

چالش‌های تأمین مالی بنگاه‌های تولیدی در ایران
(مطالعه موردی تجربه گروه صنایع گیتی‌پسند)

معاونت پژوهش‌های اقتصادی
دفتر: مطالعات اقتصادی

کد موضوعی: ۲۲۰
شماره مسلسل: ۱۴۲۰۶
اسفندماه ۱۳۹۳

به نام خدا

فهرست مطالب

۱	چکیده	۱
۱	مقدمه	۱
۲	۱. شرح ماجرای گروه صنایع گیتی پسند	۲
۲	۱-۱. معرفی گروه گیتی پسند	۲
۲	۱-۲. بررسی دلایل و فرآیند جذب یا اخذ سرمایه از مردم	۲
۴	۱-۳. میزان نرخ سود و مبنای قانونی تعیین آن	۴
۴	۱-۴. نوع قرارداد بین طرفین و مبنای قانونی و شرعی آن	۴
۵	۱-۵. نوع ضمانت برای بازپرداخت وجوه سرمایه گذاران	۵
۵	۱-۶. دلایل اعتماد مردم به شرکت	۵
۶	۱-۷. میزان و ترکیب سرمایه شرکت	۶
۶	۱-۸. دلایل نکول مطالبات در سررسید	۶
۷	۱-۹. تعداد شاکیان موجود شرکت	۷
۷	۲. چالش‌های فرآیند تأمین مالی گروه صنعتی گیتی پسند	۷
۷	۲-۱. بررسی عملکرد دستگاه امنیتی	۷
۷	۲-۲. بررسی عملکرد بانک مرکزی	۷
۹	۲-۳. بررسی عملکرد بانک‌ها	۹
۱۰	۲-۴. بررسی اقدامات انجام شده علیه گروه صنایع گیتی پسند	۱۰
۱۱	۲-۵. بررسی عملکرد شرکت گیتی پسند	۱۱
۱۱	۲-۶. بررسی آسیب‌های اقتصادی عملیات شرکت	۱۱
۱۲	۲-۷. بررسی آسیب‌های اجتماعی عملیات شرکت	۱۲
۱۲	۲-۸. خلأهای موجود در ابزارهای تأمین مالی شرکت‌های تولیدی	۱۲
۱۳	جمع‌بندی، نتیجه‌گیری و ارائه پیشنهاد	۱۳
۱۵	پیوست‌ها	۱۵
۲۴	منابع و مأخذ	۲۴



چالش‌های تأمین مالی بنگاه‌های تولیدی در ایران (مطالعه موردی تجربه گروه صنایع گیتی‌پسند)

چکیده

در این گزارش شیوه و فرآیند تأمین مالی گروه گیتی‌پسند (به‌عنوان مصداق شرکت جذب‌کننده سرمایه عموم از طریق غیربورسی) و نحوه برخورد دستگاه‌های ذی‌ربط با این فرآیند آسیب‌شناسی شده است. بررسی‌ها بیانگر این واقعیت است که هر چند مدیران گروه مزبور در جذب سرمایه از مردم ریسک‌آور عمل کرده‌اند و نتوانسته‌اند به تعهدات خود در مقابل سرمایه‌گذاران عمل کنند، اما نحوه برخورد مقامات امنیتی و پولی در این میان پررنگ‌تر و شاید یکی از اصلی‌ترین عوامل بروز مشکل نکول ایفای تعهد در گروه گیتی‌پسند بوده است که اخیراً بانک مرکزی با کمک بانک صنعت و معدن اقداماتی را جهت رفع مشکل مزبور اتخاذ کرده است. با عنایت به این مسئله شبه‌بحرانی، این گزارش پیشنهادهایی را برای تأمین مالی قاعده‌مند شرکت‌ها ارائه کرده است.

مقدمه

مسئله تأمین مالی یکی از مهمترین مسائلی است که نظر هر فعال اقتصادی را متوجه خود می‌کند. محدودیت منابع مالی از یک سو و محدودیت انتخاب راهبرد مناسب برای جذب آن منابع از سوی دیگر بر اهمیت این موضوع می‌افزاید. در این گزارش پس از معرفی یکی از گروه شرکت‌های تولیدی صنعتی به نام کشور (گروه صنایع گیتی‌پسند)، که شیوه و فرآیند تأمین مالی آن شرکت و نحوه برخورد دستگاه‌های ذی‌ربط موجب تبدیل شدن این فرآیند به یک مسئله هم اقتصادی و هم اجتماعی شده است، مشکلات مربوط به محدودیت‌های تأمین مالی شرکت‌ها در خارج از نظام بانکی بررسی می‌شود. لذا ضمن آسیب‌شناسی شیوه مزبور و عملکرد دستگاه‌های امنیتی و بانکی در برخورد با این روند تأمین مالی، در نهایت راهکارهای ممکن جهت رها شدن از این وضعیت نامطلوب مورد بررسی قرار می‌گیرد.

۱. شرح ماجرای گروه صنایع گیتی‌پسند

در این بخش ضمن معرفی گروه گیتی‌پسند، فرآیند جذب سرمایه و مشکلات ایجاد شده در این زمینه بحث و آسیب‌شناسی می‌شود.

۱-۱. معرفی گروه گیتی‌پسند

شرکت «صنعت گیتی‌پسند» در سال ۱۳۷۷ در قالب یک شرکت سهامی خاص در اداره کل ثبت شرکت‌های استان اصفهان به ثبت رسید و با سرمایه ثبت شده ده میلیون ریال که به یکصد هزار سهم یکصد ریالی تقسیم شده در آن استان شروع به فعالیت نمود. شرکت گیتی‌پسند طبق اساسنامه آن، مجاز به فعالیت صرفاً صادرات و واردات کالاهای مجاز بود.^۱ این امر در آگهی تأسیس ثبت شماره ۲۴۷۹/ش مورخ ۱۳۷۷/۲/۵ نیز مورد تأکید قرار گرفته که موضوع شرکت، صرفاً صادرات و واردات کالاهای مجاز است.

شرکت از زمان شروع فعالیت که با احداث مراکز تحقیقات پلیمر، مکانیک و برق گیتی‌پسند در سال ۱۳۷۷، تاکنون در قالب یک گروه تولیدی صنعتی بیش از ۳۰ شرکت در صنعت ساختمان و تأسیسات به ثبت رسانده و علاوه بر تولید محصولات، در زنجیره تأمین مواد اولیه بسیاری از کارخانجات تولیدی کشور نقش دارد.

شرکت مزبور به عنوان کارآفرین برتر در طول ۴ سال متوالی ۱۳۸۷، ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰ و کارفرمای برگزیده ملی حامی کارگر شناخته شده و دارای افتخاراتی در ثبت اختراعات، کسب گواهینامه‌های داخلی و خارجی در حوزه فناوری و صرفه‌جویی در مصرف انرژی بوده است. فعالیت اولیه گروه شرکتی گیتی‌پسند، تولید لوله سبز بود که بعد از آن گسترش یافت و به زمینه‌های مختلف نظیر قطعه‌سازی، نفت و ساختمان‌های پیش‌ساخته با فناوری بالا نیز ورود کرده است. فعالیت‌های این گروه صنعتی زمینه اشتغال بیش از ۵۰۰۰ نفر نیروی انسانی در کشور را فراهم کرده است.^۲

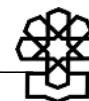
۱-۲. بررسی دلایل و فرآیند جذب یا اخذ سرمایه از مردم

از سال ۱۳۸۸ محدودیت‌های بانکی برای بخش تولید برای گشایش اعتبارات اسنادی^۳ ایجاد شد که تأمین سرمایه در گردش بخش‌های تولیدی را با مشکل روبرو کرد. از این رو بانک ملی نیز (که عمده

۱. طبق اساسنامه، آگهی تأسیس و اظهارنامه ثبت شرکت، به شماره ثبت ۱۳۸۷۶ مورخ ۱۳۷۷/۳/۴ با شماره سری الف/ ۷۵ کد ۰۵۲۲۱۶-۱-۳/۰۴ و شماره سریال ۰۵۲۲۱۶.

2. <http://sgpnews.com>

۳. اعتبارات اسنادی (Letter of Credits)



گشایش اعتبارات گروه صنایع گیتی‌پسند از سوی این بانک انجام می‌شد) به این دلیل که گروه دارای ذینفع واحد است، اعتبار را فقط به شرط پرداخت کامل وجه گشایش می‌داد. این در حالی بود که شرکت باید در سررسید اعتبارات پیشین را نیز (که با ۱۰ درصد پرداختی و ۹۰ درصد در سررسید ارائه شده بود) تسویه می‌نمود.

محدودیت‌های موجود در تأمین مالی برای گروه گیتی‌پسند از سال ۱۳۹۰ به بعد افزایش یافت و فضای کسب‌وکار گروه دچار آشفتگی شد. به دلیل عدم کفایت حجم نقدینگی برای گشایش اعتبارات اسنادی، گروه گیتی‌پسند توانایی مالی لازم برای خرید مواد اولیه را نداشت و برای سازگاری با مشکلات و شرایط جدید که برای خرید مواد اولیه به‌وجود آمده بود، تأمین مالی شرکت مزبور عمدتاً بر مبنای سرمایه‌های مردمی انجام شد. بیشتر این سرمایه‌ها متعلق به اشخاصی بود که با مجموعه آشنایی کامل داشتند و از کارکنان یا وابستگان به کارکنان گیتی‌پسند بودند.^۱ مزیتی که روش پرداخت نقدی در گشایش اعتبارات اسنادی به ارمغان آورد، این بود که چون شرکت مواد اولیه را به صورت نقدی خرید می‌کرد، هم هزینه‌ها کاهش پیدا می‌کرد و هم تورم احتمالی پوشش داده می‌شد.

فارغ از گستردگی فعالیت گروه صنایع گیتی‌پسند، این شرکت از طریق شرکت‌های زیرمجموعه (بالغ بر ۳۶ شرکت تولیدی در بخش صنعت) و تعداد پرسنل شاغلی که بالغ بر ۵۰۰۰ نفر می‌باشند، در مجموع از طریق عقد مضاربه با ۲۰ هزار نفر سرمایه‌گذار و با پرداخت ۲/۵ درصد وجه‌المصالحه علی‌الحساب ماهیانه، حدود ۴/۹ هزار میلیارد ریال منابع جذب کرده است. این امر از طریق صدور ۳۵۰ هزار برگ حواله غیر از چک‌های بانکی صورت گرفته است.^۲

منشأ تعیین وجه‌المصالحه عقود معین تحت ماده (۱۰) قانون مدنی^۳ بوده است. سرمایه‌گذاران در قالب عقد مضاربه سرمایه‌گذاری کرده و قرارداد ضمن مصالحه سود و زیان میان طرفین منعقد می‌شد. روند جذب سرمایه طی سال‌های ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۰ به حدود ۴/۹ هزار میلیارد ریال رسید.^۴ گروه مزبور با جذب منابع فوق اقدام به توسعه سرمایه‌گذاری خود در زمینه‌های مختلف کرده و کسب‌وکار خود را تا حدود زیادی گسترش داده است. برای توسعه حجم فعالیت و سرمایه‌گذاری گروه، مرکز تحقیقاتی نیز راه‌اندازی شده است.

1. <http://sgpnews.com>

۲. گزارش مورخ ۱۳۹۰/۸/۲۷ رئیس گروه بازرسی بانک مرکزی در استان اصفهان.

۳. ماده (۱۰) قانون مدنی: «قراردادهای خصوصی نسبت به کسانی که آن را منعقد نموده‌اند، در صورتی که مخالف صریح قانون نباشد نافذ است.»

۴. اظهارات مدیران شرکت گیتی‌پسند در جلسه مشترک با گروه بازارهای مالی دفتر مطالعات اقتصادی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی طی صورتجلسه شماره ۱۰۶۷۵ مورخ ۱۳۹۳/۸/۲۶.

۳-۱. میزان نرخ سود و مبنای قانونی تعیین آن

نرخ مصالحه توسط شرکت و براساس تحلیل هزینه- فایده و شرایط بازار متغیر و در محدوده ۲۸ تا ۳۳ درصد تعیین شده است.^۱

در صورتی که نرخ مصالحه شرکت در دوره‌ای که اقدام به جذب سرمایه نموده، با نرخ سود نظام بانکی کشور مورد مقایسه قرار داده شود، ملاحظه می‌شود که نرخ مصالحه شرکت در دوره مورد بررسی، به‌طور میانگین نزدیک به ۲ برابر نرخ سود سپرده بانکی یک‌ساله بوده است. این تفاوت می‌تواند یکی از دلایل روشن برای ایجاد انگیزه در سرمایه‌گذاران جهت سرمایه‌گذاری باشد، اما آنچه مشخص است، نرخ سود نظام بانکی، مبنای نرخ سود گروه گیتی‌پسند نبوده است؛ بلکه هزینه تمام شده و فرصت پول در بازار غیررسمی مبنای وجه‌المصالحه بوده که توسط گروه مزبور در آن زمان حدود ۳/۵ درصد برآورد شده است.

جدول نرخ سود بانکی به شرح زیر است:

جدول نرخ سود سپرده‌های بانکی (۱۳۸۸-۱۳۹۰)^۲ (درصد)

سال	۱۳۸۸	۱۳۸۹	۱۳۹۰
نرخ سود بانکی*	۱۵	۱۴/۵	۱۷

مأخذ: سایت رسمی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

* نرخ سود علی‌الحساب سپرده‌های سرمایه‌گذاری مدت‌دار یک‌ساله.

۴-۱. نوع قرارداد بین طرفین و مبنای قانونی و شرعی آن

طبق موافقتنامه‌ای که میان سهامداران شرکت گیتی‌پسند به نمایندگی اشخاص مشخص (پیوست ۱) و سرمایه‌گذار تنظیم شده بود، قراردادی به منظور حمایت از فعالیت‌های دریافت‌کننده وجه و انجام معاملات شرعی بین طرفین منعقد می‌شد. دریافت‌کننده وجه یک یا چند فقره چک به عنوان تضمین نزد پرداخت‌کننده وجه قرار داده و پرداخت مبلغ مشخصی به صورت ماهیانه به پرداخت‌کننده را مصالحه می‌نمود. پرداخت‌کننده وجه، سود حاصل از فعالیت‌های دریافت‌کننده وجه را به وی مصالحه نموده و در مقابل دریافت‌کننده وجه، ضرر و زیان احتمالی سهم پرداخت‌کننده وجه را به وی مصالحه کرد.^۲ دریافت‌کننده وجه طبق قرارداد، مخیر بوده و جوه را به هر نحو که صلاح و مقتضی بداند به‌طور مشاع در فعالیت‌های خود دخالت داده و آن را به مصرف برساند.

قرارداد فوق‌الذکر به صورت عقد مضاربه منعقد می‌شد که طبق قانون مدنی مصوب سال ۱۳۰۷

۱. همان.

2. http://www.cbi.ir/Category/EconomicTrends_fa.aspx

۳. برگرفته از متن قرارداد می‌باشد که در پیوست ۱ قابل مشاهده است.



مجلس شورای ملی و اصلاحات بعدی چنین تعریف می‌شود: «مضاربه عقدی است که به موجب آن احد متعاملین سرمایه می‌دهد با قید اینکه طرف دیگر با آن تجارت کرده و در سود آن شریک باشند؛ صاحب سرمایه مالک، و عامل مضارب نامیده می‌شود»^۱.

همچنین این نوع قرارداد بر مبنای استفتائات انجام شده از دفتر مقام معظم رهبری (دام ظلّه) و حضرت آیت‌الله مکارم شیرازی، با احکام فقهی و شرعی نیز تطابق داشته است. شایان ذکر است استفتائات مزبور می‌تواند گره‌گشای روش‌های تأمین مالی ربوی باشد و آنها را به کانالی شرعی هدایت کند (در پیوست شماره ۸ آمده است).

۵-۱. نوع ضمانت برای بازپرداخت وجوه سرمایه‌گذاران

تضمین بازپرداخت سرمایه مردم توسط چک یا حواله با امضای عضو هیئت مدیره شرکت (آقای علی‌رضا جنتی) انجام می‌شد^۲ و دریافت‌کننده وجه یک یا چند فقره چک به عنوان تضمین نزد پرداخت‌کننده وجه قرار می‌داد.^۳ مبالغ بیش از ۳۰۰ میلیون ریال در قالب چک بانکی (نزد بانک‌ها نظیر بانک ملت) و مبالغ کمتر از آن در قالب حواله قرض‌الحسنه در وجه برخی صندوق‌های قرض‌الحسنه (نظیر صندوق قرض‌الحسنه شعبه امام حسن عسگری (ع)) پرداخت می‌شد.

۶-۱. دلایل اعتماد مردم به شرکت

با عنایت به مصاحبه‌ای که با دو شخص سرمایه‌گذار در این گروه انجام شده است، دلیل اصلی گرایش مردم به سرمایه‌گذاری در گروه صنایع گیتی‌پسند، به پرداخت نرخ سود بالا نسبت به نرخ سود بانکی مربوط می‌شود. از سوی دیگر چون عمده سرمایه‌گذاران از کارکنان یا وابستگان کارکنان بودند، به دلیل مشاهده پیشرفت فعالیت‌های اقتصادی مجموعه‌ای که خود در آن فعال بودند، برای تزریق سرمایه به آن انگیزه داشتند و گروه مزبور توانسته بود توجه و اعتماد سرمایه‌گذاران را جلب کند. همچنین سرمایه‌های خرد و سرمایه‌های کلان در یک زمان، نرخ بازدهی یکسانی داشتند. برتری‌های این گروه و افتخاراتی که موجب تشویق آن از سوی دولت شده بود، نیز ذهنیت سرمایه‌گذاران را نسبت به فعالیت‌های گروه مثبت و مردم را به حمایت بیشتر از این گروه اقناع کرده بود. خوشنامی برخی از اعضای هیئت مدیره این شرکت در سطح استان اصفهان نیز در جلب اعتماد مؤثر بوده است. البته گروه صنعتی گیتی‌پسند برای انجام این امر از برخی مراجع نیز استفتاء کرده است.

۱. ماده (۵۴۶) قانون مدنی مصوب سال ۱۳۰۷ مجلس شورای ملی و اصلاحات بعدی آن.

۲. براساس مستندات جلسه مشترک مدیران گروه گیتی‌پسند و گروه بازارهای مالی دفتر مطالعات اقتصادی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی مورخ ۱۳۹۳/۸/۲۰.

۳. برگرفته از متن قرارداد می‌باشد که در پیوست ۱ قابل مشاهده است.

۱-۷. میزان و ترکیب سرمایه شرکت

شایان ذکر است که سرمایه اولیه ثبتی شرکت ۱۰ میلیون ریال بوده است. اما طبق برنامه‌های توسعه‌ای شرکت مبنای جذب سرمایه بر این اساس بوده که سرمایه لازم از سه منبع شرکت، بانک‌ها و مردم تأمین شود؛ به دلیل محدودیت تحمیل شده از سوی بانک‌ها و عدم حمایت مالی آنها، سهم مشارکت در تأمین مالی بانک‌ها به مردم انتقال پیدا کرد. در شرایط فعلی کل دارایی‌های گروه صنعتی گیتی‌پسند توسط حساب‌برسان مستقل ۱۵۰۰ میلیارد تومان اعلام شده ولی دادستانی استان اصفهان ۸۵۰ میلیارد تومان آن را تأیید کرده است.^۱ وجوه تودיעی مردم نزد گروه گیتی‌پسند نیز حدود ۴۹۰ میلیارد تومان است.^۲

۱-۸. دلایل نکول مطالبات در سررسید

در میانه سال ۱۳۹۰ و در شرایطی که گروه گیتی‌پسند با منابع حاصله از قراردادهای منعقد شده با شهروندان اصفهان اقدام به سرمایه‌گذاری و خرید مواد اولیه نموده بود و بخشی از آن منابع را نیز در فناوری خانه‌های پیش‌ساخته صرف کرده بود^۳ نامه‌ای از سوی اداره نظارت بر بانک‌ها و مؤسسات اعتباری بانک مرکزی خطاب به مدیران عامل بانک‌های دولتی و غیردولتی ارسال شد که در آن با اشاره به نامه محرمانه وزارت اطلاعات، گروه صنایع گیتی‌پسند اصفهان به اتخاذ شیوه‌های متقلبانه و سوءاستفاده متهم شده بود. این نامه بدون طبقه‌بندی و یا هرگونه مهر محرمانه، نه فقط در بانک‌ها و مؤسسات اعتباری اصفهان منتشر شد، بلکه در میان بخش زیادی از طرف‌های قرارداد گروه گیتی‌پسند ایجاد نگرانی و التهاب کرد و در شرایطی که گروه گیتی‌پسند با هدف کاهش هزینه‌های تأمین مواد اولیه، هزینه‌ها را به صورت نقدی تأمین می‌کرد ولی محصولات خود را به صورت اعتباری و مدت‌دار می‌فروخت، تعدادی از طرف‌های قرارداد درخواست لغو قرارداد و دریافت وجوهشان را کردند. پیرو گزارش مراکز امنیتی به بانک مرکزی، این بانک، بانک‌ها را از ارائه خدمات و تسهیلات اعتباری به گروه گیتی‌پسند منع کرد و در نتیجه با سررسید تعهدات شرکت‌های تابعه، گروه از ایفای تعهدات خود بازماند و هنوز هم بازمانده است.

۱. تفاوت در برآورد ارزش دارایی‌های دو مرجع ناشی از تفاوت در دو نوع نگاه آنهاست. حسابرسی دادستانی استان اصفهان تنها دارایی‌های فیزیکی را به قیمت حراج برآورد کرده، اما حسابرسی تأمین سرمایه امین توانایی ارزش‌آفرینی و تولید ثروت دارایی‌ها را نیز در نظر گرفته است.

۲. اظهارات مدیران شرکت گیتی‌پسند در جلسه مشترک با گروه بازارهای مالی دفتر مطالعات اقتصادی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی طی صورتجلسه شماره ۱۰۶۷۵ مورخ ۱۳۹۳/۸/۲۶.

۳. همان.



۹-۱. تعداد شاکیان موجود شرکت

در نیمه دوم سال ۱۳۹۰، با گسترش شایعه «انجام اعمال متقلبانه» توسط گروه گیتی‌پسند که براساس نامه غیرمحرمانه بانک مرکزی به مدیران بانک‌های اصفهان در این شهر پیچیده بود، تعدادی از ۲۷ هزار طرف قرارداد تأمین مالی با این گروه، با نگرانی و التهاب، برای دریافت اصل و سود مطالبات خود به گروه گیتی‌پسند مراجعه کردند.

گروه گیتی‌پسند طی ۳ سال، از ۴۹۰ میلیارد تومان اصل وجوه تأمین شده طی قراردادهای دوجانبه خود با شهروندان، حدود ۳۰۰ میلیارد تومان را با اولویت وجوه خردتر و طرف‌های قرارداد با شرایط خاص نظیر بیماری و... عودت داده است. این مبلغ حاصل از سود تولید و همچنین فروش بخشی از اموال شرکت فراهم شده است. در عین حال، حدود ۱۰۰۰ نفر از طرف‌های این نوع قرارداد با گروه گیتی‌پسند برای دریافت وجوه خود به دادگاه شکایت کرده‌اند که حدود نیمی از این تعداد پرونده گشوده شده تا بهمن‌ماه ۱۳۹۳ بسته شد و بقیه در حال مذاکره و حل‌وفصل می‌باشد.^۱

۲. چالش‌های فرآیند تأمین مالی گروه صنعتی گیتی‌پسند

در این بخش مشکلات و چالش‌های فرآیند تأمین مالی در شرکت گیتی‌پسند بررسی می‌شود.

۲-۱. بررسی عملکرد دستگاه امنیتی

به نظر می‌رسد نقطه شروع چالش مالی گروه صنایع گیتی‌پسند، ارسال نامه محرمانه دستگاه امنیتی به بانک مرکزی بوده است؛ بانک مرکزی پیرو نامه دستگاه مربوطه، این موضوع را به شبکه بانکی منعکس کرده و طی بخشنامه‌ای با اشاره به نامه دستگاه امنیتی، ضمن وارد کردن اتهام متقلبانه بودن عملیات گیتی‌پسند، در شروع بحران نقش اصلی را ایفا کرده است.

۲-۲. بررسی عملکرد بانک مرکزی

عملکرد بانک مرکزی به شرح ذیل قابل بررسی است:

الف) اداره نظارت بر بانک‌ها و مؤسسات اعتباری بانک مرکزی پیرو نامه‌ای محرمانه که از دستگاه امنیتی دریافت کرده؛ طی بخشنامه شماره ۹۰/۱۷۲۷۱۵ مورخ ۱۳۹۰/۷/۲۵^۲ به مدیران عامل بانک‌های دولتی، غیردولتی و مؤسسه اعتباری توسعه اعلام کرده است که گروه صنایع گیتی‌پسند

۱. اظهارات مدیران شرکت گیتی‌پسند در جلسه مشترک با گروه بازارهای مالی دفتر مطالعات اقتصادی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی طی صورتجلسه شماره ۱۰۶۷۵ مورخ ۱۳۹۳/۸/۲۶.

۲. متن این نامه در پیوست ۲ قابل مشاهده است.

اصفهان شیوه متقلبان‌های را جهت جذب منابع اتخاذ نموده است.

(ب) پیرو نامه بانک مرکزی، بانک‌ها به تمام شعب و حوزه‌های خود دستور عدم همکاری با گروه گیتی‌پسند را داده‌اند.

(ج) بانک مرکزی شکایت خود با شماره ۹۱/۲۱۹۲۷۷ مورخ ۱۳۹۰/۹/۱۹ را در دادسرای عمومی (کیفری) شهرستان اصفهان مبنی بر «استفاده از اوراق به قصد اخلاص در نظام بانکی» را طرح نموده، اما مدتی بعد تقاضای استرداد شکایت خود را به موجب نامه شماره ۹۱/۱۹۲۶۵۳ مورخ ۱۳۹۱/۷/۲۳ نموده و آن را مسترد کرده است.

(د) اما در گزارش جلسه بررسی مطالبات شرکت که سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران به وزارت امور اقتصادی و دارایی ارائه کرده است،^۱ عنوان شده: «بانک مرکزی در پاسخ به درخواست استاندار اصفهان مبنی بر حل مشکلات مالی شرکت مذکور اعلام نموده که انجام این امر خارج از اختیار بانک‌ها و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران است». در ضمن معاونت امور بانکی، بیمه و نظارت بر اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی به مدیران عامل بانک‌های ملت، سپه، ملی، پارسیان، صادرات ایران و صنعت و معدن هشدار داده که در اعطای هرگونه تسهیلات به شرکت مراقبت‌های لازم در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه به عمل آید.

در گزارش مزبور، بانک مرکزی دلایل این اقدامات و عدم حمایت از شرکت را به شرح زیر اعلام کرده است:^۲

۱. آن شرکت مطابق ماده (۱) قانون تنظیم بازار غیرمتشکل پولی و مصوبات شورای عالی پول و اعتبار مجاز به جذب سپرده‌های مردمی نبوده، اما بدون کسب مجوزهای لازم و خارج از چارچوب قواعد و مقررات، اقدام به جذب سپرده‌های مردمی نموده است.

۲. مطابق ماده (۲۹) دستورالعمل حساب جاری شورای پول و اعتبار^۳ و آیین‌نامه وصول مطالبات سررسید گذشته، معوق و مشکوک‌الوصول، بانک‌ها و مؤسسات اعتباری از اعطای هرگونه تسهیلات اعم از ریالی و ارزی به دارندگان چک برگشتی منع گردیده‌اند.

از این رو، مستثنا نمودن آن شرکت و حمایت از فعالیت‌های غیرقانونی آن، خارج از اختیارات بانک‌ها و بانک مرکزی می‌باشد.

شایان ذکر است، رئیس گروه بازرسی استان اصفهان در گزارش شماره م/ن/۱۰۰۰۴ د ۱۰۰ ب - ۱۳۸۶/۱۲ مورخ ۱۳۹۰/۷/۲۸ خود در خصوص آثار اقدامات پیشگیرانه بانک مرکزی روی وضعیت گروه صنایع گیتی‌پسند، گزارش ذیل را ارائه کرده است:

۱. مستندات مربوط به گزارش شماره ۱-۲۱-۱۹/م مورخ ۱۳۹۳/۱/۵ سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران.

۲. همان.

۳. مصوب مورخ ۱۳۹۱/۳/۲ شورای پول و اعتبار.



«به نظر می‌رسد واکنش پیشگیرانه برخی از بانک‌ها و استنباط - غلط - آنها از بخشنامه اداره نظارت بر بانک‌ها از بروز حوادث بعدی، کمی سریع و بدون ملاحظه تمامی جوانب و عدم توجه به قاعده سرایت‌پذیری بوده است. اگرچه اقدامات خطرناک این مجموعه در نحوه تأمین منابع پولی به صورت مضاربه و از مردم بسیار بی‌مهابا جلوه می‌نماید، لکن شرایط حال حاضر به طرز خطرناک‌تری فضای اجتماعی شهر اصفهان را تهدید می‌کند و این مسئله به روزنامه‌های استان نیز درز کرده است. در پایان اضافه می‌نماید رعایت کلیه جوانب احتیاط در برخورد با این مشکل که تنها مربوط به یک شرکت در این استان نمی‌باشد، بسیار حائز اهمیت بوده و لازم است هرگونه اقدامی با هماهنگی کلیه نهادهای رسمی استان صورت پذیرد».

لذا ملاحظه می‌شود که اقدام نظام بانکی علیه گروه صنایع گیتی‌پسند بدون در نظر گرفتن کلیه جوانب اجتماعی و سیاسی مشکل صورت گرفته و لذا از این جنبه قابل نقد است.

ه) در نهایت پس از صدور حکم برائت توسط شعبه ۱۱۷ دادگاه عمومی (کیفری) اصفهان طی دادنامه شماره ۹۱۰۹۹۷۰۳۵۴۳۰۱۴۴۹ مورخ ۱۳۹۱/۱۰/۲۸ بانک مرکزی طی بخشنامه شماره ۹۳/۱۴۸۷۹۱ مورخ ۱۳۹۳/۶/۳، به مدیران عامل بانک‌های دولتی، غیردولتی، شرکت دولتی پست‌بانک و مؤسسات اعتباری توسعه، عسگریه و کوثر اعلام نموده ارائه خدمات بانکی به گروه گیتی‌پسند بلامانع است.

در اسفندماه سال ۱۳۹۳ نیز بانک مرکزی ترتیبی اتخاذ کرده است که مبلغ یک هزار میلیارد ریال توسط بانک صنعت و معدن و در ازای تسویه بدهی طلبکاران به گروه گیتی‌پسند تسهیلات پرداخت شود که این پرداخت مرحله به مرحله خواهد بود.^۱

۲-۳. بررسی عملکرد بانک‌ها

مطابق با نامه ریاست گروه بازرسی استان اصفهان به مدیریت اداره نظارت بر بانک‌ها و مؤسسات اعتباری (مورخ ۱۳۹۰/۸/۱۷) پیرو بخشنامه آن اداره (مورخ ۱۳۹۰/۷/۲۵)، بانک صادرات گشایش اعتبارات اسنادی برای این گروه صنایع گیتی‌پسند را معلق نموده و اداره مذکور از ریاست پلیس اطلاعات و امنیت ناجا جلوگیری از فعالیت شرکت مذکور را خواستار شده است.

نامه مذکور یادآور شده است، با وجود فضای ایجاد شده، انتشار هرگونه شایعه‌ای درخصوص ورشکستگی و یا عدم توانایی شرکتی با چنین گستردگی، در بازپرداخت دیون خود بسیار خطرناک خواهد بود. به ویژه با توجه به تجربه نامطلوبی که اصفهان در سال ۱۳۸۳ درخصوص صندوق‌های قرض‌الحسنه داشت، امکان تکرار بروز بحران اجتماعی را نباید دور از نظر داشت.

۱. اظهارات قائم مقام بانک مرکزی در جلسه روز سه‌شنبه مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۶ در کمیته تنظیم بازار غیرمتشکل پولی.

۲-۴. بررسی اقدامات انجام شده علیه گروه صنایع گیتی‌پسند

الف) دادگستری کل استان اصفهان در مورخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۰ طی نامه‌ای^۱ خطاب به مدیرکل فرهنگ و ارشاد اسلامی، خلاف مقررات پولی و بانکی بودن جذب سرمایه گروه صنایع گیتی‌پسند را اعلام و از آن اداره درخواست نمود که از انجام هرگونه آگهی تبلیغاتی درخصوص جلب سرمایه توسط این شرکت جلوگیری به عمل آورد.

ب) با وجود اینکه بانک مرکزی تقاضای استرداد شکایت خود را در مهرماه سال ۱۳۹۰ به دادگاه تسلیم نموده بود، اما دادگاه به دلیل عمومی بودن جرم اتهام وارد شده، به بررسی‌های خود ادامه داده و به این نتیجه رسید که:

۱. شرکت نه سابقه فعالیت بانکداری داشته و نه چنین فعالیتی را ادامه داده است.
۲. در بررسی انجام شده در تطبیق با ماده یک قانون تنظیم بازار غیرمتشکل پولی،^۲ معلوم شد که این شرکت هر دو فعل «دریافت» و «اعطا»^۳ را همزمان انجام نداده و در نتیجه به عملیات واسطه‌گری اشتغال نداشته است.
۳. گروه سرمایه‌های جذب شده را در جهت گسترده کردن فعالیت‌های شرکت‌های خود صرف نموده است.

در نتیجه حکم براءت متهمان^۴ از سوی دادگاه در تاریخ ۱۳۹۱/۱۰/۲۸ صادر شده است.^۵ همچنین بانک‌های ملت و اقتصاد نوین با ابلاغ بخشنامه‌ای به کلیه واحدهای خود اعلام کردند از گشایش اعتبارات اسنادی و ارائه خدمات بانکی به شرکت مزبور ممانعت به عمل آورند. همچنین بانک ملت از پرداخت وجه چک و یا برداشت وجوه حساب‌های شرکت نزد آن بانک خودداری کرده بود. شایان ذکر است دادگاه در رأی خود نسبت به تقاضای بانک مرکزی مبنی بر کأن لم یکن نمودن شکایت نیز انتقاد کرده و آن را نوعی «عدول بانک مذکور از نظریه کارشناسی خود» موضوع ماده (۴) آیین‌نامه اجرایی قانون تنظیم بازار غیرمتشکل پولی^۶ تلقی نموده است.

لازم به توجه است که خلأ قانونی (سکوت قانون) در رابطه با تأمین مالی مستقیم از طریق جذب سرمایه‌های عمومی، شائبه غیرقانونی بودن فعالیت گروه صنایع گیتی‌پسند را افزایش داده بود. این در حالی است که گروه مزبور با استناد به مواد (۱۰) و (۵۷۶) قانون مدنی کار قانونی انجام داده است و

۱. نامه شماره ۹۰۱۶/۵۷۲۷/۳ مورخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۰.

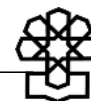
۲. مصوب ۱۳۸۳/۱۰/۳۰ مجلس شورای اسلامی.

۳. منظور دریافت وجوه و سپرده‌های مردم و اعطای وام و تسهیلات به متقاضیان می‌باشد.

۴. آقایان علیرضا جنتی، ناصرقلی جنتی و مصطفی وعیدی.

۵. حکم دادگاه در پیوست شماره ۷ ارائه شده است.

۶. مصوب ۱۳۸۶/۴/۲۰.



حکم دادگاه نیز مؤید عملکرد گیتی‌پسند در خصوص قانونی بودن روش تأمین مالی است.

۲-۵. بررسی عملکرد شرکت گیتی‌پسند

شرکت گیتی‌پسند با جذب سرمایه‌های مردم بر میزان بدهی‌های خود افزود و با این کار ریسک نقدینگی خود را بالا برد و با توجه به اینکه نسبت بدهی به سرمایه شرکت رو به افزایش بود، امکان استقراض را برای مجموعه خود محدود کرد. هرچند گروه مذکور و شرکت‌های تابعه خود نیز قربانی اقدامات نسنجیده نظام بانکی کشور هستند، اما اقدامات اعضای هیئت مدیره (سهامداران) این گروه در جذب منابع مشارکتی مردم بدون توجه به ریسک‌های احتمالی، زیان‌های غیرقابل جبرانی را به سرمایه‌گذاران و مردم استان وارد کرد. همچنین اعتبار هیئت مدیره خوشنام این مجموعه زیر سؤال رفت و به عبارتی سرمایه اجتماعی عظیمی را زیر سؤال برد. البته گیتی‌پسند برای حل مشکل سرمایه‌گذاران تاکنون اقداماتی را نیز انجام داده است. از جمله:

۱. تلاش برای استمرار فعالیت مجموعه و تولید علیرغم همه مشکلات،
۲. تعهد به پرداخت وجه‌المصالحه قراردادی (سود ماهیانه) تا روزی که سرمایه مردم نزد شرکت است.

۳. پرداخت بیش از ۳۰۰ میلیارد تومان به مردم در طول ۳ سال (این مبلغ حاصل از سود تولید و همچنین فروش بخشی از اموال شرکت فراهم شده است).

۴. واگذاری سهام به مردم طرف قرارداد در صورت تمایل به قیمت کارشناسی رسمی دادگستری انجام گرفته توسط دادسرای عمومی اصفهان به قیمت تقریبی سال ۱۳۹۱ (قبل از بحران ارزی) بدین نحو که اصل پول به همراه وجه‌المصالحه قراردادی (سود ماهیانه) تا پایان سال ۱۳۹۲ محاسبه و از اول سال ۱۳۹۳ سهامدار محسوب می‌شوند و سهام سهامداران فعلی گیتی‌پسند به آنها منتقل می‌شود. این روش برای جبران همراهی مردم و برای شراکت مردم در اموال و دارایی‌ها به قیمت قبل از بحران ارزی توسط شرکت اتخاذ گردیده است.

۲-۶. بررسی آسیب‌های اقتصادی عملیات شرکت

محدودیت‌های بانکی تحمیل شده به شرکت گیتی‌پسند از سال ۱۳۸۸ مبنی بر عدم گشایش اعتبارات اسنادی و مجبور شدن شرکت به خرید نقدی، موجب فشار بر منابع مالی (سرمایه در گردش) آن شده، از سوی دیگر اتهام فروش اوراق قرضه و اشتغال به عملیات بانکی آن شرکت را بیشتر تحت فشار قرار داد. بازپرداخت سرمایه‌های مردمی سررسید شده نیز بر وخامت اوضاع افزود؛ ظهور این وضعیت موجب تحمیل شوک‌های غیرقابل تحمل به گروه صنایع گیتی‌پسند شده و سودآوری گروه را در جهت منفی متأثر ساخت و موجب انباشت بدهی‌های گروه و شرکت‌های تابعه و آشفتگی مالی آنها شد.

۲-۷. بررسی آسیب‌های اجتماعی عملیات شرکت

گروه گیتی‌پسند با بروز شرایط جدید که با اعمال محدودیت‌هایی از جانب بانک‌ها شروع شده بود، اقدام به جذب سرمایه از مردم نمود. مردم نیز با تکیه بر اعتماد به عملکرد رو به پیشرفت و توسعه شرکت و نرخ سود جذاب پرداختی از سوی گروه، براساس جایگاه اقتصادی مقبول گروه مزبور در جامعه و با مدنظر قرار دادن سابقه خوب آن در پرداخت سود سرمایه‌گذاری، طی انعقاد قرارداد (عقد مضاربه) با شرکت و دریافت چک از آن، از سرمایه‌گذاری در آن استقبال کردند.^۱ اما هجوم تعدادی از سرمایه‌گذاران بر اثر شایعه ایجاد شده و نامه منتشر شده در سطح شهر اصفهان، موجب کمبود و کسری نقدینگی برای پس دادن سود و اصل سپرده‌ها شد و شرکت از بازپرداخت دیون خود ناتوان و از لحاظ نقدینگی دچار بحران شد. در نتیجه بی‌تدبیری مسئولان نظام بانکی و ایجاد اخلال در تأمین مالی و اداره گروه گیتی‌پسند، تعداد زیادی از طرف‌های قرارداد این گروه از قرارداد خود با گیتی‌پسند اعلام نارضایتی کرده‌اند و علاوه بر این مجموعه این ماجرا باعث کاهش اعتماد عمومی و سرمایه اجتماعی در استان اصفهان شده است. از سوی دیگر اطلاعیه‌ها، بخشنامه‌ها، هشدارهای بین بانکی و بیمه^۲ و شکایت نسبت به شرکت که از عوامل اصلی ایجاد بحران بودند، این اوضاع را از نگاه سرمایه‌گذاران بحرانی‌تر نمایانده و آنها را بیشتر نگران کرد.

کاهش اعتماد عمومی اشخاص سرمایه‌گذار و طرح دعوی آنها علیه مدیران گروه صنایع گیتی‌پسند، اولاً موجب عدم جذب سرمایه‌گذاری‌های جدید و ثانیاً هجوم سرمایه‌گذاران به استرداد وجوه خودشان شد. در نتیجه سطح اعتماد عمومی به گروه کاهش یافته و نهادهای حکومتی نیز در راستای دفاع از حقوق مردم گروه مزبور را همواره تحت فشار قرار داده‌اند. در چنین شرایطی، ۲,۰۰۰ نفر از ۵,۰۰۰ نیروی کار مشغول در گروه صنایع گیتی‌پسند نیز به دلیل تأخیر در دریافت حقوق و دستمزد (یا عدم دریافت) استعفا داده و یا اخراج شدند. لذا آثار اجتماعی بیکار شدن این تعداد افراد و مشکلاتی که به تبع برای خانواده‌های آنها ایجاد گردید نیز قابل توجه است.

۲-۸. خلأهای موجود در ابزارهای تأمین مالی شرکت‌های تولیدی

اگر روش‌های تأمین مالی را به دو دسته روش مبتنی بر سرمایه و روش مبتنی بر بدهی تقسیم کنیم: در روش مبتنی بر سرمایه، سرمایه‌گذاران در مالکیت شرکت سهامی می‌شوند. در این روش نقدینگی پروژه افزایش یافته و امکان وام‌گیری هم بیشتر می‌شود، اما سهم مالکیت هر مالک کاهش می‌یابد.

۱. طبق نامه ریاست گروه بازرسی استان اصفهان به مدیریت اداره نظارت بر بانک‌ها و مؤسسات اعتباری (مورخ ۱۳۹۰/۸/۱۷) تعداد سرمایه‌گذاران (۲۰,۰۰۰) نفر ذکر شده است.

۲. براساس نمونه استعلام شرکت بیمه از بیمه مرکزی که در پیوست ۴ و ۵ قابل مشاهده است.



در روش مبتنی بر بدهی یعنی همان گزینه‌ای که شرکت گیتی‌پسند آن را انتخاب کرد؛ با وجود آنکه مالکیت برای شرکت و صاحبان آن حفظ می‌شود، اما ریسک نقدینگی را بالا برده و جریان‌های نقدی آزاد را کاهش می‌دهد. شرکت گیتی‌پسند مالکیت شرکت را برای صاحبان سهام حفظ نموده و منابع مالی را بدون سهیم کردن سرمایه‌گذاران در مالکیت شرکت به دست آورده است. یکی از دلایل چنین اقدامی توسط گروه صنایع گیتی‌پسند و برخی شرکت‌های سهامی خاص، فقدان ابزارهای لازم در بازار سرمایه جهت تأمین مالی شرکت‌های سهامی خاص است. بی‌شک چنانچه ابزارهای قاعده‌مندی که همراه با نظارت دستگاه‌های ذیربط است، جهت تأمین مالی چنین شرکت‌هایی تعریف می‌شد، زمینه بروز چنین اتفاقات ناگواری به شدت کاهش می‌یافت. زیرا در این صورت اولاً نظارت بر فرآیند تأمین مالی گروه مورد بررسی به نحو احسن انجام می‌شد و دیگر نیازی به ارائه گزارش از سوی نهادهای امنیتی وجود نداشت، ثانیاً اگر هم گزارشی وجود داشت، نهاد ناظر با توجه به ضمانت‌ها و وثایق موجود و کافی موظف به پاسخگویی به مطالبات به حق سرمایه‌گذاران بود.

جمع‌بندی، نتیجه‌گیری و ارائه پیشنهاد

اقدامات نظام بانکی و خصوصاً اخلال شبکه بانکی در فرآیند تأمین مالی گیتی‌پسند از طریق، اولاً شکایت از گروه صنایع گیتی‌پسند و استرداد این شکایت، ثانیاً عدم پیش‌بینی راهکار درست و منطقی مدیریت بدهی‌های گروه مذکور و ثالثاً مسدود کردن و ممنوعیت ارائه خدمات به این گروه مشهود بوده و در ایجاد بحران مزبور نقش مهمی ایفا کرده است. اقدامات ریسک‌آمیز هیئت مدیره گروه صنایع گیتی‌پسند نیز در جذب و استنکاف از پرداخت وجوه سرمایه‌گذاران نیز قابل تأمل بود و باید در این زمینه به اندازه مسئولیت خود و در چارچوب قراردادهای منعقد شده با اشخاص پاسخگو و مسئول جبران خسارت‌های وارده به سرمایه‌گذاران باشند.

از نظر فعالان اقتصادی و تشکل‌های تولیدی سراسر کشور (ابراز شده در گزارش‌های پایش فصلی محیط کسب‌وکار توسط مرکز پژوهش‌های مجلس)، طی ۴ سال اخیر تأمین مالی مهمترین مشکل تولید و سرمایه‌گذاری در ایران ارزیابی شده است. ساختارها و نهادهای موجود برای تأمین مالی تولید در ایران، از ابزارهای نوین و متنوع برخوردار نیستند.

برای حل این مشکل اساسی پیشنهاد می‌شود نهادهای ناظر نظیر بانک مرکزی و سازمان بورس، نهادهای و ابزارهای قاعده‌مند، متنوع و نوین را جهت ایجاد سازوکاری مناسب در راستای تأمین مالی بنگاه‌های تولیدی طراحی نمایند. نظیر بانکداری بنگاه‌های کوچک و متوسط^۱، بازار اختصاصی شرکت‌های کوچک و متوسط در بازار سرمایه ایران، صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی به‌ویژه

صندوق‌های سرمایه‌گذاری خطرپذیر، انتشار اوراق تحت نظارت مانند اوراق بهادار مبتنی بر دارایی که حداقل ریسک نکول بدهی را به مدیران و مالکان بنگاه‌ها منتقل نماید و یا راه‌حل‌های دیگری که ممکن است نهادهای ناظر با جزئیات و دقت بیشتری برای تأمین مالی بنگاه‌های تولید معرفی و اجرا کنند.

در مجموع هدف غایی حکومت و نهادهای ناظر باید کمک به تأمین مالی آسان، شفاف و شرعی شرکت‌ها باشد. لازم به یادآوری است در سال ۱۳۹۰ و به هنگام تدوین قانون بهبود مستمر محیط کسب‌وکار، برای حل مشکل تأمین مالی بنگاه‌های تولیدی در ایران، حکمی قانونی پیشنهاد شده بود که با مخالفت سازمان بورس، این حکم از قانون یاد شده حذف شد. اکنون و با توجه به تجربیات اخیر در ایجاد بحران اجتماعی و مالی به دلایلی ضعف ساختارها و ابزارهای تأمین مالی، بازنگری و تصویب چنین احکامی قابل توجه است:

ماده (۱۹) محذوف از قانون بهبود مستمر محیط کسب‌وکار:

«به منظور جریان یافتن نقدینگی به سمت طرح‌های اقتصادی نیازمند تأمین مالی در فرآیندی شرعی، امن، شفاف و قانونی؛ شرکت‌های بخش خصوصی و تعاونی می‌توانند تحت نظارت سازمان بورس اوراق بهادار، اوراق مشارکت عرضه و خریداران این اوراق را در سود سرمایه‌گذاری خود شریک نمایند. برای تحقق این منظور سازمان بورس اوراق بهادار مکلف است:

- طرح‌های توجیهی اشخاص متقاضی انتشار اوراق مشارکت را دریافت و با ضوابطی روشن، رسیدگی و نتیجه را به صورت رتبه‌بندی هر طرح از نظر سودآوری و خطرپذیری (ریسک) بازگشت سرمایه به اطلاع عموم برساند.

- سامانه‌ای برای معرفی اوراق مشارکت موضوع این ماده راه‌اندازی کند به طوری که همه اوراق مشارکت منتشره براساس این قانون برای علاقمندان به خرید این اوراق قابل مقایسه و انتخاب باشد.

- نحوه چاپ و محل عرضه و مبادله این اوراق را تحت نظارت خود عملیاتی نماید.

- با همکاری بیمه مرکزی ایران، سازوکار پوشش بیمه برای طرح‌های اقتصادی و اوراق مشارکت منتشره هر شخص را تدوین و عملیاتی نماید به گونه‌ای که انتشار اوراق مشارکت مبتنی بر این ماده، بدون بیمه‌نامه مقدور نباشد.

آیین‌نامه‌های اجرایی مربوط به این ماده ظرف مدت شش ماه پس از تصویب این قانون با مشارکت اتاق‌ها توسط وزارت امور اقتصادی و دارایی تهیه و به تصویب هیئت وزیران خواهد رسید».

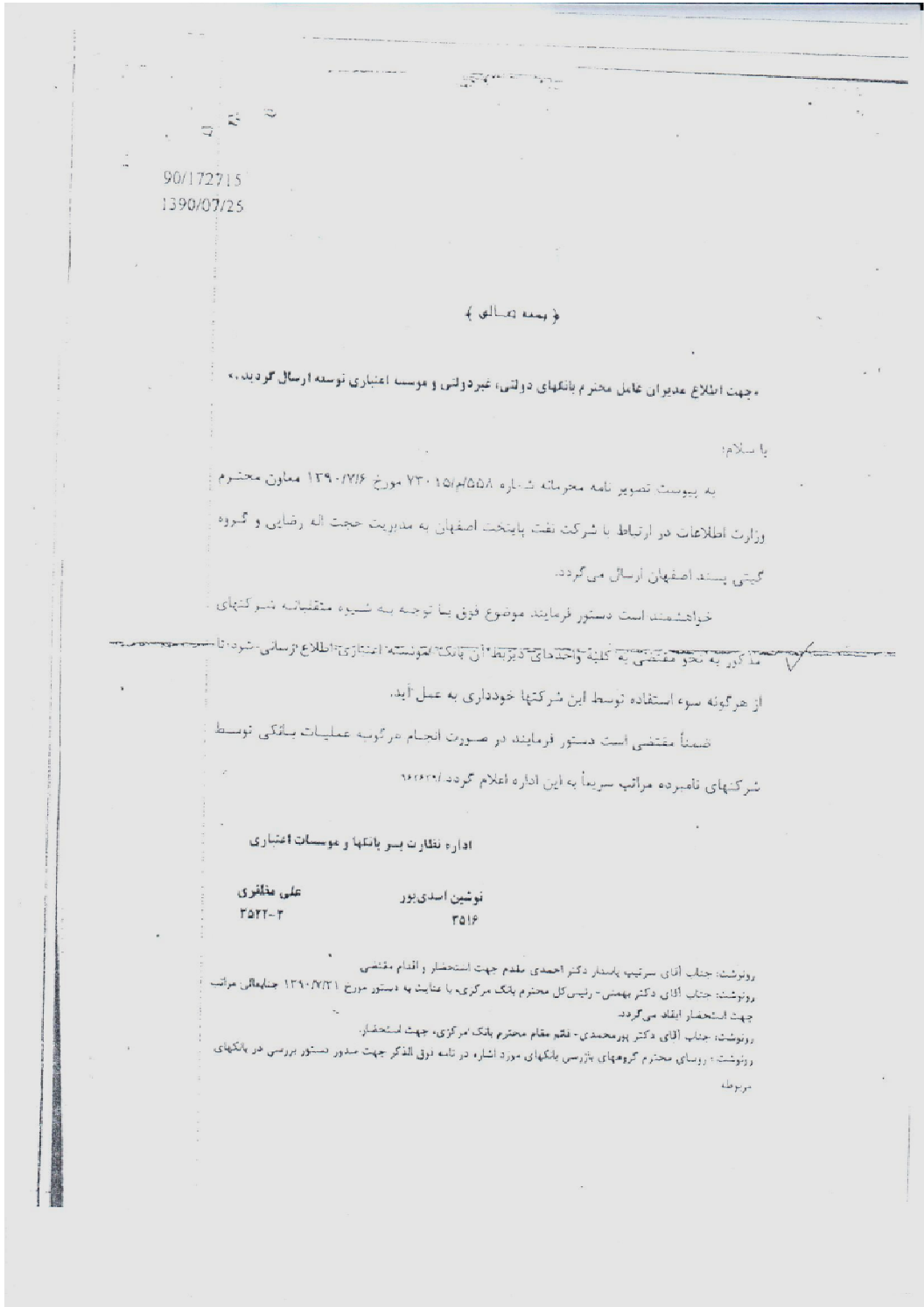


۱. فرم توافق میان شرکت گیتی‌پسند و سرمایه‌گذاران

شماره	بسمه تعالی	تاریخ مراجعه:
	این توافق، فی مابین سهامداران شرکت گیتی‌پسند به نمایندگی آقای	به عنوان
	دریافت کننده وجه، از یک طرف و خانم	فرزند
	به شماره شناسنامه	و شماره تلفن
	به عنوان پرداخت کننده وجه، از طرف دیگر با شرایط ذیل انجام می‌گردد.	
۱.	برطبق این توافق پرداخت کننده وجه مبلغ	به قصد حمایت از فعالیتهای
	دریافت کننده وجه و انجام معاملات شرعی نزد وی قرار میدهد.	
۲.	مدت این توافق از تاریخ	الی
	خواهد بود که در این مدت طرفین حق فسخ ندارند.	
۳.	دریافت کننده وجه مستقیم است و وجه فوق را به هر نحو که صلاح و مقتضی بداند بطور مشاع در فعالیتهای خود دخالت داده و آنرا به مصرف رساند.	
۴.	پرداخت کننده وجه سود حاصل از فعالیتهای دریافت کننده وجه را به وی مصالحه می‌نماید.	
۵.	دریافت کننده وجه متقابلاً سهم ضرر و زیان احتمالی سهم پرداخت کننده وجه را به وی مصالحه می‌نماید.	
۶.	دریافت کننده وجه ماهیانه مبلغ	به شرح ذیل را به پرداخت کننده وجه مصالحه می‌کند.
۷.	پرداخت کننده وجه موظف است ۳۰ روز قبل از پایان توافق جهت تمدید، کاهش یا فسخ آن به دریافت کننده وجه مراجعه نماید، در غیر اینصورت زمان پرداخت وجه درخواستی ۳۰ روز پس از تاریخ مراجعه حضوری موکول میگردد.	
۸.	دریافت کننده وجه، یک فقره چک به شماره	به مبلغ
	از بانک	شعبه
	پرداخت کننده وجه، قرار داده که در پایان توسط پرداخت کننده وجه، به دریافت کننده وجه مسترد و یک فقره چک جهت فسخ دریافت مینماید.	جاری
۹.	تعداد	بعنوان مصالحه هر یک به مبلغ
	از بانک	شعبه
	به شماره	الی
	از طرف دریافت کننده وجه، به پرداخت کننده وجه، تحویل گردید.	جاری
۱۰-	پرداخت کننده وجه	خود آقای
	را بعنوان وکیل خود جهت انجام امور این توافق معرفی و اعمال ایشان را تایید مینماید.	خانم
	دریافت کننده وجه:	فرزند
	پرداخت کننده وجه:	

۲. نامه بانک مرکزی به بانک ها

۱۱





۳. جلوگیری از تبلیغات جهت جلب توجه سرمایه گذاران

FROM : DADSETRA Esfahan

تاریخ: ۹۰/۸/۱۰
شماره: ۹۰/۱۶۰۵۷۲۷
کد پستی: ۷۵۱۶۳۹

بسته

اداره کسب و کار استان اصفهان

مدیر کل معترم فرهنگ و ارشاد اسلامی استان اصفهان

سلام عرضم !

نظر به اینکه نمایندگی شرکتهای سرمایه گذاری بازرگانی مطرح سجاد ، نفت پایتخت و گروه گیتی بستند ، مبنی بر جذب سرمایه گذار و پرداخت سود مشارکت به افراد ، خلاف مقررات پولی و بانکی می باشد به کلیه مطبوعات و کانالهای آگهی و تبلیغاتی سطح استان ابلاغ شود از درج هر گونه آگهی تبلیغاتی تحت عنوان جذب سرمایه یا سود مشارکت توسط شرکتهای مذکور و شرکتهای مشابه از جمله شرکت نفت پارسیان جدا خودداری نمایند . بدیهی است در صورت تکرار تهاجم آگهی ، طبق مقررات یا متخلف برخورد خواهد شد .

علمی - پژوهشی

معاون پیشگیری از جرم دادسرای عمومی و انقلاب استان اصفهان

معاون دادستان عمومی و انقلاب شهرستان اصفهان

روز شنبه ۱۳۹۰/۰۸/۱۰
بازرس معترم شنبه چهارم دادسرای عمومی و انقلاب جهت اطلاع و دستورالعمله مربوطه

فغان، دفتر، تهران، حسن روپند محبی، کجی - سمت اکرمیایک

۴. استرداد شکایت بانک مرکزی علیه شرکت



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
بیتس

شماره: ۹۱/۱۹۲۶۵۳
تاریخ: ۱۳۹۱/۰۷/۲۳
پرست: ندارد

« سال ۱۳۹۱، سال تولید ملی، حمایت از کار و سرمایه ایرانی »

جناب آقای اسدی

باز پرس محترم شعبه دوم دادسرای عمومی و انقلاب اصفهان

باسلام

احتراماً، عطف به پرونده کلاسه ۹۱۰۹۹۸۰۳۵۸۱۰۰۰۴۰ موضوع شکایت این بانک از گروه گیتی پسند، با عنایت به اعلام بخش نظارت این بانک مبنی بر شروع به بازپرداخت وجوه اخذ شده از مردم توسط گروه مذکور، لذا بدینوسیله شکوائیه شماره ۹۱/۲۱۹۲۷۷ مورخ ۹۱/۹/۱۹ این اداره مسترد می گردد. خواهشمند است دستور فرمایید شکایت مذکور را کانالم یکن تلقی و پرونده موصوف را مخومه نمایند. ص/ ۱۳۳۸۶۴۴

اداره دعاوی حقوقی

محمّد کرم اللهی
۱۳۹۱-۱
همین یازی
۱۳۹۱/۹/۲۳

تهران - پلاک ۱۴۴ - شماره ۱۳۱۵۱

مستدق پی: ۱۵۸۷۵/۷۷۷۷، ناگس: ۶۶۲۵۶۷۴، بابت و ترقی: www.cbi.ir



۵. نمونه استعلام شرکت بیمه از بیمه مرکزی

بسمه تعالی

سرکار خاتم شرافت
مدیریت محترم نظارت فنی بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران

با سلام:

احتراما عطف به نامه شماره ۶۰/۶۸۳ مورخ ۹۱/۲/۱۳ به پیوست نامه مدیریت کل نظارت بر بانکها و موسسات اعتباری در خصوص صنایع گیتی بسند به حضور تقدیم می گردد. خواهشمند است در صورت عدم وجود مانع در ادامه همکاری مراتب را به این مدیریت، اعلام فرمائید.


مهندس حاضری
مدیر بیمه های آتومبیل

۶. پاسخ استعلام بیمه

بیمه تمامی

شماره: ۹۱/۸۹۹۷
تاریخ: ۱۳۹۱/۰۳/۰۶
پیوست: ندارد

نام خدا
آقای سعید
لطفاً تفسیر نامه برای سرپرست
مرکز اعلیٰ مسئول اعلان
کتابخانه
مهران



شرکت سهامی بیمه آسیا
مدیریت محترم بیمه های اتومبیل

با احترام و احترام، بازگشت به نامه شماره ۱۰۶/۳۳۲۲ مورخ ۱۳۹۱/۲/۳۱ در خصوص تعیین تکلیف ادامه همکاری با گروه صنایع گیتی پسند با توجه به نامه شماره ۹۱/۲۴۸۷۹ مورخ ۱۳۹۱/۲/۴ بانک مرکزی، به اطلاع می‌رساند پلامانع بودن ادامه همکاری با شرکت‌های نفت پایتخت اصفهان و گروه گیتی پسند اصفهان به بیمه مرکزی ج.ا.ا اعلام نگردید و با توجه به پیگیری بعدی موضوع توسط مدیرکل محترم دفتر وزارتی وزارت امور اقتصادی و دارایی مراتب توسط بیمه مرکزی به شرکتهای بیمه اعلام گردیده است.

نسرین شرافت
مدیر نظارت فنی

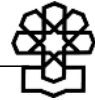
اداره دبیرخانه بیمه آسیا

تاریخ: ۱۳۹۱ / ۳ / ۹

شماره: ۱۰۶ / ۳۹۸۱۳

چران: خیابان امیرکبیر، پلاک ۱۳۳، کدپستی ۱۹۱۵۲۳۱۹، صندوق پستی ۵۵۸۸-۱۹۳۳
Email: Insurance@asbia.com

از اول اسفند ۱۳۹۱
آقای سعید
کتابخانه



شماره دادنامه: ۹۱۰۹۹۷۰۳۵۴۴-۱۳۳۹ شماره پرونده: ۹۱۰۹۹۸۰۳۵۸۱۰۰۰۲ شماره پایگانی شعبه: ۹۱-۸۱۵ تاریخ تنظیم: ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ پیرست	«فلا شیعوا کبیری ان تغفلوا»	 دادگستری جمهوری اسلامی ایران
شعبه ۱۱۷ دادگاه عمومی (کیفری) شهرستان اصفهان		
دادنامه		
<p>شاکی: بانک مرکزی جمهوری اسلامی - شماره دعای حقوقی به نشانی تهران: جلوار میرداماد شماره ۱۴۴ صندوق پستی ۱۵۸۷۵۰۷۱۷۷ منتهمین: ۱. آقای علیرضا جنتی ۲. آقای ناصر قلی جنتی ۳. آقای مصطفی وعیدی با وکالت آقای محمد مهدی غلامی به نشانی اصفهان شیخ صفی شامی - استقلال بانک تجارت پلاک ۱۹۴ طبقه دوم اتهام: استفاده از اوراق به قصد اخلال در نظام بانکی</p>		
گردشکار: دادگاه با بررسی محتویات پرونده ختم رسیدگی را اعلام و بشرح ذیل صیادرت به صدور رأی مینماید.		
رای دادگاه		
<p>در خصوص اتهام آقایان ۱- ناصر قلی جنتی فرزند عزیزالد - ۵۹ ساله - اهل وساکن اصفهان و به عنوان عضو هیئت مدیره شرکت و گروه صنایع گیتی بستند ۲- علیرضا جنتی فرزند ناصر قلی - ۳۹ ساله - اهل وساکن اصفهان و به عنوان عضو هیئت مدیره شرکت و گروه صنایع گیتی بستند ۳- مصطفی وعیدی فرزند محمد ۵۴ ساله - اهل وساکن اصفهان و به عنوان مدیر عامل شرکت و گروه صنایع گیتی بستند همکاری از آن با صدور قرار قبولی وثیفه و هر سه با وکالت آقای مهدی غلامی و هر سه دادر بر انجام عملیات بانکی بدون اخذ مجوز از بانک مرکزی موضوع شکایت اولیه بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و کپیفر خواست صلحه از داندسرای عمومی از غلاب اصفهان ، صرف نظر از اینکه بانک مرکزی متعاقب صدور کپیفر خواست طی نامه شماره ۹۱۱۱۹۲۶۵۲-۹۱۱۷/۲۳ که به شماره ۵۵۵ ک ۹۱۱۷/۳ ثبت لوایح و تصمیمه پرونده گردیده است شکایت خود را مسترد نموده است که این امر مانوجه به تقاضای مطروحه از ناحیه بانک مذکور در نامه فوق مبنی بر گان له یکن نمودن شکایت مطروحه قبلی خود نوعی عدول بانک مرکزی از نظریه کارشناسی خود (موضوع ماده ۲ آنس نامه اجرایی قانون تنظیم بازار غیر متشکل بولی که تشخیص عملیات بانکی و تعیین مصادیق آن را برعهده بانک مرکزی قرار داده است) تلقی میگردد . نظر به اینکه آنچه در قانون تنظیم بازار غیر متشکل بولی (وفق قسمت اخیر تبصره ۴ ماده ۱ قانون مذکور) جرم انگاری گردیده است نخلف از اجزای حکم مقرر در تبصره مذکور دادر بر الزام اشخاص حقوقی یا حقیقی شامل به عملیات بانکی در تاریخ تصویب قانون مبنی بر اخذ مجوز فعالیت از بانک مرکزی در مهلت معین (شش ماه از تاریخ لازم الاجرا شدن قانون) می باشد به عبارت اخری یا توجه به منطوق تبصره ۴ ماده ایزه موضوع تبصره مذکور استدامه فعالیت بانکی با وصف عدم اخذ مجوز قانونی فعالیت از بانک مرکزی توسط اشخاص حقیقی یا حقوقی است که در زمان تصویب قانون به عملیات بانکی اشتغال داشته اند لذا عنصر مادی بزه مطلق موضوع تبصره مذکور مشتمل بر اجزاء ذیل است : اول: رفتار مادی فیزیکی که عبارت است از فعل ((ادامه فعالیت و عملیات)) بانکی که تحقق آن مسوط به سابقه فعالیت قبلی ؛ تصویب قانون یا در زمان تصویب قانونی است که فعالیت مذکور را بدون رعایت شرایط مقرر ممنوع نماید. به تعبیر دیگر زمانی می توان قائل به تحقق رفتار فیزیکی ((ادامه فعالیت)) شد که شخص در زمینه ی امری که اشتغال به آن نافذ مصوبیت قانونی است فعالیت داشته و متعاقب تصویب قانونی که اشتغال و فعالیت در آن زمینه را بدون رعایت شرایط مقرر ممنوع مینماید به فعالیت مذکور (ادامه) بدهد. دوم : شرایط و اوضاع و احوال لازم جهت تحقق جرم که خود مشتمل بر موارد زیر است : ۱- شرط ایجابی ((بانکی بودن)) عملیات و فعالیت که وفق قسمت اخیر ماده ۱ قانون تنظیم بازار غیر متشکل بولی عبارت است از امر ((واسطه گری)) بین عرضه کنندگان و متقاضیان وجوه و اعتبار به صورت دریافت انواع وجوه ، سیرده ، و دیمه و موارد مشابه تحت هر عنوان و اعطاء وام اعتباری و تسهیلات و سایر کارهای</p>		
<p>نشانی: اصفهان ج چهارم پلاک ۱۰۸ شعبه اولی شعبه ۱۱۷ دادگاه عمومی کیفری شهرستان اصفهان</p> 		



دادگستری جمهوری اسلامی ایران

«فلا تظعموا الهوی فی تغدولوا»

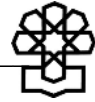
شعبه ۱۱۷ دادگاه عمومی کیفری شهرستان اصفهان

شماره دادنامه: ۱۳۳۹-۱۳۳۲-۳۵۲۲-۹۵۹۹۷
شماره پرونده: ۹۵۹۹۸+۳۵۸۵۰۰۰۲
شماره پایتقانی شعبه: ۹۵۰۸۱۵
تاریخ تنظیم: ۱۳۹۱/۱۰/۲۸
پوست

دادنامه

الکترونیکی پرداخت و کارت های اعتباری، مطابق نص صریح ماده مذکور فعل واسطه گری فعلی مرکب بوده که اجزاء و افعال متشکله آن ((دریافت)) و ((اعطاء)) است. ((دریافت)) انواع وجود سیرده و دیده و موارد مشابه تحت هر عنوان از عرضه کنندگان و ((اعطاء)) وام اعتباری و سایر تسهیلات و صدور کارت های الکترونیکی پرداخت و کارت های اعتباری به متقاضیان لذا جهت تحقق امر واسطه گری وجود نوعی به عنوان ((عرضه کننده)) و ((متقاضی)) که واسطه رابط بین آنان می باشد و تحقق دو فعل ((دریافت)) و ((اعطاء)) از ناحیه واسطه لازم بوده که هر یک از آنها به تنهایی شرط لازم ولی ناکافی جهت تحقق این عنوان خواهد بود ۲- شرط سلبی عدم اخذ مجوز فعالیت تحت عنوان موجود یا عنوان مناسب دیگر ظرف شش ماه از تاریخ لازم الاجرا شدن قانون ۳- شرط ایجابی اعلام بانک مرکزی به اشخاصی که ظرف مهلت فوق موقوف به اخذ مجوز نشده اند مبنی بر قطع فعالیت و عملیات موجود متناظر مراتب فوق و با توجه به جمیع اوراق و محتویات پرونده نظر به اینکه در ماتحن قبه اولاً متهمان در قالب شرکت و گروه صنایع گیتی پسند قبل از تصویب قانون تنظیم بازار غیر متشکل بولی مصوب ۱۳۷۱-۱۳۷۲ یا در زمان تصویب و لازم الاجرا شدن آن و همانگونه که در قرار مجرمیت صادره نیز قید گردیده است فعالیتی در امر دریافت وجود از مردم نداشته و مدت زیادی بعد از تاریخ لازم الاجرا شدن قانون اقدام به این امر نموده اند لذا رفتار مادی فیزیکی متشکله عنصر مادی جرم موضوع اتهام که به شرح فوق عبارت است از (دادنامه فعالیت) که لازم آن وجود فعالیت سابق می باشد از ناحیه آنان محقق نگردیده است. ثانیاً به حکایت اوراق و محتویات پرونده و همانطور که بازپرس محترم رسیدگی کننده در قرار مجرمیت صادره قید نموده است متهمان به عنوان مدیران شرکت گیتی پسند صرفاً جهت سرمایه گذاری و گسترده کردن فعالیت شرکت های خود بر امر تولید (بوه علت عدم کمک و مساعدت دولت) به مشارکت های مردمی گرایش پیدا کرده و میبایست به اخذ وجود از مردم نموده اند لذا اقدام آنان که صرفاً دریافت وجود از مردم به عنوان عرضه کننده و سرمایه گذار و آن همه جهت گسترش فعالیت های تولیدی خود (نه اعطاء به متقاضیان در قالب وام و ...) بوده مشمول عنوان واسطه گری که به شرح فوق سلباً به تحقق دو فعل دریافت و اعطاء و وجود دو طرف به عنوان عرضه کننده و متقاضی و به عنوان شرط بانکی تلقی شدن عملیات و فعالیت موضوع استعمال می باشد نبوده و مبدین جهت صرفاً ایجابی بانکی بودن عملیات و فعالیت نیز به عنوان جزء دیگری از عنصر مادی بزه موضوع اتهام محقق نگردیده است معاضد بر اینکه شرط سلبی عدم اخذ مجوز فعالیت توسط متهمان تحت عنوان موجود یا عنوان مناسب دیگر ظرف شش ماه از تاریخ لازم الاجرا شدن قانون و نیز شرط ایجابی اعلام بانک مرکزی به متهمان مبنی بر قطع فعالیت و عملیات موجود به لحاظ عدم فعالیت آنان قبل از تصویب یا در زمان تصویب قانون تنظیم بازار غیر متشکل بولی موضوعاً منتفی بوده است علیهذا دادگاه با عنایت به مراتب فوق و با ملحوظ قرار دادن این نکته که تکلیف بانک مرکزی در تشخیص عملیات بانکی و تعیین مصادیق آن (موضوع ماده ۱۴ این نامه اجرایی قانون تنظیم بازار غیر متشکل بولی) رافع تکلیف دادگاه در تطبیق مصادیق اعلامی با احکام قانونی و احراز عناصر متشکله جرم بالاخص عنصر مادی جرم نمی باشد، به لحاظ عدم تحقق عنصر مادی بزه موضوع اتهام از ناحیه متهمین موصوف، وقوع بزه ای از ناحیه مشارالیهم را محرز ندانسته و با استظهار از اصل برائت و مستنداً به اصل ۲۷ قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران و بند الف ماده ۱۷۷ قانون آیین دادرسی دادگاه های عمومی و انقلاب در امور کیفری رأی بر برائت نامبردگان صادر و اعلام مینماید. رأی صادره حضوری و حضوریه و بیست روز از تاریخ ابلاغ قابل تجدیدنظر خواهی در دادگاه محترم تجدیدنظر استان اصفهان می باشد.

رئیس شعبه ۱۱۷ دادگاه عمومی جزایی اصفهان
رحمنی



۸. متن استفتاء مرتبط با موضوع

• استفتاء از حضرت آیت‌الله مکارم شیرازی

پرداخت پیشاپیش سود مضاربه به صورت چک:

سؤال: یک شرکت تولیدکننده لوله به صورت مضاربه سرمایه افراد را می‌پذیرد و طبق قرارداد وجوه مضاربه را به هر نحوی که صلاح بداند به‌طور مشاع در سرمایه‌گذاری‌های خود به‌کار می‌برد. در متن قرارداد قید می‌گردد که اولاً سرمایه‌گذار سهم سود حاصل از مضاربه را به شرکت مصالحه می‌نماید و ثانیاً شرکت ضرر و زیان احتمالی سهم سرمایه‌گذار را با وی مصالحه می‌نماید، با این شرایط مبلغی به‌طور ماهیانه به سرمایه‌گذار مصالحه می‌نماید و بسته به مدت قرارداد پیشاپیش تعدادی چک به مبلغ سود ماهیانه به سرمایه‌گذار تسلیم می‌نماید. آیا این نوع قرارداد شرعی می‌باشد یا خیر؟

جواب: در صورتی که آنچه را نوشته‌اید به‌طور جدی عمل کنند اشکالی ندارد.^۱

• استفتاء از مقام معظم رهبری در خصوص امکان مصالحه سود

سؤال ۱۹۰۲: شخصی مبلغی پول را برای تجارت با آن نزد فرد دیگری سپرده و هر ماه مبلغی را علی‌الحساب از او می‌گیرد و سر سال مبادرت به محاسبه سود و زیان می‌کنند، اگر صاحب پول و آن شخص با رضایت هم سود و زیان را به یکدیگر ببخشند، آیا انجام این کار توسط آنان صحیح است؟

جواب: اگر آن مال را به عنوان انجام مضاربه به‌طور صحیح، به او داده باشد، اشکال ندارد که صاحب سرمایه هر ماه مبلغی از سود را علی‌الحساب از عامل بگیرد و همچنین مصالحه آن دو نسبت به آنچه که هر کدام از آنان شرعاً مستحق دریافت آن از دیگری است، اشکال ندارد، ولی اگر به عنوان قرض باشد و شرط کند که قرض‌گیرنده هر ماه مقداری سود به قرض‌دهنده بدهد، سپس در آخر سال نسبت به آنچه که هر کدام از آنان مستحق دریافت آن از دیگری است، مصالحه کنند، این همان قرض ربوی است که حرمت تکلیفی دارد و شرط در ضمن آن هم باطل است، هر چند اصل قرض صحیح می‌باشد و این کار به مجرد توافق آن دو بر هبه سود و زیان به یکدیگر حلال نمی‌شود، بنابراین قرض‌دهنده نمی‌تواند هیچ سودی بگیرد، همانگونه که ضامن هیچ خسارتی هم نیست.^۲

۱. پایگاه اطلاع‌رسانی دفتر حضرت آیت‌الله‌العظمی مکارم شیرازی (بخش مطالعات، مضاربه، سؤال شماره ۱۵).

۲. مقام معظم رهبری، اجوبه الاستفتائات، مبحث مضاربه، س ۱۹۰۲.

منابع و مآخذ

۱. صورتجلسه گروه بازارهای مالی دفتر مطالعات اقتصادی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی، مورخ ۱۳۹۳/۸/۲۰.
۲. اساسنامه، آگهی تأسیس، اظهارنامه ثبت شرکت گیتی‌پسند.
۳. وبسایت خانه خبر گروه صنایع گیتی‌پسند به آدرس: <http://sgpnews.com>
۴. قانون مدنی جمهوری اسلامی ایران.
۵. متن قرارداد میان سرمایه‌گذاران و گروه صنایع گیتی‌پسند.
۶. قانون تنظیم بازار غیرمتشکل پولی مصوب ۱۳۸۳/۱۰/۳۰.
۷. آیین‌نامه اجرایی قانون تنظیم بازار غیرمتشکل پولی مصوب ۱۳۸۶/۴/۲۰.
۸. حکم دادگاه عمومی (کیفری) شهرستان اصفهان به شماره ۹۱۰۹۹۷۰۳۵۴۳۰۱۴۴۹.
۹. گزارش جلسه بررسی مطالبات گروه صنایع گیتی‌پسند اصفهان در سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران، مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۶.
۱۰. نامه ریاست گروه بازرسی استان اصفهان به مدیریت اداره نظارت بر بانک‌ها و مؤسسات اعتباری (مورخ ۱۳۹۰/۸/۱۷).
۱۱. نمونه استعلام شرکت بیمه از بیمه مرکزی و پاسخ بیمه مرکزی به آن.
۱۲. نامه دادگستری کل استان اصفهان به مدیر کل اداره فرهنگ و ارشاد اسلامی، مورخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۰.
۱۳. احمدمنجو، فیصل. «تبدیل به اوراق بهادار نمودن دارایی‌ها: راهکاری مهم برای بانک‌های اسلامی». مترجم: مجتبی کریمی، فصلنامه روند، ش ۵۴ و ۵۵، سال هفدهم، ۱۳۸۷.



مرکز پژوهش‌ها
مجلس شورای اسلامی

شماره مسلسل: ۱۴۲۰۶

شناسنامه گزارش

عنوان گزارش: چالش‌های تأمین مالی بنگاه‌های تولیدی در ایران (مطالعه موردی تجربه گروه صنایع گیتی‌پسند)

نام دفتر: مطالعات اقتصادی (گروه مطالعات محیط کسب‌وکار)

تهیه و تدوین کنندگان: صمد عزیزنژاد، خدیجه مهدوی

ناظر علمی: سیدامیر سیاح

متقاضی: حمیدرضا فولادگر (رئیس کمیسیون ویژه حمایت از تولید ملی و نظارت بر اجرای

سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی)

ویراستار تخصصی: مریم احمدیان

واژه‌های کلیدی:

۱. تأمین مالی
۲. بانک مرکزی
۳. گیتی‌پسند
۴. سرمایه‌گذاری
۵. مصالحه



تاریخ انتشار: ۱۳۹۳/۱۲/۲۶