

## شناسایی و تحلیل عوامل مؤثر بر بهبود وضعیت سیستم بانکی در اعطای تسهیلات و بازگشت مؤثر مطالبات

محمد احسان کیوان

دانشجوی دکتری مالی، دانشکده مدیریت و اقتصاد، واحد علوم و تحقیقات، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

m.ehsankeivan@gmail.com

محمد میین شفیعی ناطق

دانشجوی دکتری مالی گرایش مهندسی مالی، گروه مالی و حسابداری،

دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشکده فارابی دانشگاه تهران، قم، ایران

mm.shafie@isu.ac.ir

محمد امین رشیدی

دانشجوی دکتری مالی گرایش بانکداری، گروه مالی و بانکداری، دانشکده مدیریت و حسابداری،

دانشگاه علامه طباطبائی (ره)، تهران، ایران (نویسنده مسئول)

ma.rashidi@isu.ac.ir

مهدی صادقی شاهدادی

دانشیار دانشکده معارف اسلامی و اقتصاد، دانشگاه امام صادق(ع)

sadeghi@isu.ac.ir

نظام بانکی به عنوان یکی از اركان اصلی نظام اقتصادی ایران، منبع تأمین مالی بنگاه‌های اقتصادی می‌باشد. در صورت عدم بازپرداخت وام‌های اخذ شده توسط بنگاه‌ها و در نتیجه عدم وصول مطالبات بانکی، مطالبات در سرفصل مطالبات غیرجاری قرار می‌گیرد و این موضوع بانک را در معوض رسیک قرار می‌دهد. عدم وصول مطالبات بانکی همچنین باعث کاهش توان مالی ایشان در اعطای مجدد تسهیلات و خلل در عملیات بانکی می‌گردد. بنابراین نحوه اعطای اعطای تسهیلات توسط سیستم بانکی به بنگاه‌های اقتصادی به یکی از دغدغه‌های حاکمیت و همچنین یکی از چالش‌های مهم نظام اقتصادی تبدیل شده است. در این راستا پژوهش حاضر با مسأله شناسایی و تحلیل عوامل مؤثر بر بهبود وضعیت سیستم بانکی در اعطای تسهیلات و بازگشت مؤثر مطالبات انجام ۱۹ مصاحبه نیمه‌ساختاریافته و استفاده از منابع کتابخانه‌ای به جمع آوری داده پرداخته و در نهایت با استفاده از روش تحلیل مضمون به شبکه مضامین دست یافته است. نتایج این پژوهش نشان می‌دهد که عوامل مؤثر بر بهبود وضعیت سیستم بانکی در اعطای تسهیلات و بازگشت مؤثر مطالبات عبارتند از: عوامل مرتبط با حاکمیت، عوامل مرتبط با رویه‌ها و فرآیندهای بانک و عوامل مرتبط با ضعف دانشی در نظام بانکی.

طبقه‌بندی JEL: G21, H81, G33, M21

واژگان کلیدی: نظام بانکی، وصول مطالبات، تسهیلات، بنگاه اقتصادی.

## ۱. مقدمه

صنعت بانکداری یکی از فعالیت‌های عمدۀ ای است که با اقتصاد هر کشور ارتباط تنگاتنگ دارد، این پیوند آنچنان مستحکم است که بدون وجود بانکداری پر رونق و فعال دسترسی به توسعۀ اقتصادی امکان ناپذیر به نظر می‌رسد (تفصیلی در مقاله‌ای ایران، همواره از مهمترین نهادهای فعال در بازار پول به شمار رفته و با توجه به ساختار اقتصادی کشور و دلایلی چون عدم توسعه بازارهای سرمایه، تأمین مالی بخش‌های اقتصادی کشور را بر عهده دارند (محمدی، ۱۳۹۲). در سالیان اخیر صنعت بانکداری با چالش‌های بسیاری؛ نظر مطالبات غیرجاری و معوق، بنگاهداری بانکی و تملیک بنگاه‌های اقتصادی زیان ده و...، مواجه گردیده است. یکی از مهم‌ترین این چالش‌ها مطالبات غیرجاری است. به عبارتی نکول اعتباری یا احتمال نکول تسهیلات گیرندگان از انجام تعهدات خود در قبال سیستم بانکی یکی از همین مشکلات بوده که از آن به عنوان ریسک اعتباری<sup>۱</sup> می‌شود (زنگنه و همکاران، ۱۳۹۸).

یکی از ابزارهای لازم و مؤثر برای توسعه اقتصادی کشور، وجود نظام بانکی کار آمد است. بانک‌ها از یک سو وجوه صاحبان سرمایه را جذب و از طرف دیگر در قالب وام به مقاضیان سرمایه پرداخت می‌کنند. لذا بانک‌ها با سازماندهی و هدایت دریافت‌ها و پرداخت‌ها، مبالغه‌های تجاری و بازرگانی را تسهیل کرده و موجب گسترش بازارها، رشد و شکوفایی اقتصادی می‌شوند (کبیری شاه‌آبد و عیسائی تفرشی، ۱۳۹۷). یکی از عوامل مهم در تعیین موقفیت بانک، مقوله سودآوری است که در این بین سرمایه در گردش و مدیریت آن نقش بسیار مهمی در سودآوری صنعت بانکداری دارد (اسدی اسدآبد، ۱۳۹۷). بازگشت تسهیلات اعتایی جهت گردش سرمایه بواسطه اعتای تسهیلات جدید برای بانک حائز اهمیت می‌باشد. بانک‌ها تمایل دارند دارایی‌های نقدی کمتری را نگهداری کنند و سرمایه‌گذاری‌های پر بازده تر را جایگزین کنند (راجان، ۲۰۰۶). از این‌رو بانک هنگامی که به بنگاه اقتصادی تسهیلات اعتایی می‌کند به عنوان ضمانت، بنگاه یا

1. Credit Risk

دارایی‌های آن را به عنوان وثیقه نزد خود نگه می‌دارد که این امر قانونی و مورد تأیید قانون بوده است. اما هنگامی که بانک به علت ناتوانی بنگاه و عدم توانمندی نسبت به بازپرداخت بدھی خود با نکول بنگاه اقتصادی مواجه می‌گردد و در نهایت طولانی شدن فرآیند وصول مطالبات به افزایش مطالبات غیرجاری و هزینه‌های طرفین می‌انجامد.

از طرفی واضح است که بانک‌ها قادر به از بین بردن انواع ریسک‌ها نیستند، اما مدیریت و کنترل آن برای کاهش میزان اثرگذاری ریسک در وضعیت مالی بانک‌ها امکان پذیر است (زنگنه و همکاران، ۱۳۹۸). نوآوری پژوهش حاضر در راستای کاهش و مدیریت ریسک بانک‌ها در امر وصول مطالبات و چگونگی تعامل با بنگاه‌های اقتصادی می‌باشد. شایان ذکر است این پژوهش با هدف پاسخ به این سؤال که چه عواملی در بهبود وضعیت سیستم بانکی در اعطای تسهیلات و بازگشت مؤثر مطالبات مؤثر هستند انجام گرفته است.

در پژوهش حاضر که پژوهشی کیفی و مبتنی بر روش تحلیل مضمون بوده است، بعد از بیان مبانی نظری و ارائه پیشینه پژوهش مربوطه، به بیان روش پژوهش پرداخته شده است. در ادامه با شناسایی مؤلفه‌های مؤثر بر بهبود وضعیت سیستم بانکی در اعطای تسهیلات و بازگشت مؤثر مطالبات و تحلیل این عوامل بخش یافته‌ها پایان می‌یابد. در نهایت نیز نسبت به بیان نتیجه‌گیری و ارائه پیشنهادهای سیاستی و پژوهشی اقدام گردیده است.

## ۲. مبانی نظری و پیشینه پژوهش

### ۱-۲. مبانی نظری

بنگاه‌ها به منظور اجرای پروژه‌های سودآور و دستیابی به حداکثر بازدهی در جهت افزایش منافع سهامداران خود، از منابع مالی مختلفی بهره‌می‌گیرند. توانایی بنگاه‌ها در مشخص نمودن منابع داخلی یا خارجی برای فراهم کردن سرمایه از عوامل اصلی رشد و پیشرفت آنها محسوب می‌شود. براین اساس، یکی از مهمترین تصمیمات مالی، نحوه تأمین مالی بنگاه‌های اقتصادی است. شرکت‌ها اغلب هنگامی که به منابع مالی جدید نیاز دارند، یا از طریق بهره‌گیری منابع داخلی بنگاه اعم از سود انباشته و ذخایر، نیاز خود را مرتفع می‌سازند یا از طریق دریافت وام و اعتبارات از بانک‌ها و مؤسسات

مالی و اعتباری و یا انتشار سهام و سایر انواع اوراق بهادر بدھی و سرمایه‌ای (جعفری صمیمی و همکاران، ۱۳۹۳).

### ۱-۱-۲. تعریف و نقش بانک‌ها

بانک یک موسسه انتفاعی است که با سرمایه خود و سپرده‌های مشتریان، به منظور کسب سود، اقدام به جمع‌آوری سپرده‌ها، پرداخت تسهیلات و اعتبارات و ارائه خدمات بانکی می‌نماید (مجتبه‌د، ۱۳۹۰). بر این اساس وظیفه و بخش عمدۀ فعالیت‌های بانکی را می‌توان در دو عنوان کلی تجهیز و تخصیص منابع پولی خلاصه نمود. بدین معنا که بانک‌ها و مؤسسات مالی با جمع‌آوری یا تجهیز منابع از سرمایه‌های ریز و درشت اشخاص، خانوارها و مؤسسات و اعطای تسهیلات یا تخصیص منابع، آنها را در اختیار بنگاه‌ها و فعالان اقتصادی قرار داده و از این طریق زمینه را برای رشد و توسعه اقتصادی کشور فراهم می‌نمایند (کبیری شاه آباد و عیسائی تفرشی، ۱۳۹۷).

### ۱-۲-۲. مطالبات نظام بانکی

مطالبات نظام بانکی به عنوان یکی از مهمترین موارد و شاخصه‌های مؤثر در بازدهی و سنجش عملکرد بانک‌ها بوده و خود به مطالبات جاری و غیرجاری تقسیم می‌گردد که اثرات بسیار زیادی بر نظام بانکی و به دنبال آن بر نظام مالی اقتصادی کشور دارد. مطالبات غیرجاری نشان‌دهنده تعهداتی است که مصرف کننده تسهیلات ایفا نموده است. مطالبات عموق می‌تواند شامل بخش‌های خصوصی و دولتی باشد که هر یک از آنها ممکن است از منابع تسهیلات تکلیفی یا منابع عادی بانک استفاده نموده باشند.

یک سیستم بانکی سالم و سلامت می‌باشد از تخصیص بهینه منابع سرمایه‌ای خود اطمینان حاصل نماید تا از بحران‌های بانکی و اثرات ناشی از آن بر اقتصاد که دارای هزینه بالای نیز می‌باشد جلوگیری نماید (سامانی پور و همکاران، ۱۳۹۹). حال اگر بازگشت اعتبارات اعطایی بانک با مشکل روبرو گردد می‌تواند برای نظام بانکی مشکل ساز شود. در واقع مطالبات عموق بانک‌ها می‌توانند سرآغاز بحران‌های پولی و مالی در نظام اقتصادی کشور باشند و آثار مخرب فراوانی بر بانک‌ها، بخش‌های مختلف اقتصادی و در نهایت برای مردم خواهند داشت (سبحانی و همکاران، ۱۳۹۷).

### ۲-۱-۳. علل ایجاد مطالبات غیرجاری

دلیل افزایش مطالبات غیرجاری در نظام بانکی کشور در سال‌های گذشته را ناشی از عواملی مانند کاهش مستمر ارزش پول ملی، وجود تعارض منافع در شبکه بانکی و شرکت‌های زیر مجموعه بانک‌ها، ضعف ساختار حاکمیت شرکتی، بی ثباتی قیمت‌ها و نوسانات شدید و غیرقابل پیش‌بینی بازار، اختلاف فاحش نرخ سود بانک‌ها با نرخ متدالو در بازار، ایجاد و افزایش شغل‌های کاذب و اشتغال اشخاص غیرحرفه‌ای و فاقد صلاحیت در امور تجارت، تولید، صنعت، صادرات و واردات که اغلب از تسهیلات مختلف بانک‌ها استفاده نموده‌اند دانست (بدرطاعی و همکاران، ۱۳۹۱). از طرفی عوامل مالی و اقتصادی و به طور کلی شرایط اقتصادی، یکی از مهمترین عوامل ایجاد و رشد مطالبات می‌باشند (سزاوار و همکاران، ۱۴۰۰). در بسیاری از مطالعات اقتصادی نظری کاری<sup>۱</sup> (۱۹۹۸) و لوئیز<sup>۲</sup> و همکاران (۲۰۱۲)، از رشد و رونق اقتصادی به عنوان یکی از عوامل تأثیرگذار بر کاهش حجم مطالبات معوق نام برده شده است، زیرا در شرایط رونق اقتصادی هم خانوارها و هم بنگاه‌ها قادر به پرداخت بدهی‌های خود می‌باشند. از سوی دیگر می‌توان گفت با استمرار رشد و رونق اقتصادی، اعطای تسهیلات در سطوح مختلف درآمدی جامعه افزایش می‌یابد و بنابراین افرادی که توانایی بازپرداخت وام را ندارند قادر به دریافت تسهیلات خواهند شد، در حالی که این تسهیلات گیرندگان به دلیل کاهش ارزش دارایی‌ها و عدم توانایی مالی قادر به باز پرداخت بدهی خود در زمان رکود نخواهند بود (جیناکوپولوس<sup>۳</sup>، ۲۰۰۹). عامل رکود همچنین موجب عدم فروش محصولات و خدمات شده و موجب افزایش دوره وصول مطالبات و در نهایت دوره گردش عملیات می‌شود و بدین ترتیب امکان بازپرداخت بدهی‌ها کاهش می‌یابد، بنابراین می‌توان گفت رکود اقتصادی یکی از عوامل مؤثر بر افزایش مطالبات معوق می‌باشد (سالاس<sup>۴</sup> و سورینا<sup>۵</sup>، ۲۰۰۲).

۱. Carey

2. Louzis

3. Geanakoplos

4. Salas

5. Saurina

یکی دیگر از متغیرهای تأثیرگذار بر حجم مطالبات معوق، نرخ تورم می‌باشد. به وجود آمدن شرایط تورمی در اقتصاد، موجب ناتوانی عاملان اقتصادی در بازپرداخت بدهی‌ها می‌شود. از طرف دیگر انتظار کاهش ارزش بدهی ناشی از تورم، سبب افزایش مطالبات معوق می‌شود. بنابراین می‌توان گفت یکی از عوامل اصلی تأثیرگذار بر کاهش جریان نقدینگی بانک‌های تجاری و افزایش ریسک اعتباری، تورم می‌باشد (ففاک<sup>۱</sup>، ۲۰۰۵).

## ۲-۲. پیشنهاد پژوهش

شفیعی‌نژاد و شاهی سوق (۱۳۹۶) در پژوهش «مطالعه تطبیقی به منظور گذار بانک‌ها از بنگاهداری به سمت بانکداری» به بررسی مطالعه تطبیقی به منظور گذار بانک‌ها از بنگاهداری به سمت بانکداری در بانک قوامین پرداخته‌اند. نتایج این تحقیق نشان می‌دهد که اثر شاخص‌های کلان اقتصادی بر مطالبات معوق بانک‌ها، ارتباط میان ساختار بازار و ضریب سودآوری در نظام بانکی ایران، بررسی رابطه بین رشد اقتصادی و بازده سهام بانک‌های پذیرفته شده در بورس، تأثیر گسترش سهم بانک‌های خصوصی در نظام بانکی بر مطالبات معوق سیستم بانکی و تأثیر نوسانات بازار سهام بر عملکرد بانک‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار برگذر بانک قوامین از بنگاهداری مؤثر هستند.

در پژوهشی که ابراهیم‌زاده در سال ۱۳۹۸ انجام داده است، نتیجه حاصل نشان دهنده آن است که با به کار گیری کارکنان با تجربه در بخش اعتبارات که از مشتریان کلیدی و خوش حساب اطلاعات کافی و وافی دارند و همچنین با آموزش مناسب به آنها می‌توان بر وصول مطالبات سررسید گذشته و معوق موفق بود.

پژوهش «استخراج و رتبه بندی عوامل ایجاد مطالبات معوق نظام بانکی و ارائه راهکارهای پیشنهادی» که به وسیله کریمی و حسن‌زاده در سال ۱۴۰۰ انجام شد نشان داد پنج بازیگر پنهان فضای اقتصاد کلان که عبارتند از ساختار بازار پول، نحوه عملکردهای بانک‌ها، عوامل محیطی و نظام نظارت و مجازات به عنوان علل ایجاد مطالبات معوق نظام بانکی شناسایی شده‌اند.

1. Fofack

سبا و همکاران (۲۰۱۲) عوامل مؤثر بر مطالبات غیرجاری را ۱۹۸۵ تا ۲۰۱۰ مورد بررسی قرار داده‌اند. برخی عوامل مربوط به مسائل شرکت‌ها بوده و بعضی از عوامل مربوط به مسائل اقتصاد کلان. در پژوهش از ترکیب هر دوی این عوامل استفاده شده و در تحقیق صورت گرفته GDP حقیقی، تورم و وام‌ها را به عنوان متغیرهای مستقل و نرخ مطالبات غیرجاری را به عنوان متغیر وابسته لحاظ گردیده است. نتایج این پژوهش که تحت عنوان «عوامل مؤثر بر مطالبات غیرجاری (بانک‌های بخشی آمریکا)» به نگارش درآمده است نشان می‌دهد که تمام عوامل مستقل تأثیر معناداری بر روی متغیر وابسته دارند.

ماکری (۲۰۱۳) در مقاله‌ای تحت عنوان «عوامل مؤثر بر مطالبات معوق در منطقه یورو به منظور شناسایی عوامل مؤثر بر نرخ NPL (مطالبات غیرجاری)» بحث می‌کند که همبستگی قوی بین NPL و عوامل مختلف کلان و عوامل مربوط به خود بانک وجود دارد. این پژوهش ۱۴ کشور را در دوران قبل از رکود مورد مطالعه قرار داده است. در این پژوهش متغیرهای کلان اقتصادی (درصد نرخ رشد سالیانه GDP و بیکاری و بدھی عمومی) و متغیرهای خرد (وام‌ها، برگشت دارایی و بازده حقوق صاحبان سهام) مورد بررسی قرار گرفته است و از تخمین GMM استفاده شده است.

یو و همکاران (۲۰۱۳) در پژوهش «ویژگی‌های مطالبات معوق در بانک‌های تجاری چین» ویژگی‌های مطالبات غیرجاری در بانک‌های غیرتجاری چین را با روش الگوریتم PCA و relief در روش‌های داده کاوی بررسی کردند و NPL‌های بانک‌های تجاری را به صورت مدل ارائه شده درآورdenد. این تحقیق برای گرفتن سیگنال هشدار به موقع برای تشخیص به موقع پرداخت مطالبات معوق خیلی مهم بود. همچنین در تحقیق از درخت تصمیم برای وصول وام‌ها استفاده کردند.

پژوهش رزینا و همکاران (۲۰۲۰) نشان داد سیستم بانکداری اسلامی و متعارف تأثیرات متفاوتی بر میزان مطالبات معوق دارند. برای این منظور، متغیرهایی مانند حاکمیت، ساختار اداری و اندازه بانک‌ها، تفاوت در نسبت ذخیره، نسبت کفایت سرمایه و نرخ بهره در هر دو الگو منظور شد. کارتیکاساریا و همکاران (۲۰۲۰) در مقاله «تأثیر متغیرهای خرد و کلان اقتصادی بر ایجاد مطالبات معوق در نظام بانکی اندونزی در دوره ۲۰۱۴-۲۰۱۷» نشان دادند نسبت سرمایه به دارایی بانک، نسبت وام به سپرده، نسبت بازده به دارایی‌ها و نسبت بازده به سهام به عنوان متغیرهای خرد و

نسبت بدھی بخش دولتی به تولید ناخالص داخلی، مازاد یا کسری بودجه دولت به نسبت تولید ناخالص داخلی، درصد افزایش تولید ناخالص داخلی و نرخ تورم سالانه به عنوان متغیرهای کلان اقتصادی بر ایجاد مطالبات معوق تأثیر دارند.

همان‌طور که مشاهده می‌گردد عموم پژوهش تنها به حوزه بانک و به صورت مستقل پرداخته و هیچ نگاهی بر بررسی تعامل بنگاه‌های اقتصادی با سیستم بانکی در مسیر اعطای تسهیلات و مسائل مربوطه نداشته‌اند که خود امری مهم و خلائق قابل توجه است.

### ۳. روش پژوهش ؟؟؟؟؟؟؟؟

پژوهش حاضر یک پژوهش کیفی بوده و روش کیفی مورد استفاده، روش تحلیل مضمون متنی است. تحلیل مضمون روشی است برای شناسایی و تحلیل الگوهای معانی در یک مجموعه داده است که امکان تمرکز محقق بر داده‌ها را به شیوه‌های مختلف فراهم می‌کند. در تحلیل مضمون، محقق هم می‌تواند معانی آشکار داده‌ها را گزارش دهد و هم معانی، مفروضات نظریه‌های پنهان کلمات، عبارات و جملات را استخراج کند (براون و همکاران، ۲۰۰۶). می‌توان گفت تحلیل مضمون تکنیکی برای شکستن متن و یافتن نکات معقول و برگسته متن است (عبدی جعفری و همکاران، ۱۳۹۰).

داده‌ها در این پژوهش بر اساس روش کیفی و از طریق مطالعه منابع کتابخانه‌ای و همچنین مصاحبه خبرگان شامل مدیران بانکی، اعضای هیأت علمی دانشگاه، کارشناسان حوزه پولی و بانکی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران استخراج شده‌است. بدین نحو که پس از بررسی پژوهش‌های قبلی که در دایره موضوعی این مقاله قرار دارند یک چارچوب کلی و شناخت کلی از مباحث بنگاه داری بانک‌ها و اعطای تسهیلات وصول مطالبات غیرجاری حاصل شد. با استفاده از مبانی به دست آمده و بر اساس سوالات بیان شده، پروتکل مصاحبه نیمه ساختاریافته تهیه گردید. سپس با استفاده از نمونه گیری هدفمند در مجموع با ۱۹ نفر مصاحبه گردید که از افراد مصاحبه شونده ۱۵ نفر مدرک تحصیلی دکتری تخصصی و ۴ نفر کارشناسی ارشد داشتند. می‌توان افراد را به سه گروه کلی یعنی پژوهشگر، بانکی و عضو هیئت

علمی دانشگاه تقسیم نمود که بر این اساس حدود ۷۹ درصد از آنان را پژوهشگران و حدود ۳۲ درصد را بانکی و حدود ۴۲ درصد را اعضای هیئت علمی دانشگاه تشکیل می‌دهند. لازم بذکر است ۳ نفر از اعضای هیئت علمی و بانکی مشترک بوده و ۳ نفر از بانکی و پژوهشگران نیز مشترک بودند و ۴ نفر از پژوهشگران و اعضای هیئت علمی دانشگاه نیز مشترک بودند در این میان ۳ نفر از افراد در هرسه گروه مشترک بودند و ۳ نفر فقط بانکی بودند و ۱ نفر فقط عضو هیئت علمی دانشگاه بوده و ۸ نفر نیز فقط پژوهشگر بودند.

### ۱-۳. روایی و پایایی داده‌ها

پژوهشگران این پژوهش در صنعت حضور داشته و با قرار گرفتن در فضای صنعت به عنوان یک جزء خشی و بدون تعصب، اقدام به انجام پژوهش نموده‌اند. پایایی مدنظر در خصوص کدگذاری داده‌ها و قراردادن مضمون برای کدهای مرتبط و هم طبقه، طبق پیشنهاد خواستار (۱۳۸۸) در مقاله‌ای با عنوان «ارائه روشی برای محاسبه پایایی مرحله کدگذاری در مصاحبه‌های پژوهشی» به این صورت انجام گرفته است که برای محاسبه پایایی، از میان کل مصاحبه‌ها، چند نمونه، به صورت تصادفی انتخاب و هر کدام از آنها، دو بار و در یک فاصله زمانی کوتاه و مشخص (ین پنج تا سی روز) کدگذاری می‌شوند. سپس کدهای مشخص شده، در دو فاصله زمانی، برای هر کدام از مصاحبه‌ها با یکدیگر مقایسه می‌شوند و از طریق میزان توافقات و عدم توافقات موجود، در دو مرحله کدگذاری، شاخص پایایی برای آن تحقیق محاسبه می‌گردد. در هر کدام از مصاحبه‌ها، کدهایی که در دو فاصله زمانی با هم مشابه هستند، با عنوان «توافق» و کدهای غیرمشابه با عنوان «عدم توافق» مشخص می‌شوند. با این توضیح، نحوه محاسبه درصد پایایی کدگذاری از طریق رابطه زیر انجام می‌پذیرد.

$$\frac{\text{تعداد توافقات} \times ۲}{\text{تعداد کل کدها}} \times ۱۰۰\% = \text{درصد پایایی}$$

مطابق روش بیان شده، در دو مرحله و هر کدام با فاصله زمانی ۱۵ روز، این روش انجام گردید. یعنی با استفاده از اعداد رندوم ماشین حساب، ۵ مصاحبه انتخاب و در دو بازه زمانی کدگذاری شد. کدگذاری انجام شده در دو مرحله با درصد پایایی ۹۰٪ به دست آمد که گویای پایایی در کدگذاری انجام شده است. در خصوص انتخاب مضامین سازمان‌دهنده برای هر دسته از مضامین پایه که مرتبط با یکدیگر بودند نیز، نظر چند خبره اخذ گردید و با اصلاحات جزئی به توافق کامل با نظر خبرگان رسید.

#### ۴. یافته‌های پژوهش

متن مصاحبه‌ها پس بررسی اولیه و مرتب‌سازی به جهت استخراج نکات کلیدی مجدداً و با دقت بررسی گردید و پس از به دست آمدن نکات کلیدی به منظور استخراج مضامین اولیه مجدداً مورد بررسی و تحلیل قرار گرفت. لازم بذکر است که در مرحله نکات کلیدی که پایه و مبنای مراحل بعدی است ۱۷۴ گزاره به دست آمد که برای به دست آمدن نتیجه و به منظور تکمیل و منتج گردیدن استقراء هر گزاره حداقل ۵ بار و در ۵ مرحله مورد بررسی قرار گرفت. در ادامه مقوله‌هایی که بار معنایی مشابه‌ای داشته و مفهومی یکسان را به ذهن مبتادر می‌نمودند حول یک مقوله انتزاعی و کلی تر قرار گرفت؛ به عبارت دیگر، با دسته بنده، ترکیب و تلحیص مضمون‌های پایه، تعدادی مضمون سازمان‌دهنده که می‌توانست گویای ویژگی‌های گروهی بخشی از مضمون‌های پایه باشد، به دست آمد. سپس با دریافت نظر خبرگان نیز اصلاحات جزئی در مضامین انجام شد. سپس با توجه به مسئله و سؤال محوری، مضامین فرآگیر نیز متناسب با آن انتخاب گردید. نمونه‌ای از کدگذاری‌های مصاحبه‌ها به شرح زیر است:

جدول ۲. نمونه کد گذاری مصاحبه

کد گذاری ثانویه	کد گذاری اولیه	نکات کلیدی مصاحبه
بانک مرکزی نظارت و توان کافی در نظارت بر بنگاهداری بانکها را ندارد.	ضعف بانک مرکزی در نظارت به عنوان نهاد ناظر و عدم توان کافی در اعمال فشاریه علت عدم داشتن استقلال کافی	بانک مرکزی در عملکرد خود دارای استقلال لازم نبوده و توان کافی در جهت نظارت و اعمال قدرت نسبت به خروج بانکها از فعالیتهای خارج از وظیفه را ندارد.
لزوم وصول مطالبات از علل جبری تملیک بنگاههای اقتصادی است	بانک تعهدات دارد، از این رو مجبور است در جهت وصول مطالبات و ادائی تعهداتش تملیک را انجام دهد.	بانکها به علت تورم بالا و تعهد پرداخت سود به سپرده گذاران زیان می‌کنند و به هر طریقی باید به سود و اصل تسهیلاتش برسد از این جهت در صورت عدم پرداخت مطالبات از سوی بنگاه اقتصادی که وام گرفته است به تملیک وثیقه به منظور جبران خسارات واردہ روی می‌آورد.
خلق پول باعث ایجاد تورم و تورم باعث افزایش مطالبات غیرجاری است.	خلق پول باعث ایجاد تورم و تورم باعث افزایش حجم مطالبات غیرجاری می‌گردد.	با رکود و ادامه پیدا کردن وضعیت سخت اقتصادی و تنگنا افتادن دولت بانک مرکزی با خلق پول آن هم پول قدرتمند تورم را در سطح جامعه بالا می‌برد و تورم با مطالبات غیرجاری رابطه مستقیم دارد و طبیعتاً در نهایت منجر به افزایش تملیک بنگاههای اقتصادی می‌گردد.

پس از بررسی، ادغام و اصلاح در چند دوره زمانی متفاوت، در انتها تعداد ۷۸ کد استخراج گردید که با به شمار آوردن موارد تکراری آنها، ۱۷۰ بخش از متن مصاحبه‌ها کد گذاری شده است. این ۷۸ کد غیرتکراری در قالب ۳۵ مضمون پایه بوده و مضامین پایه انتخاب شده نیز توسط ۱۲ مضمون سازماندهنده در برگرفته شده است. همچنین مضامین فرآگیر نیز تحت ۳ عنوان اصلی که عبارت‌اند عوامل مرتبط با حاکمیت، عوامل مرتبط با رویه‌ها و فرآیندهای بانک‌ها، عوامل مرتبط با ضعف دانشی در نظام بانک دسته بندی شده‌اند. در ادامه پس از بیان مضامین و ارائه شبکه مضامین به‌دست آمده نسبت به تبیین و تشریح عوامل اقدام شده است.

جدول ۳. مضامین فرآگیر، سازمان دهنده و پایه

مضامین پایه	مضامین سازمان دهنده	مضامین فرآگیر
دخلالت دولت در امر خلق بول و ایجاد تورم		
عدم استقلال بانک ها		
افزایش مطالبات غیرجاری بر اثر نرخهای دستوری	جلوگیری از دخالتها و نظام دستوری	
عدم سرکوب نرخ ارز		
جلوگیری از دستکاری و دخالت دستوری در بازارها		
تقویت بانک مرکزی در نظارت به عنوان نهاد ناظر		
اعطای استقلال کافی به بانک مرکزی در راستای اعمال فشار	تقویت نظارت و برخورد مناسب توسط نهاد ناظر و مراجع قضائی	عوامل مرتبط با حاکمیت
لزم اجرای صحیح قوانین توسط بانکها و نهاد ناظر		
ایجاد شعب تخصصی قضائی		
حمایت دولت و نهادهای حاکمیتی از شرکت‌های توسعه دهنده بنگاه‌ها (هلدینگ هاو...) درجهت وصول مطالبات بانک و احیای بنگاه	حمایت حاکمیت و نهادهای ذی‌ربط از بنگاه اقتصادی و نظام بانکی	
مقابله با تحریم بانکی و اقتصادی(بنگاهها و...)		
اتخاذ سیاست‌های مؤثر در جهت پوشش رسیک‌های اقتصاد کلان		

مضامین پایه	مضامین سازماندهنده	مضامین فرآگیر
جلوگیری از تخلف و فساد در ارزش‌گذاری وثائق و اعتبار سنجی مشتریان		
ایجاد سیستم یکپارچه سنجش مشتریان و ارائه رتبه‌بندی افراد	لزوم تقویت و بهبود سیستم	
جلوگیری از استفاده تسهیلات در محلی غیر محل تخصیص پیدا کرده	ارزش‌گذاری وثائق و اعتبار سنجی مشتریان	
اعطای وام پس سنجش دقیق طرح		
ارزش‌گذاری ضعیف وثائق در راستای سوء استفاده از تسهیلات		
أخذ وثائق با ارزش بالا و ریسک پایین		
نظرارت دقیق بر طرح‌ها به جهت پرداخت مرحله به مرحله	واریز وام بر اساس پیشرفت طرح	عوامل مرتبط با رویه‌ها و فرآیندهای بانک‌ها
سنجد و نظرارت در حین قرار داد در جهت جلوگیری از نکول و غیرجاری شدن مطالبات		
طولانی و هزینه زا بودن پروسه قضائی برای احیای مطالبات بانک		
جلوگیری از تعطیلی و تمیک بنگاه با توجه به ایجاد مشکل و زیان برای طرفین	لزوم شکل‌گیری دیدگاه تقدم تسویه بدھی قبل از تمیک بنگاه	
برخورد مناسب با بنگاه‌ها (کوچک و متوسط، بزرگ و بالغ و ...) مناسب با هر بنگاه و شرایط		
بررسی توان ضامن به جهت جبران خسارت بانک	لزوم اعتبارسنجی در خصوص وضعیت مالی و اعتباری ضامن یا ضامن‌ها	
بررسی وجود دسترسی به ضامن یا ضامن‌ها در موقع لزوم		

مضامین پایه	مضامین سازماندهنده	مضامین فراغیر
قدیمی و به روز نبودن قوانین	اصلاح ساختار نظام بانکی در امر اعطای تسهیلات و ...	
لزوم ایجاد و تقویت شرکت‌های توسعه دهنده کسب کار توسط بانک در جهت حمایت تفکیک بانک‌های تجاری و سرمایه‌گذاری و بانک‌های تخصصی		
ارزشمند بودن وثیقه بنگاه	ایجاد ساز کاری در راستای جلوگیری از چشم داشت	
بی ارزش شدن بدھی بانک بر اثر دوره‌های تورمی شدید	بانک به وثائق بنگاه	
استفاده از صندوق‌های خصوصی برای تأمین مالی و ورود در جهت حل مشکل بنگاه در حالتی که ناتوانی بازپرداخت مطالبات تسهیلات مستقل	استفاده از ابزارهای نوین مالی	عوامل مرتبط با ضعف دانشی در نظام بانکی
استفاده از ظرفیت بورس (کالا، سهام و...) به جهت تسهیل در تأمین مالی و حمایت از بنگاه‌های نوکول کرده		
الگو گیری از قانون ورشکستگی و نوکول اروپا و آمریکا	استفاده از تجربیات نظام بانکی جهان	
تشکیل گروه‌های دانشی در بانک مرکزی و... با حضور نهادهای حاکمیتی	تشکیل کار گروه‌های تخصصی	
لزوم ارائه راهکارهای نوین برای اعطای تسهیلات	در جهت بهبود روابط بنگاه و بانک	

مأخذ: یافته‌های پژوهش

عوامل فوق به عنوان علل مؤثر در بهبود روابط بین بانک و بنگاه بوده که موجب کاهش مطالبات غیرجاری و نکول و در نتیجه عدم تملیک و تعطیلی بنگاه‌های اقتصادی توسط بانک‌هاست. سطح اهمیت آنها بر اساس داده‌های استخراج شده که نشانگر میزان اهمیت هر عامل می‌باشد به شرح زیر است:

جدول ۴. فراوانی عوامل مؤثر بر بهبود تعامل نظام بانکی با بنگاه‌های اقتصاد

میزان تکرار	عوامل مؤثر بر بهبود تعامل
۱۸	لزوم تقویت و بهبود سیستم ارزش‌گذاری وثائق و اعتبار سنجی مشتریان
۱۳	تقویت نظارت و برخورد متناسب توسط نهاد ناظر و مراجع قضائی
۹	جلوگیری از دخالت‌ها و نظام دستوری
۹	حمایت حاکمیت و نهادهای ذی‌ربط از بنگاه اقتصادی و نظام بانکی
۵	استفاده از ابزارهای نوین مالی
۴	استفاده از تجربیات نظام بانکی جهان
۳	لزوم شکل‌گیری دیدگاه تقدم تسویه بدھی قبل از تملیک بنگاه
۳	اصلاح ساختار نظام بانکی در امر اعطای تسهیلات و...
۳	تشکیل کارگروههای تخصصی در جهت بهبود روابط بنگاه و بانک
۳	لزوم بررسی دقیق در خصوص وضعیت مالی و اعتباری ضامن یا ضامن‌ها
۲	واریز وام بر اساس پیشرفت طرح
۲	ایجاد سازکاری در راستای جلوگیری از چشم داشت بانک به وثائق بنگاه

مأخذ: یافته‌های پژوهش

#### ۱-۴. شبکه مضماین

شبکه مضماین عوامل مؤثر بر بهبود روابط نظام بانکی و بنگاه اقتصادی به شرح زیر است:



شکل ۱. شبکه مضماین عوامل مؤثر بر بهبود روابط نظام بانک و بنگاه اقتصادی

#### ۲-۴. لزوم تقویت و بهبود سیستم ارزش‌گذاری و ثائق و اعتبار سنجی مشتریان

یکی از دلایل مؤثر در افزایش مطالبات غیرجاری اعطای تسهیلات به افراد فاقد اهلیت و صلاحیت است. بدین معنا که ممکن است بنگاهی بدون نیت سوء وام بگیرد اما به دلیل عدم تخصص لازم در بنگاهداری ورشکست شود و سرمایه‌ی بانک را از بین برد.

وثائق دارای اهمیت زیادی به جهت ضمانت مبلغ وام بوده و بانک‌ها برای پوشش نقصان و عدم تقارن اطلاعات و مدیریت خطر اعتباری خود از متقاضی وام به اخذ وثیقه روی می‌آورند تا در صورت عدم بازپرداخت اصل و فرع بدھی توسط وی، سرمایه آنها به همراه فروعاتش از بین نرود و چرخه اعتبار دھی مختل نگردد (کبیری شاه‌آباد، عیسائی تفرشی، ۱۳۹۷). عدم رعایت سلامت اعتباری در بانک‌ها اصلی ترین عامل به وجود آمدن چنین مسائلی است. همچنین قانون ورشکستگی

می‌تواند بر وثایق از نوع سهام نیز تأثیرگذار باشد و در صورتی که سهام شرکت به عنوان وثیقه بوده و دچار انحلال شود، وثیقه (سهام) فاقد ارزش و اعتبار لازم شده و لذا جبران تسهیلات پرداختی از محل وثیقه مذکور امکان‌پذیر نخواهد بود (عزیزترزاد و همکاران، ۱۳۹۳). از طرفی در فرآیند اعطای تسهیلات از نظام بانکی نوکول استراتژیک نیز وجود داشته و به صورت برنامه‌ریزی شده از بازپرداخت تسهیلات خودداری می‌شود. بنابراین وثیقه‌ای که در اختیار بانک قرار گرفته است فاقد ارزش کافی در راستای احیای مطالبات می‌باشد. این مسئله لزوم وجود نظارت ویژه بر ارزش‌گذاری و ثائق و همچنین لزوم وجود سیستم ارزش‌گذاری دقیق بدون تخلف را نشان می‌دهد.

#### ۴-۳. تقویت نظارت و برخورد مناسب توسط نهاد ناظر و مراجع قضائی

در مسئله‌ی تعامل نظام بانکی با بنگاه‌های اقتصادی ضعف نظارتی نهاد ناظر یعنی بانک مرکزی مشهود است. نسبت مطالبات غیرجاری در بانک‌های غیردولتی بیشتر از بانک‌های تجاری دولتی است که می‌توان آن را ناشی از عدم رعایت مقررات توسط بانک‌های خصوصی ذیل عدم نظارت صحیح بانک مرکزی دانست (خسروی و همکاران، ۱۳۹۹). این ضعف در بخش‌های قانون‌گذاری و ابلاغ، نظارت و پیگیری، شناسایی متخلفین و برخورد قاطع بنا بر اعلام خبرگان وجود دارد. مطالبات غیرجاری و معوق بانک‌ها ریشه در عدم نظارت صحیح دارد و افزایش مطالبات عموق بانک‌ها از بخش خصوصی دلایل گوناگونی دارد نظیر نظارت بسیار ضعیف بانک مرکزی بر روند اعطای تسهیلات بانک‌ها (روحانی و همکاران، ۱۳۹۳).

طولانی بودن پروسه قضائی تملیک و فاصله زمانی ایجاد شده بانک و بنگاه متضرر شده و متحمل هزینه‌های قابل توجهی نظیر انجام سرمایه‌های بانک می‌گردند. لزوم نظارت و ورود قدرتمند قوه قضائيه و استفاده از متخخصصان حقوقی و مطلع نسبت به سیستم بانکی از نیازهای این موضوع می‌باشد.

#### ۴-۴. جلوگیری از دخالت‌ها و نظام دستوری

دخالت‌ها و نظام دستوری نظیر تسهیلات تکلیفی و دستوری یکی از عوامل مهم و مؤثر در بروز مشکلات برای نظام بانکی و سیستم مالی اقتصادی کشور است. تسهیلات تکلیفی آن دسته از

تسهیلات اعطایی است که به واسطهٔ تکالیف قانونی یا مصوبات هیئت وزیران، به گروه‌های خاصی پرداخت می‌گردد. می‌توان این نوع تسهیلات تکلیفی را به معنای دخالت در عملکرد نظام بانکی دانست و در نهایت هم منتج به کاهش سود بانک‌ها و در اکثر موارد نیز باعث انجام دارایی‌های بانک می‌گردد. در واقع تسهیلات تکلیفی جهت‌دهی و هدایت منابع بانک است و آزادی بانک در تخصیص دلخواه منابع و اعطای تسهیلات اصولی را کاهش می‌دهد (درودیان و همکاران، ۱۴۰۰). اما تسهیلات دستوری متفاوت است و دولت هیچگاه تأمین مالی آن را متعهد نمی‌گردد، اما از طریق اعمال فشارهای مختلف به سیستم بانکی، بانک‌ها بدون توجه به نوع وثائق یا تضمین مجبور به پرداخت چنین تسهیلات یا وام‌های می‌شوند که امکان بازگشت کمتری نیز دارند و اکثر بدھی کلان بانک‌ها از این دسته بوده و بیشترین ضربه‌ای که به بدن بانک‌ها از ناحیه مطالبات غیرجاری وارد شده است، به علت این نوع از تسهیلات است (عزیزیزاد و همکاران، ۱۳۹۳).

مطالبات عموق بانک‌ها از بخش دولتی و خصوصاً شرکت‌های دولتی نیز به علت پایین بودن سطح استقلال بانک مرکزی نسبت به نظارت بر نظام بانکی و اخذ تصمیمات بوده و این شرایط تکلیفی و دستوری مانند نرخ‌های دستوری، سرکوب نرخ ارز و الزام بانک مرکزی از سوی دولت به اعطای خطوط اعتباری به شرکت‌های بزرگ دولتی (نظری خودروسازها یا پشتیبانی امور دام)، ملزم شدن بانک‌های دولتی به خرید اوراق مشارکت شرکت‌های دولتی و همچنین تسهیلات تکلیف شده بر بانک‌ها در قوانین بودجه باعث ایجاد تنش و از بین رفتن تعادل بازارها می‌گردد (روحانی و همکاران، ۱۳۹۳). به عبارتی دولت با دخالت و اعمال دستورات خود بر خلاف نظم اقتصاد سبب ایجاد بی تعادلی و آسیب دیدن بنگاه و بانک می‌شود.

در نهایت دخالت‌های قانون‌گذار در مقاطع مختلف نظری بخشدگی‌های عمومی جرائم و تحمیل زیان به بانک‌ها نیز از جمله مواردی است که نکول را تشویق می‌کند و ریسک تسهیلات دهی را افزایش می‌دهد (خسروی و همکاران، ۱۳۹۹).

#### ۴-۵. حمایت حاکمیت از بنگاه اقتصادی و نظام بانکی

دلایل بسیاری دست به دست هم می‌دهند تا بنگاه اقتصادی نتواند ادامه فعالیت داشته باشد و نهایتاً به ورشگستگی بنگاه اقتصادی بیانجامد؛ مشکلاتی نظیر تحریم‌ها و فشارهای ناشی از آن، تورم، رکود، برخی سیاست‌ها و قوانین و...، که اصطلاحاً به شرایط اقتصاد کلان شناخته می‌شوند و موجب تحمل فشار از بیرون به بنگاه اقتصادی می‌گردد. به عبارتی به دلیل بروز شوک‌های نامطلوب که به فعالیت‌های اقتصادی بنگاه وارد می‌شود، در بازپرداخت دیون خود دچار مشکل می‌شوند (حیدری و همکاران، ۱۳۸۹).

عوامل اقتصادی خارج از کنترل بانک بوده و تحت تأثیر شرایط و محیط اقتصادی حاکم بر جامعه عمل می‌کند که تحریم‌ها و بحران‌های مالی، نمونه‌هایی از علل بیرونی هستند که بر توان مالی دریافت کنندگان تسهیلات اثر گذاشته و می‌تواند بر افزایش مطالبات معوق نیز تأثیرگذار باشد (ابوالحسنی و دیگران، ۱۳۹۹). در نتیجه می‌توان گفت مشکلات اقتصادی در سطح کلان بر بانک‌ها هم فشار آورده و با افزایش مطالبات غیرجاری، توان مالی آنها کاهش می‌یابد و در تسهیلات دهی نیز با مشکل مواجه شده و اهمیت وصول مطالبات برایشان مضاعف می‌گردد. حاکمیت می‌تواند مکانیسم‌های حمایتی مانند سیاست پولی که ابزار بسیار مؤثری برای ایجاد نقدینگی بانکی بوده در راستای ایجاد تعادل و تقویت سیستم بانکی به کار گیرد (دنگ و هاین، ۲۰۲۲).

#### ۶-۴. استفاده از ابزارهای نوین مالی

بانک‌ها از سرمایه‌گذاری در استارت‌آپ‌های فین‌تک در جهت افزایش توانایی خود در حوزه تکنولوژی و نوآوری بهره می‌برند (لی و همکاران، ۲۰۲۳) که می‌تواند بسیاری از مسائل بانک را تسهیل نماید. همچنین بانک با ایجاد صندوق‌های ضمانت تخصصی و ویژه برای بنگاه‌های زیرمجموعه خود و بنگاه‌های اقتصادی در شرف تملیک ریسک را کاهش داده و با استفاده از صندوق‌های خصوصی و صندوق‌های خطر پذیر و صندوق‌های تخصصی مناسب با حوزه فعالیت بنگاه اقتصادی که از ابزار نوین هستند می‌تواند در امر تأمین مالی مؤثر و کارا گام بردارد.

#### ۴-۷. استفاده از تجربیات نظام بانکی جهان

در جهان امروز، بانک‌های مرکزی گزارشات و نظرسنجی‌های منظم تهیه و در دسترس عموم قرار می‌دهند که می‌توان به فدرال رزرو اشاره کرد (خسروی و همکاران، ۱۳۹۹). الگوگیری از ساختار قراردادهای بدھی<sup>۱</sup> (بانک‌ها در دنیا، الگوگیری از قانون ورشکستگی در آمریکا (فصل ۷ و ۱۱)<sup>۲</sup>) ایجاد شرکت‌های توسعه دهنده<sup>۳</sup> در کنار بانک به مانند بسیاری از کشورها، ایجاد شرکت‌های اعتبارسنجی<sup>۴</sup> و رتبه‌بندی مشتریان و... نمونه‌هایی از مصادیق الگوگیری از نظام بانکی جهان است.

#### ۴-۸. لزوم شکل‌گیری دیدگاه تقدیم تسویه بدھی قبل از تمیلیک بنگاه

بانک‌ها در راستای وصول مطالبات خود و هنگامی که تنها راه رسیدن به مطالبات خود تمیلیک باشد از طریق قانونی اقدام به تمیلیک می‌نمایند و به علت طولانی بودن فرآیند قضائی و حقوقی تمیلیک، بانک متتحمل هزینه شده و نهایتاً نیز یک دارایی نابهرهور را تمیلیک کرده و از سوی دیگر بنگاه‌های اقتصادی نیز که در پرداخت تسهیلات خود ناتوان شده‌اند در صورت تمیلیک به تعطیلی کشیده شده و متضرر می‌گردند. از این رو برای بانک وصول مطالبات نسبت به تمیلیک وثائق دارای ارجحیت می‌باشد.

#### ۴-۹. اصلاح ساختار نظام بانکی در امر اعطای تسهیلات

نظر به دیدگاه خبرگان و متخصصان و با توجه به آمار مختلف نظری نسبت مطالبات غیرجاری، نرخ تورم، نرخ ارز و... در مقایسه با سایر کشورها و همچنین با توجه آمار غیررسمی درخصوص حجم مطالبات غیرجاری و همچنین لحاظ نمودن حجم بالای سایر دارایی‌های موهومی بانک‌ها، تردیدی باقی نمی‌ماند که بخش قابل توجهی از نظام بانکی نیازمند وارد شدن به فرایند گزینش یا بازساختاردهی است (درودیان و همکاران، ۱۴۰۰). بنابراین با تصویب و اصلاح قوانین و مقررات در حوزه

1. Debt Contract

2. Liquidation Bankruptcy

3. Developers

4. Credit bureaus

بنگاهداری نظام بانکی می‌تواند در جهت جبران خلاء‌ها و کمبودهای قانونی در این حوزه که مسبب ایجاد مشکلات متعدد گردیده است گام بردارد (کریمی وردنجانی و همکاران، ۱۳۹۹).

#### **۴-۱۰. تشکیل کارگروه‌های تخصصی در جهت بهبود روابط بنگاه و بانک**

با توجه به اهمیت و پیچیدگی بالای موضوع تعامل نظام بانکی با بنگاه‌های اقتصادی می‌توان با دستور دولت مبنی بر تشکیل یک کارگروه تخصصی به ریاست و نظارت بانک مرکزی و حضور نمایندگان دولت و قوه قضائیه و عضویت نمایندگان بانک‌های کشور جهت تبادل نظرات و رسیدگی سریع تر به این موضوع و سهولت در گزارش دهی منظم به نهاد ناظر این کارگروه را به وجود آورد.

#### **۴-۱۱. لزوم بررسی دقیق در خصوص وضعیت مالی و اعتباری ضامن یا ضامن‌ها**

همان‌طور که سزاوار و همکاران (۱۴۰۰)، عنوان کرده‌اند نقش ضامن در اعطای تسهیلات بسیار اهمیت داشته و می‌تواند نسبت به عدم بازپرداخت مطالبات برای شخص حقیقی یا حقوقی تسهیلات گیرنده نقشی بازدارنده باشد و یا در مواردی نسبت به جبران خسارات و مطالبات اقدام نماید. حال اگر در خصوص توان مالی و اعتباری ضامن بررسی کافی در فرآیندهای بانک شکل نگیرد می‌تواند سبب ایجاد ریسک و مشکلاتی برای بانک شده و هزینه‌های زیادی را تحمیل نماید. بنابراین نیاز است ساز و کاری به روز برای کاهش خطأ در این امر در سیستم بانکی تعییه گردد.

#### **۴-۱۲. واریز وام بر اساس پیشرفت طرح**

وجود اطلاعات کافی از مشتریان و توان بازپرداخت آنها، عملکرد، پیشینه فعالیت آنان قبل از موافقت و اعطای آن اهمیت به سزاوی دارد. به علاوه اهمیت دستیابی به اطلاعات درباره متقاضی تسهیلات تنها به مرحله قبل از عقد قرارداد محدود نمی‌شود، بلکه نحوه اجرای مطلوب مفاد قرارداد، نظارت بر نحوه مصرف وام و کیفیت اجرا و مدیریت پروژه پس از عقد را نیز در بر می‌گیرد (کیری شاه آباد و عیسائی تفرشی، ۱۳۹۷). با سنجش طرح‌ها و اعتبار افراد و نظارت بر آن می‌توان وام را مرحله مرحله واریز نمود. بدین صورت که بر اساس روند پیشرفت طرح و هزینه در راستای مصارف پروژه و پیشرفت آن مبالغ، مبلغ مربوطه واریز می‌گردد. این روش در کاهش ریسک اعتباری بسیار مؤثر

است، زیرا تمام مبلغ تسهیلات یکجا و بدون هیچ نظارتی در اختیار متقاضی قرار نمی‌گیرد بلکه پله پله و در مراحل معین و قابل نظارت اعطای گردد.

#### ۴-۱۳. ایجاد سازوکاری در راستای جلوگیری از چشم داشت بانک به وثائق بنگاه

ادغام و تملک ابزارهای مهمی برای مؤسسات اعتباری باثبتات و سرمایه‌دار می‌باشد (اکتور و همکاران، ۲۰۲۳). هنگامی که یک بنگاه اقتصادی نمی‌تواند بدھی‌های خود را بپردازد و این بدھی‌ها در ردیف مطالبات غیرجاری بانک قرار می‌گیرند، بانک در جهت حل مشکل و وصول مطالبات خود اقداماتی نظیر امهال، تمدید یا فرصت دادن جهت پرداخت و... انجام می‌دهد. بانک‌ها تمايل به تملیک دارایی‌های ارزشمند دارند، زیرا دارایی‌های ارزشمند برای بانک‌های ایران که بعضاً زیان‌ده هستند بسیار حائز اهمیت است و می‌توانند با افزایش سرمایه، از طریق تجدید ارزیابی، بخشی از زیان خود را پوشش دهند. از این رو فرآیند تملیک را به جریان انداخته و برای تملیک اقدام می‌کنند.

#### ۵. نتایج

از جمله مشکلات نظام بانکی در اقتصاد ایران که بر قدرت تسهیلات‌دهی بانک‌ها اثرگذار بوده، افزایش حجم تسهیلات غیرجاری مطالبات عموق است. ابانت این معوقات از طرفی چالش جدی برای مدیریت نقدینگی بانک‌ها محسوب می‌شود و از طرف دیگر به سبب فشار بانک‌ها بر بانک مرکزی برای تأمین نقدینگی، موجب افزایش پایه پولی می‌گردد (گلزاریان‌پور و همکاران، ۱۳۹۸). شرایط رکود اقتصادی، ناطمینانی از تحولات اقتصادی در ایران و جهان، ضعف نظام بانکی در جذب سپرده‌های کلان، روز افزونی معوقات و مطالبات بانکی، کاهش حجم اعتبارات شبکه بانکی، عدم وجود چشم انداز روشی در خصوص اتمام تحریم‌های بانکی و عدم وجود ابزارهای بازدارنده قادرمند نزد بانک مرکزی، سبب ایجاد مشکل برای بنگاه‌های اقتصادی در اخذ منابع و تأمین مالی شده و همچنین بانک‌ها را در وضعیت نامساعدی از لحاظ سطح ریسک و... قرار داده است. از سوی دیگر وضعیت موجود نشان می‌دهد راهکارهای قانونی و عملیاتی فعلی از اثربخشی و کارآمدی لازم برخوردار نبوده و با دخالت دستوری دولت‌ها، مطالبات روزافزون نظام بانکی از دولت، رویه

غلط بانک‌ها در اعطای تسهیلات، تعارض منافع بانک‌ها با سایر بازیگران اقتصادی و... این روند پر مخاطره در حال تشدید است.

پژوهش‌های پیشین در این حوزه محتوایی به صورت محدود و تک بعدی با مسئله مواجه شدند. به صورتی که در بعضی فقط نسبت به دغدغه‌های تأمین مالی بنگاه تأکید شده و در سایر موارد تنها به مسائل نظام بانکی پرداخته‌اند؛ به عبارت دیگر، فاقد دیدگاه همه جانبه و سیستمی بوده‌اند. بنابراین با توجه به خلاصه پژوهشی و عملیاتی در این عرصه در پژوهش حاضر تلاش گردید علی‌که منجر به افزایش مطالبات غیرجاری و ایجاد وضعیت نامناسب بانک و بنگاه در مسیر فعالیت مشترک گردیده است شناسایی و تحلیل شود تا در نهایت سبب کاهش مسائل بنگاه‌های اقتصادی (مشکل در تأمین مالی، تملیک و...) شده و همچنین سیستم بانکی نیز بتواند نسبت به انجام هر چه بهتر ماموریت ذاتی خود اقدام نماید. عوامل مؤثر بر بهبود وضعیت سیستم بانکی در اعطای تسهیلات در راستای بازگشت مؤثر مطالبات شامل عوامل مرتبط با حاکمیت، عوامل مرتبط با رویه‌ها و فرآیندهای بانک، عوامل مرتبط با ضعف دانشی در نظام بانکی می‌باشد.

با توجه به اهمیت این موضوع و ابهامات فراوانی که وجود دارد پیشنهاد می‌شود سایر پژوهشگران در محورهای زیر اقدام به پژوهش و توسعه دانش نیاز پردازند.

۱. ارائه راهکار به جهت دست یابی به الگویی مناسب برای ارزیابی مشتریان و طرح‌های اقتصادی مقاضی تسهیلات.

۲. چگونگی واگذاری سریع و با کیفیت بنگاه‌های تملیک شده به سایر اشخاص حقیقی و حقوقی (از قبیل هلدینگ‌ها، شرکت‌های سرمایه‌گذاری خطرپذیر، شرکت‌های سرمایه‌گذاری خصوصی و...) در راستای عدم انجماد سرمایه سیستم بانکی.

۳. ارائه الگوی تأمین مالی نوین برای بنگاه‌های اقتصادی در مقابل تأمین مالی سنتی از نظام بانکی.

۴. ارائه راهکار در راستای مدیریت روابط بانک‌های تجاری و حاکمیت در راستای استقلال نظام بانکی.

## منابع

- ابراهیم زاده، مهدی (۱۳۹۸). «بررسی عوامل مؤثر در وصول مطالبات سررسید گذشته و معوق بانک‌ها (مطالعه موردی: شعب بانک مهر اقتصاد غرب استان مازندران)». *مطالعات نوین بانکی*، ۲(۲)، ۳۱۲-۲۸۹.
- ابوالحسنی، محمدجواد؛ صمدی، سعید و محمد واعظ بروزاني (۱۴۰۰). «تعیین اثرات کوتاه‌مدت و بلندمدت متغیرهای کلان اقتصادی و بانکی بر حجم مطالبات معوق بانک‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران (۱۳۹۶-۱۳۸۶)». *مطالعات اقتصادی کاربردی ایران*، ۱۰(۱۳)، صص ۲۳۳-۲۰۱.
- اسدی اسدآباد، احمد و چیدم چتاک اوغلی (۱۳۹۷). «تأثیر سرمایه در گردش بر سودآوری بانک صادرات ایران، سومین کنفرانس بین المللی حسابداری، مدیریت و نوآوری در کسب و کار، کرج، کرج، <https://civilica.com/doc/787182/>】
- بدر طالعی، رضا؛ دمیرچی، فاطمه و محسن آدمی (۱۳۹۲). «چالش مطالبات معوق در سیستم بانکی کشور عارضه یابی، پیشگیری و وصول. پنجمین کنفرانس نظام تأمین مالی در ایران گروه مالی سرمایه‌گذاری مرکز مطالعات دانشگاه صنعتی شریف».
- تقی‌ناتاج، غلامحسن و حمیدرضا نجف‌بورکردی (۱۳۹۵). «بررسی و تحلیل علل افزایش مطالبات معوق بانک نمونه و راهکارهای پیشگیری و کاهش آن». *تحقیقات حسابداری و حسابرسی*، ۱۹(۱۷).
- جعفری صمیمی، احمد؛ خزانی، ایوب و جلال منتظری شورکچالی (۱۳۹۲). «بررسی اثر روش تأمین مالی بر رشد سودآوری بنگاه‌ها در ایران». *فصلنامه علمی پژوهشی راهبرد اقتصادی*، ۲(۷).
- حیدری، هادی و زواریان، ذهرا و ایمان نوربخش (۱۳۸۹). «بررسی اثر شاخص‌های کلان اقتصادی بر مطالبات معوق بانک‌ها». *پول و اقتصاد*، ۲(۴)، صص ۲۱۹-۱۹۱.
- خواستار، حمزه (۱۳۸۸). «ارایه روشی برای محاسبه پایایی مرحله کدگذاری در مصاحبه‌های پژوهشی». *روش‌شناسی علوم انسانی*، ۱۵(۵۸)، صص ۱۷۴-۱۶۱.
- خسروی، میثم و شهاب آزادی (۱۳۹۳). «تحولات نظام بانکی در بهار ۱۳۹۹». *تعاونت پژوهش‌های اقتصادی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی*، ۱۶(۱۷۲۸۶).

درویدیان، حسین و سیدمهدي حسینی دولت‌آبادی (۱۴۰۰). «ناترازی پنهان در شبکه بانکی ایران (۱۳۹۳-۱۳۹۶)؛ تحلیل جیستی و ریشه‌ها»، معاونت پژوهش‌های اقتصادی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی، ۱۷۴۷۹.

روحانی، سیدعلی؛ خاندوزی، سیداحسان و صمد عزیزی‌زاده (۱۳۹۳). «ضرورت بازنگری سریع در سازوکار وصول مطالبات غیرجاری بانک‌ها»، معاونت پژوهش‌های اقتصادی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی، ۲۲۰۱۳۶۰۵.

زنگنه، احسان؛ زمانیان، غلامرضا؛ شهیکی، محمدنبی و علی چشمی (۱۳۹۸). «تأثیر متغیرهای کلان اقتصادی در سیکل‌های نکول اعتباری در بازار مشکل پولی کشور»، پژوهش‌های پولی بانکی، ۴۱(۴)، صص ۴۸۴-۴۴۳.

سامانی‌پور، حسن؛ محمدی، تیمور؛ شاکری، عباس و مهدی قوی (۱۳۹۹). «الزامات نظارت احتیاطی کلان و تأثیر آن بر ثبات نظام بانکی ایران»، اقتصاد مالی، ۱۴(۵۲)، صص ۲۶-۱.

سزاوار، محمدرضا؛ خزانی، علیرضا و مجتبی اسلامیان (۱۴۰۰). «بررسی پدیده معوقات بانکی و مقایسه آن با برخی کشورها (با تأکید بر نقش قانون عملیات بانکی بدون ربا در ایران)»، پژوهش‌ها و سیاست‌های اقتصادی، ۲۹(۹۷)، صص ۲۸۲-۲۶۳.

سبحانی، حسن؛ مومنی، فرشاد و فرزانه چهاربند (۱۳۹۷). «تبیین مجاری تولید رانت در نظام بانکی ایران با رویکرد اقتصاد سیاسی نهادگرایی»، مطالعات اقتصادی کاربردی ایران، ۷(۲۸)، صص ۲۵۱-۲۷۵.

شفیعی‌زاده، احسان و نصرالله شاهی سوق (۱۳۹۶). «مطالعه تطبیقی به منظور گذار بانک‌ها از بنگاه داری به سمت بانکداری مطالعه موردنی بانک قوامی استان کهگیلویه و بویراحمد، دومین همایش بین‌المللی انسجام مدیریت و اقتصاد در توسعه، تهران».

عبدی جعفری، حسن؛ تسلیمی، محمدسعید؛ فقیهی، ابوالحسن و محمد شیخ‌زاده (۱۳۹۰). «تحلیل مضامون و شبکه مضامین: روشی ساده و کارآمد برای تبیین الگوهای موجود در داده‌های کیفی»، اندیشه مدیریت راهبردی (اندیشه مدیریت)، ۵(۲)، صص ۱۹۸-۱۵۱.

عزیزی‌زاده، صمد؛ همربور، الهه و امین چراجان (۱۳۹۳). «دلایل وصول نشدن مطالباتغیرجاری بانک‌ها ۱. وثائق و تصمیمات»، معاونت پژوهش‌های اقتصادی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی، ۱۳۷۹۷.

فهیمی، حمید (۱۳۹۳). «تبعات بنگاهداری بانک‌ها»، «ماهنامه بازار و سرمایه»، ۵۸(۵۹)، صص ۶۹.

- کریمی وردنجانی، رضا؛ حسن‌زاده سروستانی، حسین؛ قوام، محمدحسین و امیر غفاری (۱۳۹۹). «شناسایی و رتبه‌بندی عوامل مؤثر بر ایجاد پدیده بنگاه‌داری در نظام بانکی جمهوری اسلامی ایران و تبیین پیامدهای حاصل از آن»، *تحقیقات مالی اسلامی*، ۱۰(۱)، صص ۴۱۰-۳۷۷.
- کریمی وردنجانی، رضا و حسین حسن‌زاده (۱۴۰۰). «استخراج و رتبه‌بندی عوامل ایجاد مطالبات معوق نظام بانکی و ارائه راهکارهای پیشنهادی (۱۳۹۸-۱۳۹۰)». *راهبرد مدیریت مالی*، ۹(۲)، صص ۶۳-۴۱.
- کبیری شاه‌آبد، حمید و محمد عیسائی تفرشی (۱۳۹۷). «نقش وثیقه در مقابله با پدیده اطلاعات نامتقارن در بازار وام بانکی و لازمه ایفای مؤثر این نقش در وثائق منقول»، *پژوهش حقوق خصوصی*، ۸(۲۸)، صص ۱۷۲-۱۹۷.
- گلزاریان‌پور، سیاوش؛ گلمرادی، حسن و محمد Mehdi اسماعیلی تزنگی (۱۳۹۸). «عوامل مؤثر بر اعطای تسهیلات بانک‌های تجاری ایران با تأکید بر مطالبات غیرجاری»، *فصلنامه پژوهش‌های برنامه و توسعه*، ۱۱(۳)، صص ۱۵۰-۱۱۱.
- مجتبهد، احمد و علی حسن‌زاده (۱۳۹۰). پول، بانکداری و نهادهای مالی. تهران: پژوهشکده پولی و بانکی: ۱۰۳.
- محمدی، عاطفه (۱۳۹۲). بهینه‌سازی پرتفوئی تسهیلات بانک ملت، با استفاده از تئوری مدرن مارکوویتزا رویکرد ریسک نامطلوب، پایان نامه کارشناسی ارشد، رشته مدیریت بازرگانی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکزی دانشکده مدیریت.

**Accetturo Antonio, Barboni Giorgia., Cascarano Michele and Garcia-Appendini Emilia** (2023). “The role of Culture in firm-bank matching”. *Journal of Financial Intermediation*, Elsevier, vol. 53(C).

**Braun V. and V. Clarke** (2006). Using thematic Analysis in Psychology, Qualitative Research in Psychology, Vol. 3, No. 2, pp. 77-101.

**Carey M.** (1998). “Credit Risk in Private Debt Portfolios”. *Journal of Finance*, No.53, pp.1363-1387.

**Dang V. and J. Huynh** (2022). “Bank Funding, Market power and the bank liquidity Creation Channel of Monetary Policy”. *Research in International Business and Finance*, Elsevier, vol. 59(C).

**Fofack h.** (2005). “Nonperforming Loan in Sub-Saharan Africa; Causal Analysis and Macroeconomic Implications”, *World Bank Policy Research*, Working Paper N 3769.

- Geanakoplos J.** (2009). *The Leverage Cycle*. Cowles Foundation Discussion Paper No.1715
- Kartikasarya M., Marsintaulia F., Serlawatia E. and S. Laurensa** (2020). "Factors Affecting the Non-performing Loans in Indonesia". *Growing ScienceTM*, 6(2), pp.97-106.
- Li E., Mao M., Zhang Z. and H. Zheng** (2023). "Banks' Investments in fintech ventures". *Journal of Banking & Finance*, 5(12), pp. 149-161
- Louzis Dimitrios P., Vouldis Angelos T. and L. Metaxas Vasilios** (2012). "Macroeconomic and Bank-specific Determinants of Nonperforming Loans in Greece: A Comparative Study of Mortgage, business and Consumer Loan Portfolios". *Journal of banking&Finance*, No. 36, pp. 10-27.
- Makri V., Tsagkanos A. and A. Bellas** (2013). "Determinants of Non-Performing Loans: The Case of Eurozone", *Anoeconomicus*, No. 2, pp. 193-206.
- Rajan R.G.** (2006). "Has Finance Made the World Riskier?". *European Financial Management*, No. 12, pp. 499-533. from:  
<https://doi.org/10.1111/j.1468-036X.2006.00330.x>
- Rezina S., Chowdhury R.S. and N. Jahan** (2020). "Non-performing loan in Bangladesh: A Comparative Study on the Islamic banks and Conventional Banks". *Indian Journal of Finance and Banking*, 4(1), pp. 76-83.
- Saba I., kouser R. and M. Azeem** (2012). "Determinants of Non performing Loans: Case of Us Banking Sector", *The Romanian Economic Journal*. Vol 48, pp. 325-342.
- Salas V. and J. Saurina** (2002). "Credit Risk in two Institutional Regime: Spanish Commercial and Savings Banks". *Journal of Financial Services Research*, No.22, pp.203-224.
- Z. Zhang and M. Cao** (2011). Research of credit risk of commercial bank's personal loan based on CHAID decision tree, Artificial Intelligence, Management Science and Electronic Commerce (AIMSEC), 2nd International Conference, IEEE.