

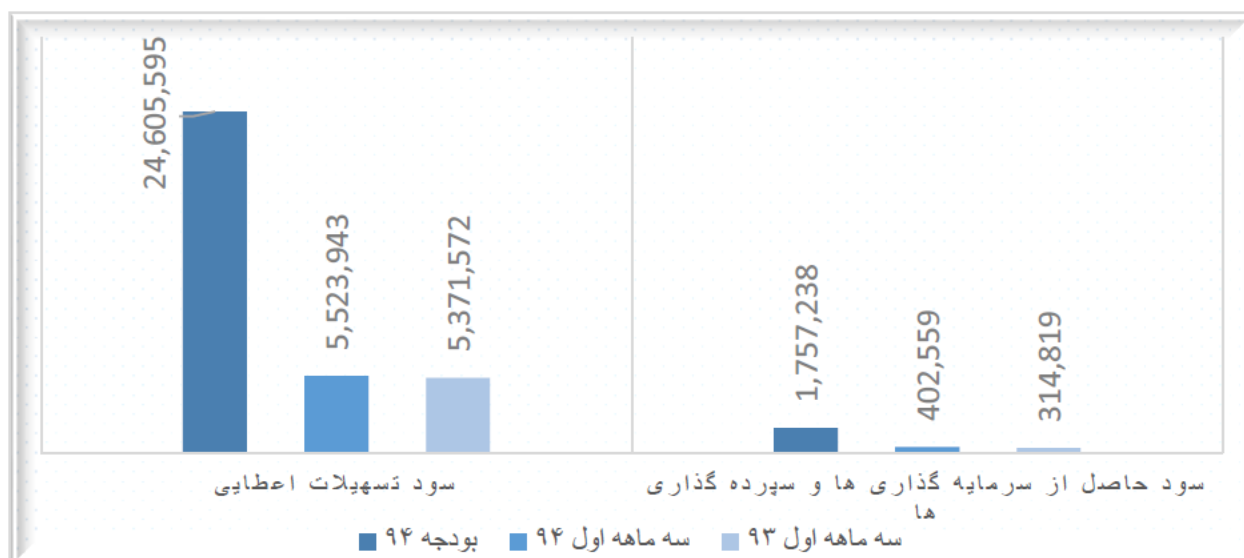


شرکت در آخرین پیش بینی که برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۹۴ منتشر کرده؛ سود هر سهم خود را با سرمایه ای معادل ۴,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰۲ ریال اعلام نموده است. این رقم نسبت به آخرین پیش بینی با ۶۰ درصد تعدیل منفی همراه شده است. هم چنین طی دوره سه ماهه منتهی به ۳۱/۳/۹۴؛ مبلغ (۱۹۶) ریال زیان به ازای هر سهم شناسایی شده است. این در حالی است که بانک در سه ماهه ابتدایی سال گذشته مبلغ ۹۱ ریال سود هر سهم شناسایی کرده است.

تعدیل منفی اخیر به جهت افزایش هزینه های مالی بانک به میزان ۹ درصد و رسیدن آن به مبلغ ۸,۲۸۰ میلیارد ریال رخ داده است. هزینه های مالی مربوط به سود سپرده ها و تسهیلات دریافتی از بانک ها می باشد.

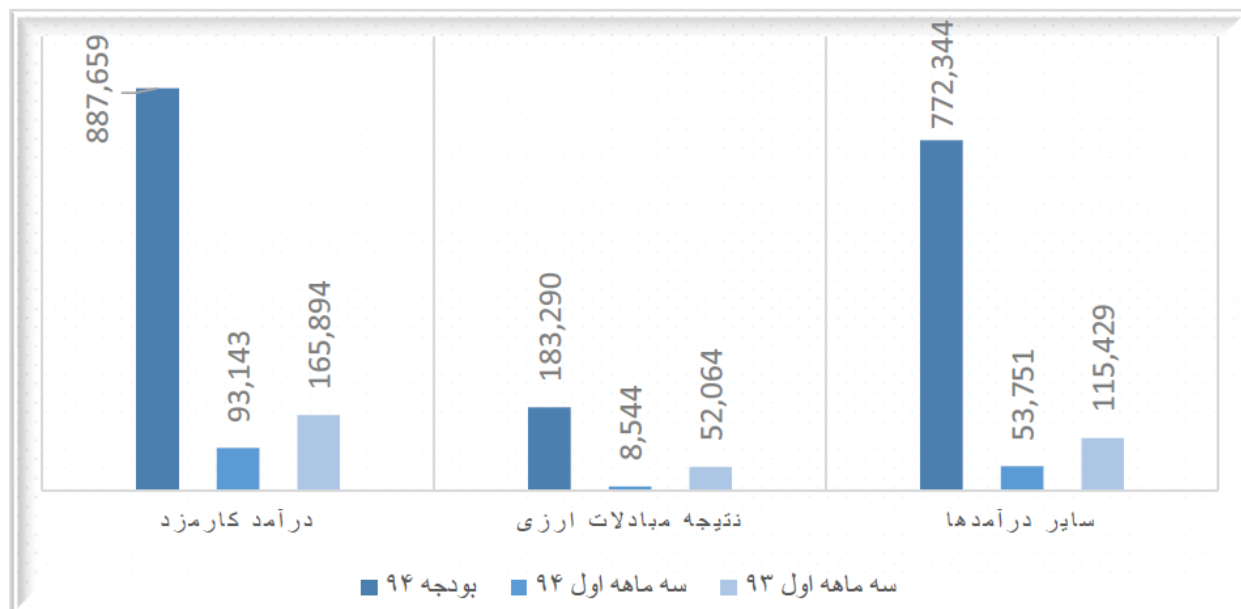
نکات با اهمیت :

- مجموع درآمدهای مشاع بانک طی دوره سه ماهه بالغ بر ۵,۹۲۷ میلیارد ریال بوده و ۲۲ درصد مبلغ بودجه را پوشش داده است. این رقم نسبت به دوره مشابه سال گذشته ۴ درصد رشد داشته است. در نمودار زیر درآمدهای مشاع بانک به تفکیک برای دوره سه ماهه اول سال در مقایسه با بودجه و سه ماه سال گذشته آورده شده است : (ارقام به میلیون ریال)



- سود علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری سه ماهه مبلغ ۳,۱۹۹ میلیارد ریال بوده که حدود ۲۰ درصد از پیش بینی را پوشش داده است. و نسبت به دوره مشابه سال گذشته ۱۱.۵ درصد رشد داشته است. علی رغم روند افزایشی درآمدهای مشاع بانک نسبت به دوره مشابه سال گذشته به دلیل بالاتر بودن آهنگ رشد سودهای پرداختی به سپرده گذاران نهایتاً سهم بانک از درآمدهای مشاع با افت ۳ درصدی نسبت به سه ماهه سال گذشته گزارش شده است. این بدین معناست که اگر چه بانک توانسته درآمد بیشتری از محل اعطای تسهیلات کسب نماید اما به نسبت هزینه بالاتری جهت جذب سپرده های بانکی به مشتریان پرداخت نموده که برآیند آن نهایتاً بر روند درآمدی بانک اثر منفی داشته است.

- مجموع درآمدهای غیرمشاع نیز طی دوره سه ماهه بالغ بر ۱۵۵ میلیارد ریال بوده و ۸ درصد مبلغ بودجه را پوشش داده است. هم چنین این رقم نسبت به مشابه سال قبل با ۵۳ درصد افت همراه شده است. در نمودار زیر درآمدهای غیرمشاع بانک به تفکیک برای دوره سه ماهه ابتدایی سال در مقایسه با بودجه و سه ماهه سال گذشته آورده شده است : (ارقام به میلیون ریال)



- بیشترین افت مربوط به کاهش ۴۴ درصدی درآمدهای کارمزد بانک می باشد که ۱۰ درصد مبلغ بودجه را پوشش داده است.
- مجموع هزینه های بانک نیز طی دوره سه ماهه به مبلغ ۳,۶۶۵ میلیارد ریال شناسایی شده و ۳۲ درصد مبلغ بودجه را پوشش داده است. هم چنین نسبت به مشابه سال گذشته ۳۶ درصد افزایش داشته است که عمده این افزایش مربوط به رشد ۴۹ درصدی هزینه های مالی می باشد. هزینه های مالی طی دوره سه ماهه بالغ بر ۳,۲۰۵ میلیارد ریال بوده و ۳۹ درصد مبلغ بودجه را پوشش داده است.
- از نکات قابل توجه ؛ شناسایی مبلغ ۹۸ میلیارد ریال هزینه مطالبات مشکوک الوصول طی دوره سه ماهه می باشد که ۷ درصد مبلغ بودجه را پوشش داده است. هم چنین این مبلغ کاهش قابل توجه ۶۳ درصدی نسبت به مشابه سال گذشته پیدا کرده است.

نتیجه گیری :

طی دوره سه ماهه ؛ بانک پوشش تقریباً مناسبی را در درآمدهای مشاع خود داشته و ۲۲ درصد مبلغ بودجه را پوشش داده است؛ از طرف دیگر درآمدهای غیر مشاع آن افت محسوسی داشته و تنها ۸ درصد مبلغ بودجه را محقق ساخته است که این موضوع در کنار افزایش هزینه ها بخصوص هزینه های مالی منجر به شناسایی مبلغ (۱۹۶) ریال زیان هر سهم طی این دوره گردیده است. افزایش قابل ملاحظه هزینه مالی حاکی از مشکلات بانک در تأمین نقدینگی مورد نیاز از منابع خود بانک و در نتیجه روی آوردن به منابع گران قیمت به صورت استقراض از بانک مرکزی و یا سایر بانک هاست. از طرف دیگر همانطور که اشاره شد هزینه مطالبات مشکوک الوصول طی دوره سه ماهه پوشش ناچیزی داشته و نسبت به دوره مشابه سال گذشته نیز با افت شدید همراه بوده که به نظر کمتر از واقع لحاظ شده است. بنابراین با توجه به افزایش هزینه های مالی و همچنین تحقق هزینه مطالبات مشکوک الوصول مطابق با پیش بینی امکان تعدیل منفی دیگر در سودآوری این بانک دور از ذهن نیست.