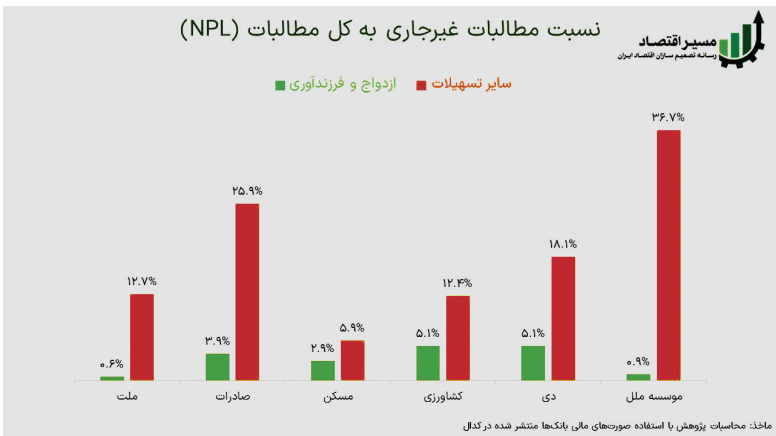


وام ازدواج و فرزندآوری؛ متهم بی گناه ناترازی بانک‌ها

آمارها می‌گویند این وام‌ها نه عامل اصلی ناترازی‌اند، نه موتور مهم رشد نقدینگی؛ مسئله جای دیگری است



و فرزندآوری از کانال نکول، عامل ناترازی بانکی نیست.

از سوی دیگر، منابع این تسهیلات از محل سپرده‌های قرض الحسنه جاری و پس‌انداز تأمین می‌شود؛ سپرده‌هایی که هزینه تجهیز آن‌ها برای بانک نزدیک به صفر است. به همین دلیل، بانک برای تأمین منابع این وام‌ها فشار هزینه‌ای سنگینی متحمل نمی‌شود و درآمد هر چند اندک حاصل از آن‌ها، به‌زیان منتهی نمی‌شود. به بیان ساده، این تسهیلات نه دارای بانک‌رامی سوز آتند و نه دخل و خرجش را به هم می‌ریزند.

پس چرا بانک‌ها معترض‌اند؟

اگر این وام‌ها نه نکول بالایی دارند و نه هزینه‌زا هستند، پس دلیل مقاومت بانک‌ها چیست؟ پاسخ محتمل را باید در «هزینه فرصت» جست‌وجو کرد. بانک‌ها ترجیح می‌دهند به جای پرداخت وام‌های ۴ درصدی با دوره بازپرداخت طولانی، منابع خود را صرف تسهیلات کوتاه‌مدت با نرخ‌های بالاتر کنند؛ وام‌هایی که سود بیشتری برایشان دارد. در چنین شرایطی، طبیعی است که شبکه بانکی نسبت به تسهیلات تکلیفی مانند وام ازدواج و فرزندآوری، بی‌ رغبت باشد و حتی برای کاهش فشار پرداخت، آن‌ها را به عنوان عامل ناترازی معرفی کند.

سهم این وام‌ها در نقدینگی چقدر است؟

اتهام دوم، نقش این تسهیلات در رشد نقدینگی است. اما این جاهم اعداد، تصویر اغراق آمیز ریاض را تأیید نمی‌کنند.

نقدینگی از مجموع پول و شبه پول تشکیل می‌شود و هر اقدامی که ترا نام بانک‌ها را گسترش دهد، می‌تواند از مسیر خلق پول به افزایش نقدینگی منجر شود. وام ازدواج و فرزندآوری نیز مانند هر تسهیلات دیگری، از یک سو به نقدینگی می‌افزاید و از سوی دیگر، با بازپرداخت اقساط، بخشی از آن را کاهش می‌دهد. بنابراین، برای سنجش نقش این وام‌ها باید به مانده آن‌ها در مقایسه با کل نقدینگی نگاه کرد. محاسبات مبتنی بر صورت‌های مالی بانک‌ها نشان

گروه اقتصاد- سال‌هاست وام ازدواج و فرزندآوری به عنوان یکی از مهم‌ترین ابزارهای حمایتی دولت برای تشویق ازدواج و افزایش جمعیت مطرح است؛ اما همزمان، در فضای کارشناسی و بانکی، انگشت اتهام بارها به سمت همین تسهیلات رفته است: از ناترازی شبکه بانکی تا تشدید نقدینگی. حالا بررسی اعداد و صورت‌های مالی، روایت دیگری را پیش می‌کشد؛ روایتی که نشان می‌دهد این وام‌ها بیش از آن که منشأ بحران باشند، قربانی بی‌میلی بانک‌ها به پرداخت تسهیلات کم‌بازده شده‌اند.

ناترازی بانکی دقیقاً یعنی چه؟

برای داوری درباره این ادعا، ابتدا باید روشن کرد منظور از ناترازی بانکی چیست. در ادبیات بانکی، ناترازی دو معنادر: نخست، ناترازی ترا نام‌های؛ یعنی جایی که شکاف میان بدهی‌ها و دارایی‌ها آن قدر بزرگ می‌شود که سرمایه بانک عملاً منفی می‌شود. دوم، ناترازی جریان نقدی؛ یعنی وضعیتی که بانک به دلیل کمبود دارایی نقد، از ایفای تعهدات خود بازمی‌ماند؛ مثلاً در زمان هجوم سپرده‌گذاران برای برداشت پول. در این بحث، محل نزاع بر سر ناترازی ترا نام‌های است؛ همان جایی که برخی مدعی اند وام ازدواج و فرزندآوری به آن دامن می‌زند.

دو مسیر برای ناترازی؛ هیچ کدام از وام‌های حمایتی نمی‌گردند

ناترازی ترا نام‌های معمولاً از دو مسیر شکل می‌گیرد: نخست، افزایش مطالبات غیرجاری؛ یعنی وام‌هایی که بازپرداختشان به تعویق افتاده و بانک ناچار می‌شود از محل دارایی و حقوق صاحبان سهام برای آن ذخیره بگیرد. دوم، عدم تعادل میان هزینه و درآمد؛ یعنی جایی که بانک از عملیات خود زیان می‌بیند و سرمایه‌اش تحلیل می‌رود. بنابراین اگر قرار باشد وام ازدواج و فرزندآوری بانک‌ها را دچار ناترازی کند، باید یا نکول بالایی داشته باشد، یا هزینه پرداخت آن برای بانک بیش از درآمدش باشد. بررسی‌ها اما هیچ‌یک از این دو فرض را تأیید نمی‌کنند.

نه نکول بالا، نه فشار هزینه

صورت‌های مالی چند بانک منتخب نشان می‌دهد سهم بسیار ناچیزی از تسهیلات ازدواج و فرزندآوری به مطالبات غیرجاری تبدیل شده است. شاخص NPL یا نسبت مطالبات غیرجاری به کل مطالبات در این وام‌ها، به مراتب کمتر از دیگر تسهیلات است. نمونه روشن آن، موسسه اعتباری ملل است؛ جایی که NPL وام‌های ازدواج و فرزندآوری کمتر از یک درصد برآورده شده، در حالی که همین شاخص برای سایر وام‌ها نزدیک به ۳۷ درصد است. این فاصله معنادار، یک پیام روشن دارد: وام ازدواج

گروه اقتصاد- با وجود آن که وزارت صمت و حتی برخی مقامات مرتبط، در ماه‌های اخیر به ایرادهای فرمول فعلی قیمت گذاری خودرو اذعان کرده‌اند، این سازوکار همچنان بدون تغییر جدی به کار خود ادامه می‌دهد. مسئله اصلی، اتکای دستورالعمل موجود به صورت‌های مالی خودرو و سازان در شرایطی است که ابهام در بهای تمام‌شده، تعارض منافع در زنجیره تأمین و محدودیت نهاد ناظر در راستی آزمایی هزینه‌ها، تردیدهای جدی درباره دقت این فرمول ایجاد کرده است.

ایراد کار کجاست؟

هسته اصلی انتقادات به فرمول فعلی، به مبنای محاسبه قیمت باز می‌گردد. در سازوکار موجود، صورت‌های مالی و اظهارنامه‌های مالیاتی خودرو و سازان یکی از پایه‌های اصلی تعیین قیمت تمام‌شده محسوب می‌شود؛ در حالی که منتقدان می‌گویند در صنعتی با زنجیره تأمین پیچیده و بعضاً غیرشفاف، اتکای صرف به این اسناد نمی‌تواند تصویری دقیق و بی‌طرفانه از هزینه واقعی تولید ارائه دهد.

وزارت صمت نیز حالا همین اشکال را به صراحت مطرح کرده است. از نگاه این وزارتخانه، تکیه بر داده‌های مالی شرکت‌ها، بدون امکان راستی‌آزمایی مستقل، می‌تواند به شناسایی هزینه‌هایی منجر شود که لزوماً بازتاب‌دهنده واقعیت اقتصادی تولید نیستند.

ابهام در بهای تمام‌شده

اهمیت این ایراد زمانی بیشتر می‌شود که بخش بزرگی از بهای تمام‌شده خودرو به قیمت قطعات وابسته است. اگر روابط میان خودرو و ساز و قطعه‌ساز در فضایی غیرشفاف شکل بگیرد، این نگرانی به وجود می‌آید که بخشی از هزینه‌های ثبت‌شده در صورت‌های مالی، نه حاصل رقابت واقعی، بلکه محصول مناسبات درون زنجیره‌ای و منافع مشترک باشد. در چنین شرایطی، صورت مالی فقط یک سند حسابداری نیست، بلکه ممکن است به مبنایی برای انتقال هزینه‌های محل تردید به مصرف‌کننده نهایی تبدیل شود. همین مسئله است که بحث تعارض منافع و ضرورت بازنگری در مبنای قیمت گذاری را پررنگ

جناب آقای مهدی غیائی شهرکی

با کمال تأسف و تأثر درگذشت

مادر گرامیتان

را تسلیت گفته و برای شما صبر و

شکیبایی از ایزد منان خواستاریم.

هیات مدیره، پزشکان و مدیریت

بیمارستان و آیشگاه سینا

خانواده گرامی دکتر سندوزی و جامعه محترم دندانپزشکی

درگذشت استاد و بنیانگذار دانشکده دندانپزشکی مشهد

زنده یاد دکتر امیر اسماعیل سندوزی

را صمیمانه تسلیت عرض می‌نماییم.

خانواده‌های: دکتر شریفی-دکتر حدادیان

دکتر صحافیان-دکتر مهدویان-دکتر تمیزی-دکتر رحمانی

دکتر گوهریان-دکتر باصفا-مرحوم دکتر بشیری

مرحوم دکتر سالاری-دکتر فلاح رستگار

اصلاح قیمت‌گذاری خودرو پشت درشورای رقابت

وزارت صمت با انتقاد از اتکای فرمول فعلی به صورت‌های مالی خودرو و سازان و ابهام در بهای تمام‌شده، اصلاح دستورالعمل را ضروری می‌داند؛ اما این تغییر همچنان درشورای رقابت معطل مانده است



شود، افزایش می‌یابد.

چرا اصلاح متوقف مانده است؟

با وجود این انتقادات، اصلاح دستورالعمل هنوز به نتیجه نرسیده است. پاسخ اولیه را می‌توان در ساختار تصمیم‌گیری جست‌وجو کرد: وزارت صمت از ضرورت بازنگری می‌گوید، اما تصمیم نهایی در اختیار شورای رقابت است. به همین دلیل، حتی اگر نهاد اجرایی به جمع‌بندی روشنی درباره ناکارآمدی فرمول فعلی رسیده باشد، تا زمانی که شورای رقابت دستورالعمل تازه را نپذیرد، سازوکار موجود ادامه خواهد یافت.

این تعلل فقط یک وقفه اداری نیست، بلکه در عمل به تاو ام ابهام در بازار، تشدید بی‌اعتمادی و شکل‌گیری موج‌های انتظاری در قیمت خودرو دامن می‌زند. بازاری که باید با تنظیم‌گری باثبات شود، خود از ناحیه ابهام در فرمول تنظیم‌گری دچار التهاب می‌شود. وقتی خود نهاد اجرایی بازار از ایراد فرمول فعلی، ابهام در بهای تمام‌شده و ضرورت بازنگری سخن می‌گوید، ادامه وضع موجود بیش از هر چیز این پرسش را پیش می‌کشد که مانع اصلاح، ناگاهی نیست، بلکه شاید نبود تصمیم نهایی برای پایان دادن به یک سازوکار مسئله‌دار است. اگر قرار است اعتماد به بازار خودرو بازگردد، این اصلاح دیگر نباید پشت درشورای رقابت بماند.

هفدهمین سالگرد

درگذشت پدری مهربان و دلسوز شادروان

حاج محمود ظریف کریمی

ودهمین سالگرد

درگذشت مادر نازنین مان زنده یاد

حاجیه خانم عصمت شبستریان

را گرامی می‌داریم.

مهرشان همواره در قلب ما جای دارد.

روحشان شاد و جایگاهشان بهشت برین.

خانواده ظریف کریمی



۱۳۸۵/۰۵

به یاد مادرمان خانم

فاطمه کبری پور عباس مفرد

از تمامی اقوام و دوستان، همکاران، همکلاسی‌ها، هیات رئیسه، اساتید،

مدیریت پرستاری و کارکنان بیمارستان امام رضا (ع)، قائم (عج)،

بنیاد ژنتیک خراسان رضوی، مدیریت و پرسنل جامعه حرفه‌ای هتلداران

خراسان رضوی، مدیریت و پرسنل آزمایشگاه ابوریحان و پاستور و

موسسه خیریه فدک، که در غم فقدان مادر بزرگوارمان؛

با شرکت در مراسم خاکسپاری، ترحیم و اهدای گل و بنر همدردی کردند؛

نهایت سپاس را داریم.

خانواده‌های عباسی، صمدی، صاحب‌اری، اخوان

۱۳۸۶/۳۱

تلفن تماس بخش پشتیبانی

۳۷۰۰۹۹۱۴

سفارش آنلاین
امکان ارسال عکس
دریافت فاکتور
استفاده از متن‌های پیشنهادی

WWW.۳۷۰۱۰۰۱R

آسان‌ترین راه سفارش آگهی ترحیم و تسلیت

