

## کنترل ریسک معاملات با صندوق های سرمایه گذاری



سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری و خرید واحدهای این صندوق ها، ریسک های خرید مستقیم سهام را کنترل می کند.

محمود آقایی کارشناس بازار سرمایه با اشاره به رشد چشمگیر شاخص بورس از ابتدای امسال تاکنون گفت: بررسی تاریخی و سنتی معاملات بازار سرمایه نشان می دهد پس از هر روند رو به رشدی، بازار سهام به حالت تعادل و رکود می رسد.

این کارشناس بازار سرمایه در پاسخ به چرایی رشد قابل توجه شاخص بورس و قیمت سهام شرکت ها در سال گذشته و سال جاری اظهار داشت: مواردی همچون تورم اقتصادی که ناشی از افزایش افسار گسیخته در بازارهای مختلف از جمله مسکن، ارز، خودرو و طلاست، بر بازار سرمایه نیز اثر گذار است.

وی تصریح کرد: از این رو باید گفت رشد و رونق امسال و سال گذشته بازار سرمایه به دلیل تورم اقتصادی و به اصطلاح افزایش ارزش دلاری و ریالی دارایی های شرکت ها است، و اگر نه در عمل اتفاق مثبتی برای اقتصاد کشور و در پی آن صنایع و بنگاه های نیفتاده که از رشد شاخص بورس و قیمت ها در این مدت خرسند باشیم.

این کارشناس بازار سرمایه ادامه داد: البته این موضوع کاملا طبیعی است که قیمت سهام بنگاه ها و شرکت های مختلف در پی تورم اقتصادی رشد پیدا کند و به اصطلاح شاهد رشد دلاری دارایی های شرکت ها باشیم، اما به طور معمول و سنتی این تورم با تأخیر خود را در بازار سهام نشان می دهد؛ بر این اساس این استدلال که بازار سرمایه متناسب با سایر بازارها در سال گذشته رشد نکرده و در سال ۹۸ بازار سرمایه در حال جبران عقب ماندگی خود در تورم است، قابلیت دفاع دارد.

وی با تکیه بر خواندن رشد های این روزهای بازار سرمایه اذعان داشت: بدلیل اینکه رشد شاخص بورس و قیمت سهام شرکت های بنیادی و در اثر رشد اقتصادی نیست، بنابراین انتظار تداوم روزهای مثبت برای بازار سهام دور از انتظار است.

این کارشناس بازار سرمایه گفت: از این رو به سرمایه گذاران به ویژه تازه واردان به بازار سهام توصیه می شود ریسک حضور در بازار را به ویژه در این روزها که بازار سهام رشد قابل توجهی داشته است، با سرمایه گذاری غیرمستقیم کنترل کنند.

وی توضیح داد: سهامداران به دو صورت می توانند در بازار سهام سرمایه گذاری کنند، نخست خرید مستقیم سهام شرکت ها است که عمدتاً برای تازه واردان این موضوع توصیه نمی شود؛ چرا که خرید سهام به عوامل مختلفی بر کسب سود نیاز دارد و باید مطالعه وسیعی در این زمینه توسط سرمایه گذاران صورت بگیرد. ضمن اینکه دادوستد سهام در بازار سرمایه به تجربه و مهارت نیاز دارد.

آقایی افزود: این در حالی است که سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری و خرید واحدهای این صندوق ها، سرمایه گذاری غیر مستقیم در بازار سهام تلقی می شود و ریسک های خرید مستقیم سهام در بورس از این طریق کنترل می شود.

وی اضافه کرد: بررسی تجربه دنیا نیز بیانگر این مطلب است که اوایل بخش قابل توجهی از جمعیت کشورها در بازار سهام فعال هستند و نکته مهمتر اینکه سرمایه گذاری در بازار سهام توسط این افراد به طور غیرمستقیم صورت می گیرد. این کارشناس بازار سرمایه به متولیان بازار سهام توصیه کرد: با فرهنگ سازی و اطلاع رسانی مناسب اقدام به معرفی روش های مختلف سرمایه گذاری در بازار سهام کنند تا بدین طریق ریسک حضور افراد در بازار کنترل شده و نقدینگی از ماندگاری بیشتری در بازار سرمایه برخوردار شود.

## خبر

**تدوین دستور العمل انضباطی پرداخت یارانه توسط بانک مرکزی**  
بانک مرکزی با امضای توافق نامه با شرکت شاپرک و معاونت امور فضای مجازی دادستانی کل کشور مکلف به تدوین دستور العمل انضباطی برای پرداخت یاران به منظور تعیین تکلیف حدود تخلفات شرکت های پرداخت شد.

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در راستای امضای توافق نامه با شرکت شاپرک و معاونت امور فضای مجازی دادستانی کل کشور مکلف به تدوین دستور العمل انضباطی برای پرداخت یاران به منظور تعیین تکلیف حدود تخلفات شرکت های پرداخت شد و بر ضرورت کسب و کارهای حوزه پرداخت شد؛ دستور العمل انضباطی برای شرکت های پرداخت یار به دنبال تعیین حدود تخلفات تمامی شرکت های فعال در حوزه پرداخت و مشخص کردن نحوه جریمه و برخورد برای تخلفات است که عدم وجود این آیین نامه تا به امروز برای کسب و کارهای زیست بوم پرداخت کشور مشکلاتی از جمله لغو مجوز پرداخت یاری و مسدود سازی و پرداخت یاران به منظور مشخص را به دنبال داشته است که این مشکل با تفاهم دستور العمل انضباطی پرداخت یاران رفع خواهد شد.

با توجه به انتظارات بانک مرکزی و دادستانی کل کشور، با تدوین آیین نامه انضباطی پرداخت یاران دیگر هیچ کسب و کاری در حوزه پرداخت به دلیل تخلف از سوی یک پذیرنده به صورت کامل مسدود نخواهد شد و وارد فرآیند فیلترینگ نمی شود چرا که با استفاده از این آیین نامه ابتدا بررسی می شود که کسب و کار حوزه پرداخت در انجام تخلف نقشی داشته یا صرفاً یک پذیرنده تخلف را انجام داده است اما اگر با انجام بررسی ها، شواهد حاکی از اثبات قصور پلتفرم پرداخت در تخلف باشد علاوه بر مسدود سازی کل سرویس با هماهنگی بانک مرکزی توافقتنامه پرداخت یاری نیز باطل خواهد شد و شرکت حق ارائه خدمات پرداخت را نخواهد داشت.



## بر خورد با هر گونه تبانی در بیمه

میزان رضایت مندی در سازمان ها با میزان سطح رضایت در جامعه ارتباط تنگاتنگی دارد و به همین خاطر، بخش بازرسی و نظارت مسئولیت سنگینی بر عهده دارند. به گزارش اداره کل روابط عمومی و امور بین الملل بیمه مرکزی، غلامرضا سلیمانی که در آیین تودیع و معارفه دو تن از مدیران بیمه مرکزی سخن می گفت با بیان این مطلب افزود: سستی و سهل انگاری در ارائه خدمات به شهروندان یک تخلف آشکار است و واحدهای بازرسی باید در کنار تخلفات دیگر به این امر خلاف هم رسیدگی کنند. رییس کل بیمه مرکزی با تشریح آخرین آمار مربوط به تخلفات و تقلبات بیمه ای و راه های مقابله با آن، افزود: بیمه مرکزی با در پیش گرفتن تمهیداتی درصد است تا میزان تخلفات را به حداقل برساند و در همین راستا با تخلفات سازماندهی شده و انجام هر گونه تبانی، برخورد جدی صورت خواهد گرفت.

## اما واگرهای بدهی بانک ها در گزارش «اقتصاد سرآمد»:

## تعیین تکلیف بدهی بانک ها



گروه بانک و بیمه - بدهی بانک ها به

بانک مرکزی در آذرماه سال گذشته نسبت به ماه مشابه سال گذشته

۲۲.۵ درصد افزایش یافته است. بر اساس

آمارهای بانک مرکزی از بخش پولی و بانکی کشور، مانده بدهی بانک ها به بانک مرکزی

در آذرماه سال ۹۷ با افزایش ۳۲.۵ درصدی نسبت به آذرماه سال گذشته به ۱۴۹ هزار

میلیارد تومان است. مانده این بدهی در ماه مشابه سال گذشته ۱۱۳ هزار میلیارد تومان

بوده است. همچنین مانده بدهی بانک ها در آذر امسال نسبت به اسفند ماه سال گذشته

افزایش ۱۳.۵ درصد افزایش داشته است؛ به طوری که این بدهی در اسفند سال پیش ۱۳۲

هزار میلیارد تومان بوده است

این در حالی است که در بخش بدهی های بانک مرکزی، این بانک در ماه مذکور حدود ۱۰

هزار میلیارد تومان بدهی به صورت اسکناس و مسکوک نزد بانک ها دارد. همچنین ۱۸۹ هزار

میلیارد تومان از سپرده های بانک ها و موسسات اعتباری نیز در اختیار بانک مرکزی است

که جزء بدهی های بانک مرکزی لحاظ شده است. مانده سپرده های بانک ها و موسسات

اعتباری نزد بانک مرکزی نیز در یک سال گذشته یعنی از آذر سال گذشته تا آذر امسال

۲۳.۵ درصد افزایش داشته است.

بررسی جزئیات بدهی ۷۳ هزار میلیارد تومانی سیستم بانکی به بانک مرکزی نشان می دهد

۴۰ هزار میلیارد تومان از این بدهی مربوط به بانک مسکن و قسمت مهم آن مربوط به

تسهیلات ارزان قیمت مسکن مهر است.

معاون وزیر اقتصاد با اشاره به آخرین وضعیت

فروش اموال مازاد بانک ها گفت: بدهی دولت به بانک ها امسال تعیین تکلیف می شود.

عباس معمارنژاد در مورد وضعیت فروش اموال مازاد بانک ها، اظهار داشت: این موضوع مورد

توجه مقام معظم رهبری، رئیس جمهور و وزیر اقتصاد بود و اقداماتی ظرف یک سال گذشته

توسط وزارت اقتصاد صورت گرفته که منجر به این شد ۱۲ هزار میلیارد تومان از اموال

بانک های دولتی و خصوصی شده فروخته بشود که بخش مربوط به املاک و بخش سهام

و شرکت ها است.

معاون وزیر اقتصاد با بیان اینکه این میزان فروش مربوط به بانک های دولتی و خصوصی

مانند صادرات، تجارت و ملت است، اینکه گفته شده بر اساس خوداظهاری، ۳۰ هزار میلیاردی

از اموال بانک ها فروخته شده احتمالاً مربوط به مدت زمان شروع طرح تاکنون است و آمار

۱۲ هزار میلیارد تومان برای یک سال و اندی گذشته بوده است.

معاون امور بانکی، بیمه و شرکت های دولتی وزارت امور اقتصادی و دارایی با تاکید بر اینکه

بررسی کردیم که روند واگذاری اموال مازاد بانک ها تسریع شود، گفت: نیاز بود، مقررات

در رابطه با ارزش گذاری شرکت ها و املاک و دارایی و فروش اقساطی یک مقدار شفاف تر

شده و تسهیل بیشتری صورت بگیرد.

وی ادامه داد: با بررسی ها مشخص شد، آیین نامه هایی که قانون اصل ۴۴ در این

رابطه دارد، آیین نامه های مناسبی است و پیشنهادی به کمیسیون اقتصادی دولت رفته

تا تصویب شود. اکنون این آیین نامه در دستور کار تصویب دولت قرار دارد و پس از تصویب،

بانک ها می توانند با تصویب مجمع عمومی از آیین نامه های مربوط به قانون اصل ۴۴ برای

ارزش گذاری بنگاه ها و دارایی ها و فروش اقساطی و نحوه تنظیم قرارداد استفاده کنند.

معاون وزیر اقتصاد در پاسخ به این سوال که یکی از چالش های موجود، قیمت گذاری

اموال است، بیان داشت: در آیین نامه ۴ روش برای واگذاری در نظر گرفته شده است؛ ارزش

روز دارایی ها، روش های ترکیبی و روش هایی که سازمان خصوصی سازی اکنون استفاده

می کند.

معمارنژاد افزود: وقتی یک شرکت بورسی واگذار می شود، وضعیت خاص خود را دارد و

غیربورسی نیز همین طور، واگذاری شرکت های بورسی شفاف است و مثلاً قیمت بلوک فروشی

بر اساس عرف و تابلو مشخص است. همچنین برای فروش شرکت غیر بورسی نیز قانون اصل

۴۴ روش های مشخصی دارد.

وی در مورد لایحه اصلاح نظام بانکی اظهار داشت: بانک مرکزی به عنوان متولی پیگیری

می کند، ما هم در وزارت اقتصاد بخش های مربوط به خودمان را پیگیری می کنیم. یکی

از مباحث فروش اموال و املاک بانک ها است. موضوع دیگر تعیین تکلیف بدهی های دولت

به نظام بانکی است که با همکاری سازمان برنامه و بودجه تنظیم کنیم و در سال جاری

تعیین تکلیف شود. همچنین مجلس طرح اصلاح قانون بانک مرکزی و بانکداری بدون

ربا را پیگیری می کند تا نظم بیشتری به نظام بانکی بدهد.

## شرایط عجیب بانک ها

## برای پرداخت وام ۳۰ میلیونی از دواج



در حالی طبق

قانون بانک ها باید وام ۳۰ میلیونی

از دواج را با یک ضامن به زوجین پرداخت کنند که

گزارش های میدانی نشان میدهد برخی از بانک ها ۲

یا ۳ کارمند رسمی دولت را بعنوان ضامن قبول می کنند.

با توجه به وضعیت اقتصادی و شرایط سخت جوانان برای ازدواج، مجلس در بررسی بودجه امسال تصویب کرد که وام ازدواج از ۱۵ میلیون تومان به ۳۰ میلیون تومان افزایش یابد.

در بند (الف) تبصره (۱۶) لایحه بودجه ۹۸ آمده است: به منظور حمایت از ازدواج جوانان، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران موظف است از محل پس انداز و جاری

قروض الحسنه سیستم بانکی، تسهیلات قرض الحسنه ازدواج به زوج هایی که تاریخ عقد ازدواج آنها بعد از ۱۳۹۶/۱/۱ است و تاکنون وام ازدواج دریافت نکرده اند، با اولویت

نخست پرداخت کند.

تسهیلات قرض الحسنه ازدواج برای هر یک از زوج ها در سال ۱۳۹۸ سیصد میلیون (۳۰۰۰۰۰۰۰۰) ریال با دوره بازپرداخت پنج ساله با اخذ یک ضامن معتبر و سفته

است. بانک مرکزی می تواند یارانه پرداختی به اشخاص را به عنوان تضمین در این زمینه بپذیرد.

هر چند وام ۳۰ میلیونی هم در شرایط فعلی اقتصاد کشور و گرانی لحظه ای کالاها نمیتواند گره گشای ازدواج جوانان باشد ولی بازم برای زوجین اهمیت دارد.

در هفته های اخیر بسیاری از جوانان که به منظور دریافت وام ازدواج راهی شعب بانکی شده اند با بخشنامه های عجیب و غریبی رو به رو شده اند که کار را برای دریافت وام ۳۰ میلیونی ازدواج سخت کرده است.

نکته مهم و شاید اولین سنگ پیش پای جوانان برای دریافت وام ازدواج تعداد ضامنینی است که بانک ها به انتخاب خودشان تعیین کرده اند.

برخی از بانک ها ۲ ضامن کارمند رسمی دولت و برخی دیگر ۳ ضامن از هر یک از زوجین می خواهند این در حالی است که طبق مصوبه مجلس وام ۳۰ میلیونی باید با

دوره بازپرداخت پنج ساله و اخذ یک ضامن معتبر و سفته پرداخت شود. البته مجلس این راه هم مصوب کرده که اگر زوجین ضامن کارمند نداشته باشند، یارانه پرداختی را

بعنوان ضامن در بانک قرار دهند.

با این حال اما بانک ها کار خودشان را می کنند و ضوابط باب میل خود را برای پرداخت وام ازدواج تعیین کرده اند. یکی از بانک ها گواهی اشتغال به کار زوجین را شرط

پرداخت وام ازدواج اعلام کرده است!

میرمحمد صادقی مدیر کل اعتبارات بانک مرکزی در باره سخت گیری های بانک ها برای پرداخت وام ازدواج گفت: بانک مرکزی متن مصوب قانون را به تمامی بانک ها ابلاغ

کرده است. حتی تاکید کرده ایم که با یک ضامن معتبر را قبول کنید یا یارانه زوجین را. وی افزود: بانک های با دلیل افزایش رقم وام ازدواج، شرایط ضمانت این وام را سخت

و سخت کرده اند تا از بازپرداخت اقساط مطمئن شوند ولی بانک مرکزی به آنها تاکید

کرده یک ضامن را قبول کنید.



شبه ۲۱ دیهشت ۱۳۹۸ - شماره ۴۹۳

## اخبار بانک

## آمادگی کامل بانک صادرات

## برای عملیاتی سازی رمز دوم پویا

امکان استفاده از رمز دوم یکبار مصرف در بانک صادرات ایران بدون نیاز به حضور مشتریان در

شعب مهیا می شود. مدیر امور فناوری اطلاعات بانک صادرات ایران از آمادگی کامل این بانک برای

اجرای عملیاتی امکان دریافت رمز دوم پویا برای انجام تراکنش های بانکی از اول خردادماه خبر

داد. سیدجعفر صدری با اشاره به اینکه بانک صادرات ایران در حوزه فناوری اطلاعات تلاش دارد پیشگام

بوده و در عین سهولت، دقت و امنیت اجرای عملیات بانکی الکترونیکی را برای مشتریان تضمین کند،

اظهار کرد: در اساس اعلام بانک مرکزی، بانک ها از ابتدای خردادماه سال جاری باید امکان استفاده از

رمز دوم یکبار مصرف و پویا را عملیاتی کنند که این اتفاق در بانک صادرات به خوبی سامان داده شده

است. وی افزود: دریافت «رمز دوم پویا» برای انجام تراکنش های اینترنتی دارندگان کارت های بانک

صادرات ایران، از طریق اپلیکیشن پرداخت «صاپ» صورت می گیرد و نیازی به مراجعه حضوری مشتریان

به شعب وجود ندارد. مدیر امور فناوری اطلاعات بانک صادرات ایران گفت: دریافت رمز دوم پویا در روزهای

آینده بر روی اپلیکیشن پرداخت «صاپ» عملیاتی می شود و مشتریان این بانک با نصب این اپلیکیشن

می توانند رمز دوم پویای خود را در گاه و درگاه اینترنتی مورد نظر استفاده کنند.

تقدیر رییس کمیته امداد امام خمینی (ره)

## از بانک پارسیان

کمیته امداد امام خمینی (ره) با ارسال نامه ای خطاب به ریاست محترم جمهور از حمایت های دولت،

مسولین دستگاه های اجرایی، استانداران، مدیران بانک های عامل در حمایت از مددجویان، رونق تولید

و همراهی در ایجاد اشتغال در سال «حمایت از کالای ایرانی» تقدیر کرد. در بخشی از این نامه آمده است:

ضمن تشکر از زحمات و مساعدت های شما در گاه خداوند متعال، بدین وسیله از مجموعه حامیان اشتغال به

ویژه بانک های عامل که حمایت های شایسته ای را در ایجاد اشتغال برای مددجویان و نیازمندان جامعه

نموده اند تشکر و قدر دانی می گردد. لازم به ذکر است بانک پارسیان به عنوان یکی از بانک های عامل

در حمایت از ایجاد اشتغال روستایی نقش موثری ایفا کرده است.

سهولت دریافت رمز پویا در بانک پاسارگاد

بانک پاسارگاد به منظور کاهش مخاطرات استفاده از رمز دوم کارت های بانکی، افزایش امنیت و جلوگیری

از سوء استفاده سوجدجویان، امکان دریافت این رمز را از راه سامانه های بانکداری الکترونیک خود فراهم

کرده است. به منظور کاهش مخاطرات مرتبط با استفاده از رمز دوم کارت های بانکی، افزایش

امنیت و جلوگیری از سوء استفاده سوجدجویان، امکان فعال سازی و دریافت رمز دوم کارت به صورت

رمز پویا و یک بار مصرف، با سهولت و بدون نیاز به نصب اپلیکیشن های جدید، از طریق سامانه های

بانکداری الکترونیک بانک پاسارگاد فراهم است. مشتریان می توانند از طریق سامانه بانکداری مجازی

یا سامانه موبایل بانک (همراه بانک) نسبت به فعال سازی رمز پویا و جهت دریافت رمز دوم پویا

صرفاً از طریق سامانه موبایل بانک (همراه بانک) اقدام کنند. به این ترتیب که در سامانه بانکداری مجازی

از طریق گزینه «مدیریت نوع رمز دوم» در بخش «کارت های من» و در سامانه همراه بانک از طریق

گزینه فعال غیرفعال سازی رمز یکبار مصرف کارت در بخش «عملیات کارت» امکان فعال سازی این نوع

رمز وجود دارد.

## تازه ترین خبر از پرداخت خسارت

## به کشاورزان سیل زده

این مبلغ به کشاورزان خسارت دیده ای اختصاص یافته که تحت پوشش بیمه کشاورزی بودند. قائم مقام

صندوق بیمه کشاورزی گفت: از ابتدای فروردین ماه تاکنون این صندوق مبلغ ۴۱۱ میلیارد تومان

غرامت به کشاورزان خسارت دیده ناشی از سیل اخیر، سرمازدگی و گرمزدگی سال گذشته پرداخت

کرده است. محمدمباراهیم حسن نژاد افزود: این مبلغ به کشاورزان خسارت دیده ای اختصاص یافته که

تحت پوشش بیمه کشاورزی بودند. به گفته وی، عمده پرداخت غرامت ها - در حدود ۲۰۰ میلیارد

تومان - مربوط به سیل اخیر بوده است. این مقام مسئول بخش عمده غرامت های پرداختی را مربوط

به اراضی زراعی دانست و تصریح کرد: این غرامت ها به اراضی زراعی، باغی، دام، طیور و آبیزار خسارت

دیده دارای بیمه، ۳۲ هزار هکتار اراضی باغی و ۱۶۰ هزار هکتار اراضی زراعی را شامل می شود