



بانکداری اسلامی در آزمون واقعیت



مهدی منصوری بیدکانی
اقتصاددان و مشاور
رئیس کل بیمه مرکزی ایران

چرا اصلاح قراردادها بدون اصلاح سازگار بانک راه به جایی نمی‌برد؟ مسئله امروز بانکداری و بیمه در ایران کمبود عنوان اسلامی نیست! مسئله این است که میان پولی که بانک در اختیار مشتری می‌گذارد و معامله‌ای که باید در اقتصاد واقعی شکل بگیرد، در بسیاری از موارد رابطه‌ای روشن و قابل پیگیری وجود ندارد. اگر این فاصله پرنشود، تغییر نام بهره به سود بانکی نه اعتماد عمومی را باز می‌گرداند و نه مشکلی از تامین مالی تولید باز حل می‌کند.

بانکداری بدون ربا در ایران با این ادعا آغاز شد که رابطه بانک و مشتری را از قالب وام با بهره بیرون می‌آورد و بر پایه خرید و فروش، اجاره، مشارکت و سرمایه گذاری سامان می‌دهد؛ اما چهار دهه تجربه نشان داده که فاصله قانون و عمل را نمی‌توان با افزودن نام یک عقد به سربرگ قرارداد از میان برد. در بسیاری از شعب، مشتری پول می‌خواهد و بانک نیز بازدهی معین و تضمین شده. عقدی که میان این دو قرار می‌گیرد گاه بیش از آنکه منطق اقتصادی معامله را تعیین کند، پوشش حقوقی همان رابطه بدهکار و بستانکار است. این نقد به معنای یکسان دانستن همه سودهای بانکی با ربا نیست. در فقه معاملات، سود حاصل از فروش واقعی، اجاره دارایی یا مشارکت در فعالیت اقتصادی با زیاده مشروط بر قرض تفاوت دارد. مرز این دو نیز روشن است. بانک باید در برابر درآمدی که به دست می‌آورد، مالکیت، تعهد یا ریسک واقعی پذیرفته باشد. هر جا بازده بانک صرفاً از گذشت زمان برپول حاصل شود و نتیجه فعالیت اقتصادی هیچ اثری بر رابطه طرفین نگذارد، شباهت اقتصادی قرارداد با بهره جدی می‌شود.

نمونه روشن این مسئله مراحه است. مطابق استاندارد شماره ۸ سازمان حسابداری و حسابرسی نهادهای مالی اسلامی، بانک باید کالا را پیش از فروش به مشتری تملک و قبض کند که ترتیب عملیات در آن اهمیت دارد.

بانک مرکزی نسخه جدید داد

سکه بخريد با ريسک کمتر

مرحله نخست

۱۰۰ هزار

قطعه سکه تمام بهار آزادی

نحوه خرید

خریداران می‌توانند اوراق را به **قیمت سکه در روز انتشار** خریداری کنند.

اوراق سلف موازی چیست؟

ابزار جدید سرمایه گذاری در بازار طلا که برای نخستین بار توسط بانک مرکزی منتشر می‌شود.



امکان فروش قبل از سررسید

صاحب اوراق قبل از سررسید امکان فروش اوراق به **قیمت روز سکه** را دارد.

در سررسید چه اتفاقی می‌افتد؟

دارندگان اوراق در زمان سررسید می‌توانند فیزیک سکه را دریافت کنند یا با استفاده از اختیار فروش، اوراق خود را به **قیمت روز انتشار + ۷٪** به فروش برسانند.



سررسید
۳ ماهه



زمان عرضه
۱۸ شهریور ۱۴۰۵



راه اندازی نخستین
صندوق ارزی هفته آینده

در حالی که بخش قابل توجهی از منابع ارزی اشخاص حقیقی و حقوقی خارج از چرخه سرمایه‌گذاری قرار دارد، بازار سرمایه در حال راه‌اندازی ابزاری جدید برای جذب این منابع و هدایت آنها به سمت فعالیت‌های مولد است. صندوق‌های سرمایه‌گذاری در دارایی‌های با درآمد ثابت ارزی، با همکاری سازمان بورس و بانک مرکزی طراحی شده‌اند تا دارندگان ارز بتوانند ضمن حفظ سرمایه خود به ارز، از محل سرمایه‌گذاری آن بازده ارزی نیز کسب کنند.

این صندوق‌ها از نوع «صدور و ابطال» هستند و سرمایه‌گذاری می‌تواند منابع خود را به صورت اسکناس یا حواله ارزی وارد صندوق کند و در زمان ابطال نیز اصل سرمایه و بازده آن را به صورت ...

صفحه ۲



اقتصاد ایران
با تحریم فرو نمی‌باشد

وزیر امور اقتصادی و دارایی با اشاره به اظهارات اخیر وزیر خزانه‌داری آمریکا درباره تحریم‌ها و فشار اقتصادی علیه ایران گفت: آنها تصور می‌کنند با فشار بر اقتصاد ایران می‌توانند تصمیمات یک ملت را تغییر دهند، در حالی که اقتصاد ایران یک شبکه بزرگ و زنده متشکل از مردم، بنگاه‌ها، کارآفرینان، تولیدکنندگان، صادرکنندگان، تجار، کشاورزان، مهندسان و میلیون‌ها فعال اقتصادی است.

سیدعلی مدنی‌زاده افزود: فعالان اقتصادی کشور طی سال‌های گذشته و در سخت‌ترین شرایط تحریمی، راه‌های جدیدی برای تولید، تجارت و تأمین مالی پیدا کرده‌اند و امروز نیز عدم همراهی کشورهای مختلف جهان با سیاست‌های آمریکا باعث شده ...

صفحه ۲



ادامه خبر را در لینک بخوانید

کارت رفاهی ابزاری برای کاهش صف تسهیلات ازدواج و فرزندآوری



فرشاد قاسمعلی
کارشناس پولی و بانکی

تسهیلات قرض الحسنه ازدواج و فرزندآوری از مهم ترین ابزارهای حمایت مالی از خانواده هاست، با توجه به اهمیت این موضوع بانک مرکزی به تازگی شیوه نامه اجرایی پرداخت تسهیلات قرض الحسنه ازدواج و فرزندآوری با ابزار کارت رفاهی متصل به اوراق گام به شبکه بانکی ابلاغ کرد. در سال های اخیر، افزایش تقاضا برای دریافت تسهیلات ازدواج و فرزندآوری، در کنار محدودیت منابع و ضرورت مدیریت نقدینگی در شبکه بانکی، اهمیت یافتن راهکارهای جدید برای تسهیل دسترسی متقاضیان را دوچندان کرده است. در چنین شرایطی، ابلاغ «شیوه نامه اجرایی کارت رفاهی متصل به اوراق گام مبتنی بر قرض الحسنه» را می توان گامی در جهت به روزرسانی شیوه پرداخت این تسهیلات و استفاده از ظرفیت ابزارهای نوین مالی دانست.

نکته مهم در این رویکرد آن است که مسئله صرفاً تغییر یک ابزار پرداخت نیست. آنچه در پس این سیاست قرار دارد، تلاش برای حرکت از مدل سنتی پرداخت مستقیم وجه نقد به سمت استفاده هدفمندتر از اعتبار است؛ مدلی که در آن، ضمن حفظ حمایت مالی از خانوار، امکان مدیریت کارآمدتر منابع بانکی نیز فراهم می شود.

در روش پرداخت نقدی، منابع تسهیلاتی در زمان پرداخت به طور مستقیم در اختیار متقاضی قرار می گیرد. طبیعی است که در شرایط افزایش تقاضا، این شیوه فشار بیشتری بر منابع نقد بانک ها وارد کند. کارت رفاهی می تواند بخشی از این فشار را کاهش دهد؛ زیرا متقاضی به جای دریافت وجه نقد، از یک اعتبار خرید استفاده می کند که از طریق شبکه پذیرندگان طرف قرارداد قابل مصرف است.

این تغییر، به ویژه زمانی اهمیت پیدا می کند که بخشی از متقاضیان، کارت رفاهی را متناسب با نیاز خود بدانند و آن را به عنوان یک گزینه در کنار تسهیلات نقدی انتخاب کنند. در چنین حالتی، بخشی از تقاضا از مسیر اعتبار پاسخ داده می شود و شبکه بانکی می تواند منابع نقدی خود را با انعطاف بیشتری مدیریت کند. در نتیجه، ظرفیت استفاده از منابع موجود برای پاسخ گویی به تقاضای تسهیلات نیز می تواند افزایش یابد.

البته مزیت این طرح صرفاً در مدیریت منابع بانکی خلاصه نمی شود. کارت رفاهی، امکان هدایت اعتبار به سمت مصرف مشخص را نیز فراهم می کند. وقتی اعتبار تنها در شبکه پذیرندگان مجاز قابل استفاده باشد، منابع تسهیلاتی با هدف مشخص تری وارد چرخه مصرف می شود.

ادامه خبر را در لینک بخوانید

اقتصاد ایران با تحریم فرو نمی پاشد

مدنی زاده ادامه داد: آنها از فروپاشی یا خفگی اقتصاد ایران سخن می گویند، اما ما از اصلاح ساختار اقتصادی، افزایش بهره وری، توسعه تجارت و تولید و سرمایه گذاری سخن می گوئیم. وی تصریح کرد: ما اقتصاد ایران را برای زندگی مردم ایران اداره می کنیم، نه برای رضایت واشنگتن.

وزیر اقتصاد با تشریح راهبرد اقتصادی دولت گفت: تنوع بخشی به شرکای تجاری، توسعه تجارت منطقه ای، تقویت بخش خصوصی، کاهش وابستگی بودجه به درآمدهای نفتی، افزایش صادرات غیرنفتی، اصلاح کریدورهای تجاری کشور، اصلاح نظام بانکی، جذب سرمایه و کنترل تورم از جمله محورهای این راهبرد است. مدنی زاده با اشاره به فشارهای اقتصادی ناشی از تحریم ها گفت: میان «هزینه اقتصادی» و «تسلیم اقتصادی» فاصله بسیار زیادی وجود دارد. ملت ایران هزینه داده است، اما هرگز تسلیم نمی شود.

وی افزود: اگر هدف آنها فشار بر ایران است، پاسخ ما مقاومت اقتصادی و اصلاحات اقتصادی خواهد بود، اما اگر تصور می کنند می توانند با تحریم و فشار برای اقتصاد ایران تصمیم بگیرند، پاسخ ما روشن است.

کارآفرینان، تولیدکنندگان، صادرکنندگان، تجار، کشاورزان، مهندسان و میلیون ها فعال اقتصادی است.

سیدعلی مدنی زاده افزود: فعالان اقتصادی کشور طی سال های گذشته و در سخت ترین شرایط تحریمی، راه های جدیدی برای تولید، تجارت و تأمین مالی پیدا کرده اند و امروز نیز عدم همراهی کشورهای مختلف جهان با سیاست های آمریکا باعث شده است تجارت، تولید، صادرات و واردات در کشور برقرار باشد و کالاهای اساسی مردم به خوبی تأمین شود.

وی با بیان اینکه در این مسیر دشواری هایی نیز وجود دارد، اظهار کرد: با گفت وگوها و پیگیری هایی که با کشورهای منطقه و کشورهای همسو انجام شده، تلاش ها برای اعمال فشار حداکثری به اقتصاد ایران به اهداف مورد نظر خود نرسیده است.

وزیر اقتصاد تأکید کرد: ما منکر مشکلات اقتصادی کشور نیستیم، اما باید یک نکته را روشن کنیم؛ مسئولیت اصلاح اقتصاد ایران با دولت و مردم ایران است، نه با وزارت خزانه داری آمریکا.

وزیر امور اقتصادی و دارایی با اشاره به اظهارات اخیر وزیر خزانه داری آمریکا درباره تحریم ها و فشار اقتصادی علیه ایران گفت: آنها تصور می کنند با فشار بر اقتصاد ایران می توانند تصمیمات یک ملت را تغییر دهند، در حالی که اقتصاد ایران یک شبکه بزرگ و زنده متشکل از مردم، بنگاه ها،



راه اندازی نخستین صندوق ارزی هفته آینده

اصولی، فرآیندهایی برای تأسیس صندوق وجود دارد. نهادهای مالی نیز در این زمینه همکاری خوبی داشتند و فرآیندهایی مانند تأیید نام، اساسنامه، امیدنامه و برگزاری مجمع مؤسس انجام شده است.

در حال حاضر نیز فرآیند تأسیس این صندوق ها نزد مرجع ثبت شرکت ها در حال انجام است؛ یعنی ابتدا باید شخصیت حقوقی آنها ثبت شود و سپس پذیره نویسی انجام شود.

پیش بینی ما این است که احتمالاً نخستین صندوق ارزی در هفته آینده تأسیس شود. پس از تأسیس نیز اگر مدارک و مستندات کامل باشد و مشکل خاصی وجود نداشته باشد، حداکثر حدود یک هفته بعد می توانیم مجوز پذیره نویسی صندوق را صادر کنیم.

ارزی از جمله اوراق با درآمد ثابت ارزی، گواهی سپرده خاص ارزی و سایر ابزارهای مجاز سرمایه گذاری خواهد شد.

علی اکبر ایرانشاهی، رئیس مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری سازمان بورس و اوراق بهادار جزئیات این ابزار جدید، میزان بازدهی پیش بینی شده، نحوه ورود و خروج ارز، سازوکار نقدشوندگی و نحوه سرمایه گذاری منابع صندوق های ارزی را تشریح کرده است.

به سراغ صندوق های ارزی برویم. مدت ها است درباره راه اندازی این صندوق ها صحبت می شود. آخرین وضعیت آنها چگونه است؟

ایرانشاهی: در ابتدای تیرماه، برای دو صندوق سرمایه گذاری ارزی موافقت اصولی صادر کردیم. پس از موافقت

در حالی که بخش قابل توجهی از منابع ارزی اشخاص حقیقی و حقوقی خارج از چرخه سرمایه گذاری قرار دارد، بازار سرمایه در حال راه اندازی ابزاری جدید برای جذب این منابع و هدایت آنها به سمت فعالیت های مولد است. صندوق های سرمایه گذاری در دارایی های با درآمد ثابت ارزی، با همکاری سازمان بورس و بانک مرکزی طراحی شده اند تا دارندگان ارز بتوانند ضمن حفظ سرمایه خود به ارز، از محل سرمایه گذاری آن بازده ارزی نیز کسب کنند.

این صندوق ها از نوع «صدور و ابطالی» هستند و سرمایه گذار می تواند منابع خود را به صورت اسکناس یا حواله ارزی وارد صندوق کند و در زمان ابطال نیز اصل سرمایه و بازده آن را به صورت ارزی دریافت کند. منابع صندوق نیز در دارایی های

اوراق سلف سکه ابزاری جهانی برای حفظ ارزش سرمایه

جلوگیری از نوسانات نرخ ارز در دستور کار این بانک مرکزی قرار دارد.

بیات منش با اشاره به عرضه ۵۰۰ میلیون دلار اسکناس از سوی بانک مرکزی به شبکه بانکی اظهار کرد: یکی از اقدامات بانک مرکزی، برای مدیریت بازار اختصاص ۵۰۰ میلیون دلار اسکناس به بانک ها برای پاسخ به تقاضای ارزی مشتریان بوده است. این ارز در شعب برخی بانک ها در اختیار متقاضیان قرار می گیرد و می تواند بخشی از نیاز واقعی بازار را پوشش دهد.

این کارشناس بازار سرمایه با اشاره به عرضه «اوراق سلف موازی استاندارد تمام سکه» گفت: استفاده از این ابزار نیز می تواند در مدیریت بازار طلا و ارز موثر باشد. این اوراق با سرسید سه ماهه و سود ۷ درصد ۱۸ شهریور عرضه می شود و می تواند به افرادی که با هدف حفظ ارزش دارایی وارد بازار سکه و ارز می شوند، گزینه ای برای سرمایه گذاری ارائه دهد.

نقدینگی مازاد از بازار و جلوگیری از ورود آن به فعالیت های دلالی و سفته بازان کمک کند. در کشورهای مختلف نیز از این ابزارها با همین هدف استفاده می شود.

وی افزود: اصل استفاده از این ابزارها مثبت است، اما ابتدا باید ثبات منطقه ای در بازار پول ایجاد شود و پس از آن ابزارهای مالی برای مدیریت نقدینگی و جلوگیری از انحرافات احتمالی به کار گرفته شوند. به بیان دیگر، ابتدا باید ثبات در بازار ایجاد و سپس از این ابزارها برای کنترل آسیب های احتمالی استفاده شود.

این کارشناس بازار سرمایه با اشاره به مواضع اخیر رئیس کل بانک مرکزی گفت: در یکی دو هفته اخیر اقدامات مناسبی درباره بازار ارز صورت گرفته است که این اقدامات پیامی را به بازار منتقل کند که حفظ ثبات ارزش پول ملی و

مهدی بیات منش؛ کارشناس بازار سرمایه، با اشاره به اقدامات اخیر بانک مرکزی برای مدیریت بازار ارز و استفاده از ابزارهای مختلف در این زمینه گفت: استفاده از ابزارهایی مانند اوراق سلف سکه می تواند به جمع آوری



مسیری تازه برای تأمین مالی پروژه‌های مولد و توسعه بازار مالی ایران

نخست سال ۱۴۰۵ حدود ۸۴٫۹ درصد تسهیلات پرداختی به صاحبان کسب و کار برای سرمایه در گردش بوده و در بخش صنعت و معدن این نسبت به ۹۱٫۸ درصد رسیده است. این ترکیب نشان می‌دهد شبکه بانکی بخش مهمی از ظرفیت اعتباری خود را صرف حفظ فعالیت جاری بنگاه‌ها می‌کند و برای تأمین مالی سرمایه ثابت، خرید تجهیزات، ایجاد واحدهای جدید و اجرای پروژه‌های توسعه‌ای به ابزارهای مکمل نیاز است.

در چنین شرایطی، تجهیز بخشی از منابع ارزی اشخاص می‌تواند به‌عنوان یک کانال مکمل مطرح شود. اگر صاحب ارز بتواند ضمن حفظ ماهیت ارزی دارایی خود، از آن بازده دریافت کند و پروژه نیز بتواند منابع لازم را برای خرید تجهیزات یا سرمایه‌گذاری ارزی به دست آورد، بخشی از پس‌اندازی که پیش‌تر صرفاً نقش ذخیره ارزش داشت به سرمایه‌گذاری مولد تبدیل خواهد شد.

کند و این منابع نیز از طریق صندوق‌ها، اوراق ارزی و گواهی‌های سپرده پروژه‌ای به سمت فعالیت‌های مولد هدایت شود. اگر این زنجیره به درستی شکل گیرد، می‌توان از آن به‌عنوان یکی از اجزای اولیه شکل‌گیری یک بازار مالی ارزی داخلی یاد کرد؛ بازاری که یک سوی آن صاحبان پس‌اندازهای ارزی و سوی دیگر آن پروژه‌های تولیدی و صادراتی قرار دارند.

مسئله اصلی اقتصاد ایران تنها کمبود منابع ریالی نیست. بسیاری از پروژه‌های صنعتی، معدنی، پتروشیمی، نیروگاهی، حمل‌ونقل و طرح‌های صادراتی برای تکمیل ظرفیت، نوسازی تجهیزات و توسعه فناوری نیازمند منابع ارزی هستند. در عین حال، ساختار تأمین مالی کشور همچنان به شدت بانک‌محور است و بخش بزرگی از ظرفیت اعتباری شبکه بانکی صرف تأمین سرمایه در گردش بنگاه‌ها می‌شود. براساس آمار مورد استفاده در این گزارش، در سه ماهه

تأمین مالی پروژه‌های تولیدی و توسعه‌ای، به‌ویژه طرح‌هایی که برای خرید ماشین‌آلات، تجهیزات، فناوری، قطعات و مواد اولیه به منابع ارزی نیاز دارند، یکی از چالش‌های مهم اقتصاد ایران است. در سوی دیگر، بخشی از دارایی‌های ارزی اشخاص حقیقی و حقوقی به دلایلی مانند حفظ ارزش دارایی، پوشش ریسک تورم و کاهش ارزش پول ملی، خارج از چرخه رسمی واسطه‌گری مالی نگهداری می‌شود. سیاست جدید بانک مرکزی برای ایجاد صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارزی و گواهی سپرده مدت‌دار ارزی ویژه سرمایه‌گذاری، تلاشی برای پیوند این دو بخش و تبدیل منابع ارزی غیرفعال به سرمایه‌گذاری مولد و ارزآور است.

بر این اساس، موضوع را نباید صرفاً به «جمع‌آوری ارزهای خانگی» محدود کرد. هدف گسترده‌تر، ایجاد سازگاری است که در آن صاحب ارز بدون آنکه مجبور شود دارایی خود را به ریال تبدیل کند، بتواند آن را در یک ابزار رسمی سرمایه‌گذاری

۱۷ شهریور ماه فرصت جدید خرید شمش برای صنعتگران طلا

نام مرکز مبادله ارز و طلای ایران، آخرین نسخه اساسنامه (برای اشخاص حقوقی) و آخرین آگهی روزنامه رسمی (برای اشخاص حقوقی) را ارائه دهند.

برای متقاضیانی که پیش از این، حداقل در یک جلسه حراج شرکت داشته‌اند، فرآیند ارائه مدارک تسهیل شده است. این دسته از متقاضیان، صرفاً در صورت تغییر محتوای مدارک، ملزم به ارائه اصل نامه درخواست شرکت در حراج، اصل تعهدنامه محرمانگی، واصل کارت ملی هستند. سایر مدارک، به دلیل وجود سابقه در سیستم، نیازی به ارائه مجدد ندارند.

گفتنی است، مهلت واریز وجه‌الضمان تا ساعت ۲۴ روز دوشنبه ۱۶ شهریورماه تعیین شده است؛ از این رو، از فعالان حوزه طلا دعوت می‌شود نسبت به تکمیل مدارک و واریز به موقع وجه‌الضمان، در موعد مقرر اقدام کنند. جزئیات تکمیلی و فرم‌های مربوطه، از طریق وب‌سایت رسمی مرکز مبادله ارز و طلای ایران به نشانی ice.ir قابل دریافت است.



درخواست شرکت در حراج (فرم‌های ۱۱ و ۱۲ از سایت ice.ir)، اصل کارت ملی، اصل تعهدنامه محرمانگی، شناسه یکتای پروانه کسب صادره از درگاه ملی مجوزهای کشور، وکالت‌نامه رسمی معتبر قابل استعلام همراه با شناسه سند و رمز تصدیق، اصل گواهی امضا نزد دفاتر اسناد رسمی به

مجموع کارمزد هر معامله، ۴۰ میلیون ریال خواهد بود. قیمت پایه شمش‌های طلا، توسط عرضه‌کننده در روز برگزاری حراج اعلام می‌شود. کلیه معاملات به صورت حضوری و نقدی انجام خواهد پذیرفت. متقاضیانی که برای نخستین بار شرکت می‌کنند، باید اصل نامه

مرکز مبادله ارز و طلای ایران، زمان برگزاری یکصد و پنجاه و پنجمین جلسه حراج شمش طلا را اعلام کرد. این جلسه روز سه‌شنبه، ۱۷ شهریورماه، از ساعت ۱۴ تا ۱۷ برگزار می‌شود. متقاضیان شرکت در این حراج، موظف به واریز مبلغ ۵۰ میلیارد ریال (معادل پنج میلیارد تومان) به عنوان وجه‌الضمان هر قطعه هستند. مهلت واریز این وجه، تا ساعت ۲۴ روز دوشنبه، ۱۶ شهریورماه تعیین شده است. سقف خرید برای هر متقاضی، حداکثر ۲۵ قطعه شمش طلا در طول یک هفته تقویمی در نظر گرفته شده است. براساس شیوه‌نامه ابلاغی از سوی مرکز مبادله ایران، چهار گروه از فعالان اقتصادی مجاز به شرکت در این حراج هستند؛ این گروه‌ها شامل فروشندگان عمده شمش طلا، تولیدکنندگان و سازندگان فعال مصنوعات طلا، خرده‌فروشان طلای آبشده و سکوهای برخط فروش طلای آبشده و مصنوعات هستند.

کارمزد معاملات این حراج، برای هر یک از طرفین معامله، مبلغ ۲۰ میلیون ریال تعیین شده است؛ بدین ترتیب،

مدیرعامل بانک سینا:

ناترازی بانک‌ها در نهایت به سفره مردم می‌رسد

مطرح‌شده، اختصاص خط اعتباری به برخی بانک‌ها برای افزایش توان تسهیلات‌دهی آنهاست. البته این موضوع باید در چارچوب سیاست‌های پولی و با در نظر گرفتن آثار آن بر پایه پولی و تورم مورد بررسی قرار گیرد.



اینکه منابع بانک‌ها را قفل می‌کنند، بر صورت‌های مالی بانک‌ها نیز اثر منفی می‌گذارد و باید با اتخاذ سیاست‌های مناسب، زمینه وصول آنها فراهم شود. ابدالی افزود: مطالبات غیرجاری باید از وضعیت فعلی خارج شده و به حیطه وصول بازگردند. برای تحقق این هدف، سیاستگذار باید در کنار بانک‌ها قرار گیرد و سازگارهایی را برای تسریع فرآیند وصول مطالبات و کاهش موانع موجود در این مسیر طراحی کند.

وی همچنین دارایی‌های منجمد را یکی دیگر از چالش‌های جدی نظام بانکی دانست و گفت: بخشی از دارایی‌های بانک‌ها در قالب دارایی‌های منجمد قرار گرفته و امکان استفاده موثر از آنها در چرخه اقتصادی وجود ندارد. ادامه این وضعیت موجب می‌شود بخشی از منابع بانک‌ها از چرخه فعالیت اقتصادی خارج بماند. مدیرعامل بانک سینا اظهار کرد: برای خروج این دارایی‌ها از ترازنامه بانک‌ها، سیاست‌گذار پولی باید سازگارهای لازم را ایجاد و موانع واگذاری آنها را برطرف کند. آزادسازی دارایی‌های منجمد می‌تواند به بهبود وضعیت ترازنامه بانک‌ها و افزایش توان آنها برای ایفای نقش در تأمین مالی اقتصاد کمک کند.

وی در ادامه به راهکارهای پیشنهادی برای برخی بانک‌ها اشاره کرد و گفت: یکی از پیشنهادها

علی ابدالی مدیرعامل بانک سینا در گفت‌وگو با خبرنگار تازه‌های اقتصاد در رابطه با چالش‌های موجود در نظام بانکی کشور گفت: بخش قابل توجهی از ناترازی‌های موجود در بخش‌های مختلف اقتصادی در نهایت به نظام بانکی منتقل می‌شود و این مسئله، ناترازی بانک‌ها را تشدید می‌کند.

وی با بیان اینکه ناترازی نظام بانکی در نهایت آثار خود را بر معیشت مردم نشان می‌دهد، افزود: زمانی که ناترازی‌های بانکی از طریق افزایش پایه پولی جبران شود، پیامد آن افزایش تورم خواهد بود و این تورم بیش از همه به اقشار کم‌درآمد و دهک‌های پایین جامعه آسیب می‌زند.

مدیرعامل بانک سینا ادامه داد: نظام بانکی در شرایط فعلی با چالش‌های متعددی مواجه است که برخی از آنها به ساختار ترازنامه بانک‌ها و برخی دیگر به مدل درآمد و هزینه بانک‌ها بازمی‌گردد. در این میان، دو موضوع ناترازی دارایی و بدهی، ناترازی هزینه و درآمد از مهم‌ترین مسائلی هستند که باید برای حل آنها راهکارهای عملیاتی و پایدار در نظر گرفته شود.

وی با اشاره به موضوع مطالبات غیرجاری بانک‌ها اظهار کرد: یکی از مسائل مهم در نظام بانکی، حجم مطالبات غیرجاری است. این مطالبات علاوه بر

جنگ چگونه الگوی خرید خانواده‌ها را تغییر داد؟



تغییرات نشان می‌دهد که حتی در مواردی که تقاضا به‌طور کامل از بین نرفته، مردم و مسافران به سمت گزینه‌های متفاوت و احتمالاً متناسب‌تر با شرایط جدید حرکت کرده‌اند. در حوزه خدمات آنلاین نیز کاهش تقاضا قابل توجه بود. سفارش‌های روزانه اسنپ‌شاپ بیش از ۶۰ درصد کاهش پیدا کرد. در اسنپ‌فود نیز تراکنش‌ها ۴۰ تا ۶۰ درصد کاهش یافت و نگرانی‌های امنیتی باعث کاهش فعالیت برخی فروشگاه‌ها و ناوگان ارسال شد. مجموعه این آمارها در کنار یکدیگر تصویری از تغییر رفتار اقتصادی مردم در دوران جنگ ارائه می‌دهد؛ تصویری که در آن، خانوارها و کسب‌وکارها با کاهش اطمینان، افزایش احتیاط و محدود کردن هزینه‌های غیرضروری مواجه شده‌اند. اما نکته مهم این است که این فشارها با پایان جنگ لزوماً به‌صورت کامل از بین نمی‌روند. آثار اقتصادی یک دوره جنگ می‌تواند بعد از پایان درگیری نیز ادامه پیدا کند. اختلال در زنجیره تأمین، افزایش هزینه‌های تولید و حمل‌ونقل، کاهش فعالیت برخی بنگاه‌ها، آسیب به زیرساخت‌ها، افزایش نااطمینانی و تغییر رفتار مصرف‌کنندگان، همگی می‌توانند با فاصله زمانی خود را در قیمت کالاها و خدمات نشان دهند. از این منظر، بخشی از تورمی که در ادامه چنین شرایطی ایجاد می‌شود، حاصل فشارهای طرف عرضه و شوک‌های اقتصادی ناشی از بحران است.

و منابع محدود خود را بیشتر به سمت کالاها و خدمات ضروری هدایت کرده‌اند. به عبارت دیگر، فشار جنگی باعث شده است مردم در هزینه‌های خود محتاط‌تر شوند و اولویت‌های مصرفی خود را تغییر دهند. در بخش سفر نیز آثار این فشار به شکل دیگری نمایان شد. با توقف پروازهای داخلی و خارجی و لغو تورها، رزرو هتل داخلی در اسنپ‌تریپ ۷۰ درصد کاهش یافت و نرخ کنسلی هتل‌ها به ۶ برابر رسید. در مقابل، رزرو ویلا و اقامتگاه ۳۵ درصد افزایش پیدا کرد و فروش بلیت قطار نیز ۲.۵ برابر شد. این

نان، گوشت و خواربار افزایش پیدا کرد، در حالی که تقاضا برای برخی کالاهای دیگر مانند میوه، سبزیجات، تنقلات، نوشیدنی‌ها و شوینده‌ها کاهش یافت. همزمان، میانگین ارزش هر سفارش حدود ۱۵ درصد افزایش پیدا کرد که علاوه بر اثر تورم، ناشی از افزایش سهم کالاهای اساسی در سبد خرید مردم بود.

این تغییرات نشان می‌دهد که مسئله فقط کاهش تعداد خریدها نبوده است؛ بلکه ترکیب سبد مصرف خانوار نیز تغییر کرده است. خانوارها در شرایط نااطمینانی و فشار اقتصادی، بخشی از هزینه‌های غیرضروری را حذف کرده

بررسی اطلاعات و داده‌های ارائه‌شده از سوی مجموعه اسنپ درباره عملکرد سرویس‌های مختلف این پلتفرم در دوره جنگ رمضان نشان می‌دهد که فشارهای ناشی از جنگ تنها به کاهش فعالیت برخی کسب‌وکارها محدود نمانده، بلکه به‌طور مستقیم بر قدرت خرید و الگوی مصرف خانوارها نیز اثر گذاشته است. کاهش خرید کالاهای غیرضروری، افزایش سهم کالاهای اساسی در سبد خانوار و تغییر رفتار مردم در استفاده از خدمات مختلف، از جمله نشانه‌های این فشار اقتصادی بوده است. داده‌های ارائه‌شده از سوی اسنپ نشان می‌دهد که در دوره جنگ، مردم در بسیاری از حوزه‌ها خریدهای خود را محدود کردند و بیشتر به سمت تأمین نیازهای ضروری رفتند. برای نمونه، در سرویس خرید اعتباری اسنپ‌پی، خرید کالاهای غیرضروری مانند پوشاک ۴۲ درصد، کالاهای حوزه زیبایی و سلامت ۴۴ درصد و کالاهای دیجیتالی ۵۴ درصد کاهش پیدا کرد. سفارش‌های روزانه سرویس اعتباری چهارقس‌طه نیز ۵۴ درصد کاهش داشت. این تغییر رفتار را می‌توان نشانه‌ای از افزایش احتیاط خانوارها و کاهش توان یا تمایل آنها برای مصرف کالاهای غیرضروری دانست.

در حوزه خرید روزانه نیز همین الگو دیده شد. تعداد سفارش‌های اسنپ‌مارکت در روز نخست جنگ بیش از ۶۰ درصد کاهش یافت و در ادامه، تقاضا برای کالاهای اساسی مانند برنج،

استراتژی جدید خانواده‌های آلمانی در بحران مسکن

در حالی که شهرهای بزرگ و مراکز دانشگاهی آلمان با بحران بی‌سابقه کمبود مسکن و جهش قیمت‌ها دست‌وپنجه نرم می‌کنند، نسل جدید با چالشی حیاتی برای یافتن محل سکونت روبه‌رو است.

به نوشته روزنامه هاندلزبلات در چنین شرایطی، الگوی جدیدی از مدیریت دارایی میان خانواده‌های مرفه شکل گرفته است: خرید ملک توسط والدین برای فرزندان با هدف استفاده از مشوق‌های مالیاتی. این راهبرد که در ظاهر ابزاری برای حمایت از نسل جوان است، در واقع یک معادله حساس مالیاتی است که مرز بسیار باریکی میان «بهینه‌سازی دارایی» و «تخطی از قوانین مالیاتی» دارد.

وبگاه فینانتس‌تیپ می‌نویسد که افزایش شدید هزینه‌های زندگی در مناطقی مانند مونیخ و برلین، بسیاری از خانواده‌ها را واداشته تا به جای پرداخت اجاره‌بهای گزاف به شرکت‌های املاک، سرمایه خود را به سمت خرید ملک‌های کوچک برای فرزندان سوق دهند.

این اقدام از یک سوا امنیت مسکن دانشجویان کارمند جوان را تضمین می‌کند و از سوی دیگر، اجازه می‌دهد والدین از مزایای کسر هزینه‌های ملک از درآمد مشمول مالیات خود بهره‌مند شوند. اما این مسیر بدون ریسک نیست؛ چرا که اداره امور مالیاتی آلمان هرگونه معامله غیرعادی را به دقت زیر ذره‌بین می‌برد.

بزرگ‌ترین خطای استراتژیک در این مسیر، تعیین قیمت اجاره بر اساس روابط خانوادگی است. بسیاری از والدین با تصور اینکه پرداخت اجاره‌ای بسیار پایین به فرزندشان، کمک بزرگی به آنهاست، دچار اشتباه محاسباتی می‌شوند.

پارادایم جدید مالی در جهان عرب

در سال‌های اخیر رویکرد کشورهای عربی تغییر و نگاه آنها به آینده، از میدان‌های نفت به سوی افق‌های سبز تغییر کرده است. اگر زمانی «طلای سیاه» تنها معیار قدرت و ثروت در منطقه بود، امروز مفاهیمی، چون «توسعه پایدار» و «سرمایه‌گذاری سبز» در صدر اولویت‌های اقتصادی کشورهای همسایه قرار گرفته‌اند. این تحول را می‌توان در برنامه‌های بلندپروازانه‌ای، چون «چشم‌انداز ۲۰۳۰ عربستان سعودی» یا استراتژی‌های توسعه امارات مشاهده کرد.

اما نکته کلیدی اینجاست که این تغییر مسیر، صرفاً یک اقدام محیط‌زیستی یا دغدغه برای نجات زمین نیست؛ بلکه یک «استراتژی مالی هوشمندانه» است. صندوق‌های سرمایه‌گذاری ملی در این کشورها، که یکی از بزرگ‌ترین ذخایر مالی جهان را در اختیار دارند، حالا به دنبال بازدهی در پروژه‌هایی هستند که علاوه بر سود مالی، «اعتبارات کربنی» (Carbon Credits) تولید کنند. در واقع، آنها در حال تبدیل ثروت‌های نفتی به دارایی‌های سبز می‌کنند تا در دنیای جدید، همچنان بر قدرت اقتصادی خود مسلط باشند.

در تحلیل‌های تخصصی خبرگزاری‌هایی نظیر «الشرق الأوسط» و گزارش‌های «صندوق توسعه صنعتی عربستان»، به صراحت تأکید شده است که «گذار به انرژی‌های پاک، دیگر یک انتخاب نیست، بلکه ضرورتی برای بقای اقتصادی در قرن ۲۱ است». حتی در سخنرانی‌های محمد بن سلمان نیز بر ایجاد زیرساخت‌های مالی نوین برای حمایت از پروژه‌های سبز تأکید شده تا وابستگی به نفت کاهش یابد.

ویدیو

