

# کیان

## بانک خاورمیانه

عطا محمدیان - خرداد ۹۹



سود هر سهم بانک خاورمیانه در انتهای سال ۹۹ با سرمایه جدید، ۷۹۵ ریال تخمین زده شده است



بانک خاورمیانه  
Middle East Bank

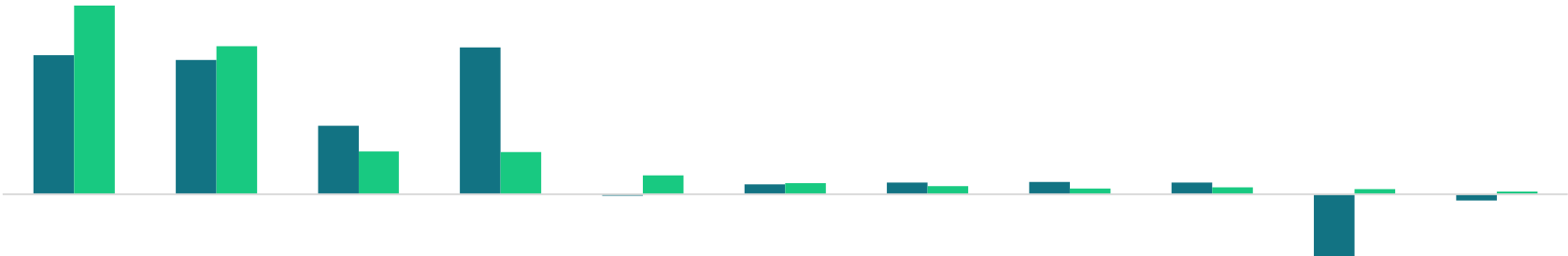
۱ رعایت استانداردهای بازل ۳، رعایت قوانین مربوط به مبارزه با پولشویی، متصل بودن به شبکه سوئیفت و فعال بودن شعبه مونیخ از جمله عوامل تاثیرگذار در اعتبار و خوشنامی این بانک بوده که در افزایش سهم بانک از درآمدهای مشاع و همچنین افزایش درآمدهای غیرمشاع آن در بخش درآمدهای کارمزدی نقش به‌سزایی داشته‌اند.

۲ افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی بانک در سال ۹۹ و رسیدن به سرمایه ۲۰۰۰ میلیارد تومانی باعث بهبود نسبت‌های مالی بانک و همچنین افزایش ۵۵ درصدی مصارف مشاع در سال جاری خواهد شد.

۳ سیاست بانک بر جذب مشتریان حقوقی با حجم سپرده‌های بالا می‌باشد، به طوری که این بانک در مجموع ۱۷ شعبه دارد که یک شعبه در شهر مونیخ آلمان، ۱۰ شعبه در سطح تهران و باقی شعبات در مراکز برخی استانها فعال می‌باشند. همین امر باعث کم بودن هزینه‌های اداری و عمومی و همچنین کم بودن نسبت دارایی‌های ثابت در ترازنامه‌ی بانک شده است.

## میزان سرمایه بانک‌های بورسی

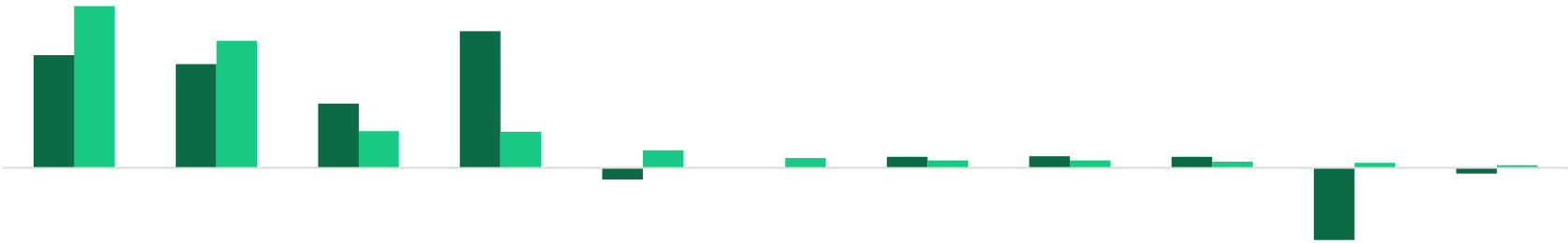
انتهای سال ۹۷



	تجارت	صادرات	پاسارگاد	ملت	پارسین	اقتصاد نوین	سینا	خاورمیانه	کارآفرین	دی	پست بانک
حقوق صاحبان سهام	۱۶۴,۸۱۵	۱۵۸,۸۰۶	۸۱,۰۰۱	۱۷۳,۷۲۹	(۱,۷۱۹)	۱۱,۹۴۴	۱۳,۹۳۴	۱۴,۳۰۳	۱۳,۸۸۱	(۷۴,۷۳۲)	(۷,۴۸۶)
سرمایه	۲۲۳,۹۲۶	۱۷۵,۳۵۳	۵۰,۴۰۰	۵۰,۰۰۰	۲۲,۷۶۰	۱۳,۱۳۱	۱۰,۰۰۰	۷,۰۰۰	۸,۵۰۰	۶,۴۰۰	۳,۲۳۳

ارقام به میلیارد ریال

۶ ماهه ۹۸

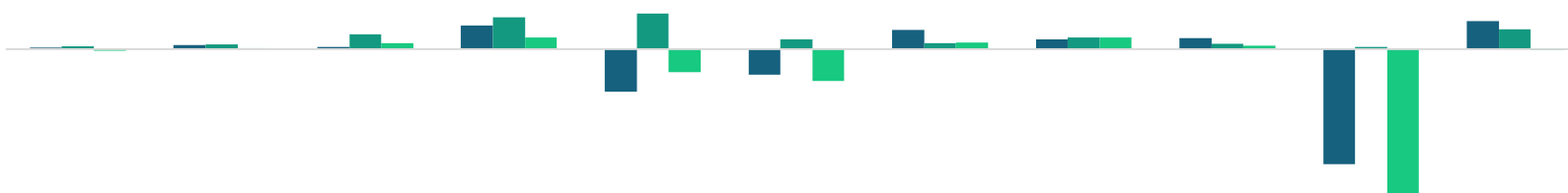


	تجارت	صادرات	پاسارگاد	ملت	پارسین	اقتصاد نوین	سینا	خاورمیانه	کارآفرین	دی	پست بانک
حقوق صاحبان سهام	۱۵۴,۸۲۸	۱۴۳,۵۵۲	۸۸,۶۰۱	۱۸۸,۷۵۴	(۱۶,۳۲۹)	(۱۸۱)	۱۴,۶۸۸	۱۵,۹۱۵	۱۴,۵۵۷	(۹۹,۹۵۹)	(۷,۸۹۴)
سرمایه	۲۲۳,۹۲۶	۱۷۵,۳۵۳	۵۰,۴۰۰	۵۰,۰۰۰	۲۳,۷۶۰	۱۳,۱۳۱	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۸,۵۰۰	۶,۴۰۰	۳,۲۳۳

ارقام به میلیارد ریال



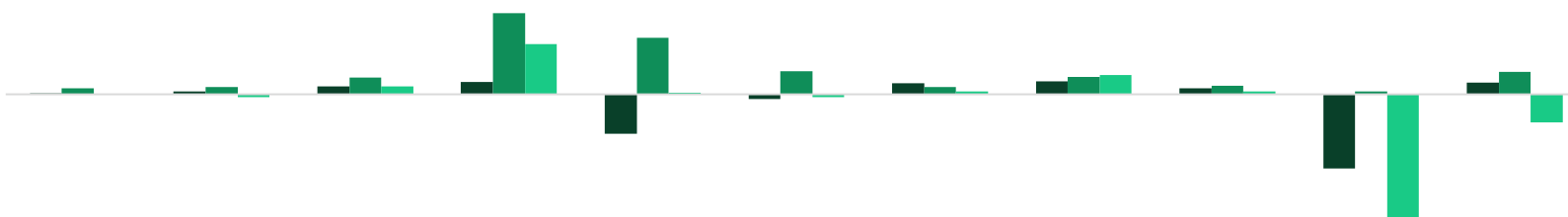
## مقایسه درآمد و سود بانک‌های بورسی



انتهای سال ۹۷

	تجارت	صادرات	پاسارگاد	ملت	پارسیان	اقتصاد نوین	سینا	خاورمیانه	کارآفرین	دی	پست بانک
درآمد مشاع به ازای هر سهم	۴۲	۱۱۶	۶۵	۶۲۶	(۱,۱۳۸)	(۶۷۶)	۵۱۴	۲۵۲	۲۸۴	(۳,۰۶۳)	۷۴۷
درآمد غیرمشاع به ازای هر سهم	۷۹	۱۲۹	۴۰۰	۸۴۳	۹۴۲	۲۵۳	۱۶۳	۳۱۱	۱۳۴	۵۹	۵۲۸
سود به ازای هر سهم	(۴۵)	۳	۱۵۱	۳۰۷	(۶۱۵)	(۸۵۱)	۱۷۰	۳۰۱	۹۴	(۳,۹۴۲)	(۱۸)

ارقام به ریال



۶ ماهه ۹۸

	تجارت	صادرات	پاسارگاد	ملت	پارسیان	اقتصاد نوین	سینا	خاورمیانه	کارآفرین	دی	پست بانک
درآمد مشاع به ازای هر سهم	۴۵	۱۴۳	۳۷۹	۵۹۳	(۱,۹۲۵)	(۲۴۵)	۵۴۲	۶۲۸	۲۹۳	(۳,۶۱۳)	۵۵۴
درآمد غیرمشاع به ازای هر سهم	۲۷۹	۳۵۵	۷۹۸	۳,۹۳۵	۲,۷۲۸	۱,۱۲۲	۳۴۲	۸۲۳	۳۹۴	۱۲۳	۱,۰۸۹
سود به ازای هر سهم	(۲۵)	(۱۳۸)	۳۸۰	۲,۴۲۰	۸۶	(۱۴۹)	۱۲۲	۹۱۴	۱۴۶	(۶,۰۴۱)	(۱,۳۷۰)

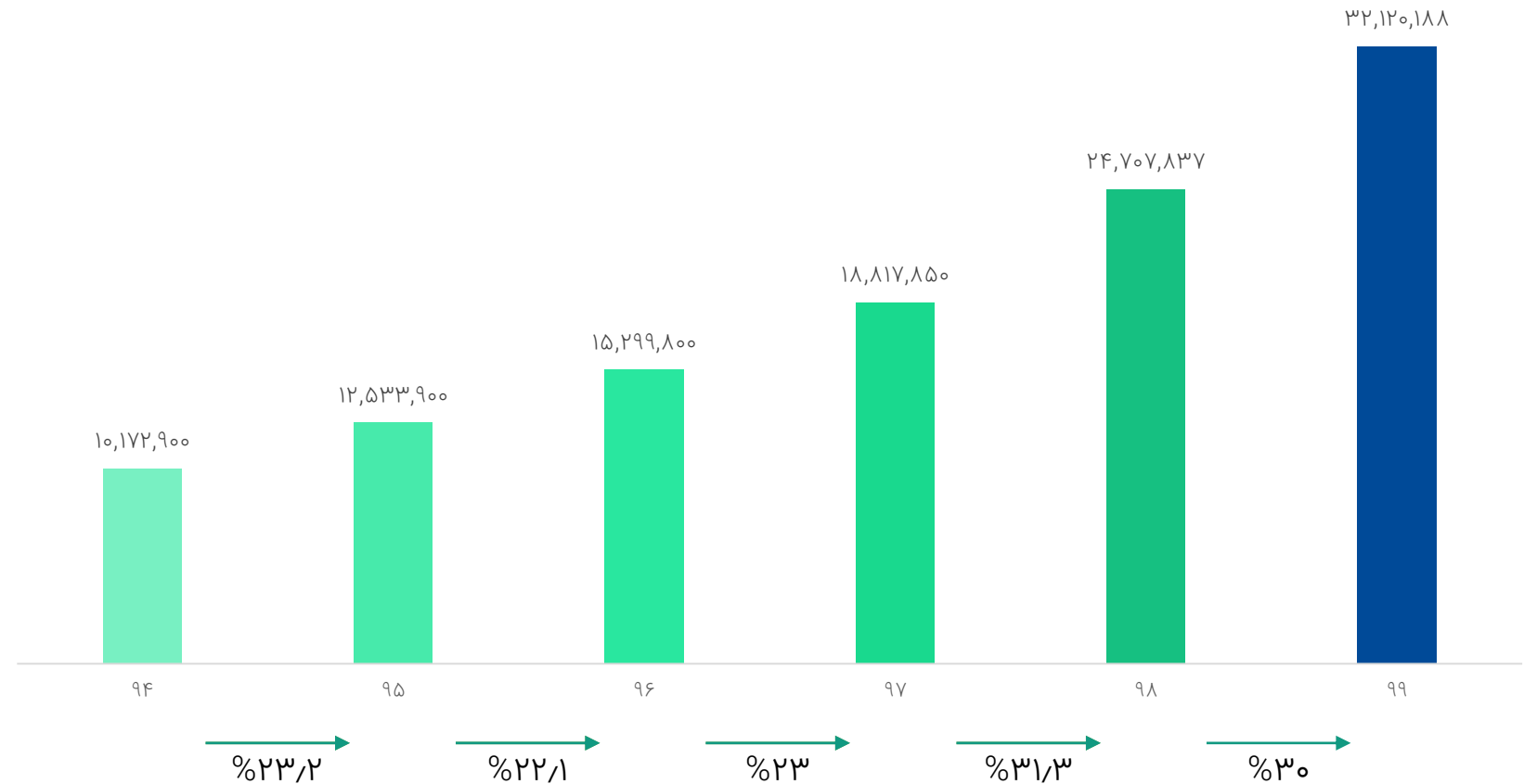
ارقام به ریال



## میزان نقدینگی در کشور

هر ساله، مقدار سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانک خاورمیانه تقریباً نسبت ثابت ۲۵٪ از کل نقدینگی کشور بوده است.

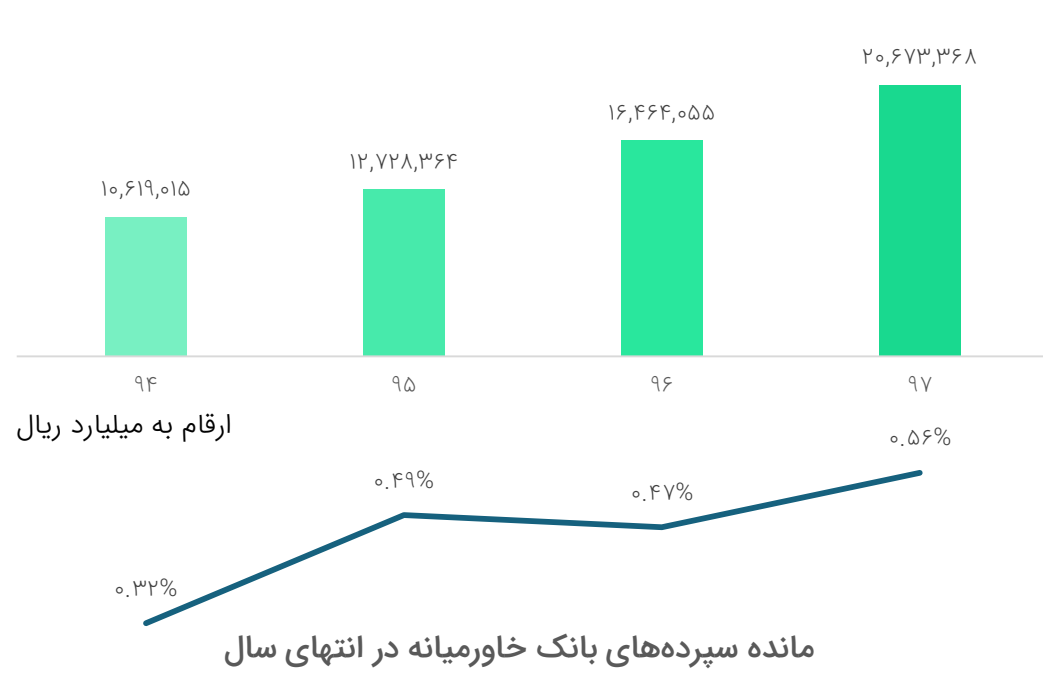
همچنین رشد ۳۰ درصدی نقدینگی برای سال ۹۹ از شرایط حاکم و روند سال‌های قبل تخمین زده شده است.



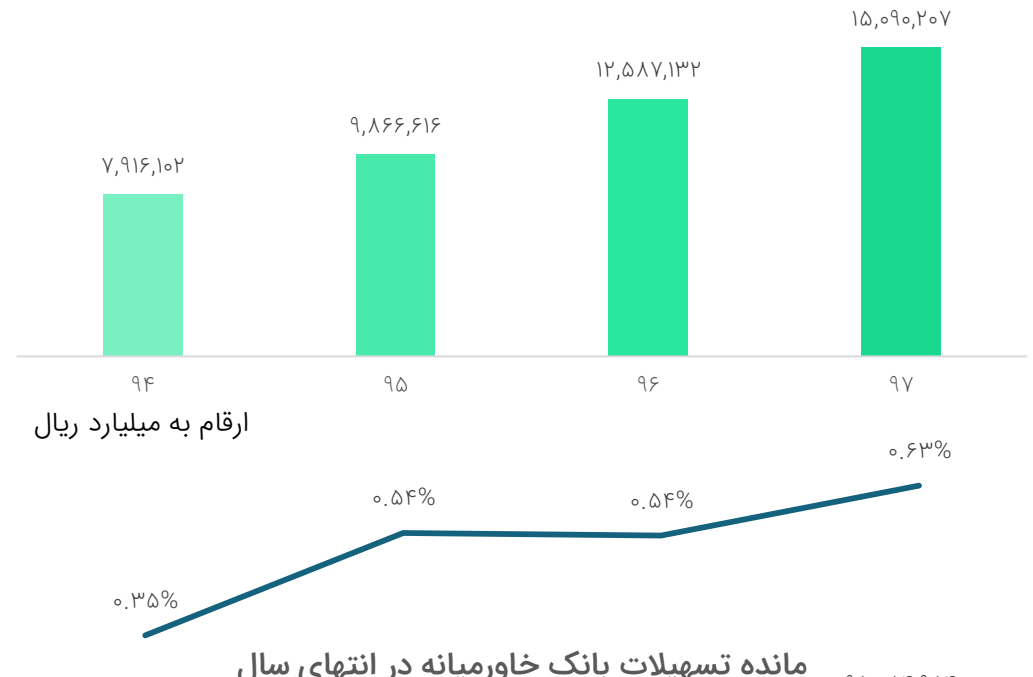
ارقام به میلیارد ریال



مانده سپرده های شبکه بانکی کشور در انتهای سال



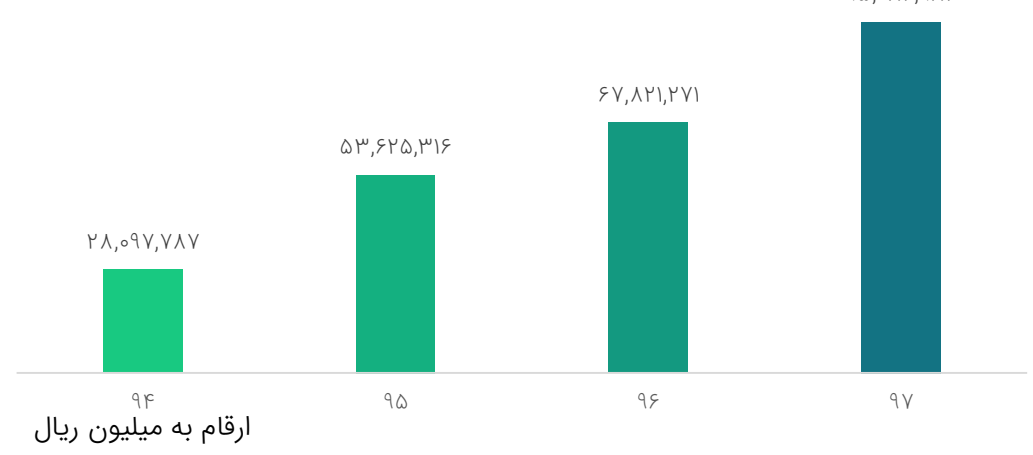
مانده تسهیلات شبکه بانکی کشور در انتهای سال



مانده سپرده های بانک خاورمیانه در انتهای سال



مانده تسهیلات بانک خاورمیانه در انتهای سال



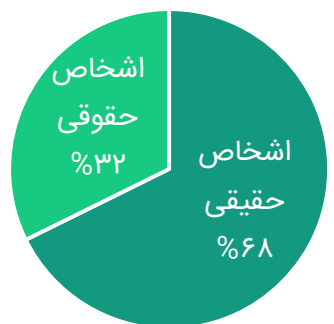


درصد مالکیت

نام سهامدار

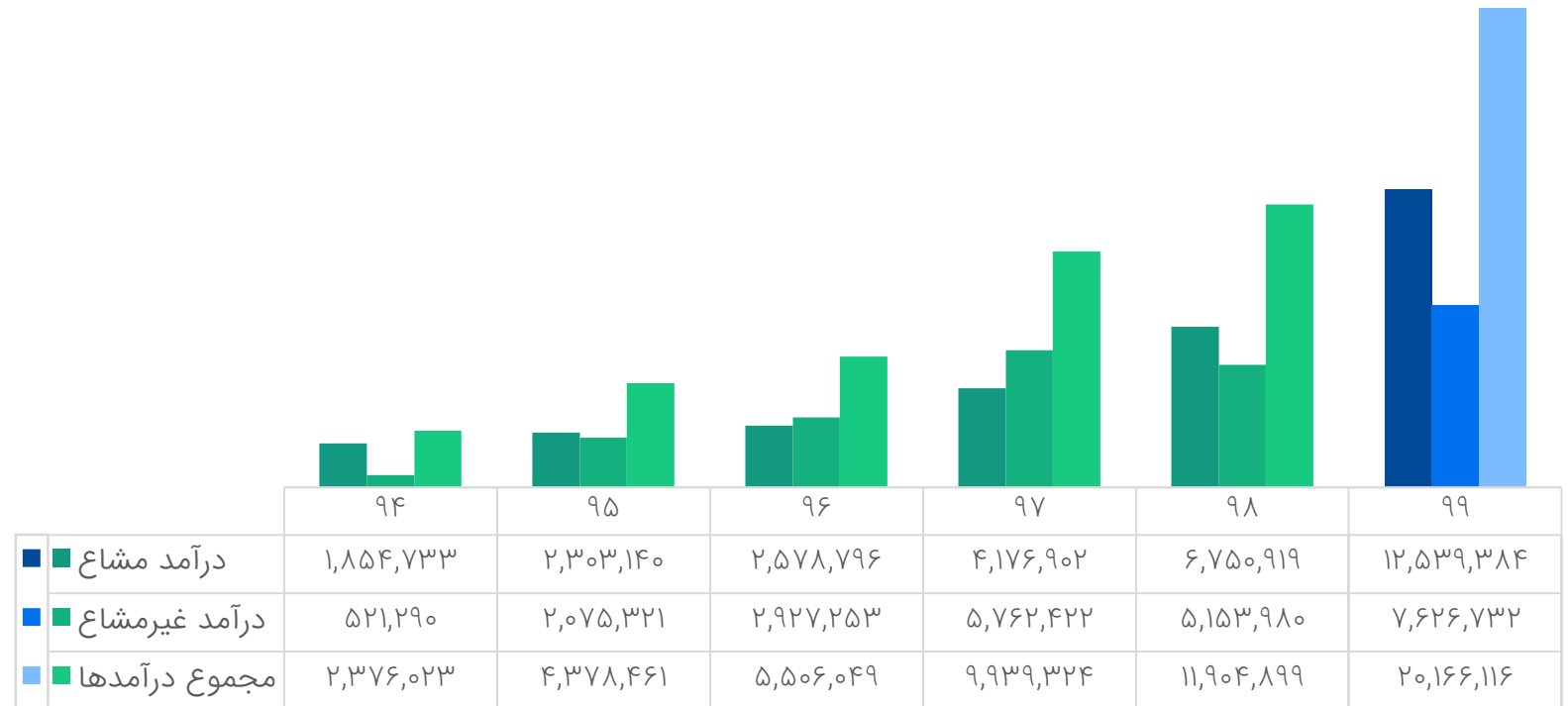
۳.۱	شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن
۲	شرکت سام الکترونیک
۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۱.۷	صندوق سرمایه گذاری مشترک افق کارگزاری بانک خاورمیانه
۱.۶	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان
۱.۵	شرکت سرمایه گذاری پارس توشه
۱.۵	شرکت گروه صنعتی سپاهان
۱.۳	بانک سامان
۱.۱	صندوق سرمایه گذاری اندوخته پایدار سپهر
۱.۱	شرکت سام گروه
۱۵.۴	سایر اشخاص حقوقی
۶۷.۷	سایر اشخاص حقیقی

۹۷	۹۶	۹۵	۹۴	شاخصها (%)
۸.۹	۹.۱	۱۳.۵	۱۸	نسبت کفایت سرمایه
۸۱	۸۶	۸۷	۸۳	نسبت تسهیلات اعطایی به سپرده ها
۶۷	۶۹	۷۲	۶۸	نسبت تسهیلات اعطایی به دارایی ها
۶۳	۸۰	۸۰	۸۱	نسبت هزینه کل به درآمد کل
۹۰	۹۰	۹۰	۸۶	نسبت بدهی
۷۷	۸۳	۸۵	۸۵	نسبت سپرده های هزینه بر به کل سپرده ها
۷۹	۸۱	۸۱	۸۳	نسبت سود پرداختی سپرده ها به کل هزینه ها
۶۵	۷۳	۷۷	۸۲	نسبت سود دریافتی تسهیلات به کل درآمدها
۷.۵	۴.۴	۴.۳	۴.۲	نسبت تسهیلات غیرجاری
۴.۴	۵.۹	۶.۸	۳.۴	سهم هزینه های مشکوک الوصول به کل هزینه ها



## ترکیب درآمدی بانک

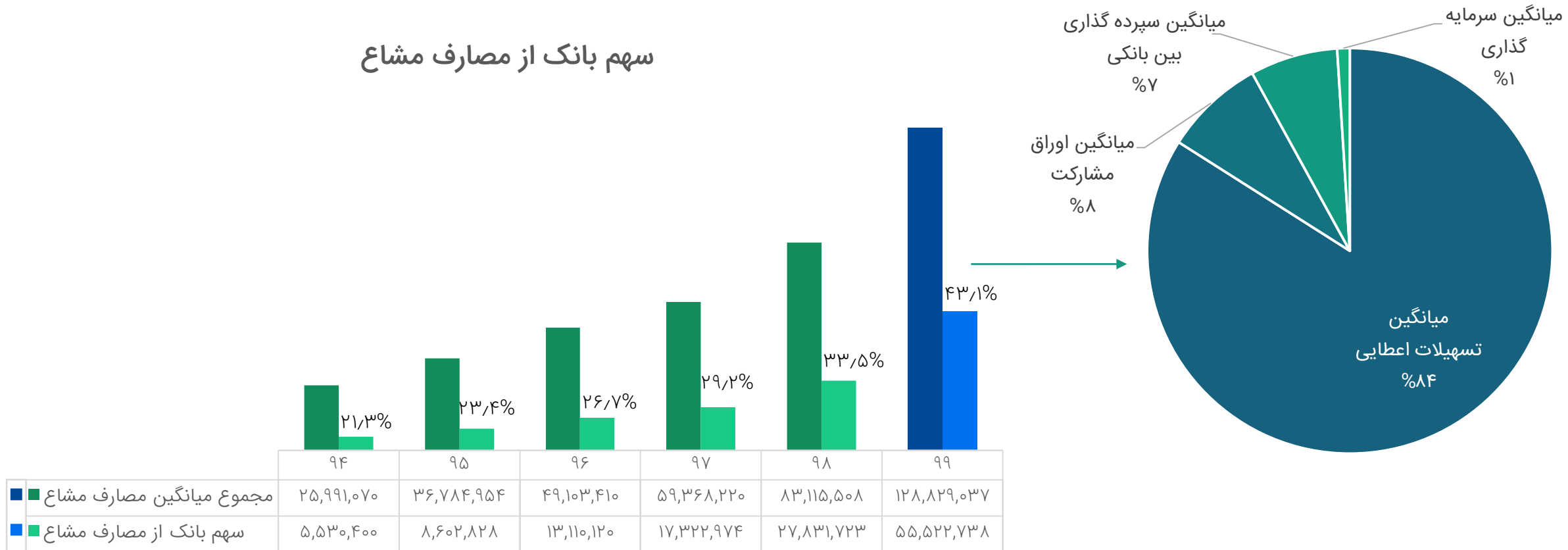
درآمد بانک‌ها را می‌توان به ۲ دسته‌ی مشاع و غیرمشاع تقسیم‌بندی کرد. این روش تقسیم‌بندی بخاطر قواعد بانکداری اسلامی می‌باشد که در آن درآمد مشاع به درآمدی اطلاق می‌شود که منبع تامین آن ترکیبی از سپرده‌های سپرده‌گذاران و منابع داخلی بانک می‌باشد و به همین خاطر درآمد حاصل از آن هم باید به نسبت منابع، بین صاحبان آن تقسیم شود. درآمدهای غیرمشاع هم به فعالیت‌هایی اطلاق می‌شود که صرفاً از منابع و خدمات بانک حاصل شده است.



ارقام به میلیون ریال



## سهم بانک از مصارف مشاع



ارقام به میلیون ریال

افزایش قابل توجه مجموع مصارف مشاع در سال ۹۹ به علت افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی بانک و همچنین افزایش سهم سپرده های بانک خاورمیانه (به خصوص سپرده های جاری) از سبد کل سپرده های شبکه بانکی کشور می باشد.

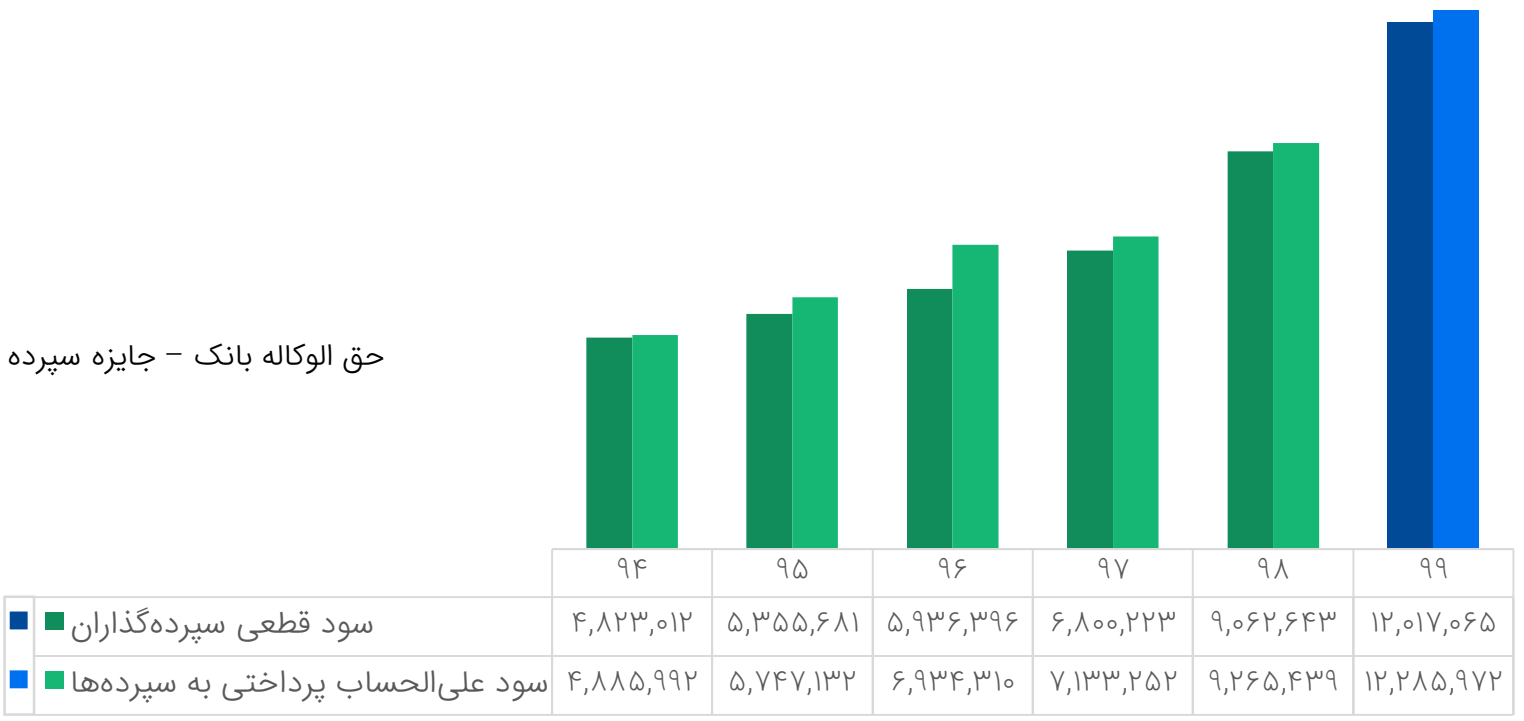
به سهم بانک از مصارف مشاع، سهم شرکت بانک نیز می گویند.



### سود پرداختی به سپرده گذاران

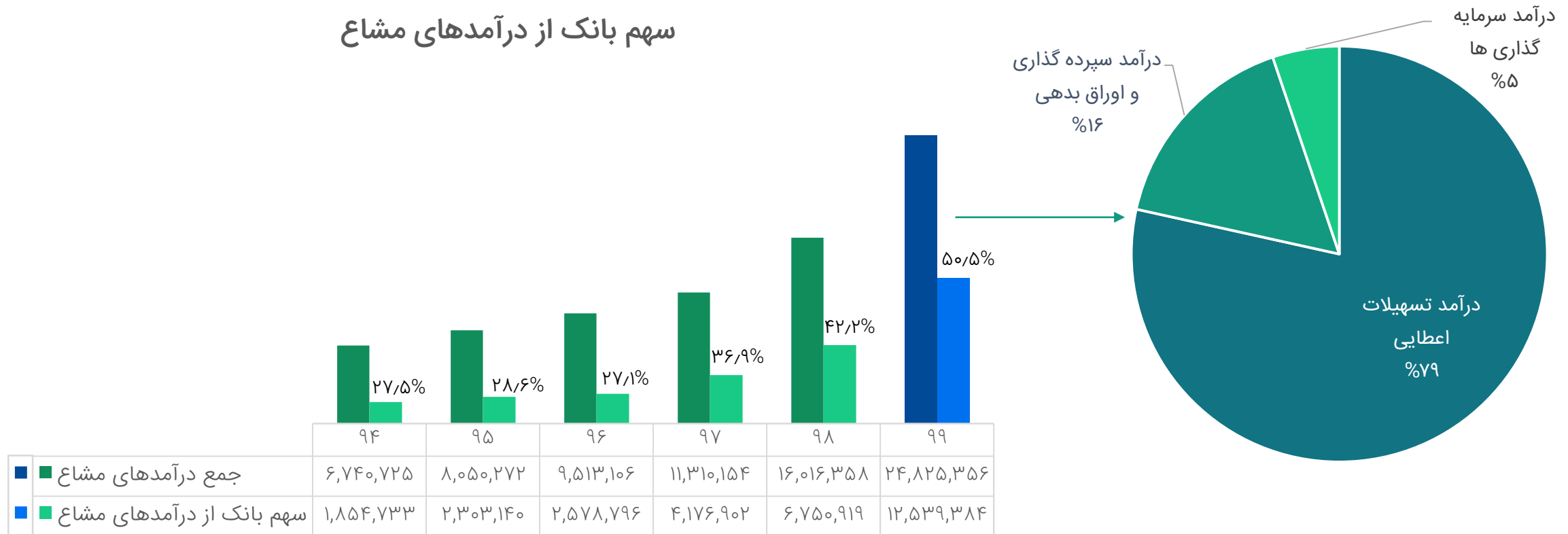
سود علی الحساب پرداختی به سپرده گذاران از نرخ سود تعیین شده برای انواع سپرده ها تعیین می شود. میانگین نرخ سود پرداختی به سپرده های سرمایه گذاری در سال های ۹۸ و ۹۹، ۱۵٪ در نظر گرفته شده است. همچنین سود قطعی سپرده گذاران از طریق روابط زیر حاصل می شود:

= سود قطعی سپرده گذاران  
 حق الوکاله بانک - جایزه سپرده قانونی سپرده های سرمایه گذاری + درآمدهای مشاع × (سهم شرکت بانک - ۱)  
 یک درصد میانگین سپرده های قانونی = جایزه سپرده سرمایه گذاری  
 ۳ درصد میانگین منابع آزاد سپرده های سرمایه گذاری = حق الوکاله بانک  
 در نهایت سود تعلق یافته به سپرده گذاران برابر با سود علی الحساب پرداختی به اضافه مازاد سود علی الحساب پرداختی نسبت به سود قطعی سپرده گذاران خواهد بود.



ارقام به میلیون ریال

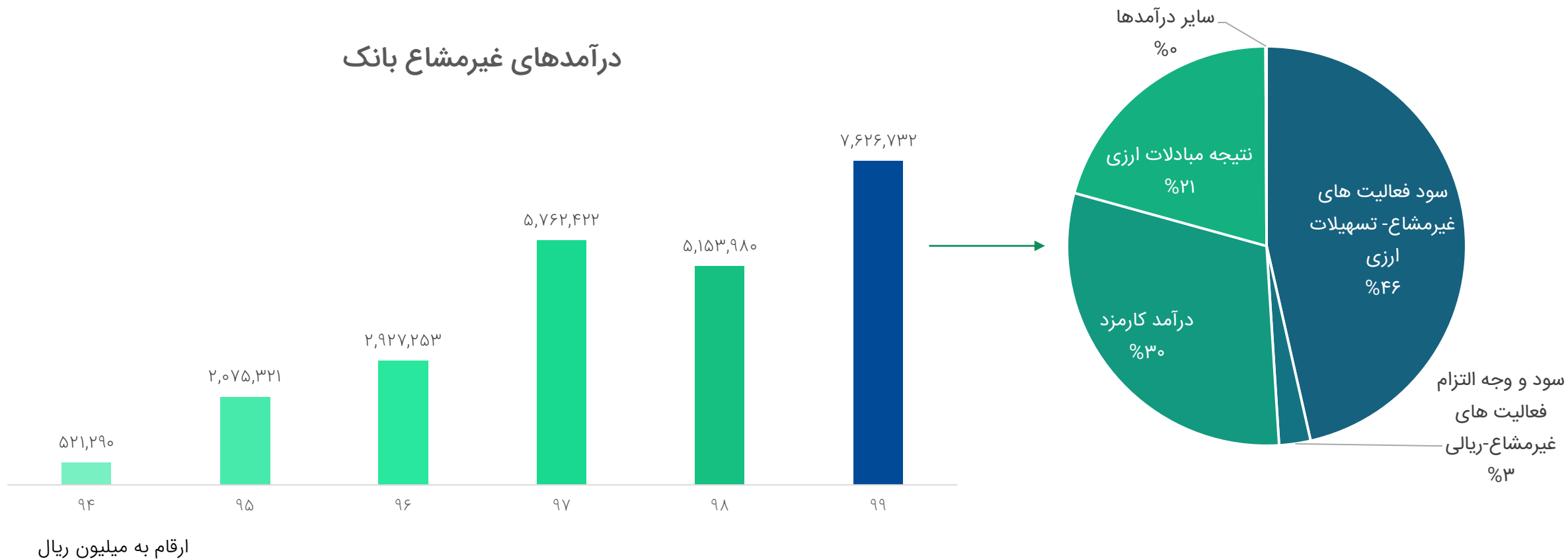
## سهم بانک از درآمدهای مشاع



ارقام به میلیون ریال

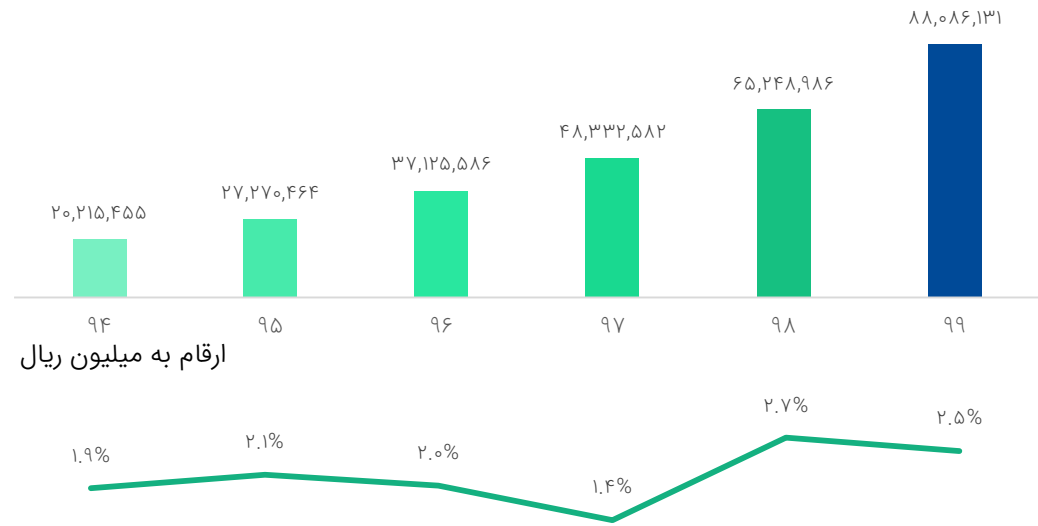
سهم بانک از درآمدهای مشاع از کم کردن سود تعلق یافته به سپرده‌گذاران از مجموع درآمدهای مشاع بدست می‌آید.

## درآمدهای غیرمشاع بانک

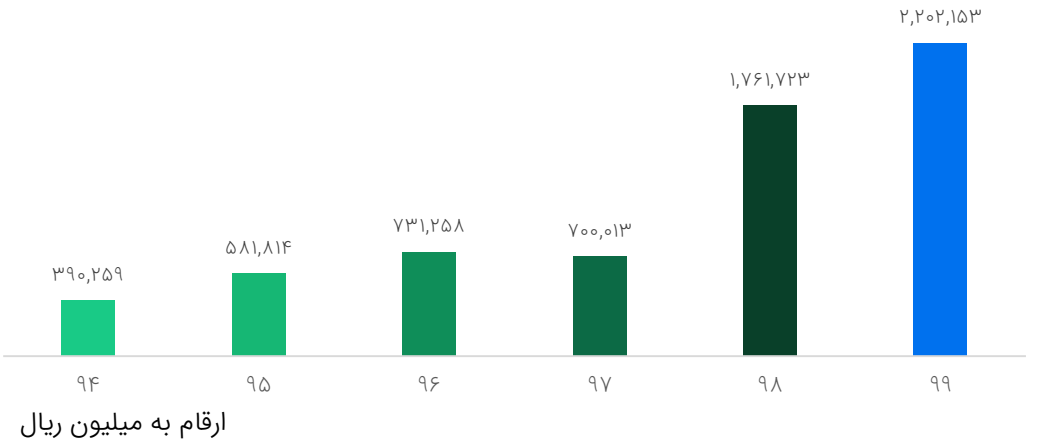




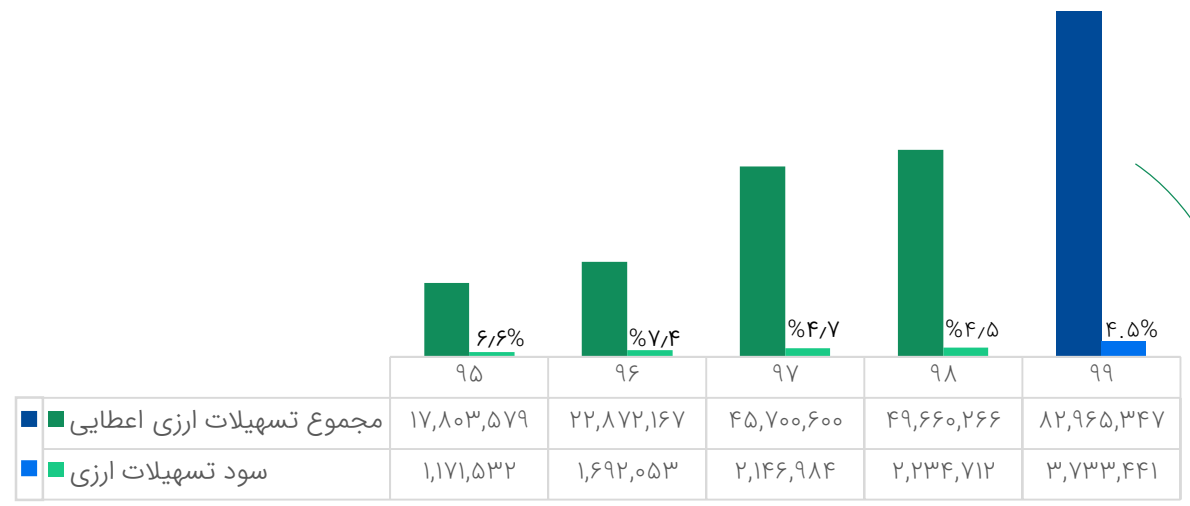
### تعهدات مشتریان



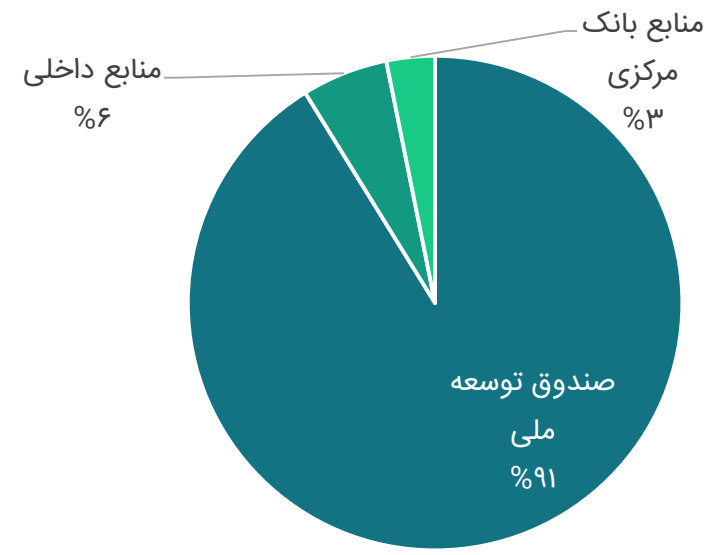
### درآمد کارمزد



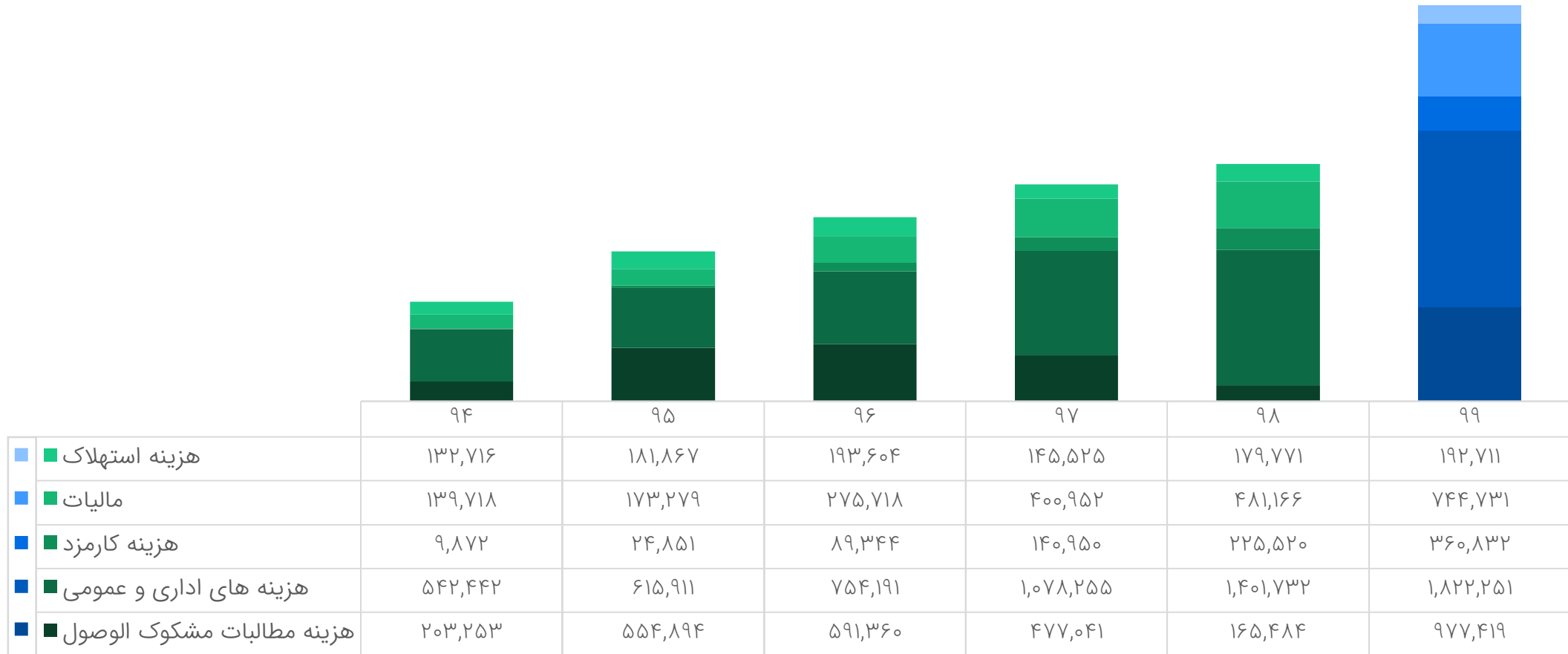
### تسهیلات ارزی



ارقام به میلیون ریال



## ترکیب هزینه های بانک



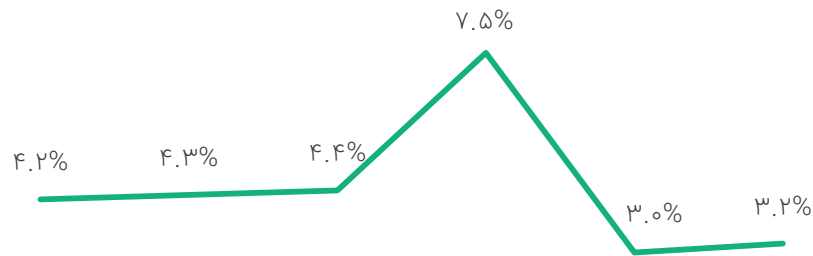
ارقام به میلیون ریال



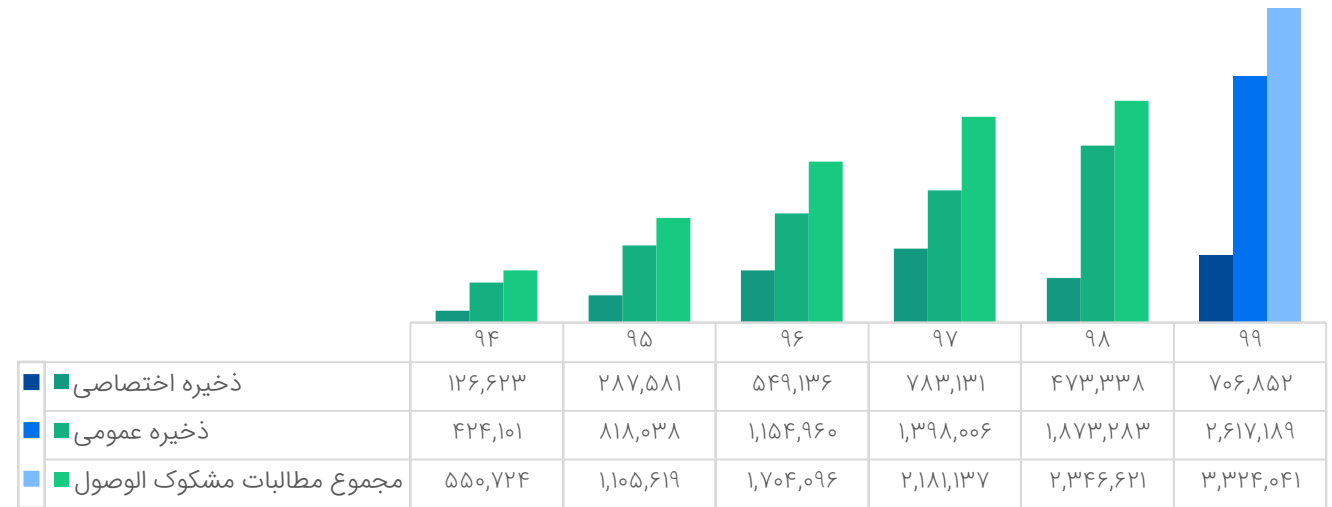
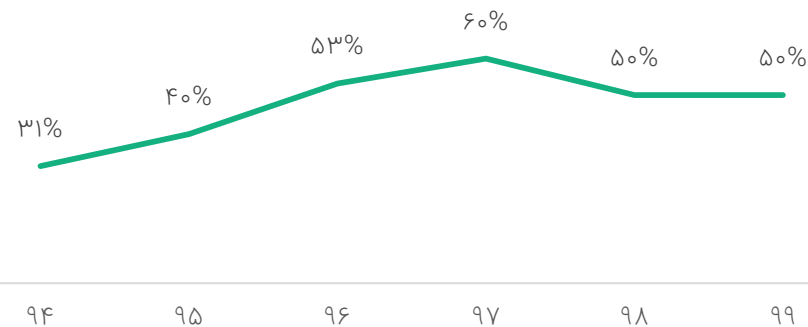
## مجموع مطالبات مشکوک الوصول

ضریب ذخیره گیری	طبقه بندی تسهیلات غیرجاری
% ۱۰	سررسید گذشته
% ۲۰	معوق
% ۵۰ تا ۱۰۰	مشکوک الوصول

## نسبت تسهیلات غیرجاری به کل مانده تسهیلات



## نسبت ارزش وثایق به مطالبات غیرجاری



ارقام به میلیون ریال

هزینه مطالبات مشکوک الوصول = مجموع م.م امسال - مجموع م.م سال قبل

مجموع مطالبات مشکوک الوصول = ذخیره عمومی + ذخیره اختصاصی

ذخیره عمومی = ۱/۵% تسهیلات جاری

ذخیره اختصاصی = (تسهیلات غیرجاری - ارزش وثایق) × ضریب ذخیره گیری از هر طبقه



ارقام به میلیون ریال

	۹۹	۹۸	۹۷	۹۶	۹۵	۹۴	
مجموع درآمدهای مشاع	۲۴,۸۲۵,۳۵۶	۱۶,۰۱۶,۳۵۸	۱۱,۳۱۰,۱۵۴	۹,۵۱۳,۱۰۶	۸,۰۵۰,۲۷۲	۶,۷۴۰,۷۲۵	
سهم بانک از درآمدهای مشاع	۱۲,۵۳۹,۳۸۴	۶,۷۵۰,۹۱۹	۴,۱۷۶,۹۰۲	۲,۵۷۸,۷۹۶	۲,۳۰۳,۱۴۰	۱,۸۵۴,۷۳۳	
درآمدهای غیرمشاع	۷,۶۲۶,۷۳۲	۵,۱۵۳,۹۸۰	۵,۷۶۲,۴۲۲	۲,۹۲۷,۲۵۳	۲,۰۷۵,۳۲۱	۵۲۱,۲۹۰	
مجموع هزینه‌ها	(۴,۰۹۷,۹۴۴)	(۲,۴۵۳,۶۷۳)	(۲,۲۴۲,۷۲۳)	(۱,۹۰۴,۲۱۷)	(۱,۵۵۰,۸۰۲)	(۱,۰۲۸,۰۰۱)	
سود خالص	۱۵,۹۰۵,۴۲۷	۹,۳۹۶,۶۷۲	۷,۶۹۶,۶۰۱	۳,۶۳۱,۸۳۲	۲,۸۲۷,۶۵۹	۱,۳۴۸,۰۲۲	
سرمایه	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	
سود هر سهم - ریال	۷۹۵	۹۴۰	۱۱۰۰	۵۱۵	۷۰۷	۳۳۷	





ارقام به میلیون ریال

سناریو بدبینانه	سناریو پایه	سناریو خوش بینانه	
۲٪	۳٪	۴٪	اسپرد سود تسهیلات و سپرده‌های سرمایه‌گذاری
۴۵٪	۵۵٪	۶۵٪	افزایش مصارف مشاع نسبت به سال قبل
۱۰,۱۱۸,۶۸۳	۱۲,۵۳۹,۳۸۴	۱۴,۴۰۹,۹۲۷	درآمد مشاع بانک
۶,۹۳۵,۷۴۹	۷,۶۲۶,۷۳۲	۸,۳۱۷,۷۱۶	درآمد غیرمشاع بانک
(۴,۳۶۲,۲۳۴)	(۴,۲۶۰,۶۸۸)	(۴,۲۷۴,۵۵۹)	هزینه‌های بانک
۱۲,۶۹۲,۱۹۸	۱۵,۹۰۵,۴۲۷	۱۸,۴۵۳,۰۸۳	سود خالص
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۳۵	۷۹۵	۹۲۳	سود هر سهم - ریال

# کیان

## اطلاعیه سلب مسئولیت

محتوای این گزارش به تنهایی برای انجام سرمایه‌گذاری کافی نیست. کیان هیچ‌گونه تضمین صریح یا ضمنی در این گزارش در مورد هیچ سرمایه‌گذاری ارائه نکرده است.

محتوای این گزارش به هیچ وجه نباید به عنوان ارائه راه حل سرمایه‌گذاری، پیشنهاد معامله، ایجاب برای خرید و فروش هرگونه اوراق بهادار یا سایر ابزارهای مالی، و یا ترغیب به اتخاذ هرگونه تصمیم مالی و تجاری تلقی گردد.

تصمیم‌های سرمایه‌گذاری بررسی شده در این گزارش نباید صرفاً با اتکا به این متن صورت پذیرد. تصمیم بهینه سرمایه‌گذاری برای هر فرد متفاوت است و لازم است حتماً مشاوره شخصی قبل از سرمایه‌گذاری دریافت گردد.

اطلاعات و فرضیات این گزارش ممکن است در هر لحظه تغییر کند و کیان مسئولیتی بابت بروزرسانی این اطلاعات به دریافت‌کنندگان گزارش نمی‌پذیرد. بنابراین اطلاع از آخرین وضعیت بازارها قبل از هر گونه اقدام مبتنی بر محتوای این گزارش الزامی است.

تمام اطلاعات و مجموعه این گزارش، محرمانه بوده و نباید مورد بازتولید و یا افشا به اشخاص دیگر قرار گیرد، مگر با اخذ رضایت کتبی کیان.

# KIAN

دفتر مرکزی: تهران، میدان آرژانتین، خیابان الوند،

پلاک ۱۹، طبقه ۴، کد پستی ۴۴۸۳۴ - ۱۵۱۴۹

info@kian.capital | www.kianfunds2.com

تلفن: ۴۷۱۸۰۴۰۰ | فکس: ۴۷۱۸۰۴۰۴

