

بهمراه آموزش صنعت بانکداری

تحلیل صنعت بانک در ایران بهمراه تحلیل ویژه بانک اقتصاد نوین

آرش صدیقی

مرداد ماه ۱۴۰۲

بانک ساختمان سازها

- بررسی برترین بانکهای دنیا
- سیاست پولی در کشور
- صنعت بانکداری در کشور
- بررسی وضعیت بانک اقتصاد نوین



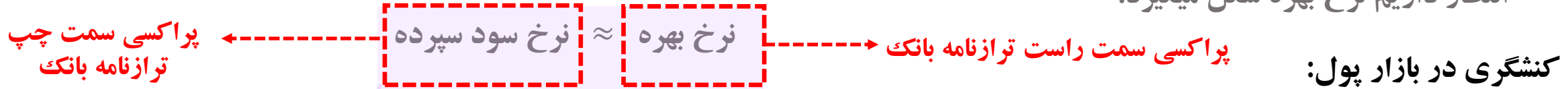
بانک اقتصاد نوین



@BOURSE_ABC

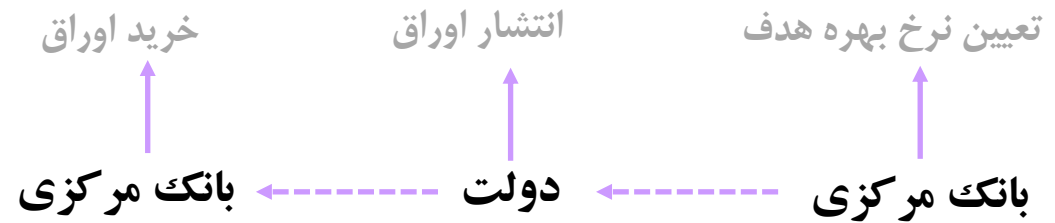
تفاوت نرخ بهره و نرخ سود سپرده بانکی

سرمایه گذاری ریسک داره هر چه ریسک بیشتر باشد سود انتظاری آن نیز بیشتر است در آن نقطه که در حداقل ریسک اقتصاد سودی انتظار داریم نرخ بهره شکل میگیرد.



طبق نظریه مدرن پولی:

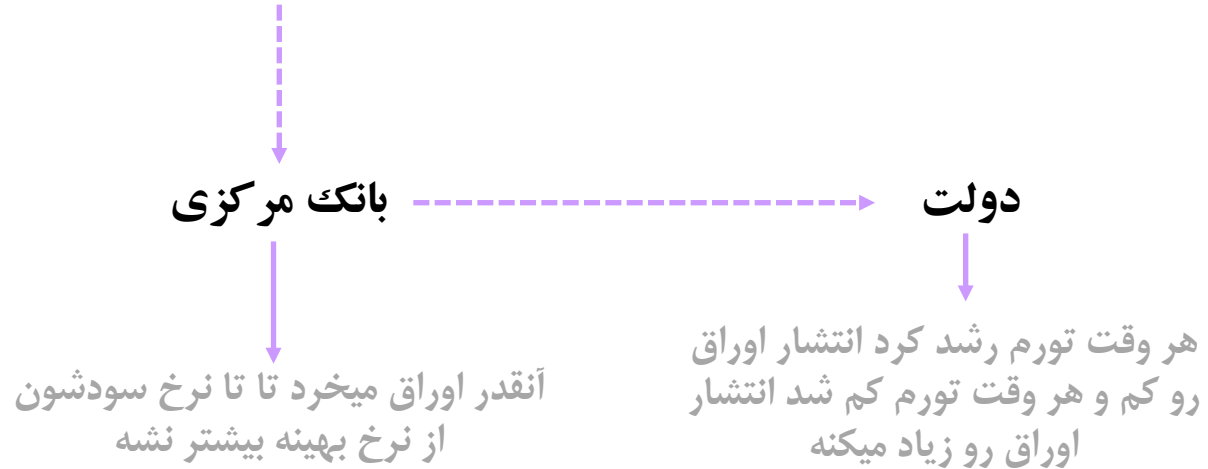
مادامی که تورم پایینه بدهی دولت هر چقدرم زیاد باشه مهم نیست



این دو باید با هم مرتبط باشند ولی اکنون از هم فاصله گرفته اند

سه ویژگی نامطلوب نظام بانکی فعلی:

- ۱- ارزش واقعی راست و چپ ترازنامه بانکها برابر نیست
- ۲- سرعت رشد راست و چپ ترازنامه بانکها برابر نیست
- ۳- نقدشوندگی راست و چپ ترازنامه بانکها برابر نیست



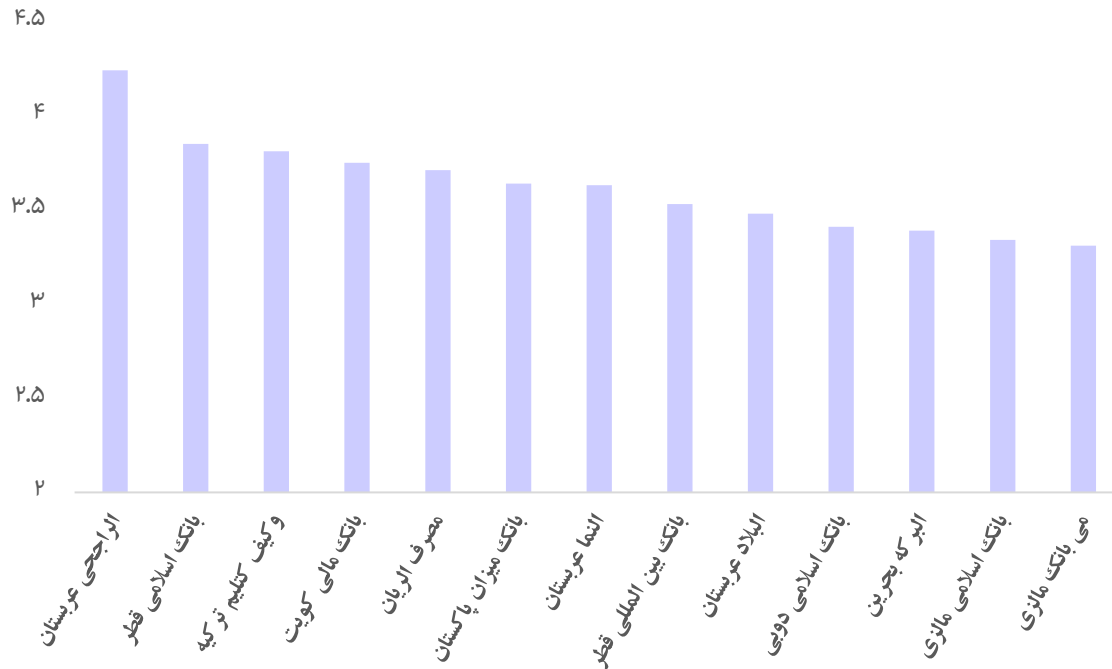
اولویت رسیدگی به مشکلات سیستم بانکی مربوط به سمت راست ترازنامه است نه چپ

بانک توسعه سنگاپور بر بام بانکداری جهان

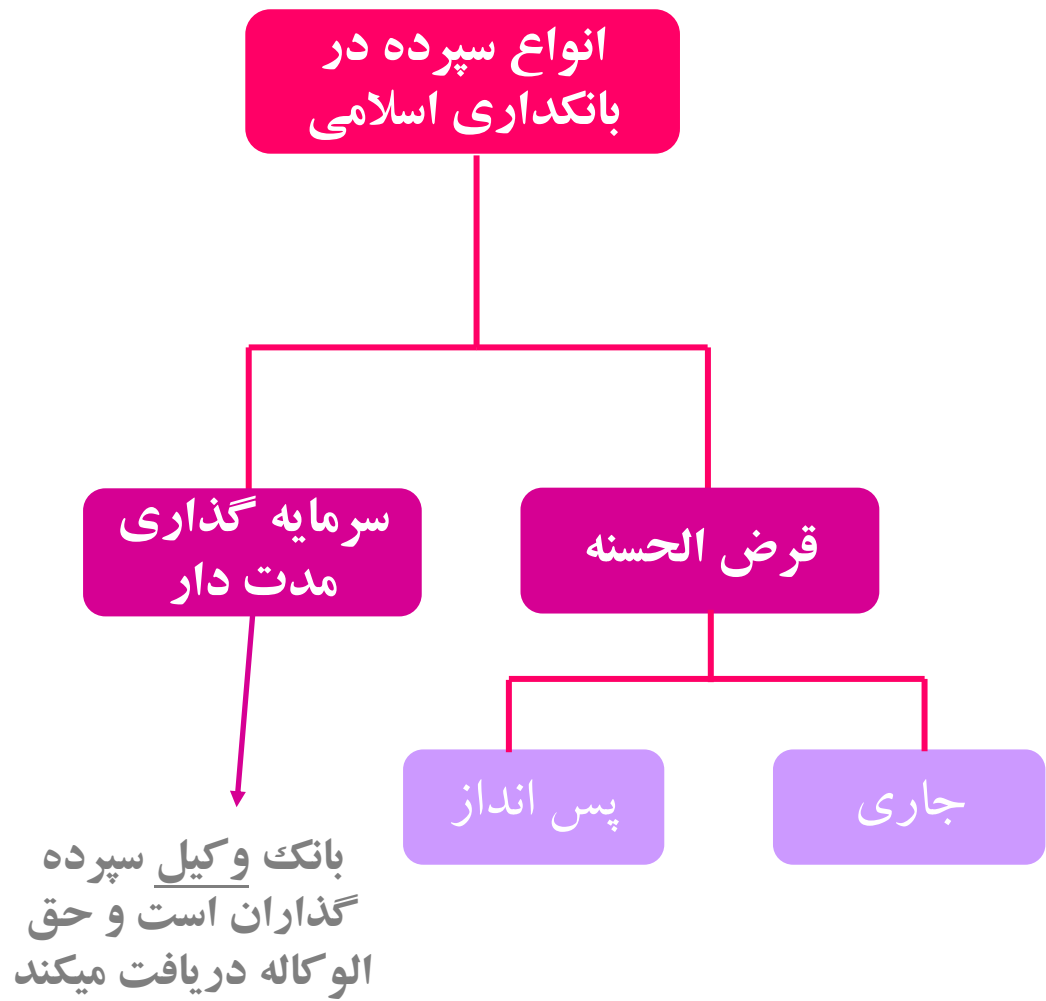
دی بی اس بانک شرکت خدمات مالی و بانکداری سنگاپوری است، که به عنوان بزرگترین بانک آسیای جنوب شرقی شناخته می شود.

دی بی اس بانک در سال ۱۹۶۸ تأسیس شد و در حال حاضر مالک شبکه ای از ۲۵۰ شعبه و بیش از ۱۱۰۰ دستگاه خودپرداز در کشورهای چین، امارات متحده عربی، هنگ کنگ، هند، اندونزی، ژاپن، کره جنوبی، مالزی، میانمار، فیلیپین، تایوان، تایلند، ویتنام، بریتانیا و ایالات متحده آمریکا می باشد. شعبه مرکزی این بانک در سنگاپور قرار دارد و بخشی از سهام آن در بازارهای بورس نیویورک و بورس سنگاپور معامله می شود.

برترین بانکهای اسلامی دنیا به لحاظ اندازه



بهترین بانکهای دنیا در ۲۰۲۲	
DBS (سنگاپور)	برترین بانک دنیا
چی پی مورگان	بهترین بانکداری شرکتی
کاشا بانک (اسپانیا)	بهترین بانکداری خرد
HSBC (انگلیس)	بهترین بانکداری نوظهور
سوسیته ژنرال (فرانسه)	بهترین بانکداری بازارهای رو به رشد
بی ان پی پاریدا (فرانسه)	بهترین بانکداری تراکنشی
CIBC (کانادا)	بهترین بانکداری عامل (متولی)
بانک مالی کویت	بهترین بانکداری اسلامی
گلدمن ساکس (آمریکا)	بهترین تامین سرمایه
CITI (آمریکا)	بهترین مدیر دارایی
بی ان پی پاریدا (فرانسه)	بهترین خدمات بانکی در حوزه تجارت
CITI (آمریکا)	بهترین تامین کننده زنجیره عرضه
بانکو بیلباو (اسپانیا)	بهترین ارائه دهنده خدمات ارزی
چی پی مورگان (آمریکا)	بهترین بانکداری خصوصی



اگر سود قطعی < سود علی الحساب



مابه التفاوت پرداخت میگردد



به تایید بانک مرکزی

مثال: بانک آینده

دو برابر سود قطعی سود علی الحساب به مشتری هبه میکند

اگر سود قطعی > سود علی الحساب



هبه



زیان بانک و مجاز به مطالبه نیست

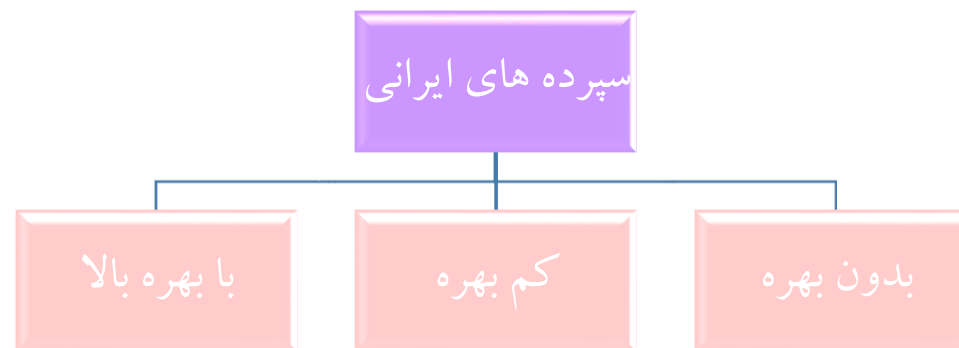


یا هبه میکند یا تساوی بالا را برقرار کرده و از حق الوکاله کم میکند.



در بعضی کشورها نقد کردن سپرده ها کاری زمانبر و نیازمند صبر تا مدت زمانی مشخص است. این موضوع دارای جریمه بوده و این جریمه به شکل کاهش بهره متعلقه به سپرده گذار خواهد بود.

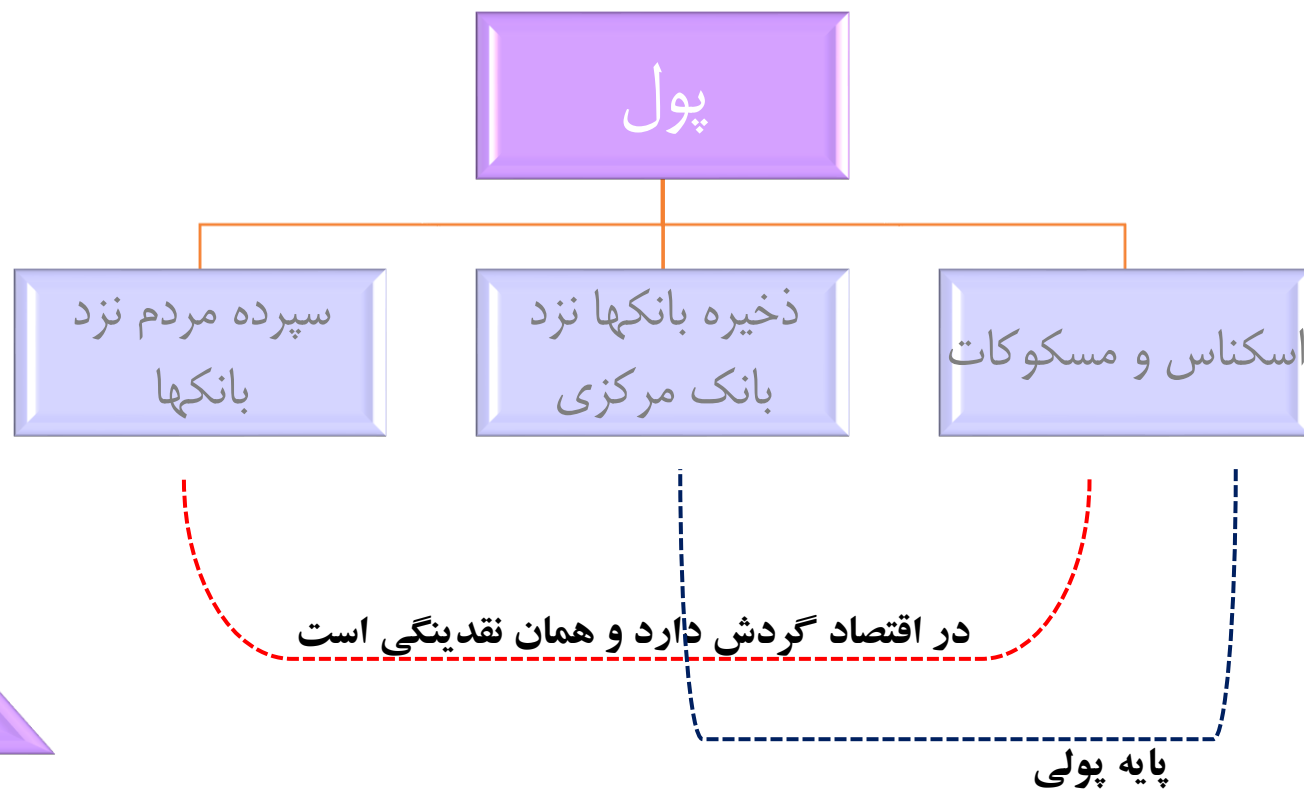
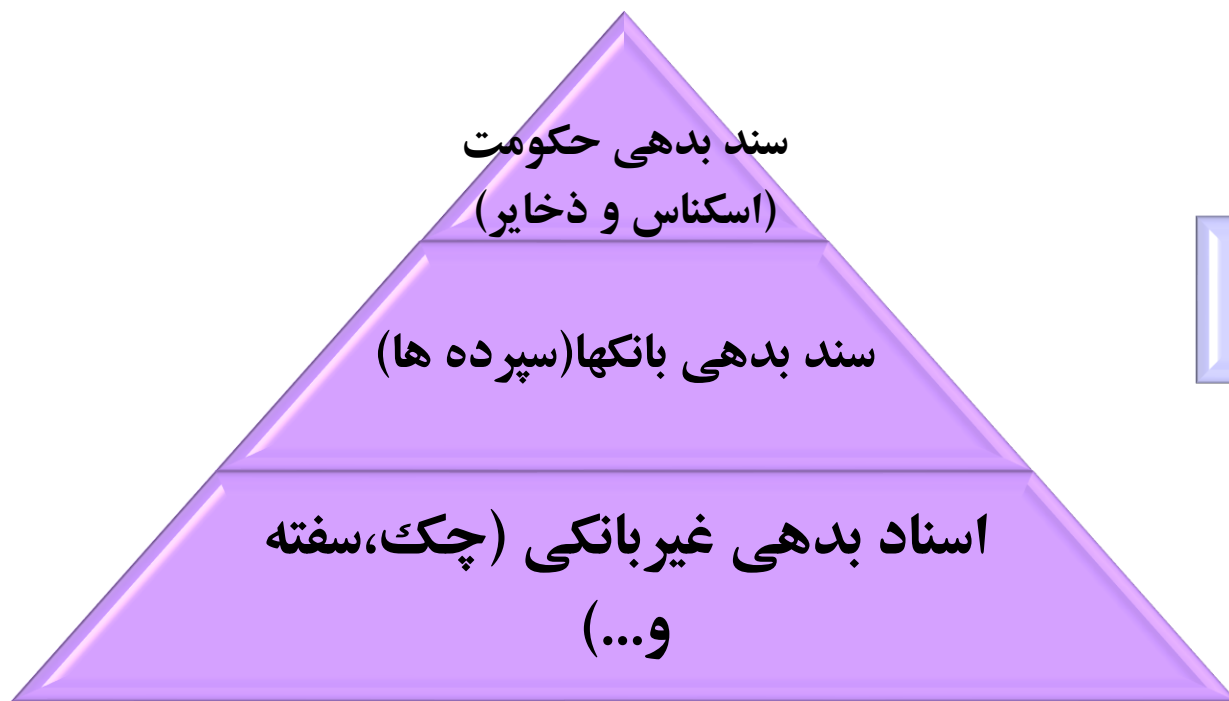
در ایران نباید گفت تفاوت سپرده های جاری و مدت دار در درجه نقد بودن آنهاست بلکه تفاوت آنها صرفا در مازادی است که در قالب نرخ سود به سپرده های مدت دار تعلق میگیرد. در یک تقسیم بندی میتوان سپرده های ایرانی را به سپرده های بدون بهره، کم بهره و دارای بهره بالا تقسیم کرد.



بطور کلی دو نوع پول از هم قابل تفکیک اند:

- ۱- پول دولتی
- ۲- پول بانکی

$$\text{مانده سپرده بانکی نزد بانک مرکزی} + \text{مانده سپرده مردم نزد بانکها} = \text{نقدینگی} + \text{پایه پولی} = \text{مانده سپرده کل اقتصاد}$$



ضریب فزاینده و یک کژفهمی

چرا بانکها ذخایر نگه میدارند؟

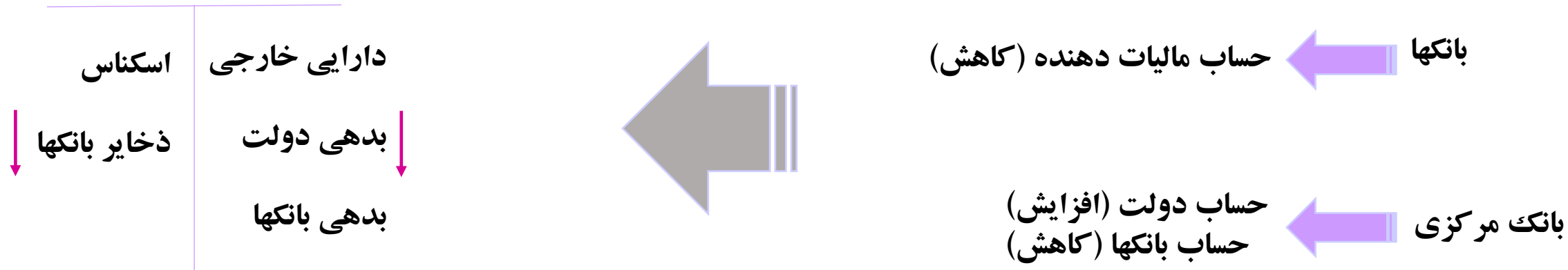
- ۱- وجود ذخیره قانونی
- ۲- مبادله ذخایر در بازار بین بانکی
- ۳- پرداخت به دولت

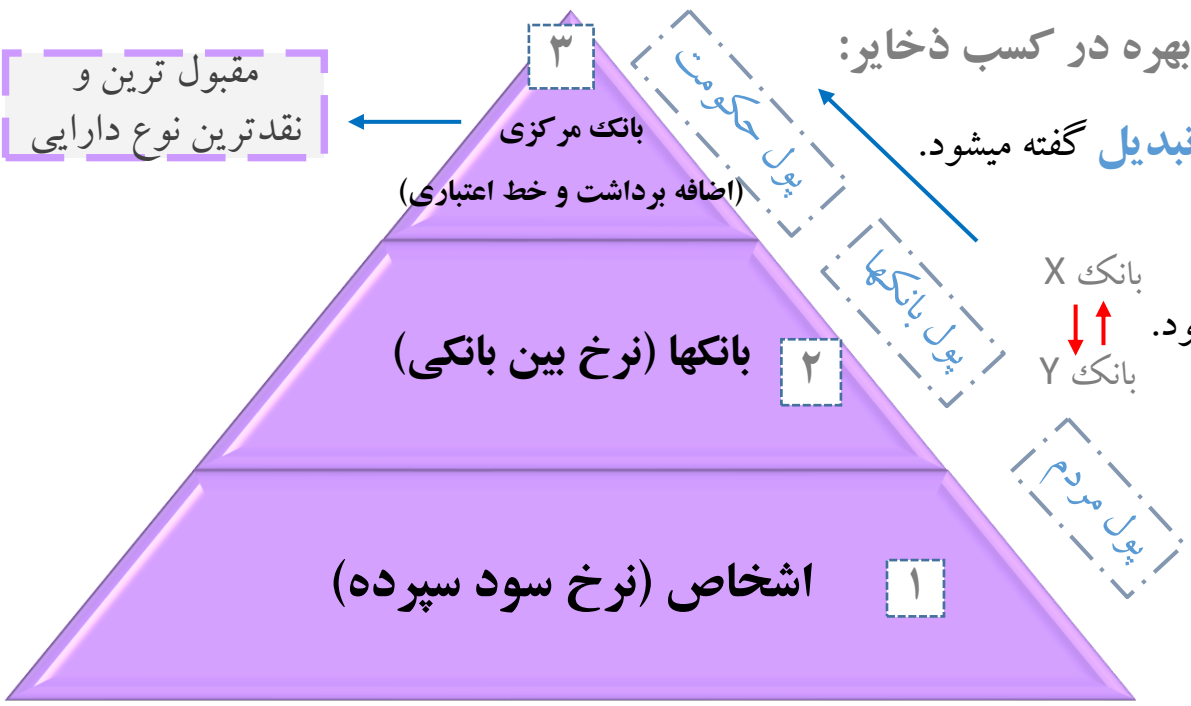
۱- ذخیره قانونی معادل درصدی از سپرده های بانکها است نزد بانک مرکزی (تعریف نادرست و مصطلح: درصدی از سپرده های بانکها) بنابراین ذخیره قانونی از محل سپرده ها پرداخت نمیشود چون ماهیت سپرده و ذخیره با هم تفاوت دارد.

۲- بازار بین بانکی همان بازار ذخایر پایه پولی است که در آن بانکهای کسری دار از بانکها دارای مازاد تامین مالی میکنند.

۳- استفاده از ذخایر فقط برای تسویه با بانک مرکزی یا سایر بانکها نیست. بانکها امور مبادله ای دولت (خزانه) را نیز انجام میدهند. مخصوصا در بحث مالیات ها دریافت این درآمد از طریق بانک مرکزی به نیابت از دولت اتفاق می افتد. بانکها حساب مالیات دهنده را کاهش داده و از محل کاهش حساب خود و افزایش حساب دولت در ترازنامه بانک مرکزی خزانه داری دولت را شارژ میکنند.

ترازنامه بانک مرکزی





سلسله مراتب نرخ بهره در کسب ذخایر:

به تسویه پول بانکی به پول حکومت تبدیل گفته میشود.

بانک X



بانک Y

به تسویه پول بین بانکها انتقال گفته میشود.

پول مردم

راه های کسب ذخایر:

- جذب سپرده ۱
- درآمدزایی بانک
- استقراض از بانکها ۲
- استقراض از بانک مرکزی ۳

معمولا کسری بخشی از بانکها مترادف مازاد بخشی دیگر از بانکها است و همه روش های تامین مالی فوق الذکر برای بانکهای کسری دار پاسخگوست اما اگر کسری ذخیره سیستماتیک باشد راهی جز کسری از طریق استقراض از بانک مرکزی نیست.

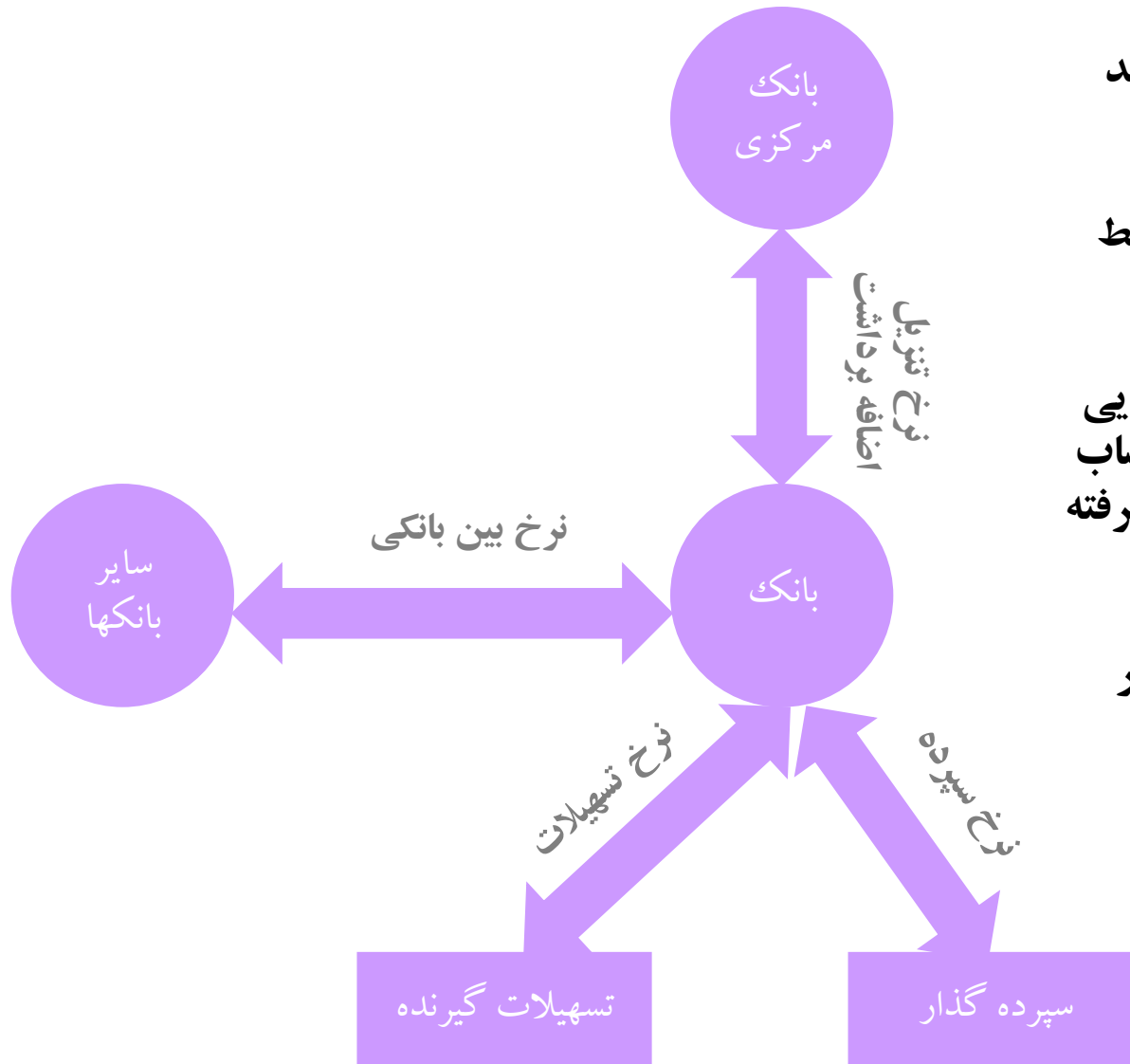
خروج پول از بانکها!?!

پولها از بانک خارج شد و به سمت بورس رفت/ اگر نرخ بهره کم شد مردم پولهاشان را از بانک خارج میکنند

به جملات **اشتباه** بالا توجه کنید. پول از شبکه بانکی خارج نخواهد شد مگر اینکه مردم برای دریافت اسکناس به بانکها هجوم ببرند. آنچه که ما در روزمره با این گفتار بعنوان خروج پول از بانکها میشناسیم صرفا گردش پول در حسابهای بانکی است. موارد بالا فقط روی گردش پول و ترکیب سپرده ها موثرند.

بطور مثال اگر نرخ سود بانکی کم شود مردم به سمت خرید دارایی ها خواهند رفت بنابراین پول از حساب این افراد کاهش و به حساب فروشنده آن دارایی خواهد رفت و صرفا انتقال حساب صورت گرفته و چیزی از بانک خارج نشده است. این موضوع برای هر مساله دیگری نیز صادق است. تنها چیزی که باعث خروج پول از شبکه بانکی میشود دریافت اسکناس است که عملا در دنیای امروزی غیر ممکن است.

"بنابراین خروج پول از شبکه بانکی غیر ممکن است"



ترازنامه بانک مرکزی

سپرده بانکها و موسسات ۷۱۸	دارایی خارجی ۸۶۰/۲
بدهی ارزی ۱۷۷/۸	بدهی بخش دولتی ۲۷۲/۵
سپرده بخش دولتی ۴۷۱	بدهی بانکها ۳۹۱/۲
اسکناس و مسکوک ۱۴۸/۱	سایر ۱۷۶/۵
حساب سرمایه* ۲۲/۲	
سایر ۱۶۳/۳	
جمع ۱۷۰۰/۴	جمع ۱۷۰۰/۴



پایه پولی

سپرده بانکها نزد بانک مرکزی ۷۱۸	دارایی خارجی ۶۸۲/۴
	خالص مطالبات بانک مرکزی از دولت -۱۹۸/۶
اسکناس و مسکوک ۱۴۲	مطالبات بانک مرکزی از بانکها ۳۹۱/۲
	سایر -۱۵/۱
جمع ۸۵۶	جمع ۸۵۶

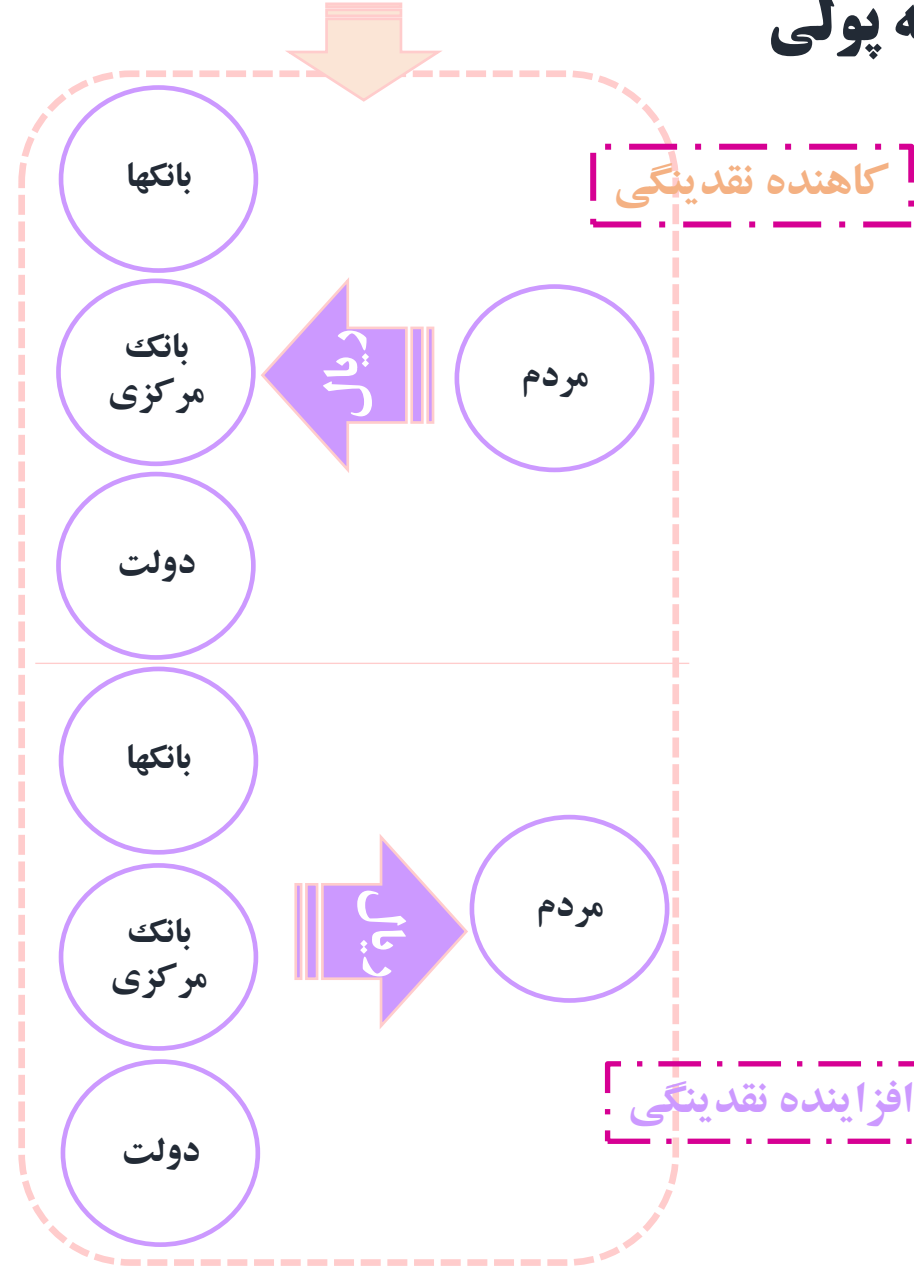
دیاگرام تولید و محو پایه پولی

نیروهای خلق نقدینگی

نیروهای خلق پایه پولی

هر گاه بانک مرکزی یا دولت از مردم یا بانکها پول دریافت کنند از پایه پولی کاسته میشود و برعکس آن هر گاه مردم و بانکها از بانک مرکزی یا دولت پول دریافت کنند پایه پولی افزایش می باید.

وقتی بانک مرکزی ارز به فروش می رساند یا در عملیات بازار باز اوراق میفروشد یا مطالباتش از بانکها را دریافت میکند و همچنین وقتی دولت مالیات و عوارض دریافت میکند یا اوراق میفروشد پایه پولی کاهش می یابد.



کاهنده پایه پولی

افزاینده پایه پولی

افزاینده نقدینگی



رشد پایه پولی در گرو برآیند دو نیروی خلق و محو پول

رشد نقدینگی در گرو برآیند دو نیروی خلق و محو پول

❖ سپرده بانکها نزد بانک مرکزی (ذخایر) اولین قلم مهم در تعهدات بانک مرکزی ایران است. عمده این ذخایر از نوع **ذخایر قانونی** است.

❖ بدهی خارجی بانک مرکزی که شامل وام ها و اعتبارات دریافتی از خارج یا سپرده های ارزی نزد بانک مرکزی است دومین قلم مهم در بین تعهدات بانک مرکزی است. با وجود این، ارزش بدهی خارجی بطور معنی داری کمتر از دارایی های خارجی است. ترازنامه بانک مرکزی ما از لحاظ ارزی دارای مازاد بالاست. وجود درآمدهای نفتی و ضعف دسترسی به منابع استقراری بین المللی میتواند بخوبی این وضعیت را توضیح دهد. **حجم ذخایر در ایران حدوداً ۵ برابر اسکناس است.**

ترازنامه بانک مرکزی

سپرده بانکها و موسسات ۷۱۸	دارایی خارجی ۸۶۰/۲
بدهی ارزی ۱۷۷/۸	بدهی بخش دولتی ۲۷۲/۵
سپرده بخش دولتی ۴۷۱	بدهی بانکها ۳۹۱/۲
اسکناس و مسکوک ۱۴۸/۱	سایر ۱۷۶/۵
حساب سرمایه* ۲۲/۲	
سایر ۱۶۳/۳	
جمع ۱۷۰۰/۴	جمع ۱۷۰۰/۴

❖ موجودی سپرده دولت نزد بانک مرکزی سومین جز از تعهدات بانک مرکزی است. حساب دولت پیوسته از محل حصول درآمد و هزینه کرد در حال نوسان است.

بانکها ذینفع کسری بودجه دولت

مخارج دولت باعث تزریق ذخایر بانکی میگردد. خرج کردن دولت به معنی خالی شدن حساب دولت نزد بانک مرکزی و افزایش طلب بانکها و به تبع رشد ذخایر بانکها میباشد. این موضوع در مورد دریافتهای دولت اعم از مالیات عکس حالت مخارج است و با دریافت دریافت حساب دولت نزد بانک مرکزی رشد کرده و ذخایر بانکها کاهش می یابد.

نکته جالبتر اینکه مخارج دولتی بر درآمدهای دولتی مقدم است به این دلیل که دریافتهای دولتی و تسویه آن توسط بانکها با دولت نیازمند داشتن ذخایر کافی در حساب بانکهاست بنابراین ابتدا باید ذخایر کافی برای بانکها وجود داشته باشد تا بتوان تسویه با دولت انجام گیرد به همین دلیل دولتها ابتدا اقدام به ایجاد مخارج کرده تا از آن طریق بتوانند دریافتی خود را از طریق بانکها تسویه کنند.

۱ مخارج دولتی

۲ افزایش ذخایر بانکها (افزایش پایه پولی)

۳ دریافت درآمدهای دولت توسط بانکها

به ازای کسری بودجه

=

افزایش پایه پولی

=

افزایش ذخایر بانکها

۶

کاهش ذخایر بانکها (کاهش پایه پولی)

۵

تسویه بانکها با دولت

۴

- ❖ وام و تسهیلات مهمترین دارایی بانکها در بانکداری کلاسیک و متعارف است. در بانکداری اسلامی از واژه تسهیلات بجای وام استفاده میشود و از عقود نظیر مرابحه، خرید دین، مضاربه، مساقات و... استفاده میشود.
- ❖ سپرده نزد بانک مرکزی همان ذخایر پایه پولی بانک مرکزی است که در ترازنامه بعضا با عنوان مطالبات بانکها از بانک مرکزی ذکر میشود.
- ❖ مطالبات از دولت در ترازنامه بانکها به شکل اوراق خزانه و یا سایر اوراق است که عمدتا بانکهای دولتی اند.

ترازنامه بانک ها

- ❖ اوراق قرضه شامل اوراق بدهی دولت است که بعنوان یک دارایی با ریسک کم و نقدشوندگی بالا در ترازنامه قرار دارد.
- ❖ مطالبات از بانکها بعلت وام دهی در بازار بین بانکی است.
- ❖ سپرده ها بعنوان مهمترین آئتم بدهی بانکها عنوان میشود. سپرده ها بر حسب نقدشوندگی و هزینه زایی اشکال مختلفی دارد.
- ❖ بدهی به بانک مرکزی: اگر بانک نتواند کسری ذخایر خود را با جذب سپرده جدید (مکیدن ذخایر از سایر بانکها) یا از بازار بین بانکی رفع کند به ناچار از بانک مرکزی استقراض میکند. بانک مرکزی در اتاق تسویه تعهداتی که بانک قادر به پرداخت آن نیست را به نیابت از او تسویه میکند و بانک را بدهکار میکند. (این کار از نوع دست درازی یا نامه نگاری و... نیست و در کسری از زمان و بصورت غیرارادی حساب بانک توسط بانک مرکزی شارژ میگردد)

تسهیلات

سپرده ها

سپرده نزد بانک مرکزی

بدهی به بانکها و موسسات اعتباری

اوراق

بدهی به بانک مرکزی

مطالبات از بانکها

ریپو

ریپو معکوس

ذخیره مطالبات

سرمایه گذاریها

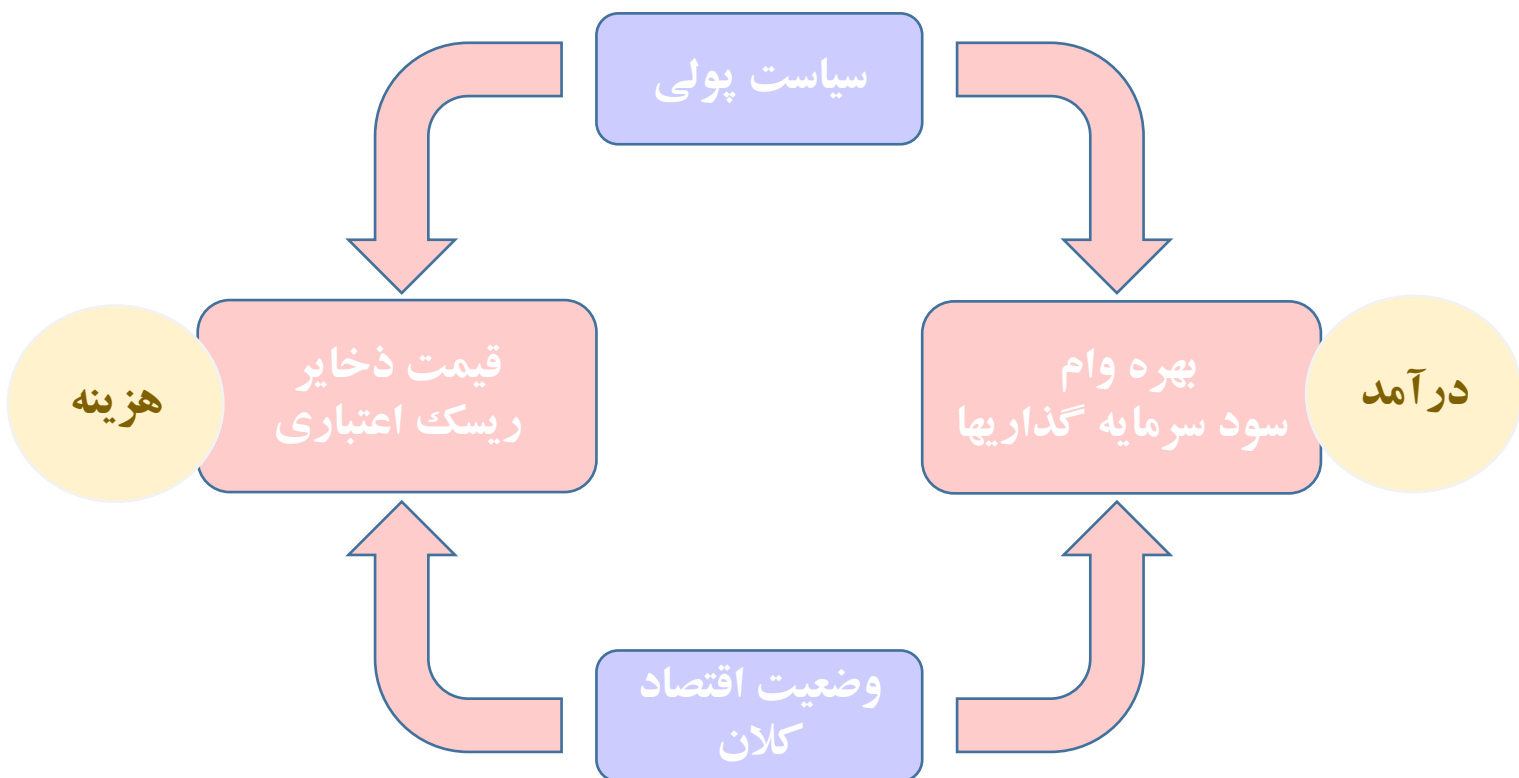
حقوق صاحبان سهام

دارایی ثابت

موجودی نقد

بین امکان پذیری و سودآوری خلق پول تفاوت وجود دارد. بانک میتواند تا بی نهایت پول خلق کند به این دلیل که خلق پول تابع عامل خاصی نیست و خلق این نقدینگی از هیچ است اما موضوع اصلی ای است که خلق پول تا چه حدی سودآور است. درآمد خلق پول دربرگیرنده نرخ بهره وامها و بازده سرمایه گذاریها است و هزینه های آن معادل نرخ بهره بین بانکی است. درآمد ها عمدتاً تابع وضعیت امکان کسب بازدهی در اقتصاد و سودآوری دارایی های مالی و حقیقی است و هزینه خلق پول هم نرخ بهره وجوه بازار بین بانکی است که بیش از هر چیز تابع رفتار سیاستی بانک مرکزی است.

عوامل موثر بر خلق پول بانکی



فقط عامل بازدهی نیست که در خلق پول بانک دخیل است بلکه عامل ریسک هم با اهمیت است. در هر صورت بانکها در ازای اعطای تسهیلات با عدم اطمینانی رو برو هستند و برای کاهش ریسک نکول و عدم بازگشت منابع باید ریسکهایی را بپذیرند و آنها را تعدیل کنند. بنابراین برآوردهای بانک از خالص بازدهی تعدیل شده به ریسک عامل دیگری در خلق پول بانکی است.

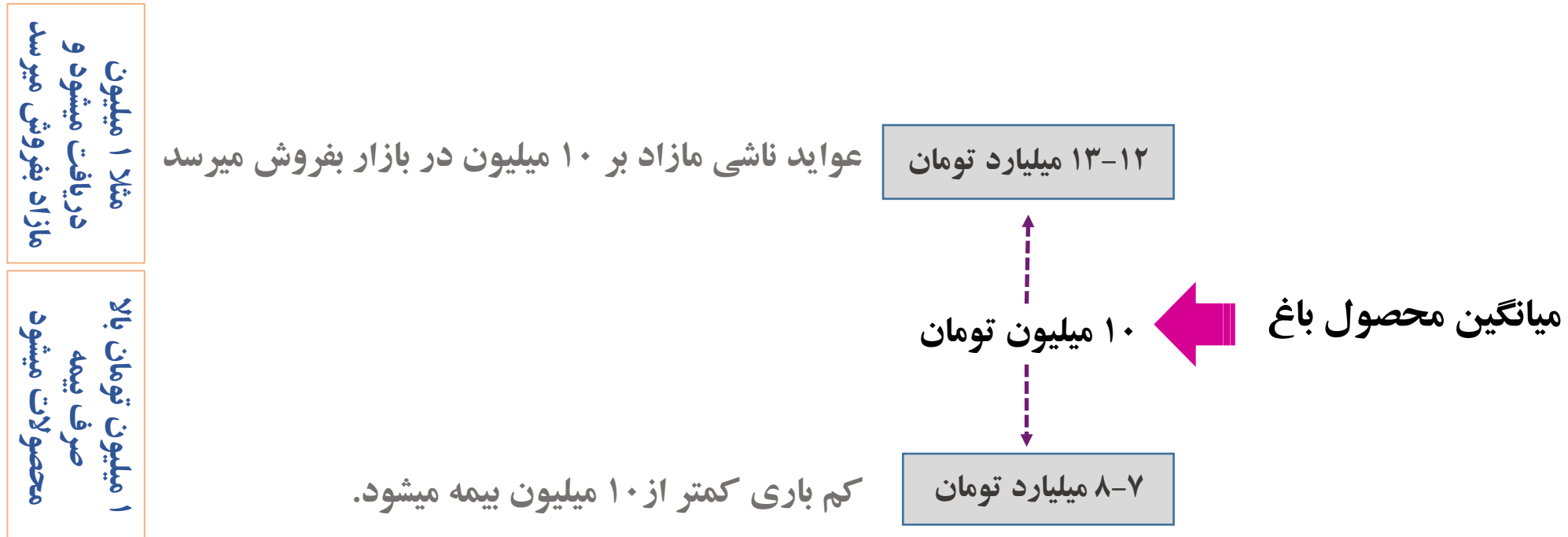
❖ M2 پر استفاده ترین معیار پولی در جهان است و مهمترین جز در بین کل های پولی است. در ایران بدلیل قابلیت نقد بالای سپرده های مدت دار میتوان پول محدود و M1 را فراتر از آنچه هست دانست. این موضوع به این دلیل است که سپرده در ایران اگر هم بلندمدت باشد عند المطالبه با یک جریمه شکست بعد از یک ماه قابل وصول است.

کمیت پولی	تعریف	سایر عناوین
M0	اسکناس و مسکوک	-
M1	اسکناس و مسکوک + سپرده دیداری	پول: پول محدود
M2	اسکناس و مسکوک + سپرده دیداری + سپرده های پس انداز و مدت دار	نقدینگی: پول و شبه پول
M3	اسکناس و مسکوک + سپرده دیداری + سپرده های پس انداز و مدت دار + اوراق بدهی نهادهای مالی غیربانکی	پول وسیع

ربایی در بانکداری مدرن وجود ندارد

فرض کنید باغی دارید که ارزش آن ۱۰۰ میلیون تومان است بطور میانگین هر ساله حدود ۱۰ میلیون تومان محصول میدهد. اما بسته به دما و بارش و سایر عوامل ممکن است ۷-۸ میلیون یا ۱۲-۱۳ میلیون تومان بار بدهد. (میانگین ۱۰ میلیون تومان بار میدهد) نوسان این زراعت ریسک باغدار را بالا خواهد برد. باغدار با مراجعه به بازار دو کار اساسی انجام میدهد (۱) عواید مازاد بر ۱۰ میلیون را بفروش میرساند (با دریافت مبلغی) (۲) باغ را در برابر کم باری هم بیمه میکند و بطور مثال اگر باغ کمتر از ۱۰ میلیون تومان بار داد اختلاف تا ۱۰ میلیون را بیمه جبران خواهد کرد. حالا ریسک تولید باغ به صفر رسیده و در واقع ریسک تاخت زده شده است.

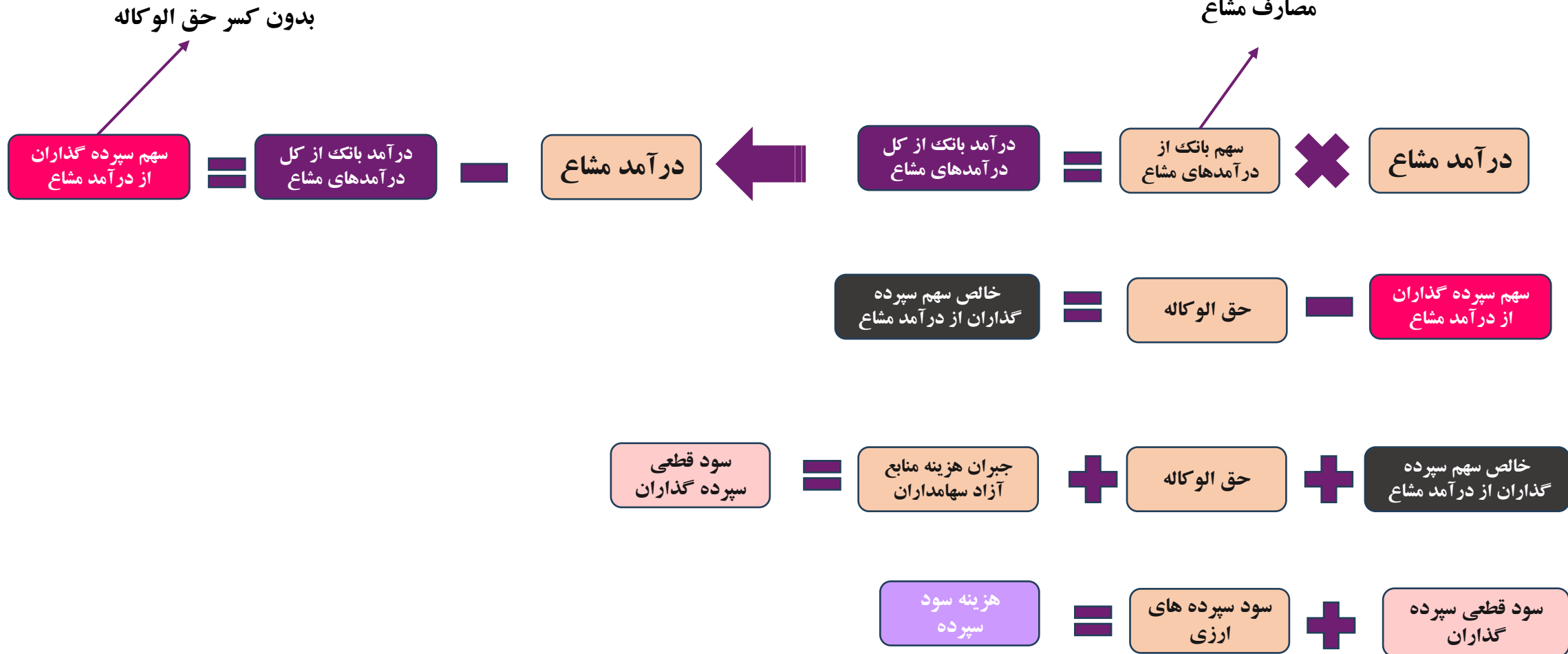
همین مثال در نرخ سود سپرده وجود دارد. آنجایی که سودی نامعین وجود داشت و با انجام دو قرارداد بیمه گونه به سود معین تبدیل شد. در اقتصاد به این نرخ، نرخ بهره گفته میشود و پایه سود سرمایه گذاری های مختلف را تشکیل میدهد.



دیاگرام درآمد و هزینه صنعت بانکی

منابع بانک - سپرده قانونی → منابع آزاد - مصارف مشاع

مصارف مشاع



انواع عقود

مبادله

اجاره به شرط تملیک

جعاله

فروش اقساطی

سلف

مشارکتی

مزارعه

مساقات

مضاربه

مشارکت مدنی

نرخ سپرده قانونی در سرزمین اصلی

پس انداز

٪ ۱۰

جاری و مدت دار

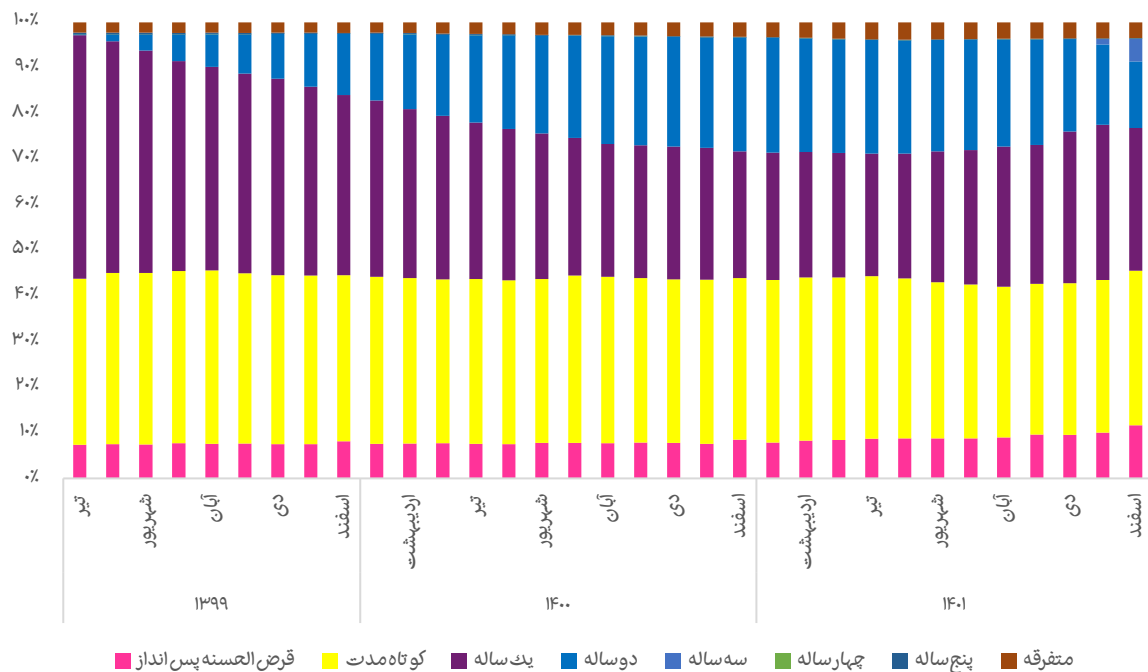
٪ ۱۲/۲

نرخ سپرده قانونی در مناطق آزاد

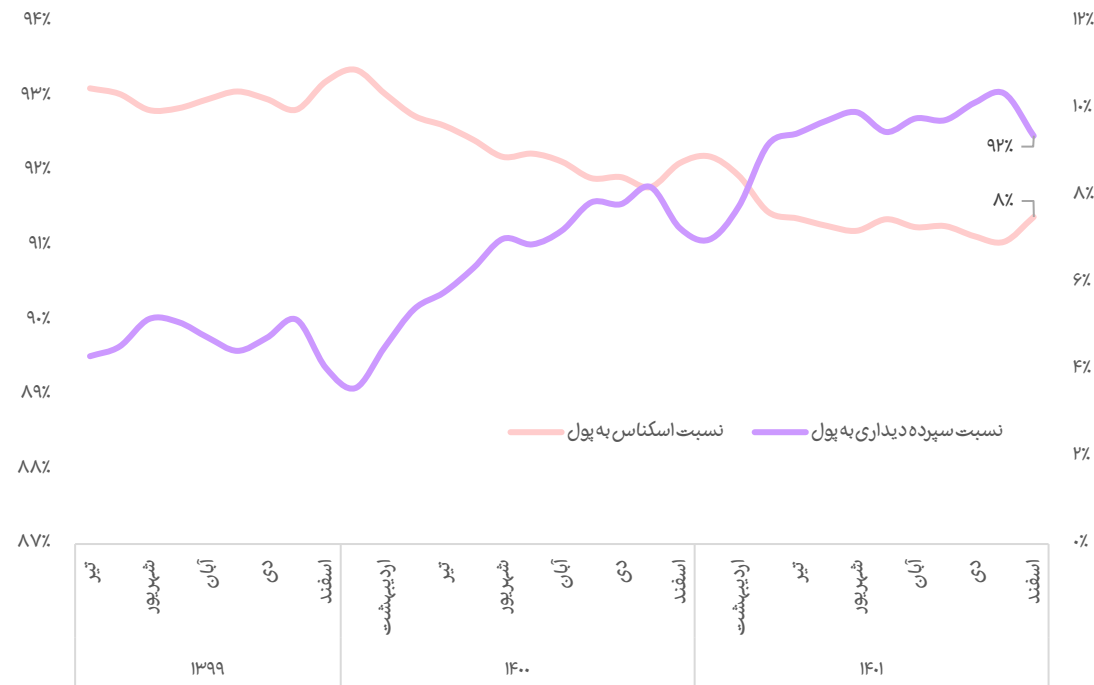
٪ ۱۰

همانطور که گفته شد در میان ترکیب نقدینگی نسبت پول به کل نقدینگی رشد محسوسی داشته و در ترکیب پول سیال نیز سپرده دیداری بطور خاص محرک رشد این متغیر بوده است.

ترکیب شبه پول



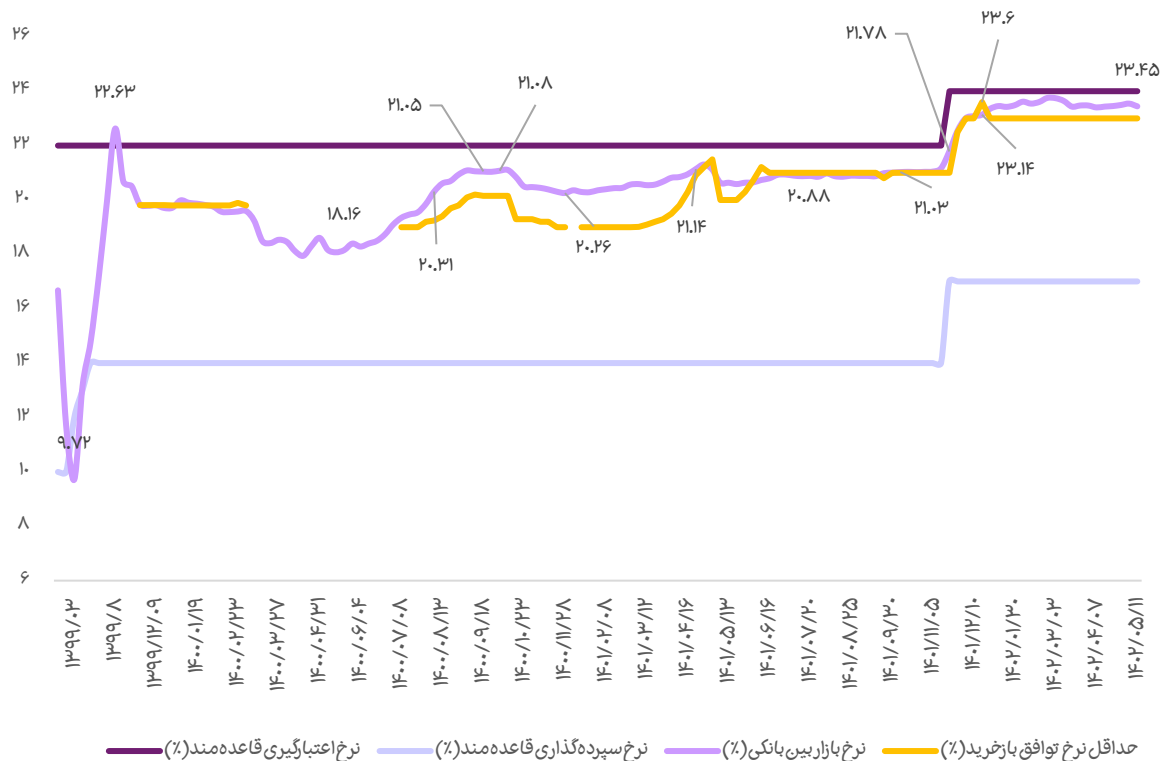
ترکیب پول سیال



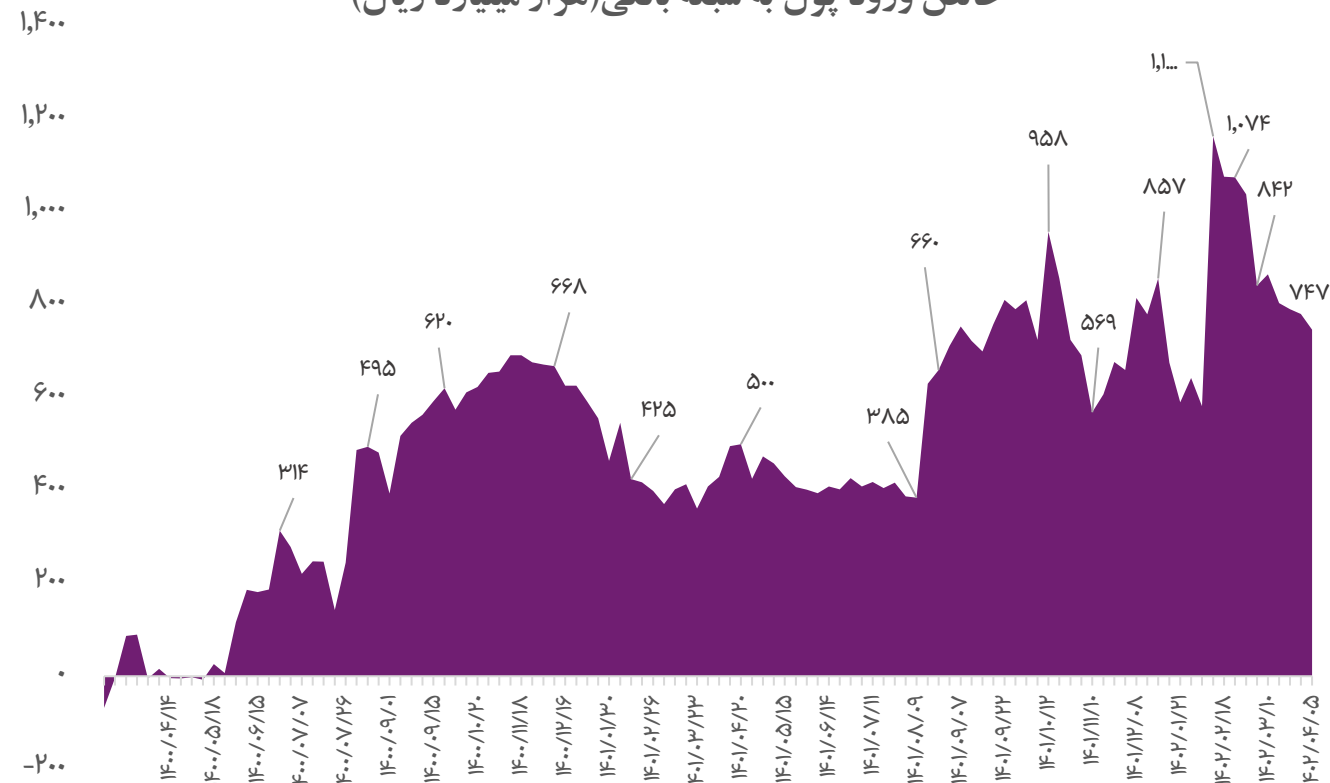
نرخ بهره بین بانکی که به عنوان یکی از انواع نرخ‌های بهره در بازار پول به نرخ‌های سود یا بهره در سایر بازارها جهت می‌دهد، در واقع قیمت ذخایر بانک‌هاست و زمانی که آن‌ها در پایان دوره مالی کوتاه مدت اعم از روزانه یا هفتگی دچار کسری می‌شوند، از سایر بانک‌ها در بازار بین بانکی یا از بانک مرکزی استقراض می‌کنند. این نرخ در بازار بین بانکی در حال حاضر به ۲۳/۴۸ درصد رسیده است.

با برآوردهای انجام شده در اکثر بخش‌های متاثر در سیاست گذاری پولی برآوردی از کسری نقدینگی شبکه بانکی انجام شده است که بدلیل اوضاع مناسبتر و بدون کسری بانکها در اوایل سال ۱۴۰۰ و شروع استقراض‌های شبکه این کسری تجمیع شده و اکنون به حدود ۷۵ همت بالغ گردیده است.

بازار بین بانکی

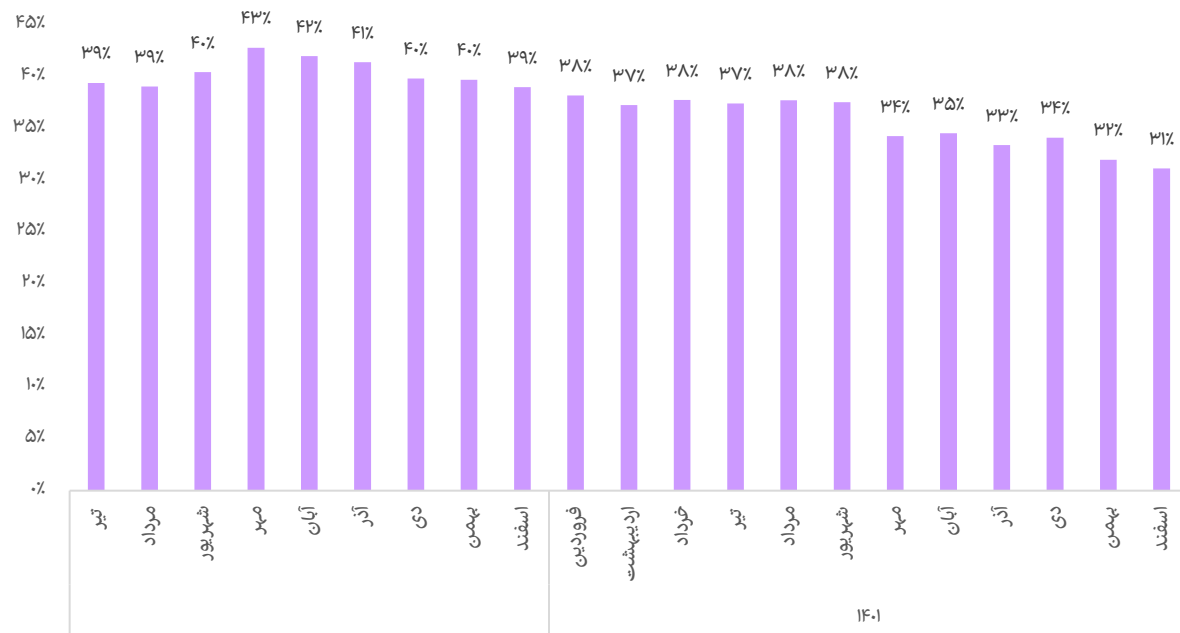


خالص ورود پول به شبکه بانکی (هزار میلیارد ریال)

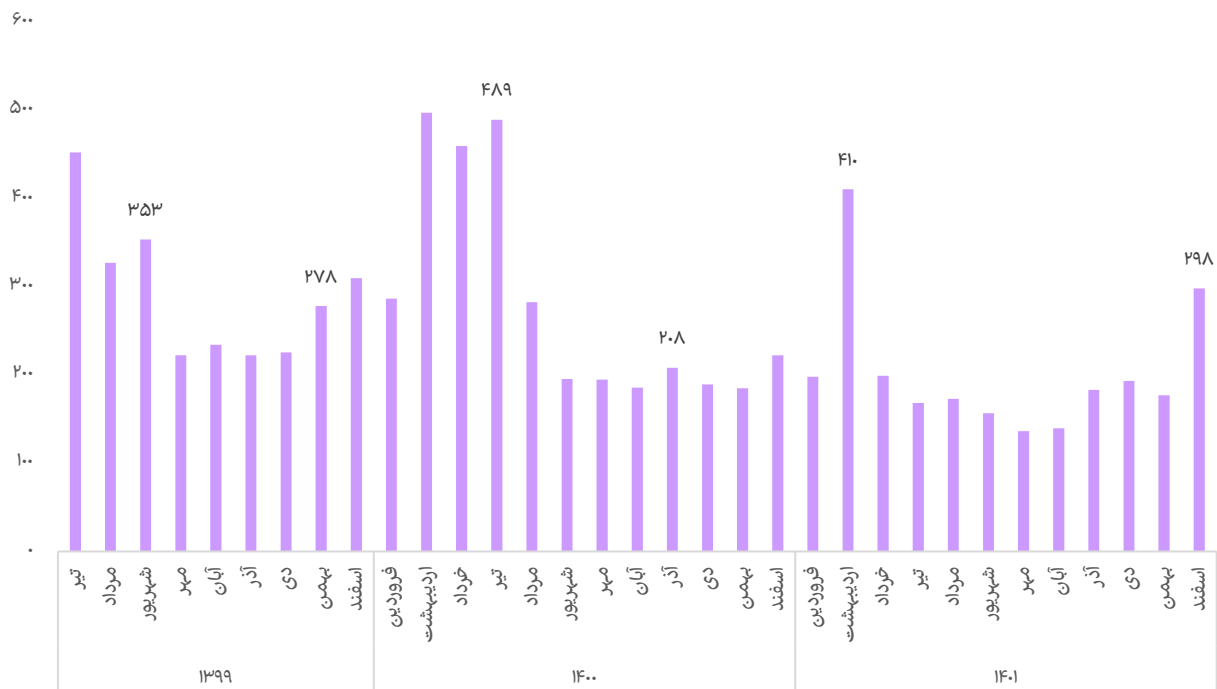


کاهش چشمگیری را در رشد نقدینگی طی یک سال اخیر شاهد بودیم. در سال ۱۴۰۰ که رشد نقدینگی تا ۴۳ درصد نیز رشد داشت در آخرین اطلاعات و در پایان اسفند ماه به ۳۱ درصد رسید. سیاست انقباضی کاملاً مشهود بوده و سپرده احتیاطی نیز علی رغم رشد تورم به ثبات رسیده و در پایان اسفند ۲۰ همت بوده است.

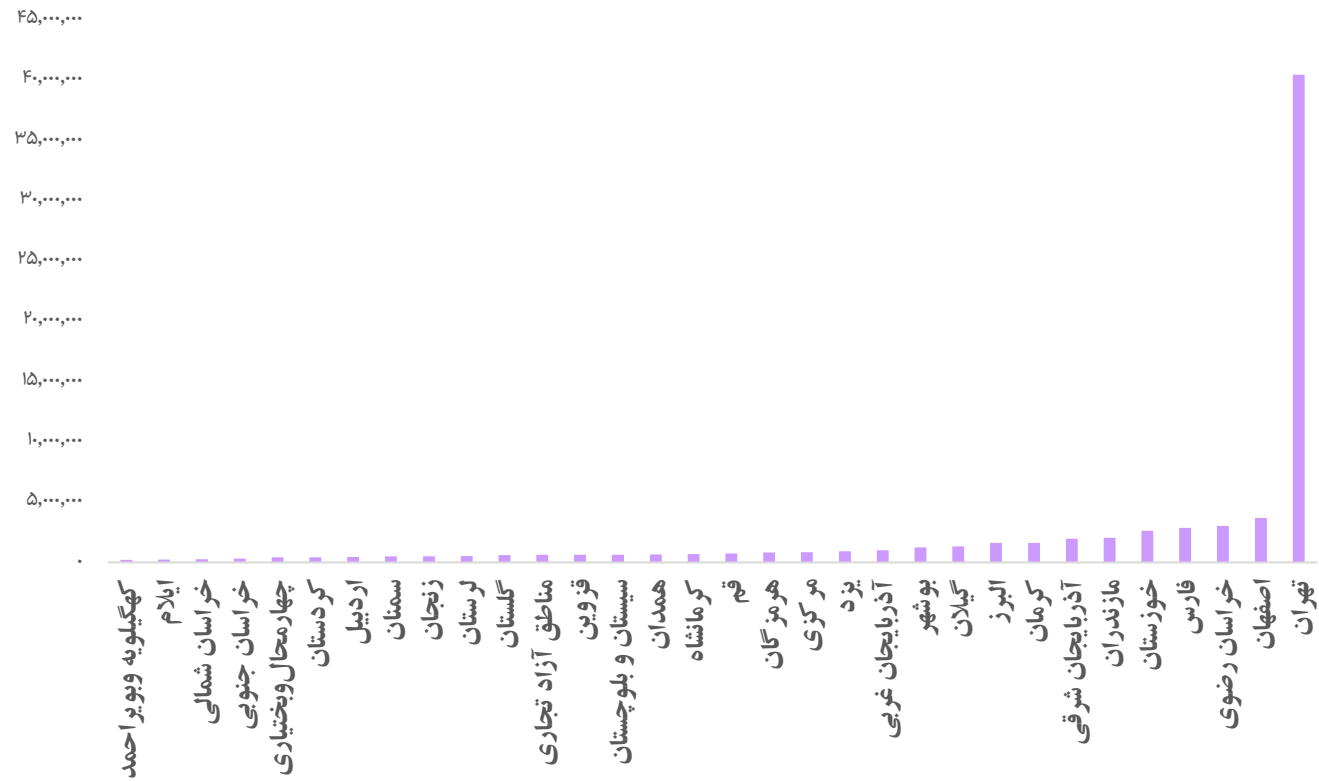
رشد نقطه ای نقدینگی



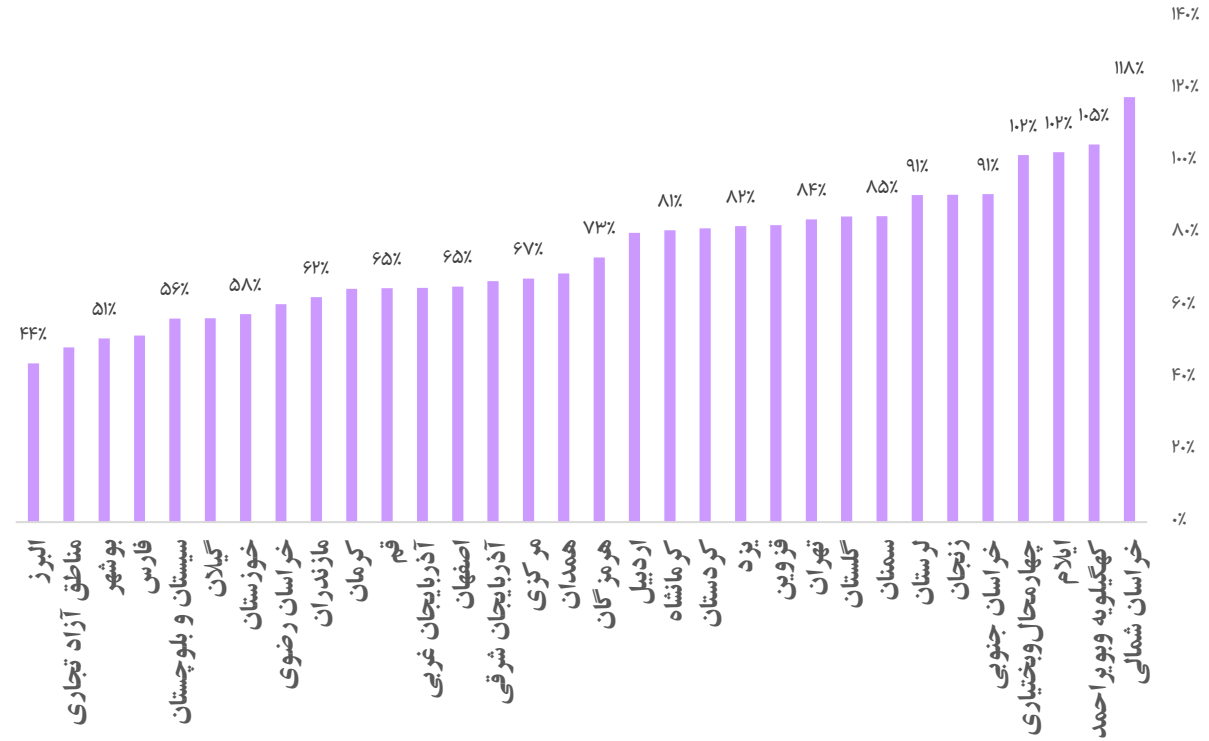
سپرده های احتیاطی بانک ها (هزار میلیارد ریال)



مانده سپرده استانها تا پایان اردیبهشت ۱۴۰۲



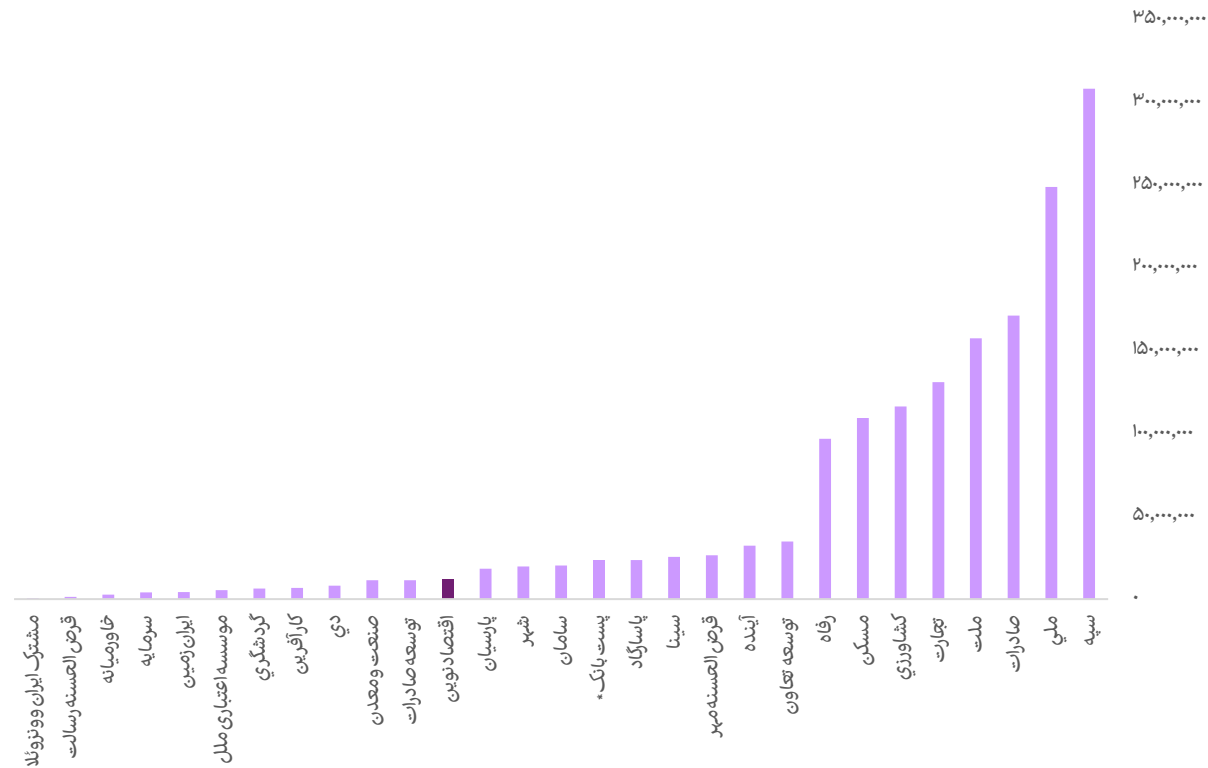
تسهیلات به سپرده استانها



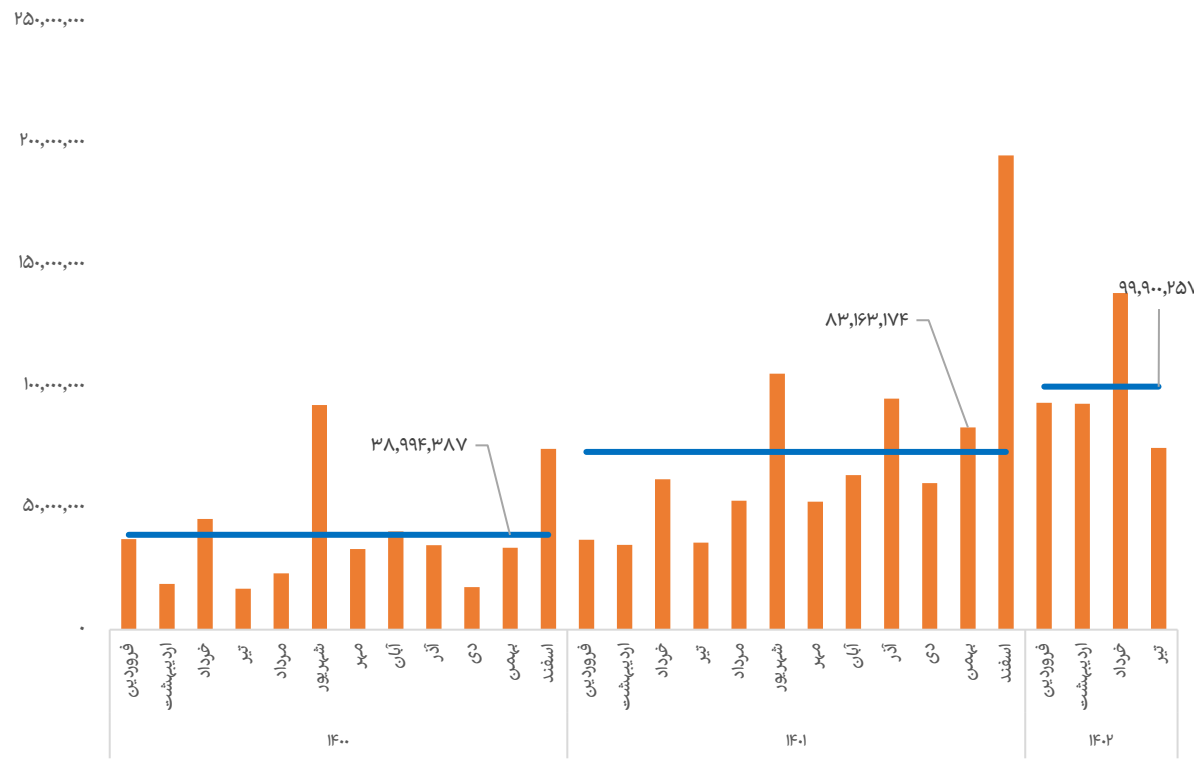
سرانه وام های دریافتی کارکنان بانکها (میلیون تومان)



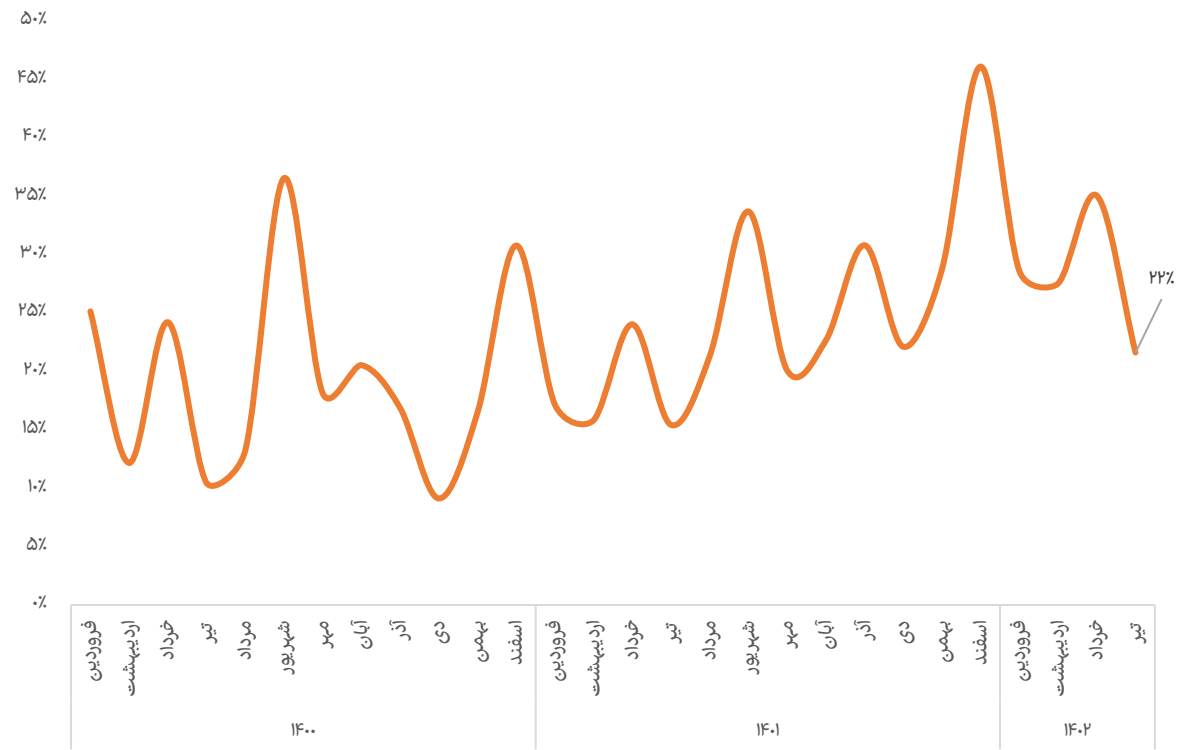
تسهیلات پرداختی بانکها



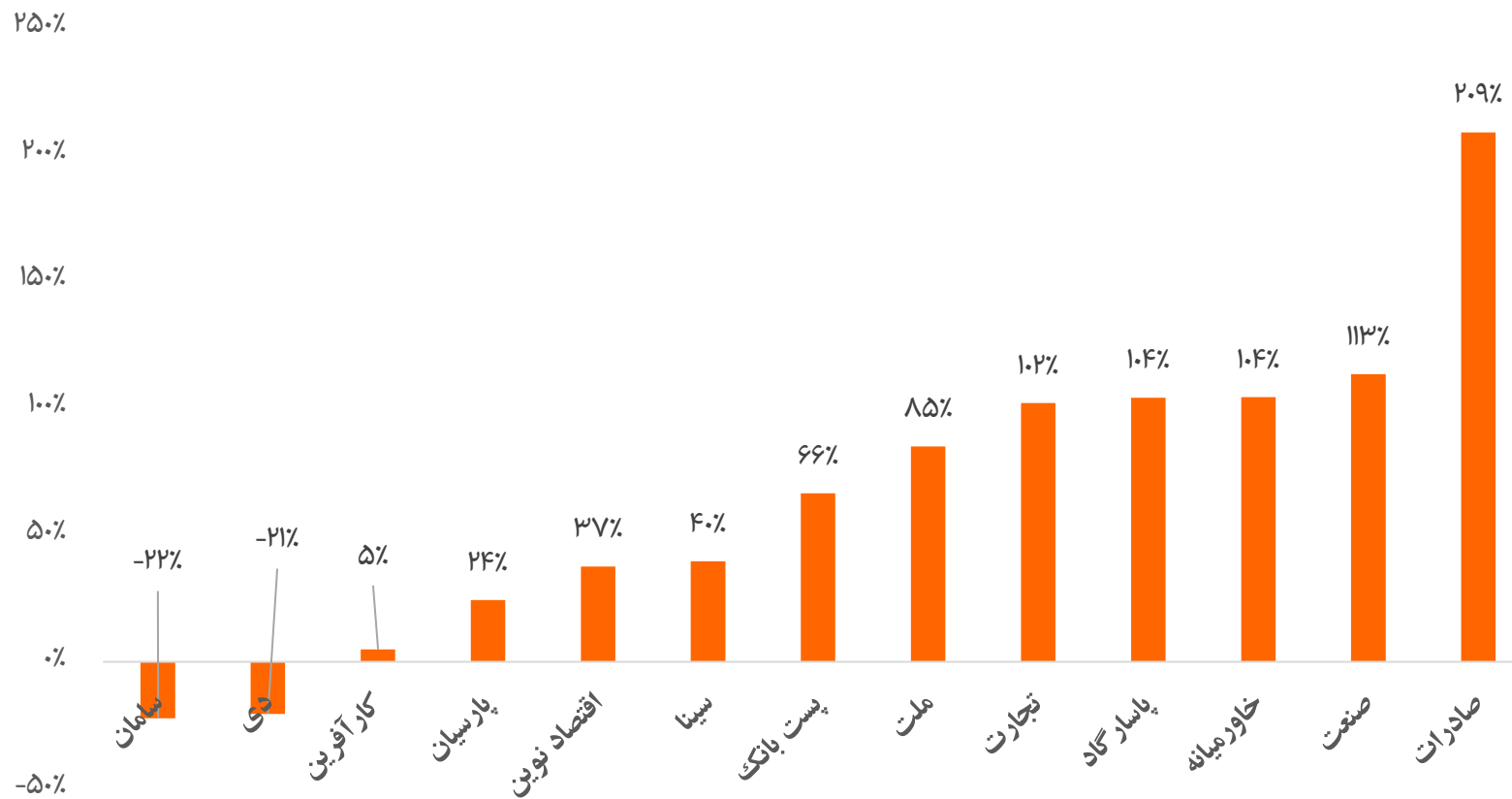
تراز کل شبکه بانکی (درآمد تسهیلات-سودسپرده)



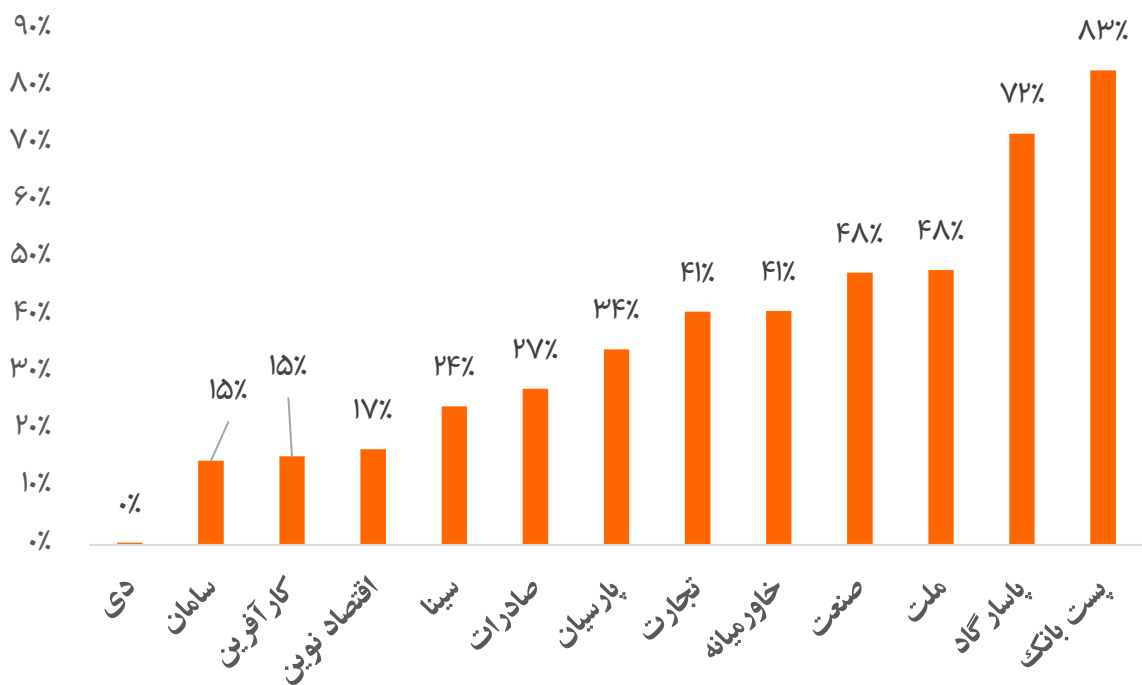
اسپرد عملیاتی صنعت بانکی



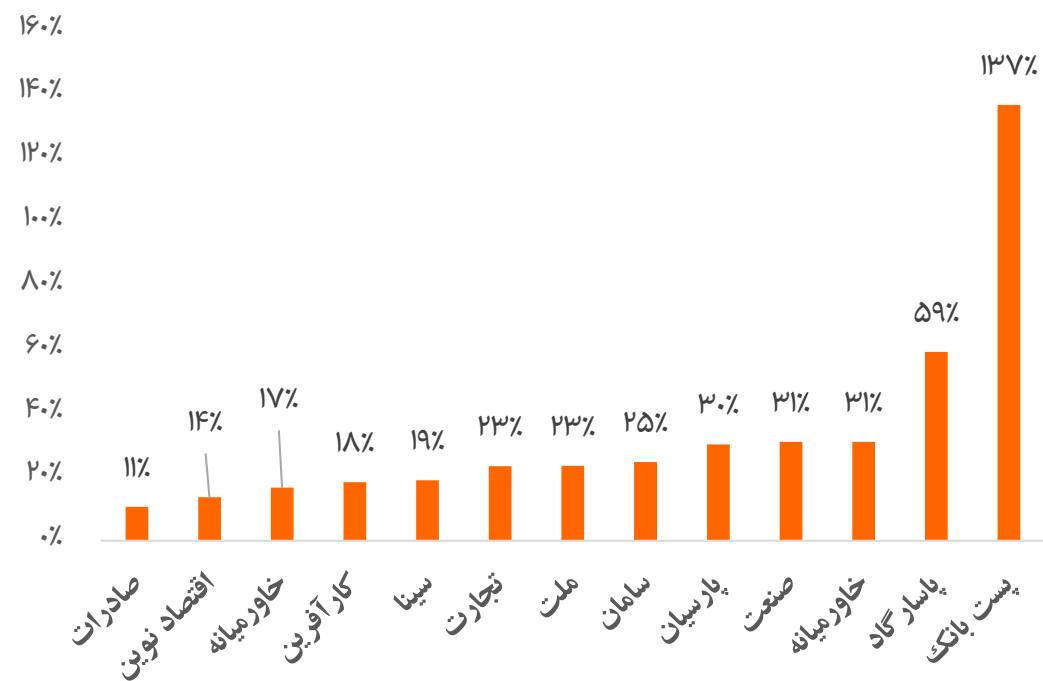
رشد تراز عملیاتی (۱۲ ماهه اخیر نسبت به ۱۲ ماهه قبلتر)



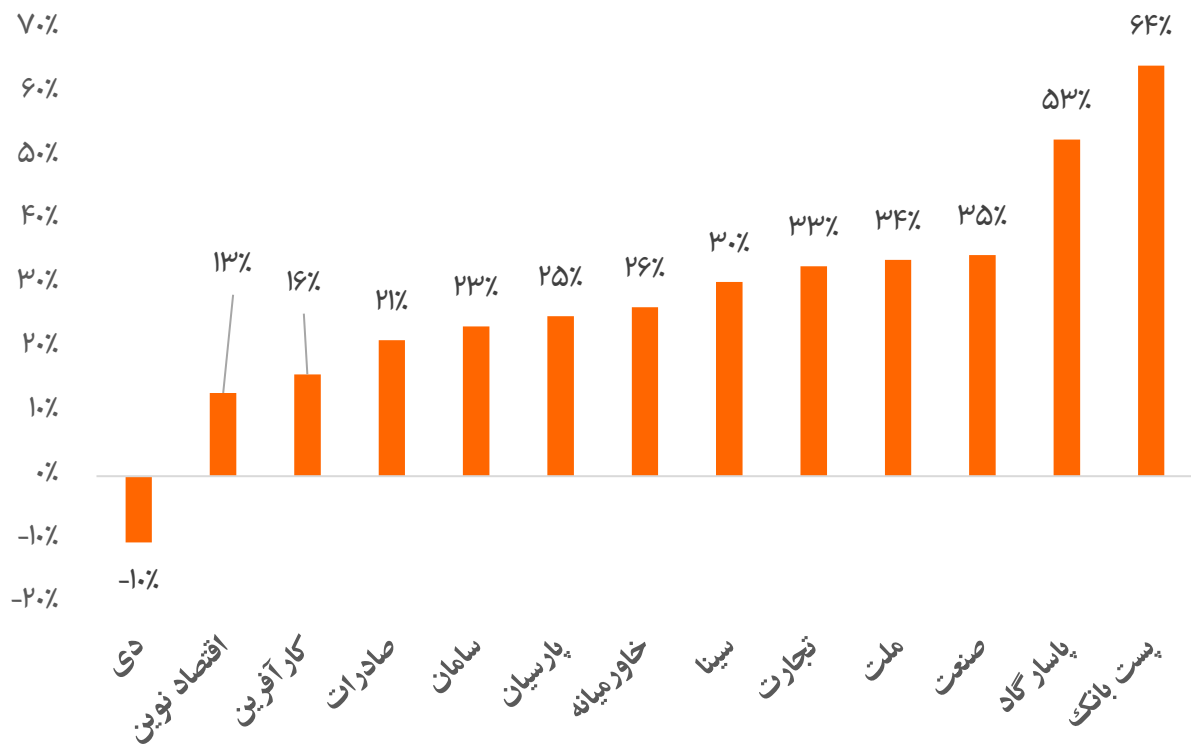
رشد درآمد تسهیلات (۱۲ ماهه اخیر نسبت به ۱۲ ماهه قبلتر)



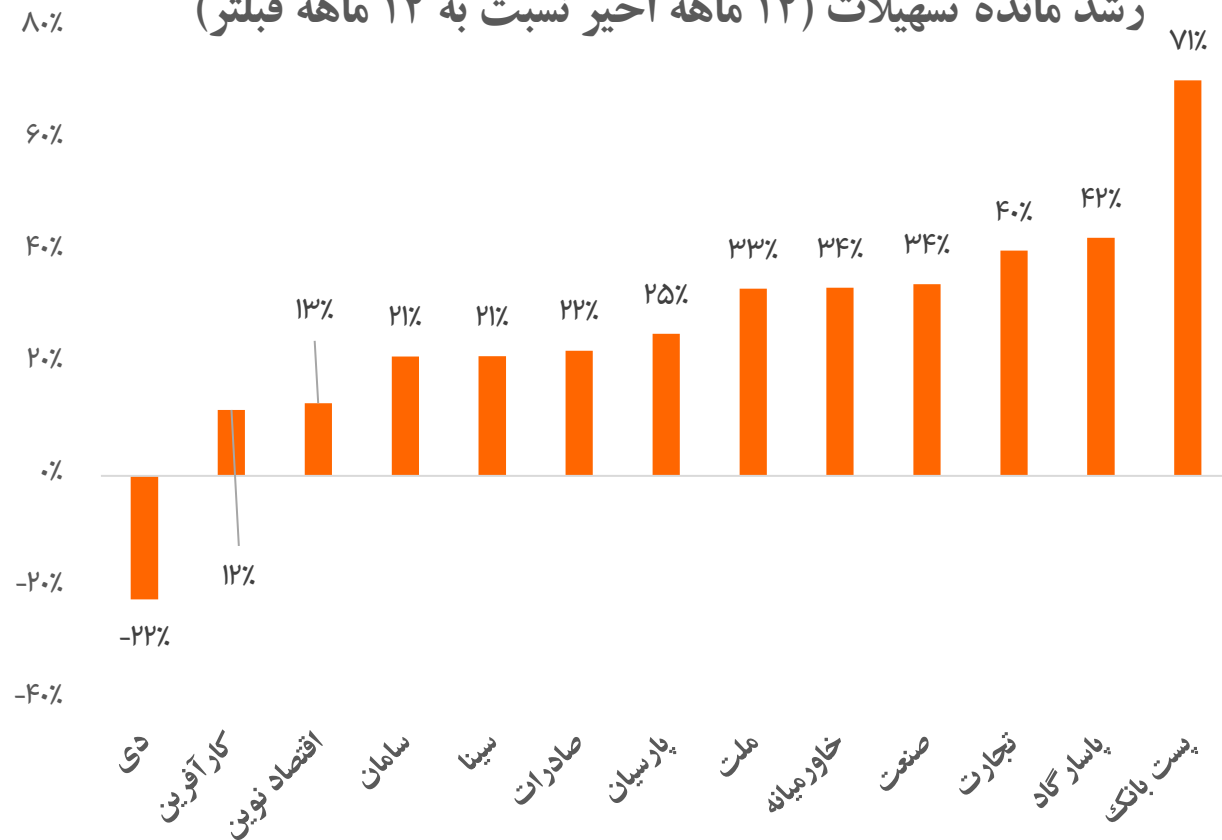
رشد سود سپرده (۱۲ ماهه اخیر نسبت به ۱۲ ماهه قبلتر)



رشد مانده سپرده (۱۲ ماهه اخیر نسبت به ۱۲ ماهه قبلتر)



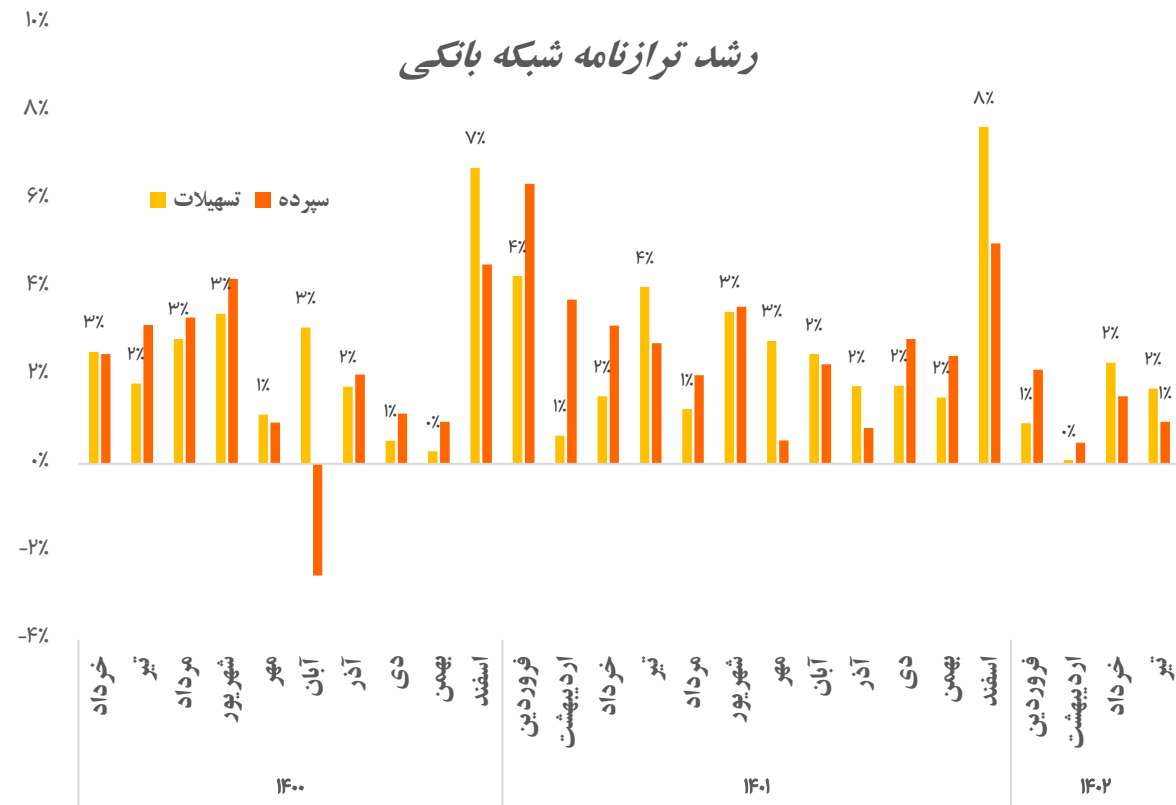
رشد مانده تسهیلات (۱۲ ماهه اخیر نسبت به ۱۲ ماهه قبلتر)



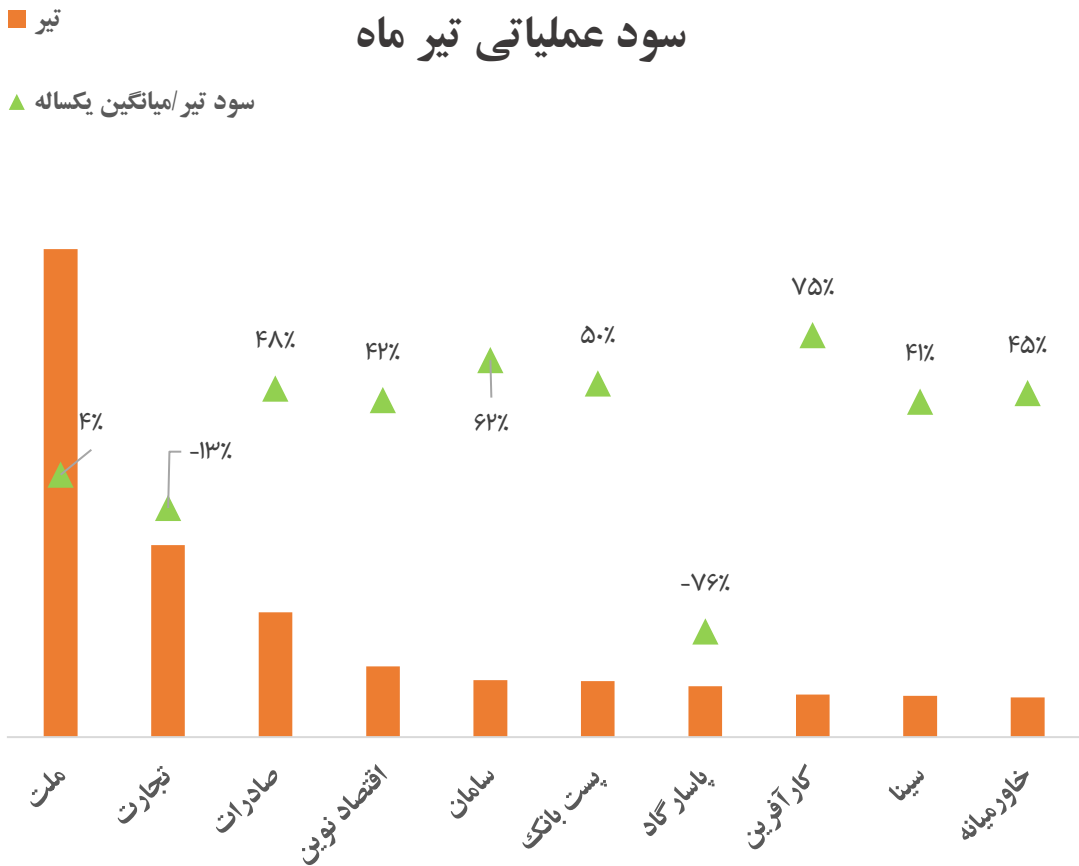
رشد سپرده منهای رشد تسهیلات



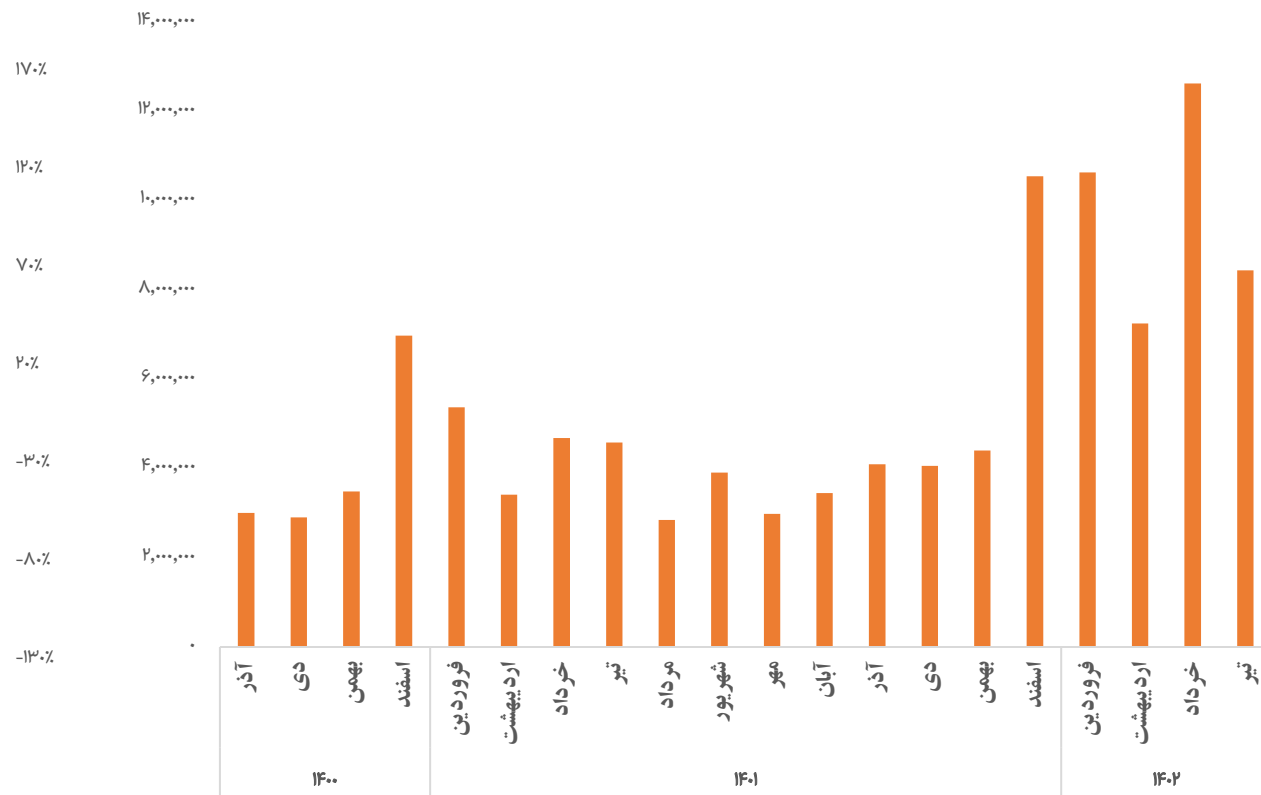
رشد ترازنامه شبکه بانکی



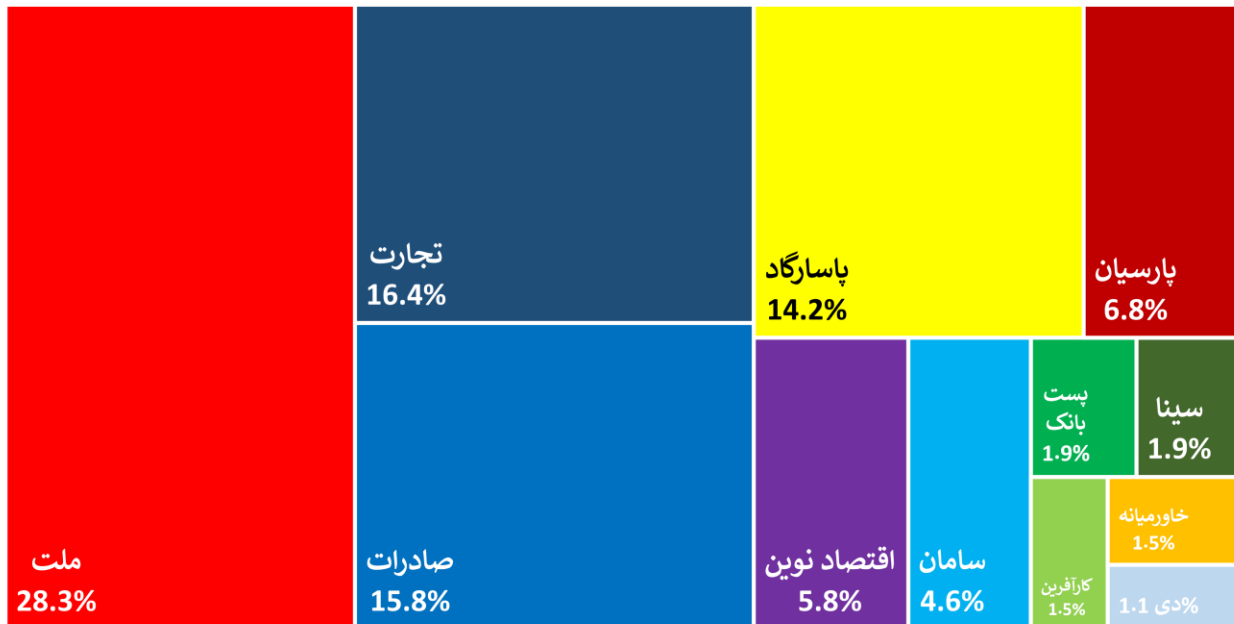
سود عملیاتی تیر ماه



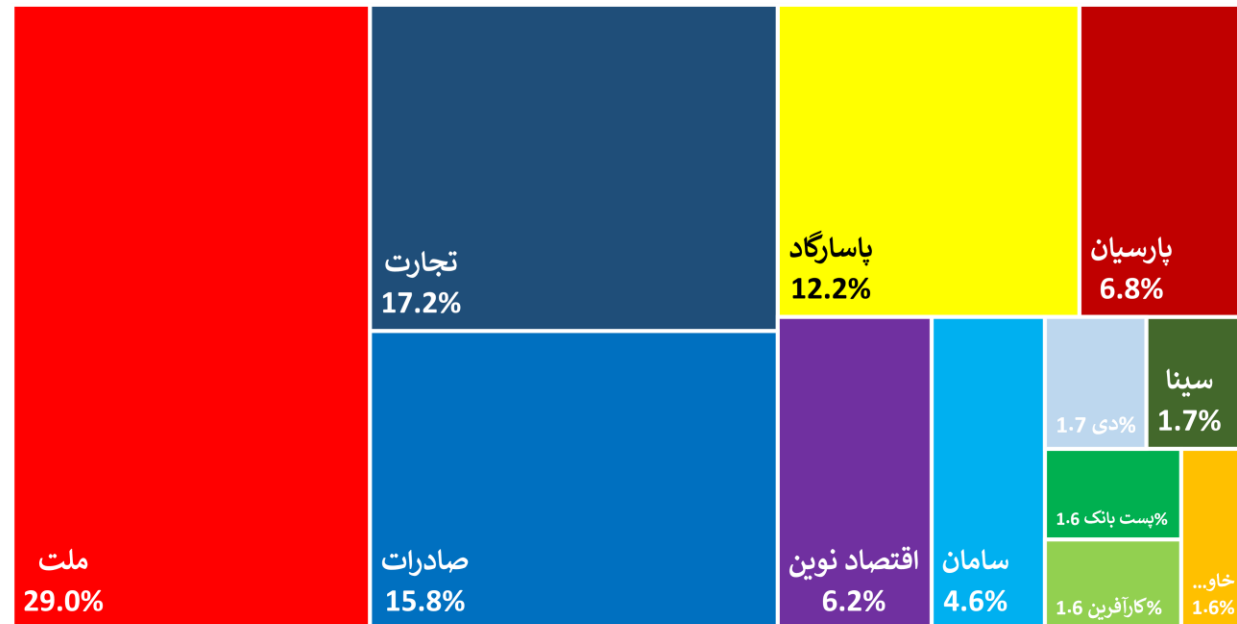
سود عملیاتی صنعت بانکی



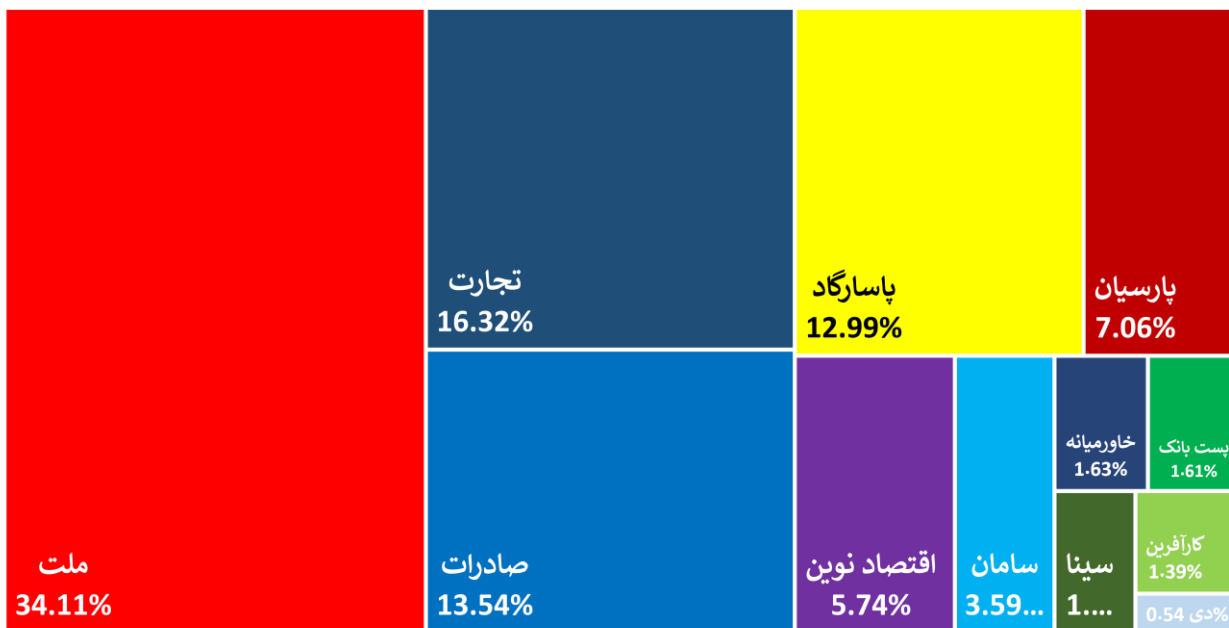
ترکیب مانده سپرده شبکه بانکی در تیر ۱۴۰۲



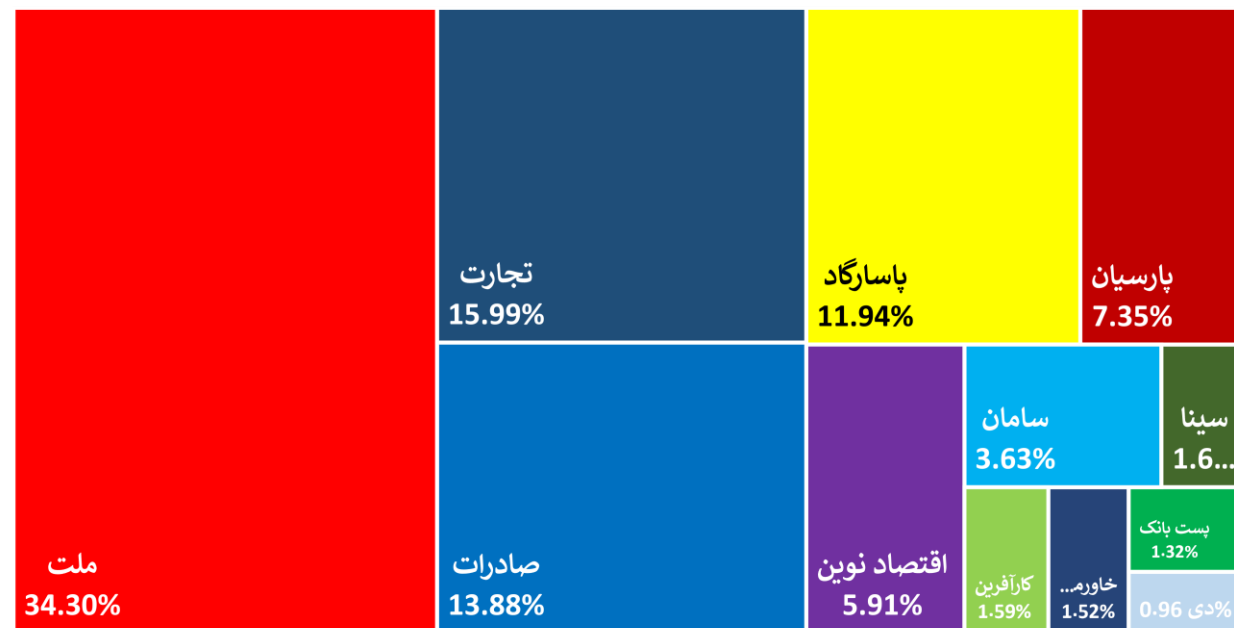
ترکیب مانده سپرده شبکه بانکی در تیر ۱۴۰۱



ترکیب تسهیلات شبکه بانکی در تیر ۱۴۰۲



ترکیب تسهیلات شبکه بانکی در تیر ۱۴۰۱



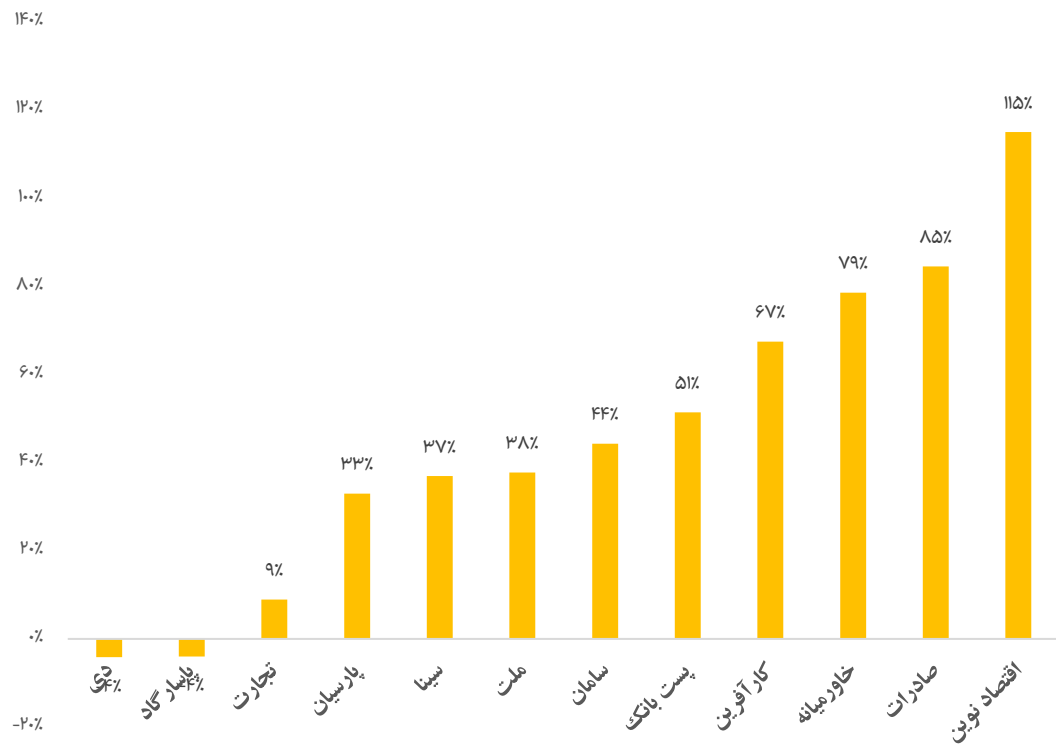
رشد نقطه ای مانده سپرده (تیر ماه)



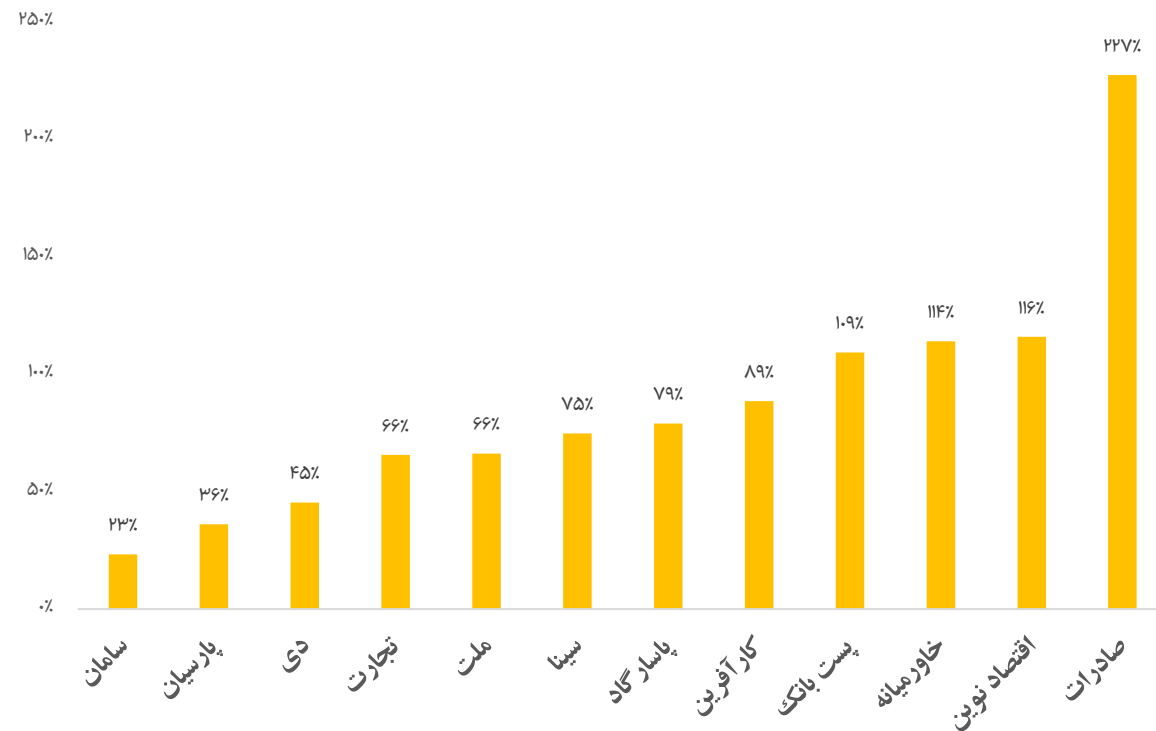
رشد نقطه ای مانده تسهیلات (تیر ماه)



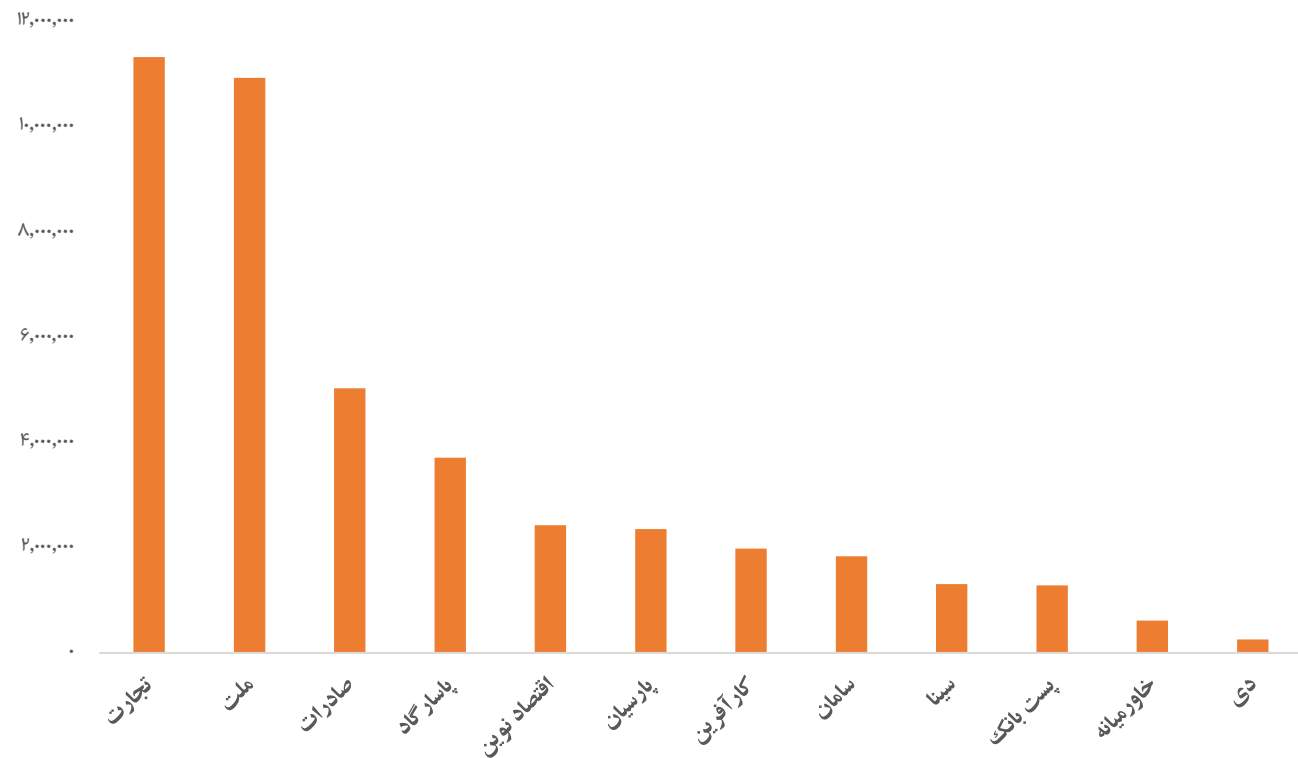
چهارماهه نسبت به متوسط ۱۴۰۱



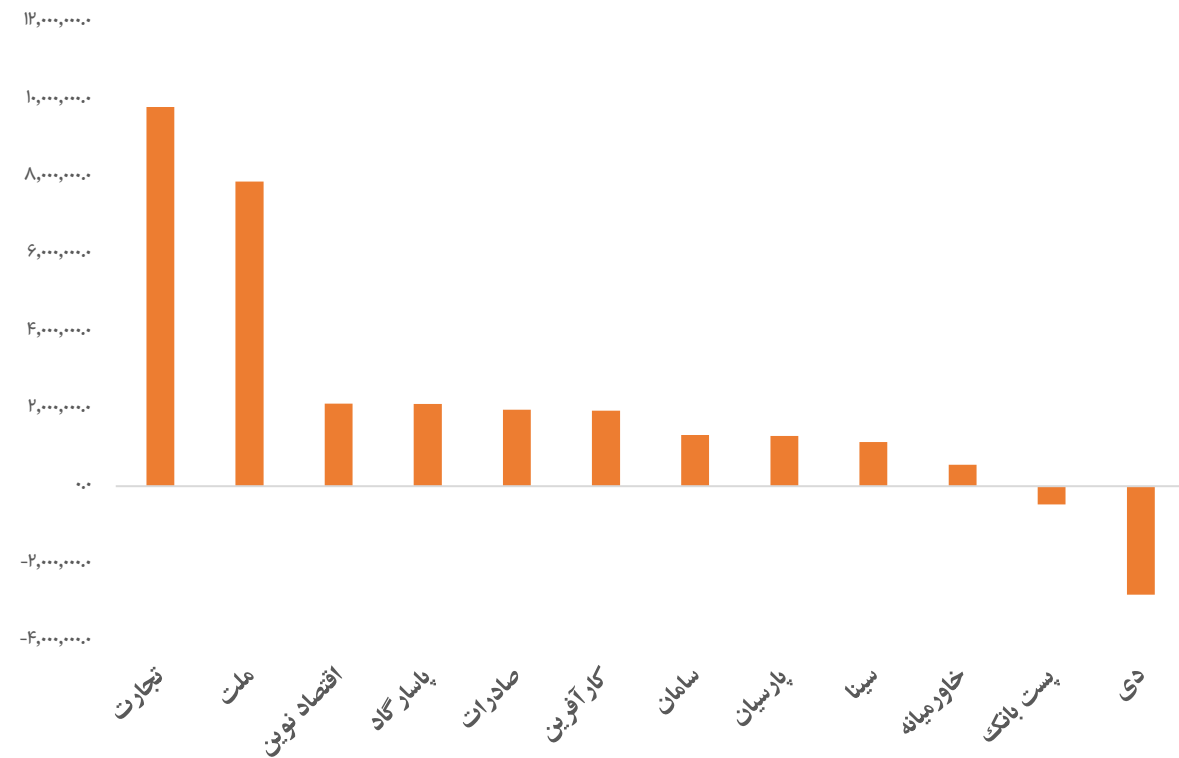
رشد سود چهارماهه ۱۴۰۲ نسبت به چهارماهه ۱۴۰۱



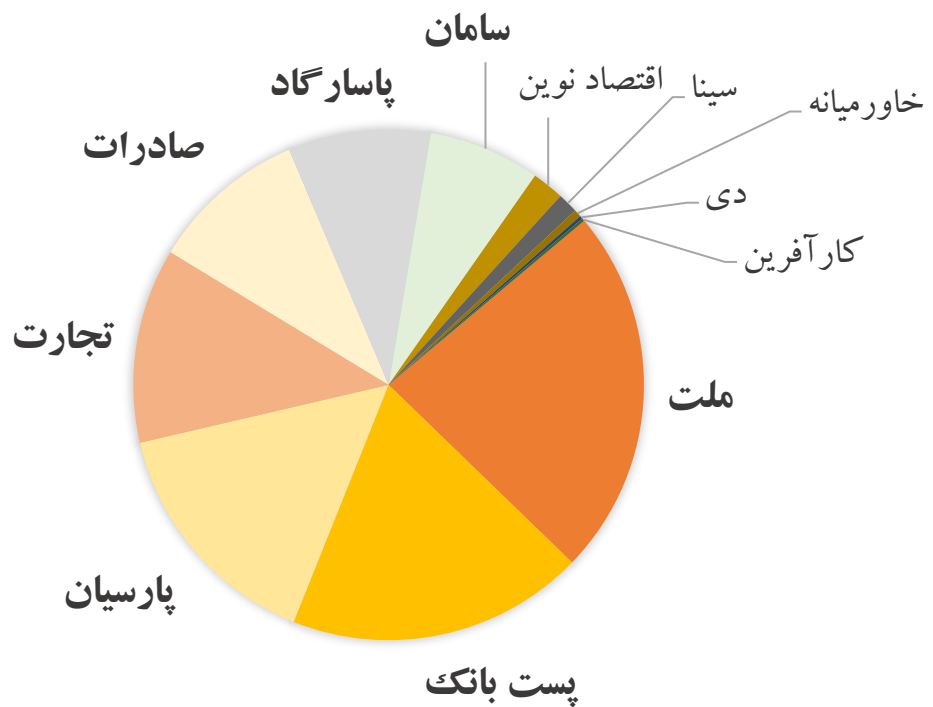
رتبه بندی بیشترین درآمد کارمزد (تیر)



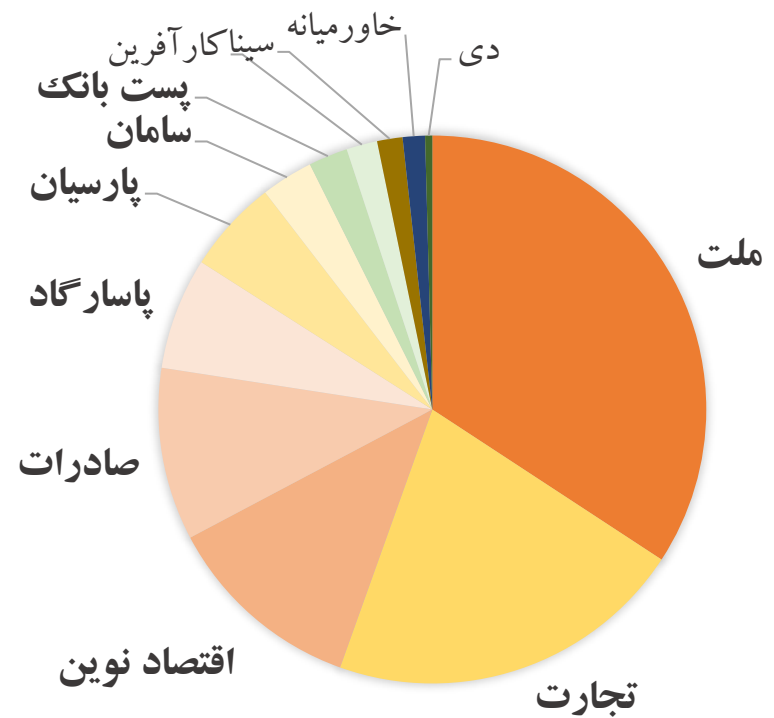
خالص سود (زیان) کارمزد بانکها در تیر ۱۴۰۲ (میلیارد ریال)



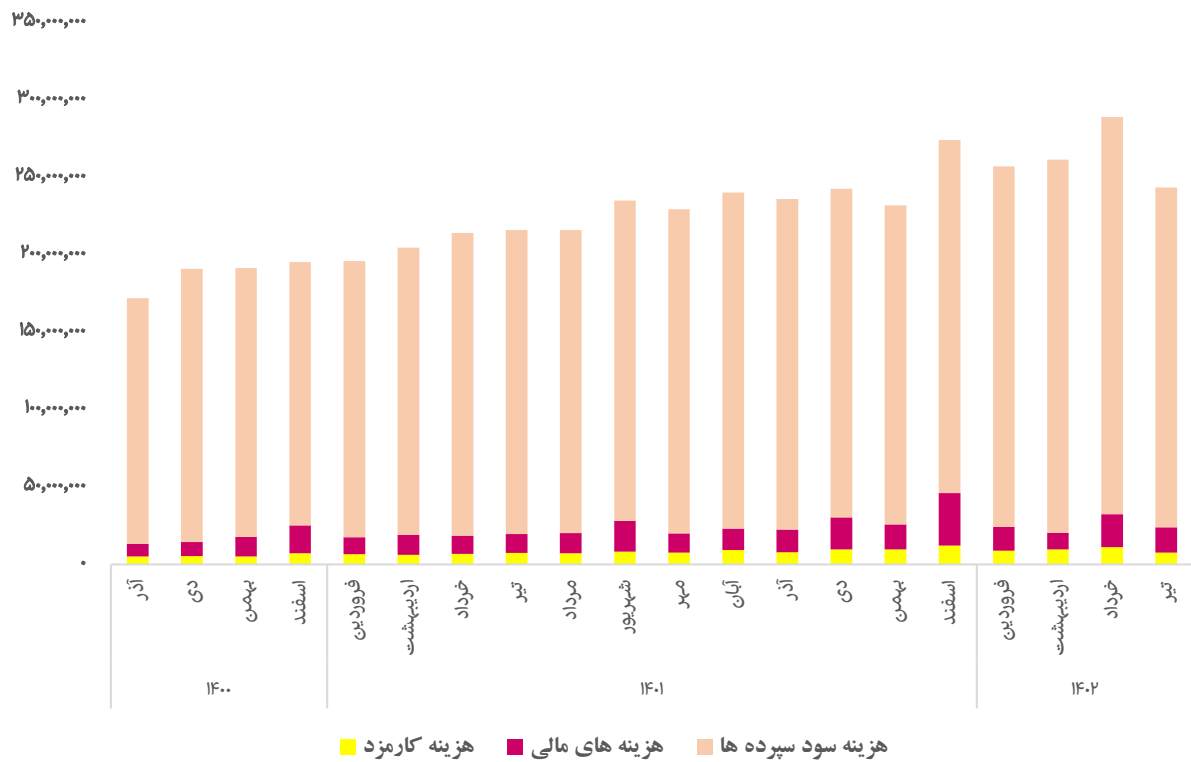
ترکیب هزینه کارمز شبکه بانکی



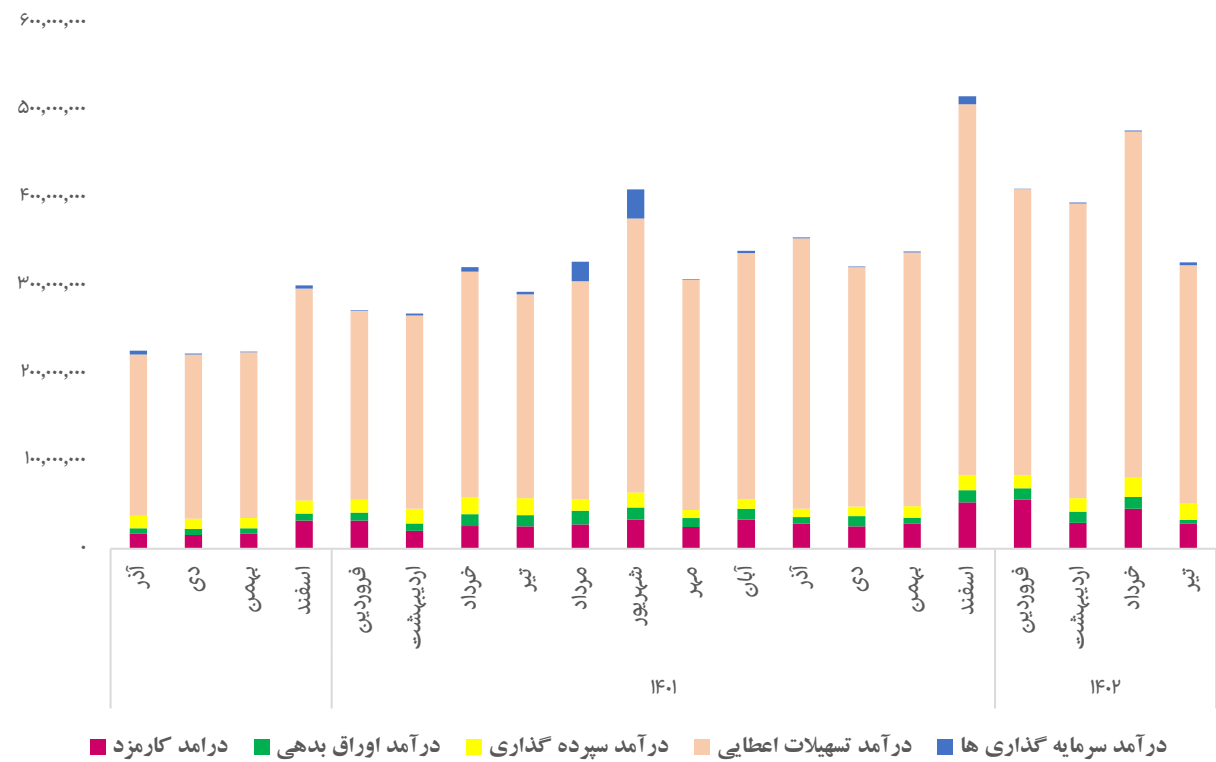
درآمد کارمزد



ترکیب هزینه ای شبکه بانکی

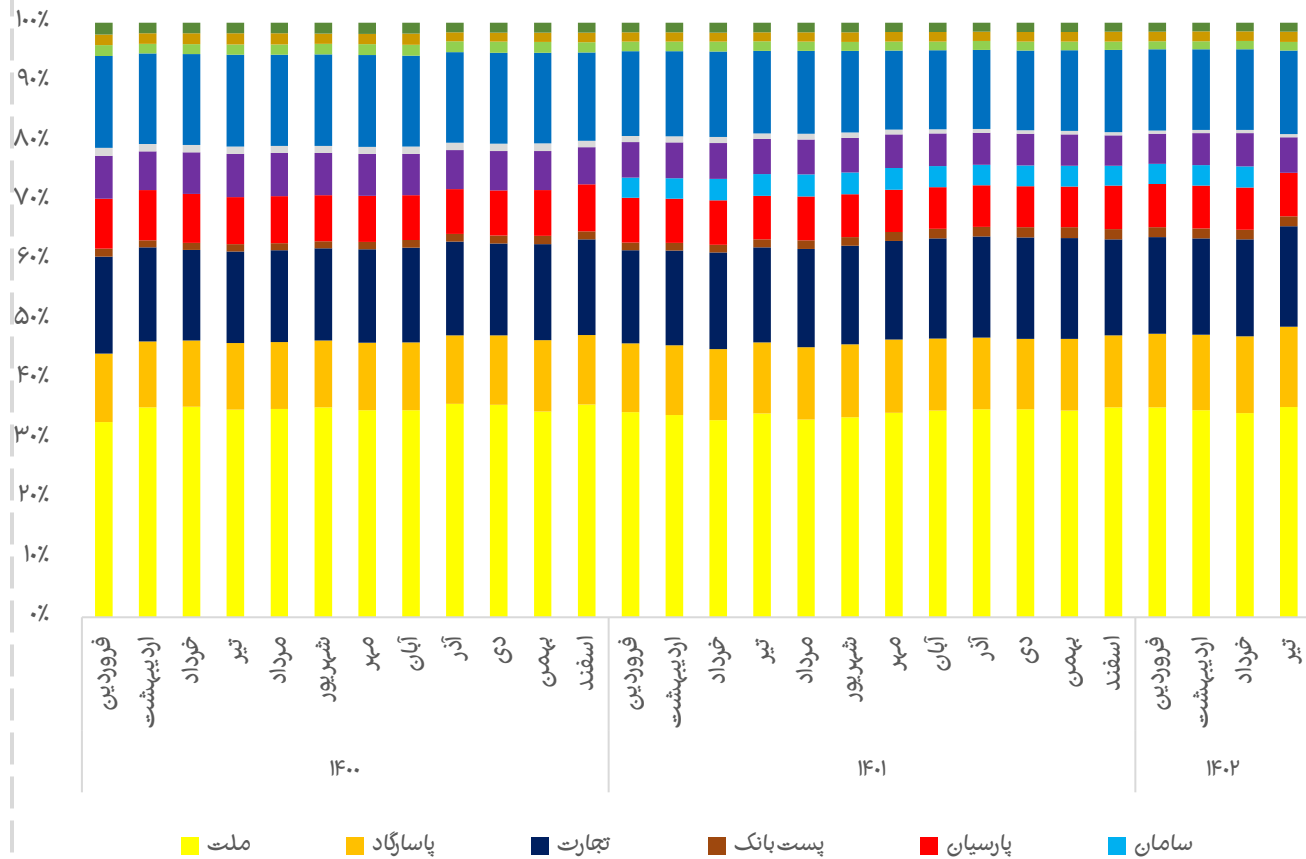


ترکیب درآمدی شبکه بانکی

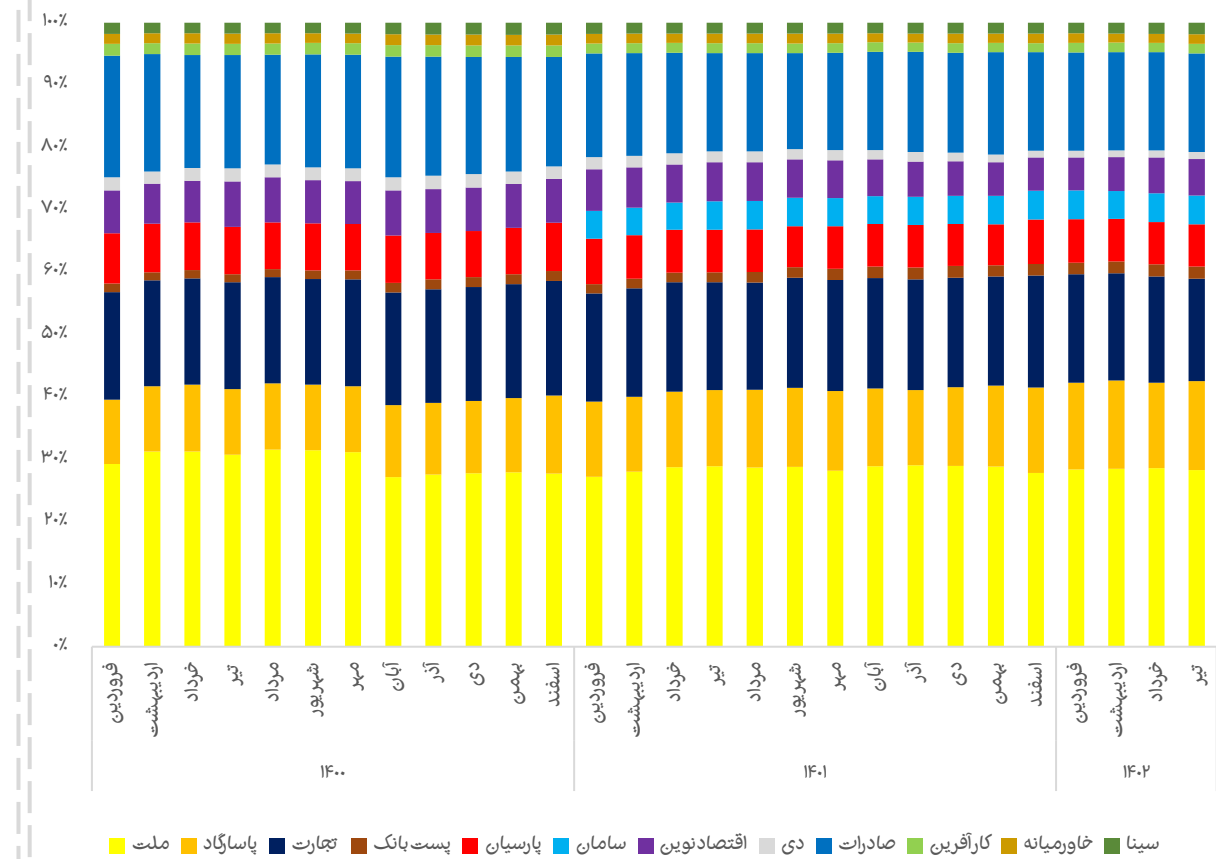


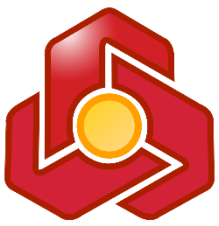
*این سهم بازار از میان بانکهای بورسی دارای گزارشات عملکرد ماهانه می باشد.

سهم بازار بانکهای بورسی از بازار تسهیلات



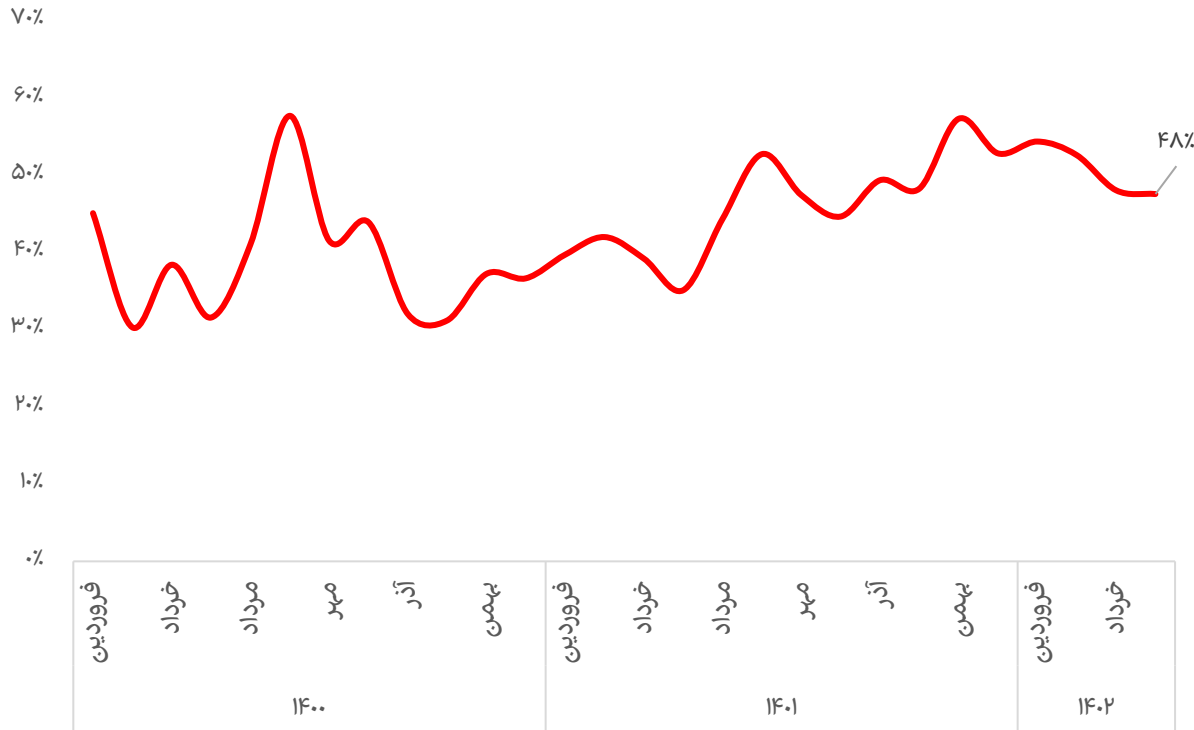
سهم بازار بانکهای بورسی از نقدینگی



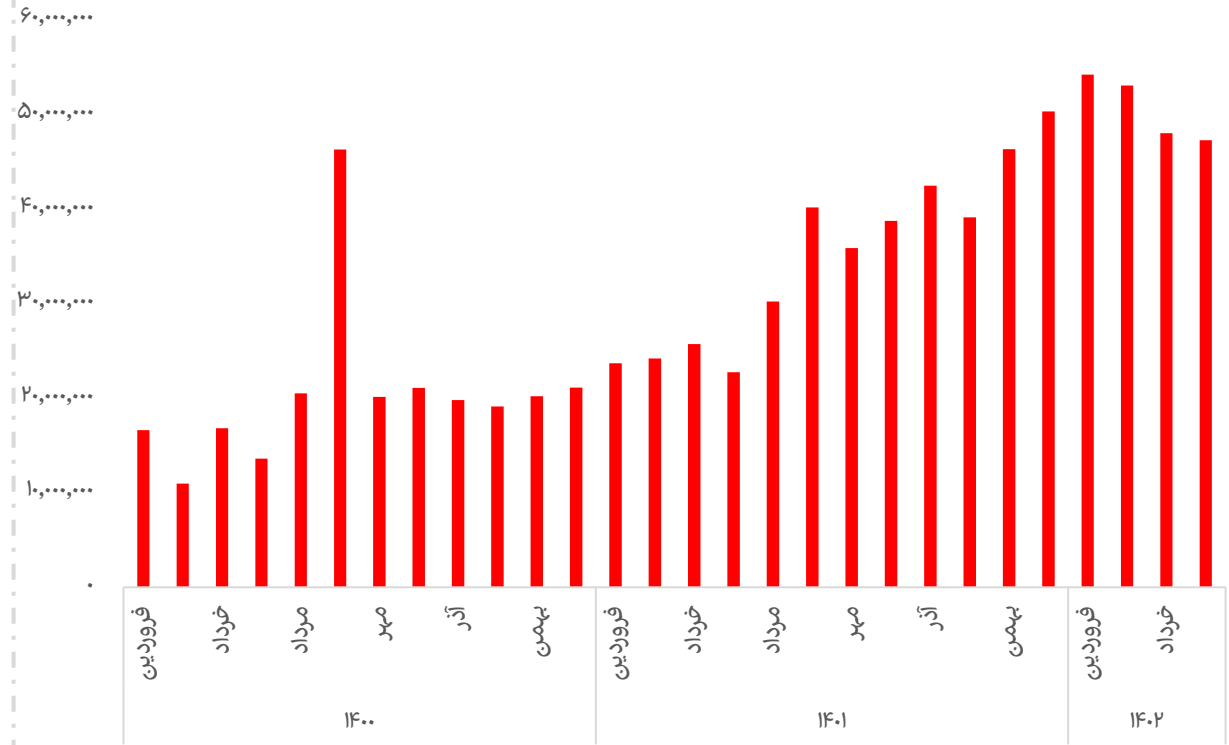


بانک ملت
bank mellat

حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)

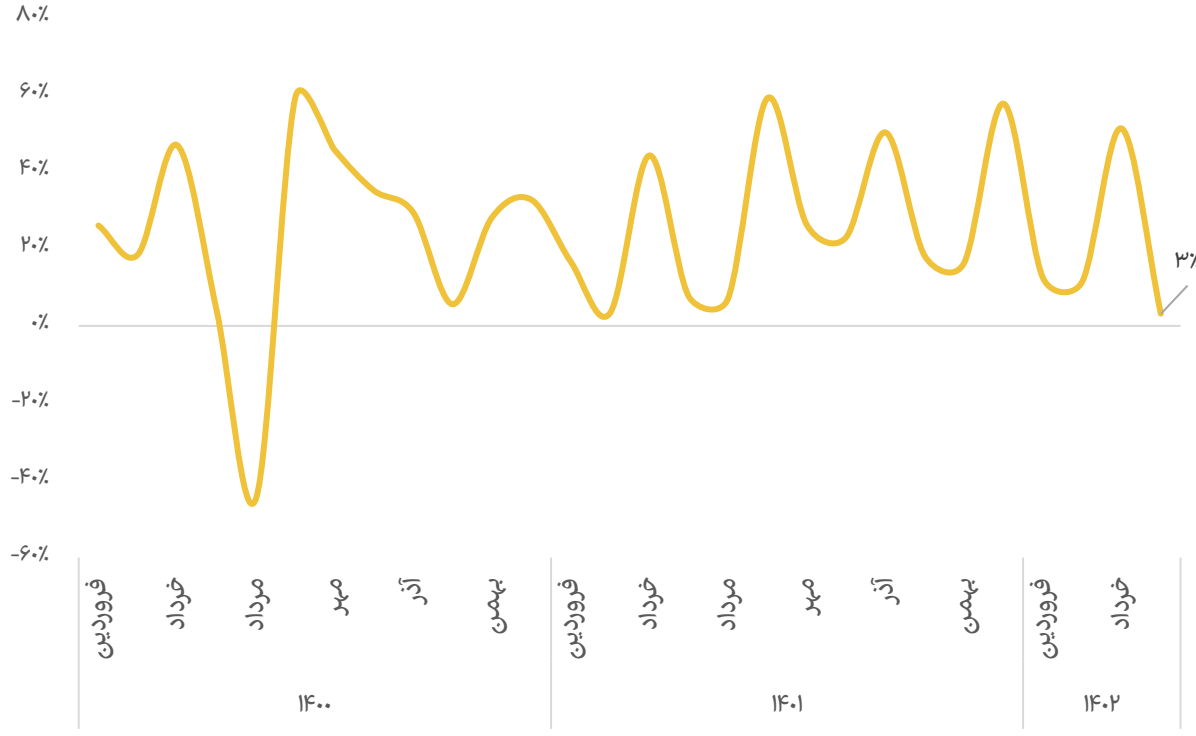


تراز عملیاتی بانک ملت

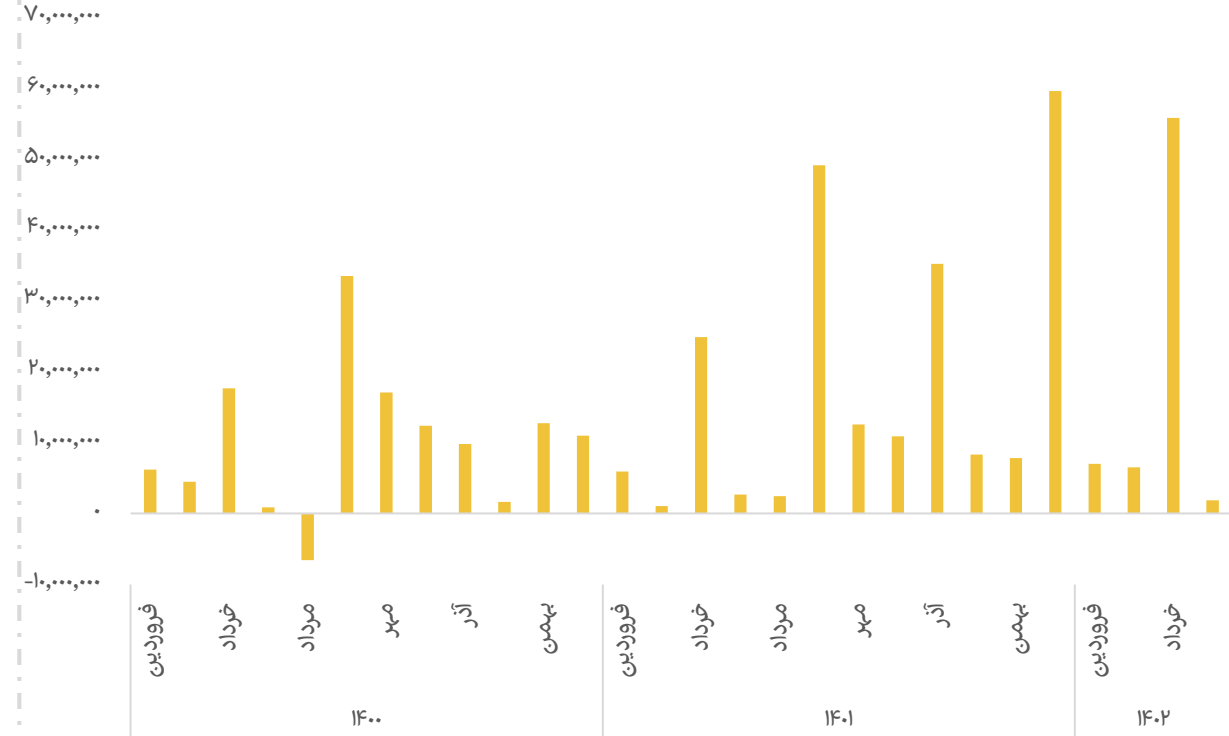




حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)



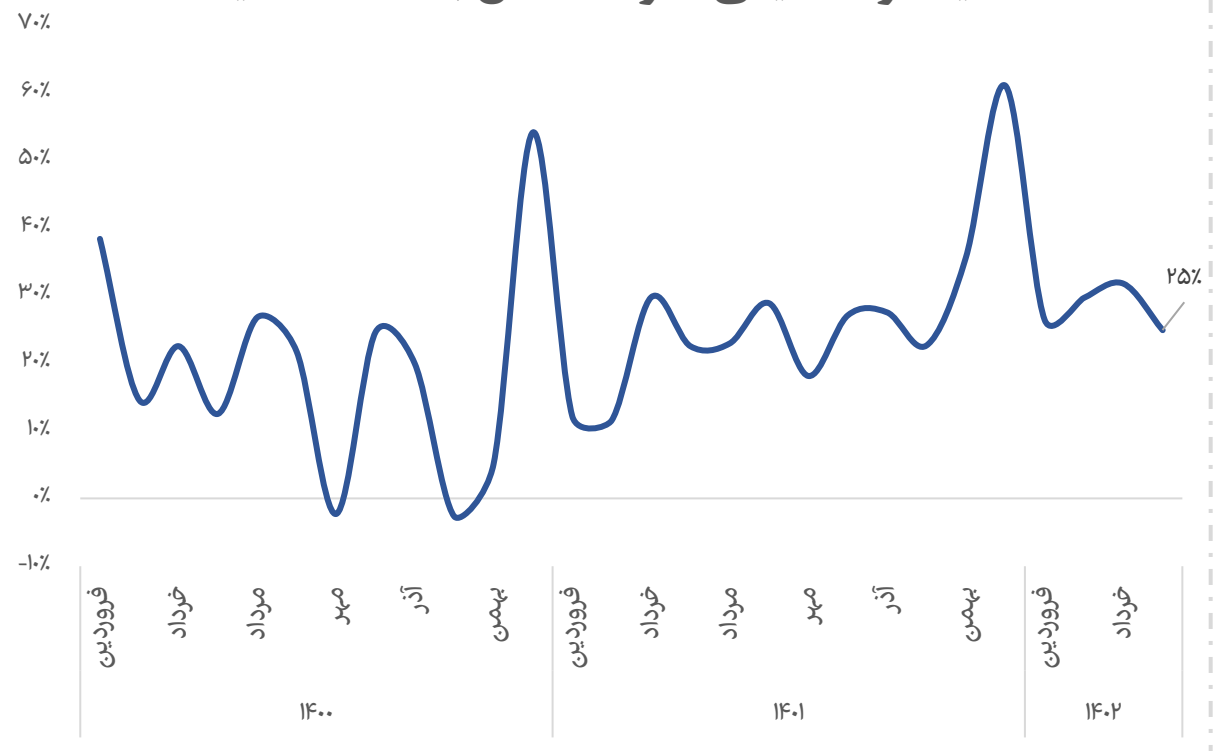
تراز عملیاتی بانک پاسارگاد



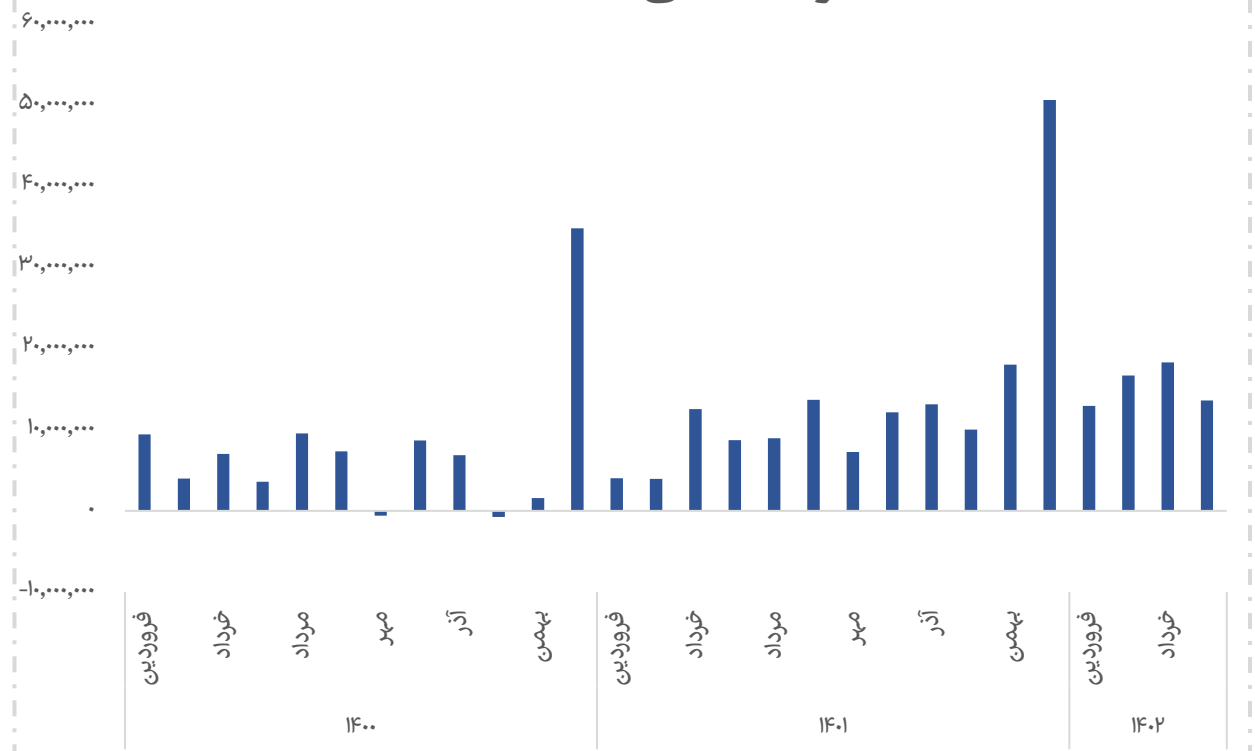


بانک تجارت

حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)



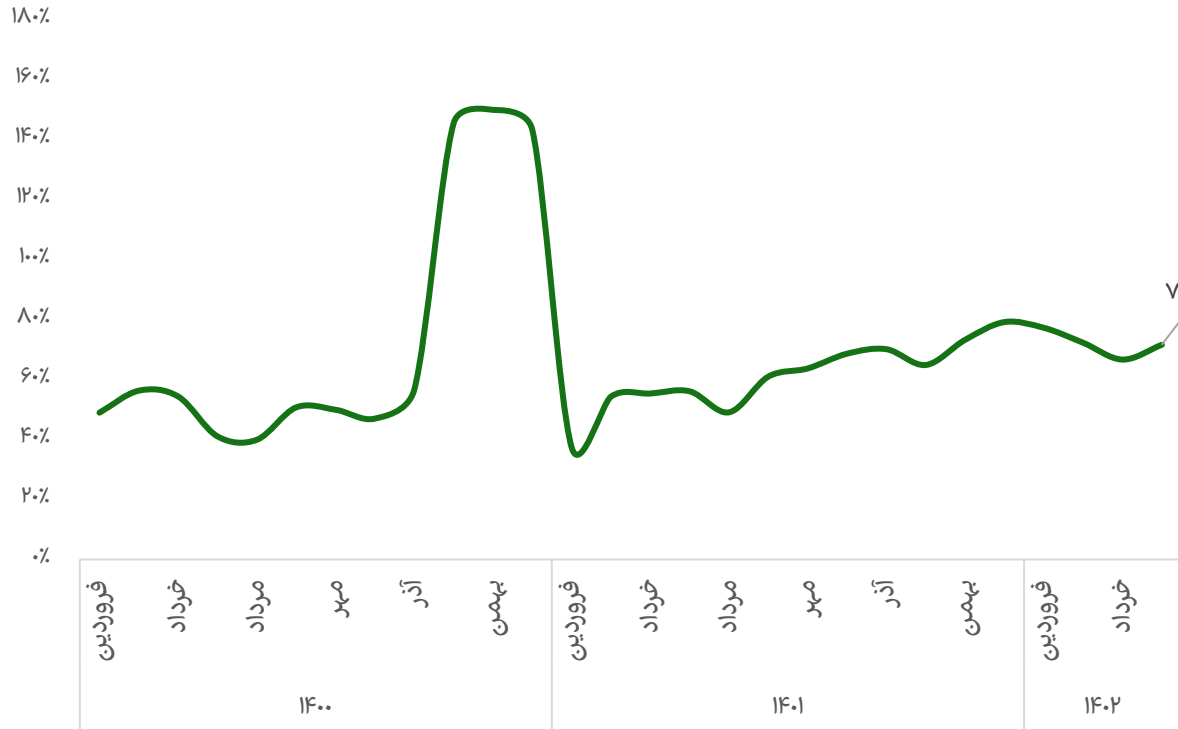
تراز عملیاتی بانک تجارت



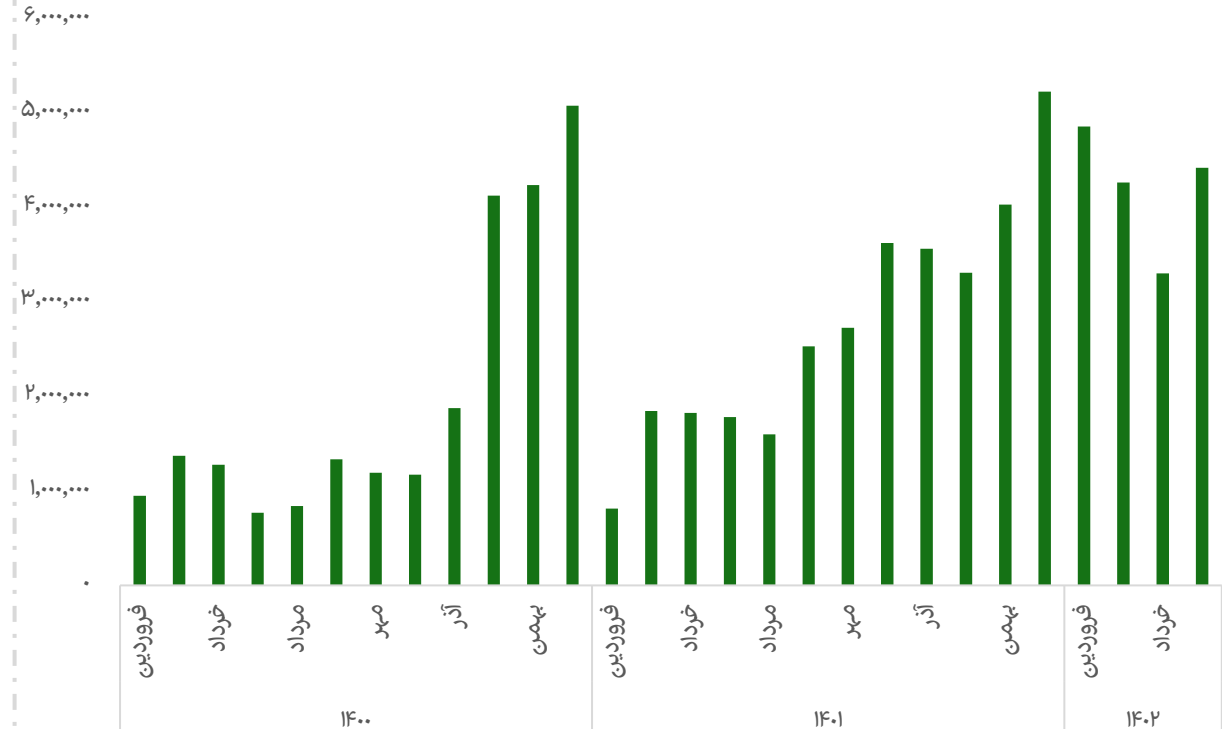


پست بانک ایران

حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)



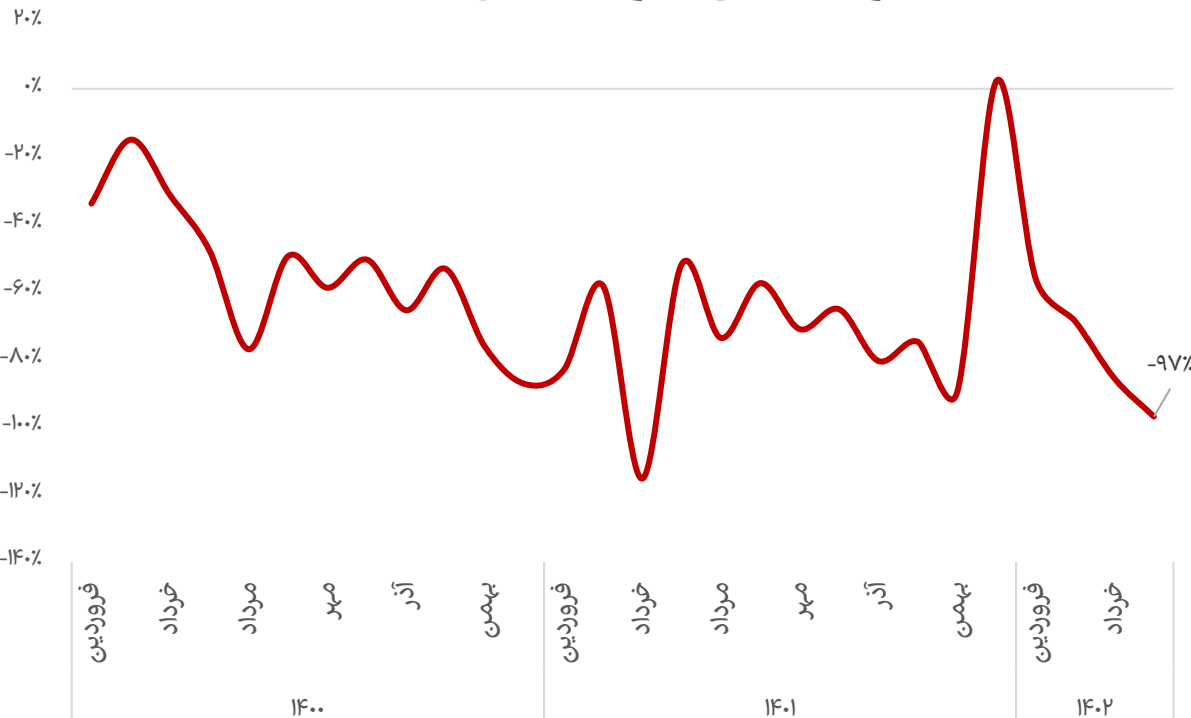
تراز عملیاتی پست بانک



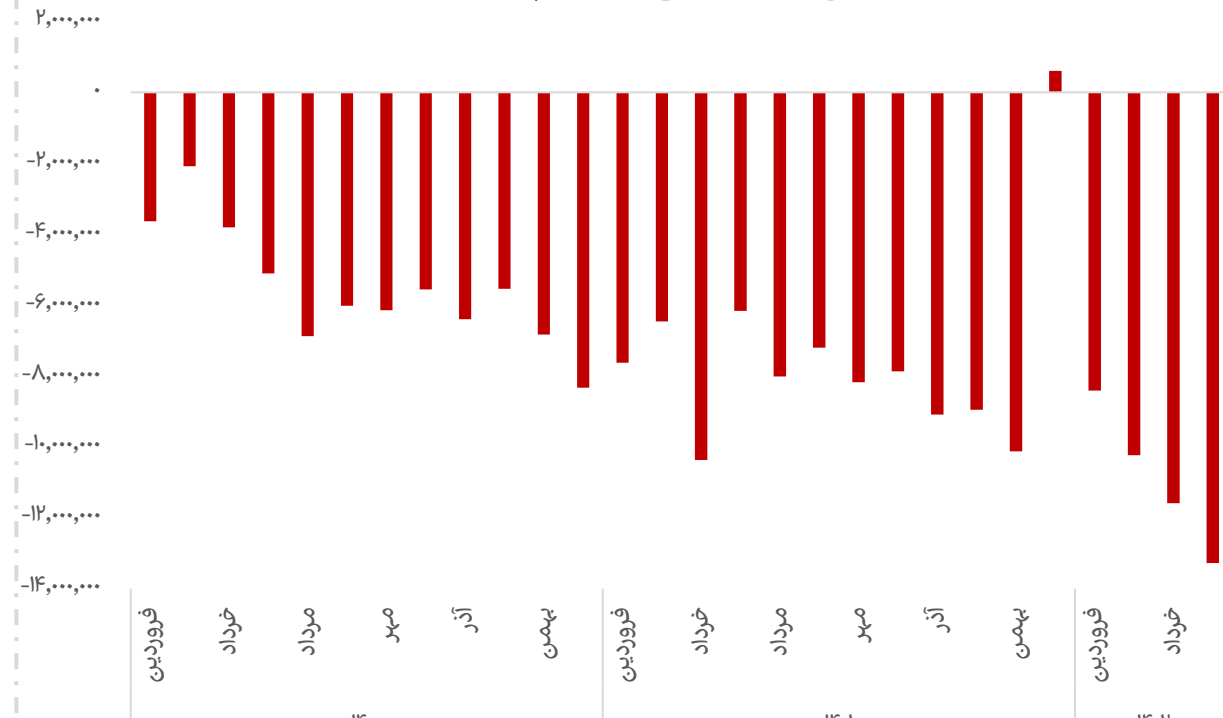


بانک پارسیان

حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)



تراز عملیاتی بانک پارسیان





بانک اقتصاد نوین

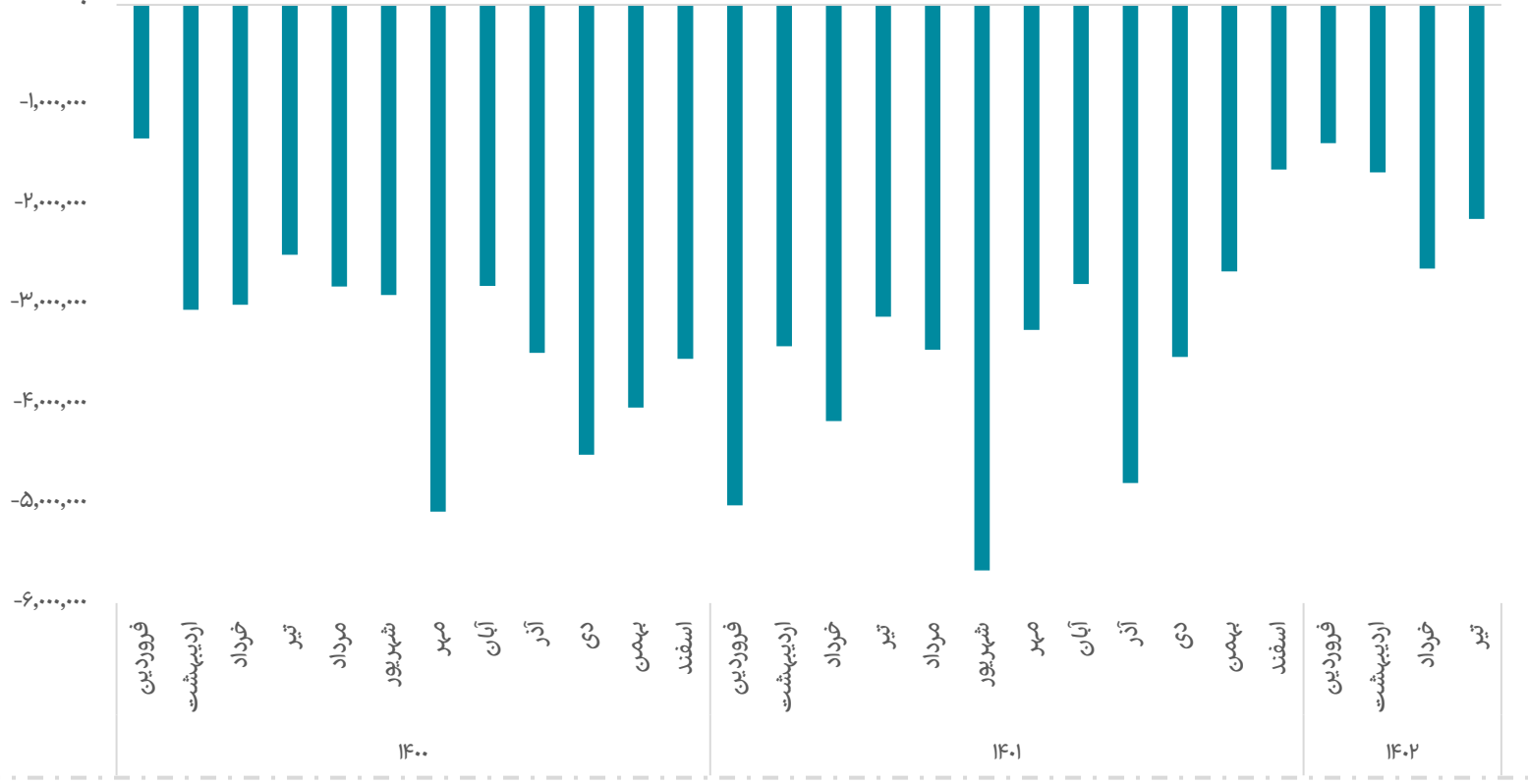
حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)



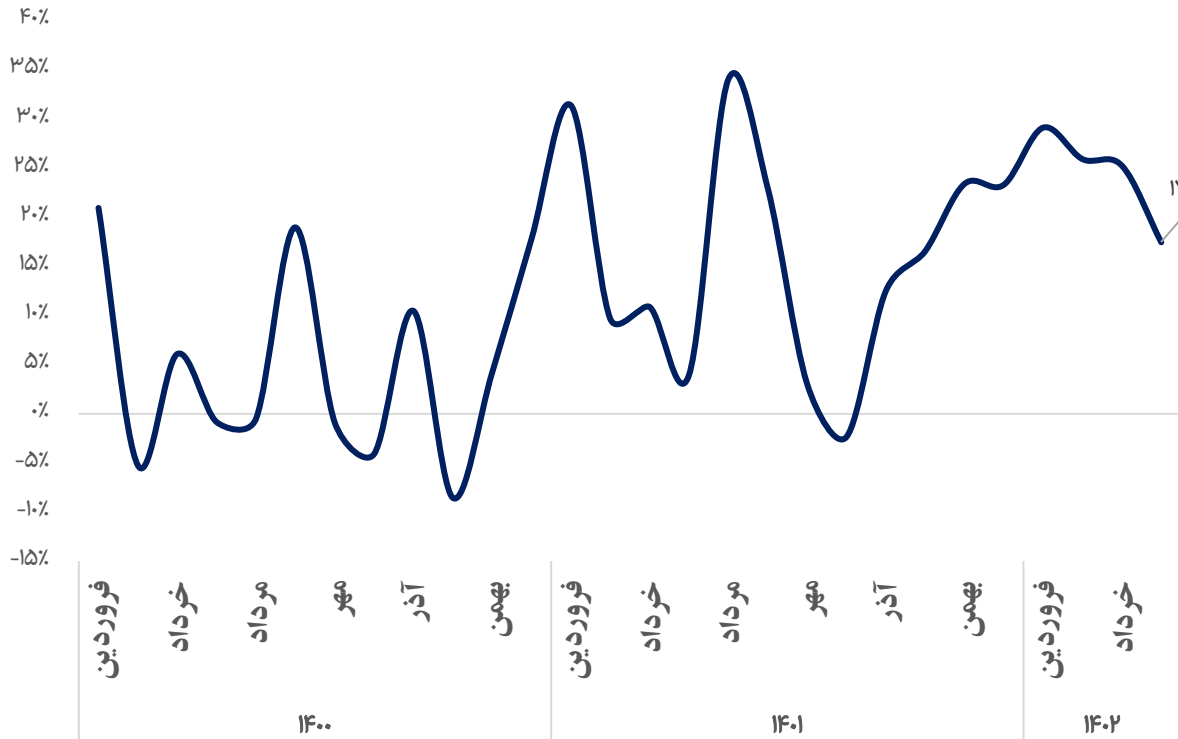
تراز عملیاتی بانک اقتصاد نوین



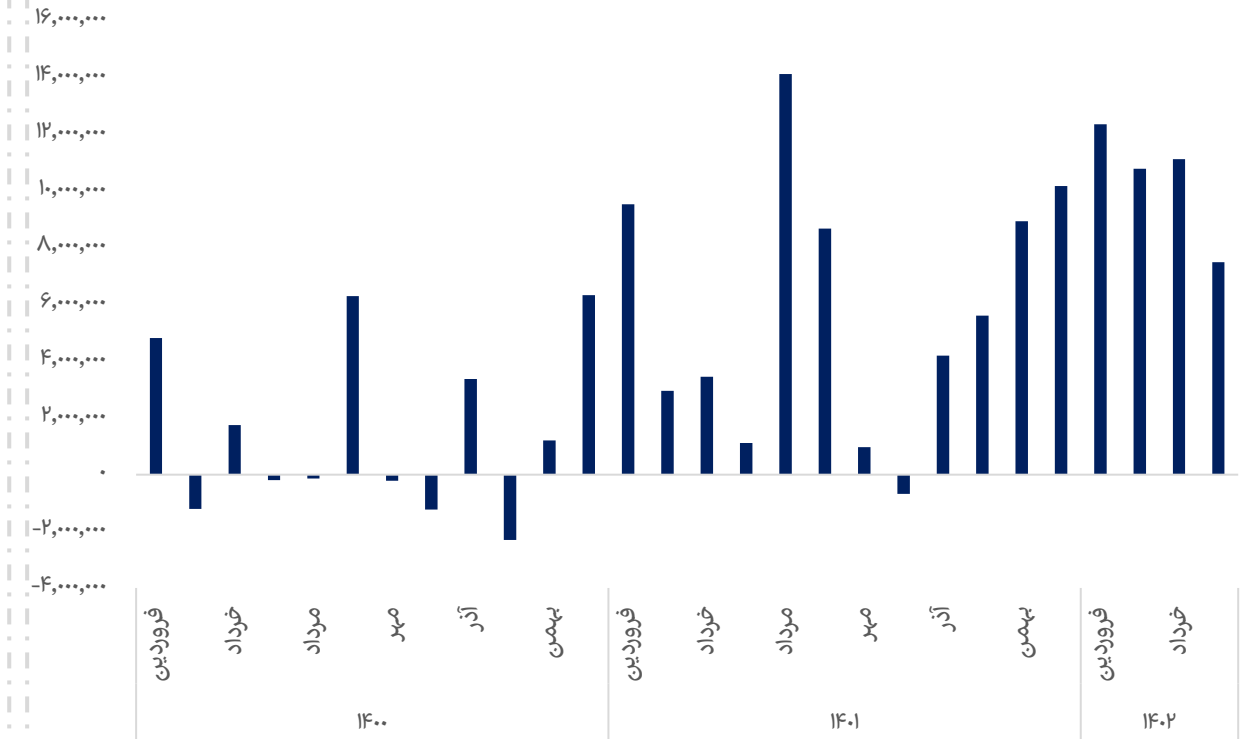
تراز عملیاتی بانک دی



حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)



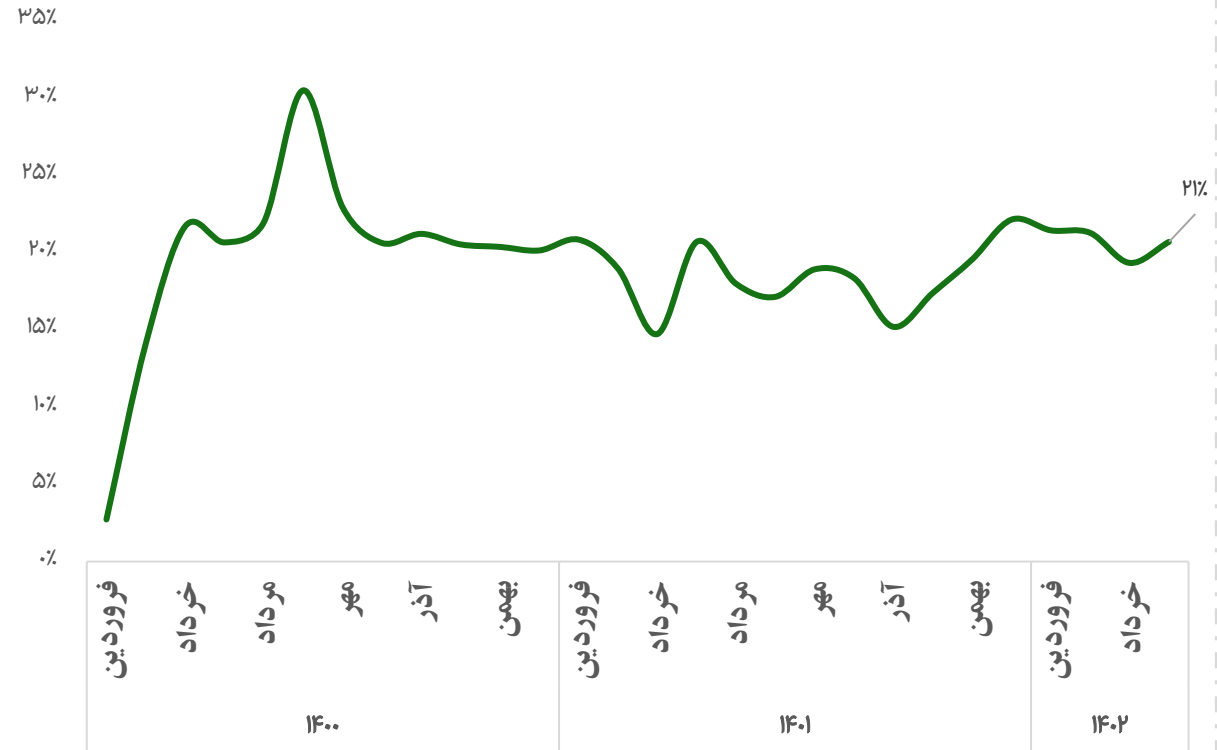
تراز عملیاتی بانک صادرات



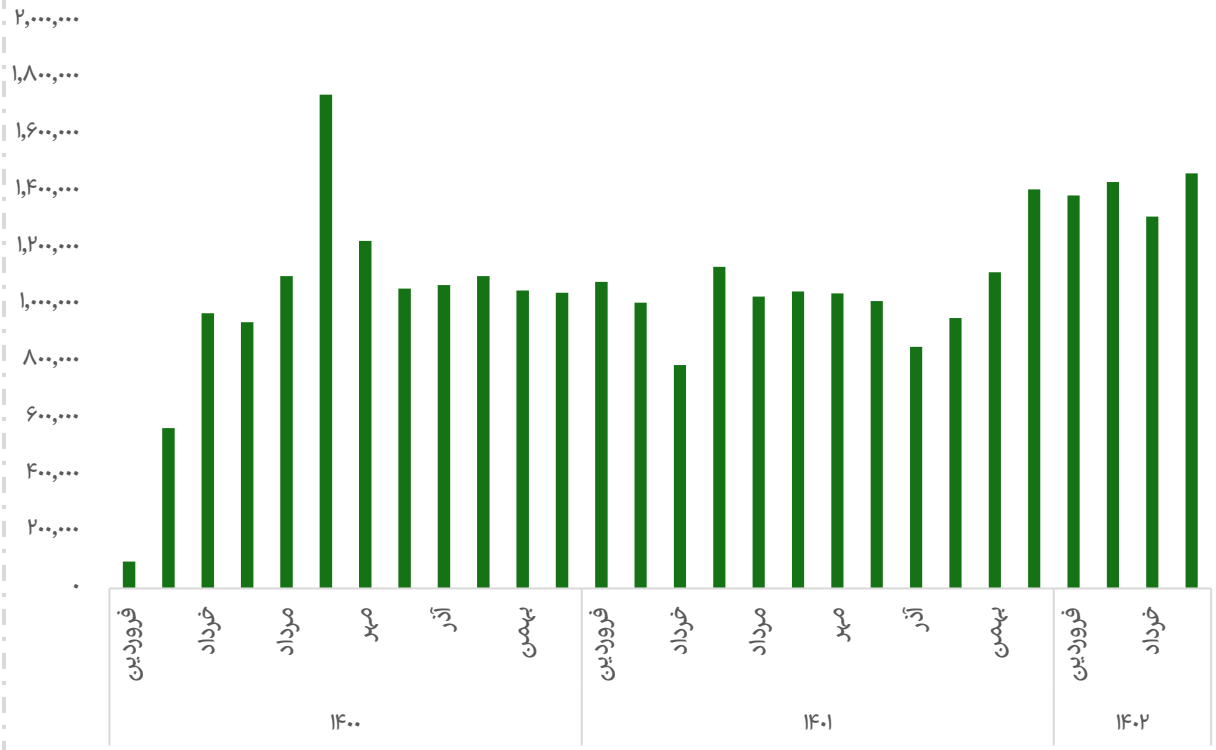


بانک کارآفرین

حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)



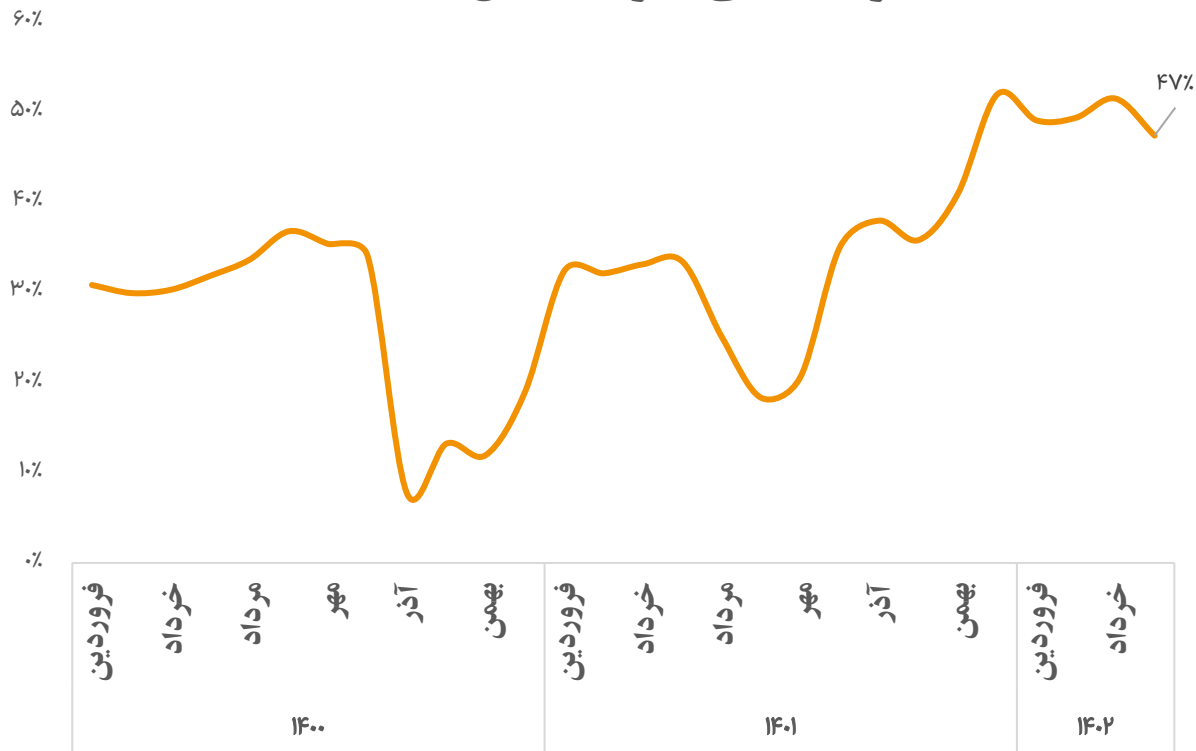
تراز عملیاتی بانک کارآفرین



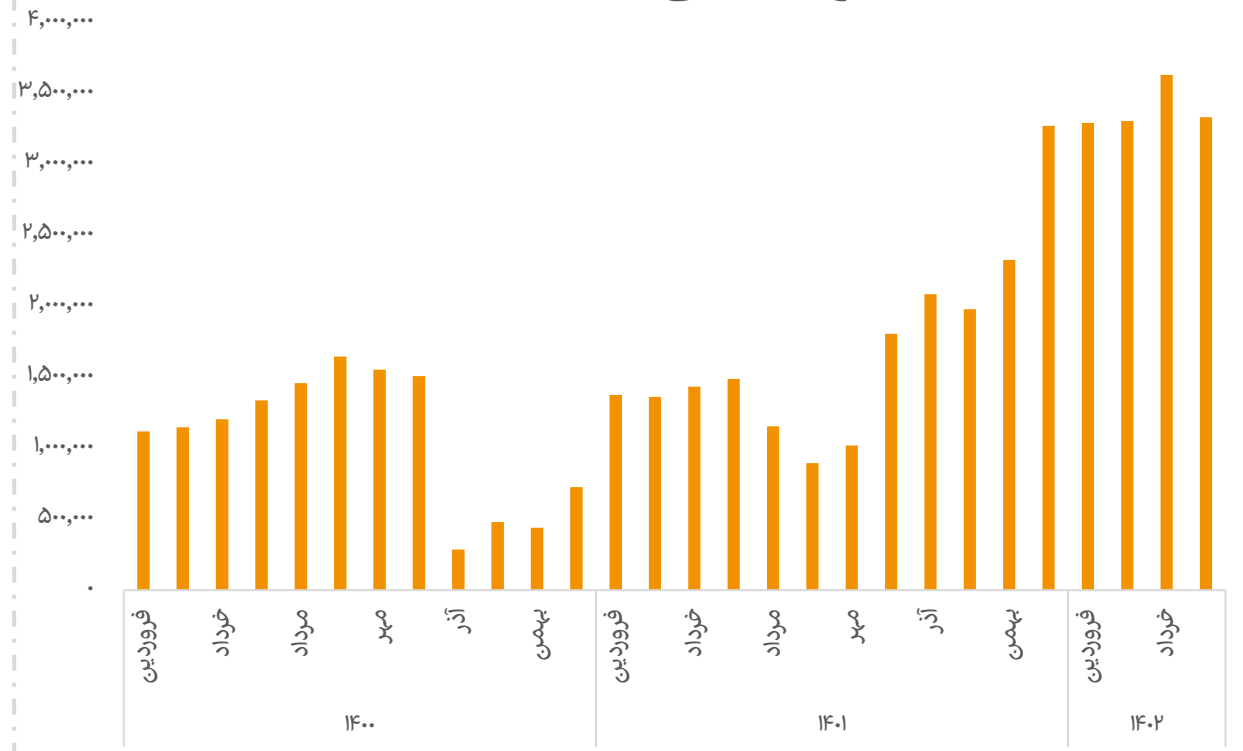


بانک خاورمیانه
Middle East Bank

حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)

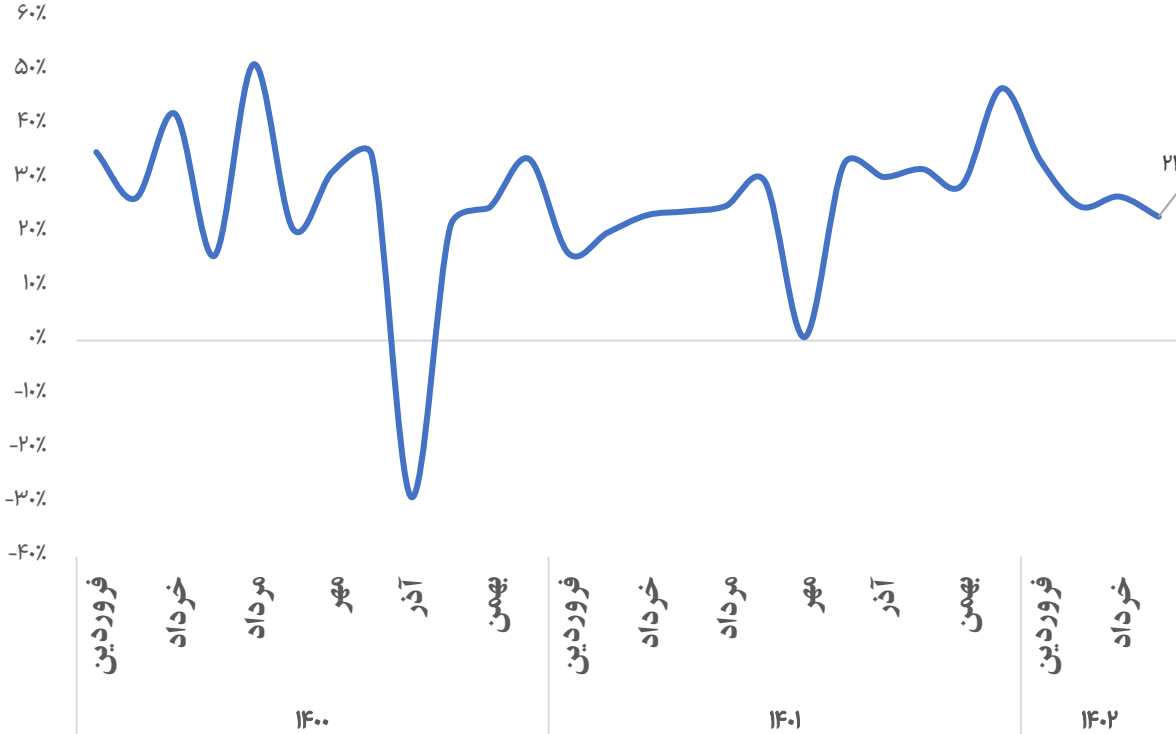


تراز عملیاتی بانک خاورمیانه

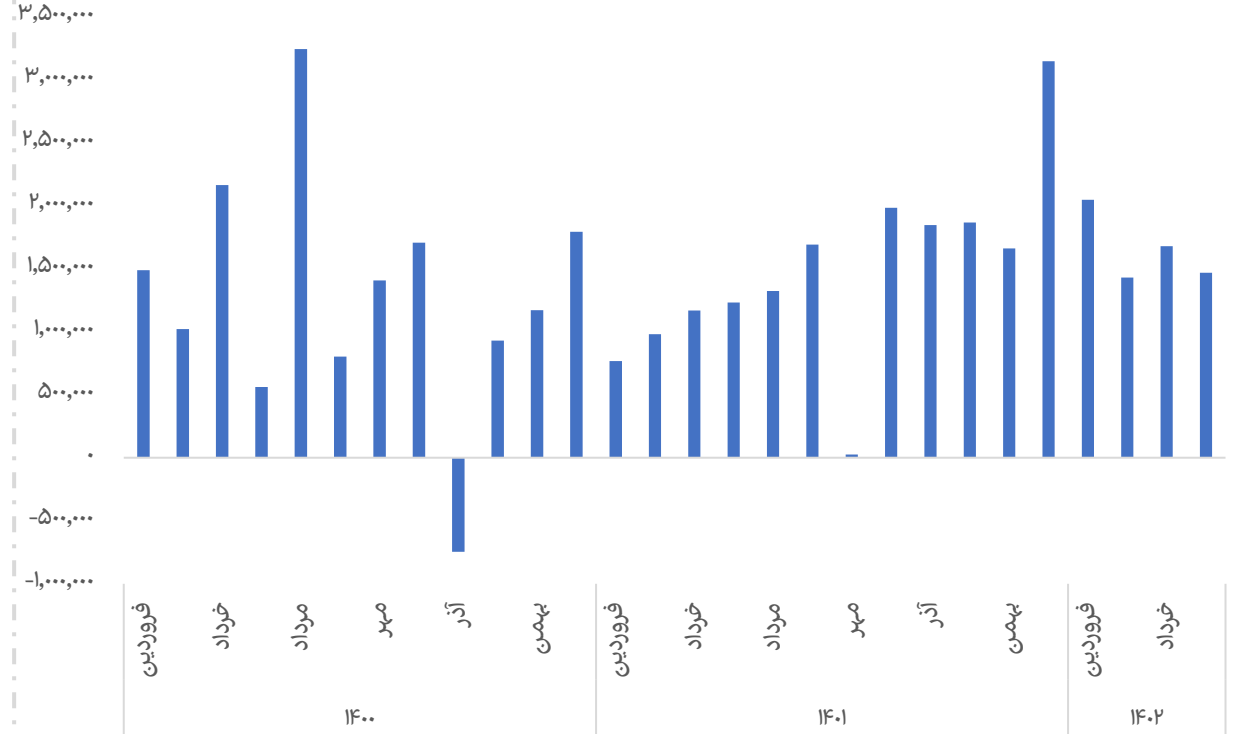




حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)

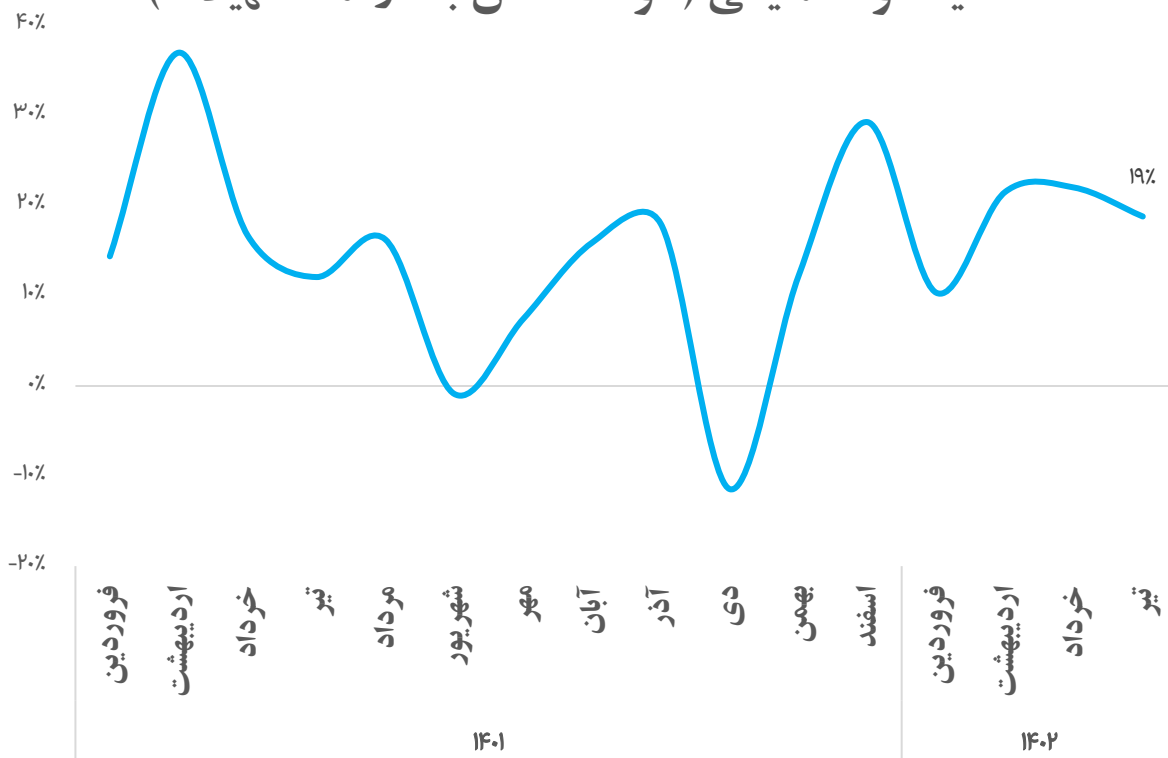


تراز عملیاتی بانک سینا

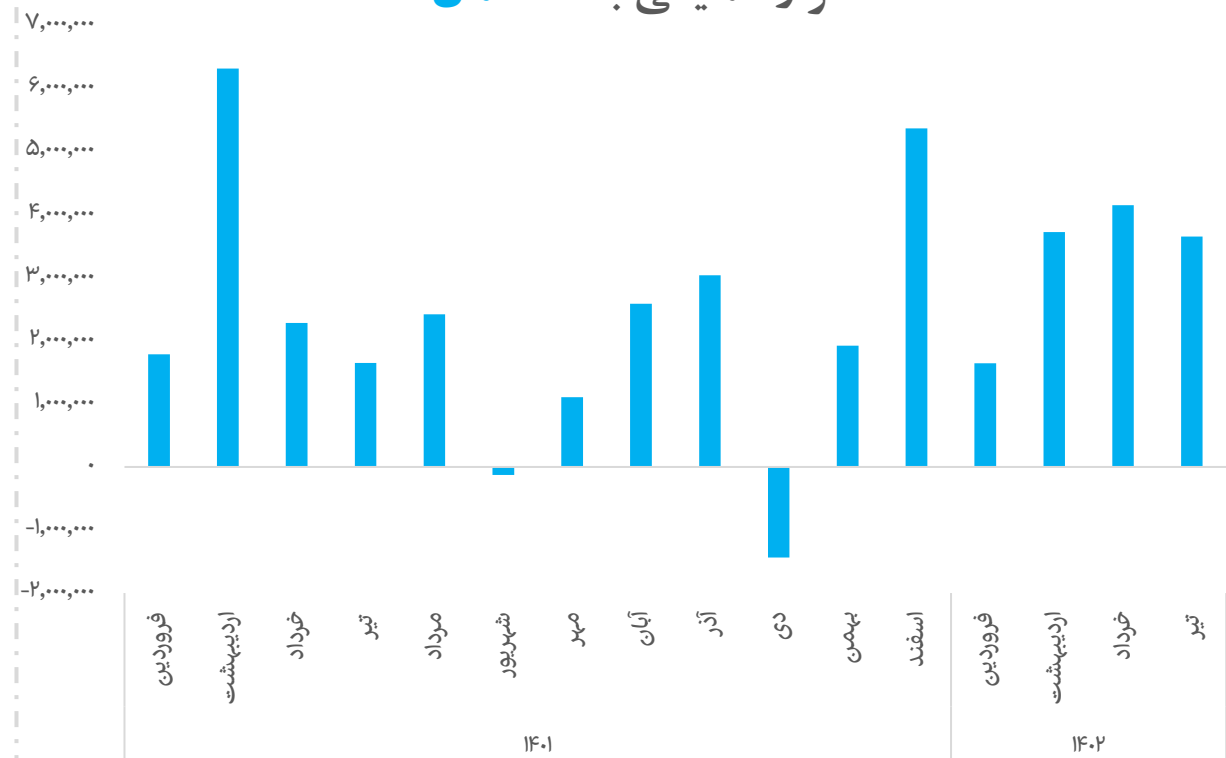




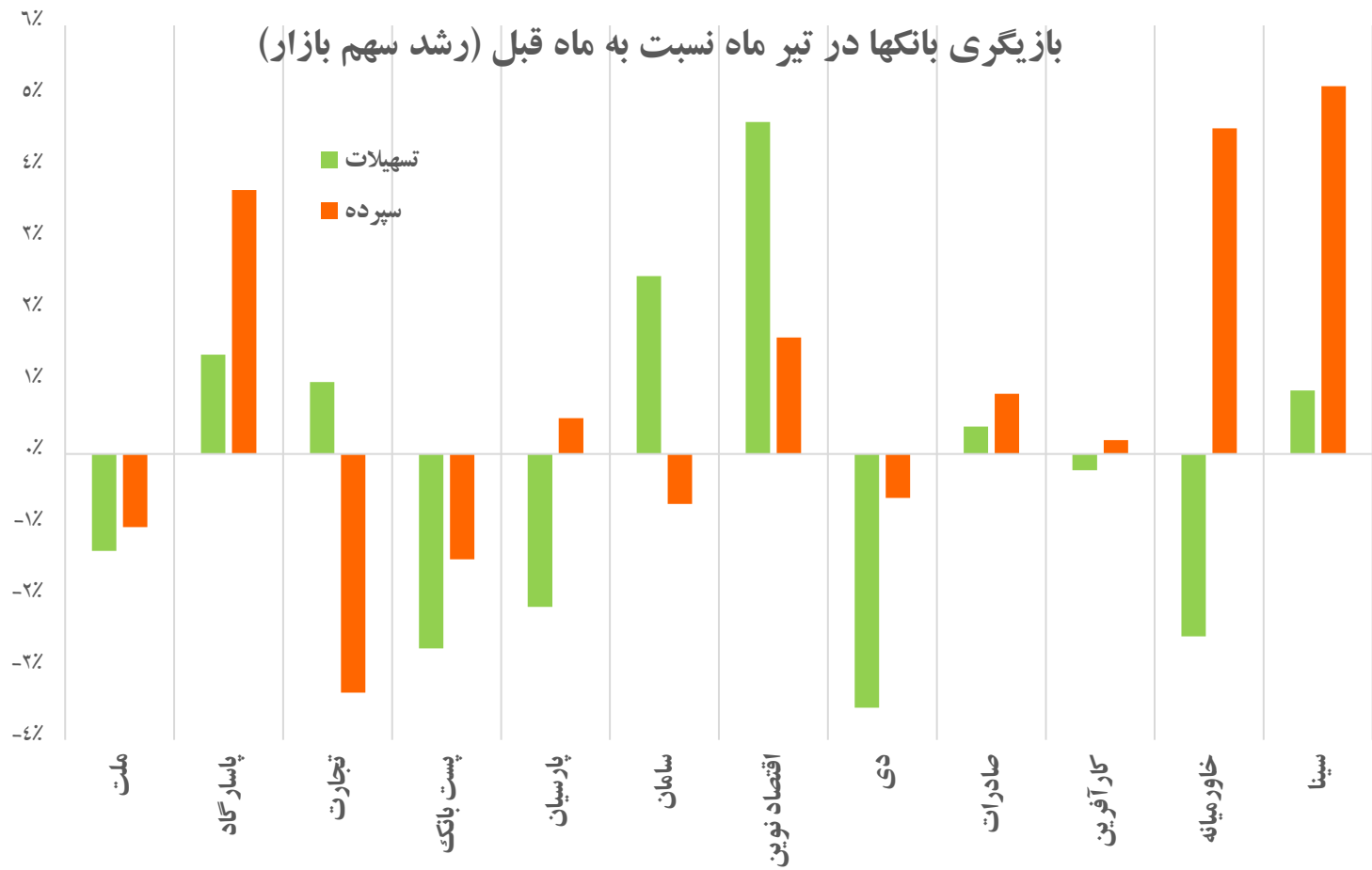
حاشیه سود عملیاتی (سود ناخالص به درآمد تسهیلات)



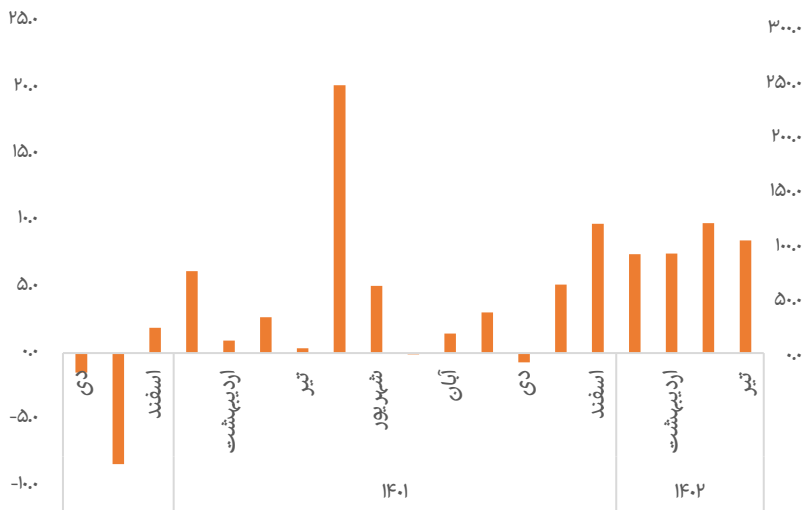
تراز عملیاتی بانک سامان



بازیگری بانکها در تیر ماه نسبت به ماه قبل (رشد سهم بازار)



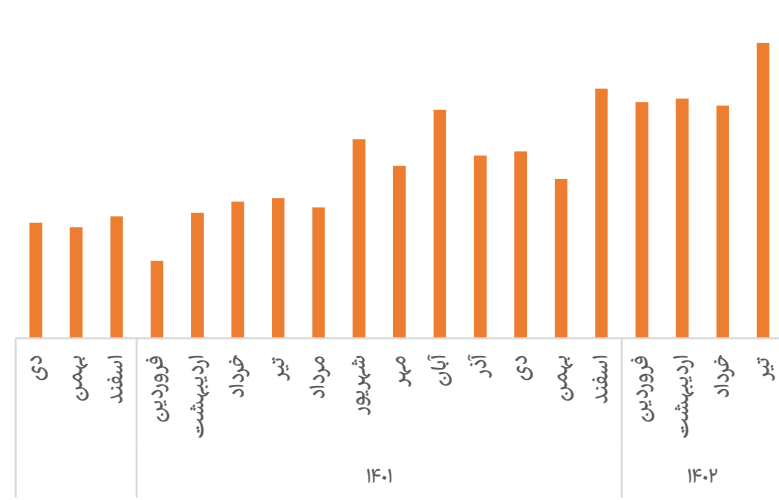
EPS بانک صادرات



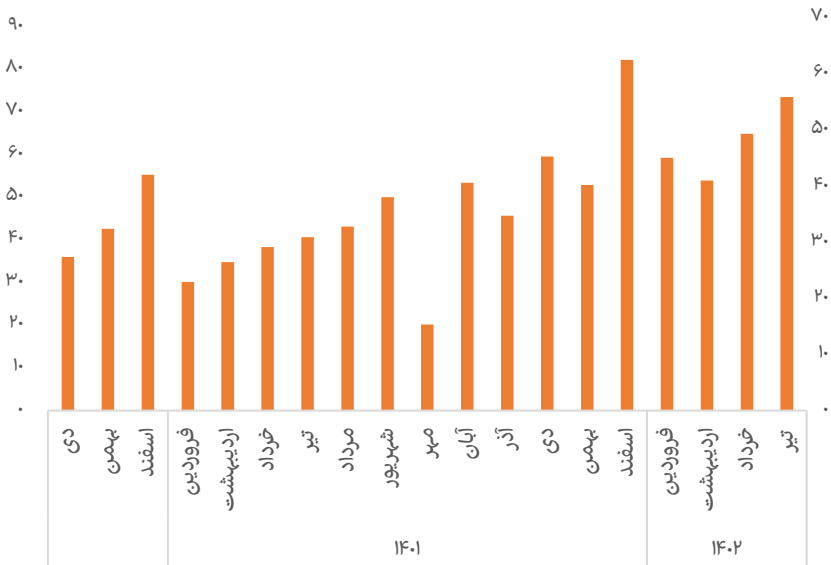
EPS بانک اقتصاد نوین



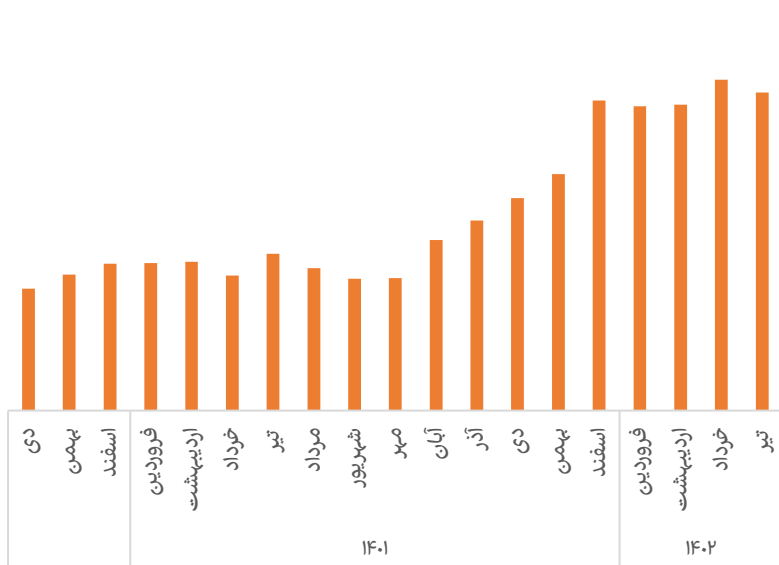
EPS پست بانک



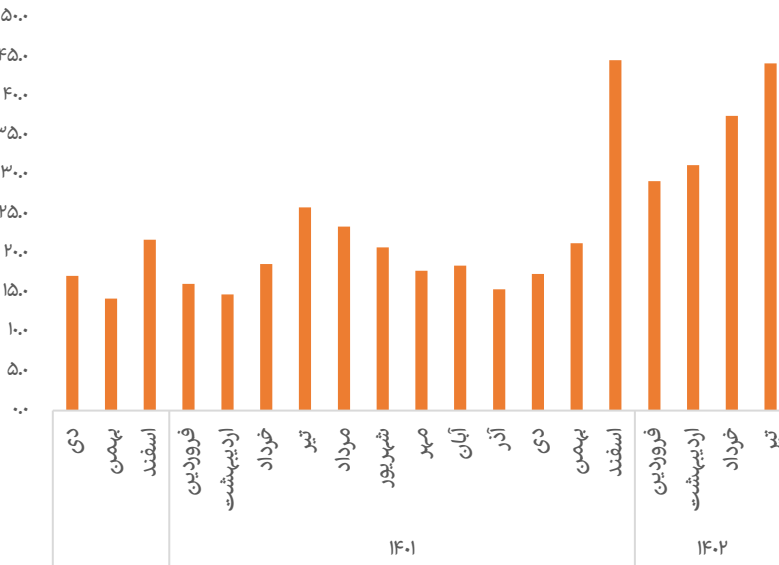
EPS بانک سینا



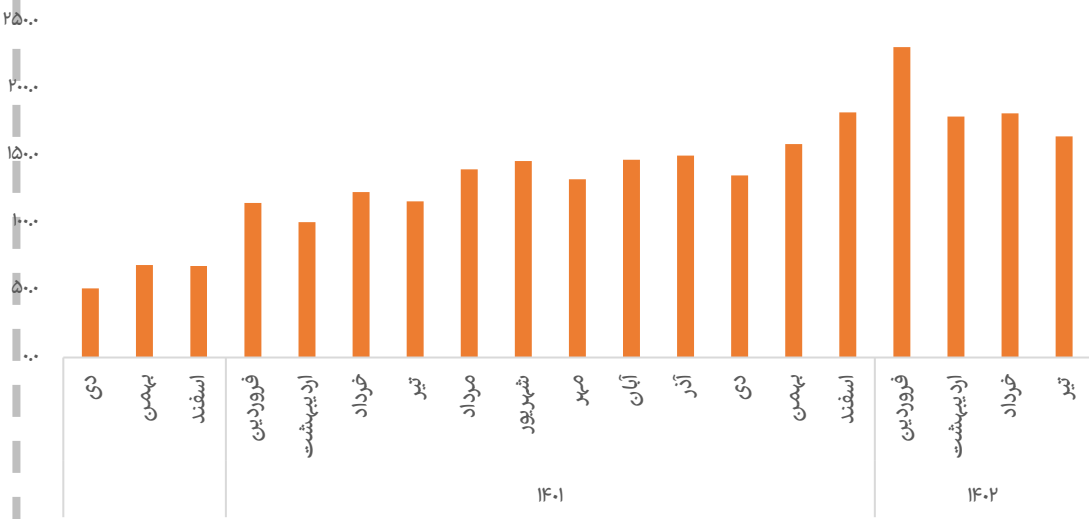
EPS بانک خاورمیانه



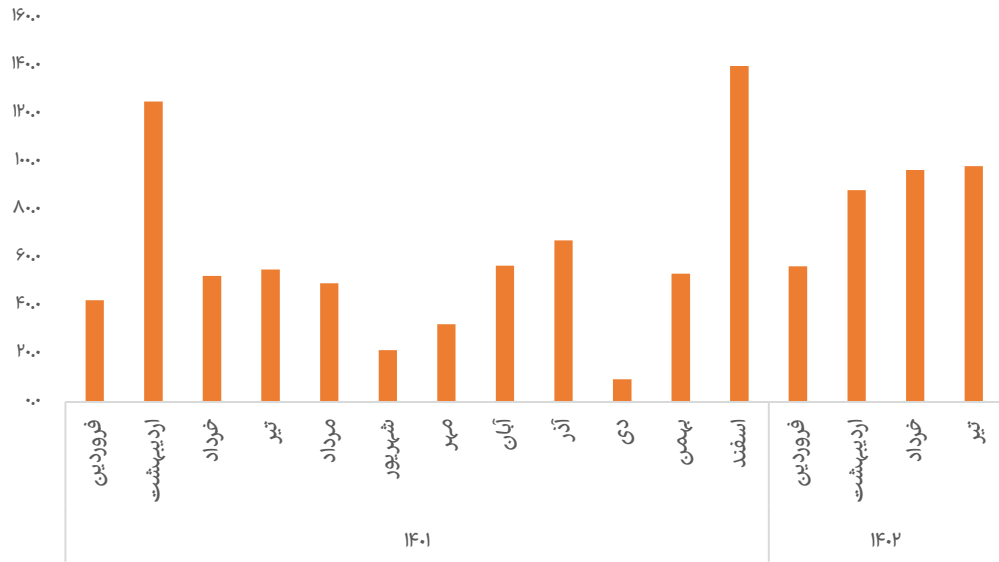
EPS بانک کارآفرین



EPS بانک ملت



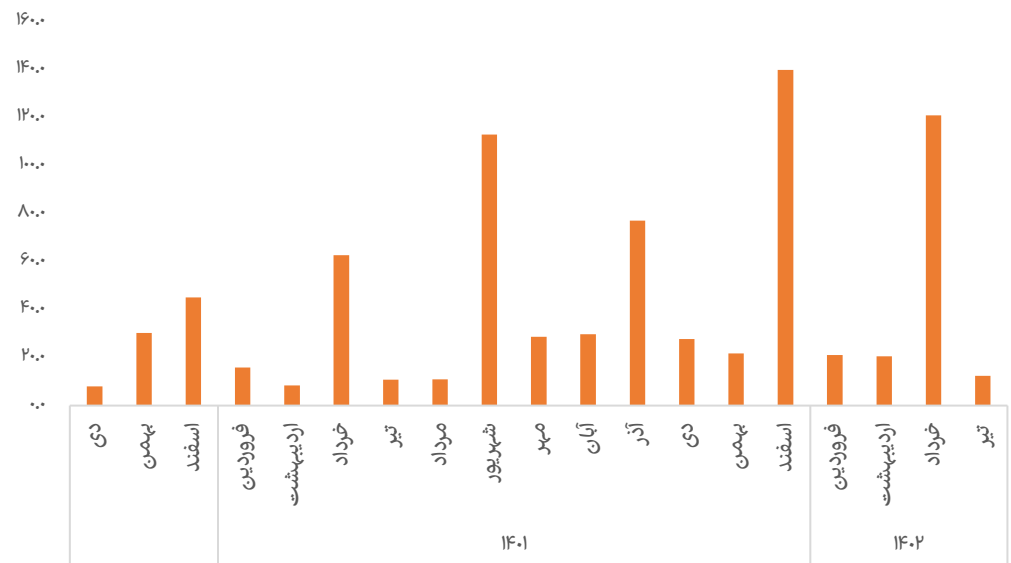
EPS بانک سامان



EPS بانک تجارت



EPS بانک پاسارگاد



PE صنعت بانکداری ۱۲ ماهه منتهی به تیر ۱۴۰۲

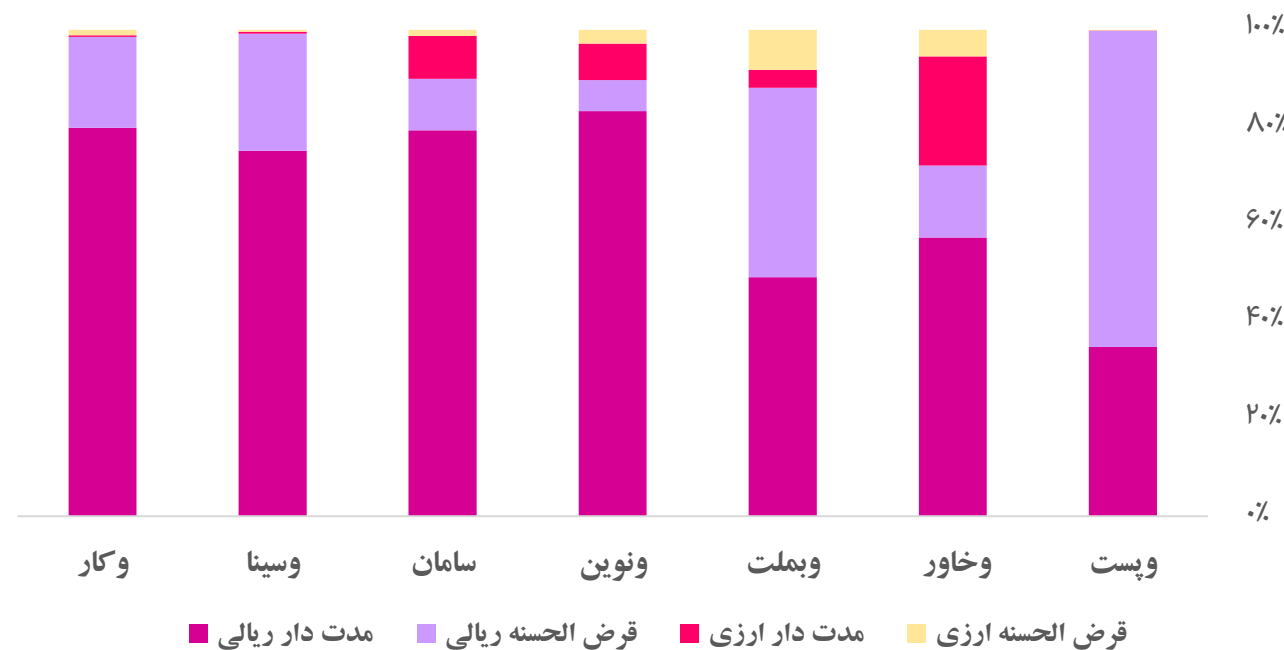


در نمودار سمت راست هزینه موثر سود سپرده به تفکیک بانکهای منتخب مشخص شده است. همانطور که مشخص است این نسبت رابطه معناداری با سپرده های هزینه زا و غیرهزینه زا دارد.

نرخ موثر هزینه سود سپرده ۱۴۰۱

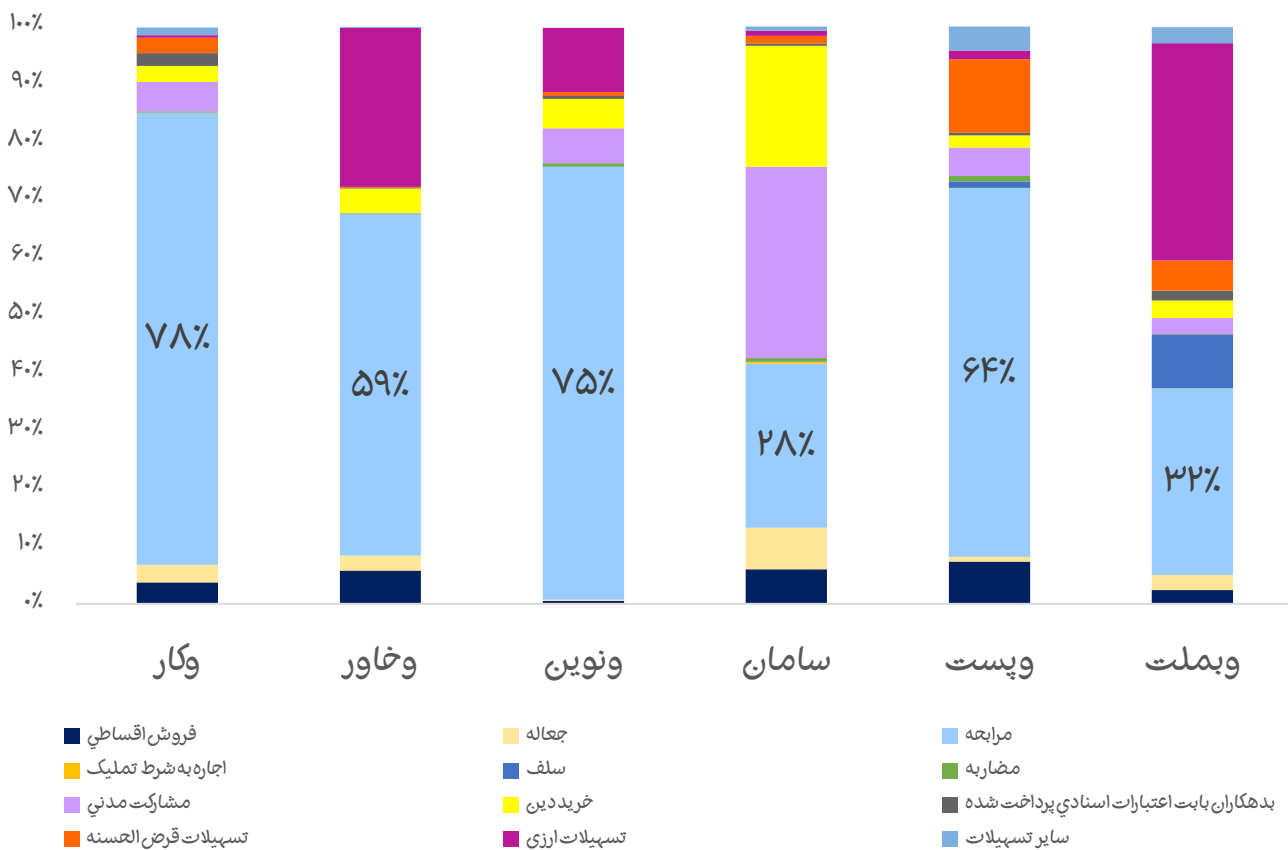


ترکیب سپرده در بانکها

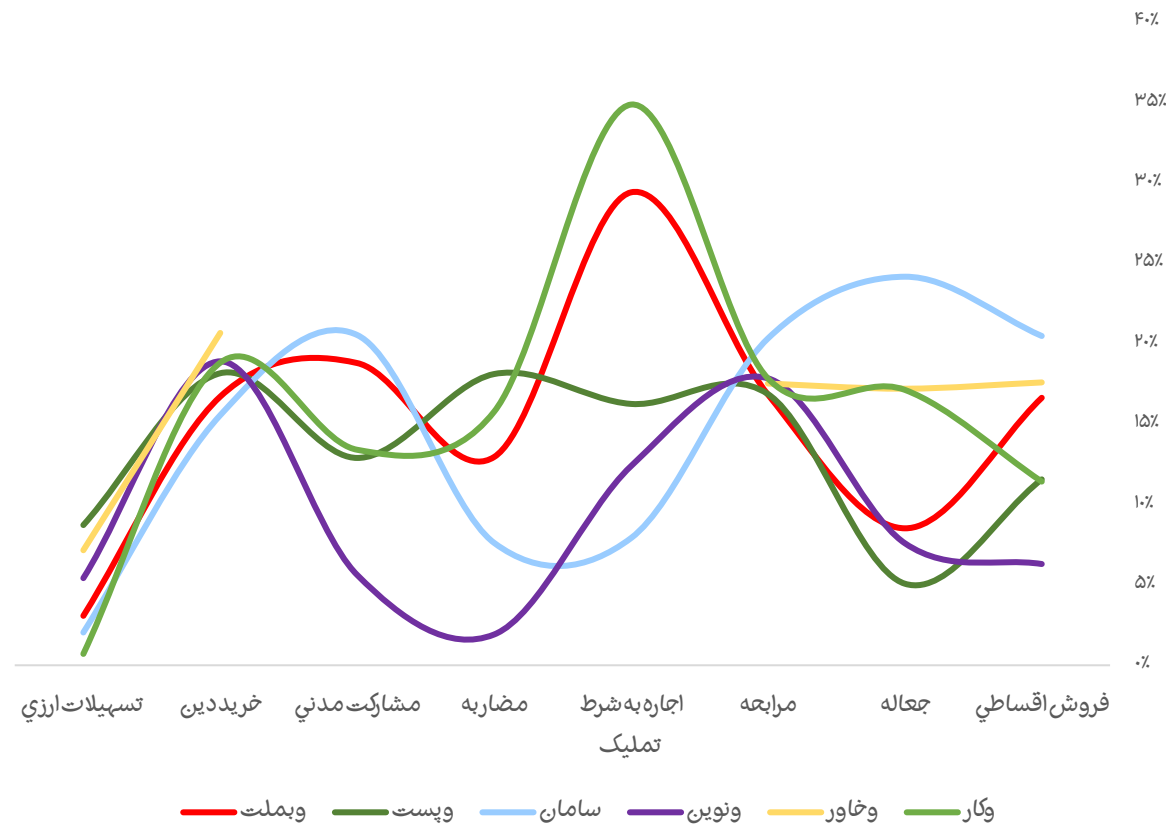


در بین تسهیلات بانکها عمده عقود مربوط به مرابحه است و تقاطع نرخ آن در اکثر بانکها حدود ۱۸ درصد است. عمده تسهیلات ارزی مربوط به بانک ملت و خاورمیانه و اقتصاد نوین میباشد.

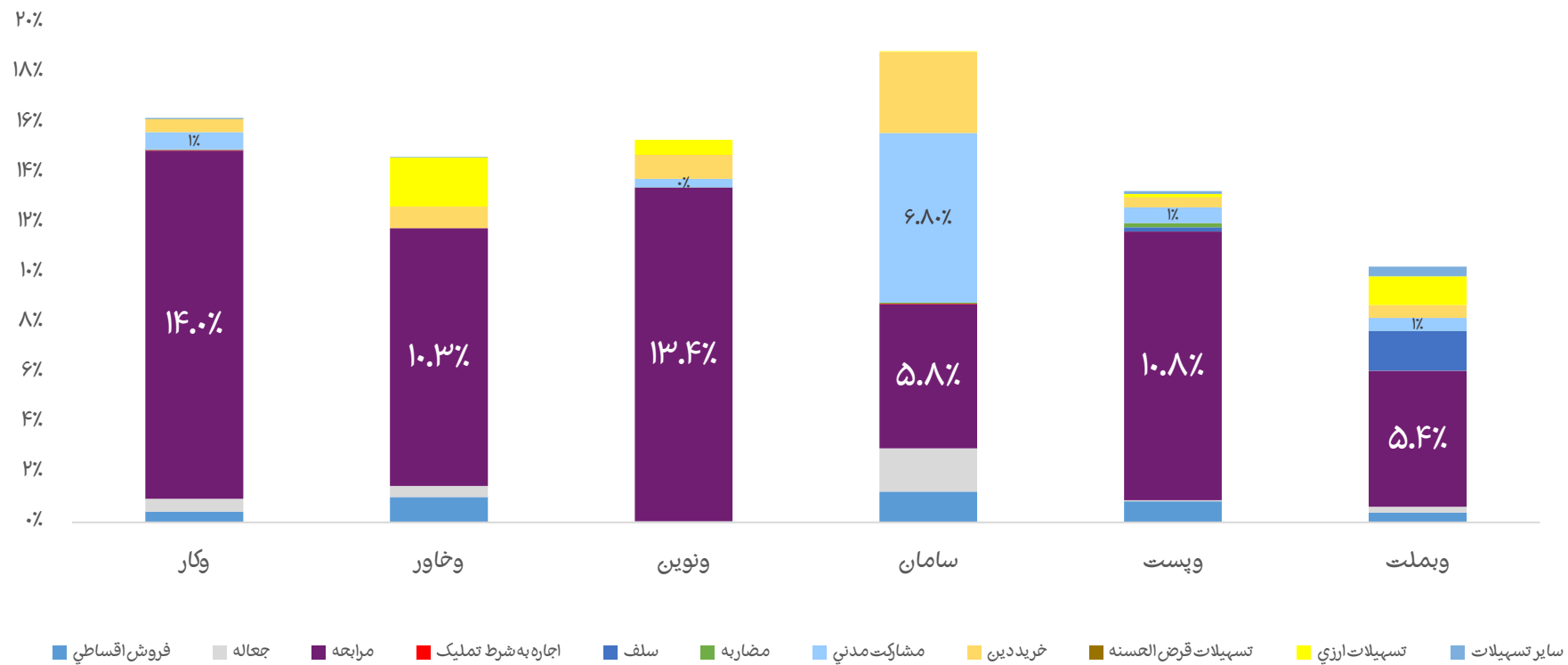
ترکیب تسهیلات بانکها



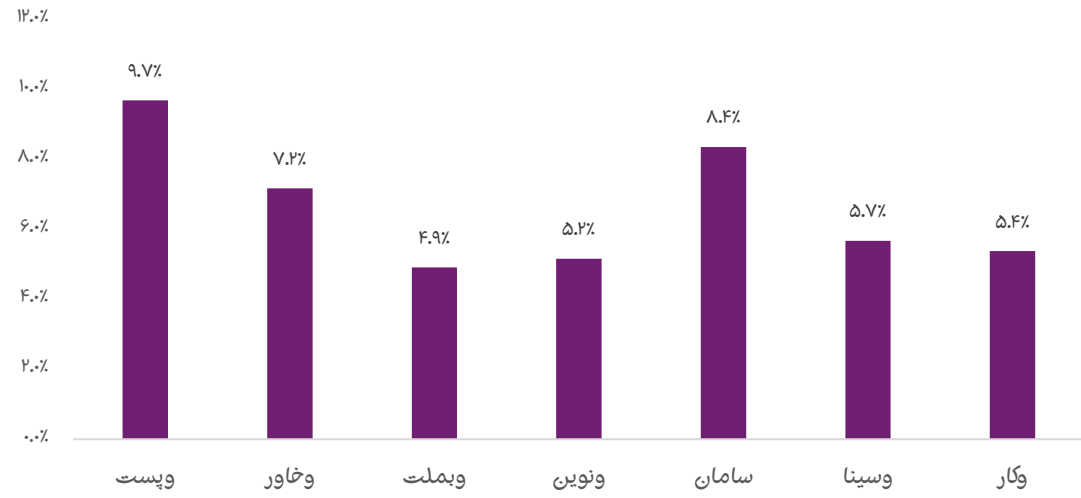
نرخ عقود مختلف بانکها



ترکیب نرخ موثر تسهیلات دهی بانکها



نرخ موثر تراز بانکها



نرخ موثر هزینه سود سپرده ۱۴۰۱

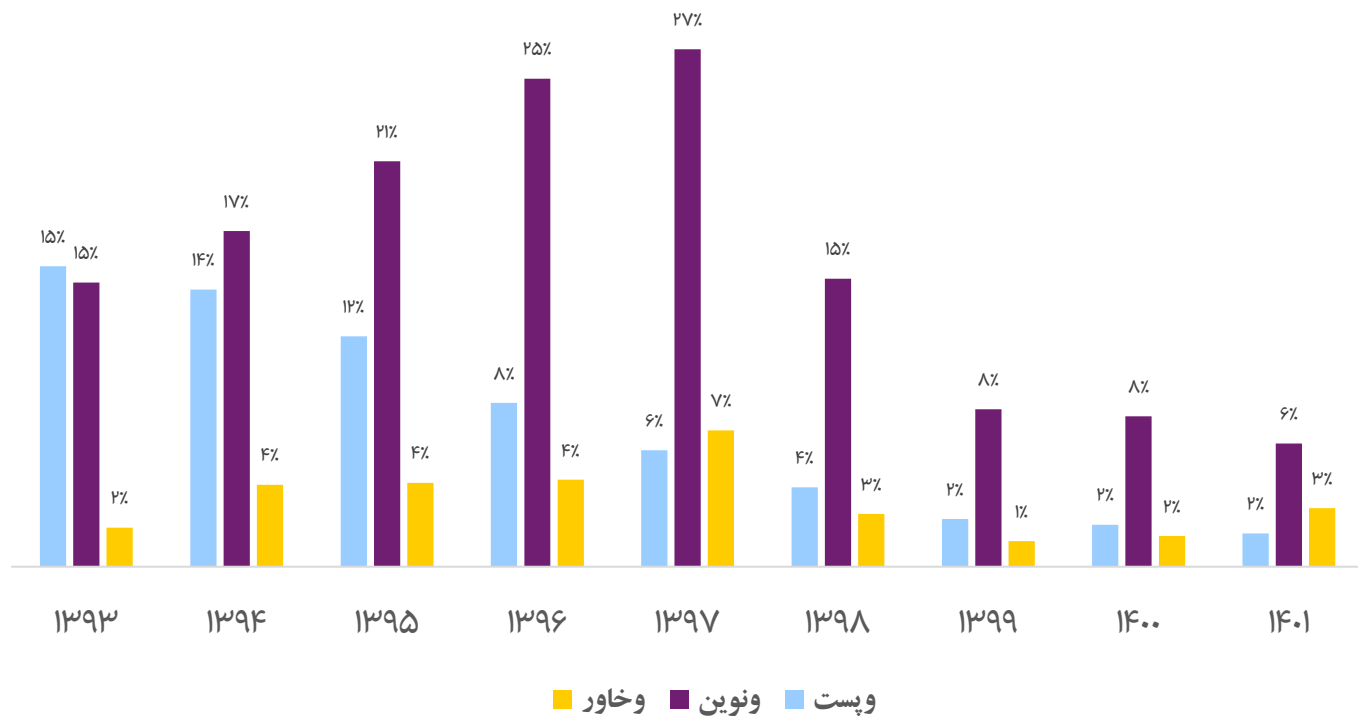


نرخ موثر درآمد تسهیلات ۱۴۰۱

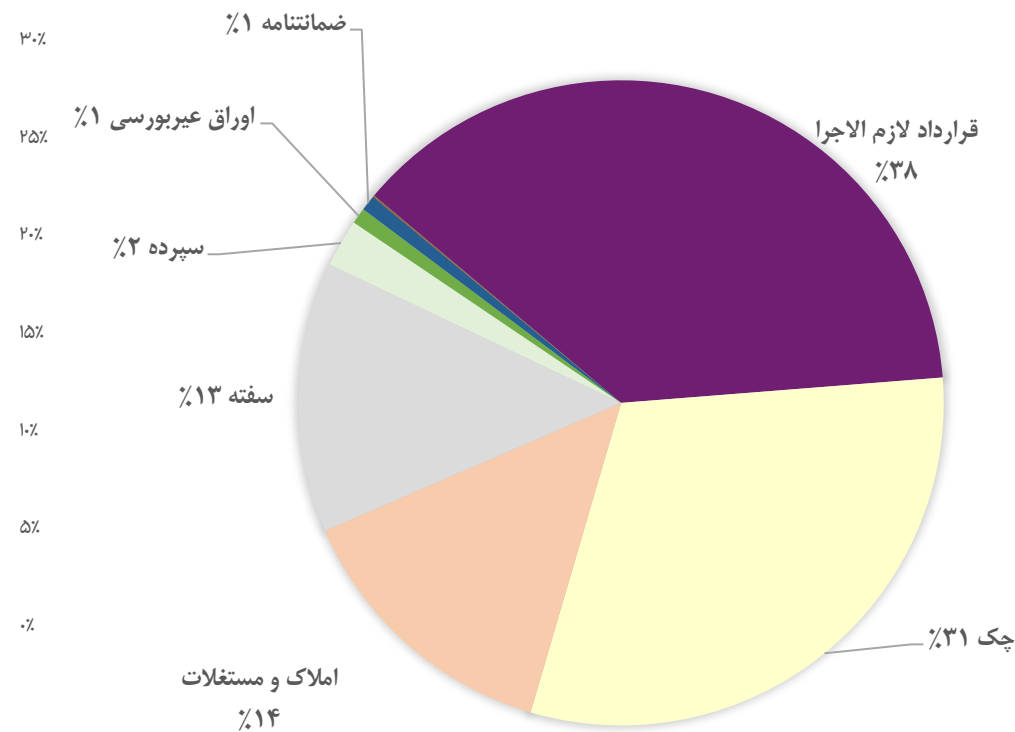


به لحاظ کیفیت تسهیلات دهی پست بانک بهترین وضعیت را در میان بانکهای منتخب دارا میباشد. ۲ درصد از تسهیلات بانک مربوط به مطالبات غیرجاری است و این نسبت برای ونوین ۶ درصد و خاورمیانه ۳ درصد است. حدود ۳۰ درصد از وثایق اقتصاد نوین متعلق به قرارداد های لازم الاجرا و ۳۰ درصد مربوط چک و مابقی متعلق به املاک و مستغلات و سفته و انواع دیگر وثایق میباشد.

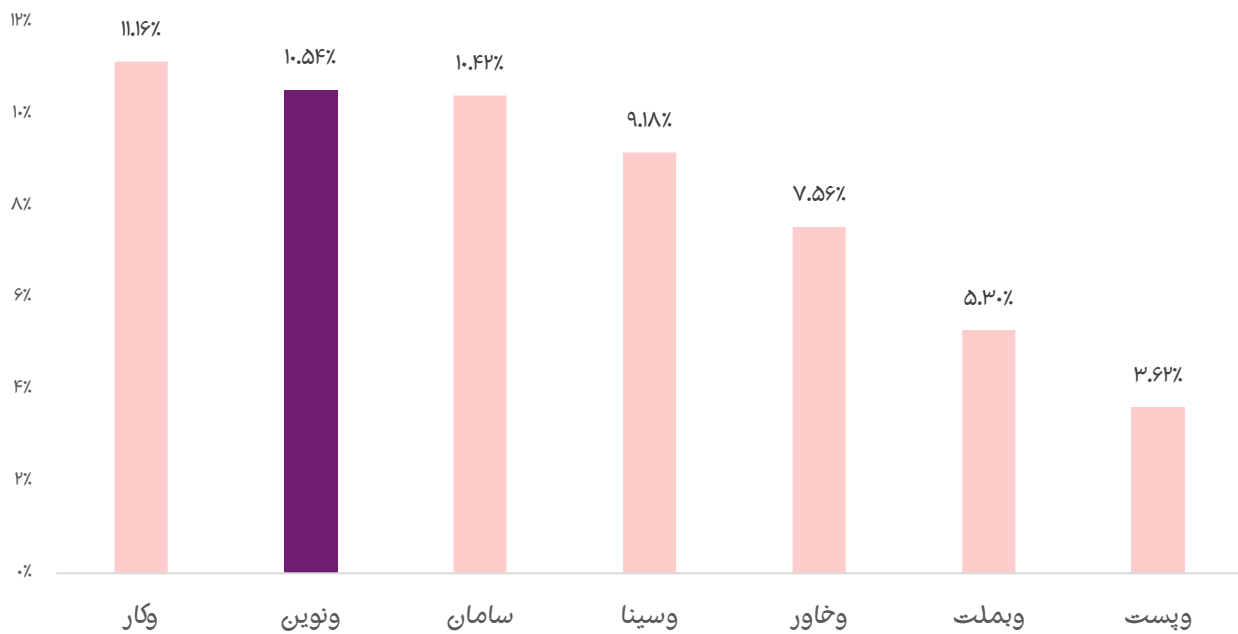
مقایسه نسبت NPL



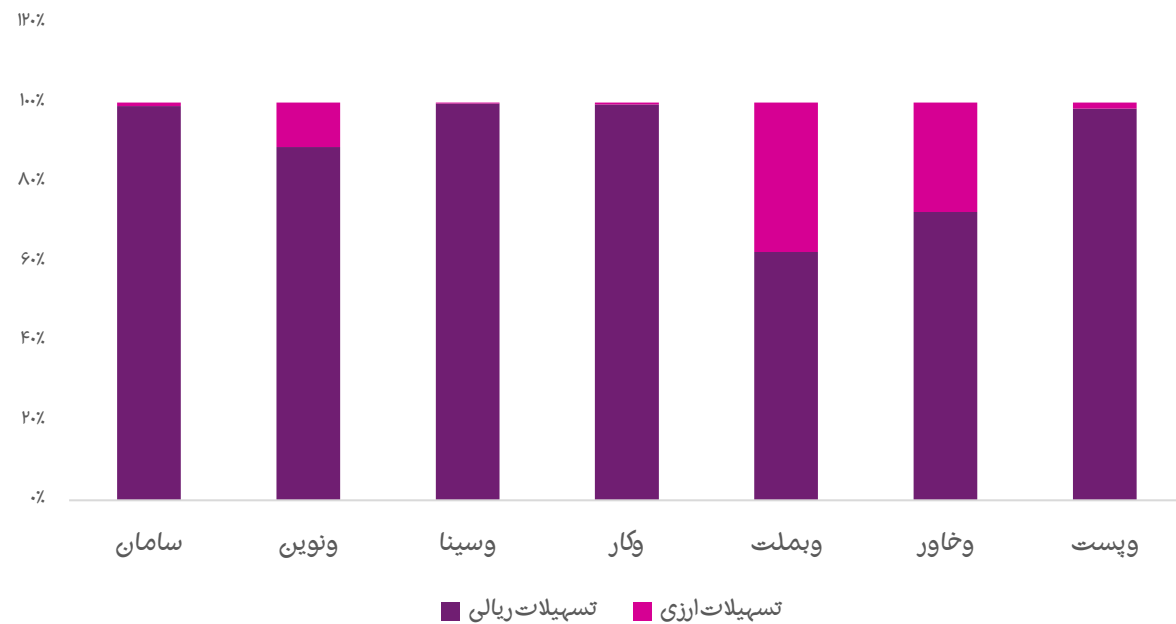
ترکیب وثایق بانک



نسبت هزینه اداری عمومی به میانگین سپرده ها



ترکیب تسهیلات اعطایی



بهای تمام شده پول در ونوین

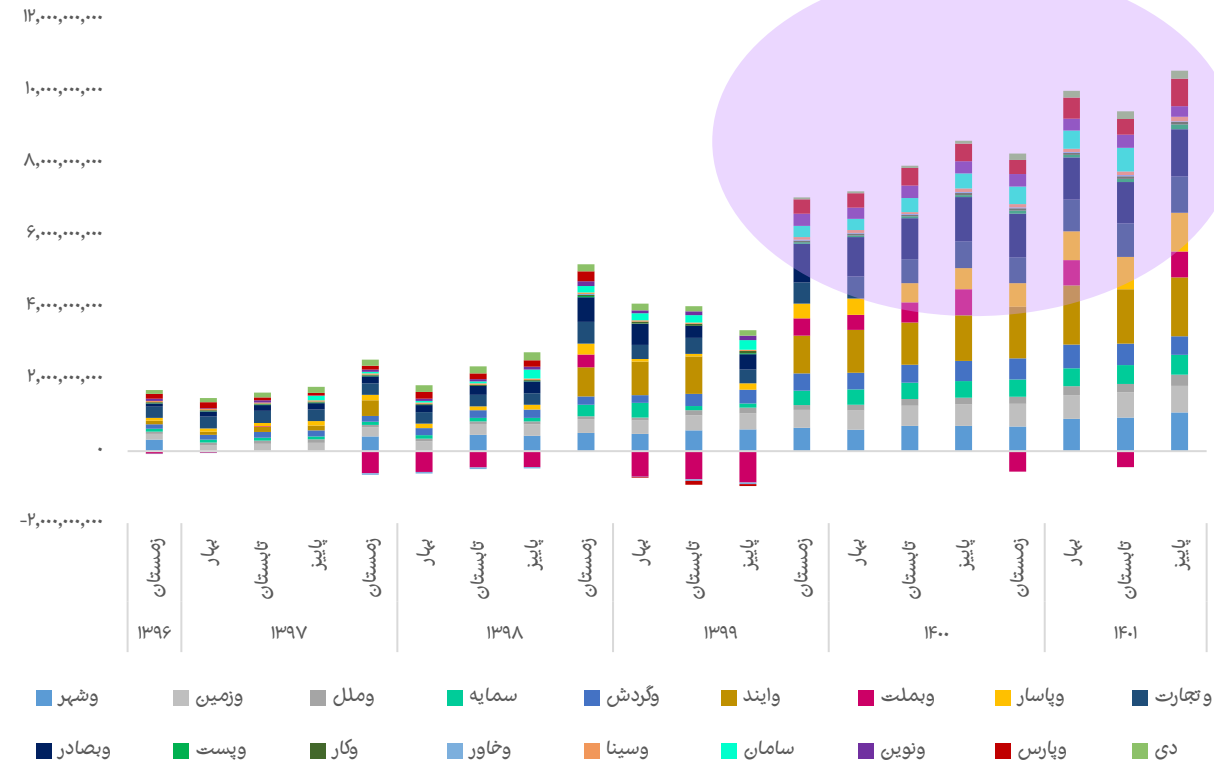


نرخ تمام شده پول

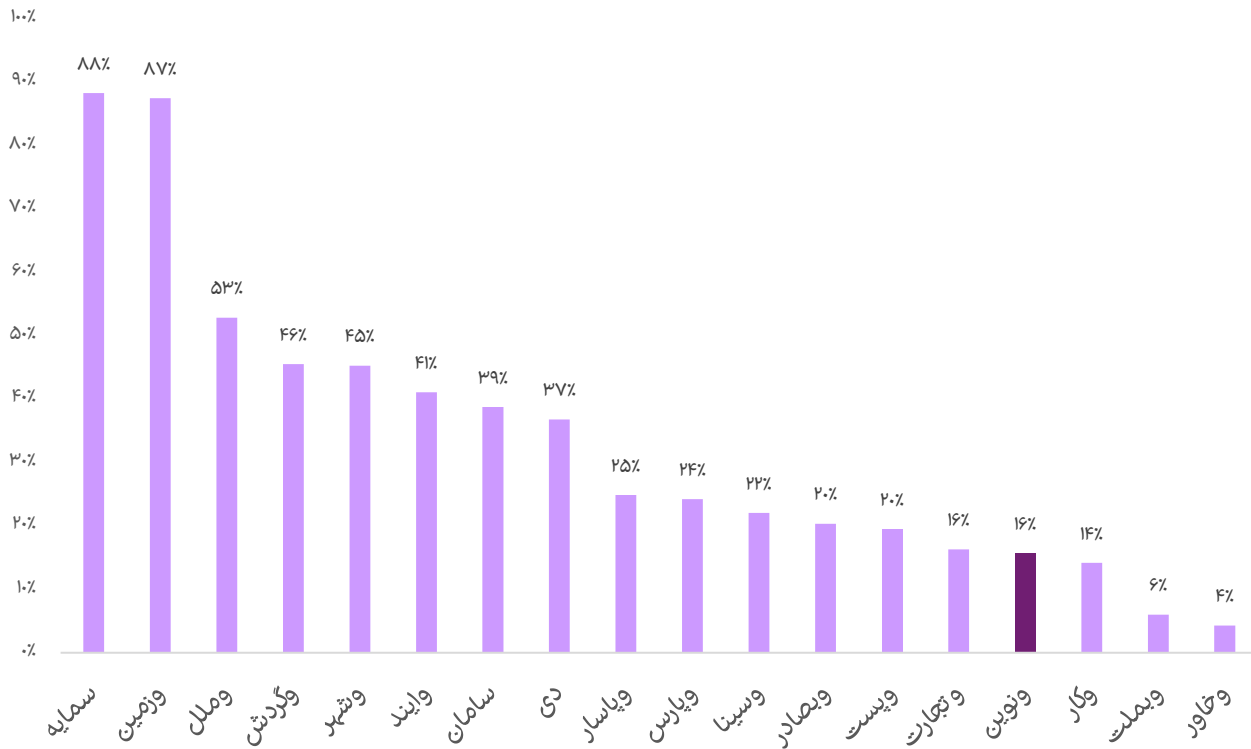


سیاست انقباضی و منابع آزاد سیستم بانکی در اثر عدم اعطای تسهیلات

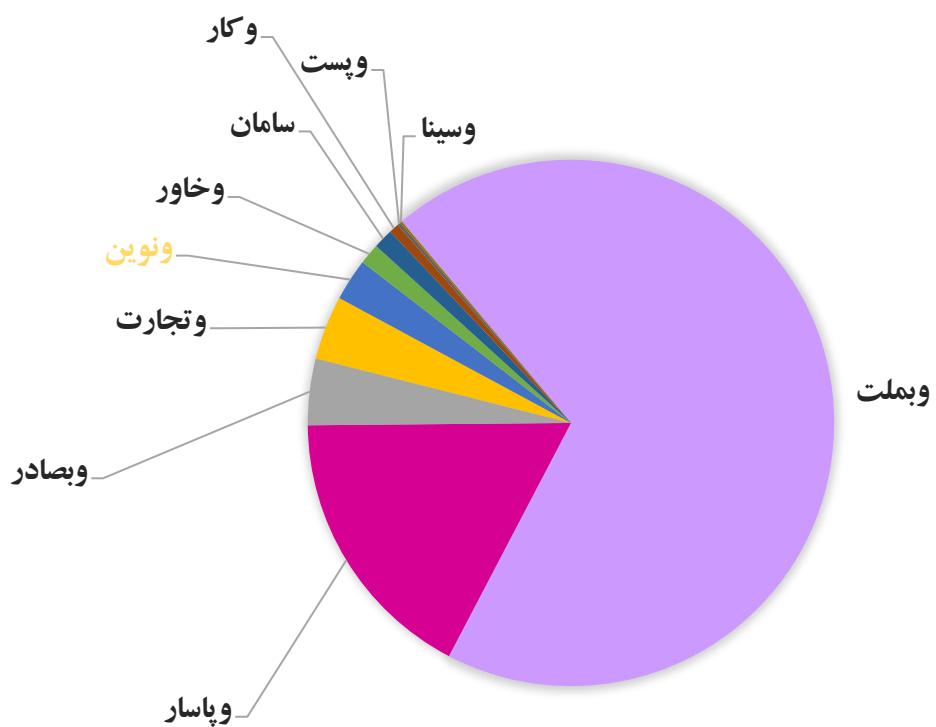
مانده منابع آزاد بانکها (بورسی)



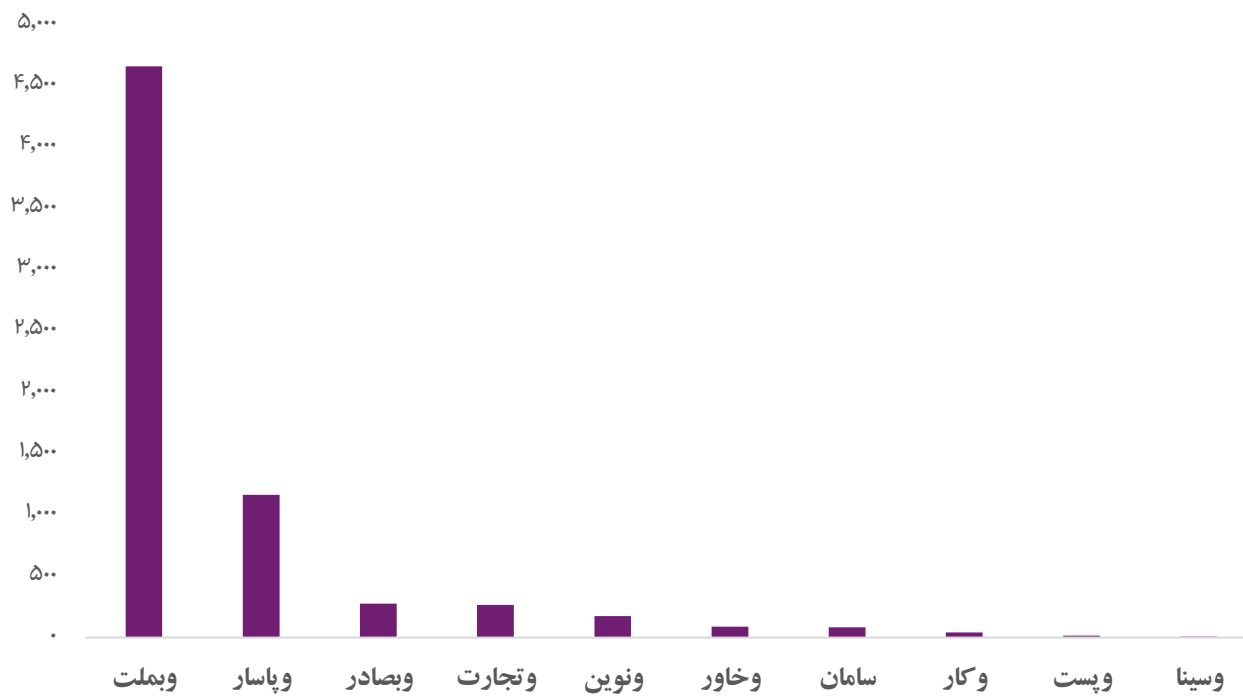
تراز منابع مصارف بانکها (نسبت منابع آزاد)



ترکیب دارایی های ارزی بانکها

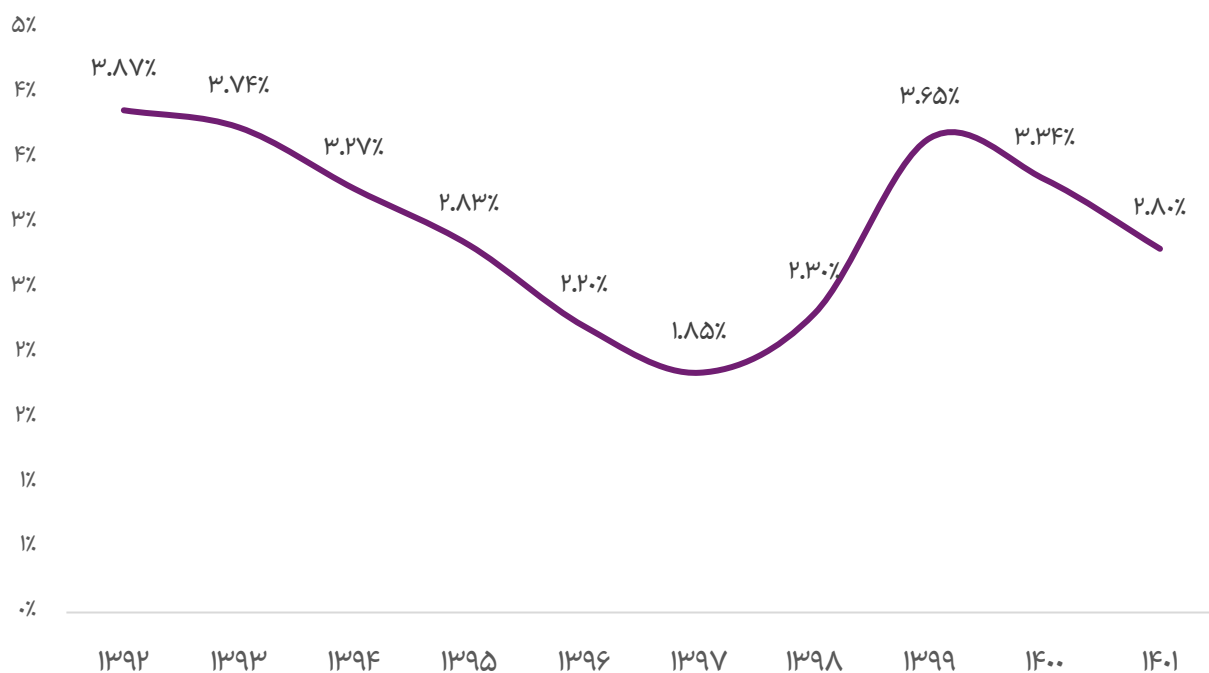


خالص دارایی ارزی (میلیون دلار)



به لحاظ رشد مانده سپرده و جذب منابع بانک در سالهای اخیر کمتر از متوسط عمل کرده است. در سال ۱۴۰۰ به توجه به رشد ۳۲ درصد نقدینگی رشد مانده سپرده شرکت ۱۰ درصد بوده است. در سال ۱۴۰۰ این میزان تقریباً برابر نقدینگی بوده است. سهم سپرده های اقتصاد نوین از کل نقدینگی کشور نیز ۲.۸ درصد بوده که از سال ۱۳۹۹ کاهش داشته است.

سپرده های اقتصاد نوین به کل نقدینگی



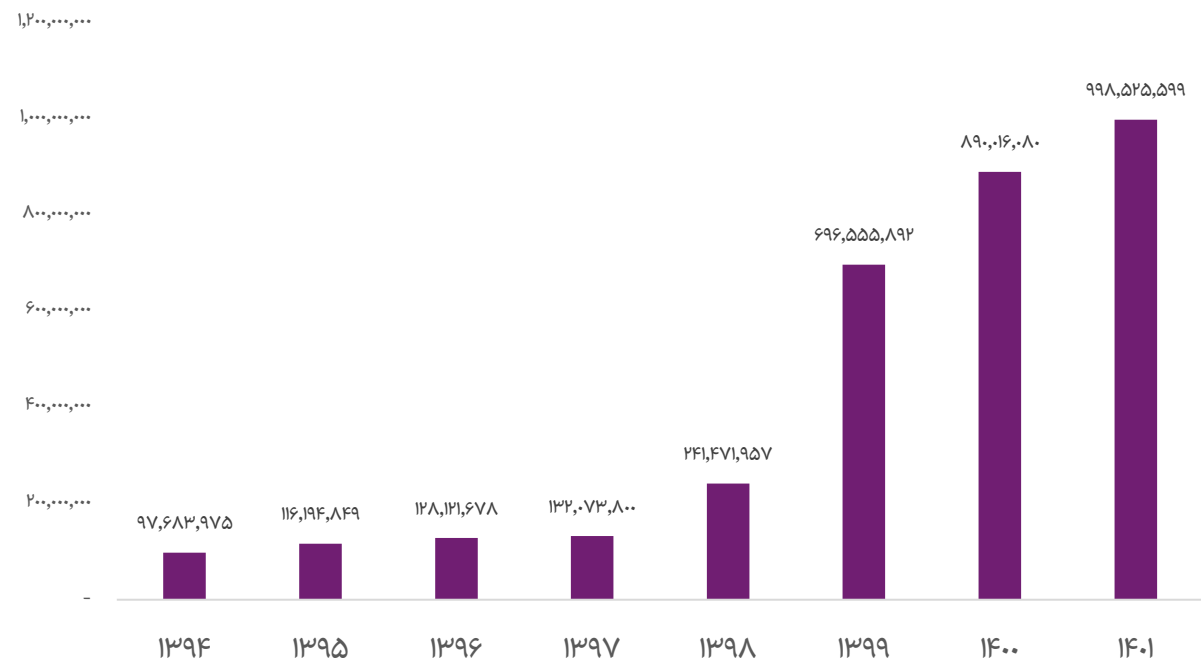
رشد مانده سپرده



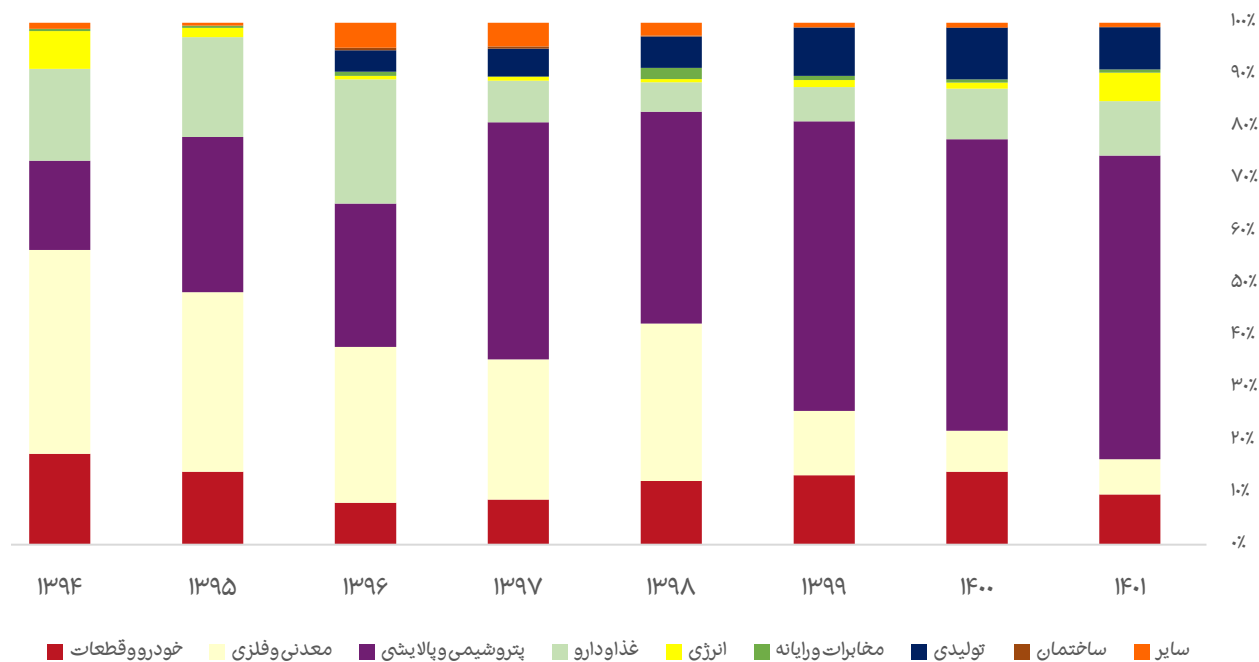
عمده تسهیلات اقتصاد نوین در صنعت پتروپالایشی بوده است و پس از آن گروه مخابرات و خودرو و بخش تولیدی در جایگاه های بعدی قرار دارند.

کل تسهیلات تخصیصی به صنایع به ۱۰۰ همت رسیده است که نسبت به سال گذشته بیش از ۱۰ همت رشد داشته است.

پرداخت تسهیلات به صنایع

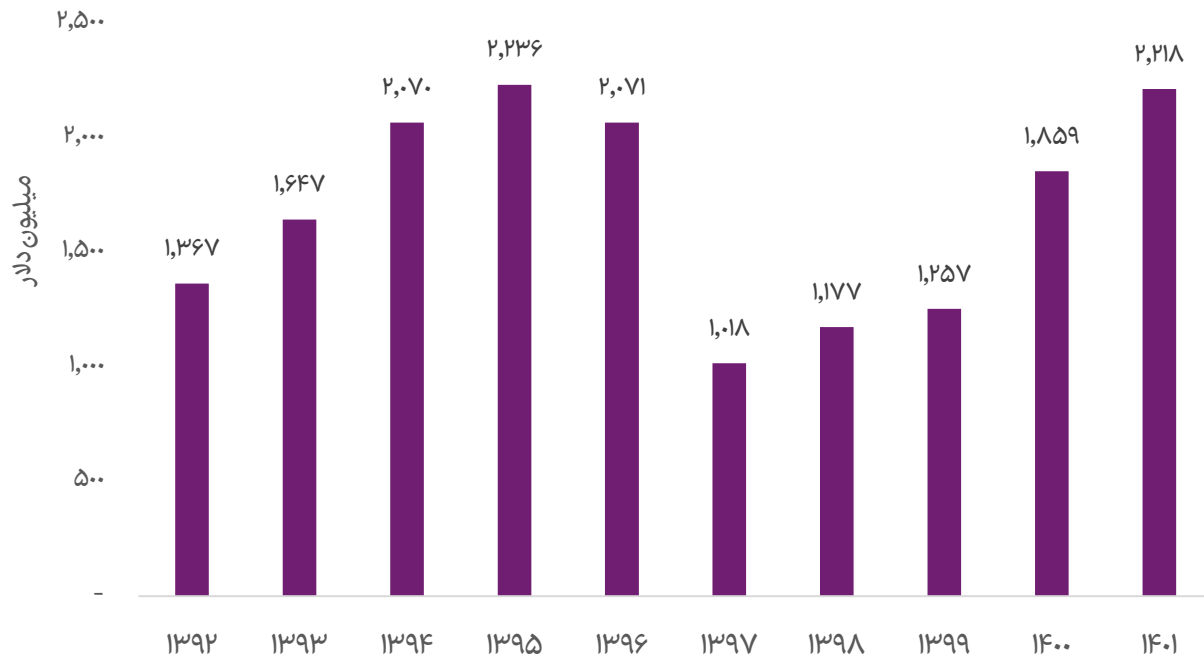


ترکیب تسهیلات اعطایی بر حسب صنایع

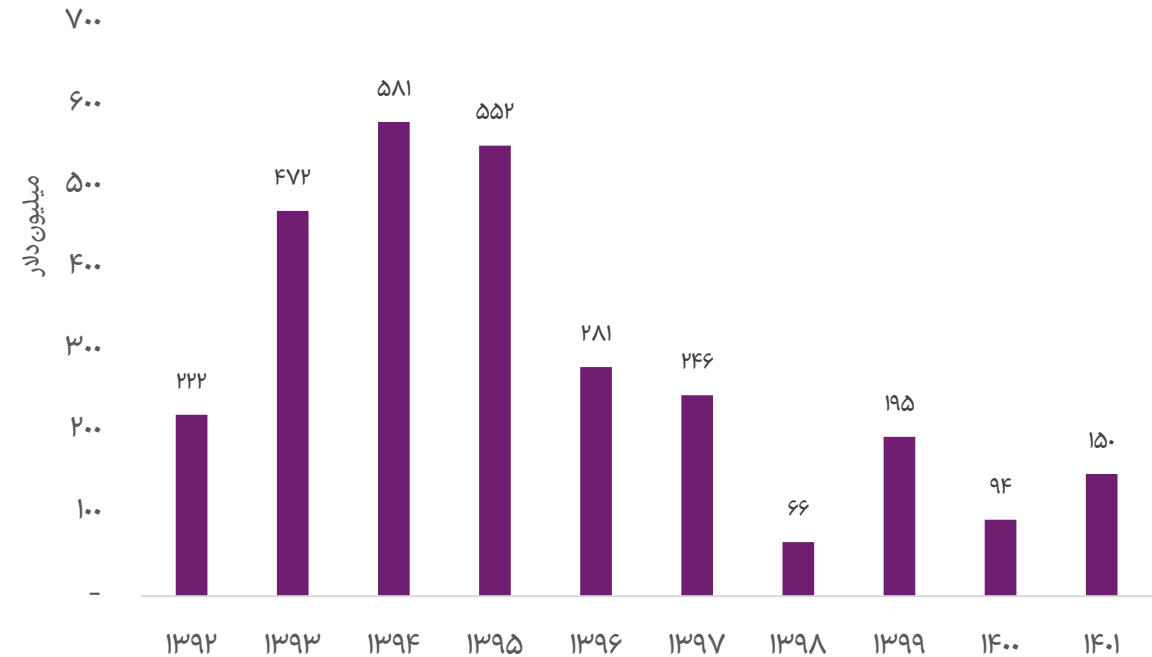


در بخش اعتبارات اسنادی به دلیل پیوند آن با مساله تحریم ها همگرایی خوبی در سالهای تحریم و غیر تحریم و این سکتور وجود دارد. در سال ۱۳۹۶ افت محسوسی در اعتبارات اسنادی و ضمانتنامه های صادره داشته ایم ولی روند ضمانتنامه ها تا سال گذشته رشدی بوده اما اعتبارات اسنادی همچنان در وضعیت تحریمی قرار دارد و در اردرهای ۱۵۰ میلیون دلار میباشد.

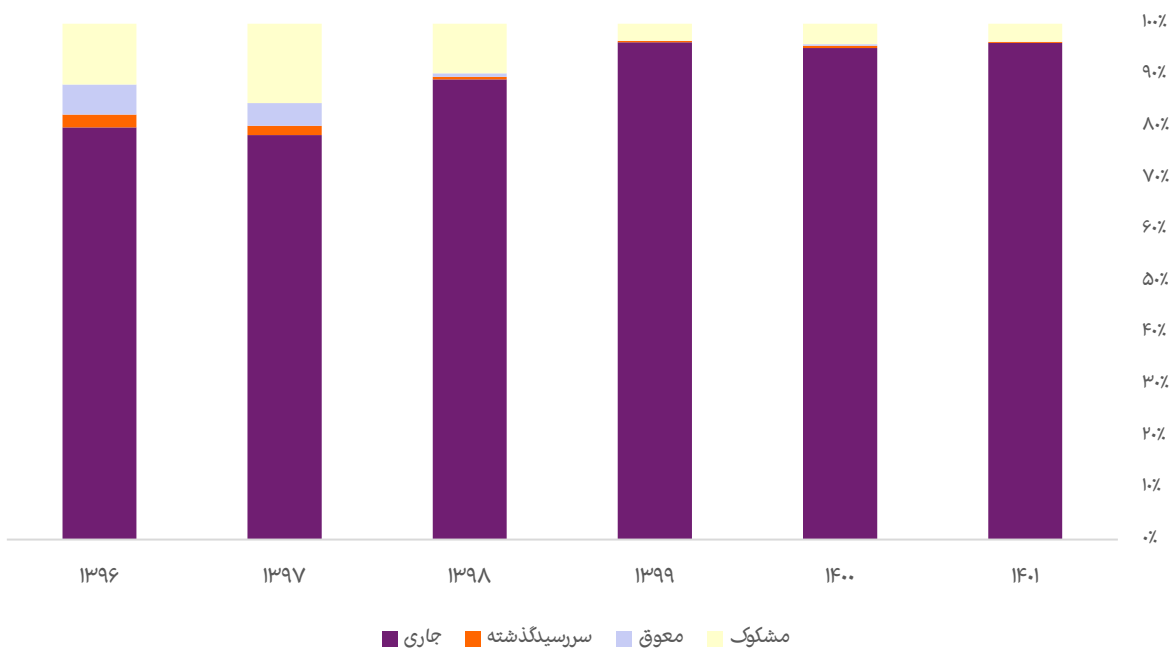
ضمانتنامه های صادره



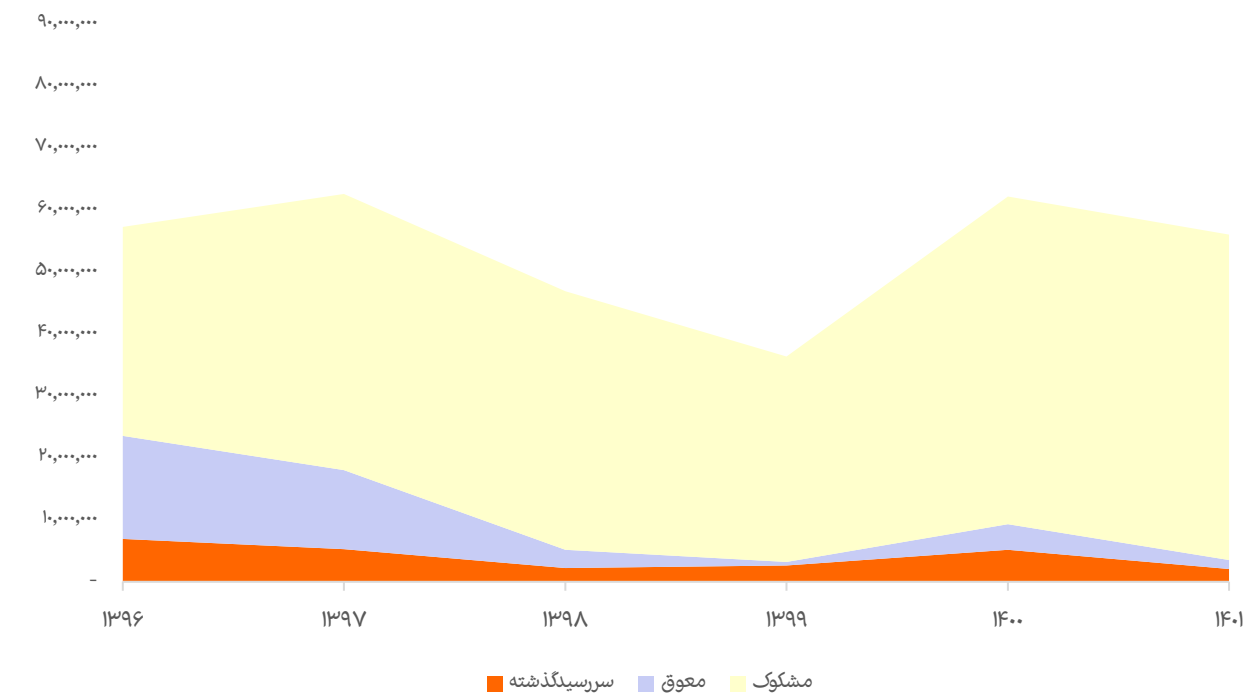
اعتبارات اسنادی



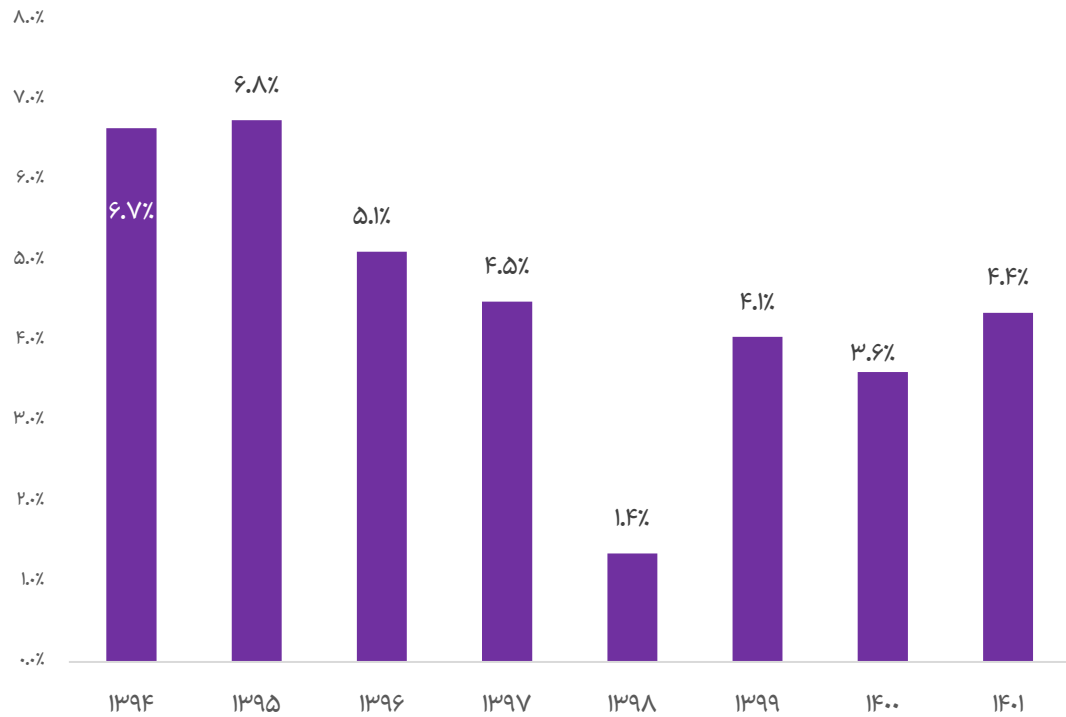
تفکیک تسهیلات اعطایی بر اساس کیفیت وصول



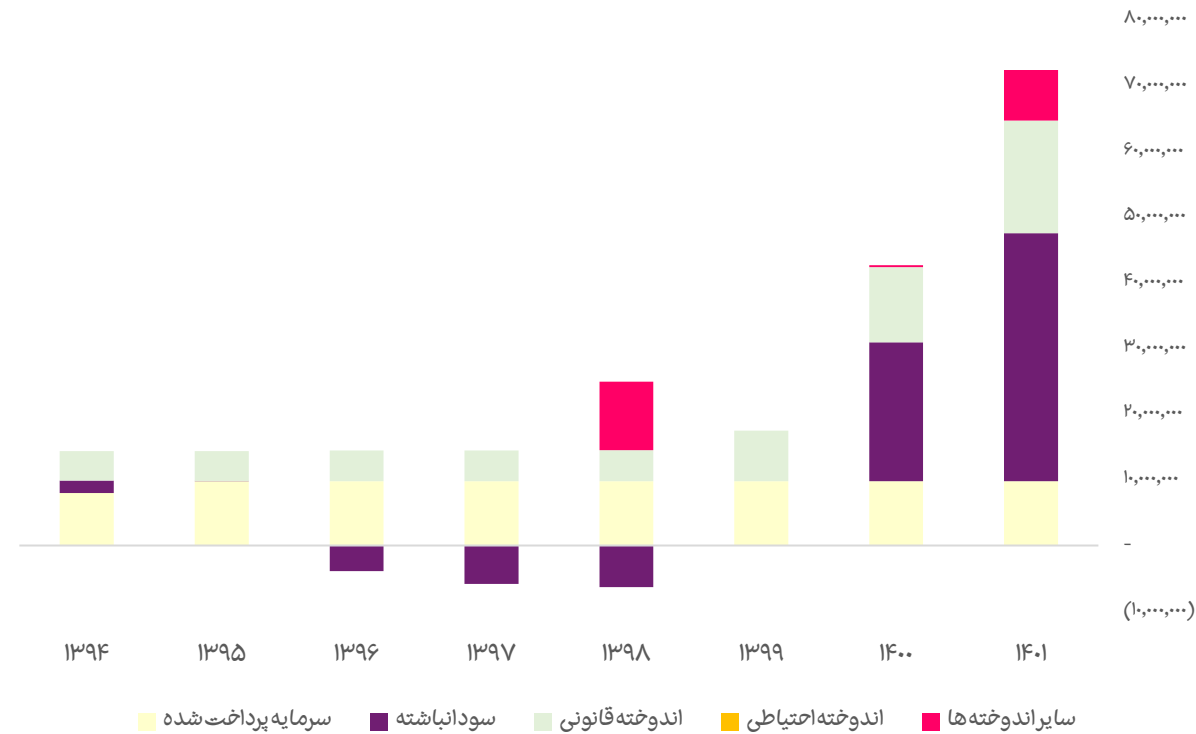
روند مطالبات غیر جاری



روند کفایت سرمایه



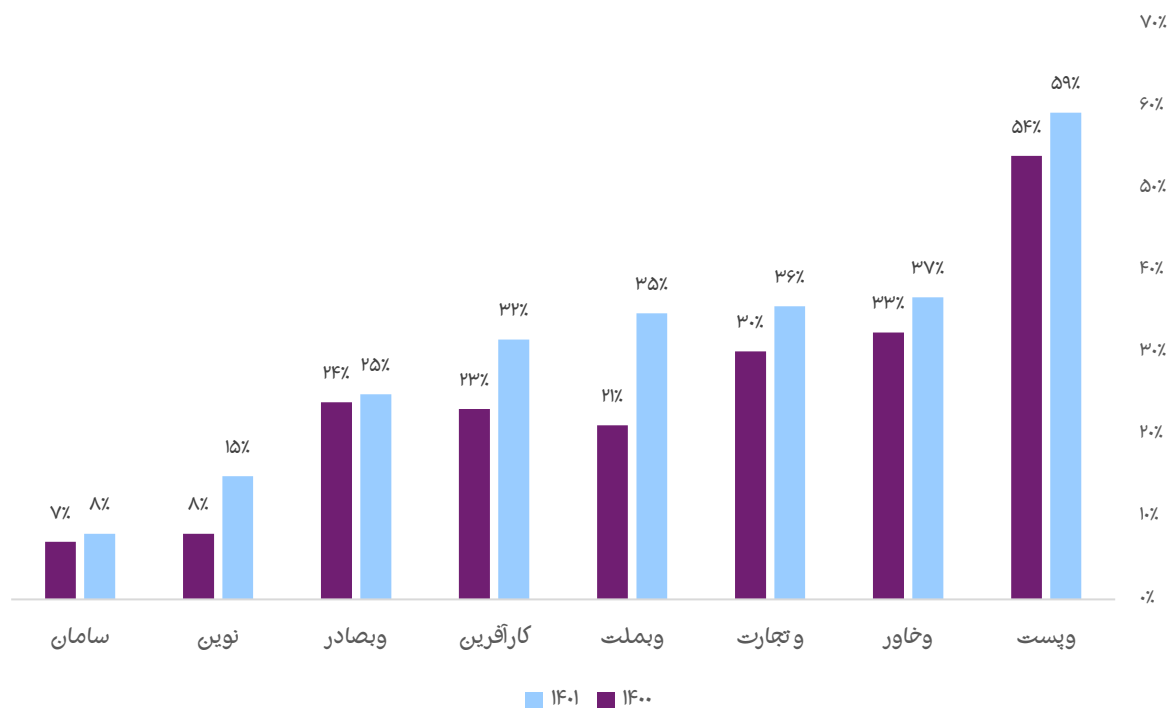
روند سرمایه لایه یک



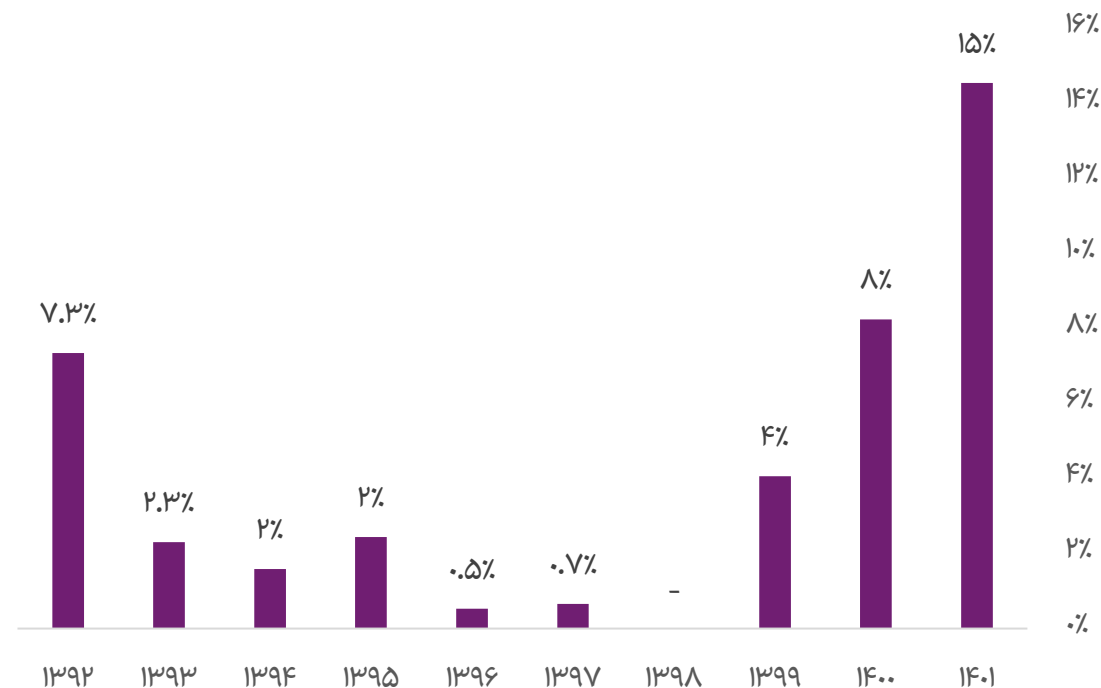
سهم منابع (درآمد) بانک از کل مصارف (درآمد) های مشاع در سالهای اخیر رشد محسوسی داشته است که البته در شبکه بانکی نسبتی پایینتر از نرمال صنعت میباشد.

این نسبت به این معنی است که ازای ۱۰۰ واحد درآمد مشاع حدود ۱۵ درصد درآمد متعلق به بانک و مابقی متعلق به سپرده گذاران میباشد.

سهم منابع بانک از کل مصارف



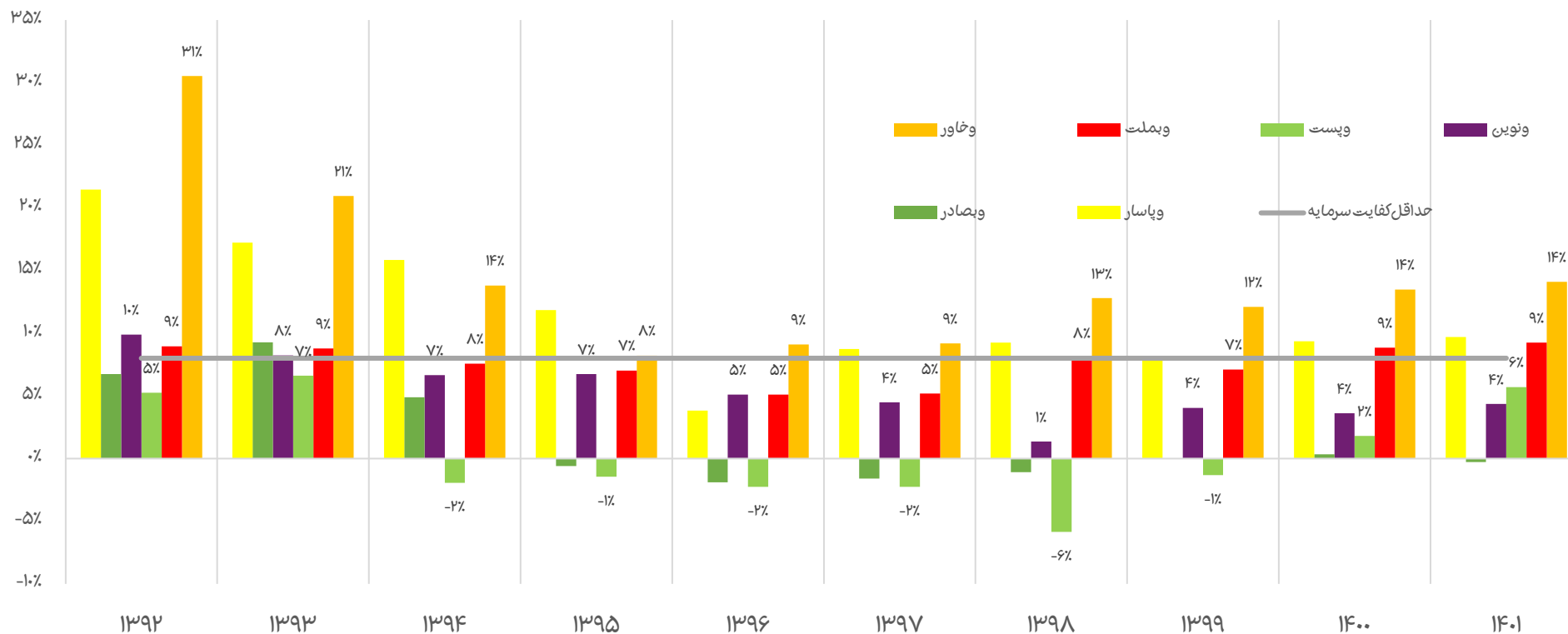
سهم بانک از درآمدهای مشاع



نسبت کفایت سرمایه ملاکی برای تحلیل وضعیت و سنجش ثبات مالی بانک‌ها و مؤسسات مالی است. این نسبت نشان می‌دهد که بانک‌ها تا چه میزان می‌توانند توسط سرمایه خود ریسک‌های موجود را پوشش دهند و از خطرهای احتمالی مانند ورشکستگی یا ناتوانی در انجام تعهدات جلوگیری کنند. طبق قانون مقدار آن حداقل ۸ درصد است.

برترین بانک ایران به لحاظ کفایت سرمایه بانک خاورمیانه است که با کفایت سرمایه ۱۴ درصدی جزو کم‌ریسک‌ترین بانکهای کشور است. پست بانک نیز که تا سال ۱۳۹۹ بدلیل زیان انباشته کفایت سرمایه منفی داشت از سال ۱۴۰۰ روندی رو به رشد در کفایت سرمایه داشته و اکنون با این شاخص برای بانک حدود ۶ درصد است.

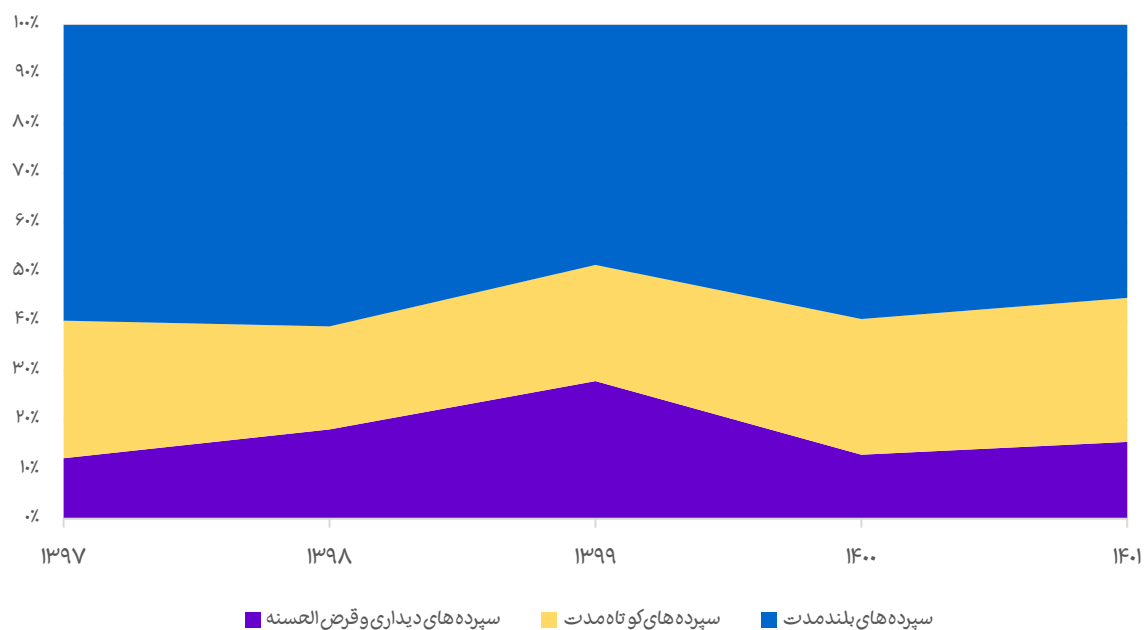
کفایت سرمایه



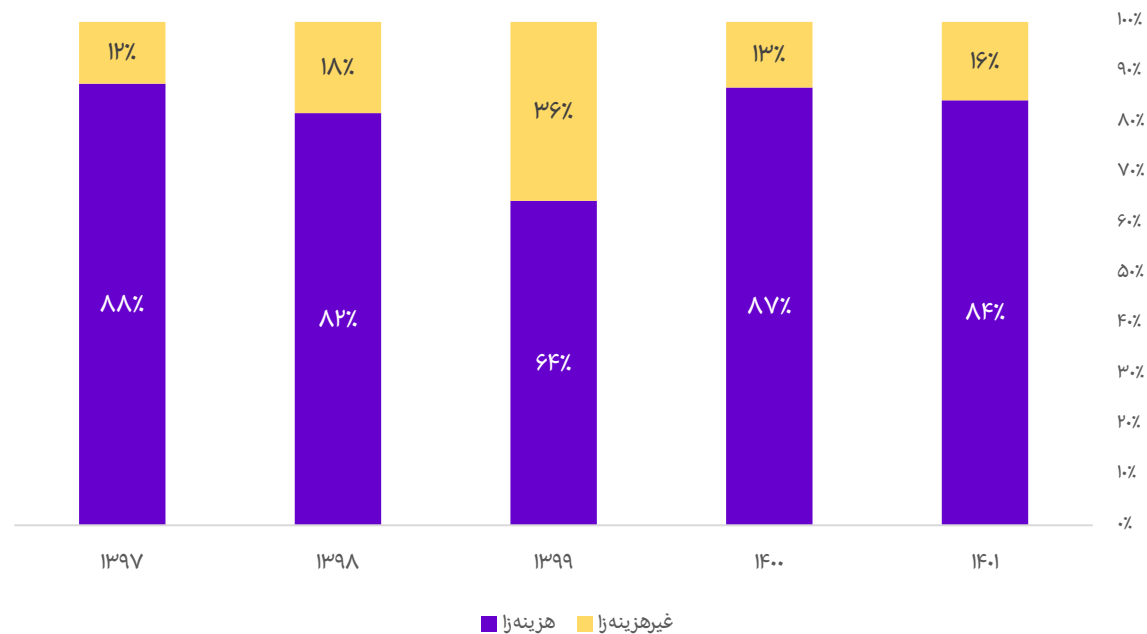
همانطور که گفته شد نسبت پول به نقدینگی رشد داشته و بنابراین این موضوع باعث رشد سپرده های غیرهزینه زا در سبد بانکها میشود. حال پست بانک که خود به دلیل ماهیت سپرده های کوتاه مدت بالاتری دارد در این چند سال در این آیتهم نیز با رشد مواجه بوده و اکنون حدود ۷۰ درصد از کل منابع بانک معطوف به سپرده های غیرهزینه زا میباشد و این موضوع باعث کاهش بهای تمام شده پول در بانک گردیده است.

رشد اسپرد میان سود و هزینه پول در دو حالت اتفاق خواهد افتاد:
 ۱- افزایش سپرده های غیرهزینه زا (جاری و قرض الحسنه)
 ۲- اسپرد رسمی نرخ تسهیلات و سپرده های مدت دار

ترکیب سپرده های و پست



انواع سپرده در ونوین



نسبت npl در اقتصاد نوین از ۲۷ درصد در سال ۱۳۹۷ کاملاً نزولی بوده و در پایان سال ۱۴۰۱ به ۶ درصد رسیده است. نکته مهمتر اینکه ترکیب مطالبات مشکوک الوصول کاهش داشته و مطالبات سررسید گذشته در همان ترکیب رو به افزایش یافته است. این نسبت یک نسبت نرم صنعت میباشد.

نسبت پوشش ذخایر مطالبات مشکوک الوصول



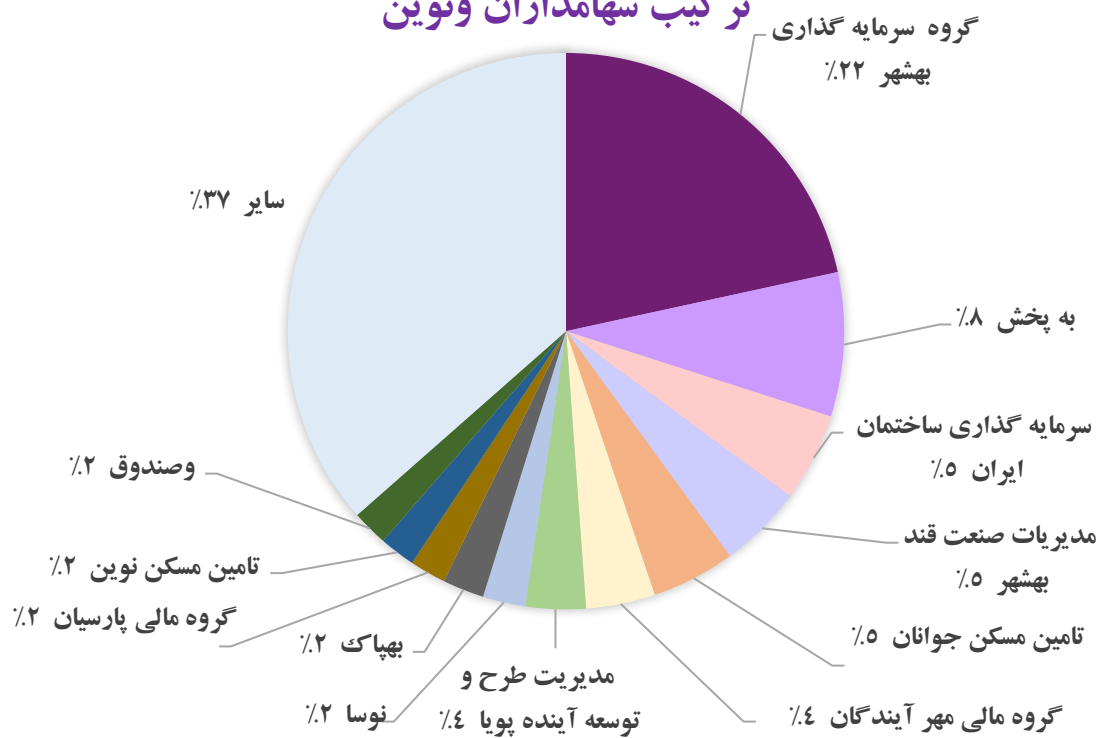
نسبت Npl



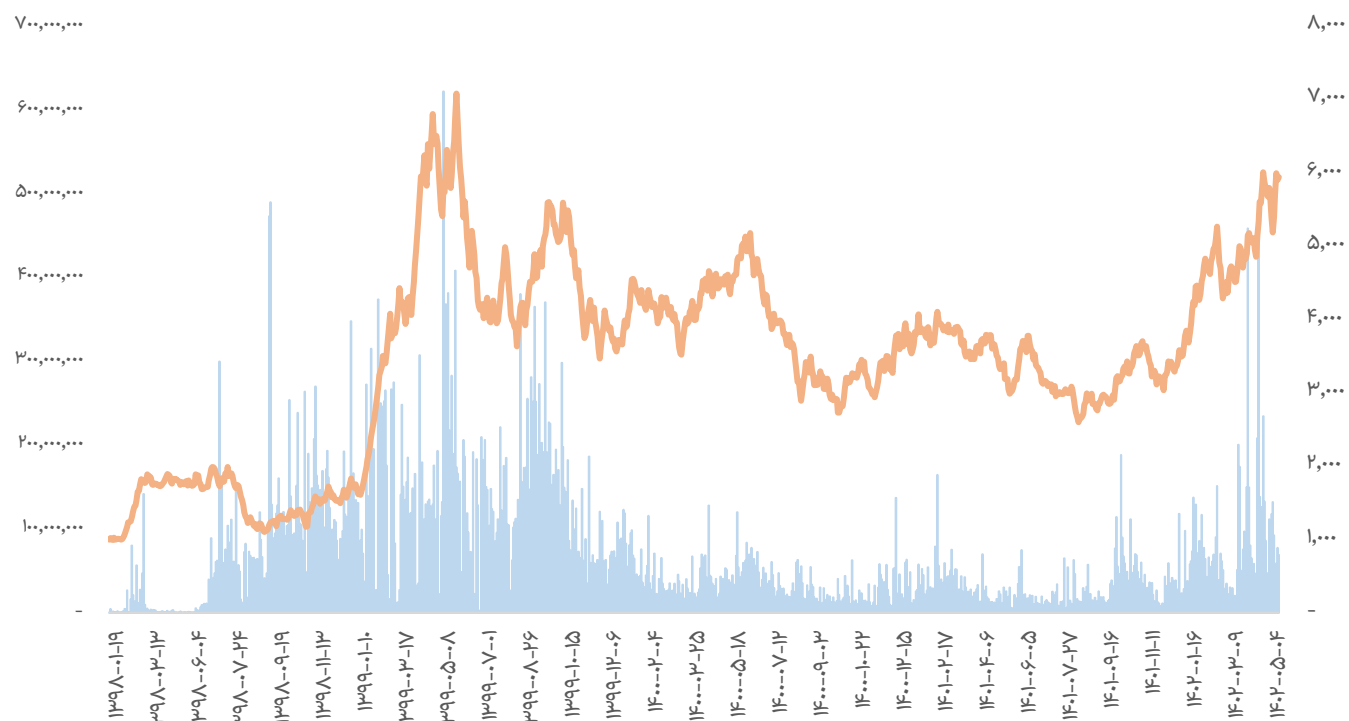
در سال ۱۳۶۲ وزارت پست و تلگراف و تلفن پیشنهاد ایجاد پست مالی و ارائه خدمات مالی در ایران را مطرح کرد و در سال ۱۳۶۵ این وزارتخانه موظف شد تا سرویس «پست مالی» را با هماهنگی بانک مرکزی و پس از تهیه آیین نامه اجرایی، ایجاد کند.

مطابق با این مصوبه، پست مالی در وزارت خانه پست و تلگراف عملیات نقل و انتقال پول را به موازات سیستم بانکی کشور بر عهده گرفت. در نهایت در سال ۱۳۷۵ فعالیت رسمی پست بانک آغاز شد.

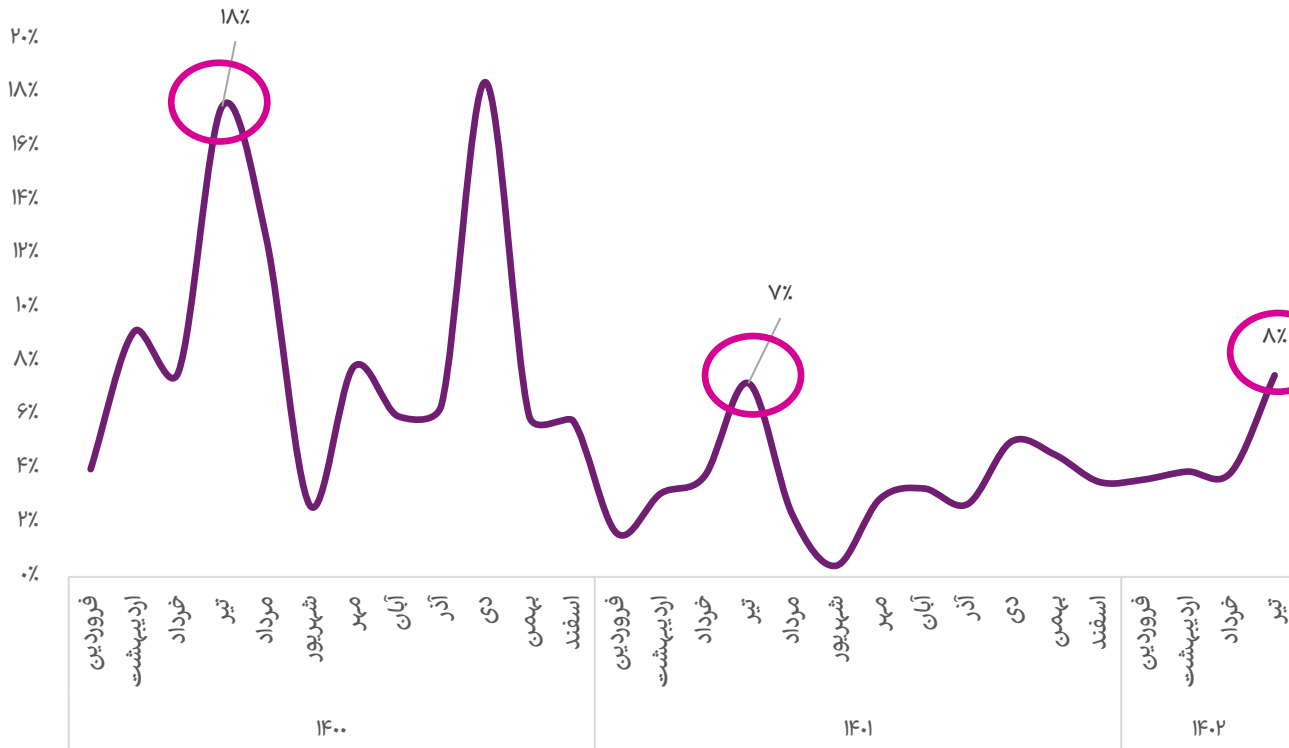
ترکیب سهامداران ونوین



قیمت و حجم معاملات ونوین



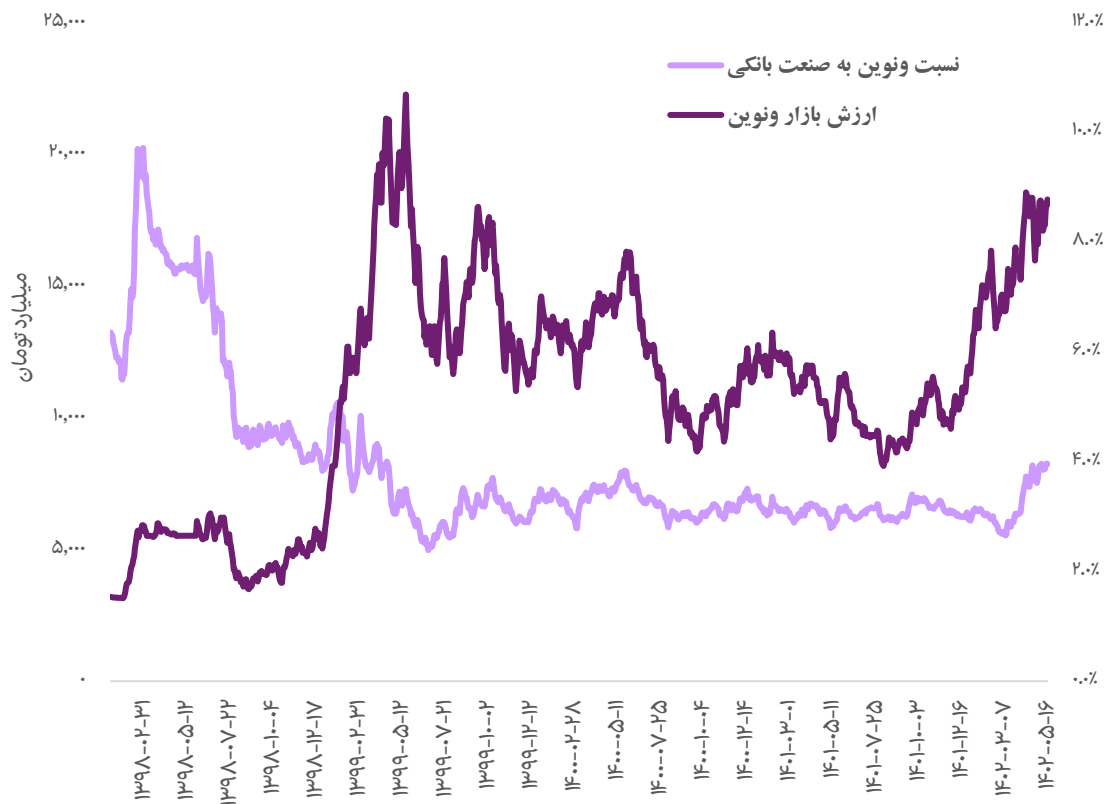
نسبت تراز عملیاتی ونوین به تراز کل صنعت



نسبت ارزش بازار به مانده سپرده

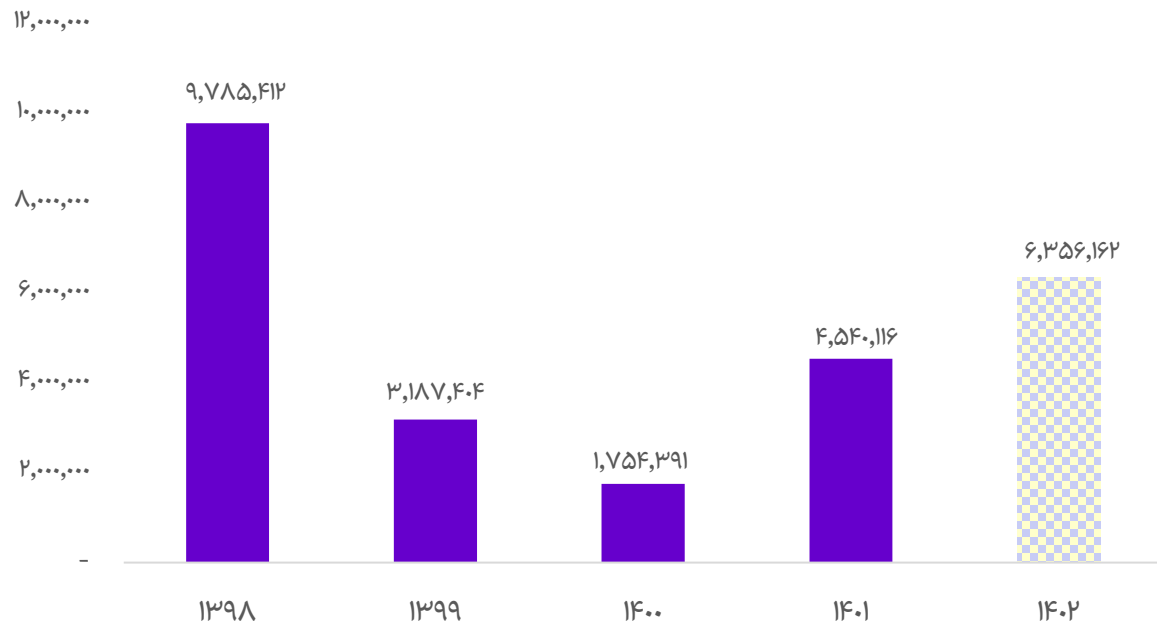


ونوین

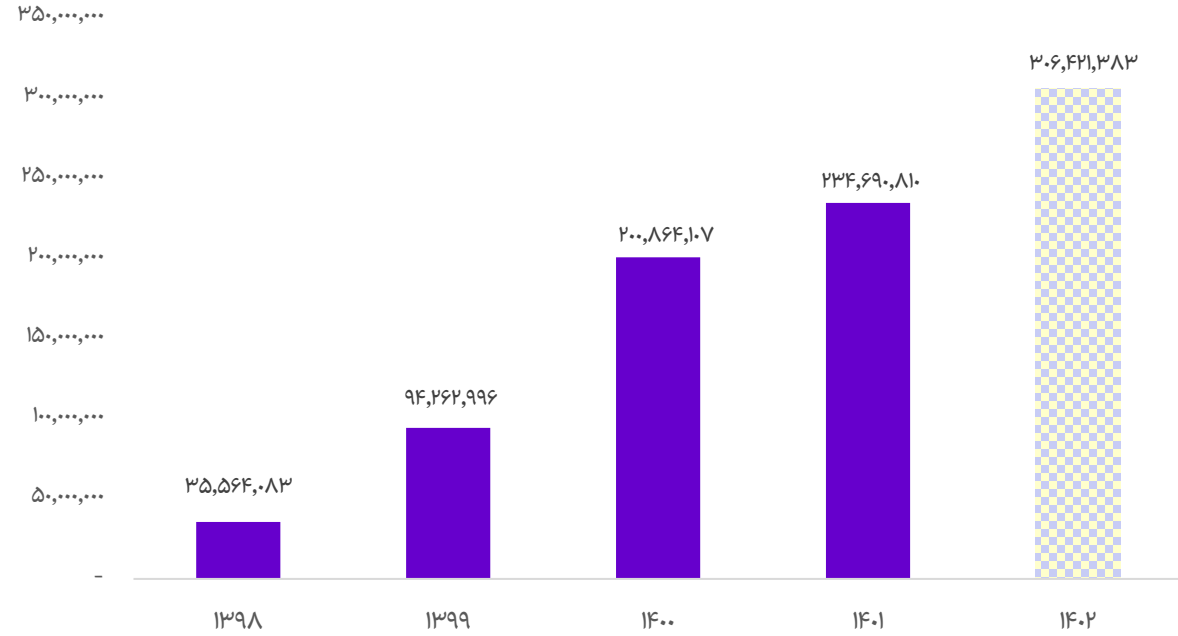


مفروضات	۱۴۰۱	۱۴۰۲
تورم	۴۵٪	۴۰٪
تورم دستمزد	۵۰٪	۳۵٪
رشد نقدینگی	۳۰٪	۳۰٪
نرخ جایزه سپرده قانونی	۱.۱٪	۱.۰٪
نرخ حق الوکاله (سالانه)	۳.۰٪	۲.۰٪
نقدینگی	۶۲,۷۴۳,۳۶۳,۲۰۰	۸۱,۴۶۴,۶۳۵,۳۷۴
نرخ تسعیر دلار	۲۵۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
نرخ تسعیر یورو	۲۶۵,۰۰۰	۳۱۵,۱۸۰

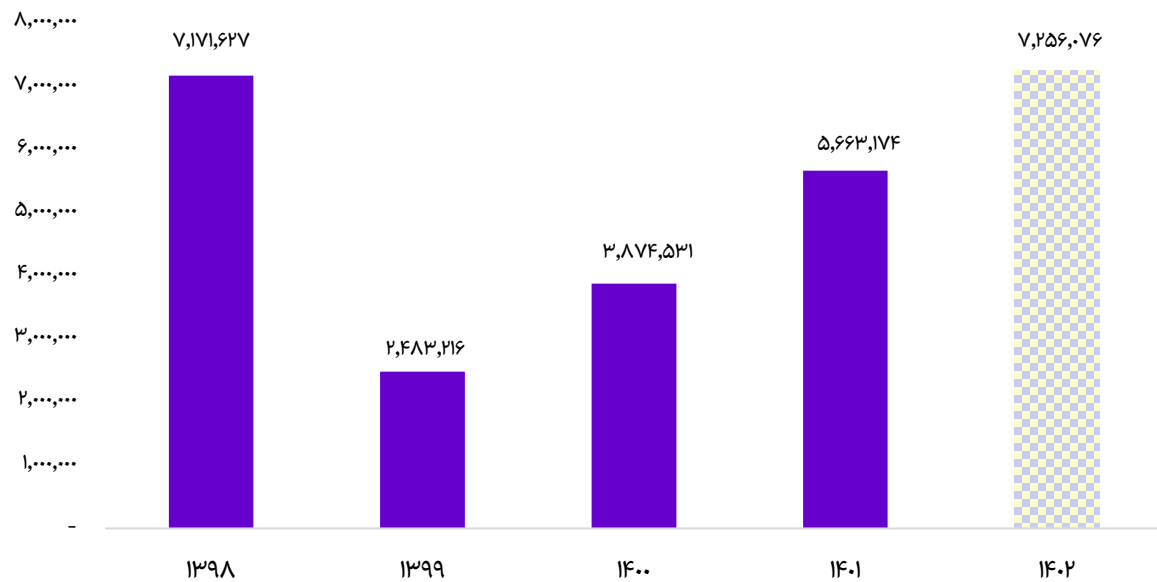
درآمد سرمایه گذاری و سپرده گذاری غیر بانکی



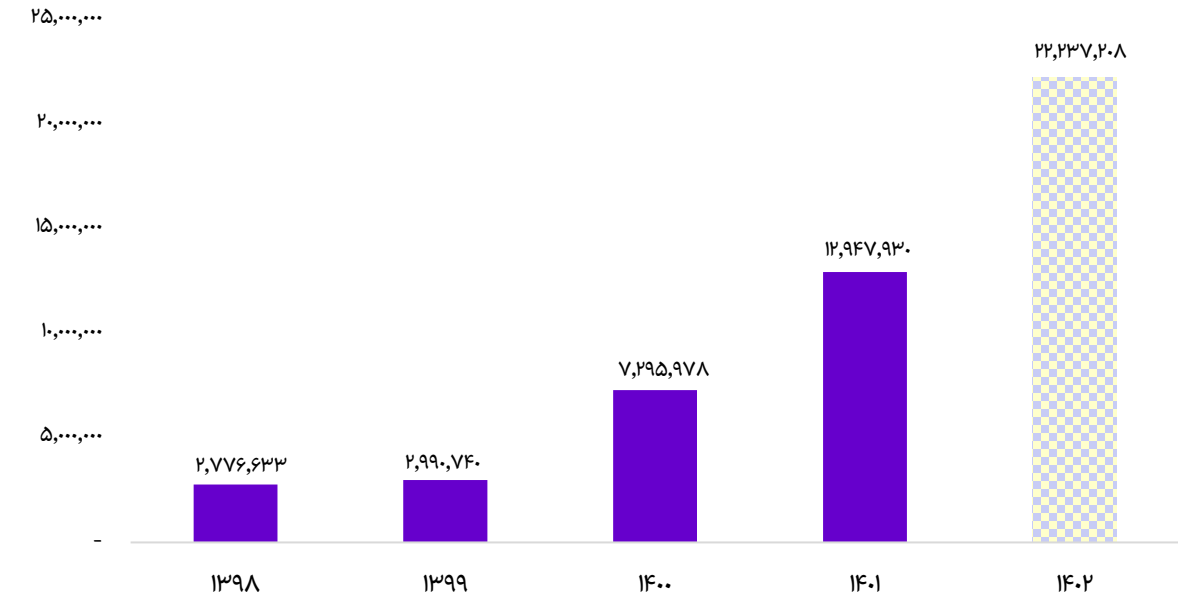
درآمد تسهیلات اعطایی



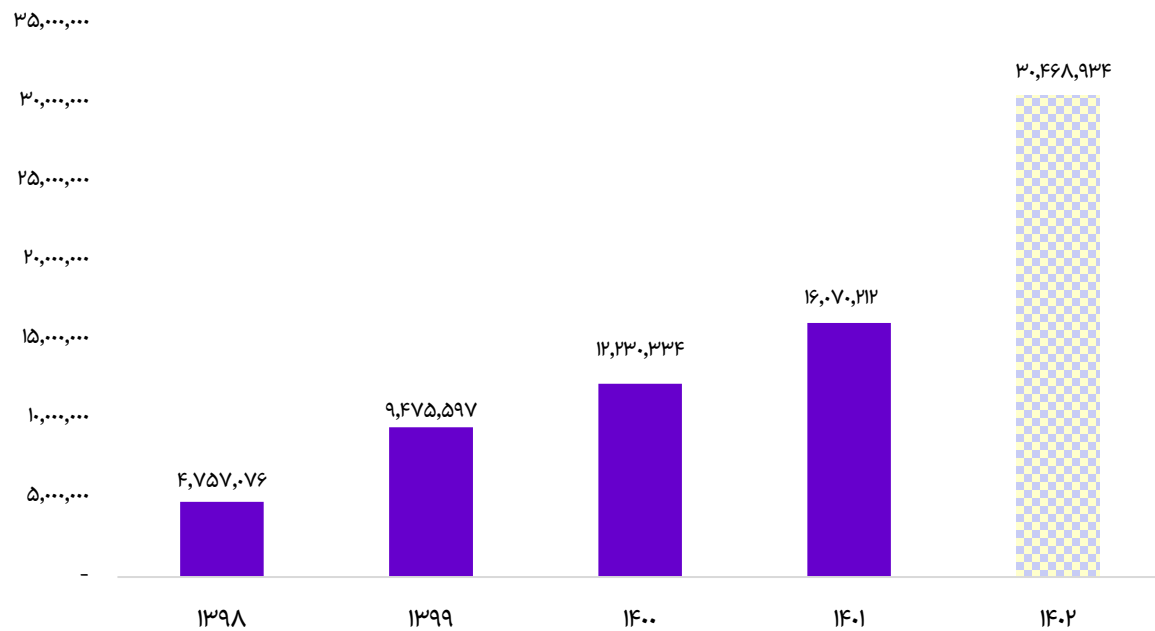
سود سهام



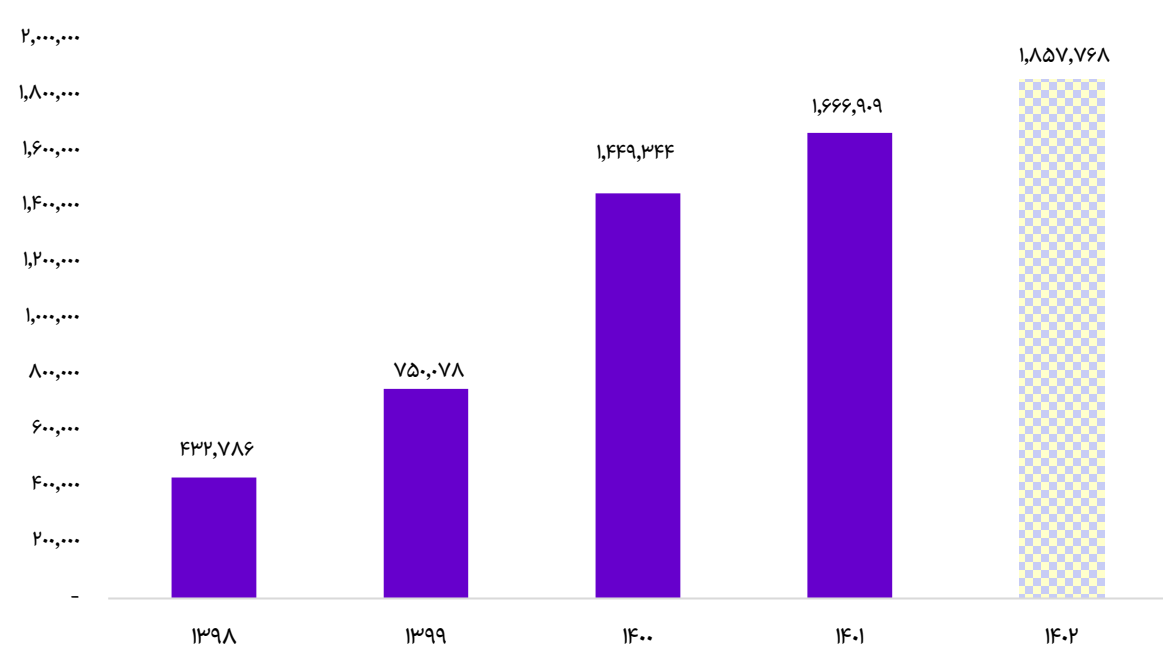
درآمد اوراق بدهی



درآمد کارمزد



جایزه سپرده قانونی



بهار ۱۴۰۲	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	ونوین
۷۴,۷۶۸,۶۶۷	۳۴۲,۲۷۰,۸۳۰	۲۵۳,۸۴۵,۷۶۴	۲۱۱,۳۶۳,۷۲۰	۹۹,۱۳۰,۱۶۷	۴۱,۶۸۹,۴۳۵	درآمد تسهیلات اعطایی و سپرده گذاری و اوراق بدهی
-۵۶,۲۹۱,۰۹۳	(۲۴۹,۸۵۴,۹۹۹)	(۲۰۲,۴۲۳,۴۴۶)	(۱۷۱,۱۳۳,۶۲۶)	(۸۲,۷۳۴,۹۵۳)	(۵۱,۸۲۹,۴۳۸)	هزینه سود سپرده‌ها
۱۸,۴۷۷,۵۷۴	۹۲,۴۱۵,۸۳۱	۵۱,۴۲۲,۳۱۸	۴۰,۲۳۰,۰۹۴	۱۶,۳۹۵,۲۱۴	(۱۰,۱۴۰,۰۰۳)	خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری
۱۵,۶۰۰,۰۰۹	۳۰,۴۶۸,۹۳۴	۱۶,۰۷۰,۲۱۲	۱۲,۲۳۰,۳۳۴	۹,۴۷۵,۵۹۷	۴,۷۵۷,۰۷۶	درآمد کارمزد
-۶۰۲,۶۹۵	(۴,۷۷۱,۴۰۶)	(۲,۱۱۹,۷۰۸)	(۱,۵۲۰,۲۰۷)	(۱,۰۱۱,۱۵۱)	(۱,۰۰۷,۹۹۱)	هزینه کارمزد
۱۴,۹۹۷,۳۱۴	۲۵,۶۹۷,۵۲۸	۱۳,۹۵۰,۵۰۴	۱۰,۷۱۰,۱۲۷	۸,۴۶۴,۴۴۶	۳,۷۴۹,۰۸۵	خالص درآمد کارمزد
۶,۸۹۷	۷,۲۵۶,۰۷۶	۶,۴۶۴,۵۰۹	۵,۴۲۲,۸۷۷	۲,۴۸۳,۲۱۶	۷,۱۷۱,۶۲۷	خالص سود (زیان) سرمایه گذاری‌ها
-۷۲,۷۹۴	۷,۲۷۷,۵۴۰	۳,۷۶۹,۲۲۰	۳,۷۷۵,۸۴۲	۱۲,۷۶۷,۱۱۶	۸,۲۵۱,۰۸۴	خالص سود (زیان) مبادلات و معاملات ارزی
۰	۱۹,۰۱۶,۲۵۴	۱۵,۵۳۶,۱۵۵	۳,۰۶۱,۱۵۴	۰	۰	خالص سایر درآمد و هزینه عملیاتی
۳۳,۴۰۸,۹۹۱	۱۵۲,۰۶۳,۲۲۹	۹۱,۱۴۲,۷۰۶	۶۳,۲۰۰,۰۹۴	۴۰,۱۰۹,۹۹۲	۹,۰۳۱,۷۹۳	جمع درآمدهای عملیاتی
۵۲,۷۴۷	(۴,۳۸۴,۸۷۳)	(۴,۳۸۴,۸۷۳)	(۲۰۱,۷۹۷)	۸,۱۴۰,۹۳۱	۳,۰۵۸,۵۲۳	خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها
-۵,۹۳۸,۵۹۳	(۳۸,۱۰۷,۹۸۶)	(۲۸,۲۲۸,۱۳۸)	(۱۸,۸۰۹,۰۲۹)	(۱۲,۱۰۳,۳۰۸)	(۸,۳۶۴,۸۰۴)	هزینه‌های اداری و عمومی
-۳,۸۸۲,۲۸۰	(۲۵,۳۹۸,۹۷۰)	(۳,۳۰۷,۴۶۵)	(۱۵,۰۰۷,۵۱۵)	(۱۳,۳۴۳,۶۷۳)	(۲,۷۵۹,۸۰۹)	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
-۲,۵۵۴,۶۶۰	(۱۳,۶۹۱,۰۶۴)	(۱۶,۶۵۹,۵۶۷)	(۹,۳۳۵,۵۶۰)	(۱,۳۴۰,۰۶۷)	(۱۳۶,۱۱۰)	هزینه‌های مالی
-۲۴۰,۶۰۰	۰	۰	(۳۷۱,۶۱۷)	(۴۸۶,۳۱۲)	(۲۲۴,۳۹۳)	هزینه استهلاک
۲۰,۸۴۵,۶۰۵	۷۰,۴۸۰,۳۳۵	۳۸,۵۶۲,۶۶۳	۱۹,۴۷۴,۵۷۶	۲۱,۱۷۷,۵۶۳	۶۰۵,۲۰۰	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-۳,۳۱۰,۸۴۶	(۱,۳۶۱,۴۷۲)	(۷۴۴,۹۱۷)	(۴۸۵,۳۰۷)	(۱,۵۳۸,۶۷۳)	۰	مالیات بر درآمد سال جاری
۱۷,۵۳۴,۷۵۹	۶۹,۱۱۸,۸۶۲	۳۷,۸۱۷,۷۴۵	۱۸,۹۸۹,۲۶۹	۱۹,۶۳۸,۸۹۰	۶۰۵,۲۰۰	سود (زیان) خالص
۵۷۶	۲,۲۷۲	۱,۲۴۳	۶۲۴	۶۴۵	۲۰	EPS
۵۷۷	۲,۱۶۴	۱,۲۶۳	۵۰۷	(۴۲)	(۳۵۲)	تکرار پذیر EPS
(۱)	۱۰۸	(۲۰)	۱۱۷	۶۸۷	۳۷۲	غیر تکرار پذیر EPS
۳۰,۴۲۵,۷۳۴	۳۰,۴۲۵,۷۳۴	۳۰,۴۲۵,۷۳۴	۳۰,۴۲۵,۷۳۴	۳۰,۴۲۵,۷۳۴	۳۰,۴۲۵,۷۳۴	سرمایه

قیمت روز	۵,۶۰۰
سود ۱۴۰۲	۲,۲۷۲
pe fw	۲.۴۷