

تحلیل سهام وبملت؛ آیا اکنون زمان مناسبی برای خرید سهام بانک ملت است؟

آخرین به‌روزرسانی 9 تیر ۱۴۰۵

نماد وبملت (بانک ملت) در ماه‌های اخیر یکی از مهم‌ترین نمادهای گروه بانکی بورس بوده است. بسیاری از سرمایه‌گذاران این پرسش را مطرح می‌کنند که آیا اصلاح قیمت این سهم به پایان رسیده و آیا اکنون زمان مناسبی برای سرمایه‌گذاری است؟ در این تحلیل، با بررسی هم‌زمان تحلیل تکنیکال وبملت، تحلیل بنیادی بانک ملت، ارزش‌گذاری، نسبت P/E فورواردها، وضعیت سودآوری و مهم‌ترین ریسک‌های پیش روی سهم، تلاش می‌کنیم تصویری جامع از وضعیت سهام بانک ملت ارائه دهیم.

---

### مشخصات نماد وبملت

عنوان	مقدار
نام شرکت	بانک ملت
نماد بورسی	وبملت
بانک‌ها و مؤسسات اعتباری صنعت	
موضوع تحلیل	تحلیل تکنیکال و بنیادی
افق تحلیل	میان‌مدت و بلندمدت

---

### تحلیل تکنیکال وبملت

تحلیل تکنیکال نماد وبملت بر اساس نمودار تعدیل‌شده، مقیاس لگاریتمی و تایم‌فریم روزانه انجام شده است.



بررسی نمودار قیمت نشان می‌دهد روند اصلی سهام بانک ملت همچنان صعودی است. قیمت طی سال‌های اخیر بین دو محور داینامیک نوسان کرده و اخیراً موفق شده مقاومت داینامیک بالایی را با قدرت بشکند.

یکی از مهم‌ترین نشانه‌های قدرت روند، افزایش حجم معاملات هم‌زمان با شکست مقاومت بوده است. همچنین قیمت توانسته بالای مقاومت شکسته‌شده تثبیت شود که این موضوع از تداوم تقاضا و حفظ ساختار صعودی سهم حکایت دارد.

در حال حاضر سهم وارد فاز پولبک به مقاومت شکسته‌شده شده است؛ رفتاری که از دیدگاه تحلیل تکنیکال طبیعی محسوب می‌شود.

### مهم‌ترین محدوده حمایتی و بملت

بررسی نمودار نشان می‌دهد محدوده ۱۱۸ تومان مهم‌ترین حمایت پیش روی سهم است و می‌تواند محل پایان اصلاح اخیر باشد.

اعتبار این محدوده به دلیل دو عامل افزایش یافته است:

احتمال تشکیل واگرایی مثبت میان قیمت و اندیکاتور RSI

قرار گرفتن بیشترین حجم معاملات اخیر (Volume Profile) در محدوده ۱۱۵ تومان

در صورت افزایش تقاضا در این محدوده، احتمال آغاز موج جدید صعودی افزایش خواهد یافت.

### اهداف قیمتی و بملت

بر اساس ابزار فیبوناچی اکستنشن، اهداف قیمتی سهم عبارت‌اند از:

هدف اول: ۱۵۵ تومان

هدف دوم: ۱۸۰ تومان

در مقابل، از دست رفتن محدوده ۱۱۲ تومان و تثبیت قیمت پایین تر از آن می تواند سناریوی صعودی فعلی را تضعیف کند و به عنوان حد ضرر تحلیلی در نظر گرفته شود.

تحلیل تکنیکال توسط الیاس شریف بخش، تحلیلگر بازارهای مالی با پنج سال سابقه فعالیت و تحلیلگر کارگزاری تدبیرگران فردا تهیه شده است.

---

### تحلیل بنیادی بانک ملت

بررسی صورت های مالی منتشر شده نشان می دهد روند سودآوری بانک ملت همچنان قدرتمند است و متغیرهای عملیاتی بانک در مسیر رشد قرار دارند.

براساس اطلاعات منتشر شده در سامانه کدال، مهم ترین عوامل رشد سودآوری عبارتند از:

افزایش درآمد تسهیلات ریالی

رشد درآمد تسهیلات ارزی ناشی از تغییر نرخ تسعیر ارز

افزایش درآمدهای کارمزدی

کاهش هزینه های اداری و عمومی با وجود رشد هزینه های پرسنلی

---

### رشد سودآوری وبملت

صورت های مالی سال ۱۴۰۴ نشان می دهد:

سود عملیاتی به ۲۹۳ هزار میلیارد تومان رسیده که نسبت به سال قبل ۶۶ درصد رشد داشته است.

سود خالص با رشد ۹۰ درصدی به ۲۶۱ هزار میلیارد تومان افزایش یافته است.

سود هر سهم (EPS) به ۷۷ تومان رسیده است.

این ارقام نشان می دهد روند سودآوری بانک همچنان صعودی است.

---

## ارزش‌گذاری سهام وبملت

با قیمت حدود ۱۲۴ تومان برای هر سهم، دو سناریوی تحلیلی قابل بررسی است.

### سناریوی محافظه‌کارانه

اگر سود بانک در سال ۱۴۰۵ حدود ۵۰ درصد رشد کند، سود هر سهم به حدود ۱۱۵ تومان خواهد رسید و نسبت P/E فوروارد سهم در محدوده کانال یک قرار می‌گیرد.

### سناریوی خوش‌بینانه

در صورت رشد سود متناسب با نرخ تورم (حدود ۸۰ تا ۹۰ درصد)، سود هر سهم می‌تواند به حدود ۱۴۰ تومان برسد و نسبت P/E فوروارد کمتر از یک شود.

این سناریوها صرفاً بر پایه مفروضات تحلیلی هستند و تحقق آن‌ها به عوامل اقتصادی، سیاست‌های پولی و عملکرد آینده بانک وابسته است.

---

## کیفیت سود و جریان نقد عملیاتی

یکی از مهم‌ترین نقاط قوت بانک ملت افزایش کیفیت سود است.

جریان نقد عملیاتی بانک از حدود ۱۵.۸ هزار میلیارد تومان به نزدیک ۱۰۰ هزار میلیارد تومان رسیده که معادل رشد ۵۲۷ درصدی است.

این موضوع نشان می‌دهد بخش قابل توجهی از سود ثبت‌شده، از فعالیت‌های عملیاتی بانک حاصل شده است.

---

## رشد تسهیلات و سپرده‌ها

افزایش منابع جذب‌شده موجب رشد توان تسهیلات‌دهی بانک شده است.

بررسی عملکرد دو ماهه سال ۱۴۰۵ نشان می‌دهد:

حجم تسهیلات اعطایی نسبت به مدت مشابه سال قبل سه برابر شده است.

درآمد حاصل از تسهیلات نیز ۸۷ درصد افزایش یافته است.

---

## کفایت سرمایه و تراز عملیاتی

از مهم‌ترین نقاط قوت بانک ملت می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

نسبت کفایت سرمایه ۱۵ درصدی

رتبه نخست تراز عملیاتی در صنعت بانکداری

ثبت ۲۸.۵ هزار میلیارد تومان تراز عملیاتی در دو ماهه نخست سال ۱۴۰۵

رشد ۸۵ درصدی تراز عملیاتی نسبت به سال قبل

---

## ریسک‌های سرمایه‌گذاری در وبملت

در کنار نقاط قوت، سرمایه‌گذاری در سهام وبملت با ریسک‌هایی نیز همراه است که سرمایه‌گذاران باید آن‌ها را در نظر بگیرند:

تغییر سیاست‌های بانک مرکزی و مقررات بانکی

نوسانات نرخ ارز و اثر آن بر درآمدهای ارزی

تغییر نرخ سود بانکی

شرایط کلان اقتصادی و تورم

ریسک‌های مرتبط با بازار سرمایه و احساسات معامله‌گران

---

## جمع‌بندی

بررسی هم‌زمان تحلیل تکنیکال وبملت و تحلیل بنیادی بانک ملت نشان می‌دهد این سهم همچنان از منظر ساختار قیمتی و عملکرد مالی در وضعیت مطلوبی قرار دارد.

حفظ حمایت ۱۱۸ تومان می‌تواند احتمال ادامه روند صعودی را افزایش دهد و در صورت تداوم تقاضا، اهداف ۱۵۵ و سپس ۱۸۰ تومان در میان‌مدت قابل بررسی خواهند بود.

از منظر بنیادی نیز رشد سودآوری، افزایش کیفیت سود، رشد تسهیلات، نسبت مناسب کفایت سرمایه و ارزش‌گذاری قابل توجه، **نماد وبملت** را در میان گزینه‌های مهم صنعت بانکداری قرار داده است.

با این حال، سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه همواره با ریسک همراه است و تصمیم‌گیری نهایی باید با توجه به شرایط مالی، میزان پذیرش ریسک و تحلیل به‌روز بازار انجام شود.

---

## سوالات متداول

### آیا وبملت برای سرمایه‌گذاری مناسب است؟

بر اساس اطلاعات مالی و تحلیل تکنیکال ارائه‌شده، وبملت از منظر بنیادی و ساختار قیمتی در وضعیت مناسبی قرار دارد، اما تصمیم نهایی باید با توجه به شرایط بازار و استراتژی هر سرمایه‌گذار اتخاذ شود.

### مهم‌ترین حمایت وبملت کدام محدوده است؟

بر اساس این تحلیل، محدوده ۱۱۸ تومان مهم‌ترین سطح حمایتی سهم محسوب می‌شود.

### اهداف قیمتی وبملت چیست؟

در صورت حفظ ساختار صعودی، اهداف تحلیلی ۱۵۵ و سپس ۱۸۰ تومان قابل بررسی هستند.

### نسبت P/E فوروارد وبملت چه وضعیتی دارد؟

در سناریوهای تحلیلی این گزارش، نسبت P/E فوروارد سهم در سطوح پایینی قرار می‌گیرد، اما تحقق آن به عملکرد آینده بانک وابسته است.

---

## منابع

صورت‌های مالی و اطلاعیه‌های رسمی منتشرشده در سامانه کدال

گزارش‌های تحلیلی بورس ۲۴

تحلیل تکنیکال: الیاس شریف‌بخش، تحلیلگر بازارهای مالی و تحلیلگر کارگزاری تدبیرگران فردا

## سلب مسئولیت

مطالب ارائه‌شده در این صفحه صرفاً با هدف اطلاع‌رسانی، آموزش و تحلیل بازار سرمایه تهیه شده است و به هیچ‌وجه به منزله پیشنهاد، توصیه یا مشاوره برای خرید، فروش یا نگهداری سهام نیست. تمامی تحلیل‌ها بر اساس اطلاعات موجود در زمان نگارش و مفروضات تحلیلی انجام شده‌اند و ممکن است با تغییر شرایط اقتصادی، مقررات، اطلاعات مالی شرکت یا وضعیت بازار، اعتبار خود را از دست بدهند.

سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه همواره با ریسک همراه است و مسئولیت تصمیمات سرمایه‌گذاری بر عهده سرمایه‌گذار است. توصیه می‌شود پیش از هرگونه تصمیم‌گیری، علاوه بر بررسی آخرین اطلاعات منتشرشده، شرایط مالی، اهداف سرمایه‌گذاری و میزان پذیرش ریسک خود را نیز در نظر بگیرید و در صورت نیاز از مشاوران دارای مجوز کمک بگیرید.