

گزارش صنعت تأمین مالی جمعی ایران



روایتی یکپارچه از صنعت؛ برای توسعه اقتصاد ایران

تهیه و تدوین: انجمن صنفی کارفرمایی عاملین تأمین مالی جمعی ایران

گزارش از تاریخ ۱۴۰۵/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

پیش از خواندن گزارش

راهنمای مفاهیم و اصطلاحات کلیدی تأمین مالی جمعی

برای درک بهتر نمودارها و تحلیل‌های گزارش، اصطلاحات کلیدی براساس کاربرد آن‌ها در این گزارش تعریف شده‌اند.

اصطلاح	تعریف
طرح تأمین مالی جمعی	فرصت مشخصی برای جذب منابع که پس از ارزیابی و دریافت نماد، از طریق سکو منتشر می‌شود.
متقاضی	شرکتی که برای اجرای یک فعالیت اقتصادی مشخص، درخواست تأمین مالی می‌کند.
عامل یا سکو	بستر دارای مجوز برای ارزیابی، انتشار و نظارت بر طرح و جذب مشارکت سرمایه‌گذاران.
سرمایه‌گذار	شخص حقیقی یا حقوقی که با پذیرش شرایط و ریسک‌ها در طرح مشارکت می‌کند.
گواهی شراکت	ورقه‌ای که میزان مشارکت و حقوق سرمایه‌گذار در یک طرح را نشان می‌دهد.
ضامن نهادی	بانک، صندوق پژوهش و فناوری یا نهاد رسمی صادرکننده ضمانت‌نامه تعهد پرداخت.
اندازه طرح	میزان منابع جذب‌شده برای اجرای یک طرح تأمین مالی جمعی.
دوره طرح	فاصله میان آغاز طرح و موعد ایفای تعهدات مالی متقاضی.
نرخ سود پیش‌بینی‌شده	بازده مورد انتظار طرح براساس پیش‌بینی عملکرد؛ این نرخ لزوماً قطعی نیست.
سررسید	موعد انجام تعهدات مالی متقاضی مطابق قرارداد.
طرح سررسید شده	طرحی که موعد بازپرداخت تعهدات آن تا زمان تهیه گزارش فرا رسیده است.
میانگین	مجموع مقادیر تقسیم بر تعداد آن‌ها؛ این شاخص از اعداد بسیار بزرگ یا کوچک تأثیر می‌پذیرد.
میان	عدد میانی داده‌های مرتب‌شده که نیمی از مقادیر کمتر و نیمی بیشتر از آن هستند.
همت	مخفف «هزار میلیارد تومان»؛ برای مثال، ۳۵ همت معادل ۳۵ هزار میلیارد تومان است.

نگاه کلی به بازار تأمین مالی جمعی

نمای سریع از اندازه بازار، توزیع فعالیت و چند پیام تصمیم‌ساز

حجم کل تأمین مالی

همت ۱۸,۶۶

معادل ۱۸.۶۵۶ میلیارد تومان

طرح‌های ثبت‌شده

۷۲۷

در ۶ ماه نخست سال ۱۴۰۵

سکوهای دارای فعالیت

۵۹

سه پیام کلیدی نیمه نخست

۱ شهرپور قوی‌ترین ماه نیم سال بود. با ۵,۲۵۶ میلیارد تومان، معادل ۲۸,۲٪ مبلغ نیم سال.

۲ بازار از نظر سکوها پراکنده است. پنج سکوی اول فقط ۳۴,۲٪ مبلغ را به خود اختصاص داده‌اند.

۳ تمرکز جغرافیایی همچنان بالاست. ۵۱,۶٪ مبلغ به متقاضیان با نشانی استان تهران تعلق دارد.

۳۹۱

متقاضی یکتا

۲۵,۷

میلیارد تومان / متوسط طرح

۴۵,۹٪

بازده متوسط

دو شاخص تمرکز بازار

سهم پنج سکوی اول ۳۴,۲٪

سهم استان تهران از مبلغ ۵۱,۶٪

نرخ بازده: میانگین ۶۶۸ رکورد، پس از کنارگذاری ۵۹ مقدار پرت طبق روش دامنه میان چارکی.

روند تأمین مالی

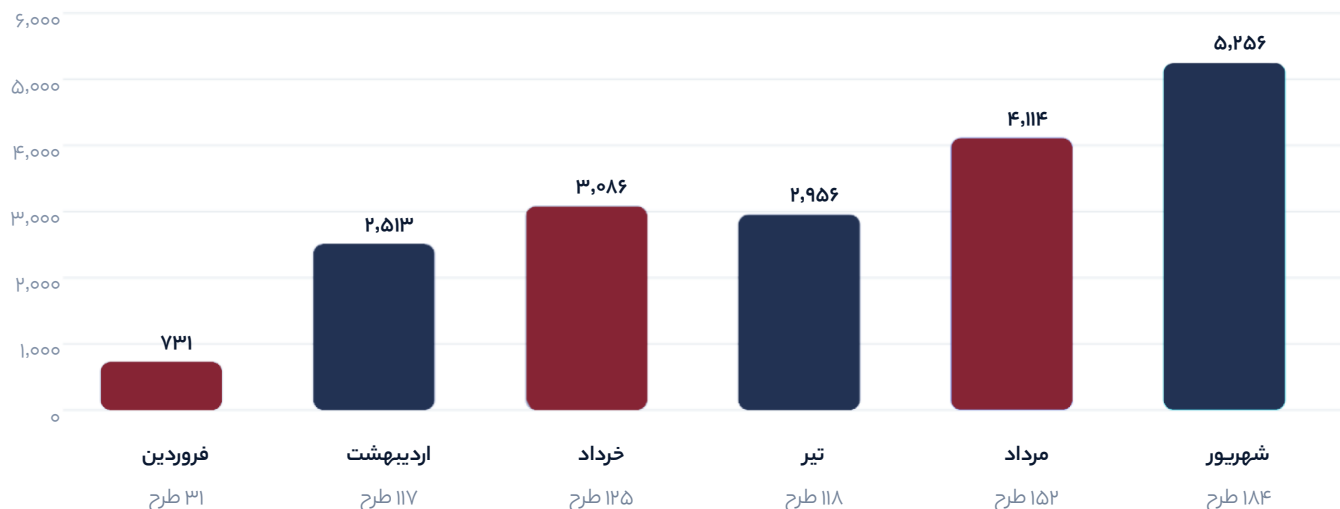
حجم ماهانه تأمین مالی و نقش تعداد طرح‌ها در تغییرات بازار

شهریور در اوج ایستاد؛ اما مسیر صعود یکنواخت نبود

افت محدود تیرماه در میانه مسیر، پیش از شتاب گرفتن فعالیت در مرداد و شهریور

رشد نسبت به مرداد ۲۷٫۸٪

مبلغ تأمین مالی ماهانه (میلیارد تومان)



تغییر مبلغ | مرداد به شهریور

+۲۷٫۸٪

مبلغ ماهانه از ۴,۱۱۴ به ۵,۲۵۶ میلیارد تومان رسید.

عامل اول | افزایش تعداد طرح

+۲۱٫۱٪

تعداد ثبت‌ها از ۱۵۲ به ۱۸۴ طرح افزایش یافت.

عامل دوم | افزایش متوسط اندازه طرح

+۵٫۵٪

میانگین هر طرح از ۲۷٫۱ به ۲۸٫۶ میلیارد تومان رسید.

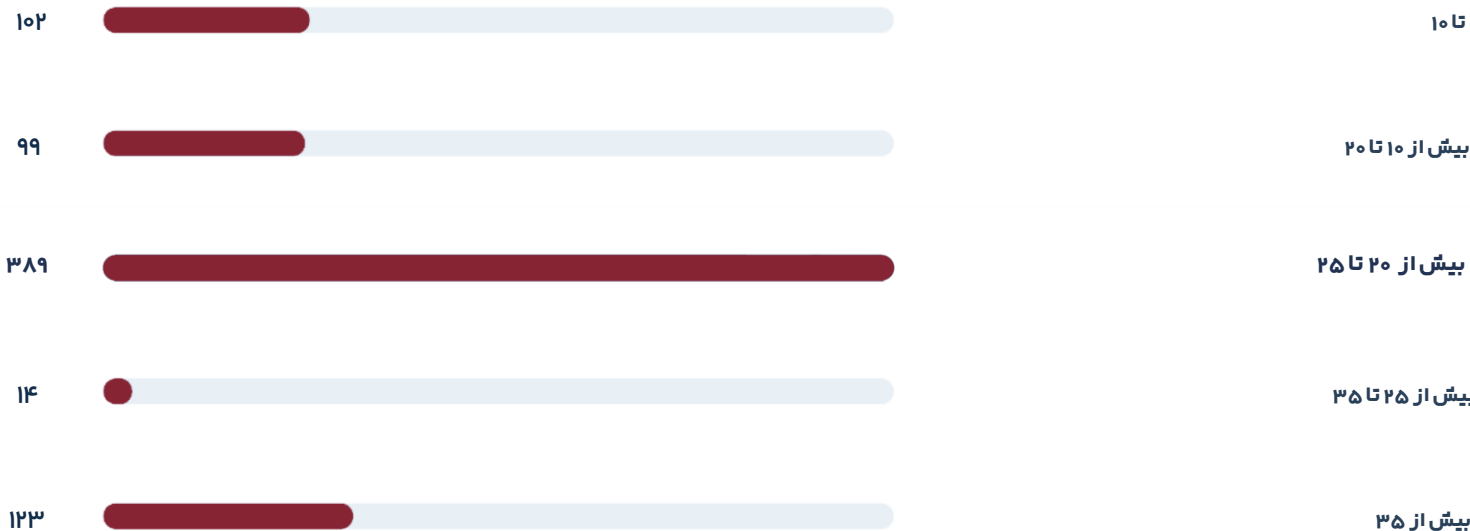
اندازه طرح‌های تأمین مالی

توزیع مبالغ و نقش اندازه‌های پرتکرار در ساختار بازار

۵۳.۲ درصد طرح‌ها دقیقا ۲۵ میلیارد تومان هستند.

تراکم شدید در یک مبلغ مشخص، ویژگی مهم ساختار طرح‌های ثبت‌شده است.

توزیع تعداد طرح‌ها بر حسب اندازه (میلیارد تومان)



اندازه طرح‌ها

۲۵ میلیارد

میانۀ مبلغ

مقیاس معمول طرح

۵۰ میلیارد

بزرگترین مبلغ

۳۸۷ طرح

طرح‌های ۲۵ میلیاردی

مبلغ پرتکرار

محرك‌های تغییر بازار

افزایش تعداد طرح و اندازه متوسط، دو عامل مجزای تغییر حجم

افزایش تعداد طرح‌ها محرك اصلی جهش شهریور بود

اعداد کلیدی

افزایش تعداد

۳۲ طرح

رشد ۳۱٫۱٪

تغییر میانگین طرح

۵٫۵٪

بین مرداد و شهریور

سهم شهریور از نیم‌سال

۲۸٫۲٪

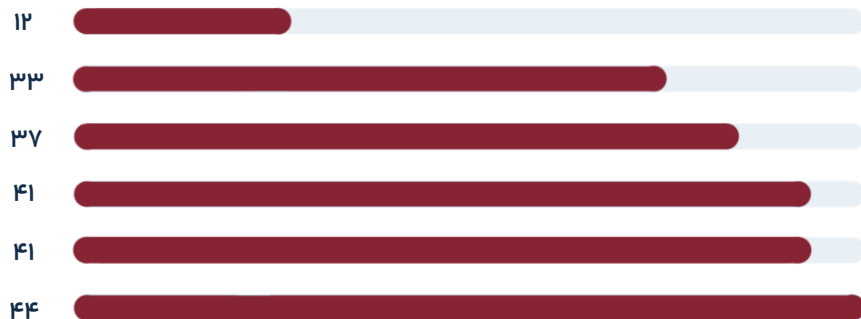
از مبلغ کل

سهم دو مؤلفه در تغییر مبلغ ماهانه

+۱،۱۴۲

میلیارد تومان افزایش مبلغ از مرداد تا شهریور

● اثر تعداد طرح‌ها ۷۵٫۸٪ ● اثر اندازه متوسط ۲۴٫۲٪



فروردین

اردیبهشت

خرداد

تیر

مرداد

شهریور

بخش دوم نمودار: تعداد سکوها دارای حداقل یک طرح ثبت‌شده در هر ماه

تفسیر

رشد تعدادی پرننگ‌تر است

سهم بیشتر رشد مبلغ از تعداد بیشتر ثبت طرح حاصل شده و نه صرفاً افزایش مبلغ هر طرح.

رقابت سکوها

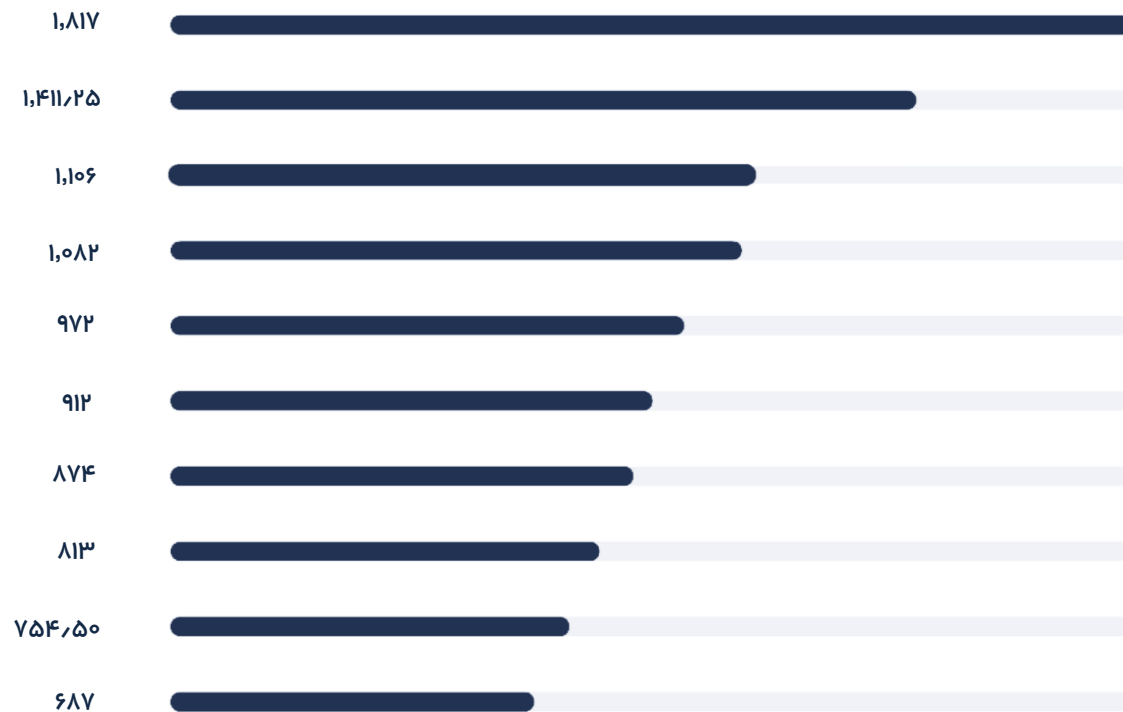
رتبه بندی سکوها بر اساس مبلغ تأمین مالی در نیمه اول سال ۱۴۰۵

پنج سکوی اول تنها یک سوم بازار را پوشش می دهند.

تمام مقادیر: میلیارد تومان

مبلغ تأمین مالی / سهم در مجموعه داده

۱۰ سکوی برتر بازار



تمرکز رقابتی

۳۴,۲%

۵ سکوی اول

۵۵,۹%

۱۰ سکوی اول

پایداری فعالیت سکوها

رقابت صرفاً رتبه نهایی نیست؛ استمرار حضور نیز اهمیت دارد.

۱۱ سکو در هر شش ماه فعالیت ثبت شده دارند تنها

مبلغ تجمعی به تنهایی استمرار جریان طرح‌ها را نشان نمی‌دهد.

نقشه ماهانه مبلغ تأمین مالی سکوهای منتخب (میلیارد تومان)

بخش / سکو	۱	۲	۳	۴	۵	۶
زیما	۱۱۵	۳۵۸	۲۳۵	۱۸۸	۳۹۶	۵۲۵
ایستایس کراد	۱۹۵	۲۰۶	۲۶۴	۲۰۴	۲۸۰	۲۶۲
حلال فاند	۵۰	۱۱۵	۲۰۸	۱۵۰	۲۴۵	۳۳۸
هم آفرین	۷۵	۶۵	۱۷۰	۱۳۳	۳۷۷	۲۶۲
کاریزماکراد	۰	۱۵۰	۱۲۵	۱۰۰	۱۶۰	۴۳۷
نوین کراد	۲۱	۱۱۰	۱۵۶	۹۰	۱۱۰	۴۲۵
پولسار	۷۵	۱۵۰	۱۷۵	۲۰۰	۱۳۰	۱۴۴
یکتاکراد	۴۰	۱۸۸	۱۶۰	۹۰	۹۵	۲۴۰

ستون‌ها به ترتیب ماه ۱ تا ۶ شمسی هستند؛ سلول خالی به معنای نداشتن ثبت در آن ماه است.

تداوم فعالیت

۱۱ سکو

در تمام ماه‌های نیم‌سال

۶ ماه فعالیت

سکوهای حاضر

۵۹

با دست‌کم یک ثبت

تفسیر رقابتی

حجم در برابر استمرار

سکوایی ممکن است با تعداد کمی طرح بزرگ در رتبه بالا قرار بگیرد ولی در تمام ماه‌ها فعال نباشد.

پایش پیشنهادی

رتبه مبلغ را همراه با تعداد ماه‌های فعال و تغییرات ماهانه پایش کنیم.

مبنای محاسبات نقشه برای هشت سکوی اول بر اساس مبلغ نیم‌سال؛ رنگ قوی‌تر یعنی مبلغ بالاتر.

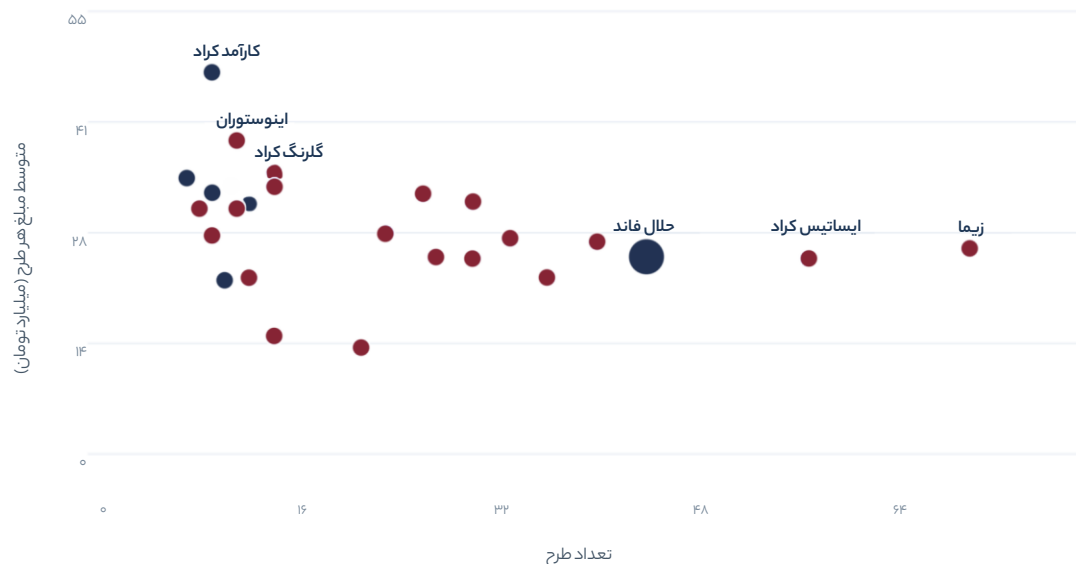
مدل‌های رقابتی سکوها

تفاوت بین گستره فعالیت، اندازه طرح و تمرکز صنعت

رتبه مبلغ، همه تفاوت‌های استراتژی سکوها را نشان نمی‌دهد.

برخی سکوها پرتعدادتر و برخی متمایل به طرح‌های بزرگ‌تر هستند.

تعداد طرح در برابر متوسط اندازه طرح ، ۲۵ سکوی اول



تعداد ماه‌های فعال در شدت رنگ سایر نقاط بازتاب یافته است.

قاعده خواندن: محور افقی: تعداد طرح؛ محور عمودی: متوسط مبلغ هر طرح؛ هر نقطه یک سکو است.

تمرکز و توزیع سهم

سهم رهبران، دنباله بلند سکوها و محدودیت تفسیر رتبه

بازار از نظر سهم سکوها کم تمرکز، اما دارای رهبران مشخص است.

۵ سکو حدود یک سوم و ۱۰ سکو اندکی بیش از نیمی از حجم ثبت شده را دارند.

تفکیک سهم بازار از نظر مبلغ جذب شده

۴۱۹

شاخص تمرکز شاخص تمرکز در مقیاس صفر تا ۱۰,۰۰۰



۵ سکوی اول ۳۴,۲% سکوهای ششم تا دهم ۲۱,۷% سکوی دیگر ۴۹,۱%

۹,۷

زیما

۷,۶

ایستاتیس کراد

۵,۹

حلال فاند

۷۶,۸

سایر سکوها

در نمودار پایینی درصد سهم نمایش داده شده است؛ دسته «سایر سکوها» سایر ۵۶ سکو را شامل می شود.

شاخص های رقابت

سهم پنج سکوی اول ۳۴,۲%

از کل مبلغ

سهم ده سکوی اول ۵۵,۹%

از کل مبلغ

سکوی اول ۹,۷%

زیما

پیام استراتژیک

بازار چند قطبی است

برای رشد سهم، یک مسیر واحد برای مقابله با همه سکوها کافی نیست.

رتبه و قدرت قیمت گذاری متفاوت اند

شاخص تمرکز فقط تمرکز مبلغ را می سنجد؛ درباره قدرت بازار یا کیفیت خدمت به تنهایی حکم نمی دهد.

صنایع پیشران بازار

بیشترین تأمین مالی در چه حوزه‌هایی ثبت شده است؟

سه صنعت نخست نزدیک به یک‌سوم سرمایه را جذب کرده‌اند.

عمده‌فروشی، صنایع غذایی و محصولات شیمیایی بزرگ‌ترین بخش‌های ثبت‌شده هستند.

تمرکز صنعتی

۳۱٫۷٪

از مبلغ نیم‌سال

سهام ۳ صنعت اول

۴۶

دسته‌بندی در داده‌ها

تعداد صنایع

۶۴٫۹٪

از مبلغ نیم‌سال

سهام ۱۰ صنعت اول

برداشت اقتصادی

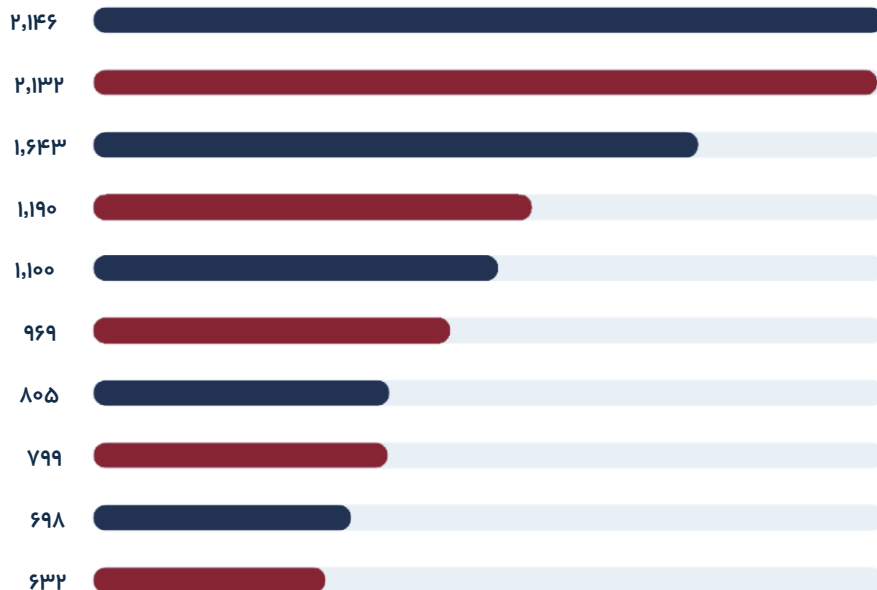
بزرگی لزوماً فرصت نیست.

حجم بالایی صنعت باید در کنار تعداد سکوهایی فعال، رقابت و روند ماهانه تفسیر شود.

حوزه‌های متنوع

نقشه صنایع برای تمرکز فرصت‌های فروش سازمانی و همکاری با ضامن‌ها مفید است.

۱۰ صنعت اول از نظر مبلغ تأمین مالی



مقادیر برحسب میلیارد تومان؛ دسته‌بندی صنعت مطابق منبع و بدون ادغام مفهومی.

نقشه رقابت صنعتی

در کدام صنایع، کدام سکوها حضور پررنگ‌تری دارند؟

بازیگران پیشرو، همه صنایع را به یک اندازه پوشش نمی‌دهند.

نقشه تالقی صنعت و سکو، نواحی تمرکز رقبا و بخش‌های کم‌پوشش را آشکار می‌کند.

شش صنعت و شش سکوی برتر؛ مبلغ در هر خانه (میلیارد تومان)

بخش / سکو	زیما	ایستایس کراد	حائل فاند	هم آفرین	کاریزماکراد	نوین کراد
تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۱۵۵	۲۸۵	۹۰	۰	۱۵۷	۴۰
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۸۰	۲۰۰	۲۸۷	۱۶۰	۷۵	۱۹۶
محصولات شیمیایی	۴۸	۰	۲۷۵	۱۲۵	۰	۲۱
ماشین‌آلات و تجهیزات	۵۰	۱۰۰	۶۵	۲۵	۶۵	۵۵
زراعت و خدمات وابسته	۲۴۵	۷۵	۰	۲۰۰	۷۵	۰
مواد و محصولات دارویی	۵۵	۰	۶۰	۰	۲۵	۱۱۰

هر سلول بیانگر مجموع مبلغ طرح‌های یک صنعت در یک سکو است؛ رنگ‌ها در کل ماتریس هم‌مقیاس‌اند.

دیدگاه تصمیم‌گیری

تمرکز تخصصی

برخی سکوها بخش مهمی از فعالیت خود را در یک یا دو صنعت ثبت کرده‌اند.

خلا همیشه فرصت نیست

سلول صفر لزوماً نشان‌دهنده ظرفیت بازار نیست؛ احتمال محدودیت فعالیت، تأمین طرح یا تقاضای کم نیز وجود دارد.

گام بعدی

بررسی طرح‌ها و ضامن‌های مناسب در خانه‌های کم‌پوشش پیش از تعریف کمپین جذب مشتری.

ویژگی صنایع اصلی

حجم تأمین مالی، نرخ بازده و تنوع بازیگران در کنار هم

بازده و رقابت در صنایع بزرگ یکسان نیست.

گزارش نرخ سود بدون حجم صنعت و تعداد مشاهده معتبر، تصویر ناقصی ارائه می‌کند.

روش خواندن

بازده را به تنهایی رتبه‌بندی نکنیم

سود اعلامی یک شاخص از شرایط طرح است؛ اطلاعات نکول و کیفیت تضمین در این تحلیل بررسی نشده است.

تعداد معتبر

برای هر میانگین نرخ، تعداد رکورد پس از حذف پرت نمایش داده شده تا مقایسه قابل ارزیابی باشد.

تعدد سکوها

تعداد سکوه‌های فعال یک نشانه از گستردگی رقابت است، نه برآورد ظرفیت تقاضا.

مقایسه شاخص‌های ۹ صنعت پر حجم

صنعت	مبلغ (میلیارد)	سکوها	بازده پالایش‌شده	تعداد معتبر
تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۲,۱۴۶	۲۴	۴۶٫۲٪	۸۲
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۲,۱۳۲	۲۵	۴۵٫۴٪	۶۹
محصولات شیمیایی	۱,۶۴۳	۱۷	۴۵٫۶٪	۴۹
ماشین آلات و تجهیزات	۱,۱۹۰	۲۳	۴۵٫۴٪	۳۹
زراعت و خدمات وابسته	۱,۱۰۰	۱۶	۴۵٫۸٪	۳۸
مواد و محصولات دارویی	۹۶۹	۱۹	۴۵٫۵٪	۳۸
فلزات اساسی	۸۰۵	۱۵	۴۵٫۴٪	۳۳
منسوجات	۷۹۹	۱۱	۴۶٫۲٪	۲۵
ساخت محصولات فلزی	۶۹۸	۱۳	۴۶٫۸٪	۲۶

بازده در این جدول بعد از پالایش دامنه میان‌چاکی محاسبه شده؛ مبلغ‌ها همچنان شامل همه طرح‌ها هستند.

تعریف نرخ

بازده سالانه مطابق فرض پروژه برابر با نرخ سود پیش‌بینی‌شده درج‌شده در دیتاست است.

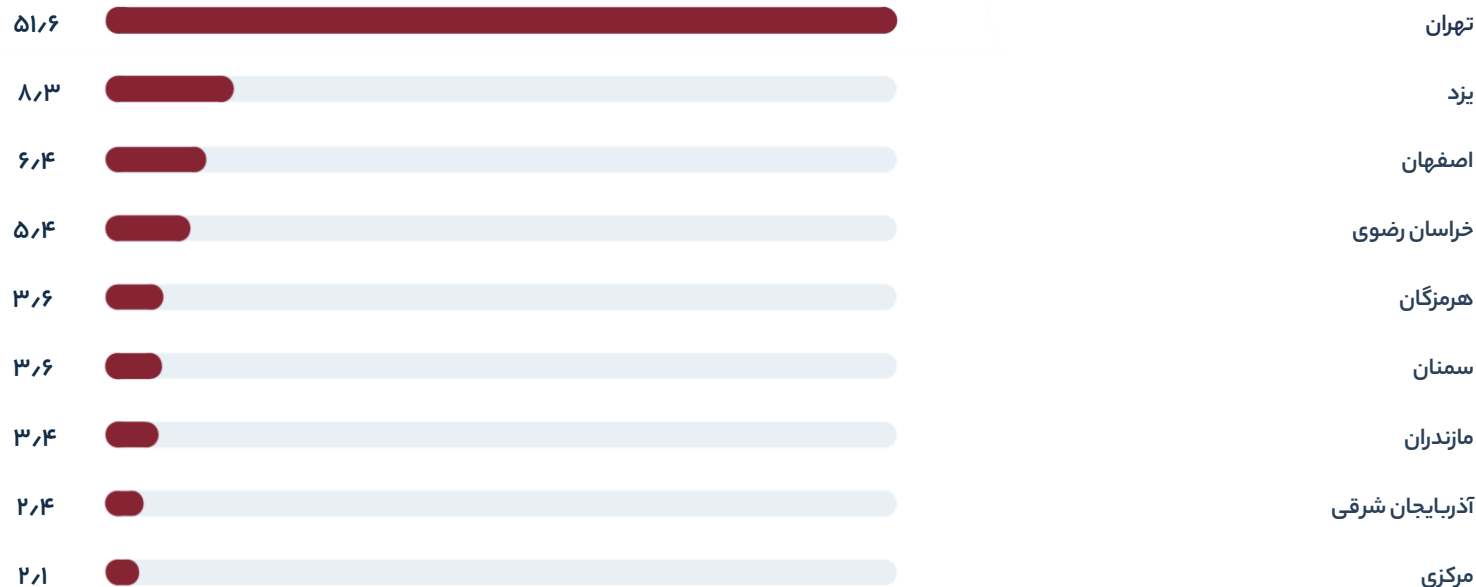
تمرکز جغرافیایی

توزیع مبالغ میان استان‌های محل نشانی متقاضیان

بیش از نیمی از مبلغ ثبت شده به متقاضیان تهران تعلق دارد.

تمرکز جغرافیایی حتی با وجود پراکندگی نسبی سکوها قابل توجه است.

استان‌های اول بر اساس سهم از مبلغ کل بازار (%)



مخرج درصدها مبلغ کل ۷۲۷ رکورد است، نه فقط ردیف‌های دارای استان مشخص.

شاخص‌های جغرافیا

۵۱٫۶% سهم استان تهران

نشانی متقاضیان

۹ رکورد استان نامشخص

بدون استان احراز شده

۱۷۱ رکورد شهر نامطمئن

نامشخص و استنباطی

برداشت

کانون جغرافیایی

تهران بیشترین مبلغ را به خود اختصاص داده؛ تمرکز می‌تواند به محل ثبت و نشانی شرکت‌ها وابسته باشد.

تفسیر درست مکان

استان استخراج شده محل نشانی متقاضی است، نه لزوماً محل اجرای طرح یا مصرف منابع.

نقشه صنعت و جغرافیا

ترکیب صنایع غالب در مهم‌ترین استان‌های ثبت‌شده

ترکیب صنعتی استان‌ها متفاوت است؛ نسخه واحد توسعه بازار کافی نیست.

یک صنعت می‌تواند در یک منطقه برجسته باشد، اما در استان دیگر حضور محدود داشته باشد.

استفاده تجاری

فروش سازمانی منطقه‌ای

ترکیب صنعت و استان می‌تواند انتخاب فهرست شرکت‌های هدف را هدفمندتر کند.

پرهیز از قطعیت

این ماتریس توان تولید صنعتی هر استان را اندازه نمی‌گیرد؛ فقط طرح‌های ثبت‌شده این دوره را پوشش می‌دهد.

نیاز به داده تکمیلی

برای ظرفیت واقعی باید تعداد بنگاه‌های واجد شرایط و تقاضای تأمین مالی خارج از پلتفرم‌ها سنجیده شود.

مبلغ تأمین مالی در تقاطع هفت استان و شش صنعت (میلیارد تومان)

بخش / سکو	تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	آشامیدنی به جز قند و شکر	محصولات شیمیایی	ماشین آلات و تجهیزات	زراعت و خدمات وابسته	مواد و محصولات دارویی
تهران	۱,۱۳۰	۹۵۵	۸۴۰	۵۷۹	۵۳۵	۸۷۹
یزد	۲۳۵	۴۴۸	۴۰	۵۰	۰	۰
اصفهان	۱۰۰	۱۲۵	۲۰۸	۶۲	۲۵	۰
خراسان رضوی	۲۵	۴۰	۲۵	۲۰۰	۷۵	۰
هرمزگان	۱۰۰	۱۰	۰	۰	۰	۰
سمنان	۴۲	۲۵	۲۲۳	۵۰	۱۵۰	۰
مازندران	۷۵	۱۸۴	۲۵	۰	۷۰	۰

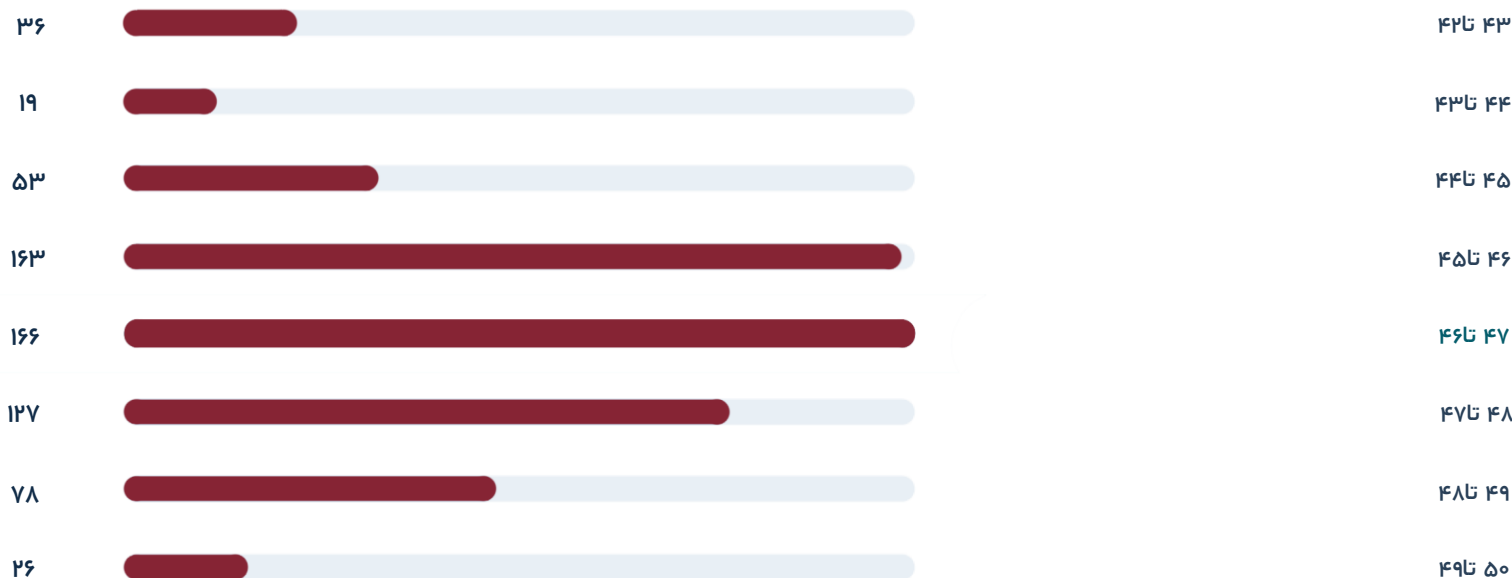
اندازه رنگ‌ها نشان‌دهنده مبلغ است، نه تعداد طرح؛ داده‌های مکان بر اساس نشانی متقاضی است.

توزیع بازده سالانه

بازده میانگین ۴۵٫۹٪ است.

میانگین ۴۴٫۷٪ خام به علت نرخ‌های دور از بخش مرکزی توزیع، کمتر از میانگین پالایش شده است.

توزیع فراوانی نرخ سود پیش‌بینی‌شده، پس از پالایش (درصد)



روش دامنه میان‌چارکی: بر اساس چارک‌های کل داده، نرخ‌های کمتر از ۴۲٪ و بیشتر از ۵۰٪ برای مقایسه نرخ کنار گذاشته شده‌اند.

پرو فایل نرخ بازده

میانگین پالایش شده ۴۵٫۹٪

۶۶۸ رکورد معتبر

میانگین وزنی ۴۵٫۷٪

وزن: مبلغ طرح

پیام روش‌شناسی

اثر پالایش مهم است

میانگین پالایش شده لزوماً نرخ (واقعی‌تر) نیست؛ مقایسه آن با میانگین خام هم گزارش می‌شود.

مبالغ حذف نشده‌اند

در کل حجم بازار، سهم سکوها و صنایع، هیچ ردیفی به دلیل نرخ پرت کنار گذاشته نشده است.

بازده در بخش های بازار

مقایسه مشروط میان صنایع، سکوها و انواع ضمانت

بازده بین بخش ها تفاوت دارد، اما باید با تعداد نمونه خوانده شود.

بازده به تفکیک ضمانت

نوع ضمانت	بازده متوسط	تعداد
بانک	۴۵٫۵٪	۵۱۳
صندوق پژوهش و فناوری	۴۷٫۴٪	۱۱۳
سایر (چک، ملک و ...)	۴۶٫۹٪	۲۶
توثیق اوراق بهادار	۴۴٫۲٪	۱۲
تعهد پرداخت صندوق های دولتی	۴۷٫۵٪	۴

تفسیر اقتصادی

ارتباط به معنی علت نیست

تفاوت نرخ میان انواع ضمانت می تواند تحت تأثیر صنایع، حجم طرح و تعداد مشاهده باشد.

احتیاط برای گروه کم نمونه

گروه های دارای نمونه محدود را فقط به صورت توصیفی نمایش می دهیم.

میانگین بازده سالانه در هشت صنعت پر حجم (%)

تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۴۶٫۲
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۴۵٫۴
محصولات شیمیایی	۴۵٫۶
زراعت و خدمات وابسته	۴۵٫۸
مواد و محصولات دارویی	۴۵٫۵
ماشین آلات و تجهیزات	۴۵٫۴
فلزات اساسی	۴۵٫۴
منسوجات	۴۶٫۲

نمایش میانگین بعد از پالایش؛ مبالغ بالا/پایین هیچ کدام از محاسبه حجم بازار کنار گذاشته نشده اند.

چشم انداز ضمانت‌ها

چه نهادهایی حجم بیشتری از طرح‌ها را پشتیبانی می‌کنند؟

ضمانت بانکی، بخش غالب تأمین مالی ثبت شده است.

بانک‌ها و صندوق‌های پژوهش و فناوری دو گروه عمده تضمین‌کننده طرح‌ها هستند.

ترکیب نوع ضمانت



تضمین بانکی ۷۸٫۷%
سهم مبلغ

صندوق پژوهش ۱۳٫۳%
سهم مبلغ

پیام

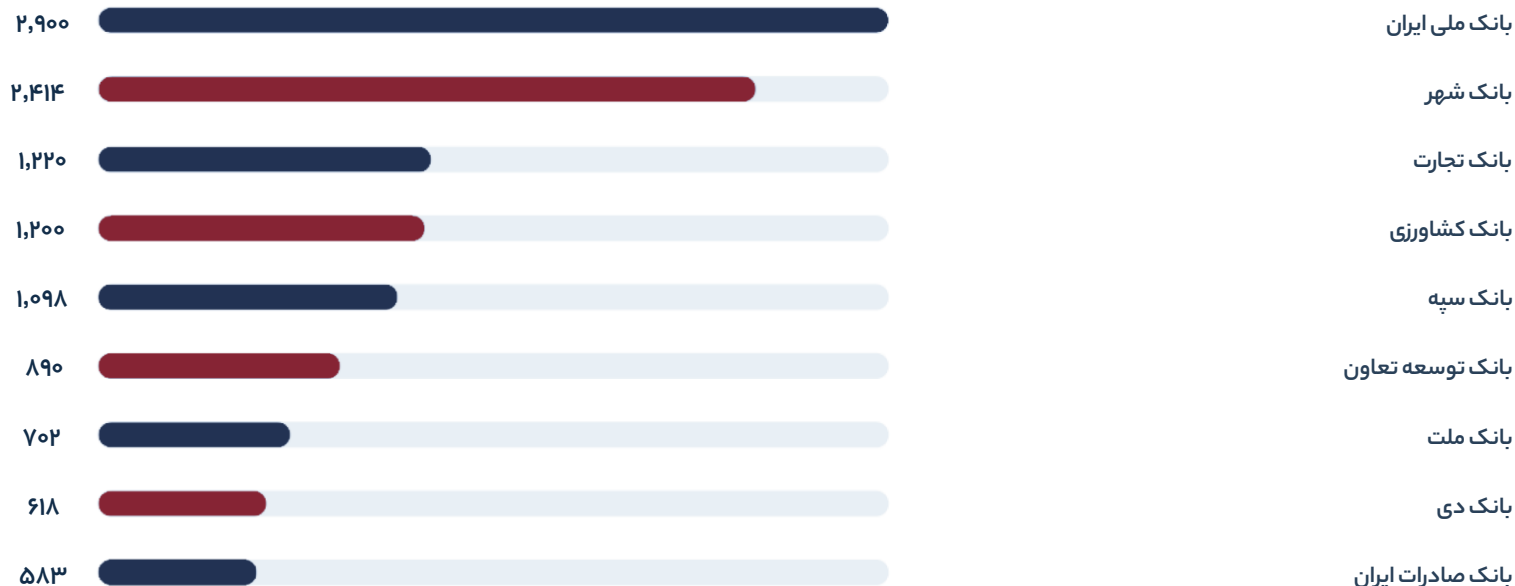
ضمانت، زیرساخت ورود به بازار است.

توسعه شبکه روابط تضمین می‌تواند مسیر جذب شرکت‌های جدید را تسهیل کند.

نام ضامن به معنی کیفیت یکسان نیست.

شرایط قرارداد و پوشش تعهد در دیتاست موجود نیست و مقایسه کیفیت تضمین ممکن نیست.

۹ نهاد ضامن بزرگ از نظر مبلغ طرح‌های مرتبط (میلیارد تومان)



این فهرست، ردیف‌های غیرنهادی مانند چک یا توثیق اوراق را به عنوان «نام ضامن» رتبه‌بندی نمی‌کند.

روابط سکوها و ضامن‌ها

روابط تضمین‌کنندگان در بازار میان سکوها یکدست نیست.

شبکه همکاری مشاهده‌شده، جایگاه متفاوت ضامن‌ها را در سکوه‌ای پیشرو نشان می‌دهد.

سه پیام

سهم همکاری متمرکز

ضامن‌های پرجم برای برخی سکوها سهم غالب دارند، اما دیگر سکوها ترکیب متفاوتی دارند.

رابطه مشاهده‌نشده ≠ منع همکاری

نبود رابطه در دیتاست برای نتیجه‌گیری حقوقی یا عملیاتی کافی نیست.

اقدام پیشنهادی

مقایسه شرایط و ظرفیت پذیرش طرح ضامن‌های دارای حضور گسترده در بازار.

مبلغ طرح‌ها به تفکیک سکو و ضامن (میلیارد تومان)

بخش / سکو	بانک ملی ایران	بانک شهر	بانک تجارت	بانک کشاورزی	بانک سپه	بانک توسعه تعاون	بانک ملت
زیما	۳۴۵	۴۱۰	۱۰۰	۵۰	۱۰۰	۵۰	۲۵
ایستیس کراد	۵۷۱	۲۰۰	۰	۷۵	۰	۱۹۰	۶۰
حلال فاند	۲۹۰	۲۵	۲۵	۰	۵۰	۹۴	۱۵
هم آفرین	۱۰۲	۱۵۰	۵۰	۰	۱۷۵	۲۲۵	۰
کاریزماکراد	۱۳۵	۲۰۰	۰	۷۵	۱۰۰	۵۰	۰
نوبین کراد	۴۱	۵۰	۰	۳۵	۱۰۰	۲۵	۱۱۵
پولسار	۲۹۴	۱۰۰	۰	۵۵	۰	۰	۲۵

فقط هفت سکوی اول و هفت نهاد ضامن اول نمایش داده شده‌اند؛ خانه صفر یعنی رابطه‌ای در این بازه مشاهده نشده است.

www.cfir.ir