

## بسمه تعالی

## بررسی اجمالی بانک تجارت - آذر ماه ۹۷

نماد	سال مالی	سرمایه (میلیون ریال)	سود هر سهم سال ۹۶ (ریال)	سود هر سهم شش ماهه ۹۷ (ریال)	درصد تغییر سود ۶ ماهه ۹۷ نسبت به ۹۶	
					اعلامی شرکت	کارشناسی
تجارت	۲۹ اسفند	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	-۱,۴۴۶	-۴۸۹	-۵۱	-۹۴۴
شرح (ارقام به میلیون ریال)	مهر ۹۷	هفت ماهه سال ۹۷	شش ماهه اول سال ۹۷	درصد تغییرات نسبت به مشابه سال قبل	سال ۹۶	سال ۹۵
جمع درآمد تسهیلات اعطایی	۴,۹۰۵,۲۳۳	۷۷,۰۵۴,۷۲۰	۷۲,۵۹۸,۳۳۵	۱۰۱	۱۲۴,۵۰۶,۶۲۹	۱۵۵,۳۱۰,۰۹۲
جمع هزینه سود سپرده های سرمایه گذاری	۱۲,۸۹۷,۹۸۰	۸۲,۱۶۸,۴۹۶	۶۹,۲۷۰,۵۱۶	-۱۲	۱۵۳,۶۷۱,۲۶۷	۱۳۱,۵۱۴,۱۱۵
هزینه مالی			-۹,۴۶۳,۸۹۶	۱۱۹	-۹,۹۶۳,۰۲۷	-۶,۱۸۲,۲۳۷
زیان انباشته			-۱۱۹,۷۵۵,۲۷۳	۵۸	-۹۷,۴۲۵,۲۸۳	-۱۶,۱۹۹,۴۶۷

## توضیحات

بانک تجارت در شش ماهه اول سال ۹۷ مبلغ ۲۲,۳۳۰ میلیارد ریال زیان خالص که معادل ۴۸۹ ریال زیان به ازای هر سهم می باشد، ساخته است. این رقم نسبت به مدت مشابه سال قبل ۵۱ درصد کاهش داشته است. این موضوع عمدتاً ناشی از افزایش ۲۰ درصدی در آمد حاصل از تسهیلات اعطایی و کاهش ۱۱ درصدی هزینه سود سپرده های سرمایه گذاری شده می باشد که علت عمده آن افزایش تورم در اقتصاد کشور است. این بانک حدود ۹۲۸ میلیون دلار معادل ۷۹۰ میلیون یورو تراز ارزی مثبت دارد، که در صورت مجوز بانک مرکزی برای افزایش نرخ تسعیر ارز به ۸۴,۰۰۰ ریال به ازای هر سهم ۸۵۳ ریال سود می سازد. البته چنین اتفاقی تنها یک بار رخ داده و سود حاصل غیرعملیاتی می باشد. به عبارت دیگر فرآیند شناسایی درآمد از این محل تکرار شونده نیست و نمی توان بر مبنای آن اقدام به سرمایه گذاری بلند مدت نمود. از سوی دیگر بسیاری از بانک ها دارای املاک و مستغلات فریز شده هستند که با افزایش قیمت ۵۰ درصدی در بازار ملک، ارزش این بخش از دارایی بانک ها افزایش یافته است. هزینه مالی بانک تجارت در شش ماهه ابتدایی سال ۱۱۹ درصد رشد داشته است که نشان دهنده اضافه برداشت از ذخایر بانک مرکزی می باشد. بانک در حدود ۱۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال زیان انباشته داشته و از آنجایی که این مبلغ بیش از نصف سرمایه آن است، مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت می باشد و می تواند تا پایان سال ۹۷ بصورت معاف از مالیات به افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها بپردازد که بررسی های اولیه این امر صورت گرفته است. با فرض ادامه عملکرد مشابه شش ماهه اول سال ۹۷ و آثار مالی تسعیر ارز می توان انتظار تحقق ۱۶۷ ریال زیان به ازای هر سهم را داشت.