

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



دانشگاه آزاد اسلامی

واحد تهران مرکزی

دانشکده اقتصاد و حسابداری

پایان نامه برای دریافت درجه کارشناسی ارشد (M.A)

گرایش:

علوم اقتصادی

عنوان:

بررسی ترجیحات سرمایه‌گذاری مشتریان بانک‌ها بین حساب‌های بلندمدت و دارایی‌های بادوام (با تاکید بر زمین و ساختمان و طلا و سکه)

استاد راهنما:

جناب آقای دکتر علیرضا دقیقی اصلی

استاد مشاور:

سرکار خانم دکتر مرجان دامن کشیده

پژوهشگر:

سارا تواضع نیا

زمستان ۱۳۹۱

تعهدنامه اصالت پایان نامه کارشناسی ارشد

اینجانب سارا تواضع نیا دانش آموخته مقطع کارشناسی ارشد ناپیوسته به شماره دانشجویی

۸۷۱۰۹۰۰۳۴۰۰ در رشته علوم اقتصادی که در تاریخ ۱۳۹۱/۱۰/۲۶

از پایان نامه خود تحت عنوان:

بررسی ترجیحات سرمایه‌گذاری مشتریان بانک‌ها بین حساب‌های بلندمدت و دارایی‌های بادوام (با تاکید

بر زمین و ساختمان و طلا و سکه)

با کسب نمره ۱۸ و درجه کارشناسی ارشد دفاع نموده ام بدینوسیله متعهد می‌شوم:

۱- این پایان نامه حاصل تحقیق و پژوهش انجام شده توسط اینجانب بوده و در مواردی که از دستاوردهای علمی و پژوهشی دیگران (اعم از پایان نامه، کتاب، مقاله و ...) استفاده نموده ام، مطابق ضوابط و رویه‌های موجود، نام منبع مورد استفاده و سایر مشخصات آن را در فهرست ذکر و درج کرده ام.

۲- این پایان نامه قبلاً برای دریافت هیچ مدرک تحصیلی (هم سطح، پایین تر یا بالاتر) در سایر دانشگاهها و موسسات آموزش عالی ارائه نشده است.

۳- چنانچه بعد از فراغت از تحصیل، قصد استفاده و هر گونه بهره برداری اعم از چاپ کتاب، ثبت اختراع و ... از این پایان نامه داشته باشم، از حوزه معاونت پژوهشی واحد مجوزهای مربوطه را اخذ نمایم.

۴- چنانچه در هر مقطع زمانی خلاف موارد فوق ثابت شود، عواقب ناشی از آن را بپذیرم و واحد دانشگاهی مجاز است با اینجانب مطابق ضوابط و مقررات رفتار نموده و در صورت ابطال مدرک تحصیلی ام هیچگونه ادعایی نخواهم داشت.

نام و نام خانوادگی: سارا تواضع نیا

تاریخ و امضا

بسمه تعالی

در تاریخ: ۱۳۹۱/۱۰/۲۶

دانشجوی کارشناسی ارشد آقای / خانم سارا تواضع نیا از پایان نامه خود دفاع نموده و با نمره بحروف
هجده و با درجه کارشناسی ارشد مورد تصویب قرار گرفت.

امضای استاد راهنما:

تقدیم به:

مادرم و پدرم، آنان که وجودم برایشان همه رنج بود و وجودشان برایم همه مهر، توانشان رفت تا به توانایی برسم و مویشان سپید گشت تا رویم سپید بماند.

تشر و قدر دانی:

با سپاس از خداوند بزرگ و مهربان که به بنده حقیر توفیق تحقیق در این امر را عنایت فرمود، با تشر از زحمات فراوان استادان محترم جناب آقای دکتر علیرضا دقیقی اصلی استاد راهنما و سرکار خانم دکتر دامن کشیده استاد مشاور و همچنین از تمام کسانی که در انجام این پایان نامه از محضر ایشان بهره برده‌ام.

بسمه تعالی
دانشکده اقتصاد و حسابداری

(این چکیده به منظور چاپ در پژوهش نامه دانشگاه تهیه شده است)

نام واحد دانشگاهی: تهران مرکزی	کد واحد: ۱۰۱	کد شناسایی پایان نامه: ۱۰۱۲۰۹۱۴۹۱۱۰۱۴
عنوان پایان نامه: بررسی ترجیحات سرمایه گذاری مشتریان بانکها بین حسابهای بلندمدت و داراییهای بادوام (با تاکید بر زمین و ساختمان و طلا و سکه)		
نام و نام خانوادگی دانشجو: سارا تواضع نیا	تاریخ شروع پایان نامه:	تاریخ اتمام پایان نامه:
شماره دانشجویی: ۸۷۱۰۹۰۰۳۴۰۰		
رشته تحصیلی: علوم اقتصادی		
استاد راهنما: جناب آقای دکتر علیرضا دقیقی اصلی		
استاد مشاور: سرکار خانم دکتر مرجان دامن کشیده		
چکیده پایان نامه (شامل خلاصه، اهداف، روش های اجرا و نتایج به دست آمده): پژوهش حاضر به بررسی ترجیحات سرمایه گذاری مشتریان بانکها بین حسابهای بلندمدت و داراییهای بادوام (با تاکید بر زمین و ساختمان و طلا و سکه) با استفاده از نرم افزار SPSS پرداخته است. همچنین جمع آوری داده ها در این پژوهش از طریق پرسش نامه انجام شده است و در پایان محقق به این نتیجه رسیده است که، تمام فرضیه ها (شامل فرضیه اصلی مردم داراییهای بادوام را بر سپرده های بلندمدت بانکی ترجیح می دهند، فرضیه فرعی ۱: مردم در کوتاه مدت خرید و فروش طلا و سکه را بر سپرده های بانکی ترجیح می دهند، فرضیه فرعی ۲: مردم در بلندمدت خرید و فروش طلا و سکه را بر سپرده های بانکی ترجیح می دهند، فرضیه فرعی ۳: مردم در کوتاه مدت خرید و فروش زمین و ساختمان را بر سپرده گذاری های بلندمدت بانکی ترجیح می دهند و فرضیه فرعی ۴: مردم در بلندمدت خرید و فروش زمین و ساختمان را بر سپرده گذاری های بلندمدت بانکی ترجیح می دهند). تأیید و مردم داراییهای بادوام را بر سپرده های بلندمدت بانکی ترجیح می دهند. همچنین مردم در کوتاه مدت و بلندمدت خرید و فروش طلا و سکه و زمین و ساختمان را بر سپرده های بلندمدت بانکی ترجیح می دهند.		
واژگان کلیدی: درآمد، نرخ بهره، نرخ تورم، قیمت آتی زمین و ملک، قیمت آتی طلا.		

مناسب است

تاریخ و امضاء:

مناسب نیست

نظر استاد راهنما برای چاپ در پژوهش نامه دانشگاه

چکیده

پژوهش حاضر به بررسی ترجیحات سرمایه‌گذاری مشتریان بانک‌ها بین حساب‌های بلندمدت و دارایی‌های بادوام (با تاکید بر زمین و ساختمان و طلا و سکه) با استفاده از نرم‌افزار SPSS پرداخته است. همچنین جمع‌آوری داده‌ها در این پژوهش از طریق پرسش‌نامه انجام شده است و در پایان محقق به این نتیجه رسیده است که، تمام فرضیه‌ها (شامل فرضیه اصلی: مردم دارایی‌های بادوام را بر سپرده‌های بلندمدت بانکی ترجیح می‌دهند، فرضیه فرعی ۱: مردم در کوتاه‌مدت خرید و فروش طلا و سکه را بر سپرده‌های بانکی ترجیح می‌دهند، فرضیه فرعی ۲: مردم در بلندمدت خرید و فروش طلا و سکه را بر سپرده‌های بانکی ترجیح می‌دهند، فرضیه فرعی ۳: مردم در کوتاه‌مدت خرید و فروش زمین و ساختمان را بر سپرده‌گذاری‌های بلندمدت بانکی ترجیح می‌دهند و فرضیه فرعی ۴: مردم در بلندمدت خرید و فروش زمین و ساختمان را بر سپرده‌گذاری‌های بلندمدت بانکی ترجیح می‌دهند). تأیید و دارایی‌های بادوام را بر سپرده‌های بلندمدت بانکی ترجیح می‌دهند. همچنین مردم در کوتاه‌مدت و بلندمدت خرید و فروش طلا و سکه و زمین و ساختمان را بر سپرده‌های بلندمدت بانکی ترجیح می‌دهند.

واژگان کلیدی: درآمد، نرخ بهره، نرخ تورم، قیمت آتی زمین و ملک، قیمت آتی طلا.

فهرست مطالب

<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
	فصل اول: کلیات طرح
۲	مقدمه
۳	۱-۱ بیان مسئله
۵	۲-۱ هدف‌های تحقیق
۶	۳-۱ اهمیت موضوع تحقیق و انگیزش انتخاب آن
۷	۴-۱ سوالات و فرضیه‌های تحقیق
۸	۵-۱ مدل تحقیق
۸	۶-۱ تعاریف عملیاتی متغیرها و واژه‌های کلیدی
۹	۷-۱ روش تحقیق
۱۰	۸-۱ قلمرو تحقیق
۱۰	۹-۱ جامعه و حجم نمونه
	فصل دوم: مطالعات نظری
۱۲	مقدمه
۱۲	۱-۲ رفتار مصرف کننده
۱۳	۲-۲ تاریخچه بانکداری در ایران
۱۵	۳-۲ مدیریت بانک
۱۶	۴-۲ مدیریت سرمایه بانک
۱۸	۵-۲ تعیین میزان سرمایه کافی برای بانک
۱۸	۱-۵-۲ وظایف سرمایه بانک
۱۸	۲-۵-۲ نیاز به استفاده از اهرم‌های مالی در جهت بهبود بازده سهامداران
۱۹	۳-۵-۲ میزان سرمایه کافی از جانب قانونگذاران
۱۹	۶-۲ ناتوانی بازار در صنعت بانکداری واسطه‌گری مالی و نظارت بر بانک‌ها
۲۰	۷-۲ یکی از ریشه‌های ناکارآمدی بانک‌ها

<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۲۲	۸-۲ نظریه سرمایه‌گذاری
۲۲	۱-۸-۲ مبانی کینزین‌ها
۲۴	۲-۸-۲ امنیت سرمایه
۲۴	۹-۲ بازارهای مالی
۲۴	۱-۹-۲ بازار سرمایه
۲۵	۲-۹-۲ بازار پول
۲۵	۱-۲-۹-۲ نهادهای بازار پول
۲۵	۲-۲-۹-۲ نظریه تقاضای پول
۲۶	۳-۹-۲ رابطه بازار پول و سرمایه
۲۸	۱۰-۲ بحران سرمایه‌گذاری
۲۹	۱۱-۲ پدیده‌های اقتصادی اثرگذار بر بازار سرمایه
۲۹	۱-۱۱-۲ تورم
۲۹	۲-۱۱-۲ رشد تورم و نقدینگی در اقتصاد ایران
۳۱	۳-۱۱-۲ نظریه‌های بانکی و تورم
۳۳	۱۲-۲ دارایی‌های موزون شده به ریسک
۳۳	۱۳-۲ روش‌های مدیریت دارایی‌ها
۳۳	۱۴-۲ نظریه کالاهای بادوام
۳۴	۱۵-۲ بازار طلا و سکه
۳۵	۱-۱۵-۲ مصرف طلا
۳۶	۱-۱-۱۵-۲ مصرف طلا در ساخت شمش، سکه و جواهرات
۳۶	۲-۱-۱۵-۲ مصرف طلا در صنعت
۳۷	۳-۱-۱۵-۲ مصرف طلا در دندان پزشکی
۳۷	۲-۱۵-۲ دلایل افزایش قیمت طلا در سطح جهان
۳۸	۱-۲-۱۵-۲ کاهش ارزش دلار
۳۸	۲-۲-۱۵-۲ کاهش نرخ بهره بانکی

<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۳۸	افزایش جهانی قیمت نفت ۳-۲-۱۵-۲
۳۹	ذخایر ارزی کشورها ۴-۲-۱۵-۲
۳۹	صندوق بین‌المللی پول و فروش طلا ۵-۲-۱۵-۲
۴۰	حباب سکه چیست؟ ۳-۱۵-۲
۴۲	عوامل افزایش قیمت طلا در ایران ۴-۱۵-۲
۴۳	عرضه مسکن و ساختمان ۱۶-۲
۴۳	قیمت و عرضه مسکن ۱۷-۲
۴۴	طریق مشروعیت سرمایه‌گذاری بانک‌ها در امر مسکن ۱۸-۲

فصل سوم: پیشینه تحقیق

۴۹	مقدمه
۴۹	مطالعات انجام شده ۱-۳
۴۹	مطالعات داخلی ۱-۱-۳
۵۲	مطالعات خارجی ۲-۱-۳

فصل چهارم: تجزیه و تحلیل یافته‌های تحقیق

۵۹	مقدمه
۵۹	آمار توصیفی نمونه‌ی آماری ۱-۴
۵۹	جنسیت پرسش‌شوندگان ۱-۱-۴
۶۰	سن پرسش‌شوندگان ۲-۱-۴
۶۲	سطح تحصیلات پرسش‌شوندگان ۳-۱-۴
۶۳	شغل پرسش‌شوندگان ۴-۱-۴
۶۵	آیا تبلیغات در رسانه‌های جمعی در میزان سپرده‌گذاری شما در بانک‌ها مؤثر بوده است؟ ۵-۱-۴
۶۷	وجود قرعه‌کشی در بانک‌ها چه میزان در سپرده‌گذاری شما در بانک‌ها مؤثر بوده است؟ ۶-۱-۴
۶۸	دلیل شما از سپرده‌گذاری در بانک چیست؟ ۷-۱-۴

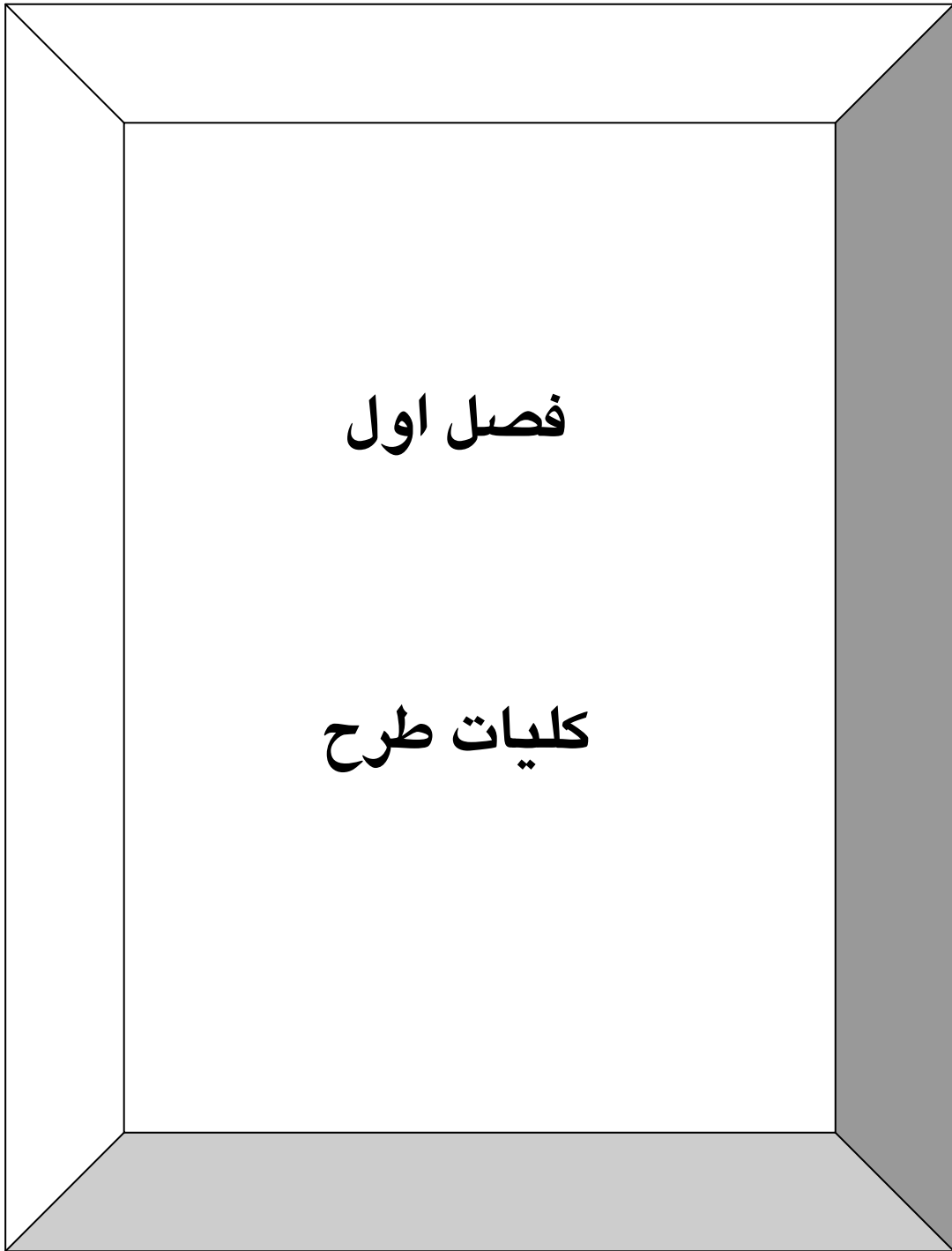
<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۷۰	۸-۱-۴ به نظر شما بازدهی سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی چگونه است؟
۷۱	۲-۴ آمار استنباطی نمونه‌ی آماری
۷۲	۱-۲-۴ آزمون t تک نمونه‌ای
۸۳	۳-۴ نتیجه‌گیری
فصل پنجم: نتیجه‌گیری و پیشنهادات	
۸۵	مقدمه
۸۵	۱-۵ نتایج و دستاوردهای حاصل از تحقیق
۸۵	۱-۱-۵ فرضیه‌های تحقیق
۸۸	۲-۱-۵ سایر یافته‌های تحقیق
۹۱	۲-۵ نتیجه‌گیری
۹۲	۳-۵ پیشنهادات و راهکارها
۱۱۰	چکیده انگلیسی

فهرست جدول‌ها

<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۶۰	۱-۴ جنسیت پرسش‌شوندگان
۶۱	۲-۴ سن پرسش‌شوندگان
۶۲	۳-۴ تحصیلات پرسش‌شوندگان
۶۴	۴-۴ شغل پرسش‌شوندگان
۶۶	۵-۴ آیا تبلیغات در رسانه‌های جمعی در میزان سپرده‌گذاری شما در بانک‌ها موثر بوده است؟
۶۷	۶-۴ وجود قرعه‌کشی در بانک‌ها چه میزان در سپرده‌گذاری شما در بانک‌ها موثر بوده است؟
۶۹	۷-۴ دلیل شما از سپرده‌گذاری در بانک چیست؟
۷۰	۸-۴ به نظر شما بازدهی سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی چگونه است؟
۷۳	۹-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۳	۱۰-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۴	۱۱-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۵	۱۲-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۵	۱۳-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۶	۱۴-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۶	۱۵-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۷	۱۶-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۸	۱۷-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۸	۱۸-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۷۹	۱۹-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۸۰	۲۰-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۸۰	۲۱-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۸۱	۲۲-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۸۲	۲۳-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)
۸۲	۲۴-۴ آماره آزمون t تک نمونه‌ای (One- Sample Statistics)

فهرست نمودارها

<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۶۰	۱-۴ جنسیت پرسش شونندگان
۶۱	۲-۴ سن پرسش شونندگان
۶۳	۳-۴ تحصیلات پرسش شونندگان
۶۵	۴-۴ شغل پرسش شونندگان
۶۶	۵-۴ آیا تبلیغات در رسانه‌های جمعی در میزان سپرده‌گذاری شما در بانک‌ها موثر بوده است؟
۶۸	۶-۴ وجود قرعه‌کشی در بانک‌ها چه میزان در سپرده‌گذاری شما در بانک‌ها موثر بوده است؟
۶۹	۷-۴ دلیل شما از سپرده‌گذاری در بانک چیست؟
۷۱	۸-۴ به نظر شما بازدهی سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی چگونه است؟



فصل اول

کلیات طرح

مقدمه

بانک‌ها در سراسر دنیا نقش بسیار مهمی در فعالیتهای اقتصادی و بازرگانی دارند. اکثر افراد و مؤسسات برای سپرده‌گذاری و یا استقراض به سیستم بانکی مراجعه می‌کنند و انتظار دارند تا بانک به عنوان یک واسطه‌گر مالی، چرخه نقدینگی و نیازهای مالی آنها را پوشش دهد و اعتبار و ارزش جوهری که نزد آنها به امانت گذاشته‌اند را حفظ نماید. در اقتصاد تمام کشورها بخصوص کشورهای در حال توسعه نظیر ایران بانک‌ها یکی از ارکان مهم اقتصادی و توسعه می‌باشند. برای اینکه بانک‌ها بتوانند نقش خود را در جامعه و اقتصاد به‌خوبی ایفا کنند، نیاز است برنامه‌های مدونی برای آنها تدوین شود. بانک‌های ایرانی برای فعالیت در صنعت بانکداری جهانی مجبور هستند که تمام اصول جدید صنعت بانکداری را رعایت کنند تا بتوانند با آنها به رقابت بپردازند و این باعث می‌شود که ریسک در فعالیتهای آنها به‌عنوان یک عامل اصلی لحاظ شود؛ بطوری که این موضوع برای امنیت و صحت سیستم بانکداری به‌عنوان یک مسأله اصلی شده و باعث ایجاد چالشی برای نظارت بیشتر بر فعالیتهای بانکی شده است. اکنون به مختصر توضیحی در مورد بازار مالی می‌پردازیم. بازار مالی بازاری است که در آن صاحبان پس‌انداز و شرکت‌هایی که به وجه نقد نیاز دارند، با یکدیگر جمع می‌شوند و مبادلاتی را انجام می‌دهند. این بازار متشکل است از مؤسسات مالی نظیر بانک‌های تجاری، شرکت‌های بیمه، صندوق‌های بازنشستگی، سازمان‌های بورس اوراق بهادار و نظایر اینها، که در این میان کارگزاران مالی نیز نقش واسطه را بین سرمایه‌گذاران و شرکت‌های نیازمند بر عهده می‌گیرند.

در فصل دوم پژوهش حاضر، بحث در مورد مبانی نظری به طور مفصل توضیح داده می‌شود. در فصل سوم به مطالعات و پیشینه تحقیق اشاره می‌شود و در فصل چهارم و پنجم به ترتیب در مورد تجزیه و تحلیل مدل و نتیجه‌گیری و پاسخ به سوالات و همچنین ارائه پیشنهاداتی پرداخته می‌شود.

۱-۱- بیان مساله:

سیستم بانکی بخشی از نظام اقتصادی است که جمع‌آوری و جذب انواع سپرده‌ها و تخصیص آن جهت تامین نیازهای مالی انواع فعالیت‌های اقتصادی از اهداف آن بشمار می‌رود. از این رو بانک‌ها با در اختیار داشتن بخش عمده‌ای از وجوه در گردش جامعه، نقش بسیار مهمی در نظام‌های اقتصادی ایفا می‌نمایند و در تنظیم روابط و مناسبات اقتصادی جامعه، تاثیر بسزایی دارند. شکی نیست که بانک‌ها در جایگاه واسطه وجوه، نقش مهمی در تجهیز سرمایه‌های نقدی و هدایت آن‌ها به سمت فعالیت‌های مولد دارند. بانک‌ها به کمک شعبه‌های گسترده و با استفاده از انواع سپرده‌های بانکی، وجوه مازاد بر نیاز خانوارها، شرکت‌ها و موسسه‌ها را گرد آورده و در اختیار تولیدکنندگان و فعالان اقتصادی قرار می‌دهند. در واقع بانک‌ها با انباشت سرمایه‌های کوچک و بکارگیری آن سبب تحرک رشته‌های تولیدی و افزایش سطح اشتغال و فزونی درآمد ملی جامعه خواهند شد که رفاه و آسایش بیشتری را برای تک تک افراد یک جامعه به همراه خواهد داشت. یکی از متغیرهای اساسی و حساس در فعالیت‌های بانکی، تصمیم‌گیری روی نرخ سودهای بانکی است. همان‌طور که تصمیم صحیح و منطقی در تغییر نرخ سود بانکی بازار پول و سرمایه را در جهت حرکت به سمت اشتغال کامل به تعادل می‌رساند، تصمیم نادرست و غیر منطقی بازارها را مختل کرده است و باعث رکود یا تورم یا رکود همراه با تورم می‌شود. بطور معمول هر تصمیم روی تغییر نرخ سود بانکی بازتاب‌های متفاوت و متقابل در دو طرف عرضه و تقاضای منابع بانک‌ها دارد. با نگاهی به تاریخ بانکداری ایران متوجه خواهیم شد که تعیین نرخ‌های سود بانکی (سپرده‌ها و تسهیلات) یا تعیین حداقل و حداکثر آن‌ها به صورت دستوری و به وسیله شورای پول و اعتبار بوده است و بررسی تحلیل نرخ‌های تعیین شده با توجه به متغیرهای کلان اقتصادی بیانگر آن است که تصمیم‌های شورای پول و اعتبار برای رسیدن به نرخ تعادلی نمی‌باشد بلکه بیشتر برای حل مشکلات مقطعی بوده است.

بطور معمول سپرده‌های بانکی به سه گروه سپرده‌های جاری، پس‌انداز و مدت‌دار تقسیم می‌شوند. هدف اصلی صاحبان سپرده جاری از سپرده‌گذاری در بانک تسهیل مبادلات پولی و استفاده از بانک به صورت صندوق و حسابدار سریع و دقیق است و انگیزه صاحبان سپرده پس‌انداز حفظ و نگهداری وجوه مازاد و

برنامه‌ریزی برای هزینه‌های آینده و احتیاطی است. در غالب بانک‌های دنیا به سپرده‌های جاری سود یا بهره‌ای پرداخت نمی‌شود، برای صاحبان پس‌انداز نیز در حد پایین بهره یا جایزه می‌پردازند در نتیجه تغییرات نرخ سود یا بهره بانکی روی سپرده‌های بانکی هیچ تاثیری ندارد و روی سپرده‌های پس‌انداز نیز تاثیر نمی‌گذارد اما سپرده‌گذاران مدت‌دار به قصد کسب درآمد و استفاده از سود و بهره بانکی سپرده-گذاری می‌کنند در نتیجه نرخ بازده بانک را با سایر نرخ‌های بازده موجود در اقتصاد مقایسه کرده سپس تصمیم می‌گیرند.

امروزه عرصه‌های گوناگونی برای سرمایه‌گذاری صاحبان سرمایه‌های نقدی وجود دارد. سرمایه‌گذاری مستقیم در فعالیت‌های اقتصادی، خرید و فروش سهام شرکت‌ها، ورود به شرکت‌های سرمایه‌گذاری، خرید و فروش زمین، ساختمان، طلا، ارز، خرید و فروش اختکاری کالاهای ضروری، خرید کالاهای بادوام، ورود در بازارهای غیررسمی وام و تنزیل و دست آخر خارج کردن سرمایه‌های نقدی از کشور و سپرده‌گذاری در بانک‌های خارجی از جمله آن‌ها است.

اگر سود سپرده‌های مدت‌دار بانک‌ها با احتساب نرخ تورم سود قابل قبولی برای صاحبان سپرده باشد، غالب افراد ریسک‌گریز و متعارف جامعه به سمت بانک‌ها می‌آیند و فقط افراد ریسک‌پذیر به سراغ شرکت‌های سهامی و سرمایه‌گذاری می‌روند و زمینه‌ای نیز برای فعالیت‌های اختکاری و غیرمولد و غیررسمی باقی نمی‌ماند. اما اگر نرخ سود بانک‌ها پایین باشد به ویژه اگر کمتر از نرخ تورم باشد بخش فراوانی از سپرده‌گذاران مدت‌دار به تناسب سرمایه و سلیقه شان عرصه‌های دیگری را می‌جویند.

حال با توجه به اینکه به غیر از سپرده‌گذاری در بانک‌ها بازارهای دیگری نیز جهت سرمایه‌گذاری وجود دارد این سوال مطرح می‌شود که افراد برای سرمایه‌گذاری کدامیک از بازارها را ترجیح می‌دهند؟ بخشی از افراد در جامعه تمایل به سرمایه‌گذاری در بازارهایی از قبیل خرید و فروش زمین و ملک، خرید و فروش طلا و سکه دارند تا از اختلاف قیمت این کالاها در طی یک بازه زمانی خاص کسب سود نمایند.

در این تحقیق به بررسی انتخاب‌های مختلف سپرده‌گذاران بانکی برای سرمایه‌گذاری می‌پردازیم. این که افراد برای حفظ ارزش پول خود سپرده‌گذاری در بانک را انتخاب می‌کنند یا سرمایه‌گذاری در بازارهایی

از قبیل: طلا و سکه یا زمین و ساختمان؟ چنانچه فرد، سپرده‌گذاری در بانک‌ها را انتخاب کند چه دلایلی دارد؟ و یا چرا پول خود را صرف خرید و فروش طلا یا خرید و فروش زمین نمی‌کند؟ و حال اینکه کدامیک از این‌ها به صرفه‌تر است؟ آیا سپرده‌های بلندمدت بانکی را می‌توان جانشین کالاهای بادوام از قبیل طلا و زمین و ملک قرار داد؟ چرا و به چه دلیل؟ آیا می‌توان رابطه معناداری بین نرخ سپرده‌های بانکی و قیمت طلا و سکه و زمین و ملک پیدا کرد؟ در واقع مسئله، بررسی ترجیحات افراد بین بازارهای مختلف است اینکه بین بازارهای طلا و زمین و ساختمان و سپرده‌گذاری در بانک کدامیک را انتخاب خواهند کرد و کدامیک را، راه مناسب‌تری جهت حفظ ارزش پول خود می‌دانند تا از این طریق به رفتار اقتصادی متناسب با شرایط جامعه امروز ایران دست یابیم.

۱-۲- هدف‌های تحقیق:

همان‌طور که می‌دانیم پول در گذر زمان همواره ارزش خود را از دست داده است به همین دلیل افراد همیشه به دنبال راهی برای حفظ ارزش پول هستند تا از این طریق با وجود تورم قدرت خرید خود را حفظ کنند. پس‌انداز کردن یکی از این راه‌ها می‌باشد البته صرف پس‌انداز کردن نمی‌تواند به حفظ ارزش پول کمک کند لذا اینکه پول را در کجا پس‌انداز کنیم می‌تواند نقش بسیار مهمی در بازدهی و بهره‌وری آن داشته باشد. میزان پس‌انداز افراد مختلف بسته به درآمدهای متفاوت است اما نکته مهم این است که همه آن‌ها چه با پس‌انداز اندک و چه با پس‌انداز هنگفت به دنبال پیدا کردن بازاری هستند که با وارد شدن به آن هم میزانی از عایدی خود را پس‌انداز کرده باشند و هم سود و منفعتی کسب کرده باشند که بتواند قدرت خرید آن‌ها را در گذر زمان و با توجه به وجود تورم حفظ کند.

در این تحقیق سعی شده بین سپرده‌گذاری در حساب‌های بلندمدت و سرمایه‌گذاری در کالاهای بادوام مطالعاتی انجام شود. (منظور از کالاهای بادوام بازارهایی از قبیل: بازار طلا و سکه و خرید و فروش ملک و زمین می‌باشد) در واقع در این تحقیق می‌خواهیم به بررسی این موضوع بپردازیم که مشتریان بانک ترجیح می‌دهند پولی را که جهت پس‌انداز جمع‌آوری کرده‌اند در سپرده‌های بلندمدت بانکی سرمایه-

گذاری کنند یا آن را در بازارهای کالاهای بادوام صرف کنند. در واقع این تحقیق قدرت برنامه‌ریزی بانک‌ها جهت جذب بیشتر منابع را به ما نشان می‌دهد و توصیه‌ای برای برنامه‌ریزی کلان توسعه منابع کشور خواهد بود.

۱-۳- اهمیت موضوع تحقیق و انگیزش انتخاب آن:

یکی از مطالبی که می‌توان درباره پول گفت این است که پول ارزش زمانی دارد یعنی در طی زمان از ارزش پول کاسته می‌شود به همین دلیل افراد همواره به دنبال راهی برای حفظ ارزش پول می‌باشند. همه ما سعی می‌کنیم که میزانی از درآمد خود را پس انداز کنیم پس با این فرض جلو می‌رویم که همیشه افراد میزانی از درآمد خود را پس انداز می‌کنند تا منبعی باشد برای مخارج و هزینه‌های آتی یا پیش‌بینی نشده. حال باید دید که این پس‌انداز در چه بخشی انجام شود تا علاوه بر حفظ ارزش پول کسب سود و منفعتی را دربر داشته باشد. در این میان بخش‌های مختلفی از قبیل سپرده‌گذاری در بانک‌ها، سرمایه‌گذاری در بازار طلا، سرمایه‌گذاری در بازار زمین و ساختمان، سرمایه‌گذاری در بازار ارز، سرمایه‌گذاری در بازار سهام و بازار بورس و غیره مطرح می‌شود که در این تحقیق تنها به بررسی و مقایسه سپرده‌گذاری در بانک‌ها و سرمایه‌گذاری در بازار طلا و بازار زمین و ملک می‌پردازیم.

از آنجایی که یکی از اهداف در برنامه‌ریزی اقتصادی در کشورهای در حال توسعه، ایجاد حداکثر امکانات برای تامین و افزایش سرمایه ملی به جهت توسعه و رشد اقتصادی است که آن هم با میزان سرمایه‌گذاری رابطه مستقیم دارد، به همین دلیل مشارکت در تحقق این امر در قانون بانکداری بدون ربا به عنوان "تجهیز منابع پولی" یکی از وظایف سیستم بانکی می‌باشد تا بانک‌ها از راه جمع‌آوری اندوخته‌های مردم به تولیدکنندگان یا توزیع‌کنندگان کالا و خدمات تحت عناوین شرعی و بانکی از قبیل جعاله، مشارکت و غیره کمک نمایند. شکی نیست که بانک‌ها نقش مهمی در تجهیز سرمایه‌های نقدی و هدایت آن‌ها به سمت فعالیت‌های مولد دارند. تلاش بانک‌ها در جمع‌آوری پس‌اندازهای بخش خصوصی و به جریان