فصلنامه علمی اقتصاد و بانکداری اسلامی، شماره سی و هفتم، زمستان ۱۴۰۰- صفحات ۴۴-۲۷

# عوامل مؤثر بر اعطای تسهیلات قرض‌الحسنه در ایران

## نوع مقاله: پژوهشی

لطفعلی عاقلی[۱]

تاریخ دریافت: ۱۴۰۰/۰۸/۱۰ تاریخ پذیرش: ۱۴۰۰/۰۹/۲۰

**چکیده**

*قرض‌الحسنه یکی از عقود بانکی اسلامی است که پس از تصویب بانکداری بدون ربا در کشور در حال پرداخت از سوی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری است. در این مقاله به استناد شواهد آماری و روش هم انباشتگی یوهانسن-یوسلیوس در دوره ۱۳۹۸-۱۳۶۳ نشان داده می‌شود که تولید ناخالص داخلی، نرخ سود تسهیلات بانکی و تعداد ازدواج ثبت شده بر تسهیلات اعطایی بانک‌ها در قالب قرض‌الحسنه اثر گذارند، به طوری که با افزایش تولید ناخالص داخلی و نرخ سود تسهیلات بانکی، سهم تسهیلات قرض‌الحسنه از کل تسهیلات اعطایی کاهش می‌یابد و نرخ ازدواج بر تسهیلات قرض‌الحسنه اثر مثبت داشته است.*

**کلمات کلیدی:** قرض‌الحسنه، نرخ سود تسهیلات، تولید ناخالص داخلی

**طبقه بندی JEL**: H81, E51, E01, E43

[۱] دانشیار دانشگاه تربیت مدرس aghelik@modares.ac.ir

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

**مقدمه**

قرض‌الحسنه یکی از سنت‌های نیکو در اسلام است. وام نیکو یا قرض حسن در آیات متعدد قرآن از جمه آیه ۲۴۵ سوره بقره، آیه ۱۲ سوره مائده، آیات ۱۸ و ۱۱ سوره حدید، آیه ۲۰ سوره مزمل و آیه ۱۷ سوره تغابن آمده است و در همه این آیات قرض نیکو به خدا مدنظر بوده است. همچنین برگرداندن چند برابری قرض‌الحسنه مورد تأکید قرارگرفته است. برای مثال در آیات «مَنْ ذَا الَّذِی یُقْرِضُ اللّهَ قَرْضًا حَسَنًا فَیُضَاعِفَهُ لَهُ وَلَهُ أَجْرٌ کَرِیمٌ» و «إِنْ تُقْرِضُوا اللّهَ قَرْضًا حَسَنًا یُضَاعِفْهُ لَکُمْ وَیَغْفِرْ لَکُمْ وَاللّهُ شَکُورٌ حَلِیمٌ» به مضاعف شدن برکت قرض اشاره شده است. بنابراین کسی که وام نیکو بدهد، خداوند چند برابرش را برمی‌گرداند.

قرض‌الحسنه به چند صورت قابل پرداخت است:

الف- فرد به فرد

ب- بانک به فرد

ج- صندوق به فرد

د- بانک (صندوق) به بانک (صندوق)

در سه حالت اخیر، یک قرارداد (عقد) قرض‌الحسنه بین متقاضی قرض‌الحسنه و نهاد یا مؤسسه پولی بسته می‌شود.

تقریباً همه بانک‌های دولتی و خصوصی وام قرض‌الحسنه پرداخت می‌کنند. تسهیلات قرض‌الحسنه معمولاً در اندازه‌های کوچک و با کارمزدبانکی نسبتاً پایین اعطا می‌شود. مثل سایر بخش‌های اقتصادی، تکانه‌های اقتصادی مثل افت شدید قیمت نفت، وقوع بلایای طبیعی، شیوع کرونا و... بر فعالیت صندوق‌های قرض‌الحسنه و نیز بانک‌ها تأثیر می‌گذارد.

**مبانی نظری**

قرض‌الحسنه فرد به فرد، نوعی بازتوزیع اختیاری درآمد بین افراد است. قرض‌الحسنه بانک به فرد یا صندوق به فرد هم نوعی انتقال درآمد از بانک یا صندوق به فرد است. بدین ترتیب انتظار می رود ارائه تسهیلات صندوق الحسنه به کاهش ضریب جینی منتهی شود.

در این بخش با یک مدل ساده سعی می‌شود سازو کار دریافت و پرداخت قرض‌الحسنه بیان شود. در حالت قرض‌الحسنه بین فردی فرض کنیم درآمد دو فرد A و B به ترتیب $Y1_A$ و $Y1_B$ باشند طوری که $Y1_B$ کمتر از $Y1_A$ باشد. در این حالت فرد A مبلغ Q را به فرد B قرض می‌دهد لذا در وضعیت جدید

$Y2_B=Y1_B+Q$

و $Y2_A=Y1_A-Q$

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

چنانچه مطلوبیت تابعی از درآمد باشد ((u=u(y)) در حالت جدید مطلوبیت فرد B بیشتر می‌شود اما مطلوبیت فرد A علیرغم کم شدن درآمد، کم نمی‌شود چون قرض‌الحسنه مبتنی بر رضایت و تأمین نیاز فرد محتاج است لذا فرد A از کاهش درآمد دچار کاهش مطلوبیت نمی‌شود. به این ترتیب ثواب قرض الحسته به رضایت قرض‌دهنده و استفاده توسط قرض‌گیرنده است.

در وضعیتی که فرد حقوقی وارد عمل شود، با انباشت سپرده‌های قرض‌الحسنه امکان اعطای وام قرض‌الحسنه فراهم می‌شود. در فرایند سپرده‌گذاری ممکن است m نفر این کار را انجام دهند، اما تقاضای واقعی برای دریافت قرض‌الحسنه کمتر از m و مثلاً n باشد در این حالت مطلوبیت دریافت‌کنندگان وام قرض‌الحسنه بیشتر می‌شود و دریافتی بانک معادل وام‌های اعطایی و کارمزد حداقلی (برای مثال ۴٪) خواهد بود.

هم‌چنان‌که در بخش مقدمه بیان شد، صندوق‌های قرض‌الحسنه هم از بانک‌ها می‌توانند وام قرض‌الحسنه بگیرند. در شرایطی که منابع ورودی به صندوق‌های قرض‌الحسنه کم باشد، استقراض از بانک‌ها در قالب قرض‌الحسنه به پایداری مالی صندوق‌ها کمک می‌کند.

نکته مهم دیگر در موضوع قرض‌الحسنه، قرض‌های غیر نقدی است. در برخی موارد کالا یا دارایی دیگر برای مدت معین به فرد نیازمند قرض داده می‌شود. در این وضعیت، گیرنده قرض موظف به استفاده صحیح و عدم خسارت به آن است. در این حالت هم هر دو فرد قرض‌دهنده و قرض‌گیرنده از قرض مورد نظر منتفع خواهند شد.

در آیات قرآن مکرراً از قرض نیکو به خدا و مضاعف شدن اثرات این نوع قرض سخن به میان آمده است. البته می‌دانیم خداوند نیازی به قرض ندارد. تعبیرِ قرض به خداوند، نشان‌دهنده آن است که پاداش قرض الحسنه بر عهده خداوند است. به جای «قرض به مردم» خداوند فرموده: «به خداوند قرض‌دهید»، تا فقرا احساس کنند خداوند خودش را به جای آنان گذاشته و احساس ضعف و ذلّت نکنند.

در تفسیر عیاشی از ابی الحسن (علیه السلام) روایت شده که در آیه مَنْ ذَا الَّذِی یُقْرِضُ اللَّهَ قَرْضًا حَسَنًا فَیُضَاعِفَهُ لَهُ أَضْعَافًا کَثِیرَةً وَاللَّهُ یَقْبِضُ وَیَبْسُطُ وَإِلَیْهِ تُرْجَعُونَ، منظور از قرض‌الحسنه به خدا، صله و بخشش به امام است.

تفسیر مجمع البیان، ذیل آیه ی ۱۱ سوره حدید (مَنْ ذَا الَّذِی یُقْرِضُ اللَّهَ قَرْضًا حَسَنًا فَیُضَاعِفَهُ لَهُ وَلَهُ أَجْرٌ کَرِیمٌ)، شرایطی را برای قرض الحسنه بیان کرده است از جمله:

۱- از مال حلال باشد؛

۲- از مال سالم باشد؛

۳- برای مصرف ضروری باشد؛

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

۴- بی منّت باشد؛
۵- بی ریا باشد؛
۶- مخفیانه باشد؛
۷- با عشق و ایثار پرداخت شود؛
۸- سریع پرداخت شود؛
۹- قرض‌دهنده خداوند را بر این توفیق شکرگزار باشد؛ و
۱۰- آبروی گیرنده وام حفظ شود.

در روایات، پاداش قرض‌الحسنه هیجده برابر، ولی پاداش صدقه ده برابر ذکر شده است [بحار، ج۷۴، ص۳۱۱]. دلیل این تفاوت چنین بیان شده است که قرض را افراد محتاج می گیرند، ولی هدیه و بخشش گاهی به غیر محتاج نیز داده می‌شود [بحار، ج۱۰۰، ص۱۳۸].

اصل قرض گرفتن از مکروهات دین اسلام است. به قدری که توصیه شده قرض نگیرید، اگر می‌توانید؛ مگر آنکه نیازی وجود داشته باشد. هر اندازه که نیاز شدیدتر باشد، کراهت قرض گرفتن کمتر می‌شود و هرچه میزان نیاز کمتر باشد به همان نسبت کراهت شدت می‌گیرد. گاهی قرض گرفتن واجب است، آن هم در شرایطی که جان شخصی در خطر است و یا آبرو و موقعیت انسان به مخاطره افتاده است[1].

## پیشینه تحقیق

حبیبیان نقیبی (۱۳۸۱) به تبیین اجمالی نهاد قرض‌الحسنه پرداخته و با اشاره به مفهوم و جایگاه قرض‌الحسنه، تأثیر آن بر متغیرهای مهم اقتصادی و نقش دولت در این رفتار پسندیده را بررسی کرده و در جستجوی بررسی میزان کارآیی و قابلیت استفاده از این نهاد در راهبردهای توسعه اقتصادی است.

عرب مازار و کیقبادی (۱۳۸۵) علت کاهش سهم سپرده‌های قرض‌الحسنه پس‌انداز از کل سپرده‌ها را در کاهش ارزش مداوم سپرده‌های بانکی در اثر تورم و تمایل مردم به سپرده‌گذاری در حساب های سرمایه‌گذاری مدت‌دار جهت کسب سود می‌دانند و یکی دیگر از علل کاهش سهم سپرده‌های قرض‌الحسنه پس‌انداز در نظام بانکی را رونق گرفتن صندوق‌های قرض‌الحسنه ارزیابی کرده‌اند.

حشمتی مولایی (۱۳۸۸) نشان داده که تاثیر صندوقهای قرض‌الحسنه دربرخی از استانها بطور نسبی در توسعه مالی بیشتراست؛ زیرا دارای نظام کنترلی و نظارتی بهتر هستند.

[1] https://fa.wikifeqh.ir/%D9%82%D8%B1%D8%B6_(%D9%81%D9%82%D9%87)

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

عزتی (۱۳۹۳) کوشیده است اثر بازارهای مالی و انفاق، اثر درآمد، سن و نهادها و سرمایه دینی را بر روی اندازه بازار قرض‌الحسنه در کشور ارزیابی کند. داده‌های استانی برای سال‌های ۱۳۸۳ تا ۱۳۹۱ گردآوری شده و مدل پنل دیتا با روش اقتصادسنجی برای برآورد اثر این متغیرها به کار گرفته شده است. اصلی‌ترین نتیجه مقاله آن است که بازارهای مالی همچنان که برای دیگر بخش‌های اقتصاد تسهیل‌کننده هستند، در بازار قرض‌الحسنه نیز تسهیل‌کننده هستند و موجب گسترش آن می شوند. انفاق جانشین قرض‌الحسنه نیست، درآمد، سن و نهادها و سرمایه های دینی اثر مثبت بر گسترش قرض‌الحسنه دارند و افزایش قیمت مسکن، فعالیت‌های قرض‌الحسنه را کاهش می‌دهد.

تاری (۱۳۹۳)، به روش توصیفی ضمن مقایسه‌ی وام‌های قرض‌الحسنه با خدمات نهادهای تأمین مالی خرد نتیجه گرفته که صندوق‌های قرض‌الحسنه در عین حال که می‌توانند از نکات منفی نهادهای تأمین مالی خرد اجتناب کنند، می‌توانند با بهره برداری از نکات مثبت این نهادها کیفیت خدمت‌رسانی خود را گسترش داده و ابزاری برای تأمین مالی و رشد تولید و اشتغال وکاهش تعطیلی و ورشکستگی بنگاه‌ها به دلیل وابستگی به منابع وتسهیلات مبتنی بر بهره و سود که عمدتاً در نظام بانکی پرداخت می‌شود، گردند.

عزتی و همکاران (۱۳۹۵) در سطح خرد اثر سرمایه اجتماعی دینی بر رفتار پرداخت قرض‌الحسنه را برآورد کرده‌اند. جامعه آماری این بررسی خانوارهای ساکن در شهر زاهدان هستند و نمونه بررسی ۵۰۴ نفر از سرپرستان خانوارهای این جامعه است. یافته‌ها نشان‌دهنده آن است که سرمایه دینی، دارایی، درآمد، داشتن پس‌انداز و سود دریافتی از سرمایه‌گذاری‌های مالی فرد اثر مثبت بر اندازه پرداخت قرض‌الحسنه آنها دارد و سن، اثر منفی بر این پرداخت دارد. همچنین بُعد خانوار و تحصیلات اثر معناداری بر پرداخت قرض‌الحسنه ندارد.

مهرگان و خوش اخلاق (۱۳۹۵) رابطه کوتاه‌مدت و بلندمدت بین تسهیلات قرض‌الحسنه و توزیع-درآمد را با استفاده از داده‌های سری زمانی بین سال‌های ۱۳۹۱-۱۳۶۳و روش مدل خود همبسته با وقفه‌های توزیعی (ARDL) مبتنی بر فرضیه کوزنتس مورد بررسی قرار دادند. در این مدل از متغیر سهم درآمدی دهکی به عنوان شاخص توزیع-درآمد استفاده گردیده است، نتایج با رد فرضیه کوزنتس به طور کلی نشان‌دهنده اثر معنادار تسهیلات قرض‌الحسنه بر بهبود توزیع درآمد است.

حیدری و همکاران (۱۳۹۶) به بررسی رابطه بین نوسانات تورم و میزان تسهیلات اعطایی قرض‌الحسنه بانک‌های تجاری طی سال‌های ۱۳۹۳-۱۳۸۴ با استفاده از داده‌های ماهیانه پرداختند و به این منظور از روش همبستگی شرطی پویای تصحیح شده و الگوی خودرگرسیونی تعمیم یافته

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

مبتنی بر واریانس ناهمسان شرطی استفاده نمودند. نتایج حاکی از این است که بین نااطمینانی تورم و میزان تسهیلات اعطایی قرض‌الحسنه همبستگی مثبتی وجود دارد.

مقدم و همکاران (۱۳۹۶) به استخراج الگوی پیشنهادی اسلام برای بازار وجوه استقراضی و عوامل مؤثر بر منحنی‌های عرضه و تقاضای این وجوه پرداختند. در این الگو، در طرف عرضه، با تقویت انگیزه‌های اخروی، مسلمانان به دادن قرض ترغیب می‌شوند؛ و در طرف تقاضا با تضمین بازپرداخت وام از طریق ابزارهای حقوقی مانند نوشتن قرض، گرفتن شاهد، گرفتن ضمانت و الزام حکومت به پرداخت قرض انسان معسر (تنگدست)، سامان می‌یابند.

ایزدخواستی (۱۳۹۷) به تحلیل آثار تسهیلات قرض‌الحسنه بر توزیع درآمد در ایران با استفاده از تکنیک‌های توابع عکس‌العمل آنی (IRF) و تجزیه واریانس (VD) در دوره (۱۳۹۲– ۱۳۶۳) پرداخته است. نتایج توابع عکس‌العمل آنی نشان داده که وقوع یک شوک مثبت در لگاریتم تسهیلات قرض‌الحسنه بانک‌ها و مؤسسه‌های اعتباری غیربانکی، تا یک و نیم دوره باعث افزایش نابرابری و پس از آن تا دور دهم باعث کاهش نابرابری درآمد شده است، هرچند کاهش در نابرابری درآمد ناچیز بوده است. همچنین، نتایج تجزیه واریانس نشان داده که سهم لگاریتم تسهیلات قرض‌الحسنه بانک‌ها و مؤسسه‌های اعتباری غیربانکی در توضیح ضریب جینی ۵/۳۰ درصد بوده است.

دلالی اصفهانی و همکاران (۱۳۹۷)، قرض‌الحسنه از بعد اقتصادی و با تمرکز بر ارتباط آن با پول و نظام پولی را مورد تحلیل قرار دادند. آنها نشان دادند که گذار از سیستم پولی متعارف به نظام غیرربوی از طریق اصلاحات جزئی و موردی امکان‌پذیر نیست و نیازمند تغییرات اساسی و بنیانی نهادها و مقررات فعلی نظام پولی ملی و جهانی در یک پروسه بلندمدت زمانی است.

توحیدی‌نیا و فولادگر (۱۳۹۷) عوامل مؤثر بر کاهش سپرده‌های قرض‌الحسنه را به عنوان مسأله اصلی تحقیق، احصا، دسته‌بندی و اولویت‌گذاری کردند. بدین منظور چارچوب تحقیق در سه فاز اصلی شامل مطالعه و مصاحبه و تحلیل عوامل، طراحی شده است. در فاز نخست با بررسی پژوهش‌های این حوزه، عوامل مؤثر شناسایی و پرسشنامه تحقیق تنظیم شد. در فاز دوم در مصاحبه با خبرگان این دلایل، اعتبارسنجی و مهم‌ترین علل کاهش سهم سپرده‌های قرض‌الحسنه احصا گشت. در فاز سوم نتایج به دست آمده با استفاده از روش تحلیل اثرات متقابل[1] و براساس نظر خبرگان تحلیل شد و به این ترتیب عوامل پیشران، سیاستی، خطرپذیر، شاخص‌ها و عوامل بی‌تأثیر تفکیک شدند. براساس یافته‌های پژوهش، خلأهای قانونی، وجود تورم و پایین بودن سطح درآمد مردم، علل پیشران کاهش سهم سپرده‌های قرض‌الحسنه و رقابت بانک‌ها برای افزایش سود

[1] Cross Impact Analysis

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

سپرده‌های سرمایه‌گذاری و نبود اراده جدی برای گسترش قرض‌الحسنه از طرف مدیران بانکی نیز عوامل سیاستی مربوط به این مسئله می‌باشند.

جعفری و شاه‌آبادی (۱۳۹۸) تعیین‌کننده‌های سپرده‌های قرض‌الحسنه را با تأکید بر امنیت اقتصادی در بانک‌های دولتی و خصوصی ایران طی دوره زمانی ۱۳۶۳– ۱۳۹۵ بررسی کردند. نتایج نشان داد که امنیت اقتصادی تأثیر مثبت و معناداری بر سپرده‌های قرض‌الحسنه دارد. همچنین، متغیرهای دیگری مانند حجم نقدینگی، تسهیلات قرض‌الحسنه و پس‌انداز تأثیر مثبت و معناداری بر سپرده‌های قرض‌الحسنه دارند و سود سپرده‌های بانکی تأثیر منفی و معناداری بر سپرده‌های قرض‌الحسنه دارد.

هادوی‌نیا (۱۳۹۸) در ارتباط بین دولت و نهاد قرض‌الحسنه نشان داده که قرض‌الحسنه نقش به سزایی در عدالت اقتصادی به ویژه عدالت در توزیع درآمدها دارد. اما مطابق آسیب‌شناسی نهاد قرض‌الحسنه، دخالت دولت در این نهاد ممکن است اثر منفی بر انگیزه‌های فردی داشته باشد. این انگیزه‌های فردی ارکان نهاد قرض‌الحسنه می‌باشند. البته دخالت دولت از جهت معرفی برنامه‌ریزی‌های کلان و درازمدت می‌تواند، آثار مثبتی برای این نهاد به ارمغان آورد. فرضیه این است که هر قدر آثار نهاد قرض‌الحسنه در ایجاد عدالت در توزیع درآمدها بیشتر باشد، نقش دولت کمتر است و هر قدر آین آثار کمتر شود، دخالت دولت بیشتر است.

حسن‌زاده و همکاران (۱۳۹۹) با روش توصیفی-تحلیلی ابتدا به بررسی مبانی نظری تأمین مالی جمعی به ویژه مدل قرض‌دهی شخص به شخص پرداخته و این مدل را از دید فقهی تحلیل کرده و در پایان، مدل عملیاتی وام دهی شخص به شخص مبتنی بر قرض‌الحسنه را ارایه کرده‌اند. یافته‌های تحقیق نشان می‌دهد این مدل هم می‌تواند نیازهای مصرفی اشخاص حقیقی را تأمین مالی کند و هم می‌تواند جهت توانمندسازی اشخاص حقیقی در مراحل ابتدایی کسب وکارهای نوپا و نوآورانه و در اندازه‌های کوچک و متوسط، منابع مالی مورد نیاز را فراهم سازد.

سلیم (۲۰۱۹) نشان داده که سیاست پولی مبتنی بر قرض‌الحسنه بر بخش‌های واقعی اقتصاد تأثیر مثبت می‌گذارد و تولید را افزایش می‌دهد و اقتصاد به اشتغال کامل باز می‌گردد. قرض‌الحسنه کمترین هزینه‌های استقراض ممکن را در کل اقتصاد ارائه می‌دهد و در نتیجه باعث انتقال به سمت راست منحنی عرضه کل و در نتیجه افزایش تولید و کاهش سطح قیمت می‌شود. علاوه بر این، کمبودهای اضافی را از بین می برد و در نتیجه ثبات قیمت را حفظ می‌کند.

ویدیانتو و همکاران[1] (۲۰۱۱) تلاش کردند تا اثربخشی مدل کاهش فقر از طریق تأمین مالی قرض‌الحسنه را مشخص کنند. این مدل، یک مدل تأمین مالی بدون بهره است که توسط زکات و

[1] Widiyanto et al

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

سایر شیوه‌های خیریه و صدقه تأمین می‌شود. نتیجه مطالعه نشان می‌دهد که مدل تأمین مالی قرض‌الحسنه در توانمندسازی فعالیت های اقتصادی نیازمندان کاراتر است.

سلیم و حسن (۲۰۲۰) معتقد هستند هنگامی که بانک مرکزی براساس سیاست پولی مبتنی بر قرض‌الحسنه عمل می‌کند، به طور خودکار با فراهم آوردن دسترسی به وام‌های قرض‌الحسنه، به بانک‌های اسلامی قدرت می‌بخشد. در نتیجه، بانک‌های اسلامی ملزم به نگهداری میلیاردها دلار به عنوان دارایی‌های نقدینگی در برابر خطرات نقدینگی نیستند. بنابراین، ظرفیت وام‌دهی بانک‌های اسلامی افزایش می‌یابد و خلق سپرده، ایجاد وام و مخارج کل در اقتصاد بسط می‌یابد. این امر به نوبه خود تولید ناخالص داخلی واقعی و اشتغال را افزایش می‌دهد و نرخ بیکاری را کاهش می‌دهد.

آدرمی و اسحاق[1] (۲۰۲۰) قابلیت قرض‌الحسنه و مضاربه به عنوان ابزارهای تأمین سرمایه جمعی برای حمایت از شرکت‌های کوچک را مورد بررسی قرار دادند. یافته‌ها نشان می‌دهد که هر دو مدل می‌توانند یک منبع مالی شرعی جایگزین برای کارآفرینان باشند. در حالی‌که قرض‌الحسنه بر راه‌اندازی کسب و کار تمرکز دارد، مضاربه در هزینه کردن کسب و کار فعلی برای رقابت بیشتر اهمیت بیشتری دارد. اگرچه هر دو مدل با خطرات متعددی از جمله خطر عدم پرداخت، خطر مدیریت نادرست و خطر تورم همراه هستند، اما می‌توان این خطرات را با بررسی پیشنهاد پروژه از طریق بسترهای تأمین سرمایه جمعی و همچنین نظارت دقیق بر روی آنها کاهش داد.

## روش تحقیق

این تحقیق به لحاظ هدف کاربردی و براساس روش، توصیفی و تحلیلی است. بخشی از توصیف مطلب در قالب مقدمه و مبانی نظری و همین‌طور پیشینه تحقیق ارائه شد. در ادامه وضعیت متغیرها در قالب نمودار توصیف می‌شود و سپس در بخش تحلیلی رابطه بین تسهیلات قرض‌الحسنه با متغیرهای توضیحی در قالب مدل سری زمانی تبیین می‌شود. قلمرو زمانی تحقیق، بازه ۱۳۹۸-۱۳۶۳ است و قلمرو مکانی، کل کشور است.

## متغیرهای تحقیق

**تسهیلات قرض‌الحسنه**: آمار تسهیلات قرض‌الحسنه که از سوی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی اعطا شده، نشان می‌دهد که طی دوره ۱۳۶۳ الی ۱۳۹۸ نرخ رشد این تسهیلات بیش از

[1] Aderemi & Ishak

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

۳۱ درصد بوده و ازحدود ۷۸ میلیارد ریال در سال ۱۳۶۳ به بالغ بر ۱۱۵۷۵۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۸ افزایش یافته است. در نمودار ۱، لگاریتم تسهیلات قرض‌الحسنه ارائه شده است.




**نمودار ۱. لگاریتم قرض‌الحسنه اعطایی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی**

منبع: بانک مرکزی

مطابق با نمودار ۲، علیرغم رشد بالای اعطای تسهیلات قرض‌الحسنه، سهم این تسهیلات از کل تسهیلات بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی نوسانی بوده است و از حدود ۱۱/۶ درصد در سال ۱۳۶۵ به حداقل مقدار خود در سال ۱۳۸۶ به میزان ۳/۲ درصد رسیده و سپس با نوسانات زیاد در سال ۱۳۹۸ به ۶/۱ درصد افزایش یافته است. یکی از دلایل پایین بودن سهم قرض‌الحسنه از تسهیلات اعطایی در سال ۱۳۸۶، افزایش شدید اعتبارات دولتی و تسهیلات بانکی غیر قرض‌الحسنه به حوزه‌های عمرانی و ساختمانی در این سال بوده است.

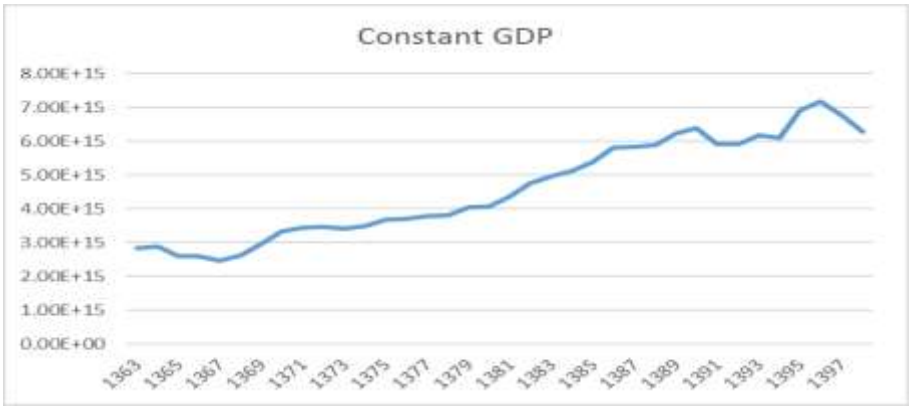
[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]




**نمودار ۲. سهم قرض‌الحسنه از کل تسهیلات اعطایی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی**

منبع: بانک مرکزی

**تولید ناخالص داخلی**: عملکرد کلی اقتصاد در قالب تولید تاخالص داخلی بیان می‌شود. افزایش مداوم این متغیر به رشد اقتصادی و کاهش تولید ناخالص داخلی به رکود اقتصادی تعبیر می‌شود. در نمودار ۳ لگاریتم تولید ناخالص داخلی (بر حسب ارقام ثابت سال ۱۳۹۰) ارائه شده است. روند عمومی صعودی به دلیل اثرات رشد اقتصادی است.




**نمودار ۳. تولید ناخالص داخلی در ایران**

منبع: بانک مرکزی

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

**نرخ سود تسهیلات بانکی**: این نرخ، قیمت یا بهای تسهیلات اعطایی از سوی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری است. به طور طبیعی این نرخ برای فعالیت‌های بازرگانی و خدمات بیش از نرخ‌های سودی است که به فعالیت‌های مولد از جمله صنعت و معدن، مسکن و ساختمان و کشاورزی پرداخت می‌شود. به ویژه تسهیلات اعطایی به بخش کشاورزی از کمترین نرخ سود تسهیلات برخوردار است. مطابق با نمودار ۴، میانگین[۱] نرخ سود تسهیلات اعطایی در بازه ۹ درصد در سال ۱۳۶۵ تا حدود ۲۱ درصد در سال ۱۳۹۳ نوسان داشته است. همچنین در سال‌های اخیر نرخ سود تسهیلات بالای ۱۵ درصد بوده است اما متوسط نرخ سود تسهیلات در بازه مورد بررسی، ۱۴/۷۲ درصد بوده است.

در صورتی که نرخ سود تسهیلات بانکی افزایش یابد انتظار می‌رود عرضه این تسهیلات بیشتر شود و عرضه تسهیلات رقیب از جمله قرض‌الحسنه کاهش یابد.




**نمودار ۴. میانگین نرخ سود تسهیلات بانک‌ها و مؤسسات اعتباری**

منبع: بانک مرکزی

**تعداد ازدواج ثبت شده**: یکی از موارد اصلی پرداخت تسهیلات قرض‌الحسنه، وام قرض‌الحسنه ازدواج است. انتظار می‌رود با افزایش تعداد ازدواج، میزان تسهیلات ازدواج هم افزایش یابد. مطابق با نمودار ۵، هر چند در کل دوره روند مثبت و فراینده دیده می‌شود اما در دهه ۱۳۹۰ تعداد ازدواج‌ها رو به کاهش بوده است که با شرایط اقتصادی در این دوره مطابقت دارد. نرخ ازدواج تأثیر مثبت بر

[۱] از متوسط‌گیری نرخ‌های سود تسهیلات اعطایی به بخش‌های صادرات، صنعت، بازرگانی و خدمات، مسکن و ساختمان، معدن و کشاورزی حاصل شده است.

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

تسهیلات قرض‌الحسنه دارد و با افزایش تعداد ازدواج‌ها، میزان اعطای تسهیلات قرض‌الحسنه بیشتر می‌شود.




**نمودار ۵. تعداد ازدواج ثبت‌شده**

منبع: مرکز آمار ایران

## مدل تحقیق

براساس توصیف متغیرها در بخش قبل و بیان روابط نظری بین قرض‌الحسنه و متغیرهای توضیحی، مدل زیر تصریح می‌شود:

$$SQ = f[Log(GDP).pr.Log(MAR)] \qquad (۱)$$
$$f_1 > 0 \quad f_2 < 0 \quad f_3 > 0$$

در رابطه ۱، SQ سهم تسهیلات قرض‌الحسنه از کل تسهیلات اعطایی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری است. همچنین، Log(GDP) نشانگر لگاریتم تولید ناخالص داخلی، pr بیانگر میانگین نرخ سود تسهیلات اعطایی و Log(MAR) نماد لگاریتم تعداد ازدواج‌های ثبت شده است. $f_1$ مشتق جزئی SQ نسبت به Log(GDP) ، $f_2$ مشتق جزئی SQ نسبت به pr و $f_3$ مشتق جزئی SQ نسبت به Log(MAR) است.

## تخمین مدل

ابتدا برای پرهیز از تخمین رگرسیون کاذب، مانایی متغیرها بررسی می‌شود. نتایج آزمون مانایی در جدول (۱) ارائه شده است. بر اساس این نتایج، تمام متغیرها در سطح نامانا و همگی آنها در تفاضل

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

مرتبه اول مانا هستند. با توجه به یکسان بودن درجه انباشتگی متغیرها، ضروری است از روش هم‌انباشتگی یوهانسون-یوسلیوس (۱۹۹۰) استفاده شود.

**جدول ۱. نتایج آزمون مانایی متغیرها**

| متغیر | آماره ADF | | نتیجه |
|---|---|---|---|
| | سطح متغیر | تفاضل اول | |
| SQ | -1.37 | -4.896 | I(1) |
| Log(GDP) | -1.93 | -4.118 | I(1) |
| RP | -1.81 | -5.486 | I(1) |
| Log(MAR) | 0.256 | -6.406 | I(1) |

منبع: محاسبات تحقیق

با توجه به I(1) بودن تمام متغیرها، آزمون هم‌انباشتگی روی متغیرها انجام گرفت. نتایج آزمون‌ها در جدول ۲ آمده است. براساس آماره‌های اثر و حداکثر مقدار ویژه وجود یک بردار هم‌انباشتگی بین متغیرها تأیید می‌شود.

**جدول ۲. نتایج آزمون هم‌انباشتگی متغیرها**

| Unrestricted Cointegration Rank Test (Trace) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Hypothesized No. of CE(s) | Eigenvalue | Trace Statistic | 0.05 Critical Value | Prob.** |
| None * | 0.669395 | 61.65473 | 55.24578 | 0.0123 |
| At most 1 | 0.368121 | 24.02246 | 35.01090 | 0.4431 |
| At most 2 | 0.216765 | 8.414534 | 18.39771 | 0.6403 |
| At most 3 | 0.003158 | 0.107549 | 3.841466 | 0.7429 |
| Unrestricted Cointegration Rank Test (Maximum Eigenvalue) | | | | |
| Hypothesized No. of CE(s) | Eigenvalue | Max-Eigen Statistic | 0.05 Critical Value | Prob.** |
| None * | 0.669395 | 37.63227 | 30.81507 | 0.0063 |
| At most 1 | 0.368121 | 15.60793 | 24.25202 | 0.4457 |
| At most 2 | 0.216765 | 8.306985 | 17.14769 | 0.5693 |
| At most 3 | 0.003158 | 0.107549 | 3.841466 | 0.7429 |

*رد فرضیه صفر در سطح ۰/۰۵ ** مقادیر احتمال MacKinnon-Haug-Michelis (1999)

منبع: محاسبات تحقیق

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

بردار هم‌انباشتگی حاصل از مرحله قبل عبارت است از:

SQ=-34.72log(GDP)-0.333PR+6.49log(MAR)
(4.87) (0.090) (2.221 )

خطاهای معیار در داخل پرانتزها هستند. براساس معادله هم‌انباشتگی همه ضرایب در سطح ۱٪ از نظر آماری معنی‌دار هستند. ضرایب دو متغیر PR وLog(MAR) مطابق انتظارات اولیه هستند اما اثر Log(GDP) بر SQ خلاف انتظار تئوریک اولیه است. به نظر می‌رسد یک درصد افزایش در تولید ناخالص داخلی حقیقی، سبب گسترش تسهیلات بانکی در حوزه‌های صنعت و معدن، مسکن، صادرات وکشاورزی شده و به طور طبیعی به کاهش سهم تسهیلات قرض‌الحسنه منجر شده است.

با افزایش یک درصد به نرخ سود تسهیلات بانکی، سهم تسهیلات قرض‌الحسنه از کل تسهیلات اعطایی یانک‌ها و مؤسسات اعتباری حدود ۰/۳۳ درصد کاهش می‌یابد. در واقع این بانک‌ها و مؤسسات تمایل دارند بیشتر تسهیلات را به امور صنعتی و تولیدی و کسب و کارها اعطا نمایند که در این صورت سهم تسهیلا ت قرض‌الحسنه کاهش می‌یابد.

در رابطه با تعداد ازدواج‌ها می‌توان گفت که با یک درصد افزایش در تعداد ازدواج‌ها، سهم تسهیلات قرض‌الحسنه حدود ۶/۵ درصد افزایش می‌یابد. این افزایش تبلوری از سیاست‌های دولت‌ها در راستای ترویج ازدواج است.

## نتیجه‌گیری

قرض‌الحسنه یکی از نهادهای مالی در اسلام و یکی از عقود بانکی مهم در عملیات بانکداری بدون ربا است. در ایران پس از اجرای قانون بانکداری بدون ربا، تسهیلات قرض‌الحسنه توسط بانک‌های تجاری و مؤسسات اعتباری غیر بانکی به صورت رسمی پرداخت شده است. علاوه بر این، صندوق‌های قرض‌الحسنه متعددی در سطح کشور به پرداخت خرده تسهیلات قرض‌الحسنه مشغول بوده‌اند.

آمار رسمی اعطای تسهیلات قرض‌الحسنه هرچند نشان از رشد ۳۱ درصدی این تسهیلات در بازه ۱۳۹۸-۱۳۶۳ داشته است اما اگر به صورت سهم تسهیلات قرض‌الحسنه از کل تسهیلات اعطایی بانک‌ها مورد ملاحظه قرار گیرد، روند نزولی بلندمدتی در این سهم قابل مشاهده است. در بازه تحقیق به طور متوسط حدود ۵/۷ درصد از تسهیلات کل به تسهیلات قرض‌الحسنه تعلق گرفته است.

در این مقاله در قالب یک مدل ساده، اثر تولید ناخالص داخلی، نرخ سود تسهیلات و تعداد ازدواج بر سهم تسهیلات قرض‌الحسنه بررسی شد. نتایج نشان داد که با افزایش لگاریتم تولید

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

ناخالص داخلی، سهم تسهیلات قرض‌الحسنه کاهش می‌یابد. دلیل طبیعی این اثر، این است که با افزایش رشد اقتصادی و انتظار سودآوری سرمایه‌گذاری‌ها، بیشتر تسهیلات صرف امور و فعالیت‌های صنعت و معدن، مسکن، صادرات، بازرگانی و کشاورزی می‌شود و این به طور طبیعی به کاهش سهم تسهیلات قرض‌الحسنه می‌شود.

اثر نرخ سود تسهیلات بانکی بر سهم تسهیلات قرض‌الحسنه نیز منفی است. اگر نرخ سود تسهیلات بانکی بیشتر شود، با ثبات سایر شرایط، بانک‌ها انگیزه بیشتری برای اعطای وام و تسهیلات به بخش‌های تولیدی و خدماتی خواهند داشت و انگیزه آنها در پرداخت تسهیلات قرض‌الحسنه کاهش خواهد یافت.

اثر تعداد موارد ازدواج ثبت شده بر سهم تسهیلات قرض‌الحسنه مثبت است. این نتیجه از این واقعیت سرچشمه می‌گیرد که تقریباً در کل کشور افراد تازه ازدواج کرده برای تأمین حداقل مخارج زندگی یا تهیه جهیزیه درخواست تسهیلات یا وام قرض‌الحسنه می‌کنند. لذا با افزایش تعداد ازدواج‌ها، سهم تسهیلات قرض‌الحسنه بیشتر می‌شود.

قرض‌الحسنه به عنوان سنت حسنه و مورد تأکید قرآن بایستی در جامعه بیشتر توسعه یابد. تورم‌های با نرخ ۳۰ تا ۴۴ درصد اخیر نشانگر کاهش قدرت خرید آحاد جامعه به ویژه در میان افراد واقع در دهک‌های فقیر جامعه است. در این شرایط، برای بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، اعطای تسهیلات مطلوب نیست و لذا افراد بهتر است از صندوق‌های قرض الحسنه، خانوادگی و یا صندوق‌های خاص‌تر وام و تسهیات قرض‌الحسنه بگیرند.

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

منابع


۱. ایزدخواستی، ح. (۱۳۹۷). تأثیر تسهیلات قرض‌الحسنه بر توزیع درآمد در ایران. جستارهای اقتصادی, ۱۵(۳۰ ), ۲۹-۵۰.

۲. بانک مرکزی، بانک اطلاعات سری‌های زمانی اقتصادی، مندرج در:/https://tsd.cbi.ir

۳. تاری فتح اله(۱۳۹۳). تأمین مالی خرد بنگاهها به شیوه قرض‌الحسنه. نشریه اقتصاد و بانکداری اسلامی، ۳ (۹)،۱۳۴-۱۱۱.

۴. توحیدی نیا ابوالقاسم، فولادگر وحید(۱۳۹۷). آسیب شناسی سپرده های قرض‌الحسنه در نظام بانکداری بدون ربای ایران. اقتصاد اسلامی، ۱۸(۷۰)، ۱۸۵-۱۵۵.

۵. جعفری مهدی، شاه آبادی ابوالفضل(۱۳۹۸). تأثیر امنیت اقتصادی بر سپرده های قرض‌الحسنه بانک‌های دولتی و خصوصی ایران. جستارهای اقتصادی، ۱۶(۳۱)، ۹۱-۱۱۰.

۶. حبیبیان نقیبی، م. (۱۳۸۱). قرض‌الحسنه و راهبردهای توسعه اقتصادی. نامه مفید, ۸(۳۱ (اقتصاد)), ۱۲۳-۱۵۰.

۷. حسن زاده، ح.، و کریمی، م.، و تمیزی فر، م.، و سیمیاری، م. (۱۳۹۹). قرض‌دهی شخص به شخص، الگویی جهت مدیریت منابع قرض‌الحسنه. اقتصاد اسلامی، ۲۰(۷۷ )، ۲۳۹-۲۷۱.

۸. حشمتی مولایی، ح. (۱۳۸۸). تأثیر عملکرد صندوقهای قرض‌الحسنه بر توسعه مالی. پژوهشنامه اقتصادی, -(۶ (ویژه نامه بانک)), ۱۰۹-۱۳۸.

۹. حیدری، ح.، و صادق پور، س.، و دهقاندرست، م. (۱۳۹۶). رابطه بین نااطمینانی تورم و میزان تسهیلات اعطایی قرض‌الحسنه بانک‌ها. اقتصاد پولی، مالی (دانش و توسعه), ۲۴(۱۴ ), ۱۳۵-۱۵۴.

۱۰. دلالی اصفهانی، ر.، و بخشی دستجردی، ر.، و حسینی، س. (۱۳۹۷). تحلیل تطبیقی تأثیرات اقتصادی سیستم بانکداری متعارف و نهاد قرض‌الحسنه. راهبرد اقتصادی, ۷(۲۶ ), ۵۱-۸۱.

۱۱. طباطبایی. علا.مه محمدحسین، تفسیر المیزان، ج ۲ ص ۴۴۸

۱۲. طبرسی، فضل بن حسن، مجمع البیان، تفسیر سوره حدید.

۱۳. عرب مازار، ع.، و کیقبادی، س. (۱۳۸۵). جایگاه قرض‌الحسنه در نظام بانکی ایران. اقتصاد اسلامی, ۶(۲۲), ۱۳-۴۶.


[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

۱۴. عزتی، م. (۱۳۹۳). ارزیابی اثر بازارهای مالی بر بازار قرض‌الحسنه در ایران. جستارهای اقتصادی, ۱۱(۲۲), ۱۵۵-۱۸۵.

۱۵. عزتی مرتضی، نصیرخانی پرویز، حسینی مریم(۱۳۹۵). اثر سرمایه دینی بر رفتار پرداخت قرض‌الحسنه. تحقیقات مالی اسلامی، ۶(۱)، ۳۲-۵۷.

۱۶. مجلسی، علامه محمد باقر. بحارالانوار ، ج۷۴ ، ص۳۱۱

۱۷. مجلسی، علامه محمد باقر. بحارالانوار ، ج۱۰۰، ص۱۳۸

۱۸. مرکز آمار ایران.آمار ازدواج و طلاق ثبت شده در مناطق شهری و روستایی

۱۹. مقدم، و.، و جانی پور، م.، و خلیلی، ع. (۱۳۹۶). الگوی بازار قرض‌الحسنه بر اساس تحلیل محتوای آیات قرآن. اقتصاد اسلامی, ۱۷(۶۵), ۳۳-۶۱.

۲۰. مهرگان نادر، خوش اخلاق مهدی(۱۳۹۵). اثرتسهیلات قرض‌الحسنه بر توزیع درآمد در ایران (با استفاده از شاخص سهم نسبی درآمدی دهک‌ها). نشریه اقتصاد و بانکداری اسلامی، ۵ (۱۶) ۹۳-۱۱۹:

۲۱. هادوی‌نیا علی اصغر(۱۳۹۸). نهاد قرض‌الحسنه و دولت اسلامی. نشریه اقتصاد و بانکداری اسلامی، ۸ (۲۷) :۲۵-۷.

22. Aderemi, A. M. R., & Ishak, M. S. I. (2020). ADOPTING QARD AL-HASAN AND MUDARABAH CROWDFUNDING FOR MICRO ENTERPRISE. International Journal of Islamic Economics and Finance Research, 3(2), 26-38.
23. https://fa.wikifeqh.ir/%D9%82%D8%B1%D8%B6_(%D9%81%D9%82%D9%87)
24. Johansen, S., & Juselius, K. (1990). Maximum likelihood estimation and inference on cointegration—with applications to the demand for money. Oxford Bulletin of Economics and statistics, 52(2), 169-210.
25. MacKinnon, J. G., Haug, A. A., & Michelis, L. (1999). Numerical distribution functions of likelihood ratio tests for cointegration. Journal of applied Econometrics, 14(5), 563-577
26. Selim, M. (2019). The effectiveness of Qard-al-Hasan (interest free loan) as a tool of monetary policy. International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management.

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]

27. Selim, M., & Hassan, M. K. (2020). Qard-al-Hasan-based monetary policy and the role of the central bank as the lender of last resort. Journal of Islamic Accounting and Business Research
28. Widiyanto, W., Mutamimah, S., & Hendar, H. (2011). Effectiveness of Qard al-hasan financing as a poverty alleviation model. Economic Journal of Emerging Markets, 3(1), 27-42.

[ Downloaded from mieaoi.ir on 2022-09-27 ]