



پنج‌شنبه ۲۳ مرداد ۱۳۹۸ - شماره ۵۸۵

اخبار بانک

خريد دو هزار ميليارد ريال كالای بادوام داخلي با تسهيلات بانک ملی بانک ملی ايران با هدف حمايت از كالای ايراني و رونق بازار توليد داخلي، از ابتدای سال جاری تا پايان تيرماه بالغ بر دو هزار و ۴۹ ميليارد ريال تسهيلات فروش اقساطی برای خريد كالای داخلي پرداخت کرده است.به گزارش اقتصادسراسر، رونق بازار توليد و کسب و کار همواره يکی از محوری ترين سياست های اين بانک بوده و از اين رو طی مدت مذکور بالغ بر ۱۵ هزار و ۹۸۹ فقره تسهيلات فروش اقساطی خريد كالای داخلي تخصيص داده است.همچنين در سال گذشته نيز بانک ملی ايران تعداد ۸۲ هزار و ۲۰۰ فقره تسهيلات فروش اقساطی خريد كالای داخلي به ارزش هشت هزار و ۶۰۲ ميليارد ريال پرداخت کرده است.طی مدت مذکور، ۵۰ هزار و ۸۳۰ ميليارد ريال تسهيلات سرمايه در گردش برای حمايت از توليد و اشتغال در ۲۳ هزار و ۸۱۵ فقره تسهيلات بانک ملی ايران پرداخت شده است.بانک ملی ايران اعلام کرد ۲۴۳ هزار و ۸۷۰ فقره تسهيلات نيز به صورت فروش اقساطی، جلاله و مراحبه برای رفغ نيازهای ضروری خانوار پرداخت کرده است که ارزش اين تسهيلات به ۷۴ هزار و ۷۵۱ ميليارد ريال می رسد.

.....

بیمه عمر تسهیلات قرض الحسنه بانک رفاه اقساطی شد

بانک رفاه، در راستای رضایتمندی مشتریان، بیمه عمر تسهیلات قرض الحسنه پرداختی به مشتریان خود را اقساطی کرد.به گزارش اقتصادسراسر، با توجه به افزایش مبلغ تسهیلات قرض الحسنه در سال های اخیر، از تاريخ ۱۲.۹۸.۵۰۳ بيمه عمر تمامی تسهیلات قرض الحسنه اين بانک همانند ساير تسهیلات اقساطی، به صورت قسطی از مشتریان دریافت خواهد شد.

.....

پرداخت سود سهام عدالت سال گذشته، اوایل زمستان

مشاور سازمان خصوصی سازی گفت: از اواخر پاييز يا اوایل زمستان سود سال ۹۷ سهام عدالت به مشمولين پرداخت خواهد شد.به گزارش اقتصادسراسر، به نقل از ايرناسيد جعفر سبحانی به زمان واریز سود سهام عدالت برای سال ۹۷ اشاره و بيان کرد: سود سال ۹۵ و ۹۶ به حساب همه مشموليني که شماره حساب خود را در سامانه سازمان خصوصی سازی وارد کردند واریز شده است.وی ادامه داد: برای تعيين ميزان سود سال ۹۷ مجامع بيشتر شرکت‌ها بر گزار شده اما مجامع سه شرکت بزرگ مانند هلدینگ خليج فارس که به نظر می‌رسد سود بالایی را بين مشمولين توزيع کنند در مهر بر گزار می‌شود و اين موضوع منجر به تاخير در واریز سود سال ۹۷ شده است.سبحانی خاطرنشان کرد: باید تا پايان مهر ماه که مجامع اين شرکت‌ها بر گزار می‌شود صبر کرد و بعد نسبت به پرداخت سود سال ۹۷ مشمولين سهام عدالت اقدام کرد.

.....

گزارش نهایی برای اصلاح قوانين مبارزه با پولشویی در صنعت بیمه

پژوهشکده بیمه گزارش نهایی طرح پژوهشی آسیب‌شناسی و ارائه پیشنهاد جهت اصلاح قوانين مبارزه با پولشویی در صنعت بیمه را ارائه کرد که براساس آن این موضوع نیازمند قابلیت اعتماد به زیرساخت‌های احراز هویت است.به گزارش اقتصادسراسر، این تحقيق با هدف آسیب‌شناسی و بررسی کاستی‌ها و خلأهای موجود در قوانين و مقررات ناظر بر مبارزه با پولشویی در صنعت بیمه و ارائه راهکارهای پیشنهادی انجام شده است.در این نشست علمی پس از تبیین موضوع و چيستی جرم پولشویی، تجربیات کشورها در این حوزه و یافته‌های حاصل از مطالعات تطبیقی اسناد مرتبط در کشورهای منتخب از جمله مالزی، هند، چین، نروژ و سنگاپور، اصل اساسی بیمه شماره ۲۲ و توصیه‌های بانک جهانی ارائه شد.در ادامه ضمن احصاء عوامل موثر بر ریسک پولشویی در بیمه انجام شده است، حاکی است متغیر در دسترس بودن زیرساخت‌های شناسایی(احراز هویت) قابل اعتماد، بالاترین رتبه رانسبت به هدف کلی کاهش ریسک پولشویی دارد و متغیر در دسترس بودن و اجرای مجازات‌های اداری از کمترین اولویت برخوردار است.

سامانه بورس، ظرفیت پذیرش سهام عدالت را ندارد

مدیرعامل بورس اوراق بهادار تهران اعلام کرد: برای عرضه سهام عدالت در بورس مکانیزم معاملاتی و ابزارها و روش‌ها باید مشخص شود و سامانه بورس پاسخگوی پذیرش همه سهامداران عدالت نیست.به گزارش اقتصادسراسر، به نقل از فارس، علی صحرایی در مورد عرضه سهام عدالت در بورس اوراق بهادار تهران گفت: نمایندگان مجلس در کمیسیون‌های اصل ۴۴ و کمیسیون اقتصادی در حال بررسی هستند و تصمیم‌گیری نهایی با مصوبه مجلس انجام خواهد شد.وی با بیان اینکه عرضه سهام عدالت در بورس نیاز به قانون مجلس دارد، گفت: در حال حاضر مالکیت این سهام در اختیار شرکت‌های تعاونی سهام عدالت استانی قرار دارد و برای عرضه در بورس باید از ساختار قبلی جدا شود.مدیرعامل بورس اوراق بهادار تهران افزود: طبق قانون دهک‌های اول و دوم درآمدی برای سهام عدالت مالک این سهام شده‌اند، ولی برای عرضه سهام عدالت در بورس مکانیزم معاملاتی و ابزارها و روش‌ها باید مشخص شود.



کندوکاو «اقتصادسراسر آمد» از زوند «اصلاح قانون پولی و بانکی کشور»:

ایران در حفظ ارزش پول ملی موفق بوده؟



می، ربال حدود ۳۰ درصد ارزش خود را از دست داد و هر دلار در بازارهای ایران ۱۵ هزار و ۶۰۰ تومان دادوستد می‌شد.

ایران و مقابله با این وضعیت، سیستمی از چند نرخ متفاوت ارز ایجاد کرد تا وضعیت بازار سیاه را مدیریت کند. پس از آن بود که ساختار "نیما" برای استفاده تاجران در سال گذشته ایجاد شد؛ اما خیلی از صادرکنندگان تر جیح می‌دادند که ارز خود را در بازار غیررسمی به فروش برسانند، چون نرخ ارز در سامانه نیما به نرخ رسمی ارز نزدیک بود. اما در ماه‌های اخیر بانک مرکزی ایران اجازه داده که نرخ ارز در سامانه نیما بالاتر رود تا شرکت‌های بیشتری تشویق شوند ارز خود را در این سامانه عرضه کنند. از سوی دیگر، دولت ایران اعلام کرده که قصد دارد چهار صفر از زر ملی ایران حذف کند.

بلومبرگ در ادامه می‌نویسد: اقدامات دولت و بانک مرکزی در بالا بردن ارزش ربال موفق شد. از ماه می تاکنون ارزش ربال بیش از ۳۰ درصد افزایش یافته و نرخ برای ری آن با دلار به کانال ۱۱ هزار تومانی رسیده است که خیلی نزدیک به نرخ ارز در سامانه نیما است.

چارلز رابر تسون، اقتصاددان ارشد در رابطه با حذف چهار صفر از پول ملی ایران می‌گوید: حذف صفرها می‌تواند تاثیر روانی داشته باشد. اگر برابری ارز ایران و آمریکا معادل ۱۲ تومان به ازای هر دلار باشد خیلی بهتر از آن است که معادل ۱۲ هزار تومان به ازای هر دلار باشد.

جمهوری اسلامی ایران در چهارچوب نظام ارزی حاکم و با رعایت ذخایر ارزی و عندالزوم تعهدات کشور در مقابل صندوق بین‌المللی پول، محاسبه و تعیین می‌شود. دوره گردش موزاری و اعتبار همزمان حذف چهار صفر از پول ملی و بازنگری در اقطاع اسکناس و سکه، علاوه بر بهبود ایفای نقش این ابزار در نظام‌های پرداخت کشور، مشکلات مذکور نیز تخفیف می‌یابد. در این راستا، دکتر حسن روحانی، لایحه اصلاح قانون پولی و بانکی کشور را برای طی تشریفات قانونی به مجلس ارسال کرد. براساس این لایحه واحد پول ایران به تومان تغییر می‌یابد و هر تومان برابر ۱۰۰۰ ربال جاری و معادل یکصد پارسه است. برابری پول‌های خارجی نسبت به تومان و نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی در این گزارش آمده است: تحریم‌های

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

نرخ خرید و فروش ارز توسط بانک مرکزی

یادداشت

مهار ریسک ضریب فزاینده نقدینگی

مهدی هادیان



آخرین آمار و ارقام پولی منتشر شده نشان داد که در سال گذشته پایه پولی از رشد ۲۴ درصدی بر خوردار شده است. بدیهی است این افزایش در صورتی که با رشد ضریب فزاینده نیز همراه می‌شد، نرخ رشد نقدینگی بیشتری را به همراه می‌داشت.

اما خوشبختانه در سال گذشته به دلایل متعددی از جمله افزایش تقاضا برای نگهداری اسکناس و مسکوک و تا حدودی نیز کاهش عرضه تسهیلات توسط شبکه بانکی ضریب فزاینده نقدینگی توان افزایش نداشت و اندکی نیز کاهش یافت که در نتیجه نقدینگی با نرخ رشد ۲۳ درصدی کمتر از رشد پایه پولی افزایش یافت.

طبیعی است زمانی که روند قیمت‌ها بصورت شتابان افزایش می‌یابد، تقاضای معاملاتی پول برای انجام مخابر روزمره نیز افزایش می‌یابد و در نتیجه ممکن است بخشی از نقدینگی که قبلا به شکل شبه پول نگهداری می‌شد به سپرده‌های دیداری تبدیل شود و حتی مقام پولی نیز مجبور شود عرضه اسکناس و مسکوک را افزایش دهد که این تحولات با ثبات سایر شرایط به افزایش ضریب فزاینده پولی و کاهش ضریب فزاینده نقدینگی منجر خواهد شد. این پدیده در سال گذشته اتفاق افتاده است به نحوی که ضریب فزاینده پولی از ۰۰۹ به ۱۰۰۷ افزایش یافته و در مقابل ضریب فزاینده نقدینگی از ۷۰۱۵ به ۷۰۰۸ کاهش یافته است.

اما نکته مهم آن است که تحولات ناشی از این فرآیند پس از رسیدن تقاضای معاملاتی افراد به تعادل ترازهای پولی جدید دیگر تکرار نخواهد شد و در صورت عرضه بیشتر پول، افراد وجوه مازاد بر تقاضاهای معاملاتی را به شکل شبه پول نگهداری خواهند کرد.

بنابراین از یک مقطعی با توقف روند صعودی ضریب فزاینده پولی و احتمالاً کاهش آن، روند نزولی ضریب فزاینده نقدینگی متوقف شده و شروع به افزایش خواهد کرد. بنابراین اینگونه نخواهد بود که همانند سال گذشته، کاهش ضریب فزاینده نقدینگی فرصتی را برای غلبه رشد پایه پولی بر رشد نقدینگی فراهم آورد.

حال اصولاً چرا این بحث برای سال جاری مهم است؟ اخیراً مباحث متعددی در خصوص تامین مالی تولید با توجه به فشارهای ناشی از التهابات ارزی و افزایش هزینه‌های بکارگیری عوامل تولید و همچنین نیاز به سرمايه در گردش بیشتر مطرح است.

از سوی دیگر کسری بودجه با توجه به وضعیت فروش نفت و دسترسی به درآمد‌های نفتی با محدودیتی بیش از پیش مواجه شده است که مجموعه این اتفاقات احتمال دست‌اندازی به منابع پایه پولی چه بصورت مستقیم از جانب افزایش استقراض بخش دولتی از بانک مرکزی و چه بصورت غیرمستقیم از محل استقراض از بانک‌ها و در نتیجه افزایش استقراض بانک‌ها از بانک مرکزی را بیش از هر زمان دیگری برجسته کرده است.

این عوامل با لحاظ تجارب قبلی از وضعیت استقلال عملیاتی مقام پولی و در نظر گرفتن عامل انتخابات پیش‌رو، سناریوهای متفاوتی را برای رشد پایه پولی می‌تواند تصویر نماید که نتیجه نهایی آن بر رشد نقدینگی، لزوم توجه هر چه بیشتر به تحولات ضریب فزاینده نقدینگی را برجسته می‌نماید. به عنوان مثال، اگر مقام پولی نرخ رشد نقدینگی را ۲۴ درصد در نظر گرفته باشد، مشروط به اینکه ضریب فزاینده نقدینگی افزایش نیابد، پایه پولی حداکثر ۲۴ درصد باید افزایش یابد که با توجه به حجم ۳۶۵ هزار میلیارد تومانی پایه پولی در انتهای سال گذشته، طی سال جاری حدوداً ۶۵ هزار میلیارد تومان پول بر قدرت تزریق خواهد بود.

حال اگر محاسبات خود را از یک رویکرد منفعل در سیاست‌گذاری پولی به رویکردی فعال تغییر دهیم که در آن بانک مرکزی برای دستیابی به اهداف اقتصاد کلان از جمله کنترل تورم و تعدیل انتظارات تورمی هدفگذاری نموده است، ممکن است نرخ رشد نقدینگی مناسب را ۲۰ درصد تشخیص دهد که در این صورت از سقف قبلی رشد پایه پولی ۱۰ هزار میلیارد تومان کاسته خواهد شد. در گام بعد ممکن است برای ضریب فزاینده نقدینگی نیز رشد ۵ درصدی در نظر گرفته شود که در این شرایط رشد پایه پولی حداکثر باید ۱۵ درصد و مقدار افزایش آن نیز حداکثر ۴۰ هزار میلیارد تومان باشد. دلالت ضمنی و هدف ارایه این محاسبات که فرایندی بسیار ساده و مبتدی از تحولات مربوط به کل‌های پولی را شبیه‌سازی می‌نماید، این است که در تناسب با سایر ارقامی که از میزان کسری بودجه و حجم تامین مالی تولید ارایه می‌شود، حداکثر ظرفیت‌های منابع پولی بر قدرت نیز شناخته شود. /ایپنا