تطابق سیاست‌گذاری پولی با قوانین و عمليات بانکی بدون ربا در کشور طی سال‌های ۱۳۹۳-۱۳۹۴
حسن سبحنی* و پرگل عليمرداني **

پس از پیروزی انقلاب اسلامی در جهت اصلاح نظام بانکی کشور، قانون عمليات بانکی بدون ربا (بهره) در ۱۳۶۵ به تصویب رسید. با تصویب این قانون، بانک‌ها در سمت تجهیز و تخصیص منابع مالی به رعايت اصول و شرایطی برای حلق ربا از سه‌ست بانکی شدند. همچنین با استقرار سیستم بانکداری بدون ربا، بانک مرکزی موظف شد تا به انجام وظایف مقرر خود، از جمله اتخاذ و اعمال سیاست‌های پولی در جامعه عمليات بانکی بدون ربا پردازد. این مقاله ضمن استخراج سیاست‌های پولی از ابتدای سال ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۴، متاسف با نبود برنامه توعیسه، به نشان دهنده رفع‌کردن کرده و در هر دوره پس از استخراج سیاست‌های پولی اعمال شده، به بررسی این سیاست‌ها از جهت مطالب‌های با قوانین سیاست پولی و عمليات بانکی بدون ربا می پردازد که از نتیجه این مقایسه، سیاست‌های پولی اعمال شده از جهت میدانی مطالب‌های با قوانین و عمليات بانکی بدون ربا به نبود دسته کلی تقيیم می‌شوند. سپس به یکی دیگر از عدم مطالبت برخی سیاست‌های اعمال شده با عمليات بانکی بدون ربا پرداخته و آسیب‌های موجود در نظام سیاست‌گذاری و بانکداری کشور را از جهت مجازی صورت‌پذیر و اعمال سیاست‌های پولی که سیاست‌های خلاف قانون و خلاف عرفان بانکی بدون ربا از منجر شده‌اند، ذکر کرده و به ارائه پیشنهاداتی در جهت رفع این آسیب‌ها می پردازد. این تحقیق در این مقاله استادی کتابخانه‌ای است.

کلیدواژه‌ها: سیاست‌های پولی؛ عمليات بانکی بدون ربا؛ برنامه‌های توعیسه؛ قوانین سیاست پولی

* استاد دانشکده اقتصاد، دانشگاه تهران
** کارشناسی ارشد بانکداری اسلامی، دانشکده اقتصاد، دانشگاه تهران (نویسنده مسئول)

Email: sobhanihs@ut.ac.ir
Email: alimardani_p86@yahoo.com

فصلنامه مجلس و راهبرد، سال بیست و سوم، شماره هشتم و ششم، تابستان ۱۳۹۳

ابتدای سال ۱۳۹۳-۱۳۹۴
مقدمه

سیاست پولی در اکثر کشورها و سیستم‌های اقتصادی که بنک‌های مرکزی به عنوان بنک ناشر اسکناس و کنترل کننده اعتماد برای رسیدن به اهداف خود در اختیار دارند. آنها برای این کار در یک دسته‌بندی کلی از دو نوع ابزار کمی و ابزارهای کیفی به شرح زیر استفاده می‌کنند:

- ابزارهای کمی عبارتند از:

1. نرخ ذخیره قانونی: برای این که بنک‌های تجارت به منظور رفع نیازهای تقاضایی خود در کرونا مدت می‌توانند اوراق و استناد بهدار موجود خود را با نرخ برهم مشخص به بنک مرکزی ارائه و توزیع کنند. بنک مرکزی می‌تواند با تغییر این نرخ در ذخاییر سیستم بنکی و قدرت اعتباردهی بنک‌های تجاری اثر گذارانه و به‌این ترتیب از طریق تغییر در پایه بولی حجم پول را تغییر دهد.

2. عملیات بایاز باز: خرید و فروش اوراق تاریخی و اوراق بهداشت دولتی توسط بنک مرکزی در کشورها به‌کمک بایاز بولی توسط بنک‌های دارند یکی از فعالیت‌های مؤثرترین مکانیزم‌های کنترل حجم پول و اعمال سیاست پولی است.

- ابزارهای کیفی عبارتند از:

1. تعیین اولویت و سقف اعتبار بخش‌های اقتصادی: بنک مرکزی می‌تواند با تعیین اولویت‌ها و تعیین سقف اعتبار با میزان حداقل بلیغ وام‌ها و یا تعیین نرخ رشد وام‌ها در بخش‌های مختلف بنک‌ها را در زمینه برد اخلاقی و اهداف محدود کند.

2. تبعیض اخلاقی: بنک مرکزی با استفاده از بخش نامه‌ها و اطلاع‌دهی، شرایط و اوضاع اقتصادی کشور را از دیدگاه پولی به اطلاع بنک‌ها می‌رساند؛ این اطلاع‌دهی و بخش نامه‌ها که جنبه ازای آور برای بنک‌ها ندارند، به عنوان تبعیض اخلاقی نامیده می‌شوند.

3. تعیین شرایط وام‌های اقتصادی و رهنی: در کشورهای صنعتی خرید کالاهای بادام، به میزان تأمین مالی خرید این کالاهای توسط بنک‌ها دارد، بنک مرکزی از طریق تعیین
تطابق ویژگیهای معاملات بانکی بدون ربا در کشور... 35

شرايط پرداخت وام‌های اقتصادی می‌تواند به مقدار زیادی در تقاضا برای خرید این نوع کالاها مؤثر باشد.

2. وجود ریخت‌های ترجیح‌یابی: هر ریخت ترجیح‌یابی در مورد پرداخت وام، شرایط مربوط به ضمانت‌نامه و شرایط دیگری در خصوص اعتهاد وام یا نحوه وام بخشی‌های اقتصادی وجود دارد. باعث می‌شود که حجم وام‌ها در بخش‌های مختلف اقتصادی تحت تأثیر قرار گیرد. به‌این ترتیب، بانک مركزی بخش‌های مختلف اقتصادی را درجه‌بندی کرده و پرداخت وام از طرف بانک‌ها را تسهیل با محدودیت می‌کند.

در ایران پس از پیروزی انقلاب اسلامی، یکی از مهم‌ترین مسائل مورد توجه حذف ربا از سیاست بانکی بود؛ در همین راستا با تصویب قانون عملیات بانکی بدون ربا، بانک‌ها در سمت تجارت و تخصصی منابع موظف به رعایت اصول و شرایطی در جهت حذف ربا از سیستم بانکی شدند. با استقرار نظام بانکداری بدون ربا بانک مركزی نیز موظف شد تا به انجام وظایف مقرر خود از جمله انتخاذ و اعمال سیاست‌های بولی در جریان عملیات بانکی بدون ربا با استفاده از ابزارهای ذکر شده در قانون پردازد.

همچنین براساس ماده (200) قانون بانکداری بدون ربا مصوب سال 1362 ابزارهای سیاست بولی عبارت‌اند از:

- تعیین حداقل و یا حداکثر نرخ سود بانک‌ها در پروژه‌ها و مصارف‌های مشترک.
- تعیین حوزه‌های مختلف برای سرمایه‌گذاری و مشارکت در جریان سیاست‌های اقتصادی مصوب و تعیین حداقل و حداکثر نرخ سود احتکالی برای پروژه‌ها و سرمایه‌گذاری آماری مشترک.
- تعیین حداقل و حداکثر حاشیه‌های سود برای بانک‌ها در معاملات فروش اقتصادی و خرید دین.

- تعیین نوع و حداکثر حداکثر کارمزد برای خدمات بانکی.
- تعیین نوع و مقدار جایزه قرض الحسنه برای جذب سپرده‌های قرض الحسنه.
- تعیین سهم حداکثر و حداکثر در پروژه‌های مشترک، مصارف‌های سرمایه‌گذاری، خرید، اجاره، معاملات اقتصادی، خرید، فروش اعتباری، معاملات سلف، مزروع، مساقط، جعل، و قرض الحسنه برای بانک‌ها.
از تصویب قانون عملیات بانکی بدون ربا تاکنون بیش از 30 سال می‌گذرد و بررسی عملکرد نظام بانکی در طول این سال‌ها از جهت مطمئن بیشتر پیشرفت مقدمات اسلامی و میزان موثریت در حدبود را از نظام بانکی، فزار و نشیب‌های فروآیند داشته است. لیکن با توجه به اینکه به‌سیاری از این‌ها سیاست پولی را، به‌دلیل ربعی بودن قابل استفاده در نظام بانکداری، آن‌ها و این موضوع نقش بانک مركزي را در این میان بیشتر پررنگ می‌کند به‌نظر می‌رسد این مهم مورد توجه واقع نشده است. این در حالی است که بانک مركزي به عنوان کنترل کننده سیستم بانکی و سیاست‌گذار پولی در کشور می‌تواند نقش بسیار مؤثری در میزان جاری شدن قوانین اسلام و اعمال بانکداری بدون ربا داشته باشد. با توجه به مطالب بیشتر گفته پرسشنامه اصلی که در این تحقیق قصد بررسی آن را داریم، به‌صورت زیر می‌تواند شود:

1. آیا سیاست‌های پولی بانک مركزي به عنوان مهمترین نهاد پولی کشور در طول این سال‌ها مناسب با عملیات بانکی بدون ربا بوده است؟

2. با توجه به اینکه سیاست‌گذاری فعلی بانک مركزي بر اساس قانون سال 1362 و قوانین قبلی به شرط عدم مغايرت با عملیات بانکی بدون ربا و درگیر قوانین دارای اعتبار در هر زمان صورت می‌گیرد آیا وجود چند قانون مرجع باعث اعمال سیاست‌های متعارض با عملیات بانکی بدون ربا بوده است؟

3. آیا قوانین مصوب سال‌های پس از تصویب قانون عملیات بانکی بدون ربا که در آن‌ها موردی در ارتباط با سیاست‌گذاری پولی توسط بانک مركزي وجود دارد، اجرایی شده‌اند؟ آیا این قوانین خود مناسب با عملیات بانکی بدون ربا بوده‌اند؟

4. اگر برخی از سیاست‌های پولی اعمال شده مطابق قانون عملیات بانکی بدون ربا بوده‌اند، دلیل این مغايرت چیست؟ چه عاملی باعث شده‌اند تا این سیاست‌هایی اتخاذ و اجرایی شوند؟ آیا به‌ویژه راهکاری انتخابی به‌دلیل شاهد تکرر چنین سیاست‌هایی برخوردار ؟ در این مقاله ضمن استخراج سیاست‌های پولی اعمال شده از سال 1363 تا سال 1393 بررسی می‌زان مطابق این سیاست‌ها با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا و بیان دلایل تطابق و یا عدم تطابق این سیاست‌ها برداخته و رسیدگی به آسیب‌شناسی وضع موجود در
تطابق سياسات برمجی با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کشور ...

ارتباط با سیاست‌گذاری پولی در کشور به ارائه پیشنهادهای برای حل معافلات موجود و در جهت حذف سیاست‌های مغاير با عملیات بانکی بدون ربا خواهیم پرداخت.

1. ادیبیات و پیشنهاد پژوهش

کتاب‌ها و مقالاتی که تاکنون درباره سیاست پولی در بانکداری بدون ربا منتشر شده‌اند، را می‌توان به دو دسته کلی تقسیم کرد:

دسته اول: کتب و مقالاتی هستند که از زبان سیاست پولی را از منظر فقهی مورد تجزیه و تحلیل قرار داده‌اند. در میان این مطالعات اغلب محققان اجرای سیاست پولی در این نظام را ممکن دانسته و معقیدند حذف ربا؛ موجب اختلاف در سیاست‌گذاری اقتصادی نخواهد شد (فرهانی فرد، ۱۳۷۶).

برخی همچون چاپرا (۱۳۷۶) داد گر، فرهانی (۱۳۷۶) نیز به بررسی امکان استفاده از ابزارهای سیاست پولی متعارف در بانکداری بدون ربا پرداخته‌اند. این تحقیقات در طول زمان به معرفی ابزارهای نوین سیاست پولی به عنوان چاپرا از ابزارهای موجود در بانکداری رایگان که منطقی با شرایط اسلام نیز باشد روزآورند. از نمونه آن‌ها می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

موسوی (۱۳۷۷) در مقاله‌ای تحت عنوان «بررسی فقهی - اقتصادی ابزار اقتصادی ثانویه سپره‌ها» مدت‌دار در بانکداری بدون ربا ضمن بینان نظره سپره‌ها از انتقال پذیرت؟ یکی از مزایای این سپره‌ها امکان خرید و فروش آن در بانکداری ثانویه می‌داند و بینان می‌کند که انتقال پذیری این سپره‌ها ماهیتی شبیه به اوراق قرضه پیدا می‌کند، در نتیجه بانک مرکزی می‌تواند از آن به عنوان ابزار برای اجرای سیاست پولی استفاده کند.

موسوی (۱۳۸۰) در مقاله‌ای تحت عنوان «مشکلات مجدد؛ جایگزین تنزل مجدد» ضمن بینان اهمیت سیاست پولی به بررسی چسب‌های فقهی و حقوقی تنزل و تنزل مجدد در نظام بانکداری بدون ربا پرداخته و به این نتیجه می‌رسد که تنزل به‌ویژه تنزل مجدد در نظام بانکداری بدون ربا چاپرا می‌شود و قابل اجرا نیست. وی ابزار «مشکلات مجدد» را به عنوان جایگزین تنزل مجدد پیشنهاد می‌کند.
نظریه (1384) در مقاله اوراق بهادار استیضاح (سفارش ساخت) برای اعمال سیاست پولی ضمن تیپن عقد استیضاح و ماهیت آن از نظر فقهی، صکاک استیضاح را به عنوان چاپگری برای اوراق قرضه معرفی می کند و چگونگی به کارگیری آن توسط بانک مرکزی در چارچوب عملیات بانکی بدون ربا جهت اعمال سیاست‌های مناسب اقتصادی را تبیین می نماید.

موزمان (1390) در مقاله صکاک مراقبه اقتصادی برای بازار بول و سرمایه اسلامی، طرح تحویل نظام بانکی (اصلاح قانون و الگوی عملیاتی بانکداری بدون ربا) ضمن معرفی صورتی مختلف انتشار اوراق مراقبه، این اوراق را از جهت انطباق با موازین شرعی و معیارهای اقتصادی مورد بررسی قرار می‌دهد.

قضاوی و بازمحمدی (1390) در مقاله مشترکی تحت عنوان عملیات بانکی بار دارد. جارچوب بانکداری بدون ربا؛ مطالعه موردی: استناد خزانه اسلامی، ضمن معرفی استناد خزانه اسلامی، چگونگی کاربرد این اوراق در اعمال سیاست پولی و مالی را تشریح کرده و سپس سازوار کارانی انتشار استناد خزانه اسلامی و لایحه پیشنهادی خود را برای این اوراق بیان می‌کند.

نظری و حنیفی (1392) در کتاب نقش بانک مرکزی در اعمال سیاست پولی به وسیله بانک بین بانکی ضمن بررسی بارز این بانکی در بانکداری اسلامی به صورتی جامع به بررسی نقش بانک مرکزی در بانک بین بانکی و بانک روش‌های گوناگون در چارچوب نظام کردی در جهت اعمال سیاست پولی در بانک بین بانکی بانکداری اسلامی می‌پردازد.

ییادآباد (1393) در مقاله‌ای با عنوان اوراق خزانه بدون ربا (رایی و ارزی) به معرفی اوراق خزانه بدون ربا در دونوع ارزی و رایی به عنوان چاپگری اوراق خزانه معرفی می‌پردازد.

دسته‌ی دوم سلسله مقالاتی هستند که به بررسی عملکرد سیاست‌های پولی اعمال شده در ایران می‌پردازند. این مقالات عمداً سیاست‌های پولی را از جهت میزان تاثیر گذاری بر متغیرهای اقتصادی چون: حجم نقدینگی، نرخ تورم و ... میزان دستیابی بانک مرکزی به اهداف خود در این زمینه بررسی کرده‌اند. از جمله این مطالعات می‌توان به این موارد اشاره کرد.
تطابق سیاست‌گذاری پولی با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کشور ...

به‌همین‌طور (۱۳۷۹) در مقاله‌هایی تحت عنوان "عملکرد ابزارهای سیاست پولی در بانکداری بدون ربا ایران طی چهاردهمین دوره گذشته، ضمن توضیح ابزارهای موجود در بانکداری بدون ربا برای اعمال سیاست پولی به بررسی عملکرد بانک مرکزی به استفاده از این ابزارها پرداخته است.

فرچه دانا (۱۳۸۰) در مقاله‌ای تحت عنوان "بررسی تطبیق کارایی ابزارهای سیاست پولی در بانکداری اسلامی و بانکداری متناول" به بررسی عملکرد ابزارهای سیاست پولی در ایران پس از تصویب قانون عملیات بانکی بدون ربا پرداخته و ضمن بیان اینکه ابزارهای کمی سیاست پولی در کنترل حجم پول در بانکداری اسلامی کارایی لازم را ندارد؛ این مسئله را دلیل بر روش آوردن بانک مرکزی در بانکداری اسلامی به استفاده از ابزارهای کیفی سیاست پولی حاصل محدودیت در اعتبارات و ... به منظور کنترل حجم پول دانسته است.

کمیجانی (۱۳۸۹) در مقاله‌ای با عنوان "بررسی عملکرد سیاست پولی در ایران طی سال‌های ۱۳۵۱ تا ۱۳۸۱" در دو بخش: قانون پولی و بانکی ایران مصوب سال ۱۳۵۱؛ قانون بانکداری بدون ربا مصوب سال ۱۳۶۲؛ برنامه توسعه بانک سرمایه، برنامه توسعه بانک سرمایه ابزارهای اصولی سیاست پولی در دوره بعد از انقلاب اسلامی؛ چالش‌ها و تجربه گیری به تبیین و طرح نظرات خود پرداخته و ضمن تحلیل این دوره‌ها با استفاده از شاخص تورم; رشد تقدمی و نرخ رشد اقتصادی و تجربه گیری درباره میزان دستیابی به اهداف سیاست پولی در هر دو این دوره‌ها به ارائه راهگیری‌های برای افزایش کارایی نظام بانکی می‌پردازد.

ارشپی و میسیمی (۱۳۹۰) در مقاله‌ای با عنوان "ارزیابی به‌های سیاستی و نگرانی بانک مرکزی به بررسی سیاست‌های ذکر شده در این بسته‌ها و میزان عملیاتی شدن آن و میزان دستیابی بانک مرکزی به اهداف خود از جمله کنترل نرخ تورم و ... با توجه به این اهداف پرداخته و پیشنهادی است به برای تهیه به‌های آتی سیاست بانک مرکزی بانک مرکزی بانک می‌کند.

میسیمی، موسویان، عبدالللهی و امیراللهی (۱۳۹۱) در مقاله‌ای با عنوان "تحلیل و مقایسه تجربه قانون‌گذاری و نظرات بر اجرای بانکداری اسلامی در سایر کشورها: دلایل های برای نظام بانکداری بدون ربا در کشور" یکی از مشکلات بانکداری بدون ربا مشکل عدم وجود نظرات کافی دانسته و ضمن ارزیابی شیوه‌های این نظرات در کشورهای مختلف و وضع موجود بانکداری کشور، برنامه عملیاتی مناسب در سه بازه زمانی کوتاه‌مدت،
میان مدیر و بلندمدت را به منظور عملیاتی شدن مسئله نظرات شرکت‌های بانک می‌کند.

موسومان، نادری و میسیمی (۱۳۹۳) در مقاله‌ای با عنوان «آسیب‌شناسی قطعی - اقتصادی اوراق مشارکت بانک مرکزی براساس نظر خریگان» سعی می‌کند تا با شناخت صحیح تجهیز و شیوه عملیاتی اوراق مشارکت بانک مرکزی، این روش را از دو منظر قطعی - حقوقی و اقتصادی مالی مورد نقد قرار دهد و راهکارهایی به منظور مرتقب کرد.

آسیب‌های این اوراق ارائه دهد. یافته‌های این تحقیق می‌تواند به بانک مرکزی جهت استفاده بهتر از ابزار اوراق مشارکت کمک کند.

لازم به ذکر است موضوع مورد بررسی در این مقاله باب جدیدی از نگاه به سیاست پولی در کشور است؛ زیرا نگارندگان همانند مقالات دسته دوم، عملکرد سیاست پولی اقتصادی در ایران را مورد بررسی قرار خواهند داد، لیکن در این پژوهش توجه خود را علی‌رغم به دستیابی به اهدافی چون نرخ رشد حجم پول با تورم و... نخواهد کرد بلکه بر میزان تطابق این سیاست‌ها با عملیات بانکی بدون ربا و قوانین شرع مقدس اسلام توجه دارد.

۲. کلیات و روش کار

شاخص می‌باشد که در این مقاله برای کیفیت میزان مطابقت سیاست‌های اعمال شده با عملیات بانکی بدون ربا در ابتدا قانون عملیات بانکی بدون ربا خواهد بود. اما از نظر این قانون از جامعیت کافی از جهت معرفی ابزارهای سیاست پولی برخوردار نیستند و بسیاری از ابزارهای سیاست پولی متأخر به منافیکی با عملیات بانکی بدون ربا نداشته‌اند در این قانون ذکر نشده‌اند. لذا روش کار در این مقاله به این صورت است که پس از استخراج سیاست‌های پولی اعمال شده طی سال‌های مختلف به بررسی میزان مطابقت این سیاست‌ها با قوانین (قانونهای مورد استندارده در هر زمان شامل جمع‌بندی مواد مرتبط با سیاست پولی در قانون بانکی و پولی مصوب سال‌های ۱۳۷۹ و قانون پولی و بانکی مصوب سال ۱۳۵۱) شرط عدم مغایرت با عملیات بانکی بدون ربا با اضافه‌ای ابزارهای ذکر شده برای اعمال سیاست پولی در قانون عملیات بانکی بدون ربا و موارد مرتبط با سیاست پولی ذکر شده در دیگر قوانین معتبر در هر زمان؛ ازجمله قوانین برنا‌مراهی جندرسال توسعه و دیگر قوانین
3. استخراج و بررسی مطالبت سیاست‌های پولی اعمال شده با قوانین و عمليات بانکی بدون ربا

در این قسمت از کتاب گزارش اقتصادی و ترازنانه سال‌های مختلف بانک مرکزی به عنوان منبع برای استخراج سیاست‌های پولی استفاده شده است و در صورتی که در مورد برخی از سیاست‌ها منبع دیگری مورد استفاده قرار گرفته باشد، ذکر خواهد شد.

1-3. بررسی عملکرد سیاست پولی در سال‌های ۱۳۶۲-۱۳۶۷

سیاست‌های پولی اتخاذ شده در طول سال‌های ۱۳۶۲-۱۳۶۷ به شرح زیر است:

1-1-3. تعیین سقف و سهمیه‌بندی افزایش در ماده تسهیلات اعتلایی

براساس ماده (۱۹) و (۲۰) قانون عمليات بانکی بدون ربا، بانک مرکزی به تضمین سقف و سهمیه‌بندی افزایش در ماده تسهیلات اعتلایی بانک‌ها و تعیین حداقل و حداکثر میزان هریک از عقود برای بانک‌ها یا هریک از بانک‌ها در هریک از موارد و رشته‌های مختلف
و تعیین حداکثر تسهیلات اعطایی برای هر شخص پرداخت، همچنین در ۶۳/۱۱/۲۸ یک حدنصابها توسط شورای پپ و اعتبار مورد اصلاح و بازنگری قرار گرفته.

۲-۱.۲. تعیین نرخ سیرده قانونی

از آن‌جاکه که پیش از تصویب قانون عملیات بانکی بدون ربا تفکیک سیرده‌ها به شکلی که در این قانون در نظر گرفته می‌شود وجود نداشت، از سال ۱۳۶۳ با محسوب کردن سیرده‌ها پس از انداز قرض الحسنه و سیرده‌های سرمایه‌گذاری مدت دار در رتبه سیرده‌های غیردیداری و سیرده‌های قرض الحسنه جاری در شمار سیرده‌های دیداری برای سیرده‌های دیداری نرخ سیرده قانونی معادل ۲۷ درصد و برای سیرده‌های غیر دیداری ۲۵ درصد اعمال شد.

تعیین نرخ سیرده قانونی از مواردی است که در قانون عملیات بانکی بدون ربا مصوب سال ۱۳۶۲ به آن اشاره‌ای نشده است لیکن براساس ماده (۲۷) قانون بانکی و پولی ۱ مصوب سال ۱۳۶۹ و بند (۳) ماده (۱۴) قانون پولی و بانکی ۱ مصوب سال ۱۳۵۱ به بانک مرکزی اجازه داده شده است که با تعیین نسبت و نرخ بهره سیرده قانونی بانک‌ها نزد خود و از طريق تغییر این نسبت‌ها به اعمال سیاست پولی بهترادی؛ از آن‌جاکه در استفاده از این ابزار شبه ریوی بدون وجود ندارد این منافعی با قانون عملیات بانکی بدون ربا ندارد.

۳-۱.۲. خرید اوراق قرضحه بانک مرکزی

از ابتدای سال ۱۳۶۳ با مصوبه شورای پپ و اعتبار، بانک‌ها اجازه یافته با استفاده از منابع خود (سیرده‌های قرض الحسنه جاری و پس اندیز) اقدام به خرید اوراق قرضه کنند؛ همچنین

۱. ماده (۱۴): بانک‌ها موظفانده قسمتی از سیرده‌های اشخاص را به بانک مرکزی ایران پی‌سپارند. نوع و میزان این سیرده‌ها به‌هواهی که بانک مرکزی باید به این سیرده‌ها پردازش طبق آن‌جایی که به تصویب شورای پپ و اعتبار خواهد رسید تعیین می‌شود و در هر حال مورد سیرده‌های مدت‌دار و پس اندیز ۲۰ درصد و سیرده‌های دیداری از ۳۰ درصد تجاوز نخواهد کرد و تصمیم شورای پپ و اعتبار در این مورد نسبت به عدم بانک‌ها یکسان خواهد بود.

۲. ماده (۷۲): بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به حسن اجرای نظام پولی کشور که می‌تواند به شرح زیر در امور پولی و بانکی دکتری و نظارت کند: ۱ تعیین نسبت و نرخ بهره سیرده قانونی بانک‌ها نزد بانک‌های مرکزی جمهوری اسلامی ایران که ممکن است برحسک تکمیل و نوع فعالیت بانک‌ها نسبت به مفاوتی برای آن تعیین گردد و لیکه در هر حال این نسبت از ۱۰ درصد کمتر و از ۳۰ درصد بیشتر نخواهد بود.
تطبیق سیاست‌گذاری دولت با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کشور ...

تغییر مزایا اوراق قرضه خردیاری و یا بازخرد آنها بر عهده بانک مرکزی بود. واضح است از آنچه که این اوراق بر مبنای قرض با بهره می‌باشند و هر نوع شرط اختصاصی زیادی در قرارداد قرض مصداق ربا و حرام است، دارای ماهیت روبی بوده و نرخ بهره تعلق گرفته به آنها ربا محسوب شده و خرید و فروش آن محل اشكلال است.

هرچند عدمی با استفاده به این استدلال که بانک مرکزی و دولت و بانک‌های تجاری دولتی درواقع متعلق به یک کل واحد به نام دولت می‌باشند، معتقد بودند خرید و فروش اوراق قرضه بین بانک مرکزی و بانک‌های تجاری از منظر شرعتی ربا محسوب نمی‌شود. لیکن جدا از این مباحث افتخیر در قبول یا رد این استدلال، تنها با استفاده به قانون در این مورد می‌توان گفت که اگر این استدلال را به‌تغییر به آن معنا خواهد بود که هر نوع عملیاتی که ماهیت روبی دارد، اگر بین بانک مرکزی و بانک‌های تجاری (دولتی) صورت گیرد و به این دلیل که آنها یک کل واحد محسوب می‌شوند به لحاظ شرعي بلامانع است در صورتی که براساس ماده (21) قانون عملیات بانکی بدون ربا، بانک مرکزی با هریک از بانک‌ها و نیز بانک‌ها با یکدیگر مجاز به انجام عملیات بانکی روبی نمی‌باشند؛ لذا انتشار و چاپ‌گیری این اوراق در سال‌های پس از تصویب قانون عملیات بانکی بدون ربا دارای ماهیت روبی و معاون با قانون عملیات بانکی بدون ربا بوده است.

۴-۱۹۷۸ تغییر نرخ سود و سهم سود بانک‌ها و حداقل نرخ سود انتظاری تسهیلات در خرداد سال ۱۳۶۳ شورای دولت و اعتبار، حدود قانونی و شرایط اعطای تسهیلات بانکی را به شرح جدول زیر تصویب کرد. طبق این مصوبه نسبت به سهم سود بانک‌ها در عمليات مضاربه و مشارکت به عهده خود بانک‌های است.

جدول ۱. نرخ‌های سود تسهیلات بانکی

<table>
<thead>
<tr>
<th>کشاورزی</th>
<th>صنعت و معدن</th>
<th>ساختمان و مسکن</th>
<th>بازنشستگانی</th>
<th>خدمات</th>
<th>صادرات</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>۴ ٪</td>
<td>۸ ٪</td>
<td>۸ ٪</td>
<td>۸ ٪</td>
<td>۱۰٪</td>
<td>۸ ٪</td>
</tr>
</tbody>
</table>

ملاحظه: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
نرخهای مندرج در جدول شامل حداکثر و حداقل نرخ‌های سود مورد انتظار و حداکثر و
حداقل نرخ‌های قطعی تنظیمات می‌باشند. براساس بند ۱ و ۱۱ ماده (۲۰) قانون
عملیات بانکی بدون ربا، بانک مرکزی می‌تواند به تعیین حداکثر و حداکثر نسبت سهم سود
بانک‌ها در عملیات مشارکت و نسبت سود بانک‌ها در معاملات اقتصادی و اجراء به شرط
تملیک در تنظیم با قیمت تمام شده مورد معامله پردازد. لذا استفاده از این ابزار براساس
قانون عملیات بانکی بدون ربا جزء اختیارات بانک مرکزی است.

1-۵. تعیین نرخ سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری
بانک مرکزی در سال ۱۳۶۷ برای اولین بار تعیین نرخ سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری
کوتاه مدت و بلند مدت به ترتیب با نرخ شش، پنجم و هشتم درصد در سال پرداخت.
در حالی که براساس قوانین موجود قابل استفاده برای اعمال سیاست پولی در این دوره;
استفاده از این ابزار جزء اختیارات بانک مرکزی برای اعمال سیاست پولی نمی‌باشد.
همچنین این ابزار از جهت مالیت نیز به عملیات بانکی بدون ربا سازگار نیست.
از آنجا که براساس قانون عملیات بانکی بدون ربا و آینده‌نامه قانون اولین قانون اول
بانک‌ها حق پرداخت رقم تعیین شده از قبل به عنوان سود به این بانک‌ها سرمایه‌گذاری
مدت دار را نداشته و سود تعلق بگیرد به این سیرداده‌ها منافع حاصل از عملیاتی است که
بانک به عضویت و کل سیرداده‌گذاران از این سیرداده‌ها کسب کرده و پس از کسر حق وکاله و
دیگر ملزومات قانونی به تاسیس میزان و مدت سیرداده آن بانک سیرداده‌گذاران تعقیب
می‌کند. لذا تعیین دستوری نرخ سود برای سپرده‌های سرمایه‌گذاری به عنوان ابزار سیاست

۱. ماده (۹)؛ بانک‌ها سپرده‌های سرمایه‌گذاری مدت‌دار را که در به کار گرفتن آنها و کلی بخش‌یابند، به عنوان منابع
سیرداده‌گذار در امور مشترک، مشارکتی، اجرا به شرط تمیلک، معاملات اقتصادی، مزایع، سرمایه‌گذاری
مستقیم، معاملات سلف و جعلی مورد استفاده قرار می‌دهند.
ماده (۱۰)؛ به هیچ‌یک از سپرده‌های دریافتی تحت عنوان سپرده‌های سرمایه‌گذاری مدت‌دار رقم تعیین شده از
قبل به عنوان سود پرداخت نخواهد شد. منافع حاصل از عملیات موضوع ماده (۹) براساس شرایط متعاقب، مطابق
وکالت بین بانک و سیرداده‌گذار مناسب با مدت و مبلغ سپرده‌های سرمایه‌گذاری پس از وضع سپرده‌های قانونی
مربرو و رعایت سهم منابع بانک به نسبت مدت و در کل وجه به کار گرفته شده در این عملیات تعیین خواهد شد.
تطابق سياسگذاری بولی با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کشور ... 

پولی با عملیات بانکی بدون ربا در تصمیم‌گیری برای ملکیت نرخ سود سپرده‌ها در
بخش‌های بعدی مقاله توضیحات تکمیلی ارائه خواهد شد.

2-3 بررسی عملکرد سياسگذاری پولی در سال‌های 1372-1373 (دوره
برنامه اول توسعه)
در طول سال‌های برنامه اول توسعه نیز سیاست‌های تعیین سقف و سهم‌بندی افزایش در
مانده تسهیلات اعتباری؛ تعیین نرخ سپرده قانونی و تعیین نرخ سود و سهم سود بانک‌ها و
حداقل نرخ سود انتظاری تسهیلات؛ توسط بانک مرکزی مورد استفاده قرار گرفت. دیگر
سیاست‌های اعمال شده در این دوره بشرح زیر می‌باشند:

1-2 خرید اوراق قرضه بانک مرکزی
در سال 1370 سقف‌های اعتباری تسهیلات حذف شد و لغو این سقف‌ها موجب شد تا
جهت جلوگیری از گسترش بی‌رویه اعتبارات، بانک‌ها ملزم به خرید اوراق قرضه معادل
36 درصد از افزایش در مانده سپرده‌های دیداری بخش غیردولتی نزد خود شوند. در سال
1371 با تعیین صورت گرفته در نرخ ارز، نیازهای اعتباری افزایش یافته که در این
راستا از بانک‌ها به خرید اوراق قرضه لغو و تعهد بانک‌ها به خرید اوراق قرضه جدید و
جایگزینی اوراق سرسرد شده محروم شدند. در سال 1372 به توجه به افزایش نیازهای
مذکور، بانک مرکزی اقدام به آزاد کردن وجوه جذب شده بابت اوراق قرضه بانک‌ها
نمود، لیکن بهدلیل پیش‌بینی رشد نقدینگی به مزایای بیش از هدف تعیین شده، این امر در
مرداد همان سال متوسطی گردید. همانطور که پیش‌تر اشاره شد خرید و فروش اوراق
قرضه ناقص عملیات بانکی بدون ربا می‌باشد.

2-2 تعیین نرخ سپرده‌های سرمایه‌گذاری
در سال 1369علن‌البہب سپرده‌های بلندمدت یک ساله، سپرده‌های سرمایه‌گذاری یکساله،
دوساله، سه‌ساله و پنج ساله نیز معرفی شد، با معرفی سپرده‌های جدید در این سال حجم
سپرده‌های سرمایه‌گذاری بلندمدت از رشد قابل توجه می‌باشد درصد برخوردار شد و
رشد سرده‌های کوئینه‌مدد افت شدیدی را نشان داد و از ۲۳ درصد در سال ۱۳۶۸ به ۱۳ درصد در سال ۱۳۶۹ حدود گردید. تعیین دستوری نزخ سرده‌های سرمازدگاری بر اساس هیچ‌یک از قوانین موجود در آن سالها از احتمال بانک مرکزی بوده است و همچنین پیشتر بانک مرکزی و صدورات بهبود یافته‌ها به‌صورت دستوری ازسوی بانک مرکزی اعلام شود، معاون با عملیات بانکی بدون ربا می‌باشد.

۲-۳. بررسی عملکرد سیاستگذاری پولی در سال‌های ۱۳۷۸-۱۳۷۴ (دوره برنامه دوم توسعه)

علاوه بر تعیین حداکثر نزخ سرود مورد انتظار تسهیلات، نزخ سرده‌های سرمازدگاری و تعیین سقف و بهبودی افزایش در مانده تسهیلات اعطایی، دیگر سیاست‌های پولی این دوره به شرح زیر است:

۱-۳. کاهش نزخ ذخیره قانونی سرده‌های قرض الحسنه
در جهت عمل به بنمودی که تبصره ۱۰۰ قانون برنامه دوم توسعه بانک مرکزی در سال ۱۳۷۳ به ۲۵ درصد در سال ۱۳۷۴ کاهش یافت. سرده‌های قرض الحسنه از ۲۳ درصد در سال ۱۳۷۳ به ۲۵ درصد در سال ۱۳۷۴ کاهش یافت. همان طور که پیشتر تشریح شد تعیین نزخ ذخیره قانونی برای سرده‌های منافاتی با عملیات بانکی بدون ربا نداشت و از احتمال بانک مرکزی برای اعمال سیاست پولی می‌باشد.

۲-۳. اجازه افتتاح حساب سرده ویژه بانک‌ها نزد بانک مرکزی
حساب سرده ویژه بانک‌ها نزد بانک مرکزی در سال ۱۳۷۷ با اجازه شورای پول و اعتبار

۱. تبصره ۱۰۰:}

۱. شماره ۱۳۷۷
تعدادی بانکی با قوانین و عملیات بانکی بی‌رو به در کشور ...

افتتاح شد که هدف اصلی از اجرای این طرح، اعمال سیاست‌های پولی مناسب جهت کنترل و مهار تفننگی از طریق جذب منابع مازاد بانک‌ها بوده است. بانک‌های مرکزی به سروده ویژه بانک‌ها نزد خود براساس ضوابط خاصی سود پرداخت می‌کنند (بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، ۱۳۹۳).

بانک‌ها می‌توانند با اختبار، منابع آزاد خود را در این حساب نزد بانک‌های مرکزی گذاشته و از سود آن منفعت شوند، از آنجا که ذخیره منابع در حساب سپرده ویژه نزد بانک‌های مرکزی برای بانک‌ها اختیاری می‌باشد. بندهای است بانک‌ها در شرایطی این اقدام را نمی‌توانند بی‌شاگردی کنند. بندهای اختصاصی منابع آزاد در سپرده ویژه با احتمال فرض و بایشان سود آور باشد. لذا نرخ سودی که توسط بانک مرکزی به این سپرده پرداخت خواهد شد در تصمیم گیری بانک‌ها برای ذخره یا پرداشتن منابع خود از این حساب بسیار مؤثر خواهد بود.

سپرده ویژه بانک‌ها نزد بانک‌های مرکزی جزء ابزارهای اختصاصی قرار گرفتن سیاست پولی است. بانک‌های مرکزی می‌توانند از طریق افزایش نرخ سود این سپرده و جذب منابع آزاد بانک‌ها به اعمال سیاست پولی انعقادی و از طریق کاهش این نرخ به اعمال سیاست پولی انسان‌محوری بپردازد. بر حسب سپرده ویژه بانک‌ها نزد بانک‌های مرکزی از جهت جهت اشکالی وارد است: اول آنکه براساس هیچ‌یک از قوانین قابل استناد افتتاح چنین حساب‌یابی برای بانک‌ها جزء اختیارات بانک مرکزی برای اعمال سیاست پولی در طول برنامه دوم توسطه نمی‌باشد و افتتاح این سپرده منبی قانونی قابل امکان ندارد.

مسئله دوم شبهه روبه‌رو بودن و مغالطت تعلق سود در چنین حساب‌یابی با عملیات بانکی بدون ربا می‌باشد. با تصویب قانون عملیات بانکی بدون ربا در ۱۳۶۱ ماهیت وام‌های بانکی که تا پیش از این بر قرض با بانک‌ها شده بود به ارزه انسجام قابل انواع عقود اسلامی (مشارکتی، مبادله‌ای، سرمایه‌گذاری مستقیم) تبدیل شد. حال آگر بانک مرکزی همانطور که در سایت رسمی این بانک نیز ذکر شده است از تغییر نرخ سود این سپرده به عنوان ابزار

1. قانون عملیات بانکی بدون ربا مصوب ۱۳۶۲؛ بندهای قانون پولی و بانکی مصوب سال ۱۳۵۱ و قانون بانکی و پولی مصوب سال ۱۳۳۹ که مغازه با عملیات بانکی بدون ربا یا منابع و قانون برنامه دوم توسیع.
سیاست پولی استفاده کرده و با مسود کردن منابع بالینک‌ها منابع از ابسته پولی می‌شوید؛ سؤال این است که نرخ سود تعلق گرفته به این سپرده به چه طریق حاصل می‌شود؟ ماهیت این سپرده چیست؟ آگر بالینک مرجع موجودی حساب سپرده ویژه بالینک‌ها نزد خود را دوباره به جریان انتخاب و از آن محل سود کسب می‌کند و از این طریق سود سپرده ویژه به بالینک‌ها یا پرداخت می‌کند این سپرده چگونه می‌تواند ایز ازار سیاست پولی باشد؟ لذا این حساب علاوه بر اینkeh مبتنی قانونی ندارد از ماهیتی نامشخص نیز برخوردار است.

3- بررسی عملکرد سیاست‌گذاری پولی در سال‌های 1383-1379 (دوره برنامه سوم توسیع)

علاوه بر سیاست‌های مانند تعیین نرخ سود تسهیلات، کاهش و یکسان سازی نرخ سپرده قانونی برای تمام سپرده‌ها در کلیه بالینک‌ها، تعیین سقف افزایش درمانده تسهیلات تکلیفی که پیشتر به لحاظ ماهیت مورد بررسی قرار گرفت دیگر سیاست‌های اعمال شده در این دوره به شرح زیر است:

1- انتشار اوراق مشارکت بالینک مرکزی

در ماده 91 قانون برنامه سوم توسیع به بالینک مرکزی اجازه داده شده است که با تصویب شورای پول و اعتبار، از اوراق مشارکت بالینک مرکزی به شرط عدم معليک با قانون عملیات بالینک بدون ربا استفاده شود. بدین‌گونه است درصورتی که انتشار این اوراق معتبر با قانون عملیات بالینک بدون ربا باشد اجازه انتشار آن نیز از بالینک مرکزی سلب خواهد شد؛ برای بررسی این مهم به ذکر تاریخچه و نکاتی درباره ماهیت این اوراق می‌پردازیم.

مشارکت به معنا شرکت چند نفر به منظور فراهم آوردن سرمایه مورد نیاز برای انجام کاری می‌باشد. عقد شرکت در اصطلاح اجتماع حقوق مالکین متعدد در شی واحد بهصورت مشاع است. به یعنی دیگر شرکت قراردادی است که در هر هرکس مال خود را در ارزی تملک می‌نماید از کل مساوی نسبت مال او به مجموع اموال دیگران تعلیمک

می‌کند (هادوی تهرانی، 1378).
تئابی سیاست‌گذاری بولی با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کشور

همچنین سازمان حسابداری و حسابرسی نهاده‌ای مالی اسلامی در استاندارد شماره 18 خود که در سال 2002 منتشر شده، اوراق مشارکت را استاند و گواهی‌های با ارزش یکسانی می‌داند که برای تجییم ورود وجه لازم جهت راهاندازی طرح‌های جدید، توسیع طرح‌های موجود یا تأمین مالی کسب و کار‌های مبتنی بر مشارکت م@Component type={"paragraph"} start-index=158 end-index=158 number-of-paragraphs=1 anchor-type="direct" id="5a24d002239b2" role="text">

تجارت محترم، با وزارت ونکوفر اوراق مشارکت را با نام یا نامی است که به قیمت اساسی مشخص برای هدف معین مقرر کرده و به سرمایه‌گذاران که قصد مشارکت در اجرای طرح‌های موضوع انتشار اوراق را دارند و گذار می‌گردد (مجلس شورای اسلامی، 77). همان‌طور که مشخص است شاکلی این اوراق را قرارداد مشارکت تشکیل می‌دهد که این معنا که خریداران اوراق، از طریق خریداری آنها سرمایه‌مورد نیاز برای انجام طرح را تأمین کرده و به نسبت سهم خود و سودی که از طرح حاصل می‌شود، سود دریافت می‌کند. در صورتی‌که او اوراق برای تأمین مالی انجام طرح یا پروژه‌ای نیازمند و درواقع مشارکتی در کار نباشد، سود پرداختی به اشخاص مالیت بهره بیدا خواهد کرد و

این اوراق هیچ تفاوتی با اوراق قرضه نخواهد داشت.

به استناد سایت رسمی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران: 1) انتشار و عرضه اوراق مشارکت بانک مرکزی از جمله ابزارهای سیاست اقتصادی و اجرای عملیات بازار باز می‌باشد؛ به طوری که به ضرر این اوراق از حجم تقدیم‌گذاری کاسته شده و جوجه این اوراق نزد بانک مرکزی مسند می‌گردد. در پیش پایه بولی نیز انتشار این اوراق موجب افزایش جزء دهه‌های بانک مرکزی و کاهش پایه بولی خواهد شد. لذا در مجموع انتشار اوراق موجب کاهش نرخ تقدیم‌گذاری و افزایش اوراق سایر یا افزایش سود معدل مورد لازم از طریق کنترل تقدیم‌گذاری، استفاده به نزدیک‌ترین را می‌سر می‌کند (بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، 1393).

با توصیه به پیش گفته‌های مشخص است اوراق مشارکت به عنوان ابزار سیاست بولی تفاوتی با اوراق قرضه نداشته و در نتیجه سود تعلق گرفته به آن نیز مالیتی جز بهره و

1. www.cbi.ir
را ندارد. لذا از آنجاکه این اوراق ماهیتی روبی داشته، انتشار آن به عنوان ایزرا سیاست پولی معاون با بانکداری بدون ربا و درنتیجه معاون با قانون است. عملکرد انتشار اوراق مشارکت بانک مرکزی در سال‌های برنامه سوم مطابق با جدول زیر بوده است.

جدول ۲. وضعیت اوراق مشارکت بانک مرکزی در طول سال‌های برنامه

(میلیارد ریال)

<table>
<thead>
<tr>
<th>سال</th>
<th>۱۳۸۳</th>
<th>۱۳۸۴</th>
<th>۱۳۸۵</th>
<th>۱۳۸۶</th>
<th>۱۳۷۹</th>
<th>مجموعه در پایان سال</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>سال</td>
<td>۲۰۵۰۰</td>
<td>۱۶۶۶۴</td>
<td>۱۷۰۱۸</td>
<td>۴۹۴۳۶</td>
<td>۱۵۹۳۱</td>
<td>۱۵۹۳۱</td>
</tr>
</tbody>
</table>

توجه: گزارش اقتصادی و تراز اقتصادی سال‌های مختلف بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۲. انتشار اوراق مشارکت ویژه

در ماده (۳۶) قانون برنامه سوم توسعه به دولت اجازه داده شده است به منظور تقویت سرمایه بانک‌ها، حداقل تا سقف ۵۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مشارکت ویژه منتشر نماید، و مبلغ این وجوه از خزانه دولت عیناً به بانک‌ها داده شود تا به عنوان افزایش سهم دولت در سرمایه بانک‌ها مانند نوره در طول برنامه دولت به انتشار این اوراق پرداخت و بانک مرکزی با خرید و اختصاص مبلغ مذکور به حساب بانک‌ها، موجب‌ات افزایش سرمایه بانک‌ها را فراهم آورد.

از آنجاکه براساس بند ۳۶ آنین نامه اجرایی ماده (۳۶) قانون برنامه سوم توسعه مصوب هیئت وزیران، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران موظف است منابع لازم را جهت خرید اوراق مشارکت ویژه از محل سزدهای تودیعی بانک‌ها نزد بانک مرکزی تأمین نماید، همچنین براساس ماده (۶) و (۷) آنین نامه اجرایی این قانون، سعود حاصل از افزایش سرمایه بانک‌ها از محل فروش این اوراق به طریق فرولو خاصی که در ماده (۶) این قانون ذکر شده محاسبه و به عنوان سود اوراق مشارکت به دارنده‌گان اوراق پرداخت می‌شود. لذا براساس آنین نامه اجرایی این ماده سود این اوراق همان سود حاصل از افزایش سرمایه هر بانک از محل فروش این اوراق می‌باشد و از آنجاکه سود اوراق، واقعی و حاصل به جریان اندماخت وجوه حاصل از فروش آنها به عنوان سرمایه بانک می‌باشد می‌گیرد و با عملیات بانکی بدون ربا ندارد.
3-4. تأسیس بانک غیردولتی

براساس ماده (98) قانون بانکهای بیمه، برنامه برای تأسیس بانک غیردولتی و یک مؤسسه اعتباری غیربانکی فعالیت خود را آغاز کردند. لیکن در طول سال‌های برخی، مسئولیت تسویه تخلفات رعایتی توسط بانک‌های غیردولتی به عهده خود بانک‌ها گذاشته شده و در صورتی که به آنها توصیه شد که نرخ سود سپرده‌ها را حداکثر 2 الی درصد بالاتر از نرخ‌های سود مصوب شورای پول و اعتبار باید بانک‌های دولتی تعیین کنند.

3-5. بررسی عملکرد سیاست‌گذاری پولی در سال‌های 1384-1388 (دوره برنامه چهارم توسعه)

سیاست‌های پولی اتخاذ شده در طول سال‌های برنامه چهارم توسعه به‌شرح زیر می‌باشد:

1-5. تعیین نرخ سود تسهیلات بانکی

در سال 1384 حداقل نرخ سود مورد انتظار تسهیلات بانکی برای کلیه بخش‌های اقتصادی در سطح 16 درصد یکسان گردید. در سال 1385 با تصویب قانون ملکی کردن نرخ سود تسهیلات بانکی 1 دولت و بانک مرکزی مسئولیت کردن نرخ سود انتظار تسهیلات بانکی در عقود با بانک‌های ثابت طی برنامه چهارم توسیع کاهش پایه‌ای به طوری که پایان برنامه؛ نرخ سود این گونه تسهیلات یک رقیم شود. اما از همان ابتدا تصویب قانون بحث‌های زیادی در مورد آن صورت گرفت، بانک مرکزی در تاریخ 1385/3/8 با انتشار بیانیه‌ای به نقد منافع این قانون پرداخت

1. قانون ملکی کردن نرخ سود تسهیلات بانکی مرتبط با نرخ بانکی در بخش‌های مختلف اقتصادی (با تأکید بر قانون عملیات بانکی بدون ریا). دولت و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران ملزماند سازوکار تجهیز منابع بانکی را چنان ساخته دهد که سود مورد انتظار تسهیلات بانکی در عقود با بانک‌های ثابت طی برنامه چهارم توسیع بانکی اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران، به طوری که کاهش پایه‌ای که پایان برنامه؛ نرخ سود این گونه تسهیلات در تمامی بخش‌های اقتصادی یک رقیم گردد.

تبریک (1) درباره عقود با بانک‌های معتبر، بانک‌ها ملزم‌اند بدون تعیین نرخ سود مورد انتظار بانکی بدون ریا، در حالت عادی، این قانون ملکی کردن نرخ مورد فاردار شرکت شوند، در عقود امور مصارف و ریای توکی مذکور در تبصره

بند «ب» ماده (3) قانون عملیات بانکی بدون ریا مصوب 1364/1383، بانک‌های می‌توانند از شریک ویژه خارج از طرح یک‌ها.
که بهطور کلی این قانون را مجازی با موارد قانون عملیات بانکی بودن ربا می دانست؛ این در حالی است که در سال انتها بانک چهارم بعنوان پس از تصویب قانون منطقی کردن نرخ سود تسهیلات بانکی نرخ سود عقود مبادلهای توسط شورای پول و اعتبار 12 درصد بانک‌های دولتی و یک وندر درصد بیشتر برای بانک‌های غیردولتی و مؤسسات اعتبار غیربانکی تعیین شد و در تعیین نرخ سود این تسهیلات بر مبنای قانون رفتار نشد.

همچنین درباره تعیین نرخ سود مورد انتظار عقود مشارکتی، بانک‌ها مكلف بودند بدون تعیین نرخ سود مورد انتظار، در حاصل فعالیت اقتصادی مورد قرارد شریک شوند این در حالی است که در سال 1386 نرخ سود احتسابی برای انتخاب طرح‌ها در عقود مشارکتی بانک‌ها (دولتی و غیردولتی) و مؤسسات اعتباری غیربانکی توسط شورای پول و اعتبار معادل نرخ سود تسهیلات در عقود مبادلهای گروهی از بانک‌های مزکور تعیین و در سال 1387 نرخ سود عقود مشارکتی منزل به تأیید گزارش توجهی اقتصادی و فنی طرح ارزیابی بانک و رعایت این شرط که نرخ سودآری طرح (بدون احتساب یارانه دولتی) حداکثر به میزان نرخ سود تسهیلات عقود مبادلهای باشد، بر مبنای سودآری طرح مورد نظر تعیین شود، در سال 1388 نرخ سود تسهیلات عقود مشارکتی براساس نسبت تعیین شده در قرارداد تعیین و مقرر گردید در تسهیلات اعطایی به واحدهای تولیدی (تا سقف 500 میلیون ریال) نرخ سود عقود مبادلهای ملاک عمل قرار گیرد، لذا در مورد تعیین نرخ سود حداکثر برای عقود مشارکتی نیز بر مبنای قانون رفتار نشده است.

در طول سال‌های برخاسته پردازش چهارم به‌خصوص پس از تصویب قانون منطقی کردن نرخ سود تسهیلات بانکی در سال 1385 سهم عقود مبادلهای از تغییر در مانده تسهیلات اعطایی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی به بخش غیردولتی کاهش یافته و در عوض سهم عقود مشارکتی افزایش یافته است به‌طوری که در سال انتهایی برنامه سهم عقود مشارکتی از تغییر در مانده تسهیلات اعطایی از سهم عقود مبادلهای پیش گرفته به 79/9 درصد در سال 1388 رسیده است. در اصل این امر تاثیر نرخ سود عقود مبادلهای در سطح 12 درصد در طول سال‌های 1386-1388 و همچنین تعیین نرخ سد عقد مشارکتی و در
تطابق سياسگذاری بولی با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کشور ...

نتیجه سوق بافتین شکله بانکی کشور به سمت عقود مشارکتی بوده است زیرا در عقود مشارکتی بانک‌ها می‌توانستند با آزادی عمل بیشتری و با نرخ‌های سود نسبتاً آزادتری به ارائه تسهیلات پردازند. این پدیده می‌تواند مؤید بر صورت بودن قراردادهای بانکی باشد.

2-5-3. سهمی بندی افزایش در مانده تسهیلات بانک‌ها

براساس ماده (۱۰۰) قانون برنامه چهارم از ابتدای این برنامه، هر گونه سهمیبندی تسهیلات بانکی (تفکیک بخش‌های مختلف اقتصادی و منطقه‌ای) و اولویت‌های مربوط به بخش‌ها و مناطق لغو گردید و سهمیبندی‌ها صرفاً می‌توانند از طریق تشکیل سیستم بانکی با استفاده از یارانت نقده و وجوه اداره شده، صورت گیرد. به همین دلیل در سال ابتدای برنامه سهمیبندی افزایش در مانده تسهیلات اعطایی بانک‌ها از مدت بانک مرکزی تعیین نشد.

اما از سال ۱۳۸۷ در اولین بسته سیاستی-ناظری بانک مرکزی سهم بخش‌های مختلف اقتصادی از تسهیلات بانکی را تعیین و به بانک‌ها توصیه کرد که در تخصیص تسهیلات خود این سهم را مدت‌ن organiz قرار دهند.

3-5-3. آیننامه اجرایی گسترش بنگاه‌های کوشک اقتصادی زودبازده و کار آفرین

آیننامه اجرایی گسترش بنگاه‌های کوشک اقتصادی زودبازده و کار آفرین در سال ۱۳۸۴ تصویب شد، مطابق ماده (۴) این آیننامه، بانک مرکزی موظف است ترتیبی اتخاذ کند که در مرحله تولید به ترتیب حداقل ۴۰ درصد از منابع اعتباری بانک‌ها به طرح‌های بنگاه‌های کوشک موضوع آین کوشک‌های احتمالی باشد. در نتیجه بنگاه‌های عامل اعم از تجاری و تخصصی ملزم شدند به ترتیب ۷/۵، ۱۸۰، ۱۵۰ هزار میلیارد ریال (در مجموع ۴۴۷ هزار میلیارد ریال) از تسهیلات خود را به بنگاه‌های کوشک و زودبازده و کار آفرین اختصاص دهد. در سال ۱۳۸۸ نیز چند بانک دولتی موظف شدند ۵ درصد از تسهیلات اعطایی خود به بخش گیرندولتی را به این بنگاه‌ها اختصاص دهند.
به استناد بند «الف» ماده (10) قانون برنامه‌ی جهارم توسعه هر گونه مصوبه هیئت وزیران در مورد اختصاص درصد‌های مشخصی از تسهیلات بانکی به بخش‌های موضوع خاص مغازب با این ماده می‌باشد؛ که شامل استان‌نامه‌ی اجرایی گسترش پنگاه‌های کوچک نیز می‌شود و دولت نهایی در صورتی می‌تواند بانک‌ها را ملزم به این کار کند که با استفاده از یارانه نقدی و وجه اداره شده آن را تامین اعتبار کند.

ب) تعیین نسبت سپرده قانونی

با توجه به یکسان شدن نسبت سپرده‌های قانونی در سال 1383، نسبت سپرده قانونی برای انواع سپرده‌های بانک‌های تخصصی و تجاری نیز بترتیب معادل 10 و 17 درصد تعیین شد؛ اما در اولین بسته سیاستی نظریه بانک مرکزی در سال 1387 این سیاست تغییر کرد و برای سال‌های 1387 و 1388 نسبت سپرده‌های قانونی سپرده‌های مختلف بانک‌های تجاری و برای سال‌های سپرده‌های قانونی برای بانک‌های تخصصی (به استثنای سپرده‌های مسکن) بدون تغییر و معادل 10 درصد باقی ماند. براساس بند «ب» ماده (10) قانون برنامه‌ی جهارم توسعه، بانک مرکزی مسئول تعیین نسبت سپرده‌های بانکی یکسان برای همه سپرده‌ها در کلیه بانک‌ها در سطح میانگین موزون نسبت سپرده‌های قانونی در پایان سال 1382 برای سال‌های دوره برنامه‌ی جهارم توسعه پردازد. استفاده از اقدامات بانک مرکزی در تغییر نرخ‌های سپرده قانونی مناسب با سیرسید سپرده‌ها ناقص قانون برنامه‌ی جهارم بوده است.

پ) انتشار اوراق مشارکت بانک مرکزی

براساس بند «ب» ماده (10) قانون برنامه‌ی جهارم توسعه به بانک مرکزی اجازه داده شده برای اعمال سیاست پولی از ابزارهای موجود در قانون عملیات بانکی بدون ریبا و اوراق مشارکت اجازه مجلس استفاده کند، در تاریخ 1386/6/8 با صوبه مجلس نیاز به اجازه مجلس برای انتشار اوراق بروشته و تصمیم گیری در این مورد به شهرای پول و اعتبار محول شد. به این ترتیب بانک مرکزی در سال‌های 1384 و 1385 به انتشار 15 و 20 هزار میلیارد ریال
تطابق سیاست‌گذاری بولی با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کشور ...

55

ارواد مشترکت پرداخت؛ لیکن انتشار این اوراق برای سال‌های 1387 و 1388 متوقف شد. بر انتشار این اوراق توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به لحاظ مطابقت با قانون ایرادی وارد نیست و استفاده از این ابراز برای اعمال سیاست بولی مطابق با قانون برنامه چهارم توسیع است؛ اما همان طور که در بخش‌های پیشین توضیح داده شد این اوراق ماهیتی ربوی داشته و انتشار آن به‌عنوان ابراز سیاست بولی مفاخر با عملیات بانکی بدون ربا می‌باشد.

6-5-3. تعیین نرخ سود برای حساب سپرده‌های سرمایه‌گذاری
شورای پول و اعتبار در سال‌های 1385، 1386، 1387، 1388، 1389 برای تعیین نرخ سود برای حساب سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانک‌ها به ترتیب در دامنه‌های 7 تا 16 درصد (سپرده‌های کوتاه‌مدت) و 16 تا 25 درصد (سپرده‌های بلندمدت) تعیین کرده‌اند. برای اعمال سیاست پولی داده‌شده است؛ اما برای بررسی ماهیت نرخ سود برای حساب و بررسی می‌تواند با عدم میزان این ابراز با عملیات بانکی بدون ربا نیاز است مباحثه زیر ذکر شود:

طبق بند اب ماده 3 (قانون عملیات بانکی بدون ربا سپرده‌های سرمایه‌گذاری)
مدت‌دار که بانک در به‌کار گرفتن آنها و کل است در امور مشترک، مشارکت، اجرای به شرط تامین مالی، معاملات سلف و جعل مورد استفاده قرار می‌گیرند. همچنین براساس ماده
(5) این قانون منافع حاصل از عملیات بانک براساس قرارداد منعقد به متنابض با مدت و مبلغ سپرده‌های سرمایه‌گذاری و رعایت سهم منابع بانک به نسبت مدت و مبلغ در کل وجود به‌کار گرفته شده در این عملیات تقسیم خواهد شد. در اینجا ممکن است این پرسش مطرح شود که اگر در بانک‌داری بدون ربا پرداخت سود قطعی به سپرده‌گذاران توسط بانک تعهد و تضمین نمی‌شود، پس ماهیت میانگین‌که سپرده‌ذیر معمولاً در فواصل زمانی مشخص تحت عنوان سود علی حساب دریافت می‌کند چیست؟

به‌طور منطقی اگر قرار باشد سپرده‌گذاران سود قطعی خود را در پایان مدت
سرهده گذاری و یا پایان مالی دریافت کنند، ممکن است سرهده گذاری به این شیوه جاذبه مالی چندانی برای صاحبان سرهده نداشته باشد. بر این اساس سیستمبانکی کشور برای رفع این مشکل بیضیده سود برای محاسبه سود از طریق یک کرده است. لذا سود برای عبارت است از درصدی از سود قطعی سرهده‌ها که هر بانک با توجه به پیشبینی سود و زیان عملیاتی خود در سال آتی با توجه به مبلغ و نوع سرهده‌ها تعیین می‌کند قبل از فارسیدن سال مالی و مشخص شدن سود قطعی تعقیب گرفته به سرهده در مواد معین به سرهده گذاران به نسبت مدت و مبلغ سرهده برداخت کند. پس از پایان سال مالی و مشخص شدن سود بانک در سال مورد بحث، مبلغ سود قطعی قابل برداشت به سرهده گذاران با احتمال میزان سود برای محاسبه بوده شده است به سرهده گذار که ابتدا از منابع خود و پس از مشخص شدن سود قطعی از آن کسر خواهد کرد و از آنجا که براساس توافق نامه سود برداخت که به سرهده گذار بوده است شبیه بودن بر آن کرده است: به هیچ یک از سرهده‌های دریافتی تحت عنوان سرهده‌های مدت دار رقم تعیین شده از قبل به عنوان سود برداخت نخواهد شد (نظامیانی، 1392).
تطابق سیاست‌گذاری بانک به قوانین و عملیات بانک بدون ربا در کشور ...

احتمالی برای انتخاب طرح‌های سرمایه و شرکت در اعمال سیاست پولی بپردازد، اما
از آنجا که براساس مفاد ذکر شده در این قانون نرخ سود سپرده‌های سرمایه گذاری سود
حائزه از انجام عملیات بانک که در به کار گرفتن آنها و کیل است بوده و بین سیرده گذاران
و بانک تکمیل می‌شود و براساس ماده (۱۰۰) آمین‌نامه اجرایی فصل دوم قانون عملیات
بانک بدون ربا به حیکم از سیرده‌های دریافتی تحت عنوان سپرده‌های سرمایه گذاری
مدت دار رقم تعیین شده از قبل به عنوان سود برداشت نخواهد شد؛ بنابراین از آنجا که نرخ
سود قطعی و علی الحساب این سپرده‌ها تابعی از نرخ سود تسهیلات و انجام عملیات بانک
است و میزان آن بستگی به مقدار بانک‌ها و عواملی که به ذکر آن پرداختیم دارد و
تعیین میزان آن از اختیارات بانک نیست بلکه منافع حاصل از عملیات بانک می‌باشد. پس
بانک مرکزی هم نمی‌تواند از طریق تعیین حدود برای نرخی که تعیین آن جزء اختیارات
بانک نمی‌باشد و تابع بازدهی بانک‌ها و نرخ سود تسهیلات می‌باشد به عنوان ابزار سیاست
پولی استفاده کند و چنین اقدامی با بانک‌داری بدون ربا در تعارض است.

۷-۵-۲. تعیین حق الوکاله سپرده‌های سرمایه گذاری
براساس بند ۶۳ ماده (۲۰) قانون عملیات بانک بدون ربا، بانک مرکزی می‌تواند از طریق
نگیر کارمزد خدمات بانک که مسوول بر این پیش از مدت‌کار کار انجام شده نباشد) و میزان
حق الوکاله به کار گیری سپرده‌های سرمایه گذاری به اعمال سیاست پولی بپردازد؛ میزان این
حق الوکاله در سالهای ۱۳۸۷ و ۱۳۸۸ براساس بسته سیاستی نظارتی بانک مرکزی حداکثر
به میزان ۳ درصد تعیین شده که بانک‌ها می‌توانند برای کاهش این میزان و افزایش
خدمات بانک‌ها یکدیگر رقابت کنند.

۸-۵-۲. کنترل اضافه برداشت بانک‌ها از بانک مرکزی
بدهی شبکه بانکی به بانک مرکزی در ۹ ماهه ابتدای سال ۱۳۸۷ نسبت به پایان اسفند
تقریباً ۲۰ درصد و در آذر ماه ۱۳۸۷ نسبت به دوره مشاهده بالا قیل ۵۵ درصد رشد داشته است
و عمده دلیل افزایش آن، اضافه برداشت از منابع بانک مرکزی است. بکی از علل منفی
شدن حساب بانک‌ها نزد بانک مرکزی، فعالیت شپکه بانکی در بخش ارزی است. زمانتی که بانک‌ها اعتراض ارزی پرداخت کنند و مشتریان توانند در سررسید معین، آن را با پس دهند مجبور به استقراض از منابع در اختیار بانک مرکزی می‌شوند. بانک‌ها در خصوص اعطای تسهیلات ریالی نیز ممکن است به استقراض از بانک مرکزی مجبور شوند. تسهیلات تکلیفی نیز در برخی مواقع شبکه بانکی را مجبور به پرداخت از منابع بانک مرکزی می‌کند. عدم وصول مطالبات معوق بانک‌ها نیز در شکل گیری بدهی شبکه بانکی نزد بانک مرکزی مؤثر است.

در سال ۱۳۸۸ بانک مرکزی در بسته سیاستی نظام تی نظراتی خود اعلام کرد بانک‌ها تناها مجازند در حد رفع مشکلات کوتاه‌مدت و مقطعی جدول نقدینگی خود از بانک مرکزی اضافه بپرداشت توسط باشد و بانک مرکزی این موضوع را از طریق دو ابزار کنترل‌های اداری و کنترل قیمتی (به هزینه ۳۴ درصد سالانه از این منابع) کنترل خواهد کرد. همچنین در سال ۱۳۸۸ نیز هزینه بردشت بانک‌ها از بانک مرکزی ۳۴ درصد بقایی ماند.

در مورد اضافه بردشت بانک‌ها از بانک مرکزی سوال این است که ماهیت نرخ ۳۴ درصد هزینه سالانه که بانک مرکزی از بانک‌ها در صورت اضافه بردشت دریافت می‌کند، چیست؟ در صورتی که ماهیت اضافه بردشت بانک‌ها از بانک مرکزی استقراض از بانک مرکزی باشد به نظر می‌رسد چنین جزئی این نیست در نتیجه دریافت نرخ ثابت ۲۴ درصد اضافه بر مبلغ قرض گرفته شده، ماهیت ریوی داشته و مغایر با ماده (۲۱) قانون عملیات بانکی بدون ربا است.

راهنمایی بانک مرکزی

بازار بین بانکی در بانک‌های متعارف یکی از اجرای بانک اول است که در آن بانک‌ها و سایر مؤسسات اعتباری نسبت به معاملات با یکدیگر جهت تامین مالی کوتاه‌مدت بسادت می‌وزند. اولین و مهم‌ترین نقص این بازار مداخله فعالانه و مؤثر بانک مرکزی در اجرای

1. ماده (۲۲) قانون عملیات بانکی بدون ربا مصوب ۱۳۶۲: بانک مرکزی با هرکدام از بانک‌ها و نیز بانک‌ها با یکدیگر مجاز به انجام عملیات بانکی ریوی نیستند.
تطابق سياسگذاری بولی با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کنور ... 59

سیاست بولی از طریق راهبردی نرخ‌های سود است. در ایران نیز مقررات حاکم بر بانک‌های بین‌المللی در 1387/18/7 تصویب و از تاریخ 1387/4/18 کرده. براساس مقررات دفتر شده بانک مرکزی به عضویت تنظیم کننده بانک باید، کلیه امور مربوط به برنامه ریزی ساماندهی، هماهنگی، تدوین مقررات، نظارت، کنترل و تسهیل عملازات را برعهده داشته و جهت اعمال سیاست بولی در بانک‌ها شرکت می‌کند. اعضای بانک نیز می‌توانند وجوه خود را تبدیل یکدیگر به صورت سه‌مرحله‌ای گذاری (شامل گواهی سپرده منتشر‌شده و لیست حساب) در جاری‌بودن قانون عملیات بانکی بدون ربا تدوین نمایند. نرخ سود روی الحساب سپرده طبق توافق طرفین تعیین می‌شود. همچنین بانک‌ها می‌توانند در این بانک به انجام عملازات دیگری مانند خرید و فروش دین، اوراق مشارکت، و گواهی سپرده (عکس و خاص و ویژه) و سایر عملازات با موافقت بانک مرکزی بپردازند. بانک مرکزی می‌تواند در بانک‌های بین‌المللی در بانک‌های اسرائیل در جاری‌بودن نظام کریدیوری مبتنی بر تنظیم اوراق با پذیرفته تابع، از راه عملیات بانکی بپردازد، نرخ تنظیم مجدد و عملازات شبه بانک به اعمال سیاست بولی پردازد. از آنجاکه ابزارهای ذکر شده برای انجام عملازات در شکل گیری بانک بین‌المللی مانند گواهی سپرده، اوراق مشارکت، خرید دین و ... همگی ابزارهایی هستند که پیش از این مورد استفاده بانک‌ها برای انجام عملازات متوالی آنها بهره‌برداری و به لحاظ مطابق با قوانین و عملازات بانکی بدون ربا مورد بررسی قرار گرفته‌اند لذا مادامی که ابزارهایی مورد استفاده در بانک بین‌المللی برای انجام عملیات و ... معاصرتر با قوانین نداشته باشد، تأسیس و ادامه فعالیت این بانک مطابق با قانون است.

6- بررسی عملکرد سیاست بولی در حال حاضر (برنامه پنجم توسعة) علاوه بر استفاده از ابزارهای سیاستی چون سهمی‌بندی با خشپوش تسهیلات؛ تغییر نرخ ذخیره قانونی و تعیین نرخ سود تسهیلات، دیگر ابزارهای سیاست بولی اعمال می‌شده به شرح زیر می‌باشد:

1- 6. تعیین نرخ سود علی الحساب سپرده‌های سرمایه‌گذاری براساس ماده (16) قانون برنامه پنجم توسعة، شرایط بولی و اعتبار موظف است در طول...
برنامه، نرخ سود على الحساب سپردیه‌های یکسانه را محاسبه می‌نماید. همچنین نرخ سود تسهیلات مناسب با نرخ سود سپردیه‌ها و سود مورد انتظار بانک‌ها توسط شورای بول و اعتبار تعیین می‌شود. بر این اساس در هماینگی با روند نزولی نرخ تورم در سال‌های 1388 و 1389 وضعیت موجود بانک‌ها، میزان سود سپردیه‌های سپرده‌گذاری در سال‌های 1389 تعیین شد. در این سال نرخ سود سپردیه‌ها برای سپرده‌های کوچک‌تر، یکسانه، دوسمه، سپاه، چهارساله و پنج ساله به ترتیب 6%، 12/5%، 14% و 17 درصد تعیین شد. در سال 1390 در ابتدا سال نرخ‌های حدادکر برای سپرده‌های بانکی به ترتیب 10%، 13%، 14% و 15 درصد تعیین شدند و گزارش‌شده در صورتی که بانک‌ها از نرخ‌های اعلام شده تخلف کند علاوه بر جریمه انتقالات بانک مرکزی از افزایش نرخ سپردیه قانونی برحیزی از سپرده‌ها آنها را جریمه کند. اما از تاریخ 1390/11/18 تعیین نرخ سود على الحساب سپردیه‌های بانکی به بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی واگذار شد.

در ابتدا سال 1393 بانک مرکزی با اتخاذ سیاست مبناهای سعی کرد تا ضمن اعلام نرخ سود واحدی برای ایجاد انضباط مالی برای اعلام این سود به بانک‌ها تفاهم کرده و به توافق بردد. از این رو در جلسه‌ای میان مدیران عامل بانک‌ها و رئیس کل بانک مرکزی در تاریخ 1393/7/26 توافق شد که نرخ سود على الحساب حداکثر 22 درصد برای سپرده‌های یکسانه اعمال شود و از فعالیت مؤسساتی که نرخ‌های جدید سپرده‌های بانکی را رایانش نکنند ممانعت به عمل آید (همتی، 1393).

هرچند براساس ماده (94) قانون برنامه پنج‌ساله توسیع ضروری است نرخ سود على الحساب سپرده‌های یکسانه و نرخ سود تسهیلات مناسب با نرخ سود سپرده‌ها و سود مورد انتظار بانک‌ها توسط شورای بول و اعتبار تعیین شود اما این بند از قانون برنامه پنج‌ساله توسیع با عملیات بانک‌یکی بدون روا سازگار نیست. نیاز این است تا به ذکر نکاتی در باب تعیین نرخ سود برداریم:

در سیستم بانکداری متعارف بانک‌ها وسطه و وجه بین سپرده‌گذاران و تقاضاکنندگان
متابع مالی بوده و بخش زیادی از سود بانک‌ها از اختلاف بین نرخ بهره برداختی به سپرده‌گذاران و دریافتی از دریافت کننده‌ها وام‌های بانکی تأمین می‌شود، لذا تعیین نرخ بهره بانکی تأثیرات بزرگی بر نظام اقتصادی و نوسانات آن دارد.

در سیستم بانکداری بدون ربا بانک‌ها و کل سپرده‌گذاران بوده و از طریق به‌کارگیری منابع حاصل از سپرده‌ها در طرح‌های سودده، کسب سود کرده و سود حاصله را میان سپرده‌گذاران تقسیم می‌کند و براساس قانون حق اعلام سود تضمین شده‌ای از قبل به عنوان سود قطعی به سپرده‌های سرمایه‌گذاری را نیز ندارند؛ به‌دیهی است در این سیستم نرخ سود سپرده‌ها یکی از مشخص‌ترین بودن نرخ شرط‌های قابل تعیین نمی‌باشد و نرخ سود تسهیل‌ات نیز تابع عوامل مختلفی چون عملیات بانک‌ها، نرخ تورم و ... می‌باشد. در نتیجه این نرخ سود تسهیل‌ات است که نرخ سود سپرده‌ها را مشخص می‌کند. لذا این ماده از قانون بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که براساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیلات تعمین می‌شود نه بر اساس بازده و در سیستم بانکداری بدون ربا این نرخ سود سپرده‌ها است که بر اساس میزان سود تسهیل‌ات نیست که در عمل و تبود نظرات کافی، بانک‌ها طی چند سال پس از تصویب قانون بودن توجه به نرخ سود تسهیلات نرخ مشخصی بهره به سپرده‌گذاران پرداخته‌اند؟

۲-۶-۲. انتشار اوراق گواهی سپرده در مورد و خاص

براساس بند (۱۴) ماده (۱۴) قانون بانکی مصوب سال ۱۳۵۱ بانک مرکزی می‌تواند به تعیین شرایط کلی اخذ وام بانک‌ها از افراد و انتشار اوراق گواهی سپرده بپردازد. با توجه به دستورالعمل افتتاح حساب و انتشار اوراق گواهی سپرده در سال ۱۳۷۹، این شرایط برابر بانک‌ها فراهم گردد تا با تأیید بانک مرکزی نسبت به انتشار اوراق گواهی مالک و خاص با نرخ سود علیه الحساب مشخص اقدام کند. از آنجا که مالک این گواهی‌ها به جای سپرده‌های که برای آن صادره می‌شوند به‌گونه‌ای مورد توجه به تبود شرایط برای صدور اوراق گواهی سپرده توسط بانک مرکزی می‌تواند این
شرايط را به نحوی تعیین کنيد که این اوراق مغایری با علبیات بانکي بدون ربا نداشته باشند و به لحاظ قانوني نيز جزء اختیارات بانک مرکزي مي باشد.

3-6. انشاار اوراق مشارکت بانک مرکزي

براساس بند "الف" ماده (32) قانون برنامه پنجم توسعه به بانک مرکزي اجازه داده شده در طول برنامه پنجم توسعه جهت تأمین مالی پروژه‌های تزئینی توسعه ای دولتی نسبت به انشاار اوراق مشارکت و انواع صكوك اسلامي در بازارهای بين المللی اقدام کند.

در سال 1389 و 1390 شهريار پول و اعتبار به بانک مرکزي اجازه داد تا سقف مورد تأيید رئيس کل بانک مرکزي برای اعمال سياست پولی به انشاار انواع اوراق مشارکت و انواع صكوك اسلامي پردازد و نرخ سود این اوراق نيز توسط رئيس کل بانک مرکزي تعیین شود. در سال 1393 به بانک مرکزي اجازه داده شد برای اعمال سياست پولی تا سقف 100 هزار میلیارد ریال، اوراق مشارکت متنايع و شرايط ميزور به اوراق مشارکت بانک

1. اوراق گواهی سپرده از دو جهت قابل بررسی است:

الف) ماهیت فقهی نرخ سود: بازدهي این اوراق شالم نرخ صود طول دوره و پابند دوره و همچنين تغييرات منت درقيمت اين اوراق مي باشد. طالي رابطه و كمال، سپرده گذار به بانک اين اختيار را مي دهد که به عنوان و كيلوي سپرده را در فعاليت اقتصادي به كار گيده و سود را به سپرده گذراند كه به اين صورت بانک حق حال كاله كار خويش را دريفته كند. در دستورالعمل بانک مرکزي نحوه محاسبه سود قطعي اين سپردهها و حق الوکاله بانک در نظر گرفته شده است.

ب) امکان خريد و فروش اين اوراق و ايجاد بازار نابوي برای گواهی سپرده: خريد و فروش اين سپرده برمبنای رابطه و كمال از منظر فقهی پذيرفته شده نيست زيرا هنگامی که رابطه حقوقی بين بانک و سپرده گذر رابطه و كمال است در نتيجه صاحب گواهی سپرده هر زمان که نياز به پول تقد يبدا كند، بانكيست به بانک مراعجه كرده و بيا فضخ قرارداد و كمال، وجه خود را دریافت كند و قابلیت و اگزازى گواهی سپرده به فرد دريري توسط نيمت و اگر رابطه به اين صورت تعريف شود امکان خريد و فروش اين اوراق در بازار نابوي وجود ندارد. مگر اينکه بانک و دارنده اوراق گواهی سپرده طال قرارداد صلح و يا شرط ضمن عقد، اين شرط را ايجاد كرده كه دارنده اوراق برای فروش اين اوراق در بازار نابوي نياز به مراجعه به بانک و فضخ قرارداد و كمال خود نداده اين مورد نيز در دستورالعمل بانک مرکزي پیشبيني شده است و ضمن اینکه شرايط عده قرارداد سپرده گذاري در اوراق گواهی سپرده، فيد مي شود؛ قبل انتقال به غير بوده و سپرده گذاران مي توانند اين گواهی را بايد فضخ عقد و کمال و تحمل جریمه در ساعتي بورس اوراق بهداشت، بانکها با مسندات اعتباري معامله و حقوق خود را صلاح كنند.
تطلاع سیاست‌گذاری بولی‌ها قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کشور... ۳۳

مرکزی از قبیل نرخ سود علی الحساب این اوراق، سرسردی، جریمه، بازخرید قبیل از سرسردی و سایر شرایط مربوطه ازسوی رئیس کل بانک مرکزی تعیین شود.

آنچنان که از متن قانون برنامه بنجمن برای ایجاد نجات از اوراق مشارکت برای اعمال سیاست بولی به بانک مرکزی داده نشد است؛ و به این بانک تها اجازه انتخاب این اوراق برای تأمین مالی پروژه داده می‌شود و اجازه انتشار این اوراق با هدف اعمال سیاست بولی در سال‌های برنامه بنجمن به‌وسیله شرایط پول و اعتبار، برخلاف قانون برنامه بنجمن توسعه و همان طور که پیش تر اشاره شد می‌توان با عملیات بانکی بدون ربا برای

4. جمع‌بندی و نتیجه‌گیری

از نتایج بررسی انجام شده، سیاست‌های اعمال شده از جهت میزان مطابقت با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا می‌توان به‌جای دسته‌بسته بصورت زیر تفسیر کرد:

۱. دسته اول مجموعه سیاست‌های بولی‌های هستند که مبنای قانونی داشته و به لحاظ ماهیت فوق‌العاده نیز مطابق با عملیات بانکی بدون ربا می‌باشند. این دسته شامل: تعیین سقف و سهمیبدی افزایش در مانده تسهیلات اعطایی و نرخ سود و سهم سود بانک‌ها و حداکثر نرخ سود انتظاری تسهیلات (سال‌های ۱۳۷۳ تا ۱۳۷۵)، برنامه اول، دوم، سوم و پنجم توسعه تأسیس بانک غیردولتی (برنامه سوم توسعه)؛ تعیین حقوق کالهای سرمایه‌های سرمایه‌گذاری (برنامه چهارم توسعه) می‌باشد.

۲. دسته دوم مجموعه سیاست‌های بولی‌های هستند که مبنای قانونی داشته لیکن از آن جهت که ابزارهای جدیدی بوده و عموماً در قانون عملیات بانکی بدون ربا مصوب سال ۱۳۶۲ به آنها اشاره نشده است؛ در طول متن به لحاظ ماهیت فوق‌العاده مورد بررسی قرار گرفته‌اند. این دسته شامل: تعیین نسبت سرده قانونی (سال‌های ۱۳۶۲ تا ۱۳۶۷)، برنامه اول، دوم، سوم و پنجم توسعه؛ انتشار اوراق مشارکت ویژه (برنامه سوم توسعه)؛ راه‌اندازی پازار بین بانکی (برنامه چهارم توسعه)؛ انتشار اوراق گواهی سپرده‌های عام و خاص (برنامه پنجم توسعه) می‌باشد.

دسته سوم سیاست‌هایی هستند که با قواعد قانونی مشخص شده برای آن سال‌ها
مطابقت نداشته اما به لحاظ ماهیتی مغایرتی با عملیات بانکی بدون ربا نداشته‌اند؛ این دسته عموماً شامل سیاست‌هایی می‌شود که نافذ نسبت‌های تبعین شده برای موارد مختلف در برنامه‌های توسیع و تغییر قوانین می‌باشد. این دسته شامل تبعین سقف افزایش در مانده تسهیلات اعطایی (برنامه‌های دور توسیع)؛ تبعین نرخ سود تسهیلات بانکی، آینده‌نامه اجرایی گسترش بنگاه‌های کوچک اقتصادی زودبازدی و کارآفرین و تبعین نسبت سرمایه قانونی
(برنامه چهارم توسیع) می‌باشد.

دسته چهارم سیاست‌های پولی اعمال شده‌ای هستند که بینای قانونی نداشته و از نظر ماهیت نیز مغایر با عملیات بانکداری بدون ربا می‌باشد. این دسته شامل: خرید اوراق قرضه بانک مرکزی (سال‌های 1363 تا 1367 و برنامه اول توسیع)؛ تبعین نرخ سود و نرخ سود علی الحساب سرمایه‌های سرمایه‌گذاری (سال‌های 1363 تا 1367 و برنامه اول، دوم و چهارم توسیع)؛ اجازه افتتاح حساب سرمایه ویژه بانک‌ها که بانک‌های نزد بانک مرکزی (برنامه‌های پیشین توسیع) انتشار اوراق مشارکت بانک مرکزی (برنامه‌های سوم و پنجم توسیع)؛ کنترل اضافه برداشت بانک‌ها از بانک‌های مرکزی (برنامه چهارم توسیع) می‌باشد.

از آنجاکه تصویب قوانین برنامه‌های جنجالی توسیع توسط مجلس شورای اسلامی مختص به سال‌های پس از تصویب و اجرایی شدن قانون عملیات بانکی بدون ربا می‌باشد، انتظار این است که تمام ابزارهای موجود در این قوانین مطابق با شرع مقدس اسلام و بانکداری بدون ربا می‌باشد، لیکن در دو مورد با وجود اینکه سیاست پولی اعمال شده توسط بانک مرکزی مطابق با قوانین برنامه توسیع در آن سال‌هاست به لحاظ ماهیتی مغایر با عملیات بانکی بدون ربا بوده است که دسته پنجم این نوع سیاست‌های اعمال شده را شامل می‌شود. این دسته شامل: انتشار اوراق مشارکت بانک مرکزی (برنامه چهارم توسیع) و تبعین نرخ سود علی الحساب سرمایه‌های سرمایه‌گذاری (برنامه پنجم توسیع) می‌باشد.

- آسیب‌ها و پیشنهادها

از آنجاکه بررسی موضوعات سیاست‌های پولی اعمال شده به نوبت‌سنجگان این مقاله دید جامعی برای درباره دلیل یا دلایل اعمال برخی از سیاست‌های خلاف قانون و عملیات بانکی
تطابق سیاست‌گذاری بولی با قوانین و عملیات بانکی بدون ربا در کشور ...

بدون ربا داده است، از این رو به ذکر برخی از این آسیب‌ها و پیشنهادهایی برای رفع آنها می‌پردازیم:

1. نبود آشنایی کافی قانون‌گذاران و مسئولان سیاست‌گذاری بولی با مبانی فقهی عملیات بانکی بدون ربا و مشکل در نوع نگاه به بانکداری بدون ربا در مقابل بانکداری ربوی.

پیشنهاد می‌شود نهاد مستقیل در جهت تحقیق و تولید محتوا در زمینه ماهیت و الزامات بانکداری بدون ربا و تفایل‌های ماهیتی و ابزارهای مورد استفاده در این نوع از بانکداری، بانکداری متعارف تأمین و محصولات تولید شده توسط این نهاد در اختیار تسام اشخاص و نهادها گرم از قانون‌گذاران و ... که به طور مستقل یا غیرمستقل بر تصمیم‌گیری‌ها تعمیم خط‌البندی نظام بانکی کشور تأثیر درند، قرار گیرد تا افراد مذكور به نتیجه شغل و موقعیت خود علاوه بر آشنایی با مبانی فقهی، بانکداری بدون ربا را پیدا کنند و در جهت استفاده از ابزارهای مناسب با این نوع بانکداری به جای تقلید از ابزارهای رایج در بانکداری متعارف و سعی در اسلامی سازی صوری آن کنند.

2. استفاده نکردن از ابزارهای سیاست پولی جدید بانکداری بدون ربا به جای ابزارهای تاریخی.

پیشنهاد می‌شود بررسی‌های توسط بانک مرکزی در زمینه امکان استفاده از ابزارهای جایگزین برای اعمال سیاست پولی در بانکداری بدون ربا؛ در کشور صورت گرفته و این ابزارها در صورت امکان مورد استفاده قرار گیرند.

3. عدم وجود نظارت کافی در اجرایی شدن قانون عملیات بانکی بدون ربا.

پیشنهاد می‌شود با استفاده از تجربه سایر کشورها و تحقیقات صورت گرفته در زمینه نظارت شرعي و برنامه ریزی مناسب در این زمینه، الگویی جامع به منظور تأمین وظیفه نظارت شرعي در سیستم بانکداری کشور تدوین شود.

4. تنوع مراجع تصمیم گیرنده برای اعمال سیاست پولی و اختلاف میان این سیاست‌ها.

پیشنهاد می‌شود سیاست‌گذاری بولی در کشور از یک مرجع خاص صورت گرفته و یا اینکه حداکثر همه سیاست‌های بولی باید توصیف و ای اجرایی شدن نیاز به تأیید یک
نهاذ خاص که از جایگاه قانونی برخوردار بوده را داشته باشند تا در مواقعی که سیاست‌ها
جه لحاظ مطابقت با عملیات بانکی بدون ربا و چه به لحاظ آثار اقتصادی محل اشکال
بودند بنوان از آن نهاد انتظار پاسخگویی و رسیدگی داشت.
5. نمود نهاد نظارتی مناسب برای بررسی تناسب میان سیاست‌های پولی مصوب و
اعمال شده با عملیات بانکی بدون ربا.
پیشنهاد می‌شود به عنوان پاسخ به سوالات مبنی‌شده در مورد محدودیت‌های پولی مشخص
عملکرد سیاست‌گذاری پولی با عملیات بانکی بدون ربا تأثیر مثبت علاوه بر مشخص
کردن سیاست‌های مغاير با سیاست‌گذاری بدون ربا به تحقیق در زمینه سیاست‌گذاری های پولی و
ارائه سیاست‌های جایگزین پرداز.
6. نواصع موجود در قانون عملیات بانکی بدون ربا و وجود جنگ قانون مرعی.
پیشنهاد می‌شود در قانون عملیات بانکداری بدون ربا بازنگری شده و قانون جدیدی
به عنوان تنا مرجع قانونی برای عملیات بانکی و همچنین اعمال سیاست پولی در کشور
تصمیم و اجرا شود.
مباحث و مآخذ

1. ارزش‌یابی بسته‌های اساسی و نظامی بانک مرکزی (1390). اکتی، جلد 28، شماره 2.

2. بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران (1393). ای ای ترکیب سیستم پولی در ایران، بازیابی از وب‌گاه

3. مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

4. بهمنی، محمدرضا (1376). عملکرد ایزه‌های سیستم پولی در بانکداری بدون ربا ایران طی دهه گذشته، مجموعهقالات مشترک مرتبط با بانکداری اسلامی، تهران، موسسه علمی بانکداری.

5. بید آباد، بهروز (1393). اوراق خزه بدون ربا (ریالی و ارزی)، بیست و چهارمین همایش سالانه

6. سیاست‌های پولی و ارزی، تهران، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

7. چاپاری، محبوبه (1405 ه. ق). «النظام النقدي و المصرفي في الاقتصاد الاسلامی»، بیانات اسلامی، ج 1.

8. دادگیر، پدیده (1376). «анаخت و چارچوب سیستم پولی و ایزه‌های آن در نظام بانکداری اسلامی»،

9. تهران، پایان‌نامه کارشناسی ارشد، دانشگاه تهران.

10. فرهادی، فریبرز، سعیدی (1376). سیاست‌های پولی در بانکداری بدون ربا، فرم و مرکز انتشارات دفتر تبلیغات

11. اسلامی.

12. فرهی، دیما (1381). بررسی تطبیق کارایی ابزارهای سیستم پولی در بانکداری اسلامی و بانکداری

13. منداور، مجموعه مقالات دو و دو همایش بانکداری اسلامی، تهران، مؤسسه علمی بانکداری.

14. چاپاری، محبوبه (1390). «عملیات بانک ایزه در چارچوب بانکداری بدون ربا»، مطالعه موردی: اساس خزانه اسلامی، تهران، پژوهشکده پولی و بانکی بانک مرکزی جمهوری

15. اسلامی ایران (گزارش پژوهشی).

16. کمیباتی، اکیر (1389). «عملکرد سیستم پولی در ایران طی سال‌های 1351 تا 1389»، تازه‌های

17. اقتصادی، شماره 132 و 43.

18. مجلس شورای اسلامی (1352). قانون عملیات بانکی بدون ربا، تهران.

19. رضاییان (1377). قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت، بازیابی از مرکز پژوهش‌های مجلس شورای

20. اسلامی، www.rc.majlis.ir

21. ______________ (سالهای مختلف). قوانین و بانک‌های توسیع، تهران.