

جناب حجت الاسلام و المسلمین دکتر روحانی  
رئیس محترم جمهوری اسلامی ایران

با سلام و احترام؛

با عنایت به تأکید اخیر جنابعالی در جمع فعالان اقتصادی مبنی بر ساماندهی وضعیت بانکها به عنوان اصلی ترین کار دولت دوازدهم، شبکه کانون های تفکر ایران (ایتان) تحلیل وضعیت موجود نظام بانکی کشور به همراه اقدامات پیشنهادی جهت اصلاح آن را به استحضار می رساند.

در اصلاح نظام اقتصادی کشور، توجه به نقش کلیدی و موثر نظام بانکی در ایجاد بسیاری از معضلات و مشکلات موجود اقتصاد، حائز اهمیت است. به بیان دیگر "نظام بانکی یکی از مشکلات اقتصاد ایران نیست؛ بلکه علت اصلی مشکلات اقتصادی کشور است و تا مسئله نظام بانکی حل نشود اهداف مهمی همچون اشتغال و رونق غیرتورمی محقق نخواهند شد." علی رغم این مهم تاکنون در برنامه های دولت محترم، به نحو مؤثری به اصلاح نظام بانکی پرداخته نشده است. در ادامه به برخی از چالش های نظام بانکی کشور که نشان از ناکارآمدی آن دارد، اشاره می شود:

- ۱- **تخصیص نقدینگی به بخش های غیرمولد اقتصاد:** در سه سال اخیر حجم نقدینگی به طور متوسط سالانه ۲۵ درصد رشد داشته و از ۶۳۹ هزار میلیارد تومان در پایان سال ۱۳۹۲ به ۱۲۵۳ هزار میلیارد تومان در پایان سال ۱۳۹۵ رسیده است؛ لیکن بخش کمی از این نقدینگی به بخش های مولد اقتصادی اختصاص یافته و این بخش ها دچار عطش نقدینگی برای سرمایه در گردش و تکمیل واحدهای نیمه تمام می باشند. مؤید این مطلب آن که نرخ رشد «تشکیل سرمایه ثابت ناخالص» در سال ۹۴ برابر ۱۲- درصد و در نه ماهه اول سال ۹۵ برابر ۹- درصد بوده است.
- ۲- **بالا بودن نرخ سود تسهیلات بانکی:** به رغم کاهش نرخ تورم و نیاز اقتصاد کشور به کاهش مؤثر نرخ سود تسهیلات بانکی در شرایط رکودی، همچنان این نرخ بالاست و حتی نرخ سود اعلامی بانک مرکزی نیز از سوی بانکها به سادگی نقض می شود.
- ۳- **افزایش قابل توجه اضافه برداشت بانکها از بانک مرکزی:** بدهی بانکها به بانک مرکزی طی ۳ سال گذشته از ۶۰ هزار میلیارد تومان در پایان سال ۱۳۹۲ به ۱۱۵ هزار میلیارد تومان در بهمن ۱۳۹۵ رسیده است. این افزایش عمدتاً به صورت اضافه برداشت بانکهای خصوصی بوده و نه تنها اثر مثبتی بر بخش واقعی و مولد اقتصاد نداشته بلکه موجب فشاری فزاینده بر نرخ سود بانکی شده است.
- ۴- **استمهال گسترده تسهیلات بانکی:** بر اساس اعلام وزیر محترم اقتصاد حجم تسهیلات بانکی استمهال شده ۷۰ درصد کل تسهیلات را تشکیل می دهد. حجم بالا و استمهال مکرر تسهیلات مشکوک الوصول در طی چند سال اخیر موجب آن شده است که قیمت واقعی دارایی بانکها فاصله زیادی با قیمت اسمی آنها پیدا کند که حکایت از انباشت زیان بزرگی در ترازنامه بانکها دارد.

تاریخ :

شماره :

پیوست :

## شبکه کانون های تفکر ایران (ایتان)

Iran Think Tanks Network

- ۵- پتانسیل بالای هجوم سپرده های بانکی به بازارهای غیرمولد و افزایش شدید تورم: افزایش ۹۶ درصدی حجم نقدینگی طی ۳ سال گذشته و عدم ورود آن به بخش های مولد اقتصادی و رسوب در سپرده های بانکی از یک سو و بر خورداری این سپرده ها از دو مزیت همزمان دریافت سود روزشمار و نقدشوندگی کم هزینه از سوی دیگر پتانسیل بالای هجوم نقدینگی به بازارهای غیرمولد مانند خرید ارز و خرید مسکن را نشان می دهد. قابل ذکر است هم اکنون سهم سپرده های سرمایه گذاری بیش از ۸۰ درصد کل سپرده های بانکی را تشکیل می دهند.
- ۶- عدم ساماندهی چک و سایر ابزارهای پرداخت مدت دار: در شرایطی که بانک ها در ارائه تسهیلات خرد برای بنگاه های کوچک و خانوار دچار ضعف هستند، افراد و بنگاه ها برای جبران این کمبود نقدینگی در سال های رکود از چک به عنوان آسانترین و ارزان ترین ابزار خرید مدت دار بیشتر استفاده کرده اند؛ به طوری که در حال حاضر بیش از ۴۰ درصد حجم تراکنش های بانکی کشور به وسیله چک انجام می شود. این در حالیست که به دلیل عدم ساماندهی و مدیریت بانک مرکزی، این ابزار مهم با همان رویه قدیمی مشکلات جدی برای طرفین معامله ایجاد کرده است و با روند روزافزون چک های برگشتی، منجر به مشکلات متعدد و آسیب های جدی در نظام اقتصادی و حتی اجتماعی جامعه شده است.

## جناب آقای دکتر روحانی

ریشه ناتوانی و ناکارآمدی نظام بانکی به سه عامل اصلی باز می گردد:

الف) مستقل نبودن بانک مرکزی از بانک ها در تعیین سیاست های پولی: در سال های گذشته مواجهه بانک مرکزی با بانک ها، عمدتاً همراه با توصیه و فاقد اقتدار لازم در مقام سیاست گذار و ناظر است. اقداماتی چون واگذاری امر حیاتی تعیین نرخ سود تسهیلات بانکی به بانک ها، باز گذاشتن دست بانک ها در اضافه برداشت از بانک مرکزی، کاهش نرخ ذخیره قانونی و انجام توصیه به جای قاعده گذاری و تنظیم گری از مصادیق رفتار مسامحه کارانه بانک مرکزی با بانک ها است. بانک مرکزی به صورت موثری از ابزارهای در اختیار برای تنظیم گری و قاعده مندسازی رفتار بانک ها استفاده نمی کند و همواره به صورت منفعلانه در مقابل اقدامات انجام شده از سوی بانک ها سعی در بهبود عملکرد نظام پولی و بانکی دارد. به بیان دیگر عملاً این بانک ها هستند که سیاست های نظام پولی کشور را تعیین می کنند نه بانک مرکزی. در واقع بانک ها در عمل اختیارات حاکمیتی را در دست گرفته اند و دولت را با مسئولیت های حاکمیتی خود در زمینه مسائل اقتصادی و اجتماعی تنها گذاشته اند که این رویه خلاف عقل و تجربیات جهانی است. بنابراین نقطه آغاز اصلاح نظام بانکی تغییر این رویکرد و اتخاذ رویکردی مناسب جهت استقلال بانک مرکزی در مقام نهاد سیاست گذار و ناظری مقتدر از بانک های عامل است.

ب) رویکرد نادرست در خلق و تخصیص نقدینگی: همان طور که در نامه شماره ۵۰۷۰/د مورخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۱ این شبکه در نقد بسته خروج از رکود آمده است؛ موضوع اصلی در تحلیل های اقتصاد پولی میزان و محل تخصیص نقدینگی در اقتصاد است. تیم اقتصادی جناب عالی همواره تاکید دارد که افزایش پایه پولی نامطلوب و افزایش ضریب فزاینده مطلوب است؛ در صورتی که این تفکر فاقد وجهت علمی است؛ نقدینگی، نقدینگی است و خلق آن از محل ضریب فزاینده دلیلی بر سالم بودن آن نیست و خلق آن از محل بانک مرکزی نیز دلیل بر ناسالم بودن آن نیست. حال پس از گذشت ۴ سال

تاریخ: ۱۳۹۶/۰۴/۲۰

شماره: ۱۱/۰۱۰۲۹

پیوست: ندارد

## شبکه کانون های تفکر ایران (ایتان)

Iran Think Tanks Network

از اجرای سیاست‌های تیم اقتصادی شایسته است این افراد پاسخ دهند که چه سهمی از پول خلق شده توسط بانک‌ها طی چهار سال گذشته در خدمت تولید بوده است؟ و این منابع به چه بخش‌هایی تخصیص یافته و به چه میزان اشتغال و رشد ایجاد کرده است؟ آیا در صورتی که ۶۰۰ هزار میلیارد تومان پول جدید خلق شده توسط بانک‌ها به ایجاد و تأمین سرمایه در گردش واحدهای تولیدی و تکمیل واحدهای نیمه‌تمام اختصاص می‌یافت، کشور هم‌چنان درگیر رکود می‌بود؟

جناب عالی مستحضر هستید که عامل اصلی ایجاد رکود باز گذاشتن دست بانک‌ها در افزایش نرخ سود سپرده‌ها و تخصیص بی‌قاعده نقدینگی از محل خلق پول بانکی است که عمده‌تاً صرف پرداخت سود به سپرده‌های بانکی شده است. ضمن آن که تنها به افزایش ضریب فزاینده از عدد ۵,۴ در پایان سال ۹۲ به عدد ۷ در بهمن‌ماه ۹۵ بسنده نشده و هم‌زمان پایه پولی از ۱۱۸ هزارمیلیارد تومان در پایان سال ۹۲ به ۱۷۳ هزارمیلیارد تومان در بهمن ۹۵ رسیده است؛ یعنی در این مدت پایه پولی ۴۶ درصد افزایش یافته است. این بدان معناست که بانک‌ها به صورت هم‌زمان اقدام به افزایش اضافه برداشت بدون وثیقه از بانک مرکزی به منظور جبران سود سپرده‌گذاران کرده و هم‌زمان قدرت خلق پول خود را نیز افزایش داده‌اند و در عین حال مسئولیتی در قبال مسائل اقتصادی و اجتماعی کشور نپذیرفته‌اند.

این همه در شرایطی است که تجربه سیاست‌های کشور آمریکا برای خروج از رکود نشان می‌دهد بانک مرکزی این کشور برای خروج از رکود و حفظ رونق در سال‌های ۲۰۰۷ تا نیمه ۲۰۱۴ کاملاً معکوس توصیه‌های صندوق بین‌المللی پول به ایران عمل کرده است و خود معادل ۳۱۲۳ میلیارد دلار پایه پولی را افزایش داده ولی برای کنترل نقدینگی، ضریب فزاینده را از ۸,۸ واحد به ۲,۸۵ واحد کاهش داده است؛ حال آنکه مسئولان اقتصادی دولت افزایش نقدینگی از طریق خلق پول توسط بانک‌ها را یک دستاورد دانسته و آن را سالم‌سازی نقدینگی نامیده‌اند!

**ج) اهتمام نداشتن به توسعه نظام قرض‌الحسنه در سیستم بانکی:** به‌رغم استقبال مردم از بانک‌های قرض‌الحسنه و افزایش حجم سپرده‌های قرض‌الحسنه در آن‌ها، بانک مرکزی در عمل اهمیتی به گسترش بانک‌داری قرض‌الحسنه ندارد. از آنجا که سهم بالایی از خلق پول بانک‌های قرض‌الحسنه به صاحبان سپرده‌های خرد تخصیص داده می‌شود عملکرد این بانک‌ها از جهت توزیع و تخصیص منابع حاصل از خلق پول قابل دفاع‌تر است چرا که خلق پول سایر بانک‌ها به بخش مولد اختصاص پیدا نکرد و خلق پول ناشی از سپرده مردم که به انگیزه سود بالاتر بدست آمد به بخش‌های غیرمولد اختصاص پیدا کرد. قابل ذکر است دریافت کنندگان تسهیلات قرض‌الحسنه به دلیل ساز و کار تخصیص آن صرف نیازهای اساسی و مصرفی خانوار می‌شود.

با عنایت به معضلات و چالش‌هایی که ذکر شد، این شبکه اقدامات پیشنهادی زیر را در جهت اصلاح و بهبود عملکرد نظام بانکی فوری و ضروری می‌داند:

- ۱- تقویت و روزآمدسازی نظارت بر حسن اجرای سیاست‌های ابلاغی بانک مرکزی با هدف جلوگیری از بالا بردن نرخ سود بانکی، اختصاص منابع بانکی به بخش‌های غیرمولد و سفته‌بازانه، افزایش حجم معوقات بانکی و شرکت‌داری بانک‌ها؛

تاریخ :

شماره :

پیوست :

## شبکه کانون های تفکر ایران (ایتان)

Iran Think Tanks Network

- ۲- افزایش شفافیت عملکرد نظام بانکی از طریق تداوم اقدامات ارزنده و قابل تقدیر بانک مرکزی در جهت ارتقای کیفیت صورت‌های مالی بانک‌ها و حسابرسی دقیق آن‌ها و هم‌چنین طراحی سازوکارهای مناسب جهت استفاده از ظرفیت عظیم نظارت همگانی از جمله اعلام عمومی اطلاعات مربوط به تسهیلات بانکی پرداخت‌شده؛
- ۳- گشایش خط اعتباری بانک مرکزی با نرخ سود پایین و تخصیص آن به صورت تسهیلات خرد دارای وثیقه به‌منظور فعال‌سازی بخش‌های پیشران اقتصاد مانند ساخت مسکن. در این شرایط نیاز بانک‌ها به پایه پولی از محل تخصیص خطوط اعتباری مذکور تأمین شده و به طور همزمان اهداف اشتغال، رونق غیرتورمی و رشد اقتصادی نیز محقق خواهند شد. به این ترتیب افزایش منفعلانه پایه پولی که در قالب اضافه‌برداشت بدون وثیقه بانک‌ها از بانک مرکزی است دیگر صورت نمی‌گیرد و فشار افزایشی بر نرخ سود تسهیلات بانکی جای خود را به افزایش فعالانه پایه پولی از راه تخصیص خطوط اعتباری معین به پیشران‌های اقتصادی و کاهش نرخ سود تسهیلات بانکی می‌دهد.
- ۴- اهتمام به توسعه نظام قرض‌الحسنه با تاکید بر تسهیل در صدور مجوز برای بانک‌های قرض‌الحسنه جدید؛
- ۵- توسعه ابزارهای اعتبارسنجی و پرداخت مدت‌دار در بلندمدت و مدیریت هوشمند فرآیند صدور تا وصول هر برگه چک با قابلیت امکان استعمال وضعیت اعتباری صادرکننده چک توسط دریافت‌کنندگان در کوتاه‌مدت و دسترسی آزادانه فعالان اقتصادی به بانک اطلاعاتی چک‌ها مانند سایر کشورهای پیشرفته.
- در پایان ابراز امیدواری می‌شود که بانک مرکزی دولت دوازدهم با تغییر رویه در سیاست‌های پولی و مدیریتی و اتخاذ و پیگیری مجدانه اقدامات اصلاحی مناسب، اصلی‌ترین مانع بر سر ایجاد اقتصادی عادلانه، پویا، مولد و اشتغال‌زا و بدون تورم را بردارد و گام بلندی در جهت تحقق اقتصاد مقاومتی برداشته شود. شبکه کانون‌های تفکر ایران آمادگی خود را برای تشریح نظرات و پیشنهادات خود در جلسات کارشناسی ابراز می‌دارد.

با احترام

مدیر شبکه