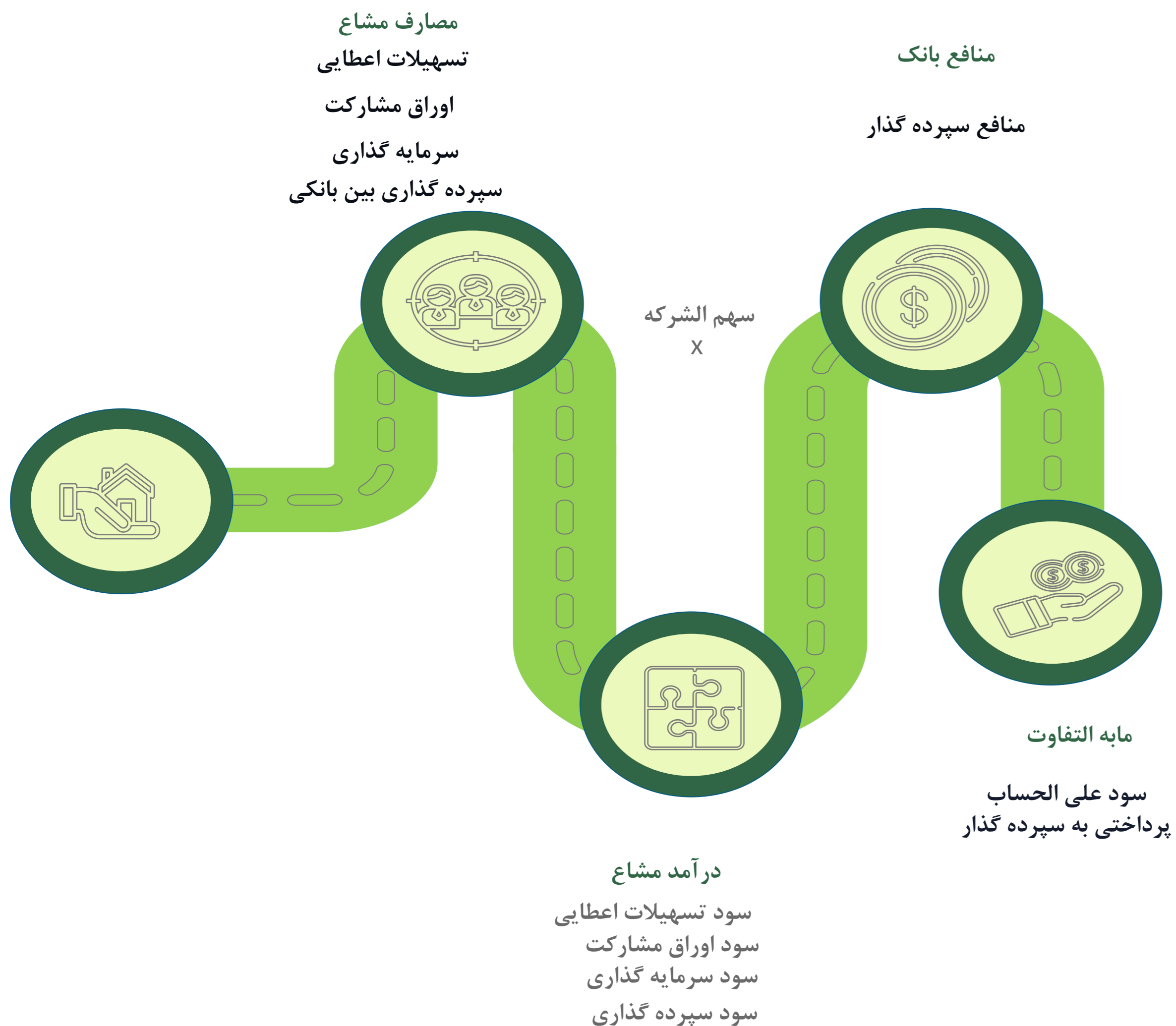


پست بانک ایران (سہامے عام)

تحلیل بنیادی

واحد مشاورہ و تحلیل سبدگردان فارابی





درآمدهای بانکی به صورت کلی به دو دسته تقسیم می شود:

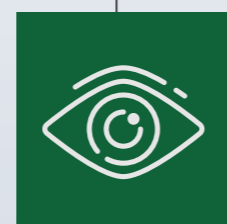
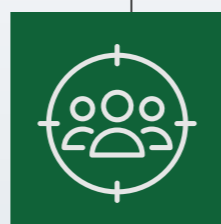
درآمدهای عملیاتی: درآمد عملیاتی از مابه‌التفاوت نرخ سود پرداختی به سپرده‌گذاران و نرخ سود دریافتی از پرداخت تسهیلات به دست می‌آید این نوع درآمد از فعالیت اصلی و اساسی بانک که همان واسطه‌گری وجوه است، نشأت می‌گیرد و به دو دسته‌ی مشاع و غیر مشاع تقسیم می‌شود.

درآمدهای کارمزدی: کارمزدهای بانکی، هزینه‌های اسمی برای تنظیم و نگهداری حساب‌های مختلف و خدمات معاملات جزئی برای مشتریان خرده‌فروشی و تجاری است. کارمزد بانکی بر اساس میزان هزینه تمام شده خدمت بانکی است، بنابراین این کارمزدها به صورت دقیق محاسبه می‌شود.

درآمدهای مشاع بانک‌ها از مجموع سود تسهیلات اعطایی و سود و زیان حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها حاصل می‌شود که اگر از این درآمد حاصل شده، سهم سود سپرده‌گذاران کسر شود، سهم بانک از درآمدهای مشاع حاصل می‌شود. درآمدهای غیرمشاع نیز مجموع درآمدهای حاصل از کارمزد، مبادلات ارزی و سایر فعالیت‌های مشاوره‌ای بانک‌ها است.

معرفی شرکت

پست بانک ایران در دی ماه ۱۳۷۵ در اداره کل ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است و مجوز آن توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در خرداد ۱۳۸۳ صادر شده است. شرکت از تاریخ ۱۳۸۹/۰۸/۰۳ در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرش شد و معاملات آن در بازار دوم بورس انجام می‌شود. واگذاری سهام پست بانک طبق قانون تا سقف ۴۹ درصد تا پایان برنامه ۵ ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ادامه می‌یابد. واگذاری باقیمانده سهام تا سقف ۸۰ درصد پس از مهلت یاد شده، منوط به تداوم کلیه وظایف و مسئولیت‌های بانک در ارائه خدمات بانکی در مناطق کمتر توسعه یافته و روستایی توسط این بانک است. تعداد شعب بانک طی سال تعداد ۴۰۳ بوده است.



اطلاعات نماد

نماد

سال مالی شرکت منتهی به ...

ارزش بازار سهم در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۶ (میلیون ریال)

آخرین سرمایه شرکت (میلیون ریال)

سود به ازای هر سهم در سال مالی ۱۴۰۰ (ریال)

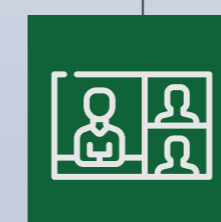
و پست

اسفند

۱۰۳،۲۶۲،۲۶۷

۱۶،۳۹۰،۸۳۶

۷۴۰



سهام‌داران

درصد مالکیت

۴۷.۲۰۰

۶.۶۹۰

۲.۸۶۰

۲.۵۸۰

۱.۷۳

۱.۴۳۰

۱.۳۸

۱.۰۷

۱.۰۴

۱.۰۱

۳۳.۰۱

سهامداران عمده (۱۴۰۱/۰۴/۰۸)

وزارت امور اقتصادی و دارایی

صندوق بازارگردانی پست بانک ایران

موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر

صندوق سرمایه گذاری امین آشنا ایرانیان

صندوق الگوریتم امید فارابی

شرکت سرمایه گذاری استان تهران

شرکت سرمایه گذاری استان خراسان رضوی

شخص حقیقی

شرکت سرمایه گذاری استان فارس

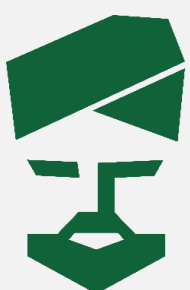
شرکت سرمایه گذاری استان خوزستان

شناور

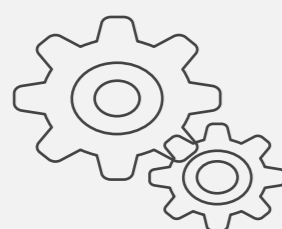
فعالیت اصلی



فعالیت اصلی پست بانک مانند بانک‌های دیگر عبارت است از دریافت سپرده و اعطای انواع تسهیلات در قالب عقود جاری کشور.



عملیات رو به رشد



بررسی میزان سپرده‌گذاری مشتریان در سنوات گذشته بیانگر افزایش سپرده‌گذاری مشتریان به صورت جاری و کاهش سپرده‌گذاری مشتریان به صورت سرمایه‌گذاری می‌باشد که این امر حاکی از ارزان بودن سپرده‌ها برای بانک می‌باشد. لازم به ذکر است روند اعطای تسهیلات عقود مبادله‌ای نسبت به سنوات گذشته که گرانترین بخش تسهیلات را تشکیل می‌دهد، صعودی بوده است.

اسپرد عملیاتی



بانک‌ها همانند دیگر بنگاه‌های اقتصادی به دنبال حداکثر کردن سود خود هستند. درآمد بانک‌ها با توجه به افزایش شکاف بین نرخ سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری و سود حاصل از تسهیلات اعطایی می‌تواند افزایش پیدا کند. به همین علت سیاست‌هایی که از سوی بانک مرکزی در خصوص نرخ سود بانکی اتخاذ می‌شود نقش به‌سزایی در درآمدزایی بانک‌ها دارد.

درآمد تسهیلات و سپرده



خالص درآمد تسهیلات و سپرده‌گذاری پست بانک در سال ۱۴۰۰ نسبت به سال قبل ۸۷ درصد رشد داشته است. در آمد ناشی از تسهیلات اعطایی ۷۷ درصد رشد داشته که عملکرد موفق این بانک را نسبت به بانک‌های دیگر نشان می‌دهد.



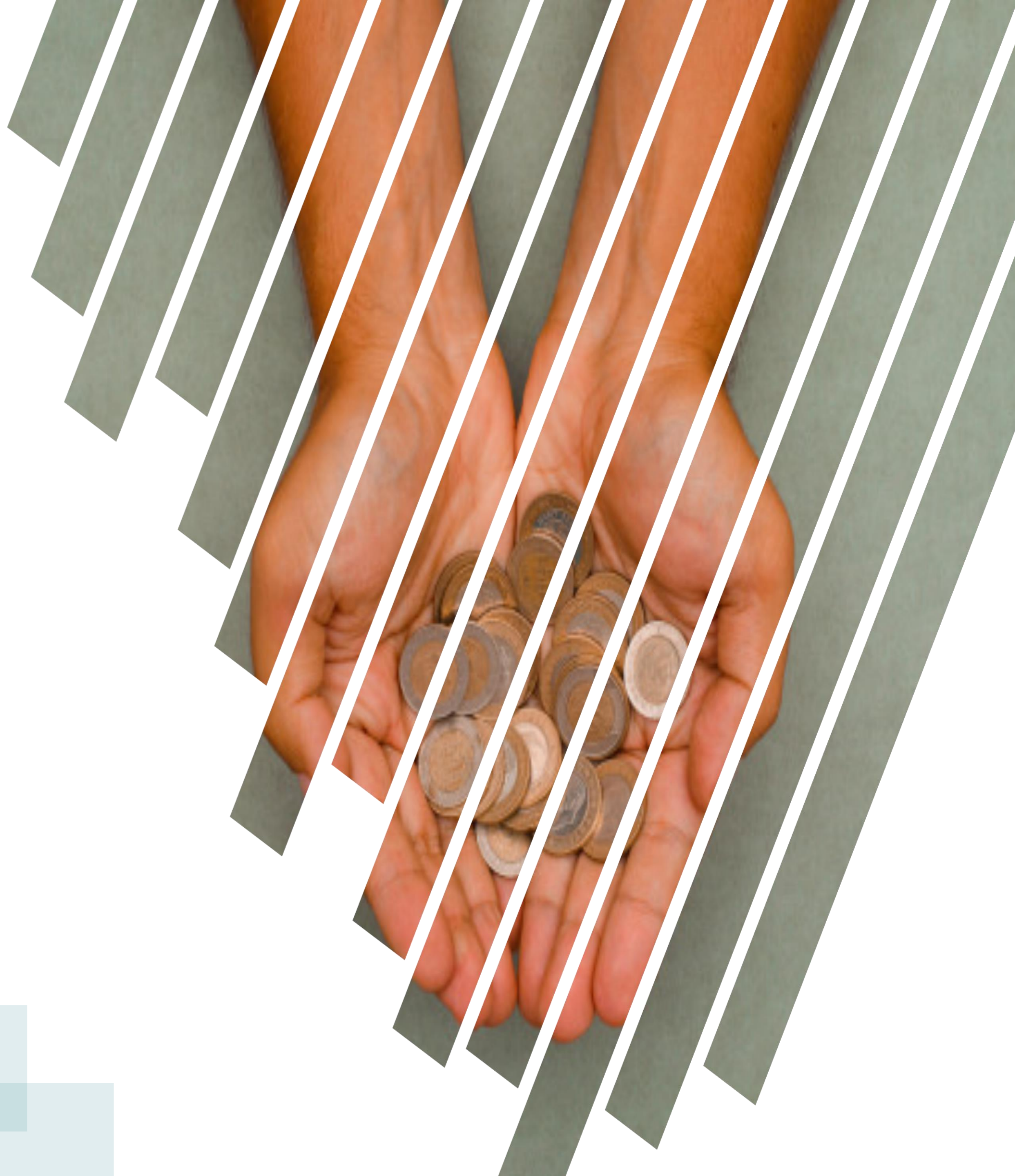


صنعت بانکداری

امروزه بانک‌ها به عنوان مهم‌ترین عنصر بازار پول، نقش بسیار مهمی را در اقتصاد کشورها ایفا می‌کنند. با گسترش بازارهای مالی، فعالیت بانک‌ها و موسسات مالی ابعاد گسترده‌تری به خود گرفته و بدون شک توسعه اقتصادی بدون توجه به نقش بانکداری و بازارهای پول امکان پذیر نیست.

صنعت بانکداری در کشور ما نیز از اهمیت زیادی برخوردار است، به طوری که در حدود ۴ درصد از تولید ناخالص داخلی کشور به صنعت بانکداری اختصاص دارد.

در حال حاضر در مجموع ۳۵ بانک و موسسه اعتباری مورد تایید بانک مرکزی در کشور فعال هستند.



تغییرات سرمایه:

محل افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه جدید	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
اموال منقول و غیر منقول انتقالی از شرکت پست	۳۹	۳۸	۳۸۵۰	۱۳۸۳
تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود	۳۲۴	۲۸۵	۷۲۱	۱۳۸۴
اندوخته سرمایه‌ای	۵۶۱	۲۳۷	۷۳	۱۳۸۵
ثابت دارایی‌های ارزیابی تجدید	۳۲۳۳	۲۶۷۲	۴۷۶	۱۳۹۳
ثابت دارایی‌های ارزیابی تجدید	۱۶۳۹۱	۱۳۱۵۷	۴۰۷	۱۴۰۰

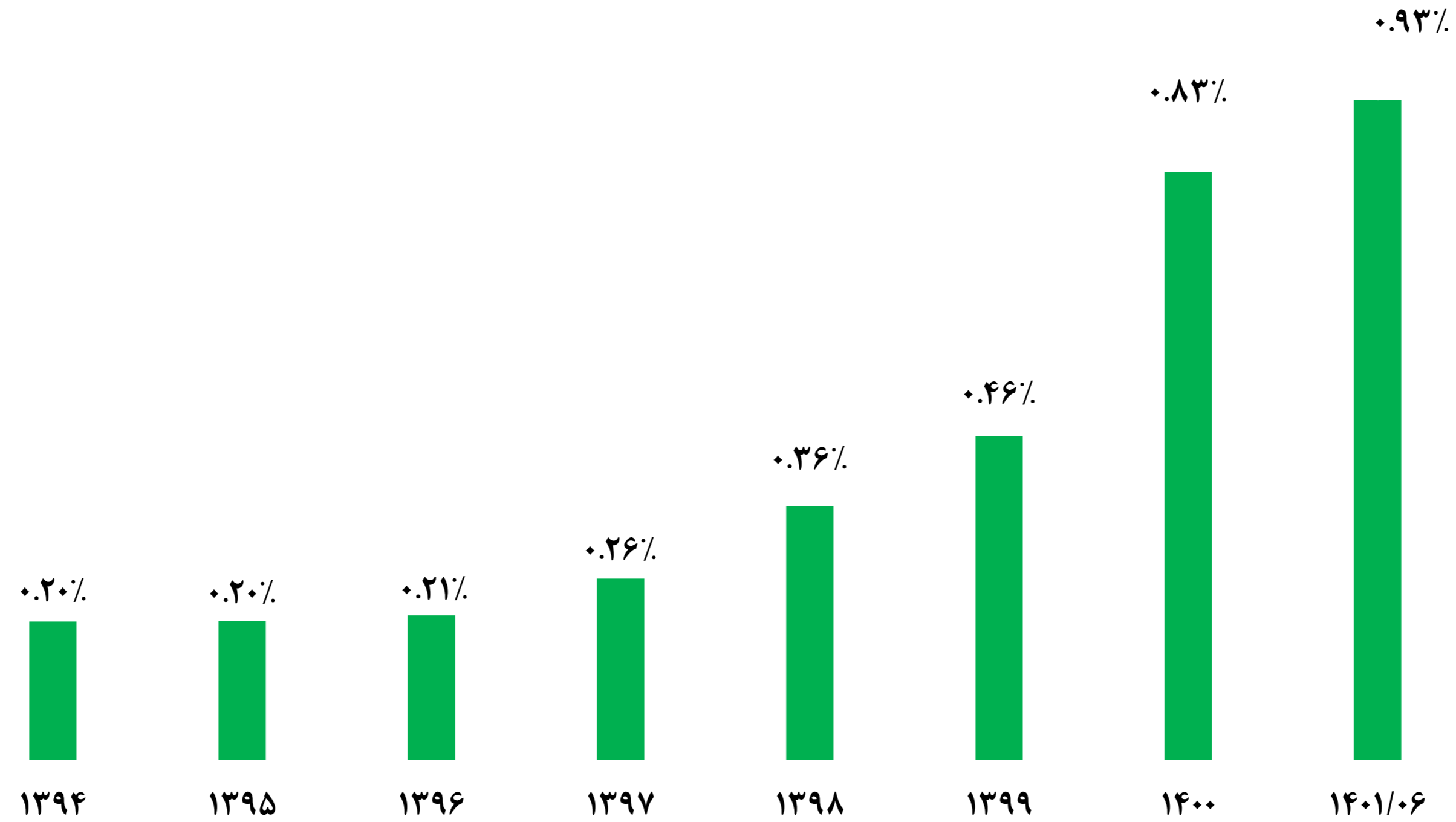


صنعت بانکداری در ایران

نسبت کفایت سرمایه یکی از معیارهای کمی برای ارزیابی وضعیت بانکها و موسسات مالی اعتباری است. این نسبت که بر حسب درصد بیان می‌شود، از تقسیم «سرمایه پایه» به «مجموع دارایی‌های موزون شده به ضرایب ریسک» به دست می‌آید. براساس قوانین بانک مرکزی جمهوری اسلامی، حداقل نسبت کفایت سرمایه مطلوب برای بانک‌های ایرانی معادل ۸ درصد است. با وجود این که این نسبت هنوز به مقدار تعیین شده توسط نهاد ناظر نرسیده، ولی شرایط آن نسبت به گذشته بهبود قابل توجهی یافته است.

نماد	۱۴۰۱/۰۶	۱۴۰۰/۱۲
پست بانک	۵	۱.۹
وبملت	۸.۳	۸.۲
وتجارت	۳.۵	۲.۹
وبصادر	۱.۵	۱.۲
وکار	-	۱۰.۶
وآیند	-	-۱۵۶

نسبت سپرده به نقدینگی

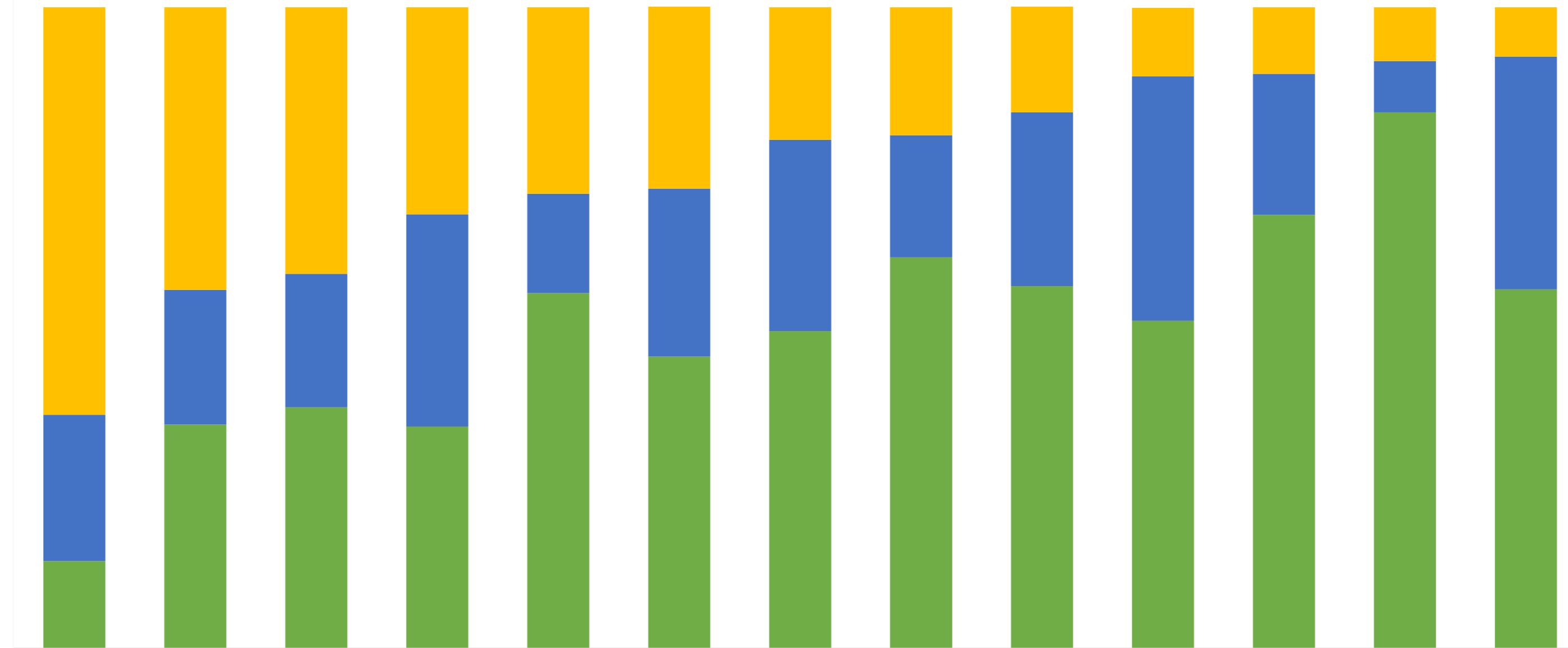


*با توجه به اینکه در شرایط تورمی تمایل به پس انداز کاهش می یابد و حجم سپرده گذاری کاهش میابد، با این وجود پست بانک به خاطر شعب و دفاتر روستایی سهم خود از نقدینگی را افزایش داده است.

میانگین رشد ماهانه سپرده	بانک
۴.۴	پست بانک
۴	پاسارگاد
۳.۲	ملت
۲.۷	سامان
۲.۷	تجارت
۲.۴	خاورمیانه
۲.۲	سینا
۲.۱	ملل
۱.۶	پارسیان
۱.۳	اقتصاد نوین
۱	صادرات
۰.۸	کار آفرین
۰.۲	دی
۲.۲	میانگین

ترکیب سپرده بانک ها بر اساس هزینه

ترکیب سپرده بانک ها بر اساس هزینه



	پست بانک	تجارت	ملت	صادرات	پاسارگاد	سینا	خاورمیانه	پارسیان	کارآفرین	سامان	دی	ملل	اقتصاد نوین
سپرده بدون هزینه (جاری، قرض الحسنه)	۶۴٪	۴۴٪	۴۲٪	۳۲٪	۲۹٪	۲۸٪	۲۱٪	۲۰٪	۱۷٪	۱۱٪	۱۰٪	۸٪	۸٪
سپرده کم هزینه (کوتاه مدت)	۲۳٪	۲۱٪	۲۱٪	۳۳٪	۱۶٪	۲۶٪	۳۰٪	۱۹٪	۲۷٪	۳۸٪	۲۲٪	۸٪	۳۶٪
سپرده پر هزینه (بلند مدت)	۱۴٪	۳۵٪	۳۸٪	۳۵٪	۵۵٪	۴۶٪	۵۰٪	۶۱٪	۵۷٪	۵۱٪	۶۸٪	۸۴٪	۵۶٪



مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

بازارهای اصلی ، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت

شبکه بانکی ایران متشکل از ۸ بانک دولتی و ۲۱ بانک غیردولتی و ۲ بانک قرض الحسنه می باشد که پست بانک به عنوان یک بانک دولتی فعال در بورس به عنوان شرکت سهامی عام در سیستم بانکی مشغول به فعالیت می باشد. پست بانک ایران بانک تخصصی در حوزه ICT شهری و روستایی می باشد که با ارائه خدمات مالی و بانکی در قریب ۵,۷۲۱ دفتر در نقاط روستایی کشور حضور دارد .

نسبت ها	۱۴۰۱/۰۹	۱۴۰۰/۱۲	۱۳۹۹/۱۲	۱۳۹۸/۱۲
نسبت تسهیلات اعطایی به سپرده ها.٪	۷۳	۷۲	۷۸	۷۴
نسبت بازده دارائی ها.٪	۲	۳	۲.۴۸	۰.۵۶
هزینه سود سپرده ها به کل سپرده ها.٪	۲/۵	۴	۳	۶
نسبت تسهیلات غیرجاری.٪	۴	۵	۵.۶	۹.۶
درآمد تسهیلات اعطایی به کل تسهیلات.٪	۸	۱۰	۹	۱۰
هزینه سود سپرده ها به کل هزینه ها.٪	۳۷	۳۸	۳۷	۴۶
درآمد تسهیلات اعطایی به کل درآمدها.٪	۵۶	۵۸	۵۷	۵۴
سهم هزینه های پرسنلی از کل هزینه ها.٪	۱۷	۲۰	۱۹	۱۷
سهم هزینه مطالبات مشکوک الوصول از کل هزینه ها.٪	۷	۴	۵	۳

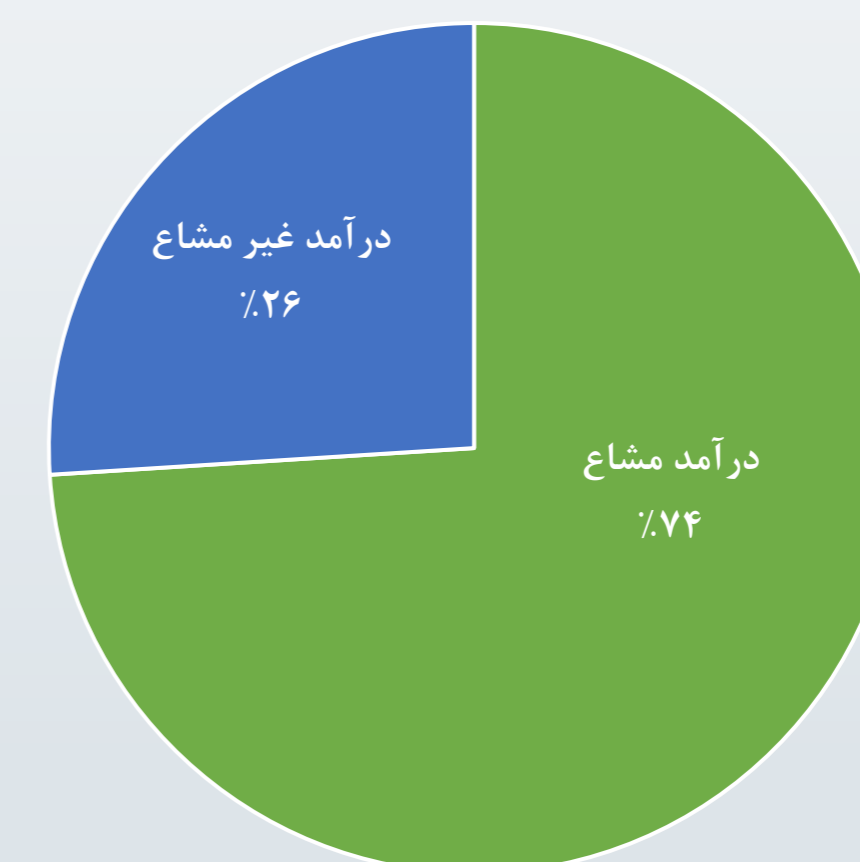
✓ مانده های سپرده های (ارزی وریالی) در دوره نه ماهه سال ۱۴۰۱ به میزان ۶۹ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش داشته است که شامل رشد حسابهای قرض الحسنه جاری ، پس انداز ، سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت بوده است.

✓ مانده تسهیلات اعطایی در دوره نه ماهه سال ۱۴۰۱ به میزان ۷۶ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش داشته است که این افزایش از محل سپرده های جذب شده طی سال تأمین شده است.

✓ با توجه به الزامات بانک مرکزی ج.ا.ی در خصوص سرمایه گذاری موسسات اعتباری و مفاد ۱۶ و ۱۷ " قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور " امکان ایجاد یا افزایش سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بانکی امکان پذیر نمی باشد. لذا این بانک در نظر دارد نسبت به واگذاری مازاد سرمایه گذاری های خود در راستای اجرای الزامات بخشنامه مذکور، اقدامات لازم را انجام دهد



ترکیب درآمد



درآمد تسهیلات اعطایی (میلیارد ریال)				
شرح	۱۴۰۱/۰۹	۱۴۰۰/۱۲	۱۳۹۹/۱۲	۱۳۹۸/۱۲
متوسط مانده تسهیلات اعطایی	۲۷۵،۰۸۰	۱۹۳،۳۸۷	۱۲۵،۰۰۱	۸۴،۰۶۲
درآمد تسهیلات اعطایی	۳۴،۱۱۷	۱۷۲،۱۲۲	۱۸،۳۳۱	۱۱،۵۲۳
متوسط نرخ سود تسهیلات اعطایی	۱۶٪	۱۶٪	۱۵٪	۱۴٪

سهم درآمد تسهیلات اعطایی و سپرده گذاری ها از کل درآمدهای بانک در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ به میزان ۶۰ درصد می باشد. که درآمد تسهیلات اعطایی به میزان ۶۶ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل رشد داشته است. رشد مذکور در دوره نه ماهه سال ۱۴۰۲ نیز برآورد می گردد.

ترکیب منابع سپرده‌ای (ارزی و ریالی)

درصد تغییرات	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱/۰۹		شرح
	سهم	مبلغ	سهم	مبلغ	سهم	مبلغ	
۵۰	۵۳٪	۱۴۰.۵۶۴	۵۲٪	۲۱۱.۰۵۱	٪۶۰	۳۷۰.۷۶۷	قرض الحسنه جاری
۷۵	۳.۷	۹.۷۵۸	۴.۳	۱۷.۰۷۱	٪۵	۳۰.۱۰۳	قرض الحسنه پس انداز
۴۱	۲۴.۴	۶۴.۶۵۸	۲۲.۷	۹۰.۹۵۹	٪۲۱	۱۳۱.۶۷۳	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۶۳	۱۵.۵	۴۱.۰۳۶	۱۶.۷	۶۸.۳۸۴	٪۱۳	۷۹.۱۲۶	سرمایه گذاری بلند مدت
۶۴	۳.۴	۹.۱۵۰	۳.۸	۱۵.۰۴۸	٪۱	۳.۸۱۸	سایر سپرده ها
۵۱	۱۰۰	۲۶۵.۱۶۶	۱۰۰	۴۰۲.۵۱۳	٪۱۰۰	۶۱۵.۴۸۷	جمع

ترکیب سپرده های مدت دار

درصد تغییرات	۱۳۹۹		۱۴۰۰		شرح	
	سهام	مبلغ	سهام	مبلغ		
۴۰.۹	۵۹.۶	۶۲,۹۹۳	۵۶.۲	۸۸,۷۴۵	عادی	سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت
۳۳	۱.۶	۱,۶۶۵	۱.۴	۲,۲۱۴	ویژه	
۴۰.۷	۶۱.۲	۶۴,۶۵۸	۵۷.۶	۹۰,۹۵۹	جمع	
۱۶.۱	۳۰.۵	۳۲,۲۵۳	۲۳.۷	۳۷,۴۵۴	یک ساله	سپرده سرمایه گذاری بلند مدت
۲۳۵.۵	۸.۳	۸,۷۸۳	۱۸.۷	۲۹,۴۶۳	دوساله	
۰	۰	۰	۰	۰	سه ساله	
۰	۰	۰	۰	۰	چهارساله	
۰	۰	۰	۰	۰	پنج ساله	
۶۳.۱	۳۸.۸	۴۱,۰۳۶	۴۲.۴	۶۶,۹۱۷	جمع	
۴۹.۴	۱۰۰	۱۰۵,۶۹۴	۱۰۰	۱۵۷,۸۷۶	جمع کل سپرده های مدت دار	

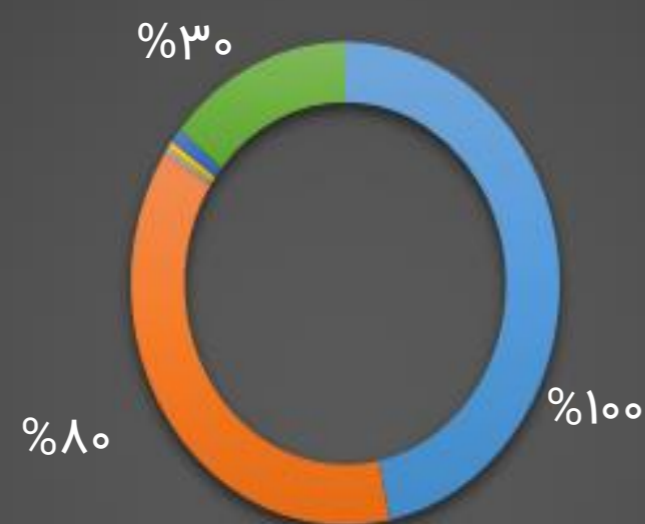
روند P/E TTM:



*در حال حاضر گروه بانک و موسسات اعتباری با نسبت قیمت به سود محقق شده ۵.۵ در حال معامله است. سهم وپست با نسبت قیمت به سود ۵.۱۱ واحدی در حال معامله است.

بخش دیگری از پرتفوی شرکت به سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیربورسی اختصاص یافته است. پست بانک ایران مالک ۱۰۰ درصد صرافی فراز اعتماد است که بیشترین سهم از پرتفوی غیر بورسی شرکت را تشکیل می‌دهد، همچنین مالک ۸۰ درصد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی است. از دیگر شرکت‌های پرتفوی غیربورسی می‌توان به شرکت ساماندهی مطالبات معوق، شرکت مدیریت بازار متشکل معاملات ارزی و... اشاره کرد.

درصد سرمایه گذاری



- صرافی فراز اعتماد
- صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی
- شرکت ساماندهی مطالبات معوق
- شرکت شبکه الکترونیکی پرداخت کارت شاپرک
- شرکت مدیریت بازار متشکل معاملات ارزی
- سهمانه های کاربردی کلان همگام
- جمع

نسبت تسهیلات به سپرده پست بانک ایران

نسبت سود پرداختی به سپرده سرمایه گذاری



نسبت تسهیلات به سپرده نشان می‌دهد که ظرفیت خلق تسهیلات توسط بانک از محل سپرده‌ها چه مقدار است. اگر بانک بخش اعظمی از سپرده‌های دریافتی از مشتریان بانکی در قالب تسهیلات به عده‌ای دیگر پرداخت کند و این تسهیلات در بخش تولید کالا و خدمات استفاده شود.



فعالیت شرکت صرافه پست بانک ایران از خرید و فروش انواع پول های خارجی اعم از نقدی و حواله ای و انواع مسکوک طلا و نقره (ضرب شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران) و انجام هرگونه عملیات صرافه در چارچوب قوانین و دستورالعمل های صادره توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران می باشد .



سال	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	پیش بینی ۱۴۰۱	پیش بینی ۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)	۶,۶۲۶,۲۰۶	۳۵,۸۵۲,۹۰۳	۴۲,۳۹۰,۱۵۲	۶۳,۵۸۵,۲۲۸	۹۵,۳۷۷,۸۴۲

صورت سود و زیان

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	
۴۷,۱۵۴,۵۰۲	۳۹,۸۸۸,۵۱۹	۲۲,۵۳۸,۵۹۲	۱۶,۹۲۷,۴۸۶	درآمد حاصل از تسهیلات اعطایی
(۱۵,۵۹۹,۳۰۳)	(۱۴,۷۱۱,۱۲۶)	(۹,۱۶۷,۶۹۶)	(۹,۴۹۳,۸۵۹)	سهم سود سپرده گذاران
۳۱,۵۵۵,۱۹۹	۲۵,۱۷۷,۳۹۳	۱۳,۳۷۰,۸۹۶	۷,۴۳۳,۶۲۷	خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری
۱۰,۳۵۲,۲۰۴	۹,۳۷۹,۵۷۵	۵,۴۱۱,۳۲۷	۳,۲۴۱,۵۳۹	درآمد کارمزد
(۱۲,۰۴۲,۰۹۸)	(۹,۹۳۵,۴۹۱)	(۵,۸۸۹,۸۷۶)	(۳,۴۱۱,۲۸۵)	هزینه کارمزد
(۱,۶۸۹,۸۹۴)	(۵۵۵,۹۱۶)	(۴۷۸,۵۴۹)	(۱۶۹,۷۴۶)	خالص درآمد کارمزد
۷,۶۵۷	۳۳۷,۳۶۷	۳۸۹,۱۳۴	۲۲۷,۵۴۶	سود (زیان) حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها و سپرده‌گذاری‌ها
۷۷۱,۸۲۲	۵۷۸,۳۹۰	۲,۲۰۸,۵۰۶	۶۶۲,۵۰۰	نتیجه مبادلات ارزی
۲۱۸,۸۵۴	۱,۰۱۸,۳۳۹	-	-	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۳۰,۸۶۳,۶۳۸	۲۶,۵۵۵,۵۷۳	۱۵,۴۸۹,۹۸۷	۸,۱۵۳,۹۲۷	جمع درآمدهای عملیاتی
۲,۳۲۲,۰۲۶	۶۴۶,۴۷۹	۷۹۰,۳۷۷	۴۰۹,۴۱۱	خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها
(۱۱,۳۱۳,۹۸۸)	(۱۱,۶۲۲,۷۶۹)	(۷,۸۷۰,۵۴۶)	(۶,۶۱۷,۵۳۸)	هزینه‌های عمومی و اداری
(۲,۹۵۳,۶۸۷)	(۱,۵۹۰,۵۴۷)	(۱,۳۰۳,۷۰۱)	(۶۳۲,۲۹۲)	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
(۴۱۴,۷۲۶)	(۴۷۵,۸۷۷)	(۳۹۵,۰۷۱)	(۳۳۸,۶۶۸)	هزینه استهلاک
۱۸,۵۰۳,۲۶۳	۱۳,۵۱۲,۸۵۹	۶,۷۱۱,۰۴۶	۹۷۴,۸۴۰	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(۲,۳۸۳,۶۲۲)	(۱,۴۵۲,۴۷۹)	(۱۰۰,۸۷۴)	-	هزینه مالیات بر درآمد سال جاری
۱۶,۱۱۹,۶۴۱	۱۲,۰۶۰,۳۸۰	۶,۶۱۰,۱۷۲	۹۷۴,۸۴۰	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۱۶,۱۱۹,۶۴۱	۱۲,۰۶۰,۳۸۰	۶,۶۱۰,۱۷۲	۹۷۴,۸۴۰	سود (زیان) خالص
۹۸۳	۷۳۶	۴۰۳	-	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۶,۳۹۰,۸۳۶	۱۶,۳۹۰,۸۳۶	۱۶,۳۹۰,۸۳۶	۳,۲۳۳,۴۵۱	سرمایه
۹۸۳	۷۳۶	۴۰۳	۵۹	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

✓ رشد 407 درصدی سرمایه بانک نسبت به مدت مشابه سال قبل

✓ رشد 1105 درصدی کفایت سرمایه بانک نسبت به مدت مشابه سال قبل

✓ رشد 68 درصدی تجهیز منابع موثر بانک در 9 ماه سال 1401 نسبت به مدت مشابه در سال قبل

✓ رشد 239 درصدی مبلغ و 74 درصدی تعداد ضمانت نامه های صادره در 9 ماهه سال 1401 نسبت به مدت مشابه سال قبل

✓ رشد 89 درصدی مبلغ تسهیلات پرداختی و 28 درصدی تعداد تسهیلات پرداختی بانک در 9 ماهه سال 1401 نسبت به مدت مشابه سال قبل

✓ تحقق مبلغ 732 میلیون یورو حجم خدمات ارزی بانک در 9 ماهه سال 1401 و افزایش 105 درصدی نسبت به مدت مشابه در سال قبل

✓ کاهش 1.3 درصدی قیمت تمام شده پول بانک نسبت به ابتدای سال

✓ رشد 319 درصدی مبلغ اعتبار اسنادی داخلی در 9 ماهه سال 1401 نسبت به مدت مشابه در سال قبل

✓ رشد 14 درصدی جمعیت تحت پوشش روستایی بانک در 9 ماهه سال 1401 نسبت به مدت مشابه سال قبل

ارزش گذاری:

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
۴۸,۹۶۳,۸۷۰	۳۶,۲۶۹,۵۳۳	۲۶,۸۶۶,۳۲۱	۱۹,۹۰۰,۹۷۸	سود خالص پس از کسر مالیات
۴۷۵,۸۷۷	۴۷۵,۸۷۷	۴۷۵,۸۷۷	۴۷۵,۸۷۷	استهلاک
۴۹,۴۳۹,۷۴۷	۳۶,۷۴۵,۴۱۰	۲۷,۳۴۲,۱۹۸	۲۰,۳۷۶,۸۵۵	وجه نقد عملیاتی
(۳,۴۶۱,۹۳۲)	(۲,۴۷۲,۸۰۹)	(۱,۷۶۶,۲۹۲)	(۱,۲۶۱,۶۳۷)	مخارج سرمایه ای
۱۲٪				نرخ مالیات
۳۵٪				نرخ بازده مورد انتظار
۵۲,۹۰۱,۶۷۸	۳۹,۲۱۸,۲۱۹	۲۹,۱۰۸,۴۹۰	۲۱,۶۳۸,۴۹۲	جریان نقد آزاد شرکت
۳۹,۱۸۶,۴۲۸	۲۹,۰۵۰,۵۳۲	۲۱,۵۶۱,۸۴۴	۱۶,۰۲۸,۵۱۳	مقدار تنزیل شده جریان نقد آزاد شرکت
۲۳۲.۷۶۷.۳۸۵				ارزش نهایی
۱۷۲,۴۲۰,۲۸۵				ارزش نهایی تنزیل شده
۱۰٪				نرخ رشد
۲۷۸,۲۴۷,۶۰۳				ارزش سهام بر اساس تنزیل جریانات نقد آزاد شرکت
۱۶,۳۹۰,۸۳۶				سرمایه
۱۶,۹۷۶				ارزش هر سهم شرکت

✓ رشد نقدینگی برای سال های آتی ۳۵ درصد در نظر گرفته شده است.

✓ روند جذب سپرده ها مطابق میانگین سنوات گذشته در نظر گرفته شده است.

✓ رشد هزینه های عمومی اداری برای سال های آتی ۳۵ درصد در نظر گرفته شده است.

✓ شرکت برای سال مالی آتی در نظر دارد نسبت به واگذاری مازاد سرمایه گذاری های خود اقدام نماید که می تواند باعث افزایش سودآوری شرکت گردد.

✓ شبکه گسترده پست بانک موجب افزایش سپرده های بدون هزینه بانک گردیده است و با توجه به روند صعودی نقدینگی میتواند در آینده باعث افزایش سودآوری بانک گردد.

✓ سهم بانک از نقدینگی کشور به ۱ درصد نزدیک شده است و نسبت به سایر بانک ها سرعت جذب سپرده از وضعیت مطلوبی برخوردار است.

✓ با توجه به وضعیت مطلوب بنیادی ، پست بانک از ارزنده ترین نمادهای بانکی بوده و از گزینه های بسیار مناسب جهت سرمایه گذاری تلقی می گردد.



اطلاعیه سلب مسولیت



تحلیل ارائه شده انحصارا نظرات واحد سبدگردان فارابی می‌باشد و به هیچ عنوان ضمانتی را در قبال هرگونه سرمایه‌گذاری ایجاد نمی‌کند.

اطلاعات ارائه شده این گزارش راهکار سرمایه‌گذاری در هیچ یک از دارایی‌های مورد اشاره نیست و قطعا به تنهایی معیار مناسبی جهت تصمیم‌گیری نخواهد بود. هر فرد با توجه به میزان ریسک‌پذیری و شرایط مالی خود باید راسا به تصمیمات سرمایه‌گذاری اقدام نماید و اتکای انحصاری به این متن برای تصمیمات این چنینی کافی نیست

تمام حقوق مادی و معنوی این گزارش متعلق به شرکت سبدگردان فارابی است.

