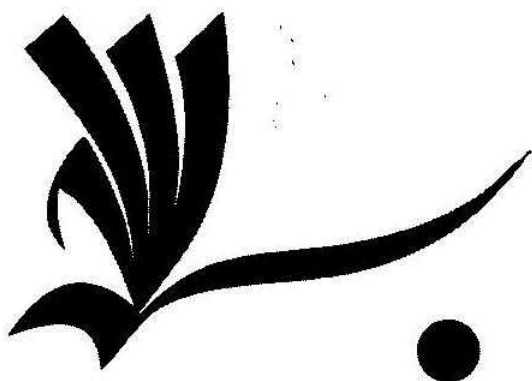




تأمین مالی خرد ۳

تألیف:

دوریس کن

ترجمه:

دکتر مجید فساری

(عضو هیئت علمی دانشگاه خوارزمی)

پوریامظاهری فر

(پژوهشگر مرکز تحقیقات و نوآوری سازمان اتکا)

سرنشانه	کن، دوریس Köhn, Doris
عنوان و نام پدیدآور	تامین مالی خرد ۳/ تألیف دوریس کن؛ ترجمه مجید فشاری، پوریا مظاهری فر.
مشخصات نشر	تهران: اتکا، مرکز تحقیقات و توسعه، ۱۳۹۵.
مشخصات ظاهری	۲۴۰ ص: مصور، جدول، نمودار.
شابک	۹۷۸-۶۰۰-۸۲۰۴-۴۷-۳-۲۰۰۰۰۰ ریال
وضعیت فهرست نویسی	فیبا
یادداشت	عنوان اصلی: Microfinance 3.0 : reconciling sustainability with social outreach and responsible delivery, 2013
موضوع	امور مالی
موضوع	Finance
موضوع	اقتصاد
	Economics
شناسه ثبت	فشاری، مجید. ۱۳۶۰ - مترجم
شماره افزوده	مظاهری فر، پوریا. ۱۳۶۹ - مترجم
شناسه رده	اتکا، مرکز تحقیقات و توسعه
رده بندی کنگره	HB۱۷۱/۵/۷۹۲:۱۳۹۵
رده بندی دیویی	
شماره کتابشناسی ملی	۴۴۳۰۳۷۱



اتکات مرکز تحقیقات توسعه (انکا)

عنوان:	تامین مالی خرد
تألیف:	دوریس کن
ترجمه:	دکتر مجید فشاری، پوریا مظاهری فر
ویراستار فنی:	سید مهدی رضایی (پژوهشگر مرکز تحقیقات و نوآوری سازمان اتکا)
ویراستار ادبی:	علی حاجی کرم (پژوهشگر مرکز تحقیقات و نوآوری سازمان اتکا)
زمان و نوبت چاپ:	مهر ۱۳۹۵، اول
شمارگان:	۲۰۰
طراح جلد و صفحه آرا:	احمد عسکری اتارکی (همکار پژوهشی مرکز تحقیقات و نوآوری سازمان اتکا)
شابک:	۹۷۸-۶۰۰-۸۲۰۴-۴۷-۳-۲۰۰۰۰۰
بهاء:	۲۰۰۰۰۰ ریال

کلیه حقوق چاپ این کتاب محفوظ و متعلق به مرکز تحقیقات و نوآوری سازمان اتکا است.
هر نوع تکثیر یا نشر تمام یا بخشی از این کتاب منوط به اجازه کتبی سازمان اتکا خواهد بود.

نشانی: تهران، خ امام خمینی (ره)، خ شهید مرادی، ساختمان شهدای مرکزی اتکا، طبقه دوم
تلفن: ۰۲۱-۶۱۹۱۵۱۲۴ - دورنگار: ۰۲۱-۶۱۹۱۵۳۵۵ - وبسایت: www.etkaec.ir ایمیل: tec@ERDCenter.com

بسمه تعالی

«کار علمی و تحقیقاتی تان را جدی بگیرید... دانش خیلی از نیازهای شما در

دانشگاه‌ها وجود دارد.»

مقام معظم رهبری حضرت امام خامنه‌ای (مدظله العالی)

همزمان با رشد فن‌آوری در قرن اخیر، اختلاف طبقاتی افزایش چشم‌گیری در جوامع بشری داشته است. تا چندی پیش، تامین مالی خرد به عنوان یکی از عوامل نجات دهنده قشر فقیر محسوب شده و بسیاری از موسسات، موفقیت آن را در بازارهای مالی تأیید کردند. این در حالی است که دسترسی قشر فقیر به ابزارها و بازارهای مالی مطلوب نبوده است. حال سوال اینجاست که آیا تامین مالی خرد بنا به مفهوم اصلی خود کارایی و اثربخشی خود را داشته و توانسته وضعیت قشر فقیر را تغییر دهد؟

کتاب حاضر، نمونه موفق در بیان اثربخشی احরایی به انجام رسیده در زمینه تامین مالی خرد می‌باشد که با بررسی مزایا، معایب و تمام جزئیات آن، دیدگاه‌های مختلف را در این حوزه بیان می‌نماید. این اثر همچنین نوع مشکلات این صنعت را وابسته به دیدگاه‌های مختلف، رفتار مردم، موسسات و سیاستمداران دانسته و اثر این عوامل را در موفقیت یا شکست نامر مالی خرد بیان می‌نماید.

این کتاب توسط پژوهشگر محترم مرکز تحقیقات و نوآوری سازمان نکا آقای پوریا مظاهری فر با نظارت و همکاری آقای دکتر مجید فشاری عضو هیئت علمی دانشگاه خوارزمی تهیه گردیده است. ضمن سپاسگزاری از مترجم و استاد راهنمای محترم ایشان، امید است این اثر به جهت اثربخشی و تقاضا دانش مدیران و دست‌اندرکاران حوزه مالی میهن عزیز اسلامی ایران به‌ویژه سازمان اتکا مورد بهره‌برداری قرار گیرد. انشاء...

محمد مهدی کربلانی

مدیرعامل سازمان اتکا

فهرست

فصل اول-تأمین مالی در هند: درس‌هایی از بحران آندرا.....	۱
۱ دو مدل صنعت تأمین مالی در هند	۲
۱-۱ گرر های خودکمک- مدل ارتباطی بانکی- دستیابی‌ها و کمبودها.....	۴
۱-۲ بهور رسسات تأمین مالی خرد بعد از اجرای اصلاحات بخش بانکداری	۶
۱-۳ سیاست توسی بن‌المللی بر مبنای ثبات	۷
۲ دستاوردها و نقایص رسسات تأمین مالی خرد.....	۸
۲-۱ دستاوردهای موسسات تأمین مالی خرد	۹
۲-۲ نقایص موسسات تأمین مالی خرد	۹
۳ سیاست‌های پشت پرده بحران تأمین مالی خرد ر آندرا پرداش	۱۰
۴ ظهور سناریو- مسئولیت مالی	۱۳
۴-۱ RBI چارچوب قوانین را برای موسسات تأمین مالی خرد را داد	۱۳
۴-۲ صورت حساب موسسات تأمین مالی خرد (توسعه و قوانین)	۱۴
۵ نتیجه‌گیری	۱۴
فصل دوم-جنگ آخر یا توسعه و بلوغ صنعت؟	۱۷
چکیده	۱۸
۱ مقدمه	۱۹
۲ موفقیت‌ها	۲۱
۳ مشکلات	۲۹
۳-۱ مواردی از مطالعات انجام گرفته در مورد اثر صنعت تأمین مالی	۳۰

- ۳-۲ عرضه‌های اولیه و پرداخت «هزینه ربا» ۳۱
- ۳-۳ گزارشی از روش‌های اعتباری سواستفاده‌گر ۳۲
- ۳-۴ مشکلات حسابی شدن ۳۳
- ۴ آیا سیستم تامین مالی خرد کاری انجام داد؟ ۳۳
- ۴-۱ فرار از فقر ۳۴
- ۴-۲ رادی ۳۵
- ۴-۳ ساخت صنعت ۳۷
- ۵ تفسیر گذشته و حال ۳۹
- ۵-۱ تصویر واقعیت‌ها از موفقیت ۳۹
- ۵-۲ دیدگاه قالب در میان مشکلات اخیر ۴۰
- ۵-۳ درس‌هایی از مشکلات اخیر ۴۲
- ۶ نتیجه‌گیری ۴۸
- فصل سوم- بررسی دقیق ارزش اصلی صنعت تامین مالی خرد ۵۳
- ۱ چیزی را که می‌خواهم توضیح دهم ۵۴
- ۲ مفهوم دوگانه "ارزش" و نقش ارزش‌ها ۵۵
- ۲-۱ دو مفهوم از "ارزش" ۵۵
- ۲-۲ به طور کلی، چرا ارزش در مالی، بازرگانی و اقتصاد مهم است؟ ۵۶
- ۲-۳ مخصوص تامین مالی خرد شرکت‌های مالی بازرگانی کوچک ۵۷
- ۳ اهداف و ارزش‌های تامین مالی خرد و چگونگی اجرایی کردن آنها در صنعت ۶۱
- ۳-۱ دو رویکرد رقیب در تامین مالی خرد و تامین مالی شرکت‌های کوچک ۶۱
- ۳-۲ توسعه و ابعاد آن ۶۲
- ۳-۳ منطق اقتصادی دیدگاه ساختار موسسه در تامین مالی خرد ۶۴
- ۳-۴ بحث فرا اخلاقی ۶۶

۴	از دست دادن شهرت اخلاقی.....	۶۸
۴-۱	تغییرات نسبی در واقعیت تامین مالی خرد.....	۶۸
۴-۲	تغییرات نسبی در مباحث مربوط به تامین مالی خرد.....	۷۰
۵	داده‌های تجدید شده در مورد اهداف و ارزش‌های تامین مالی خرد.....	۷۳
۵-۱	ارزش‌هایی برای تامین مالی خرد.....	۷۳
۵-۲	ارزش و محوریت آن در موسسات تامین مالی خرد و دسترسی به بازار سرمایه.....	۷۵
۶	بازگشت به گذشته؟ - بله یا خیر.....	۷۸
فصل چهارم - نرسیده به موسسات تامین مالی خرد.....		۸۵
	چکیده.....	۸۶
۱	سطح و روند نرخ بهره.....	۸۸
۱-۱	بهره اعتباری چگونه اندازه گیری می شود.....	۸۸
۱-۲	سطح بازده تا سررسید در سال ۱۰۱۱.....	۹۱
۱-۳	متوسط جهانی نرخ بهره در سال‌های اخیر نسبت خود را وقف ساخته است.....	۹۲
۱-۴	الگوی گروهی موسسات.....	۹۳
۲	هزینه تهیه وام.....	۹۷
۲-۱	تحلیل گروهی موسسات.....	۹۸
۳	هزینه وام‌های از دست رفته.....	۹۹
۳-۱	تحلیل گروهی موسسات.....	۱۰۲
۴	هزینه‌های عملیاتی (اندازه وام).....	۱۰۳
۴-۱	تحلیل هزینه‌های عملیاتی موسسات گروه‌بندی شده، همراه با تاثیر اندازه وام.....	۱۰۵
۴-۲	رانش ماموریت.....	۱۱۱
۵	سود.....	۱۱۲
۵-۱	سود در چشم‌انداز.....	۱۱۲

۵-۲	روند و میزان سود مؤسسات اعتباری خرد.....	۱۱۴
۵-۳	تحلیل گروهی.....	۱۱۷
۶	خلاصه.....	۱۱۸
فصل پنجم- خدمات مالی مورد نیاز کاربران: توسعه تطبیقی همراه با ثبات	۱۲۳	
۱	مقدمه.....	۱۲۴
۲	مرکز دوتاره بر کاربران- آیا این یک نیاز واقعی و فرصت می باشد؟.....	۱۲۷
۳	نواورهای کاربر محور بر اساس کانال های تحویل و محصولات اصلی.....	۱۳۳
۴	توسعه و بهبود دیجیتال در تحویل.....	۱۳۶
۵	اهمیت مؤسسات با ثبات.....	۱۴۱
۶	نتیجه گیری.....	۱۴۲
فصل ششم- "تامین مالی خرد ۳" - ناهمی برای خدمات دهی مالی با ثبات	۱۴۵	
۱	مقدمه.....	۱۴۶
۲	نگاهی به تامین مالی خرد امروز.....	۱۴۷
۳	عناصر اصلی "تامین مالی خرد ۳".....	۱۵۱
۳-۱	مؤسسات سپرده گذاری باثبات و حرف های.....	۱۵۱
۳-۲	حاکمیت شرکتی خوب.....	۱۵۲
۳-۴	رفتار شفاف و منصفانه با مشتری، قیمت گذاری.....	۱۵۵
۳-۴	ساختار مالی خوب و قوانین مساعد.....	۱۵۵
۳-۶	نقش تامین کنندگان مالی.....	۱۵۷
۴	دیدگاه حامی مالی-دیدگاه موسسه KfW.....	۱۵۷
۴-۱	استراتژی تامین مالی خرد KfW.....	۱۵۸
۴-۲	پرتفوی تامین مالی خرد KfW.....	۱۵۹
۵	نتیجه گیری.....	۱۶۰

فصل هفتم: تامین مالی خرد فراتر از استاندارد؟.....	۱۶۵
چکیده	۱۶۶
۱ مقدمه	۱۶۶
۲ قوانین وامدهی در تامین مالی خرد	۱۶۸
۳ مؤسسات	۱۷۲
۴ سوالات ارزیابی و روش‌شناسی	۱۷۳
۵ نتایج ارزیابی	۱۷۵
۱-۵ آیا قوانین وامدهی بر بزرگی‌های محصول وامی منعطف بر نیازهای کشاورزان منطبق می‌باشند؟.....	۱۷۵
۲-۵ وام‌های استاندارد و منعطف حقدنر توانسته‌اند نیازهای مالی کشاورزان را تامین نمایند؟.....	۱۷۶
۳-۵ آیا شمول مالی کشاورزان باعث افزایش ریسک اعتباری مؤسسات تامین مالی خرد می‌شود؟.....	۱۷۷
۴-۵ آیا ارائه وام در بانک ماداگاسکار باعث کاهش استراتژیک تجاری می‌باشد؟.....	۱۷۸
فصل هشتم- نقش مؤسسات مالی توسعه‌دهنده تامین مالی خرد ۳	۱۸۳
چکیده	۱۸۴
۱ مقدمه	۱۸۵
۲ محیط تامین مالی صنعت تامین مالی خرد	۱۸۶
۱-۲ مرور کلی بر تامین مالی صنعت تامین مالی خرد.....	۱۸۶
۲-۲ الگوها و روندهای تامین مالی بین منطقه‌ای	۱۸۷
۳-۲ تامین‌کنندگان مالی بین منطقه‌ای در زیر میکروسکوپ	۱۸۸
۴-۲ تامین مالی محلی برای مؤسسات تامین مالی خرد.....	۱۹۱
۳ تاثیر فراتر از تامین مالی	۱۹۶
۱-۳ نقش توسعه‌ای: زیرساخت برای توسعه سیستم‌های مالی	۱۹۶
۲-۳ استانداردگذاری در حاکمیت خوب و مالی مسئول	۱۹۸
۳-۳ کانالیزگر و تطابق‌گر	۱۹۹

- ۴-۳ نقش آینده موسسات مالی توسعه ۲۰۳
- ۴ تمرکز اصلی: ارتقا حاکمیت شرکتی خوب ۲۰۵
- ۴-۱ چرا حاکمیت شرکتی خوب در تامین مالی خرد بسیار مهم می باشد؟ ۲۰۵
- ۴-۲ قوانین، ابعاد و حوزه های حاکمیت شرکتی خوب ۲۰۶
- ۴-۳ باختار مالکیت و حقوق سهامداران به طور شفاف ۲۰۸
- ۴ نقش و مسئولیت هیئت مدیره ۲۰۹
- ۴-۵ ادترارژ: رور: مول ۲۱۱
- ۴-۶ ارتقا حاکمیت شرکتی خوب: چه کسی در آینده حکمرانی می نماید؟ ۲۱۲
- ۵ دورنما: شرایط تامین مالی صنعت تامین مالی خرد فردا ۲۱۳
- ۵-۱ کاهش یافتن تامین مالی عمری و ارانه در آینده تامین مالی خرد ۲۱۳
- ۵-۲ پیشروی روند به سمت افزایش تامین مالی حلی ۲۱۴
- ۵-۳ پیشروی روند به سمت سهام و دیگر داری های ریسک دار ۲۱۵
- ۵-۴ پیشروی به سمت مکمل نمودن ۲۱۵
- ۵-۵ موسسات مالی توسعه در آینده چه نقشی دارند؟ ۲۱۶
- فصل نهم: رویکرد تامین مالی خرد: آیا بر اساس تعهداتش عمل نمود؟ ۲۱۹
- چکیده ۲۲۰
- ۱ انگیزه: ضربه بحران به تامین مالی خرد ۲۲۰
- ۲ انقلاب تامین مالی خرد- بازنگری ۲۲۲
- ۳ بدهی بیش از حد- پدیده فراگیر در تامین مالی خرد؟ ۲۲۴
- ۳-۱ ریسک در اعتبارات خرد ۲۲۴
- ۳-۲ بدهی بیش از حد خانه داران- پدیده ای که به سختی کنترل می شود ۲۲۶
- ۳-۳ گستره بدهی بیش از حد ۲۲۸
- ۴ اندازه گیری تاثیر در تامین مالی خرد - نتایج و محدودیت ها ۲۳۰

- ۴-۱ طراحی گروه کنترل برای دستیابی به تأثیر فواید تأمین مالی خرد ۲۳۰
- ۴-۲ مطالعات موثر در تأمین مالی خرد- نتیجه‌گیری ۲۳۲
- ۴-۳ محدودیت‌های مطالعات موثر در تأمین مالی خرد ۲۳۴
- ۵ نتیجه‌گیری ۲۳۶