

## سهامداران محترم بانک تجارت

با سلام و احترام؛

پیرو اطلاعات مالی افشا شده در قالب گزارش پیش بینی بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ ، بدینوسیله مراتب ذیل را درخصوص مهمترین عوامل موثر بر پیش بینی مذکور به استحضار می رساند :

### ۱- نرخ سود سپرده های سرمایه گذاری

سال ۱۳۹۵ در حالی رو به پایان است که با وجود تمامی تمهیدات و برنامه ریزی های بعمل آمده از سوی دست اندرکاران مربوطه به منظور کاهش نرخ سود و تعیین سقف ۱۵٪ سود سپرده های مدتدار از سوی شورای پول و اعتبار ، متأسفانه به دلایل متعدد از جمله مشکلات ساختاری حاکم بر بخش واقعی اقتصاد ، سیاست های ضد تورمی بانک مرکزی ج.ا.ا. ، رکود اقتصادی ، کندی اجرای توافقات و نتایج مورد انتظار از برجام ، عدم بازپرداخت مطالبات از سوی مدیونین به ویژه دولت ، افزایش تقاضا در بازار پول ناشی از انتشار گسترده اوراق بدهی و ... ، نرخ سود تجهیز منابع به میزان پیش بینی مورد نظر بانک، کاهش نیافت.

علیرغم تمامی موارد فوق الاشاره، برای سال ۱۳۹۶ با توجه به وجود شواهد و نشانه های مثبتی از قبیل؛

✓ برنامه های در دست اقدام دولت برای پرداخت بخشی از بدهی های خود به سیستم بانکی

✓ انتظار سرعت گرفتن نتایج توافقات برجام

✓ توجه و اهتمام بیشتر دولت و بانک مرکزی ج.ا.ا. به خروج از فضای رکود حاکم بر فعالیت های اقتصادی

به نظر می رسد نرخ سود در سال آتی در مسیر کاهشی قرار گیرد. بر این اساس در گزارش پیش بینی بودجه سال ۹۶ بانک، متوسط نرخ سود پرداختی به سپرده های سرمایه گذاری با ۲/۵ واحد درصد کاهش ( از نرخ ۱۸.۱ درصد در دی ماه سال جاری به ۱۵.۶ درصد در سال ۹۶ ) پیش بینی گردیده است.

در این خصوص لازم به ذکر است باتوجه به شرایط عدم اطمینان حاکم بر فضای کسب و کار و بی ثباتی متغیرهای اقتصادی، چنانچه به هر دلیل در روند کاهشی نرخ سود سپرده ها مانعی ایجاد گردد و کاهش مورد انتظار در نرخ سود سپرده ها محقق نشود، بانک ناگزیر می باید به جهت جلوگیری از خروج منابع و بحران نقدینگی، نسبت به تجهیز منابع با نرخهای بالاتر از نرخ پیش بینی شده اقدام نماید، که این امر با توجه به تاثیر حدود ۱۰ هزار میلیارد ریال به ازای هر یک درصد تغییر در نرخ سود سپرده ها بر سود(زیان) بانک، تاثیر قابل ملاحظه ای بر سود(زیان) پیش بینی شده خواهد گذاشت.

شماره : ۱۸/۹۵/۱۳۰۷۵۷۴

تاریخ : ۱۳۹۵/۱۱/۳۰

پیوست : ندارد

## ۲- مطالبات از دولت

همانگونه که در اطلاعیه شماره ۱۸/۹۵/۱۲۱۹۰۵۹ مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۱ به استحضار سهامداران محترم بانک رسید، روش محاسبه درآمد برای مطالبات بانک از دولت در گزارش پیش بینی بودجه سال ۱۳۹۶ نیز مشابه سال ۱۳۹۵ و متفاوت از روش مورد نظر دولت در سالهای ۱۳۹۴ و قبل از آن در حسابها عمل گردیده است. در این راستا در حالیکه درآمد مطالبات از دولت برای سال ۱۳۹۶ با روش قبلی، حدود ۳۰ هزار میلیارد ریال برآورد می گردد لیکن با روش مورد نظر بانک و در راستای صیانت از حقوق سهامداران، این درآمد بالغ بر ۶۱ هزار میلیارد ریال محاسبه و در گزارش بودجه منظور گردیده است.

در این ارتباط نیز پیگیری های مجدانه به منظور پذیرش روش مورد نظر بانک از سوی دولت در جریان بوده و بر پایه اطلاعات دریافتی، موضوع بازنگری نحوه شناسایی مطالبات بانک ها از دولت به صورت جدی در دستور کار مراجع ذیصلاح قرار گرفته است. براین اساس هرچند امید و انتظار می رود تمامی مطالبات مورد ادعای بانک از دولت که بر پایه اصول علمی و مالی محاسبه گردیده، از سوی دولت مورد پذیرش قرار گیرد، لیکن بدیهی است عدم تحقق تمام یا بخشی از آن به هر دلیل، تاثیرات قابل ملاحظه ای در گزارش پیش بینی بودجه سال ۱۳۹۶ و همچنین در سود (زیان) انباشته بانک خواهد گذاشت.

محمد ابراهیم مقدم

رونوشت : جناب آقای رزازان

شناسه: ۱۹۲۳۴۹۹