

# سه‌م بخش مولد از تسهیلات اعطایی بانک تجارت؛ ۳/۷۶ درصد

### در مجموع میزان تسهیلات اعطایی در بخش‌های مختلف اقتصادی در سال ۱۳۸۶ با ۲۹ درصد رشد به رقم ۱۵۱ هزار و ۲۲۹ میلیارد ریال رسیده است

سه‌شنبه ۹ تیر ۱۳۸۸

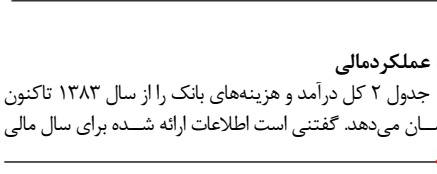


پس از روی کار آمدن دولت نهم یکی از ساختارهایی که همواره با مباحث و چالش‌های روبه‌رو شد ساختار بانکی و نظام پولی کشور بود، جایی که اقدامات دولت‌های گذشته بیشتر در زمینه‌های کمی و اقدامات معمول صورت گرفته بود اما دولت نهم با رویکرد متفاوتی در این زمینه وارد شد و در همان آغاز فعالیت بحث‌های مختلفی در این زمینه میان کارشناسان امر صورت گرفت. یکی از موارد اصلی مورد بحث در این زمینه بحث نرخ سود تسهیلات بانکی بود که هنوز هم در محافل اقتصادی از مدعیان و صاحبان متعددی برخوردار است. میزان نرخ سود تسهیلات بانکی یکی از اصلی‌ترین مشکلات و موانع موجود در مسیر تولید و سرمایه‌گذاری در کشور در سال‌های اخیر به شمار می‌رود. تفاوت عمده این نرخ در داخل و خارج کشور سبب شده است تا تولیدکنندگان در خارج از کشور ضمن دریافت تسهیلات ارزان‌تر نسبت به تولیدکنندگان داخلی، از ضعف فرآیند حاکم بر تعیین نرخ تعرفه واردات کالا نیز استفاده کرده و بیش از پیش رقبای داخلی خود را تحت فشار قرار دهند بویژه اینکه تا قبل از روی کار آمدن دولت نهم سیاست‌های اقتصادی کشور در بیشتر زمینه‌ها به سمت کاهش تعرفه وارداتی تنظیم شده بود و در نتیجه زمینه‌های فعالیت بخش خصوصی در بخش‌های مختلف اقتصادی از یکسو با افزایش نرخ تسهیلات اعطایی و از سوی دیگر با کاهش نرخ تعرفه واردات به کلی از بین رفت. سرانجام با توجه مجلس شورای اسلامی و شواهد موجود از اوضاع اقتصادی کشور بحث کاهش نرخ سود تسهیلات بانکی مطرح شد و مورد توجه صاحبان قرار گرفت و البته مانند دیگر طرح‌ها دارای موافقان و مخالفانی بود که هم‌اکنون نیز پس از اقدامات اساسی دولت نهم بویژه ریاست جمهوری در این زمینه همچنان موافقان و مخالفان بر مواضع خود تاکید می‌کنند.

**مصارف بانک**  
 در سال مذکور به بیش از ۵۷ میلیون دلار و تعداد شعب این بانک در پایان سال ۱۳۸۷ به ۱۹۸۶ شعبه رسیده است.  
**وضع سپرده بانکی**  
 پیاداست که گسترش فعالیت‌ها و خدمات بویژه در زمینه بانکداری الکترونیک در سال‌های اخیر سهم زیادی در افزایش سودآوری بانک‌ها داشته که به نظر می‌رسد بانک تجارت نیز از آن بی‌نصیب نمانده است. این بانک با بهره‌گیری از امکانات و توانایی‌های خود توانست در سال ۱۳۸۶ بیش از ۱۸۷ هزار میلیارد ریال سپرده جذب کند که در مقایسه با سال قبل از آن بیش از ۲۸/۶ درصد رشد نشان می‌دهد. طبق اطلاعات و صورت‌های مالی ارائه شده از طرف این بانک در بین انواع سپرده‌های بخش غیردولتی سهم سپرده‌های سرمایه‌گذاری مدت‌دار از همه بیشتر است به‌طوری که در سال‌های ۱۳۸۵ و ۱۳۸۶ حدود ۴۴/۵ درصد از کل سپرده‌ها را شامل می‌شود. جذب سپرده مدت‌دار در سال ۱۳۸۶ نسبت به سال قبل بیش از ۱۸ هزار میلیارد ریال افزایش نشان می‌دهد. در پایان سال ۱۳۸۶ بانک تجارت در شعب داخلی خود بیش از یک‌میلیون و ۲۰۰ هزار فقره حساب جاری با متوسط موجودی ۲۷ میلیون ریال، ۱۱ میلیون فقره حساب پس‌انداز با متوسط موجودی یک‌میلیون ریال و بیش از چهار میلیون و ۲۰۰ هزار فقره حساب سرمایه‌گذاری مدت‌دار با متوسط موجودی ۱۹ میلیون ریال را مدیریت می‌کند.

جدول ۱: خدمات ارائه بانک تجارت در زمینه تعداد حساب‌ها، اعتبارها و ضمانتنامه‌ها

شرح	۱۳۸۶	۱۳۸۵	تغییر درصد
تعداد حساب‌های فروض الحسنه پس‌انداز	۱۱۰,۵۳۶,۶۶۸	۹,۷۸۲,۲۵۶	۱۳
تعداد حساب‌های سرمایه‌گذاری بلند مدت	۳۷,۹۰۵,۱۴	۳,۴۰۹,۷۱۶	۹
تعداد حساب‌های فروض الحسنه جاری	۵۷۲,۳۹۸	۵۵۲,۴۴۴	۴
تعداد حساب‌های دولتی	۲,۱۳۸	۲,۱۰۵	۲
تعداد ضمانت‌نامه‌های ارزی و ریالی صادره	۶۳,۴۲۷	۱,۶۳۶	۳۷۸
تعداد اعتبارهای استنادی گشایش یافته	۱۲,۴۲۴	۱۱,۷۸۷	۵
تعداد فیوض دریافتی	۳۳,۱۲۷,۴۰۶	۲۰,۷۶۴,۵۵۲	(۲۴)



**عملکرده مالی**  
 جدول ۲ کل درآمد و هزینه‌های بانک را از سال ۱۳۸۲ تاکنون نشان می‌دهد. گفتمنی است اطلاعات ارائه شده برای سال مالی...

**این بانک در سهام ۱۴۰ شرکت بورسی، ۳۰ شرکت خارج از بورس و ۴ شرکت خارجی در کنار اوراق مشارکت بخش‌های دولتی و خصوصی سرمایه‌گذاری کرده است**

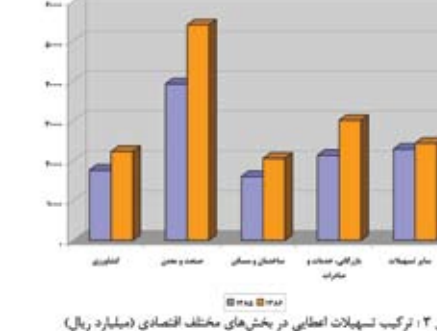
**بنگاه‌های زودبازده**  
 آمار ارائه شده از فعالیت این بانک در زمینه ارائه تسهیلات به بنگاه‌های کوچک زودبازده نشان می‌دهد که در پایان سال ۱۳۸۶ از مجموع ۱۷۴ هزار و ۲۴۶ طرح معرفی شده به این بانک در سراسر کشور، تعداد ۱۰۸ هزار و ۷۶ طرح (معادل ۶۲ درصد) از طرف بانک تایید شده است که تسهیلات پرداختی به مجموع طرح‌های تایید شده بالغ بر ۲۹ هزار و ۸۱ میلیارد ریال است که از این راه ۲۰۸ هزار و ۳۵۳ فرصت شغلی ایجاد شده است.

جدول ۲: عملکرد مالی (میلیارد ریال)

شرح	۱۳۸۷	۱۳۸۶	۱۳۸۵	۱۳۸۴	۱۳۸۳
درآمدهای مشاع	۱۷,۹۰۷	۱۶,۳۲۰	۱۱,۵۶۸	۱۰,۶۵۷	۸,۸۵۸
سهم سپرده‌گذاران	(۱۱,۱۰۱)	(۹,۳۸۸)	(۶,۳۴۱)	(۳,۳۲۵)	(۵,۵۰۱)
سود بانک	۶,۸۰۶	۶,۹۳۲	۵,۲۲۷	۷,۳۳۲	۳,۳۵۷
درآمدهای غیرمشاع	۸,۲۲۴	۶,۳۷۸	۶,۰۹۰	۲,۵۲۰	۳,۲۷۸
جایزه سپرده قانونی	۱۲۲	۱۲۲	۹۷	۷۷	۶۰
جمع درآمدها	۱۵,۶۳۰	۱۳,۵۱۲	۱۱,۸۸۴	۱۰,۴۷۹	۸,۰۹۵
هزینه‌ها	۱۲,۲۹۳	۱۰,۵۱۲	۹,۳۲۲	۸,۳۲۷	۷,۰۰۴
سود غیرسپرده‌گذاران	۳,۳۳۷	۳,۰۰۰	۲,۵۶۲	۲,۱۵۲	۱,۰۹۱
هزینه کل	۹,۹۰۳	۸,۵۱۶	۶,۶۵۳	۵,۶۲۸	۳,۵۷۸
سایر هزینه‌ها	۵۹۸	۴۴۲	۳۵۱	۲۹۹	۱۷۳
جمع هزینه‌ها	۱۲,۴۸۸	۱۰,۳۶۱	۹,۰۰۴	۷,۹۲۷	۳,۷۵۱
سود قبل از کسر مالیات	۳,۱۴۲	۳,۱۵۱	۲,۸۸۰	۲,۵۵۲	۴,۳۴۴
مالیات	(۵۳۲)	(۶۰۵)	(۶۰۵)	(۶۰۵)	(۶۰۵)
سود خالص	۲,۶۱۰	۲,۵۴۶	۲,۲۷۵	۱,۹۴۷	۳,۷۳۹

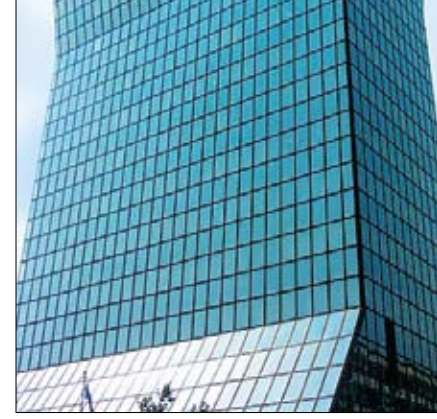
**وضع مالی**  
 اطلاعات ترانزنامه بانک تجارت رشد ۲۱ درصدی حجم ترانزنامه این بانک را در سال ۱۳۸۶ نسبت به سال ۱۳۸۵ نشان می‌دهد. در ردیف دارایی‌های بانک تسهیلات اعطایی و مطالبات از بخش دولتی ۹ درصد رشد را نشان می‌دهد در حالی که رشد این تسهیلات و مطالبات از بخش غیردولتی بالغ بر ۳۱ درصد است. در نهایت، رشد ۲۱ درصدی حجم ترانزنامه این بانک در سال ۱۳۸۶ موجب رشد ۱۵ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است به‌طوری که حقوق صاحبان سهام این بانک با بیش از یک‌پنجاه و ۷۹۴ میلیارد ریال افزایش از رقم ۱۳۰ هزار و ۲ میلیارد ریال در سال ۱۳۸۵ به ۱۴ هزار و ۷۹۶ میلیارد ریال رسیده است. جدول ۳ اطلاعات مالی را به صورت کامل بیان می‌کند.

**مصارف بانک**  
 با افزایش ۵۱ هزار و ۵۸۷ میلیارد ریالی، کل مصارف بانک تجارت در سال ۱۳۸۶ با رشدی معادل ۲۱/۳ درصد نسبت به سال قبل از آن به رقم ۲۹۳ هزار و ۶۱۶ میلیارد ریال رسیده است. بیشترین سهم در این بخش به ردیف تسهیلات اعطایی و مطالبات از بخش غیردولتی مربوط می‌شود که نسبت به سال قبل ۳۱/۲ درصد رشد داشته است.  
 در مجموع میزان تسهیلات اعطایی در بخش‌های مختلف اقتصادی در سال ۱۳۸۶ با ۲۹ درصد رشد به رقم ۱۵۱ هزار و ۲۲۹ میلیارد ریال رسیده است. بخش صنعت و معدن در این میان با وزنی معادل ۴۲/۶ درصد بیشترین تسهیلات اعطایی را کسب کرده است. آمارها نشان می‌دهد (شکل ۳) که گرایش بانک تجارت در زمینه تسهیلات اعطایی بیشتر در جهت حمایت از بخش‌های مولد بوده به‌طوری که سهم بخش مولد از کل تسهیلات اعطایی حدود ۶۶/۳ درصد است و تنها ۲۳/۷ درصد از تسهیلات در بخش بازرگانی، خدمات و صادرات ارائه شده است. از مقایسه ترکیب مانده تسهیلات تکلیفی و غیرتکلیفی می‌توان دریافت که مجموع تسهیلات تکلیفی این بانک در سال ۱۳۸۶ حدود ۲۰ درصد است در حالی است که در سال ۱۳۸۳ تسهیلات تکلیفی ۳۰ درصد از کل تسهیلات را در برمی‌گرفت.



**بنگاه‌های زودبازده**  
 آمار ارائه شده از فعالیت این بانک در زمینه ارائه تسهیلات به بنگاه‌های کوچک زودبازده نشان می‌دهد که در پایان سال ۱۳۸۶ از مجموع ۱۷۴ هزار و ۲۴۶ طرح معرفی شده به این بانک در سراسر کشور، تعداد ۱۰۸ هزار و ۷۶ طرح (معادل ۶۲ درصد) از طرف بانک تایید شده است که تسهیلات پرداختی به مجموع طرح‌های تایید شده بالغ بر ۲۹ هزار و ۸۱ میلیارد ریال است که از این راه ۲۰۸ هزار و ۳۵۳ فرصت شغلی ایجاد شده است.

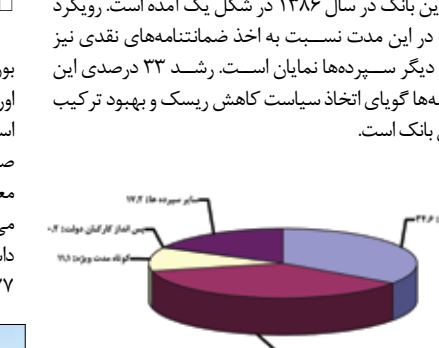
**سرمایه‌گذاری‌ها**  
 طبق اطلاعات ارائه شده، این بانک در سهام ۱۴۰ شرکت بورسی، ۳۰ شرکت خارج از بورس و ۴ شرکت خارجی در کنار اوراق مشارکت بخش‌های دولتی و خصوصی سرمایه‌گذاری کرده است. خالص پرتفوی این بانک نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاری صورت گرفته در شرکت‌های بورسی در پایان سال ۱۳۸۶ ارزشی معادل ۶۱۶ میلیارد ریال داشته که ۲۹ درصد سرمایه‌گذاری را شامل می‌شود. ارزش سرمایه‌گذاری در شرکت‌های خارج از بورس نیز با داشتن وزن ۳۷ درصدی در سید سرمایه‌گذاری این بانک در حدود ۷۷۷ میلیارد ریال است.



**بنگاه‌های زودبازده**  
 آمار ارائه شده از فعالیت این بانک در زمینه ارائه تسهیلات به بنگاه‌های کوچک زودبازده نشان می‌دهد که در پایان سال ۱۳۸۶ از مجموع ۱۷۴ هزار و ۲۴۶ طرح معرفی شده به این بانک در سراسر کشور، تعداد ۱۰۸ هزار و ۷۶ طرح (معادل ۶۲ درصد) از طرف بانک تایید شده است که تسهیلات پرداختی به مجموع طرح‌های تایید شده بالغ بر ۲۹ هزار و ۸۱ میلیارد ریال است که از این راه ۲۰۸ هزار و ۳۵۳ فرصت شغلی ایجاد شده است.

**سرمایه‌گذاری‌ها**  
 طبق اطلاعات ارائه شده، این بانک در سهام ۱۴۰ شرکت بورسی، ۳۰ شرکت خارج از بورس و ۴ شرکت خارجی در کنار اوراق مشارکت بخش‌های دولتی و خصوصی سرمایه‌گذاری کرده است. خالص پرتفوی این بانک نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاری صورت گرفته در شرکت‌های بورسی در پایان سال ۱۳۸۶ ارزشی معادل ۶۱۶ میلیارد ریال داشته که ۲۹ درصد سرمایه‌گذاری را شامل می‌شود. ارزش سرمایه‌گذاری در شرکت‌های خارج از بورس نیز با داشتن وزن ۳۷ درصدی در سید سرمایه‌گذاری این بانک در حدود ۷۷۷ میلیارد ریال است.

**بنگاه‌های زودبازده**  
 آمار ارائه شده از فعالیت این بانک در زمینه ارائه تسهیلات به بنگاه‌های کوچک زودبازده نشان می‌دهد که در پایان سال ۱۳۸۶ از مجموع ۱۷۴ هزار و ۲۴۶ طرح معرفی شده به این بانک در سراسر کشور، تعداد ۱۰۸ هزار و ۷۶ طرح (معادل ۶۲ درصد) از طرف بانک تایید شده است که تسهیلات پرداختی به مجموع طرح‌های تایید شده بالغ بر ۲۹ هزار و ۸۱ میلیارد ریال است که از این راه ۲۰۸ هزار و ۳۵۳ فرصت شغلی ایجاد شده است.



**بنگاه‌های زودبازده**  
 آمار ارائه شده از فعالیت این بانک در زمینه ارائه تسهیلات به بنگاه‌های کوچک زودبازده نشان می‌دهد که در پایان سال ۱۳۸۶ از مجموع ۱۷۴ هزار و ۲۴۶ طرح معرفی شده به این بانک در سراسر کشور، تعداد ۱۰۸ هزار و ۷۶ طرح (معادل ۶۲ درصد) از طرف بانک تایید شده است که تسهیلات پرداختی به مجموع طرح‌های تایید شده بالغ بر ۲۹ هزار و ۸۱ میلیارد ریال است که از این راه ۲۰۸ هزار و ۳۵۳ فرصت شغلی ایجاد شده است.

**سرمایه‌گذاری‌ها**  
 طبق اطلاعات ارائه شده، این بانک در سهام ۱۴۰ شرکت بورسی، ۳۰ شرکت خارج از بورس و ۴ شرکت خارجی در کنار اوراق مشارکت بخش‌های دولتی و خصوصی سرمایه‌گذاری کرده است. خالص پرتفوی این بانک نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاری صورت گرفته در شرکت‌های بورسی در پایان سال ۱۳۸۶ ارزشی معادل ۶۱۶ میلیارد ریال داشته که ۲۹ درصد سرمایه‌گذاری را شامل می‌شود. ارزش سرمایه‌گذاری در شرکت‌های خارج از بورس نیز با داشتن وزن ۳۷ درصدی در سید سرمایه‌گذاری این بانک در حدود ۷۷۷ میلیارد ریال است.

جدول ۳: اطلاعات مالی بانک تجارت (میلیارد ریال)

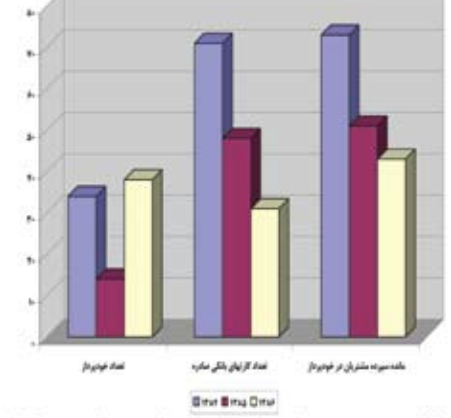
شرح	پیش‌بینی ۱۳۸۸	۱۳۸۷	۱۳۸۶	۱۳۸۵
جمع کل دارایی‌ها	-	۳۹۹,۸۱۲	۳۹۹,۸۱۲	۳۹۹,۸۱۲
حقوق صاحبان سهام	-	۱۲,۳۶۶	۱۲,۳۶۶	۱۲,۳۶۶
سپرده‌ها	-	۲۱۹,۰۰۰	۱۸۷,۶۵۷	۱۵۵,۹۲۸
تسهیلات اعطایی	-	۱۷۰,۳۶۵	۱۵۸,۵۸۹	۱۳۳,۶۹۱
اوراق مشارکت	-	۹,۷۸۰	۹,۷۸۰	۹,۷۸۰
دارایی‌های ثابت	-	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳
جمع درآمدها	-	۱۵,۶۳۰	۱۳,۵۱۲	۱۱,۸۸۴
هزینه‌ها	-	۱۲,۴۸۸	۱۰,۳۶۱	۹,۰۰۴
سود ازیان خالص	-	۳,۱۴۲	۳,۱۵۱	۲,۸۸۰
سود ازیان/کاهش	-	-	-	-
سرمایه	-	۱۰,۳۲۷	۱۰,۳۲۷	۱۰,۳۲۷
نسبت کفالت سرمایه (٪)	-	۶۸	۶۸	۶۸
سود هر سهم (EPS) ریال	-	۲۵,۷	۲۴	۲۰,۲
ارزش دفتری هر سهم ریال	-	۱,۵۵۰	۱,۵۵۰	۱,۵۵۰

**نسبت‌های مالی**  
 در این قسمت چند نسبت مالی که از اهمیت بیشتری برخوردارند را بررسی می‌کنیم. این نسبت‌ها برای سال‌های مختلف در جدول ۴ عنوان شده است.  
 ۱- بازده سرمایه: این نسبت از تقسیم سود قبل از کسر مالیات به سرمایه بانک محاسبه می‌شود و بیانگر نرخ سودی است که به سرمایه تعلق می‌گیرد. این نسبت در سال ۱۳۸۲ به دلیل یکسان‌سازی نرخ ارز و همچنین سرمایه پایین بانک به میزان ۹۹ درصد است که غیرمتعارف است. پس از انجام تجدید ارزیابی در سال ۱۳۸۲ و افزایش سرمایه بانک، این نسبت به مقدار متعارف خود بازگشته تا اینکه در سال ۱۳۸۶ به ۳۰ درصد رسیده است.  
 ۲- بازده دارایی: این نسبت از تقسیم سود قبل از کسر مالیات به دارایی بانک محاسبه می‌شود و بیانگر نحوه به‌کارگیری دارایی‌های بانک در مقاصد سودآور است.  
 ۳- نسبت تسهیلات به کل سپرده‌ها: این نسبت، میزان به‌کارگیری منابع در بخش اعطای تسهیلات را نشان می‌دهد. همانطور که مشاهده می‌شود این نسبت برای سال ۱۳۸۶ معادل ۴۱/۳ درصد است.  
 ۴- نسبت مطالبات معوق به تسهیلات: این نسبت بیانگر درصدی از تسهیلات اعطایی است که تاکنون مطالبات آنها پرداخت نشده است. همانطور که مشاهده می‌شود این نسبت در سال ۱۳۸۵ نسبت به سال‌های قبل از آن رشد شدیدی داشته است که بیشتر به خاطر شفاف‌سازی صورت گرفته نسبت به سال‌های قبل و در جهت اصلاح ساختاری بانک‌ها که توسط دولت نهم در دستور کار قرار گرفته است.

جدول ۴: برخی نسبت‌های مالی بانک تجارت در سال‌های گذشته

سال	بازده سرمایه	بازده دارایی	نسبت تسهیلات	نسبت مطالبات
۱۳۸۲	۹۹	۱,۱	۷۱,۷	۲,۷
۱۳۸۳	۲۵	۱,۵	۸۵,۱	۵,۶
۱۳۸۴	۱۷	۰,۹	۸۳,۹	۷,۷
۱۳۸۵	۱۳	۰,۶	۸۴,۷	۲۲,۲
۱۳۸۶	۳۰	۱,۱	۸۴,۳	۱۸,۸

**بانکداری الکترونیک**  
 روند گسترش و توسعه بانک تجارت در زمینه بانکداری الکترونیک در شکل ۴ آمده است. همانطور که مشاهده می‌شود درصد رشد فعالیت‌ها در این حوزه بویژه در سال ۱۳۸۴ بسیار چشمگیر است که بیانگر ایجاد زیرساخت‌های مناسب در حوزه ICT و حرکت دولت به سمت الگوی دولت الکترونیک است. تعداد شعب Online بانک تجارت در پایان سال ۱۳۸۶ برابر با یک‌هزار و ۹۶۵ شعبه است در حالی که در پایان سال ۱۳۸۴ هیچ‌یک از شعب این بانک به‌صورت Online فعالیت نمی‌کردند. در حال حاضر تعداد کل تراکنش‌های الکترونیکی در این بانک بیش از ۱۱۲ میلیون تراکنش تخمین زده می‌شود که ارزش ریالی منتقل شده در مجموع این تراکنش‌ها بالغ بر ۲۰۷/۱۸۴ میلیارد ریال است.



**سود در یافتی از تسهیلات**  
 طبق اطلاعات موجود، سود دریافتی از تسهیلات طی سال ۱۳۸۶ بیش از ۱۱ هزار میلیارد ریال است که رشدی معادل ۴۶ درصد را نشان می‌دهد. بیشترین افزایش در این حوزه مربوط به سود حاصل از فروش اقساطی با دو هزار و ۷۵۲ میلیارد ریال با نرخ سود موثر ۹/۳ درصد است که رشدی معادل ۶۱ درصد را تجربه کرده است. در هر حال با توجه به وضعیت بورس اوراق بهادار تهران و رشد نسبی شاخص کل بورس از ابتدای سال ۸۸ تاکنون و همچنین عرضه موفق بلوک‌های ۵ درصدی سهام بانک ملت که با اقبال خریداران مواجه شد، پیش‌بینی می‌شود مجموع بانک‌های دولتی با دقت و وسواس بیشتری نسبت به دیگر شرکت‌ها، مورد توجه سهامداران و فعالان بازار سرمایه قرار گیرد و گروه بتواند ضمن ارائه فعالیت‌های صورت گرفته و چشم‌اندازهای پیش‌رو، اعتماد سهامداران را بیش از پیش جلب کرده و پس از برگزاری مجمع خود بازگشت موقعی به تابلو داشته باشد.

**تعداد شعب**  
 بانک تجارت در سال ۱۳۸۵ تعداد دو هزار و ۱۰ شعبه در داخل و خارج کشور داشته که این تعداد در سال ۱۳۸۶ به یک‌هزار و ۹۶۵ شعبه کاهش یافته است. این در حالی است که بازده سرمایه شعب و سرمایه‌گذاری‌های خارجی در سال ۱۳۸۵/۲۵ درصد به ۳۵/۹ درصد رسیده است.