



# دور باطل ناترازی و بنگاهداری بانکها

رئیس اسبق بانک مرکزی گفت: «ناترازی بانکها، نتیجه‌بدهی‌های است که به دلیل واگذاری شرکت‌های دولتی ایجاد شده‌اند. این بدهی‌ها، بانک‌ها را وادار به بنگاهداری کرده است، مسیری که عملاً دولت برای آن‌ها فراهم کرده است.»

**اسحاق ارژانی**

**گروه اقتصادی** – وزیر اقتصاد در همایش تأمین مالی تولید اعلام کرد که امسال، آخرین سالی است که بانکها

**گروه اقتصادی** – مدیر طرح واردات خودرو وزارت صمت گفت: برای واردات متفاوت فقط یک تعرفه نداریم بلکه تعرفه‌ها متفاوت است؛ بنابراین هنوز مشخص نیست کاهش تعرفه به ۶۰ درصد دقیقاً مربوط به کدام دسته از خودروها می شود.

مهلی ضیعی مدیر مطرح واردات خودروی وزارت صمت درباره کاهش تعرفه واردات خودرو به ۶۰ درصد در سال آینده اظهار کرد: هنوز جزئیات این تصمیم مجلس اعلام نشده و دقیق مشخص نیست

**گروه اقتصادی** – مدیر طرح واردات

خودرو وزارت صمت گفت: برای واردات متفاوت فقط یک تعرفه نداریم بلکه تعرفه‌ها متفاوت است؛ بنابراین هنوز مشخص نیست کاهش تعرفه به ۶۰ درصد دقیقاً مربوط به کدام دسته از خودروها می شود.

مهلی ضیعی مدیر مطرح واردات خودروی وزارت صمت درباره کاهش تعرفه واردات خودرو به ۶۰ درصد در سال آینده اظهار کرد: هنوز جزئیات این تصمیم مجلس اعلام نشده و دقیق مشخص نیست

**گروه اقتصادی** – مدیر طرح واردات خودرو وزارت صمت گفت: برای واردات متفاوت فقط یک تعرفه نداریم بلکه تعرفه‌ها متفاوت است؛ بنابراین هنوز مشخص نیست کاهش تعرفه به ۶۰ درصد دقیقاً مربوط به کدام دسته از خودروها می شود.

مهلی ضیعی مدیر مطرح واردات خودروی وزارت صمت درباره کاهش تعرفه واردات خودرو به ۶۰ درصد در سال آینده اظهار کرد: هنوز جزئیات این تصمیم مجلس اعلام نشده و دقیق مشخص نیست

**گروه اقتصادی** – مدیر طرح واردات خودرو وزارت صمت گفت: برای واردات متفاوت فقط یک تعرفه نداریم بلکه تعرفه‌ها متفاوت است؛ بنابراین هنوز مشخص نیست کاهش تعرفه به ۶۰ درصد دقیقاً مربوط به کدام دسته از خودروها می شود.

**گروه اقتصادی** – عرضه خودرو با بورس کالا، یکی از موضوعات بسیار مهم این روزهاست که موافقان و مخالفانی دارد. عرضه خودرو در بورس کالا موضوعی است که در این سال‌ها در دو حوزه بورس و صنعت و با توجه به مشکلات ایران اگر چه وزیر اقتصاد و رئیس سازمان بورس با ورود خودرو به بورس موافق هستند ولی یکی از مصاحبه‌های اخیر محمد وژی سر، وزیر صمت حاکی از این بود که او و به طور کلی، وزارت صمت با این موضوع مخالف هستند؛ تا جایی که اتاقک تأکید کرد در هیچ کجای دنیا، خودرو در بورس عرضه نمی شود. بنابراین این گفته‌ها وزیر صمت، برخی از موافقان این گزاره، بر این موضوع تأکید می‌کنند که بورس بستری برای عرضه کالاهای خُرد است؛ نه خودرو! و مخالفان این گفته‌ها نیز تأکید می‌کنند که خودرو باید در بورس عرضه شود و در واقع، آن‌ها بر این باور هستند که شرایط بازار خودرو در کشور ما متفاوت از بازار جهانی است و اگر این صنعت وارد بورس کالا نشود زمینه رانت را برای عده‌ای از دلان فراهم می‌کند. از طرفی، هسر بار که موضوع ورود خودرو به بورس کالا مطرح شده است این بازار بین ماندن و رفتن به

سیف در ابتدا درباره تاثیر ناترازی بانک‌ها بر ایجاد تورم توضیح داد: «ناترازی بانک‌ها آثار قابل توجهی در سایر بخش‌های اقتصاد دارد که یکی از مهم‌ترین آن‌ها تورم‌های بلندمدت است. کنترل نقدینگی، اقدامی اساسی برای مهار تورم است. در سال‌های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶، زمانی که تورم برای دو سال متوالی تک‌رقمی شد، کنترل نقدینگی نقش کلیدی در این موفقیت داشت. کاهش تورم همچنین ب ساماندهی مؤسسات مالی غیر مجاز و نظارت بر بانک‌های خصوصی به دست آمد.»

رئیس اسبق بانک مرکزی در ادامه دلایل ناترازی بانک‌ها را برشمرد و گفت: «یکی از دلایل ناترازی بانک‌ها، مدل درآمد و هزینه بانک‌هاست که زیان آور است. بانک مرکزی، نرخ مجاز تسهیلات بانکی را محدود کرده است، از طرف دیگر نرخ سود به سپرده‌گذار را بیشتر کرده است؛ یعنی معدل قیمت تمام‌شدهٔ تجهیز شدهٔ منابع بالاتر از متوسط بازدهی تسهیلات اهدایی است. این به معنای زیان است.

بنابراین بانک‌ها نمی‌توانند سود عملیاتی بدهند؛ ولی ترازنامه‌ها نشان از سود عملیاتی دارند. این سودها واقعی نیستند که باز فعالیت‌های غیر عملیاتی حاصل شده‌اند یا از ارزشیابی مجدد دارایی‌ها به وجود آمده‌اند. به هر طریق، نتیجه‌این سودها، نقدینگی است.»

### اقتصادی

این استاد دانشگاه زیان‌دهی بانک‌ها را از دلایل ناترازی آن‌ها دانست و بیان کرد: «ناترازی بانک‌ها نتیجه انباشت بدهی‌هاست. در حال حاضر، بدهی‌های نظام بانکی از دارایی‌ها پیشی گرفته‌است. علاوه‌بر این، نقدینگی خروجی از بانک‌ها بیشتر از نقدینگی ورودی است که این مسئله، وابستگی آن‌ها به منابع بانک مرکزی را افزایش‌پد داده است. این وابستگی در نهایت به رشد نقدینگی و تورم دامن می‌زند. بنابراین، رفع ناترازی باید در صدر اصلاحات اقتصادی قرار گیرد و این امر مستلزم یک برنامه منسجم و دقیق است.»

**ناترازی، ریشه اصلی مشکلات بانک‌ها**
سیف همچنین گفت:

«ریشهٔ اصلی مشکلات بانک‌ها، ناترازی است و برای حل آن باید مدل کسب‌وکار بانک‌ها اصلاح شود تا آن‌ها برای جبران کسری‌های خود به فعالیت‌های غیر مرتبط مانند بنگاهداری روی نیاورند. اگر چه بانک‌ها تحت حسابرسی قرار می‌گیرند، اما این حسابرسی‌ها به اندازه کافی دقیق نیستند. استفاده از روش‌های پیشرفته‌تر مانند حسابرسی AQR می‌تواند تصویر دقیق‌ی از وضعیت بانک‌ها ارائه

دهد و راه‌حل‌های مناسبی برای تثبیت وضعیت آن‌ها پیشنهاد کند. بنابراین بانک مرکزی باید ابزارهای نظارتی دقیق‌تری را به کار بگیرد.»

رئیس اسبق بانک مرکزی دربارهٔ دلایل بنگاهداری بانک‌ها توضیح داد: «بانک‌ها به دلایل مختلفی به سراغ بنگاهداری رفته‌اند که برخی از این دلایل عبارتند از: نیاز به تنوع منابع بانک مرکزی را افزایش‌پد داده است. این وابستگی در نهایت به رشد نقدینگی و تورم دامن می‌زند. بنابراین، رفع ناترازی نظام بانکی و تورم، نیاز دارد به بودجه دولت است. در حال حاضر، جست‌وسهیلات تکلیفی بانک‌ها به قدری زیاد است که رشد سپرده‌های آن‌ها صرفاً کفاف و وصول مطالبات را می‌دهد. این مسئله، این مسئله را ناچار به

استفاده از منابع بانک مرکزی می‌کند.»

او در ادامهٔ ذکر دلایل بنگاهداری بانک‌ها افزود: «بین ویژگی‌های منابع نظام بانکی و بازار پول و منابعی که در بازار سرمایه وجود دارد، تفاوت وجود دارد. ماهیت منابع بانکی، کوتاه‌مدت بودن است. این منابع کوتاه مدت نمی‌تواند در مصارف بلندمدت بنگاهداری استفاده شود. بنابراین هر میزان از منابع نظام بانکی

که درگیر بنگاهداری است، باید آزاد شود. بانک‌ها هم مکلف هستند طبق گفتهٔ وزیر اقتصاد تا آخر امسال بنگاهداری را جمع کنند. از طرف دیگر باید از آن‌ها هم حمایت شود. هر چه قدر این فرآیند شفافیت‌بخشتری داشته باشد، آثار مثبت بیشتری دارد.»

**رابطهٔ مستقیم ناترازی و بنگاهداری**
این استاد دانشگاه در پاسخ به این پرسش که آیا میان ناترازی بانک‌ها و بنگاهداری آن‌ها، رابطه‌ای وجود دارد گفت: «یک رابطهٔ مستقیم میان بنگاهداری بانک‌ها و ناترازی آن‌ها وجود دارد. بخشی از این ناترازی مربوط به نقدینگی و نقدینه‌خواهی و صرف منابع بانکی در مصارف بلندمدت است. هر چه قدر منابع در مصارف بلندمدت‌تر به کار گرفته شود، نقدینه‌خواهی بانک‌ها از بانک مرکزی

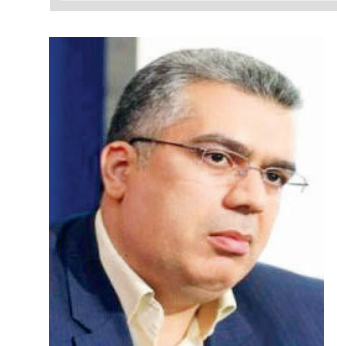
افزایش می‌یابد و لذا نقدینگی هم رشد می‌کند و نمی‌توان جلوی رشدش را گرفت. بانک مرکزی هم تلاش‌های لازم را انجام می‌دهد؛ اما نیاز به حمایت دارد.»

او در توضیح مسیر حل ناترازی بانک‌ها تصریح کرد: «در درجهٔ اول بانک مرکزی باید مسیر درست حرکت را به بانک‌ها ابلاغ کند و این مسیر را شفاف کند تا بانک‌ها بتوانند این فعالیت‌هایشان به‌سودآوری برسانند. این مسیر باید برای بانک دولتی و خصوصی باشد. زمانی که بانک‌ها سودآوری نداشته باشند، متعاقباً باید جلوی تمام راه‌های انحرافی گرفته شود. بانک مرکزی هم به‌هیچ وجه نباید اجازه دهد بانک‌ها از منابعش استفاده کنند؛ چراکه منابع پر قدرت بانک مرکزی به بدهی بانک‌ها تبدیل می‌شود. برای همین نقدینگی کنترل نمی‌شود.»

رئیس اسبق بانک مرکزی در پایان گفت: «دو عامل کلیدی برای کنترل نقدینگی وجود دارد که مقام معظم رهبری نیز بر آن تأکید دارند. دوم، ایجاد تعادل در بودجه دولت است. در حال حاضر، حجم تسهیلات مربوط به قدری زیاد است که رشد سپرده‌های آن‌ها صرفاً کفاف وصول مطالبات را می‌دهد. این مسئله بانک‌ها را ناچار به استفاده از منابع بانک مرکزی می‌کند.»

**باید به صورت دقیق از سوی نمایندگان اعلام شود.**

البته نظر شخصی من این است که اگر قرار به اصلاح تعرفه باشد، بهتر است تعرفه هسه خودروها ۱۰ درصد کاهش یابد و به صورت دقیق و به تفکیک خودروها اعلام شود. پیشنهاد من این است که اگر می‌خواهیم خودروی اقتصادی را ارزان کنیم باید تعرفه خودروهای هیبرید را پایین نگه داریم و از آن طرف خودروهای زیر ۱۵۰۰ سی سی را کاهش داد.



واردات گوشی روبه تجاری و مسافری وجود دارد. نرخ حقوق ورودی برای این گوشی‌ها در روبه مسافری ۳۰ درصد است و در بلو ورود گوشی خود را اظهار می‌کنند و این گوشی ثبت می‌شود سپس در سامانه همتارجیستر می‌شود که در روز دیگری فعال می‌شود. وی افزود: افرادی که قبلاً آیفون خریداری کرده‌اند، به زودی مشکلتشان حل می‌شود و ما در حال آماده کردن روبه‌هایی هستیم که این افراد نیز می‌شود که در روز دیگری فعال می‌شود. وی افزود: افرادی که قبلاً آیفون خریداری کرده‌اند، به زودی مشکلتشان حل می‌شود و ما در حال آماده کردن روبه‌هایی هستیم که این افراد نیز می‌شود که در روز دیگری فعال می‌شود. وی افزود: افرادی که قبلاً آیفون خریداری کرده‌اند، به زودی مشکلتشان حل می‌شود و ما در حال آماده کردن روبه‌هایی هستیم که این افراد نیز می‌شود که در روز دیگری فعال می‌شود.



به موقع قیمت‌های جدید را اعلام می‌کند. مشکل این دو خودرو ساز تقریباً حل شده بود و به نفع مردم بود. چون خودرو ساز هر قدر قیمت خودرویش افزایش پیدا کند به نفعش است ولی اگر قیمت به موقع اصلاح می‌شد زبان امسال آنها نزدیک به صفر شده بود. حال، با توجه به این که رشته عرضه خودرو در بورس کالا تسر دراز دارد و با فزاینده و فرودهایی همراه است باید منتظر ماند و دید آیا شورای رقابت وزارت صمت به منظور شفاف‌تر شدن این موضوع برای مصرف‌کننده توضیحات بیشتری داده و بازار خودرو را از بلاتکلیفی نجات خواهند داد و به طور کلی، با فراهم کردن بستری مناسب‌تر از قبل، خودرو در بورس کالا عرضه و ساماندهی خواهد شد؛ با این که همه این موارد صرفاً به عنوان مُسکن موقت عمل خواهند کرد؟!

مدیر طرح واردات خودرو وزارت صمت:

## هنوز جزئیات کاهش تعرفه واردات خودرو مشخص نشده است

مجموع تعرفه‌های واردات خودرو را به نزدیک ۸۰ تا ۱۰۰ درصد می‌رساند؛ یعنی به‌ عنوان نمونه در کلام می‌گوئیم که تعرفه واردات خودروهای زیر ۱۵۰۰ سی سی ۵۵ درصد است اما با اضافه کردن تعرفه‌های پنهان، تعرفه واقعی که باید برای واردات پرداخت کرد به نزدیک ۹۰ درصد می‌رسد.

خودروها چه می‌شود؟

مدیر طرح واردات خودروی وزارت صمت تصریح کرد: نکته این است که علاوه بر تعرفه کلی که برای واردات خودرو داریم تعرفه‌های پنهانی هم در جمله مالیات بر ارزش افزوده، مالیات مجزا برای خودروهای بر مصرف ... و وجود دارد که

سی سی، بین ۱۵۰۰ تا ۲۰۰۰ سی سی، ۲۵۰۰ تا ۲۵۰۰ سی سی و بالای ۲۵۰۰ سی سی با هم متفاوت است. ضیعی ادامه داد: به عنوان مثال در حال حاضر تعرفه واردات خودروهای زیر ۱۵۰۰ سی سی ۵۵ درصد است که از ۶۰ درصد مد نظر مجلس کمتر است؛ با این تصمیم مجلس تکلیف این

است. با مثال دیگر صادرات به آفریقا است. یکی از مشکلات ما در صادرات به آفریقا در حوزه لجستیک و حمل و نقل است که ما اگر بتوانیم مشوق صادراتی خوبی داشته باشیم باید آن را به صورت یارانه حمل و نقل به آفریقا در قالب یک خط کشتیرانی ثابت به غرب آفریقا تخصیص دهیم.

دهنوی گفت: متوسط بودجه حمایت از صادرات ۸۸ کشور در سازمان‌های مشابه سازمان توسعه تجارت، حدود ۱۷۰۰ کشتورشان است که این مبلغ را به عنوان مشوق صادراتی لحاظ می‌کنند. طبق این متوسط، ما باید حدود ۵،۴۰۰ میلیارد تومان برای مشوق‌های صادراتی اختصاص می‌دادیم که بسیار کمتر از آن لحاظ می‌کنیم.

**به دنبال هدفمند کردن مشوق‌های صادراتی هستیم**
رئیس سازمان توسعه تجارت با اشاره به هدفمند کردن مشوق‌های صادراتی گفت: ما به دنبال این هستیم که

رئیس سازمان توسعه تجارت:

## آیفون های وارد شده به زودی رجیستر می شوند

برای صادرات و واردات ما انجام شده از جنس نظارت پیشینی است، یعنی قانون گفتم می‌گوید من می‌خواهم همه چیز را کنترل کنم تا مطمئن شوم شما درست رفتار می‌کنید. اما آن چیزی که در دنیا رفتار می‌شود نظارت پسینی است، یعنی من با تخلفات اگر چه برخورد می‌کنم ولی در عملیات تجاری شما دخالت نمی‌کنم.

دهنوی گفت: صادرات کننده به این دلیل که برای خرید محموله بعدی نیاز به پول دارد، مجبور است که هر وقت صادرات خود را انجام داد، هر تعهد ارزی کند و باید ارز خود را رفع تعهد کند. تا سرمایه در گردش خود را تأمین کند. اتفاق خوبی که در بانک مرکزی در حال رخ دادن است، راه اندازی مرکز مبادله ارز است که نشان از این دارد که این باور شکل گرفته که ارز چند رخی زمینه ساز رانت است و قرار است با راه اندازی سامانه مبادله شاهد چند نرخ نبائیم.

**احیای شورای عالی**

مشوق‌های صادراتی را هدفمند کنیم. به عنوان مثال در صادرات خدمات فنی مهندسی اگر پیمانکار ما در مناقصه‌های بین‌المللی شرکت می‌کند، مطمئن باشد که ما ۲ درصد به او مشوق می‌دهیم که او همانجا ۲ درصد قیمت پیشنهادی خود را پایین بیاورد و این شانس موفقیت او را افزایش می‌دهد.

**در حوزه صادرات و واردات مقررات پسینی باید جانشین شود**
دهنوی با اشاره به مشکلات بیشتری که در حال حاضر صادرکنندگان و واردکنندگان ما را آذیت می‌کند، قوانین و مقررات موجود است. دسترسی صادرکننده واردکننده ما به دلیل تحریم‌ها با مشکلاتی روبرو است و سیاست گذار نیز دوست دارد مطمئن شود که ارز موجود به کشور باز می‌گردد. برای حصول اطمینان از این امر، مقررات وضع شده که بعضاً دست و پاگیر است. جنس مقرراتی که

## دست دلان با عرضه خودرو در بورس کوتاه می‌شود؟

گروه تشنج بیشتر در بازار است.

جعفری افزود: تجربه گذشته‌ی عرضه خودرو در بورس نشان داده است که تا چه اندازه دل‌پروری صورت گرفته و قیمت‌ها به صورت کاذب بالا و پایین شده است و در واقع، عملاً خودرو به دست یک سری دلار افتاده و مصرف‌کننده واقعی نیز، مجبور بود خودروی خود را با عدد و رقم و حساب زیاد از دل‌ها خریداری کند و به همین دلیل، به نظر بنده عرضه خودرو در بورس کاملاً اشتباه است.

**ساماندهی بازار خودرو با عرضه آن در بورس**

نیما میرزایی کارشناس بازار سرمایه، یکی از موافقان ورود خودرو به بورس کالا است و در این خصوص بیان کرد: در مورد عرضه خودرو در کشور شاهد یک ناترازی در بخش عرضه و تقاضا هستیم و طبیعتاً این نبود تعادل در بازار باعث اختلاف قیمت میان کارخانه

و بازار شده است؛ بنابراین ایجاد یک سواز و کارورشن که بتواند این نبود تعادل را ساماندهی و مدیریت کند یک الزام محسوب می‌شود و طبیعتاً در شرایط فعلی هیچ بلتفرمی بهتر از بورس کالا بسرای این بحث وجود ندارد و در گذشته هم، در این زمینه سابقه موفقی وجود داشته است. زیرا عرضه خودرو

آن جایی که خیلی از افراد سر و کاری

با بورس نداشته‌اند و نمی‌خواهند داشته

باشند را باید مدنظر قرار داد. جعفری

گفت: یکی دیگر از نکاتی که باید به آن اشاره کرد این است که اگر قرار است خودرو در بورس عرضه شود تکلیف نمایندگی شرکت‌های خودروساز چه می‌شود؟ آنها باید صرفاً به ارائه خدمات بپردازند؟ مسئله مهم تر؛ بازاری است که در حال حاضر، شرایط آramی دارد و حباب زیادی در آن وجود ندارد و دلیلش این است که واردات خودرو باعث شده است تا حباب خودروها کم شود. در نتیجه چه دلیلی وجود دارد که این بازار را دستکاری کنیم تا دوباره دست خردمان باعث ایجاد حباب و تنش در بازار خودرو شویم؟

**خودرو؛ کالای مصرفی یا سرمایه‌ای؟**

این کارشناس صنعت خودرو ادامه داد: بنده فکر می‌کنم افرادی که صرفاً چنین ایده‌هایی می‌دهند و تفکرات این چنینی دارند از این که بازار خودرو به سمت مصرفی شدن می‌رود راضی نیستند و در مقابل، تمایل دارد که این بازار به سمت سرمایه‌ای بودن برود. چون شاید افرادی هستند که منافعشان به طور مستقیم یا به طور غیر مستقیم در

**جایزه بزرگ!!!**

# هانی تحریر

📍

شعبه ۱: نوبنیاد ۳، مرکز فرید آرین، طبقه اول

📍

شعبه ۲: صدف، مرکز فرید بساک، طبقه همکف

📍

۰۷۶ ۴۴۴۵۴۹۶۳

📍

۰۹۰۲۲۹۲۲۰۹۹

📍

📍

📍