

## دیدگاه

## افزایش نیاز به سرمایه در گردش

شاهین شایان آرنی  
کارشناس اقتصادی

● شرایط تورم و وضعیت خاص اقتصادی نیاز به تامین مالی را چندین برابر کرده است. در چنین شرایط هم افراد به دلایل مختلف نیاز به پول دارند و هم بنگاه‌های اقتصادی؛ فرقی هم نمی‌کند که این واحدها کوچک باشند یا بزرگ. اما معمولاً بنگاه‌ها و واحدهای تولیدی کوچک و متوسط هستند که شرایط سختی را می‌گذرانند. قانون هدفمندی یارانه‌ها که اجرا شد، نیاز واحدها به سرمایه در گردش را افزایش داد و گرانی ناشی از اجرای این قانون هم افراد را به فکر دریافت تسهیلات بیشتر انداخت. بانک‌ها هم انواع قوانین دست و پاگیر را بهانه کردند و دست رد به سینه اغلب متقاضیان تسهیلات زدند. بخشی از این قوانین مربوط به دستورالعمل‌های داخلی خود بانک‌ها و قسمت اعظم آن مربوط به آیین‌نامه صادر شده از سوی بانک مرکزی است. در نتیجه افراد کمی می‌مانند که می‌توانند با وجود این محدودیت‌ها تسهیلات دریافت کنند. باقی افراد یا ناچارند به موسسات مالی و اعتباری مراجعه کنند یا به سراغ شرکت‌هایی بروند که با عنوان تامین سرمایه، وام می‌دهند؛ آن هم وام‌های کلان. این شرکت‌ها بسیار منعطف‌تر از شبکه بانکی عمل می‌کنند، با این حال فعالیت چنین شرکت‌هایی آن هم بدون مجوز بانک مرکزی یا سازمان بورس بسیار خطرناک است و دور از انتظار نیست اگر خاطره شرکت‌های مضارب‌های که با عنوان سرمایه‌گذاری و پرداخت سود، وجوه مردم را می‌گرفتند دوباره تکرار شود. مهم‌ترین مساله در این زمینه به خطر افتادن سرمایه‌های مردم است که قرار است در جریان وام‌دهی وثیقه این شرکت‌ها شود. ابهام در نحوه فعالیت این شرکت‌ها و احتمال ربوبی بودن آن از موضوعات دیگری است که باید مورد توجه قرار گیرد. پرسش بعدی این است که این شرکت‌ها منابع خود را از کجا می‌آورند؟ آیا سرمایه‌های نقدی است که صاحبان این شرکت دارند و می‌خواهند آن را صرف وام‌دهی کنند یا به عنوان شرکت واسطه، تسهیلات را از بانک‌ها می‌گیرند و با بهره بیشتر به متقاضیان می‌دهند؟ اما در کل می‌توان گفت: حضور این موسسات در اقتصاد پلامانگ است به شرطی که تحت نظارت ارگان خاصی فعالیت کنند. اما این موسسات راهکاری موقتی هستند که به شکل بسیار محدود به تامین مالی، آن هم با بهره‌های بالا می‌پردازند. در واقع این نظام بانکی است که از رسالت اصلی خود دور شده و منجر به شکل‌گیری چنین شرکت‌هایی شده است. در چنین شرایطی نیاز است شبکه بانکی، مهندسی مجدد شود تا به کارکرد اصلی خود بازگردد.

## اخیر

## عربستان

## بزرگترین بودجه خود را نوشت

● الجزیره: عربستان بزرگ‌ترین بودجه تاریخ معاصر این کشور را به تصویب رساند. بنابر این گزارش بودجه سال ۲۰۱۳ عربستان سعودی که بیشتر به افزایش هزینه‌های تولید و توسعه متمرکز است، بالغ بر ۸۲۰ میلیارد ریال سعودی یعنی معادل ۲۱۸ میلیارد دلار پیش‌بینی شده است. مازاد بودجه سال جاری میلادی حدود ۳۸۶ میلیارد ریال سعودی معادل ۱۰۳ میلیارد دلار با مجموع درآمد ۱۲۳۹ میلیارد ریال، می‌رسد. همچنین طبق جدول ارقام در بودجه سال ۲۰۱۳ بودجه بخش‌های بهداشت، توسعه اجتماعی و حمل و نقل حدود ۱۶ درصد و آموزش و پرورش ۲۱ درصد افزایش یافته است. در جلسه‌ای که شهر «ریاض»، پایتخت عربستان برگزار شد، ملک عبدالله بن عبدالعزيز، پادشاه ۸۹ ساله این کشور که ماه گذشته میلادی برای چندمین بار تحت عمل جراحی قرار گرفت، طی سخنانی ضمن اعلام اینکه خبر و برکت در عربستان به وفور یافت می‌شود، خطاب به وزیران این کشور تاکید کرد که دیگر هیچ بهانه‌ای برای کوتاهی یا کم کاری ندارند. ملک «عبدالله بن عبدالعزيز آل سعود» گفت: ما بودجه سال مالی آینده را اعلام می‌کنیم که میزان هزینه‌های آن در چارچوب تامین هزینه‌های اجرای برنامه‌ها و پروژه‌ها در راستای توسعه و آبادانی کشور، ایجاد فرصت‌های شغلی بیشتر و ارتقای خدمات ارائه شده به شهروندان، ۸۲۰ میلیارد ریال (۲۱۸ میلیارد و ۷۰۰ میلیون دلار) است.

## مسافران حج عمره

## ارز مرجع نمی‌گیرند

● مهر: مسافران حج عمره همچون مسافران سایر کشورهای دیگر، ارز مبادلاتی می‌گیرند. صمد کریمی، سخنگوی مرکز مبادلات ارزی گفته است: «بر اساس مقررات ارزی بانک مرکزی در اوایل آذرماه سال جاری، فروش ارز به نرخ مبادله‌ای به شرکت‌های منتخب برای اعزام زائران به عمره مفرده و عتبات عالیات (عراق) پلامانگ است.» به گفته او، بر این اساس، فروش ارز به نرخ مبادله‌ای به شرکت‌هایی صورت خواهد گرفت که از سوی سازمان حج و زیارت با امضای ذی‌حساب، مدیر امور مالی و معاون اداری مالی معرفی شده باشند. شرکت‌های منتخب می‌توانند با نرخ مبادله‌ای، جهت انجام امور مربوط به اعزام زائران به عمره مفرده و عتبات عالیات اقدام کنند. براساس پخشنامه بانک مرکزی، مسافران خارج از کشور ۳۰ دلار از مبادلاتی می‌گیرند.



## بازار غیر رسمی در غیاب بانک‌ها رشد کرده است

## وام‌های تر کمنچایی زیر پوست شهر

می‌شود و ماهی ۹ میلیون و ۳۰۰ هزار تومان در اقساط ماهانه (ده ماهه) باید برگرداند. در مجموع ۹۳ میلیون. این تازه به غیر از ۵ درصد کارمزد شرکت واسطه و ۵ درصد خرج محضر برای انعقاد قرارداد وام ۷۵ میلیونی، که در همان ابتدا از اصل وام کسر می‌شود. در واقع دریافت ۶۵ میلیون تومان (از سوی متقاضی) در قبال پرداخت ۹۳ میلیون تومان. ضمانت‌ها مانند شش دانگ منزل ۱۵۰ میلیونی است. **● شرکت دیگری هم هست که در زمینه تامین سرمایه ملک فعال باشد. فرقی نمی‌کند که آن ملک مسکونی باشد یا تجاری.** باز هم مردی گوسنی را برمی‌دارد و مانند لولی سولاتی را مطرح می‌کند. بعد از اینکه مانند لولی، خیالش از بابت سند شش دانگ راحت شد، می‌گوید: «از ای ملک مسکونی ۷۰ درصد وام به شما داده می‌شود که طی ۱۲ قسط باید آن را به ما برگردانید.»

## ● ملک تجاری چطور؟

ملک تجاری با مسکونی فرق می‌کند. وامی که به این نوع سند تعلق می‌گیرد ۳۵ درصد ارزش ملک است.

## ● برای تعیین ملک ارزیاب می‌فرستید؟

بله

## ● در آگهی نوشته بودید که وام آزاد هم پرداخت می‌کنید، این دیگر چه نوع وامی است؟

وام آزاد توسط سرمایه‌گذاران شرکت تامین مالی پرداخت می‌شود. اما وام بانک‌ها را از بانک‌ها می‌گیریم و به شما می‌دهیم. البته برای ما فرقی نمی‌کند، هر کدام را که شما بخواهید می‌توانیم برای‌تان بگیریم.

## ● این دو وام چه تفاوتی با هم دارند؟

دریافت وام بانکی زمان‌بر است اما وام آزاد را دو، سه روز به شما می‌دهیم.

## ● مدت زمان بازپرداخت این دو وام با هم فرق می‌کند؟

بله. مدت زمان بازپرداخت وام بانکی طولانی‌تر است و نرخ سودش هم کمتر.

## ● نرخ سود وامی که خودتان می‌دهید چقدر است؟

۳۰ درصد سالانه.

معوق شدن وام این شرکت اما با آن دیگری متفاوت است. اینجا خانهای که به نام سرمایه‌گذار شده است در صورت معوق شدن اقساط، فروخته و مابقی مبلغ آن پس از کسر وام و سودش به صاحب ملک بازگردانده می‌شود.

برخی از این شرکت‌ها به ازای طلا و سکه وام می‌دهند. خانمی گوسنی را برمی‌دارد و خود را مدیر شرکت معرفی می‌کند، یعنی همان نامی که در پای آگهی درج شده بود. وامی که به سکه و طلا داده می‌شود کمتر از وام ملک است. خانم مدیر می‌گوید: «۹۰ درصد ارزش طلا و سکه به نرخ روز محاسبه و به عنوان

وام به شما داده می‌شود. سود آن نیز ۳ درصد است. کارمزدی هم ناقابل می‌گیریم که آن نیز جای تخفیف دارد.»

## ● یعنی هم شما سود می‌گیرید و هم کارمزد؟

همه شرکت‌ها به همین روش عمل می‌کنند. خانوم جان سود که مال شرکت نیست، مال سرمایه‌گذار است. کارمزدی که دریافت می‌شود مال شرکت است. کارمزدش هم کم است به ازای هر یک میلیون بین ۹۰ تا ۱۲۰ هزار تومان کارمزد گرفته می‌شود که این نیز قابل مذاکره است. شما خیالتان راحت باشد، از شما کمتر هم می‌گیریم.

● یعنی شما به عنوان شرکت واسطه بین سرمایه‌گذار و متقاضی عمل می‌کنید؟

بله

● اقساط در چه مدت زمانی باید تسویه شوند.

از ۴ ماه تا ۱۴ ماه. بسته به توان مالی شما قسط‌بندی می‌شود

● درواقع این شرکت‌ها نیز مانند سایر شرکت‌ها قراردادی منعقد می‌کنند که همه چیز را شفاف می‌کند یکی از مواردی

روز تاخیر ۲ هزار تومان به عنوان جریمه دیرکرد می‌گیرند. برخی از شرکت‌ها اما در محاسبه ارزش طلا روش جالبی دارند. از آنجایی که طلا این روزها نوسان شدیدی دارد و گاه بالا می‌رود و گاهی پایین می‌افتد، ارزش هر گرم طلا ۱۰ هزار تومان کمتر از قیمت بازار محاسبه می‌شود تا سقوط طلا به هر میزان که باشد ریسک معامله را برای سرمایه‌گذار کاهش دهد.

● لایحه‌ای انبوهی از این تبلیغات، شرکت‌هایی هم پیدا می‌شوند که به ازای سیم‌کارت تسهیلات می‌دهند. این شرکت‌ها نیز ۹۰ درصد ارزش سیم‌کارت را وام می‌دهند. خانم منشی که این شرایط را چندان هم خوب نمی‌داند، می‌گوید: «اجازه بدهید یادداشت‌هایم را پیدا کنم... ببینید، سیم‌کارت باید دایمی باشد و ما ۹۰ درصد قیمت سیم‌کارت را پس از ارزیابی به شما وام می‌دهیم. نرخ سود این تسهیلات ۲/۵ تا ۳ درصد ماهانه است.»

## ● کارمزد هم می‌گیرید؟

بله، ۷۰ تا ۸۰ هزار تومان هم به عنوان کارمزد به ازای هر فقره تسهیلات می‌گیریم.

در این میان شرکت‌هایی هم هستند که در مقابل سند خودرو وام می‌دهند. برخی خیال خود را راحت کرده‌اند و بیش از ۵ میلیون تومان بیشتر وام نمی‌دهند. بعضی نیز پس از ارزیابی، نیمی از قیمت خودرو را با همان سفت و سختی سایر وام‌دهندگان پرداخت می‌کنند.

مسئول پاسخگویی به تماس‌های مربوط به آگهی این شرکت برخلاف سایرین می‌گوید: «در صورت معوق شدن اقساط حق فروش خودرو را نداریم فقط خودرو توقیف و طی مزایده‌ای فروخته می‌شود.»

این پایان ماجرای این شرکت‌ها نیست. سند هم نداشتنه باشی می‌توانی وام بگیری. کارمند بودن اینجا مزیت است البته از نوع دولتی‌اش. برخی شرکت‌ها به ازای فیش حقوقی وام می‌دهند. مبنای محاسبه به این شکل است که ۵ تا ۶ برابر خالص دریافتی کارمندان را تسهیلات می‌دهند به شرط اینکه فیش حقوقی را رو کنند. سقف این وام ۱۰ میلیون تومان است و اگر کسی بیش از اعتبار خود وام بخواهد باید ضامن معرفی کند. ضامنی که چک هم داشته باشد و البته کارمند دولت هم باشد. بازمنتسنگان هم شامل این وام می‌شوند. اقساط معمولاً بین ۷۰۰ تا ۷ میلیون و ۲۰۰ هزار تومان محاسبه می‌شوند و نرخ سود این وام ۲/۵ درصد به صورت ماهانه است.

شاید اندکی دیگر هم که بگذرد انواع و اقسام وام‌های مورد نیاز را بتوانید در آن صفحات ببینید. وام‌هایی که بانک‌ها نمی‌دهند و مردم هم احتیاج دارند. معمولاً آنانی که این قدرت را دارند تا در چنین فضای اقتصادی یک شبه، مثلاً با خرید دلار و سکه به سودهای کلان برسند مشتریان این شرکت‌ها هستند؛ آنانی که بازار را پیوسته رصد می‌کنند و رانت خبری هم دارند. به قول کارشناسان تا وضع اقتصاد همین است این شرکت‌ها هم هستند و مشتریان خاص خود را هم دارند. شما اما بی‌گدار به آب

زنید و خانه بر آب بنیان ننهید.

## گذر

## خارج از قاعده

احمد حاتمی‌یزد  
مدیرعامل اسبق بانک صادرات

● در اروپا شرکت‌هایی وجود دارند که افراد را در تامین مالی برای خرید خانه و در برخی اوقات خودرو باری می‌کنند. این شرکت‌ها ثبت شده‌اند اما تحت نظارت بانک مرکزی هستند، به این دلیل که حق جذب سپرده را ندارند. برای نمونه در انگلیس، نحوه فعالیت این شرکت‌ها به این شکل است که ۵۰ درصد قیمت خانه یا کمتر از آن را به صورت وام در اختیار افراد قرار می‌دهند و در صورتی که فرد نتواند بدهی خود را به این شرکت‌ها بازپرداخت کند، خانه فروخته می‌شود و شرکت مزبور طلب خود را وصول می‌کند. این شرکت‌ها هرگز خانه را به تملک خود در نمی‌آورند. سود این شرکت‌ها در ازای پرداخت وام بسیار بالاتر از نظام بانکی آن کشور است. مثلاً در انگلیس که نرخ سود شبکه بانکی چهار تا شش درصد است نرخ سود این شرکت‌ها حدود ۱۴ تا ۱۶ درصد محاسبه می‌شود. مدت زمان پرداخت اقساط وام هم زیر یک‌سال است. این شرکت‌ها که با نام شرکت‌های پرداخت وام‌های مصرفی کوتاه‌مدت شناخته می‌شوند حق جذب سپرده را ندارند و از محل سرمایه خود اقدام به تامین اعتبار می‌کنند. در واقع مشتریان این گروه از شرکت‌ها افرادی هستند که واجد شرایط دریافت وام مسکن از بانک‌ها نیستند. حجم فعالیت این شرکت‌ها بسیار کم است به‌طوری‌که گردش مالی‌شان از یک میلیارد دلار تجاوز نمی‌کند، حتی کل سرمایه آنها، بیشتر از صد میلیون دلار نیست. حالا این شرکت‌ها چند سالی است که سر از بازار ایران درآورده‌اند و با این وجود نحوه فعالیت‌شان چندان معلوم نیست. رشد این شرکت‌ها که روزبه‌روز بر تعدادشان هم افزوده می‌شود به این دلیل است که نیاز به دریافت وام در سال‌های اخیر شدت یافته است. بانک‌ها در طول چند سال گذشته به دلیل پرداخت انواع و اقسام وام‌های مورد نظر دولت قدرت وام‌دهی خود را از دست داده‌اند. آخرین آمار موجود نشان می‌دهد بانک‌ها بیش از ۱۱۰ درصد منابع خود را تسهیلات داده‌اند. یعنی علاوه بر کل منابع جذب شده، ۱۰ درصد نیز از خزانه بانک مرکزی برداشت کرده‌اند. حالا دیگر توانی برای بانک‌ها جهت پرداخت تسهیلات نماند پس طبیعی است که چنین شرکت‌هایی ایجاد شوند تا پاسخگوی نیاز مالی مردم باشند و البته کار و بارشان هم سکه شود.

# جشنواره ویژه سامتل

## جوایز

**۲۰۰**

**گالکسی S3**

**۱۰۰**

**گالکسی نوت ۱۰ اینچ**

**۱۰۰۰**

**جایزه ارزنده دیگر**

### برای ثبت نام در قرعه‌کشی از تاریخ ۹۱/۰۹/۰۱ لغایت ۹۱/۱۰/۳۰ به وب سایت پارس سامتل مراجعه نمایید

**www.parssamtel.com**

**سامسونگ**

تألیف و رسمی گوسنی های سامسونگ در ایران