

عنوان ارائه:

# شوک‌های کلان و ریسک‌های بانکی

نام ارائه‌دهنده:

دکتر مهرداد سپه‌وند



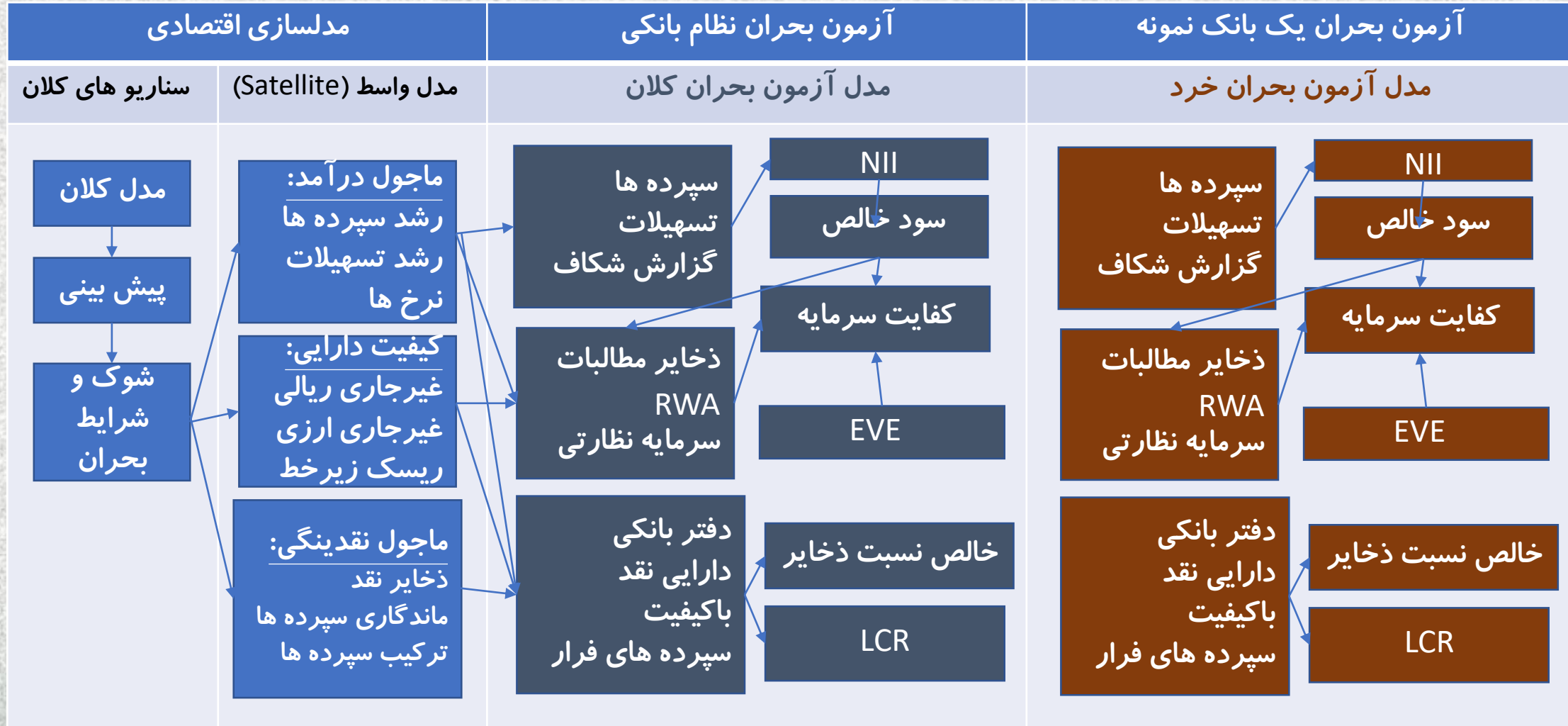
همایش چشم‌انداز  
اقتصاد ایران ۱۴۰۴

۵ و ۶ اسفند ۱۴۰۳ - تهران، هتل المپیک

Iran Economy  
Outlook Conference

February 23 - 24 th, 2025 - Olympic Hotel, Tehran

## بازتاب تحولات کلان در صورت های مالی بانک ها





## فهرست مطالب

- وضعیت نظام بانکی: از زامبی ها تا بانک های ناسالم
- شوک نرخ ارز و کانال اثرات مستقیم و غیر مستقیم
- برآورد سرمایه لازم برای برنامه ریزی سال آینده



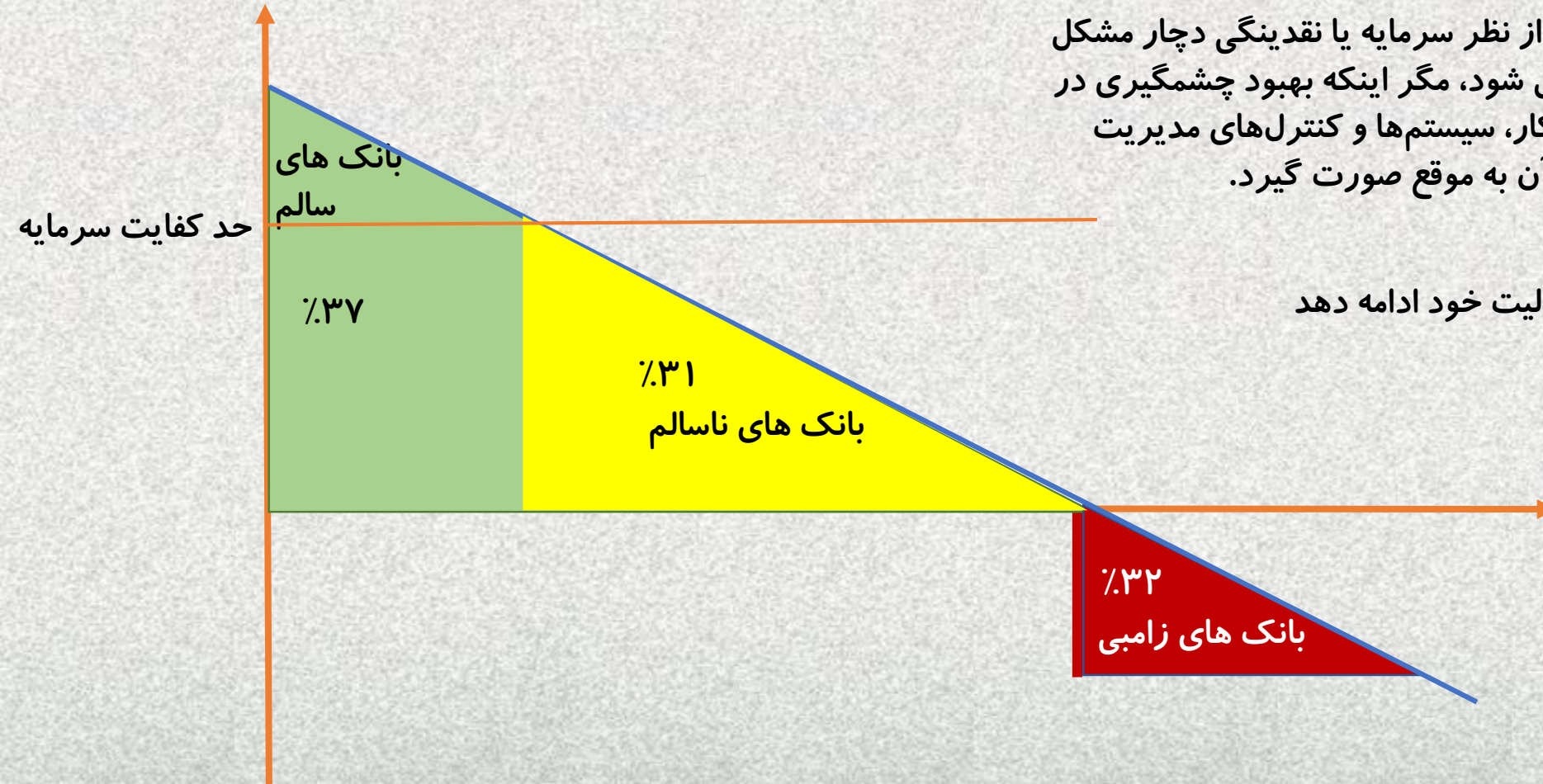
## بانک ناترازا یا بانک ناسالم؟

**بانک ناسالم:**

یک بانک ضعیف (ناسالم) بانکی است که از نظر سرمایه یا نقدینگی دچار مشکل بوده و یا انتظار رود به زودی دچار مشکل شود، مگر اینکه بهبود چشمگیری در منابع مالی، پروفایل ریسک، مدل کسب و کار، سیستم‌ها و کنترل‌های مدیریت ریسک، و/یا کیفیت حاکمیت و مدیریت آن به موقع صورت گیرد.

**شرکت یا بانک زامبی:**

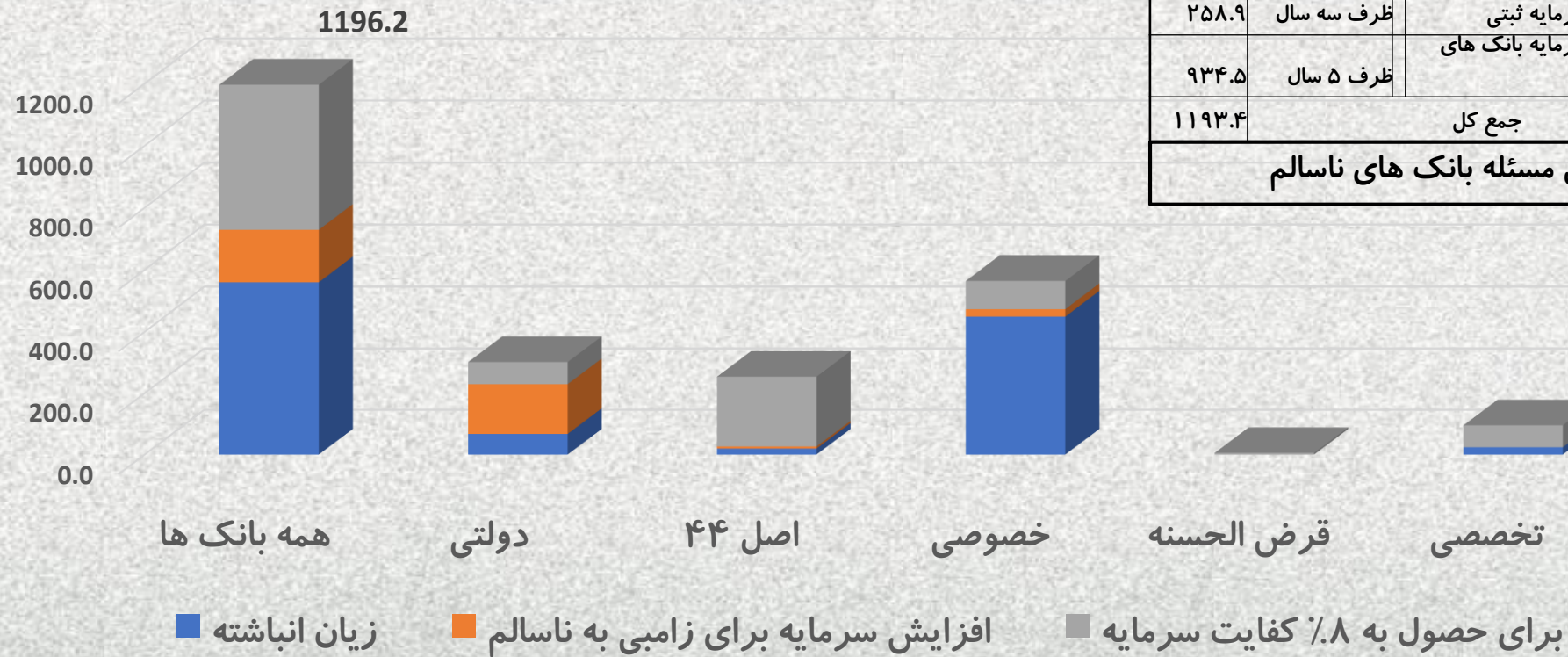
بانکی که علیرغم ارزش خالص منفی به فعالیت خود ادامه دهد





## برنامه اصلاح سرمایه بانک ها

رقم لازم برای اصلاح سرمایه بانک ها



۲۵۸.۹	ظرف سه سال	از محل افزایش سرمایه ثبتی	برنامه تامین منابع (ارقام به همت)
۹۳۴.۵	ظرف ۵ سال	از محل افزایش سرمایه بانک های دولتی	
۱۱۹۳.۴	جمع کل		
طرح گریز نظام بانکی برای حل و فصل مسئله بانک های ناسالم			



## الزامات برنامه ریزی سرمایه Capital Planning Requirements

- برنامه ریزی سرمایه نیاز به درک و ارزیابی درست از کیفیت دارایی ها (AQR) دارد
- در برنامه ریزی سرمایه باید نگاه رو به جلو (Forward-looking) داشت
- در برنامه ریزی سرمایه باید علاوه بر شرایط معمول سناریو بحران (Stress) نیز مورد توجه قرار گیرد

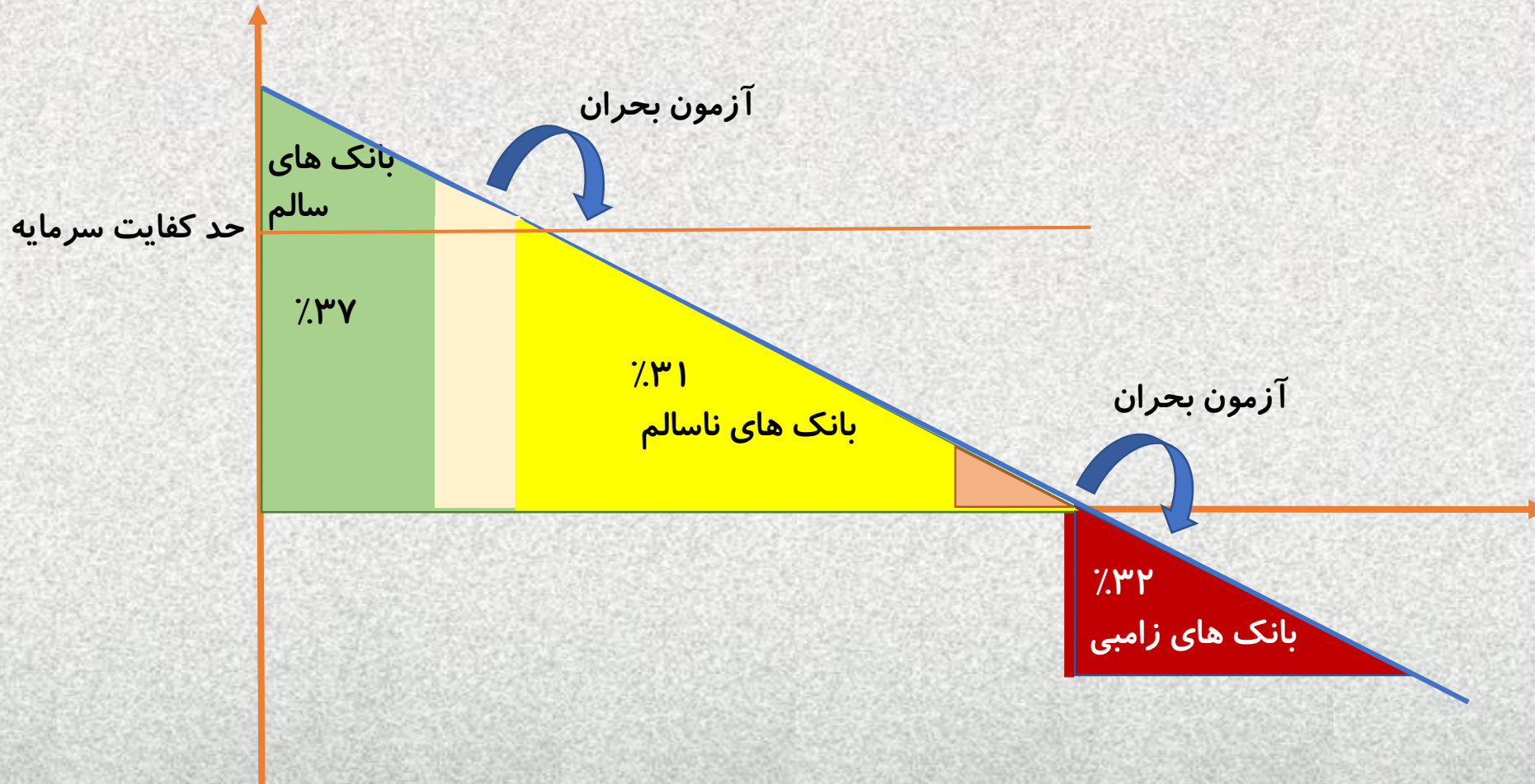
- رهنمود بانک مرکزی برای آزمون بحران

"برای آزمون بحران با استفاده از تحلیل سناریو ابتدا باید یک **مدل معتبری که تعیین کننده نحوه تاثیرگذاری متغیرهای کلان اقتصادی بر وضعیت مالی موسسه** است تخمین زده شود و با استفاده از پارامترهای مدل و شوک های تعریف شده در هریک از سناریو های بحران، واکنش مورد نظر در موسسه نسبت به تحولات اقتصادی مورد بررسی قرار گیرد"

ارقام به همت)	همه بانک ها	دولتی	اصل ۴۴	خصوصی	قرض الحسنه	تخصصی
افزایش سرمایه ثبتي لازم	۲۵۹.۰	۰.۰	۱۹.۲	۱۷۱.۹	۲۱.۸	۴۶.۱

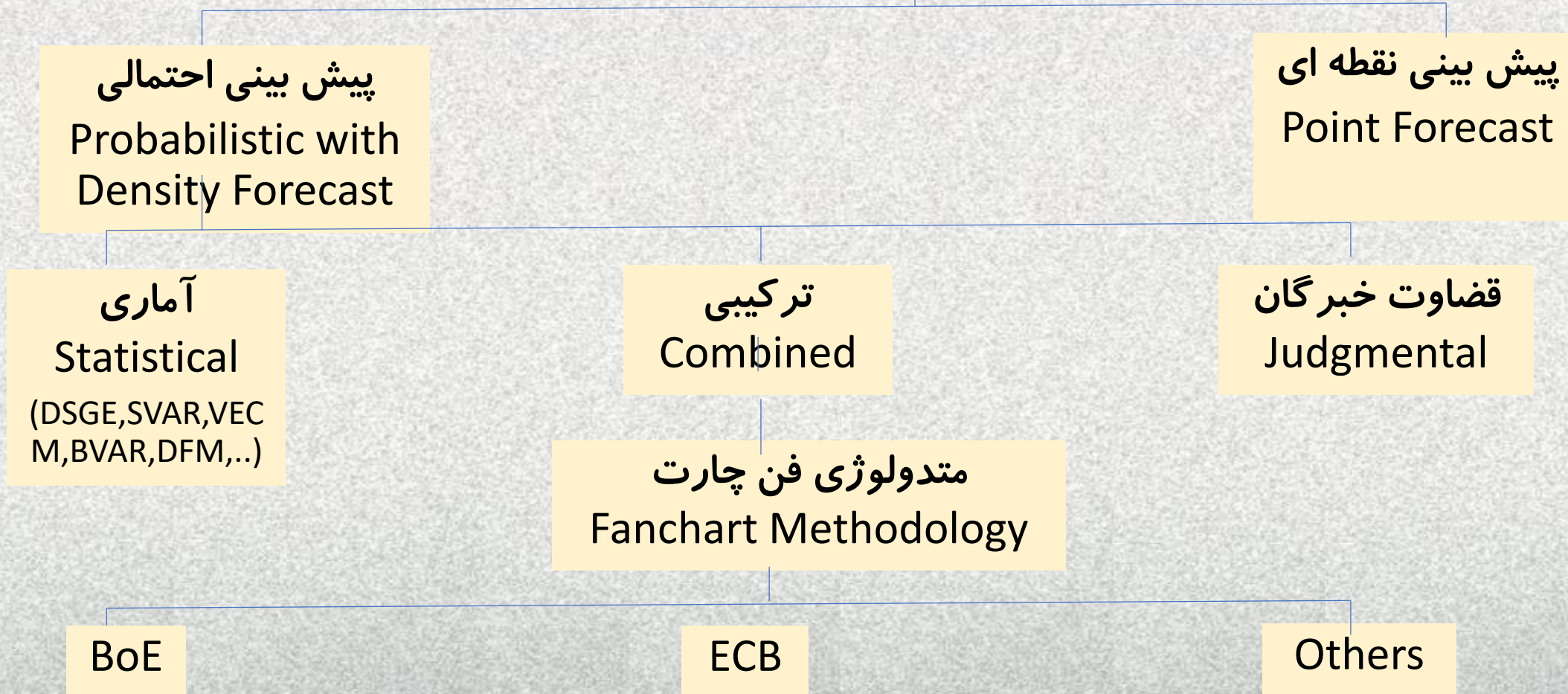


## برنامه ریزی پویای سرمایه با آزمون بحران





## مدل های پیش بینی برای مولفه های اقتصاد كلان Macroeconomic Forecast Methods





## متدولوژی فن چارت FanChart Methodology

با استفاده از داده های تاریخی و نظرسنجی خبرگان جهت گیری متغیرهای تعیین کننده در قالب سناریو های مختلف برآورد می شود  
Use Historical Data and Judgmental Forecasts on Conditioning Vars (e.g. Oil Exports, Government Budget, Money Aggregates, Interest Rates, Uncertainty Index....) by the Informed Experts Under Various Scenarios

برای متغیرهای تعیین کننده عناصر تعیین کننده توزیع تصادفی شامل مد، چولگی و تغییرات در دامنه نا اطمینانی نیز برآورد می شوند  
Calculate Central Projection (Mod) and Skewness assuming Two-Piece Normal Distribution for all Variables

این برآوردها در مجموعه ای از مدل های کلان سنجی وارد می شوند تا از آنها یک پیش بینی ترکیبی استخراج شود  
Injecting the Results into a Set of Macro Models(DSGE, VECM, SVAR, DFM,..) to Get a Combined Forecast for Target Variables (e.g. Inflation, GDP Growth,..) based on RMSEs Weights

نتایج حاصله در قالب نمودارهای فن چارت با توزیع مشخص نشان داده می شوند  
Show the Macroeconomic Forecast Results in Fancharts



## بازتاب تحولات کلان در صورت های مالی بانک ها



ارزیابی کیفیت دارایی ها (AQR) برای شرایط معمول دوره های پیش رو

مطالبات

تسهیلات

تعریف سناریو های شرایط معمول و بحران

شوگ رکودی

شوگ ارزی

شوگ تورمی

پویا سازی صورت های مالی

ارزیابی اثرات مستقیم و غیر مستقیم

برآورد سرمایه لازم برای تزریق در برنامه ریزی سال آینده



## ارزیابی کیفیت دارایی ها (AQR): تعدیل دارایی ها برای ذخایر

هیرکات (درصد)			ارقام به همت	
۳۰	۲۰	۱۰		
۲۳	۱۲	۱	۵۰	نسبت ذخایر (درصد)
۴۱	۲۵	۹	۷۵	
۵۹	۳۸	۱۷	۱۰۰	

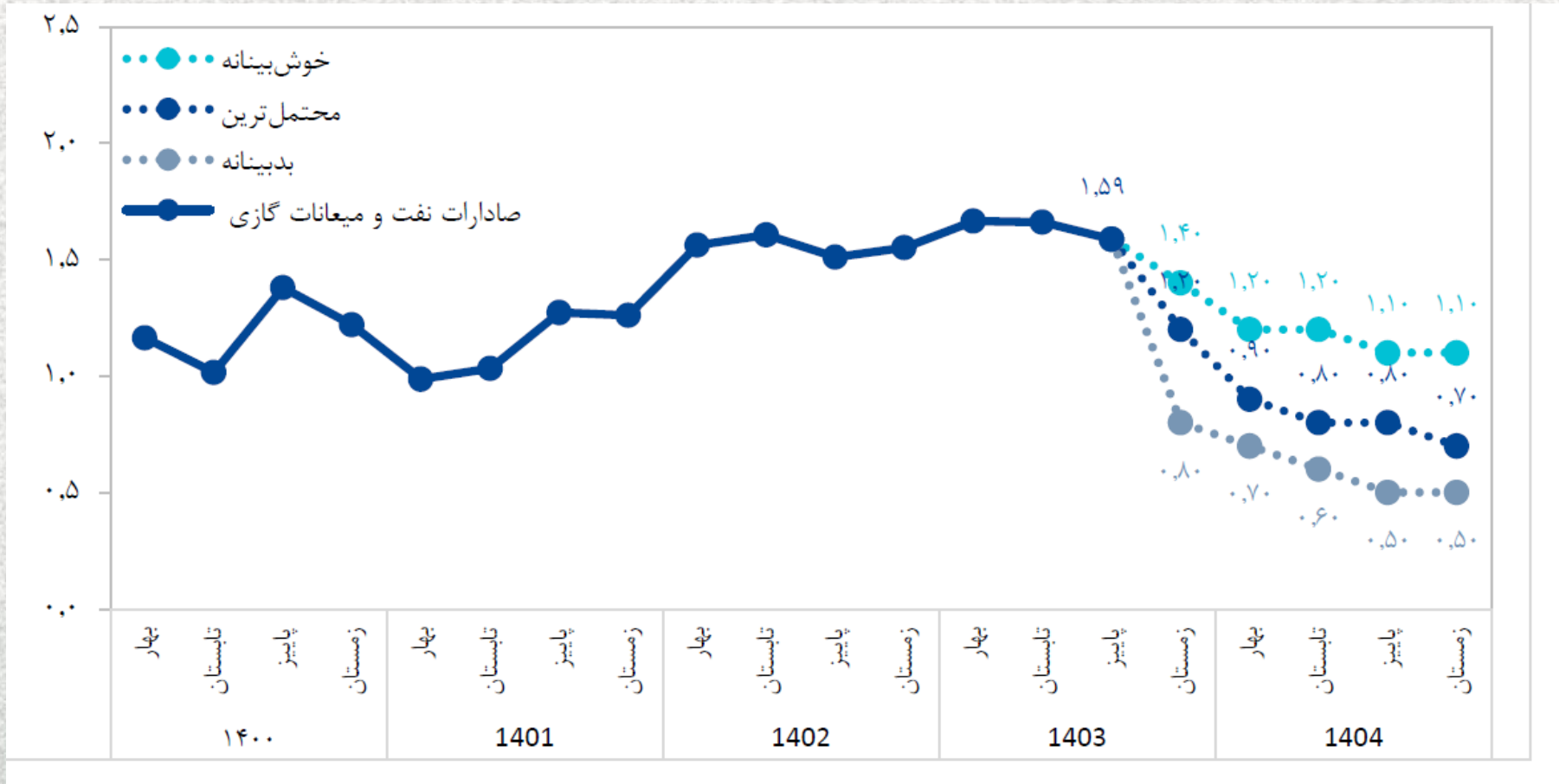


## چشم انداز در شرایط معمول

۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	(ارقام به همت)
۸۱۷	۵۱۴	سرمایه ثبتي
۶۳۷.۱	۵۵۹.۷	زبان انباشته
۲۸.۱	۲۶.۶	رشد تسهیلات
۷.۳	۶.۵	نسبت مطالبات غیرجاری ریالی
۲۲	۱۹.۹	نسبت مطالبات غیرجاری ارزی
۴۴۷	۳۹۰	خالص پوزیشن باز ارزی
۴۹۷.۳	۷۲۸.۷	افزایش سرمایه برای زامبی به ناسالم
۱۲۲۳.۳	۱۱۹۶.۲	افزایش سرمایه برای حصول به ۸٪ کفایت سرمایه

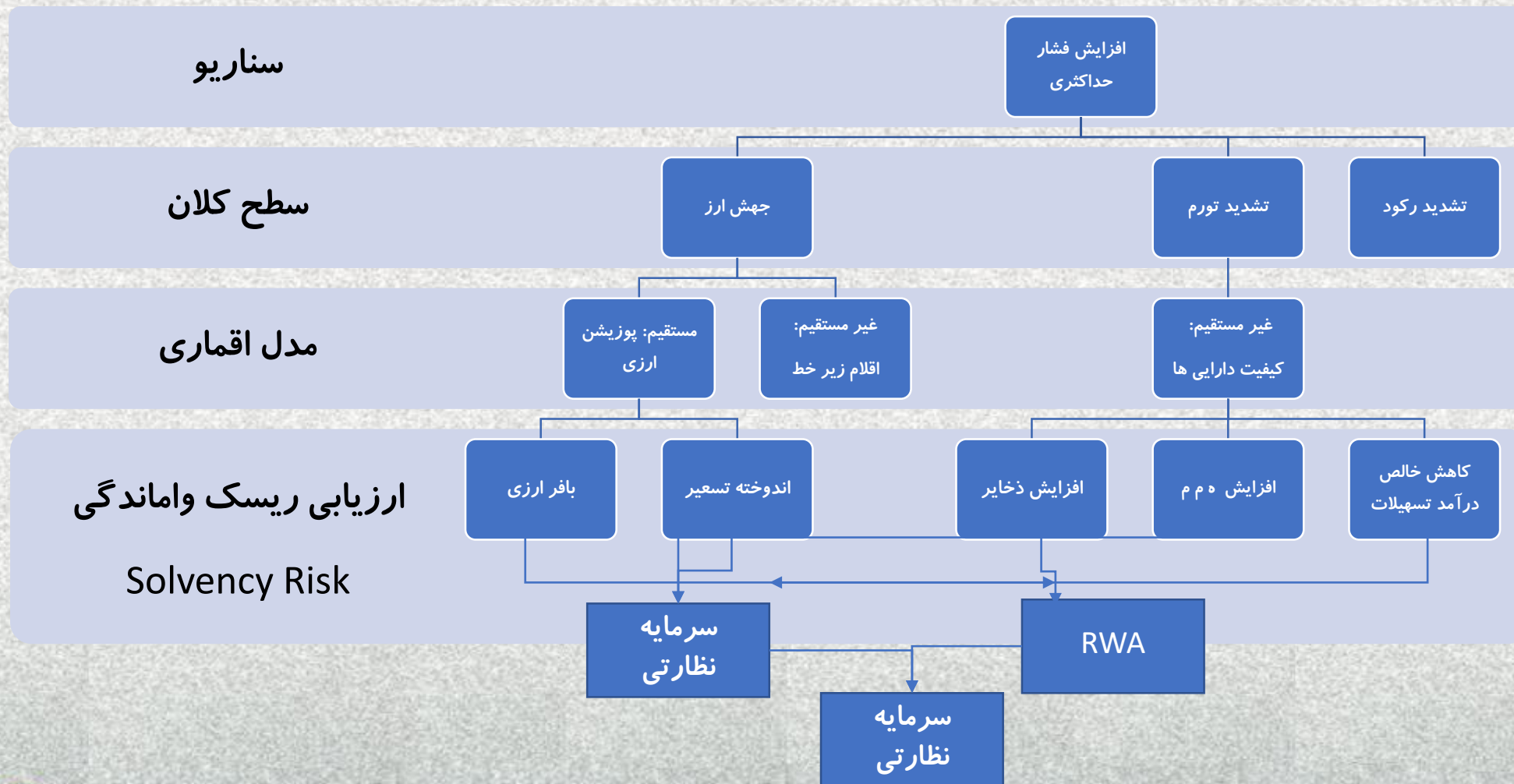


## سناریو بحران Stress Scenario





## کانال تاثیر شوک نرخ ارز





## چشم انداز در شرایط بحران

۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	(ارقام به همت)
؟	۵۱۴	سرمایه ثبتی
؟	۵۵۹.۷	زیان انباشته
؟	۲۶.۶	رشد تسهیلات
؟	۶.۵	نسبت مطالبات غیرجاری ریالی
؟	۱۹	نسبت مطالبات غیرجاری ارزی
؟	۳۹۰	خالص پوزیشن باز ارزی
؟	۷۲۸.۷	افزایش سرمایه برای زامبی به ناسالم
؟	۱۱۹۶.۲	افزایش سرمایه برای حصول به ۸٪ کفایت سرمایه

سیاس از توجه شما