

بودجه محافظه کارانه بانکی‌ها با چاشنی خوش بینی

بهزاد گلکار، مدیرعامل هلدینگ سینا: به نظر می‌رسد بانکی‌ها بودجه سال 96 خود را بسیار محافظه کارانه پیش‌بینی کنند که در این محافظه‌کاری نیز خوش‌بینی زیادی دیده می‌شود. به عبارتی دیگر اتفاقاتی همچون تغییر میزان ذخیره‌گیری و همچنین رعایت اصول جدید IFRS برای تنظیم صورت‌های مالی که طی سال‌های 94 و 95 صنعت بانکی کشور را درگیر کرد، به مراتب بر سودآوری سال جاری و همچنین سال آینده بانک‌ها تاثیر بگذارد. طی گزارش‌های سال 95 بانکی‌ها نیز شاهد بودیم که اغلب بانک‌های کشور به جز تعداد معدودی همچون بانک خاورمیانه و کارآفرین با تعدیل منفی مواجه شدند. به نظر می‌رسد این روند برای سال 96 و حتی سال‌های پس از آن نیز تداوم خواهد یافت. در حال حاضر حجم سپرده‌ها در سیستم بانکی مناسب است اما با توجه به وضعیت رکودی اقتصاد ایران همه این سپرده‌ها توانایی تبدیل به تسهیلات بانکی را ندارند. به عبارتی زمانی که وضعیت اقتصادی در رکود به سر می‌برد بخش تولید و خدمات علاقه‌ای به دریافت تسهیلات آن هم با نرخ سود بالا را ندارند در نتیجه بانک‌ها نمی‌توانند همه سپرده‌ها را وارد سیستم تسهیلات کرده و از این قبال سود قابل توجهی کسب کنند. بنابراین در سال آتی نیز بانکی‌ها نمی‌توانند وارد روند رشد سودآوری شوند. این صنعت باید مسیری 3 تا 5 ساله را طی کند تا وضعیت مناسب‌تری پیدا کند. در این مسیر لازم است برخی بانک‌ها با یکدیگر ادغام شده و از تعدادشان کاسته شود. به دنبال آن با اخذ تدابیری برای بهبود میزان سرمایه، حل و فصل چالش‌های موجود در خصوص مطالبات معوق و دیگر معضلات کنونی این صنعت، بانکی‌ها از وضعیت رکودی فعلی نجات پیدا کنند. طبیعتاً تا آن زمان نمی‌توان به سودآوری بانکی‌ها امیدوار بود.

فردین آقابزرگی، مدیرعامل کارگزاری بانک آینده: با توجه به اصلاح ساختار بانک‌ها در قالب تغییر و تحولات اصول تنظیم صورت‌های مالی می‌توان انتظار داشت شاهد پیش‌بینی بازدهی مناسبی از سوی بانکی‌ها در سال 96 نسبت به سال جاری باشیم حتی اگر این پیش‌بینی‌ها امکان تحقق نداشته باشند. به نظر می‌رسد پیش‌بینی بودجه سال 96 فعالان این صنعت مبتنی بر برآوردهای خوش‌بینانه‌ای باشد تا قادر به ارائه EPS‌های بهتری باشند و از اثرات منفی کاهش EPS‌های سال 95 با ارائه اطلاعات صحیح‌تر کاسته شود که البته معقولانه نیست. بنابر این انتظار می‌رود سایر بانک‌ها نیز اولین بودجه سال 96 خود را با معیارهای خوش‌بینانه پیش‌بینی کنند تا از کاهش بیشتر قیمت سهامشان جلوگیری کنند.