سمادی اس و ثبوت تملیکی بانک‌ها با استفاده از اوراق مالیه تأمین نقده‌ی هم‌زمان با اختیار

محمدمقی نظرپور ۱
عباس دادجوی توکلی ۲

چکیده

این تحقیق با استفاده از روش توصیفی- تحلیلی راه‌کاری جدیدی را برای ایجاد انتفاع از املاک تمیلکی پرداخته کرده است. با توجه به موجودی این املاک، تحقیقی اجرایی انجام شده است که با توان برای ارائه مالیه تأمین نقده‌ی هم‌زمان با اختیار بانک‌ها از انجام انتفاع املاک تمیلکی و تجهیز منابع مالی ارزان قیمت نسبت به جایگزینی فرآیند پول طراحی کرد. با استفاده از این راهکار بانک‌ها می‌توانند ارزش درآمدهای خود را بر اساس تراز بانک (حاصل از یک کشف قیمت در بورس) کالا و بر اساس غیر مالی شاخص قیمت مسکن) و با استفاده از اوراق مالیه برهنه فروشنده را تحت فتاوت کالا که اجاره تصرف در آن را در فرآیند خواهند داشت، از مزایای اجاره‌ای به خوبی بهره‌مند شوند. در این را بطور کالا، با خود کالا به شرکت و استدلال داده می‌شود و شرکت آن را در پذیرش اوراق شرکت و استدلال داده می‌شود و با فرآیند دوم خود اگزیرین و بر اساس این امر بایستی تا بحث اوراق، که به پذیرش مالیه تأمین نقده‌ی اقتصادی اخیر می‌شود. از آن‌جاه که از این در اعمال حق خرید و پرداخت اوراق دوم وجود ندارد، این معامله مالیه برهنه بی‌غایه منجر نخواهد شد.

وژده‌ی کلیدی:

افزایش مالیه، اوراق مالیه، املاک تمیلکی

واقعیت مطالعه منابع مالی و بانکداری اسلامی

یوسف ملک سراج

پیام در جواد

۹۳۴۷

۹۳۴۷ ۴ ۸

تهیه: مطالعه مالی و بانکداری اسلامی

پژوهشگر: دانشجوی راهنما، دانشگاه موفقیت (توضیحات مستقیم)

پژوهشگر: دانشجوی دکترای اقتصاد، دانشگاه موفقیت (توضیحات مستقیم)

تاریخ پذیرش: ۲۷/۰۱/۹۱

tarikh_pizhish: ۱۳۹۷/۱/۲۷

تاریخ دریافت: ۱۳۹۶/۹/۱۸

مقدمه
در بررسی ویژگی‌های مطلوب بازارهای مالی، از شخصیت‌های متعددی نظیر نقش‌بندی استفاده می‌شود. منظره از نقش‌بندی، قابلیت انتقال سریع و آسان جهت‌های متغیر از دارایی‌ها، در قیمت‌های منعكس کننده ارزش جریان وجوه آن دارایی‌ها می‌باشد. طی دو سال اخیر، نسبت به دهی بخش غیردودی به بانک‌ها و مؤسسات اعتباری (بیبان سود آنی) به عهده جانشین متفق تسویه‌ها به دلیل محیط غیردودی، از ۵۴ درصد در خرداد ماه سال ۱۳۹۴ به ۶۵ درصد در خرداد سال ۱۳۹۶ رسیده است. علت اصلی این مساله به غیر از کمیت سرمایه بانک‌ها و همچنین ریسک اعتباری مشترک اعتباری در شرایط رکود فعال اقتصادی، تداوم فقل شدیگی لایه بانک‌ها در سرمایه‌گذاری‌های انجام شده در بخش املاک و مستغلات (بعضانی یک از مهم‌ترین دارایی‌های سرمایه‌ای یا نماد) و حجم قابل توجه ونایق تمپلکس بانک‌ها می‌باشد.

آخرین اطلاعات منتشر شده از وضعیت تزریق‌های ۱۶ بانک بورسی در سال ۱۳۹۴ گزارش می‌دهد که ارزش ونایق تمپلکس شده آن‌ها در حدود ۱۶/۷ هزار میلیارد تومان است. در واقع ارزش تمکل ونایق تمپلکس که می‌توان از آن به عنوان سرمایه‌گذاری‌های غیرهادی‌ای داد که در بررسی گردید.

سردارای نظام بانکی از دارایی‌های تمپلکس برای بلوار پول و بازار مسکن، مزایایی چون افزایش قدرت وام‌دهی، افزایش سرمایه‌بانک و افزایش رقابت در قیمت‌گذاری مسکن را به نفع تقاضای مرغوب و رونق غیرقشیمتی خواهد داشت (بوستینی، ۱۳۹۲). 

این تحقیق بعنوان پایه به این سوال است که آیا می‌توان از دارایی‌های عالی نوین برای سرمایه‌داران دارایی‌های تمپلکس بانک استفاده نمود؟ برای پاسخ به این سوال با استفاده از روش توصیفی-تحلیلی به بررسی این فرضیه می‌پردازیم که “عوامل مربوط در ترکیب با قیمت‌ها” قابلیت سرمایه‌ای و ابزار انتفاع املاک تمپلکس را در اقتصاد افزایش می‌دهد و به‌ویژه ورشکستگی که دارایی‌ها را به اقدام استفاده از دارایی‌هایه باید نوع دارایی‌ها حذف می‌شود. نتایج نشان می‌دهد که در تمام حالات‌های ممکن، دارندگان اوراق بدون هیچ ریسکی نرخ سود ثابت قابل قبول در شرایط جنگ و همچنین بانک‌ها نیز بی‌کاهش هزینه تجهیز مانعی

موجه می‌شوند.

۱ Toxic Assets
پیشینه تحقیق

در سال‌های پیشین تحقیقات گوناگونی در خصوص سابیر دارایی‌های سیما از جمله دارایی‌های
غیرقابل وصول (غیرچار) و به‌دهی‌های دولت ایران شده است (موسویان، 1386 و بهمنی، 1383).
ولی بررسی‌های انجام شده نشان می‌دهد که هیچ یک از این تحقیقات به یکی یکی مدل عملیاتی بر
اساس عقیده اسلامی و بمنظور استفاده بهینه و کارا از املاک تمیکی بانک‌ها تبرک‌خواهند و عمداً
تنها بر علی ایجاد چنین دارایی‌هایی بسته به منجمله، در ادامه به برخی از این تحقیقات (در خصوص
سایر دارایی‌های سیما) اشاره می‌شود.

موسویان (1385) در مقاله‌ای تحت عنوان، بررسی راه‌کارهای حل مشکل تأخیر تادیه در بانکداری
بدون ریا، با مطالعه علل و عوامل تأخیر پرداخت و مطالعه اثر و یادداشتهای انتخابی و اقتصادی،
معمولی‌های را بیان و ضمن اشاره به راه‌آموز بانکداری معرفت، تیپ‌گیری نمود که راهکار جیره
تأخیر با مداخله فعال، کارایی لازم برای پیشگیری از افزایش مطالبات را ندارد.

به‌همین‌صورت (1386) در تحقیقی با عنوان، مدیریت مطالبات میدان، روش‌های وصول مطالبات را به دو
دسته روش‌های بانکی و غیربانکی تقسیم و به مقایسه این دو روش پرداخته است. نتایج نشان می‌دهد که
در روش‌های بانکی قدرت نمایش و ایجاد بانک‌ها بیشتر محفظه است و بانک‌ها با افزایش
مدیریت و بخش‌نامه‌ای می‌توانند در وصول مطالبات خود در سطح‌های عمل نمایند.

موسویان (1388) در تحقیقی با عنوان، صدور مرابحه ابزار مالی مبنا بر بارز پول و سرمایه
اسلامی، گروه اول در حال مراحل به منظور اصلاح تداوم به مشکلات شرکتی و مبناهای اقتصادی و بررسی نمود و
در نهایت نشان داد که بیشتر از این‌ها به خاطر فقه شرعی قابل انتشار در اقتصاد کشور نیست. برهانی
(1389) در مقاله‌ای با عنوان، بررسی علل و عوامل ایجاد مطالبات میدان و راهکارهای
کاهش آن، ابتدا به مسائل اهمیت مطالبات میدان که اشاره نمود و در ادامه اثر مطالبات میدان
عسل و عوامل ایجاد آن را در درون بانک و بیرون آن به‌طور کامل مورد بحث قرار داد و در پایان،
راهکارهای کاهش مطالبات میدان را با توجه به تجربه بانک‌ها ارائه نمود.

شعیبانی و جلالی (1390) در تحقیق خود تحت عنوان، دلایل گستر مطالبات میدان در نظام
بانک‌های ایران و بیان راه‌کارهای برای اصلاح آن، پس از بررسی تجربه داخلی و خارجی و راههای
قابل‌بود مطالبات میدان و انجام پژوهش میدانی، بین‌اندیشی مقاله در ایجاد مطالبات میدان
کشور را شناسایی و در نهایت بدين تیپ‌سردان که در نظام بانک‌های ایران، نتیجه عوامل درون
سازمانی در شکل‌گیری میدان عوامل برون سازمانی بیشتر است.
بوستینی چی (۱۳۹۲) در مطالعه‌ای با عنوان، بررسی تاثیر رقابت در صنعت بنگدادی بر مطالبات موفق پاینده باستفاده از مدل داده‌های تابلویی، مشکل از ۱۸ بنگدک در دوره ۱۳۸۰-۱۳۸۴، نشان می‌دهد که بین رقابت در صنعت بنگدادی و مطالبات موفق یک ارتباط معکوس وجود دارد. همچنین نسبت وام به دارابی، نسبت سوددهی به دارابی، کل دارابی و آزادی اقتصادی نیز تأثیر مستقیم و معناداری بر این مطالبات دارد.

پاساران و اسامی‌الی (۱۳۹۲) در تحقیقی با عنوان، بررسی ماهیت فقیه و حقوقدان ابزارهای مالی صکوک مرزبان و اداره، ماهیت حقوقی این اوراق را مورد بررسی قرار داده و از عدم وجود موانع قانونی برای بهره‌برداری این اوراق در تأمین مالی یاد نمودند.

موسویان (۱۳۹۳) در تحقیقی با عنوان، اوراق مرتبط کالا؛ ابزار مناسب برای پرداخت پول بانکی در بانگدادی بدون ریا، تلاقی نموده است ابزار کارآمد، می‌توان اوراق مرتبط کالایی معرفی و امکان سنجی نماید. با انتخاب کلی این ابزار به‌منظور است که پانکی که می‌خواهید موانع متعدد ایجاد است، با استفاده از قرارداد مرتبط کالایی، موانع خود را در اختیار بانکی که دچار کسری نقدی‌گی است، می‌گذارد و سپس با تبدیل مطالبات خود به اوراق مرتبط کالایی از پانکی که دچار کسری نقدی‌گی است، ان‌ها را در بازارهای مالی عرضه می‌کند. نتایج این تحقیق با استفاده از روش تحلیلی و تحلیل‌کردن محتوای متون فقه امامیه و متن مالی، به‌صورت کتابخانه‌ای، نشان می‌دهد که ابزار مرتبط کالایی و به تبع آن اوراق مرتبط کالایی، امکان انتشار در بازار بین پانکی را دارا می‌شود.

شاهچری و طاهری (۱۳۹۳) در مطالعه‌ای تحت عنوان، تأثیر اقتصادی مطالبات معوق بر وام‌دهی بانک‌ها با بره‌گیری از مدل بازار دوگانه بیتی خاصی است، که این امر که می‌تواند مطالبات معوق به کفیت وام‌دهی بانک‌ها، سایر بانک‌ها، و به‌ویژه کافش مطالبات معوق به کفیت وام‌دهی، مدیریت ریسک و افزایش شفافیت در بانک‌ها برای کافش مطالبات معوق با کافش کفیت وام‌دهی، می‌تواند به‌عنوان یک استثمار برای مستقیمی باشد که در روش اقتصادی‌های تا قبل از این استطلاعات مطالبات معوق بر وام‌دهی اثر مثبت و بعد از این استطلاعات افزایش مطالبات معوق منجر به کافش در وام‌دهی بانک‌ها می‌شود.
مشابه و نیکه (۱۳۹۴) در تحقیقی تحت عنوان، توان ویژه‌ای یا بالکه‌ها در ت毙ین نسبت مطالبات غیرجایز، توان متفکری خاص یا بالکه‌ها در تنبیین نسبت مطالبات غیرجایز را مورد بررسی قرار داده و از اطلاعات ۱۴ بالکه خصوصی و دولتی (بانک‌های غیرخیصی) برای سال‌های ۱۳۸۷ تا ۱۳۸۲ استفاده نموده و رابطه میان نسبت ناکارانی، سودآوری (پارچه حق قاب‌دان سهام)، نسبت حقوق صاحبان سهام به دارایی، سرمایه‌گذاری‌ها و مشترک‌ها به دارایی، رشد و نسبت مطالبات غیرجایز، رابطه مثبت و نهایی‌دار و میان اندازه و نسبت سرده به دارایی و نسبت مطالبات غیرجایز، رابطه منفی و معمایی اشکال مشابه و نیکه (۱۳۹۵) در مطالعه‌ای با عنوان، اثر تسهیلات قاعدہ‌بندی بالکه مرکزی با استفاده از ابزارهای اسلامی، چارچوب توان برای پیش‌گامی در کریبی نرخ سود بین بالکه، در مجموع شش ابزار اسلامی را برای راهاندازی کریبی نرخ سود در بین بالکه کشور بیش‌نی‌ها داده‌اند. سه ابزار برای راهاندازی سیف و سه ابزار برای راهاندازی کف کریبی. موفقیت می‌رسد استفاده از ابزارهای باشد می‌تواند به بالکه مرکزی کشور بیای طراحی کریبی نرخ سود و تقویت بزار بین بالکه منطقی با شرایط (باساز پول اسلامی) کمک شایانی. تکلیف کریبی پادشه نباید می‌تواند در کشف نرخ منابع در بزار پول، استفاده از آن برای سیاست‌گذاری بالکه مرکزی و عامل‌هایی بی‌بنای بزارهای بلوچی، نقش مهمی داشته باشد.

شاهمرا (۱۳۹۵) در مطالعه‌ای با عنوان، بررسی عوامل مؤثر بر کیفیت دارایی‌های بالکه در شبه‌کشور ایران، به بررسی عوامل مؤثر بر کیفیت دارایی‌های بالکه دو بخش عوامل بدون زمین سرمایه‌ای و عوامل برون سرمایه‌ای برداشته است. به مفهوم برآورده مدل انتخابی اقتصادی (بانک‌کارگری) تناوه، پاسارگاد، سامان، سرمایه، سینا، کارآفرین، انضمام، ایران زمین، آبادنی، شهر، مهر، پست بالکه، سه، میل، صنعت و مندی. شتاب‌رژی، مسئوی. تعویض صادرات، تتوفر توسعه جایگاه، تحقیق، خون، وی‌کارگر، صادرات و ملت) از سال ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۴ به کار گرفته شده‌اند. در این تحقیق، معامل بر آن بوده است تا ارتباط میان کیفیت دارایی و عوامل بالکه (نسبت سرمایه به دارایی، نسبت بارده دارایی‌ها، اندازه بالکه، نسبت سرده به دارایی، رشد وام و نسبت وام به دارایی) مورد بررسی قرار گرفت. علاوه بر این،
تأثیر متغیرهای کلان اقتصادی (تورم و تولید ناخالص داخلی) بر کیفیت دارایی نیز مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این تحقیق (با استفاده از یک الگوی اقتصادسنجی شش مرحله‌ای و تخمین‌زنده خطی گشتوارهای تعمیم‌یافته)، این نتیجه حاوی شده است که ارتباط معنی‌دار بین متغیرهای فوق الذکر (متغیرهای مستقل) و کیفیت دارایی در شبکه بانکی کشور وجود دارد.

مورسی گلدستین و فلیپ تورنر ۳ (۱۹۹۶) در تحقیقی تحت عنوان، برخی از مشکلات اقتصادی که به بانک‌ها و راک‌ها در بخش تجویز ویژه‌ی ارزی و عملکردی بانک‌ها با توجه به این که بتایه‌های اقتصادی، وام‌دهی زیاد در تلاش برای ایجاد و نوسان‌های جریان‌های سرمایه‌ای، در خالی دسته و نبود کنترل بر وام‌دهی بانک‌ها می‌کند.

محمدرضا یوسف و همکارانش ۵ (۲۰۰۸) در مطالعه‌ای با عنوان، مطالعات معاویه، علی، راک‌ها و برخی آموزه‌ها، به بانک‌ها در روش‌های بازیابی تسهیلات غیرجاری مناسب‌هایی را پدیده کرده و این کارسازی از روش‌های بازیابی و مقابله با موقوعات را به‌عنوان مورد دانستند.

برگر و همکاران ۵ (۲۰۰۸) در مطالعه‌ای با عنوان، مطالعات معاویه، علی، راک‌ها و برخی آموزه‌ها، به بانک‌ها در روش‌های بازیابی تسهیلات غیرجاری مناسب‌هایی را پدیده کرده و این کارسازی از روش‌های بازیابی و مقابله با موقوعات را به‌عنوان مورد دانستند.

۱ Generalized Method of Moments (GMM)
۲ Morris Goldstein & philip Turner
۳ Non-Performing Loans
۴ Islam Mohmmad Shofiqul et al.
۵ Burger et al.
۶ Khemraj & Pasha

خمراه و یاشار ۶ (۲۰۰۱) در مطالعه‌ای با عنوان، عوامل پیش‌بینی مسائل مالیات، نمودن و یاشار در تلاش می‌نمودند تا با کمک مدل داده‌های تابستانی برای دوره‌های زمانی ۱۹۹۹-۲۰۰۱، عوامل تأثیرگذار کننده مسائل مالیات معوق کشور غنا را تعیین نمایند. نتایج مطالعات آن‌ها ممکن بود سیاست‌های مالی به
این شرح است که نخ و از مؤثر حقیقی، تأثیر مثبت و منفی‌داری بر مطالبات معوق دارد و رشد اقتصادی به‌صورت مکوس مطالبات معوق را تثبیت می‌سازد. آن‌ها همچنین دریافتند بانک‌هایی که نخ‌های بی‌شتر دریافت می‌کنند و اهدای بی‌شتر پرداخت می‌کنند، مطالبات معوق بی‌شتری را نیز تجربه می‌کنند. خواهد گرد.

کاسترو (2013) در مطالعه‌ای با عنوان، عوامل اقتصاد کلان ریسک اعتباری در نظام بانکی: مورد جیبسی، به بررسی رابطه میان پیشرفت‌های اقتصاد کلان، ریسک اعتباری بانکی و عوامل مؤثر بر مطالبات معوق در کشورهای بولندا، ایرلند، بریتانیا و ایتالیا پرداخت. یافته‌های تحقیق نشان می‌دهد که شرایط بند متغیرهای کلان اقتصادی، نقش بسیار مهمی در تغییر مطالبات معوق بانک‌ها در این کشورها دارد و همچنین تمام مصارف سیاسی یا مالی، برای ترویج رشد اقتصادی، اشتغال، بهبود رقابت و منفی‌دار کاهش دهنده‌های عمومی و خارجی در این کشورها اجرای شوند، برای ایجاد نتایج در اقتصاد خود بسیار ضروری است.

اکتاکی و غراب (2015) در مطالعه‌ای با عنوان، عوامل غیرقانال در بانک‌های تجاری کشور سریلانکا برای دوره زمانی 1999-2012، نشان دادند که نسبت وام به دارایی اثر مثبت و رشد اعتبارات، تولید ناخالص داخلی و تورم اثر منفی بر مطالبات معوق بانک‌های سریلانکا دارد و بانک‌های بزرگ‌درازی مطالبات معوق کمتری هستند.

همان‌گونه که در مطالعات صورت گرفته در داخل و خارج کشور مشاهده می‌شود، به‌صورت مستقیم به چالش دارایی‌های تملکی و سرمایه‌ای از آن‌ها با استفاده از ارزش‌های مالی توین‌ها نشده است و عمده تمرکز بر مطالبات معوق می‌باشد. با توجه به آثار مثبت کاهش امکان تممیلی ناشی از عدم ایفای تهیه‌های تسریع‌گذاری، نظام بانکی می‌تواند راهکار‌های مختلطی را طراحی و عملیاتی نماید که مطالعه حاضر می‌تواند نتایج مناسبی به واقع‌الزندگی ارائه نماید.

مبانی نظری تحقیق

به‌طور کلی دارایی‌های سرمایه‌ای به آن دسته از دارایی‌ها گفته می‌شود که قابلیت تقدش‌پذیر که آن‌ها از دست رفته و به‌دست اندازه‌ای بزرگ می‌گیرد و این موضوع ممکن است باعث تغییر در ارزش‌های ارزی شود و به‌عنوان یک نظریه می‌باشد.
منتخبی برای نظام بانکی تدارک در چنین مواردی معمولاً برای خرید و فروش این دارابی ها موجود

نیز زمان پس‌بازی از افزایش مالی مانند دارابی‌های رهنی، قابلیت تبدیل نقدسنگوی خود را از دست دادن و داراگان آن‌ها ضرر زیادی را متحمل شدند، و اهمیت ریسکی و برمختاری بانک‌ها، یکی از مصادر مهم دارابی‌های سرمایه‌گذاری، برداخت تسهیلات با ریسک بالا و یا برداخت وام به شرکت‌ها بدون لحاظ نویاب ارزیدادت آن‌ها، از مصادر دارابی‌های سرمایه در نظام بانکی هستند (آریا، 2010). آن‌ها نوعی نمایشگری از موانع بانک‌ها به طریق همبانکی و برداخت تسهیلات به زیر مجموعه‌ها و شرکت‌های تابعه حبس شود، تبدیل به پول سرمایه‌ای در واقع هر اقطامی که منجر به خروج بخشی از تقدیمی از چرخه اعتبار بانک‌ها شود، بسی شکل‌گیری دارابی‌های در ترازنه بانک‌ها می‌شود. بنابراین، اعتبارات غیرقابل وصول و مطالعه قرار بانک‌ها را نیز می‌توان از مصادر مهم دارابی‌های سرمایه بانک‌ها دانست.

بنابر آنچه گفته شد، دارابی‌های سرمایه در ایران مفهومی گسترده‌تر از آنچه در بحران‌های 2008 ایجاد شد، دارابی‌های سرمایه بانک‌ها ایرانی‌تأثیر محدودی دارابی‌هایی که نقدسنگویی ندارند و یا ارزش واقعی آن‌ها کمتر از ارزش دفتری آن‌ها است نمی‌شوند. بلکه بخشی از منابع بانک‌ها که به راه‌های مختلفی از جریان اعتباری خارج شده‌اند نیز جز دارابی‌های سرمایه محصول می‌شوند (شبامی و جلالی، 1390). بحث و بررسی گسترشگری دارابی‌های سرمایه بانک‌ها می‌تواند تأثیرات آن‌ها مخوش و ترازنه آن‌ها دچار مشکلات زیادی شود. بحث کلی می‌توان دارابی‌های سرمایه (منجمد) در نظام بانکداری ایران را به سه دسته تقسیم کرد (مشایخ و نیکچه، 1392):

1- دارابی‌های غیرقابل وصول و غیرچار
2- به‌دیده دولت
3- اموال غیرمالی، بعنوان دارابی‌های بانک‌ها که در طول سال‌های گذشته به ملک و ساختمان، به‌زمام و یا بناه تبدیل شده‌اند.

روش‌های مرسوم در سیزدایی از دارابی‌های منجمد بانکی

بررسی تجربه کشورهای نظیر زاین، آمریکا و اعضای اتحادیه اروپا نشان می‌دهد که نخستین گام در حل مساله دارابی‌های سرمایه‌ای دارابی‌های سرمایه در ترازنه کنش‌ها است. در این
کشورها در سال‌های پس از بحران، نهاد نظارتی از طریق یک گروه متشکل از خبرگان حسابرسی تصویر دقیقی از میزان دارایی‌های مسوم، ریسک ناشی از دارایی‌های مسوم و عوامل خس دارایی‌های بانکی را تهیه نموده است.

کشورهایی که پایه‌گذاری برای حل معصول دارایی‌های سرمایه استفاده می‌کنند، این راه‌حل شامل تقسیم دارایی‌های بانک‌ها به دو دسته سالم و موبو و تشکیل یک «بانک بده» برای مدیریت اموال موبو، شرکت بانکی است. استفاده از این روش از سال 1988 برای نخستین بار در بانک‌های آمریکا به پیشنهاد مدیرعامل وقت این بانک و تایید فدرال وزارت در ترازنانه یک بانک جدید مستقل شد، به علت یکی از راه‌های ارزیابی سرمایه‌سازی دارایی‌های ترازنانه مورد استفاده قرار گرفت. این تکنیک مدیریت دارایی به اشکال گوناگون در سال‌های پس از بحران در کشورهایی تظیم اندازی، بلژیک، فرانسه، آلمان، ایتالیا و آمریکا مورد استفاده قرار گرفته است. در اساس اصول استفاده این شده در تجربیات بحث از بحران بانکی و به‌منظور جلوگیری از ایجاد تمام منافع در اجرای برنامه ترمیمی، لازم است تنها بین سازوکار مدیریت دارایی مسوم و فعالیت بانک‌های ایجاد شود. این روش جداسازی در استفاده بانک بر نامیده می‌شود و با استفاده از آن به‌بزرگی دارایی‌های مسوم و بانک‌هایی که در این برنامه استفاده می‌نمایند، ارزیابی عادی که از لحاظ مالی و جهت از لحاظ عملکردی مرز مشخصی ترسیم می‌شود. این ابزار مدیریت دارایی عمداً به دو دسته مورد استفاده قرار می‌گیرد.

راحل نخست: دارایی‌های عمده به نوعی به‌صورت دولت خردی می‌شود، به یک سهک‌که دارایی‌های عمده به‌صورت بانک به‌صورت حداقل یک بانک خصوصی با یک «بانک بده» که تأمین یا بخشی از مالکیت آن در اختیار دولت قرار دارد، منتقل می‌شود. در این فرآیند بانک در آرا فروش دارایی‌های خود، و یا از این مشتری‌ها به‌صورت بانک‌های ارزش دارایی‌های عملیات در ستاره دارایی قرار می‌گیرد.

راحل دوم: نهاد خصوصی مانند نهاد واسط، برای خرید دارایی‌های ناسالب بانکی اقدام به انتشار اوراق بدهی پای دارایی‌های منشأ نهاد واسط را می‌کند. اوراق منتشر شده از سوی نهاد واسط را دو دسته، سرمایه‌گذاری صاحب‌نظری و بانک‌های مستقر از فروش دارایی‌های مسوم، خریداری می‌کند. در برخی موارد نیز دولت‌ها تضمین اوراق منتشر شده، با کاهش ریسک خرید این اوراق اگزیس خرید این اوراق را در بانک ذخیره سپری بانک‌ها و سرمایه‌گذاران خاصی افراد می‌دهند. در این رویداد، دولت از طریق تضمین دارایی اقامت بی اصلاح ماهیت دارایی‌های سرمایه‌سازی را در ترازنانه‌ها می‌کند. به این ترتیب دارایی‌های سرمایه‌سازی در ترازنانه‌ها به‌صورت

1 Melon Bank
2 SPV
بانک بانکی ممنون، حذف تمام یا بخشی از زبان مورد اندازه‌گیری ناشی از دارایی ناسالم تضمین می‌شود. بر
مبنای این سازواری به‌پیشنهاد دارایی‌های ناسالم، اوراق منشور می‌شود و دو اینکه بانک با خریداری،
زیان احتمالی ناشی از دارایی می‌تواند را جذب و از انتقال آن به بانک و دارنگان اوراق جولگیری
می‌کند (صداقت برست و ماموری، ۱۳۹۴).

در سال‌های پیش از بحران مالی اخیر، این دو روش به‌اشکال گوناگونی برای سرمایه‌گذاری از شیکه
بانکی مورد استفاده قرار گرفته، برای مثال در بانک ناپولی ایتالیا، پس از انتقال زیان ناشی از دارایی
سیم به سهامداران، این بانک به دو بانک خوب و بد تقسیم شد. بانک هر دو در طیق "دریافت تسهیلات
یاپارناهای" از بانک مرکزی و با ضریب وزارت خزانهداری ایتالیا، دارایی‌های سرمایه بانک ناپولی را خریداری
کرد و بانک خوب یا بانک عوارز از دارایی سرمایه‌ای، پس از یک سال به‌بیش خصوصی واگذار شد.

چایگاه و تاثیر تملکی در نظام بانکی ایران

آخرین اطلاعات منشتر شده از وضعیت سرمایه‌گذاری بانک‌ها نشان می‌دهد، چهار درصد از دارایی
۱۶ بانک بورسی به ارزش ۵/۸۲ هزار میلیارد تومان به بخش املاک و مستغلات اختصاص دارد. کل
دارایی‌های ۱۶ بانک مورد بررسی نیز در حدود ۷/۱۳ هزار میلیارد تومان گزارش شده است. البته
اطلاعات گزارش شده که از سوی سایت کالک منشور ارائه شده، مربوط به سال ۱۳۹۴ است. توسعه این
دارایی‌ها نیز در دو قالب عده سرمایه‌گذاری در املاک- مستغلاته و تملک و تاثیر تمکینی، به‌طور
بوده است. ارزش بخش نخست تقریباً ۷/۱۳ هزار میلیارد است و ارزش و تاثیر تمکینی شده نیز
۱۷/۱۹ هزار میلیارد تومان عناوین شده است. در واقع ارزش سرمایه‌گذاری‌های ارایه ۱۶ بانک در
بخش مستغلات معادل ۲/۱۴ درصد کل دارایی‌ها است و ارزش و تاثیر تمکینی که می‌توان از
آن به‌عنوان سرمایه‌گذاری‌های غیرمالی‌داده یاد کرد، ۲/۱۹ درصد کل دارایی‌های را در بر می‌گیرد. ترکیب
این دو موجب شده چهار درصد از دارایی‌های بانک دیگری بخش مستغلات باشد (جیربی، دهفان دست و
صاحب، پور، ۱۳۹۵).

بررسی تئوری‌های بانک‌های بورسی، نشان می‌دهد که از ۱۴ هزار میلیارد تومان دارایی‌های غیرمالی
تمکین شده از محل و تاثیر تمکینی. بیشترین سهم متعلق به املاک مسکونی است. در واقع تا پایان
سال ۹۴ بانک‌های تجاری شناخته شده بنا به باخوان و تسهیلات بروز و بروز باخوان حدود ۷/۹ هزار میلیارد تومان
در قالب املاک «مسکونی» به دارایی‌های خود اضافه کنند. صورت‌های مالی حکایت از این دارد که

۱ Napoli Banki
ارزش املاک بانک‌ها و ادارات تجاری و اداری تصریف شده با توجه به ارزش مالیاتی‌یک‌برهه‌ی سرمایه‌های بانک‌ها برابر با ۱۹۲ میلیارد تومان بوده است. این بخش زمین تیز سهم ۱۷/۳۹ میلیارد تومان دارد.

و سهم کارخانه‌های بانک‌ها به مبلغ ۱۵/۱۷ میلیارد تومان گزارش شده است.

بر اساس قانون خروج بانک‌ها از شرکت‌داری و ملک‌داری که از ابتدا سال ۹۴ یا اسرار به دولت ابلاغ شد، بانک‌ها ملزم شده‌اند هر سال درصد از اموال ماراک و خدا به شاخص املاک و مستغلات و به‌خصوص ویژگی‌های اسکن کننده و بنابراین قانون اسکن‌پذیر پس از گذشت سال، نیاز دارایی‌های غیر‌ممنوع بانک‌ها امتیاز و مستغلات سرچشمه‌های سرمایه‌های دیگر سطح ۴۰ درصد سرمایه‌آن‌ها محدود بمانند و از آن فراتر‌رود که در انتهای سال ۱۳۹۵ در حدود ۶۵ درصد پرآورد می‌شود. در صورت تخلف، بانک‌ها مشمول مالیات ۴۲ درصدی روی عواید حاصل از این دارایی‌ها خواهند شد. این قواعد بر اساس اختلاف بین ارزش این دارایی‌ها در ابتدا سال و پایان سال پرآورد می‌شود. قابل ذکر است که بانک‌ها حاضر نیستند دارایی‌های تأمینی خود را به شناسایی زیان در صورت‌های مالی به فروش برسانند و همچنین با قیمت‌های مانده بانک‌ها، خریداری ندانند. این دارایی‌ها در حال حاضر وجود ندارد و دولت نیز منابع کافی برای خرید این اموال از بانک‌ها و کاهش نتایج نقدینگی را ندارد.

از طرف دیگر هدیله‌ی این بودن حجم سرمایه لازم برای خرید املاک (بیش‌ترین یک دارایی سرمایه‌ای که عمداً توسط به‌سری دارایی‌های تک‌به‌سک آری دارد) به‌روش‌های اطمینان نهاده و نوزادی تقدیم‌گرها در سرویس‌های بازار بیشتر باشند این مهم خود را بیشتر تشاند داده و خریداران و سرمایه‌گذاران صرف ریسک‌های تقاضای بالاتری انتظار دارند.

همچنین از انتخابی که بانک‌ها این املاک را با هدف فروش تسهیل می‌کنند، اجراء داده آن مسئول و مشکلاتی برای فروش به‌همراه می‌آورند. ضمن آنکه هزینه‌های تغییرات و حقوق مربوط به اجراء‌های این املاک، هزینه‌ها و رسوم‌های عملیاتی خاص خود را به همراه دارد. از سوی دیگر بزرگ‌های نفی اجراء املاک بسکونه و اداری پایین‌رود (نماجی‌های اساسی اطلاعات درفیایی از برخی بانک‌های خصوصی حدود ساله ۳/۷ درصد) به‌گونه‌ای که در بسیاری موارد با توجه به مشکلات اجراء‌های سرمایه‌گذار از عرضه‌های بازار اجراء صرف‌نظر می‌کنند. 

۱: مسئول‌العمل نحوه محاسبه نسبت خالص دارایی‌های ثابت مؤسسات اعتباری.
بایو توجه به موارد فوق الذهک، بیشین سازوکارهای کارا برای کاهش مناسب منجمد و یا ایجاد
انتفاع از آنها و همچنین پیشگیری از وارد منابع جدید ضروری است.

اقدامات انجام شده برای راهیابی از املاک توقیفی
در سال ۱۹۹۵ برخی از بانک‌ها در پایان دادن به «الاکا» و کروه «باکسازی» کلیکی، بیش از
انه‌ها از سر «رفع تکلیف» باشد، با هدف کسب فروش از تکاب‌های فیلی یا بی‌فروش مسکن، وارد عمل شدند.
مزایده املاک در زمان بهبود عرضه، به لحاظ «حجم ابهر عرضه»، سطح قیمت‌های
پایه و همچنین سبد متنوع املاک، چگر عرضه‌های کم‌ساله محسوب می‌شد. در این دو مزایده،
یک هزار بانک باید با کاربری‌های آپارتمان مسکونی، زمین مسکونی، اداری و تجاری، مکت صنعتی،
ساخت‌های نیمه‌کاره، مغازه، دفترکار، سرقتی، اراضی، باغی، خانه و بلاطی، و در نهایت مراکز تجاری به
مقاومت خرید عرضه شد که ارزش اولیه کل این املاک بر اساس «قیمت پایه» تعیین و حدود
۹۰۰ میلیارد تومان برآورد شد. جزئیات مزایده‌ها نشان می‌دهد که بانک‌های عرضه‌گر، برای جذب
سرعت خریدار و فروش سریع املاک خود، از افت‌زایانه شاخص برداخت‌های زیرین و «تقییت بلندبندت»
برای متقاضیان قابل شناساندن همچنین سطح قیمت‌پایه در گروه واحد‌های مسکونی، فصل‌های کانالی با
ارزش روز املاک مشابه ندارد، اما قیمت پایه املاک غیرمسکونی به‌خصوص زمین‌های متراز بزرگ،
به‌صورت جزئی اما محسوس، «مناسب» تعیین شده بود.
در دو مزایده دیگر، بخش قابل توجهی از زمین‌ها و املاک مسکونی به‌صورت ۲۰ تا ۳۰ درصد نقد
و مابقی از اقیانیت متوسط ۳۶ ماهه عرضه شد. به‌ای قیمت‌گیری در ۲۵ درصد بیش از قیمت نقد
تعیین گردید، ولی متأسفانه استقبال مناسبی صورت نگرفت و بنظر می‌رسد ابتدای ابزارهای مالی
نوسین در این امر گروگشا باشد.

طراحی ابزارهای جایگزین اسلامی برای سود‌داری‌ای از دارایی‌های تمیلیک
بیش نقد و اجاره به‌)mطیب نظر تمیلیک استان دارایی‌های تمیلیک بانک‌ها
با استفاده از طرفیت عقود اسلامی می‌توان انواع روش‌های برای ارائه تسهیلات قادمند توسط
بانک مرکزی به بانک‌ها طراحی کرد (تفنی و عبدالقادر، ۲۰۰۴). تکنیکی که وجود دارد آن است که
تسهیلات قادمند، اساساً عملیاتی در بازار پولی کوتاه‌مدت بوده و به‌طور عمدی در سرسردیده‌ای شبانه،
سراه روزه، هفتگی، ماهانه و به‌دست سلاله به وقوع می‌پردازد. همچنین این تسهیلات لازم است

سپزدانی از وابستگی تأمین تلکالیک بکه‌ها با استفاده از اوراق مرابحه تأمین نقدینگی همراه با اختراع

حداقل ریسک و نرخ سود قطعی و از بیش تعمیم شده داشته باشد. بنظر می‌رسد که می‌توان از
ظرفیت دارایی‌های تأمین تلکالیک برای جبران کمبود تلقینی نظام بانکی پرهیز برد.
در این شیوه بانک مرکزی اعلام می‌کند که بانک‌های تایمز و انجمن جدایی‌نمایند با منابع می‌توند مجموعه‌ای از استادارایی‌های سرمایه‌گذاری (مثل ساختمان‌های تأمینی) را به‌صورت یک مجموعه درآورند و به این
بانک به‌صورت تقدیر‌گردد و هم زمان (با نرخهای این بانک تعمیم می‌کند) اجراه به‌صورت تأمین نمایند.
به‌عنوان مثال، می‌توان فرض کرد یک بانک تجاری به‌طور موقتی دارای یک میلیون یورویی شده و
قصد اضافه برداشت از منابع بانک مرکزی (به میزان 1000 میلیارد تومن برای یک ماه) را دارد. در
این شرایط بانک مرکزی اعلام می‌دارد که این تسهیلات با نرخ 24 درصد (ماهه‌های 2 درصد) و در
برابر دریافت استادارایی‌های تأمینی، قبل از انتهای استادارایی‌های تأمینی، قادر ارائه است. در ادامه بانک تجاری مجموعه‌ای از استاد
ساختمان‌های تأمینی خود را به‌صورت یک مجموعه درآورده و به‌صورت تقدیر به بانک مرکزی
می‌فرستد و هم‌زمان اجراه به‌صورت تأمین نماید (می‌تواند تقدیری و توقیفیان، 1395 همچنین نرخ
اجراه دارایی توسط بانک مرکزی به‌طور ماهه‌های 2 درصد تعمیم می‌شود که می‌توان از این روش با
عنوان «بعی‌نقد و اجرا محج اسناد دارایی‌های تأمینی بانک‌ها» یاد نمود.

عقد اجراه تنها قرارداد با نرخ‌های بیشتر (به لحاظ هرره) صحیح است. برای مثال فرض کنید
بانک تجاری در سرسبز، امکان یاربگرداندن منابع بانک مرکزی را ندارد. اگر بانک مرکزی به هر
دلیل به‌نمایندگی مشابه استاداراپی‌هایی که در اختیار دارد را به‌گروه می‌رساند و به منابع خود
دست می‌یابد و اگر به‌نمایندگی مشابه استاداراپی‌ها را به‌نرخ‌های اجراه جدید (مثل 3 درصد) به بانک
تجاری اجراه میدهد (بندزاویل و جابنکی، ۲۰۱۱).

مشکل این رواکردهای از افراش پایه پولی و در تنصیح تقدینگی کشور است. همچنین در
صورت عدم شدن چنین روایی، بانک‌ها به نرم‌نام‌هایی در اختیاری برای ارائه تسهیلات ادامه
داده و معلولت به این مسئله پیشنهاد که بانک مرکزی همیشه تلاش کند "آخرين وادیده" را ایفا می‌کند.

اوراق اجراه تأمین تقدینگی به‌صورت تأمین

در این نوع از اوراق اجراه، بانک (در انجام بانک) با ارائه طرح توجیهی قدم به انتخاب شرکت
واسط می‌کند. شرکت واسط با انتشار اوراق و با گروه‌های یک از سرمایه‌گذاران، به وکالت از طرف

1 Bindseil & Jablecki
آنان یکی از دارایی‌های فیزیکی بانی (در انجا املالک تمیلیکی) را به صورت تقد خریداری می‌کند. سپس به‌شرجی تمیلک فواده به بابی واگذار می‌نماید. سود آن اوراق در سرسپه‌ها مشخص به‌صورت اجاره‌های دارایی تعداد سهم تعداد بانی، از طرف شرکت تأمین سرمایه به دارندگان اوراق برداخته می‌شود. دارندگان اوراق قبل از سرسپیده، می‌توانند اوراق خود را در بازار ثانوی به فروش برسانند. نهاد واسط در پایان قرارداد اجرا، دارایی را به تمیلک منتقل کرده‌اند. بر این اساس در این اوراق دارایی بجای خود اسطر شرط ضمیمه‌های مربوط به مالک بانک را می‌آورد و این موضوع عمداً برای دارایی‌های است که بانک تأمین، بحاط و نگهداری آن داد املالک تمیلکی عمداً جز سرمایه‌گذاری‌های غیردارایی بانک‌ها بوده و بانک‌ها علایقی جدی‌ای نیز به‌آنکه آن دادند و پنداشتن بر استفاده‌گوی اراته شده در این تحقیق، بانک اجباری (شرطی) برای تصرف مجدد آن تدار. 

اوراق مرابعه، راهکاری برای تقدیم نمودن و ثبیت تمیلکی بانک‌ها

مراحی

در این بخش به معرفی مراحیه و اوراق مرابعه به‌عنوان ابزار اصلی در انتقال یکه‌های خواهیم برد. یکی از انواع قرارداد فروش بیع مراحیه است که از آن‌ها قدری بین مدرم‌های این بوده است و مقصود از آن، بعنوان است که فروش او قیمت تمام‌شده‌کالا اعم از قیمت خرید، هزینه‌های حمل و نقل، نگهداری و سایر هزینه‌های مرتبط را به اطلاع مشتری می‌رساند، سپس قیمت‌های مناسب خرید و حاصل است که به هزار و صد تومان با هر درصد سود به مشتری پرداخته. بیع مرابعه می‌تواند به صورت نقد یا نسبه منعقد شود و در صورتی که به‌نمایان بانک‌ها به‌طور معمول، نزدیک به سود آن بیشتر است.

تعريف اوراق مراحیه

مدتی است که بخشی از متفکران مسلمان با استفاده از ویژگی‌های بیع مراحیه، اقدام به طراحی اوراق هدایایی به نام اوراق هدایای یا صكوك مراحیه کرده‌اند و در برخی کشورهای اسلامی مانند مالزی و ایران، به‌عنوان اوراق هدایای اسلامی به‌واسطه اجرا نیز رسیده‌است و در این تحقیق برای تأیین تقدیمی‌گری از آن گوسازی به عمل آمده است.

1 اوراق مراحیه شرکت صنعتی بونتان در سال ۱۳۹۵
ارواق مراقبه

در انتشار اوراق مراقبه، عناصر حقوقی و حقوقی متعارف حضور دارد. در این بخش با استفاده از مصوبه کمیته قهرمان بورس و اوراق بهادار که به تأیید شورای بورس نیز رسیده است، یک جزئی از مصوبات این موضوع به زبان فارسی به ترتیب به ذکر خواهد شد.

1- بانی: هر شخص حقوقی مانند دولت و مؤسسه وابسته به دولت، شهرداری یا بانگ حقوکی است که به هدف انتشار اوراق بهادار، در تاریخ 1388 میلادی، مجوز به مناسبت ارائه اوراق بهادار بهره‌مند بوده و یک مؤسسه مالی است.

2- ناشر (واست): هر شخص حقوقی که اوراق بهادار را منتشر می‌کند و واسط پی مؤسسه مالی است که توسط بانی برای انجام یک پروژه خاص انتخاب یا تأسیس می‌شود.

3- سرمایه‌گذاران (دارنده‌گان اوراق): اشخاص حقوقی با حقوقی هستند که با خرید اوراق بهادار، بانی را تأمین مالی می‌کنند.

4- امین: شخص حقوقی مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار است که بر کل روند انتشار اوراق بهادار نظام دارد و تمامی نقل و انتقالات مالی با اجازه وی صورت می‌گیرد.

5- شرکت تأمین سرمایه: شرکتی است که به عنوان واسطه بین ناشر و سرمایه‌گذاران فعالیت می‌نماید.

6- مؤسسه رتبه‌بندی: شرکتی است که با گرفتن مجوز از سازمان بورس به تیم رتبه اعتباری اوراق اقامت می‌کند (موزویان، 1386).

مدل عملیاتی اوراق مراقبه تأمین تقاضای، یکی از انواع اوراق مراقبه، اوراق مراقبه تأمین تقاضای (پیشایوت) می‌باشد. در سال 1992 میلادی، بخش خصوصی در اقتصاد مالی نوی اوراق بهادار منتشر کرد که مبنی بر پیشایوت با بازخورداری فروخته شده است. در این روش، مؤسسه ناشر اوراق، دریافتی‌های دولت، سازمان‌ها و بانک‌های اقتصادی را به صورت تقدیر خریده و پول‌هایی را می‌دهد، سپس با قیمت بالاتر و یا به صورت نسبی مدرک به‌خود آن‌ها می‌فرورشد و در مقابل از آن‌ها استفاده می‌کند. بنابراین، مالی با میل و سرسیدهای معین دریافت می‌کند.
مقدمة
مجلة عمليات اوراق مرابحة تأمين تقنيين بانک‌ها همراه با اعطای انتخاب از طریق
املاک تمبلیکی
مدل ارائه شده در بسیاری از چهار شبه بیماری مدل عملياتی قبل (وراق مرابحة تأمين تقنيگی)
می‌باشد. نتایج تحقیقات این اثباتی تنها نشان می‌دهد که اختیار فروش و واگذاری و انتخاب خرد، جایگزین‌اند. این مدل عملياتی قبل از ارائه در تأمين
در این بخش به ارائه گوی استفاده از اوراق مرابحة می‌پردازید.
نمودار 1: مدل عملیاتی اوراق مراقبه‌امانی تقاضایی بانک‌ها همراه با اعمال اختیار از طریق املاک تمیلیکی

1- پس از کشف قیمت دارایی (املاک) از طریق پورس کالا، بانک به طرف فروش مراقبه‌دارایی پایه‌ای شامل شناسایی کرده و با تنظیم امیدمانه مربوطه، به امین معتبری مراجعه‌کرده، تقاضای اختیار مسؤویس وسط (ناشر) مناسب برای اجرای طرح را می‌دهد. بانک با تأسیس مسؤویس وسط، بیش‌ترین خود مبین بر فروش نسبت به ساله (برای مثال) دارایی‌های خاص با قیمت مشخص را اعضا می‌دارد.

2- وسط با انتخاب مسؤویس امین مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار نظارت طرح را از جمله و مسؤویس امین با نظارت از ابتدا تا انتهای طرح موافقت می‌کند. مسؤویس امین با مطالبی امیدمانه و با هماهنگی بانک موافقت خود مبین بر نظارت و کنترل نشر سازمانی که به‌کارگیری وجوه مطالبی امیدمانه برای خرید مراقبه‌دارایی از بانی و دفاع از حقوق دارنده‌ها ارائه می‌دارد.

3- مسؤویس وسط (ناشر) جزئیات برنامه عملیاتی امیدمانه طرح خرید مراقبه‌دارایی را برپایی کرده، موافقت خود برای اجرای طرح را اعلام می‌کند و امیدمانه را برای رتیبندی در اختیار مسؤویس رتیبندی معتبر قرار می‌دهد و موافقت رتیبندی اعتبار‌گذاری، برای امیدمانه، اعتبار بانی و طرح خرید مراقبه‌دارایی را برآورد می‌کند و بر اساس آن میزان ریسک اوراق مراقبه‌ای را تعیین می‌کند.

1) تألیف دکتر است طراحی این شاخص هیک و ون در دستور کار پرس کالا و اتحادیه مشاوران املاک قرار دارد (دستی اقلیت، تاریخ چاپ: 3/7/98/1370) معروف و طراحی شاخص مسئویس به کمک سامانه‌های مطالعات اتحادیه املاک، می‌تواند بازار مسئویس را شفاف کند و به مردم و سرمایه‌گران قیمت عادلانه و سیگال‌های دسترسی‌زا روند ثبات و آینده بازار مسئویس ارائه دهد. در مرکز مسئویس کالاای طراحی شده و ارائه آن در بورس کالا امکان‌پذیر نبود، اما بورس کالا در حوزه قیمت‌گذاری می‌تواند شاخص قیمت مطلوب و شفاف برای بورس مسئویس کن و این مسئویس قیمت مسئویس در نقاط مختلف شهر برای مردم شفاف و روندی شود و از طرفی برای قیمت‌گذاری ارزش‌های مالی نوین مربوط به بازار مسئویس، کمک شایانی نماید.
۴- واسط بعد از کسب مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، اقدام به انتشار لوراق مربوط به ارزش اسیر معلزل قیمت فلی دارایی (الاک سه‌پلک) می‌کند. سپس آن‌ها را به قیمت تنزلی از طریق شرکت تأمین سرمایه به مردم واگذار می‌کند.

۵- ناشر از راه شرکت تأمین سرمایه، وجو سرمایه‌گذاران مالی را جمع‌آوری می‌کند.

۶- ناشر نماینده مشهور امین را به‌دسته ورود نظر را از بانی، بیشتر می‌کند و تقدیم می‌کند خلاصه گروه سرمایه‌گذاری مالی را به‌دسته می‌دهد.

۷- ناشر در سرسردی مراده، زیست‌نظام مؤسسه امین می‌تواند اقدام به موارد زیر نماید:

۷-۱)- در صورت که دارندگان اوراق قصد تصرف دارایی را در سرسردی داشته باشند، می‌تواند با مراجعه به ناشر سیاست تبليغ مالک اقدام نماید.

۷-۲)- در صورتی که دارندگان اوراق اختیار فروش داشته باشند، در صورت کاهش قیمت دارایی، واسط (ناشر) نماینده نظر مؤسسه امین، دارایی را منطق‌بر حق اختیار فروش به‌صورت قصد به بانک فروخته، قیمت آن را دریافت و به دارندگان اوراق می‌دهد و املاک در تصرف بانک قرار می‌گیرد.

۷-۳)- در صورتی که بانک حق خرید داشته باشد، در صورت قطعیت قیمت دارایی، واسط (ناشر) نماینده نظر مؤسسه امین، دارایی را منطق‌بر حق اختیار خرید به‌صورت قصد به بانک مجدداً بارزند.

۷-۴)- در صورتی که دارندگان اوراق قصد تصرف دارایی را در سرسردی داشته باشند، می‌توانند با مراجعه به ناشر سیاست تبليغ مالک اقدام نمایند.

تجزیه و تحلیل الگوی پیشنهاد شده

همان‌طور که گفته شد باید تعاریف، منظور از دارایی سرمایه‌گذاری و مفهوم دارایی، ایجاد او تحلیل خلاقانه و بررسی دقیق از آن بهره جستن کند که مطالعه این تکنیک‌های جستیت شده و مداخله کنند.

در بحران مالی سال ۲۰۰۸، در شوپاره که قدردانی آمریکا و بانک مرکزی ایجاد گردید آن بهره جستن کنند که با توجه به بیل و مواد نماینده، در اخبار بانکها و مؤسسات غیربانکی (مانند صندوق‌های پمپیستگی و شرکت‌های بانکی) نمود. این کار علاوه بر اینکه باعث پایلی از افراش‌ها می‌گردد، از طریق افتتاح حساب بانک دارندگان خصوصی اوراق موجب رشد هم‌말ی‌های نقدی می‌شود. اما در اگرچه ذکر شده در این تحقیق مهم آن است که می‌توان با استفاده از این ابزار، از یک دارایی که در حال افزایش هزینه و کاهش سوددهی است.
در این تحقیق برای اوراق ترکیبی مردادی، ساختار حاصل از املاک تکمیلی مورد توجه قرار می‌گیرد و شرایطی در هر زمان تجربه منابع برای بانک‌ها اثر مثبت دارد.

همچنین دارندگان اوراق (سرمایه‌گذاران) با خرد این اوراق، می‌توانند نسبت به بدون ریسک کسب نمایند و مختارند در صورت کاهش ارزش دارایی (ساختار) آن را به بانک بهروشند و حتی در صورت افزایش قیمت علاوه بر پرداخت ثابت، از منافع افزایش قیمت (هر چند اندک) بهره‌مند شوند.

در این تحقیق برای اوراق ترکیبی مردادی، ساختار حاصل در نظر گرفته شده است. در این حالات قبیل برای دارندگان این اوراق قابل محاسبه است که این نرخ برخورد و نرخ برخوردار مزایده‌هایی که به روش معمول بانک‌ها بر روی این اوراق امتالی مالی اعمال می‌کنند (یازای خریداران)، نرخ برخورد و نرخ برخوردار شرایط و جذابیت‌های است. زیرا وجود حسی یک درصد نرخ سود بالاتر نسبت به فروش ورود سود به این دارایی‌ها کمک می‌نماید. همچنین با وجود این اوراق و در فروش آن، این ذهنیت برای مردم اینجای می‌شود که برای سکن دلار عرضه بیش از حد و کبب اینها نخواهد شد، زیرا فروش یک بباره املاک موجب به تداوم رکود و ایجاد حفظ منفی در قیمت‌ها خواهد شد و برای سکن دارایی‌ها و چنین بیشتر با سرمایه‌گذاری منفی مواجه شد. نرخ نمود خصوصی که با خصوصیات حاصل از برخی‌ها حیاتی و پرداخت برخی از خصوصیات حاصل از برخی‌ها می‌باشد. از سویی در برخی موارد نوعی از سرده‌ها در شرکت‌ها با روند افزایش قیمت و اندک نرخ سود بالاتر ایجاد می‌نماید و این در راستای توسیع بخش خاصی از اقتصاد در نظر گرفته می‌شود.

مدیریت ریسک اوراق مردادی

همان‌طور که ذکر شد این تحقیق به‌مدیاب اراثه‌گذاری بر اساس منافع نرخ جدی برای تأمین ذی‌نفعان از دارایی‌های سرمایه بانک‌ها (املاک تکمیلی) را می‌پذیرد و از طرف دیگر، بانک‌های اراثه‌گذاری برای دارندگان اوراق را در نظر داشته و از فروش گسترده املاک و ایجاد رکود قیمتی در بازار سکنه جلوگیری می‌نماید. اما در سرسرد اوراق مردادی منشورش ممکن است قیمت ملک نوسان زیادی داشته باشد. اگر قیمت املاک روند توزیع به خود بگیرد، این موضع می‌تواند ریسک بالایی برای دارندگان اوراق به همراه داشته باشد.

بنابراین می‌توان به دو صورت به سرسرد اوراق نگیست. حالتی که دارندگان اوراق در سرسرد، مالک نهایی ساختار بوده و یا حالتی که با اراثه‌گذاری مشقت «مالکتی» ساختاری در سرسرد.
در اختیار «بانک» قرار گیرد و دارنده اوراق تنها از بانک مسکن، فروش اصلی این تحقیق به شرح زیر است:

۱- فرض شود قیمت هر متر مربع یکی از واحدهای تمام‌پوش بانک «الف» در سال ۱۳۹۶ در حدود ۱۰ میلیون تومان باشد (بر اساس کشف قیمت از طریق بورس کالا). بانک ال‌اف‌تاوند با اشاره اوراق مربوطه برای تحول املاک در سال ۱۳۹۸ و تنزلی ارزش دارایی برای دو سال، بابت هر متر مربع از محل انتشار اوراق ۷/۳ میلیون تومان تقاضاگذاری جمع‌آوری نمایید (نخ تنزلی در حدود ۱۷ درصد سالانه در نظر گرفته شده است).

۲- محاسبات ناشن می‌دهد به‌این‌که ۱۰ میلیون تومان قیمت مسکن باید هر متر مربع، بانک می‌تواند در اجرایی ماه‌های ۲۸ هزار تومان اخذ نماید و با فرض افزایش درصدی ناشی از افزایش عوامل در سال‌های ۹۳ و ۹۴ هزار تومان حاصل می‌نماید.

۳- در ضمن فرض می‌شود با وجود زمین حاکم بر پارک مسکن، قیمت هر متر مربع هر ساله ۵ درصد افزایش می‌یابد. با این فرض قیمت هر متر مربع در اختیار سال دوم، در حدود ۱۱ میلیون تومان خواهد بود (در اقتصاد ایران طی دوره اخیر به جز خصوصی، همواره روند قیمت مسکن افزایشی بوده است. اگر هم در شرایطی این امر رخ داده است که سال‌های قبل آنها یک جهش بزرگ در قیمت مسکن داشته باشند، مانند سال‌های ۱۳۸۷ و ۱۳۹۲.)

با این فرض حالات زیر امکان‌پذیر است (حالاتی که پیشنهاد تحقیق است). قابل ذکر است هزینه تجهیز منابع برای بانک‌ها و منافع دارندگان اوراق در اینیکه بستگی به افزایش قیمت هر متر مربع داشته باشند. در این حالین از استفاده از تمرکز اکسپشهای محاسبه شده است.

**حالات اول: دارنده اوراق در سراسری تهیه به فروش دارایی دارد.**

در این حالین در سراسری منطقی با قرارداد املاک‌بردارهای، دارنده اوراق مالک دارایی (املاک تمام‌پوش) می‌شود. ولی قصد فروش دارایی را در پارک دارد، بنابراین واسط (ناشر) به تمام‌پوشی از وی، جوهر حاصل از فروش دارایی را که به طور معمول باطل از قیمت مربوط به آن است (فرض کنیم که در هر سال ۵ درصد بر قیمت مسکن افزایده شود)، پس از کسر حاصل، به راه می‌آید. به شرکت تأمین سرمایه‌های به دارندگان اوراق می‌پردازد.

۱ بر اساس شاخص قیمت اجاره در شهر تهران، انتشار مقرین آمار ایران
پازده دارنده اوراق: در این حالت، با فرض رشد قیمت دو ساله، پازدهی در حدود ۴/۳ درصد خواهد بود (ماهیبلیتی ۱۱ ٪/۶ میلیون تومان قیمت هر متر مربع مسکن).

هزینه تامین مالی بانک: با کسب درآمد اجباری ۴/۷ میلیون تومان طی دو سال، هزینه تمام شده پول بانک خود بود، دیپ/۵ درصد برای دو سال خواهد بود.

**حالته دوم: دارنده اوراق در سپردی تامین به حفظ دارایی دارد.**

در سپردی منطقی با قرارداد سپردی دارنده اوراق، مالک دارایی بوده و دارایی را بهصورت فیزیکی به دارنده‌گان اوراق «ملک» تحول می‌دهد و او نیز قصد فروش دارایی را ندارد.

پازده دارنده اوراق: در این حالت، با فرض رشد قیمت دو ساله دارایی، پازدهی با پازده‌گان اوراق در حدود ۶/۳ درصد خواهد بود (ماهیبلیتی ۱۱ ٪/۶ میلیون تومان قیمت هر متر مربع مسکن).

هزینه تامین مالی بانک: با کسب درآمد اجباری ۴/۷ میلیون تومان طی دو سال، هزینه تمام شده پول بانک خود بود.

**حالته سوم: استفاده از ابزار اختیار در سپردی.**

در الگوی سوم از ابزار مشتقات «اختیار» استفاده می‌کنیم. اختیار عامل، قراردادی است که به خریدار آن، اختیار (ویا اجبار) خرید یا فروش یک دارایی معین را در قیمت تعیین شده تا (یا راس) یک زمان مشخص اعطا می‌کند. از سوی دیگر، فروشنده اختیار عامل، اجبار دارد که تا پیش از اتفاق‌های ممکن آن، هر زمان که خریدار تامین، به اجرا قرارداد داشته، مقادیر قرارداد را اجرا کرده و دارایی معین شده را در قیمت تعیین شده معامله کند. اوراق اختیار معامله از نظر نوع قرارداد بر دو نوع کلی اختیار خرید و اختیار فروش تعیین شده‌اند.

قرارداد اختیار خرید: اختیار خرید به دارنده این حق را می‌دهد که در صورت تمایل بتواند دارایی با پایه را که در این‌جا اکثراً به دارنده این حق را می‌دهد که در صورت تمایل بتواند.

قرارداد اختیار فروش: اختیار فروش به دارنده این حق را می‌دهد که در صورت تمایل بتواند دارایی با پایه را در سپردی به طرف دیگر عرضه کند.

\(^{1}\) Call
\(^{2}\) Put
فصل نامه مطالعات مالی و باکداری اسلامی، دوره چهارم، شماره هشتم

قبیمتی را که دارنده اخذیار می‌تواند درآیی یا بهاری کند و یا بفروشد، قیمت اعمال. و قبیمتی را که به اże خرید یا فروش اختیار می‌پردازد، یا دریافت می‌شود، قیمت اختیار می‌گویند. همچنین به دو روشی که یک اختیار می‌تواند اعمال شود، رتبه انتقاض و به میلی او این‌طور می‌گویند. اختیار می‌باشد که در طول جمله اختیار می‌بارد. از نظر قابل اعمال است، اختیار مالی‌کن، یک اختیار می‌باشد. در زمان سرمایه را اعمال باشد او، اختیار مالی‌کن. در زمان اجرا یا یک محدود است، اختیار مالی‌کن. در زمان می‌باشد. از نظر قابل اعمال مالی‌کن. در زمان اجرا یا یک محدود است، اختیار مالی‌کن. در زمان می‌باشد. از نظر قابل اعمال مالی‌کن. در زمان اجرا یا یک محدود است، اختیار مالی‌کن. در زمان می‌باشد. از نظر قابل اعمال مالی‌کن. در زمان اجرا یا یک محدود است، اختیار مالی‌کن. در زمان می‌باشد. از نظر قابل اعمال مالی‌کن. در زمان اجرا یا یک محدود است، اختیار مالی‌کن. در زمان می‌باشد. از نظر قابل اعمال مالی‌کن. در زمان اجرا یا یک محدود است، اختیار مالی‌کن. در زمان می‌باشد.

1 Exercise Price
2 Option Price
3 Expiration Data
4 American Option
5 European Option
6 Atlantic Option
7 Over the Counter (otc)
تومان به ارزی هر متر مربع را کسب خواهد نمود (ماهالتفاوت ۹/۹ و ۷/۵ میلیون تومان) و همچنین با کسب درآمدهای ۹/۴ میلیون تومان طی دو سال، هزینه تجهیز منابع برای باین آلک تحتاً ۱۷/۴ درصد برای دو سال خواهد بود. همچنین فرض کنید در سراسری قیمت هر متر از ساخته‌مان یک میلیون تومان افزایش یابد و در حدود ۱۱ میلیون تومان شود و باین حق انتخاب خرید به قیمت ۱۰/۵ میلیون تومان از دارنده حواله داشته باشد. همچنین به ارزی هر دو میلیون تومان، ۲ درصد (دیوست هزار تومان) برای اخذ حق انتخاب خرید برداخت می‌کند.

این رویکرد دو مرتب مهم‌ها داشته:

۱- بازدهی ثابت در حدود ۴۰ درصد نسبت به ارزآوری خواهد شد (ماهالتفاوت ۵/۱۰ و ۷/۵ میلیون تومان) که البته می‌توان برای کسب بازدهی کمتری دارندگان، عدد کمتری و واقع از راهی که باین‌ها در نظر گرفت (به‌عنوان مثال، ۱۰۰/۱).

۲- در صورت افزایش بودن قیمت مسکن و ساخته‌مان باین از مراحل این افزایش قیمت (به‌عنوان مثال، ۵۰۰ هزار تومان به ارزی هر متر، ماهالتفاوت ۵/۱۰ و ۷/۵ میلیون تومان) در کار کسب درآمد اجرایی بهره برد و هزینه تأمین مالی اولیه به شدت کاهش می‌یابد و به ۱۸ درصد خواهد رسید.

آسیب‌شناسی الگو

سخن‌گویندی نیست اگر ادا کنیم، بزرگترین نقص مثبت پازار ابزارهای تونی مالی اعم از انتخاب ماملعه، برطلس ساختن دیده‌های نوسانات قیمتی و اصطلاحاً ریسک پازار تولیدکننده و کارآفرینان است که بهطور عمده خریدار این همگیها برای استفاده در جریه تولیدشان هستند. به‌ویژه که کارآفرینان ریسک‌های قیمتی را در این پازارها پوشش داده و توجه خود را به تحقیق اصلی کود و مدیریت ریسک‌های کسب و کار معنی‌دار نمایند. با این وجود نیاز برای کارآفرینان کشور به چنین ابزارهای مالی، ابتدا ابزارهای و بازارها شکل‌گیری‌های توانمند از آن وقت در دسترس نیست. هدف از ابزارهای مالی مرد اشکال در این تحقیق، تیزی‌ساخت ایجاد پازارهای مالی کارا و هزینه‌هایی که در آن پازارگان بازار به‌گونه‌ای در کنار یکدیگر به ایفای نقش پردازند که عملکرد مورد انگیزه از ابزارهای مالی برآیده شود. پازارهای مالی کشور (علمی) گزارش کرد و توجهی به یک پازار آزاد اختیار دارد و در مقضی قیمتهای کارا، معنی‌رسانی و طراحی شاخه سیستم به کمک سامانه‌های ابزاری املاک، می‌توان پازار مسکن را شفاف کرد و به مردم و سرمایه‌گذاران هم علامتهای درستی از روشن فعالیت و آینده پازار مسکن آن‌ها دهد. از سویی بستری‌های لازم برای طراحی
شاخص قیدم مسکن در پورس کالا، ایران وجود دارد و بر اساس مذاکرات انجام شده، به‌خاطر این شاخص برای شناختن دانشمندان قیدم مسکن در پورس کالا طراحی می‌شود و با اعمال نظام قیدم‌گذاری ساختن بر اساس شاخص‌های پورس کالا، بانک‌ها می‌توانند از طریق پورس کالا املاک از آن خریدن خود را عرضه کنند. پیشنهاد این تحقیق این است که با همکاری و محوریت اتحادیه املاک، شاخص‌های قیدم مسکن طراحی شود و بعد از دریافت موعدی شریعی از همین فرهنگ سازمان پورس، اوراق آن و یا اخبار شاخص‌های قیدم مسکن روی تابلوی پورس کالا قابل مطالعه شود.

همچنین رویکرد دولتی در مدیریت پورس‌های کالا، عمل مالی از آن شده که فعالان اصلی پورس‌های کالا که سال‌ها بیش از ایجاد پورس‌های متمرکز پاسخ‌گو نیازهای مشتریان خود بودند، انگیزه‌ها برای ورود به این پورس‌ها داشتند. این انگیزه توسط پورس‌ها خود از این پورس‌ها توسط پورس‌ها توسط پیشنهاد این تحقیق شفاف‌گیری و غیرگرایی؛ خلق نیم‌کد و عضویت از این پورس‌ها در این است که از یک طرف امکان مدیریت ریسک از کارآفرینان و تولیدکنندگان فراهم می‌شود و از طرفی، سرمایه‌گذاران حرفه‌ای که صرفه‌مندی‌ها در طریق سقف‌های اقتصادی به‌معنی باس سطح اهمیت بالا و هزینه مالکیت باین‌نامی، این امکان را به آنها می‌دهد، در حالی که بسیاری از این شرکت‌ها کشور به‌جا می‌ماند، متمرکز بر پورس‌های فیزیکی شده است.

همچنین تغییر رویکرد در پورس کالا نیز یکی از مزومات توسعه این بخش است. با این وجود مالکیت باین‌نامی پایه این اوراق مشترکه، پورس‌های کالا و از این آواز نشته، عملیات سرمایه‌گذاری حرفه‌ای کمتری خواهند شد، وارد پورس‌های شونند که دولت می‌تواند اخلاق‌های متعادل و غیرقابل پیش‌بینی در آن داشته باشد.

بحث و نتیجه‌گیری

همان‌طور که در تحقیق اشاره شد، بانک‌ها در پورس مالی ایران به‌دلیل نقاط بزار سرمایه و تأثیر بودن جذب سرمایه‌های خارجی از نقش کلیدی در تجهیز سردبیری و حرفه‌های سرمایه‌گذاری بپردازند. به‌جوار این سپرده و نهفته نفوذ در سراسر این بخش و ناکامی‌های عملکرد این بخش‌ها، سپرده‌ها، بیش‌تر از یک‌تا یک‌بار است.
دارایی‌های سرم در زمینه نقدشودنگی در پایان رکودی فعالی دارد و نه خاصیت انتفاع مناسب.

یکی از معنالات بزرگ نظام باکتری در بنامه که در این تحقیقات برای آن را تغییر طراحی شد.

با توجه به جدید و بودن ابتدای این تحقیقات، ممکن است اجرای آن ها مشکل به‌نظر برسد. در این رابطه پیشنهاد می‌شود نوشتار مذکور در ابتدا در حجم‌های محدود مورد استفاده قرار گرفته و همراه با آزمون و خلا به‌دریچه توشی‌های باد.

بطوری‌که اولین باره که این شیوه‌ها مورد استفاده قرار می‌گیرد، برای راهنمایی‌های هزینه‌های ایجاد خواهد تحویل و ممکن است انجام آن ها زمان باشد. اما برای طول زمان با آشنا که دی‌بازمان با این شیوه‌ها، به‌عنوان بدوری‌سایر عملیات را افزایش و هزینه‌های آن ها را کاهش داد.

با این وجود، بررسی‌های این تحقیق نشان از این است که:

1- استفاده از اوراق مراقبه بهعنوان راهکار عملیاتی کسب انتفاع از دارایی‌های سرم مورد بررسی قرار گرفته است. استفاده از اوراق مراقبه می‌تواند راهکار عملیاتی و حلقه مقاومت در اجرای عقود شریعتی در عرصه عملیاتی در نظر گرفته شود. با استفاده از این ابزار مالی، هم‌دارنده‌ای اوراق به‌پایه مناسبی می‌رسند و هم باکتری‌ها که از کم‌محدودیت مالی رئیس یید، می‌تواند راه‌هایی انتخابی خارج شده و همچنان در رشد و توسعه اقتصاد کشور به‌ین‌گونه تنش حیاتی خود‌پردازند.

2- بعد از معرفی مسبوط اوراق مراقبه و کاربردهای آن، ابزارهای مثبت‌کننده برای پوشش ریسک‌های این اوراق ارائه و ابزار مشتاق‌کننده به جای شرکت چاپ‌گذاری شد (اوراق مراقبه تأمین نقدینگی همراه با اختبار).

3- سه حالت ممکن برای این اوراق ترکیبی طراحی شد که:

الف- در حالی که فرض می‌شود در سراسر منطقه به‌قرارداد مراقبه، دارنده اوراق مالک دارایی شده و واسطه‌نشان، جویه حاصل از فروش دارایی را که به‌طور معمول بالاتر از قیمت مراقبه آن است. پس از این دوره مالک واکنش از راه بانک، شرکت تأمین سرمایه به‌دارنده اوراق می‌پردازد.

ب- در حالی که فرض می‌شود که در سراسر منطقه به‌قرارداد مراقبه، دارنده اوراق مالک دارایی به‌دست دارایی را به‌صورت فیزیکی به‌دارنده اوراق می‌پردازد. اوراق مالک دارایی به‌دارنده اوراق می‌پردازد.

ج- در حالی که اوراق از ابزار مشتاق‌کننده به‌دارنده اوراق مراقبه، تأمین نقدینگی هم‌راه با اختبار دارایی را ندارد.
صورتی که املاک با افزایش قیمت همراه شود، بانک با اخذ حق اختیار خرید مالک مجدد دارایی می‌شود.

در همه حالات بانک از مزایای تأمین مالی ارزان قیمت نسبت به حالت فعلي بزار برخوردار شده و دارندگان اوراق نیز از باردهی مناسب برخوردار می‌شوند.
مباحث و مخز
الف. فارسی
برهانی، حمید (1389): بررسی علل و عوامل ایجاد مطالبات معوق و رادکارهای کاهش آن، مجموعه مقالات همایش بانکداری اسلامی، بیست و یکمین همایش مؤسسه عالی آموزش بانکداری ایران، تهران.
بهمنی، محمود (1386): مدیریت مطالبات معوق، مجموعه مقالات همایش بانکداری اسلامی، هجدهمین کنفرانس، مؤسسه عالی آموزش بانکداری ایران، تهران.
پاسان و اسماعیلی (1392): بررسی ماهیت فقهی و حقوقی ایثارهای مالی مصوبه مراقبه و اجرایی، نشریه علمی- پژوهشی فقه و حقوق اسلامی، سال سوم، شماره ششم.
پوستین چی (1392): بررسی تأثیر قبایت در صنعت بانکداری بر مطالبات معوق بانک‌ها، مجله اقتصادی - دوره 13، شماره 7 و 8.
شاهچرا و طاهری (1393): تأثیر استانهای مطالبات معوق بر وام‌دهی بانک‌ها، بیست و نهمین نشست هفتم‌گانه اقتصاد کلان در سال 1393، پژوهشکده بانک و بانکی.
شاهچرا (1395): بررسی عوامل مؤثر بر کیفیت دارایی‌های بانکی در شبکه بانکی کشور ایران، فصل نامه سیاست‌گذاری پیشرفت اقتصادی، دانشگاه الزهرا شماره 12.
شیبانی، احمد و جلالی، عبده‌حسین (1390): دانلی کستریس مطالبات معوق در نظام بانکی ایران و بیان رادکارهایی برای اصلاح آن، فصل نامه علمی- پژوهشی برنامه ریزی و بودجه، شماره چهارم.
فصل هم مطالعات مالی اسلامی، دوره چهارم، شماره هشتم

جیدری، دهقان درست و صادق بور (۱۳۹۵): تصریب بهنیه ارزش و نفت مالی و بهترین زمان
فروش املاک تمامیی، اوایل کنفرانس بین المللی حسابداری و مدیریت ورودوی کسب و کار.
صداقت برست الدار و ماموری پانته (۱۳۹۶): راهبردی برای توجه تومه ارزی پرای مطالبات
غیرجاری در ایتالیا، فصل نامه روون، سال بیست و چهارم، شماره ۷۷، بهار ۱۳۹۶.

فرآیند فرد، علی (۱۳۸۸): صحک مرایح ایزی مساسب پرای تامین مالی و پویش
ریسک: فصل نامه علمی پژوهش اقتصاد اسلامی، ش ۳۲.

مشابه و نیکجه (۱۳۹۴): توان ویژگی های بانکها در تبیین نسبت مطالبات غیرجاری،
فصل نامه سیاست گذاری پیشرفته اقتصاد دانشگاه الزهرا شماره ۶.

موموسیان، سید عباس (۱۳۸۵): بررسی راه گارهای حل مشکل تأکیده در بانکداری
بدون ریا، مبلغ قطع و حقوق، شماره هشت.

موموسیان، سید عباس (۱۳۸۶): ایزراهای مالی اسلامی (صحک): تهران: پژوهشگاه فرهنگ و
اندیشه اسلامی.

موموسیان، سید عباس (۱۳۸۸): صحک مرایح ایزرا مساسب پرای پارز پول و سرمایه
اسلامی، دو فصل نامه علمی - پژوهشی جستارهای اقتصادی شماره یازدهم.

موموسیان، سید عباس (۱۳۸۸): مهدیه مالی عقود در بانکداری اسلامی، فصل نامه علمی و
پژوهشی اقتصاد اسلامی. سال نهم، شماره سی و چهار.

موموسیان، سید عباس (۱۳۸۹): اوراق مرایح، ایزرا مساسب پرای تامین مالی پروردهای بالادستی
صدعت نفت: فصل نامه علمی پژوهشی اقتصاد اسلامی، شماره دهم.
موسوی‌پرست، سیدعباس (1392): اوراق مربوط‌کننده، ابزار مناسب برای پاسخگویی به مشکلات در بانکداری
بدون ربا. دو فصل نامه علمی پژوهشی تحقیقات مالی اسلامی شماره 5

میثمی؛ ندی و توکیان (1395): ارائه تسهیلات قاعدگی بانک مرکزی با استفاده از ابزارهای
اسلامی، چارچوب نوین جهت سیاست‌گذاری در کریموئه نرخ سود پاسخگویی بانکی، دو فصل نامه علمی
- پژوهشی جستارهای اقتصادی شماره 26

ب. انگلیسی


Bindseil, U. and Jablecki, J. (2011): The optimal width of the central bank standing facilities corridor and banks’ day-to-day liquidity management, ECB Working Paper, No. 1350


