



باموضوع: نقدینگی بانک ها: دولت، بورس و بازار بین بانکی

دکتر محمد نادعلی

مدیر کل عملیات پولی
و اعتباری بانک مرکزی ج.ا.ا.

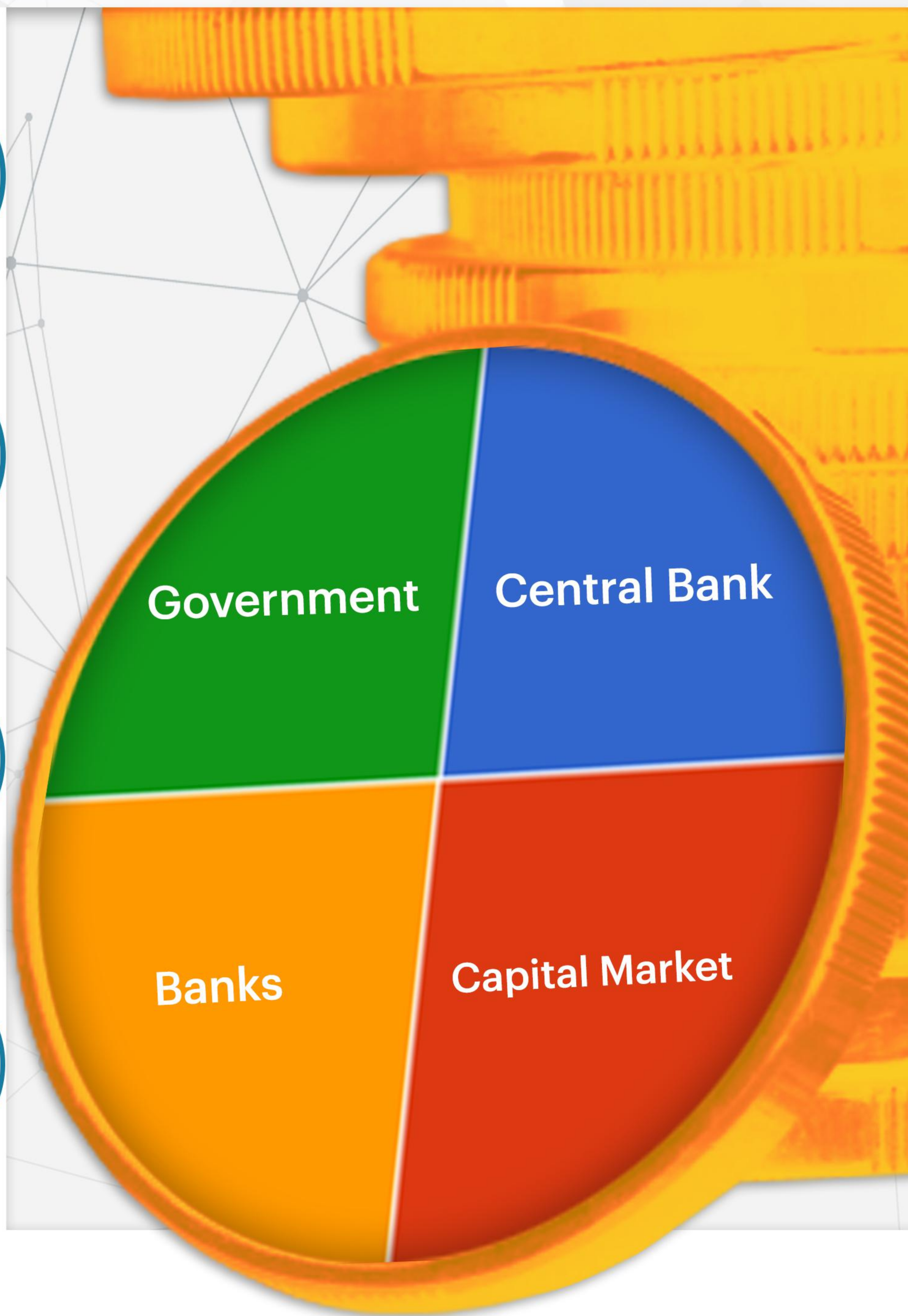
مهدی بنانی

رئیس مرکز مدیریت بدهی های عمومی
و روابط مالی دولت (خزانه داری کل کشور)

مهندس ایمان نوربخش

رئیس هیأت مدیره
گروه مالی نوآفرین رامان

دکتر ندا بشیری

معاون خدمات مالی تامین سرمایه تمدن
و مدرس دانشگاه

مخاطبین:

کارکنان واحدهای ریسک، مالی، اعتباری،
حسابداری و بودجه بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی
و کارکنان حوزه اقتصادی، اعتباری و نظارت بانک مرکزی

مهلت ثبت نام: ۲۲ مردادماه ۱۴۰۱

زمان برگزاری: دوشنبه ۲۴ مردادماه ۱۴۰۱

ساعت ۸:۳۰ الی ۱۲:۳۰



دکتر محمد نادعلی



تجربه عملیات بازار باز و بازار بین بانکی در نظام بانکی کشور: راهبردها و چالش های پیش رو

بازار بین بانکی ریالی از تیرماه سال ۱۳۸۷ در اقتصاد ایران شروع به فعالیت کرد و تا قبل از راه اندازی عملیات بازار باز از ابزارهای بسیار محدود و حجم مبادلات پایین و میزان اثرگذاری کمی بر نرخ سود برخوردار بود. با چرخش بانک مرکزی به سمت استفاده از ابزارهای غیرمستقیم سیاست پولی و بالاخص اجرای عملیات بازار باز از سال ۱۳۹۹ شاهد تنوع ابزارهای سیاست پولی و گسترش حجم و مبادلات بازار پولی بودیم که نتیجه آن ثبات نسبی نرخ سود در این بازار است. به طور کلی بحث در خصوص مزایا و معایب ابزارهای نوین سیاستگذاری پولی در ایران و چرخش به سمت ابزارهای غیرمستقیم پولی همواره مورد توجه سیاستگذاران و علاقمندان بوده است. بر همین اساس واکاوی تجربه قبل و بعد از اجرای عملیات بازار باز و بازار بین بانکی در نظام بانکی کشور و بررسی موضوعاتی همچون نحوه مدیریت نقدینگی و سود، ابزارهای مورد استفاده، چالش ها و راهبردهای توسعه این بازارها می تواند برای علاقمندان و متخصصان مفید واقع شود.

آقای مهدی بنانی



آشنایی با اوراق مالی اسلامی به عنوان شیوه نوین تأمین مالی دولت

امروزه در اکثر کشورهای توسعه یافته و نیز در حال توسعه، از ظرفیت انتشار اوراق بهادار دولتی به عنوان یکی از مهمترین ابزارهای تأمین مالی در افق کوتاه مدت و بلندمدت، پوشایی و تعدیل نوسانات ماهانه منابع دولت (از طریق انتشار اوراق درون سالی) استفاده می شود. بازیگران طرف تقاضای اوراق دولتی در بازارهای بدهی کشورهای مختلف مشتمل بر موارد زیر می باشند: ۱- بانک های تجاری (غالباً به عنوان بزرگترین گروه سرمایه گذاران هستند) ۲- صندوق های بازنشستگی و شرکت های بیمه (با توجه به ماهیت عملیاتشان، همواره از سرمایه گذاران اوراق دولتی هستند). ۳- صندوق های سرمایه گذاری مشترک (که بیشتر در اوراق دولتی با سررسید کوتاه مدت سرمایه گذاری می نمایند). ۴- سرمایه گذاران خارجی و سرمایه گذاران خرد (خانوارها و اشخاص حقوقی با سبد خرید محدود). از سوی دیگر عملیات بازار باز بر روی اوراق دولتی که به دلیل ماهیت خود نقطه اتصال میان بخش مالی اقتصاد و بخش عمومی می باشد، از سال ۱۳۹۹ به بعد آغاز و در حال حاضر به عنوان یکی از ابزارهای سیاستگذاری پولی توسط بانک مرکزی پیگیری می شود، لذا لازم است تا دانش لازم در خصوص اوراق بدهی دولت اعم از ماهیت، سازوکار انتشار و ... در اختیار فعالین بانکی قرار گیرد.

مهندس ایمان نوربخش



مدیریت موثر نقدینگی بانک با استفاده از ابزارهای بازار پول

مدیریت موثر نقدینگی و کنترل ریسک های آن در بانک نیاز به ابزارها و الزاماتی دارد که بدون آن الزامات بانک ها قادر به کنترل ریسک نقدینگی خود نخواهند بود. یکی از مهمترین این الزامات کارایی بازار پول و مشخص شدن نرخ سود بر اساس عرضه و تقاضا در این بازار می باشد. در این ارائه به اثرات عدم تعادل در بازار پول بر ریسک نقدینگی خواهیم پرداخت و نشان خواهیم داد که چرا بر هم خوردن تعادل بین عرضه و تقاضا در بازار پول منجر به افزایش ریسک نقدینگی بانک ها و ناکارآمدی ابزارهای آن خواهد گردید.

دکتر ندا بشیری



برآورد منحنی بازده و کارکرد آن در مدیریت تأمین وجوه بانکها

استفاده از منحنی بازده جهت ارزیابی نرخ های تأمین مالی کوتاه مدت در بازار ریپو موجب کاهش هزینه تأمین مالی و کارایی بیشتر در مدیریت وجوه بانکها می گردد. نرخ معاملات ریپو و مشتقات بازار بدهی می تواند در محاسبه دقیق تر منحنی بازده به کار گرفته شوند، محاسبه بهتر منحنی بازده امکان ارزیابی کاراتر نرخ های رقابتی را فراهم می نماید. منحنی بازده در تعیین بهینه ترین استراتژی های مدیریت وجوه بانکها نیز نقش اساسی دارد. منحنی بازده، نماگر بازده در سررسیدهای مختلف است و نشان می دهد تأمین مالی در چه سررسیدهایی دارای هزینه کمتر و سرمایه گذاری در چه سررسیدهایی دارای بازدهی بیشتر است. بررسی آماری روند منحنی بازده در مقاطع زمانی مختلف، امکان تحلیل و پیش بینی نرخ های تأمین مالی در آینده را میسر می کند. علاوه بر آن شبیه سازی و تست استرس بر منحنی بازده امکان محاسبه انواع نمایه های ریسک از جمله ارزش در معرض خطر (VaR) برای بانکها را فراهم می کند. از دیگر مواردی که برای مدیریت نقدینگی بانک ها موثر است، ایجاد و مدیریت صندوق های بازار پول یا MMF است. گاهی خروج از دارایی های منجمد نیز با افزایش قدرت نقدشوندگی دارایی های ثابت، موجب تغییر طبقه بندی این دارایی ها را فراهم می آورد. از جمله این موارد راه اندازی و مدیریت REITs است، که به آن پرداخته خواهد شد.



هزینه برگزاری از ۱ تا ۵ نفر: ۹۵۰/۰۰۰ تومان به صورت خالص (به ازای هر نفر)

هزینه برگزاری از ۶ نفر به بعد: ۶۵۰/۰۰۰ تومان به صورت خالص (به ازای هر نفر)

حداقل تعداد معرفی شده از هر بانک ۵ نفر می باشد.

علاقه مندان می توانند از طریق اداره آموزش بانک خود برای ثبت نام اقدام نمایند.

