



# بانکداری دولتی یا خصوصی؟





## دکتر علی سعدوندی

استادیار سابق بانکداری دانشگاه استرالیایی  
وولونگونگ

این کارگاه توسط **دکتر علی سعدوندی** استادیار سابق بانکداری دانشگاه استرالیایی و ولونگونگ برگزار می شود. دکتر سعدوندی دوره کارشناسی خود را در دانشگاه **صنعتی شریف** گذرانده است. ایشان سه مدرک کارشناسی ارشد در رشته های اقتصاد و فاینانس و مهندسی سیستمها از دانشگاه **ویرجینیا تک** امریکا و موسسه نیاوران اخذ کرده است. ایشان دکترای خود را در علوم اقتصادی از دانشگاه تربیت مدرس دریافت کرده اند. سعدوندی در **سیتی بانک** دبی که در زمان خود بزرگترین بانک جهان بوده به عنوان نائب رئیس مسئولیت داشته و سپس قریب به ده سال در **دانشگاه استرالیایی** در دبی مشغول به تدریس و پژوهش در حوزه های بانکداری و اقتصاد کلان بوده است. وی پس از بازگشت به ایران موسسه پژوهشی و آموزشی کلینیک اقتصاد را بنیان نهاد.

او مدرک معتبر «**مدیریت ریسکهای مالی**» (FRM) را در سال ۲۰۱۲ دریافت کرده است. ایشان دوره های تخصصی اقتصاد را در دانشگاه های **شیکاگو، کمبریج، مدرسه اقتصادی لندن و ترنتوی ایتالیا** گذرانده است.

# بانکداری دولتی یا خصوصی؟

# Introduction

پیش درآمد

# نقش‌های اساسی پول



حفظ ارزش



وسیله سنجش



وسیله مبادله

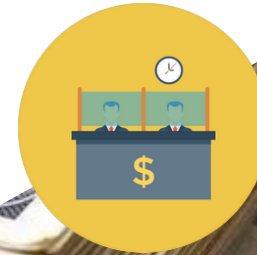


# انواع پول چیست؟

تعهد دولت (اوراق)



تعهد بانک مرکزی



تعهد بانک تجاری



تعهد خصوصی (چک)



# تعهد بانک مرکزی:



پایه پولی



اسکناس و مسکوک



# راه های خلق پول



اعطای تسهیلات



پرداخت سود به سپرده‌ها



پرداخت سود به سهامداران



هزینه‌های شبکه بانکی

# انواع روش‌های محو پول

بازگشت تسهیلات



فروش دارایی توسط نظام بانکی



خرید اوراق قرضه دولتی

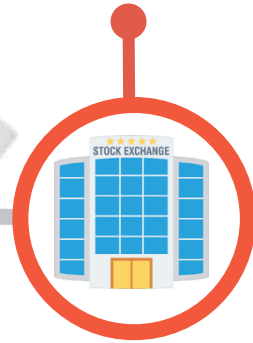


انتشار ابزارهای بدهی بلندمدت و افزایش سرمایه توسط بانک‌ها



# عوامل محدود کننده خلق پول

رفتار خانوار و شرکت ها



۱. محدودیت های وام دهی

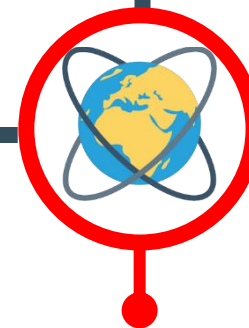
## ۲. محدودیت‌های صاحبان پول



۳. محدودیت اصلی: سیاست گذاری پولی



تسهیل کمی (QE)



عملیات بازار باز (OMO)

# بانکداری مدرن

- بانک خصوصی یا دولتی به پشتوانه حاکمیت قدرت خلق پول پیدا می کند. بدون پشتوانه حاکمیت بانک در دنیای مدرن بی معناست.
- در این راستا، عموم مردم در خلق پول بانکی ذی نفع هستند. طرفه آنکه اگر در مدیریت وجوه و تسهیلات بانکی دقت کافی به عمل نیاید این خلق پول به قدرت خرید عموم جامعه ضربه جدی وارد خواهد کرد.
- دقت در خلق پول بانکی از طریق نظارت چند لایه حاکمیتی (معاونت نظارتی بانک مرکزی، نهاد ناظر بالاسری) و نیز نظارت عموم مردم (انضباط بازار مندرج در پایه سوم مقررات بال دو و سه) ممکن است.
- اما مهمترین جنبه نظارت مقررات کفایت سرمایه است. کفایت سرمایه موجب همراهی شدن منافع مدیران و مالکان بانک با منافع جمعی عمومی می شود که در بانک دولتی بی معناست.

# بانکداری مدرن

- در مقررات کفایت سرمایه نسبتی از دارایی های بانک به عنوان حداقل مشارکت مالکان و مدیران بانک در اعطای تسهیلات تعیین می شود. اگر مقدار مشارکت مالکان و مدیران در فعالیت های ریسکی بانک به اندازه کافی بزرگ باشد تغییر در رفتار از ریسک طلبی افراطی به احتیاط کامل مشاهده خواهد شد.
- نسبت کفایت سرمایه با درگیر کردن منافع مدیرعامل و اعضای هیات مدیره و مدیران عالی بانک معضل کژمنشی و کژگزینی را حل می کند.
- در بانک های دولتی و نیز بانک های خصوصی با نسبت کفایت سرمایه ناکافی انگیزه برای تغییر رفتار حاصل نمی شود.
- تعریف بانک خصوصی: بانکی که سهامداران (شامل مدیران) مشارکت جدی در تامین مالی فعالیت های ریسکی بازی می کنند. بانکی که نسبت کفایت سرمایه را رعایت نمی کند نه بانک است و نه خصوصی بلکه یک ابزار است در اختیار مدیر بانک برای مکیدن قدرت خرید جامعه

**باتشکر**