

کمک به غیر مجازها  
با دور زدن قوانین



بانک مرکزی به بانک‌ها و موسسات اعتباری مجاز هشدار داده که به موسسه غیر مجاز آرمات خدماتی ارائه نکنند. به گزارش ایسنا، به دنبال سیاست گذاری برای سامان دهی بازار غیرمتشکل پولی یکی از برنامه هایی که از سال گذشته در دستور کار قرار گرفت، عدم خدمات دهی به موسسات غیر مجاز از سوی بانک‌ها و موسسات تحت نظارت بانک مرکزی بود. به طوری که طی بخش نامه‌ای هر گونه ارائه خدمات مالی به این موسسات ممنوع شد. چرا که غیر مجازها با توجه به اینکه در چارچوب ضوابط بانک مرکزی قرار ندارند از خدماتی همچون حضور در شبکه شتاب و یا صدور دسته چک محروم هستند. از این رو چنین خدماتی را از طریق بانک‌ها و مجازهای بانکی دریافت و به مشتریان خود ارائه می کند.

در حالی با وجود این دستورالعمل باز هم برخی بانک‌ها بابتی اعتنائی به روال خود ادامه داده و همچنان به غیر مجازها خدمات ارائه و به عبارتی به بقای آنها کمک می کنند که اخیراً بانک مرکزی طی بخشنامه‌ای از حوزه نظارت به بانک‌ها و موسسات اعتباری توسعه، عسکر، کوثر، نور و کاسپین موضوع عدم ارائه خدمات بانکی به موسسات فاقد مجوز بازار پول را به منظور برقراری انضباط در بازار و پیشگیری از فعالیت غیر مجاز را یادآوری کرده و موسسه‌ای خاص را توجیه قرار داده است.

برگزاری نمایشگاه گل و گیاه  
با حمایت بانک ایران زمین

پنجمین نمایشگاه گل و گیاه در شهرستان کرج استان البرز با حضور سبز بانک ایران زمین گشایش یافت. به گزارش روابط عمومی: مراسم افتتاحیه پنجمین نمایشگاه گل و گیاه در محل پارک چمران شهرستان کرج با حضور مدیران بانک ایران زمین و مسئولین این شهرستان برگزار شد. هدف از افتتاح این نمایشگاه ایجاد فضای شادی آفرین برای شهروندان، تقویت روحیه نشاط در بین خانواده، ایجاد حس مشارکت جویی بین شهروندان در حفاظت از طبیعت و زیبایی‌هایی که گلها و درختان به شهر بخشیده‌اند، می باشد. این نمایشگاه در مجموعه ای ۸/۵ هکتاری با مساحت هزار گیل فصلی به مدت یک هفته به پا شده است. بانک ایران زمین که خود یکی از حامیان محیط زیست بوده و با شعار "برای زندگی همین یک زمین را داریم"، جهت ترویج خدمات بانکداری الکترونیک و بانکداری سبز در این نمایشگاه شرکت نموده است.



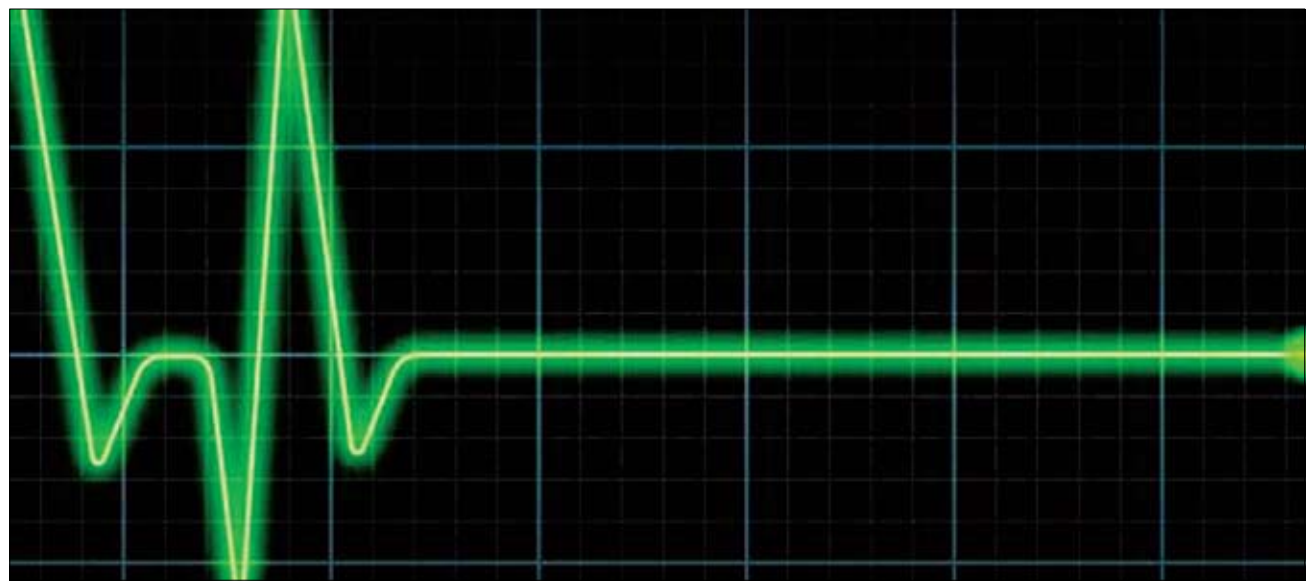
با توجه به فعالیت بانک تجاری ایران و اروپا، به دنبال حضور در آسیای جنوب شرقی نیز هستیم. علی اشرف افخمی، مدیرعامل بانک صنعت و معدن با اعلام این مطلب گفت: این بانک به دنبال توسعه فعالیت‌های برون مرزی است و ما سهامدار یک بانک اروپایی به نام «بانک تجاری ایران و اروپا» هستیم که مقر آن در اروپا است. وی افزود: این بانک در پنج ماه گذشته ۵/۵ میلیارد

به دنبال حضور در آسیای جنوب شرقی هستیم

یورو تنها در اروپا جایگاه کرده که در گذشته ما باید ۱۰ تا ۱۱ درصد بابت انتقال این پول کار مزد پرداخت می کردیم. وی با اشاره به اینکه الان این رقم به زیر نیم درصد رسیده است، گفت: پرداخت ۱۰ تا ۱۱ درصد کار مزد، هزینه زیادی بود که به کشور تحمیل می شد، اما الان صرفه جویی زیادی را از این محل به دست آورده ایم که این هم از نتایج پر جام است. وی افزود: مانده تسهیلات بانک صنعت و معدن از ۲۱ هزار میلیارد تومان به ۳۱ هزار میلیارد تومان افزایش یافته و تا پایان سال این رقم به ۴۰ هزار میلیارد تومان خواهد رسید. وی در خصوص سایر راه‌های تامین مالی بانک اعلام کرد: به کارگیری اوراق مرابحه در رشته‌هایی که کم‌ریسک‌تر هستند و صکوک از جمله روش‌های دیگر تامین مالی است که در بانک بررسی می شود.

آینده نرخ های سود در ایران

بانک‌ها برای بقا رقابت می کنند



بانک‌ها که برای تداوم بقای خود به منابع مالی نیازمندند، انگیزه‌ای برای اعطای تسهیلات علی‌الخصوص در نرخ‌های نسبتاً پایین‌تر ندارند. آنچه رقابت بین بانک‌ها را جدی کرده است، فشار کمبودهای جدی بانک‌ها در بخش نقدینگی است و باید مد نظر داشت که برخی از بانک‌ها به فکر سودآوری نیستند و تنها برای بقا رقابت می کنند. به گزارش اخباربانک، حدود سه سال از عمر سیاسی دولت یازدهم می گذرد و عمده‌ترین دستاورد اقتصادی دولت طی این دوران کاهش قابل ملاحظه نرخ تورم بوده است. با کاهش نرخ تورم، بانک مرکزی کاهش نرخ سود بانکی را در دستور کار قرار داده است. نرخ سود سپرده به طور نسبی کاهش پیدا کرد و تلاش‌هایی برای کاهش نرخ سود تسهیلات صورت گرفت. در این میان، مسائل نظام بانکی کشور فرصت تحقق کامل هدف کاهش نرخ سود را از بانک مرکزی ربوده است.

نمی تواند فاصله زیادی با تورم داشته باشد. در این شرایط بانک مرکزی با کاهش نرخ تسهیلات به دنبال پایین آوردن هزینه تامین مالی برای بنگاه‌های اقتصادی است، بانک مرکزی می کوشد که بنگاه‌های اقتصادی رونق بگیرند و این کار مستلزم اعطای تسهیلات است. در حالی که بانک‌ها برای راه اندازی کارهای روزانه خود نیز با مشکلات جدی روبه‌رو هستند.

بانک‌ها برای تامین نقدینگی مورد نیاز خود برای اعطای این تسهیلات رقابت می کنند و تا زمانی که نرخ سود سپرده از نرخ استقراض از بانک مرکزی کمتر باشد دور زدن قوانین از نظر اقتصادی منطقی به نظر می رسد. بانک‌های کشور در حال حاضر مانند برنامه‌های هر می هری ریلی را که به سپرده گذاران پرداخت می کنند، از محل اصل سپرده‌ها یا بدتر، از محل اضافه برداشت از بانک مرکزی تامین مالی می کنند.

در این شرایط، بدهی‌های سپرده‌ای بانک‌ها بیشتر می شود و چیزی که باید این بدهی‌ها را جبران کند دارایی‌های بانک‌هاست، دارایی‌هایی که بخش زیادی از آنها از بین رفته است. از بین رفتن این دارایی‌ها به معنای خارج شدن آنها از تملک و دسترس بانک‌هاست، در حالی که این دارایی‌ها در جامعه وجود دارند و به عنوان بخشی از قدرت خرید جامعه در معادلات اقتصادی مورد توجه قرار می گیرند.

در چنین شرایطی انتظار می رود تسهیلات اعطایی تماماً از محل چاپ پول تامین شود، که البته نگرانی‌هایی را از بابت افزایش پول پر قدرت، افزایش حجم نقدینگی و در نهایت افزایش نرخ تورم به دنبال خواهد داشت. نرخ سود اوراق بدهی در کشور مستقیماً تحت تاثیر نرخ سود سپرده‌های بانکی است. نرخ سود سپرده‌ها نیز تابعی از نرخ تورم داخلی، نرخ تورم خارجی و انتظارات تورمی خواهد بود. بر این اساس آینده نرخ سود اوراق بدهی در کشور وابسته به عوامل زیر است.

۱- حجم نقدینگی داخلی: در دولت‌های نهم و دهم دوروند عمده را در سمت راست ترازنامه بانک‌ها (دارایی‌های بانک‌ها) شاهد بودیم.

الف- اشتغال عمده به کسب کارهایی خارج از کسب و کار اصلی بانک، بخش قابل توجهی از منابع بانک‌های کشور صرف تاسیس شرکت‌ها، راه اندازی کسب و کارها و تامین مالی طرح‌های ریسکی شد. چنین سرمایه‌گذاری‌هایی بانک‌ها را به شدت در معرض ریسک‌های تجاری قرار داد و متعاقباً سودآوری بانک‌ها را با عدم اطمینان جدی مواجه ساخت.

ب- افزایش ریسک در کسب و کار اصلی بانک: از طرف دیگر بانک‌ها در اندازه‌های وسیع به اعطای تسهیلات ریسکی پرداختند. با افزایش حجم وام‌های بی کیفیت در سمت راست ترازنامه بانک‌ها، ریسک اعتباری بانک‌ها به شدت افزایش یافت. با ورود اقتصاد کشور به دوران رکود، از یک طرف سرمایه‌گذاری‌های ریسکی و از طرف دیگر تسهیلات ریسکی بانک‌ها به شدت وارد ناحیه زیان شدند؛ کاهش عمده قیمت بازار سرمایه گذاری‌های بانک‌ها و افزایش حجم مطالبات مشکوک‌الوصول، انبوهی از دارایی‌های غیرمولد و نقدشود ۲ را در ترازنامه آنها به جای گذاشت. سطح نقدینگی بانک‌ها به شدت کاهش و متعاقباً ریسک ورشکستگی آنها افزایش یافت.

در حال حاضر مجموع مطالبات سوخت شده بانک‌ها چندین برابر مجموع سرمایه‌های آنهاست. این بدان معنی است که بانک‌های کشور به لحاظ نظری و به طور متوسط ورشکسته‌اند. در چنین شرایطی تمام کسری‌های نظام بانکی کشور از محل چاپ پول (پول پر قدرت) تامین مالی می شود. به همین دلیل طی سال‌های اخیر حجم نقدینگی به طرز سرسام‌آوری افزایش پیدا

کرده است. چنین حجمی از نقدینگی، زمینه را برای افزایش افسار گسیخته قیمت‌ها فراهم می کند.

۲- حجم نقدینگی جهانی: پس از بحران جهانی ۲۰۰۷ اقتصادهای بزرگ جهان و علی‌الخصوص، آمریکا، ناحیه یورو و ژاپن به بهانه خروج از رکود، در اندازه‌های وسیع به اجرای سیاست‌های پولی انبساطی روی آوردند. حجم نقدینگی اقتصادهای یاد شده طی چندسال پس از بحران جهانی به طور بی سابقه‌ای چندین برابر شد، اما آنچه در عمل اتفاق افتاد، کاهش عمده قیمت کالاها و اساسی شامل انرژی، محصولات کشاورزی، فلزات پایه و فلزات گرانبها بود. کاغذهای نامحدود در مقابل کالاها محدود ارز شدند.

۳- در این کارزار، هر کشوری که بیشتر پول چاپ کند و نرخ بهره خود را در سطح پایین‌تری نگه دارد، ظاهراً برنده از میدان بیرون می آید! بانک‌های مرکزی به وضوح دچار سردرگمی شدند. نتیجه پیش دستی کشورها در چاپ پول آن شد که هم‌اکنون نرخ بهره تقریباً در تمامی اقتصادهای بزرگ دنیا در طیفی از «مثبت و نزدیک به صفر» تا «منفی و نزدیک به صفر» قرار دارد. چنین وضعیتی در تاریخ اقتصاد جهان بی سابقه است. محیطی که در آن نرخ بهره تا این حد پایین نگه داشته شده، زمینه را برای افزایش قیمت دارایی‌های ریسکی فراهم می کند.

دیری نمی‌پاید که بازارهای مالی و کالایی جهان ارزش نسبی پول‌های کاغذی دولت‌ها را در مقابل کالاها اساسی مورد بازبینی قرار می دهند و چه می‌شود، اگر تصمیم بگیرند، در ارزش نسبی آن دو به شکل عمده‌ای تجدیدنظر کنند. تصور کنید چه می‌شود اگر

ارزش پول‌های کاغذی که حجم‌شان بسیار بسیار بیشتر از قبل شده، در مقابل کالاهایی که قیمت‌شان بسی پایین‌تر از گذشته است، فروریزد. تصور کنید در آن زمان چند کیلو کاغذ برای خرید یک گرم طلا نیاز است!

از آنجا که بخش مهمی از کالاهای سرمایه‌ای و مصرفی کشور از محل واردات تامین می شود، با افزایش قیمت‌های جهانی کالاها و خدمات، تورم وارداتی کشور افزایش خواهد یافت.

۴- انتظارات تورمی: افزایش حجم نقدینگی تنها زمینه‌ساز تورم است، تا زمانی که انتظارات تورمی در میان احاد مردم تقویت نشود، قیمت‌ها افزایش نخواهد یافت. انتظارات تورمی با ایجاد نگرانی در باب افزایش قیمت کالاها و خدمات، افراد را به خرید زود هنگام کالاها و خدمات تشویق می کند. از آنجا که اقتصاد داخلی و حتی اقتصاد جهانی مدت‌ها در رکود بوده است و بازارهای داخلی و جهانی در آرامش نسبی به سر می‌برند، هنوز انتظارات تورمی در میان آحاد بازبازارها شکل نگرفته است. می‌توان این گونه جمع‌بندی کرد که از یک طرف افزایش بی سابقه حجم نقدینگی در اقتصاد داخلی و از طرف دیگر افزایش افسار گسیخته حجم نقدینگی در اقتصاد جهانی بسترهای لازم برای افزایش نرخ تورم را در کشور فراهم کرده است.

شکل‌گیری انتظارات تورمی در میان احاد مردم، شرط کافی برای افزایش قیمت کالاها و خدمات را فراهم می کند. نمی‌توان گفت این اتفاق چه زمانی می‌افتد، تنها می‌توان گفت اقتصاد کشور در سطح بالایی در معرض ریسک افزایش سطح عمومی قیمت‌ها قرار دارد. با افزایش نرخ تورم، تکلیف نرخ سود بانکی و البته نرخ سود اوراق بدهی روشن است؛ چنانچه قیمت‌ها افزایش یابد، انتظار می‌رود نرخ سود اوراق بدهی در سطح بالاتری به تعادل برسد. سطحی که علی‌القاعده بالاتر از سطح نرخ تورم در کشور خواهد بود.

اخباربانک

وزارت فرهنگ و ارشاد اسلامی  
با هدف گسترش فرهنگ مطالعه  
و حمایت از مطبوعات طرح تخفیف اشتراک  
تا سقف ۵۰ درصد را اجرا می کند.  
[www.eshtrak.ir](http://www.eshtrak.ir)  
مشترک شوید