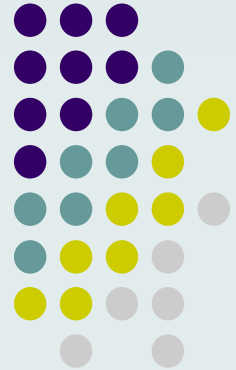




بانک رفاه کارگران



بانک رفاه کارگران
(سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش
سرمایه

فهرست

شماره صفحه

۱	تأییدیه هیات مدیره
۲	مقدمه
۳	فصل اول : ۱- معرفی بانک و نگاهی به وضعیت مالی :
۴	۱-۱ تاریخچه فعالیت
۵	۱-۲ فعالیت های اصلی
۵	۱-۳ تغییرات سرمایه و ترکیب سهامداران
۶	۱-۴ وضعیت نیروی انسانی
۶	۱-۵ وضعیت شعب از حیث تعداد و درجه
۶	۱-۶ وضعیت بانکداری الکترونیکی
۷	۱-۷ وضعیت مالی
۱۱	فصل دوم : ۲- لزوم افزایش سرمایه و هدف از انجام آن:
۱۲	۲-۱ لزوم انجام افزایش سرمایه از دیدگاه اقتصادی
۱۳	۲-۲ لزوم افزایش سرمایه از باب رعایت نسبتهای مالی و حدود تعیین شده در مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
۱۳	۲-۲-۱ سقف خرید دارائیهای ثابت
۱۳	۲-۲-۲ سقف سرمایه گذاری در سهام شرکتهای سرمایه پذیر و اوراق مشارکت
۱۳	۲-۲-۳ سقف تسهیلات اعطائی به اشخاص مرتبط
۱۴	۲-۲-۴ حدود تسهیلات و تعهدات کلان
۱۴	۲-۲-۵ کفایت سرمایه
۱۷	۲-۳ هدف بانک از انجام افزایش سرمایه
۱۸	۲-۴ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و منبع تامین آن
۱۹	فصل سوم : ۳- آثار افزایش سرمایه:
۲۰	۳-۱ جذب منابع
۲۰	۳-۲ موجودی نقد و مطالبات از بانک ها
۲۰	۳-۳ تسهیلات اعطایی
۲۱	۳-۴ سرمایه گذاریها
۲۲	۳-۵ سود و کارمزد پرداختی
۲۲	۳-۶ سود مشاع
۲۲	۳-۷ صدور ضمانتنامه
۲۲	۳-۸ افزایش سرمایه و عوامل ریسک
۲۲	۳-۸-۱ ریسک عملیاتی / معاملاتی
۲۳	۳-۸-۲ ریسک های نقدینگی
۲۳	۳-۸-۳ ریسک بازار
۲۳	۳-۸-۴ ریسک اعتباری
۲۴	۳-۸-۵ ریسک قانونی

۲۵	فصل چهارم : ۴- نتیجه گیری و پیشنهاد
۲۶	۴-۱ نتیجه گیری
۲۷	۴-۲ پیشنهاد
۲۸	پیوستها
۳۱	منابع و مآخذ

بسمه تعالی

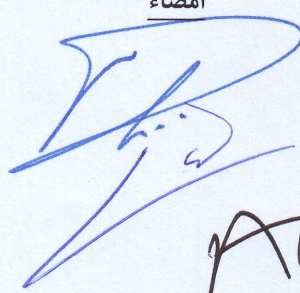
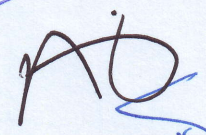
مجمع عمومی فوق العاده محترم صاحبان سهام

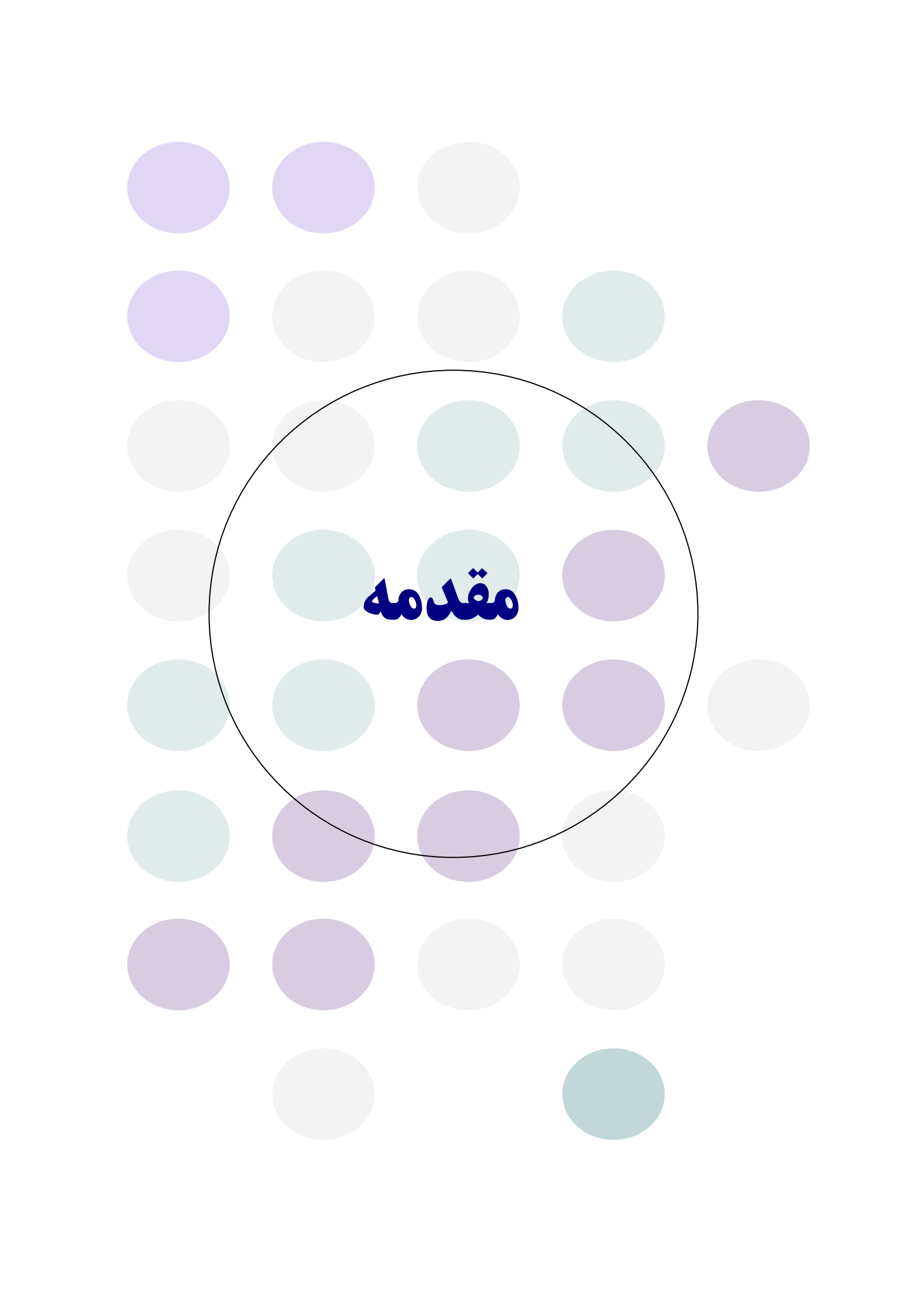
با احترام

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه بانک رفاه کارگران از محل آورده نقدی سهامداران محترم، سایر اندوخته ها و مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت از ۲۳,۳۲۶,۰۰۰ میلیون ریال به ۲۰۸,۷۶۷,۷۰۰ میلیون ریال در چهار فصل به قرار زیر تقدیم می گردد:

- ✓ فصل اول: معرفی بانک و نگاهی به وضعیت مالی
- ✓ فصل دوم: لزوم افزایش سرمایه و هدف از انجام آن
- ✓ فصل سوم: آثار ناشی از افزایش سرمایه
- ✓ فصل چهارم: نتیجه گیری و پیشنهاد
- ✓ پیوست ها

گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۹/۴/۲۴ به تایید هیات مدیره بانک رسیده است.

امضاء	سمت	اعضاء هیات مدیره
	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	اسماعیل لاله گانی
	رئیس هیات مدیره	فرشید فرخ نژاد
	عضو هیات مدیره	نجات امینی
	عضو هیات مدیره	علی سر زعیم



مقدمه

مقدمه :

از آنجائیکه بانک ، برای انجام عملیات بانکی همواره از جانب بانک مرکزی ج.ا.ا به عنوان نهاد ناظر بر عملیات پولی و بانکی کشور، دارای محدودیت های اجتناب ناپذیری می باشد، لذا برای افزایش سود عملیاتی، پوشش هزینه سود پرداختی بابت سپرده های سرمایه گذاری ، توازن بین بازده حقوق صاحبان سهام و سپرده گذاران ، افزایش سود خالص از طریق افزایش سهم سهامداران از درآمدهای غیر مشاع ، کاهش آثار محدودیتهای ناشی از مقررات مربوط به سرمایه گذاریها ، رفع محدودیتهای ناشی از مقررات نسبت دارائیهای ثابت به حقوق صاحبان سهام که عمدتاً ناشی از اجرای برنامه گسترش و بهبود فضای فیزیکی واحدهای صف و ستاد در راستای توسعه فضای کسب و کار (مناطق تجاری با ظرفیت و پتانسیل بالا) و سود آوری بانک صورت می پذیرد ، لذا اتخاذ راهبردی کارا و اثر بخش جهت رفع این محدودیتها ضروری خواهد بود.

بدیهی است افزایش سرمایه از دیدگاه تحلیل گران مالی نیز به دلیل افزایش درآمد زایی مورد توجه سرمایه گذاران بوده و در موسسات مالی بر خلاف سایر موسسات و واحدهای تولیدی در حداقل زمان ممکن موجب افزایش سود آوری خواهد شد .

از سوی دیگر سرمایه مناسب و کافی متضمن حفظ و سلامت نظام بانکی است و هر یک از بانکها و موسسات اعتباری برای تضمین ثبات و پایداری فعالیتهای خود باید همواره نسبت مناسبی را میان سرمایه و ریسک موجود در دارائیهای خود برقرار نمایند. کفایت سرمایه و تناسب سهم سرمایه با سایر اجزاء تراز نامه به خصوص در موسسات مالی و بانکها ، به لحاظ ماهیت فعالیت آنها از اهمیت ویژه ای برخوردار می باشد ، چرا که در اختیار داشتن سرمایه مناسب از یکسو موجبات عبور بنگاههای اقتصادی از بحرانهای مقطعی و ازسوی دیگر موجب تقویت اعتماد و اطمینان سپرده گذاران خواهد شد.

بنابراین گسترش فعالیتهای و ارائه خدمات در بازار پولی و بانکی و پاسخگوئی به نیاز روز افزون بنگاههای اقتصادی به تسهیلات بانکی و نهایتاً رشد نظام اقتصادی کشور ، مستلزم تجهیز و تامین منابع مالی مورد نیاز بانکها و واسطه گران مالی می باشد . دراین راستا ضرورت دارد که همواره نحوه ترکیب تامین مالی بانکها از دو گروه سپرده گذاران و سهامداران به گونه ای باشد که ضمن جذب منابع سپرده گذار ، منابع و حقوق سهامداران نیز حفظ گردیده و افزایش بازده آنان نیز روندی صعودی داشته باشد. علی ایحال در گزارش حاضر سعی گردیده اهمیت ضرورت افزایش سرمایه ولزوم رعایت بخشنامه های بانک مرکزی ج .ا.ا و سایر آئین نامه های لازم الاجراء و چشم اندازهای آتی بانک، از دیدگاه مدیریت مورد بررسی قرار گیرد.

فصل اول
معرفی بانک و نگاه‌ی
به وضعیت مالی

۱-۱ تاریخچه فعالیت :

بانک رفاه کارگران در خرداد ماه سال ۱۳۳۹ در اجرای تبصره ۳۹ قانون بودجه سال ۱۳۳۸ و نیز ماده ۳۸ قانون سازمان بیمه‌های اجتماعی و به منظور سرمایه‌گذاری و بهره‌برداری از وجوه بیمه کارگران اولین مجمع موسس بانک رفاه کارگران مرکب از وزراء بازرگانی، کار و مدیر عامل سازمان بیمه‌های اجتماعی تشکیل و بانک با سرمایه اولیه چهارصد میلیون ریال از محل وجوه سازمان مزبور تاسیس و در تاریخ ۱۳۳۹/۵/۲۷ تحت شماره ۷۴۵۳ به ثبت رسید و فعالیت بانک با افتتاح شعبه مرکزی در تهران و شعبه اصفهان از ششم فروردین ماه سال ۱۳۴۰ آغاز گردید.

قانون ملی شدن بانک‌ها، مصوب خرداد ماه سال ۱۳۵۸ شورای انقلاب جمهوری اسلامی ایران به بانک تسری یافت و بانک رفاه کارگران نیز ملی و سرمایه آن کلاً متعلق به دولت گردید و متعاقب آن طبق نامه شماره ۳۲۸۵/دش مورخ ۱۳۷۲/۵/۵ و نیز چهل و چهارمین اجلاس مورخ ۱۳۷۲/۴/۲۹ شورای عالی اداری مقرر شد، بانک رفاه کارگران با حفظ شخصیت حقوقی و استقلال مالی و اداری به سازمان تامین اجتماعی وابسته و براساس مصوبه مورخ ۱۳۸۰/۶/۳۱ مجمع عمومی فوق العاده بانک، شخصیت حقوقی بانک رفاه به (سهامی عام - غیر دولتی) تغییر یافت و اساسنامه جدید بانک در ۷۲ ماده و ۱۳ تبصره مورد تصویب قرار گرفت.

شایان ذکر است بر اساس دادنامه شماره ۶۸۴ مورخ ۱۳۸۶/۰۸/۱۳ دیوان عدالت اداری و اظهار نظر ریاست محترم دیوان عدالت اداری طبق نامه ۴۱۵/۱۱/۴۸۳۶۵ مورخ ۱۳۸۷/۰۵/۰۸، میزان ۹۳/۸ درصد از سهام بانک رفاه کارگران با منظور نمودن افزایش سرمایه‌های تحقق یافته، به سازمان تامین اجتماعی تعلق دارد که در راستای اجرای ماده "۵" قانون سیاستهای کلی اصل ۴۴ قانون اساسی، سازمان مذکور در تاریخ ۸۹/۱۲/۲۸ میزان سهام خود را در این بانک به ۱۶/۰۷ درصد تقلیل داد. همچنین در مورخ ۱۳۹۰/۰۳/۲۸ در راستای اجرای مصوبه شماره ۴۴۳۰۱/۲۶۱۹۲۲ مورخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۶ هیات محترم وزیران، سهام متعلق به دولت (به میزان ۶/۱۵ درصد از کل سهام بانک) پس از کسر ۵ درصد آن (سهام ترجیحی) بابت دیون قطعی دولت به سازمان تامین اجتماعی واگذار گردید.

باستناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۸۹/۱۲/۲۱ و مجوز شماره ۲۰/۱۸۳۸ مورخ ۹۱/۰۲/۲۳ سازمان خصوص سازی و مجوز شماره ۱۲۱/۱۸۰۹۶۸ مورخ ۹۱/۰۳/۱۰ سازمان بورس و اوراق بهادار و مجوز شماره ۱۴۱۵۷ مورخ ۹۱/۰۱/۲۶ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران شخصیت حقوقی بانک به سهامی عام تغییر یافت و اساسنامه جدید مشتمل بر ۵۷ ماده و ۲۵ تبصره به تصویب رسید و جایگزین اساسنامه پیشین شد. ضمناً به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۱ و مجوز شماره ۹۵/۴۱۶۹۳۸ مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۴ بانک مرکزی ج.ا.ا. اساسنامه بانک منطبق با اساسنامه بانک های تجاری غیر دولتی مشتمل بر ۱۴۷ ماده و ۲۲ تبصره تصویب و به ثبت رسید. سرمایه بانک نیز از ۸۹۵ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافت و مراتب در مورخ ۱۳۹۱/۰۳/۲۰ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسید. و همچنین با عنایت به اجرای آیین نامه تجدید ارزیابی داراییها در سال ۱۳۹۰ و با توجه به مجوز بانک مرکزی ج.ا.ا. سرمایه بانک از ۴۰۰۰ میلیارد به ۱۰,۳۲۶ میلیارد ریال افزایش یافت و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۳۰ در اداره ثبت شرکتها ثبت گردید. ضمناً افزایش سرمایه بانک به مبلغ ۱۳,۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران به شماره مجوز ۳۲۹۳۶۰ مورخ ۱۳۹۲/۱۱/۱۰ صادره از سوی بانک مرکزی جمهوری

اسلامی ایران در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۶ در اداره ثبت شرکتها ثبت گردید و به شماره ۲۰۱۳۴ مورخ ۱۳۹۳/۲/۲ در روزنامه رسمی کشور منتشر گردید.

۲-۱ فعالیت‌های اصلی:

طبق مفاد ماده (۳) اساسنامه، بانک در چارچوب قانون پولی و بانکی کشور، قانون عملیات بانکی بدون ربا و سایر قوانین و مصوبات شورای پول و اعتبار و با اخذ مجوزهای لازم مجاز به انجام فعالیت‌هایی همچون انجام عملیات اعتباری، ارزی (خرید و فروش ارز، دریافت و اعطای تسهیلات ارزی، صدور حواله‌های ارزی و...) سرمایه‌گذاری از طریق خرید سهام، اوراق مشارکت، اوراق بهادار خارجی و اوراق صکوک، خرید و فروش اموال و سایر عملیات قانونی می‌باشد.

۳-۱ تغییرات سرمایه و ترکیب سهامداران:

میزان تغییرات سرمایه اولیه بانک و تغییرات صورت پذیرفته در آن از بدو تاسیس تا تاریخ گزارش به شرح ذیل می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

سال	مبلغ سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	نحوه افزایش سرمایه	تامین کننده افزایش سرمایه	درصد سهم سازمان تامین اجتماعی	درصد سهم دولت
۱۳۳۹-۱۳۴۴	۴۰۰	-	۰٪	آورده نقدی	سازمان تامین اجتماعی	٪۱۰۰	٪۰
۱۳۴۵-۱۳۵۲	۱۰,۰۰۰	۶۰۰	۱۵۰٪	آورده نقدی	سازمان تامین اجتماعی	٪۱۰۰	٪۰
۱۳۵۳-۱۳۵۵	۵,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴۰۰٪	آورده نقدی	سازمان تامین اجتماعی	٪۱۰۰	٪۰
۱۳۵۶-۱۳۵۸	۱۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱۰۰٪	آورده نقدی	سازمان تامین اجتماعی	٪۱۰۰	٪۰
۱۳۵۹-۱۳۷۱	۱۰,۰۰۰	به استناد قانون ملی شدن بانکها مصوب سال ۱۳۵۸ شورای انقلاب سرمایه بانک رفاه کلاً متعلق به دولت گردید.					٪۱۰۰
۱۳۷۲-۱۳۷۶	۵۴,۹۴۰	۴۴,۹۴۰	۴۴۹,۴٪	تجدید ارزیابی	سازمان تامین اجتماعی	٪۰	٪۱۰۰
۱۳۷۷-۱۳۷۸	۹۵,۰۰۰	۴۰,۰۶۰	۷۲,۹٪	آورده نقدی	سازمان تامین اجتماعی	٪۴۲,۱۶	٪۵۷,۸۴
۱۳۷۹-۱۳۸۰	۵۹۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۲۶,۳٪	آورده نقدی	سازمان تامین اجتماعی	٪۹۰,۷۶	٪۹,۲۴
۱۳۸۱-۱۳۸۹	۸۹۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵۰,۴٪	آورده نقدی	سازمان تامین اجتماعی	٪۹۳,۸۶	٪۶,۱۴
۱۳۸۹	۸۹۵,۰۰۰	-	-	-	-	به شرح پیوست ۱	
۱۳۹۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۱۰۵,۰۰۰	۳۴۶,۹۲٪	آورده نقدی	سازمان تامین اجتماعی و شرکتهای سهامدار	به شرح پیوست ۲	
۱۳۹۰	۱۰,۳۲۶,۰۰۰	۶,۳۲۶,۰۰۰	۱۵۸,۱۵٪	تجدید ارزیابی	-	به شرح پیوست ۲	
۱۳۹۲	۲۳,۳۲۶,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۶٪	آورده نقدی	سازمان تامین اجتماعی و شرکتهای سهامدار	به شرح پیوست ۳	

۴-۱ وضعیت نیروی انسانی :

تعداد کارکنان بانک در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۳۰ بالغ بر ۹,۶۸۸ نفر به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۷
دفتر مرکزی و سرپرستی ها	۲,۴۳۵	۲,۳۸۳
شعب استان تهران	۱,۱۶۱	۱,۱۹۰
شعب سایر استان ها	۶,۰۷۲	۶,۲۰۱
شعب مناطق آزاد	۲۰	۲۰
جمع کل	۹,۶۸۸	۹,۷۹۴

۵-۱ وضعیت شعب از حیث تعداد و درجه :

بانک در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ دارای ۱,۰۵۵ شعبه، با وضعیت کیفی به شرح جدول ذیل می باشد (بانک فاقد شعبه در خارج از کشور است) .

درجه شعبه	سال	ممتاز (الف و ب)	یک (الف و ب)	دو (الف و ب)	سه	چهار	پنج
تعداد	۱۳۹۸	۱۹	۵۴	۳۱۷	۳۸۷	۲۰۲	۵۰
جمع	۱۰۲۹						

۶-۱ وضعیت بانکداری الکترونیکی :

شرح	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	تغییرات	درصد رشد
دستگاه ATM	۳,۴۷۶	۳,۳۵۱	۱۲۵	۳.۷۳٪
دستگاه POS فروشگاهی	۲۰۸,۱۷۱	۲۰۷,۹۱۱	۲۶۰	۰.۱۳٪
دستگاه POS شعبه	۲,۱۵۳	۲,۱۳۳	۲۰	۰.۹۴٪
کارت های الکترونیکی	۳۱,۵۳۳,۱۴۵	۲۸,۱۸۱,۶۹۴	۳,۳۵۱,۴۵۱	۱۱.۸۹٪

۷-۱ وضعیت مالی: صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان های وجوه نقد بانک برای سه سال اخیر

بشرح ذیل می باشد.

صورت وضعیت مالی

شرح	حسابرسی نشده ۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶
دارایی ها			
موجودی نقد	۴۲,۰۹۸,۲۵۶	۳۶,۷۸۷,۳۷۱	۲۴,۹۴۰,۵۵۳
مطالبات از بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۳,۴۹۵,۳۱۰	۲۷,۳۵۷,۱۲۸	۳,۵۰۳,۷۶۱
مطالبات از دولت	۵۷,۲۰۲,۹۷۶	۳۶,۹۳۱,۴۱۱	۲۹,۰۰۳,۱۷۵
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	-	-	-
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیر دولتی	۸۹۵,۰۲۳,۹۵۶	۶۰۹,۹۷۰,۴۸۱	۴۶۲,۷۲۸,۵۷۷
سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۶۲,۶۷۷,۱۶۲	۶۱,۹۰۸,۲۵۱	۵۸,۵۰۷,۷۹۱
مطالبات از شرکت های فرعی و وابسته	۵۱,۹۷۴,۸۰۴	۲۹,۱۰۰,۵۲۹	۱۳,۵۱۶,۷۲۷
سایر حسابهای دریافتنی	۴۴,۹۶۴,۱۵۲	۷۱,۵۶۵,۸۹۶	۷۰,۰۴۶,۶۱۱
دارایی های ثابت مشهود	۲۵,۶۰۱,۳۸۹	۲۱,۱۹۷,۰۲۰	۱۵,۵۷۶,۶۵۹
دارایی های نامشهود	۴۱۷,۰۶۹	۳۲۹,۵۷۱	۳۲۳,۹۸۳
سپرده قانونی	۱۱۴,۱۶۹,۱۸۵	۷۹,۶۳۲,۳۱۷	۵۸,۷۴۷,۳۴۳
سایر دارایی ها	۸,۳۶۷,۲۱۷	۱۰,۵۷۱,۴۷۰	۹,۴۴۴,۸۳۹
جمع دارایی ها	۱,۳۰۵,۸۹۱,۴۷۵	۹۸۵,۳۵۱,۳۴۵	۷۴۶,۳۴۰,۰۱۹
بدهی ها			
بدهی به بانکها و سایر موسسات اعتباری	۶۵,۹۳۳,۵۱۳	۳۲,۲۰۹,۵۲۰	۳۲,۸۸۵,۷۹۳
سپرده های مشتریان	۲۹۷,۶۵۶,۴۱۹	۲۰۲,۴۲۶,۵۵۷	۱۴۹,۲۵۵,۱۴۵
سود سهام پرداختنی	-	-	-
اوراق بدهی	-	-	-
ذخیره مالیات عملکرد	-	-	-
ذخایر و سایر بدهی ها	۳۹,۴۲۷,۰۴۱	۴۸,۴۸۰,۶۲۴	۲۳,۷۰۲,۰۳۸
ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازنشستگی کارکنان	۱۱,۶۰۳,۱۳۴	۱۰,۰۰۰,۳۵۲	۹,۵۶۰,۳۵۵
بدهی ها قبل از حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری	۴۱۴,۶۲۰,۱۰۷	۲۹۳,۱۱۷,۰۵۳	۲۱۵,۴۰۳,۳۳۱
حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری	۸۵۱,۰۹۶,۶۹۰	۶۵۴,۹۳۴,۷۸۷	۴۹۶,۸۸۵,۹۹۷
جمع بدهی ها	۱,۲۶۵,۷۱۶,۷۹۷	۹۴۸,۰۵۱,۸۴۰	۷۱۲,۳۸۹,۳۲۸
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۲۳,۳۲۶,۰۰۰	۲۳,۳۲۶,۰۰۰	۲۳,۳۲۶,۰۰۰
فزایش سرمایه در جریان	۱۶,۶۷۴,۰۰۰	۱۶,۶۷۴,۰۰۰	۱۶,۶۷۴,۰۰۰
اندوخته صرف سهام	-	-	-
اندوخته قانونی	۱,۹۳۵,۹۱۴	۱,۵۰۴,۶۳۸	۱,۰۱۷,۳۱۶
سایر اندوخته ها	۶۶۰,۵۰۴,۵۰۰	۶۶۰,۵۰۴,۵۰۰	۱۳,۸۷۰
بازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	-	-	-
تفاوت تسعیر ارز	-	-	-
سود (زیان) انباشته	(۸,۳۶۶,۶۸۶)	(۱۰,۸۱۰,۵۸۳)	(۶,۹۸۰,۴۹۵)
سهام خزانه	-	-	-
جمع حقوق صاحبان سهام	۴۰,۱۷۴,۶۷۸	۳۷,۲۹۹,۵۰۵	۳۴,۰۵۰,۶۹۱
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۳۰۵,۸۹۱,۴۷۵	۹۸۵,۳۵۱,۳۴۵	۷۴۶,۳۴۰,۰۱۹
تعهدات بانک بابت اعتبار اسنادی	۲۰,۷۲۹,۵۴۷	۳۳,۲۶۴,۷۹۷	۵۱,۹۰۱,۶۹۵
تعهدات بانک بابت ضمانت نامه های صادره	۶۱,۹۲۴,۸۳۲	۴۰,۶۶۸,۹۳۹	۲۵,۵۰۳,۲۶۳
سایر تعهدات بانک	۷,۴۵۸,۶۴۵	۱,۵۴۷,۸۴۱	۱,۰۶۵,۴۷۶
جوه اداره شده و موارد مشابه	۱۷۸۰۳	۷۸,۳۳۳	۱۴۷,۸۱۴
جمع تعهدات بانک	۹۰,۱۳۰,۸۲۷	۷۵,۵۵۹,۹۱۱	۷۸,۶۱۹,۲۴۹

صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال			
شرح	حسابرسی نشده ۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶
درآمد تسهیلات اعطایی و سپرده گذاری و اوراق بدهی	۱۲۸,۷۰۵,۳۱۵	۱۰۲,۴۷۹,۳۶۲	۹۰,۶۸۳,۵۶۵
هزینه سود سپرده ها	(۱۱۸,۶۰۴,۷۶۴)	(۹۰,۸۹۱,۶۲۶)	(۷۴,۵۱۱,۷۴۰)
خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری	۱۰,۱۰۰,۵۵۱	۱۱,۵۸۷,۷۳۶	۱۶,۱۷۱,۸۲۵
درآمد کارمزد	۷,۳۵۵,۲۱۹	۷,۲۶۱,۱۴۹	۵,۴۲۹,۶۲۲
هزینه کارمزد	(۳,۷۷۹,۲۲۶)	(۳,۳۵۶,۲۱۷)	(۲,۹۲۱,۳۵۱)
خالص درآمد کارمزد	۳,۵۷۵,۹۹۳	۳,۹۰۴,۹۳۲	۲,۵۰۸,۲۷۱
خالص سود (زیان) سرمایه گذاری ها	۲۳,۵۷۶,۵۲۱	۱۹,۸۲۵,۴۸۲	۷,۶۹۸,۸۳۵
خالص سود (زیان) مبادلات و معاملات ارزی	۴,۵۵۹,۵۱۹	۶,۸۰۳,۱۸۳	۲,۳۰۵,۷۴۲
سایر درآمدهای عملیاتی	.	.	.
جمع درآمدهای عملیاتی	۴۱,۸۱۲,۵۸۳	۴۲,۱۳۱,۳۳۳	۲۸,۶۸۴,۶۷۳
خالص سایر درآمدها و هزینه ها	۱,۰۰۳,۰۰۳	۳۸۹,۵۳۲	۸۰۷,۸۰۸
هزینه های اداری و عمومی	(۳۰,۴۳۲,۱۰۱)	(۳۳,۲۶۷,۲۱۴)	(۲۱,۹۲۳,۳۰۷)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۷,۳۸۹,۰۰۰)	(۲,۵۱۹,۳۷۱)	(۳,۷۱۶,۵۴۱)
هزینه های مالی	(۱,۲۲۸,۶۴۰)	(۲,۶۱۹,۰۹۸)	(۲,۸۷۸,۳۸۳)
هزینه استهلاک	(۸۸۷,۲۷۶)	(۸۵۶,۳۶۸)	(۷۶۴,۰۳۳)
سود (زیان) قبل از مالیات بر درآمد	۲,۸۷۸,۵۶۹	۳,۲۴۸,۸۱۴	۲۱۰,۲۱۷
مالیات بر درآمد	.	.	.
سود (زیان) خالص	۲,۸۷۸,۵۶۹	۳,۲۴۸,۸۱۴	۲۱۰,۲۱۷
سود هر سهم (ریال)			
سود پایه هر سهم (ریال)	۱۲۳	۱۳۹	۹

صورت جریان های وجوه نقد

ارقام به میلیون ریال			
شرح	حسابرسی شده ۱۳۹۸	حسابرسی شده ۱۳۹۷	حسابرسی شده ۱۳۹۶
فعالیت های عملیاتی:			
نقد دریافتی بابت:			
سود و وجه التزام تسهیلات اعطایی	۱۲۶,۸۵۴,۵۱۷	۱۰۰,۵۵۹,۹۷۵	۸۹,۹۲۲,۳۷۶
سود اوراق بدهی	۰	۰	۰
کارمزد	۷,۳۵۵,۲۱۹	۷,۲۶۱,۱۴۹	۵,۴۲۹,۶۲۲
سود سپرده گذاری	۱,۸۵۰,۷۹۸	۱,۹۱۹,۳۸۷	۷۶۱,۱۸۸
سود سرمایه گذاری ها	۲۳,۵۷۶,۵۲۱	۱۹,۸۲۵,۴۸۲	۷,۶۹۸,۸۳۴
سایر درآمدهای عملیاتی	۱۱,۱۵۶	۴۷۷	۱۶۸
سایر درآمدها	۱,۲۴۰,۷۳۷	۰	۴۶۴,۶۴۳
نقد پرداختی بابت:			
سود سپرده ها	(۱۱۶,۹۹۱,۲۴۰)	(۸۸,۳۴۴,۷۱۷)	(۷۲,۵۷۹,۴۵۴)
کارمزد	(۳,۷۷۹,۲۲۶)	(۳,۳۵۶,۲۱۷)	(۲,۹۲۱,۳۵۱)
هزینه مالی	(۲,۹۶۹,۰۵۷)	(۳,۱۸۲,۴۸۴)	(۲,۸۷۸,۳۸۳)
سایر هزینه های عملیاتی	(۳۶,۲۱۸,۳۱۸)	(۴۳,۰۰۲,۵۷۱)	(۲۲,۲۱۲,۴۴۳)
مالیات بر درآمد	۰	۰	۰
جریان ورود (خروج) وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی قبل از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی	۹۳۱,۱۰۶	(۸,۳۱۹,۵۱۹)	۳,۶۸۵,۲۰۰
جریان های نقدی ناشی از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی:			
خالص افزایش (کاهش) در بدهی ها:			
بدهی به بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۵,۲۱۴,۶۵۱	۱۲,۴۵۱,۲۲۴	۱۵,۹۷۶,۰۶۲
سپرده های مشتریان	۹۵,۲۲۹,۸۶۲	۵۳,۱۷۱,۴۱۱	۳۰,۹۷۸,۲۵۱
اوراق بدهی	۰	۰	۰
حصة عملیاتی ذخایر و سایر بدهی ها	(۷,۳۱۳,۱۶۶)	۲۵,۳۴۱,۹۷۴	(۳,۶۸۳,۹۵۱)
حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری	۱۹۴,۵۴۸,۳۷۹	۱۵۵,۵۰۱,۸۸۱	۱۰۵,۴۹۹,۰۷۳
سود پرداختی به سپرده های مدت دار	۰	۰	۰
خالص افزایش یا کاهش در دارایی ها:			
مطالبات از بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۲۲,۳۴۹,۸۴۵	(۲۳,۸۵۳,۳۶۷)	(۱,۵۳۶,۳۰۵)
اصل مطالبات از دولت	(۱۸,۷۵۹,۵۹۲)	(۷,۹۲۸,۲۳۶)	(۶,۴۰۰,۵۸۴)
اصل تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	۰	۰	۳۲۷,۶۲۳
اصل تسهیلات و مطالبات از اشخاص غیر دولتی	(۳۰۷,۹۵۵,۴۸۴)	(۱۵۰,۷۱۰,۴۹۶)	(۹۴,۵۷۸,۹۵۹)
سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	(۷۶۸,۹۱۱)	(۳,۴۰۰,۴۶۰)	(۵۹۶,۷۸۳)
مطالبات از شرکتهای فرعی و وابسته	(۲۲,۸۷۴,۲۷۵)	(۱۵,۵۸۳,۸۰۱)	(۳,۸۷۳,۵۴۸)
سایر حساب های دریافتنی	۲۶۶۰۱,۷۴۴	(۱,۵۱۹,۲۸۵)	(۱۵,۵۰۰,۳۶۴)
سپرده قانونی	(۳۴,۵۳۶,۹۶۸)	(۲۰,۸۸۴,۸۷۵)	(۶,۶۷۲,۱۴۱)
حصة عملیاتی سایر دارایی ها	۲۵,۲۰۲,۸۶۶	۲,۳۴۱,۹۶۰	(۲,۸۹۱,۴۹۳)
جریان های نقدی ناشی از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی	(۲۳,۰۶۱,۰۵۱)	۲۴,۹۲۷,۹۳۰	۱۷,۰۴۶,۸۸۱
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	(۲۲,۱۲۹,۹۴۶)	۱۶,۶۰۸,۴۱۱	۲۰,۷۳۲,۰۸۱

فعالیت های سرمایه گذاری:			
(۲,۲۳۵,۹۴۷)	(۶,۴۸۹,۸۸۵)	(۵,۲۲۰,۳۷۸)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود
۴۷۲,۰۰۳	۱۰۱,۹۷۶	۱۳۶,۲۹۰	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
(۴۰,۴۰۷)	(۶۵,۰۱۸)	(۱۷۲,۳۲۸)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
۰	۴,۱۷۸	۰	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود
۰	۰	۰	وجوه پرداختی بابت تحصیل املاک و مستغلات غیر عملیاتی
۳,۷۹۴	۰	۶۸۷	وجوه دریافتی بابت فروش املاک و مستغلات غیر عملیاتی
(۱,۸۰۰,۵۵۷)	(۶,۴۴۸,۷۴۹)	(۵,۲۵۵,۷۲۹)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۸,۹۳۱,۵۲۴	۱۰,۱۵۹,۶۶۲	(۲۷,۳۸۵,۶۷۵)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
فعالیت های تأمین مالی:			
۰	۰	۰	افزایش سرمایه نقدی
۰	۰	۰	معاملات سهام خزانه
۰	۰	۰	وجوه حاصل از صرف سهام
(۲۴,۱۰۵)	۰	۰	سود سهام پرداختی
۰	۰	۲۸,۵۰۹,۳۴۲	دریافت تسهیلات مالی
(۷,۰۸۷,۰۴۴)	(۱۳,۱۲۷,۴۹۷)	۰	باز پرداخت اصل تسهیلات مالی
(۷,۱۱۱,۱۴۹)	(۱۳,۱۲۷,۴۹۷)	۲۸,۵۰۹,۳۴۲	خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۱۱,۸۲۰,۳۷۵	(۲,۹۶۷,۸۳۵)	۱,۱۲۳,۶۶۸	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۰,۸۵۴,۳۰۶	۲۴,۹۴۰,۵۵۳	۳۶,۷۸۷,۳۷۱	موجودی نقد در ابتدای سال
۲,۲۶۵,۸۷۲	۱۴,۸۱۴,۶۵۳	۴,۱۸۷,۲۱۷	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۲۴,۹۴۰,۵۵۳	۳۶,۷۸۷,۳۷۱	۴۲,۰۹۸,۲۵۶	موجودی نقد در پایان سال
۱,۶۰۲,۱۳۴	۳,۴۶۸,۵۹۲	۲۲,۸۹۸,۶۱۲	مبادلات غیر نقدی

فصل دوم
لزوم افزایش سرمایه
و هدف از انجام آن

۱-۲ لزوم انجام افزایش سرمایه از دیدگاه اقتصادی :

در سالهای اخیر با حالت سردرگمی که در بازار و شرایط اقتصادی کشور بوجود آمده بود سرمایه گذاران رغبتی برای حضور در عرصه تجاری ندارند اما با ارائه سیاست های بهبود فضای کسب و کار؛ توسعه نظام تأمین مالی و توسعه بخش خصوصی و بخش های تاثیرگذار در حوزه اقتصادی می توان امید داشت که شاهد رونق اقتصادی در کشور باشیم این امرحضور پر قدرت در حوزه جذب و تخصیص منابع در بخشهای مولد را از سوی موسسات مالی طلب می نماید و در این عرصه ، بانکی می تواند موفق عمل نماید که هوشمندانه و با تدبیر و با استفاده از فرصت ها و امکانات مناسب بستر های حضور در این میدان را فراهم سازد که یکی از اصلی ترین پیش شرطهای موفقیت در این زمینه برخورداری از وضعیت سرمایه مناسب می باشد .

افزایش سطح همکاری و مبادلات تجاری و رشد حجم سرمایه گذاری ها در ایران به طور طبیعی موجب توسعه و ارتقای فعالیت ها و تقویت مناسبات و کیفیت خدمات در حوزه مالی و سیستم بانکی این کشور در سطح بین المللی و پشتیبانی از بهبود کیفیت منابع و عرضه خدمات در سطح داخلی و بانکداری ملی و بومی ایران خواهد شد، لذا برخی از مولفه های مربوط به بهبود و ارتقای این سیستم و خدمات آن تا حد زیادی بستگی به تقویت و افزایش میزان سرمایه بانک های ایران و همچنین پیاده سازی برنامه اصلاحات زیربنایی در این حوزه خواهد داشت. با عنایت به پذیرش و پیاده سازی استانداردهای گزارشگری مالی بین المللی جهت ورود به بازارهای جهانی و امکان همکاری با بانک ها و شرکت های بین المللی، لزوم بهبود نسبت های مالی و قانونی بانک بیش از پیش احساس می شود.

همانگونه که بیان شد لزوم توجه به سیستم بانکی و تقویت سرمایه ها در این بخش در حال حاضر امری حیاتی است زیرا در طول سال های اخیر هزینه های سرباری که به دلیل افزایش حجم مطالبات معوق و فعالیت های بانکی پرمخاطره و با ریسک بالا، به وام دهندگان ایرانی تحمیل و منجر به نوعی بحران نقدینگی در این کشور شده است، توان وام دهی شبکه بانکی ایران را تا حد بسیار قابل توجهی دچار فرسایش و ضعف کرده است . اقتصاد بانک محور ایران تا حد زیادی قابلیت آسیب پذیری رفتار و عملکرد بانک ها و موسسات مالی و اعتباری این کشور را بالا برده است.

در حال حاضر ، لزوم سرمایه گذاری مجدد برای باز کردن قفل و زنجیری که بر پای ظرفیتهای نهفته رشد در حوزه بانکداری ایران زده شده تا حد زیادی احساس می شود . بنابراین با سرمایه فعلی بانک رفاه امکان حضور گسترده در بازار هدف که در بالا تشریح شده است بسهولت امکانپذیر نمی باشد و امکان رقابت این بانک با سایر بانکها را در عرصه فعالیتهای مطروحه با مشکل مواجه می سازد .

۲-۲ لزوم افزایش سرمایه از باب رعایت نسبتهای مالی و حدود تعیین شده در مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

همانگونه که مستحضرد سرمایه پایه بانک از اهمیت ویژه ای برخوردار است و در بسیاری از بخشنامه ها و دستورالعملهای بانک مرکزی ج.ا.ا محدودیتهای بر اساس میزان سرمایه پایه در نظر گرفته می شود.

در ذیل به بررسی اجمالی برخی نسبتها و محدودیتهای ناشی از سرمایه پایه که در قوانین و مقررات بانک مرکزی تعیین گردیده می پردازیم :

۱-۲-۲ سقف خرید داراییهای ثابت :

بر اساس مصوبه شماره ۹۱/۳۳۲۵۰۲ سال ۱۳۹۱ بانک مرکزی شورای پول و اعتبار نسبت مانده خالص داراییهای ثابت به علاوه وثایق تملیکی که از تاریخ تملک آنها دوسال گذشته به حقوق صاحبان سهام پس از کسر سود انباشته و سود قطعی نشده ۳۰٪ اعلام نموده بود که طبق مصوبه جدید بانک مرکزی به شماره ۹۴/۶۲۱۴۷ مورخ ۱۳۹۴/۳/۱۱ نسبت مذکور به ۷۵٪ افزایش یافته است . علیرغم افزایش نسبت مذکور ، افزایش سرمایه بانک امکان خرید و توسعه داراییهای ثابت به منظور فعالیت در مناطق تجاری پر رونق را برای بانک فراهم خواهد نمود .

۲-۲-۲ سقف سرمایه گذاری در سهام شرکتهای سرمایه پذیر و اوراق مشارکت :

مطابق ماده «۷» دستورالعمل سرمایه گذاری موسسات اعتباری مصوب ۱۳۹۸/۰۶/۳۰ شورای پول و اعتبار، مجموع سرمایه گذاریهای بی واسطه و با واسطه هر موسسه اعتباری در اوراق بهادار منتشره از سوی اشخاص حقوقی ، نباید از ۲۰ درصد سرمایه پایه موسسه اعتباری مزبور تجاوز نماید . همچنین طبق ماده «۸» دستورالعمل مذکور نیز مجموع سرمایه گذاریهای هر موسسه اعتباری در هر شخص حقوقی ، نباید از ۵ درصد سرمایه پایه موسسه اعتباری مزبور تجاوز نماید . مطابق ماده «۹» دستورالعمل فوق الذکر موسسه اعتباری در هیچ زمان بیش از یک درصد سهام موسسه اعتباری دیگر را به طور مستقیم و غیر مستقیم تا دو سطح دارا باشد.

۳-۲-۲ سقف تسهیلات اعطائی به اشخاص مرتبط :

مطابق ماده ۴ آیین نامه تسهیلات و تعهدات اشخاص مرتبط مصوب مورخ ۱۳۸۹/۰۷/۲۷ شورای پول و اعتبار موضوع بخشنامه ۸۹/۱۷۳۷۷۲ مورخ ۸۹/۰۸/۱۰ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و اصلاحیه مصوب مورخ ۱۳۹۴/۰۸/۰۵ شورای پول و اعتبار (موضوع بخشنامه شماره ۹۴/۲۴۱۷۴۲ مورخ ۱۳۹۴/۰۸/۲۵) حد فردی و حد جمعی بشرح ذیل تعیین و رعایت آن مورد تاکید قرار گرفت .

حد فردی: مطابق بند ۶ پیوست بند ۴ یکهزار و دویست و هشتاد و هشتمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۵ شورای پول و اعتبار اعطای تسهیلات و ایجاد تعهدات خرد توسط بانک مشمول که سقف آن معادل ۱,۴۳ درصد سرمایه پایه ثبتي و

اندوخته های بانک می باشد با رعایت عمومات تخصیص منابع و سایر ضوابط مربوط بلامانع است. مشروط به آنکه از منابع داخلی بانک باشد و منجر به اضافه برداشت از محل حساب جاری بانک مشمول نزد بانک مرکزی و یا تامین نقدینگی از بازار بین بانکی نگردد.

حد جمعی: حداکثر خالص مجموع تسهیلات و تعهدات به اشخاص مرتبط نباید از ۴۰ درصد مجموع سرمایه پایه موسسه اعتباری تجاوز نماید .

۴-۲-۲ حدود تسهیلات و تعهدات کلان:

برابر با مفاد ماده ۶ آیین نامه تسهیلات و تعهدات کلان، میزان تسهیلات و تعهدات قابل اعطا یا ایجاد توسط مؤسسه اعتباری به هر ذینفع واحد، حداکثر معادل ۲۰ درصد سرمایه پایه آن مؤسسه اعتباری می باشد. همچنین طبق ماده ۷ آیین نامه مذکور مجموع تسهیلات و تعهدات کلان مؤسسه اعتباری حداکثر معادل ۸ برابر سرمایه پایه آن مؤسسه اعتباری باشد.

۵-۲-۲ کفایت سرمایه:

وجود سرمایه مناسب یکی از شروط لازم برای فعالیت بانک ها می باشد . در واقع از آنجائیکه بانکها برای تامین منابع مالی خود علاوه بر آورده سهامداران ، بدلیل نقش واسطه گری مالی ، از سپرده های پس انداز کنندگان نیز استفاده می نمایند، لذا به منظور حمایت از سپرده گذاران و اعتبار دهندگان و سایر ذینفعان در برابر زیان های غیر مترقبه ، لزوم حفظ و نگهداری سرمایه کافی و مناسب با توجه به مخاطرات موجود ، از سوی نهادهای ناظر مورد تاکید قرار گرفته است. بنابراین رعایت نسبت مناسبی از کل منابع تامین شده ، توسط سهامداران ، بر اساس مقررات داخلی و بین المللی الزامی است. به طوری که نسبت سرمایه پایه به مجموع دارایی های موزون شده به ریسک ، از طرف بانک مرکزی ج.ا.ا به عنوان مقام ناظر بر فعالیت بانک ها طبق بخشنامه ۹۷/۳۱۴۳۴ مورخ ۱۳۹۷/۰۲/۰۵، حداقل ۸ درصد کل تعیین شده است.

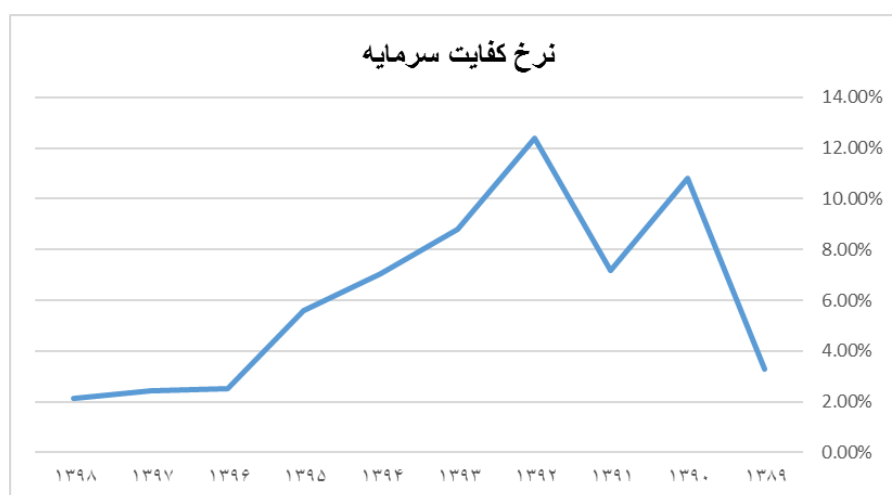
بدیهی است نسبت مذکور بیان کننده میزان تناسب سرمایه بانک با دارائی های موجود می باشد . یادآوری می گردد با گسترش فعالیت بانکی ، چنانچه سرمایه متناسب با این فعالیت افزایش نیابد ، این نسبت سیر نزولی خواهد داشت .

از طرف دیگر مهمترین دلیل شتاب فزاینده در کاهش این نسبت را باید در نوع فعالیت بانک جستجو نمود و همانگونه که قبلاً اشاره شد ، بانکها به سبب ایفای نقش واسطه گری مالی در هر سیستم اقتصادی ، مبادرت به تجهیز منابع از طریق پذیرش سپرده های سپرده گذاران نموده و همین منابع تجهیز شده را در اختیار فعالان اقتصادی ، در قالب تامین منابع مالی این واحدها قرار خواهند داد . این موضوع در عمل ریسک فعالیتهای بانک را افزایش داده و به همین دلیل می بایست نسبت کفایت سرمایه و در حقیقت سرمایه پایه بانکها ، در قبال پذیرش این ریسکها افزایش یابد.

جدول ذیل وضعیت سرمایه اصلی و تکمیلی به همراه سرمایه پایه و دارائی های موزون شده به ریسک در ۱۰ سال اخیر را نشان می دهد :

سال	سرمایه اصلی	سرمایه تکمیلی	سرمایه پایه	دارائی های موزون شده به ریسک	نرخ کفایت سرمایه
۱۳۸۹	۱,۷۰۵,۷۷۶	۸۲۵	۲,۱۶۹,۰۸۹	۶۵,۹۷۹,۲۳۸	۳.۲۹٪
۱۳۹۰	۵,۰۸۴,۸۸۹	۵,۰۸۴,۸۸۹	۹,۸۱۵,۰۳۲	۹۰,۶۶۵,۱۸۲	۱۰.۸۳٪
۱۳۹۱	۵,۰۸۱,۲۱۶	۵,۰۸۱,۲۱۶	۹,۷۹۷,۶۲۴	۱۳۶,۵۴۵,۴۰۰	۷.۱۸٪
۱۳۹۲	۱۹,۱۹۷,۲۷۸	۸,۵۰۳,۰۴۳	۲۷,۰۲۲,۶۲۹	۲۱۸,۲۸۹,۲۴۰	۱۲.۳۸٪
۱۳۹۳	۲۰,۸۴۶,۰۶۱	۶,۵۶۵,۲۵۶	۲۶,۳۴۲,۱۳۴	۲۹۹,۶۱۶,۷۱۷	۸.۷۹٪
۱۳۹۴	۲۰,۸۹۱,۴۵۰	۷,۲۵۸,۵۰۲	۲۷,۲۸۷,۳۷۱	۳۸۶,۸۴۰,۶۰۴	۷.۰۵٪
۱۳۹۵	۲۰,۹۰۵,۱۰۹	۸,۴۵۷,۴۰۴	۲۷,۷۹۳,۲۸۵	۴۹۸,۲۶۱,۶۶۰	۵.۵۸٪
۱۳۹۶	۳۰,۸۱۱,۳۰۹	۱۲,۱۲۲,۹۷۶	۲۳,۱۷۱,۲۲۰	۹۱۲,۶۹۳,۹۲۳	۲.۵۴٪
۱۳۹۷	۳۵,۸۴۱,۷۸۴	۱۳,۰۴۷,۲۴۵	۲۹,۰۹۶,۱۷۴	۱,۱۹۷,۱۷۴,۰۶۰	۲.۴۳٪
۱۳۹۸	۳۸۷۱۶۹۵۶	۱۷۲۵۹۶۵۰	۳۵,۹۴۰,۱۴۱	۱,۶۷۷,۷۸۵,۶۱۹	۲.۱۴٪

نمودار نسبت کفایت سرمایه بانک از سال ۱۳۸۹ لغایت ۱۳۹۸



در خصوص نمودار فوق ، ذکر این نکته ضروری است که در سال های اخیر افزایش فعالیت شعب در تجهیز و تخصیص بیشتر منابع و گسترش شبکه بانکی موجب افزایش میزان دارائی های موزون شده به ریسک گردیده و افزایش سرمایه در سالهای ۱۳۹۰ و ۱۳۹۲ موجبات رشد مقطعی نسبت کفایت سرمایه گردیده است . بنابراین با توجه به افزایش طبیعی میزان دارائی ها طی سالهای آتی در صورت عدم افزایش سرمایه نرخ کفایت سرمایه کاهش چشمگیری خواهد داشت.

از سوی دیگر بسیاری از مقررات محدود کننده از سوی نهاد ناظر بر بانکها با توجه به معیار «سرمایه پایه» سنجش و کنترل می گردد . سرمایه پایه برای بانک در پایان سال ۱۳۹۸ بر اساس جدول صفحه قبل معادل ۳۵,۹۴۰ میلیارد ریال می باشد. که می بایست در محاسبات و برنامه ریزی های کلان از جمله میزان اعطای تسهیلات ، خرید و تملک اموال غیر منقول ، تحصیل سرمایه گذاریها و سایر اوراق بهادار ، قبول تعهدات و مد نظر سهامداران و مدیریت بانک قرار گیرد.

باعنایت به اینکه نسبت کفایت سرمایه از رابطه :

$$\text{دارائیهای موزون شده به ریسک} / (\text{سرمایه پایه}) = \text{نسبت کفایت سرمایه}$$

محاسبه می گردد لذا کنترل آن به عوامل ذیل بستگی دارد:

کاهش یا محدود نمودن دارائی های موزون شده به ریسک :

از آنجا که در محاسبه نرخ کفایت سرمایه ، دارائی های موزون شده به ریسک در مخرج کسر مزبور قرار دارد ، لذا با کاهش یا کنترل دارائی ها ، نرخ کفایت سرمایه افزایش می یابد . اما افزایش دارائی ها به دلیل افزایش قسمت چپ تراز نامه (دریافت سپرده ها) مطلوب و مورد نظر نمی باشد و از دیگر سو با توجه به موضوع فعالیت بانک ، عدم دریافت سپرده از اشخاص نیز غیر ممکن می باشد لذا چنانچه سپرده ها دریافت و منابع تجهیز گردد ، تخصیص آن نیز اجتناب ناپذیر می نماید. به عبارت دیگر با جذب منابع بسیار گران قیمت، عملاً امکان تخصیص در قالب تسهیلات و یا سرمایه گذاری را نخواهد داشت لذا تنها هزینه این منابع به بانک تحمیل خواهد شد که با توجه به حجم بالای هزینه ناشی از تجهیز این منابع و حساسیت ساختار سودآوری بانکها ، خطر کاهش شدید در سود و حتی زیان را برای بانک به همراه خواهد داشت . این در حالی است که با عدم امکان پرداخت تسهیلات ، خرید سهام و اوراق مشارکت و... به دلیل محدودیت مذکور ، امکان تحصیل درآمد نیز ممکن نخواهد بود .

افزایش سرمایه پایه :

راه دوم کنترل نسبت کفایت سرمایه، افزایش سرمایه پایه است . در واقع بهترین راه ممکن جهت رعایت یا به حداقل رساندن انحراف نسبت مذکور از حد مجاز تعیین شده در استاندارد کمیته بال ، افزایش سرمایه پرداخت شده

یعنی افزایش صورت کسر فوق الذکر می باشد. بدیهی است با توجه به نظارت ویژه بانک مرکزی در صورت کاهش نسبت "کفایت سرمایه" به کمتر از حد مقرر در مقررات نظارتی بانک مرکزی ج.ا. ، صدمات جبران ناپذیری به موقعیت تجاری و اعتباری بانک وارد خواهد شد .

بنابراین بهینه ترین راه کنترل نسبت کفایت سرمایه ، بهبود میزان سرمایه پایه از طریق افزایش سرمایه ، متناسب با فعالیت های بانک می باشد .

شایان ذکر است که بانک مرکزی به استناد دستور العمل اخیر نحوه محاسبه سرمایه نظارتی بانکها و موسساتی را که نسبت کفایت سرمایه آن ها کمتر از ۳ درصد باشد را مشمول اعمال تنبیهات قانونی و محدودیت های عملیاتی خواهد نمود.

پیش بینی نرخ کفایت سرمایه برای سال مالی ۱۳۹۹

سال ۱۳۹۹		شرح
بدون انجام افزایش سرمایه	با انجام افزایش سرمایه	
۱۰۹۸٪	۱۱۰۸۴٪	نرخ کفایت سرمایه

۳-۲ هدف بانک از انجام افزایش سرمایه :

بانک رفاه با رعایت کلیه حدود فعالیت های بانکی بر مبنای اساسنامه جهت بهبود نسبت های مالی و قانونی ، افزایش توانایی و ظرفیت جذب منابع و افزایش سهم بازار، اقدام به افزایش سرمایه می نماید که این امر گسترش قابلیت در اعطای تسهیلات ، گشایش اعتباری و مشارکت فعال در توسعه اقتصاد کشور را به همراه دارد.

بهینه سازی عملکرد شعب بانک و ایجاد شرکتهای تابعه در تمامی زمینه های موثر اقتصادی و مالی یکی دیگر از اهداف بانک در افزایش سرمایه می باشد.

سایر اهداف بانک جهت افزایش سرمایه به شرح ذیل می باشند :

- ۱- افزایش توانایی و ظرفیت بانک در جذب منابع و افزایش سهم بازار بانک رفاه از کل بازار
- ۲- افزایش توانایی و ظرفیت بانک در اعطای تسهیلات و افزایش سهم اقتصادی از کل اقتصاد کشور
- ۳- افزایش توانایی و ظرفیت بانک در ارتقا شعب کارآمد
- ۴- افزایش توانایی و ظرفیت بانک در ایجاد و گسترش شرکتهای تابعه
- ۵- افزایش توانایی در توسعه فعالیت های ارزی بانک
- ۶- کاهش ریسک با توجه به افزایش سرمایه و نسبت کفایت سرمایه
- ۷- ایجاد بازده مورد انتظار سهامداران
- ۸- افزایش سودآوری با ارائه خدمات بانکی جدید

- ۹- حضور گسترده در فعالیت های سازنده اقتصادی کشور
- ۱۰- بهبود نسبت های مالی و نظارتی از جمله کفایت سرمایه
- ۱۱- افزایش توان بانک در رابطه با محدودیت ها و مقررات تسهیلات و تعهدات کلان بانک
- ۱۲- افزایش توان بانک در سرمایه گذاری های جدید یا مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر و استفاده از فرصتهای سودآوری با سرمایه گذاری در شرکتهای بورسی

۴-۲ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و منبع تامین آن :

با توجه به برنامه ارائه شده ، این بانک در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۳,۳۲۶,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰۸,۷۶۷,۷۰۰ میلیون ریال از محل اندوخته ناشی از تسعیر ارز ، آورده نقدی سهامداران محترم و مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت (زمین و ساختمان) افزایش دهد .

ارقام به میلیون ریال

۲۳,۳۲۶,۰۰۰	سرمایه فعلی بانک
%۷۹۵	درصد افزایش سرمایه
۲۰۸,۷۶۷,۷۰۰	سرمایه هدف
۶۶,۶۷۴,۰۰۰	مبلغ افزایش سرمایه از محل آورده نقدی سهامداران
۶,۶۰۰,۴۷۵	مبلغ افزایش سرمایه از محل سایر اندوخته ها(تسعیر نرخ ارز)
۱۱۲,۱۶۷,۲۲۵	مبلغ افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت

فصل سوم
آثار ناشی از افزایش
سرمایه

اثرات ناشی از افزایش سرمایه به شرح ذیل می باشد:

۱-۳ جذب منابع:

جذب منابع بر اساس سیاستهای کلان هیات مدیره در مورد افزایش سهم بانک از بازار پولی کشور برنامه ریزی شده است. روند جذب منابع در چند سال گذشته و پیش بینی بازار پولی و بانکی کشور در آینده مبنای برنامه ریزی مذکور بوده است. لذا با افزایش سرمایه توان تسهیلات دهی بانک بالا رفته و در نتیجه با ارائه طرح های تسهیلاتی قادر به جذب مشتریان کلان و معتبر و جذب منابع بیشتر خواهد بود.

بانک جهت نیل به اهداف و در جهت جذب منابع و مهمتر از آن حفظ نسبت سهم بازار خود و افزایش آن (پیوست شماره ۴) با توجه به موارد مطروحه برنامه های ذیل را در دستور کار خود قرارداده است :

- مذاکره و بازاریابی متمرکز بمنظور جذب مشتریان کلان و کلیدی نظیر شرکتهای سازمان تامین اجتماعی نظیر شستا و شرکتهای وابسته ، خدمات درمانی و
- طراحی بسته های تشویقی و خدمات جدید اثربخش جهت جذب منابع جاری مانند پرداخت تسهیلات ارزان قیمت به دارندگان حسابهای جاری و
- توسعه خدمات بانکداری الکترونیکی مرتبط با جذب منابع ارازنقیمت نظیر توسعه بهینه دستگاههای پایانه فروش .

۲-۳ موجودی نقد و مطالبات از بانک ها :

با توجه به ریسک نقدینگی ، بانک ها می بایست درصدی از منابع خود را بصورت نقد و یا دارایی قابل تبدیل فوری به نقد مانند سپرده گذاری در سایر بانک ها و اوراق مشارکت و وجه نقد نگهداری کرده تا پاسخگوی مراجعات روزمره و احتمالی سپرده گذاران جهت برداشت وجوه خود باشند. لذا با توجه به افزایش سرمایه ، نقدینگی بانک نیز افزایش یافته و لزوم استقراض از سیستم بانکی بابت پاسخگویی به مشتریان کاهش خواهد یافت.

۳-۳ تسهیلات اعطایی :

تسهیلات اعطایی استفاده از منابع به منظور کسب درآمد و سود می باشد و از آنجا که سرمایه جزء منابع ارزان قیمت بوده لذا تسهیلات اعطایی از این محل باعث افزایش سود آوری خواهد بود. همچنین با افزایش سرمایه پایه نسبتهای مربوط به رعایت سقف تسهیلات اعطایی در خصوص موارد ذیل بهبود می یابد.

الف- تسهیلات اشخاص مرتبط :

با عنایت به لزوم رعایت حدود جمعی و فردی در میزان پرداخت تسهیلات اعطایی به اشخاص مرتبط ، با افزایش سرمایه توان پرداخت تسهیلات به اشخاص مرتبط نیز افزایش می یابد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	با احتساب سرمایه کنونی	پس از افزایش سرمایه
حد فردی	۶۲۱,۶۶۶	۳,۰۵۲,۹۰۴
حد جمعی	۳۴۷,۷۸۵,۱۲۴	۱,۷۰۷,۹۱۸,۴۷۹

ب- تسهیلات کلان:

با عنایت به لزوم رعایت نسبت تسهیلات کلان اعطایی، با افزایش سرمایه، توان پرداخت تسهیلات به هر ذینفع نیز افزایش می یابد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	با احتساب سرمایه کنونی	پس از افزایش سرمایه	نسبت استاندارد	مبنای استاندارد
سقف مجاز تسهیلات و تعهدات اشخاص مرتبط	۱۷,۳۸۹,۲۵۶	۸۵,۳۹۵,۹۲۴	۴۰٪	حقوق صاحبان سهام
سقف مجاز مجموع تسهیلات و تعهدات کلان	۳۴۷,۷۸۵,۱۲۴	۱,۷۰۷,۹۱۸,۴۷۹	برابر ۸	حقوق صاحبان سهام
سقف مجاز تسهیلات و تعهدات به ذینفع واحد (حد فردی)	۶۲۱,۶۶۶	۳,۰۵۲,۹۰۴	۱.۴۳٪	حقوق صاحبان سهام

افزایش سقف پرداخت تسهیلات کلان، توان پرداخت تسهیلات به شرکتهای معتبر را افزایش داده و موجبات کاهش ریسک اعتباری، مطالبات مشکوک الوصول و ذخیره مطالبات را فراهم خواهد ساخت. با عنایت به اینکه مبلغ هزینه مطالبات مشکوک الوصول حجم زیادی از هزینه های بانک را در بر دارد، لذا کاهش احتساب ذخیره برای مطالبات مشکوک الوصول منجر به افزایش چشمگیر سود در سالهای آتی خواهد بود.

۳-۴ سرمایه گذاری ها:

با عنایت به انجام افزایش سرمایه بانک در دو مرحله قبل نسبتهای مندرج در مواد «۱-۳»، «۲-۳» و «۳-۳» دستورالعمل سرمایه گذاری موسسات اعتباری رعایت گردیده اند.

ارقام به میلیون ریال

شرح	حد مجاز با احتساب سرمایه پایه کنونی	انحراف نسبت	حد مجاز پس از افزایش سرمایه	انحراف نسبت
نسبت مجموع سرمایه گذاری های بانک و شرکت های تابعه (۲۰ درصد سرمایه پایه)	۷,۱۰۰,۰۰۰	۱۳۷۸٪	۴۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۴۶٪

۵-۳ سود و کارمزد پرداختی :

با عنایت به افزایش قدرت نقدینگی بانک پس از تحقق افزایش سرمایه از محل آورده نقدی سهامداران ، نیاز بانک به استقراض از بازار بین بانکی جهت پاسخگویی به نیاز مشتریان کاهش یافته و سود پرداختی به بازار بین بانکی کاهش خواهد یافت و همچنین بانک قادر خواهد بود با پرداخت تسهیلات به بازار بین بانکی درآمد بیشتری کسب نماید.

۶-۳ سود مشاع :

با عنایت به افزایش قدرت تسهیلات دهی و استفاده از فرصت‌های سرمایه گذاری پس از تحقق افزایش سرمایه ، سهم بانک از سود مشاع افزایش یافته و سود بیشتری به بانک اختصاص می یابد.

۷-۳ صدور ضمانتنامه :

مطابق آیین نامه صدور ضمانتنامه و ظهنویسی از طرف بانکها ، مجموع تعهدات ناشی از ظهر نویسی و صدور ضمانت نامه بانکها نباید از مجموع سرمایه و اندوخته ها و ۳۰ درصد کل سپرده های پایان ماه پیش ، پس از کسر سپرده قانونی تجاوز نماید. لذا با عنایت به افزایش سرمایه توانایی بانک در صدور ضمانتنامه ها و گشایش اعتبارات اسنادی افزایش می یابد.

۸-۳ افزایش سرمایه و عوامل ریسک:

ریسک های پر اهمیتی در سیستم بانکی وجود دارد که لازم است سرمایه گذاران پس از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این بانک ، این ریسک ها را مد نظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می باشند:

۱-۸-۳ ریسک عملیاتی / معاملاتی :

ناشی از کلاهبرداری ، اشتباهات پردازشی ، قطعی های سیستم و ناتوانی در تحویل محصولات و خدمات ، حفظ موقعیت رقابتی و مدیریت اطلاعات می باشد . بانکها نیاز به مدیریت مناسب سیستم های کارآمد اطلاعاتی و شایسته خدمات رسانی به مشتریان دارند. برنامه ریزی مجدد تجاری و عملیات احتمالی برای بانکها به منظور مطمئن شدن از تحویل محصولات و خدماتشان در شرایط ناسازگار، ضروری است. و همچنین ریسکهای مرتبط با هر پیامد ناسازگار ، ضرر و خسارت ، قطع ، تخلف ، بی نظمی یا شکست ناشی از استفاده با تکیه بر سخت افزار و نرم افزار کامپیوتری ، دستگاه های شبکه های آنلاین و سیستم های ارتباطات از راه دور است . این ریسکها همچنین می توانند مربوط به عیب و نقص سیستم ها ، اشتباهات پردازشی ، عیب و نقص نرم افزار ، اشتباهات عملیاتی ، خرابی سخت افزار ، نامناسبی ظرفیت و

صلاحیت ، آسیب پذیری شبکه ، ضعف و نقص در کنترل ، نقص امنیت ، تعدی از روی عناد ، عملیات کلاهبرداری و بهبود ناکافی امکانات باشد. لذا با توجه به افزایش سرمایه ، توانایی بانک در جهت استفاده از سیستم های کارآمد در جهت ارائه خدمات الکترونیکی هرچه بهتر به مشتریان و کاهش خطرات اشتباهات کارکنان و در نتیجه کاهش ریسک های عملیاتی را در بر خواهد داشت.

۳-۸-۲ ریسک های نقدینگی :

نقدینگی عبارت است از ظرفیت و میزان توانایی بانک در انجام پرداخت های خود در سررسید معین و برحسب ارزش مشخص . بدیهی است این ظرفیت رابطه مستقیمی با مقدار وجوه نقدی است که در اختیار بانک قرار دارد. نقدینگی طبیعی جریان وجوهی است که ناشی از دارایی ها و بدهی ها در سررسید واقعی شان می باشد . لیکن نقدینگی ساختگی از تبدیل به نقد کردن یک دارایی قبل از سررسید واقعی آن حاصل می شود. ریسک نقدینگی در ساده ترین حالت به معنی عدم کفایت منابع بانک برای پوشش جریان های نقد خروجی است . مدیریت نقدینگی، درگیر برقراری موازنه ای میان مازاد نقدینگی و کسری نقدینگی است . مازاد نقدینگی بیانگر رسوب پول و کاهش سود آوری و کسری نقدینگی بیانگر افزایش هزینه ها در راستای تامین سریع منابع و در صورت عدم موفقیت برابر با ورشکستگی است. در بحران های مالی معمولاً کمبود نقدینگی بیشترین اثرات مخرب را بر بنگاهها و بویژه موسسات مالی و بانکها میگذارد. لذا با افزایش سرمایه ، نقدینگی بانک نیز افزایش یافته و ریسک نقدینگی کاهش می یابد.

۳-۸-۳ ریسک بازار :

با کاهش سهم عملیات واسطه گری بانک های تجاری و بانک های سرمایه گذاری از یک سو و پیچیده تر شدن بازار ها در نتیجه ظهور بازار های سرمایه، اوراق قرضه و اوراق مشتقه پیچیده از سوی دیگر، اذهان بیشتر معطوف به کاهش توان بازپرداخت دیون موسسات مالی به واسطه معاملات تجاری می گردد . از دیدگاه تئوریک، پرتفوی معاملاتی یک موسسه مالی می تواند با معیار های زمانی و نقدینگی از پرتفوی سرمایه گذاری اش متمایز گردد. پرتفوی معاملاتی شامل دارایی ها، بدهی ها و قرار داد های مشتقه است که می تواند به سرعت در بازار های سازمان یافته مورد خرید و فروش قرار گیرد . پرتفوی سرمایه گذاری که به آن در ادبیات بانکی، دفتر بانکی می گویند شامل دارایی ها و بدهی می باشد که غیر نقد بوده و برای بیش از یک دوره نگهداری میشود . همواره باید به این موضوع توجه نمود که سرمایه به عنوان ضربه گیر در برابر زیان های ناشی از فعالیت های بانکی و تجاری عمل می نماید لذا با توجه به افزایش سرمایه ، قدرت ریسک پذیری بانک نیز افزایش یافته و بانک قادر به پوشش ریسکهای ناشی از معاملات بازار می باشد.

۳-۸-۴ ریسک اعتباری :

هر چند مؤسسات مالی به دلایل متعددی در طول سال ها با مشکلات مواجه شده اند، اما علت اصلی مشکلات جدی و مهم بانکی کماکان به طور مستقیم به عواملی نظیر استانداردهای ضعیف اعطای اعتبار به وام گیرندگان و طرف های مقابل،

مدیریت ضعیف ریسک پرتفوی، یا کم توجهی به تغییرات اقتصادی یا سایر شرایطی که میتواند به وخامت موقعیت اعتباری طرف های مقابل بانک منجر گردد، ارتباط می یابد.

به زبان ساده، ریسک اعتباری احتمال قصور وام گیرنده یا طرف مقابل بانک نسبت به انجام تعهداتش، طبق شرایط توافق شده قابل تعریف است. با تحقق افزایش سرمایه و افزایش توان بانک در پرداخت تسهیلات کلان و جذب مشتریان معتبر ریسک اعتباری نیز کاهش می یابد.

۳-۸-۵ ریسک قانونی:

بانک ها در معرض انواع خطر های قانونی قرار دارند. این خطر ها می توانند شامل خطر بازگشت دارایی به بانک به بهای کمتر از ارزش آن و یا مسترد کردن بدهی به بهای بیش از ارزش مورد انتظار، به دلیل مشاوره حقوقی یا مستند سازی ناصحیح یا ناکافی باشد. علاوه بر این ممکن است مقررات موجود نتواند مسائل حقوقی را که بانک با آن درگیر است، حل کند مثلاً دادگاهی که برای یم بانک خاص مطرح است، ممکن است امور بانکی را در سطح وسیعتری در برگیرد و برای آن بانک، تعدادی از بانکها و یا کلیه بانکهای دیگر نیز هزینه ایجاد کند.

فصل چهارم
نتیجه گیری و پیشنهاد

۴-۱ نتیجه گیری:

توسعه و قرار گرفتن در ردیف بانکهای بزرگ و تراز اول کشور و ارتقا سطح فعالیت ها و داشتن عملکرد کارا و اثر بخش ، مستلزم در اختیار داشتن سرمایه مناسب می باشد. در واقع سرمایه کافی سطح ایمنی بانک را در برابر انواع ریسک و زیان های غیر قابل پیش بینی افزایش داده و بستر لازم جهت افزایش کارایی شعب ، افزایش حد تسهیلات و تعهدات کلان ، بهبود نسبت دارایی های ثابت و امکان بهبود سرمایه گذاری های بانک را فراهم می سازد و اطمینان لازم برای سپرده گذاران ، اعتبار دهندگان و سایر ذینفعان را تامین می نماید. با توجه به موارد فوق میتوان وضعیت بانک را در حال حاضر بطور خلاصه و بشرح ذیل توصیف نمود :

❖ با توجه به مقررات محدود کننده مربوط به کفایت سرمایه و عدم امکان تخصیص منابع تجهیز شده به دارائی های درآمدزا (تسهیلات ، اعتبارات و سرمایه گذاری در شرکتها) با توجه به حجم بالا و حساسیت شدید هزینه تجهیز منابع یاد شده (که عمدتاً سود علی الحساب می باشد) بانک را با یک تنگنای درآمدی مواجه خواهد کرد .

❖ با توجه به نرخ کفایت سرمایه پائین بانک در شرایط فعلی و همچنین نیاز سازمان محترم تامین اجتماعی به تامین مالی از کانال این بانک، عدم بهبود ساختار سرمایه و متعاقب آن عدم بهبود نرخ کفایت سرمایه تا نرخ استاندارد (حداقل ۸ درصد) ، این بانک را با محدودیت های جدی در راستای خدمات بانکی و نیز اعطای تسهیلات جدید به مجموعه سازمان تامین اجتماعی مواجه خواهد نمود.

❖ کمبود سرمایه به عنوان یک شاخص منفی ، اثرات نامطلوبی را در ارزیابی اعتبار و رتبه بانک از دید تحلیل گران مستقل مالی ، نهادهای رتبه بندی بین المللی و اعتبار دهندگان حرفه ای برجا خواهد گذاشت.

❖ از آنجا که سپرده ها بخش اعظم منابع بانک را تشکیل می دهند ، لذا چنانچه بانک مبادرت به افزایش سرمایه ننماید و سرمایه سهامداران به تناسب میزان سپرده ها افزایش نداشته باشد ، سهم سپرده گذار از درآمدها بسیار بالا رفته و سهم سود سهامدار روند نزولی پیدا خواهد نمود .

❖ گسترش فعالیت های بانک و تخصیص منابع دریافتی (سپرده های سرمایه گذاری) نیاز به سرمایه ای کافی جهت پوشش ریسک ذاتی اعطای تسهیلات و تخصیص این منابع دارد . بدیهی است در صورت عدم افزایش سرمایه ، ظرفیت های بانک جهت سرمایه گذاری در سهام شرکتها یا خرید اوراق مشارکت ، اعطای تسهیلات و تعهدات به اشخاص مرتبط ، اعطای تسهیلات به شرکتهای سرمایه پذیر و تسهیلات و تعهدات کلان علیرغم اطمینان از بازدهی و بازگشت منابع ، با محدودیت مواجه خواهد شد. در همین راستا به منظور بهینه سازی نرخ کفایت سرمایه ، دریافت منابع و تخصیص بهینه آن و رفع حساسیت و نگرانی های بانک مرکزی ج.ا.ا در این زمینه ، لازم است سرمایه بانک متناسب با حجم فعالیت آن باشد و بدیهی است در صورت عدم افزایش سرمایه ، نرخ کفایت سرمایه کاهش یافته و روند رو به رشد فعالیت های بانک را متوقف میسازد که این امر مغایر با اهداف بانک و سهامداران می باشد .

۲-۴ پیشنهاد:

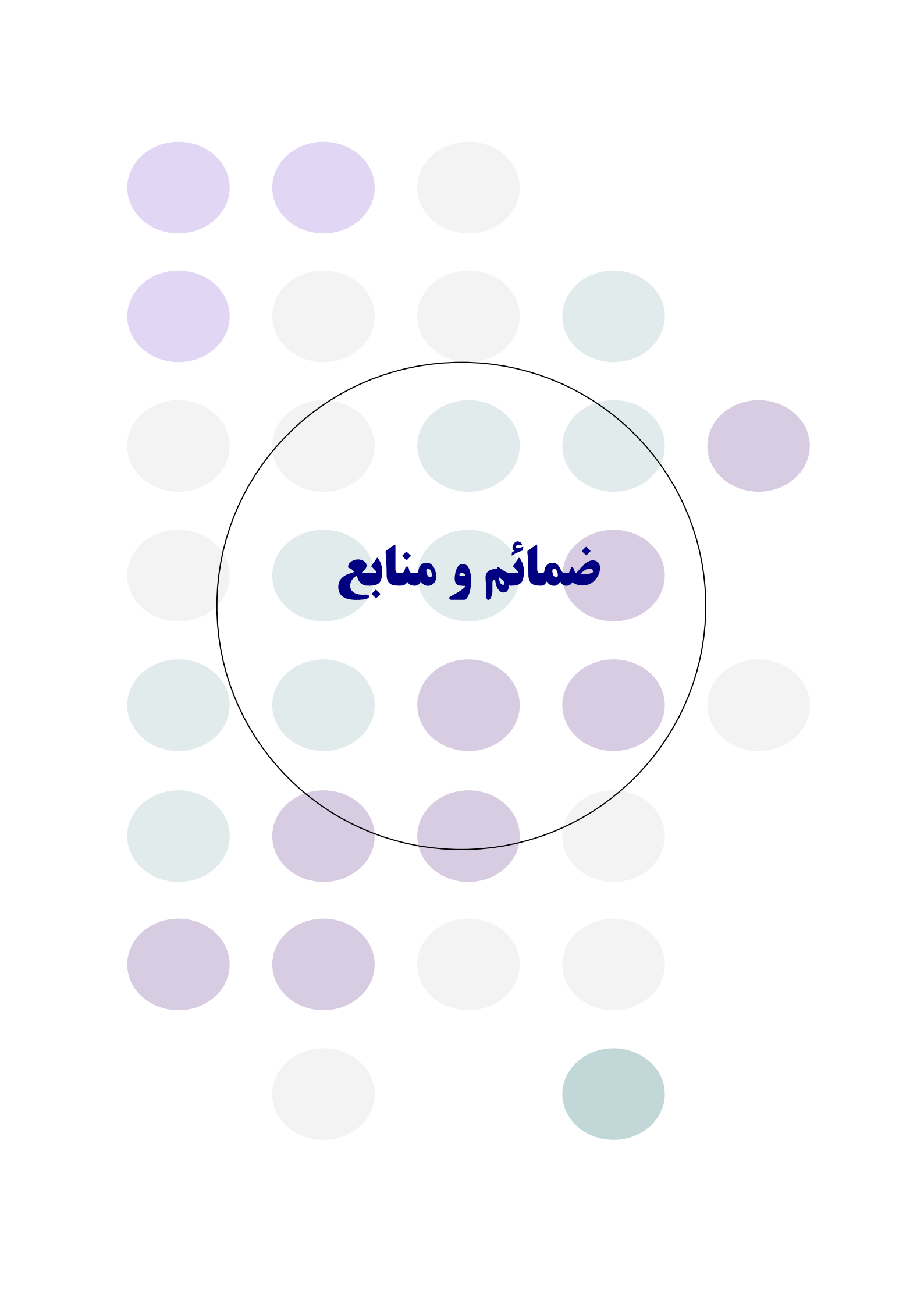
با توجه به موارد تشریح شده در بخشهای پیشین و نظر به وضعیت فعلی بانک، انجام افزایش سرمایه امری اجتناب ناپذیر می باشد. لذا پیشنهاد می گردد:

سرمایه بانک در سال جاری از مبلغ ۳۲۶/۲۳ میلیارد ریال به مبلغ

۷۶۷/۲۰۸ میلیارد ریال بلافاصله پس از انجام تشریفات و مراحل قانونی

از محل آورده نقدی سهامداران محترم، سایر اندوخته ها و مازاد تجدید ارزیابی

دارائی های ثابت افزایش یابد.



ضمائم و منابع

پیوست شماره (۱)

جدول نسبت سهامداران بانک (سرمایه ۸۹۵ میلیارد ریال)

نوع شخصیت	درصد سهام	نام سهامداران
حقوقی - نهاد عمومی غیر دولتی	۱۰	صندوق تامین اجتماعی
حقوقی - سهامی عام	۱۰	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی
حقوقی - سهامی عام	۱۰	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین
حقوقی - سهامی عام	۱۰	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
حقوقی - سهامی عام	۱۰	شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی و شیمیایی تامین
حقوقی - سهامی عام	۱۰	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین
حقوقی - سهامی عام	۱۰	شرکت سرمایه گذاری ساختمان و عمران تامین
حقوقی - سهامی خاص	۵	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز تامین
حقوقی - سهامی خاص	۵	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین
حقوقی - سهامی خاص	۵	شرکت مدیریت صنایع نوین تامین
حقوقی - سهامی خاص	۵	شرکت سرمایه گذاری صنایع عمومی تامین
حقوقی - سهامی خاص	۹/۶۹۳	شرکت سرمایه گذاری حمل و نقل تامین
حقیقی	۰/۳۰۷	سهام ترجیحی کارکنان بانک
	۱۰۰	جمع

پیوست شماره (۲)

جدول نسبت سهامداران بانک (سرمایه ۴,۰۰۰ و ۰,۳۲۶ میلیارد ریال)

نام سهامداران	درصد سهام	نوع شخصیت
صندوق تامین اجتماعی	۱۶/۰۷	حقوقی - نهاد عمومی غیر دولتی
شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱۰	حقوقی - سهامی عام
شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	۱۰	حقوقی - سهامی عام
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین	۱۰	حقوقی - سهامی عام
شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی و شیمیایی تامین	۱۰	حقوقی - سهامی عام
شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	۱۰	حقوقی - سهامی عام
شرکت سرمایه گذاری ساختمان و عمران تامین	۱۰	حقوقی - سهامی عام
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز تامین	۵	حقوقی - سهامی خاص
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	۵	حقوقی - سهامی خاص
شرکت مدیریت صنایع نوین تامین	۵	حقوقی - سهامی خاص
شرکت سرمایه گذاری صنایع عمومی تامین	۵	حقوقی - سهامی خاص
شرکت سرمایه گذاری حمل و نقل تامین	۳/۸۶	حقوقی - سهامی خاص
سهام ترجیحی کارکنان بانک	۰/۰۷	حقیقی
جمع	۱۰۰	

پیوست شماره (۳)

جدول نسبت سهامداران بانک (سرمایه ۲۳,۳۲۶ میلیارد ریال)

نام شرکت	تعداد سهام با سرمایه ۲۳,۳۲۶	ارزش سهام با سرمایه ۲۳,۳۲۶	سهم از کل
سازمان تامین اجتماعی	۳,۷۴۸,۴۶۹,۶۴۰	۳,۷۴۸,۴۶۹,۶۴۰,۰۰۰	۱۶.۰۷٪
شرکت رفاه گستر تامین اجتماعی	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۹.۹۰٪
شرکت رفاه و گردشگری تامین	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۹.۹۰٪
شرکت میلاد سلامت تامین اجتماعی	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۹.۹۰٪
شرکت کار و تامین	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۹.۹۰٪
شرکت سرمایه گذاری خانه سازی ایران	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۹.۹۰٪
موسسه املاک و مستغلات تامین اجتماعی	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۹.۹۰٪
موسسه حسابرسی تامین اجتماعی	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰	۲,۳۰۹,۲۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۹.۹۰٪
موسسه فرهنگی و هنری آهنگ آتیه	۲,۲۳۰,۳۰۴,۴۰۹	۲,۲۳۰,۳۰۴,۴۰۹,۰۰۰	۹.۵۶٪
شرکت مشاور مدیریت و خدمات ماشینی تامین	۱,۱۶۶,۳۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۶,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵.۰۰٪
اشخاص حقیقی (تعداد ۱۰.۰۱۹ نفر سهامداران ترجیحی)	۱۶,۰۰۷,۹۵۱	۱۶,۰۰۷,۹۵۱,۰۰۰	۰.۰۷٪
	۲۳,۳۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۳۲۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰٪

منابع و مآخذ :

- ۱- آمار و داده ها مالی
- ۲- بودجه پیشنهادی سال ۱۳۹۹
- ۳- آیین نامه ها و دستور العملهای بانک مرکزی ج.ا.ا.
- ۴- صورت های مالی بانک
- ۵- نقشه سودآوری بانک رفاه



بائنت رفاه کارگران