

# بخش (F) اهمیت و ارزش سرمایه گذاری

درس سوم: تعیین و تشخیص  
منابع قرض (اعتبار)

# اصطلاحات

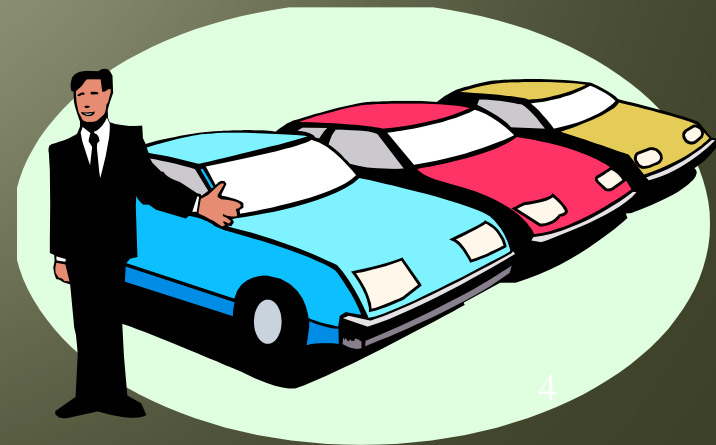
- Informal credit قرضه ای غیر رسمی.
- Institutional credit قرضه های که از مؤسسات و ادارات گرفته می شود.
- Intermediate-term credit قرضه های میان مدت.
- Production credit قرضه تولید.
- Real estate financing وجوه مالی غیر منقول
- Short-term credit قرضه کوتاه مدت
- Wholesaler's credit قرض عمده فروش
- Collateral تضمین یا وثیقه.
- Consumption credit قرضه برای مصارف یومیه
- Consumption smoothing قرضه برای مصارف عادی.
- Co-signer شاهد و ضامن.
- Credit union بانک تعاونی یا اتحادیه قرض دهی
- Defaulting کوتاهی کردن در پرداخت پول.
- Formal credit قرض رسمی.

# قرضه‌هایی که از مؤسسات و ادارات قرض‌دهنده بدست آمده چگونه باید استعمال شوند؟

- قرضه‌های نهادی (*Institutional*) عبارت از قرضه‌های می‌باشد که از مؤسسات قرض‌دهنده بدست می‌آید.
- قرضه کوتاه مدت (*Short-term credit*) – معمولاً در یک سال بازپرداخت می‌شود.
- از چنین نوع قرضه‌ها بخاطر خریداری اجناس کوچک استفاده می‌شود.

# قرضه میانه مدت (Intermediate-term credit)

- قرضه میان مدت – عبارت از قرضه می باشد که دریک تا پنج سال پس پرداخته میشود.
- از چنین قرضه در خریداری موتر استفاده میشود.



# Real estate financing

## وجوه یابی بخاطر خریداری دارای غیر منقول

■ وجوه یابی بخاطر خریداری دارایی غیر منقول (*Real estate financing*) عبارت از اموال می باشد که از پنج الی سی سال گستردگی پیدا می کند.

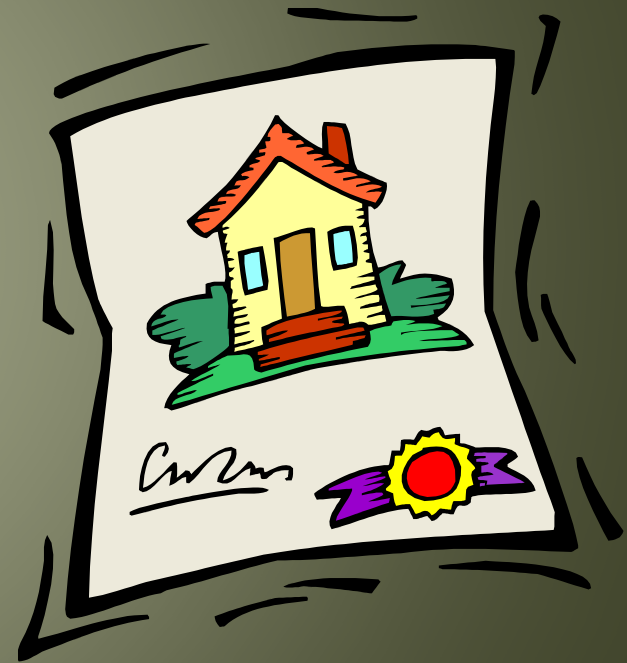
■ چنین نوع وجوه در خریداری زمین و خانه مورد استعمال قرار می گیرد.



# Collateral

## رهن

- وثیقه یا تضمین عبارت از دارایی می باشد که بخاطر بدست آوردن قرضه بشکل گروی یا رهن داده میشود.
- در صورتیکه قرضه پرداخته نشود، تضمین یا رهن شاید بخاطر دوباره بدست آوردن قرضه بفروش برسد.



# Co-signer

## امضاء شاهد یا ضامن

■ در صورتیکه رهن یا تضمین جنسی وجود نداشته باشد درین صورت شخصی دیگری به عنوان ضامن در مسوولیت قرضه شریک می شود اگر قرضدار قرض را پرداخته نتواند، وی مسوولیت آنرا بعهده می گیرد. که چنین شخص بنام (Co-signer) یا ضامن یاد میشود.



# قرض دهی رسمی چه است ؟

- قرضه دهی رسمی ( *Formal credit* ) lending) ، عبارت از معاملات قرضه بوده که در داخل یک سیستم قوانین عملی می شوند.
- یک نوع قرضه رسمی عبارت از آن قرضه است که از اتحادیه بدست می آید این نوع قرضه بر اساس مضاربت (در ضرر و فایده شریک) بدست می آید چنین ذهنیت وجود دارد که اتحادیه های قرضه دهی نه تنها خدمات مالی



# قرض دهی رسمی کدام است ؟

- بیست اتحادیه های قرضه دهی (بانک تعاونی) در نقاط مختلف خدماتی در ولایات شرقی، شمالی و جنوبی موجود می باشند.
- اکثریت قرضه های که توسط این اتحادیه ها فراهم می شود برای سکتور زراعت و تشبثات مربوط به زراعت می باشند. بعضی قرضه ها فعالیت های حمایوی در مورد تجارت و خدمات صنعتی را نیز با خود دارند.

# قرض دهی رسمی کدام است ؟

■ بانک های تعاونی یا اتحادیه های قرضه دهی دونوع خدمات را عرضه می کنند: بحساب گذاشتن پس انداز ها و قرضه های پر محصول (productive loans).

■ اشخاص مورد نظر باید نخست حق العضویت را بپردازند تا با اتحادیه قرضه (بانک تعاونی) یکجا شوند. البته حق العضویت از یک اتحادیه تا اتحادیه دیگری تفاوت دارد.

# قرض دهی رسمی کدام است ؟

❖ اعضای بانکهای تعاونی بعوض سود در مقابل سرمایه پس انداز ایشان ، سهام (سهام کمپنی یا بانک ) را بدست می آورند.

❖ درآمد به اعضای سهیم از سه الی هشت فیصد سالانه می باشد البته با در نظر داشت اینکه اتحادیه چطور خوب توانسته بالای سرمایه اصلی فایده بدست آورده ، جمع آوری سهام و اوراق قرضه چطور صورت گرفته و مصارف عملیاتی چطور کم شده است.

# قرض دهی رسمی کدام است ؟

- بخاطر اینکه اعضای وابسته واجد شرایط قرضه باشند، پس اعضا باید در بین ۱۸ الی ۶۰ سال عمر داشته باشند و ساکن دائمی ولایت باشد.
- آفیسر عضویت، فلسفه، ساختار پروگرام، شرایط و پروسیجر اخذ قرضه را برای اعضای موجوده و اعضای احتمالی نو تشریح می کند.
- با قرض گیرندگان مربوطه سوالاتی مطرح میشود که آنها از پول چطور استفاده می کنند، چه پلان دارند، و باید بعضی فورمه های استخدام، کاروبار یا مهارت را باخود داشته باشند.

# قرض دهفی رسمی کدام است ؟

■ به صورت عموم، مدت قرضه برای سایر قرض گیرندگان شش ماه می باشد، بازهم این موضوع از اتحادیه تا اتحادیه، اندازه قرض و نوع استفاده قرض تفاوت می کند.

■ قرض کنندگان که از قرضه بمنظور تجارت و یا بخاطر کار و بار پرچون قرض را بدست می آورند، چنین گمان می روند که اینها جریان در آمد یا عاید را بشکل دوامدار داشته بناءً از آنها توقع میرود تا پول اصلی و سود را بشکل ماهوار بازپرداخت کنند.

# قرض دهفی رسمی چه است ؟

■ آنعده قرض گیرنده ها که قرضه را بخاطر کاروبار زراعت و مالدارى بدست مى آورند، سه ماه وقت برايشان داده ميشود تا اولين قسط (installment) خود را تاديه کنند و بايد که در مدت شش ماه تمام بازپرداخت های خویش را تکمیل نمایند.

■ آنعده قرض گیرنده ها که حساب ایشان پرداخت نشده باشد (outstanding balance) بالای قرضه های ایشان سود وضع می شود، به این معنی که اگر هر چه زودتر پرداخت پول صورت گیرد به فایده آنها تمام میشود.

# قرض دهی غیر رسمی چه است ؟

■ قرضه های غیر رسمی (*Informal credit*)، عبارت از آن معاملات قرضه بوده که بین دوستان، خویشاوندان و کسانی که روابط اجتماعی دارند، صورت می گیرد.

■ این نوع قرضه ها محدود به قوانین و مقررات نمی باشند، یعنی چنین قرضه ها از سیستم های منظم نظارت بیرون صورت می گیرند.



# قرض دهفی غیر رسمی چه است ؟

■ قرضه های غیر رسمی، عبارت از قرضه های می باشند که بشکل غیر رسمی و بیرون از سیستم منظم رسمی صورت می گیرند.

■ این نوع قرضه ها معمولاً میان آنعده اشخاص و افراد واقع میشود که باهم شناخت داشته و روابط اجتماعی دارند.



# قرض دهفی غیر رسمی چه است ؟

■ قرضه های غیر رسمی ( Informal credit ) برای ساکنین قریه جات مورد استفاده قرار می گیرند. و از چنین قرضه ها معمولاً در مصارف ساده و تسکینی استعمال می شوند (بخاطر اینکه معیار های زندگی تنزیل و سقوط نکند) ویا هم بخاطر بعضی رویدادهای مشخصی چون عروسی و مرده داری قرض گرفته میشود.

# قرض دهفی غیر رسمی چه است ؟

■ بازپرداخت قرضه های غیر رسمی بسیار انعطاف پذیر میباشند بخاطر اینکه شرایط بازپرداخت معمولاً معین و مشخص نمی باشند.

■ قرضه های غیر رسمی وقتی بازپرداخت میشوند که قرض کننده توانایی بازپرداخت را پیدا کند.

# قرض دهفی غیر رسمی چه است ؟

- در قرضه های غیر رسمی بسیار کم واقع میشود که قرض کننده در پرداخت قصور یا کوتاهی بکند (*defaulting*)، یا به این معنی که پول قرضه را واپس ندهد.
- و علت آن این است که، میان قرض دهنده و قرض کننده روابط دو جانبه (*reciprocal*) وجود دارد.
- بدون شک، روابط اجتماعی نسبت به معاملات مالی برای هر دو طرف اهمیت بسزای دارد، پس مساعی زیاد بخرج داده میشود تا این روابط مستحکم نگهداشته شود.

# قرض دهی غیر رسمی چه است ؟

■ قرض کنندگان زمانی بازپرداخت می کند وقتیکه آنها توانایی بازپرداخت را داشته باشند.

■ قرض دهنده این معذرت و حالت را قبول می کند، و تصور می کند که روزی وی نیز به چنین مشکلی مواجه خواهد شد و شاید که انعطاف مشابه را ضرورت داشته باشد.

# قرض دهی غیر رسمی چه است ؟

- سه نوع قرضه های مختلف که از دوکانداران بدست می آید:
- قرضه مصرفی (*Consumption credit*)، عبارت از قرضه ای است که توسط یک فرد خانوار بخاطر مصارف یومیه مانند غذا و مواد مورد ضرورت فایل گرفته میشوند.
- اهالی قریه بطور عموم با دوکانداران قریه روابط قرض دارند، بعضی اهالی و خانواده ها بشکل منظم از دکاندار معین و مشخص

# قرض دهفی غیر رسمی چه است ؟

- قرضه های عمده فروشان (*Wholesaler's credit*)، عبارت از قرضه ای میباشد که از عمده فروشان توسط دوکانداران در مارکیت بخاطر اکمالات دوکانهایشان گرفته میشود.
- قسمت های از قرضه (اوگرای) باید بشکل دوامدار پرداخته شود تا بدین ترتیب قرضه های زیاد بدست آید. زمانیکه دوکاندار به مشتریان خود قرض

# قرض دهفی غیر رسمی چه است ؟

■ قرض تولید (*Production credit*)، عبارت از قرضه ای است که توسط زارعین از دوکانداران قریه گرفته میشود، البته دوکانداران که دوکان بزرگ یا عمده فروشی در مارکیت عمده دارند، این قرضه بخاطر این گرفته میشود تا برای عوامل تولید زراعت استعمال شود.

■ تقریباً بطور عام چنین قرضه ها برای عوامل زراعتی (agricultural inputs) در جریان تهیه و آمادگی خاک گرفته می شود، در چنین حالت زارعین به پول زیاد ضرورت دارند

# مرور / خلاصه

■ قرضه هایکه از مؤسسات و ادارات قرض  
دهنده بدست آمده چطور باید استعمال  
شوند؟

■ قرض دهی رسمی چه است ؟

■ قرض دهی غیر رسمی چه است ؟