

# ناترازی بانک ها چالش ها و توصیه های سیاستی

دکتر وحید شقاقی شهری  
اقتصاددان  
۲۳ خرداد ۱۴۰۲

# روش شناسی

- کتابخانه ای،
- فراتحلیل مطالعات ناترازی بانک ها،
- تحلیل محتوا،

**بخش اول**

**در چه اقتصادی زیست می کنیم؟**

# تصویری از درآمدهای نفتی طی ۱۱۰ سال گذشته (۱۲۹۰ تا ۱۴۰۰)

اقتصاد نفتی، ظهور پدیده دولت- ملت رانتیر با نهادهای اقتصادی کاریکاتوری و شکل گیری دولت شبه مدرن از دهه پنجاه

۲۶ میلیارد دلار	۱۲۹۰-۱۳۵۲
۱۱۴ میلیارد دلار	۱۳۵۳-۱۳۵۷
۱۱۰ میلیارد دلار	۱۳۵۸-۱۳۶۷
۱۴۲ میلیارد دلار	دولت سازندگی
۱۵۷ میلیارد دلار	دولت اصلاحات
۵۳۱ میلیارد دلار	دولت عدالت و مهرورزی
۳۶۵ میلیارد دلار	دولت تدبیر و امید
۱۳۰۵ میلیارد دلار	درآمدهای نفتی پس از انقلاب اسلامی
۱۴۴۵ میلیارد دلار	کل درآمدهای نفتی

ماحصل پنجاه سال اقتصاد و دولت وابسته به نفت:  
پدیده رکود تورمی و بیماری هلندی  
با اقتصادی غیررقابتی، انحصاری و شبه دولتی

- میانگین تورم دوره ۱۴۰۱-۱۳۱۶ معادل ۱۶.۳ درصد،
- میانگین تورم دوره ۱۴۰۰-۱۳۵۱ معادل ۲۰ درصد،
- میانگین تورم پس از انقلاب اسلامی (۱۳۵۸-۱۴۰۱) معادل ۲۱.۶ درصد،
- میانگین تورم پنج ساله اخیر (۱۳۹۷-۱۴۰۱) معادل ۴۲.۴ درصد،
- میانگین رشد نقدینگی پس از انقلاب اسلامی (دوره ۱۴۰۰-۱۳۵۸) معادل ۲۵.۶ درصد،
- میانگین رشد اقتصادی (به قیمت ثابت ۱۳۷۶) دوره ۱۴۰۰-۱۳۶۰ معادل ۳.۱۵ درصد،
- میانگین رشد اقتصادی دوره ۱۴۰۰-۱۳۴۰ معادل ۴.۲۴ درصد،

# رشد اقتصادی اندک و پرنوسان

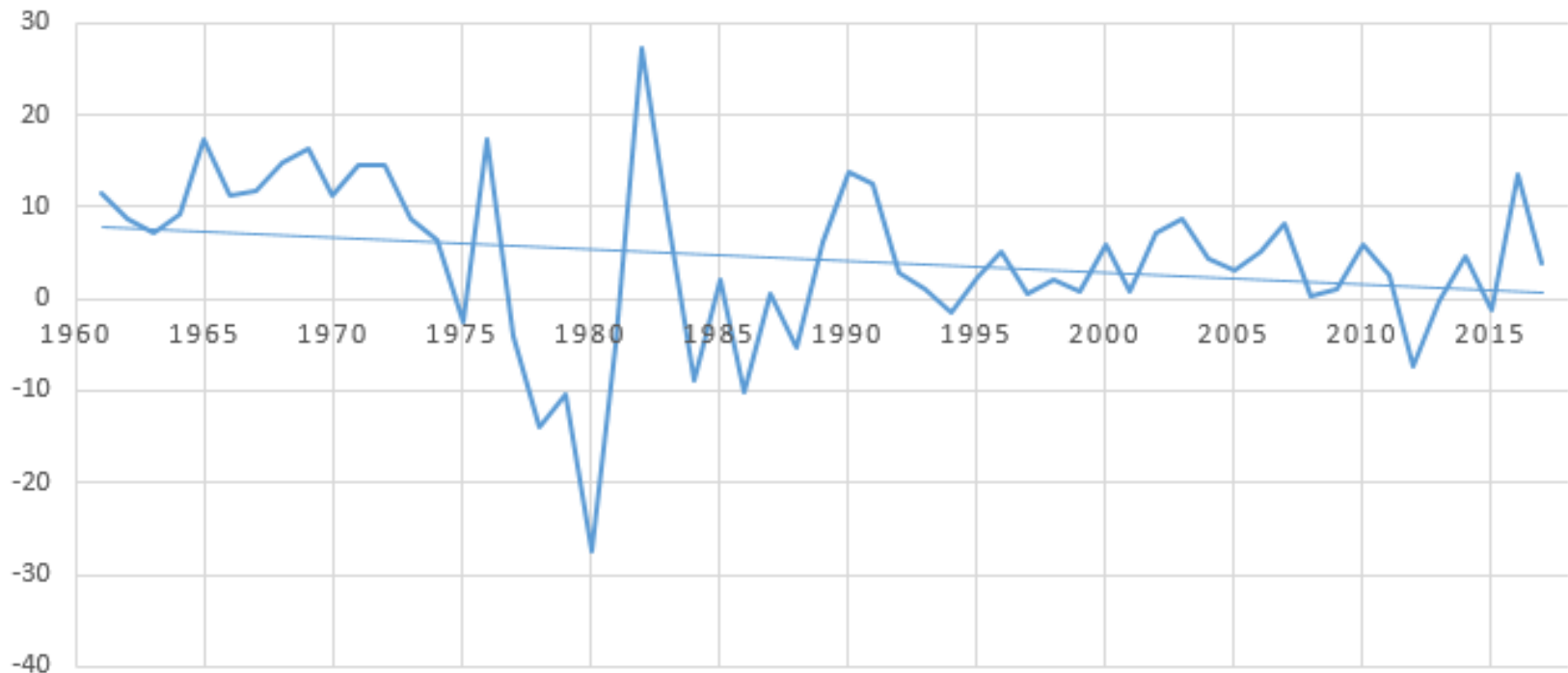
رشد اقتصادی دوره ۱۹۶۰-۲۰۱۷: ۴,۲۴ درصد

رشد اقتصادی دوره ۱۹۷۹-۲۰۱۷: ۲,۱۷ درصد

رشد اقتصادی ۱۹۸۹-۲۰۱۷: ۳,۸ درصد

رشد اقتصادی ۲۰۲۰-۲۰۱۱: ۰,۵ درصد

IRAN, ISLAMIC REP.



# میانگین روند شاخصهای کلیدی اقتصاد ایران

طی دهه ۴۰ تا ۹۰ ش.ه

سال	دهه ۴۰	دهه ۵۰	دهه ۶۰	دهه ۷۰	دهه ۸۰	دهه ۹۰
نرخ تورم	۲	۱۵,۲	۱۷,۹	۲۳,۵	۱۵,۷	۲۷,۷
رشد اقتصادی	۱۱,۴	۱,۵	۲,۷	۳,۴	۵,۲	۱
رشد اقتصادی (بدون نفت)	۸,۶	۱۰,۶	۰,۲	۴,۳	۶,۴	۱,۴
رشد تشکیل سرمایه ثابت ناخالص	۱۲,۴	۹,۸	-۱,۵	۶,۳	۷,۸	-۵,۲

**بخش دوم**

**ناترازی نظام بانکی معلول چیست؟**



محیط اقتصاد کلان

بانک مرکزی



چالشهای درونی

نظام بانکی

فاترازی بانک ها ریشه در ساختار معیوب بانک ها از یک سو  
و اثرپذیری از اقتصاد کلان و بانک مرکزی

## ناترازی بانک ها

### چالش های درون نظام بانکی

- مساله تبیین چپستی بانک (ملغمه ای از همه چیز، بانک تجاری، تخصصی و سرمایه گذاری) و (ملغمه ای از سه نوع بانک دولتی، خصولتی و خصوصی با یک قاعده) و (مساله خلق پول و بانک)
- بنگاهداری بانک ها و انجماد منابع
- عدم شفافیت ترازنامه بانک ها و پدیده دارایی های موهومی

### چالش محیط اقتصاد کلان

- نوسانات و بی ثباتی اقتصادی
- تغییرات مکرر قوانین و مقررات
- اقتصاد دستوری و تسهیلات تکلیفی
- کسریهای بودجه ای و عدم هماهنگی سیاستهای پولی با سیاستهای مالی و ارزی و ...
- عدم ابلاغ سیاستهای کلی پولی و بانکی، تعدد و ضعف قوانین بانکی در کشور

### چالش بانک مرکزی

- ضعف نظام نظارتی بانک مرکزی (نظارت پیش نگرانه، حین و پسین)
- مماشات با بانک های بد و پرریسک (بدون طی مرحله انحلال و ورشکستگی)
- ضعف نظام شایسته گزینی در انتخاب هیات مدیره
- ضعف استقلال و اقتدار بانک مرکزی

**بخش سوم**

**توصیه های سیاستی**

حل ناترازی نظام بانکی در سه بعد:  
درون سیستم، بانک مرکزی و اقتصاد کلان

- تفکیک بانکهای تجاری از سرمایه گذاری و قواعد هر کدامیک
- تقویت استقلال بانک مرکزی
- تقویت اقتدار بانک مرکزی
- اصلاح قانون پولی و بانکی کشور
- تقویت شاخصه های سلامت نظام بانکی
- شفافیت و واقعی سازی ترازنامه نظام بانکی
- تقویت نظام رقابت بانکی در جهت ارتقای بهره وری بانکی
- برنامه انجمادزدایی منابع بانکی

**از توجه شما سپاسگزارم**