

ملاحظات پیرامون وضعیت جاری بانک‌ها، بازار سرمایه و دولت برای تامین مالی نیازهای مپنا

همایش مدیران شرکت‌ها - تهران

دکتر حسین عبده تبریزی

۱۳۹۴/۰۸/۲۱

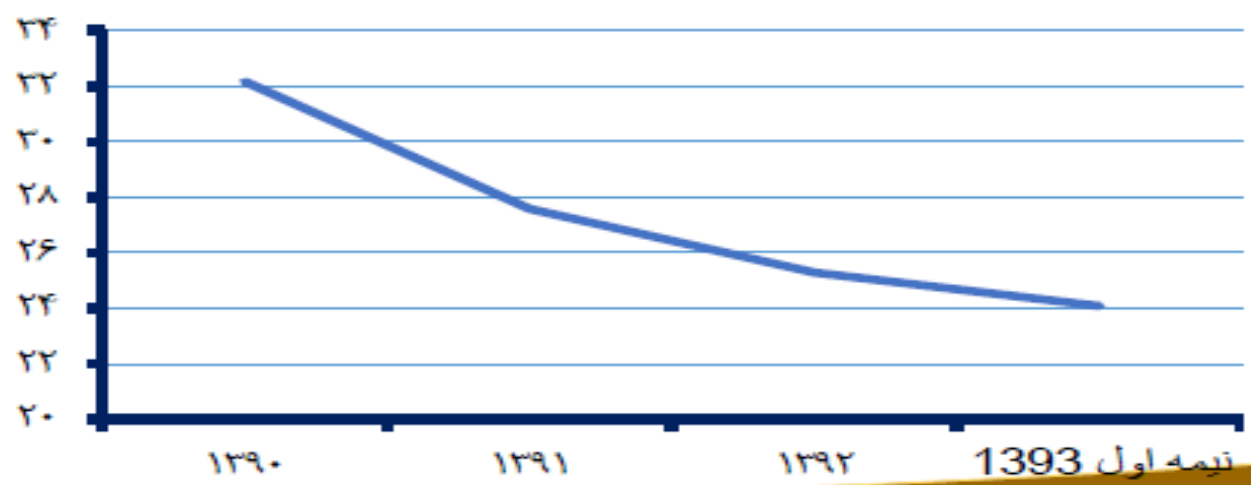
چند عنوان برای بحث

- نرخ بهره / مشکل صنعت. چرا کاهش نمی یابد؟
 - وضعیت بانکها و مپنا
 - امکانات مپنا در بازار سرمایه
 - بازار بدهی، دولت و مپنا

کاهش قدرت وام دهی شبکه ی بانکی

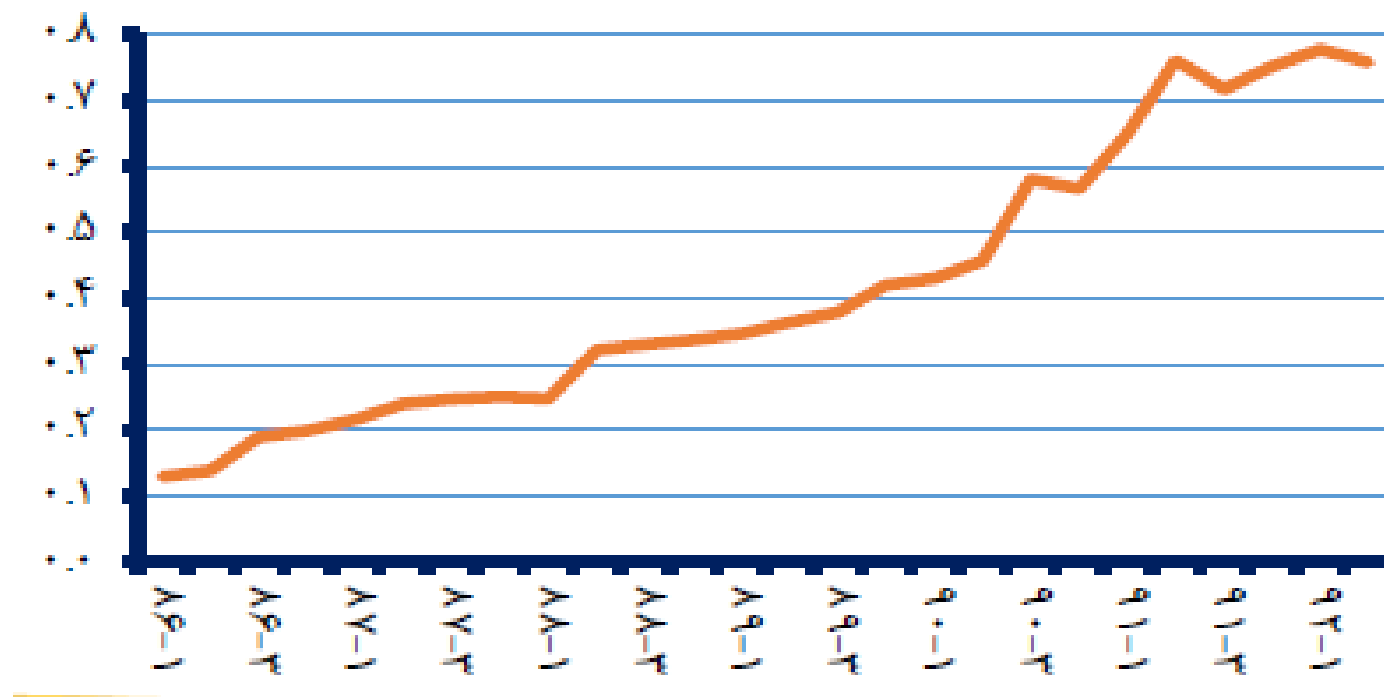
1. کاهش نسبت تسهیلات پرداختی به تولید ناخالص داخلی
2. افزایش سهم وثایق تملیکی از داراییهای بانکی
3. کاهش سهم تسهیلات بانکی از دارایی های بانکی (و افزایش سهم سایر داراییهای بانکی)
4. افزایش مطالبات غیر جاری شبکه ی بانکی
5. افزایش نسبت مطالبات به تسهیلات
6. افزایش بیش از حد نسبت کفایت سرمایه برخی بانک ها

نسبت تسهیلات پرداختی به تولید ناخالص داخلی



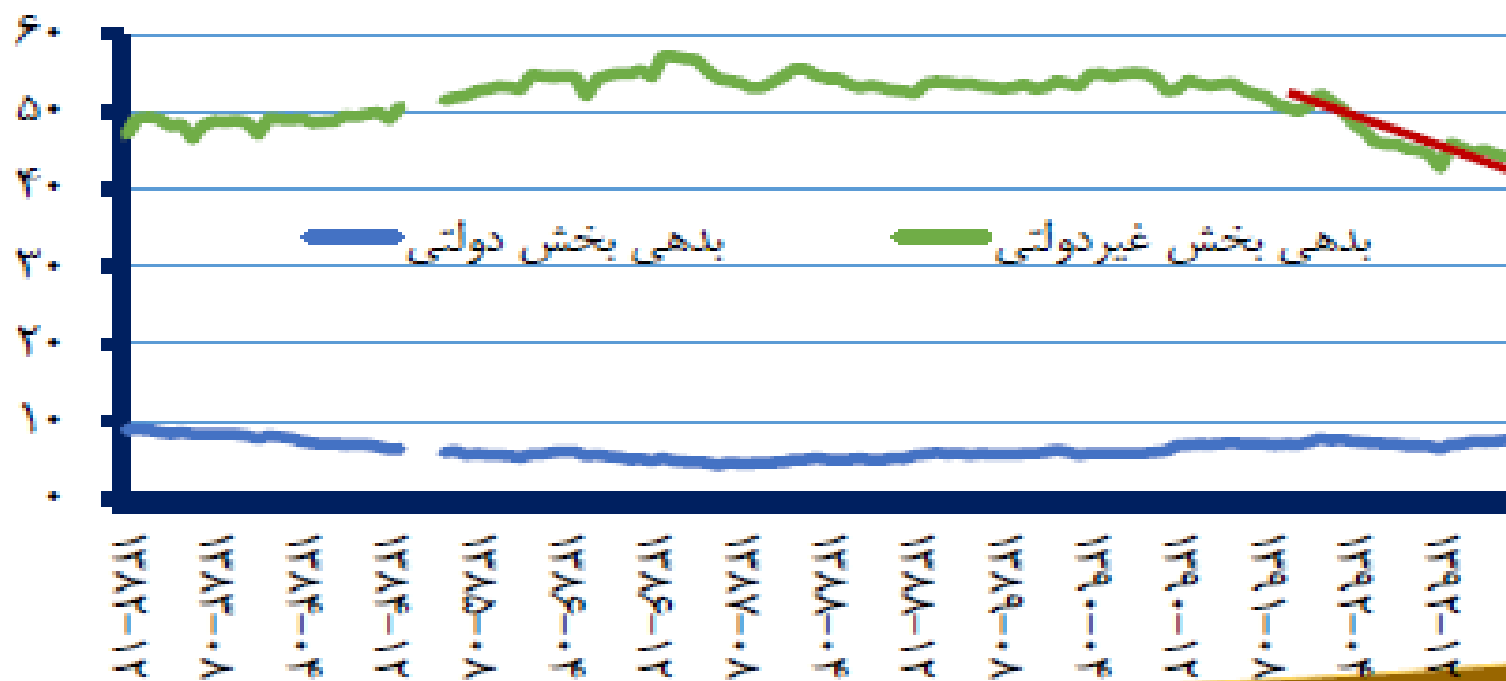
کاهش سهم بانک‌ها در تامین مالی تولید تسهیلات پرداختی نیمه نخست سال ۱۳۹۳ (۱۴۶۳ هزار میلیارد ریال) بوده است، با توجه به نرخ تورم مورد انتظار و همچنین نرخ رشد تولید ناخالص داخلی انتظار می‌رود به روال چند سال اخیر از سهم بانک‌ها در تامین مالی تولید کاسته شود.

افزایش سهم وثایق تملیکی از دارایی های شبکه بانکی



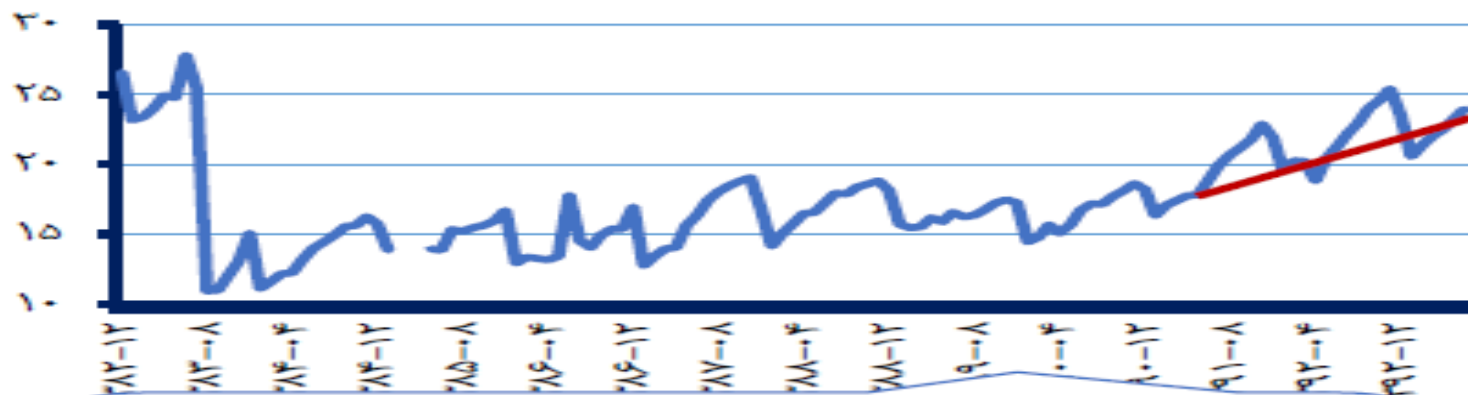
روند کاهشی سهم تسهیلات از داراییهای بانک ها

سهم تسهیلات از داراییهای بانک ها (درصد)



افزایش سهم سایر دارایی ها از کل دارایی ها

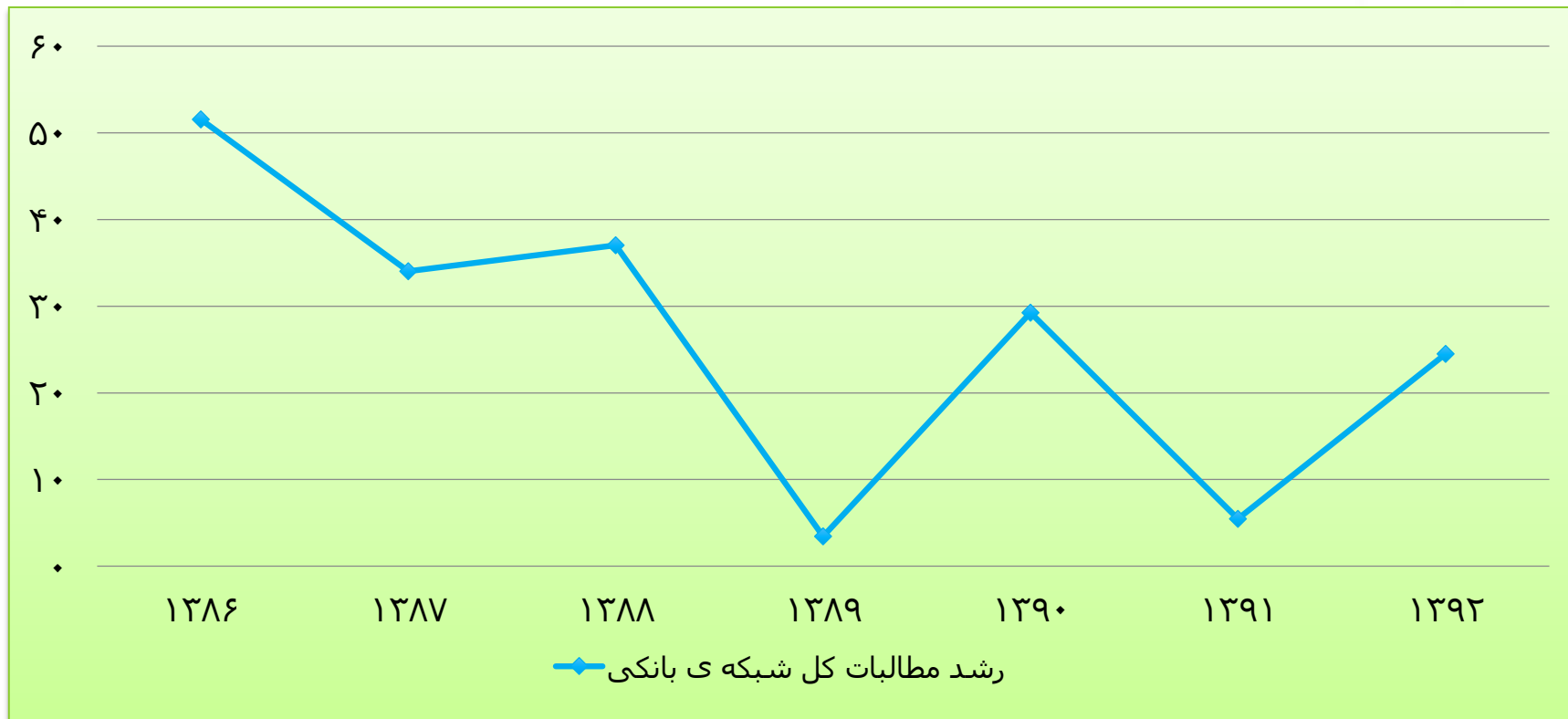
سهم سایر دارایی ها از دارایی های بانکها (درصد)



افزایش سهم سایر دارایی ها از دارایی های بانکها

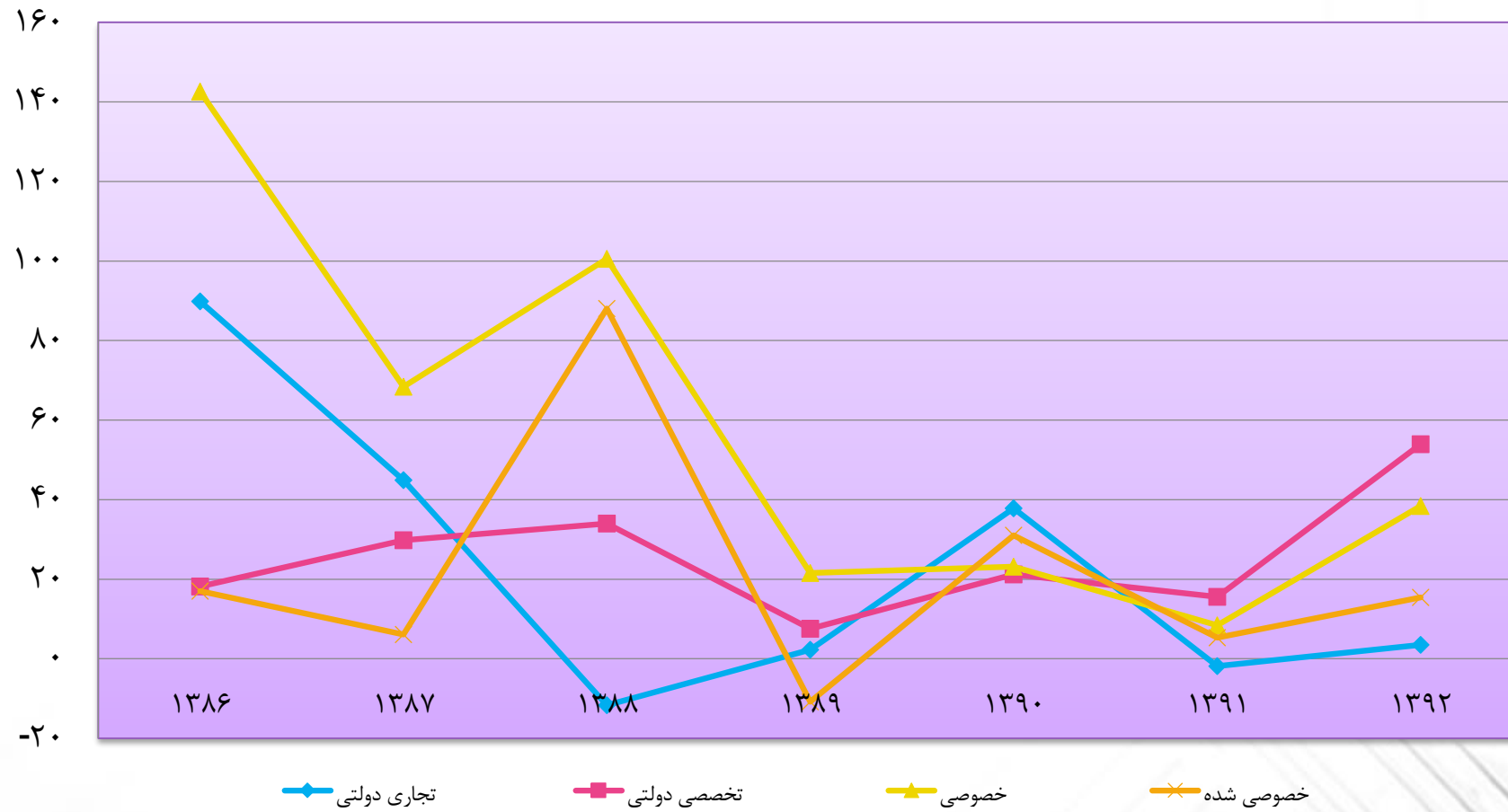
به نظر می رسد کاهش نرخ بازده مورد انتظار وام دهی ناشی از افزایش نرخ نکول، انگیزه بانکها برای اعطای تسهیلات را کاهش داده است. در نتیجه سهم سایر دارایی ها و سرمایه گذاری ها در ترازنامه بانکها افزایش یافته است.

روند رشد مطالبات سررسید گذشته، معوق و مشکوک الوصول (تکلیفی و غیر تکلیفی) کل شبکه ی بانکی کشور (۸۶-۹۲)



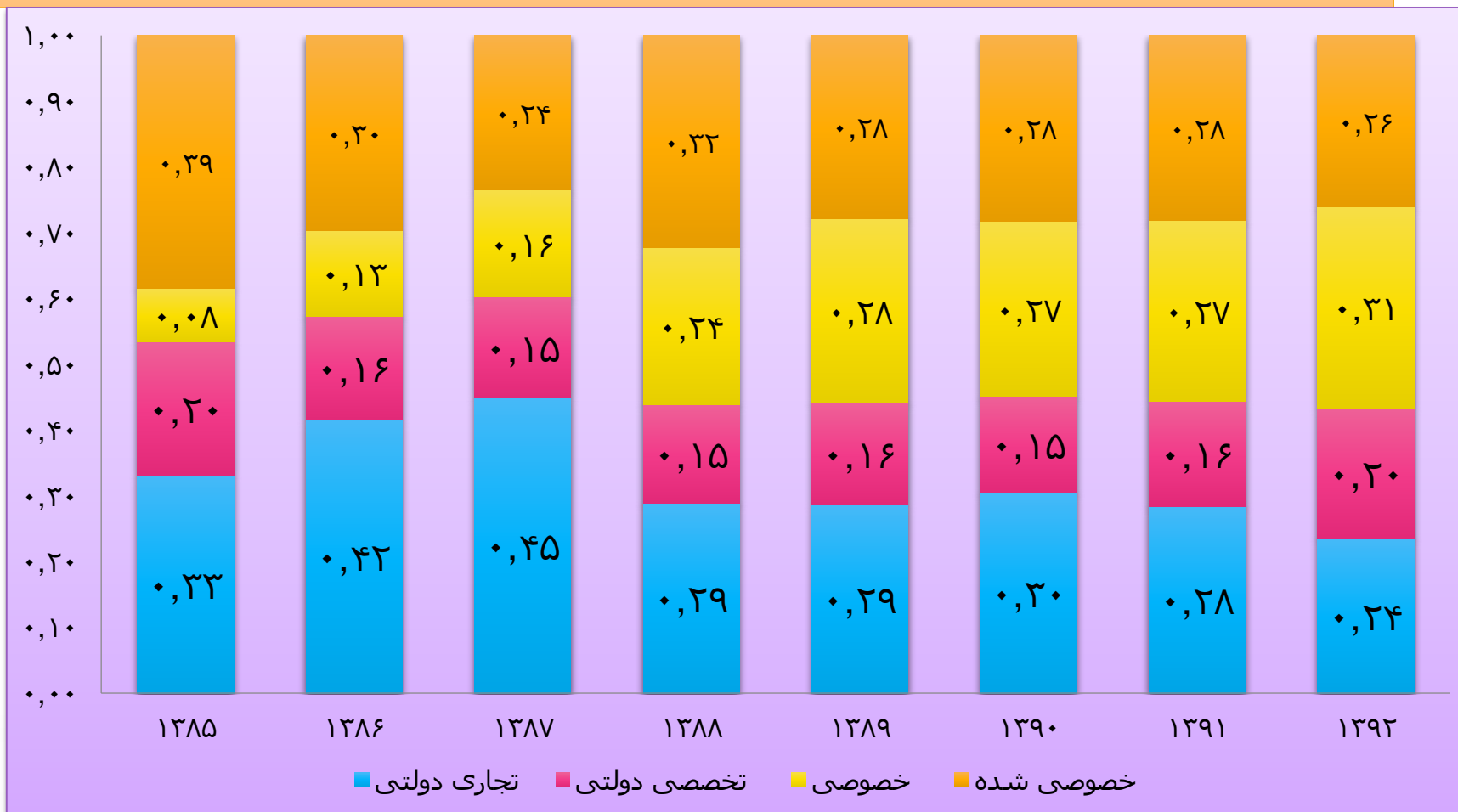
توضیحات: اعداد در محور عمودی به صورت درصد و در محور افقی سال است.

روند رشد مطالبات سررسید گذشته، معوق و مشکوک الوصول (تکلیفی و غیر تکلیفی) گروه های بانکی کشور (۸۶ تا ۹۲)



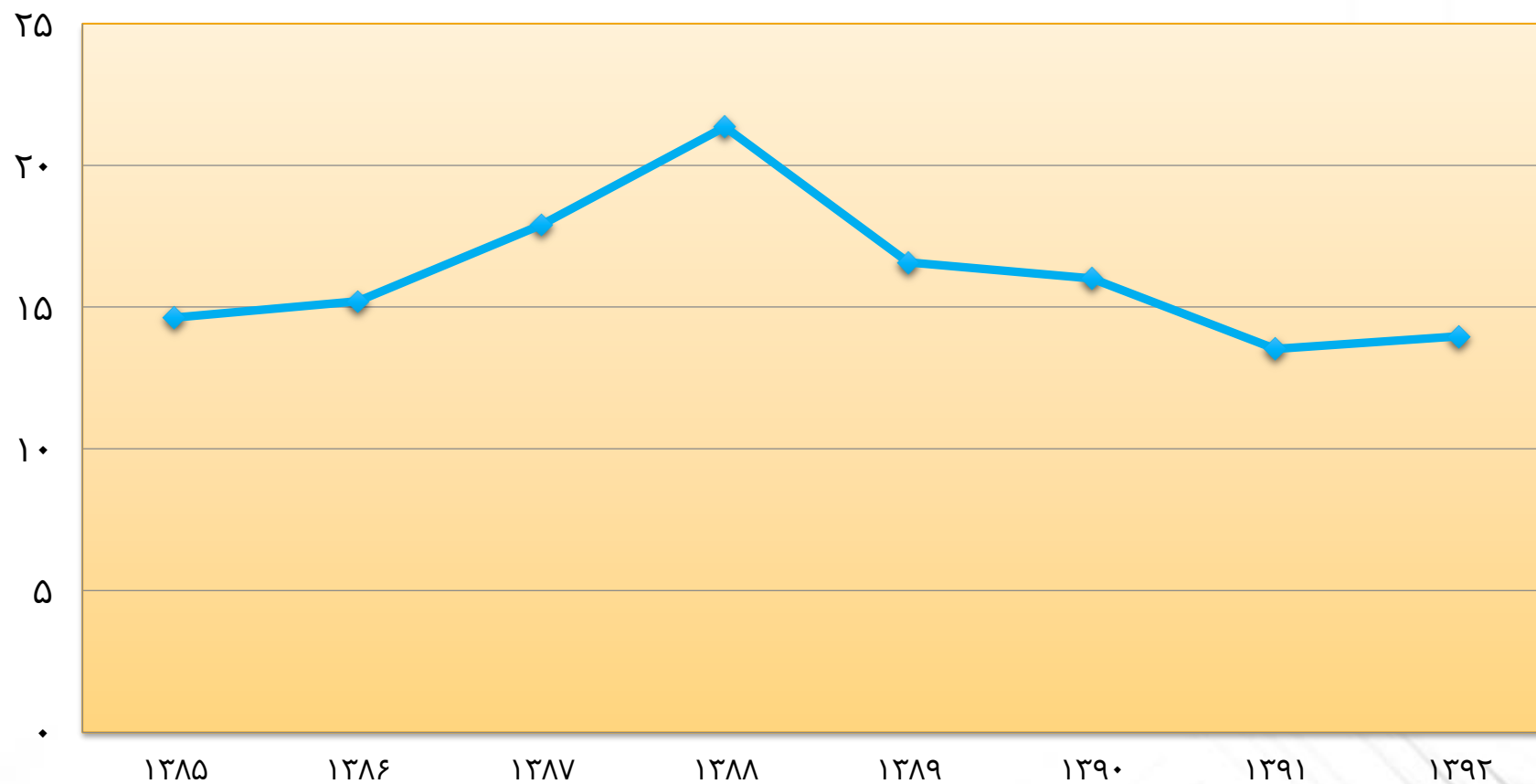
توضیحات: اعداد در محور عمودی به صورت درصد و در محور افقی سال است.

سهم هر یک از گروه‌های بانکی از مطالبات سررسید گذشته، معوق و مشکوک-الوصول (تکلیفی و غیر تکلیفی)



توضیحات: اعداد در محور عمودی از ۰٪ تا ۱۰۰٪ و محور افقی سال را نشان می‌دهد.

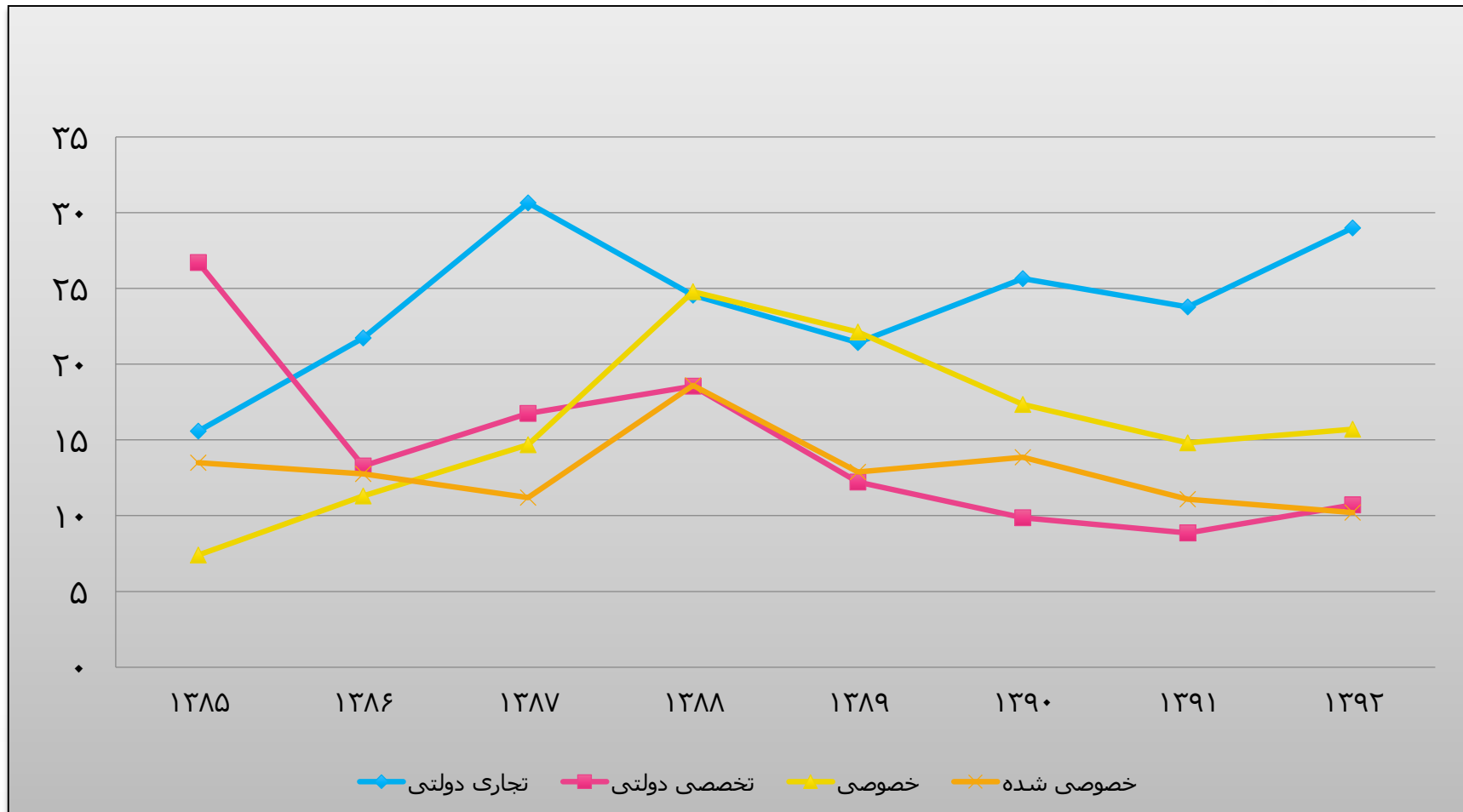
روند درصد مطالبات به تسهیلات کل شبکه ی بانکی طی سال های ۸۵ تا ۹۲



نسبت مطالبات به تسهیلات کل شبکه بانکی

توضیحات: اعداد در محور عمودی به صورت درصد و محور افقی سال را نشان می دهد

نمودار ۵: روند درصد مطالبات به تسهیلات گروه های بانکی طی سال های ۸۵ تا ۹۲



توضیحات: اعداد در محور عمودی به صورت درصد و محور افقی سال را نشان می دهد.

نسبت مطالبات غیر جاری به کل تسهیلات سال ۹۳ و خرداد ۹۴

| نسبت مطالبات غیر جاری به کل تسهیلات (درصد) | | | | |
|--|--------------|-------|--------------|-------|
| ردیف | اسفند ۹۳ | | خرداد ۹۴ | |
| ۱ | سرمایه | ۴۷.۱۹ | سرمایه | ۵۰.۱۴ |
| ۲ | پارسیان | ۳۹.۵۸ | سلمان | ۳۰.۰۵ |
| ۳ | سلمان | ۲۷.۲۷ | دی | ۲۶.۳۴ |
| ۴ | عسکریه | ۲۰.۳۳ | عسکریه | ۱۷.۸۳ |
| ۵ | اقتصاد نوین | ۱۲.۳۲ | اقتصاد نوین | ۱۶.۹۵ |
| ۶ | دی | ۱۰.۸۸ | کارآفرین | ۱۴.۲۲ |
| ۷ | کارآفرین | ۹.۹۶ | پاسارگاد | ۸.۴۱ |
| ۸ | ایران زمین | ۶.۶۶ | سینا | ۷.۱۳ |
| ۹ | کوثر | ۶.۶۶ | آینده | ۵.۱۹ |
| ۱۰ | سینا | ۶.۳۳ | حکمت ایرانین | ۵.۰۲ |
| ۱۱ | شهر | ۵.۵۷ | انصار | ۳.۸۵ |
| ۱۲ | آینده | ۵.۴۳ | خاورمیانه | ۳.۶۳ |
| ۱۳ | حکمت ایرانین | ۴.۵۳ | گردشگری | - |
| ۱۴ | گردشگری | ۴.۴۹ | شهر | - |
| ۱۵ | پاسارگاد | ۳.۴۴ | پارسیان | - |
| ۱۶ | انصار | ۲.۲۲ | ایران زمین | - |
| ۱۷ | خاورمیانه | ۱.۶۰ | کوثر | - |
| ۱۸ | قوامین | ۰.۹۳ | قوامین | - |
| ۱۹ | توسعه | - | توسعه | - |

افزایش غیرمنطقی کفایت سرمایه

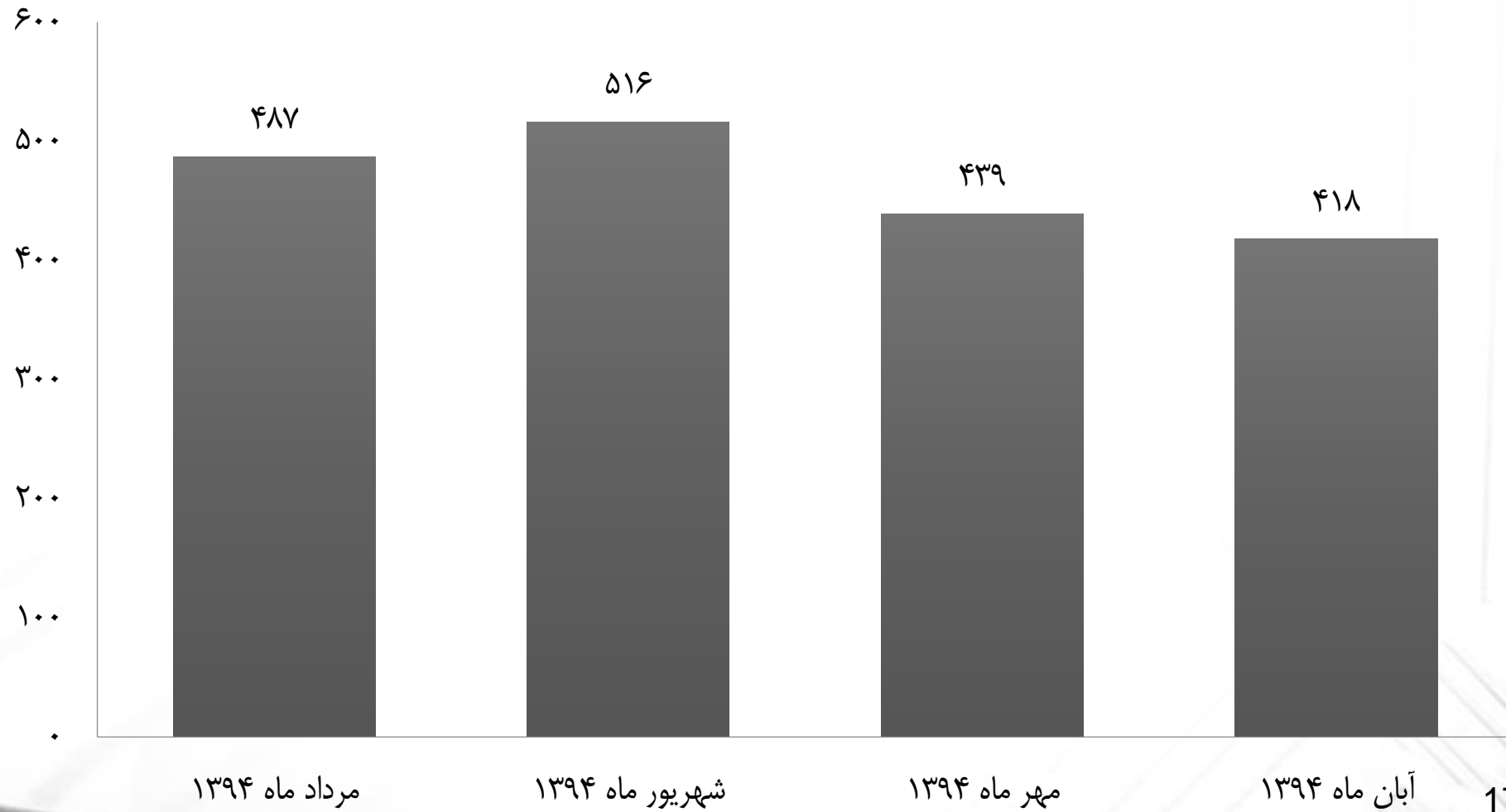
| رتبه‌بندی بانکها بر حسب نسبت کفایت سرمایه (درصد) | | | | |
|--|---------------|-------|---------------|-------|
| ردیف | اسفند ۱۳۹۲ | | اسفند ۱۳۹۳ | |
| ۱ | حکمت ایرانیان | ۲۹ | حکمت ایرانیان | ۲۲ |
| ۲ | خاورمیانه | ۲۰.۹۷ | خاورمیانه | ۳۰.۵۳ |
| ۳ | پاسارگاد | ۱۹.۸۴ | پاسارگاد | ۱۸.۸۵ |
| ۴ | کارآفرین | ۱۷.۱۳ | دی | ۱۷ |
| ۵ | سینا | ۱۴.۸ | کارآفرین | ۱۶.۲۶ |
| ۶ | عسکریه | ۱۱.۵۸ | گردشگری | ۱۳.۸۱ |
| ۷ | اتصار | ۸.۸۷ | ایران زمین | ۱۳.۸ |
| ۸ | سامان | ۸.۴۳ | سینا | ۱۰.۵ |
| ۹ | دی | ۸ | اقتصادتوین | ۹.۹ |
| ۱۰ | اقتصادتوین | ۷.۹۹ | عسکریه | ۹.۶۷ |
| ۱۱ | ایران زمین | ۷.۶ | سامان | ۹.۱ |
| ۱۲ | پارسیان | ۷.۰۷ | پارسیان | ۸.۹ |
| ۱۳ | گردشگری | ۷.۰۵ | اتصار | ۸.۶ |
| ۱۴ | شهر | ۶.۷ | کوثر | ۸.۲۴ |
| ۱۵ | سرمایه | ۵.۲ | سرمایه | ۶.۸ |
| ۱۶ | کوثر | ۵.۱۱ | شهر | ۵.۸۸ |
| ۱۷ | آینده | ۳.۲ | آینده | ۳.۸۶ |
| ۱۸ | قوامین | ۲.۲۹ | قوامین | ۳.۲۴ |

کفایت سرمایه هرچند که توان بانک را زمان وقوع آسیبهای غیرمنتظره افزایش میدهد، اما این نسبت اگر از حدی بالاتر رود نشان دهنده ی عدم تمایل برخی از بانک ها به دادن تسهیلات (به دلیل رکود حاکم بر اقتصاد) را نشان می دهد.

وضعیت بازار سرمایه

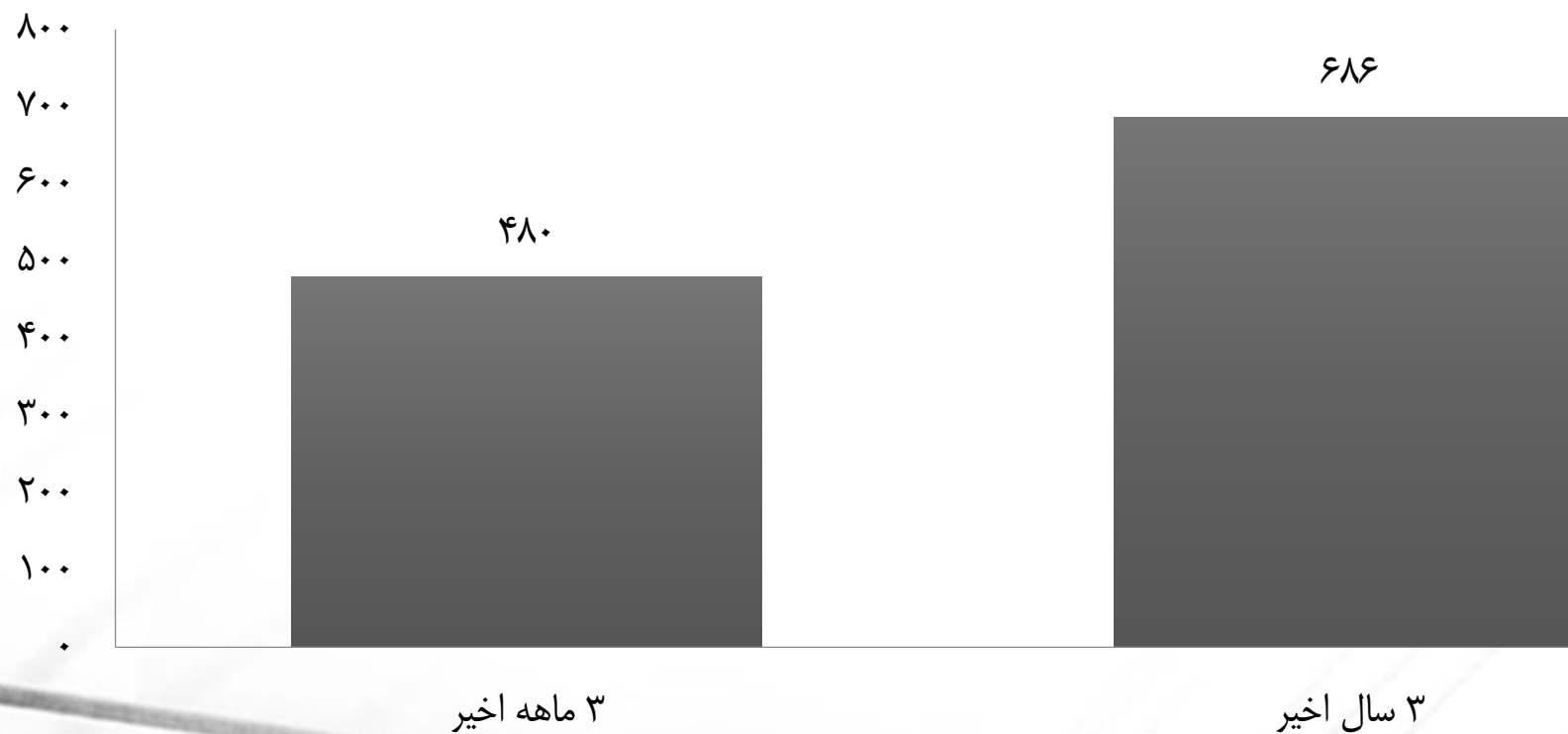
- تشدید معاملات سفته بازی در بازار سهام
- رونق معاملات در صنایع و سهام غیربنیادی
- (قند، خودروپی زیانده با زیان انباشته، شرکتهای ورشکسته و...)
- چرخش استراتژی غالب معاملات از سبد دارایی به سهام انفرادی (تک سهم)
- کاهش حجم معاملات و افت نقدینگی محسوس در بازار ثانویه
- کاهش سودآوری بخش خدمات کارگزاری و مشاوره در دوره رکود بازار سرمایه و خطر تضعیف بنیه مالی این نهادهای مالی

حجم معاملات به میلیون



حجم معاملات به میلیون

| شرح | ۳ سال اخیر | ۳ ماهه اخیر | نسبت ۳ ماهه اخیر به ۳ سال اخیر |
|-----------------------|------------|-------------|--------------------------------|
| حجم معاملات به میلیون | ۶۸۶ | ۴۸۰ | ٪۷۰ |



اقدامات مینا

صندوق پروژه پرند مینا:

420 میلیارد تومان و سه سال؛ سناریو بند ق و عدم بند ق؛ 3 سیکل ترکیبی؛
اختیار خرید تبعی

اوراق تجاری

سقف تعهدات و گرایش به حق مالی
وصول مطالبات از دولت