بانکداری در اروپای مرکزی: اسلوونیا در تکاپوی رشد چشمگیر

لوبلیانا

اسلوونیا سرزمینی که به گونه‏ای معجزه‏آسا از بلای‏ خانمانسوز جنگ و ویرانی برپا در یوگوسلاوی سابق جان‏ سالم بدر بود با جمعیتی کمتر از 2 میلیون نفر،رشد تولید ناخالص داخلی 5 درصد در سال و اندوخته ارزی 2/3 میلیارد دلار،میان کشورهای بلوک سوسیالیست سابق‏ اروپای مرکزی اکنون یکی از کشورهای بسیار موفق به‏ شمار می‏رود.واردین به اسلوونیا همواره از اقتصاد نوین این‏ کشور که بر پایه اقتصاد بازار طرح‏ریزی شده است دچار شگفتی می‏شوند.زیرا همهء به خاطر دارند این کشور 4 سال پیش از این،جزئی از کشور یوگسلاوی سابق به شمار می‏رفت.کشوری که اکنون بخشهائی از آن در اثر جنگ‏ ویران شده است.اما اسلوونیا با همسایگانی چون ایتالیا در غرب،اتریش در شمال،مجارستان در شرق و کرواسی در جنوب توانسته است خود را به گونه‏ای از جنگ برپا در منطقه دور نگاهدارد.اسلوونیا با آنکه بسان دیگر کشورهای دنیا از جنایاتی که در بوسنی رخ داده منقلب‏ است،اما اکنون مردم آن اندیشه دیگری را دنبال می‏کنند. مردم این کشور کوچک و نوبنیاد در مجموع از زندگی نسبتا خوبی که با زندگی شهروندان کشورهای همسایه در شمال‏ و غرب چندان متفاوت نیست برخوردارند و لذت می‏برند. خیابانهای‏"لوبلیانا"پایتخت اسلوونیا،شهری که جمعیت‏ آن تقریبا 27000 نفر است،بسان سایر شهرهای بزرگ‏ کشورهای اروپای مرکزی مملو از اتومبیلهای مدرن و آخرین مدل است که تعداد آنها در ساعات پر رفت و آمد روز بسیار زیاد است.

مغازه‏های این شهر که بی‏شباهت به مغازه‏های‏ کشورهای اروپای غربی نیست،همواره مملو از نوع کالا و انبوه جمعیت است.

بانکداری پویا:

آینده بانکداری در اسلوونیا نظامی پویا و رو به توسعه را نوید می‏دهد.کلیه‏ی 33 بانک این کشور دارای‏ ارتباطات جهانی می‏باشند از عملکردی بالا و درخور توجه برخوردارند.بر پایه یک حسابرسی دولتی،در سال‏ 1994 تنها یک بانک به دلیل زیان‏دهی تعطیل شده‏ است.بانک‏" Nova lubljansk "که بزرگترین بانک این‏ کشور است،دارای 9/364 میلیارد تولار اسلوونیا(2/3 میلیارد دلار)سرمایه است در پایان سال 1994 سرمایه این‏ بانک برابر 488/2 میلیارد تولار بوده است.مالکیت این‏ بانک صد درصد دولتی است و هم اینک در حال تغییر سازمان است.آینده این بانک برای خصوصی‏سازی فوق‏ العاده درخشان است.برای تغییر سازمان این بانک،دولت‏ در سال 1993 دستور ایجاد بانک دیگری به نام‏"بانک‏ اعتبارات نوا را صادر کرد.این دو بانک در سالهای اخیر از دگرگونی‏های اقتصادی و سیاسی اسلونیا بی‏بهره نبودند و اکنون نیز آماده ورود به بخش خصوصی می‏باشند.

مدیر عامل سازمان بین المللی مالی و بازارها،یوری‏ دتیچک Yuri Deticek ادعا می‏کند که:"مهمترین دست‏ آورد N.L.B از سال 1991 به این‏سو کشور اسلوونیا به‏ استقلال رسیده است،ایجاد اطمینان میان سرمایه‏گذارن‏ داخلی و خارجی بوده است.در میان سرمایه‏گذاران خارجی‏ که امکان دارد به هنگام اجرای برنامه خصوصی‏سازی این‏ بانک سهام زیادی خریداری کنند می‏توان به دو بانک‏ "ترمیم و توسعه اروپایی‏"

(EBRD) RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EUROPEAN BANK FOR

و"موسسه مالی بین المللی‏" FINACE CORPORATION(IFC) INTERNATIONAL اشاره کرد.این دو بانک در حال حاضر 15 درصد از سهام‏ بانک SKB را در اختیار دارند.

بر پایهء حسابرسی انجام شده،بانک SKB که از لحاظ سرمایه دومین بانک بزرگ اسلوونیا می‏باشد در سال‏ 1994 سود ناخالص آن بالغ بر 777 میلیون دلار بوده است‏ "موسسه توسعه و سرمایه‏گذاری آلمان‏" (DEG) " Geseilschaft Deutsche EntwickLungs und Investitions " که متعلق به دولت می‏باشد در نظر دارد به زودی‏5% دارایی( equity )بانک SKB را خریداری کند.شرکت‏ انگلیسی Services Smith New Court Investment قبلا 82/4 درصد از دارایی این بانک را به دست آورده است.سایر سرمایه‏داران در بانک‏ SKB عبارتند از شرکت‏های اسلوونیا،شهر"لوبلیانا"و افراد خصوصی.سهام این بانک در بورس اسلوونیا واقع در لوبلیانا مورد معامله قرار دارد.یک عضو هیئت مدیره بانک‏ آقای GOJKO KOPRIZEC می‏گوید:با آنکه رقابت در میان بانک‏های اسلوونیا روزبه‏روز بالا می‏گیرد،با اینحال‏ بانک SKB در سال 1994 ترازنامه خود را به میزان 69 درصد تثبیت کرد.

آقای Ales Zajdela مدیر نظارت بر بانک‏ها در بانک‏ مرکزی اسلوونیا نیز بر این باور است که رقابت در میان‏ بانک‏های این کشور به شدت دنبال خواهد شد.با این‏ حال وی می‏گوید:رقابت بالاترین موهبتی است که از سال 1991 به بعد شامل حال بانک‏های اسلوونیا شده‏ است.

بانک نواکردیت ماریبور" Maribor Nova Kreditna Banka "همراه با بانک SKB و A Banka در شمار بزرگترین بانکهای اسلوونیا قرار دارند.سود این بانک در سال 1994 بالغ بر یک میلیارد تولار بوده است.

بانک نواکردیت نیز مانند SKB متعلق به دولت است و به منظور خصوصی‏سازی در حال انجام تغییراتی در سازمان تشکیلاتی-اداری خود می‏باشد.آقای TOLAR DARKO یکی از اعضای هیأت رئیسه این بانک اعتقاد دارد که برنامه تجدید سازمان این بانک تا پایان سال‏ 1995 به پایان خواهد رسید و پس از آن بانک می‏تواند برنامه خصوصی‏سازی خود را بلافاصله آغاز کند.

بانک Gorenjska که دارایی آن برابر با 3/482 میلیون‏ دلار یا 5/54 میلیارد تولار و سرمایه‏اش 3/13 میلیارد تولار می‏باشد ششمین بانک بزرگ این کشور است که‏ سود سالانه آن 510 میلیون تولار بوده است.مدیر کل‏ بانک آقای Zlatko Kazcic اظهار داشته است که:در سالهای اخیر میزان بدهی‏های سوخته این بانک به‏ حد اقل کاهش یافته است.

بانک کوچک‏" Komercialna Banka Trigav "که‏ تنها یک درصد بازار را در اختیار دارد در سال 1994 حدود 130 میلیون تولار سود داشته است.دستیار مدیر کل این‏ بانک‏" Tatjana Kolenc "گفته است که:بانک نامبرده که‏ درسال 1989 تأسیس شده،طی این چند سال ترازنامه‏ آن شش برابر افزایش نشان می‏دهد.

درحالیکه رونق اقتصادی را می‏توان در خیابان‏های‏ پایتخت اسلوونیا مشاهده کرد و اوضاع امیدوارکننده‏ حاصل از سود و زیان بانک‏ها،توسعه اقتصادی بیشتری را نوید می‏دهد باوجوداین کشور اسلوونیا هنوز در حال‏ دگرگونی است و مسائل و مشکلات زیادی فراراه توسعه‏ این کشور وجود دارد.در اسلوونیا سود و دارائی بانک‏ها تنها یک روی سکه است.(در پایان سال 1991 جمع دارائی‏ بانک‏ها در اسلونی 297 میلیارد تولار بود درحالیکه این‏ رقم در ماه ژوئن 1995 به 342/1 میلیارد تولار افزایش‏ یافت).

بر پایه ادعای بانکداران اسلوونیا،مسأله عمده این‏ بانک‏ها نیاز بیش از اندازه آنها به ارز است.در سال 1991 پس از تجزیه یوگوسلاوی سابق،اقتصاد اسلوونیا برای‏ تولیدات خود به جستجوی بازارهای تازه‏ای پرداخت. ناگفته نماند که اسلوونیا در گذشته با کشورهای اروپای‏ غربی از روابط بسیار نزدیکی برخوردار بوده است.به هر حال مؤسسات اقتصادی اسلوونیا به‏منظور ادامه حیات‏ ناچار به افزایش سرمایه بودند.اما باید یادآور شد که با وجود همهء مشکلاتی که در این زمینه وجود داشت این‏ برنامه،موفق بود.صادرات همواره به ویژه به کشور آلمان‏ که مهم‏ترین بازار اسلوونیا محسوب می‏شود در حال‏ فزونی است.افزایش صادرات به گونه‏ایست که اکنون بیش‏ از 60 درصد تولید ناخالص ملی را تشکیل می‏دهد.

موفقیت‏های مورد اشاره سبب شده است همواره ارز بیشتری وارد بازارهای مالی این کشور شود.اندوخته ارزی‏ اسلوونیا که در سال 1991 تنها 400 میلیون دلار امریکائی‏ بود،در ماه مه 1995 به 2/3 میلیارد دلار افزایش یافت.

بانک‏های اسلوونیا اکنون ناچارند تولار گرانقیمت‏ اسلوونیا را برای خرید انواع ارزها مصرف کنند.تولار اسلوونیایی به‏طور کلی پول بسیار باارزشی است، زیرا به منظور کنترل تورم،سیاست پولی این کشور زیر کنترل نسبتا شدیدی قرار دارد.بانک مرکزی‏ اسلوونیا در کنترل تورم بسیار موفق بوده است.باید درنظر داشت که نرخ خرده‏فروشی در یوگلوسلاوی سابق در سال 1989 حدود 1300 درصد افزایش یافته بود.در حالیکه در اسلوونیا نرخ تورم در سال 1994 به 3/18 درصد رسید،این رقم در سال 1995 حدود کمی بیشتر از 7 و 8 و حتی 9 درصد بود که امید می‏رود در سال 1996 کمی‏ کاهش یابد(نرخ تورم در سال 1992 حدود 3/92 درصد و سال بعداز آن به 9/22 درصد کاهش یافت).نرخ بهره‏ پرداخت شده از سوی بانک‏های اسلوونیا برای سپرده‏های‏ ثابت یک ساله تولار اسلوونیایی بسیار بالا و حدود 28 درصد در سال می‏باشد.

بانک‏های اسلوونیا در ضمن موظف به داشتن‏ سپرده‏های ارزی نسبتا کلان نزد بانک‏های مهم در خارج‏ از کشور می‏باشند.ارزش افزوده این سپرده‏های گران‏ قیمت کمتر از ارزش افزوده حاصل از سرمایه‏گذاری به‏ تولار می‏باشد.لذا در نتیجه سود حاصل از نگهداری انواع‏ ارز در بانک‏های غربی به مراتب کمتر از سود حاصل از سرمایه‏گذاری در داخل کشور است.

ازاین‏رو می‏توان چنین نتیجه گرفت که این سرمایه‏ گذاری‏ها در حقیقت بهایی است که بانک‏های اسلوونیا برای ایجاد اطمینان در میان شریکان خود باید پرداخت‏ کنند.از سوی دیگر واردکنندگان کالا از خارج از این موضوع‏ بی‏اندازه خرسندند زیرا تقاضا برای انواع ارز در اسلوونیا به‏ مراتب کمتر از عرضه آن می‏باشد.

یکی از مسئولین بانک SKB خاطر نشان می‏سازد که: شکاف حاصل از کاهش تولار اسلوونیایی در برابر مارک‏ آلمان در سال 1994،همراه با نرخ تورم ریشه اصلی بیشتر نابسامانیهای بانک‏ها و به‏طور کلی اقتصاد،به ویژه‏ صادرات آن کشور بوده است.اما در سال 1994 به سبب‏ موجودی بیش از نیاز انواع ارز در اسلوونیا ارزش تولار این‏ کشور در برابر مارک آلمان به میزان 9/6 درصد کاهش‏ یافت.لازم به ذکر است که در این میان بانک مرکزی‏ اسلوونیا نقش عمده‏ای را در این مورد بعهده داشته است.

به‏نظر می‏رسد 4/11 درصد،حاصل از افزایش بهای‏ خرده‏فروشی و کاهش نرخ تولار در برابر مارک آلمان دلیل‏ اصلی این واقعیت باشد که چرا سود بانک‏های اسلوونیا کمتر از میزان مورد انتظار بوده است.حال آنکه اگر کاهش‏ نرخ تولار بستگی مناسب‏تری با افزایش قیمت‏ها می‏ داشت،به احتمال سود بانک‏ها افزایش بیشتری را نشان‏ می‏داد.

به‏هرحال راه حل این مشکل ساده است و آن اینکه‏ کاهش رسمی نرخ تولار نمی‏تواند به این مشکل کمک‏ کند.برخورداری از نرخ پایین‏تر تورم با آنکه موفقیت‏هایی‏ به همراه داشته است،به عنوان هدف اصلی سبب‏ مشکلاتی برای بانک مرکزی اسلوونیا در خصوص نرخ‏ بهره بانکی شده است.آقای‏"یوری دتیچک‏"( Deticek Jury )از بانک(نوالوبلیانا)" N.L "اطمینان دارد که‏ اعتماد به نظام بانکداری اسلوونیا سبب شده است اثر منفی بالا بودن ارزش برابری انواع ارز در کشور تا حدودی‏ کاهش یابد.

آقای‏"نوری بوروک‏"( Nevey Borok )کارشناس‏ مستقل و مشاور پارلمان اسلوونیا نیز همین عقیده را بیان‏ داشته و می‏گوید:جلب اعتماد به نظام بانکداری مهم‏ ترین موفقیت بانکداری این کشور محسوب می‏شود.به‏ باور وی به نظر می‏رسد افزایش مستمر نسبت پس‏اندازها به پول محلی در اسلوونیا در پایین آوردن نرخ اصلی بهره اثری مثبت به دنبال داشته و در نتیجه فرصت مناسبی‏ جهت شکوفائی اقتصاد کشور است.

با آنکه نرخ بهره به آرامی در حال کاهش است،با این‏ حال در اسلوونیا صاحبان پس‏انداز هیچگونه شکایتی از این بابت ندارند.در سال 1994 ارزش برابری تولار اسلوونیایی به دلیل ضعف دلار،در برابر دلار آمریکا 130 تولار برای یک دلار بود.این نرخ برای مدت‏ها ثابت بود (در تاریخ 22 ژوئیه 1995 نرخ یک دلار امریکایی برابر 114 تولار اسلوونیایی معامله می‏شد)در ژوئن سال‏ 1994ارزش برابری 1000 تولار اسلوونیایی حدود 70/7 دلار آمریکایی بود که سال بعد به 10 دلار آمریکایی‏ افزایش یافت.

گام‏های تازه برای بهبود اوضاع:

آقای‏"دارکو تولون‏"( Darko Tolon )از بانک‏ N.K.B.M خاطر نشان می‏سازد که:"مهم‏ترین مسأله در نظام بانکداری اسلوونیا توجه به این واقعیت است که روش‏ حقوقی این کشور بیشتر اوقات بیش از آنکه از طلبکاران‏ حمایت کند،از بدهکاران حمایت می‏کند.مسأله دیگری‏ که در واقع متوجه نظام بانکداری کشور است اینکه در دهه‏ 1980 و حتی کمی پیش از آن،برای واگذاری اعتبار توجه‏ زیادی به شرایط آن نمی‏شد،حال آنکه لایحه جدید که‏ در پاییز 1995 در پارلمان این کشور به بحث گذارده شد متضمن شرایط دشوارتری برای اعطای اعتبار است. گذشته از این قانون جدید که در واقع گام تازه‏ای در جهت‏ بهبود اوضاع کلی بانکداری کشور است شرایط جدید فروش اوراق بهادار دولتی را عهده بانک( Kreditna Nova )واگذار کرده است.در سال 1993 هنگام تجدید سازماندهی بانکها،دولت در برابر وام‏های سوخته، تعدادی اوراق بهادار 30 ساله در اختیار بانکها قرار داد.این‏ اوراق اکنون در اختیار" Rehabilitation Agency Slovene Banking "و یا آژانس تجدید سازمان‏ بانکهای اسلوونیا،قرار دارد.کل اوراق بهادار به مارک آلمان‏ تنظم شده که با در نظر گرفتن بدهی‏ها و دارائی‏های‏ فراوان تولار در برابر مارک آلمان مناسب به نظر نمی‏رسد. بنابراین دولت در نظر دارد اوراق بهادار جدیدی به تولار اسلوونیایی و سررسید کوتاهتر منتشر سازد.پس از آن‏ دولت اوراق جدید را در دو بانک مورد اشاره با اوراق بهادار و با مارک آلمان معاوضه خواهد کرد.

سرمایه بیش از نیاز:

درحالیکه 8 درصد سرمایه(فرضیه COOKE )هنوز به‏ عنوان یک نرخ قابل قبول در سراسر جهان به کار گرفته‏ می‏شود،بانک‏های اسلوونیایی دارای سرمایه‏هایی بیش‏ از نیاز می‏باشند.میزان سرمایه در بانک‏های اسلوونیا با در نظر گرفتن متوسط نرخ Cooke در پایان سال 1994 برابر 5/20 درصد بوده است که نتیجه شرایط دیکته شده از سوی Banka Slovenije می‏باشد.شرایطی که مقرر کرده است سرمایه بانکها باید به 08/4 میلیارد تولار (حدود 36 میلیون دلار آمریکایی)تا پایان سال 1995 افزایش یابد.در صورتیکه چنانچه قانون جدید بانکداری‏ به تصویب نهایی برسد،این شرط دیکته شده در پایان‏ سال 1998 لغو خواهد شد.بیشتر بانکها این شرایط را پذیرفته‏اند و ناچار تجارت خود را توسعه دهند تا آنکه‏ بتوانند از ارزش بهتر برگشت سرمایه برخوردار باشند.

از آنجا که اسلوونیا سرزمینی کوچک است،لذا بازارهای‏ آن نیز محدود است،بانکهای این کشور ناچارند در خارج‏ به سرمایه‏گذرای بپردازند.البته شماری از آنها قبلا در این‏ باره اقدام کرده‏اند.بانک(نوالوبلیانا)برای مثال داری‏ شبکه‏ای از ادارات و نمایندگی‏ها در کشورهای اروپایی و ایالات متحده است.(برای مثال اکنون 7/45 درصد بانک‏ آلمانی L.H.B در فرانکفورت و 100 درصد از سهام بانک‏ LBS در نیویورک را خریداری کرده است.)افزون بر این، این بانک در لندن نیز دارای نماینده است.اما بانک‏های‏ اسلوونیایی چگونه قادر خواهند بود بخشی از تجارت‏ بانک‏های بین المللی را که بیش از پیش در حال گسترش‏ و رقابت می‏باشند بدست آورند؟قائم مقام وزارت امور دارایی،آقای A.SELAK بر این باور است که دولت‏ می‏تواند به شرکتهای خارجی که مایل به خرید کالاهای‏ اسلوونیایی می‏باشند اعتبار اعطا کند.

همانگونه که اقتصاد این کشور آینده‏ای بسیار درخشان‏ را نوید می‏دهد،بی‏تردید آینده نظام بانکداری آن نیز بیش از پیش امیدوارکننده خواهد بود.پروسه ادغام شرکتها و تجارت کلان که دیرزمانی است در میان کشورهای اروپا آغاز شده است احتمالا ابزار مؤثری برای شکوفائی نظام‏ بانکداری و بهبود عملکرد آنها در اروپا و از جمله اسلوونیا خواهد بود.