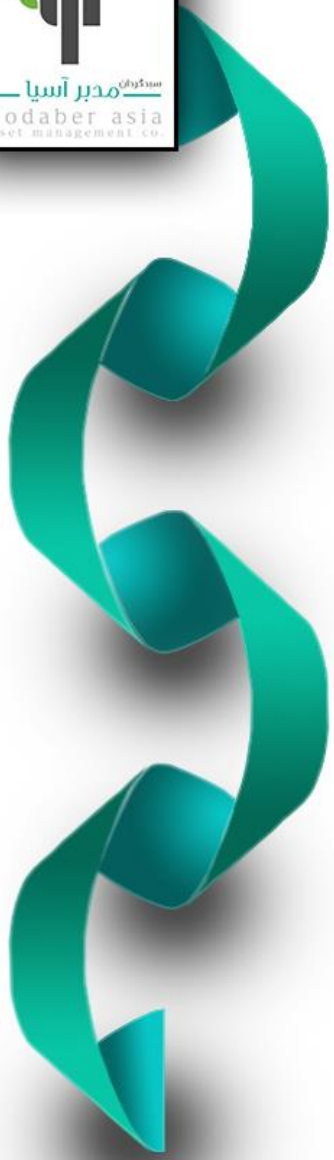




بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



بررسی وضعیت سپرده و تسهیلات بانک ها و تحلیل بانک اقتصاد نوین(هلدینگ)

صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی محور



شرکت بیمه نوین



شرکت پرداخت نوین آری



شرکت خدمات ارزی و صرافی
اقتصادنوین



شرکت تامین سرمایه نوین



شرکت سرمایه گذاری اقتصادنوین



شرکت خدمات مالی و اعتباری راه
اقتصادنوین



شرکت کارگزاری بانک اقتصادنوین



شرکت لیزینگ اقتصادنوین



شرکت ارتباطات آوای سلام مهر
نوین



شرکت مشاور سرمایه گذاری تامین
سرمایه نوین



شرکت مدیریت سرمایه
اقتصادنوین



شرکت سرمایه گذاری عمران و
توسعه پایدار ایرانیان



شرکت خدمات رایان اقتصادنوین



شرکت خدمات و پشتیبانی
اقتصادنوین



شتابدهنده نوین تک



شرکت کارگزاری تامین سرمایه
نوین



بانک تعاون اسلامی برای
سرمایه گذاری

شرکت سبد گردان مدبر آسیا
اسفند ماه ۱۳۹۹

بانکداری چیست؟

- امروزه بانک ها به عنوان مهمترین عنصر بازار پول، نقش بسیار مهمی را در اقتصاد کشورها ایفا میکنند. با گسترش بازار های مالی، فعالیت بانک ها و موسسات مالی ابعاد گسترده تری به خود گرفته و بدون شک توسعه اقتصادی بدون توجه به نقش بانکداری و بازار های پولی امکان پذیر نیست.
- در کشور ما بانک ها اصلی ترین تامین کننده منابع مالی بخش های واقعی اقتصاد (صنعت، کشاورزی و خدمات) محسوب شده و در کنار این کارکرد، انگیزه اصلی بانک ها در تجهیز و تخصیص بهینه منابع و ارائه خدمات متنوع به مشتریان، درآمدزایی و کسب سود همانند سایر موسسات اقتصادی است.



صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

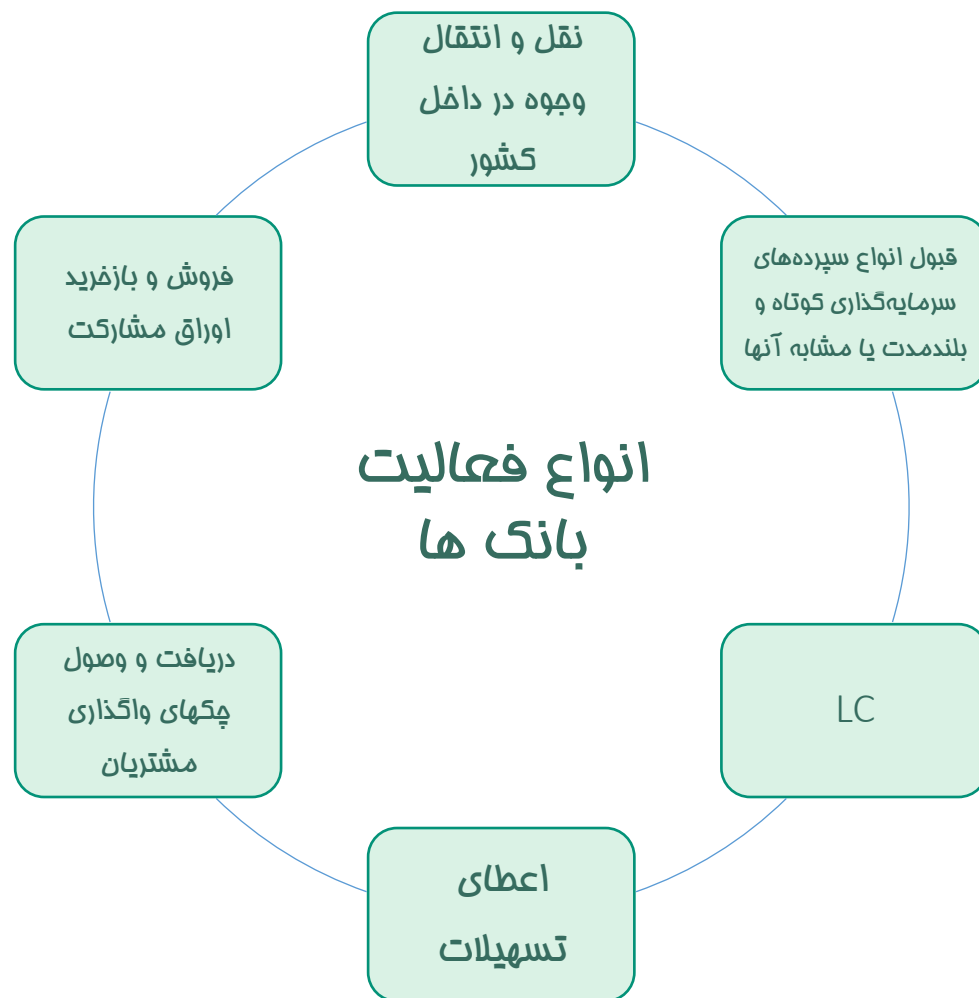
تحلیل ونوین

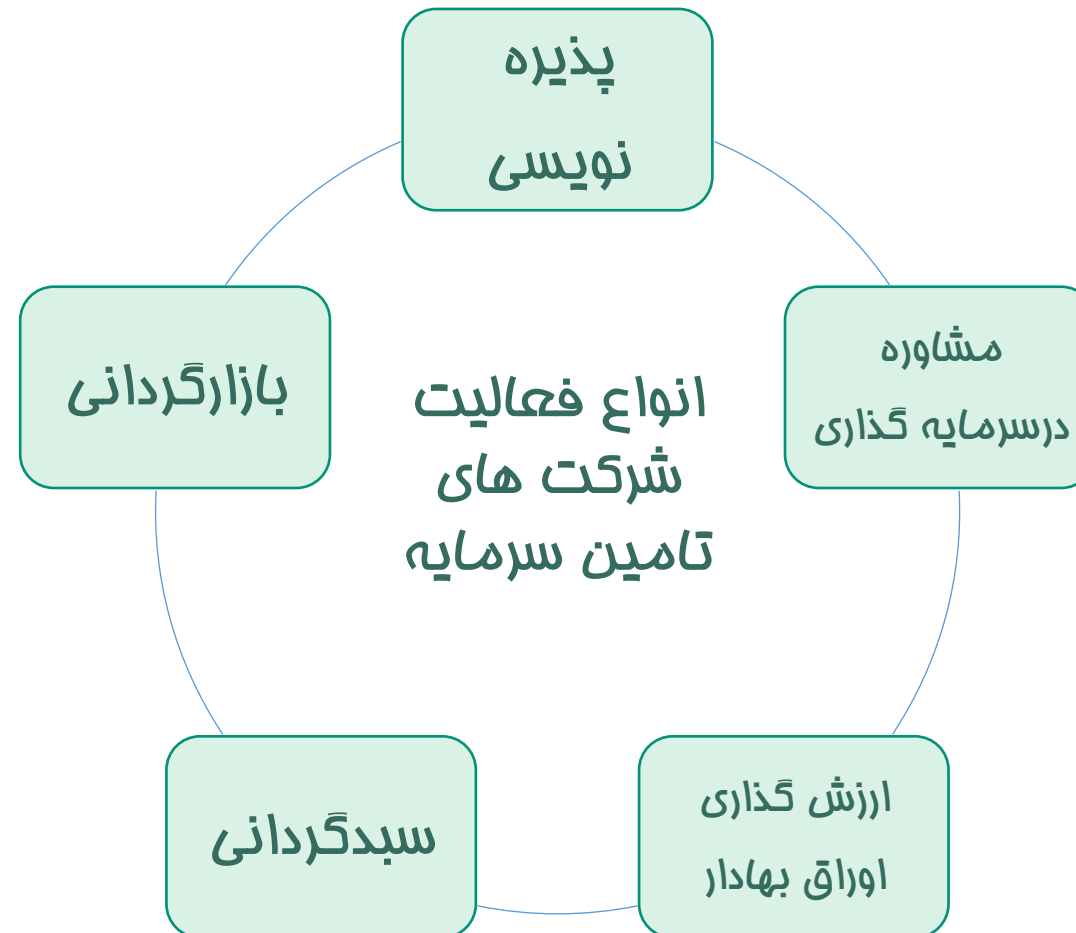
تحلیل دارایی
محور

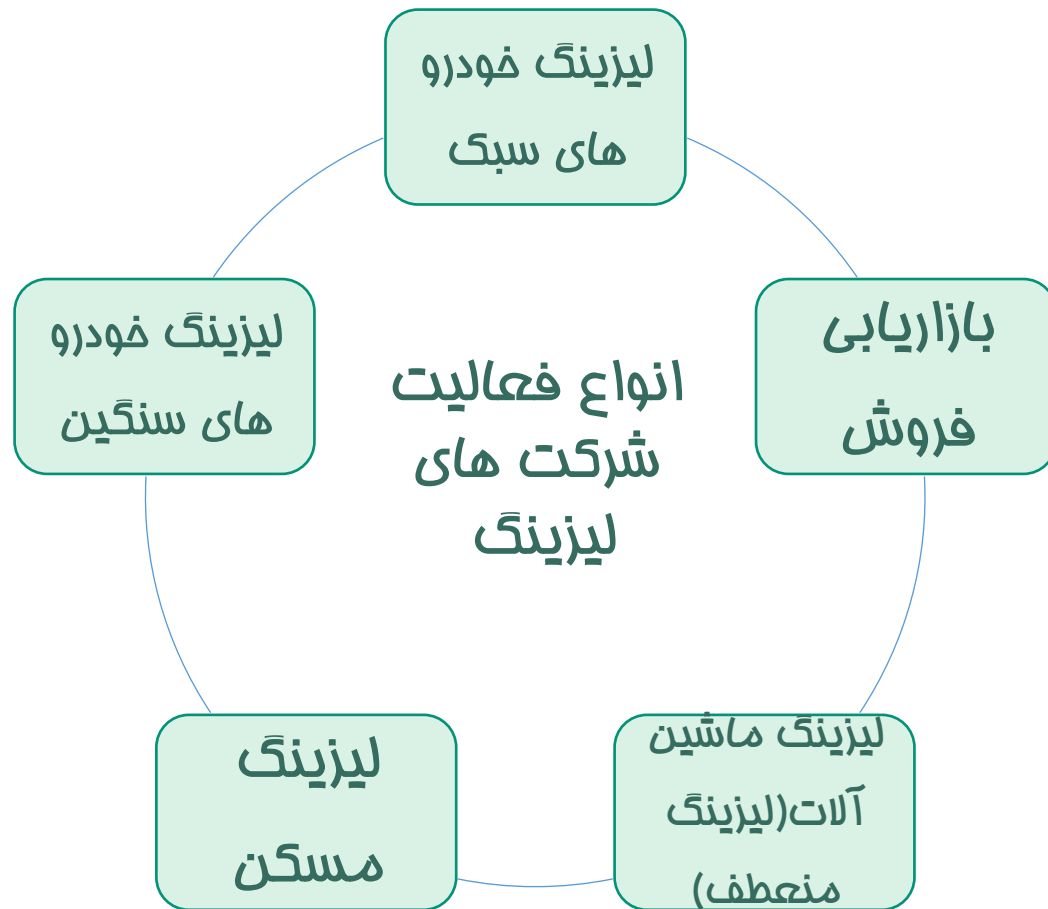
تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور







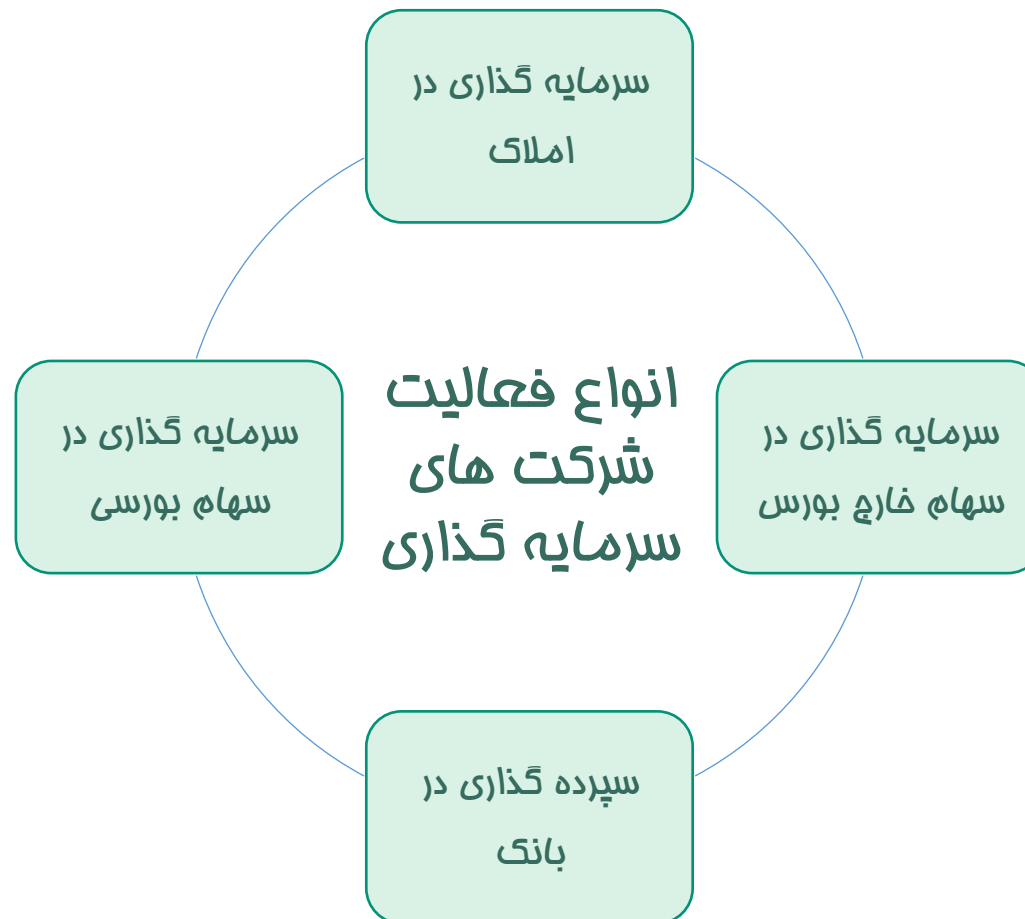


صنعت بانکداری

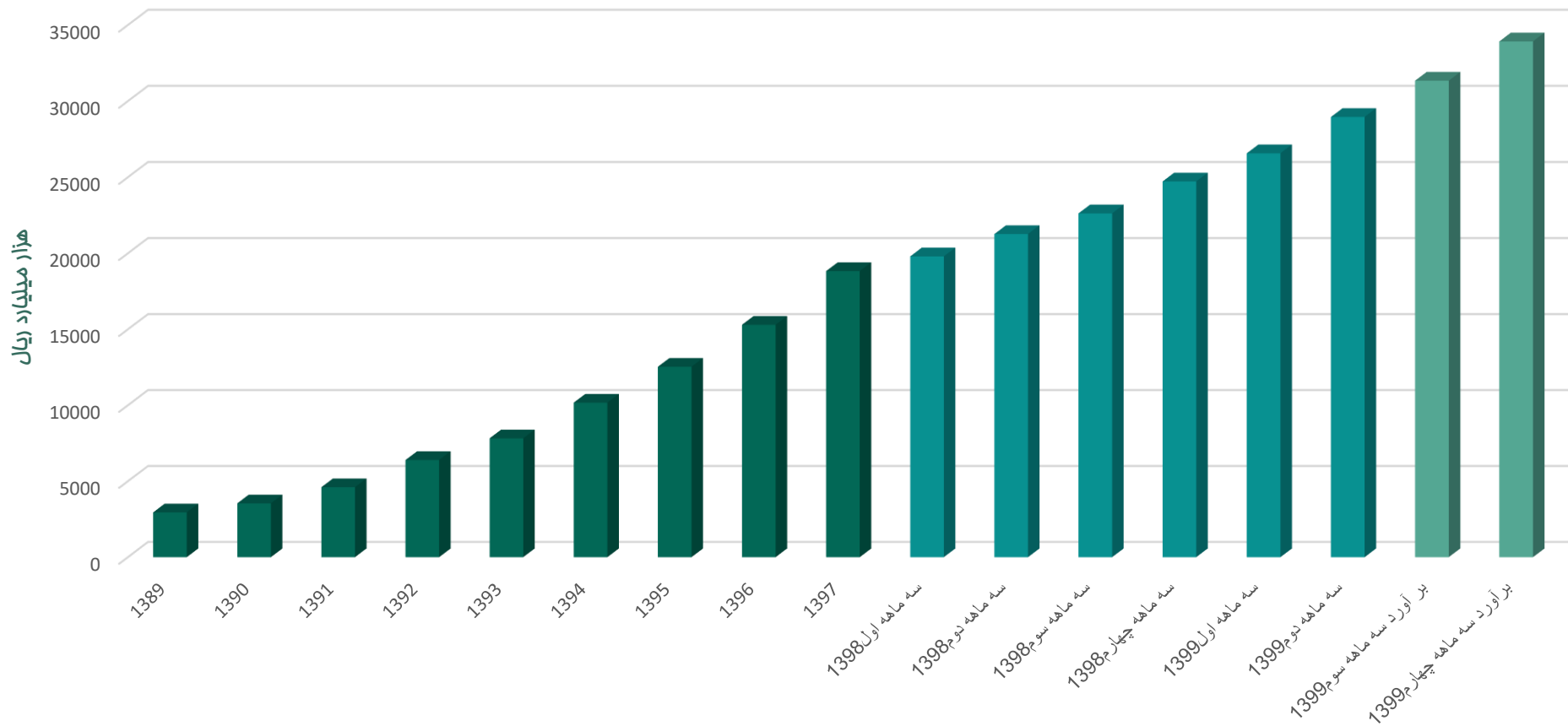
تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

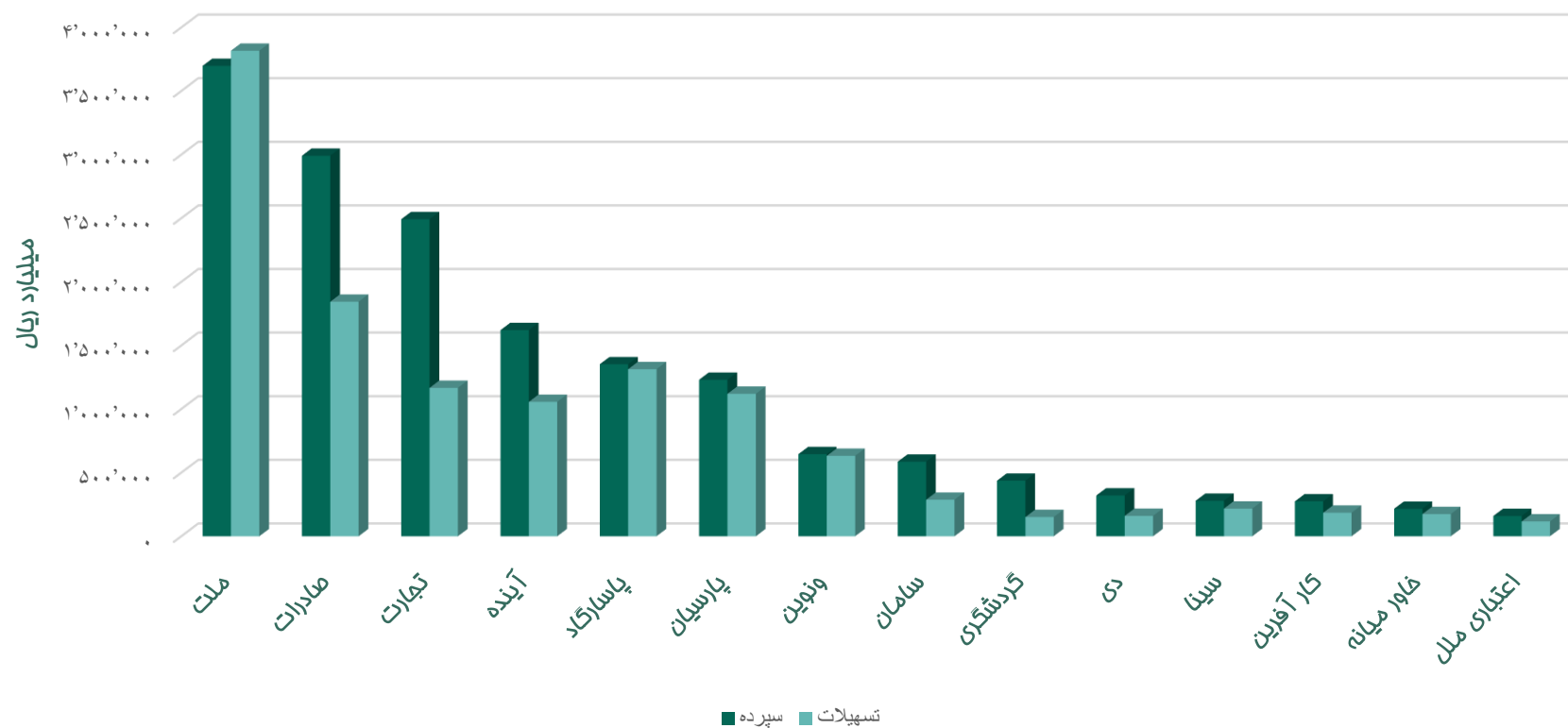
تحلیل دارایی
محور



مجموع نقدینگی



وضعیت سپرده و تسهیلات بانکی ها



داده ها بر اساس صورت های مالی مسابرسی شده ۶ ماهه می باشد.

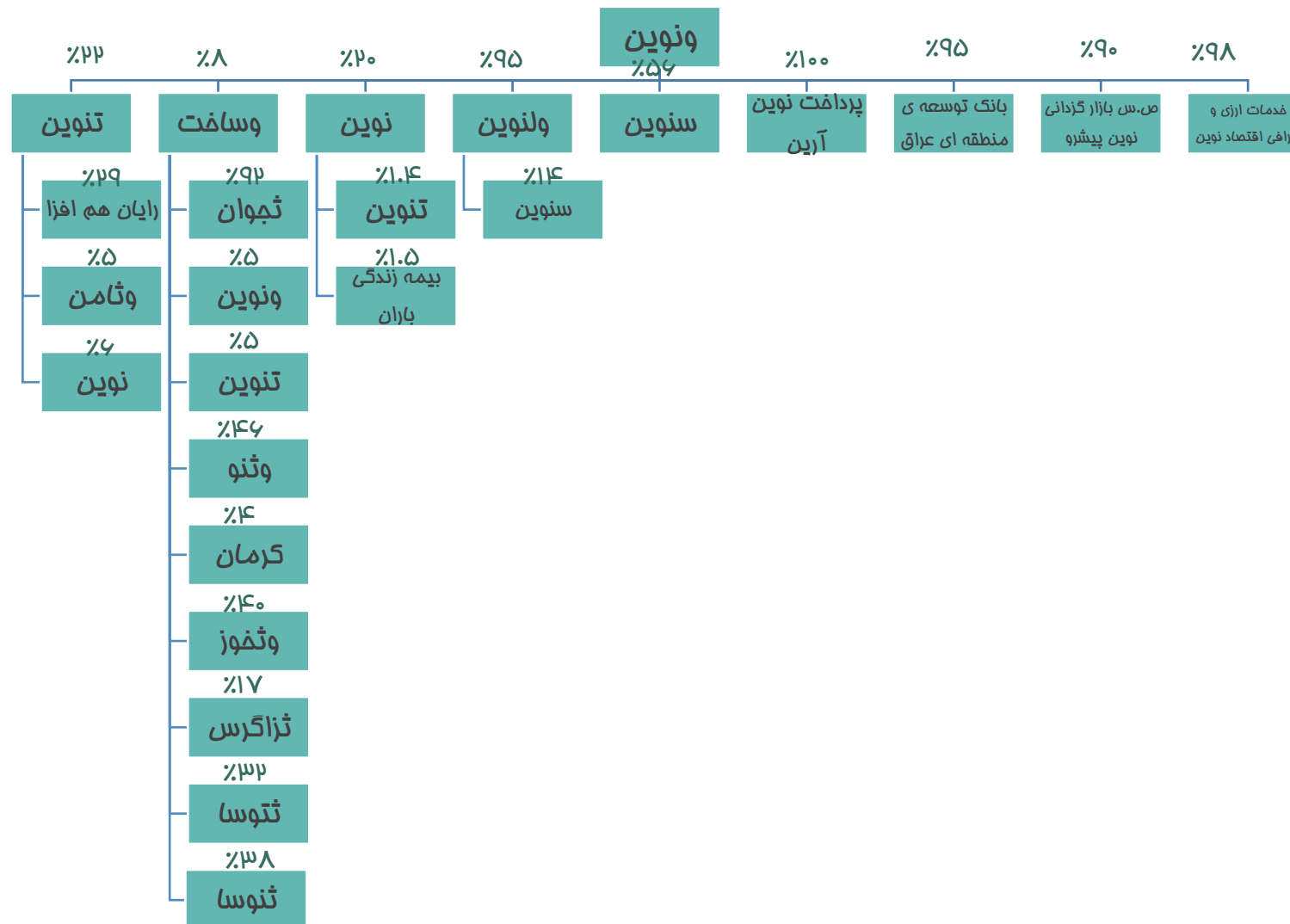
صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

نمودار سهامداری ونوین





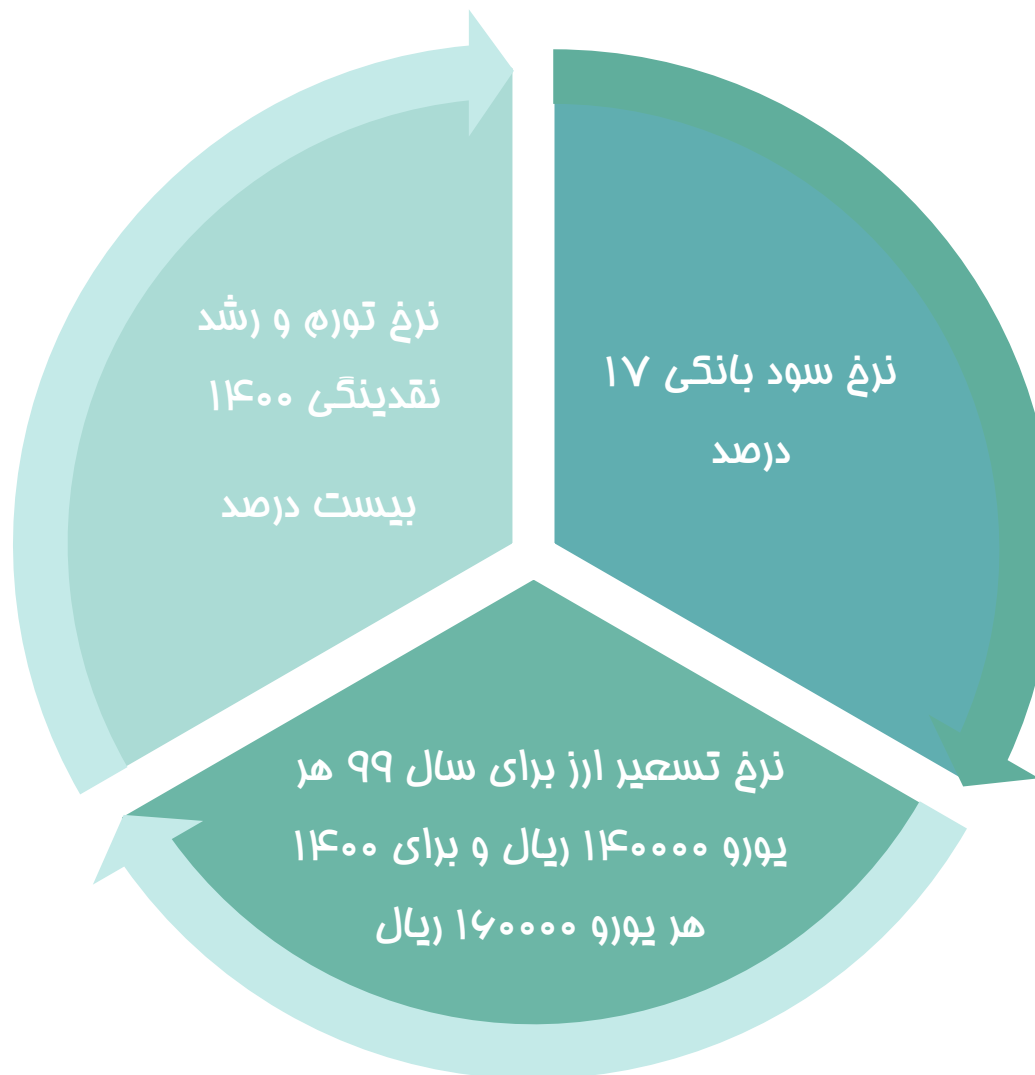
صنعت بانکداری

تحلیل زیر مجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

مفروضات تحلیل



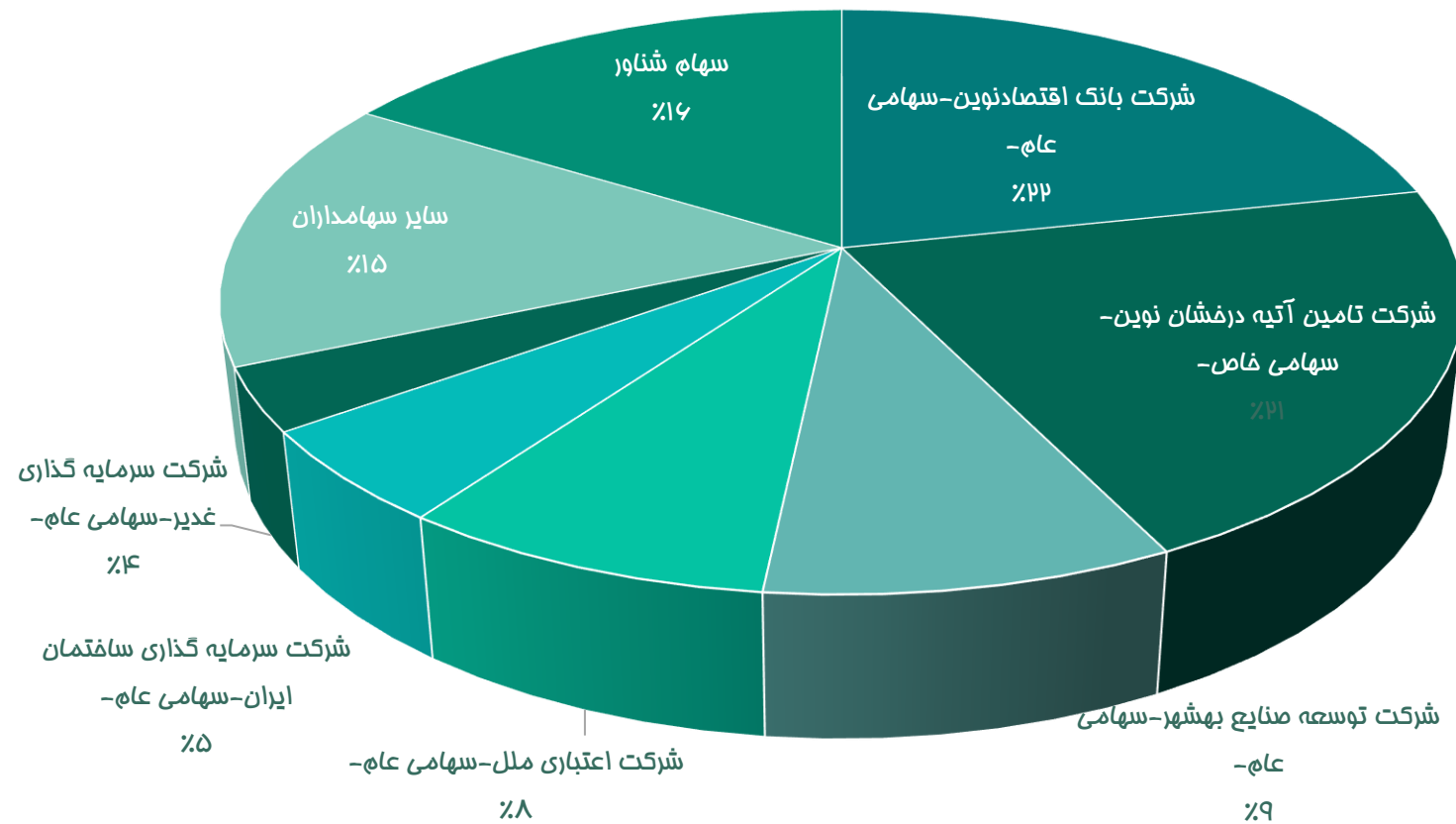
صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

سهامداران تنوین



صنعت بانکداری

تحلیل زیر مجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

صورت سود و زیان تنوین

شرح	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	پیش بینی ۹۹	پیش بینی ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۷,۸۵۶,۶۴۰	۷,۵۳۵,۱۷۳	۱۰,۰۳۲,۲۲۸	۱۲,۰۳۸,۶۷۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) ناخالص	۷,۸۵۶,۶۴۰	۷,۵۳۵,۱۷۳	۱۰,۰۳۲,۲۲۸	۱۲,۰۳۸,۶۷۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۸۲,۴۲۸)	(۱۵۴,۸۷۸)	(۲۰۲,۱۲۰)	(۲۴۲,۵۴۴)
سود (زیان) عملیاتی	۷,۶۷۴,۲۱۲	۷,۳۸۰,۲۹۵	۹,۸۳۰,۱۰۸	۱۱,۷۹۶,۱۳۰
هزینه‌های مالی	(۱,۰۰۰)	(۲۹۴)	(۵۸۸)	(۷۰۶)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- اقلام متفرقه	۳۱,۸۸۰	۲,۱۲۲	۳۵,۰۶۸	۴۲,۰۸۲
سود (زیان) عملیات در مال تداوم قبل از مالیات	۷,۷۰۵,۰۹۲	۷,۳۸۲,۱۲۳	۹,۸۶۴,۵۸۸	۱۱,۸۳۷,۵۰۶
هزینه مالیات بر درآمد	(۶۳۱,۴۲۴)	(۵۱۲,۱۶۹)	(۶۸۴,۴۰۲)	(۸۲۱,۲۸۲)
سود (زیان) خالص عملیات در مال تداوم	۷,۰۷۳,۶۶۸	۶,۸۶۹,۹۵۴	۰	۰
سود (زیان) خالص	۷,۰۷۳,۶۶۸	۶,۸۶۹,۹۵۴	۹,۲۱۴,۶۶۶	۱۱,۰۵۷,۶۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم- ریال	۷۸۶	۷۶۳	۶۱۴	۷۳۷
سرمایه	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰		

سود سال های ۹۹ و ۱۴۰۰ بر اساس تعداد سهام جدید محاسبه شده اند. درصد تقسیم سود هفتاد درصدی در نظر گرفته شده است

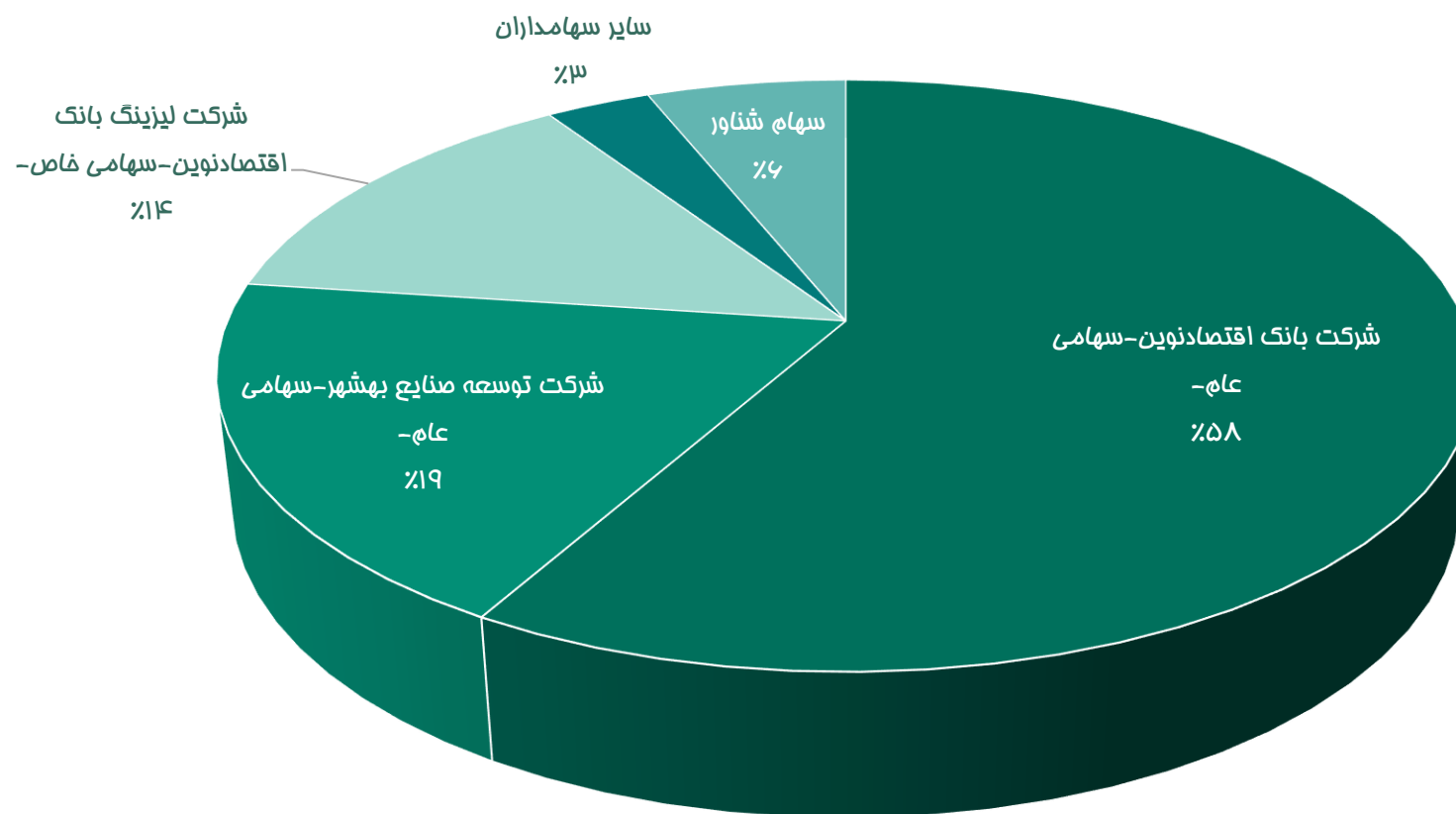
صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

سهامداران سنوین



صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

صورت سود و زیان سنوین

سود (زیان) خالص	دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۱۳	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	پیش بینی ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی				
درآمد سود سهام	۱۵	۱۰۶,۴۵۹	۱۲۰,۸۵۹	۱۴۵,۰۳۱
درآمد سود تضمین شده	۳۱,۱۲۲	۴۱,۶۹۹	۴۲,۹۶۶	۵۱,۵۵۹
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۲۴,۹۱۱	۱,۲۰۵,۵۵۳	۱,۲۲۶,۵۹۸	۳۶۷,۹۷۹
جمع درآمدهای عملیاتی	۵۶,۰۴۸	۱,۳۵۳,۷۱۱	۱,۳۹۰,۴۲۳	۵۶۴,۵۶۹
هزینه های عملیاتی				
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۲,۶۲۵)	(۳۸,۸۴۳)	(۵۰,۰۱۷)	(۶۰,۰۲۰)
جمع هزینه های عملیاتی	(۱۲,۶۲۵)	(۳۸,۸۴۳)	(۵۰,۰۱۷)	(۶۰,۰۲۰)
سود (زیان) عملیاتی	۴۳,۴۲۳	۱,۳۱۴,۸۶۸	۱,۳۴۰,۴۰۶	۵۰۴,۵۴۹
هزینه های مالی	(۱,۴۵۱)	(۱۱,۰۶۳)	(۱۰,۹۱۹)	(۱۳,۱۰۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۹۹	۱,۹۷۸	۲,۸۱۸	۳,۳۸۲
سود (زیان) عملیات در مال تداوم قبل از مالیات	۴۲,۵۷۱	۱,۳۰۵,۷۸۳	۱,۳۳۲,۳۰۵	۴۹۴,۸۲۸
مالیات بر درآمد	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص عملیات در مال تداوم	۴۲,۵۷۱	۱,۳۰۵,۷۸۳	۱,۳۳۲,۳۰۵	۴۹۴,۸۲۸
سود (زیان) خالص	۴۲,۵۷۱	۱,۳۰۵,۷۸۳	۱,۳۳۲,۳۰۵	۴۹۴,۸۲۸
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۴۳	۱۳۰۶	۱۳۳۲	۱۵۹۸
سرمایه	۱۰۰۰۰۰۰			

درصد تقسیم سود هشتاد درصدی در نظر گرفته شده است

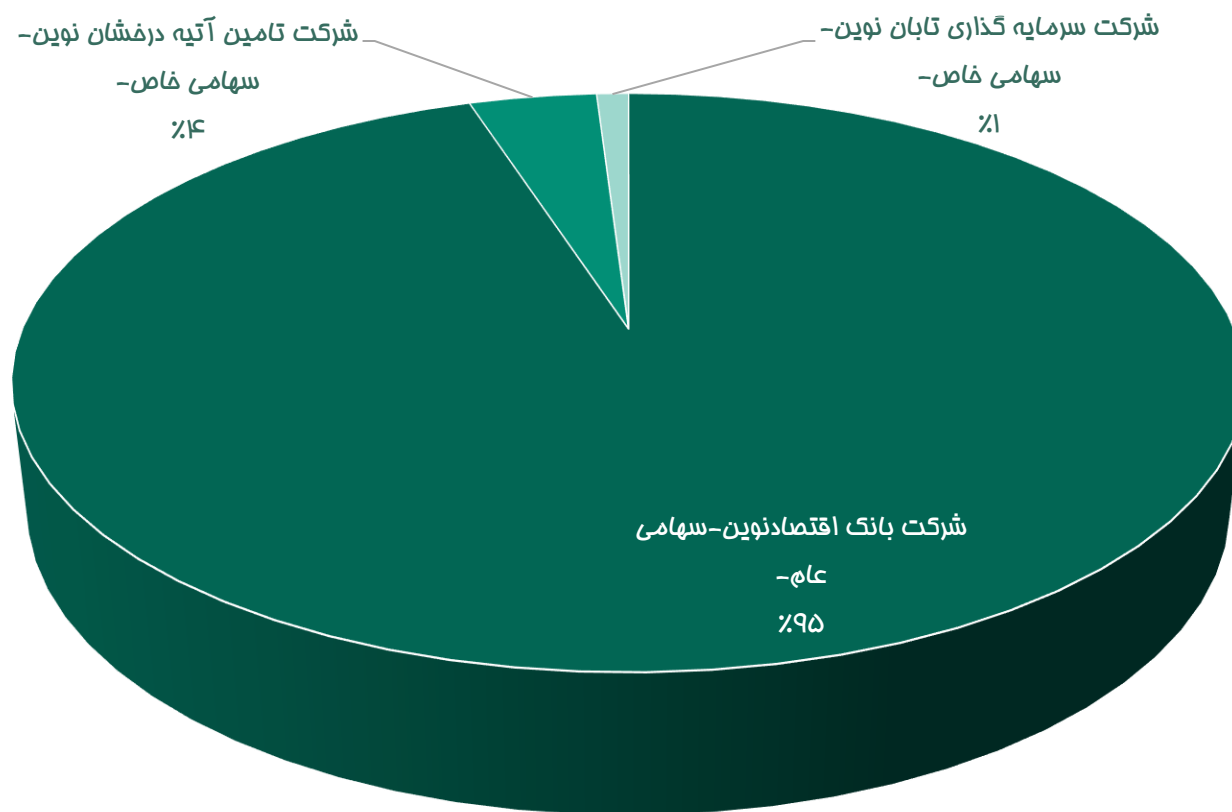
صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

سهامداران ونوین



صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

صورت سود و زیان ونوین

شرح	دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	پیش بینی ۹۹	پیش بینی ۱۴۰۰
درآمد ماصل از عملیات لیزینگ	۹۷۵,۰۷۴	۱,۰۴۹,۴۸۴	۱,۵۲۷,۴۱۸	۱,۸۳۲,۹۰۱
هزینه تامین منابع مالی عملیات لیزینگ	(۷۲,۴۰۸)	(۱۰۲,۸۸۱)	(۱۵۳,۸۹۴)	(۱۸۴,۶۷۳)
سود (زیان) ناخالص	۹۰۲,۶۶۶	۹۴۶,۶۰۳	۱,۳۷۳,۵۲۳	۱,۶۴۸,۲۲۸
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۹۲,۰۳۱)	(۷۴,۷۵۷)	(۹۹,۶۷۶)	(۱۱۹,۶۱۱)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳۶,۴۴۶	۱۴,۸۱۷	۲۰,۵۴۰	۲۴,۶۴۸
سود (زیان) عملیاتی	۸۴۷,۰۸۱	۸۸۶,۶۶۳	۱,۲۹۴,۳۸۷	۱,۵۵۳,۲۶۵
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰
درآمد ماصل از سرمایه گذاریها	۰	۰	۰	۰
خالص درآمد (هزینه) های متفرقه	۲۱۷,۱۱۱	۷۰,۲۷۰	۸۶,۹۷۹	۱۰۴,۳۷۵
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۰۶۴,۱۹۲	۹۵۶,۹۳۳	۱,۳۸۱,۳۶۶	۱,۶۵۷,۶۳۹
مالیات	(۲۳۸,۷۱۰)	(۱۳۶,۸۸۲)	(۳۰۹,۸۵۶)	(۳۷۱,۸۲۷)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۸۲۵,۴۸۲	۸۲۰,۰۵۱	۱,۰۷۱,۵۱۰	۱,۲۸۵,۸۱۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۷۵	۲۷۳	۳۵۷	۴۲۹
سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰			

درصد تقسیم سود ۸۰ درصدی در نظر گرفته شده است

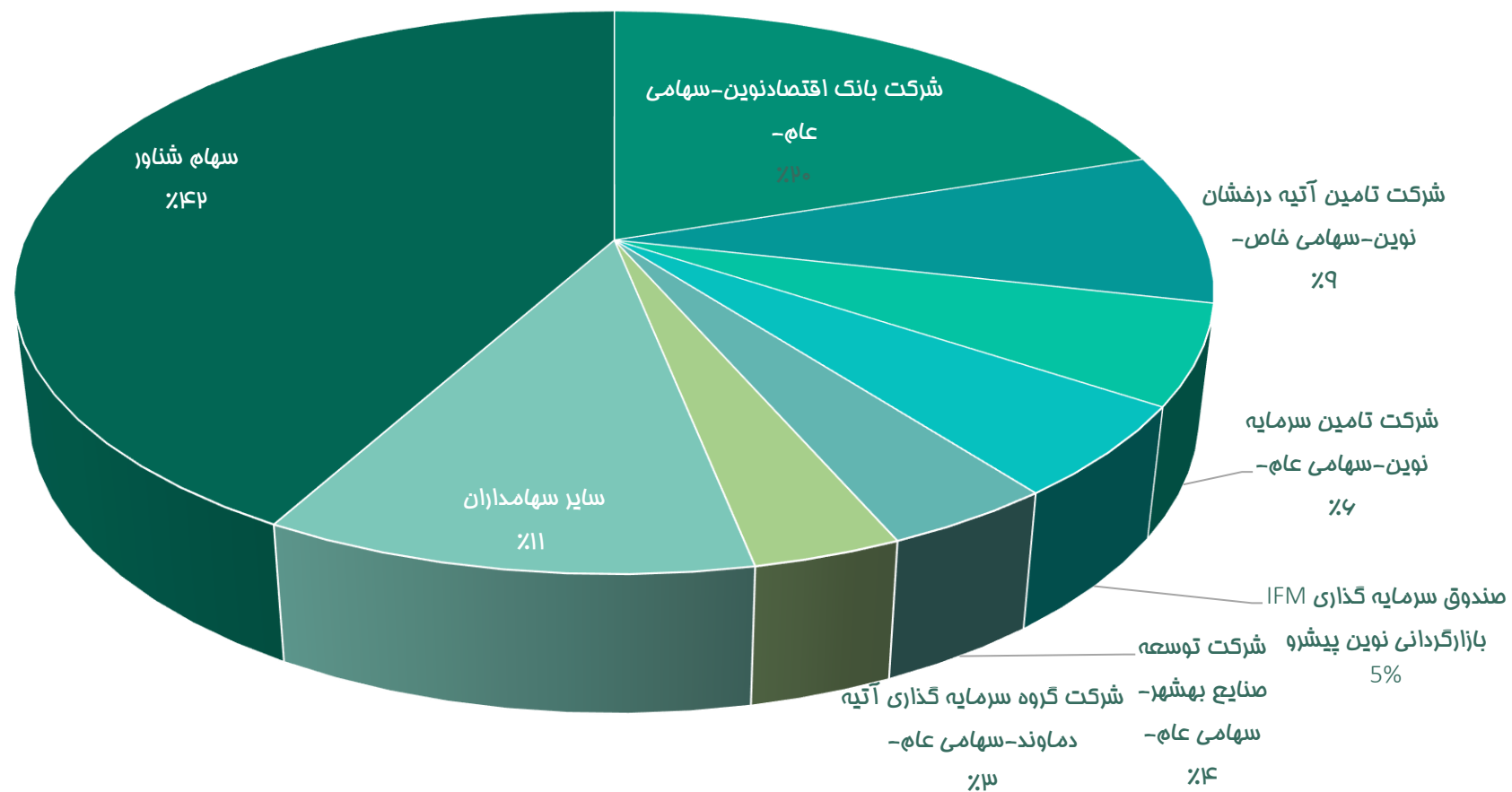
صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

سهامداران نوین



صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

صورت سود و زیان نوین

شرح	دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	پیش بینی ۹۹	پیش بینی ۱۴۰۰
مق بیمه صادره (قبولی اتکایی)	۷,۶۱۶,۶۲۹	۹,۹۰۱,۳۸۸	۱۰,۷۴۴,۸۷۴	۱۳,۹۶۸,۸۵۴	۱۶,۷۶۲,۶۲۵
کاهش (افزایش) ذخایر مق بیمه	(۲,۳۰۲,۳۹۱)	(۲,۸۱۲,۱۷۰)	(۴,۱۸۰,۵۱۳)	(۵,۰۸۹,۹۷۹)	(۶,۱۰۷,۹۷۵)
درآمد مق بیمه	۵,۳۱۴,۲۳۸	۷,۰۸۹,۲۱۸	۶,۵۶۴,۳۶۱	۸,۸۷۸,۸۷۵	۱۰,۶۵۴,۶۵۰
مق بیمه اتکایی واگذاری	(۲,۳۹۷,۱۳۰)	(۳,۳۷۲,۳۰۰)	(۳,۵۹۸,۳۵۷)	(۴,۵۹۸,۲۶۷)	(۵,۵۱۷,۹۲۰)
افزایش (کاهش) ذخایر مق بیمه اتکایی واگذاری	۸۹۵,۰۳۵	۱,۱۴۸,۶۸۰	۱,۲۹۵,۸۲۵	۱,۴۷۰,۷۷۰	۱,۷۶۴,۹۲۴
هزینه مق بیمه اتکایی واگذاری	(۱,۵۰۲,۰۹۵)	(۲,۲۲۳,۶۲۰)	(۲,۳۰۲,۵۳۲)	(۳,۱۲۷,۴۹۷)	(۳,۷۵۲,۹۹۶)
درآمد مق بیمه سهم نگهداری	۳,۸۱۲,۱۴۳	۴,۸۶۵,۵۹۸	۴,۲۶۱,۸۲۹	۵,۷۵۱,۳۷۸	۶,۹۰۱,۶۵۴
فسارت پرداختی	(۳,۹۱۷,۸۴۲)	(۶,۰۸۲,۲۰۷)	(۴,۶۲۷,۶۲۵)	(۶,۲۴۶,۵۱۵)	(۷,۱۴۹۵,۸۱۸)
کاهش (افزایش) ذخایر فسارت	(۱,۸۰۶,۳۵۴)	(۱,۳۴۲,۵۱۰)	(۱,۹۵۸,۰۶۰)	(۳,۴۲۶,۱۶۹)	(۴,۱۱۱,۴۰۳)
هزینه فسارت	(۵,۷۲۴,۱۹۶)	(۷,۴۲۴,۷۱۷)	(۶,۵۸۵,۶۸۵)	(۹,۶۷۲,۶۸۴)	(۱۱,۶۰۷,۲۲۱)
فسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	۱,۰۷۲,۸۶۰	۲,۳۸۳,۸۳۹	۱,۴۴۴,۲۶۷	۱,۸۱۸,۰۴۳	۲,۱۸۱,۶۵۲
افزایش (کاهش) ذخیره فسارت معوق بیمه اتکایی واگذاری	۱,۴۰۷,۰۹۹	۹۰۱,۳۳۲	۱,۳۸۱,۴۷۵	۲,۵۴۷,۹۶۵	۳,۰۵۷,۵۵۸
فسارت سهم بیمه گران اتکایی	۲,۴۷۹,۹۵۹	۳,۲۸۵,۱۷۱	۲,۸۲۵,۷۴۲	۴,۳۶۶,۰۰۸	۵,۲۳۹,۲۱۰
هزینه فسارت سهم نگهداری	(۳,۲۴۴,۳۷۷)	(۴,۱۳۹,۵۴۶)	(۳,۷۵۹,۹۴۳)	(۵,۳۰۶,۶۷۶)	(۶,۳۶۸,۰۱۱)
هزینه کارمزد و کارمزد منافع	(۵۶۸,۳۷۰)	(۸۰۷,۹۹۳)	(۷۹۸,۹۰۱)	(۱,۰۸۳,۶۲۳)	(۱,۳۰۰,۳۴۸)
درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی	۳۷۴,۳۶۱	۵۶۲,۵۸۰	۶۲۸,۱۴۴	۷۸۴,۰۱۱	۹۴۰,۸۱۳
هزینه کارمزد و کارمزد منافع سهم نگهداری	(۱۹۴,۰۰۹)	(۲۴۵,۴۱۳)	(۱۷۰,۷۵۷)	(۲۹۹,۶۱۲)	(۳۵۹,۵۳۴)
(افزایش) کاهش سایر ذخایر فنی	(۱۵۶,۵۸۵)	(۱۹۵,۸۷۳)	(۲۱۲,۸۷۲)	(۲۷۸,۴۹۲)	(۳۳۴,۱۹۰)
هزینه سهم صندوق تامین فسارت های بدلی	(۸۳,۲۸۱)	(۱۲۰,۷۱۲)	(۱۱۳,۷۴۵)	(۱۵۳,۹۹۲)	(۱۸۴,۷۹۰)
هزینه سهم نیروی انتظامی	(۱۶,۹۶۲)	(۲۲,۶۱۷)	(۱۷,۴۸۲)	(۲۳,۵۲۸)	(۲۸,۲۳۴)
هزینه سهم وزارت بهداشت	(۱۰۶,۶۶۸)	(۱۵۵,۲۲۶)	(۱۴۷,۸۴۷)	(۲۰۰,۶۴۶)	(۲۴۰,۷۷۵)
سایر درآمد (هزینه) های بیمه ای	(۳۱,۱۷۳)	(۱۰۸,۴۸۴)	۱۵,۴۹۸	۱۱,۷۴۸	۱۴,۰۹۸
خالص سایر هزینه های بیمه ای	(۳۹۴,۶۶۹)	(۶۰۲,۹۱۲)	(۴۷۶,۴۴۸)	(۶۴۴,۹۱۰)	(۷۷۳,۸۹۲)
سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه ای (قبل از درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی)	(۲۰,۷۷۲)	(۱۲۲,۲۷۳)	(۱۴۵,۳۱۹)	(۴۹۹,۸۲۰)	(۵۹۹,۷۸۴)
درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۷۱۱,۵۱۵	۱,۳۱۷,۴۸۳	۳,۷۳۲,۸۵۲	۴,۴۷۹,۴۲۲	۹,۹۸۲,۱۶۹
سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه ای	۶۹۰,۷۴۳	۱,۱۹۵,۲۱۰	۳,۵۸۷,۵۳۳	۳,۹۷۹,۶۰۲	۹,۳۸۲,۳۸۵
درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع	۱۸۷,۳۹۰	۲۶۵,۹۴۰	۱,۰۱۹,۳۱۸	۱,۱۳۶,۳۷۱	۱,۳۶۳,۶۴۵
هزینه های اداری و عمومی	(۶۰۴,۲۲۲)	(۸۶۹,۱۱۱)	(۸۵۷,۰۲۹)	(۱,۱۴۲,۷۰۵)	(۱,۳۷۱,۲۴۶)
سود (زیان) عملیاتی	۲۷۳,۹۱۱	۵۹۲,۰۳۹	۳,۷۴۹,۸۲۲	۳,۹۷۳,۲۶۸	۴,۱۷۸,۹۷۰
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	۲۸,۹۵۶	(۴,۰۵۸)	۱۸۸	۴۲۸	۵۱۴
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۳۰۲,۸۶۷	۵۸۷,۹۸۱	۳,۷۵۰,۰۱۰	۳,۹۷۳,۶۹۶	۴,۱۷۹,۴۸۳
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۳۰۲,۸۶۷	۵۸۷,۹۸۱	۳,۷۵۰,۰۱۰	۳,۹۷۳,۶۹۶	۴,۱۷۹,۴۸۳
سود (زیان) خالص هر سهم (ریال)	۲۰۲	۳۹۲	۱,۴۲۹	۱,۵۱۴	۱,۵۹۳
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۶۲۴,۰۰۰	۲,۶۲۴,۰۰۰

درصد تقسیم سود ۷۰ درصدی در نظر گرفته شده است

بانک تعاون اسلامی عراق

شرح	۲۰۱۸ (هزار دينار عراق)	۲۰۱۹ (هزار دينار عراق)	ارزیابی ۲۰۲۰ (هزار دينار عراق)	ارزیابی ۲۰۲۱ (هزار دينار عراق)
درآمد عملیاتی				
درآمد ماصل از تامین مالی اسلامی	۳,۹۳۳,۰۳۳	۴,۴۴۱,۲۳۱	۴,۸۸۵,۳۵۴	۵,۳۷۳,۸۹۰
درآمد سرمایه گذاری‌ها	۳,۵۸۳,۹۰۶	۶,۱۳۶,۸۹۳	۷,۳۶۴,۲۷۲	۸,۴۶۸,۹۱۲
درآمد ناشی از کارمزد و اجرت خدمات بانکی (خالص)	۱,۹۶۲,۵۸۰	۳,۰۴۳,۴۳۲	۳,۹۵۶,۴۶۲	۴,۷۴۷,۷۵۴
درآمدهای بانکی مختلف	۶۳۵,۴۸۲	۱,۸۶۸,۵۲۹	۳,۷۳۷,۰۵۸	۵,۶۰۵,۵۸۷
سایر درآمدها	۳۲۱	۳,۰۳۳	۳,۳۳۶	۳,۹۳۷
جمع درآمد عملیاتی	۱۰,۱۱۵,۳۲۲	۱۵,۴۹۳,۱۱۸	۱۹,۹۴۶,۴۸۲	۲۴,۲۰۰,۰۸۰
هزینه های عملیاتی				
هزینه های پرسنلی	(۳,۹۴۲,۵۹۴)	(۳,۸۸۰,۱۶۹)	(۴,۲۶۸,۱۸۶)	(۴,۶۹۵,۰۰۴)
هزینه های عمومی و اداری	(۲,۸۵۷,۷۲۹)	(۳,۶۷۰,۸۷۹)	(۴,۴۰۵,۰۵۵)	(۴,۸۴۵,۵۶۰)
استهلاکات	(۲۷۳,۰۴۲)	(۴۷۹,۰۶۹)	(۵۲۶,۹۷۶)	(۵۷۹,۶۷۳)
مالیات و عوارض	(۱,۰۲۸,۳۴۱)	(۴۸۱,۸۳۷)	(۵۳۰,۰۲۱)	(۵۸۳,۰۲۳)
سایر هزینه ها	(۳۱۸,۷۰۷)	۰	۰	۰
جمع کل هزینه ها	(۸,۴۲۰,۴۱۳)	(۸,۵۱۱,۹۵۴)	(۹,۷۳۰,۲۳۷)	(۱۰,۷۰۳,۲۶۱)
خالص سود (زیان) قبل از مالیات	۱,۶۹۴,۹۰۹	۶,۹۸۱,۱۶۴	۱۰,۲۱۶,۲۴۴	۱۳,۴۹۶,۸۱۹
مالیات بر درآمد			۰	۰
مالیات دافل عراق	۰	(۳۰۳,۰۲۹)	(۴۴۳,۴۵۳)	(۴۸۷,۷۹۸)
مالیات خارج عراق	۲۳۱,۰۲۵	(۱۵۲,۸۴۷)	(۱۶۸,۱۳۲)	(۱۸۴,۹۴۵)
خالص سود (زیان) بعد از کسر مالیات	۱,۹۲۵,۹۳۴	۶,۵۲۵,۲۸۸	۹,۶۰۴,۶۶۰	۱۲,۸۲۴,۰۷۵
سود خالص به میلیون ریال			۱,۸۲۴,۸۸۵	۲,۵۶۴,۸۱۵

اطلاعات اندکی از این بانک در دسترس است و مبنای پیش بینی ها صرفاً بر اساس تنها صورت مالی منتشر شده توسط ونوین در وب سایت کدال است. هر دينار عراق در محاسبات ۱۹۰ ریال برای سال ۲۰۲۰ و ۲۰۰ ریال برای ۲۰۲۱ در نظر گرفته شده است. همچنین نسبت تقسیم سود ۶۰ درصدی برای سود سالهای آتی لحاظ شده است.

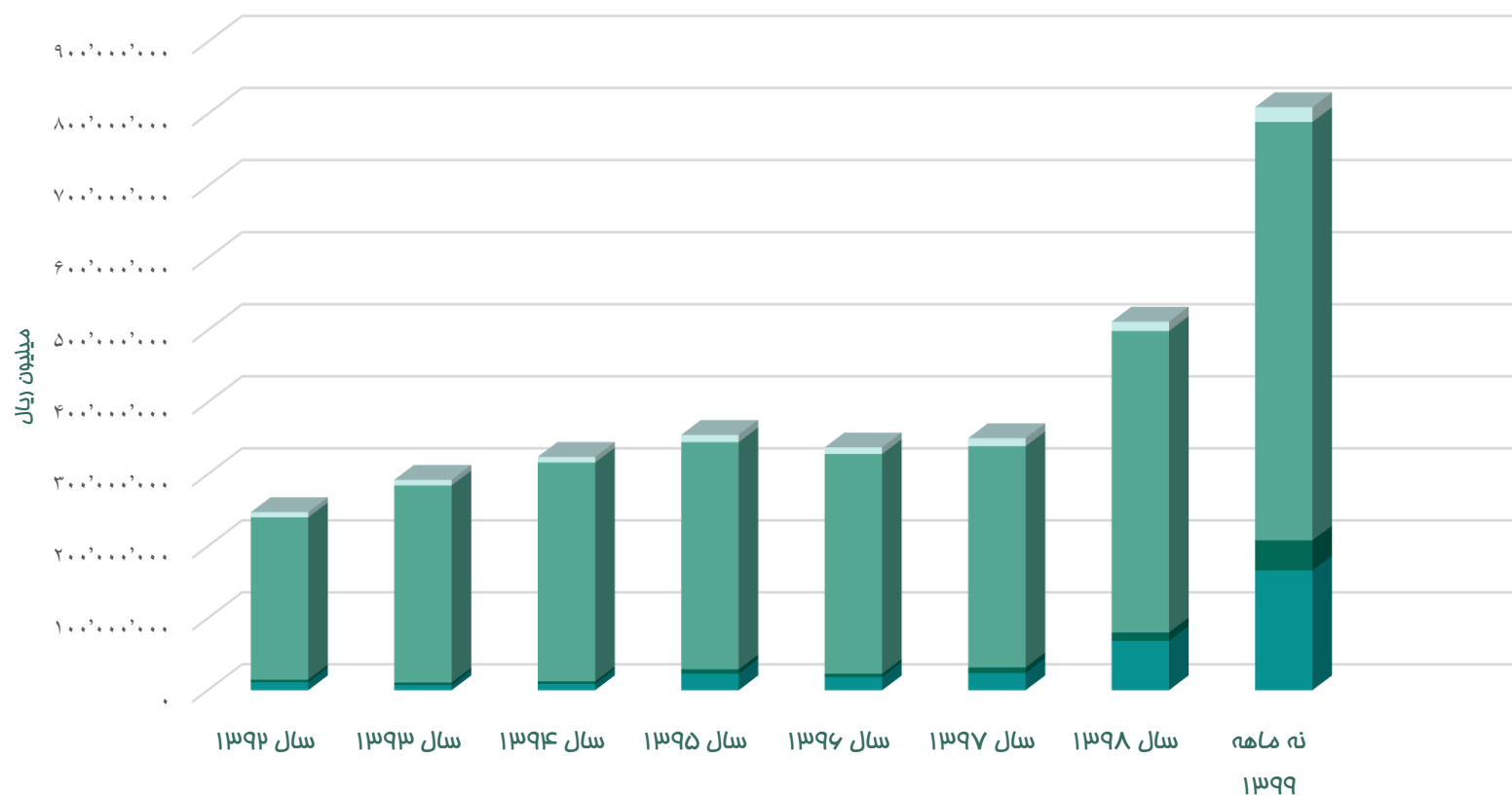
صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

رند تخیرات سپرده



سپرده های دیداری سپرده های قرض المسنه و پس انداز و مثابه سپرده های سرمایه گذاری مدت دار سایر سپرده ها

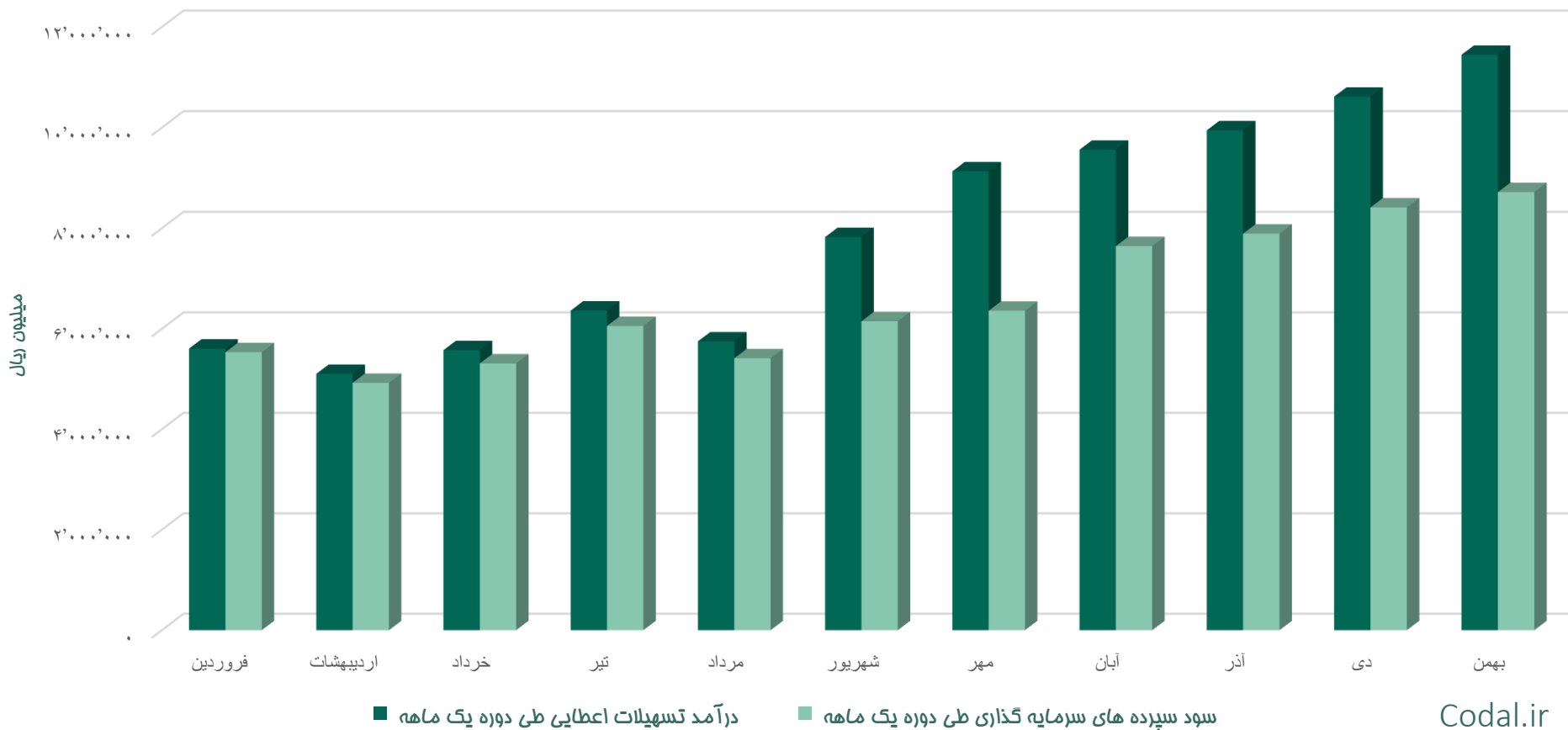
صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

درآمد تسهیلات اعطایی و سود سپرده های سرمایه گذاری





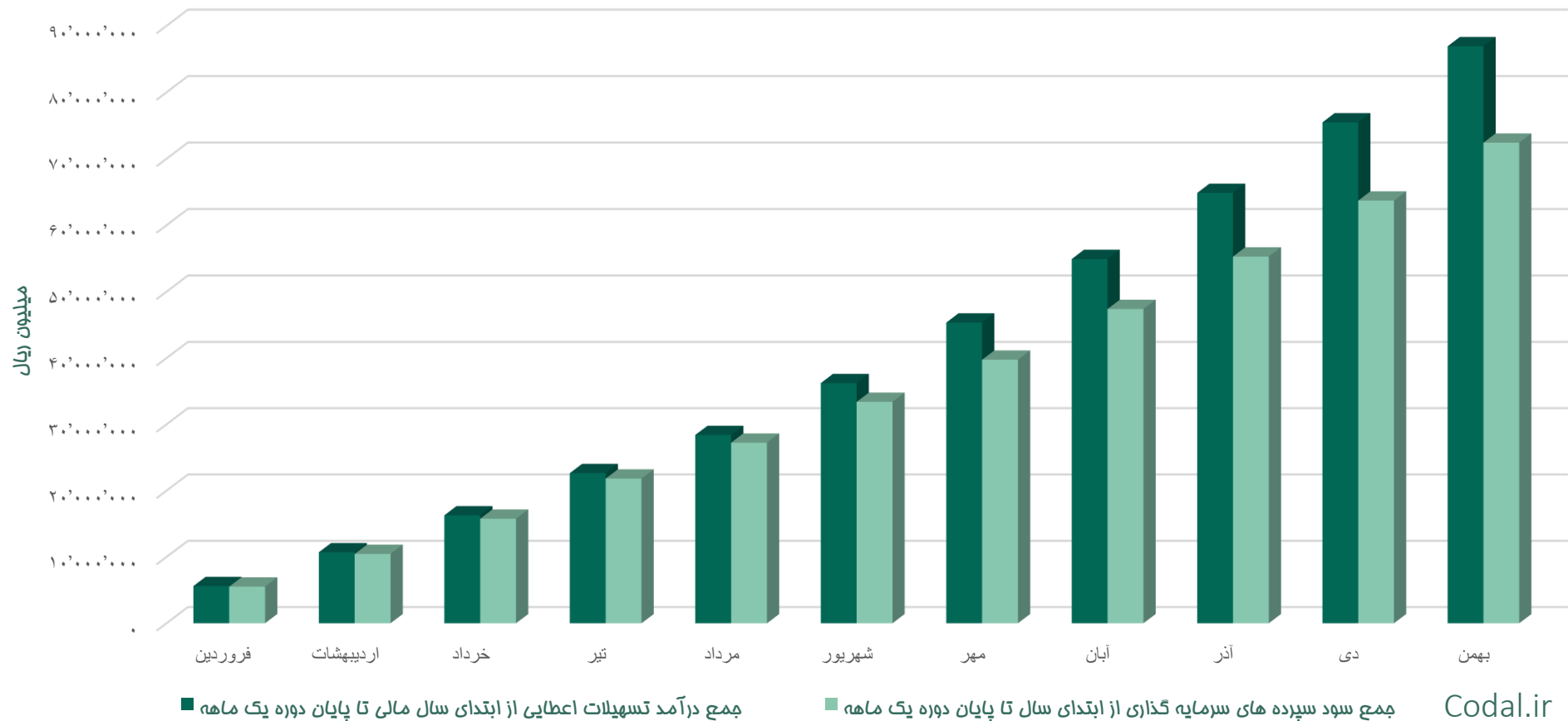
میزان تجمیعی درآمد تسهیلات اعطایی و هزینه سود سپرده های سرمایه گذاری

صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی محور



Codal.ir



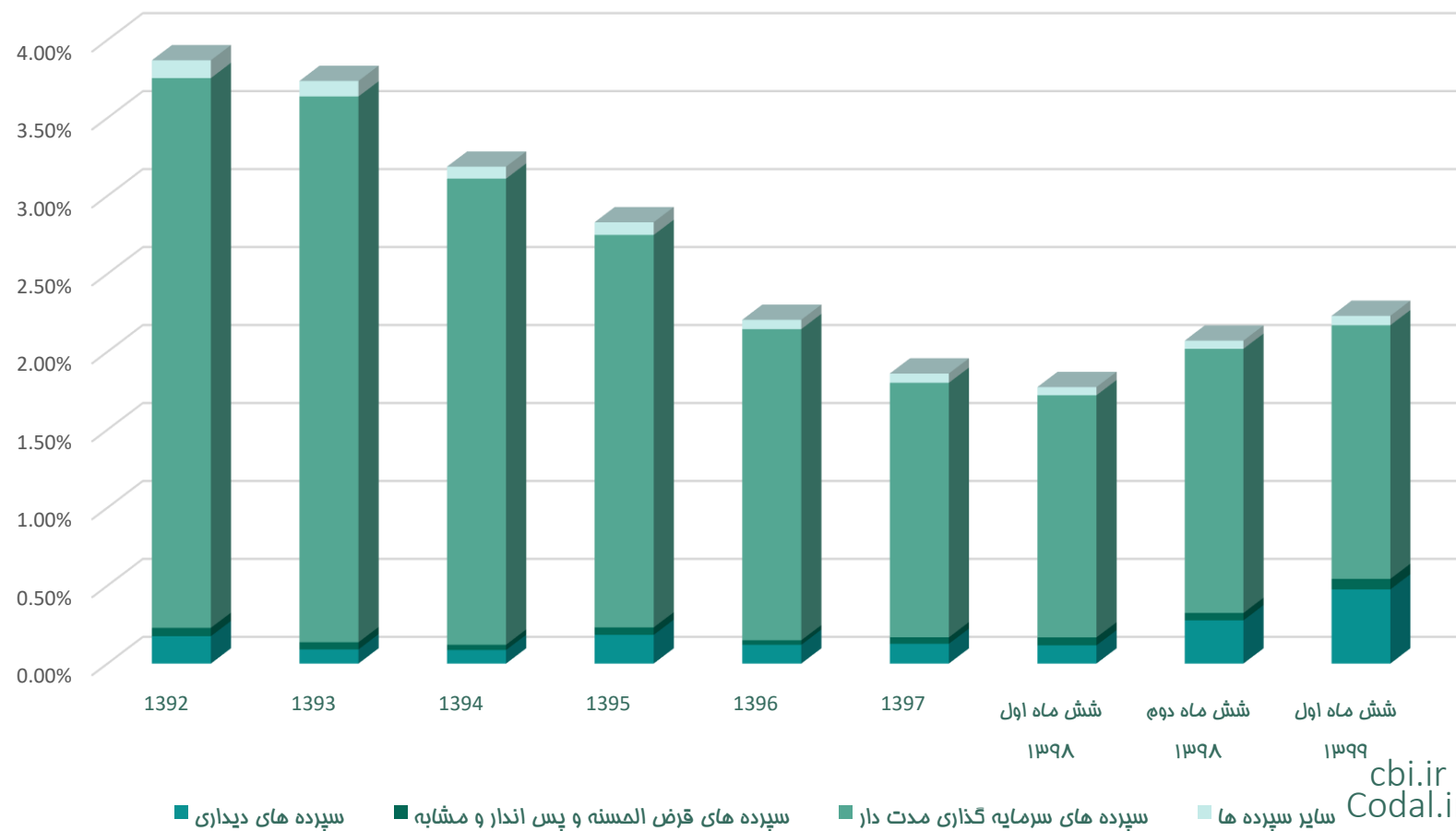
صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

نسبت سپرده به نقدینگی





صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

سود (زیان) خالص و انباشته



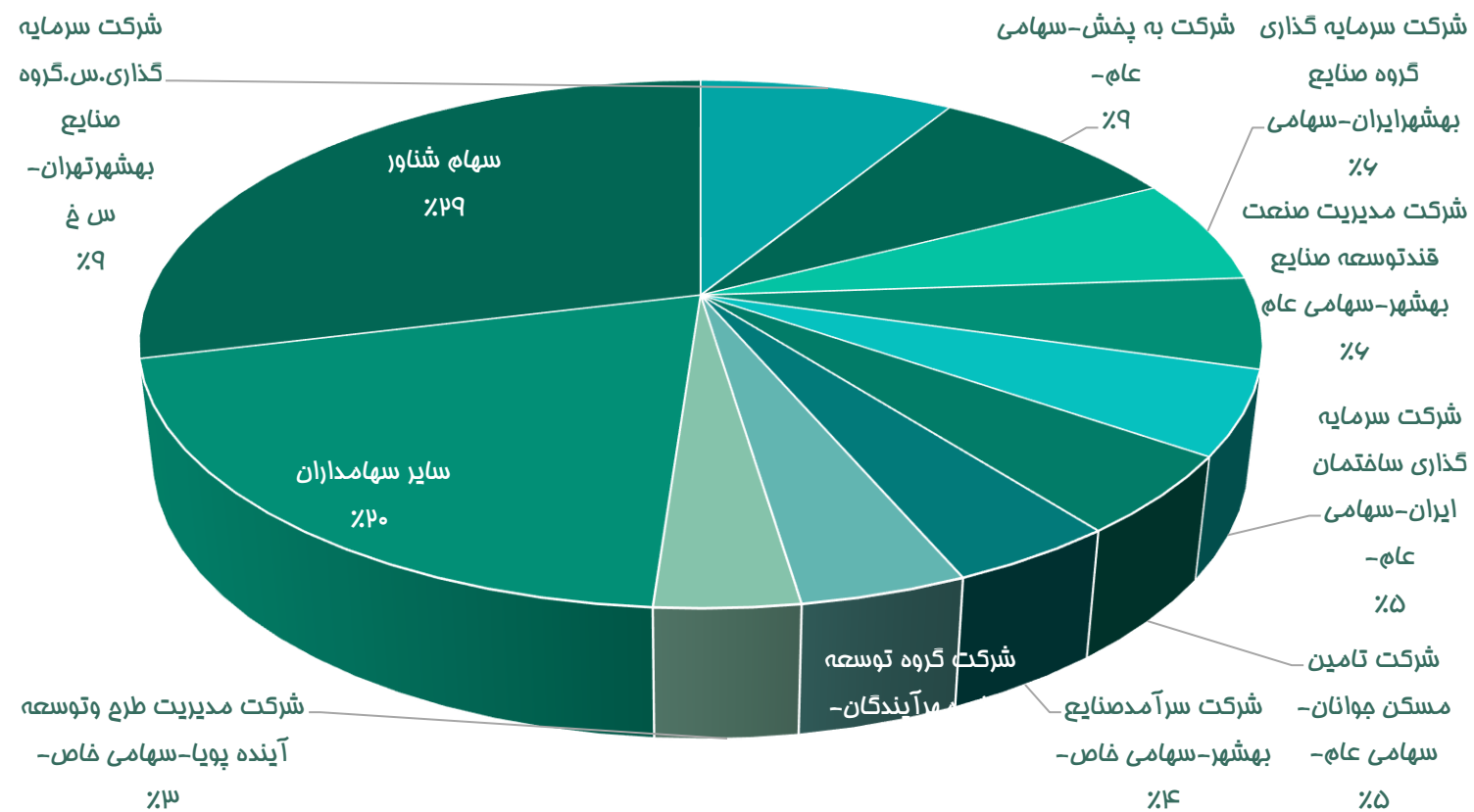
صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

سهامداران ونوین



صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

صورت سود و زیان ونوین

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	پیش بینی سال مالی ۱۴۰۰
درآمدها				
درآمدهای مشاع				
سود و وجه التزام تسهیلات اعطایی	۳۱,۴۴۰,۸۰۰	۵۷,۲۲۰,۹۲۶	۸۳,۹۱۹,۱۶۷	۱۲۱,۳۹۲,۱۴۵
سود (زیان) حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها و سپرده‌گذاری‌ها	۶,۰۴۹,۱۷۷	۴,۱۴۷,۴۸۰	۱۱,۶۴۵,۹۶۶	۱۵,۸۶۶,۱۳۰
جمع درآمدهای مشاع	۳۷,۴۸۹,۹۷۷	۶۱,۳۶۸,۴۰۶	۹۵,۵۶۵,۱۳۲	۱۳۷,۲۵۸,۲۷۶
سود علی‌المساب سپرده‌های سرمایه‌گذاری	(۵۱,۸۲۹,۴۳۸)	(۴۷,۷۴۴,۶۶۸)	(۶۸,۵۷۹,۰۲۷)	(۹۱,۱۹۳,۵۱۷)
سهم سود سپرده‌گذاران	(۵۱,۸۲۹,۴۳۸)	(۴۷,۷۴۴,۶۶۸)	(۶۸,۵۷۹,۰۲۷)	(۹۱,۱۹۳,۵۱۷)
سهم بانک از درآمدهای مشاع	(۱۴,۳۳۹,۴۶۱)	۱۳,۶۲۳,۷۳۸	۲۶,۹۸۶,۱۰۵	۴۶,۰۶۴,۷۵۹
درآمدهای غیرمشاع				
سود و وجه التزام فعالیت‌های غیرمشاع	۱۱,۳۷۱,۰۸۶	۲,۹۷۲,۸۶۹	۴,۴۹۳,۵۲۶	۶,۵۰۰,۰۵۰
درآمد کارمزد	۴,۷۵۷,۰۷۶	۷,۱۷۱,۹۸۹	۱۰,۷۶۷,۶۷۰	۱۵,۵۷۵,۸۲۸
نتیجه مبادلات ارزی	۸,۲۵۱,۰۸۴	۷,۴۳۶,۸۳۶	۸,۹۲۸,۴۵۵	۴,۶۷۴,۲۳۰
سایر درآمدها	۳,۰۵۸,۵۲۲	۱۲,۱۱۹,۵۳۱	۱۳,۵۷۵,۶۶۲	۱۰,۰۲۷,۲۵۵
جمع درآمدهای غیرمشاع	۲۷,۴۳۷,۷۶۸	۲۹,۷۰۱,۲۲۵	۳۷,۷۶۵,۳۱۳	۳۶,۷۷۷,۳۶۳
جمع درآمدها	۱۳,۰۹۸,۳۰۷	۴۳,۳۲۴,۹۶۳	۶۴,۷۵۱,۴۱۸	۸۲,۸۴۲,۱۲۲
هزینه‌ها				
هزینه‌های کارکنان	(۴,۶۰۴,۶۱۴)	(۵,۱۱۲,۶۵۷)	(۶,۴۹۰,۱۳۰)	(۹,۳۸۸,۲۱۱)
سایر هزینه‌های اجرایی	(۳,۹۸۴,۵۸۳)	(۲,۷۷۰,۶۵۵)	(۳,۶۹۴,۲۰۷)	(۵,۳۴۳,۸۰۵)
هزینه مطالبات مشکوک‌الوصول	(۲,۷۵۹,۸۰۹)	(۱۰,۲۴۹,۶۸۷)	(۱۳,۶۶۶,۲۴۹)	(۱۹,۷۶۸,۷۳۰)
هزینه‌های مالی	(۱۳۶,۱۱۰)	(۷,۹۲۴,۶۹۷)	(۱۰,۵۶۶,۲۶۳)	(۱۵,۲۸۴,۴۸۶)
هزینه کارمزد	(۱,۰۰۷,۹۹۱)	(۷۱۹,۶۸۴)	(۹۷۹,۷۱۳)	(۱,۴۱۷,۱۹۱)
جمع هزینه‌ها	(۱۲,۴۹۳,۱۰۷)	(۲۶,۷۷۷,۳۸۰)	(۳۵,۳۹۶,۵۶۲)	(۵۱,۲۰۲,۴۲۲)
سود (زیان) عملیات در مال تداوم قبل از مالیات	۶۰۵,۲۰۰	۱۶,۵۴۷,۵۸۳	۲۹,۳۵۴,۸۵۶	۳۱,۶۳۹,۷۰۱
مالیات بر درآمد	۰	(۳۵۸,۲۱۰)	(۶۳۵,۴۵۳)	(۶۸۴,۹۱۳)
سود (زیان) فالص عملیات در مال تداوم	۶۰۵,۲۰۰	۱۶,۱۸۹,۳۷۳	۲۸,۷۱۹,۴۰۴	۳۰,۹۵۴,۷۸۸
سود (زیان) فالص	۶۰۵,۲۰۰	۱۶,۱۸۹,۳۷۳	۲۸,۷۱۹,۴۰۴	۳۰,۹۵۴,۷۸۸
سود (زیان) فالص هر سهم - ریال	۲۰	۵۳۲	۹۴۴	۱,۰۱۷
سرمایه			۳۰,۴۲۵,۷۳۴	

صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

پورتفوی بورسی ونوین

	نام شرکت	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	قیمت هر سهم در بازار	قیمت بازار	افزایش (کاهش)
۱	اعتباری کوثر	۱	۵۴,۷۰۰,۰۰۰	۶۲,۷۶۸	۱,۰۰۰	۵۴,۷۰۰	(۸,۰۶۸)
۲	سر. سپه	—	۲۱,۶۶۲,۳۶۶	۴۸,۴۲۲	۱۲,۲۱۰	۲۶۴,۴۹۷	۲۱۶,۰۷۵
۳	سر. نفت و گاز تامین	—	۵,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۳۱۶	۱۱,۲۸۰	۶۰,۹۱۲	۵۰,۵۹۶
۴	صندوق های سرمایه گذاری مشا-آساس	—	۴,۸۵۳,۲۳۴	۴۸,۷۵۸	۱۵۳,۰۰۱	۷۴۲,۵۵۰	۶۹۳,۷۹۲
۵	نهاد های مالی بورس کالای ایران	—	۸,۷۱۲,۴۹۷	۳۴۸	۳۵,۳۰۰	۳۰۷,۵۵۱	۳۰۷,۲۰۳
۶	نهاد های مالی بورس انرژی ایران	—	۳,۰۷۶,۴۳۵	۴,۰۱۹	۲۷۵,۹۰۰	۸۴۸,۷۸۸	۸۴۴,۷۷۰
۷	شرکت فرابورس	—	۴,۲۰۰,۰۰۰	۱۵۰	۳۳,۱۷۰	۱۳۹,۳۱۴	۱۳۹,۱۶۴
۸	کنتور سازی ایران	—	۸۳۷,۴۰۸	۳۸,۸۷۰	۴۶,۵۶۷	۳۸,۹۹۶	۱۲۵
۹	سر. سافتمان نوین	۰	۲,۰۰۰	۱	۱۴,۹۶۶	۳۸	۳۷
۱۰	سر. اقتصاد نوین	۵۸	۵۸۲,۱۸۴,۸۱۹	۱,۵۳۰,۹۸۸	۱۱,۳۸۱	۶,۶۲۵,۸۴۵	۵,۰۹۴,۸۵۷
۱۱	بیمه نوین	۲۰	۵۲۲,۱۷۵,۹۸۹	۲۹۸,۵۰۰	۶,۲۹۶	۳,۲۸۷,۶۲۰	۲,۹۸۹,۱۲۰
۱۲	تامین سرمایه نوین	۲۲	۱,۹۵۲,۷۰۳,۶۴۷	۱,۶۱۱,۶۷۶	۶,۱۵۰	۱۲,۰۰۹,۱۲۷	۱۰,۳۹۷,۴۵۱
۱۳	مق تقدم تامین سرمایه	۲۲	۱,۳۰۱,۸۰۲,۴۳۱	۰	۵,۱۵۰	۶,۷۰۴,۲۸۳	۶,۷۰۴,۲۸۳
۱۴	سر. سافتمان ایران	۸	۸۶,۳۲۴,۹۰۵	۳,۷۰۶,۵۶۹	۴۷,۷۹۰	۴,۱۲۵,۴۶۷	۴۱۸,۸۹۸
۱۵	سایر سرمایه گذاری ها	—		۱۰۲,۳۷۷		۲۶۰,۰۵۵	۱۵۷,۶۷۸
	جمع کل			۷,۴۶۳,۷۶۲		۳۵,۴۶۹,۷۴۵	۲۸,۰۰۵,۹۸۲
							۲۸,۰۰۵,۹۸۴

ارقام به میلیون ریال است



صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

پورتفوی خارج بورسی ونوین

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده	سود برآوردی ۹۹	P/E	برآورد ارزش روز	افزایش (کاهش)
بانک تعاون اسلامی برای سرمایه گذاری عراق	۷۴	۳,۴۱۹,۶۲۲	۱,۸۲۴,۸۸۵	بر اساس ع ص س	۴۲,۴۹۲,۸۷۳	۳۹,۰۷۳,۲۵۱
لیزینگ اقتصاد نوین	۹۵	۲,۸۵۷,۰۰۰	۱,۰۷۱,۵۱۰	۹	۹,۱۶۱,۴۱۴	۶,۳۰۴,۴۱۴
پردافت نوین آراین	۱۰۰	۱,۰۰۳,۸۰۳	۳۹۰,۹۵۴	۱۰	۳,۸۷۰,۴۴۵	۲,۸۶۶,۶۴۲
شرکت خدمات ارزی و صرافی بانک اقتصاد نوین	۹۸	۳۹۲,۰۰۰	۲۳۵,۲۹۲	۸	۱,۸۴۴,۶۸۸	۱,۴۵۲,۶۸۸
سرمایه گذاری عمران و توسعه پایدار ایرانیان	۹۹	۲۹۶,۶۳۵	۰	—	۲۹۶,۶۳۵	۰
خدمات و پشتیبانی اقتصاد نوین	۹۷	۲۹۲,۱۲۱	۱۲۲,۱۸۶	۸	۸۳۲,۸۱۰	۵۴۰,۶۸۹
صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی نوین پیشرو	۹۰	۴۵,۰۰۰		—	۶۸,۰۱۸	۲۳,۰۱۸
سایر شرکتهای خارج از بورس	—	۱۱۶,۳۳۶		۹	۱,۸۲۰,۴۷۳	۱,۷۰۴,۱۳۷
جمع		۸,۴۲۲,۵۱۷			۶۰,۳۸۷,۳۵۶	۵۱,۹۶۴,۸۳۹

ارقام به میلیون ریال است. با توجه به اطلاعات اندک در دسترس از بانک تعاون اسلامی عراق ارزش روز آن معادل حقوق صامبان سهام در نظر گرفته شده است.



صنعت بانکداری

تحلیل زیرمجموعه
ها

تحلیل ونوین

تحلیل دارایی
محور

ارزیابی NAV

ارزش روز	
۷,۴۶۳,۷۶۲	بهای تمام شده ی پورتفوی بورسی
۳۵,۴۶۹,۷۴۵	ارزش روز پورتفوی بورسی
۲۸,۰۰۵,۹۸۲	ارزش افزوده ی سهام بورسی
۸,۴۲۲,۵۱۷	بهای تمام شده ی پورتفوی خارج بورسی
۶۰,۳۸۷,۳۵۶	ارزش روز پورتفوی خارج بورسی
۵۱,۹۶۴,۸۳۹	ارزش افزوده ی سهام خارج بورسی
۴۶,۶۷۸,۶۳۷	مقوق صامبان سهام نه ماهه
۴,۹۳۰,۹۸۳	خالص تراز عملیاتی دی و بهمن ماه
۱۳۱,۵۸۰,۴۴۲	خالص ارزش دارایی ها
۴,۳۲۵	NAV
۳,۸۷۰	قیمت روز سهم
۸۹%	P/NAV

نتایج تحلیل

- با توجه به سود پیش بینی شده برای سال ۱۴۰۰، با نسبت P/E برابر ۵، قیمت منصفانه ی سهم حدود ۵۰۰ تومان خواهد بود.
- خالص ارزش دارایی ها به ازای هر سهم ۴۳۷ تومان است که در آن ارزش افزوده ی دارایی های ثابت (تجدید ارزیابی نشده) در نظر گرفته نشده است. با لحاظ کردن این مورد به قیمت پیش بینی شده بر اساس نسبت P/E نزدیک خواهیم شد.
- با توجه به جمیع جهات، به نظر می رسد با توجه به قیمت فعلی سهم (۳۸۷ تومان) خریداری این سهم گزینه ای کم ریسک است.
- همچنین با توجه به چشم انداز روابط خارجی، در صورت هرگونه گشایش در مبادلات بانکی ارزش سهام این گروه افزایش می یابد و توصیه می شود سهام ارزنده ی گروه بانکی را در سبد خود داشته باشید.



از توجه شما سپاسگزاریم