بانکداری در اروپای مرکزی: رومانی بانکداری موتور محرکه اقتصاد و اصلاحات اقتصادی

امینی، امیر هوشنگ

نتایج بدست آمده از مطالعه و بررسی نظام بانکداری در رومانی نشان می‏دهد که در دوران حاکمیت کمونیستها بر این کشور سرمایه کلیه شرکتها و مؤسسات بازرگانی در کنترل بانکهای دولتی قرار داشت،لذا هیچ شرکتی درباره‏ سرمایه خود مجاز به تصمیمگیری نبود.شرکتها با اعتبارات ارزان قیمت به کار اشتغال داشتند و همه ساله در پائیر هنگام حسابرسی شرکت،از سود یک شرکت برای‏ جبران زیان شرکت دیگر استفاده می‏شد.باید یادآور شد که در رومانی بانک‏ها کلا بانک‏های تخصصی می‏باشند و هریک از آنها با بخشی از اقتصاد کشور اعم از کشاورزی، صنعت و یا خدمات را در اختیار دارند و یا آنکه عهده‏دار کمک به آنها می‏باشند.برای مثال باید یادآور شد که بطور نمونه امور مربوط به اعتبارات کشوری در تخصص یک‏ بانک و امور مربوط به انواع ارز در تخصص بانک دیگر قرار دارد.در گذشته ارزش برابری(لیو) LEU پول ملی رومانی‏ با انواع ارز با در نظر گرفتن شرایط و موارد مصرف پول‏ تعیین می‏شد.

با فروپاشی نظام کمونیستی حاکم بر این کشور، دگرگونیهای زیربنائی فراگیر و همه‏جانبه‏ای در اقتصاد این‏ کشور رخ داد.انحصار دولت در امور بانکداری در سال 1990 به کلی لغو و از میان برداشته شد.در سال 1991 قانونی به‏ تصویب رسید که بر پایه آن نظام بانکداری رومانی اکنون‏ به گونه‏ای دو سویه اداره می‏شود.به بیان روشن‏تر به‏ بانک مرکزی قدرت خودگردانی و مرجعیت در سیاستگذاری پولی واگذار شده است.در فعالیتهای دیگر بانکی تغییراتی اساسی بوجود آمد تا اینکه آنها بتوانند بصورت بانکهای تجاری به فعالیت بپردازند.شمار بخارست

بانکهای رومانی،بانکهایی که سرمایه آنها دولتی‏ بود،بانکهایی که سرمایه آنها خصوصی یا دارای سرمایه‏ خصوصی و دولتی یعنی مختلط و در نهایت بانکهایی که‏ نماینده بانکهای خارجی می‏باشند از 10(ده)بانک در سال 1990 به 25 بانک در سال 1995 افزایش یافته است. بااین‏حال باید توجه داشت که هم‏اکنون نیز تقریبا 90 درصد کل وام‏های تجاری مورد نیاز موسسات مالی‏ رومانی تنها بوسیله 4 بانک از 5 بانک دولتی این کشور تامین می‏شود.با تمام حسن نیتی که سیاست‏گذاران‏ پولی-مالی کشور در بهبود امور اقتصادی و بانکداری کشور از خود نشان می‏دهند،به لحاظ عادت آنها به استفاده از اعتبارات ارزان قیمت و تولید بیش از مصرف و تا حدودی‏ غیرقابل رقابت با تولیدات مشابه در بازارهای بین المللی، دولت رومانی همواره با کسر بودجه زیاد و چشمگیر مواجه‏ بوده است.ازاین‏رو روشن است که تسهیلات پولی ایجاد شده در اکتبر 1991 که برای به تحرک درآوردن اقتصاد کشور انجام پذیرفت،اشتباهی بیش نبود.زیرا به کاهش‏ ممتد روند تولید ناخالص ملی منجر شد و تورم حالتی‏ انفحاری به خود گرفت،در حالیکه هدف از اعمال این‏ سیاست‏ها ایجاد تحرک بیشتر در امور اقتصادی و بانکداری بود،اما نرخ پایین بهره سبب تحلیل‏ سرمایه‏های بانک‏ها شد.نکته درخور توجه اینکه در این‏ گیرودار اقتصاد کشور سیاست‏"دلاری شدن‏"را دنبال کرده‏ است.شرکتهای تجاری که در زمینه صادرات به فعالیت‏ اشتغال دارند،می‏کوشیدند درآمدهای خود را به دلار تبدیل کنند،واقعیتی که موجبات نارسائی مالی،بویژه تورم‏ را شدت بخشیده است.تصمیم عاجلانه دولت در سال‏ 1991 مبنی بر توقیف انواع ارز متعلق به این شرکتها سبب‏ شد گشایشی در سالهای 92-1991 در امور ایجاد شود،اما این کار برای مدیران شرکتها تجربه‏ای بسیار ناگوار بود و آسیبهای روانی زیادی را به دنبال داشت.

تحریم اقتصادی عراق که حدود 712/1 میلیارد دلار به‏ رومانی بدهکار است از یک‏سو،اوضاع وخیم یوگسلاوی‏ سابق که یکی از طرفهای بازرگانی سنتی رومانی بود همراه با شکست کومکون( Comecon از سوی دیگر، همگی اثرات ناگواری را بر اقتصاد رومانی تحمیل کردند. نرخ تورم در سال 92-1991 همچنان بالا و در حد 200 درصد بود.این رقم در سال 1993 به 300 درصد رسید.با وجود این نرخ رشد تولید ناخالص داخلی این کشور در سال‏ 1993 برابر با 3/1 درصد بود که ناشی از 2/12 درصد رشد تولیدات کشاورزی بوده است.

بخش کشاورزی در رومانی اکنون کاملا خصوصی‏سازی‏ شده و حدود 80 درصد از زمینهای کشاورزی در مالکیت‏ کشاورزان است.

لازم به تذکر است که نرخ تورم در شش ماهه دوم سال‏ 1993 سرانجام تحت کنترل قرار گرفت.کارشناسان داخلی‏ و خارجی این موفقیت را مدیون اجرای مقررات سخت از سوی بانک مرکزی رومانی می‏دانند که نرخ بهره را با واقعیات وفق داد و نرخ تبدیل ارز را نیز به گونه‏ای آرام‏ متعادل کرد(برای نمونه بهره اعتبارات کوتاه‏مدت را از 78 درصد در اوت سال 1993 به 150 درصد در اکتبر 1993 و 250 درصد در ماه مه همان سال افزایش یافت).

اکنون پس از گذشت دو سال و اندی از آن زمان با نگاهی‏ گذرا به تحول مورد اشاره در مورد سیاستهای پولی در رومانی به نظر می‏رسد با آنکه بانکهایی که دارای انواع‏ سپرده‏های ارزی بودند کمی در تنگنا قرار گرفتند،با این‏ حال هر دو تصمیم اتخاذ شده در آن زمان،برای اقتصاد کشور بسیار سودمند بوده است.

در سال 1993 نرخ رسمی دلار آمریکا در برابر(لیو) LEU رومانی 460 و نرخ غیررسمی آن برابر حدود 800 LEU بوده است.در حالیکه در 17 ژوئیه 1995 نرخ رسمی‏ تبدیل‏"لیو رومانی‏"به دلار آمریکا 1996 و نرخ غیررسمی‏ آن 2050 لیو رومانی در برابر یک دلار آمریکا بوده است.

بطوری‏که مشاهده می‏شود در سال 1995 ارزش برابری‏ لیو رومانی در برابر دلار کمی افزایش یافت،و این بدان‏ سبب است که نرخ رسمی تنزیل از نرخ رسمی تورم کمتر بوده است.میزان رسمی ارز تبدیل شده در سال 1993 حدود 20 تا 30 میلیون دلار اعلام شده است که درهرحال‏ بسیار غیرمنطقی می‏نماید،ازاین‏رو ملاحظه می‏شود که‏ این رقم در سال 1995 به رقم 500 میلیون دلار افزایش‏ یافته و کماکان همچنان در حال افزایش است.(بانک‏ مرکزی رومانی برای حمایت از LEU در برابر دلار به اجبار از ذخیره‏های ارزی استفاده کرد)پیش‏بینی شده بود که تا پایان 1995 میزان ذخیره‏های ارزی رومانی به یک‏ میلیارد دلار افزایش یابد،حال آنکه ذخیره‏های ارزی در نظام بانکی کشور بیش از 2 میلیارد برآورد می‏شود.بر خلاف این نگرانی که نرخ بالای بهره(در سال 1994 نرخ‏ سود بانکی حدود 136 درصد بوده است)سبب توقف رونق‏ و گسترش اقتصاد خواهد شد،با ثابت ماندن این نرخ،در این مدت میزان سپرده‏ها نزد نظام بانکداری کشور به‏ گونه‏ای چشمگیر افزایش یافته است و سرمایه‏گذاری نیز 3/15 درصد افزایش نشان می‏دهد.در این دوره نرخ رشد تولید ناخالص ملی نیز به حدود 4/3 درصد افزایش یافته‏ است و این روند در سال 1995 همچنان ادامه داشته است. طبق بررسی در این سال رشد سپرده‏ها از افزایشی برابر 5/5 درصد در ماه برخوردار بوده است و تورم تا حدودی‏ مهار شده است،نرخ تورم که در سال 1994 به 7/61 درصد رسیده بود در سال 1995 به حدود 30 درصد سقوط کرد و به‏ نظر می‏رسد این روند همچنان ادامه یابد.

البته این دگرگونی‏ها منافع جنبی دیگری را نیز در پی‏ داشته است.نخست اینکه شمار زیادی از شرکت‏های کشور که با نرخ بالای اعتبارات روبه‏رو بودند به بازار صادرات‏ روی‏آور شدند و در نتیجه میزان صادرات کشور در سال‏ 1994 بیش از 25 درصد افزایش یافت،حال آنکه واردات‏ با افزایشی حدود 9 درصد سبب شد کسری موازنه بازرگانی‏ خارجی کشور از 1/1 میلیارد دلار در سال 1993 به‏ حدود 300 میلیون دلار در سال 1994 کاهش یابد.

نکته درخور توجه اینکه در سال مورد بررسی‏ سرمایه‏گذاریهای مستقیم خارجی به گونه‏ای ملموس‏ افزایش یافت.با آنکه به‏طور کلی سرمایه‏گذاریهای‏ خارجی در رومانی بسیار آهسته صورت می‏گیرد،میزان‏ سرمایه‏گذاریهای خارجی انجام شده در سال 1994 بیش‏ از کل سرمایه‏گذاری در چهار سال پیش از آن بوده است. کارشناسان امور اقتصادی رومانی بر این باورند که‏ اصلاحات در قوانین سرمایه‏گذاری خارجی و برقراری‏ فرصتهای مناسب برای اینگونه سرمایه‏گذاریها و نیز کاهش مالیات بر درآمد شرکتهای خارجی از 44 درصد به‏ 38 درصد از جمله عوامل مؤثر در این سرمایه‏گذاریها بوده‏ است.

افق روشن و در انتظار:

کارشناسان موفقیت اقتصادی سال 1995 رومانی را مهمتر از آنچه پیش از آن پیش‏بینی شده بود برآورد می‏ کنند.در سال 1995 افزایش سالانه تولید ناخالص داخلی‏ برخلاف پیش‏بینی‏هایی که گفته می‏شد از 4 درصد در سال تجاوز نخواهد کرد به 6 تا 7 درصد در سال افزایش‏ یافت.این افزایش در شرایطی حاصل شد که نرخ بهره‏ بانکی با تنزل پی‏درپی،اکنون به حدود 40 درصد رسیده‏ است.

فراگرد تبدیل نظام بانکداری کنترل شده به نظامی‏ مبتنی بر اقتصاد آزاد با همهء مشکلاتی که برای بانک‏های‏ کشور ایجاد کرد در نهایت با موفقیت انجام پذیرفت.از این‏ رو اکنون بانک‏ها کوشش دارند فعالیتهای خود را با شرایط روز منطبق سازند.بنا به گفتهء رئیس بانک ترک و رومانی‏ ( BANCA TURCO ROMANIA )آقای‏"اردوگان- گونائی‏"( ORDOGAN GUNAI )که می‏گوید:"ما با همهء جوانی،بانکی پویا هستیم که تنها از سال 1994 به بعد به‏ امور بانکداری نوین پرداخته‏ایم و باوجوداین در نیمه اول‏ سال 1995 موفق به کسب 150 میلیون دلار سود شده‏ایم‏". سپس می‏افزاید که:"بانک( B.T.R )در نظر دارد شعبه‏هایی در شهرهای‏"کنستانیا"( CONSTANIA )و تیمی زوآرا( TIMISOARA )افتتاح کند و در سال 1996 فعالیتهای بانکداری را تا منطقه لازی( LASI ،گالاتی‏ ( GALATI )و برازوف( BRASOV )و کولوی( CLUY ) توسعه دهد."در پایان می‏افزاید که:"ما مفتخریم از اینکه‏ اولین بانک رومانی هستیم که توانسته‏ایم وام جدیدی را به نام‏"وام ضروری کالاهای مصرفی‏"به بازار عرضه کنیم. از جمله وام خرید اتومبیل.آقای‏"گونای‏"اضافه می‏کند: کسانی که بخواهند به خرید اتومبیل مبادرت ورزند می‏توانند بین 30 تا 70 درصد ارزش اتومبیل را بصورت وام‏ 18 تا 24 ماهه از بانک دریافت کنند.

بانک تجاری دیگری بنام‏"یون تی تیاک‏" ION ) ( TIYIAC نخستین بانک خصوصی کشور رومانی است که‏ پروانه کارت اعتباری VISA را دریافت کرده است.

بهرحال روشن است که پیشرفت و توسعه در امور بانکداری منحصر به بانکهای کوچک خصوصی نیست‏ (بانکهای خصوصی و کوچک حدود 30 درصد از فعالیتهای‏ بانکداری کشور رومانی را بعهده دارند.بانک توسعه‏ رومانی( RD )" ROMANIAN BANK FOR DEVELOPMENT "که یکی از دو بانک دولتی این کشور است قرار بود پس از تصویب پارلمان آن کشور در پائیز 1995 بصورت بانک خصوصی درآید و دامنهء فعالیتهای‏ خود را گسترش دهد.آقای‏"نیکولای-دراگوت‏" ( NICOLAI-DRAGUT )رئیس بانک( R.B.O )در نظر دارد کارتهای اعتباری به LEU تهیه و صادر کند و اطمینان دارد که کاربرد کارتهای اعتباری به سرعت میان‏ افراد حقیقی و حقوقی گسترش خواهد یافت.

یکی دیگر از بانکهای عمده رومانی بانک کشاورزی‏ BANKA AGRICOLA SA است که دارای بیشترین‏ شعبه در سراسر کشور است(300 شعبه)و شمار مشتریان‏ آن به حدود 665000 نفر می‏رسد،میزان وامی که توسط آن پرداخت شده،رقمی در حدود 2 میلیارد دلار است.این‏ بانک در نظر دارد از روش جدیدی برای خصوصی‏سازی‏ استفاده کند.رئیس کل این بانک آقای‏"لوسیان گروزا" ( LUCIAN GROZA )می‏گوید:

بعد از آنکه در سال‏های 93-1992 و 1995 دو بار،42 درصد سهام ما عرضه شد،کلا از سوی بخش خصوصی‏ خریداری شد.اعتبارات کشاورزی در این میان از 81 درصد در سال 1993 به 72 درصد در سال 1994 کاهش یافت و این روند همچنان ادامه دارد.بهرحال هرچند ما در نظر داریم نقش 122 ساله خود را به عنوان بانک کشاورزی‏ ادامه دهیم ولی همچنین کوشش خواهیم کرد فعالیت خود را در رشته‏های دیگر بانکداری توسعه دهیم.

در شمار این خدمات می‏توان به خرید و فروش انواع ارز، اعتبارات صادراتی و نیز خدمات دیگر بانکداری اشاره کرد. این بانک به سیستم اعتباری بین المللی VISA نیز پیوسته است.در سال 1994 شمار مشتریان این بانک‏ 133 درصد افزایش یافت و تعداد حسابهای مشتریان نیز به سه برابر افزایش داده شد.در همین سال دارائیهای‏ بانک تقریبا به دو برابر افزایش یافت و سود ناخالص آن‏ به رقم 3/26 میلیارد LEU رسید که تمامی آنرا حسابرسی‏ بانک‏" KAMG "تایید کرده است.

در ماههای آوریل و مه سال 1995 بانک مرکزی رومانی‏ برای ایجاد تسهیلات در خریدوفروش انواع ارز مقرراتی از تصویب گذراند تا اینکه بدینوسیله از کمبود ارز در بازار جلوگیری شود.اکنون بانک‏های محلی و خارجی اجازه‏ دارند بعنوان کارگزار در بازارهای میان بانکی مربوط فعالیت کنند.افزون بر این بانکهایی که به اندازه کافی‏ سرمایه در اختیار دارند یا از سوی شرکای خود تضمین‏ شده‏اند و توانایی تطبیق خود را با شرایط مربوط به شرکت‏ در بازارهای ارزی جهانی دارا می‏باشند،می‏توانند بعنوان‏ کارگزار در این بازارها فعالیت کنند.

باوجوداین،تصمیمات بانک مرکزی نتوانسته است‏ رضایت تمامی بانکها را جلب کند.رئیس بانک‏ "برانکورکس‏"( BRANCOREX )آقای رضوان‏ لیویوتمسان( REZVAN LIVIV TEMESAN )می‏گوید نرخ بهره وام پول محلی LEU در سال 1994 از 100 درصد به حدود 65 درصد در پایان همان سال کاهش یافت. نامبرده که رئیس مهمترین بانک تجارت خارجی رومانی‏ می‏باشد از این‏که باید ده درصد از سپرده‏های LEU را به‏ ارزهای محکم نگاهداری کند شکایت داشت و ادعا می‏کرد که این عمل برای بانک( BANCOREX )بسیار گران تمام خواهد شد،زیرا سپرده‏های خارجی نزد این‏ بانک شامل 70 درصد کل سپرده‏ها می‏باشد.بااین‏حال‏ حسابرسان این بانک COOPERS AND ) ( LYBRAND "کوپرزاند لیبراند"تایید کرده‏اند که سال‏ 1994 برای بانک مورد اشاره سالی مطلوب بوده است،زیرا سود خالص آن 42 درصد افزایش داشته است.

رئیس کل بانک مرکزی رومانی آقای‏"موگور ایزارس‏" اظهار کرده است که:"کشور وی در سال 1995 برای بار نخست پاسخی خوشبینانه دریافت کرده و بر پایه آن‏ می‏توان اولین گام برای ورود به بازار بین المللی سرمایه را برداشت.این نخستین بار پس از فروپاشی نظام‏ کمونیستی است که( CITIBANK )سیتی بانک تقبل کرده‏ است یک وام بین المللی به میزان 150 میلیون دلار در اختیار این کشور قرار دهد.افزون بر این با دریافت 100 درصد سوبسید(یارانه)بانکی تا پایان سال بانک مرکزی‏ رومانی در نظر دارد به میزان 400 و حتی 500 میلیون دلار اوراق بهادار بین المللی صادر کند.

در پایان باید یادآور شد که رومانی هنوز با دو مسئله‏ بسیار مهم روبه‏رو می‏باشد که باید هرچه زودتر به حل‏ آن مبادرت ورزد.مسئله نخست تولید بیش از نیاز است که‏ لازمه حل آن،تجدید نظر بنیادی در سیستم مربوط با در نظر گرفتن روش میکرواکونومی(اقتصاد خرد)می‏باشد. مسئله دوم که با مسئله اول نیز ارتباط دارد،مربوط به‏ کسری بودجه کشور است که در ژوئیه 1995 بالغ بر 5/6 میلیارد دلار بوده است.حدود 80 درصد از کسری‏ بودجه کشور بسان سایر کشورهای در حال‏ توسعه مربوط به زیان‏های حاصل از مؤسسات‏ تولیدی بزرگ و متعلق به دولت است.باوجوداین‏ دلائل زیادی برای خوشبینی در مورد آینده اقتصاد این‏ کشور وجود دارد،از آنجمله می‏توان به فعالیتهای بانکی و تقبل دولت در زمینه فرام ساختن تسهیلات بیشتر در امور بانکداری،یا مصوبات اخیر دولت در خصوص اجازه‏ افتتاح بورس بخارست که قرار بود در سپتامبر گذشته به‏ فعالیت بپردازد،و یا تصمیم راسخ دولت مبنی بر اصلاحات‏ بنیادی درزمینه اقتصاد و فراهم بودن کلیه شرایط و زمینه‏های لازم برای سرمایه‏گذاری خارجی با استفاده از تکنولوژی عالی بویژه با توجه به تجربه تاریخی این کشور از دوران حاکمیت کمونیستها بر رومانی،اشاره کرد.به کوتاه‏ سخن به نظر می‏رسد تمام این اقدامات رومانی را از این‏ توان برخوردار خواهد ساخت که به زودی به کشوری‏ پیشرفته،قدرتمند و جاذب سرمایه‏های خارجی تبدیل‏ شود.

\*برگرفته از تحقیق و نوشته روزنامه‏نگار رومانیایی‏ CATALIN DIMOFTE به نقل از INSTITUTIONAL INVESTOR,AUGUST,1995