

سرمقاله

آرایش مالی در بحران بانکی

ادامه از صفحه ۱

مشکلات شبکه بانکی را به یک شاخص فرو گزاشند. حسب کفایت سرمایه در ظاهر این شاخص به عنوان معیار سلامت مالی بانکها شناخته می‌شود اما در عمل، تمرکز فراوانی بر آن بدون توجه به کیفیت دارایی‌ها و پایداری منابع، منتهی به اصلاحی نادرست می‌گردد، بلکه می‌تواند وضعیت بحران را پنهان سازد. نسبت کفایت سرمایه در استانداردهای بل، میزان سرمایه بانک را نسبت به دارایی‌های موزون به ریسک نشان می‌دهد. این شاخص زمانی معنا دارد که ارزش فکتری دارایی‌ها و طبقه‌بندی ریسک آنها واقعی باشد اما در شرایطی که بخش بزرگی از دارایی‌ها بانکها مطالبات غیر جاری، املاک و مراد با سرمایه‌گذاری‌های راکد است، افزایش ظاهری سرمایه در طریق تجدید ارزیابی دارایی‌ها تنها به تورم عددی ترانه می‌انجامد و هیچ تغییری در قدرت واقعی بانک برای جذب زیان یا تامین نقدینگی ایجاد نمی‌کند.

در واقع زمانی که دارایی‌ها فاقد نقدینگی و بازده هستند، بزرگ کردن سمت سرمایه با عددی که از محل تجدید ارزیابی به دست آمده است، چیزی جز بازی‌سازی صوری ترانه نیست. تجربه بسیاری از کشورها نشان داده است که آنگاه به این روش در دوره‌های بحران بانکی، صرفاً زمان بحران را به تأخیر می‌اندازد و اعتماد عمومی را تضعیف می‌کند. در سال‌های اخیر، برخی بانکها با استناد به مجوزهای قانونی از محل تجدید ارزیابی دارایی‌های ملکی و سرمایه‌گذاری‌ها اقدام به افزایش سرمایه کرده‌اند. این اقدام در ظاهر موجب بهبود نسبت کفایت سرمایه شده است اما در عمل هیچ نقدینگی جدیدی به بانک تزریق نشده و زیان انباشته واقعی پابرجا مانده است.

تفاوت ترازوی این معیار، شرط لازم برای اصلاح نظام بانکی است. باید ابتدا تشخیص تفاوتی از ماهیت ترازوی حالت تهیج، ترازوی بانکها صرفاً در سطح سرمایه نیست، بلکه در سه لایه قابل مشاهده است:

۱. ترازوی مربوط به کفایت میان سرسرد سرمایه‌های کوتاهمدت و دارایی‌های بلندمدت غیر نقد که موجب فشار ملتی بر منابع بانک و وام‌گسختی به خطوط اعتباری بانک مرکزی می‌شود.
۲. ترازوی سود و زیان، اختلاف میان نرخ سود نهاده شده به سردها و بازده واقعی دارایی‌ها که باعث زیان پنهان و شناسایی سود موهوم می‌شود.
۳. ترازوی سرمایه‌های بانکی از زیان انباشته و دارایی‌های کم‌ارزش که منجر به کاهش توان جذب ریسک می‌شود.

حال این ترازوی‌ها تنها با اصلاح واقعی دارایی‌ها، تلفیق‌سازی ترانه و بازسازی ساختار درآمدی بانک ممکن است. نه از طریق تغییرات فکتری یا دستوری گام نخست در اصلاح واقعی نظام بانکی یا ارزیابی دقیق کیفیت دارایی‌ها با استفاده از روش (AQR) شروع می‌شود. (AQR) فرآیندی است که در آن تمام دارایی‌های بانک، به‌ویژه تسهیلات اعتباری و سرمایه‌گذاری‌ها، به صورت مستقل و بر اساس معیارهای مالی اساسی بررسی می‌شوند تا وضعیت واقعی بازگشت پذیری و ارزش اقتصادی آنها مشخص شود.

نتایج AQR نشان می‌دهد، چه میزان از دارایی‌ها بانک واقعاً قابل وصولند، کدام دارایی‌ها نیاز به ذخیره اضافه دارند و چه مقدار از سرمایه بانک باید بازسازی شود. تنها پس از این مرحله است که سیاستگذار می‌تواند تصمیم بگیرد کدام بانک نیاز به افزایش سرمایه واقعی دارد. کدام بانک اقدام با بازسازی می‌کند و کدام می‌تواند به فعالیت سالم ادامه دهد. بدون چنین ارزیابی دقیق، هرگونه اصلاح شبیه درمان بدون تشخیص است و نتیجه‌ای جز انتقال مبالغه و تلوم بی‌ثباتی ندارد. اصلاحات باید از مسیر واقع‌گرایانه آغاز شود. نه اصلاح ظاهری نظام بانکی ایران برای بازگشت به مسیر سلامت، نه اصلاحی اساسی در سه محور کلیدی نیاز دارد:

اختصاصی پیام آشنا- سخن عالی مجلس شورای اسلامی در روز یکشنبه ۳۰ آذر ۱۴۰۴

بار دیگر به آیینتهای از دغدغه‌های معیشتی جامعه تبدیل شده‌ای که نمایندگان بی‌پرده از گرائی‌های فاسد گسیخته‌ضعف مدیریت اجرایی و ناتوانی دولت در کنترل بازار سخن گفتند و برای نخستین بار با دیدنیاتی صریح‌تر، «ترمیم کابینه» و هدایت‌بخش وزرای ناکارآمد را به‌عنوان گزینه‌های جدی روی میز گذاشتند.

گرائی معجزه مشترک نطق‌ها و تذکرات

مرور جلسه عالی روز گذشته بهارستان نشان می‌دهد که گرائی کالاهای اساسی، کاهش قدرت خرید مردم و آشفتگی بازار ارز و طلا و آنگاه به این روش در دوره‌های بحران بانکی، صرفاً زمان بحران را به تأخیر می‌اندازد و اعتماد عمومی را تضعیف می‌کند. در سال‌های اخیر، برخی بانکها با استناد به مجوزهای قانونی از محل تجدید ارزیابی دارایی‌های ملکی و سرمایه‌گذاری‌ها اقدام به افزایش سرمایه کرده‌اند. این اقدام در ظاهر موجب بهبود نسبت کفایت سرمایه شده است اما در عمل هیچ نقدینگی جدیدی به بانک تزریق نشده و زیان انباشته واقعی پابرجا مانده است.

تفاوت ترازوی این معیار، شرط لازم برای اصلاح نظام بانکی است. باید ابتدا تشخیص تفاوتی از ماهیت ترازوی حالت تهیج، ترازوی بانکها صرفاً در سطح سرمایه نیست، بلکه در سه لایه قابل مشاهده است:

۱. ترازوی مربوط به کفایت میان سرسرد سرمایه‌های کوتاهمدت و دارایی‌های بلندمدت غیر نقد که موجب فشار ملتی بر منابع بانک و وام‌گسختی به خطوط اعتباری بانک مرکزی می‌شود.
۲. ترازوی سود و زیان، اختلاف میان نرخ سود نهاده شده به سردها و بازده واقعی دارایی‌ها که باعث زیان پنهان و شناسایی سود موهوم می‌شود.
۳. ترازوی سرمایه‌های بانکی از زیان انباشته و دارایی‌های کم‌ارزش که منجر به کاهش توان جذب ریسک می‌شود.

حال این ترازوی‌ها تنها با اصلاح واقعی دارایی‌ها، تلفیق‌سازی ترانه و بازسازی ساختار درآمدی بانک ممکن است. نه از طریق تغییرات فکتری یا دستوری گام نخست در اصلاح واقعی نظام بانکی یا ارزیابی دقیق کیفیت دارایی‌ها با استفاده از روش (AQR) شروع می‌شود. (AQR) فرآیندی است که در آن تمام دارایی‌های بانک، به‌ویژه تسهیلات اعتباری و سرمایه‌گذاری‌ها، به صورت مستقل و بر اساس معیارهای مالی اساسی بررسی می‌شوند تا وضعیت واقعی بازگشت پذیری و ارزش اقتصادی آنها مشخص شود.

نتایج AQR نشان می‌دهد، چه میزان از دارایی‌ها بانک واقعاً قابل وصولند، کدام دارایی‌ها نیاز به ذخیره اضافه دارند و چه مقدار از سرمایه بانک باید بازسازی شود. تنها پس از این مرحله است که سیاستگذار می‌تواند تصمیم بگیرد کدام بانک نیاز به افزایش سرمایه واقعی دارد. کدام بانک اقدام با بازسازی می‌کند و کدام می‌تواند به فعالیت سالم ادامه دهد. بدون چنین ارزیابی دقیق، هرگونه اصلاح شبیه درمان بدون تشخیص است و نتیجه‌ای جز انتقال مبالغه و تلوم بی‌ثباتی ندارد. اصلاحات باید از مسیر واقع‌گرایانه آغاز شود. نه اصلاح ظاهری نظام بانکی ایران برای بازگشت به مسیر سلامت، نه اصلاحی اساسی در سه محور کلیدی نیاز دارد:

پیام آشنا گزارش می‌دهد

تذکر جدی مجلس به دولت؛ ترمیم کابینه یا استیضاح وزرا



چرا الحان مجلس تغییر کرده است؟

آنچه جلسه ۳۰ آذر را از بسیاری جلسات پیشین متمایز می‌کند، تغییر لحن نمایندگان از هشدار به تهدید رسمی است. در سال‌های گذشته، مجلس قدرت خرید مردم و آشفتگی بازار ارز و طلا و آنگاه به این روش در دوره‌های بحران بانکی، صرفاً زمان بحران را به تأخیر می‌اندازد و اعتماد عمومی را تضعیف می‌کند. در سال‌های اخیر، برخی بانکها با استناد به مجوزهای قانونی از محل تجدید ارزیابی دارایی‌های ملکی و سرمایه‌گذاری‌ها اقدام به افزایش سرمایه کرده‌اند. این اقدام در ظاهر موجب بهبود نسبت کفایت سرمایه شده است اما در عمل هیچ نقدینگی جدیدی به بانک تزریق نشده و زیان انباشته واقعی پابرجا مانده است.

تفاوت ترازوی این معیار، شرط لازم برای اصلاح نظام بانکی است. باید ابتدا تشخیص تفاوتی از ماهیت ترازوی حالت تهیج، ترازوی بانکها صرفاً در سطح سرمایه نیست، بلکه در سه لایه قابل مشاهده است:

۱. ترازوی مربوط به کفایت میان سرسرد سرمایه‌های کوتاهمدت و دارایی‌های بلندمدت غیر نقد که موجب فشار ملتی بر منابع بانک و وام‌گسختی به خطوط اعتباری بانک مرکزی می‌شود.
۲. ترازوی سود و زیان، اختلاف میان نرخ سود نهاده شده به سردها و بازده واقعی دارایی‌ها که باعث زیان پنهان و شناسایی سود موهوم می‌شود.
۳. ترازوی سرمایه‌های بانکی از زیان انباشته و دارایی‌های کم‌ارزش که منجر به کاهش توان جذب ریسک می‌شود.

حال این ترازوی‌ها تنها با اصلاح واقعی دارایی‌ها، تلفیق‌سازی ترانه و بازسازی ساختار درآمدی بانک ممکن است. نه از طریق تغییرات فکتری یا دستوری گام نخست در اصلاح واقعی نظام بانکی یا ارزیابی دقیق کیفیت دارایی‌ها با استفاده از روش (AQR) شروع می‌شود. (AQR) فرآیندی است که در آن تمام دارایی‌های بانک، به‌ویژه تسهیلات اعتباری و سرمایه‌گذاری‌ها، به صورت مستقل و بر اساس معیارهای مالی اساسی بررسی می‌شوند تا وضعیت واقعی بازگشت پذیری و ارزش اقتصادی آنها مشخص شود.

نتایج AQR نشان می‌دهد، چه میزان از دارایی‌ها بانک واقعاً قابل وصولند، کدام دارایی‌ها نیاز به ذخیره اضافه دارند و چه مقدار از سرمایه بانک باید بازسازی شود. تنها پس از این مرحله است که سیاستگذار می‌تواند تصمیم بگیرد کدام بانک نیاز به افزایش سرمایه واقعی دارد. کدام بانک اقدام با بازسازی می‌کند و کدام می‌تواند به فعالیت سالم ادامه دهد. بدون چنین ارزیابی دقیق، هرگونه اصلاح شبیه درمان بدون تشخیص است و نتیجه‌ای جز انتقال مبالغه و تلوم بی‌ثباتی ندارد. اصلاحات باید از مسیر واقع‌گرایانه آغاز شود. نه اصلاح ظاهری نظام بانکی ایران برای بازگشت به مسیر سلامت، نه اصلاحی اساسی در سه محور کلیدی نیاز دارد:

معاون اول رئیس جمهور:

دولت با همکاری سایر قوا بدنبال حل مسائل معیشتی مردم است

تاکیدات رئیس قوه قضائیه در کتار دولت است. در این جلسه رئیس کل بانک مرکزی گزارشی از عوامل تغییرات نرخ ارز و اقدامات دولت برای مدیریت و کنترل این بازار و همچنین رفع تعهدات ارزی ارائه کرد.

در ادامه نیز اعضای این جلسه به ارائه پیشنهادها، نظرات و راهکارها برای افزایش تعامل قوای مجریه و قضائیه در خصوص حل مشکلات معیشتی، کنترل ارز، مدیریت بازار و برخورد با اغلگران این بازار ارائه دادند.

معاون اول رئیس جمهور و مسئولان دستگاه‌های مرتبط حضور داشتند. با قدری از حمایت‌های قوه قضائیه در راستای پیشبرد برنامه‌های اقتصادی دولت به ویژه حل مشکلات معیشتی مردم با توجه به شرایط کتونی کشور، تاکید کرد: جلسات مشترک دولت با سایر قوا در راستای همفکری، همدلی و افزایش انسجام داخلی برای حل مشکلات کشور است.

معاون اول رئیس‌جمهور با اشاره به فشار و جنگ اقتصادی دشمنان با کشور و مردم پس از شکست

معاون اول رئیس‌جمهور در جلسه با معاون اول قوه قضائیه گفت: دولت با همکاری و همفکری سایر قوا بدنبال حل مسائل معیشتی و پیروزی در برابر جنگ اقتصادی دشمنان است.

به گزارش پیام آشنا، محمدرضا عارف در این جلسه که معاون اول قوه قضائیه رئیس سازمان بازرسی کل کشور، رئیس دفتر رئیس جمهور، وزرای دادگستری و امور اقتصادی و دارایی، سخنگوی دولت، رئیس کل بانک مرکزی، معاون

رئیس کل دادگستری البرز خبر داد

آزادی ۱۵ زندانی محکوم مالی استان البرز در آستانه شب یلدا

اینکه زندانیان آزاد شده ۱۵ نفر مرد و متاعل هستند متذکر شد: ۱۲ نفر از زندانیان آزاد شده محکوم مالی و مایقی محکومان حوادث کار و مهریه بودند این افراد سرپرست خانواده و در مجموع دارای ۱۶ فرزند هستند و با این فرصت فراهم شده، امکان حضور در کتار خانواده خویش در آستانه شب یلدا و «روز ترویج فرهنگ مهمانی و بیوند با خویشان» و ابدست آوردند

با خوشحالی گفت: با تلاش‌های انجام شده در معاونت نظارت بر زندانیان و اجرای احکام دادگستری کل استان، کمک‌های ستاد دیه و اداره کل زندان‌های استان البرز و کمک ویژه خیرین، زمته آزادی این زندانیان فراهم شد.

رئیس کل دادگستری استان البرز با بیان اینکه میزان محکومیت زندانیان آزاد شده بیش از ۵۵ میلیارد تومان بوده است اضافه کرد: حدود ۸۷

رئیس کل دادگستری البرز از آزادی ۱۵ زندانی محکوم مالی و جرایم غیر عمد در آستانه شب یلدا و «روز ترویج فرهنگ مهمانی و بیوند با خویشان» خبر داد.

به گزارش پیام آشنا، حسین فاضلی هر یکتدی با اعلام آزادی ۱۵ زندانی محکوم مالی در آستانه شب یلدا و «روز ترویج فرهنگ مهمانی و بیوند

تهدیدات رژیم اسرائیل نشانه آشفتگی است

وی با اشاره به شکست‌های اخیر رژیم صهیونیستی، اظهار داشت: «رژیم اسرائیل تلاش دارد تا تهدیدات و تحرکات اخیر، شکست سنگینی را که در جنگ ۱۲ روزه متحمل شد، پنهان کند». سرمار وحیدی با بیان اینکه ادعاها و تبلیغات اسرائیل هیچ دستاوردی برای این رژیم به همراه نخواهد داشت، افزود: امروز رژیم اسرائیل تنها و متزوی است و در تلاش‌های بیپهوه برای نجات خود دستنویا می‌زند. ایامدین افزود: بیشتر ترانه سیه پاسداران انقلاب اسلامی اعلام کرده بود که «تشر رژیم اسرائیل تنها موفق به نابودی کمتر از سه درصد از سکوی‌های پرتاب موشک ایران شده است و توان موشکی جمهوری اسلامی ایران همچنان فعال و آماده عملیات باقی مانده است.

چالشین رئیس ستاد کل نیروهای مسلح ایران تاکید کرد که اسرائیل با مشکلات جدی روبرو است و تهدیدات نشانه آشفتگی و ضعف این رژیم است. تهران تعامی تحولات را با دقت زیر نظر دارد.

به گزارش پیام آشنا، سرمار «احمد وحیدی» در گفتوگو با شبکه المیادین درباره سفر قریب‌الوقوع «حیتامین نتانیاهو» نخست‌وزیر رژیم اسرائیل به ایالات متحده و تهدیدات مکرر این رژیم علیه ایران اظهار داشت: «رژیم اسرائیل با مشکلات عظیمی مواجه است و این امر برای همه آشکار شده است.» وی با بیان اینکه «این رژیم هیچ‌یک از اهداف خود را در جنگ علیه ایران محقق نکرده» افزود: «تهران

چالشین رئیس ستاد کل نیروهای مسلح ایران تاکید کرد که اسرائیل با مشکلات جدی روبرو است و تهدیدات نشانه آشفتگی و ضعف این رژیم است. تهران تعامی تحولات را با دقت زیر نظر دارد.

به گزارش پیام آشنا، سرمار «احمد وحیدی» در گفتوگو با شبکه المیادین درباره سفر قریب‌الوقوع «حیتامین نتانیاهو» نخست‌وزیر رژیم اسرائیل به ایالات متحده و تهدیدات مکرر این رژیم علیه ایران اظهار داشت: «رژیم اسرائیل با مشکلات عظیمی مواجه است و این امر برای همه آشکار شده است.» وی با بیان اینکه «این رژیم هیچ‌یک از اهداف خود را در جنگ علیه ایران محقق نکرده» افزود: «تهران



تعالی تحولات را از نزدیک رصد می‌کند و همه مسائل را با دقت زیر نظر دارد. چالشین رئیس ستاد کل نیروهای مسلح همچنن گفت: «رژیم اسرائیل

دکتر ولی‌الله سیف
رئیس کل پیشین بانک مرکزی
Alborz.payam@gmail.com