

## خبر

## پرداخت وام مشروط به اعتبارسنجی مشتری می‌شود

ایرنا، مدیر اداره اطلاعات بانک مرکزی گفت: به‌دفع کاهش مطالبات معوق، بانک‌ها مکلف شدند قبل از پرداخت تسهیلات برای متقاضی وام، استعلام اعتبارسنجی اخذ کنند.

محبوب صادقی با اشاره به اینکه بررسی اعتبارسنجی برای پرداخت تسهیلات بانکی منجر به کاهش معوقات بانکی خواهد شد، گفت: یکی از معیارهای اعتبارسنجی، مبلغ و سابقه تسهیلات گذشته مشتریان است. او همچنین رقم و سابقه چک‌های وصول یا برگشت‌شده متقاضیان را از دیگر معیارهای تعیین امتیاز اعتبارسنجی مشتریان شبکه‌بانکی برشمرد و افزود: بررسی سابقه پرداخت به‌موقع قبوض جرایم رانندگی و همچنین برق و گاز از دیگر مواردی است که می‌تواند در تعیین امتیاز اعتبارسنجی متقاضیان تسهیلات بانکی موثر باشد.

مدیر اداره اطلاعات بانک مرکزی با اشاره به اینکه اعتبارسنجی مشتریان در دنیا سابقه‌های صدساله دارد، افزود: اجرائی شدن دقیق این مدل در ایران، می‌تواند شرایط اخذ ضامن از وام‌گیرندگان را تسهیل کند. صادقی با اعلام اینکه اعتبارسنجی پیش از این نیز در برخی بانک‌ها اجرائی شده بود، گفت: این مدل کمک می‌کند بانک‌های برای پرداخت وام‌های کوچک به متقاضیان بتوانند شرایط تضمین را تسهیل و کمتر وثیقه‌هایی همچون گواهی‌های کسر از حقوق و سند ملکی درخواست کنند. او در ادامه با اعلام اینکه پرداخت وام‌های کوچک با مدل اعتبارسنجی به صورت نمونه آغاز شده است، افزود: اکنون ماهانه حدود یک‌میلیون فقره تسهیلات در شبکه بانکی کشور پرداخت می‌شود و هدف اعتبارسنجی این است که دسترسی افرادی که رفتار اعتباری مناسبی دارند به تسهیلات بانکی بیشتر شود.

مدیر اداره اطلاعات بانک مرکزی همچنین گفت: بر اساس شیوه اعتبارسنجی، دسترسی مشتریان بدحساب بانکی که وثایق مناسبی دارند، اما رفتار گذشته آنها نشان می‌دهد که به تعهدات خود به‌موقع عمل نمی‌کنند، محدود می‌شود. او میزان مطالبات معوق بانک‌ها را حدود ۱۷ درصد تسهیلات پرداختی خواند و افزود: هر چقدر این عدد کاهش پیدا کند به نفع مردم و کشور است. صادقی اضافه کرد: دسترسی به سامانه اعتبارسنجی برای عموم مردم فراهم شده است و متقاضیان می‌توانند با مراجعه به سامانه مای کریدیت و پرداخت هزینه‌ای حدود هزار تومان از وضعیت اعتبارسنجی خود مطلع شوند و در آینده این امکان در نرم‌افزارهای موبایلی نیز مهیا خواهد شد.

مدیر اداره اطلاعات بانک مرکزی با اعلام اینکه موضوع اعتبارسنجی سال ۱۳۸۵ مطرح و سال ۱۳۸۶ آیین‌نامه آن مصوب و سال ۱۳۸۸ نیز اصلاحات آن انجام شد، گفت: سال ۱۳۸۹ میزان استعلام از شرکت مشاور رتبه‌بندی حدود ۵ هزار عدد بوده، اما ابتدای سال ۱۴۰۰ به یک‌میلیون استعلام ماهانه و اکنون به حدود ماهانه ۳ میلیون استعلام رسیده است. صادقی افزود: شرکت تخصصی مشاور رتبه‌بندی تنها شرکت دارای مجوز از بانک مرکزی است و تاکنون اطلاعات حدود ۴۴ میلیون کد ملی در این بانک سامانه ثبت شده و برای ۲۴ میلیون نفر گزارش اعتباری تولید شده است که می‌تواند در سامانه مای کریدیت مشاهده کنند. او در پایان گفت: اکنون بانک‌ها برای پرداخت تسهیلات مکلف به اخذ اعتبارسنجی شدند و اگر بانکی تخلف کند با آن بانک برخورد قانونی خواهد شد.

### ادامه از صفحه ۶

## سه سناریوی ارزی پساتوافق

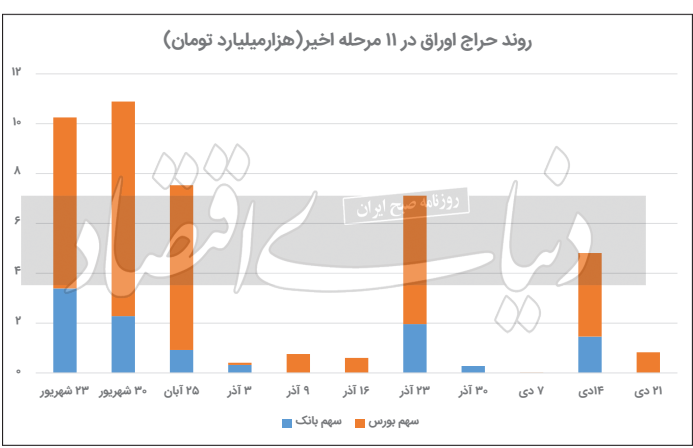
البته به نظر نمی‌رسد که هیچ سیاستگذاری در اقتصاد از درآمدهای یلوه‌شده صرف‌نظر کند. در نهایت، سناریوی سوم شرایط مناسبی را ایجاد می‌کند که بانک مرکزی علاوه بر هدف‌گذاری ارزی کنترل تورم نیز داشته باشد. البته در اجرای این سناریو امکانی هم وجود دارد که اگر از منابع ذخیره استفاده کند وارد سناریوی اول شود و عادت به تزریق منابع ارزی پیدا کند. بنابراین تأکید بر استفاده از کردیدور ارزی برای تعادل بخشی به تراز تجاری اهمیت دارد. در این شرایط می‌تواند هوشمندانه بین این دو سناریو تفاوتی قائل شود و این منابع ارزی برای رسیدن به هدف خود استفاده کند. بررسی‌ها نشان می‌دهد سناریوی اول خطرناک است و سبب فاصله بین صادرات و واردات می‌شود و مجدداً شرایطی را برای جهش ارزی در آینده ایجاد می‌کند. اما بانک مرکزی می‌تواند با توجه به نحوه هدف‌گذاری، از سناریوی دوم و سوم استفاده کند اما پیش شرط آن این است که حتما هدف‌گذاری تورمی و کنترل کاهش کسری بودجه و انجام دهد و از سوی دیگر اجازه دهد نرخ ارز نیز با تورم تعدیل شود و در واقع بافشاری برای پایین نگه داشتن نرخ ارز نداشته باشد. در نهایت تعادل در تراز تجاری وجود داشته باشد و از خروج سرمایه جلوگیری شود.

### گروه پول و ارز: ۲۳۶-۴۲۷۱

## بازار پول و ارز

## ۳دلیل رفتار نوسانی دولت در بازار حراج اوراق بررسی شد

# رهزگشایی از رفتار زیگزاگی درحراج



نسبت به مرحله آخر که در تاریخ ۱۵دی انجام شده بود به میزان ۳/۵۲همت کاهش داشته است. در این مرحله از حراج اوراق سه اوراق «اد۹۴» و «ار۹۶» فروخته شد.

نوع اوراق عرضه شده از نوع مراحبه عام، کوپن دار و با تواتر پرداخت سود شش ماهه (پرداخت کوپن دوبار در سال) است. نرخ بازده تا سررسید اوراق مذکور به ترتیب ۲۱/۹۸ درصد و ۱۷/۹۹ تا ۲۱ درصد بوده است. از سوی دیگر می‌توان گفت که سهم بانک‌ها از این حراج به میزان ۳۵ درصد و سهم بازار بورس معادل ۶۵ درصد بود.

در نهایت اینکه از حراج بیست‌ویکم به بعد (به جز حراج بیست‌وچهارم) همواره سهم بازار سرمایه در عملیات حراج اوراق بیشتر از بازار بانک‌ها بوده است. این موضوع از جهت می‌تواند مثبت قلمداد شود؛ از طرفی دولت کنترل بیشتری بر بازار سرمایه نسبت به بازار سرمایه دارد برای اینکه آنها را برای خرید اوراق تحت فشار قرار دهد. از سوی دیگر از مرداد ماه سال ۹۹ تا به حال که فضای رکودی بر سپهر بازار سرمایه حاکم بوده، گزینه اوراق می‌تواند انتخاب مناسبی برای حداقل کردن ریسک تورمی سرمایه‌گذار محسوب شود. طبیعی است که در زمان رکود بازار سرمایه اقبال به سمت اوراق بیشتر شود.

### ■ آنالیز اوراق در سال جاری

بررسی آمارهای رسمی درباره حراج اوراق در سال جاری حاوی چند نکته مهم است؛ نخست اینکه تا پیش از این مرحله، دولت در مجموع حدود ۸۱/۳همت اوراق اسناد خزانه اسلامی، ۵۵/۱همت اوراق مراحبه عام و و اوراق سلف نفتی و در نهایت بین ۳ تا ۵همت نیز با مجوز مصوب سران قوا، اوراق اراد ۹۱ و ۹۲ فروخته است. بنابراین می‌توان گفت که دولت تا پایان هفته سوم دی‌ماه در مجموع به میزان ۱۳۹/۴ تا

۱۴۱/۴همت اوراق به فروش رسانده است. این موضوع نشان می‌دهد حدود ۷۱درصد هدف تعیین شده دولت (۲۰۰همت) محقق شده است. در نتیجه اگر دولت بخواهد تا پایان سال

به تحقق هدف تعیین شده خود دست یابد و تأمین مالی خود را به شکل غیر تورمی انجام دهد، باید در ۹ هفته پایانی سال باید به‌طور میانگین حدود ۶همت اوراق به فروش برساند. این موضوع در حالی است که دولت از ابتدای سال تنها در ۵حراج هفتگی فروش بیش از ۶همت داشته است. سوم اینکه، حراج هفته اول دی ماه، کمترین میزان فروش اوراق در مراحل برگزار شده این مکانیزم توسط دولت از ابتدای سال است. مورد دیگر اینکه بنا بر آخرین آمارهای رسمی منتشرشده در ارتباط با نماگرهای اقتصادی سه ماه دوم سال ۱۴۰۰، در سال ۱۳۹۶ به میزان ۴۴/۵همت، در سال ۱۳۹۷ به میزان ۷۳/۸۸همت و در سال ۱۳۹۸ به میزان ۹۶/۲۷همت از محل فروش اوراق مالی اسلامی تأمین مالی شده است. همچنین میزان تملک دارایی‌های مالی در سال‌های مذکور به ترتیب برابر ۳۲/۹۱همت، ۵۵/۹۶همت و ۴۷/۱۸همت بوده است. تملک دارایی‌های مالی، میزان سررسید اوراق را در دوره مربوطه نشان می‌دهد.

فروش هفتگی اوراق از سوی دولت در حالی است که قبلا سقف میزان برداشت از تنخواه بانک

مرکزی را بر کرده است و دیگر نمی‌تواند از این محل تأمین مالی کند. سوال مشخص این است که باوجوداینکه تأمین مالی از طریق فروش اوراق در توان دولت است، چرا به‌صورت پایدار و بانبات از این مکانیزم استفاده نمی‌کند؟ کارشناسان اقتصادی در این خصوص بر این باورند که علت این امر آن است که به‌طور منطقی، تقاضای اوراق باید طی زمان هموار شود. از سوی دیگر انتشار اوراق جدید با سرسید کوتاه‌مدت می‌تواند موضوع توضیح‌دهنده دیگری باشد که نوسانات حراج اوراق را توضیح دهد. در نهایت اینکه از آن جهت که عمده خریداران اوراق در بازار کار، مربوط به سایر خریداران حقیقی و حقوقی در بازار سرمایه است، این موضوع می‌تواند ناشی از تکلیف دولت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری برای فروش اوراق است.

### ■ آنالیز اقدامات سیاستگذار

پیش‌تر «دنیای اقتصاد» در گزارش‌های متعددی به موضوع تحلیل اقدامات سیاستی سیاستگذار در راستای مکانیزم حراج اوراق پرداخته بود. در یکی از این گزارش‌ها با نام «استقبال گرم بورس از اوراق» به حراج ۷/۱۱همت دولت اشاره کرده بود. در حراج مذکور تنها در ۵حراج هفتگی فروش بیش از ۶همت داشته است. سوم اینکه، حراج هفته اول دی ماه، کمترین میزان فروش اوراق در مراحل برگزار شده این مکانیزم بود دولت در شش مرحله اخیر حراج به‌طور زیگزاگی عمل کرده به‌نحوی که در چهار مرحله از آن زیر یک هزار میلیارد تومان اوراق فروخته است. حال پرسش مشخص این است که چرا اوراق فروخته شده در این مکانیزم به‌صورت هفتگی اجرا می‌شود؟ در نهایت اینکه در گزارش‌ی با عنوان «اوراق دولتی در سبد بورسی‌ها» به سهم ۱۰ درصدی بازار سرمایه از تأمین مالی ۴/۸۱همت اشاره کرده بود. مورد دیگری که در این گزارش به آن اشاره شده بود اینکه با توجه به اینکه بانک‌های کشور با خشکی منابع مواجه هستند، نقش بورس در بازار حراج پررنگ‌تر از قبل شده است.

### خبر

## وضعیت مالیات بر جمع درآمد و عایدی سرمایه

ایسنا، رئیس کل سازمان امور مالیاتی اعلام کرد که مالیات بر جمع درآمد و مالیات بر عایدی سرمایه یا سوداگری به‌عنوان پایه‌های جدید مالیاتی است که به زودی در دستور کار قرار می‌گیرد. داود منظور در سفر یک‌روزه به فارس و در جمع مدیران مالیاتی استان فارس، وجود نیروهای جوان و پرنرژی را سرمایه سازمان امور مالیاتی کشور دانست و افزود: در این راستا باید از ظرفیت همکران نخبه بیشتر بهره برد. به گزارش اداره کل امور مالیاتی فارس، منظور تفاوت سازمان امور مالیاتی با دیگر دستگاه‌های اجرایی را توان اجرایی و دانش تخصصی در استفاده از داده‌ها دانست. وی ادامه داد: اصلاح قانون مالیات‌های مستقیم، قانون دائمی ارزش افزوده و قانون پایه‌های فروشگاهی نشانه حرکت رو به جلوی نظام مالیاتی است؛ حرکتی که سازمان مالیاتی را به سازمانی مقتدر و دانش‌محور مبتنی بر روش‌های روزآمد تبدیل خواهد کرد و منابع پایدار و متنوعی را برای نظام مالیاتی ایجاد می‌کند تا نظام مالیاتی بتواند درآمدهای پایداری را برای بودجه دولت فراهم کند.

منظور ضمن اشاره به رویکردهای نظام مالیاتی بر استفاده موثر از ظرفیت‌های قانونی موجود تأکید و اضافه کرد: با شناسایی مودیان جدید و کاهش فرار مالیاتی از ظرفیت‌های قانونی موجود در راستای تحقق هر چه بهتر درآمدهای مالیاتی استفاده کنیم و با روش‌های سیستمی مبتنی بر داده، تحلیل داده‌ها و روش‌های هوش مصنوعی، داده کاوی نقاط فرار مالیاتی را انجام دهیم تا مودیان پریسک شناسایی شوند. رئیس کل سازمان امور مالیاتی گفت: در این خصوص همکاری سایر دستگاه‌ها ضروری است. استفاده از ظرفیت‌های موجود و همکاری پلیس امنیت اقتصادی، قوه قضائیه و نظام بانکی یک حرکت تیمی موثر برای این دوره مدیریت فراهم می‌کند. او خاطرنشان کرد که در بحث فرار مالیاتی اعتقاد داریم با همکاری نظام بانکی و ساماندهی یوزه‌ها و درگاه‌های پرداخت تحول جدی در تعداد مودیان خواهیم داشت. منظور، اصلاح قوانین را از رویکردهای نظام مالیاتی کشور دانست و گفت: ساماندهی معافیت‌ها موجب اثربخشی نظام مالیاتی می‌شود؛ در طرح‌واره‌های تنظیمی سازمان فرصت‌های اصلاح و ساماندهی معافیت‌ها مدنظر قرار گرفته است. رئیس کل سازمان امور مالیاتی، مالیات بر جمع درآمد و مالیات بر عایدی سرمایه باسوداگری را به‌عنوان پایه‌های جدید مالیاتی دانست که به زودی در دستور کار قرار خواهند گرفت. او با بیان اینکه سوداگران معاملاتی مشمول قانون جدید مالیاتی هستند، گفت: افرادی که نه برای مصارف شخصی بلکه با اهداف سوداگانه اقدام به خرید و فروش ساختمان، طلا، ارز یا خودرو می‌کنند، با توجه به افزایش ارزش از زمان خرید تا زمان فروش دارای، مشمول مالیات می‌شود. منظور ادامه داد: این منبع جدید مالیاتی به تصویب کمیسیون اقتصادی مجلس شورای اسلامی رسیده و امید است بعد از بررسی لایحه بودجه ۱۴۰۱، برای تصویب نهایی به صحن مجلس شورای اسلامی برود. او مالیات بر مجموع درآمد هر فرد را ظرفیت جدید دیگر در دست اقدام نظام مالیاتی کشور عنوان کرد که بر اساس آن مجموع درآمد فرد و خود فرد مودی ملاک پرداخت مالیات قرار می‌گیرد.

## آگهی مناقصه عمومی دو مرحله ای ۳۴-۱۴۰۰

**شرکت پلی پروپیلن جم (سهامی عام)** در نظر دارد نسبت به خرید ۸۰۰۰۰ تخته جامبوگ بر اساس شرایط مندرج در مدارک و اسناد مناقصه و الزامات تعیین شده از طریق برگزاری مناقصه عمومی دو مرحله ای اقدام نماید.
**موضوع مناقصه:** ۸۰۰۰۰ تخته جامبوگ شامل ۵/۵۰۰ تخته جامبوی یک تنی و ۲/۵۰۰ تخته جامبوی ۵۰۰ کیلویی بدون لایه درونی براساس مشخصات فنی ذکر شده مطابق Spec این شرکت.

**ب: دریافت اسناد:**

متقاضیان واجد شرایط می توانند پس از انتشار آگهی در روزنامه با ارائه معرفی نامه معتبر و فیش واریزی به مبلغ ۱/۰۰۰/۰۰۰ ریال به حساب شماره ۲۶۶۳۱۳۰۱۲۱ بانک تجارت شعبه پتروشیمی جم ، جهت خرید اسناد مناقصه تا پایان وقت اداری (ساعت ۱۶) روز چهارشنبه مورخ ۱۳۰۰/۱۱/۱۶ به نشانی: تهران - شهرک قدس - بلوار فرحزادی - بلوار ایوانک - خیابان شجریان شمالی - جنب بانک تجارت - پلاک ۵ - شرکت پلی پروپیلن جم - طبقه دوم - واحد امور حقوقی و بیمان ها مراجعه نمایند.

**پ: مبلغ و نوع تضمین شرکت در مناقصه:**

تضمین شرکت در مناقصه، ۵۲۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال به صورت ضمانت نامه بانکی از بانک ها و مؤسسات مالی و اعتباری رای مجوز لازم و مورد تأیید بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران می باشد.

**ت: محل و مهلت تحویل پاکات پیشنهادی:**

اسناد مناقصه بایستی توسط اشخاص مجاز تکمیل، امضاء و مهرور شود و حداکثر تا پایان وقت اداری (ساعت ۱۶) روز چهارشنبه مورخ ۱۳۰۰/۱۱/۱۳ نسبت به تحویل پاکت ها در تهران به نشانی شهرک قدس، بلوار فرحزادی، بلوار ایوانک، خیابان شجریان شمالی، پلاک ۵- شرکت پلی پروپیلن جم - طبقه چهارم - واحد حراست اقدام گردد. مناقصه گران می بایست همزمان با تحویل پاکات، نسبت به تحویل و ارسال تخته جامبوگ (یک تنی - ۵۰۰ کیلویی بدون لایه درونی) به عنوان نمونه مطابق مشخصات پیوست جهت بررسی به نشانی بوشر - عسلویه - مجتمع پتروشیمی جم (الفین دهم) انبار قطعات شرکت پلی پروپیلن جم، اقدام نمایند. عدم ارائه نمونه به منزله انصراف از شرکت در مناقصه تلقی می گردد و در صورت تأیید نمونه ارسالی، نسبت به بازگشایی پاکت پیشنهاد قیمت (پاکت ج) اقدام می گردد. تذکر ۱: به پیشنهادهایی که فاقد سپرده یا امضاء مشروط و مخدوش و سپرده های کمتر از میزان مقرر، چک شخصی و نظایر آن و پیشنهادهایی که پس از انقضای مدت مقرر در اسناد مناقصه واصل شود مطلقاً تیب اثر داده نخواهد شد. تذکر ۲: سایر اطلاعات و جزئیات مربوطه در اسناد مناقصه مندرج می باشد. تذکر ۳: هزینه انتشار این آگهی بر عهده برنده/برندگان نهایی مناقصه خواهد بود. تذکر ۴: شرکت پلی پروپیلن جم در قبول یا رد هر یک یا تمام پیشنهادها در هر مرحله از مناقصه بدون ذکر دلیل مختار است.

**روابط عمومی و امور بین الملل شرکت پلی پروپیلن جم(سهامی عام)**

## «آگهی فراخوان شناسایی تأمین کنندگان قطعات و لوازم یدکی»

**شرکت پلی پروپیلن جم (سهامی عام)** در نظر دارد تأمین قطعات و لوازم یدکی مورد نیاز خود به شرح جدول ذیل را به شرکت های تأمین کننده داخلی و خارجی دارای تخصص و تجربه کافی واگذار نماید. لذا از شرکت های واجد شرایط و مجرب در تأمین کالا از برند مشروحه جدول ذیل دعوت به عمل می آید از تاریخ انتشار آگهی به مدت ۱۰ روز نامه اعلام آمادگی خود به همراه مدارک مورد نیاز را به واحد حراست به نشانی: تهران- شهرک قدس - بلوار فرحزادی - بلوار ایوانک- خیابان فلامک شمالی - جنب بانک تجارت - پلاک ۵ - طبقه چهارم تحویل نمایند.

ردیف	شرح کال	برند
۱	تأمین کنندگان قطعات یدکی اکچویتور های	Sti

متقاضیان می بایست مدارک ذیل را به همراه نامه آمادگی خود به آدرس فوق الذکر ارسال نمایند.

۱- مدارک ثبتی شرکت شامل تصاویر اساسنامه-روزنامه رسمی به همراه آخرین تغییرات- کارت بازرگانی و کد اقتصادی.

۲- تصویر سفارش های مشابه از برندهای فوق(طی ۵ سال اخیر) به صورت خوانا.

۳- سایر پیشنهادات، اطلاعات و مدارک مؤید تخصص و تجربه متقاضی.

۴- شماره تماس همراه ضروری جهت اخذ اطلاعات.

تذکر ۱: حتماً روی پاکت ارسالی موضوع فراخوان(برند تولید کننده) ذکر شود.

تذکر ۲: شرکت پلی پروپیلن جم در رد یا قبول هر یک از پیشنهادات مختار است.

تذکر ۳: پس از بررسی مدارک ارسالی، از شرکت های واجد صلاحیت جهت دریافت لیست و جزئیات تجهیزات درخواستی برند مورد تقاضا و فرم پیشنهاد قیمت دعوت به عمل خواهد آمد.

**روابط عمومی و امور بین الملل شرکت پلی پروپیلن جم (سهامی عام)**