
الله
محمد
بسم الله الرحمن الرحيم
كتبه عبد الله


دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی


دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

دولت و ملّت، همدلی و هم‌زبانی

سال ۹۴

عزم ملی | سال همکاری‌های گسترده‌ی دولت و ملّت | مدیریت جهادی



تحلیل تأثیر نتایج مذاکرات بر صنایع منتخب در بورس

بانکداری

واحد مطالعات و پژوهش های مؤسسه اقتصاد ایرانیان

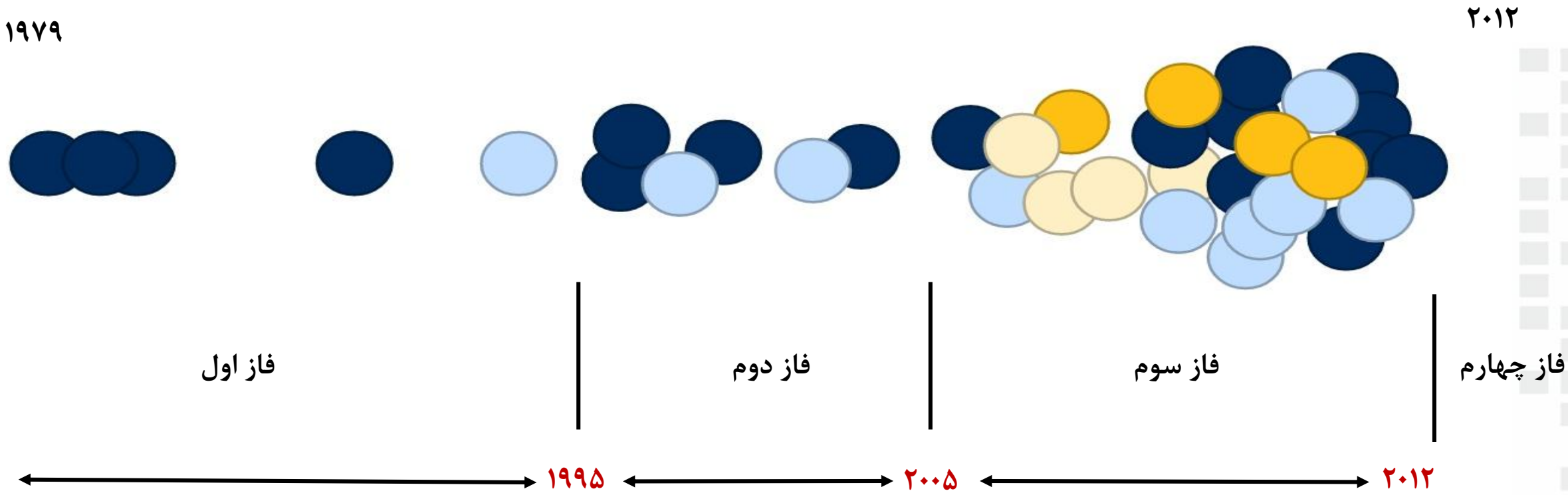
Studies and Researches Dept. of Eghtesad Iranian Institution

دیده بان تجارت فردا

اقتصاد ایرانیان

موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

سیر تاریخی تحریم ها



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

سیر تاریخی تحریم ها

	فاز اول	فاز دوم	فاز سوم	فاز چهارم
بازه زمانی	۱۹۹۵-۱۹۷۹	۲۰۰۵-۱۹۹۵	۲۰۱۲-۲۰۰۵	۲۰۱۵-۲۰۱۲
نوع تحریم ها	▪ مسدود شدن دارایی های ایران ▪ منع تجارت تعدادی از کالاهای خاص	▪ مسدود شدن دارایی های ایران ▪ منع تجارت تعدادی از کالاهای خاص ▪ تحریم تجار سرمایه گذار در بخش انرژی ایران	▪ مسدود شدن دارایی های ایران ▪ منع تجارت تعدادی از کالاهای خاص ▪ تحریم تجار سرمایه گذار در بخش انرژی ایران ▪ تحریم بانک های ایرانی	▪ مسدود شدن دارایی های ایران ▪ منع تجارت تعدادی از کالاهای خاص ▪ تحریم تجار سرمایه گذار در بخش انرژی ایران ▪ تحریم بانک های ایرانی ▪ تحریم بانک مرکزی
نهادهای اعمال کننده	▪ ایالات متحده(دولت و کنگره)	▪ ایالات متحده(دولت و کنگره) و اتحادیه اروپا	▪ ایالات متحده(دولت و کنگره) ▪ اتحادیه اروپا ▪ سازمان ملل	▪ ایالات متحده(دولت و کنگره) ▪ اتحادیه اروپا ▪ سازمان ملل
درجه تأثیرگذاری بر اقتصاد	کم	زیاد	زیاد	زیاد

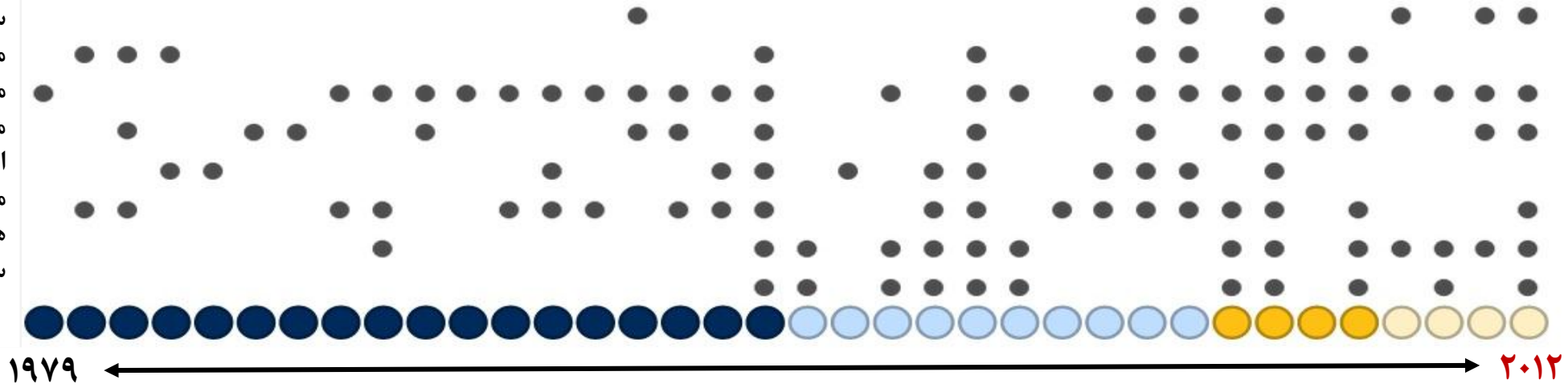
دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

کلکسیون تحریم ها

نهادهای اعمال کننده / زمان

نوع و تعداد تحریم ها

سایر	۷
ممنوعیت تجارت	۱۰
مسدود شدن دارایی	۲۶
ممنوعیت مسافرت	۱۵
انرژی	۱۲
مالی	۲۰
هسته ای	۱۴
سلاح	۱۱



دولت ایالات متحده
کنگره ایالات متحده
اتحادیه اروپا
سازمان ملل

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

چالش های اقتصادی تحریم ها

کوچک شدن اندازه اقتصاد تا ۱۵الی ۲۰درصد	کاهش صادرات نفت تا ۶۰ درصد	کاهش تولید نفت ایران	عدم امکان دسترسی به درآمدهای نفتی	کاهش ارزش پول ایران	افزایش نرخ تورم	افت تولیدات صنعتی ایران
افزایش نرخ بیکاری تا حدود ۲۰درصد	کاهش فروش نفت ایران از ۱۰۰میلیارد دلار به حدود ۳۵ میلیارد دلار (از ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۳)	کاهش تولید نفت ایران از حدود ۴ میلیون بشکه به ۲,۶ میلیون بشکه در روز	مسدود شدن ۱۰۰ میلیارد دلار از ۱۳۰میلیارد دلار ذخایر دلاری ایران	کاهش ۵۶درصدی ارزش ریال نسبت به دلار (از ۲۰۱۲ تا ۲۰۱۴)	افزایش نرخ تورم تا حدود ۴۵ درصد	کاهش تولید خودرو تا حدود ۴۰ درصد (از ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۳)

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

فرصت های اقتصادی تحریم ها

جایگزینی صادرات غیرنفتی به جای صادرات نفتی

افزایش سهم صادرات در تأمین منابع مورد نیاز جهت واردات تا دوسوم و کاهش سهم درآمدهای نفتی

افزایش فروش محصولات پتروشیمی و فرآورده های نفتی

افزایش صادرات فرآورده های نفتی تا ۴,۷ میلیارد دلار در سال ۲۰۱۴ نسبت به سال ۲۰۱۳

اعمال سیاست های جایگزینی واردات

کاهش اعطای ارز دولتی جهت واردات کالاهای لوکس

اصلاح بودجه دولت

کاهش یارانه ها و افزایش درآمدهای مالیاتی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی



صنعت بانکداری

بانک اقتصادنوین
نخستین بانک خصوصی جمهوری اسلامی ایران

بانک سپه

بانک پارسیان

بانک یاسارگاد

بانک کشاورزی

BANK TEJARAT
بانک تجارت

بانک ملت

بانک ملی ایران

بانک صادرات ایران

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

آثار تحریم ها بر صنعت بانکداری کشور



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

حوزه های تأثیر مستقیم تحریم ها بر صنعت بانکداری کشور

حوزه های تأثیر مستقیم تأثیر تحریم های بانکی:

- اعتبارات اسنادی LC
- ضمانتنامه های ارزی
- حواله های ارزی (نیمه تعطیل شدن شعب خارج از کشور بانک های ایرانی)
- معاملات ارزی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

پیامدهای تحریم های بانک مرکزی و بانک های تجاری

پیامدهای تحریم ها با در نظر گرفتن حوزه های مستقیم تأثیر تحریم های بانکی:

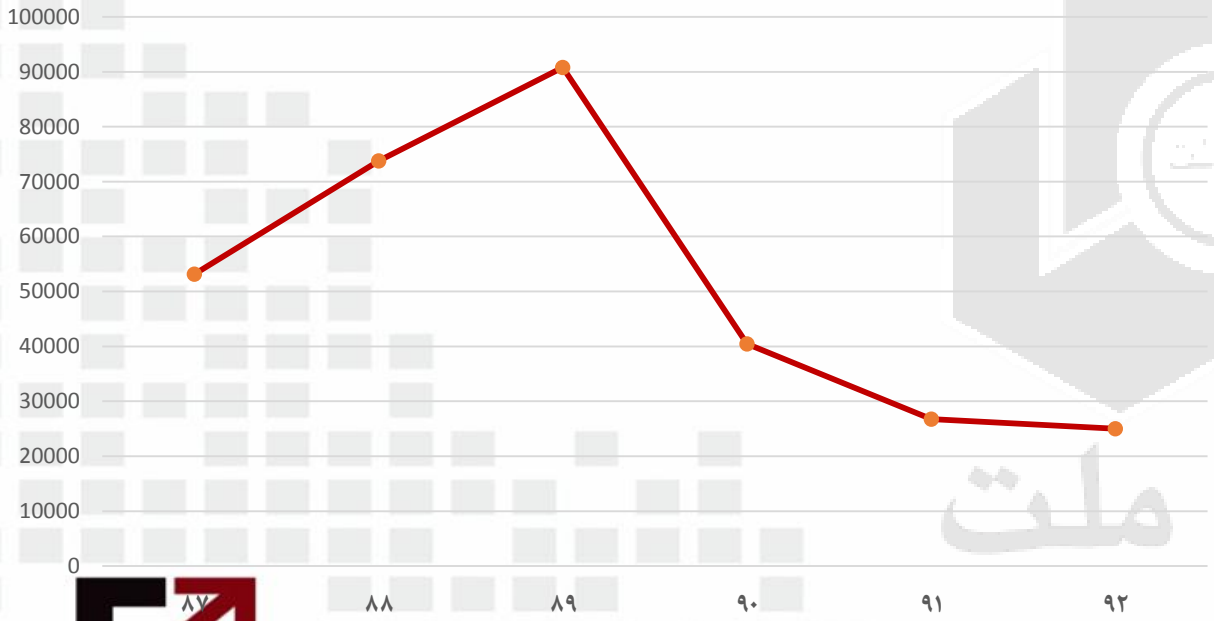
- کاهش منابع درآمدی بانک ها
- قطع مبادلات بانکی در حوزه بین المللی
- بلوکه شدن برخی دارایی های خارجی ایران
- افزایش مطالبات بانک ها
- افزایش ریسک اعتباری مراودات
- کاهش اعتماد فروشندگان بین المللی به سیستم بانکی
- افزایش هزینه مبادلات و ریسک مبادلاتی کشور به دلیل حضور واسطه ها و دلالان مالی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

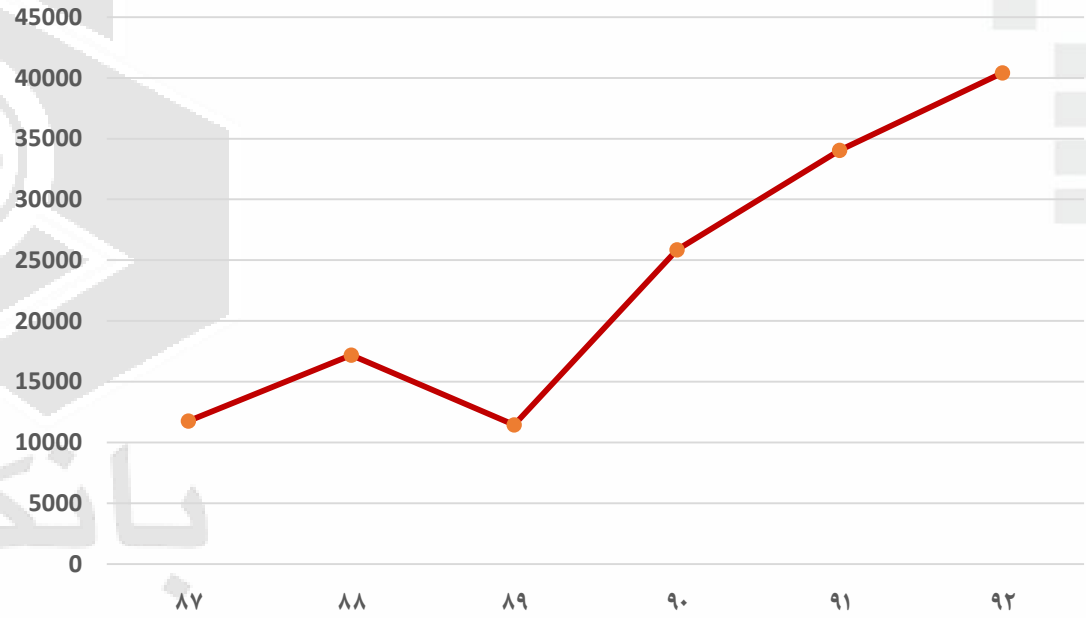
بانک ملت در دوران تحریم

- کاهش درآمدهای حاصل از مبادلات ارزی
- افزایش مطالبات از دولت

اعتبارات اسنادی و بروات ارزی-میلیارد ریال



مطالبات از دولت-میلیارد ریال



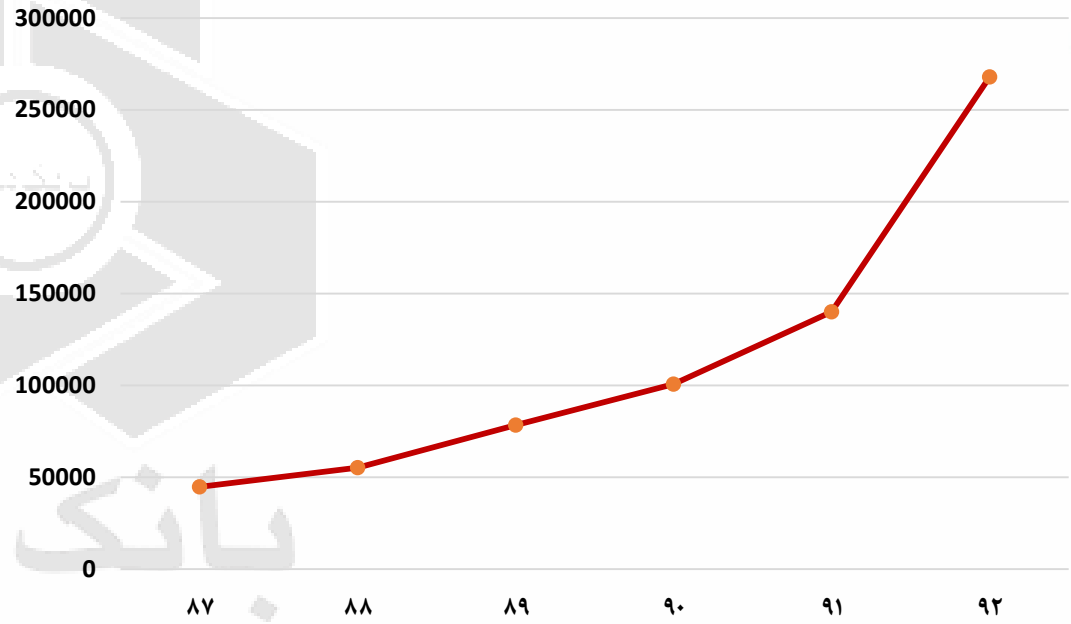
بانک ملت

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

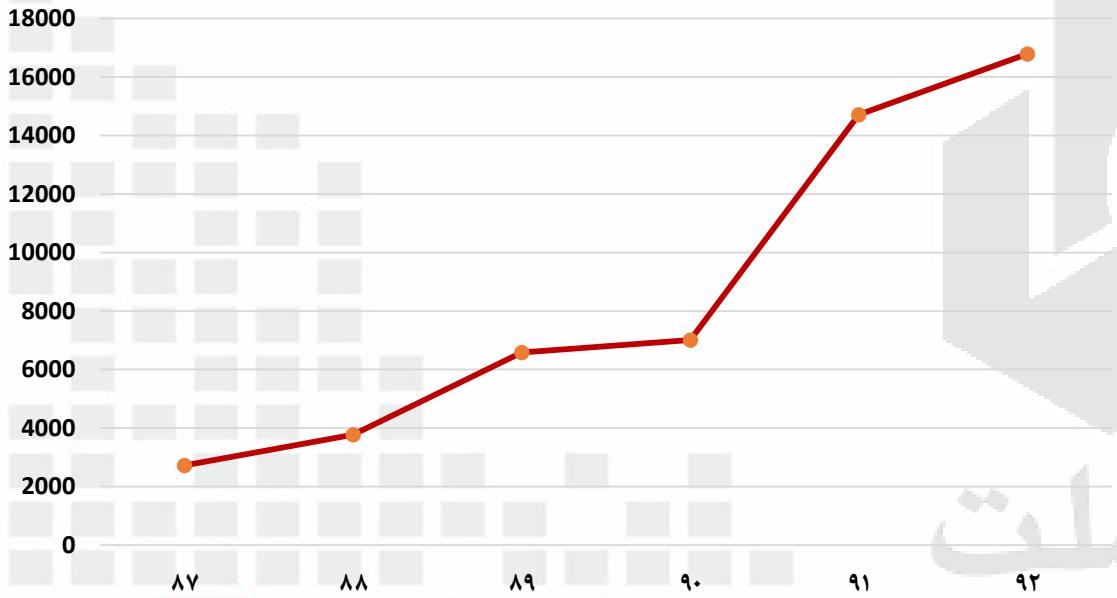
بانک ملت در دوران تحریم

- افزایش تعهدات بابت ضمانت نامه ها
- افزایش سود خالص

تعهدات بابت ضمانت نامه-میلیارد ریال



سود خالص-میلیارد ریال

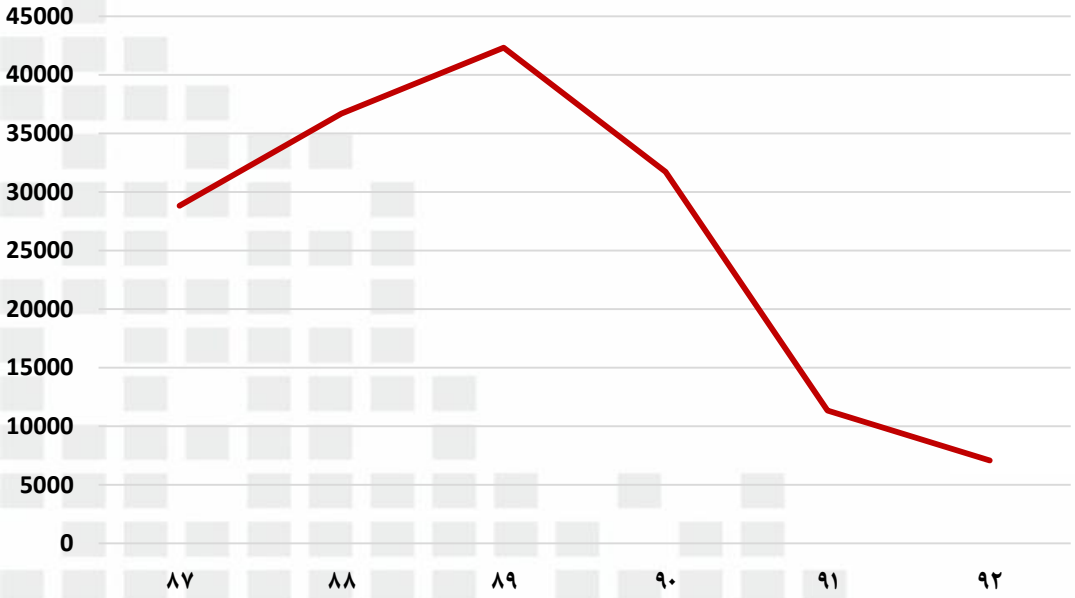


دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

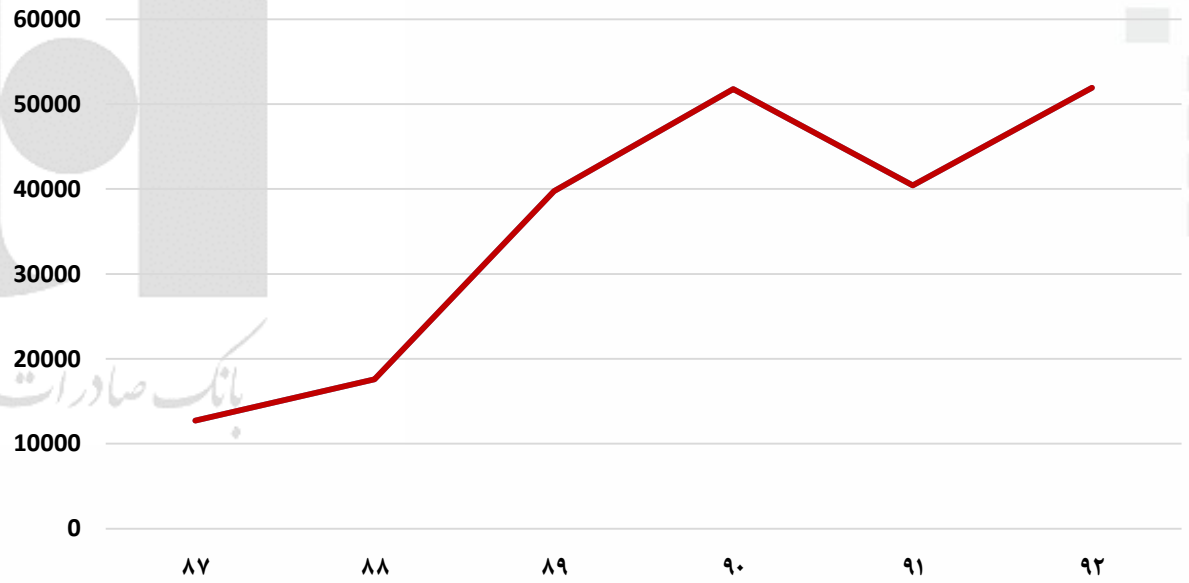
بانک صادرات در دوران تحریم

- کاهش درآمدهای حاصل از مبادلات ارزی
- افزایش مطالبات از دولت

اعتبارات اسنادی و بروات ارزی-میلیارد ریال



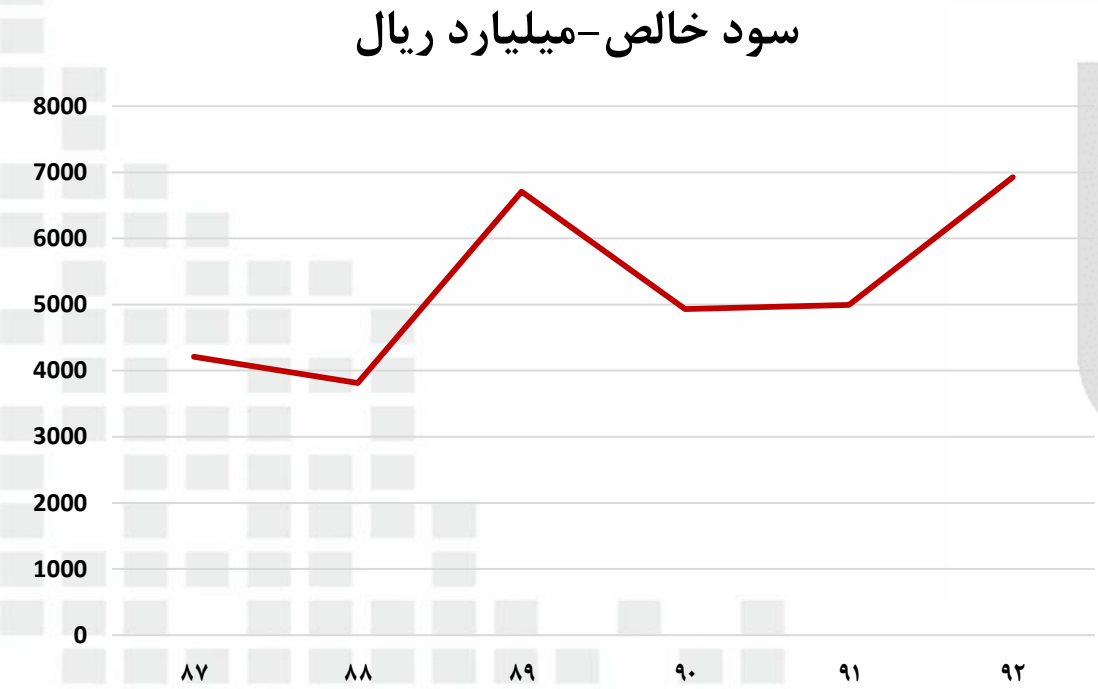
مطالبات از دولت-میلیارد ریال

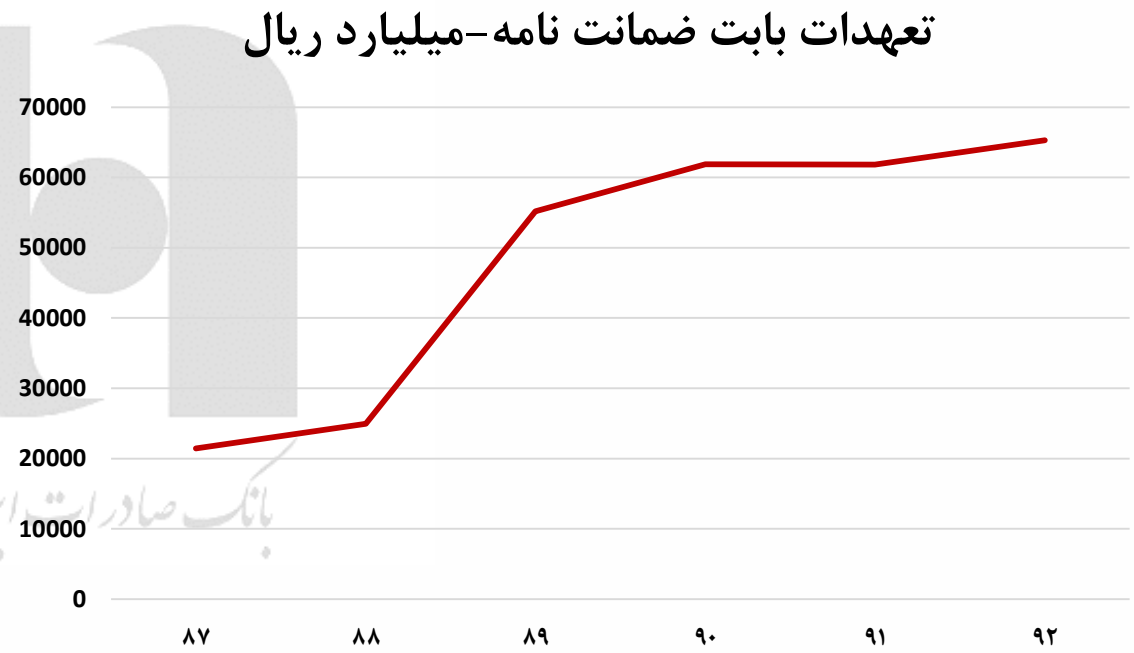


بانک صادرات ایران
دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

بانک صادرات در دوران تحریم

- افزایش تعهدات بابت ضمانت نامه ها
- افزایش سود خالص





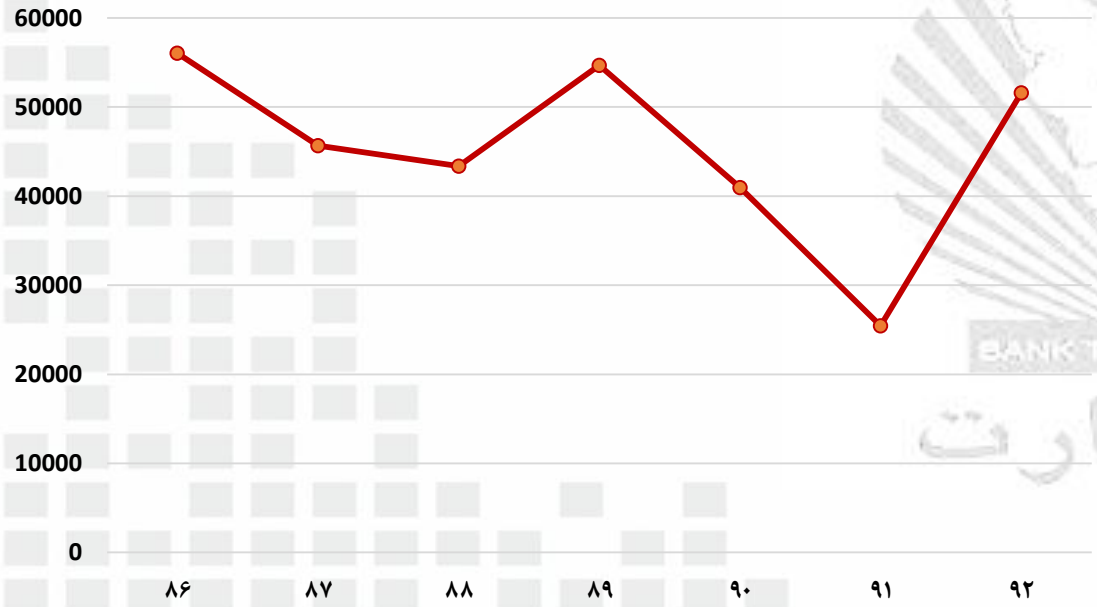
بانک صادرات ایران

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

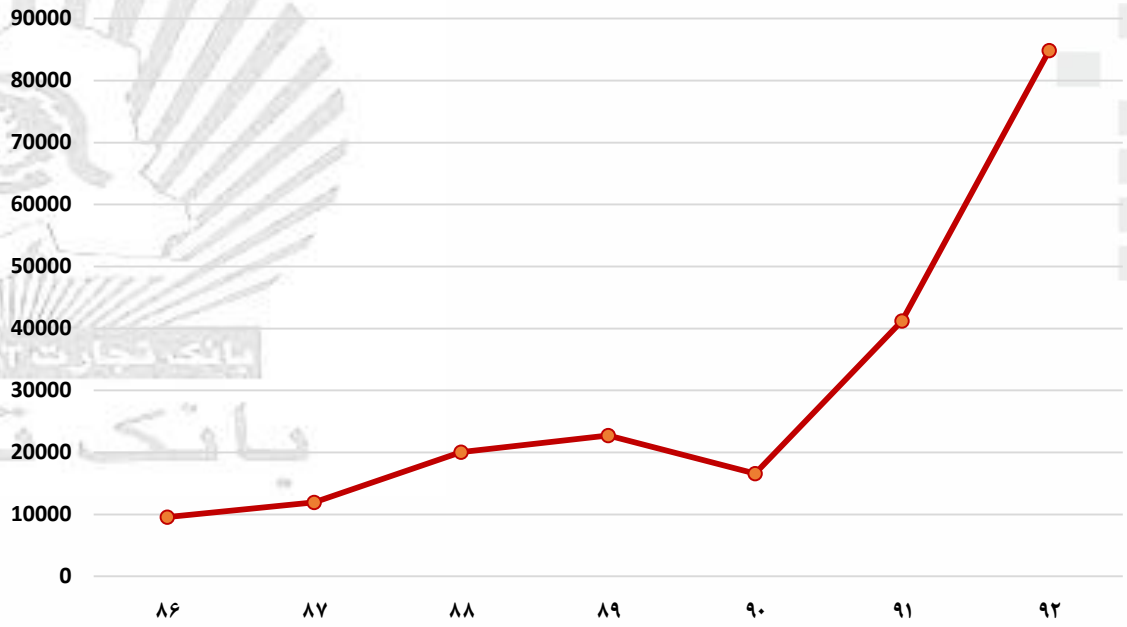
بانک تجارت در دوران تحریم

- کاهش درآمدهای حاصل از مبادلات ارزی
- افزایش مطالبات از دولت

اعتبارات اسنادی و بروات ارزی-میلیارد ریال



مطالبات از دولت-میلیارد ریال

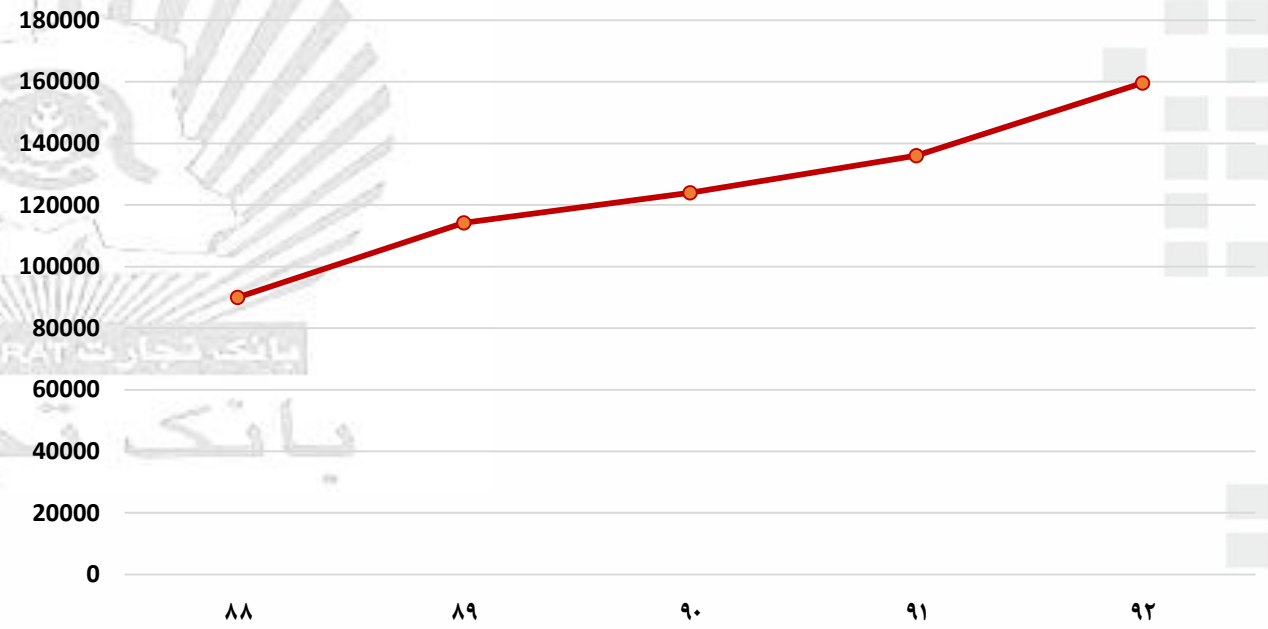


BANK TEJARAT بانک تجارت
بانک تجارت
دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

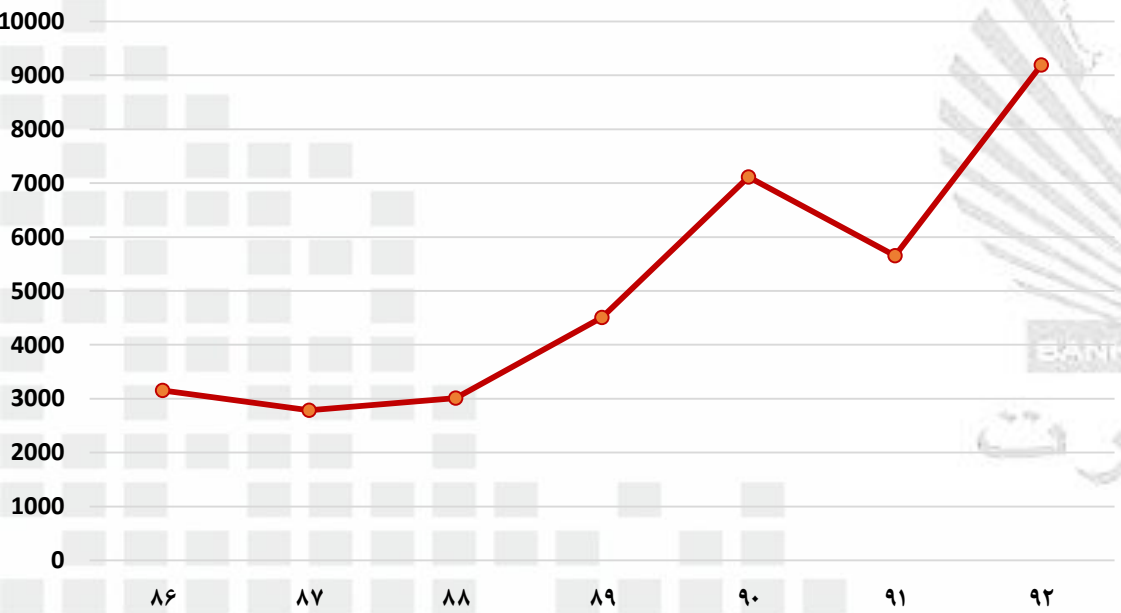
بانک تجارت در دوران تحریم

- افزایش تعهدات بابت ضمانت نامه ها
- افزایش سود خالص

تعهدات بابت ضمانت نامه-میلیارد ریال



سود خالص-میلیارد ریال



BANK TEJARAT بانک تجارت
بانک تجارت
دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

بانک اقتصاد نوین در دوران تحریم

- کاهش درآمدهای حاصل از مبادلات ارزی



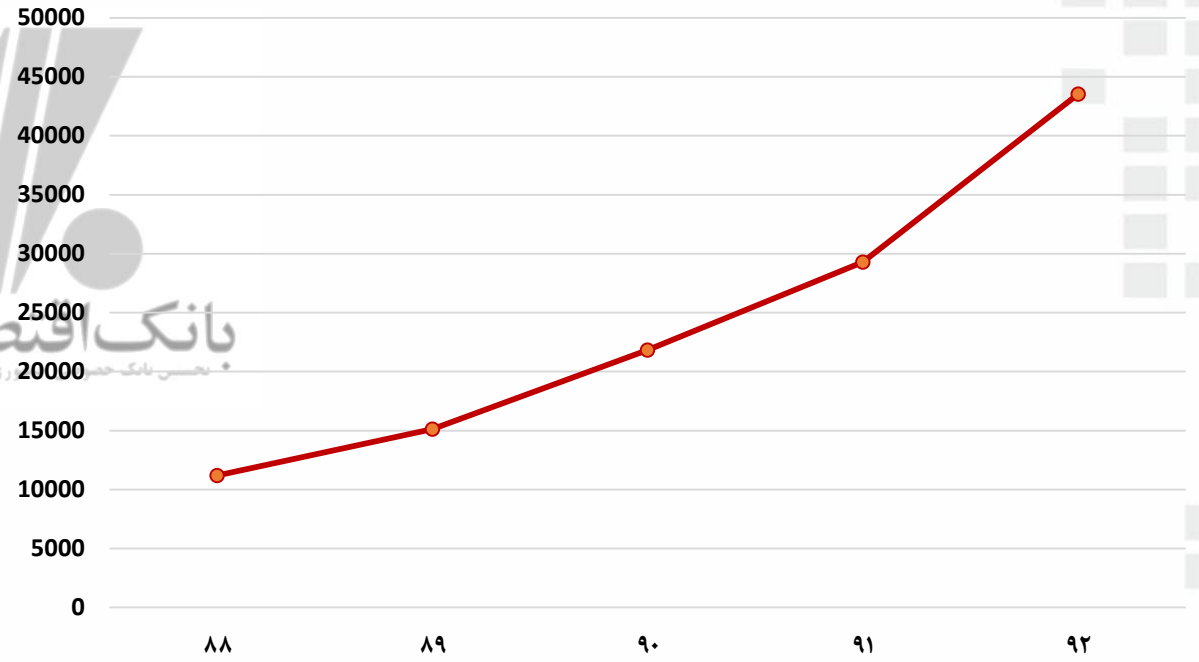
بانک اقتصاد نوین
تحت نظارت بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

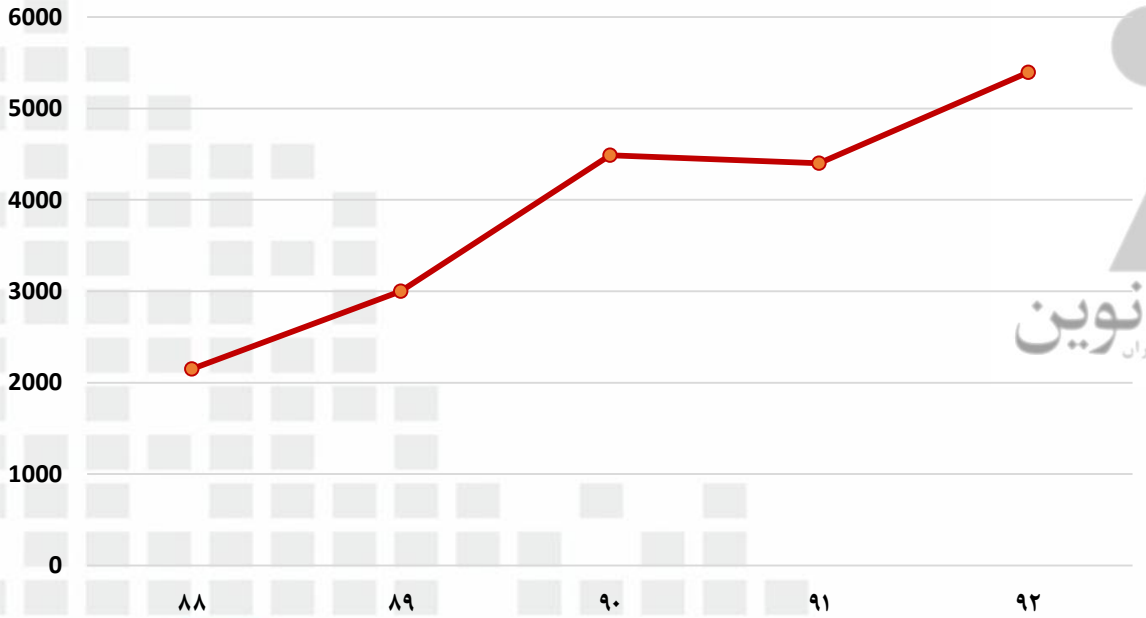
بانک اقتصاد نوین در دوران تحریم

- افزایش تعهدات بابت ضمانت نامه ها
- افزایش سود خالص

تعهدات بابت ضمانت نامه-میلیارد ریال



سود خالص-میلیارد ریال



بانک اقتصاد نوین
دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

حوزه های تأثیر غیرمستقیم تحریم ها بر صنعت بانکداری کشور

- افزایش قیمت تمام شده کالاها و خدمات تولیدی و کاهش قدرت رقابت تولیدات داخلی
- افزایش هزینه های تأمین مالی و افزایش هزینه انجام معاملات
- کاهش گشایش اعتبار و نقل و انتقالات مالی با سایر کشورها
- کاهش سودآوری شرکت های پذیرفته شده در بورس
- افزایش نرخ تورم، بروز رکود و بیکاری
- وقفه در اجرای پروژه‌های نفت و گاز و سایر پروژه‌های زیر بنایی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

گروه بانک ها و مؤسسات مالی در بازار بورس

- همسوئی گروه بانک ها با شاخص کل

شاخص صنعت بانکداری



شاخص کل بورس



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

دور زدن تحریم ها توسط بانک ها

- جایگزینی شبکه های جدید نظیر تلکس و ایمیل های رمزدار به جای سوئیفت
- جایگزینی ارتباطات غیرمستقیم بانک ها با خارج از کشور به جای ارتباط مستقیم
- افزایش معاملات ارزی برخی از بانک ها نظیر بانک تجارت، بانک کشاورزی، بانک مسکن و بانک توسعه صادرات
- رشد شگفت انگیز چند هزار درصدی معاملات ارزی بانک های خصوصی
- انتقال حجم مبادلات ارزی از بانک های دولتی به بانک های خصوصی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

مذاکرات لوزان سوئیس و گروه بانکی

واکنش مثبت شاخص صنعت بانکداری به تیتر خبر اعلام بیانیه:

- افزایش تقاضا برای خرید سهام بانک ها
- افزایش ۷,۷درصدی شاخص کل
- افزایش ۱۲,۸درصدی شاخص بانک ها

شاخص صنعت بانکداری

شاخص کل بورس



دیده بان تجارت فردا
مؤسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

سناریو های محتمل برای مذاکرات

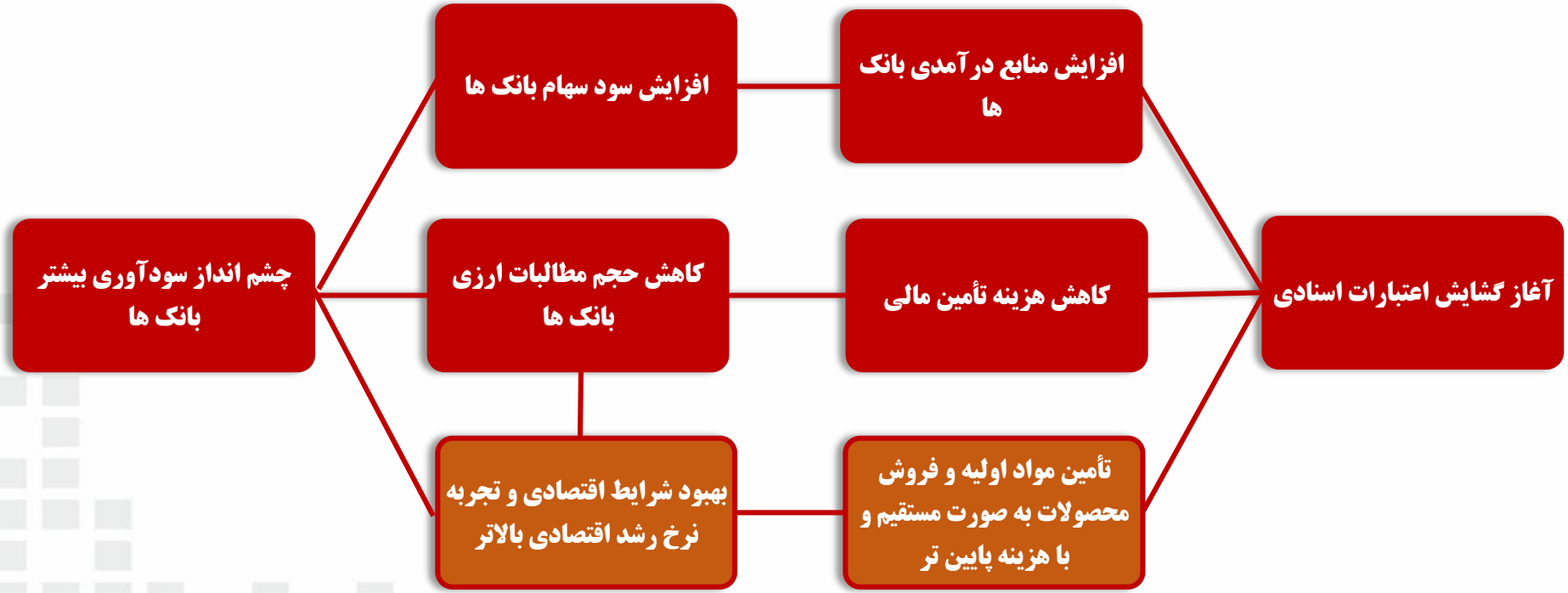


دستیابی به توافق جامع و لغو تحریم های مالی و بانکی

- آغاز گشایش اعتبارات اسنادی
- آزاد شدن دارایی های بانک های ایرانی در خارج از کشور
- افزایش معاملات ارزی
- از سر گیری نقل و انتقالات پولی از طریق سوئیفت

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

آغاز گشایش اعتبارات اسنادی



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

آزاد شدن دارایی های بانک های ایرانی در خارج از کشور

- تشکیل مقادیر قابل توجه پس انداز اجباری به واسطه تحریم ها
- به وجود آمدن امکان کسب سود از این پس انداز به صورت سپرده گذاری
- تزریق اعتبارات قابل توجهی به چرخه اقتصاد کشورمان
- تسریع پیشرفت فیزیکی پروژه های عمرانی و احیای صنایع تولیدی
- توقف مبادلات تجاری تهاتری با کشورهای چین و هند و ...
- رشد سرمایه گذاری بانک ها در صنایع مختلف و افزایش سودآوری بانک ها

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

افزایش معاملات ارزی

- افزایش مبادلات فعالان ایرانی که با ارز دلار کار می کنند
- افزایش منابع درآمدی بانک ها در نتیجه افزایش کارمزد انجام مبادلات ارزی
- کاهش ریسک عملیاتی تجاری و بانکی
- کاهش فضای نااطمینانی در اقتصاد

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

از سر گیری نقل و انتقالات پولی از طریق سوئیفت

- افزایش مدیریت بانک مرکزی بر منابع حاصل از فروش ارز
- تسهیل روند سرمایه گذاری خارجی
- افزایش امنیت نقل و انتقالات پولی با خارج از کشور
- کاهش هزینه های عملیات بین المللی بانک ها و افزایش سود آوری آنها



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

بانک های سودآورتر در شرایط لغو تحریم ها

- بانک های دارای شعب خارجی بیشتر
- بانک های دارای شرکا و همکاران بین المللی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

بانک ملت

سرمایه گذاری در بانک تجارتی ایران و اروپا	۲۶ درصد
سرمایه گذاری در بانک پرشیا اینترنشنال در لندن	۶۰ درصد
سرمایه گذاری در بانک ملت ارمنستان	۱۰۰درصد

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

بانک صادرات

واحدهای خارج از کشور	تعداد / نام
بانک های مستقل	▪ بانک صادرات لندن ▪ بانک صادرات تاشکند
بانک های مشترک	▪ فیوچر بانک بحرین ▪ آرین بانک افغانستان
سرپرستی ها	▪ آلمان ▪ خلیج فارس ▪ لبنان
شعبات	۲۱ شعبه

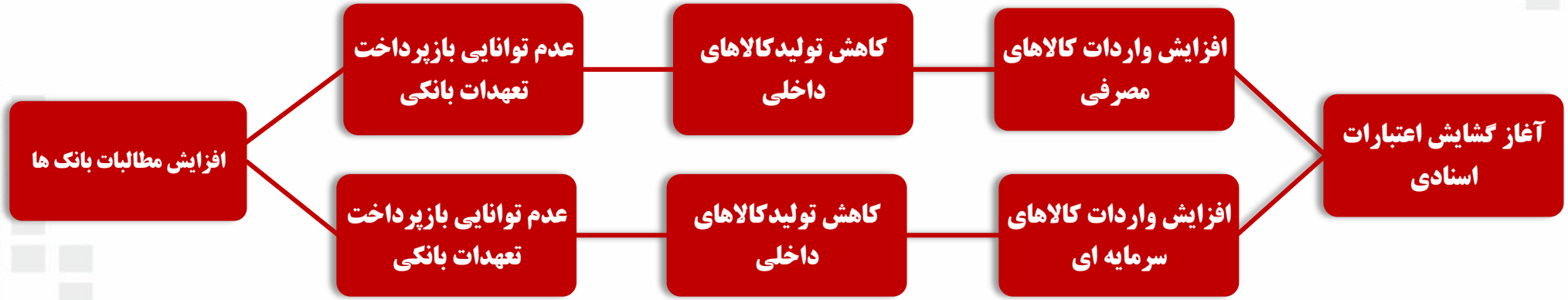
دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

بانک اقتصاد نوین

واحدهای خارج از کشور	کشور
بانک تعاون اسلامی برای سرمایه گذاری	▪ عراق

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

پارادوکس اعتبارات اسنادی و افول نظام بانکی



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

نگاهی به وضعیت بانک ها قبل از اعمال تحریم ها

- عقب ماندگی از بانکداری حرفه‌ای و مدرن بین‌المللی
- محدود شدن فعالیت های بین المللی بانک ها در سطح گشایش اعتبارات اسنادی، حوالجات ارزی
- عدم همکاری های بانکی در سطح منطقه و جهان
- عدم ایجاد شبکه بین‌المللی گسترده بانک‌های تجاری در خارج از کشور
- عدم اصلاح قانون پولی و بانکی جاری ایران(مصوب سال ۱۳۵۱)
- عدم بهره گیری از خدمات حقوقی موسسات حقوقی و مالی بین‌المللی جهت فعالیت در عرصه بین المللی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

لغو تحریم ها و بهبود وضع موجود

موارد لازم جهت فرصت سازی از موقعیت لغو تحریم ها:

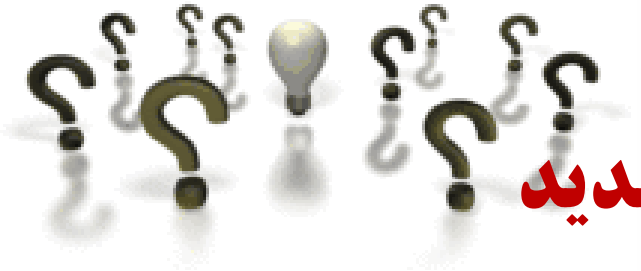
حوزه داخلی

- بازنگری در سیاست‌ها و مقررات بانکی و ارزی
- تدوین سیاست های پولی متناسب با برنامه‌های توسعه اقتصادی قبل از ورود سرمایه‌های خارجی
- عدم تزریق یکباره پس اندازهای اجباری موجود در خارج از کشور
- تدوین استراتژی های سرمایه گذاری و پیش بینی روش های پوشش ریسک

حوزه خارجی

- استانداردسازی و آماده ساختن اسناد و مدارک جهت برقراری روابط مستقیم بانکی با بانک‌های منتخب کشورهای جهان
- برنامه ریزی جهت حضور در بازارهای پولی و سرمایه‌ای جهان
- فعالسازی خطوط فاینانس

دیده بان تجارت فردا
مطالعات و پژوهش های اقتصادی



عدم دستیابی به توافق جامع برای بانک ها فرصت است یا تهدید

تهدیدها

ادامه رویه فعلی



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

فرصت ها

تبدیل تهدیدهای تحریم به فرصت :

- ارتقای نقش بانک های خصوصی در اقتصاد
- کاهش نقش بانکداری بانک مرکزی و تمرکز بر سیاست های پولی
- استفاده از روش های نوین نقل و انتقالات ارزی سریع، مطمئن و بدون امکان رصد

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

نتیجه گیری

- لغو تحریم ها برای صنایع مختلف صرفاً فرصت نیست
- لغو تحریم ها می تواند زمینه ساز بهبود شرایط نمادهای گروه بانکی شود
- ادامه تحریم ها پایان کار اقتصاد ایران نیست
- عدم برنامه ریزی برای شرایط محتمل موجب ایجاد تهدید می شود

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی